



# 長期経済変動の底流 「大破局」の再来止めよ

たなか あきひこ  
田中 明彦

(政策研究大学院大学長)

次から次に起こる事件や危機の連鎖の底流で何かが大きく動いている。平成の時代が終わり、冷戦終結から30年がたつ現在、世界はこれまでと違う時代に入りつつあるのではないか。年明けの各メディアの社説やコラムの論調はそのような視点にあふれている。

どのような底流なのか。言うまでもなく、昨年以來頻繁に指摘されるようになったのが「新冷戦」である。目的はなせない課題であって、筆者もまた同様の論考を発表している。しかし、ここでは、新冷戦のさらに底流で、政治や技術なども取り込む長期の経済変動が起きているのではな

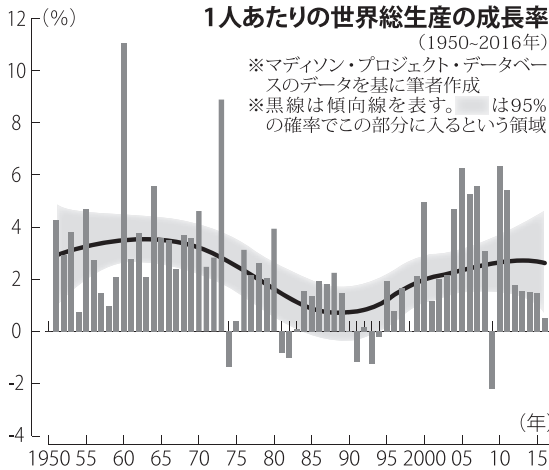
いかということを考えてみたい。

冷戦後30年の時代は日本では低成長の時代であったため、日本にいるとこの時代が世界的にみても低成長だったのではないかと錯覚しがちである。実際には、世界的に見て、この時代は史上まれにみる高度成長の時代であった。

かつて1950年代から60年代末にかけては、高度成長の続いた世界経済の「黄金時代」と言われた。まさに日本の高度成長は、この時代の大きなエピソードであった。しかし、この時代の高度成長を享受したのは欧米と日本の5億4000万人、世界人口の20%程度の人びとだった。

終わりがつつある世界的高度成長

90年代から2010年代に至る時代は、この「黄金時代」に勝るとも劣らない大成長の時代だった。人口規模が10億を超える中国やインドが高度成長をしたのだから当然であろう。その結果、極度の貧困層の人びと（1日1・9ドル以下の生活費で暮らす人びと）は、90年に世界全



体で20億人程度もいたのが、15年には8億3600万人へと半数以下になったのである。この間世界の人口は53億人から73億人に増えており、貧困人口の比率は大幅に減少したことになる。

しかしながら、この世界的高度成長の時代は、今や終わりがつつあるように見える。10年代に入ってから成長率がそれ以前の20年間と比べて鈍化しているからである。リーマン・ショック後、中国が世界の成長を救ったと言われてきたが、実際はその中国経済も減速傾向が続いており、最近の国際通貨基金（IMF）の世界経済見通しは連続して将来予測を低下させるようになっていく。

図は世界全体の1人あたり世界総生産の成長率をプロットし、そこに傾向線を引いたものである。傾向線は停滞から下降に向かうような傾きを示している。

この図からは、第二次世界大戦後の高度成長期が60年代半ばまで続き、90年代半ばまで下降期があり、その後は10年代ごろまで上昇し、今これが下降に向かいつつあるように見える。かつて20世紀初頭のロシアの経済学者、ニコライ・コンドラチェフⅡは、世界経済には40〜50年周期で上昇と下降を繰り返す長波があると主張したことがある。いま世界は、コンドラチェフの下降局面に入ろうとしているのかもしれない。



田中 明彦 (たなか・あきひこ)

1954年生まれ。東京大教養学部卒、米マサチューセッツ工科大学大学院博士課程修了。専門は国際政治学。東京大教授を経て2012年4月～15年9月、国際協力機構理事長。現在、政策研究大学院大学長。著書に「世界システム」「ワード・ポリティクス」。アジア・太平洋賞選考委員。

