

独立行政法人 経済産業研究所 (RIETI)



BBLセミナー プレゼンテーション資料

2015年3月25日

「アジア経済の見通しとADBの役割」

中尾 武彦

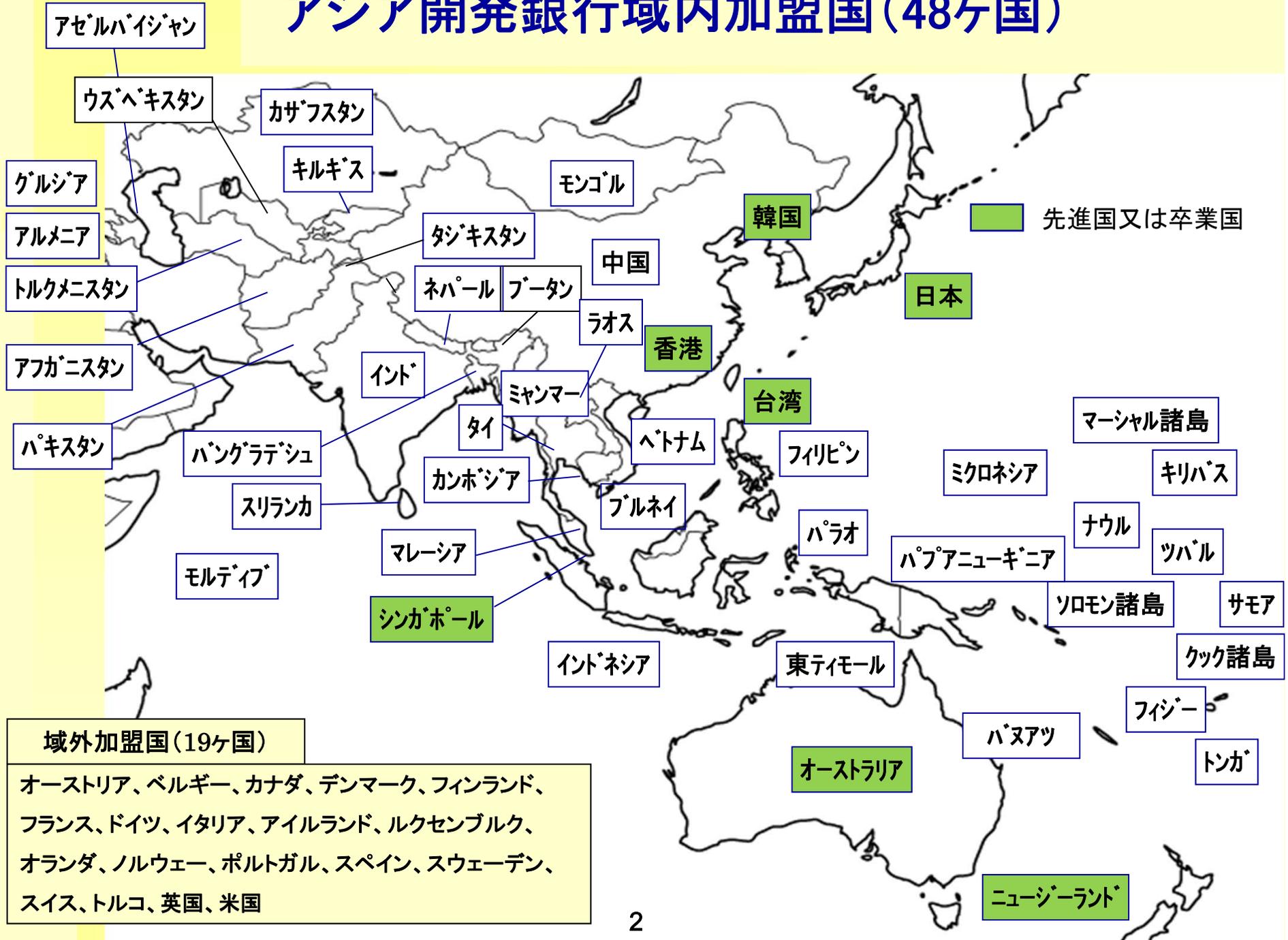
<http://www.rieti.go.jp/jp/index.html>

資料

2015年3月
アジア開発銀行総裁
中尾 武彦



アジア開発銀行域内加盟国(48ヶ国)



アジアの主な途上国 (2014年)

| | 人口(百万人) | GDP (十億ドル) | 一人当たりGDP (ドル) |
|-------------|---------|------------|---------------|
| 中国 | 1,367.5 | 10,355 | 7,572 |
| インド | 1,259.7 | 2,048 | 1,626 |
| インドネシア | 251.5 | 856 | 3,404 |
| パキスタン | 186.3 | 233 | 1,275 |
| バングラデシュ | 158.2 | 187 | 1,179 |
| フィリピン | 99.4 | 290 | 2,913 |
| ベトナム | 90.6 | 188 | 2,073 |
| タイ | 68.6 | 380 | 5,550 |
| ミャンマー | 51.4 | 65 | 1,270 |
| 韓国 | 50.4 | 1,449 | 28,739 |
| (参考) | | | |
| 日本 | 127.1 | 4,770 | 37,540 |
| 米国 | 318.5 | 17,416 | 54,678 |
| ドイツ | 80.9 | 3,820 | 47,201 |
| フランス | 64.0 | 2,902 | 45,384 |
| 英国 | 64.5 | 2,848 | 44,141 |

Note: 2014 data are estimates. Pakistan's GDP and per capita GDP data are for 2013.
Source: *World Economic Outlook* October 2014 database

アジア経済の状況

(Asian Development Outlook)

| 成長率 (%) | 2014年 | 2015年 (予測) | 2016年 (予測) |
|----------|-------|---------------|---------------|
| アジア途上国全体 | 6.3 | 6.3 | 6.3 |
| 中国 | 7.4 | 7.2 | 7.0 |
| インド | 7.4 | 7.8 | 8.2 |
| インドネシア | 5.0 | 5.5 | 6.0 |
| パキスタン | 4.1 | 4.2 | 4.5 |
| バングラデシュ | 6.1 | 6.1 | 6.4 |
| フィリピン | 6.1 | 6.4 | 6.3 |
| ベトナム | 6.0 | 6.1 | 6.2 |
| タイ | 0.7 | 3.6 | 4.1 |
| ミャンマー | 7.7 | 8.3 | 8.2 |
| 韓国 | 3.3 | 3.5 | 3.7 |

