

# モンゴル経済 ～現状と今後の展望

ダワードルジ・ツェンドダワー

モンゴル国立大学モンゴル日本人材開発センター所長

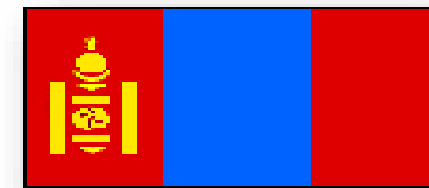
日本国新潟新潟市

2023年04月14日

## 略歴

- 1983年－モンゴル国立大学経済学部卒業。
- 1995年－滋賀大学経済学部修士課程修了。
- 1998年－京都大学経済学部博士課程修了。
- モンゴル経済大学副学長、モンゴル国立大学副学長などを経て現職。
- 研究:
- 日本・モンゴル間の学術交流及び相互理解の促進に寄与されたとして、2022年に旭日中綬章を受賞。

# モンゴルの現状と課題



## ロシア

輸入の26.4%\*  
石油製品のほぼ全量、電力供給の一部を依存。



## 中国

輸出の72.5%\*、輸入の36.1%  
輸出入とも最大のビジネスパートナー

面積：156.41万km<sup>2</sup>（日本の約4倍）  
首都：UB市

## 政治体制

政体：共和制（大統領制と議院内閣制の併用）

大統領：（人民党）フレルスフ大統領  
（2021年6月～）

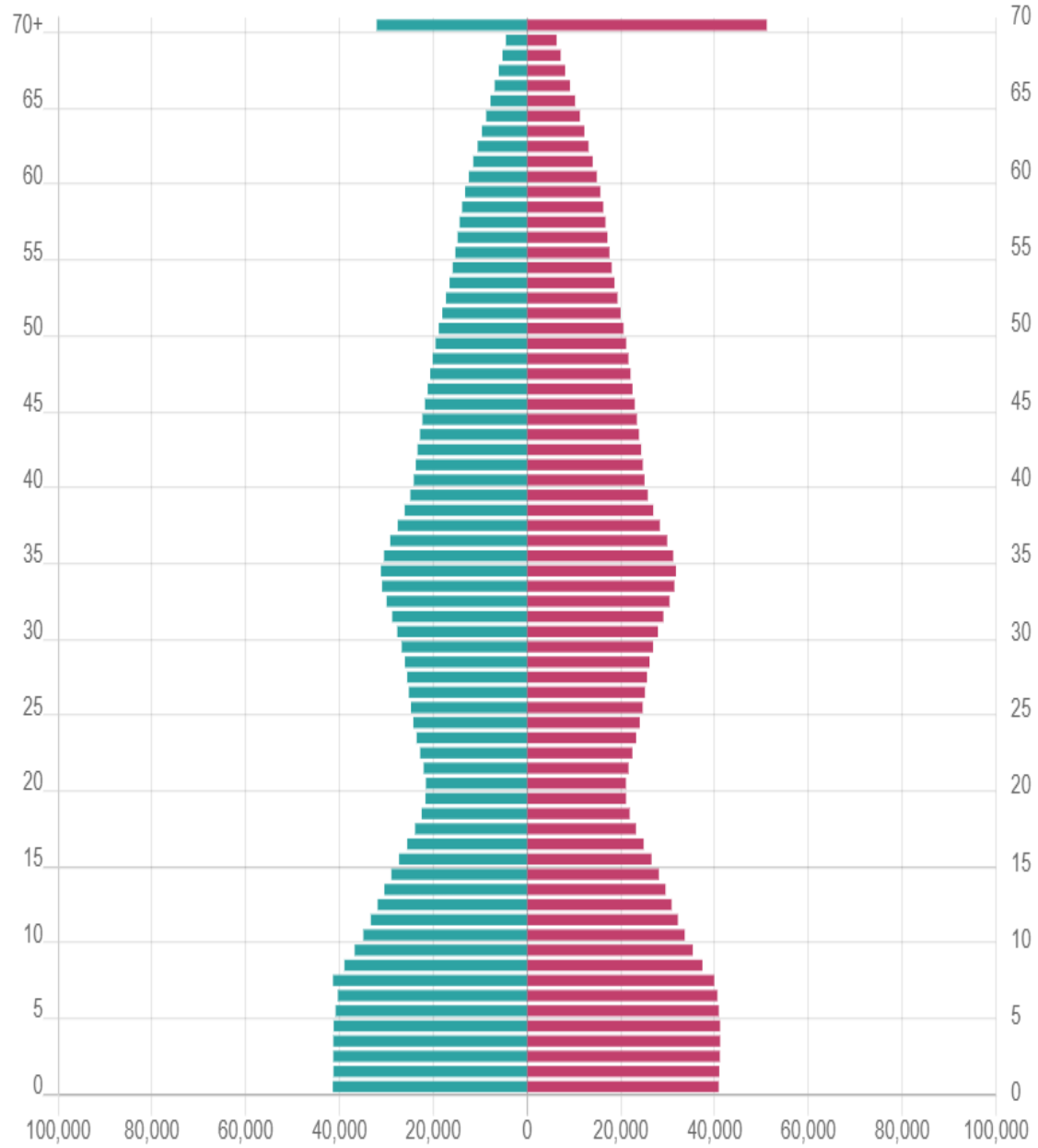
首相：（人民党）オヨーンエルデネ首相  
（2021年1月～）

\* 次期国会選挙は2024年、大統領選は2027年

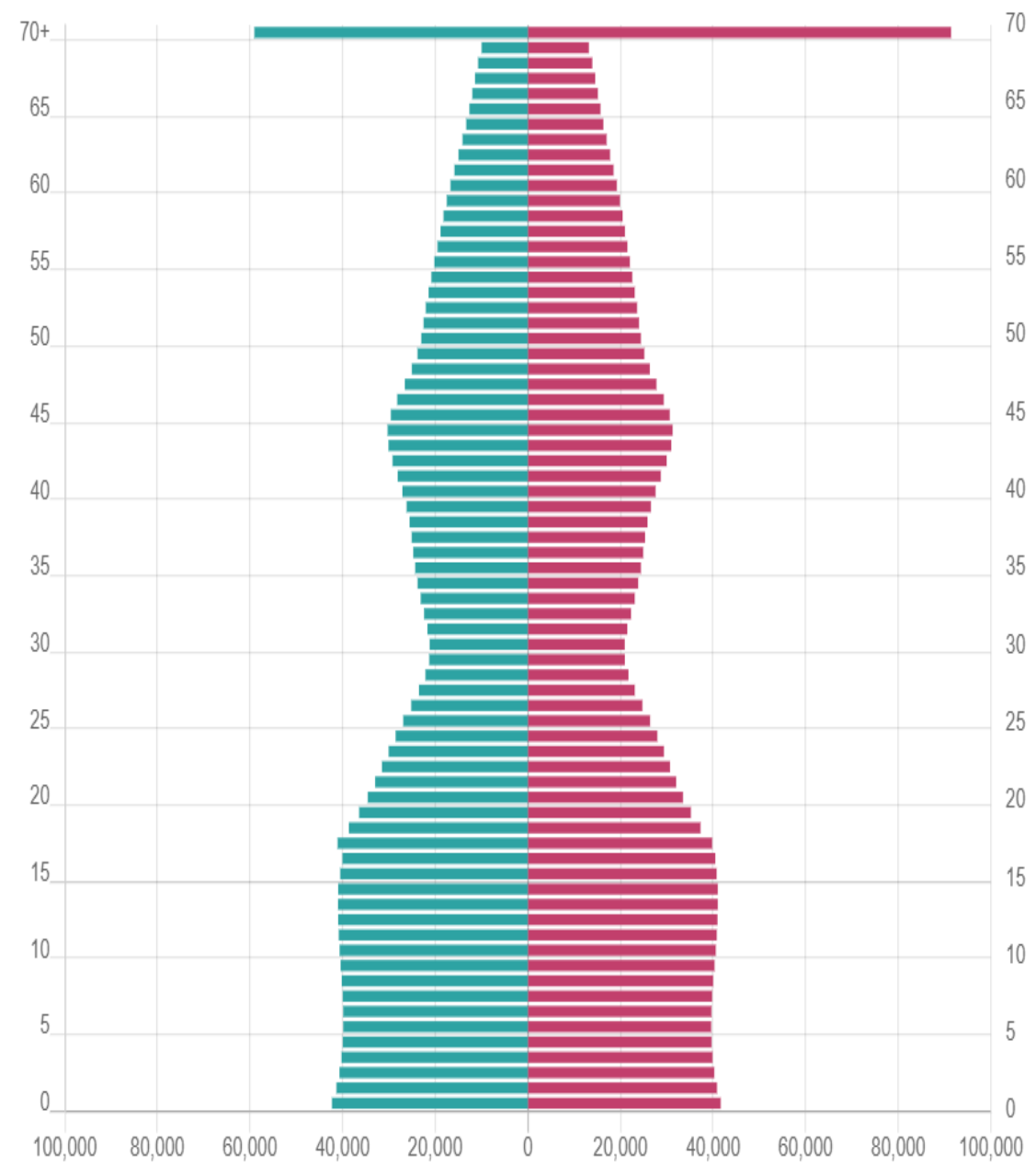
## 主要経済指標

項目	内容
名目GDP	137.2億ドル（2021年、国家統計局（NSO））
