



第194回 短観(2022年9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	8月29日～9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、原材料価格等の上昇や半導体等の供給制約の影響を受けて、前回調査から悪化した(全産業:前回+9→今回+2)。
- ・ 先行き(12月までの見通し)は、悪化が見込まれている(同:今回+2→先行き0)。

(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のほか、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や新規出店効果等から、増収となる見込み。経常利益は、原材料価格等の上昇により減益となる見込み。
 - ▷ 前回調査比をみると、売上高は概ね前回並みとなっている。経常利益は、非製造業において仕入価格の上昇分を販売価格に十分に転嫁できていないことから下方修正となったものの、製造業において販売価格への転嫁が相応に進んだことからより大きな上方修正となったため、全体では上方修正。
- ・ 設備投資額は、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おり、概ね前年度並みとなる見込み。
 - ▷ 前回調査比をみると、製造業における能力増強投資や維持更新投資の積み増しのほか、非製造業における新規出店投資の追加がみられたことから、上方修正。

1. 業況判断D.I.

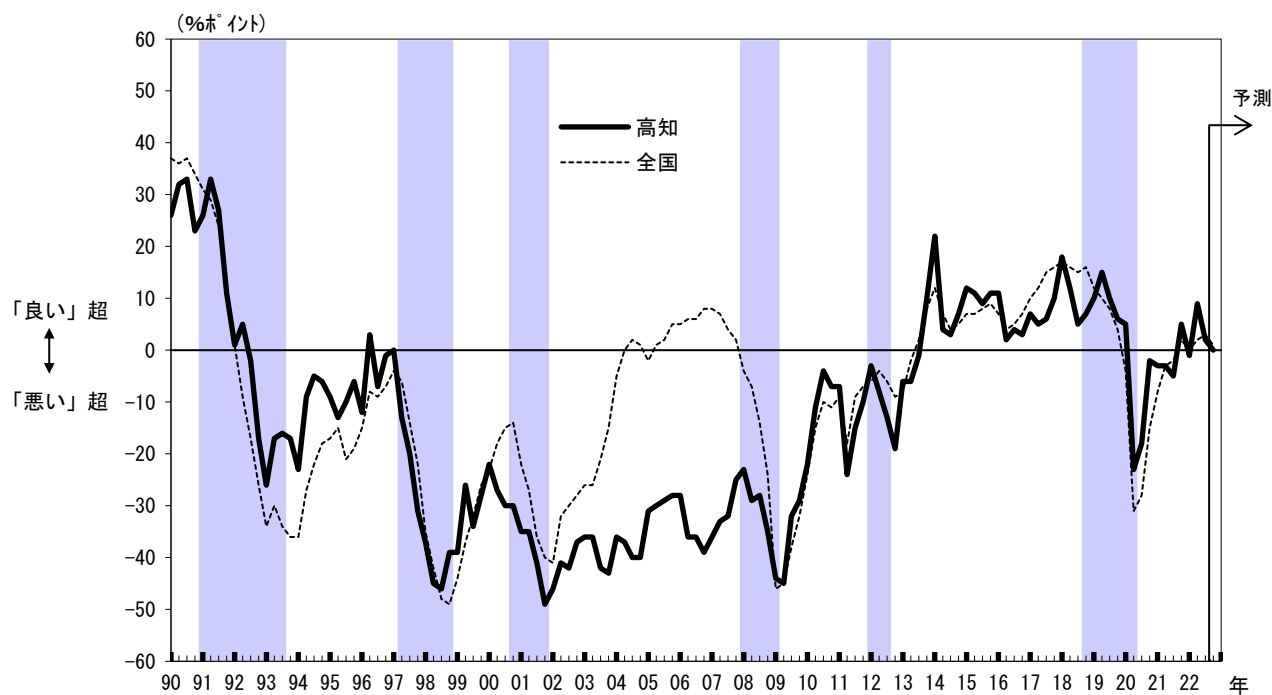
(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

