

EUにおける多国籍企業調査の現況

—サービス産業の多様化・グローバル化の中で—

大 沼 穰

要 旨

多国籍企業活動の国民経済への影響を計測する手法として、企業の国籍の厳密な特定を特徴とした在外子会社貿易統計 (FATS) が注目されている。FATSには国際収支統計を補完する利点があるが、Eurostat (EU統計局) によるFATSはデータの空白 (欠落) が多く改善が待たれる。統計の改善のためEUでは情報通信の発達を背景とするサービス産業の変化に対応して産業分類項目NACEの改訂を行った。しかしそのため従前の統計データとの不連続が生じ、Eurostatデータベースの生データに直接アクセスして照合するしかない状況である。EUにおけるサービス多国籍化の研究進展のために、FATSの特徴と問題点をまとめた。

キーワード：欧州連合、多国籍企業、グローバル化

近年の多国籍企業活動の拡大は国民経済に大きな影響を与えていると言われるが、その計測方法は検討の途上にある。その手法の1つとして各国で在外子会社の活動調査が行われるようになってきている。EUでの在外子会社統計調査は産業構造の変化への対応に留意しつつどのように行われているのだろうか。

1. FATS統計の特徴

サービス取引はその特質上統計的把握が難しいが、サービスが進化・多様化し国境を越えた取引が活発になるにつれて、新しい枠組みが必要になってきた。

IMFの国際収支統計ではサービス貿易は或る国の居住者・非居住者間の取引として記録しているため「本邦企業が海外で現地生産のうえ非居住者に販売した財・サービス」

は日本の輸出にカウントされず、「外資系企業が日本でサービス・財を生産し、これを日本の居住者が購入」しても日本の輸入にはカウントされない(山口英果 2005)。

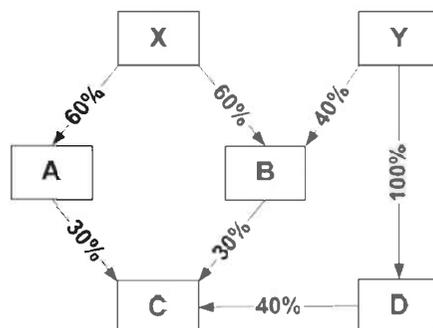
サービス分野が昨今の貿易交渉の焦点となるに及んで、海外サービス子会社のデータ収集が急務となった。海外の製造子会社のデータも対象範囲に拡大し、FATS統計の名もForeign Affiliates Trade Service StatisticsからForeign Affiliate Trade Statisticsの略称に変わりつつある。このFATSデータによって直接投資受入国への経済効果・国内企業とのパフォーマンスの違いが定量的に把握できるので、各国の調査結果の比較検討のために産業分類項目の調和化が行われている。また調査当局間の相互点検によってデータ不突合を防ぐことができる。

FATSは他国資本の自国への展開状況を明らかにする対内FATS (Inward FATS) と自国資本の他国の展開状況を明らかにする対外FATS (Outward FATS) があるが、前者は子会社が、後者は子会社に関して親会社が調査対象となる。FATS調査を行っている36カ国のうち18カ国が対外データを公表している。

直接投資統計が議決権10%以上を基準とするのに対し、FATSは議決権50%以上を基準に持株の連鎖を辿って最終支配単位 (Ultimate Controlling Institutional Unit, UCI) とその国籍を特定し (step-by-step方式)、その企業活動の詳細を明らかにしようとするものである (Eurostat 2012)。また海外子会社が複数国籍の直接投資を受けていたとしても、統合的に把握ができるメリットがある。

たとえば図1-1のような資本関係の場合、企業国籍は次のように特定される。C社についてX社の持分は (X社によるA社持株比率) × (A社によるC社持株比率) × (X社によるB社持株比率) × (B社によるC社持株比率) で算出され、 $(60/100) \times (30/100) + (60/100) \times (30/100) = 36/100$ である。C社についてY社の持分は (Y社によるB社持株比率) × (B社によるC社持株比率) × (Y社によるD社持株比率) × (D社によるC社持株比率) で算出され、 $(40/100) \times (30/100) + (100/100) \times (40/100) = 52/100$ である。C社におけるX社・Y社双方の持株相当分が比較され (36% 対 52%)、Y社の国籍とみなされる。

図1-1 企業国籍の特定方法



Eurostat (2012)

