



## 第189回 短観（2021年6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	5月27日～6月30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、国内外における経済活動の持ち直しに伴う業況感の改善が一部で見られる一方、新型コロナウイルス感染症（以下「感染症」）の影響がサービス消費を中心に根強くみられているほか、原材料価格や仕入価格の上昇による収益下押し懸念が強まりつつあることなどを受けて、前回調査から横ばいとなった（全産業：前回▲3→今回▲3）。
  - 製造業では、衛生用品に係る需給の緩みを主因に悪化（前回5→今回▲5）。非製造業では、宿泊・飲食サービス業の業況感が横ばいで推移している一方、物流の改善や企業のデジタル投資の進展などを背景に、関連先の業況感が一部で改善していることから、全体では小幅に改善（前回▲6→今回▲2）。
- 先行き（9月までの見通し）は、先行きに対する慎重な見方が引き続き相応にみられる一方、感染症の影響に係る緩和期待が広がりつつあることから、全体では横ばいでの推移が見込まれている（全産業：今回▲3→先行き▲3）。

#### （2020年度の事業計画）

- 売上高は、感染症の影響がプラス・マイナス両面に働いたこともあり前年度並みで着地。そうしたもと、経常利益は、各種支援制度による押し上げ効果が非製造業を中心にみられたことなどにより、前年度を若干上回って着地。設備投資額は、多くの先での慎重な投資スタンスを映じて、前年度を1割下回って着地。

#### （2021年度の事業計画）

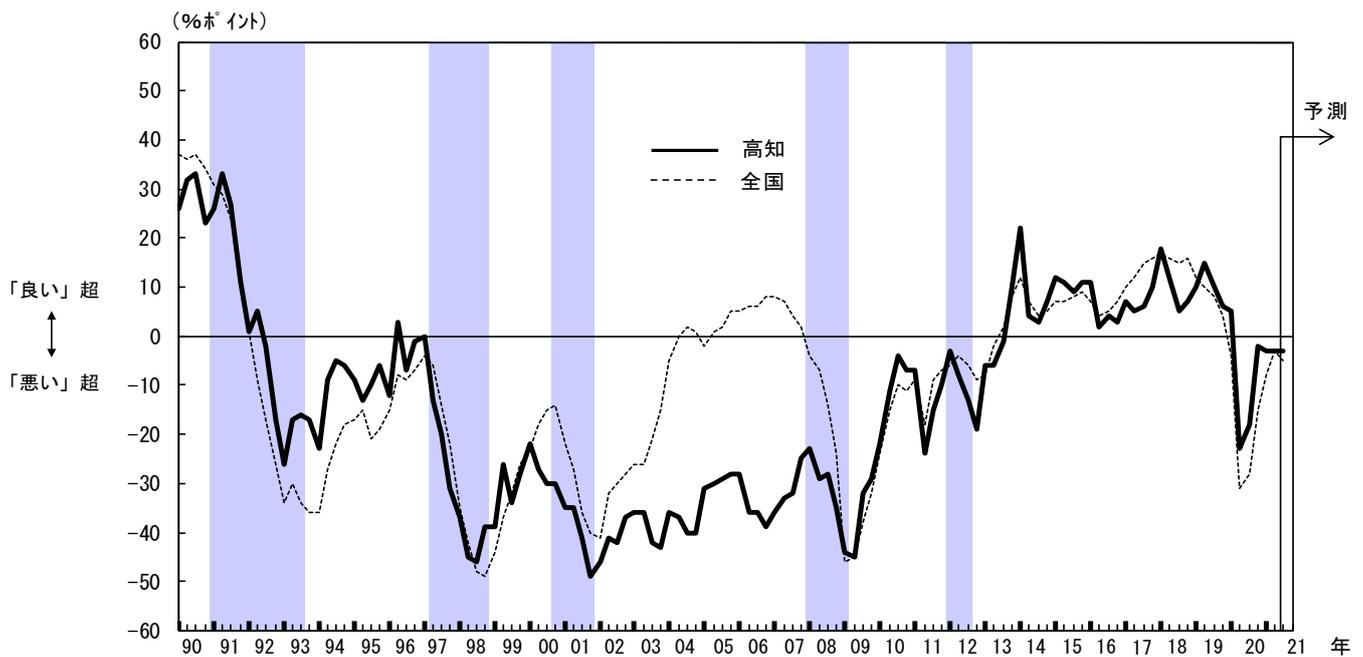
- 売上高は、感染症の影響に係る緩和・収束期待を背景に、全体では増収の計画。一方、経常利益は、各種支援制度による押し上げ効果の剥落や原材料価格・仕入価格の上昇が下押し要因として見込まれており、全体では概ね前年度並みの計画。
- 設備投資額は、維持更新案件やBCP・環境対策案件などを追加する動きが広がっていることから、前年度を3割程度上回る計画。

