

第6節 アフリカ

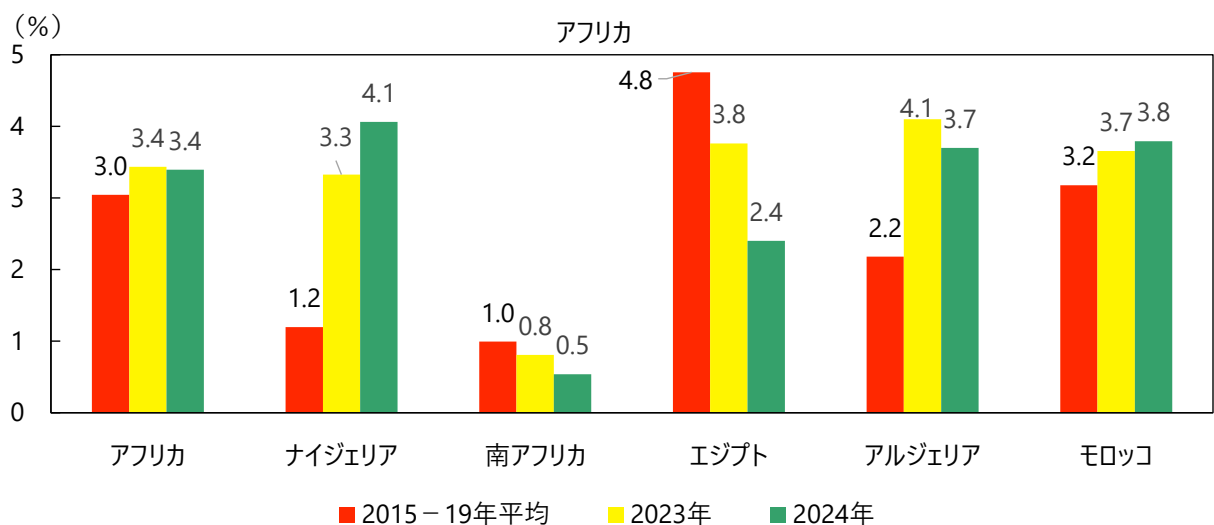
1. GDPの動向

第1-3-6-1図はアフリカの実質GDP成長率を示している。アフリカの中で規模の大きい主要国の間でも、成長の様相が異なることが分かる。例えば、ナイジェリアは2015年から2019年までの平均は1.2%であったが、2023年と2024年は約3~4%程度と成長が加速している。一方、エジプトは2015年から2019年まで平均4.8%あった成長率は、2023年と2024年は2~4%程度と減速している。また、南アフリカは0.5~1%程度の低い成長にとどまっている。

今後の経済成長については、第1-3-6-2図がIMFによるアフリカの実質GDPの成長予測を示している。いずれの国も経済成長が予測されているが、南アフリカが比較的低い伸びにとどまるのに対して、エジプトの高成長が見込まれるなど、相違が見られる。

第1-3-6-3図は一人当たりGDPの推移を示している。エジプトは2015年頃までアルジェリアや南アフリカと同水準であったが、2016年頃からこれらを引き離す形で上昇している。ナイジェリア、モロッコは、これら3か国より低い水準であるものの、緩やかに上昇している。

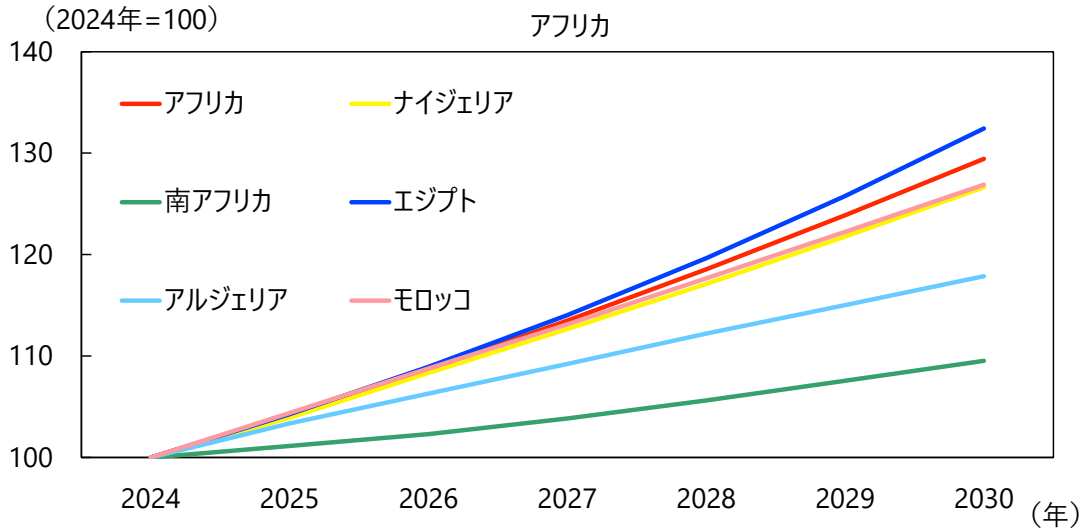
第1-3-6-1図 アフリカの実質GDP成長率



備考：「アフリカ」については本章で定義した地域区分の国及び地域についてIMF「WEO」の各国GDP成長率からGDP(PPPベース)でウェイト付けした上で推計。IMF「WEO」(2025年10月)のデータ制約により、エジプトの実績は2023年までであり、2024年は予測値。

資料：IMF「WEO」(2025年10月)から作成。

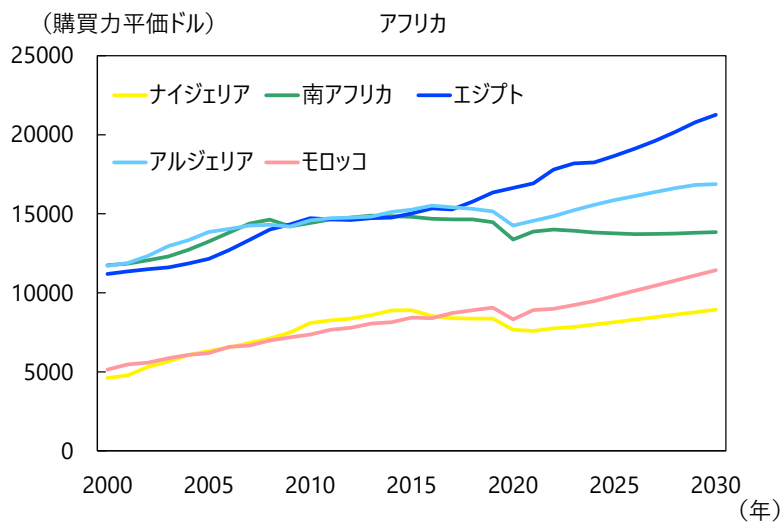
第 1-3-6-2 図 アフリカの実質 GDP 予測



備考：「アフリカ」については本章で定義した地域区分の国及び地域について IMF「WEO」の各国 GDP 成長率から GDP (PPP ベース)でウェイト付けした上で推計。

資料：IMF「WEO」(2025年10月)から作成。

第 1-3-6-3 図 アフリカの一人当たり GDP



備考：IMF「WEO」(2025年10月)のデータ制約により、エジプトの実績は2023年までであり、2024年以降は予測値。それ以外の国は2024年までが実績値、2025年以降は予測値。2026年1月29日時点データ。

資料：IMF「WEO」(2025年10月)から作成。

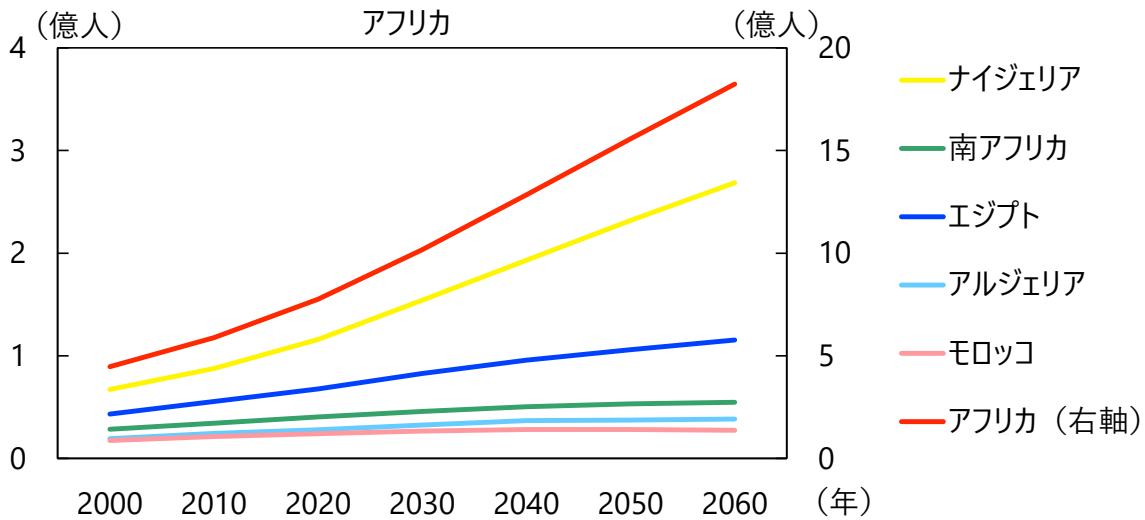
2. 人口の動向

第 1-3-6-4 図はアフリカの生産年齢人口の推移を示している。アフリカは 2000 年頃には 5 億人程度の生産年齢人口であったが、2060 年には 18 億人程度まで増加していく見込みである。国別に見ると、特にナイジェリアの生産年齢人口の増加が著しく、2000 年から 2060 年にかけて 3 倍程度まで増加すると見られている。

