



米中対立と東南アジア 危機への対処考えるとき

しらいし たかし
白石 隆

(熊本県立大理事長)

米中「新冷戦」が本格化している。対立は貿易、科学技術管理、インフラ整備、安全保障から次世代通信規格5Gまで多岐にわたる。では、この対立は世界的、地域的にどんな意味を持つか。東南アジアを念頭に考えよう。

まず貿易戦争の影響である。世界経済も中国経済も減速している¹。最近の中国政府の発表では、工業生産伸び率はリーマン・ショック直後以来の低水準となり、小売売上高、投資の伸びも縮小した。世界貿易も収縮している。影響は国によって違う。貿易依存度が200%を超えるシ

ンガポールのような国では経済の伸びは大きく減速した。一方、貿易依存度が50%台のフィリピン、30%台のインドネシアでは経済成長率は5%超で推移している。

減速への対応、各国ばらばら

しかし、一般的には、各国とも、自国経済の減速を懸念するとともに、サプライチェーンの組み替えに注目して、これまで中国に生産拠点を置いていた日本、米国、台湾企業などの誘致のため、いろいろ手を打ちつつある。ただし、



会談前に握手する安倍晋三首相（右）とマレーシアのマハティール首相＝首相官邸で
5月31日、川田雅浩撮影

対応は国によって違う。ベトナムは投資誘致が功を奏し、中国企業が生産拠点を移している。フィリピンでは経済政策チームの下に産業政策グループが組織され、自動車、電機電子産業などのサプライチェーンの地域的再編をにらみつつ、政策対応を図っている。一方、インドネシアは昨年来の「政治の季節」（今年4月に大統領選挙、国会議員選挙、今月政権2期目開始）もあり、対応は進んでいない。

中国が「一带一路」の名の下に推進する大型インフラ案件については、昨年10月のペンス米副大統領の「債務のわな」批判¹が一つのきっかけとなり、東南アジアでも、それ以外の地域でも、中国にもっとはつきりものが言えるようになった。マレーシアでは、昨年マハティール政権成立以来、幾つかの大型案件が見直された。マレーシア東海岸鉄道建設プロジェクトの建設費用は3分の2に圧縮され、マレーシア企業の受注割合は3割から4割に引き上げられた。ミャンマーのチャオピュー港湾整備等プロジェクトも事業投資額が70億ドルから10億ドルに削減され、ミャンマーの株式保有比率も15%から30%に変更された。この案件は中国雲南省の昆明からミャンマーを縦断してインド洋に抜ける回廊建設の一環で、中国には大きな戦略的意義がある。しかし、「債務のわな」批判の盛り上がる中、中国としても対応するほかなかった。

また、中国は今年に入り、シンガポールの要請に応じて

国際紛争解決協議会第1回会議を開催し、どれほど実質的意味があるかはこれからの話であるが、中国、シンガポール、「一帯一路」関係国で紛争解決の枠組みを作った。

東南アジア諸国、特に南シナ海の領有権問題で中国と紛争を抱える国は、この海域における米国とその同盟国の安全保障関与を歓迎してきた。そのため中国は、領有権問題をひとまず「棚上げ」し、海洋資源の共同開発加速をフィリピンと合意する一方、ベトナムが外国企業と進める資源開発の現場付近に海洋調査船を派遣し、資源開発を妨害した。つまり、南シナ海の実効的支配確立のため、ベトナムとフィリピンを分断し、人工島建設とは違い、米国が介入しにくい方式を取りつつある。

さらに、5G通信システムについても、東南アジア各国は違う対応をしている。フィリピンは華為技術(ファーウェイ)の通信設備導入を決めた。ファーウェイはタイの東部経済回廊(EEC)でもタイ通信大手と実証実験を行っている。一方、ベトナムはファーウェイを外すことにした。また、マレーシアでは、政府顧問が「中国の5G技術の指数的発展」を「脅威」とし、軍がファーウェイ技術導入のリスク分析を行っている。