一人当たり	4,179ドル（2021年、NSO）
失業率	8.1%（2020年平均、NSO）
貿易総額	160億ドル（2021年、NSO）
輸出	92億ドル（2021年、NSO）
主要貿易品目：	鉱物資源（石炭、銅精鉱、蛍石）、牧畜産品（カシミア、皮革）
主要貿易相手国	中国、スイス、シンガポール、イギリス、ロシア
輸入	68億ドル（2021年、NSO）
主要貿易品目：	燃料、機械設備・電気製品、自動車・航空機、金属製品、食品
主要貿易相手国	中国、ロシア、日本、アメリカ、韓国
通貨単位	トゥグルク（MNT） 1ドル＝2,849.29トログ（2021年平均、モンゴル銀行）
会計年度	1～12月

2022 он



2032 оны хэтийн тооцоо



# 日本企業の投資・進出動向

## MobiCom (モビコム)

- 1995年11月に住友商事とKDDIがモンゴルニューコムグループと合併で「モビコム」を設立。市場シェア50%弱を占めるモンゴル最大の携帯電話事業者

## Khan Bank (ハーンバンク) (旧モンゴル農業協同組合銀行)

- 2003年3月、当時のHS証券（現在の澤田ホールディング株式会社）がハーン銀行の株式100%を取得。モンゴル最大の資産を誇る商業銀行に成長。

## その他

- 商社（三菱、三井物産、伊藤忠、住友、丸紅）
- IT：電通データアーティストモンゴル、ユニメディアなど。
- 製造業・農牧業・小売り等：賛光精機（コピー機販売、太陽光パネル製造）、新潟農商（精米プラント）、キャンドウ（小売業）、ファームドウ（野菜生産・販売、太陽光発電）など。

