

<今週のトピックス>

【タイ】バッテリー式 EV 登録台数、5 月時点で前年同期比約 8 割増加

- (1) 今年の EV 登録台数が最大で 15 万台まで伸びる見通しであるとタイ電気自動車協会 (EVAT) は発表した。EV 普及政策「EV3.0」も終了し、今年は伸び悩むことが予想されたが、中東情勢悪化の影響で燃料価格が高騰したことで、EV の需要が伸びている。
- (2) 今年 1 月～5 月におけるバッテリー式の EV の登録台数は前年同期比で 2 倍ほどに拡大しているとタイ工業連盟 (FTI) は発表しており、5 月末時点の累計登録台数は HV が前年同期比 +29%、PHV が +22% に対し、バッテリー式 EV は +79% と EV が勢いを増していることを示す結果となった。
- (3) 3 月末に開催された自動車展示・販売会時に EV 製造会社各社で新型の EV の発売が発表されるなどもあり、年末まで引き続き EV の販売台数は伸びる見込みである。

【ベトナム】通年 GDP 成長率 10% 達成へ下半期 11.9% 成長を目標

- (1) ベトナム統計局 (NSO) は 2026 年第 2 四半期 (4～6 月) の実質 GDP 成長率が前年同期比 8.39% だったと発表した。第 1 四半期の 7.94% を上回り、製造業やサービス業を中心に堅調な回復が続いている。一方で、上半期全体では政府が掲げる年間成長率 10% 以上の達成にはなお届かない状況となった。
- (2) 政府は年間目標の実現に向け、下半期に 11.9% の成長を目指す政府決議 168 号を公布した。中東情勢など外部環境の不透明感が続く中、このままでは年間成長率は 8.7% にとどまる見通しとしている。発電、建設、宿泊・飲食など内需やインフラ関連分野を重点的に押し上げる方針を示した。
- (3) 地域別ではホーチミン市 10.2%、ハノイ 11.0%、ハイフォン市・クアンニン省 13.0% など高い成長目標を設定した。政府は各省庁・地方政府に対し、従来の発想や行政運営を見直し、投資促進や生産活動の活性化を通じて目標達成に総力を挙げるよう求めている。

【インドネシア】ガソリン 3 割値上げ、補助金財政圧迫か

- (1) 6 月 10 日より、補助金対象外で消費量の多いガソリン「プルタマックス」が約 3 割値上げされた。この種類は、中間所得層や自家用車利用者、配車サービスのドライバーなど幅広い層に利用されており、家計や事業者の燃料負担増を通じて購買力の低下や物流コストの上昇、さらには物価全体への波及が懸念されている。
- (2) 一方、価格差の拡大を受け、補助金対象である低価格ガソリン「プルタライト」へ需要が流れる可能性も高まっている。利用が増えれば政府の燃料補助金負担が膨らみ、財政を圧迫する要因となり得る。「プルタライト」は QR コードによる購入制限が導入されているものの、給油所外での転売や不正販売が依然として横行しており、制度の実効性には課題が残るとの指摘もある。
- (3) 政府は現時点でインフレへの影響は限定的との見方を維持しているが、今後の需要動向を注視しながら、補助金の割当や運用方法の見直しなど追加対策を検討している。

<マーケット情報>

【金利】

(単位: %)

タイ					
	6/29(月)	6/30(火)	7/1(水)	7/2(木)	7/3(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					
	6/29(月)	6/30(火)	7/1(水)	7/2(木)	7/3(金)
政策金利	5. 750	5. 750	5. 750	5. 750	5. 750
ベトナム					
	6/29(月)	6/30(火)	7/1(水)	7/2(木)	7/3(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					
	6/29(月)	6/30(火)	7/1(水)	7/2(木)	7/3(金)
USD/JPY	161. 83	162. 26	162. 68	161. 44	160. 79
USD/THB	33. 5325	33. 4363	33. 4701	33. 4910	33. 3414
USD/VND	26, 461	26, 466	26, 466	26, 465	26, 463
USD/IDR	18, 051	17, 945	17, 988	18, 050	18, 083
対 JPY レート					
	6/29(月)	6/30(火)	7/1(水)	7/2(木)	7/3(金)
100JPY/THB	20. 9291	20. 8341	20. 8147	20. 8379	20. 9197
1JPY/VND	167. 80	167. 40	166. 96	167. 09	168. 38
100JPY/IDR	11, 169	11, 090	11, 087	11, 097	11, 202
対 EUR レート					
	6/29(月)	6/30(火)	7/1(水)	7/2(木)	7/3(金)
EUR/JPY	184. 55	184. 98	185. 51	184. 19	184. 21
EUR/THB	38. 3787	38. 2265	38. 3051	38. 2881	38. 2755
EUR/VND	30, 832	30, 898	30, 903	30, 832	30, 964
EUR/IDR	20, 555	20, 463	20, 505	20, 583	20, 630

《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					
	6/29(月)	6/30(火)	7/1(水)	7/2(木)	7/3(金)
SET	1, 577. 81	1, 591. 24	1, 588. 23	1, 593. 56	1, 611. 28

《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。