



2009年7月27日(月)

## マーケット情報

### ベトナム市場: 大幅続伸

国内投資家は相場の先高観から強気で買い進めており、また外国人投資家もSTB、HPG、DPMなど優良銘柄を中心に買い越しとなっている。本日のベトナム市場は、VN指数は+3.3% (15.0ポイント) の469.71ポイント、HNX指数は+4.16% (6.43ポイント) の161.05ポイントと大幅続伸となっている。ホーチミン市場の出来高は前日比+116%の5618万株、売買代金が同+111.4%の2兆1410億ドン。ハノイ証券もそれぞれ同+54%、+73.3%と商いが膨らんだ。そして、7割以上の銘柄が上昇して取引を終えている。

個別では、足元の業績が好調なホアファットグループ(HPG)が+3.36%、ピナミルク(VNM)が+3.33%など有力銘柄が買われた。金融銘柄は全面高となっており、サコムバンク(STB)+4.8%、ベトインバンク(CTG)+4.88%、ベトナムバンク(VCB)+4.8%。アジアコマーシャル銀行(ACB)が+3.97%、サイゴンハノイ証券(SHS)+6.16%。

## トピックス

### ○保険銘柄: 業績好調も保険収入による利益が低調?

バオミン保険(BMI): 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4077億ドン、純利益が525億ドンと第1四半期と比べてそれぞれ+1%、50%増加した。上半期の売上高が1兆1660億ドン(その内、9990億ドンは保険収入)、前年同期と比べ、少し減少した。激しい競争によりコストが上昇し、保険手数料による収入が縮小。第2四半期の保険手数料が前年同期比272億ドンの減少となったが、その他金融サービスによる収入が好調だったため、上半期の純利益が870億ドンと年間計画の1650億ドンの52.7%を達成することができた。

ペトロベトナムファイナンス(PVI): 6月30日まで売上高が1兆8000億ドン、純利益が1200億ドンとの業績を発表した。2009年の年間計画に対し、それぞれ59.9%、55.0%を達成。通年では計画以上の業績となることが期待できる。今回の発表は速報で、保険収入とその他金融サービス収入を合算した結果である。

### ○7月CPI: 前年同期比+9.25%

ベトナム統計局によると、ベトナムの7月消費者物価指数(CPI)は前月比+0.52%と6月の同+0.55%と比べ、小幅減少となっている。1~7月までのCPIは+3.22%、2008年同期は+9.25%で、2008年の2桁の上昇ペースと比べ、2009年は安定している。一方、6月のCPIは4ヶ月連続で上昇しており、インフレ再発懸念が出てきた。理由としては建設資材価格上昇や最近のガソリン価格上昇の影響と思われる。

内訳では、通信・交通・光熱材+3.05%が上昇率トップとなり、次いで建設資材+1.89%となっている。

## 本日の注目発表

### □カレンダー

#### 上場情報

- 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

### □対VND為替レート

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	14,786	14,875	15,120	JPY	190	192	195
EUR	25,758	25,835	26,261	SGD	12,557	12,646	12,829
GBP	29,698	29,907	30,340	THB	528	528	552
HKD	2,334	2,351	2,385	USD	17,815	17,815	17,815

(出典: ベトナム銀行)

### □内部株式買取・売却発表

- STB: 7/27~10/27、副会長が5万株を売却、保有株数を10万4302株に引き下げる予定。
- KHA: 8/3~11/3、オフィスタワーの建設資金を調達するため、全自社株137万4369株を売却する予定。
- TS4: 6/16~7/22、経理部長が全保有7590株を売却した。
- DRC: 6/8~7/20、役員が2万株を売却、取引後の保有株数は1万7002株(0.11%)。その他、副社長夫人は5000株を売却した。
- VNM: 7/13~7/20、ベトナムドラゴンファンドが33万4040株を売却、保有株数を329万5660株(1.88%)を引き下げた。
- L10: 7/20~7/23、監査役が1万2000株を売却した。
- SBT: 4/17~7/17、自社株の67万3470株を買い入れた。当初、200万株を買い入れの予定があった。

### □上場会社関連ニュース

- KSH: 7月16日、100万単位社債を発行した。
  - +社債額面: 10万ドン。
  - +満期: 最大5年(30%社債は3年もの、30%は4年もの、残り40%は5年ものとなる)。
  - +利回り: 12%/最初1年間。次の4年は4大国銀行12ヵ月預金金利の平均+3.5%。
  - +発行形式: 個別発行、譲渡制限なし
- BT6: 監査役2人が退任した。監査役の就任について、文書で株主意見を聴取する予定。権利落ち日は7/30。
- KLS: 第2四半期の業績を発表した。第2四半期(4~6月期)の純利益が880億ドン、第1四半期の35億ドンから大幅増加した。株式市場の回復で業績が好調。
- VNS: 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2478億ドン、純利益が302億ドンと第1四半期と比べてそれぞれ+5.26%、76.8%増加した。第2四半期には、タクシー71台譲渡による特別利益90億ドンを計上したことや資本コストが大幅減少したことにより、業績が好調。上半期の売上高が4832億ドン、純利益が473億ドンと年間計画の52.2%、70.2%を達成した。