2. EUにおけるFATS統計

Eurostat (EU統計局) によるFATS調査への回答は2007年から義務化された (対内FATSは96年、対外FATSは04年に開始)。調査は毎年行われ回答期限は20カ月以内である。

また調査項目は企業数・売上・雇用者数の3つが中心である。ちなみにEU域内の資本移動は「出し手・受け手」各々に「EUか否か」の4通りの場合分けができる。そのため域内間の対内・対外FATSは一致する。また非EU企業の非EU展開は調査対象外となる。

調査対象の産業分類もきわめて重要である。EUの産業分類項目 (Nomenclature générale des activités économiques dans les Communautés Européennes, NACE) はサービス産業を中心に大幅に再編され、改訂版1.1 (NACE Rev.1.1) から改訂版2 (NACE Rev.2) への移行が行われた。移行期間は短期統計が2009年、それ以外が2009年～2012年である。項目数は大分類 (section) ・中分類 (division) とともに増加している (さらに小分類 group ・細分類 class がある)。また改訂時期がリーマン・ショックと重なってしまったため、データ不連続があっても要因を項目再編だけと言い切れないものが残ってしまった。

産業分類の精度 (クローズアップの度合) は調査対象国によって異なる。対内FATSの場合は2つのケースに分けられる。(1) 全ての国・地域について全産業の集計値の報告が求められるが、(2) 特定40カ国 (EU26カ国+他の14カ国) については集計値のみならず、中分類 (場合により小分類含む) まで調査対象となる。対外FATSの場合は3つのケースに分けられる。(1) 全ての国に全産業の集計が、(2) 33カ国については大分類レ

1 対内FATSは付加価値 (要素価格表示) ・有形財粗投資 ・人件費 ・生産価額 ・財サービス購入総額 ・同リセール用購入額 ・社内研究開発支出総額 ・研究開発要員総数が付け加わる。

ベルでの産業毎の集計が、(3) そのうち9カ国については中分類レベルでの産業毎の集計が求められる。

3. サービス貿易への着目

Enderwick (1989) は早い時期にサービス業の多国籍化の要因として技術変化を指摘しているが(表3-1)、銀行・保険・会計・広告・建設・旅行・映画/TV・教育・法律・医療サービス・技術/設計・電気通信をサービス多国籍企業としている。今日では金融系(多国籍銀行)・コンサルタント系・メディア系・インフラ系に分けるのが適切であろう。サービス多国籍化の動因として、表中〈remote〉〈tele〉とある情報通信による遠隔アクセスの発達が大きい。これを背景としたビジネス・サービス産業の発達がEUでは注目され、ビジネス・サービス産業の国際競争力についてNACE改訂版1.1に基づいた研究が行われてきた。²

表3-1 サービスにおける1980年代前半の技術変化

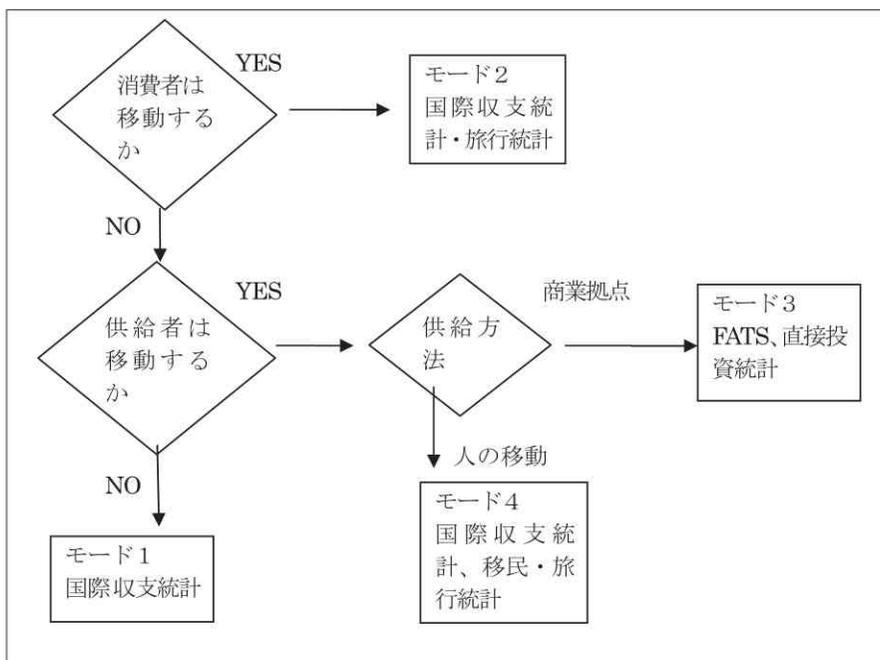
会計・監査	Software programmes,remote data analysis
広告	Direct satellite broadcasting
銀行	Telebanking, 'out of hours' services
コンピュータサービスとデータ加工	Remote sales and maintenance
建設	CAD, remote entry
教育サービス	Remote sales and teaching,high quality interactive programmes
技術・デザイン	Data bases,CAD/CAM,self diagnostic systems,remote maintenance
保険	Remote purchasing, interactive tailored packages
ブローカー	Direct terminal access,elimination of middle man
旅行	Video disc,video text,computer booking,teleconferencing
法律サービス	National & international data bases, direct interrogation of bases
医療サービス	Remote diagnosis and treatment, expert systems
フィルムとTV	DBS, video, cable
電気通信	Remote entry, Integrated Services Digital Networks(ISDN)
海運	New logistic systems
航空	Telecommunications-based routeplanning and control

