

海外現地法人の動向（要旨）

＜海外現地法人四半期（平成 23 年 1-3 期）調査＞

～ 平成 23 年 5 月実施 ～

平成 23 年 6 月 24 日
経 済 産 業 省
経済産業政策局調査統計部

★ 売上高DI 4-6は0.5、7-9は15.4と2ケタのプラス水準 ★

☆見通し(現状判断DI^(*)：平成 23 年 4-6 月、先行き DI：平成 23 年 7-9 月)

1. 売上高 DI は、9 期連続プラス水準。
現状判断 DI 0.5、先行き DI 15.4 とプラス水準。前年同期差は、現状判断 DI ▲21.3 ポイント、先行き DI ▲5.7 ポイント。現状判断 DI は北米がマイナス水準、アジア、欧州がプラス水準、先行き DI は欧州を除きプラス水準。
2. 設備投資額 DI は、8 期連続プラス水準。
現状判断 DI 11.8、先行き DI 9.9 とプラス水準。前年同期差は、現状判断 DI ▲4.7 ポイント、先行き DI ▲1.2 ポイント。アジア、北米、欧州とすべての地域で現状判断 DI、先行き DI とともにプラス水準。
3. 従業者数 DI は、8 期連続プラス水準。

☆実績（平成 23 年 1-3 月、前年同期比伸び率）

1. 売上高（ドルベース）は、2426 億 7748 万ドル。前年同期比は 16.5%増と 6 期連続のプラス。アジア（同 18.0%増）、北米（同 15.2%増）、欧州（同 12.4%増）とすべての地域でプラス。
2. 設備投資額（ドルベース）は、80 億 5509 万ドル。前年同期比は 62.0%増と 4 期連続のプラス。北米（同 70.0%増）、アジア（同 56.7%増）、欧州（同 44.0%増）とプラス。
3. 従業者数は、361.3 万人。前年同期比は 4.6%増と 5 期連続のプラス。アジア（同 4.8%増）、欧州（同 4.7%増）、北米（同 2.6%増）とすべての地域でプラス。

* 1「DI」は、調査実施時点を含む四半期（現状判断）及びその翌四半期（先行き）に関し、それぞれ前四半期と比較した見通しについて「増加」と回答した企業の構成比－「減少」と回答した企業の構成比（%ポイント）で算出。

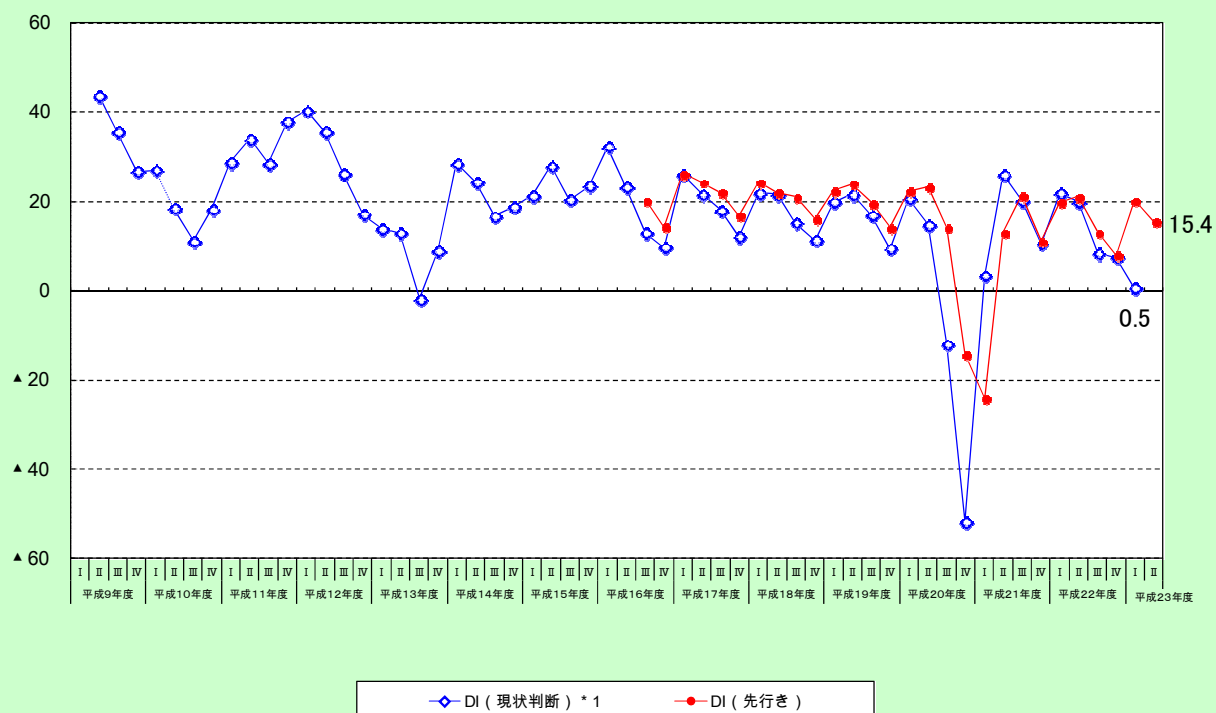
「前年同期差」（現状判断及び先行き）は、今期の DI 値－前年同期の DI 値でそれぞれ算出。

