

『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26号(2009年3月9日)「韓国ウォン↓内需拡大?!」



輸出減速

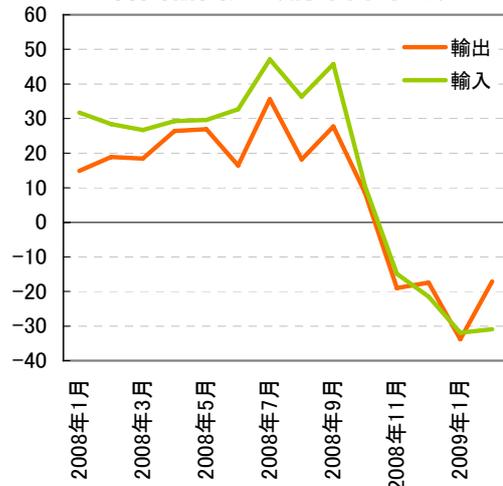
2008年、世界190カ国余の平均輸出増加率(前年比)は16%となりました。韓国の輸出は14.4%増となり、『輸出大国韓国』が2年連続で世界平均輸出増加率を下回りました。

右記グラフで前年同月比のデータを見ると輸出入ともに、4ヶ月連続でマイナスとなり、2月の輸出は前年比17.1%減少、輸入については、内需の落ち込みや原油価格下落の影響を受けて同30.9%減少となりました。ただし、過去最大の落ち込みとなった1月の輸出の33.8%減から見ると若干改善しています。

韓国の知識経済省は、2月の貿易収支が約25億ドルの黒字に転じるとの見通しを示しましたが、1月は33億6,000万ドルの赤字となりました。この背景は輸入の減少が大きく影響しています。

輸出相手国別では、中国および米国が全体の約3分の1を占める一方、製品別では2008年輸出全体の約40%をエレクトロニクス製品と自動車が進めしました。

韓国輸出入(前年同月比)



(出所:ブルームバーグ 2009年2月末現在)

ウォンが安い

輸出の比率が高い韓国経済ですが、現在、通貨ウォンも急落しています。

右記グラフは日本円/韓国ウォンの為替レートですが、1年前に比べてウォンの対日本円の価値はほぼ半分に下がり、97年アジア通貨危機以来のウォン安の水準になっています。この円高ウォン安を受けて、「今がチャンス！」とばかりに韓国旅行が急増し、免税店やアウトレットモールにはブランド品を買い求める日本人観光客が殺到しています。

日本円/韓国ウォンの為替レート



(出所:ブルームバーグ 2009年2月末現在)



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』

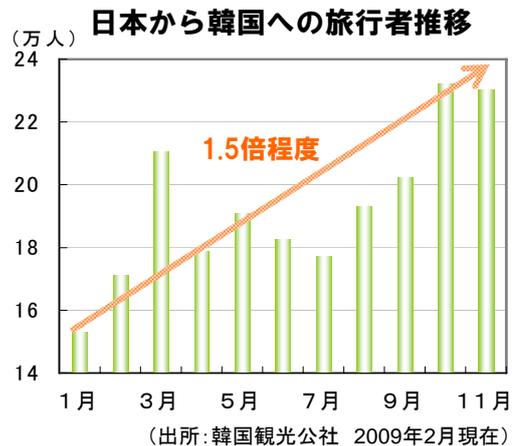
スパークスのアジア地域における情報発信レポート



ウォン安で韓国旅行に勢い

世界的な景気悪化と、原油価格の高騰による燃油サーチャージの値上がりで、2008年の海外旅行者は減少しています。ところが、韓国への旅行者は増えているようです。東京から飛行機で3時間弱、福岡からは約1時間で行けるという気軽さも人気を集めているようで、2泊3日でも十分に楽しめるようです。JTB広報担当者曰く、「ウォン安が急速に進んだ2008年10月中旬から、韓国旅行に注目が集まっています。昨年と同じ時期に比べてウォンの価値が半値になり、サーチャージが値上がりした分を差し引いても、お得感があるのでしょう。ブランド品のような高価な買い物ほど、お得感が実感されているようです。」

旅行代理店では、「円高ウォン安の今がチャンス! 韓国を買いつくす!」というキャッチフレーズで、ショッピングモールを巡るツアーを展開しているようです。中でも人気は、2007年にオープンした「ヨジュプレミアムアウトレット」で、約120店舗のショップが入っており、「ドルチェ&ガッパーナ」「ジバンシー」「バーバリー」などのブランドがずらりと並んでいます。日本でも御殿場などで展開しているのと同じアウトレットモールですが、ウォン安の韓国で買えば日本よりもさらに安くなるというわけです。日本のアウトレットモールは、郊外にありアクセスも悪いため、この韓国ツアーは、女性にとっても好評のようです。2009年に入ってもその勢いは止まらず1~3月の韓国行きは前年同期の2~3倍という超ハイペースで進み、2月は356.6%、3月は339.2%と、飛行機の席の確保が心配になるほどの伸びを見せています。因みに、数年前の“韓流ブーム”と同じぐらいの人気のようです。



内需拡大に期待

ソウルにあるショッピングセンターや免税店を併設した世界最大級のテーマパーク、ロッテワールドの第2弾としてロッテグループが建設申請中の「第2ロッテワールド」が許可されました。

世界経済減退の影響を受け、韓国の輸出や経済成長にも陰りが出ておりますが、旅行者の急増と観光の活発化が内需拡大に繋がることを期待したいものです。



第2ロッテワールドの完成予想図

(編集後記) 韓国と言えば焼肉、エステ、ショッピング、そして何と言っても“美容大国”で有名です。美容製品の品質がとても良く、韓国女性の肌はとても綺麗です。しかも低価格で入手できます。この耳寄りな情報とウォン安のチャンスを敏感な日本人女性は見逃しません。私も韓国で癒されたいです。

(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。