

エネルギー投資の世界潮流と日本の エネルギー政策

黒崎 美穂

米国投資銀行のネットゼロ団体（GFANZ）からの相次ぐ離脱

Citi Group, Bank of America, Wells Fargo, Goldman Sachsに次ぐ5社目

Morgan Stanley to leave sector climate coalition

By Reuters

January 3, 2025 5:33 AM GMT+8 · Updated a month ago

2025年1月3日付 記事



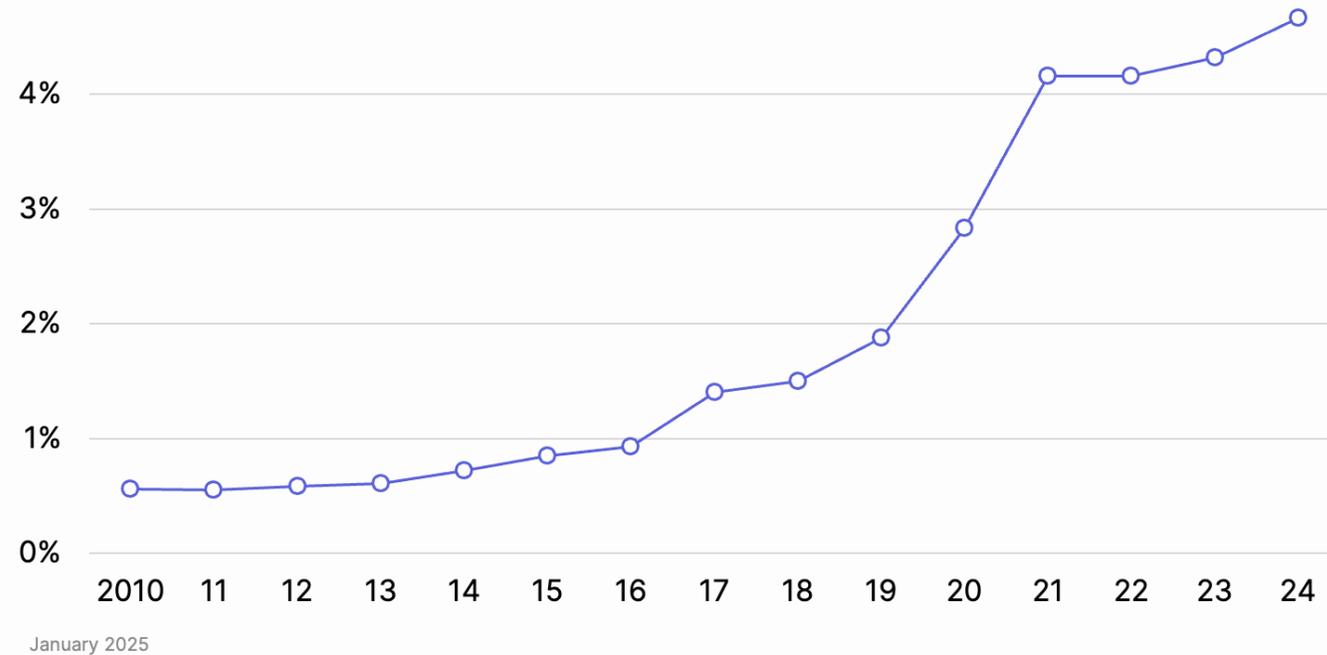
出所: [Reuters](#)

