

海外現地法人の動向（要旨）

< 海外現地法人四半期（平成 22 年 7-9 月期）調査 >

～ 平成 22 年 11 月実施 ～

平成 22 年 12 月 22 日
経 済 産 業 省
経済産業政策局調査統計部

★ 売上高 7-9 実績は 4 期連続のプラス、10-12 23/1-3 見通しは引き続きプラス水準 ★

☆見通し(現状判断 DI^(*):平成 22 年 10-12 月、先行き DI:平成 23 年 1-3 月)

1. 売上高 DI は、7 期連続プラス水準。
現状判断 DI 8.4、先行き DI 8.1 とプラス水準。前年同期差は、現状判断 DI ▲11.8 ポイント、先行き DI ▲3.0 ポイント。すべての地域で現状判断 DI、先行き DI ともプラス水準。
2. 設備投資額 DI は、6 期連続プラス水準。
現状判断 DI 13.4、先行き DI 7.1 とプラス水準。前年同期差は、現状判断 DI 2.4 ポイント、先行き DI 0.8 ポイント。すべての地域で現状判断 DI、先行き DI ともプラス水準。
3. 従業者数 DI は、6 期連続プラス水準。

☆実績（平成 22 年 7-9 月、前年同期比伸び率）

1. 売上高（ドルベース）は、2276 億 4223 万ドル。前年同期比は 22.8%増と 4 期連続のプラス。アジア（同 30.3%増）、北米（同 20.8%増）、欧州（同 4.6%増）とすべての地域でプラス。
2. 設備投資額（ドルベース）は、53 億 7636 万ドル。前年同期比は 36.7%増と 2 期連続のプラス。アジア（同 39.6%増）、北米（同 32.1%増）、欧州（同 16.6%増）とすべての地域でプラス。
3. 従業者数は、358.2 万人。前年同期比は 7.2%増と 3 期連続のプラス。アジア（同 8.5%増）、欧州（同 4.0%増）、北米（同 1.7%増）でプラス。

* 「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。

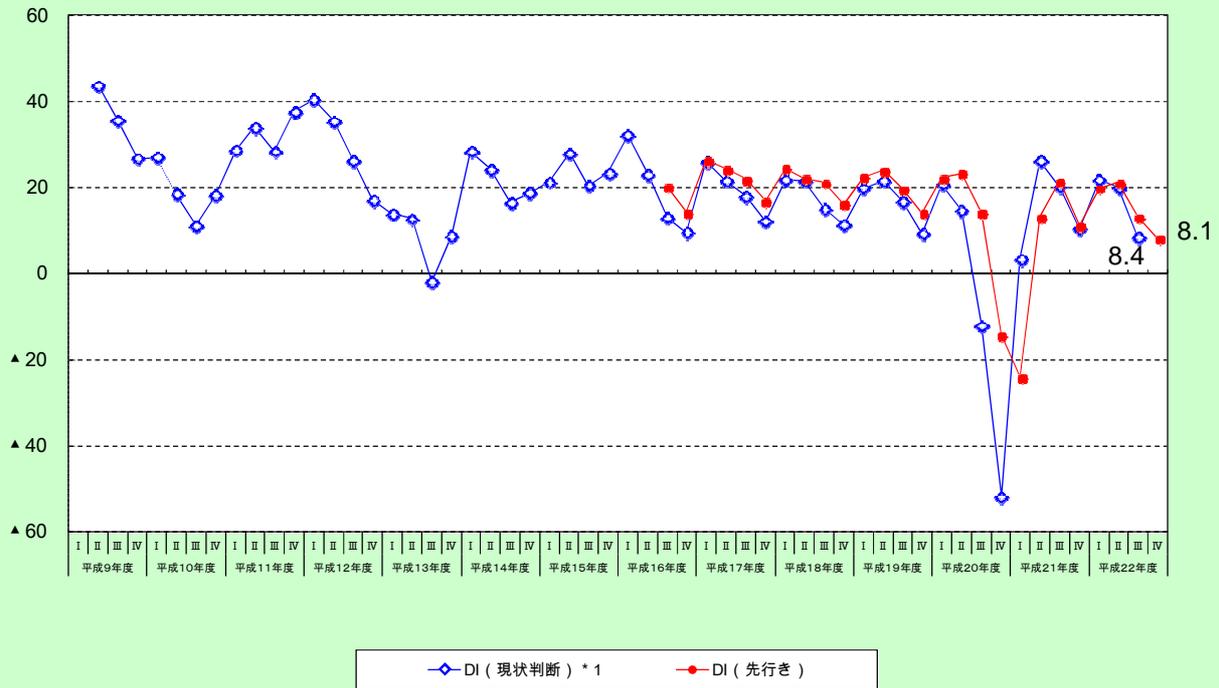
「前年同期差」（現状判断及び先行き）は、今期の DI 値－前年同期の DI 値でそれぞれ算出。

