

メキシコ経済・ビジネス概況と TPPの影響



2016年10月14日

日本貿易振興機構(ジェトロ)

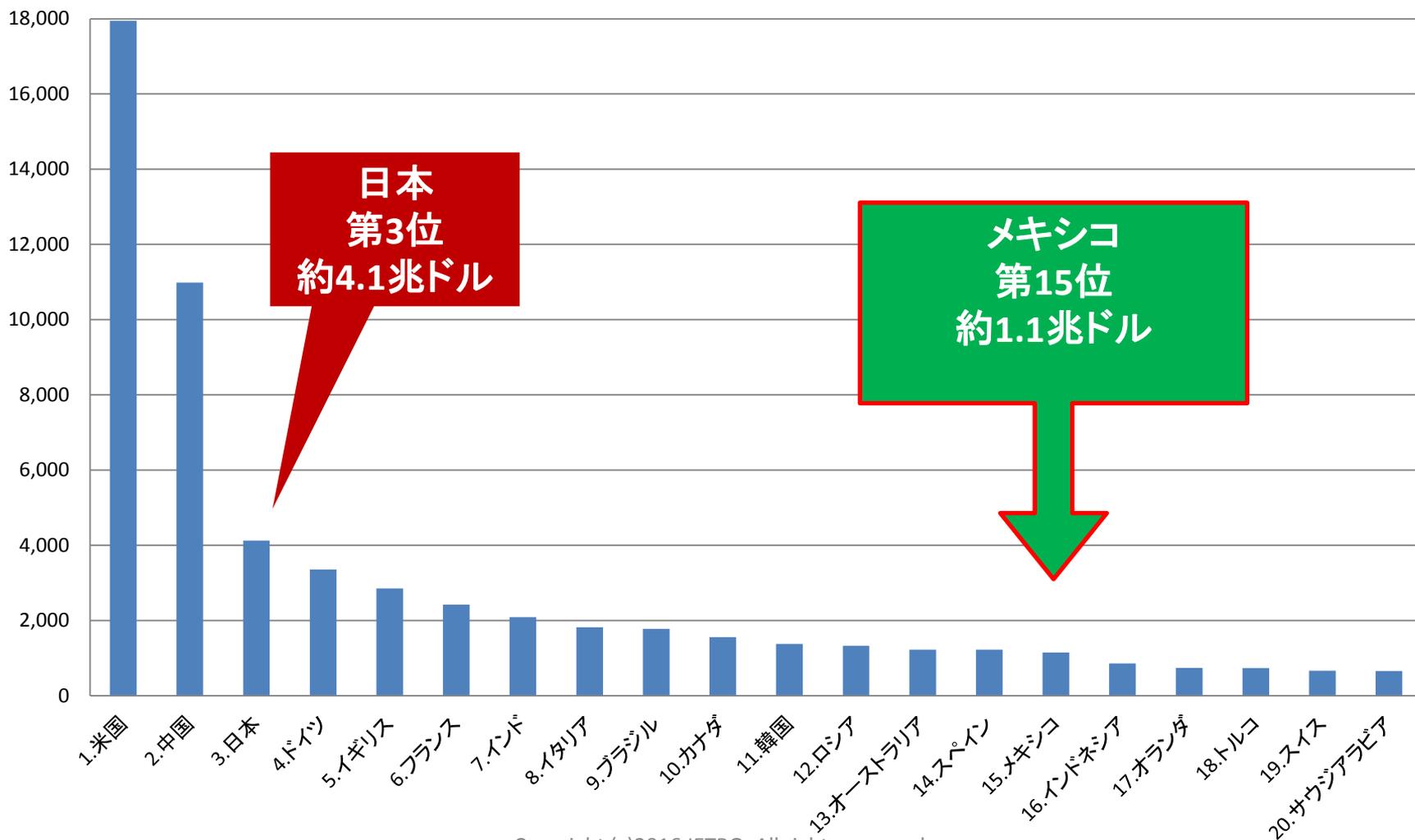
メキシコ事務所

峯村 直志

GDP(国内総生産)の規模

(単位:10億USDル)

GDP上位20カ国(2015年、名目)



出所:IMF

Copyright (c)2016 JETRO. All rights reserved.

実質GDP成長率(前年同期比)の推移

(単位:%, ポイント)

		2014					2015					2016			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1-4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1-4Q	1Q	2Q	構成比	寄与度
GDP全体		2.3	1.8	2.3	2.6	2.2	2.6	2.3	2.7	2.4	2.5	2.4	2.5	100.0	2.52
農牧・林業・水産		5.4	3.4	7.5	1.8	4.2	3.2	0.1	△ 0.1	△ 1.1	0.4	3.0	3.8	3.3	0.12
鉱工業	鉱業	0.7	△ 0.1	△ 1.3	△ 5.3	△ 1.5	△ 5.6	△ 7.6	△ 5.6	△ 4.5	△ 5.8	△ 3.2	△ 4.3	6.3	△ 0.29
	電気・ガス・水道	7.3	8.5	8.9	7.9	8.2	6.6	2.2	3.7	3.7	4.1	1.9	6.4	2.3	0.14
	建設	△ 1.5	△ 0.5	4.1	5.6	2.0	4.7	3.1	3.5	△ 0.5	2.6	1.7	3.1	7.3	0.22
	製造業	5.0	3.1	3.7	4.8	4.1	3.1	3.0	3.0	2.0	2.8	1.0	1.6	17.0	0.27
	完成車	13.3	11.1	9.0	15.6	12.2	11.2	9.2	4.2	3.6	6.9	△ 6.1	△ 4.8	1.6	△ 0.08
	自動車部品	13.6	12.3	11.4	13.1	12.6	9.3	5.3	6.2	3.8	6.1	0.8	0.2	1.3	0.00
	全体	2.8	1.9	3.0	2.9	2.7	1.7	0.6	1.3	0.2	0.9	0.3	1.0	32.8	0.34
サービス産業	商業	1.9	1.6	3.7	5.2	3.1	4.9	4.4	4.7	4.0	4.5	3.6	2.3	15.7	0.36
	運輸・郵便・倉庫	3.5	3.4	2.4	3.7	3.2	3.2	3.0	4.4	3.1	3.4	2.7	2.9	6.0	0.17
	通信・マスメディア	1.0	2.4	△ 2.8	0.3	0.2	5.6	4.6	11.3	18.9	10.1	10.6	8.4	3.6	0.28
	金融・保険	2.8	△ 1.9	△ 2.5	△ 1.7	△ 0.9	△ 0.3	△ 0.5	1.9	2.6	0.9	6.7	7.2	4.5	0.31
	不動産・賃貸	1.9	2.1	2.1	2.0	2.0	1.8	3.3	2.2	2.1	2.3	2.2	1.8	11.8	0.21
	教育	1.2	△ 1.3	0.8	△ 0.5	0.1	△ 0.6	1.2	0.5	1.7	0.7	0.2	2.6	3.4	0.09
	ホテル・レストラン	1.9	4.3	1.9	3.5	2.9	3.7	4.5	7.1	8.2	5.9	6.8	2.4	2.1	0.05
	政府・行政	2.7	1.4	1.8	1.6	1.9	5.5	3.7	0.9	0.5	2.6	△ 2.9	△ 0.5	3.6	△ 0.02
	全体	1.8	1.4	1.6	2.4	1.8	2.9	3.2	3.5	3.7	3.3	3.5	3.2	61.1	1.94

(注) 2008年基準の成長率。サービス業は主要な産業のみ記載した。寄与度は各分野のGDP全体に対するもの(20162Q)。

(出所) 統計地理情報院(INEGI)「国民経済計算」8月22日発表値より作成

鉱工業分野

(単位:%)

		2014				2015				2016	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
GDP全体		2.3	1.8	2.3	2.6	2.6	2.3	2.7	2.4	2.4	2.5
鉱工業	鉱業	0.7	△ 0.1	△ 1.3	△ 5.3	△ 5.6	△ 7.6	△ 5.6	△ 4.5	△ 3.2	△ 4.3
	電気・ガス・水道	7.3	8.5	8.9	7.9	6.6	2.2	3.7	3.7	1.9	6.4
	建設	△ 1.5	△ 0.5	4.1	5.6	4.7	3.1	3.5	△ 0.5	1.7	3.1
	製造業	5.0	3.1	3.7	4.8	3.1	3.0	3.0	2.0	1.0	1.6
	完成車	13.3	11.1	9.0	15.6	11.2	9.2	4.2	3.6	△ 6.1	△ 4.8
	自動車部品	13.6	12.3	11.4	13.1	9.3	5.3	6.2	3.8	0.8	0.2
	全体	2.8	1.9	3.0	2.9	1.7	0.6	1.3	0.2	0.3	1.0

自動車産業

生産台数世界7位、輸出台数世界4位

主要自動車生産国の生産・輸出台数、自動車部品輸出額

<2015年>

(単位:1,000台, 100万ドル)

順位	全生産台数		日系企業生産台数		自動車輸出台数		自動車部品輸出	
	国名	台数	国名	台数	国名	台数	国名	金額
1	中国	24,503	日本	9,278	日本	4,578	ドイツ	97,749
2	米国	12,100	米国	3,717	ドイツ	4,411	米国	72,690
3	日本	9,278	中国	3,330	韓国	2,974	メキシコ	52,019
4	ドイツ	6,033	インド	1,947	メキシコ	2,916	中国	51,567
5	韓国	4,556	タイ	1,699	スペイン	2,274	日本	46,573
6	インド	4,126	メキシコ	1,314	カナダ	2,042	韓国	30,507
7	メキシコ	3,565	インドネシア	1,079	米国	2,004	フランス	23,780
8	スペイン	2,733	カナダ	976	フランス	1,793	カナダ	16,944
9	ブラジル	2,429	英国	786	英国	1,228	英国	14,203
10	カナダ	2,283	ブラジル	395	チェコ	1,268	タイ	12,027
11	フランス	1,970	台湾	301	タイ	1,205	インド	6,171
12	タイ	1,915	マレーシア	254	インド	729	台湾	5,483
13	英国	1,682	フランス	246	中国	728	ブラジル	5,269
14	ロシア	1,384	パキスタン	228	ブラジル	417	シンガポール	3,437
15	チェコ	1,304	ロシア	199	インドネシア	208	スイス	2,459

(注)一部の国の輸出台数には中古車を含む。

自動車部品輸出額は、HS8708項の自動車部品に加え、HS83類、84類、85類の中から、特に自動車用途の部品・装置を抽出して足し上げたもの。

(出所)世界自動車工業会(OICA), 各国自動車工業会, 各国通関統計などから作成

生産・販売ともに高い日系シェア

企業別自動車(大型バス・トラックを除く)生産・販売台数

(単位:台、%)

企業名	生産				販売			
	2014年	2015年			2014年	2015年		
	台数	台数	構成比	伸び率	台数	台数	構成比	伸び率
日産	805,871	822,948	24.2	2.1	293,204	348,942	25.8	19.0
GM	678,388	690,446	20.3	1.8	216,958	256,150	19.0	18.1
FCA	500,247	503,589	14.8	0.7	77,023	86,768	6.4	12.7
VW	475,121	457,517	13.5	△ 3.7	195,332	218,616	16.2	11.9
フォード	442,583	433,752	12.8	△ 2.0	80,965	89,594	6.6	10.7
ホンダ	143,832	203,657	6.0	41.6	62,723	75,928	5.6	21.1
マツダ	102,346	182,357	5.4	78.2	40,997	57,394	4.2	40.0
トヨタ	71,398	104,810	3.1	46.8	69,597	84,779	6.3	21.8
ヒュンダイ	—	—	—	—	12,064	26,251	1.9	117.6
ルノー	—	—	—	—	24,889	24,320	1.8	△ 2.3
BMW(MINI含)	—	—	—	—	14,902	17,475	1.3	17.3
三菱自動車	—	—	—	—	11,780	16,284	1.2	38.2
スズキ	—	—	—	—	12,510	12,914	1.0	3.2
KIA	—	—	—	—	-	11,021	0.8	-
メルセデスベンツ	—	—	—	—	10,565	11,490	0.9	8.8
プジョー	—	—	—	—	6,147	7,295	0.5	18.7
いすゞ	—	—	—	—	1,468	1,940	0.1	32.2
スバル	—	—	—	—	1,410	1,618	0.1	14.8
その他	—	—	—	—	2,875	2,869	0.2	△ 0.2
日系企業合計	1,123,447	1,313,772	38.7	16.9	493,689	599,799	44.4	21.5
合計	3,219,786	3,399,076	100.0	5.6	1,135,409	1,351,648	100.0	19.0

(注)系列ブランド(例えばVWはSEAT、AUDI)を含む。いすゞの販売台数はELF200/ELF300の販売台数だけがAMIAに報告されている。

Copyright (c)2016 JETRO. All rights reserved.

(出所) メキシコ自動車工業会 (AMIA)

輸出の大半は北米向け

企業別仕向け地別輸出台数(大型バス・トラックを除く)

(単位:台、%)

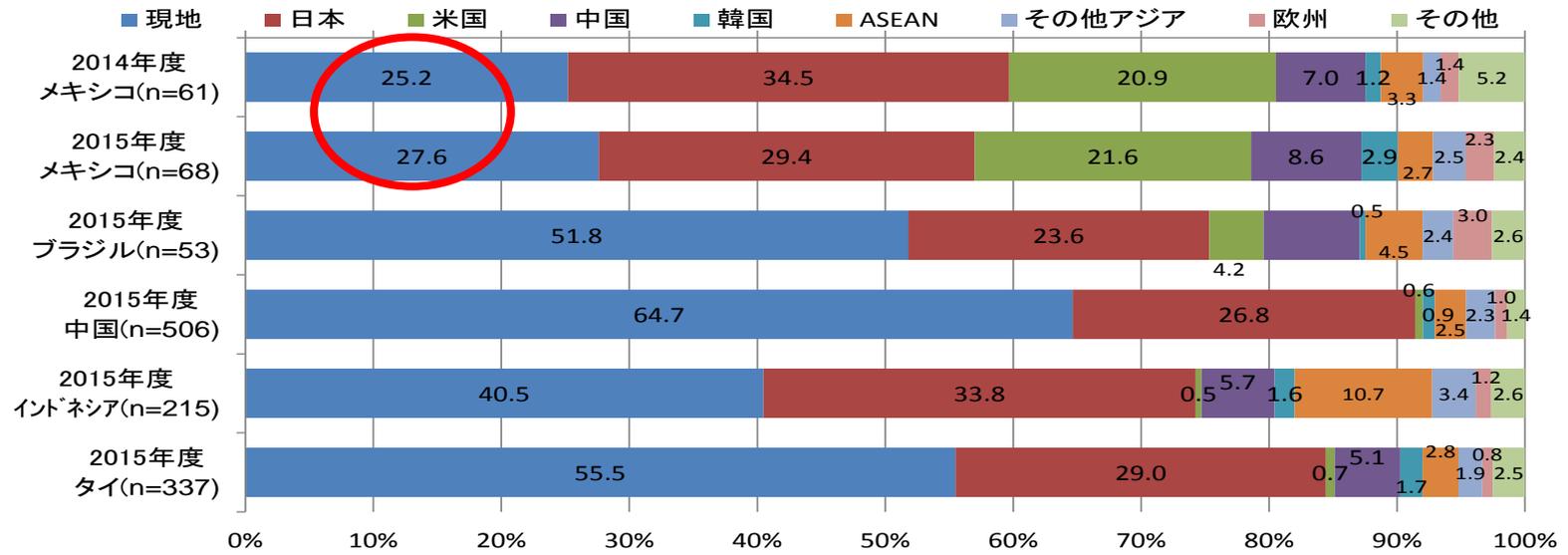
企業名	年	仕向け地別輸出						輸出合計
		北米	中米・カリブ	南米	欧州	アジア	その他	
GM	14年	467,249	2,624	45,719	618	32,611	4,681	553,502
	15年	468,382	1,800	43,017	0	24,913	1,821	539,933
	伸び率	0.2	△ 31.4	△ 5.9	△ 100.0	△ 23.6	△ 61.1	△ 2.5
日産	14年	407,733	15,475	82,074	270	32,178	1,242	538,972
	15年	411,664	25,278	56,978	0	23,264	1,505	518,689
	伸び率	1.0	63.3	△ 30.6	△ 100.0	△ 27.7	21.2	△ 3.8
VW	14年	255,595	933	33,448	81,232	26,532	236	397,976
	15年	275,727	784	30,815	73,854	12,079	4	393,263
	伸び率	7.9	△ 16.0	△ 7.9	△ 9.1	△ 54.5	△ 98.3	△ 1.2
フォード	14年	385,448	0	41,126	0	0	0	426,574
	15年	384,182	0	28,521	0	0	0	412,703
	伸び率	△ 0.3	—	△ 30.6	—	—	—	△ 3.3
FCA	14年	396,215	0	16,877	16,064	35,850	712	465,718
	15年	434,520	0	9,211	12,464	19,624	814	476,633
	伸び率	9.7	—	△ 45.4	△ 22.4	△ 45.3	14.3	2.3
トヨタ	14年	71,398	0	0	0	0	0	71,398
	15年	97,553	3,538	0	0	0	0	101,091
	伸び率	36.6	—	—	—	—	—	41.6
ホンダ	14年	93,309	0	11,429	0	0	0	104,738
	15年	135,026	0	6,845	0	0	20,547	162,418
	伸び率	44.7	—	△ 40.1	—	—	—	55.1
マツダ	14年	65,999	0	0	0	0	18,010	84,009
	15年	76,448	1,205	17,546	58,945	22	0	154,166
	伸び率	15.8	—	—	—	—	△ 100.0	83.5
合計	14年	2,142,946	19,032	230,673	98,184	127,171	24,881	2,642,887
	15年	2,283,502	32,605	192,933	145,263	79,902	24,691	2,758,896
	伸び率	6.6	71.3	△ 16.4	47.9	△ 37.2	△ 0.8	4.4