	2021/9月	12月	2022/3月	6月	(前回の 9月予測)	9月		12月		
						最近	変化幅	先行き	変化幅	
全産業	▲ 5	6	▲ 1	9	(3)	2	▲ 7	0	▲ 2	
社数 構成比 (%)	①良い	21	24	24	24	(16)	22	▲ 2	16	▲ 6
	②さほど良くない	53	58	51	61	(71)	58	▲ 3	68	10
	③悪い	26	18	25	15	(13)	20	5	16	▲ 4
製造業	▲ 8	20	6	17	(11)	9	▲ 8	0	▲ 9	
食料品	▲ 50	10	▲ 40	▲ 10	(0)	▲ 20	▲ 10	▲ 30	▲ 10	
はん用・生産用・業務用機械	0	17	17	0	(17)	17	17	0	▲ 17	
非製造業	▲ 3	0	▲ 5	6	(▲ 1)	0	▲ 6	▲ 1	▲ 1	
建設	27	27	55	27	(18)	36	9	9	▲ 27	
卸・小売	2	▲ 3	▲ 8	▲ 5	(▲ 13)	▲ 7	▲ 2	▲ 10	▲ 3	
卸売	7	▲ 6	0	0	(▲ 20)	▲ 13	▲ 13	0	13	
小売	0	0	▲ 12	▲ 8	(▲ 8)	▲ 4	4	▲ 16	▲ 12	
宿泊・飲食サービス	▲ 100	▲ 70	▲ 100	▲ 30	(▲ 20)	▲ 30	0	0	30	

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

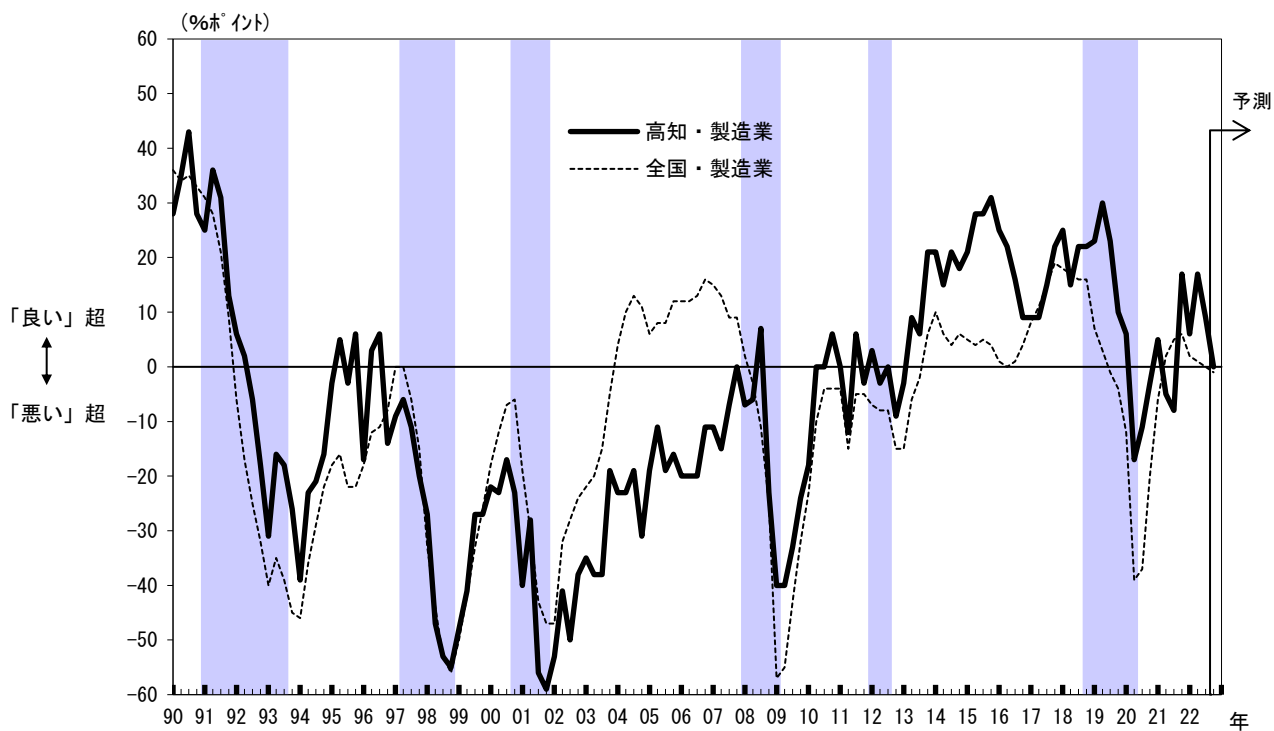
(注2)2021/12月以降の計数は、2022/3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

