



第184回 短観（2020年3月・高知県分）

▽ 調査対象企業および回答状況

（社数）

	調査先数	回答先数（回答率）	大企業	中堅企業	中小企業	回答期間
全産業	122	122（100.0%）	4	18	100	2月25日～3月31日
製造業	34	34（100.0%）	3	7	24	
非製造業	88	88（100.0%）	1	11	76	

（注1）「大企業」は資本金10億円以上、「中堅企業」は同1億円以上10億円未満、「中小企業」は同1億円未満。

（業況判断 D.I.）

- ・ 業況判断 D.I.は、新型コロナウイルス感染症拡大の影響などから、製造業を中心に悪化した（全産業：前回6→今回2〈旧ベース〉）。
- ・ 先行き（6月までの見通し）は、新型コロナウイルス感染症拡大の影響から大幅な悪化を見込んでいる（同：今回2→先行き▲24〈旧ベース〉、5→▲22〈新ベース〉）。

（2019年度の事業計画）

- ・ 売上高および経常利益は、製造業では、海外経済減速の影響などから前年度に比べ減収減益となり、非製造業では、県外への販路拡大や公共工事関連受注の増加等により増収増益となる計画。全産業では増収減益となる見込み。
 - 前回調査比では、海外経済減速の影響等から全産業の売上高、経常利益ともに下方修正。
- ・ 設備投資額は、製造業・非製造業のいずれも前年度比減少の計画。
- ・ 新型コロナウイルス感染症の影響についてみると、製造業では、食料品で飲食店向け需要が減少しているほか、はん用・生産用・業務用機械で、中国国内の物流混乱による出荷の遅れが生じており、足もと売上が減少している。非製造業では、観光客の減少や外食控えの拡大に伴い、宿泊・飲食サービスなどで売上が急減している一方、小売では、一部の業態で衛生用品や家庭用食材の売上が増加している。

（2020年度の事業計画）

- ・ 売上高および経常利益は、製造業では、海外への販路拡大などから前年度に比べ増収増益となり、非製造業では、概ね横ばいとなる計画。設備投資額は、製造業では、過年度の大型投資の反動から減少し、非製造業では、新規出店や省力化投資などから増加する計画。
 - もっとも、現時点では、新型コロナウイルス感染症拡大の影響が見通し難いため前年度並みの数値を計上しているが、問題が長期化すれば、今後、売上や収益を下方修正する可能性が高いとする企業が相応にみられている。

（注2）本資料では、2019年12月調査の対象企業のみを集計値を「旧ベース」、新たな調査先を加えた全対象企業を集計値を「新ベース」としている。詳細は『全国企業短期経済観測調査（高知県分）対象企業の追加について』（4月1日）を参照。

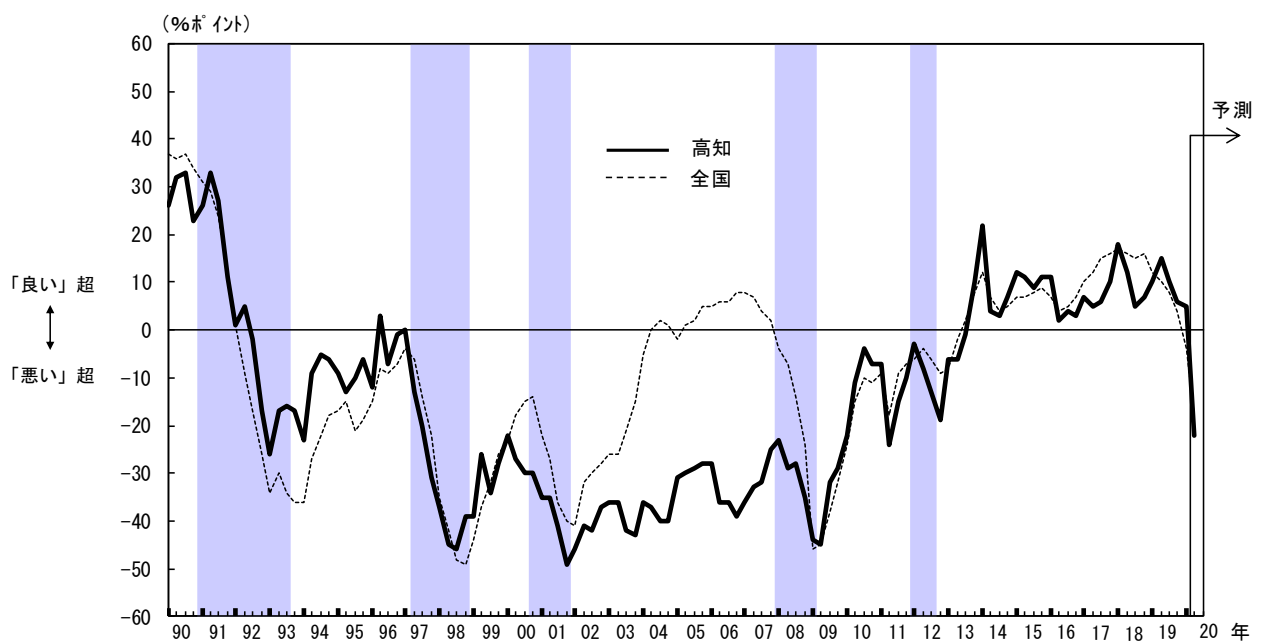
1. 業況判断 D.I.