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。

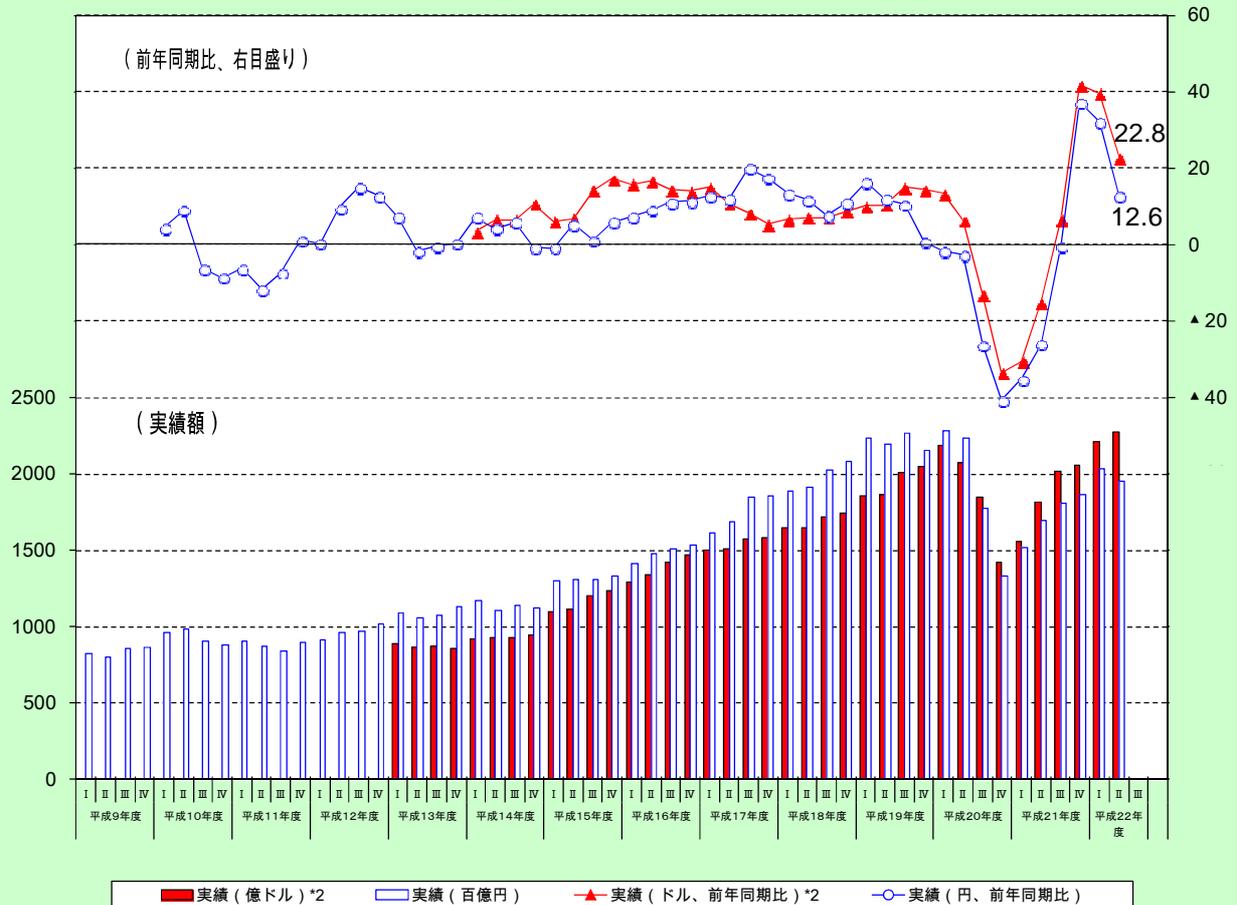
(%ポイント)

