

海外現地法人の動向（海外現地法人四半期（10～12月期）調査）

要 旨

平成16年1～6月の見通し(DI)は、

- ・ 売上高DIは、9期連続プラスで、全地域で2桁のプラス。中国が高水準を持続。輸送機械が好調で北米、欧州が大きく改善。アジアも改善。
- ・ 設備投資DIは8期連続で2桁プラス。特に中国が引き続き2桁プラス。
- ・ 従業者DIは平成12年7～9月期以来の高水準。

平成15年10～12月期の実績は、

- ・ 売上高は7期連続増加。北米は輸送機械が好調で増加、欧州は電気機械が好調で大幅増加。NIES3は電気機械の増加から大幅な回復。
- ・ 設備投資は4期連続の増加。北米、アジアは輸送機械が好調で増加。NIES3は電気機械が好調で大幅増加。
- ・ 従業者数は7期連続増加。中国は2桁増。

今回調査のポイント

調査時点：平成16年2月中旬

1. 売上高見通し(DI)^{＊1}は23.7%ポイントと9期連続プラス。前期比は、前期の悪化から3.4%ポイントと改善。

当期DIは全地域で2桁のプラス水準。特に中国^{＊1}は35.2%ポイントと高水準を持続。前期比では全地域で改善。輸送機械等の改善から、北米、欧州はともに改善。アジアも電気機械等が好調で改善。

2. 売上高実績はドルベースでは前年同期比14.4%増と7期連続増加。

北米は輸送機械等の大幅な増加で2期連続増加。欧州はIT需要の回復で電気機械が大幅増加し、輸送機械も好調で7期連続の増加。アジアは6期連続2桁増加。なかでもNIES3^{＊2}は同15.4%増と大幅な回復。

3. 設備投資見通し(DI)は8期連続のプラス。実績は前年同期比11.4%と4期連続増加。

見通し(DI)は、当期DIは8期連続のプラス。全地域もプラス水準。特に中国は電気機械、一般機械が改善し、28.9%ポイントと11期連続2桁台のプラス。

実績は4期連続増加。北米は電気機械が好調で前年同期比22.4%増と4期連続増加。アジアは電気機械、輸送機械が好調で5期連続の増加。特にNIES3は電気機械の増加で同55.8%増と大幅増加。一方、欧州は3期連続減少。

4. 従業者(DI)は平成12年7～9月期以来の高水準。実績は前年同期比2.8%と7期連続増加。

見通し(DI)は、当期DIが7.4%ポイントと、平成12年7～9月期(9.1%ポイント)以来の高水準。NIES3を除く全地域でプラス水準。北米、欧州は、ともにプラス水準に転じた。アジアは2桁の水準。特に中国は、18期連続2桁台のプラス。

実績は7期連続増加。アジアは8期連続の増加。特に中国は電気機械が好調で7期連続2桁増加。一方、電気機械の減少から、北米、欧州は減少傾向。

注：平成15年4～6月期調査から原則ドルベースでの公表に変更。

当期実績の前年同期比は継続調査対象のみで算出（平成15年4～6月期から調査範囲の拡大（出資比率50%超50%以上）等を行ったことから、当期実績と前期以前の実績に断層が生じているため、前年度から当期に継続調査対象となった現地法人で算出した）。

＊1 中国：香港を含む。 ＊2 NIES3：シンガポール、台湾、大韓民国

＊3 ASEAN4：インドネシア、タイ、フィリピン、マレーシア

＊4： DI＝増加と回答した企業の割合－減少と回答した企業の割合

DIの前期比＝当期DI－前期DI

当期DI：平成15年10～12月期調査時点のDI（平成16年1～6月の見通し）

前期DI：平成15年7～9月期調査時点のDI（平成15年10月～16年3月の見通し）

1. 売上高

売上高D Iは、23.7%ポイントと9期連続プラス。前期比では、前期の悪化から3.4%ポイントと改善（前期D I 20.3 当期D I 23.7）。

当期D Iは全地域で2桁のプラス水準。特に中国は35.2%ポイントと高水準を持続。前期比では全地域で改善。輸送機械等の改善から、北米（同 8.1%ポイント）、欧州（同 2.2%ポイント）はともに改善。アジアが電気機械、輸送機械が好調で改善。

売上高（ドルベース）は、前年同期比14.4%増と7期連続増加。

北米は輸送機械の大幅な増加で同 8.1%増と2期連続の増加。欧州はIT需要の回復で電気機械が大幅増加し、輸送機械も好調なことから7期連続の増加。アジアは6期連続2桁増加。なかでもN I E S 3²は電気機械が増加に転じ、同15.4%増と大幅な回復。

