



「地球高齢化」の財政・経済・ビジネス・ 国際関係インプリケーション

中嶋 圭介

神戸市外国語大学 法経商コース・准教授
米国戦略国際問題研究所(CSIS)地球高齢化研究部・非常勤研究員
日経・CSISバーチャルシンクタンク・フェロー

URL: www.knakashima.net
E-mail: info@knakashima.net

国際関係フォーラム
2014年1月22日

本日のお題

1. はじめに … 「地球高齢化」時代の到来

2. 高齢化の影響の派生経路 … 先進諸国の5つの課題

財政課題

経済成長課題

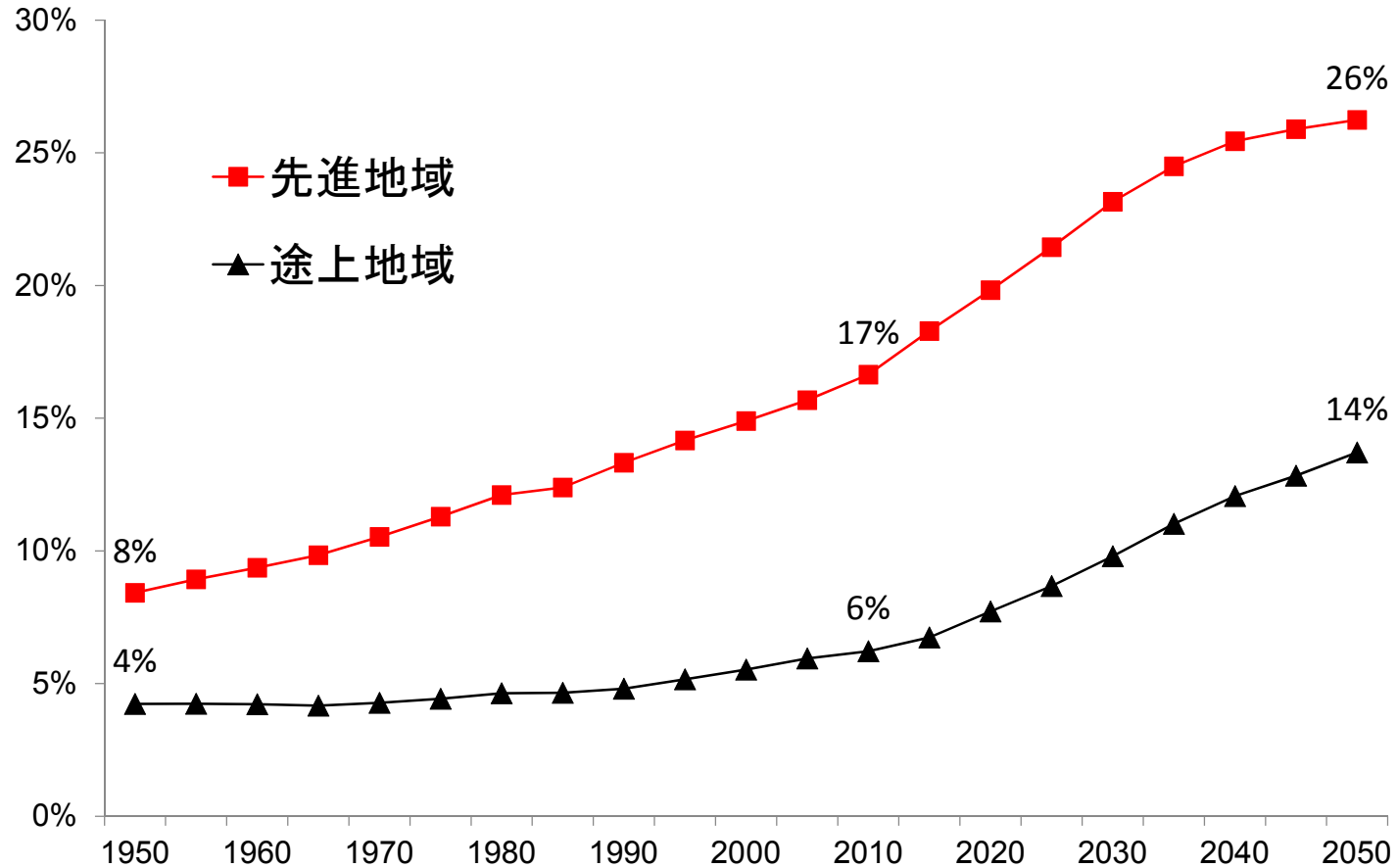
ビジネス課題

社会・政治課題

地政学課題

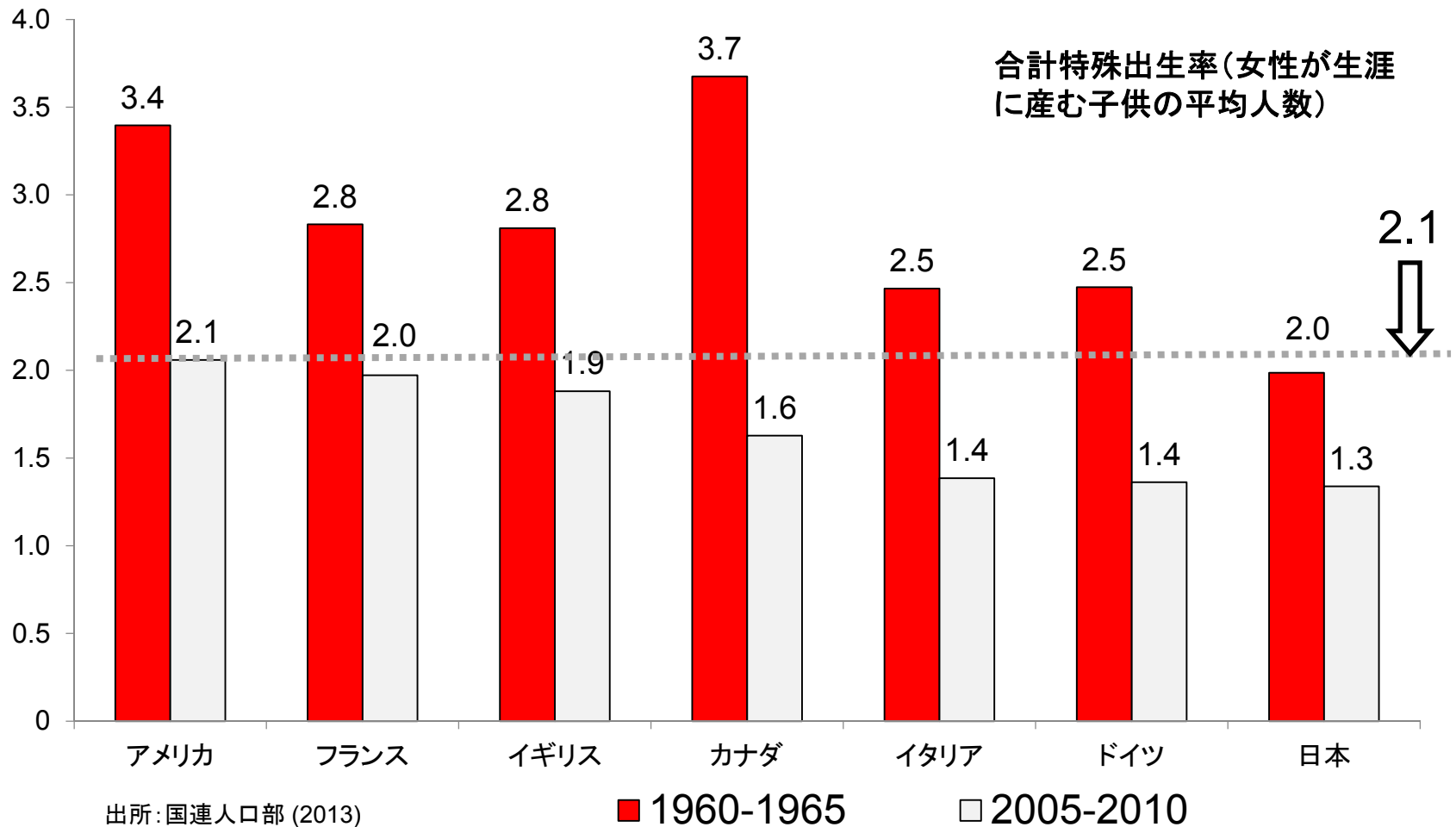
1. 「地球高齢化」時代の到来

高齢者率(65歳以上の高齢者人口の割合)の推移(1950-2050年)

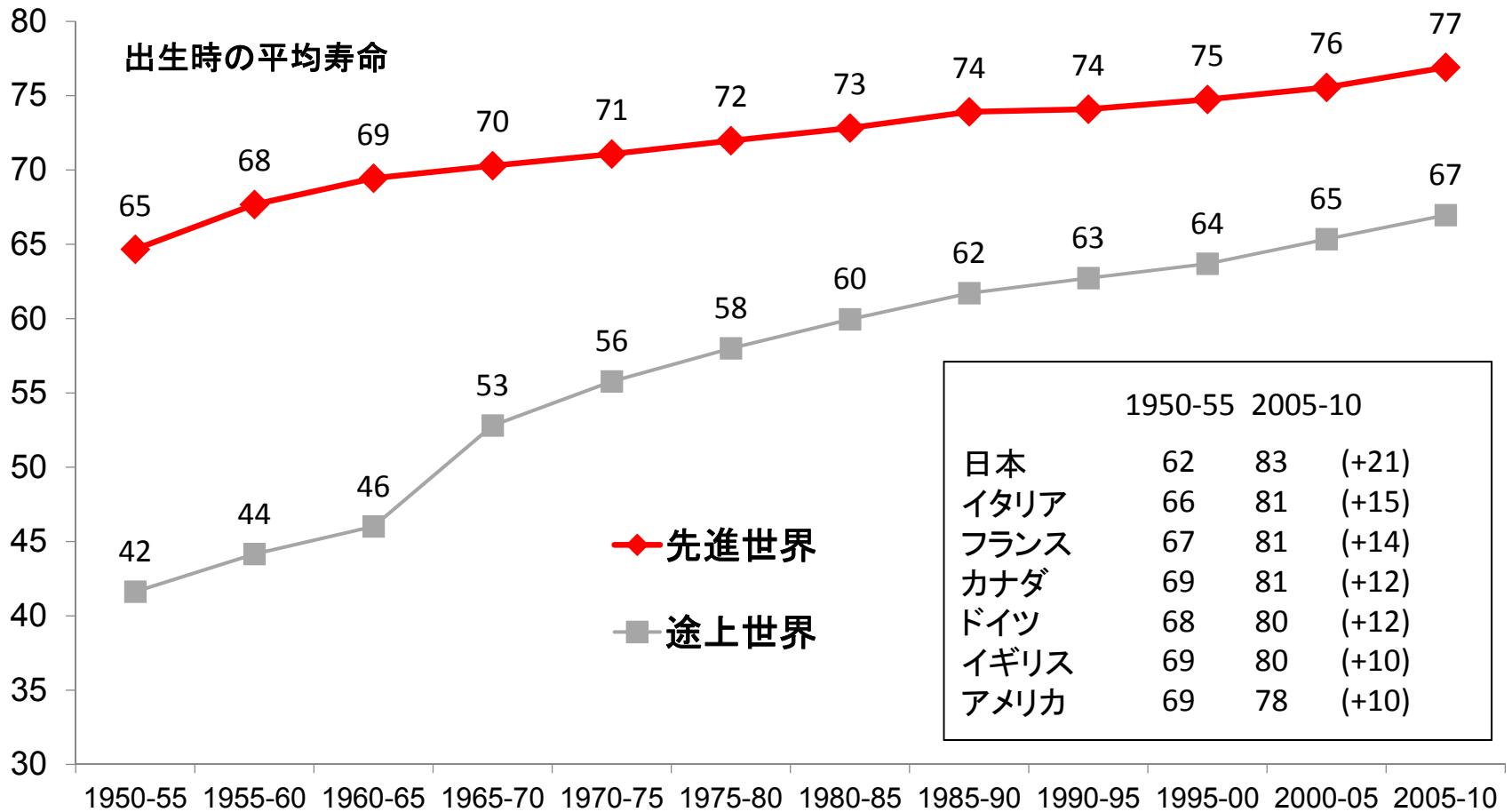


出所: 国連人口部 (2011)

高齢化の二つの要因：出生率の低下



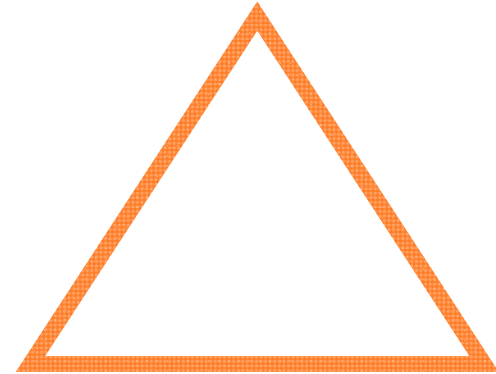
高齢化の二つの要因：急速に伸びた平均寿命



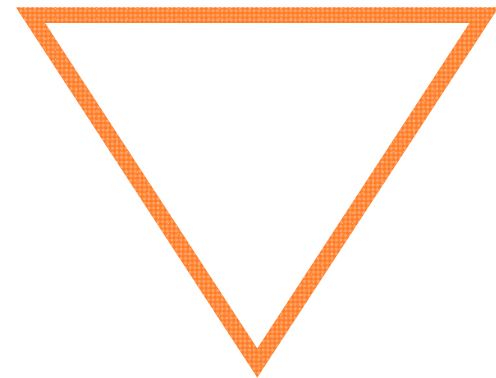
出所：国連人口部 (2013)