売上高DI



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 22 年 10-12 月) は、**8.4** と 7 期連続プラス水準。前年同期差 (平成 21 年 10-12 月の現状判断 DI に比べ) は、**▲11.8** ポイントの減少。主要 4 業種^(*)は、電気機械を除きプラス水準となり、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 1-3 月) は、**8.1** と 7 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 22 年 1-3 月の先行き DI に比べ) 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、前年同期差は輸送機械、化学が減少、はん用等機械、電気機械が増加。すべての地域でプラス水準。

<北米>

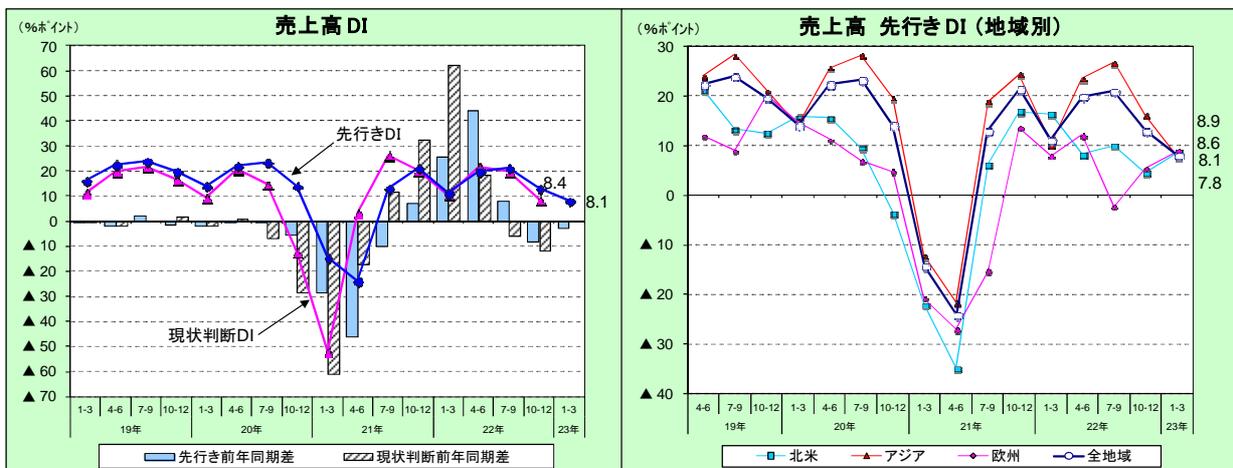
- 現状判断 DI は、**1.5** と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、**▲13.5** ポイントの減少。主要 4 業種は、はん用等機械、電気機械がプラス水準、化学、輸送機械がマイナス水準。
- 先行き DI は、**8.6** と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、**▲7.8** ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は化学、輸送機械が減少、はん用等機械、電気機械が増加。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、**9.7** と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、**▲13.6** ポイントの減少。主要 4 業種は、電気機械を除きプラス水準。中国^(*) (12.0)、ASEAN4^(*) (6.0)、NIEs3^(*) (0.4) はプラス水準。
- 先行き DI は、**7.8** と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、**▲2.5** ポイントの減少。主要 4 業種は、電気機械を除きプラス水準となり、前年同期差は輸送機械、化学が減少、はん用等機械、電気機械が増加。中国 (7.8)、ASEAN4 (7.6)、NIEs3 (0.4) はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、**9.0** と 2 期ぶりのプラス水準。前年同期差は、**▲2.4** ポイントの減少。主要 4 業種は、化学を除きプラス水準。
- 先行き DI は、**8.9** と 2 期連続のプラス水準。前年同期差は、**0.9** ポイントの増加。主要 4 業種は、化学を除きプラス水準となり、前年同期差は化学を除き増加。