（参考）海外経済は、アメリカの景気は力強く回復しており、アジアでは中国、タイ、マレーシアで景気が拡大している。台湾、シンガポールは景気が回復している。韓国は景気持ち直しの動きがみられる。ユーロ圏は景気が穏やかに回復している（月例経済報告（3月）より抜粋）。

(1) 売上高D Iは、23.7%ポイントと9期連続プラス。

前期比では、前期の悪化から 3.4%ポイントと改善（前期D I 20.3 当期D I 23.7）。

- 業種別では、当期D Iは13業種中12業種がプラス水準。前期比では、輸送機械は同8.8%ポイント、電気機械は同 1.6%ポイントと、ともに改善。一般機械も同 2.1%ポイントと4期連続改善。
- 地域別では、当期D Iは全地域で2桁のプラス水準。特にアジアは25.9%ポイントと引き続き高水準となり、なかでも中国は35.2%ポイントと引き続き高水準を維持。前期比は全地域で前期の悪化から改善。北米は輸送機械が4期ぶりに改善したことから同8.1%ポイントと改善。欧州は輸送機械及び一般機械の改善から2期連続改善。アジアは電気機械、輸送機械等が好調で改善。

(2) 売上高（ドルベース）は、前年同期比14.4%増と7期連続増加。

- 業種別では、13業種中10業種が増加。輸送機械は北米の大幅な増加から前年同期比16.3%増と7期連続の増加。電気機械は、IT需要の回復から欧州、N I E S 3が前期減少から増加し、同13.3%増と大幅な回復。化学は4期連続の増加し、一般機械も7期連続増加。
- 地域別では、北米は輸送機械が大幅な増加となり、同 8.1%増と2期連続で増加。欧州は電気機械が大幅回復し、輸送機械も好調なことから7期連続の増加。アジアは電気機械、輸送機械が好調で6期連続2桁増加。なかでも、N I E S 3は電気機械が増加に転じ、同15.4%増と大幅な回復。中国も同31.6%増と、3期連続30%台の増加。A S E A N 4³も引き続き2桁の増加。

売上高の地域・主要業種別のD I見通し（平成16年1 - 6月）及び実績（平成15年10 - 12月期）

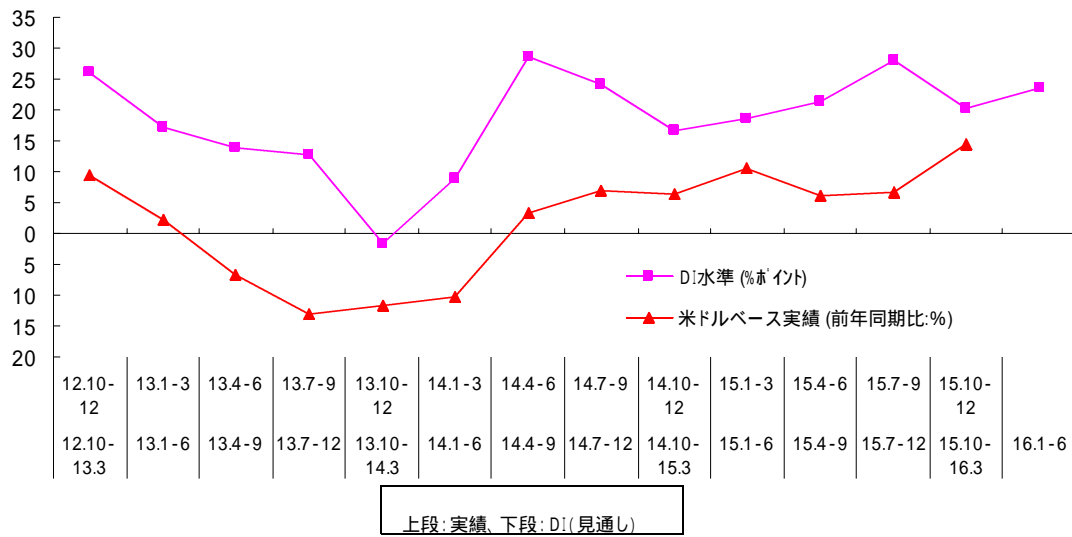
（単位：前年同期比%、前期比%ポイント）

	計（業種・地域）		輸送機械		電気機械		一般機械		化学	
D I(前期D I 当期D I)	20.3	23.7	19.3	28.1	20.4	22.0	27.6	29.7	24.5	24.2
D I(前期比)	3.4		8.8		1.6		2.1		0.3	
実績（前年同期比）	14.4		16.3		13.3		14.5		23.5	

