

(トップページ：<http://mylibrary.maedal.jp/>)

(GDP (IMF WEO)：<http://mylibrary.maedal.jp/GDP.html>)

マイライブラリー：0596

(注)本稿は2024年2月5日及び6日の2回に分けて「アラビア半島定点観測」に掲載したレポートをまとめたものです。

2024.2.12

前田 高行

世界の成長率今年 3.1%、来年 3.2%：IMF 世界経済見通し

IMF(国際通貨基金)が「世界経済見通し(World Economic Outlook Update、January 2024)」を発表した。このレポートでは全世界、EU、ASEANなどの主要経済圏及び日米中印など主な国々の2022年(実績)から2025年(予測)まで4年間のGDP成長率が示されている。

本稿ではまず世界、主要経済圏、主要国の今年の成長率を概説し、次いで前回2023年10月の経済見通しに比喩のように見直されたかを点検する。さらに3年間(2023、2024及び2025年)の成長率の変化を合わせて検証することとする。

*WEO レポート:

<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/01/30/world-economic-outlook-update-january-2024>

(同日本語版)

<https://www.imf.org/ja/Publications/WEO/Issues/2024/01/30/world-economic-outlook-update-january-2024>

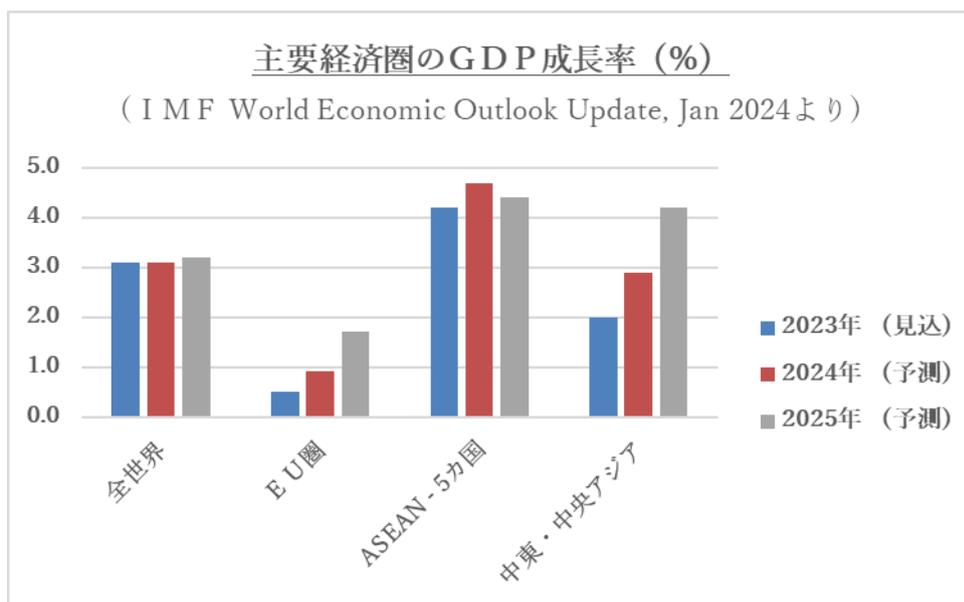
(今年の世界の成長率 3.1%、米国は前回見通しを大幅に上方修正!)

1. 2024年のGDP成長率(末尾表 1-B-2-08 参照)