(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

		2019/3月	6月	9月	12月	(前回の 2020/3月 予測)	2020/3月		6月	
							最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業		10	15	10	6	(2)	5	▲ 1	▲ 22	▲ 27
社数 構成 比 (%)	①良い	21	25	18	17	(13)	21	4	8	▲ 13
	②さほど良くない	68	65	74	72	(76)	63	▲ 9	62	▲ 1
	③悪い	11	10	8	11	(11)	16	5	30	14
製造業		23	30	23	10	(10)	6	▲ 4	▲ 20	▲ 26
	食料品	▲ 12	0	13	13	(0)	▲ 10	▲ 23	▲ 40	▲ 30
	はん用・生産用・業務用機械	50	50	67	33	(16)	16	▲ 17	▲ 16	▲ 32
非製造業		5	9	5	4	(▲ 1)	5	1	▲ 22	▲ 27
	建設	8	16	9	27	(9)	36	9	9	▲ 27
	卸売	0	▲ 14	0	▲ 14	(▲ 14)	13	27	▲ 33	▲ 46
	小売	9	21	13	0	(9)	12	12	▲ 8	▲ 20
	宿泊・飲食サービス	▲ 13	29	0	14	(14)	▲ 70	▲ 84	▲ 90	▲ 20
全国 (全規模合計)	全産業	12	10	8	4	(0)	▲ 4	▲ 8	▲ 18	▲ 14
	製造業	7	3	▲ 1	▲ 4	(▲ 7)	▲ 12	▲ 8	▲ 22	▲ 10
	非製造業	15	14	14	11	(5)	1	▲ 10	▲ 14	▲ 15

