

## 滋賀県内企業動向調査

～15年10-12月期の実績見込みと16年1-3月期の見通し～

# 景況感は2四半期連続で持ち直すも、先行きには不透明感

㈱滋賀銀行のシンクタンクである ㈱しがぎん経済文化センター（大津市、取締役社長 中川 浩）では、県内企業の景況感を調査するために「滋賀県内企業動向調査」を四半期ごとに実施しています。このほど2015年10-12月期分の調査結果をまとめましたので、公表いたします。

### 【調査の概要】

- ・調査名：滋賀県内企業動向調査（2015年10-12月期）
- ・調査時期：2015年11月9日～11月27日
- ・調査方法：郵送による配布、回収
- ・調査対象先：滋賀県内に本社を置く企業および県外からの進出企業 939社
- ・回答数：368社（有効回答率39%）うち製造業171社、非製造業197社
- ・分析手法：D I（ディフュージョン・インデックス）  
＝「かなり良い」と「やや良い」の回答割合から、  
「かなり悪い」と「やや悪い」の回答割合を引いた指数を採用

### 【調査結果の要旨】

#### 1. 現在の業況判断（P2～4）

- ・今回調査（15年10-12月期）での自社の業況判断D Iは-4で、前回（7-9月期）の-9から5ポイント上昇し、2四半期連続で持ち直した。
- ・消費増税が実施された14年4-6月期以降、7四半期連続で「悪い」が「良い」を上回るマイナス水準であるものの、回復傾向が続いている。
- ・製造業は、前回の-11から7ポイント上昇の-4となった。一般機械が大幅に回復してプラス水準となり、金属製品も回復して“もちあい”に、すでにプラス水準となっていた電気機械はさらに回復した。木材・木製品、輸送用機械、鉄鋼、窯業・土石などでは厳しい状態が続いている。
- ・非製造業は、前回の-8から3ポイント上昇の-5となった。卸売が大幅に回復してプラス水準となり、小売も“もちあい”にまで回復。すでにプラス水準となっていたその他の非製造業はさらに大きく回復した。一方で不動産、運輸・通信は厳しい状況が続いている。

#### 2. その他の判断項目（P4～7）

- ・売上D I（前回：-12→今回：-6）は、製造業が“もちあい”に回復するも、全体は5四半期連続でマイナス水準。
- ・経常利益D I（-9→-7）は、再び上昇に転じるも、7四半期連続のマイナス水準。
- ・製・商品の在庫D I（+9→+6）は、過大感やや弱まる。
- ・販売価格D I（-3→-3）は、横ばい。非製造業は上昇し“もちあい”に。
- ・仕入価格D I（+24→+14）は、大幅かつ5四半期連続で低下。
- ・生産・営業用設備D I（-3→-5）は、2四半期連続で低下し、不足感が強まる。
- ・雇用人員D I（-20→-21）は、ほぼ横ばいで、不足感が続く。

#### 3. 設備投資の実施状況（P8・9）

- ・設備投資を実施した（する）企業の割合は51%で、前回（49%）から2ポイント上昇。
- ・主な内容（複数回答）は、「生産・営業用設備の更新」（47%）が最多。次いで「車両の購入」（34%）、「生産・営業設備の新規導入」（24%）と続いた。

【お問い合わせ先】 ㈱しがぎん経済文化センター 産業・市場調査部 長山（TEL：077-523-2245）

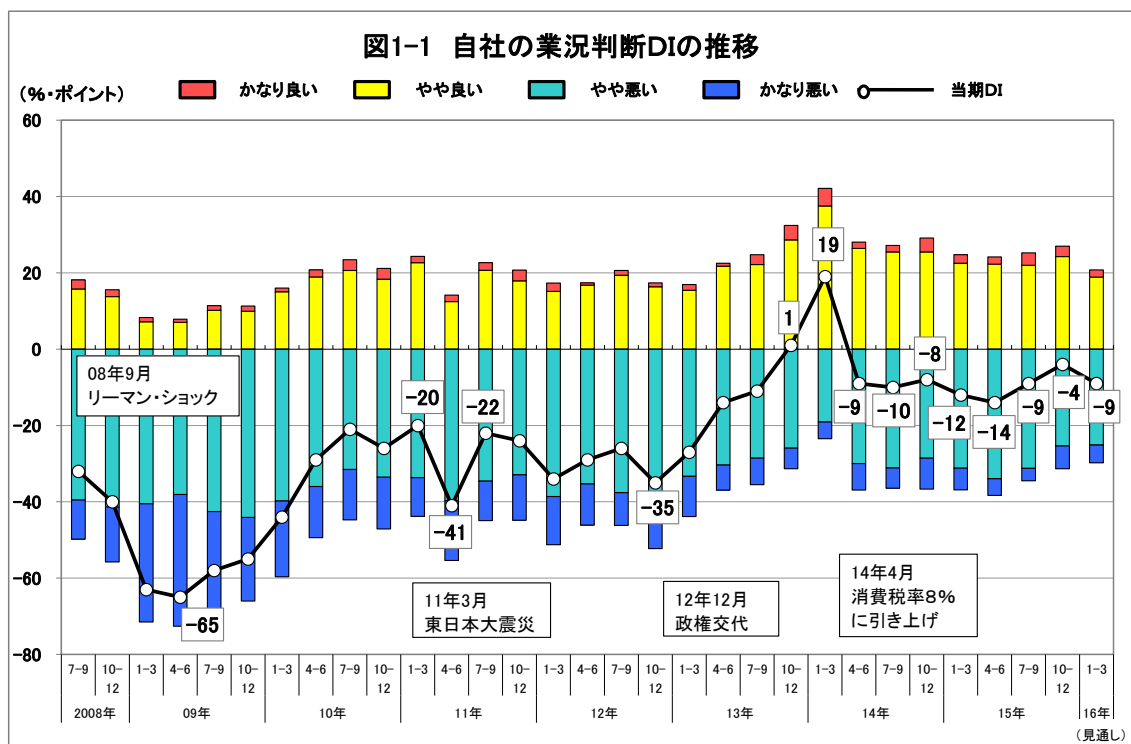
## 1. 自社の業況判断

### (1) 自社の業況判断DI…2四半期連続で持ち直すも、7四半期連続のマイナス水準

#### 1. 全体の動向 (図1-1)

今回の調査(15年10-12月期)での自社の業況判断DIは前回(7-9月期)の-9から5ポイント上昇の-4となり、2四半期連続で持ち直した。消費増税が実施された14年4-6月期以降、7四半期連続で「悪い」と答えた企業の割合が「良い」を上回った。

3カ月後は5ポイント低下の-9と、3四半期ぶりに回復の歩みが止まり、一転悪化する見通しを示した。



#### 2. 業種別の動向 (図1-2、表1)

業種別にみると、製造業は、前回の-11から7ポイント上昇の-4となった。一般機械(前回:-14→今回:+12)が大幅に回復してプラス水準となり、金属製品(-11→±0)も回復し“もちあい”となった。電気機械(+15→+27)はさらに回復、精密機械(+50→+20)もプラス水準を維持した。輸送用機械(+10→-43)は大幅低下し、木材・木製品、窯業・土石なども厳しい状況が続いている。3カ月後の製造業全体は、現在から7ポイント低下の-11となる見通しである。

非製造業は、前回の-8から3ポイント上昇し-5となった。卸売(-35→+3)が大きく上昇してプラス水準に回復。小売(-16→±0)も“もちあい”に、その他の非製造業(+20→+44)も上昇してプラス水準を維持した。不動産(-33→-38)、運輸・通信(-36→-21)は依然厳しい。3カ月後は、現在から2ポイント低下の-7となる見通し。