# 1. 業況判断 D.I.

(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

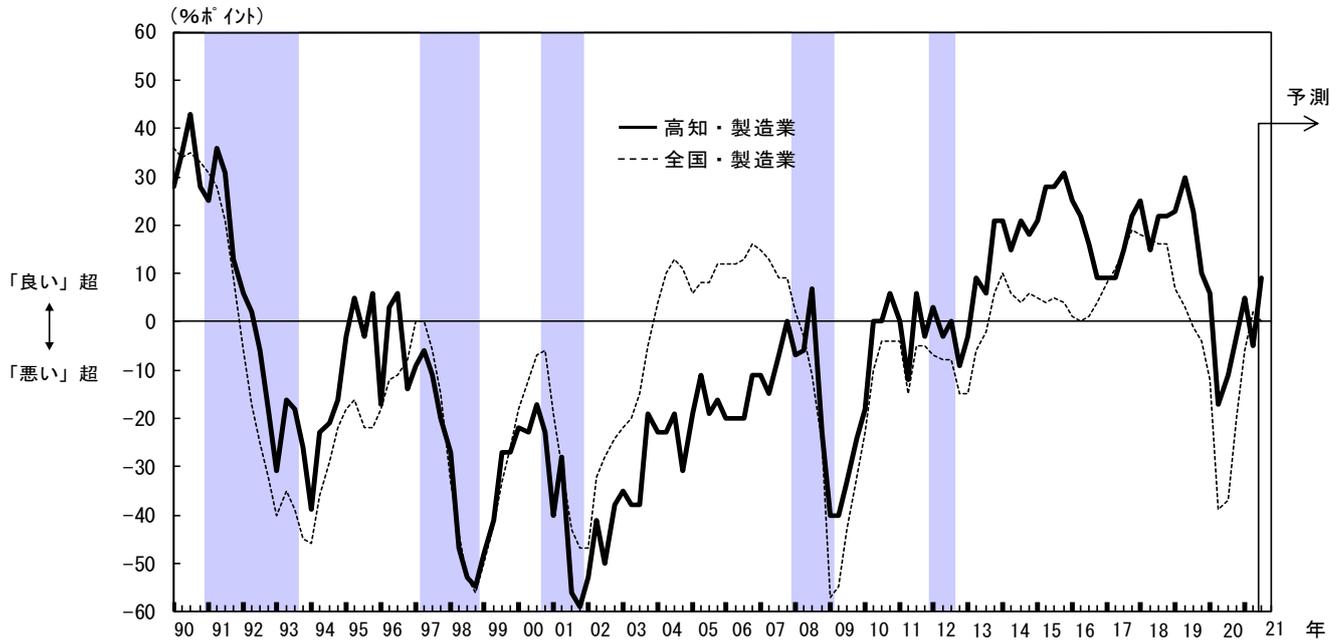
		2020/6月	9月	12月	2021/3月	(前回の 6月予測)	6月 最近	変化幅	9月 先行き	変化幅
		全産業		▲ 23	▲ 18	▲ 2	▲ 3	(▲ 9)	▲ 3	0
社数 構成 比 (%)	①良い	17	15	19	20	(11)	19	▲ 1	13	▲ 6
	②さほど良くない	43	52	60	57	(69)	59	2	71	12
	③悪い	40	33	21	23	(20)	22	▲ 1	16	▲ 6
製造業		▲ 17	▲ 11	▲ 3	5	(3)	▲ 5	▲ 10	9	14
	食料品	▲ 30	▲ 40	▲ 20	▲ 30	(▲ 20)	▲ 30	0	0	30
	はん用・生産用・業務用機械	▲ 33	▲ 33	▲ 33	0	(0)	0	0	0	0
非製造業		▲ 25	▲ 20	▲ 3	▲ 6	(▲ 15)	▲ 2	4	▲ 8	▲ 6
	建設	27	18	27	36	(18)	27	▲ 9	18	▲ 9
	卸・小売	▲ 10	▲ 5	3	0	(▲ 7)	0	0	▲ 7	▲ 7
	卸売	▲ 20	▲ 20	▲ 13	▲ 13	(▲ 20)	0	13	▲ 13	▲ 13
	小売	▲ 4	4	12	8	(0)	0	▲ 8	▲ 4	▲ 4
	宿泊・飲食サービス	▲ 100	▲ 80	▲ 30	▲ 70	(▲ 70)	▲ 70	0	▲ 60	10
全国 (全規模合計)	全産業	▲ 31	▲ 28	▲ 15	▲ 8	(▲ 10)	▲ 3	5	▲ 5	▲ 2
	製造業	▲ 39	▲ 37	▲ 20	▲ 6	(▲ 7)	2	8	0	▲ 2
	非製造業	▲ 25	▲ 21	▲ 11	▲ 9	(▲ 12)	▲ 7	2	▲ 9	▲ 2

