

海外現地法人の動向（要旨）

＜海外現地法人四半期（平成 22 年 10-12 期）調査＞

～ 平成 23 年 2 月実施 ～

平成 23 年 3 月 24 日
経 済 産 業 省
経済産業政策局調査統計部

★ 売上高 10-12実績は5期連続のプラス、23/1-3 4-6見通しは引き続きプラス水準 ★

☆見通し(現状判断 DI^(*))：平成 23 年 1-3 月、先行き DI：平成 23 年 4-6 月)

1. 売上高 DI は、8 期連続プラス水準。
現状判断 DI 7.4、先行き DI 20.4 とプラス水準。前年同期差は、現状判断 DI ▲3.0 ポイント、先行き DI 0.6 ポイント。北米、アジア、欧州で現状判断 DI、先行き DI はプラス水準。
2. 設備投資額 DI は、7 期連続プラス水準。
現状判断 DI 10.2、先行き DI 13.1 とプラス水準。前年同期差は、現状判断 DI ▲0.7 ポイント、先行き DI 1.0 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。
3. 従業者数 DI は、7 期連続プラス水準。

☆実績（平成 22 年 10-12 月、前年同期比伸び率）

1. 売上高（ドルベース）は、2421 億 1326 万ドル。前年同期比は 17.2%増と 5 期連続のプラス。アジア（同 22.6%増）、北米（同 13.5%増）、欧州（同 8.5%増）とすべての地域でプラス。
2. 設備投資額（ドルベース）は、67 億 335 万ドル。前年同期比は 45.7%増と 3 期連続のプラス。北米（同▲5.3%減）はマイナス、アジア（同 64.9%増）、欧州（同 28.0%増）とプラス。
3. 従業者数は、357.1 万人。前年同期比は 5.1%増と 4 期連続のプラス。アジア（同 5.6%増）、欧州（同 4.7%増）、北米（同 1.8%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。

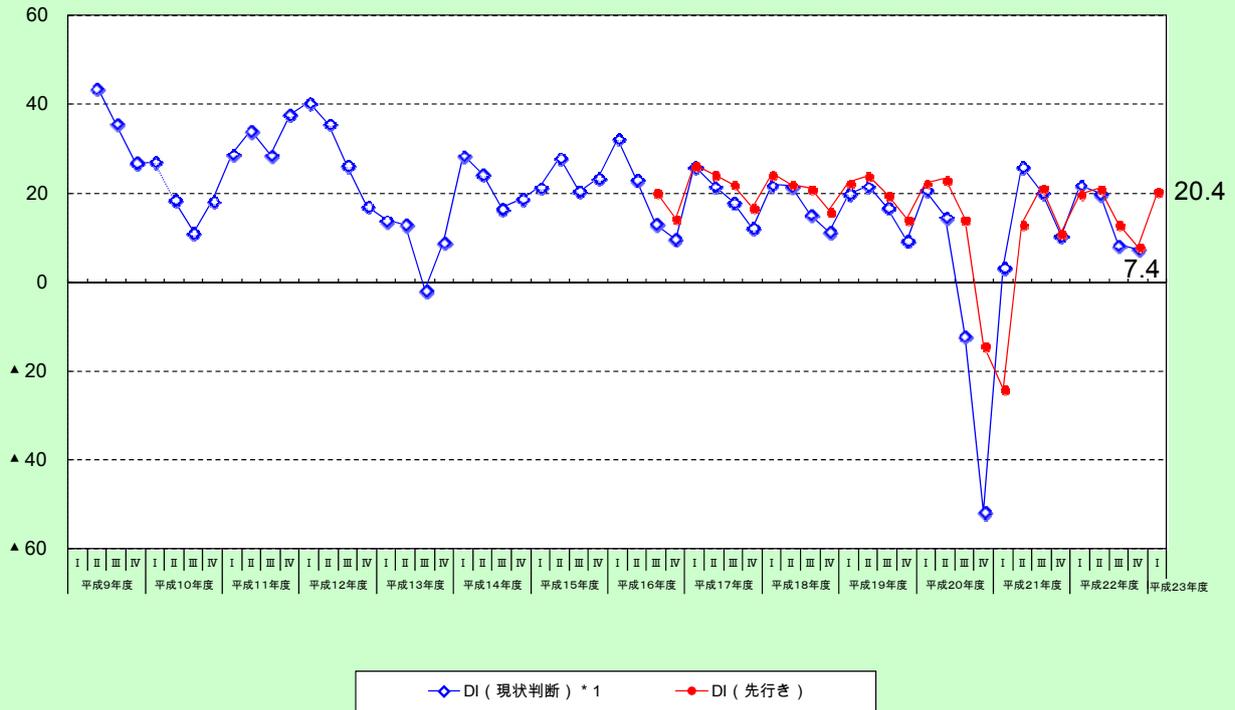
「前年同期差」（現状判断及び先行き）は、今期の DI 値－前年同期の DI 値でそれぞれ算出。