Source: Asian Development Outlook 2015 (March 2015)

アジア開発銀行 (ADB)

本部 フィリピン マニラ

設立 1966年

加盟国 67カ国・地域

資本金 約1,531億ドル (2014年末)

(払込資本金77億ドル(払込み予定を含む)、請求払資本金1,454億ドル)

主要株主 日本(15.7%)、米国(15.6%)、中国(6.5%)、
インド(6.4%)等

年間投融资承認額 約131億ドル (2014年末)

投融资残高 約843億ドル (2014年末)

上位借入国(2014年) インド、中国、パキスタン、ベトナム、フィリピン

職員数 2,990人(うち専門職員1,074人(日本人151人))

The logo of the Asian Development Bank (ADB), consisting of the letters "ADB" in white on a dark blue square background.

加盟国による貢献

- 通常資本(OCR: Ordinary Capital Resources)_(2014年末)
 - 日本 (15.7%), 米国 (15.6%), 中国 (6.5%), インド (6.4%), 豪州 (5.8%), カナダ (5.3%), インドネシア (5.1%), 韓国 (5.1%), ドイツ (4.3%), その他 (30.1%)
- アジア開発基金(ADF) (累積拠出シェア)_(2014年末)
 - 日本 (37.9%), 米国 (14.2%), 豪州 (7.6%), カナダ (6.1%), ドイツ (5.9%), 英国 (5.0%), フランス (4.3%), その他 (19.0%)
- 専門職員数 (1,074人) _(2014年12月)
 - 日本 (151), 米国 (146), インド (79), 豪州 (65), 中国 (62), 韓国 (50), カナダ (46), 英国 (43), フィリピン (42), ドイツ (41), インドネシア (33), パキスタン (32), フランス (29), その他 (255)

主な業務

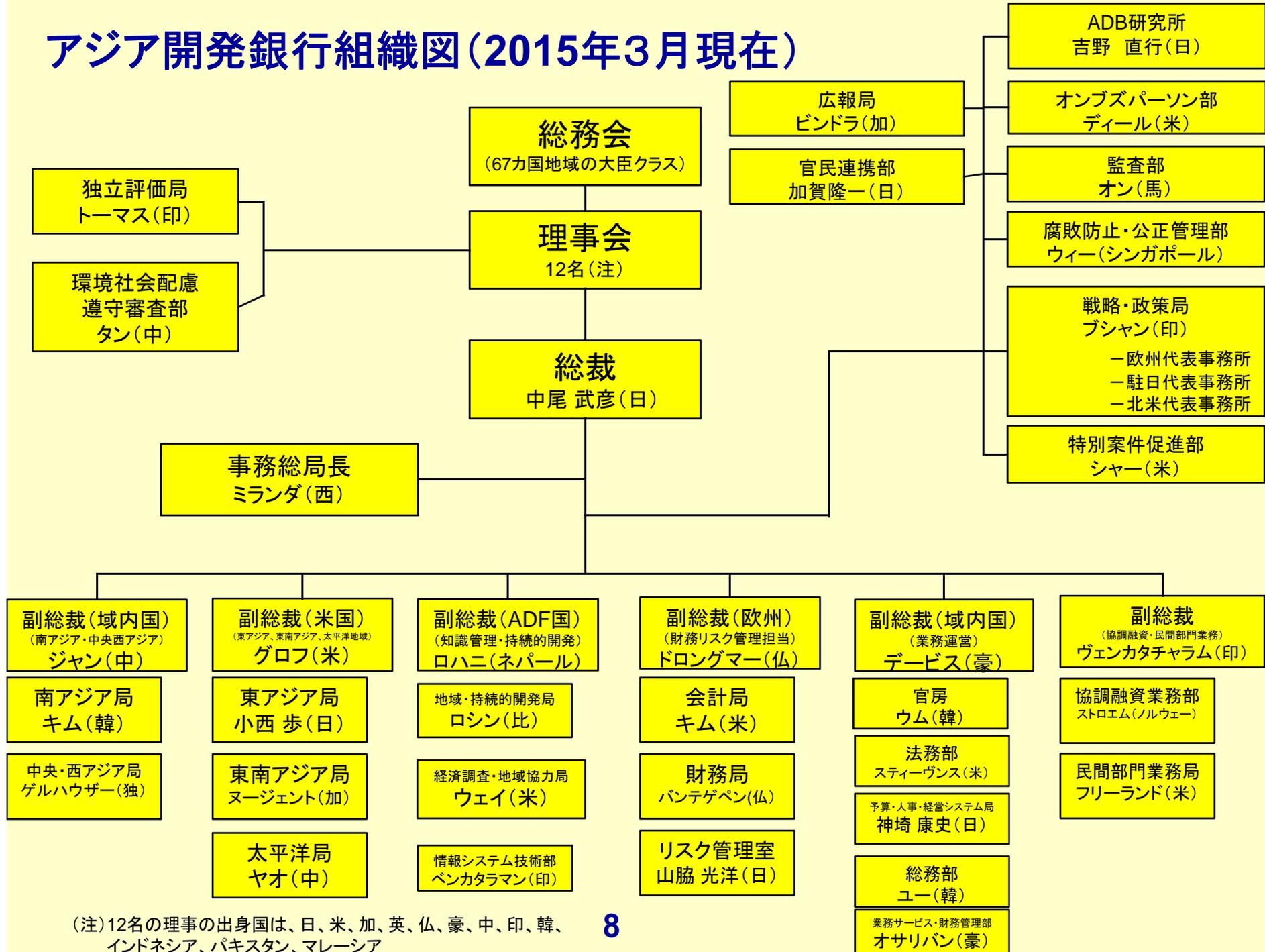
- アジア太平洋地域の途上国に対する融資、グラント(無償支援)、技術支援。
- 融資には、OCR (Ordinary Capital Resources: 通常資本財源) 及びADF (Asian Development Fund: アジア開発基金) がある。
 - OCRは、中所得国(一人当たり国民総所得が7,185ドル以下を目安)向けに準市場金利による融資を行う。
 - ADFは、低所得国(一人当たり国民総所得が1,215ドル以下を目安)向けに超長期・超低利の融資を行う。(ADFは一部グラントも行う。)
- グラントは、アフガニスタンなどの債務負担能力の低い国に対するプロジェクトを行う。
- 技術支援は、途上国における能力構築、プロジェクト準備、各種調査研究を行う。