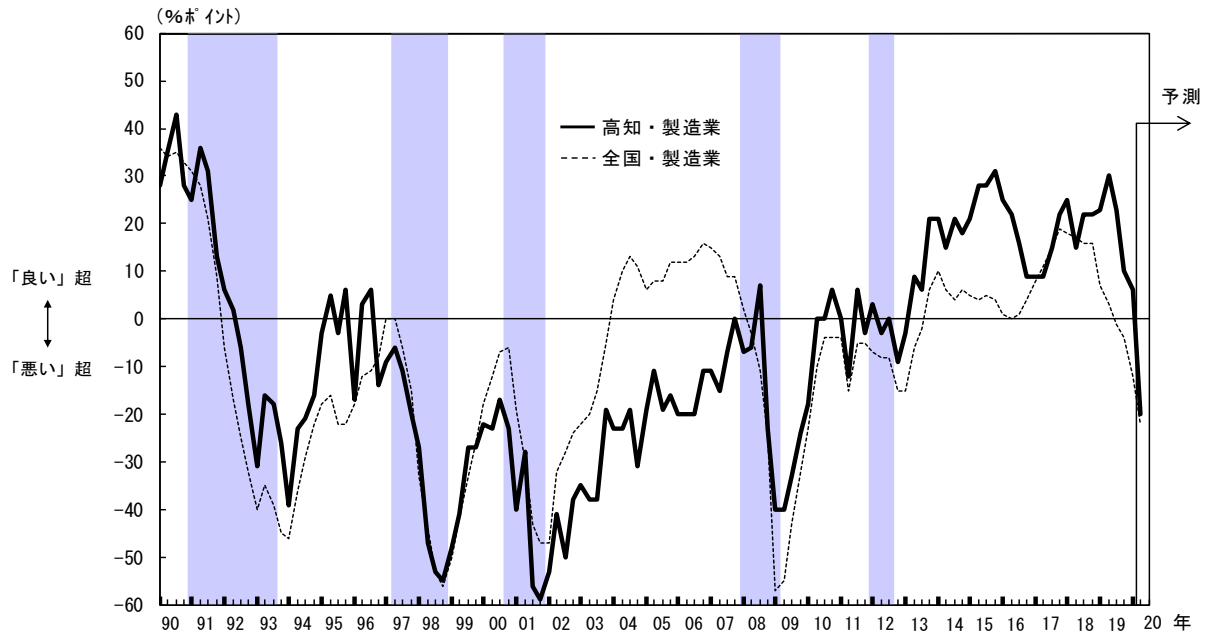
(注3) 2020/3月以降は、新ベース(以下、1.において同じ)。旧ベース(全産業)でみると、2020/3月の業況判断 D.I.は2、先行き6月は▲24。

▽ 業況判断 D.I.の推移(全産業)

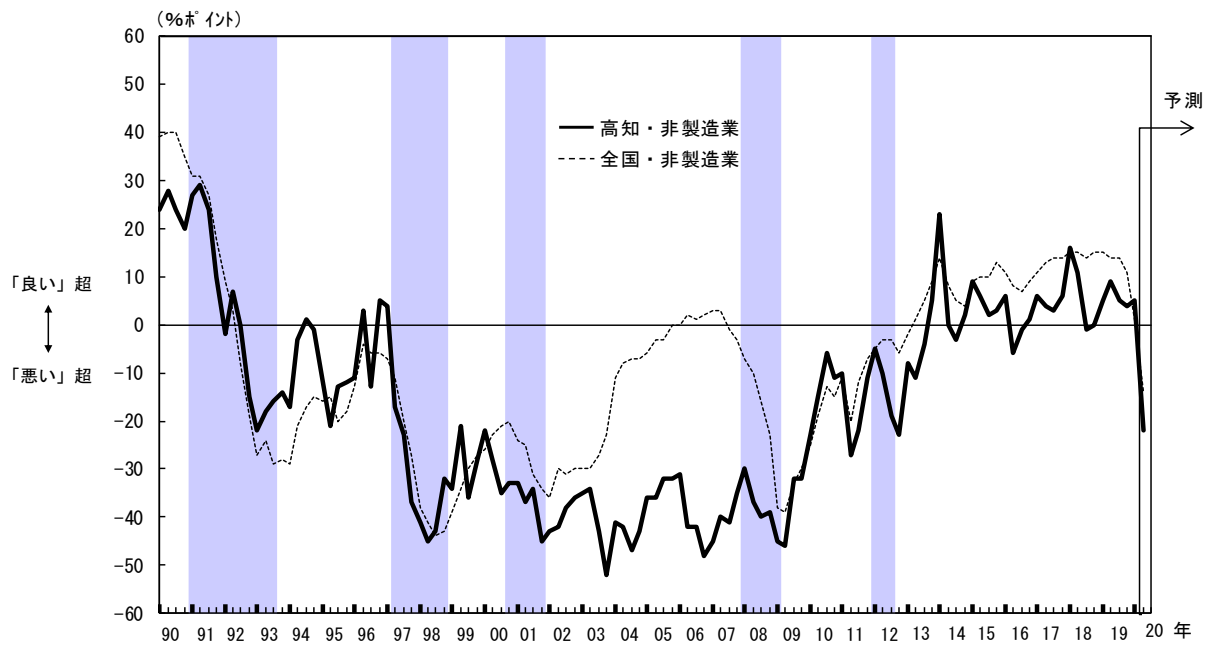


(注4) シャドローは景気後退期(内閣府調べ、以下同じ)。

▽ 業況判断D.I.の推移(製造業)



