

# 基調講演プレゼンテーション資料

(作成) リチャード・ボールドウィン氏

(翻訳) 戸堂 康之氏

# 基調講演 プレゼンテーション資料 (パワーポイント)

## Making 21st century regionalism work for Japan

Richard Baldwin  
*Graduate Institute, Geneva*

*National Diet Library  
Tokyo, 26-27 January 2012*

1

スライド1

### Globalisation as 2 unbundlings

- Put 21<sup>st</sup> century regionalism into broad canvas of economic globalisation.

2

スライド2

**1<sup>st</sup> unbundling:**

- Steam power allows spatial separation of production and consumption.
- Global dispersion but local clustering (cities & factories)

**2<sup>nd</sup> unbundling:**

- ICT allows spatial separation of manufacturing stages.
- Global dispersion but regional clustering ('factory Asia', 'factory EU')

3

スライド3

# 21世紀型地域主義を 日本のために機能させるには

リチャード・ポールドウィン  
ジュネーブ高等国際問題・開発研究所教授

国立国会図書館  
2012年1月26-27日

1

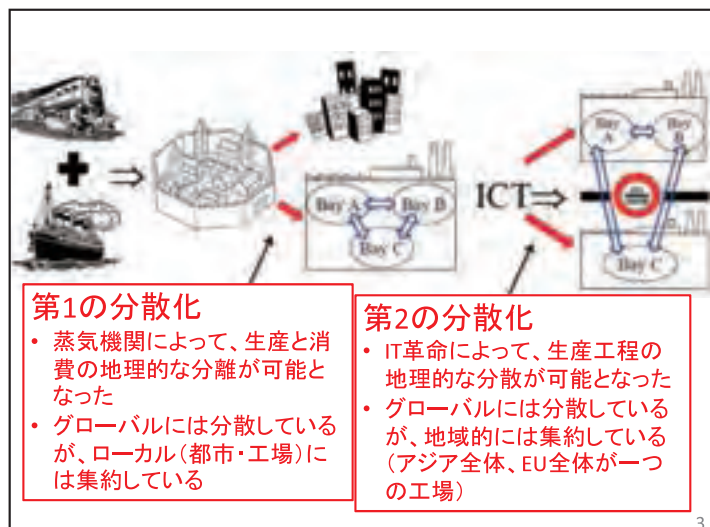
スライド1

## 2つの分散化としてのグローバリゼーション

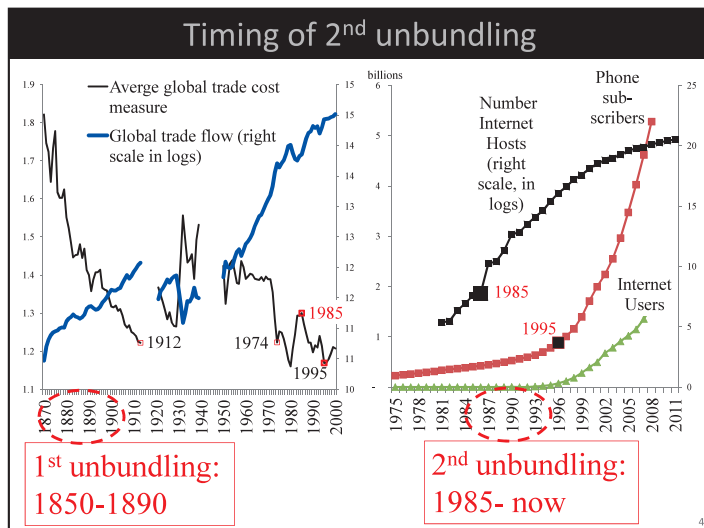
- 21世紀型地域主義を経済のグローバル化の大きな流れの中でとらえる

2

スライド2



スライド3



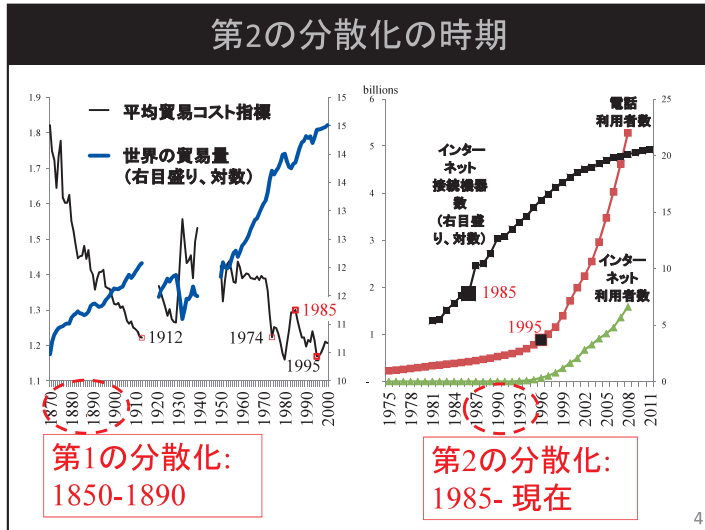
スライド4



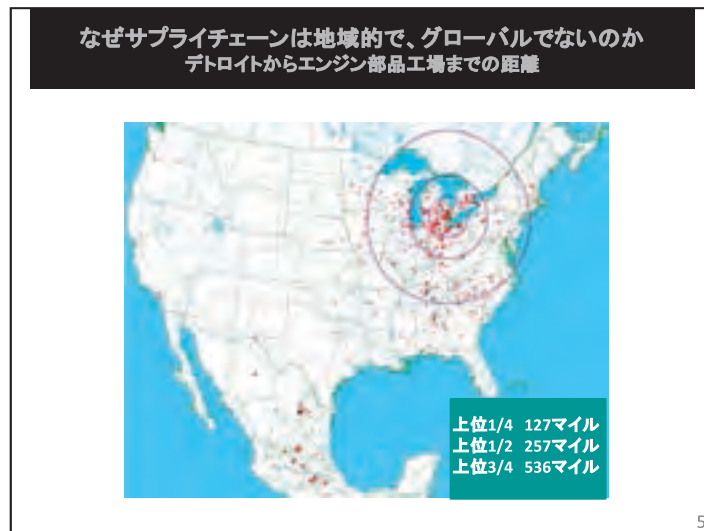
スライド5



スライド6



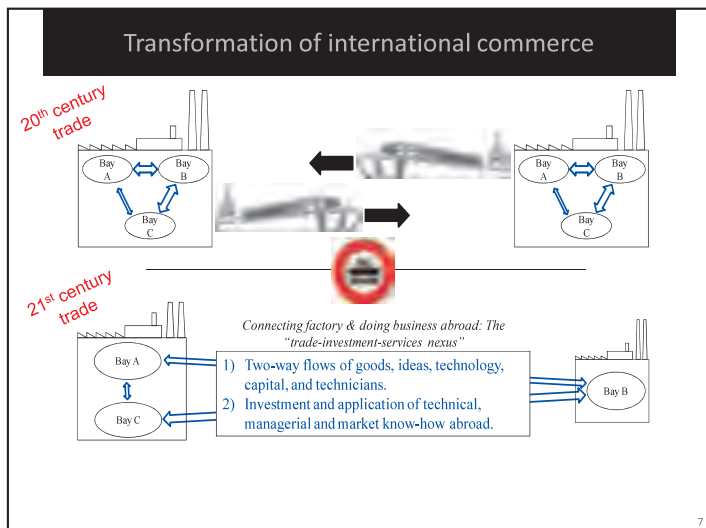
スライド4



