

横浜銀行 バンコク駐在員事務所

週間トピックス Vol. 536(2024.3.8)

<今週のトピックス>

【タイ】EV 市場競争激化、早くも淘汰開始の可能性

- (1) 中国の電気自動車 (EV) メーカーの大量進出で 2023 年に普及元年を迎えたタイの EV 市場だが、メーカー乱立で今年早くも淘汰が始まる可能性がある。主要ブランドだけで既に中国系 7 社が EV を販売しているが、市場は BYD の独り勝ちの様相が色濃くなっている。
- (2) 2023 年の中国系主要 4 ブランドは BYD、MG、NETA、GWM であるが、2024 年 1 月の販売実績を見ると、BYD は前年同月比 7.5 倍と好調であるが、残り 3 社についてはマイナス推移している。
- (3) タイで 7 社全社が生き残っていくことは極めて難しいといった意見もある。また 2000 年代に一時、中国の二輪車メーカーがベトナムなどを席卷したときの状況に似ており、一時は値段の安さで爆発的に売れたが、アフターサービスや性能の面で信頼できないことが分かり、日系のホンダやヤマハ発動機に市場が戻ったこともある。アフターサービスをはじめ、中国メーカーがタイや東南アジアの消費者を満足させられるかどうか、現状ではまだ分からないといった指摘もみられている。

【ベトナム】不動産業への海外からの直接投資が増加

- (1) 計画投資省外国投資局によると、2023年のベトナムへの海外直接投資 (FDI) 認可総額は、前年比32.1%増の366億763万米ドルに達し、不動産業は約46億6,580万米ドルと全体の12.7%を占めた。2024年1月(20日まで)のFDI認可額では、不動産業は12億7,290万米ドルと全体の62%近くを占め、初めて加工・製造業を上回り最大となった。
- (2) 専門家は、ベトナムの不動産会社は資金面で問題を抱え、海外投資家に門戸を開かざるを得なくなっており、2024年から2026年にかけて海外投資家がベトナムの不動産に巨額の資金を投入すると予測している。
- (3) また、2025年施行の改正土地法により、不動産開発に必要な法的手続きの簡略化が進むとされており、不動産市場に一層の勢いをもたらすと期待されている。

【インドネシア】OECD加盟、2~3年以内を目標

- (1) インドネシア政府は2月28日、経済協力開発機構 (OECD) への加盟を2~3年以内に完了させたい意向を示した。
- (2) ジャカルタで開いた OECD 加盟国の代表者らとの夕食会イベントで、過去にチリやエストニアなどが協議開始から3年以内に加盟国入りしたことを例に上げ、インドネシアも2~3年以内に加盟を目指したいとした。今後、加盟に向けたロードマップ (行程表) を作成し、5月に開催される OECD 閣僚理事会で発表される予定となっている。
- (3) OECD には現在、38カ国が加盟しており、インドネシアは2007年から主要パートナー国として参加している。加盟が実現すれば東南アジア地域からは初となる。

＜マーケット情報＞

【金利】

（単位：%）

タイ					
	2/26(月)	2/27(火)	2/28(水)	2/29(木)	3/1(金)
政策金利	—	2.500	2.500	2.500	2.500
MLR	—	7.100	7.100	7.100	7.100
MOR	—	7.550	7.550	7.550	7.550
インドネシア					
	2/26(月)	2/27(火)	2/28(水)	2/29(木)	3/1(金)
政策金利	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000

《出所》

- ・タイ 政策金利:Bank of Thailand、MLR(Minimum Lending Rate)・MOR(Minimum Overdraft Rate):Bangkok Bank
- ・インドネシア 政策金利:Bank Indonesia

【為替】

（単位:USD、JPY、EUR/1 Unit of Foreign Currency）

対 USD レート					
	2/26(月)	2/27(火)	2/28(水)	2/29(木)	3/1(金)
USD/JPY	150.47	150.36	150.75	149.69	150.50
USD/THB	—	36.0603	36.0892	36.0959	36.0754
USD/VND	24,795	24,825	24,795	24,800	24,800
USD/IDR	15,666	15,713	15,733	15,751	15,793
対 JPY レート					
	2/26(月)	2/27(火)	2/28(水)	2/29(木)	3/1(金)
100JPY/THB	—	24.2163	24.2279	24.2969	24.2390
1JPY/VND	168.44	168.42	168.34	168.39	168.55
100JPY/IDR	10,407	10,442	10,465	10,448	10,555
対 EUR レート					
	2/26(月)	2/27(火)	2/28(水)	2/29(木)	3/1(金)
EUR/JPY	163.02	163.25	163.19	162.11	162.74
EUR/THB	—	39.3097	39.2806	39.2897	39.1870
EUR/VND	27,363	27,480	27,329	27,432	27,368
EUR/IDR	16,972	17,020	17,078	17,052	17,110

《出所 JPY:Bank of Japan、THB:Bank of Thailand、BIDV:Bank for Investment and Development of Vietnam、
IDR:Bank Indonesia》

【株価】

タイ					
	2/26(月)	2/27(火)	2/28(水)	2/29(木)	3/1(金)
SET	—	1,393.70	1,382.05	1,370.67	1,367.42

《出所:SET(Stock Exchange of Thailand)》

<見本市・展示会情報>

【タイ】

日程	イベント名
3月12日～3月14日	ヘルス & ニュートリション アジア 2024
3月20日～3月24日	STYLE BANGKOK 2024
3月21日～3月22日	Smart Delivery Expo 2024

【ベトナム】

日程	イベント名
3月13日～3月15日	PLASTICS & RUBBER VIETNAM 2024 - プラスチック&ラバーベトナム (ホーチミン)
3月13日～3月15日	HortEx Vietnam 2024 (ホーチミン)
3月19日～3月21日	FHV 2024 - Food & Hotel Vietnam (ホーチミン)
4月3日～4月5日	PROPAK VIETNAM 2024 - プロパックベトナム (ホーチミン)
4月10日～4月13日	SaigonTex 2024 - Vietnam Saigon Textile & Garment Industry Expo (ホーチミン)
4月17日～4月19日	SMART CITY ASIA 2024 (ホーチミン)
4月17日～4月19日	ベトナム アピエーション フォーラム 2024 (ハノイ)
4月24日～4月26日	マイニング & コンストラクション・ベトナム 2024 (ハノイ)

【インドネシア】

日程	イベント名
----	-------

以上

本レポートは情報提供のみを目的として作成したものであり、何らかの行動を勧誘するものではありません。ご利用に関しては、すべてお客さま自身でご判断下さいませよう、よろしくお願い申し上げます。
本レポートは信頼できるとされる情報に基づいて作成していますが、当行はその正確性を保証するものではありません。
本レポートのご利用によりお客さまがいかなる損失、損害を受けられても当行は一切の責任を負いません。
本レポートはお客さま限りでご利用くださいますようお願い致します。