

台湾の主要経済指標の動向

2021年8月 日本台湾交流協会

<全体評価>

◆台湾経済は、新型コロナウイルス感染が一段落し、感染拡大に伴い大幅に悪化した雇用は回復を見せたが、同じく打撃を受けた小売・レストラン業の落ち込みは継続している。

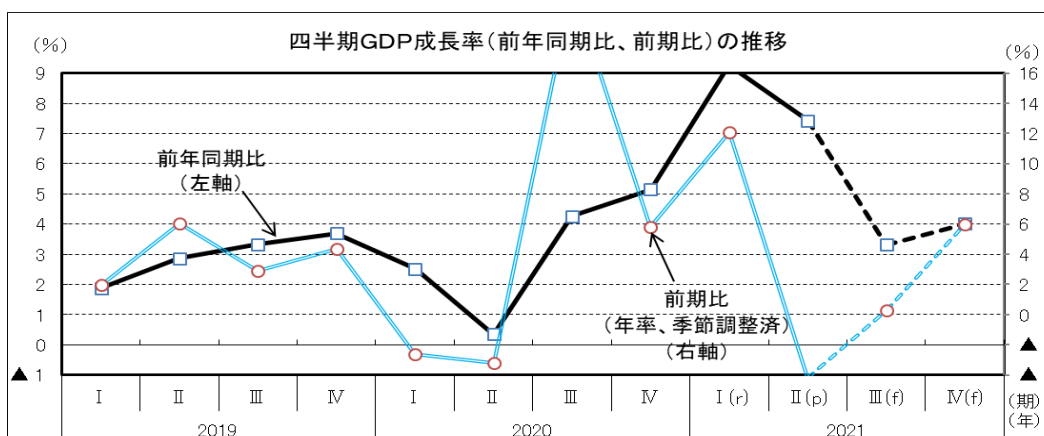
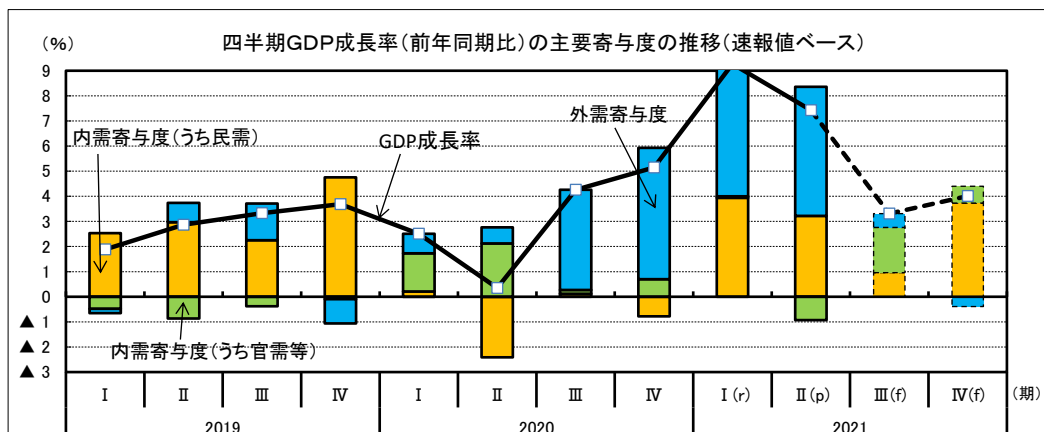
◆経済全体の先行きについては、コロナウイルスの感染拡大や米中貿易紛争のリスクは依然として存在するものの、それがないと仮定した場合、感染拡大が落ち着き政府等による各種振興策によって内需は回復していく見込みである一方、外需は前年基準値が高くなること、原材料費が高止まりしていることから、成長率は落ち着いていく見込み。

1) 国内総生産(GDP) 『2021年第2四半期の実質GDP成長率(速報値)は、7月時点の概算値(+7.47%)を▲0.04%ポイント下回る+7.43%と発表。』

2021年第2四半期における実質GDP成長率(速報値)は、7月の概算値発表時(+7.47%)から▲0.04%ポイント下方修正され、前年同期比+7.43%と発表された。これは主に電子製品、情報通信設備等に対する海外からの高い需要があった一方、台湾域内での新型コロナウイルスの感染拡大により内需が減少したことによるものである。

併せて、2021年及び2022年通年の実質GDP成長率予測について、それぞれ+5.88%、+3.69%と発表された。2021年については前回予想値より+0.42%ポイントの増加となった。

| (%) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2020年Q3 | 2020年Q4 | 21年Q1 | 21年Q2 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|-------|-------|
| 実質GDP成長率(前年同期比) | 3.31 | 2.79 | 2.96 | 3.11 | 4.26 | 5.15 | 9.27 | 7.43 |
| 内需寄与度 | 1.17 | 3.08 | 2.70 | 0.38 | 0.28 | ▲0.09 | 4.00 | 2.28 |
| 民間消費寄与度 | 1.40 | 1.07 | 1.18 | ▲1.24 | ▲0.80 | ▲0.64 | 1.12 | ▲0.20 |
| 民間投資寄与度 | ▲0.21 | 0.43 | 1.96 | 0.63 | 0.92 | ▲0.14 | 2.82 | 3.42 |
| 官需等その他寄与度 | ▲0.02 | 1.58 | ▲0.44 | 0.99 | 0.16 | 0.69 | 0.06 | ▲0.94 |
| 外需寄与度 | 2.14 | ▲0.29 | 0.27 | 2.73 | 3.99 | 5.23 | 5.27 | 5.14 |
| 輸出寄与度 | 3.03 | 0.13 | 0.87 | 0.67 | 2.12 | 4.89 | 12.56 | 12.99 |
| 実質GDP成長率(前期比年率) | - | - | - | - | 21.64 | 5.79 | 12.11 | ▲4.21 |
| 1人当たりGDP(米ドル) | 25,080 | 25,838 | 25,941 | 28,383 | 7,318 | 7,844 | 7,856 | 7,872 |



