

県内中小企業の経営者からみた経営動向

総括

県内中小企業の経営動向は、緩やかな回復の動きが続いている。
 今後については、先行き不透明感が強いものの、改善する見通しである。
 経営者の景況感は、2期ぶりに改善し、今後の見通しは先行き不透明感が強いものの、後退懸念がやや低下した。
 売上げは、2期連続で改善し、来期も引き続き改善する見通しである。
 資金繰りは、2期ぶりに悪化したが、来期は改善する見通しである。
 採算は、2期ぶりに悪化したが、来期は改善する見通しである。
 設備投資は、実施率が2期ぶりに上昇したが、来期は低下する見通しである。

注1) 本文中の各DI値については、例えば「増加した」企業割合と「減少した」企業割合を四捨五入して表記しているため、±0.1の範囲で差異が生じることがある。

注2) 「前期」:平成18年4～6月期、「当期」:平成18年7～9月期、「来期」:平成18年10～12月期

1 経営者の景況感と今後の景気見通し

景況感は2期ぶりに改善した。今後の見通しについては、先行き不透明感が強いものの、後退懸念がやや低下した。

業種別にみると、製造業、非製造業ともに2期ぶりに改善した。

<景況感DIの推移>

| | 当期 | 前期 | 前年同期 |
|------|------|------|------|
| 全体 | 39.3 | 41.8 | 47.5 |
| 製造業 | 29.5 | 31.4 | 38.0 |
| 非製造業 | 47.3 | 50.9 | 54.4 |

<「良い方向に向かう」と回答した割合>

| | 当期 | 前期 |
|------|-------|-------|
| 全体 | 10.4% | 9.5% |
| 製造業 | 11.5% | 8.6% |
| 非製造業 | 9.5% | 10.2% |

<「悪い方向に向かう」と回答した割合>

| | 当期 | 前期 |
|------|-------|-------|
| 全体 | 20.9% | 21.9% |
| 製造業 | 20.7% | 20.7% |
| 非製造業 | 21.0% | 22.9% |

2 売上げについて

2期連続で改善し、来期も引き続き改善する見通しである。

当期の売上げDIは、製造業は2期ぶりに悪化したが、非製造業は3期ぶりに改善した。来期については、製造業、非製造業ともに当期の売上げDIを上回る見通しである。

<売上げDIの推移>

| | 当期 | 前期 | 前年同期 | 来期見通し |
|------|------|------|------|-------|
| 全体 | 10.6 | 11.9 | 14.8 | 8.7 |
| 製造業 | 8.6 | 7.6 | 9.7 | 10.5 |
| 非製造業 | 12.2 | 15.6 | 18.4 | 7.3 |

3 資金繰りについて

2期ぶりに悪化したが、来期は改善する見通しである。

当期の資金繰りDIは、製造業は2期連続で改善したが、非製造業は2期ぶりに悪化した。来期については、製造業、非製造業ともに当期の資金繰りDIを上回る見通しである。

<資金繰りDIの推移>

| | 当期 | 前期 | 前年同期 | 来期見通し |
|------|------|------|------|-------|
| 全体 | 16.4 | 14.9 | 16.6 | 7.9 |
| 製造業 | 11.9 | 16.2 | 10.2 | 7.7 |
| 非製造業 | 20.1 | 13.8 | 21.2 | 8.1 |

4 採算について

2期ぶりに悪化したが、来期は改善する見通しである。

当期の採算DIは、製造業、非製造業ともに2期ぶりに悪化した。来期については、製造業、非製造業ともに当期の採算DIを上回る見通しである。

<採算DIの推移>

| | 当期 | 前期 | 前年同期 | 来期見通し |
|------|------|------|------|-------|
| 全体 | 28.9 | 26.9 | 28.5 | 10.0 |
| 製造業 | 26.7 | 26.1 | 23.2 | 10.9 |
| 非製造業 | 30.7 | 27.6 | 32.2 | 9.1 |

5 設備投資の動向について

実施率は、2期ぶりに上昇したが、来期は低下する見通しである。

実施率は、製造業は3期ぶりに上昇したが、非製造業は2期連続で低下した。

来期については、製造業、非製造業ともに低下する見通しである。

<設備投資の実施率>

| | 当 期 | 前 期 | 前年同期 | 来期見通し |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 全 体 | 26.7% | 26.0% | 27.7% | 21.8% |
| 製 造 業 | 34.6% | 31.3% | 32.8% | 27.1% |
| 非製造業 | 20.2% | 21.5% | 24.0% | 17.4% |

6 ヒアリング調査結果の概況（詳しくは13頁以降をご覧ください）

(1) 製造業

【景況感】金属製品及び一般機械では上向いており、輸送用機械器具及びプラスチック製品ではおおむね横ばいで推移している。

【売上げ】前年同期を上回っている業種が多い。

【受注単価】下がった業種もみられたが、多くの業種ではほとんど変わらない。

【採算性】原材料価格の上昇や人件費の増加が影響し、悪化した業種が多かった。

【原材料価格】鉄や銅を中心として、上昇したとする業種が多かった。また、原材料の必要な量について、今後確保できるか懸念している企業もあった。

【品目別の状況】医療機器関連が好調であるが、射出成形機関連は減少傾向である。自動車関連については、好調とする業種と一服感が出ているとする業種に分かれた。

【設備投資】一般機械、輸送用機械器具、電気機械器具及び金属製品を中心に、生産設備の新規導入や更新などを実施した企業がみられた。

(2) 小売業

【景況感】弱含んでいるが、一部で明るい兆しがみられる。

- ・ 百貨店は、明るい兆しがみられる。
- ・ スーパーは、弱い動きがみられる。
- ・ 商店街は、厳しい状況が続いている。

(3) 情報サービス業（ソフトウェア業）

【景況感】上向いている。

7 特別調査事項結果の概況「事業承継について」

（詳しくは19頁以降をご覧ください）

特別調査事項として、事業承継について県内中小企業に尋ねたところ、次のような結果となった。

県内中小企業で、経営者が引退するときに、事業を何らかの形で承継したいとする企業は約8割、自分の代で廃業したいとする企業は約2割だった。

事業を何らかの形で承継したいとする企業のうち、約5割の企業が後継者（決定済み）に承継するとしている。

自分の代で廃業したい最も大きな理由は、事業に将来性がないからが約5割、適当な後継者がいないからが約4割で、この2つを合わせると約9割を占めている。

- ・ 経営者が引退するときに、事業を承継したいと考えているかについて
「事業を何らかの形で承継したい」(80.3%)
「自分の代で廃業したい」(19.7%)
- ・ 事業を承継する方法について（上で「承継したい」と回答した企業）
「後継者（決定済み）に承継」(47.3%)
「これから後継者・候補者を探して承継」(27.3%)
「候補者（決定済み）の中から後継者を決定し承継」(15.7%)
「未定」(8.3%)
「事業の売却を検討」(1.3%)
- ・ 廃業したい最も大きな理由について（上で「廃業したい」と回答した企業）
「事業に将来性がない」(49.5%) 「負債を返済しても資産を残せる」(3.6%)
「適当な後継者がいない」(37.7%) 「その他」(3.2%)
「債務超過」(5.9%)

アンケート調査からみた経営概況

1 経営者の景況感と今後の景気見通し

現在の景況感

自社業界の景気について、「好況である」とみる企業は8.4%、「不況である」が47.8%で、景況感のDI（「好況である」-「不況である」の企業割合）は39.3となった。前期（41.8）と比較すると、2.5ポイント上昇し、2期ぶりに改善した。