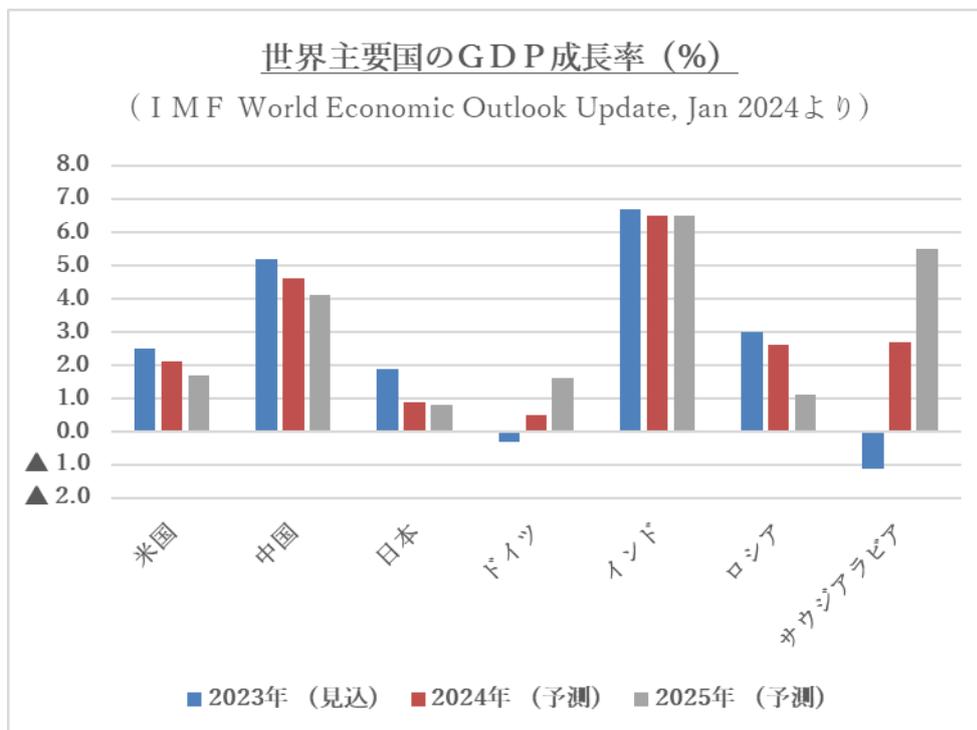
今回1月見通しでは今年の世界の成長率は3.1%とされており、前回10月の2.9%から0.2%上方修正されている。これについてIMFは、米国といくつかの新興市場国・発展途上国における予想以上の底堅さに加え中国の財政支援を理由に挙げている。

1-1. 主要経済圏の成長率

経済圏で見るとEU圏の2024年の成長率は0.9%であり、10月の1.2%より低下しており、中東・中央アジア諸国も3.4%から2.9%に引き下げられている。これに対してASEAN5カ国は4.5%から4.7%に上方修正されている。EU圏は後に触れる通り経済回復が遅れているドイツが、また産油(ガス)国が多い中東・中央アジア諸国はエネルギー価格の停滞が成長の足を引っ張っているようである。



1-2. 主要国の成長率



国別では今年の成長率は米国 2.1%、日本 0.9%、ドイツ 0.5%、英国 0.6%、中国 4.6%、インド 6.5%、ロシア 2.6%である。中国はコロナ禍前には二桁の高い成長率を誇っていたが、コロナ禍で急減速し、現在も成長の足取りが遅い。ヨーロッパ諸国は上記の通り EU 圏の成長率が 1%を下回り、ドイツは 0.5%の成長にとどまり、また英国も世界平均を大きく下回っている。ロシアの 2024 年成長率 2.6%は昨年 10 月の見通し(1.1%)から大きく上方修正されている。その背景にはウクライナ紛争をめぐる高水準の軍事支出並びに労働市場のひっ迫に支えられた民間消費の上振れがある。しかし来年(2025 年)はその反動で成長率は 1.1%に減速すると見込まれている。

