



第193回 短観(2022年6月・高知県分)

▽ 調査対象企業および回答状況 (社)

	調査先数	回答先数	(回答率)				回答期間
				大企業	中堅企業	中小企業	
全産業	122	122	(100.0%)	4	18	100	5月30日～6月30日
製造業	35	35	(100.0%)	3	7	25	
非製造業	87	87	(100.0%)	1	11	75	

(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、サービス消費や観光需要等の回復を受けて、前回調査から改善した(全産業:前回▲1→今回+9)。
- ・ 先行き(9月までの見通し)は、悪化が見込まれている(同:今回+9→先行き+3)。

(2021年度の事業計画)

- ・ 売上高および経常利益は、製造業において自動車向けを中心に受注が回復したこと等から、増収増益で着地。
- ・ 設備投資額は、維持更新案件やBCP・環境対策案件を中心に前年度を上回って着地。

(2022年度の事業計画)

- ・ 売上高は、製造業における自動車向けや設備投資関連の受注増加や、非製造業における新型コロナウイルス感染症の影響の緩和を受けた観光・外食需要の持ち直し期待から、増収となる見込み。経常利益は、原材料価格の高騰により減益となる見込み。
  - ▷ 前回調査比をみると、製造業では、受注の増加や、一部の先で原材料価格上昇分の販売価格への転嫁が進捗していること等から、売上高は上方修正された一方、先行きも原材料価格の一段の上昇を見込む下で、継続的な販売価格への転嫁に対する不透明感が強いことから、経常利益は下方修正。非製造業では、一部の先で会計基準が変更されたことに伴い、売上高は下方修正された一方、サービス消費や観光需要の持ち直し期待から、経常利益は上方修正。
- ・ 設備投資額は、一部の先における大型投資の剥落の影響から前年度を下回る計画となっているが、多くの先では、維持更新目的やBCP・環境対策目的の投資を底堅く実施していくことが予定されている。
  - ▷ 前回調査比をみると、製造業で維持更新投資の積み増しがみられたほか、非製造業でBCP投資の積み増しがみられたことから、上方修正。

# 1. 業況判断D.I.

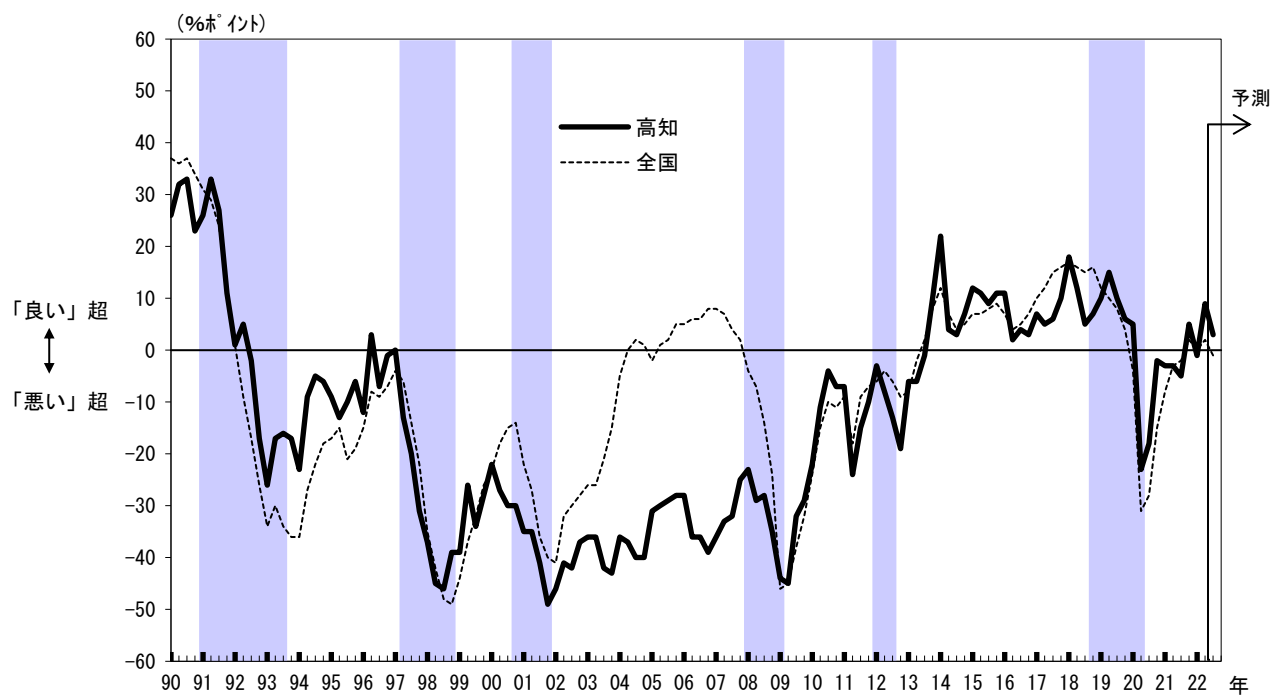
(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