歴史的変化が迫る——人口ピラミッドの「反転」

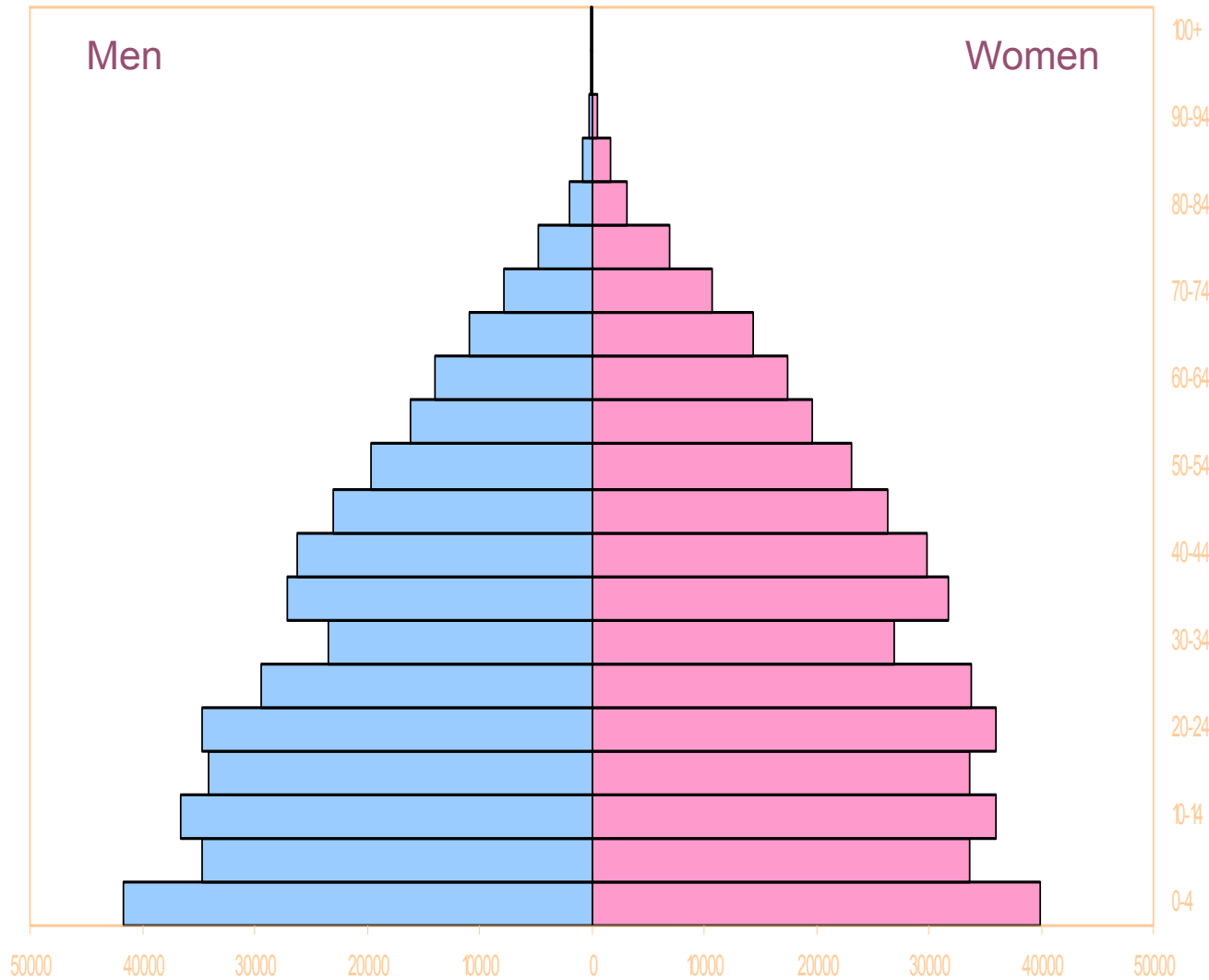
歴史的な人口年齢構造は、高齢者数より若者数が多い「ピラミッド型」。



将来は、高齢者数が若者数を上回る「逆ピラミッド型」に。



先進地域(国連人口部・一定出生率シナリオ)

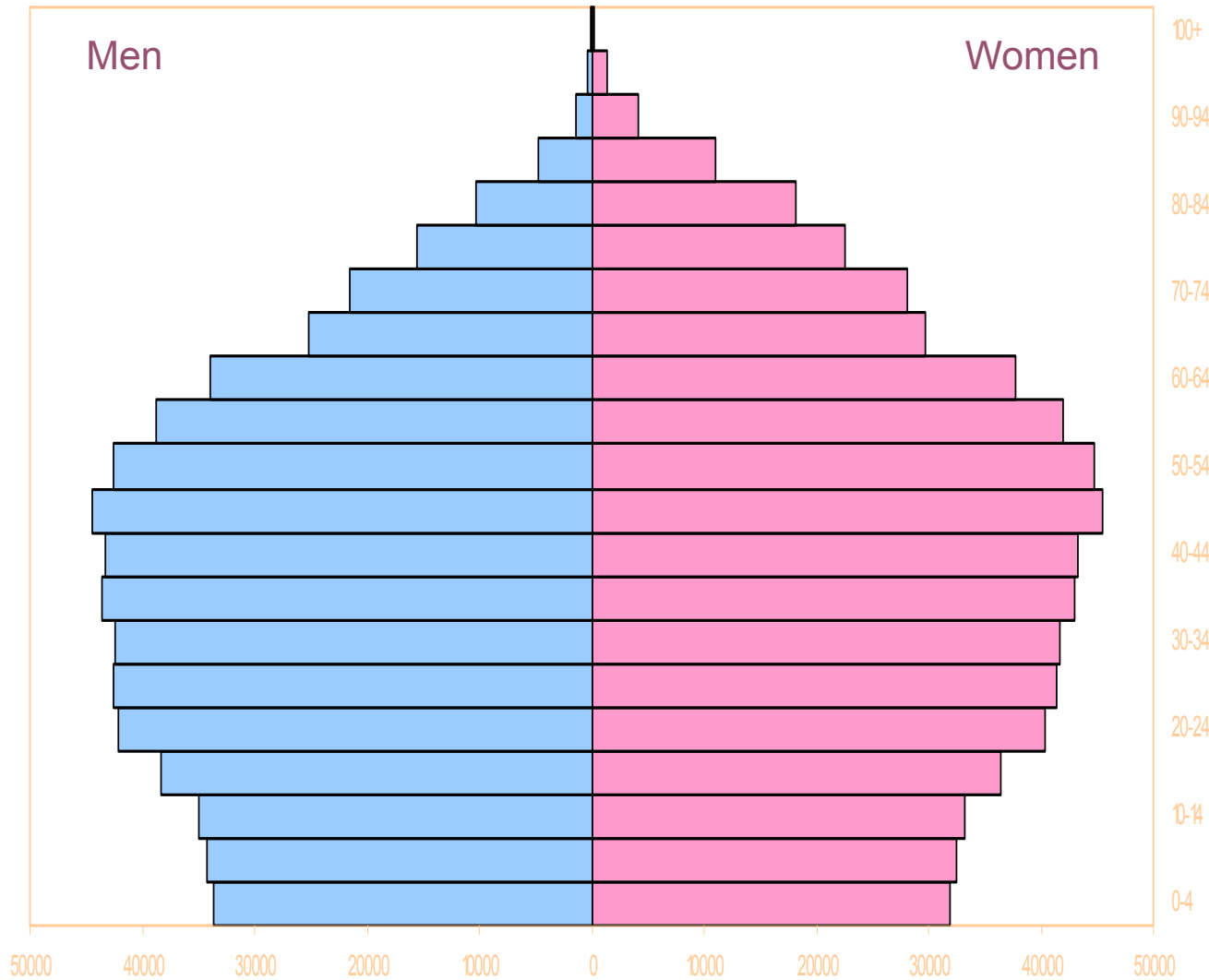


1950年
年齢中央値
28.5歳



単位:1000人

先進地域(国連人口部・一定出生率シナリオ)

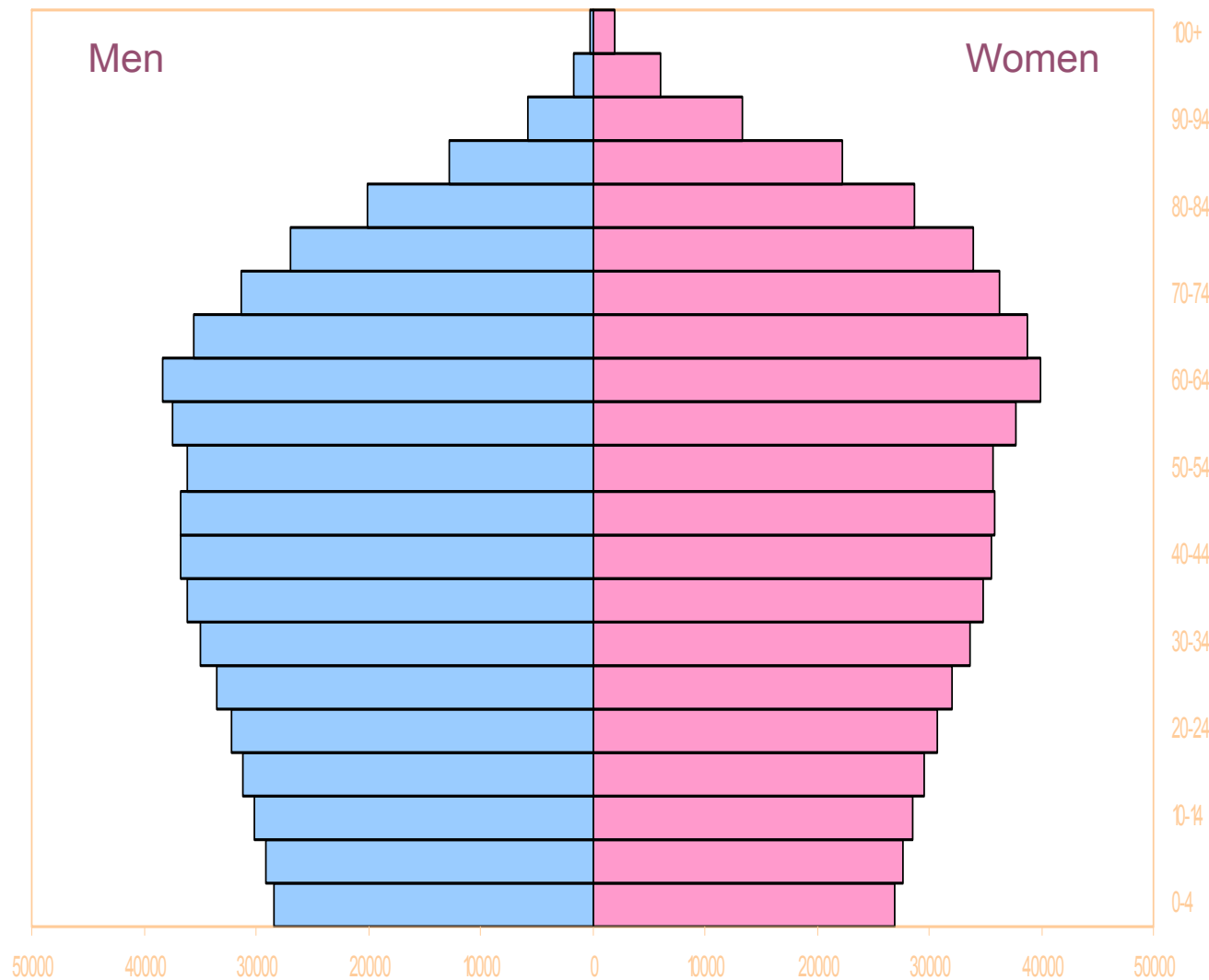


2010年
年齢中央値
39.9歳



単位:1000人

先進地域(国連人口部・一定出生率シナリオ)

