



2010年2月11日～12日(金)

マーケット情報

ベトナム株式市場:11日～12日、続伸、500ポイント突破

長いテト休み直前の取引日。12日のベトナム株式市場では、VN指数とVH指数がともに上昇した。10日夜、中央銀行がドル為替レートの中間値を3.25%を切り下げ、2月11日から実施すると発表した。流動性が高まり、貿易赤字改善、インフレ抑制の期待で、VN指数は11日に+9.03ポイント(+1.83%)、12日に+7.06ポイント(+1.41%)の507ポイントで取引を終了、1ヶ月ぶり500ポイントを突破した。外国人投資家はビナムルク(VNM)を引き続き、大幅に買い越し。ハノイ市場のVH指数は2日間合わせて+3.68ポイント(+2.28%)の164.66ポイント。

個別では、足元の業績が好調なビナムルク(VNM)が+1.69%の90500ドン。イントレスコ不動産(ITC)が+1.17%、ペトロベトナム建設(PVX)などの建設株が上昇。

トピックス

○中央銀行:対ドル為替レートを3.25%切り下げ

ベトナム中央銀行ゲン・バン・ザウ総裁は10日夜、ドル為替レートの中間値(Daily reference rate)1ドル=18,544ドンを変更、2月11日から実施すると発表した。12月10日以降維持してきた1ドル=17941ドンから3.25%引き下げられた。また、銀行間のドル建て預金金利も1%まで引き下げた。

このところ店頭市場ドル為替レートは大幅変更となっており、一時1ドル=19800ドン(中央銀行の上限は18479ドン位)まで上昇した。外貨の供給を実施したが、これまで対策の効果は限定的、為替下げ圧力が続いていた。また、貿易赤字が毎月10～20億ドル、インフレ増加率も上昇傾向がある。こうした背景の今回の通貨切り下げは市場の流動性を高めることに加え、貿易赤字改善とインフレ再発防止の狙いと考えられる。通貨切り下げたと発表された後、2月11日、外国人投資家は大幅に買い越し、VN指数も+1.8%と続伸した。店頭市場のドル為替レートの売値が落ち着いて、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。一方、円高(対ドル)の影響もあり、ドン円為替レートはさらに円高となっている。ドン安政策と為替レート安定化の狙いで、“評価できる”やりかたと銀行界が表明。現地紙によると、商業銀行のトップは“取引が低下しているテト直前に切り下げは良いタイミング”と述べた。

ベトナムの通貨・ドンは、中央銀行である国家銀行(SVB)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。11月25日に通貨5.44%を切り下げしながら、変動幅を5.0%→3.0%とした。今回、再びドンを3.25%切り下げ。

本日の注目発表

□カレンダー

権利落ち

- 2/22 TCM 普通配当500ドン/株、支払予定日:3/24
- 2/23 CMG 普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/12  
VSC 普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/23  
SJ1 普通配当1200ドン/株、支払予定日:3/15
- 2/25 VNM 普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/26  
SZL 無償増資1:1、発行予定日:4/8  
普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/22
- 2/26 VIS 無償増資2:1、発行予定日:4/8  
有償増資2:1(販売価格:1万ドン)、発行予定日:6/14  
DHC 普通配当400ドン/株、支払予定日:3/30  
SMC 普通配当800ドン/株、支払予定日:3/16

上場関連

- 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	16,590	16,690	17,070	JPY	207	209	214
EUR	25,608	25,685	26,217	SGD	13,233	13,326	13,603
GBP	29,266	29,472	30,083	THB	559	559	588
HKD	2,404	2,421	2,471	USD	18,550	18,550	19,100

□内部者等株式買取・売却発表

- DTT:会長が13万2860株の買い権利を買い入れ、保有率を5.6に引き上げた。
- DBC:会長兼社長が10万株を買い入れ、保有株数を173万3300株に引き上げた。
- MHC:2/2～2/8、役員が4万6575株を売却した。
- SJ1:ドリームハウスが6万2000株を売却した。
- HVG:2/13～3/20、AGFの375万株を買い入れる予定(設定価格=3万6000ドン)。

