



週報



所沢西ロータリークラブ

R I 第 2 5 7 0 地 区 第 3 グ ル ー プ

会 長 鈴木真澄 ■ 会長エレクト 内田 学
 幹 事 堀江 大
 クラブ管理運営委員長 高橋和男

例会場 〒359-1127 所沢市星の宮1-3-5 ベルヴィザ グラン TEL 04-2923-4122
 事務局 〒359-1143 所沢市宮本町2-22-25 角田ビル3F TEL 04-2926-1666
 例会日 毎週火曜日 (PM12:30~13:30) FAX 04-2926-5151
 E-mail nishirc@deam.ocn.ne.jp <http://www.tokorozawa-nishirc.net/>

四つのテスト 1. 真実かどうか 2. みんなに公平か 3. 好意と友情を深めるか 4. みんなのためになるかどうか

1. 点鐘…会長 2. 斉唱…ロータリーソング 3. 来賓紹介 4. 会長、幹事報告 5. 委員会報告

第 1375 回例会 2014・12・2

卓 話	例 会 当 番	記 念 祝 福
12/2 早稲田大学理事 (スポーツ振興担当)宮内 孝知様	新井 正義	1 2 月 会 員 誕 生 本橋 正夫 上野 孝二
12/9 年次総会	石井 實	大館 信夫
12/16 振替休会 12/20(土) クリスマスパーティー		

■出席報告	
月 日	11/25
会員数	36
出席者	27
出席率	75%
前回修正	88.9%

会長の時間

鈴木 真澄

今日はベトナムへの直接投資 (FDI) が増加しているということなので少しそのお話をしたいと思います。

2013 年度の投資額は 2012 年度に比べると、54.5%増加しているとのこと。

これまでの累計で最も投資額が多いのは、日本、シンガポール、台湾で、2013 年だけで見ると、韓国、シンガポール、日本、の順でしたが、2008 年には大型規模投資案件の認可もあり、過去最高を記録したようです。

当社の取引先のジャスコでも海外 (多くの国) に大型店を出店しているようですが、ベトナムは大型店の出店申請に一年位かかるようで、少しでも早く多くの店出をし、同業他社の競争に勝つために、現地の同企業の買収、合併等により計画を促進していると、新聞に出ておりました。

2009 年にはリーマンショックの影響を受け、ベトナムへの投資は急落したようですが、その後 2012 年は国別の投資額では日本が 1 位とのこと

す。

2013 年 9 月時点ベトナム日本商工会に登録している日系企業は 1、200 社を超えているようです。

2014 年に入り、少し変化が見られるようになったのは、例えば、加工、製造業については前半 7 か月の状況では 2013 年と比較して 2014 年はおよそ 36%減で、一方建築、専門事業、化学技術、電力・ガスなどは、増加率が非常に高くなっている状況です。

今後、日本企業によるベトナム投資の業種は、多種多様になってくることが予想されるようですが、特に注目される分野としては、農業、教育、保険・医療があげられるそうです。

実は私の会社でも 10 年位前から中国の大連に業務委託をしていましたが最近ではベトナムも多くなりました。

業務内容としてはシステムの開発と、大量のデータの入力等です。

システム開発ではシステムエンジニア (設計) の部分はお客様との打ち合わせがあるので社員又は派

遣で本社に来て作業しますが、製造部分の 80%位は海外での処理です。「現在も中国の大連から 3 名本社に常駐して設計 (SE) の作業をしています」

もう一つ大量のデータ入力作業もあるのですが、お客様の許可を得たものについては中国の大連とベトナムに回線を送って、早いものでは 3 時間位で作業したものが返信してくるようなものもあります。

今は作業するのに距離間はありませんし、成果も日本で作業したのと、ほとんど変わらなくなりました。

中国からタイ、ベトナム、シンガポール等、次々と拠点が移ってきているようですが、次はミャンマー、ラオスなのか、何処の国に移っていくのかわかりませんが、グローバルな時代になってきているのを肌で感じています。

当社のような会社でも、海外の協力なくしてお客さまの要望にお応えできない時代が来たので、今日はベトナムについてお話をさせて戴きました。

幹事報告

堀江 大

◆2014 年 12 月ロータリーレート 1\$=112 円

◆地区大会 点鐘時変更のお知らせ

12 月 7 日(日)

変更前： 点鐘 10 : 00

変更後： 点鐘 9 : 30

◆コーディネーターニュース 2014 年 12 月号

◆(公財)ロータリー米山記念奨学会ニュース
ハイライトよねやま 176 号

◆2012~2013 年決算承認投票結果について

◆2013~2014 年度地区補助金収支報告書

◆第 43 期派遣学生帰国報告会開催・・・12/14 (日)