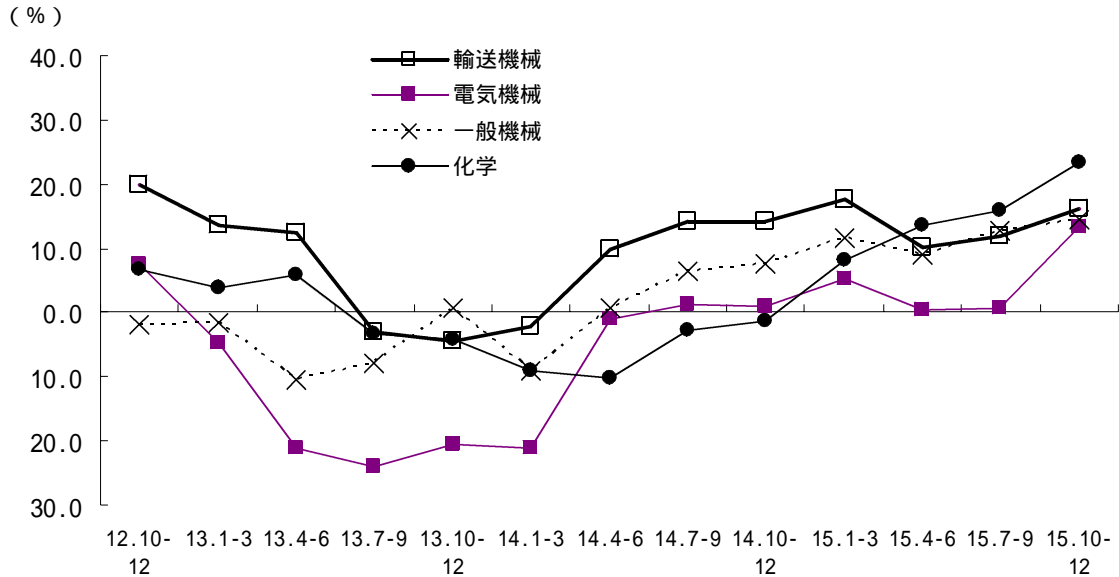
	北米		アジア		A S E A N 4 ³		N I E S 3 ²		中国（香港を含む）		欧州	
D I(前期D I 当期D I)	12.5	20.6	23.5	25.9	18.8	24.6	8.5	11.7	34.5	35.2	17.1	19.3
D I(前期比)	8.1		2.4		5.8		3.2		0.7		2.2	
実績（前年同期比）	8.1		20.3		14.4		15.4		31.6		19.2	

売上高の見通しDIと実績(ドルベース)の推移

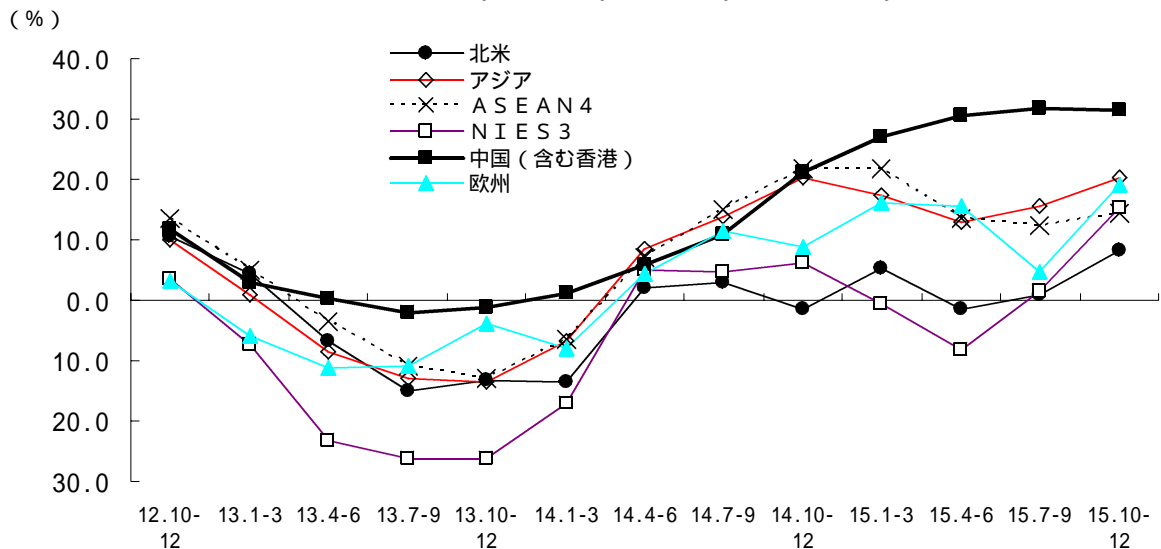
全地域(売上高)



