



2009年12月03日(木)

マーケット情報

ベトナム株:続落

3日のベトナム株式市場は小幅下落となった。材料が乏しく、多くの投資家は様子見を選択した。一方、利食いの売りと安値感の買いが交錯した。VN指数は第1節一時反発した後485ポイントまで反落した場面もあった。第3節の買い戻しで結局-4.34ポイント(-0.87%)の494.8ポイントと下落幅が縮小。出来高が前日比-20%の4245万株、売買代金も減少。ハノイ市場は-1.02ポイント(-0.64%)の159ポイント。

個別では、ドン安の影響で、輸出関連株が買われた。最近上場したブンフォン水産(HVG)が+4.9%、サオタ食品(FMC)が+4.71%、ロンアン食品加工輸出入(LAF)など水産株が好調。サイゴン証券(SSI)が+1.29%、エクシムバンク(EIB)が+2.47%など小幅上昇したが、サコムバンク(STB)が変わらずであった。ソンダ工業団地・都市投資開発(SJS)が+3.28%、リコジ16(LCG)が-1.98%など建設株、不動産株は二極化となった。

トピックス

〇市中銀行が預金金利を相次いで引き上げ

中央銀行(SBV)が11月25日に通貨ドンを5.4%切り下げ同時に、変動幅を5.0%→3.0%とし、合わせると約3%程度のドン安とした。また、基準金利を7%から8%に引き上げ、貸出金利上限が10.5%から12%になる(上限金利は基準金利×150%)。その他、中央銀行は市中銀行に対して、預金金利は10.5%を超えないように指示した。

今週に入って、銀行が預金金利を0.5%~1%程度、10.49%まで上げ始めた。不動産市場と株式市場に資金が流れ、預金が減少している。既報のように、11月のCPI(消費者物価指数)が前月比+0.55%と今年最大級の上昇となり、インフレ再発の恐れが強まったが銀行の流動性が低下していることで、政府は金利政策と資金供給で調整している。各行はこれまで流動性確保のために預金金利を10%近くにまで引き上げてきたが、貸出金利は10.5%(政策金利×150%)に上限が設定されており、金利マージンが圧迫される傾向にあった。貸出金利も間もなく引き上げられるとみられる。

ベトナム企業は銀行依存度が高い。ベトナム商工会議所調査では、2008年調達額の73%程度が銀行借入れ、次いで投資ファンドが15%程度、残りは株式、債券で調達。

各行のドン建て預金金利 (データ:各行発表資料)

銀行名	期間	新金利%	実施日
HDバンク	3ヶ月~36ヶ月	10.29%	12月2日
	1週間~3ヶ月	10.0%~10.05%	12月2日
ACB	1ヶ月~6ヶ月	9.53%~9.98%	12月1日
	6ヶ月~24ヶ月	9.78%~10.28%	12月1日

本日の注目発表

〇カレンダー

権利落ち

- 12/3 PNJ 普通配当 1000ドン/株 支払予定日: 12/21
DRC 普通配当 1500ドン/株、支払予定日: 12/25
- 12/4 CLC 普通配当 700ドン/株、支払予定日: 12/25
- 12/7 LGL 普通配当 600ドン/株、支払予定日: 12/25
BCI 普通配当 1000ドン/株、支払予定日: 12/25
LAF 普通配当 600ドン/株、支払予定日: 12/28
SAF 普通配当 2000ドン/株、支払予定日: 12/28
- 12/8 KDC 無償増資10:4、発行予定日: 09/12/20
CNT 普通配当800ドン/株、支払予定日: 12/28
有償増資4:1、発行予定日: 2010年Q1
ABT 無償増資20%、株式配当20%
発行予定日: 未定
UIC 普通配当 1000ドン/株、支払予定日: 12/28
- 12/9 PAC 無償増資4:1、発行予定日: 09/12/28
VTB 普通配当700ドン/株、支払予定日: 12/28
MCV 普通配当 500ドン/株、支払予定日: 12/30
PGD 普通配当 2000ドン/株、支払予定日: 12/24
- 12/10 KHA 普通配当 700ドン/株、支払予定日: 10/1/11
- 12/11 BHS 普通配当1000ドン/株、支払予定日: 12/28

上場

- 12/3 STB 1億5845万2216株 追加上場(株配、有償)
- 12/10 LIX HOSEに新規上場、上場株数: 900万、参考基準価格: 7万2千ドン、初日: ±20%
- 12/11 TIE HOSEに新規上場、上場株数: 956万、参考基準価格: 3万4千ドン、初日: ±20%
- 12/18 キンバックシティグループ(KBC)HOSEに鞍替え

〇対VND為替レート

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	17,060	17,163	17,650	JPY	209	211	217
EUR	27,821	27,905	28,640	SGD	13,318	13,412	13,765
GBP	30,613	30,829	31,641	THB	550	550	582
HKD	2,371	2,388	2,451	USD	18,473	18,473	18,483