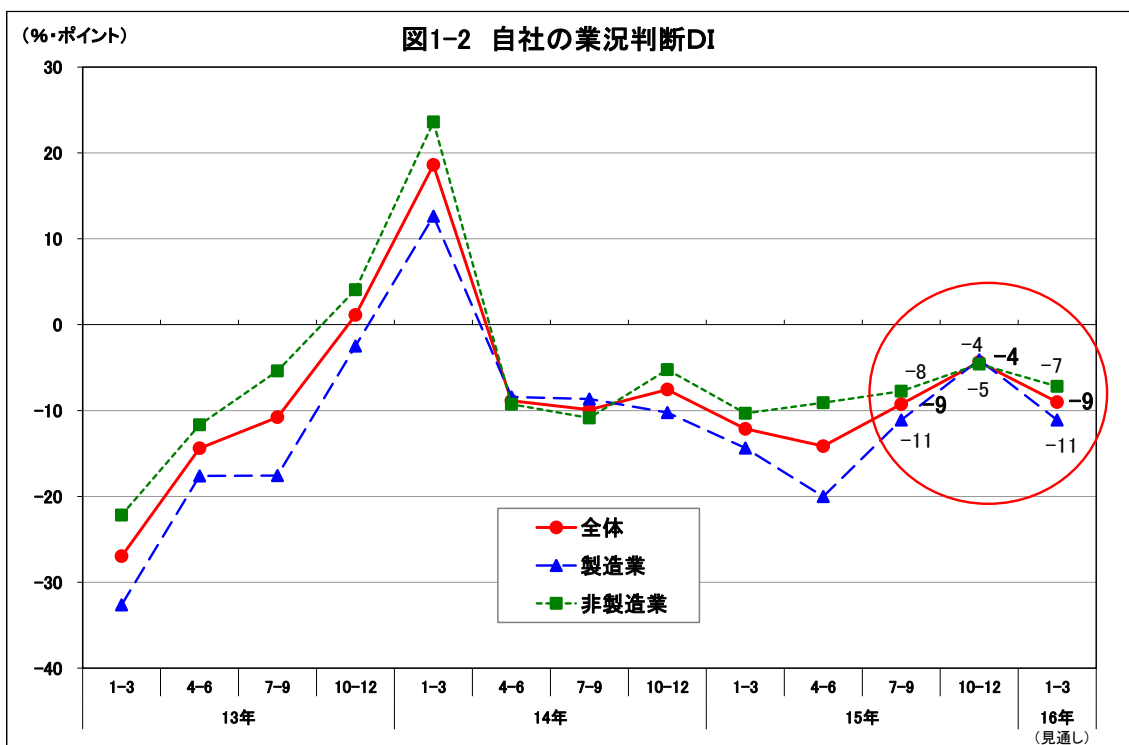


表1 自社の業況判断DI(業種別)

| 業種(※1)      | 今回の回答社数    | 15年<br>7-9月期<br>前回 | 15年<br>10-12月期<br>今回(※2) | 16年<br>1-3月期<br>見通し |
|-------------|------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>全体</b>   | <b>367</b> | <b>-9</b>          | <b>-4 ( -4 )</b>         | <b>-9</b>           |
| <b>製造業</b>  | <b>171</b> | <b>-11</b>         | <b>-4 ( 0 )</b>          | <b>-11</b>          |
| 繊維          | 23         | -33                | -9 ( -13 )               | -22                 |
| 木材・木製品      | 8          | -27                | -50 ( -18 )              | -63                 |
| 紙・パルプ       | X          | X                  | X ( X )                  | X                   |
| 化学          | 9          | 22                 | -11 ( 44 )               | 11                  |
| 石油・石炭       | X          | X                  | X ( X )                  | X                   |
| 窯業・土石       | 10         | 0                  | -20 ( 11 )               | -10                 |
| 鉄鋼          | X          | X                  | X ( X )                  | X                   |
| 非鉄金属        | X          | X                  | X ( X )                  | X                   |
| 食料品         | 12         | -8                 | -8 ( 8 )                 | 0                   |
| 金属製品        | 16         | -11                | 0 ( 16 )                 | -6                  |
| 一般機械        | 17         | -14                | 12 ( 29 )                | -6                  |
| 電気機械        | 11         | 15                 | 27 ( 15 )                | 0                   |
| 輸送用機械       | 7          | 10                 | -43 ( -18 )              | -43                 |
| 精密機械        | 5          | 50                 | 20 ( 0 )                 | 0                   |
| その他の製造業     | 32         | -10                | -3 ( -18 )               | -16                 |
| <b>非製造業</b> | <b>196</b> | <b>-8</b>          | <b>-5 ( -7 )</b>         | <b>-7</b>           |
| 建設          | 58         | 12                 | -2 ( -1 )                | -5                  |
| 不動産         | 13         | -33                | -38 ( -50 )              | -31                 |
| 卸売          | 38         | -35                | 3 ( -11 )                | -16                 |
| 小売          | 27         | -16                | 0 ( -30 )                | 4                   |
| 運輸・通信       | 14         | -36                | -21 ( 0 )                | -7                  |
| 電気・ガス       | X          | X                  | X ( X )                  | X                   |
| サービス        | 46         | -2                 | -4 ( 9 )                 | -2                  |
| リース         | X          | X                  | X ( X )                  | X                   |
| その他の非製造業    | 9          | 20                 | 44 ( 20 )                | 25                  |

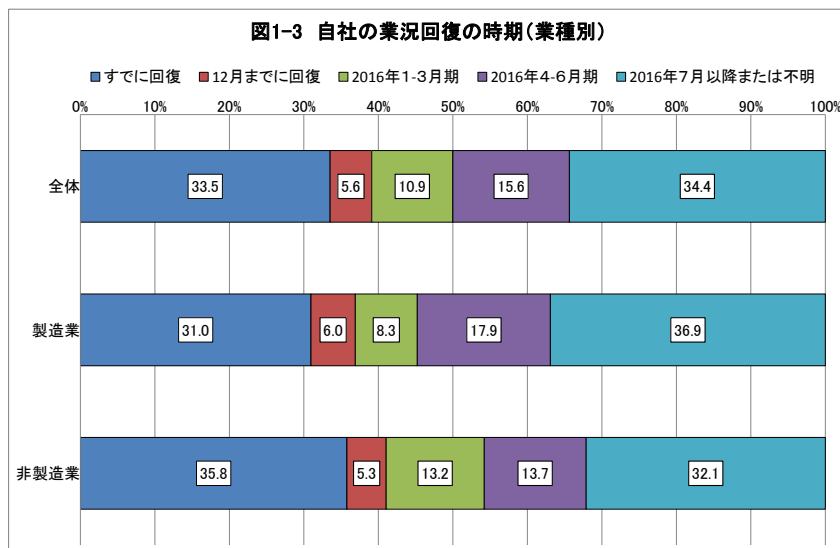
(※1) 回答数が3社以下の業種は非表示(X)

(※2) ( )内の数値は前回調査時点での10-12月期の見通し

## (2) 自社の業況回復の時期…すでに回復は約4割に

自社の業況回復の時期をみると、「すでに回復（好調維持を含む）」した企業の割合は33.5%だった。「12月まで」（5.6%）を合わせると39.1%と、4割近くになった。一方で半年以上先の「2016年7月以降（不明を含む）」も34.4%と3分の1にのぼり、一部では業績不振が続くとみられる。