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)

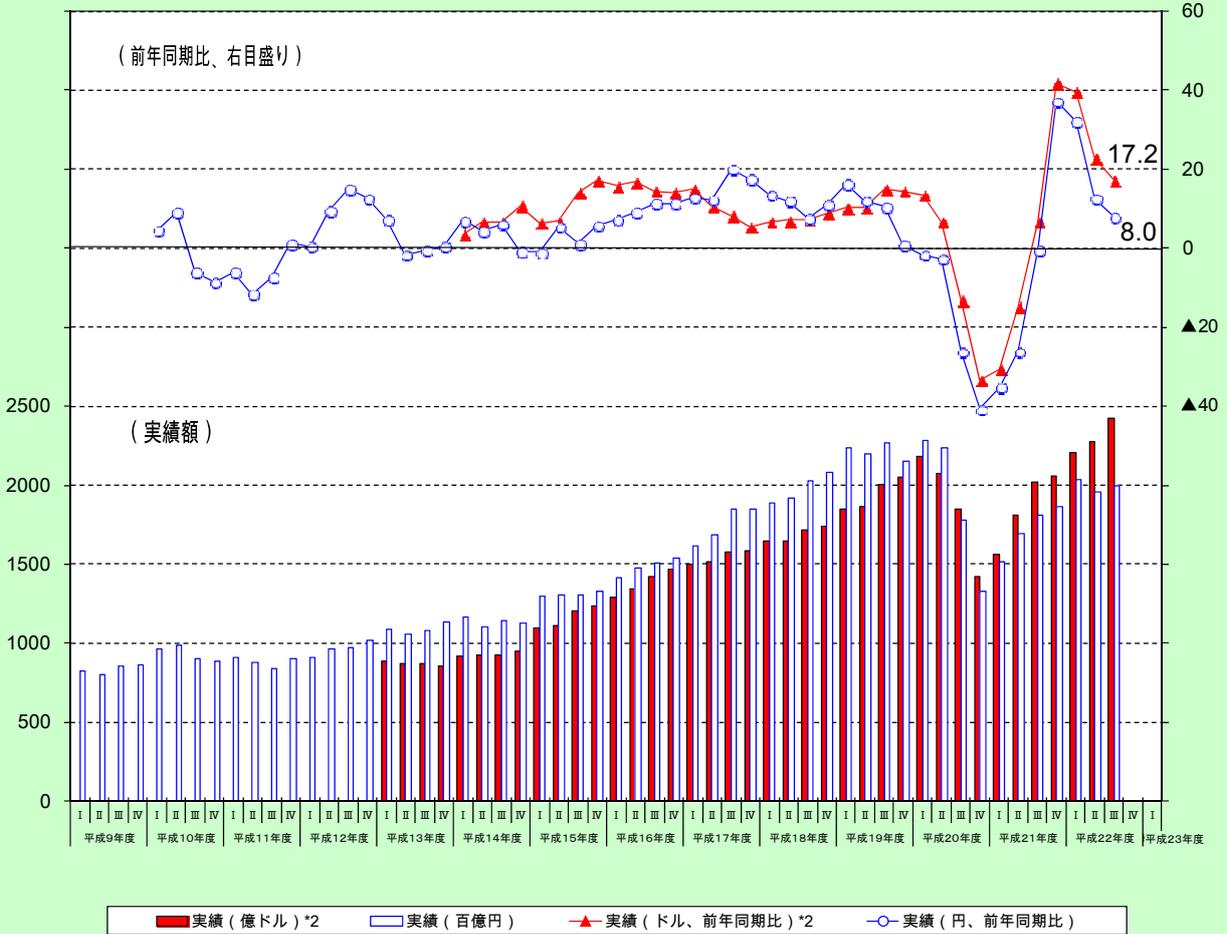
売上高D I



(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 1-3 月) は、7.4 と 8 期連続プラス水準。前年同期差 (平成 22 年 1-3 月の現状判断 DI に比べ) は、▲3.0 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、前年同期差は化学を除き減少。北米、アジア、欧州でプラス水準。
- 先行き DI (平成 23 年 4-6 月) は、20.4 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 22 年 4-6 月の先行き DI に比べ) は、0.6 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は化学、電気機械が減少、はん用等機械、輸送機械が増加。すべての地域でプラス水準。

<北米>

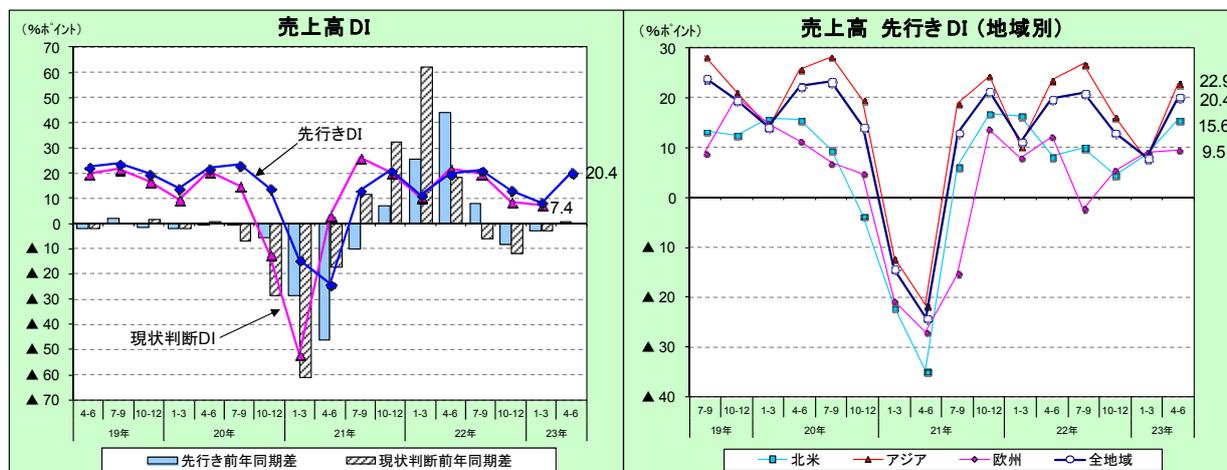
- 現状判断 DI は、18.5 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、8.2 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準。
- 先行き DI は、15.6 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、7.3 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は電気機械、化学が減少、輸送機械、はん用等機械が増加。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、5.1 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲4.8 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。ASEAN4^(**) (14.8) はプラス水準、NIEs3^(***) (0.0)、中国^(***) (▲1.5) はマイナス水準。
- 先行き DI は、22.9 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲0.6 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。中国 (24.7)、ASEAN4 (23.0)、NIEs3 (11.8) はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、8.6 と 2 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲5.7 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。
- 先行き DI は、9.5 と 3 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲2.7 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は電気機械、はん用等機械が増加、化学、輸送機械が減少。



* 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 1 5、「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 23 年 1-3 月）は、10.2 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差（平成 22 年 1-3 月の現状判断 DI に比べ）は、▲0.7 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 4-6 月）は、13.1 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差（平成 22 年 4-6 月の先行き DI に比べ）は、1.0 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、化学が減少、はん用等機械、輸送機械が増加。すべての地域でプラス水準。

