



2010年3月5日(金)

マーケット情報

ベトナム株式市場:小幅上昇

3月5日のベトナム株式市場では、VN指数、VH指数は小幅上昇となった。銀行貸出金利の一部自由化やディーゼル価格引き下げなどの経済好材料も影響が薄く、VN指数は乱高下したが、+1.48ポイント(+0.29%)の515.39ポイントで取引を終了。ハノイ市場のVH指数は+1.8ポイント(+1.07%)の170.16ポイント。

個別では、中国に40万トンの鉄鉱石を輸出したホアン・アイン・ザー・ライ(HAG)が引き続き買われ、+1.82%。出来高もホーチミン市場のトップに。ホーチミン市1区の土地の売却益約3000億ドン~5000億ドンを予想されるキンド食品(KDC)が+4.41%とストップ高。ベトイ鉄鋼(VIS)が+4.16%と6日続伸、リコジ16(LCG)が+1.32%など建設・不動産株が好調。

トピックス

○商業銀行の貸出金利、自由設定に

2月26日、中央銀行は中長期の貸出金利は上限を適用しないとの決定を行った。一方、短期貸出金利は適用されるため、預金の期間がほとんど短期である状況のなか、影響を注目したい。

この決定の背景はインフレ率が高くなると預金金利が高まることになるが、貸出金利は基準金利の150%上限(8%×150%=12%)があるため、市中銀行は非常に動きにくい状況に直面している。市中銀行の運用資金を増やすため、中央銀行は量的緩和業務も行ったが、結果は限定的。

貸出金利を自由に設定できることは本来、流動性が高まるため経済活動にプラスの効果がある。だが、経済回復の半ばの状況の中で、借手にとっては資金調達に現在12%から4~5%高くなる懸念もある。この決定はもちろん銀行にとっては良いし、金利変動を予想して、早めに融資契約を結んだ、あるいは社債を発行した会社も優位。例えば、キンバックンティグループ(KBC)、ホアン・アイン・ザー・ライ(HAG)、FPTなどが挙げられる。低い借入比率の会社も魅力。尚、中央銀行は消費者金融の金利の上限を解除したが、現在その金利は約20%前後。中長期金利はアナリストの予想では、15%以上になる可能性が高い。

2009年銀行業績 (単位:10億ドン)

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

- 3/5 NHC 普通配当3500ドン/株、支払予定日:3/29
- 3/8 PVX 普通配当700ドン/株、支払予定日:3/26
- 3/8 ANV 普通配当500ドン/株、支払予定日:4/26
KLS 普通配当350ドン/株、支払予定日:4/26
有償増資1:1、実施予定日:未定
- 3/9 TIC 普通配当700ドン/株、支払予定日:3/25
SFC 普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/26
- 3/10 VCB 普通配当1200ドン/株、支払予定日:4/5
FDC 普通配当1000ドン/株、支払予定日:3/31
- 3/11 LSS 普通配当700ドン/株、支払予定日:5/20

□上場関連

- 3/5 CNT 200万株(割当分)追加上場
- 3/11 インフォネット(CMT)HOSE新規上場
上場株数:800万株、参考価格:5万ドン、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:3.8万ドン(当初4万ドンを発表した)、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	16,996	17,098	17,386	JPY	209	211	216
EUR	25,742	25,820	26,202	SGD	13,470	13,565	13,766
GBP	28,377	28,577	29,000	THB	574	574	600
HKD	2,431	2,448	2,484	USD	19,050	19,050	19,100

□内部者等株式買取・売却発表

- GIL:サイゴン証券系のファンドが18万7350株を売却、保有株数を51万3490株(5.22%)に引き下げた。
- HVG:サイゴン証券系のファンドが79万株を買い入れ、保有株数を301万4430株(5.03%)に引き上げた。
- HCM:ホーチミン市インフラ投資(CII)が60万株を売却、保有株数を138万7857株に引き下げた。
- SSI:監査役が13万1230株を売却、保有株数を5万株に引き下げた。
- LBM:3/10~5/10、ラムドン省水利建設投資社(未上場)が24万株を売却、保有株数を61万株に引き下げる予定。

