



# VIETNAM DAILY REVIEW

お問い合わせ フリーダイヤル: 0120-935-869  
ホームページアドレス: <http://www.orient-sec.com>

2009年6月24日(水)

## マーケット情報

### ホーチミン取引所(HOSE): 大幅反発、85%銘柄上昇

本日のベトナム株相場は好調なムード。利食いの売りが薄くなったところ、明日保険最大手バオベトグループ(BVH)が上場するなどの買い材料で、第1節からVN指数は大幅反発。金融株始め、有力株が買いを集めた。VN指数は+17.67ポイント(+4.03%)の456.22ポイントと4日ぶり上昇。出来高は前日比+54.9%の4647万株、売買代金が同+35.8%の1兆7013億ドン。163銘柄のうち、140銘柄が値上がり、値下がりした銘柄が20銘柄だった。

個別では、サイゴン証券(SSI)+4.2%、ホーチミン市証券(HCM)+4.9%、サコムバンク(STB)+4.8%など金融株が好調。一方、先週大幅上昇したソ ندا工業団地・都市投資開発(SJS)が-4.5%、ダナンゴム(DRC)-4.97%と利益確定の売りがまだ終わらない。

### ハノイ取引所(HNX): 大幅反発

HOSEと同様、HNXも大幅反発。VH指数は+8.4ポイント(+5.63%)の157.63ポイントと心理的な抵抗線150ポイントを突破。202銘柄の内、172銘柄が値上がり、25銘柄が値下がりした。出来高は2202万株、売買代金が6737億ドン。個別では、証券銀行株が反発したが、ベトナム国家再保険(VNR)が-6.87%と3日続落。

## トピックス

### OBVH: まもなく上場する、PER(予)は約25倍?

明日、注目が集まったバオベトグループ(BVH)が上場。先日、同社は38500ドンの上場初日参考価格を発表、普段4万ドンでOTC市場で取引されている価格からは少し低い水準。初日の値幅制限±20%なので、参考価格から値上がりへの期待が高い。

同社の最新発表によると、2009年1~5月累計業績(連結)は好調。売上高が4兆550億ドン(213億円、年間計画の41.7%)と前年同期比+6.5%、税引前利益が8420億ドン(44.3億円、同108.6%)。好調な業績の要因はコスト削減、保険収入増加、引当金減少である。2008年の純利益5295億ドンの所、2008年PERは約41倍だが、2009年の純利益が大幅改善することにより、PER(予)は約25倍になると予想している。

### 上場保険銘柄比較 (データ: 各社の決算書より作成)

銘柄	資本金	2007年純利益	2008年純利益	PER(6/24、倍)
BVH(*)	5730.3	n/a	529.5	25(**)
バオベト保険	1000	126.2	155.5	n/a
バオベト生命保	1500	182.8	185.8	n/a
PVI	1035.5	250	171.7	10.59
BMI	755	132.7	205.6	21.83
VNR	672.2	73.1	159.6	16.13

単位: 10億ドン、(\*)連結決算書より作成 (\*\*)弊社計算、2009年予想PER

## 本日の注目発表

### □カレンダー

#### ハノイ証取上場

•6/29 ドンナイ・プラスチック(DNP)

•6/30 第2リニン水力発電(RHC)

#### 権利落ち

•6/24 SFI 無償増資&株配: 1対2、発行予定日: 7/31

SGT 無償増資&株配: 15%、発行予定日: 7/27

LCG 無償増資: 2対1、発行予定日: 7/28

MCV 無償増資&株配: 17%、発行予定日: 8/3

•6/26 SSC 配当800ドン/株、支払予定日: 7/20

TCR 配当400ドン/株、株配4%

PJT 無償増資&株配: 20対4、発行予定日: 7/30

VPK 無償増資19対1、発行予定日: 7/29

#### 新規上場:

•6/25 バオベト保険グループ(BVH) HOSE

•6/25 サイゴンハノイ証券(SHS) HNX

その他: 6/24 UpCOM(未上場公開企業の市場)市場取引開始。

#### □対VND為替レート

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	14.372	14.459	14.681	JPY	189	191	194
EUR	25.585	25.662	26.005	SGD	12,456	12,544	12,712
GBP	29.756	29.966	30.366	THB	526	526	550
HKD	2.336	2.352	2.383	USD	17,801	17,801	17,801