第 1-3-6-5 図は合計特殊出生率を示しており、いずれの国も横ばい若しくは低下傾向であるものの、2 程度かそれ以上の出生率で推移している。特にナイジェリアの出生率が高

く、2000年頃は6程度、2030年頃は低下したとしても4程度を維持するなど、高水準での推移が見込まれている。

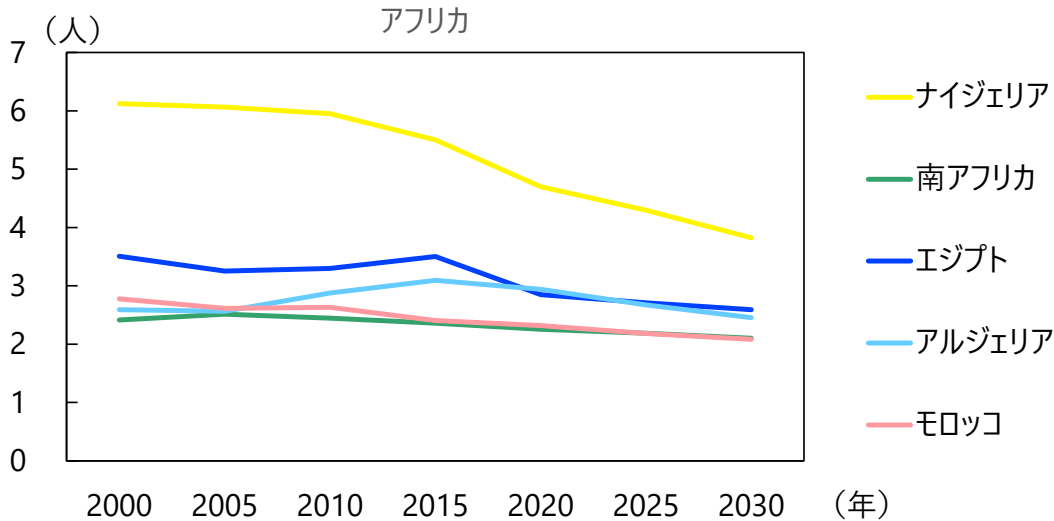
第1-3-6-4 図 アフリカの生産年齢人口



備考：「アフリカ」については本章で定義した地域区分の国及び地域一覧を合算し推計。本データは中位推計。当該期間は予測期間を含む。2026年2月2日時点データ。

資料：国連「World Population Prospects 2024」から作成。

第1-3-6-5 図 アフリカの合計特殊出生率



備考：本データは中位推計。当該期間は予測期間を含む。2026年2月6日時点データ。

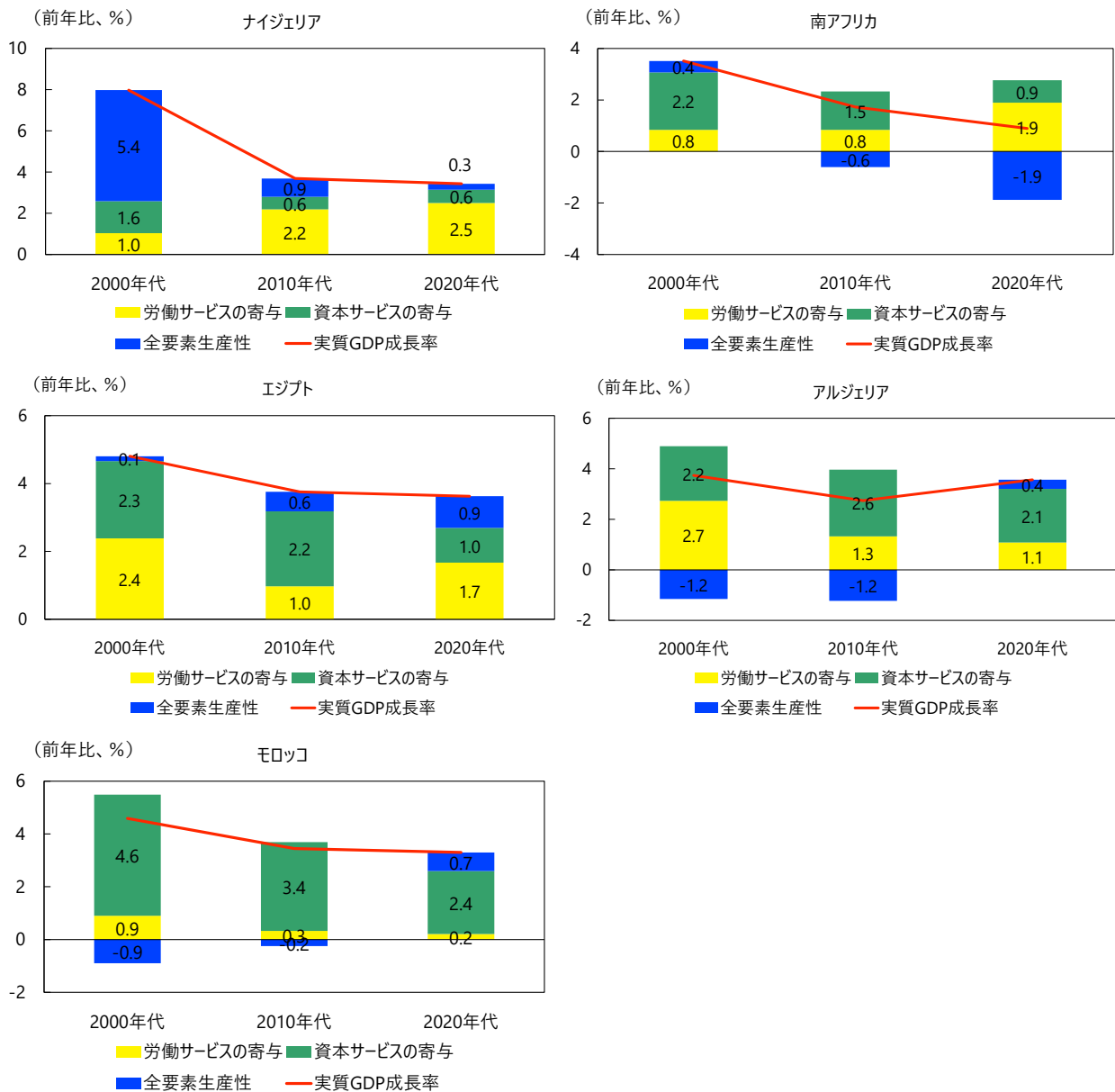
資料：国連「World Population Prospects 2024」から作成。

3. 成長会計

第1-3-6-6 図はこれらの国々を成長会計の観点から見た結果を示している。既に見た生産年齢人口の増加を反映して、総じて労働サービスが大きな寄与をしているが、細部まで見ていくと、国によって異なる成長の様相を呈している。例えば、生産年齢人口が大きく拡大するナイジェリアは、2020年代は労働の寄与が大きく、2000年代と比較すると生産性の寄与が大きく縮小し、資本の寄与も小さい。南アフリカは、2020年代は労働の寄与

が大きく、他方で生産性の寄与がマイナスとなっている。2020年代のエジプトは労働が最も成長に寄与している一方、アルジェリアとモロッコは資本が最も成長に寄与していることが分かる。経済成長のためには、労働力だけでなく、資本や生産性の向上も考える必要がある。既に生産年齢人口の動向を見たが、次の項目では資本形成の状況を見てみる。

第1-3-6-6 図 アフリカの成長会計



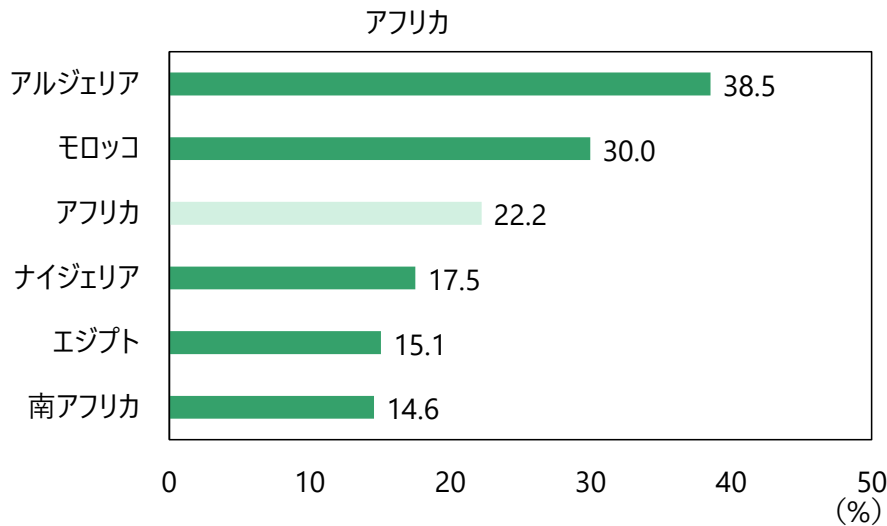
備考：2020年代は2023～2025年のデータを指す。2020年～2022年はコロナの影響を踏まえ推計から除いている。
資料：コンファレンスボードから作成。

4. 資本形成

第1-3-6-7図はアフリカの総資本形成比率を示している。アルジェリアやモロッコは総資本形成がGDPに占める比率が30%以上と、アフリカ平均の22.2%よりも高い。一方、エジプトや南アフリカが15%程度と低い水準になっている。このことは成長会計の分析で、2020年代、アルジェリア、モロッコが資本主導の成長を遂げていることと整合的な内容といえる。

