

图表索引

図表索引

| | | |
|----------------|--------------------------------------|----|
| 第 I-1-1-1-1 図 | 世界の実質 GDP 成長率の推移と見通し | 4 |
| 第 I-1-1-1-2 表 | IMF の主要国・地域の実質 GDP 成長率の見通し | 5 |
| 第 I-1-1-1-3 図 | 購買担当者指数 (PMI) の推移 | 5 |
| 第 I-1-1-1-4 図 | 世界の商品貿易量の伸び率と実質 GDP 成長率の推移 | 6 |
| 第 I-1-1-1-5 表 | 世界の商品貿易量の伸び率 (WTO による) | 6 |
| 第 I-1-1-1-6 図 | 世界の投資量と輸入量の伸び率と実質 GDP 成長率の推移 | 7 |
| 第 I-1-1-1-7 図 | 最終消費支出の伸び率の推移 | 8 |
| 第 I-1-1-1-8 図 | 鉱工業生産指数の推移 | 8 |
| 第 I-1-1-1-9 図 | 主要国の失業率の推移 | 9 |
| 第 I-1-1-1-10 図 | 若年層の失業率の推移 | 9 |
| 第 I-1-1-2-1 図 | 為替レートの推移 | 10 |
| 第 I-1-1-2-2 図 | 株価の推移 | 10 |
| 第 I-1-1-2-3 図 | 10 年国債利回りの推移 | 11 |
| 第 I-1-1-2-4 図 | 政策金利の推移 | 11 |
| 第 I-1-2-1-1 表 | 主要 OPEC メンバー国の生産量水準割当 (減産量) (tb/d) | 13 |
| 第 I-1-2-2-1 図 | 2016 年～2017 年上期の原油価格推移 | 14 |
| 第 I-1-2-2-2 図 | EIA 原油在庫数推移 | 14 |
| 第 I-1-2-2-3 図 | 米国原油リグ数の増加 | 14 |
| 第 I-1-3-1-1 図 | 主要国・地域別の財貿易額と伸び率の推移 | 15 |
| 第 I-1-3-1-2 図 | 世界の实質 GDP、輸入量の伸び率推移 | 15 |
| 第 I-1-3-1-3 図 | 世界の GDP 成長率と主要国・地域別寄与度の推移 (購買力平価ベース) | 16 |
| 第 I-1-3-1-4 図 | 財・サービス、資源貿易額の推移 (再掲) | 16 |
| 第 I-1-3-1-5 図 | 輸入額成長率の財別輸入額寄与度の推移 (世界) | 16 |
| 第 I-1-3-1-6 図 | 主要コモデティ価格の推移 | 17 |
| 第 I-1-3-1-7 図 | WTI 原油先物価格の推移 | 17 |
| 第 I-1-3-1-8 図 | 世界における輸入額の財別シェア (世界、2015 年) | 17 |
| 第 I-1-3-1-9 図 | 域内貿易の財別輸出比率の推移 | 18 |
| 第 I-1-3-1-10 図 | 財別輸入額成長率の推移 (東アジア) | 18 |
| 第 I-1-3-1-11 図 | 財別輸出に対する中間財輸入の比率 (品目別) | 18 |
| 第 I-1-3-2-1 図 | 主要国・地域別経常収支の推移 | 19 |
| 第 I-1-3-2-2 図 | 経常収支の項目別推移 (米国) | 19 |
| 第 I-1-3-2-3 図 | 第一次所得収支の主要項目別推移 (米国) | 20 |
| 第 I-1-3-2-4 図 | サービス収支の項目別推移 (米国) | 20 |
| 第 I-1-3-2-5 図 | EU 域内の主要国別経常収支額 (2016 年) | 20 |
| 第 I-1-3-2-6 図 | 経常収支の項目別推移 (ドイツ) | 20 |
| 第 I-1-3-2-7 図 | 経常収支の項目別推移 (英国) | 21 |
| 第 I-1-3-2-8 図 | サービス収支の項目別推移 (英国) | 21 |
| 第 I-1-3-2-9 図 | 第一次所得収支の項目別推移 (英国) | 21 |
| 第 I-1-3-2-10 図 | 金融セクターからの直接投資収益の主要国別推移 | 21 |
| 第 I-1-3-2-11 図 | 対外直接投資収益の投資業種別割合 (英国、2014 年) | 22 |
| 第 I-1-3-2-12 図 | 金融セクターの対 GDP 比の推移 (主要国別) | 22 |

| | | |
|----------------|---|----|
| 第 I-1-3-2-13 図 | 経常収支の項目別推移（中国） | 22 |
| 第 I-1-3-2-14 表 | 国際収支発展段階説 | 22 |
| 第 I-1-3-2-15 表 | 国際収支発展段階説による各国の分布 | 23 |
| 第 I-1-3-2-16 図 | 経常収支平均額の項目別推移（日本） | 23 |
| 第 I-1-3-2-17 表 | 主要国における名目 GDP 成長率と財・サービス貿易収支額の関係（2010-2015） | 23 |
| 第 I-1-3-2-18 図 | 財・サービス貿易収支名目 GDP 比と名目 GDP 成長率の各国分布 | 24 |
| 第 I-1-3-2-19 図 | 財・サービス貿易増加額名目 GDP 比と名目 GDP 成長率の各国分布 | 24 |
| 第 I-2-1-1-1 図 | 米国の実質 GDP 成長率（前期比年率） | 26 |
| 第 I-2-1-1-2 図 | 米国の実質個人消費、実質可処分所得及び貯蓄率 | 27 |
| 第 I-2-1-1-3 図 | 米国の PCE 価格指数、コア PCE 価格指数 | 27 |
| 第 I-2-1-1-4 図 | 米国の非農業部門就業者数と失業率 | 28 |
| 第 I-2-1-1-5 図 | FF 金利の推移 | 28 |
| 第 I-2-1-1-6 表 | FOMC 参加者による米国経済見通し（2017 年 3 月時点） | 28 |
| 第 I-2-1-1-7 図 | FRB の資産構成 | 29 |
| 第 I-2-1-1-8 図 | 米国の経常収支 | 29 |
| 第 I-2-1-1-9 図 | 米国の貿易収支 | 29 |
| 第 I-2-1-1-10 図 | 米国のサービス収支 | 30 |
| 第 I-2-1-1-11 図 | 米国の第一次所得収支 | 30 |
| 第 I-2-1-1-12 図 | 米国の対外直接投資残高 | 30 |
| 第 I-2-1-1-13 図 | 米国の金融収支 | 30 |
| 第 I-2-1-1-14 表 | 米国の州別実質 GDP 成長率（2015～2016 年） | 31 |
| 第 I-2-1-1-15 図 | 米国の州別個人所得 | 32 |
| 第 I-2-1-1-16 図 | 米国の州別失業率 | 33 |
| 第 I-2-1-2-1 図 | 出口調査結果（米国の最重要課題） | 34 |
| 第 I-2-1-2-2 図 | 出口調査結果（国際的な貿易の影響） | 34 |
| 第 I-2-1-3-1 図 | 米国の実質家計所得（中央値）の推移 | 35 |
| 第 I-2-1-3-2 図 | 米国の所得階層別の実質家計所得の伸び | 35 |
| 第 I-2-1-3-3 図 | 米国の中間所得層の割合 | 35 |
| 第 I-2-1-3-4 図 | 米国の職種別就業者数の変化と賃金水準 | 36 |
| 第 I-2-1-3-5 図 | 米国の業種別就業者数の変化と賃金水準 | 36 |
| 第 I-2-1-3-6 図 | 米国の業種別賃金水準・変化及び就業者数規模 | 36 |
| 第 I-2-1-3-7 図 | 米国の製造業・サービス業のシェア | 37 |
| 第 I-2-1-3-8 図 | 米国の業種別就業者数の推移（1990 年以降） | 37 |
| 第 I-2-1-3-9 図 | 米国の業種別就業者数の変化（2008 年以降） | 38 |
| 第 I-2-1-3-10 図 | 米国の業種別就業者数の割合（2016 年 12 月） | 38 |
| 第 I-2-1-3-11 図 | 米国の製造業就業者数と割合 | 38 |
| 第 I-2-1-3-12 表 | 米国の製造業における雇用変化（2010 年～2016 年） | 39 |
| 第 I-2-1-3-13 図 | 米国の業種別フルタイム就労者・パートタイム就労者の割合（2016 年） | 39 |
| 第 I-2-1-3-14 図 | 米国の製造業の実質 GDP と割合 | 39 |
| 第 I-2-1-3-15 図 | 五大湖地域の業種別就業者数の変化 | 40 |
| 第 I-2-1-3-16 図 | 五大湖地域の製造業の実質 GDP と割合 | 40 |
| 第 I-2-1-3-17 図 | 米国の業種別人数及び失業者数に対する割合（2017 年 1 月） | 40 |
| 第 I-2-1-3-18 表 | 米国の 2024 年の雇用構成見通し | 41 |
| 第 I-2-1-3-19 表 | 米国で雇用の増加人数が多いと予想される 10 職種（2014-2024 年） | 41 |