## 変わる国際秩序 覇権競争も影

そして、コンドラチエフ以後の長波の研究者たちの仮説では、この長波は単なる経済の上下動ではなく、技術・経済・政治・軍事など包括的な国際秩序の変動と関係していると言われる。コンドラチエフは、長波の上昇期は技術革新、世界経済への新たな国の参入、金の生産の拡大などが起きた時期だと指摘していた。

90年代初めの時代とは、冷戦終結によって中国を含む旧社会主義圏諸国が世界経済に組み込まれた時代であった。そして、技術面でいえばパソコンとインターネットの普及から携帯端末へと技術革新が進み、世界中ほとんど全ての

人びとの生活のあり方を変える変化が起きた時代であった。

かつて雁行形態論<sup>がんこう</sup>Ⅱを指摘した経済学者、赤松要は、このコンドラチエフの上昇期とは、技術革新によって産業構造が「異質化」し、この異質なものが自由貿易によって世界的に拡散して、「同質化」が進むプロセスであると言った。まさにカリフォルニアで起こったIT主体の経済が世界中に普及し、国境を超えたバリエーションが出来上がったのが21世紀の世界だった。

赤松は同質化した世界では、やがて過剰生産の傾向が生まれ、これが保護主義を生み、国際経済は減速し世界経済は停滞して、コンドラチエフの波は下降に向かうと指摘した。かつて70年代末の世界は、家電製品や自動車があふれ

### ◇東証も波乱の幕開け

年明けの東京株式市場は世界経済の減速の懸念から、日経平均株価が急落する波乱の幕開けとなった。中国での販売不振を主因に米IT大手アップルが業績予想を下方修正した「アップル・ショック」で世界的な株安が広がっている。今月20日にはトランプ米大統領が4年の任期の折り返しを迎え、「米国第一主義」が、自由貿易体制など戦後世界を支えたさまざまな枠組みを揺さぶる。世界政治の底流で何が起こっているのか。

かえった時代であり、これが激烈な日米貿易摩擦を引き起こした。

さらにコンドラチエフの上昇期とは、新興国が覇権国にキャッチアップする時代であるといわれた。19世紀末の上昇期にはドイツとアメリカがキャッチアップし、50年以後の上昇期にはソ連、西ドイツ、日本がキャッチアップした。そして引き続き下降期は、覇権国と新興国の間で、誰が生き残るかを競う時代だといわれた。20世紀前半の下降期ではドイツがたたきつぶされ、アメリカはイギリスをパートナーとして生き残った。20世紀後半の下降期にはソ連がたたきつぶされ、ドイツと日本はアメリカのパートナーとなった。

果たして保護主義がどこまでいくのか。覇権的競争はどのような形態をとるのか。これが今後の焦点であろう。20世紀前半のコンドラチエフ下降期のような大破局（第一次世界大戦＋大恐慌＋第二次世界大戦）が起きないようにすることが21世紀の最大の課題ということになる。

■ことは

◇1 ニコライ・コンドラチエフ

周期が約50年にもなる長期の波動があると1925年に発表した論文で主張し、その要因を技術革新、戦争、金の産出高などに求めた。コンドラチエフはスターリンの粛清により死んだが、経済学者のヨーゼフ・シュンペーターが評価し、これをコンドラチエフの波と名付けた。他の景気変動の循環としては、ジュグラールの波（8～10年）、キチンの波（2～3年）がある。

◇2 雁行形態論

赤松要が1935年に提唱した発展途上国の経済発展を示す理論。製品の輸入があり、次いで生産が起こり、輸出が続くというもので、順々に雁の群れが飛ぶように現れることから名付けられた。近年では日本、新興工業国・地域（NIES）、東南アジア諸国連合（ASEAN）、中国と、発展段階の異なるアジアの国々が工業化するのを形容するのに用いられることが多い。

The attached chart shows shifts in the growth rate of gross world product per capita from 1950 through 2016 with a trend curve, which appears to be going from stagnation to decline.

The chart indicates that high economic growth after the end of World War II continued until the mid-1960s, followed by a decline until the mid-1990s. The global trend then turned upward to reach a plateau in the 2010s, and now appears to be sloping down again. In the early 20th century, Russian economist Nikolai Kondratiev posited that the world economy has 40- to 50-year cycles of boom and bust. The world may be heading toward a Kondratiev valley.

