

第1章 / メキシコ

研究編

1. 先行研究

(1) 概説

メキシコの企業・企業家の実証研究が本格的に開始されたのは1970年代後半であり、コルデロとサンティン、デロッシの著作（主要文献①②）の出版を嚆矢とする。80年代に企業の情報公開、資料整備が進んだことにともない、以降研究は急速に進んだ。研究の流れは大きくふたつに分けることができる。ひとつの流れは企業・企業家自体の特質に注目し、それらを経済学、社会学、文化人類学の見地から究明するもの（同③④⑥⑦⑨）、もうひとつは企業・企業家の政治との関わりやメキシコの政治体制における役割に注目し、それらを政治学、政治経済学の見地から究明するもの（同⑤⑧）である。好んで取り上げられるテーマは時代状況に応じて変化してきており、70年代までは実態把握自体が課題であったのが、80年代は民間銀行国有化を契機に企業家の政治活動が活発化したことから、企業・企業家と政治との関わりを扱った研究が多数現れ、90年代には経済グローバル化に伴う企業活動の変化に対応して、大企業の国際的事業展開を扱う研究が活発化した。以下に主要な文献を上げるが、より詳細な文献解題は次の文献を参照されたい。

星野妙子「メキシコにおける工業化の担い手——メキシコ民族系企業研究の現状と課題——」（『ラテンアメリカにおける工業化の担い手』アジア経済研究所所内資料 地域研究部 No.6-4 1995年3月）。
星野妙子「新自由主義経済改革下の企業活動——メキシコの事例に関する研究サーベイ——」（星野妙子編『ラテンアメリカ政治経済の新展開』調査研究報告書地域研究第2部1998-IV-01-1 アジア経済研究所 1999年3月）。

(2) 主要文献（出版年順）

① Flavia Derossi, *The Mexican Entrepreneur*. Paris: OECD. 1971.

輸入代替工業化期におけるメキシコの企業家の特徴を社会的に分析している。付録として所収されたメキシコの代表的企業家50人（匿名）へのインタビュー結果は1960年代までの企業家活動の実態を知るうえで貴重である。

② Salvador Cordero and Rafael Santín, *Los grupos industriales: una nueva organización económica en México* (産業グループ——メキシコの新しい経済組織). Cuadernos del CES 23. México: El Colegio de México. 1977.

輸入代替工業化期に成長したメキシコの民族系企業グループについてのパイオニア的研究。付録として所収された1970年代初頭における主要民族系企業グループの事業要覧は、同種の資料がほとんど存在しない現状において非常に貴重である。

③ Juan Manuel Fragoso, Evara Concheiro and Antonio Gutiérrez. *El poder de la gran burguesía* (大ブルジョアジーの権力). México: Ediciones de Cultura Popular. 1979.

メキシコの民族系大企業グループについてマルクス主義経済学の立場からの実証分析。1980年代初頭の主要大企業グループの概容がコンパクトにまとめられている。

- ④ Larissa Lomnitz and Marisol Pérez Lizaur, *A Mexican Elite Family 1820-1980: Kinship, Class and Culture*. Princeton: Princeton University Press. 1980.

メキシコの企業家の家族関係と事業活動の特徴を、文化人類学の視点から、あるメキシコの企業家一族の歴史を題材にして考察している。家族についての価値観がいかに企業活動のあり方を大きく規定しているかが明らかにされる。

- ⑤ Roderic A. Camp, *Entrepreneurs and Politics in Twentieth Century Mexico*. New York: Oxford University Press. 1989.

メキシコ政治の権威による経済エリートの政治との関わりを分析した著作。著者の研究手法は、政治に関わるエリートの分析を通じてメキシコ政治の特徴を明らかにしようとする点にあるが、本書はその企業家編といえる。

- ⑥ Stephen H. Haber, *Industry and Underdevelopment: The Industrialization of Mexico, 1890-1940*. Stanford University Press. 1989.

経済史の視点から民族系大企業の発展をメキシコの工業化が抱える問題と関連させながら実証的に分析した労作。メキシコの代表的企業9業種13社の設立から1940年までの発展過程が一次資料を駆使して究明されている。

- ⑦ María de los Ángeles Pozas, *Industrial Restructuring in Mexico, Corporate Adaptation, Technological Innovation, and Changing Patterns of Industrial Relations in Monterrey*. Monograph Series 38. San Diego: University of California. 1993.

1980年代のメキシコ民族系企業における生産システムの転換を、産業都市モンテレイの大企業の事例について実証的に分析している。経済グローバル化下における大企業の大がかりな事業再編の実態が、説得的に描かれている。

- ⑧ 恒川恵市『企業と国家』（現代政治学双書6）東京大学出版会 1996年。

政治経済学の視点からメキシコの政府・財界関係の特徴を分析している。メキシコのみならず日本と韓国も併せて分析の俎上に上げ、3カ国を比較の見地から分析している点が特徴である。

- ⑨ 星野妙子『メキシコの企業と工業化』（研究双書 No.491）アジア経済研究所 1998年。

19世紀末から1980年代初めまでの民族系大企業の成長過程を5業種6企業について実証的に分析している。メキシコの工業化と企業の成長が相互にどう影響を及ぼしあい特徴を形作ってきたかを考察している点が特徴である。

(3) 文献リスト（上記文献を除く）

<日本語文献>

- 古田島秀輔 [1996]. 「メキシコ企業の国際展開」（堀坂浩太郎他編『ラテンアメリカ企業論』日本評論社）.
 —— [1998]. 「メキシコの民営・民活化」（堀坂浩太郎他編『ラテンアメリカ民営化論』日本評論）.
 星野妙子 [1988]. 「メキシコの民族系大企業グループ——1970年代から80年代初頭における急成長過程——」(1)(2)（『アジア経済』第29巻第9号 34～55ページ、第29巻第10号 22～38ページ）.
 —— [1991]. 「アルファ・グループ——巨大民族系企業グループの挫折と再生——」（『アジア経済』第32巻第10号 106～123ページ）.
 —— [1992]. 「エチエベリア政権期における財界と政府の関係——協調関係の破綻とその要因——」（『アジア経済』第33巻第11号 5～22ページ）.
 —— [1993]. 「メキシコにおける金融グループの形成と発展」（小池賢治・星野妙子編『発展途上国のビジネスグループ』アジア経済研究所 129～164ページ）.