業種別にみると・・・

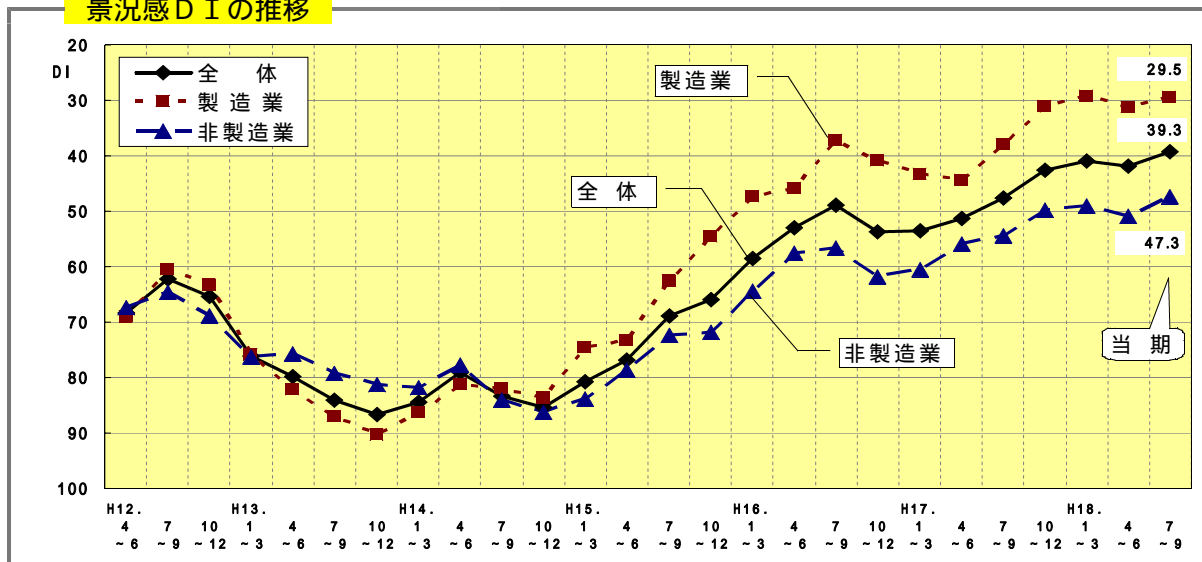
製造業では、「好況である」とみる企業は13.3%、「不況である」が42.8%で、DI値は29.5となり、前期（31.4）と比較すると1.9ポイント上昇し、2期ぶりに改善した。

製造業の内訳をみると、12業種中「輸送用機械器具」及び「鉄鋼業・非鉄金属」の2業種がプラスの水準だった。また、「金属製品」や「鉄鋼業・非鉄金属」、「電気機械器具」などの7業種でDI値が前期に比べ改善した。なお、「精密機械器具」（前期から調査対象としている）は、30.6ポイントと大幅に悪化した。

非製造業では、「好況である」とみる企業は4.5%、「不況である」が51.8%で、DI値は47.3となり、前期（50.9）と比較すると3.6ポイント上昇し、2期ぶりに改善した。

非製造業の内訳をみると、7業種すべてがマイナスの水準だったが、「運輸・倉庫」、「建設業」、「情報サービス業」及び「卸売・小売業」の4業種でDI値が前期に比べ改善した。

景況感DIの推移

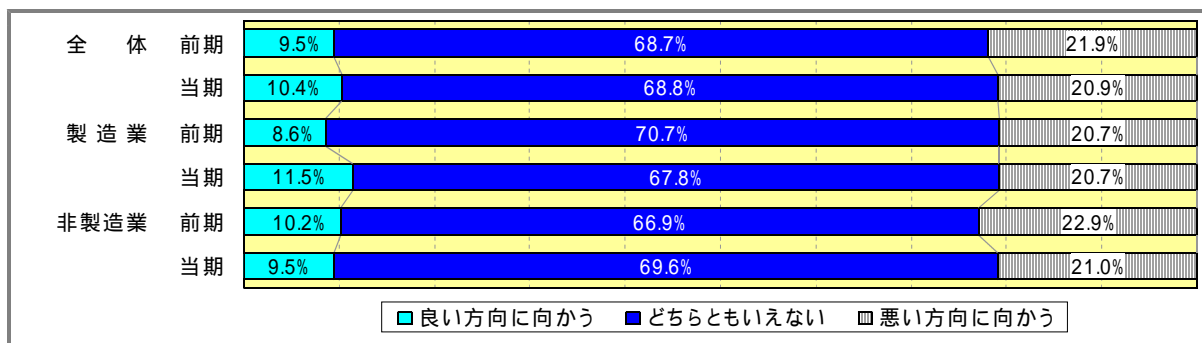


今後の景気見通し

今後の景気見通しについて、「良い方向に向かう」とみている企業は10.4%で前期（9.5%）に比べ増加し、「悪い方向に向かう」とみている企業は20.9%で前期（21.9%）に比べ減少しており、先行き不透明感が強いものの、後退懸念がやや低下した。

業種別にみると・・・

製造業、非製造業ともに、「どちらともいえない」と回答した企業が最も多数を占める中、製造業では「良い方向に向かう」が増加し、非製造業では「良い方向に向かう」と「悪い方向に向かう」がともに減少しており、先行きへの見方が分かれる結果となった。



景況感D Iの推移

単位：D I

| 業 種 | H17. 7～9月期 | 10～12月期 | H18. 1～3月期 | 4～6月期 | 7～9月期 (当期) | 対前期 増減 |
|----------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|------------|
| 全 体 | 47.5 | 42.6 | 41.0 | 41.8 | 39.3 | 2.5 |
| 製 造 業 | 38.0 | 31.1 | 29.3 | 31.4 | 29.5 | 1.9 |
| 食料品 | 44.8 | 44.4 | 46.8 | 47.2 | 43.8 | 3.4 |
| 衣服・その他の繊維製品 | 65.5 | 67.4 | 49.0 | 53.8 | 60.8 | 7.0 |
| 家具・装備品 | 56.9 | 36.4 | 48.1 | 51.3 | 66.0 | 14.7 |
| パルプ・紙・紙加工品 | 60.9 | 53.7 | 50.0 | 59.3 | 54.1 | 5.2 |
| 印刷・出版 | 76.2 | 77.8 | 66.7 | 75.0 | 67.8 | 7.2 |
| プラスチック製品 | 43.3 | 22.4 | 23.1 | 41.1 | 36.4 | 4.7 |
| 鉄鋼業・非鉄金属 2 | --- | --- | --- | 4.0 | 7.3 | 11.3 |
| 金属製品 | 23.5 | 0.0 | 7.8 | 17.3 | 1.7 | 15.6 |
| 一般機械器具 | 13.5 | 9.5 | 5.7 | 1.8 | 6.3 | 4.5 |
| 電気機械器具 1 | 9.5 | 17.6 | 8.6 | 14.0 | 5.1 | 8.9 |
| 輸送用機械器具 | 2.9 | 10.5 | 6.3 | 12.2 | 8.6 | 3.6 |
| 精密機械器具 2 | --- | --- | --- | 0.0 | 30.6 | 30.6 |
| 非 製 造 業 | 54.4 | 49.8 | 49.0 | 50.9 | 47.3 | 3.6 |
| 建 設 業 | 62.4 | 54.4 | 55.7 | 52.9 | 45.1 | 7.8 |
| 総合工事業 | 67.0 | 63.5 | 62.0 | 67.2 | 52.2 | 15.0 |
| 職別工事業 | 58.1 | 45.8 | 47.1 | 37.3 | 35.7 | 1.6 |
| 設備工事業 | 61.5 | 53.8 | 56.3 | 51.7 | 47.3 | 4.4 |
| 卸売・小売業 | 58.5 | 56.3 | 50.8 | 59.6 | 54.5 | 5.1 |
| (卸売業) | 53.7 | 54.8 | 47.1 | 56.6 | 45.2 | 11.4 |
| 各種商品 | 15.0 | 26.3 | 22.7 | 16.7 | 20.0 | 3.3 |
| 卸売 | 60.0 | 54.5 | 47.6 | 33.3 | 40.9 | 7.6 |
| 繊維・衣服等 | 60.9 | 68.0 | 33.3 | 58.8 | 54.2 | 4.6 |
| 飲食料品 | 68.2 | 71.4 | 72.4 | 85.7 | 61.5 | 24.2 |
| 建築材料、鉱物、金属材料等 | 57.7 | 38.5 | 46.7 | 56.5 | 38.5 | 18.0 |
| 機械器具 | 56.0 | 61.5 | 51.7 | 73.7 | 50.0 | 23.7 |
| その他 | 62.8 | 57.7 | 54.7 | 62.5 | 65.1 | 2.6 |
| (小売業) | 63.6 | 61.9 | 48.0 | 64.3 | 70.6 | 6.3 |
| 各種商品 | 66.7 | 54.8 | 57.7 | 65.0 | 76.2 | 11.2 |
| 織物・衣服・身の回り品 | 70.0 | 63.6 | 56.5 | 58.8 | 76.2 | 17.4 |
| 飲食料品 | 56.5 | 65.0 | 50.0 | 63.2 | 52.2 | 11.0 |
| 自動車・自転車 | 64.0 | 53.8 | 64.0 | 66.7 | 63.6 | 3.1 |
| 家具・什器・機械器具 | 58.1 | 51.7 | 51.9 | 58.3 | 56.0 | 2.3 |
| その他 | 68.4 | 65.7 | 52.8 | 55.2 | 61.8 | 6.6 |
| 飲 食 店 | 68.4 | 65.7 | 52.8 | 55.2 | 61.8 | 6.6 |
| 情報サービス業 | 21.0 | 13.3 | 14.3 | 8.3 | 1.9 | 6.4 |
| 運輸・倉庫 2 | --- | --- | --- | 56.7 | 47.1 | 9.6 |
| 不動産業 2 | --- | --- | --- | 50.0 | 54.1 | 4.1 |
| サービス業 | 47.8 | 45.4 | 48.7 | 46.6 | 48.2 | 1.6 |
| 専門サービス業 | 53.2 | 51.7 | 42.4 | 44.9 | 50.9 | 6.0 |
| 洗濯・理容・美容業 | 58.3 | 50.0 | 55.6 | 68.0 | 55.6 | 12.4 |
| その他の事業サービス業 2 | --- | --- | --- | 35.7 | 39.1 | 3.4 |

