

オーストラリア

Australia

| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| ①人口：2,510万人（2018年9月） | | | |
| ②面積：769万2,024km ² | | | |
| ③1人あたりGDP：5万6,352米ドル (2018年) | | | |
| ④実質GDP成長率（%） | 2.6 | 2.4 | 2.8 |
| ⑤消費者物価上昇率（%） | 1.3 | 1.9 | 1.9 |
| ⑥失業率（%） | 5.7 | 5.6 | 5.3 |
| ⑦貿易収支（100万米ドル） | 2,118 | 10,163 | 28,431 |
| ⑧経常収支（100万米ドル） | △40,113 | △36,144 | △66,512 |
| ⑨外貨準備高（グロス） （100万米ドル） | 50,872 | 63,561 | 51,048 |
| ⑩対外債務残高（グロス） （100万米ドル） | 1,400,597 | 1,530,610 | 1,480,982 |
| ⑪為替レート（1米ドルにつき、 オーストラリア・ドル、期中平均） | 1.35 | 1.30 | 1.34 |

〔注〕 ①：四半期の伸び率は前年同期比。②：年の値は各四半期の元系列の合計値から算出。⑦：国際収支ベース（財のみ）
〔出所〕 ①②④～⑧⑩：オーストラリア統計局（ABS）、③⑨⑪：IMF

2018年のオーストラリア経済は、実質GDP成長率が2.8%で、景気後退がない期間の世界最長記録を更新し、27年間となった。住宅価格の低迷など足元の不安要素はあるものの、連邦政府、各州政府により積極的に進められているインフラ開発プロジェクトや、鉱業以外の産業に対する外国からの直接投資の増加、資源輸出の伸びなどが経済成長を支えた。また、オーストラリア政府は自由貿易の重要性を支持し、環太平洋パートナーシップに関する先進的かつ包括的な協定（CPTPP、いわゆるTPP11）の発効、香港やインドネシアとのFTAの締結など、他国との経済連携に尽力した。

■ 経済成長はやや減速

2018年のオーストラリア経済はプラス成長を維持し、実質GDP成長率は2.8%だった。2017年第2四半期に26年（104四半期）連続で景気拡大（2四半期連続のマイナス成長が無い）の世界最長記録を達成した後、記録更新を続け、2019年第1四半期で111四半期連続を達成した。しかし、2018年を四半期ごとにみると、4四半期連続で前期比、前年同期比ともに成長が鈍化した。また人口増の影響を除いた1人あたりGDPでみると、2四半期連続でマイナス成長を記録するなど、経済はやや減速傾向にある。

2018年のGDPを需要項目別にみると、GDPの6割近くを占める民間最終消費支出は2.6%増と安定した成長を示し、政府最終消費支出は、4.7%増と高い伸びを維持した。

表1 オーストラリアの需要項目別実質GDP成長率

| | 2017年 | 2018年 | | | | 2019年 | |
|------------|-------|-------|-----|-----|-----|-------|------|
| | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | | |
| 実質GDP成長率 | 2.4 | 2.8 | 3.1 | 3.1 | 2.8 | 2.4 | 1.8 |
| 民間最終消費支出 | 2.4 | 2.6 | 2.9 | 2.9 | 2.6 | 2.0 | 1.8 |
| 政府最終消費支出 | 4.0 | 4.7 | 4.1 | 3.8 | 5.3 | 5.7 | 5.1 |
| 国内総固定資本形成 | 3.2 | 2.4 | 4.3 | 3.4 | 1.3 | 0.7 | △1.5 |
| 財貨・サービスの輸出 | 3.4 | 5.0 | 6.4 | 4.9 | 3.9 | 4.8 | 1.7 |
| 財貨・サービスの輸入 | 7.7 | 3.9 | 6.1 | 6.7 | 1.9 | 1.2 | △0.5 |

〔注〕 四半期の伸び率は前年同期比。

〔出所〕 オーストラリア統計局（ABS）

国内総固定資本形成は、下半期に減速したことが影響し、2.4%増と前年に比べて鈍化した。民間総固定資本形成は前年の1.9%増から2.9%増に上昇した。民間住宅投資が、2017年は住宅価格の下落により前年比2.2%減とマイナス成長だったが、2018年は4.7%増へと転換した。2019年からは再度マイナス成長に落ち込んでいるが、オーストラリアの人口は今後も自然増や移民によって増加が見込まれており、長期的な住宅需要は堅調という見方が多い。

公的資本形成は、通年では0.6%増と大幅に下落したが、連邦政府、州政府などによる積極的なインフラ投資によって2018年下半期は堅調に伸びている。インフラ事業は継続しているため、この傾向は2019年も続く見通しである。2019年5月の連邦総選挙では、与党・保守連合が政権を維持し、インフラ整備事業を重視する政策の継続が確定したことも追い風となる。

連邦政府が2019年4月に発表した2019/2020年度予算案では、今後10年間にわたるインフラ投資に関し、前年度計上した750億オーストラリア・ドル（以下豪ドル）に250億豪ドルを上乗せし、総額1,000億豪ドルを充当した。主に、メルボルン空港～ジーロング間を走る高速鉄道（20億豪ドル）、都市の混雑解消を図るインフラ開発基金の予算増額（4倍増

の40億豪ドル)などに予算が割り当てられている。

日本企業からも高い関心を得ているのが、シドニー西部に建設中の西シドニー空港(2026年完成予定)を中核とする大規模なエアロトロポリス(空港都市)開発プロジェクトだ。国内最大規模の開発計画として連邦政府とニューサウスウェールズ州によって現在進められている。同計画についても、公共交通機関整備に39億豪ドル、道路建設などに13億6,900万豪ドルの予算が計上されている。同州はエアロトロポリスの開発に日本の技術・ノウハウの導入を期待しており、開発にあたって三井住友銀行、三菱重工業、日立製作所、UR都市機構と覚書を締結した。