- [1994]. 「メキシコの公企業民営化と民間部門の再編」(『アジア経済』第35巻第10号 2～30ページ).
 —— [2001]. 「経済グローバル化とメキシコ民間部門の再編」(『アジア経済』第42巻第5号 2～36ページ).

<英語文献>

- Brandenburg, Frank [1964]. *The Making of Modern Mexico*. Englewood Cliffs, N. J.: Prentice-Hall.
- Garrido, Celso [1994]. “National Private Groups in Mexico, 1987-1993.” *Cepal Review*, No.53, pp.159-175.
- Gereffi, Gary [1983]. *The Pharmaceutical Industry and Dependency in the Third World*. Princeton: Princeton University Press.
- Hoshino, Taeko [1993]. “The Alfa Group: The Decline and Resurgence of a Large-Scale Indigenous Business Group in Mexico.” *The Developing Economies*, Vol.31, No.4, pp.511-534.
- [1996]. “Privatization of Mexico’s Public Enterprises and the Restructuring of the Private Sector.” *The Developing Economies*, Vol.34, No.1.
- [2001]. *Industrialization and Private Enterprises in Mexico*. Chiba: Institute of Developing Economies.
- Hoshino, Taeko and others [1997]. *The Transformation of the Business Sector under Economic and Political Reforms: The Case of Mexico*. Joint Research Program Series No.121. Tokyo: Institute of Developing Economies.
- Lipset, Seymour Martin [1967]. “Values, Education and Entrepreneurship.” In S. M. Lipset and A. Solari eds., *Elites in Latin America*. New York: Oxford University Press.
- Saragoza, Alex M. [1988]. *The Monterrey Elite and the Mexican State*. Austin: University of Texas Press.
- Teichman, Judith A. [1995]. *Privatization and Political Change in Mexico*. Pittsburgh and London: University of Pittsburgh Press.
- Zapata, Francisco, Taeko Hoshino and Linda Hanono [1990]. *Industrial Restructuring in Mexico: The Case of Auto Parts*. Joint Research Program Series No.84. Tokyo: Institute of Developing Economies.
- <スペイン語文献>
- Barragán, Juan Ignacio and Mario Cerutti [1993]. *Juan F. Brittingham y la industria en México 1859-1940*. Monterrey: Urbis Internacional.
- Basave Kunhardt, Jorge ed. [2000]. *Empresas mexicanas ante la globalización*. México: Instituto de Investigación Económico, UNAM.
- Cerutti, Mario [2000]. *Proprietarios, empresarios y empresa en el Norte de México*. México: Siglo XXI.
- Garrido, Celso [1998]. “El liderazgo de las grandes empresas industriales mexicanas.” In Peres Wilson ed., *Grandes empresas y grupos industriales latinoamericanos*. México: Siglo XXI and CEPAL.
- [1999]. “El caso mexicano.” In Chudnovsky and others eds., *Las multinacionales latinoamericanas: sus estrategias en un mundo globalizado*. Buenos Aires: Fondo de Cultura Económica de Argentina.
- Hamilton, Nora [1983]. *México: los límites de la autonomía del Estado*. México: Ediciones ERA. (Original title: *The Limits of State Autonomy, Post-Revolutionary Mexico*. Princeton: Princeton University Press. 1982)
- Hernández Rodríguez, Rogelio [1989]. “Las relaciones entre el empresariado y el Estado, la genesis de un conflicto.” In J. Elguea Solis ed., *La economía mexicana y sus empresarios*. México: Universidad Anahuac del Sur.
- Jacobs, Eduardo [1981]. “La evolución reciente de los grupos de capital privado nacional.” *Economía Mexicana*, No.3, pp.23-44.

- Luna, Matilde [1987]. “Hacia un corporativismo liberal? Los empresarios y el corporativismo.” *Estudios Sociológicos*, Vol.5, No.15, pp.445-476.
- Martínez Nava, Juan [1984]. *Conflicto estado empresarios en los gobiernos de Cárdenas*. López Mateos y Echeverría. México: Editorial Nueva Imagen.
- Ortiz Rivera, Alicia [1997]. *Juan Sánchez Navarro. biografía de un testigo del México del siglo XX*. México: Editorial Grijalbo.
- Patricia Arias [1980]. “La consolidación de una gran empresa en un contexto regional de industrias pequeñas: el caso de Calzado Canadá.” *Relaciones*, Vol.1, No.3. El Colegio de Michoacán.
- Ramírez R., Mario [1975-76]. “Los empresarios mexicanos: las fracciones dominantes.” *Problemas del desarrollo*, Vol.7, No.24, pp.49-82.
- Rogozinski, Jacques [1993]. *La privatización de empresas paraestatales: una visión de la modernización de México*. México: Fondo de Cultura Económica.
- Rojas Sandoval, Javier [1995]. “La fundación de una empresa regiomontana: Hojalata y Lámina, S.A. (HYLSA : 1942-1943).” In Rocio G. Maíz and Antonio Olvera eds., *La nueva historia de Nuevo León*. Monterrey: Ediciones Castillo.
- Rojas Sandoval, Javier and Maria Elena Rodríguez [1988]. “La industria siderúrgica en Monterrey: HyLSA (1943-1985).” In Mario Cerutti ed., *Monterrey siete estudios contemporáneos*. Monterrey: Facultad de Filosofía y Letras de la Universidad Autónoma de Nuevo León.
- Septúlveda, Bernardo and Antonio Chumacero [1973]. *La inversión extranjera en México*. México: Fondo de Cultura Económica.
- Tirado, Ricardo [1987]. “Los empresarios y la política partidaria.” *Estudios Sociológicos*. Vol.5, No.15, pp.477-498.
- Vizcaya Canales, Isidro [1971]. *Los orígenes de la industrialización de Monterrey, una historia económica y social desde la caída del segundo imperio hasta el fin de la revolución (1867-1920)*. Monterrey: Librería Tecnológico.
- Ungel, Kurt [1994]. *Ajuste estructural y estrategias empresariales en México: las industrias petroquímica y de máquinas herramientas*. México: Centro de Investigación y Docencia Económicas.
- Zapata, Juan [1989]. *La muerte de Fundidora, reconversión de la cultura industrial mexicana*. México: Noriega Editores.

