

2019年7月～9月期中小企業景況調査結果

中小企業の景況感、引き続き低下

—業況判断、売上及び採算の各 D. I. で前期実績を下回る。先行きに不安も—

◇調査結果の概要

今期は、業況判断、売上及び採算の各 D. I. で前期実績を下回った（全産業平均）。
 来期は、業況判断、売上及び採算の各 D. I. で前期実績を下回る見通し（全産業平均）。

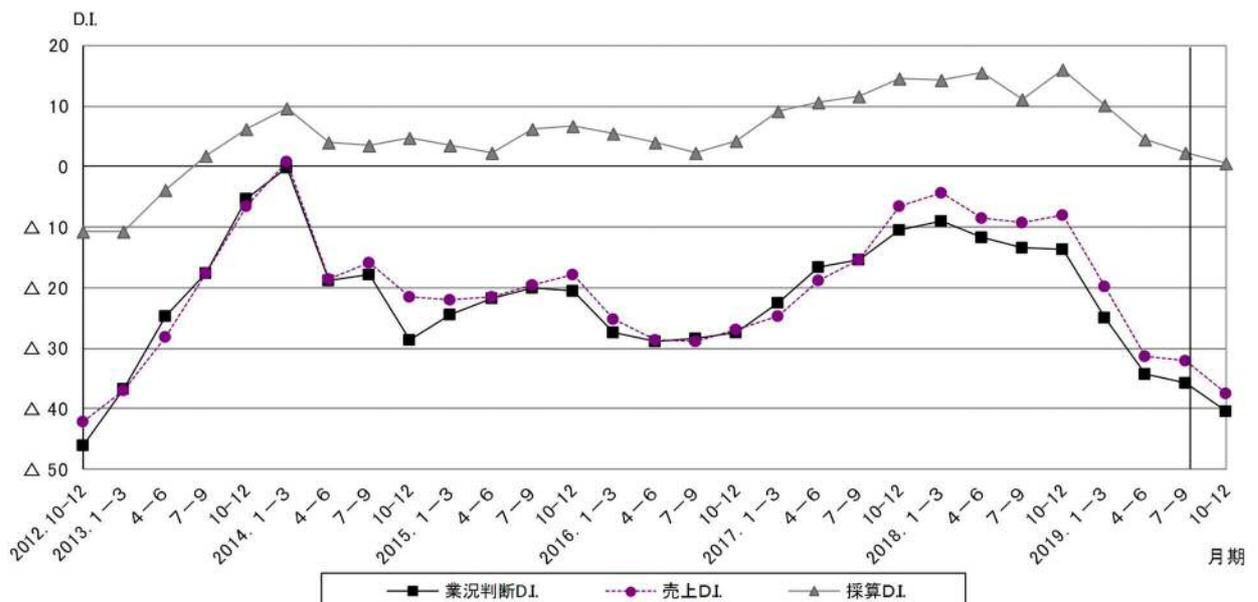
指標別の状況（全産業平均）

- 業況判断 D.I.は、前期実績△34.4 から△35.8(1.4 ポイント減)となり、来期は△40.5(4.7 ポイント減)となる見通し。
- 売上 D.I.は、前期実績△31.3 から△32.1(0.8 ポイント減)となり、来期は△37.5(5.4 ポイント減)となる見通し。
- 採算 D.I.は、前期実績 4.5 から 2.2(2.3 ポイント減)となり、来期は 0.5(1.7 ポイント減)となる見通し。

産業別の状況

- 製造業及び卸・小売業では、業況判断、売上及び採算の各 D.I.で前期実績を下回った。
- 建設業では、売上及び採算の各 D.I.で前期実績を上回り、業況判断 D.I.で前期実績を下回った。
- サービス業では、業況判断、売上及び採算の各 D.I.で前期実績を上回った。

業況判断・売上・採算D.I.の推移(全産業平均)



調査時期:2019年9月1日から9月10日まで
 調査対象:中小企業 2,000社 (回答社数 1,238社 回答率 61.9%)

業況判断D. I. の推移

| 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期(今期) | 2019年10-12月期(来期) |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| 全産業 | △ 13.4 (△ 11.0) | △ 13.7 (△ 9.5) | △ 24.9 (△ 14.9) | △ 34.4 (△ 22.3) | ➡ △ 35.8 (△ 32.6) | ➡ △ 40.5 |
| 製造業 | △ 10.3 (△ 6.0) | △ 8.1 (△ 6.5) | △ 21.4 (△ 11.1) | △ 33.3 (△ 20.2) | ➡ △ 36.2 (△ 30.8) | ➡ △ 39.8 |
| 卸・小売業 | △ 29.0 (△ 25.9) | △ 35.0 (△ 25.1) | △ 43.0 (△ 32.3) | △ 50.5 (△ 35.7) | ➡ △ 52.3 (△ 47.2) | ➡ △ 53.8 |
| 建設業 | △ 9.4 (△ 13.0) | △ 13.6 (△ 6.2) | △ 18.8 (△ 7.5) | △ 15.7 (△ 18.8) | ➡ △ 17.1 (△ 15.7) | ➡ △ 27.1 |
| サービス業 | △ 4.5 (△ 12.9) | △ 6.9 (0.0) | △ 11.5 (△ 8.8) | △ 20.4 (△ 9.6) | ↗ △ 8.9 (△ 26.2) | ➡ △ 25.2 |

() 内は1期前における当期見通し

売上D. I. の推移

| 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期(今期) | 2019年10-12月期(来期) |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| 全産業 | △ 9.4 (△ 8.8) | △ 8.0 (△ 7.9) | △ 19.7 (△ 13.0) | △ 31.3 (△ 18.7) | ➡ △ 32.1 (△ 30.5) | ➡ △ 37.5 |
| 製造業 | △ 4.0 (△ 3.6) | △ 1.0 (△ 3.6) | △ 16.6 (△ 8.5) | △ 28.6 (△ 16.6) | ➡ △ 32.3 (△ 28.6) | ➡ △ 37.3 |
| 卸・小売業 | △ 29.0 (△ 25.9) | △ 31.7 (△ 25.5) | △ 38.7 (△ 31.4) | △ 48.6 (△ 29.6) | ➡ △ 51.0 (△ 45.8) | ➡ △ 52.5 |
| 建設業 | △ 15.4 (△ 7.2) | △ 16.4 (△ 10.8) | △ 12.5 (△ 13.4) | △ 15.7 (△ 20.3) | ↗ △ 5.7 (△ 11.4) | ➡ △ 18.6 |
| サービス業 | △ 1.8 (△ 9.9) | 0.0 (0.0) | △ 2.9 (△ 3.9) | △ 24.3 (△ 7.7) | ↗ △ 6.3 (△ 24.3) | ➡ △ 18.9 |

() 内は1期前における当期見通し

採算D. I. の推移

| 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期(今期) | 2019年10-12月期(来期) |
|-------|----------------|----------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|
| 全産業 | 11.0 (16.2) | 16.0 (16.0) | 10.2 (14.2) | 4.5 (9.7) | ➡ 2.2 (4.8) | ➡ 0.5 |
| 製造業 | 14.0 (21.2) | 20.7 (21.1) | 12.4 (18.8) | 5.7 (13.6) | ➡ 1.9 (7.2) | ➡ 1.5 |
| 卸・小売業 | 0.9 (0.0) | 0.0 (1.8) | △ 0.4 (△ 0.9) | △ 8.7 (△ 0.9) | ➡ △ 12.9 (△ 8.8) | ➡ △ 12.9 |
| 建設業 | 9.2 (11.8) | 13.4 (6.2) | 15.6 (9.0) | 15.7 (1.6) | ↗ 28.6 (10.0) | ➡ 15.7 |
| サービス業 | 12.7 (18.8) | 19.6 (16.4) | 15.4 (18.6) | 16.5 (12.5) | ↗ 20.7 (12.6) | ➡ 12.6 |

() 内は1期前における当期見通し

設備投資実施率の推移

| 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期(今期) | 2019年10-12月期(来期) |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 全産業 | 36.7% (37.1%) | 39.6% (38.0%) | 36.8% (36.8%) | 34.7% (36.0%) | ➡ 34.4% (31.4%) | ➡ 32.1% |
| 製造業 | 41.1% (43.3%) | 45.9% (44.6%) | 41.6% (41.4%) | 38.4% (40.7%) | ↗ 38.8% (36.3%) | ➡ 36.6% |
| 卸・小売業 | 25.9% (23.2%) | 23.3% (23.9%) | 25.0% (25.8%) | 23.4% (25.9%) | ↗ 24.1% (19.6%) | ➡ 20.1% |
| 建設業 | 29.2% (25.0%) | 32.8% (30.8%) | 27.0% (30.3%) | 37.7% (26.6%) | ➡ 28.6% (25.7%) | ↗ 37.7% |
| サービス業 | 33.6% (30.7%) | 35.6% (27.3%) | 36.5% (32.4%) | 30.4% (31.7%) | ➡ 29.5% (25.2%) | ➡ 23.4% |

() 内は1期前における当期見通し

今期（2019年7月～9月期）の実績

1 業況判断D. I.