(注)仕向け地の「その他」には、「アフリカ」と仕向け地不明を含む。

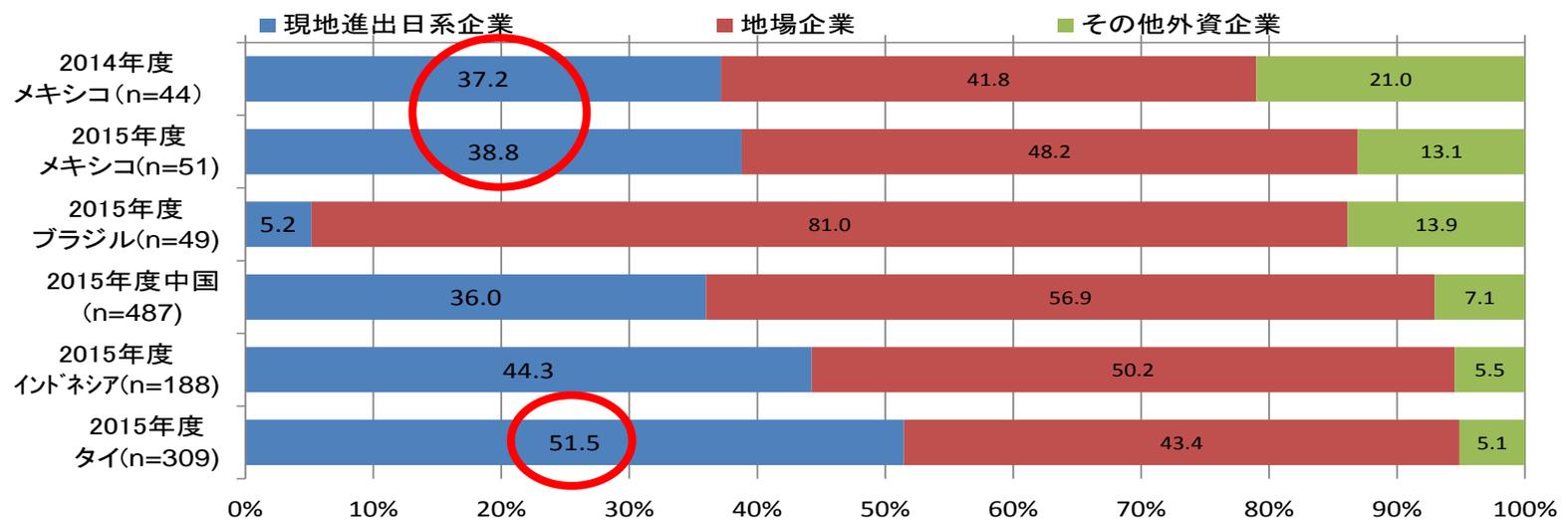
(出所) メキシコ自動車工業会 (AMIA)

しかし、著しく低い現地調達率

進出日系企業の部品・原材料の調達先(地域別)



進出日系企業の部品・原材料の現地調達先の資本国籍内訳



(出所)「2015年度在アジア・オセアニア進出日系企業実態調査」、「2014、2015年度在中南米進出日系企業実態調査」TARO. All rights reserved.

2016年上半期は生産減、販売増

企業別自動車(大型バス・トラックを除く)生産・販売台数(上半期)

(単位:台、%)

企業名	生産				販売			
	15年	16年			15年	16年		
	台数	台数	構成比	伸び率	台数	台数	構成比	伸び率
日産	414,108	430,442	25.7	3.9	161,382	181,953	25.2	12.7
GM	342,325	323,335	19.3	△ 5.5	116,251	134,570	18.6	15.8
VW	246,765	205,468	12.3	△ 16.7	101,485	118,314	16.4	16.6
トヨタ	41,741	67,094	4.0	60.7	35,444	45,930	6.4	29.6
フォード	235,668	213,365	12.7	△ 9.5	42,205	44,823	6.2	6.2
ホンダ	90,260	134,510	8.0	49.0	33,027	41,079	5.7	24.4
FCA	254,775	206,341	12.3	△ 19.0	39,242	38,921	5.4	△ 0.8
マツダ	101,915	78,277	4.7	△ 23.2	25,947	25,300	3.5	△ 2.5
起亜	—	15,138	0.9	—	—	23,496	3.3	—
ヒュンダイ	—	—	—	—	11,004	16,768	2.3	52.4
ルノー	—	—	—	—	10,436	13,842	1.9	32.6
BMW(MINI含)	—	—	—	—	8,093	9,427	1.3	16.5
三菱自動車	—	—	—	—	7,692	7,670	1.1	△ 0.3
スズキ	—	—	—	—	6,223	7,033	1.0	13.0
メルセデスベンツ	—	—	—	—	5,342	6,441	0.9	20.6
プジョー	—	—	—	—	3,341	3,767	0.5	12.8
いすゞ	—	—	—	—	556	572	0.1	2.9
スバル	—	—	—	—	699	632	0.1	△ 9.6
その他	—	—	—	—	1,456	1,318	0.2	△ 9.5
日系企業合計	648,024	710,323	42.4	9.6	270,970	310,169	43.0	14.5
合計	1,727,557	1,673,970	100.0	△ 3.1	609,825	721,856	100.0	18.4

(注)系列ブランド(例えばVWはSEAT、AUDI、Porche)を含む。いすゞの販売台数はELF200/ELF300

の販売台数だけがAMIAに報告されている。

出所:メキシコ自動車工業会(AMIA)

2016年上半期の輸出は減少

企業別仕向け地別輸出台数(上半期、大型バス・トラックを除く)

(単位:台、%)

企業名	年	仕向け地別輸出						輸出合計
		北米	中米・カリブ	南米	欧州	アジア	その他	
GM	15年	230,956	953	24,502	0	9,150	719	266,280
	16年	229,032	753	14,716	0	692	293	245,486
	伸び率	△ 0.8	△ 21.0	△ 39.9	—	△ 92.4	△ 59.2	△ 7.8
日産	15年	210,676	14,293	24,809	0	14,762	349	264,889
	16年	223,284	10,385	30,976	0	4,678	329	269,652
	伸び率	6.0	△ 27.3	24.9	—	△ 68.3	△ 5.7	1.8
VW	15年	139,792	401	22,094	42,788	7,344	4	212,423
	16年	107,868	284	12,668	32,117	4,803	0	157,740
	伸び率	△ 22.8	△ 29.2	△ 42.7	△ 24.9	△ 34.6	△ 100.0	△ 25.7
フォード	15年	208,605	0	19,155	0	0	0	227,760
	16年	203,092	0	6,705	0	0	0	209,797
	伸び率	△ 2.6	—	△ 65.0	—	—	—	△ 7.9
FCA	15年	201,600	0	6,829	12,278	11,115	598	232,420
	16年	185,573	0	1,979	89	3,651	9	191,301
	伸び率	△ 7.9	—	△ 71.0	△ 99.3	△ 67.2	△ 98.5	△ 17.7
トヨタ	15年	41,741	0	0	0	0	0	41,741
	16年	63,471	2,823	0	0	0	0	66,294
	伸び率	52.1	—	—	—	—	—	58.8
ホンダ	15年	66,698	0	4,166	0	0	2,172	73,036
	16年	86,923	0	1,512	0	0	21,913	110,348
	伸び率	30.3	—	△ 63.7	—	—	908.9	51.1
マツダ	15年	44,606	357	8,981	32,962	3	0	86,909
	16年	30,147	487	7,087	31,508	1	0	69,230
	伸び率	△ 32.4	36.4	△ 21.1	△ 4.4	△ 66.7	—	△ 20.3
KIA	15年	—	—	—	—	—	—	—
	16年	7,515	0	0	0	0	0	7,515
	伸び率	—	—	—	—	—	—	—
合計	15年	1,144,674	16,004	110,536	88,028	42,374	3,842	1,405,458
	16年	1,136,905	14,732	75,643	63,714	13,825	22,544	1,327,363
	伸び率	△ 0.7	△ 7.9	△ 31.6	△ 27.6	△ 67.4	486.8	△ 5.6
	寄与率	△ 9.9	△ 1.6	△ 44.7	△ 31.1	△ 36.6	23.9	100.0

(注)仕向け地の「その他」には、「アフリカ」と「仕向け地不明」を含む。

(出所)メキシコ自動車工業会

CAR ASSEMBLY PLANTS IN MEXICO

FORD

- Hermosillo, Sonora (1986)
Production : Fusion, Lincoln MKZ (inc. hybrid)
- Chihuahua
Engine plant (1983)
Engine plant (diesel) (2009)
To invest US\$1300 million in engine plant
(Employ: 1800)
- Cuautitlán, EdoMex (1970)
Production: Fiesta
- Guanajuato
To invest US\$1200 million in New Transmission Plant /Employ: 2000)
- San Luis Potosi (NEW PLANT)
To invest US\$1600 million
Employ 2800
Production Compact Car
Start Prod: 2018



TOYOTA

- Tijuana, Baja California (2002)
Production : Tacoma Pick-up
- Salamanca, Gto. (@Mazda Plant)
Producción: Yaris-R

71,398 / 104,810

GENERAL MOTORS

- Ramos Arizpe., Coahuila (1981)
Production: Sonic, Captiva SUV
Cadillac SRX, V6 Engines & Transmissions
To Invest US\$350 million to manufacture new model Cruze
- San Luis Potosi (2008)
Prod.: Aveo, Trax & Transmissions
- Silao, Guanajuato (1995)
Production: Cheyenne, Silverado
Cadillac Escalade, V8 engines & Transmissions
- Toluca, Edo Mex (1965)
Foundry & 4 Cyl and V8 Engines



678,388 / 690,446

Total cars produced

2014	2015
3,219,786	3,399,076

FCA (FIAT- CHRYSLER)

- Ramos Arizpe, Coahuila (1982)
Production: V8 Engines
- Derramadero, Coahuila (1995,2010,2013)
Production: RAM Pick-up
Ram Promaster (Fiat Ducato) & Engine plant
- Toluca, Edo Mex. (1968)
Production: Journey, Fiat 500, Fiat Freemont



500,247 / 503,589

442,583 / 433,752

HONDA

- El Salto, Jal. (Guadalajara) (1985)
(car mfg. since 1994)
Production: CR-V (SUV)
- Celaya, Guanajuato (2014)
Production: Fit, HR-V / Engines
Capac: 200K /year
Invest: US\$800M, Employ: 3200
CVT Transmissions
Invest: US\$470M
Capac: 350 to 700K /year

143,832 / 203,657

BMW (NEW PLANT)

- San Luis Potosí
Production: To be announced
Investment: US\$1,000 million
Capacity: 150K/year
Start prod: 2019
Employ: 1500

KIA (NEW PLANT)

- Nuevo León
Production: Forte Sedan
Investment: US\$1,000 million
Capacity: 300K/year
Start prod: May 2016



NISSAN

- Aguascalientes, Ags. (1992)
Production: Sentra, Tiida, March, Versa, Note & Engines
- Aguascalientes, Ags (A2) (2013)
Production: Sentra
Capacity:175K/year
Investment: US\$2,000 million
Employ: 3000
- Cuernavaca, Civac (1966)
Production: Tiida, Tsuru,
Pick-up Frontier,
NV200 /NYC Taxi
GM City Express
Renault Pickup (SOP 2016)



TOYOTA (NEW PLANT)

- Apaseo el Grande, Guanajuato
Production: Corolla
Investment: US\$1,000 million
Capacity: 200K/year
Start prod: 2019
Employ: 2000



VOLKSWAGEN

- Puebla, Puebla (1965)
Production: Jetta, Beetle, Clásico (A4)
Tiguan SUV in new line
(invest US\$1000 million)
SOP end 2016
- Silao, Guanajuato (2013)
Engine Plant



475,121 / 457,517

NISSAN-DAIMLER (NEW PLANT)

- Aguascalientes
Production: Compact premium
Investment: US\$1400 million
Capacity: 300K/year
Employ: 5700
Start prod: Infiniti vehicles 2017
Mercedes Benz 2018

805,871 / 822,948

MAZDA

- Salamanca, Guanajuato (2014)
Production: Mazda 2 & 3 / Engines
Capac: 230K/year (incl. Toyota-brand car)
Invest: US\$650M, Employ: 4500
Engine machining plant, capac 230K/year
Invest US\$120M, Employ: 100
- Mazda manufactures a Toyota-brand vehicle (Yaris-R) based in Mazda 2
Start Prod: Aug. 2015



102,346 / 182,357

AUDI

- San José Chiapa, Puebla
Production: Q5 SUV
Capac: 150K /year
Start Prod: 2016
Investment: 900 million euros



ちなみに、自動車産業の規模はどのくらい？

(単位:%)

		2015				2016		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	構成比
GDP全体		2.6	2.3	2.7	2.4	2.4	2.5	100.0
鉱工業	鉱業	△ 5.6	△ 7.6	△ 5.6	△ 4.5	△ 3.2	△ 4.3	6.3
	電気・ガス・水道	6.6	2.2	3.7	3.7	1.9	6.4	2.3
	建設	4.7	3.1	3.5	△ 0.5	1.7	3.1	7.3
	製造業	3.1	3.0	3.0	2.0	1.0	1.6	17.0
	完成車	11.2	9.2	4.2	3.6	△ 6.1	△ 4.8	1.6
	自動車部品	9.3	5.3	6.2	3.8	0.8	0.2	1.3
	全体	1.7	0.6	1.3	0.2	0.3	1.0	32.8

では、製造業の4番打者は誰？

製造業GDPの内訳（構成比）

（単位：％）

	2004年	2014年
製造業全体	100	100
食品・飲料	27	26
化学品	14	11
自動車（完成車）	5	9
自動車部品	5	8
鉄鋼	8	7
機械・機器	3	4
IT機器	5	4
電気機器	3	3
非鉄金属製品	5	5
金属製品	3	3
石油派製品	5	3
プラスチック	3	3
繊維・アパレル	4	3
皮革	1	1
木工	1	1
製紙	2	2
航空機産業	0	1
家具	2	1
その他	3	3

出所：INEGI"Bando de Informacion Economica"より作成

製造業の割合は高いの？低いの？

主要国のGDP産業別内訳（構成比、2013年、名目）

国	構成比(%)						
	農林水産、 狩猟業	鉱工業 a	製造業	建設業	卸売・小売業, 飲 食店, ホテル業	運輸・倉庫・通 信業	その他
メキシコ	3	30	18	8	18	9	32
日本	1	20	19	6	e 15	10	e 48
米国	1	16	12	4	12	8	59
韓国	2	34	31	5	12	7	40
中国	10	37	30	7	12	5	29
タイ	10	32	26	3	25	6	25
インドネシア	14	36	24	10	14	7	19
フィリピン	11	25	20	6	18	6	34
シンガポール	g 0	g 20	19	4	21	11	44
インド	18	17	13	8	17	7	33
ブラジル	6	19	13	5	22	8	40

注釈：a採石業及び電気・ガス・水供給業を含む。e飲食店，ホテル業は「その他の経済活動」に含む。g採石業は「農林水産業，狩猟業」に含む。

出所：総務省統計局、国連National Accounts Main Aggregates Database

サービス産業

(単位:%)

		2015				2016		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	構成比
サービス 産業	商業	4.9	4.4	4.7	4.0	3.6	2.3	15.7
	運輸・郵便・倉庫	3.2	3.0	4.4	3.1	2.7	2.9	6.0
	通信・マスメディア	5.6	4.6	11.3	18.9	10.6	8.4	3.6
	金融・保険	△ 0.3	△ 0.5	1.9	2.6	6.7	7.2	4.5
	不動産・賃貸	1.8	3.3	2.2	2.1	2.2	1.8	11.8
	教育	△ 0.6	1.2	0.5	1.7	0.2	2.6	3.4
	ホテル・レストラン	3.7	4.5	7.1	8.2	6.8	2.4	2.1
	政府・行政	5.5	3.7	0.9	0.5	△ 2.9	△ 0.5	3.6
	全体	2.9	3.2	3.5	3.7	3.5	3.2	61.1

GDPの7割占める民間消費

実質GDP需要項目別成長率と内訳

(単位: %)

	2015年				2015年通年	
	1Q	2Q	3Q	4Q	成長率	構成比
GDP全体	2.6	2.3	2.7	2.4	2.5	100
民間最終消費支出	3.0	3.0	3.0	3.5	3.1	68
政府消費支出	3.3	2.6	1.5	1.9	2.3	11
投資 (民間・政府)	5.5	5.5	4.1	0.6	3.8	22
財・サービス輸出	12.3	9.3	10.0	5.1	9.0	35
財・サービス輸入	6.7	5.4	6.2	2.2	5.0	34

出所 : INEGI "Banco de Informacion Economica" より作成

民間消費の国際比較 その1

主要国のGDP需要項目別内訳（構成比、2013年、名目）

国	GDPに対する割合(%)				
	民間最終消費支出	政府最終消費支出	総固定資本形成	在庫品増加	財貨・サービスの純輸出
メキシコ	69	12	21	1	-1
日本	61	21	22	-1	-3
米国	68	19	16	...	-3
韓国	51	15	30	-1	5
中国	36	14	46	2	2
タイ	52	16	25	3	3
インドネシア	56	9	32	2	-2
フィリピン	73	11	20	-1	-4
シンガポール	38	10	23	3	23
フランス	55	24	22	-0	-1
イギリス	65	20	17	1	-2
ブラジル	62	22	18	0	-2

出所：総務省統計局、国連National Accounts Main Aggregates Database

民間消費の国際比較 その2

民間最終消費支出額の上位20カ国(2014年)