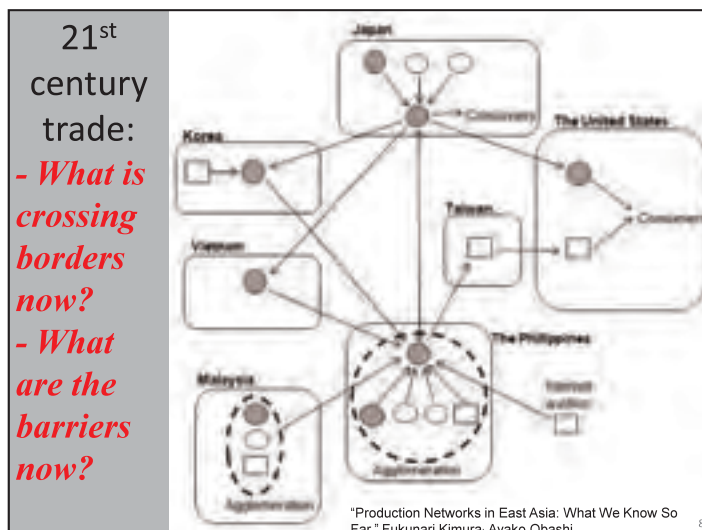
スライド5



スライド6



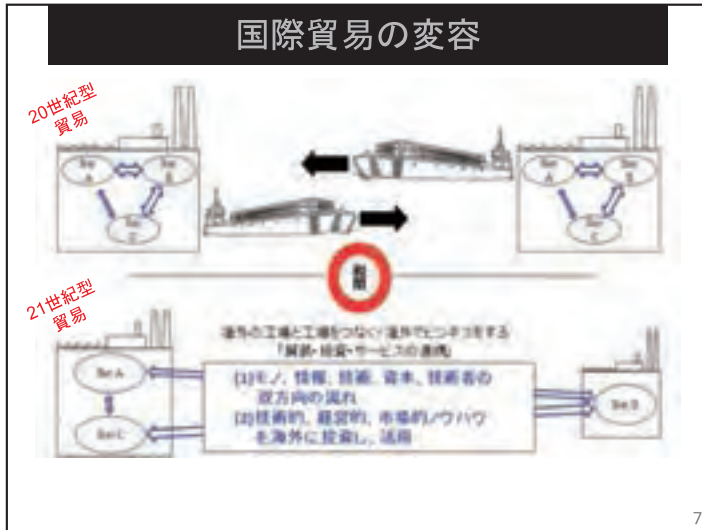
スライド7



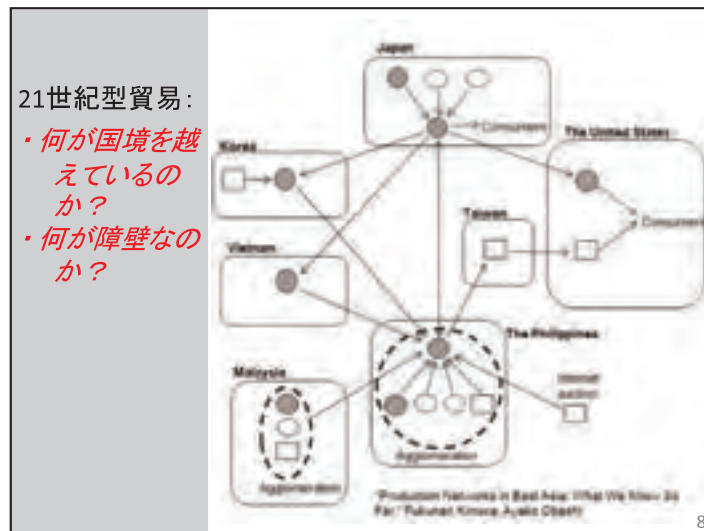
スライド8



スライド9



スライド7



スライド8

**546ユーロ**  
(税抜、約**54000円**)の携帯電話の価格の内訳

|   |           |
|---|-----------|
| プロセッサ                                       | €34, 6%   |
| メモリ   | €15, 3%   |
| 集積回路  | €32, 6%   |
| ディスプレイ                                      | €22, 4%   |
| カメラ (5 mp)                                  | €17, 3%   |
| その他の部品                                      | €59, 11%  |
| ライセンス料                                      | €21, 4%   |
| ノキア本気で生み出された付加価値                            | €169, 31% |
| 研究開発費、マーケティング支出、広告費、管理費などを含む。営業利益、組み立て費用を除く |           |
| ノキアの営業利益                                    | €89, 16%  |
| 最終組み立て                                      | €11, 2%   |
| 輸送費   | €19, 4%   |
| 小売り   | €60, 11%  |

9

スライド9

**Table 2. iPhone Trade and the US Trade Deficit with China**  
Sources: \* Hughes (2010); \*\* Rassweiler (2009)

|  |         |
|--|---------|
| Year   | 2009    |
| iPhone Sales in the US* (million Units)                                  | 11.3    |
| Shipping Price/unit** (the US dollar)                                    | 179     |
| PRC's Export to the US in iPhone (million US dollar)                     | 2,022.7 |
| PRC's Trade Surplus with the US in iPhones                               | 1,901.2 |
| PRC's iPhone exports to the US based on value added ( million US dollar) | 73.45   |
| Value added / total exports  | 3.6%    |
| PRC's trade surplus with the US in iPhones based on Value-added          | 73.45   |

**Table 3. Profit Margin of the iPhone**

|                           |            |
|---------------------------|------------|
|                           | 2009       |
| Unit Price to carriers    | US\$500    |
| Unit manufacturing costs* | US\$178.96 |
| Profit margin             | US\$321.4  |
| Profit Margin (%)         | 64         |

スライド10

**New governance demands**

- 21<sup>st</sup> century trade needs deeper disciplines.
  - The “trade-investment-services *nexus*”

**1) Necessary trade & service links**  
Connecting factories  
- Trade policy barriers;  
- Transportation services;  
- Business mobility;  
- Communication services.

