



2009年11月26日(木)

マーケット情報

ベトナム株:不安心理で売り、大幅続落

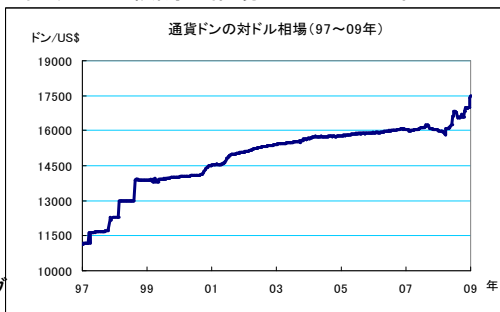
26日のホーチミン株式市場は大幅続落。昨日、中央銀行が基準金利を8%に引き上げ、通貨ドンの対ドル為替を5.44%切り下げたと発表した。中長期では好材料であると言われても、短期では個人投資家が通貨に対する不安で売りを選択した。VN指数は-20.81ポイント(-4.13%)の482.6ポイントと引き続き急落した。外国人投資家が大幅買い越しとなったが、出来高が前日比4割減少の4027万株。ハノイ市場も-9.68ポイント(-5.87%)の155.19ポイント。

個別では、サイゴン証券(SSI)が-5%、ベトナムバンク(VCB)が-5%、エクシムバンク(EIB)が-4.9%など銀行株がストップ安となったが、出来高トップ5に入っている。金利を引き上げたため、銀行株は注目が集まっている。

トピックス

○通貨ドンの軟調はしばらく続くか

ベトナムの通貨・ドンは、中央銀行(SBV)が厳しく管理してきたが、最近では市場実勢に合わせ緩めに相場を運用している。SBVは99年に「市場平均相場制度」(前日の銀行間平均対ドル相場を公式レートとして翌朝発表、その1日変動幅を決める方式)を導入。変動幅は当初0.1%だったが、2008年12月7日に制限緩和を実施、2.0%→3.0%、2009年3月24日に3.0%→5.0%とした。今回、再びドンを5.4%切り下げしながら、変動幅を5.0%→3.0%とし、合わせると約3%程度ドン安となっている。ドン安政策と為替レート安定化の狙いだ。通貨切り下げたと発表された後、外国人投資家は買い越しとなった。格付け大手フィッチ・レーティングスも「レート切り下げなどの措置は、財政の対外的ポジションを安定させるのに役立つだろう」と前向きな評価を示した。中央銀行の柔軟的な決定で銀行間市場と店頭(自由)市場のギャップが縮小となり、為替相場市場が正常化に繋がると思われる。SBVは長年、緩やかなドン安となるように誘導してきたが、2007年から2008年春にかけて債券中心に外国マネーの流入が加速、海外企業からの送金も増えドン高となった。しかし、これらが一巡すると再び、2008年6月から軟調な相場となっている。



本日の注目発表

○カレンダー

権利落ち

- 11/26 GMC 普通配当600ドン/株、支払開始日:12/31
ITC 普通配当1000ドン/株、支払開始日:12/17
- 11/27 SJS 無償増資1:1、発行予定日:12/25
有償増資2:1、発行予定日:10/2/12
VPH 普通配当2500ドン/株、支払予定日:12/17
- 11/30 NTP 普通配当1800ドン/株、支払予定日:12/28
- 12/2 NTL 普通配当3000ドン/株、支払予定日:12/29
DBC 普通配当500ドン/株、支払予定日:01/28
TMC 普通配当800ドン/株、支払予定日:12/25
DQC 普通配当400ドン/株、支払予定日:12/21

上場

- 11/26 PGD(ペトロベトナム低圧ガス販売) HOSE新規上場、上場株数:3300万株、参考基準価格:5万6千ドン、初日:±20%
- 12/1 DVP(ディンブ港湾) HOSEに新規上場、上場株数:2000万、参考基準価格:4万1千ドン、初日:±20%

○対VND為替レート

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	17,343	17,447	17,891	JPY	214	216	222
EUR	28,442	28,528	29,194	SGD	13,597	13,693	14,013
GBP	31,332	31,553	32,290	THB	562	562	592
HKD	2,420	2,437	2,494	USD	18,485	18,485	18,490

(出典:ベトナム銀行)

○内部者等株式買取・売却発表

- PVS:~12/24、ペトロベトナムファイナンス(PVF)が20万株を売却、保有株数を1524万2740株(8.71%)に引き下げる予定。
- TTC:11/26~12/31、第1建設資材公社が52万3500株を買い入れ、保有比率を34%から42.8%に引き上げる予定。
- BAS:11/27~12/27、会長兼社長が20万株を売却、保有株数を569万に引き下げる予定。

