

1 景況アンケート調査結果

2005年4-6月期実績
2005年7-9月期見通し

概況：悪化傾向にあった景況は、売上高の改善を反映してやや好転。

【2005年4-6月期実績】

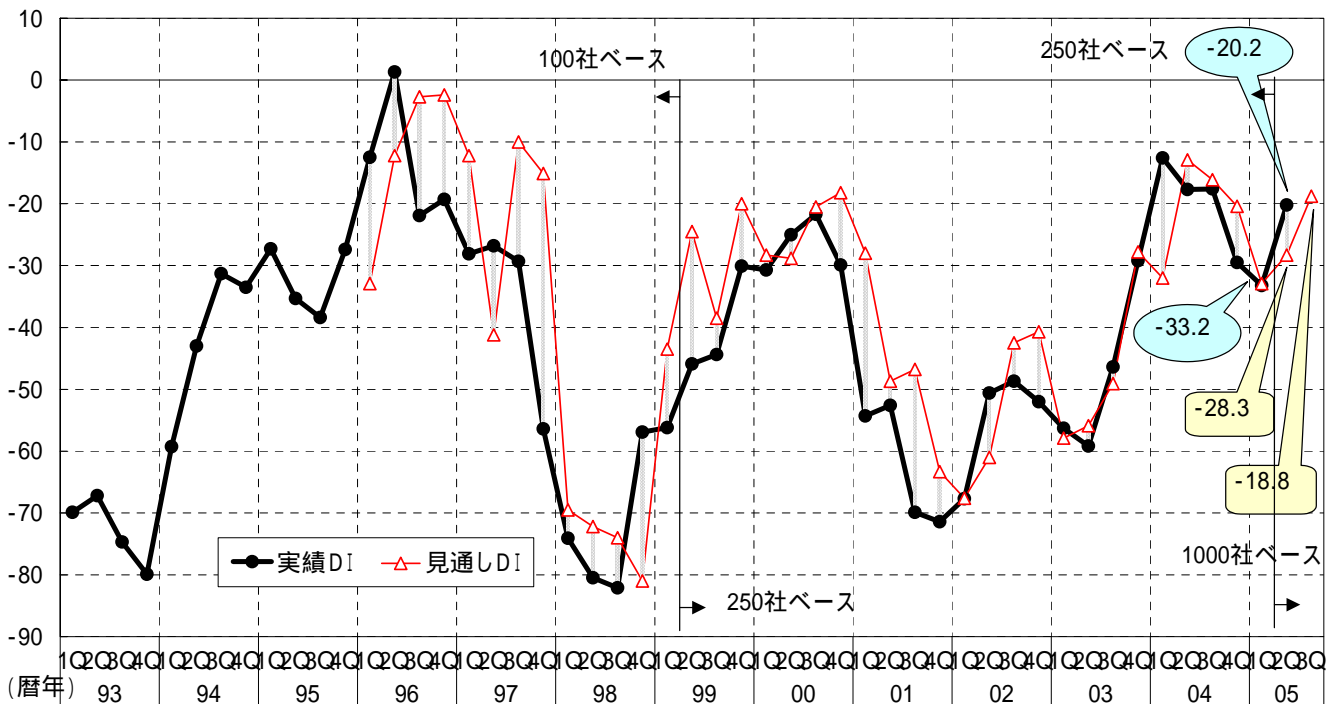
景況DIは三期ぶりに上昇した。
売上高DIは三期ぶりに上昇し、輸出向け売上高DIは七期ぶりにマイナスに転じた。
生産量DIは三期連続で低下した。受注量DIは二期連続で上昇した。
在庫量DIは再び上昇した。
製品販売価格DIは二期連続で上昇した。原材料仕入価格DIは再び上昇、採算DIは三期連続で上昇した。
資金繰りDIは再び改善した。借入れ難易感DIは8年ぶりにプラス水準となった。
設備投資実施、設備投資意欲DIは三期ぶりに上昇した。
雇用DIは六期連続で「不足」が超過した。

【2005年7-9月期見通し】

景況DIは二期連続の上昇を予想している。

(ポイント)

景況DIの推移



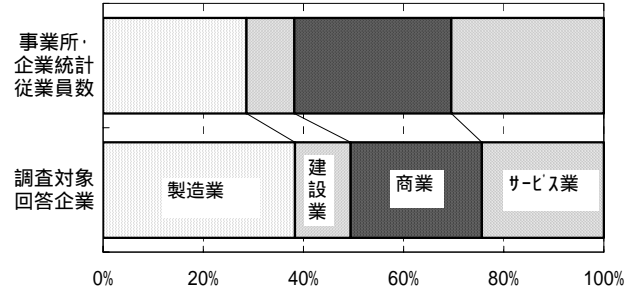
調査概要

調査機関 (財)岐阜県産業経済振興センター
 調査時点 2005年6月1日
 対象 岐阜県内企業経営者
 サンプル数 1000
 有効回答数 431
 有効回答率 43.1%

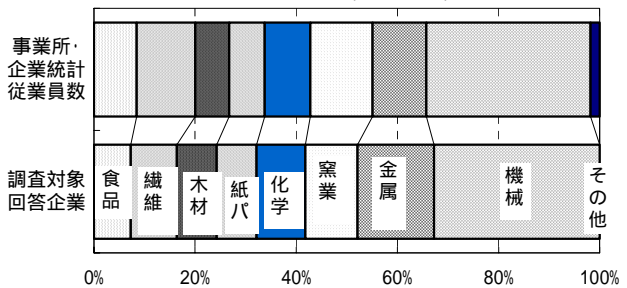
1 業種別

区分	調査サンプル		事業所・企業統計		
	回答件数	構成比 (%)	従業員数	構成比 (%)	
2区分	431	100.0	886,041	100.0	
製造業	165	38.3	253,924	28.7	
非製造業	266	61.7	632,117	71.3	
4区分	431	100.0	886,041	100.0	
製造業	165	38.3	253,924	28.7	
建設業	48	11.1	84,396	9.5	
商業	113	26.2	277,851	31.4	
サービス業	105	24.4	269,870	30.5	
業種別	合計	431	100.0	886,041	100.0
	食品	12	2.8	21,461	2.4
	繊維・衣服	15	3.5	29,408	3.3
	木材・家具	13	3.0	17,018	1.9
	紙・パルプ・印刷	13	3.0	17,808	2.0
	化学・プラスチック	16	3.7	22,862	2.6
	窯業土石	17	3.9	31,402	3.5
	金属製品	25	5.8	26,907	3.0
	機械	54	12.5	82,461	9.3
	その他	0	0.0	4,597	0.5
	建設	48	11.1	84,396	9.5
	運輸・通信	18	4.2	44,569	5.0
	卸売	23	5.3	59,752	6.7
	小売	65	15.1	148,115	16.7
	飲食店	25	5.8	69,984	7.9
サービス	87	20.2	225,301	25.4	

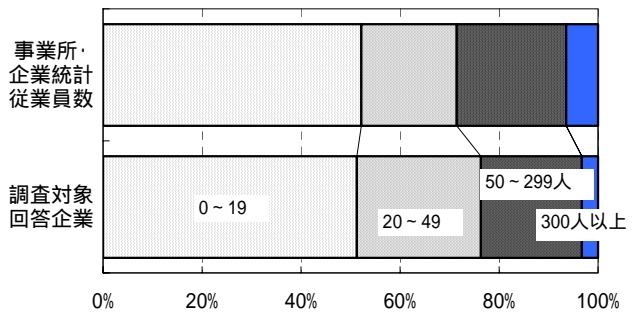
業種別構成比



業種別構成比 (製造業)



従業員数規模別構成比



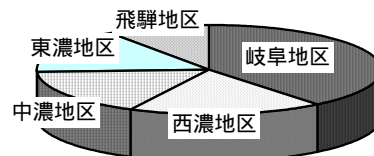
2 従業員数規模別

区分	調査サンプル		事業所・企業統計	
	回答件数	構成比 (%)	従業員数	構成比 (%)
合計	431	100.0	890,616	100.0
0~19人	221	51.3	464,790	52.2
20~49人	108	25.1	171,268	19.2
50~299人	88	20.4	197,051	22.1
300人以上	14	3.2	57,507	6.5

3 地区別

区分	回答	構成比	従業員数	構成比
合計	431	100.0	890,616	100.0
岐阜地区	169	39.2	345,909	38.8
西濃地区	79	18.3	159,137	17.9
中濃地区	72	16.7	160,291	18.0
東濃地区	69	16.0	145,548	16.3
飛騨地区	42	9.7	79,731	9.0