主要業種別売上高実績(ドルベース)の推移(前年同期比)



地域別売上高実績(ドルベース)の推移(前年同期比)



2. 設備投資額（土地を除く固定資産取得額）

設備投資額D Iは、17.4%ポイントと8期連続2桁のプラス水準。前期比では、前期の悪化から4.6%ポイントと改善。

当期D Iは全地域でプラス。特に中国は電気機械、一般機械が改善し、28.9%ポイントと11期連続2桁台のプラス。前期比でもN I E S 3を除き全地域で改善。

設備投資額の実績（ドルベース）は、前年同期比11.4%増と4期連続増加。

北米は電気機械が好調で前年同期比22.4%増と4期連続増加。アジアは電気機械、輸送機械が好調で5期連続の増加。特にN I E S 3は電気機械の増加で同55.8%増と大幅増加。一方、欧州は3期連続減少。

(1)設備投資額D Iは、17.4%ポイントと8期連続2桁のプラス水準。前期比では、前期の悪化から4.6%ポイントと改善（前期D I 12.8 当期D I 17.4）。

- ・ 業種別では、当期D Iは全業種でプラス水準。前期比では13業種中12業種で改善。電気機械は同4.1%ポイントと改善。輸送機械は同5.1%ポイントと改善。
- ・ 地域別では、当期D Iは、全地域でプラス。アジアは20.6%ポイントと8期連続2桁台のプラス。特に中国は電気機械、一般機械が改善し、28.9%ポイントと半期調査から四半期調査に変更した13年4～6月期以降11期連続2桁台で推移。前期比では、N I E S 3を除き全地域で改善。

(2)設備投資額の実績（ドルベース）は、前年同期比11.4%増と4期連続増加。

- ・ 業種別では、輸送機械は前年同期比13.6%増と5期連続増加。電気機械は同32.9%増と2期連続増加。
- ・ 地域別では、北米は電気機械の大幅な増加から同22.4%増と4期連続の増加。アジアは電気機械、輸送機械が好調なことから5期連続の増加。なかでもN I E S 3は電気機械の増加から同55.8%増と大幅な増加。一方、欧州は化学の減少から3期連続の減少。

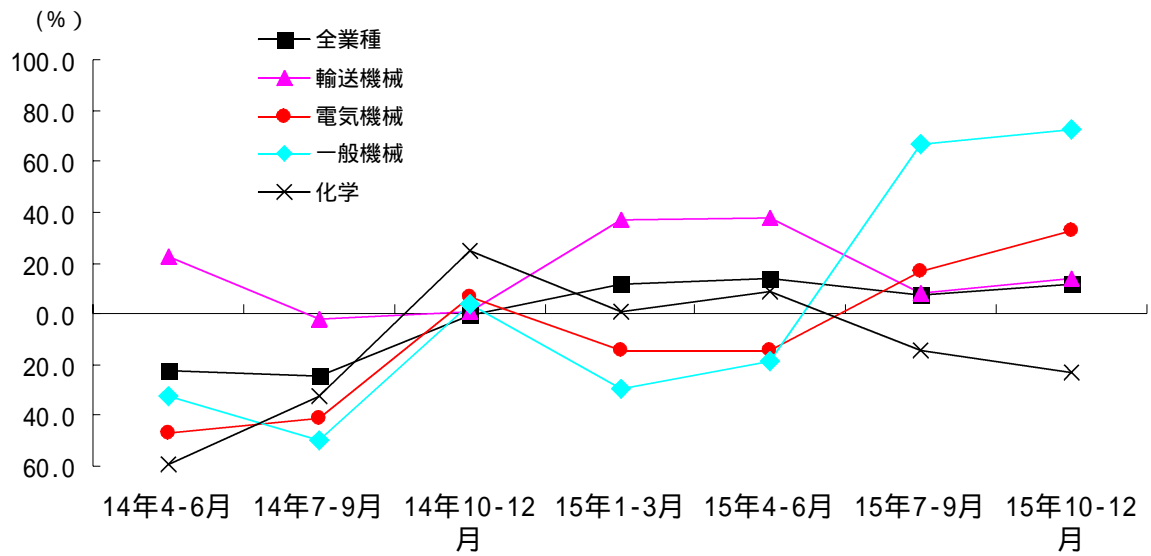
設備投資額の地域・主要業種別のD I見通し(平成16年1 - 6月)及び実績(平成15年10 - 12月期)