ESGファンドの運用資産残高は増加している

Still rising

ESG ETF and mutual funds continue to gain share of total assets under management

5% share of ESG ETFs and mutual funds in total ETF and mutual fund AUM



Source:
BNP Paribas

Note:
2024 data as
of 3Q

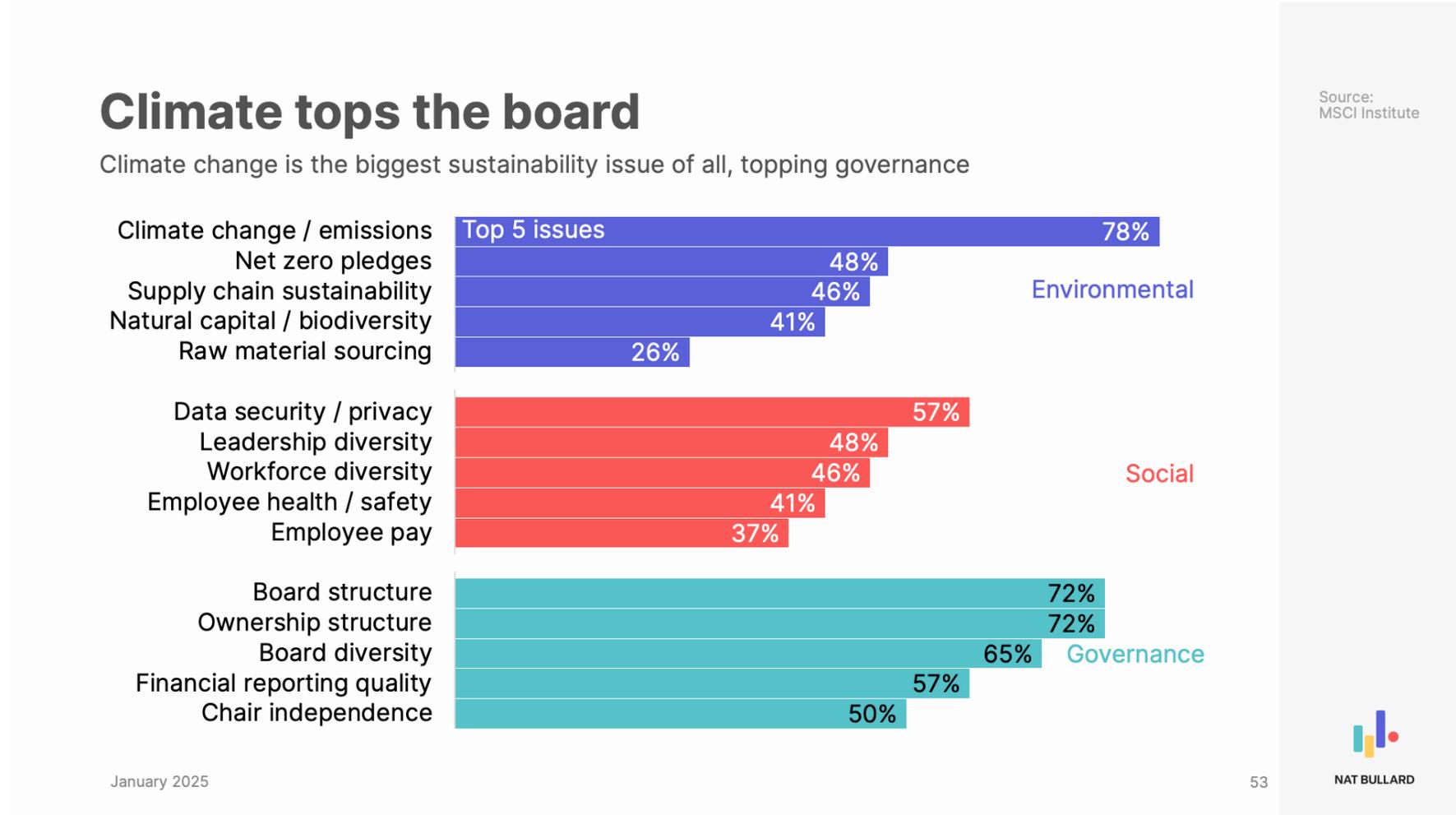