**！日本製品への信頼は厚く、一度シェアを獲得すると有利**

**進出日系企業拠点数：428社** \*海外進出日系企業拠点数調査（令和元年版）より

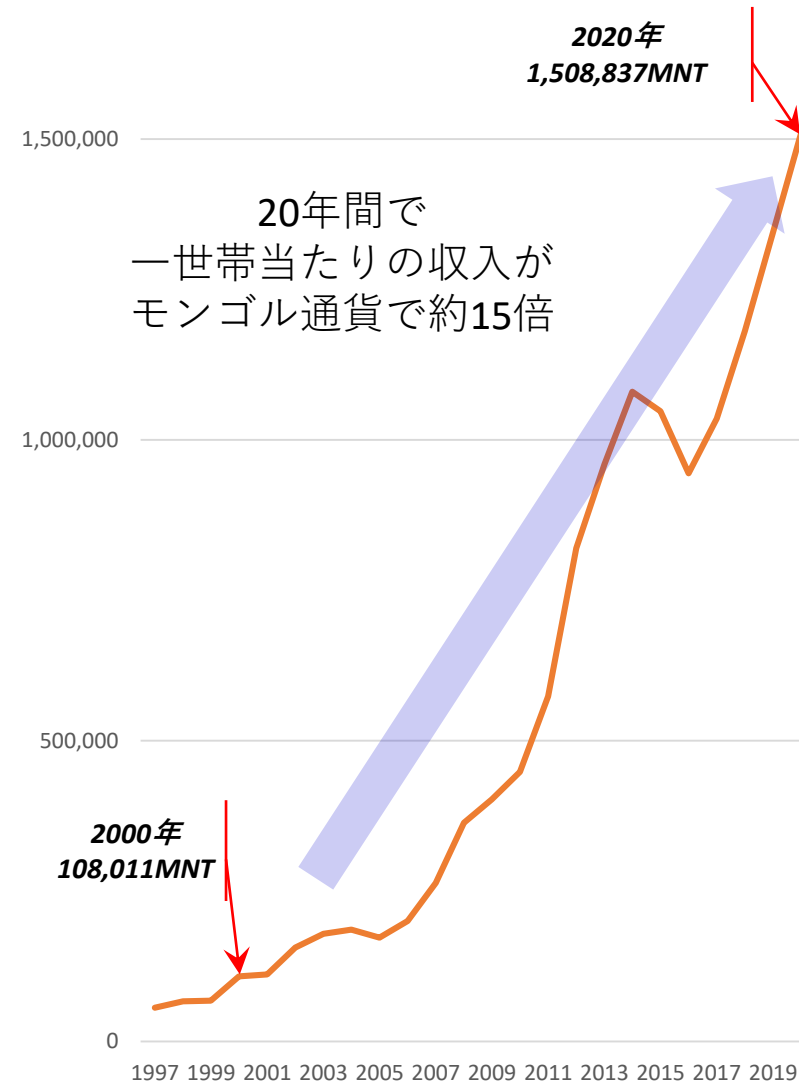
**在留邦人数：447名** \*外務省海外在留邦人数調査統計（令和元年度版）より

**貿易額（2020年）：約379.5億円（日→モ：約364億円、モ→日：約15.6億円）**

主な輸出品 （日→モ）自動車、一般機械、建設・鉱山用機械  
（モ→日）鉱物資源（蛍石）、繊維製品、一般機械

**！2016年6月：モンゴル初の経済連携協定（EPA）が発効**

# 日本製品への信頼の厚さ



2005年までロシア/韓国車の中古車→収入増加で高品質な日本の中古車への関心

# 消費者信頼感指数

- 消費者信頼感指数（CCI）は、モンゴルの消費者が経済の全体的な状態と彼らの財務状況について感じる楽観的な度合いを測定する
- 国立調査コンサルティングセンター（NRCC）（Soyolmaa Batbekh博士、Altantsetseg Batchuluun博士）およびモンゴル国立大学付属モンゴル・日本人材開発センター（MOJC）はCCI調査を実施している。
- この調査は、モンゴル全国の世帯を表すことができる 1,000 世帯のサンプル調査に基づいています（2014 以降、アイマクー地域も含める）
- 国際的に認められたアンケートと指数計算方法を使用する



サンプルサイズ :

$$n = \left[ \frac{z_{\alpha/2}^2 p(1-p)}{e^2} \right]$$

n - サンプルサイズ、

p - その選択をする母集団のパーセンテージ

e - 信頼区間

$\alpha$  - 有意水準

z - 臨界値

# 消費者信頼感指数の計算方法:

- 2009年から2014年までは年1回の「消費者信頼感指数」調査が行われていましたが、2014年から四半期ごとに集計されるようになりました。2023年から月額計算のテスト中です。
- 「消費者信頼感指数」を測定し、世帯特性を判断するためのアンケートは、現在の経済状況の評価、近い将来の変化に対する期待、消費者の購買態度、価格水準の変化の予測、および世帯特性の5つのグループで構成されています。
- **A.**現在の経済状況に対する世帯の評価

国民が経済の現状をどのように評価しているかを明らかにすることを目的としており、雇用の現状、景気、耐久財需要、家計の変化に関する世帯の評価に関する4つの質問で構成されています。1年間の財政状況。