* 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 2 1 ~ P 4 1 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 22 年 10-12 月）は、13.4 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差（平成 21 年 10-12 月の現状判断 DI に比べ）は、2.4 ポイントの増加。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、輸送機械が増加、電気機械、はん用等機械が減少。すべての地域でプラス水準。
- 先行き DI（平成 23 年 1-3 月）は、7.1 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差（平成 22 年 1-3 月の先行き DI に比べ）は、0.8 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は電気機械、化学が増加、輸送機械、はん用等機械が減少。すべての地域でプラス水準。

<北米>

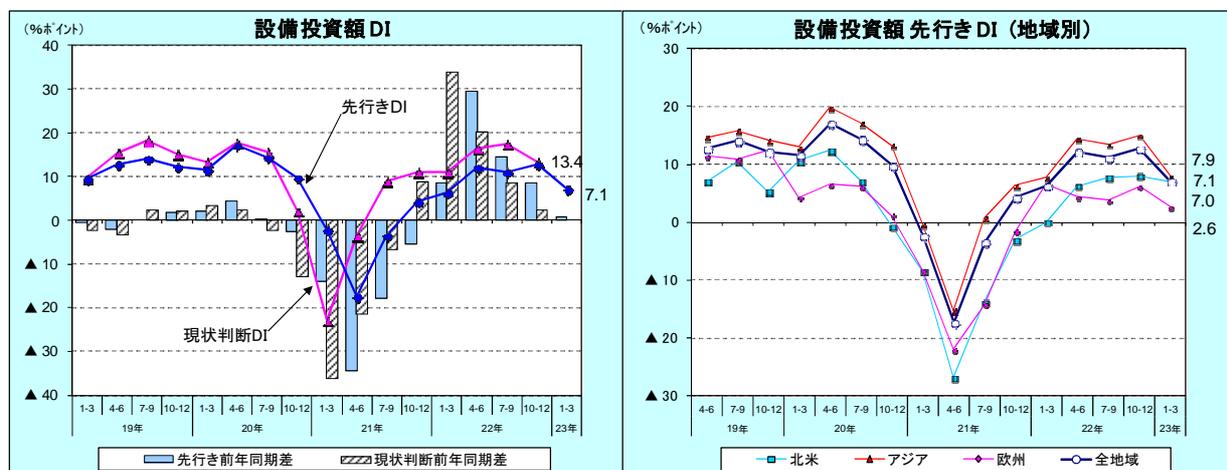
- 現状判断 DI は、10.5 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、6.2 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準。
- 先行き DI は、7.0 と 4 期連続のプラス水準。前年同期差は、7.0 ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差はすべて増加。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、14.3 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、1.2 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準。中国（15.4）、ASEAN4（11.3）、NIEs3（8.8）はプラス水準。
- 先行き DI は、7.9 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、0.2 ポイントの増加。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、電気機械が増加、輸送機械、はん用等機械が減少。中国（9.6）、ASEAN4（6.2）、NIEs3（2.1）はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、10.3 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、3.5 ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械、化学がプラス水準、電気機械、はん用等機械がマイナス水準。
- 先行き DI は、2.6 と 5 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、はん用等機械がプラス水準、化学（0.0）、電気機械がマイナス水準となり、前年同期差は輸送機械を除き減少。