本文中、DI 値は数値のみ（例▲5.5）、DI の前年同期差は数値に「ポイント」を付して（例▲5.5 ポイント）記述。

* 調査対象は、日本企業（金融・保険・不動産を除く全業種で、資本金 1 億円以上、従業者数 50 人以上の日本企業）の直接出資と間接出資を合わせた出資比率が 50%以上、従業者数 50 人以上、製造業、の条件を満たした海外現地法人。

(%ポイント)

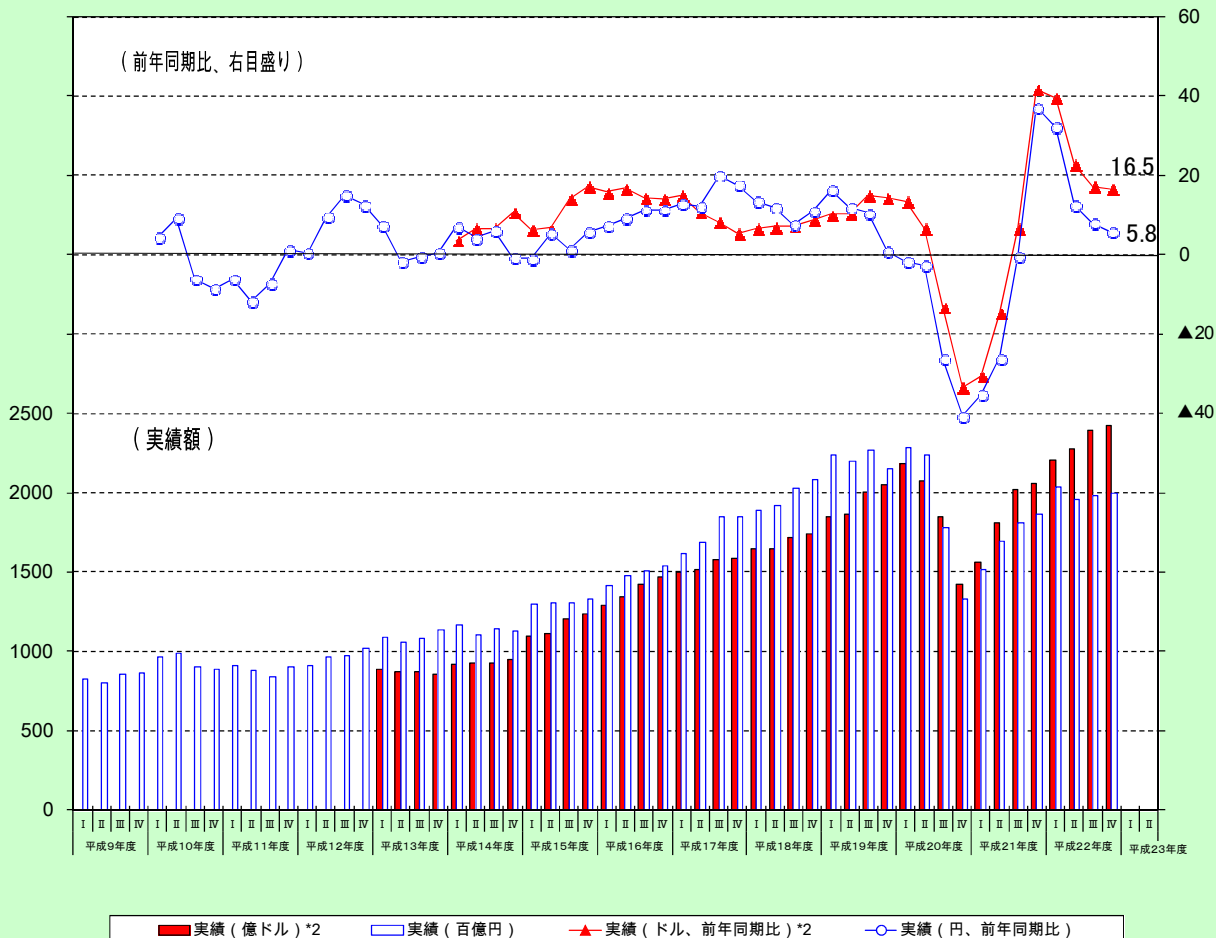
売上高D I



(億ドル、百億円)

売上高(実績及び前年同期比)

(%ポイント)



* 1: DIの調査対象期間は、平成9年度調査は調査実施時点を含む四半期、平成10年度～平成15年度調査までは半年(調査実施時点を含む四半期及びその翌四半期)。平成16年度調査より、前年度までの半年の調査期間を、現状判断(調査実施時期を含む四半期)と先行き(翌四半期)に分割。

* 2: ドルベースの実績値は平成13年度データより公表。

見通し

1. 売上高

<全地域>

- 現状判断 DI（平成 23 年 4-6 月）は、0.5 と 9 期連続プラス水準。前年同期差（平成 22 年 4-6 月の現状判断 DI に比べ）は、▲21.3 ポイントの減少。主要 4 業種^{(*)1}は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差はすべて減少。北米はマイナス水準、アジア、欧州はプラス水準。
- 先行き DI（平成 23 年 7-9 月）は、15.4 と 9 期連続のプラス水準。前年同期差（平成 22 年 7-9 月の先行き DI に比べ）は、▲5.7 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差はすべて減少。欧州はマイナス水準、北米、アジアはプラス水準。

<北米>

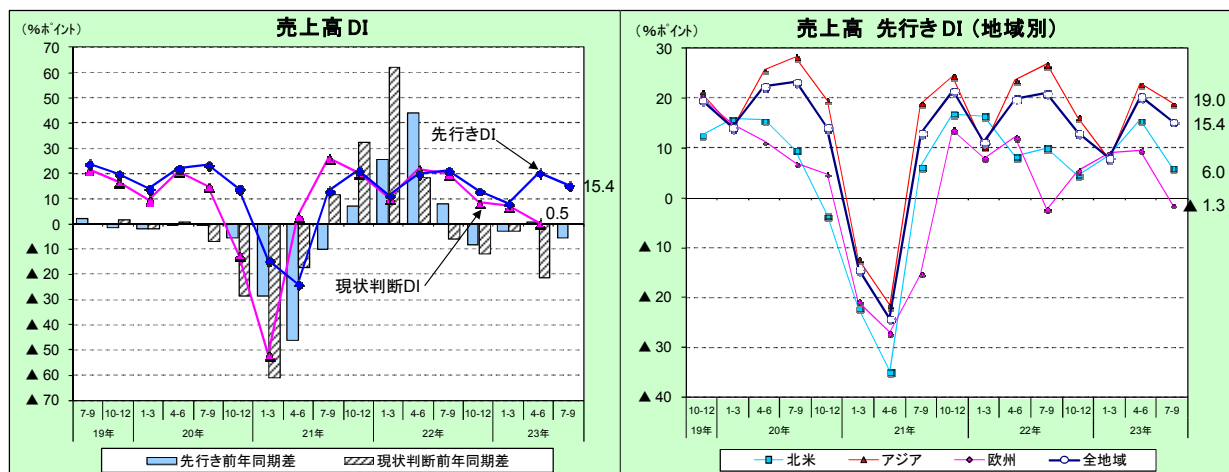
- 現状判断 DI は、▲14.3 と 8 期ぶりのマイナス水準。前年同期差は、▲23.0 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準。
- 先行き DI は、6.0 と 9 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲4.0 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差は化学を除き減少。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、3.2 と 9 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲24.2 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準。ASEAN4^{(*)2}（▲3.0）はマイナス水準、NIEs3^{(*)3}（10.8）、中国^{(*)4}（5.2）はプラス水準。
- 先行き DI は、19.0 と 9 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲7.8 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差はすべて減少。中国（20.8）、ASEAN4（16.4）、NIEs3（15.5）はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、0.4 と 3 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲0.5 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械、電気機械がマイナス水準、はん用等機械、化学がプラス水準。
- 先行き DI は、▲1.3 と 4 期ぶりのマイナス水準。前年同期差は、1.0 ポイントの増加。主要 4 業種は、電気機械を除きマイナス水準となり、前年同期差ははん用等機械、化学が減少、電気機械、輸送機械が増加。