| | | |
|----------------|--|----|
| 第 I-2-1-3-20 表 | 米国で雇用の増加率が高いと予想される 10 職種 (2014-2024 年) …………… | 41 |
| 第 I-2-1-3-21 表 | 米国における就職に必要な教育水準と雇用の見通し …………… | 42 |
| 第 I-2-1-4-1 表 | トランプ大統領「100 日行動計画」経済関連施策 (抜粋) …………… | 43 |
| 第 I-2-1-4-2 図 | 2018 年度予算教書による主な省庁の予算 (2017 年度比) …………… | 43 |
| 第 I-2-1-4-3 図 | G7 各国の労働参加率 (全体) …………… | 44 |
| 第 I-2-1-4-4 図 | G7 各国の労働参加率 …………… | 44 |
| 第 I-2-1-4-5 図 | 米国の年齢別労働参加率 (1980~2016 年) …………… | 45 |
| 第 I-2-1-4-6 図 | 米国の人口構成の見通し …………… | 45 |
| 第 I-2-1-4-7 図 | 米国の 18 歳及び 19 歳の就学状況 (1967 年~2014 年) …………… | 46 |
| 第 I-2-1-4-8 表 | 米国の大学の年間費用 (平均、2016-2017 年度) …………… | 46 |
| 第 I-2-1-4-9 図 | 米国の大学の年間授業料 (平均) の推移 …………… | 46 |
| 第 I-2-1-4-10 図 | 米国の教育ローン残高 (年齢層別) …………… | 46 |
| 第 I-2-1-4-11 図 | 米国の教育ローン利用者数及び一人あたりローン残高 …………… | 47 |
| 第 I-2-1-4-12 図 | 米国の若年層 (18-34 歳) の同居の割合 …………… | 47 |
| 第 I-2-2-1-1 図 | ユーロ圏の実質 GDP 成長率 …………… | 48 |
| 第 I-2-2-1-2 図 | ユーロ圏諸国と英国の実質 GDP の推移 …………… | 48 |
| 第 I-2-2-1-3 図 | ユーロ圏の景況感 (業種別) …………… | 48 |
| 第 I-2-2-1-4 図 | ユーロ圏諸国の経済信頼感指数 …………… | 49 |
| 第 I-2-2-1-5 図 | ユーロ圏の輸出額伸び率と各国寄与度 …………… | 49 |
| 第 I-2-2-1-6 図 | ユーロ圏の輸出推移 (額・数量) …………… | 49 |
| 第 I-2-2-1-7 図 | ユーロ圏の品目別輸出単価推移 …………… | 50 |
| 第 I-2-2-1-8 図 | ユーロ圏の輸出数量推移 (仕向先別) …………… | 50 |
| 第 I-2-2-1-9 図 | ユーロ圏諸国と英国における固定資本形成 …………… | 50 |
| 第 I-2-2-1-10 図 | 固定資本形成伸び率とセクター別寄与度 (スペイン) …………… | 50 |
| 第 I-2-2-1-11 図 | 中小企業の外部資金調達に影響する要素の変化 …………… | 51 |
| 第 I-2-2-1-12 図 | ユーロ圏諸国と英国の労働コストの変化 …………… | 51 |
| 第 I-2-2-1-13 図 | ユーロ圏諸国と英国の固定資本投資伸び率 …………… | 51 |
| 第 I-2-2-1-14 図 | ユーロ圏諸国と英国の失業率の推移 …………… | 52 |
| 第 I-2-2-1-15 図 | ユーロ圏諸国と英国の就労者数伸び率 …………… | 52 |
| 第 I-2-2-1-16 図 | 英国の株価指数とポンドの推移 …………… | 52 |
| 第 I-2-2-1-17 図 | 英国の実質 GDP 成長率 …………… | 53 |
| 第 I-2-2-1-18 図 | 英国の景況感 (業種別) …………… | 53 |
| 第 I-2-2-1-19 図 | 英国の輸出数量・額推移 …………… | 53 |
| 第 I-2-2-1-20 図 | 英国の輸出額伸び率推移 (仕向先別寄与度) …………… | 54 |
| 第 I-2-2-1-21 図 | 英国の輸出額伸び率 (品目別寄与度) …………… | 54 |
| 第 I-2-2-1-22 図 | 英国の金融収支 …………… | 54 |
| 第 I-2-2-1-23 図 | 金融経済に関する不透明感 (英国 CFO に対する調査) …………… | 54 |
| 第 I-2-2-1-24 図 | 英国における M&A 増減見込み (英国 CFO に対する調査) …………… | 54 |
| 第 I-2-2-1-25 図 | 英国の住宅価格伸び率 …………… | 55 |
| 第 I-2-2-1-26 図 | 購入消費額とインフレ見込み (英国の被雇用者) …………… | 55 |
| 第 I-2-2-1-27 図 | 英国の消費者物価上昇率 …………… | 55 |
| 第 I-2-2-1-28 図 | 英国ポンドの推移 …………… | 55 |
| 第 I-2-2-1-29 図 | 英国における実質賃金の推移 …………… | 55 |
| 第 I-2-2-2-1 図 | 国にとって重要と考える課題 (EU 全体) …………… | 56 |

| | | |
|----------------|--------------------------------------|----|
| 第 I-2-2-2-2 図 | EU に対するイメージ (EU 全体) …………… | 56 |
| 第 I-2-2-2-3 図 | 移民問題と EU イメージ (2006-2013) …………… | 56 |
| 第 I-2-2-2-4 図 | 移民問題と EU イメージ (2014-2016) …………… | 57 |
| 第 I-2-2-2-5 図 | 英国国民が EU 離脱投票時に最も重視したこと …………… | 57 |
| 第 I-2-2-2-6 図 | 英国における外国人労働者数の推移 …………… | 57 |
| 第 I-2-2-2-7 図 | 国にとって重要と考える課題 (英国) …………… | 57 |
| 第 I-2-2-2-8 図 | EU に対するイメージ (英国) …………… | 57 |
| 第 I-2-2-2-9 図 | EU に対するイメージ (各国) …………… | 58 |
| 第 I-2-2-2-10 図 | 非英国人割合と投票結果 (地域別) …………… | 58 |
| 第 I-2-2-2-11 図 | 外国企業割合と投票結果 …………… | 58 |
| 第 I-2-2-2-12 図 | 英国の外国人労働者 (セクター別) …………… | 58 |
| 第 I-2-2-2-13 図 | 英国の外国人労働者 (職業別) …………… | 58 |
| 第 I-2-2-2-14 図 | 英国における出生国別平均賃金 (時間給) …………… | 59 |
| 第 I-2-2-2-15 図 | 英国における職種別の賃金と移民の増減 (2006-2014) …………… | 60 |
| 第 I-2-2-2-16 図 | ユーロ圏諸国と英国の実質賃金推移 …………… | 60 |
| 第 I-2-2-2-17 図 | 可処分所得に関するジニ係数 (所得移転後) …………… | 60 |
| 第 I-2-2-2-18 図 | 英国の失業率の変化と投票結果 (地域別) …………… | 60 |
| 第 I-2-2-2-19 図 | 英国の賃金伸び率と投票結果 (地域別) …………… | 61 |
| 第 I-2-2-2-20 図 | 英国の階層別賃金伸び率 (地域別) …………… | 61 |
| 第 I-2-2-3-1 図 | 輸出上位国の輸出推移 …………… | 61 |
| 第 I-2-2-3-2 図 | 製造業付加価値の推移 …………… | 61 |
| 第 I-2-2-3-3 図 | 製造業就労者数の推移 …………… | 62 |
| 第 I-2-2-3-4 図 | 英国地域の製造業割合と一人あたり GDP 成長率 …………… | 62 |
| 第 I-2-2-3-5 図 | 英国地域の製造業割合と雇用伸び率 …………… | 62 |
| 第 I-2-2-3-6 図 | 雇用の伸びに対する業種寄与度とサービス賃金 (英国) …………… | 62 |
| 第 I-2-2-3-7 図 | 雇用の伸びに対する業種寄与度とサービス賃金 (ドイツ) …………… | 63 |
| 第 I-2-2-3-8 図 | 英国の職種別就業者数伸び率 …………… | 63 |
| 第 I-2-2-3-9 図 | ドイツの職種別就業者数伸び率 …………… | 63 |
| 第 I-2-2-3-10 図 | 英国の、業種・職種別の就業者数の変化 …………… | 64 |
| 第 I-2-2-3-11 表 | 英国の、就業者数の増減と賃金の変化 …………… | 64 |
| 第 I-2-2-3-12 図 | ドイツの、業種・職種別の就業者数の変化 …………… | 64 |
| 第 I-2-2-3-13 表 | ドイツの、就業者数の増減と賃金の変化 …………… | 65 |
| 第 I-2-2-4-1 図 | イノベーション上位国の要素バランス …………… | 66 |
| 第 I-2-2-4-2 図 | 英国の大学スタッフに占める外国人割合 …………… | 67 |
| 第 I-2-2-4-3 図 | 欧州の大学における留学生割合とイノベーション …………… | 67 |
| 第 I-2-2-4-4 図 | 主要国の労働生産性 (労働時間あたり GDP) …………… | 67 |
| 第 I-2-2-5-1 図 | 各行の不良債権比率① …………… | 69 |
| 第 I-2-2-5-2 図 | 各行の不良債権比率② …………… | 69 |
| 第 I-2-2-5-3 図 | 逆境シナリオにおける資本水準 (CET1) 比率 …………… | 69 |
| 第 I-2-2-5-4 図 | 各行の CDS (5 年物) スプレッド推移① …………… | 70 |
| 第 I-2-2-5-5 図 | 各行の CDS (5 年物) スプレッド推移② …………… | 70 |
| 第 I-2-2-5-6 図 | 各国の CDS (5 年物) スプレッド推移① …………… | 70 |
| 第 I-2-2-5-7 図 | 各国の CDS (5 年物) スプレッド推移② …………… | 70 |
| 第 I-2-2-5-8 図 | 欧州各国の国債利回り推移 …………… | 71 |

