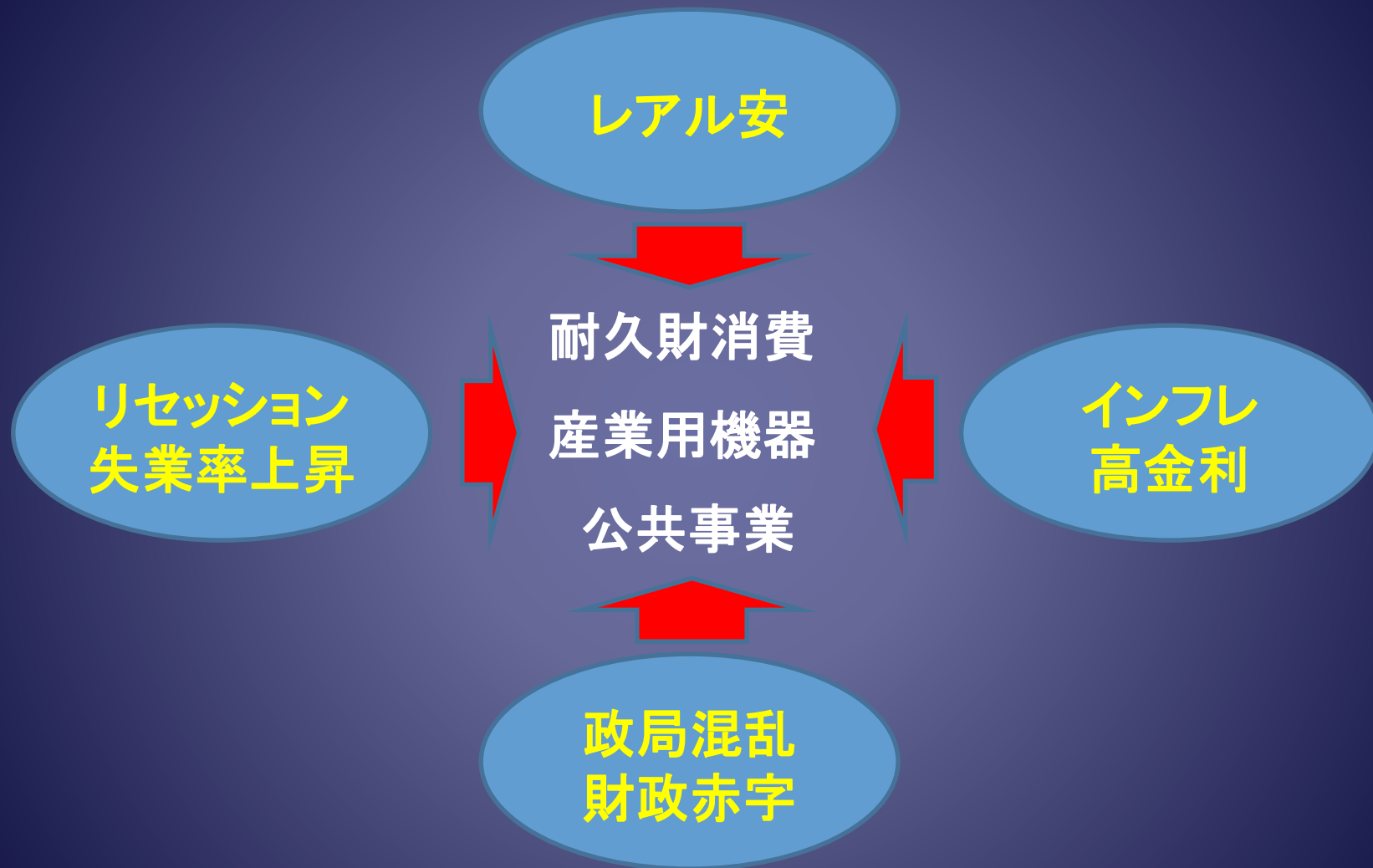


電気電子業界 2016年上期回顧と下期展望

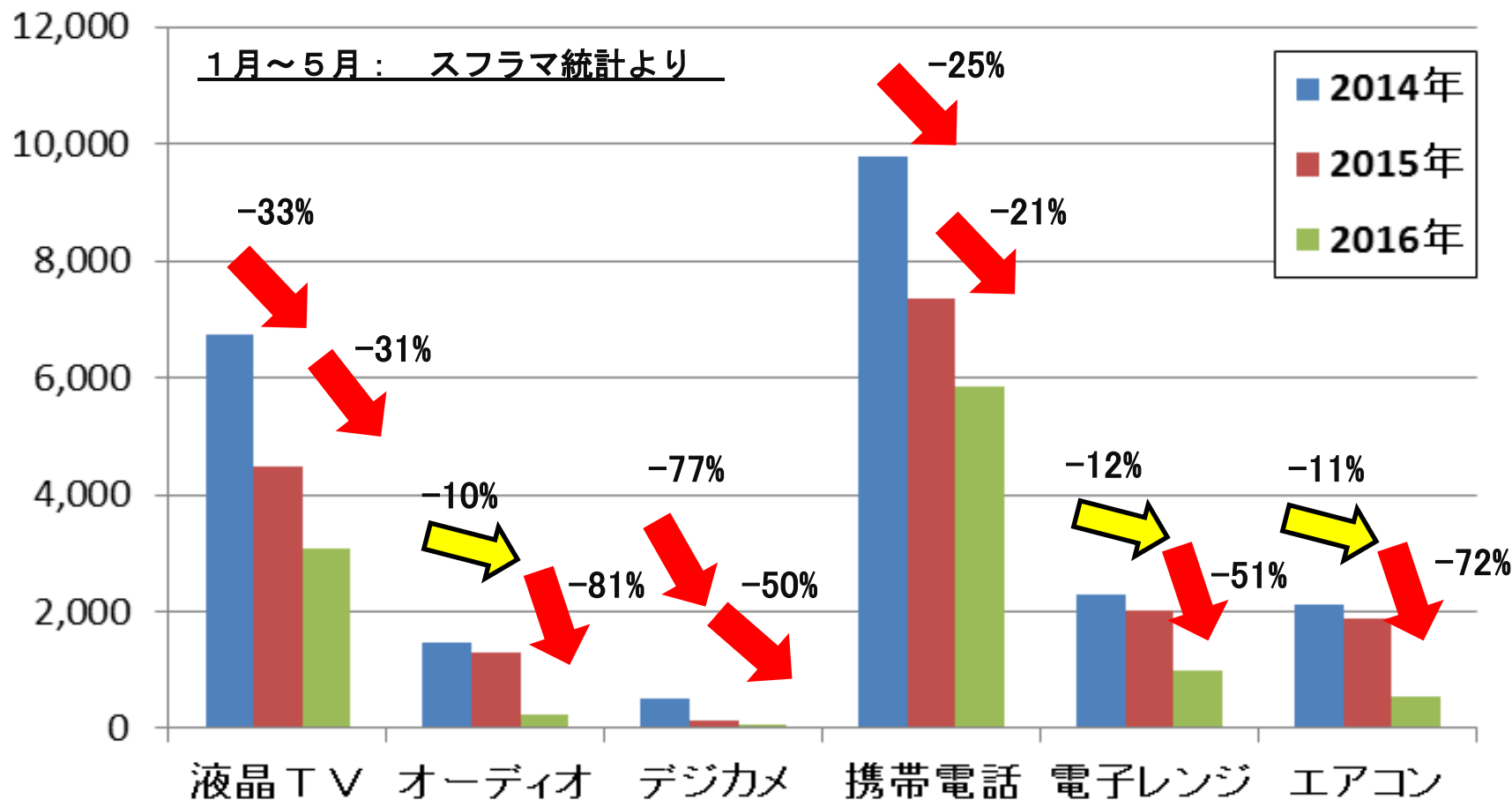
2016年8月25日
電気電子部会

電気電子業界の事業環境



一般消費者向け耐久消費材、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



- 1～5月の生産数量は全カテゴリーで大幅な減少を記録
- 需要の減少は各カテゴリーとも2割～3割程度と言われているが、上半期の生産数量
減少の割合は在庫の過多によりげらつきがある

2016年上期回顧と下期展望 会員アンケート結果

今年2月時点
での
2016年展
望

	改善	維持	悪化	合計
16年展望	8	3	2	13
(%)	62%	23%	15%	100%



今回の
アンケート
結果

	改善	維持	悪化	合計
上期回顧	5	3	4	12
(%)	42% ↓	25%	33% ↑	100%

	改善	維持	悪化	合計
下期展望	8	2	2	12
(%)	67% ↑	17%	17% ↓	100%

「維持」を対前年比100~109%として分類

<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、「どん底」の経済環境の中でも着実に改善に向かっている
- ・ 上期は前年同期がリセッション突入前であったことから業況悪化の割合が増えているが、下期に向けての業況展望は2月時点から変化ない
- ・ 景気の「底打ち」感、政治混乱の決着、為替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している

2016年上期回顧 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）
- ・ 取引先（小売店等）の資金難による販売低迷
- ・ 値上げによる販売数量減
- ・ 為替悪化、インフレによる収益性悪化
- ・ 資金管理、債権管理の困難

(+)

- ・ 景気の「底打ち」感
- ・ 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
