



第170回 短観（2016年9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	118	118 (100.0%)	4	23	91	8月29日～9月30日
製造業	32	32 (100.0%)	3	8	21	
非製造業	86	86 (100.0%)	1	15	70	

(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、公共工事受注が増加している建設業を中心に非製造業で改善したことから、全体でも前回調査から小幅な改善となった(全産業：前回2→今回4)。
- ・ 先行き(12月までの見通し) については、幅広い業種で受注・販売環境に対する不透明感が意識され、現状対比小幅な悪化を見込んでいる(同：今回4→先行き1)。

(2016年度の事業計画)

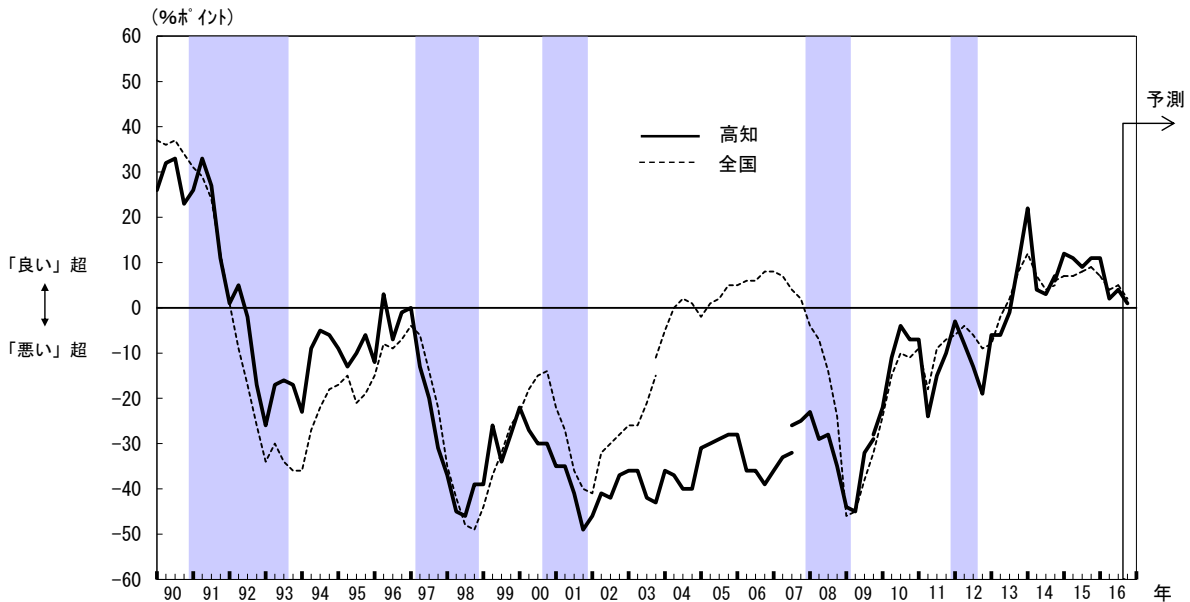
- ・ 売上高 は、一部に新興国経済の減速の影響がみられるものの、個人消費関連での新規出店効果や防災関連需要の高まりなどから、全体としては前年度比小幅の増加となる計画。前回調査との比較でも、小幅の上方修正となった。
- ・ 経常利益 は、原油価格底打ちの影響などから、3割強の大幅増益となった前年度を1割弱下回る計画。前回調査との比較では、当初想定対比での原材料価格下振れに伴う採算改善などを背景に、全体では上方修正となった。
- ・ 設備投資額 は、前年度まで2期連続で3割強の大幅増加となった反動もあって、前年度を3割弱下回る計画。前回調査との比較では、個人消費関連で新規出店の動きがみられたことなどから、全体としては小幅の上方修正となった。

1. 業況判断 D.I.

