

# 第202回 (21/Ⅲ期)

## 群馬県内企業経営動向調査

### (ビジネス・サーベイ)

群馬経済研究所研究員 井草祐美

## ◆調査概要

～業況判断DIは、新型コロナウイルス感染拡大や調達面の停滞により、  
3期連続のマイナスとなる～

- 2021年7～9月期の県内企業の業況判断DIは△2.8と、新型コロナウイルス感染拡大や半導体などの調達面の停滞により、3期連続のマイナスとなった。
- 内訳項目をみると、生産・販売（売上・受注）DIが3期連続で「減少」超、採算DIは大幅な「悪化」超となり、設備投資DIでも「減少」超が続いた。また、原材料（仕入）価格DIは5期連続の「上昇」超、人員判断DIは5期続けて「不足」超となった。
- 業種別に業況判断DIをみると、製造業が6.8、非製造業が△9.5となり、7業種で「悪化」超（12頁）。製造業では、輸送機器などが「好転」超となり、全体としては「好転」超となった。非製造業では、外出自粛の影響を受けた小売業などが「悪化」超となり、全4業種で「悪化」超、全体としても「悪化」超が続いた。
- 経営上の問題点では、「売上・受注の停滞、減少」が最多、指摘が増えた「原材料費の値上がり」が続いた（17頁）。
- 2021年10～12月期の業況判断DIは△1.7と、「悪化」超が続く見通しである。

## 項目別DI推移

(数字の前の「△」はマイナスを意味する)

| 年・月期        | 業況判断  | 生産・販売<br>(売上・受注) | 製商品<br>(販売) 価格 | 原材料<br>(仕入) 価格 | 採 算     | 設備投資    | 資金繰り    | 在庫水準    | 人員判断    |
|-------------|-------|------------------|----------------|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 19・4～6      | △ 1.4 | △ 4.4            | 3.1            | 23.4           | △ 6.9   | △ 4.5   | 2.3     | △14.3   | △34.0   |
| 7～9         | △ 0.7 | △ 0.9            | 0.0            | 14.6           | △ 3.7   | △ 1.6   | △ 0.3   | △10.1   | △39.7   |
| 10～12       | △ 6.6 | △ 8.1            | 1.2            | 18.0           | △ 9.7   | △ 0.5   | △ 0.3   | △13.5   | △36.5   |
| 20・1～3      | △17.7 | △19.9            | △ 0.7          | 14.0           | △19.2   | △ 5.4   | △ 1.6   | △ 9.6   | △32.2   |
| 4～6         | △54.8 | △57.5            | △13.2          | △ 2.8          | △51.2   | △24.3   | △11.7   | △18.7   | 2.6     |
| 7～9         | △15.4 | △15.1            | △ 4.6          | 8.0            | △18.8   | △13.4   | 0.6     | △ 9.2   | △11.3   |
| 10～12       | 3.1   | 2.5              | △ 2.1          | 10.9           | △ 5.5   | △ 7.1   | 1.8     | △ 5.5   | △17.6   |
| 21・1～3      | △19.0 | △21.9            | △ 3.7          | 21.5           | △20.5   | △10.7   | △ 1.5   | △10.2   | △17.1   |
| 4～6         | △ 9.1 | △12.1            | 2.4            | 32.1           | △18.0   | △ 4.8   | 2.3     | △ 6.9   | △17.1   |
| 7～9         | △ 2.8 | △ 6.0            | 2.9            | 42.1           | △17.5   | △ 6.7   | 2.8     | △ 9.7   | △25.3   |
| (前 期 比)     | (6.3) | (6.1)            | (0.5)          | (10.0)         | (0.5)   | (△ 1.9) | (0.5)   | (△ 2.8) | (△ 8.2) |
| (前回予測比)     | (0.2) | (△ 3.6)          | (0.3)          | (19.5)         | (△10.5) | (△ 1.7) | (3.0)   | (△ 7.5) | (△ 6.0) |
| 21・10～12見通し | △ 1.7 | △ 0.9            | 4.6            | 32.9           | △12.5   | △ 4.7   | 1.3     | △ 2.4   | △26.4   |
| (前 期 比)     | (1.1) | (5.1)            | (1.7)          | (△ 9.2)        | (5.0)   | (2.0)   | (△ 1.5) | (7.3)   | (△ 1.1) |
| D I         | 好転－悪化 | 増加－減少            | 上昇－低下          | 上昇－低下          | 好転－悪化   | 増加－減少   | 余裕－窮屈   | 不足－過剰   | 過剰－不足   |

