



2010年2月26日(金)

マーケット情報

ベトナム株式市場:

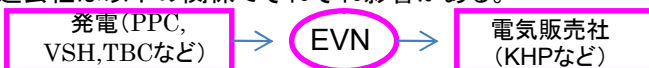
26日のベトナム株式市場では、VN指数とVH指数とともに小幅上昇となった。電気料金引き上げの決定がそろそろ出るため、電気関連株が買われた。また、本日、外国人投資家はビナムルク(VNM)の外国人購入可能株残りの62.5万株超を買った。VN指数は+1.92ポイント(+0.39%)の496.91ポイントで取引を終了。ハノイ市場のVH指数は+0.11ポイント(+0.07%)の162.43ポイント。個別では、電気料金変動の影響で、値上げする予定のセメント、鉄鋼が買われた。ダナンセメント物資建設(DXV)が+5%、ベトナム鉄鋼(VIS)が+4.6%。無償増資実施予定を発表したチュオンタイン木材加工(TTF)が+4.95%。バオベト保険(BVH)が+4.89%とストップ高で取引を終了。

トピックス

○電気料金、石炭価格引き上げ、電気関連銘柄は？

工商省は3月1日より電気料金(平均)を6.8%程度値上げする方針で、調整していると明らかにした。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つの案を提出したが決定は2010年第1四半期まで延長した。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のが要因の一つ。他の要因は、2009年末に石炭産産総公社(TKV)もEVNへの石炭販売価格を輸出値段の90%程度まで引き上げる案を政府に提出した。そうすると、EVNの火力発電会社の原材料費は大幅に増加することに(100%増加の品目もある)。一方、具体的な販売値段は未定。

電気料金も石炭販売価格も同時に引き上げると、電気関連会社は以下の関係でそれぞれ影響がある。



発電所(特に火力発電)を運用する会社はEVNに固定価格で売却するため、原材料価格が増加することで、利益にマイナス影響。一方、電気販売社はEVNから購入(一期間に固定価格)、法人・個人への販売を担当するため、利益を期待できる。また、(EVN向け)石炭値上げできれば、石炭関連会社は優位。今後のEVNとの値段交渉の結果によって、各社の利益に大きな影響になるが、今日ひとまず石炭、電力関連銘柄はほとんどストップ高まで買われた。例えば、ファーライ火力発電(PPC-PER6.58倍)は+4.65%の18,000ドン、タックモ水力発電(TMP-7.27倍)が+4.67%の17,900ドン、ビンソンソンソンヒン水力発電(VSH-10.1倍)が+4.63%の15,800ドンと大幅上昇した。

本日の注目発表

□カレンダー

権利落ち

- 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
- 3/2 DDM 普通配当500ドン/株、支払予定日:3/29
- 3/3 TS4 普通配当1000ドン/株、支払予定日:4/5
有償増資3:1(販売価格:2万ドン)、発行予定日:5月

□上場関連

- 2/26 BMP 1738万4596株(無償分) 追加上場
- 3/2 南部運輸倉庫(STG) HOSE新規上場
上場株数:835万1857株、参考価格:2万ドン、初日±20%
- 3/19 クオンテュアンイディコ(CTI) HOSE新規上場
上場株数:1500万株、参考価格:2.2万ドン、初日±20%
- 3/26 ティエンロングループ(TLG) HOSE新規上場
上場株数:1550万株、参考価格:4万ドン、初日±20%

□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	16,762	16,863	17,200	JPY	209	211	217
EUR	25,674	25,751	26,214	SGD	13,404	13,499	13,742
GBP	28,783	28,986	29,507	THB	567	567	594
HKD	2,431	2,448	2,492	USD	18,800	18,800	19,100

□内部者等株式買取・売却発表

- PVT:2/17、ベトロベトナムファイナンス(PVF)が6万520株を買い入れ、保有率を7.61%に引き上げた。
- TTP:サイゴン証券(SSI)が7万1240株を売却、保有率を5.44%から4.97%に引き下げた。
- GIL:サイゴン証券系ファンドが14万8000株を売却、保有率を8.63%から7.12%に引き下げた。
- TMS:サイゴン証券系ファンドが3万2000株を買い入れ、保有率を4.5%に引き上げた。
- AAM:アウベト証券が8万1180株を買い入れ、保有株数を83万1600株(7.33%)に引き上げた。
- DTT:大口株主グエン・フィー・クオン氏が4万8530株を買い入れ、保有株数を52万5810株(6.45%)に引き上げた。
- DVD:Hoan Thien (株)が40万2010株を買い入れ、保有株数を161万5490株(14%)に引き上げた。
- CNT:1/29~2/23、Vietnam Property Holdingが37万3330株を買い入れ、保有率を21.77%に引き上げた。
- SSI:3/2~4/2、Pan Pacific(株)(PAN-ハノイ上場)が20万株を売却する予定。
- GIL:2/26~4/29、会長の息子が10万株を買い入れる予定。