| | | |
|----------------|--|----|
| 第 I-2-2-5-9 図 | 欧州各国の株価指数推移 | 71 |
| 第 I-2-2-5-10 表 | イタリアの主要銀行の資産規模・不良債権比率（10 億ユーロ）（2015 年決算） | 71 |
| 第 I-2-2-5-11 図 | イタリア金融機関の株価指数推移 | 72 |
| 第 I-2-2-5-12 図 | イタリア金融機関の CDS（5 年物）スプレッド推移 | 72 |
| 第 I-2-2-5-13 図 | 住宅価格上昇率 | 72 |
| 第 I-2-2-5-14 図 | ドイツ銀行の経常収支推移 | 72 |
| 第 I-2-2-5-15 図 | ドイツ銀行の項目別収入推移 | 72 |
| 第 I-2-2-5-16 図 | 主要格付機関のドイツ銀行格付推移 | 73 |
| 第 I-2-2-5-17 図 | 世界の大手行のレバレッジ比率 | 73 |
| 第 I-2-2-5-18 図 | ドイツ銀行の財務データ | 73 |
| 第 I-2-2-5-19 図 | 保有株式の中の新興国関連株 | 74 |
| 第 I-2-2-5-20 図 | ドイツ銀行の他行との関連性の強さ（線の太さが関連の強さを示す） | 74 |
| 第 I-2-2-5-21 図 | ギリシャ政府債務残高（満期） | 74 |
| 第 I-2-2-5-22 図 | 欧州各国財政収支（対 GDP 比） | 74 |
| 第 I-2-2-5-23 図 | 欧州各国政府総債務残高（対 GDP 比） | 74 |
| 第 I-3-1-1 図 | 中国の実質 GDP 成長率の推移 | 76 |
| 第 I-3-1-2 図 | 中国の GDP 成長率とデフレーター推移 | 76 |
| 第 I-3-1-3 図 | 中国の地域別実質 GDP 成長率（2016 年） | 77 |
| 第 I-3-1-4 図 | 中国の小売売上高の伸び率（前年同月比）の推移 | 77 |
| 第 I-3-1-5 図 | 中国の小売売上高における主要品目別構成比（2016 年） | 77 |
| 第 I-3-1-6 図 | 中国の小売売上高の品目別伸び率 | 78 |
| 第 I-3-1-7 図 | 中国の固定資産投資の伸び率（年初来累計・前年同期比） | 78 |
| 第 I-3-1-8 図 | 中国の固定資産投資と民間投資の伸び率（年初来累計・前年同期比） | 78 |
| 第 I-3-1-9 表 | 中国の主要業種別固定資産投資（年初来累計・前年同期比） | 78 |
| 第 I-3-1-10 図 | 中国の輸出入の伸び率（前年同月比） | 79 |
| 第 I-3-1-11 図 | 中国の輸出入の品目別寄与度の推移 | 79 |
| 第 I-3-1-12 図 | 上海総合指数の推移 | 80 |
| 第 I-3-1-13 図 | 中国の製造業 PMI（購買担当者景気指数）の推移 | 80 |
| 第 I-3-1-14 表 | 中国の主要経済目標 | 80 |
| 第 I-3-1-15 表 | 中国の 2017 年重点的取組分野 | 81 |
| 第 I-3-1-16 図 | 中国の産業構造の推移 | 81 |
| 第 I-3-1-17 図 | 主要国の GDP に対する研究開発費の比率 | 82 |
| 第 I-3-1-18 表 | イノベーション能力の国際比較 | 82 |
| 第 I-3-1-19 図 | 国際特許出願件数 | 82 |
| 第 I-3-1-20 表 | 「中国製造 2025」（Made in China 2025） | 83 |
| 第 I-3-1-21 表 | 「一带一路」構想の対象国 | 83 |
| 第 I-3-1-22 図 | 「一带一路」地図 | 83 |
| 第 I-3-2-1-1 表 | 中国の設備削減目標と実績 | 84 |
| 第 I-3-2-1-2 図 | 中国の主要品目の生産者物価（前年同期比伸び率） | 84 |
| 第 I-3-2-1-3 図 | 中国の過剰生産能力業種の企業利益の推移 （利益額・伸び率／年初来累計・前年同期比） | 85 |
| 第 I-3-2-1-4 図 | 中国の主要品目別生産高の推移 | 86 |
| 第 I-3-2-2-1 図 | 非金融企業の債務残高の対 GDP 比 | 86 |
| 第 I-3-2-2-2 図 | 中国の商業銀行の不良債権の推移 | 87 |

| | | |
|----------------|--|-----|
| 第 I-3-2-2-3 図 | 中国の不良債権の構図（2015 年末） | 87 |
| 第 I-3-2-2-4 図 | 中国の銀行の理財商品の残高の推移 | 88 |
| 第 I-3-2-2-5 図 | 中国のリスクレベル別のシャドールーミング商品（2015 年末） | 88 |
| 第 I-3-2-2-6 図 | 中国の省別不良債権の状況 | 89 |
| 第 I-3-2-2-7 図 | 中国の省別不良債権額（2015 年） | 89 |
| 第 I-3-2-2-8 図 | 中国の省別不良債権の状況 | 89 |
| 第 I-3-2-2-9 図 | 中国の鉱工業分野の赤字企業数と赤字企業割合の推移 | 90 |
| 第 I-3-2-2-10 図 | 中国の鉱工業分野の赤字企業の割合（2016） | 90 |
| 第 I-3-2-2-11 図 | 中国の都市部登録失業率の推移 | 91 |
| 第 I-3-2-2-12 図 | 中国の都市部の求人倍率の推移 | 91 |
| 第 I-3-2-2-13 表 | 中国の銀行（2016 年末） | 91 |
| 第 I-3-2-2-14 図 | 中国の銀行の総資産利益率と不良債権比率の推移（2014Q1 → 2016 年 Q4） | 91 |
| 第 I-3-2-2-15 図 | 中国の銀行の不良債権比率と貸倒引当金比率（2016Q4） | 91 |
| 第 I-3-2-2-16 図 | 中国の銀行の不良債権比率と自己資本比率（2016Q4） | 92 |
| 第 I-3-2-2-17 図 | 中国の銀行の理財商品の残高の推移 | 92 |
| 第 I-3-2-2-18 図 | 中国の銀行のリスク波及効果 | 92 |
| 第 I-3-2-2-19 表 | 中国政府の企業の債務問題に係る方針 | 93 |
| 第 I-3-2-2-20 表 | 「市場化した銀行債権の株式化に関する指導意見」（2016. 10. 10.） | 93 |
| 第 I-3-2-2-21 図 | 中国の社会融資総量（残高）の推移 | 93 |
| 第 I-3-2-2-22 図 | 主要国の非金融部門の債務残高 | 93 |
| 第 I-3-2-3-1 図 | 中国の不動産開発・販売（年初来累計 / 前年同期比）の推移 | 94 |
| 第 I-3-2-3-2 図 | 中国主要 70 都市の新築住宅販売価格の動向 | 95 |
| 第 I-3-2-3-3 図 | 中国主要都市の新築住宅販売価格（前年同月比）の推移 | 95 |
| 第 I-3-2-3-4 図 | 中国における住宅ローン残高の推移 | 95 |
| 第 I-3-2-3-5 表 | 中国主要都市の不動産購入規制 | 96 |
| 第 I-3-2-3-6 図 | 中国の住宅在庫の推移 | 96 |
| 第 I-3-2-3-7 図 | 中国の都市別住宅在庫の販売に対する比率（2015 年末） | 96 |
| 第 I-3-2-3-8 図 | 中国の住宅在庫と経済成長率の推移 | 96 |
| 第 I-3-2-4-1 図 | 中国の為替レートと外貨準備の推移 | 97 |
| 第 I-3-2-4-2 図 | 人民元の現物価格と先物価格の推移 | 97 |
| 第 I-3-2-4-3 図 | 中国の適正な外貨準備の水準（試算） | 98 |
| 第 I-3-2-4-4 図 | 中国の国際収支の推移 | 98 |
| 第 I-3-2-4-5 図 | 中国の金融収支（除：外貨準備増減）の推移 | 98 |
| 第 I-3-2-4-6 表 | 中国の金融収支（資産）の推移 | 99 |
| 第 I-3-2-4-7 図 | 中国における銀行の資金調達と金利 | 99 |
| 第 I-3-2-4-8 図 | 中国の金利の推移 | 99 |
| 第 I-3-2-5-1 図 | 中国の対米貿易収支の推移 | 100 |
| 第 I-3-2-5-2 図 | 中国の主要国・地域別輸出額（2016） | 100 |
| 第 I-3-2-5-3 図 | 米国の相手国別貿易赤字の推移 | 100 |
| 第 I-3-2-5-4 図 | 米国の品目別の対中貿易収支状況（2016） | 101 |
| 第 I-3-2-5-5 図 | 中国の貿易に占める外資系企業のシェアの推移 | 101 |
| 第 I-3-2-5-6 図 | 在中日系現地法人（製造業）の活動（2015 年度） | 101 |
| コラム第 1-1 図 | 在中米国海外現地法人の対米輸出入の推移 | 102 |
| コラム第 1-2 表 | 全世界の米国海外現地法人に占める中国のシェア | 102 |