| | 2014年承認額* | 2014年末残高* | 自己資本 |
|------|-----------|-----------|----------|
| OCR | 104.4億ドル | 567億ドル | 169億ドル** |
| ADF | 26.9億ドル | 276億ドル | 334億ドル |
| グラント | 4.1億ドル | | |
| 技術支援 | 1.5億ドル | | |

* 2014年の数値は暫定値。

**2014年12月現在。払込資本金(61億ドル)及び準備金(累積利益:108億ドル)。

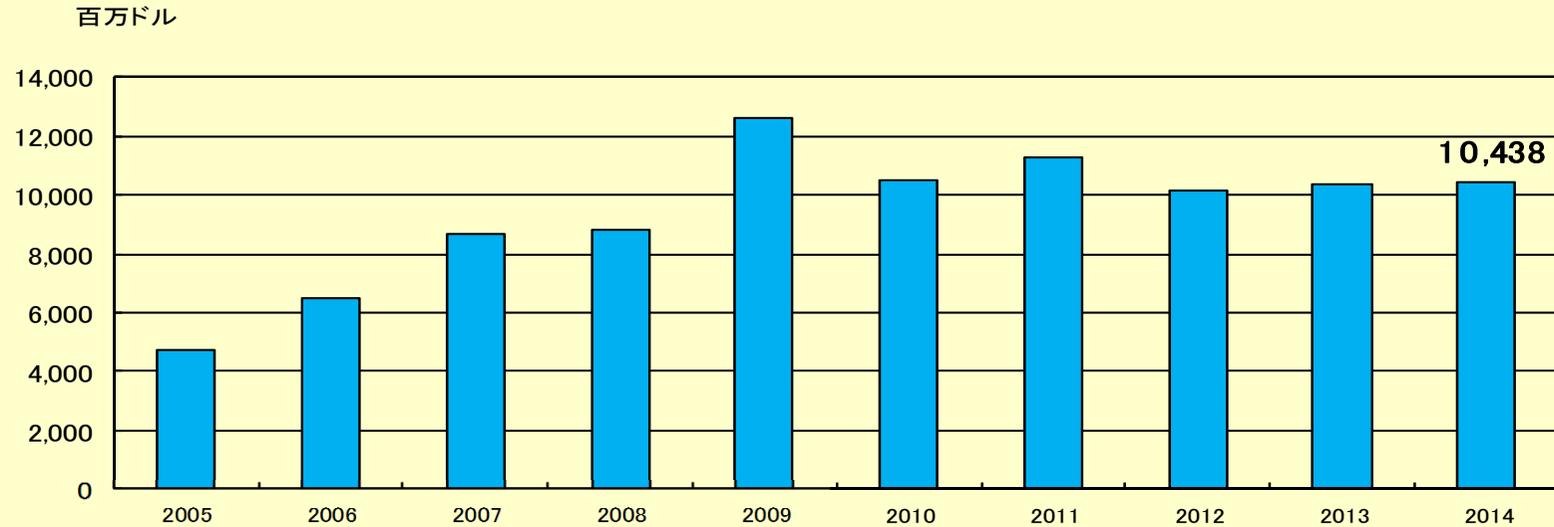
アジア開発銀行組織図(2015年3月現在)



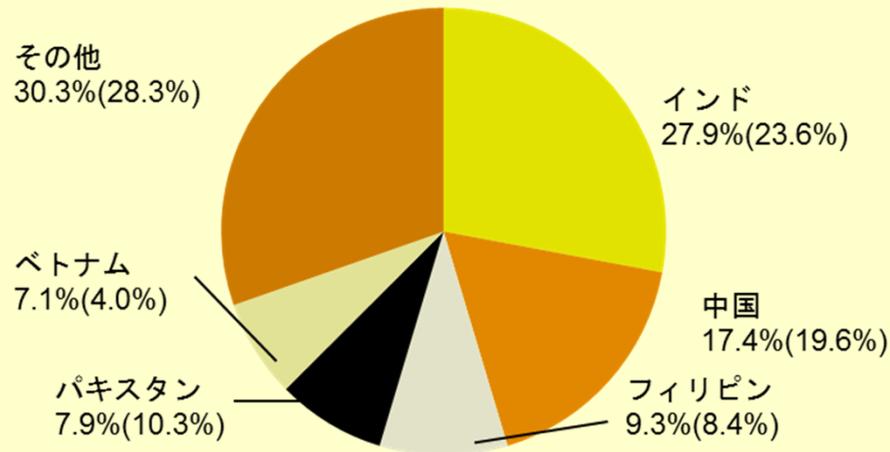
(注) 12名の理事の出身国は、日、米、加、英、仏、豪、中、印、韓、インドネシア、パキスタン、マレーシア

