

県内企業景況調査結果

[2014年4～6月期実績、2014年7～9月期見通し]

沖縄振興開発金融公庫 企画調査部発表

— 県内景況は、一部に消費税増税の反動減あるも、総じて拡大基調にある —

調査結果のポイント

1. 業況判断 D. I.

実績 (4～6月期) : 「好転」超幅が大幅に縮小するも、5期連続のプラス

[前期 25.7%ポイント (以下、単位省略) ⇒当期 8.6]

- ・消費税増税に伴い、一部業種 (卸売業、小売業、情報通信業) で一時的に悪化。
- ・好調な観光及び建設関連の下支え等により関連業種でプラスを維持。

見通し (7～9月期) : 来期は「好転」超幅がほぼ横這いの見通し (9.8)

- ・消費税増税の影響が薄れる一方で、好調な観光、底堅い個人消費及び建設需要等を背景に、全業種でプラスとなる見込み。

2. 景況天気

実績 : 初の5期連続「☀️ (晴れ)」 (前期 21.8 ⇒ 当期 12.8)

卸売業、小売業で「☀️ (快晴)」 → 「☁️ (薄曇り)」

飲食店・宿泊業で「☀️ (快晴)」 → 「☀️ (晴れ)」

情報通信業で「☀️ (晴れ)」 → 「☁️ (曇り)」

製造業で「☀️ (晴れ)」 「☁️ (薄曇り)」

建設業、運輸業、サービス業で引き続き「☀️ (晴れ)」

見通し : 「☁️ (薄曇り)」となる見通し (来期 9.6)

建設業、サービス業で「☀️ (晴れ)」 → 「☁️ (薄曇り)」

卸売業、小売業で「☁️ (薄曇り)」 → 「☀️ (晴れ)」

運輸業、飲食店・宿泊業で引き続き「☀️ (晴れ)」

製造業で引き続き「☁️ (薄曇り)」

情報通信業で引き続き「☁️ (曇り)」

3. 売上 D. I.

実績 : 「増加」超幅が大幅に縮小 (同 29.2 ⇒ 同 8.3)

見通し : 「増加」超幅がほぼ横這いの見通し (同 6.6)

4. 採算水準 D. I.

実績 : 「黒字」超幅が縮小 (同 33.2 ⇒ 同 24.1)

見通し : 「黒字」超幅がほぼ横這いの見通し (同 23.9)

5. 資金繰り D. I.

実績 : 「楽」超幅がやや拡大 (同 2.9 ⇒ 同 6.0)

見通し : 「苦しい」超に転じる見通し (同 △1.7)

沖縄振興開発金融公庫 企画調査部 (部長 : 稲福 正美)

[調査内容についてのお問い合わせ先]

企画調査部 調査課 (担当 : 福村)

沖縄県那覇市おもろまち 1-2-26

電話 : 098-941-1725 FAX : 098-941-1920

I. 調査要領

1. 調査目的

本調査は、県内における企業の景況を把握し、企業経営のための情報を提供することを目的とする。

2. 調査対象

沖縄県内に本社のある法人企業のうち、原則として資本金1千万円以上かつ従業員数20名以上の企業を対象とする。

3. 調査対象企業数及び回答状況

業種	項目	調査対象企業数	回答数	回答率(%)
		(A)	(B)	(B)/(A)×100
	全業種	370	348	94.1
	製造業	69	66	95.7
	建設業	73	69	94.5
	卸売業	44	40	90.9
	小売業	47	43	91.5
	運輸業	35	35	100.0
	情報通信業	19	19	100.0
	サービス業	52	48	92.3
	飲食店・宿泊業	27	24	88.9

4. 調査方法

対象企業に調査票を郵送し、自計記入を求める方法による。

5. 調査対象期間

当期 … 2014年4～6月期実績 来期 … 2014年7～9月期見通し

6. 調査実施期間

2014年6月中旬～2014年7月上旬

(発送：2014年5月30日、回収基準日：2014年6月18日)

7. 用語説明等

- (1) 本調査は、原則として前年同期との比較による調査であるが、採算水準、在庫水準、雇用判断については当該期に関する質問となっている。
- (2) D. I. (Diffusion Index、景気動向指数) とは、質問に対しプラス、中立、マイナスの3つの選択肢を用意し、このうちプラスと答えた企業の割合から、マイナスと答えた企業の割合を差し引いたものである。このD. I. は、基本的には変化の方向を表すことができる。
- (3) 景況天気については、売上、採算水準、資金繰りD. I. を平均し、その値を5段階に区分して判定している。

II. 調査結果

1. 業況判断

— 当期は「好転」超幅が大幅に縮小、来期は「好転」超幅がほぼ横這いの見通し —

(1) [2014年4~6月期実績]

自社の業況を総合的に判断する業況判断D. I. は、8.6%ポイント（以下、単位省略）と「好転」超幅が大幅に縮小したものの、5期連続の「好転」超となった。

業種別にみると、運輸業で「好転」超幅が大幅に拡大し、サービス業でほぼ横這いとなったものの、卸売業、小売業、情報通信業で「好転」超から「悪化」超に転じ、製造業で「好転」超幅が大幅に縮小、建設業、飲食店・宿泊業で「好転」超幅が縮小した。

(2) [2014年7~9月期見通し]

来期の業況判断D. I. は9.8と、「好転」超幅がほぼ横這いの見通しとなっている。業種別にみると、運輸業、飲食店・宿泊業で「好転」超幅が大幅に縮小、建設業で「好転」超幅が縮小したものの、卸売業、小売業で「悪化」超から「好転」超に転じ、情報通信業で「悪化」超から「保合い」となり、サービス業で「好転」超幅が横這い、製造業でほぼ横這いの見通しとなっている。