## ◆調査要領

## 1. 調査の目的

群馬県内の景気動向と先行きを予測し、県内主要産業の実態を把握する。

## 2. 調査対象企業

群馬銀行の取引先を中心に1040社

回答社数468社（回答率45.0%）うち製造業192社 非製造業276社

## 3. 調査方法

記名式で当研究所の指定した項目について、その実績と見通しを記入するよう依頼した。

## 4. 調査時期

2021年8月上旬～9月上旬

## 5. 調査対象期間

2021年7～9月期実績、2021年10～12月期見通し（前期比）

## ◆回答状況

## 調査回答数

|           | 会社数 | 構成比<br>(%) | うち<br>中小企業 | 地域別 |     |     |
|-----------|-----|------------|------------|-----|-----|-----|
|           |     |            |            | 中央部 | 東 部 | その他 |
| 製 造 業     | 192 | 41.0       | 182        | 78  | 87  | 27  |
| 食 料 品     | 23  | 4.9        | 22         | 13  | 8   | 2   |
| 織 維       | 9   | 1.9        | 9          | 2   | 6   | 1   |
| 木 材 木 製 品 | 10  | 2.1        | 10         | 4   | 2   | 4   |
| 窯 業 土 石   | 6   | 1.3        | 6          | 1   | 2   | 3   |
| 電 気 機 器   | 14  | 3.0        | 14         | 6   | 6   | 2   |
| 輸 送 機 器   | 23  | 4.9        | 19         | 7   | 15  | 1   |
| 金 属 製 品   | 35  | 7.5        | 34         | 14  | 19  | 2   |
| 一 般 機 械   | 19  | 4.1        | 18         | 11  | 7   | 1   |
| そ の 他     | 53  | 11.3       | 50         | 20  | 22  | 11  |
| 非 製 造 業   | 276 | 59.0       | 259        | 154 | 77  | 45  |
| 卸 売 業     | 59  | 12.6       | 57         | 37  | 16  | 6   |
| 小 売 業     | 42  | 9.0        | 35         | 28  | 10  | 4   |
| 建 設 業     | 79  | 16.9       | 74         | 35  | 24  | 20  |
| サ ー ビ ス 業 | 96  | 20.5       | 93         | 54  | 27  | 15  |
| 合 計       | 468 | 100.0      | 441        | 232 | 164 | 72  |

注1：地域別

中央部…前橋・高崎地域  
東 部…桐生・伊勢崎・太田・館林地域  
その他…上記以外の地域

注2：中小企業

製造業……資本金3億円以下または  
従業員300人以下  
卸売業……資本金1億円以下または  
従業員100人以下  
小売業……資本金5千万円以下または  
従業員50人以下  
サービス業…資本金5千万円以下または  
従業員100人以下

注3：その他の製造業に含まれる業種

パルプ・紙・紙加工品製造業  
印刷・同関連業  
化学工業  
石油製品・石炭製品製造業  
プラスチック製品製造業  
ゴム製品製造業  
その他、他に区分されない製造業