ADBの業務の実績

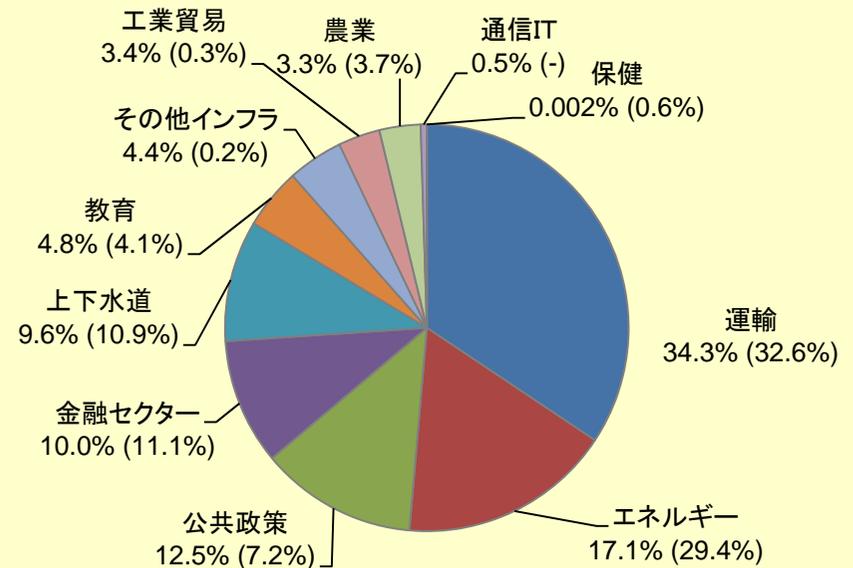
通常資本(OCR)融資承認額の推移 (百万ドル)



OCR国別承認額 (2014)



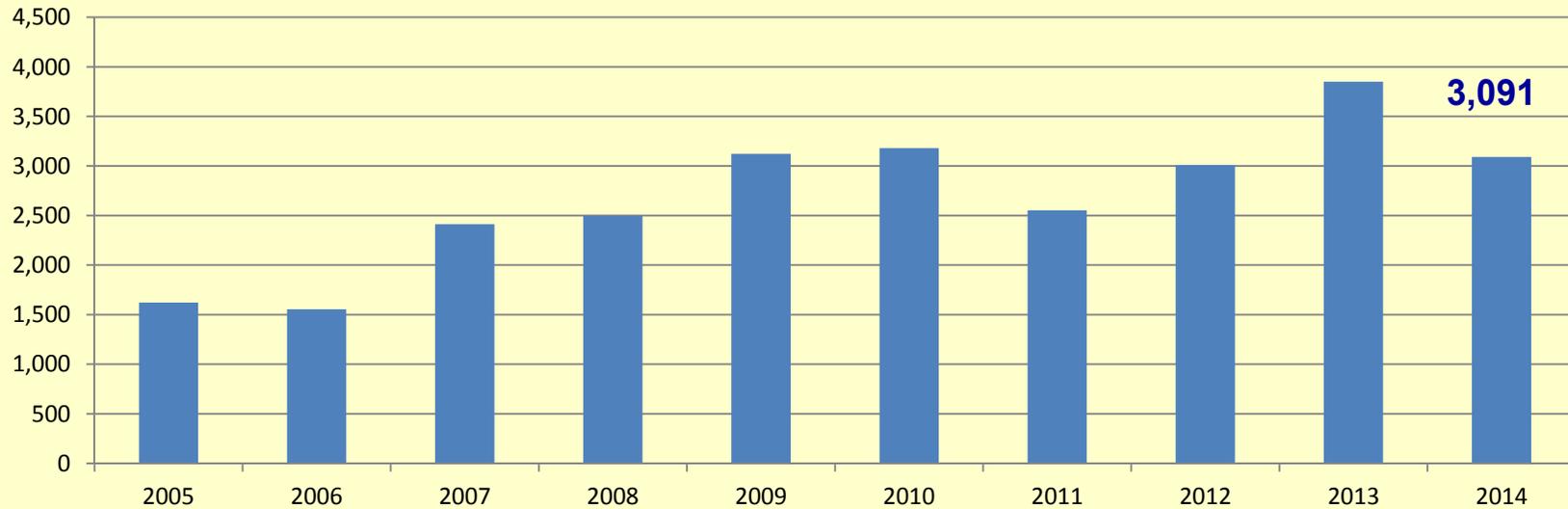
OCRセクター別承認額 (2014)



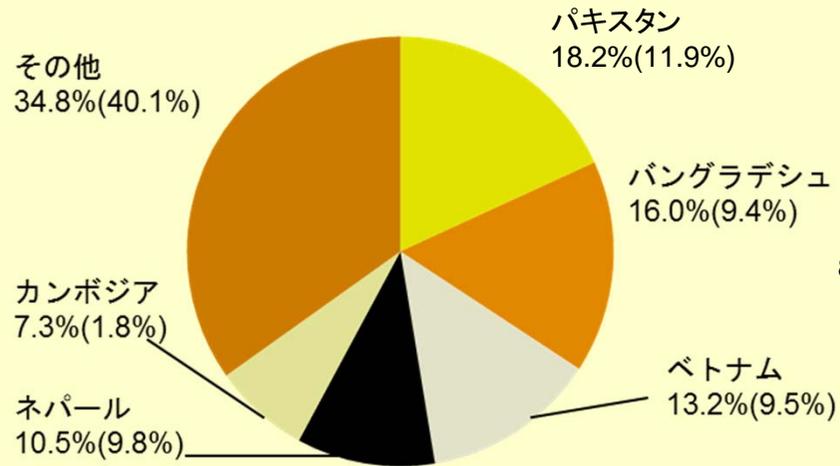
注) 括弧内は2013年の数値

アジア開発基金(ADF)融資承認額(グラントを含む)の推移(百万ドル)