(単位:前年同期比%、前期比%ポイント)

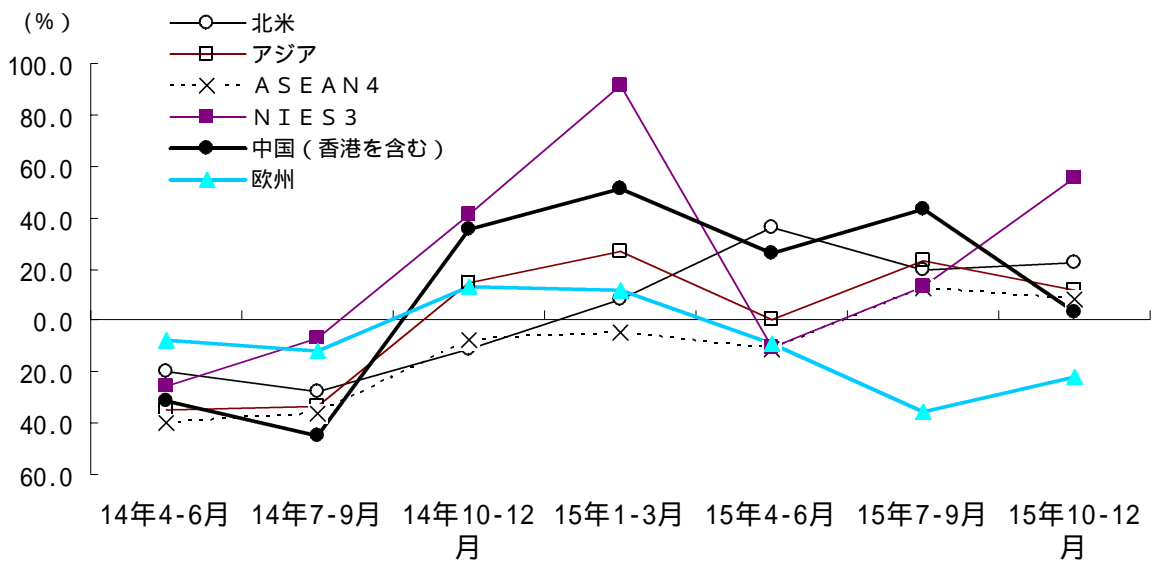
	計 (業種・地域)		輸送機械		電気機械		一般機械		化学	
D I(前期D I 当期D I)	12.8	17.4	17.2	22.3	11.1	15.2	12.7	14.1	11.9	8.3
D I(前期比)	4.6		5.1		4.1		1.4		3.6	
実績 (前年同期比)	11.4		13.6		32.9		72.8		23.1	

	北米		アジア		ASEAN4 ^{*3}		N I E S 3 ^{*2}		中国 (香港を含む)		欧州	
D I(前期D I 当期D I)	8.8	11.6	15.5	20.6	14.2	20.7	9.6	2.7	19.8	28.9	7.4	10.5
D I(前期比)	2.8		5.1		6.5		6.9		9.1		3.1	
実績 (前年同期比)	22.4		11.9		7.9		55.8		3.2		22.3	

主要業種の設備投資額(ﾄﾞﾙﾊﾞｰｽ)(前年同期比)の推移



地域別の設備投資額(ﾄﾞﾙﾊﾞｰｽ)(前年同期比)の推移



３．雇用

従業者数D Iは（平成16年1～6月の見通し）は、7.4%ポイントと平成12年7～9月期（9.1%ポイント）以来の高水準。前期比は、前期の悪化から改善

N I E S 3を除く全地域でプラス水準。輸送機械の改善から、北米、欧州はともにプラス水準に転じた。アジアは2桁の水準。なかでも中国は、輸送機械の大幅な改善から20.3%ポイントと18期連続2桁台のプラス。

従業者数（平成15年12月末）は、7期連続の増加。

アジアは8期連続の増加。なかでも、中国は電気機械が好調で同15.9%と7期連続2桁増加。一方、電気機械の減少から北米は11期連続の減少、欧州も12期連続の減少。

従業者D Iは、当期D Iは7.4%ポイントと平成12年7～9月期（9.1%ポイント）以来の高水準。前期比は、前期の悪化から5.1%ポイントと改善（前期D I 2.3 当期D I 7.4）。