(注)r:修正値、p:速報値、f:予測値

2) 景気総合判断

『景気総合判断指数は景気過熱圏を維持』

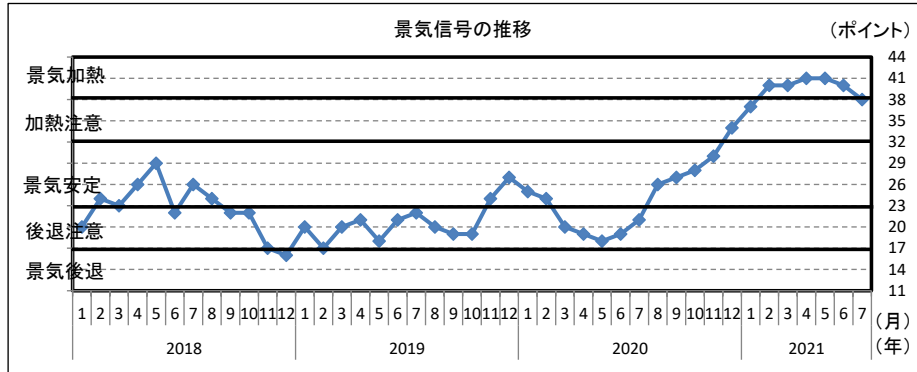
7月の景気総合判断は、世界経済の安定的な回復と科学技術関連製品への需要から外需は好調である一方、国内消費と労働市場は新型コロナウイルスの感染拡大に伴い減少したことから、昨月より2ポイント減少の38ポイントとなったものの、「景気加熱」圏は維持した。

今後の展望に関して、担当当局は、「域内経済回復のための政府の各種施策の実施及び感染増に歯止めがかかりそうなことから内需は回復が見込まれ、外需も世界経済の安定的な成長によって今後も勢いを持つ見込み。ただ新型コロナウイルスの変異による感染拡大には引き続き注視していく必要がある」としている。

| | 2020年12月 | 2021年1月 | 21年2月 | 21年3月 | 21年4月 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 景気総合判断(判断点数) | 加熱注意(34) | 加熱注意(37) | 景気加熱(40) | 景気加熱(40) | 景気加熱(41) | 景気加熱(41) | 景気加熱(40) | 景気加熱(38) |
| 先行指標 | | | | | | | | |
| 一致指標 | | | | | | | | |

出所: 国家発展委員会

(注) 「景気総合判断」は、生産・雇用・消費・貿易・株価等の主要な経済指標を指数化したものであり、景気のトレンドを示す目安とされる。



3) 工業生産指数

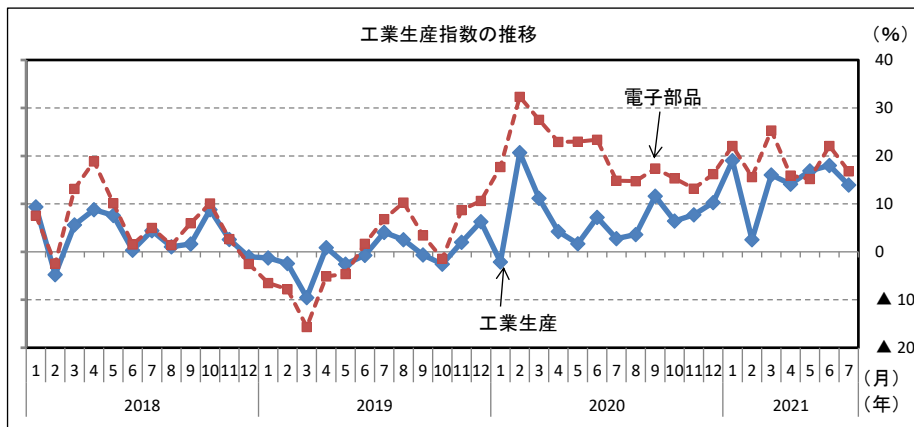
『工業生産は2020年にプラスに転じて以降、プラス成長を維持している。』

7月の工業生産指数は、前年同月比+13.93%の増加となり、工業生産の大半(シェア約9割)を占める製造業は+15.02%の増加、このうち、主要品目である電子部品(シェア約4割)は+16.80%の増加となった。

他の産業では、鉱業が▲0.45%、電力・ガスが+2.20%、水供給が▲1.10%となっている。来月について、担当官は「デルタ型変異株ウイルスが世界各国で蔓延しているものの、ワクチン接種率の増加、主要国による経済刺激策の施行により、世界経済の安定成長が持続される見込み。それに伴い科学技術関連製品の持続的な需要があるため、製造業生産指数は+12.4%～+14.6%と19ヶ月連続のプラス成長となる見通し。」との見解を示している。

| (%、前年同期比) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年4月 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
| 全体 | 5.00 | 3.65 | ▲0.35 | 7.08 | 14.10 | 16.88 | 18.00 | 13.93 |
| うち製造業 | 5.27 | 3.93 | ▲0.45 | 7.56 | 14.81 | 17.69 | 19.65 | 15.02 |
| うち電子部品 | 8.20 | 5.33 | 0.11 | 19.47 | 15.92 | 15.20 | 22.07 | 16.80 |