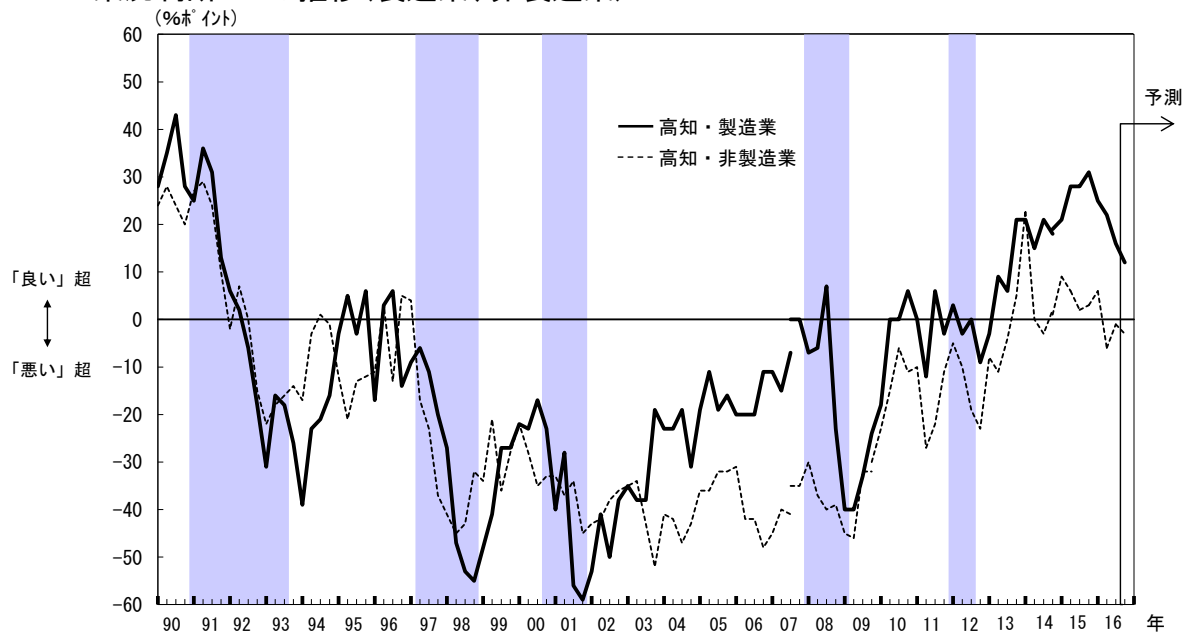
(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

		2015/9月	12月	2016/3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
全産業		9	11	11	2	(0)	4	2	1	▲ 3
社数 構成 比	①良い	21	23	23	17	(14)	18	1	15	▲ 3
	②さほど良くない	67	65	65	68	(72)	68	0	71	3
	③悪い	12	12	12	15	(14)	14	▲ 1	14	0
製造業		28	31	25	22	(13)	16	▲ 6	12	▲ 4
非製造業		2	3	6	▲ 6	(▲ 3)	▲ 1	5	▲ 3	▲ 2
全国 (全産業)	全規模合計	8	9	7	4	(2)	5	1	2	▲ 3
	大企業	19	18	13	12	(12)	12	0	11	▲ 1
	中小企業	3	3	1	▲ 1	(▲ 5)	0	1	▲ 3	▲ 3

▽ 業況判断 D.I.の推移(全産業)



▽ 業況判断 D.I.の推移(製造業、非製造業)



(注2) シャドローは景気後退期(内閣府調べ)。

2. 事業計画

(1) 売上高

(前年度比・%)

	2015年度 実績	2016年度		2016/上期		2016/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 2.7	+ 0.8	(+ 0.4)	▲ 0.1	(+ 0.4)	+ 1.7	(+ 0.4)
製造業	+ 0.8	+ 4.8	(+ 1.3)	+ 0.2	(+ 0.8)	+ 9.7	(+ 1.7)
非製造業	+ 3.2	▲ 0.1	(+ 0.2)	▲ 0.1	(+ 0.2)	0.0	(+ 0.1)

(注3) 前年度比や修正率の「0.0」は正・負を区分していません(集計上、「+0.0」と「▲0.0」を纏めて「0.0」と表記しています(以下の項目も同様))。

(2) 経常利益

(前年度比・%)

	2015年度 実績	2016年度		2016/上期		2016/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 34.8	▲ 6.9	(+ 7.6)	▲ 25.7	(+ 13.1)	+ 12.8	(+ 4.1)
製造業	+ 8.2	▲ 2.3	(+ 7.9)	▲ 34.9	(+ 7.7)	+ 63.6	(+ 8.1)
非製造業	+ 73.0	▲ 11.1	(+ 7.3)	▲ 10.8	(+ 20.2)	▲ 11.2	(+ 0.8)

(3) 設備投資額

(前年度比・%)

	2015年度 実績	2016年度		2016/上期		2016/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 34.6	▲ 26.3	(+ 1.5)	▲ 35.1	(+ 2.0)	▲ 17.7	(+ 1.2)
製造業	2.1倍	▲ 29.7	(▲ 10.1)	▲ 36.0	(▲ 1.5)	▲ 23.0	(▲ 16.4)
非製造業	▲ 18.4	▲ 19.9	(+ 28.8)	▲ 33.3	(+ 10.0)	▲ 8.8	(+ 43.7)

(注4) リース会計対応ベース。

▽ 生産・営業用設備判断 D.I.