オーストラリア経済は、一時的な不安定要素はあるものの、長期的には経済成長を維持するという明るい見方が大勢となっている。オーストラリア準備銀行(RBA)が2019年5月に発表した経済予測においても、2019年前半に一時減速した実質GDP成長率は、同年後半から再び上向き、2020年、2021年にかけて安定的な経済成長を維持するという見通しを示している。

■資源輸出が堅調も、干ばつの影響で食品輸出が減少

2018年(1~12月)の貿易(通関ベース)は、輸出が

前年比14.3%増の3,444億8,900万豪ドル、輸入は5.5%増の3,042億700万豪ドルとなった。貿易収支は402億8,200万豪ドルの黒字となり、前年実績(130億3,000万豪ドル)を大きく上回った。

輸出を品目別にみると、鉱物・燃料が全体の6割以上を占める。そのうち品目別1位は石炭で、全体に占める構成比は19.4%である。石炭は前年比17.0%の伸びとなり、鉄鉱石を超えて輸出品目として首位となった。一方、2位の鉄鉱石は前年比0.3%の低い伸びとなったが、輸出先1位である中国の景気支援政策の動向によっては、再び増加することが期待される。品目別3位の天然ガスは、前年比69.0%増となる432億9,700万豪ドルと、2018年も大きく増加した。日本からオーストラリアへの過去最大の投資となった国際石油開発帝石の開発による「イクシス液化天然ガス(LNG)プロジェクト」が完成し、2018年10月から出荷が開始されたことが影響している。オーストラリアの環境・エネルギー省が発表した「オーストラリア石油統計:国別LNG輸出」によれば、オーストラリアの2017/18年度(2017年7月~2018年6月)のLNGの輸出数量は6,170万トンで、数量ベースでの輸出先国の構成比をみると、日本向けが44.5%で最大で、中国(31.8%)、韓国(9.8%)が続く。今後、日本向け輸出は「イクシス」の稼働を受けてさらに拡大すると見込まれる。

表2 オーストラリアの主要品目別輸出入<通関ベース>

(単位:100万オーストラリア・ドル、%)

| | 輸出(FOB) | | | | 輸入(CV) | | | | 貿易収支 | |
|--------------|---------|---------|-------|-------|---------|---------|-------|-------|----------|----------|
| | 2017年 | 2018年 | | | 2017年 | 2018年 | | | 2017年 | 2018年 |
| | 金額 | 金額 | 構成比 | 伸び率 | 金額 | 金額 | 構成比 | 伸び率 | 金額 | 金額 |
| 飲食品・たばこ | 39,628 | 38,601 | 11.2 | △2.6 | 17,596 | 18,674 | 6.1 | 6.1 | 22,032 | 19,927 |
| 小麦 | 6,064 | 4,066 | 1.2 | △32.9 | 0 | 0 | 0.0 | - | 6,064 | 4,066 |
| 牛肉 | 7,451 | 8,661 | 2.5 | 16.2 | 18 | 15 | 0.0 | △16.7 | 7,433 | 8,646 |
| チーズ | 920 | 997 | 0.3 | 8.4 | 724 | 676 | 0.2 | △6.6 | 196 | 321 |
| 鉱物・燃料 | 188,993 | 229,100 | 66.5 | 21.2 | 34,073 | 45,412 | 14.9 | 33.3 | 154,920 | 183,688 |
| 鉄鉱石 | 63,103 | 63,276 | 18.4 | 0.3 | 26 | 57 | 0.0 | 119.2 | 63,077 | 63,219 |
| 銅鉱 | 4,790 | 5,995 | 1.7 | 25.2 | 83 | 82 | 0.0 | △1.2 | 4,707 | 5,913 |
| アルミニウム鉱 | 8,426 | 11,340 | 3.3 | 34.6 | 14 | 16 | 0.0 | 14.3 | 8,412 | 11,324 |
| 石炭 | 57,133 | 66,855 | 19.4 | 17.0 | 55 | 25 | 0.0 | △54.5 | 57,078 | 66,830 |
| 原油 | 5,245 | 8,098 | 2.4 | 54.4 | 9,494 | 13,789 | 4.5 | 45.2 | △4,249 | △5,691 |
| 石油精製品 | 2,391 | 3,046 | 0.9 | 27.4 | 19,162 | 25,267 | 8.3 | 31.9 | △16,771 | △22,221 |
| 天然ガス | 25,619 | 43,297 | 12.6 | 69.0 | 0 | 57 | 0.0 | - | 25,619 | 43,240 |
| 化学製品 | 8,626 | 10,509 | 3.1 | 21.8 | 28,054 | 29,835 | 9.8 | 6.3 | △19,428 | △19,326 |
| 医薬品 | 3,475 | 4,748 | 1.4 | 36.6 | 11,135 | 11,782 | 3.9 | 5.8 | △7,660 | △7,034 |
| 製造品 | 26,914 | 28,375 | 8.2 | 5.4 | 184,932 | 195,605 | 64.3 | 5.8 | △158,018 | △167,230 |
| 乗用車 | 999 | 326 | 0.1 | △67.4 | 22,812 | 22,412 | 7.4 | △1.8 | △21,813 | △22,086 |
| 貨物車 | 199 | 227 | 0.1 | 14.1 | 8,814 | 10,685 | 3.5 | 21.2 | △8,615 | △10,458 |
| 自動車部品 | 823 | 849 | 0.2 | 3.2 | 2,994 | 3,062 | 1.0 | 2.3 | △2,171 | △2,213 |
| タイヤ | 111 | 112 | 0.0 | 0.9 | 2,604 | 2,931 | 1.0 | 12.6 | △2,493 | △2,819 |
| 土木重機 | 686 | 654 | 0.2 | △4.7 | 3,342 | 4,812 | 1.6 | 44.0 | △2,656 | △4,158 |
| オフィス機械 | 154 | 144 | 0.0 | △6.5 | 1,620 | 1,536 | 0.5 | △5.2 | △1,466 | △1,392 |
| コンピューター・通信機器 | 2,735 | 2,796 | 0.8 | 2.2 | 21,027 | 24,087 | 7.9 | 14.6 | △18,292 | △21,291 |
| 非貨幣用金 | 17,620 | 19,136 | 5.6 | 8.6 | 6,220 | 6,385 | 2.1 | 2.7 | 11,400 | 12,751 |
| 総額(その他を含む) | 301,321 | 344,489 | 100.0 | 14.3 | 288,291 | 304,207 | 100.0 | 5.5 | 13,030 | 40,282 |

