

横浜銀行 バンコク駐在員事務所

週間トピックス Vol. 551 (2024.7.5)

<今週のトピックス>

【タイ】EVの値下げ戦略により、自動車市場がさらに停滞か

- (1) EV市場は今年初めに10万~13万台と予測されたが、急減速を受けて前年並みの7万6,000台にとどまるとみられている。一方、年初に高い販売目標を掲げたEV各社は、在庫放出のために相次いで値下げ販売を実施している。差し迫って自動車を購入する必要のない消費者は、さらなる値下げを待って様子見に入るため、市場がさらに停滞すると考えられる。
- (2) EVの値下げは、メーカーとディーラーが費用を折半負担している場合があり、相次ぐ値下げでディーラーの利益がほぼなくなり、体力のないディーラーが別のEVブランド販売に変更する動きが加速するとの見方もある。
- (3) 一方、日系を中心とする内燃機関車メーカーは、EVの台頭よりもローン審査の厳格化が打撃となっており、政府の目立った景気刺激策がない間は、値下げ戦争には加わず、金融機関と連携した消費者が自動車を購入しやすい支払いプランの提供などで販売の下支えを図っていくと考えられる。

【ベトナム】ダナンに全国初の自由貿易区創設へ

- (1) ベトナム国会は、中部ダナン市で建設中のリエンチエウ港周辺に国内初の自由貿易区を創設する決議案を採択した。外資企業の進出手続きで投資登録証明書（IRC）の取得を不要にするとともに、法人税の優遇措置などを講じるようである。自由貿易区の詳細な制度設計はこれからであり、政府がどこまで大胆なインセンティブを導入できるかが焦点となる。
- (2) 決議は2025年1月1日に発効し、有効期間は5年とされている。自由貿易区の投資規制や発展計画、予算、天然資源・環境などに関する権限がダナン市に移譲され、半導体やAI、ITなどのイノベーション分野で独自の投資誘致政策を試験的に取ることを認めている。自由貿易区が成功すれば、コロナ禍からの経済回復が遅れるダナンの経済回復も見込まれる。
- (3) 外資企業誘致の目玉はIRCの取得免除となっている。IRCが不要になることで、本格的な投資を実行する前の市場調査などをやりやすくするとともに、進出手続きが短縮される。また、法人税や土地使用料の減免措置なども導入される予定である。法人税については進出当初数年を免除し、続く一定年数については50%の減免などを検討しているようである。

【インドネシア】2024年成長率予測、5.0%に上方修正

- (1) 世界銀行は最新のインドネシア経済見通しで、2024年の実質国内総生産（GDP）成長率を5.0%と予測した。2023年12月の前回予測から0.1ポイント上方修正した。
- (2) 2025年は5.1%で2023年12月の予測から0.2ポイント引き上げた。2026年は5.1%で、前回予測から0.1ポイント上方修正した。インドネシアの経済は今後数年間、公共投資の増加や消費者需要などに支えられて、安定したペースで成長を続けると指摘した。
- (3) インドネシアの2024年第1四半期（1~3月）のGDP成長率は5.1%で、中所得国の平均を上回る堅調さを維持。民間消費がGDPの57%を占め好調だった。

＜マーケット情報＞

【金利】

(単位:%)

タイ					
	6/24(月)	6/25(火)	6/26(水)	6/27(木)	6/28(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					
	6/24(月)	6/25(火)	6/26(水)	6/27(木)	6/28(金)
政策金利	6.250	6.250	6.250	6.250	6.250

《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					
	6/24(月)	6/25(火)	6/26(水)	6/27(木)	6/28(金)
USD/JPY	159.70	159.50	159.91	160.56	160.94
USD/THB	36.9149	36.7664	36.9366	37.1072	37.0105
USD/VND	25,475	25,465	25,470	25,477	25,473
USD/IDR	16,540	16,513	16,460	16,517	16,503
対 JPY レート					
	6/24(月)	6/25(火)	6/26(水)	6/27(木)	6/28(金)
100JPY/THB	23.3547	23.2914	23.3547	23.3567	23.2160
1JPY/VND	163.26	163.58	163.20	162.36	161.97
100JPY/IDR	10,417	10,340	10,320	10,330	10,279
対 EUR レート					
	6/24(月)	6/25(火)	6/26(水)	6/27(木)	6/28(金)
EUR/JPY	171.10	171.10	171.02	171.65	172.17
EUR/THB	39.6489	39.6350	39.7249	39.8401	39.7534
EUR/VND	27,946	28,053	28,009	27,928	27,968
EUR/IDR	17,661	17,692	17,659	17,661	17,643

《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					
	6/24(月)	6/25(火)	6/26(水)	6/27(木)	6/28(金)
SET	1,316.73	1,319.14	1,319.15	1,309.46	1,300.96

《出所:SET(Stock Exchange of Thailand)》

<見本市・展示会情報>

【タイ】

日程	イベント名
7月10日～7月12日	Medlab Asia & Asia Health 2024
7月10日～7月12日	Cold Chain Exhibition 2024
7月10日～7月12日	Logistics Automation Expo 2024
7月17日～7月20日	メガショーバンコク 2024
7月24日～7月26日	AST 2024 - Asean Tools Expo 2024
7月24日～7月26日	IENXPO 2024 - International Engineering Expo 2024
8月1日～8月3日	OEM Manufacturer & e-Biz Expo
8月1日～8月3日	ICA 2024 - Intercare Asia 2024
8月1日～8月3日	OEM 2024 - OEM Manufacturer Expo
8月7日～8月9日	Techsauce Global Summit 2024
8月15日～8月18日	Pet Expo Championship
8月15日～8月17日	SSA 2024 - Solar + Storage Asia
8月15日～8月17日	SETA 2024 - Sustainable Energy Technology Asia
8月15日～8月17日	TILOG - LOGISTIX 2024
8月21日～8月24日	FHT 2024 - Food & Hospitality Thailand フード&ホスピタリティタイ
8月22日～8月24日	Concrete Expo Asia 2024
8月22日～8月24日	CBA Expo 2024 - Thailand International Construction, Mining and Building Technology Expo
8月30日～9月1日	バンコク日本博 2024

【ベトナム】

日程	イベント名
7月10日～7月12日	Shoes & Leather - Vietnam 2024 (ホーチミン)
7月25日～7月27日	Vietbeauty 2024 (ホーチミン)
8月1日～8月3日	VILOG 2024 - Viet Nam International Logistics Exhibition (ホーチミン)
8月7日～8月9日	VME 2024 - Vietnam Manufacturing Expo (ハノイ)
8月8日～8月10日	VietFood & Beverage 2024 + ProPack Vietnam 2024 (ホーチミン)
8月21日～8月23日	VIETFISH 2024 - Vietnam Fisheries International Exhibition (ホーチミン)
8月27日～8月30日	VIFA ASEAN 2024 - Vietnam ASEAN International Furniture & Home Accessories Fair (ホーチミン)
8月28日～8月29日	Theme Park Vietnam Expo 2024 (ホーチミン)

【インドネシア】

日程	イベント名
7月23日～7月26日	FHI 2024 - Food & Hospitality Indonesia フード&ホスピタリティインドネシア
7月30日～8月1日	INAMARINE Jakarta 2024 - Indonesia International Trade Fair for Maritime & Offshore Industry
7月31日～8月2日	ILF Expo 2024 - Indo Leather & Footwear
8月28日～8月31日	Electric & Power Indonesia 2024 - エレクトリック & パワー・インドネシア

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思わ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。