

# PwC Japan グループ | 調査レポートのご案内

会計、税務、経営に関連するさまざまな調査レポート、また、海外の拠点から発行されたPwCの各種出版物を掲載しています。

各レポートは、Webサイトより詳細をご確認・ダウンロードしていただけます。  
▶ <https://www.pwc.com/jp/ja/knowledge/thoughtleadership.html>



## 最新トピック

### 2022年最新地政学リスク ウクライナ紛争で激変する国際情勢と企業への影響

過去10年で地政学リスク環境は様変わりしました。2010年代には、習近平政権やトランプ政権誕生を背景とした米中間の覇権争いやデカッピング、ポピュリズム台頭や英国のEU離脱など、世界各地で国家間競争や国内政治混乱が広がりました。

2020年代に入り、世界はさらに大きな衝撃に見舞われます。新型コロナウイルス感染症(COVID-19)によるパンデミックやロシアのウクライナ侵攻を受け、各国・企業は重要物資の途絶や囮い込みに直面しました。この経験を教訓に、経済的な自律性と不可欠性の確保が、国家および企業の戦略上の重要テーマとなっています。

一方で、ウクライナ紛争においては、サイバー攻撃と物理的な攻撃の両方を駆使している点で、近年の地政学リスクがデジタル空間に及ぶことを象徴しています。伝統的な軍事的手段に加え、デジタル技術を中心とする経済的手段によって自国の戦略目的を達成しようとする動きも活発化しました。そして、これに対抗するためにも、経済と安全保障を融合させた「経済安全保障」の重要性が注目されるようになりました。

こうした現状を踏まえ、PwCは、「2022年最新地政学リスク——ウクライナ紛争で激変する国際情勢と企業への影響」と題し、経済安全保障の主要な担い手となった企業が、自社をとりまく地政学・経済安全保障リスクをどのように捉え、対応していくべきか検討す

る材料となる論考を公表しています。

今後注目すべき地政学・経済安全保障リスクを把握するため、まず、世界情勢の方向を定めるトレンドとして、大国間競争の深刻化、世界経済の細分化、イデオロギーの経済争点化の3つを特定しました。この3つの大きな流れを踏まえ、今後1年程度で注目すべき10のリスクを紹介し(図表1)、クライアントのプロジェクトの事例紹介も交えながら、企業が行うべき対応を論じています。

図表1：今後注目すべき地政学リスクTOP10

中長期3大トレンド	大国間競争の深刻化
	世界経済の細分化
	イデオロギーの経済争点化
注目すべきリスク	① 東アジア・欧州の有事リスク増加
	② 米中の内政転換に伴う対外政策の強硬化
	③ サイバー脅威の顕在化
	④ 米中露デカッピング
	⑤ インド太平洋地域での経済陣営化
	⑥ 重要製品・資源の供給網国内化・多角化
	⑦ ハイテク覇権争いの激化
	⑧ インフレと食糧危機に伴う政情不安
	⑨ エネルギー制約とグリーン志向の相克
	⑩ 人権カードの外交武器化

また、ロシアによるウクライナ侵攻を経て激変する地政学リスク・経済安全保障環境への意識および企業対応実態を定量的に把握するため、2022年8月に実施した企業サーベイの結果に基づいて、日系企業が注目する地政学リスク事象や、それらのリスク事象への対応などのトレンドを紹介しています。

最新調査では「最も懸念される地政学リスク」の上位が大きく変動し、「サイバー脅威」が前年から倍増して首位になった他、「エネルギー需給への懸念」が前年圏外からTOP3にランクインするなど、ウクライナ有事の影響が強く出ています。1年前に実施した調査と比べても、地政学リスクへの具体的な検討と対応が進んでいる実態が明らかになっており、経済安全保障・地政学リスクへの取り組みに対して示唆を与えるものとなっています。

この他に、2022年5月に成立した経済安全保障法、懸念が高まっている台湾有事、中国事業に関するリスク認識や対応状況などに関する解説しています。

ぜひご一読ください。

### PwC Japan地政学リスクアドバイザリーチーム

PwC Japanグループにおいて、英国のEU離脱や米中貿易摩擦以降の地政学・経済安全保障リスクの動向分析、調査、クライアント支援を行う専門家チーム。ロシアによるウクライナ侵攻では、独自の情勢分析レポートを発行し、クライアントから高い評価を得る。チームリード：ピヴェット 久美子（ピヴェット くみこ）PwC Japan 合同会社 シニアマネージャー。問い合わせメールアドレス：jp\_geopoliticalrisk@pwc.com

「2022年最新地政学リスク」コラムシリーズ（全4回）

<https://www.pwc.com/jp/ja/knowledge/column/geopolitical-risk2022.html>



（「調査編」はこちら <https://www.pwc.com/jp/ja/knowledge/column/geopolitical-risk2022/survey.html>）