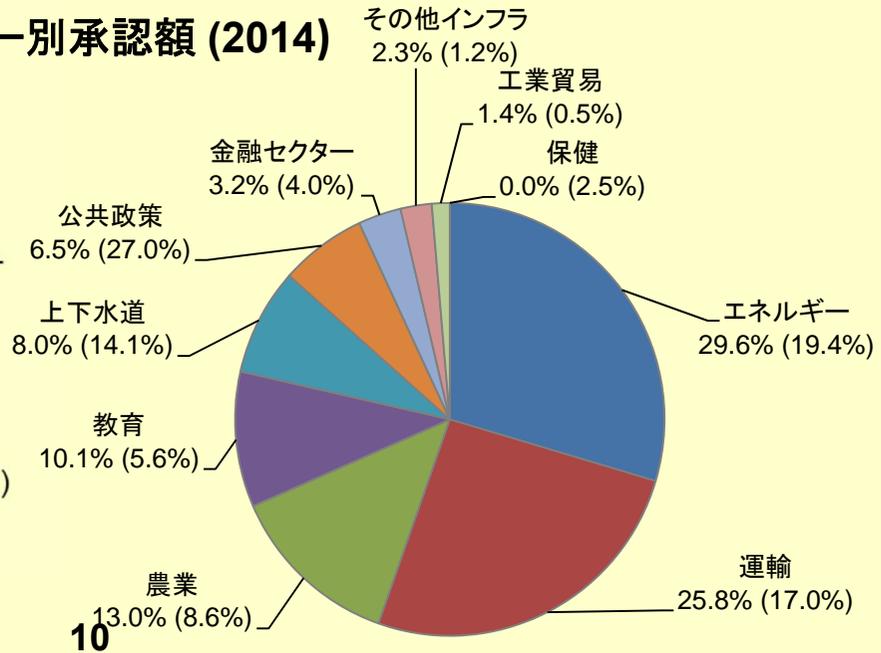
百万ドル



ADF国別承認額(2014)



ADFセクター別承認額(2014)



注) 括弧内は2013年の数値

ADBの業務状況(2005—2014) 承認額(百万ドル)

| 年 | 通常資本 (OCR) | アジア開発 基金(ADF) (融資及び グラント) | 小計 (OCR+ ADF) | 協調融 資 | 合計 |
|------|---------------|------------------------------------|---------------------|----------|---------------|
| 2005 | 4,642 | 1,609 | 6,251 | 5,583 | 11,835 |
| 2006 | 6,347 | 1,544 | 7,892 | 1,541 | 9,432 |
| 2007 | 7,954 | 2,412 | 10,366 | 1,134 | 11,500 |
| 2008 | 8,238 | 2,471 | 10,709 | 5,085 | 15,794 |
| 2009 | 11,226 | 3,122 | 14,347 | 5,355 | 19,702 |
| 2010 | 9,437 | 3,150 | 12,586 | 5,162 | 17,748 |
| 2011 | 10,353 | 2,535 | 12,888 | 7,324 | 20,212 |
| 2012 | 9,487 | 2,850 | 12,337 | 8,272 | 20,608 |
| 2013 | 10,335 | 3,850 | 14,185 | 6,367 | 20,552 |
| 2014 | 10,438 | 3,091 | 13,529 | 8,848 | 22,377 |

ADBの業務状況(2005—2014)

投融资実行額 (百万ドル)

| 年 | 通常資本(OCR) | | | アジア開発基金 (ADF)(融資及び グラント) | OCR & ADF 合計 |
|------|-----------|------------|-------|--------------------------------|--------------------|
| | ソブリン | ソブリン 以外 | 小計 | ソブリン | |
| 2005 | 3,294 | 336 | 3,630 | 1,400 | 5,030 |
| 2006 | 4,061 | 489 | 4,550 | 1,373 | 5,923 |
| 2007 | 4,743 | 606 | 5,349 | 1,680 | 7,030 |
| 2008 | 5,878 | 725 | 6,603 | 2,220 | 8,823 |
| 2009 | 7,449 | 507 | 7,956 | 2,548 | 10,503 |
| 2010 | 5,272 | 865 | 6,137 | 1,929 | 8,066 |
| 2011 | 5,621 | 792 | 6,413 | 1,895 | 8,309 |
| 2012 | 6,262 | 590 | 6,852 | 1,818 | 8,670 |
| 2013 | 5,228 | 924 | 6,152 | 2,551 | 8,703 |
| 2014 | 6,330 | 1,229 | 7,559 | 2,632 | 10,191 |