▽ 業況判断D.I.の推移(非製造業)



2. 事業計画

(1) 売上高

(前年度比・%)

	2018年度	2019年度		2019/上期		2019/下期	
	実績	計画	(修正率)	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 1.8	+ 2.0	(▲ 0.4)	+ 4.7	(+ 0.4)	▲ 0.6	(▲ 1.2)
製造業	+ 4.4	▲ 0.9	(▲ 1.8)	+ 7.8	(+ 0.3)	▲ 8.8	(▲ 3.9)
非製造業	+ 1.2	+ 2.7	(▲ 0.1)	+ 4.0	(+ 0.5)	+ 1.4	(▲ 0.6)
		2020年度		2020/上期		2020/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	+ 0.3	—	▲ 0.3	—	+ 1.0	—
製造業	—	+ 3.1	—	+ 2.8	—	+ 3.4	—
非製造業	—	▲ 0.3	—	▲ 1.0	—	+ 0.5	—

(注5) 前年度比や修正率の「0.0」は正・負を区分していない(集計上、「+0.0」と「▲0.0」を纏めて「0.0」と表記(以下の項目も同様))。

(注6) 2019年度以降の計数については新ベース。但し、修正率は旧ベース(以下同じ)。

(2) 経常利益

(前年度比・%)

	2018年度	2019年度		2019/上期		2019/下期	
	実績	計画	(修正率)	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	▲ 2.7	▲ 14.6	(▲ 1.4)	▲ 12.8	(+ 4.2)	▲ 16.1	(▲ 5.9)
製造業	+ 7.8	▲ 24.4	(▲ 4.9)	▲ 20.2	(+ 4.1)	▲ 29.5	(▲ 15.6)
非製造業	▲ 15.9	+ 1.0	(+ 3.4)	+ 6.8	(+ 4.6)	▲ 2.0	(+ 2.8)
		2020年度		2020/上期		2020/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	+ 1.6	—	▲ 2.7	—	+ 5.5	—
製造業	—	+ 2.9	—	▲ 1.2	—	+ 8.7	—
非製造業	—	▲ 0.1	—	▲ 5.7	—	+ 3.0	—

▽ 売上高経常利益率(全産業)



(3)設備投資額

(前年度比・%)

	2018年度 実績	2019年度		2020年度	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	▲ 2.1	▲ 10.2	(+ 8.6)	▲ 5.3	—
製造業	+ 29.9	▲ 6.6	(+ 14.7)	▲ 15.9	—
非製造業	▲ 25.1	▲ 14.6	(+ 1.1)	+ 8.7	—

▽ 生産・営業用設備判断D.I.

(%ポイント)

	2019/3月	6月	9月	12月	(前回の 2020/3月 予測)	2020/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
生産・営業用設備判断D.I. (「過剰」-「不足」)	▲ 4	▲ 1	▲ 3	▲ 3	(▲ 4)	▲ 3	0	▲ 2	1
製造業	▲ 4	▲ 3	▲ 3	7	(0)	0	▲ 7	0	0
非製造業	▲ 5	▲ 1	▲ 3	▲ 6	(▲ 6)	▲ 3	3	▲ 2	1