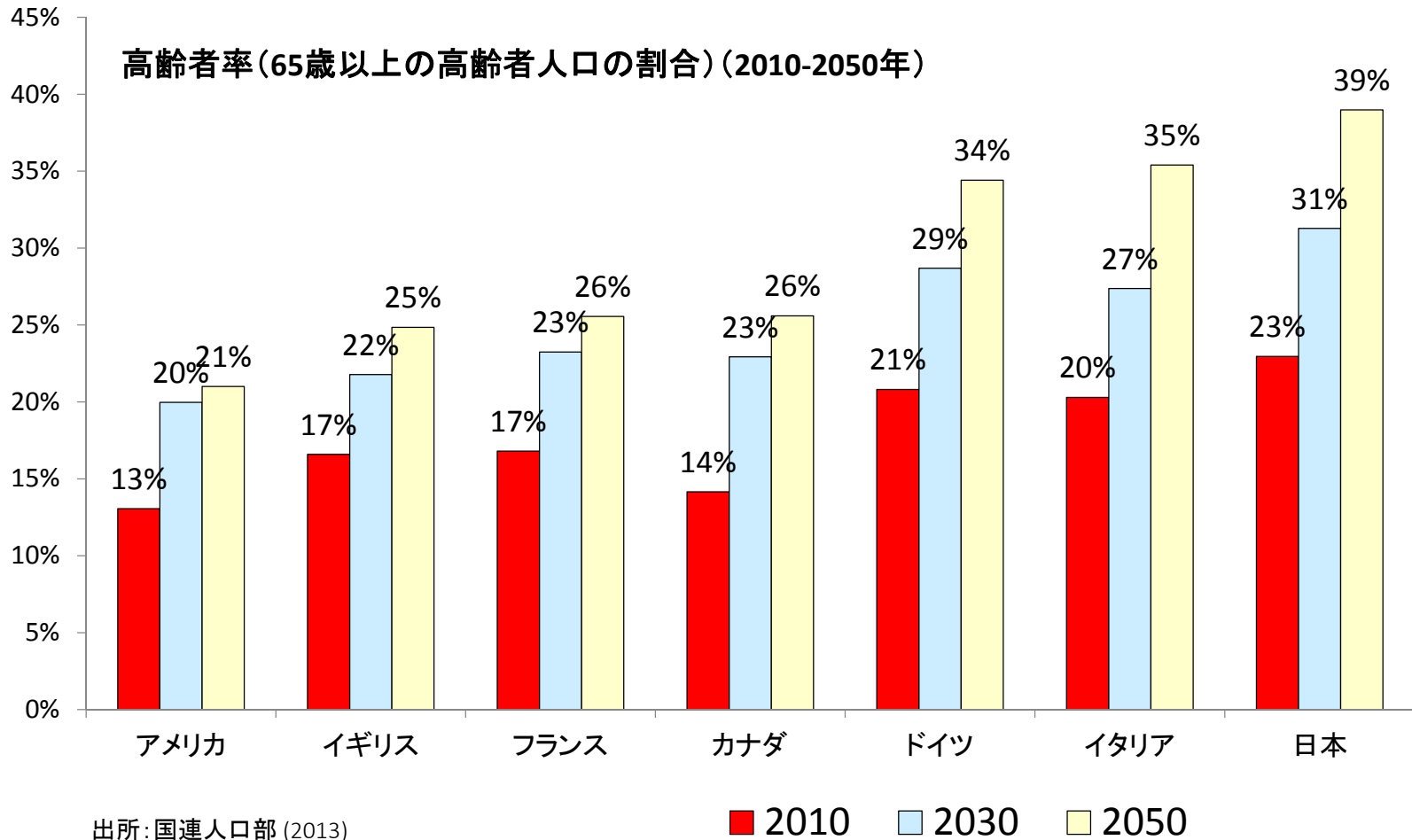


2050年
年齢中央値
45.6歳

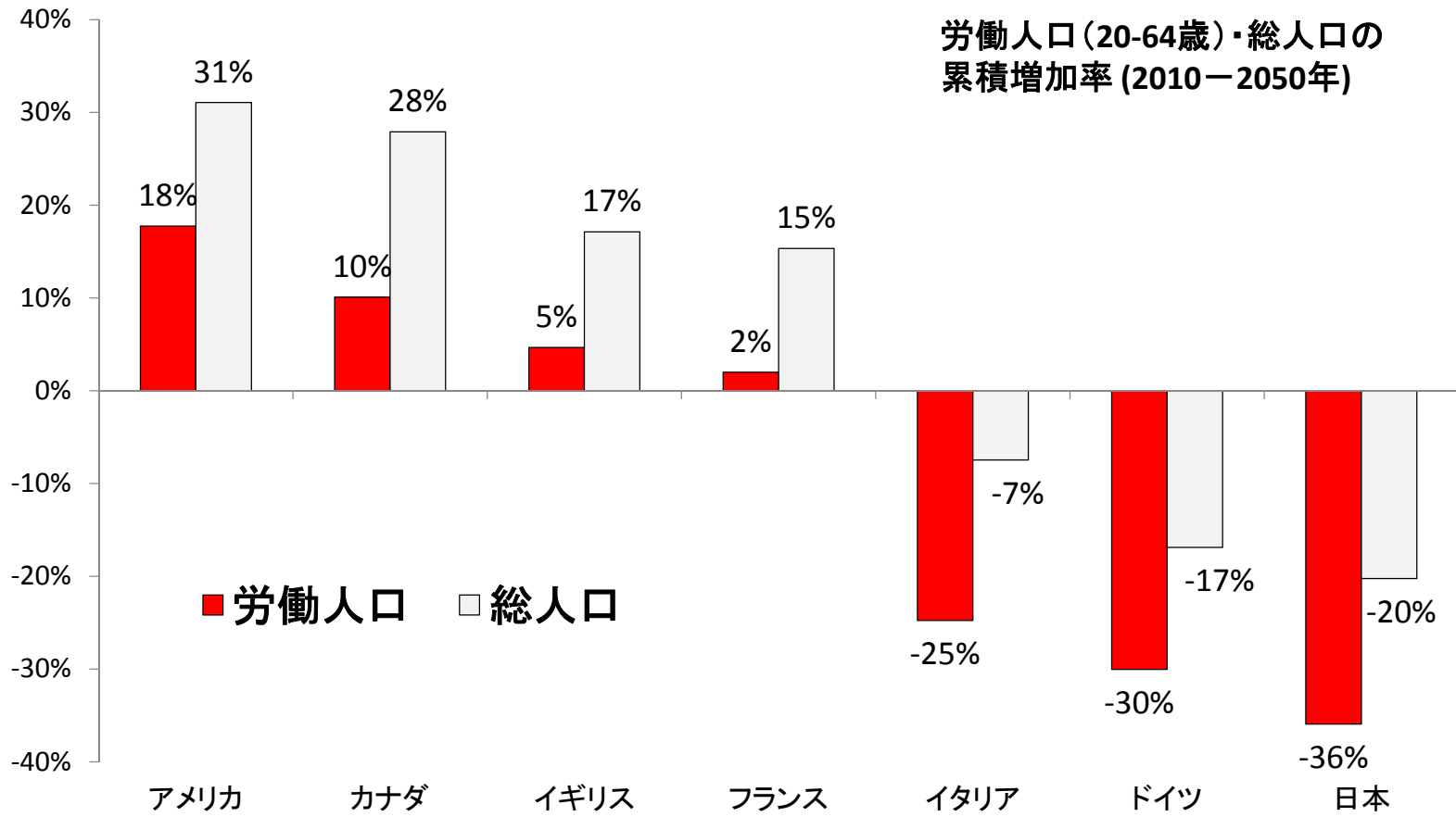


単位:1000人

長寿国日本と他の先進国の広がる年齢格差



未曾有の労働力・総人口減少時代



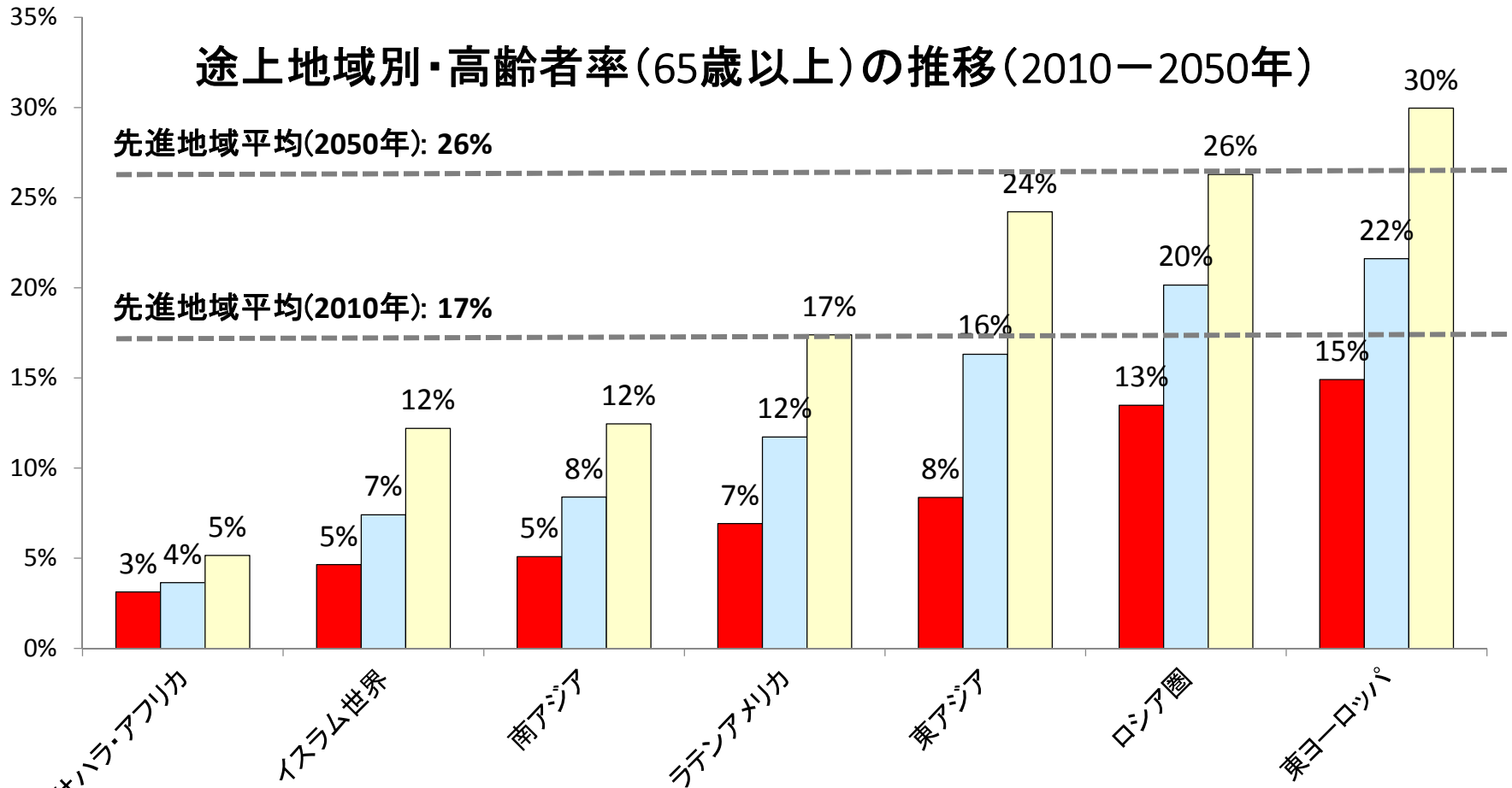
出所: 国連人口部 (2013)

途上地域の合計特殊出生率と平均寿命の推移

	合計特殊出生率(人)				平均寿命(歳)			
	1950-55	1970-75	1990-95	2005-10	1950-55	1970-75	1990-95	2005-10
東ヨーロッパ	3.1	2.4	1.7	1.4	62.3	70.0	71.3	74.9
ロシア圏	2.9	2.1	1.6	1.4	64.7	69.3	67.2	67.3
東アジア	6.0	4.7	2.0	1.7	41.3	63.2	69.0	73.2
ラテン・アメリカ	5.9	5.1	3.1	2.3	52.0	61.3	69.1	73.5
南アジア	6.0	5.4	3.8	2.7	39.3	51.4	60.3	64.9
イスラム世界	6.4	6.2	4.2	2.9	41.9	52.2	62.4	68.2
サブサハラ・アフリカ	6.6	6.7	6.1	5.2	37.9	45.5	49.9	51.7

出所：国連人口部(2009)を基にCSIS作成。地域の定義は、CSIS (2008) *The Graying of the Great Powers*, pp. 205-206を参照。

途上地域別・高齢者率(65歳以上)の推移(2010-2050年)



出所: 国連人口部(2009)を基にCSIS作成。地域の定義は、CSIS
 (2008) *The Graying of the Great Powers*, pp. 205-206を参照。

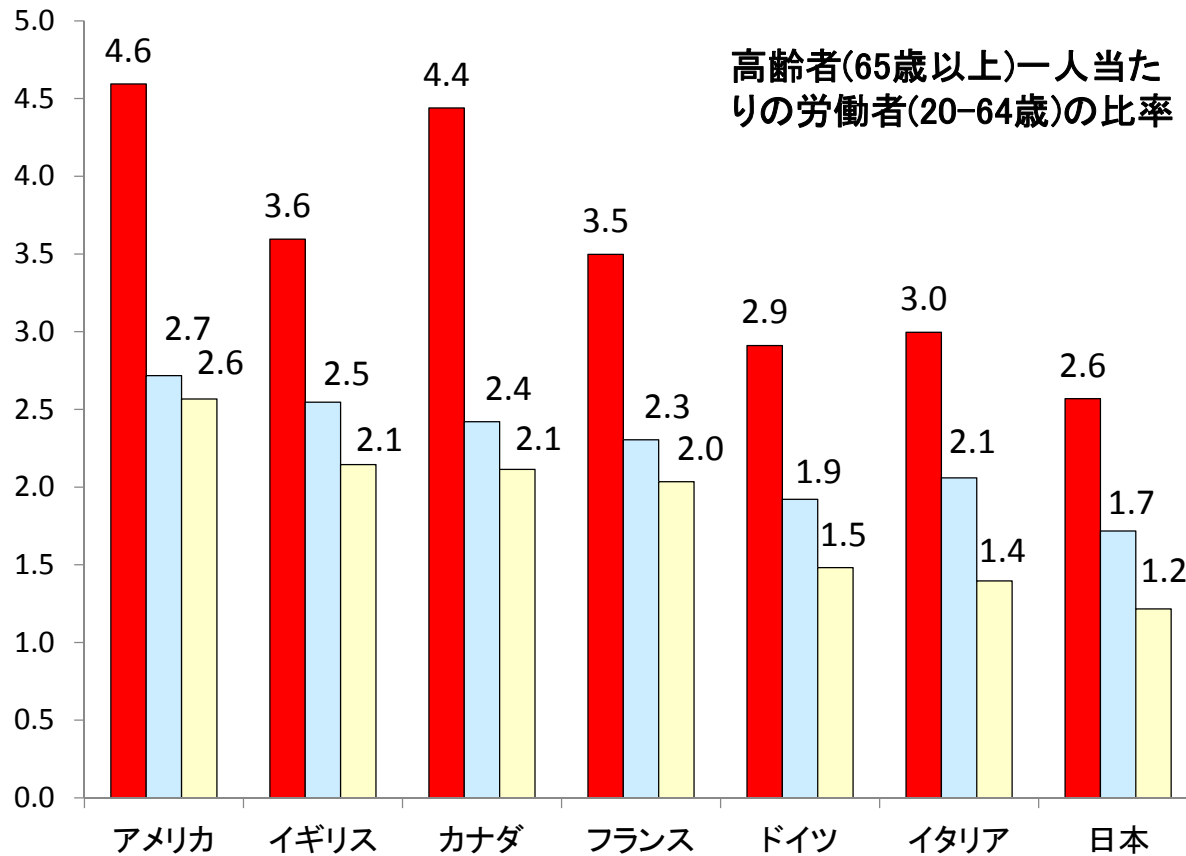
■ 2010 ■ 2030 ■ 2050

2. 高齢化の影響の派生経路

先進諸国の5つの課題

1. 財政課題 …… 公的年金・医療・介護負担の増加
2. 経済成長課題 …… 労働者の高齢化・減少、資本枯渇、技術進歩の遅れによる成長鈍化
3. ビジネス課題 …… 高齢化・多様化する消費者、事業ポートフォリオの見直し、海外展開
4. 社会・政治課題 …… 社会のムードの変化、選挙民の高齢化
5. 地政学課題 …… 人口・経済・外交・軍事のパワーシフト