2. 研究機関

民族系企業を教育・研究活動の柱に据えている大学、民族系企業に関する専門研究機関は現在のところメキシコに存在しない。企業や企業家を研究テーマとする研究者が所属する大学が、事実上、民族系企業研究が盛んな研究機関といえよう。

Centro de Estudios Sociológicos, El Colegio de México (エル・コレヒオ・デ・メヒコ, 社会学研究センター)

所在地: México, D. F. ウェブサイト: <http://www.colmex.mx>

先行研究で挙げた著作の著者のうち、過去においてはサルバドール・コルデロ (Salvador Cordero), ラファエル・サンティン (Rafael Santín) が、現在はマリア・デ・ロス・アンヘレス・ポサス (María de los Ángeles Pozas) が所属しており、情報、人材の蓄積があるという意味でメキシコにおける民族系企業研究の中心の一つといえる。

Instituto de Investigaciones Sociales, La Universidad Nacional Autónoma de México (メキシコ国立自治大学, 社会問題研究所)

所在地：México, D. F. ウェブサイト：http://www.unam.mx

メキシコの企業家の政治への関わりについて多くの著作、論文を発表しているリカルド・ティラド (Ricardo Tirado)、マティルデ・ルナ (Matilde Luna) が所属する研究所である。

Departamento de Economía, La Universidad Autónoma Metropolitana, Azcapotzalco (首都自治大学アスカポツアルコ校経済学部)

所在地：México, D. F. ウェブサイト：http://www.uam.mx

1980年代以降のメキシコ民族系大企業の変容について多くの論文を発表しているセルソ・ガリド (Celso Guarrido) が所属しており、大企業関係の研究プロジェクトを継続的に実施している。

3. 企業活動に関わる法令

(1) 法令の探し方

企業活動に関わる法令を探す場合、該当する内容の法令がどのような法令名で、どこに掲載されているかを知る必要がある。そのために便利なのが、Francisco A. Avalos, *The Mexican Legal System* (Westport, CT: Greenwood Press. 1992) である。連邦法を41分野に分類し、関連分野ごとの法令の正式名称、それを掲載する文献名 (オリジナルは官報に公布)、法令の解説論文・解説書 (スペイン語、英語) のリストを掲載している。メキシコの主要な経済法令の日本語による解説としては、「第3章 メキシコ経済法制」(中川和彦・矢谷通朗編『ラテンアメリカ諸国の経済法制』アジア経済研究所 1989年) がある。

(2) 代表的な企業活動に関わる法令

Ley General de Sociedades Mercantiles (会社法)

会社一般の設立・権利能力・解散等の規則、会社の法的形態、株式会社の基本構造、株式会社の経営機構、株主・役員の権限等を定めている。

Ley del Mercado de Valores (証券取引所法)

証券取引所の機能、証券取引の規則、証券会社および関連機関の活動、証券登録、投資家保護、証券取引委員会の役割等について定めている。

Ley Orgánica del Artículo 28 Constitucional en Materia de Monopolios (独占に関わる憲法第28条組織法——独占禁止法)

メキシコ連邦憲法の反独占条項 (第28条) の運用を規定した法律。独占の定義、規制機関、規制手続、罰則等を定めている。

Ley para Promover la inversión Mexicana y Regular la Inversión Extranjera (メキシコ人投資を促進し外国人投資を規制するための法律——外資法)

外資導入政策の基本を定めた法律。投資分野規制、出資規制、外国投資委員会の役割、投資奨励分野、奨励措置、外国投資家への保護・保証等を定めている。きわめて規制色の強い法律であるが、1989年に公布された外資法施行規則によって外資規制は大幅に緩和された。

Ley de Quiebras y Suspensión de Pagos (破産法)

破産の要件、手続き、管轄機関の権限等を定めている。

Ley de Invenciones y Marcas (発明・商標法)

発明、特許、商標の登録、保護について定めている。

Ley sobre el Registro de la Transferencia de Tecnología y el Uso y Explotación de Patentes y Marcas (技術移転ならびに特許・商標の使用および利用の登録に関する法律)

技術移転契約の審査および登録を定めている。

4. 資料の入手方法

(1) 政府統計・資料

Diario oficial. (官報：日刊)

政府の方針，決定，法律の改正や公布等を記載。

Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática (INEGI). *Estadísticas históricas de México*. (不定期刊行)

主要な経済統計を歴史的に遡って編纂した統計集。

INEGI, *Censos económicos*.

5年おきに実施される工業センサス。現在刊行されているもので最も新しいのは1999年調査実施のもの。

この他に主要業種については INEGI 編纂の統計集がある。例えば――

INEGI, <i>La industria minero metalúrgico</i> . (月刊)	(非鉄金属鉱業)
INEGI, <i>Sector energético</i> . (年刊)	(エネルギー産業)
INEGI, <i>La industria petrolera en México</i> . (年刊)	(石油鉱業)
INEGI, <i>La industria de la construcción</i> . (月刊)	(建設業)
INEGI, <i>La industria textil y del vestido en México</i> . (年刊)	(繊維・縫製業)
INEGI, <i>La industria siderúrgica en México</i> . (年刊)	(鉄鋼業)
INEGI, <i>La industria automotriz en México</i> . (年刊)	(自動車工業)
INEGI, <i>La industria química en México</i> . (年刊)	(化学工業)

(2) 中央銀行統計・資料

Banco de México, *Informe anual*. (年刊)

各年の経済状況の分析と基本的なマクロ経済統計と財政金融統計を掲載。

Banco de México, *The Mexican Economy*. (年刊)

上に挙げた中央銀行年報の英語版。

Banco de México, *Indicadores económicos*. (月刊)

基本的なマクロ経済統計と財政金融統計を掲載。同種の統計の中では速報性が最も高い。

(3) その他の公的機関が発行する統計

Nacional Financiera, *Economía mexicana en cifras*. (年刊)