## ■本文中にあるDIについて

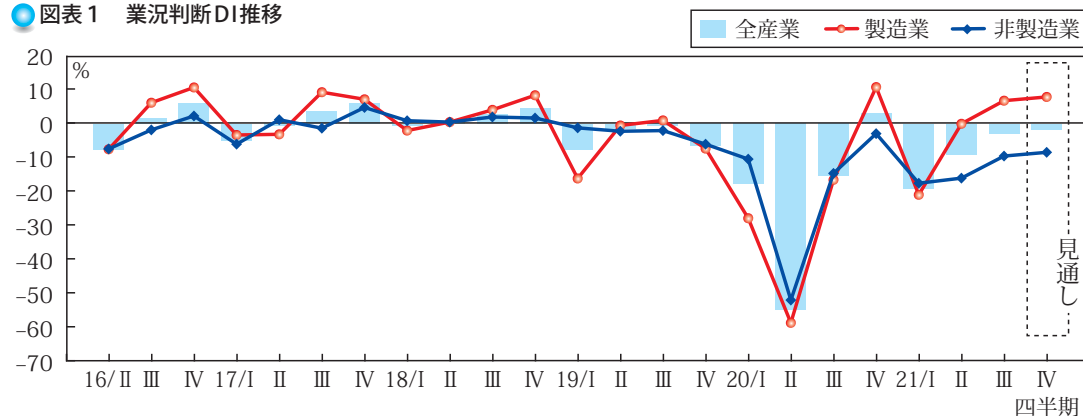
DIは、ディフュージョン・インデックス(Diffusion Index)の略。好転した企業の割合から悪化した企業の割合を差し引いたもので、企業経営者の景況判断をみる指標である。

例えば、回答した企業のうち30%の企業で生産が増加し、10%の企業が減少した場合、DI値は「 $30 - 10 = 20$ 」となる。DI値は、好不況等の浸透度を測るためのもので、量的大きさを測ることを直接の目的としていない。このため、DI値から生産が高水準であるのか、低水準であるのかの判断が困難な面もあるので、従来からの推移をみて増加傾向にあるのか、低下傾向にあるのかを判断する。

## 1. 自社業況判断

～新型コロナウイルス感染拡大や調達面の停滞により、3期連続のマイナスとなる～

●図表1 業況判断DI推移



|       | 21/II<br>実績 | 21/III(7-9月) |             | 21/IV<br>見通し |
|-------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|       |             | 前回予測         | 実績          |              |
| 好転    | 13.2        | (12.0)       | <b>14.4</b> | 13.3         |
| 変わらず  | 64.5        | (73.0)       | <b>68.4</b> | 71.7         |
| 悪化    | 22.3        | (15.0)       | <b>17.2</b> | 15.0         |
| 全産業DI | △9.1        | (△3.0)       | <b>△2.8</b> | △1.7         |

|        |       |         |              |       |
|--------|-------|---------|--------------|-------|
| 製造業DI  | 0.0   | (0.0)   | <b>6.8</b>   | 7.9   |
| 食料品    | 10.4  | (0.0)   | <b>△21.8</b> | 0.0   |
| 繊維     | 0.0   | (△7.7)  | <b>22.2</b>  | △22.2 |
| 木材木製品  | △20.0 | (△10.0) | <b>0.0</b>   | 0.0   |
| 窯業土石   | △28.6 | (0.0)   | <b>△16.7</b> | 16.6  |
| 電気機器   | △14.3 | (7.2)   | <b>△7.1</b>  | 7.1   |
| 輸送機器   | △30.0 | (20.0)  | <b>21.7</b>  | 39.1  |
| 金属製品   | 12.2  | (△14.6) | <b>22.8</b>  | 14.3  |
| 一般機械   | 15.8  | (10.6)  | <b>0.0</b>   | △5.3  |
| その他    | 6.8   | (△1.7)  | <b>9.5</b>   | 3.8   |
| 非製造業DI | △16.0 | (△5.2)  | <b>△9.5</b>  | △8.4  |
| 卸売業    | △5.0  | (△8.4)  | <b>△10.1</b> | △3.4  |
| 小売業    | △16.2 | (0.0)   | <b>△12.2</b> | △7.3  |
| 建設業    | △13.4 | (△8.6)  | <b>△11.4</b> | △15.2 |
| サービス   | △23.9 | (△2.8)  | <b>△6.3</b>  | △6.3  |