<北米>

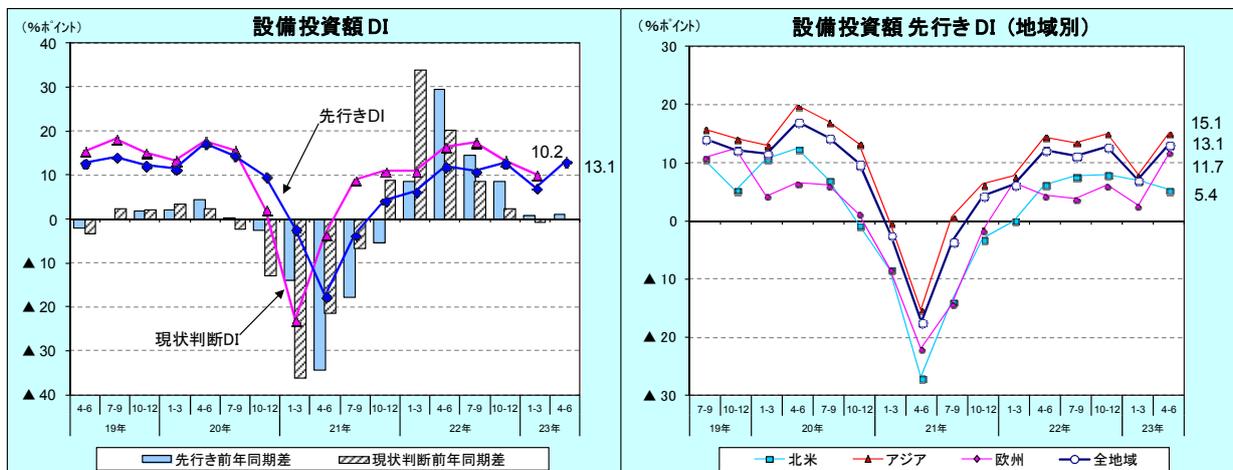
- 現状判断 DI は、4.6 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲0.3 ポイントの減少。主要 4 業種は、はん用等機械、化学を除きプラス水準。
- 先行き DI は、5.4 と 5 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲0.8 ポイントの減少。主要 4 業種は、電気機械を除きプラス水準となり、前年同期差は化学、はん用等機械が増加、電気機械、輸送機械が減少。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、11.5 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲1.0 ポイントの減少。主要 4 業種は、すべてプラス水準。ASEAN4（12.4）、中国（10.7）、NIEs3（5.9）はプラス水準。
- 先行き DI は、15.1 と 8 期連続のプラス水準。前年同期差は、0.6 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準となり、前年同期差は化学、電気機械が減少、はん用等機械、輸送機械が増加。ASEAN4（18.2）、中国（13.4）、NIEs3（12.1）はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、4.7 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、▲1.1 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、11.7 と 6 期連続のプラス水準。前年同期差は、7.3 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を除き増加。



見通し

3. 従業者数

<全地域>

- 現状判断 DI (平成 23 年 1-3 月) は、10.3 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 22 年 1-3 月の現状判断 DI に比べ) は、2.9 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、輸送機械が減少、はん用等機械、化学が増加。すべての地域でプラス水準。
- 先行き DI (平成 23 年 4-6 月) は、11.2 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差 (平成 22 年 4-6 月の先行き DI に比べ) は、3.1 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。すべての地域でプラス水準。

