

横浜銀行 バンコク駐在員事務所

週間トピックス Vol. 639(2026.6.17)

<今週のトピックス>

【タイ】データセンター投資の需要増に伴う対応について

- (1) タイではタイ投資委員会(BOI)によるデータセンター事業への認可が増加している。2025年には申請数が36件あり、投資額は合計で約7,280億バーツ、2026年も現時点で7件の申請があり、合計で約960億バーツに達するほどだ。
- (2) このような状況から、タイ工業連盟(FTI)は、急拡大するデータセンターへの投資について、地域の企業や社会が外貨流入の恩恵を得られるように、政府に対して投資条件を厳格化するように求めている。
- (3) また、データセンター1カ所当たりの電力使用量は5~10MWと、一般的な工場の3MW未満を大きく上回っており、電力の供給余力の低下についての懸念が強まっている。発電所の新設や設備投資、再生可能エネルギー利用拡大が対策として挙げられるが、温室効果ガス削減方針やLNGの輸入依存の観点もあり対策が難航している。

【ベトナム】貿易赤字が過去最大を更新

- (1) ベトナム統計局(NSO)が発表した5月の貿易統計によると、貿易収支は52億米ドルの赤字となり、1990年の統計開始以来最大の赤字額を記録した。輸出額は前年同月比18%増の469億米ドル、輸入額は34%増の521億米ドルと輸入額が輸出額を上回る結果となった。
- (2) 輸出では最大品目の電子・電子部品が46%増の134億米ドル、機械・機械設備が21%増の60億米ドルと好調だった。一方、繊維・衣類は3%減、コーヒーは30%減となった。輸入では電子・電子部品が61%増の214億米ドルと全体の4割を占め、原油輸入額も価格上昇を背景に前年同月比約2.1倍へ拡大した。
- (3) 1~5月累計では、輸出額が前年同期比19.5%増の2,157億米ドル、輸入額が30.8%増の2,295億米ドルとなり、貿易赤字は138億米ドルに達した。輸出先は米国が最大で、中国、EU、ASEANが続いた。一方、輸入は中国が全体の約4割を占め、韓国、ASEAN、日本が続き、中国依存の高い構造が改めて示された。

【インドネシア】ニッケル大国インドネシア、投資環境への不透明感高まる

- (1) 中国企業の間で、アフリカなどインドネシア以外の地域でのニッケル資源開発を模索する動きが広がっている。これまで中国資本は、インドネシアの未加工ニッケル鉱石輸出禁止を契機に同国へ積極投資し、インドネシアを世界最大のニッケル供給国へ押し上げてきた。
- (2) 一方、プラボウォ政権は資源輸出管理の一元化や鉱業関連規制の見直しを進めており、業界からは投資環境の悪化を懸念する声も出ている。このため、中国企業が将来的な供給先や投資先の分散を検討している可能性がある。
- (3) インドネシアでは、鉄鋼やニッケル関連輸出の多くを中国向けが占めており、中国の投資や需要動向が産業全体に与える影響は大きい。今後は、資源ナショナリズムの強化と投資環境の維持をどう両立するか、またニッケル産業が中間製品輸出からEV関連など下流産業の育成へ発展できるかが注目される。

<マーケット情報>

【金利】

(単位: %)

タイ					
	6/8(月)	6/9(火)	6/10(水)	6/11(木)	6/12(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					
	6/8(月)	6/9(火)	6/10(水)	6/11(木)	6/12(金)
政策金利	5. 250	5. 500	5. 500	5. 500	5. 500
ベトナム					
	6/8(月)	6/9(火)	6/10(水)	6/11(木)	6/12(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					
	6/8(月)	6/9(火)	6/10(水)	6/11(木)	6/12(金)
USD/JPY	160. 23	160. 20	160. 40	160. 51	160. 29
USD/THB	33. 0253	32. 9986	33. 0895	33. 0943	32. 9594
USD/VND	26, 407	26, 408	26, 410	26, 410	26, 412
USD/IDR	18, 129	18, 261	18, 231	18, 060	18, 070
対 JPY レート					
	6/8(月)	6/9(火)	6/10(水)	6/11(木)	6/12(金)
100JPY/THB	20. 8518	20. 8268	20. 8783	20. 8267	20. 8122
1JPY/VND	169. 34	169. 57	169. 31	169. 12	169. 45
100JPY/IDR	11, 334	11, 398	11, 382	11, 261	11, 259
対 EUR レート					
	6/8(月)	6/9(火)	6/10(水)	6/11(木)	6/12(金)
EUR/JPY	184. 56	184. 89	185. 33	185. 33	185. 43
EUR/THB	38. 2135	38. 2039	38. 3590	38. 3442	38. 2725
EUR/VND	31, 233	31, 262	31, 258	31, 273	31, 316
EUR/IDR	21, 089	21, 034	21, 039	20, 869	20, 864

《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					
	6/8(月)	6/9(火)	6/10(水)	6/11(木)	6/12(金)
SET	1, 561. 68	1, 584. 14	1, 563. 59	1, 572. 32	1, 592. 41

《出所: SET(Stock Exchange of Thailand)》

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。