日本との関係

加盟：我が国は、1966年の設立当初より加盟。

総裁：初代総裁以来、我が国から歴代総裁を輩出（中尾総裁は第9代）

職員：専門職員数1,074名のうち、日本人は151名（14.1%）であり、国籍別では米国（146人）と並ぶ最大の勢力（2014年12月現在）。

出資：我が国は、米国と並ぶ通常資本財源（OCR）への最大出資国。また、アジア開発基金（ADF）への最大の拠出国（2012年5月第10次増資に合意）。

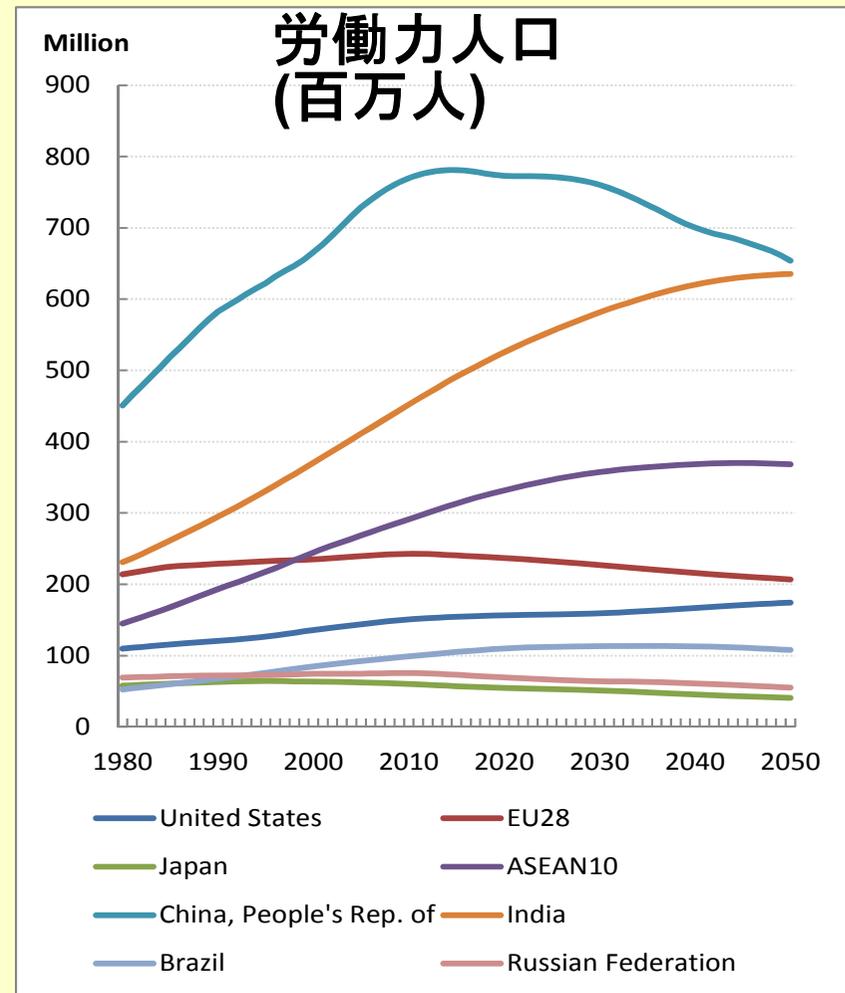
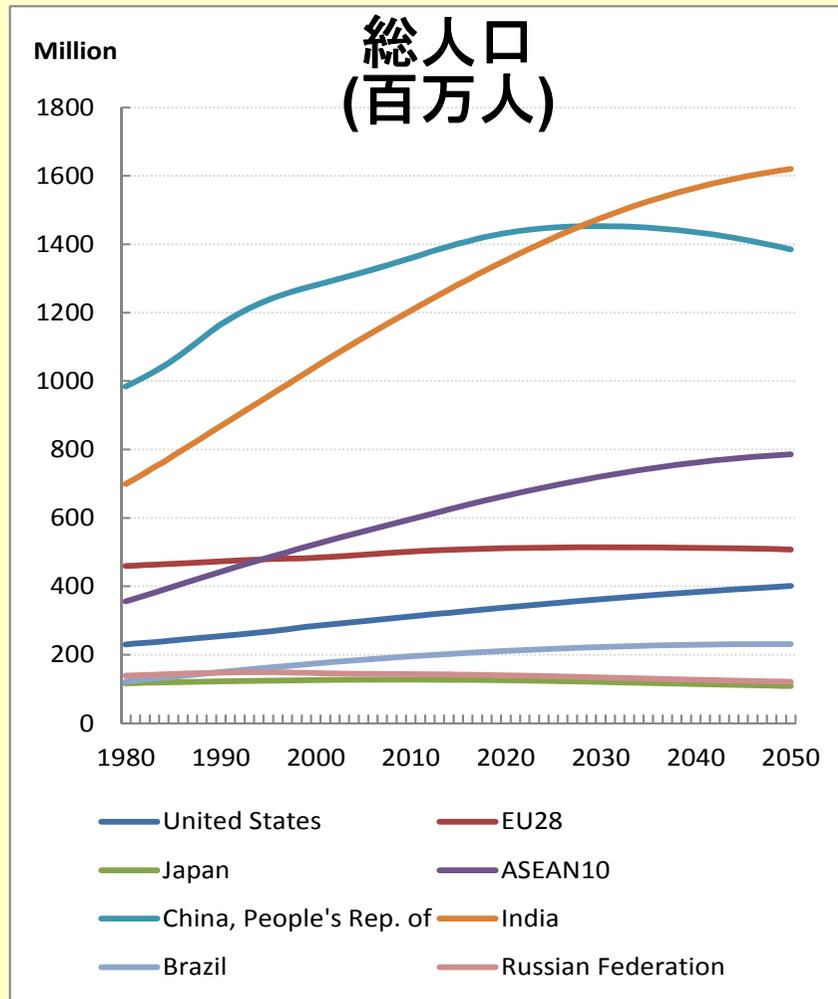
【OCR拠出シェア】

| 順位 | 国名 | シェア |
|----|-----|-------|
| 1 | 日本 | 15.7% |
| 2 | 米国 | 15.6% |
| 3 | 中国 | 6.5% |
| 4 | インド | 6.4% |
| 5 | 豪州 | 5.8% |

【ADF拠出シェア】

| 順位 | 国名 | シェア |
|----|-----|-------|
| 1 | 日本 | 37.9% |
| 2 | 米国 | 14.2% |
| 3 | 豪州 | 7.6% |
| 4 | カナダ | 6.1% |
| 5 | ドイツ | 5.9% |

主要国における総人口・労働力人口の 長期的動向

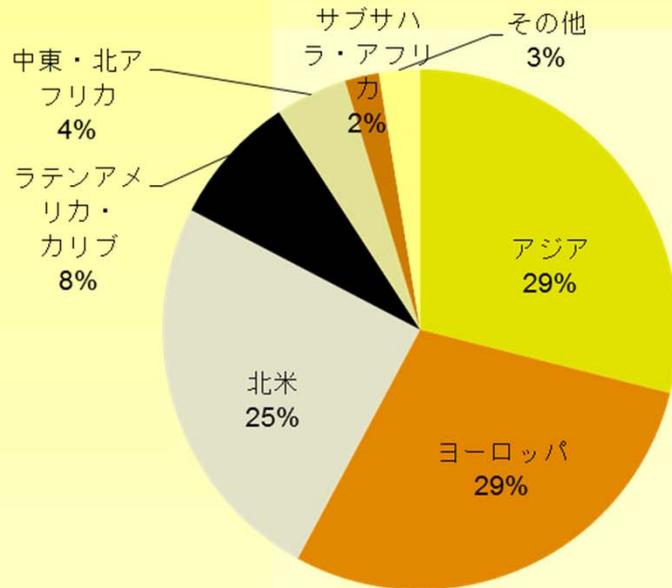


Sources: United Nations Population Prospects: The 2012 Revision; Key Indicators of the Labour Market, 8th edition.