第1-3-6-8図は、対内FDIの状況を示している。2021年の南アフリカ、2024年のエジプトにおいて特に大きな投資がなされている。アフリカ全体で見ると、これらの国が主導する形で2020年以降はおおむね増加傾向にある。

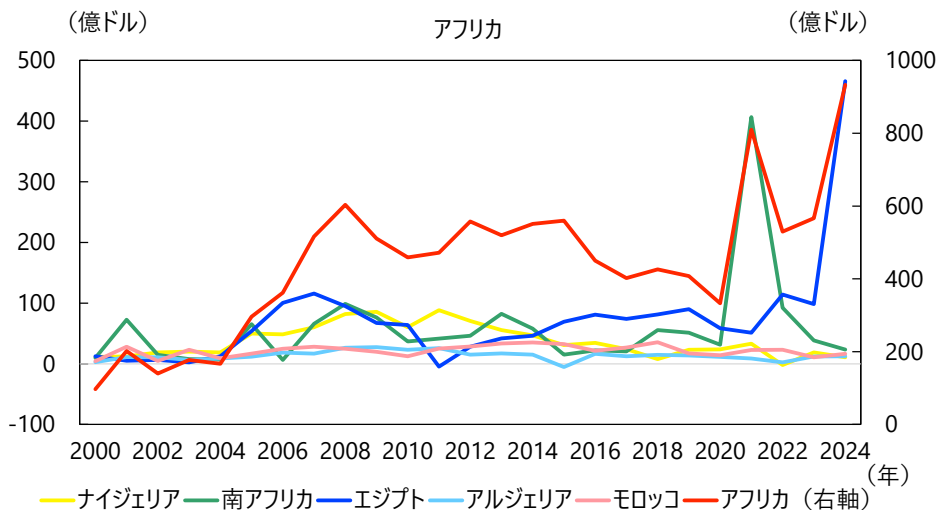
第1-3-6-7図 アフリカの総資本形成比率



備考：「アフリカ」については、IMF「WEO」の総資本形成比率から名目GDPでウェイト付けした上で推計。2022-2025年平均の値。IMF「WEO」（2025年10月）のデータ制約により、エジプトの実績は2023年までであり、2024年以降は予測値。それ以外の国は2024年までが実績値であり、2025年は予測値。

資料：IMF「WEO」（2025年10月）から作成。

第1-3-6-8図 アフリカの対内FDI



備考：「アフリカ」については本章で定義した地域区分の国及び地域一覧を合算し推計。2026年1月8日時点データ。
資料：世界銀行から作成。

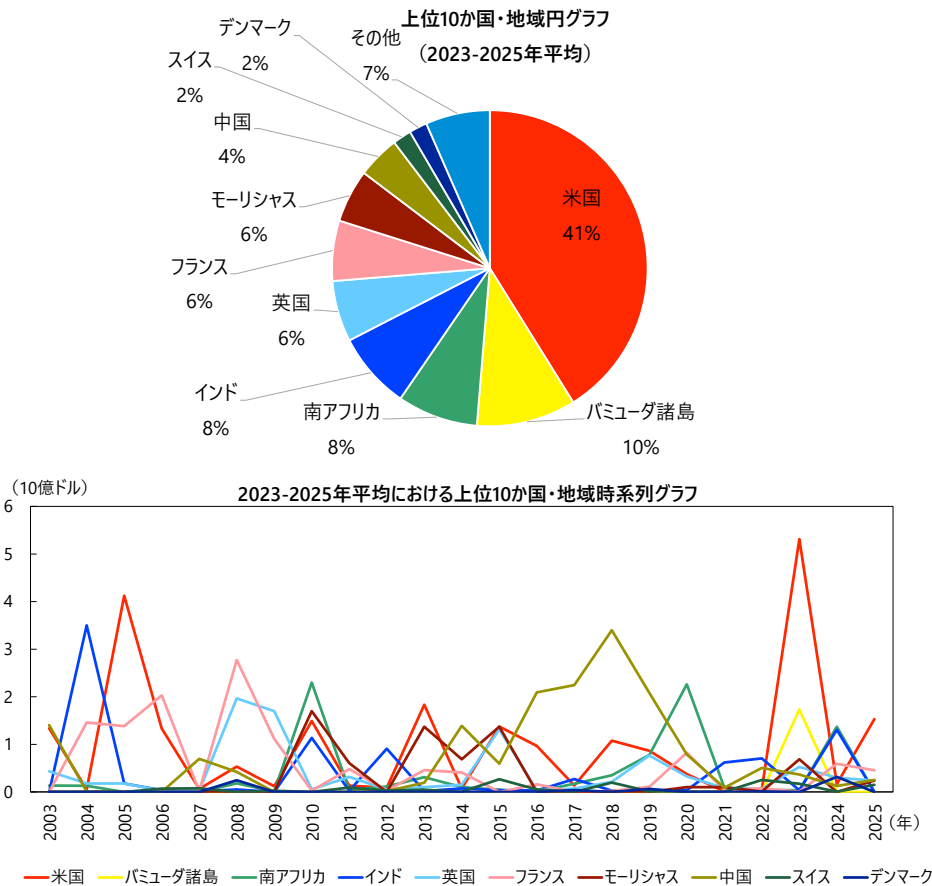
5. グリーンフィールド FDI

fDi Markets のデータを用いて、ナイジェリア、南アフリカ、エジプトの対内FDI状況について確認する。

(1) ナイジェリア

2023年～2025年平均でナイジェリア向け FDI の上位 10 か国・地域について見ると、1 位：米国、2 位：バミューダ諸島、3 位：南アフリカであった。バミューダ諸島は 2023 年に海洋 LNG インフラ関連の企業による投資によって上位となっている(第 1-3-6-9 図)。

第 1-3-6-9 図 ナイジェリアの対内 FDI 上位 10 か国・地域

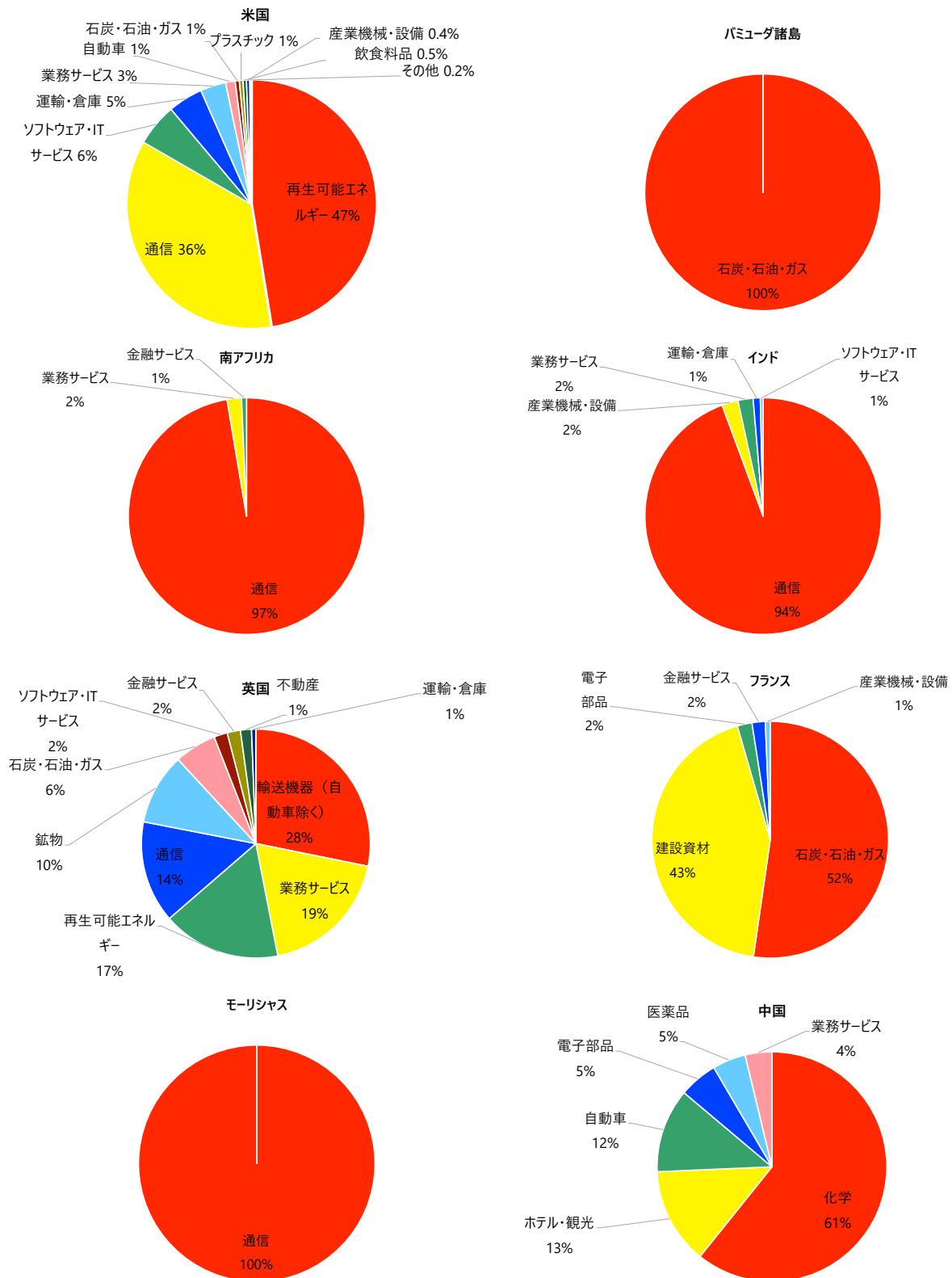


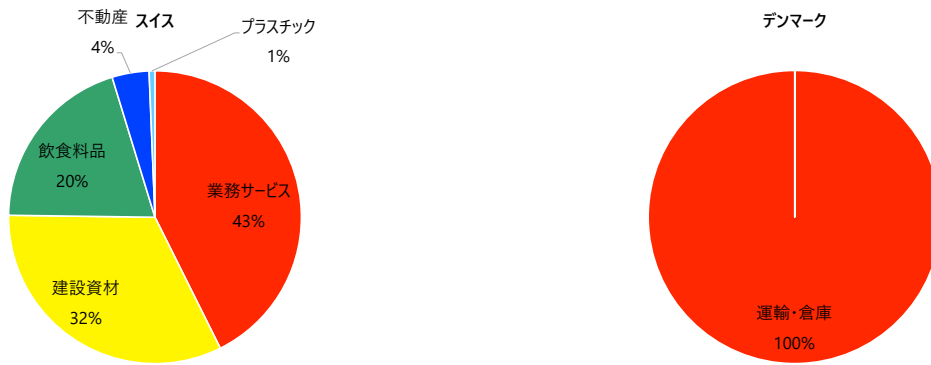
備考：円グラフは 2023～2025 年平均。2025 年は 1 月から 11 月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和 7 年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