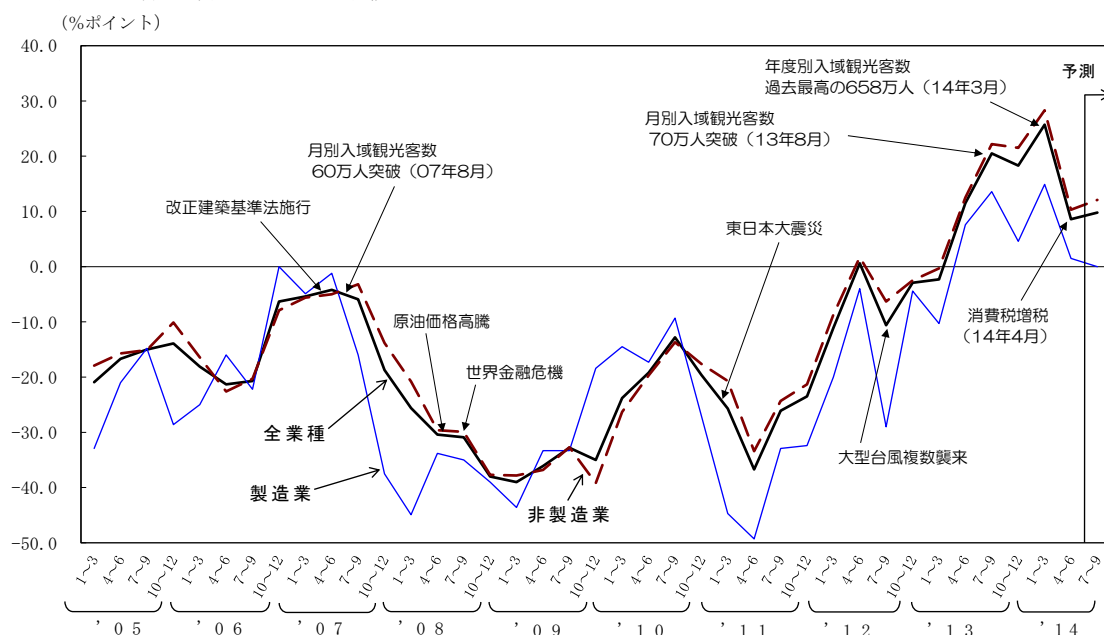
図表1-1. 業況判断D. I.

参考:業況判断D. I. (前年同期比、「好転」-「悪化」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1~3月期 実績	4~6月期 実績	7~9月期 実績	10~12月期 実績	1~3月期 前回実績	4~6月期 前回見通し	4~6月期 今回実績	7~9月期 今回見通し
全業種	D. I. (①-②)	△ 2.3	11.5	20.5	18.3	25.7	(2.6)	8.6	9.8
	① 好転(%)	22.0	30.3	37.0	37.0	39.9	(23.9)	31.6	25.6
	不変(%)	53.8	51.0	46.6	44.4	45.8	(54.8)	45.4	58.6
	② 悪化(%)	24.2	18.7	16.4	18.6	14.3	(21.3)	23.0	15.8
製造業		△ 10.3	7.6	13.6	4.6	14.9	(△1.5)	1.5	0.0
建設業		7.0	11.9	15.2	20.8	29.4	(20.6)	23.2	17.4
卸売業		9.3	18.2	23.8	25.6	44.2	(2.3)	△ 10.0	7.5
小売業		△ 6.7	27.3	52.3	27.9	31.0	(△16.7)	△ 14.0	7.0
運輸業		△ 14.3	△ 2.9	△ 5.9	2.9	14.7	(△2.9)	25.7	11.4
情報通信業		△ 5.3	15.8	15.8	31.6	33.3	(△16.7)	△ 10.5	0.0
サービス業		△ 2.2	4.4	11.1	20.0	17.8	(13.3)	18.8	18.8
飲食店・宿泊業		8.0	20.0	63.6	29.2	34.8	(0.0)	29.2	12.5

図表1-2. 業況判断D. I. の推移



2. 景況天気

— 当期は初の5期連続「晴れ」、来期は「薄曇り」の見通し —

(1) [2014年4～6月期実績]

当期の県内企業の動向を全業種ベースで見ると、売上D. I. (29.2→8.3)で「増加」超幅が大幅に縮小、採算水準D. I. (33.2→24.1)で「黒字」超幅が縮小したものの、資金繰りD. I. (2.9→6.0)で「楽」超幅がやや拡大したことから、景況天気(21.8→12.8)は初の5期連続の「晴れ」となった。

業種別にみると、卸売業、小売業で「快晴」から「薄曇り」、飲食店・宿泊業で「快晴」から「晴れ」、情報通信業で「晴れ」から「曇り」、製造業で「晴れ」から「薄曇り」となり、建設業、運輸業、サービス業で引き続き「晴れ」となった。

(2) [2014年7～9月期見通し]

来期の見通しは、売上D. I. (6.6)で「増加」超幅がほぼ横這い、採算水準D. I. (23.9)で「黒字」超幅がほぼ横這いとなるものの、資金繰りD. I. (△1.7)で「楽」超から「苦しい」超へ転じることから、「薄曇り」(9.6)の見通しとなっている。

業種別にみると、卸売業、小売業で「薄曇り」から「晴れ」、運輸業、飲食店・宿泊業で引き続き「晴れ」、製造業で引き続き「薄曇り」、情報通信業で引き続き「曇り」となるものの、建設業、サービス業で「晴れ」から「薄曇り」となる見通しとなっている。

