

ベトナム現地情報（2020.10.1）

ジャパン証券 津上 翔二

第3回 ベトナムの航空業界、観光業の復興

ベトナム航空のVN310便が、9月19日午前6時30分ごろにハノイ市のノイバイ空港を飛び立ちました。目的地は日本の成田空港です。商業目的の定期便の運航は実に半年ぶりとなりました。今後は日本に加え、韓国、台湾、中国、タイ、カンボジア、ラオスへの国際線再開を予定しています。9月末には、格安航空会社（LCC）のベトジェット航空とバンブー航空も国際線の再開を予定しています。

航空業界の動向として、7月末に中部のダナン市を中心として新型コロナの第二波が押し寄せてから、国内線の利用者数は縮小しました。ベトナムでの新型コロナ第一波は4月に訪れましたが、その時は主要都市をロックダウンさせ1か月ほどで封じ込めに成功しました。その後は航空輸送に関する需要は急速に回復し、観光地は賑わいを取り戻しつつありました。そのような状況下で、



写真1：ノイバイ空港にて撮影、ベトジェット航空は市場シェアを大きく拡大させています。

新型コロナ第二波が訪れ、航空業界の復興は頓挫してしまいました。

しかし、9月末時点では、7月末から感染が拡大した新型コロナ第二波も封じ込めに成功したと言っても良い状況となっています。直近3週間ほどの間、新型コロナの市中感染が確認されていません。ダナン市を中心に厳格なロックダウンを行ったこと、その他の省市でもダナン訪問歴のある人を徹底的に検査したことで、感染の拡大を抑えることが出来たのだらうと思われます。ベトナム政府の指導力には感嘆させられます。

航空業界の復興に関しては現在も道半ばですが、ポジティブな兆しが見え始めました。ベトナム航空の一日当たりの輸送旅客数はのべ200フライト合計で4万人に達しています。4万人という数字は前年の同時期比でも12%増という数字です。コロナ禍で乗客数の伸びを記録するほど上昇の勢

いが戻ってきています。ベトナム航空の代表はこの調子で国内線が復活するならば、2020年度の業績は当初予定していたよりも少ない損失で済みそうだとコメントしており、その勢いを感じさせます。

ベトナム観光諮問委員会（TAB）と現地大手オンラインメディアのVN エクスプレスが実施した調査によると、アンケートに回答した41%の人が9-11月に、20%は12月-1月に、残りの39%は来年の旅行を予定しています。アンケートからわかる通り、ベトナムでの国内旅行は今後活況となっていくそうです。

国内旅行に関連してベトナム特有の要因が一つあります。それは、社員旅行です。社員旅行はベトナム企業の福利厚生において重要な1つの要素です。空港に行くとお揃いのTシャツや帽子を被った社員旅行の団体に出くわすことがあります。今年は、新型コロナの影響で実施する企業は例年よりも少なくなっていますが、それでも団体旅行の受注数が増えつつあると報道されています。

ベトナムの経済が発展しているといえども一人当たりGDPは約3000ドルであり、ベトナム人にとっての旅行はかなり贅沢なものだと考えられます。国内旅行で交通費やホテル代を安く見積もってみても、ベトナム人の平均月収を鑑みると安くはありません。格安航空会社も台頭してきましたが、それでも大金でありなかなか家族を連れて気軽に旅行に行けるという環境ではありません。そこで、企業側も福利厚生として年に一度の社員旅行



写真2：お揃いのシャツと帽子で企業の一体感を高めているようです。家族総出で参加します。

という制度を整えています。社員だけでなく社員の家族まで参加する社員旅行は一大イベントとなっています。社員旅行の充実度で社員の定着度や満足度などにも影響が出ると言われています。

社員旅行で何をするかと言われると、様々ですが、社員一体となって砂浜で体を動かすゲームをしていることを見たことがあります。ベトナムの平均年齢は31歳と若いため、体を動かして社員が一体となり活動をすることでチームワークを高めたり、社員同士の交流を図ろうとしているようです。社員旅行を中心に今後のベトナム国内観光は益々活発化していくのではないのでしょうか。

ディスクレマー

本資料は証券投資の参考となる情報の提供を目的としたものです。投資に関する最終決定は、お客様ご自身による判断でお決めください。本資料は企業取材等に基づき作成していますが、その正確性・完全性を全面的に保証するものではありません。結論は作成時点での執筆者による予測・判断の集約であり、その後の状況変化に応じて予告なく変更することがあります。執筆担当者またはジャパン証券と本レポートの対象企業との間には、重大な利益相反の関係はありません。このレポートの権利は弊社に帰属しており、いかなる目的であれ、無断で複製または転送等を行わないようお願いいたします。