上記のナイジェリア対内 FDI 上位 10 か国・地域について、国・地域別にセクター内訳を見ると、米国は再生可能エネルギー、通信、バミューダ諸島は石炭・石油・ガス、南アフリカは通信等に進出している(第 1-3-6-10 図)。

第1-3-6-10 図 ナイジェリアの対内 FDI 上位 10 国・地域内訳



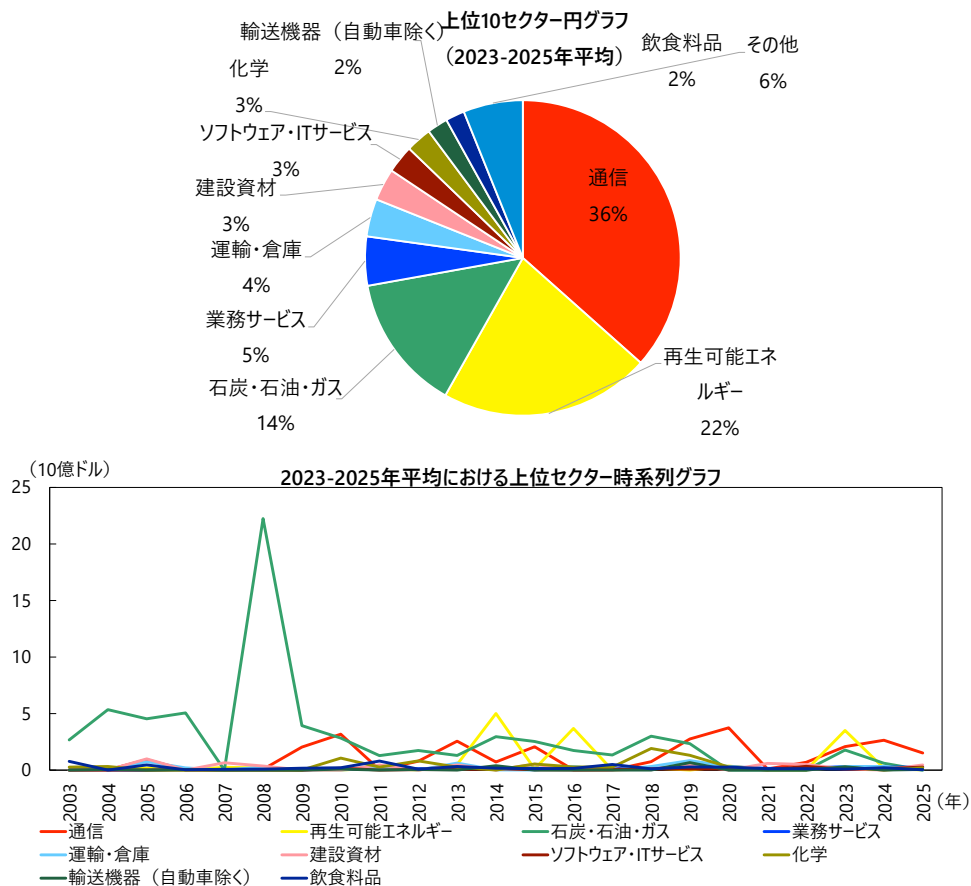


備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイト・トーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

2023年～2025年平均でナイジェリア向けFDIの上位10セクターについて見ると、1位：通信、2位：再生可能エネルギー、3位：石炭・石油・ガスの順に多い。過去の推移を見ると、2008年は石炭・石油・ガス分野で巨額投資が行われているが、これはカナダの企業による化石燃料を基にした電気プロジェクト投資によるものである（第1-3-6-11図）。

第1-3-6-11図 ナイジェリアの対内FDI上位10セクター

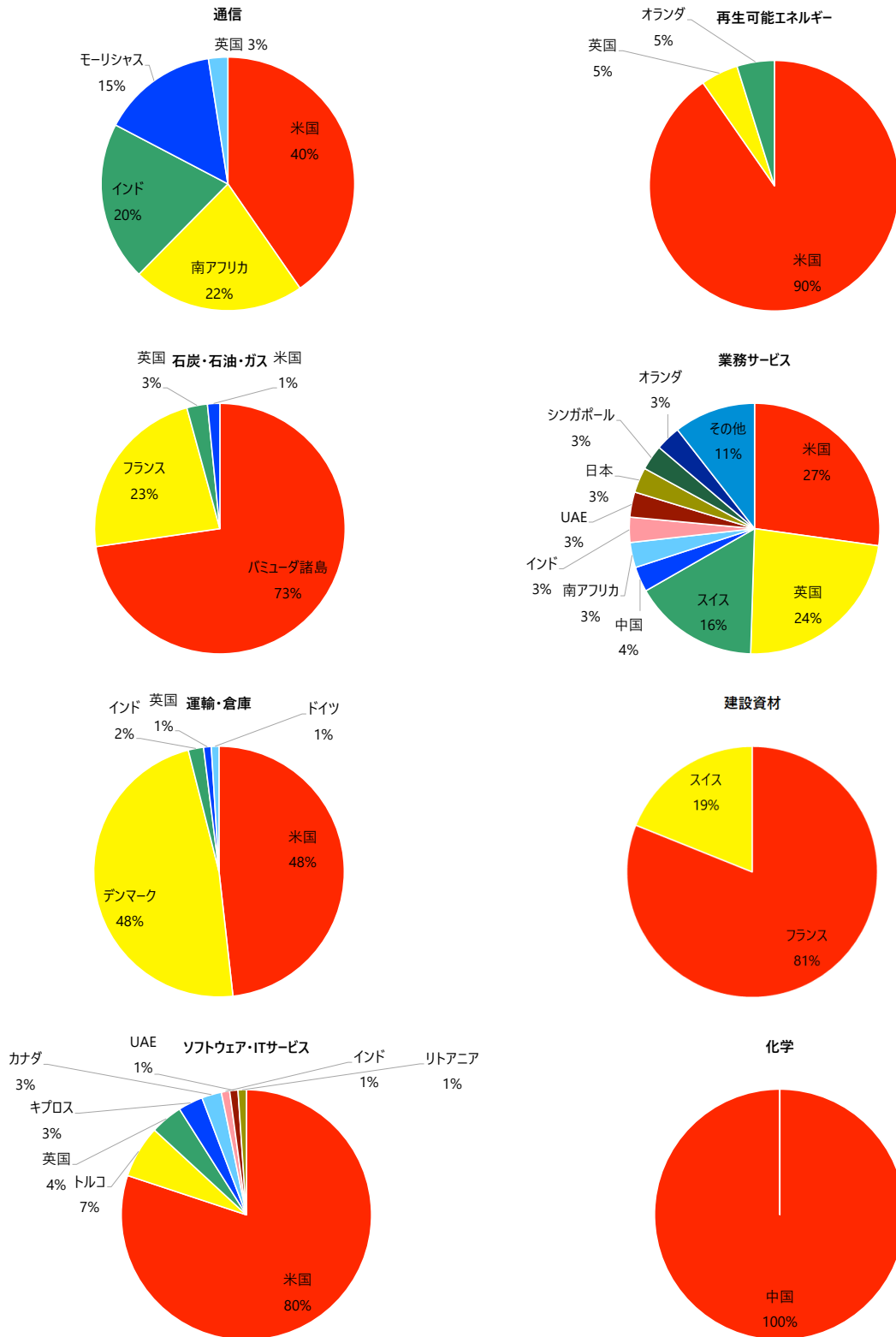


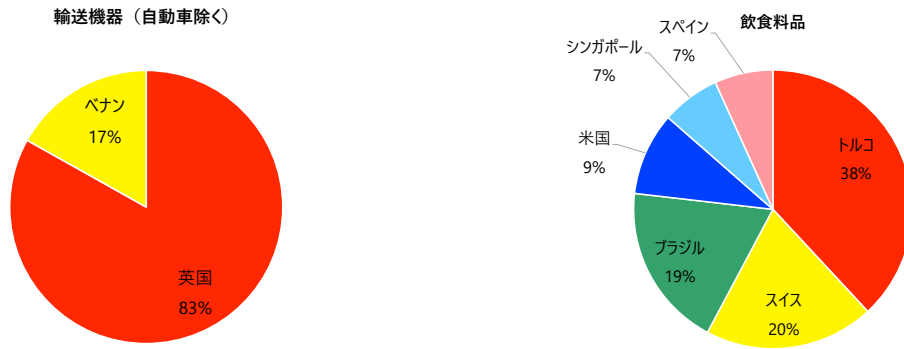
備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイト・トーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