1	米国	11	カナダ
2	中国	12	メキシコ
3	日本	13	オーストラリア
4	ドイツ	14	スペイン
5	イギリス	15	韓国
6	フランス	16	トルコ
7	ブラジル	17	インドネシア
8	イタリア	18	ナイジェリア
9	インド	19	オランダ
10	ロシア	20	スイス

出所: GLOBAL NOTE(国際統計・国別統計専門サイト)、元データは国連

偏在する富：上位2割の世帯が半分を占有

階層別世帯平均所得額（月額）推移

（単位：2014年価格ペソ，％）

所得階層 (10段階)	2008年	2010年	2012年	2014年		伸び率(2014年)	
	所得額	所得額	所得額	所得額	構成比	08年比	12年比
I	2,568	2,387	2,519	2,572	1.9	0.1	2.1
II	4,485	4,201	4,245	4,240	3.2	△ 5.4	△ 0.1
III	6,044	5,619	5,663	5,559	4.2	△ 8.0	△ 1.8
IV	7,554	7,072	7,023	6,892	5.2	△ 8.8	△ 1.9
V	9,224	8,628	8,607	8,300	6.3	△ 10.0	△ 3.6
VI	11,338	10,459	10,388	9,951	7.5	△ 12.2	△ 4.2
VII	14,174	12,815	12,803	12,074	9.1	△ 14.8	△ 5.7
VIII	18,027	16,229	16,142	15,159	11.4	△ 15.9	△ 6.1
IX	24,892	22,003	21,960	20,721	15.7	△ 16.8	△ 5.6
X	55,978	45,823	47,871	46,928	35.4	△ 16.2	△ 2.0
平均	15,428	13,524	13,722	13,240	-	△ 14.2	△ 3.5

（注）所得階層は世帯数を均等に所得の低い順から高い順（I→X）へ10分割したもの。

平均所得は四半期額（2014年ペソ価格）を3で除して月額に換算した。

構成比は各階層の所得合計が全世帯所得に占める割合。

2014年の期中平均為替レートは1ドル＝13.2925ペソ。

（出所）国立統計地理情報院（INEGI）「2014年全国家計調査（ENIGH2014）」から作成

では富裕層の支出先は？ その1

所得層別の経常現金支出構成比(上段:2006年, 下段:2014年)

(単位:%)

現金支出項目	全世界平均	所得階層									
		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X
食品・飲料・たばこ	22.6	40.8	39.2	36.2	33.9	31.6	28.8	27.8	23.4	19.5	11.3
	27.3	46.9	42.7	40.6	39.0	35.9	34.0	31.6	29.6	24.3	14.3
外食	6.9	5.2	5.2	6.0	5.8	6.7	7.0	6.5	7.2	7.2	7.4
	6.6	3.5	4.3	4.9	4.5	5.6	6.0	6.0	6.4	7.6	8.0
衣類・履物	5.9	4.4	4.9	5.2	5.3	5.9	6.0	5.9	6.0	6.2	6.0
	4.7	4.2	4.3	4.2	4.3	4.4	4.6	4.8	4.9	4.8	4.8
住宅関連・光熱費	8.9	9.4	10.2	10.6	10.2	10.0	10.2	9.3	8.5	9.1	7.6
	9.5	10.5	11.1	11.5	10.2	10.9	9.7	10.0	9.5	8.7	8.5
家庭用品・サービス	6.4	6.3	5.9	5.8	5.5	5.8	5.7	5.7	5.7	6.1	7.5
	6.2	6.5	5.5	5.2	5.3	4.9	5.1	4.9	4.9	5.8	8.2
医療・健康関連	4.1	4.8	4.7	3.6	4.0	3.8	3.3	4.0	4.1	3.9	4.4
	2.5	2.8	2.7	2.0	2.0	1.7	2.0	1.9	2.0	2.4	3.2
交通・輸送手段	14.1	10.8	10.3	10.6	11.8	11.8	12.8	14.2	14.7	14.7	16.1
	14.4	9.2	10.1	11.4	12.2	14.0	14.4	15.3	15.1	16.4	15.1
通信	4.8	2.8	3.2	3.5	3.8	4.3	4.7	4.7	5.5	5.7	5.0
	4.4	2.1	2.6	3.2	3.4	3.7	4.3	4.7	5.0	5.1	4.7
教育	12.4	5.1	6.6	7.9	8.5	9.1	10.0	10.2	11.8	13.3	16.9
	10.1	4.5	6.4	6.8	8.1	7.7	7.8	8.5	9.3	10.3	14.1
娯楽	3.0	0.8	1.1	1.1	1.5	1.5	1.8	2.1	2.7	3.2	5.0
	3.9	1.1	1.9	1.7	2.0	1.8	2.5	2.6	3.5	4.2	6.4
個人用品・美容	5.1	5.6	6.0	6.2	5.8	6.0	5.6	5.6	5.5	5.1	4.2
	5.5	6.5	6.1	6.2	6.3	6.4	6.1	6.0	5.9	5.4	4.6
移転支出・その他	5.8	4.0	2.8	3.3	4.0	3.4	4.2	4.0	4.8	5.8	8.6
	4.9	2.0	2.0	2.3	2.6	2.9	3.4	3.5	3.9	5.0	8.1
現金支出合計	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

(出所) 国立統計地理情報院 (INEGI) 「家計調査 (ENIGH)」2008年, 2014年版から作成

では富裕層の支出先は？ その2

世界主要国の高級品販売額（2015年ドル価格）推移

（出所：100万ドル，％）

国	販売額									伸び率	
	2005年	2007年	2009年	2011年	2013年	2015年	2017年	2019年	2020年	15/05年	20/15年
米国	67,278	71,584	57,856	66,134	73,105	79,314	86,130	91,532	93,878	17.9	18.4
日本	29,285	28,398	23,426	21,710	23,751	26,133	28,308	29,576	30,046	△ 10.8	15.0
中国	6,796	9,947	13,884	20,755	22,889	22,500	23,855	26,137	27,605	231.1	22.7
フランス	17,256	18,421	19,362	19,859	20,790	21,924	22,987	23,449		20.5	12.8
英国	16,921	17,760	16,833	17,255	18,225	19,344	20,449	21,029		7.7	15.4
ドイツ	10,740	11,594	11,254	11,750	12,121	12,351	12,515	12,576		12.9	3.8
ロシア	4,434	6,073	5,014	5,976	6,844	6,420	6,331	6,687	7,001	44.8	9.1
メキシコ	2,404	2,740	2,698	3,016	3,339	3,686	4,127	4,620	4,893	53.3	32.7
ブラジル	2,081	2,386	2,581	2,826	3,048	3,191	3,456	3,808	4,016	53.3	25.9
インド	623	862	1,137	1,456	1,869	2,581	3,363	4,180	4,572	314.4	77.1
トルコ	1,987	2,104	2,057	1,984	2,064	2,240	2,542	2,912	3,131	12.7	39.8
タイ	929	1,012	1,109	1,181	1,321	1,515	1,677	1,832	1,904	63.1	25.6
アルゼンチ	670	848	923	1,230	1,291	1,326	1,454	1,639	1,757	98.1	32.5
マレーシア	561	636	693	815	982	1,203	1,446	1,706	1,838	114.6	52.8
南アフリカ	732	804	791	883	966	1,044	1,122	1,215	1,270	42.6	21.6
インドネシ	370	382	457	555	661	786	949	1,164	1,297	112.6	65.1
フィリピン	263	273	260	272	296	318	339	360	371	21.0	16.8

世界
第7位

（注）2015年以降は推定値。2015年価格でインフレ調整した販売額。

（出所）Euromonitor International, 2015

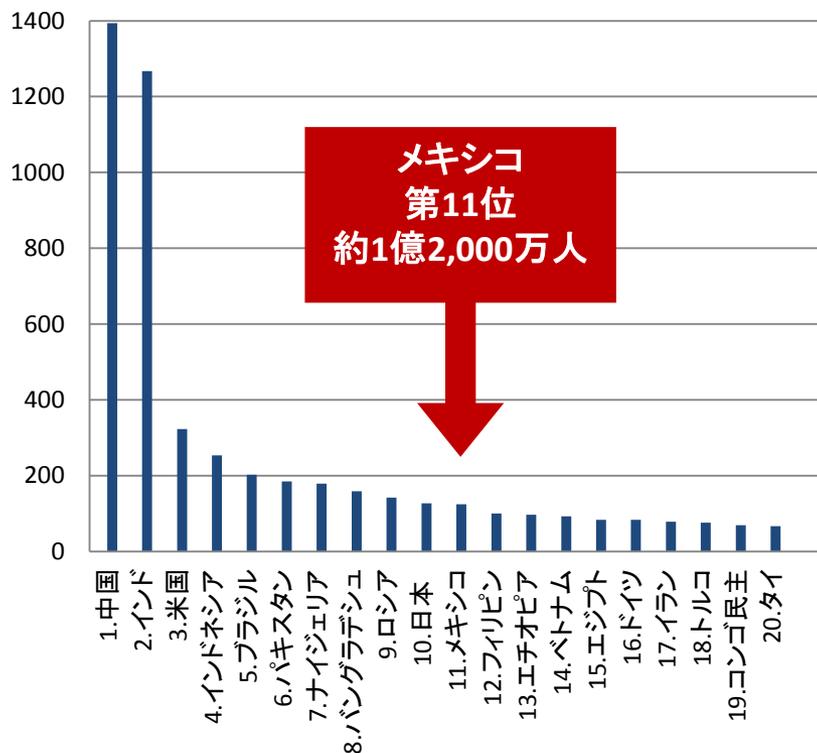
出所：JETRO通商弘報2015年12月11日付

人口と労働力

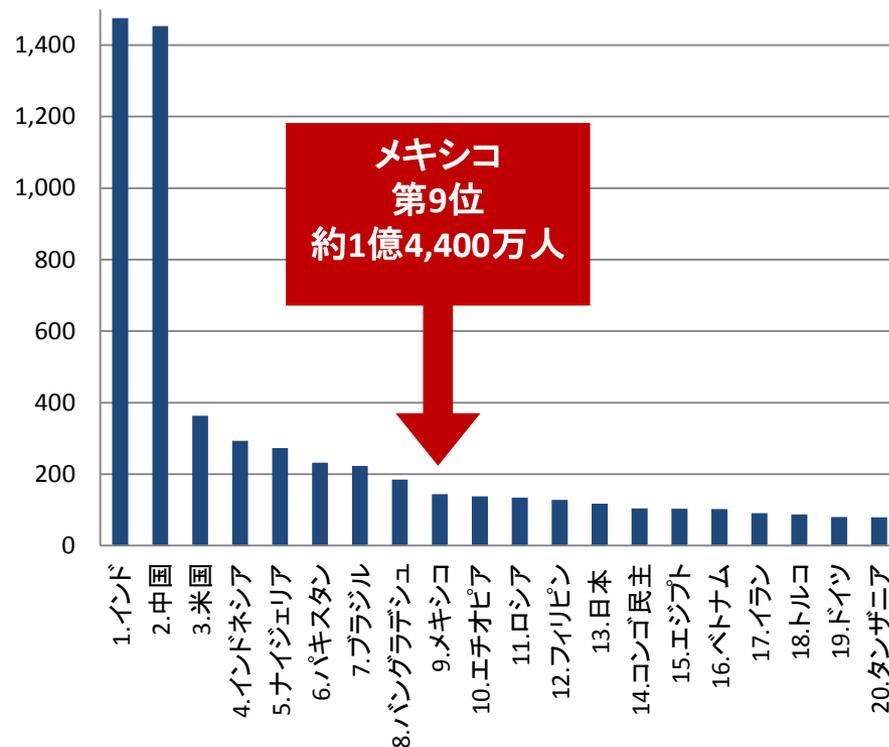
豊富な労働力

(単位:100万人)

世界の人口上位20カ国 (2014年)



世界の人口上位20カ国 (2030年)



出所:総務省統計局、国連World Population Prospects

2037年まで続く人口ボーナス期

	人口 (2015年)	1995	2000	2005	2010	2015	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050	人口ボーナス期 終了年
メキシコ	12,524	1.5	1.6	1.7	1.8	1.9	2.0	2.1	2.1	2.0	1.9	1.8	1.7	2037年
ブラジル	20,366	1.7	1.9	2.0	2.1	2.2	2.3	2.2	2.1	2.0	1.9	1.8	1.6	2038年
インド	128,239	1.5	1.6	1.7	1.8	2.0	2.0	2.1	2.1	2.2	2.2	2.1	2.1	2060年
中国	140,159	1.9	2.1	2.5	2.8	2.6	2.3	2.2	2.1	1.9	1.7	1.7	1.8	2034年
タイ	6,740	2.0	2.3	2.3	2.5	2.6	2.5	2.3	2.0	1.8	1.6	1.4	1.3	2031年
米国	32,515	1.9	2.0	2.0	2.0	1.9	1.8	1.7	1.6	1.5	1.5	1.5	1.5	2014年
日本	12,628	2.3	2.1	2.0	1.8	1.5	1.4	1.4	1.3	1.3	1.1	1.1	1.0	2005年