**2) Necessary “Behind the border barriers” (BBB) reform**  
Doing business abroad  
- International investment;  
- Application of home’s technology abroad;  
- Local availability of business services.

スライド11

**21<sup>st</sup> century regionalism**

- 20<sup>th</sup> century regionalism: Simple trade needs simple rules: GATT 1947 & “shallow RTAs”
- 21<sup>st</sup> century: Complex trade needs complex rules:
  - WTO otherwise occupied.

Filling governance vacuum

1. Explosion of BITs 1990s.
2. Deep RTAs.
3. Unilateral liberalisation (tariffs & pro-biz reforms).

スライド12



**表 2. iPhoneの輸入とアメリカの中国に対する貿易赤字**  
Sources: \* Hughes (2010); \*\* Rassweiler (2009)

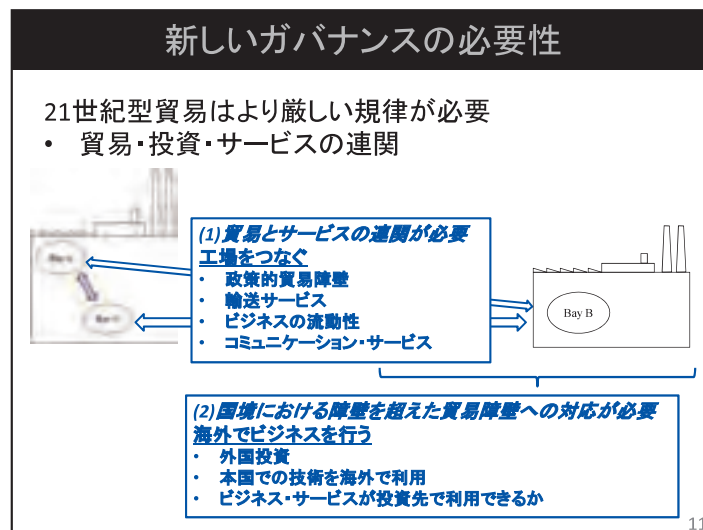
| Year                                    | 2009    |
|---|---------|
| アメリカでのiPhoneの売上(百万台)                    | 11.3    |
| 1台当たりの輸送費(ドル)                           | 179     |
| 中国のアメリカへのiPhone輸出額(百万ドル)                | 2,022.7 |
| 中国のアメリカへのiPhone輸出による貿易赤字(百万ドル)          | 1,901.2 |
| 中国のアメリカへのiPhone輸出における付加価値額(百万ドル)        | 73.45   |
| 付加価値額/輸出額                               | 3.6%    |
| 中国のアメリカへのiPhone輸出における付加価値ベースの貿易赤字(百万ドル) | 73.45   |

**表 3. iPhoneの利益率**

|            | 2009       |
|------------|------------|
| 1台当たり価格    | US\$500    |
| 1台当たり製造コスト | US\$178.96 |
| 利益額        | US\$321.4  |
| 利益率(%)     | 64         |

スライド10



スライド11

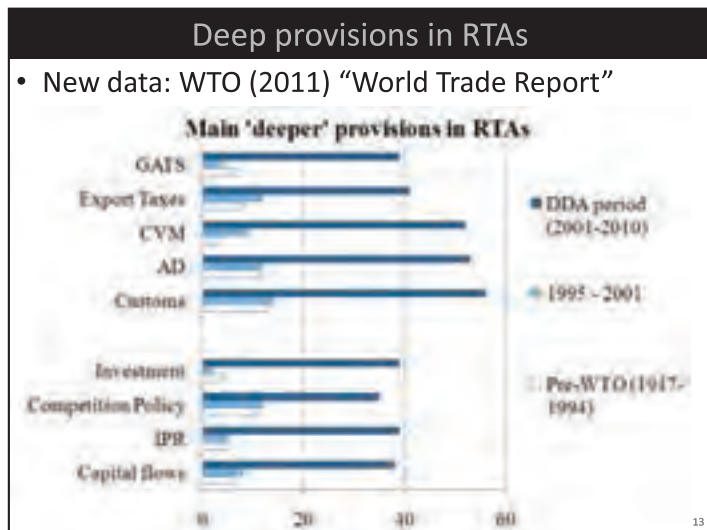
**21世紀型地域主義**

- 20世紀型地域主義
  - 単純な貿易には単純なルールが必要
  - 1947年のGATT, 底の浅い地域貿易協定
- 21世紀型地域主義
  - 複雑な貿易には複雑なルールが必要
  - さもなければWTOが支配

