

# 横浜銀行 バンコク駐在員事務所

## 週間トピックス Vol. 519 (2023.10.26)

### <今週のトピックス>

#### 【タイ】 車販売低迷もEV右肩上り

- (1) タイの新車販売が伸び悩む中、電気自動車（EV）の躍進が続いている。新車市場全体の販売低迷は、家計債務の上昇や収入低下による信用収縮が主な原因となっている。一方でEVの購入層である都市部の中・高所得層の購買力は落ちておらず、1～9月のEV乗用車の登録台数は4万9,997台と、昨年同年の5倍に達した。
- (2) 家計所得に占める負債比率が上昇し、輸出低迷で残業が減り収入が落ち込んでいることなどを背景に信用収縮が行われていると見られている一方で、需要が減っているわけではないこともあり、新政権の経済対策の効果に期待が集まる。
- (3) タイと中国は2018年に締結した自由貿易協定（FTA）で、中国からのEV輸入を免税としているため、地場がEVで台頭することが難しくなっている。またタイ政府は補助金制度を通じて車種の関税を実質的に大幅に引き下げる措置に乗り出しているが、市場は既に中国メーカーに席巻されており、ディーラー網も構築し、優勢の構図が固まってしまったため、日系を含むその他の外資が対等に戦うのが難しい局面にあると考えられる。

#### 【ベトナム】 VATの2%減税措置、延長へ

- (1) 今年12月末までの期間限定で実施している付加価値税（VAT）の2%減税を2024年6月まで延長する見込みとなった。厳しい経済状況が依然続いており、需要の喚起策を続ける必要があるための措置とみられている。
- (2) VAT減税は国内の景気浮揚を目的に、6月の国会での決議に基づき政府が7月に開始した。減税の対象は不動産や金融商品などを除く幅広い商品・サービスで、税率を12月まで10%から8%に引き下げている。
- (3) 減税による税収減は7～9月の実績で約11兆7,000億ドン、財務省は「企業活動と国民生活の支援に貢献した」と評価している。財政特例措置の規模は、現在までに総額700兆ドンに上る。2023年の特例措置の規模は196兆ドンで、1月から9月末時点では152兆2,000億ドンの財政支援が実施されている。

#### 【インドネシア】 政策金利6%に、9カ月ぶり引き上げ

- (1) インドネシア中央銀行は金融政策決定会合の決定に基づき、政策金利を0.25ポイント引き上げて6.00%にすると発表した。2019年7月以来の高水準となった。利上げは今年1月以来9カ月ぶりとなった。
- (2) ペリー総裁は、世界経済は急速に大きく変化していると指摘した。地政学的な緊張の高まりでエネルギー価格が高騰し、世界的なインフレ抑制の障害となっていると分析している。
- (3) また先進国などで自国のインフレを抑制するために今後も政策金利を高水準で維持するとみられており、インドネシアなどを含む新興市場から先進国へと資金が流入して米ドル高の状態となっていると説明し、これらの影響から自国通貨の安定性を強化するための対策が必要だと述べた。

## ＜マーケット情報＞

### 【金利】

（単位：％）

| タイ     |          |          |          |          |          |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
|        | 10/16(月) | 10/17(火) | 10/18(水) | 10/19(木) | 10/20(金) |
| 政策金利   | 2.500    | 2.500    | 2.500    | 2.500    | 2.500    |
| MLR    | 7.100    | 7.100    | 7.100    | 7.100    | 7.100    |
| MOR    | 7.550    | 7.550    | 7.550    | 7.550    | 7.550    |
| インドネシア |          |          |          |          |          |
|        | 10/16(月) | 10/17(火) | 10/18(水) | 10/19(木) | 10/20(金) |
| 政策金利   | 5.750    | 5.750    | 5.750    | 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  |          |          |          |          |          |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|            | 10/16(月) | 10/17(火) | 10/18(水) | 10/19(木) | 10/20(金) |
| USD/JPY    | 149.58   | 149.61   | 149.76   | 149.81   | 149.98   |
| USD/THB    | 36.4281  | 36.5687  | 36.4919  | 36.5806  | 36.6354  |
| USD/VND    | 24,595   | 24,625   | 24,645   | 24,715   | 24,700   |
| USD/IDR    | 15,787   | 15,794   | 15,796   | 15,809   | 15,917   |
| 対 JPY レート  |          |          |          |          |          |
|            | 10/16(月) | 10/17(火) | 10/18(水) | 10/19(木) | 10/20(金) |
| 100JPY/THB | 24.5964  | 24.6900  | 24.5976  | 24.6597  | 24.6909  |
| 1JPY/VND   | 168.58   | 168.74   | 168.60   | 169.10   | 168.82   |
| 100JPY/IDR | 10,550   | 10,559   | 10,558   | 10,558   | 10,626   |
| 対 EUR レート  |          |          |          |          |          |
|            | 10/16(月) | 10/17(火) | 10/18(水) | 10/19(木) | 10/20(金) |
| EUR/JPY    | 157.59   | 157.83   | 158.44   | 157.89   | 158.56   |
| EUR/THB    | 38.5223  | 38.7568  | 38.7538  | 38.7115  | 38.9144  |
| EUR/VND    | 26,433   | 26,548   | 26,592   | 26,610   | 26,669   |
| EUR/IDR    | 16,663   | 16,641   | 16,663   | 16,726   | 16,775   |

