



# 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10月19日(月)

## マーケット情報

### ホーチミン取引所(HOSE): 利喰いの売りで続落

本日のベトナム市場は、一時経済回復や好業績期待からの買いで612ポイントまで回復したが、その後高値感からの利益確定売りで反落。結局、VN指数は-2.43ポイント(-0.4%)の607.11ポイントと続落した。出来高は前日の記録1億2342万株から-28.8%の8785万株。売買代金も同-32.7%の3兆9500億ドン。

個別では、タンタオ工業投資(ITA)が-4.8%、ホアン・アイン・ザー・ライ(HAG)+2.4%などインフラ・建設株が引き続き二極化。サイゴン証券(SI)が+2.7%と上昇。

### ハノイ取引所(HNX): 反発

本日のHNX指数は+3.24ポイント(+1.57%)の210.06ポイントで取引を終えた。94銘柄が値上がり、125銘柄が値下がりした。出来高は5215万株、売買代金が2兆3755億ドンと売買が活発。個別では、ビナコネックス(VCG)が新しい案件を受注したのニュースで、+3.9%と大幅上昇。

## トピックス

### ○天然ゴム利益回復、ゴム製品利益が大幅増加

ホーチミン証券取引所に上場する天然ゴムメーカーは5銘柄とゴム製品関連が3銘柄(※SRCは10月7日に新規上場)。一般に、ゴム株は“シーズンストック”と位置付けられる。収穫期が6月～年末時期に集中し、その時期にかけて栽培、製品市況が順調ならば好業績が期待されるからだ。今年はいまのところ製品価格の回復が期待される状況。また、天然ゴムの価格は、代替品である石油を原料とする合成ゴムと連動しやすい。年初32.4ドルまで下落した石油価格は回復しており、今日も79ドルを一時突破。石油価格の高騰で、ゴム製品全般に値上がりが見込まれる。

天然ゴム銘柄は第3四半期と1~9月期累計の業績発表をまとめた結果、利益が回復していることが明らかになった。ダナンゴム(DRC)、カシュミナ(CSM)のゴム製品優良銘柄の他、ドンフーゴム(DPR)も注目が集まっている。(下記表を参照、単位: 億ドン、データ: 各企業発表より当社作成)

#### 天然ゴム

銘柄	売上高	計画比 達成度	利益(予)	計画比 達成度	直近12ヶ月 EPS	PER(実)
PHR	-	-	1850	91%	4170	10.8
TRC	2700	78%	917	85%	6070	12.3
HRC	1400	86%	450	133%	3820	11.5
TNC	1164	69%	154	121%	290	56.1
DPR	3716	82%	1125	125%	4910	12.8

#### ゴム製品

銘柄	売上高	計画比 達成度	利益(予)	計画比 達成度	直近12ヶ月 EPS	PER(実)
DRC	13721	112%	2800	538%	11990	14.1
CSM	17936	76%	1930	80%	4130	28.8

## 本日の注目発表

### □カレンダー

#### 権利落ち

- 10/20 MIC 無償増資 3:1、発行予定日:未定
- 10/20 HLG 普通配当 500ドン/株、支払予定日:11/11
- 10/21 SAM 普通配当 1000ドン/株、支払予定日:11/10
- 10/30 MCP 普通配当 600ドン/株、支払予定日:11/30

#### 上場

- 10/19 PNJ 999万9921株 HOSE追加上場
- 10/21 VIC 7964万株、VNM1億7562万株 追加上場
- 10/19 ITC イントレスコ不動産(株) HOSE  
上場株数2302万、基準価格:5万5千ドン、初日:±20%
- 10/19 TBC タックパー水力発電 HNXからHOSE  
上場株数6350万、基準価格:3万300ドン、初日:±20%
- 10/21 SRF 冷蔵技術 HOSE  
上場株数802万、基準価格:3万ドン、初日:±20%

### □対VND為替レート

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	16,499	16,599	16,872	JPY	198	200	203
EUR	26,946	27,027	27,418	SGD	12,936	13,027	13,216
GBP	29,485	29,693	30,122	THB	536	536	561
HKD	2,332	2,348	2,382	USD	17,852	17,852	17,852

(出典: ベトナム銀行)

### □内部者等株式買取・売却発表

- VIP: 10/23~2010/1/21、全自社株の114万株を売却する予定。
- SD9: 10/16~11/16、監査役が1000株を売却する予定。
- SAF: 10/19~11/19、副社長が2万5000株を売却、保有株数を3万株に引き下げる予定。その他、会長兼社長の関係者が全保有株数の3万6030株を売却する予定。
- ITA: 10/16~12/16、役員が3万7000株を売却する予定。

