

<今週のトピックス>

【タイ】ディーゼル燃料、1 リットル 50 バーツを突破

- (1) 中東情勢悪化の影響を受けて、タイの給油所各社は主要燃料の小売価格を引き上げた。ディーゼル燃料は度重なる価格引き上げにより、3月31日時点で1リットルあたり40バーツを突破。4月に入ってからも3度価格の引き上げがあり、4月5日時点で1リットルあたり50バーツを超える価格となった。
- (2) 石油燃料基金管理委員会(OFAC)にて補助金額を協議したところ、ディーゼル燃料に対しては1リットルあたり2.09バーツ増額の18.76バーツに引き上げることとなった。
- (3) 中東紛争前には1バレル92~95米ドルであった原油価格は、3月27日時点で1バレル238米ドルと2倍以上値上がりした。この影響もあり、3月15日時点で石油燃料基金の石油勘定の収支は250億1,600万バーツの黒字であったが、3月29日時点では421億4,800万バーツの赤字を算出する結果となった。

【ベトナム】ベトナム電力需要増で供給逼迫懸念と投資負担浮上

- (1) 3月31日の全国電力消費量は100億470万kWhとなり年初で初の100億kWh超を記録し、猛暑前にもかかわらず需要拡大が顕在化した。ピーク需要も4878.9万kWで前年比5.4%増と電力消費の増勢が一段と鮮明になっている状況が続いている。
- (2) 発電量は前年比7.4%増の100億500万kWhで北部が12%増と全体を牽引し、電源構成は石炭火力55%が主力で水力21.7%、ガス9.3%が続き再エネ比率は限定的にとどまり、地域別の需給偏在と逼迫リスクが意識される状況となっている。
- (3) 乾期の猛暑による需要増が見込まれる中で電力当局は節電を要請し、大手電力会社は将来の供給不足回避へ継続投資の必要性を強調し、2030年の設備容量目標との乖離や年50億ドル規模の投資負担が構造的課題として顕在化している状況が続いている。

【インドネシア】中東情勢悪化に伴う、エネルギー構造の複雑化

- (1) 中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇を背景に、インドネシアでは供給網の混乱や輸入コストの増加が現実化し、企業活動や消費への影響懸念が高まっている。実際に石油化学分野ではフォースマジュール宣言が発生するなど、サプライチェーンの混乱が徐々に広がりつつある。
- (2) インドネシアの石油備蓄は20~30日分と国際基準を大きく下回り、純輸入国化による構造的な脆弱性が改めて浮き彫りとなっている。政府は歳出削減や石炭輸出関税の導入、在宅勤務制度の活用などを通じ、歳入・歳出の両面から財源確保と影響緩和に向けた対応を進めている。
- (3) 一方で石炭価格の上昇は輸出収益の押し上げ要因となり、原油高によるコスト増の一部を相殺している。ただし外部環境への依存度は依然として高く、中東情勢や資源価格の動向に左右されやすい不安定な経済構造が続いており、今後の影響拡大には引き続き注意が必要である。

<マーケット情報>

【金利】

(単位:%)

タイ					
	3/30(月)	3/31(火)	4/1(水)	4/2(木)	4/3(金)
政策金利	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
MLR	6.350	6.350	6.350	6.350	6.350
MOR	6.500	6.500	6.500	6.500	6.500
インドネシア					
	3/30(月)	3/31(火)	4/1(水)	4/2(木)	4/3(金)
政策金利	4.750	4.750	4.750	4.750	—
ベトナム					
	3/30(月)	3/31(火)	4/1(水)	4/2(木)	4/3(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					
	3/30(月)	3/31(火)	4/1(水)	4/2(木)	4/3(金)
USD/JPY	159.78	159.64	158.80	159.58	159.61
USD/THB	33.0319	32.9936	32.7817	32.8173	32.8039
USD/VND	26.355	26.357	26.360	26.362	26.362
USD/IDR	17,041	17,077	17,083	17,087	—
対 JPY レート					
	3/30(月)	3/31(火)	4/1(水)	4/2(木)	4/3(金)
100JPY/THB	20.8196	20.8457	20.8345	20.8518	20.7740
1JPY/VND	169.04	169.08	170.17	170.34	169.46
100JPY/IDR	10,655	10,689	10,702	10,762	—
対 EUR レート					
	3/30(月)	3/31(火)	4/1(水)	4/2(木)	4/3(金)
EUR/JPY	183.74	183.16	183.94	184.05	184.25
EUR/THB	38.0852	37.9563	37.9815	38.0835	37.9783
EUR/VND	31,027	30,954	31,190	31,267	31,127
EUR/IDR	19,633	19,636	19,600	19,791	—