- 1 製造業の「電気機械器具」には、「情報通信機械器具」、「電子部品・デバイス」を含む。
- 2 平成18年4～6月期から、調査対象業種として追加。

2 売上げについて

当期(平成18年7~9月期)の状況

前期と比べ、売上げが「増加した」企業は21.5%、「減少した」企業は32.1%で、売上げDI(「増加した」-「減少した」の企業割合)は10.6となった。前期(11.9)と比較すると1.3ポイント上昇し、2期連続で改善した。また、前年同期(14.8)と比較すると4.2ポイント上回っており、4期連続で前年同期を上回った。

業種別にみると・・・

製造業

売上げが「増加した」企業は23.6%、「減少した」企業は32.2%で、売上げDIは8.6となった。

前期(7.6)と比較すると1.0ポイント低下し、2期ぶりに悪化したものの、前年同期(9.7)と比較すると1.1ポイント上回った。

業種別にDI値をみると、12業種中「印刷・出版」や「パルプ・紙・紙加工品」などの7業種がマイナスの水準だった。また、「パルプ・紙・紙加工品」、「印刷・出版」及び「輸送用機械器具」の3業種では、前期、前年同期をともに下回ったが、「金属製品」及び「家具・装備品」の2業種では、前期、前年同期をともに上回った。

非製造業

売上げが「増加した」企業は19.7%、「減少した」企業は31.9%で、売上げDIは12.2となった。

前期(15.6)と比較すると3.4ポイント上昇し、3期ぶりに改善した。また、前年同期(18.4)と比較すると6.2ポイント上回った。

業種別にDI値をみると、7業種中「情報サービス業」がプラスの水準に転じた。また、「建設業」、「情報サービス業」、「飲食店」及び「卸売・小売業」の4業種では、前期、前年同期をともに上回った。

来期(平成18年10~12月期)の見通し

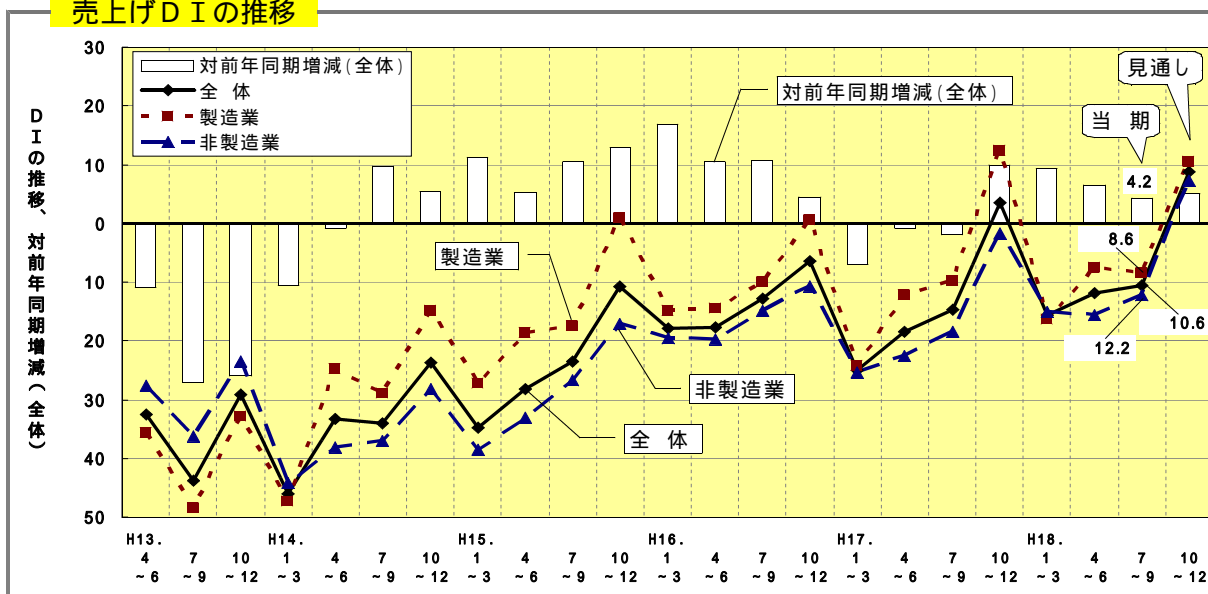
当期と比べ、売上げが「増加する」見通しの企業は29.6%、「減少する」見通しの企業は20.9%で、来期の売上げDIは8.7と見込まれている。

当期と比較すると19.3ポイント上昇し、3期連続で改善する見通しである。

業種別にみると・・・

製造業の来期の売上げDIは10.5で、当期に比べ19.1ポイント改善する見通しである。非製造業の来期の売上げDIは7.3で、当期に比べ19.5ポイント改善する見通しである。