(1) 製造業

製造業は△36.2 と、前期実績△33.3 を2.9ポイント下回った。

前期実績を上回った業種は、木材・木製品、家具・装備品、窯業・土石、鉄鋼・非鉄、輸送機器の5業種。

前期実績を下回った業種は、食料品、繊維工業、紙・加工品、印刷、化学・ゴム、金属製品、一般・精密機器、電気機器の8業種。

(2) 卸・小売業

卸・小売業は△52.3 と、前期実績△50.5 を1.8ポイント下回った。

小売業は前期実績を上回り、卸売業は前期実績を下回った。

(3) 建設業

建設業は△17.1 と、前期実績△15.7 を1.4ポイント下回った。

建築業は前期実績を下回り、土木業は横ばいであった。

(4) サービス業

サービス業は△8.9 と、前期実績△20.4 を11.5ポイント上回った。

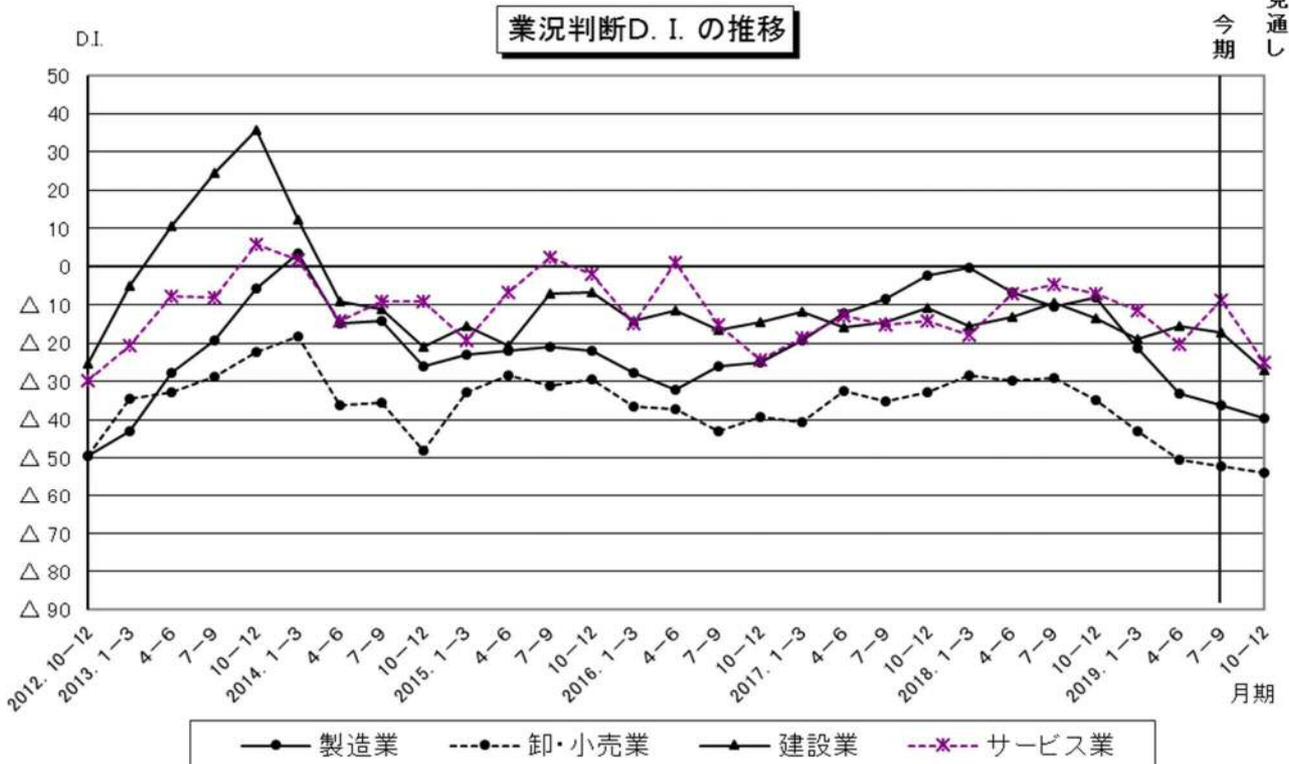
広告業は前期実績を上回り、物品賃貸業、情報サービス業は前期実績を下回った。

「業況判断D. I.」の動向

| 業種 | 2018. 7-9 | 2018. 10-12 | 2019. 1-3 | 2019. 4-6 | 2019. 7-9(今期) | 2019. 10-12(来期) |
|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|---------------|-----------------|
| 全産業 | △ 13.4 | △ 13.7 | △ 24.9 | △ 34.4 | 👇 △ 35.8 | 👇 △ 40.5 |
| 製造業 | △ 10.3 | △ 8.1 | △ 21.4 | △ 33.3 | 👇 △ 36.2 | 👇 △ 39.8 |
| 食料品 | △ 22.2 | △ 14.7 | △ 43.5 | △ 13.2 | 👇 △ 26.8 | 👆 △ 24.4 |
| 繊維工業 | △ 27.1 | △ 38.0 | △ 40.8 | △ 50.7 | 👇 △ 54.9 | 👆 △ 51.4 |
| 木材・木製品 | △ 40.5 | △ 42.3 | △ 28.6 | △ 43.3 | 👆 △ 36.8 | 👇 △ 47.4 |
| 家具・装備品 | △ 57.9 | △ 33.3 | △ 36.8 | △ 30.8 | 👆 △ 26.7 | 👇 △ 40.0 |
| 紙・加工品 | △ 10.5 | △ 13.5 | △ 37.5 | △ 28.6 | 👇 △ 41.0 | 👆 △ 35.9 |
| 印刷 | △ 27.3 | △ 32.0 | △ 44.4 | △ 26.7 | 👇 △ 56.3 | 👆 △ 48.4 |
| 化学・ゴム | △ 4.5 | 0.0 | △ 5.1 | △ 28.1 | 👇 △ 32.4 | 👇 △ 41.2 |
| 窯業・土石 | △ 27.8 | △ 31.3 | △ 18.8 | △ 33.3 | 👆 △ 26.9 | 👇 △ 34.6 |
| 鉄鋼・非鉄 | 18.9 | 14.0 | △ 20.5 | △ 59.5 | 👆 △ 42.2 | 👇 △ 59.1 |
| 金属製品 | △ 1.6 | 1.6 | △ 17.0 | △ 40.9 | 👇 △ 47.9 | 👇 △ 51.4 |
| 一般・精密機器 | 3.1 | 12.1 | 1.5 | △ 14.3 | 👇 △ 22.5 | 👇 △ 28.2 |
| 電気機器 | 0.0 | 2.4 | △ 41.7 | △ 37.8 | 👇 △ 41.5 | 👆 △ 31.7 |
| 輸送機器 | 8.1 | 8.1 | 5.3 | △ 29.6 | 👆 △ 18.3 | 👇 △ 28.0 |
| 卸・小売業 | △ 29.0 | △ 35.0 | △ 43.0 | △ 50.5 | 👇 △ 52.3 | 👇 △ 53.8 |
| 卸売業 | △ 22.5 | △ 30.3 | △ 37.0 | △ 42.4 | 👇 △ 52.0 | 👆 △ 47.0 |
| 小売業 | △ 42.9 | △ 43.6 | △ 53.6 | △ 66.2 | 👆 △ 52.8 | 👇 △ 65.2 |
| 建設業 | △ 9.4 | △ 13.6 | △ 18.8 | △ 15.7 | 👇 △ 17.1 | 👇 △ 27.1 |
| 建築業 | △ 4.4 | △ 7.0 | △ 16.7 | △ 20.0 | 👇 △ 22.2 | 👇 △ 28.9 |
| 土木業 | △ 21.1 | △ 26.1 | △ 22.7 | △ 8.0 | → △ 8.0 | 👇 △ 24.0 |
| サービス業 | △ 4.5 | △ 6.9 | △ 11.5 | △ 20.4 | 👆 △ 8.9 | 👇 △ 25.2 |
| 物品賃貸業 | △ 5.7 | △ 2.6 | △ 15.4 | △ 8.6 | 👇 △ 10.5 | 👇 △ 18.9 |
| 情報サービス業 | 0.0 | △ 7.1 | 0.0 | △ 9.8 | 👇 △ 13.3 | 👇 △ 33.3 |
| 広告業 | △ 12.5 | △ 14.3 | △ 24.0 | △ 51.9 | 👆 0.0 | 👇 △ 20.7 |

※ 業況判断D.I.は、前年同期と比べて総合的な景況判断が「好転」したとする企業割合から「悪化」したとする企業割合を差し引いた値。

※ 一般・精密機器は、日本標準産業分類上のはん用機器、生産用機器、業務用機器を指す。



2 売上D. I.