◆ロータリーデーの計画・実施状況について・・・11 月 25 日まで

◆会員情報書式 年末年始のご提出期限のお願い

◆RLI (ロータリー・リーダーシップ・研究会) セミナー パートⅢ 受講者派遣の御礼と終了証、11/30 の卒後コースは中止となりました。

◆青少年派遣交換学生の「10 月分月次報告書」

◆ガバナー月信についてのお願い・・・概ね 12 月未まで

◆来年会議日程

・地区チーム研修セミナー 2 月 15 日

・PETS 3 月 15 日

◆市内 5 クラブ会長・幹事会 12 月 19 日 (金)

PM6 時 30 分～ 新日本料理 「楓」

◆例会変更のお知らせ・・・所沢 RC、狭山中央 RC
新狭山 RC、入間南 RC

◆週報・・・入間 RC、新所沢 RC、狭山中央 RC、
新狭山 RC

ニコニコボックス

鈴木 伴忠

鈴木 真澄 松尾支店長様 本日は卓話よろしくお
願い致します。

堀江 大 松尾様 よろしくお願ひします。

内田 学 野村証券 松尾様本日は宜しくお願ひ
致します。RLI のバッチを貰いました。

肥沼正之助 先日のゴルフ大会ドタキャン誠に申
し訳ございません。

小久保 昇 ゴルフコンペに多くの皆様参加いた
だきアリガトウございました。

本橋源太郎 申訳ございませんが今日は早退致し
ます。

クラブ研修委員長

内田 学

RLI セミナー9/28 10/19 11/16 3 回の研修を
終わらせ RLI のバッチを貰いました。



卓話 <インフレと増税>
野村證券株式会社 所沢支店
支店長 松尾 秀紀様



*直近のマーケット 動向

この1ヵ月間で、日本の政治シナリオは劇的に変化した。消費税率再引き上げについて、当初は「予定通り実施」の意向だったとみられる首相が方向転換したのは、10月下旬だっただろう。10月20日に就任間もない二人の閣僚が辞任し、その後も政権内に各種スキャンダルの報道が相次いだ。「閣僚ドミノ辞任」への懸念が高まる中、首相は「早期解散、総選挙」へと舵を切ったと見られる。振り返れば、消費税率引き上げに向けた有識者による「点検会合」の日程を前倒ししたのは、年内解散の選択肢を残すための布石だったと見られる。9月の家計調査データ(10月31日発表)が下振れし、7-9月期GDPが弱く出てきそうだと判明したことは、安倍首相にとって「景気に万全を期すため増税を延期し、国民に信を問う」という絶好の筋書きを与えたと推察される。そのGDPは、市場予想(前期比年率+2.2%)を大幅に下回る-1.6%だった。株価が大きく下落し、これにつられて円高にもなっている。「景気不安」を背景に、円売り、株買いのポジションが整理されていると見られる。しかし、「7-9月期GDP」という景気のバックミラーとは裏腹に、機械受注や、製造業PMIの新規受注など、先行性の高い指標はむしろ秋口に入って強含んでいる。相場のスピード調整はあくまで一時的にとどまる可能性が高い。与党は安定過半数を確保できるとの見方が有力である。野党の支持率が低迷し、選挙協力も遅れている。しかも、経済政策を巡っては野党間でも、アベノミクスに全面的に反対姿勢をとっている民主党と、概ね協調的な日本維新の会では温度差が著しい。選挙

の争点が経済政策となれば、野党は共闘態勢を取りにくい事情がある。

*インフレと増税

本日の結論

- ① 長く続いた円高トレンドはデフレの終焉とともに変化。
- ② 拡大する国家債務の調達先に日銀が加わったことの意味。
- ③ インフレと増税が個人金融資産へ与える影響。
- ④ 円安になっても貿易収支は赤字。足元は経常収支も黒字縮小。
- ⑤ 金融抑圧政策を理解すれば、家計の具体的対策が明確化する。
- ⑥ 家計金融資産を健全に次世代の為に！



★ 現在この国は、2012年後半からのアベノミクス以降、株式相場も堅調です。但しその一方で消費税の引き上げ、相続税・贈与税の引き上げ、あわせて円安80円→117円、実に46%も円安。国民国家の資産が目減りしていることを意味します。輸入物価上昇によるインフレ、更なる円安、そして増税となれば預金のままでは資産価値の目減りリスクが高まります。

★ 国民の年金資産の運用は、一定水準の国際分散投資が行われてきていたが、他の先進国の公的年金の運用に比較し分散の度合いが低いと言われている。現在、わが国の公的年金は、基本ポートフォリオの変更等、本格的な改革へ動き出している。