出所: 経済部統計処



4) 卸売・小売

飲食レストラン業動態

『域内での感染症拡大により飲食レストラン業・小売業の売上に大打撃。卸売業は順調。』

7月の卸売業は、前年同月比+11.14%の増加となり、売上額は1兆63億円となった。

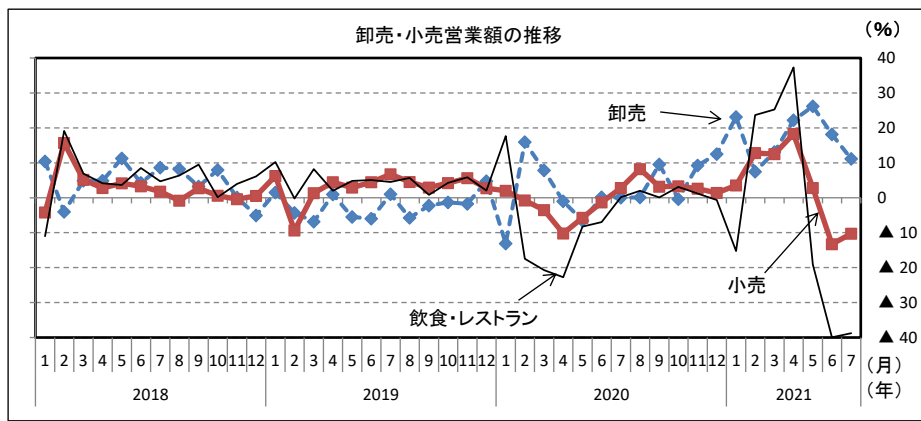
7月の小売業は、前年同月比▲10.30%の増加となり、売上額は3,015億円となった。

7月の飲食・レストラン業は、前年同月比▲38.79%の減少となり、売上額は426億円となった。

来月の見通しについて、担当官は「防疫措置は緩和されたものの、まだ警戒レベル2が続き、入場制限等が継続することから、小売業売上額は前年同月比▲9%～▲6%、飲食レストラン業▲34%～▲31%といずれもマイナス成長を継続する見込み。一方の卸売業は世界経済の回復と中元節等のイベントを控えるため、+14.5%～+17.5%となる見込み。」との見解を示している。

| (%、前年同期比) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年4月 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|--------|
| 卸売業 | 6.14 | 4.94 | ▲2.15 | 2.51 | 22.18 | 26.15 | 18.16 | 11.14 |
| 小売業 | 0.88 | 2.21 | 3.08 | 0.19 | 18.27 | 2.80 | ▲13.26 | ▲10.30 |
| 飲食レストラン業 | 3.73 | 5.43 | 4.39 | ▲4.19 | 37.30 | ▲19.15 | ▲39.94 | ▲38.79 |

出所: 経済部統計処



5) 物価動向

『今後大幅な原材料価格の上昇がない場合、物価の上昇は抑えられる見込み』

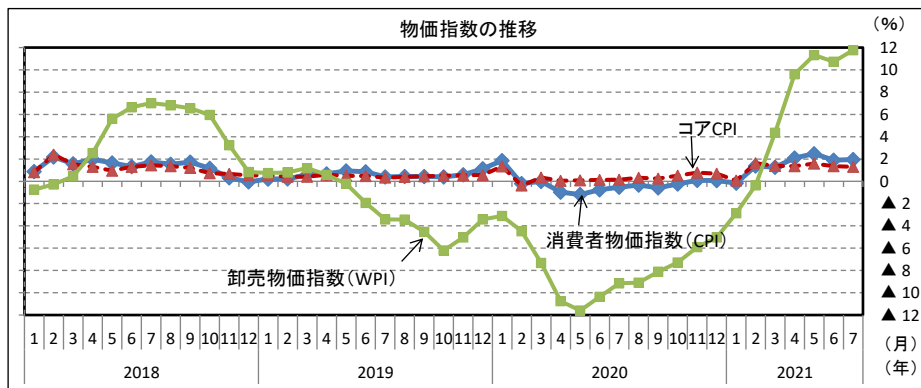
7月の消費者物価指数(CPI)は前年同月比で+1.95%の上昇、また、野菜・果物及び燃料を除いたコアCPIは+1.29%の上昇となった。個別項目では、燃料費が+25.87%、水産品が+19.91%、卵が+10.17%と上昇した一方、通信設備が▲8.59%、水道・電気・ガスが▲4.99%、美容及び衛生用品が▲0.12%の下落となった。

6月の卸売物価指数(WPI)は対前年同月比で+11.77%の上昇となった。個別項目では、石油及び天然ガスが+63.87%、鉱工業が+56.78%、石油・石炭製品が+48.29%の上昇となった。

今後の見通しについて行政院の担当官は、「今年のCPI上昇のピークは5月であるが、原材料価格が高水準を維持していることから、引き続き注意を払う必要がある。」との見方を示している。

| (%、前年同期比) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年4月 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
| 消費者物価 | 0.62 | 1.35 | 0.56 | ▲0.23 | 2.09 | 2.48 | 1.89 | 1.95 |
| コア物価 | 1.04 | 1.21 | 0.49 | 0.35 | 1.35 | 1.58 | 1.36 | 1.29 |
| 卸売物価 | 0.90 | 3.63 | ▲2.26 | ▲7.79 | 9.62 | 11.33 | 10.74 | 11.77 |

