

<今週のトピックス>

【タイ】タイ中央銀行、12月に追加利下げか

- (1) タイ中央銀行 (BOT) は10月16日に政策金利を2.25%に引き下げたが、専門家の間では、12月にも追加の利下げを行うとの予測が強くなっている。各国で政策金利が引き下げられる流れの中、金融緩和が経済回復に好影響をもたらすと見られている。
- (2) BOT の政策金利引き下げを受け、タイの大手商業銀行は相次いで利下げを発表しており、今後追加利下げが行われれば、銀行株が上昇する可能性があるとの見方が強い。金利の引き下げにより新たな投資計画が始動し、優良債権が増えることが理由だ。
- (3) 一方で BOT のセタプット総裁は、4年ぶりに金利を引き下げた要因の1つは信用の伸びの鈍化であり、「長期にわたる緩和サイクルの始まり」と見なしてはいないと述べており、追加利下げを急がない考えを示している。

【ベトナム】対米ドル相場、10月初から3%下落

- (1) ベトナムドン相場は米ドルに対し、10月に入って下落を続けており、10月24日午後時点では1米ドル=25,410ドンと月初と比べて約3%下落している。5月中旬に付けた今年最安値の25,469ドンに近づいている。
- (2) 直近の米国の景気指標が市場予想を上回ったことや、米大統領選で共和党のトランプ候補が優勢との見方が強まり安全資産として米ドルを買う動きが強まったことなどが背景にある。
- (3) ベトナムドン相場は、今年前半は下落傾向が続いていたが、米国の利下げペースが速まるとの観測を受け、7月ごろから上昇基調に転じ、米国が4年半ぶりの利下げを実施した9月は1米ドル=24,600ドン前後で推移していた。

【インドネシア】プラボウォ新大統領が就任、国会はオール与党体制へ

- (1) 10月20日、プラボウォ・スビアント国防相が第8代大統領に就任した。2期10年の任期を満了したジョコ・ウィドド前大統領の路線継承を掲げ、2045年の先進国入りを目指す中、食料安全保障、エネルギー自給率の向上、貧困問題などの国内課題に取り組むことを強調した。
- (2) また翌日には新政権の閣僚任命式を行い、大臣に48人、副大臣に56人を任命、大臣は前政権発足時の34人から48人へ大幅に増加した。前政権の閣僚17人が閣内にとどまり、主要な経済閣僚を続投させ、継続性を印象付けたが、ポストの増加による、政府の肥大化で政策調整が難航するのではないかといった危惧もある。
- (3) なお、国会においては、国会第1党の闘争民主党など党から新政権へ入閣がなかった党も、プラボウォ政権を支持するとしており、オール与党体制となる。

<マーケット情報>

【金利】

(単位: %)

タイ					
	10/21(月)	10/22(火)	10/23(水)	10/24(木)	10/25(金)
政策金利	2.250	2.250	—	2.250	2.250
MLR	7.100	7.100	—	6.900	6.900
MOR	7.550	7.550	—	7.350	7.350
インドネシア					
	10/21(月)	10/22(火)	10/23(水)	10/24(木)	10/25(金)
政策金利	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
ベトナム					
	10/21(月)	10/22(火)	10/23(水)	10/24(木)	10/25(金)
政策金利	4.500	4.500	4.500	4.500	4.500

《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 ・ベトナム 政策金利(Refinancing Rate): The State Bank of Vietnam

【為替】

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

対 USD レート					
	10/21(月)	10/22(火)	10/23(水)	10/24(木)	10/25(金)
USD/JPY	149.85	151.02	152.37	152.14	151.96
USD/THB	33.4076	33.6693	—	33.9385	33.8958
USD/VND	25,320	25,445	25,462	25,473	25,467
USD/IDR	15,543	15,542	15,637	15,698	15,670
対 JPY レート					
	10/21(月)	10/22(火)	10/23(水)	10/24(木)	10/25(金)
100JPY/THB	22.6157	22.5876	—	22.5137	22.5615
1JPY/VND	172.33	171.77	170.70	169.61	170.25
100JPY/IDR	10,356	10,373	10,356	10,302	10,301
対 EUR レート					
	10/21(月)	10/22(火)	10/23(水)	10/24(木)	10/25(金)
EUR/JPY	162.58	163.67	164.29	164.26	164.49
EUR/THB	36.4529	36.6069	—	36.7833	36.8520
EUR/VND	28,074	28,093	28,055	28,038	28,123
EUR/IDR	16,850	16,861	16,949	16,927	16,919