(1) 製造業

製造業は△32.3 と、前期実績△28.6 を 3.7 ポイント下回った。

前期実績を上回った業種は、繊維工業、木材・木製品、家具・装備品、窯業・土石、鉄鋼・非鉄、輸送機器の6業種。

前期実績を下回った業種は、食料品、紙・加工品、印刷、化学・ゴム、金属製品、一般・精密機器、電気機器の7業種。

(2) 卸・小売業

卸・小売業は△51.0 と、前期実績△48.6 を 2.4 ポイント下回った。

小売業は前期実績を上回り、卸売業は前期実績を下回った。

(3) 建設業

建設業は△5.7 と、前期実績△15.7 を 10.0 ポイント上回った。

建築業、土木業ともに前期実績を上回った。

(4) サービス業

サービス業は△6.3 と、前期実績△24.3 を 18.0 ポイント上回った。

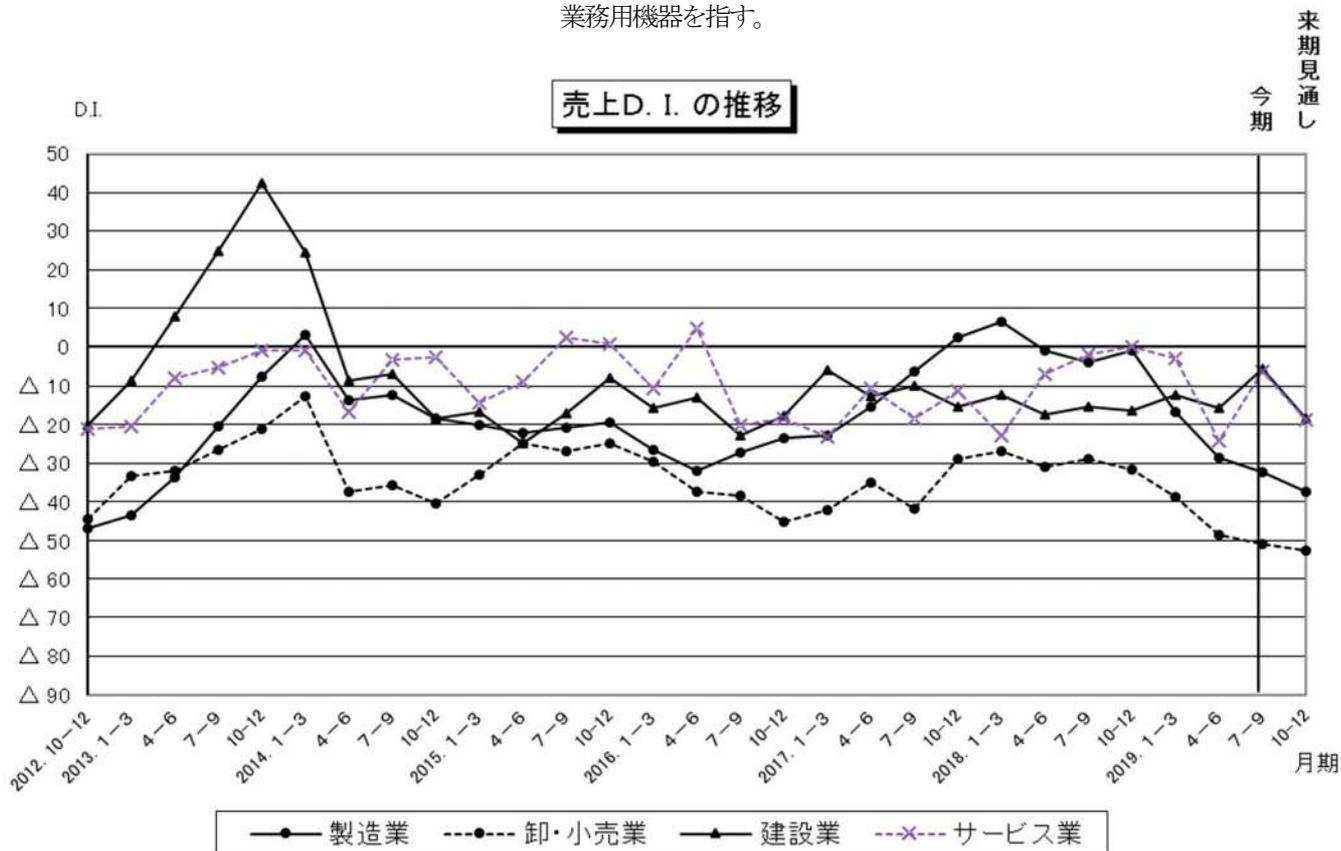
物品賃貸業、情報サービス業、広告業ともに前期実績を上回った。

「売上D. I.」の動向

| 業種 | 2018. 7-9 | 2018. 10-12 | 2019. 1-3 | 2019. 4-6 | 2019. 7-9(今期) | 2019. 10-12(来期) |
|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|---------------|-----------------|
| 全産業 | △ 9.4 | △ 8.0 | △ 19.7 | △ 31.3 | ↘ △ 32.1 | ↘ △ 37.5 |
| 製造業 | △ 4.0 | △ 1.0 | △ 16.6 | △ 28.6 | ↘ △ 32.3 | ↘ △ 37.3 |
| 食料品 | △ 8.3 | △ 4.4 | △ 33.3 | △ 8.8 | ↘ △ 25.6 | ↗ △ 20.7 |
| 繊維工業 | △ 25.7 | △ 35.2 | △ 40.8 | △ 47.8 | ↗ △ 40.8 | ↗ △ 40.3 |
| 木材・木製品 | △ 32.4 | △ 46.2 | △ 46.4 | △ 50.0 | ↗ △ 34.2 | ↘ △ 42.1 |
| 家具・装備品 | △ 47.4 | △ 33.3 | △ 15.8 | △ 23.1 | ↗ △ 13.3 | ↘ △ 46.7 |
| 紙・加工品 | 2.6 | 13.5 | △ 6.3 | △ 14.3 | ↘ △ 25.6 | ↗ △ 23.1 |
| 印刷 | △ 22.7 | △ 16.0 | △ 33.3 | △ 20.0 | ↘ △ 50.0 | ↘ △ 54.8 |
| 化学・ゴム | 0.0 | 14.5 | 0.0 | △ 17.2 | ↘ △ 32.4 | ↘ △ 39.7 |
| 窯業・土石 | △ 24.1 | △ 33.3 | △ 20.4 | △ 35.2 | ↗ △ 23.1 | ↘ △ 26.9 |
| 鉄鋼・非鉄 | 43.2 | 27.3 | △ 10.3 | △ 64.9 | ↗ △ 42.2 | ↘ △ 56.8 |
| 金属製品 | 0.8 | 4.9 | △ 14.1 | △ 35.0 | ↘ △ 50.0 | ↗ △ 48.6 |
| 一般・精密機器 | 3.1 | 18.2 | 6.2 | △ 4.8 | ↘ △ 14.1 | ↘ △ 31.0 |
| 電気機器 | △ 5.9 | 4.9 | △ 36.1 | △ 35.1 | ↘ △ 46.3 | ↗ △ 31.7 |
| 輸送機器 | 18.8 | 15.1 | 5.2 | △ 24.5 | ↗ △ 11.8 | ↘ △ 31.2 |
| 卸・小売業 | △ 29.0 | △ 31.7 | △ 38.7 | △ 48.6 | ↘ △ 51.0 | ↘ △ 52.5 |
| 卸売業 | △ 19.9 | △ 19.7 | △ 29.5 | △ 38.9 | ↘ △ 47.4 | ↗ △ 43.0 |
| 小売業 | △ 48.6 | △ 53.2 | △ 54.8 | △ 67.6 | ↗ △ 57.3 | ↘ △ 68.5 |
| 建設業 | △ 15.4 | △ 16.4 | △ 12.5 | △ 15.7 | ↗ △ 5.7 | ↘ △ 18.6 |
| 建築業 | △ 11.1 | △ 18.6 | △ 14.3 | △ 17.8 | ↗ △ 8.9 | ↘ △ 26.7 |
| 土木業 | △ 25.0 | △ 12.5 | △ 9.1 | △ 12.0 | ↗ 0.0 | ↘ △ 4.0 |
| サービス業 | △ 1.8 | 0.0 | △ 2.9 | △ 24.3 | ↗ △ 6.3 | ↘ △ 18.9 |
| 物品賃貸業 | 0.0 | 7.7 | △ 2.6 | △ 8.6 | ↗ △ 5.3 | ↘ △ 10.8 |
| 情報サービス業 | 2.0 | 4.8 | 15.0 | △ 17.1 | ↗ △ 8.9 | ↘ △ 24.4 |
| 広告業 | △ 12.5 | △ 23.8 | △ 32.0 | △ 55.6 | ↗ △ 3.4 | ↘ △ 20.7 |