| | | |
|----------------|--|-----|
| コラム第 1-3 表 | 米国多国籍企業の海外現地法人の国別事業実績 (2014) …………… | 103 |
| 第 I-4-1-1-1 図 | インドと ASEAN 主要国の実質 GDP 成長率の推移 …………… | 106 |
| 第 I-4-1-1-2 図 | インドと ASEAN 主要国の一人当たり名目 GDP 額の推移 …………… | 106 |
| 第 I-4-1-1-3 表 | インドと ASEAN 主要国のサービス業 (付加価値額) の年成長率 …………… | 107 |
| 第 I-4-1-1-4 表 | インドと ASEAN 主要国の財・サービス輸出の伸び率 (前年比) …………… | 107 |
| 第 I-4-1-1-5 図 | インドと ASEAN 主要国の資源依存度と輸出依存度 …………… | 107 |
| 第 I-4-1-1-6 図 | インドと ASEAN 主要国の輸出依存度 (対米国・対中国) …………… | 107 |
| 第 I-4-1-1-7 表 | インド・ASEAN 主要国の米国永住権取得者数 (フローベース) の推移 …………… | 108 |
| 第 I-4-1-2-1 図 | インドの実質 GDP 成長率及び需要別寄与度の推移 …………… | 108 |
| 第 I-4-1-2-2 図 | インドの実質 GVA 成長率及び産業別寄与度の推移 …………… | 109 |
| 第 I-4-1-2-3 図 | インドのサービス産業の内訳 …………… | 109 |
| 第 I-4-1-2-4 表 | インドの貿易収支と主な輸出入品目の推移 …………… | 110 |
| 第 I-4-1-2-5 図 | インド貿易収支 (対米国) の推移 …………… | 110 |
| 第 I-4-1-2-6 図 | インド貿易収支 (対中国) の推移 …………… | 110 |
| 第 I-4-1-2-7 表 | インドの経常収支の推移 …………… | 111 |
| 第 I-4-1-2-8 表 | インドの金融収支の推移 …………… | 111 |
| 第 I-4-1-2-9 図 | インドにおいて GST を導入することにより期待される効果 …………… | 111 |
| 第 I-4-1-2-10 図 | インドの国営銀行・民間銀行の債権額と不良債権比率の推移 …………… | 112 |
| 第 I-4-1-2-11 表 | 倒産処理のたやすさ総合ランキングと倒産処理にかかる年数 …………… | 112 |
| 第 I-4-1-2-12 表 | インドの対内直接投資に関する政策内容 …………… | 113 |
| 第 I-4-1-2-13 図 | インドの対内直接投資の推移 (国別) …………… | 114 |
| 第 I-4-1-2-14 図 | インドの対内直接投資の推移 (業種別) …………… | 114 |
| 第 I-4-1-2-15 図 | インドの鉱工業生産指数 (前年同月比) の推移 …………… | 114 |
| 第 I-4-1-2-16 表 | インドの 2017 年度予算における優先 10 分野 …………… | 114 |
| コラム第 2-1 表 | 世界のインターネットユーザー人口 (上位 20 か国) …………… | 116 |
| コラム第 2-2 図 | 世界の携帯電話加入人口 (上位 10 か国) …………… | 117 |
| コラム第 2-3 表 | インドの電子商取引のモデルとリーディングカンパニー …………… | 117 |
| コラム第 2-4 表 | インドの電子商取引拡大による課題と解決策 …………… | 118 |
| 第 I-4-1-3-1 図 | フィリピンの実質 GDP 成長率及び需要別寄与度の推移 …………… | 119 |
| 第 I-4-1-3-2 図 | フィリピンの実質 GDP 成長率及び産業別寄与度の推移 …………… | 119 |
| 第 I-4-1-3-3 図 | フィリピンのサービス・BPO 関連輸出額の推移 …………… | 119 |
| 第 I-4-1-3-4 図 | フィリピンの BPO 輸出先の推移 …………… | 119 |
| 第 I-4-1-3-5 表 | フィリピンの貿易収支と主な輸出入品目の推移 …………… | 120 |
| 第 I-4-1-3-6 図 | フィリピン貿易収支 (対米国) の推移 …………… | 120 |
| 第 I-4-1-3-7 図 | フィリピン貿易収支 (対中国) の推移 …………… | 121 |
| 第 I-4-1-3-8 図 | フィリピンの経常収支の推移 …………… | 121 |
| 第 I-4-1-3-9 図 | フィリピンの海外労働者送金額 (上位 10 か国) と伸び率の推移 …………… | 121 |
| 第 I-4-1-3-10 図 | フィリピンの海外労働者数と失業率の推移 …………… | 121 |
| 第 I-4-1-3-11 図 | フィリピンの金融収支の推移 …………… | 122 |
| 第 I-4-1-3-12 表 | 出生率・人口増加率・失業率に関する近隣主要国との比較 …………… | 122 |
| 第 I-4-1-3-13 表 | ジニ係数と貧困率に関する近隣主要国との比較 …………… | 123 |
| 第 I-4-1-3-14 図 | フィリピンのインフラ評価 (アジア主要国との比較) …………… | 123 |
| 第 I-4-1-3-15 図 | フィリピンの投資比率 (アジア主要国との比較) …………… | 123 |
| 第 I-4-1-3-16 図 | フィリピンの対内直接投資の推移 (国別) …………… | 124 |

| | | |
|----------------|---------------------------------------|-----|
| 第 I-4-1-3-17 図 | フィリピンの対内直接投資の推移（業種別） | 124 |
| 第 I-4-1-4-1 図 | ベトナムの実質 GDP 成長率及び需要別寄与度の推移 | 125 |
| 第 I-4-1-4-2 図 | ベトナムの実質 GDP 成長率及び産業別寄与度の推移 | 125 |
| 第 I-4-1-4-3 図 | ベトナムのサービス産業の内訳 | 125 |
| 第 I-4-1-4-4 表 | ベトナムの貿易収支と主な輸出入品目の推移 | 126 |
| 第 I-4-1-4-5 図 | ベトナムの貿易収支（対米国）の推移 | 127 |
| 第 I-4-1-4-6 図 | ベトナムの貿易収支（対中国）の推移（右） | 127 |
| 第 I-4-1-4-7 図 | ベトナムの対内直接投資の推移（国別） | 127 |
| 第 I-4-1-4-8 図 | ベトナムの対内直接投資の推移（業種別） | 127 |
| 第 I-4-1-4-9 表 | ベトナムの経常収支 | 128 |
| 第 I-4-1-4-10 表 | ベトナムの金融収支 | 128 |
| 第 I-4-1-4-11 図 | ベトナムの名目 GDP に対する所有別構成と国有比率の推移 | 128 |
| 第 I-4-1-4-12 図 | ベトナムの財政収支の推移 | 129 |
| 第 I-4-1-4-13 図 | ベトナムの財政収支対 GDP 比の推移（ASEAN 主要国との比較） | 129 |
| 第 I-4-1-4-14 図 | インド・ASEAN 主要国の輸出依存度と米国輸出依存度（10 年間の変化） | 130 |
| 第 I-4-2-1-1 図 | 中南米地域及び主要国の GDP 成長率の推移 | 131 |
| 第 I-4-2-1-2 表 | 中南米主要国の経済・貿易指標の比較 | 131 |
| 第 I-4-2-1-3 図 | 中南米主要国の財輸出額、サービス輸出額、対内直接投資額の伸び率の比較 | 132 |
| 第 I-4-2-2-1 図 | メキシコの実質 GDP 成長率と需要項目別寄与度の推移 | 132 |
| 第 I-4-2-2-2 図 | メキシコの鉱工業生産指数の推移 | 133 |
| 第 I-4-2-2-3 図 | メキシコの小売売上高の伸び率の推移 | 133 |
| 第 I-4-2-2-4 図 | メキシコの消費者物価と政策金利の推移 | 133 |
| 第 I-4-2-2-5 図 | メキシコペソの為替レートの推移 | 134 |
| 第 I-4-2-2-6 図 | 新興国通貨の為替取引高の比較 | 134 |
| 第 I-4-2-2-7 図 | メキシコの輸出額の品目別構成 | 134 |
| 第 I-4-2-2-8 図 | 中南米主要国の輸出依存度の比較 | 134 |
| 第 I-4-2-2-9 図 | メキシコの貿易収支の推移 | 134 |
| 第 I-4-2-2-10 図 | メキシコの主要輸出品目の割合と輸出額の伸び率の推移 | 135 |
| 第 I-4-2-2-11 図 | メキシコの主要輸入品目の割合と輸入額の伸び率の推移 | 135 |
| 第 I-4-2-2-12 図 | メキシコの輸出入額の財別割合 | 135 |
| 第 I-4-2-2-13 図 | メキシコの主要輸出相手国の割合と輸出額の推移 | 136 |
| 第 I-4-2-2-14 図 | メキシコの主要輸入相手国の割合と輸入額の推移 | 136 |
| 第 I-4-2-2-15 図 | メキシコの対米国の貿易収支の推移 | 136 |
| 第 I-4-2-2-16 図 | 米国の主要輸入相手国の割合と輸入額の推移 | 137 |
| 第 I-4-2-2-17 表 | 米国のメキシコ輸入品の NAFTA 利用率 | 137 |
| 第 I-4-2-2-18 表 | NAFTA の自動車関連の原産地規則と各国の最恵国税率 | 137 |
| 第 I-4-2-2-19 図 | NAFTA 域内（メキシコ、米国、カナダ）の貿易関係（2016 年） | 138 |
| 第 I-4-2-2-20 図 | メキシコへの対内直接投資額の推移 | 138 |
| 第 I-4-2-2-21 図 | メキシコへの対内直接投資額の業種別の割合 | 139 |
| 第 I-4-2-2-22 図 | メキシコの輸送機器部門への対内直接投資額の推移（フロー） | 139 |
| 第 I-4-2-2-23 図 | メキシコの経常収支の推移（対 GDP 比と構成） | 139 |
| 第 I-4-2-2-24 図 | メキシコへの海外送金額の推移 | 139 |
| 第 I-4-2-2-25 図 | メキシコの金融収支の推移 | 140 |
| 第 I-4-2-2-26 図 | メキシコの対外債務残高と外貨準備高の推移 | 140 |