業種別では、「すでに回復」した企業の割合は、製造業の31.0%に対し非製造業は35.8%と、非製造業の方が回復の割合が高い結果となった。



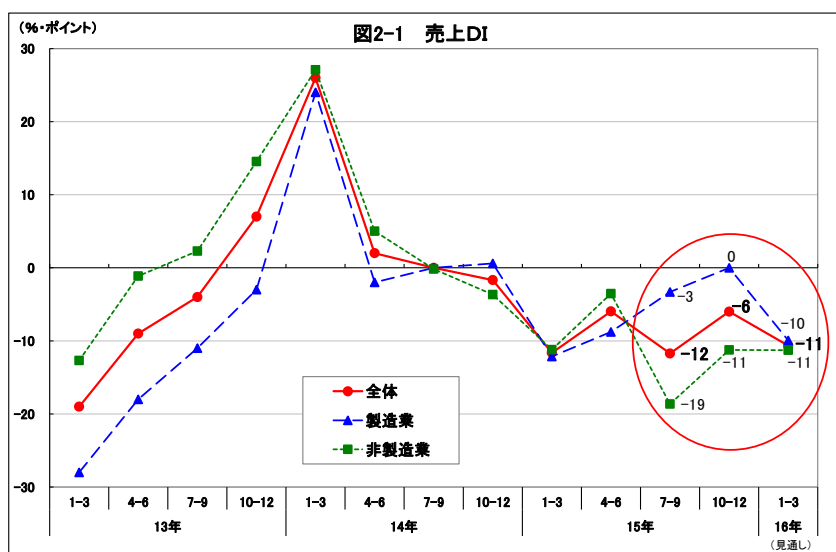
## 2. その他の判断項目

### (1) 売上DI…製造業が“もちあい”に回復するも、全体は5四半期連続でマイナス水準

現在の売上DI（「増加」と回答した企業の割合から「減少」と回答した企業の割合を引いた値）は-6で、前回の-12から+6ポイントと再び上昇に転じたものの、5四半期連続でマイナス水準となった。

業種別では、製造業は+3ポイント（-3→±0）上昇し“もちあい”にまで回復。一般機械、化学などがさらに上昇し、金属製品もプラス水準に回復した。窯業・土木、輸送用機械、木材・木製品は厳しい状況が続いている。非製造業は+8ポイント（-19→-11）と上昇したものの依然マイナス水準。卸売（-43→+3）がプラス水準となり、その他の製造業もさらに上昇した。運輸・通信、不動産などは厳しい状況が続く。

3カ月後は、製造業は10ポイント低下（±0→-10）、非製造業は横ばい（-11→-11）で、全体では-5ポイント（-6→-11）の見通しである。

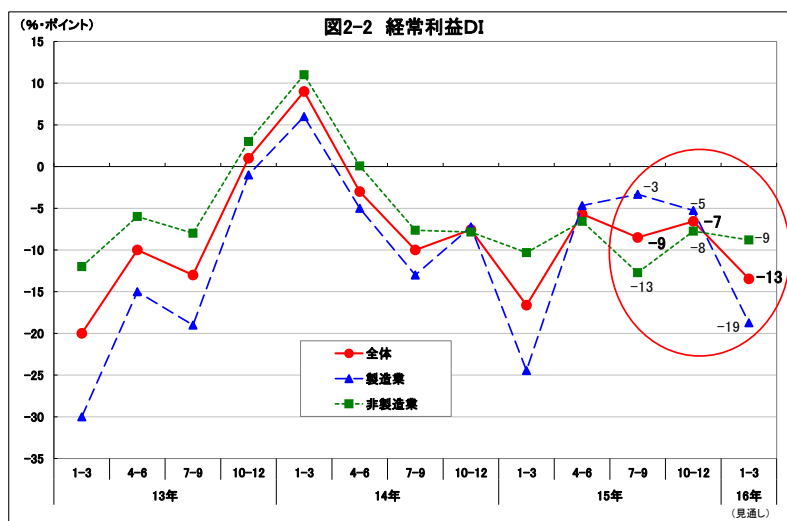


## (2) 経常利益DI…再び上昇に転じるも、7四半期連続のマイナス水準

現在の経常利益DI（「増加」と回答した企業の割合から「減少」と回答した企業の割合を引いた値）は-7で、前回の-9から2ポイント上昇したものの、7四半期連続でマイナス水準にとどまった。

業種別にみると、製造業は-2ポイント（-3→-5）と低下。一般機械、食料品がプラス水準に回復し、電気機械もプラス水準を維持したものの、精密機械、輸送用機械、木材・木製品、窯業・土石などが大きく低下した。非製造業は+5ポイント（-13→-8）と上昇。運輸・通信がプラス水準に回復したほか、その他の非製造業も上昇したが、運輸・通信、卸売が大きく上昇してプラス水準に回復、その他の非製造業もさらに上昇した。不動産、建設業は厳しい状況。

3カ月後は、製造業は-14ポイント（-5→-19）と大きく低下し、非製造業も-1ポイント（-8→-9）低下、全体では-6ポイント（-7→-13）と再び低下する見通しである。

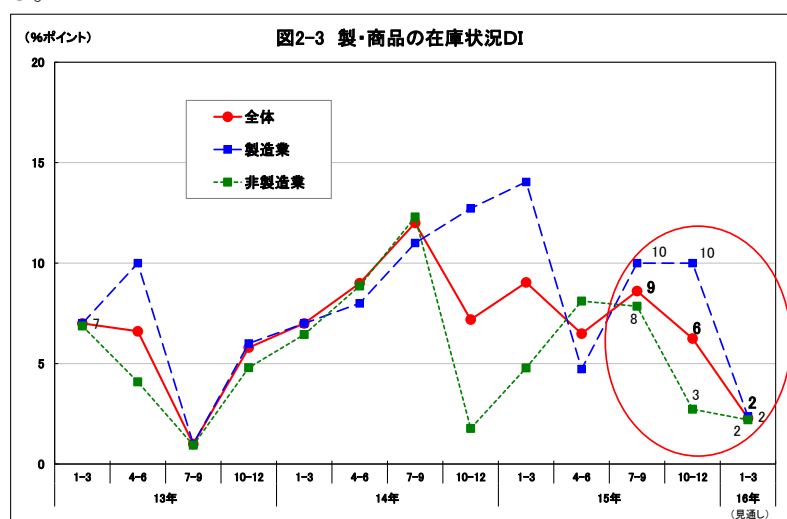


## (3) 製・商品の在庫状況DI…過大感やや弱まる

現在の製・商品の在庫状況DI（「過大」と回答した企業の割合から「不足」と回答した企業の割合を引いた値）は+6で、前回の+9から-3ポイントと過大感が弱まった。

業種別にみると、製造業は横ばい（+10→+10）で高止まりが続いている。輸送用機械、木材・木製品、金属製品などで大きく上昇し、繊維、化学などで低下した。非製造業は-5ポイント（+8→+3）と低下し“もちあい”に近づいた。不動産、その他の非製造業で大きく低下し、不足に転じた。卸売、小売では過大感の強い状況が続いている。

3カ月後は、製造業は-8ポイント（+10→+2）、非製造業は-1ポイント（+3→+2）とそれぞれ低下し、全体では-4ポイント（+6→+2）と、“もちあい”に近づくと見通しである。