* 1 主要 4 業種： 全 12 業種中、化学、はん用等機械（はん用・生産用・業務用機械）、電気機械、輸送機械の 4 業種
 なお、平成 21 年 4-6 月期調査から日本標準産業分類第 1 2 回改定に準拠し、業種分類を見直しました。

* 2 ~ * 4 ASEAN4：インドネシア、タイ、フィリピン、マレーシア NIEs3：シンガポール、大韓民国、台湾 中国：香港含む

<参考>DI の詳細は、報告書「海外現地法人の動向」P 4 ~ P 15、「統計表」P 21 ~ P 41 をご覧ください。

見 通 し

２．設備投資額（有形固定資産（土地を除く）の当期取得額）

<全地域>

- 現状判断 DI（平成 23 年 4-6 月）は、11.8 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差（平成 22 年 4-6 月の現状判断 DI に比べ）は、▲4.7 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差ははん用等機械を除き減少。すべての地域でプラス水準。
- 先行き DI（平成 23 年 7-9 月）は、9.9 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差（平成 22 年 7-9 月の先行き DI に比べ）は、▲1.2 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は化学を除き減少。すべての地域でプラス水準。

<北米>

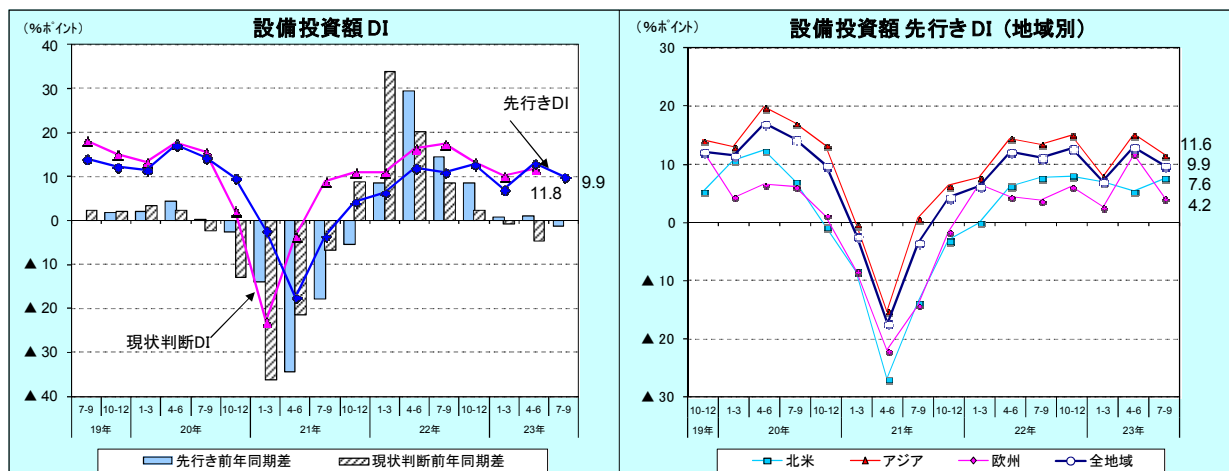
- 現状判断 DI は、8.6 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲3.6 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準。
- 先行き DI は、7.6 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲0.1 ポイントの減少。主要 4 業種は、電気機械、輸送機械がマイナス水準、化学、はん用等機械がプラス水準となり、前年同期差は化学を除き減少。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、13.9 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲5.0 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準。NIEs3（15.8）、ASEAN4（13.9）、中国（12.7）はプラス水準。
- 先行き DI は、11.6 と 9 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲1.9 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差はすべて減少。中国（11.1）、ASEAN4（10.4）、NIEs3（9.2）はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、2.7 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲1.2 ポイントの減少。主要 4 業種は、電気機械、輸送機械がマイナス水準、化学、はん用等機械がプラス水準。
- 先行き DI は、4.2 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、0.4 ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械、電気機械がマイナス水準、化学、はん用等機械がプラス水準となり、前年同期差は輸送機械、電気機械が減少、化学、はん用等機械が増加。