※ 売上D.I.は、前年同期と比べて売上が「増加」したとする企業割合から「減少」したとする企業割合を差し引いた値。

※ 一般・精密機器は、日本標準産業分類上のはん用機器、生産用機器、業務用機器を指す。



3 採算D. I.

(1) 製造業

製造業は1.9と、前期実績5.7を3.8ポイント下回った。

前期実績を上回った業種は、食料品、紙・加工品、窯業・土石、鉄鋼・非鉄、輸送機器の5業種。

前期実績を下回った業種は、繊維工業、木材・木製品、印刷、化学・ゴム、金属製品、一般・精密機器、電気機器の7業種。

横ばいであった業種は、家具・装備品の1業種。

(2) 卸・小売業

卸・小売業は△12.9と、前期実績△8.7を4.2ポイント下回った。

小売業は前期実績を上回り、卸売業は前期実績を下回った。

(3) 建設業

建設業は28.6と、前期実績15.7を12.9ポイント上回った。

建築業、土木業ともに前期実績を上回った。

(4) サービス業

サービス業は20.7と、前期実績16.5を4.2ポイント上回った。

情報サービス業、広告業は前期実績を上回り、物品賃貸業は前期実績を下回った。

「採算D. I.」の動向

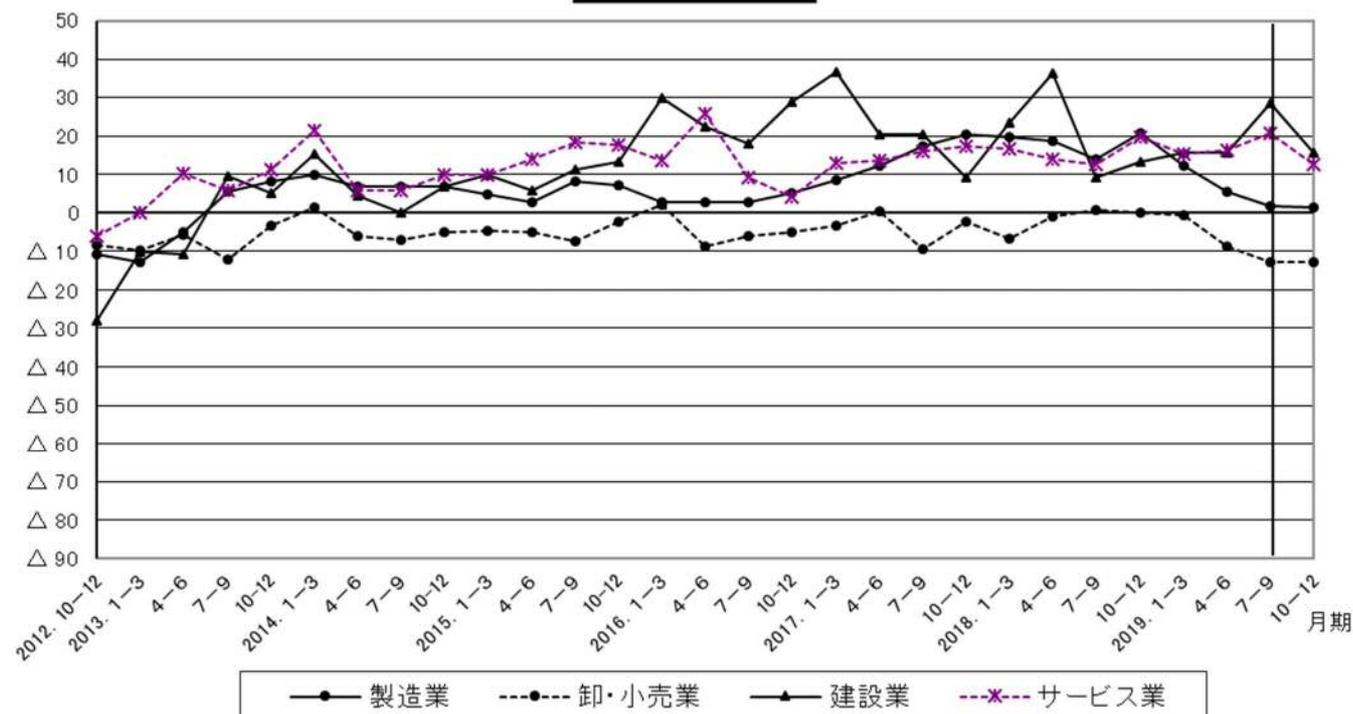
| 業種 | 2018. 7-9 | 2018. 10-12 | 2019. 1-3 | 2019. 4-6 | 2019 7-9(今期) | 2019. 10-12(来期) |
|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|--------------|-----------------|
| 全産業 | 11.0 | 16.0 | 10.2 | 4.5 | ↘ 2.2 | ↘ 0.5 |
| 製造業 | 14.0 | 20.7 | 12.4 | 5.7 | ↘ 1.9 | ↘ 1.5 |
| 食料品 | 2.8 | 7.4 | △ 8.8 | △ 1.5 | ↗ 1.2 | ↗ 17.1 |
| 繊維工業 | △ 1.4 | △ 11.3 | △ 19.7 | △ 24.6 | ↘ △ 26.8 | ↗ △ 26.4 |
| 木材・木製品 | △ 13.5 | △ 23.1 | △ 32.1 | △ 26.7 | ↘ △ 31.6 | ↘ △ 34.2 |
| 家具・装備品 | △ 15.8 | 5.6 | 21.1 | 0.0 | → 0.0 | ↘ △ 6.7 |
| 紙・加工品 | △ 15.8 | 2.7 | △ 18.8 | △ 5.7 | ↗ △ 2.6 | ↘ △ 5.1 |
| 印刷 | 13.6 | 16.0 | 14.8 | 23.3 | ↘ △ 21.9 | ↗ △ 13.3 |
| 化学・ゴム | 34.8 | 37.7 | 34.5 | 34.9 | ↘ 29.9 | ↘ 17.6 |
| 窯業・土石 | △ 1.9 | △ 8.3 | △ 8.2 | △ 13.0 | ↗ △ 5.8 | ↗ △ 3.8 |
| 鉄鋼・非鉄 | 35.1 | 25.0 | 20.5 | 2.7 | ↗ 15.6 | ↘ 0.0 |
| 金属製品 | 26.8 | 43.9 | 25.9 | 16.8 | ↘ 4.3 | ↘ 0.0 |
| 一般・精密機器 | 24.6 | 39.4 | 44.6 | 25.4 | ↘ 14.1 | ↘ 11.4 |
| 電気機器 | 26.5 | 34.1 | 13.9 | △ 10.8 | ↘ △ 12.2 | ↗ 2.4 |
| 輸送機器 | 21.2 | 31.4 | 27.3 | 12.2 | ↗ 19.4 | → 19.4 |
| 卸・小売業 | 0.9 | 0.0 | △ 0.4 | △ 8.7 | ↘ △ 12.9 | → △ 12.9 |
| 卸売業 | 6.6 | 17.6 | 13.0 | 9.7 | ↘ △ 1.3 | ↗ 0.0 |
| 小売業 | △ 11.4 | △ 31.6 | △ 23.8 | △ 44.6 | ↗ △ 32.6 | ↘ △ 34.8 |
| 建設業 | 9.2 | 13.4 | 15.6 | 15.7 | ↗ 28.6 | ↘ 15.7 |
| 建築業 | 6.7 | 14.0 | 11.9 | 13.3 | ↗ 22.2 | ↘ 6.7 |
| 土木業 | 15.0 | 12.5 | 22.7 | 20.0 | ↗ 40.0 | ↘ 32.0 |
| サービス業 | 12.7 | 19.6 | 15.4 | 16.5 | ↗ 20.7 | ↘ 12.6 |
| 物品賃貸業 | 22.9 | 41.0 | 28.2 | 42.9 | ↘ 36.8 | ↘ 29.7 |
| 情報サービス業 | 9.8 | △ 2.4 | 5.0 | 12.2 | ↗ 20.0 | ↘ 2.2 |
| 広告業 | 4.2 | 23.8 | 12.0 | △ 11.1 | ↗ 0.0 | ↗ 6.9 |

※ 採算D.I.は、当期採算が「黒字」とする企業割合から「赤字」とする企業割合を差し引いた値。

※ 一般・精密機器は、日本標準産業分類上のはん用機器、生産用機器、業務用機器を指す。

D.I.

