

県内企業景況調査結果

[2016 年 1～3 月期実績、2016 年 4～6 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、拡大している —

調査結果のポイント

1. 業況判断 D.I.

実績 (1～3 月期) : 「好転」超幅が縮小したものの、初の 12 期連続プラス

[前期 15.3%ポイント (以下、単位省略) ⇒当期 6.6]

- ・好調な観光需要を背景に、関連業種で高水準を維持
- ・建設業は、底堅い建設需要を背景に、プラスを維持
- ・情報通信業で受注増等により改善する一方、運輸業で人手不足等により悪化

見通し (4～6 月期) : 来期は「好転」超幅がやや拡大する見通し (来期 9.7)

- ・人手不足の影響等は続くも、好調な観光需要等を背景に、プラス維持の見込み

2. 景況天気

実績 : 初の 12 期連続「☀️ (晴れ)」(前期 19.0⇒当期 15.7)

建設業で「☁️ (薄曇り)」→「☀️ (晴れ)」

製造業、卸売業、小売業、運輸業で引き続き「☀️ (晴れ)」

飲食店・宿泊業で「☀️ (快晴)」→「☀️ (晴れ)」

情報通信業で「☁️ (曇り)」→「☁️ (薄曇り)」

サービス業で「☀️ (晴れ)」→「☁️ (薄曇り)」

見通し : 「☀️ (晴れ)」となる見通し (来期 12.6)

製造業、卸売業、小売業、飲食店・宿泊業で引き続き「☀️ (晴れ)」

情報通信業、サービス業で引き続き「☁️ (薄曇り)」

建設業、運輸業で「☀️ (晴れ)」→「☁️ (薄曇り)」

3. 売上 D.I.

実績 : 「増加」超幅が縮小 (同 10.9⇒同 4.3)

見通し : 「増加」超幅がやや縮小する見通し (同 1.7)

4. 採算水準 D.I.

実績 : 「黒字」超幅がほぼ横這い (同 36.5⇒同 35.8)

見通し : 「黒字」超幅がやや縮小する見通し (同 32.7)

5. 資金繰り D.I.

実績 : 「楽」超幅がやや縮小 (同 9.7⇒同 6.9)

見通し : 「楽」超幅がやや縮小する見通し (同 3.4)

沖縄振興開発金融公庫 企画調査部

[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: 伊東)

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 | 全業種 | 369 | 349 | 94.6 |
| | 製造業 | 67 | 64 | 95.5 |
| | 建設業 | 72 | 69 | 95.8 |
| | 卸売業 | 43 | 42 | 97.7 |
| | 小売業 | 49 | 47 | 95.9 |
| | 運輸業 | 35 | 34 | 97.1 |
| | 情報通信業 | 19 | 19 | 100.0 |
| | サービス業 | 53 | 46 | 86.8 |
| | 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 … 2016年1～3月期実績 来期 … 2016年4～6月期見通し

6. 調査実施期間

2016年2月下旬～2016年4月上旬

(発送：2016年2月29日、回収基準日：2016年3月15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」超幅が縮小、来期は「好転」超幅がやや拡大する見通し —

(1) [2016年1~3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、6.6%ポイント（以下、単位省略）と「好転」超幅が縮小したものの、12期連続の「好転」超となった。

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

(2) [2016年4~6月期見通し]

来期の業況判断D. I. は9.7と、「好転」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、飲食店・宿泊業で「好転」超幅が大幅に縮小し、情報通信業で引き続き「保合い」、製造業で「好転」超幅がほぼ横這いとなるものの、運輸業で「悪化」超から「好転」超に転じ、サービス業で「保合い」から「好転」超となり、卸売業で「好転」超幅が拡大、建設業、小売業で「好転」超幅がやや拡大する見通しとなっている。

図表1-1. 業況判断D.I.

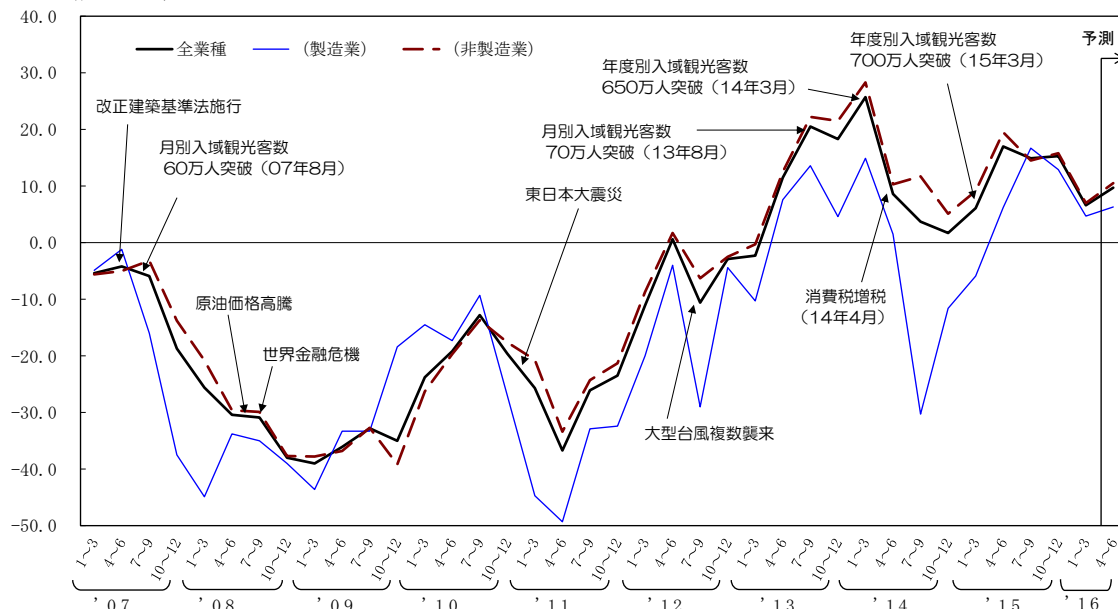
参考: 業況判断D. I. (前年同期比、「好転」-「悪化」企業割合)