(%ポイント)

	2015/9月	12月	2016/3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
生産・営業用設備判断D.I. (「過剰」-「不足」)	▲ 4	▲ 4	▲ 4	▲ 4	(▲ 4)	▲ 2	2	▲ 4	▲ 2
製造業	▲ 3	▲ 3	0	3	(3)	3	0	6	3
非製造業	▲ 4	▲ 4	▲ 6	▲ 6	(▲ 6)	▲ 3	3	▲ 9	▲ 6

3. 雇用人員判断 D.I.

(%ポイント)

	2015/9月	12月	2016/3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」)	▲ 18	▲ 21	▲ 23	▲ 20	(▲ 22)	▲ 19	1	▲ 23	▲ 4
製造業	▲ 7	▲ 13	▲ 16	▲ 13	(▲ 10)	▲ 3	10	▲ 7	▲ 4
非製造業	▲ 23	▲ 23	▲ 26	▲ 23	(▲ 27)	▲ 26	▲ 3	▲ 29	▲ 3

4. 企業金融

(%ポイント)

	2015/9月	12月	2016/3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」)	12	9	11	11	-	13	2	-	-
製造業	13	10	13	16	-	16	0	-	-
非製造業	11	9	11	9	-	13	4	-	-
金融機関の貸出態度判断D.I. (「緩い」-「厳しい」)	17	16	20	19	-	19	0	-	-
製造業	26	20	30	26	-	23	▲3	-	-
非製造業	13	15	17	17	-	18	1	-	-
借入金利水準判断D.I. (「上昇」-「低下」)	▲7	▲6	▲20	▲26	(▲9)	▲14	12	▲10	4
製造業	▲9	▲3	▲13	▲25	(3)	▲13	12	▲3	10
非製造業	▲6	▲7	▲23	▲26	(▲15)	▲15	11	▲12	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)

	2015/9月	12月	2016/3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」)	▲14	▲14	▲17	▲17	(▲17)	▲16	1	▲13	3
製造業	▲3	▲9	▲16	▲13	(▲13)	▲13	0	▲13	0
非製造業	▲17	▲16	▲18	▲17	(▲17)	▲16	1	▲13	3
製商品在庫水準判断D.I. (「過大」-「不足」)	5	3	▲1	1	-	2	1	-	-
製造業	7	0	0	0	-	7	7	-	-
非製造業	5	5	▲1	2	-	0	▲2	-	-

(2) 価格判断 D.I.

(%ポイント)

	2015/9月	12月	2016/3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」)	8	12	5	4	(8)	▲2	▲6	3	5
製造業	19	13	0	0	(6)	0	0	6	6
非製造業	5	12	6	6	(10)	▲3	▲9	1	4
販売価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	▲3	▲3	▲7	▲7	(▲7)	▲7	0	▲8	▲1
製造業	9	3	▲3	▲3	(▲9)	3	6	▲6	▲9
非製造業	▲8	▲6	▲8	▲8	(▲7)	▲12	▲4	▲9	3

