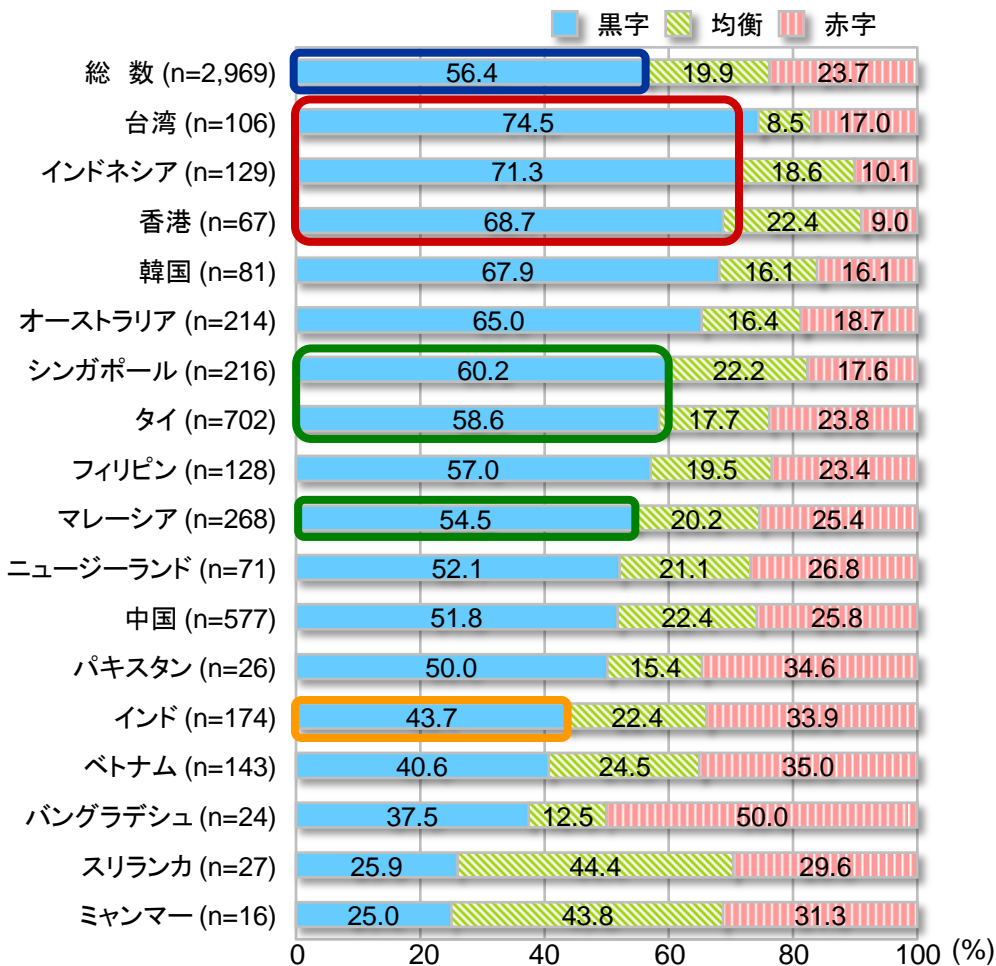


# 1. 営業利益見通し(1)

## 2009年(1月～12月)の営業利益見込み (国・地域別)



- 2009年の営業利益(見込み)を「黒字」とした企業の割合は、56.4%(有効回答2,969社)。08年の黒字率(2008年度調査結果、有効回答2,524社)の65.3%から8.9ポイント低下。
- 製造業(黒字:57.0%、赤字:24.5%)および非製造業(黒字:55.7%、赤字:22.8%)には大きな違いは見られず。