- **B.**経済の将来の変化に対する家計の期待

このセクションでは、今後6か月間のビジネス状況、雇用、収入の変化に関する市民の期待を評価することを目的としています。

パート A とパート B の質問と回答の選択肢は、国際的な消費者信頼（期待）サンプル調査で広く使用されている標準的な質問から選択されました。

パート A の最初の 2 つの質問とパート B の 3 つの質問からの情報は、CCI の計算に使用されま  
す

- C. 近い将来に購入する傾向

このセクションでは、今後 6 か月以内にアパート、住宅、土地、自動車、電子機器、旅行サービスなどの不動産を購入する予定があるかどうかを世帯に尋ねます。

- D. 今後 6 か月と 12 か月で価格水準がどのように変化するかについての世帯の期待

このセクションでは、インフレ、金利、MNT 為替レート、および住宅価格が今後半年および通年でどのように変化するかについて、家計の想定を評価します。

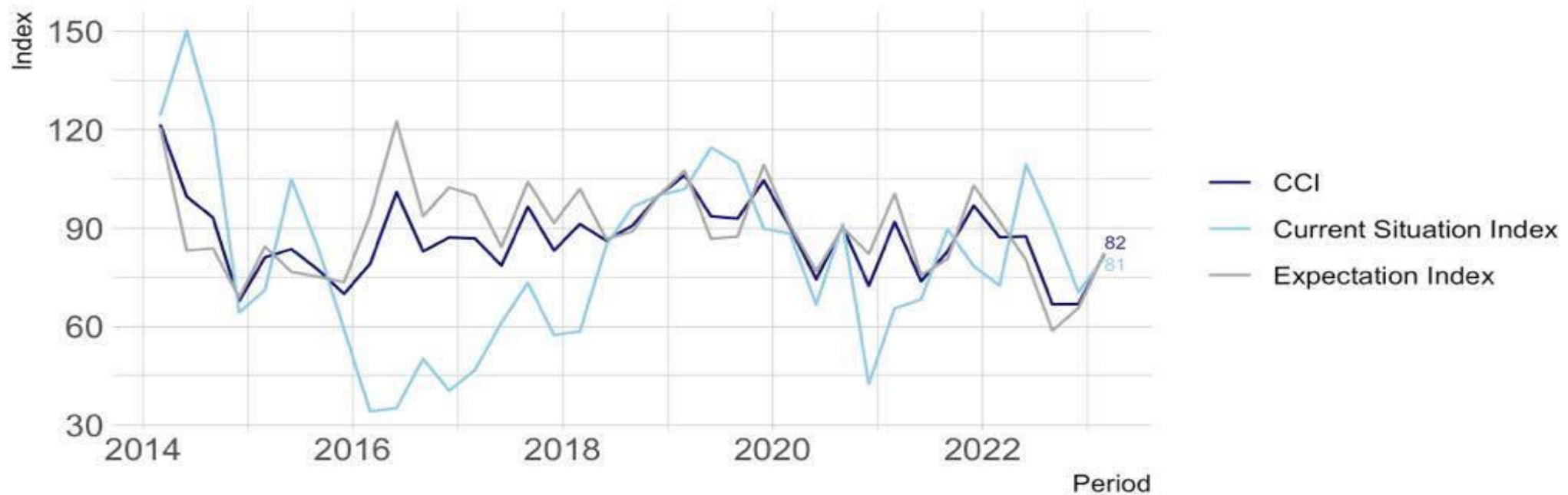
- F. 世帯情報

- 世帯の人口統計学的、社会経済的特徴を判断するために、世帯の家族、住宅条件、雇用、収入、不動産、および教育に関する質問が含まれている
- まず、これら 5 つの指標のそれぞれについて指数が計算され、「良い」と「悪い」の応答のみが計算に含まれる

$$I_i = \frac{2G_i}{(G_i + B_i)} 100$$

## Consumer Confidence Index (2018=100)

The consumer confidence index is 82.2, 15.3 points higher than the previous quarter but 5.0 points lower than a year ago. This quarter, appraisal of the current economic situation and future expectation are up by 10.8 points and 16.8 points, respectively.



Note: Consumer Confidence Indices are seasonally adjusted and adjusted to indices of 2018Q4. (Index 2018=100).



## The Consumer Confidence and Economic Growth

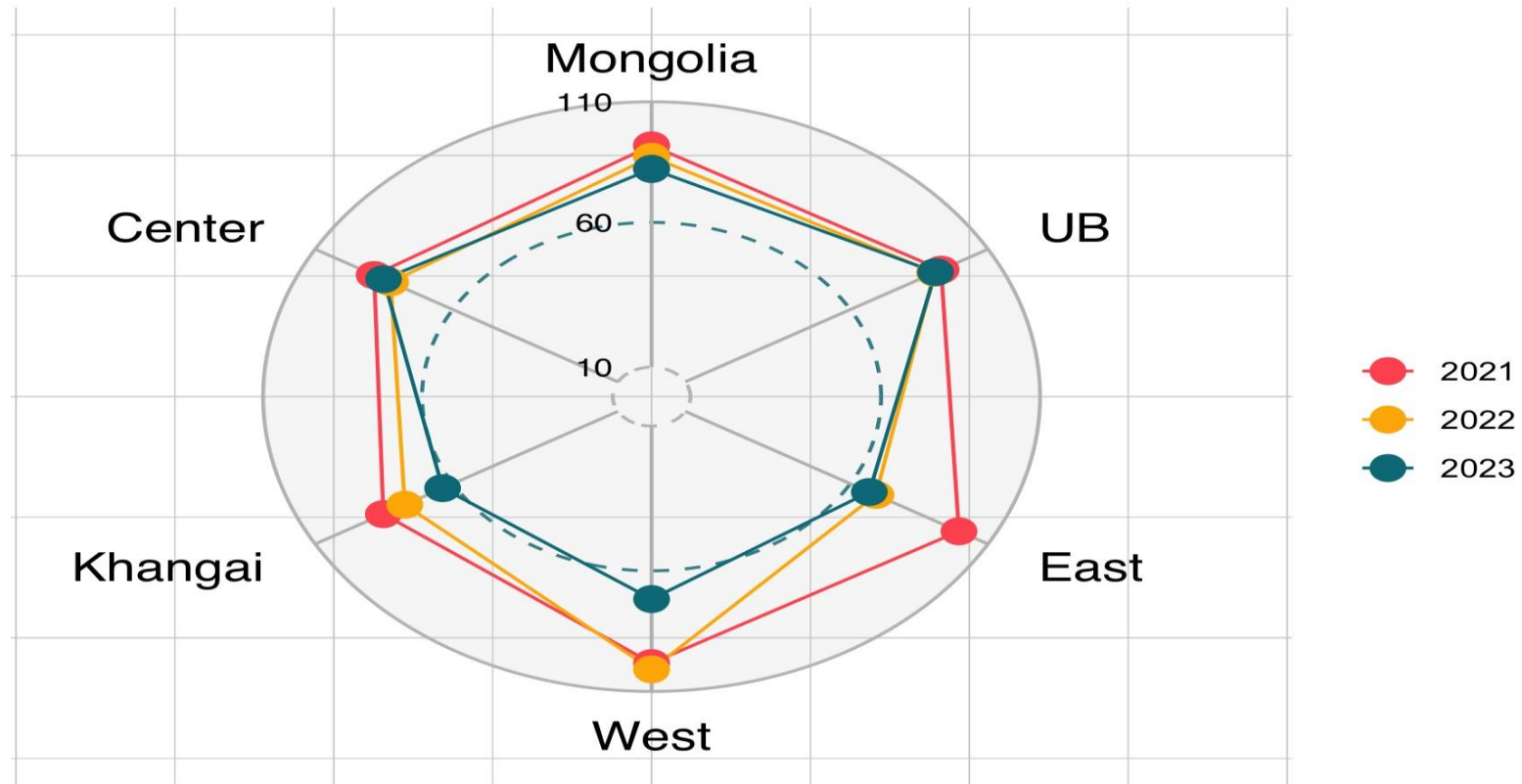
The consumer confidence index is closely related to economic growth.



Source: NSO 1212.mn Statistical information service. Note: Data on the economic growth is from the webpage of NSO.

# The Consumer Confidence Index by region

The consumer confidence index varies across regions.