### 【21年7～9月期】

#### ○全産業

新型コロナウイルス感染拡大や半導体などの調達面の停滞により、全体のDIは△2.8とマイナスが続いた。7業種で「悪化」超。「悪化」超幅は前回予測とほぼ同程度となった。

#### ○製造業

食料品は業務用などの需要減から大幅な「悪化」超に転じた。一方、一時的に生産が持ち直した輸送機器が「好転」超に転じるなど、製造業全体では「好転」超となった。

#### ○非製造業

小売業では外出自粛による衣料品や燃料などの需要の落ち込み、建設業では価格競争の激化から「悪化」超が続いた。全4業種で「悪化」超となり、非製造業全体のDIは△9.5と、11期連続の「悪化」超。

### 【21年10～12月期（見通し）】

#### ○全産業

DIは△1.7と「悪化」超幅は縮小するものの、引き続き「悪化」超が続く見通し。

#### ○製造業

「好転」超での推移となる見通し。

#### ○非製造業

引き続き「悪化」超となる見通し。

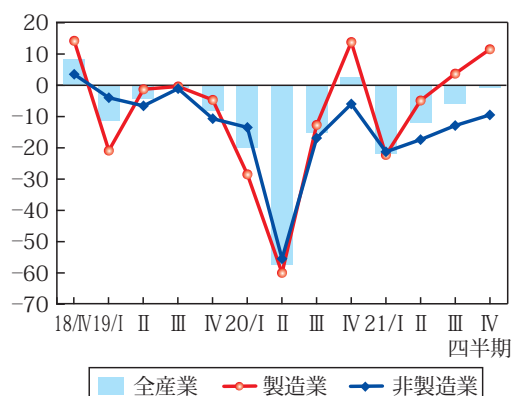
## 2. 項目別動向

## (1)生産・販売(売上・受注)

～3期連続の「減少」超～

|        | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|--------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 増 加    | 14.2       | (14.4)             | <b>16.0</b>      | 16.6        |
| 横ばい    | 59.5       | (68.8)             | <b>62.0</b>      | 65.9        |
| 減 少    | 26.3       | (16.8)             | <b>22.0</b>      | 17.5        |
| 全産業DI  | △12.1      | (△2.4)             | <b>△6.0</b>      | △0.9        |
| 製造業DI  | △5.0       | (0.9)              | <b>3.6</b>       | 11.4        |
| 食料品    | 10.7       | (3.5)              | <b>△34.8</b>     | 13.1        |
| 繊維     | △7.7       | (△7.7)             | <b>0.0</b>       | △33.3       |
| 木材木製品  | △10.0      | (0.0)              | <b>0.0</b>       | 10.0        |
| 窯業土石   | △28.6      | (0.0)              | <b>△16.7</b>     | 16.6        |
| 電気機器   | △21.5      | (7.2)              | <b>△7.1</b>      | △7.2        |
| 輸送機器   | △30.0      | (16.6)             | <b>17.4</b>      | 43.5        |
| 金属製品   | 14.6       | (△9.7)             | <b>22.9</b>      | 22.9        |
| 一般機械   | 10.5       | (10.5)             | <b>5.2</b>       | △5.3        |
| その他    | △10.2      | (△3.3)             | <b>7.5</b>       | 7.6         |
| 非製造業DI | △17.5      | (△4.8)             | <b>△13.0</b>     | △9.6        |
| 卸売業    | △6.8       | (△5.0)             | <b>△19.0</b>     | △3.5        |
| 小売業    | △28.5      | (2.4)              | <b>△14.7</b>     | △22.0       |
| 建設業    | △15.9      | (△11.0)            | <b>△17.7</b>     | △12.6       |
| サービス   | △20.2      | (△2.7)             | <b>△4.3</b>      | △5.4        |