1-1. 財政課題：高齢者一人当たりの労働者の数は激減

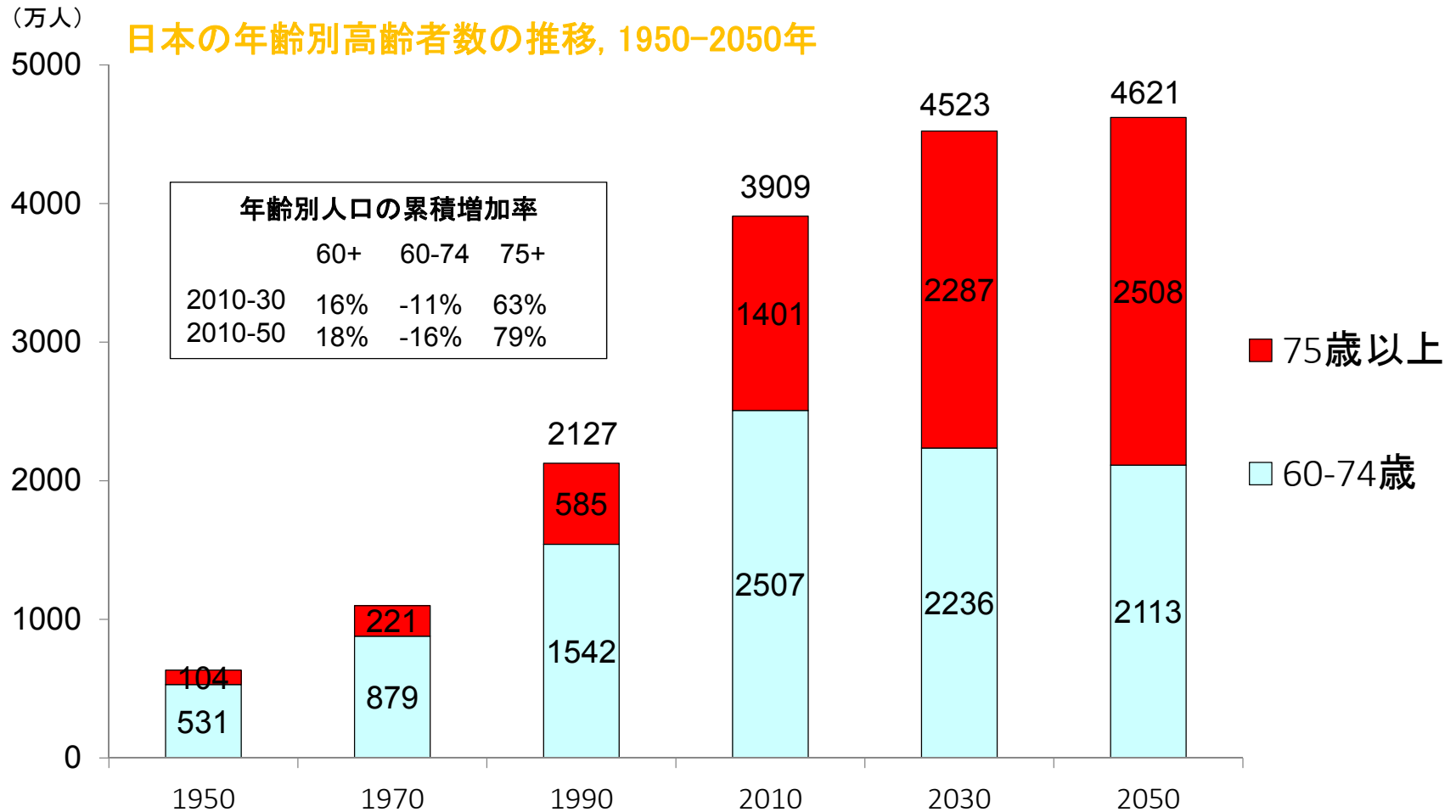


- 退職者／労働者比率の低下
- 賦課方式の退職給付費の増加
- 現行制度を維持・・・増税、給付削減、債務増加の選択
- 財務再建オプションを巡って政治的停滞

出所：国連人口部 (2013)

■ 2010 ■ 2030 ■ 2050

1-2. 財政課題：後期高齢者数の増加が顕著



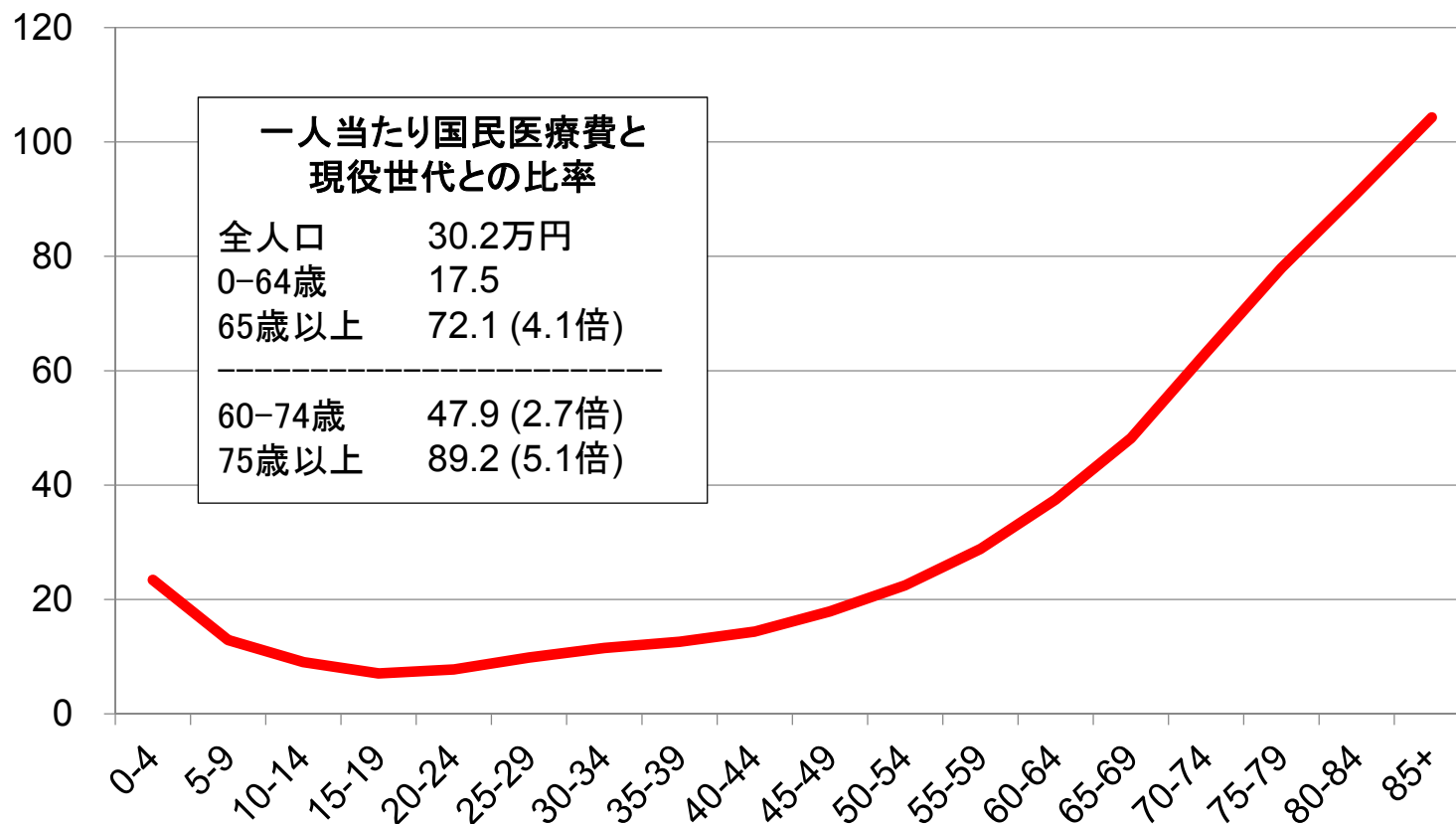
年齢別人口の累積増加率

	60+	60-74	75+
2010-30	16%	-11%	63%
2010-50	18%	-16%	79%

出所: 国連人口部 (2013)

1-3. 財政課題：医療費は高齢期に集中

(万円) 年齢別一人当たり国民医療費(2011年度)



出所：厚生労働省(2013年11月)「平成23年度国民医療費の概況」

1-4. 財政課題：予算を圧迫する公的年金・医療支出

60歳以上高齢者の公的給付支出の推計(対GDP比), 2007-2040年

	公的年金			公的医療			年金・医療合計		
	2007	2025	2040	2007	2025	2040	2007	2025	2040
カナダ	3.9	5.5	5.6	3.6	5.5	7.7	7.5	10.9	13.3
イギリス	5.8	6.9	7.9	4.0	5.7	7.5	9.8	12.6	15.4
アメリカ	4.1	6.0	6.1	4.2	7.2	9.3	8.3	13.2	15.5
日本	9.1	8.8	10.1	4.0	5.6	7.0	13.2	14.4	17.2
ドイツ	10.0	10.7	11.9	4.1	5.7	7.3	14.1	16.4	19.2
イタリア	12.3	13.3	15.1	3.4	4.9	6.7	15.7	18.3	21.7
フランス	11.2	12.2	12.8	4.5	7.0	9.2	15.6	19.3	22.0
先進国平均*	7.4	8.6	10.0	3.8	5.7	7.5	11.2	14.3	17.5

高齡化による公的高齡者給付増加のごく一部でさえも増税だけで賄える国はほとんど無い。

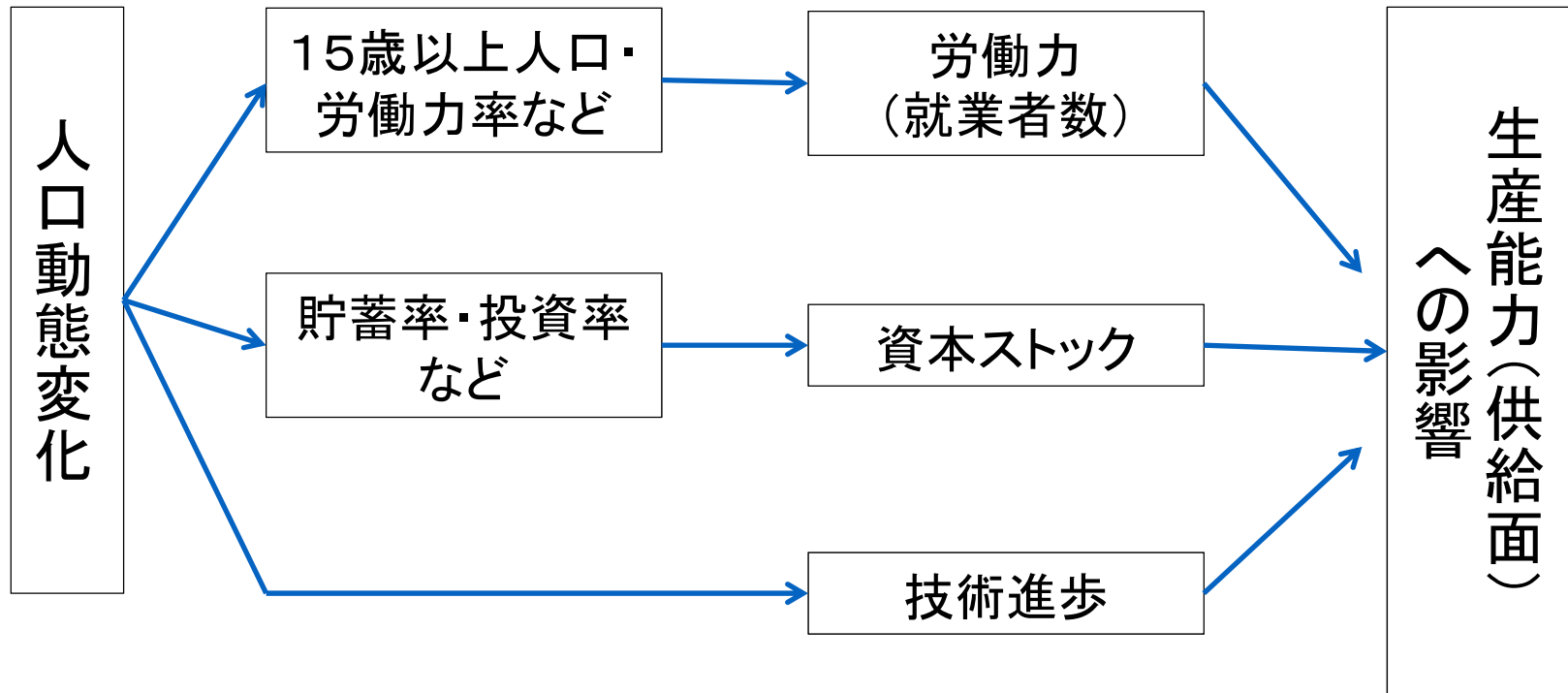
ほとんどの国が高齡者給付削減に踏み切らざるを得ないが、必要な削減規模は大きく、高齡化する選挙民に阻まれる。