図表2-1. 景況天気図

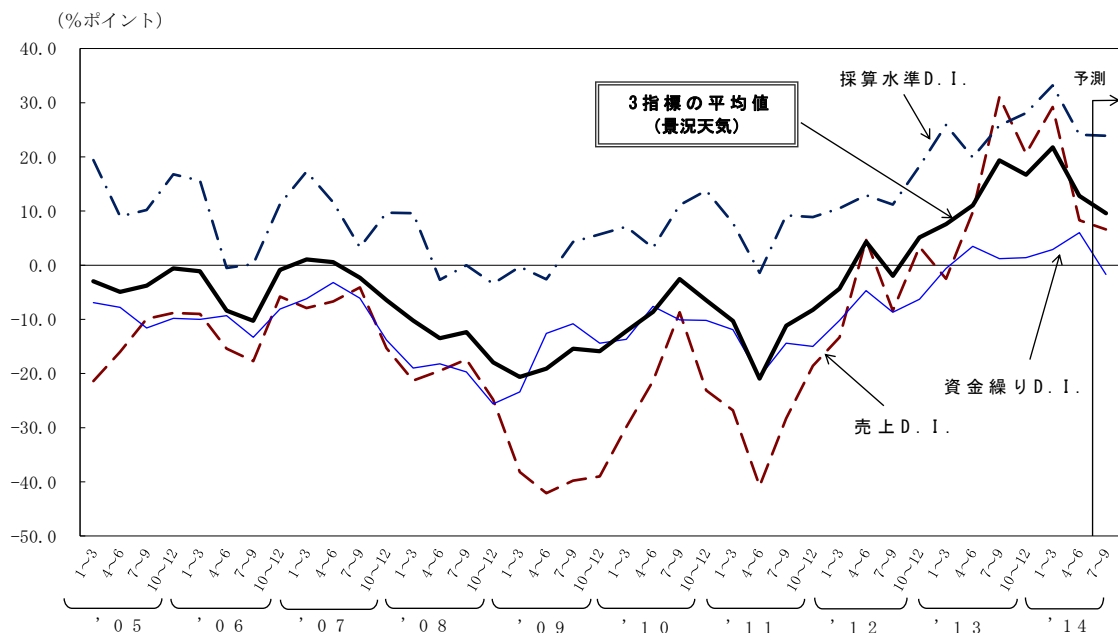
参考: 景況天気 (売上、採算水準、資金繰りD. I. の平均値)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1～3月期 実績	4～6月期 実績	7～9月期 実績	10～12月期 実績	1～3月期 前回実績	4～6月期 前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種 (好転-悪化)		☁ 7.6	☁ 11.0	☁ 19.4	☁ 16.7	☁ 21.8	☁ (5.4)	☁ 12.8	☁ 9.6
製造業		☁ 0.5	☁ 11.6	☁ 20.7	☁ 14.9	☁ 12.4	☁ (7.5)	☁ 6.1	☁ 4.5
建設業		☁ 3.8	☁ 4.0	☁ 11.6	☁ 15.3	☁ 13.7	☁ (2.9)	☁ 14.0	☁ 2.9
卸売業		☁ 24.8	☁ 20.5	☁ 27.8	☁ 25.6	☁ 41.1	☁ (16.3)	☁ 9.2	☁ 16.7
小売業		☁ 17.0	☁ 22.0	☁ 37.9	☁ 26.4	☁ 30.2	☁ (△6.3)	☁ 6.2	☁ 19.4
運輸業		☁ △7.6	☁ 4.9	☁ △2.0	☁ 9.5	☁ 19.6	☁ (5.9)	☁ 28.6	☁ 10.5
情報通信業		☁ 22.8	☁ 8.8	☁ 15.8	☁ 7.0	☁ 27.8	☁ (△1.9)	☁ △7.0	☁ △5.3
サービス業		☁ 12.3	☁ 6.7	☁ 5.9	☁ 17.0	☁ 14.1	☁ (13.3)	☁ 16.7	☁ 7.6
飲食店・宿泊業		☁ △9.3	☁ 6.7	☁ 43.9	☁ 9.7	☁ 33.3	☁ (△5.8)	☁ 23.6	☁ 20.8

☁ 快晴 — 100以下～ 30以上 ☁ 晴 — 30未満～ 10以上 ☁ 薄曇り — 10未満～△ 5以上
 ☁ 曇り — △ 5未満～△ 30以上 ☁ 雨 — △ 30未満～△100以上

図表2-2 売上、採算水準、資金繰りD. I. 値の推移 (全業種)



3. 売上

— 当期は「増加」超幅が大幅に縮小、来期は「増加」超幅がほぼ横這いの見通し —

(1) [2014年4～6月期実績]

当期の売上D. I. は8.3と、「増加」超幅が大幅に縮小した。

業種別にみると、建設業、サービス業で「増加」超幅が拡大し、運輸業で「増加」超幅がやや拡大したものの、製造業、卸売業、情報通信業で「増加」超から「減少」超に転じ、小売業、飲食店・宿泊業で「増加」超幅が大幅に縮小した。

(2) [2014年7～9月期見通し]

来期の売上D. I. は6.6と、「増加」超幅がほぼ横這いの見通しとなっている。

業種別にみると、製造業、卸売業で「減少」超から「増加」超に転じ、小売業で「増加」超幅が大幅に拡大、情報通信業で「減少」超幅が大幅に縮小したものの、建設業で「増加」超から「減少」超に転じ、運輸業、飲食店・宿泊業で「増加」超幅が大幅に縮小、サービス業で「増加」超幅が縮小する見通しとなっている。

図表3-1. 売上D. I.