	2021/6月	9月	12月	2022/3月	(前回の 6月予測)	6月		9月		
						最近	変化幅	先行き	変化幅	
全産業	▲ 3	▲ 5	6	▲ 1	(▲ 7)	9	10	3	▲ 6	
社数 構成比 (%)	①良い	19	21	24	24	(9)	24	0	16	▲ 8
	②さほど良くない	59	53	58	51	(75)	61	10	71	10
	③悪い	22	26	18	25	(16)	15	▲ 10	13	▲ 2
製造業	▲ 5	▲ 8	20	6	(2)	17	11	11	▲ 6	
食料品	▲ 30	▲ 50	10	▲ 40	(▲ 20)	▲ 10	30	0	10	
はん用・生産用・業務用機械	0	0	17	17	(17)	0	▲ 17	17	17	
非製造業	▲ 2	▲ 3	0	▲ 5	(▲ 10)	6	11	▲ 1	▲ 7	
建設	27	27	27	55	(0)	27	▲ 28	18	▲ 9	
卸・小売	0	2	▲ 3	▲ 8	(▲ 15)	▲ 5	3	▲ 13	▲ 8	
卸売	0	7	▲ 6	0	(▲ 20)	0	0	▲ 20	▲ 20	
小売	0	0	0	▲ 12	(▲ 12)	▲ 8	4	▲ 8	0	
宿泊・飲食サービス	▲ 70	▲ 100	▲ 70	▲ 100	(▲ 30)	▲ 30	70	▲ 20	10	

全国 (全規模合計)	全産業	▲ 3	▲ 2	2	0	(▲ 3)	2	2	▲ 1	▲ 3
	製造業	2	5	6	2	(0)	1	▲ 1	▲ 1	▲ 2
	非製造業	▲ 7	▲ 7	0	▲ 2	(▲ 5)	4	6	0	▲ 4