回答企業の構成比 (地区別)



(注)2005年4-6月期調査より、調査対象企業数を250社から1,000社に増やしたため、厳密には接続しない。
 構成比については、各区分単位で小数点以下第2位を四捨五入して求めたので、その合計が100%とならないことがある。

調査対象企業の決定方法

- 1 岐阜県「事業所・企業統計調査(平成13年)」の業種別従業員数の構成比を基準とする。
- 2 従来からの調査対象企業に加えて、新たに当センターの企業情報データベースから上記基準にて抽出した。

(1) 景況：三期ぶりに上昇した景況DI

4-6月期の景況DIは、13.0ポイント大幅に上昇しマイナス20.2となった。

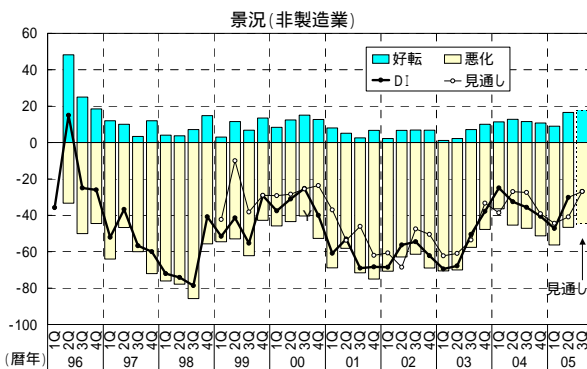
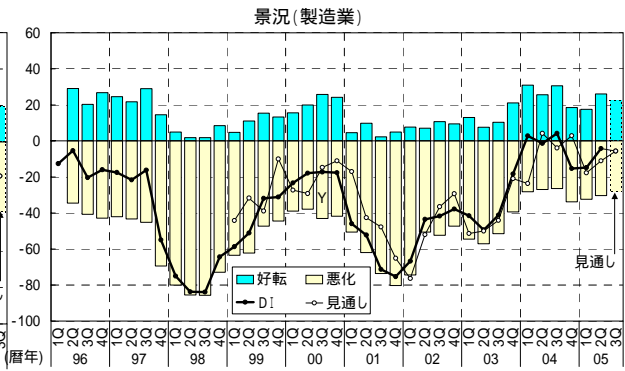
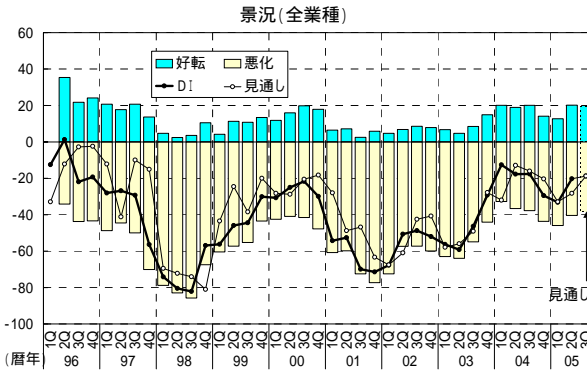
製造業・非製造業別に見ると、製造業の景況DIは、10.6ポイント大幅に上昇しマイナス4.2となった。業種別に見ると、食品、木材・家具、紙・パルプ・印刷、金属製品、機械が上昇、繊維・衣服、化学・プラスチック、窯業土石が低下した。

非製造業の景況DIは、17.1ポイント大幅に上昇しマイナス30.1となった。非製造業のうち、建設業、卸売、小売、サービス(余暇関連)は上昇、運輸・通信、サービス(企業関連)は低下した。

7-9月期見通しの景況DIは、1.4ポイント上昇しマイナス18.8と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では1.4ポイント低下し、マイナス5.6と予想している。非製造業では3.2ポイント上昇し、マイナス26.9と予想している。

期	全業種				内製造業				内非製造業				
	好転	変わらず	悪化	DI	好転	変わらず	悪化	DI	好転	変わらず	悪化	DI	
2004	1-3	20.1	47.2	32.7	-12.6	31.0	40.8	28.2	2.8	11.4	52.3	36.4	-25.0
	4-6	18.9	44.5	36.6	-17.7	25.6	47.4	26.9	-1.3	12.8	41.9	45.3	-32.5
	7-9	20.1	42.1	37.7	-17.6	30.6	43.1	26.4	4.2	11.5	41.4	47.1	-35.6
	10-12	14.1	42.3	43.6	-29.5	18.5	47.7	33.8	-15.3	10.7	38.1	51.2	-40.5
2005	1-3	12.7	41.4	45.9	-33.2	17.6	50.0	32.4	-14.8	9.0	34.8	56.2	-47.2
2005	4-6	20.2	39.4	40.4	-20.2	26.1	43.6	30.3	-4.2	16.5	36.8	46.6	-30.1
2005	7-9	19.6	42.0	38.4	-18.8	22.5	49.4	28.1	-5.6	17.8	37.5	44.7	-26.9

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



非製造業の景況DI (ポイント)

業種	期	好転	変わらず	悪化	DI	
		建設業	2003 1-3	0.0	23.8	76.2
建設業	4-6	0.0	23.8	76.2	-76.2	
	7-9	10.0	45.0	45.0	-35.0	
	10-12	5.3	57.9	36.8	-31.5	
	2004 1-3	15.0	60.0	25.0	-10.0	
	4-6	4.3	52.2	43.5	-39.2	
	7-9	10.0	55.0	35.0	-25.0	
	10-12	4.3	43.5	52.2	-47.9	
	2005 1-3	0.0	30.4	69.6	-69.6	
	4-6	10.4	39.6	50.0	-39.6	
	2005 7-9見通し	8.3	39.6	52.1	-43.8	
	商業	2003 1-3	0.0	32.6	67.4	-67.4
		4-6	2.3	25.0	72.7	-70.4
7-9		2.3	30.2	67.4	-65.1	
10-12		10.6	29.8	59.6	-49.0	
2004 1-3		4.9	46.3	48.8	-43.9	
4-6		19.5	29.3	51.2	-31.7	
7-9		9.5	33.3	57.1	-47.6	
10-12		7.9	28.9	63.2	-55.3	
2005 1-3		7.0	37.2	55.8	-48.8	
4-6		13.3	34.5	52.2	-38.9	
2005 7-9見通し		17.0	34.8	48.2	-31.2	
サービス業		2003 1-3	4.2	25.0	70.8	-66.6
	4-6	4.0	36.0	60.0	-56.0	
	7-9	13.6	36.4	50.0	-36.4	
	10-12	12.5	54.2	33.3	-20.8	
	2004 1-3	18.5	55.6	25.9	-7.4	
	4-6	9.1	54.5	36.4	-27.3	
	7-9	16.0	44.0	40.0	-24.0	
	10-12	21.7	47.8	30.4	-8.7	
	2005 1-3	21.7	34.8	43.5	-21.8	
	4-6	22.9	38.1	39.0	-16.1	
	2005 7-9見通し	23.1	39.4	37.5	-14.4	

(2) 売上高：三期ぶりに上昇した売上高DI、七期ぶりにマイナスに転じた輸
 出向け売上高DI

(売上高)

4-6月期の売上高DIは、12.3ポイント大幅に上昇しマイナス13.6となった。

製造業・非製造業別に見ると、製造業の売上高DIは、8.2ポイント上昇しマイナス0.6となった。業種別に見ると、食品、木材・家具、紙・パルプ・印刷、化学・プラスチック、金属製品が上昇、繊維・衣服、窯業土石が低下した。

非製造業の売上高DIは、17.2ポイント大幅に上昇しマイナス21.7となった。非製造業のうち、建設業、卸売、小売、飲食店、サービス(余暇関連)は上昇、運輸・通信、サービス(企業関連)は低下した。