[注] CV (Custom value) は、FOB 価格とほぼ同値。

[出所] オーストラリア統計局 (ABS)

鉱物・燃料に次ぐ輸出品である飲食品・たばこの内訳では、牛肉は前年比16.2%増と2年ぶりに回復したものの、小麦が記録的な干ばつの影響を受けて32.9%と大幅減となり、全体では2.6%減となった。

輸出を国・地域別で見ると、2009年に日本を上回った中国が一貫して首位の座を維持している。その割合は増加を続け、2018年には中国が全輸出額の34.2%に達した。中国、日本、韓国という順にこの数年変化はないが、4位は2017年に続いてインドとなった。インドへの輸出品目は石炭が6割を占め、同国経済の成長により需要が拡大している。その他の地域では、ASEAN各国向けへの輸出が順調に伸び、EU28向けも0.6%増のプラスに転じた。

■ 土木重機、貨物用自動車の輸入が大幅増

輸入は、製造品が全体の64.3%を占めており、コンピューター・通信機器と乗用車の割合が大きいのは例年どおりである。伸び率では土木重機(前年比44.0%増)と貨物車(同21.2%増)が大きく伸びた。

国・地域別に輸入をみると、中国は全体の24.5%を占め、引き続き圧倒的なシェアを占めている。中国からの輸入のうち、品目別で最も多いのは通信機器(85億2,700万豪ドル)とコンピューター(64億8,100万豪ドル)で、この2品目が中国からの輸入全体の2割を占めた。2位の

米国からは乗用車(20億4,100万豪ドル)、航空・宇宙機(12億5,300万豪ドル)が主要輸入品だった。日本からの輸入は全体の7.4%を占め、3位であった。

■ 自由貿易の重要性を支持

世界的に保護主義への懸念が高まる中、オーストラリアは自由貿易とそのルール作りを重要視し、積極的にFTA/EPAの締結を推進している。国内企業や投資家、消費者の商業的・経済的恩恵の実現に加え、生産性の向上やイノベーションの促進、地域統合の実現、海外からの投資誘致などのさまざまな経済的恩恵があるとの見解に基づいている。

2015年1月に発効した日豪EPAも含め、2019年6月時点で、オーストラリアはFTAを11協定締結している。2018年6月にはEUとのFTA交渉を開始し、2019年には3月にインドネシア、香港と立て続けにFTAへの署名を実現した。

CPTPPについては、加盟11カ国のうち6カ国が批准した後60日後に発効するルールであったが、メキシコ、日本、シンガポール、ニュージーランド、カナダに続いて、オーストラリア政府が6カ国目として10月31日に国内手続きを完了し、2018年12月30日に発効した。2017年の米国のTPP離脱から、オーストラリアは日本と共に、一貫

表3 オーストラリアの主要国・地域別輸出入<通関ベース>

(単位:100万オーストラリア・ドル、%)

