



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7月23日(木)

マーケット情報

ホーチミン取引所(HOSE):大幅続伸

様子見だった国内投資家が足元の業績が好調な銘柄を買いに入ったことにより、本日のベトナム市場は好調な展開。また外国人投資家は引き続き買い越しとなった。VN指数は+3.51%(14.72ポイント)の434.2ポイントと大幅上昇。出来高は前日比+22.9%の2417万株、売買代金が同+21.7%の8777億ドンとなった。個別では、サコムバンク(STB)+5%、ベトナムバンク(VCB)+4.84%、サイゴン証券(SSI)+4.63%など金融株が好調。業績が好調なホアファットグループ(HPG)が+3.64%、ホアン・アイン・ザーライ(HAG)も3.62%と続伸。

ハノイ取引所(HNX):大幅反発

本日のHNX指数は+5.53%の147.55ポイント。出来高は前日比+93.5%の2007万株、売買代金が同+93.6%の6159億ドンと流動性が大幅改善。個別では、足元の業績が好調な金融株が全面高いとなった。

トピックス

○中央銀行:2009年信用増加率を25~27%に絞る方針

週初、ベトナム中央銀行(SBV)は年初に発表した2009年の信用増加率を30%から25~27%に絞る方針を発表した。この発表によると、輸出企業・製造業向けの融資は拡大するが、非製造業向け融資(証券、不動産、消費者金融など)は減速させる方針。短期的に株式市場に影響があるが、中長期にはリスク調整、インフレ防止などポジティブな効果があるとの見方も多い。この変更により、週初から昨日まで国内投資家はほとんど様子見を選択したが、外国人投資家は連続に買い越し。

SBVは今回の決定によるいくつかの狙いがある。

①証券投資過熱によるリスクを緩和。ベトナム商業銀行全体の証券投資向け貸出残高増加率は2008年末と比べて、2009年4月は約+4%であったが、6月30日現在+28.3%になった。このペースはVN指数の上昇に連動しているが、過熱と評価されたと考えられる。

②インフレ率急増防止。2008年において、ベトナム政府はインフレ抑制や輸出支援政策に力を入れ、公的投資額を縮小し、輸出向け製品の生産を支援した結果、銀行からの融資資金の流れが大きく変わった。2007年の大手銀行貸出残高増加率80~140%と比べて、2008年の信用増加率を計画通りの30%まで抑制できたと見られる。2009年は2008年と同水準の信用増加率を設定したが、6月までに17%以上にのぼり、年末時点で30%を超える恐れが出てきたので、早いうちに政策を打ち出した。

③不良債権を改善。SBVによると、09年6月末時点には国内商業銀行の不良債権額は貸出残高額の2.52%と08年の2.17%と比べ、0.35%上昇した。今回の政策変更で信用リスク管理の強化を要求されたと思われる。

本日の注目発表

□カレンダー

上場情報

- 7/23 ドンハイ・ベンチャー(DHC) HOSE
上場株数:800万、上場基準価格:1万7400ドン。
- 7/23 ベトナム石炭産産公社の子会社 Mong Duong Coal(MDC)がHNXに上場。
上場株数:1208万5000株。
- 7/27 タンビン文化(ALT) HNX
- 7/30 サイゴンホテル(SGH) HNX
- 8/6 ビタリ(VTA) HNX

権利落ち(配当:額面対比率)

- 7/24 TTP 普通配当10%、支払予定日:8/18

□対VND為替レート

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	14,751	14,840	15,084	JPY	192	194	197
EUR	25,771	25,848	26,275	SGD	12,536	12,624	12,807
GBP	29,722	29,931	30,364	THB	528	528	552
HKD	2,333	2,350	2,384	USD	17,813	17,813	17,813

(出典:ベトナム銀行)

□内部株式買取・売却発表

- PPC:7/31~10/31、国営電力グループ(EVN)が277万1000株を売却、保有株数を2億1627万1226株(69.29%)に引き下げる予定。
- MPC:7/23~10/23、ミンフー投資社(MPC子会社)が15万株を買い入れ、保有株数を215万(3.07%)に引き上げる予定。
- VHG:7/13、Indochina Capital Vietnamファンドが13万9000株を売却、保有株数を113万5800株(4.54%)に引き下げた。
- NTP:6/10~7/10、監査役が2万株を売却、保有株数を1万8136株に引き下げた。
- CSG:8/3~11/3、自社株を59万1400株を買い入れる予定。

□上場会社関連ニュース

- ハノイ証券はニンビン火力発電(証券コード:NBP)の1286万5500株上場を認可した。上場日は未定。
- LCG:ホーチミン証券は6月に株式配当のため発行した680万株の追加上場を認可した。取引開始日は7/29。
- SGT:7/21、ホーチミン証券は6月に株式配当のため発行した877万4998株の追加上場を認可した。
- HT1:新セメント工場を建設するため、ベトナムセメント公社向けに39万2480株を個別新規発行する予定。
- DMC:第2四半期と上半期の業績を発表した。第2四半期(4~6月期)の売上高が2716億ドン、純利益が226億ドンと前年同期比それぞれ+11.2%、38.7%。上半期の売上高が4927億ドン、純利益424億ドンと年間計画の46.7%、49.9%を達成した。
- DPR:半期の業績を発表した。上半期の売上高が1730億ドン、純利益484億ドンと年間計画の38%、54%達成した。