- ・ 業種別では、当期D Iは13業種中11業種がプラス。輸送機械が18.2%ポイントと2桁のプラス水準に回復。
前期比は輸送機械、一般機械、電気機械など13業種中10業種で改善。
- ・ 地域別では、当期D IはN I E S 3を除く全地域でプラス水準。北米、欧州は、それぞれプラス水準に転じた。アジアは2桁の水準となり、なかでも中国は、20.3%ポイントと18期連続2桁台のプラスで推移。
前期比は、輸送機械の改善から、北米は同11.3%ポイント、欧州は同9.7%ポイントと、ともに前期悪化から改善。アジアは同2.4%ポイントと3期連続改善。なかでも、中国は輸送機械の大幅な改善から同4.4%ポイントと改善。

従業者数（期末）は232万人、前年同期比2.8%と7期連続の増加。

- ・ 業種別では、電気機械は中国の増加から同3.6%と6期連続の増加。輸送機械は北米、A S E A N 4の増加から同5.2%と9期連続の増加。
- ・ 地域別では、アジアは同7.4%と8期連続の増加。なかでも、中国は電気機械が好調なことから同15.9%と7期連続2桁増加。一方、電気機械の減少から、北米は同6.3%と11期連続の減少し、欧州も同5.3%と12期連続の減少。

従業者数の地域・主要業種別のD I見通し（平成16年1～6月）及び実績（平成15年10～12月期）

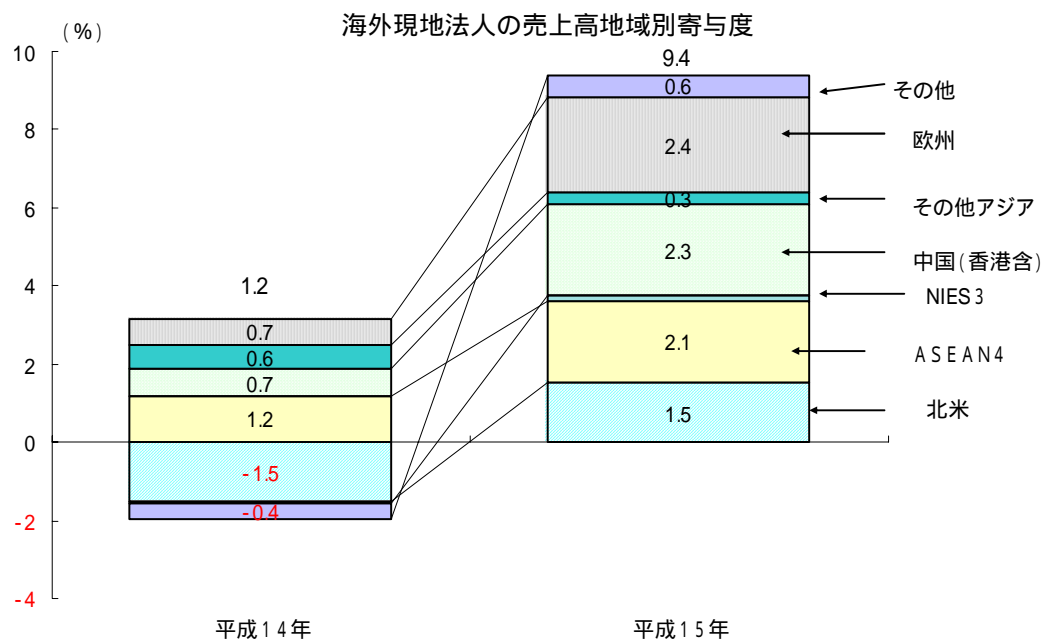
（単位：前年同期比%、前期比%ポイント）

	計（業種・地域）	輸送機械	電気機械	一般機械	化学
D I（前期D I 当期D I）	2.3 7.4	9.6 18.2	2.0 6.5	4.8 6.7	1.1 5.9
D I（前期比）	5.1	8.6	4.5	1.9	4.8
実績（前年同期比）	2.8	5.2	3.6	4.0	2.0

	北米	アジア	A S E A N 4 ^{*3}	N I E S 3 ^{*2}	中国（香港を含む）	欧州
D I（前期D I 当期D I）	9.0 2.3	7.8 10.2	0.3 4.4	4.3 1.4	15.9 20.3	8.1 1.6
D I（前期比）	11.3	2.4	4.1	5.7	4.4	9.7
実績（前年同期比）	6.3	7.4	1.8	2.7	15.9	5.3