▽ 業況判断D.I.の推移(全産業)

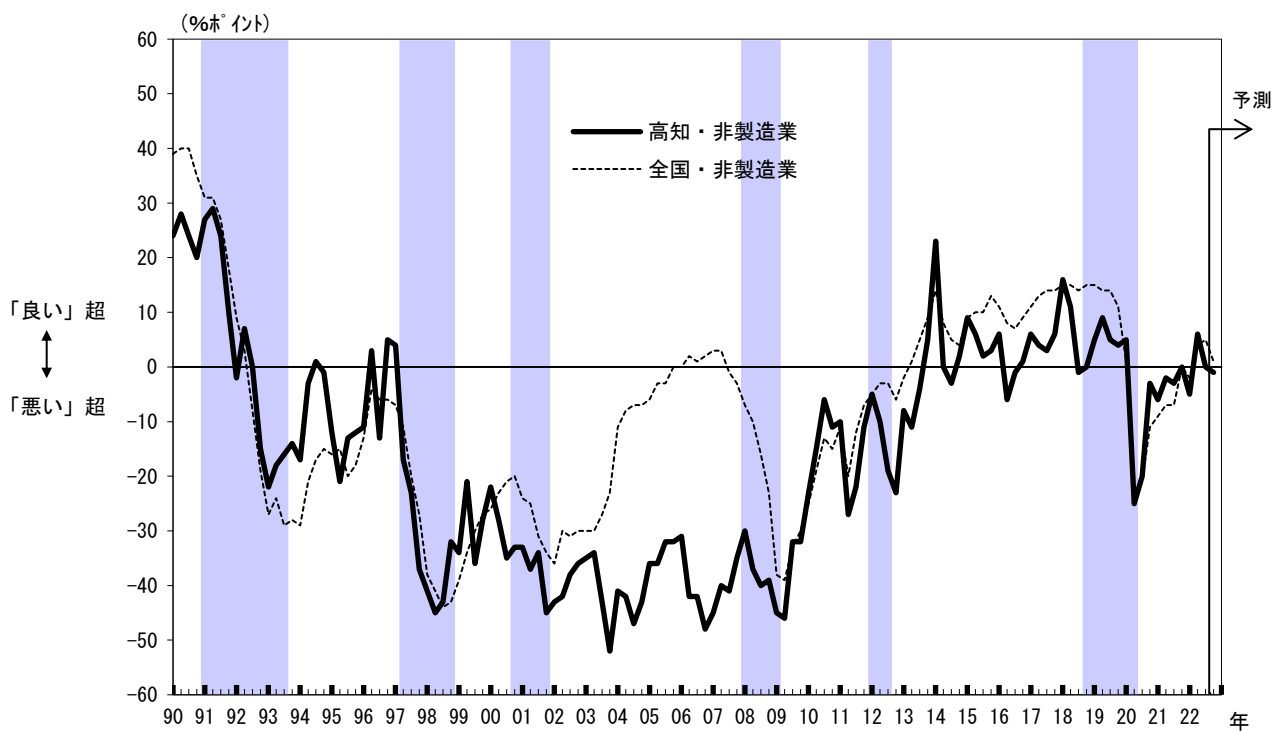


(注3)シャドーは景気後退期(内閣府調べ、以下同じ)。

▽ 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・%)