□上場企業関連ニュース・発表

- TSC:2010年の売上高が2兆5000億ドン、税引前利益が360億ドン、配当支払い額:2000ドンの計画を発表した。株主総会では、子会社TSC農薬㈱を設定し、その株式52%分に出資することを決定した。
- HSG:3月4日、ホアセンPhu My新工場の設備投資のため、ベトナム銀行(VCB)とエクシム銀行(EIB)と4500億ドン融資契約を結んだ。同日、STIC Investment(韓国籍)、FPT証券、Lotus IMCと投資契約も結んだ。

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

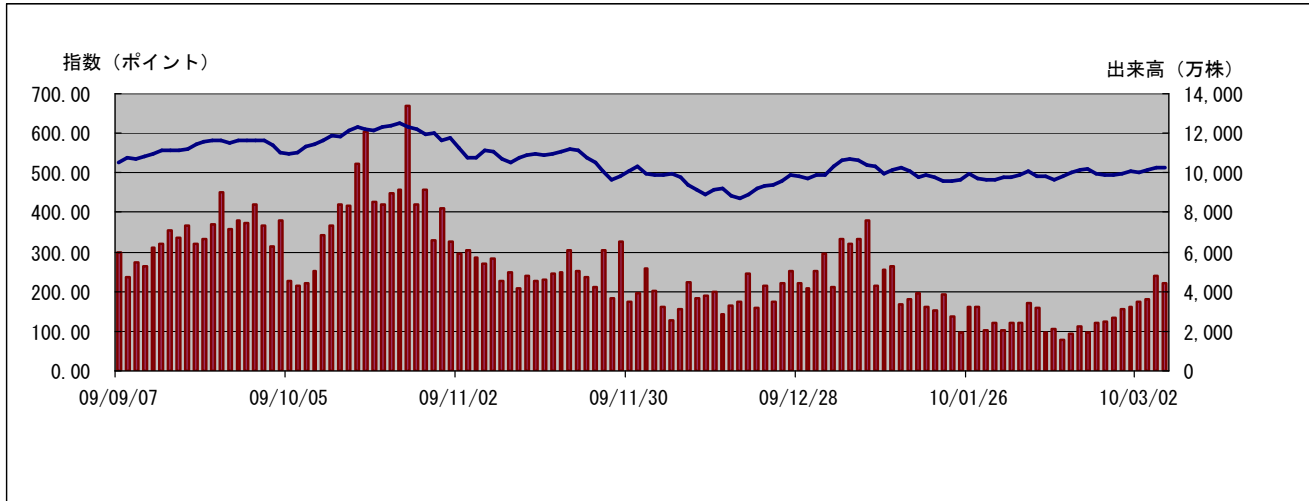
外国株式は、価格変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスク、会計基準変更リスク、流動性リスク、取引相手先リスク(カウンターパーティーリスク)、機会損失、その他リスクがあります。ご投資をする際には、上記価格変動及び為替変動により投資元本を下回るおそれがありますので、約款・投資ガイド及び契約締結前交付書面をよくお読みいただき、商品特性やリスク及びお取引ルール等を十分ご理解の上、投資家ご本人様の判断にて行ってください。ベトナム株式へのご投資には、基本取扱手数料(約定代金×2.10%(最低手数料800,000ドン))(税込)が必要です。外国株式の売買にあたり、円貨と外貨を交換する場合には、外国為替市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	513.39	前日比	+1.48 (+0.29%)
全出来高 (万株)	4,555	値上り銘柄数	105
売買代金 (百万 VND)	2,008,167	値下り銘柄数	55

□ 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
KSH	ハナム鉱山	52.5	+5.00	12,706
NHW	ゴハン	21.0	+5.00	296
PHR	フオックホアゴム	39.9	+5.00	15,653
TRI	チベコ飲料	6.3	+5.00	186
GMC	サイゴン縫製貿易	27.5	+4.96	5,805

値下り上位5銘柄				
コード	銘柄名	終値	前日比	売買代金
KDH	カンディエン住宅販売投資	42.3	-4.94	443
MSN	マッサングループ	41.2	-4.19	2,680
CYC	チャンイー・セラミック	8.7	-3.33	17
VHC	ビンホアン	44.5	-3.26	785
DCC	デスコ工業建設	27.1	-3.21	81

※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
HAG	ホアン・イン・ザー・ライ	84.0	+1.82	169,344
SSI	サイゴン証券	89.0	+1.14	143,965
REE	リー冷蔵電気工業	48.1	+4.79	96,825
KDC	キンド食品	71.0	+4.41	90,446
LCG	リコジ16	77.0	+1.32	79,855

※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。