## ▽ 業況判断 D.I.の推移(全産業)

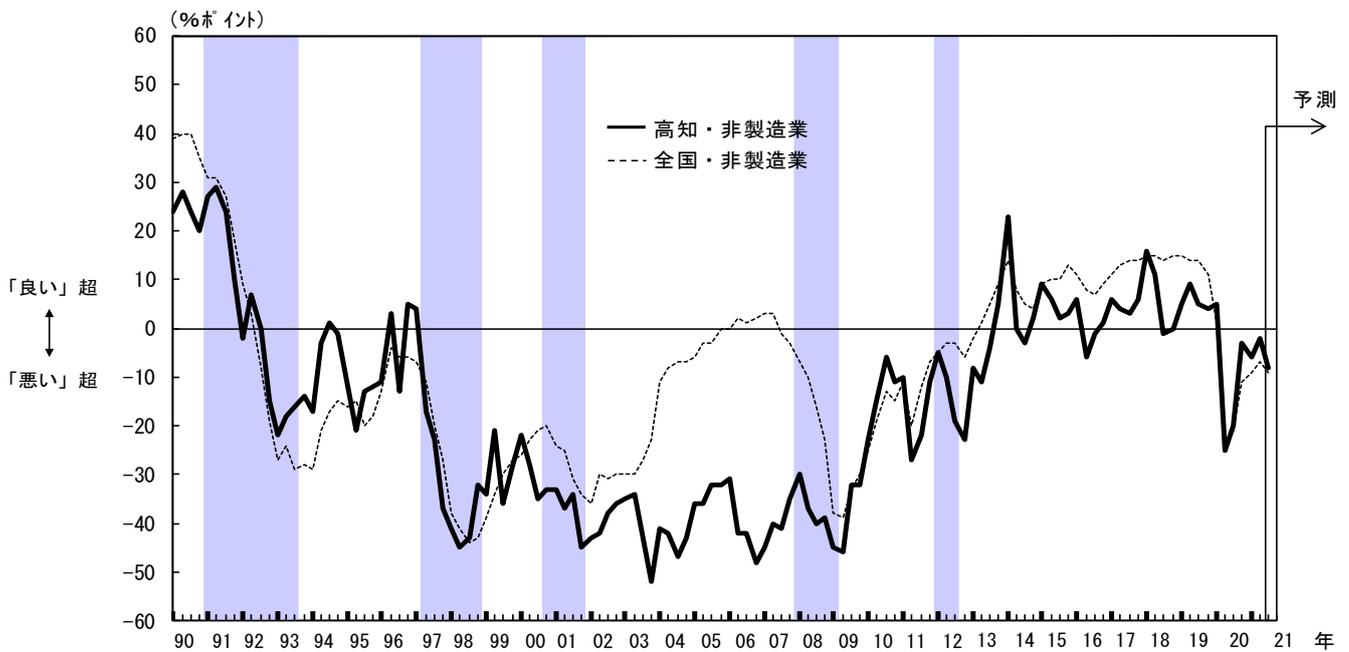


(注2) シャドローは景気後退期(内閣府調べ、以下同じ)。

▽ 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・%)

	2019年度	2020年度		2020/上期		2020/下期	
	実績	実績	(修正率)	実績	(修正率)	実績	(修正率)
全産業	+ 2.1	0.0	(+ 1.0)	▲ 2.3	(+ 0.1)	+ 2.2	(+ 1.8)
製造業	▲ 1.1	▲ 1.7	(+ 1.0)	▲ 7.8	(0.0)	+ 4.6	(+ 2.0)
非製造業	+ 2.8	+ 0.4	(+ 0.9)	▲ 1.0	(+ 0.1)	+ 1.7	(+ 1.7)
	—	2021年度		2021/上期		2021/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	+ 2.0	(+ 1.7)	+ 3.2	(+ 1.3)	+ 0.8	(+ 2.1)
製造業	—	+ 2.0	(+ 0.7)	+ 6.9	(+ 2.9)	▲ 2.5	(▲ 1.3)
非製造業	—	+ 2.0	(+ 1.9)	+ 2.4	(+ 0.9)	+ 1.6	(+ 2.8)

(注3) 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))。

### (2) 経常利益

(前年度比・%)

	2019年度	2020年度		2020/上期		2020/下期	
	実績	実績	(修正率)	実績	(修正率)	実績	(修正率)
全産業	▲ 13.5	+ 3.7	(+ 14.8)	▲ 0.7	(+ 7.5)	+ 7.6	(+ 21.7)