採算D. I. の推移



来期見通し
今期

4 設備投資実施率

(1) 製造業

製造業は 38.8%と、前期実績 38.4%を 0.4 ポイント上回った。

前期実績を上回った業種は、食料品、繊維工業、紙・加工品、化学・ゴム、窯業・土石、鉄鋼・非鉄、電気機器、輸送機器の 8 業種。

前期実績を下回った業種は、木材・木製品、家具・装備品、印刷、金属製品、一般・精密機器の 5 業種。

(2) 卸・小売業

卸・小売業は 24.1%と、前期実績 23.4%を 0.7 ポイント上回った。

卸売業は前期実績を上回り、小売業は前期実績を下回った。

(3) 建設業

建設業は 28.6%と、前期実績 37.7%を 9.1 ポイント下回った。

建築業、土木業ともに前期実績を下回った。

(4) サービス業

サービス業は 29.5%と、前期実績 30.4%を 0.9 ポイント下回った。

情報サービス業、広告業は前期実績を上回り、物品賃貸業は前期実績を下回った。

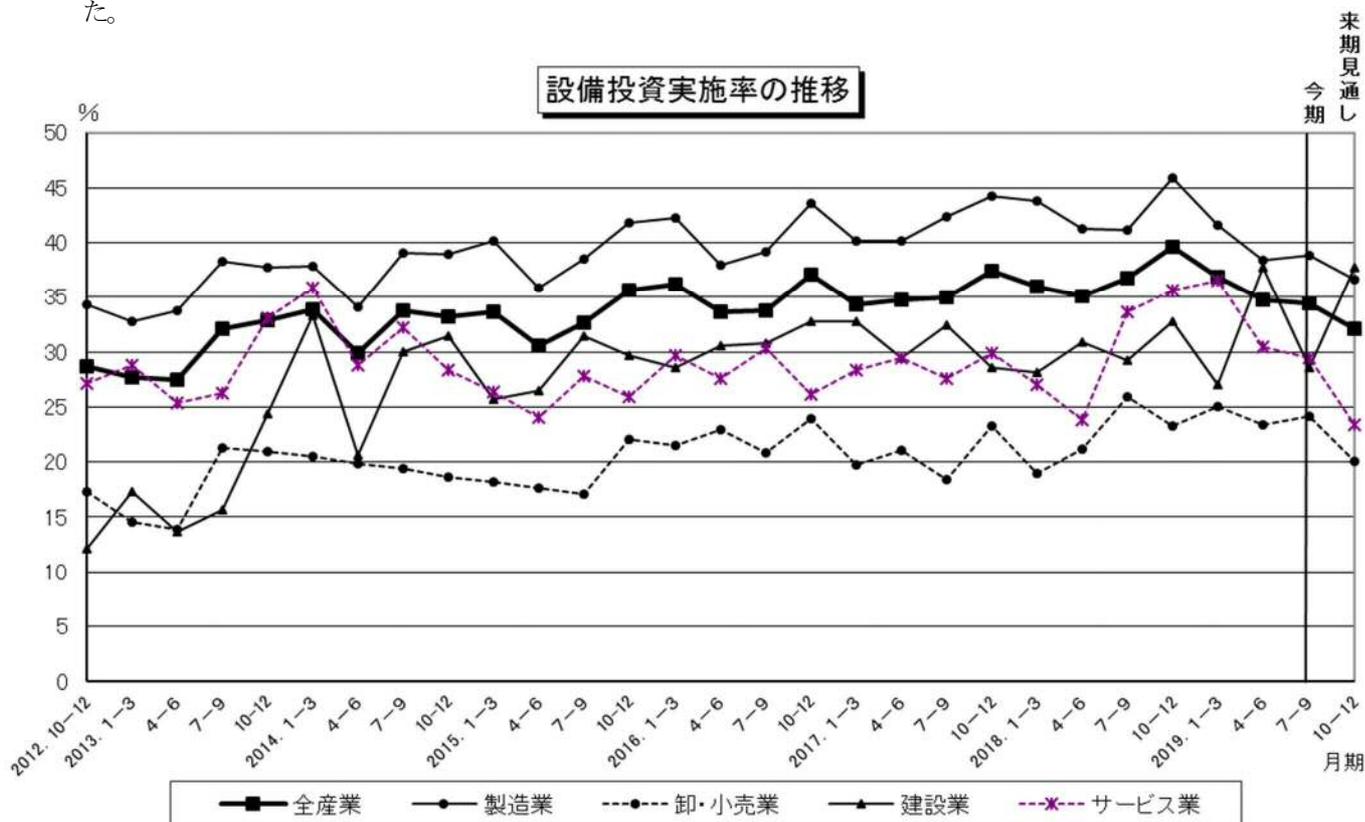
「設備投資実施率」の動向

単位：%

| 業種 | 2018. 7-9 | 2018. 10-12 | 2019. 1-3 | 2019. 4-6 | 2019. 7-9(今期) | 2019. 10-12(来期) |
|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|---------------|-----------------|
| 全産業 | 36.7 | 39.6 | 36.8 | 34.7 | ↘ | ↘ 32.1 |
| 製造業 | 41.1 | 45.9 | 41.6 | 38.4 | ↗ | ↘ 36.6 |
| 食料品 | 43.1 | 42.6 | 46.4 | 45.6 | ↗ | ↘ 48.1 |
| 繊維工業 | 22.9 | 32.4 | 23.9 | 21.7 | ↗ | ↘ 18.1 |
| 木材・木製品 | 29.7 | 19.2 | 17.9 | 10.0 | ↘ | ↗ 7.9 |
| 家具・装備品 | 36.8 | 44.4 | 42.1 | 61.5 | ↘ | → 46.7 |
| 紙・加工品 | 23.7 | 29.7 | 31.3 | 22.9 | ↗ | ↘ 23.1 |
| 印刷 | 22.7 | 52.0 | 25.9 | 26.7 | ↘ | ↘ 22.6 |
| 化学・ゴム | 56.1 | 54.1 | 46.6 | 41.3 | ↗ | ↘ 46.3 |
| 窯業・土石 | 38.9 | 43.8 | 42.9 | 38.9 | ↗ | → 40.4 |
| 鉄鋼・非鉄 | 51.4 | 50.0 | 43.6 | 37.8 | ↗ | ↘ 43.2 |
| 金属製品 | 46.0 | 55.3 | 44.4 | 43.8 | ↘ | ↘ 37.1 |
| 一般・精密機器 | 25.8 | 40.9 | 41.5 | 36.5 | ↘ | ↗ 29.6 |
| 電気機器 | 35.3 | 32.5 | 33.3 | 18.9 | ↗ | ↗ 32.5 |
| 輸送機器 | 65.1 | 62.8 | 64.9 | 59.2 | ↗ | ↘ 55.4 |
| 卸・小売業 | 25.9 | 23.3 | 25.0 | 23.4 | ↗ | ↘ 20.1 |
| 卸売業 | 24.7 | 22.0 | 26.9 | 22.2 | ↗ | ↘ 22.7 |
| 小売業 | 28.6 | 25.6 | 21.7 | 25.7 | ↘ | ↘ 15.7 |
| 建設業 | 29.2 | 32.8 | 27.0 | 37.7 | ↘ | ↗ 37.7 |
| 建築業 | 26.7 | 25.6 | 21.4 | 24.4 | ↘ | ↗ 31.8 |
| 土木業 | 35.0 | 45.8 | 38.1 | 62.5 | ↘ | ↗ 48.0 |
| サービス業 | 33.6 | 35.6 | 36.5 | 30.4 | ↘ | ↘ 23.4 |
| 物品賃貸業 | 37.1 | 41.0 | 41.0 | 52.9 | ↘ | ↘ 26.3 |
| 情報サービス業 | 39.2 | 39.0 | 42.5 | 26.8 | ↗ | ↘ 22.2 |
| 広告業 | 16.7 | 19.0 | 20.0 | 7.4 | ↗ | ↘ 21.4 |

※ 設備投資実施率は、当期において設備投資を「行った」とする企業の割合。なお、来期については、設備投資計画が「ある」とする企業の割合。

※ 一般・精密機器は、日本標準産業分類上のはん用機器、生産用機器、業務用機器を指す。



5 資金繰りD. I.

