



2010年2月22日(月)

マーケット情報

ベトナム株式市場: テト明け、小幅上昇

長いテト休み明けの22日のベトナム株式市場では、VN指数とVH指数がともに小幅上昇した。休みの間の主要市場の上昇とテト明けの市場回復の期待で、一時VN指数は513ポイントまで買われた。一方、21日のガソリン価格引き上げと3月から電気料金値上げのニュースが懸念材料となって、その後株価が一進一退となった。VN指数は+3.02ポイント(+0.59%)の510.02ポイントで取引を終了。ハノイ市場のVH指数は+0.94ポイント(+0.57%)の165.6ポイント。

個別では、サイゴン証券(SSI)とサコムバンク(STB)が一時上昇したが変わらずで取引を終了。ホアン・アイン・ザー・ライ(HAG)が+1.86%、ソンダ工業団地・都市投資開発(SJS)が変わらずと不動産株がまちまち。ビナムルク(VNM)が-1.1%の89500ドンと小幅反落した。

トピックス

○2/21~: ガソリン価格3.5%引き上げ

3/1より電気料金5%引き上げ。インフレ率増加懸念?

国営ペトロリメックス(ペトロベトナム・グループの子会社・IPO準備中)はガソリン価格を引き上げた。2月21日よりペトロリメックスの全ガソリンスタンドでガソリン価格が1リットル当たり590ドン値上げされる。今回の値上げは1月15日に2.8%の値上げ以降今年2回目となる。ガソリンA92価格が16,400→16,990ドンとなった背景には原油価格が年末比連続上昇、19日WTIが80.15ドル/バレルとなったため。この決定は本日の相場に少なからず影響した。

その他、工商省は3月1日より電気料金を5%程度値上げする方針で、調整している。昨年からのベトナム電力公社(EVN-未上場)はベトナム政府に電気料金値上げの3つの案(10.58%、5.89%と4.98%値上げ)を提出した。2009年度に電気料金を1kWh当たり平均8.9%値上げしたが、2010年~2012年の電気料金を調整しないと、生産コストをカバーできない状態になる。

発電プロジェクトの投資金額は巨額になるが、現在の固定料金制度では、民間電力会社はなかなか参入することができない。2008年、EVNは資金不足と採算にあわないという理由で、13電力プロジェクトから撤退するを発表した。工商省によると、原価で計算すると、2009年電気料金はおよそ20~30%値上げしないと利益が出ないが、2009年調整幅は10%以下となったため、2010年に引き続き調整が必要となる。5%程度の調整が予想されている。2009年3月1日~2010年1月、EVNは1kWh当たり平均970.9ドンで販売していたが、これを2010年3月1日行以降、平均1019ドンに引き上げる予定。

光熱費が上昇することにより、インフレ増加を懸念する声もあるが、工商省は5%幅はCPIに大きな影響を与えないと主張。

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	16,927	17,030	17,326	JPY	204	206	210
EUR	25,717	25,794	26,190	SGD	13,343	13,437	13,643
GBP	29,073	29,278	29,728	THB	562	562	588
HKD	2,418	2,435	2,472	USD	18,800	18,800	19,100

□内部者等株式買取・売却発表

- TTP: 09/11/12~10/2/10、サイゴン証券が19万1990株を売却、保有率を6.7%から5.42%に引き下げる予定。
- SSI: 監査役が6万を売却予定したが、キャンセルする。保有株数は10万4420株。
- DIG: 2/22~3/22、役員が10万株を売却、保有株数を5万8388株に引き下げる予定。
- CDC: 会長が33万6995株の買付権利すべてを売却する予定。その他、副会長が27万7825株の買付権利を売却する予定。
- PAC: 2/22~5/22、監査役が1万株を売却する予定。