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

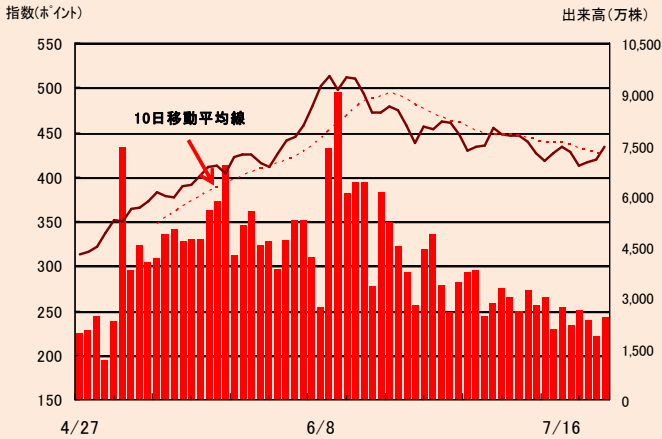
お問い合わせ フリーダイヤル: 0120-935-869
ホームページアドレス: <http://www.orient-sec.com>

ホーチミン証券取引所

□ VN指数

VN指数	434.20	値上り銘柄	145
前日比	+14.72	値下がり銘柄	7
前日比(%)	+3.51	売買代金(百万VND)	877,671
		出来高(百万株)	24.17

□ 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)
HAP	ハパコ	18,900	+5.00	1,267
LAF	ロンアン食品加工輸出入	12,600	+5.00	470
LCG	リコジ16	48,300	+5.00	11,624
SC5	第5建設	42,000	+5.00	1,386
STB	サコムバンク	33,600	+5.00	129,065

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)
TSC	カントー農業技術資材	34,100	-4.75	4,443
FPC	フルパワー	12,300	-3.15	113
VTB	タンビン電子	13,500	-2.17	255
TRI	チベコ飲料	10,900	-1.80	124
BAS	バサ	9,500	-1.04	30

□ VN指数 売買代金上位5銘柄

売買代金上位5銘柄

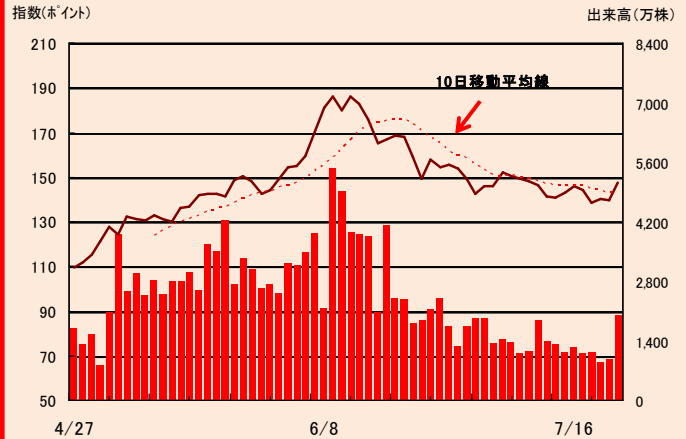
コード	銘柄名	終値 (VND)	前日比 (%)	売買代金 (百万VND)
STB	サコムバンク	33,600	+5.00	129,065
SSI	サイゴン証券	56,500	+4.63	84,233
HPG	ホアファットグループ	57,000	+3.64	50,419
VCB	ベトコムバンク	49,800	+4.84	44,722
HAG	ホアン・アイン・ザー・ライ	71,500	+3.62	41,544

ハノイ証券取引所

□ HNX指数

HNX指数	147.55	値上り銘柄	162
前日比	+7.73	値下がり銘柄	29
前日比(%)	+5.53	売買代金(百万VND)	615,898
		出来高(百万株)	20.07

□ HNX指数チャート(日足3ヶ月)



□ HNX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)
CJC	Central Area Electrical Mechanical	21,400	+7.00	2
TPH	Ha Noi Textbooks Printing	10,700	+7.00	55
SJC	Song Da 1.01	16,900	+6.96	2
DST	Nam Dinh Educational Book and Equipment	10,900	+6.86	174
BBS	フッソシメント	15,700	+6.80	20

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)
NST	Ngan Son	16,700	-6.70	305
YSC	Ngo Quyen Export Seafood	24,800	-6.06	50
DTC	Ha Tinh Book and Equipment	78,700	-5.75	803
MCO	MCO Viet Nam	10,600	-5.36	7
HPS	Hoa Phat Construction Stone	12,300	-4.65	4

※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。

□ HNX指数 売買代金上位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)
ACB	アジアコマース銀行	44,800	+2.99	141,331
VCG	ビナコネックス株式会社総公社	28,800	+4.35	73,776
KLS	キムロン証券	27,600	+4.15	59,810
KBC	キンバックシティグループ	32,100	+3.55	39,494
VSP	ビナシン投資石油運輸	27,400	+1.48	39,300

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。