全産業で△17.5と、前期実績△16.4を1.1ポイント下回った。

産業別にみると、サービス業では16.2ポイント前期実績を上回り、製造業では1.8ポイント、卸・小売業では4.2ポイント、建設業では8.6ポイント前期実績を下回った。

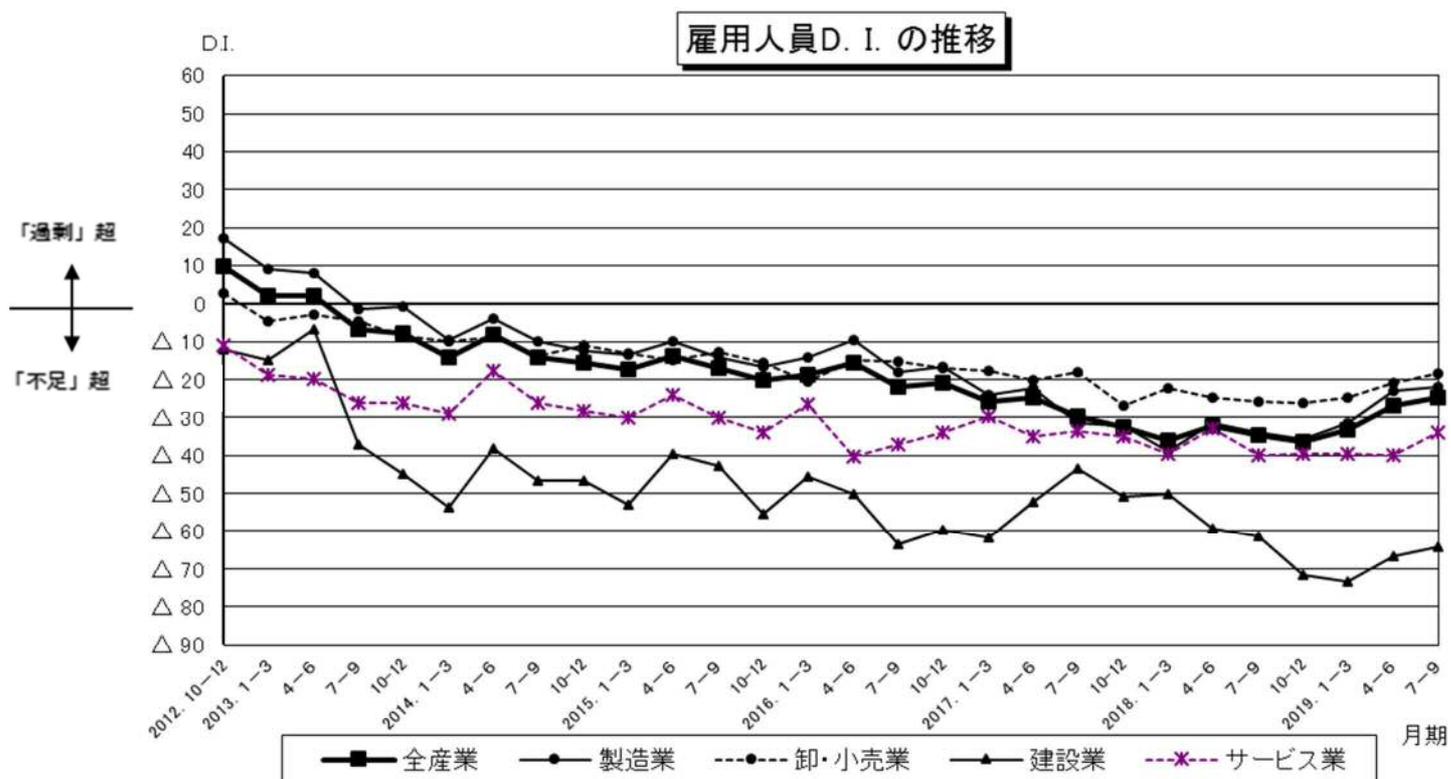
| 資金繰り D. I. 「好転」-「悪化」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) | 2019年10-12月 期 |
|----------------------------|--------|------------|------------------|------------|------------|--------------------|------------------|
| | 全産業 | △ 9.3 | △ 10.0 | △ 13.9 | △ 16.4 | △ 17.5 | △ 23.0 |
| 製造業 | △ 7.8 | △ 8.4 | △ 14.1 | △ 15.7 | △ 17.5 | △ 22.3 | |
| 卸・小売業 | △ 18.1 | △ 22.2 | △ 20.4 | △ 25.7 | △ 29.9 | △ 31.7 | |
| 建設業 | △ 7.7 | △ 1.5 | △ 3.1 | △ 1.4 | △ 10.0 | △ 15.7 | |
| サービス業 | △ 2.7 | 0.0 | △ 4.8 | △ 11.7 | 4.5 | △ 13.5 | |

6 雇用人員D. I.

全産業で△24.9と、前期実績△26.8から1.9ポイント「不足」超幅が縮小した。

産業別にみると、製造業で、0.9ポイント、卸・小売業では2.5ポイント、建設業では2.4ポイント、サービス業では5.9ポイント「不足」超幅が縮小した。

| 雇用人員 D. I. 「過剰」-「不足」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) |
|----------------------------|--------|------------|------------------|------------|------------|--------------------|
| | 全産業 | △ 34.6 | △ 36.3 | △ 33.3 | △ 26.8 | △ 24.9 |
| 製造業 | △ 34.1 | △ 35.7 | △ 31.6 | △ 23.0 | △ 22.1 | |
| 卸・小売業 | △ 25.7 | △ 26.0 | △ 24.8 | △ 20.8 | △ 18.3 | |
| 建設業 | △ 61.5 | △ 71.6 | △ 73.4 | △ 66.7 | △ 64.3 | |
| サービス業 | △ 40.0 | △ 39.6 | △ 39.4 | △ 39.8 | △ 33.9 | |



7 金融機関の貸出態度 D. I.

全産業で8.5と、前期実績6.7から1.8ポイント「緩い」超幅が拡大した。

| 貸出態度 D. I. 「緩い」-「厳しい」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) |
|-----------------------------|-------|------------|------------------|------------|------------|--------------------|
| | 全産業 | 10.6 | 11.1 | 10.8 | 6.7 | 8.5 |
| | 製造業 | 11.9 | 13.6 | 14.1 | 10.0 | 10.0 |
| | 卸・小売業 | 9.7 | 7.2 | 3.8 | △ 0.5 | 1.4 |
| | 建設業 | 15.9 | 9.4 | 8.1 | 11.9 | 16.4 |
| | サービス業 | 0.0 | 2.2 | 5.3 | △ 6.7 | 7.4 |

8 価格の動向

(1) 販売価格 D. I.

製造業は△7.8と、前期実績△5.6から2.2ポイント「低下」超幅が拡大した。卸・小売業は△1.2と、前期実績0.5から1.7ポイント下回り、「低下」超過に転じた。サービス業は△8.0と、前期実績△12.7から4.7ポイント「低下」超幅が縮小した。

| 販売価格 D. I. 「上昇」-「低下」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) |
|----------------------------|-------|------------|------------------|------------|------------|--------------------|
| | 製造業 | △ 3.3 | △ 3.8 | △ 2.6 | △ 5.6 | △ 7.8 |
| | 卸・小売業 | 3.6 | 1.4 | △ 0.9 | 0.5 | △ 1.2 |
| | サービス業 | △ 5.5 | △ 9.8 | △ 12.5 | △ 12.7 | △ 8.0 |

(2) 仕入価格等 D. I.