政府開発銀行発行の統計集。

大手の商工会議所が業種に関する統計等を刊行している場合が多い。例えば――

Asociación Mexicana de la Industria Automotriz (メキシコ自動車工業協会), *Órgano informativo mensual*. (月刊)

Cámara Nacional de la Industria del Hierro y Acero (鉄鋼業全国商工会議所), *Anuario estadístico de la industria siderúrgica*. (年刊)

(4) 登記資料

Registro Público de la Propiedad y del Comercio de Distrito Federal (メキシコ市不動産・商業登記)

メキシコ市で登記した企業の設立登記、定款、株主総会記録の閲覧・コピーが可能である。

(5) 証券取引所資料

メキシコ証券取引所 (Bolsa Mexicana de Valores) の資料情報センターにおいて、上場企業についての最新の年報、株主総会報告、3カ月ごとの事業報告書の閲覧・コピーが可能である。

(6) 民間の企業データベース (有料・無料)

ロイター通信社の企業情報データベース (有料)。インターネット (サイト・アドレスは <http://www.briefing.reuters-com>) で閲覧できる。

(7) 企業情報が豊富な新聞・雑誌

El Financiero (新聞：日刊)

経済情報に特に強い。

Expansión (雑誌：隔週刊)

民間のビジネス情報誌。

Business Mexico (雑誌・月刊)

在メキシコ・アメリカ商工会議所 (American Chamber of Commerce of Mexico) 発行の経済情報誌。

El Mercado de Valores (雑誌・月刊)

政府開発銀行 (Nacional Financiera) が発行する情報・広報誌。

El Comercio Exterior (雑誌・月刊)

政府輸出入銀行 (Banco Nacional de Comercio Exterior) が発行する経済専門誌。比較的学術性の高い論文が掲載される。

(8) 企業ランキング

“500 empresas más importantes de México” (メキシコの500大企業), *Expansión*. (各年)

経済誌 *Expansión* に毎年、夏頃特集される。CD-Rom も併せて発売されている。

(9) 企業要覧・企業年鑑

Bolsa Mexicana de Valores, *Anuario Financiero*. (年刊)

メキシコ証券取引所が発行する上場企業に関する年鑑。

Bolsa Mexicana de Valores, *Mexico Company Handbook*. (年刊)

メキシコ証券取引所が発行する英語版の主要上場企業に関する年鑑。*Anuario Financiero* をハンドブック化したもの。

Mercamétrica Ediciones, *Industridata*. (年刊)

民間の調査会社が発行する企業要覧。企業規模別に大企業版 (*Empresas AAA*, 従業員 501 人以上), 中企業版 (*Empresas AA*, 同 251~500 人と *Empresas A*, 同 151~250 人), 小企業版 (*Empresas B*, 同 100~150 人) の 4 種類がある。

(10) 企業社史・企業家人物伝

数は多くないが、企業の社史や企業家の自伝、人物伝が徐々に出版されるようになっている。

Mendirichaga, Rodrigo, *Una historia para la historia* (歴史のためのある歴史). Monterrey: 1978.

アルファー・グループの中核企業で鉄鋼会社の Hylsa 社の社史。

Ortiz Tirado Kelly, Javier, *Bimbo, historia de una empresa mexicana* (ピンボー——あるメキシコ企業の歴史). México: Grupo Industrial Bimbo. 1985.

メキシコの製パン会社ピンボーの40年史。

Cien años son un buen principio (100年は良い始まり). México: Cervecería Cuauhtémoc. 1990.

メキシコの2大ビール会社の一つ、クアウテモックの100年史。

Bimbo, un esfuerzo a través de los años (ピンボー——努力の年月). México: Grupo Industrial Bimbo. 1995.

メキシコの製パン会社ピンボーの50年史。

Ortiz Rivera, Alicia, *Juan Sánchez Navarro, Biografía de un testigo del México del siglo XX* (ファン・サンチェス・ナバロ——20世紀メキシコのある証人の伝記). México: Grijalbo. 1997.

保守派企業家のイデオログでメキシコの2大ビール会社のひとつ、モデロの会長ファン・サンチェス・ナバロの人物伝。

Desc 25 años de historia (デスク25年史). México: Desc. 1998.

メキシコの手企業グループ、デスクの25年史。

Salinas Price, Hugo, *Mis años con Elektra, memorias* (エレクトラとともに——随想録). Mexico: Diana. 2000.

家電製品の販売チェーンであるエレクトラ社の現会長で創業者一族のウーゴ・サリナス・プライスの自叙伝。

Fernandez, Claudia & Andrew Paxman, *El Tigre, Emilio Azcárraga y su imperio Televisa* (ティグレ, エミリオ・アスカラガとテレビサ帝国). México: Grijalbo. 2000.

メキシコ民放の最大手テレビサのオーナー経営者で1997年に死去したエミリオ・アスカラガの人物伝。ティグレ (スペイン語で虎の意) は彼の渾名。

5. 関連ウェブサイト

メキシコ統計局 (Instituto Nacional de Estadística Geografía e informática: INEGI)——<http://www.dgcnesy.innegigob.mx>

メキシコ中央銀行 (Banco de México)——<http://www.banxico.or.mx>

メキシコ大蔵省 (Secretaría de Hacienda y Crédito Público)——<http://www.shcp.gob.mx>

メキシコ政府開発銀行 (Nacional Financiera, S.A.)——<http://www.nafin.com>

メキシコ証券取引所 (Bolsa Mexicana de Valores)——<http://www.bmv.com.mx>

ニューヨーク証券取引所 (New York Stock Exchange)——<http://www.nyse.com>

※個別企業については、証券取引所上場企業をはじめとするほとんどの大手民族系企業はホームページを開設しており、そこで事業内容、歴史、最近の業績、年報等について知ることができる。ホームページ・アドレスは、上場企業についてはメキシコ証券取引所ホームページ、『エクспанション』の「メキシコの500大企業」記事で入手可能である。また後掲の「企業ランキング」欄にも載せてある。