(注7) 2020/3月以降は、新ベース。

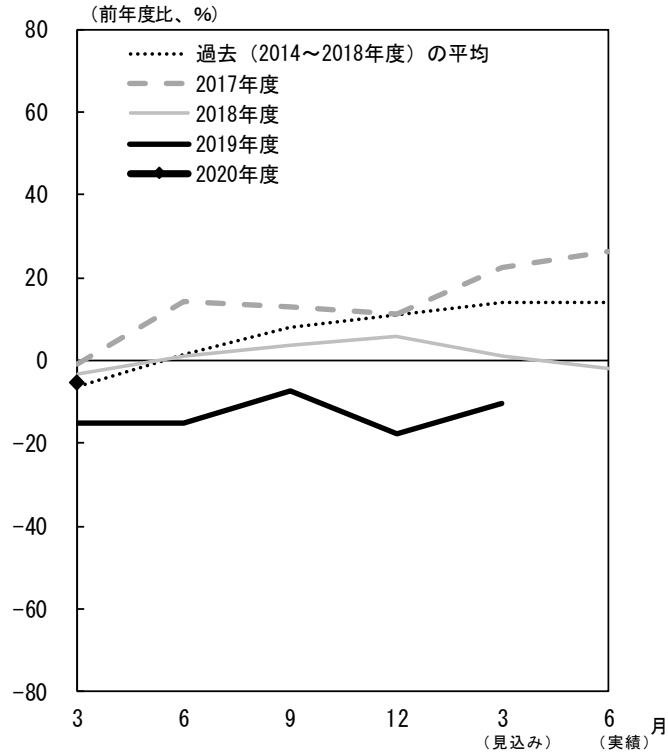
(4)研究開発投資額

(前年度比・%)

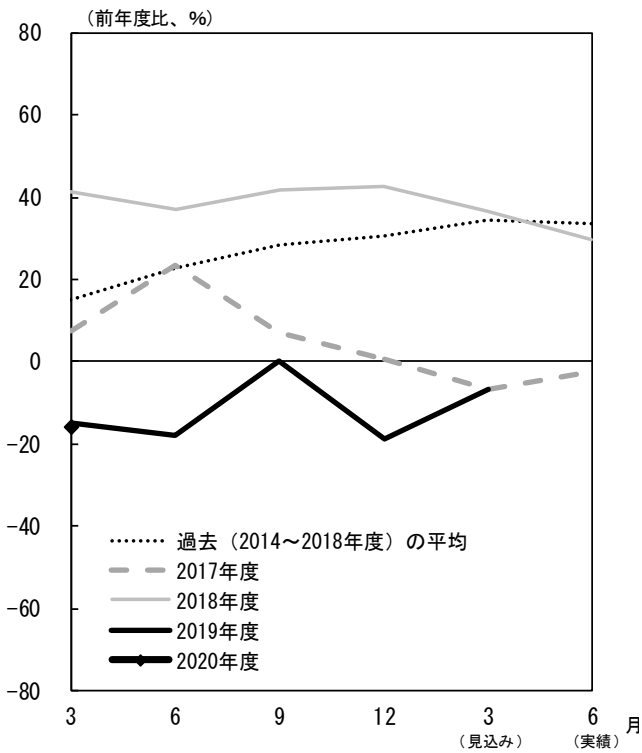
	2018年度 実績	2019年度		2020年度	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 7.7	▲ 13.5	(▲ 12.9)	+ 32.5	—