□上場企業関連ニュース・発表

- HSG:私募による1296万1500株を発行した。資本金を5703億ドンから7000億ドンに変更した。
- TTF:2010年3月に既存株主向け無償増資50%と従業員向け50万株(販売価格1万ドン)を発行する予定。

オリエント証券株式会社【関東財務局長(金商)第54号】

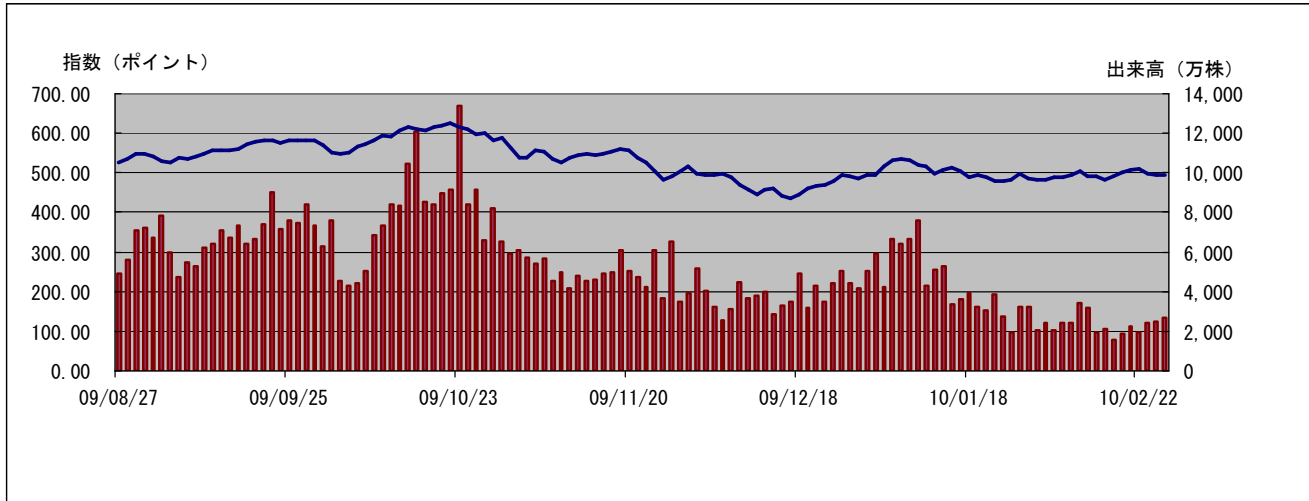
加入協会 日本証券業協会 主な事業 金融商品取引業

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	496.91	前日比	+1.92 (+0.39%)
全出来高 (万株)	3,928	値上り銘柄数	122
売買代金 (百万 VND)	1,515,662	値下り銘柄数	42

□ 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
DXV	ダナンセメント物資建設	14.7	+5.00	1,635
TTF	チュオンタイン木材加工	29.7	+4.95	25,463
LAF	ロンアン食品加工輸出入	17.0	+4.94	2,483
TS4	第4水産	36.3	+4.91	6,596
BVH	バオベトグループ	45.0	+4.90	14,556

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
VIS	ベトイ鉄鋼	50.0	-44.75	308
VPL	ビンパール通商旅行	43.8	-4.99	5,431
NHW	ゴハン	20.0	-4.76	252
IFS	インターフード (国際食品)	8.4	-4.55	82
CYC	チャンイー・セラミック	8.5	-4.49	25

※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)	85.0	-3.41	83,840
SSI	サイゴン証券	86.0	0.58	71,849
FPT	F P T	78.0	-3.11	53,843
HAG	ホアン・アイン・ザー・ライ	79.0	-0.63	52,722
SJS	ソンダ工業団地・都市投資開発	74.5	0.00	48,980

※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。