



## 第191回 短観（2021年12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	121	121 (100.0%)	4	18	99	11月10日～12月10日
製造業	34	34 (100.0%)	3	7	24	
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、新型コロナウイルス感染症にかかる感染動向の落ち着きを受けて、サービス消費や観光需要などが上向きとなっていることや、国内外における設備投資の回復を背景に受注・生産が持ち直していることを主因に、全体では前回調査から改善した（全産業：前回▲5→今回+5）。
  - 製造業では、設備投資関連（生産用機械、船舶向け鉄鋼）が改善したほか、外食・観光向け食料品で改善がみられたことなどから大幅に改善した（製造業：前回▲8→今回+17）。
  - 非製造業では、世界的な供給制約に伴う自動車減産の影響などを受けて悪化の動きがみられた一方、感染動向の落ち着きに伴い宿泊・飲食サービスなどが相応に改善したことから、全体では小幅に改善（非製造業：前回▲3→今回0）。
- 先行き（来年3月までの見通し）は、小幅の改善が見込まれている（全産業：今回+5→先行き+6）。

### （2021年度の事業計画）

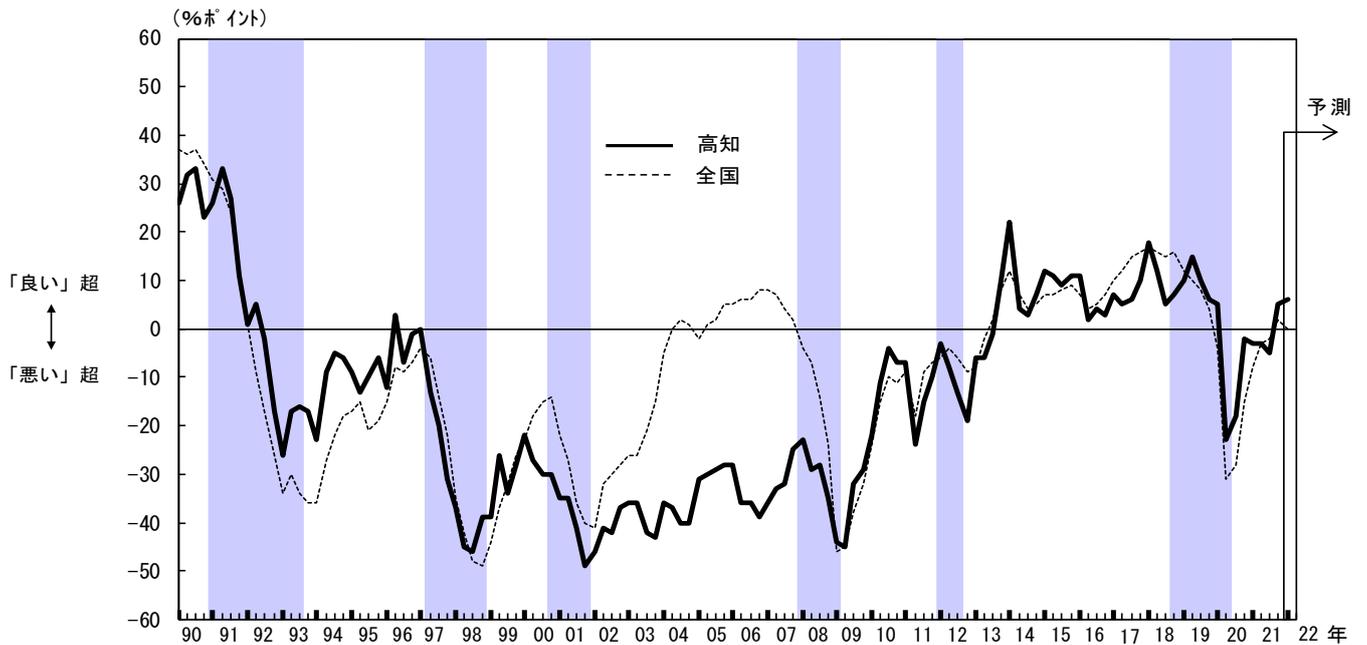
- 売上高は、国内外で経済活動の持ち直し基調が続いていることを受けて、全体では増収見通しが維持されている。経常利益については、各種支援制度による収益押し上げ効果の剥落が非製造業を中心に見込まれる一方、原材料・仕入コストの上昇分を価格転嫁で吸収する見通しを織り込んだ計画となっていることもあり、全体では増益を見込んでいる。
  - 前回調査と比較すると、売上高は、製造業・非製造業ともに概ね前回並みとなっている。経常利益は、価格転嫁への期待が織り込まれたことなどを反映して、製造業・非製造業ともに上方修正されている。
- 設備投資額は、維持更新案件や BCP・環境対策案件を中心に、前年度を5割程度上回る計画が維持されている。