製造業の主要原材料価格 D. I. は45.5と、前期実績54.4から8.9ポイント、建設業の主要資材価格 D. I. は40.0と、前期実績52.9から12.9ポイント「上昇」超幅が縮小した。卸・小売業の仕入価格 D. I. は53.5と、前期実績53.5から横ばいであった。

| 仕入価格等 「上昇」-「低下」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) |
|--------------------|-------|------------|------------------|------------|------------|--------------------|
| 主要原材料 価格 D. I. | 製造業 | 61.2 | 64.5 | 61.7 | 54.4 | 45.5 |
| 仕入価格 D. I. | 卸・小売業 | 52.9 | 48.9 | 50.7 | 53.5 | 53.5 |
| 主要資材 価格 D. I. | 建設業 | 43.1 | 43.3 | 60.9 | 52.9 | 40.0 |

9 設備稼働状況 D. I.

製造業の設備稼働状況 D. I. は△23.2と、前期実績△19.6から3.6ポイント「低下」超幅が拡大した。

| 設備稼働 状況 D. I. 「上昇」-「低下」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) |
|-------------------------------|-----|------------|------------------|------------|------------|--------------------|
| | 製造業 | △ 2.5 | △ 2.4 | △ 8.4 | △ 19.6 | △ 23.2 |

10 顧客（受注先）数D. I.

サービス業の顧客数D. I. は△4.5 と、前期実績△13.7 から 9.2 ポイント上回り、「減少」超幅が縮小した。

| 顧客数 D. I. 「増加」-「減少」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) |
|---------------------------|-------|------------|------------------|------------|------------|--------------------|
| | サービス業 | 1.8 | 0.0 | △ 1.0 | △ 13.7 | △ 4.5 |

11 在庫水準D. I.

製造業の在庫水準D. I. は 8.8 と、前期実績 10.1 から 1.3 ポイント「過剰」超幅が縮小し、卸・小売業の在庫水準D. I. は 12.9 と、前期実績 12.4 から 0.5 ポイント「過剰」超幅が拡大した。

| 在庫水準 D. I. 「過剰」-「不足」 | 業種 | 2018年7-9月期 | 2018年 10-12月期 | 2019年1-3月期 | 2019年4-6月期 | 2019年7-9月期 (今期) |
|----------------------------|------|------------|------------------|------------|------------|--------------------|
| | 製造業 | 4.0 | 5.5 | 6.2 | 10.1 | 8.8 |
| 卸・小売業 | 12.2 | 13.2 | 10.4 | 12.4 | 12.9 | |

12 経営上の問題点

製造業では、2期連続で「売上の不振」が1位となった。卸・小売業では、引き続き「売上の不振」が1位となった。建設業では、引き続き「人手不足」が1位となった。サービス業では、2期ぶりに「人手不足」が1位となった。

<調査方法>以下の項目から、2つまで選択。

【製造業】

- ・売上の不振
- ・原材料高
- ・金融費用の増加
- ・資金繰り難
- ・人手不足
- ・人件費の増加
- ・製品安・値下げの要請
- ・エネルギー費用の増加
- ・その他

【卸・小売業】

- ・売上の不振
- ・仕入価格の上昇
- ・金融費用の増加
- ・資金繰り難
- ・人手不足
- ・人件費の増加
- ・大型店・新業態の小売店進出
- ・店舗の狭小老朽化
- ・その他

【建設業】

- ・受注の不振
- ・資材高
- ・金融費用の増加
- ・資金繰り難
- ・人手不足
- ・人件費の増加
- ・受注単価引き下げ要請
- ・その他

【サービス業】

- ・売上の不振
- ・外注コスト増
- ・金融費用の増加
- ・資金繰り難
- ・人手不足
- ・人件費の増加
- ・受注単価引き下げ要請
- ・新規参入増
- ・その他

| 業種 | 順位 | 2019年1-3月期(前々期) | | 2019年4-6月期(前期) | | 2019年7-9月期(今期) | |
|-------|----|-----------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| | | 項目 | 割合 | 項目 | 割合 | 項目 | 割合 |
| 製造業 | 1位 | 原材料高 | 42.2% | 売上の不振 | 42.5% | 売上の不振 | 46.5% |
| | 2位 | 売上の不振 | 35.9% | 原材料高 | 37.6% | 人件費の増加 | 36.6% |
| | 3位 | 人手不足 | 35.3% | 人件費の増加 | 33.6% | 原材料高 | 30.8% |
| 卸・小売業 | 1位 | 売上の不振 | 52.9% | 売上の不振 | 52.6% | 売上の不振 | 60.2% |
| | 2位 | 仕入価格の上昇 | 33.2% | 仕入価格の上昇 | 31.6% | 仕入価格の上昇 | 29.7% |
| | 3位 | 人手不足 | 28.3% | 人件費の増加 | 28.8% | 人件費の増加 | 27.1% |
| 建設業 | 1位 | 人手不足 | 68.8% | 人手不足 | 70.0% | 人手不足 | 64.3% |
| | 2位 | 受注の不振 | 35.9% | 受注の不振 | 37.1% | 人件費の増加 | 40.0% |
| | 3位 | 資材高 | 29.7% | 人件費の増加 | 32.9% | 受注の不振 | 38.6% |
| サービス業 | 1位 | 人手不足 | 41.8% | 売上の不振 | 44.8% | 人手不足 | 43.0% |
| | 2位 | 売上の不振 | 32.7% | 人手不足 | 36.5% | 人件費の増加 | 37.0% |
| | 3位 | 人件費の増加 | 29.6% | 人件費の増加 | 29.2% | 売上の不振 | 36.0% |

※本調査は9つの項目(建設業は8つの項目)から2つまでを選択する設問のため、回答の合計は100%を超える。

13 行政が今後強化すべき支援策

「行政が今後強化すべき支援策」に関して調査したところ、製造業、建設業及びサービス業では「人材確保支援」が、卸・小売業では「金融支援」が1位となった。

<調査方法> 以下の項目から、3つまで選択。

- ・金融支援
- ・経営指導・相談
- ・技術開発・指導
- ・下請適正取引の推進
- ・省エネ支援
- ・雇用維持支援
- ・人材確保支援
- ・人材育成支援
- ・その他

| 業種 | 順位 | 2019年1-3月期(前々期) | | 2019年4-6月期(前期) | | 2019年7-9月期(今期) | |
|-------|----|-----------------|-------|------------------|-------|----------------|-------|
| | | 支援策 | 割合 | 支援策 | 割合 | 支援策 | 割合 |
| 全産業 | 1位 | 人材確保支援 | 57.0% | 人材確保支援 | 51.3% | 人材確保支援 | 51.4% |
| | 2位 | 雇用維持支援 | 40.9% | 雇用維持支援 | 39.7% | 雇用維持支援 | 39.5% |
| | 3位 | 人材育成支援 | 33.6% | 人材育成支援 | 33.9% | 人材育成支援 | 34.1% |
| 製造業 | 1位 | 人材確保支援 | 57.2% | 人材確保支援 | 51.8% | 人材確保支援 | 51.6% |
| | 2位 | 雇用維持支援 | 39.2% | 雇用維持支援 | 39.2% | 雇用維持支援 | 37.9% |
| | 3位 | 人材育成支援 | 33.0% | 人材育成支援 | 33.7% | 人材育成支援 | 34.1% |
| 卸・小売業 | 1位 | 人材確保支援 | 50.8% | 金融支援 人材確保支援 | 42.7% | 金融支援 | 43.1% |
| | 2位 | 雇用維持支援 | 42.2% | | | 人材確保支援 | 42.1% |
| | 3位 | 金融支援 | 37.7% | 雇用維持支援 | 33.3% | 雇用維持支援 | 38.8% |
| 建設業 | 1位 | 人材確保支援 | 81.7% | 人材確保支援 | 81.2% | 人材確保支援 | 78.1% |
| | 2位 | 雇用維持支援 | 61.7% | 雇用維持支援 | 53.6% | 雇用維持支援 | 56.3% |
| | 3位 | 人材育成支援 | 51.7% | 人材育成支援 | 44.9% | 人材育成支援 | 50.0% |
| サービス業 | 1位 | 人材確保支援 | 52.6% | 雇用維持支援 人材育成支援 | 45.7% | 人材確保支援 | 52.0% |
| | 2位 | 雇用維持支援 | 36.8% | | | 雇用維持支援 | 42.0% |
| | 3位 | 人材育成支援 | 32.6% | 人材確保支援 | 43.5% | 人材育成支援 | 39.0% |