● 図表2-1 生産・販売(売上・受注)DI推移(21/Ⅳは見通し)



## 【21年7～9月期】

## ○製造業

輸送機器は「増加」超に転じたものの、依然半導体不足による不安定な生産が続いている。

## ○非製造業

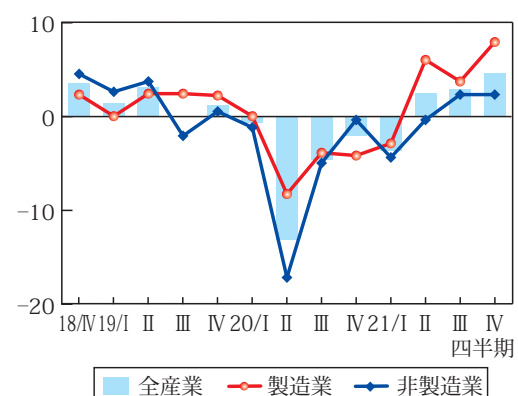
業務用食品など外出自粛の影響を大きく受けた卸売業や、建設業などで大幅な「減少」超となった。

## (2)製商品(販売)価格

～「横ばい」が約9割を占める～

|        | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|--------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 上 昇    | 8.2        | (6.4)              | <b>8.2</b>       | 8.8         |
| 横ばい    | 86.0       | (89.8)             | <b>86.5</b>      | 87.0        |
| 低 下    | 5.8        | (3.8)              | <b>5.3</b>       | 4.2         |
| 全産業DI  | 2.4        | (2.6)              | <b>2.9</b>       | 4.6         |
| 製造業DI  | 6.0        | (4.1)              | <b>3.7</b>       | 7.9         |
| 食料品    | 14.3       | (10.7)             | <b>4.3</b>       | 17.4        |
| 繊維     | △25.0      | (△16.7)            | <b>△11.1</b>     | △11.1       |
| 木材木製品  | 40.0       | (10.0)             | <b>40.0</b>      | 30.0        |
| 窯業土石   | 0.0        | (0.0)              | <b>0.0</b>       | 16.7        |
| 電気機器   | 7.1        | (7.1)              | <b>△7.1</b>      | 0.0         |
| 輸送機器   | 3.3        | (3.4)              | <b>0.0</b>       | 4.3         |
| 金属製品   | 9.8        | (14.6)             | <b>14.3</b>      | 14.3        |
| 一般機械   | 5.3        | (△5.3)             | <b>△5.3</b>      | △5.2        |
| その他    | 1.7        | (0.0)              | <b>0.0</b>       | 5.8         |
| 非製造業DI | △0.4       | (1.4)              | <b>2.3</b>       | 2.3         |
| 卸売業    | 17.3       | (13.8)             | <b>27.1</b>      | 25.4        |
| 小売業    | 4.7        | (4.8)              | <b>△2.3</b>      | △2.3        |
| 建設業    | △6.4       | (△5.1)             | <b>△3.9</b>      | △2.7        |
| サービス   | △7.9       | (△1.9)             | <b>△7.0</b>      | △7.1        |

● 図表2-2 製商品(販売)価格DI推移(21/Ⅳは見通し)