NAT BULLARD

50

出所 : [Nat Bullard](#), BNP Paribas, Note: As of January 2025

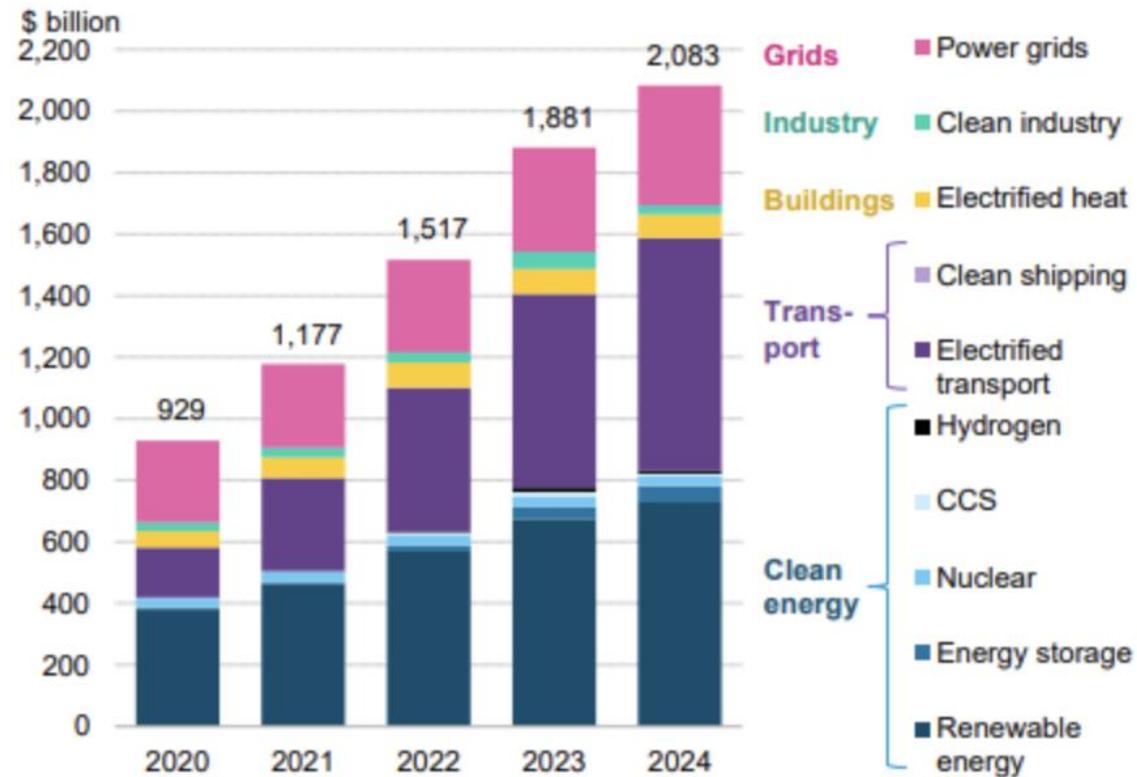
投資家にとって気候変動はガバナンスよりも重要事項



出所 : [Nat Bullard](#), [MSCI Institute](#) Note: As of January 2025

クリーンエネルギーへの投資は増額、ネットゼロ達成へは更なる投資が必要(4割以下)