### □上場企業関連ニュース

- SHS: 1~9月期累計の売上高が1089億ドン、税引前利益が720億ドンと年間計画それぞれ92%、145%を達成した。
- GMC: 1~9月期累計の売上高が2849億ドン、税引前利益が371億ドンと年間計画それぞれ77%、112%を達成。
- SFN: 1~9月期累計の売上高が953億ドン、税引前利益が115億ドンと年間計画それぞれ88%、124%を達成。
- TS4: 1~9月期累計の売上高が2008億ドン、税引後利益が264億ドンと前年同期比61.6%、262%増加した。
- IMP: 第3四半期の利益は前年同期比10%増加する見通し。2009年の通年利益も計画の710億ドンより10%上回る予想。
- ACB: 9月末時点の総資産が165兆5600億ドン、預金残高112兆0940億ドンと第2四半期のそれぞれ+16.8%、9.4%となった。1~9月期累計の利益が2兆1000億ドン見通し。年間の2兆7000億ドンの計画を達成できる予想。

### オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

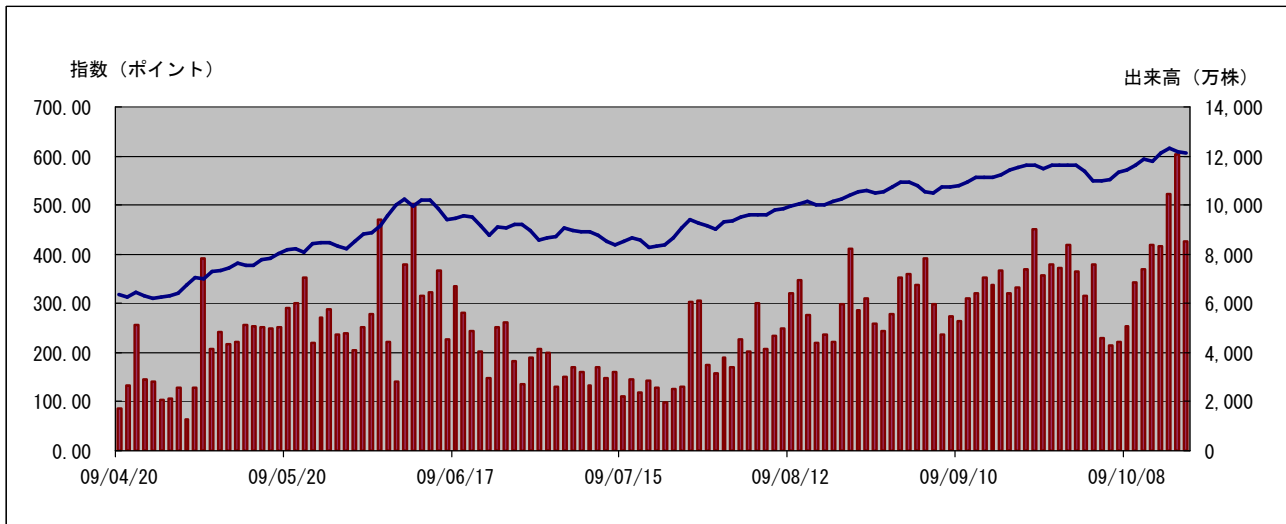
加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

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。

□ VN 指数

VN 指数	607.11	前日比	-2.43	前日比 (%)	-0.40
全出来高 (万株)	8,784	値上り銘柄数	84		
売買代金 (百万 VND)	3,950,093	値下り銘柄数	84		

□ VN 指数チャート(日足6ヶ月)



□ HOSE 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	前日比	売買代金
DMC	ドメスコ医療輸出入	63.5	+4.96	12,257
HBC	ホアビンビル建設管理	44.5	+4.95	37,234
VNE	ベトナム電気建設	19.1	+4.95	27,764
BHS	ビエンホア製糖	40.4	+4.94	15,582
CAD	カドビメックス水産	19.2	+4.92	13,364

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
GIL	ビンタイン輸出入貿易	39.9	-5.00	26,598
SSC	南部種苗	66.5	-5.00	478
DQC	ディエンクワン	36.5	-4.95	21,943
MCG	第2電力建設コンサルティング	42.3	-4.94	12,577
LGC	ルーザー電機	40.5	-4.93	9,685

※終値は1千 VND、前日比は%、売買代金は百万 VND

□ HOSE 売買代金上位5銘柄

コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
SSI	サイゴン証券	93.0	-2.76	576,523
ITA	タントオ工業投資	47.3	-4.83	175,695
HAG	ホアン・アイン・ザー・ライ	126.0	+2.44	127,241
SJS	ソ ندا工業団地・都市投資開発	203.0	+0.50	120,483
SAM	サコム通信ケーブル	39.5	-1.74	120,021

※終値は1千 VND、前日比は%、売買代金は百万 VND

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。