見通し

3. 従業者数

<全地域>

- 現状判断 DI (平成 23 年 4-6 月) は、6.9 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 22 年 4-6 月の現状判断 DI に比べ) は、▲4.2 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差は化学、はん用等機械が増加、輸送機械、電気機械が減少。すべての地域でプラス水準。
- 先行き DI (平成 23 年 7-9 月) は、8.4 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 22 年 7-9 月の先行き DI に比べ) は、▲0.2 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差ははん用等機械、化学が増加、輸送機械、電気機械が減少。すべての地域でプラス水準。

<北米>

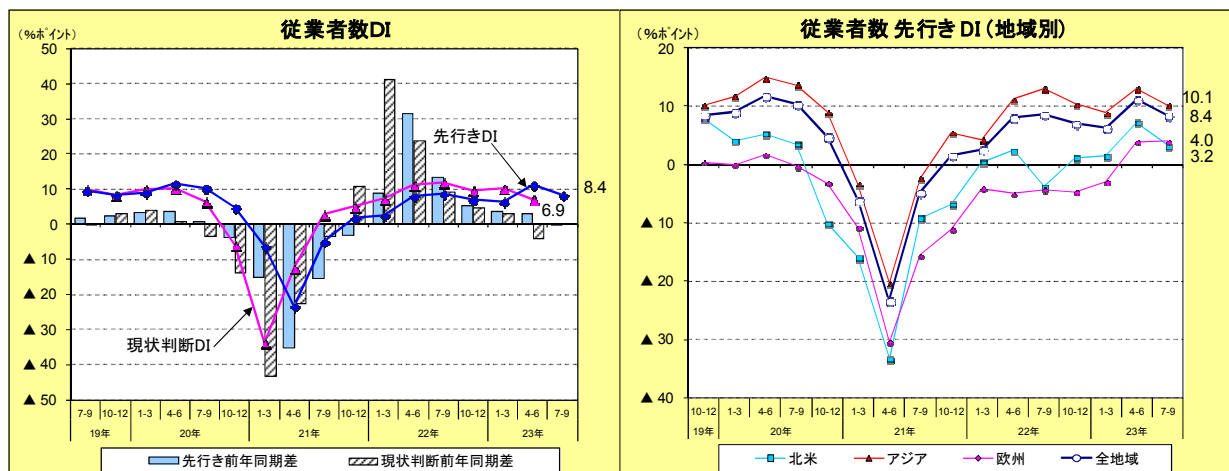
- 現状判断 DI は、1.6 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、0.3 ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準。
- 先行き DI は、3.2 と 4 期連続のプラス水準。前年同期差は、7.0 ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差はすべて増加。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、7.8 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲7.7 ポイントの減少。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準。NIEs3 (11.5)、中国 (8.3)、ASEAN4 (3.8) はプラス水準。
- 先行き DI は、10.1 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲3.0 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は化学、はん用等機械が増加、輸送機械、電気機械が減少。中国 (10.7)、NIEs3 (8.2)、ASEAN4 (8.0) はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、5.9 と 3 期連続のプラス水準。前年同期差は、11.4 ポイントの増加。主要 4 業種は、電気機械を除きプラス水準。
- 先行き DI は、4.0 と 2 期連続のプラス水準。前年同期差は、8.3 ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差はすべて増加。



実績

1. 売上高

<全地域>

- 売上高実績（平成 23 年 1-3 月期、ドルベース）は、2426 億 7748 万ドル。前年同期比(*)は 16.5%増と 6 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 24.8%増と 5 期連続のプラス、化学が同 19.2%増、輸送機械が同 16.9%増、電気機械が同 10.5%増といずれも 6 期連続のプラス。すべての地域でプラス。
- 売上高実績（平成 23 年 1-3 月期、円ベース）は、19 兆 9726 億円。前年同期比は 5.8%増と 5 期連続のプラス。