出所: 行政院主計処



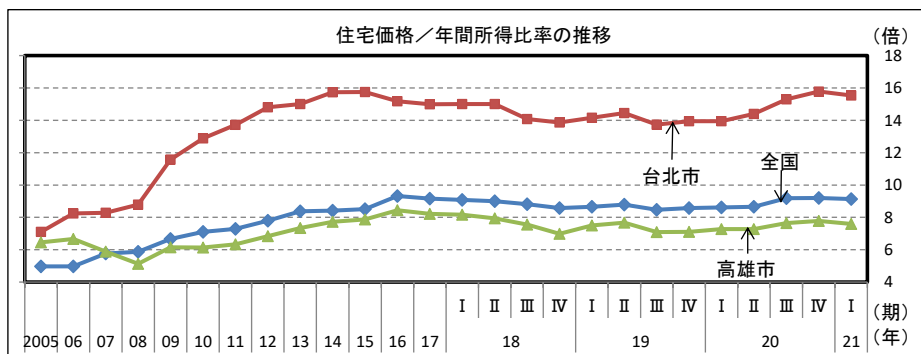
6) 住宅価格

『台湾の住宅価格の上昇ペースは総じて落ち着いているものの、台北市の住宅価格対所得比率は引き続き高水準にある。』

| 住宅価格指数(16年通年=100) | 2016年4Q | 2017年4Q | 2018年4Q | 2019年4Q | 2020年2Q | 2020年3Q | 2020年4Q | 21年1Q |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 全国 | 99.1 | 100.7 | 100.8 | 104.1 | 105.4 | 106.9 | 108.2 | 110.6 |
| 台北市(事実上の首都) | 99.3 | 99.1 | 100.1 | 100.8 | 100.7 | 102.3 | 103.7 | 105.6 |
| 高雄市(南部の代表都市) | 99.4 | 101.7 | 100.8 | 104.3 | 105.2 | 106.2 | 107.6 | 110.6 |

| 住宅価格／年間所得比率 | 2016年4Q | 2017年4Q | 2018年4Q | 2019年4Q | 2020年2Q | 2020年3Q | 2020年4Q | 21年1Q |
|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 全国 | 9.3 | 9.2 | 8.6 | 8.6 | 8.7 | 9.2 | 9.2 | 9.1 |
| 台北市(事実上の首都) | 15.2 | 15.0 | 13.9 | 13.9 | 14.4 | 15.3 | 15.8 | 15.5 |
| 高雄市(南部の代表都市) | 8.4 | 8.2 | 7.0 | 7.1 | 7.3 | 7.7 | 7.8 | 7.6 |

出所: 内政部



7) 雇用動向

『台湾域内での新型コロナウイルス感染拡大から少し回復。』

7月の失業率は、前月比▲0.27%ポイントの**4.53%**となった。新規求人倍率は、**1.29倍**と前月(1.06倍)から改善した。

7月の雇用者数は、前月比+0.56%の63,000人増であったものの、前年比では▲1.16%の134,000人減となり、雇用者数合計は、1,136.4万人となった。

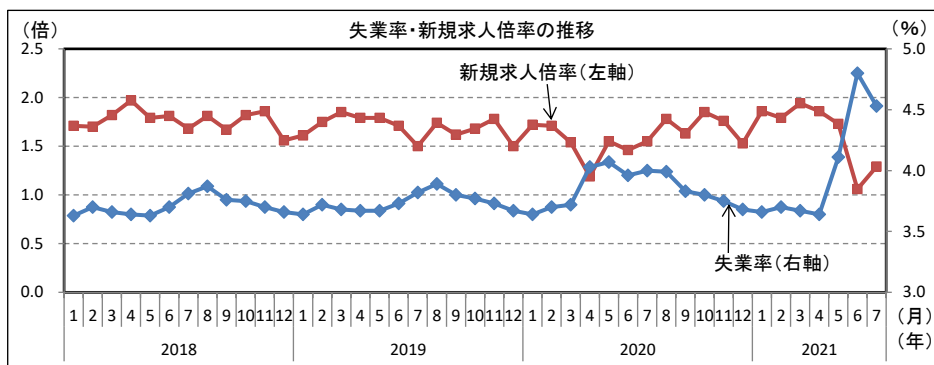
6月の経常賃金は44,733円であり、前年同月比+0.80%となった。

来月について担当当局は、「失業率の二大要因は、卒業シーズンによる失業率の上昇及び新型コロナウイルス感染状況の緩和による失業率の改善であるが、足元の感染状況の緩和から、8月の失業率は改善となる見込み」との見方を示している。

| | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年4月 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
| 新規求人倍率(倍) | 1.76 | 1.77 | 1.69 | 1.59 | 1.86 | 1.73 | 1.06 | 1.29 |
| 失業率(%) | 3.76 | 3.71 | 3.73 | 3.68 | 3.64 | 4.11 | 4.80 | 4.53 |
| 経常賃金(前年同期比) | 1.82 | 2.58 | 2.26 | 0.71 | 2.77 | 1.93 | 0.80 | - |

注:失業率は季節調整前。

出所:行政院主計処、労働部



8) 企業等の設立・倒産

『対前年比、企業は新設増・倒産減、工場は新設減・倒産増。』

2021年1-6月の企業新設は23,839件(前年比+17.4%)、工場新設は2,254件(同▲51.4%)。

2021年1-6月の企業倒産は13,085件(前年比▲11.6%)、工場閉鎖は1,354件(同+0.3%)。

| (%, 前年同期比) | 2015年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 21年1-6月 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 企業新設件数 | 4.2 | 1.0 | 4.5 | ▲7.5 | ▲3.2 | 9.9 | 17.4 |
| 工場新設件数 | 8.8 | 16.3 | ▲10.0 | ▲7.7 | ▲6.7 | 147.3 | ▲51.4 |
| 企業倒産件数 | ▲0.3 | ▲1.3 | 2.9 | 30.9 | 28.5 | ▲22.4 | ▲11.6 |
| 工場閉鎖件数 | ▲7.5 | 1.7 | ▲25.9 | 6.3 | 7.2 | ▲15.1 | 0.3 |

出所:経済部

9) 輸出入

『輸出は、13か月連続のプラス成長。主要品目別では電子製品、情報通信機器等が引き続きプラスを維持。輸入も、輸出製品に関連する原材料の需要増からプラス成長を維持。』

① 輸出入総額及び貿易収支

2021年1月~7月の輸出は前年同期比31.5%の2,448.7億ドル、同輸入は30.4%の2,071.4億ドルとなった。

輸出については、13か月連続のプラス成長となった。主な増加要因につき、在宅勤務等による新興技術を活用したデジタル関連製品の需要増、及び伝統関連製品が好調だったことが押し上げ要因になったと。主要市場への輸出については、中国、米国、香港、日本など主要地域において軒並みプラス成長となった。