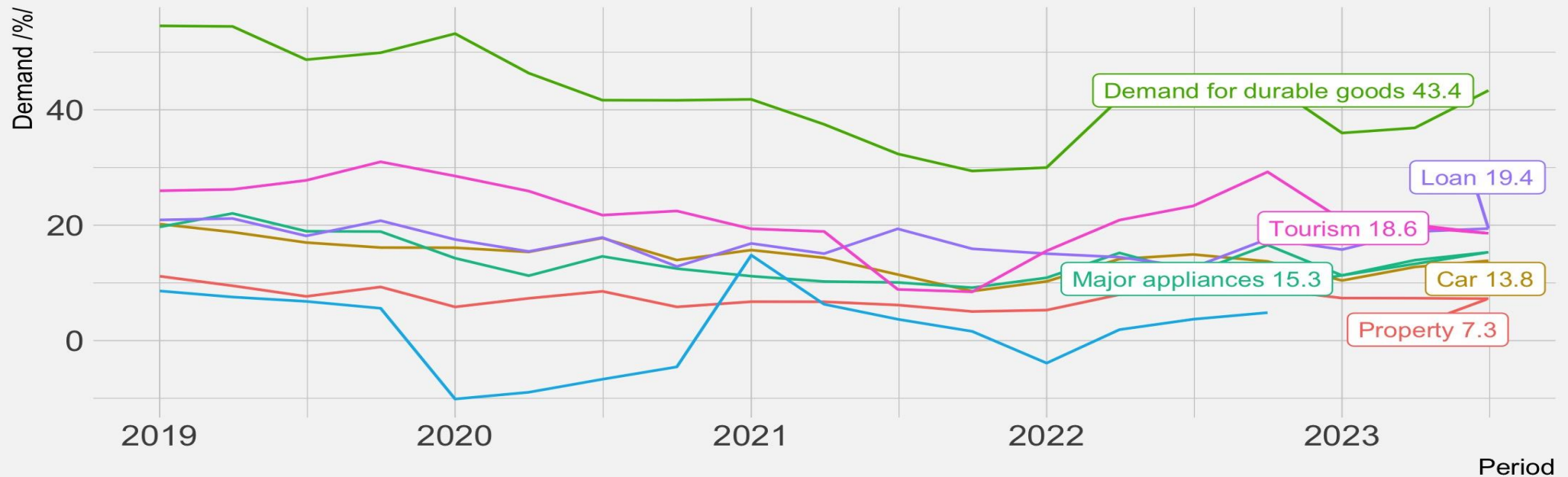


Note: Consumer Confidence Indices are seasonally adjusted and adjusted to the indices of 2018Q4. The figure shows indices of the current quarter in the last three years.



## Demand for durable goods

The demand for durables is 43.4%, which increased compared to the last quarter but slightly decreased from its level in the same quarter of the previous year. A decrease in the demand for property, cars, and tourism caused a reduction in the durables' demand. Consumers' plan to borrow has increased.



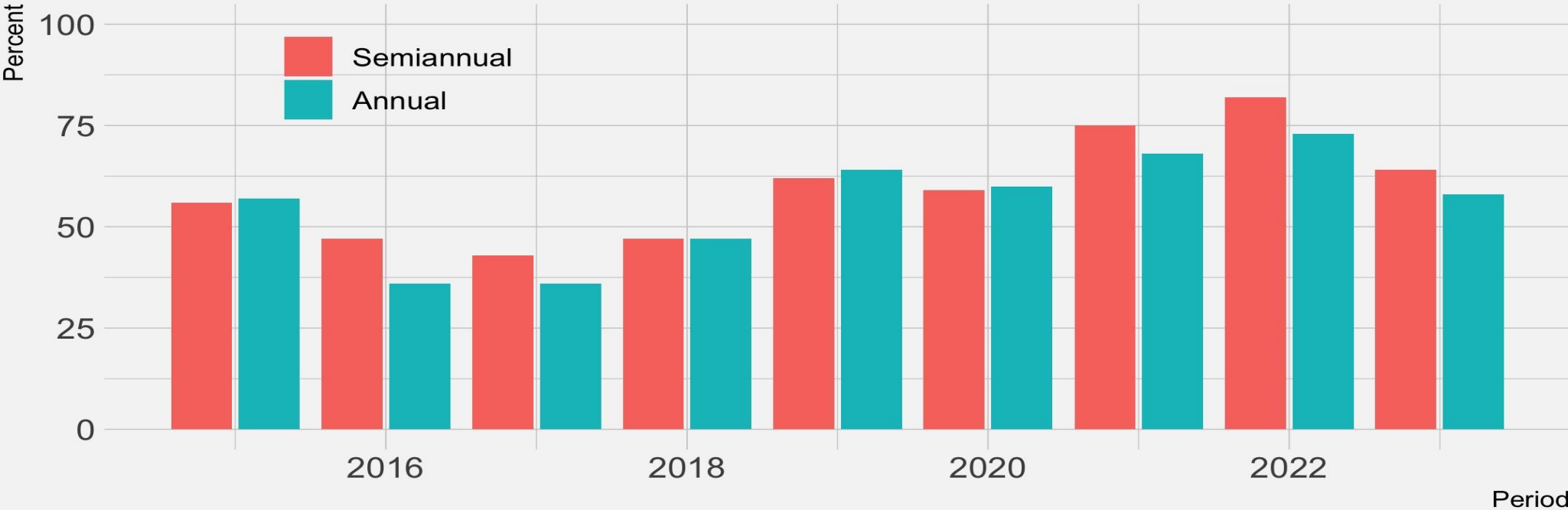
Some indicators are seasonally adjusted





# The share of consumers expecting price level's increase

The share of consumers expecting an increase in the price level in the next six months and the following year is 64% and 58%, respectively. The percentage of responses "do not know" increased in this quarter.