見通し

3. 従業者数

<全地域>

- 現状判断 DI (平成 22 年 10-12 月) は、**9.6** と 6 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 21 年 10-12 月の現状判断 DI に比べ) は、**4.6** ポイントの増加。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。
- 先行き DI (平成 23 年 1-3 月) は、**6.3** と 6 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 22 年 1-3 月の先行き DI に比べ) は、**3.7** ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は輸送機械を除き増加。

<北米>

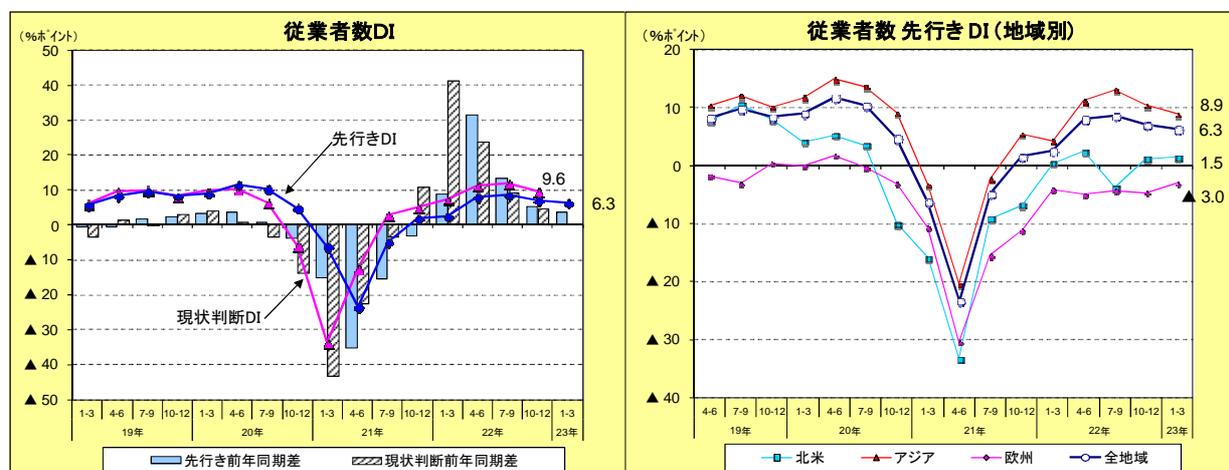
- 現状判断 DI は、**4.1** と 4 期連続のプラス水準。前年同期差は、**4.1** ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準。
- 先行き DI は、**1.5** と 2 期連続プラス水準。前年同期差は、**1.1** ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差は輸送機械を除き増加。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、**12.6** と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、**4.6** ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準。中国 (14.4)、ASEAN4 (9.9)、NIEs3 (9.1) はプラス水準。
- 先行き DI は、**8.9** と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、**4.6** ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準。前年同期差は輸送機械を除き増加。中国 (9.9)、ASEAN4 (6.6)、NIEs3 (5.4) はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、**0.7** と 10 期ぶりのプラス水準。前年同期差は、**7.7** ポイントの増加。主要 4 業種は、化学、はん用等機械がプラス水準、輸送機械、電気機械がマイナス水準。
- 先行き DI は、**▲3.0** と 11 期連続のマイナス水準。前年同期差は、**1.1** ポイントの増加。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、はん用等機械が増加、電気機械、輸送機械が減少。



実 績

1. 売上高

<全地域>

○売上高実績（平成 22 年 7-9 月期、ドルベース）は、**2276 億 4223 万ドル**。前年同期比(*)は **22.8%増**と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 **31.2%増**と 3 期連続のプラス、輸送機械が同 **28.4%増**、電気機械が同 **16.0%増**、化学が同 **15.7%増**といずれも 4 期連続のプラス。すべての地域でプラス。