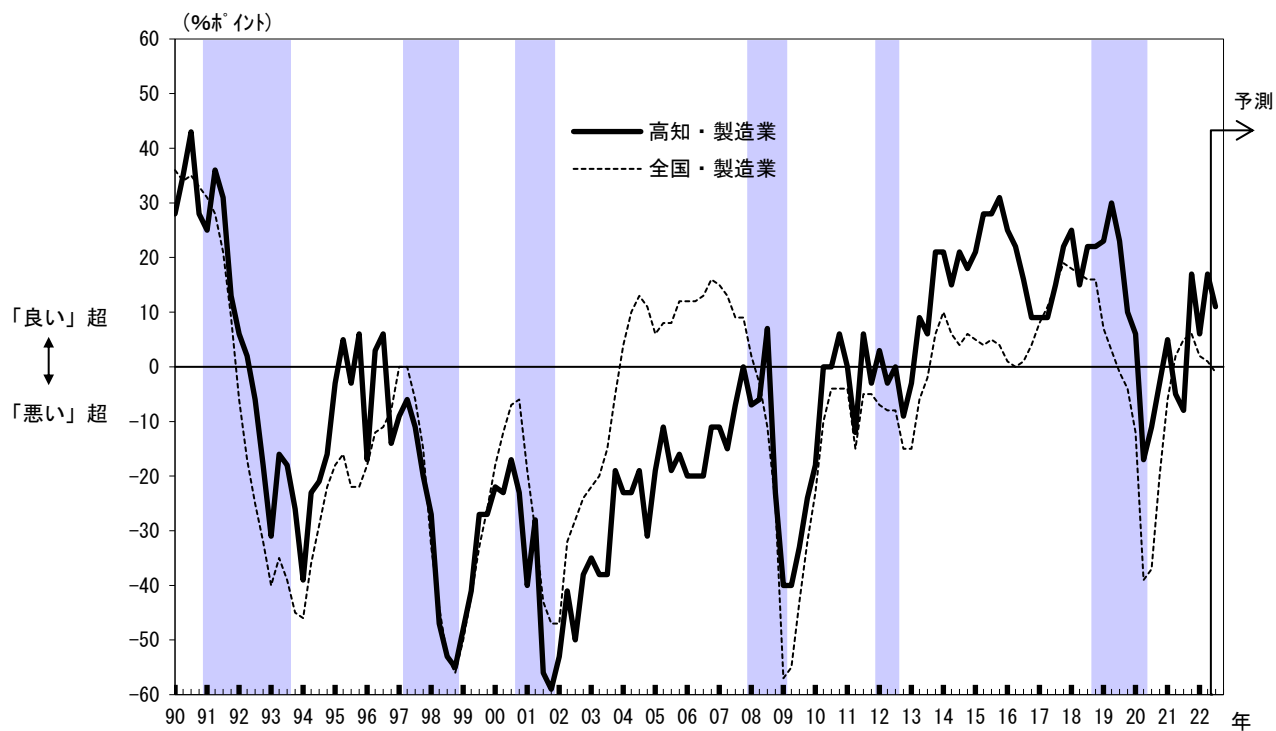
(注2)2021/12月以降の計数は、2022/3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