(注) ①データ数値は生産年齢人口（15歳以上65歳未満）／従属人口（若年人口＋高齢人口）

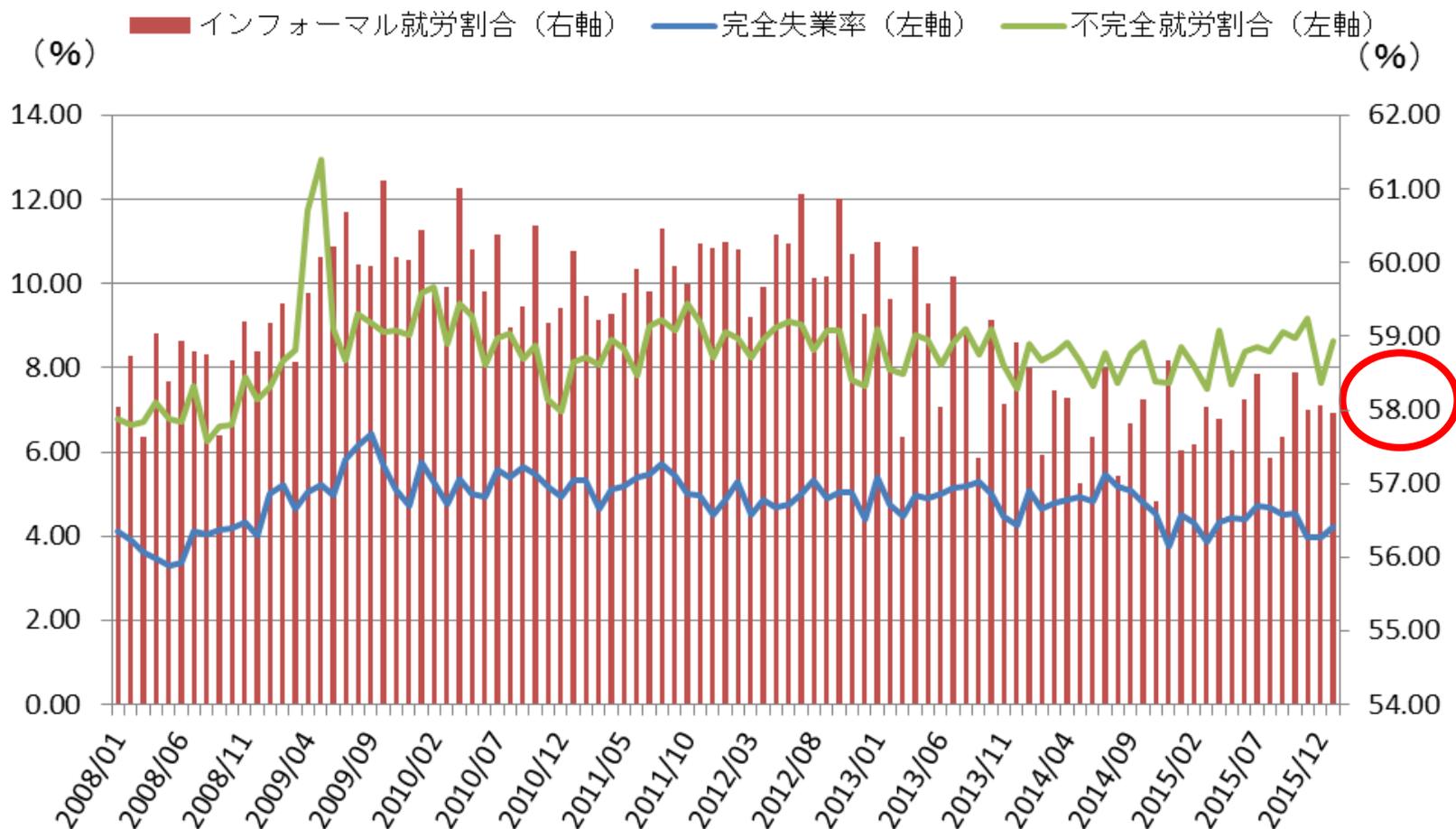
②ブルーは生産年齢人口／総人口の比率がほぼ一貫して上昇し続ける期間

③ピンクは生産年齢人口／総人口の比率がほぼ一貫して上昇、かつ生産年齢人口／従属人口が2以上の期間

④黄色は生産年齢人口／従属人口が2以上の期間

(出所) ジェトロ世界貿易投資報告2015年版。

高い「インフォーマル就労割合」

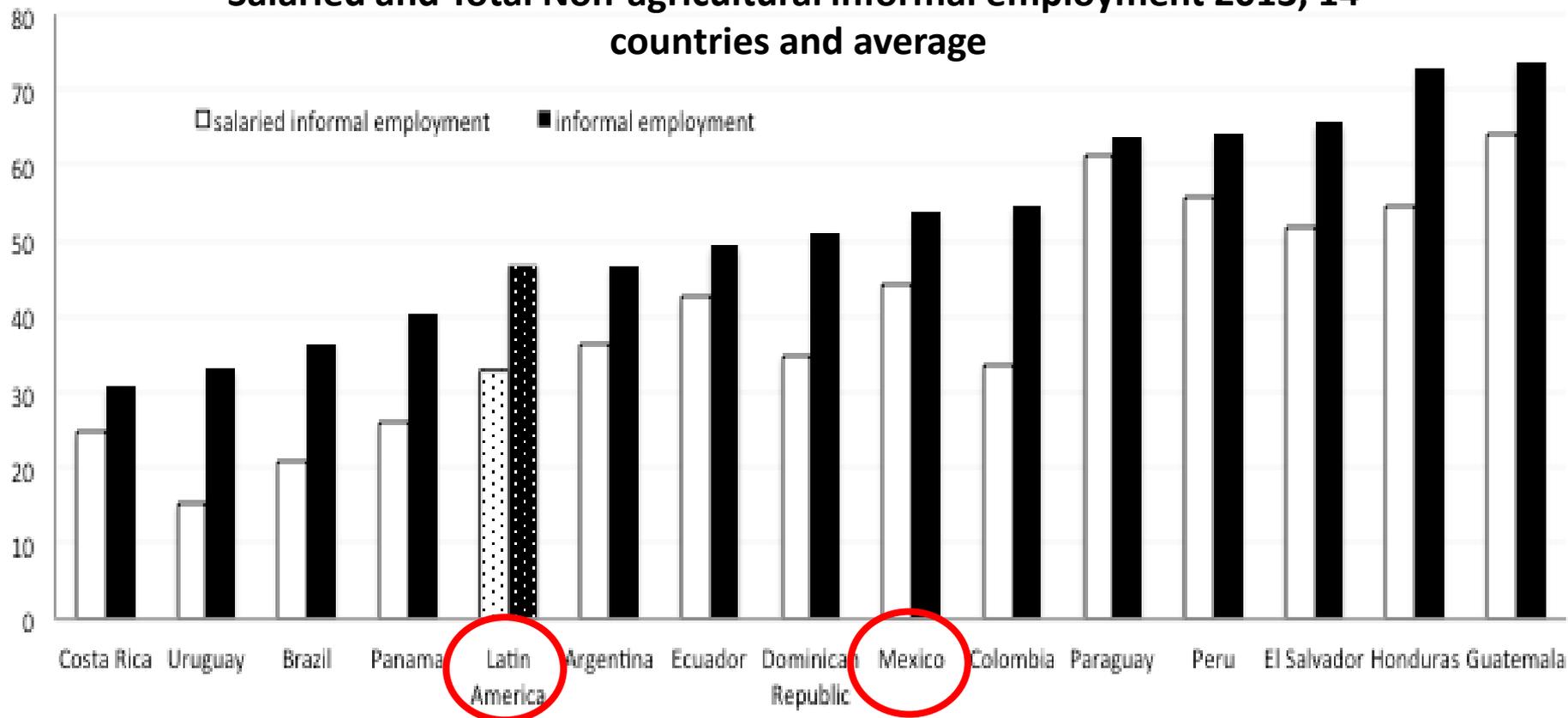


注: 全就労者に占めるインフォーマル就労の割合。インフォーマル就労には、インフォーマル企業での就労者の他、家庭、農家、フォーマル企業で就業していても社会保険未加入など法的に保護されていない就業者も含む。国際労働機関(ILO)の **Measuring informality Manual** (インフォーマル就労計測マニュアル) に基づき推計されている。

高いインフォーマル就労割合 その2

ラ米諸国における非農業部門のインフォーマル就労割合 (2013, 2014)

Salaried and Total Non-agricultural informal employment 2013, 14
countries and average



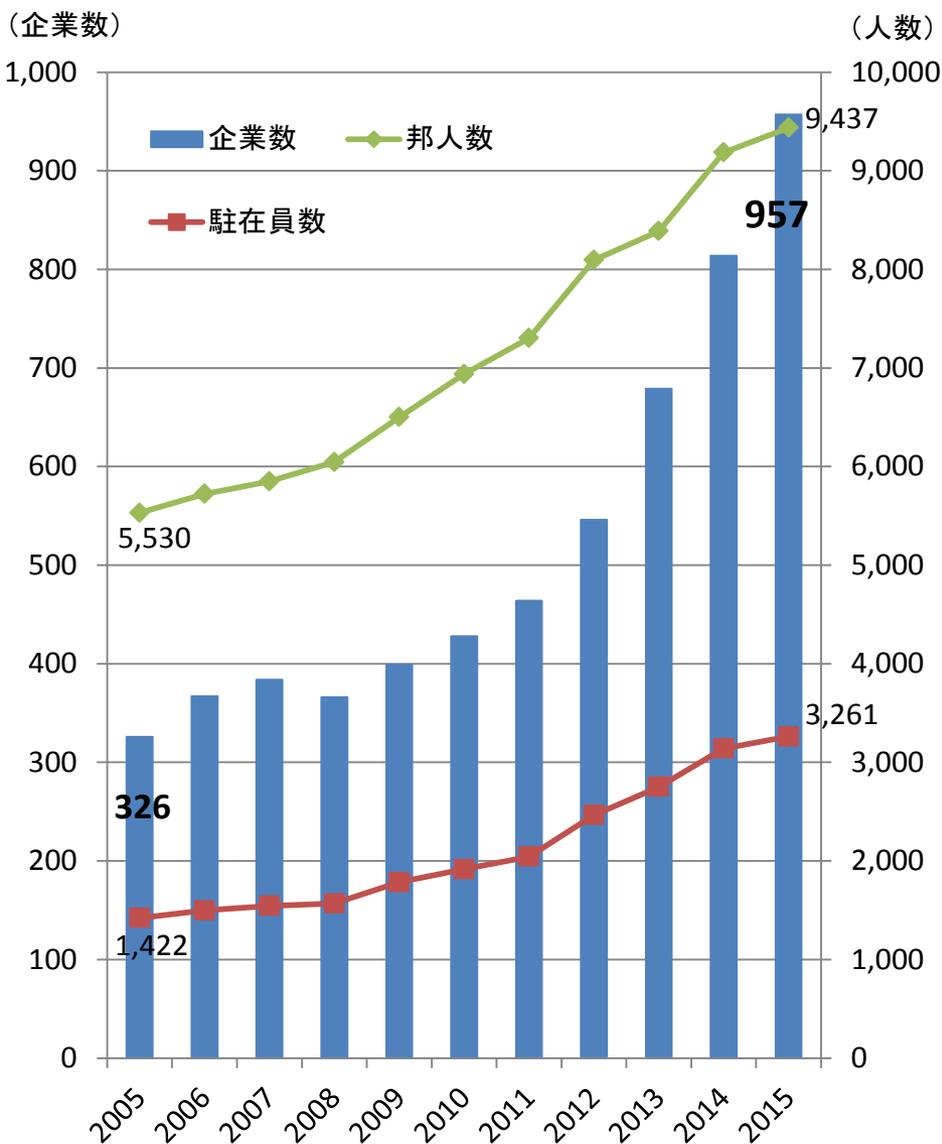
出所: 国際労働機関 (ILO) "Transition to the formal economy in Latin America and the Caribbean, October 2015"
より抜粋

Copyright (c)2015 JETRO. All rights reserved.

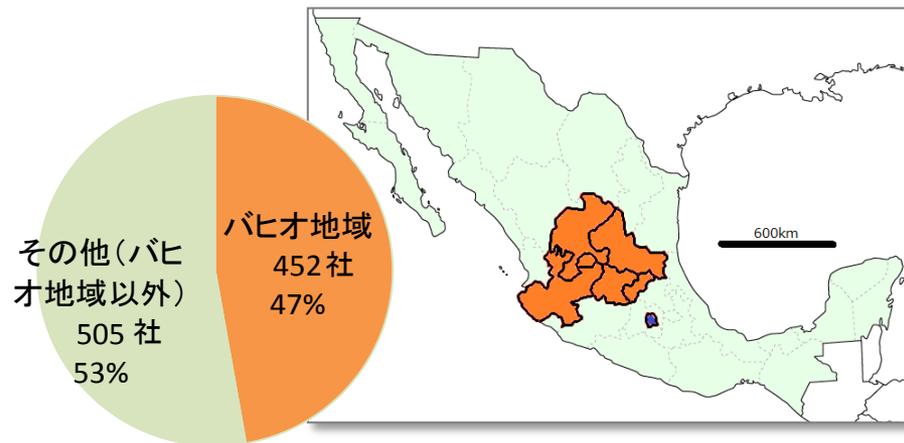
日系企業の進出状況と ビジネス環境

日系企業の進出状況

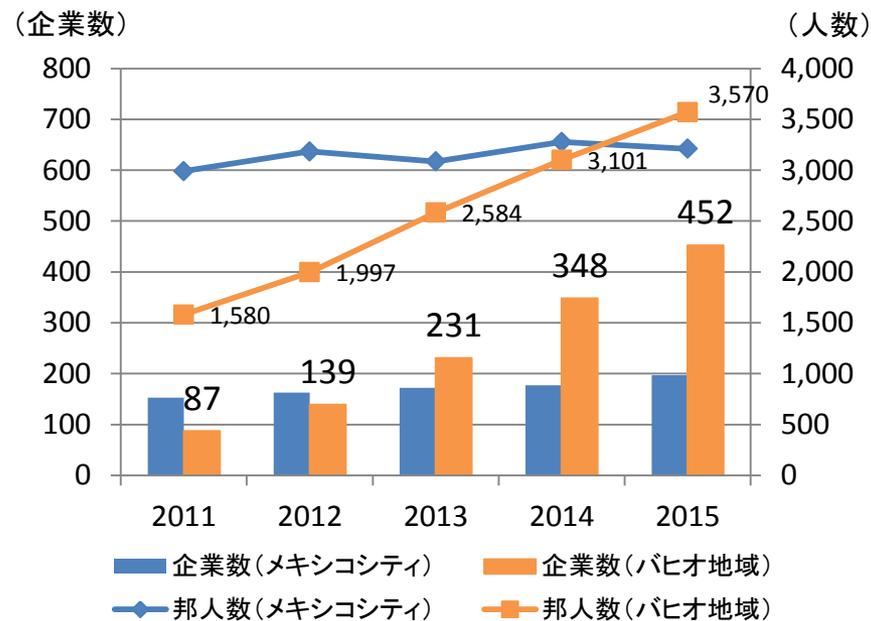
企業数・邦人数・駐在員数の推移



バヒオ地域とそれ以外の企業数の内訳 (2015年10月時点)



バヒオ地域とメキシコシティの企業数・邦人数の比較



生産拠点としてのメキシコの強み・弱み

強み

- ・**低い労働コスト(単純労働者)**
2014年製造業月給(US\$/出所:JETRO)
米国:2,958, アルゼンチン:1,375
ブラジル:1,012, コロンビア:602, チリ660,
ペルー:464, **メキシコ:316**, ホリビア:351,
中国:413, タイ:363, インド:233、日本2,216
【年間労働時間数/出所:IMD】 伯:1,825,
米:1,911, 中:1,999, 印:2,181, 墨:2,260
- ・**穏健な労働組合**
教職員, 鉱山関係など一部を除き, 組合は比較
的穏健。⇒最初から組合化
- ・**FTAネットワーク(対日米欧)**
51カ国と14のFTA, 南米諸国との協定
- ・**北で米国に隣接、両洋に港**
米州全域に向けた最適な輸送条件

弱み

- ・**割高な非労働生産関連コスト**
電力価格(出所:KPMG, 2014年)
米:0.09, 墨:0.15, 日:0.14(US\$/kWh)
陸上輸送コスト(出所:メキシコ競争力研究所)
米国:0.029, **メキシコ:0.035**(US\$/トン・Km)
- ・**インフラの未整備**
WEFのインフラ競争力指数(2014-2015)
米国:5.82(12位), 日本:6.13(6位),
中国:4.66(46位), メキシコ:4.19(65位),
ブラジル:3.98(76位), インド:3.58(87位)
- ・**煩雑な法制度, 治安悪化**
WEFの制度競争力指数(2014-2015)
日本:5.47(11位), 米国:4.69(30位),
中国:4.22(47位), インド:3.84(70位),
ブラジル:3.47(94位), メキシコ:3.40(102位)

低い労働コスト

主要国の製造業労働コスト(ベネフィット・社会保険込み)

(単位:ドル/時間, %)

国名	00年	05年	10年	11年	12年	13年	14年	15年	年平均 上昇率
米国	24.95	30.13	34.75	35.51	35.70	36.49	37.04	37.71	2.79
カナダ	18.34	26.26	34.42	36.45	36.91	36.63	34.56	30.94	3.55
アルゼンチン	8.16	5.51	12.77	15.98	18.91	20.07	17.68	20.76	6.42
ブラジル	4.34	5.01	10.00	11.61	10.80	10.59	10.54	7.97	4.14
メキシコ	4.70	5.61	6.13	6.49	6.35	6.80	6.76	5.90	1.53
日本	25.03	25.23	31.75	35.66	35.25	28.85	26.94	23.60	-0.39
韓国	9.62	14.83	17.88	19.19	20.44	22.09	23.77	22.68	5.88
台湾	7.31	7.92	8.31	9.28	9.40	9.41	9.49	9.51	1.77
フィリピン	0.99	1.18	1.86	1.99	2.08	2.13	2.11	1.86	4.29
中国	N.A.	0.83	1.98	2.62	3.07	4.12	N.A.	N.A.	N.A.
インド	0.70	0.91	1.46	1.59	1.59	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
ドイツ	25.09	37.79	43.82	47.08	45.40	48.29	49.47	42.42	3.56
フランス	21.33	32.67	39.04	42.77	41.25	43.47	44.18	37.59	3.85
英国	20.63	29.69	28.99	30.59	30.90	31.01	33.01	31.44	2.85
スペイン	12.38	20.71	26.61	28.35	26.85	28.09	28.19	23.65	4.41
ハンガリー	2.96	6.71	8.40	9.15	8.80	9.47	9.49	8.25	7.07
ポーランド	3.52	5.73	8.46	9.06	8.67	9.25	9.83	8.53	6.08
トルコ	N.A.	4.94	6.29	6.01	6.02	6.35	6.25	5.81	N.A.

(注)年平均成長率は2001年～2015年のもの。

(出所) The Conference Board, *International Labor Comparisons program*, April 2016

ただし、管理職給与は安くない

加えて、
車貸与や民間医療保
険への加入なども…

米州・アジアの自動車産業集積地(注)の人件費(月給)比較

<2015年10月~2016年1月のデータ>

(単位:ドル)

国名	都市名	給与分類	一般工	エンジニア	中間管理職
米国	シカゴ	福利厚生費含む	2,915	6,497	9,332
米国	ナッシュビル	福利厚生費含む	2,891	5,896	8,183
ブラジル	サンパウロ	福利厚生・社会保障費含む	769	4,575	5,828
メキシコ	イラブアト	基本給のみ	334	1,045	2,402
メキシコ	アグアスカリエンテス	基本給のみ	308	1,065	2,938
中国	広州	基本給のみ	561	862	1,581
タイ	バンコク	基本給のみ	348	659	1,401
インドネシア	ジャカルタ	基本給のみ	257	417	912
インド	チェンナイ	基本給のみ	214	463	1,080
ベトナム	ハノイ	基本給のみ	181	346	871

(注)自動車産業、特に日系企業が集積する地域に近い都市のデータを採用。

メキシコの賃金は上限から下限の中央値を採用。

(出所)ジェトロ「投資コスト比較調査」(2015年度)

豊富なFTAネットワーク

	協定	締結相手国	発効年月日
1	NAFTA(2カ国)	米国、カナダ	1994年1月1日
2	G3(2カ国→1カ国)	コロンビア、ベネズエラ(注1)	1995年1月1日
3	コスタリカ	コスタリカ	1995年1月1日
4	ニカラグア	ニカラグア	1998年7月1日
5	チリ	チリ	1999年8月1日
6	イスラエル	イスラエル	2000年7月1日
7	EU(28カ国)	ドイツ、オーストリア、ベルギー、デンマーク、スペイン、フィンランド、フランス、ギリシャ、オランダ、アイルランド、イタリア、ルクセンブルク、ポルトガル、英国、スウェーデン、キプロス、チェコ、エストニア、ハンガリー、ラトビア、リトアニア、マルタ、ポーランド、スロバキア、スロベニア、ブルガリア、ルーマニア、クロアチア(注2)	2000年7月1日
8	中米北部(3カ国)	グアテマラ、エルサルバドル、ホンジュラス(注3)	2001年3月15日
9	EFTA(4カ国)	アイスランド、ノルウェー、スイス、リヒテンシュタイン	2001年7月1日
10	ウルグアイ	ウルグアイ	2004年7月15日
11	日墨経済連携協定	日本	2005年4月1日
12	ペルー	ペルー	2012年2月1日
13	中米(5カ国)	コスタリカ、エルサルバドル、グアテマラ、ホンジュラス、ニカラグア(注4)	2012年9月1日
14	パナマ	パナマ	2015年7月1日

(注1)ベネズエラは2006年11月19日にG3を脱退。

(注2)キプロス～スロベニアの10カ国は2004年、ブルガリアとルーマニアは2007年、クロアチアは2013年のEU拡大に伴う加盟。

(注3)対ホンジュラスは2001年6月1日に発効。

(注4)対ホンジュラス(2013年1月1日)。対コスタリカ(2013年7月1日)、対グアテマラ(2013年9月1日)。

(注5)GATT24条の規律に基づくもの。授權条項に基づく途上国間の経済補完協定等は含めない。

(出所)メキシコ経済省

この他、ブラジル、アルゼンチンとの自動車・同部品協定など

低い関税率

平均関税率の推移

(単位:%)

