

横浜銀行 バンコク駐在員事務所

週間トピックス Vol. 552(2024.7.11)

<今週のトピックス>

【タイ】世界銀行、GDP 伸び率の見通しを下方修正

- (1) 世界銀行はタイ経済の現状と見通しを分析した「タイ経済モニター」の最新版を公表し、今年の国内総生産（GDP）伸び率の見通しを 2.4%と 4 月時点の 2.8%から下方修正した。輸出や製造業の活動の弱含みに加え、公共投資が想定を下回ったことによる判断となる。
- (2) 一方で 2024 年のタイ経済は個人消費に加え、観光業やモノの輸出の回復に支えられると指摘しており、成長率は 2023 年の 1.9%を上回ると見込んでいる。2025 年については 2.8%と予測し、国内外の需要増と政府支出の増加に押し上げられると分析している。
- (3) 外国人来訪者については、今年は 3,610 万人で 2023 年の 2,820 万人から急増すると予測し、2025 年には 4,110 万人に達し、新型コロナウイルス禍前の水準を上回るとの見方を示している。

【ベトナム】第 2 四半期の GDP 成長率 6.9%

- (1) ベトナム統計総局が発表した2024年第2四半期の実質国内総生産（GDP）は前年同期比6.9%増となり、2022年第4四半期以降の7四半期の中で最も高い成長率となった。上半期の成長率は6.4%に達し、政府が通年目標とする6~6.5%の達成が射程圏内に入ってきた。
- (2) 四半期ごとの成長率は2022年後半からの輸出減少と不動産市場の冷え込みで鈍化し始め、2023年第1四半期には3.3%に落ち込んだ。同年第2四半期以降は輸出の回復で持ち直し、2024年第1四半期は5.9%と同期としては2020年以降で最大を更新していた。今回の第2四半期はさらに伸び率を広げ、コロナ禍の反動があった2022年を除けば少なくとも2009年以降の第2四半期としては最大となった。
- (3) 外需の拡大により、輸出が伸びており、製造業の成長率は10.0%と前期から2.8%押し上げられた。輸出好調の背景として、中国からの生産移管を受けたパソコンなどの米国向けの電子機器の輸出が伸びているとあげられている。一方で、不動産・コンサルティングは3.1%で前期から1.3%加速したが、サービス部門で最も低く、不動産市場の回復が遅れていることが示されている。

【インドネシア】6月の新車販売は12.3%減 7.2万台、停滞続き値下げ圧力警戒

- (1) インドネシア自動車製造業者協会によると、6月の新車販売台数は、前年同月比 12.3%減の 7 万 2,468 台だった。前年同月割れは 12 カ月連続となった。
- (2) 本年の新車販売台数(小売り)を国別メーカーで見ると、日系が 91.8%で 2023 年通年のシェアをほぼ維持。中国系が若干シェアを広げ、4.1%に拡大した一方、韓国系メーカーはシェア下落して 3.1%になった。
- (3) 今月中旬には国内最大の自動車展示・販売会が開幕するものの、ローン審査も一層厳格になる可能性あり。年内の販売台数の大幅な増加に対しては、慎重な見方があり、年間の販売台数は 90 万台も下回ることもあり得る。加えて、タイのような EV を中心とした値下げ合戦が起こらないか危惧している声もある。

<マーケット情報>

【金利】

(単位:%)

タイ					
	7/1(月)	7/2(火)	7/3(水)	7/4(木)	7/5(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					
	7/1(月)	7/2(火)	7/3(水)	7/4(木)	7/5(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					
	7/1(月)	7/2(火)	7/3(水)	7/4(木)	7/5(金)
USD/JPY	161.03	161.66	161.78	161.29	160.78
USD/THB	36.8908	36.9696	37.0000	36.7849	36.7644
USD/VND	25,464	25,465	25,470	25,463	25,458
USD/IDR	16,475	16,436	16,465	16,468	16,422
対 JPY レート					
	7/1(月)	7/2(火)	7/3(水)	7/4(木)	7/5(金)
100JPY/THB	23.1474	23.1197	23.1395	23.0306	23.1030
1JPY/VND	161.99	161.34	161.38	161.58	161.83
100JPY/IDR	10,239	10,206	10,185	10,180	10,183
対 EUR レート					
	7/1(月)	7/2(火)	7/3(水)	7/4(木)	7/5(金)
EUR/JPY	173.20	173.28	174.08	174.12	174.12
EUR/THB	39.8351	39.8431	39.9413	39.8619	39.9549
EUR/VND	28,086	28,056	28,090	28,205	28,259
EUR/IDR	17,624	17,677	17,651	17,720	17,731

《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					
	7/1(月)	7/2(火)	7/3(水)	7/4(木)	7/5(金)
SET	1,299.35	1,288.58	1,294.70	1,301.04	1,311.99

《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。