○売上高実績（平成 22 年 7-9 月期、円ベース）は、**19 兆 5442 億円**。前年同期比は **12.6%増**と 3 期連続のプラス。

<北米 : 売上高シェア 27.3%>

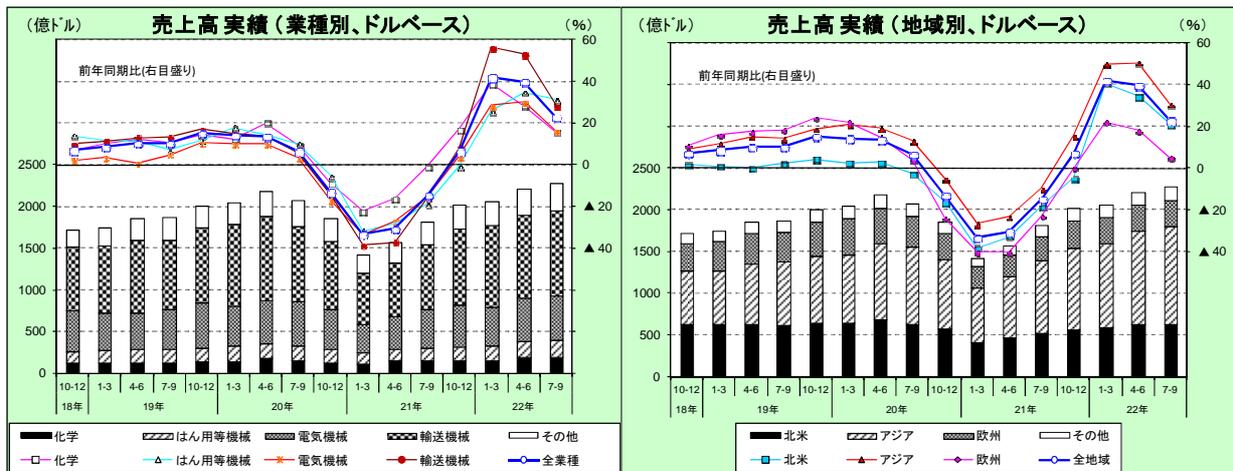
○売上高実績（ドルベース）は、**620 億 6533 万ドル**。前年同期比は **20.8%増**と 3 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 **25.9%増**、電気機械が同 **24.8%増**、輸送機械が同 **23.5%増**、化学が同 **8.1%増**といずれも 3 期連続のプラス。

<アジア地域 : 売上高シェア 51.9%>

○売上高実績（ドルベース）は、**1182 億 5159 万ドル**。前年同期比は **30.3%増**と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 **42.5%増**、輸送機械が同 **41.3%増**、化学が同 **29.5%増**、電気機械が同 **16.4%増**といずれも 4 期連続のプラス。ASEAN4（同 **38.8%増**）、NIEs3（同 **25.4%増**）、中国（同 **24.7%増**）は 4 期連続のプラス。

<欧州 : 売上高シェア 13.7%>

○売上高実績（ドルベース）は、**311 億 59 万ドル**。前年同期比は **4.6%増**と 3 期連続のプラス。主要 4 業種は、電気機械が同 **8.4%増**、はん用等機械が同 **6.1%増**、輸送機械が同 **3.0%増**、化学が同 **1.0%増**とプラス。



*: 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22年7-9月期、ドルベース）は、53億7636万ドル。前年同期比は36.7%増と2期連続のプラス。主要4業種は、電気機械が同86.8%増、はん用等機械が同33.3%増、輸送機械が同23.5%増とプラス、化学が同▲3.4%減と4期ぶりのマイナス。北米、欧州はプラスに転じ、アジアが2期連続のプラス。