| | | |
|----------------|-------------------------------|-----|
| 第 I-4-2-2-27 表 | メキシコの産業部門の GDP 構成比の推移 | 140 |
| 第 I-4-2-2-28 表 | 各国の自動車生産台数の推移 | 141 |
| 第 I-4-2-2-29 図 | 一般工職の月額賃金の比較 | 141 |
| 第 I-4-2-2-30 図 | メキシコの自動車の生産・輸出・販売台数の推移 | 141 |
| 第 I-4-2-2-31 図 | 自動車の輸出相手国の割合 | 142 |
| 第 I-4-2-2-32 図 | 米国市場の原産国別自動車販売の比率 | 142 |
| 第 I-4-2-2-33 図 | メキシコの国籍別完成車メーカーの生産・輸出・販売台数の比較 | 142 |
| 第 I-4-2-2-34 図 | メキシコの自動車部品の輸出入額の推移 | 142 |
| 第 I-4-2-2-35 図 | メキシコの自動車部品の主要輸出相手国・輸入相手国の割合 | 142 |
| 第 I-4-2-2-36 図 | 米国の自動車部品の輸出相手国の割合と推移 | 143 |
| 第 I-4-2-2-37 図 | 米国の自動車部品輸入相手国の割合と推移 | 143 |
| 第 I-4-2-2-38 図 | メキシコの財政収支の推移 | 144 |
| 第 I-4-2-2-39 図 | メキシコの原油生産量の推移 | 144 |
| 第 I-4-2-2-40 図 | メキシコの歳入に占める石油関連収入の割合 | 144 |
| 第 I-4-2-2-41 図 | メキシコの政府総債務残高 | 144 |
| 第 I-4-2-3-1 図 | 実質 GDP 成長率と需要項目別寄与度の推移 | 145 |
| 第 I-4-2-3-2 図 | ブラジルの鉱工業生産の推移 | 145 |
| 第 I-4-2-3-3 図 | ブラジルの小売売上高の伸び率の推移 | 145 |
| 第 I-4-2-3-4 図 | ブラジルの消費者物価と政策金利の推移 | 145 |
| 第 I-4-2-3-5 図 | ブラジルレアルの為替レートの推移 | 146 |
| 第 I-4-2-3-6 図 | ブラジルの失業率と実質所得の伸び率の推移 | 146 |
| 第 I-4-2-3-7 図 | ブラジルの貿易収支の推移 | 146 |
| 第 I-4-2-3-8 図 | ブラジルの主要輸出品目と主要輸入品目の割合 | 147 |
| 第 I-4-2-3-9 図 | ブラジルの主要輸出相手国の割合と推移 | 147 |
| 第 I-4-2-3-10 図 | ブラジルの主要輸入相手国の割合と推移 | 148 |
| 第 I-4-2-3-11 図 | ブラジルの輸出額の伸び率の推移 | 148 |
| 第 I-4-2-3-12 図 | 商品先物指数の推移 | 148 |
| 第 I-4-2-3-13 図 | ブラジルの対内直接投資額の推移（フロー） | 149 |
| 第 I-4-2-3-14 図 | ブラジルへの主要対内直接投資国と業種の割合 | 149 |
| 第 I-4-2-3-15 図 | ブラジルの経常収支の推移（対 GDP 比と構成） | 149 |
| 第 I-4-2-3-16 図 | ブラジルの金融収支の構成の推移 | 150 |
| 第 I-4-2-3-17 図 | ブラジルの対外債務残高と外貨準備高の推移 | 150 |
| 第 I-4-2-3-18 図 | ブラジルの財政収支の推移 | 150 |
| 第 I-4-2-3-19 図 | ブラジルの政府総債務残高の推移 | 151 |
| 第 I-4-2-3-20 表 | ブラジルコストの例 | 151 |
| 第 I-4-2-3-21 表 | 世界銀行ビジネス環境総合ランキングの結果 | 151 |
| 第 I-4-2-3-22 図 | ブラジルの投資環境面のリスク調査結果 | 152 |
| 第 I-4-3-1-1 図 | ロシアの実質 GDP の成長率の推移 | 153 |
| 第 I-4-3-1-2 図 | ロシアの実質 GDP 成長率及び需要項目別寄与度の推移 | 153 |
| 第 I-4-3-1-3 表 | ロシアの主要輸出先及びシェア（2016 年） | 153 |
| 第 I-4-3-1-4 図 | 地域別輸出シェアの推移 | 153 |
| 第 I-4-3-1-5 図 | ロシアの輸出額推移（前年比） | 154 |
| 第 I-4-3-1-6 図 | 輸出額及び輸入額推移（ドルベース） | 154 |
| 第 I-4-3-1-7 図 | ロシアの輸出に占める石油天然ガス関連比 | 154 |

| | | |
|----------------|-------------------------------|-----|
| 第 I-4-3-1-8 図 | 個人消費の推移 | 154 |
| 第 I-4-3-1-9 図 | 小売売上高および名目賃金の推移 | 155 |
| 第 I-4-3-1-10 図 | 国内自動車販売数、伸び率の推移（月次） | 155 |
| 第 I-4-3-1-11 図 | 国内自動車販売数、伸び率の推移（年次） | 155 |
| 第 I-4-3-1-12 図 | ロシアの政策金利と消費者物価指数の推移 | 155 |
| 第 I-4-3-1-13 図 | 為替レート（対 USD）推移 | 156 |
| 第 I-4-3-1-14 図 | 新興国の株価指数推移 | 156 |
| 第 I-4-3-1-15 図 | 新興国の CDS（5 年物）の推移 | 156 |
| 第 I-4-3-1-16 図 | 新興国の外貨準備（対 GDP 比）の推移 | 156 |
| 第 I-4-3-1-17 図 | ロシアの PMI の推移 | 156 |
| 第 I-4-3-1-18 図 | 新興国の PMI（総合）の推移 | 156 |
| 第 I-4-4-1-1 図 | 中東主要国の実質 GDP 成長率の推移 | 158 |
| 第 I-4-4-1-2 図 | 中東主要国の一人当たり GDP の推移 | 158 |
| 第 I-4-4-1-3 図 | 中東主要国の経常収支 GDP 比の推移 | 158 |
| 第 I-4-4-1-4 図 | 中東主要国の外貨準備（対 GDP 比）の推移 | 158 |
| 第 I-4-4-1-5 図 | 中東主要国の CDS の推移 | 159 |
| 第 I-4-4-2-1 図 | 実質 GDP と需要項目別寄与度の推移 | 159 |
| 第 I-4-4-2-2 図 | トルコの消費者物価指数（前年比）の推移 | 160 |
| 第 I-4-4-2-3 図 | トルコの経常収支推移 | 160 |
| 第 I-4-4-2-4 表 | 国際観光客到着数ランキング | 160 |
| 第 I-4-4-2-5 図 | トルコ財政収支（歳入・歳出）と財政収支の対 GDP 比 | 161 |
| 第 I-4-4-2-6 図 | トルコへの対内直接投資額の推移（フロー） | 161 |
| 第 I-4-4-2-7 図 | 海外資本が入っている企業数の推移（累計） | 161 |
| 第 I-4-4-2-8 図 | 国別トルコ対内直接投資額の割合（2016 年） | 161 |
| 第 I-4-4-2-9 図 | 日本からトルコへの直接投資額 | 162 |
| 第 I-4-4-2-10 表 | トルコに進出している日本企業数（登記ベース） | 162 |
| 第 I-4-4-2-11 表 | トルコ及び周辺国の人口推移 | 162 |
| 第 I-4-4-2-12 表 | トルコと周辺国の従属人口の比較 | 162 |
| 第 I-4-4-2-13 図 | トルコ政府総債務残高（対 GDP 比） | 163 |
| 第 I-4-4-2-14 図 | トルコリラ為替レート（対 USD）推移（直近） | 163 |
| 第 I-4-4-2-15 図 | トルコの政策金利の推移 | 164 |
| 第 I-4-4-3-1 図 | サウジアラビアの GDP 成長率及び産業別寄与度の推移 | 164 |
| 第 I-4-4-3-2 図 | サウジアラビアの消費者物価指数（CPI）推移（前年同月比） | 164 |
| 第 I-4-4-3-3 図 | サウジアラビアの貿易収支推移 | 165 |
| 第 I-4-4-3-4 図 | サウジアラビアの経常収支推移 | 165 |
| 第 I-4-4-3-5 図 | サウジアラビアの財政収支と名目 GDP 比の推移 | 165 |
| 第 I-4-4-3-6 図 | 2006-2015 年の原油価格推移 | 165 |
| 第 I-4-4-3-7 表 | 2016~2017 年度の歳出入 | 166 |
| 第 I-4-4-3-8 図 | 2017 年度予算の歳出内訳 | 166 |
| 第 I-4-4-3-9 図 | 2016 年~2017 年上期の原油価格推移 | 166 |
| 第 I-4-4-3-10 図 | 米国原油リグ数の増加 | 167 |
| 第 I-4-5-1-1 図 | アフリカ主要国の実質 GDP 成長率 | 168 |
| 第 I-4-5-1-2 図 | アフリカ主要国の一人当たり名目 GDP | 168 |
| 第 I-4-5-1-3 図 | アフリカ主要国のジニ係数推移 | 169 |

