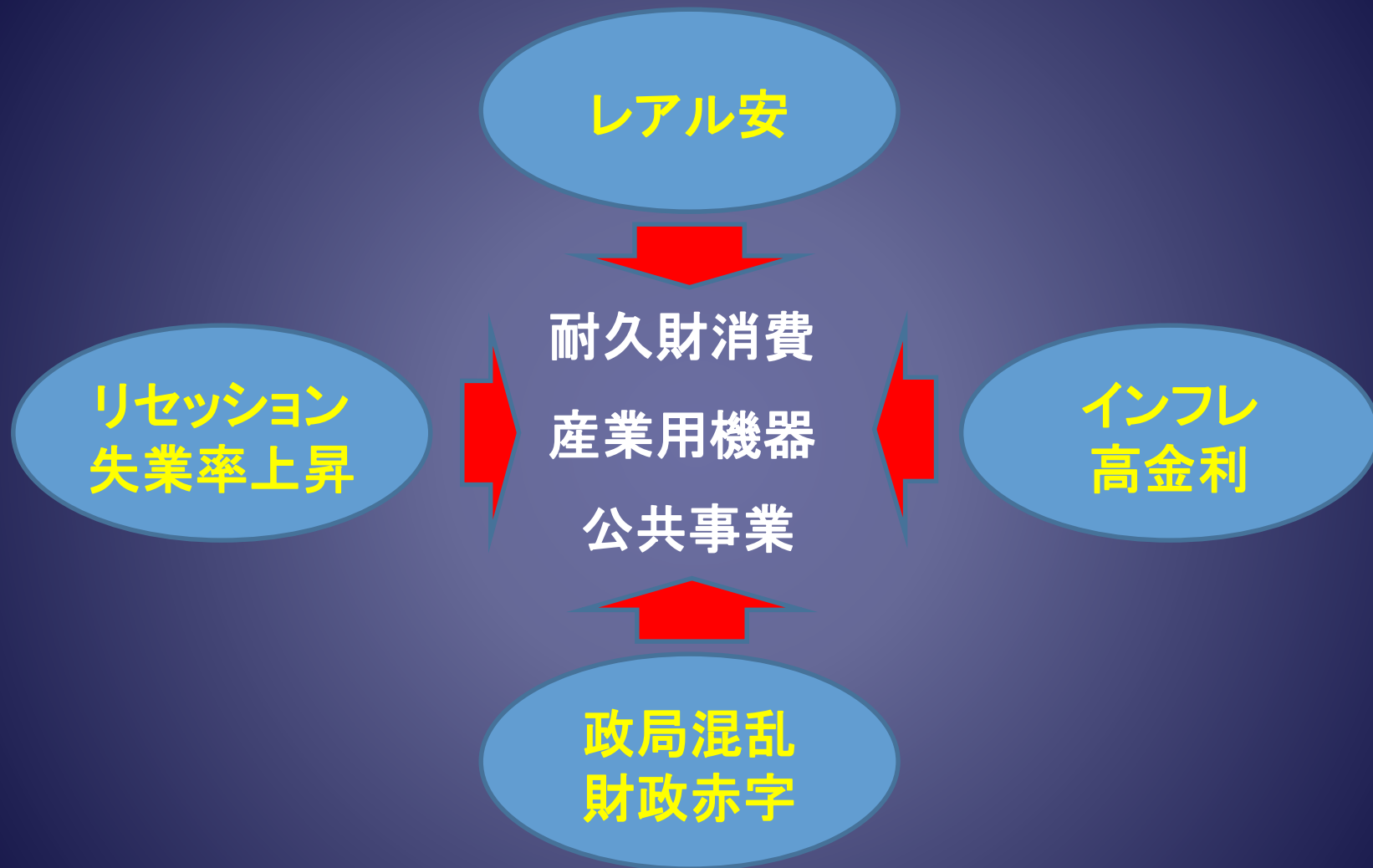


電気電子業界 2016年回顧と2017年展望

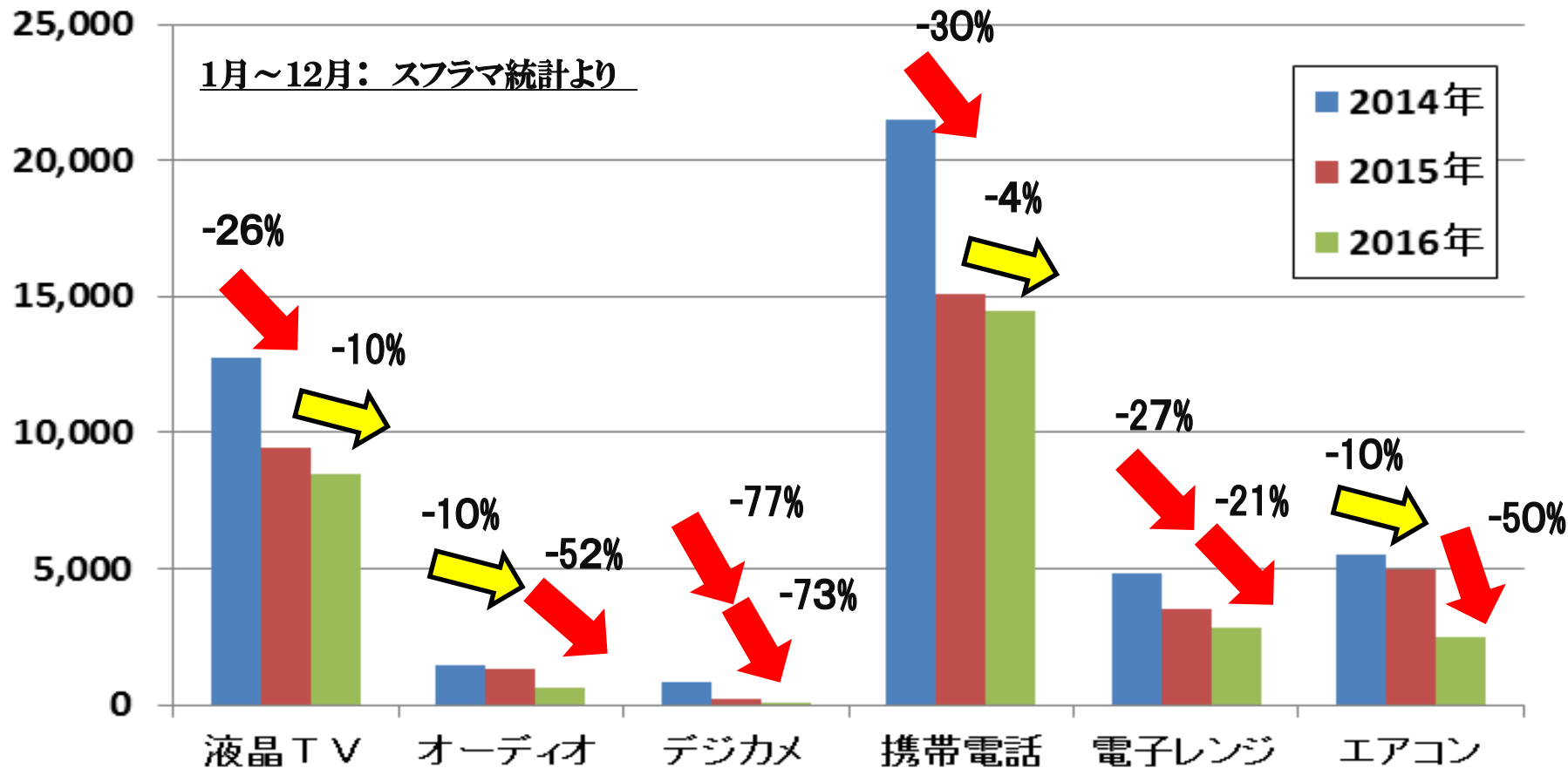
2017年2月23日
電気電子部会

電気電子業界の事業環境



一般消費者向け耐消費材、産業向け機器、公共事業の全分野にわたって
事業環境は「どん底」の状況にある

主要家電製品 マナウス生産数量推移








- 2016年の生産数量は全カテゴリーで減少を記録
- 液晶TVと携帯電話で「底打ち」感が見られるが、電子レンジ、エアコン、オーディオ、デジカメは厳しい状況が続いている