《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					
	10/21(月)	10/22(火)	10/23(水)	10/24(木)	10/25(金)
SET	1,488.74	1,470.32	—	1,460.64	1,463.42

《出所: SET(Stock Exchange of Thailand)》

<見本市・展示会情報>

【タイ】

日程	イベント名
10月30日～11月1日	Pet Fair SE Asia 2024 - 東南アジアペットフェア
11月5日～11月7日	COSMEX 2024
11月5日～11月7日	in-cosmetics Asia 2024 - イン・コスメティクス・アジア
11月6日～11月8日	EDTEX 2024 - Thailand Education Technology Expo 2024
11月6日～11月8日	Thailand Smart City Expo
11月6日～11月8日	TSC 2024 - Thailand Smart City 2024
11月20日～11月23日	ROBOTX @ METALEX 2024
11月20日～11月23日	METALEX 2024 - Machine Tools & Metalworking Exhibition
11月25日～11月27日	DRONTECH ASIA 2024 - International Drone and UAV Exhibition and Conference
11月27日～11月30日	HEMP 2024 - Asia International HEMP Expo & Forum 2024

【ベトナム】

日程	イベント名
10月31日～11月2日	Coffee Expo Vietnam 2024（ホーチミン）
11月6日～11月8日	VIMF 2024 - Vietnam Industrial & Manufacturing Fair (Northern Chapter)（ハクニン）
11月6日～11月8日	Vietwater 2024 - International Water Supply, Sanitation, Water Resources and Purification Exhibition（ホーチミン）
11月13日～11月14日	Cement Expo Vietnam 2024（ハノイ）
11月13日～11月16日	ベトナムフードエキスポ 2024（ホーチミン）
11月19日～11月21日	VIMOX 2024 - Vietnam Marine & Offshore Expo（ハノイ）
11月20日～11月22日	WCSV2024 - Wire And Cable Show Vietnam 2024（ハノイ）
11月21日～11月23日	CLEANFACT VIETNAM 2024（ホーチミン）
11月21日～11月23日	RHVAC Vietnam 2024（ホーチミン）
11月28日～11月30日	Global Electronic Intelligent Manufacturing Show - Vietnam（ハノイ）
12月5日～12月7日	Vietnam Medi-Pharm Expo 2024 (Hanoi)（ハノイ）
12月11日～12月13日	ASEAN Ceramics 2024（ホーチミン）
12月11日～12月13日	ASEAN Stone 2024（ホーチミン）
12月11日～12月13日	GlassTech Asia and Fenestration Asia 2024（ホーチミン）
12月11日～12月14日	VIBS 2024 - ベトナム国際製パン機械ショー（ホーチミン）
12月18日～12月22日	VIETBUILD HOME 2024 (Phase 5) - Construction International Exhibition（ホーチミン）

【インドネシア】

日程	イベント名
11月6日～11月9日	Indo Defence 2024 - Indonesia's Official Tri-service Defense, Aerospace, Maritime and Security Event
11月6日～11月9日	Indo Aerospace 2024 - International Aviation, Aircraft & Airport Technology Event
11月13日～11月16日	シアル・インターフード 2024
11月20日～11月23日	Plastics & Rubber Indonesia 2024 - プラスチック&ラバーインドネシア
11月27日～11月30日	ABC&MOM - Toys, Maternity, Baby, and Kids Trade Expo Indonesia
11月29日～12月1日	IMBEX 2024 - インドネシアマタニティー・キッズ・エキスポ
12月4日～12月7日	Manufacturing Indonesia 2024

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。