《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  |          |          |          |          |          |
|-----|----------|----------|----------|----------|----------|
|     | 10/16(月) | 10/17(火) | 10/18(水) | 10/19(木) | 10/20(金) |
| SET | 1,427.11 | 1,433.40 | 1,437.85 | 1,423.04 | 1,399.35 |

《出所:SET(Stock Exchange of Thailand)》

## ＜見本市・展示会情報＞

### 【タイ】

| 日程            | イベント名                                                  |
|---------------|--------------------------------------------------------|
| 10月25日～10月27日 | Pet Fair SE Asia 2023 - 東南アジアペットフェア                    |
| 11月7日～11月9日   | in-cosmetics Asia 2023 - イン・コスメティクス・アジア                |
| 11月7日～11月9日   | COSMEX 2023                                            |
| 11月18日～11月20日 | TMOX 2023 - Thailand Marine & Offshore Expo            |
| 11月22日～11月24日 | Fruit Processing Expo 2023                             |
| 11月22日～11月24日 | TSC 2023 - Thailand Smart City 2023                    |
| 11月22日～11月25日 | Asia International Hemp Expo & Forum 2023              |
| 11月22日～11月25日 | ROBOTX @METALEX 2023                                   |
| 11月22日～11月25日 | METALEX 2023 - Machine Tools & Metalworking Exhibition |
| 11月29日～12月1日  | Glasstech Asia 2023                                    |
| 11月30日～12月11日 | Motor Expo 2023 - Thailand International Motor Expo    |

### 【ベトナム】

| 日程            | イベント名                                                                                                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10月25日～10月27日 | OGAV 2023 - Oil & Gas Vietnam Expo (ブンタウ)                                                               |
| 10月26日～10月28日 | CLEANFACT & RESAT EXPO 2023 - International Exhibition in HVACR, Cleanroom and High-tech Factory (バクニン) |
| 10月30日～10月31日 | AWE 2023 - ASEAN Wind Energy (ホーチミン)                                                                    |
| 10月30日～10月31日 | Solar PV Show Vietnam 2023 (ホーチミン)                                                                      |
| 11月2日～11月4日   | Coffee Expo Vietnam 2023 (ホーチミン)                                                                        |
| 11月8日～11月12日  | VIETBUILD HCMC 2023 (Phase 4) - INTERNATIONAL EXHIBITION (ホーチミン)                                        |
| 11月8日～11月10日  | VIMF 2023 - Vietnam Industrial & Manufacturing Fair (Northern Chapter) (バクニン)                           |
| 11月8日～11月10日  | PROPAK VIETNAM 2023 - プロパックベトナム (ホーチミン)                                                                 |
| 11月22日～11月25日 | Vietnam Foodexpo 2023 (ホーチミン)                                                                           |
| 11月22日～11月25日 | VIBS 2023 - ベトナム国際製パン機械ショー (ホーチミン)                                                                      |
| 11月22日～11月23日 | Cement & Concrete Vietnam Expo 2023 (ホーチミン)                                                             |
| 11月29日～12月3日  | VIETBUILD HA NOI 2023 (Phase 3) - INTERNATIONAL EXHIBITION (ハノイ)                                        |
| 12月7日～12月9日   | VIETNAM CYCLE EXPO - Vietnam International Cycle Exhibition (ホーチミン)                                     |
| 12月7日～12月9日   | Vietnam Medi-Pharm Expo 2023 (Hanoi) (ハノイ)                                                              |
| 12月7日～12月9日   | GARDEN & LANDSCAPE VIETNAM 2023 (ホーチミン)                                                                 |
| 12月7日～12月9日   | VIETNAM SPORT SHOW 2023 - Vietnam International Sports & Cycle Exhibition (ホーチミン)                       |
| 12月20日～12月24日 | VIETBUILD HOME 2023 - INTERNATIONAL EXHIBITION (ホーチミン)                                                  |

## 【インドネシア】

| 日程            | イベント名                                                                                                               |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 11月8日～11月11日  | シアル・インターフード 2023                                                                                                    |
| 11月14日～11月16日 | Enlit Asia 2023                                                                                                     |
| 11月15日～11月18日 | PLASTICS & RUBBER INDONESIA 2023 - プラスチック&ラバーインドネシア                                                                 |
| 12月1日～12月3日   | IMBEX 2023 - インドネシアマタニティー・キッズ・エキスポ                                                                                  |
| 12月6日～12月9日   | MANUFACTURING INDONESIA 2023 - International Manufacturing, Machinery, Equipment, Materials and Services Exhibition |

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すよう、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。