| | 輸出 (FOB) | | | | 輸入 (CV) | | | | 貿易収支 | |
|------------|----------|---------|-------|-------|---------|---------|-------|-------|---------|---------|
| | 2017年 | 2018年 | | | 2017年 | 2018年 | | | 2017年 | 2018年 |
| | 金額 | 金額 | 構成比 | 伸び率 | 金額 | 金額 | 構成比 | 伸び率 | | |
| アジア大洋州 | 245,286 | 287,034 | 83.3 | 17.0 | 173,477 | 187,822 | 61.8 | 8.3 | 71,809 | 99,212 |
| 日本 | 44,093 | 55,399 | 16.1 | 25.6 | 20,974 | 22,523 | 7.4 | 7.4 | 23,119 | 32,876 |
| 中国 | 99,563 | 117,742 | 34.2 | 18.3 | 63,978 | 74,531 | 24.5 | 16.5 | 35,585 | 43,211 |
| 韓国 | 20,314 | 23,733 | 6.9 | 16.8 | 20,852 | 13,210 | 4.3 | △36.6 | △538 | 10,523 |
| 台湾 | 8,631 | 10,542 | 3.1 | 22.1 | 4,208 | 4,674 | 1.5 | 11.1 | 4,423 | 5,868 |
| 香港 | 12,001 | 10,326 | 3.0 | △14.0 | 752 | 1,006 | 0.3 | 33.8 | 11,249 | 9,320 |
| インド | 15,734 | 16,620 | 4.8 | 5.6 | 5,099 | 5,494 | 1.8 | 7.7 | 10,635 | 11,126 |
| ニュージーランド | 8,962 | 9,610 | 2.8 | 7.2 | 7,678 | 7,850 | 2.6 | 2.2 | 1,284 | 1,760 |
| ASEAN | 30,634 | 37,663 | 10.9 | 22.9 | 44,058 | 52,179 | 17.2 | 18.4 | △13,424 | △14,516 |
| マレーシア | 5,695 | 7,381 | 2.1 | 29.6 | 11,088 | 12,991 | 4.3 | 17.2 | △5,393 | △5,610 |
| インドネシア | 6,661 | 6,414 | 1.9 | △3.7 | 4,179 | 4,972 | 1.6 | 19.0 | 2,482 | 1,442 |
| タイ | 4,464 | 6,537 | 1.9 | 46.4 | 14,346 | 14,925 | 4.9 | 4.0 | △9,882 | △8,388 |
| シンガポール | 6,629 | 9,837 | 2.9 | 48.4 | 8,196 | 11,467 | 3.8 | 39.9 | △1,567 | △1,630 |
| EU28 | 17,048 | 17,156 | 5.0 | 0.6 | 49,729 | 55,462 | 18.2 | 11.5 | △32,681 | △38,306 |
| 英国 | 6,014 | 4,839 | 1.4 | △19.5 | 6,844 | 7,213 | 2.4 | 5.4 | △830 | △2,374 |
| フランス | 1,417 | 1,634 | 0.5 | 15.3 | 4,793 | 5,301 | 1.7 | 10.6 | △3,376 | △3,667 |
| ドイツ | 2,399 | 2,710 | 0.8 | 13.0 | 13,678 | 15,021 | 4.9 | 9.8 | △11,279 | △12,311 |
| イタリア | 732 | 872 | 0.3 | 19.1 | 6,230 | 7,038 | 2.3 | 13.0 | △5,498 | △6,166 |
| 北米 | 13,355 | 14,910 | 4.3 | 11.6 | 31,849 | 33,406 | 11.0 | 4.9 | △18,494 | △18,496 |
| 米国 | 11,731 | 12,998 | 3.8 | 10.8 | 29,715 | 31,257 | 10.3 | 5.2 | △17,984 | △18,259 |
| 中東 | 9,972 | 10,037 | 2.9 | 0.7 | 4,850 | 6,332 | 2.1 | 30.6 | 5,122 | 3,705 |
| 中南米 | 2,774 | 2,795 | 0.8 | 0.8 | 5,837 | 6,295 | 2.1 | 7.8 | △3,063 | △3,500 |
| チリ | 388 | 325 | 0.1 | △16.2 | 454 | 461 | 0.2 | 1.5 | △66 | △136 |
| アフリカ | 2,904 | 3,146 | 0.9 | 8.3 | 3,336 | 4,539 | 1.5 | 36.1 | △432 | △1,393 |
| 合計(その他を含む) | 301,321 | 344,489 | 100.0 | 14.3 | 288,291 | 304,207 | 100.0 | 5.5 | 13,030 | 40,282 |

[出所] オーストラリア統計局 (ABS)

表4 オーストラリアのFTA発効・署名・交渉状況

| | | (単位：%) | | | |
|------|-------------------------------------|---------------------------|------|------|------|
| FTA | 発効日 | オーストラリアの貿易に占める構成比 (2018年) | | | |
| | | 往復 | 輸出 | 輸入 | |
| 発効済み | ニュージーランド (ANZCERTA) | 1983年1月1日 | 2.7 | 2.8 | 2.6 |
| | シンガポール (SAFTA) | 2003年7月28日 | 3.3 | 2.9 | 3.8 |
| | 米国 (AUSFTA) | 2005年1月1日 | 6.8 | 3.8 | 10.3 |
| | タイ (TAFTA) | 2005年1月1日 | 3.3 | 1.9 | 4.9 |
| | チリ (ACLFTA) | 2009年3月6日 | 0.1 | 0.1 | 0.2 |
| | ASEAN+ニュージーランド (AANZFTA) | 2010年1月1日 | 16.5 | 13.7 | 19.7 |
| | マレーシア (MAFTA) | 2013年1月1日 | 3.1 | 2.1 | 4.3 |
| | 韓国 (KAFTA) | 2014年12月12日 | 5.7 | 6.9 | 4.3 |
| | 日本 (JAEPA) | 2015年1月15日 | 12.0 | 16.1 | 7.4 |
| | 中国 (ChAFTA) | 2015年12月20日 | 29.6 | 34.2 | 24.5 |
| | 環太平洋パートナーシップに関する包括的及び先進的な協定 (CPTPP) | 2018年12月30日 | 24.3 | 26.1 | 22.3 |
| | 合計 (重複している国を除く) | — | 72.0 | 75.4 | 68.2 |
| 署名済み | 太平洋諸国経済緊密化協定 (PACER-Plus) | — | 3.6 | 3.5 | 3.8 |
| | 香港 (A-HKFTA) | — | 1.7 | 3.0 | 0.3 |
| | インドネシア (IA-CEPA) | — | 1.8 | 1.9 | 1.6 |
| | ペルー (PAFTA) | — | 0.1 | 0.0 | 0.1 |
| 交渉中 | 湾岸協力会議 (GCC) 諸国 | — | 1.9 | 2.3 | 1.4 |
| | インド | — | 3.4 | 4.8 | 1.8 |
| | 東アジア地域包括的経済連携 (RCEP) | — | 67.3 | 75.7 | 57.8 |
| | 新サービス貿易協定 | — | 45.3 | 42.2 | 48.8 |
| | 環境物品協定 | — | 76.9 | 78.6 | 75.1 |
| | 太平洋同盟 | — | 0.7 | 0.2 | 1.3 |
| | EU | — | 11.2 | 5.0 | 18.2 |

[注] ①構成比については、輸出は輸出総額、輸入は輸入総額を使用。

②PACER-Plusはクック諸島 (ニュージーランド)、ミクロネシア連邦、キリバス、ナウル、ニュージーランド、ニウエ島 (ニュージーランド)、パラオ、パプア・ニューギニア、マーシャル諸島、サモア、ソロモン諸島、トンガ、ツバル、バヌアツ。

③太平洋同盟はチリ、コロンビア、メキシコ、ペルー。

④環境物品協定は日本、米国、EU、中国、韓国、台湾、香港、シンガポール、カナダ、ニュージーランド、スイス、ノルウェー、コスタリカ。

⑤新サービス貿易協定は日本、米国、EU、カナダ、韓国、香港、台湾、パキスタン、イスラエル、トルコ、メキシコ、チリ、コロンビア、ペルー、コスタリカ、パナマ、パラグアイ、ニュージーランド、ノルウェー、スイス、リヒテンシュタイン、アイスランド。リヒテンシュタインのデータがないため、ここには含まれていない。