1. 企業ランキング

(1) 売上上位100社 (2000年)¹⁾

順位	企業名	外国企業・政府 の資本参加	売上高 ²⁾		利益		従業員数	業種	ウェブサイト
			A	B ³⁾	A	B ³⁾			
1	Petroleos Mexicanos	政府 100%	468,268	48,778	286,247	29,817	132,728	石油・石油製品	www.pemex.com
2	Carso Global Telecom	政府 100%	121,730	12,680	42,406	4,417	79,049	通信	www.gctelecom.com.mx
3	Comisión Federal de Electricidad	政府 100%	96,953	10,099	-1,117	-116	54,617	電力	www.gob.mx
4	General Motors de México	米 100%	91,853	9,568	n.d.	n.d.	14,968	自動車	www.gm.com.mx
5	Grupo Carso	米 100%	89,041	9,275	7,975	831	91,110	多様	www.gcarso.com.mx
6	Daimler-Chrysler de México	米・独 100%	85,941	8,952	n.d.	n.d.	12,485	自動車	www.chrysler.com.mx
7	Wall-Mart de México	米 54%	73,947	7,703	3,915	408	74,790	スーパー・メーカー	www.walmartmexico.com.mx
8	Volkswagen de México	独 100%	72,165	7,517	n.d.	n.d.	16,457	自動車	www.vw.com.mx
9	Ford Motor Company de México	米 100%	56,402	5,875	430	45	9,145	自動車	www.ford.com.mx
10	Cemex	米 100%	54,072	5,633	15,910	1,657	21,476	メント	www2.cemex.com
11	Fomento Económico Mexicano	米 3%	45,454	4,735	7,093	739	42,595	多様	www.femsa.com
12	Grupo Alfa	米 36%	45,111	4,699	5,265	548	35,832	多様	www.alfa.com.mx
13	IBM de México	米 100%	37,036	3,858	n.d.	n.d.	n.d.	情報通信機器	www.ibm.com.mx
14	Nissan Mexicana	日 100%	36,894	3,843	n.d.	n.d.	n.d.	自動車	www.nissan.com.mx
15	Grupo México	米 %不明	34,665	3,611	5,462	569	28,151	非鉄金属鉱業	www.gmexico.com
16	Hewlett-Packard de México	米 100%	32,096	3,343	79	8	1,200	情報通信機器	www.hp.com
17	Controladora Comercial Mexicana	米 100%	31,611	3,293	1,108	115	35,332	スーパー・メーカー	www.comerci.com.mx
18	Grupo Industrial Bimbo	米 100%	31,477	3,279	3,247	338	61,617	その他の食品	www.grupobimbo.com
19	Savia	米 100%	30,811	3,209	-2,558	-266	14,366	多様	www.savia.com.mx
20	Cintra	米 100%	30,750	3,203	1,178	123	21,449	輸送・倉庫	www.cintra.com.mx
21	Grupo Modelo	米 35%	29,329	3,055	7,618	794	46,890	ビール・モルト	www.gmodelo.com.mx
22	Grupo Financiero Banamex Accival	米 100%	28,303	2,948	10,512	1,095	28,100	金融グループ	www.banamex.com.mx
23	Vitro	米 100%	28,000	2,917	3,394	354	33,815	非金属鉱物製品	www.vtro.com
24	Grupo Gigante	米 29%	27,207	2,834	1,196	125	34,046	スーパー・メーカー	www.gigante.com.mx
25	Grupo Bal	米 8%	26,488	2,759	n.d.	n.d.	21,500	多様	www.gigante.com.mx
26	Organización Soriana	米 4%	25,361	2,642	1,764	184	34,420	スーパー・メーカー	www.soriana.com.mx
27	General Electric de México	米 100%	24,976	2,602	n.d.	n.d.	39,000	電子機器	www.ge.com.mx
28	Grupo Financiero BBVA Bancomer	加 16%	23,773	2,476	5,247	547	n.d.	金融グループ	www.bancomer.com.mx
29	Grupo Desc	米 29%	23,439	2,442	2,263	236	22,320	多様	www.desc.com.mx
30	Grupo IMSA	米 8%	21,212	2,210	2,171	226	14,482	鉄鋼	www.grupoimsa.net
31	Grupo Televisa	米 49%	20,803	2,167	4,843	504	14,603	通信	www.televisa.com
32	Nestle México	スイス 100%	20,334	2,118	n.d.	n.d.	6,990	その他の食品	www.nestle.com

(単位：A-100万ペソ、B-100万ドル)