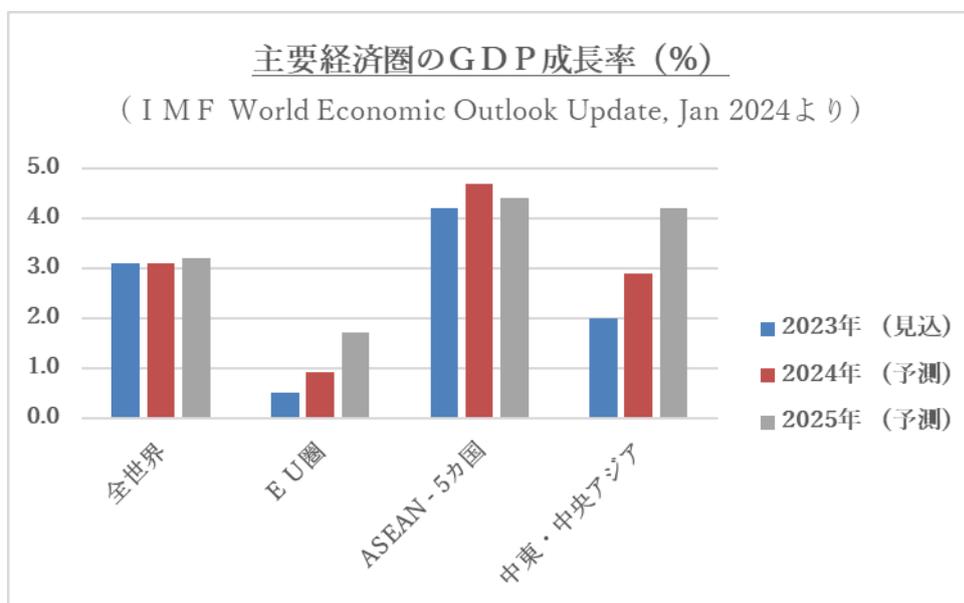
一方アジアではインドが世界平均を 2 倍以上上回る 6.5%と世界最高水準の成長を達成すると見込まれている。中東主要国の今年の GDP 成長率は、エジプト 3.0%、トルコ 3.1%、イラン 3.7%であり、ほぼ世界平均(3.1%)を上回る成長率が見込まれ、サウジアラビアは 2.7%である。昨年 10 月の見通しと比較するとサウジアラビアは 1.3%の大幅下方修正であり、エジプトも▲0.6%のマイナス見直しである。これに対しトルコ及びイランはいずれも昨年 10 月の数値を 0.6~0.7%上方修正している。

2. 2023 年～2025 年の GDP 成長率(末尾表 1-B-2-11 参照)

主要な経済圏と国家の昨年(実績見込み)、今年(予測)及び来年(予測)の GDP 成長率の推移を見ると以下の通りである。

(3 年間低いままの EU 圏！)

2-1 主要経済圏



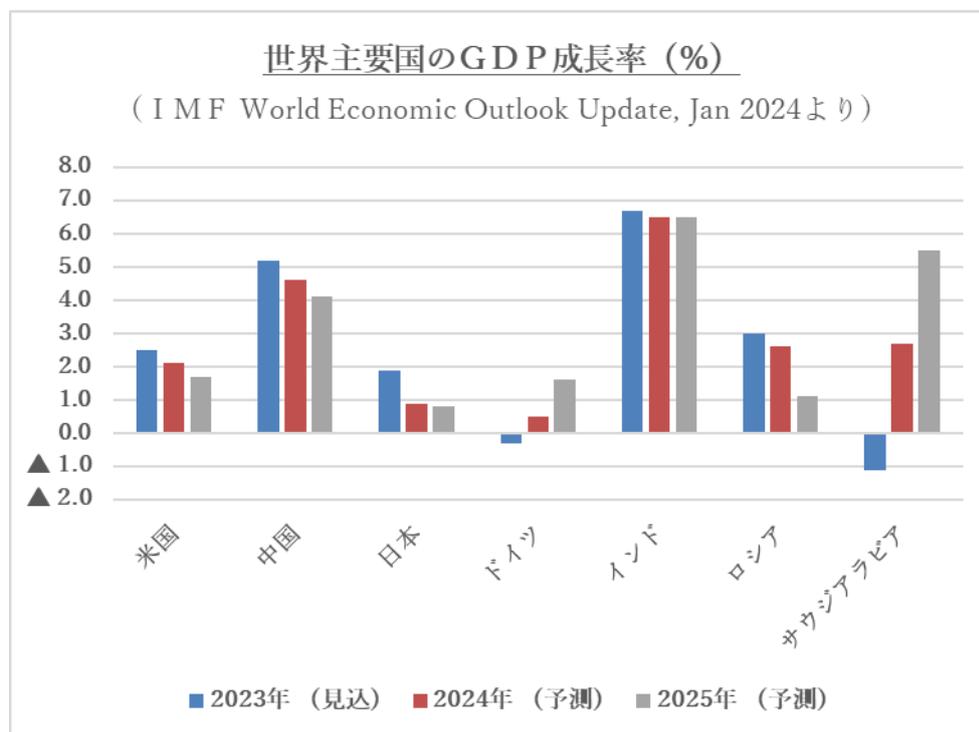
全世界の 3 年間の成長率は 3.1% (2023 年) →3.1% (2024 年) →3.2%(2025 年)と殆ど変化が無い。コロナ禍のような大きなマイナス要因がなく、一方でかつての中国のように世界経済を大きくけん引する国も見当たらないことが成長率を停滞させると IMF は見ているようである。