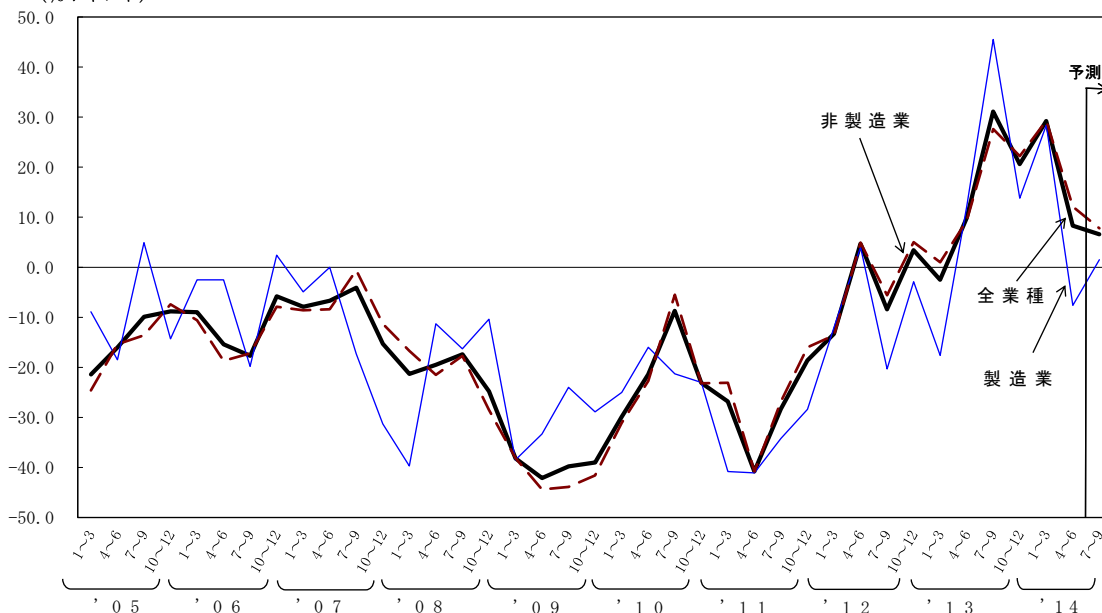
参考: 売上D. I. (前年同期比、「増加」-「減少」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1～3月期	4～6月期	7～9月期	10～12月期	1～3月期	4～6月期		7～9月期
		実績	実績	実績	実績	前回実績	前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種 D. I. (①—②)		△ 2.5	9.8	31.1	20.6	29.2	(0.6)	8.3	6.6
	① 増加(%)	31.8	37.5	50.1	44.4	48.4	(27.7)	39.4	27.9
	不変(%)	33.8	34.9	30.8	31.8	32.4	(45.2)	29.6	50.9
	② 減少(%)	34.4	27.7	19.1	23.8	19.2	(27.1)	31.0	21.3
製造業		△ 17.6	12.1	45.5	13.8	28.4	(4.5)	△ 7.6	1.5
建設業		△ 7.0	△ 4.5	22.7	22.2	10.3	(0.0)	15.9	△ 2.9
卸売業		20.9	25.0	38.1	39.5	44.2	(△2.3)	△ 12.5	7.5
小売業		6.7	18.2	47.7	25.6	38.1	(△16.7)	2.3	18.6
運輸業		△ 20.0	△ 5.9	8.8	17.1	38.2	(5.9)	42.9	20.0
情報通信業		21.1	△ 5.3	10.5	5.3	22.2	(△27.8)	△ 31.6	△ 21.1
サービス業		2.2	17.8	4.4	17.8	13.3	(20.0)	18.8	10.4
飲食店・宿泊業		△ 12.0	16.0	68.2	8.3	60.9	(0.0)	25.0	12.5

図表3-2 売上D. I. の推移

(%ポイント)



4. 採算水準

— 当期は「黒字」超幅が縮小、来期は「黒字」超幅がほぼ横這いの見通し —

(1) [2014年4～6月期実績]

当期の採算水準D. I.は24.1と、「黒字」超幅が縮小した。

業種別にみると、飲食店・宿泊業で「黒字」超幅が大幅に拡大し、製造業、運輸業で「黒字」超幅が拡大し、サービス業で「黒字」超幅がほぼ横這いとなったものの、建設業、卸売業、小売業、情報通信業で「黒字」超幅が大幅に縮小した。

(2) [2014年7～9月期見通し]

来期の採算水準D. I.は23.9と、「黒字」超幅がほぼ横這いの見通しとなっている。

業種別にみると、小売業で「黒字」超幅が大幅に拡大、卸売業、情報通信業で「黒字」超幅が拡大、製造業で「黒字」超幅がやや拡大するものの、運輸業で「黒字」超幅が大幅に縮小、サービス業で「黒字」超幅が縮小、建設業で「黒字」超幅がやや縮小、飲食店・宿泊業で「黒字」超幅が横這いの見通しとなっている。

図表4-1. 採算水準D. I.

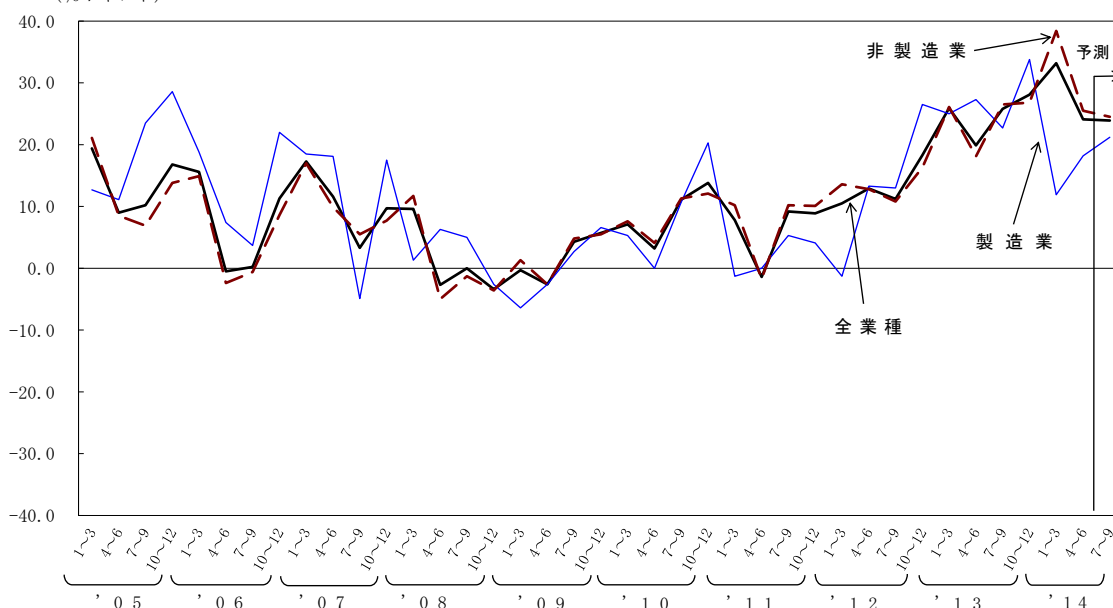
参考:採算水準D. I. (当該期、「黒字」-「赤字」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1～3月期	4～6月期	7～9月期	10～12月期	1～3月期	4～6月期		7～9月期
		実績	実績	実績	実績	前回実績	前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種	D. I. (①—②)	25.9	19.9	25.8	28.1	33.2	(16.6)	24.1	23.9
	① 黒字(%)	43.1	39.5	43.4	43.6	47.2	(33.8)	40.8	37.6
	トト(%)	39.7	40.9	39.0	41.0	38.8	(49.0)	42.5	48.6
	② 赤字(%)	17.2	19.6	17.6	15.5	14.0	(17.2)	16.7	13.8
	製造業	25.0	27.3	22.7	33.8	11.9	(16.4)	18.2	21.2
	建設業	15.5	6.0	12.1	19.4	30.9	(13.2)	18.8	14.5
	卸売業	53.5	31.8	47.6	34.9	65.1	(34.9)	32.5	40.0
	小売業	42.2	34.1	50.0	51.2	50.0	(16.7)	20.9	39.5
	運輸業	△ 2.9	23.5	△ 2.9	28.6	23.5	(11.8)	28.6	5.7
	情報通信業	63.2	21.1	31.6	21.1	55.6	(16.7)	10.5	15.8
	サービス業	32.6	6.7	8.9	22.2	26.7	(15.6)	25.0	16.7
	飲食店・宿泊業	△ 20.0	0.0	50.0	4.2	21.7	(△4.3)	37.5	37.5