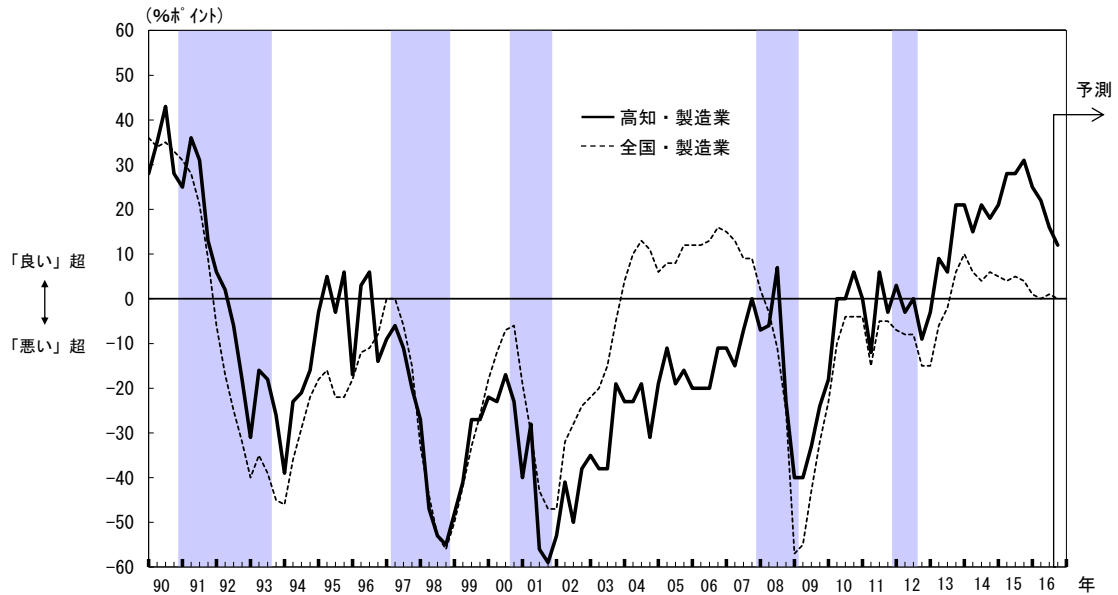
【参考】

▽ 業況判断 D.I.(業種別)

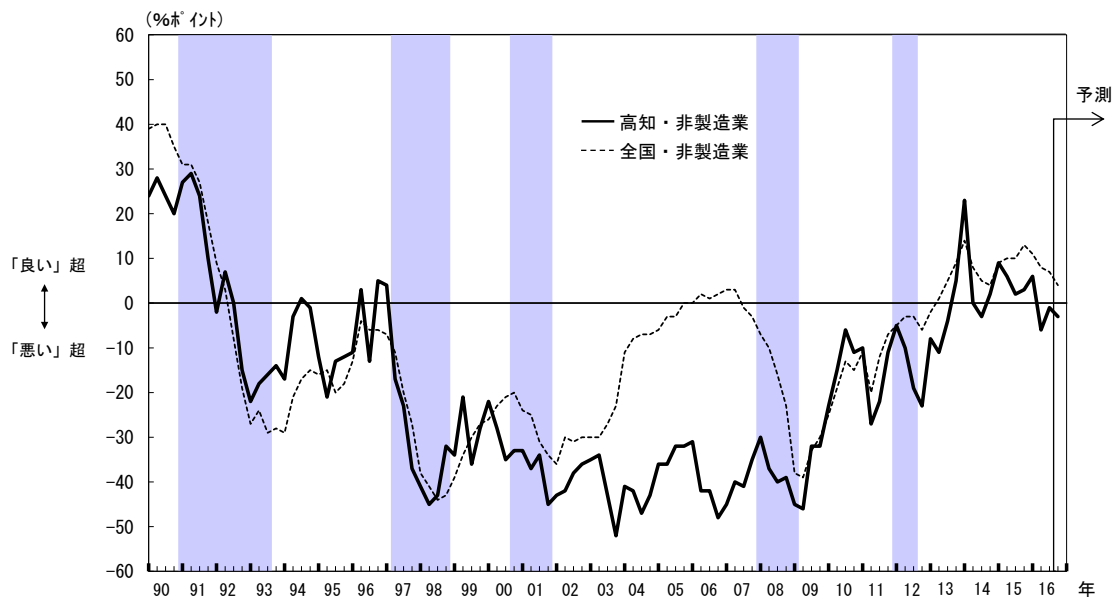
(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

	2015/9月	12月	2016/3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
	全産業	9	11	11	2	(0)	4	2	1
製造業	28	31	25	22	(13)	16	▲ 6	12	▲ 4
食料品	25	38	50	37	(12)	37	0	37	0
はん用・生産用・業務用機械	67	67	50	50	(50)	33	▲ 17	33	0
非製造業	2	3	6	▲ 6	(▲ 3)	▲ 1	5	▲ 3	▲ 2
建設	6	18	14	0	(7)	13	13	0	▲ 13
卸売	0	0	7	▲ 7	(▲ 7)	▲ 15	▲ 8	0	15
小売	11	0	▲ 3	▲ 15	(▲ 11)	▲ 11	4	▲ 4	7
宿泊・飲食サービス	▲ 12	0	0	0	(25)	13	13	13	0

▽ 業況判断 D.I.の推移(製造業)



