

<今週のトピックス>

【タイ】 データセンター、高成長続く

- (1) タイは IT や通信、金融といった業界からの需要は引き続き大きく、データセンター産業の高成長が続く見通しだ。タイはインターネットや電力のインフラが整備されている強みがある一方、高度人材の層に不安がある。電力と水を大量に消費するデータセンター事業が、環境面にどのような影響を与えるかも未知数だ。
- (2) BOI によると、2024 年に申請されたデジタル関連の投資は 150 件、総額は 2,433 億バーツに上る。このうち 2,400 億バーツはデータセンターかクラウドサービス関連といわれている。首都バンコクや、東部 3 県の経済特区「東部経済回廊 (EEC)」への投資が多い。
- (3) タイではこれまで、米グーグルが 10 億米ドル (約 1,500 億円) の投資を発表しているほか、米インターネット通販大手アマゾン・コムの子会社アマゾン・ウェブ・サービス (AWS) は 2037 年までに総額 2,000 億バーツを投じる計画。マイクロソフトもデータセンターを建設する方針を明らかにしている

【ベトナム】 地方行政組織の大幅再編へ

- (1) ベトナム共産党政治局は、地方行政組織を省レベル (省および中央直轄市) と基礎レベル (町や村) の 2 段階に再編する案を支持することを決め、2026 年初頭の第 14 回党大会を前に、党、政府は地方再編に踏み切る可能性があるとし唆している。
- (2) 省市と町村の間にある郡レベルを廃止するとともに、63 ある省市を半分の 30 程度に減らし、1 万 35 ある町村レベルは約 2,000 へと大幅に減らされる。最高指導者のトー・ラム書記長は一連の改革を「単なる境界の調整でなく、経済空間や役割分担の調整であり、地方分権推進と経済資源の再配分だ」としている。一方で、地方行政は投資認可や労働許可証など外資の日常的な企業活動の窓口であり影響は大きい。
- (3) 今回の再編は 1976 年の統一ベトナム誕生時以来の大合併となり、合併の検討に当たっては、人口規模や面積に加え、国家マスタープラン (基本計画) や地方の計画、社会経済発展戦略、産業振興など幅広い要素を考慮するとされている

【インドネシア】 OECD、2025 年の成長率、4.9%に下方修正

- (1) OECD は 3 月 17 日、インドネシアの 2025 年の経済成長率を前年比 4.9% と予測し、前回から 0.3 ポイント下方修正した。2026 年の成長率も 5.0% へと 0.1 ポイント引き下げた。世界経済の成長率は 2025 年が 3.1%、2026 年が 3.0% と見込み、緩やかな減速が続くとした。
- (2) インドネシアの 2025 年のインフレ率は 1.8%、2026 年は 2.8% と予測されている。G20 のインフレ率は 2025 年・2026 年ともに 3.8%、3.2% に上方修正された。貿易コストの上昇が最終製品価格に影響し、インフレ圧力が高まる可能性があるとして指摘した。
- (3) また、地政学的な不確実性や貿易制限の強化により、企業の投資や貿易活動が抑制される見通しとなっている。金融政策も長期間にわたり制約を受けるとし、世界経済は減速傾向が続くと予測した。

＜マーケット情報＞

【金利】

(単位:%)

タイ					
	3/17(月)	3/18(火)	3/19(水)	3/20(木)	3/21(金)
政策金利	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
MLR	6.825	6.825	6.825	6.825	6.825
MOR	7.100	7.100	7.100	7.100	7.100
インドネシア					
	3/17(月)	3/18(火)	3/19(水)	3/20(木)	3/21(金)
政策金利	5.750	5.750	5.750	5.750	5.750
ベトナム					
	3/17(月)	3/18(火)	3/19(水)	3/20(木)	3/21(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					
	3/17(月)	3/18(火)	3/19(水)	3/20(木)	3/21(金)
USD/JPY	148.88	149.84	149.29	—	149.33
USD/THB	33.8026	33.7625	33.7957	33.7710	33.9746
USD/VND	25.700	25.710	25.710	25.720	25.740
USD/IDR	16.473	16.460	16.514	16.610	16.563
対 JPY レート					
	3/17(月)	3/18(火)	3/19(水)	3/20(木)	3/21(金)
100JPY/THB	22.9704	22.8067	22.8127	22.8756	23.0159
1JPY/VND	175.92	175.21	174.99	176.52	175.76
100JPY/IDR	11.074	11.060	11.023	11.127	11.147
対 EUR レート					
	3/17(月)	3/18(火)	3/19(水)	3/20(木)	3/21(金)
EUR/JPY	161.93	163.87	162.63	—	161.87
EUR/THB	36.9027	36.9859	37.0923	36.9972	37.0155
EUR/VND	28.547	28.640	28.684	28.619	28.503
EUR/IDR	17.857	17.904	18.059	18.093	18.020

