



2009年12月04日(金)

マーケット情報

ベトナム株:ほとんど変わらず

4日のベトナム株式市場は売り買い交錯後、小落となった。第1節から反発し、500ポイントに接近したが、その後乱高下。VN指数は+0.16ポイント(+0.03%)の494.96ポイントと前日とほとんど変わらず取引を終えた。出来高が前日比-17.9%の3484万株、売買代金も1兆5000億ドンを割り込み、流動性が低下。ハノイ市場は+0.39ポイント(+0.25%)の159.39ポイント。

個別では、12月3日にハウス食品と2,000万ドルの出資契約(株式1.85%保有)を締結したマッサングループ(MSN)は買われ、+4.91%ストップ高となった。その他、年末業績の期待で総合フォーディング(GMD)も+3.95%、サオバンゴム(SRC)+5%などゴム・海運株が好調。

トピックス

ODN安:どの業種が優位?

(1)材料:天然ゴム→ドン安、シーズン、ゴム価格高騰

ベトナム天然ゴムは輸出向け生産がメイン。11月25日、中央銀行(SBV)が通貨ドンを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。通貨切り下げにより、輸出向け企業の業績はさらに期待できるだろう。さらに、ベトナム政府の経済対策の中核である借入金利4%援助の対象は輸出関連企業が入っている。金利コストの大幅な減少も予想される。

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。10月のレポートで分析したように、天然ゴムの価格は上昇している。原油価格の高止まり(WTIが76～82ドル/バレル)で、代替品である天然ゴムの価格が上昇している。経済回復と新興国の需要増加の要因で、合成ゴムなど材料商品価格の高騰が期待される状況。その結果、天然ゴムの先物価格が急騰し、東京工業商品取引所やシンガポール商品取引所の先物価格が約1年ぶりの高水準。

HOSEに上場する天然ゴムメーカーは5銘柄。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。最近上場したフォックホアゴム(PHR)やドンフーゴム(DPR)など注目が集まっている。

1-9月累計業績 (単位:億ドン、データ:各企業発表より当社作成)

銘柄	売上高	計画比 達成度	利益	計画比達 成度	直近12ヶ月 EPS	PER(実)
PHR	-	-	1850	91%	4170	10.7
TRC	2700	78%	917	85%	6070	12.9
HRC	1400	86%	450	133%	3820	11.3
TNC	1164	69%	154	121%	290	25.5
DPR	3716	82%	1125	125%	4910	11.1

本日の注目発表

ロカレンダー

権利落ち

- 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%
- 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
- VHC 普通配当 1500ドン/株、支払予定日: 12/29
- 12/10 KHA 普通配当 700ドン/株、支払予定日: 10/1/11
- NAV 普通配当 1200ドン/株、支払予定日: 12/30
- 12/11 BHS 普通配当1000ドン/株、支払予定日: 12/28
- KHP 有償増資1:1、発行予定日: 2010/2/23
- TIX 普通配当1800ドン/株、支払予定日: 12/29

上場

- 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

口対VND為替レート

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	16,933	17,035	17,519	JPY	207	209	215
EUR	27,769	27,853	28,587	SGD	13,284	13,377	13,730
GBP	30,374	30,588	31,394	THB	551	551	582
HKD	2,371	2,388	2,451	USD	18,471	18,471	18,481

(出典: ベトナム銀行)

口内部者等株式買取・売却発表

- MSN: 監査役の関係者が5100株を売却、保有株数を11万4900株に引き下げた。
- VST: サイゴン証券系ファンドが1万9000株を買い入れ、保有株数を200万4180株に引き上げた。
- FBT: Dong A銀行が全保有株の100万株を売却した。

口上場企業関連ニュース

- HSG: 業績を発表した。9~11月期累計純利益が1050億ドンと2010年度(9月決算)計画の20%を達成。
- DIG: 株式配当7:3を第4四半期に実施する予定。
- VHC: 900万株(有償増資)を発行する予定。販売価格は45000ドンを下回らない。
- TDH: インサイダー取引を行った内部株主2人に対して、証券委員会はその二人に1億ドン罰金と処理書を出した。

オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

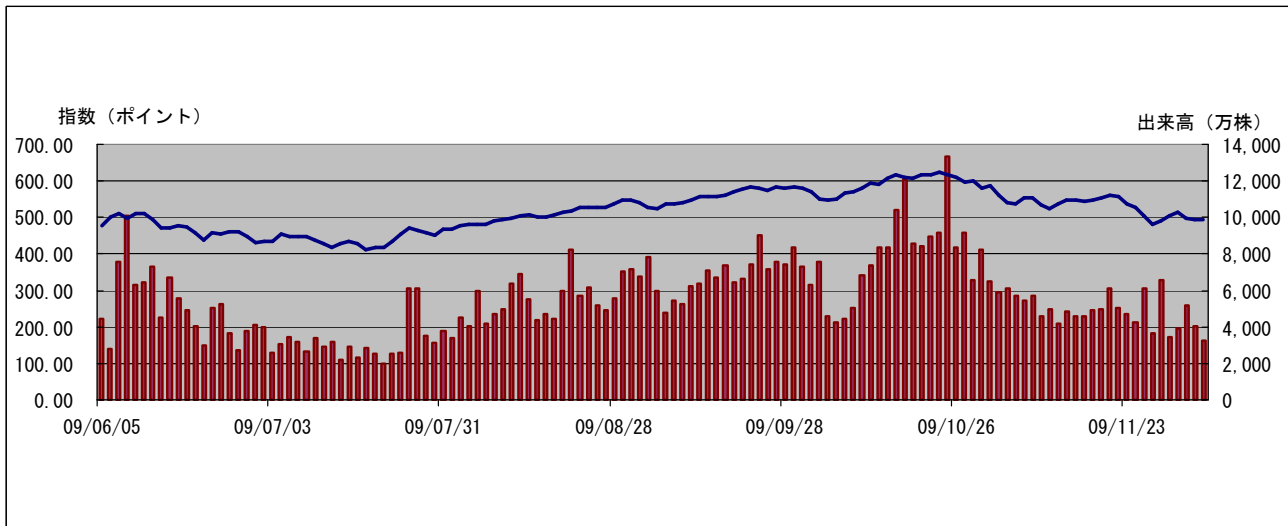
加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

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。

□ VN 指数

VN 指数	494.96	前日比	-0.16	(-0.03%)
全出来高(万株)	3,484	値上り銘柄数	76	
売買代金(百万 VND)	1,472,847	値下り銘柄数	78	

□ 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
GMC	サイゴン縫製貿易	27.3	+5.00	7,549
TCM	タインコン縫製	18.9	+5.00	31,584
SRC	サオバンゴム	64.0	+4.92	13,471
MSN	マッサングループ	34.2	+4.91	9,061
NAV	ナムベト	17.2	+4.88	1,220

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
BTP	バリア火力発電	13.6	-4.90	418
TTC	タインティン・セラミック	9.7	-4.90	340
SSC	南部種苗	48.7	-4.51	296
HLG	ホアンロングループ	27.6	-4.50	117
CNT	建設資材販売	27.7	-4.15	2,766

※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
GMD	総合フォワーディング	79.0	+3.95	84,874
SJS	ソ ندا工業団地・都市投資開発	82.0	+4.46	83,469
STB	サイゴン商信株式商業銀行	25.0	-1.19	78,943
SSI	サイゴン証券	79.0	+0.64	74,637
LCG	リコジ16	74.5	-3.85	58,577

※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。