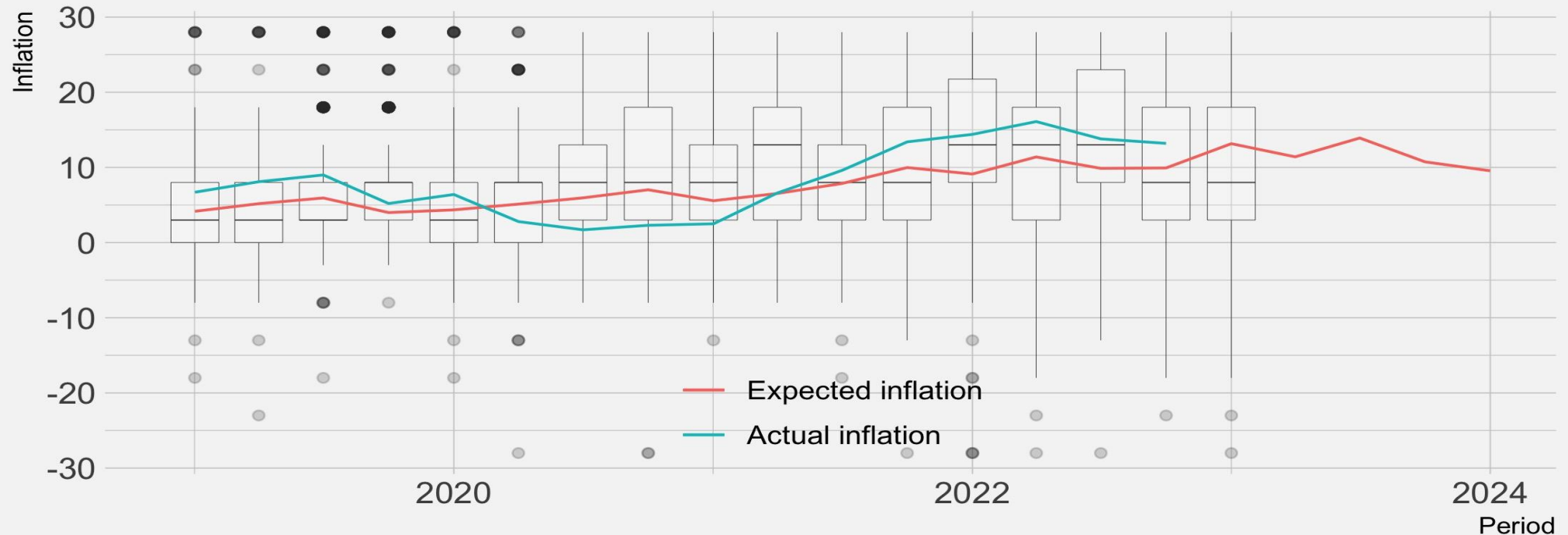


Note: The levels in the fourth quarter are compared.



## Expected inflation, annual

The expected inflation rate in the next year is 9.6% (Rural-9.9%, UB-9.3%), lower by 1.1 ppt than the previous quarter and lower by 3.6 ppt than its level in the same quarter the last year.

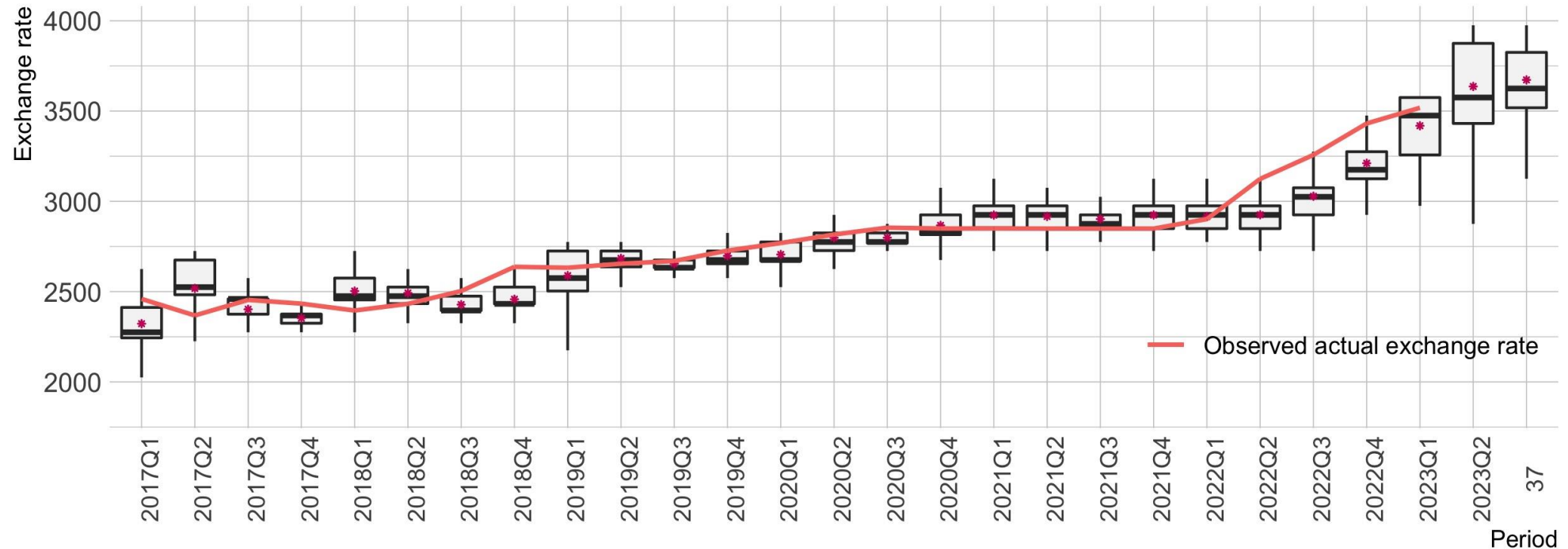


Source: NSO website 1212.mn



## Exchange rate (1 us dollar price)

47.2 percent of respondents expect the exchange rate of Mongolian tugrik to fall. This is 7.1 percentage points lower than the last quarter. The expected exchange rate of the US dollar in the next six months is 3636 tugriks. Uncertainty around the exchange rate has substantially increased.