結果的に、公的高齡者給付の増加は、他の分野の予算削減及び公的債務の拡大につながる可能性が高い。

* CSISの研究に含まれる12の先進国の単純平均値。

出所：The Global Aging Preparedness Index (CSIS, 2010)

2-1. 成長課題: 長期的生産能力の低下



出所: 加藤久和 (2007), p. 122, 図V-3を一部修正

2-2. 成長課題: 労働力減少による成長鈍化

経済成長 = f (労働, 資本, 技術進歩)

労働力人口 (20-64歳)の年平均増加率, 10年代別

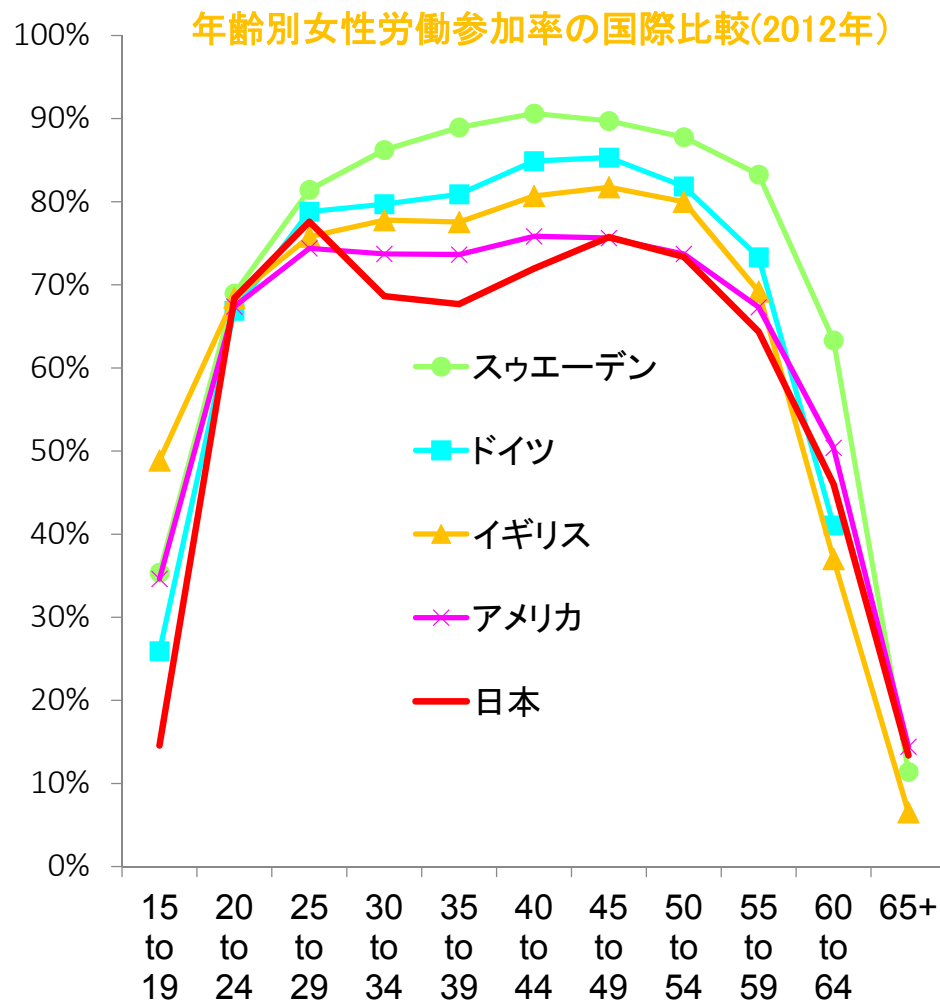
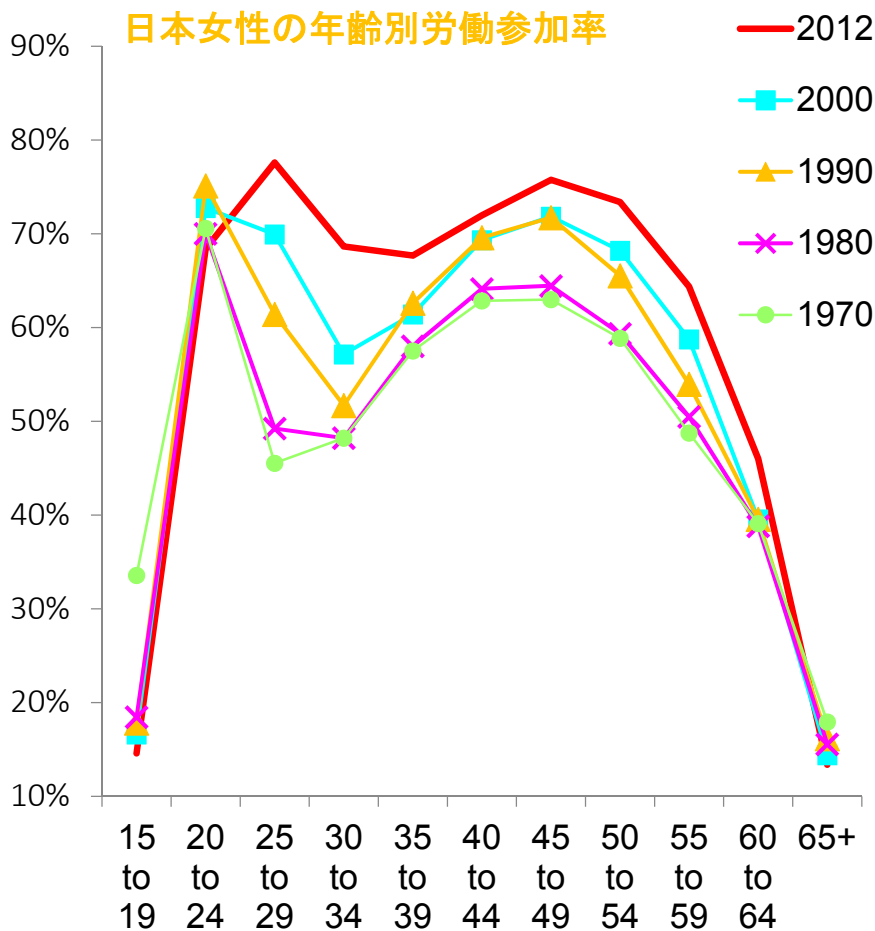
	1980s	1990s	2000s	2010s	2020s	2030s	2040s
アメリカ	1.3	1.2	1.1	0.4	0.2	0.5	0.4
カナダ	1.7	1.1	1.2	0.4	-0.2	0.2	0.2
フランス	1.0	0.4	0.7	-0.1	0.0	0.0	0.1
イギリス	0.6	0.4	0.7	0.3	0.1	0.0	0.0
ドイツ	1.1	0.3	-0.2	-0.5	-1.2	-1.1	-0.8
イタリア	0.9	0.2	0.4	-0.2	-0.6	-1.2	-1.0
日本	0.7	0.4	-0.4	-1.0	-0.7	-1.4	-1.4

出所: 国連人口部 (2011)

2-2-1. 成長課題: 労働力減少による成長鈍化

経済成長 = f(労働, 資本, 技術進歩)

女性・シニア・移民

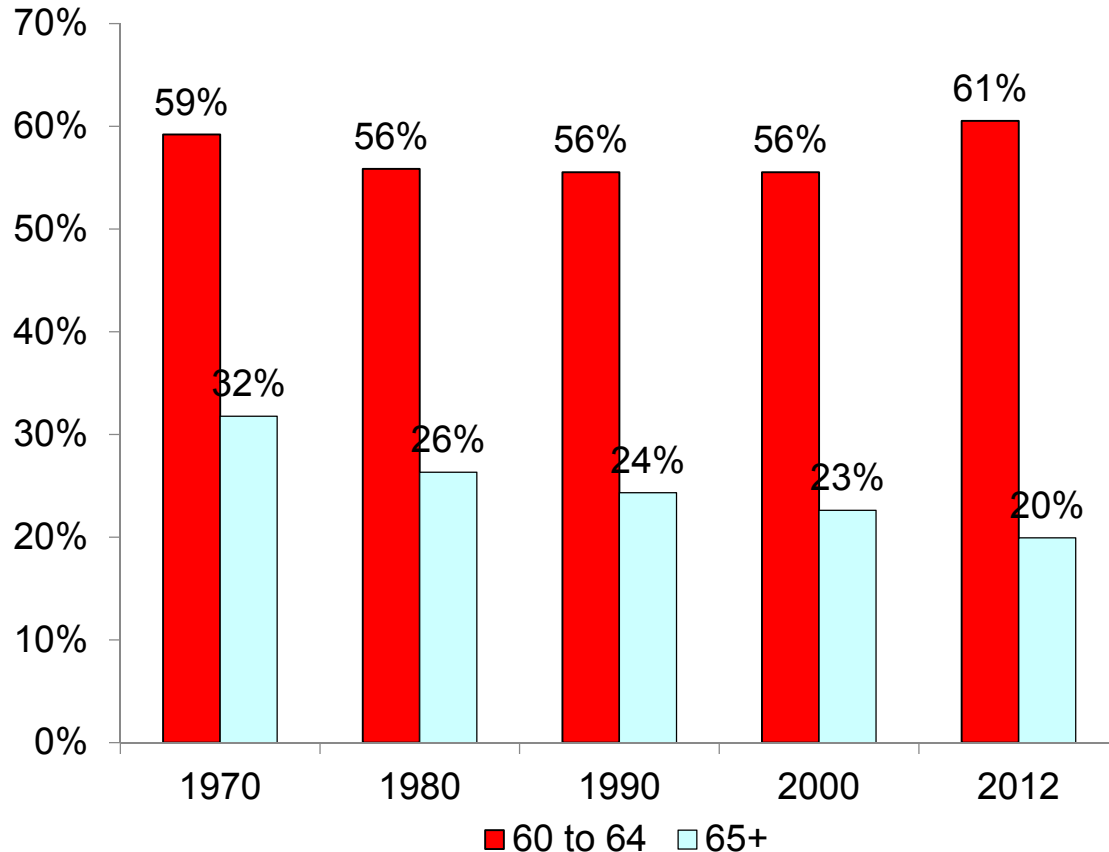


2-2-2. 成長課題: 労働力減少による成長鈍化

経済成長 = f(労働, 資本, 技術進歩)

女性・シニア・移民

日本のシニアの年齢別労働参加率



労働参加率の国際比較

	60-64歳	65歳以上
スウェーデン	68.1%	15.3%
日本	60.5%	19.9%
アメリカ	55.2%	18.5%
ドイツ	49.8%	n.a.
イギリス	47.6%	9.2%
フィンランド	45.7%	9.3%
イタリア	24.0%	3.4%
フランス	23.1%	2.3%

2-2-3. 成長課題: 労働力減少による成長鈍化

経済成長 = f (労働, 資本, 技術進歩)

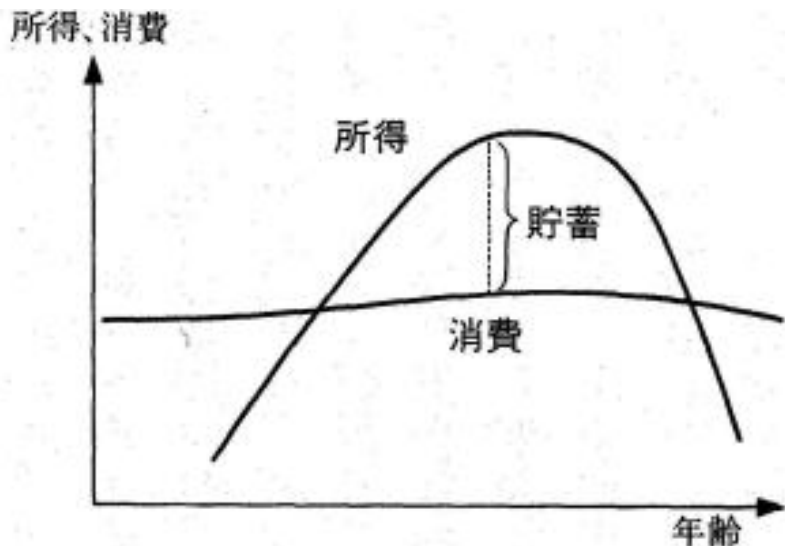
女性・シニア・移民

	シナリオごとに必要な補充移民 (1995-2050年)			2050年に1995年以降の補充移民とその 子孫が総人口に占める割合		
	基本シナリオ	一定人口	一定労働人口	基本シナリオ	一定人口	一定労働人口
	総数(万人)					
フランス	53	147	546	0.9%	2.9%	11.6%
ドイツ	1140	1783	2521	19.8%	28.0%	36.1%
日本	0	1714	3349	0%	17.7%	30.4%
イギリス	120	263	625	1.9%	5.5%	13.6%
アメリカ	4180	638	1797	16.8%	2.5%	7.9%
	年平均数(万人)					
フランス	1	3	10	出所: Replacement Migration (UN Population Division, 2001)		
ドイツ	21	32	46			
日本	0	31	61			
イギリス	2	5	11			
アメリカ	76	12	33			