# 1. 業況判断 D.I.

(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

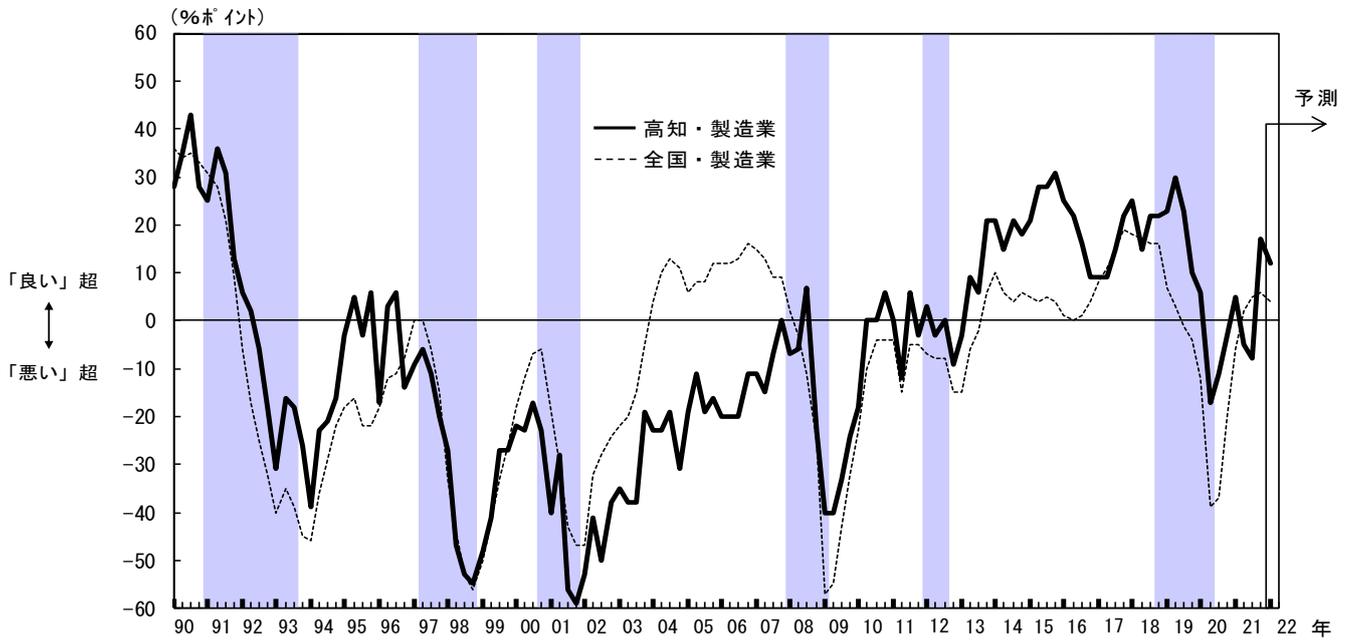
		2020/12月	2021/3月	6月	9月	(前回の 12月予測)	12月 最近	変化幅	2022/3月 先行き	変化幅
全産業		▲ 2	▲ 3	▲ 3	▲ 5	(▲ 8)	5	10	6	1
社数 構成 比 (%)	①良い	19	20	19	21	(13)	23	2	17	▲ 6
	②さほど良くない	60	57	59	53	(66)	59	6	72	13
	③悪い	21	23	22	26	(21)	18	▲ 8	11	▲ 7
製造業		▲ 3	5	▲ 5	▲ 8	(▲ 3)	17	25	12	▲ 5
	食料品	▲ 20	▲ 30	▲ 30	▲ 50	(▲ 30)	10	60	10	0
	はん用・生産用・業務用機械	▲ 33	0	0	0	(0)	17	17	17	0
非製造業		▲ 3	▲ 6	▲ 2	▲ 3	(▲ 9)	0	3	3	3
	建設	27	36	27	27	(18)	27	0	18	▲ 9
	卸・小売	3	0	0	2	(▲ 2)	▲ 3	▲ 5	3	6
	卸売	▲ 13	▲ 13	0	7	(0)	▲ 6	▲ 13	▲ 6	0
	小売	12	8	0	0	(▲ 4)	0	0	8	8
	宿泊・飲食サービス	▲ 30	▲ 70	▲ 70	▲ 100	(▲ 80)	▲ 70	30	▲ 40	30
全国 (全規模合計)	全産業	▲ 15	▲ 8	▲ 3	▲ 2	(▲ 5)	2	4	0	▲ 2
	製造業	▲ 20	▲ 6	2	5	(2)	6	1	4	▲ 2
	非製造業	▲ 11	▲ 9	▲ 7	▲ 7	(▲ 8)	0	7	▲ 2	▲ 2