上記のナイジェリア対内 FDI 上位 10 セクターについて、セクター別に投資国・地域の内訳を見ると、通信分野では米国が最も多い。再生可能エネルギー、業務サービス、運輸・倉庫、ソフトウェア・IT サービス分野も米国が最も多く、ナイジェリア上位 10 セクターのうち、半分のセクターについて米国が 1 位を占めている（第 1-3-6-12 図）。

第 1-3-6-12 図 ナイジェリアの対内 FDI 上位 10 セクター内訳





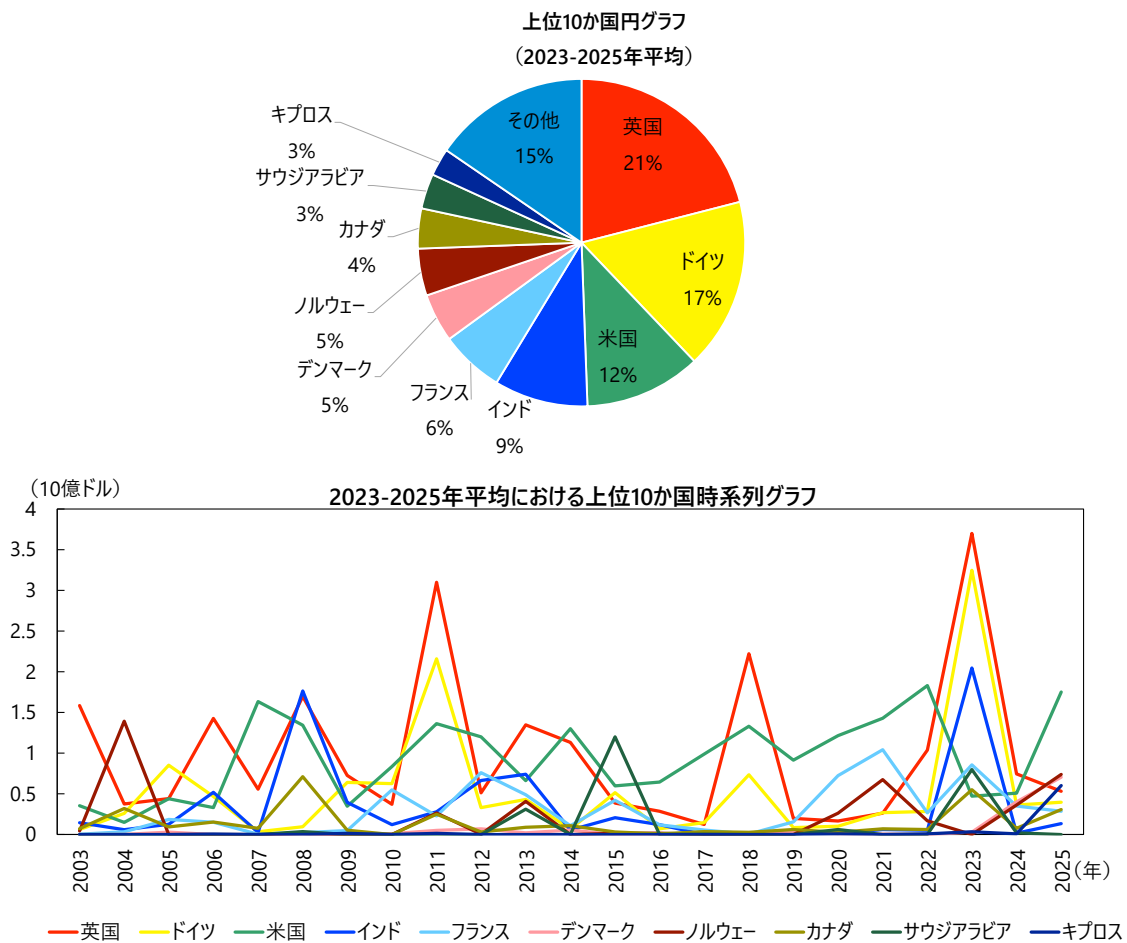
備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。業務サービスセクターにおいて、アイルランド、ガーナ、パキスタンはオランダと同じ金額であったが、表記上その他に含む。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

(2) 南アフリカ

2023年～2025年平均で南アフリカ向けFDIの上位10か国について見ると、1位：英国、2位：ドイツ、3位：米国であった（第1-3-6-13図）。

第1-3-6-13図 南アフリカの対内FDI上位10か国

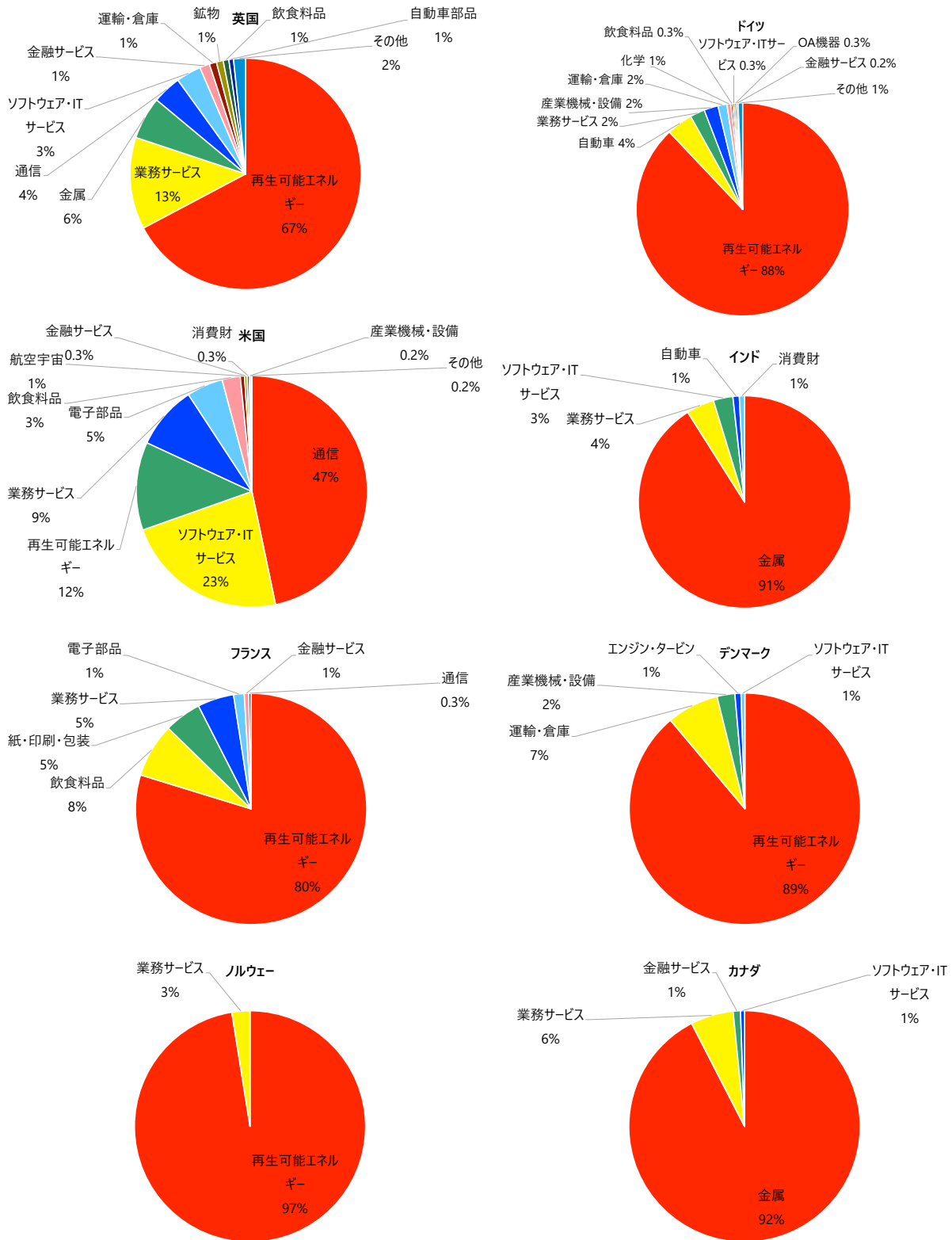


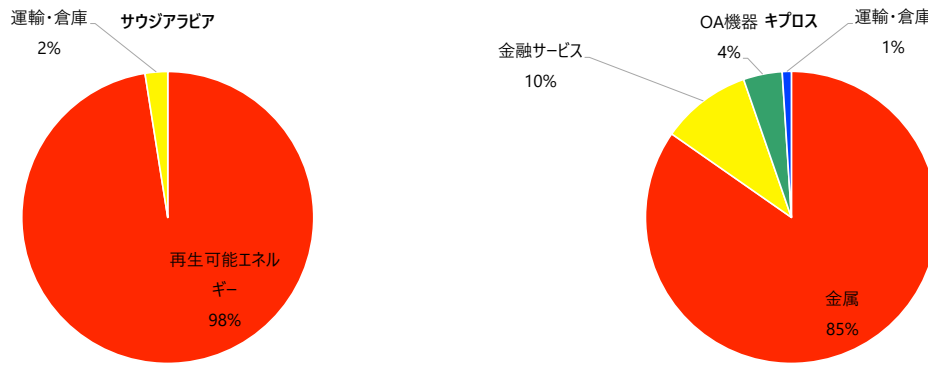
備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