33	Gruma		米 22%	18,199	1,896	813	85	16,897	トウモロコシ製粉	www.gruma.com
34	Corporación Durango			16,212	1,689	n.d.	n.d.	12,420	紙・ダンボール	www.corpdgo.com
35	Kimberly Clark de México		米 48%	15,906	1,657	5,087	530	7,664	紙・ダンボール	www.kimberly-clark.com
36	El Puerto de Liverpool		国籍不明 2%	15,694	1,635	1,564	163	18,219	デパート	www.liverpool.com.mx
37	Grupo Casa Saba		米 11%	15,578	1,623	566	59	5,107	専門販売店	
38	Nacional de Drogas		米加 75%	15,328	1,597	489	51	3,992	専門販売店	
39	Ericsson Telecom		外資参加 %不明	15,264	1,590	n.d.	n.d.	2,500	情報通信機器	
40	Grupo Elektra		米 65%	14,725	1,534	1,657	173	19,442	流通	www.elektra.com.mx
41	Corporativo Mabe		米 48%	13,157	1,370	1,130	118	16,199	家電製品	
42	Altos Hornos de México		蘭 2%	12,541	1,306	1,192	124	16,593	鉄鋼	www.ahmsa.com
43	Siemens		独 99%	12,346	1,286	650	68	9,103	電気機器	www.siemens.de
44	Grupo Iusa			12,298	1,281	n.d.	n.d.	n.d.	その他の製造業	
45	Grupo Corvi			11,924	1,242	255	27	5,662	その他の食品	www.grupocorvi.com.mx
46	Delphi Automotive Systems		外資参加 %不明	11,900	1,240	n.d.	n.d.	81,000	自動車部品	
47	Empresas Ica Sociedad Controladora		米 28%	11,489	1,197	-280	-29	157,752	建設	www.ica.mx
48	Procter & Gamble		米 100%	11,352	1,183	n.d.	n.d.	n.d.	その他の化学製品	www.pg.com
49	Sabritas		米 100%	11,352	1,183	n.d.	n.d.	n.d.	その他の食品	
50	Grupo Industrial Lala		ノルウェー %不明	10,300	1,073	n.d.	n.d.	12,123	肉・乳製品	www.lala.com.mx
51	Dupont		米 100%	10,167	1,059	n.d.	n.d.	4,320	基礎化学	www.dupont.com.mx
52	Grupo Comercial Chedraui			9,956	1,037	345	36	13,111	スーパーマーケット	
53	Cigarrera La Moderna		英 100%	9,612	1,001	n.d.	n.d.	n.d.	タバコ	
54	Panamco México		米・パナマ 98%	9,579	998	1,447	151	12,972	清涼飲料水	www.panamco.com
55	Pepsi-Gemex		米 27%	9,253	964	1,001	104	26,691	清涼飲料水	
56	Apasco		スイス 83%	9,191	957	3,051	318	2,982	セメント	www.apasco.com.mx
57	Industrias Bachoco		国籍不明 39%	9,189	957	1,499	156	16,396	その他の食品	www.bachoco.com.mx
58	Grupo Continental		米 20%	9,026	940	1,763	184	14,950	清涼飲料水	www.contal.com
59	Aeropuertos y Servicios Auxiliares		政府 100%	8,746	911	0	0	3,020	輸送・倉庫	www.asa.gob.mx
60	Colgate Palmolive		米 100%	8,514	887	n.d.	n.d.	n.d.	薬品	www.colgate.com
61	Grupo Kodak de México		米 100%	8,358	871	n.d.	n.d.	3,626	その他の製造業	www.kodak.com.mx
62	Cydsa			7,896	822	166	17	10,470	多様	www.cydsa.com
63	Ispat Mexicana		インドネシア %不明	7,823	815	1,369	143	n.d.	鉄鋼	www.ispat.com
64	Copamex			7,535	785	753	78	7,098	紙・ダンボール	www.copamex.com
65	Banca Serfin		米 28.5%	7,393	770	999	104	n.d.	銀行	www.serfin.com.mx
66	Grupo Industrial Saltillo			7,271	757	968	101	13,716	自動車部品	www.gis.com.mx
67	Compaq Computer de México			6,493	676	n.d.	n.d.	263	情報通信機器	
68	Corporativo Unilever de México		英蘭 100%	6,200	646	1,132	118	4,427	その他の食品	www.unilever.com

2. 企業グループ

(1) 概説

財閥の定義を、戦前期の日本において見られたような「家族ないし同族が封鎖的に支配する多角的事業経営で、多角的事業はそれぞれの産業部門において寡占的地位を占める」(橋本寿朗)とすると、厳密な意味での財閥はメキシコに存在しない。しかし、グループ (Grupo)、経済グループ (Grupo Económico)、産業グループ (Grupo Industrial) といった名称で呼ばれる、財閥と似通った特徴をもつ企業グループが存在する。日本の財閥との共通点は、同族による支配が見られること、各産業部門において寡占的地位を占める企業をグループ傘下に持つことである。しかし、同族による支配が封鎖的でない点で、戦前期の日本の財閥とは異なっている。すなわち、近年はほとんどの大手企業グループは株式を公開しており、役員会にも同族以外の外部役員が参加する。しかし同族は依然として株式の圧倒的シェアを保有し、経営支配を維持している。もうひとつの相違点は、必ずしも多角的事業経営を行なうものばかりでないことである。特に国際競争が激化している近年においては、以前は多角的事業経営を行っていた企業グループが、事業を整理し特定産業に特化し競争力を強化している事例も多い。

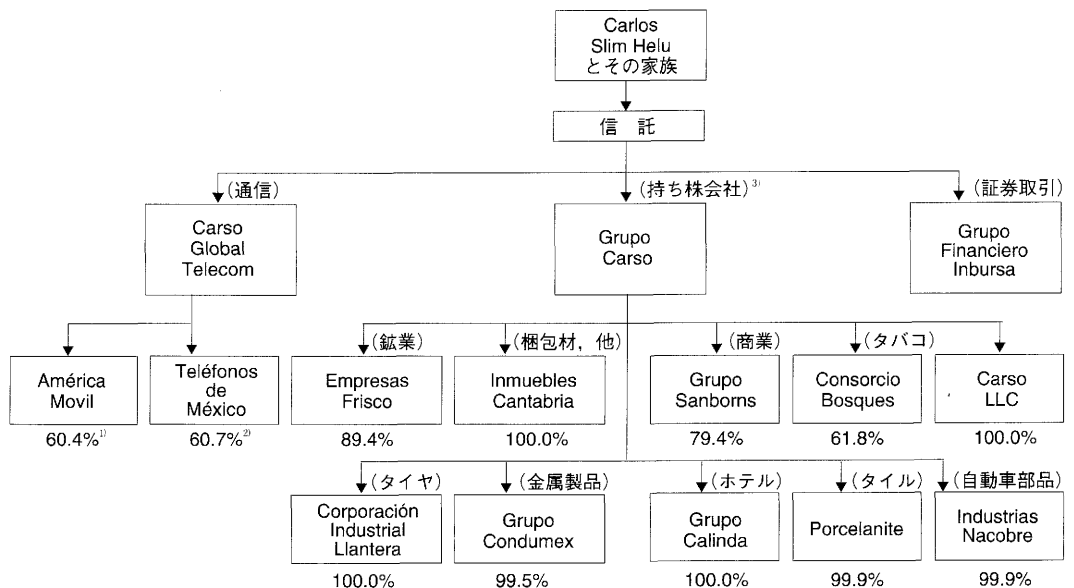
(2) 代表的企業グループ

ここでは企業ランキング最上位を占める、多角的事業経営を行なう企業グループ三つを紹介する。

①カルソ (Carso—支配的家族：カルロス・スリム・エルー [Carlos Slim Helu] とその家族)