(出典: ベトナム銀行)

〇内部者等株式買取・売却発表

- LCG: サイゴン証券が45万2590株を売却、保有株数を152万2415株(4.28%)に引き下げた。
 - HPG: VOFファンドが163万3520株を売却、保有比率を5.8%から4.97%に引き下げた。
 - COM: ペトロベトナムPVNが13万7680株を買い入れ、保有比率を20%から21.6%に引き上げた。
 - DBC: Red River Holdingが32.69万株を買い入れ、保有比率を9.6%から11.3%に引き上げた。
- #### 〇上場企業関連ニュース
- NAV: 10月と11月の業績を発表した。11月期累計純利益118億ドンである。
 - PVT: 8500万株を新規発行許可を降りた。

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

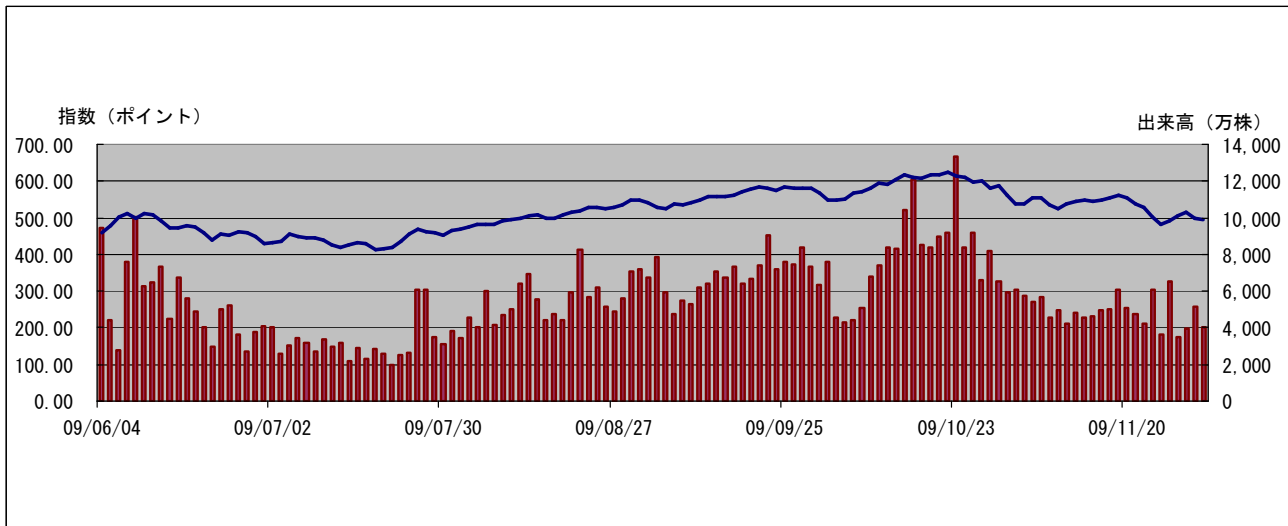
外国株式は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、会計基準変更リスク、流動性リスク、取引相手先リスク(カウンターパーティーリスク)、機会損失、その他リスクがあります。ご投資をする際には、上記価格変動及び為替変動により投資元本を下回るおそれがありますので、約款・投資ガイド及び契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等を十分ご理解の上、投資家ご本人様の判断にて行ってください。ベトナム株式への投資には、基本取扱手数料(約定代金×2.10%(最低手数料 800,000ドン)) (税込)が必要です。外国株式の売買にあたり、円貨と外貨を交換する場合には、外国為替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



□ VN 指数

VN 指数	494.80	前日比	-4.34	(-0.87%)
全出来高 (万株)	4,245	値上り銘柄数	56	
売買代金 (百万 VND)	1,690,108	値下り銘柄数	102	

□ 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
HVG	フンプオン水産	53.5	+4.90	13,248
DQC	ディエンクワン	32.2	+4.89	18,965
FMC	サオタ食品	17.8	+4.71	611
DCL	クーロン製薬	56.0	+4.67	1,945
LAF	ロンアン食品加工輸出入	20.3	+4.64	2,230

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
BT6	チャウトイ・コンクリート	57.0	-5.00	198
HLG	ホアンロングループ	28.9	-4.93	305
SAV	サビメックス輸出入	37.0	-4.88	642
TS4	第4水産	37.0	-4.88	6,362
LBM	ラムドン鉱産建設資材	15.8	-4.82	1,724

※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	78.5	+1.29	131,472
STB	サイゴン商信株式会社商業銀行	25.3	0.00	129,497
EIB	エクシムバンク	24.9	+2.47	122,899
LCG	リコジ16	74.0	-1.99	75,979
GMD	総合フォワードینگ	76.0	+0.66	67,157

※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。