## ▽ 業況判断 D.I.の推移(全産業)

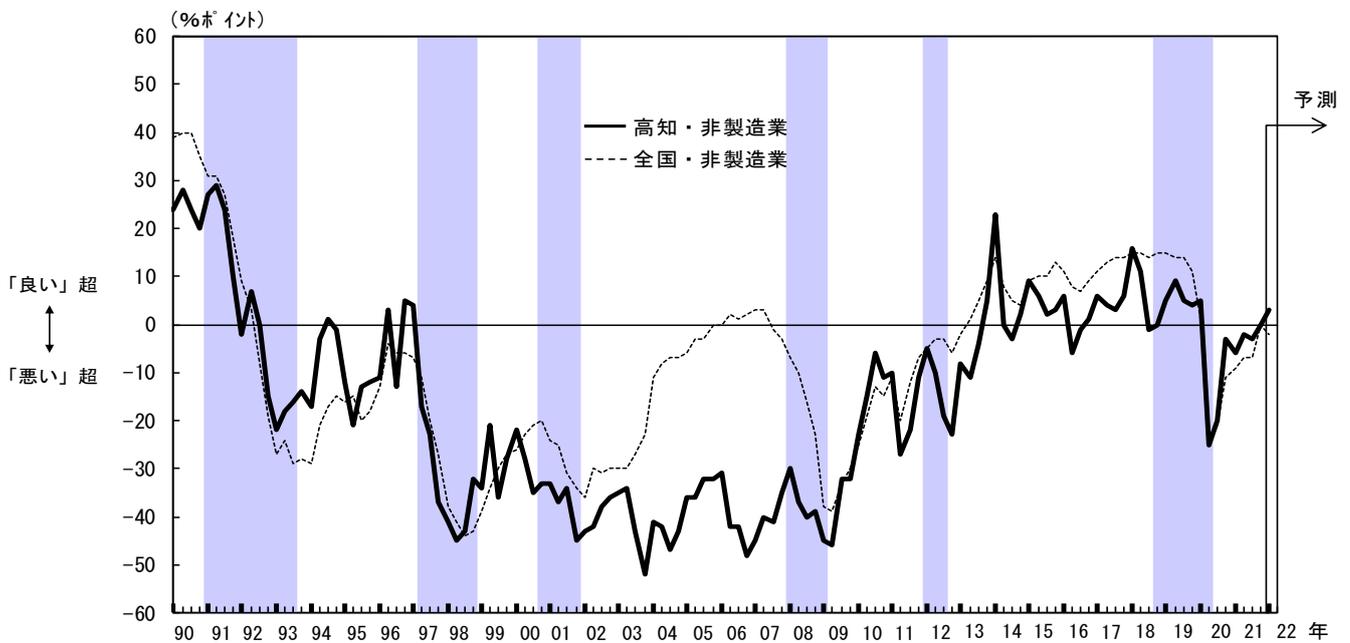


(注2) シャドローは景気後退期(内閣府調べ、以下同じ)。

▽ 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・%)