1980年代のメキシコの経済改革の過程で急成長を遂げた新興企業グループ。総帥のカルロス・スリムは

カルソ・グループ組織図



(注) 1)2001年5月31日現在の全議決権株に占める持ち株比率。2)2001年4月30日現在の全議決権株に占める持ち株比率。3)その他の傘下企業の数字は2001年12月31日現在の全株に占める持ち株比率。4)孫会社以下の傘下企業は省略した。

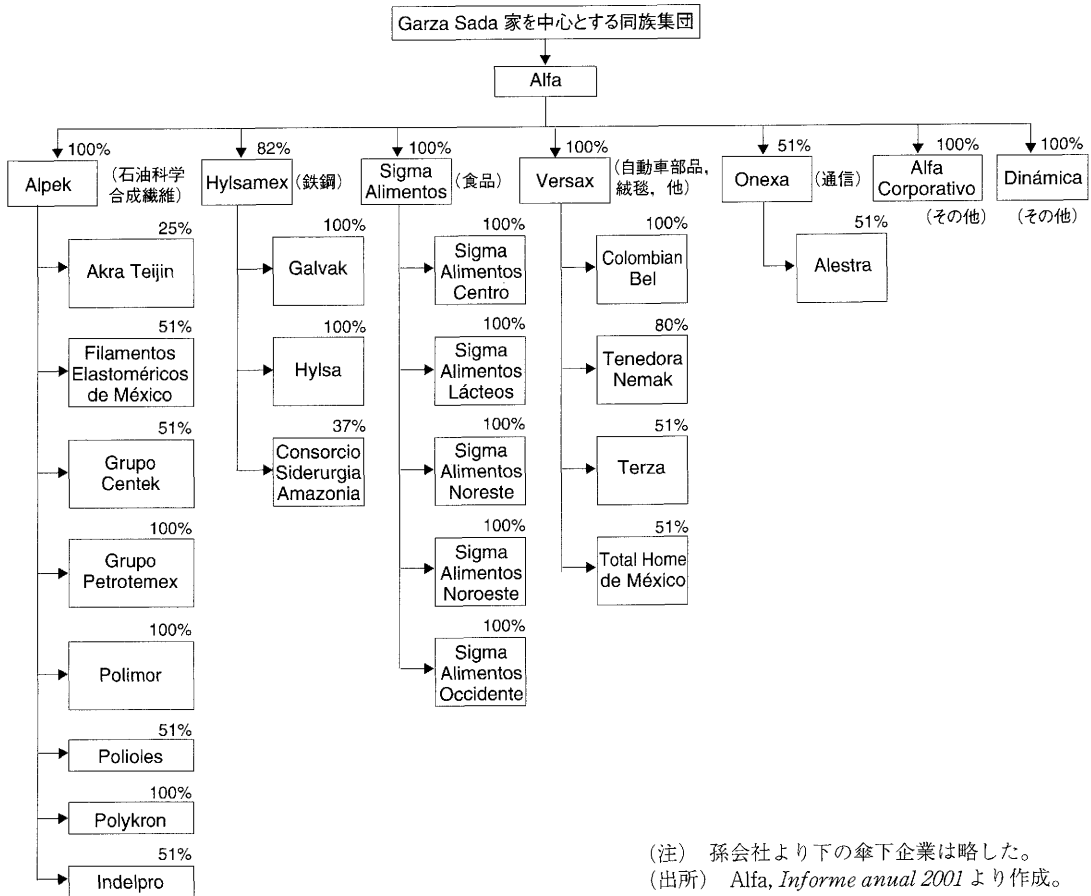
(出所) U.S. Securities and Exchange Commission, Form 20-F, *Teléfonos de México, 2000*; Grupo Carso, *Informe anual 2000* より作成。

証券市場で頭角を現した人物。折からの証券市場改革や証券投資ブームを追い風に受けながら、82年に一次国有化された商業銀行の持株売却や、公企業民営化の好機をとらえて次々と企業買収を行ない、短期間のうちにメキシコを代表する企業グループに成長した。スリムは最近では『フォーブス』誌の「世界の大富豪」の常連となっている。

②アルファ (Alfa—支配的家族：ガルサ・サダ [Garza Sada] 一族)

1890年に設立されたビール会社クアウトモック (Cervecería Cuautémoc) を母体とする企業グループ。クアウトモックは成長の過程でガラス、鉄鋼、製紙、化学繊維等の業種へ事業を多角化させ企業グループを形成するが、1973年に分裂。傘下企業中、鉄鋼、製紙部門の企業を中核に形成されたのがアルファ・グループ。70年代末の石油ブーム期に对外借入をもとに事業多角化を行なうが、82年に累積債務問題を引き起こし一時経営危機に陥る。債務のリスケジュール、事業再構築を進め80年代末までに経営を立て直し、その後、事業の国際化を積極的に押し進めた。しかしアジア通貨危機以降、中核事業の鉄鋼部門が厳しい国際競争に晒され経営危機に陥っている。2002年4月現在、アルファはグループのシンボルともいえる鉄鋼部門を切り離すか否かの重大な選択を迫られている。

アルファ・グループ組織図 (2001年12月31日)