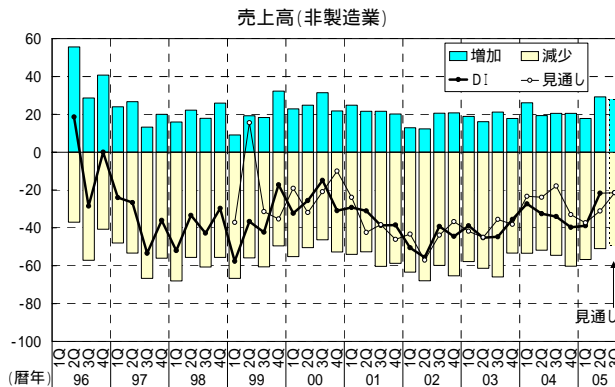
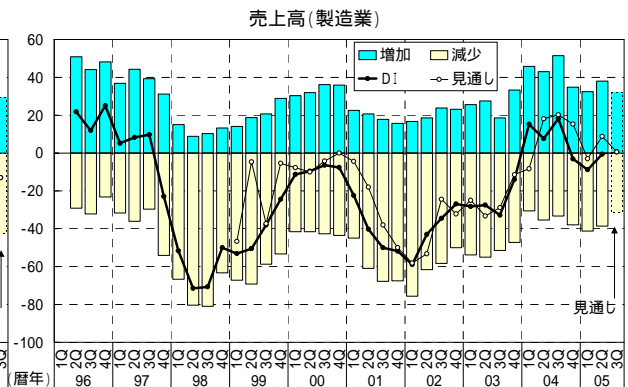
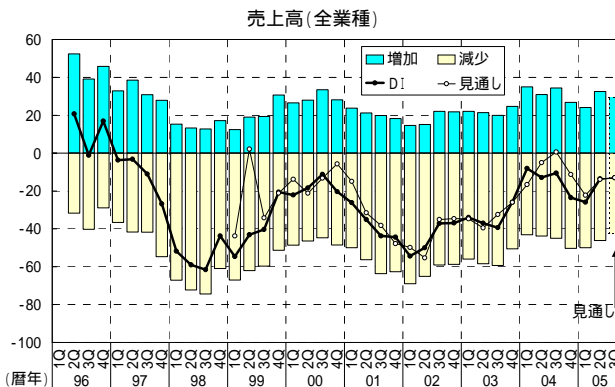
7-9月期見通しの売上高DIはほぼ横ばいのマイナス13.0と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では1.2ポイント上昇し、0.6と予想している。非製造業ではほぼ横ばいのマイナス21.4と予想している。

売上高DI

(ポイント)

期	全業種				内 製造業				内 非製造業				
	増加	変わらず	減少	DI	増加	変わらず	減少	DI	増加	変わらず	減少	DI	
2004	1-3	35.0	21.9	43.1	-8.1	45.8	23.6	30.6	15.2	26.1	20.5	53.4	-27.3
	4-6	30.9	25.3	43.8	-12.9	43.0	21.5	35.4	7.6	19.3	28.9	51.8	-32.5
	7-9	34.4	20.6	45.0	-10.6	51.4	15.3	33.3	18.1	20.5	25.0	54.5	-34.0
	10-12	26.8	22.8	50.3	-23.5	34.8	27.3	37.9	-3.1	20.5	19.3	60.2	-39.7
2005	1-3	24.1	25.9	50.0	-25.9	32.4	26.5	41.2	-8.8	17.8	25.6	56.7	-38.9
2005	4-6	32.6	21.2	46.2	-13.6	38.0	23.5	38.6	-0.6	29.2	19.9	50.9	-21.7
<i>2005</i>	<i>7-9</i>	<i>29.4</i>	<i>28.2</i>	<i>42.4</i>	<i>-13.0</i>	<i>31.9</i>	<i>36.7</i>	<i>31.3</i>	<i>0.6</i>	<i>27.8</i>	<i>22.9</i>	<i>49.2</i>	<i>-21.4</i>

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



非製造業の売上高DI		増加	変わらず	減少	DI	
建設業	2003	1-3	4.8	42.9	52.4	-47.6
	4-6	14.3	28.6	57.1	-42.8	
	7-9	20.0	30.0	50.0	-30.0	
	10-12	15.8	42.1	42.1	-26.3	
商業	2004	1-3	21.1	15.8	63.2	-42.1
	4-6	18.2	27.3	54.5	-36.3	
	7-9	10.0	45.0	45.0	-35.0	
	10-12	13.6	31.8	54.5	-40.9	
サービス業	2005	1-3	13.0	17.4	69.6	-56.6
	4-6	12.5	27.1	60.4	-47.9	
	2005 7-9見通し	12.5	25.0	62.5	-50.0	
	2003	1-3	20.5	13.6	65.9	-45.4
4-6	10.9	19.6	69.6	-58.7		
7-9	16.3	9.3	74.4	-58.1		
10-12	10.6	27.7	61.7	-51.1		
サービス業	2004	1-3	19.0	21.4	59.5	-40.5
	4-6	15.0	25.0	60.0	-45.0	
	7-9	20.9	14.0	65.1	-44.2	
	10-12	13.2	18.4	68.4	-55.2	
サービス業	2005	1-3	15.9	27.3	56.8	-40.9
	4-6	31.3	17.9	50.9	-19.6	
	2005 7-9見通し	26.8	27.7	45.5	-18.7	
	2003	1-3	28.0	24.0	48.0	-20.0
4-6	26.9	23.1	50.0	-23.1		
7-9	31.8	4.5	63.6	-31.8		
10-12	33.3	20.8	45.8	-12.5		
サービス業	2004	1-3	40.7	22.2	37.0	3.7
	4-6	28.6	38.1	33.3	-4.7	
	7-9	28.0	28.0	44.0	-16.0	
	10-12	39.1	8.7	52.2	-13.1	
サービス業	2005	1-3	26.1	30.4	43.5	-17.4
	4-6	34.6	18.7	46.7	-12.1	
	2005 7-9見通し	35.8	17.0	47.2	-11.4	

(輸出向け売上高)

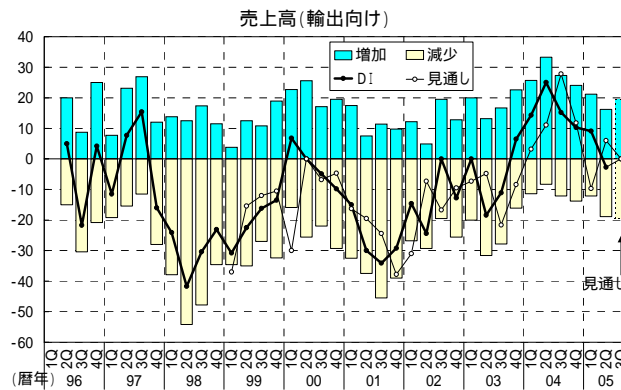
4-6 月期における製造業の輸出向け売上高DIは、11.8 ポイント大幅に低下しマイナス 2.7 と、4 期連続の低下となり、七期ぶりにマイナス水準に転じた。

7-9 月期見通しの輸出向け売上高DIは、2.7 ポイント上昇し0.0 と予想している。

輸出向け売上高DI (ポイント)

期	輸 出 向 け			DI	
	増加	変わらず	減少		
2004	1-3	25.7	62.9	11.4	14.3
	4-6	33.3	58.3	8.3	25.0
	7-9	27.3	60.6	12.1	15.2
	10-12	24.1	62.1	13.8	10.3
2005	1-3	21.2	66.7	12.1	9.1
2005	4-6	16.2	64.9	18.9	-2.7
2005	7-9	19.5	61.0	19.5	0.0

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



(3) 生産量・受注量 : 三期連続低下した生産量D I と二期連続上昇の受注量D I

(生産量)