○設備投資額実績（平成22年7-9月期、円ベース）は、4616億円。前年同期比は25.3%増と2期連続のプラス。

<北米：設備投資額シェア22.0%>

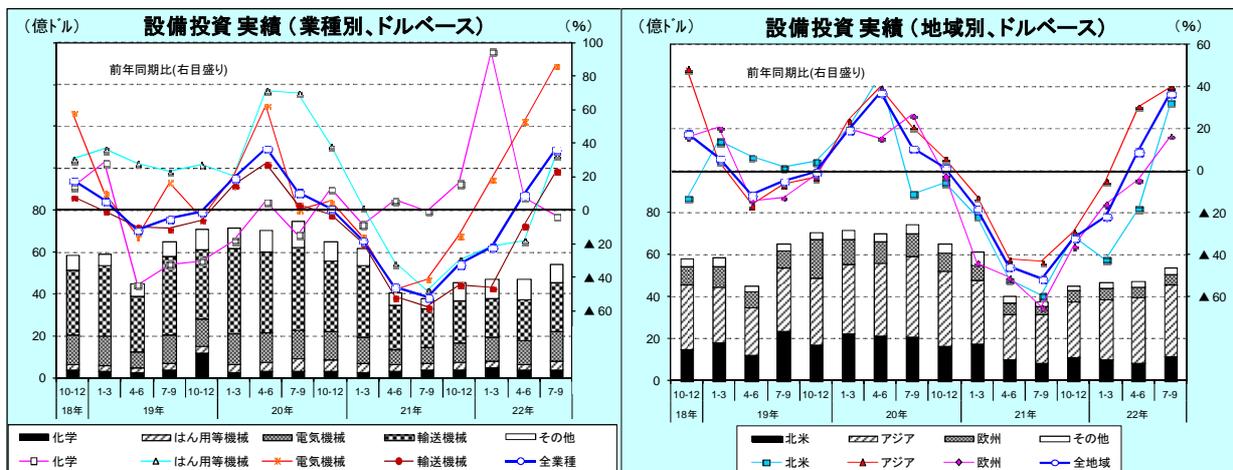
○設備投資額実績（ドルベース）は、11億8238万ドル。前年同期比は32.1%増と9期ぶりのプラス。主要4業種は、電気機械が同119.5%増、輸送機械が同44.7%増とプラス、はん用等機械が同▲10.9%減、化学が同▲8.6%減とマイナス。

<アジア地域：設備投資額シェア63.2%>

○設備投資額実績（ドルベース）は、33億9801万ドル。前年同期比は39.6%増と2期連続のプラス。主要4業種は、電気機械が同87.3%増、はん用等機械が同65.2%増、輸送機械が同5.3%増、化学が同1.9%増とプラス。ASEAN4（同65.7%増）、NIEs3（同53.2%増）、中国（同12.5%増）はプラス。

<欧州：設備投資額シェア8.5%>

○設備投資額実績（ドルベース）は、4億5649万ドル。前年同期比は16.6%増と8期ぶりのプラス。主要4業種は、電気機械が同62.4%増、輸送機械が同14.4%増とプラス、化学が同▲11.0%減、はん用等機械が同▲3.1%減とマイナス。



実 績

3. 従業者数

<全地域>

○従業者数実績（平成22年9月末）は、358.2万人。前年同期比は7.2%増と3期連続のプラス。主要4業種は、輸送機械が同11.9%増、はん用等機械が同8.4%増、電気機械が同5.6%増、化学が同3.9%増とプラス。アジア、欧州、北米でプラス。