## ▽ 業況判断D.I.の推移(全産業)

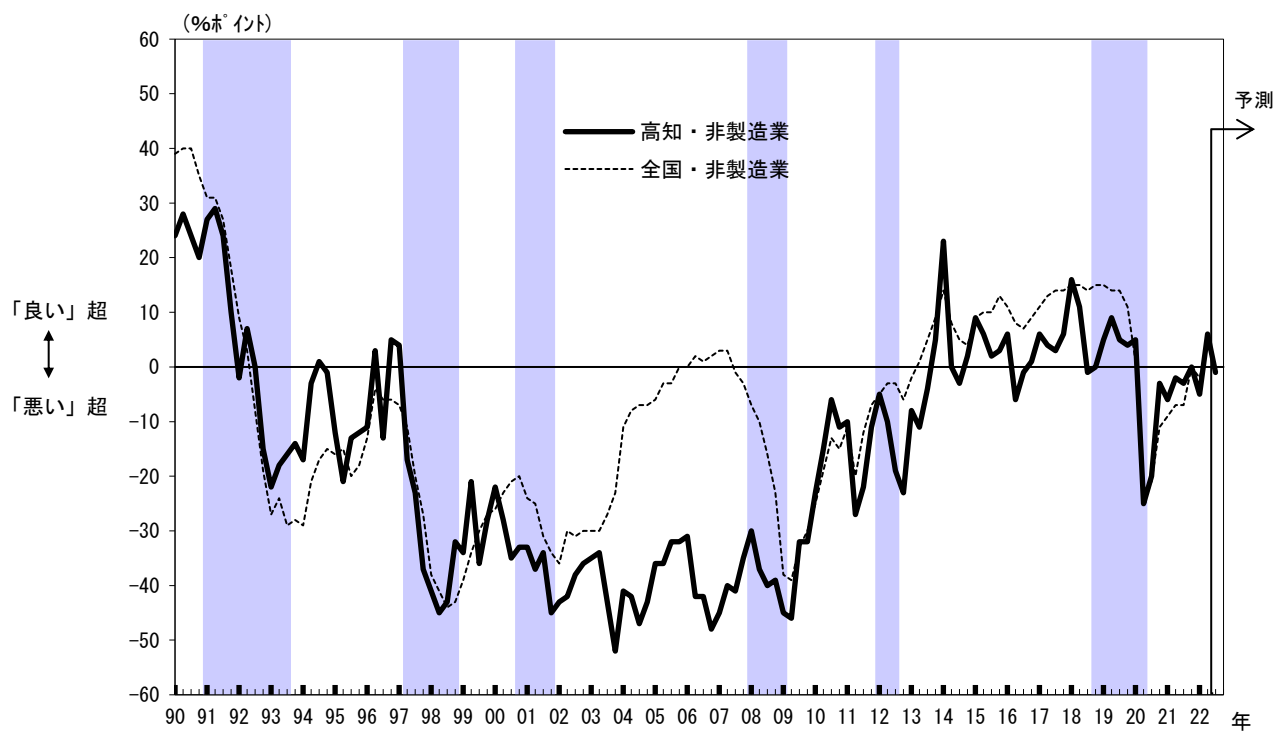


(注3)シャドーは景気後退期(内閣府調べ、以下同じ)。

▽ 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・%)

	2020年度	2021年度		2021/上期		2021/下期	
	実績	実績	(修正率)	実績	(修正率)	実績	(修正率)
全産業	0.0	+ 0.8	(▲ 1.8)	+ 3.6	(▲ 0.1)	▲ 1.8	(▲ 3.5)
製造業	▲ 1.7	+ 4.5	(+ 1.1)	+ 8.3	(+ 0.1)	+ 1.1	(+ 2.1)
非製造業	+ 0.4	0.0	(▲ 2.4)	+ 2.6	(▲ 0.1)	▲ 2.5	(▲ 4.7)

	2020年度	2022年度		2022/上期		2022/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	+ 2.2	(▲ 1.0)	+ 3.1	(+ 2.1)	+ 1.4	(▲ 3.9)
製造業	—	+ 4.9	(+ 3.4)	+ 4.8	(+ 6.0)	+ 4.9	(+ 0.9)
非製造業	—	+ 1.6	(▲ 1.9)	+ 2.7	(+ 1.2)	+ 0.6	(▲ 5.0)

(注4) 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5) 2021年度以降の計数は、2022/3月の調査対象企業見直し後の新ベース(以下同じ)。