- 08年との比較で「黒字」と回答した企業の割合が増加している国・地域は、香港(68.1%⇒68.7%)、台湾(72.4%⇒74.5%)、インドネシア(69.5%⇒71.3%)など。
- 香港・台湾については、企業の進出時期が相対的に早く、業績の安定している企業が多い。インドネシアでは、輸送用機器、販売会社、倉庫・運輸などの主要業種で回答企業の全社が黒字を維持。

- 08年との比較では、タイ(74.7%⇒58.6%)、シンガポール(74.9%⇒60.2%)、マレーシア(65.0%⇒54.5%)など、ASEAN主要国における黒字企業の割合の低下が目立つ。
- タイでは販売会社、マレーシアでは電気・電子部品、シンガポールでは商社など、いずれも構成比の高い業種の業績悪化が全体に影響。

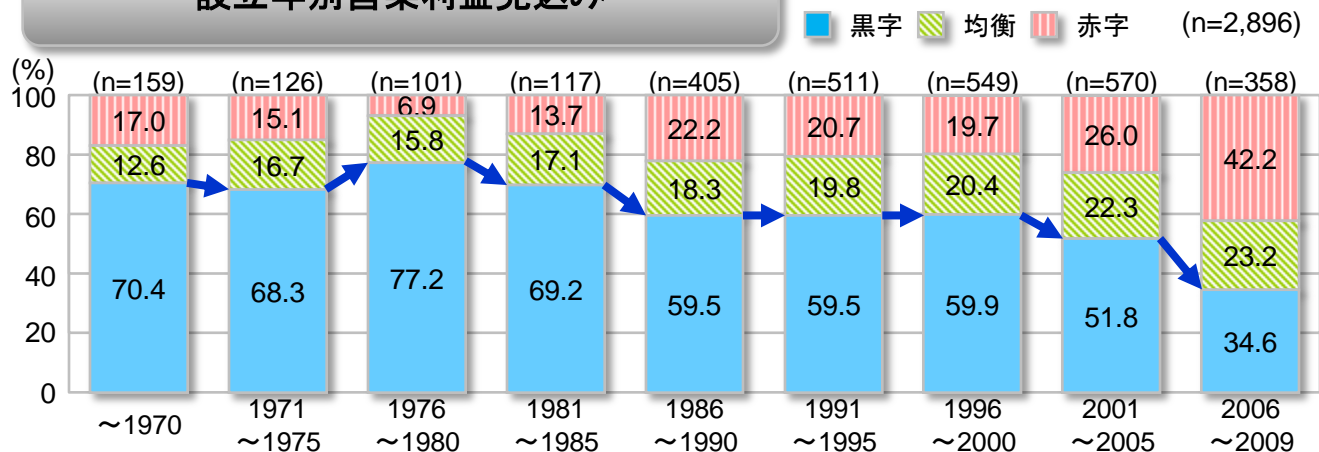
- インドは調査開始以来初めて、黒字企業の割合が50%を下回った。業種別で構成比の高い輸送用機器部品、商社、販売会社はいずれも、黒字企業の割合が大幅に低下。

※有効回答30社以上の業種のみを抽出

黒字企業の割合が高い業種		赤字企業の割合が高い業種	
製造業	①輸送用機器(79.0%)、②化学品・石油製品(70.9%)	製造業	①一般機械(43.7%)、②鉄鋼(36.5%)
非製造業	①銀行(90.0%)、②販売会社(60.5%)	非製造業	①ホテル・旅行・外食(30.8%)、②通信・ソフトウェア(29.0%)

