



2010年2月10日(水)

### マーケット情報

#### ベトナム株式市場:安値感から買い、反発

長いテト休みまであと2日。10日のベトナム株式市場では、VN指数とVH指数がともに反発となった。前日の米市場と朝方のアジア主要市場の大幅反発に加え、安値感から優良銘柄中心に買いが集まった。VN指数は+8.02ポイント(+1.66%)の490.91ポイントで取引を終了。出来高が1899万株、売買代金は8186億ドンと前日比約25%減少、再び1兆ドンを割れた。テト前に投資家は取引を控えたため。ハノイ市場のVH指数は+2.37ポイント(+1.49%)の160.98ポイント。予想通り、テト前のVN指数は480ポイント~500ポイント前後の狭い範囲で推移している。

個別では、足元の業績が好調なビナムミルク(VNM)が+4.9%のストップ高。リコジ16(LCG)が+0.67%、ソンダタンロン(STL)が+2.67%など建設、不動産株が小幅反発。

### トピックス

#### ○上場銀行株、ほとんど増収増益

ホーチミン市場とハノイ市場に上場している金融株の業績発表をまとめたところ、ほとんどが増収増益の好調な業績を達成したことが明らかになった(以下のデータを参照)。

最大手商業銀行ベトナムバンク(VCB)の税引前利益が5兆6883億ドン(277.5億円)と年間計画の3兆3000億ドンを大幅に上回った。また、税引後利益が4兆4317億ドン(216億円)と前年比230.3%増加した。EPSは3660ドン、銀行業では一番高い。国営銀行もう一角のベトナムバンクも好調な業績を発表した。税引前利益が3兆5140億ドン(171.4億円)と計画の2兆5390億ドンを大幅に上回り、純利益が前年比54.1%増加した。エクシムバンク(EIB)は2009年10月27日に上場してから、外国投資家が連続して買い越し、上限30%まで買われているが、税引後利益も前年比60.9%増の1兆1440億ドン(55.8億円)となった。

民間銀行サコムバンク(STB)の2009年税引前利益は2兆1504億ドン(104.9億円)と計画の1兆6000億ドン(78億円)と比べ、34.4%上回った。純利益も前年比+75.4%の1兆6750億ドン(81.7億円)を達成した。一方、例外的に、ACB銀行は金取引所の停止の影響で、2008年には過去最大純利益を達成したが、今年は-0.7%した。

金融銘柄の2009年業績(速報) データ:各社発表

銘柄	税引前利益	税引前計画	税引後利益	前年比	EPS(ドン)
VCB	56,883	33,000	44,317	+230.3%	3,660
ACB	28,000	27,000	21,955	-0.7%	3,067
CTG	35,140	25,930	27,805	+54.1%	2,470
STB	21,504	16,000	16,750	+75.4%	2,784
EIB	15,327	15,000	11,440	+60.9%	1,310
SHB	4,153	3,350	3,145	+61.5%	1,570

### 本日の注目発表

#### □カレンダー

##### 権利落ち

•2/10 TMT 有償増資4:1、販売価額1.5万ドン、発行予定日:5月

普通配当2500ドン/株、支払予定日:3/10

SHS 有償増資1:1、販売価格:1万ドン、発行予定日:4/21

SDN普通配当700ドン/株、支払予定日:3/4

•2/22 DHC普通配当400ドン/株、支払予定日:3/15~30

•2/23 CMG普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/12

•2/25 VNM普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/26

##### 上場関連

•2/10 CII 2502万7000株 追加上場(個別発行分)

•2/12 KMR 1401万7123株 追加上場(個別発行分)

•2/12 HLA 1380万 追加上場(割当分)

•2/22 VTO 1986万6666株 追加上場(割当分)

•2/22 HDC 266万9391株 追加上場(有償・株配分)

#### □対VND為替レート

(出典:ベトナム銀行)

通貨	TTB	TTM	TTS	通貨	TTB	TTM	TTS
AUD	16,037	16,134	16,434	JPY	202	204	208
EUR	25,288	25,364	25,785	SGD	12,893	12,984	13,200
GBP	28,666	28,869	29,348	THB	547	547	573
HKD	2,350	2,367	2,406	USD	18,469	18,469	18,479