図表4-2. 採算水準D. I. の推移

(%ポイント)



5-1. 資金繰り

— 当期は「楽」超幅がやや拡大、来期は「苦しい」超に転じる見通し —

(1) [2014年4～6月期実績]

当期の資金繰りD. I.は6.0と、「楽」超幅がやや拡大となった。

業種別にみると、小売業で「楽」超から「苦しい」超に転じ、情報通信業で「楽」超から「保合い」となり、卸売業、飲食店・宿泊業で「楽」超幅が縮小したものの、製造業、運輸業で「苦しい」超から「楽」超へ転じ、建設業で「保合い」から「楽」超となり、サービス業で「楽」超幅がやや拡大した。

(2) [2014年7～9月期見通し]

来期の資金繰りD. I.は△1.7と、「楽」超から「苦しい」超へ転じる見通しとなっている。

業種別にみると、飲食店・宿泊業で「楽」超幅が拡大し、小売業で「苦しい」超から「保合い」となったものの、製造業、建設業、サービス業で「楽」超から「苦しい」超に転じ、情報通信業で「保合い」から「苦しい」超となり、運輸業で「楽」超幅が縮小し、卸売業で「楽」超幅がやや縮小する見通しとなっている。

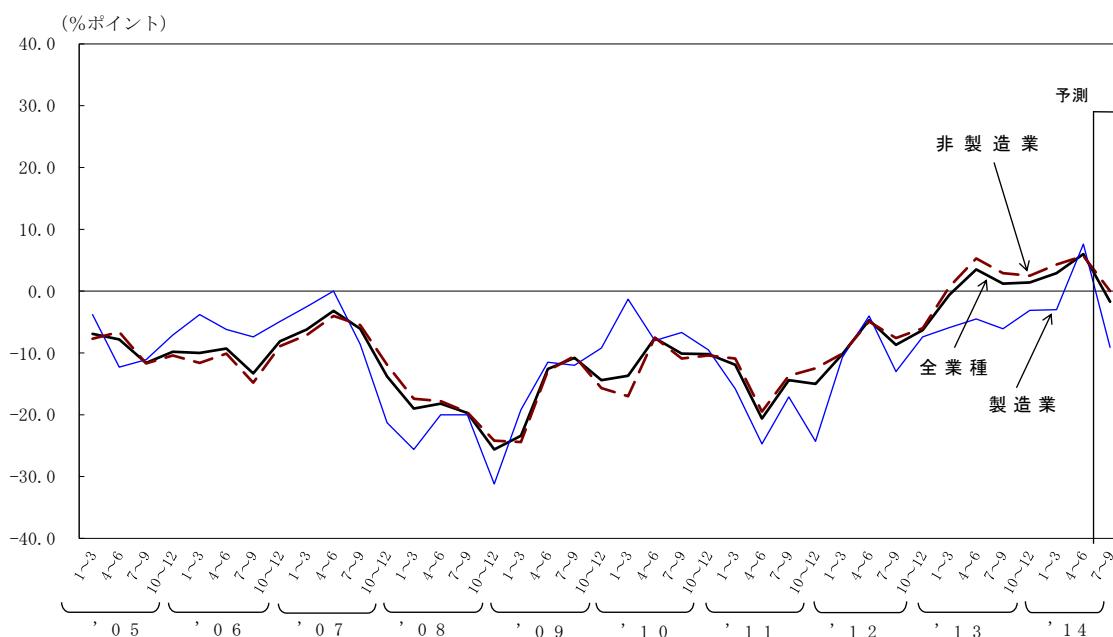
図表5-1-1. 資金繰りD. I.

参考:資金繰りD. I. (前年同期比、「楽」-「苦しい」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1～3月期	4～6月期	7～9月期	10～12月期	1～3月期	4～6月期		7～9月期
		実績	実績	実績	実績	前回実績	前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種	D. I. (①-②)	△ 0.6	3.5	1.2	1.4	2.9	(△0.9)	6.0	△ 1.7
	① 楽 (%)	12.1	12.7	12.3	12.9	13.4	(9.9)	13.2	8.3
	不変 (%)	75.2	78.1	76.5	75.6	76.1	(79.3)	79.6	81.6
	② 苦しい (%)	12.7	9.2	11.1	11.5	10.5	(10.8)	7.2	10.1
製造業		△ 5.9	△ 4.5	△ 6.1	△ 3.1	△ 3.0	(1.5)	7.6	△ 9.1
建設業		2.8	10.4	0.0	4.2	0.0	(△4.4)	7.2	△ 2.9
卸売業		0.0	4.5	△ 2.4	2.3	14.0	(16.3)	7.5	2.5
小売業		2.2	13.6	15.9	2.3	2.4	(△19.0)	△ 4.7	0.0
運輸業		0.0	△ 2.9	△ 11.8	△ 17.1	△ 2.9	(0.0)	14.3	5.7
情報通信業		△ 15.8	10.5	5.3	△ 5.3	5.6	(5.6)	0.0	△ 10.5
サービス業		2.2	△ 4.4	4.4	11.1	2.2	(4.4)	6.3	△ 4.2
飲食店・宿泊業		4.0	4.0	13.6	16.7	17.4	(△13.0)	8.3	12.5