	2021年度 実績	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	+ 0.8	+ 2.4	(+ 0.1)	+ 2.8	(▲ 0.2)	+ 1.9	(+ 0.5)
製造業	+ 4.5	+ 6.0	(+ 1.1)	+ 5.2	(+ 0.3)	+ 6.8	(+ 1.8)
非製造業	0.0	+ 1.5	(▲ 0.1)	+ 2.3	(▲ 0.3)	+ 0.8	(+ 0.2)

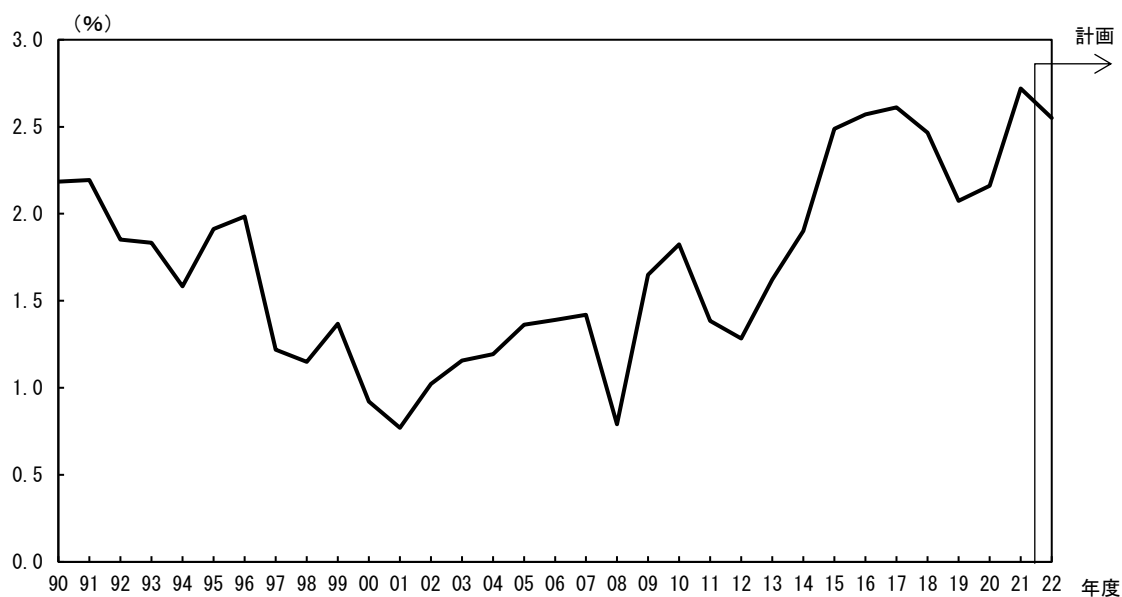
(注4) 前年度比や修正率の「0.0」は正・負を区分していない(集計上、「+0.0」と「▲0.0」を纏めて「0.0」と表記<以下の項目も同様>)。

(2) 経常利益

(前年度比・%)

	2021年度 実績	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	+ 20.1	▲ 4.0	(+ 7.9)	+ 0.7	(+ 0.2)	▲ 7.3	(+ 14.6)
製造業	+ 50.7	▲ 5.5	(+ 27.1)	▲ 1.5	(+ 9.9)	▲ 9.7	(+ 54.6)
非製造業	▲ 2.1	▲ 2.2	(▲ 7.2)	+ 4.8	(▲ 12.9)	▲ 5.4	(▲ 4.1)

▽ 売上高経常利益率(全産業)



(3) 設備投資額 (前年度比・%)

	2021年度	2022年度	
	実績	計画	(修正率)
全産業	+ 36.9	▲ 1.0	(+ 15.1)
製造業	+ 0.8	▲ 2.8	(+ 15.3)
非製造業	+ 80.1	+ 0.2	(+ 15.0)