製造業	▲ 24.5	▲ 14.3	(+ 12.9)	▲ 13.1	(▲ 0.2)	▲ 15.9	(+ 37.1)
非製造業	+ 3.7	+ 24.6	(+ 16.4)	+ 21.9	(+ 19.3)	+ 26.1	(+ 14.9)
	—	2021年度		2021/上期		2021/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	▲ 0.6	(+ 7.8)	+ 0.7	(+ 30.0)	▲ 1.7	(▲ 5.8)
製造業	—	+ 7.7	(+ 8.6)	+ 4.8	(+ 41.0)	+ 11.5	(▲ 15.9)
非製造業	—	▲ 7.3	(+ 7.0)	▲ 4.5	(+ 17.1)	▲ 8.7	(+ 2.0)

### ▽ 売上高経常利益率(全産業)



## (3)設備投資額

(前年度比・%)

	2019年度	2020年度		2021年度	
	実績	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	▲ 5.9	▲ 10.0	(▲ 11.6)	+ 26.9	(+ 16.6)
製造業	▲ 2.5	▲ 12.0	(▲ 20.2)	+ 6.7	(+ 0.2)
非製造業	▲ 10.1	▲ 7.4	(+ 2.1)	+ 51.9	(+ 35.9)

## ▽ 生産・営業用設備判断D.I.

(%ポイント)

	2020/6月	9月	12月	2021/3月	(前回の 6月予測)	6月 最近	変化幅	9月 先行き	変化幅
	生産・営業用設備判断D.I. 〔「過剰」-「不足」〕	5	4	6	5	(5)	4	▲ 1	4
製造業	6	3	6	6	(6)	6	0	3	▲ 3
非製造業	4	4	5	4	(4)	3	▲ 1	3	0