4-6月期の生産量D Iは、2.1ポイント低下しマイナス13.2と、減少幅は縮小しているものの三期連続でマイナス水準となった。

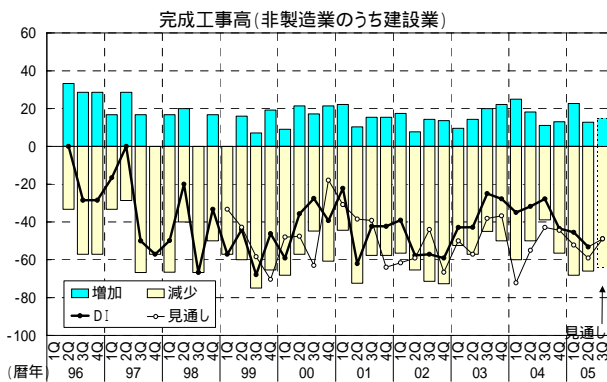
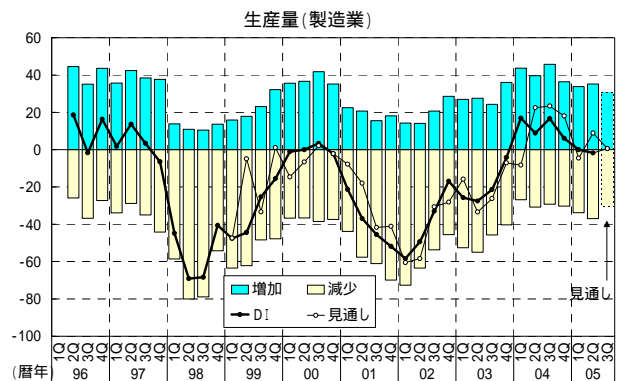
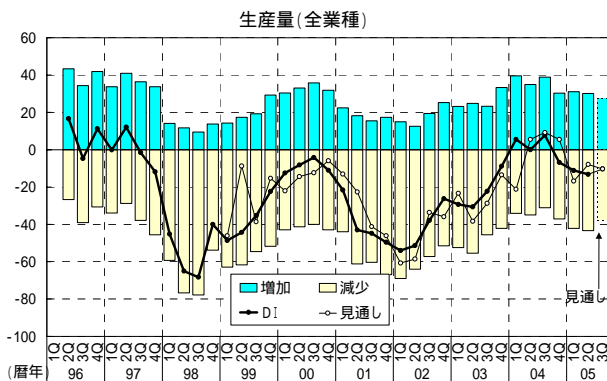
製造業・非製造業別に見ると、製造業の生産量D Iは、1.8ポイント低下しマイナス1.8となった。業種別に見ると、食品、化学・プラスチック、機械は上昇したものの、木材・家具、繊維・衣服、紙・パルプ・印刷、金属製品は低下した。

非製造業のうち建設業の完成工事高D Iは、7.7ポイント低下しマイナス53.2となった。これは2003年以降では最低の水準である。

7-9月期見通しの生産量D Iは、2.9ポイント上昇しマイナス10.3と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では2.4ポイント上昇し、0.6と予想している。建設業の完成工事高D Iは、4.3ポイント上昇し、マイナス48.9と予想している。

期		全業種				内 製造業				完成工事高 (ポイント) 非製造業のうち 建設業のみ			
		増加	変わらず	減少	D I	増加	変わらず	減少	D I	増加	変わらず	減少	D I
2004	1-3	39.6	26.4	34.1	5.5	43.7	29.6	26.8	16.9	25.0	15.0	60.0	-35.0
	4-6	35.0	30.0	35.0	0.0	39.7	29.5	30.8	8.9	18.2	31.8	50.0	-31.8
	7-9	38.9	30.0	31.1	7.8	45.8	25.0	29.2	16.6	11.1	50.0	38.9	-27.8
	10-12	30.3	32.6	37.1	-6.8	36.4	33.3	30.3	6.1	13.0	30.4	56.5	-43.5
2005	1-3	31.1	26.7	42.2	-11.1	33.8	32.4	33.8	0.0	22.7	9.1	68.2	-45.5
2005	4-6	30.2	26.4	43.4	-13.2	35.2	27.9	37.0	-1.8	12.8	21.3	66.0	-53.2
<i>2005</i>	<i>7-9</i>	<i>27.4</i>	<i>34.9</i>	<i>37.7</i>	<i>-10.3</i>	<i>30.9</i>	<i>38.8</i>	<i>30.3</i>	<i>0.6</i>	<i>14.9</i>	<i>21.3</i>	<i>63.8</i>	<i>-48.9</i>

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



(受注量)

4-6月期の受注量D Iは、3.7ポイント増加しマイナス13.4と、二期連続上昇した。

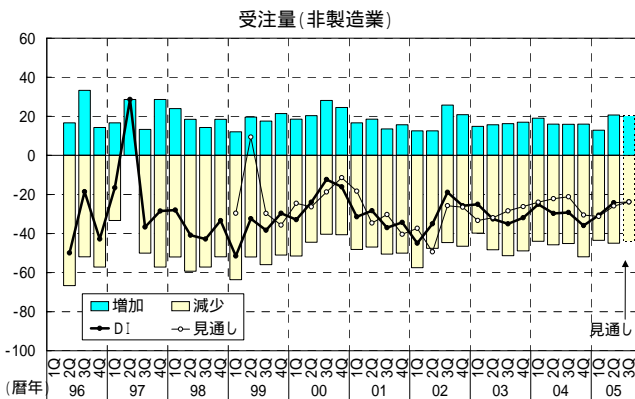
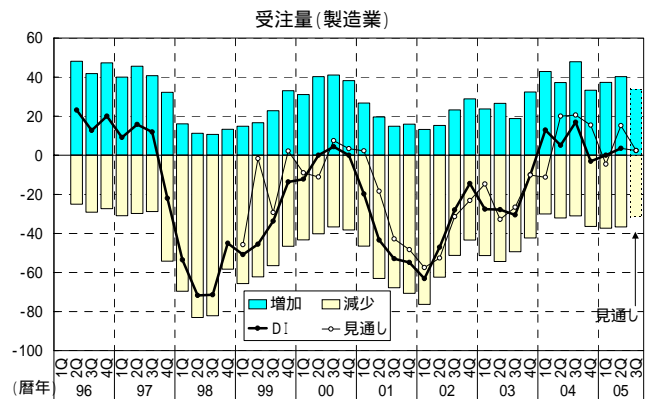
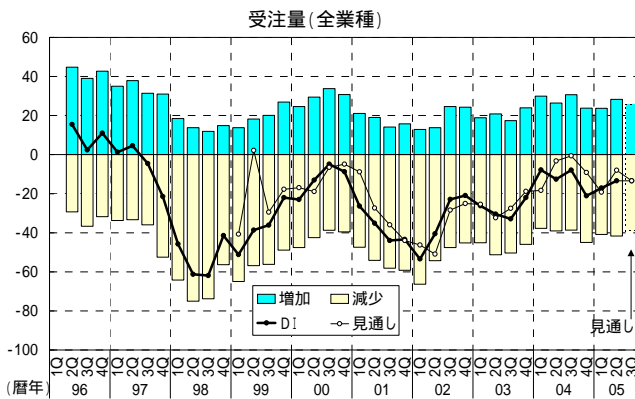
製造業・非製造業別に見ると、製造業の受注量D Iは、3.6ポイント上昇し3.6となった。業種別に見ると、食品、木材・家具、化学・プラスチックは上昇、機械、繊維・衣服、紙・パルプ・印刷、窯業土石、金属製品は低下した。

非製造業の受注量（商業、サービス業については客数）D Iは、6.4ポイント上昇しマイナス24.2となった。非製造業のうち、小売、サービス（企業関連）は低下、建設業、運輸・通信、卸売、飲食店、サービス（余暇関連）は上昇した。

7-9月期見通しの受注量D Iは、同ポイントでマイナス13.4と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業は1.2ポイント低下し、2.4と予想している。非製造業はほぼ横ばいのマイナス23.8と予想している。

期	全業種				内 製造業				内 非製造業				
	増加	変わらず	減少	DI	増加	変わらず	減少	DI	増加	変わらず	減少	DI	
2004	1-3	29.9	32.5	37.7	-7.8	42.9	27.1	30.0	12.9	19.0	36.9	44.0	-25.0
	4-6	26.4	34.6	39.0	-12.6	37.2	30.8	32.1	5.1	16.0	38.3	45.7	-29.7
	7-9	30.7	30.7	38.6	-7.9	47.9	21.1	31.0	16.9	15.9	39.0	45.1	-29.2
	10-12	23.8	31.3	44.9	-21.1	33.3	30.3	36.4	-3.1	16.0	32.1	51.9	-35.9
2005	1-3	23.7	35.5	40.8	-17.1	37.3	25.4	37.3	0.0	12.9	43.5	43.5	-30.6
2005	4-6	28.3	30.0	41.7	-13.4	40.2	23.2	36.6	3.6	20.7	34.4	44.9	-24.2
2005	7-9	25.7	35.3	39.1	-13.4	33.9	34.5	31.5	2.4	20.2	35.7	44.0	-23.8

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



業種	期	増加			減少			DI
		増加	変わらず	減少	増加	変わらず	減少	
建設業	2003	1-3	0.0	42.9	57.1	-57.1		
	4-6	15.0	35.0	50.0	-35.0			
	7-9	15.8	36.8	47.4	-31.6			
	10-12	16.7	27.8	55.6	-38.9			
	2004	1-3	15.8	21.1	63.2	-47.4		
商業	2003	1-3	18.2	38.6	43.2	-25.0		
	4-6	13.3	35.6	51.1	-37.8			
	7-9	9.8	29.3	61.0	-51.2			
	10-12	8.7	37.0	54.3	-45.6			
	2004	1-3	17.1	41.5	41.5	-24.4		
サービス業	2003	1-3	21.7	60.9	17.4	4.3		
	4-6	20.8	37.5	41.7	-20.9			
	7-9	30.0	35.0	35.0	-5.0			
	10-12	33.3	33.3	33.3	0.0			
	2004	1-3	25.0	41.7	33.3	-8.3		
2005	7-9見通し	21.1	36.7	42.2	-21.1			