	2020年度	2021年度		2021/上期		2021/下期	
	実績	計画	(修正率)	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	0.0	+ 2.7	(+ 0.6)	+ 3.3	(+ 0.2)	+ 2.1	(+ 0.9)
製造業	▲ 1.7	+ 4.4	(+ 2.3)	+ 8.5	(+ 2.2)	+ 0.6	(+ 2.4)
非製造業	+ 0.4	+ 2.3	(+ 0.2)	+ 2.2	(▲ 0.2)	+ 2.4	(+ 0.6)

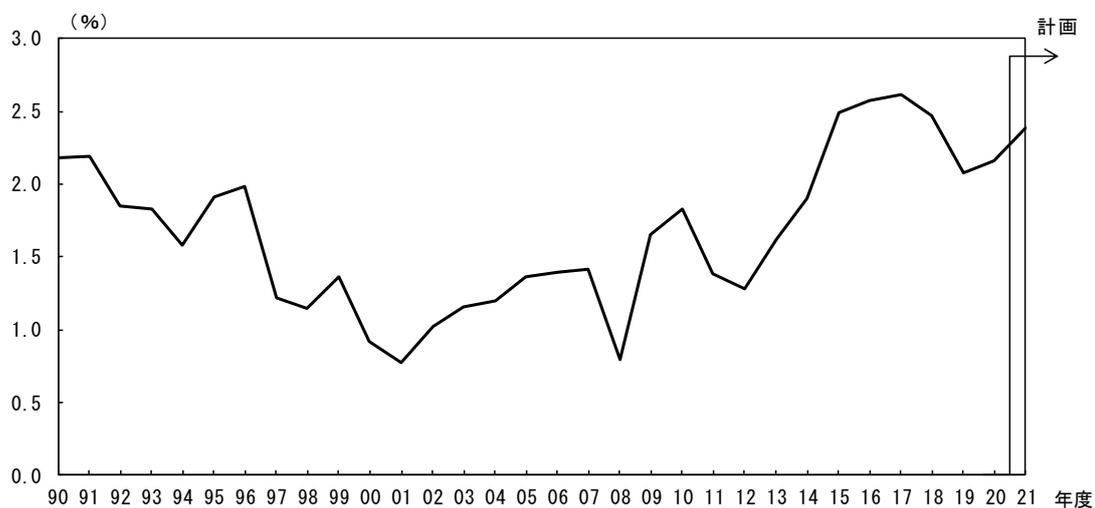
(注3) 前年度比や修正率の「0.0」は正・負を区分していない(集計上、「+0.0」と「▲0.0」を纏めて「0.0」と表記(以下の項目も同様))。

### (2) 経常利益

(前年度比・%)

	2020年度	2021年度		2021/上期		2021/下期	
	実績	計画	(修正率)	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 3.7	+ 7.5	(+ 17.8)	+ 8.7	(+ 22.2)	+ 6.4	(+ 14.3)
製造業	▲ 14.3	+ 36.7	(+ 19.8)	+ 34.3	(+ 22.2)	+ 40.0	(+ 16.8)
非製造業	+ 24.6	▲ 13.8	(+ 15.5)	▲ 20.1	(+ 22.0)	▲ 10.1	(+ 12.5)

### ▽ 売上高経常利益率(全産業)



(3)設備投資額 (前年度比・%)

	2020年度 実績	2021年度	
		計画	(修正率)
全産業	▲ 10.0	+ 48.5	(▲ 0.5)
製造業	▲ 12.0	+ 10.8	(▲ 3.4)
非製造業	▲ 7.4	+ 93.8	(+ 1.6)

▽ 生産・営業用設備判断D.I. (%ポイント)

