

<今週のトピックス>

【タイ】 トランプ氏再選、アジアに広がる不安

- (1) アジア各地の首脳は米大統領選での勝利を確実にしたトランプ前大統領に対し、相次いで祝意を発信した。首脳たちの祝福ムードとは裏腹に、経済の先行きに対する不安の声が上がっている。輸出を経済の柱とする国・地域にとっては、特に先行きに不安が大きい。
- (2) あるアナリストは、「アジア各国・地域は貿易の依存度が高く、投資家は特に関税の先行きを懸念している」と分析した。中国の人民元とメキシコのペソの対米ドル為替が今後、最も不安定に推移するとの見通しを示した。その他にも、トランプ氏勝利の影響が大きいアジアの通貨は、韓国ウォンとシンガポールドル、タイバーツ、マレーシアリングだと指摘されている。これらの国は国内総生産（GDP）に占める輸出の割合が大きいことで、中国経済が減速することもマイナスの材料になる可能性があるとしている。
- (3) また中国のスマートフォンや、衣類、靴、家具などが関税を引き上げられても、タイは元々これら製品の生産地ではなく、代替輸出拠点にはならない見通しとなっている。一方こうした消費財が在庫放出のためタイ含む周辺国に流れる影響は受けると予測されている。

【ベトナム】 トランプ政権の2期目に対する期待と不安が交錯

- (1) 米大統領選挙でトランプ前大統領の当選が事実になったことを受け、証券市場では、米中対立の激化で中国からの工場移転が進むとの思惑から工業団地関連株が買われる一方で、トランプ氏が唱える保護主義的な政策が対米輸出に影響を与えるとの警戒感が強まっている。
- (2) 為替市場では、トランプ氏が就任後に米財政が悪化し、金利が高止まりするとの見方から米ドル高ドン安が進んでいる。
- (3) また、トランプ氏は選挙戦で、中国以外からの輸入品に対しても10～20%の関税を課す方針を発表しており、同氏は1期目の時に対越貿易赤字の拡大を問題視し、2020年12月にベトナムを制裁の検討対象となる為替操作国に指定していた。トランプ氏の就任後に、対米輸出の抑制や米国製品に対する一段の市場開放に向けた圧力をベトナム政府にかける可能性があると考えられている。

【インドネシア】 2024年3QのGDP成長率4.95%に減速

- (1) インドネシア中央統計局は2024年第3四半期(7～9月)のGDP成長率が前年同期比4.95%だったと発表した。成長率は第2四半期(4～6月)の5.05%から減速し、4四半期ぶりに4%台に下落した。
- (2) 1～9月の成長率は5.0%でなんとか5%台を維持したものの、2024年のインドネシア政府の通年目標である5.2%の達成は困難な状況となっている。
- (3) 詳細では、業種別の寄与度が最も大きかった「製造」の成長率は4.7%だった。中でも国外の鉄鋼需要が拡大し、卑金属の伸び率が12.3%と高かった。

<マーケット情報>

【金利】

(単位: %)

タイ					
	10/28(月)	10/29(火)	10/30(水)	10/31(木)	11/1(金)
政策金利	2. 250	2. 250	2. 250	2. 250	2. 250
MLR	6. 900	6. 900	6. 900	6. 900	6. 900
MOR	7. 350	7. 350	7. 350	7. 350	7. 350
インドネシア					
	10/28(月)	10/29(火)	10/30(水)	10/31(木)	11/1(金)
政策金利	6. 000	6. 000	6. 000	6. 000	6. 000
ベトナム					
	10/28(月)	10/29(火)	10/30(水)	10/31(木)	11/1(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					
	10/28(月)	10/29(火)	10/30(水)	10/31(木)	11/1(金)
USD/JPY	153. 35	153. 18	153. 34	152. 26	152. 56
USD/THB	33. 9467	33. 9420	33. 8744	33. 9135	33. 9971
USD/VND	25, 464	25, 464	25, 458	25, 455	25, 450
USD/IDR	15, 707	15, 807	15, 838	15, 810	15, 783
対 JPY レート					
	10/28(月)	10/29(火)	10/30(水)	10/31(木)	11/1(金)
100JPY/THB	22. 3355	22. 4150	22. 3422	22. 3902	22. 5524
1JPY/VND	168. 47	169. 08	168. 82	168. 55	170. 21
100JPY/IDR	10, 337	10, 309	10, 341	10, 311	10, 367
対 EUR レート					
	10/28(月)	10/29(火)	10/30(水)	10/31(木)	11/1(金)
EUR/JPY	165. 69	165. 60	165. 91	165. 36	165. 81
EUR/THB	36. 8048	36. 8695	36. 8196	36. 9639	37. 1361
EUR/VND	28, 052	28, 101	28, 115	28, 198	28, 281
EUR/IDR	17, 002	17, 080	17, 121	17, 108	17, 142

《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					
	10/28(月)	10/29(火)	10/30(水)	10/31(木)	11/1(金)
SET	1, 453. 03	1, 451. 16	1, 447. 20	1, 466. 04	1, 464. 17

《出所: SET(Stock Exchange of Thailand)》

<見本市・展示会情報>

【タイ】

日程	イベント名
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
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。