

グラフ化すれば見えてくることもある！

新聞やテレビを見ている、よく分からないことが多々あります。仕方がないのでネットで検索したり、たまには統計データをグラフ化することもあります。

今回は、輸出（日本の自動車生産）、原油、為替の3つのグラフで考えてみました。

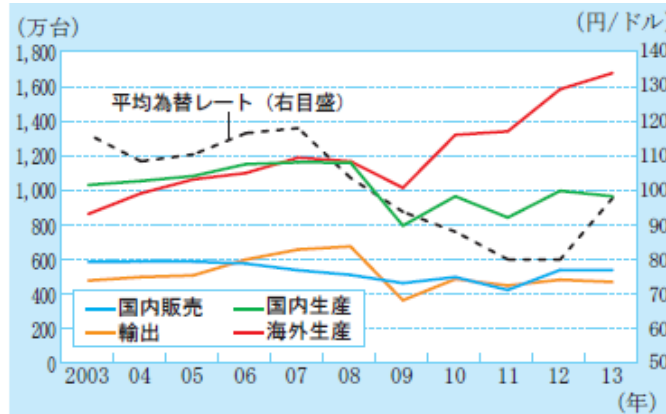
1. 輸出

一ドルが80円から120円に円安になっても日本からの輸出金額は一向に増えないようです。

図表1は自動車の生産・輸出台数ですが、その理由は一目瞭然です。日本の自動車メーカーは2007年から、円高対策で海外生産を増やし、輸出を減らしました。海外生産は順調に増えてきているようです。

しかし、円安になったからと言って国内で増産し、海外の新設工場の生産を抑え、海外の従業員を解雇することもできません。国内で増産しようにも増産対応の要員がおりません。

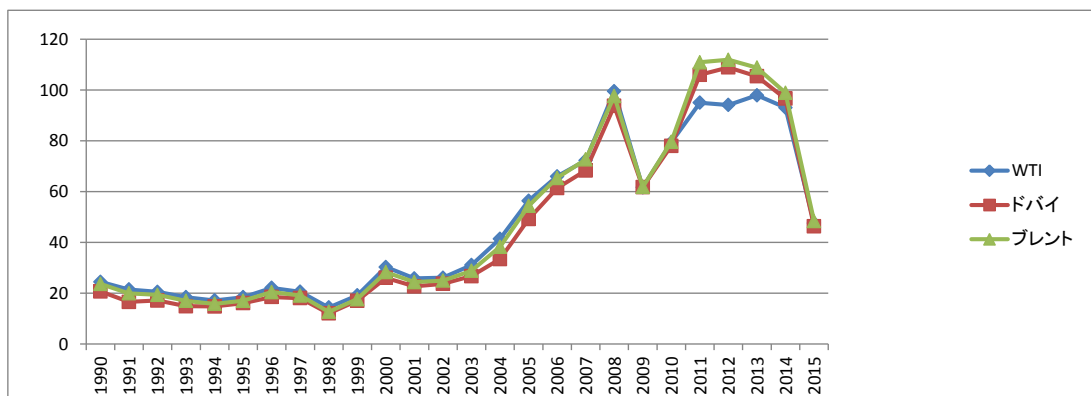
図表1. 日本の自動車輸出台数・金額と為替レートの推移



出所：『円安下でも増えない日本の自動車輸出』三井物産戦略研究所西野浩介が日本自動車工業会、日本銀行のデータをベースに作成

2. 原油価格の値下がり

図表2. 原油価格の推移 (\$/バレル)



出所：筆者が世界の経済ネタ帳のデータをグラフ化

一般に先のOPECの値下げはシェールオイルのさらなる増産抑制にあったと言われていました。しかし、図表2を見ますと、2010年頃からシェールオイルの供給拡大によりアメリカの原油相場(WTI)は他の

油種と比較して安くなっており、地域における石油価格は一応の均衡を保っていたとみるべきでしょう。限りある天然資源ですので、お互いに過度の競争は避けたいところです。

OPEC が半値と言う極端な値下げに踏み切ったのは、OPEC の想定以上に新興国をはじめ世界の需要が落ちていると考えた方が自然です。そのような需給バランスが背景にあるとすれば、当面の原油価格は現行水準維持ないし弱含みで推移すると考えられます。