<北米：従業者数シェア11.3%>

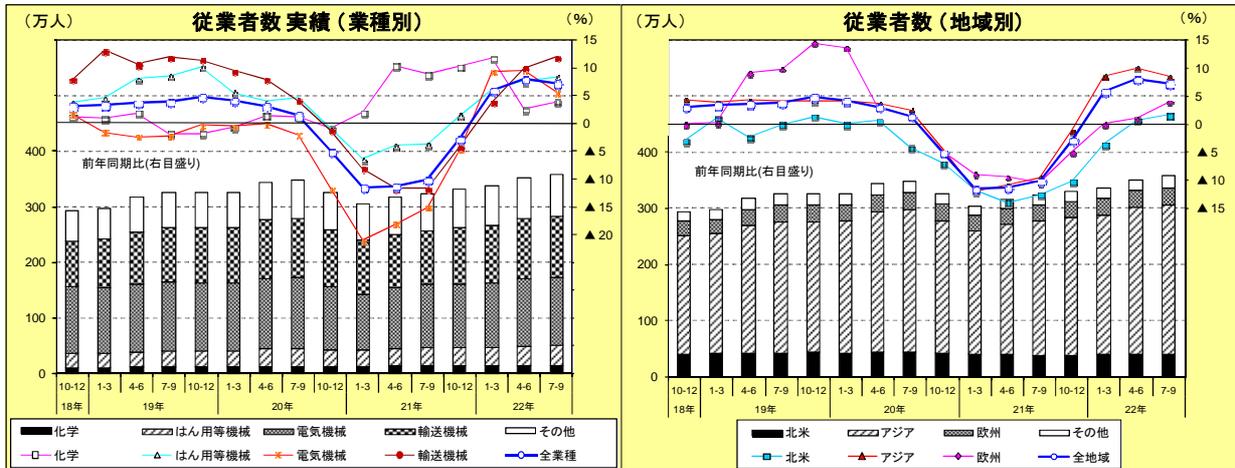
○従業者数実績は、40.6万人。前年同期比は1.7%増と2期連続のプラス。主要4業種は、化学が同4.0%増、輸送機械が同3.6%増とプラス、はん用等機械が横ばい、電気機械が同▲1.9%減とマイナス。

<アジア地域：従業者数シェア74.5%>

○従業者数実績は、266.8万人。前年同期比は8.5%増と3期連続のプラス。主要4業種は、輸送機械が同15.3%増、はん用等機械が同10.5%増、電気機械が6.1%増、化学が同5.1%増とプラス。ASEAN4（同9.3%増）、中国（同6.1%増）はプラス、NIEs3（同▲1.0%減）がマイナス。

<欧州：従業者数シェア8.5%>

○従業者数実績は、30.4万人。前年同期比は4.0%増と3期連続のプラス。主要4業種は、輸送機械が同7.4%増、電気機械が同3.3%増、化学が同0.4%増、はん用等機械が同0.3%増とプラス。



<参考> 海外経済

世界経済は失業率が高水準であるなど引き続き深刻な状況にあるが、景気刺激策の効果もあって、景気は緩やかに回復している。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、回復のテンポは更に緩やかになる可能性がある。また、信用収縮、高い失業率が継続すること等により、景気回復が停滞するリスクがある。さらに、各国の財政緊縮をはじめ財政政策のスタンスの変化による影響に留意する必要がある。アメリカでは、失業率が高止まるなど下押し要因は依然としてあるものの、政策効果もあり、景気は緩やかに回復している。先行きについては、基調としては緩やかな回復が続くと見込まれる。ただし、信用収縮や高い失業率が継続すること等により、景気回復が停滞するリスクがある。また、景況感を示す指標に弱い動きがみられることには留意する必要がある。アジア地域については、中国では、景気刺激策の効果もあり、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、テンポは緩やかになるものの拡大傾向が続くと見込まれる。ただし、不動産価格や欧米向け輸出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。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、回復テンポがやや緩やかになっている。先行きについては、テンポは緩やかになるものの回復傾向が続くと見込まれる。ただし、欧米等の景気が下振れした場合には、輸出の減少等により、景気回復が停滞するリスクがある。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。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、金融システムに対する懸念が完全に払拭されていないこと、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。また、各国の財政緊縮による影響に留意する必要がある。

（「月例経済報告」（平成22年11月）より抜粋）