主要な経済圏を見ると、EU 圏は 0.5% (2023 年) →0.9% (2024 年) →1.7%(2025 年)と極めて低い成長率で推移すると見込まれている。長引くウクライナ紛争が影を落としており、EU の中核であるドイツ経済が高止まりするエネルギー価格の響を受け停滞していることが原因と考えられる。

ASEAN5 カ国の成長率は 4.2%→4.7%→4.4%であり、世界平均を上回る成長率を維持する見通しである。中東・中央アジアは産油・ガス国が多いが、世界経済の回復の遅れ及び長引くウクライナ紛争の影響を受け昨年(2.0%)及び今年(2.9%)は低成長を余儀なくされる見通しである。但し来年(2025 年)は世界平均を上回る 4.2%の成長率となる見込みである。

(6%以上の高い成長率を維持するインド！)

2-2 主要国



米国の昨年の成長率は 2.5%であったが、今年(2.1%)、来年(1.7%)と連続して成長が鈍化する見通しである。日本も同様に 1.9%→0.9%→0.8%と連続して成長率は低下し、今年及び来年は 1%を下回るとみられている。

中国は 5.2%→4.6%→4.1%であり、米国或いは日本と同様の傾向であるが、それでも世界平均を上回る 5%前後の高い成長率を達成すると予測されている。ロシアの見通しは 3.0%→2.6%→1.1%であり、長引くウクライナ紛争により成長率が急速に落ち込むものと見込まれている。ロシアと並ぶ産油国であるサウジアラビアの 3 年間の成長率は▲1.1% (2023 年)→2.7% (2024 年)→5.5% (2025 年)である。昨年は自主的な大幅減産及び油価の低迷による歳入不足に輸入物価の上昇が重なりマイナス成長になったが、来年は安定的な財政収支により成長率が高まると見込まれている。

各国が低迷する中でインドの成長率は 6.7%→6.5%→6.5%と 6%台後半を維持し、世界平均を大きく上回る見込みである。中国に代わり同国が世界経済の牽引車と目されている。

以上

本稿に関するコメント、ご意見をお聞かせください。

前田 高行 〒183-0027 東京都府中市本町 2-31-13-601
Tel/Fax; 042-360-1284, 携帯; 090-9157-3642
E-mail; maedal@jcom.home.ne.jp