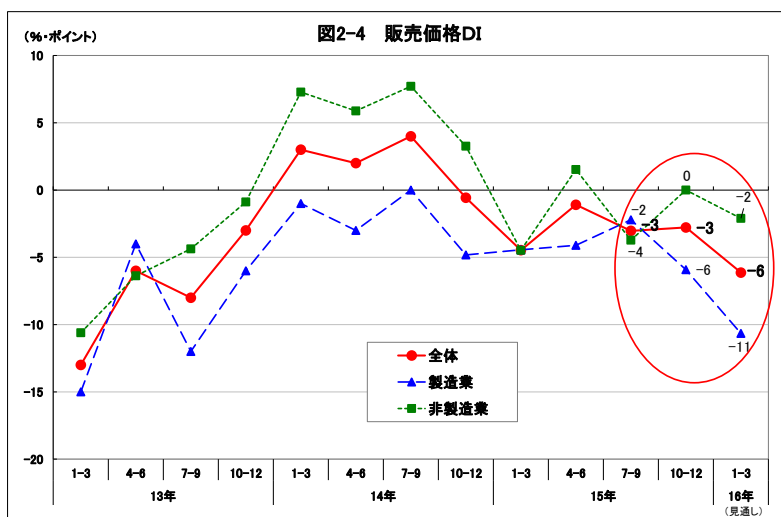


#### (4) 販売価格DI…横ばい。非製造業は上昇し“もちあい”に

現在の販売価格DI（「上昇」と回答した企業の割合から「下落」と回答した企業の割合を引いた値）は、前回の-3から横ばいで推移した。

業種別にみると、製造業は低下（-2→-6）。精密機械、電気機械など大きく低下し、マイナス水準に転じた。化学、一般機械も大幅なマイナスが続き、繊維、食料品のみプラス水準となった。非製造業は+4ポイント（-4→±0）で“もちあい”に。運輸・通信、建設業などがプラスに転じ、その他の非製造業も高いプラス水準を維持した。不動産、小売が大きく低下し、厳しい状況となった。

3カ月後は、製造業が-5ポイント（-6→-11）、非製造業は-2ポイント（±0→-2）となり、全体では-3ポイント（-3→-6）となる見通しである。

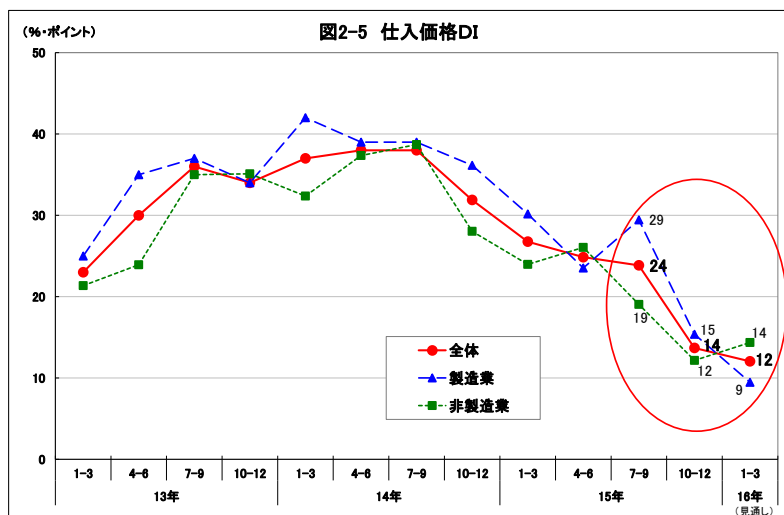


#### (5) 仕入価格DI…大幅かつ5四半期連続で低下

現在の仕入価格DI（「上昇」と回答した企業の割合から「下落」と回答した企業の割合を引いた値）は+14で、前回の+24から-10ポイントと、大幅かつ5四半期連続で低下した。

業種別にみると、製造業は-14ポイント（+29→+15）と大きく低下。化学（+22→-11）は大幅に低下してマイナス水準となった。その他の製造業、電気機械、食料品、金属製品でも大きく低下したものの、一部業種では+20を超えて高い状態が続いている。非製造業も-7ポイント（+19→+12）と低下。不動産、小売、運輸・通信、建設業などで低下したが、全業種でプラス水準のままとなった。

3カ月後は、製造業は-6ポイント（+15→+9）とさらに低下し、非製造業は+2ポイント（+12→+14）と、全体では-2ポイント（+14→+12）とさらに低下する見通しである。

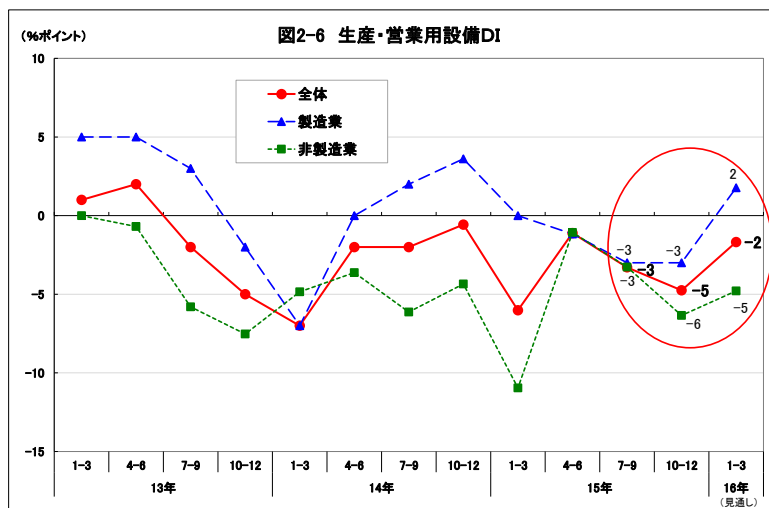


### (6) 生産・営業用設備DI…2四半期連続で低下し、不足感が強まる

現在の生産・営業用設備DI（「過剰」と回答した企業の割合から「不足」と回答した企業の割合を引いた値）は、前回の-3から2ポイント低下の-5と、2四半期連続で不足感が強まった。

業種別にみると、製造業は横ばい（-3→-3）で、電気機械が大幅に上昇して過剰に転じ、木材・木製品も過剰感が強い。一方、食料品、窯業・土石、精密機械などで不足感が強くなった。非製造業は-3ポイント（-3→-6）低下。その他の非製造業で大きく低下して不足に転じ、サービス、不動産も不足感が強い。

3カ月後は、製造業は+5ポイント（-3→+2）、非製造業は+1ポイント（-6→-5）、全体では+3ポイント（-5→-2）とやや上昇する見通しである。

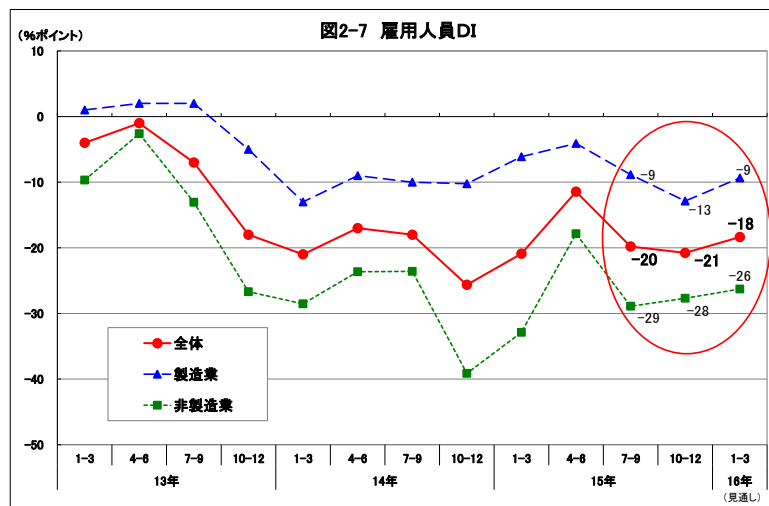


### (7) 雇用人員DI…ほぼ横ばいで、不足感が続く

現在の雇用人員DI（「過剰」と回答した企業の割合から「不足」と回答した企業の割合を引いた値）は-21と前回の-20からほぼ横ばい。12年7-9月期から14四半期連続でマイナス水準（人手不足）となり、厳しい状況が続いている。

