

リサーチ TODAY

2015年4月7日

ベトナムは ASEAN 経済共同体(AEC)の負け組か

常務執行役員 チーフエコノミスト 高田 創

ASEAN経済共同体(AEC)が発足することにより、ベトナムは2015年(一部品目は2018年)までにASEAN域内関税を撤廃する。これに伴い、競争力の高いタイからの輸入が急増し、ベトナムは負け組に追いやられるとの見方が根強い。みずほ総合研究所では3月にベトナムへのAECの影響を現地調査も踏まえて分析したレポートを発表している¹。当社の基本認識は、貿易自由化は基本的にベトナム経済全体には利益をもたらすとするものだ。

経済学の貿易理論によれば、貿易自由化は参加国に利益をもたらすというのが基本的な考え方であり、AECに伴う関税撤廃のベトナム経済への影響もこの理論に依拠して考えるべきである。貿易自由化を進めることにより、各国が比較優位にある品目を輸出し、比較劣位にある品目を輸入すれば、生産が効率化されて互いに利益となる。ところが日本では、貿易自由化は産業競争力が低いベトナムに不利益をもたらすという悲観的な見方が根強い。すなわち、下記の図表に示されるように、ASEAN域内の貿易自由化により、産業政策が成功して産業集積が進み産業競争力が高いタイは勝ち組となる一方、産業政策が失敗しているベトナムは単に貿易を自由化すると、負け組になるというものだ。

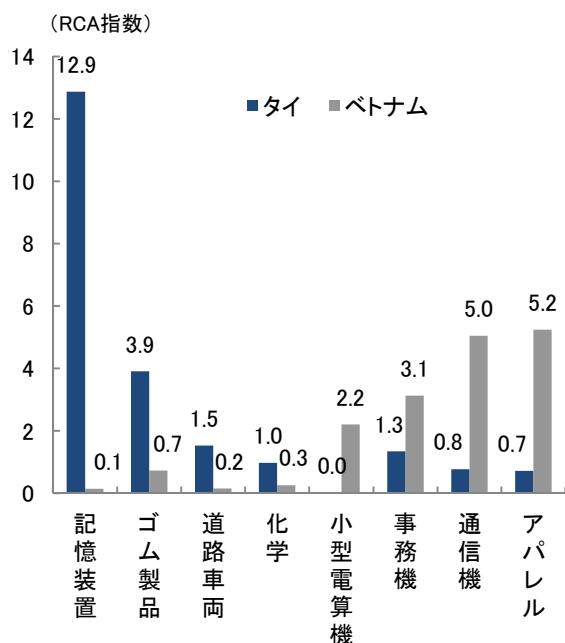
■図表:ベトナム悲観論=タイ脅威論の図式

産業政策	産業集積	産業競争力	結論
タイ 成功	→ 進展	→ 高い	→ 貿易自由化の勝ち組
ベトナム 失敗(/欠如)	→ 進まず	→ 低い	→ 輸入増で打撃(産業政策が必要)

(資料) みずほ総合研究所

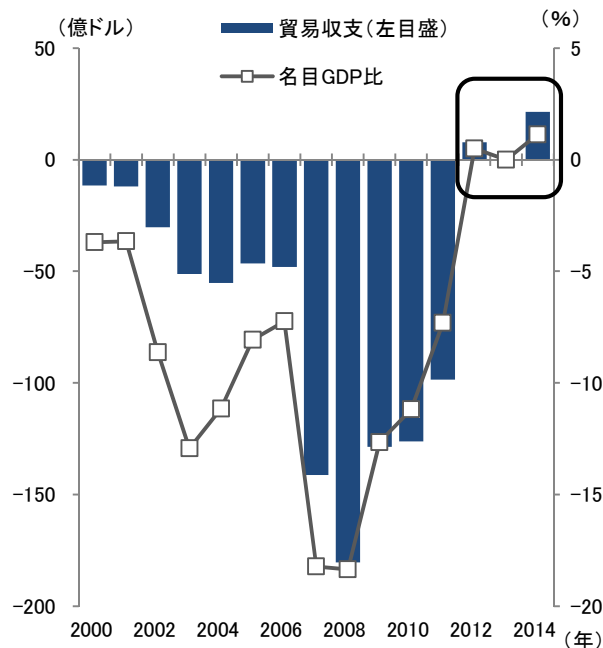
こうしたベトナムに対する悲観論は、実質的に自動車産業の勝ち負けを論じているといえる。ベトナムは、自動車輸入にかけている50%の高関税を2018年までに撤廃することになっており、比較優位を有するタイなどからの自動車輸入急増が懸念されている。しかし、AECの影響を考える上では、自動車産業への影響に限定すべきではなく、各国の比較優位を前提にした貿易利益の拡大をより重視すべきだろう。次ページの図表左は、各国においてどのような製品の生産が比較優位を持つかを示す一般指標である顕示比較優位指数(RCA指数)を示す。タイはハードディスクドライブなどの記憶装置、ゴム製品、自動車などの道路車両で比較優位を有している一方で、ベトナムはアパレル、通信機、事務機に比較優位を有している。従って、今後両国はそれぞれ比較優位を認識しつつ、投資環境のさらなる改善に努めることがふさわしいことになる。

■ 図表：主な輸出工業製品のRCA指数(2013年)



(資料) UN Comtrade

■ 図表：ベトナムの貿易収支推移



(資料) ベトナム統計総局、IMF

なお、前述したベトナムの関税撤廃による自動車の輸入急増については、現実化すれば貿易収支への影響が懸念される。図表右に示されるように、ベトナムの貿易収支は、2008年に過去最大の180億ドル(名目GDP比18.3%)もの赤字となっていた。2012年によく黒字に転じ、その後は3年連続で黒字を維持しているが、再び悪化すれば、通貨安定の維持が困難になることが懸念されている。ただし、みずほ総合研究所では、自動車の関税撤廃が貿易収支を急激に悪化させることにはならないとみている。政府が、国内税制や非関税障壁によって、自動車の輸入の急増を抑制するとみているからである。また、自動車産業についても、長い目で見れば外国メーカーとの競争を通じ、国内の生産が効率化されるというプラスの側面に目を向けるべきだと考えている。

今後を展望すれば、AECについては単に自動車産業への影響のみを議論するだけでなく、一層の分業関係が進むことを評価すべきだ。今回はベトナムを事例としたが、各国で市場機能による比較優位を活かす産業政策の重要性が認識されるべきだ。それだけに、こうした産業政策の実現を可能とする各国の政治力が重要である。今年から来年にかけてアジアでは選挙が多いが、将来の政策運営を左右する選挙動向を含めた各国の政治環境には留意が必要だ。

1 稲垣博史「ベトナムはAECの負け組なのか」(みずほ総合研究所『みずほインサイト』2015年3月20日)
 中村拓真「AEC下で進む関税撤廃によるベトナムの輸出入への影響」(みずほ総合研究所『みずほインサイト』2015年3月20日)

当レポートは情報提供のみを目的として作成されたものであり、商品の勧誘を目的としたものではありません。本資料は、当社が信頼できると判断した各種データに基づき作成されておりますが、その正確性、確実性を保証するものではありません。また、本資料に記載された内容は予告なしに変更されることもあります。