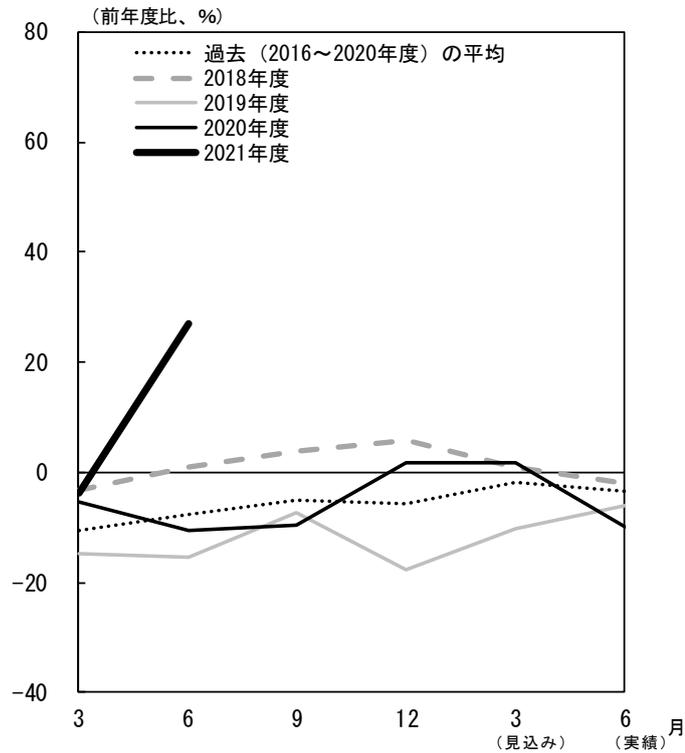
## (4)研究開発投資額

(前年度比・%)

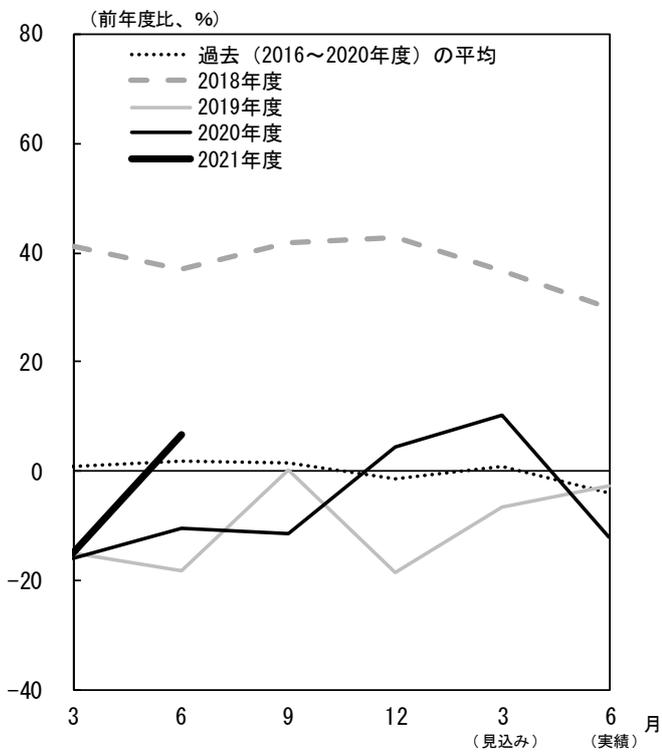
	2019年度	2020年度		2021年度	
	実績	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	▲ 11.1	+ 12.0	(▲ 3.3)	+ 21.9	(+ 1.5)