3. 為替

2008 年以降の通貨切り下げ競争に参加しなかった日本は 2012 年にアベノミクスの異次元の金融緩和で、いわば周回遅れの形で参入しました。その結果、日本は円安と株高となりましたが、韓国や中国と言った周辺国の経済に、より大きな影響を与えたようです。

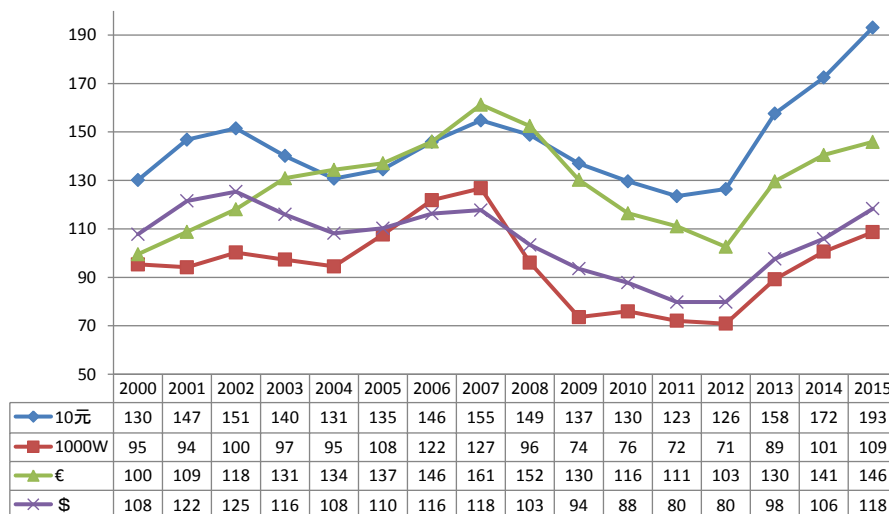
(1) 中国元

一時 123 円/10 元まで元安となりましたが、今や 193 円/10 元です。リーマン前と較べても、また、他通貨と較べても元高です。中国はリーマン後、通貨供給量を大幅拡大し、内需振興に努めました。結果は、不動産バブル、シャドーバンキングによる不良債権発生、賃金上昇等で成長率が低下するなど、経済は大混乱の様です。

元高は原油など原材料コストを下げますが、輸出時には高騰した労務費を上乗せしなければなりません。その分、中国品は競争力を失い、無理に輸出を維持しようとするれば大幅な採算悪化となります。中国に進出した企業の生産縮小、国外移転が増えつつあります。

通貨供給拡大、インフレで弱いはずの元なのに、海外（為替）では強い通貨となっています。利に敏感な富裕層は海外での物品、資産購入を活発化させています。一方、政府の懐具合は如何でしょうか。

図表 3. 主要通貨の円換算為替レート推移



出所：筆者が世界の経済ネタ帳のデータをグラフ化

(2) 韓国ウォン。

中国元と同様に一時 71 円／千ウォンが今や 109 円／千ウォンとなっています。日本品によく似たテレビ、スマホ、車等を低価格販売することでシェアを伸ばすというビジネスモデルが、中国との低価格競争で維持・継続が困難になってきています。品質競争であれば日本製品に分があると考えられます。

4. 日本企業は

僅か3つのグラフで結論付けるのも問題かと思いますが、我が国企業は量産品の低価格化競争は避け、新製品開発、高度化・高品質化(性能、機能)に生きる道を見出すべきでしょう。価格競争の無い商品を国内で作製、ブランド化し、汎用品になれば新興国、発展途上国で生産すればよいでしょう。日本では工業製品のエルメスやグッチを創るのです。インテルだって部品メーカーです。似たような製品であっても何かを抜きんでていれば競争力になります。アップルの i-Tune、i-Pod は完成度において突き抜けていたのです。

日本の農業は、科学技術、工業技術も導入した生産、高品質化、徹底した管理で新たな世界の需要開拓に取り組む様になります。むしろ、第2次産業、第3次産業の意識改革が遅れてきているのではないのでしょうか。

日本の総合力を投入すれば、新しい世界が見えてくる、その様に考えれば、行き過ぎた円安は不要で、円高メリットを享受した方がよいと言う結論になりますが如何でしょうか？

(編集長 馬田芳直)