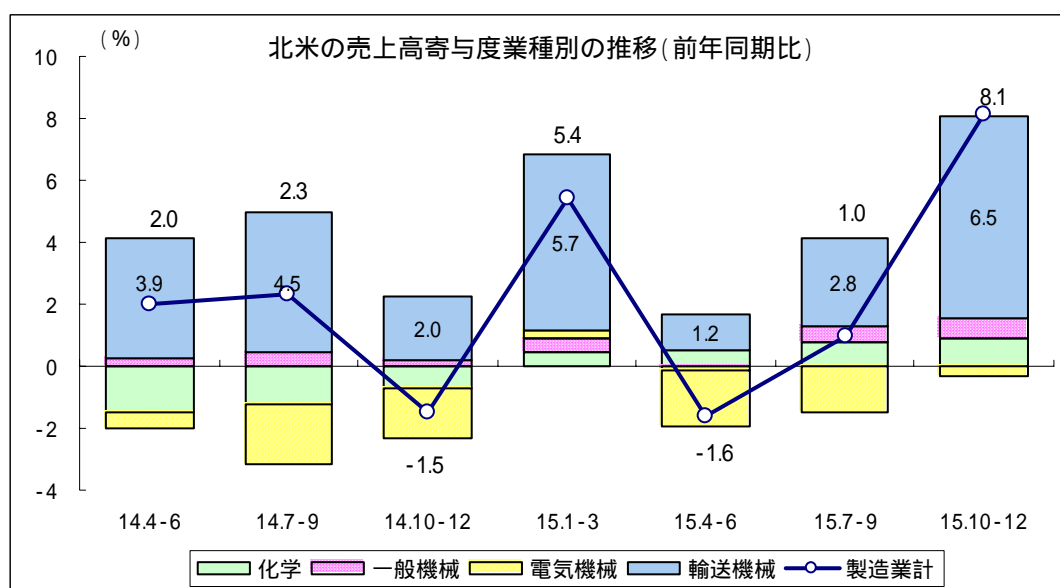
【トピックス】

海外現地法人の平成15年売上高年計は、3968億ドル、前年比9.4%の増加
全地域で増加となり、なかでも北米・欧州が回復



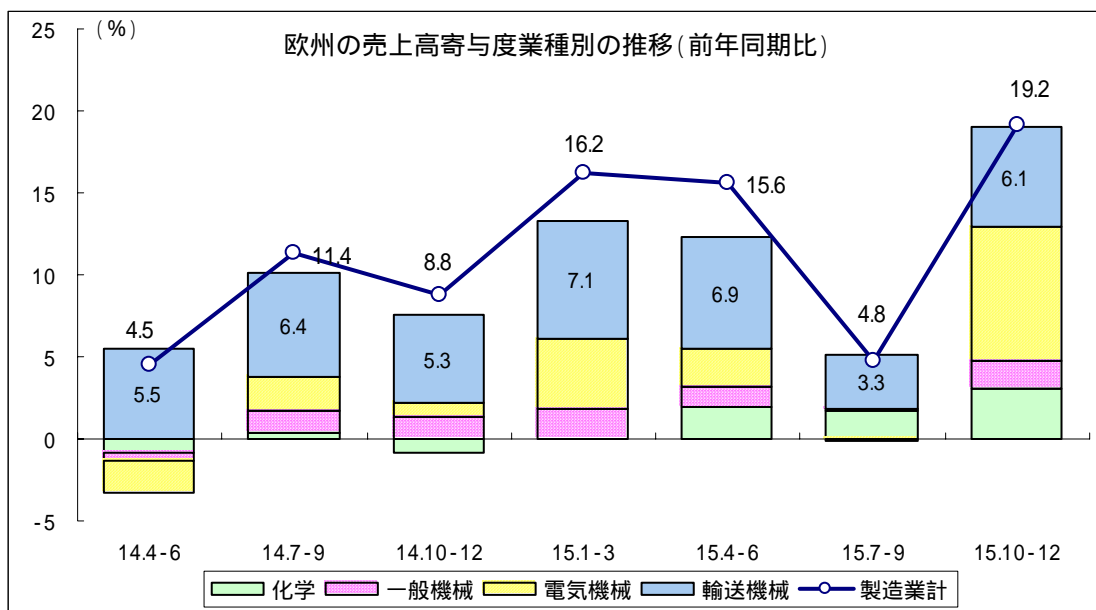
北米

輸送機械が好調、電気機械が回復傾向