(4) 在庫量 : 再び上昇した在庫量DI

(在庫量)

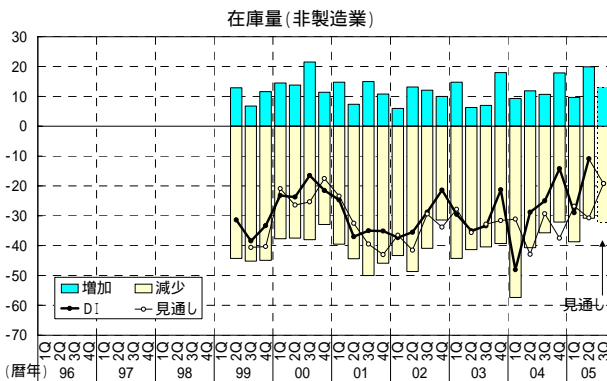
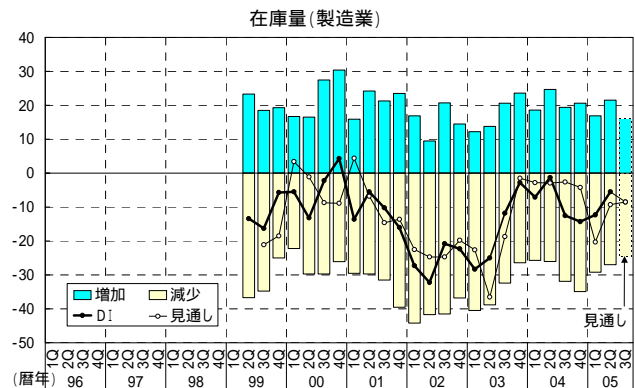
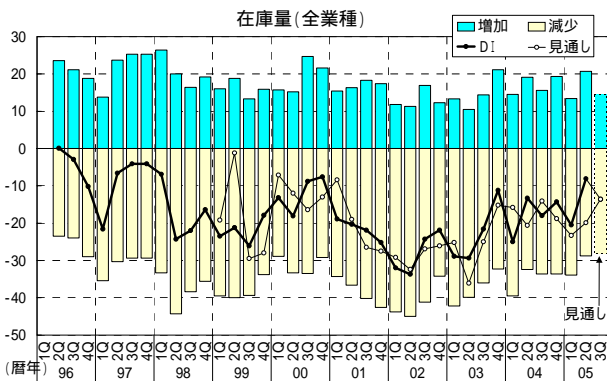
4-6月期の在庫量DIは、12.4ポイント大幅に上昇しマイナス8.1とした。

製造業・非製造業(サービス業を除く)別に見ると、製造業の在庫量DIは、6.8ポイント増加しマイナス5.5となった。非製造業の在庫量DIは、18.1ポイント大幅上昇しマイナス10.9となった。業種別で見ると、化学・プラスチック、繊維・衣服、金属製品、機械は上昇、食品、木材・家具、紙・パルプ・印刷、窯業土石は低下した。

7-9月期見通しの在庫量DIは、5.5ポイント低下しマイナス13.6と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では3.0ポイント低下し、マイナス8.5と予想している。非製造業では8.3ポイント低下し、マイナス19.2と予想している。

期	全業種				内製造業				内非製造業				
	増加	変わらず	減少	DI	増加	変わらず	減少	DI	増加	変わらず	減少	DI	
2004	1-3	14.5	46.0	39.5	-25.0	18.6	55.7	25.7	-7.1	9.3	33.3	57.4	-48.1
	4-6	19.1	48.5	32.4	-13.3	24.7	49.4	26.0	-1.3	11.9	47.5	40.7	-28.8
	7-9	15.6	50.8	33.6	-18.0	19.4	48.6	31.9	-12.5	10.7	53.6	35.7	-25.0
	10-12	19.3	47.1	33.6	-14.3	20.6	44.4	34.9	-14.3	17.9	50.0	32.1	-14.2
2005	1-3	13.4	52.8	33.9	-20.5	16.9	53.8	29.2	-12.3	9.7	51.6	38.7	-29.0
2005	4-6	20.7	50.5	28.8	-8.1	21.5	51.5	27.0	-5.5	19.9	49.3	30.8	-10.9
<i>2005</i>	<i>7-9</i>	<i>14.6</i>	<i>57.3</i>	<i>28.2</i>	<i>-13.6</i>	<i>16.0</i>	<i>59.5</i>	<i>24.5</i>	<i>-8.5</i>	<i>13.0</i>	<i>54.8</i>	<i>32.2</i>	<i>-19.2</i>

2005 7-9月期は見通し、その他は実績

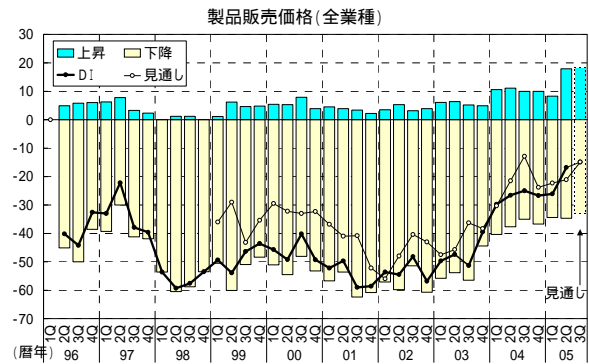


(5) 販売価格・仕入価格・採算 : 製品販売価格D Iは二期連続上昇、原材料仕入価格D Iは再び上昇、採算D Iは三期連続で上昇

(製品販売価格)

4-6月期の製品販売価格D Iは、9.3ポイント増加しマイナス16.8と、二期連続で上昇となった。

製造業・非製造業別に見ると、製造業の製品販売価格D Iは、1.6ポイント低下しマイナス15.1となった。非製造業の製品販売価格D Iは、17.7ポイント大幅に上昇しマイナス17.8となった。



7-9月期見通しの製品販売価格D Iは、1.9ポイント上昇しマイナス14.9と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では2.9ポイント上昇し、マイナス12.2と予想している。非製造業では1.2ポイント上昇し、マイナス16.6と予想している。

製品販売価格D I (ポイント)

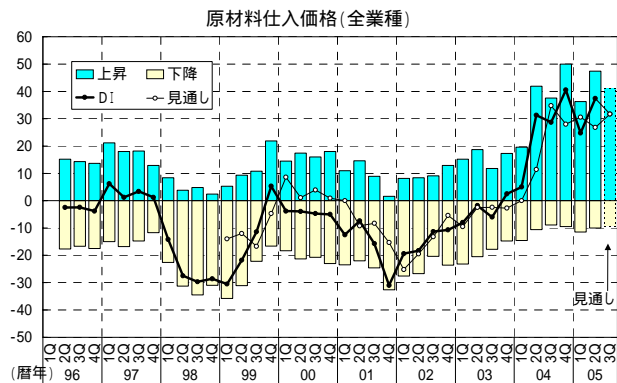
期	全業種				内製造業				内非製造業				
	上昇	変わらず	下降	D I	上昇	変わらず	下降	D I	上昇	変わらず	下降	D I	
2004	1-3	10.6	49.1	40.4	-29.8	5.6	58.3	36.1	-30.5	14.6	41.6	43.8	-29.2
	4-6	11.1	51.2	37.7	-26.6	12.8	56.4	30.8	-18.0	9.5	46.4	44.0	-34.5
	7-9	10.0	55.0	35.0	-25.0	12.5	55.6	31.9	-19.4	8.0	54.5	37.5	-29.5
	10-12	10.0	53.3	36.7	-26.7	10.6	62.1	27.3	-16.7	9.5	46.4	44.0	-34.5
2005	1-3	8.3	57.3	34.4	-26.1	11.9	62.7	25.4	-13.5	5.6	53.3	41.1	-35.5
2005	4-6	17.9	47.4	34.7	-16.8	15.2	54.5	30.3	-15.1	19.6	43.0	37.4	-17.8
2005	7-9	18.2	48.7	33.1	-14.9	14.5	58.8	26.7	-12.2	20.5	42.4	37.1	-16.6