平均種別	分類	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
単純平均	全品目	11.50	9.60	6.89	6.89	5.94	5.87	5.60
	消費財	25.02	23.63	22.00	22.30	19.11	17.31	16.40
	中間財	9.14	7.04	4.28	4.27	3.50	3.00	2.90
	資本財	8.90	8.10	4.81	4.80	4.18	4.43	4.40
加重平均 (財の種類別, 含む特惠税率)	全品目	0.95	0.89	0.66	0.61	0.57	0.56	0.62
	消費財	3.06	3.19	2.84	2.54	2.26	2.17	2.77
	中間財	0.48	0.82	0.27	0.24	0.24	0.25	0.25
	資本財	1.00	0.43	0.59	0.57	0.54	0.30	0.30
加重平均 (産業分野別, 含む特惠税率)	農牧水産業	0.30	0.64	0.81	0.56	0.20	0.14	0.09
	製造業							
	履物	24.79	21.84	22.14	21.17	22.00	21.12	22.29
	繊維・アパレル	5.42	5.43	5.24	5.25	5.20	5.52	5.77
	食品・飲料・タバコ	1.98	2.54	2.44	1.89	1.50	1.25	1.20
	鉄鋼・金属	0.78	0.74	0.44	0.47	0.40	0.52	0.49
	化学	0.78	0.86	0.48	0.43	0.40	0.44	0.43
	プラスチック・ゴム	0.77	0.58	0.37	0.37	0.40	0.38	0.40
	機械・機器	0.60	0.51	0.27	0.26	0.30	0.36	0.26
	自動車・同部品	1.83	1.35	0.74	0.39	0.20	0.16	0.16
	紙製品・印刷物	0.35	0.38	0.26	0.14	0.10	0.11	0.09
電子・通信	0.72	0.15	0.12	0.13	0.10	0.09	0.06	

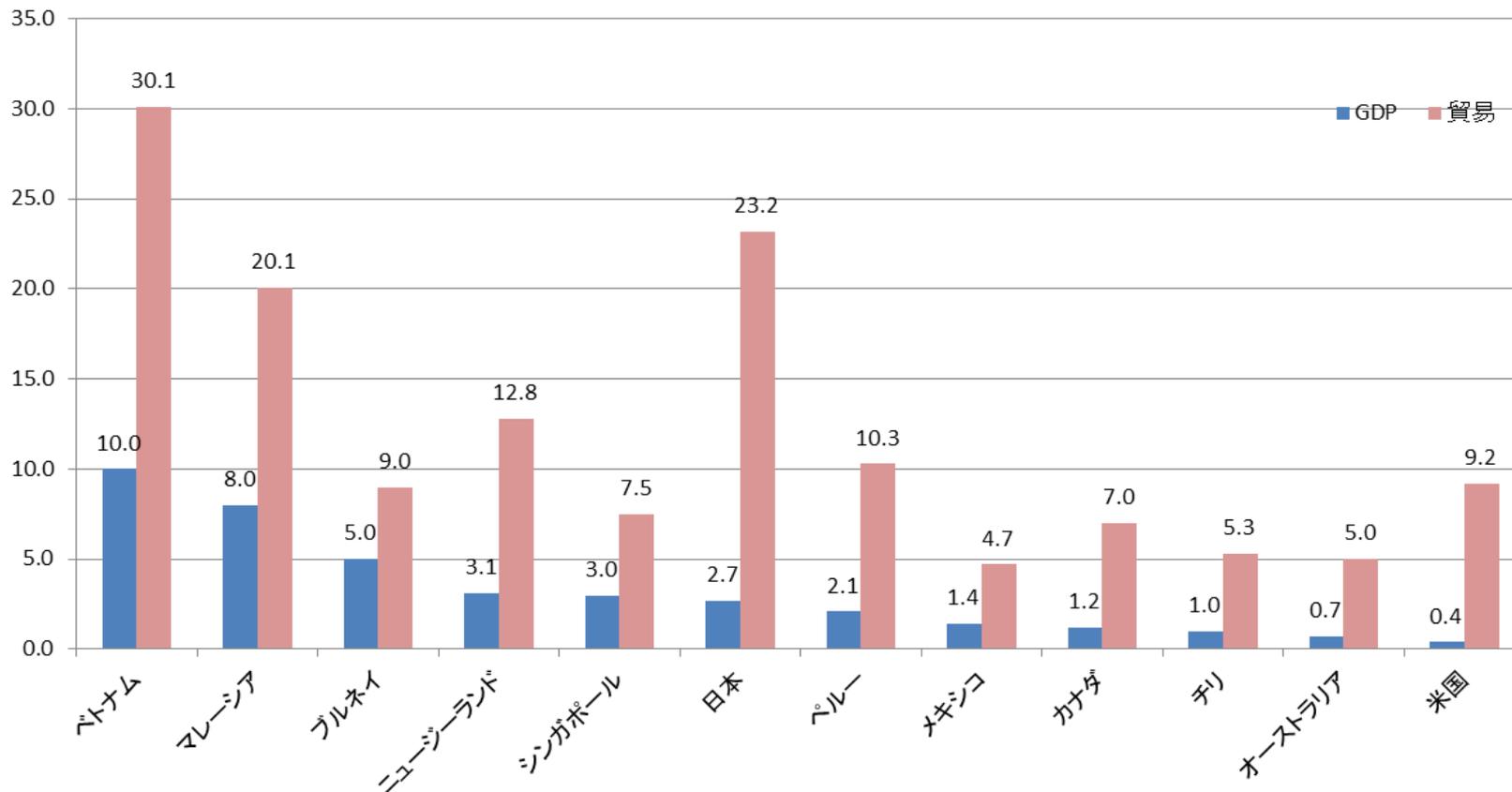
(注) 単純平均は関税率を全タリフライン(2014年は1万2,315品目)で単純平均したものの。

加重平均は各タリフラインの貿易量を基に加重平均したもののだが、FTAなどの特惠税率の利用も考慮し、実際に支払われた税額を基に平均した実効税率。

(出所)「ペニャ・ニエト政権第3次年次報告書」(原資料は経済省)

TPPが与える効果は限定的だが……

(%) TPPが加盟国のGDPと貿易に与える影響(世銀の見通し、増加率)



(出所) The World Bank, Potential Macroeconomic Implications of TPP, January 2016

Copyright © 2016 JETRO. All rights reserved.

TPPでビジネス環境はさらに向上

米に輸出するメキシコ進出日系企業への影響

- NAFTAでは非原産材料であった日本製やアジア製部材が原産材料扱いにできる
- NAFTAや日墨EPAよりもやや緩やかな原産地規則
 - ①完全累積の規定(域内産品を積極評価)
 - ②日本製部材であれば、NAFTAのAnnex403.1(特定部品について域外産品・材料を輸入時点まで遡って積極除外)の履行が不要
- メキシコの関税手数料(DTA)が定額制に(下がる)
- 原産地証明はNAFTAと同じ自己証明制度(日墨EPAでは第三者機関による発給方式)

キューバ経済・ビジネス概況



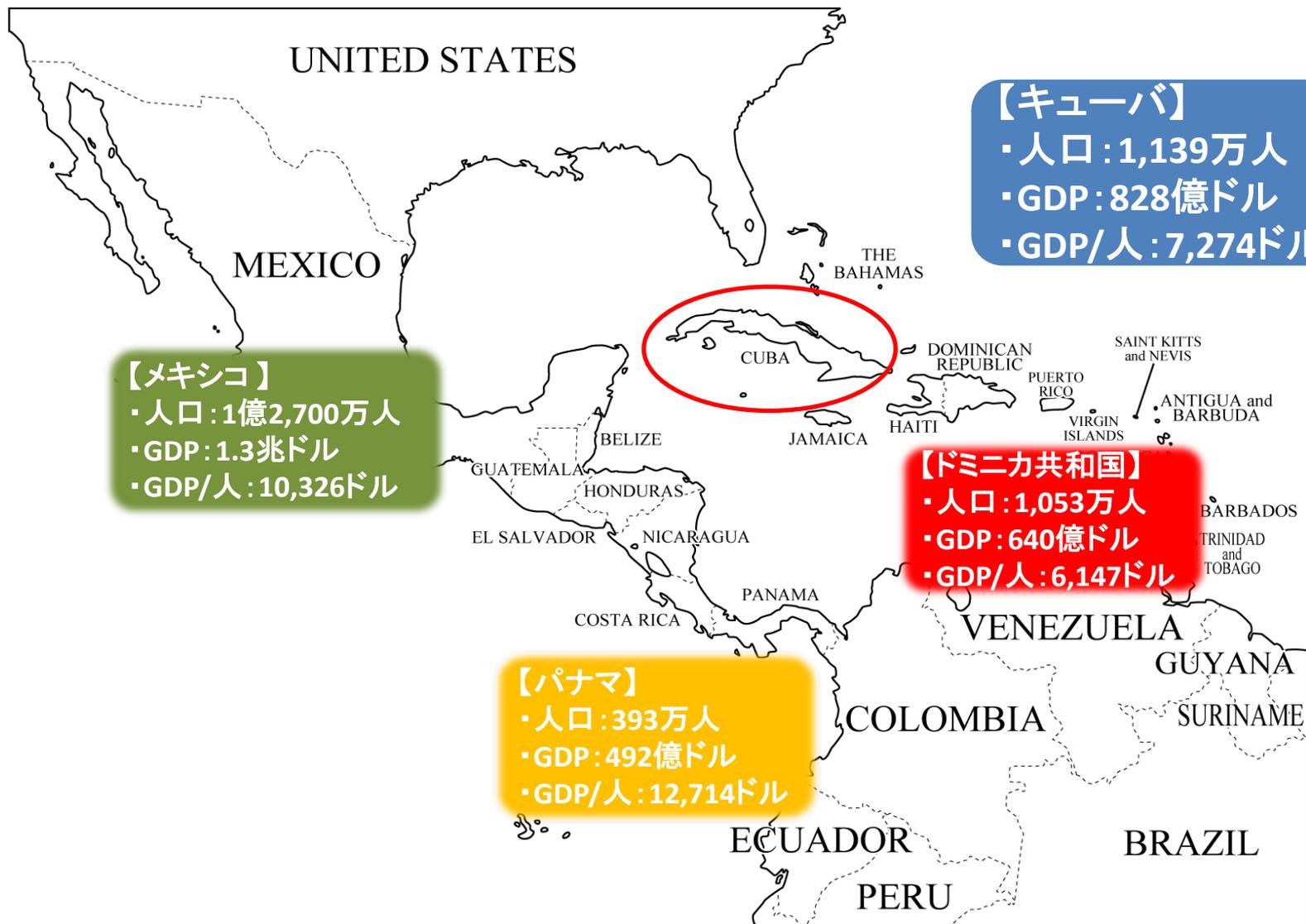
2016年10月14日

日本貿易振興機構(ジェトロ)

メキシコ事務所

峯村 直志

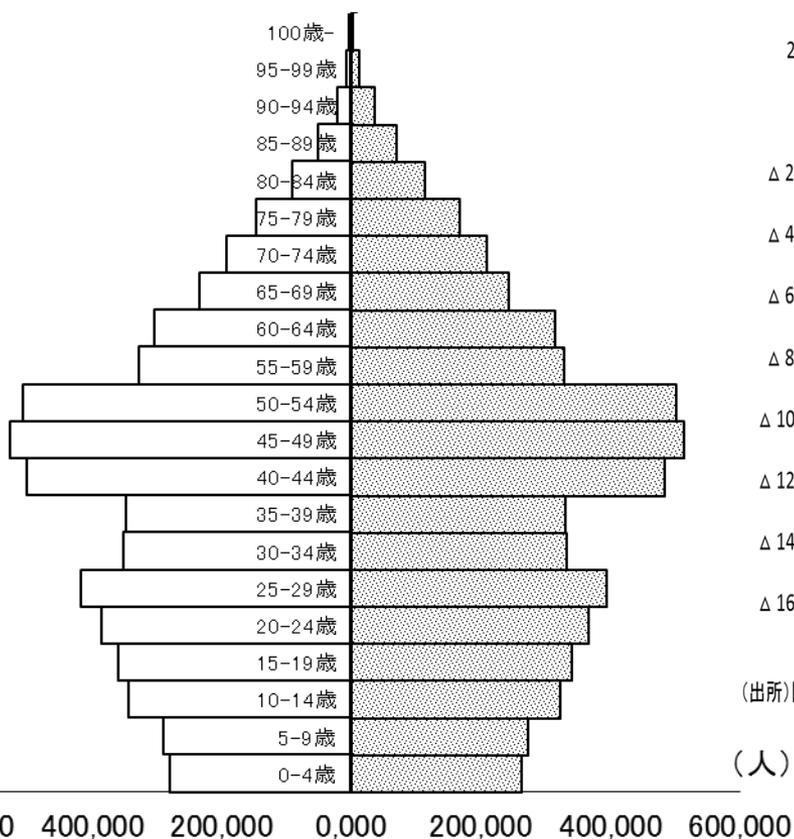
地理・人口・経済規模



キューバの人口構成

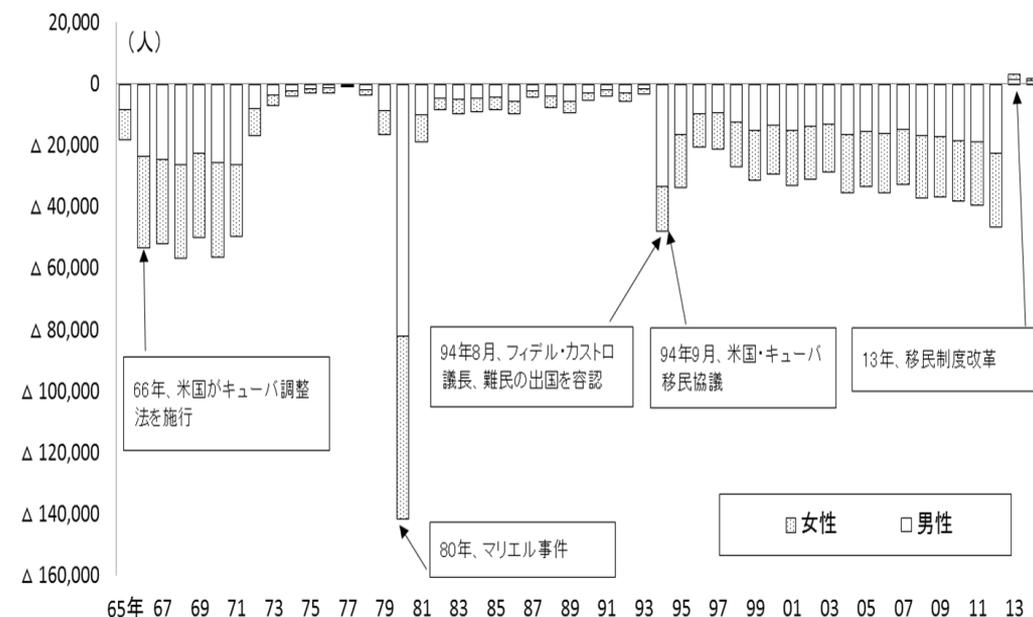
◆いびつな人口構成の背景には海外移住が

キューバの年齢階層別人口構成(2015年)



(出所) 国連ラテンアメリカ・カリブ経済委員会

移住者数の推移



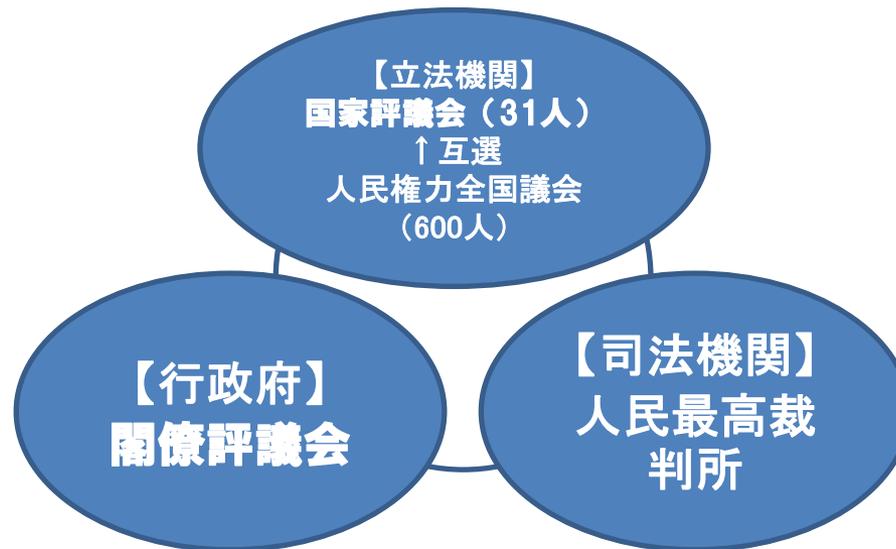
(出所) 国家統計局

(人)

出所: 国家統計局 (ONEI)

政治体制 その1

政治情報	
政体	共和制（社会主義）
国家元首	ラウル・カストロ・ルス国家評議会議長（閣僚評議会議長兼任）
統治機構	統治機構は、立法機関であり国権の最高機関たる「人民権力全国議会」とそれによって選出される31名の集団指導機関「国家評議会」、行政府たる「閣僚評議会」、司法機関たる「人民最高裁判所」から構成。
政党	キューバ共産党（Partido Comunista de Cuba）
国会	一院制（人民権力全国議会、約600名）、任期5年。定数はなく人口により変動。



政治体制 その2 最高指導勢力・キューバ共産党

- キューバ共産党が社会、国家の最高指導勢力(憲法第5条)。
- キューバは決して資本主義には戻らない(憲法第3条)。
- 憲法第3条は改正できない(憲法第137条)。
- 共産党中央委員会政治局トップは革命軍出身者が多数。高齢者多い。
- 第7回共産党大会では一部若返り。女性も選出された。