2-3-1. 成長課題:貯蓄・資産購入世代の縮小

経済成長 = f (労働, **資本**, 技術進歩)

貯蓄のライフサイクル仮説



出所: 山川紘(2008)

年齢グループ別・成人人口(20歳以上)に占める割合

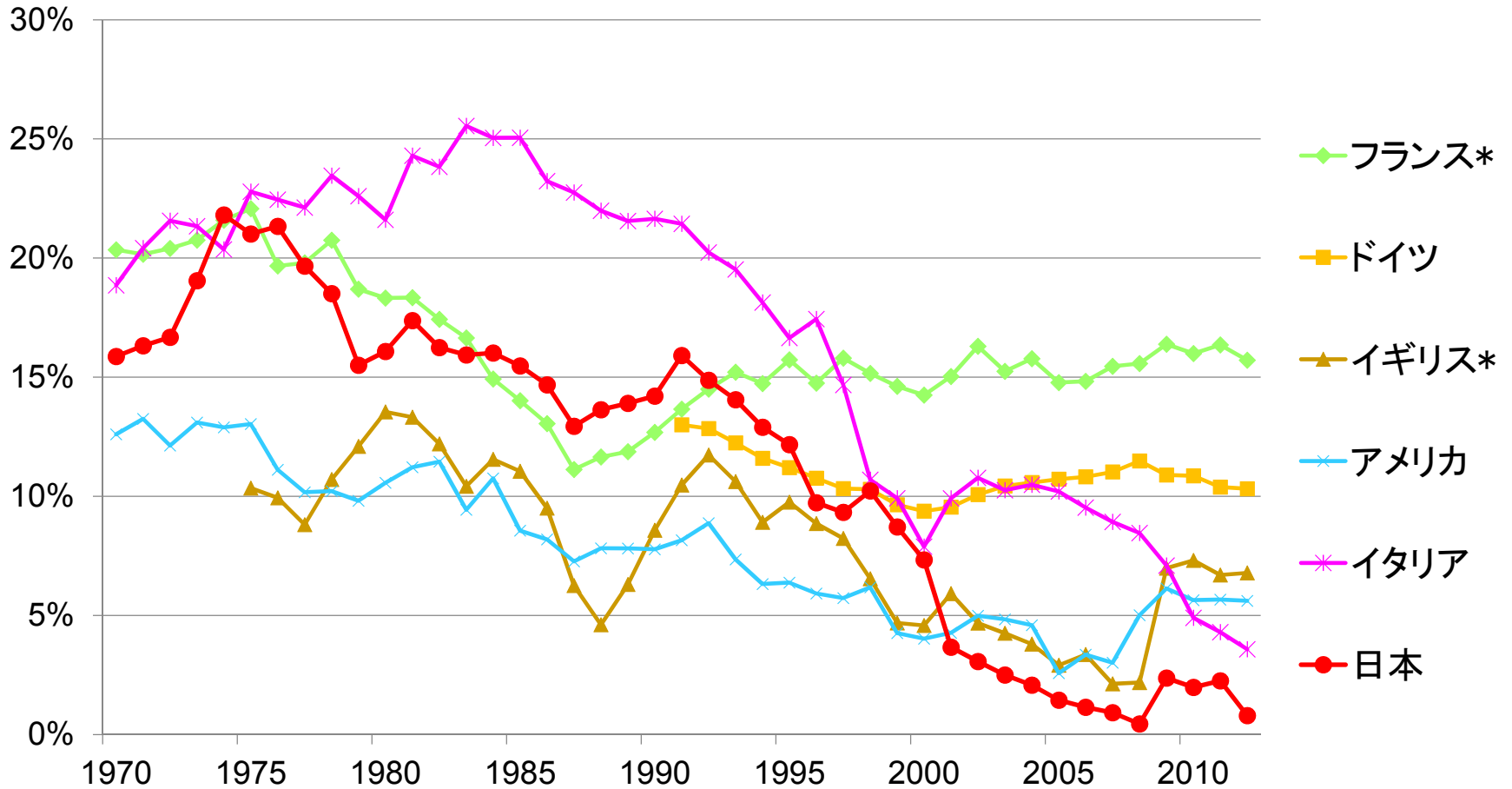
		2005	2010	2020	2030	2040
アメリカ	20-34歳	28%	28%	28%	26%	26%
	35-59歳	48%	47%	42%	41%	41%
	60歳以上	23%	25%	30%	33%	33%
EU15	20-34歳	25%	24%	22%	20%	19%
	35-59歳	46%	46%	44%	40%	38%
	60歳以上	29%	31%	34%	40%	43%
日本	20-34歳	25%	22%	18%	18%	16%
	35-59歳	42%	41%	41%	38%	34%
	60歳以上	33%	37%	41%	45%	50%

出所: 国連人口部 (2005)

2-3-2. 成長課題:貯蓄・資産購入世代の縮小

経済成長 = f (労働, **資本**, 技術進歩)

家計の純貯蓄率の国際比較(1970-2012年)



* 総貯蓄データ

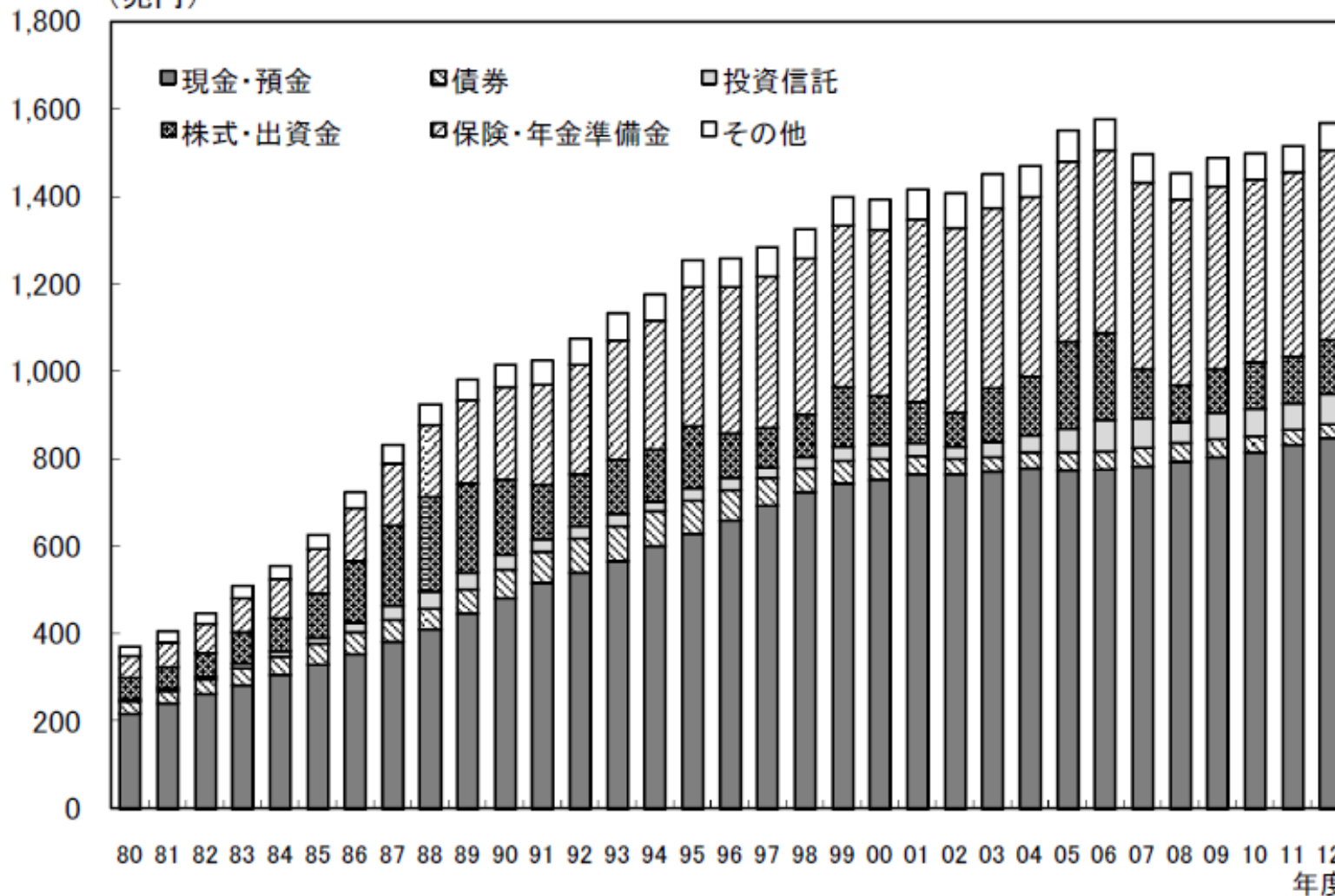
出所: OECD Economic Outlook Database (November 2013)

2-3-3. 成長課題:貯蓄・資産購入世代の縮小

経済成長 = f (労働, **資本**, 技術進歩)

日本の家計の金融資産の残高

(兆円)



出所:日銀・資金循環統計(2013年9月)

2-4-1. 成長課題: 技術進歩に遅れ

経済成長 = f (労働, 資本, **技術進歩**)

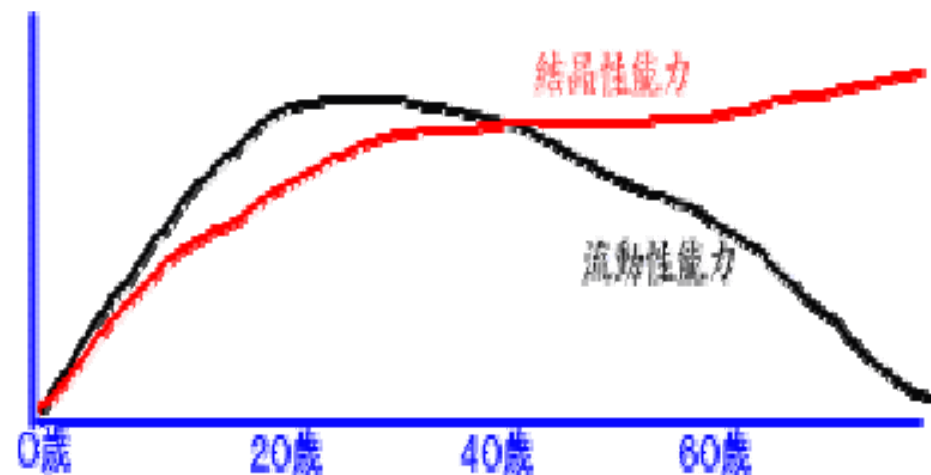
先進地域の若年労働人口(15-29歳)100人
に対する中高齢労働人口(50-64歳)

1980	61人
2005	94人
2030	112人
2030(ドイツ)	144人
2030(日本)	165人

出所: *The Graying of the Great Powers* (CSIS, 2008),
p. 108.

労働力の高齢化

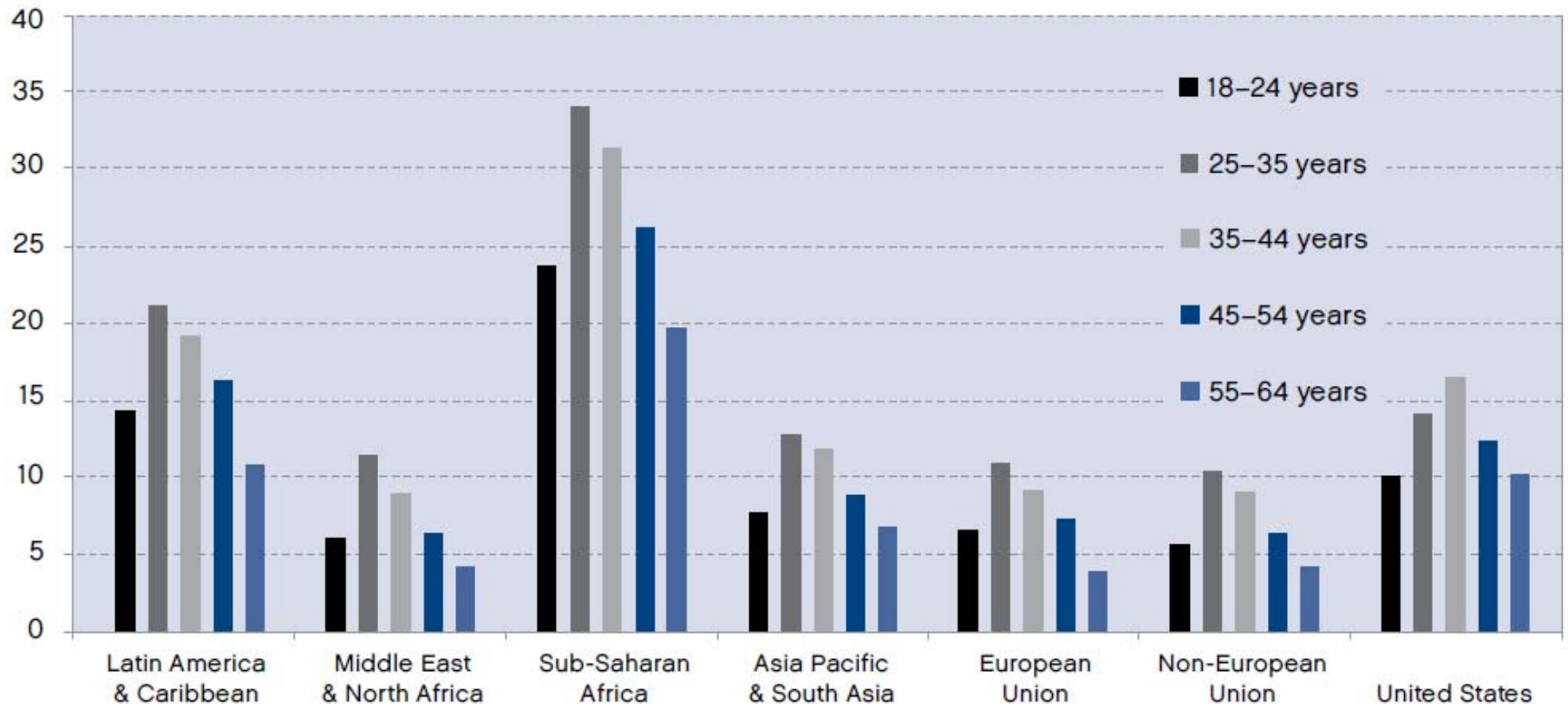
- リスク回避傾向、労働力の流動性低下
- 起業家精神の低下
- 「流動性能力」(fluid ability) vs. 「結晶性能力」(crystallized ability) --- 生産性の質が大きくシフト、急速な技術進歩で不利に