**ガバナンスの真空地帯を埋める**

- 1990年代に二国間貿易協定が急増
- 奥深い地域貿易協定
- 一方的な自由化(関税、親ビジネス的改革)

スライド12



スライド13

### Summary: RTAs Not About Tariff Preferences

- 20<sup>th</sup> century regionalism (tariff preferences) still matters:
  - A lot for small RTAs,
  - A little for big RTAs.
- FACTS:
- Carpenter & Lendle (2010).
  - 16% world trade eligible for preferences; <2% preferences over 10%.
- Reversed trade diversion gravity estimates.
  - 21<sup>st</sup> c RTAs: More like regulatory MFN, than tariff PTA?

スライド14

### We need to think differently

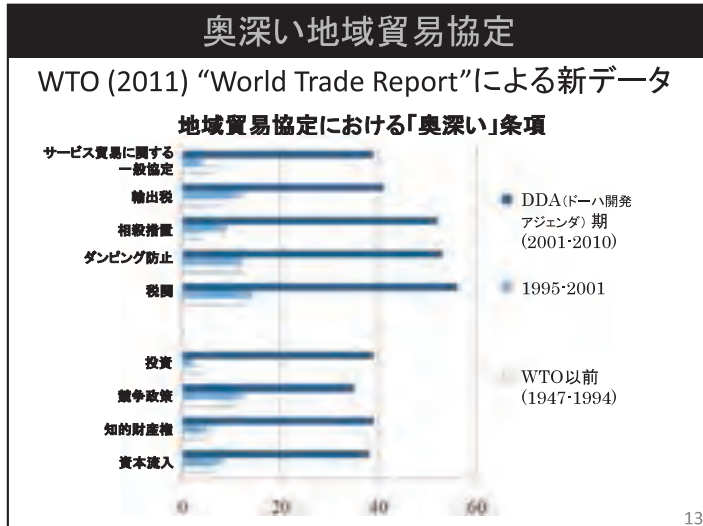
20<sup>th</sup> century RTAs = *mostly preferential tariffs*

- Viner’s economics (Trade diversion, etc.)
  - Viner irrelevant (*mostly*) for 21<sup>st</sup> century regionalism.

21<sup>st</sup> century RTAs = *mostly disciplines underpinning 2<sup>nd</sup> unbundling*

- Deep RTAs are less obviously discriminatory, but imply ‘systems competition’,
  - i.e. do ASEANs adopt domestic laws designed to attract Japanese multinationals, or other nations’ multinationals?
  - Standards & regulations, qualifications, tax codes, rules of origin, etc.

スライド15



スライド13

### 要約: 地域貿易協定は特惠関税の話ではない

- 20世紀型地域主義 (特惠関税)
  - 小さな地域貿易協定にとってはいまだに重要
  - 大きな地域貿易協定にとってはほとんど重要ではない
- 証拠
- Carpenter & Lendle (2010)
  - 世界の貿易量のわずか16%が特惠関税を適用
  - 世界の貿易量の2%が関税率が10%ポイント以上低い特惠関税を適用
- 反転した貿易転換効果 (重力方程式による推計)
  - 21世紀型地域貿易協定: 特惠関税に関する協定というよりも 規制の最恵国待遇に関する協定