2016年回顧と2017年展望 会員アンケート結果

昨年8月時点
での
2016年展望

	改善	維持	悪化	合計
16年展望	8	2	2	12
(%)	67%	17%	17%	100%

今回の
アンケート
結果

	改善	維持	悪化	合計
2016年回顧	6	5	1	12
(%)	50% 	42% 	8% 	100%
	改善	維持	悪化	合計
2017年展望	9	3	0	12
(%)	75% 	25%	0% 	100%

「維持」を対前年比100～109%として分類

2016年回顧 会員アンケート 主要コメント

(-)

- ・ 需要の低迷(一般消費、産業需要、官需全般に渡り)
- ・ ラバジャットの影響(ペトロプラス)
- ・ 取引先の経営困難(倒産、資金難)による影響
- ・ インフレによるコスト増
- ・ レアル高による輸出ビジネスへの影響
- ・ 長期に渡るマナウス税関ストライキによる影響

(+)

- ・ 景気の「底打ち」感、需要の「下げ止まり」
- ・ 為替の安定
- ・ 高付加価値商品へのシフト
- ・ 競争力強化によるシェア拡大、「残存者利益」
- ・ 新規ビジネス立ち上げ・拡大(企業買収含む)
- ・ 輸出拡大
- ・ コスト削減努力による採算性の維持
- ・ オリンピック関連需要の獲得(産業向け)

Neutral

- ・ 投資の厳選
- ・ 経営体質の強化(従業員削減)

2017年展望 会員アンケート 主要コメント

(-)

- ・ 市場環境の急速な改善は望めない(時間掛かる)
- ・ 限られた公共投資、産業需要の獲得競争激化
- ・ 税金関連の悪化懸念(増税や優遇措置変更に関する懸念)
- ・ ラバジャットの現政権への影響懸念
- ・ グローバル・ボラティリティ(トランプ政権、Brexit、中国)

(+)

- ・ 「底打ち」から回復への期待
- ・ インフレ率低下、金利低下に伴う購買力回復への期待
- ・ 高付加価値商品へのシフトや競争力強化によるビジネス拡大
- ・ 新規ビジネス拡大(企業買収含む)
- ・ 輸出拡大

Neutral

- ・ 慎重な経営を志向
- ・ ポスト・リセッションに向けた種蒔きと体制構築
- ・ 構造改革・経費削減努力の継続、強化
- ・ 資金管理・債権管理・在庫管理の強化

＜サマリー＞

- リセッション突入前から事業構造改革に取り組んできた企業が多く、また、「どん底」の経済環境の中でも業績を改善させている企業が多い
- 景気の回復、政治の安定、為替の安定への期待はあるものの、各社ともボラティリティの高い環境を強く意識した慎重な事業運営を志向している
- 各社とも、既存市場のボリューム回復による販売回復ではなく、市場ニーズの変化の中での新たな事業機会や新たな強みの創出を志向している
- ただし、アンケート回答率が5割程度であり、回答がなかった企業の状況は定かでない(過去2年に退会した企業も数社ある)

シンポジウム副題に関して

「景気回復に向けて、いま為すべきことは？」

短期的な業績に左右されずに長期視点での経営判断が重要

急激な回復を期待せず、慎重な経営・投資判断が肝要

経営基礎体力の強化が重要(事業戦略、財務、人材、為替変動への耐性)

リセッションの出口に向けての準備をしっかりと進める時期

品質の良さに磨きをかける、新たな価値や楽しみの提案

ビジネスパートナーの選別(この先、誰と組むか)が重要

様々なスキームの活用、組み合わせによるメリット創出

スペイン語圏でのビジネス伸長を目指した活動

商工会議所、ブラジル政府、日本政府への要望

ポスト高度成長のブラジルの魅力を創出する努力

政治・経済・為替・治安の健全化・安定化への努力

新規事業や輸出拡大へのインセンティブ(「その場しのぎ」でないもの)

税制の改善(増税阻止、簡素化、透明化、低減、ST・クレジット累積問題の解消、国際標準レベルの移転価格税制への変更)

労働法の改善(現政権の取り組みに期待)

ビジネス・インフラの整備(物流ネットワークなど)

ブラジル・日本の両国政府間での中長期的な関係強化

ファイナンス、ファンディング、パートナーリングの支援・連携促進

南米周辺国との輸出入拡大に向けた手続き・税制の改善

ご静聴、ありがとうございました。