- ・ 新規ビジネス立ち上げ・拡大（企業買収含む）
- ・ 輸出拡大
- ・ 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）

2016年下期展望 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）
- ・ 政治の安定への懸念
- ・ 為替変動への懸念
- ・ インフレ・金利等の経済基盤要素の動向への懸念
- ・ 税金関連の悪化懸念（増税に関する懸念）

(+)

- ・ 「底打ち」から回復への期待（政治も経済も）
- ・ 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
- ・ 新規ビジネス拡大（企業買収含む）
- ・ 輸出拡大

Neutral

- ・ 投資の厳選
- ・ 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
- ・ ポスト・リセッションに向けた種蒔きと体制構築

シンポジウム副題に関して

「どん底の時期ならではの戦略は？～課題整理と対処方策～」

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

経営基礎体力の強化が重要(事業戦略、財務、人材)

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

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

為替変動への耐性強化

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は何なのか？

政治・経済・為替の健全化・安定化への努力

新規事業や輸出拡大努力へのインセンティブ付与(税恩典等)

複雑かつ高率な税制の改善(簡素化、透明化、低減)

ICMS ST / クレジット累積問題を解消する税制の改善

硬直的な労働法の改善(高コスト構造の是正)

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

ビジネスにおけるブラジルの魅力をアピールする努力

ご静聴、ありがとうございました。