14

スライド14

### これまでとは異なる思考回路が必要

**20世紀型地域貿易協定 = 特惠関税中心**

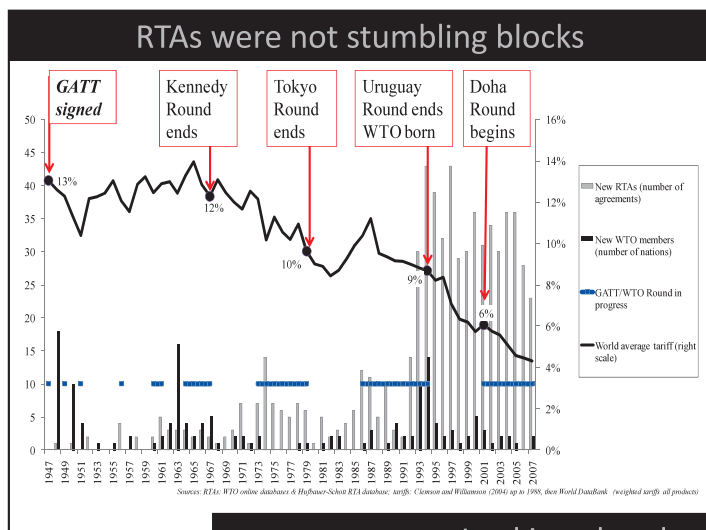
- バイナーの経済学
  - 貿易転換効果: 域外国からの輸入が、地域貿易協定の締結によって、域内国からの輸入に転換
  - 21世紀型地域主義には(ほとんど)適用できない

**21世紀型地域貿易協定 = 第2の分散化を支える規律が中心**

- 奥行きのある地域貿易協定は差別的かがはっきりとは分らないが、システムの競争を生む
  - ASEANは日本企業を誘致するために国内法を変えるのか、他国の多国籍企業を誘致するためか?
  - 標準と規制、資格、税法、原産地規制

15

スライド15



スライド16

### Looking ahead

#### Japan's regionalism now at the forefront

- EPAs with other Asian nations very convenient for Japanese firms;
  - Build on ties created by 3 decades of FDI
- TPP will move situation in favour of US firms.
- China is building a network of mostly shallow FTAs
  - China has less of the hi-tech FDI to bargain with
- TPP, regional harmony and the WTO.
  - Where is this leading?

スライド17

### Two words on the Eurozone crisis

- Has the potential to create global financial/banking crisis, but only if Italy defaults.
- Europe has the tools and incentive to fix their own problems.
  - Domestic politics in, e.g. Germany, is hindering a sensible solution.
  - Many inefficient economic 'solutions' are being applied since they are (domestically) politically optimal.
- Most likely outcome is prolonged recession this year and slow growth for a few more years.
  - 'balance-sheet recession'.

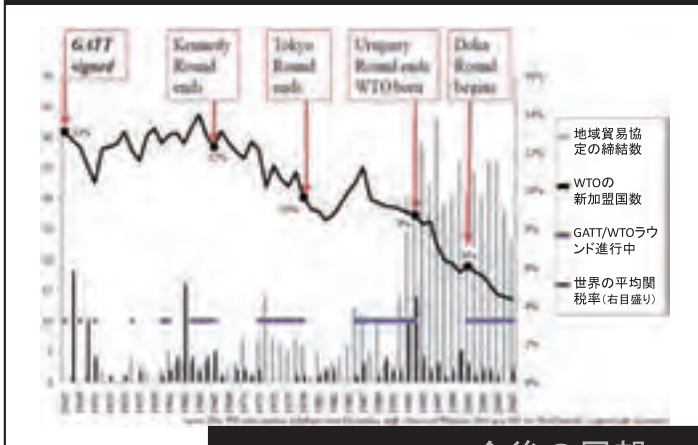
スライド18

End

- Thank you for listening.

スライド19

## 地域貿易協定は貿易の自由化を 阻害していない



スライド16

## 今後の展望

### 日本の地域主義は変容の中心にある

- 他のアジア諸国との経済連携協定は日本企業にとって非常に便利
  - 30年にわたる直接投資によって培われた結びつきの上に築かれた
- TPP(環太平洋経済連携協定)によって、アメリカ企業に有利な状況になる
- 中国は底の浅い自由貿易協定によるネットワークを築いている
  - 中国には交渉力を上げるハイテク直接投資がない
- TPP, 地域調和, WTO
  - どこに向かっているのか?

スライド17

## ユーロ危機について二言

- イタリアが債務不履行になった場合に限って、世界的金融・銀行危機が起きる可能性がある
- 欧州は、自身の問題を解決する手段も動機も持っている
  - 例えばドイツにおける国内政治が分別ある解決策を妨害している
  - 多くの非効率的な経済的解決策が、政治的には最適であるために適用されている
- 最も可能性のあるのは、今年いっぱい景気は後退し、数年にわたって低成長が続くことだ
  - 「バランスシート」不景気

スライド18

終わりに

- ご清聴ありがとうございました

スライド19