売上げDIの推移



売上げD Iの推移

単位：D I

| 業 種 | H17. | | H18. | | 7~9月期 (当 期) | 増減 | | 10~12月期 (見通し) |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|------------------|
| | 7~9月期 | 10~12月期 | 1~3月期 | 4~6月期 | | 対前期 | 対前年 同期 | |
| 全 体 | 14.8 | 3.6 | 15.6 | 11.9 | 10.6 | 1.3 | 4.2 | 8.7 |
| 製 造 業 | 9.7 | 12.3 | 16.4 | 7.6 | 8.6 | 1.0 | 1.1 | 10.5 |
| 食料品 | 16.4 | 16.7 | 41.9 | 13.5 | 8.0 | 21.5 | 8.4 | 28.6 |
| 衣服・その他の繊維製品 | 8.6 | 8.5 | 16.0 | 7.5 | 5.9 | 1.6 | 14.5 | 9.8 |
| 家具・装備品 | 22.4 | 22.2 | 16.7 | 22.5 | 21.6 | 0.9 | 0.8 | 12.0 |
| パルプ・紙・紙加工品 | 27.3 | 24.6 | 49.3 | 12.3 | 31.7 | 19.4 | 4.4 | 34.4 |
| 印刷・出版 | 34.9 | 10.5 | 30.0 | 26.9 | 35.6 | 8.7 | 0.7 | 11.9 |
| プラスチック製品 | 1.7 | 15.5 | 26.2 | 34.5 | 23.6 | 10.9 | 21.9 | 3.7 |
| 鉄鋼業・非鉄金属 2 | --- | --- | --- | 8.0 | 7.1 | 0.9 | --- | 7.1 |
| 金属製品 | 8.8 | 21.1 | 3.1 | 13.5 | 12.1 | 25.6 | 20.9 | 27.6 |
| 一般機械器具 | 12.0 | 17.2 | 7.1 | 14.0 | 3.1 | 17.1 | 8.9 | 3.1 |
| 電気機械器具 1 | 4.1 | 11.8 | 4.3 | 20.0 | 5.1 | 14.9 | 9.2 | 11.7 |
| 輸送用機械器具 | 8.7 | 8.9 | 9.1 | 2.1 | 1.7 | 3.8 | 10.4 | 8.8 |
| 精密機械器具 2 | --- | --- | --- | 3.7 | 11.1 | 7.4 | --- | 2.9 |
| 非 製 造 業 | 18.4 | 1.8 | 15.1 | 15.6 | 12.2 | 3.4 | 6.2 | 7.3 |
| 建 設 業 | 10.2 | 2.3 | 13.0 | 18.4 | 7.0 | 11.4 | 3.2 | 0.5 |
| 総合工事業 | 11.2 | 6.0 | 17.6 | 14.5 | 7.4 | 7.1 | 3.8 | 1.5 |
| 職別工事業 | 9.3 | 9.3 | 5.9 | 11.8 | 21.1 | 9.3 | 11.8 | 1.4 |
| 設備工事業 | 10.1 | 9.5 | 14.0 | 27.9 | 6.6 | 34.5 | 16.7 | 1.3 |
| 卸売・小売業 | 27.8 | 0.0 | 20.1 | 15.9 | 14.2 | 1.7 | 13.6 | 12.7 |
| (卸売業) | 22.1 | 3.4 | 15.7 | 7.9 | 5.4 | 2.5 | 16.7 | 17.8 |
| 各種商品 | 10.0 | 25.0 | 9.5 | 8.3 | 0.0 | 8.3 | 10.0 | 10.5 |
| 卸 繊維・衣服等 | 35.0 | 13.0 | 10.0 | 0.0 | 36.4 | 36.4 | 1.4 | 9.1 |
| 卸 飲食品 | 8.7 | 12.0 | 25.0 | 5.9 | 16.7 | 10.8 | 8.0 | 43.5 |
| 卸 建築材料、鉱物、金属材料等 | 31.8 | 17.2 | 17.2 | 19.0 | 3.8 | 22.8 | 35.6 | 23.1 |
| 卸 機械器具 | 19.2 | 3.8 | 26.7 | 0.0 | 15.4 | 15.4 | 34.6 | 7.4 |
| 卸 その他 | 28.0 | 0.0 | 17.2 | 15.8 | 3.4 | 12.4 | 24.6 | 27.6 |
| (小売業) | 33.1 | 3.4 | 24.5 | 24.1 | 24.4 | 0.3 | 8.7 | 7.0 |
| 各種商品 | 40.9 | 4.8 | 20.0 | 42.9 | 29.4 | 13.5 | 11.5 | 0.0 |
| 小 織物・衣服・身の回り品 | 44.4 | 20.0 | 42.3 | 30.0 | 36.4 | 6.4 | 8.0 | 40.9 |
| 小 飲食品 | 55.0 | 23.8 | 56.5 | 29.4 | 65.0 | 35.6 | 10.0 | 20.0 |
| 小 自動車・自転車 | 34.8 | 10.0 | 16.7 | 5.0 | 4.5 | 0.5 | 30.3 | 0.0 |
| 小 家具・什器・機械器具 | 16.0 | 11.5 | 12.0 | 23.5 | 28.6 | 5.1 | 12.6 | 4.5 |
| 小 その他 | 16.1 | 0.0 | 3.6 | 20.8 | 8.0 | 28.8 | 24.1 | 12.0 |
| 飲 食 店 | 37.5 | 8.6 | 30.8 | 24.1 | 15.2 | 8.9 | 22.3 | 14.7 |
| 情報サービス業 | 1.6 | 9.8 | 16.1 | 8.2 | 1.9 | 10.1 | 3.5 | 21.6 |
| 運 輸 ・ 倉 庫 2 | --- | --- | --- | 10.0 | 23.5 | 13.5 | --- | 18.2 |
| 不 動 産 業 2 | --- | --- | --- | 36.8 | 23.1 | 13.7 | --- | 28.2 |
| サ ー ビ ス 業 | 17.1 | 3.4 | 12.7 | 9.6 | 15.1 | 5.5 | 2.0 | 7.2 |
| 専門サービス業 | 14.3 | 5.4 | 5.1 | 16.7 | 10.7 | 6.0 | 3.6 | 12.3 |
| 洗濯・理容・美容業 | 36.1 | 0.0 | 27.8 | 8.0 | 27.8 | 35.8 | 8.3 | 8.6 |
| その他の事業サービス業 2 | --- | --- | --- | 11.9 | 10.6 | 1.3 | --- | 0.0 |

- 1 製造業の「電気機械器具」には、「情報通信機械器具」、「電子部品・デバイス」を含む。
- 2 平成18年4~6月期から、調査対象業種として追加。

3 資金繰りについて

当期(平成18年7～9月期)の状況

前期と比べ、資金繰りが「良くなった」企業は9.0%、「悪くなった」企業は25.4%で、資金繰りDI(「良くなった」-「悪くなった」の企業割合)は16.4となった。前期(14.9)と比較すると1.5ポイント低下し、2期ぶりに悪化した。また、前年同期(16.6)と比較すると0.2ポイントとわずかながら上回っており、2期ぶりに前年同期を上回った。

業種別にみると・・・

製造業

資金繰りが「良くなった」企業は11.7%、「悪くなった」企業は23.6%で、資金繰りDIは11.9となった。

前期(16.2)と比較すると4.3ポイント上昇し、2期連続で改善したものの、前年同期(10.2)と比較すると1.7ポイント下回った。

業種別にDI値をみると、12業種中「金属製品」及び「電気機械器具」の2業種がプラスの水準に転じた。また、「金属製品」、「電気機械器具」及び「衣服・その他の繊維製品」の3業種では、前期、前年同期をともに上回ったが、「家具・装備品」、「輸送用機械器具」及び「パルプ・紙・紙加工品」の3業種では、前期、前年同期をともに下回った。