図表5-1-2. 資金繰りD. I. の推移



5-2. 借入難易

— 当期、来期ともに「容易」超幅がほぼ横這い —

(1) [2014年4～6月期実績]

当期の民間金融機関からの借入難易D. I. は6.0と、「容易」超幅がほぼ横這いとなった。業種別にみると、運輸業で「容易」超幅が縮小したものの、サービス業で「困難」超から「容易」超へ転じ、製造業、建設業、小売業で「容易」超幅がやや拡大し、情報通信業で「困難」超から「保合い」となり、卸売業、飲食店・宿泊業で「容易」超幅がほぼ横這いとなった。

(2) [2014年7～9月期見通し]

来期の民間金融機関からの借入難易D. I. は4.6と、「容易」超幅がほぼ横這いの見通しとなっている。

業種別にみると、サービス業で「容易」超から「困難」超へ転じ、情報通信業で「保合い」から「困難」超となり、運輸業、飲食店・宿泊業で「容易」超幅がやや縮小、製造業、建設業、卸売業、小売業で「容易」超幅が横這いの見通しとなっている。

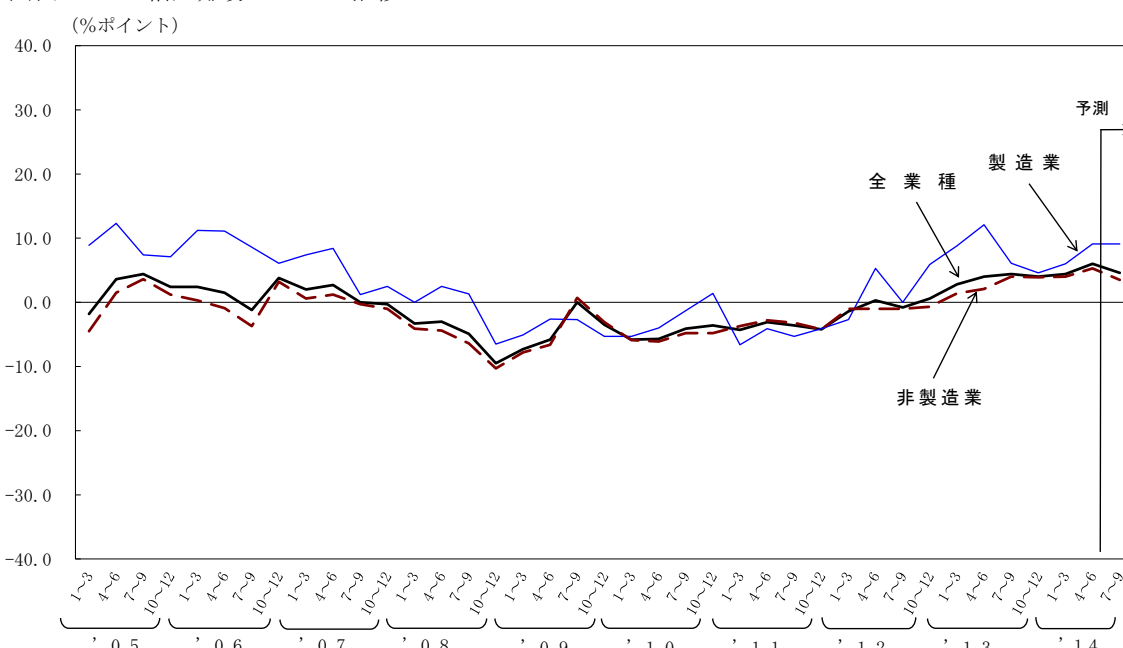
図表5-2-1. 民間金融機関借入難易D. I.

参考:借入難易D. I. (前年同期比、「容易」-「困難」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1～3月期	4～6月期	7～9月期	10～12月期	1～3月期	4～6月期		7～9月期
		実績	実績	実績	実績	前回実績	前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種	D. I. (①—②)	2.8	4.0	4.4	4.0	4.4	(0.9)	6.0	4.6
	① 容易(%)	8.7	7.5	7.3	7.7	7.6	(6.4)	8.6	8.3
	不変(%)	85.4	89.0	89.7	88.5	89.2	(88.0)	88.8	87.9
	② 困難(%)	5.9	3.5	2.9	3.7	3.2	(5.5)	2.6	3.7
製造業		8.8	12.1	6.1	4.6	6.0	(1.5)	9.1	9.1
建設業		2.8	0.0	0.0	6.9	1.5	(0.0)	4.3	4.3
卸売業		4.7	9.1	7.1	9.3	9.3	(0.0)	7.5	7.5
小売業		2.2	6.8	4.5	△ 2.3	4.8	(4.8)	7.0	7.0
運輸業		2.9	△ 2.9	0.0	△ 2.9	8.8	(5.9)	5.7	2.9
情報通信業		0.0	0.0	△ 5.3	△ 5.3	△ 5.6	(△ 5.6)	0.0	△ 5.3
サービス業		△ 6.5	△ 4.4	4.4	0.0	△ 2.2	(△ 4.4)	2.1	△ 2.1
飲食店・宿泊業		4.0	8.0	22.7	20.8	13.0	(4.3)	12.5	8.3

図表5-2-2. 借入難易D. I. の推移



Ⅲ. 参考

参考 1. 販売数量（製造業・卸売業・小売業のみ）

— 当期は「増加」超から「減少」超へ、来期は「減少」超から「増加」超に転じる見通し —

- (1) [2014年4～6月期実績]
 当期の販売数量D. I. は△14.1と、「増加」超から「減少」超に転じた。
 業種別にみると、製造業、卸売業、小売業ともに「増加」超から「減少」超に転じた。
- (2) [2014年7～9月期見通し]
 来期の販売数量D. I. は2.0と、「減少」超から「増加」超へ転じる見通しとなっている。
 業種別にみると、卸売業、小売業で「減少」超から「増加」超に転じ、製造業で「減少」超から「保合い」となる見通しとなっている。

表1. 販売数量D. I.