<北米>

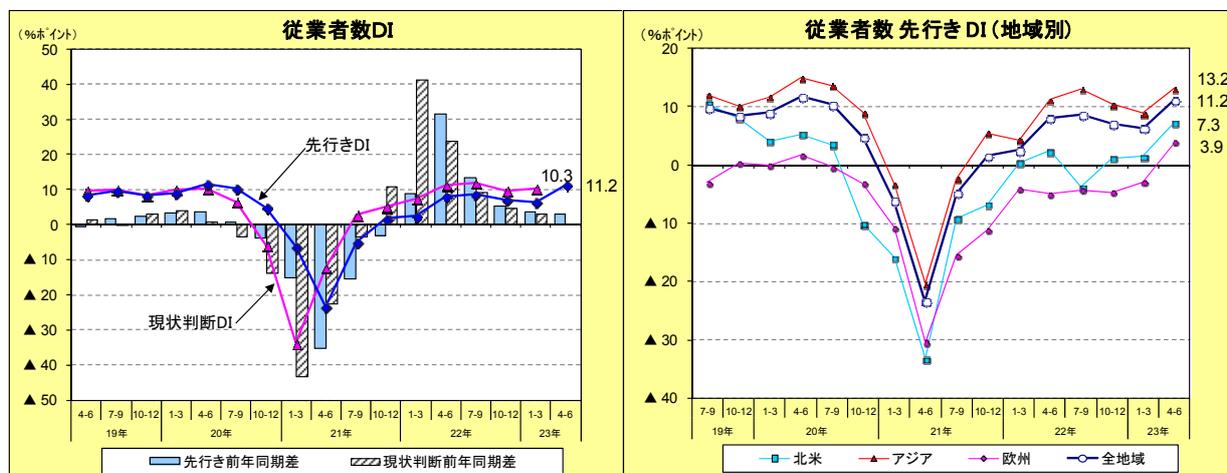
- 現状判断 DI は、9.3 と 5 期連続のプラス水準。前年同期差は、8.0 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準。
- 先行き DI は、7.3 と 3 期連続のプラス水準。前年同期差は、4.9 ポイントの増加。主要 4 業種は、輸送機械を除きプラス水準となり、前年同期差はすべて増加。

<アジア地域>

- 現状判断 DI は、12.0 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、1.7 ポイントの増加。主要 4 業種は、すべてプラス水準。ASEAN4 (13.5)、中国 (10.3)、NIEs3 (9.4) はプラス水準。
- 先行き DI は、13.2 と 7 期連続のプラス水準。前年同期差は、2.0 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、電気機械が減少、はん用等機械、化学が増加。ASEAN4 (13.6)、中国 (12.9)、NIEs3 (7.3) はプラス水準。

<欧州>

- 現状判断 DI は、3.3 と 2 期連続のプラス水準。前年同期差は、8.8 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、3.9 と 1 2 期ぶりのプラス水準。前年同期差は、8.9 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 22 年 10-12 月期、ドルベース）は、2421 億 1326 万ドル。前年同期比(*)は 17.2%増と 5 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 36.4%増と 4 期連続のプラス、化学が同 23.3%増、輸送機械が同 16.7%増、電気機械が同 10.7%増といずれも 5 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 10-12 月期、円ベース）は、19 兆 9961 億円。前年同期比は 8.0%増と 4 期連続のプラス。

<北米 : 売上高シェア 26.3%>

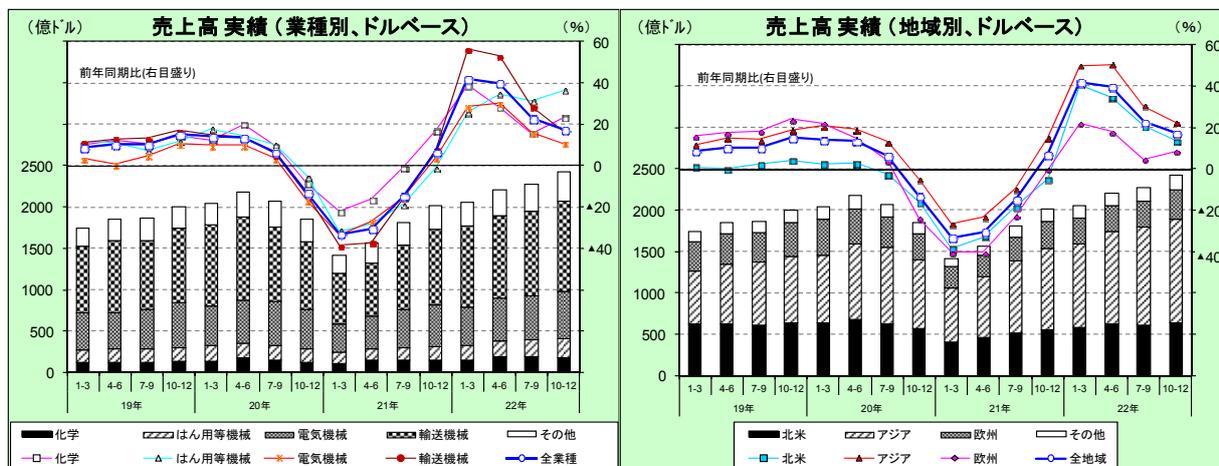
○売上高実績（ドルベース）は、636 億 8248 万ドル。前年同期比は 13.5%増と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 39.6%増、電気機械が同 22.4%増、化学が同 17.6%増、輸送機械が同 7.7%増といずれも 4 期連続のプラス。