カストロ議長



マチャド副議長

ディアス・カネル
第一副議長

共産党中央委員会政治局メンバー(2016年4月19日選出)

役職	共産党 序列	氏名	年齢	公職
第1書記	1	ラウル・カストロ・ルス	85	国家評議会議長、閣僚評議会議長
第2書記	2	ホセ・ラモン・マチャド・ベントウーラ	85	閣僚評議会副議長、国家評議会副議長
	3	ミゲル・マリオ・ディアス・カネル・ベルムーデス	56	国家評議会第1副議長、閣僚評議会第1副議長
	4	エステバン・ラソ・エルナンデス	72	人民権力全国議会議長
	5	ラミロ・バルデス・メネンデス	84	国家評議会副議長、閣僚評議会副議長
	6	サルバドール・バルデス・メサ	71	国家評議会副議長
	7	レオポルド・シントラ・フリアス	74	革命軍事大臣、国家評議会メンバー
	8	ブルーノ・エドゥアルド・ロドリゲス・パリージャ	58	外務大臣、国家評議会メンバー
	9	マリーノ・ムリージョ・ホルヘ	55	閣僚評議会副議長、国家評議会メンバー
	10	ラサラ・メルセデス・ロペス・アセア	51	共産党ハバナ支部第1書記、国家評議会副議長
	11	アルバロ・ロペス・ミエラ	72	革命軍事第1次官、国家評議会メンバー
	12	ラモン・エスピノサ・マルティン	77	革命軍事次官
新	13	ウリセス・ギラルテ・デ・ナシミアント	51	キューバ労働組合連合事務局長、国家評議会メンバー
新	14	ロベルト・モラレス・オヘダ	49	保健大臣
新	15	ミリアム・ニカド・ガルシア	56	情報科学大学学長、国家評議会メンバー
新	16	テレサ・アマレジェ・ボウエ	52	キューバ女性連盟事務局長、国家評議会メンバー
新	17	マルタ・アジャラ・アビラ	n.a.	キューバ遺伝子工学・バイオテクノロジーセンター副所長

(出所) グランマ紙

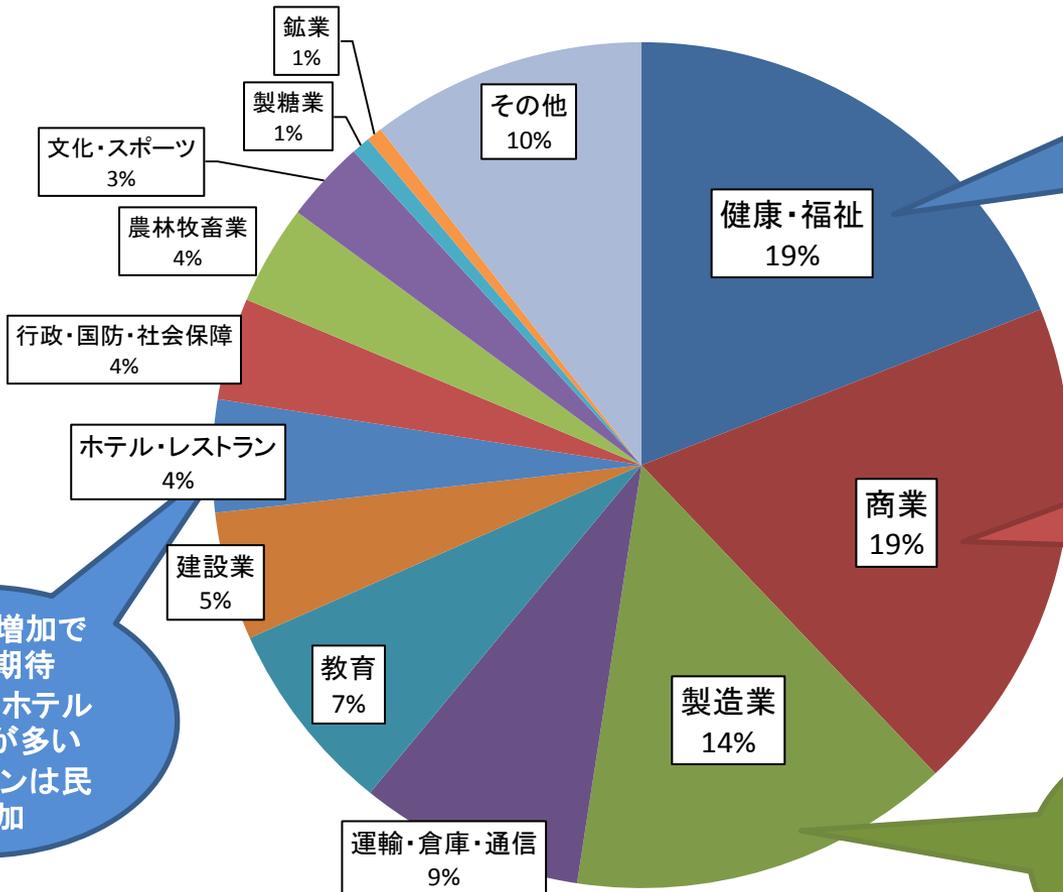
キューバの経済

そもそも、キューバの経済システムって？

- キューバは社会主義経済国家。
- 需要は市場ではなく政府が決定。
- 国際金融市場から資金・資本は自由に入ってこない。
 - ・経常収支赤字を拡大できない(国際収支の天井)
 - ・原則、輸出の範囲でしか輸入できない。
- ビジネスの相手は政府と国営企業。
- 官需がメインで民需は小さい。
 - ・国が予算の範囲内で外国から買い物をする。
- 外資は補完的なもの。

どのような産業で構成されているのか？

GDPの産業部門別構成比(2014年、名目)



- 革命以降健康・福祉に注力。
- 医療は無料。
- コメコン体制下で医療分野を担当。
- 医師を海外へ派遣。

- 国営商社による集中購買(輸入)
- 国営店舗による販売(国民向け商店中心)
- 一部自営業を除き、民間の商業施設は皆無。

- 内需向けが中心。
- 国民向けに生活必需品が作られている。
- 医薬品、酒類などは一部輸出。

- 観光客増加で今後期待
- ただし、ホテルも国営が多い
- レストランは民営が増加

出所：国家統計局(ONEI)

商業施設・ホテル・レストラン



ショッピングモール。キューバペソ、兌換ペソの両方で支払い可。キューバペソ払いのみの店舗



民営レストラン(味よし雰囲気よし)



農家が直販する市場。支払い通貨は何でも可



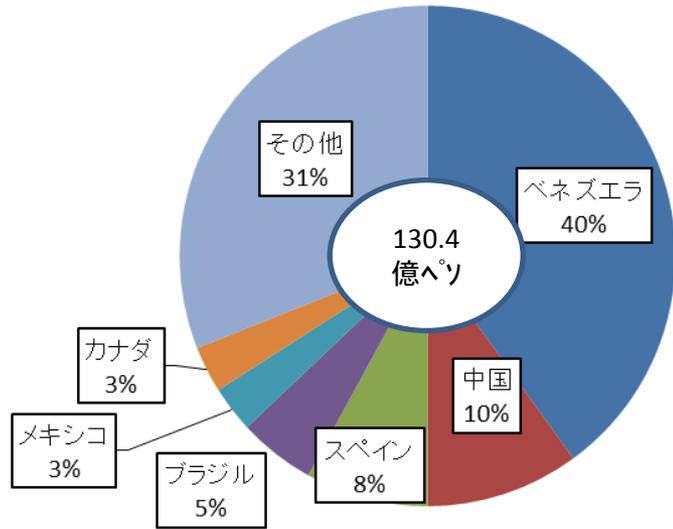
Copyright (c)2016 JETRO. All rights reserved.



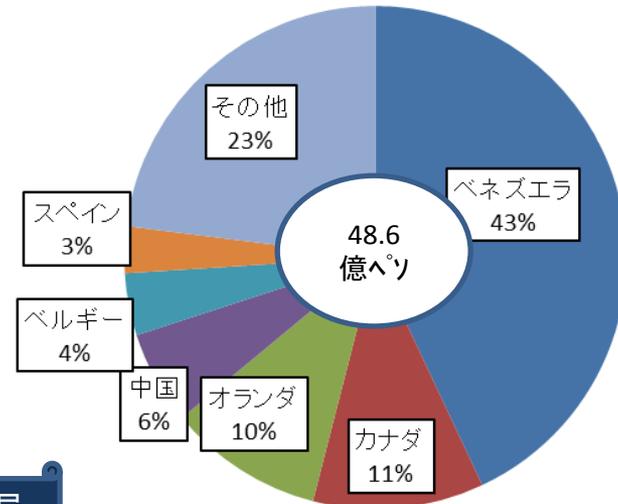
外資との合弁ホテル(西メリア)

貿易概況

輸入(国別、2014年)

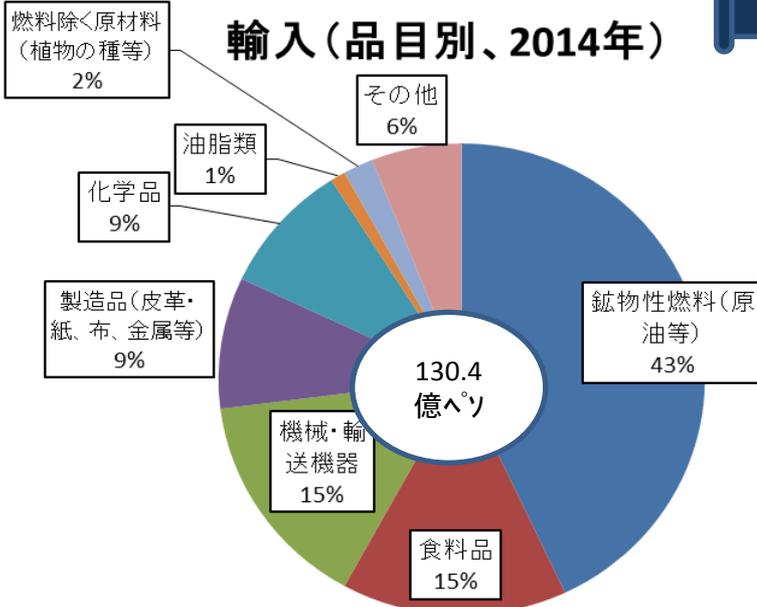


輸出(国別、2014年)

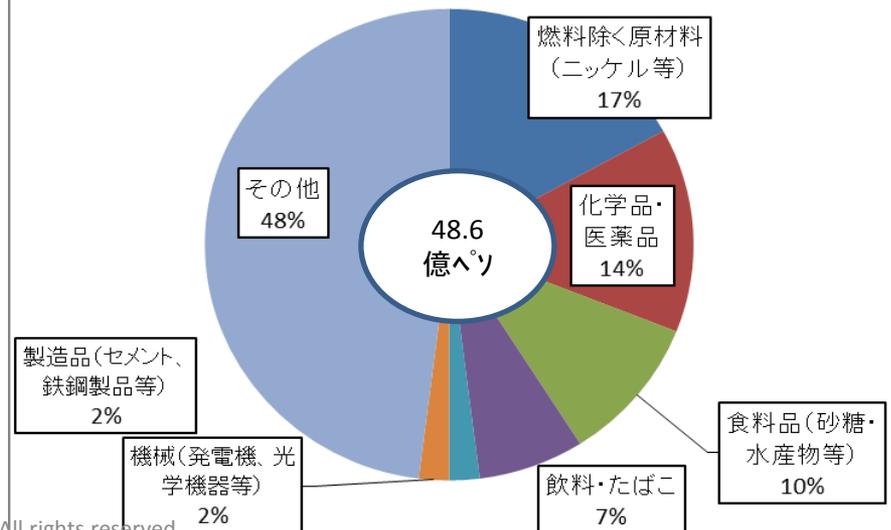


出所: 国家統計局
(ONEI)

輸入(品目別、2014年)



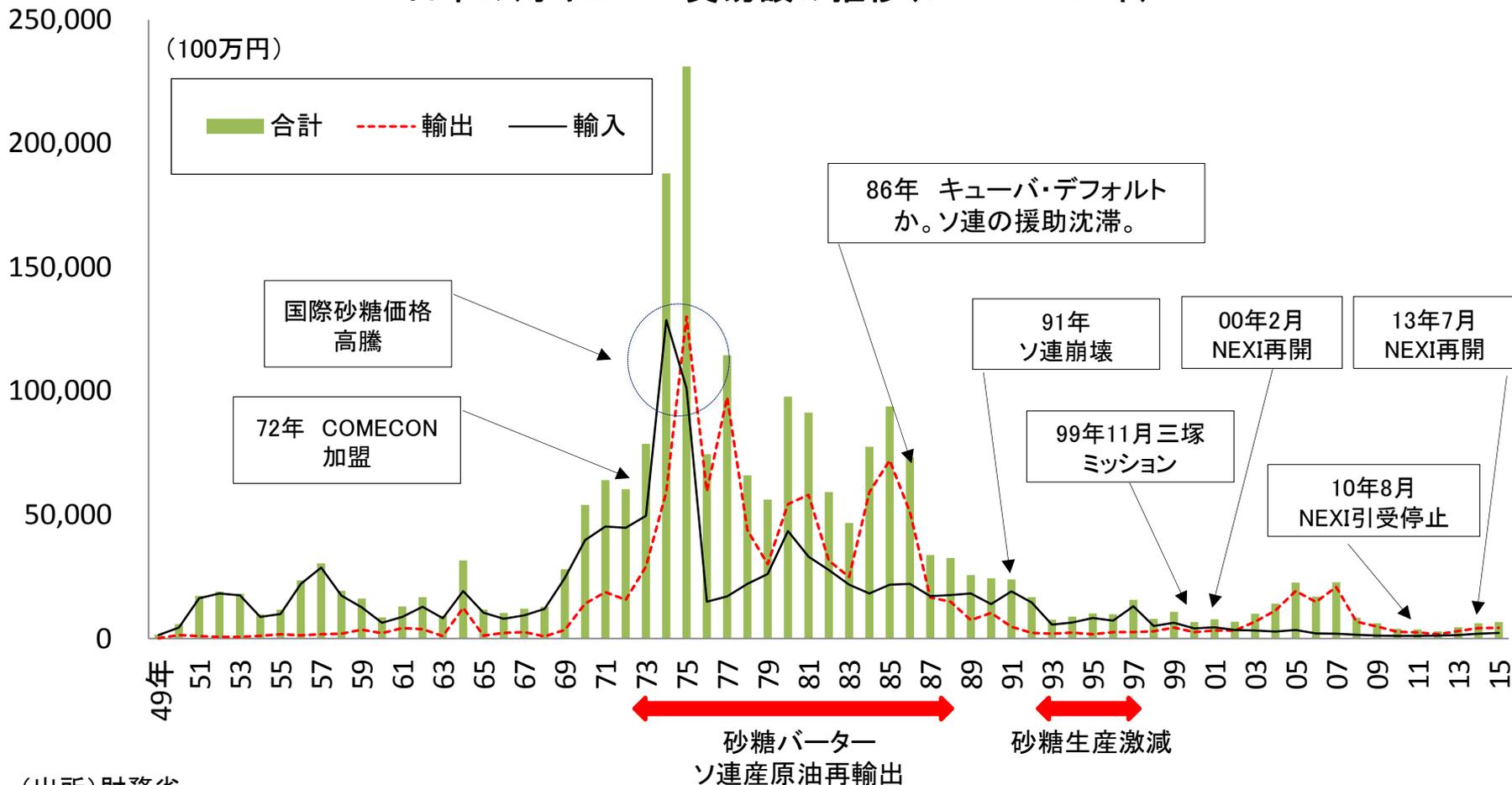
輸出(品目別、2014年)



日本とキューバの経済関係：貿易

- 最大の貿易額を記録したのは1975年の2,311億円。
- 2014年は67億円。二国間の貿易額は円建てで1975年の2.9%に。

日本の対キューバ貿易額の推移(1949～2015年)



(出所)財務省

日本とキューバの経済関係：債務と貿易保険

- ◆ これまで、債務問題が足かせとなり貿易額は縮小
- ◆ 2013年7月よりNEXIが短期貿易保険を再開
- ◆ NEXIは2016年より短期貿易保険の引受枠を拡大
2015年40億円→16年60億→17年70億→18年80億へ
- ◆ 中長期債務は2015年12月にパリクラブでリスケ合意成立

債務を巡るこれまでの変遷

民間債務

1998年3月にリスケ合意。キューバ側の要望を受けて契約を5回改定し返済を軽減。2009年10月以降返済が遅延。2012年3月にリスケ基本合意文書に署名。

短期公的債務

1982年保険事故発生。2001年リスケ合意。2008年6月に債務返済不履行発生。2008年10月再リスケ合意。2010年6月債務返済不履行。2013年5月に3回目のリスケ合意。

中・長期公的債務

1982年保険事故発生。1983～1986年に4回、パリクラブでリスケ合意。1986年11月以降延滞が続いており、NEXIは中長期貿易保険の引受停止中。
2015年12月にパリクラブでリスケ合意成立。

債務問題の現状

- 2015年12月12日、主要債権国14カ国は、1986年のキューバの債務不履行から初めて、パリクラブでリスケ合意。
＜主要債権国＞
オーストラリア、豪、ベルギー、加、デンマーク、フィンランド、仏、伊、日本、蘭、西、スウェーデン、スイス、英国
- 債務総額は約110億ドル。うち26億ドルを18年かけて返済。残りは支払い免除。
- キューバによる資本市場へのアクセス、諸外国の輸出金融の拡大がビジネス機会につながる可能性。
- **日本の中長期債権は、約1,800億円(元本・当初約定金利約615億円、延滞金利約1,197億円)**