# 1. 営業利益見通し(2)

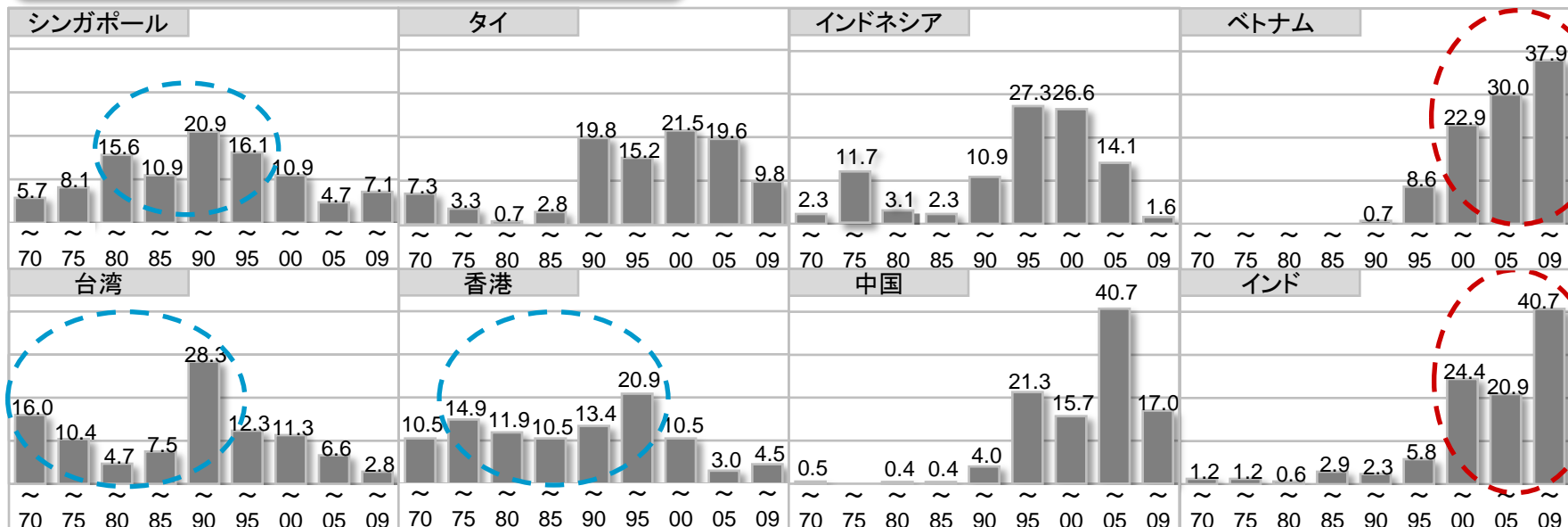
## 設立年別営業利益見込み



● 設立年が早いほど、黒字比率は高い傾向⇒香港や台湾、シンガポールなどでは、黒字比率は6割以上。

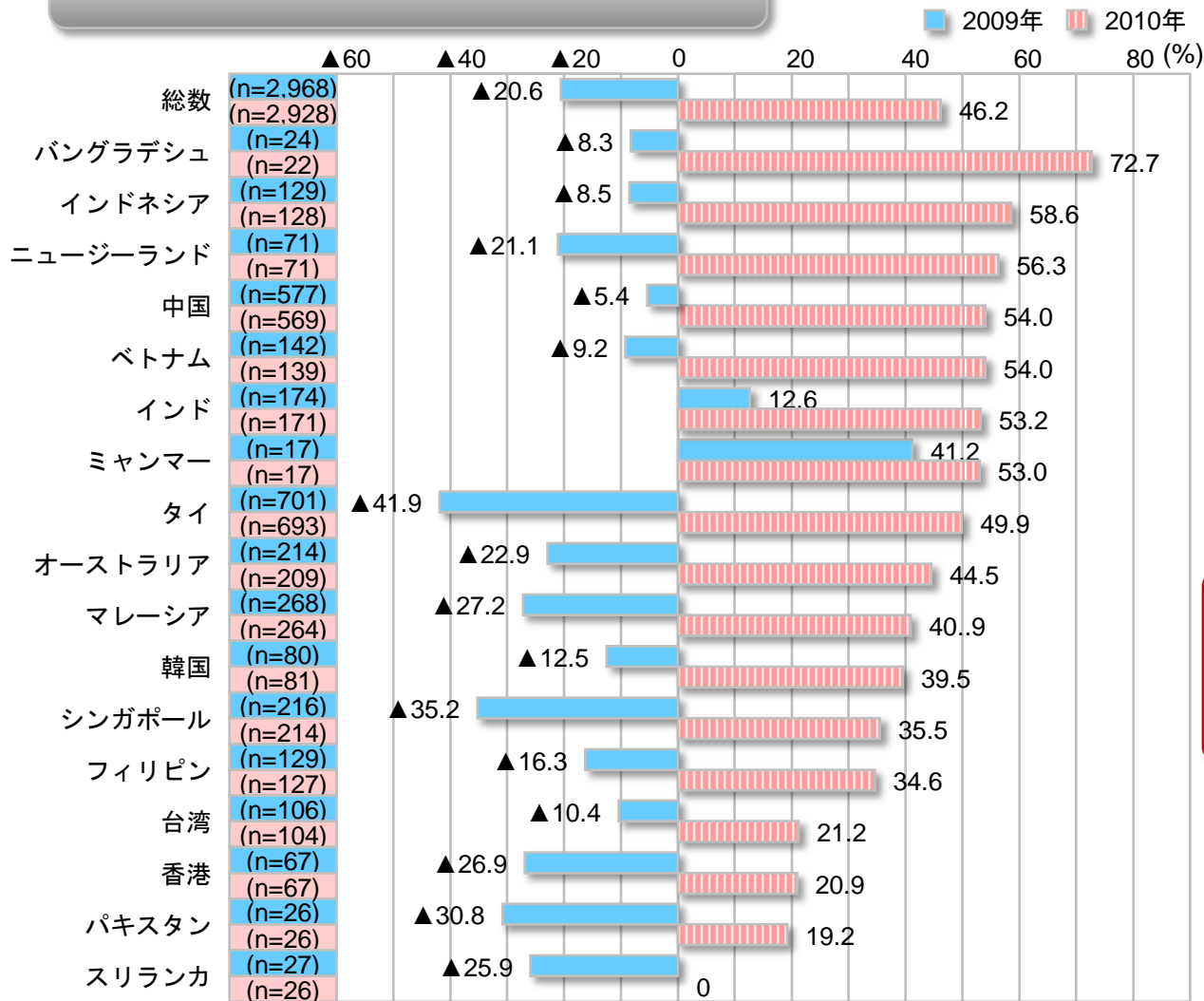
● 設立後5年未満の企業比率が高いベトナムおよびインドは、黒字比率がともに5割以下。業績が未だ安定していない企業が多い。

## 国・地域別の設立年数分布



# 1. 営業利益見通し(3)

## DI値で見た2009年、2010年営業利益見通し



● 2009年の営業利益見通し(前年比)については、調査対象17カ国・地域のうちミャンマーとインドを除く15カ国・地域で、08年よりも「悪化」する企業の割合が、「改善」を上回った。(DI 値がマイナス)



### 特に「悪化」の割合が高かった業種

製造業	鉄鋼(71.2%) 輸送用機器部品(64.8%) 非鉄金属(63.2%)
非製造業	ホテル・旅行・外食(63.2%) 運輸・倉庫(60.3%) 商社(58.8%)

● 一方、2010年の見通しについては調査対象17カ国・地域すべてで09年よりも高いDI値を示した。09年⇒10年の上昇幅は、タイ(91.8ポイント)、バングラデシュ(81.0ポイント)などが目立つ。



### 特に「改善」の割合が高かった業種

製造業	鉄鋼(73.1%) 輸送用機器(67.3%) 金属製品(66.4%)
非製造業	商社(61.6%) 運輸・倉庫(60.8%) 通信・ソフトウェア(59.5%)

