

インフレ抑制法の成立と 経済安全保障への影響

齊藤孝祐（上智大学）

saitouk@sophia.ac.jp

イントロダクション

経済安全保障の観点から見たIRA

- インフレ抑制（削減）法：Inflation Reduction Act（IRA）の成立（2022年8月）
 - 予算の面で大規模な気候変動対策との位置づけ：バイデン政権の主要ターゲットのひとつ
 - 環境のみならず、経済安全保障、景気対策、産業（自動車）といった領域にまたがる複合政策
 - 単なる対中戦略としての経済安全保障を目的とした法案ではなく、その結果として国内外に様々な反発
- 本報告の目的
 - IRAの概要と成立後の動きを整理
 - 経済安全保障の観点からIRAがもたらす課題を検討
 - とくに環境、産業政策としての側面と経済安全保障政策としての側面のリンク（相克）に注目

IRA成立の背景

米国が抱える複数の政策課題とバイデン政権の選好

● おおまかな背景

- バイデン政権の気候変動目標
- 米中対立下の経済安全保障問題の先鋭化
- Covid-19の蔓延やロシア・ウクライナ戦争をはじめとする諸要因がもたらした強烈的なインフレ圧力
- 11月中間選挙に向けた対有権者アピール：若年層、中小企業、地方、マイノリティ、労働者や家庭への影響を協調

● Build Back Better Actの提出と反対

- 子育て支援、気候変動対応を盛り込んだ3.5兆ドル規模の法案として提出
- 歳出規模への反対が起こり、規模縮小と看板のかけ替え：ジョー・マンチン議員「支出規模の大きさゆえに債務増加やインフレを助長」
- 「妥協案」とされるIRA：7月下旬にバイデン演説「完ぺきとは程遠い」法案

IRAの概要①

複数の個別政策目標とそれらのつながり

- IRAの構成要素／インフレ対策としてのIRA
 - 財政赤字の削減：約7370億ドル／気候変動とエネルギー安全保障（EV税控除含む）、医療費削減の取り組み等：3690億ドル
- 国内福祉政策としてのIRA
 - 医療品購入にかかる自己負担額上限の設定
 - インスリン利用の自己負担額上限設定
- 気候変動政策としてのIRA
 - 「国家安全保障戦略」における気候変動対応の実施
 - 環境対応に関するバイデン政権の国際公約：2030年までに二酸化炭素（CO₂）排出量を2005年比で50～52%削減（2021年気候変動サミット）
 - 気候変動対策としてのIRA説明

IRAの概要②

政策目的のオーバーラップ

● 経済安全保障政策としてのIRA

- 経済安全保障上の意図の明示
- *IRA Guidebook* : クリーンエネルギー供給や電池のサプライチェーンの強化、自動車産業のサプライチェーン、優良な雇用の創出等／とりわけ重要鉱物資源の供給に関わる
- ソーラーモジュール、バッテリー、重要鉱物資源の処理にかかる国内製造の強化

● 産業政策としてのIRA

- 産業部門（とくに鉄鋼・アルミ・コンクリート）の脱炭素化を重要課題として設定
- これらの産業部門の国家安全保障、経済安全保障の重要性を強調
- 環境政策か産業振興か

気候変動対策とEVへの産業支援

気候変動対策、関連産業保護、サプライチェーン安全保障の境界線をめぐる問題

● IRAにおける気候変動対策

- クリーンエネルギー導入に伴い認められる税額控除：クリーン生産設備・大気汚染削減設備導入に係る税額控除
- 家庭用太陽光発電設備の設置にかかる税額控除
- 省エネ機器の購入にかかる還付
- 原子力、SAF、クリーン水素等のエネルギー製造にかかる税額控除
- EV購入にかかる税額控除
- メタンガス排出量削減のための補助金等

● EVに関する取り組み

- EV (BEV)、PHEV、FCVの購入者に最大7500ドルの税額控除
- 控除条件：①車両の最終組み立てをUSMCAで実施、②バッテリー材料に使われる重要鉱物のうち、調達価格の40%がFTA締結国産または北米でリサイクル、③バッテリー用部品の50%が北米で製造
- 段階的適用／その他要件を2023年以降購入分の車両から適用

参考：バッテリー用の重要鉱物

- バッテリー用重要鉱物の適用基準：「価値の割合（percentage of the value）」

- 2024年1月1日より前に使用開始された車両：40%
- 2024年に使用開始された車両：50%
- 2025年に使用開始された車両：60%
- 2026年に使用開始された車両：70%
- 2027年以降に使用開始される車両：80%

- 適用される重要鉱物

- アルミニウム / アンチモン / バライト / ベリリウム / セリウム / セシウム / クロム / コバルト / ジスプロシウム / ユーロピウム / 蛍石 / ガドリニウム / ゲルマニウム / グラファイト / インジウム / リチウム / マンガン / ネオジム / ニッケル / ニオブ / テルル / 錫 / タングステン / バナジウム / イットリウム / その他