2005 7-9月期は見通し、その他は実績

(原材料仕入価格)

4-6月期の原材料仕入価格D Iは、12.6ポイント大幅に上昇し37.4と、再び上昇となった。

製造業・非製造業別に見ると、製造業の原材料仕入価格D Iは、0.9ポイント低下し60.3となった。非製造業の原材料仕入価格D Iは、25.1ポイント大幅に上昇し22.9となった。



7-9月期見通しの原材料仕入価格D Iは、5.7ポイント低下し31.7と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では11.5ポイント大幅に低下し、48.8と予想している。非製造業では2.1ポイント低下し、20.8と予想している。

原材料仕入価格D I (ポイント)

期	全業種				内製造業				内非製造業				
	上昇	変わらず	下降	D I	上昇	変わらず	下降	D I	上昇	変わらず	下降	D I	
2004	1-3	19.6	65.8	14.6	5.0	28.6	61.4	10.0	18.6	12.5	69.3	18.2	-5.7
	4-6	41.9	47.5	10.6	31.3	55.8	40.3	3.9	51.9	28.9	54.2	16.9	12.0
	7-9	37.6	53.5	8.9	28.7	50.7	46.5	2.8	47.9	26.7	59.3	14.0	12.7
	10-12	50.0	40.5	9.5	40.5	66.2	27.7	6.2	60.0	37.3	50.6	12.0	25.3
2005	1-3	36.3	52.2	11.5	24.8	62.7	35.8	1.5	61.2	16.7	64.4	18.9	-2.2
2005	4-6	47.4	42.5	10.0	37.4	65.7	28.9	5.4	60.3	35.9	51.1	13.0	22.9
2005	7-9	41.1	49.5	9.4	31.7	54.2	40.4	5.4	48.8	32.7	55.4	11.9	20.8

2005 7-9月期は見通し、その他は実績

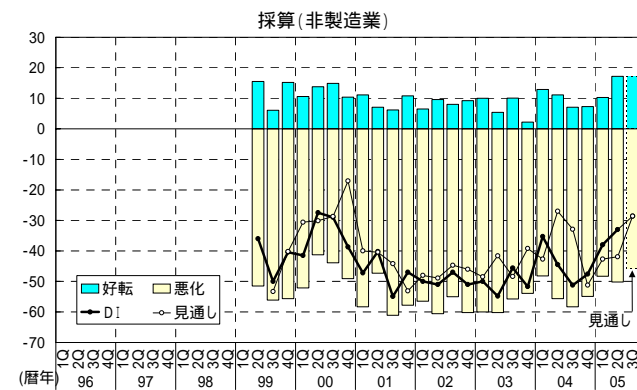
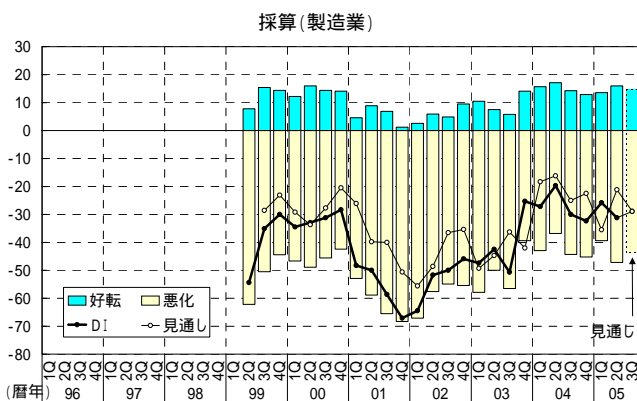
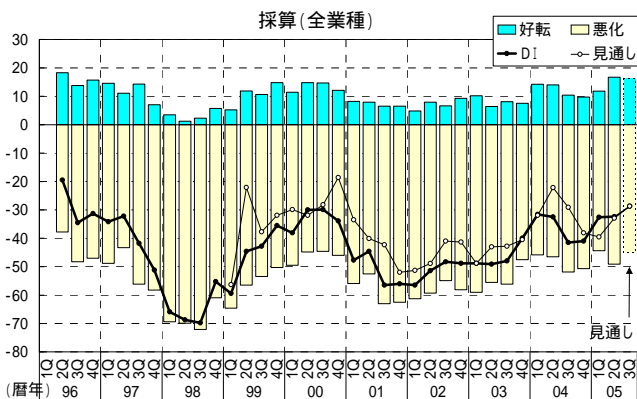
(採算)

4-6月期の採算DIは、0.2ポイント上昇しマイナス32.4と、三期連続で上昇となった。製造業・非製造業別に見ると、製造業の採算DIは、5.4ポイント低下しマイナス31.2となった。非製造業の採算DIは、5.0ポイント上昇しマイナス33.0と、三期連続で上昇となった。7-9月期見通しの採算DIは、3.7ポイント上昇しマイナス28.7と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では2.3ポイント上昇し、マイナス28.9と予想している。非製造業では4.4ポイント上昇し、マイナス28.6と予想している。

採算DI (ポイント)

期	全業種				内製造業				内非製造業				
	好転	変わらず	悪化	DI	好転	変わらず	悪化	DI	好転	変わらず	悪化	DI	
2004	1-3	14.2	40.0	45.8	-31.6	15.7	41.4	42.9	-27.2	12.9	38.8	48.2	-35.3
	4-6	14.0	39.5	46.5	-32.5	17.1	46.1	36.8	-19.7	11.1	33.3	55.6	-44.5
	7-9	10.4	37.7	51.9	-41.5	14.3	41.4	44.3	-30.0	7.1	34.5	58.3	-51.2
	10-12	9.7	39.6	50.7	-41.0	12.9	41.9	45.2	-32.3	7.3	37.8	54.9	-47.6
2005	1-3	11.8	43.8	44.4	-32.6	13.6	47.0	39.4	-25.8	10.3	41.4	48.3	-38.0
2005	4-6	16.7	34.2	49.1	-32.4	16.0	36.8	47.2	-31.2	17.2	32.6	50.2	-33.0
2005	7-9	16.2	39.0	44.9	-28.7	14.7	41.7	43.6	-28.9	17.1	37.2	45.7	-28.6

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



非製造業の採算DI (ポイント)

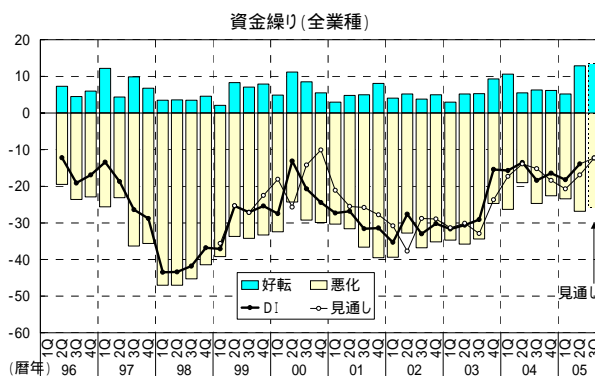
	期	好転	変わらず	悪化	DI	
建設業	2003	1-3	4.8	38.1	57.1	-52.3
		4-6	4.8	33.3	61.9	-57.1
		7-9	10.5	31.6	57.9	-47.4
		10-12	0.0	44.4	55.6	-55.6
	2004	1-3	5.6	38.9	55.6	-50.0
		4-6	0.0	28.6	71.4	-71.4
		7-9	5.9	47.1	47.1	-41.2
		10-12	0.0	34.8	65.2	-65.2
	2005	1-3	0.0	31.8	68.2	-68.2
		4-6	8.7	26.1	65.2	-56.5
	2005	7-9見通し	2.2	35.6	62.2	-60.0
	商業	2003	1-3	13.6	25.0	61.4
4-6			6.5	34.8	58.7	-52.2
7-9			4.9	31.7	63.4	-58.5
10-12			4.3	36.2	59.6	-55.3
2004		1-3	17.1	39.0	43.9	-26.8
		4-6	15.0	37.5	47.5	-32.5
		7-9	7.1	26.2	66.7	-59.6
		10-12	13.9	30.6	55.6	-41.7
2005		1-3	15.9	47.7	36.4	-20.5
		4-6	16.4	31.8	51.8	-35.4
2005		7-9見通し	19.3	33.9	46.8	-27.5
サービス業		2003	1-3	8.0	32.0	60.0
	4-6		3.8	34.6	61.5	-57.7
	7-9		21.1	42.1	36.8	-15.7
	10-12		0.0	58.3	41.7	-41.7
	2004	1-3	11.5	38.5	50.0	-38.5
		4-6	15.0	30.0	55.0	-40.0
		7-9	8.0	40.0	52.0	-44.0
		10-12	4.3	52.2	43.5	-39.2
	2005	1-3	9.5	38.1	52.4	-42.9
		4-6	21.9	36.2	41.9	-20.0
	2005	7-9見通し	21.2	41.3	37.5	-16.3