Global energy transition investment, by sector



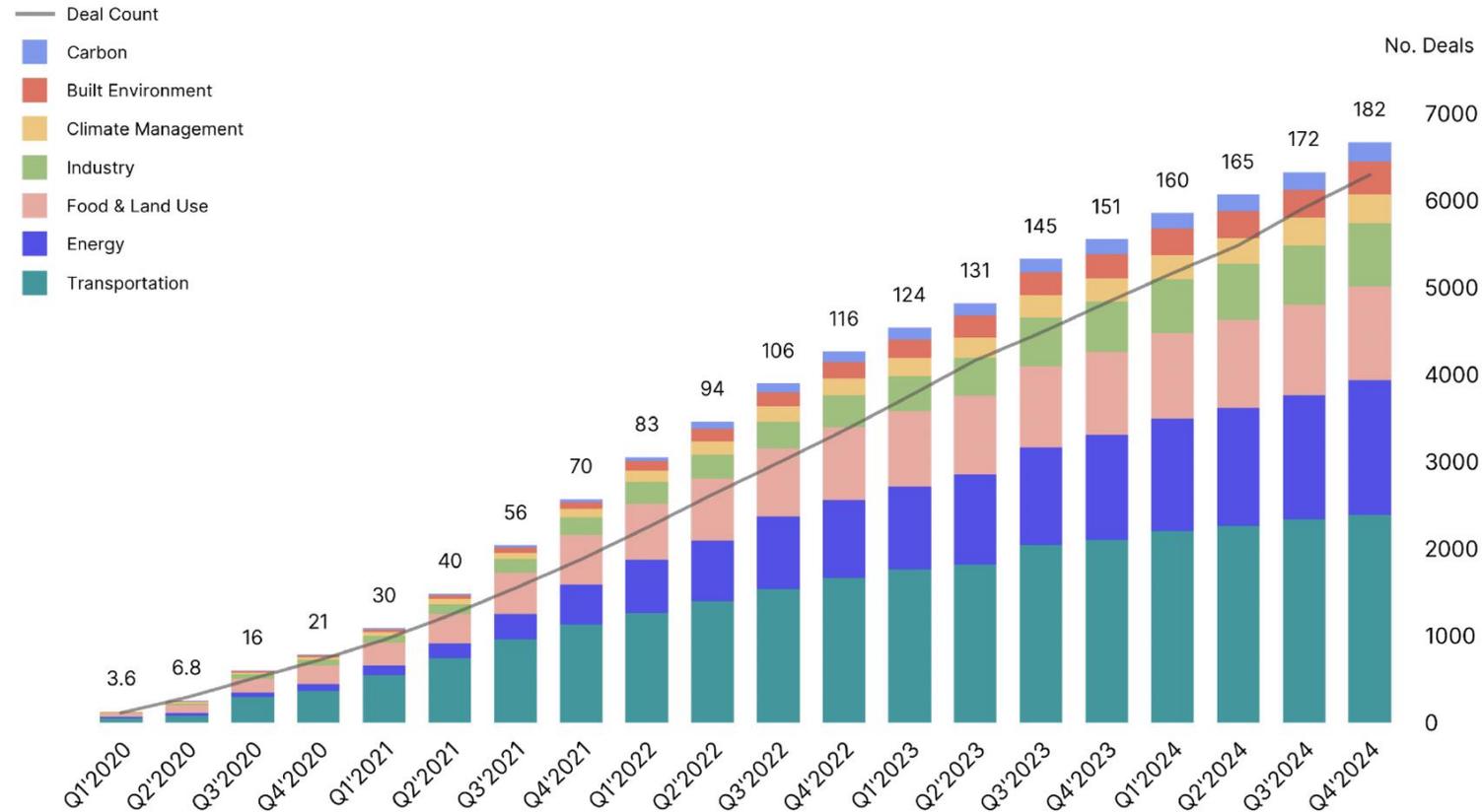
Source: BloombergNEF. Note: Start years differ by sector but all sectors are present from 2020 onwards – see [Methodology](#). Most notably, nuclear figures start in 2015 and power grids in 2020. CCS refers to carbon capture and storage.

出所: PV Magazine 掲載記事

- 交通セクターが最大額。クリーンエネルギー、系統関連への投資と続く
- 排出削減の困難なセクターへの投資額はいまだに少ない

先端技術への投資も増加しているが、成長率は鈍化傾向

Cumulative climate investment by vertical, 2020-2024 (\$bn)

