

松井和久がみるインドネシア：(5) 貿易縮小でも黒字増大、農業の堅調が続くかに注目

- 新型コロナウイルス感染は9月半ば時点でも拡大傾向が顕著であり、陽性率は14%台へ上昇。
- 輸出は落ち込んだが、パーム油などは好調で、軽工業製品や農産品などで非石油ガス輸出は持ち応えた。
- 輸入減が輸出減を上回り、貿易黒字は増大。非石油ガス輸出を支える農業の堅調が続くかに注目。

◆感染者増大止まらず、ジャカルタはPSBB再導入

9月24日時点での中央政府発表の感染者数は累計で26万2,022人、死亡者は同10,105人、回復者は同19万1,853人でした。陽性率は14%台へ上昇し、高止まり傾向を見せています。

無症状・軽症の感染者が増えている様子がうかがえますが、これまでに117人の医師が患者からのコロナ感染で死亡しました。医療体制の逼迫もあり、ジャカルタ首都特別州は9月14日より緩和プロセスを止め、再び大規模社会的制限(PSBB)へ戻りました。

◆輸出減少でも非石油ガス輸出は持ち応える

コロナ禍における経済活動の低迷で、輸出も減少しました。中央統計庁発表の速報値によると、2020年1～8月の輸出総額は前年同期比6.5%減の1,031.6億ドルに留まりました。石油ガス輸出は同33.9%減の52.6億ドルで、原油に加えてLNGも同34.7%減となり、近年の減少傾向に歯止めがかかりません。他方、非石油ガス輸出は同4.4%減の979億ドルと、ある程度は持ち応えました。

◆軽工業製品、農産品輸出が支える

非石油ガス輸出が持ちこたえた背景には、繊維・自動車・電機などが振るわなかった一方で、軽工業製品や農産品などの輸出が予想以上に好調だったことがあります。中央統計庁の2020年1～6月の輸出データによると、主力のパーム油は中国向けが大きく低下するなか、インド・パキスタン向けが急増し、前年同期比10.7%増となりました。

また、鉄鋼製品、貴金属、スポーツシューズなどの輸出が前年同期比30%以上増加しました。農産品では、果物、ツバメの巣、黒胡椒、ピーナッツなども好調でした。

◆貿易収支は大幅な黒字へ、農業の堅調が続くか

他方、2020年1～8月の輸入総額は前年同期比18.1%減の921.1億ドルと大きく減少しました。ガソリンなど石油ガス輸入が引き続き大きく減少したのに加え、非石油ガス輸入も同15.8%減の826.7億ドルへ減少しました。そんななか、砂糖や野菜の輸入が増加したことが注目されます。輸出減より輸入減のほうが目立ったため、2020年1～8月の貿易収支は110.5億ドルの大幅な黒字となりました。

新型コロナウイルス感染拡大が続くなかで、インドネシア経済の急速な経済回復は難しそうです。そんななか、農業は今のところ堅調にみえます。農業が異常気象の影響を大きく受けずに、食料の安定供給と輸出への挑戦を続けられるかどうか、耐える経済のなかで注目される所です。

執筆者紹介：松井和久(松井グローバル合同会社代表)
／インドネシアと日本を結ぶコンサルタント。

ジェトロ・アジア経済研究所(1985～2008)、JICA専門家、JETRO専門家などインドネシアに関する調査研究・コンサルティング経験は35年以上。ジャカルタ、マカッサル、スラバヤにのべ15年以上長期滞在。



Future Indonesia - An Analysis by the Japanese Expert Mr. Kazuhisa Matsui

(5) Trade Surplus Increase under Economic Recession. Stable Agriculture is Expected

- The spread of Covid-19 is continued in September 2020, with rising the positive rate to the 14% level
- Exports fell, but non-oil gas export keeps stable by palm oil, light industrial and agricultural products.
- The trade surplus increased. Stable agriculture, which supports non-oil gas exports, is expected.

◆ Infection of Covid-19 to rise. Jakarta reintroduces PSBB

As of September 24, according to the Government, the total number of cases was 262,022, with 10,105 deaths and 191,853 recoveries. The positive rate has risen to the 14% level, still showing a high trend. Although the number of asymptomatic and mildly infected patients appears to be increasing, 117 doctors have died by Covid-19. The Jakarta Provincial Government stopped the mitigation process and returned to the PSBB on 14 September.

◆ Non-Oil Gas Exports Hold Up Despite Decline in Exports

The sluggish economic activity by Covid-19 has also led to a decline in exports. According to BPS, total exports for January-August 2020 fell by 6.5 % y-o-y to \$103.16 billion. Oil and gas exports fell 33.9% to \$5.26 billion, with LNG exports falling 34.7%, too. On the other hand, non-oil gas exports held up with limited down 4.4% to \$97.9 billion.

◆ Non-Oil Gas Exports Hold Up Despite Decline in Exports

Non-oil gas exports held up because exports of light industrial and agricultural products were stable than expected while textiles, automobiles and electronics fell. According to BPS's export data for January-June 2020, exports of palm oil rose by 10.7 % y-o-y, with a sharp increase to India and Pakistan, while to China declined significantly.

Exports of steel products, precious metals and sports shoes also increased by more than 30 % y-o-y. In agricultural products, fruits, swallow's nests, black pepper and peanuts were also strong.

◆ Large Trade Surplus. Stable Agriculture is Expected

On the other hand, total imports for January-August in 2020 declined significantly by 18.1% to \$92.11 billion y-o-y. Oil gas imports such as gasoline continued to decline, and non-oil gas imports also fell by 15.8% to \$82.67 billion. Against this backdrop, sugar and vegetable imports increased. The decline in imports was more than in exports, resulting in a significant trade surplus of \$11.05 billion.

As the spread of the Covid-19 continues, a rapid economic recovery looks like unlikely. In spite of this, agriculture keeps to be well so far. We expect that agriculture plays a role of food security and export challenge without any severe damage by climate change and extreme weather in 2020.

Author: Mr. Kazuhisa Matsui (Managing Director, Matsui Glocal LLC) / Independent consultant to connect Indonesia-Japan.

He has almost 35 years experiences in research, study and consulting on Indonesian affairs, such as senior researcher of IDE-JETRO (1985-2008), JICA expert in Bappenas, JETRO expert, etc. He has stayed in Jakarta, Makassar and Surabaya for more than 15 years.