輸入については、9ヶ月連続のプラス成長となった。主な増加要因につき、輸出製品に関連する原材料の需要が高まったことに加え、国際原材料市場の上昇も押し上げ要因になったとしている。

主要品目別の輸出については、3割強のシェアを占める電子製品が30.4%、情報通信機器等が27.6%とプラス成長を維持した。7月単月では電子製品、情報通信機器、金属関連製品などの主要品目が好調を維持し、歴代過去最高を記録した。輸入については、2割強のシェアを占める電子製品が30.4%、原油を含む鉱産品が29.2%となっている。

| (単位:億ドル) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年1-7月 |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| 輸出 | 3,154.9 | 3,340.1 | 3,293.2 | 3,452.8 | 374.1 | 366.5 | 379.5 | 2,448.7 |
| 前年比 | 13.0% | 5.9% | ▲1.4% | 4.9% | 38.6% | 35.1% | 34.7% | 31.5% |
| うち中国 | 887.5 | 965.0 | 919.0 | 1,024.5 | 104.3 | 111.9 | 99.1 | 693.3 |
| 前年比 | 20.4% | 8.7% | ▲4.8% | 11.6% | 26.3% | 37.8% | 22.3% | 30.3% |
| うち対日本 | 205.7 | 228.0 | 232.9 | 234.0 | 24.1 | 22.7 | 26.0 | 161.3 |
| 前年比 | 5.7% | 10.8% | 2.1% | 0.5% | 19.0% | 23.9% | 45.5% | 19.3% |
| 輸入 | 2,572.0 | 2,847.9 | 2,858.4 | 2,864.9 | 312.5 | 315.1 | 320.5 | 2,071.4 |
| 前年比 | 12.2% | 10.7% | 0.4% | 0.3% | 40.9% | 42.3% | 41.0% | 30.4% |
| うち中国から | 500.9 | 537.9 | 573.8 | 635.7 | 71.3 | 67.8 | 67.7 | 450.8 |
| 前年比 | 13.7% | 7.5% | 6.7% | 10.8% | 31.3% | 31.4% | 31.7% | 30.7% |
| うち日本から | 419.4 | 441.5 | 440.4 | 459.0 | 43.5 | 49.0 | 46.3 | 313.9 |
| 前年比 | 3.2% | 5.3% | ▲0.3% | 4.2% | 26.5% | 24.3% | 24.5% | 20.9% |
| 貿易収支 | 582.9 | 492.2 | 434.8 | 587.9 | 61.6 | 51.5 | 59.0 | 377.3 |
| 前年比 | 16.6% | ▲15.6% | ▲11.7% | 35.1% | 27.9% | 3.2% | 8.2% | 38.3% |

出所:財政部統計処

②2021年1-7月の主な地域別輸出入動向

| (単位:億ドル) | 輸出 | | | 輸入 | | | 貿易収支 | |
|----------------|--------|--------|-------|---------|--------|-------|--------|--------|
| | 金額 | シェア | 前年同期比 | 金額 | シェア | 前年同期比 | 金額 | 前年同期比 |
| 全体 | 2448.7 | 100.0% | 31.5% | 2,071.4 | 100.0% | 30.4% | 377.3 | 38.3% |
| 中国 | 693.3 | 28.3% | 30.3% | 450.8 | 21.8% | 30.7% | 242.5 | 29.4% |
| 香港 | 348.8 | 14.2% | 33.2% | 11.0 | 0.5% | 72.1% | 337.9 | 32.2% |
| 米国 | 350.3 | 14.3% | 28.2% | 221.8 | 10.7% | 20.7% | 128.5 | 43.8% |
| 日本 | 161.3 | 6.6% | 19.3% | 313.9 | 15.2% | 20.9% | ▲152.6 | 22.6% |
| シンガポール | 143.0 | 5.8% | 35.9% | 67.1 | 3.2% | 31.1% | 75.9 | 40.4% |
| 韓国 | 109.8 | 4.5% | 33.1% | 164.4 | 7.9% | 55.7% | ▲54.7 | 136.0% |
| マレーシア | 74.0 | 3.0% | 45.3% | 64.0 | 3.1% | 12.9% | 10.1 | - |
| ベトナム | 83.0 | 3.4% | 52.2% | 34.5 | 1.7% | 3.9% | 48.5 | 127.4% |
| ドイツ | 45.0 | 1.8% | 31.4% | 70.2 | 3.4% | 25.5% | ▲25.2 | 16.1% |
| オーストラリア | 24.0 | 1.0% | 27.3% | 70.7 | 3.4% | 51.2% | ▲46.7 | 67.3% |
| 新南向政策対象18カ国(※) | 460.3 | 18.8% | 37.8% | | | | | |

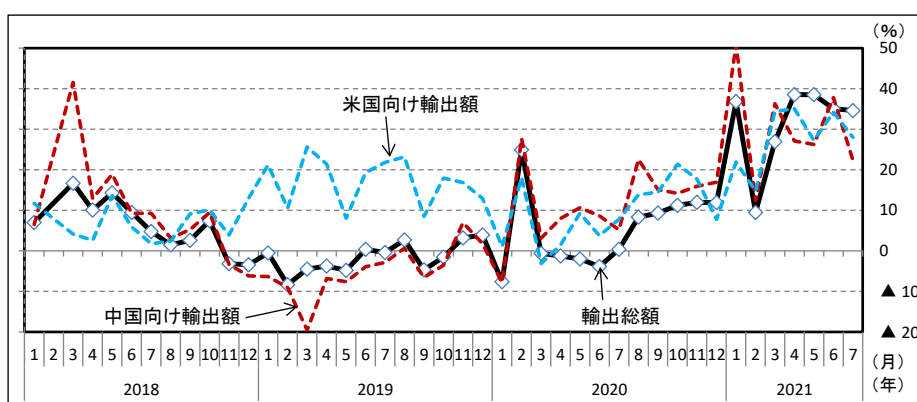
(※)ASEAN10、インド、モンゴル、パキスタン、スリランカ、ネパール、ブータン、オーストラリア、ニュージーランド