非製造業

資金繰りが「良くなった」企業は6.8%、「悪くなった」企業は26.9%で、資金繰りDIは20.1となった。

前期(13.8)と比較すると6.3ポイント低下し、2期ぶりに悪化したものの、前年同期(21.2)と比較すると1.1ポイント上回った。

業種別にDI値をみると、7業種すべてがマイナスの水準であり、「建設業」では、前期、前年同期をともに下回った。

来期(平成18年10～12月期)の見通し

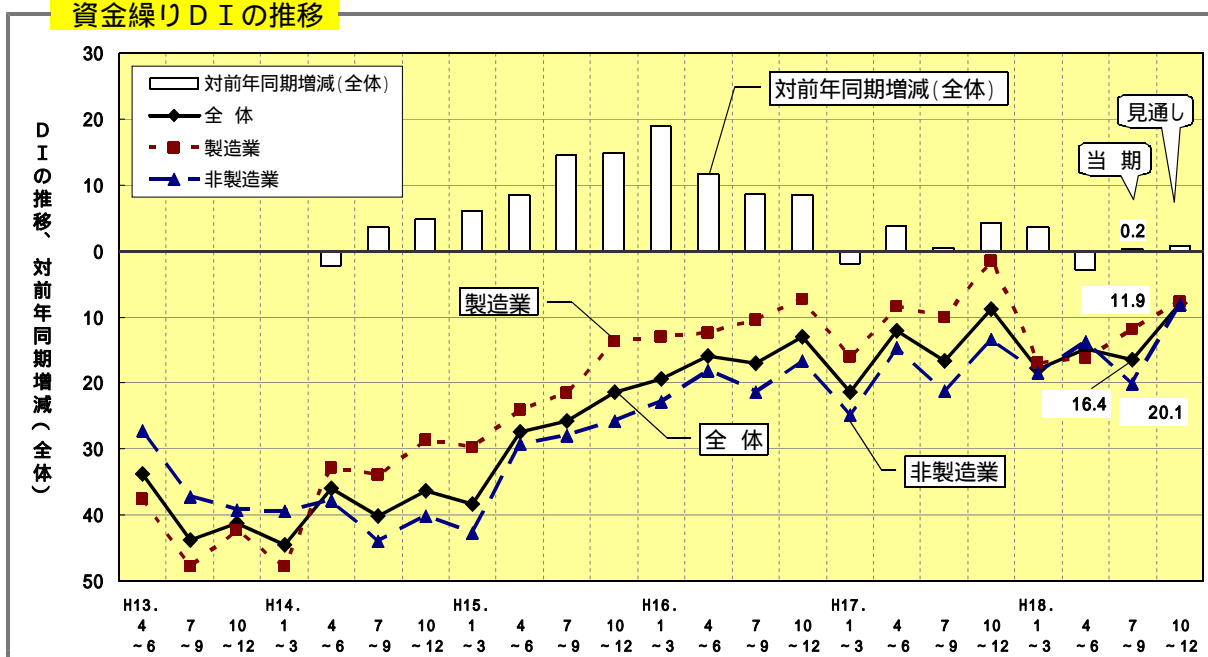
当期と比べ、資金繰りが「良くなる」見通しの企業は12.7%、「悪くなる」見通しの企業は20.6%で、来期の資金繰りDIは7.9と見込まれている。当期と比較すると8.5ポイント上昇し、2期ぶりに改善する見通しである。

業種別にみると・・・

製造業の来期の資金繰りDIは7.7で、当期に比べ4.2ポイント改善する見通しである。

非製造業の来期の資金繰りDIは8.1で、当期に比べ12.0ポイント改善する見通しである。

資金繰りDIの推移



資金繰りD Iの推移

単位：D I

| 業 種 | H17. | | H18. | | 7~9月期 (当期) | 増減 | | 10~12月期 (見通し) |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|------------------|
| | 7~9月期 | 10~12月期 | 1~3月期 | 4~6月期 | | 対前期 | 対前年同期 | |
| 全 体 | 16.6 | 8.8 | 17.9 | 14.9 | 16.4 | 1.5 | 0.2 | 7.9 |
| 製 造 業 | 10.2 | 1.6 | 17.1 | 16.2 | 11.9 | 4.3 | 1.7 | 7.7 |
| 食料品 | 12.1 | 4.3 | 28.6 | 17.8 | 13.6 | 4.2 | 1.5 | 2.3 |
| 衣服・その他の繊維製品 | 16.3 | 13.6 | 15.2 | 15.8 | 10.9 | 4.9 | 5.4 | 6.5 |
| 家具・装備品 | 6.3 | 8.1 | 31.8 | 15.2 | 23.3 | 8.1 | 17.0 | 13.3 |
| パルプ・紙・紙加工品 | 30.6 | 8.1 | 24.2 | 28.3 | 30.9 | 2.6 | 0.3 | 0.0 |
| 印刷・出版 | 22.4 | 19.6 | 32.3 | 27.1 | 26.0 | 1.1 | 3.6 | 15.1 |
| プラスチック製品 | 9.6 | 9.3 | 12.1 | 25.0 | 11.8 | 13.2 | 2.2 | 16.3 |
| 鉄鋼業・非鉄金属 2 | --- | --- | --- | 12.5 | 5.1 | 7.4 | --- | 5.0 |
| 金属製品 | 8.2 | 4.1 | 10.3 | 16.3 | 12.5 | 28.8 | 20.7 | 10.5 |
| 一般機械器具 | 1.4 | 10.9 | 15.5 | 17.3 | 10.7 | 6.6 | 12.1 | 5.2 |
| 電気機械器具 1 | 1.5 | 6.4 | 1.5 | 2.1 | 3.6 | 5.7 | 2.1 | 9.1 |
| 輸送用機械器具 | 3.0 | 3.8 | 3.4 | 4.3 | 11.3 | 7.0 | 8.3 | 11.3 |
| 精密機械器具 2 | --- | --- | --- | 0.0 | 21.2 | 21.2 | --- | 35.5 |
| 非 製 造 業 | 21.2 | 13.3 | 18.4 | 13.8 | 20.1 | 6.3 | 1.1 | 8.1 |
| 建 設 業 | 19.0 | 12.7 | 19.2 | 18.2 | 21.0 | 2.8 | 2.0 | 13.0 |
| 総合工事業 | 28.4 | 10.5 | 16.5 | 21.1 | 22.6 | 1.5 | 5.8 | 23.0 |
| 職別工事業 | 13.8 | 11.4 | 21.5 | 15.9 | 29.5 | 13.6 | 15.7 | 4.9 |
| 設備工事業 | 14.3 | 16.0 | 20.0 | 17.2 | 11.1 | 6.1 | 3.2 | 11.1 |
| 卸売・小売業 | 28.4 | 12.4 | 25.1 | 11.9 | 24.5 | 12.6 | 3.9 | 7.7 |
| (卸売業) | 21.3 | 9.6 | 12.4 | 7.6 | 15.7 | 8.1 | 5.6 | 8.5 |
| 各種商品 | 5.6 | 5.9 | 11.1 | 10.0 | 29.4 | 19.4 | 23.8 | 0.0 |
| 卸 繊維・衣服等 | 21.1 | 0.0 | 5.3 | 13.6 | 17.6 | 4.0 | 3.5 | 0.0 |
| 卸 飲食物品 | 9.5 | 4.0 | 0.0 | 6.3 | 15.0 | 21.3 | 5.5 | 15.0 |
| 卸 建築材料、鉱物、金属材料等 | 27.8 | 21.4 | 25.9 | 15.8 | 29.2 | 13.4 | 1.4 | 8.0 |
| 卸 機械器具 | 29.2 | 0.0 | 11.5 | 0.0 | 8.3 | 8.3 | 37.5 | 16.0 |
| 卸 その他 | 31.8 | 33.3 | 22.2 | 13.3 | 16.0 | 2.7 | 15.8 | 8.0 |
| (小売業) | 34.8 | 15.3 | 38.5 | 16.7 | 34.5 | 17.8 | 0.3 | 6.8 |
| 小 各種商品 | 11.1 | 38.9 | 16.7 | 12.5 | 33.3 | 20.8 | 22.2 | 16.7 |
| 小 繊維物・衣服・身の回り品 | 44.0 | 3.4 | 62.5 | 42.1 | 45.0 | 2.9 | 1.0 | 19.0 |
| 小 飲食物品 | 50.0 | 36.8 | 50.0 | 14.3 | 44.4 | 30.1 | 5.6 | 35.0 |
| 小 自動車・自転車 | 27.3 | 17.6 | 31.8 | 5.9 | 28.6 | 34.5 | 1.3 | 4.5 |
| 小 家具・什器・機械器具 | 34.8 | 4.3 | 37.5 | 11.8 | 36.8 | 25.0 | 2.0 | 23.8 |
| 小 その他 | 37.0 | 4.0 | 29.2 | 19.0 | 20.0 | 1.0 | 17.0 | 4.8 |
| 飲 食 店 | 36.1 | 20.7 | 13.5 | 14.8 | 21.2 | 6.4 | 14.9 | 3.0 |
| 情報サービス業 | 5.0 | 3.6 | 0.0 | 9.1 | 8.2 | 0.9 | 3.2 | 4.1 |
| 運 輸 ・ 倉 庫 2 | --- | --- | --- | 40.0 | 29.0 | 11.0 | --- | 3.3 |
| 不 動 産 業 2 | --- | --- | --- | 11.8 | 2.9 | 8.9 | --- | 27.3 |
| サ ー ビ ス 業 | 23.5 | 17.5 | 17.5 | 5.5 | 17.6 | 12.1 | 5.9 | 7.0 |
| 専門サービス業 | 23.7 | 14.6 | 3.9 | 8.9 | 15.1 | 6.2 | 8.6 | 1.9 |
| 洗濯・理容・美容業 | 31.4 | 18.2 | 41.2 | 12.5 | 20.6 | 33.1 | 10.8 | 8.8 |
| その他の事業サービス業 2 | --- | --- | --- | 12.2 | 18.4 | 6.2 | --- | 17.5 |