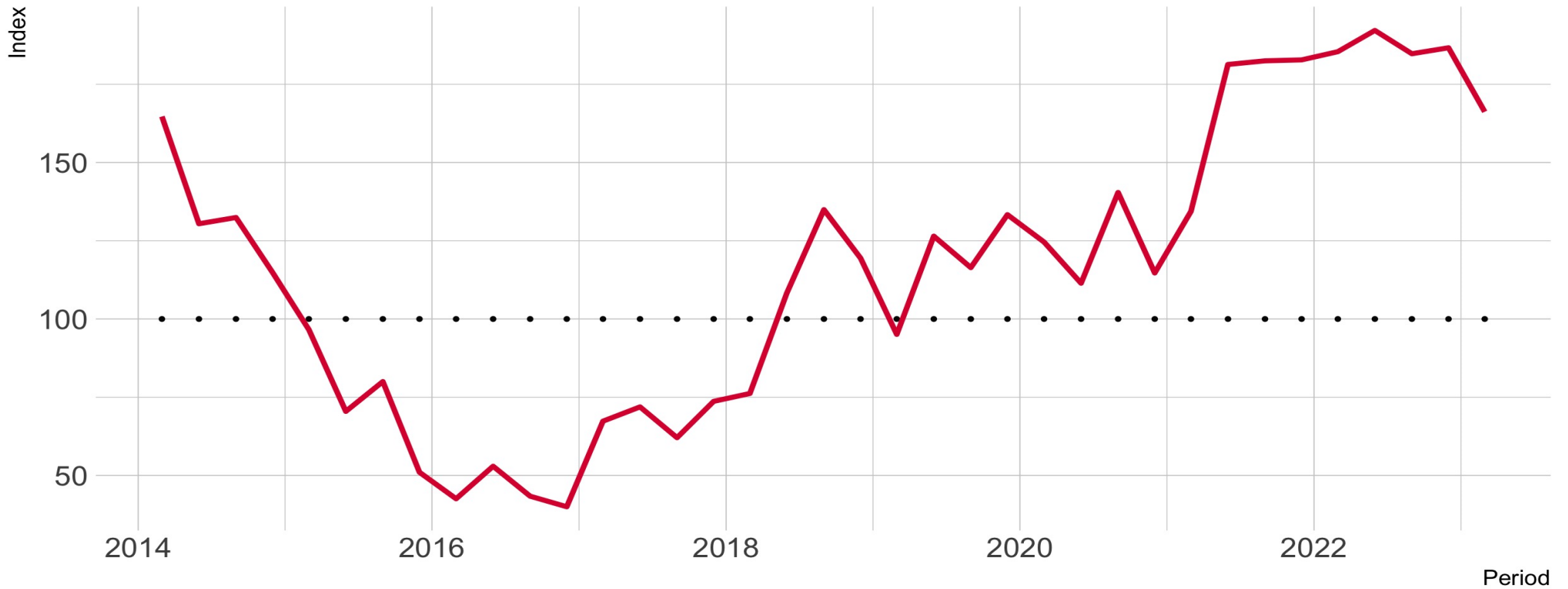


Note: A star denotes the mean expected us dollar exchange rate.



# Housing price index

62.9 percent of respondents (-3.0) expect housing prices to increase.

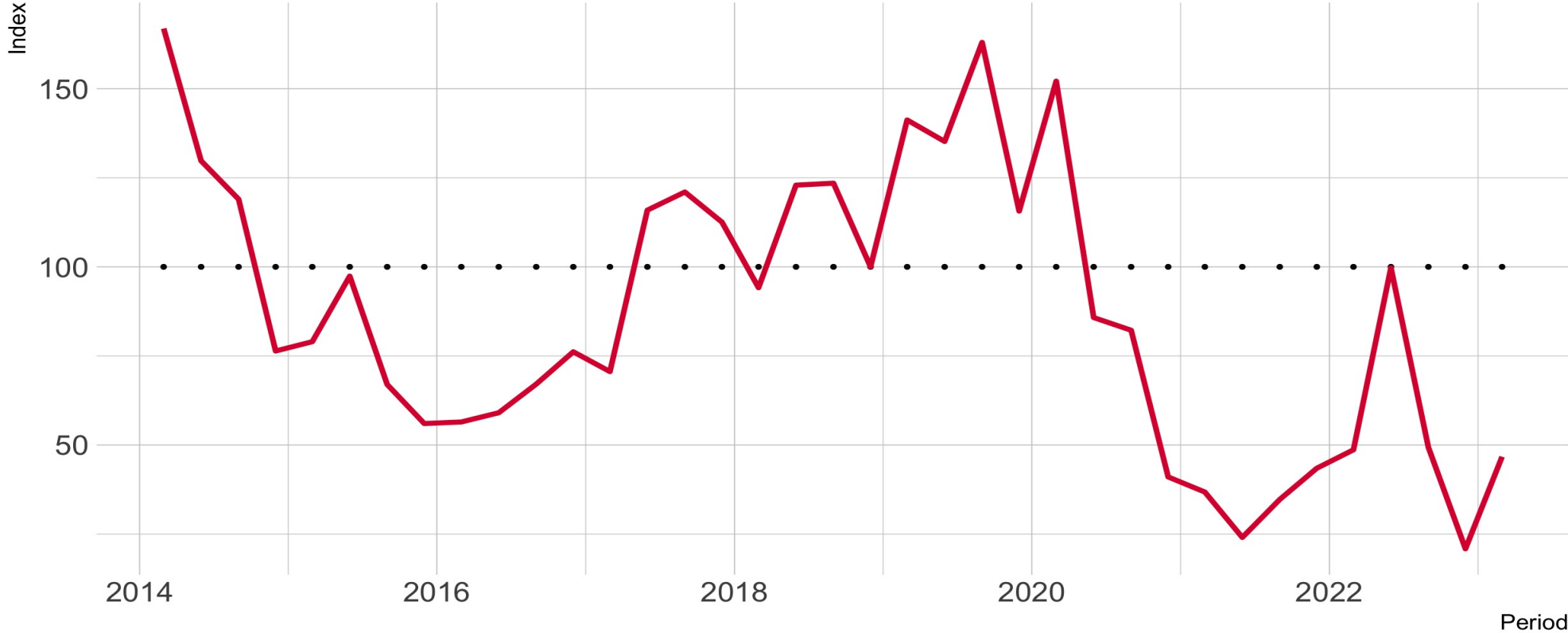


Note: The index is calculated based on the consumers' perception of housing price change in the next year. This index is 100 if consumers expect housing prices to be stable. The index is greater than 100 if consumers expect housing prices to increase, and the index is smaller than 100 if consumers expect the price to decrease.



# Household financial situation (2018=100)

50.7 percent responded that household financial situation has deteriorated.

