

『 ぱんだより 』

※パンダからのお便りという意味で「ぱんだより」と名付けました。
 スパークスのアジア地域における情報発信レポート

第10号(2008年7月9日)「新生台湾」

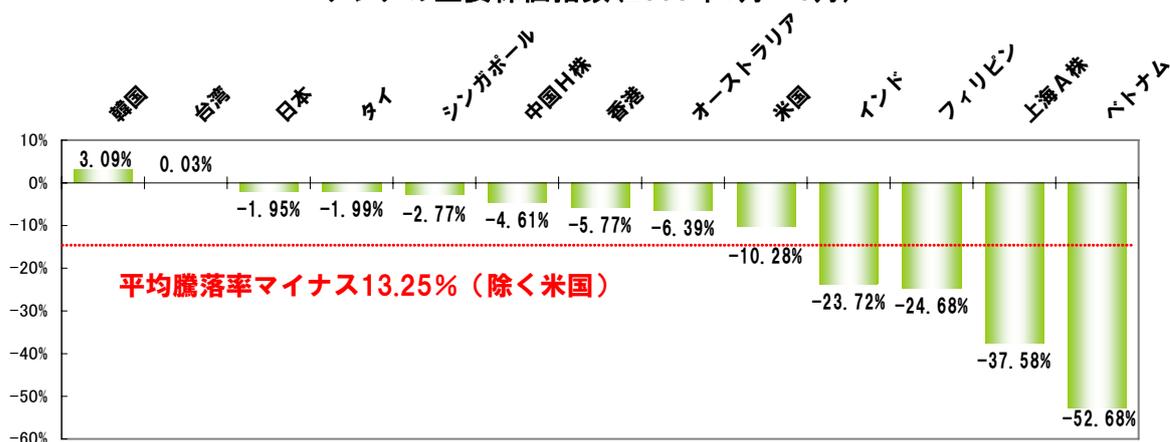


台湾の株式市場

米国のサブプライム問題などにより外部環境が悪化する中、成長が期待されているアジア市場も強い逆風にみまわれています。

こうした中、台湾はアジア地域の中でも特に大きく下落したベトナム、中国およびインドと比較すると、まだ相対的に傷口の浅い市場です。下図のように今年1～6月、アジア主要国の株式市場が下落する中、台湾株価指数は0.03%の上昇となりました。

アジアの主要株価指数(2008年1月～6月)



出所:ブルームバーグ

親密になる新たな関係

台湾株式市場の底堅さの背景には、中台の政治関係の改善による効果が大いと言われている。5月下旬、馬英九国民党政権の発足に伴い、「新生台湾」のイメージを強く打ち出しました。とりわけ、中台関係の修復に両陣営の政治トップも急接近し、新政権がスタートしてまもなく、国民党の呉伯雄主席が初訪中を果たしました。そして中国の胡錦濤国家主席と、1949年以來のトップ会談を行い、今後の中台発展に向けて協議しました。

さらに①中国から台湾へ訪問解禁 ②中国から台湾への直行チャーター便の開始 ③商業銀行の人民元両替業の認可、など台湾経済の振興策を次々と打ち出して、新政権の「経済重視」の公約をいち早く実行しました。一方、中国側も援護射撃のように、QDIIによる海外証券投資の認定地域として、台湾を取り入れるよう動き出し、株式市場はチャイナマネーの流入ムードで盛り上がりました。



本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



『ぱんだより』

スパークスのアジア地域における情報発信レポート



人民元両替スタート！

一連の施策で特に注目されたのは、やはり台湾での人民元の両替認可です。人民元の台湾上陸は中台経済の融合が通貨レベルでも浸透してきたことを意味し、アジア通貨圏の将来像を考えると重要な出来事だと言えるでしょう。アジア経済圏に人民元の影響力は一層高まることが予想されます。

台湾経済に変化の兆し

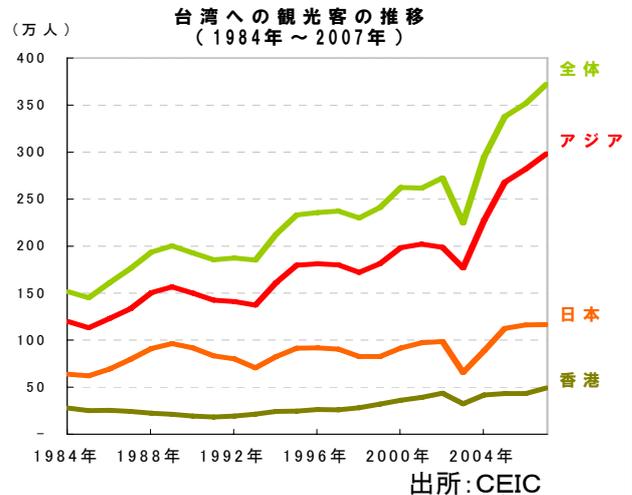
外部要因以外にも、台湾経済に変化が見え始めました。これまでの花形産業である半導体製造に加えて、液晶パネルの海外からの受注も大幅に伸び、ハイテク企業は全体的に好調な状態が続いているようです。また今までは、香港との一体化政策として、観光、不動産、小売などの業界で恩恵を受けていましたが、海外需要を地元に取り込む政策効果も徐々に出始めました。よりオープン化された社会や、低い失業率(約3%台)、高い教育レベル、また日本を含むアジア諸国との親密度から、これからも台湾経済の持続的な成長が期待されます。

こうした経済交流の流れは台湾のみならずアジア全域で継続することが想定されます。原油高や世界的な株安が続く今だからこそ、投資家にこのようなトレンドをしっかり掴んで、アジア地域の更なる成長を享受していただきたいものです。

日本ブーム

台湾の経済成長には、中国や香港との結びつきが強く関わっていますが、日本とのつながりも無視できません。昨今、台湾では空前の日本語学習のブームが起きています。2007年の日本語能力検定の受験者数も過去最高を更新し、高校での第2外国語として日本語を専攻する生徒がなんと2万人を超えたようです。その理由は、現地で『医龍』や『のだめカンタービレ』などの日本発のTVドラマやアニメなどが人気で、日本文化に対する親近感が高まっているからです。

一方日本では、2007年の夏休みの海外旅行先としてアジア地域の第3位が台湾となっています。費用も距離もお手軽なのが魅力の背景でしょうか。



(編集後記) 風土と気候から台湾は「果物大国」と言われ、中でもマンゴーは名産ですね。トロピカルな匂いと、とろける食感。後味はすっきりしていて上品な甘さは格別です。先日、近所の八百屋でマンゴーを購入し、とろける甘さに1人でニンマリしてしまいました。



(知恵越え悟る&見に行っちゃイナ)



本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。