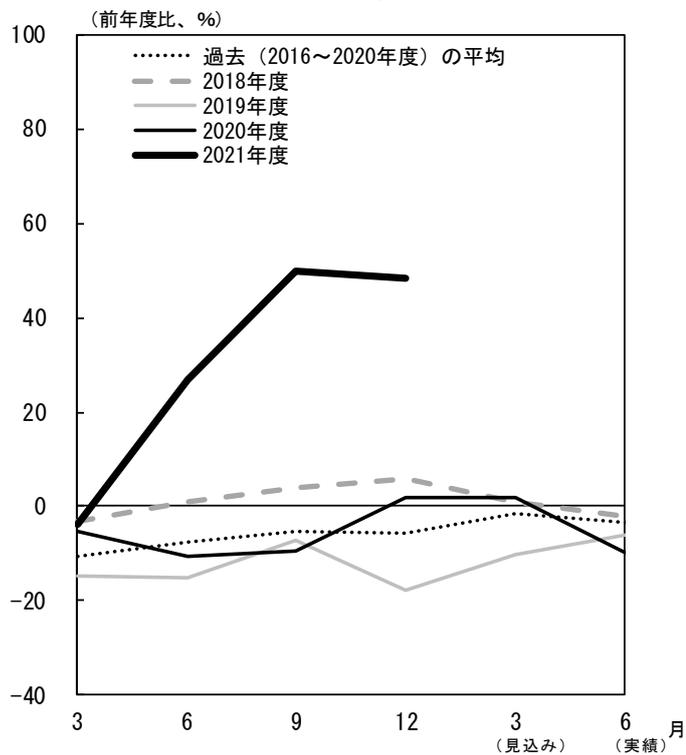
	2020/12月	2021/3月	6月	9月	(前回の 12月予測)	12月		2022/3月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
生産・営業用設備判断D.I. (「過剰」-「不足」)	6	5	4	5	(4)	3	▲ 2	0	▲ 3
製造業	6	6	6	6	(0)	6	0	0	▲ 6
非製造業	5	4	3	4	(4)	1	▲ 3	0	▲ 1

(4)研究開発投資額 (前年度比・%)

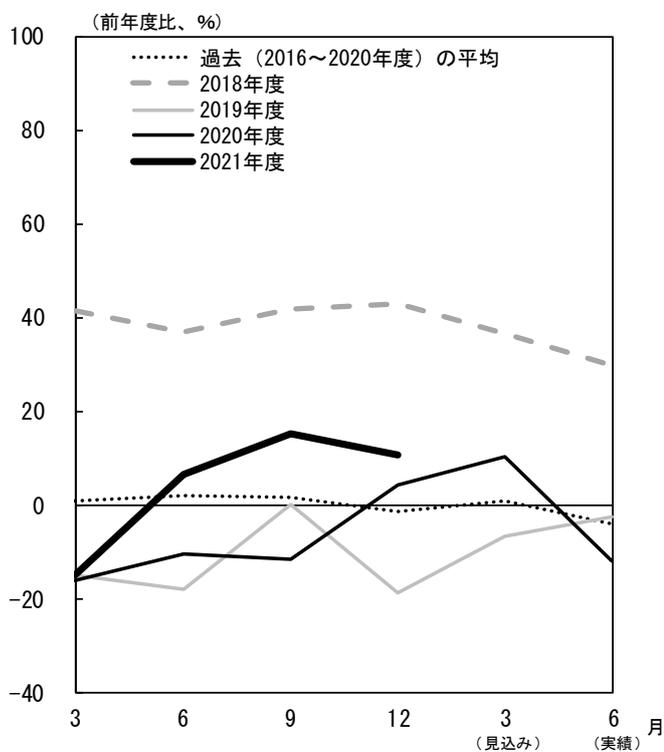
	2020年度 実績	2021年度	
		計画	(修正率)
全産業	+ 12.0	+ 15.7	(▲ 2.3)

