

<今週のトピックス>

【タイ】 タイをデータセンターの次期ハブへ

- (1) 東南アジア諸国連合 (ASEAN) では、従来シンガポールが最大のデータセンター拠点だが、事業拡大には電力資源の課題や用地取得の難しさ、運営の高コストが足かせとなり、新たな拠点を探す動きが強まっている。移転先候補としてはシンガポールに地理的に近く電力資源も十分なマレーシアや、ASEAN で最大の人口を持ち、潜在市場の規模に可能性を持つインドネシアも有力だが、タイでの投資環境にも魅力があると考えられている。
- (2) タイにはデータセンターが計画中也も含めて全国で約 200 カ所ある。IT 機能を持つ企業本社に近いバンコクや首都圏のほか、土地価格や海底ケーブルへの接続性の面で競争力がある東部 3 県の経済特区、「東部経済回廊」でも計画が増えている。タイでのデータセンター産業の市場価値は 2024 年から 2029 年で約 3 倍に急成長すると予測されている。
- (3) 一方で、タイでは他国に比べて高い電気料金が課題となっている。電気料金を下げするために、タイ政府は再エネ発電事業者と電力需要家が売買契約を結ぶ「直接電力購入契約 (PPA)」の試験導入を開始したり、遠隔地から再エネ由来の電力を供給する「サード・パーティー・アクセス (オフサイト PPA)」の導入に向けて検討を進めたりしている。

【ベトナム】 出生率低下が顕著に

- (1) ベトナム保健省は、2023年の合計特殊出生率 (1人の女性が生涯に産む子どもの数) は1.96 と過去最低を記録し、今後の人口増加が見込めない状況となっていることに懸念を示した。
- (2) ベトナムは2023年に人口1億人を超えたものの、急速に高齢化の道をたどっており、人口ボーナス期が終わりに近づいているとされている。この10年余り、他国をはるかに上回る速度で高齢化が進んでおり、2036年までに高齢社会に突入し、2049年までに超高齢社会に移行すると予測されている。
- (3) 全国で人口置換水準 (人口が増えも減りもしない基準) を保てなくなっており、保健省の担当職員や地方政府が一丸となり、早急に対策を講じていく必要がある。

【インドネシア】 ヌサンタラの建設、政策変更などで計画通り進まず

- (1) 東カリマンタン州で整備中の新首都「ヌサンタラ」の建設事業が、当初計画通り進んでいないと公共事業相が明らかにした。10月に発足したプラボウォ政権の優先政策の1つとして食料自給プログラムを挙げ、同省は水田用水の確保に向けて動かなければならないと説明した。
- (2) プラボウォ大統領は、2028年8月17日に大統領府をヌサンタラに移すことを目指しており、遅くとも2029年8月17日には行政・立法・司法機関の移転を完了すると述べた。
- (3) ヌサンタラの開発には466兆ルピア (約4兆4,060億円) が必要とされており、政府は全体の20%を国家予算から拠出し、80%にはそれ以外の資金を充てる計画となっている。ヌサンタラへの投資額は10月時点で58兆ルピアと、2024年の目標である100兆ルピアを大きく下回っている。

<マーケット情報>

【金利】

(単位:%)

タイ					
	12/9(月)	12/10(火)	12/11(水)	12/12(木)	12/13(金)
政策金利	2.250	—	2.250	2.250	2.250
MLR	6.900	—	6.900	6.900	6.900
MOR	7.350	—	7.350	7.350	7.350
インドネシア					
	12/9(月)	12/10(火)	12/11(水)	12/12(木)	12/13(金)
政策金利	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
ベトナム					
	12/9(月)	12/10(火)	12/11(水)	12/12(木)	12/13(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					
	12/9(月)	12/10(火)	12/11(水)	12/12(木)	12/13(金)
USD/JPY	150.35	151.57	151.68	152.58	152.81
USD/THB	34.1346	—	33.9312	34.0000	34.1660
USD/VND	25.460	25.470	25.465	25.471	25.477
USD/IDR	15.927	15.940	15.953	15.984	16.018
対 JPY レート					
	12/9(月)	12/10(火)	12/11(水)	12/12(木)	12/13(金)
100JPY/THB	23.0159	—	22.6192	22.5873	22.5808
1JPY/VND	172.34	170.67	170.24	170.04	169.20
100JPY/IDR	10.611	10.602	10.527	10.540	10.500
対 EUR レート					
	12/9(月)	12/10(火)	12/11(水)	12/12(木)	12/13(金)
EUR/JPY	158.85	159.90	159.12	160.49	159.85
EUR/THB	36.2013	—	35.8840	35.9037	35.9212
EUR/VND	27.526	27.516	27.458	27.407	27.328
EUR/IDR	16.858	16.840	16.829	16.769	16.850

《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					
	12/9(月)	12/10(火)	12/11(水)	12/12(木)	12/13(金)
SET	1,447.53	—	1,443.05	1,439.89	1,431.67

《出所:SET(Stock Exchange of Thailand)》

<見本市・展示会情報>

【タイ】

日程	イベント名
1月16日～1月18日	JAPAN SELECTION 2025
1月22日～1月23日	Cybersec Asia 2025
1月22日～1月24日	Smart Retail Expo
1月22日～1月24日	Thai Cargo Expo
2月5日～2月7日	YUASA Grand Fair in Thailand
2月12日～2月15日	FOOD PACK ASIA 2025 - The 16th Packaging & Processing Exhibitions

【ベトナム】

日程	イベント名
12月18日～12月22日	VIETBUILD HOME 2024 (Phase 5) - Construction International Exhibition (ホーチミン)
2月20日～2月22日	International Pet Festival & Expo Vietnam 2025 (InterPetFest Vietnam) (ホーチミン)
2月26日～2月28日	VIATT 2025 - ベトナム国際アパレルファブリックス&繊維関連技術専門 (ホーチミン)

【インドネシア】

日程	イベント名
2月13日～2月23日	IIMS 2025 - Indonesia International Motor Show

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。