(単位: %ポイント)

| 業種 | 区分 | 2014年 | | | | 2015年 | | | 2016年 | | |
|---------|-------------|---------|--------|--------|-------|---------|---------|-------|-------|--|--|
| | | 10~12月期 | 1~3月期 | 4~6月期 | 7~9月期 | 10~12月期 | 1~3月期 | | 4~6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) | 1.7 | 6.1 | 17.0 | 14.9 | 15.3 | (11.2) | 6.6 | 9.7 | | |
| | ① 好転(%) | 25.2 | 27.5 | 34.2 | 31.3 | 31.8 | (23.8) | 25.2 | 21.5 | | |
| | 不変(%) | 51.3 | 51.2 | 48.5 | 52.3 | 51.8 | (63.5) | 56.2 | 66.8 | | |
| | ② 悪化(%) | 23.5 | 21.3 | 17.3 | 16.4 | 16.5 | (12.6) | 18.6 | 11.7 | | |
| 製造業 | | △ 11.6 | △ 5.9 | 6.2 | 16.7 | 12.9 | (21.0) | 4.7 | 6.3 | | |
| 建設業 | | 4.4 | 24.6 | 15.4 | 8.5 | 11.9 | (7.5) | 7.2 | 10.1 | | |
| 卸売業 | | 7.0 | △ 2.6 | 20.9 | 11.9 | 20.9 | (9.3) | 9.5 | 16.7 | | |
| 小売業 | | 7.0 | 2.3 | 40.0 | 23.3 | 2.2 | (8.9) | 6.4 | 8.5 | | |
| 運輸業 | | 6.1 | 0.0 | 25.8 | 8.8 | 31.3 | (12.5) | △ 2.9 | 2.9 | | |
| 情報通信業 | | △ 35.3 | △ 31.6 | △ 10.5 | △ 5.3 | △ 15.8 | (△15.8) | 0.0 | 0.0 | | |
| サービス業 | | △ 4.5 | 13.3 | △ 2.2 | 8.9 | 13.3 | (6.7) | 0.0 | 10.9 | | |
| 飲食店・宿泊業 | | 37.5 | 27.3 | 50.0 | 58.3 | 56.5 | (34.8) | 33.3 | 20.8 | | |

図表1-2. 業況判断D.I.の推移

(%ポイント)



2. 景況天気

— 当期は初の12期連続「晴れ」、来期も「晴れ」の見通し —

(1) [2016年1~3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. (10.9→4.3) で「増加」超幅が縮小、資金繰りD. I. (9.7→6.9) で「楽」超幅がやや縮小したものの、採算水準D. I. (36.5→35.8) で「黒字」超幅がほぼ横這いとなり、景況天気(19.0→15.7) は初の12期連続「晴れ」となった。

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

(2) [2016年4~6月期見通し]

来期の見通しは、売上D. I. (1.7) で「増加」超幅がやや縮小、採算水準D. I. (32.7) で「黒字」超幅がやや縮小、資金繰りD. I. (3.4) で「楽」超幅がやや縮小するものの、景況天気(12.6) は引き続き「晴れ」の見通しとなっている。

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

図表2-1. 景況天気図

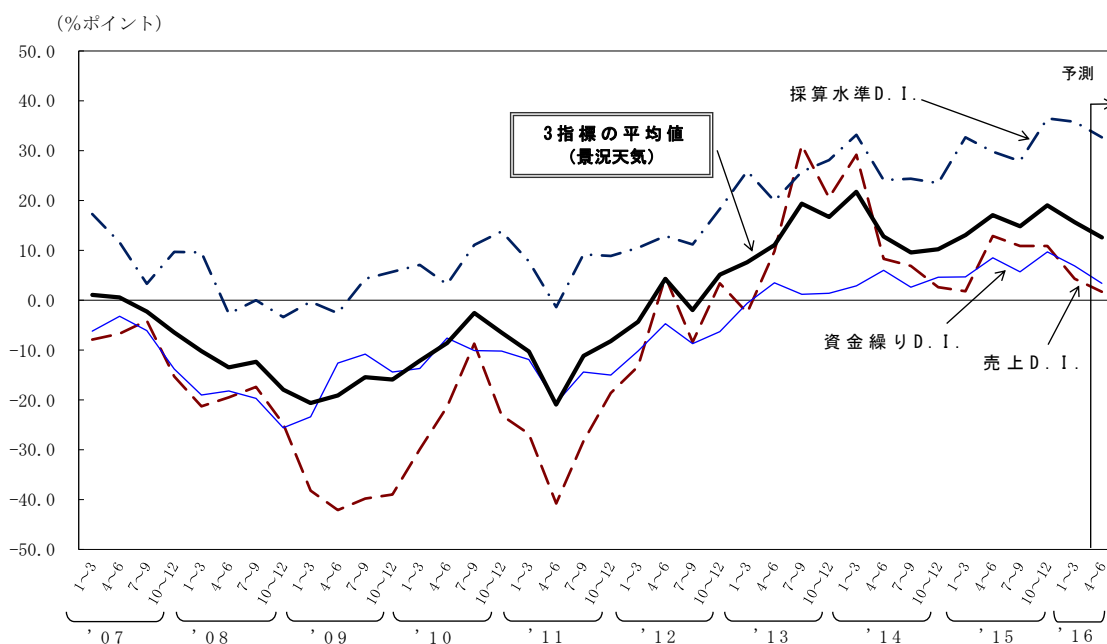
参考: 景況天気(売上、採算水準、資金繰りD. I.の平均値)