《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					
	3/17(月)	3/18(火)	3/19(水)	3/20(木)	3/21(金)
SET	1,170.20	1,176.17	1,189.66	1,181.71	1,186.61

《出所:SET(Stock Exchange of Thailand)》

<見本市・展示会情報>

【タイ】

日程	イベント名
4月2日～4月6日	STYLE Bangkok 2025
4月3日～4月5日	Future Mobility Thailand 2025 (FMT 2025)
4月23日～4月26日	Jewellery & Gem ASEAN Bangkok 2025
5月1日～5月4日	Pet Expo Thailand 2025
5月7日～5月9日	Future Mobility Asia 2025
5月14日～5月17日	INTERMACH 2025
5月14日～5月17日	MTA Asia 2025
5月14日～5月17日	SUBCON Thailand 2025
5月14日～5月17日	FBC アセアン 2025 ものづくり商談会(バンコク会場)
5月22日～5月25日	Thailand Dive Expo 2025
5月22日～5月25日	Thailand Golf Expo 2025
5月22日～5月25日	Outdoor Fest Expo 2025
5月27日～5月31日	THAIFEX - Anuga Asia 2025
5月28日～5月29日	Asia Pacific Rail 2025

【ベトナム】

日程	イベント名
4月2日～4月4日	analytica Vietnam 2025 (ホーチミン)
4月3日～4月5日	IDAX - International Dermatology & Aesthetic Expo & Conference (ホーチミン)
4月9日～4月12日	SaigonTex 2025 - Vietnam Saigon Textile & Garment Industry Expo (ホーチミン)
4月16日～4月18日	VIMF 2025 - Vietnam Industrial & Manufacturing Fair (Northeastern Chapter, バクジャン) (バクジャン)
4月17日～4月19日	Cafe Show Vietnam 2025 (ホーチミン)
4月24日～4月26日	Global Sourcing Fair Vietnam (ホーチミン)
4月24日～4月26日	Global Sources Electronics Vietnam 2025 (ホーチミン)
5月7日～5月9日	LEDTEC ASIA 2025 (ホーチミン)
5月7日～5月9日	Smart City Asia 2025 (ホーチミン)
5月8日～5月11日	Vietnam Medi-Pharm 2025 (ハノイ)
5月21日～5月23日	Co-Ref Vietnam 2025 (Cold Chain & Refrigeration Exhibition) (ビンスオン省)
5月21日～5月23日	Viet Cargo Expo (ビンスン新都市)
5月21日～5月23日	Vietnam Warehousing & Automation Show 2025 (ビンスオン省)
5月29日～5月31日	IEAE 2025 - Vietnam (Ho Chi Minh) International Electronics & Smart Appliances Expo (ホーチミン)

【インドネシア】

日程	イベント名
4月29日～5月4日	Asiabike Jakarta 2025
5月7日～5月10日	IISM & Indonesia Cold Chain Expo 2025
5月7日～5月10日	Food + Beverage Indonesia 2025
5月8日～5月11日	GLOBAL PRINTING & PACKAGING EXPO (GPPE) JAKARTA 2025
5月21日～5月23日	INAPA 2025 - Indonesia International Auto Parts, Accessories & Equipment Exhibition
5月21日～5月23日	Tyre & Rubber Indonesia 2025

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。