(出典: ベトナム銀行)

#### □内部株式買取・売却発表

•VCG: 6/25~7/25、ドラゴンキャピタル系2つファンドが600万株を売却する予定。

•STB: 7/1~10/1、自社株を1826万5270株(3.57%)を売却する予定。

•VNS: 5/7~5/29会長の兄弟が3万株を売却した。

•GMD: 6/17~6/18、Wareham Groupが25万株を売却、保有株数を232万3788株(4.86%)に引き下げた。

•PVI: 5/22~6/15、ペトロベトナムファイナンス(PVF)が100万株を売却、保有株数を1066万1637株に引き下げた。

#### □その他

•DDM: 6/18、ホーチミン証取は2008年に株主割当て発行申請した332万4495株の追加上場を認可した。

•LBM: 6/18、ホーチミン証取は2008年に株主割当て発行申請した284万7458株の追加上場を認可した。

•6/24: ハノイ証券取引センター(HaSTC)は正式に「ハノイ証券取引所」に変更する。規模拡大することにより、センターから「所」になる。

変更前: Hanoi Stocks Trading Center(HaSTC)

変更後: Hanoi Stocks Exchange(HNX)

•6/24: 本日は未上場公開市場(UpCOM)の取引初日である。上場する銘柄数は10銘柄であり、97証券会社が参加している。

## オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

外国株式は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、会計基準変更リスク、流動性リスク、取引相手先リスク(カウンターパーティーリスク)、機会損失、その他リスクがあります。ご投資をする際には、上記価格変動及び為替変動により投資元本を下回るおそれがありますので、約款・投資ガイド及び契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等を十分ご理解の上、投資家ご本人様の判断にて行ってください。ベトナム株式への投資には、基本取扱手数料(約定代金×2.10%(最低手数料800,000ドン))(税込)が必要です。外国株式の売買にあたり、円貨と外貨を交換する場合には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。



# VIETNAM DAILY REVIEW

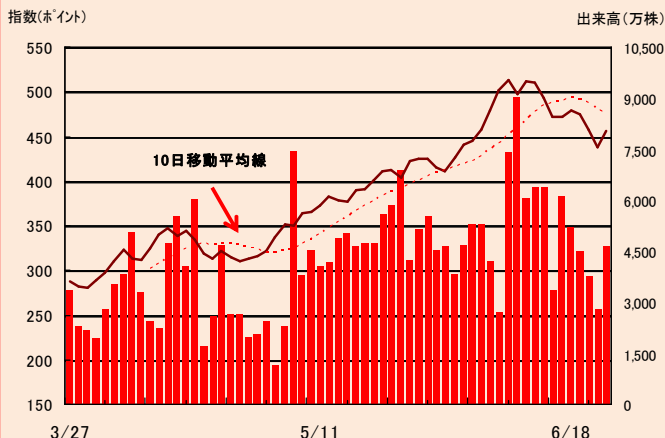
お問い合わせ フリーダイヤル: 0120-935-869  
ホームページアドレス: <http://www.orient-sec.com>

## ホーチミン証券取引所

### □VN指数

VN指数	456.22	値上り銘柄	140
前日比	+17.67	値下がり銘柄	20
前日比(%)	+4.03	売買代金(百万VND)	1,701,314
		出来高(百万株)	46.47

### □ VN指数チャート(日足3ヶ月)



### □ VN指数 値上り・値下り上位5銘柄

#### 値上り上位5銘柄

コード	銘柄名	終値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
COM	資材・石油	46,200	+5.00	145
SBT	タイニンプルボン製糖	12,600	+5.00	4,894
SFC	サイゴン燃料	63,000	+5.00	247
SFI	サフィ運輸代理	44,100	+5.00	2,200
TCR	タイセラ・タイル	12,600	+5.00	888