業種別にみると、製造業は-4ポイント（-9→-13）と2四半期連続で低下。食料品、金属製品、電気機械などで低下し、不足感が強まっている。一方、精密機械、木材・木製品、輸送用機械などは上昇し、“もちあい”またはプラスに転じた。非製造業は+1ポイント（-29→-28）とほぼ横ばい。不動産は大きく上昇して過剰に転じたが、その他の非製造業、小売は大幅に低下して不足感がより強まった。サービスも不足感が強い。

3カ月後は、製造業は+4ポイント（-13→-9）、非製造業も+2ポイント（-28→-26）で、全体でも+3ポイント（-21→-18）とやや上昇するものの、不足感は依然続く見通しである。



### 3. 設備投資の実施状況

#### (1)設備投資の実施割合…5割を超え、2四半期連続で上昇

今期（10-12月期）に設備投資を実施した（する）企業の割合は51%だった。2四半期連続で上昇し、3四半期ぶりに50%を超えた。

業種別にみると、製造業は57%で、前回（55%）から+2ポイントと上昇。うち輸送用機械が100%、窯業・土石は70%となり、半数以上の業種で5割を超えた。非製造業は46%（同45%から+1ポイント）で、運輸・通信、その他の非製造業で7割、サービスで5割を超えた。

3カ月後の設備投資実施予定の割合は、製造業が42%、非製造業が40%で全体では41%と、低下に転じる見通しである。

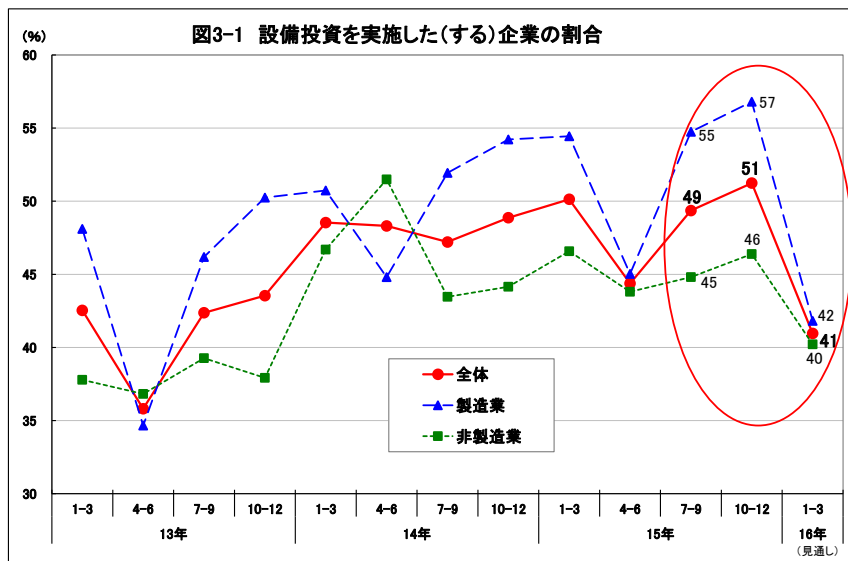


表2 設備投資を実施した(する)の企業の割合(業種別詳細) (%)

| 業種(※)       | 15年<br>7-9月期<br>前回 | 10-12月期<br>今回 | 16年<br>1-3月期<br>見通し |
|-------------|--------------------|---------------|---------------------|
| <b>全体</b>   | <b>49</b>          | <b>51</b>     | <b>41</b>           |
| <b>製造業</b>  | <b>55</b>          | <b>57</b>     | <b>42</b>           |
| 繊維          | 54                 | 70            | 45                  |
| 木材・木製品      | 36                 | 0             | 0                   |
| 紙・パルプ       | X                  | X             | X                   |
| 化学          | 78                 | 67            | 56                  |
| 石油・石炭       | X                  | X             | X                   |
| 窯業・土石       | 89                 | 70            | 78                  |
| 鉄鋼          | X                  | X             | X                   |
| 非鉄金属        | X                  | X             | X                   |
| 食料品         | 46                 | 50            | 67                  |
| 金属製品        | 56                 | 63            | 31                  |
| 一般機械        | 54                 | 59            | 63                  |
| 電気機械        | 69                 | 55            | 9                   |
| 輸送用機械       | 73                 | 100           | 86                  |
| 精密機械        | 75                 | 20            | 0                   |
| その他の製造業     | 41                 | 50            | 29                  |
| <b>非製造業</b> | <b>45</b>          | <b>46</b>     | <b>40</b>           |
| 建設          | 41                 | 36            | 29                  |
| 不動産         | 42                 | 25            | 45                  |
| 卸売          | 44                 | 49            | 32                  |
| 小売          | 54                 | 44            | 40                  |
| 運輸・通信       | 45                 | 79            | 64                  |
| 電気・ガス       | X                  | X             | X                   |
| サービス        | 43                 | 53            | 48                  |
| リース         | X                  | X             | X                   |
| その他の非製造業    | 60                 | 71            | 56                  |