上記の南アフリカ対内 FDI 上位 10 か国について、国別にセクター内訳を見ると、英国、ドイツは主に再生可能エネルギー、米国は通信、ソフトウェア・IT サービスに進出している（第 1-3-6-14 図）。

第 1-3-6-14 図 南アフリカの対内 FDI 上位 10 か国内訳



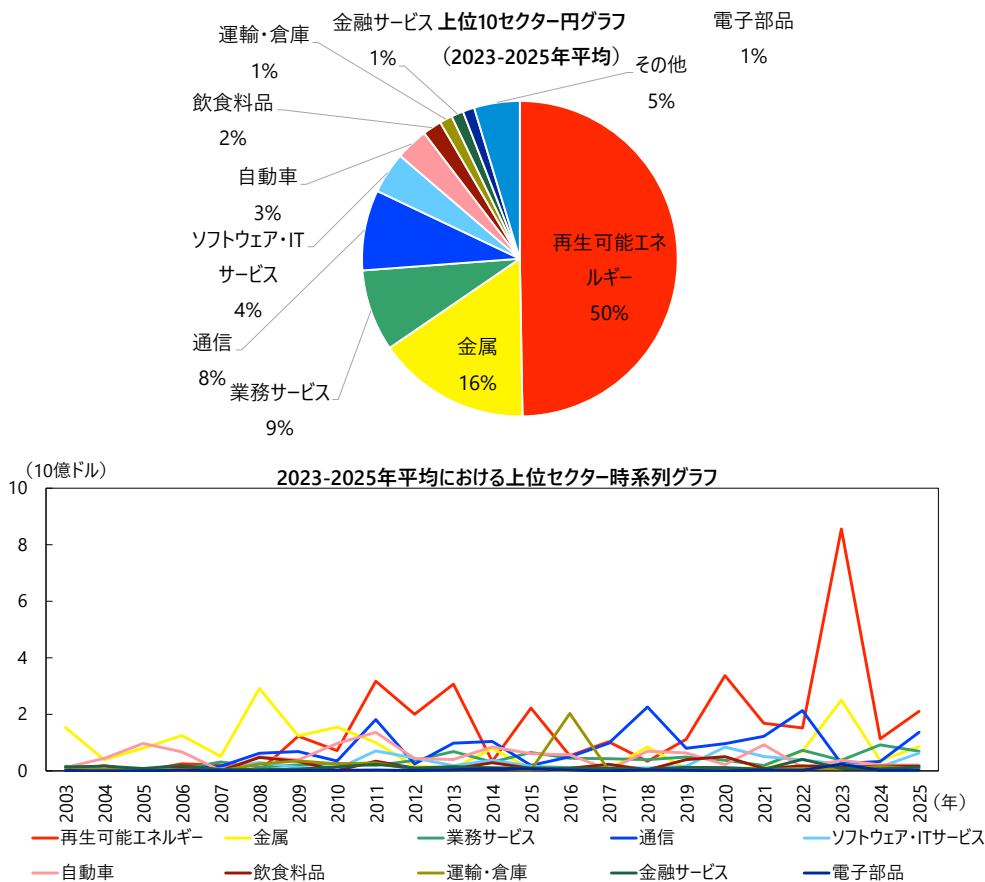


備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

2023年～2025年平均で南アフリカ向けFDIの上位10セクターについて見ると、1位：再生可能エネルギー、2位：金属、3位：業務サービスの順に多い（第1-3-6-15図）。

第1-3-6-15図 南アフリカの対内FDI上位10セクター

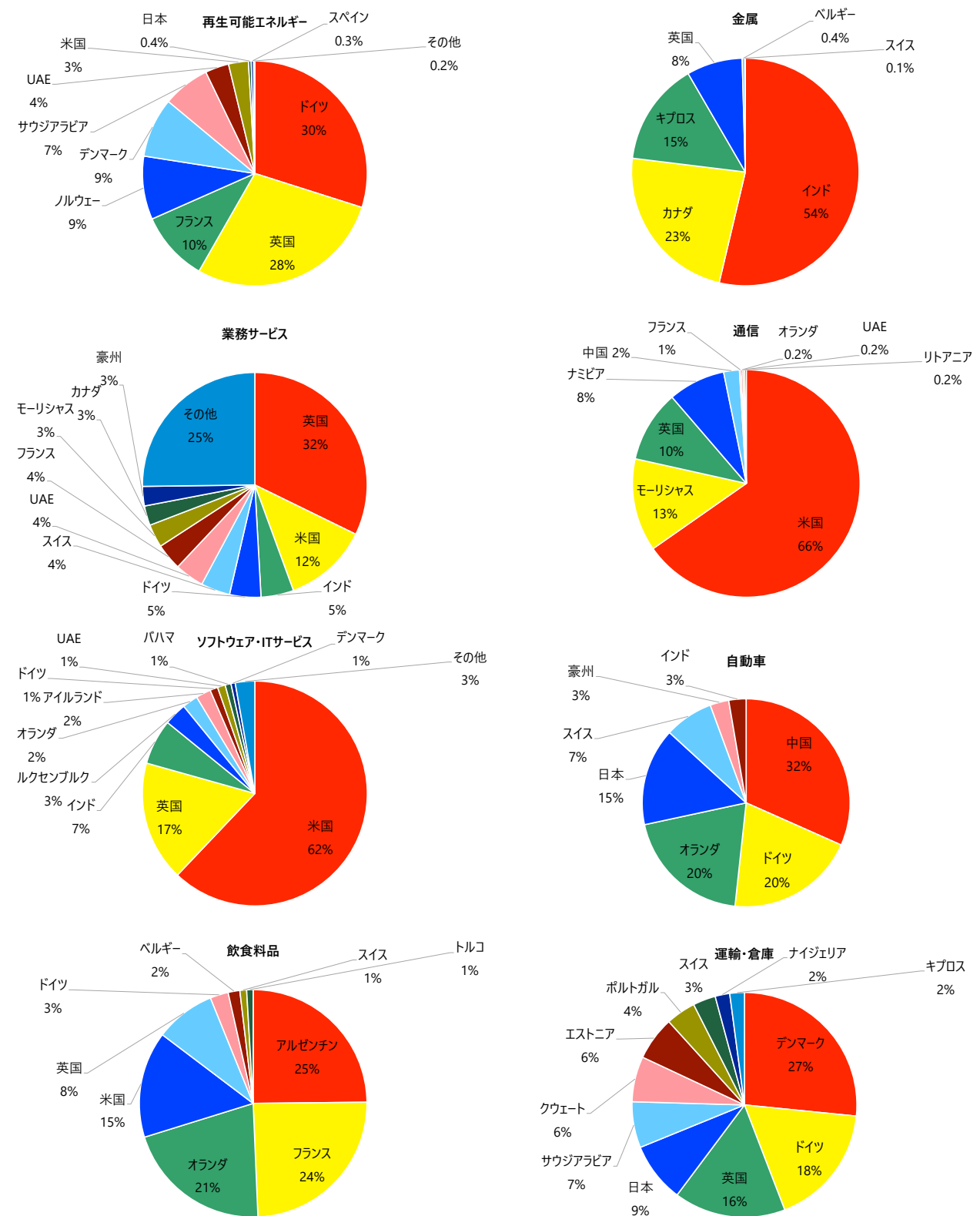


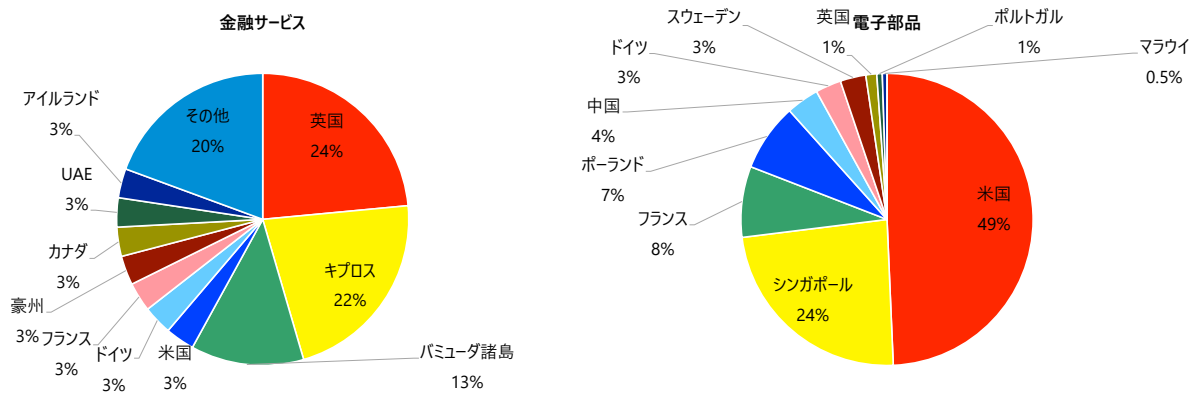
備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

上記の南アフリカ対内 FDI 上位 10 セクターについて、セクター別に投資国・地域の内訳を見ると、再生可能エネルギー分野ではドイツ、英国、フランス、ノルウェーと幅広い国から投資が行われていることが分かる（第 1-3-6-16 図）。