## 【21年7～9月期】

## ○製造業

世界的な木材需給の逼迫により、住宅用パネルや家具などの木材木製品で大幅な「上昇」超が続いている。

## ○非製造業

鋼材や木材などの建築資材の価格高騰が続く、卸売業で「上昇」超幅が拡大した。

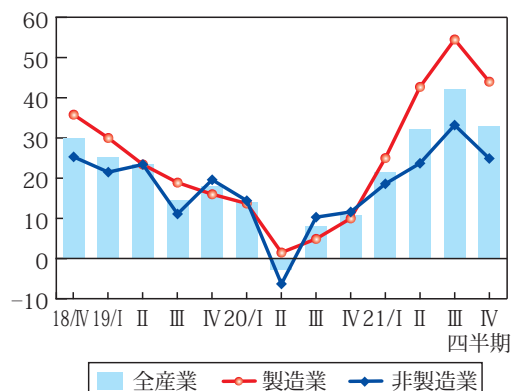
## (3)原材料（仕入）価格

～5期連続の「上昇」超～

|       | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|-------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 上 昇   | 34.1       | (24.8)             | <b>43.4</b>      | 34.2        |
| 横ばい   | 63.9       | (73.0)             | <b>55.3</b>      | 64.5        |
| 低 下   | 2.0        | (2.2)              | <b>1.3</b>       | 1.3         |
| 全産業DI | 32.1       | (22.6)             | <b>42.1</b>      | 32.9        |

|        |      |        |             |      |
|--------|------|--------|-------------|------|
| 製造業DI  | 42.7 | (27.3) | <b>54.5</b> | 44.0 |
| 食料品    | 31.0 | (10.3) | <b>52.2</b> | 52.2 |
| 繊維     | 16.7 | (0.0)  | <b>11.1</b> | 22.2 |
| 木材木製品  | 50.0 | (40.0) | <b>70.0</b> | 40.0 |
| 窯業土石   | 14.3 | (0.0)  | <b>33.3</b> | 33.3 |
| 電気機器   | 71.4 | (42.9) | <b>64.3</b> | 71.4 |
| 輸送機器   | 50.0 | (36.7) | <b>47.8</b> | 39.1 |
| 金属製品   | 65.9 | (48.8) | <b>80.0</b> | 57.1 |
| 一般機械   | 57.9 | (36.8) | <b>52.6</b> | 31.5 |
| その他    | 24.1 | (15.5) | <b>46.2</b> | 36.6 |
| 非製造業DI | 23.7 | (19.0) | <b>33.2</b> | 24.9 |
| 卸売業    | 41.4 | (41.4) | <b>47.5</b> | 40.7 |
| 小売業    | 16.7 | (19.0) | <b>9.5</b>  | 4.7  |
| 建設業    | 23.4 | (17.3) | <b>48.1</b> | 39.0 |
| サービス   | 16.3 | (7.2)  | <b>21.9</b> | 11.5 |

● 図表2-3 原材料(仕入)価格DI推移(21/Ⅳは見通し)



## 【21年7～9月期】

## ○製造業

半導体不足や、木材・金属などの高騰により、木材木製品や電気機器、金属製品などで大幅な「上昇」超となった。

## ○非製造業

建築資材などの高騰を受けた卸売業や建設業などで「上昇」超幅が拡大した。

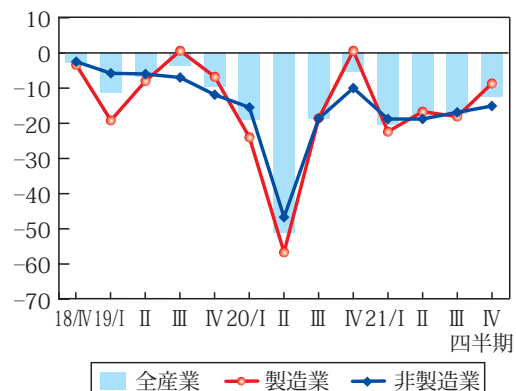
## (4)採 算

～大幅な「悪化」超～

|       | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|-------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 好 転   | 8.2        | (9.4)              | <b>6.9</b>       | 8.2         |
| 変わらず  | 65.6       | (74.2)             | <b>68.7</b>      | 71.1        |
| 悪 化   | 26.2       | (16.4)             | <b>24.4</b>      | 20.7        |
| 全産業DI | △18.0      | (△7.0)             | <b>△17.5</b>     | △12.5       |