Enderwick (1989)

2 たとえばRubalcaba, Luis (2007) *The new service economy : challenges and policy implications for Europe*, Edward Elgar, やKox, Henk L. M. and Rubalcaba, Luis (2007) *Analysing the contribution of business services to European economic growth*, Bruges European Economic Research paper No.9 など。

サービス貿易についてGATS（サービス貿易に関する一般協定）第1条は、サービスの国際取引の形態を4つに分類している（図3-1）。モード1はサービスの越境、たとえば海外からの電話サービス・電子商取引、モード2は国外消費、たとえば運輸・観光・留学、モード3は商業拠点の越境、すなわちサービス直接投資、モード4は労働移動、たとえば外国アーティストの招聘を示している。この4分類(モード)で言えば、モード1・2・4は国際収支統計その他によってカバーされているが、モード3は建設サービスを除き把握することができない。

図3-1 WTOサービス貿易4モードの判別



Magdeleine & Maurer (2008) を改変

国際収支統計に記録されないモード3の該当分野は次表のような広がりを持っているので（表3-2）、FATS調査によって国際収支統計を補完することができる。そのため新しいNACE（改訂版2）に基づく研究が必要とされている。

表3-2 WTOサービス貿易4モードとFATS

産業分類	FATS	サービス収支統計					
	統計	サービス貿易・モード分類					
	3	1	2	1+4	3+4	2+4	4
Manufacturing serv. on physical inputs owned by others	X			X			
Maintenance and repair services n.i.e.	X			X			
Transport	X	X					
Passenger	x	x					
Freight	x	x					
Post and courier services	x	x					
Other	x						
Serv. to domestic carriers in foreign ports (and vice-versa)	x			x			
Other	x	x					
Travel				X			
Goods							
Local transport services							
Accommodation services							
Food-serving services							
Other services							
Construction	x				X		
Goods							
Services	x						
Insurance and pension services	X	X					
Financial services	X	X					
Charges for the use of intellectual property n.i.e.29	X	X					
Telecommunications, computer and information services	X			X			
Telecommunications services	x						
Computer services	x						
Information services	x						
Other business services	X			X			
Research and development services	x						
Professional and management consulting services	x						
Technical, trade-related and other business services	x						
Architectural, engineering, scientific and other technical services	x						
Waste treatment and de-pollution, agricultural and mining services	x						
Waste treatment and de-pollution	x					x	
Services incidental to agriculture, forestry and fishing	x						x
Services incidental to mining, and oil and gas extraction	x						x
Operational leasing services	x						
Trade-related services	x						
Other business services, n.i.e.	x						
Personal, cultural and recreational services	X			X			
Government goods and services n.i.e.							
Government goods n.i.e., Credits and debits							
Government services n.i.e., Credits							
Government services n.i.e., Debits							
Commercial services purchased in host economies							
Government units in diplomatic and similar enclaves							
Personnel from home economy and dependants							
Other commercial services n.i.e. purchased by government							
Non-commercial services acquired by government							
Distribution (wholesale, retail trade) services	X	X					

WTO (2010)