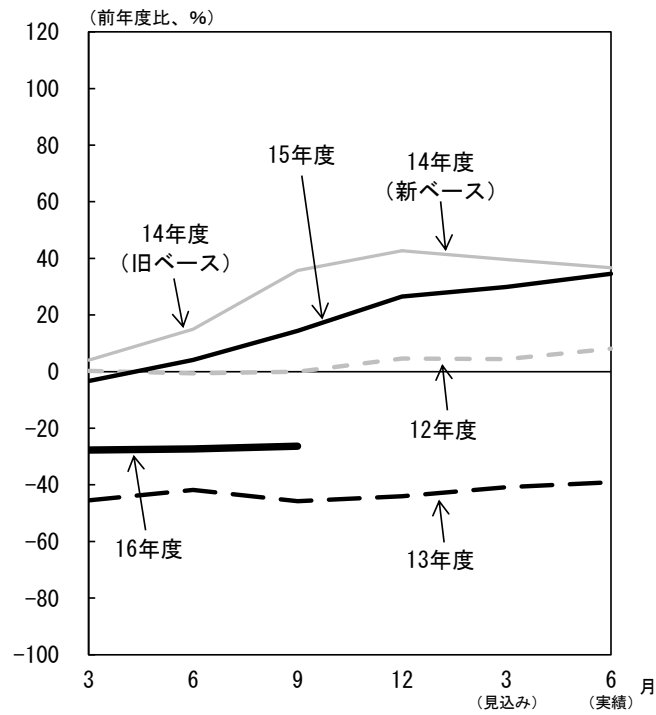
▽ 業況判断 D.I.の推移(非製造業)



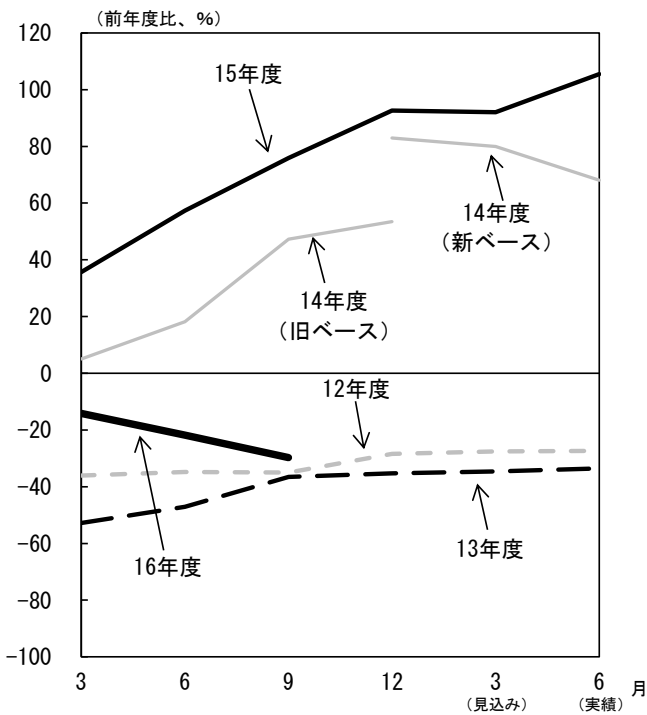
(注5) シャドローは景気後退期(内閣府調べ)。

▽ 設備投資額の足取り

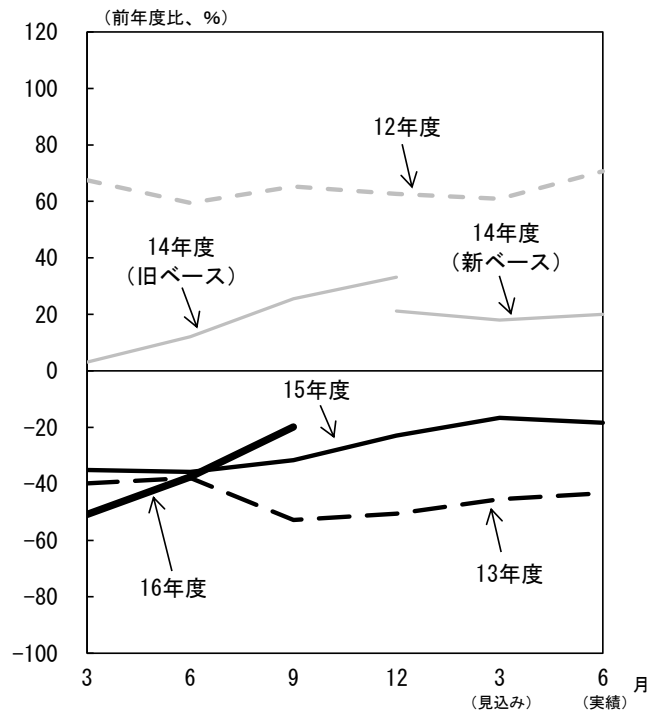
全産業



製造業



非製造業



(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の。

以上