| | | |
|----------------|--|-----|
| 第 I-4-5-1-4 図 | アフリカ主要国の財政収支推移（対 GDP 比） | 169 |
| 第 I-4-5-2-1 図 | ナイジェリアの輸出品目推移 | 169 |
| 第 I-4-5-2-2 図 | ナイジェリアの GDP 構成（2015 年） | 169 |
| 第 I-4-5-2-3 図 | ナイジェリアにおける石油価格下落による経済への影響 | 170 |
| 第 I-4-5-2-4 図 | ナイジェリアの経常収支推移 | 170 |
| 第 I-4-5-2-5 図 | ナイジェリアの財貿易収支内訳推移 | 170 |
| 第 I-4-5-2-6 図 | アフリカ主要国の外貨準備高 | 170 |
| 第 I-4-5-2-7 表 | ナイジェリアの長期発行体格付（外貨建て） | 171 |
| 第 I-4-5-2-8 図 | ナイジェリアの GDP 構成比 | 171 |
| 第 I-4-5-2-9 図 | ナイジェリアの輸出入推移（対 GDP 比） | 171 |
| 第 I-4-5-3-1 図 | ケニアの GDP 構成（2016 年） | 171 |
| 第 I-4-5-3-2 図 | ケニアの輸出品目推移 | 171 |
| 第 I-4-5-3-3 図 | ケニアの輸入品目推移 | 172 |
| 第 I-4-5-3-4 図 | ケニアの GDP 構成比 | 172 |
| 第 I-4-5-3-5 図 | ケニアの経常収支推移 | 172 |
| 第 I-4-5-3-6 図 | アフリカ主要国の実質 GDP 推移 | 172 |
| 第 II-1-1-1 表 | 貿易理論のまとめ | 177 |
| 第 II-1-1-2 図 | GDP 成長率と貿易の伸び率 | 178 |
| 第 II-1-1-3 表 | 日本における自由貿易協定、地域貿易協定に関する既存の実証研究の例 | 178 |
| 第 II-1-1-4 図 | 一人当たり GDP の各要素の寄与（2001～2014） | 178 |
| 第 II-1-1-5 図 | 経常収支合計と名目 GDP（2005～2015 年） | 179 |
| 第 II-1-1-6 図 | 財サービス貿易と名目 GDP（2005～2015 年） | 179 |
| 第 II-1-1-7 図 | 輸入による購買力上昇率（所得階層別） | 179 |
| 第 II-1-1-8 図 | 全要素生産性への各要素の寄与（2001～2014） | 180 |
| 第 II-1-1-9 図 | 貿易額対 GDP 比とジニ係数の相関（1995 年） | 180 |
| 第 II-1-1-10 図 | 貿易額対 GDP 比とジニ係数の相関（2005 年） | 181 |
| 第 II-1-1-11 図 | 貿易額対 GDP 比とジニ係数の相関（2014 年） | 181 |
| 第 II-1-1-12 図 | 貿易額対 GDP 比とジニ係数の相関（2010 年～2014 年の伸び率） | 181 |
| 第 II-1-1-2-1 表 | 輸出参入企業と非参入企業間の生産性成長率の差 | 182 |
| 第 II-1-1-2-2 図 | 輸出開始企業と非開始企業の生産性 | 182 |
| 第 II-1-1-2-3 図 | 輸出開始企業と非開始企業の生産性比較 | 182 |
| 第 II-1-1-2-4 図 | 直接輸出が売上高などに寄与したと考える企業の割合 | 182 |
| 第 II-1-1-3-1 表 | 米国による中国・メキシコへの高関税導入の GDP 影響試算 | 183 |
| 第 II-1-1-3-2 図 | 米国、欧州、中国が輸入品に対する関税等の貿易コストを引き上げた場合の世界経済及び貿易への影響試算 | 183 |
| 第 II-1-2-1-1 図 | 世界全体での格差の傾向（ジニ係数） | 184 |
| 第 II-1-2-1-2 図 | 世界全体での格差の傾向（所得の上位 10%と下位 90%の所得比率） | 184 |
| 第 II-1-2-1-3 図 | 新興国、先進国及び世界の一人当たり GDP の推移 | 185 |
| 第 II-1-2-1-4 図 | 一人当たり GDP（1990 年～2015 年）における伸び率比較 | 185 |
| 第 II-1-2-1-5 図 | 世界全体での国際間及び国内間格差の傾向 | 185 |
| 第 II-1-2-2-1 図 | 可処分所得に関するジニ係数（所得移転後） | 186 |
| 第 II-1-2-2-2 図 | 上位 1%層の所得比率（所得移転前） | 186 |
| 第 II-1-2-2-3 図 | 上位 10%層の所得比率（所得移転前） | 186 |
| 第 II-1-2-3-1 図 | IMF2007 によるジニ係数拡大の要因分析（先進国及び新興国）の結果 | 187 |

| | | |
|---------------|---|-----|
| 第Ⅱ-1-2-3-2 図 | IMF2007 によるジニ係数拡大の要因分析（先進国のみ） | 188 |
| 第Ⅱ-1-2-3-3 図 | IMF2007 によるジニ係数拡大の要因分析（新興国のみ） | 188 |
| 第Ⅱ-1-2-4-1 図 | 近年の格差拡大要因分析の結果 | 189 |
| 第Ⅱ-1-2-5-1 図 | OECD（2011）による賃金格差の要因分析 | 190 |
| 第Ⅱ-1-3-2-1 図 | 産業別労働者割合の推移 | 192 |
| 第Ⅱ-1-3-2-2 図 | 我が国の製造業労働者割合と貿易開放度の推移 | 192 |
| 第Ⅱ-1-3-2-3 図 | 都道府県別製造業労働者一人当たり貿易額変化（1990-2007 年） | 193 |
| 第Ⅱ-1-3-2-4 表 | 我が国の世界貿易が製造業労働者に与えた影響 | 195 |
| 第Ⅱ-1-4-1 表 | 各国における製造業雇用者数推移 | 198 |
| 第Ⅱ-1-4-2 図 | 各国における製造業雇用者数変化（2006 → 2016） | 198 |
| 第Ⅱ-1-4-3 図 | インクルーシブな成長のための施策 | 200 |
| 第Ⅱ-2-1-1-1 図 | 我が国の経常収支の推移 | 202 |
| 第Ⅱ-2-1-1-2 図 | 我が国の輸出入額の伸び率推移 | 202 |
| 第Ⅱ-2-1-1-3 表 | 我が国の品目別輸出入額の寄与度（2015 年 → 2016 年） | 203 |
| 第Ⅱ-2-1-1-4 図 | WTI 原油先物価格の推移 | 203 |
| 第Ⅱ-2-1-1-5 図 | 原油及び粗油輸入金額の伸び率推移 | 203 |
| 第Ⅱ-2-1-1-6 表 | 我が国の主要国・地域別、品目別輸出額の寄与度（2015 年 → 2016 年） | 203 |
| 第Ⅱ-2-1-1-7 図 | サービス収支の項目別推移（日本） | 204 |
| 第Ⅱ-2-1-1-8 図 | 我が国のサービス収支受取の項目別伸び率寄与度の推移 | 204 |
| 第Ⅱ-2-1-1-9 図 | 我が国のサービス収支支払の項目別伸び率寄与度の推移 | 204 |
| 第Ⅱ-2-1-1-10 図 | 我が国の第一次所得収支の項目別推移 | 205 |
| 第Ⅱ-2-1-1-11 図 | 我が国の貿易収支、輸出入額の前年比推移 | 205 |
| 第Ⅱ-2-1-1-12 表 | 我が国の主要国・地域別、品目別輸出額の寄与度 （2016 年第 1 四半期 → 2017 年第 1 四半期） | 205 |
| 第Ⅱ-2-1-1-13 図 | 我が国の原粗油輸入額、価格、数量の伸び率推移 | 206 |
| 第Ⅱ-2-1-1-14 図 | 為替と輸出数量の関係 | 206 |
| 第Ⅱ-2-1-1-15 図 | 地域別 PMI の推移（製造業、非製造業） | 206 |
| 第Ⅱ-2-2-1-1 図 | 製造工程のアンバンドリング | 207 |
| 第Ⅱ-2-2-1-2 図 | スマイルカーブの変化 | 207 |
| 第Ⅱ-2-2-1-3 図 | 貿易の自由化と輸出企業・非輸出企業の増減 | 208 |
| 第Ⅱ-2-2-2-1 表 | 事業障壁となる措置の例 | 208 |
| 第Ⅱ-2-2-2-2 表 | TPP の主な合意内容 | 209 |
| 第Ⅱ-2-2-3-1 図 | 対内直接投資フロー（対 GDP 比） | 209 |
| 第Ⅱ-2-2-3-2 図 | 直接投資先としての各国の魅力（スコア） | 210 |
| 第Ⅱ-2-2-3-3 図 | 日本の在留管理制度に対する回答 | 210 |
| 第Ⅱ-3-1-1-1 図 | 世界の上場企業の収益構造（中央値、%） | 213 |
| 第Ⅱ-3-1-1-2 図 | 製造業上場企業の売上高から見た寡占度 | 213 |
| 第Ⅱ-3-1-1-3 図 | 各国の上場企業の総数及び人口 10 万人あたり企業数 | 213 |
| 第Ⅱ-3-1-1-4 図 | 収益力、生産性及び価格決定力 | 214 |
| 第Ⅱ-3-1-1-5 図 | 収益力と名目付付加価値額の対応 | 214 |
| 第Ⅱ-3-1-1-6 図 | 価格決定力と付加価値 | 215 |
| 第Ⅱ-3-1-2-1 図 | 我が国企業の価格決定力の有無 | 215 |
| 第Ⅱ-3-1-2-2 図① | 米日独の全産業収益力（一人当たり付加価値額）の変動要因分解 | 216 |
| 第Ⅱ-3-1-2-2 図② | 米日独の製造業収益力（一人当たり付加価値額）の変動要因分解 | 216 |