【主要債権国以外も債務減免の動き】(各種報道から)

メキシコ:2013年11月、対キューバ債権4億8,700万ドルの7割の支払いを免除し、残り3割をキューバが10年間で支払うことでキューバと合意。

ロシア:ソ連時代を含む350億ドルの対キューバ債権の90%の支払いを2014年に免除。

ウルグアイ:2015年10月、同国中央銀行が持つ対キューバ債権3,150万ドルと金利の支払いを免除することを定めた法律19,344号を官報公示。

債務問題の現状

<中長期債務>

○ パリクラブ合意後、二国間の交渉を通じて救済措置を具体化。

国名	概要
フランス	ラウル・カストロ国家評議会議長が2月にフランスを公式訪問。中長期債務の返済について二国間合意。多数の協力協定に署名。
オーストリア	3月2日、キューバを訪問中のオーストリア輸出銀行(OeKB)のルドルフ・ショルテン執行取締役とリカルド・カブリサス閣僚評議会副議長は、中長期債務の返済について合意、合意書に署名した。
フィンランド	3月17日、キューバを訪問中のフィンランド外務省のピルコ・ハマライネン次官補とリカルド・カブリサス閣僚評議会副議長は、中長期の商業債務の返済について合意、合意書に署名した。
オランダ	3月23日、キューバを訪問中のオランダ財務省のジェラルド・エンティング貿易保険副部長とリカルド・カブリサス閣僚評議会副議長は、中長期債務の返済について合意、合意書に署名した。オランダの中長期債権は、同国財務省が出資し貿易保険を手がけるAtradius Dutch State Businessによるもの。
英国	英国のフィリップ・ハモンド外相が4月28日にキューバを訪問。中長期債務の返済についてキューバと二国間合意。加えて4つの分野の二国間協力のMOUを締結。
スペイン	5月4日、リカルド・カブリサス閣僚評議会副議長がスペインを訪問し、中長期債務の返済について二国間合意。2015年10月末時点の対スペイン中長期債務は24億4,405万ユーロ。合意内容は、元本、金利合わせて7億5,000万ユーロを18年間で返済。延滞金利は債務の返済次第で免除。
スイス	5月19日、スイスのアン・パスカル・クラワー・ミュラー駐キューバ大使は、リカルド・カブリサス閣僚評議会副議長と面会し、中長期債務の返済についての合意文書に署名した。
オーストラリア	5月20日、リカルド・カブリサス閣僚評議会副議長とオーストラリアの輸出金融保険公団のイアン・ゲイツ、ポートフォリオ・マネジメント部長は、第8回リスクの合意文書に署名した。
ベルギー	5月下旬から6月にかけてベルギーのディディエ・レンデルス副首相兼外務・欧州問題大臣がキューバを訪問した。両国は中長期債務に関する合意書に署名した。
デンマーク	6月23日、パリクラブ合意に基づく債務の返済について合意文書に署名した。また、デンマーク輸出信用基金(EKF)のChief Policy Advisorのカール・ヨハン・モーテンセン(Carl Johan Mortensen)氏とキューバのナショナル銀行のアレイダ・ゴンサレス・メシドール(Aleida González Mesidor)副総裁は、短期債務のリスクに関する合意文書に署名した。
スウェーデン	6月30日、リカルド・カブリサス閣僚評議会副議長と在キューバ・スウェーデン大使館のクリスティン・エルサ・マリア・アーランドソン・ファレス(Kristine Elsa Maria Erlandsson Juarez) 商務担当官は、債務の返済についての合意文書に署名した。
イタリア	7月12日、リカルド・カブリサス閣僚評議会副議長とイタリアのマリオ・ジーロ(Mario Giro)外務・国際協力副大臣、イヴァン・スカルフアロット(Ivan Scalfarotto)経済開発省次官が会談。中長期債務に関する一般的合意、ODA関連の債務に関する合意、イタリアの貿易保険SACEの債務減額に関する合意、キューバ・イタリア二国間委員会の創設に関する合意の4つの合意書に署名した。
日本	9月19日、渡邊優駐キューバ大使とリカルド・カブリサス閣僚評議会副議長兼経済企画大臣との間で、日本政府が保険を引き受けたキューバ政府の商業上の債務(非ODA)の繰延べなど、債務救済措置のための書簡の交換が行われた。

債務問題の現状 <日本による債務救済措置2016年9月19日>

- 主要債権国会合であるパリクラブにおいて到達した結論に基づき詳細を具体化したもの。

元本及び当初約定 金利	約615億円	約362億円	<p><延滞債務の繰り延べ> 2016年から2033年の18年間で、NEXIに支払う。繰り延べ利子は年1.5%。</p>
		約253億円	<p><延滞債務の基金への積み立て> ① キューバ国立銀行内に「基金」を開設し、2016年から2020年の5年間で積み立てる（基金に積み立てられた額は、両国間で合意するキューバ国内の開発プロジェクト等に支出され、基金を利用した者は、基金からの支出額に相当する額をNEXIに支払う。） ② 基金に積み立てられた金額が2033年10月31日までに全額支出されない場合、キューバ政府は基金の残額を2034年から7年間でNEXIに支払う。</p>
延滞金利	約1197億円		繰り延べ債務の支払等を条件に、2016年から2033年の18年間で段階的に免除

經濟改革

どのような改革が行われているのか？

- ◆ 2008年2月、ラウル・カストロが国家評議会議長に就任。
- ◆ 国家運営綱領(2010年11月公表)で経済改革の方針を提示。
- ◆ 第6回共産党大会(2011年4月)でフィデル・カストロ氏が公職から引退。ラウル・カストロ氏が党第1書記に。経済改革の方向性を承認。

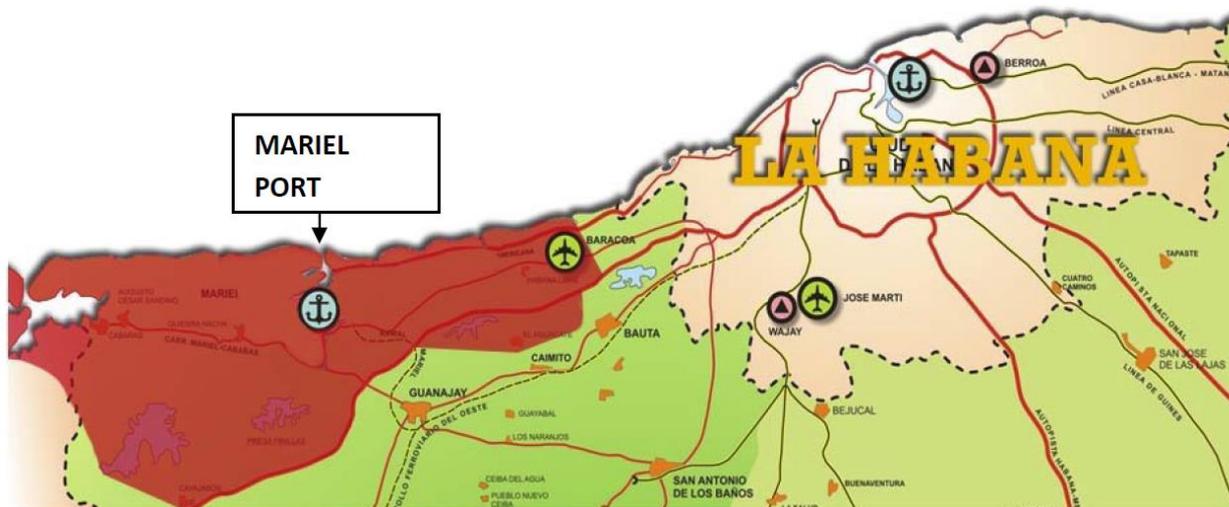
【ラウル・カストロ議長の下で進められた主な経済改革】

- 自営業の拡大(公務員削減)
- 二重通貨制度解消の方針
- 移民法の改正(出国許可廃止)
- 個人による住宅、自動車の売買の自由化
- 非農業分野の協同組合の促進
- 協同組合による農産品販売の自由化
- マリエル開発特区の設立
- 外資法改正(新外資法)
- 携帯電話所持、家電製品購入の自由化
- インターネットアクセスの緩和
- 配給品の削減 など

外国投資誘致政策：マリエル開発特区の創設

2013年政法令313号

- 首都ハバナ市から西に約45キロに、輸出促進と輸入代替、技術移転、外国投資誘致、安定的な雇用創出、経済発展に貢献するインフラ整備、高度な物流システムの創造、国内・外資系企業の設立促進などを目的に「マリエル開発特区(ZEDM)」を設置。
- ZEDMで活動する事業者は、特別区の開発事業者と使用者に分類される。
- ZEDMでは輸出入手続き、税制、査証などで恩典が設けられているが、従業員は国営人材会社を通じて雇用しなければならない。



認可案件は徐々に増加 マリエル開発特区

マリエル開発特区の認可案件

企業形態	国籍	会社名	事業内容	出所
全額外国資本	メキシコ	リッチミート(Richmeat)	食肉加工品製造	ZEDM事務所
	メキシコ	デボックス・カリベ(Devon Caribe)	塗料製造	ZEDM事務所
	スペイン	オテルサ(Hotelsa)	ホテル向け食料品、飲料製造。100%子会社のプロフードサービスを設立	ZEDM事務所
	ベルギー	BDCロジ(BDC Log)	物流サービスの提供	ZEDM事務所
	ベルギー	BDCテック(BDC Tec)	産業用温度センサー等製造	ZEDM事務所
	ブラジル	コンパニア・デ・オブラス・エ・インフラエストラクトウラ (Companhia de Obras e Infraestrutura、COI)	建設。建設大手オデブレイトの関係会社	ZEDM事務所
合併	英国・オランダ	ユニリーバ(Unilever)	家庭用品製造。SUCHELと合併	ZEDM事務所 プレスリリース
	ブラジル	ブラスクーバ(Brascuba Cigarrillos)	紙巻たばこ製造。TABACUBAと合併	ZEDM事務所
	ベトナム	タイ・ビン・コーポレーション (Thai Binh Corp)	洗剤、おむつの製造。SUCHELと合併	ZEDM事務所 プレスリリース
不明	フランス	ブイグ・コンストラクション (Bouygues Construction)	建設	ZEDM事務所
	オランダ	ウォーミー・エキップメント・レンタル (Womy Equipment Rental)	重機、建機のレンタル	ZEDM事務所
	フランス	CMA CGM LOG	物流。AUSAとパートナーシップ	ZEDM事務所 プレスリリース
	シンガポール	テルミナル・デ・コンテネドール・デ・マリエル (Terminal de Contenedores de Mariel S.A.)	コンテナターミナル管理、運営。会社自体は革命軍事省傘下の企業。シンガポールのPSAが運営。	ZEDM事務所
全額キューバ資本	キューバ	セルビシオス・ロヒスティコス・マリエル (Servicios Logísticos Mariel)	倉庫	ZEDM事務所
		バンコ・フィナンシエロ・インテルナシオナル (Banco Financiero Internacional)	銀行	ZEDM事務所

(出所)マリエル開発特区事務所、各社プレスリリース

特区の工事は道半ば マリエル開発特区

- ハバナから高速道路で3～40分、一般道で5～60分。
- ブラジルのオデブレヒトが建設、運営はシンガポールのPSA。



ビジネスセンター



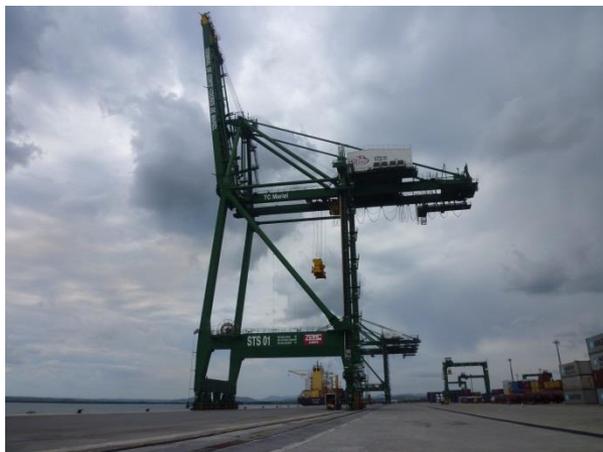
Brascuba新工場建設予定地



ユニリーバ工場建設予定地



混載貨物の仕分け施設



マリエル港



マリエル港

新外国投資法の制定

◆ 法律第118号 外国投資法(新外国投資法)を2014年4月に公布

新旧外国投資法の比較

1. 変更があった項目

項目	旧法	新法
キューバ政府との外国投資の交渉	キューバにおいて外国資本が直接投資を行うには、キューバ政府と交渉し、その承認を得る必要がある。旧法では国家評議会または閣僚評議会のいずれかの承認を得る必要があり、申請がこれらの機関に受理されてから60自然日以内にその判断を下す。	外国資本が過半数を持たない合弁形態による投資などの場合は、閣僚評議会から省庁の長にこれを承認する権限が与えられ、45自然日以内に承認を得ることができる。
税制	収益税(Profits tax)として30%、労働力使用税として25%(うち11%は労働力の使用に対する課税、14%は社会保障費)を課税する。	収益税として15%を課税。労働力使用税は免除。
	収益税の免税措置は交渉次第である。	収益税が8年間免除される。
	投資家が当該事業により受け取る所得は個人所得税の対象。	投資家の個人所得税は免除。
出資比率	外国資本100%出資会社が認められているが、実際にはキューバ政府がそれを認めることは稀。	全額外国資本金会社が認められているが、合弁企業に認められている税制恩恵を享受できない。
	在外キューバ人による投資は除外されていないが、実際には承認されない。	在外キューバ人による投資は除外されていない。
優先的な投資案件	実態として外国貿易・外国投資省(MINCEX)が策定して公表していた。	法律に基づき年に1度発表される。

2. 変更がない項目

項目	概要
投資形態	外国資本と国内資本の合弁企業、国際経済連携契約、全額外国資本企業の3つのモダリティ。キューバ商工会議所への登録は不要となったが、代わって法人登記する必要がある。
投資家保護	キューバ法、キューバの裁判所の裁定により保護。
紛争解決	出資者間の紛争は、会社設立文書の定めに従い解決されるが、定めのない事項については県人民裁判所経済法廷により仲裁される。
労働	キューバの公営人材会社を通じてキューバ人を雇用しなければならない。公営人材会社との契約は兌換ペソ建てだが、労働者にはキューバペソで支払われる。ハイクラスの管理職を除いてキューバ人を雇用する必要がある。
輸出入	公営企業を介することなく直接輸出入を行うことができる。

(出所)法律118号、各種報道より作成。

外国投資のモダリティー

➤ 合併企業(Empresa Mixta)

- ・外国企業とキューバ企業との合併企業。
- ・出資当事者とは別の法人を設立する必要がある。

➤ 国際事業提携契約(Contrato de Asociación Económica Internacional)

- ・外国企業とキューバ企業が契約を結び、当事者双方に承認されたあらゆる経済活動を共同で行うもの。
- ・別法人は設立せず、キューバ側の企業に出資する訳でもないため、いわゆる直接投資ではない。
- ・旧外資法で存在した生産協力契約(生産委託等)、ホテル経営契約(キューバ企業が外資に経営を一定期間委託)等のモダリティーはなくなり、国際事業提携契約の中に統合された。

➤ 外資100%(Empresa de Capital Totalmente Extranjera)

外資への恩典は？

▶ 全額外国資本金会社は外国投資法の税制恩典の対象外。

	外国投資法 Ley No.118/2014 Decreto No.328/2014	マリエル開発特区 Decreto-Ley No.313/2013 Decreto No.316/2013	通常 Ley No.113/2012
対象	合併企業 国際経済提携契約主体の国内企業、外国企業	開発事業者 利用者	
個人所得税 Impuesto sobre los Ingresos Personales	配当金、事業収益は免税	国営人材派遣会社経由で雇用した従業員の給与は源泉税率5%	15~50%
利益税 Impuesto sobre Utilidades	8年間免税 利益を再投資する場合は免税	10年間免税 利益を再投資する場合は免税	
	15%	12%	35%
	資源開発、再生可能エネルギーに係る利益に対しては50%	資源開発、再生可能エネルギーに係る利益に対しては50%	資源開発、再生可能エネルギーに係る利益に対しては50%
販売税 Impuesto sobre las Ventas	操業開始から1年間は免税	操業開始から1年間は免税。	卸売りは2% 小売りは10%。
	課税標準額(卸売価格)を50%減額。		1%
サービス税 Impuesto sobre las Ventas	操業開始から1年間は免税	操業開始から1年間は免税。	10%
	課税標準額(卸売価格)を50%減額。		1%
労働使用税 Impuesto de Utilización de la Fuerza de Trabajo	免税	免税	5~20%。初年度は20%、以後5%ずつ減少し、最低税率5%が継続される。
海岸使用税 Impuesto por Uso o Explotación de las playas	免税	免税	ホテル、マリーナ、宿泊業など浜辺に立地する場合に課税対象。税率は国家予算法により定められる。
排水税 Impuesto por el vertimiento aprobado de residuales en cuentas hidrográficas	免税	免税	m3当たりの課税。税率は国家予算法により定められる。
湾使用税 Impuesto por el uso y explotación de bahías,	免税	免税	マリエル、マタンサス、シエンフエゴス、サンティアゴ・デ・クエバの湾の使用に対する税。船舶など。2012年法律113号別添5。
森林使用税 Impuesto por la utilización y explotación de los recursos forestales y la fauna silvestre	免税	免税	2012年法律113号別添6。
関税 Impuesto aduanero	投資に関連した機械設備の関税は免税	投資に関連した財・設備の関税は免税	
地域開発土地税 Contribución territorial para el desarrollo local	投資回収期間は免税	免税	税率は国家予算法により定められる。
社会保険 Contribución a la Seguridad Social		14%	14% 国家予算法により定められる。2015年度は14%。