(単位: %ポイント)

| 業種 | 区分 | 2014年 | | | | 2015年 | | | | 2016年 | | | |
|------------|----|---------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-------|--|--|--|
| | | 10~12月期 実績 | 1~3月期 実績 | 4~6月期 実績 | 7~9月期 実績 | 10~12月期 前回実績 | 1~3月期 前回見通し | 1~3月期 今回実績 | 4~6月期 今回見通し | | | | |
| 全業種(好転-悪化) | | ☀️ 10.2 | ☀️ 13.1 | ☀️ 17.1 | ☀️ 14.8 | ☀️ 19.0 | ☀️ (14.3) | ☀️ 15.7 | ☀️ 12.6 | | | | |
| 製造業 | | ☁️ 1.9 | ☁️ 3.9 | ☁️ 7.7 | ☀️ 18.2 | ☀️ 24.2 | ☀️ (16.1) | ☀️ 16.1 | ☀️ 18.2 | | | | |
| 建設業 | | ☁️ 5.9 | ☀️ 14.5 | ☀️ 11.3 | ☁️ 5.6 | ☁️ 9.0 | ☁️ (8.0) | ☀️ 14.0 | ☁️ 6.3 | | | | |
| 卸売業 | | ☀️ 17.1 | ☀️ 19.7 | ☀️ 26.4 | ☀️ 20.6 | ☀️ 25.6 | ☀️ (22.5) | ☀️ 19.0 | ☀️ 23.8 | | | | |
| 小売業 | | ☀️ 17.1 | ☀️ 19.7 | ☀️ 29.6 | ☀️ 17.8 | ☀️ 18.5 | ☀️ (20.7) | ☀️ 22.0 | ☀️ 15.6 | | | | |
| 運輸業 | | ☀️ 20.2 | ☁️ 5.2 | ☀️ 17.2 | ☁️ 7.8 | ☀️ 28.1 | ☀️ (10.4) | ☀️ 13.7 | ☁️ 5.9 | | | | |
| 情報通信業 | | ☁️ △11.8 | ☁️ 0.0 | ☁️ 3.5 | ☁️ 1.8 | ☁️ △5.3 | ☁️ (5.3) | ☁️ 8.8 | ☁️ △1.8 | | | | |
| サービス業 | | ☁️ 6.1 | ☀️ 13.3 | ☀️ 10.9 | ☁️ 5.9 | ☀️ 13.3 | ☀️ (12.6) | ☁️ 9.4 | ☁️ 7.2 | | | | |
| 飲食店・宿泊業 | | ☀️ 26.4 | ☀️ 31.8 | ☀️ 36.1 | ☀️ 50.0 | ☀️ 43.5 | ☀️ (17.4) | ☀️ 23.6 | ☀️ 19.4 | | | | |

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

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」超幅が縮小、来期は「増加」超幅がやや縮小する見通し —

(1) [2016年1～3月期実績]

当期の売上D. I. は4.3と、「増加」超幅が縮小した。

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

(2) [2016年4～6月期見通し]

来期の売上D. I. は1.7と、「増加」超幅がやや縮小する見通しとなっている。

業種別にみると、サービス業で「保合い」から「増加」超となり、卸売業で「増加」超幅が拡大、運輸業で「減少」超幅がやや縮小し、小売業で「増加」超幅が横這いとなるものの、情報通信業で「減少」超幅が大幅に拡大、建設業で「増加」超から「保合い」となり、飲食店・宿泊業で「増加」超幅が大幅に縮小、製造業で「増加」超幅がやや縮小する見通しとなっている。

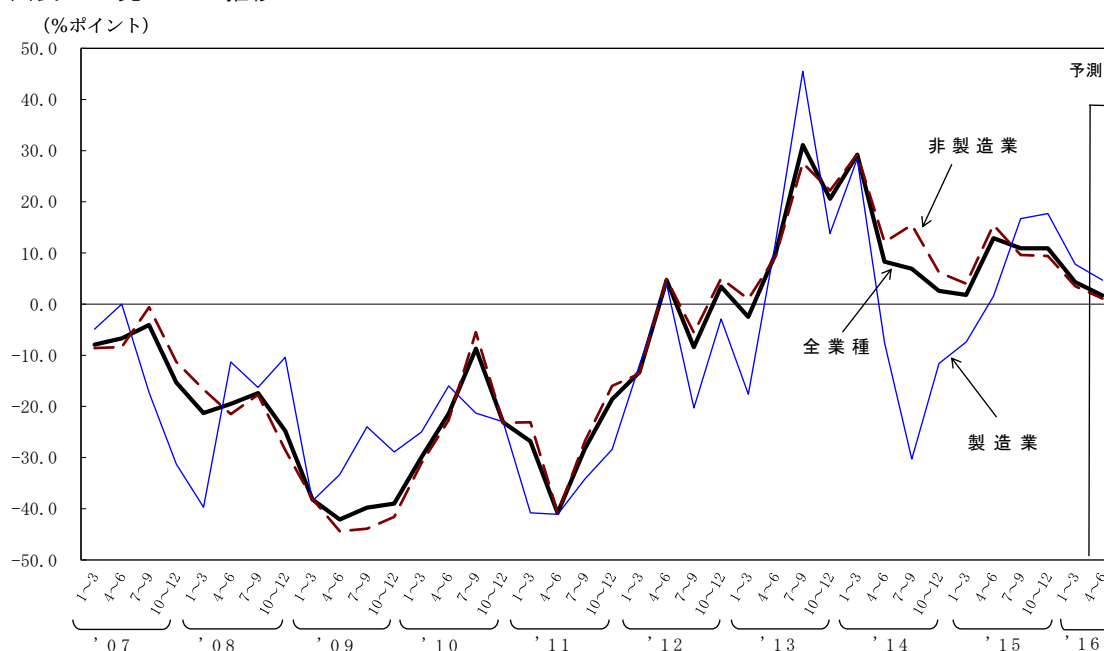
図表3-1. 売上D.I.