日本「つひ」の役回りを期待

このように米中対立の激化に対する東南アジア諸国の対

応は、ばらばらである。東南アジア諸国連合(ASEAN)は2010年代半ば以来、漂流しているが、こうした現状を見ると、ASEANにアジア地域協力の中心的役割を期待するのは当分、難しいと言わざるを得ない。その一方、東南アジア諸国は全て中小国であり、自国の国益を守るためには、いろんなものを「てこ」にするしかない。日本がもう経済大国でないことは皆知っている。しかし、それでも日本に対する期待は大きい。投資、インフラ整備、人材育成、科学技術、海洋安全保障などで日本に「てこ」の役割を期待しているからである。

東アジア経済危機以降、東南アジアの国々は全て、経済成長と国民の生活水準向上によって、自国の政治的安定を維持してきた。また、20年にわたる順調な経済成長のため、

◇チキンゲームの行く先は

米国と中国の貿易戦争が長期化し、各国を巻き込みながら、世界1、2位の経済大国による「チキンゲーム」が続いている。日本でも海外経済の減速に対する懸念が強まり、日銀が発表した9月の企業短期経済観測調査(短観)は3四半期連続で悪化。激化する米中貿易摩擦は、東南アジア各国の経済にも複雑な波紋を広げている。米中両国は閣僚級通商協議などで打開策を探っているが、世界経済への影響は容易に見通せない。



白石 隆（しらいし・たかし）

1950年生まれ。東京大卒。米コーネル大で博士号取得。コーネル大教授、京都大教授、政策研究大学院大学長などを経て、昨年4月から熊本県立大理事長。専門は国際関係論。著書に「インドネシア 国家と政治」「海の帝国」など。文化功労者。アジア・太平洋賞選考委員。

多くの人たちは自分たちの生活はこれからもっと良くなるかと期待するようになった。そういう期待が裏切られると政治は不安定化する。その意味で世界的な景気の悪化は、直ちに政治的不安定をもたらしかねない。

米中対立がさらに深刻化し、通貨切り下げ競争にでもなれば、マクロ経済はますます不安定化する。08年の国際金融危機以来、日本、欧州、米国のQE（量的緩和）を受けて、東南アジア諸国でも、他の国々と同様、ドル建て債務も含め、債務が積み上がっている。また、インドネシアなど、インフラ整備を国策の優先課題としてきた国では、中国が融資するプロジェクト以外にも、経済的合理性に欠けるものが少なくない。何か

のショックをきっかけに危機となる可能性もゼロではない。危機対処を考えるとときである。ここでも日本の役割が期待されている。

■ことば

◇1 中国経済の減速

中国国家統計局が発表した今年8月の工業生産は前年同月比4・4%増だった。米中貿易摩擦で製造業の不振に歯止めがかからなかった。伸び率は7月の4・8%と比べ0・4ポイント低下した。今月7日には、米商務省が監視カメラ最大手など、計28の中国企業と政府機関に対する禁輸措置を発表した。中国は反発を強めており、両国の閣僚級通商協議にも影響する可能性がある。

◇2 「債務のわな」批判

中国が2013年に提唱した巨大経済圏構想「一帯一路」を巡り、被支援国が過大な債務を抱える問題が指摘されている。18年11月のアジア太平洋経済協力会議（APEC）でもペンス米副大統領は「ある国による支援はひも付きで巨額の債務に結びつく」と中国を念頭に批判。習近平・中国国家主席は「一帯一路は幅広く歓迎されている」と主張し、米中首脳が舌戦を展開した。

Southeast Asian countries, especially those facing territorial disputes with China over the South China Sea, have welcomed security involvement by the U.S. and its allies. In response, Beijing has put the territorial issues on the back burner, on one hand, agreeing to accelerate joint development of marine resources with Manila, and on the other hand, dispatching survey vessels to disrupt off-shore resource development projects between Hanoi and foreign companies. In short, China is driving a wedge between the Philippines and Vietnam in order to establish its effective control over the South China Sea. Unlike China's earlier attempts at constructing man-made islands over the area, this approach makes U.S. intervention harder.

Moreover, Southeast Asian countries are adopting different responses to China's efforts to introduce its 5G communications technology. Manila has decided to introduce telecommunication equipment developed by China's Huawei Technologies Co. The company is also collaborating with Thailand's leading telecom carrier to run 5G test beds in the Eastern Economic Corridor area. In contrast, Vietnam has decided to exclude Huawei from its domestic market, while the Malaysian military is conducting a risk analysis after a government adviser called the exponential development of the Chinese 5G technology a "threat."