米国内の主な反対論

政策効果への疑念とステイクホルダーの反発

● インフレ対策としての不確実性？

- インフレには有意に影響しないとの分析（ペンシルベニア大学ウォートンスクール）：
- 赤字削減に伴うインフレ圧力の軽減（CRFB [NPO]）
- 生産への制約に伴うインフレ悪化（タックスファウンデーション[NPO]）
- CBOによる否定的な試算：無視できる程度のインフレ対策効果

● 石油・天然ガス業界の反発

- 長期的なエネルギー供給問題に対応できない立法
- 消費者の不利益やエネルギー安全保障上の問題を主張

● 米国内自動車業界の反発

- 補助金対象となる車種が縮小することによるEV普及の遅れ懸念
- 議会における同様の懸念：過度のEV規制がかえってEV普及や産業競争力に悪影響を与えうる

国際的な懸念

WTO違反の可能性を指摘する共通スタンス

● 懸念の伝達

- 日本：IPEF等を含むサプライチェーン強靱化に向けた全体戦略と整合的でなく、懸念伝達（西村経産相）
- 韓国：差別的な税額控除措置による先端産業、サプライチェーン、エネルギー分野における韓米協力の阻害（韓国産業通商資源部）
- 中国の反対：WTO違反の可能性を主張する中国

● 欧州の懸念：「super aggressive」なIRA（マクロン仏大統領）

- 基本的には米欧の鉱物資源やサプライチェーン対応の協調確認しつつ、欧州に広がる否定的な見解
- 北米生産のEVのみを対象とする補助金：欧州自動車産業へのダメージ／差別的な貿易障壁としてのIRA
- EU英に共通の「存続への脅威」としてのIRA？：EU英をめぐる自動車産業等の協力に向けた展開

米欧の競争と協調

協調下の競争加速

● 欧州「グリーンディール産業計画」の加速

- ウルズラ欧州委員長：IRAによる欧州を犠牲にした米国への投資資金移動への懸念／競争相手に対する積極的な公共投資のルール整備（2022年12月）
- 欧州グリーンディール産業計画：気候変動関連産業をめぐる主要国間の補助金競争に対応／車両ゼロエミッションの2035年目標
- 経済安全保障への問題意識を共有しつつ、同志国間競争への展開

● IRAをめぐる欧州懸念への対応

- IRAをめぐる調整に言及：重要鉱物の安全保障やグリーンエネルギーへの移行加速を米欧共通目標として再確認（2022年12月、米仏首脳会談）
- タスクフォースの設置を通じた調整
- 現段階では見通し明らかでない

まとめと考察：IRAの解釈

国内外における正当性を欠くIRA

● IRAの性質

- 今日の米国が直面するさまざまな課題に同時に対応
- バイデン大統領の政策方針を真正面から履行
- しかし政策効果に疑義、かつ、国内外におけるステイクホルダーのコンセンサス弱い

● なぜIRAは反発を招くのか

- 米欧双方でグリーン産業政策が台頭していることは、気候変動の観点からは原則として「良いこと」
- 気候変動対策の観点から正当化可能か？：非米EVを排除することの正当性弱い
- 経済安全保障の観点から正当化可能か？：同志国との連携の観点から正当性弱い
- 自由貿易の観点から正当化可能か？：中国も含む反発の動き／同志国間のみで適用される規範というロジックにも悪影響

まとめと考察：経済安全保障への影響

経済安全保障をめぐる規制のあり方と利得配分の問題

- 経済安全保障の観点から見たインフレ抑制法の示唆
 - 選択的な規制は可能か：対中依存の低減を目指すIRA／欧州はとぼっちりなのか
 - 選択的規制の意図はあるか：あくまでも米国益の増進をはかるIRA？
 - 経済安全保障政策と産業政策の切り分けの困難さ
- 理論的解釈：相対利得と絶対利得の問題
 - 同志国間協力における共通利益：気候変動対応／対中経済（サプライチェーン）安全保障の推進
 - そのなかでだれがより得をするか：EVをめぐる投資や市場の競争
 - ただし、米国自動車産業を含む国内の反対：法律そのものの効果が見えなければ、他国の産業政策強化に根拠を与えるのみ→競争激化による絶対利得の喪失