| | | |
|---------------|---|-----|
| 第Ⅱ-3-1-2-2 図③ | 米日独の製造業産業毎の収益力（一人当たり付加価値額）の変動要因分解 | 217 |
| 第Ⅱ-3-1-2-2 図④ | 米日独の非製造業産業毎の収益力（一人当たり付加価値額）の変動要因分解 | 218 |
| 第Ⅱ-3-1-2-3 図 | 企業が重視する経営目標の変遷 | 220 |
| 第Ⅱ-3-1-2-4 表 | 2015年度 地域企業種別の世界売上高シェア | 220 |
| 第Ⅱ-3-1-2-5 図 | 自社が価格競争に巻き込まれていると感じている企業の割合 | 221 |
| 第Ⅱ-3-1-2-6 図 | 価格競争の原因 | 221 |
| 第Ⅱ-3-1-2-7 図 | 価格決定力を有するために必要と考える要因 | 221 |
| 第Ⅱ-3-1-2-8 図 | 我が国の産業別労働生産性上昇率と雇用者数成長率 | 223 |
| 第Ⅱ-3-1-2-9 図 | 米国の産業別労働生産性上昇率と雇用者数成長率 | 223 |
| 第Ⅱ-3-1-2-10 図 | ドイツの産業別労働生産性上昇率と雇用者数成長率 | 224 |
| 第Ⅱ-3-1-2-11 図 | 企業が重視する取組が売上、雇用等の増加に繋がったか | 225 |
| 第Ⅱ-3-1-2-12 表 | 企業の労働生産性、雇用者数の変化と企業属性 | 226 |
| 第Ⅱ-3-1-3-1 図 | 収益力・生産性・価格決定力とイノベーション類型の対応 | 228 |
| 第Ⅱ-3-1-3-2 図 | 企業が重視している取組 | 228 |
| 第Ⅱ-3-1-3-3 図 | 4つのイノベーションのいずれかを実現したと回答した企業の割合 | 229 |
| 第Ⅱ-3-1-3-4 図 | 人的資本投資と研究開発等に関する国際比較（2000年→2010年） | 229 |
| 第Ⅱ-3-1-3-5 図 | 人的資本投資の国際比較 | 230 |
| 第Ⅱ-3-1-3-6 図 | 我が国企業の人材育成投資額の推移 | 231 |
| 第Ⅱ-3-1-3-7 図 | 人材育成投資の国際比較 | 231 |
| 第Ⅱ-3-1-3-8 図 | 資本収益率の低下と資本蓄積（資本係数）の低迷 | 231 |
| 第Ⅱ-3-1-3-9 表 | 資本収益率の変動要因に係る推計結果 | 232 |
| 第Ⅱ-3-2-1-1 表 | WEF イノベーションランキング 2016-2017年版 | 233 |
| 第Ⅱ-3-2-2-1 図 | コネクテッド・インダストリーズ | 234 |
| 第Ⅱ-3-2-2-2 図 | IT人材不足の推測 | 235 |
| 第Ⅱ-3-2-2-3 図 | 先端IT人材不足数の推測 | 236 |
| 第Ⅱ-3-2-2-4 図 | 会社の教育・研修制度や自己研鑽支援制度に対する満足度 | 236 |
| 第Ⅱ-3-2-2-5 図 | 給与・報酬に対する満足度 | 236 |
| 第Ⅱ-3-2-2-6 図 | 世界の研究者の国際ネットワーク（共著関係） | 237 |
| 第Ⅱ-3-2-2-7 図 | 2000年と2014年における国際特許件数とそのうちの共同特許件数 | 237 |
| 第Ⅱ-3-2-2-8 図 | 共同特許件数（件数） | 238 |
| 第Ⅱ-3-2-2-9 図 | 米中の米国への留学生数と共同特許件数の推移 | 238 |
| 第Ⅱ-3-2-2-10 図 | 中国人留学生の出国者数と帰国者数の推移 | 239 |
| 第Ⅱ-3-2-2-11 図 | 1999年～2013年の研究者の流出入数 | 239 |
| 第Ⅱ-3-2-2-12 図 | 日本への留学生・元留学生による、日本の生活及び就労魅力度の評価 | 239 |
| 第Ⅱ-3-2-2-13 図 | 外国人材の定着のために日本企業が取り組むべきこと | 239 |
| 第Ⅱ-3-2-2-14 図 | 外国企業から見てビジネス拠点タイプ別の投資先として最も魅力的な アジアの国・地域 | 240 |
| 第Ⅱ-3-2-2-15 図 | 日本で事業展開する上での魅力（合計） | 240 |
| 第Ⅱ-3-2-2-16 図 | 日本で事業展開する上での阻害要因（合計） | 240 |
| 第Ⅱ-3-2-2-17 図 | 日本のビジネス（事業活動）コストにおける阻害要因 | 241 |
| 第Ⅱ-3-2-2-18 図 | 日本人の人材を確保する上での阻害要因 | 241 |
| 第Ⅱ-3-2-2-19 図 | 外国人を雇用する上での阻害要因 | 241 |
| 第Ⅱ-4-1-1-1 図 | 日本の直接輸出額推移（企業規模別） | 244 |
| 第Ⅱ-4-1-1-2 図 | 一社あたり輸出額（企業規模別） | 244 |

| | | |
|---------------|-------------------------------|-----|
| 第Ⅱ-4-1-1-3 図 | 我が国の品目別輸出額の伸び | 245 |
| 第Ⅱ-4-1-1-4 図 | 世界の越境 e コマース市場規模（見込み） | 245 |
| 第Ⅱ-4-1-1-5 図 | 日本からの輸出で e コマースを利用した企業割合（規模別） | 245 |
| 第Ⅱ-4-1-1-6 図 | 各国の輸出企業割合（中小企業） | 246 |
| 第Ⅱ-4-1-1-7 図 | モノ輸出額が伸びた企業の業績改善（非輸出企業との差） | 246 |
| 第Ⅱ-4-1-1-8 図 | 輸出伸びカテゴリー別中小企業の業績改善（非輸出企業との差） | 246 |
| 第Ⅱ-4-1-1-9 図 | 非輸出企業の労働生産性水準 | 247 |
| 第Ⅱ-4-1-1-10 図 | 非輸出企業の労働生産性（企業割合） | 247 |
| 第Ⅱ-4-1-1-11 図 | 非輸出企業の労働生産性（企業数） | 247 |
| 第Ⅱ-4-1-1-12 図 | 非輸出中小企業の労働生産性（都市・地方別） | 247 |
| 第Ⅱ-4-1-1-13 図 | 直接輸出をしない理由（中小企業） | 248 |
| 第Ⅱ-4-1-1-14 図 | 販路確保できない理由 | 248 |
| 第Ⅱ-4-1-1-15 図 | 輸出等の開始・拡大に資すると考える取り組み（中小企業） | 248 |
| 第Ⅱ-4-1-2-1 図 | 輸出企業割合 | 249 |
| 第Ⅱ-4-1-2-2 図 | 輸出企業割合（都市 / 地方別） | 249 |
| 第Ⅱ-4-1-2-3 図 | 輸出形態別企業密度マップ | 249 |
| 第Ⅱ-4-1-2-4 図 | 業種別輸出形態割合 | 250 |
| 第Ⅱ-4-1-2-5 図 | 直接 / 間接割合（業種別） | 250 |
| 第Ⅱ-4-1-2-6 図 | 直接輸出企業割合（企業規模別） | 250 |
| 第Ⅱ-4-1-2-7 図 | 間接輸出企業割合（企業規模別） | 250 |
| 第Ⅱ-4-1-2-8 図 | 売上高の成長率（製造業・輸出形態別） | 251 |
| 第Ⅱ-4-1-2-9 図 | 売上高の成長性に関する回帰分析結果 | 251 |
| 第Ⅱ-4-1-2-10 図 | 直接輸出を開始した企業数 | 251 |
| 第Ⅱ-4-1-2-11 図 | 間接輸出から直接輸出への移行 | 252 |
| 第Ⅱ-4-1-2-12 図 | 各項目に輸出が寄与したと考える企業の割合（中小企業） | 252 |
| 第Ⅱ-4-1-2-13 図 | 直接輸出・間接輸出の傾向 | 252 |
| 第Ⅱ-4-1-2-14 図 | 航空機用客室窓用シェード | 253 |
| 第Ⅱ-4-1-2-15 図 | 間接輸出の開始時・拡大時の課題 | 253 |
| 第Ⅱ-4-1-2-16 図 | 間接輸出立ち上げ時の課題が同時に選択される割合 | 254 |
| 第Ⅱ-4-1-2-17 図 | 間接輸出立ち上げ時の課題の同時選択イメージ | 254 |
| 第Ⅱ-4-1-2-18 図 | 間接輸出につながったきっかけ | 254 |
| 第Ⅱ-4-1-2-19 図 | 直接輸出を行う企業割合（卸売企業） | 255 |
| 第Ⅱ-4-1-2-20 図 | 卸売業務に関して有する自社の強み（商圏別） | 255 |
| 第Ⅱ-4-1-2-21 図 | 卸売業務に関して有する自社の強み（都市・地方別） | 255 |
| 第Ⅱ-4-1-2-22 図 | 卸売業務に関して有する自社の強み（製造・卸売業別） | 255 |
| 第Ⅱ-4-1-2-23 図 | 卸売企業が輸出を行っていない理由 | 256 |
| 第Ⅱ-4-1-2-24 図 | リンカーズによるマッチング（イメージ） | 256 |
| 第Ⅱ-4-1-3-1 図 | 越境 e コマースに関してメリットを感じる項目 | 257 |
| 第Ⅱ-4-1-3-2 図 | e コマース売上げの海外割合 | 257 |
| 第Ⅱ-4-1-3-3 図 | 越境 e コマースにおける課題 | 257 |
| 第Ⅱ-4-1-3-4 図 | ファクトリエのビジネスモデル（イメージ） | 258 |
| 第Ⅱ-4-1-4-1 図 | 輸出等の開始・拡大に資すると考える取り組み | 259 |
| 第Ⅱ-4-1-4-2 図 | 輸出等の開始・拡大に際し重要と考える人材 | 259 |
| 第Ⅱ-4-1-4-3 図 | 輸出等の開始・拡大に際し不足している人材 | 259 |