2-4-2. 成長課題: 技術進歩に遅れ

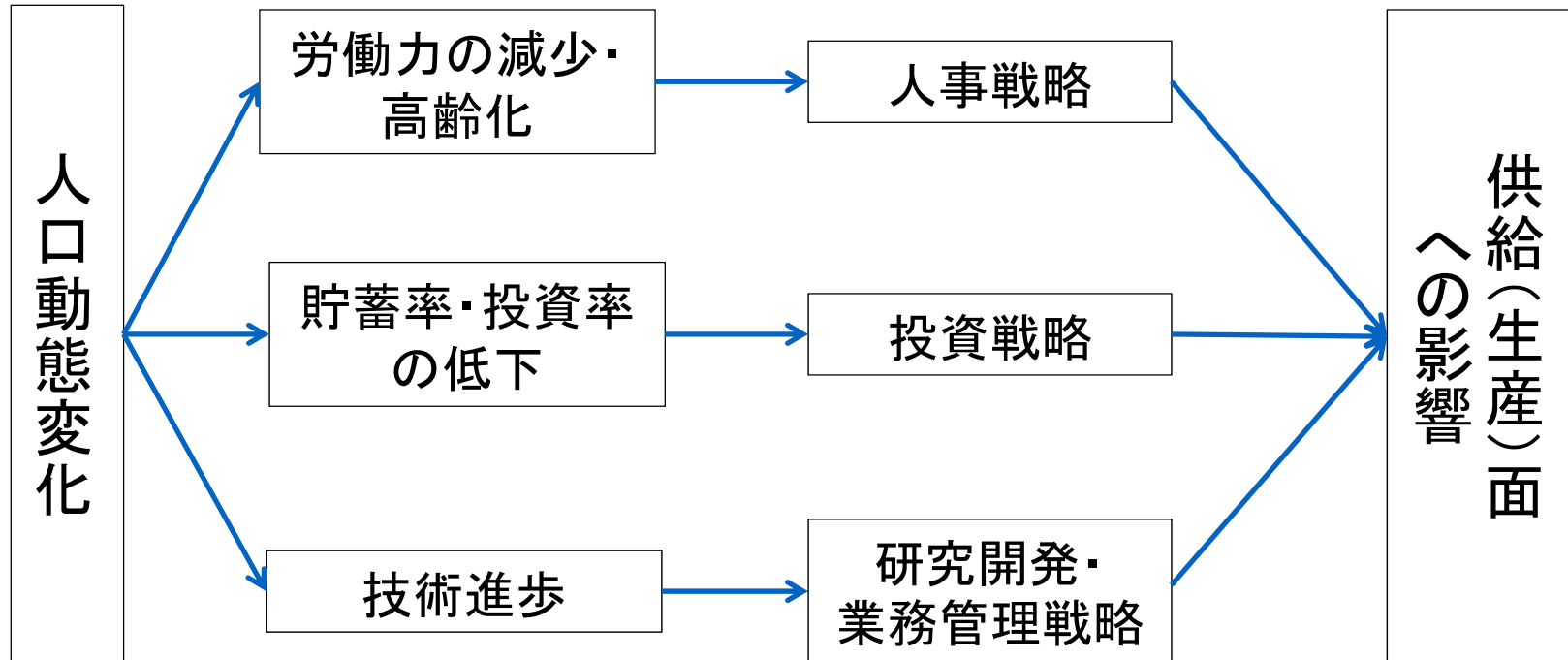
経済成長 = f (労働, 資本, **技術進歩**)

各年齢人口に占める起業家人口(%)

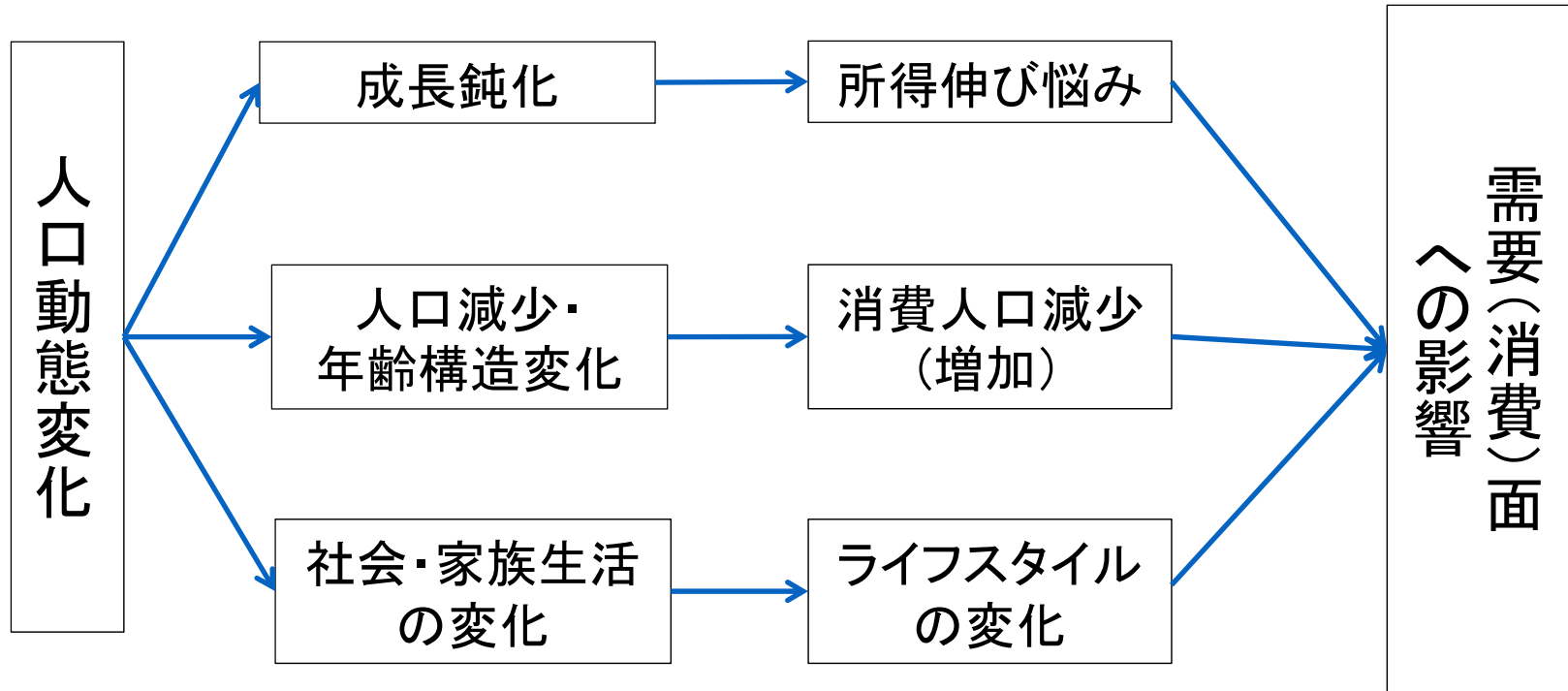


出所 : Siri Roland Xavier et al., Global Entrepreneurship Monitor, Global Report 2012, Figure 2.5, p. 29.

3-1. ビジネス課題: 供給(生産)面への影響

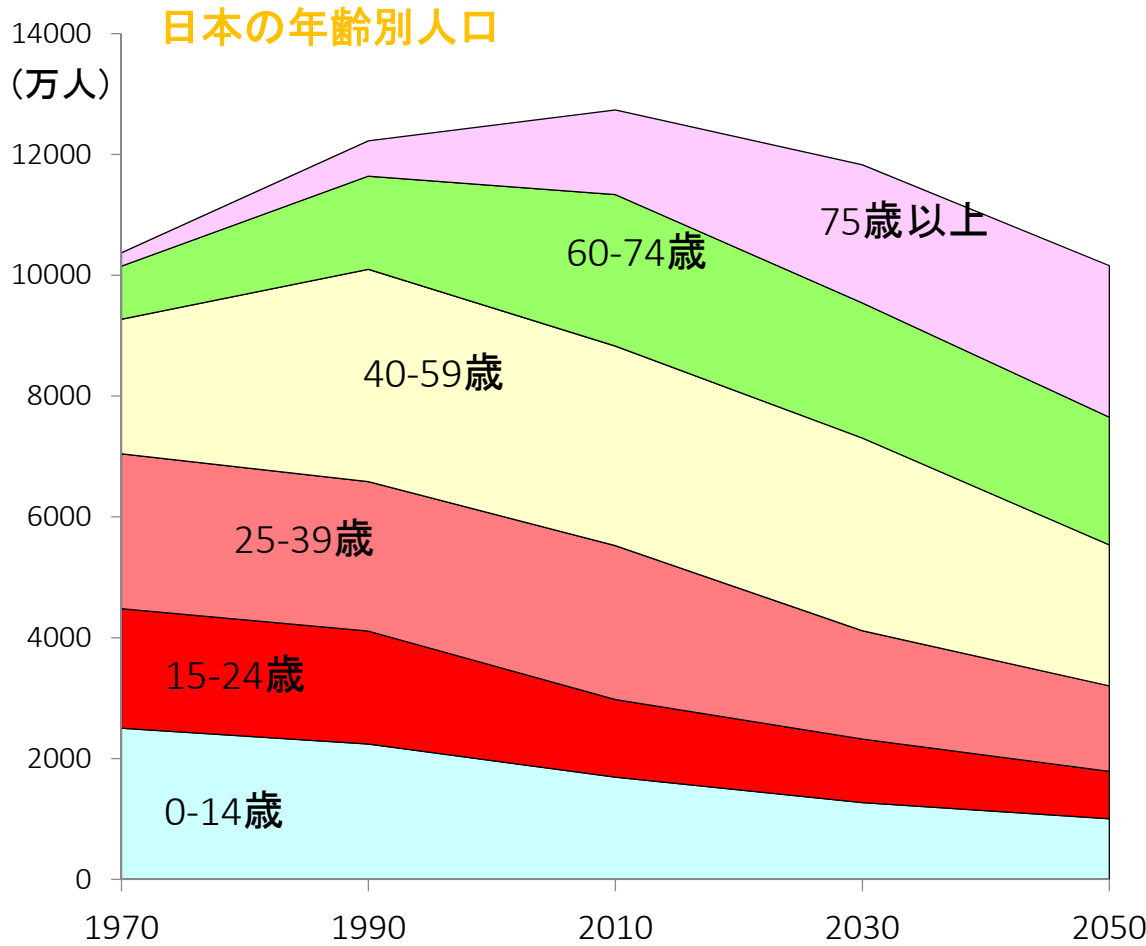


3-2. ビジネス課題：需要(消費)面への影響



3-2-1. ビジネス課題: 需要(消費)面への影響

消費人口減少(増加)



年齢別人口の増減(万人)

	1990-2010	2010-2030	2030-2050
75歳以上	817	886	221
60-74歳	965	-271	-123
40-59歳	-213	-112	-857
25-39歳	74	-754	-378
15-24歳	-585	-234	-267
0-14歳	-547	-422	-266

出所: 国連人口部(2013)

3-2-1. ビジネス課題: 需要(消費)面への影響

消費人口減少(増加)

- 特定の性別・年齢層をターゲットとした商品・サービス市場で痛手
流行に敏感で消費旺盛な現役世代をターゲットにした家電、ファッション、化粧品、エンターテインメント、スポーツ車、ファーストフード
- 増加する高齢者世代では新たなビジネスチャンス
中高年をターゲットにした旅行、健康、住宅リフォーム、資産運用
後期高齢者をターゲットにした医療、介護

ライフスタイルの変化

- 若者層の家族構造(生活)の変化が典型的な家族消費パターンを覆す
晩婚、未婚、少子化→世帯数減少→家や車などの購入が減少
働く女性の増加→仕事と家庭の両立を支援する商品・サービスにチャンス
- 勉学・仕事・老後のライフステージの垣根が取り払われる
生涯現役社会は、同時に生涯学習の必要性も増す