第 1-3-6-16 図 南アフリカの対内 FDI 上位 10 セクター内訳





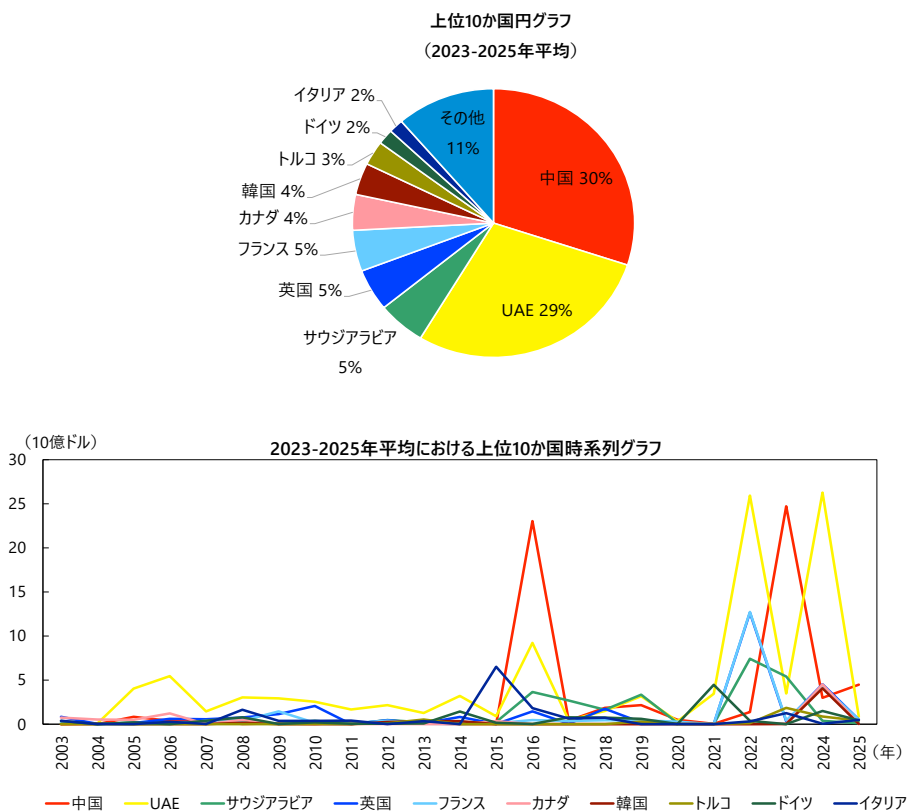
備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。金融サービスセクターにおいて、スペイン、ルクセンブルク、ケニア、ジンバブエ、セーシェル、レバノンはいルランドと同じ金額であったが、表記上その他に含む。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

(3) エジプト

2023年～2025年平均でエジプト向けFDIの上位10か国について見ると1位：中国、2位：UAE、3位：サウジアラビアであった。UAEでは2024年にコングロマリッド企業によるエジプトのラス・エル・ヘクマでの都市開発に関する投資によって上位にランクインしている（第1-3-6-17図）。

第1-3-6-17図 エジプトの対内FDI上位10か国

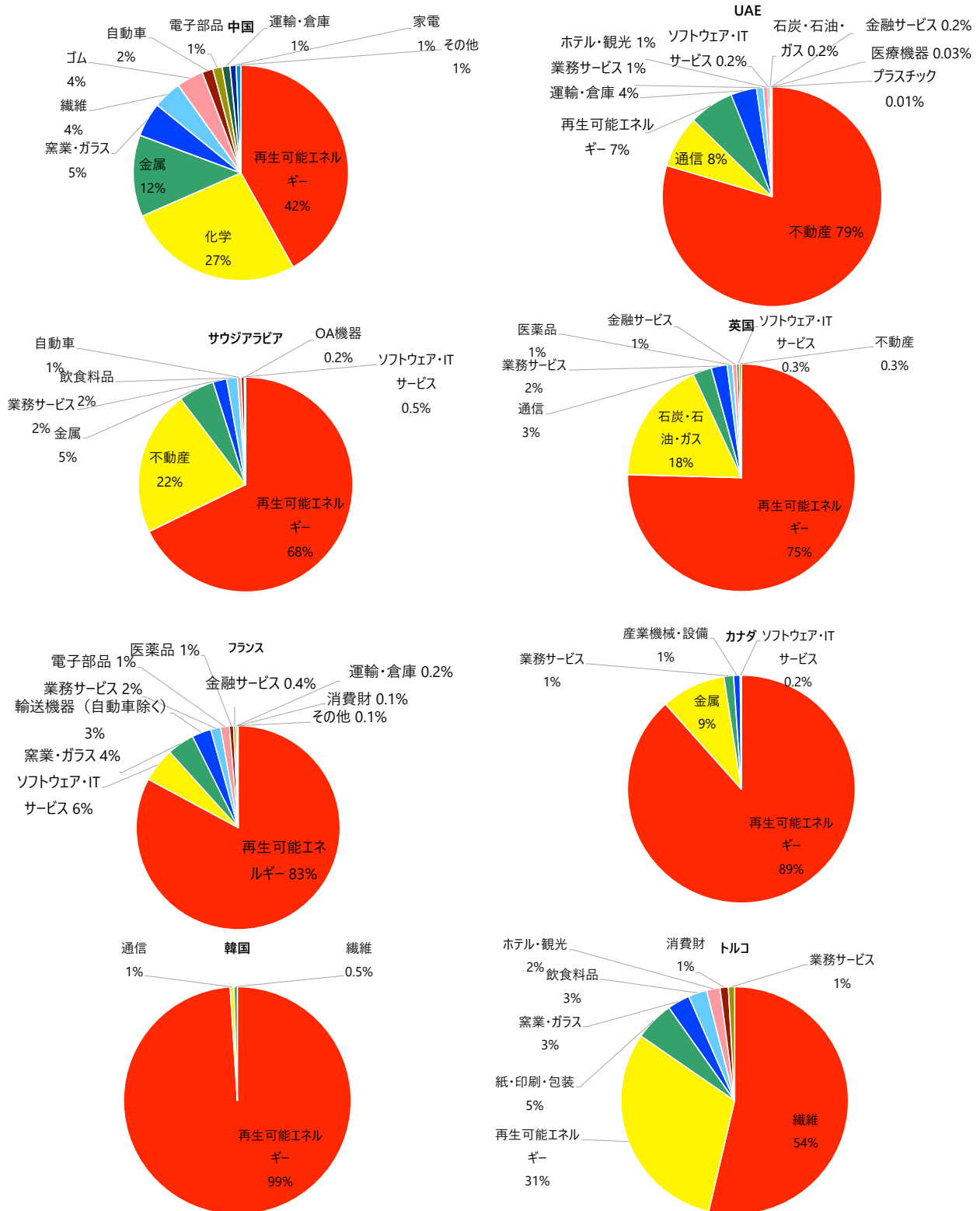


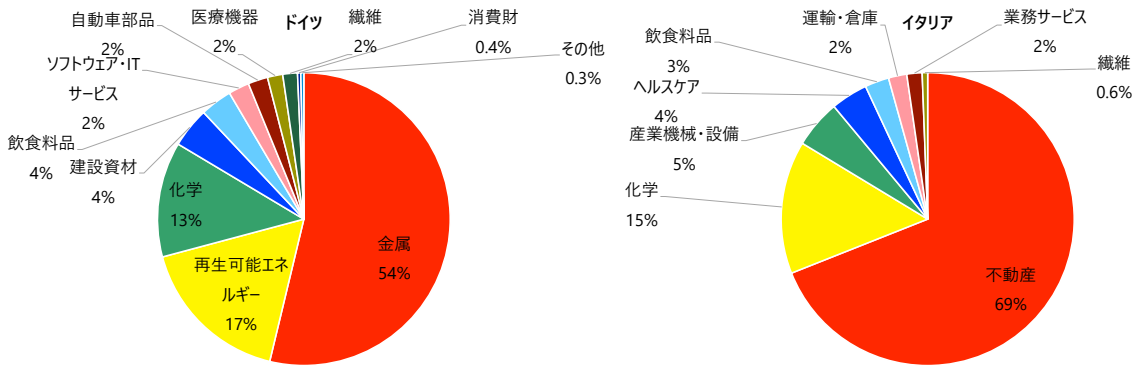
備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

上記のエジプト対内 FDI 上位 10 か国について、国別にセクター内訳を見ると、中国は再生可能エネルギー、化学、UAE は不動産、サウジアラビアは再生可能エネルギー、不動産の比率が高い（第 1-3-6-18 図）。