## ▽ 設備投資額の足取り

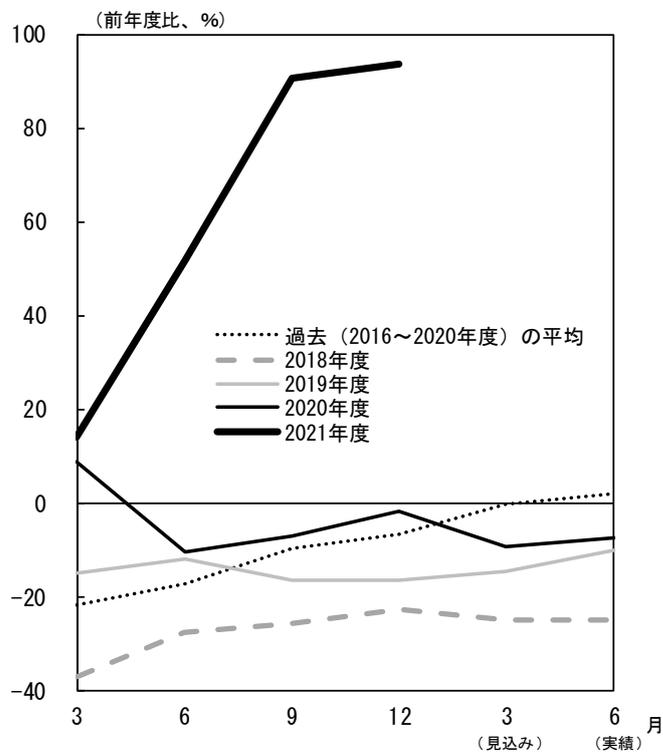
### 全産業



### 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)

	2020/12月	2021/3月	6月	9月	(前回の 12月予測)	12月		2022/3月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
雇用人員判断D.I. ('过剩'-'不足')	▲ 16	▲ 13	▲ 15	▲ 15	(▲ 18)	▲ 22	▲ 7	▲ 28	▲ 6
製造業	▲ 9	▲ 6	▲ 6	▲ 9	(▲ 11)	▲ 11	▲ 2	▲ 14	▲ 3
非製造業	▲ 18	▲ 15	▲ 20	▲ 19	(▲ 21)	▲ 27	▲ 8	▲ 32	▲ 5

### 4. 企業金融

(%ポイント)

	2020/12月	2021/3月	6月	9月	(前回の 12月予測)	12月		2022/3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')	22	18	21	18	-	18	0	-	-
製造業	26	21	26	21	-	15	▲ 6	-	-
非製造業	19	17	19	17	-	19	2	-	-
金融機関の貸出態度判断D.I. ('緩い'-'厳しい')	27	24	30	22	-	20	▲ 2	-	-
製造業	32	26	32	21	-	15	▲ 6	-	-
非製造業	25	24	29	23	-	22	▲ 1	-	-
借入金利水準判断D.I. ('上昇'-'低下')	▲ 4	▲ 4	▲ 4	▲ 4	(▲ 4)	▲ 3	1	▲ 1	2
製造業	▲ 3	▲ 3	0	▲ 3	(▲ 3)	0	3	0	0
非製造業	▲ 5	▲ 4	▲ 7	▲ 5	(▲ 4)	▲ 4	1	▲ 1	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)

	2020/12月	2021/3月	6月	9月	(前回の 12月予測)	12月		2022/3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')	▲ 30	▲ 25	▲ 21	▲ 19	(▲ 18)	▲ 9	10	▲ 14	▲ 5
製造業	▲ 35	▲ 26	▲ 23	▲ 23	(▲ 21)	▲ 15	8	▲ 21	▲ 6
非製造業	▲ 28	▲ 23	▲ 20	▲ 17	(▲ 16)	▲ 7	10	▲ 10	▲ 3
製商品在庫水準判断D.I. ('過大'-'不足')	11	6	4	8	-	0	▲ 8	-	-
製造業	16	6	6	7	-	0	▲ 7	-	-
非製造業	8	6	2	8	-	0	▲ 8	-	-

#### (2) 価格判断 D.I.

(%ポイント)

	2020/12月	2021/3月	6月	9月	(前回の 12月予測)	12月		2022/3月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
仕入価格判断D.I. ('上昇'-'下落')	7	11	21	28	(31)	39	11	43	4
製造業	3	9	32	41	(47)	53	12	56	3
非製造業	10	12	17	23	(25)	34	11	38	4
販売価格判断D.I. ('上昇'-'下落')	2	5	4	4	(10)	7	3	16	9
製造業	0	0	6	6	(15)	6	0	26	20
非製造業	2	7	4	3	(9)	8	5	11	3

以上