[出所] オーストラリア外務・貿易省 (DFAT) オーストラリア統計局 (ABS) から作成。

してCPTPPの締結・発効に向けた動きを主導してきた。

オーストラリアの貿易に占めるCPTPP加盟国との割合は、輸出26.1%、輸入22.3% (いずれも2018年) で、中国が占める割合 (輸出34.2%、輸入24.5%) に次ぐ大きさとなっている。カナダ、メキシコとは初の自由貿易協定で、カナダに対しては穀物、砂糖、牛肉など、メキシコに対しては豚肉、小麦、砂糖、大麦などの輸出機会増大が期待されている。日本については、日豪EPAにより大部分の品目の関税がすでに撤廃されているが、牛肉、小麦、大麦、乳製品については、CPTPPの方が日本側の関税削減率がより大きくなっている。また、オーストラリアからの輸入特別枠や関税割当が適用されるなど、さらに日本市場への輸出が増加すると見られている。オーストラリア政府はCPTPPの拡大を通じ、自由市場をインド太平洋地域の内外に拡大させていく方針も明らかにしている。

さらに現在、七つのFTA/EPAに関する交渉が行われ

ている。そのうちのRCEPについては、オーストラリアにとっての貿易上位15カ国中10カ国が参加し、双方向貿易の67%、輸出に限れば76%、相互投資については17%がカバーされることから、その実現を重視している。

デジタル貿易や電子商取引 (EC) に関しても、オーストラリアは自由化とルールづくりを積極的に推進しており、外務・貿易省 (DFAT) は、デジタル貿易と電子商取引にかかる対策をFTA協議における重要項目と位置付け、11協定あるFTAのうち、10協定で電子商取引章を置いている。

■大型投資により対内投資は46.6%増

2018年の対内直接投資額 (国際収支ベース、ネット、フロー) は、前年から46.6%増加して808億9,100万豪ドルとなった。

国・地域別にフローをみると、フランスが221億8,900万豪ドルで最多となった。フランスの不動産投資会社ユニベイル・ロダムコが、オーストラリアの大手

不動産デベロッパーであるウェストフィールドを220億3,360米ドルで買収したことによるもので、オーストラリア市場では過去最大の買収額となった。ウェストフィールドは1960年オーストラリアで創業し、オーストラリア全土および欧米でショッピング・モールを展開している。

次いで米国が前年比2.6倍の218億5,800万豪ドルとなった。ソフトウェア開発のオラクルが建設業界向けクラウド開発会社のアコネックスの買収をはじめ4件の大型投資を行ったことが影響している。3位には、英国が112億4,000万豪ドルで続いた。日本は17.3%増の71億800万豪ドルであったが、他国が軒並み前年度を上回ったため、2015年度の1位から毎年順位を下げ続け、2018年度は4位となった。中国からの投資は商業用不動産からヘルスケア分野にシフトし、35億700万豪ドルで6位であった。

投資残高をみると1位は米国 (2,142億9,100万豪ドル)、2位が日本 (1,058億9,800万豪ドル)、3位以降は英国、オランダ、中国の順に変わりはない。

表5 オーストラリアの国・地域別対内・対外直接投資
 <国際収支ベース、ネット、フロー・残高>

(単位：100万オーストラリア・ドル)

| | 対内直接投資 | | | 対外直接投資 | | |
|-----------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| | 2017年 | | 2018年 | 2017年 | | 2018年 |
| | 金額 | 金額 | 残高 | 金額 | 金額 | 残高 |
| アジア大洋州 | 13,738 | 15,970 | 222,922 | 520 | △4,031 | 118,852 |
| 日本 | 6,061 | 7,108 | 105,898 | n.a. | 290 | 1,313 |
| 中国 | 914 | 3,507 | 40,105 | △2,126 | 853 | 13,540 |
| 韓国 | n.a. | 940 | 5,189 | n.a. | 413 | 1,159 |
| 香港 | 2,416 | 761 | 16,350 | 306 | 48 | 5,168 |
| 台湾 | 38 | 34 | 158 | n.a. | n.a. | n.a. |
| ASEAN | 4,332 | 2,552 | 47,722 | 1,126 | △4,633 | 39,652 |
| シンガポール | 2,324 | 2,640 | 28,025 | 149 | △319 | 24,437 |
| マレーシア | 1,378 | 163 | 13,941 | 89 | 90 | 6,001 |
| インドネシア | n.a. | 2 | 1 | 178 | n.a. | 2,283 |
| タイ | 645 | △196 | 5,821 | 114 | △1 | 1,386 |
| フィリピン | △10 | △65 | n.a. | 87 | 82 | 1,053 |
| インド | 35 | 37 | 949 | 110 | 40 | 1,619 |
| ニュージーランド | △58 | 1,031 | 6,551 | 1,104 | △1,042 | 56,401 |
| パプアニューギニア | 72 | 13 | n.a. | n.a. | △1,083 | 14,624 |
| EU | 22,280 | 29,869 | 225,669 | 2,677 | 15,114 | 163,579 |
| 英国 | 14,622 | 11,240 | 98,747 | 2,727 | 12,807 | 118,658 |
| ドイツ | 1,601 | 2,065 | 24,299 | 745 | 802 | n.a. |
| オランダ | 4,172 | △6,762 | 49,262 | n.a. | 685 | 7,709 |
| フランス | 614 | 22,189 | 28,741 | 15 | 628 | 3,156 |
| スイス | 451 | 1,105 | 10,144 | n.a. | n.a. | 399 |
| 米国 | 8,560 | 21,858 | 214,291 | 3,757 | 862 | 120,659 |
| カナダ | 2,849 | 3,920 | 36,928 | 1,135 | 6,943 | 33,814 |
| 南アフリカ共和国 | 446 | 194 | 3,523 | 50 | △210 | 1,266 |
| 合計（その他含む） | 55,183 | 80,891 | 967,505 | 4,332 | 4,865 | 695,644 |