▽ 生産・営業用設備判断D.I. (%ポイント)

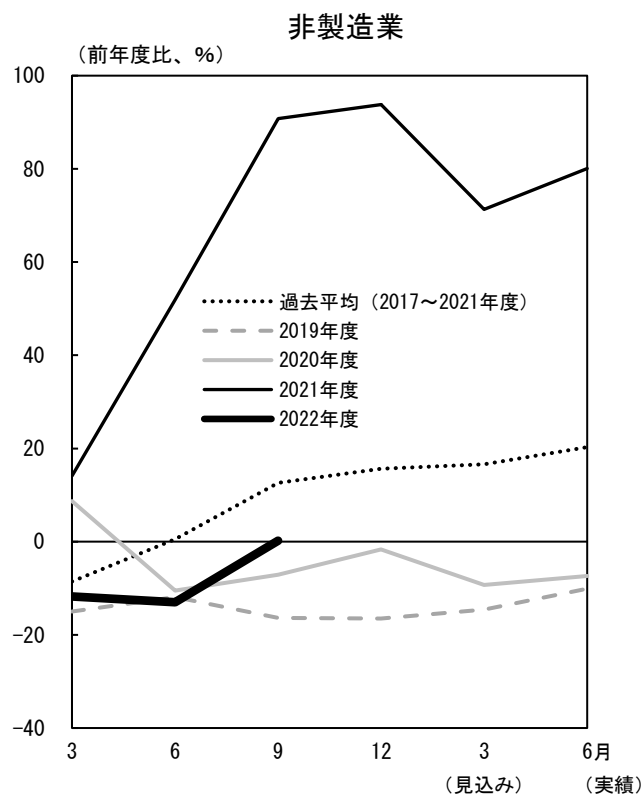
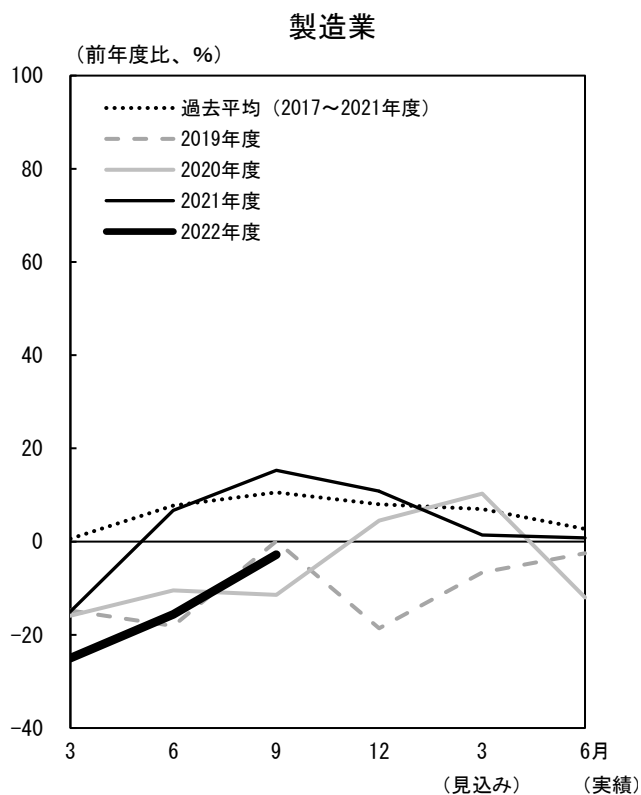
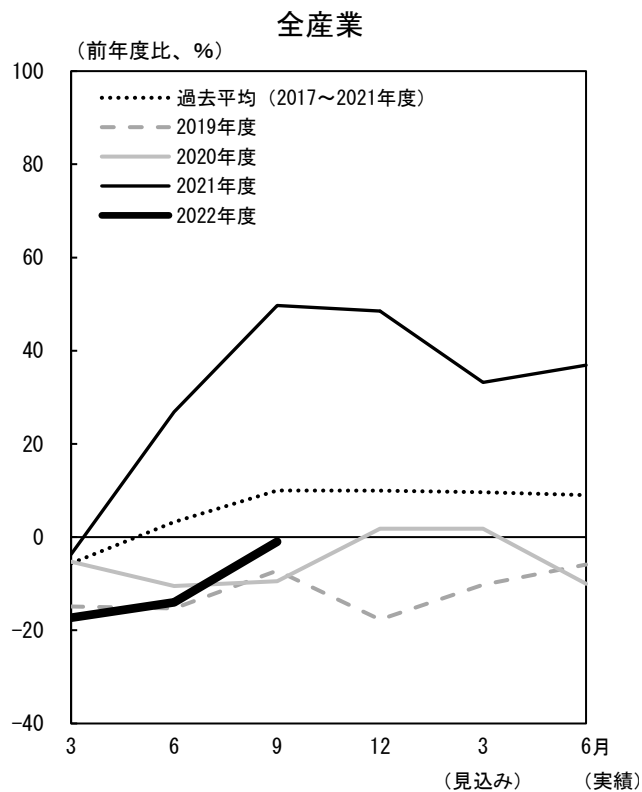
	2021/9月	12月	2022/3月	6月	(前回の 9月予測)	9月 最近	変化幅	12月 先行き	変化幅
	生産・営業用設備判断D.I. (「過剰」-「不足」)	5	2	5	3	(1)	3	0	2
製造業	6	3	0	▲ 3	(▲ 3)	▲ 3	0	▲ 6	▲ 3
非製造業	4	1	7	4	(2)	6	2	5	▲ 1

