

Company Visit Note

PC1 [第1電気建設株式会社]

BSC

推奨

目標価格	NA
終値	14.500
Upside	NA

2017年9ヶ月の業績: 売上高及び税引後利益は年間計画の60%を達成すると見込まれた。2017年9ヶ月の税引後利益は前年同期比7%減の1,830億ドンに達した。

取引情報

流行株式数(100万株)	97
時価総額(10億ドン)	3,287.45
10日間の平均売買高	15.550
流行株式数(100万株)	78,318

My Dinh Plaza 2 案件の販売進捗: アパート472戸のうち50%を販売した。2017年末までにアパート472戸のうちの90%を販売する予定。

大口株主(%)

Trinh Van Tuan	20.83%
Vietnam Enterprise Investments Limited	11.73%
Nguyen Nhat Tan	3.81%
Le Thi Thoi	2.28%
Norges Bank	1.41%

PCC1 Thanh Xuan 案件: 土地除去活動が完了した。基礎建設が進行中です。2017年第1四半期に販売を開始する予定。2019年第1四半期に利益を計上する予定。

株価の動向



水力発電面には、Bao Lam 案件や Trung Thu 案件は安定的に稼動している。2017年9ヶ月に電力生産量が1億7,000万kWhに達し、売上高が2,000億ドンに達すると見込まれた。これらは、優遇借入金利(約6.2%/年)の付けの2つのプロジェクトです。平均電気販売価格は1,200VND/kWhである。

Chu Tuan Phong
phongct@bsc.com.vn

Bao Lam 3工場やBao Lam 3A工場は水をせき止めるためにダムの建設を完成し、11月から発電を開始する予定。電気販売価格はBao Lam工場やTrung Thu工場と同じだ。Bao Lam 3工場やBao Lam 3A工場に対する借入金利は約9%/年である。

PC1 [第 1 電気建設株式会社]

建設分野: 3 電圧線 500kv パッケージは契約書を締結している。PC1 が同案件の契約額をまだ公表しなかったが、PC1 の現在シェア 35~40% に相当すると推定された。

第三者割当への新株 1,760 万株を発行する計画。PC1 は 1,760 万株を 30,000VND/ 株で売却した。これらの株数の譲渡制限期間は 1 年間の以内である。

PC1 – 第 1 電気建設株式会社

技術的なハイライト:

- 現在傾向: 横に動いている。
- MACD: 中性
- RSI: 中性

評価: 以前上昇した PC1 は 33.4~34.2 の周りに移動している。下落傾向が続かなかつたものの、価格は株価が反発したほど強くなかったことから、横に動いてボリンジャー バンドが狭まっている。しかし、抵抗は流動性が低いため一時的なものであるだろう。

推奨: 投資家は売買代金が回復する時に PC1 の値幅 33.4~34.2 で購入を検討するべきだ。特に注意を払うべきであることは、燭台間のギャップが新しい勢いを確認する信号となるように見えた。

PC1 のテクノロジなチャート

2017年10月23日

PC1 [第1電気建設株式会社]



ソース: Amibroker, BSC

PC1 [第1電気建設株式会社]

利用規約

本レポートはベトナム投資開発銀行証券株式会社(BSC)の作成によるレポートで、週間内の証券市場状況及びマクロ経済に関する分析、一般情報を提供するものです。本レポートはいかなる法人または個人の要求により作成されたレポートではありません。投資家は参考資料として本レポートの分析、評価、一般情報をご利用下さい。本レポートの情報、評価、予告などは信頼的なデータ源に基づいたものです。しかし、当社は掲載される情報の正確性に対していかなる保証もなされるものではありません。情報の使用に関して、またはその使用の結果に関して、その他の事項に関して、いかなる保証も負担いたしません。本レポートに掲載される評価や観点は現時点の考慮に基づいたものです。しかし、評価や観点は予告なしに変更されることがありますので、あらかじめご了承ください。本レポートの著作権者はベトナム投資開発銀行証券株式会社であるので、当社の書面による事前の許可なく、いかなる形式またはいかなる手段によっても、複製、再出版は著作権法、プライバシーに関する法律に違反することになります。当社の書面による事前の許可なく、いかなる形式またはいかなる手段によっても、複製、再出版または転送することを禁じます。

ハノイ本社

BIDV Tower, 10th & 11th Floor
35 Hang Voi – Hoan Kiem – Hanoi
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

ホーチミン支店

146 Nguyen Cong Tru St, 9th Floor
District 1, HCMC
Tel: +84 8 3821 8885
Fax: +84 8 3821 8510

Website: <http://www.bsc.com.vn>
Facebook:
www.facebook.com/BIDVSecurities