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 | 2014年 | | 2015年 | | | | 2016年 | |
|-----------------|----|---------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|
| | | 10～12月期 | | 1～3月期 | 4～6月期 | 7～9月期 | 10～12月期 | 1～3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) | | 2.6 | 1.8 | 12.9 | 10.9 | 10.9 | (0.9) | 4.3 | 1.7 |
| ① 増加(%) | | 34.2 | 33.6 | 42.1 | 37.1 | 38.2 | (23.8) | 35.0 | 23.5 |
| 不変(%) | | 34.2 | 34.5 | 28.7 | 36.8 | 34.4 | (53.2) | 34.4 | 54.7 |
| ② 減少(%) | | 31.6 | 31.9 | 29.2 | 26.1 | 27.4 | (22.9) | 30.7 | 21.8 |
| 製造業 | | △ 11.6 | △ 7.4 | 1.5 | 16.7 | 17.7 | (6.5) | 7.8 | 4.7 |
| 建設業 | | 1.5 | 10.1 | 3.1 | △ 1.4 | △ 4.5 | (△ 4.5) | 4.3 | 0.0 |
| 卸売業 | | 0.0 | △ 12.8 | 34.9 | 19.0 | 20.9 | (0.0) | 4.8 | 14.3 |
| 小売業 | | △ 4.7 | 4.5 | 28.9 | 14.0 | 0.0 | (6.7) | 2.1 | 2.1 |
| 運輸業 | | 18.2 | △ 9.4 | 0.0 | △ 5.9 | 12.5 | (△ 6.3) | △ 11.8 | △ 8.8 |
| 情報通信業 | | △ 35.3 | △ 26.3 | △ 10.5 | △ 10.5 | △ 15.8 | (△ 31.6) | △ 5.3 | △ 21.1 |
| サービス業 | | 6.8 | 8.9 | 2.2 | 8.9 | 15.6 | (6.7) | 0.0 | 2.2 |
| 飲食店・宿泊業 | | 50.0 | 50.0 | 58.3 | 58.3 | 60.9 | (26.1) | 50.0 | 12.5 |

図表3-2. 売上D.I.の推移



4. 採算水準

— 当期は「黒字」超幅がほぼ横這い、来期は「黒字」超幅がやや縮小する見通し —

(1) [2016年1~3月期実績]

当期の採算水準D. I. は35.8と、「黒字」超幅がほぼ横這いとなった。

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

(2) [2016年4~6月期見通し]

来期の採算水準D. I. は32.7と、「黒字」超幅がやや縮小する見通しとなっている。

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

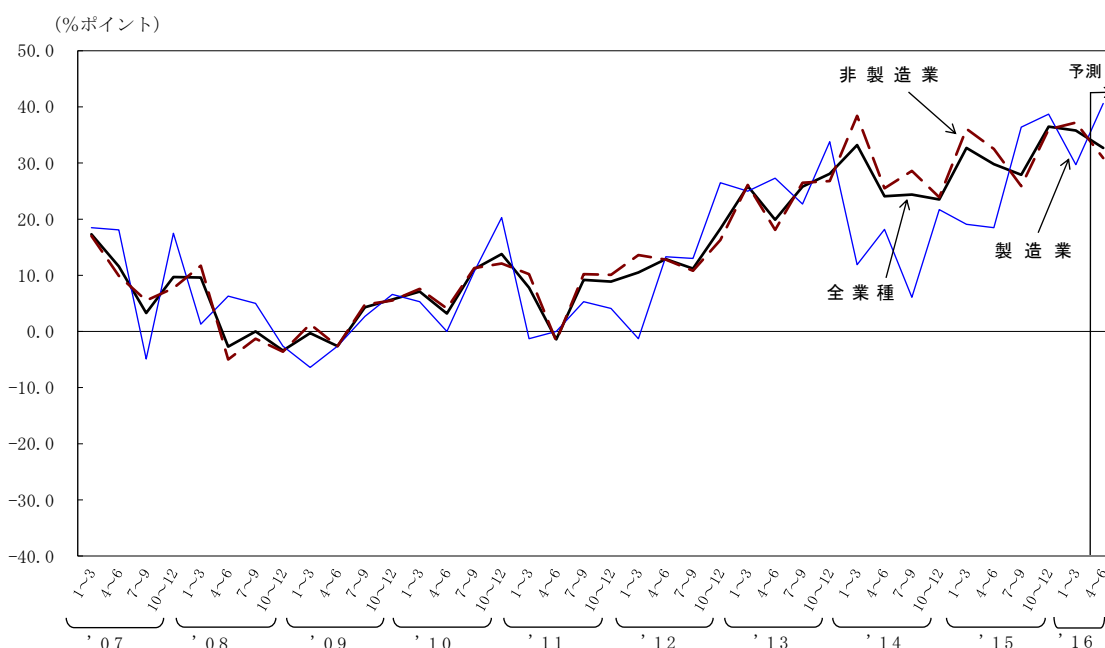
図表4-1. 採算水準D.I.

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 | 2015年 | | | | 2016年 | | | |
|-----|-------------|---------|-------|-------|-------|---------|--------|------|-------|
| | | 10~12月期 | 1~3月期 | 4~6月期 | 7~9月期 | 10~12月期 | 1~3月期 | | 4~6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) | 23.5 | 32.7 | 29.8 | 27.9 | 36.5 | (37.1) | 35.8 | 32.7 |
| | ① 黒字(%) | 40.6 | 47.1 | 46.8 | 45.4 | 47.6 | (47.1) | 49.3 | 43.8 |
| | トト(%) | 42.3 | 38.6 | 36.3 | 37.1 | 41.2 | (42.9) | 37.2 | 45.0 |
| | ② 赤字(%) | 17.1 | 14.3 | 17.0 | 17.5 | 11.2 | (10.0) | 13.5 | 11.2 |
| | 製造業 | 21.7 | 19.1 | 18.5 | 36.4 | 38.7 | (32.3) | 29.7 | 40.6 |
| | 建設業 | 11.8 | 24.6 | 18.5 | 15.5 | 25.4 | (32.8) | 37.7 | 20.3 |
| | 卸売業 | 39.5 | 59.0 | 39.5 | 35.7 | 44.2 | (60.5) | 50.0 | 45.2 |
| | 小売業 | 46.5 | 45.5 | 46.7 | 34.9 | 44.4 | (46.7) | 51.1 | 48.9 |
| | 運輸業 | 30.3 | 21.9 | 35.5 | 11.8 | 46.9 | (25.0) | 41.2 | 32.4 |
| | 情報通信業 | 11.8 | 36.8 | 15.8 | 21.1 | 15.8 | (47.4) | 36.8 | 15.8 |
| | サービス業 | 6.8 | 40.0 | 32.6 | 8.9 | 28.9 | (31.1) | 21.7 | 17.4 |
| | 飲食店・宿泊業 | 20.8 | 22.7 | 29.2 | 70.8 | 52.2 | (21.7) | 12.5 | 33.3 |

図表4-2. 採算水準D.I.の推移



5-1. 資金繰り

— 当期、来期ともに「楽」超幅がやや縮小 —

(1) [2016年1～3月期実績]