#### □内部者等株式買取・売却発表

•DHC:大口株主のレ・ヒュー・ギープ氏が28万8430株を買い入れ、保有率を4.03%から6.92%(69万2160株)に引き上げた。

•DIG:会長の娘が4万株を買い入れた。

•VMC:1/29~2/8、ロンベ証券が8万2100株を買い入れ、保有株数を44万3400株(6.82%)に引き上げた。

•SHS:副社長夫人が全保有の1万株を売却する予定。

#### 上場企業関連ニュース・発表

•VNM:従業員向けのストックオプションで181万1200株(発行済み株数の0.516%)を発行する予定。販売価格は額面の1万ドン。

•CTG:2009年、収入が4兆5606億ドン、利益が1兆2055億ドンとなった。

•BMC:2009年の売上高が1019億ドンと前年比-21.7%、税引後利益が233億ドンと前年比-50%。

•MHC:2009年の売上高が1686億ドン(8.22億円)、税引前利益がマイナス326億ドン(1.6億円)の赤字。

•SHC:2009年の税引前利益がマイナス89億ドンの赤字。

•BVS:社長グエン・クアン・ビン氏が退任して、副社長がしばらく会社の代表者になる。

#### 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

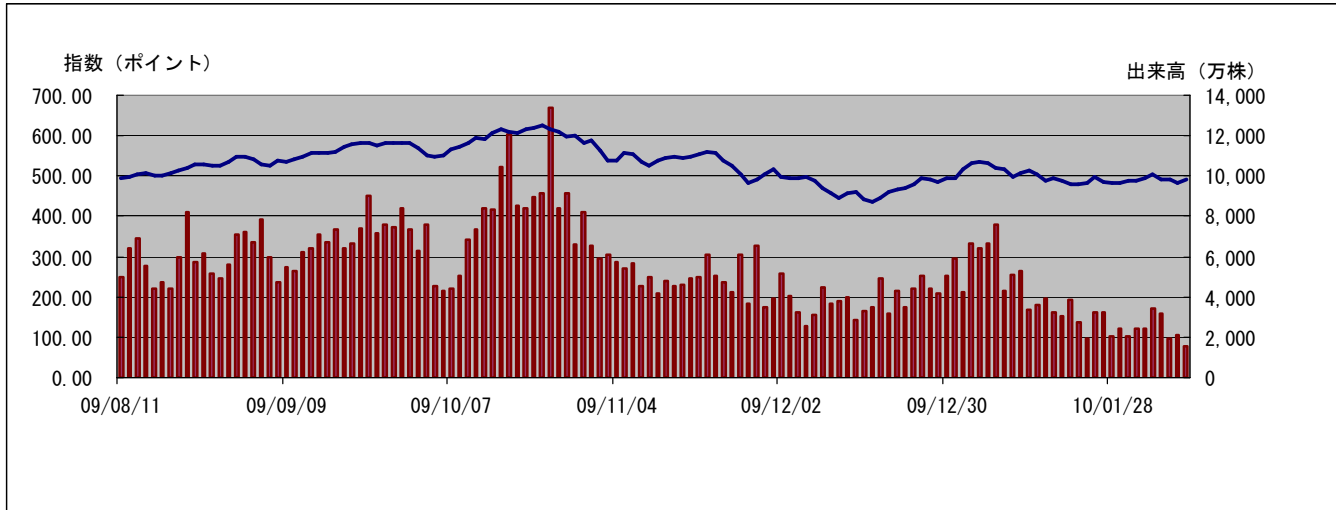
外国株式は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、会計基準変更リスク、流動性リスク、取引相手先リスク(カウンターパーティーリスク)、機会損失、その他リスクがあります。ご投資をする際には、上記価格変動及び為替変動により投資元本を下回るおそれがありますので、約款・投資ガイド及び契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等を十分ご理解の上、投資家ご本人様の判断にて行ってください。ベトナム株式へのご投資には、基本取扱手数料(約定代金×2.10%(最低手数料800,000ドン)) (税込)が必要です。外国株式の売買にあたり、円貨と外貨を交換する場合には、外国為替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



□ VN 指数

VN 指数	490.91	前日比	+8.02	(+1.66%)
全出来高 (万株)	1,899	値上り銘柄数	168	
売買代金 (百万 VND)	818,636	値下り銘柄数	14	

□ VN 指数チャート(日足6ヶ月) ※チャート上の出来高はプットスルー分を含んでおりません。



□ 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
VNM	ベトナム乳業(ビナミルク)	85.0	+4.94	52,041
PGC	ペトロリメックスガス	21.3	+4.93	715
FBT	ベンチャー林水産輸出入	12.9	+4.88	69
NKD	ノースキンド食品	41.0	+4.86	2,057
IMP	イメックスファーム医薬品	67.0	+4.69	2,631

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
TMT	TMT自動車	48.5	-17.09	433
APC	アンフー食品照射	36.9	-4.90	184
PNC	フオンナム文化	10.4	-4.59	701
HTV	ハーティン運輸	16.8	-4.55	270
MHC	マリーナハノイ	8.6	-4.44	1,511

※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	84.5	+0.60	68,344
VNM	ベトナム乳業(ビナミルク)	85.0	+4.94	52,041
GMD	総合フォワードینگ	75.5	+0.67	44,655
LCG	リコジ16	73.0	+0.69	31,636
KBC	キンバック・シティグループ	57.0	+1.79	31,590

※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。