#### 値下り上位5銘柄

コード	銘柄名	終値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
HAX	ハンサイン自動車サービス	43,800	-4.99	4,044
HDC	バリア・ブンタウ住宅開発	43,800	-4.99	6,447
DRC	ダナンゴム	86,000	-4.97	91,793
PJT	ペトロメックス・タンカー	17,300	-4.95	2,850
TMP	タクモ水力発電	25,100	-4.92	2,116

### □ VN指数 出来高上位5銘柄

#### 売買代金上位5銘柄

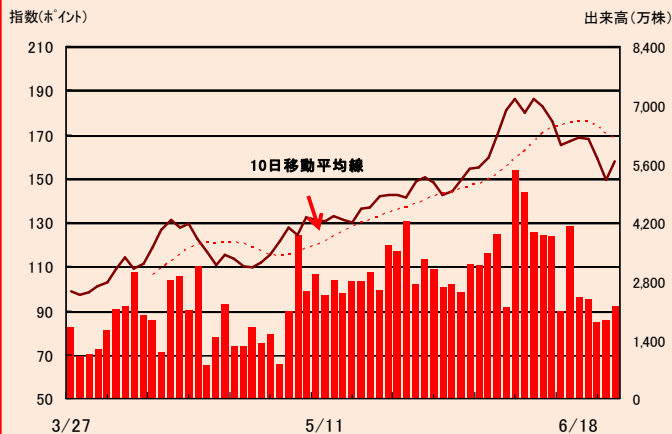
コード	銘柄名	終値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
STB	サコムバンク	34,900	+4.80	332,441
SAM	サコム通信ケーブル	30,800	+4.76	109,019
SJS	ソダ工業団地・都市投資開発	105,000	-4.55	100,713
DRC	ダナンゴム	86,000	-4.97	91,793
PVF	ペトロベトナム・ファイナンス	41,800	+4.76	83,375

## ハノイ証券取引所

### □ VH指数

VH指数	157.63	値上り銘柄	172
前日比	+8.40	値下がり銘柄	25
前日比(%)	+5.63	売買代金(百万VND)	673,695
		出来高(百万株)	22.02

### □ VH指数チャート(日足3ヶ月)



### □ VH指数 値上り・値下り上位5銘柄

#### 値上り上位5銘柄

コード	銘柄名	平均値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
QNC	Quang Ninh Construction & Cement	26,000	+7.00	2,166
XMC	Vinaconex Xuan Mai Concrete and Construction	21,400	+7.00	1,342
SCJ	Sai Son Cement	50,500	+6.99	778
TPH	Ha Noi Textbooks Printing	12,300	+6.96	121
BBS	フッソシメント	15,400	+6.94	32

#### 値下り上位5銘柄

コード	銘柄名	平均値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
VNR	ベトナム国家再保険	37,000	-6.87	3,097
HCT	Hai Phong Cement Transport and Trading	26,000	-6.86	68
VTL	Thang Long	23,000	-6.45	5
DZM	Dzi An Manufacturing	38,000	-6.36	3,751
SJ1	第1水産	19,000	-5.85	137

※当社が取り扱い対象外銘柄の社名は英語で表示となります。

### □ VH指数 出来高上位5銘柄

#### 売買代金上位5銘柄

コード	銘柄名	平均値(VND)	前日比(%)	売買代金(百万VND)
VCG	ビナコネックス株式会社	30,200	-2.27	114,316
ACB	アジアコマース銀行	47,600	+6.01	112,645
KLS	キムロン証券	28,600	+4.00	56,242
SHB	サイゴンハノイ商業銀行	31,800	+2.25	52,292
PVS	ペトロベトナム技術サービス	37,400	+5.95	27,837

オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

外国株式は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、会計基準変更リスク、流動性リスク、取引相手先リスク(カウンターパーティーリスク)、機会損失、その他リスクがあります。ご投資をする際には、上記価格変動及び為替変動により投資元本を下回るおそれがありますので、約款・投資ガイド及び契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等を十分ご理解の上、投資家ご本人様の判断にて行ってください。ベトナム株式へのご投資には、基本取扱手数料(約定代金×2.10%(最低手数料 800,000ドン))(税込)が必要です。外国株式の売買にあたり、円貨と外貨を交換する場合には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。