(出所)各種資料より作成

 米玖關係 



米国による経済制裁

導入年	関連法など	概要
1960年	対キューバ輸出を部分的に禁止	
1961年	対外援助法	政府による対外援助、砂糖の輸入割り当ての供与などを禁止
1962年	米州機構(OAS)から除名 大統領告示3447号、敵国通商法	キューバとの貿易取引禁止など
1963年	キューバ資産管理規則(CACR)	在米キューバ資産の凍結、金融取引、キューバとの米ドル決済禁止、渡航制限など
1966年	キューバ調整法	1年間米国に滞在したキューバ人に居住権
1979年	輸出管理規則(EAR)	米国製品の輸出を規制。商務省の規制。
1982年	テロ支援国家指定(15年5月29日解除)	
1992年	トリチェリ法(キューバ民主化法)	第3国の米国企業子会社によるキューバ取引を禁止、キューバに寄航した船舶の180日間の米国寄航禁止など
1996年	ヘルムズ・バートン法 (キューバ解放・民主主義連帯法)	革命政権に接收された資産を利用して商業行為を行う第3国の企業への制裁など
2000年	通商制裁改革・輸出促進法	農産品などのキューバへの輸出を承認
2006年	キューバ人医師臨時入国プログラム	海外派遣されたキューバ人医師に居住権

米玖関係正常化の動き

- 2015年7月に国交回復。経済制裁の全面解除には長い道のり。
- 制裁解除関連法案が2015年に3つ、米議会に提出されている。

日程	イベント	日程	イベント
2014年12月17日	国交正常化交渉開始を宣言	7月20日	大使館を開設
2015年1月16日	渡航手続き簡略化、送金制限額緩和など	7月22日	輸出管理規則(EAR)でもテロ支援国家指定を解除
1月21～22日	第1回高官協議	8月14日	ケリー米国务長官がキューバを訪問
2月13日	対キューバ輸入条件を緩和	9月11日	第1回米玖二国間委員会を開催
2月27日	第2回高官協議	9月18日	キューバ資産管理規則(CACR)、輸出管理規則(EAR)を追加緩和
3月16日	第3回高官協議	10月27日	第70回国連総会における米国の対キューバ禁輸措置の解除を求める決議
4月11日	首脳会談	11月9日	第1回米玖間法執行対話を開催
4月14日	テロ支援国家指定解除承認を議会に通告	11月10日	第2回米玖二国間委員会を開催
5月21日～22日	第4回高官協議	11月18日	両国政府機関が環境保護に関する覚書に署名
5月21日	在ワシントン利益代表部への金融封鎖解除	11月24日	環境分野における協力に関する米玖共同声明
5月29日	テロ支援国家指定解除	11月30日	移民問題に関する会合
7月1日	大使館の開設を発表	12月16日	定期民間航空便運行再開で暫定合意

2016年も正常化への動きが継続

➤ 民間定期航空便再開に向けた合意文書に署名

- ・2016年2月16日、キューバを訪問したフォックス米運輸大臣とイスキエルド・キューバ運輸大臣が文書に署名。
- ・米国各都市からハバナに1日20便、ハバナ以外の9都市に1日10便の計110便の運航を将来的に可能とするもの。

➤ UAとデルタが米運輸省に申請

- ・2016年3月2日、UAはニューアーク、ヒューストン、シカゴ、ワシントンからキューバへのデイリーフライトの就航許可を米運輸省に申請したことを発表。
- ・デルタも同日、アトランタ、ニューヨーク、マイアミ、オーランドからキューバへのデイリーフライト就航許可を運輸省に申請したことを発表。
- ・アメリカン、ジェットブルーなども含め2016年7月に米運輸省が許可。
- ・2016年秋にはこれらフライトが就航予定。

➤ オバマ大統領のキューバ訪問

- ・3月21日-22日に訪問
- ・米大統領のキューバ訪問は88年振り
- ・訪問直前に制裁を追加緩和(金融のUターン取引制限撤廃、米人渡航要件緩和など)。
- ・訪問中には米ホテルチェーンとグーグルのキューバ進出が明らかにされた。



Sheratonがキューバに誕生



Googleテクノロジーセンター



米製造業の進出検討事例も

➤ 農業用トラクターの生産でマリエル特区進出か？

- ・2016年2月、米トラクター会社のCleber社(アラバマ)が、キューバでのトラクターの生産に関し、米財務省の外国資産管理事務所(OFAC)より認可を取得。
- ・キューバ政府との間ではプロジェクト詳細について現在交渉中。
- ・2017年第1四半期中に稼働予定。
- ・年間1000台の小型トラックを生産し、農業協同組合等に販売。
- ・同社の経営者はキューバ系米国人。
- ・革命以降では、米国企業による初のキューバ進出案件。



(写真の出所) Diario de Cuba紙WEB版2016年2月22日付け

米国制裁の脅威はいかに？

- ヘルムズ・バートン法の適応例はごく僅か
- OFAC規制：送金は引き続き厳しい監視下
 - ・米国財務省が金融機関に監視を義務付け
 - ・「キューバ」という文言が入っているだけで凍結されたという例も
- 輸出管理規制：米国原産品を含む製品の輸出は注意
 - ・ただし、米国原産品の構成比が25%以下の場合には影響なし（デミニミスルール）
- 渡航は大幅に軟化
 - ・OFACによる米国人（在米外国人含む）渡航制限は大幅に軟化。
 - ・セミナーや外国政府主催のイベント参加、人道支援などは渡航許可取得不要。
 - ・実質的には米国人の個人旅行も解禁状態。（名目上はPeople to People）
- 在米日系企業への影響は？
 - ・100%リスクがないとは言えないが、現在のモメンタムを考えると、今後制裁が厳しく科されることは極めて可能性が低いと考えられる。
 - ・感心はあるものの、リスクを考慮して様子見の企業が大半。

※OFAC（米財務省 外国資産管理事務所）

ビジネス機会はどこに

➤ キューバへの輸出

- ・代金回収ができれば安全なビジネス形態
- ・しかし、ユーザンスは360日が基本
- ・政府が考える優先分野に資金が割り振られる
- ・輸入するキューバ企業の意向と割り振られる資金は別
- ・債務返済優先とベネズエラの苦境で輸入の資金繰りは厳しいはず

➤ キューバへの投資

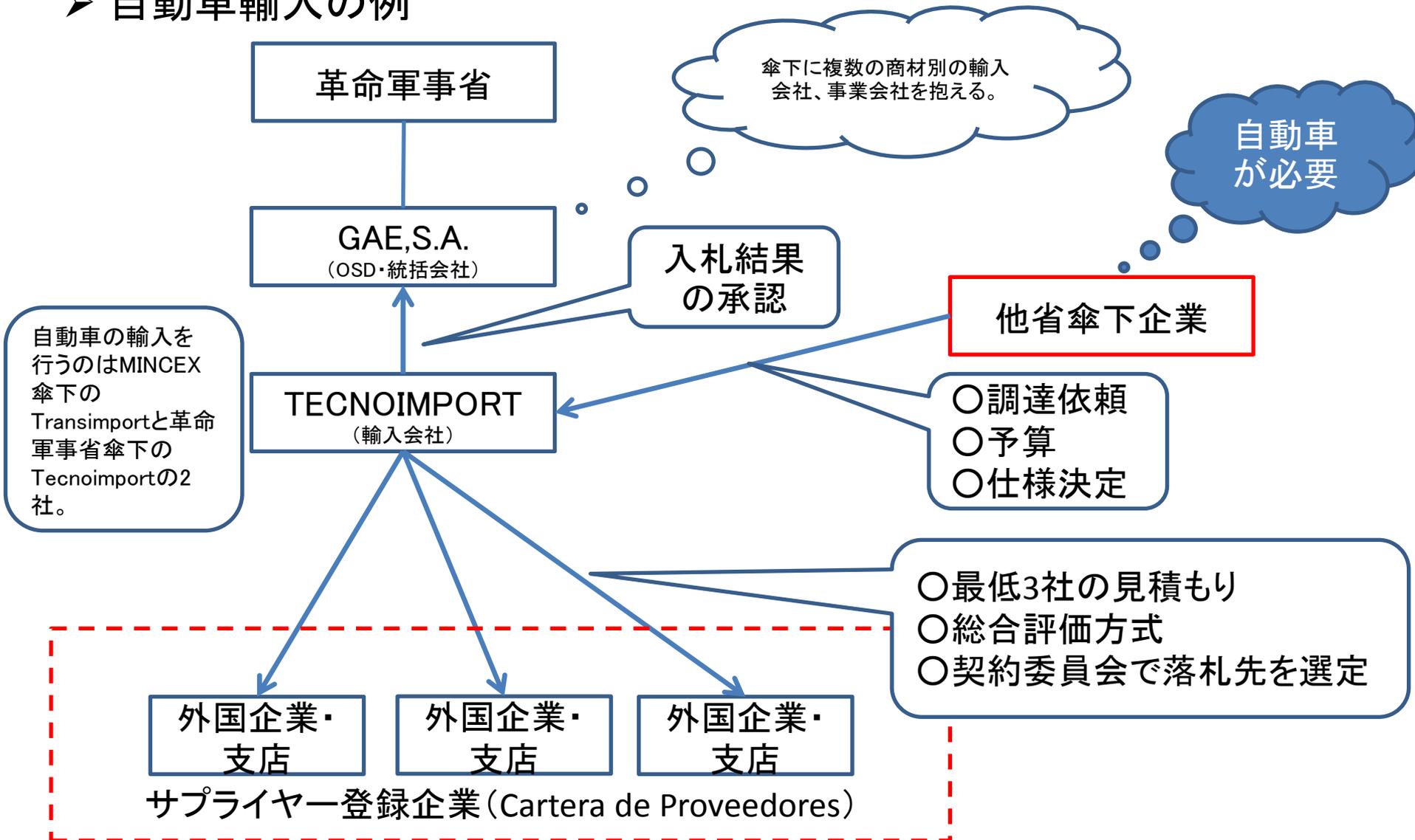
- ・キューバ政府は投資誘致により力点を置いている
- ・輸入資金不足のため、国内で生産する方針(輸入代替工業化)
- ・国内市場を占有できるなど、先行者利益を享受できる可能性
- ・観光分野、工場向け建設・資材など、外資民間需要に直結する分野はより有望かつ安全か
- ・総じてリスクは高く、案件を吟味する必要あり

➤ キューバからの輸入

- ・品目が限られる(コーヒー、酒類、タバコ、水産物、ニッケル)
- ・供給体制不十分で安定供給に疑問

キューバにおける輸入取引のイメージ

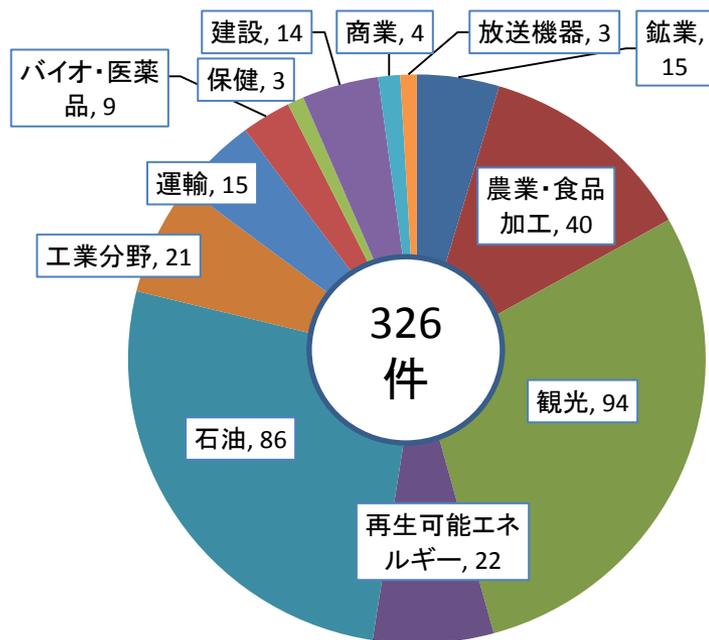
➤ 自動車輸入の例



キューバが提供する投資案件

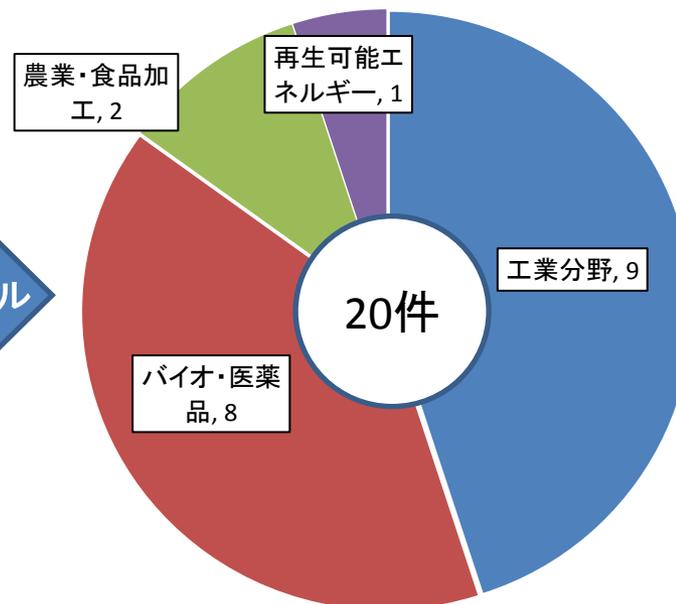
- ◆ 毎年11月に外国投資機会リストを公表
- ◆ 2015年発表の投資機会案件は326件
- ◆ 2016年も、11月初めのハバナ国際見本市会期中に発表見込み

投資機会案件数の業種別内訳(2015年)



マリエル特区での案件数(2015年)

うち20件がマリエル



(出所) 貿易・投資省 (MINCEX) “Cartera de Oportunidades de Inversión Extranjera 2015”

キューバが提供する投資案件

マリエル開発特区における主な投資機会案件(2015年)

分野	業種	投資額 (100万US\$)	投資形態	キューバ側パートナー	その他
工業分野	自動車用タイヤ生産	223	合併	Grupo Empresarial de la Industria Quimica	国内および輸出
	飲料用アルミ缶生産	40	合併	Grupo Empresarial de la Industria Sideromecanica	
	空調設備の生産	15	合併	Grupo Empresarial de la Industria Sideromecanica	
	小型乗用車の生産	交渉による	合併	Grupo Empresarial de la Industria Sideromecanica	
	飲料用ビンの生産	70	合併	Grupo Empresarial de la Industria Quimica	
	医療用消耗品の生産	5	合併	Empresa Industria Electrónica de Grupo de la Electrónica	
バイオ・医薬品	モノクローマ抗体医薬品の生産	90	国際事業提携	CIMAB S.A.	
	がん治療バイオ医薬品の生産	70	国際事業提携	CIMAB S.A.	
	医薬品・ワクチン(サルモネラ、コレラ等)	未定	国際事業提携	Laboratorio DALMER S.A.	
	経口医薬品	40	国際事業提携	Laboratorio DALMER S.A.	
	緊急医療サービス事業	未定	国際事業提携	Biocubafama	
農業・食品加工	大豆油および飼料用大豆粉	149	合併	Cooperación Alimentaria S.A.(CORALSA)	
	ベーキングパウダーの生産	14.5	合併	Corporación Cuba Ron S.A.	
再生エネ	太陽光発電(据付及びオペレーション)	1.5-2/MW	外資100%	Union Eléctrica(UNE)	

(出所) 貿易・投資省(MINCEX) “Cartera de Oportunidades de Inversión Extranjera 2015”

Copyright (c)2016 JETRO. All rights reserved.

日本の動き

進出日系企業～全て支店・駐在員事務所～

- ・太知ホールディングス
- ・アタカ・コーポレーション
- ・信英インターナショナル
- ・住友商事
- ・日立ハイテクノロジーズ
- ・双日
- ・クレオトレード
- ・三菱商事(7月8日開所式)
- ・前川製作所
- ・丸紅(申請中)
- ・三井物産(申請中)



日立製作所の設備が稼働する
シエンフエゴス発電所



安倍総理のキューバ訪問

- 9月22日～23日にかけて日本の首相として初めキューバを訪問
- ラウル・カストロ議長の他、フィデル・カストロ前議長とも会談

＜主な成果＞

I. 経済関係の強化

- 日本貿易保険(NEXI)の投資保険の再開
- 対キューバ債務救済措置: 中長期債務約1,800億円のうち約1,200億円を免除
- 官民合同会議(2016年11月): ビジネス環境整備(第1回は2015年11月)
- 官民インフラ会議(2017年2月): 質の高いインフラの輸出

II. 経済協力

- 無償資金協力(医療機材供与): 12.7億円
- JICA事務所の開設

III. 国際場裏における協力

- 核軍縮、核不拡散、アジア地域の安全保障
- 非同盟運動諸国へのキューバの強い影響力



(出所) 首相官邸ウェブサイト

http://www.kantei.go.jp/jp/97_abe/actions/201609/22cuba.html

ご清聴ありがとうございました。

ジェトロメキシコ事務所

Torre Polanco, Mariano Escobedo 476 Piso 2 of. 203,
Col. Anzures, Delegación Miguel Hidalgo, C.P.11590
Ciudad de México, MEXICO

[TEL:+52\(55\)5202-7900](tel:+52(55)5202-7900)

INFOMEX@jetro.go.jp

<http://www.jetro.go.jp>

A large, stylized version of the JETRO logo is centered at the bottom of the page. The letters are bold and serifed.

Japan External Trade Organization

Copyright (c)2016 JETRO. All rights reserved.