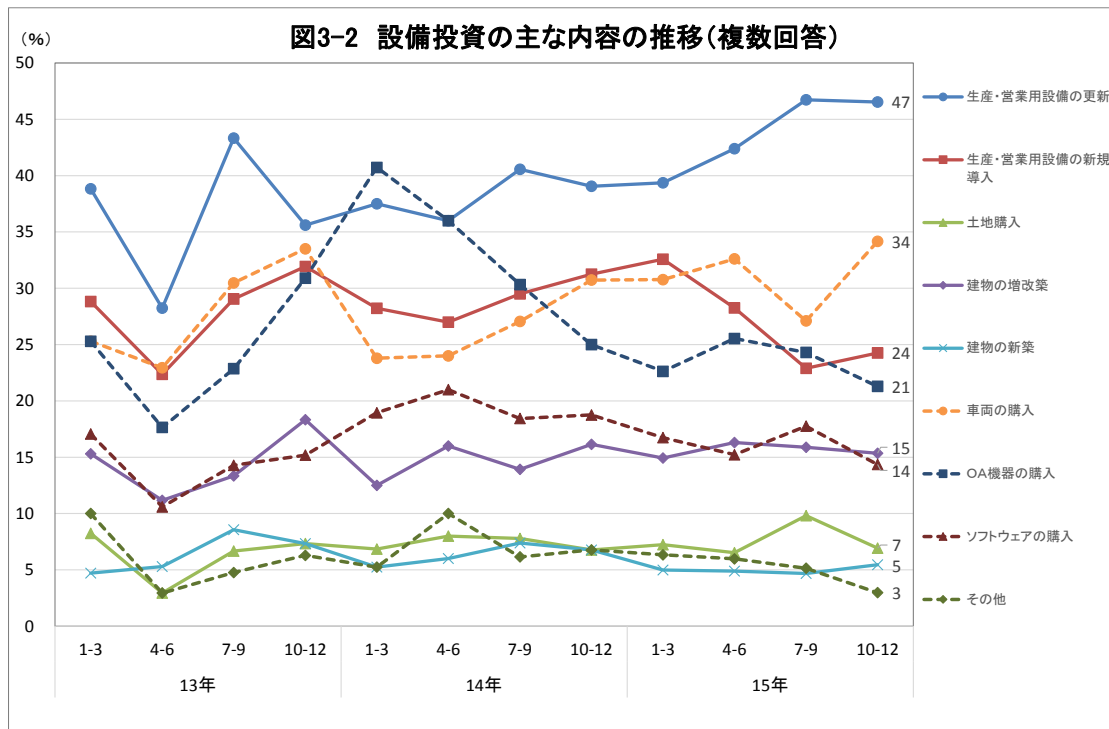
(※)回答数が3社以下の業種は非表示



(2)設備投資の主な内容…トップの「生産・営業用設備の更新」が3四半期連続上昇

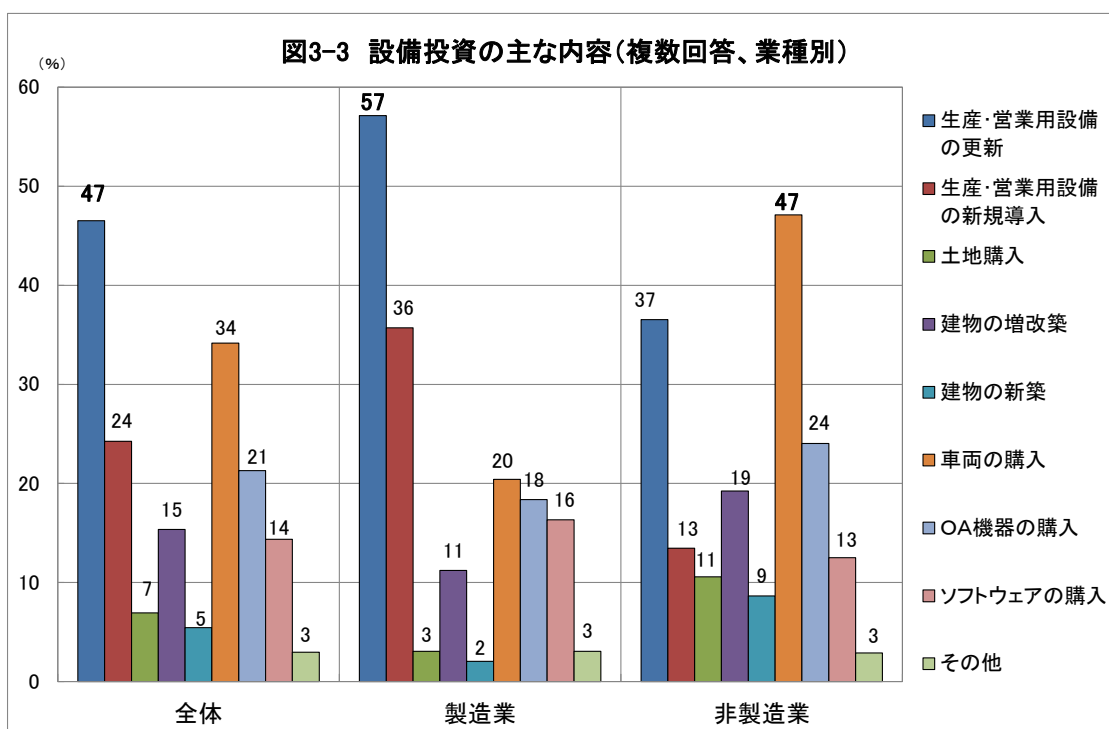
1. 全体の動向 (図3-2)

設備投資を実施した(する)企業のうち、設備投資の主な内容をみると(複数回答)、「生産・営業用設備の更新」(47%)が最も多かった。次いで「車両の購入」(34%)、「生産・営業用設備の新規導入」(24%)と続いた。「生産・営業用設備の更新」は前期に引き続き高い水準を維持している。



2. 業種別の動向 (図3-3)

業種別にみると、製造業は「生産・営業用設備の更新」(57%)、非製造業は「車両の購入」(47%)が最も多かった。



【参考資料】

1. 現在の業況判断の根拠となる具体的な理由や背景（一部抜粋）

【製造業】

「良い」（かなり良い+やや良い）

| 業種      | 事象  |
|---------|---|
| 繊維      | ・輸出の加工部門が15%アップした。  |
| 化学      | ・設備投資に伴う生産性向上、品質向上により8%売上増。<br>・販売好調、原材料価格低下により収益増。   |
| 窯業・土石   | ・原油安の影響で製造原価が20%減少した。   |
| 金属製品    | ・全体の売上が3%増加した。  |
| 一般機械    | ・価格改訂が定着しつつあり、利益増につながっているが、年明け以降は不透明な状況。<br>・新規顧客の開拓により売上が5%増加。<br>・東京オリンピック、パラリンピックの地下工事前バルブの受注が増加しているが、化学、製鉄プラント用バルブが減少している。                  |
| 電気機械    | ・9、10月の売上目標を200%達成した。   |
| その他の製造業 | ・国内需要が堅調に推移（エアコン関連）。海外からの逆輸入製品の販売が増えている。その影響もあり海外拠点向けの原材料の輸出も増えている。<br>・メーカーの中国より引き上げ製品が一時的にあり、後にアジアへ移管予定（在庫調整のため）。<br>・顧客の拠点統合が終わり、開発業務が動き出した。 |

「悪い」（かなり悪い+やや悪い）

| 業種      | 事象  |
|---------|---|
| 繊維      | ・売上が15%減少。<br>・衣料品量販店への販売が不調。   |
| 木材・木製品  | ・海外向け（特に中国市場）が悪い影響で物流資材の売上がほぼ2分の1以下となった。                                  |
| 化学      | ・原油価格が下げ止まらず、再生重油の価額が大幅に下落。   |
| 窯業・土石   | ・建設、建築材料の需要が低調により、売上が前年比85%程度に留まっている。それに対する利益も悪い。<br>・杭打ちデータ改ざんの影響で生産延期多発 |
| 金属製品    | ・公共工事物件が発生する見込み。  |
| 食料品     | ・利益率の高い既存製品、新製品の販売不振。   |
| 電気機械    | ・売上が伸びない。   |
| 輸送用機械   | ・減産により全体操業度および全体売上が減少。  |
| その他の製造業 | ・消費増税の影響が長引いており、売上が18%減少。ニーズ、需要の急激な変化に対応できていない。                           |

【非製造業】

「良い」 (かなり良い+やや良い)

| 業種   | 事象   |
|------|--|
| 建設   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・昨年比で11月時点の見込み客数が倍増。増税前の影響の可能性あり。</li> <li>・自動車・自動車部品メーカーの設備投資が活発で受注が増加。</li> <li>・受注引き合いが多い。長期大型工事もあり受注残が多い。</li> <li>・建築部門については堅調に推移。土木については厳しい状況。</li> <li>・2012年から震災による影響で、太陽光発電システムの受注が伸びている。</li> </ul> |
| 卸売   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・原油安の影響で粗利益率が上昇した。</li> <li>・本年度前半は、再生可能エネルギー(太陽光発電)の影響で、ここ3年ほどは売上が増加している。後半は受注が減少している。</li> <li>・秋の安定した気候のおかげで売上約6%増。</li> <li>・政府の補助金により設備投資が活発。</li> </ul>   |
| 小売   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・スタンド部門は仕入を見直して収益が大幅に改善した。リフォーム部門は受注が増加したが利益率は低下。</li> <li>・主力得意先の集中的な設備投資関連購買が増加。結果として売上高は昨年対比20%増で推移。一方、リストラや経費圧縮を実施している得意先も散見されるため、先行きは不透明。</li> </ul>   |
| サービス | <ul style="list-style-type: none"> <li>・「ふるさと旅行」およびインバウンドも含む旅行需要の増加に伴い、予約数が前年比10~40%上昇している。</li> <li>・インバウンド旅行者の増加による。</li> <li>・天候が良く売上が伸びた。</li> </ul>   |