<北米 : 売上高シェア 27.5%>

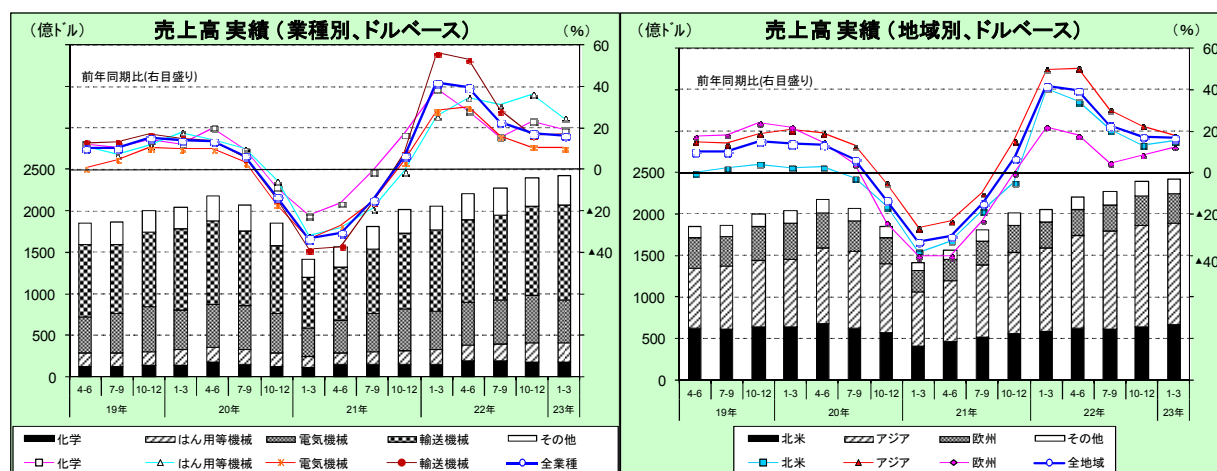
- 売上高実績（ドルベース）は、667 億 6914 万ドル。前年同期比は 15.2%増と 5 期連続のプラス。主要 4 業種は、電気機械が同 21.3%増、はん用等機械が同 18.8%増、輸送機械が同 13.8%増、化学が同 12.1%増といずれも 5 期連続のプラス。

<アジア地域 : 売上高シェア 50.4%>

- 売上高実績（ドルベース）は、1222 億 6578 万ドル。前年同期比は 18.0%増と 6 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 30.9%増、化学が同 24.1%増、輸送機械が同 19.3%増、電気機械が同 9.2%増といずれも 6 期連続のプラス。ASEAN4（同 20.6%増）、中国（同 16.5%増）、NIEs3（同 15.3%増）は 6 期連続のプラス。

<欧州 : 売上高シェア 14.8%>

- 売上高実績（ドルベース）は、359 億 4908 万ドル。前年同期比は 12.4%増と 5 期連続のプラス。主要 4 業種は、電気機械が同 4.2%増と 4 期連続のプラス、輸送機械が同 14.8%増、はん用等機械が同 14.3%増といずれも 5 期連続のプラス、化学が同 14.5%増と 6 期連続のプラス。



※：前年同期比は、前年度から継続して調査対象となっている現地法人（新規設立企業を含む）のみの集計値から算出しており、実績値から求めた数値とは異なります。

<参考>実績の詳細は、報告書「海外現地法人の動向」P16～P27、「統計表」P1～P20をご覧ください。

実績

2. 設備投資額（有形固定資産（土地を除く）の当期取得額）

<全地域>

- 設備投資額実績（平成 23 年 1-3 月期、ドルベース）は、80 億 5509 万ドル。前年同期比は 62.0%増と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、化学が同▲16.4%減と 2 期ぶりのマイナス、輸送機械が同 105.6%増、はん用等機械が同 53.4%増といずれも 3 期連続、電気機械が同 48.4%増と 5 期連続のプラス。北米、アジア、欧州がプラス。
- 設備投資額実績（平成 23 年 1-3 月期、円ベース）は、6629 億円。前年同期比は 47.1%増と 4 期連続のプラス。