上場企業関連ニュース

- NTL:11月までの売上高は1兆ドン超、税引後利益は4000億ドンと見通し、好調。
- OPC:10月までの売上高は3039億ドンと年間計画の132%を達成する。税引前利益は552億ドンと同134.7%。
- PAC:自社株の11万9300株を従業員向け売却する予定。販売価格は4万ドン。
- NBB:シティゲートタワープロジェクトのマスタープランがホーチミン建設局から許可を受けた。2010年に着工、資額は9636億ドン(約43.8億円)。大きな利益を期待できている。2010~2014期間においてEPS=8000ドンより高い見通し。
- CNT:4対1の有償増資を実施する予定。権利落ち日は12月8日。
- DHC:15%無償増資と10%株式配当を実施する予定。

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

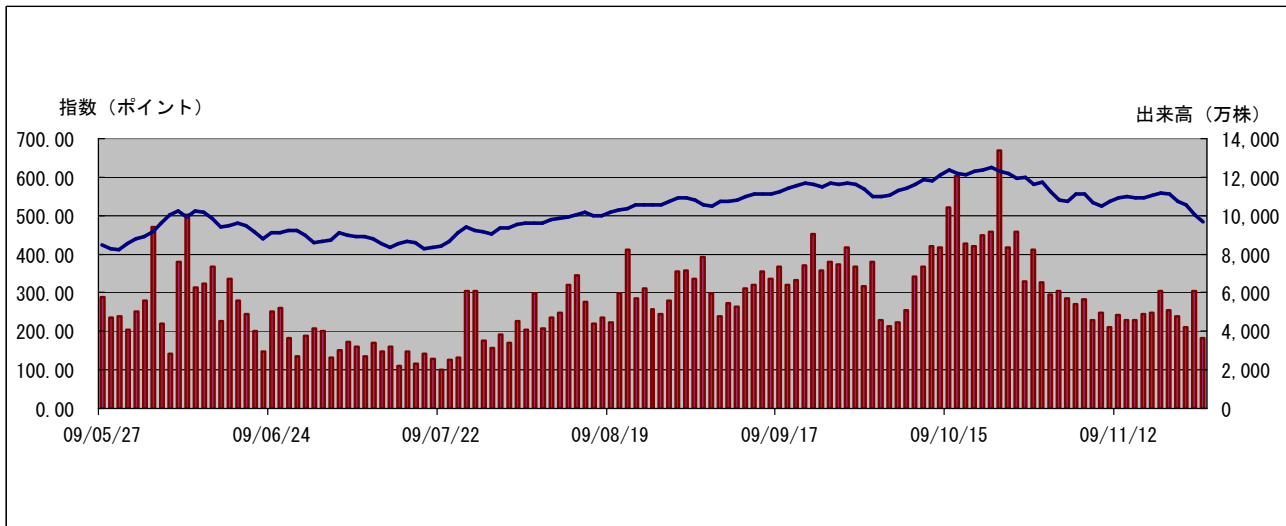
外国株式は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、会計基準変更リスク、流動性リスク、取引相手先リスク(カウンターパーティーリスク)、機会損失、その他リスクがあります。ご投資をする際には、上記価格変動及び為替変動により投資元本を下回るおそれがありますので、約款・投資ガイド及び契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等を十分ご理解の上、投資家ご本人様の判断にて行ってください。ベトナム株式への投資には、基本取扱手数料(約定代金×2.10%(最低手数料800,000ドン))(税込)が必要です。外国株式の売買にあたり、円貨と外貨を交換する場合には、外国為替市場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	482.60	前日比	-20.81 (-4.13%)
全出来高 (万株)	4,027	値上り銘柄数	4
売買代金 (百万 VND)	1,740,200	値下り銘柄数	185

□ 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
VIC	ビンコム	113.0	+4.63	14,955
DHG	ハウザン製菓	118.0	+4.42	6,588
NBB	NBB 投資	71.0	+2.90	12,770
DPR	ドンフーゴム	56.0	+0.90	6,560

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
GMC	サイゴン縫製貿易	26.6	-6.67	1,857
ITC	イントレスコ不動産	72.0	-5.88	17,014
CYC	チャンイー・セラミック	9.5	-5.00	87
NKD	ノースキンド食品	41.8	-5.00	478
NAV	ナムベト	15.2	-5.00	234

※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
SJS	ソ ندا工業団地・都市投資開発	163.0	-4.68	151,179
SSI	サイゴン証券	76.0	-5.00	102,543
EIB	エクシムバンク	21.2	-4.93	86,783
VCB	ベトナムバンク	41.8	-5.00	77,994
STB	サイゴン商信株式商業銀行	23.1	-4.94	56,555

※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。