1. 歪む年齢構造・減少する特定年齢層の影響を相殺するために、ターゲット層を拡大・シフト

例) エンターテイメント(韓流ドラマ)、化粧品、コンビニ、スポーツジム、観光

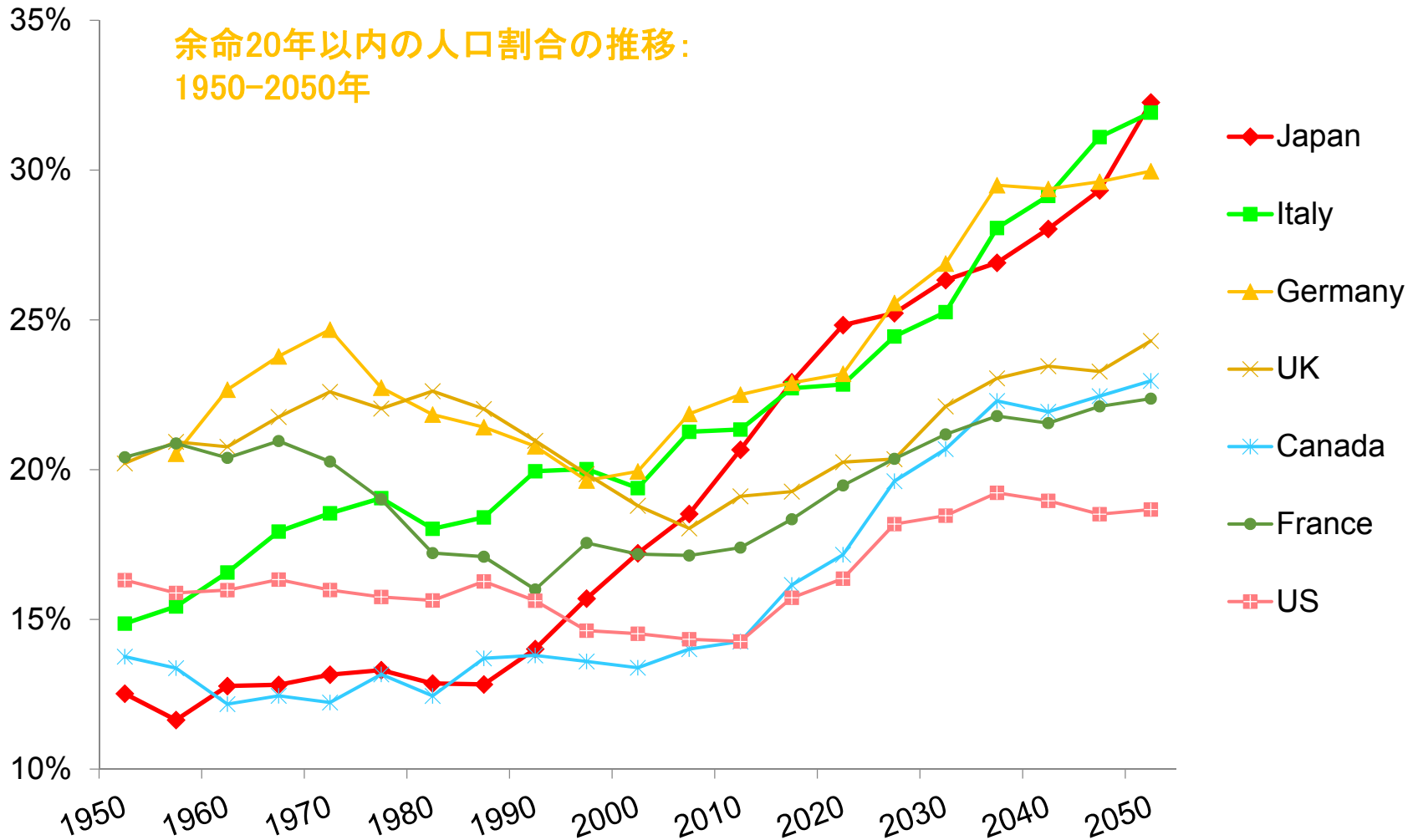
2. 事業ポートフォリオにおいて、人口動態変化の影響が大きい事業を縮小、多角化を進める

例) 紳士服専門店(AOKI→ホームウェディング、カラオケ、複合カフェ)
学習教材・塾(ベネッセ→介護事業)

3. 海外展開を活発化

収益・利益拡大が見込めない先進国の成熟市場に加えて、新興国の人口動態、経済社会生活、政治・政策・制度(参入障壁)などを分析したうえで、どの市場に、どのようなタイミングで、どのような商品・サービスを携えて参入するか。

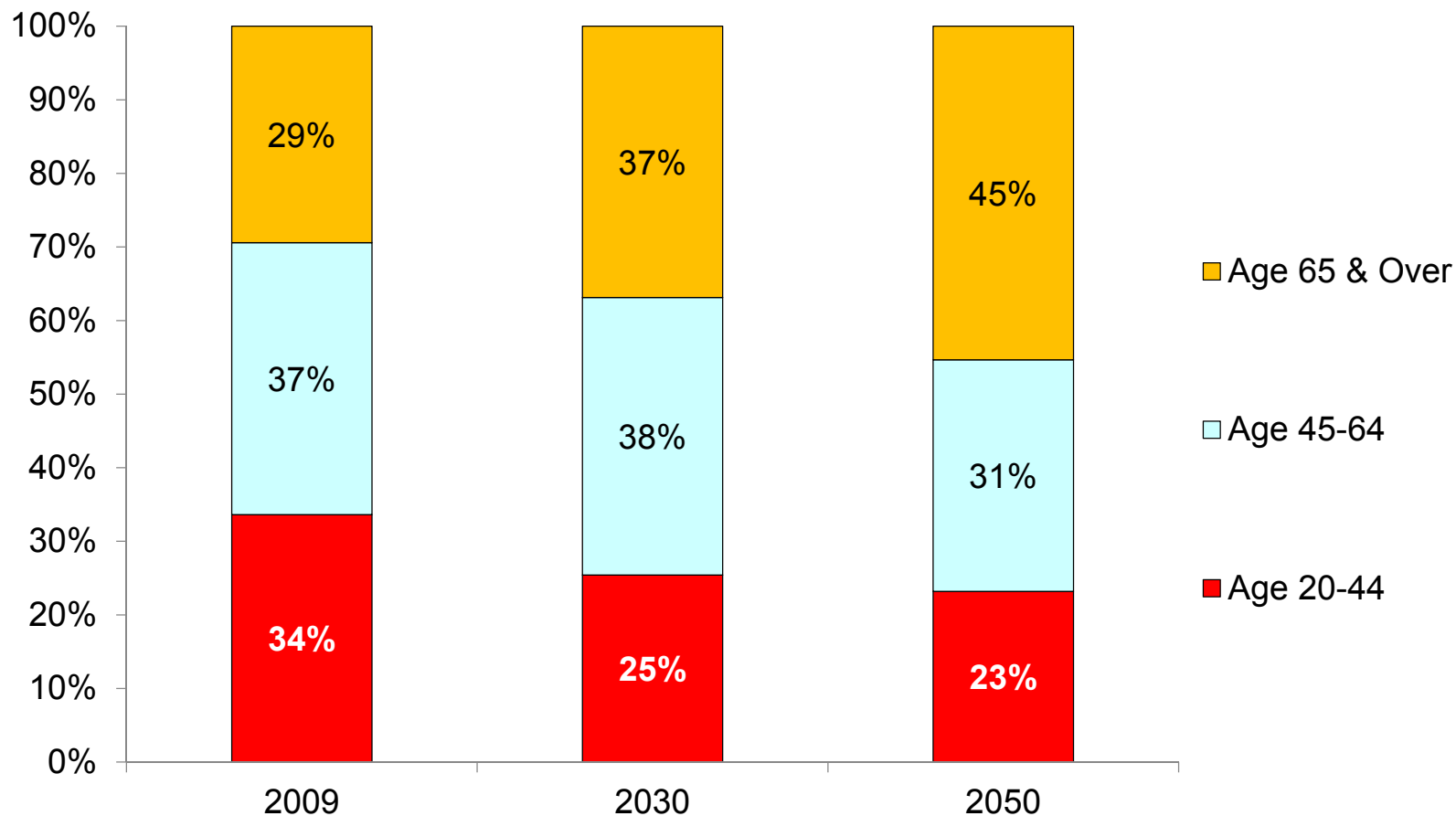
4-1. 社会・政治課題：リスク回避、短期志向の社会ムード



出所：国連人口部 (2007) とHuman Mortality Database, University of California, Berkeley and Max Planck Institute for Demographic Researchのデータに基づいてCSIS試算

5-2. 社会・政治課題：勢力を増す高齢者票

年齢グループ別・投票総数に占めるシェアの実績値(2009年)と推計値(2030、2050年)*



* 2009年8月の衆議院議員総選挙における男女・年齢別投票率を推計期間も一定と仮定
Source: (財)明るい選挙推進協会、UN (2011) のデータを用いて中嶋作成

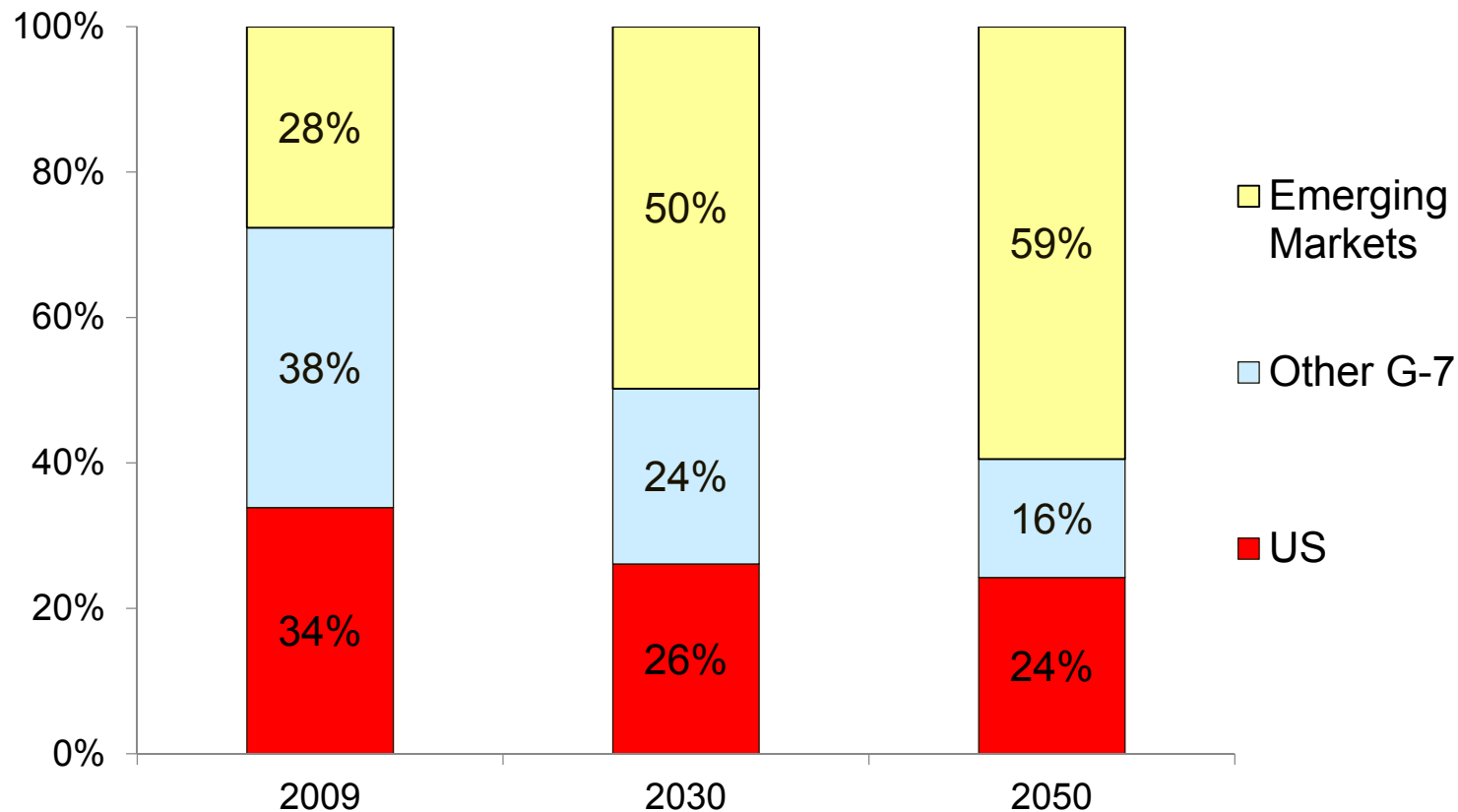
6-1. 地政学課題:人口大国は「第一」から「第三」世界へ

Ranking	1950	2010	2050
1	China	China	India
2	India	India	China
3	<i>US</i>	<i>US</i>	<i>US</i>
4	Russian Federation	Indonesia	Pakistan
5	<i>Japan</i>	Brazil	Nigeria
6	Indonesia	Pakistan	Indonesia
7	<i>Germany</i>	Bangladesh	Bangladesh
8	Brazil	Nigeria	Brazil
9	<i>UK</i>	Russian Federation	Ethiopia
10	<i>Italy</i>	<i>Japan</i>	Dem. Rep. Congo
11	Bangladesh	Mexico	Philippines
12	<i>France</i>	Philippines	Egypt
世界人口ランキング 上位12カ国		<i>Germany</i> (16) <i>France</i> (21) <i>UK</i> (22) <i>Italy</i> (23)	Russian Federation (14) <i>Japan</i> (17) <i>UK</i> (25) <i>Germany</i> (26) <i>France</i> (27) <i>Italy</i> (32)

Source: UN (2009)
 Note: Rankings for developed countries that have fallen below 12 are in parentheses.

6-2. 地政学課題：先進国地域の世界GDP割合の低下

国地域別GDP (2005年米ドル)のG-20全体比の推計, 2009-2050年



出所: Uri Dadush and Bennett Stancil (2010)