出所: 財政部統計処

③電子製品の輸出入の動向

| | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 | 2021年1-7月 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 輸出のうち、電子製品のシェア | 33.8 | 33.0 | 34.2 | 39.3 | 35.5 | 39.6 | 38.7 | 38.2 |
| 同期比 | 15.5% | 3.4% | 1.6% | 20.5% | 29.6% | 29.8% | 33.6% | 30.4% |
| 輸入のうち、電子製品のシェア | 18.2 | 19.2 | 20.8 | 24.3 | 23.8 | 23.4 | 23.9 | 24.0 |
| 同期比 | 17.8% | 15.4% | 4.3% | 16.9% | 35.4% | 37.3% | 33.2% | 32.3% |

出所: 財政部統計処



10) 対内外直接投資

『対内直接投資は、新型コロナウイルスによる市場の不確実性などから、大幅減。対外直接投資は、シンガポールへの投資増が全体を押し上げ、微増』

①総額

2021年1月～7月の対内直接投資額は32.4億ドル、前年比▲28%となっており、12ヶ月連続のマイナスとなった。減少の主要因は、新型コロナウイルスによる市場の不確実性により、国際的な投資活動が緩やかになったことから全体のマイナス成長に繋がった。中国大陸からの投資についても、前年比▲52.06%、減少の主要因は国際情勢の変化、米中貿易摩擦の継続的な不確実性、及び台湾当局による中国大陸からの投資規制の改正などを挙げている。

2021年1月～7月の対外直接投資額は97.2億ドル、前年比5.2%となっている。増加の主要因は環晶圓股份有限公司による25億ドルの増資によるもの。中国大陸への投資総額は21.1億ドル、前年比▲40.27%となっている。

なお、新南向政策対象国への投資額は49.8億ドル、前年比200.79%と増加。シンガポールへの投資増が全体を押し上げる形となった。

| (単位:金額は億ドル) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年5月 | 2021年6月 | 2021年7月 | 2021年1-7月 |
|-------------|------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|-----------|
| 対内直接投資 | 金額 77.8 | 116.7 | 112.9 | 92.7 | 4.3 | 3.6 | 8.7 | 32.4 |
| | 前年比 ▲31.1% | 50.0% | ▲3.2% | ▲17.9% | ▲5.9% | ▲14.3% | 43.9% | ▲28.0% |
| うち日本から | 金額 6.4 | 15.3 | 12.7 | 9.6 | 0.4 | 0.1 | 0.5 | 3.7 |
| | 前年比 84.7% | 138.1% | ▲16.7% | ▲24.1% | 58.5% | 97.3% | ▲66.7% | ▲49.3% |
| うち中国から | 金額 2.7 | 2.3 | 1.0 | 1.3 | 0.0 | 0.1 | 0.0 | 0.3 |
| | 前年比 7.3% | ▲13.0% | ▲58.0% | 30.0% | ▲87.3% | 303.4% | ▲87.3% | ▲52.1% |
| 対外直接投資 | 金額 203.2 | 227.9 | 110.2 | 177.1 | 5.1 | 31.2 | 38.1 | 97.2 |
| | 前年比 ▲4.6% | 12.2% | ▲51.6% | 60.7% | ▲22.3% | 45.0% | 226.8% | 5.2% |
| うち対日本 | 金額 2.0 | 6.2 | 0.7 | 3.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 |
| | 前年比 ▲95.5% | 206.8% | ▲88.4% | 440.0% | ▲100.0% | ▲64.5% | ▲97.7% | ▲88.1% |
| うち対中国 | 金額 87.4 | 85.0 | 41.7 | 59.1 | 2.8 | 4.2 | 6.1 | 21.1 |
| | 前年比 ▲4.8% | ▲8.1% | ▲50.9% | 41.5% | ▲5.0% | ▲15.5% | 64.0% | ▲40.3% |

②2021年1-7月(累計)の主な地域別投資動向

| (億ドル) | 対内投資 | | |
|--------|------|--------|---------|
| | 金額 | シェア | 前年同期比 |
| 全体 | 32.4 | 100.0% | ▲28.0% |
| 英領中米 | 7.7 | 23.9% | ▲11.6% |
| 米国 | 5.0 | 15.6% | 354.2% |
| 日本 | 3.7 | 11.3% | ▲49.3% |
| ドイツ | 2.4 | 7.3% | 1028.5% |
| 韓国 | 2.1 | 6.6% | 940.5% |
| オランダ | 1.5 | 4.7% | 48.5% |
| サモア | 1.5 | 4.7% | ▲7.6% |
| 香港 | 1.4 | 4.2% | ▲49.3% |
| タイ | 1.3 | 3.9% | 2275.4% |
| シンガポール | 1.2 | 3.6% | ▲23.1% |

| (億ドル) | 対外投資 | | |
|--------|------|--------|---------|
| | 金額 | シェア | 前年同期比 |
| 全体 | 97.2 | 100.0% | 5.2% |
| シンガポール | 36.6 | 37.7% | 523.2% |
| 中国 | 21.1 | 21.7% | ▲40.3% |
| ベトナム | 7.6 | 7.8% | 48.5% |
| 英領中米 | 6.1 | 6.3% | 4.7% |
| バミューダ | 5.5 | 5.6% | 1373.0% |
| 韓国 | 4.2 | 4.3% | 4928.8% |
| 米国 | 3.4 | 2.2% | ▲1.1% |
| オランダ | 2.6 | 1.8% | 1740.5% |
| サモア | 1.7 | 1.5% | ▲51.9% |
| インド | 1.6 | 1.1% | 582.9% |