| | | |
|--------------|--|-----|
| 第Ⅱ-4-1-4-4 図 | 人的確保に対する支援の必要性 | 259 |
| 第Ⅱ-4-1-4-5 図 | 中堅中小航空機部品サプライヤー向け海外ビジネス支援 | 260 |
| 第Ⅱ-4-2-1 図 | 産業・地域圏別就業者比率 | 261 |
| 第Ⅱ-4-2-2 図 | 産業・地域圏別労働生産性 | 261 |
| 第Ⅱ-4-2-3 図 | 訪日外客者数推移 | 262 |
| 第Ⅱ-4-2-4 図 | 2015年の観光客数比較 | 262 |
| 第Ⅱ-4-2-5 図 | インバウンドにおける観光関連消費の内訳 | 262 |
| コラム 3-1 図 | 農林水産物・食品の輸出額の推移 | 263 |
| コラム 3-2 図 | イーターリーにおける連携モデル | 264 |
| 第Ⅲ-1-1-1 図 | 日米経済対話 | 268 |
| 第Ⅲ-1-4-1 図 | ASEAN8 か国を対象とした HIDA 訪日研修事業 (2017 年 2 月) | 275 |
| 第Ⅲ-1-4-2 図 | サイバークリーンプロジェクト概観 | 276 |
| 第Ⅲ-1-4-3 図 | TSUBAME ポータルサイトの概観 | 277 |
| 第Ⅲ-1-4-4 図 | G20 デジタル大臣会合 集合写真 | 278 |
| 第Ⅲ-2-1-1 図 | FTAAP への道筋 | 281 |
| 第Ⅲ-2-1-2 図 | 世界の FTA 動向 | 281 |
| 第Ⅲ-2-1-3 図 | 日本の EPA 交渉の歴史 | 282 |
| 第Ⅲ-2-1-4 図 | 日本の経済連携の推進状況 (2017 年 3 月現在) | 282 |
| 第Ⅲ-2-1-5 図 | 各国の FTA カバー率比較 | 283 |
| 第Ⅲ-2-1-6 図 | 東アジア地域におけるサプライチェーンの実態 | 285 |
| 第Ⅲ-2-1-7 図 | RCEP 参加の意義 | 285 |
| 第Ⅲ-2-2-1 図 | APEC 首脳会議 | 288 |
| 第Ⅲ-2-3-1 表 | ドーハ・ラウンド 一括受諾の交渉項目と主要論点 | 289 |
| 第Ⅲ-2-3-2 図 | ドーハ・ラウンド交渉の経緯 | 290 |
| 第Ⅲ-2-4-1 図 | 世界の投資協定数の推移 (UNCTAD 「World Investment Report 2016」 から作成) | 295 |
| 第Ⅲ-2-4-2 表 | 投資関連協定の内容 | 296 |
| 第Ⅲ-2-4-3 表 | 我が国の投資関連協定締結状況 | 297 |
| 第Ⅲ-2-5-1 表 | 租税条約の条項 (OECD モデル条約) | 300 |
| 第Ⅲ-3-1-1 図 | アフリカ開発銀行・アデシナ総裁と松村経済産業副大臣の会談 | 304 |
| 第Ⅲ-3-2-1 図 | 2016 年 5 月ソチでの首脳会談の様子 | 306 |
| 第Ⅲ-3-2-2 図 | 日露ビジネス対話で記念撮影に臨む両首脳 | 306 |
| 第Ⅲ-3-3-1 図 | 日・サウジ・ビジョン 2030 ビジネスフォーラム (協力覚書交換式の立ち会い) | 308 |
| 第Ⅲ-3-3-2 図 | アブダビにおけるジャーベル国務大臣との会談 | 309 |
| 第Ⅲ-3-5-1 図 | バイブラント・グジャラート 2017 でのモディ首相と世耕経済産業大臣の会談 | 312 |
| 第Ⅲ-4-2-1 図 | 第 4 次産業革命による人材・雇用へのインパクト | 316 |
| 第Ⅲ-4-2-2 図 | 第 4 次産業革命の下で求められる人材 | 318 |
| 第Ⅲ-4-3-1 図 | 専門的・技術的分野の在留外国人数 | 319 |
| 第Ⅲ-4-3-2 図 | 高度人材ポイント制認定件数 (累計) の推移 | 319 |
| 第Ⅲ-4-4-1 図 | 技術の不確実性の高まり (製品寿命の短期化と技術の加速度的進展) | 321 |
| 第Ⅲ-4-4-2 表 | 研究開発全体における自社単独 / 外部連携の割合 (件数ベース、n=97) | 321 |
| 第Ⅲ-4-4-3 表 | 事業化されなかった場合の技術・アイデア等の扱い (n=97) | 322 |
| 第Ⅲ-4-4-4 表 | 我が国のイノベーションを進めるための施策 (全体像) | 322 |
| 第Ⅲ-4-5-1 図 | 対内直接投資残高対 GDP 比率 | 323 |
| 第Ⅲ-4-5-2 図 | 対日直接投資残高と対 GDP 比率の推移 | 324 |

| | | |
|------------|--------------------------------------|-----|
| 第Ⅲ-4-5-3 図 | ジェトロ対日投資事業実績の推移 | 324 |
| 第Ⅲ-4-5-4 表 | 欧米アジアの外国企業の対日投資関心度調査 | 326 |
| 第Ⅲ-5-1-1 図 | 海外展開の課題についての企業アンケート結果 | 328 |
| 第Ⅲ-5-1-2 図 | 新輸出大国コンソーシアムの下での支援機関相互の連携による支援 | 329 |
| 第Ⅲ-5-1-3 図 | 新輸出大国コンソーシアムの下での専門家による支援 | 330 |
| 第Ⅲ-5-1-4 図 | 新輸出大国コンソーシアムの支援対象企業の業種（2017年3月31日時点） | 330 |
| 第Ⅲ-5-1-5 表 | 新輸出大国コンソーシアムの支援機関の構成（2017年3月31日時点） | 330 |
| 第Ⅲ-5-2-1 図 | 農林水産物・食品の輸出額の推移 | 331 |
| 第Ⅲ-5-3-1 図 | 観光における新たな目標値 | 333 |
| 第Ⅲ-5-4-1 図 | 大企業と中小企業の生産性格差 | 334 |
| 第Ⅲ-5-4-2 図 | 中小企業等経営強化法のスキーム | 335 |
| 第Ⅲ-5-4-3 図 | 中小企業等経営強化法に基づく税制措置の概要 | 335 |
| 補論第1-1 図 | 上位1%層の資産比率 | 338 |
| 補論第1-2 図 | 上位10%層の資産比率 | 338 |
| 補論第1-3 図 | 米国における個人所得階層別収入源シェア（2013年） | 339 |
| 補論第1-4 図 | 主要国における最高所得税率と上位1%の総所得に占める割合の変化 | 339 |
| 補論第3-1 表 | 近年の格差の要因分析に使用した指標一覧 | 341 |
| 補論第5-1 表 | 輸出カテゴリー別企業数と割合 | 344 |
| 補論第5-2 表 | 各輸出カテゴリーに占める、伸び品目別企業割合 | 344 |
| 補論第5-3 表 | 製造業企業の、業績改善企業割合（伸びた輸出品別） | 345 |