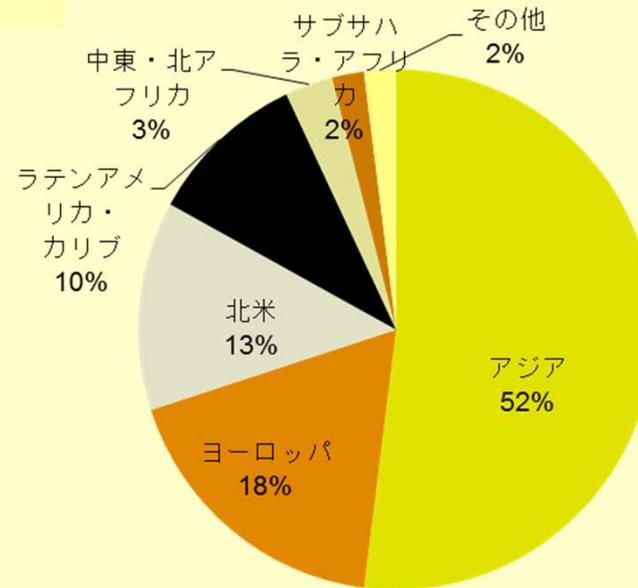
「アジアの世紀」のシナリオ (GDPの割合)

＜2011年のADB委託研究「Asia 2050」による＞

現在のアジア(2013年)



アジアの世紀が実現した場合(2050年)



アジア全体のGDP: 22兆ドル (market FX rate)

アジアの一人あたりGDP: 10,078ドル (PPP)

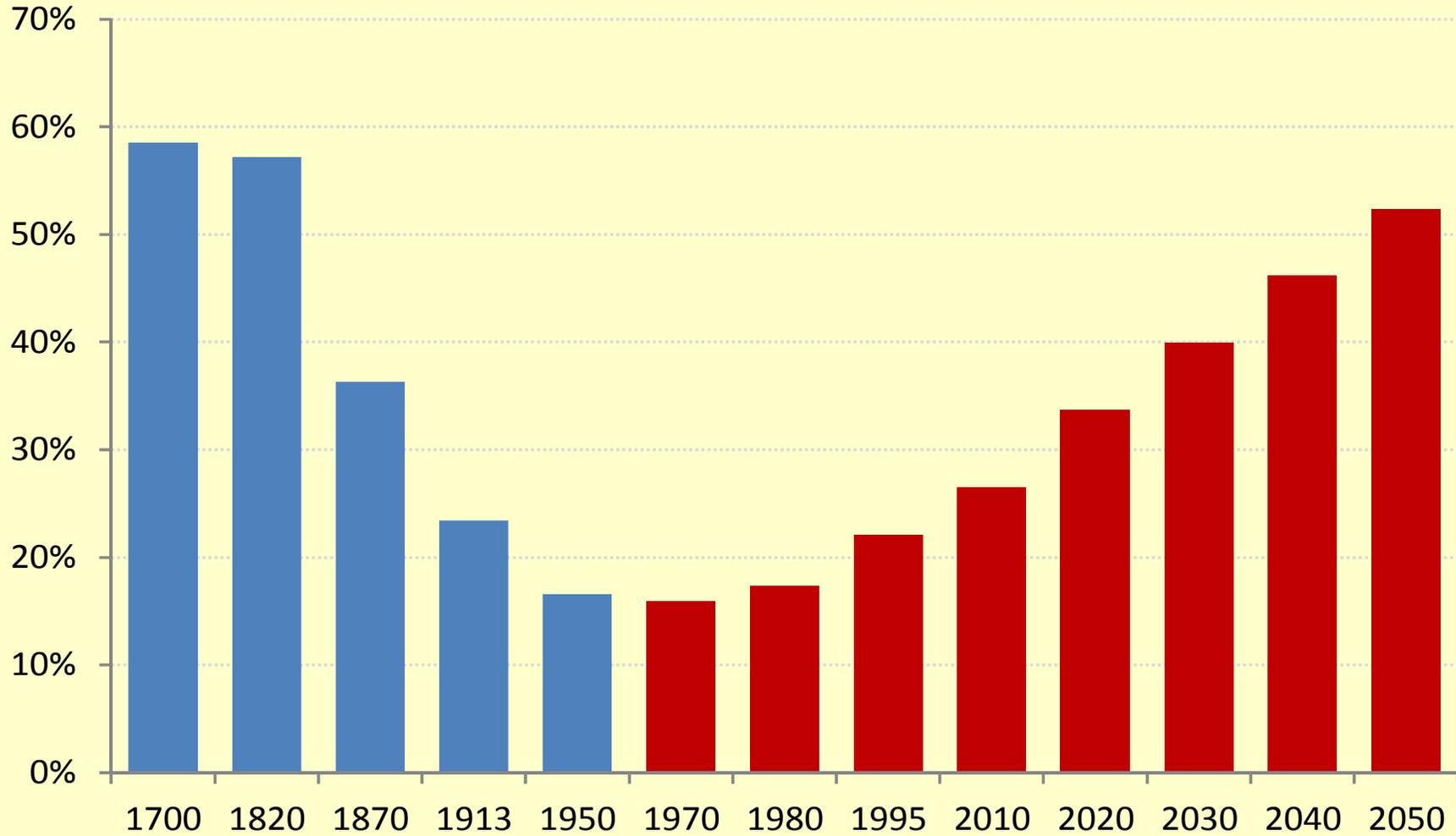
アジア全体のGDP: 174兆ドル (market FX rate)

アジアの一人あたりGDP: 40,800ドル (PPP)

(参考)

| | 2013年 | 2050年 |
|--------|---------------|---------------|
| アジアの人口 | 39.7億人 (56%) | 47.6億人 (52%) |
| 世界の人口 | 71.5億人 (100%) | 91.5億人 (100%) |

世界のGDPに占めるアジアの割合



Source: Asia 2050: Realizing the Asian Century

ADB加盟開発途上国における貧困

| | 人口 (百万人) | 1.25ドル／日の収入 | | | 2.00ドル／日の収入 | | |
|-------|-----------------|---------------|-------|---------------------------|---------------|-------|---------------------------|
| | | 貧困人口 (百万人) | 貧困率 | 世界の 貧困人口 に占める 割合 | 貧困人口 (百万人) | 貧困率 | 世界の 貧困人口 に占める 割合 |
| 1999年 | 3,119 (52%)* | 1,229 | 39.4% | 70.6% | 2,133 | 68.4% | 72.6% |
| 2005年 | 3,356 (52%)* | 902 | 26.9% | 64.9% | 1,812 | 54.0% | 69.8% |
| 2010年 | 3,534 (51%)* | 733 | 20.7% | 60.3% | 1,633 | 46.2% | 68.2% |