《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					
	3/30(月)	3/31(火)	4/1(水)	4/2(木)	4/3(金)
SET	1,449.62	1,448.14	1,470.99	1,465.72	1,454.00

《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22日～4月25日	Jewellery & Gem ASEAN Bangkok 2026
5月6日～5月7日	Asia Pacific Rail 2026
5月13日～5月15日	Tyrexpo Asia 2026 Bangkok
5月13日～5月15日	AutoMROtive 2026
5月13日～5月16日	EMIDAS Manufacturing Fair 2026 (Bangkok)
5月13日～5月16日	SUBCON Thailand 2026
5月13日～5月16日	MTA Asia 2026
5月13日～5月16日	INTERMACH 2026 - Asean's Advanced Industrial Machinery and Subcontracting Exhibition
5月20日～5月22日	HortEx Thailand 2026 - 8th International Exhibition and Conference for Horticultural and Floricultural Production and Processing Technology
5月20日～5月22日	AGRI TECHNICA ASIA 2026
5月21日～5月24日	Outdoor Fest 2026
5月21日～5月24日	Thailand Golf Expo 2026
5月21日～5月24日	Thailand Dive Expo 2026
5月26日～5月30日	THAIFEX - Anuga Asia 2026

【ベトナム】

日程	イベント名
4月8日～4月11日	VIETNAM EXPO 2026 - Vietnam International Trade Fair (ハノイ)
4月8日～4月11日	SaigonTex 2026 - Vietnam Saigon Textile & Garment Industry Expo (ホーチミン)
4月9日～4月11日	IDAX 2026 - International Dermatology & Aesthetic Expo & Conference (ハノイ)
4月15日～4月17日	VIETNAM INDUSTRIAL AND MANUFACTURING FAIR (VIMF) 2026 @ハイフォン市 (ハノフォン)
4月16日～4月18日	Beautycare Expo 2026 (ハノイ)
4月17日～4月19日	InterPetFest Vietnam 2026 - International Pet Expo Vietnam & International Pet Festival Vietnam (Hanoi) (ハノイ)
4月21日～4月23日	Mining & Construction Vietnam 2026 (ハノイ)
4月22日～4月24日	Viet Cargo Expo 2026 (HCMC) (ホーチミン)
4月22日～4月24日	Co-Ref Vietnam 2026 - Cold Chain & Refrigeration Exhibition (HCMC) (ホーチミン)
4月22日～4月24日	Vietnam Warehousing & Automation Show 2026 (HCMC) (ホーチミン)
4月22日～4月24日	Smart Delivery Vietnam 2026 (HCMC) (ホーチミン)
4月22日～4月24日	Global Sourcing Fair Vietnam (ホーチミン)
5月6日～5月8日	LEDTEC ASIA 2026 (ホーチミン)

5月6日～5月9日	Vietnam Medi-Pharm 2026 (ハノイ)
5月6日～5月8日	Smart City Asia 2026 (ホーチミン)
5月13日～5月15日	Fi (Food ingredients) Vietnam 2026 (ホーチミン)
5月20日～5月22日	ILDEX Vietnam 2026 - International Livestock, Dairy, Meat Processing and Aquaculture Exposition (ホーチミン)
5月21日～5月24日	AUTOTECH & ACCESSORIES 2026 - The International Exhibition on Automobile, Motorcycle, Electric Vehicle & Supporting Industries (ホーチミン)
5月27日～5月28日	Cement Expo Vietnam 2026 (ホーチミン)
5月28日～5月29日	Unchained Summit (ダナン)

【インドネシア】

日程	イベント名
5月6日～5月9日	AGRIMAT JAKARTA 2026
5月6日～5月9日	Food + Beverage Indonesia 2026
5月6日～5月9日	IISM & Indonesia Cold Chain Expo 2026
5月6日～5月9日	Label & Carton Box Expo
5月6日～5月9日	GLOBAL PRINTING & PACKAGING EXPO (GPPE) JAKARTA 2026
5月7日～5月10日	26th Franchise and License Expo Indonesia
5月7日～5月10日	8th Cafe Brasserie Expo Indonesia
5月20日～5月22日	Tyre & Rubber Indonesia 2026
5月20日～5月22日	INAPA 2026 - Indonesia International Auto Parts, Accessories & Equipment Exhibition

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、すべてお客さまご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。