### (2) 経常利益

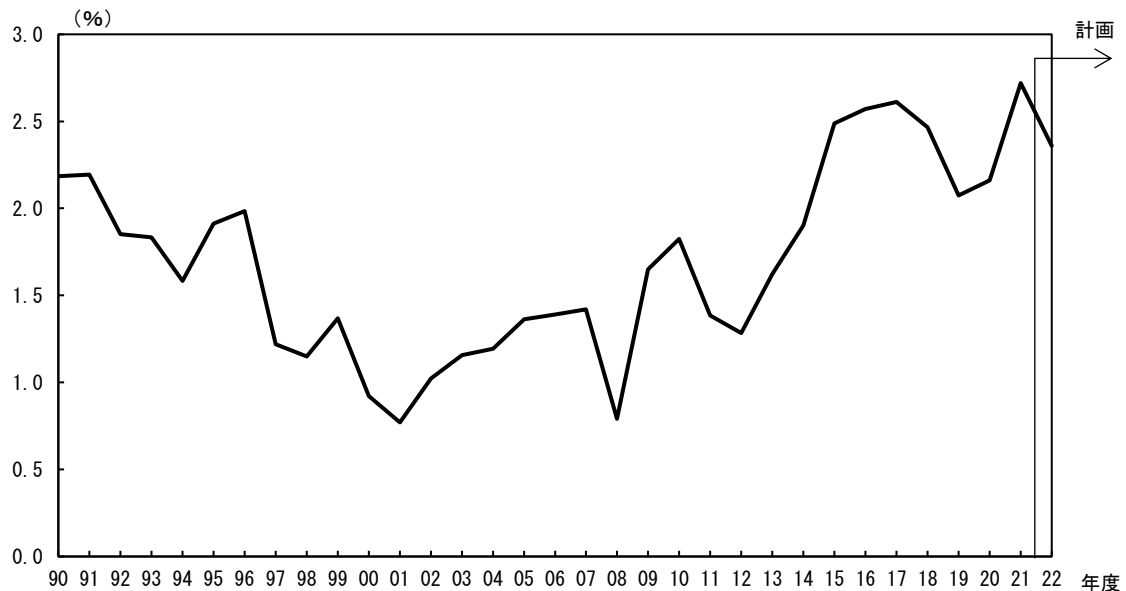
(前年度比・%)

	2020年度	2021年度		2021/上期		2021/下期	
	実績	実績	(修正率)	実績	(修正率)	実績	(修正率)
全産業	+ 3.7	+ 20.1	(+ 8.1)	+ 10.4	(▲ 0.4)	+ 28.2	(+ 15.0)
製造業	▲ 14.3	+ 50.7	(+ 4.7)	+ 34.5	(0.0)	+ 72.1	(+ 10.2)
非製造業	+ 24.6	▲ 2.1	(+ 12.0)	▲ 16.9	(▲ 1.1)	+ 6.5	(+ 19.2)

	2020年度	2022年度		2022/上期		2022/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	▲ 11.0	(▲ 5.9)	+ 0.5	(▲ 0.5)	▲ 19.2	(▲ 10.2)
製造業	—	▲ 25.8	(▲ 19.2)	▲ 10.4	(▲ 3.5)	▲ 41.8	(▲ 35.9)
非製造業	—	+ 5.5	(+ 8.2)	+ 20.3	(+ 4.0)	▲ 1.2	(+ 10.7)

### ▽ 売上高経常利益率(全産業)



## (3)設備投資額

(前年度比・%)

	2020年度	2021年度		2022年度	
	実績	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	▲ 10.0	+ 36.9	(+ 2.8)	▲ 14.0	(+ 6.9)
製造業	▲ 12.0	+ 0.8	(▲ 0.6)	▲ 15.6	(+ 12.0)
非製造業	▲ 7.4	+ 80.1	(+ 5.2)	▲ 13.0	(+ 3.8)

## ▽ 生産・営業用設備判断D.I.

(%ポイント)

	2021/6月	9月	12月	2022/3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」)	4	5	2	5	(4)	3	▲ 2	1
製造業	6	6	3	0	(0)	▲ 3	▲ 3	▲ 3	0
非製造業	3	4	1	7	(4)	4	▲ 3	2	▲ 2

