

取引市場：シンガポール

リサーチ部長 庵原 浩樹
DID:03-3666-6980 (内線244)
E-mail: hiroki.ihara@phillip.co.jp

フィリップ証券株式会社

2013年2月28日

ヨマ・ストラテジック・ホールディングス(YOMA) 業種:不動産

ミャンマー系不動産会社

▶住居用不動産の販売、設計、建設を展開するほか、子会社を通じて農業、自動車ディーラーも行う。

▶ミャンマーを中心とした不動産開発プロジェクトを積極的に行う。

株価(SGD) 0.835 (2013/2/27)
52週高値-安値(SGD) 0.925-0.285

■財務状況・業績

※参考レート1SGD=74.59円(2013/2/27終値時点)

事業年度	2011/3	2012/3	2013/3E	2014/3E
売上高(千SGD)	11,220	39,210	52,450	67,250
当期純利益(千SGD)	2,790	6,040	5,650	10,200
EPS(SGD)	0.00	0.01	0.01	0.01
PER(倍)	-	83.50	83.50	83.50
BPS(SGD)	0.20	0.21	0.30	0.30
PBR(倍)	4.18	3.98	2.78	2.78
配当(SGD)	0.00	0.00	0.04	0.08
配当利回り(%)	0.00	0.00	4.79	9.58

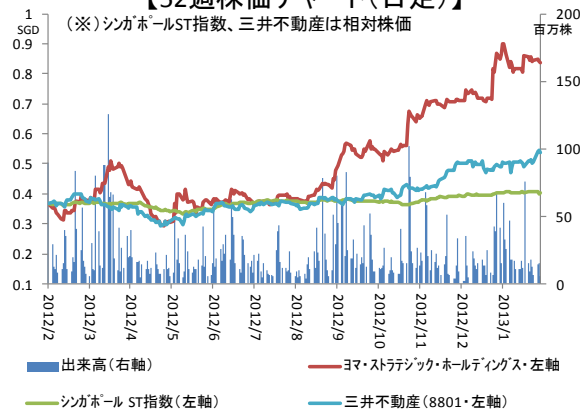
	2011/4-12	2012/4-12	前年同期比
売上高(千SGD)	9,834	12,986	+32%
営業利益(千SGD)	1,353	3,667	+171%
税前利益(千SGD)	1,249	3,667	+194%
当期純利益(千SGD)	1,357	3,663	+170%
EPS(SGD)	0.22	0.33	+50%

(出所:会社公表資料、Bloombergをもとにフィリップ証券作成)

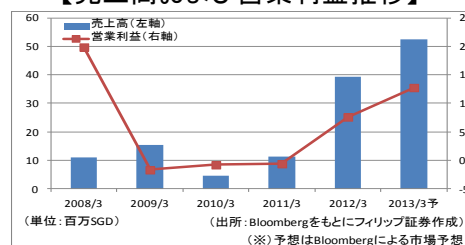
※SGDはシンガポールドル、※Eはブルームバーグ市場予想

※上記は特別の記載が無い限り出所はBloombergからです。

【52週株価チャート(日足)】



【売上高および営業利益推移】



◆業績ハイライト

2013/3月期Q3(4-12月)売上高は前年同期比32%増。純利益は同170%増となった。総売上高の93%は住宅販売および土地開発権による。住宅販売売上高はミャンマーでの不動産開発が寄与し、前年同期から3倍の成長となった。

同社CEOは「今後もミャンマーにおいて不動産事業を拡大し、農業や自動車事業の成長も進めていく。」とコメント。

2/20、同社は三菱商事、三菱自動車、FMI(ミャンマーの民間投資持ち株会社)と自動車のアフターサービス事業で覚書を締結。ヤンゴン、マンダレー、首都ネピドーに順次三菱自動車のサービスショップの開設を計画。中古車市場拡大で自動車修理の需要拡大が見込まれ、同社の同新規事業の拡大が期待される。株価動向に注目したい。

2013年2月28日

【レポートにおける免責・注意事項】

本レポートの発行元：フィリップ証券株式会社 〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町4番2号

TEL: 03-3666-2101 URL: <http://www.phillip.co.jp/>

本レポートの作成者：社団法人 日本証券アナリスト協会検定会員 庵原浩樹

当資料は、情報提供を目的としており、金融商品に係る売買を勧誘するものではありません。当資料は、情報提供を目的としており、金融商品に係る売買を勧誘するものではありません。フィリップ証券は、レポートを提供している証券会社との契約に基づき対価を得ております。フィリップ証券は当資料を使用している記載されている内容は投資判断の参考として筆者の見解をお伝えするもので、内容の正確性、完全性を保証するものではありません。投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。また、当資料の一部または全てを利用することにより生じたいかなる損失・損害についても責任を負いません。当資料の一切の権利はフィリップ証券株式会社に帰属しており、無断で複製、転送、転載を禁じます。

<日本証券業協会自主規制規則「アナリスト・レポートの取扱い等に関する規則「平14.1.25」に基づく告知事項>
本レポートの作成者であるアナリストと対象会社との間に重大な利益相反関係はありません。