11) 国際収支

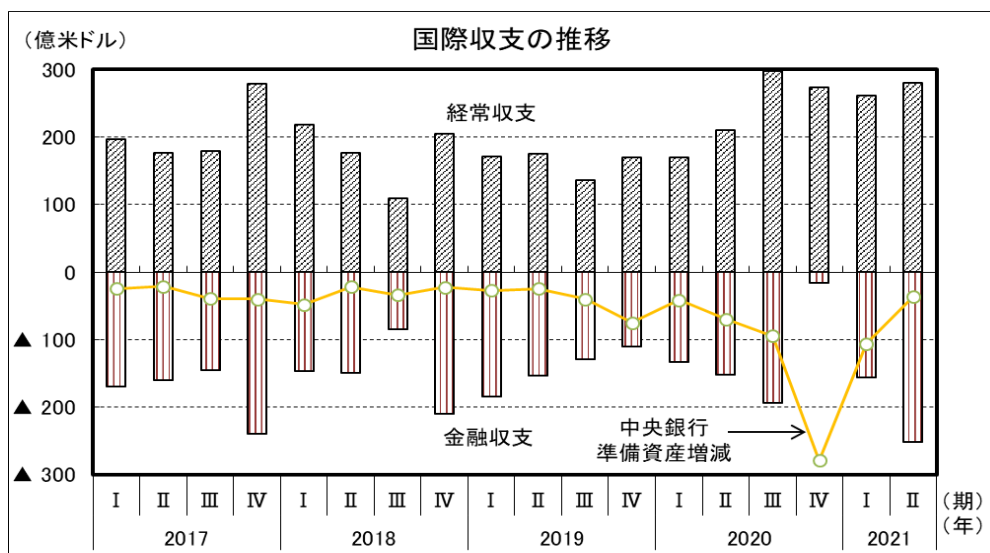
『経常収支の黒字、金融収支の赤字が継続』

2021年第2四半期の国際収支は、経常収支が+280.4億米ドルの黒字、金融収支が▲250.7億米ドルの赤字となり、中央銀行準備資産は+36.2億米ドルの増加となった。

経常収支のうち貿易収支は、前年同期比+59.7億米ドル増の+221.7億米ドルの黒字、サービス収支は、前年同期比+15.8億米ドル増の+25.2億米ドルの黒字。第一次所得収支(投資に伴う所得収支)は、前年同期比▲6.9億米ドル減の+39.2億米ドルの黒字となった。

| (億米ドル) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2020年3Q | 2020年4Q | 21年1Q | 21年2Q |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|
| 経常収支 | 830.9 | 708.4 | 651.6 | 942.8 | 295.6 | 273.3 | 256.9 | 280.4 |
| うち貿易収支 | 812.6 | 670.3 | 576.7 | 747.4 | 235.6 | 230.4 | 187.5 | 221.7 |
| 金融収支 | ▲713.4 | ▲589.0 | ▲575.5 | ▲500.4 | ▲195.2 | ▲22.2 | ▲159.3 | ▲250.7 |

出所: 中央銀行



12) 外貨準備高

『4カ月ぶりの減少となる。』

7月末の外貨準備高は、前月比▲2.06億米ドル増の5,430.76億米ドルとなった。残高減少の要因について、中央銀行の担当官は、「外貨準備投資・運用収益はあったものの、ユーロなどの主要通貨の対米ドルレートへの減価による米ドル換算後の資産価値の減少がそれを上回ったためである。」との見方を示している。

| (億ドル) | 2016年末 | 2017年末 | 2018年末 | 2019年末 | 21年4月末 | 21年5月末 | 21年6月末 | 21年7月末 |
|-------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
| 外貨準備高 | 4,342 | 4,515 | 4,618 | 4,781 | 5,411.10 | 5,429.78 | 5,432.82 | 5,430.76 |

出所: 中央銀行

13) 為替・株式相場

『対米ドル・台湾元相場は1米ドル=27.7台湾元台と台湾元高の状態が継続している。株価(台湾加権指数)は16,000ポイント台に下げるも、その後買いが入り17,000ポイント台に戻る。』

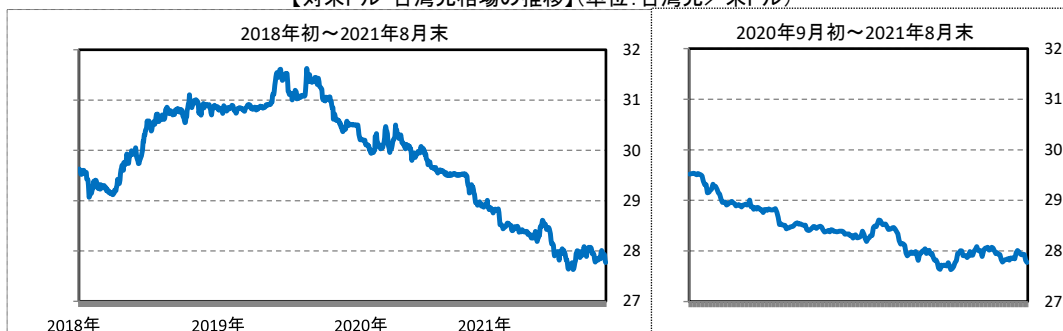
対米ドル・台湾元相場は、台湾元高が続いており、8月末時点の終値は1米ドル=27.772台湾元となっている。