当期の資金繰りD. I.は6.9と、「楽」超幅がやや縮小した。

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

(2) [2016年4～6月期見通し]

来期の資金繰りD. I.は3.4と、「楽」超幅がやや縮小する見通しとなっている。

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

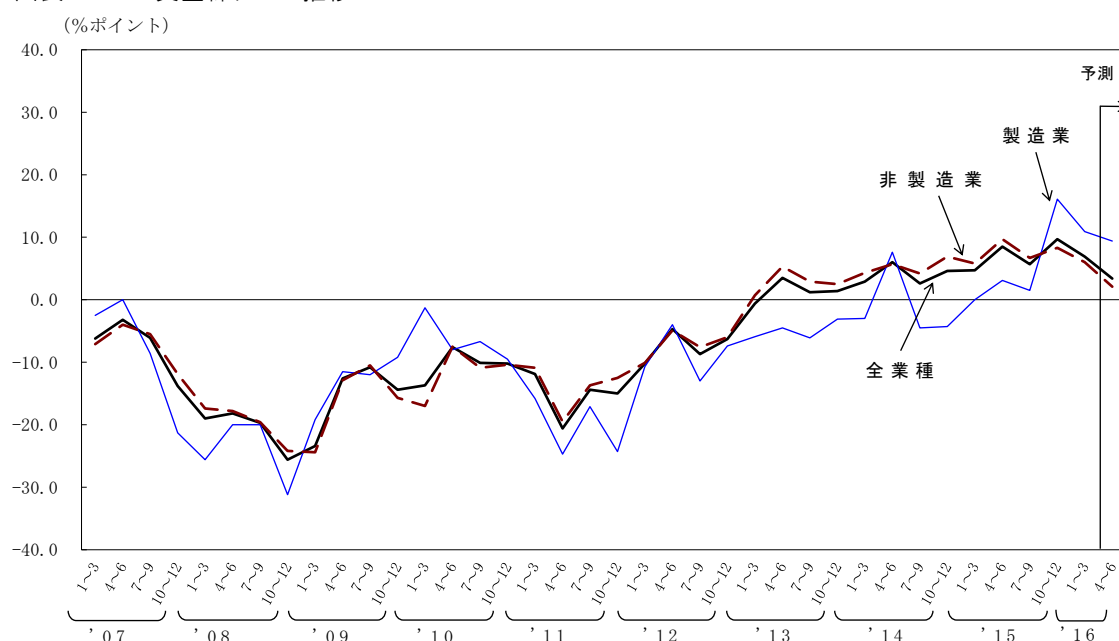
図表5-1-1. 資金繰りD.I.

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 | 2014年 | | 2015年 | | | | 2016年 | |
|---------|-------------|---------|--------|-------|-------|---------|--------|-------|-------|
| | | 10～12月期 | 1～3月期 | 4～6月期 | 7～9月期 | 10～12月期 | 1～3月期 | | 4～6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) | 4.6 | 4.7 | 8.5 | 5.7 | 9.7 | (5.0) | 6.9 | 3.4 |
| | ① 楽 (%) | 13.0 | 14.0 | 16.4 | 14.9 | 17.4 | (9.7) | 15.2 | 10.3 |
| | 不変 (%) | 78.6 | 76.6 | 75.7 | 75.9 | 75.0 | (85.6) | 76.5 | 82.8 |
| | ② 苦しい (%) | 8.4 | 9.4 | 7.9 | 9.2 | 7.6 | (4.7) | 8.3 | 6.9 |
| 製造業 | | △ 4.3 | 0.0 | 3.1 | 1.5 | 16.1 | (9.7) | 10.9 | 9.4 |
| 建設業 | | 4.4 | 8.7 | 12.3 | 2.8 | 6.0 | (△4.5) | 0.0 | △ 1.4 |
| 卸売業 | | 11.6 | 12.8 | 4.7 | 7.1 | 11.6 | (7.0) | 2.4 | 11.9 |
| 小売業 | | 9.3 | 9.1 | 13.3 | 4.7 | 11.1 | (8.9) | 12.8 | △ 4.3 |
| 運輸業 | | 12.1 | 3.1 | 16.1 | 17.6 | 25.0 | (12.5) | 11.8 | △ 5.9 |
| 情報通信業 | | △ 11.8 | △ 10.5 | 5.3 | △ 5.3 | △ 15.8 | (0.0) | △ 5.3 | 0.0 |
| サービス業 | | 4.5 | △ 8.9 | △ 2.2 | 0.0 | △ 4.4 | (0.0) | 6.5 | 2.2 |
| 飲食店・宿泊業 | | 8.3 | 22.7 | 20.8 | 20.8 | 17.4 | (4.3) | 8.3 | 12.5 |

図表5-1-2. 資金繰りD.I.の推移



5-2. 借入難易

— 当期は「容易」超幅が拡大、来期は「容易」超幅がやや縮小する見通し—

(1) [2016年1～3月期実績]

当期の民間金融機関からの借入難易D.I.は15.8と、「容易」超幅が拡大した。

業種別にみると、建設業、運輸業で「容易」超幅がほぼ横這いとなるものの、サービス業で「困難」超から「容易」超に転じ、製造業、卸売業で「容易」超幅が拡大、小売業、飲食店・宿泊業で「容易」超幅がやや拡大し、情報通信業で「困難」超から「保合い」となった。

(2) [2016年4～6月期見通し]

来期の民間金融機関からの借入難易D.I.は13.2と、「容易」超幅がやや縮小する見通しとなっている。

業種別にみると、情報通信業で引き続き「保合い」、建設業で「容易」超幅がほぼ横這いとなるものの、製造業、卸売業、小売業、運輸業、サービス業、飲食店・宿泊業で「容易」超幅がやや縮小する見通しとなっている。