MENAと世界主要国の GDP 実質成長率(2024-25年)

| 国名 | 2024年1月見通し(今回) | | | 2023年10月見通し (前回) | | 前回/今回比較 | |
|------------|---------------------|---------------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2024年 成長率 (%) | 2025年 成長率 (%) | 増減 | 2024年 成長率 (%) | 2025年 成長率 (%) | 2024年 成長率 (%) | 2025年 成長率 (%) |
| 全世界 | 3.1 | 3.2 | 0.1 | 2.9 | 3.2 | 0.2 | 0.0 |
| 米国 | 2.1 | 1.7 | ▲ 0.4 | 1.5 | 1.8 | 0.6 | ▲ 0.1 |
| EU圏 | 0.9 | 1.7 | 0.8 | 1.2 | 1.8 | ▲ 0.3 | ▲ 0.1 |
| ドイツ | 0.5 | 1.6 | 1.1 | 0.9 | 2.0 | ▲ 0.4 | ▲ 0.4 |
| 日本 | 0.9 | 0.8 | ▲ 0.1 | 1.0 | 0.7 | ▲ 0.1 | 0.2 |
| 英国 | 0.6 | 1.6 | 1.0 | 0.6 | 2.0 | 0.0 | ▲ 0.4 |
| 中国 | 4.6 | 4.1 | ▲ 0.5 | 4.2 | 4.1 | 0.4 | ▲ 0.0 |
| インド | 6.5 | 6.5 | 0.0 | 6.3 | 6.3 | 0.2 | 0.2 |
| ASEAN-5 ヶ国 | 4.7 | 4.4 | ▲ 0.3 | 4.5 | 4.5 | 0.2 | ▲ 0.1 |
| ロシア | 2.6 | 1.1 | ▲ 1.5 | 1.1 | 1.0 | 1.5 | 0.1 |
| 中東・中央アジア諸国 | 2.9 | 4.2 | 1.3 | 3.4 | 3.9 | ▲ 0.5 | 0.3 |
| サウジアラビア | 2.7 | 5.5 | 2.8 | 4.0 | 4.2 | ▲ 1.3 | 1.3 |
| エジプト | 3.0 | 4.7 | 1.7 | 3.6 | 5.0 | ▲ 0.6 | ▲ 0.3 |
| トルコ | 3.1 | 3.2 | 0.1 | 2.5 | 2.0 | 0.6 | 1.2 |
| イラン | 3.7 | 3.2 | ▲ 0.5 | 3.0 | 3.2 | 0.7 | 0.0 |

Source:IMF World Economic Outlook Oct 2023 & January 2024(update)

GDP 対前年伸び率(%、2024年1月値)

| | 2023 年 (見込) | 2024 年 (予測) | 2025 年 (予測) | 2024/2023 年 | 2025/2024 年 |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 全世界 | 3.1 | 3.1 | 3.2 | 0.0 | 0.1 |
| 米国 | 2.5 | 2.1 | 1.7 | ▲ 0.4 | ▲ 0.4 |
| E U圏 | 0.5 | 0.9 | 1.7 | 0.4 | 0.8 |
| ドイツ | ▲ 0.3 | 0.5 | 1.6 | 0.8 | 1.1 |
| 日本 | 1.9 | 0.9 | 0.8 | ▲ 1.0 | ▲ 0.1 |
| 英国 | 0.5 | 0.6 | 1.6 | 0.1 | 1.0 |
| 中国 | 5.2 | 4.6 | 4.1 | ▲ 0.6 | ▲ 0.5 |
| インド | 6.7 | 6.5 | 6.5 | ▲ 0.2 | 0.0 |
| ASEAN-5 ケ国 | 4.2 | 4.7 | 4.4 | 0.5 | ▲ 0.3 |
| ロシア | 3.0 | 2.6 | 1.1 | ▲ 0.4 | ▲ 1.5 |
| 中東・中央アジア諸国 | 2.0 | 2.9 | 4.2 | 0.9 | 1.3 |
| サウジアラビア | ▲ 1.1 | 2.7 | 5.5 | 3.8 | 2.8 |

Source : IMF World Economic Outlook Update, January 2024