[出所] オーストラリア統計局 (ABS)

表6 オーストラリアの業種別対内・対外直接投資
 <国際収支ベース、ネット、フロー・残高>

(単位：100万オーストラリア・ドル)

| | 対内直接投資 | | | 対外直接投資 | | |
|--------------------|--------|--------|---------|--------|-------|---------|
| | 2017年 | | 2018年 | 2017年 | | 2018年 |
| | 金額 | 金額 | 残高 | 金額 | 金額 | 残高 |
| 農林水産業 | 403 | △490 | 3,163 | n.a. | n.a. | n.a. |
| 鉱業 | 19,755 | 16,911 | 365,516 | △607 | 1,495 | 149,011 |
| 製造業 | 8,446 | 7,908 | 107,651 | 6,271 | 5,895 | 144,378 |
| 電気・ガス・水道業 | 3,771 | 1,525 | 21,677 | 507 | 619 | 5,967 |
| 建設業 | 1,821 | 1,599 | 22,447 | 601 | 918 | 7,975 |
| 卸売・小売業 | 963 | 4,044 | 56,667 | △387 | 2,041 | 7,375 |
| ホテル・飲食業 | 309 | 2,347 | 8,745 | 118 | n.a. | 81 |
| 運輸・倉庫業 | △68 | 200 | 19,493 | △322 | △444 | 3,475 |
| 情報通信業 | 1,718 | 2,873 | 26,891 | 409 | 428 | 2,970 |
| 金融・保険業 | 9,585 | 32,891 | 107,529 | 6,767 | 3,458 | 168,956 |
| 不動産業 | n.a. | 6,857 | 102,851 | 2,953 | 518 | 20,104 |
| 専門技術サービス業 | 1,000 | △269 | 6,484 | △384 | △144 | 2,564 |
| 管理・サポートサービス業 | 470 | 637 | 4,652 | △105 | 198 | 3,401 |
| 公共機関 | n.a. | n.a. | 839 | — | — | — |
| 教育 | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 健康・保険サービス | 630 | △36 | 3,933 | n.a. | 590 | 6,875 |
| 文化・芸術・レクリエーションサービス | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| その他のサービス業 | n.a. | △12 | n.a. | — | n.a. | n.a. |
| 合計（その他含む） | 55,183 | 80,891 | 967,505 | 4,332 | 4,865 | 695,644 |

[出所] オーストラリア統計局 (ABS)

業種別に投資残高をみると、鉱業が依然として3,655億1,600万豪ドルで最大ではあるものの、フローで見ると前年に引き続き減少し、前年比14.4%減となる169億1,100

万豪ドルとなった。一方、金融・保険業は2017年の直接投資フローが前年比で倍増したが、勢いがさらに増し、2018年は3.4倍の328億9,100万豪ドルと、鉱業を上回って首位を獲得した。

金融・保険業では、チャイナ・グランド・ファーマスーティカル&ヘルスケア・ホールディングス、アウトウィット・インベストメントおよびCDH ジェネテックからなる中国の投資家グループによるヘルスケア関係企業のサーテックス・メディカルの買収（13億2,180万米ドル）のほか、米国とマレーシアからも大型投資があった。

■ 対外直接投資でも金融・保険業が活発

2018年の対外直接投資（国際収支ベース、ネット、フロー）は前年比12.3%増の48億6,500万豪ドルとなった。

対外直接投資フローを国・地域別にみると、1位の英国を含むEUへの投資が前年比5.6倍に増加し、2位のカナダへの投資が6.1倍となったことで、アジア、米国などへの投資減を補い、全体ではプラスとなった。日本は、フローで9位、残高では17位となっており、対日直接投資の収支においてオーストラリアは黒字となっている。

業種別では、フローの1位が製造業で58億9,500万豪ドル、残高で1,443億7,800万豪ドル、2位が金融・保険業でフローが34億5,800万豪ドル、残高が1,689億5,600万豪ドルとなっており、近年の対外投資の傾向を表している。

トムソン・ロイターによると、2018年は5億米ドルを超える大型対外投資案件は8件だった。代表的なものではインダストリー・ファンズ・マネージメント (IFM) によるスペインの道路交通・インフラ関連企業のOHLコンセシヨネスを25億5,000万米ドルで買収した案件、サウス32がカナダの金属採掘企業であるアリゾナ・マイニングを13億310万米ドルで買収した案件があった。

■ 日本産生鮮牛肉の輸出が再開

2018年の対日輸出は、全体の8割以上を占める鉱物・燃料分野が前年比25.8%の増加となったことが牽引し、全体では25.2%増の562億8,100万豪ドルとなった。一方、対日輸入は、7.9%増の227億7,800万豪ドルとなった。この結果、対日貿易黒字は40.5%増と前年から大きく伸び、335億300万豪ドルとなった。