▽ 設備投資額の足取り

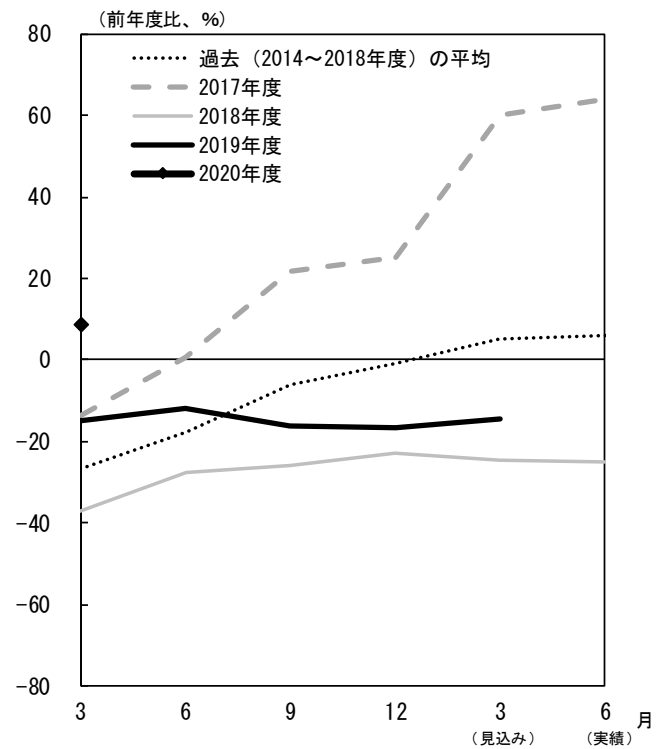
全産業



製造業



非製造業



(注8) 横軸に初回調査(3月調査)から実績が確定する翌年6月調査までの6調査回を取り、毎年度の設備投資計画について、調査回毎の前年比の足取り(修正パターン)をグラフで示したものを。

3. 雇用人員判断 D.I.

(%ポイント)

	2019/3月	6月	9月	12月	(前回の 2020/3月 予測)	2020/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
雇用人員判断D.I. (「過剰」-「不足」)	▲ 33	▲ 30	▲ 33	▲ 29	(▲ 36)	▲ 28	1	▲ 32	▲ 4
製造業	▲ 29	▲ 16	▲ 23	▲ 13	(▲ 16)	▲ 12	1	▲ 15	▲ 3
非製造業	▲ 35	▲ 36	▲ 37	▲ 36	(▲ 44)	▲ 34	2	▲ 39	▲ 5

(注9) 2020/3月以降は、新ベース(以下、3. ~5. において同じ)。

4. 企業金融

(%ポイント)

	2019/3月	6月	9月	12月	(前回の 2020/3月 予測)	2020/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
資金繰り判断D.I. (「楽である」-「苦しい」)	12	17	16	16	-	14	▲ 2	-	-
製造業	13	20	20	19	-	15	▲ 4	-	-
非製造業	11	17	16	16	-	15	▲ 1	-	-
金融機関の貸出態度判断D.I. (「緩い」-「厳しい」)	20	22	24	21	-	22	1	-	-
製造業	26	30	32	20	-	21	1	-	-
非製造業	17	20	21	22	-	23	1	-	-
借入金利水準判断D.I. (「上昇」-「低下」)	▲ 5	▲ 6	▲ 7	▲ 7	(▲ 5)	▲ 10	▲ 3	▲ 5	5
製造業	0	▲ 3	▲ 6	▲ 6	(3)	▲ 3	3	▲ 3	0
非製造業	▲ 7	▲ 7	▲ 7	▲ 7	(▲ 8)	▲ 13	▲ 6	▲ 6	7

5. 需給・在庫・価格判断

(1) 製商品需給・在庫判断 D.I.

(%ポイント)

	2019/3月	6月	9月	12月	(前回の 2020/3月 予測)	2020/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
製商品・サービス需給判断D.I. (「需要超過」-「供給超過」)	▲ 14	▲ 12	▲ 13	▲ 18	(▲ 20)	▲ 21	▲ 3	▲ 28	▲ 7
製造業	▲ 23	▲ 20	▲ 24	▲ 26	(▲ 32)	▲ 21	5	▲ 30	▲ 9
非製造業	▲ 10	▲ 8	▲ 9	▲ 16	(▲ 16)	▲ 20	▲ 4	▲ 26	▲ 6
製商品在庫水準判断D.I. (「過大」-「不足」)	3	5	5	6	-	▲ 1	▲ 7	-	-
製造業	11	3	0	7	-	▲ 10	▲ 17	-	-
非製造業	▲ 1	5	8	6	-	3	▲ 3	-	-

(2) 価格判断 D.I.

(%ポイント)

	2019/3月	6月	9月	12月	(前回の 2020/3月 予測)	2020/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
仕入価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	18	16	15	14	(17)	7	▲ 7	11	4
製造業	32	20	26	20	(19)	18	▲ 2	21	3
非製造業	13	15	11	12	(16)	2	▲ 10	7	5
販売価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	▲ 3	2	▲ 1	3	(5)	▲ 3	▲ 6	▲ 5	▲ 2
製造業	0	7	13	3	(10)	9	6	9	0
非製造業	▲ 3	1	▲ 7	4	(4)	▲ 7	▲ 11	▲ 9	▲ 2

以上