参考資料

- Alliance for Automotive Innovation, “What If No EVs Qualify for the EV Tax Credit? It Could Happen,” August 5, 2022, <https://www.autosinnovate.org/posts/blog/what-if-no-evs-qualify-for-the-ev-tax-credit>.
- Alliance for Automotive Innovation, “Auto Innovators Statement on Inflation Reduction Act,” August 7, 2022, <https://www.autosinnovate.org/posts/press-release/auto-innovators-statement-on-inflation-reduction-act>.
- American Petroleum Institute, “U.S. Energy Industry Outlines Opposition to Inflation Reduction Act,” August 11, 2022, <https://www.api.org/news-policy-and-issues/news/2022/08/11/us-energy-industry-outlines-opposition-to-inflation-reduction-act>.
- American Petroleum Institute, “Inflation Reduction Act Falls Short of Addressing U.S. Long-Term Energy Needs,” August 16, 2022, <https://www.api.org/news-policy-and-issues/news/2022/08/16/inflation-reduction-act-falls-short-of-addressing-us-long-term-energy-needs>.
- Joseph R. Biden, “Remarks by President Biden on the Inflation Reduction Act of 2022,” July 28, 2022, <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/speeches-remarks/2022/07/28/remarks-by-president-biden-on-the-inflation-reduction-act-of-2022/>.
- Committee for Responsible Federal Budget, “What’s in the Inflation Reduction Act?,” July 28, 2022, <https://www.crfb.org/blogs/whats-inflation-reduction-act>.
- Council of the European Union, “First ‘Fit for 55’ Proposal Agreed: The EU Strengthens Targets for CO2 Emissions for New Cars and Vans,” October 27, 2022, <https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2022/10/27/first-fit-for-55-proposal-agreed-the-eu-strengthens-targets-for-co2-emissions-for-new-cars-and-vans/>.
- Raf Casert, “EU, US Edging Toward Trade Spat When Both Want Unity Instead,” *The Hill*, November 25, 2022, <https://thehill.com/homenews/ap/ap-business/ap-eu-us-edging-toward-trade-spat-when-both-want-unity-instead/>.
- Alex Durante, et al., “Details and Analysis of the Inflation Reduction Act Tax Provisions,” *Tax Foundation*, August 12, 2022, <https://taxfoundation.org/inflation-reduction-act/>.
- European Commission, “Launch of the US-EU Task Force on the Inflation Reduction Act,” October 26, 2022, https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/statement_22_6402.
- European Commission, *A Green Deal Industrial Plan for the Net-Zero Age*, February 1, 2023, https://commission.europa.eu/system/files/2023-02/COM_2023_62_2_EN_ACT_A%20Green%20Deal%20Industrial%20Plan%20for%20the%20Net-Zero%20Age.pdf.
- David Matthews, “US Inflation Reduction Act ‘Existential Threat’ to EU and UK,” *Science | Business*, February 7, 2023, <https://sciencebusiness.net/news/Horizon-Europe/us-inflation-reduction-act-existential-threat-eu-and-uk>.
- Julia Mueller, “Macron Knocks Biden’s ‘Super Aggressive’ Climate Policies as US Trip Begins,” *The Hill*, November 30, 2022, <https://thehill.com/homenews/administration/3757369-macron-knocks-bidens-super-aggressive-climate-policies-as-us-trip-begins/>.
- Penn Wharton Budget Model, “Senate-Passed Inflation Reduction Act: Estimates of Budgetary and Macroeconomic Effects,” August 12, 2022, <https://budgetmodel.wharton.upenn.edu/issues/2022/8/12/senate-passed-inflation-reduction-act>.
- Phillip L. Swagel, Director of Congressional Budget Office, “Re Economic Analysis of Budget Reconciliation Legislation,” August 4, 2022, <https://www.budget.senate.gov/imo/media/doc/58357-Graham.pdf>.
- Raphael Warnock, “A Letter to Secretary of Treasury Janet Yellen,” September 23, 2022, <https://www.warnock.senate.gov/wp-content/uploads/2022/09/Letter-to-Sec-Yellen-re-IRA-EV-Tax-Credits-2022-09-231.pdf>.
- The White House, “Fact Sheet: Inflation Reduction Act Advances Environmental Justice,” August 17, 2022, <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/08/17/fact-sheet-inflation-reduction-act-advances-environmental-justice/>.
- The White House, “Statement by NSC Spokesperson Adrienne Watson on Launch of the US-EU Task Force on the Inflation Reduction Act,” October 25, 2022, <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/10/25/statement-by-nsc-spokesperson-adrienne-watson-on-launch-of-the-us-eu-task-force-on-the-inflation-reduction-act/>.
- The White House, “Joint Statement Following the Meeting between President Biden and President Macron,” December 1, 2022, <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/12/01/joint-statement-following-the-meeting-between-president-biden-and-president-macron/>.
- The White House, *Building a Clean Energy Economy: A Guidebook to the Inflation Reduction Act’s Investments in Clean Energy and Climate Action*, version 2, January 2023, <https://www.whitehouse.gov/wp-content/uploads/2022/12/Inflation-Reduction-Act-Guidebook.pdf>.
- 経済産業省ニュースリリース「西村経済産業大臣が米国に出張しました」2023年1月12日、<https://www.meti.go.jp/press/2022/01/20230112002/20230112002.html>。
- 経済産業省ニュースリリース「西村経済産業大臣の閣議後記者会見の概要」2022年11月8日、<https://www.meti.go.jp/speeches/kaiken/2022/20221108001.html>。
- 日本貿易振興機構「韓米通商閣僚会議を開催、米インフレ削減法やIPEFなど広く議論」2022年9月9日、<https://www.jetro.go.jp/biznews/2022/09/a6055194ee1f67e2.html>。
- ロイター「米インフレ抑制法、WTOルール違反の疑い=中国商務省」2022年9月23日、<https://jp.reuters.com/article/china-usa-autos-idJPKBN2QO04O>。