「悪い」 (かなり悪い+やや悪い)

| 業種    | 事象  |
|-------|---|
| 建設    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・人口減と過疎化のため建築市場は年々減少しているため、不動産に力を入れている。</li> <li>・昨年度、大口得意先の倒産。住宅着工戸数減少。</li> <li>・大型工事の減少、受注価格の下落。</li> <li>・公共工事の発注見直しにより。</li> <li>・受注が低迷していたが、11月以降増えてきている。来春以降の設備工事の案件もでてきている。</li> </ul> |
| 卸売    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・取引先の海外ファストファッションのスケジュール前倒しによって、売上が30%減少。</li> <li>・主力製品の出荷に際し熱処理加工をしなければならなくなり、現在その課題をクリアするため模索中であり、その間の実質的な注文量の減少。</li> <li>・価格の下落、売上減少、新築着工数の減少。</li> </ul>                                 |
| 小売    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・自動車に長く乗るお客さまが増えて、新車の乗り換えが進まない。</li> <li>・顧客の減少と単位消費量の減少。</li> </ul>   |
| 運輸・通信 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・輸送貨物の減少(前年比20%減)。</li> <li>・10月度売上高が前月より減少。</li> <li>・前年に比べ、貨物収入および作業量収入の減少が目立つ。それに伴い、外注作業費も減少している。前年は異常な経費に悩まされたが、減収増益で黒字転換を目指す。</li> </ul>  |
| サービス  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・婚礼件数の減少でブライダル部門の売上が30%減少した。</li> <li>・原材料高騰による利益の圧迫</li> <li>・企業内給食業を営んでいるが、取引先の従業員が減少傾向にあり、食数が伸びない。</li> </ul>   |

2. DI回答一覧(業種別)

| 項目          | 業況判断DI     |           |           |            | 売上         |            |            |            | 仕入価格      |           |           |           | 販売価格      |           |           |            |
|-------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
|             | 前回         |           | 今回        |            | 前回         |            | 今回         |            | 前回        |           | 今回        |           | 前回        |           | 今回        |            |
|             | 15年        | 15年       | 15年       | 16年        | 15年        | 15年        | 15年        | 16年        | 15年       | 15年       | 15年       | 16年       | 15年       | 15年       | 15年       | 16年        |
| 調査時期        | 7-9        | 10-12     | 10-12     | 1-3        | 7-9        | 10-12      | 10-12      | 1-3        | 7-9       | 10-12     | 10-12     | 1-3       | 7-9       | 10-12     | 10-12     | 1-3        |
| 現在/3カ月後の見通し | 現在         | 見通し       | 現在        | 見通し        | 現在         | 見通し        | 現在         | 見通し        | 現在        | 見通し       | 現在        | 見通し       | 現在        | 見通し       | 現在        | 見通し        |
| <b>全体</b>   | <b>-9</b>  | <b>-4</b> | <b>-4</b> | <b>-9</b>  | <b>-12</b> | <b>-9</b>  | <b>-6</b>  | <b>-11</b> | <b>24</b> | <b>21</b> | <b>14</b> | <b>12</b> | <b>-3</b> | <b>-5</b> | <b>-3</b> | <b>-6</b>  |
| <b>製造業</b>  | <b>-11</b> | <b>0</b>  | <b>-4</b> | <b>-11</b> | <b>-3</b>  | <b>-3</b>  | <b>0</b>   | <b>-10</b> | <b>29</b> | <b>22</b> | <b>15</b> | <b>9</b>  | <b>-2</b> | <b>-8</b> | <b>-6</b> | <b>-11</b> |
| 繊維          | -33        | -13       | -9        | -22        | -21        | 29         | -13        | 39         | 29        | 22        | 18        | 5         | 0         | 0         | 4         | 9          |
| 木材・木製品      | -27        | -18       | -50       | -63        | 9          | 18         | -25        | 63         | 9         | 18        | 0         | 25        | 0         | 9         | 0         | -13        |
| 紙・パルプ       | X          | X         | X         | X          | X          | X          | X          | X          | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X          |
| 化学          | 22         | 44        | -11       | 11         | 0          | 22         | 11         | 44         | 22        | 11        | -11       | -11       | -22       | -33       | -33       | -22        |
| 石油・石炭       | X          | X         | X         | X          | X          | X          | X          | X          | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X          |
| 窯業・土石       | 0          | 11        | -20       | -10        | 0          | 33         | -30        | 40         | 0         | 0         | 20        | 10        | 0         | 0         | -10       | -20        |
| 鉄鋼          | X          | X         | X         | X          | X          | X          | X          | X          | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X          |
| 非鉄金属        | X          | X         | X         | X          | X          | X          | X          | X          | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X          |
| 食品          | -8         | 8         | -8        | 0          | -8         | 46         | 0          | 8          | 54        | 38        | 33        | 8         | 8         | 8         | 8         | 8          |
| 金属製品        | -11        | 16        | 0         | -6         | -11        | 21         | 6          | 31         | 26        | 32        | 6         | 0         | -5        | -5        | -6        | 6          |
| 一般機械        | -14        | 29        | 12        | -6         | 7          | 14         | 41         | 29         | 21        | 29        | 24        | 6         | -21       | -36       | -24       | -18        |
| 電気機械        | 15         | 15        | 27        | 0          | 31         | 23         | 36         | 27         | 23        | 15        | 0         | 9         | 8         | 8         | -18       | -27        |
| 輸送用機械       | 10         | -18       | -43       | -43        | -27        | 64         | -29        | 29         | 27        | 18        | 29        | 14        | 9         | -18       | 0         | 0          |
| 精密機械        | 50         | 0         | 20        | 0          | 75         | 0          | 20         | 40         | 25        | 25        | 20        | 20        | 25        | 25        | -20       | -20        |
| その他の製造業     | -10        | -18       | -3        | -16        | 7          | 33         | -9         | 22         | 48        | 31        | 22        | 19        | 0         | -13       | 0         | -13        |
| <b>非製造業</b> | <b>-8</b>  | <b>-7</b> | <b>-5</b> | <b>-7</b>  | <b>-19</b> | <b>-13</b> | <b>-11</b> | <b>-11</b> | <b>19</b> | <b>19</b> | <b>12</b> | <b>14</b> | <b>-4</b> | <b>-2</b> | <b>0</b>  | <b>-2</b>  |
| 建設          | 12         | -1        | -2        | -5         | -5         | 38         | -19        | 34         | 21        | 21        | 8         | 5         | -7        | -6        | 5         | -5         |
| 不動産         | -33        | -50       | -38       | -31        | -25        | 50         | -31        | 46         | 33        | 22        | 10        | 10        | -9        | -9        | -27       | -9         |
| 卸売          | -35        | -11       | 3         | -16        | -43        | 33         | 3          | 35         | 22        | 17        | 18        | 11        | 0         | 3         | 3         | -3         |
| 小売          | -16        | -30       | 0         | 4          | -16        | 40         | -7         | 19         | 23        | 30        | 7         | 22        | -6        | 3         | -22       | -4         |
| 運輸・通信       | -36        | 0         | -21       | -7         | -73        | 27         | -57        | 50         | 38        | 38        | 25        | 42        | -22       | -11       | 25        | 0          |
| 電気・ガス       | X          | X         | X         | X          | X          | X          | X          | X          | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X          |
| サービス        | -2         | 9         | -4        | -2         | -9         | 26         | -2         | 26         | 16        | 16        | 16        | 16        | 11        | 7         | 5         | 2          |
| リース         | X          | X         | X         | X          | X          | X          | X          | X          | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X         | X          |
| その他の非製造業    | 20         | 20        | 44        | 25         | 40         | 20         | 67         | 25         | 25        | 25        | 25        | 29        | 25        | 25        | 25        | 0          |