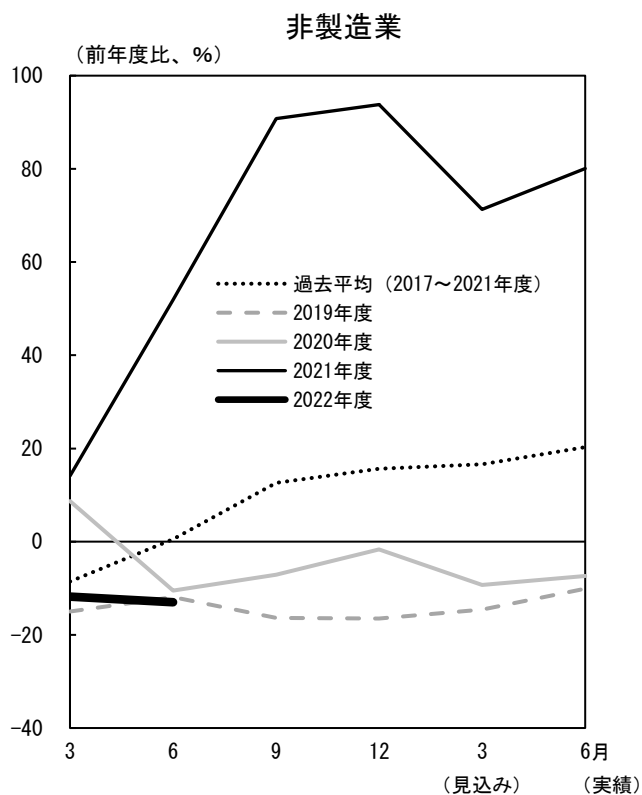
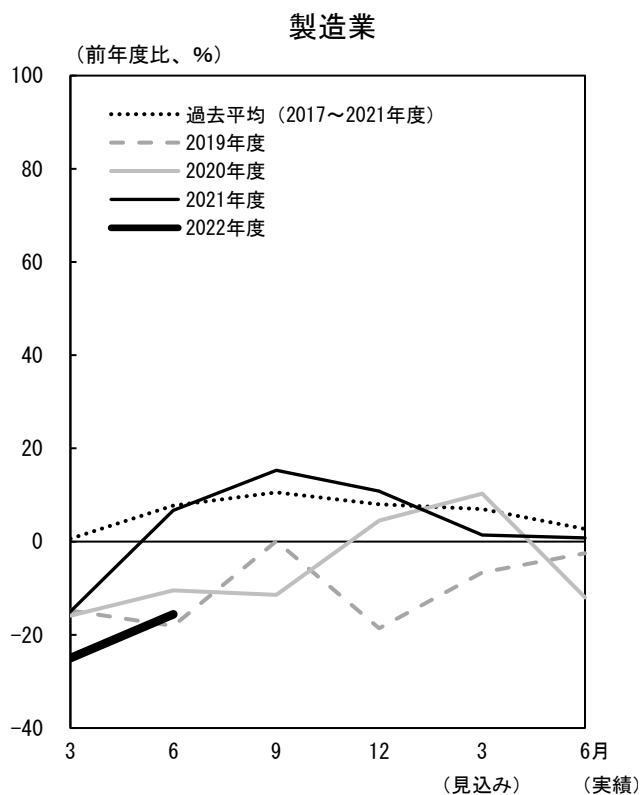
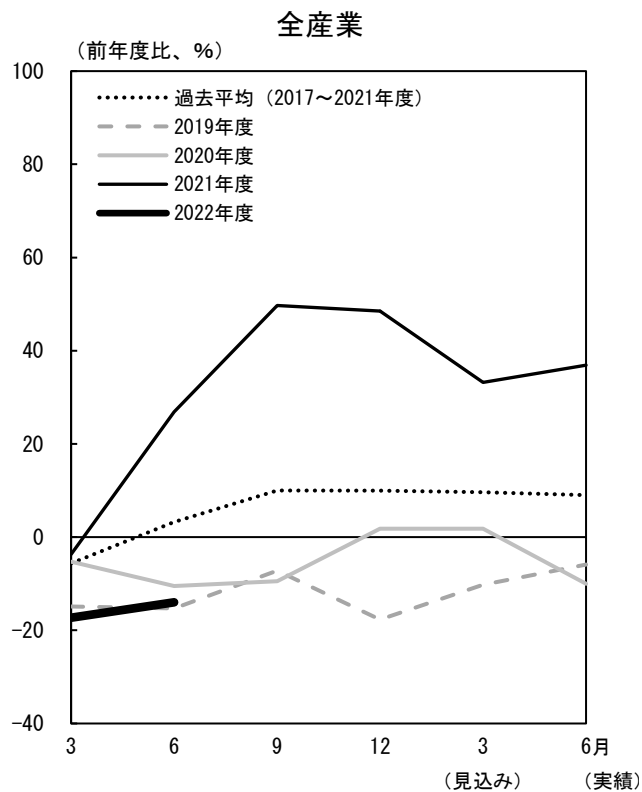
(注6) 2021/12月以降の計数は、2022/3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