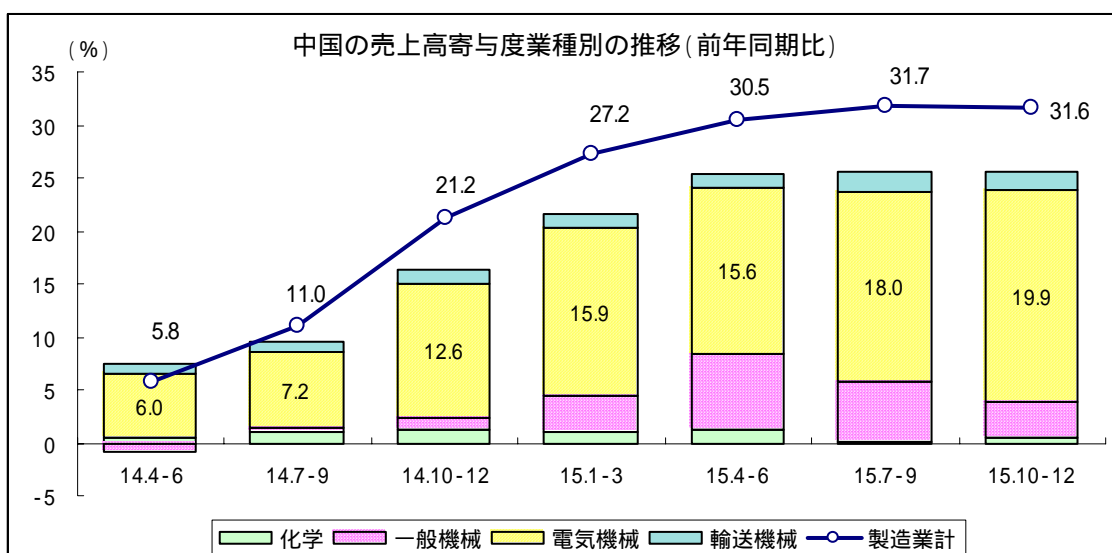
欧州

輸送機械が堅調に推移、電気機械が回復



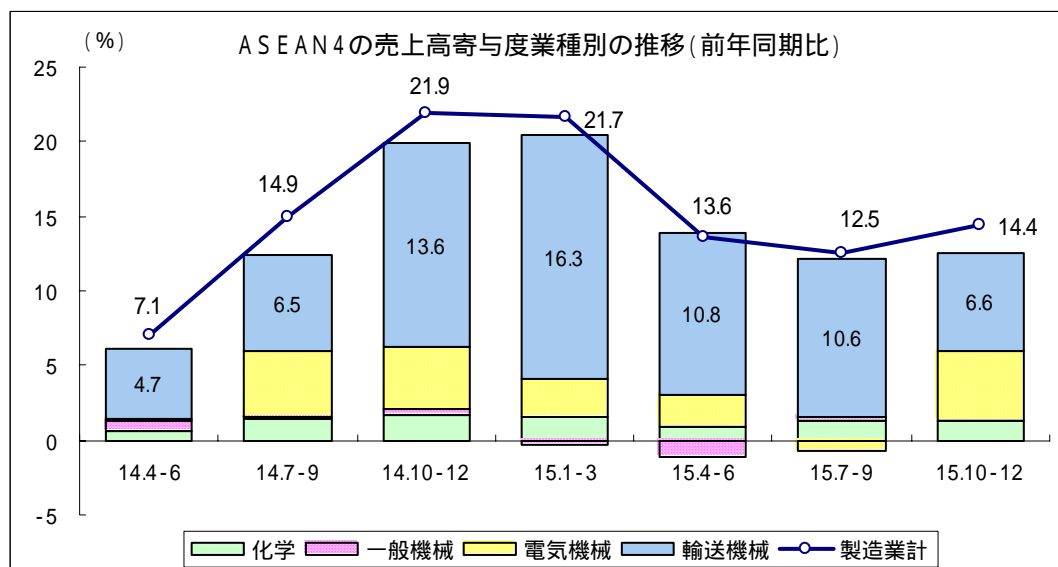
中国（香港を含む）

電気機械が好調、一般機械も増加傾向



ASEAN 4

輸送機械が牽引、電気機械も10 - 12月に回復



NIES 3

低迷していた電気機械が大きく回復