□上場企業関連ニュース・発表

- HAP: 2009年の売上高が2958億ドン(14.3億円)、税引後利益が500億ドン(2.43億円)と2008年の赤字から黒字に転じた。
- FDC: 2009年、売上高が4187億ドン(20.3億円)、税引後利益が544億ドン(2.64億円)と前年比+266%。
- DQC: 2009年、売上高が4805億ドン(23.3億円)と前年比+26.4%。利益が95億ドン。第4四半期の売上回復で、6四半期連続赤字から黒字化となった。
- VFC: 2009年売上高が3637億ドン(17.6億円)と前年比18.7%減少した。税引後利益が219億ドン(1.06億円)と前年比+83.6%。

オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

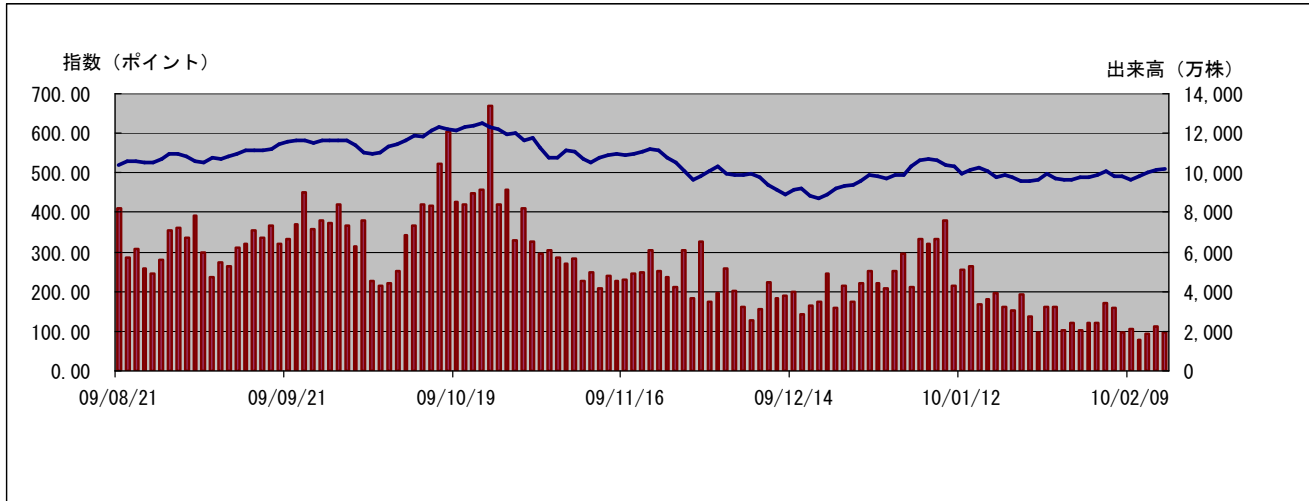
加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

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	510.02	前日比	+3.02	(+0.60%)
全出来高 (万株)	1,913	値上り銘柄数	103	
売買代金 (百万 VND)	913,665	値下り銘柄数	62	

□ 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
VPH	バンファットフン	65.0	+4.84	436
ACL	クーロンフィッシュ	30.4	+4.83	2,964
FBT	ベンチャー林水産輸出入	13.2	+4.76	136
L10	リラマ10	19.8	+4.76	4
VPL	ピンパール通商旅行	41.8	+4.76	20,114

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
AGD	ゴダン	26.8	-4.96	1
NHW	ゴハン	21.1	-4.95	68
APC	アンフー食品照射	33.4	-4.84	52
DXV	ダナンセメント物資建設	12.5	-4.58	2,722
HT1	第1ハティエンセメント	14.6	-4.58	1,314

※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)	89.5	-1.10	57,067
SSI	サイゴン証券	86.0	0.00	44,826
STB	サイゴン商信株式会社商業銀行	23.9	0.00	44,351
REE	リー冷蔵電気工業	45.7	+1.33	34,307
HAG	ホアン・イン・ザー・ライ	82.0	+1.86	28,589

※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。