参考:販売数量D. I. (前年同期比、「増加」-「減少」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1～3月期	4～6月期	7～9月期	10～12月期	1～3月期	4～6月期		7～9月期
		実績	実績	実績	実績	前回実績	前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種	D. I. (①-②)	△ 1.3	16.2	32.2	14.6	28.9	(△4.6)	△ 14.1	2.0
	① 増加(%)	29.5	39.6	50.0	39.7	47.4	(25.7)	28.9	28.2
	不変(%)	39.7	37.0	32.2	35.1	34.2	(44.1)	28.2	45.6
	② 減少(%)	30.8	23.4	17.8	25.2	18.4	(30.3)	43.0	26.2
	製造業	△ 16.2	19.7	30.3	7.7	17.9	(3.0)	△ 12.1	0.0
	卸売業	16.3	11.4	23.8	23.3	41.9	(4.7)	△ 7.5	5.0
	小売業	4.4	15.9	43.2	16.3	33.3	(△26.2)	△ 23.3	2.3

参考 2. 販売価格（製造業・卸売業・小売業のみ）

— 当期は「上昇」超幅が大幅に拡大、来期は「上昇」超幅が縮小する見通し —

- (1) [2014年4～6月期実績]
 当期の販売価格D. I. は39.6と、「上昇」超幅が大幅に拡大した。
 業種別にみると、小売業で「上昇」超幅が大幅に拡大、卸売業で「上昇」超幅が拡大、製造業で「上昇」超幅がやや拡大した。
- (2) [2014年7～9月期見通し]
 来期の販売価格D. I. は31.5と、「上昇」超幅が縮小する見通しとなっている。
 業種別にみると、製造業、卸売業、小売業ともに「上昇」超幅が縮小する見通しとなっている。

表2. 販売価格D. I.

参考:販売価格D. I. (前年同期比、「上昇」-「下降」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1～3月期	4～6月期	7～9月期	10～12月期	1～3月期	4～6月期		7～9月期
		実績	実績	実績	実績	前回実績	前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種	D. I. (①-②)	3.8	7.8	15.8	21.2	26.3	(23.7)	39.6	31.5
	① 上昇(%)	17.3	20.8	26.3	33.1	32.9	(34.2)	46.3	39.6
	不変(%)	69.2	66.2	63.2	55.0	60.5	(55.3)	47.0	52.3
	② 下降(%)	13.5	13.0	10.5	11.9	6.6	(10.5)	6.7	8.1
	製造業	△ 11.8	1.5	9.1	13.8	19.4	(23.9)	24.2	15.2
	卸売業	20.9	22.7	26.2	20.9	34.9	(25.6)	42.5	35.0
	小売業	11.1	2.3	15.9	32.6	28.6	(21.4)	60.5	53.5

参考3. 在庫水準（製造業・卸売業・小売業のみ）

— 「過剰」超幅がやや拡大 —

[2014年6月期末]

在庫水準D. I. は△6.0と、前期末と比べて「過剰」超幅がやや拡大した。
業種別に見ると、卸売業で「過剰」超から「保合い」となったものの、製造業で「保合い」から「過剰」超へ転じ、小売業で「過剰」超幅がやや拡大した。

表3. 在庫水準D. I.

参考:在庫水準D. I. (各期末の水準、「不足」-「過剰」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年	
		3月期末	6月期末	9月期末	12月期末	3月期末	6月期末
全業種	D.I (①—②)	△ 9.0	△ 9.1	△ 8.6	△ 6.0	△ 1.3	△ 6.0
	① 不足 (%)	1.9	1.9	1.3	1.3	6.6	2.7
	適正 (%)	87.2	87.0	88.8	91.4	85.5	88.6
	② 過剰 (%)	10.9	11.0	9.9	7.3	7.9	8.7
	製造業	△ 11.8	△ 10.6	△ 9.1	△ 6.2	0.0	△ 9.1
	卸売業	△ 4.7	△ 6.8	△ 9.5	△ 4.7	△ 2.3	0.0
	小売業	△ 8.9	△ 9.1	△ 6.8	△ 7.0	△ 2.4	△ 7.0

参考 4. 雇用判断

-当期は「不足」超幅が縮小、来期は「不足」超幅がやや拡大する見通し-

(1) [2014年4~6月期実績]

当期の雇用判断D. I. は17.8と、「不足」超幅が縮小した。

業種別にみると、製造業で「不足」超幅が拡大、情報通信業で「不足」超幅がやや拡大、サービス業で「不足」超幅がほぼ横這いとなったものの、卸売業で「不足」超から「保合い」となり、建設業、小売業で「不足」超幅が大幅に縮小、運輸業、飲食店・宿泊業で「不足」超幅が縮小した。

(2) [2014年7~9月期見通し]

来期の雇用判断D. I. は20.1と、「不足」超幅がやや拡大する見通しとなっている。

業種別にみると、卸売業で「保合い」から「過剰」超へ転じ、情報通信業で「不足」超幅が縮小、製造業で「不足」超幅がほぼ横這いとなるものの、建設業、運輸業で「不足」超幅が拡大、小売業、サービス業、飲食店・宿泊業で「不足」超幅がやや拡大する見通しとなっている。