第 1-3-6-18 図 エジプトの対内 FDI 上位 10 国内訳



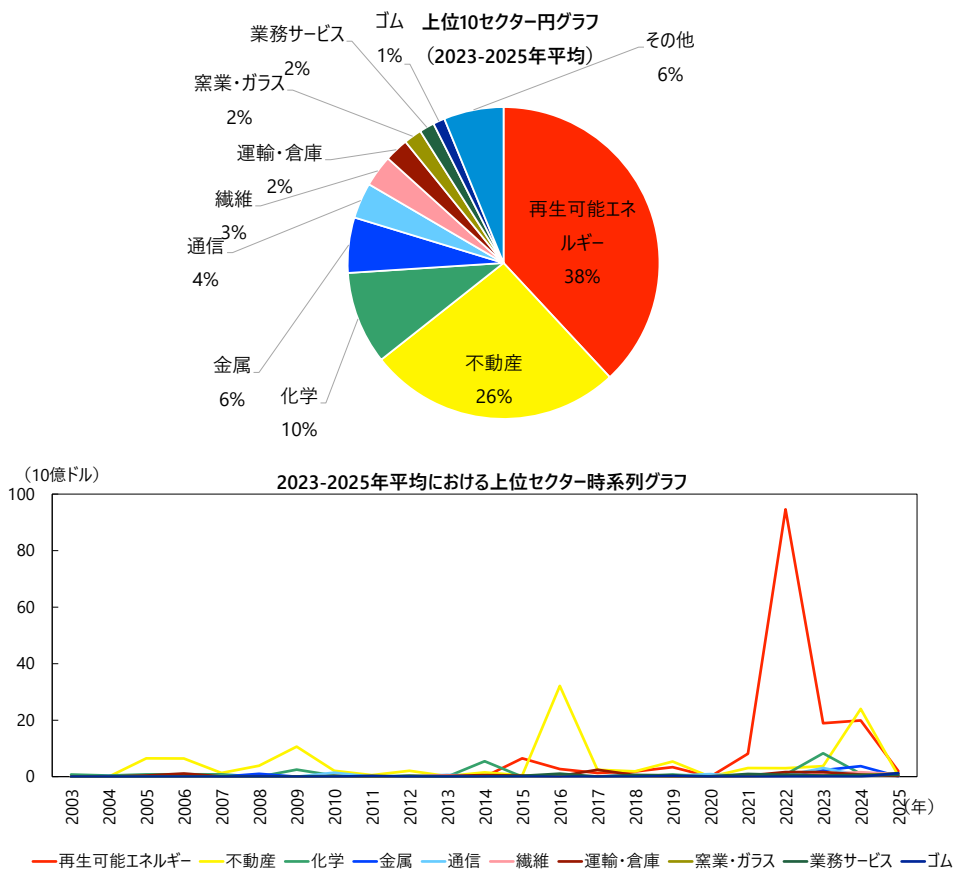


備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

2023年～2025年平均でエジプト向けFDIの上位10セクターについて見ると、1位：再生可能エネルギー、2位：不動産、3位：化学の順に多い（第1-3-6-19図）。

第1-3-6-19図 エジプトの対内FDI上位10セクター



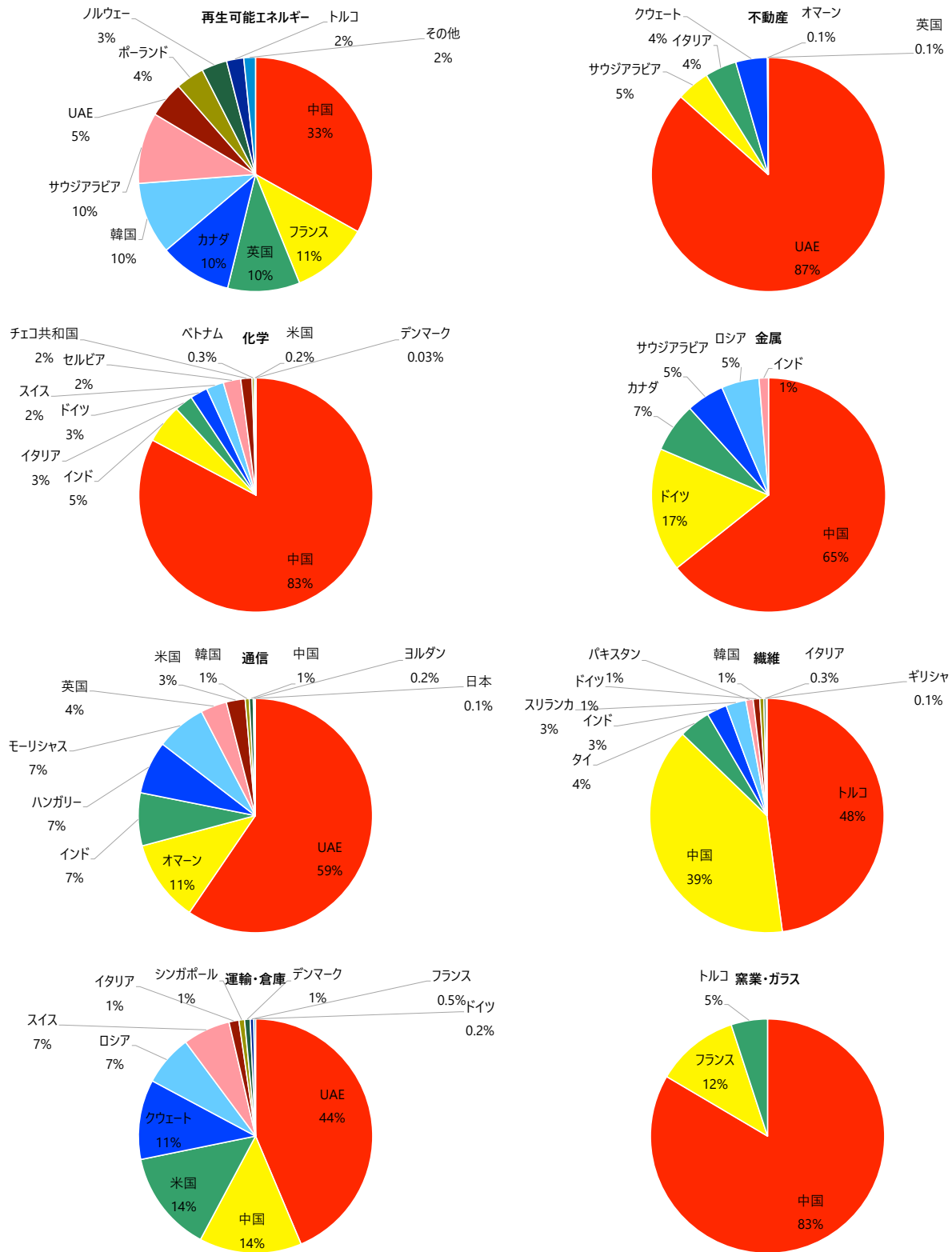
備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

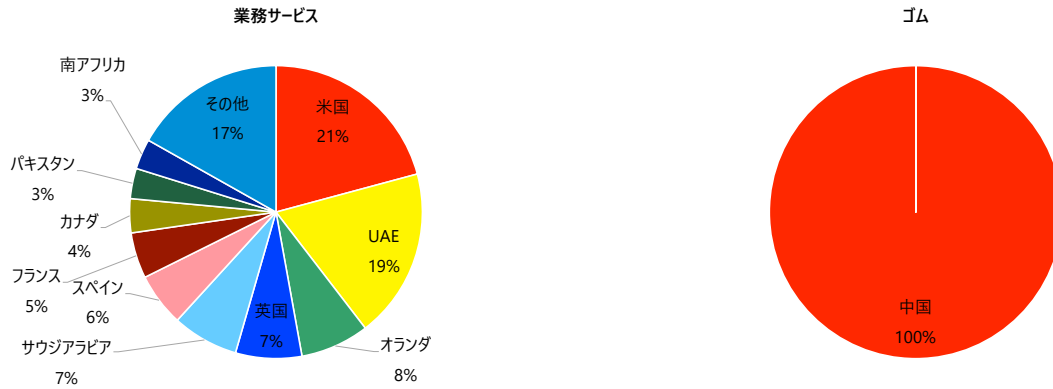
資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

上記のエジプト対内FDI上位10セクターについて、セクター別に投資国の内訳を見ると、再生可能エネルギーでは中国、フランス、英国、カナダと幅広い国から投資されている。

る一方で、不動産や化学、金属、通信などでは UAE、中国による投資が大きい（第1-3-6-20図）。

第1-3-6-20図 エジプトの対内 FDI 上位 10 セクター内訳





備考：円グラフは2023～2025年平均。2025年は1月から11月時点までのデータである。

資料：Financial Times「fDi Markets」から合同会社デロイトトーマツ「令和7年度内外一体の経済成長戦略構築にかかる国際経済調査事業（サプライチェーンの強靱化及び国際競争力の強化に向けた調査研究）」作成。

6. FTA 協定

2020年以降の自由貿易協定等の状況を示したのが第1-3-6-21表である⁵⁶。南アフリカの3機関自由貿易圏（TFTA）とは、アフリカの主要な地域経済共同体で構成される広域的なFTAである。市場統合、インフラ開発、産業開発の三つの柱で構成される。将来的には29か国での共同市場を目指しているが、2024年7月時点で批准書を寄託済みなのはエジプトを含む14か国のみであり、14か国についても、原産地規則はほぼ合意に至っているものの、譲許表は出そろっていない。エジプトやモロッコは2021年1月にそれぞれ英国と連合協定を発効している。いずれも英国がEU離脱後もエジプトやモロッコと協定を維持するための「継続協定」として発効している。

第1-3-6-21表 アフリカの自由貿易協定等（2020年～）

国	No	名称	形態	経緯
ナイジェリア	-	なし		
南アフリカ	1	3機関自由貿易圏（TFTA）	自由貿易協定	○2011年6月正式交渉の開始 ○2015年6月署名 ○2024年7月発効
	2	英国・南部アフリカ関税同盟及びモザンビーク（SACUM）	自由貿易協定	○2019年10月署名 ○2021年1月発効
エジプト	1	3機関自由貿易圏（TFTA）	自由貿易協定	○2011年6月正式交渉の開始 ○2015年6月署名 ○2024年7月発効
	2	英国・エジプト連合協定	自由貿易協定	○2020年12月署名 ○2021年1月暫定適用開始 ○2021年2月発効
アルジェリア	-	なし		
モロッコ	1	イスラム諸国会議機構特惠貿易制度（TPS-OIC）	特惠貿易協定	○2002年枠組み協定合意 ○2010年2月枠組み協定発効 ○2022年7月発効
	2	英国・モロッコ連合協定	自由貿易協定	○2019年10月署名 ○2021年1月暫定適用開始

備考：2026年4月取得データ。

資料：JETRO「世界のFTAデータベース」（2026年4月時点）から作成。

⁵⁶ JETRO「世界のFTAデータベース」、<https://www.jetro.go.jp/theme/wto-fta/ftalist/>。