| 項目          | 経常利益       |            |           |            | 製・商品の在庫   |          |           |          | 生産・営業用設備  |           |           |           | 雇用人員       |            |            |            |
|-------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
|             | 前回         |            | 今回        |            | 前回        |          | 今回        |          | 前回        |           | 今回        |           | 前回         |            | 今回         |            |
|             | 15年        | 15年        | 15年       | 16年        | 15年       | 15年      | 15年       | 16年      | 15年       | 15年       | 15年       | 16年       | 15年        | 15年        | 15年        | 16年        |
| 調査時期        | 7-9        | 10-12      | 10-12     | 1-3        | 7-9       | 10-12    | 10-12     | 1-3      | 7-9       | 10-12     | 10-12     | 1-3       | 7-9        | 10-12      | 10-12      | 1-3        |
| 現在/3カ月後の見通し | 現在         | 見通し        | 現在        | 見通し        | 現在        | 見通し      | 現在        | 見通し      | 現在        | 見通し       | 現在        | 見通し       | 現在         | 見通し        | 現在         | 見通し        |
| <b>全体</b>   | <b>-9</b>  | <b>-11</b> | <b>-7</b> | <b>-13</b> | <b>9</b>  | <b>5</b> | <b>6</b>  | <b>2</b> | <b>-3</b> | <b>-4</b> | <b>-5</b> | <b>-2</b> | <b>-20</b> | <b>-23</b> | <b>-21</b> | <b>-18</b> |
| <b>製造業</b>  | <b>-3</b>  | <b>-11</b> | <b>-5</b> | <b>-19</b> | <b>10</b> | <b>7</b> | <b>10</b> | <b>2</b> | <b>-3</b> | <b>-2</b> | <b>-3</b> | <b>2</b>  | <b>-9</b>  | <b>-11</b> | <b>-13</b> | <b>-9</b>  |
| 繊維          | 0          | -13        | 4         | -13        | 38        | 4        | 9         | 17       | 13        | 0         | 0         | 0         | 0          | -13        | -9         | -17        |
| 木材・木製品      | 9          | 0          | -25       | -63        | 0         | 0        | 25        | 0        | 9         | 9         | 13        | 25        | -9         | 0          | 13         | 13         |
| 紙・パルプ       | X          | X          | X         | X          | X         | X        | X         | X        | X         | X         | X         | X         | X          | X          | X          | X          |
| 化学          | 11         | 22         | 0         | -22        | -11       | 0        | -22       | -11      | 0         | -11       | 0         | 11        | 0          | -11        | 11         | 0          |
| 石油・石炭       | X          | X          | X         | X          | X         | X        | X         | X        | X         | X         | X         | X         | X          | X          | X          | X          |
| 窯業・土石       | 0          | 22         | -20       | -30        | -11       | 0        | 10        | 0        | 0         | 0         | -20       | -20       | 0          | -11        | 0          | 10         |
| 鉄鋼          | X          | X          | X         | X          | X         | X        | X         | X        | X         | X         | X         | X         | X          | X          | X          | X          |
| 非鉄金属        | X          | X          | X         | X          | X         | X        | X         | X        | X         | X         | X         | X         | X          | X          | X          | X          |
| 食品          | 0          | -23        | 8         | 17         | -31       | -15      | -17       | -8       | -23       | -23       | -42       | -17       | -15        | -23        | -50        | -33        |
| 金属製品        | -11        | -21        | -19       | -31        | 17        | 11       | 38        | 19       | 5         | 5         | 6         | 6         | 0          | -11        | -19        | -13        |
| 一般機械        | -14        | -7         | 24        | -6         | 7         | 7        | 18        | 0        | -7        | 0         | 0         | 0         | 0          | 0          | -12        | -6         |
| 電気機械        | 31         | 0          | 27        | -36        | 23        | 8        | 18        | 0        | -8        | -15       | 18        | 18        | -15        | -8         | -18        | -9         |
| 輸送用機械       | -27        | -50        | -57       | -29        | 9         | 18       | 43        | 14       | -18       | -9        | -14       | -29       | -18        | -18        | 0          | -14        |
| 精密機械        | 50         | 25         | 0         | -20        | 0         | 25       | 0         | 20       | -25       | -25       | -20       | -20       | -50        | -50        | 0          | 20         |
| その他の製造業     | -5         | -15        | -13       | -19        | 13        | 13       | 9         | 0        | -10       | 0         | 0         | 9         | -22        | -13        | -16        | -3         |
| <b>非製造業</b> | <b>-13</b> | <b>-11</b> | <b>-8</b> | <b>-9</b>  | <b>8</b>  | <b>4</b> | <b>3</b>  | <b>2</b> | <b>-3</b> | <b>-6</b> | <b>-6</b> | <b>-5</b> | <b>-29</b> | <b>-33</b> | <b>-28</b> | <b>-26</b> |
| 建設          | -8         | -19        | -25       | -22        | 3         | 4        | -6        | -7       | -3        | -3        | -9        | -9        | -38        | -41        | -34        | -33        |
| 不動産         | -33        | -25        | -33       | -25        | 18        | 9        | -27       | -18      | -9        | 0         | -10       | 0         | -9         | -18        | 17         | 8          |
| 卸売          | -30        | -11        | 5         | -3         | 24        | 8        | 21        | 24       | 3         | 0         | 3         | 3         | -8         | -11        | -8         | -3         |
| 小売          | 16         | 3          | 0         | 15         | 19        | 13       | 19        | 7        | -6        | -10       | -4        | -4        | -23        | -30        | -41        | -48        |
| 運輸・通信       | -36        | -9         | 7         | 14         | 0         | -13      | 0         | 8        | 9         | 0         | 8         | 25        | -18        | -18        | -21        | -21        |
| 電気・ガス       | X          | X          | X         | X          | X         | X        | X         | X        | X         | X         | X         | X         | X          | X          | X          | X          |
| サービス        | -19        | -9         | -7        | -7         | -5        | -5       | 0         | -3       | -9        | -13       | -11       | -16       | -47        | -43        | -41        | -41        |
| リース         | X          | X          | X         | X          | X         | X        | X         | X        | X         | X         | X         | X         | X          | X          | X          | X          |
| その他の非製造業    | 40         | 40         | 67        | 25         | 0         | 0        | -14       | 0        | 0         | -25       | -29       | 0         | -20        | -40        | -44        | -13        |

※回答数が3社以下の業種は非表示(Xと表示)