4. NACE改訂とFATS

表4-1は先述したNACE産業分類の改訂を新旧対照したもので、太枠内がサービス産業である。大分類レベルで見ると、旧Iと旧K間の再編が特徴的である。旧Iから新Hを差し引いた部分は新J61となって、旧K72を分割した新J62・新J63などとともに新Jを形作った。通信産業は輸送と合わせた大分類から、新設された情報産業の大分類に移動したということである。また、旧Kのそれ以外の産業は新N・新Mに分割された。J58～60（出版）・M75（職業紹介）は新設されたものである。

表4-1 NACE改訂版1.1とNACE改訂版2の対応

NACE 改訂版1.1 (ISIC 改訂版3.1)		NACE 改訂版2 (ISIC 改訂版4)		
大(中)分類	集計コード	項目	大(中)分類	項目
A(01-02)	0595	Agriculture, Hunting and Forestry	A(01-03)	Agriculture, Forestry and Fishing
B(05)		Fishing		
C(10-14)	1495	Mining and quarrying (CA～CB)	B(05-09)	Mining and quarrying
D(15-37)	3995	Manufacturing (DA～DN)	C(10-33)	Manufacturing (CA～CM)
E(40-41)	4195	Electricity, gas and water supply	D(35)	Electricity, gas, steam and air conditioning supply
			E(36-39)	Water supply, sewerage, waste management and remediation activities
F(45)	4500	Construction	F(41-43)	Construction
G(50-52)	5295	Wholesale and retail trade: repair of motor vehicles, motorcycles and personal and household goods	G(45-47)	Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles
H(55)	5500	Hotels and restaurants	I(55-56)	Accommodation and food service activities
I(60-64)	6495	Transport, storage and communications	H(49-53)	Transportation and storage
			J(58-63)	Information and communication (JA～JC)
J(65-67)	6895	Financial intermediation	K(64-66)	Financial and insurance activities
K(70-74)	7395	Real estate, renting and business activities	L(68)	Real estate activities
			M(69-75)	Professional, scientific and technical activities (MA～MC)
			N(77-82)	Administrative and support service activities
L(75)		Public Administration and defense; compulsory social security	O(84)	Public administration and defence; compulsory social security
M(80)	8000	Education	P(85)	Education
N(85)		Health and social work	Q(86-88)	Human health and social work activities (QA～QB)
O(90-93)		Other community, social and personal services activities	R(90-93)	Arts, entertainment and recreation
			S(94-96)	Other service activities
P(95)		Activities of private households as employers and undifferentiated production activities of private households	T(97-98)	Activities of households as employers; undifferentiated goods- and services-producing activities of households for own use
Q(99)		Extraterritorial organizations and bodies	U(99)	Activities of extraterritorial organizations and bodies

ISIC = International Standard Industrial Classification, 国際標準産業分類
Eurostat (2007, 2009b, 2012) FATS Manualを参考に筆者作成

更にサービス産業の枠内でビジネスサービス関連部分の新旧分類を詳細に対照すると以下のようになる (表4-2)³。

表4-2 サービス産業を中心に見たNACE改訂版1.1とNACE改訂版2の対応

NACE 改訂版1.1			NACE 改訂版2		
大(中)分類	集計コード	項目	大(中)分類	項目	集計コード
G	5295	Trade and repairs	G	Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	4795
H	5500	Hotels and restaurants	I	Accommodation and food service activities	5695
			J(58-60) = JA	Publishing, audiovisual and broadcasting activities	*1
I	6495 <6395>	Transport, storage and communication (うちTransport and storage)	H	Transportation and storage	5395
			J(61) = JB	Information and communication	*1
K(72)	7200	Computer activities	J(62) = JC	Computer programming, consultancy and related activities	*1
			J(63) = JC	Information services	*1
J	6895	Financial intermediation	K	Financial and insurance activities	6695
K(70)	7000	Real estate	L	Real estate activities	6800
K(74)	7400	Other business activities	M(69-71) = MA	Legal, accounting, management, architecture, engineering, technical testing and analysis	*2
			M(73-74) = MC	Other professional, scientific and technical activities	*2
			N(78-82)	Administrative and support service activities	*3
K(73)	7300	Research and development	M(72) = MB	Scientific research and development	
K(71)	7100	Renting of machinery and equipment without operator and of personal and household goods	N(77)	<Rental and leasing activities>	*3
			M(75) = MC	<Veterinary activities>	*2
G-Q	5095	Total services	G-U	Services	