※ 本調査は9つの項目から3つまでを選択する設問のため、回答の合計は100%を超える。

【トピックス調査】

＜英国のEU離脱に関する調査＞

英国のEU離脱の影響（直接的又は間接的）について調査したところ、全産業で、「ほとんど影響はない」、「影響なし」と回答した企業の合計は58.5%で全体の約6割となった。「大きなプラスの影響」、「プラスの影響」と回答した企業の合計は0.3%、「マイナスの影響」、「大きなマイナスの影響」と回答した企業の合計は7.4%となった。また、「分からない」と回答した企業は33.8%であった。

| 業種 | 英国のEU離脱の影響(直接的又は間接的)について | | | | | | |
|-------|--------------------------|--------|-----------|-------|---------|------------|-------|
| | 大きなプラスの影響 | プラスの影響 | ほとんど影響はない | 影響なし | マイナスの影響 | 大きなマイナスの影響 | 分からない |
| 全産業 | 0.0% | 0.3% | 33.5% | 25.0% | 6.5% | 0.9% | 33.8% |
| 製造業 | 0.0% | 0.1% | 34.4% | 23.0% | 7.9% | 0.8% | 33.8% |
| 卸・小売業 | 0.0% | 0.0% | 33.2% | 26.0% | 3.6% | 0.9% | 36.3% |
| 建設業 | 0.0% | 0.0% | 30.3% | 24.2% | 3.0% | 3.0% | 39.5% |
| サービス業 | 0.0% | 1.9% | 30.1% | 37.9% | 4.9% | 0.0% | 25.2% |

○回答者の主なコメント

- ・英国に進出した日本企業が心配。(機械器具卸売業)
- ・輸出入の停滞を懸念。(輸送機器製造業、家具・家電小売業)
- ・不透明感の拡大による消費減少を懸念。(鉄鋼・非鉄製造業)
- ・EU圏の経済が不安定になると、材料調達の影響が心配。(輸送機器製造業)
- ・為替が不安定になることが心配。(一般機器製造業、輸送機器製造業)
- ・間接的にせよ、何らかの影響は発生するのではないか。(印刷業、繊維工業)
- ・日本経済の冷え込みを懸念。(食料品製造業、繊維工業、鉄鋼・非鉄製造業、金属製品製造業、精密機器製造業、衣服小売業)

＜若年労働者※の定着について＞ ※15～45歳の労働者

過去1年間（2018年4月～2019年3月）での、自己都合により退職した若年労働者の有無について尋ねたところ、全産業で「正社員でいた」と回答した企業は37.3%、「正社員以外でいた」と回答した企業は5.0%、「どちらもいた」と回答した企業は8.3%、「いなかった」と回答した企業は49.4%であった。

| 業種 | 過去1年間に自己都合により退職した若年労働者の有無 | | | |
|-------|---------------------------|----------|--------|-------|
| | 正社員でいた | 正社員以外でいた | どちらもいた | いなかった |
| 全産業 | 37.3% | 5.0% | 8.3% | 49.4% |
| 製造業 | 39.0% | 4.9% | 9.5% | 46.6% |
| 卸・小売業 | 27.0% | 6.8% | 7.2% | 59.0% |
| 建設業 | 54.1% | 3.3% | 0.0% | 42.6% |
| サービス業 | 37.4% | 3.0% | 7.1% | 52.5% |

「若年労働者の定着のため、実施している対策」に関して調査したところ、製造業、卸・小売業及びサービス業では「職場での意思疎通」が、建設業では「労働時間の短縮・有給休暇の取得奨励」が1位となった。

＜調査方法＞ 以下の項目から、該当するもの全て選択。

- ・採用前の説明・情報提供
- ・適正な配置
- ・職場での意思疎通
- ・適正な賃金
- ・昇格・昇任基準の明確化
- ・教育訓練の実施・援助
- ・仕事と家庭の両立支援
- ・配置転換・勤務地等の配慮
- ・労働時間の短縮・有給休暇の取得奨励
- ・職場環境・福利厚生の実施

| 業種 | 順位 | 若年労働者の定着のため、実施している対策 | |
|-------|----|----------------------|-------|
| 全産業 | 1位 | 職場での意思疎通 | 61.3% |
| | 2位 | 適正な賃金 | 49.7% |
| | 3位 | 採用前の説明・情報提供 | 47.1% |
| 製造業 | 1位 | 職場での意思疎通 | 60.8% |
| | 2位 | 採用前の説明・情報提供 | 49.4% |
| | 3位 | 適正な賃金 | 48.5% |
| 卸・小売業 | 1位 | 職場での意思疎通 | 57.4% |
| | 2位 | 適正な賃金 | 52.2% |
| | 3位 | 労働時間の短縮・有給休暇の取得奨励 | 48.5% |
| 建設業 | 1位 | 労働時間の短縮・有給休暇の取得奨励 | 65.1% |
| | 2位 | 職場での意思疎通 | 62.8% |
| | 3位 | 採用前の説明・情報提供 | 58.1% |
| サービス業 | 1位 | 職場での意思疎通 | 71.2% |
| | 2位 | 適正な賃金 | 53.4% |
| | 3位 | 労働時間の短縮・有給休暇の取得奨励 | 50.7% |

※ 本調査は10の項目から該当するもの全てを選択する設問のため、回答の合計は100%を超える。

〔調査の概要〕

- 1 調査時期 2019年9月1日から9月10日まで
 2 調査対象期間 実績 ----- 2019年7～9月期
 見通し ----- 2019年10～12月期

3 調査内容

- 業況判断、売上、資金繰り、販売価格、主要原材料価格、仕入価格、主要資材価格、設備の稼動状況、顧客数及び在庫水準については、前年同期との比較。
 ○採算、設備投資、雇用人員及び金融機関の貸出態度については、当期の実績。

4 指数化の方法

D. I. : 業況判断指数 (ディフュージョン・インデックス)

- 業況判断D. I. ----- 前年同期と比べて総合的な景況判断が「好転」したとする企業の割合から、「悪化」したとする企業の割合を差し引いた値。
 売上D. I. ----- 前年同期と比べて売上が「増加」したとする企業の割合から、「減少」したとする企業の割合を差し引いた値。
 採算D. I. ----- 当期採算が「黒字」とする企業の割合から、「赤字」とする企業の割合を差し引いた値。
 設備投資実施率 ----- 当期において設備投資を「行った」とする企業の割合。
 資金繰りD. I. ----- 前年同期と比べて資金繰りが「好転」したとする企業の割合から、「悪化」したとする企業の割合を差し引いた値。
 雇用人員D. I. ----- 当期において雇用人員が「過剰」であるとする企業の割合から、「不足」であるとする企業の割合を差し引いた値。
 金融機関の貸出態度D. I. -- 当期において金融機関の貸出態度が「緩い」とする企業の割合から、「厳しい」とする企業の割合を差し引いた値。
 販売価格D. I. -----
 主要原材料価格D. I. -----
 仕入価格D. I. -----
 主要資材価格D. I. -----
 設備の稼動状況D. I. -----
 前年同期と比べて販売価格、主要原材料価格、仕入価格、主要資材価格、設備の稼動状況が「上昇」したとする企業の割合から、「低下」したとする企業の割合を差し引いた値。
 顧客数D. I. ----- 前年同期と比べて顧客数が「増加」したとする企業の割合から、「減少」したとする企業の割合を差し引いた値。
 在庫水準D. I. ----- 前年同期と比べて在庫水準が「過剰」であるとする企業の割合から、「不足」であるとする企業の割合を差し引いた値。

(注) ・各指数の表示の合計は、端数により100%とならない場合がある。

・業種によっては、サンプル数が少ないことから、結果に偏りが生じる可能性があることに留意する必要あり。

5 対象企業

以下の基準に該当する愛知県に本社を置く企業から無作為抽出。

- 製造業・建設業 -- 資本金3億円以下又は従業員300人以下
 卸売業 ----- 資本金1億円以下又は従業員100人以下
 小売業 ----- 資本金5千万円以下又は従業員50人以下
 サービス業 ----- 資本金5千万円以下又は従業員100人以下

6 調査回答状況

| 区分 | 全産業 | 製造業 | 卸・小売業 | 建設業 | サービス業 |
|-------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 標本企业数 | 2,000社 | 1,230社 | 470社 | 100社 | 200社 |
| 回答企業数 | 1,238社 | 796社 | 260社 | 70社 | 112社 |
| 回答率 | 61.9% | 64.7% | 55.3% | 70.0% | 56.0% |
| (前回) | 57.8% | 60.7% | 49.8% | 70.0% | 52.5% |

本資料は、産業政策課の Web ページ(<https://www.pref.aichi.jp/sangyo-seisaku/keikyo/top.htm>)で御覧いただけます。