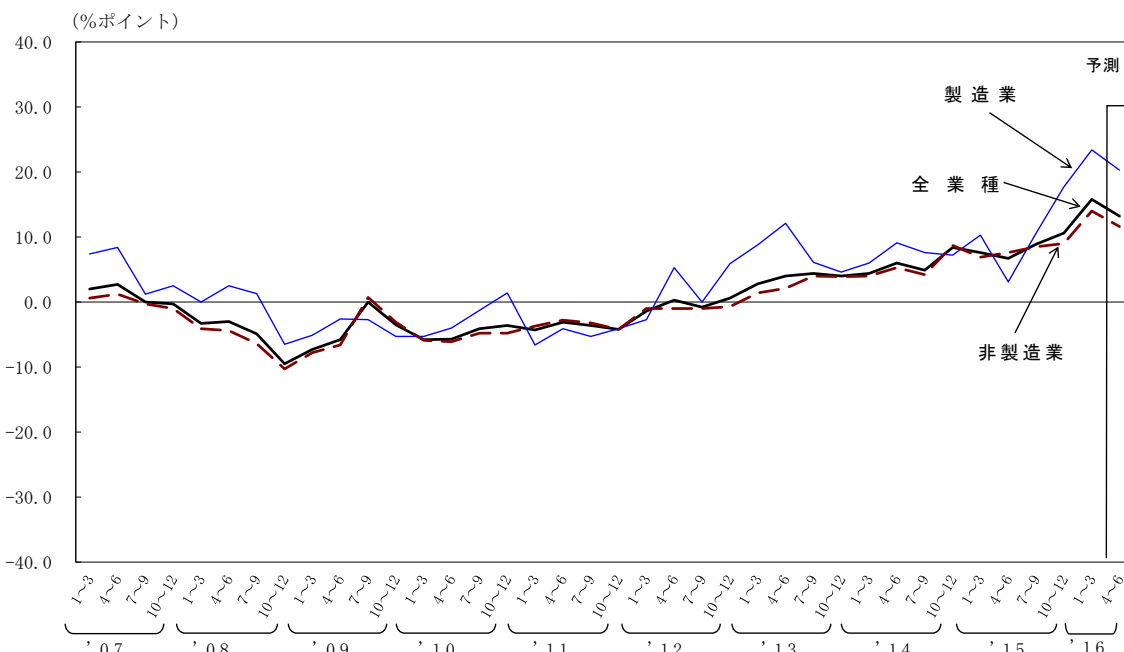
図表5-2-1. 民間金融機関借入難易D.I.

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 | 2014年 | | | | 2015年 | | | | 2016年 | | | | | | | |
|---------|------------|---------|--|-------|--|-------|--|-------|--|---------|--|---------|--|-------|--|------|--|
| | | 10～12月期 | | 1～3月期 | | 4～6月期 | | 7～9月期 | | 10～12月期 | | 1～3月期 | | 4～6月期 | | | |
| | | 実績 | | 実績 | | 実績 | | 実績 | | 前回実績 | | 今回見通し | | 今回見通し | | | |
| 全業種 | D.I. (①—②) | 8.4 | | 7.6 | | 6.7 | | 8.9 | | 10.6 | | (8.8) | | 15.8 | | 13.2 | |
| | ① 容易(%) | 10.4 | | 10.5 | | 9.1 | | 11.8 | | 13.5 | | (12.1) | | 18.6 | | 16.6 | |
| | 不変(%) | 87.5 | | 86.5 | | 88.6 | | 85.3 | | 83.5 | | (84.7) | | 78.5 | | 79.9 | |
| | ② 困難(%) | 2.0 | | 2.9 | | 2.3 | | 2.9 | | 2.9 | | (3.2) | | 2.9 | | 3.4 | |
| 製造業 | | 7.2 | | 10.3 | | 3.1 | | 10.6 | | 17.7 | | (16.1) | | 23.4 | | 20.3 | |
| 建設業 | | 4.4 | | 4.3 | | 4.6 | | 2.8 | | 7.5 | | (9.0) | | 8.7 | | 7.2 | |
| 卸売業 | | 18.6 | | 15.4 | | 14.0 | | 16.7 | | 16.3 | | (14.0) | | 23.8 | | 21.4 | |
| 小売業 | | 16.3 | | 9.1 | | 8.9 | | 14.0 | | 13.3 | | (13.3) | | 17.0 | | 12.8 | |
| 運輸業 | | 12.1 | | 6.3 | | 9.7 | | 11.8 | | 15.6 | | (9.4) | | 17.6 | | 14.7 | |
| 情報通信業 | | △ 5.9 | | 0.0 | | 5.3 | | 0.0 | | △ 5.3 | | (△ 5.3) | | 0.0 | | 0.0 | |
| サービス業 | | △ 2.3 | | 0.0 | | 0.0 | | 2.2 | | △ 2.2 | | (△ 6.7) | | 10.9 | | 8.7 | |
| 飲食店・宿泊業 | | 12.5 | | 13.6 | | 12.5 | | 12.5 | | 13.0 | | (8.7) | | 16.7 | | 12.5 | |

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」超幅が縮小、来期は「増加」超幅がほぼ横這いとなる見通し —

(1)〔2016年1～3月期実績〕

当期の販売数量D. I. は3.9と、「増加」超幅が縮小した。

業種別にみると、小売業で「減少」超幅が縮小したものの、製造業で「増加」超から「保合い」となり、卸売業で「増加」超幅が縮小した。

(2)〔2016年4～6月期見通し〕

来期の販売数量D. I. は2.0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、小売業で「減少」超幅が拡大し、卸売業で「増加」超幅が横這い、製造業で引き続き「保合い」の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 | 2014年 | | 2015年 | | | | 2016年 | | |
|-----|-------------|---------|--------|-------|-------|---------|--------|-------|-------|--|
| | | 10～12月期 | 1～3月期 | 4～6月期 | 7～9月期 | 10～12月期 | 1～3月期 | | 4～6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) | △ 12.9 | △ 9.3 | 15.7 | 12.6 | 9.3 | (4.0) | 3.9 | 2.0 | |
| | ① 増加(%) | 29.7 | 29.1 | 42.5 | 37.7 | 37.3 | (24.7) | 34.6 | 23.5 | |
| | 不変(%) | 27.7 | 32.5 | 30.7 | 37.1 | 34.7 | (54.7) | 34.6 | 54.9 | |
| | ② 減少(%) | 42.6 | 38.4 | 26.8 | 25.2 | 28.0 | (20.7) | 30.7 | 21.6 | |
| | 製造業 | △ 14.5 | △ 4.4 | △ 3.1 | 7.6 | 11.3 | (1.6) | 0.0 | 0.0 | |
| | 卸売業 | △ 7.0 | △ 12.8 | 30.2 | 28.6 | 25.6 | (9.3) | 16.7 | 16.7 | |
| | 小売業 | △ 16.3 | △ 13.6 | 28.9 | 4.7 | △ 8.9 | (2.2) | △ 2.1 | △ 8.5 | |