As shown above, Southeast Asian countries have responded quite differently to the intensifying tension between Washington and Beijing. The Association of Southeast Asian Nations (ASEAN) has been adrift since the mid-2010s, but the current situation leaves one no choice but to say that it is difficult to expect ASEAN to play a central role for regional cooperation in Asia for the time being. Yet, Southeast Asian nations are either small- or middle-sized nations that have to seek out avenues for leverage to protect their respective national interests. Even though everyone knows that Japan is not an economic superpower, there are still high expectations of Japan; they want Tokyo to provide support through its investment, infrastructure building, human resource development, science and technology, and maritime security programs.

Since the East Asian economic crisis of the 1990s, Southeast Asian countries have maintained their political stability by growing their economies and raising the living standards of their people. This steady economic growth of 20 years has created an expectation for people's lives to continue improving. A failure to meet such expectations would have destabilizing effects on politics. This means that a global economic downturn could directly induce political instability.

If the U.S.-China confrontation deteriorates into a competition for currency devaluation, the macroeconomic conditions of the world would further destabilize. Debts, including dollar-denominated borrowing, have been rising in Southeast Asian countries, as is the case in other parts of the world, due to the quantitative easing policies introduced by Japan, Europe and the United States following the 2008 global financial crisis. Countries such as Indonesia that have prioritized infrastructure projects on their national agenda have not only sought projects financed by China, but they also have a number of other projects lacking strong economic foundations. It is possible for a crisis to emerge if some kind of shock occurs. It is time for us to think about a contingency plan. And in this respect as well, Japan is expected to play a role.

(By Takashi Shiraishi, Chancellor, Prefectural University of Kumamoto)

Global perspective: Crisis response plan needed as US-China ‘cold war’ hits SE Asia

The new “cold war” between the United States and China is intensifying. Their confrontation covers wide areas including trade, science and technology regulation, infrastructure development, national security and the fifth generation (5G) communications standard. What are the regional and global implications of these conflicts? Here are my thoughts on their impact on Southeast Asia.

Let’s examine the effects of the trade war. Firstly, the world and Chinese economies are slowing down. According to recent announcements from the Chinese government, the growth rate of China’s industrial production has reached lows last seen right after the Lehman shock. Similarly, growth of retail sales and investment has also contracted. Global trade has gone down, but its impact on countries varies. Singapore, whose total trade is twice its gross domestic product (GDP), has seen a major decline in its economic expansion. In contrast, countries such as the Philippines and Indonesia, where trade volume makes up some 50% and 30% of GDP, respectively, are experiencing growth rates of more than 5%.

As countries in the region are generally worried about the slowdown of their economies, they have set their eyes on the reorganization of supply chains and started taking measures to attract Japanese, American, Taiwanese and other firms with production bases in China. Nonetheless, the approach has varied across the region. Vietnam has been successful in getting Chinese corporations to relocate their production lines. In the Philippines, an industrial policy group has been formed under the economic policy team to formulate policies in response to ongoing regional changes in the supply chains of automotive, electronics and electric industries. Indonesia, on the other hand, has not made advances in this regard as the current administration begins its second term in October following presidential and parliamentary elections in April this year.

Countries in Southeast Asia and other parts of the world have become more vocal in demanding the renegotiation of major infrastructure projects China promoted under the Belt and Road Initiative (BRI) ever since U.S. Vice President Mike Pence called out the country for its “debt-trap diplomacy” in October last year. Malaysia has renegotiated some of the big BRI projects since the establishment of the Mahathir administration last year. The construction budget for the East Coast Rail Link project, for instance, has been cut by a third, and the share of contracts allocated to Malaysian companies have been raised from 30 percent to 40 percent.

In Myanmar, total investment in the Kyaukpyu port project has been reduced from \$7 billion to \$1 billion, along with an increase in Myanmar’s stake from 15% to 30%. This project has a major strategic significance for China as it involves the construction of a corridor from Kunming, in Yunnan province of southern China, to the Indian Ocean. But China had no choice but to back down in the face of rising “debt trap” criticism.

At the beginning of this year, Beijing took up Singapore’s request and held the first International Dispute Resolution Conference, during which a framework for dispute resolution was reached among China, Singapore and countries hosting BRI projects, although its effectiveness remain to be seen.