* 世界の人口(1999年61億人; 2005年65億人; 2010年69億人)に占める割合。

ADBの長期戦略 (Strategy 2020) 2008年策定

- 3 Development Agendas for Asia and the Pacific
 - 1) Inclusive Economic Growth
 - 2) Environmentally Sustainable Growth
 - 3) Regional Integration

- 5 Core Areas of Operations
 - 1) Infrastructure
 - 2) Environment
 - 3) Regional Cooperation and Integration
 - 4) Finance Sector Development
 - 5) Education

[2013年ADB年次総会での総裁演説における“3 Is”]

- Innovation - Inclusiveness - Integration

Strategy 2020の中間レビュー

---変容するアジア太平洋地域の課題に対応---

(2014年4月23日理事会承認)

2014年から2020年にかけての戦略的重要事項

1. Poverty Reduction and Inclusive Economic Growth
2. Environment and Climate Change
3. Regional Cooperation and Integration
4. Infrastructure Development
5. Middle-Income Countries
6. Private Sector Development and Operations
7. Knowledge Solutions
8. Financial Resources and Partnerships
9. Delivering Value for Money in ADB
10. Organizing to Meet New Challenges

貸付能力の最大50%拡大: ADFとOCRの統合

(1) 仕組み

- アジア開発基金(Asian Development Fund [ADF])と通常資本(Ordinary Capital Resources [OCR])のバランス・シートを統合
- ADFは、現在のADF対象国に対するグラント(無償支援)に特化した形で継続
- 現在ADFの融資を受けている貧困国に対する譲許的融資は、現在と同じ融資条件でOCRを通じて実施

ADFとOCR統合後のバランス・シート (2017年1月現在)

| Item | ADF | OCR | OCR-ADF 合計 |
|-----------------------|-------|------|---------------|
| 自己資本・拠出金(単位:億ドル) | 346 | 183 | 530 |
| 投融資残高(単位:億ドル) | 308 | 680 | 988 |
| 融資資本比率*(%) | 112.5 | 26.9 | 53.6 |
| 融資額: 統合無しの場合(単位:億ドル) | 30** | 100 | |
| 融資額: 統合後のシナリオ(単位:億ドル) | | | 150-180 |

* Equity-Loan-Ratio (ELR): ADBのローン資産に対する自己資本の割合。

**超長期・超低利の融資(25億ドル)およびグラント(5億ドル)より構成される。

ADFとOCRの統合

(2) 統合による効果

- 新たな年間承諾額(融資及びグラント)の規模を、現在の130億ドルから150～180億ドルへ最大で40%引き上げ(ベースライン・シナリオの場合)
- 特に、貧困国(現在のADF対象国)向けの年間承諾額は、現在の65億ドルから75～110億ドルへ最大で70%増加
- このうち、譲許的融資及びグラントの承諾額は、80%増加
- 被援助国のニーズがあれば、全体として、新たな年間承諾額を200億ドルへ最大で50%増加させることも可能
- 協調融資(ADBとの承諾規模比率1対1が長期目標値)とあわせれば、全体の年間承諾規模は、2014年の220億ドルから、今後400億ドルにまで達することが可能
- 一方、統合後も継続するADFグラントに必要なADFへのドナーの拠出は、統合なしの場合に比べて約50%程度減らせる見込み

ADFとOCR の統合

(3) 貧困国支援に引き続き注力

貧困国(現在のADF対象国)向けの年間承諾額は、現在の 65 億ドルから75~110億ドルへ最大で70%増加

- 現在のADFの対象となっている貧困国は、現在のADF融資と同じ融資条件で、(拡大したOCRを通じ)譲許的な融資を継続して受ける
- ADF信託基金からは、グラント対象国に対する無償支援を継続して供与
- 統合の提案により、(1)ADF融資のみの対象国からADF/OCRのブレンド国へ移行、及び(2)ADF/OCRブレンド国からOCR融資のみの対象国への卒業においても(融資規模の拡大により、非譲許的融資を通じ)より多くの支援を行うことができる

ADFとOCR の統合

(4) 統合効果を生み出す源泉

- ADBの資本基盤の大幅な拡大により、統合された財源をレバレッジする能力の強化
- 融資業務の拡大による利益の増加
- 統合した資本を譲許的融資の貸付に活用
- 流動資産の一層の効率的・効果的な投資

ADF-OCR の統合

(5) 今後の予定

- 2015年2月末までに、全てのADF供与国が、本統合案に対する正式な同意を伝達済
- 2015年3月30日に理事会で総務投票の是非を審議予定
- 2015年5月(於:バクー)のADB年次総会に先立ち、加盟国総務による投票を実施
- 過半数で承認されれば、本統合は2017年1月から発効予定

(6) 強化された資本基盤をどのように活用するか

- ADBは、現状に満足することなく、本統合によって強化された運用能力の管理に一層の責任を伴うことを認識
- ADBは、(1) 追加的なプロジェクト発掘を開始し、プロジェクトのパイプライン(候補)を構築するとともに、(2) 業務手続きの一層の効率性及び有効性強化を図る

ADBの改革

- リスクに応じた手続きの導入による調達手続きの合理化
- 現地事務所への一層の権限委譲
- 官民連携室の設置
- 横串の7つのセクター別グループ(運輸、エネルギー、保健、教育等)と7つのテーマ別グループ(ジェンダー、ガバナンス、環境等)を常設事務局とともに再編成
- 職員の業績向上のための人材管理策及びより効率的な職員配置のための業務量分析を実施
- 小規模ノンソブリン案件の組成効率化のための新規ファシリティの導入等を通じた民間部門業務の強化