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。



# VIETNAM DAILY REVIEW

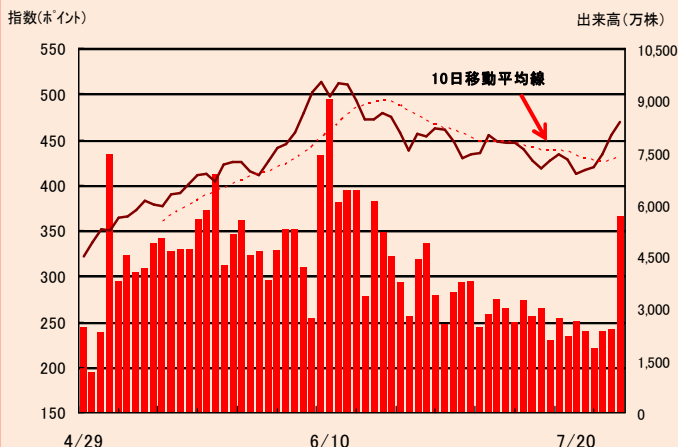
お問い合わせ フリーダイヤル: 0120-935-869  
ホームページアドレス: <http://www.orient-sec.com>

## ホーチミン証券取引所

### □ VN指数

VN指数	469.71	値上り銘柄	118
前日比	+15.00	値下がり銘柄	26
前日比(%)	+3.30	売買代金(百万VND)	2,140,986
		出来高(百万株)	56.67

### □ 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)
MCP	ミィチャウ包装印刷	16,800	+5.00	721
PVF	ペトロベトナム・ファイナンス	42,000	+5.00	49,171
PVT	ペトロベトナム運輸総社	21,100	+4.98	22,287
KHP	カインホア電力	16,900	+4.97	2,556
LGC	ルーザー電機	23,300	+4.95	3,880

#### 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)
ANV	ナムベト水産	17,300	-4.95	6,520
DHC	ドンハイ・ベンチャー	17,300	-4.95	472
PJT	ペトロリメックス・タンカー	12,500	-4.58	618
HBC	ホアビンビル建設管理	27,500	-3.51	18,538
VNA	ビナシッブ	16,500	-3.51	1,278

### □ VN指数 売買代金上位5銘柄

#### 売買代金上位5銘柄

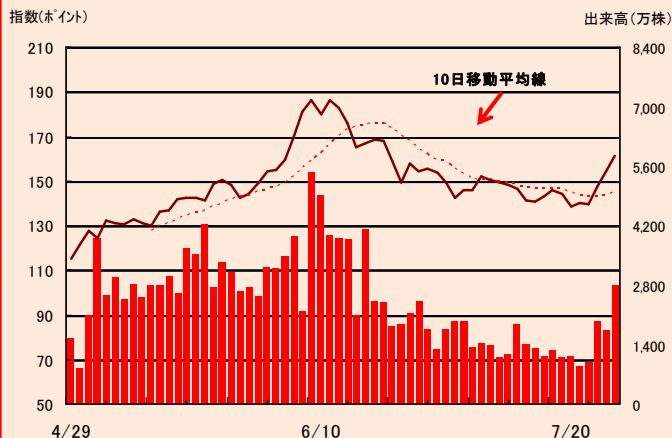
コード	銘柄名	終値 (VND)	前日比 (%)	売買代金 (百万VND)
STB	サコムバンク	36,900	+4.83	422,140
HPG	ホアファットグループ	61,500	+3.36	167,684
CTG	ベトインバンク	40,800	+4.88	133,078
SAM	サコム通信ケーブル	32,800	+4.79	85,311
VCB	ベトコムバンク	54,500	+4.81	83,351

## ハノイ証券取引所

### □ HNX指数

HNX指数	161.05	値上り銘柄	167
前日比	+6.43	値下がり銘柄	25
前日比(%)	+4.16	売買代金(百万VND)	986,859
		出来高(百万株)	27.87

### □ 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)
PTM	Precision Tools and Cnc Machine	10,800	+6.93	12
BVS	バオベト証券	52,500	+6.92	11,240
DNP	ドンナイ・プラスチック建設	17,000	+6.92	746
HOM	Hoang Mai Cement	17,000	+6.92	16,514
CAP	Yen Bai Agro-forestry products and Foods	15,600	+6.85	2

#### 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)
SJ1	第1水産	17,400	-6.95	23
HLC	Vinacomin - HaLam Coal	18,700	-6.50	24
HCT	Hai Phong Cement Transport and Trading	17,300	-6.49	3
NPS	Phu Thinh-Nha Be Garment	23,800	-5.93	211
NGC	Ngo Quyen Export Seafood Processing	18,300	-5.18	39

※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	49,800	+3.97	311,546
VCG	ビナコネックス株式会社	32,800	+6.49	84,357
KBC	キンバックシティグループ	36,500	+6.41	68,453
SHB	サイゴンハノイ商業銀行	37,600	+5.32	57,735
SHS	サイゴンハノイ証券	37,900	+6.16	39,910

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。