株価(台湾加権指数)は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた世界的なリスク回避の動きを受けて、本年3月に8,000ポイント台を付ける場面もあったが、以降は企業収益の底堅さや急速な下落からの反動が見られ、株高の状況が続いている。今月は16,000ポイント台に下落することもあったが、後半に買いが入り、17,000ポイント台に再び上昇し、8月末時点の終値は17,490.29ポイントとなった。

| (単位: 元、ポイント) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年5月 | 21年6月 | 21年7月 | 21年8月 |
|--------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1米ドル(期末TTB)= | 29.700 | 30.700 | 29.970 | 28.508 | 27.657 | 27.870 | 27.966 | 27.772 |
| 1円(期末TTB)= | 0.2620 | 0.2760 | 0.2740 | 0.2705 | 0.2494 | 0.2502 | 0.2531 | 0.2496 |
| 株価指数(期末終値) | 10,642.86 | 9,727.41 | 11,997.14 | 14,732.53 | 17,068.43 | 17,755.46 | 17,247.41 | 17,490.29 |

出所: 対ドル相場及び対円相場: みずほ銀行、株価指数: 台湾証券取引所

【対米ドル・台湾元相場の推移】(単位:台湾元/米ドル)



【株価指数(台湾加権指数)の推移】(単位:ポイント)



14) その他金融動向

『マネーサプライは前月比減少したものの、額としては高水準を維持。不良債権比率は低位安定推移。』

本年7月のマネーサプライのうち、M1B(現金+普通預金等)は対前年比+16.67%の増加となった。また、M2(M1B+準通貨(定期預金等))は対前年比+8.70%の増加となった。

中央銀行の担当者は、「マネーサプライが減少した理由としては、外資の純流出、銀行の貸出及び投資の減少によるものである。一方でM1B及びM2の日平均残高はそれぞれ23.79兆元、52.01兆元と両方もも過去最高となり、国内の資金が依然として潤沢である。」との見解を示している。

| (単位:%) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年4月 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|
| マネーサプライ(M2、対前年比) | 3.75 | 3.52 | 3.46 | 8.45 | 8.83 | 9.21 | 9.23 | 8.70 |
| マネーサプライ(M1B、対前年比) | 4.65 | 5.32 | 7.15 | 16.17 | 17.73 | 17.74 | 17.36 | 16.67 |
| 銀行間短期金利(コールレート) | 0.178 | 0.183 | 0.177 | 0.080 | 0.080 | 0.080 | 0.081 | 0.082 |
| 不良債権比率(全体) | 0.26 | 0.23 | 0.23 | 0.21 | 0.21 | 0.21 | 0.20 | - |
| うち本国銀行 | 0.28 | 0.24 | 0.24 | 0.22 | 0.22 | 0.21 | 0.21 | - |
| うち外銀台湾支店 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.04 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | - |
| 不渡り手形 件数比率 | 0.18 | 0.14 | 0.12 | 0.09 | 0.09 | 0.08 | 0.08 | 0.08 |
| 同 金額比率 | 0.52 | 0.44 | 0.38 | 0.32 | 0.23 | 0.27 | 0.27 | 0.24 |

出所:中央銀行、金融監督管理委員会

(注)不良債権の定義は、3ヶ月以上延滞債権。時点は各期末。

15) 人的往来

『新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、当面の人的交流は大幅な減少が続く見込み。』

2021年1-7月の全世界の訪台旅行者は前年同期比▲93.5%の8.3万人となった。このうち、中国の訪台旅行者は、前年同期比▲94.4%の0.6万人であり、日本の訪台旅行者は前年同期比▲97.9%の0.6万人となった。目的別に見ると、観光が0.0万人、業務が0.8万人となっている。

2021年1-7月の台湾の訪日旅行者は0.3万人で前年同期比▲99.5%の減少となっている。

新型コロナウイルスの感染拡大の影響を受けて、旅行需要の減少や各国の出入国管理の厳格化が見られており、当面の人的交流は大幅な減少が続く見込み。

| (単位:人数回、%) | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 21年5月 | 21年6月 | 21年7月 | 21年1-7月 |
|------------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 訪台旅行者 | 1,074.0 | 1,106.7 | 1,186.4 | 137.8 | 1.1 | 0.3 | 0.5 | 8.3 |
| 前年比 | 0.5% | 3.1% | 7.2% | ▲88.4% | 229.8% | ▲62.9% | ▲53.4% | ▲93.5% |
| うち訪台中国人 | 273.3 | 269.6 | 271.4 | 11.1 | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 0.6 |
| 前年比 | ▲22.2% | ▲1.4% | 0.7% | ▲95.9% | 16.5% | ▲63.1% | ▲43.0% | ▲94.4% |
| うち訪台日本人 | 189.9 | 196.9 | 216.8 | 27.0 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.6 |
| 前年比 | 0.2% | 3.7% | 10.1% | ▲87.6% | 210.7% | ▲58.8% | ▲48.0% | ▲97.9% |
| 訪日台湾人 | 456.4 | 475.7 | 489.1 | 69.5 | 0.0 | 0.0 | 0.1 | 0.3 |
| 前年比 | 9.5% | 4.2% | 2.8% | ▲85.8% | 3650.0% | 566.7% | 488.2% | ▲99.5% |

出所:訪台旅行者:交通部、訪日台湾人:日本政府観光局(JNTO)

(参考)在留外国人

| | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年3月 | 21年4月 | 21年5月 | 21年6月 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 台湾の在留外国人数 | 717,736 | 758,583 | 785,341 | 797,122 | 815,875 | 821,817 | 822,277 | 789,076 |
| うち台湾の在留邦人数 | 11,772 | 11,839 | 13,400 | 15,914 | 16,160 | 16,790 | 16,872 | 15,409 |
| うち台北市の在留邦人数 | 5,688 | 5,635 | 6,294 | 7,465 | 7,550 | 7,770 | 7,781 | 7,193 |

出所:内政部移民署

「免責事項」

本資料に掲載されている内容は、公益財団法人日本台湾交流協会の公式見解を示すものではありません。

万が一、資料に基づく情報で不利益等の問題が生じた場合、公益財団法人日本台湾交流協会は一切の責任を負いかねますのでご了承ください。