輸出を品目別にみると、石炭は前年比15.2%増の190億

表7 オーストラリアの主な対内直接投資事例（外国企業によるオーストラリア企業のM&A案件、2018年）

（単位：100万米ドル）

| 業種 | 企業名 | 国籍 | 時期 | 投資額 | 概要 |
|--------|-----------------------|------|-----|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 不動産 | ウニベイル・ロダムコ | フランス | 5月 | 22,034 | フランスのウニベイル・ロダムコが、シドニーのウエストフィールド・コーポレーションを買収した。 |
| | オックスフォード・プロパティーズ・グループ | カナダ | 12月 | 2,934 | カナダのオックスフォード・プロパティーズ・グループが、インベスタ・オフィス・ファンド（シドニー）の株式90%を取得した。 |
| 鉱業 | グレンコア・ピーエルシー | スイス | 5月 | 1,379 | スイスのグレンコアが、ハンターバレー・オペレーションズ（ニューサウスウェールズ州）の株式49%を取得した。 |
| | | | 8月 | 1,549 | スイスのグレンコアが、ヘイルクリーク・コールマイン（クイーンズランド州）の82%の株式を取得した。 |
| 金融 | 投資家グループ | 中国 | 9月 | 1,322 | チャイナ・グランド・ファーマスーティカル&ヘルスケア・ホールディングス、アウトウィット・インベストメント、CDH ジェネテックからなる中国の投資家グループがサーテックス・メディカル（シドニー）を買収した。 |
| ソフトウェア | オラクル | 米国 | 12月 | 1,167 | 米オラクルがIT企業アコネックス（メルボルン）を買収。 |

〔出所〕 トムソン・ロイター、各社発表および報道などから作成

表8 オーストラリアの主な対外直接投資事例（オーストラリア企業による外国でのM&A案件、2018年）

（単位：100万米ドル）

| 業種 | 企業名 | 投資国・地域 | 時期 | 投資額 | 概要 |
|------|---------------------------------|----------|----|-------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 金融 | IFM | スペイン | 4月 | 2,550 | メルボルンの投資ファンドIFMが、スペインのOHL コンセシヨネスを買収した。これにより間接的にOHL メキシコの経営権、メキシコの高速度道路事業も取得する。 |
| | グロック・ベンチャーズ | 米国 | 7月 | 500 | シドニーの投資会社グロック・ベンチャーズなどの投資家グループが、自動運転技術などを開発するズークスを買収した。 |
| 住宅設備 | リース・グループ | 米国 | 7月 | 1,440 | バスルームなど住宅設備最大手のリース・グループ（本社：メルボルン）が米国の住宅設備販売会社モルスコを買収した。 |
| | リライアンス・ワールドワイド・コーポレーション・オーストラリア | 英国 | 6月 | 918 | メルボルンにある米国系水管理・配管メーカーのリライアンス・ワールドワイド・コーポレーション・オーストラリアが、英国の同業ジョン・ゲスト・ホールディングスを買収した。 |
| 鉱業 | サウス32 | カナダ | 8月 | 1,303 | パースの鉱業会社サウス32が、カナダのアリゾナ・マイニングを買収した。 |
| 林業 | ワン・フォーティ・ワン・プランテーション | ニュージーランド | 9月 | 815 | メルボルンの林業ワン・フォーティ・ワン・プランテーションが、ネルソン・フォレストを買収した。 |
| インフラ | トランスアーバン・グループ | カナダ | 6月 | 663 | メルボルンの有料道路会社トランスアーバン・グループがカナダのA25ブリッジ事業を買収した。 |
| 化学 | ニューファーム | スイス | 3月 | 540 | メルボルンの大手化学会社ニューファームが、スイスのシンジェンタ・クロップ・プロテクションを買収した。 |

〔出所〕 トムソン・ロイター、各社発表および報道などから作成

600万豪ドルで、全体の33.8%を占めた。天然ガスは53.6%増の187億1,200万豪ドルと大きな伸びを見せ、全体の33.2%を占めた。これは前述した日本の国際石油開発帝石（インパックス）のイクシスLNGプラントが稼働し、LNGの出荷が開始されたことが要因となっている。食料品の分野では、日豪EPAによって関税削減や関税割当の見直しなどが行われた牛肉（14.0%増）、小麦（10.6%増）、チーズ（16.9%増）はそれぞれ順調に金額を伸ばした。

輸入を品目別にみると、全輸入額の7割以上を製造品が占めており、乗用車が前年比8.6%増となった他、貨物車が23.2%増、タイヤが12.2%増など、自動車関連の輸入が伸びた。

輸入品目で特筆すべき点は、日本で牛海綿状脳症(BSE)が発生した2001年9月以降、オーストラリア側で17年間輸入が停止されていた日本産生鮮牛肉について、2018年5月に日本とオーストラリア政府当局との間で輸入条件が緩和され、これに伴い輸入が再開されたことである。

その後、2018年7月から日本からオーストラリアへの輸出が再開された。日本側統計でみると、2018年末時点で9,446万円、1万1,833キログラムの日本産生鮮牛肉がオーストラリアへ輸出された。2019年に入ってからも輸出量は伸び、2019年4月までに1億7,500万円、2万2,939キログラムに達している。

■日本からの投資は資源分野を中心に回復

2018年の日本からの対内直接投資額(国際収支ベース、ネット、フロー)は前年比17.3%増の71億800万豪ドルとなった。2018年末の直接投資残高は1,058億9,800万豪ドルとなり、投資国として米国に次ぐ2位と存在感を引き続き保った。

具体的に案件をみると、三井物産がオーストラリア国内における原油・ガス生産事業を拡大するため、エネルギー関連企業AWEの株式96.47%を、5億8,000万豪ドルで取得した。鉱物では、豊田通商が電気自動車(EV)に採用