|        |       |         |              |       |
|--------|-------|---------|--------------|-------|
| 製造業DI  | △16.8 | (△5.5)  | <b>△18.2</b> | △8.8  |
| 食料品    | △3.5  | (△3.4)  | <b>△26.1</b> | △13.0 |
| 繊維     | △16.6 | (△16.6) | <b>△22.2</b> | △22.2 |
| 木材木製品  | △30.0 | (△20.0) | <b>△30.0</b> | △20.0 |
| 窯業土石   | △28.6 | (0.0)   | <b>△33.3</b> | 16.6  |
| 電気機器   | △35.7 | (0.0)   | <b>△28.6</b> | △21.5 |
| 輸送機器   | △36.6 | (10.0)  | <b>△4.3</b>  | 17.4  |
| 金属製品   | △7.5  | (△17.5) | <b>△20.0</b> | △5.7  |
| 一般機械   | △15.7 | (△5.3)  | <b>△10.6</b> | △10.6 |
| その他    | △11.8 | (△3.4)  | <b>△15.1</b> | △15.1 |
| 非製造業DI | △18.9 | (△8.2)  | <b>△17.0</b> | △15.2 |
| 卸売業    | △15.2 | (△10.2) | <b>△12.1</b> | △13.8 |
| 小売業    | △14.3 | (△7.1)  | <b>△14.2</b> | △14.3 |
| 建設業    | △18.3 | (△12.2) | <b>△24.3</b> | △20.5 |
| サービス   | △23.2 | (△4.6)  | <b>△15.1</b> | △11.8 |

● 図表2-4 採算DI推移(21/Ⅳは見通し)



## 【21年7～9月期】

## ○製造業

食料品、繊維、金属製品などで「悪化」が増加し、全9業種で「悪化」超となった。

## ○非製造業

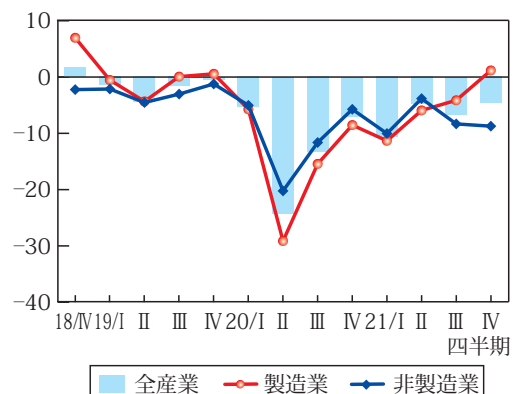
全4業種で「悪化」超となった。特に建築資材高騰と価格競争激化から建設業での「悪化」超が目立った。

## (5)設備投資

～「減少」超が続く～

|        | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|--------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 増 加    | 11.5       | (10.9)             | <b>9.5</b>       | 8.4         |
| 横ばい    | 72.2       | (73.2)             | <b>74.3</b>      | 78.5        |
| 減 少    | 16.3       | (15.9)             | <b>16.2</b>      | 13.1        |
| 全産業DI  | △4.8       | (△5.0)             | <b>△6.7</b>      | △4.7        |
| 製造業DI  | △6.0       | (2.3)              | <b>△4.2</b>      | 1.1         |
| 食料品    | 0.0        | (13.8)             | <b>0.0</b>       | 9.1         |
| 繊維     | △50.0      | (△25.0)            | <b>△37.5</b>     | 0.0         |
| 木材木製品  | △12.5      | (0.0)              | <b>0.0</b>       | △10.0       |
| 窯業土石   | 0.0        | (△14.3)            | <b>△33.3</b>     | 0.0         |
| 電気機器   | △7.2       | (21.4)             | <b>△7.1</b>      | 7.2         |
| 輸送機器   | △3.4       | (0.0)              | <b>△4.4</b>      | 8.7         |
| 金属製品   | △10.0      | (△15.0)            | <b>△8.8</b>      | △8.8        |
| 一般機械   | 5.6        | (△5.6)             | <b>△21.1</b>     | △21.1       |
| その他    | △1.7       | (15.5)             | <b>11.6</b>      | 9.6         |
| 非製造業DI | △3.9       | (△10.6)            | <b>△8.4</b>      | △8.8        |
| 卸売業    | △17.5      | (△15.8)            | <b>△8.9</b>      | △10.7       |
| 小売業    | 7.3        | (△4.9)             | <b>5.0</b>       | 10.0        |
| 建設業    | △7.5       | (△13.7)            | <b>△9.1</b>      | △18.2       |
| サービス   | 1.9        | (△7.7)             | <b>△13.4</b>     | △7.8        |