<アジア地域 : 売上高シェア 52.0%>

○売上高実績（ドルベース）は、1258 億 4858 万ドル。前年同期比は 22.6%増と 5 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 42.5%増、化学が同 33.9%増、輸送機械が同 25.4%増、電気機械が同 10.9%増といずれも 5 期連続のプラス。ASEAN4（同 26.5%増）、NIEs3（同 22.5%増）、中国（同 19.0%増）は 5 期連続のプラス。

<欧州 : 売上高シェア 14.5%>

○売上高実績（ドルベース）は、350 億 7354 万ドル。前年同期比は 8.5%増と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械（同 14.5%増）、輸送機械（同 8.8%増）は 4 期連続のプラス、化学（同 12.4%増）は 5 期連続のプラス、電気機械（同 3.5%増）は 3 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 22 年 10-12 月期、ドルベース）は、67 億 335 万ドル。前年同期比は 45.7%増と 3 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 75.1%増、電気機械が同 69.4%増、化学が同 62.1%増、輸送機械が同 34.1%増とプラス。北米はマイナス、アジア、欧州がプラス。
- 設備投資額実績（平成 22 年 10-12 月期、円ベース）は、5536 億円。前年同期比は 34.1%増と 3 期連続のプラス。

＜北米 : 設備投資額シェア 15.9%＞

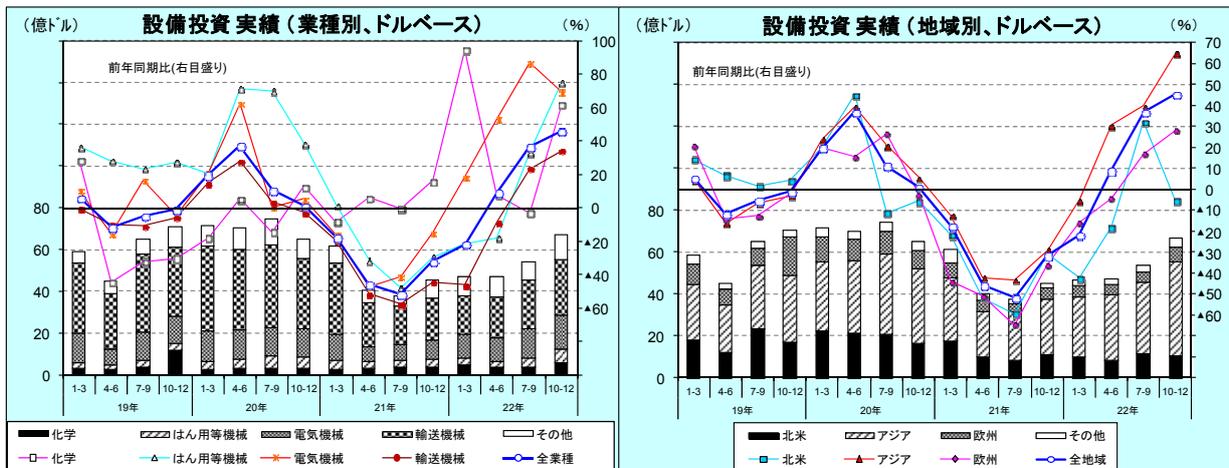
- 設備投資額実績（ドルベース）は、10 億 6814 万ドル。前年同期比は▲5.3%減と 2 期ぶりのマイナス。主要 4 業種は、電気機械が同 79.7%増、化学が同 26.7%増、はん用等機械が同 17.4%増とプラス、輸送機械が同▲22.3%減とマイナス。

＜アジア地域 : 設備投資額シェア 66.9%＞

- 設備投資額実績（ドルベース）は、44 億 8252 万ドル。前年同期比は 64.9%増と 3 期連続のプラス。主要 4 業種は、はん用等機械が同 119.0%増、輸送機械が同 88.1%増、化学が同 81.1%増、電気機械が同 74.5%増とプラス。NIEs3（同 79.6%増）、ASEAN4（同 52.0%増）、中国（同 50.4%増）はプラス。