(6) 資金繰り・借入れ難易感 : 再び改善した資金繰りDI、借入れ難易感DI (資金繰り)

4-6月期の資金繰りDIは、4.3ポイント改善しマイナス13.9となった。

製造業・非製造業別では、製造業の資金繰りDIは、3.2ポイント改善しマイナス12.1となった。非製造業の資金繰りDIは、5.2ポイント改善しマイナス15.0となった。

7-9月期見通しの資金繰りDIは、1.6ポイント改善し、マイナス12.3と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では0.6ポイント改善し、マイナス11.5と予想している。非製造業では2.2ポイント改善し、マイナス12.8と予想している。



資金繰りDI

期	全業種				内 製造業				内 非製造業			
	好転	変わらず	悪化	DI	好転	変わらず	悪化	DI	好転	変わらず	悪化	DI
2004 1-3	10.6	63.1	26.3	-15.7	16.7	66.7	16.7	0.0	5.7	60.2	34.1	-28.4
4-6	5.5	75.5	19.0	-13.5	6.3	77.2	16.5	-10.2	4.8	73.8	21.4	-16.6
7-9	6.3	69.0	24.7	-18.4	11.1	69.4	19.4	-8.3	2.3	68.6	29.1	-26.8
10-12	6.2	71.2	22.6	-16.4	7.8	71.9	20.3	-12.5	4.9	70.7	24.4	-19.5
2005 1-3	5.2	71.4	23.4	-18.2	6.2	72.3	21.5	-15.3	4.5	70.8	24.7	-20.2
2005 4-6	12.9	60.3	26.8	-13.9	10.8	66.3	22.9	-12.1	14.2	56.6	29.2	-15.0
2005 7-9	13.4	60.9	25.7	-12.3	10.8	66.9	22.3	-11.5	15.0	57.1	27.8	-12.8

2005 7-9月期は見通し、その他は実績

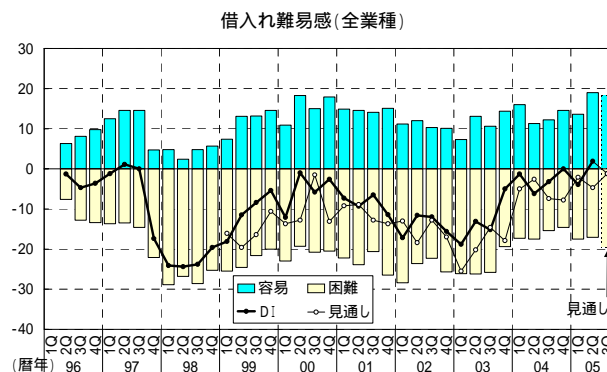
(借入れ難易感)

4-6月期の借入れ難易感DIは、5.8ポイント改善し1.9となった。

製造業・非製造業別に見ると、製造業の借入れ難易感DIは、7.4ポイント改善し4.3となった。非製造業の借入れ難易感DIは、4.9ポイント改善し0.4となった。

7-9月期見通しの借入れ難易感DIは、3.1ポイント悪化しマイナス1.2と予想している。

製造業・非製造業別に見ると、製造業では4.3ポイント悪化し、0と予想している。非製造業では2.3ポイント悪化し、マイナス1.9と予想している。



借入れ難易感DI

期	全業種				内 製造業				内 非製造業			
	容易	変わらず	困難	DI	容易	変わらず	困難	DI	容易	変わらず	困難	DI
2004 1-3	16.0	66.7	17.3	-1.3	17.6	73.5	8.8	8.8	14.8	61.4	23.9	-9.1
4-6	11.3	71.3	17.5	-6.2	14.3	77.9	7.8	6.5	8.4	65.1	26.5	-18.1
7-9	12.2	72.4	15.4	-3.2	18.6	74.3	7.1	11.5	7.0	70.9	22.1	-15.1
10-12	14.6	70.8	14.6	0.0	16.1	69.4	14.5	1.6	13.4	72.0	14.6	-1.2
2005 1-3	13.6	68.8	17.5	-3.9	12.1	72.7	15.2	-3.1	14.8	65.9	19.3	-4.5
2005 4-6	19.0	63.8	17.1	1.9	18.6	67.1	14.3	4.3	19.3	61.8	18.9	0.4
2005 7-9	18.3	62.2	19.5	-1.2	16.5	67.1	16.5	0.0	19.5	59.1	21.4	-1.9

2005 7-9月期は見通し、その他は実績

(7) 設備投資実施・設備投資意欲 : 三期ぶりに上昇した設備投資実施と設備投資意欲DI

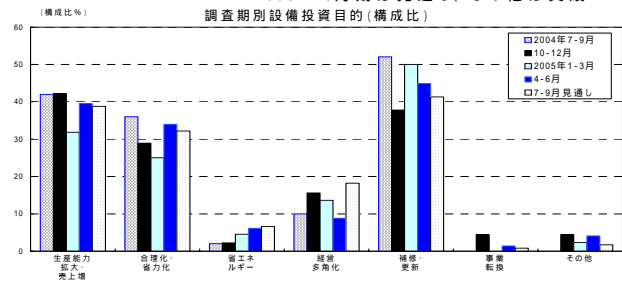
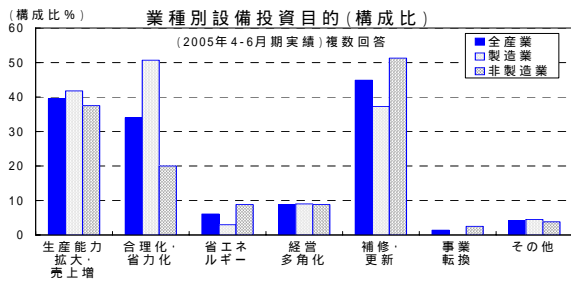
(設備投資実施)

4-6月期に設備投資を実施した企業は、5.5ポイント増加し33.7%と、三期ぶりに上昇した。製造業・非製造業別に見ると、製造業は7.0ポイント上昇し、39.8%となった。非製造業は5.3ポイント上昇し、30.0%となった。7-9月期の設備投資は、製造業、非製造業とも低下するとしており、全体では27.9%の企業で実施予定と回答している。

設備投資の実施目的について、前期に続き「補修・更新」が54.2%と二期連続で第1位となった。製造業は「合理化・省力化」、非製造業は「補修・更新」が第1位となった。

年次	期	全業種		内製造業		内非製造業	
		ある	なし	ある	なし	ある	なし
2004	1-3	25.3	74.7	29.2	70.8	22.1	77.9
	4-6	29.8	70.2	31.2	68.8	28.6	71.4
	7-9	31.2	68.8	36.6	63.4	26.7	73.3
	10-12	29.7	70.3	37.9	62.1	23.2	76.8
2005	1-3	28.2	71.8	32.8	67.2	24.7	75.3
	4-6	33.7	66.3	39.8	60.2	30.0	70.0
2005	7-9	27.9	72.1	35.5	64.5	23.0	77.0

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



《設備投資意欲》

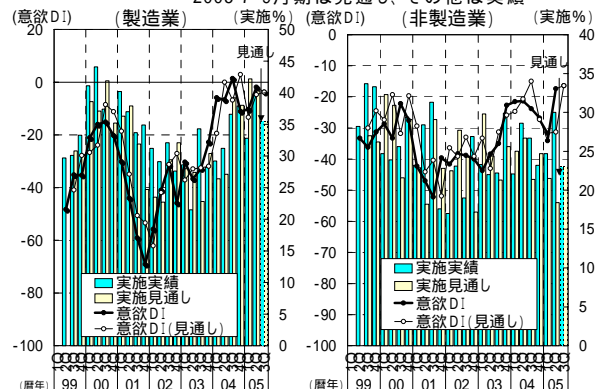
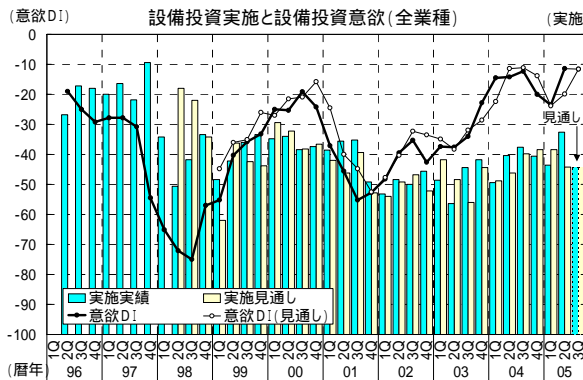
4-6月期の設備投資意欲DIは、12.1ポイント大幅に増加しマイナス11.4と、三期ぶりに上昇した。