- 1 製造業の「電気機械器具」には、「情報通信機械器具」、「電子部品・デバイス」を含む。
- 2 平成18年4~6月期から、調査対象業種として追加。

4 採算について

当期(平成18年7~9月期)の状況

前期と比べ、採算が「良くなった」企業は8.2%、「悪くなった」企業は37.1%で、採算D I(「良くなった」-「悪くなった」の企業割合)は28.9となった。前期(26.9)と比較すると2.0ポイント低下し、2期ぶりに悪化した。また、前年同期(28.5)と比較すると0.4ポイントとわずかながら下回っており、6期ぶりに前年同期を下回った。

業種別にみると・・・

製造業

採算が「良くなった」企業は11.1%、「悪くなった」企業は37.8%で、採算D Iは26.7となった。

前期(26.1)と比較すると0.6ポイントとわずかながら低下し、2期ぶりに悪化した。また、前年同期(23.2)と比較すると3.5ポイント下回った。

業種別にD I値をみると、12業種すべてがマイナスの水準だった。また、「家具・装備品」、「パルプ・紙・紙加工品」、「プラスチック製品」及び「印刷・出版」の4業種では、前期、前年同期をともに下回ったが、「金属製品」、「電気機械器具」及び「衣服・その他の繊維製品」の3業種では、前期、前年同期をともに上回った。

非製造業

採算が「良くなった」企業は5.8%、「悪くなった」企業は36.5%で、採算D Iは30.7となった。

前期(27.6)と比較すると3.1ポイント低下し、2期ぶりに悪化したものの、前年同期(32.2)と比較すると1.5ポイント上回った。

業種別にD I値をみると、7業種すべてがマイナスの水準だった。また、「情報サービス業」では、前期、前年同期をともに下回ったが、「建設業」では、前期、前年同期をともに上回った。

来期(平成18年10~12月期)の見通し

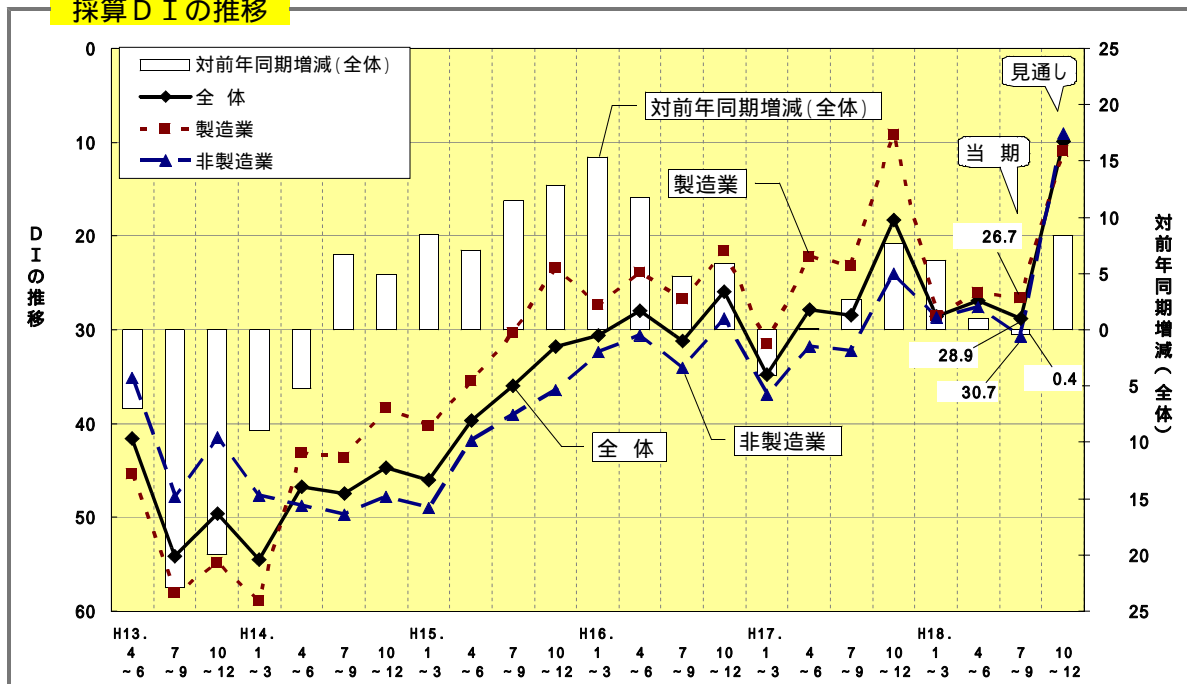
当期と比べ、採算が「良くなる」見通しの企業は14.8%、「悪くなる」見通しの企業は24.7%で、来期の採算D Iは10.0と見込まれている。

当期と比較すると18.9ポイント上昇し、2期ぶりに改善する見通しである。

業種別にみると・・・

製造業の来期の採算D Iは10.9で、当期に比べ15.8ポイント改善する見通しである。非製造業の来期の採算D Iは9.1で、当期に比べ21.6ポイント改善する見通しである。