## (4)研究開発投資額

(前年度比・%)

	2020年度	2021年度		2022年度	
	実績	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 12.0	+ 7.3	(▲ 3.1)	+ 5.2	(▲ 6.3)

▽ 設備投資額の足取り



(注7) 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。

(注8) 2021/12月以降および2022年度の計数は、2022/3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

### 3. 雇用人員判断D.I.

(%ポイント)

	2021/6月	9月	12月	2022/3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」)	▲ 15	▲ 15	▲ 23	▲ 17	(▲ 25)	▲ 25	▲ 8	▲ 30	▲ 5
製造業	▲ 6	▲ 9	▲ 15	▲ 12	(▲ 12)	▲ 20	▲ 8	▲ 22	▲ 2
非製造業	▲ 20	▲ 19	▲ 27	▲ 20	(▲ 31)	▲ 27	▲ 7	▲ 33	▲ 6

(注9) 2021/12月以降の計数は、2022/3月の調査対象企業見直し後の新ベース(以下、4.~5.において同じ)。

### 4. 企業金融

(%ポイント)

	2021/6月	9月	12月	2022/3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」)	21	18	18	21	-	20	▲ 1	-	-
製造業	26	21	14	11	-	17	6	-	-
非製造業	19	17	19	24	-	22	▲ 2	-	-
金融機関の貸出態度判断D.I. (「緩い」-「厳しい」)	30	22	20	24	-	20	▲ 4	-	-
製造業	32	21	15	17	-	17	0	-	-
非製造業	29	23	22	27	-	23	▲ 4	-	-
借入金利水準判断D.I. (「上昇」-「低下」)	▲ 4	▲ 4	▲ 3	▲ 1	(2)	▲ 4	▲ 3	6	10
製造業	0	▲ 3	0	0	(3)	▲ 3	▲ 3	11	14
非製造業	▲ 7	▲ 5	▲ 4	▲ 1	(2)	▲ 4	▲ 3	4	8

### 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)

	2021/6月	9月	12月	2022/3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」)	▲ 21	▲ 19	▲ 9	▲ 11	(▲ 15)	▲ 6	5	▲ 9	▲ 3
製造業	▲ 23	▲ 23	▲ 14	▲ 20	(▲ 23)	▲ 9	11	▲ 9	0
非製造業	▲ 20	▲ 17	▲ 7	▲ 7	(▲ 12)	▲ 4	3	▲ 11	▲ 7
製商品在庫水準判断D.I. (「過大」-「不足」)	4	8	0	▲ 4	-	▲ 6	▲ 2	-	-
製造業	6	7	0	7	-	10	3	-	-
非製造業	2	8	0	▲ 10	-	▲ 14	▲ 4	-	-

#### (2) 価格判断D.I.

(%ポイント)

	2021/6月	9月	12月	2022/3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」)	21	28	40	51	(54)	60	9	61	1
製造業	32	41	54	63	(66)	71	8	80	9
非製造業	17	23	34	47	(50)	56	9	53	▲ 3
販売価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	4	4	8	19	(28)	28	9	35	7
製造業	6	6	9	17	(37)	28	11	57	29
非製造業	4	3	8	19	(25)	28	9	25	▲ 3

以上