*1=6395 *2=7595 *3=8295

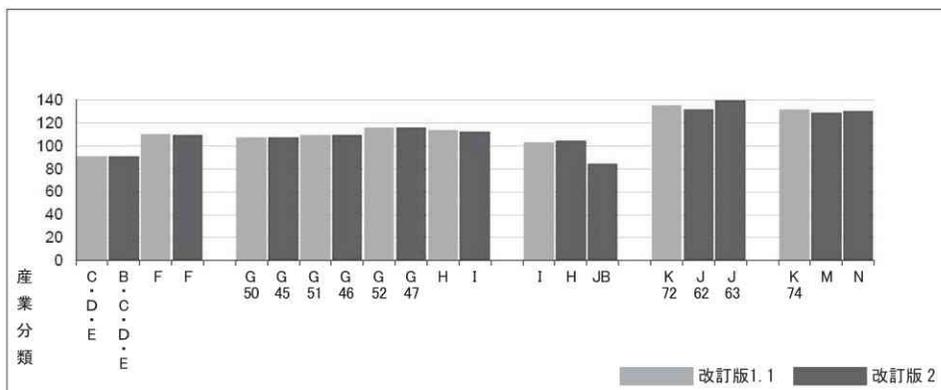
Eurostat (2007, 2009b, 2012) FATS Manualを参考に筆者作成。太枠は旧分類のビジネス・サービス。

3 Eurostat (2011) によればNACE 改訂版2によるビジネスサービスの公式な分類が確立しつつあるようである。改訂版1.1ではビジネスサービスはK72およびK74とされることが多かったが、改訂版2ではH53・J61・M69・M70.2・M71・M73・N78・N80・N81.2である。対応の詳細については表4-1・表4-2を参照されたい。上記はFATS統計を含む短期ビジネス統計による産業分類であるが、構造的ビジネス統計では異なった産業分類が採用されており、J58.2・J62・J63.1・M69・M70.2・M71・M73・N78がビジネスサービスである。

EUにおける多国籍企業調査の現況

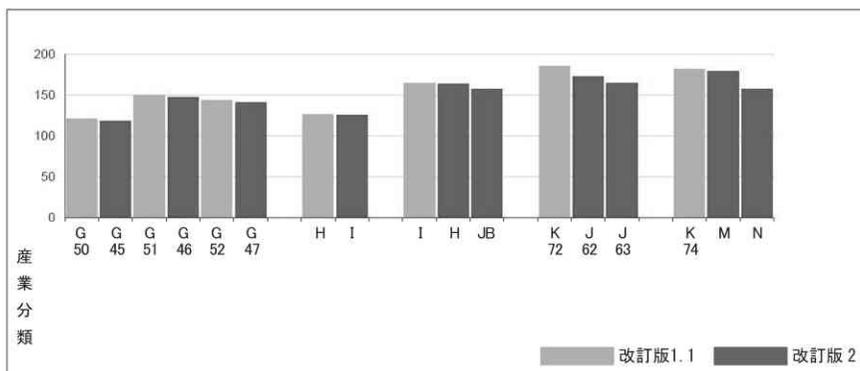
たとえば対応する産業分類ごとに濃淡の棒グラフで新旧改訂版を比較した図4-1・図4-2を見ると、今回の産業分類の範囲の変更によってEU経済指標における各産業の雇用や売上高の比重が変化しており、その見直しの大きさがわかる。

図4-1 雇用指数 (2000=100) EU27・2008第4四半期



Eurostat (2010)

図4-2 売上高指数 (2000=100) EU27・2008第4四半期



Eurostat (2010)

Bielecki (c2010) はFATS調査の一端を示しているが、それによれば2007年の対内FATS調査においては、企業数・売上・雇用において英・独・伊の比重が大きい(表4-3)。そのほかウクライナ・イスラエル・セーシェルがハンガリーと、オーストラリア・ニュージーランド・カナダ・南アフリカがイギリスとの結びつきが検出されるとい

4 EUにおける海外子会社について実態をまとめたEurostat (2008a)・在米のEU子会社についてのEurostat (2009a)は、FATS調査と銘打っていないもののその嚆矢と言える。

う。また2008年の対外FATS調査においては、企業数・売上・雇用において独・仏・伊・蘭の比重が大きい。そのほかオーストリアがクロアチアと、フィンランドがロシア・中国と、イタリアがカザフスタン・イスラエル・サウジアラビア・ブラジル・ベネズエラと、オランダがスイス・ロシア・アラブ首長国連邦・アルゼンチンと、スウェーデンがノルウェー・ウクライナと、ポルトガルがケイマン諸島・アンゴラとの結びつきが検出されるという。下記にアメリカが登場しないようにFATS調査は現段階ではデータの空白（欠落）がきわめて多い状況である。