According to later researchers examining long economic cycles, the long waves not only show economic ups and downs, but also involve shifts in comprehensive international order, including technology, economy, politics, and the military. Kondratiev theorized that the long-term trend rises when innovation, entry of new countries into the world economy, and expansion in gold production take place.

The early 1990s saw former socialist countries such as China become embedded in the world economy in the wake of the Cold War. In the technological sphere, innovation drove the spread of personal computers, the internet, and then mobile devices, changing the way of life for almost all people on Earth.

Economist Kaname Akamatsu, the original proponent of the flying geese paradigm of economic development, suggested that the rising phase in the Kondratiev cycle is a process in which innovation triggers "differentiation" of industrial structures, and global diffusion of this differentiation by free trade brings about "homogenization." This process was observed with the birth of the IT economy in the U.S. state of California, its global expansion and the resultant establishment of borderless value chains in the 21st century.

Akamatsu further pointed out that a homogenized world would eventually face a tendency toward overproduction, which would lead to protectionism, trigger a slowdown and stagnation of the global economy, and turn the Kondratiev cycle downward. The world in the late 1970s was awash with home electric appliances and cars, which triggered intense trade conflict between Japan and the United States.

Moreover, the rising phase of the Kondratiev cycle was said to be a period for emerging countries to catch up with hegemonic states. During the rising phase of the late 19th century, the U.S. and Germany came to the fore, and during the 1950s onward it was the Soviet Union, West Germany and Japan that made the ascent. Meanwhile, the declining phase of the cycle was said to manifest when emerging and hegemonic countries compete for survival. The downturn in the first half of the 20th century saw Germany crushed, and America emerged victorious with its partner Britain. When the cycle went down in the latter half of the same century, the Soviet Union was beaten, and Germany and Japan became American partners.

Questions we need to focus on going forward are how far protectionism will go, and what shape the competition for global hegemony will take. And the most important challenge for the 21st century, I believe, will be the prevention of catastrophes similar to the ones we experienced during the Kondratiev decline in the first half of the 20th century, which saw two world wars with a great depression in between.

(By Akihiko Tanaka, President of the National Graduate Institute for Policy Studies)

## Global perspective: World economy heading toward decline; avoiding catastrophes vital

### January 10, 2019 (Mainichi Japan)

Something momentous is going on in the undercurrents of incidents and crises happening one after another. As the Heisei era comes to a close with the upcoming imperial succession, and we mark the 30th anniversary of the end of the Cold War, the world is perhaps entering a period that is quite different from what we have seen so far. Such was the tone that filled editorials and commentaries from major media organizations during the New Year period.

And what are those undercurrents? The emergence of a "new Cold War," which has been mentioned quite often since last year, is one of them. This subject merits constant attention, and this author has published a number of articles referring to its development. In this essay, I would like to ponder the deeper layers underlying the new Cold War in which long-term economic changes that encompass political and technological shifts are likely taking place.

The three decades since the end of the Cold War have been a period of low growth for Japan. Being in the country during this time tends to make one misperceive that the rest of the world has had the same experience. In reality, the world enjoyed one of the highest growth periods in history.

At one point, the 1950s through the late 1960s were called the "golden age" of the global economy, with continuous high growth. Japan's rapid expansion was one of the major episodes of this period. However, those benefiting from this economic surge made up only 20 percent of the world population; they were primarily the roughly 540 million people of Europe, the United States and Japan.

The 1990s to the 2010s brought a new era of massive growth on par with the mid-20th century expansion. It was no wonder, as China and India, each with more than 1 billion people, were growing stronger. As a result, the number of people in extreme poverty -- those scraping by on \$1.90 or less per day -- more than halved from about 2 billion in 1990 to 836 million in 2015. During the same period, the world population ballooned from 5.3 billion to 7.3 billion, meaning the ratio of people in poverty dropped substantially.

However, this era of global high growth seems to be ending. The growth rate in the 2010s has slowed compared to the figure for the previous 20 years. The Chinese economy, which is said to have shored up world growth after the 2008 economic plunge following the collapse of Lehman Brothers, is slowing down. Successive World Economic Outlook reports from the International Monetary Fund have ratcheted down growth projections in recent months.