表9 オーストラリアの対日主要品目別輸出入<通関ベース>

(単位：100万オーストラリア・ドル、%)

| | 輸出 (FOB) | | | | 輸入 (CV) | | | | 対日貿易収支 | |
|--------------|----------|--------|-------|-------|---------|--------|-------|--------|---------|---------|
| | 2017年 | 2018年 | | | 2017年 | 2018年 | | | 2017年 | 2018年 |
| | 金額 | 金額 | 構成比 | 伸び率 | 金額 | 金額 | 構成比 | 伸び率 | 金額 | 金額 |
| 飲食品・たばこ | 4,811 | 5,227 | 9.3 | 8.7 | 155 | 181 | 0.8 | 16.6 | 4,656 | 5,046 |
| 小麦 | 317 | 351 | 0.6 | 10.6 | — | — | — | — | — | — |
| 牛肉 | 1,991 | 2,269 | 4.0 | 14.0 | 0 | 1 | 0.0 | — | 1,991 | 2,268 |
| チーズ | 426 | 498 | 0.9 | 16.9 | 0 | 0 | 0.0 | — | 426 | 498 |
| 鉱物・燃料 | 37,751 | 47,483 | 84.4 | 25.8 | 2,902 | 3,238 | 14.2 | 11.6 | 34,849 | 44,245 |
| 鉄鉱石 | 5,588 | 5,110 | 9.1 | △8.6 | 0 | 0 | 0.0 | — | 5,588 | 5,110 |
| 銅鉱 | 1,255 | 1,734 | 3.1 | 38.2 | 0 | 0 | 0.0 | — | 1,255 | 1,734 |
| 石炭 | 16,501 | 19,006 | 33.8 | 15.2 | 0 | 0 | 0.0 | △100.0 | 16,501 | 19,006 |
| 原油 | 157 | 186 | 0.3 | 18.4 | — | — | — | — | — | — |
| 石油精製品 | 143 | 152 | 0.3 | 6.9 | 2,812 | 3,132 | 13.7 | 11.4 | △2,670 | △2,979 |
| 天然ガス | 12,186 | 18,712 | 33.2 | 53.6 | 0 | 0 | 0.0 | — | 12,186 | 18,712 |
| ウッドチップ | 435 | 526 | 0.9 | 21.0 | — | — | — | — | — | — |
| 化学製品 | 415 | 479 | 0.9 | 15.3 | 424 | 492 | 2.2 | 15.9 | △9 | △13 |
| 医薬品 | 106 | 98 | 0.2 | △7.6 | 91 | 126 | 0.6 | 38.1 | 14 | △29 |
| 製造品 | 586 | 702 | 1.2 | 19.8 | 15,064 | 16,540 | 72.6 | 9.8 | △14,478 | △15,838 |
| 乗用車 | 3 | 3 | 0.0 | △6.5 | 7,609 | 8,260 | 36.3 | 8.6 | △7,606 | △8,258 |
| 貨物車 | 3 | 0 | 0.0 | △99.7 | 1,614 | 1,988 | 8.7 | 23.2 | △1,611 | △1,988 |
| 自動車部品 | 35 | 42 | 0.1 | 20.6 | 422 | 338 | 1.5 | △19.8 | △387 | △296 |
| タイヤ | 1 | 1 | 0.0 | △34.4 | 607 | 681 | 3.0 | 12.2 | △606 | △680 |
| 土木重機 | 7 | 5 | 0.0 | △27.8 | 763 | 1,012 | 4.4 | 32.6 | △756 | △1,007 |
| オフィス機械 | 1 | 1 | 0.0 | 34.5 | 298 | 272 | 1.2 | △8.7 | △297 | △270 |
| 家具・部分品 | 2 | 3 | 0.0 | 100.4 | 11 | 11 | 0.0 | 3.5 | △9 | △8 |
| 玩具 | 8 | 8 | 0.0 | 4.8 | 38 | 43 | 0.2 | 12.0 | △30 | △34 |
| コンピューター・通信機器 | 28 | 52 | 0.1 | 88.6 | 245 | 284 | 1.2 | 16.1 | △218 | △232 |
| 非貨幣用金 | 0 | 0 | 0.0 | 443.4 | 2,271 | 1,956 | 8.6 | △13.9 | △2,271 | △1,956 |
| 分類不明 | 1,396 | 2,389 | 4.2 | 71.1 | 294 | 370 | — | 25.9 | — | — |
| 総額 (その他含む) | 44,959 | 56,281 | 100.0 | 25.2 | 21,111 | 22,778 | 100.0 | 7.9 | 23,848 | 33,503 |

〔注〕 CV (Custom value)は、FOB価格とほぼ同値。

〔出所〕 オーストラリア外務・貿易省 (DFAT)

されるリチウムイオン電池の需要増加を見込み、2億9,200万豪ドルを投じ、リチウム資源開発企業のオロコブルの株式15%を取得した。食品では、日本水産が高品質なエビの養殖事業の生産拠点確保のため、オーストラリア最大のエビ養殖企業であるシーファームズ・グループに2,500万豪ドルを投じ、同社株式の14.99%を取得した。

■ 日系企業の景況感は堅調

ジェトロが実施した「2018年度アジア・オセアニア進出日系企業実態調査」によれば、オーストラリアの日系企業のうち2018年の営業利益（見込み）を「黒字」とした企業の割合は全体の77.4%で、前年調査時から1.5ポイント低下した。また2018年の景況感を示すDI(営業利益が前年比で「改善」した企業の割合から「悪化」した企業の割合を引いた数値)は7.4ポイントと前年比3.7ポイント減少した。

回答企業のうち貿易を行う企業でFTA・EPAを活用している企業の割合は、59.9%と前年比7.3ポイント増加した。また日本への輸出でEPAを活用している企業の割合は26.8%と7.9ポイント上昇している。

投資環境上のメリットは昨年を引き続き「安定した政治・社会情勢」が76.4%、「駐在員の生活環境が優れている」と「市場規模／成長性」が51.6%で続いた。一方、リスクとしては順に、「人件費の高騰」(78.1%)、「ビザ・就労許可取得の困難さ・煩雑さ」(38.1%)、「土地／事務所スペースの不足、地価／賃料の上昇」(33.8%)が挙げられた。人件費の高騰に関しては、賃金上昇率自体は2%前半に抑制されているものの、賃金水準が高いことが企業の負担になっている。これに加え、「従業員の離職率の高さ」(25.0%)も前年比で5.1ポイント上昇しており、人件費を含む調達コストの上昇と合わせ、在オーストラリア日系企業にとって懸念材料となっていることがうかがえる。