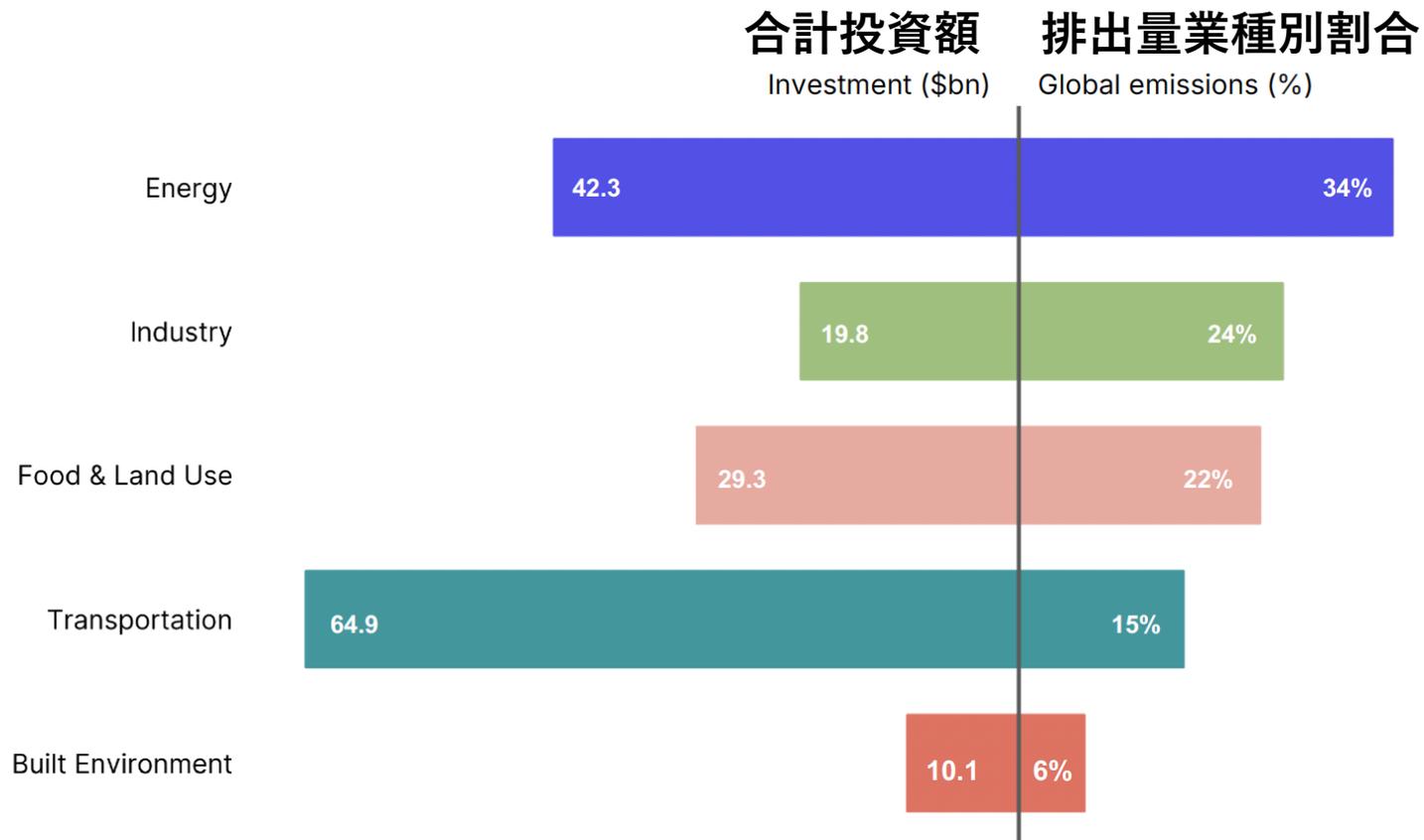


Source: Sightline Climate // Note: Explore the data [here](#).

出所: Sightline Climate (無料登録にてレポートダウンロード可能)

多排出セクターへの技術投資がさらに必要

Climate investment by vertical vs emissions, 2020-2024



出所: Sightline Climate

Source: Sightline Climate, IPCC 2019 // Note: Emissions dropped during the Covid-19 pandemic, but have now returned to pre-2020 levels, making 2019 emissions data still a reasonable comparison.

日本のエネルギー基本計画への示唆

- 金融機関からの実体経済へのネットゼロへの投資は継続
 - 投資予見性、長期的視点などが鍵となる
- 他国から日本への期待
 - エネルギー輸入国としての政策
 - エンジニアリング大国、兼、先端技術のオフテーカー
 - 先端技術を活かした大きな可能性（エネルギー貯蔵、系統、核融合、など）
- エネルギー基本計画
 - どれかではなく、どれも必要。
 - 後押しするための政策立案と補助策