採算D Iの推移



採算D Iの推移

単位：D I

| 業 種 | H17. 7～9月期 | 10～12月期 | H18. 1～3月期 | 4～6月期 | 7～9月期 (当 期) | 増減 | | 10～12月期 (見通し) |
|-----------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|------------|------------------|
| | | | | | | 対前期 | 対前年 同期 | |
| 全 体 | 28.5 | 18.3 | 28.6 | 26.9 | 28.9 | 2.0 | 0.4 | 10.0 |
| 製 造 業 | 23.2 | 9.2 | 28.5 | 26.1 | 26.7 | 0.6 | 3.5 | 10.9 |
| 食料品 | 31.6 | 17.0 | 48.1 | 10.9 | 29.5 | 18.6 | 2.1 | 4.7 |
| 衣服・その他の繊維製品 | 22.4 | 18.2 | 27.3 | 20.0 | 17.4 | 2.6 | 5.0 | 13.0 |
| 家具・装備品 | 19.1 | 18.9 | 38.1 | 27.3 | 40.5 | 13.2 | 21.4 | 11.1 |
| パルプ・紙・紙加工品 | 37.7 | 4.9 | 40.0 | 39.2 | 50.9 | 11.7 | 13.2 | 9.1 |
| 印刷・出版 | 35.6 | 31.4 | 41.0 | 37.5 | 40.8 | 3.3 | 5.2 | 18.9 |
| プラスチック製品 | 19.2 | 11.1 | 28.1 | 41.2 | 46.0 | 4.8 | 26.8 | 27.7 |
| 鉄鋼業・非鉄金属 2 | --- | --- | --- | 25.0 | 17.9 | 7.1 | --- | 17.5 |
| 金属製品 | 26.2 | 2.0 | 25.9 | 36.7 | 14.3 | 22.4 | 11.9 | 1.8 |
| 一般機械器具 | 8.8 | 7.1 | 13.8 | 23.1 | 15.1 | 8.0 | 6.3 | 5.2 |
| 電気機械器具 1 | 14.9 | 6.4 | 15.4 | 10.9 | 7.4 | 3.5 | 7.5 | 3.6 |
| 輸送用機械器具 | 18.2 | 3.8 | 10.5 | 8.5 | 13.2 | 4.7 | 5.0 | 16.7 |
| 精密機械器具 2 | --- | --- | --- | 29.2 | 30.3 | 1.1 | --- | 21.9 |
| 非 製 造 業 | 32.2 | 24.0 | 28.7 | 27.6 | 30.7 | 3.1 | 1.5 | 9.1 |
| 建 設 業 | 33.7 | 27.7 | 33.5 | 29.3 | 25.8 | 3.5 | 7.9 | 9.7 |
| 総合工事業 | 41.9 | 28.0 | 37.1 | 32.1 | 27.4 | 4.7 | 14.5 | 14.8 |
| 職別工事業 | 30.4 | 28.0 | 34.2 | 27.9 | 31.7 | 3.8 | 1.3 | 1.7 |
| 設備工事業 | 28.6 | 27.2 | 28.7 | 27.6 | 18.8 | 8.8 | 9.8 | 12.3 |
| 卸売・小売業 | 36.6 | 24.5 | 33.2 | 27.7 | 31.3 | 3.6 | 5.3 | 8.6 |
| (卸売業) | 33.3 | 23.1 | 28.5 | 21.9 | 21.8 | 0.1 | 11.5 | 3.9 |
| 各種商品 | 27.8 | 17.6 | 11.1 | 0.0 | 23.5 | 23.5 | 4.3 | 0.0 |
| 卸 繊維・衣服等 | 33.3 | 11.1 | 5.3 | 18.2 | 35.3 | 17.1 | 2.0 | 5.6 |
| 卸 飲食品 | 42.9 | 33.3 | 20.0 | 37.5 | 31.6 | 5.9 | 11.3 | 15.8 |
| 卸 建築材料、鉱物、金属材料等 | 47.1 | 35.7 | 59.3 | 52.6 | 39.1 | 13.5 | 8.0 | 33.3 |
| 卸 機械器具 | 20.8 | 26.9 | 30.8 | 0.0 | 8.7 | 8.7 | 29.5 | 16.0 |
| 卸 その他 | 31.8 | 33.3 | 37.0 | 20.0 | 16.0 | 4.0 | 15.8 | 12.0 |
| (小売業) | 39.6 | 26.0 | 38.3 | 34.0 | 42.2 | 8.2 | 2.6 | 13.9 |
| 各種商品 | 50.0 | 50.0 | 22.2 | 25.0 | 41.7 | 16.7 | 8.3 | 16.7 |
| 小 織物・衣服・身の回り品 | 44.0 | 17.2 | 62.5 | 57.9 | 42.1 | 15.8 | 1.9 | 10.0 |
| 小 飲食品 | 45.0 | 40.0 | 70.6 | 50.0 | 61.1 | 11.1 | 16.1 | 45.0 |
| 小 自動車・自転車 | 36.4 | 17.6 | 31.8 | 17.6 | 28.6 | 11.0 | 7.8 | 13.6 |
| 小 家具・什器・機械器具 | 39.1 | 13.0 | 17.4 | 27.8 | 52.6 | 24.8 | 13.5 | 15.0 |
| 小 その他 | 26.9 | 25.0 | 29.2 | 23.8 | 30.0 | 6.2 | 3.1 | 23.8 |
| 飲 食 店 | 39.5 | 24.1 | 27.0 | 29.6 | 32.4 | 2.8 | 7.1 | 5.9 |
| 情報サービス業 | 13.6 | 5.5 | 3.4 | 15.9 | 18.8 | 2.9 | 5.2 | 6.3 |
| 運輸・倉庫 2 | --- | --- | --- | 46.7 | 67.7 | 21.0 | --- | 25.8 |
| 不動産業 2 | --- | --- | --- | 27.8 | 32.4 | 4.6 | --- | 36.4 |
| サービス業 | 33.3 | 21.7 | 29.2 | 23.9 | 31.2 | 7.3 | 2.1 | 8.0 |
| 専門サービス業 | 22.4 | 18.0 | 9.6 | 15.6 | 27.8 | 12.2 | 5.4 | 5.6 |
| 洗濯・理容・美容業 | 48.6 | 15.2 | 38.2 | 21.7 | 39.4 | 17.7 | 9.2 | 15.2 |
| その他の事業サービス業 2 | --- | --- | --- | 34.1 | 28.9 | 5.2 | --- | 21.1 |

- 1 製造業の「電気機械器具」には、「情報通信機械器具」、「電子部品・デバイス」を含む。
- 2 平成18年4～6月期から、調査対象業種として追加。

5 設備投資の動向について

当期(平成18年7～9月期)の状況

当期に設備投資を実施した企業は26.7%で、前期(26.0%)に比べ0.7ポイントとわずかながら上昇し、2期ぶりに改善した。

内容をみると、「生産・販売設備」が45.3%で最も高い割合を占め、「車輛・運搬具」が30.9%、「情報化機器」が23.6%で続いている。

目的をみると、「更新・維持・補修」が51.2%で最も高い割合を占め、「生産・販売能力の拡大」が32.7%、「合理化・省力化」が20.5%で続いている。

業種別にみると・・・

製造業

設備投資を実施した企業は34.6%で、前期(31.3%)に比べ3.3ポイント上昇し、3期ぶりに改善した。業種別にみると、12業種中「印刷・出版」や「プラスチック製品」などの8業種で前期の実施率を上回った。

設備投資の内容は、「生産・販売設備」が64.2%で最も高い割合を占め、「建物(工場・店舗等を含む)」が21.4%、「車輛・運搬具」が19.5%で続いている。

設備投資の目的は、「更新・維持・補修」が49.8%で最も高い割合を占め、「生産・販売能力の拡大」が35.7%、「合理化・省力化」が28.0%で続いている。

非製造業

設備投資を実施した企業は20.2%で、前期(21.5%)に比べ1.3ポイント低下し、2期連続で悪化した。業種別にみると、7業種中「情報サービス業」、「サービス業」、「飲食店」及び「建設業」などの4業種で前期の実施率を下回った。