□上場企業関連ニュース・発表

- 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。ホーチミン証券取引所はこの銘柄を“警告リスト”に追加した。
- TRI:2008年の続き、2009年も赤字となったため、ホーチミン証取がTRIを“監視銘柄リスト”に追加した。
- TCL:2010年、売上高が4922億ドン、税引後利益が805億ドンと2009年比+4%、-4.8%の見込み。
- FDC:2009年、売上高が4187億ドン、税引後利益が544億ドンと前年比12%、266%増加した。
- PIT:2009年、売上高が1兆2040億ドン、利益が150億ドン。2010年、売上高が1兆7000億ドン、税引前利益が215億ドンと2009年と比べて+40.3%、+43.3%の見込み。
- PVD:2009年、売上高が4兆968億ドン、税引後利益が8421億ドン。
- BMI:2009年収入が2兆2070億ドンと計画を3.8%上回り、税引前利益が1710億ドンと前年比+10.2%。

オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

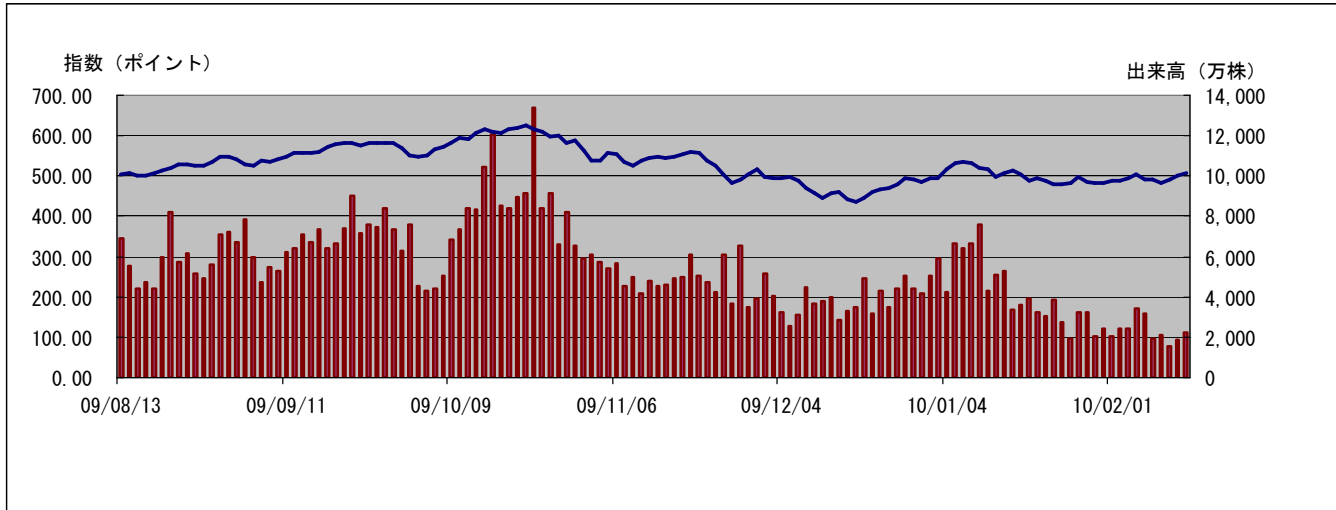
加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

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	507.00	前日比	+7.06 (+1.41%)
全出来高 (万株)	2,332	値上り銘柄数	156
売買代金 (百万 VND)	1,014,610	値下り銘柄数	23

□ 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
VSG	南部コンテナ	10.5	+5.00	158
ST8	シウタイン	34.1	+4.92	797
TMS	トランシメックス・サイゴン	32.0	+4.92	652
BVH	パオベトグループ	43.4	+4.83	16,842
DXV	ダナンセメント物資建設	13.1	+4.80	1,208

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
FDC	ホーチミン市投資開発貿易	35.9	-4.52	3,108
TMT	TMT自動車	48.0	-4.00	1,965
NAV	ナムベト	13.2	-3.65	327
VKP	タンホアプラスチック	9.0	-3.23	96
VHC	ビンホアン	48.1	-2.83	29

※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
VNM	ベトナム乳業 (ビナミルク)	90.5	+1.69	95,593
SSI	サイゴン証券	86.0	+0.58	77,781
STB	サイゴン商信株式商業銀行	23.9	+1.27	60,136
HLA	アジア・ヒュウリエン	23.4	-2.50	45,623
ITC	イントレスコ不動産	86.5	+1.17	32,601

※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。