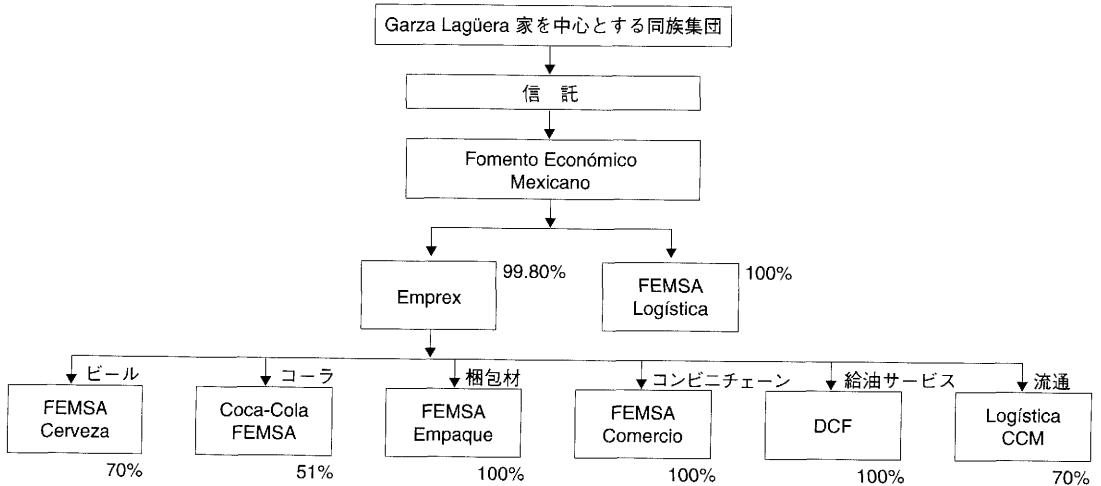


(注) 孫会社より下の傘下企業は略した。
 (出所) Alfa, Informe anual 2001 より作成。

③フェムサ (FEMSA: Fomento Económico Mexicano, S. A.—支配的家族：ガルサ・ラグエラ [Garza Lagüera] 一族)

ビール会社クアウテモック (Cervecería Cuauhtémoc) を母体とする企業グループ。1973年にアルファーが分離独立した際に、残った企業を再編してヴィサ (VISA) グループとして設立された。アルファーと同じく70年代末に對外債務に依拠した事業多角化を行ない、82年に多額の對外債務を抱え込む。債務のリスケジュール、事業再編を行ない、その過程で従来の多角化戦略を見直し、多くの子会社を売却し、現在では飲料とそれに関連する業種に事業を特化させている。

フェムサ・グループ組織図 (1999年)



(注) 孫会社より下の傘下企業は省略した。

(出所) U.S. Securities and Exchange Commission, *Form 20-F, Fomento Económico Mexicano, 2000* より作成。

3. 株式市場への上場

メキシコ証券取引所株式上場企業
(金融部門を除く) の推移

年	社	年	社
1991	110	1996	132
1992	123	1997	135
1993	133	1998	137
1994	134	1999	138
1995	115		

(出所) Bolsa Mexicana de Valores, *Anuario Financiero*, 各年。

ニューヨーク証券取引所上場企業（上場開始年順）

企業名	上場開始年	IPO	ADR
Teléfonos de México	1991年5月14日	○	○
Vitro	1991年11月19日	○	○
Empresas ICA Sociedad Controladora	1992年4月9日	○	○
Grupo TMM	1992年6月10日	○	○
Grupo Casa Saba	1993年12月7日	○	○
Coca-Cola FEMSA	1993年9月14日	○	○
Consortio G.Grupo Dina	1993年3月31日	○	○
Grupo Radio Centro	1993年7月1日	○	○
Grupo Tribasa	1993年9月22日	○	○
Grupo Televisa	1993年12月14日	○	○
Savia	1994年2月2日	○	○
Pepsi-Gemex	1994年3月29日	○	
Grupo Industrial Maseca	1994年5月17日		○
Grupo Iusacell	1994年6月15日		○
Desc	1994年7月14日	○	○
Corporación Durango	1994年7月15日	○	○
Grupo Elektra	1994年12月5日		○
Internacional de Cerámica	1994年12月8日	○	○
Controladora Comercial Mexicana	1996年10月11日	○	○
Grupo Imsa	1996年12月11日	○	○
TV Azteca	1997年8月15日	○	○
Industrias Bachoco	1997年9月19日	○	○
Gruma	1998年11月6日		○
Fomento Económico Mexicano	1998年5月11日		○
Cemex	1999年9月15日		○
Grupo Aeroportuario del Sureste	2000年9月28日	○	○
América Movil	2001年2月7日	○	○

(注) IPOはInitial Public Offeringの略、ADRはAmerican Depositary Receiptの略。

(出所) <http://www.nyse.com/international>

4. 事業所規模の定義

(単位：人)

	従業員規模		
	工業*	商業	サービス業
零細事業所	0～30	0～5	0～20
小規模事業所	31～100	6～20	21～50
中規模事業所	101～500	21～100	51～100
大規模事業所	501以上	101以上	101以上

(注) (1) *工業には鉱業、製造業、電力産業、建設業が含まれる。

(2) 事業所規模の定義は何年かおきに変更されている。上記の定義は1999年3月30日に変更され同日の官報に公表されたもの。

(出所) INEGI, *Micro, pequeña, mediana y gran empresa, censos económicos 1999*, p.12.

5. 事業所規模別の事業所数、従業員数、付加価値生産額 (1999年)

(1) 製造業

	事業所数		従業員数		付加価値生産額	
		%	1,000人	%	100万ペソ	%
全国	344,118	100.0	4,232	100.0	584,443	100.0
零細事業所	327,280	95.1	1,079	25.5	44,660	7.7
小規模事業所	9,56	2.8	500	11.8	53,668	9.2
中規模事業所	5,806	1.7	1,178	27.8	187,439	32.3
大規模事業所	1,465	0.4	1,474	34.8	295,347	50.8

(2) 商業

	事業所数		従業員数		付加価値生産額	
		%	1,000人	%	100万ペソ	%
全国	1,443,676	100	3,785	100.0	351,258	100.0
零細事業所	1,362,557	94.4	2,186	57.8	97,416	27.7
小規模事業所	63,055	4.4	565	14.9	83,640	23.8
中規模事業所	15,391	1.1	531	14.0	86,364	24.6
大規模事業所	2,673	0.2	502	13.3	83,838	23.9

(3) サービス業

	事業所数		従業員数		付加価値生産額	
		%	1,000人	%	100万ペソ	%
全国	938,572	100.0	3,921	100.0	280,954	100.0
零細事業所	916,012	97.6	2,225	56.7	117,525	41.8
小規模事業所	14,663	1.6	399	10.2	33,647	12.0
中規模事業所	4,320	0.5	264	6.7	24,837	8.8
大規模事業所	3,577	0.4	1,033	26.4	104,945	37.4

(出所) INEGI, *Micro, pequeña, mediana y gran empresa, censos económicos 1999*, pp.26, 60, 92.