設備投資の内容は、「車輛・運搬具」が46.8%で最も高い割合を占め、「情報化機器」が29.9%、「生産・販売設備」が18.8%で続いている。

設備投資の目的は、「更新・維持・補修」が53.2%で最も高い割合を占め、「生産・販売能力の拡大」が28.1%、「環境保全対策」が12.2%で続いている。

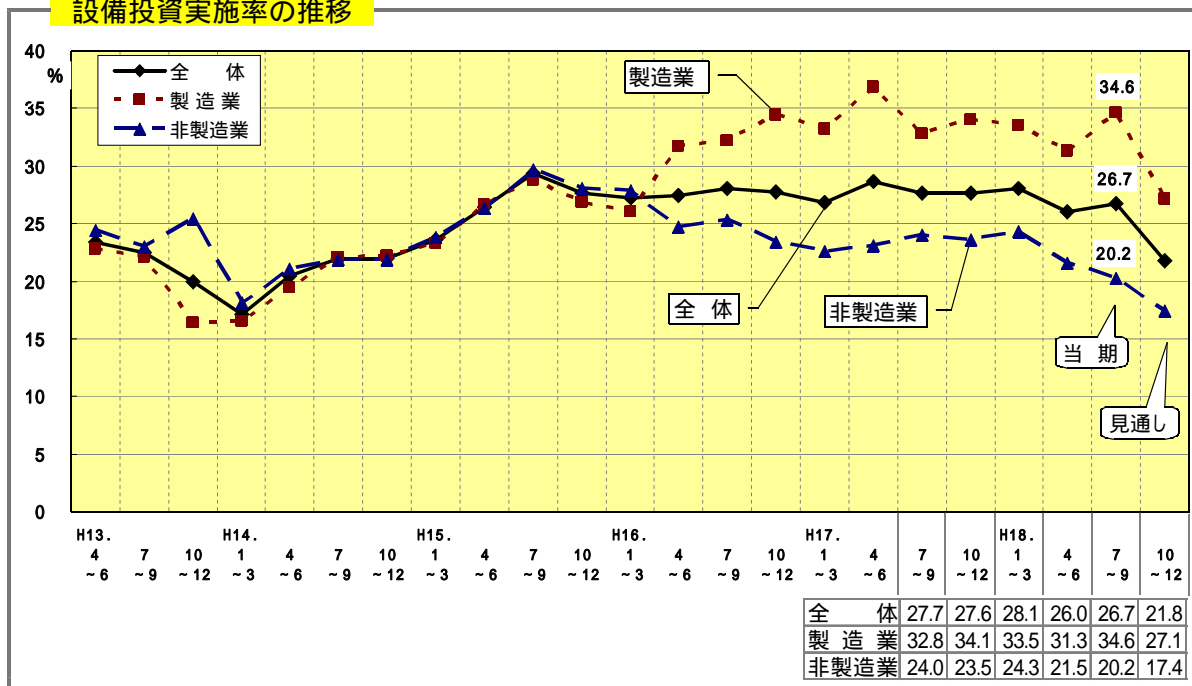
来期(平成18年10～12月期)の見通し

来期に設備投資を予定している企業は21.8%で、当期に比べ4.9ポイント低下する見通しである。

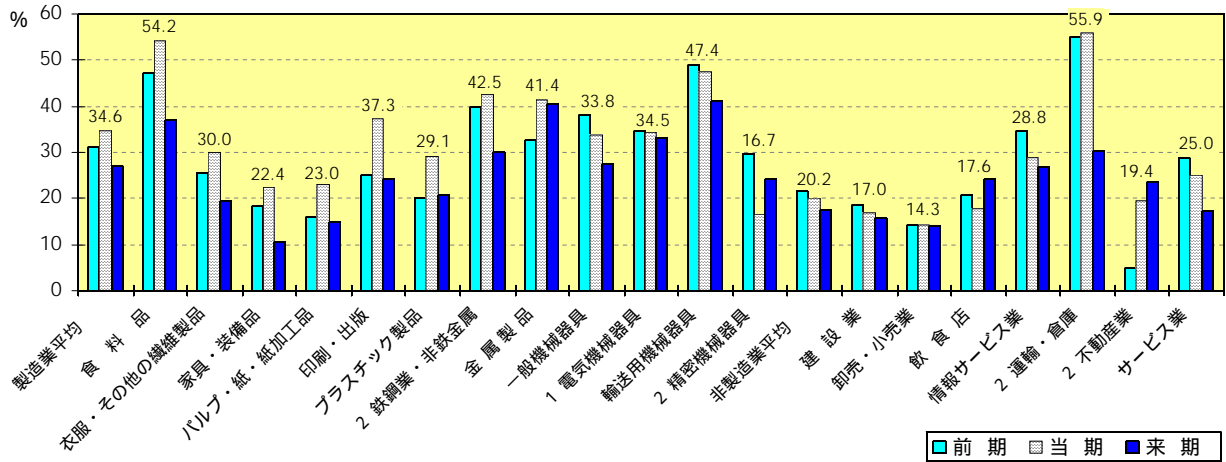
業種別にみると・・・

設備投資を予定している企業は、製造業で27.1%、非製造業では17.4%となっており、ともに当期に比べ実施率が低下する見通しである。

設備投資実施率の推移

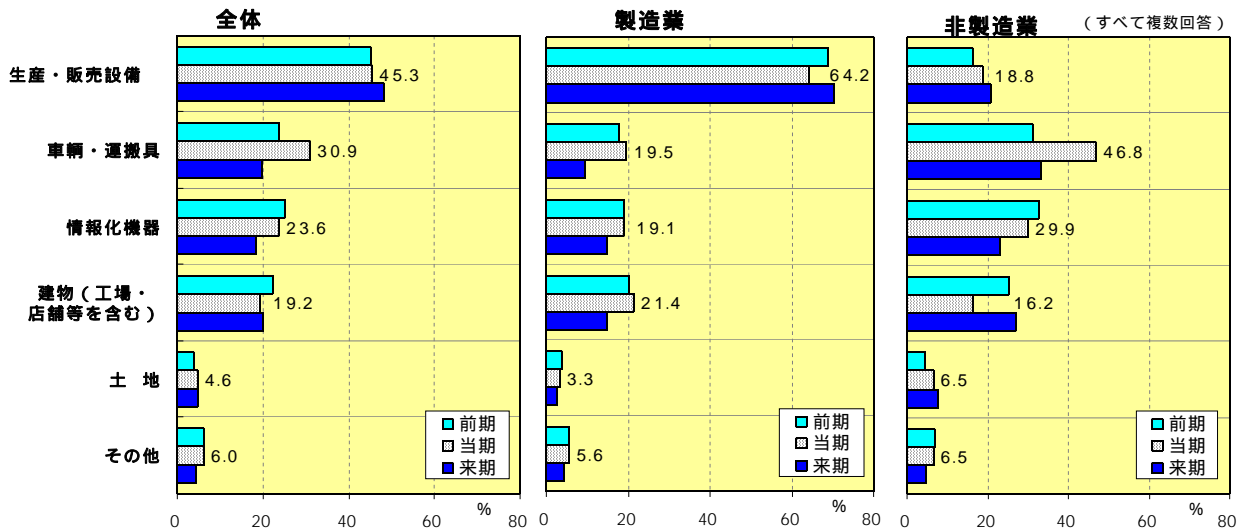


業種別・設備投資実施率



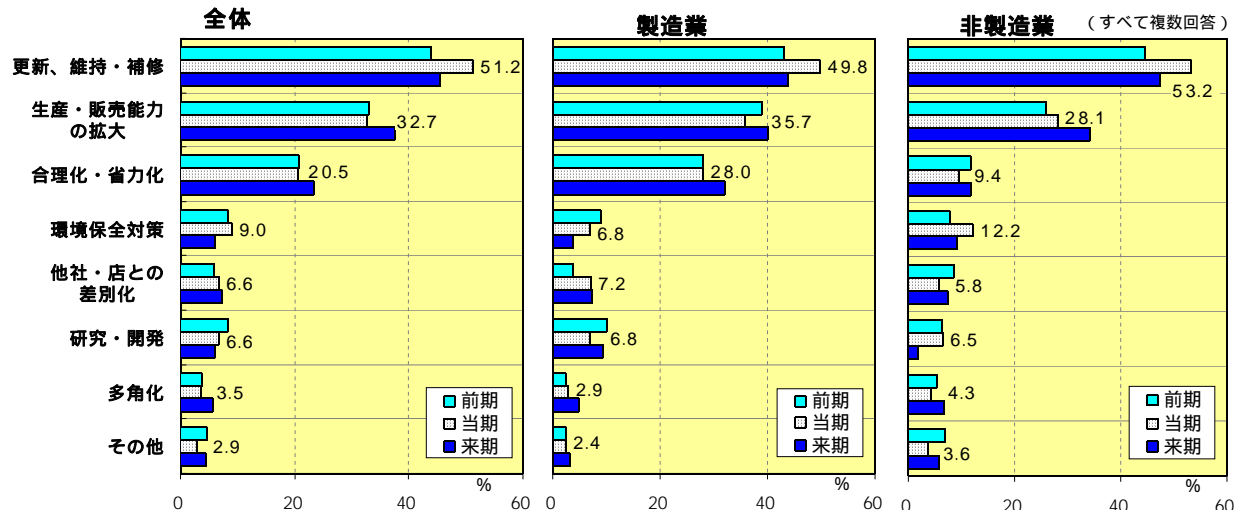
- 1 製造業の「電気機械器具」には、「情報通信機械器具」、「電子部品・デバイス」を含む。
- 2 平成18年4～6月期から、調査対象業種として追加。
- 3 数値は当期の実施率。

設備投資の内容



数値は当期の実施率。また、生産・販売設備には、建設業の建設機械を含む。

設備投資の目的



数値は当期の実施率。