参考 2. 販売価格（製造業・卸売業・小売業のみ）

— 当期は「上昇」超幅が縮小、来期は「上昇」超幅がほぼ横這いとなる見通し —

(1)〔2016年1～3月期実績〕

当期の販売価格D. I. は6.5と、「上昇」超幅が縮小した。

業種別にみると、小売業で「上昇」超幅が大幅に縮小、製造業で「上昇」超幅が縮小、卸売業で「上昇」超幅がやや縮小した。

(2)〔2016年4～6月期見通し〕

来期の販売価格D. I. は8.5と、「上昇」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、卸売業、小売業で「上昇」超幅がやや拡大し、製造業で「上昇」超幅がほぼ横這いの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 | 2014年 | | 2015年 | | | | 2016年 | | |
|-----|-------------|---------|-------|-------|-------|---------|--------|-------|-------|--|
| | | 10～12月期 | 1～3月期 | 4～6月期 | 7～9月期 | 10～12月期 | 1～3月期 | | 4～6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) | 21.9 | 17.2 | 19.6 | 19.2 | 15.3 | (12.7) | 6.5 | 8.5 | |
| | ① 上昇(%) | 32.9 | 31.1 | 31.4 | 30.5 | 27.3 | (23.3) | 22.9 | 20.3 | |
| | 不変(%) | 56.1 | 55.0 | 56.9 | 58.3 | 60.7 | (66.0) | 60.8 | 68.0 | |
| | ② 下降(%) | 11.0 | 13.9 | 11.8 | 11.3 | 12.0 | (10.7) | 16.3 | 11.8 | |
| | 製造業 | 5.8 | 5.9 | 18.5 | 18.2 | 14.5 | (8.1) | 6.3 | 4.7 | |
| | 卸売業 | 32.6 | 30.8 | 16.3 | 21.4 | 9.3 | (2.3) | 4.8 | 9.5 | |
| | 小売業 | 37.2 | 22.7 | 24.4 | 18.6 | 22.2 | (28.9) | 8.5 | 12.8 | |

参考3. 在庫水準（製造業・卸売業・小売業のみ）

— 「過剰」超幅がほぼ横這い —

〔2016年3月期末〕

在庫水準D. I. は△6.5と、前期末と比べて「過剰」超幅がほぼ横這いとなった。
業種別に見ると、製造業で「不足」超から「過剰」超に転じたものの、卸売業で「過剰」超幅が縮小、小売業で「過剰」超幅がやや縮小した。

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 | 2014年 | 2015年 | | | 2016年 | |
|-----|------------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| | | 12月期末 | 3月期末 | 6月期末 | 9月期末 | 12月期末 | 3月期末 |
| 全業種 | D. I (①—②) | △ 9.7 | △ 7.3 | △ 6.5 | △ 9.9 | △ 6.7 | △ 6.5 |
| | ① 不足 (%) | 1.3 | 2.6 | 2.6 | 1.3 | 4.0 | 3.3 |
| | 適正 (%) | 87.7 | 87.4 | 88.2 | 87.4 | 85.3 | 86.9 |
| | ② 過剰 (%) | 11.0 | 9.9 | 9.2 | 11.3 | 10.7 | 9.8 |
| | 製造業 | △ 11.6 | △ 5.9 | △ 9.2 | △ 10.6 | 1.6 | △ 6.3 |
| | 卸売業 | △ 11.6 | △ 10.3 | △ 4.7 | △ 11.9 | △ 14.0 | △ 7.1 |
| | 小売業 | △ 4.7 | △ 6.8 | △ 4.4 | △ 7.0 | △ 11.1 | △ 6.4 |

参考 4. 雇用判断

－ 当期は「不足」超幅が拡大し、過去最高を更新、 来期は「不足」超幅が縮小する見通し －

(1) [2016年1～3月期実績]

当期の雇用判断D. I. は43.6と、「不足」超幅が拡大し、過去最高を更新した。
業種別にみると、製造業で「不足」超幅が縮小、卸売業で「不足」超幅がやや縮小したものの、建設業、運輸業、情報通信業、サービス業、飲食店・宿泊業で「不足」超幅が大幅に拡大、小売業で「不足」超幅がやや拡大した。

(2) [2016年4～6月期見通し]

来期の雇用判断D. I. は37.0と、「不足」超幅が縮小する見通しとなっている。
業種別にみると、卸売業、小売業で「不足」超幅がやや拡大し、情報通信業、飲食店・宿泊業で「不足」超幅が横這いとなるものの、建設業、運輸業、サービス業で「不足」超幅が大幅に縮小し、製造業で「不足」超幅が縮小する見通しとなっている。