<北米 : 設備投資額シェア 21.0%>

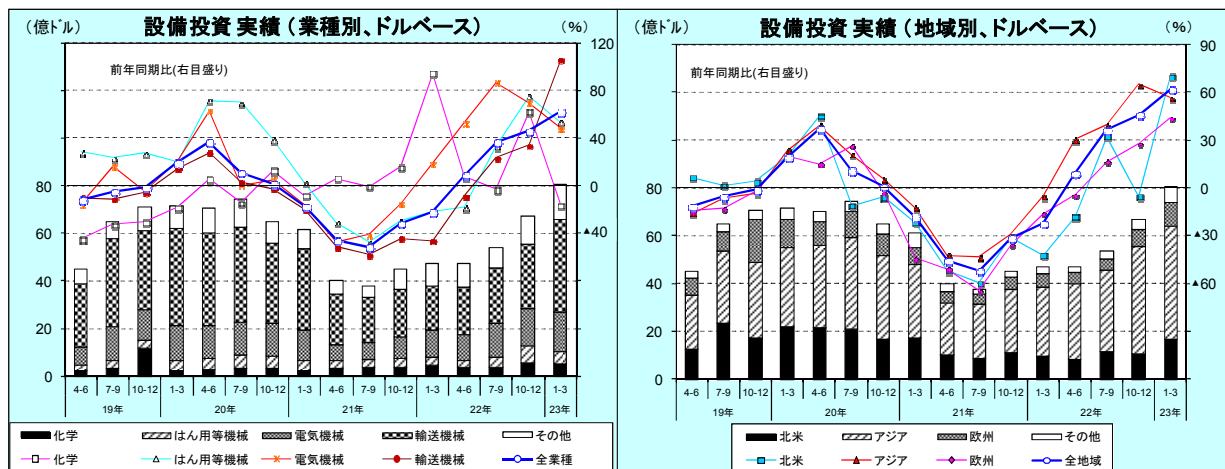
- 設備投資額実績（ドルベース）は、16 億 9379 万ドル。前年同期比は 70.0%増と 2 期ぶりのプラス。主要 4 業種は、輸送機械が同 78.8%増と 2 期ぶりのプラス、化学が同 45.4%増、はん用等機械が同 16.4%増といずれも 2 期連続、電気機械が同 26.2%増と 4 期連続のプラス。

<アジア地域 : 設備投資額シェア 58.7%>

- 設備投資額実績（ドルベース）は、47 億 2639 万ドル。前年同期比は 56.7%増と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、化学が同▲34.6%減と 7 期ぶりのマイナス、はん用等機械が同 84.2%増と 3 期連続、輸送機械が同 139.3%増と 4 期連続、電気機械が同 50.5%増と 5 期連続のプラス。NIEs3（同▲13.1%減）はマイナス、ASEAN4（同 84.4%増）、中国（同 60.5%増）はプラス。

<欧州 : 設備投資額シェア 12.4%>

- 設備投資額実績（ドルベース）は、10 億 49 万ドル。前年同期比は 44.0%増と 3 期連続のプラス。主要 4 業種は、電気機械が同▲2.5%減と 2 期連続のマイナス、はん用等機械が同▲8.1%減、化学が同▲2.8%減といずれも 2 期ぶりのマイナス、輸送機械が同 72.0%増と 3 期連続のプラス。



実績

3. 従業者数

<全地域>

○従業者数実績（平成23年3月末）は、361.3万人。前年同期比は4.6%増と5期連続のプラス。主要4業種は、輸送機械が同8.4%増、電気機械が同0.9%増といずれも5期連続、はん用等機械が同9.6%増と6期連続、化学が同2.8%増と9期連続のプラス。すべての地域でプラス。