製造業・非製造業別に見ると、製造業では8.4ポイント上昇しマイナス1.9となった。非製造業では16.7ポイント大幅に上昇し、マイナス17.4となった。

7-9月期見通しの設備投資意欲DIは、ほぼ横ばいのマイナス11.6と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では1.9ポイント低下しマイナス3.8、非製造業では1.0ポイント上昇しマイナス16.4と予想している。

年次	期	全業種					内製造業					内非製造業				
		上昇	変らず	下降	DI		上昇	変らず	下降	DI		上昇	変らず	下降	DI	
2004	1-3	10.5	64.5	25.0	-14.5		14.7	64.7	20.6	-5.9		7.1	64.3	28.6	-21.5	
	4-6	11.0	63.9	25.2	-14.2		17.3	58.7	24.0	-6.7		5.0	68.8	26.3	-21.3	
	7-9	13.0	61.7	25.3	-12.3		21.4	58.6	20.0	1.4		6.0	64.3	29.8	-23.8	
	10-12	9.7	60.7	29.7	-20.0		15.9	57.1	27.0	-11.1		4.9	63.4	31.7	-26.8	
2005	1-3	8.5	59.5	32.0	-23.5		13.2	63.2	23.5	-10.3		4.7	56.5	38.8	-34.1	
	4-6	16.9	54.8	28.3	-11.4		21.1	55.9	23.0	-1.9		14.3	54.1	31.7	-17.4	
2005	7-9	16.0	56.4	27.6	-11.6		19.1	58.0	22.9	-3.8		14.1	55.5	30.5	-16.4	

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



(8) 雇用 : 六期連続で「不足」超過となった雇用D I

4-6月期の雇用D Iは、0.7ポイント低下しマイナス11.6と、六期連続で「不足」企業数が「過剰」企業数を上回った。これは97年第4四半期以降では最も低い水準である。

製造業・非製造業別に見ると、製造業の雇用D Iは、0.5ポイント上昇しマイナス9.7と、三期連続で「不足」企業数が「過剰」企業数を上回った。業種別に見ると、繊維・衣服、木材・家具、化学・プラスチック、機械は上昇、紙・パルプ・印刷、窯業土石、金属製品は低下した。非製造業の雇用D Iは、1.6ポイント低下しマイナス12.8と、八期連続で「不足」超過となった。非製造業のうち、建設業、運輸・通信、小売、飲食店は上昇、卸売、サービス(余暇関連)、サービス(企業関連)は低下した。

7-9月期見通しの雇用D Iは、1.7ポイント低下しマイナス13.3と予想している。製造業・非製造業別に見ると、製造業では4.8ポイント低下しマイナス14.5と予想している。非製造業では0.3ポイント上昇しマイナス12.5と予想している。

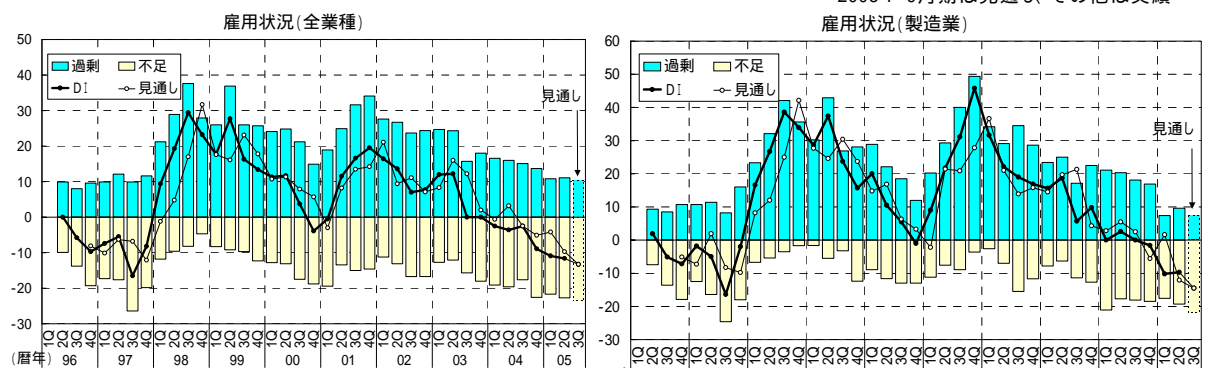
(注) 「上昇」とは、「過剰」超過の拡大ないし「不足」超過の縮小を意味する。

「低下」とは、「不足」超過の拡大ないし「過剰」超過の縮小を意味する。

雇用状況D I (ポイント)

期	全業種				内製造業				内非製造業				
	過剰	変わらず	不足	D I	過剰	変わらず	不足	D I	過剰	変わらず	不足	D I	
2004	1-3	16.6	64.3	19.1	-2.5	21.1	57.7	21.1	0.0	12.8	69.8	17.4	-4.6
	4-6	16.0	64.4	19.6	-3.6	20.3	62.0	17.7	2.6	11.9	66.7	21.4	-9.5
	7-9	15.1	67.3	17.6	-2.5	18.1	63.9	18.1	0.0	12.6	70.1	17.2	-4.6
	10-12	13.7	63.7	22.6	-8.9	16.9	64.6	18.5	-1.6	11.1	63.0	25.9	-14.8
2005	1-3	10.8	67.5	21.7	-10.9	7.4	75.0	17.6	-10.2	13.5	61.8	24.7	-11.2
2005	4-6	11.1	66.1	22.7	-11.6	9.6	71.1	19.3	-9.7	12.1	63.0	24.9	-12.8
2005	7-9	10.3	66.1	23.6	-13.3	7.3	70.9	21.8	-14.5	12.2	63.1	24.7	-12.5

2005 7-9月期は見通し、その他は実績



非製造業の雇用D I (ポイント)

業種	期	雇用D I				
		過剰	変わらず	不足	D I	
建設業	2003	1-3	25.0	60.0	15.0	10.0
		4-6	38.1	61.9	0.0	38.1
		7-9	5.0	80.0	15.0	-10.0
		10-12	26.3	47.4	26.3	0.0
	2004	1-3	10.0	85.0	5.0	5.0
		4-6	8.7	91.3	0.0	8.7
		7-9	10.0	85.0	5.0	5.0
		10-12	13.6	81.8	4.5	9.1
	2005	1-3	13.0	73.9	13.0	0.0
		4-6	23.4	59.6	17.0	6.4
		7-9見通し	19.1	63.8	17.0	2.1
		商業	2003	1-3	31.8	56.8
4-6	19.6			63.0	17.4	2.2
7-9	21.4			66.7	11.9	9.5
10-12	12.8			66.0	21.3	-8.5
2004	1-3		12.5	72.5	15.0	-2.5
	4-6		17.5	60.0	22.5	-5.0
	7-9		16.7	69.0	14.3	2.4
	10-12		5.6	63.9	30.6	-25.0
2005	1-3		11.6	62.8	25.6	-14.0
	4-6		9.0	64.0	27.0	-18.0
	7-9見通し		9.9	63.1	27.0	-17.1
	サービス業		2003	1-3	16.0	56.0
4-6		19.2		50.0	30.8	-11.6
7-9		9.5		52.4	38.1	-28.6
10-12		8.3		70.8	20.8	-12.5
2004		1-3	15.4	53.8	30.8	-15.4
		4-6	4.8	52.4	42.9	-38.1
		7-9	8.0	60.0	32.0	-24.0
		10-12	17.4	43.5	39.1	-21.7
2005		1-3	17.4	47.8	34.8	-17.4
		4-6	10.3	63.6	26.2	-15.9
		7-9見通し	11.4	62.9	25.7	-14.3

< 執筆者 >

概況、(1) (2) 主査 高橋浩二
 (3) (4) 主任研究員 澤田裕司
 (5) (6) 主任研究員 國枝義広
 (7) (8) 統括主査 坂 善照