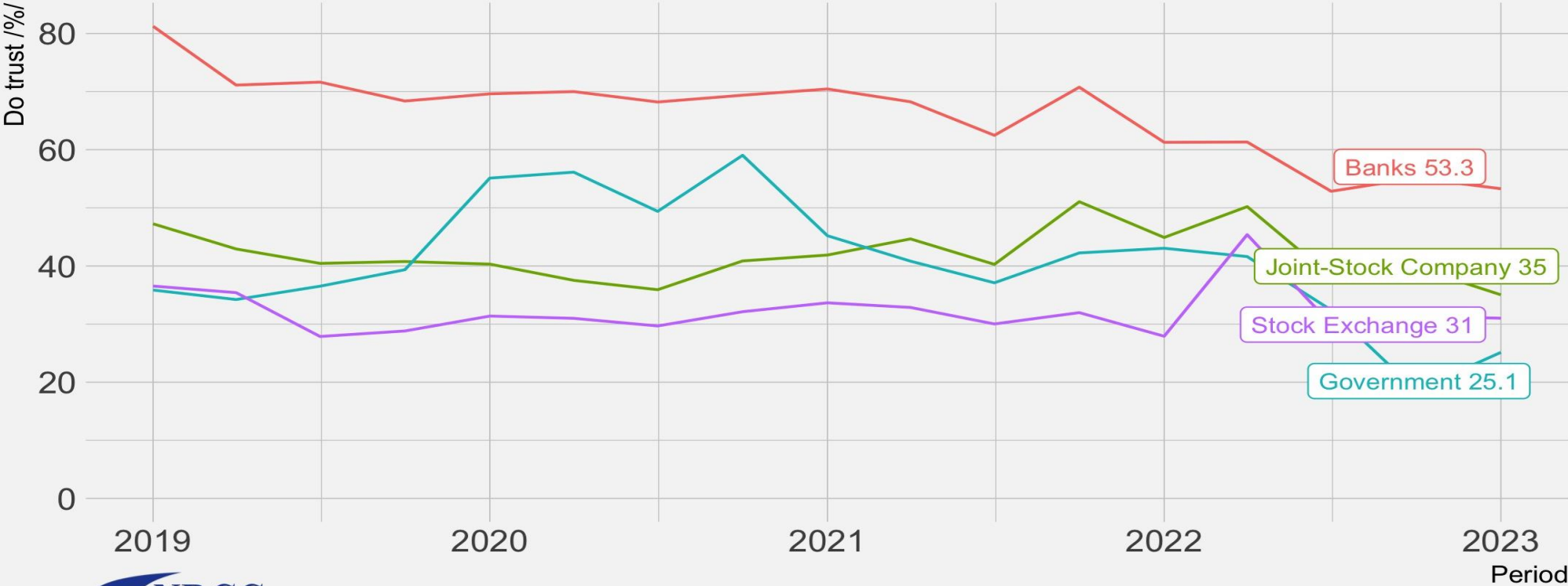


Note: Household income indices are seasonally adjusted, and adjusted to indices of 2018 (Index 2018=100).



# Financial Trust Index

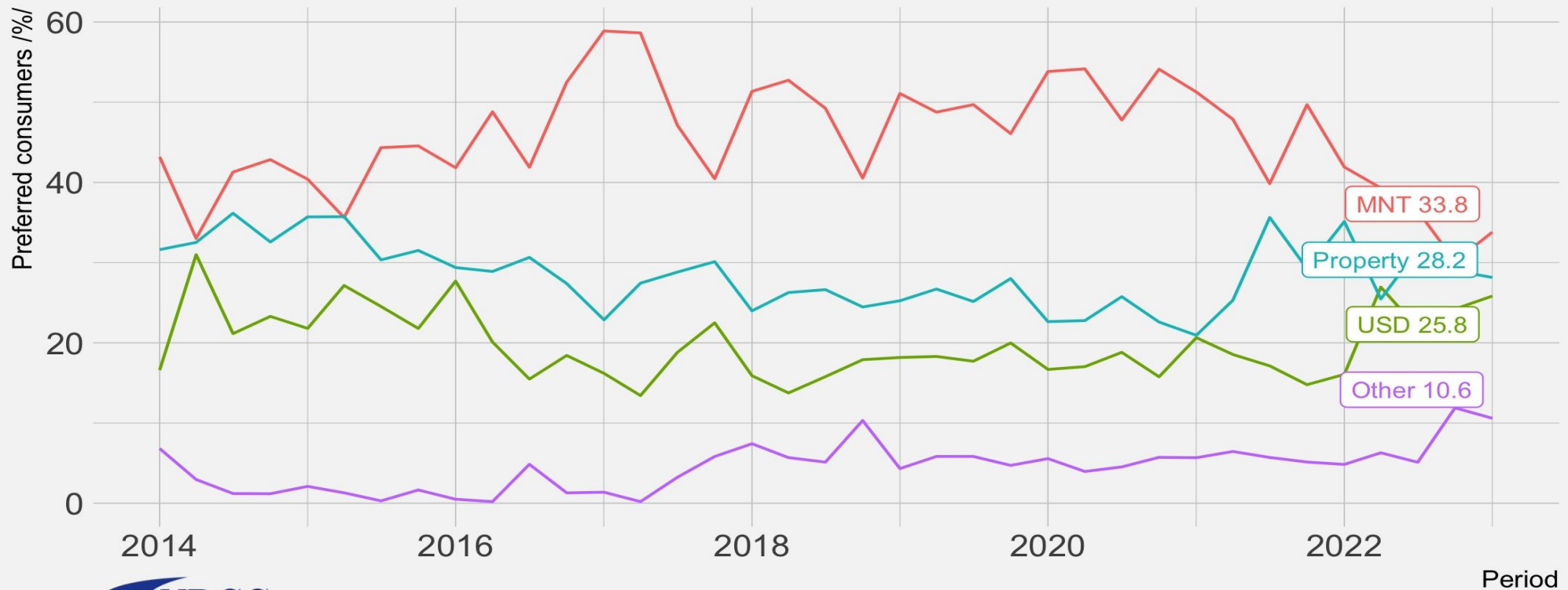
Consumers trust in the government has declined (18 ppt) significantly compared to the last year's level. The trust in commercial banks, joint-stock companies, and the stock exchange dropped by eight, ten, and three ppt, respectively.





## Portfolio preference

The share of consumers who prefer savings in MNT and property decreased by 8.2 ppt and 6.2 ppt, respectively, from their levels last year. But the percentage of those who prefer foreign currency and other types increased by 9.7 ppt and 5.8 ppt, respectively.



ご清聴ありがとうございました。