## ▽ 設備投資額の足取り

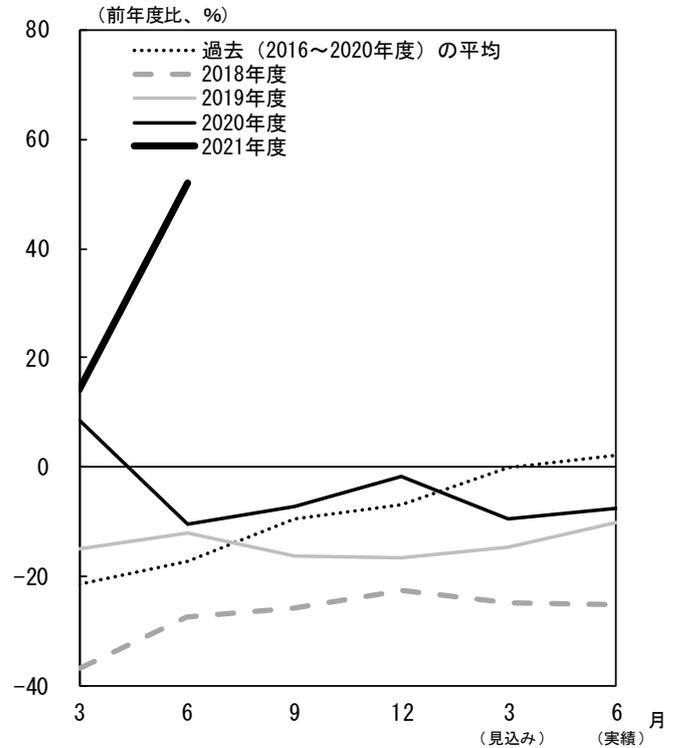
### 全産業



### 製造業



### 非製造業



(注4) 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)

	2020/6月	9月	12月	2021/3月	(前回の 6月予測)	6月		9月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
雇用人員判断D.I. (「過剰」-「不足」)	▲ 12	▲ 12	▲ 16	▲ 13	(▲ 16)	▲ 15	▲ 2	▲ 21	▲ 6
製造業	0	0	▲ 9	▲ 6	(▲ 6)	▲ 6	0	▲ 12	▲ 6
非製造業	▲ 16	▲ 17	▲ 18	▲ 15	(▲ 21)	▲ 20	▲ 5	▲ 24	▲ 4

### 4. 企業金融

(%ポイント)

	2020/6月	9月	12月	2021/3月	(前回の 6月予測)	6月		9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」)	11	15	22	18	-	21	3	-	-
製造業	18	21	26	21	-	26	5	-	-
非製造業	8	14	19	17	-	19	2	-	-
金融機関の貸出態度判断D.I. (「緩い」-「厳しい」)	30	28	27	24	-	30	6	-	-
製造業	35	32	32	26	-	32	6	-	-
非製造業	27	27	25	24	-	29	5	-	-
借入金利水準判断D.I. (「上昇」-「低下」)	▲ 11	▲ 6	▲ 4	▲ 4	(▲ 5)	▲ 4	0	▲ 3	1
製造業	▲ 9	▲ 6	▲ 3	▲ 3	(▲ 3)	0	3	0	0
非製造業	▲ 12	▲ 6	▲ 5	▲ 4	(▲ 5)	▲ 7	▲ 3	▲ 4	3

### 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)

	2020/6月	9月	12月	2021/3月	(前回の 6月予測)	6月		9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」)	▲ 27	▲ 33	▲ 30	▲ 25	(▲ 23)	▲ 21	4	▲ 22	▲ 1
製造業	▲ 29	▲ 41	▲ 35	▲ 26	(▲ 23)	▲ 23	3	▲ 24	▲ 1
非製造業	▲ 27	▲ 29	▲ 28	▲ 23	(▲ 24)	▲ 20	3	▲ 23	▲ 3
製商品在庫水準判断D.I. (「過大」-「不足」)	17	17	11	6	-	4	▲ 2	-	-
製造業	23	29	16	6	-	6	0	-	-
非製造業	13	10	8	6	-	2	▲ 4	-	-

#### (2) 価格判断 D.I.

(%ポイント)

	2020/6月	9月	12月	2021/3月	(前回の 6月予測)	6月		9月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
仕入価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	0	4	7	11	(13)	21	10	17	▲ 4
製造業	12	3	3	9	(29)	32	23	26	▲ 6
非製造業	▲ 5	3	10	12	(7)	17	5	15	▲ 2
販売価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	▲ 7	▲ 4	2	5	(1)	4	▲ 1	2	▲ 2
製造業	0	0	0	0	(3)	6	6	9	3
非製造業	▲ 9	▲ 4	2	7	(0)	4	▲ 3	▲ 1	▲ 5

以上