<北米：従業者数シェア11.3%>

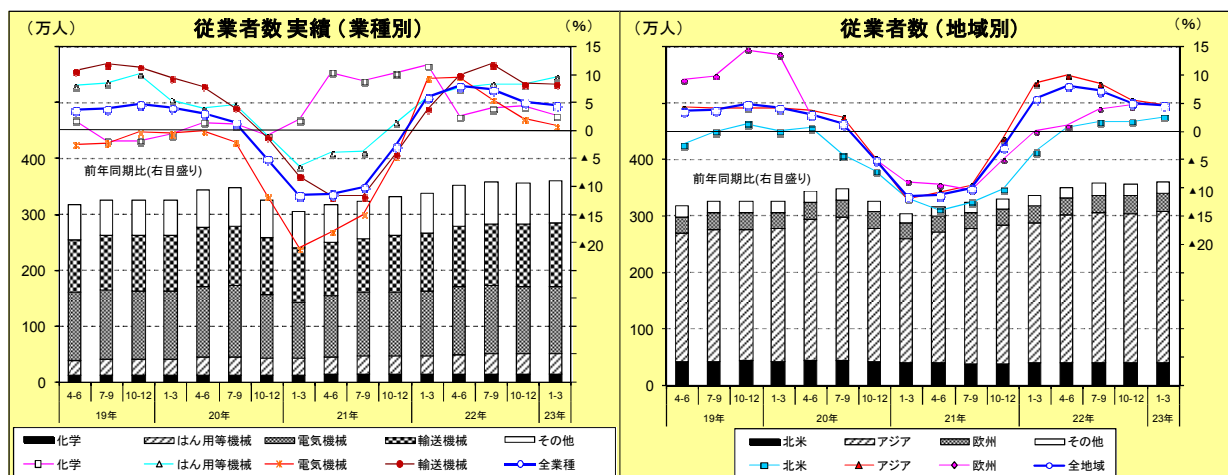
○従業者数実績は、40.7万人。前年同期比は2.6%増と4期連続のプラス。主要4業種は、電気機械が同▲3.7%減と13期連続のマイナス、はん用等機械が同4.0%増と2期連続、輸送機械が同4.8%増と4期連続、化学が同4.4%増と5期連続のプラス。

<アジア地域：従業者数シェア74.3%>

○従業者数実績は、268.5万人。前年同期比は4.8%増と5期連続のプラス。主要4業種は、電気機械が同1.1%増と5期連続、はん用等機械が同11.1%増、輸送機械が同9.2%増といずれも6期連続、化学が同3.7%増と9期連続のプラス。ASEAN4（同5.2%増）、中国（同2.0%増）、NIEs3（同0.4%増）はプラス。

<欧州：従業者数シェア8.6%>

○従業者数実績は、30.9万人。前年同期比は4.7%増と5期連続のプラス。主要4業種は、化学が同▲1.3%減と3期ぶりのマイナス、はん用等機械が同3.0%増、電気機械が同1.2%増といずれも3期連続、輸送機械が同8.8%増と5期連続のプラス。



<参考> 海外経済

世界経済は、全体として回復が緩やかになっている。先行きについては、緩やかな回復が続くと見込まれる。ただし、欧米及びアジアの景気が下振れするリスクがある。アメリカでは、景気回復が緩やかになっている。先行きについては、緩やかな回復が続くと見込まれる。ただし、失業率の高止まりや住宅価格の下落等により、景気が下振れするリスクがある。アジア地域については、中国では、景気は内需を中心に拡大している。先行きについては、拡大傾向が続くと見込まれる。ただし、不動産価格や物価の動向に留意する必要がある。インドでは、景気は内需を中心に拡大しているが、拡大テンポがやや緩やかになっている。先行きについては、引き続き内需が堅調に推移するとみられることから、拡大傾向が続くと見込まれる。ただし、物価上昇によるリスクには留意する必要がある。その他アジア地域では、総じて景気は回復しているが、このところ弱い動きもみられる。先行きについては、回復傾向が続くと見込まれる。ただし、欧米向けの輸出の動向や物価上昇によるリスクに留意する必要がある。ヨーロッパ地域では、景気は総じて持ち直しているものの、国ごとのばらつきが大きい。ドイツでは回復、フランスでは緩やかに回復している。英国では足踏み状態にあるが、一部に弱い動きがみられる。ヨーロッパ地域の先行きについては、基調としては緩やかに持ち直していくと見込まれる。ただし、各国の財政緊縮による影響に留意する必要があるほか、一部の国々における財政の先行き不安を背景に金融システムに対する懸念があること、高い失業率が継続すること等により、景気が低迷するリスクがある。

（「月例経済報告」（平成23年6月）より抜粋）