＜欧州 : 設備投資額シェア 10.6%＞

- 設備投資額実績（ドルベース）は、7 億 832 万ドル。前年同期比は 28.0%増と 2 期連続のプラス。主要 4 業種は、電気機械が同▲27.1%減とマイナス、化学が同 48.0%増、はん用等機械が同 32.7%増、輸送機械が同 13.6%増とプラス。



実 績

3. 従業者数

<全地域>

○従業者数実績（平成 22 年 12 月末）は、357.1 万人。前年同期比は 5.1%増と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、輸送機械が同 8.5%増、はん用等機械が同 8.4%増、化学が同 4.4%増、電気機械が同 2.1%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%>

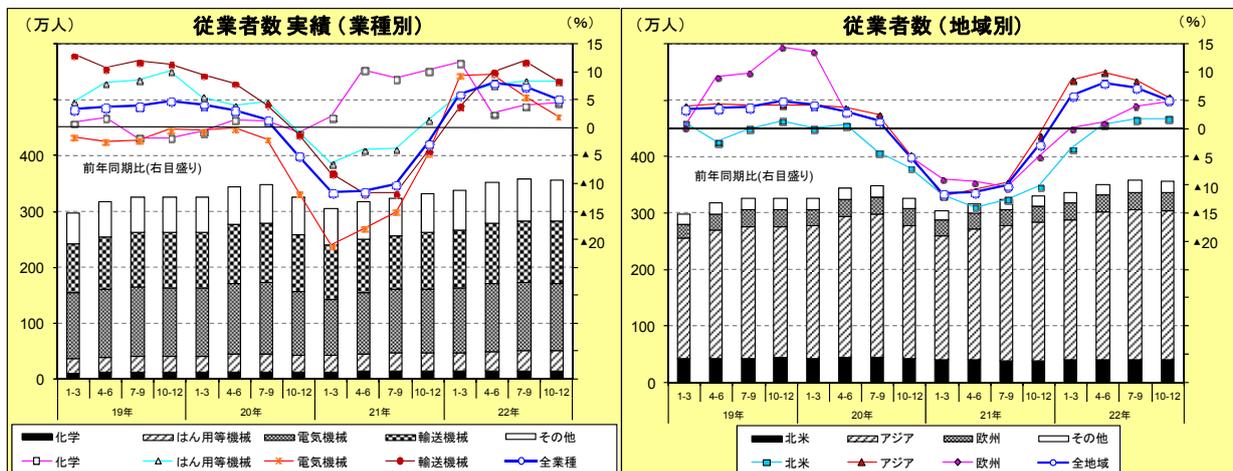
○従業者数実績は、40.4 万人。前年同期比は 1.8%増と 3 期連続のプラス。主要 4 業種は、電気機械が同▲4.6%減とマイナス、化学が同 5.5%増、輸送機械が同 3.2%増、はん用等機械が同 1.6%増とプラス。

<アジア地域：従業者数シェア 74.3%>

○従業者数実績は、265.3 万人。前年同期比は 5.6%増と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、輸送機械が同 10.1%増、はん用等機械が同 10.0%増、化学が同 5.2%増、電気機械が同 2.6%増とプラス。ASEAN4（同 6.6%増）、中国（同 3.1%増）はプラス、NIEs3（同▲1.0%減）がマイナス。

<欧州：従業者数シェア 8.6%>

○従業者数実績は、30.7 万人。前年同期比は 4.7%増と 4 期連続のプラス。主要 4 業種は、輸送機械が同 7.7%増、はん用等機械が同 1.3%増、化学が同 0.9%増、電気機械が同 0.6%増とプラス。



<参考> 海外経済

世界経済は、全体として回復している。先行きについては、回復が続くと見込まれる。ただし、欧米の景気が下振れするリスクがある。また、一次産品価格の上昇による影響に留意する必要がある。アメリカでは、失業率が高水準であるものの、景気は回復している。先行きについては、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。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、回復傾向が続くと見込まれる。ただし、欧米向け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。ドイツでは緩やかに回復している。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、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 23 年 2 月）より抜粋）