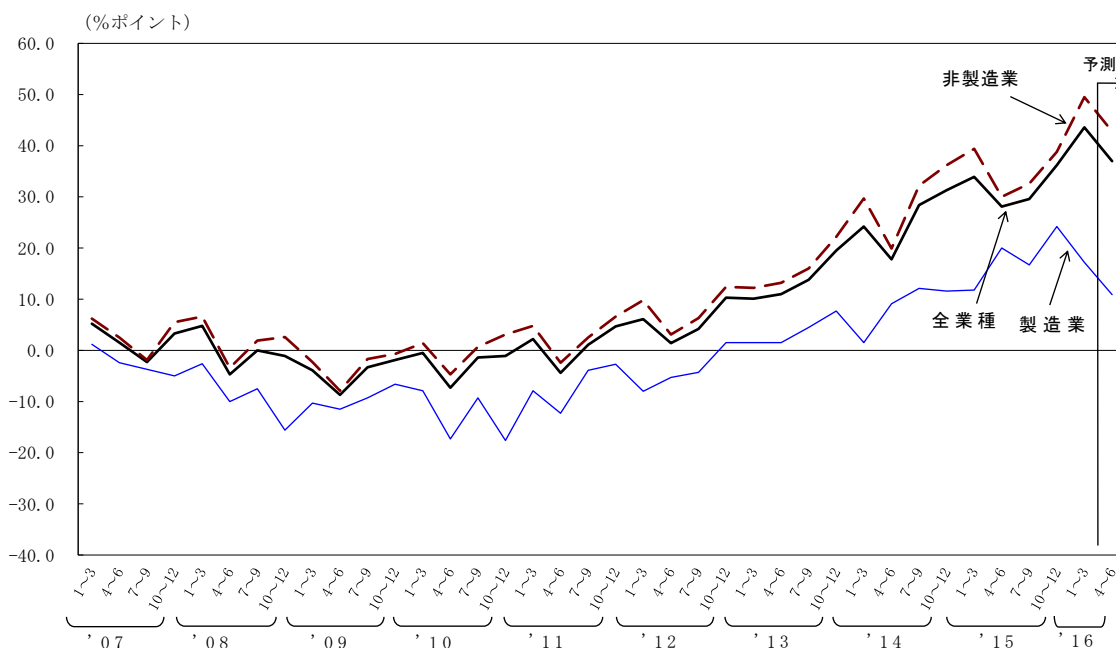
図表4-1. 雇用判断D.I.

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 | 2014年 | | | | 2015年 | | | 2016年 | | |
|-----|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|--|--|
| | | 10～12月期 実績 | 1～3月期 実績 | 4～6月期 実績 | 7～9月期 実績 | 10～12月期 前回実績 | 1～3月期 前回見通し | 1～3月期 今回実績 | 4～6月期 今回見通し | | |
| 全業種 | D. I. (①-②) | 31.3 | 33.9 | 28.1 | 29.6 | 36.2 | (35.6) | 43.6 | 37.0 | | |
| | ① 不足(%) | 34.8 | 36.3 | 33.0 | 34.8 | 40.6 | (39.1) | 47.3 | 41.5 | | |
| | 適正(%) | 61.7 | 61.4 | 62.0 | 60.1 | 55.0 | (57.4) | 49.0 | 53.9 | | |
| | ② 過剰(%) | 3.5 | 2.3 | 5.0 | 5.2 | 4.4 | (3.5) | 3.7 | 4.6 | | |
| | 製造業 | 11.6 | 11.8 | 20.0 | 16.7 | 24.2 | (19.4) | 17.2 | 10.9 | | |
| | 建設業 | 35.3 | 39.1 | 16.9 | 22.5 | 31.3 | (38.8) | 47.8 | 30.4 | | |
| | 卸売業 | 18.6 | 20.5 | 11.6 | 11.9 | 27.9 | (27.9) | 23.8 | 26.2 | | |
| | 小売業 | 39.5 | 40.9 | 44.4 | 39.5 | 42.2 | (35.6) | 44.7 | 48.9 | | |
| | 運輸業 | 51.5 | 50.0 | 48.4 | 47.1 | 53.1 | (59.4) | 70.6 | 55.9 | | |
| | 情報通信業 | 11.8 | 21.1 | 15.8 | 26.3 | 15.8 | (21.1) | 26.3 | 26.3 | | |
| | サービス業 | 36.4 | 40.0 | 32.6 | 37.8 | 48.9 | (42.2) | 65.2 | 54.3 | | |
| | 飲食店・宿泊業 | 62.5 | 72.7 | 54.2 | 62.5 | 56.5 | (56.5) | 70.8 | 70.8 | | |

図表4-2. 雇用判断D.I.の推移



参考 5. 経営上の問題点

— 5期連続で「求人難」が最多となる —

〔2016年1～3月期実績〕

当面の経営上の問題点としては、5期連続で「求人難」(21.0%)が最も多くなった。続いて、「売上の不振」(13.6%)、「利益の減少」(13.0%)となった。

業種別にみると、製造業では、他の業種と比べ「設備・店舗の狭小・老朽化」、「売上の不振」を問題点とする割合が高い。

建設業では、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。

卸売業では、他の業種と比べ「原材料高」を問題点とする割合が高い。

小売業では、他の業種と比べ「求人難」を問題点とする割合が高い。

運輸業では、他の業種と比べ「求人難」、「設備・店舗の狭小・老朽化」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」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」、「原材料高」、「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 | | 13.6 | 4.5 | 13.0 | 10.1 | 11.1 | 6.3 | 1.7 | 0.7 | 1.0 | 21.0 | 12.2 | 2.9 | 2.0 |
| 製造業 | | 16.3 | 4.8 | 12.7 | 11.4 | 6.0 | 10.8 | 1.8 | 0.6 | 1.8 | 12.0 | 17.5 | 2.4 | 1.8 |
| 建設業 | | 17.7 | 3.8 | 19.6 | 11.4 | 10.1 | 5.7 | 1.3 | 1.3 | 0.6 | 19.6 | 5.7 | 1.9 | 1.3 |
| 卸売業 | | 10.0 | 8.9 | 13.3 | 13.3 | 11.1 | 3.3 | 6.7 | 1.1 | 0.0 | 21.1 | 8.9 | 1.1 | 1.1 |
| 小売業 | | 13.2 | 3.5 | 13.2 | 8.8 | 8.8 | 6.1 | 1.8 | 0.9 | 1.8 | 22.8 | 13.2 | 4.4 | 1.8 |
| 運輸業 | | 14.1 | 3.5 | 7.1 | 4.7 | 10.6 | 4.7 | 1.2 | 0.0 | 2.4 | 27.1 | 18.8 | 1.2 | 4.7 |
| 情報通信業 | | 16.3 | 7.0 | 23.3 | 9.3 | 11.6 | 7.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 11.6 | 9.3 | 4.7 | 0.0 |
| サービス業 | | 11.4 | 2.9 | 8.6 | 7.6 | 16.2 | 3.8 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 29.5 | 10.5 | 5.7 | 2.9 |
| 飲食店・宿泊業 | | 4.8 | 3.2 | 4.8 | 14.5 | 21.0 | 3.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 27.4 | 14.5 | 3.2 | 3.2 |

図表5-2. 経営上の問題点(複数回答)