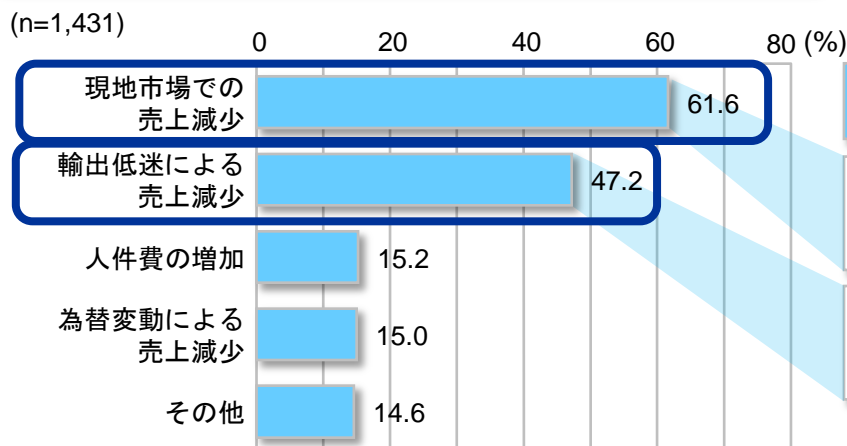
(注) DI値とは、Diffusion Indexの略で、「改善」と回答した企業の割合から「悪化」と回答した企業の割合を差し引いた数値。景況感がどのように変化していくかを数値で示す指標。

※有効回答30社以上の業種のみを抽出

# 1. 営業利益見通し(4)

## 営業利益の悪化・改善要因

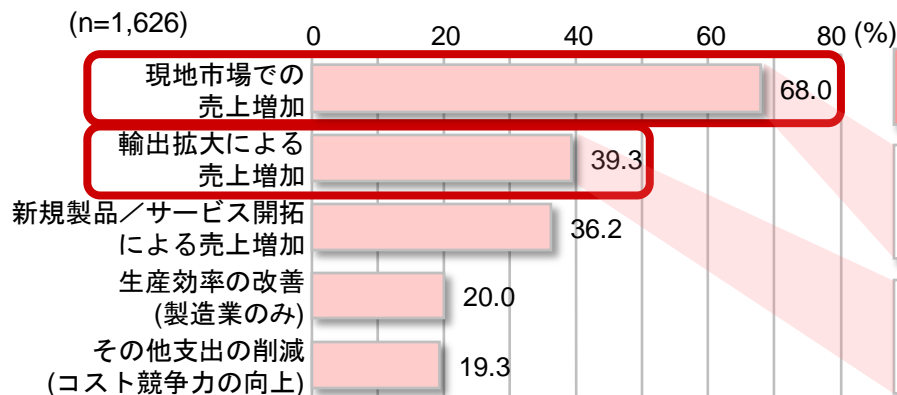
### 2009年の営業利益が悪化する理由



### 国・地域別、業種別の回答割合(上位順)

国・地域	業種	
	製造業	非製造業
台湾(81.3%) タイ(78.2%) シンガポール(68.6%)	一般機械(80.8%) 化学品・石油製品(79.5%) 金属製品(74.2%)	販売会社(75.9%) 商社(70.7%)
フィリピン(61.8%) 香港(61.8%) マレーシア(47.8%)	電気・電子部品(81.1%) 電気機械・電子機器(68.3%) プラスチック製品(64.6%)	運輸・倉庫(62.0%) 商社(47.6%)

### 2010年の営業利益が改善する理由



国・地域	業種	
	製造業	非製造業
インド(84.1%) 韓国(77.3%) タイ(76.1%)	化学品・石油製品(82.1%) 鉄鋼(79.0%) 輸送用機器部品(77.9%)	販売会社(81.3%) 商社(75.1%)
フィリピン(64.2%) シンガポール(54.8%) マレーシア(53.3%)	電気・電子部品(62.5%) 金属製品(56.3%) プラスチック製品(56.6%)	通信・ソフトウェア(43.2%) 商社(42.2%)

※有効回答30社以上の国・地域、業種のみを抽出