(注5) 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・%)

	2021年度	2022年度	
	実績	計画	(修正率)
全産業	+ 7.3	▲ 13.6	(▲ 17.8)

▽ 設備投資額の足取り



(注6) 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)

	2021/9月	12月	2022/3月	6月	(前回の 9月予測)	9月		12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	▲ 23	▲ 17	▲ 25	(▲ 30)	▲ 27	▲ 2	▲ 33	▲ 6
製造業	▲ 9	▲ 15	▲ 12	▲ 20	(▲ 22)	▲ 17	3	▲ 22	▲ 5
非製造業	▲ 19	▲ 27	▲ 20	▲ 27	(▲ 33)	▲ 32	▲ 5	▲ 36	▲ 4

(注7)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)

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

	2021/9月	12月	2022/3月	6月	(前回の 9月予測)	9月		12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」)	▲ 19	▲ 9	▲ 11	▲ 6	(▲ 9)	▲ 8	▲ 2	▲ 12	▲ 4
製造業	▲ 23	▲ 14	▲ 20	▲ 9	(▲ 9)	▲ 12	▲ 3	▲ 20	▲ 8
非製造業	▲ 17	▲ 7	▲ 7	▲ 4	(▲ 11)	▲ 6	▲ 2	▲ 10	▲ 4
製商品在庫水準判断D.I. (「過大」-「不足」)	8	0	▲ 4	▲ 6	-	▲ 8	▲ 2	-	-
製造業	7	0	7	10	-	13	3	-	-
非製造業	8	0	▲ 10	▲ 14	-	▲ 20	▲ 6	-	-

(2) 価格判断D.I.

(%ポイント)

	2021/9月	12月	2022/3月	6月	(前回の 9月予測)	9月		12月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
仕入価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	28	40	51	60	(61)	63	3	63	0
製造業	41	54	63	71	(80)	86	15	83	▲ 3
非製造業	23	34	47	56	(53)	55	▲ 1	56	1
販売価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	4	8	19	28	(35)	31	3	41	10
製造業	6	9	17	28	(57)	46	18	66	20
非製造業	3	8	19	28	(25)	25	▲ 3	31	6

以上