表 4-3 FATS調査の一端

(Bielecki c2010)

対内 FATS (2007)	企業数 (1000 社)	売上 (10 億ユーロ)	雇用 (1000 人)	対外 FATS (2008)	企業数 (1000 社)	売上 (10 億ユーロ)	雇用 (1000 人)
英	11.2	775	1824	独	11.3	682	2309
独	10.3	577	1429	仏(2007)	10.3	443	1785
伊	5.3	189	473	伊	7.8	142	739
ハンガリー	4.7	44	180	オランダ	6.1	295	666
ブルガリア	3.8	8	63	スウェーデン	4.2	88	568
スウェーデン	3.8	84	244	デンマーク	2.9	n.a.	250
オーストリア	2.4	60	116	フィンランド	1.5	67	214
オランダ	2.1	189	274	スロベニア	1.5	3	47
ポルトガル	1.7	15	64	ベルギー	1.2	19	110
スペイン	1.6	98	295	オーストリア	1	35	153

フランス除く

英・スペイン除く

産業分類再編の影響は大きく、FATS統計と表裏一体をなすEU直接投資統計 European Union foreign direct investment yearbook はその出版が2008年（データ収録は2006年分）で止まっており、地域と品目のクロス表は以降入手できず、各種年鑑すなわち Europe in figure や European business による地域別や品目別の略表で知るしかない。

またEUサービス貿易統計 European Union international trade in services-Analytical aspects もその出版が2009年（データ収録は2007年分）で止まっている状態である。EU域内貿易統計 External and intra-EU trade Yearbooks and yearly statistics は財貿易に限定されサービス貿易は含まれていない。

クロス集計や新旧データの読み替えはEurostatデータベースの生データから算出するしかない状況である。EU統計当局者も模索の途上と思われるが、EUにおけるサービス多国籍化の解明の第一歩として、NACE改訂版2のサービス新分類に基づいた詳細な各種年次統計の公開が待たれる。

参考文献

Bielecki, Szymon (c2010) "Activities of multinational enterprises? Eurostat's approach" *Regional Workshop for the South-East Asian countries, Statistics of International Trade in Services:*

- Challenges and Good Practices* (Hanoi, Vietnam, 30 November~3 December 2010).
(<http://unstats.un.org/unsd/tradeserv/workshops/hanoi2010/List%20of%20documents.html>)
- Enderwick, Peter (1989) "Policy issues in international trade and investment in services" in Enderwick, Peter (ed.) *Multinational Service Firms*, Routledge.
- Eurostat (2008a) *Foreign-controlled enterprises in the EU*, Statistics in focus 30/2008 (Author: Michaela GRELL).
- Eurostat (2008b) *Main features of the EU-27 services sector*, Statistics in focus 78/2008 (Author: Pekka ALAJAASKO).
- Eurostat (2008c) *Main features of EU-27 Business services*, Statistics in focus 101/2008 (Author: Pekka ALAJAASKO).
- Eurostat (2009a) *The United States was the main location of EU-controlled affiliates: International activities of EU-controlled foreign affiliates*, Statistics in focus 21/2009 (Author: Olaf NOWAK).
- Eurostat (2010) *Short-term statistics: the impact of a new base year and new activity classification*, Statistics in Focus 2/2010 (Author: Ulrich EIDMANN).
- Eurostat (2011) *Business services: recent economic developments: An analysis of short-term services*, Statistics in focus 35/2011 (Author: Thomas JAEGER).
- Eurostat (2012) *Foreign Affiliates Statistics (FATS) Recommendations Manual*, methodologies and working papers 20-AUG-2012.
- Magdeleine, Joscelyn and Andreas Maurer (2008) *Measuring GATS Mode 4 Trade Flows*, WTO. Staff Working Paper ERSD-2008-05 October, 2008, WTO Economic Research and Statistics Division.
- WTO (2010) *Measuring trade in services, a training module for the World Bank*.
- 山口英果 (2005) 『FATS統計—広義のサービス貿易に関する統計整備』日本銀行ワーキングペーパーシリーズ No.05-J-5、2005年4月。