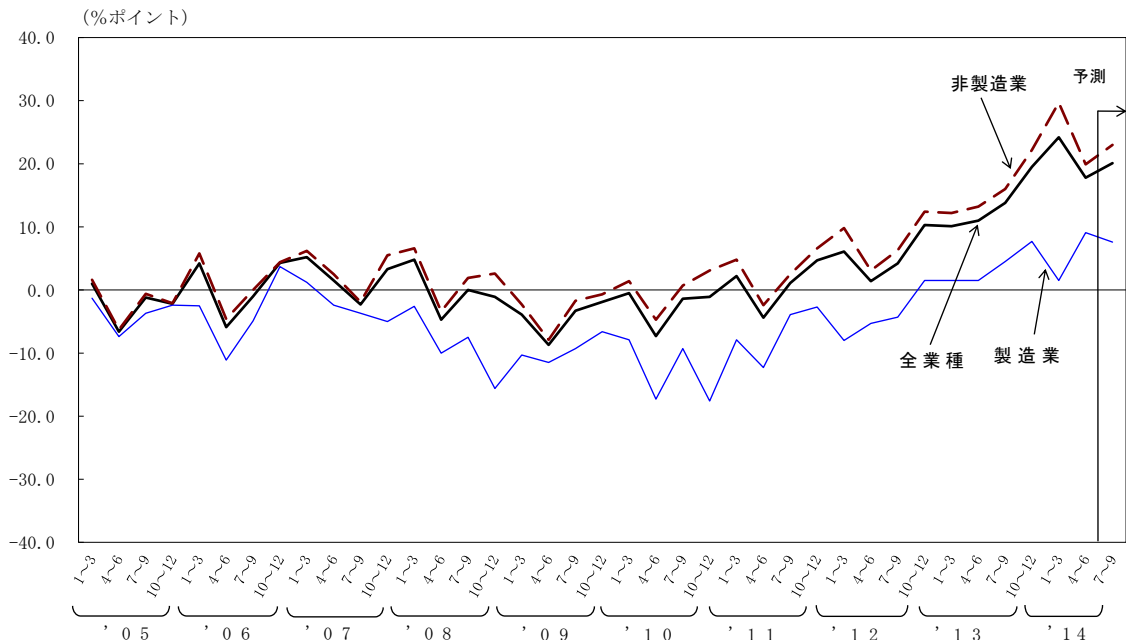
図表4-1. 雇用判断D. I.

参考:雇用判断D. I. (当該期、「不足」-「過剰」企業割合)

(単位: %ポイント)

業種	区分	2013年				2014年			
		1~3月期	4~6月期	7~9月期	10~12月期	1~3月期	4~6月期	7~9月期	
		実績	実績	実績	実績	前回実績	前回見通し	今回実績	今回見通し
全業種	D. I. (①-②)	10.1	11.0	13.8	19.5	24.2	(14.9)	17.8	20.1
	① 不足 (%)	15.8	15.9	19.4	22.6	28.3	(20.1)	23.6	24.7
	適正 (%)	78.6	79.3	75.1	74.2	67.6	(74.6)	70.7	70.7
	② 過剰 (%)	5.6	4.9	5.6	3.2	4.1	(5.2)	5.7	4.6
製造業		1.5	1.5	4.5	7.7	1.5	(△1.5)	9.1	7.6
建設業		5.6	△ 1.5	9.1	25.0	33.8	(14.7)	10.1	18.8
卸売業		0.0	9.1	2.4	0.0	2.3	(△2.3)	0.0	△ 2.5
小売業		11.1	15.9	13.6	23.3	35.7	(23.8)	18.6	20.9
運輸業		22.9	23.5	20.6	25.7	38.2	(29.4)	28.6	34.3
情報通信業		10.5	21.1	26.3	15.8	16.7	(11.1)	21.1	15.8
サービス業		15.2	13.3	24.4	20.0	28.9	(22.2)	29.2	33.3
飲食店・宿泊業		32.0	32.0	31.8	54.2	56.5	(47.8)	50.0	54.2

図表4-2. 雇用判断D. I. の推移



参考 5. 経営上の問題点

— 「原材料高」が最も多く、「求人難」の割合も高まってきている —

[2014年4～6月期実績]

当面の経営上の問題点としては、「原材料高」（18.6%）が前回調査に引き続き最も多くなった。続いて「売上の不振」（14.8%）、「利益の減少」（14.6%）が挙げられているほか、「求人難」（11.1%）の割合も高まってきている。

業種別にみると、製造業では、他の業種と比べ「原材料高」を問題点とする割合が高い。

建設業では、他の業種と比べ「原材料高」、「売上の不振」を問題点とする割合が高い。

卸売業では、他の業種と比べ「製品安等」を問題点とする割合が高い。

小売業では、他の業種と比べ「売上の不振」、「設備・店舗の狭小、老朽化」を問題点とする割合が高い。

運輸業では、他の業種と比べ「原材料高」、「人件費の増加」を問題点とする割合が高い。

情報通信業では、他の業種と比べ「利益の減少」、「売上の不振」を問題点とする割合が高い。

サービス業では、他の業種と比べ「求人難」、「人件費の増加」、「設備・店舗の狭小、老朽化」を問題点とする割合が高い。

飲食店・宿泊業では、他の業種と比べ「求人難」、「人件費の増加」、「設備・店舗の狭小、老朽化」を問題点とする割合が高い。

図表5-1. 経営上の問題点（複数回答）

（単位：%）

業種	区分	売上の不振	製品安等	利益の減少	原材料高	人件費の増加	人件費以外経費の増加	代金回収難	借入難	余剰人員	求人難	設備・店舗の狭小等	事業承継	その他
全業種		14.8	5.8	14.6	18.6	8.8	8.8	2.1	1.2	0.5	11.1	11.1	1.3	1.4
製造業		12.8	3.9	18.4	26.8	5.6	8.9	1.7	1.1	1.1	4.5	13.4	1.1	0.6
建設業		20.6	5.5	15.8	23.0	5.5	8.5	1.2	0.6	0.0	12.7	3.6	1.2	1.8
卸売業		14.3	11.2	16.3	16.3	8.2	7.1	5.1	1.0	2.0	6.1	9.2	1.0	2.0
小売業		17.5	1.0	14.6	16.5	7.8	8.7	2.9	1.0	0.0	12.6	13.6	1.0	2.9
運輸業		9.7	7.5	8.6	18.3	16.1	8.6	2.2	0.0	0.0	12.9	12.9	1.1	2.2
情報通信業		20.9	7.0	23.3	2.3	7.0	9.3	7.0	2.3	0.0	9.3	9.3	2.3	0.0
サービス業		12.3	8.8	9.6	9.6	13.2	11.4	0.0	2.6	0.0	16.7	14.0	0.9	0.9
飲食店・宿泊業		9.5	3.2	9.5	19.0	12.7	4.8	0.0	1.6	0.0	19.0	17.5	3.2	0.0

図表 5-2 経営上の問題点（複数回答）