図表2-5 設備投資DI推移(21/Ⅳは見通し)



## 【21年7～9月期】

## ○製造業

製造業全体では引き続き「減少」超。製造業全体の設備投資目的は、老朽化対応、合理化・省力化が中心であった。

## ○非製造業

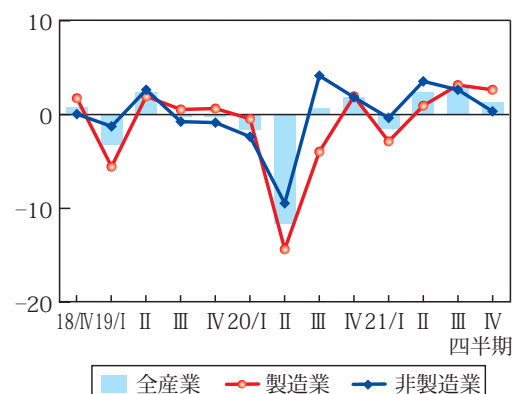
3業種で「減少」超となり、全体でも「減少」超。非製造業全体の設備投資目的では、老朽化対応が目立った。

## (6)資金繰り

～ほぼ横ばいで推移～

|        | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7-9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|--------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 余 裕    | 12.4       | (10.8)             | <b>12.4</b>      | 11.1        |
| 普 通    | 77.5       | (78.2)             | <b>78.0</b>      | 79.1        |
| 窮 屈    | 10.1       | (11.0)             | <b>9.6</b>       | 9.8         |
| 全産業DI  | 2.3        | (△0.2)             | <b>2.8</b>       | 1.3         |
| 製造業DI  | 0.9        | (△2.3)             | <b>3.1</b>       | 2.6         |
| 食料品    | 13.8       | (10.3)             | <b>△4.3</b>      | △4.3        |
| 繊維     | △46.2      | (△46.2)            | <b>△11.1</b>     | △22.2       |
| 木材木製品  | 0.0        | (0.0)              | <b>0.0</b>       | 0.0         |
| 窯業土石   | 0.0        | (△14.3)            | <b>△33.3</b>     | △16.7       |
| 電気機器   | 28.6       | (21.4)             | <b>14.3</b>      | 21.5        |
| 輸送機器   | △13.3      | (△13.3)            | <b>△13.0</b>     | △4.3        |
| 金属製品   | △2.5       | (△12.5)            | <b>5.9</b>       | 0.0         |
| 一般機械   | 0.0        | (10.5)             | <b>21.0</b>      | 15.8        |
| その他    | 8.5        | (5.1)              | <b>9.6</b>       | 7.7         |
| 非製造業DI | 3.5        | (1.4)              | <b>2.6</b>       | 0.3         |
| 卸売業    | 1.7        | (5.2)              | <b>3.5</b>       | 1.7         |
| 小売業    | 11.7       | (6.9)              | <b>12.2</b>      | 7.3         |
| 建設業    | 12.8       | (7.7)              | <b>3.9</b>       | 1.3         |
| サービス   | △5.6       | (△7.4)             | <b>△3.2</b>      | △4.2        |

図表2-6 資金繰りDI推移(21/Ⅳは見通し)



## 【21年7～9月期】

## ○製造業

窯業土石などが「窮屈」超に転じた一方、一般機械で「余裕」超に転じた。製造業全体では「余裕」超が続いた。

## ○非製造業

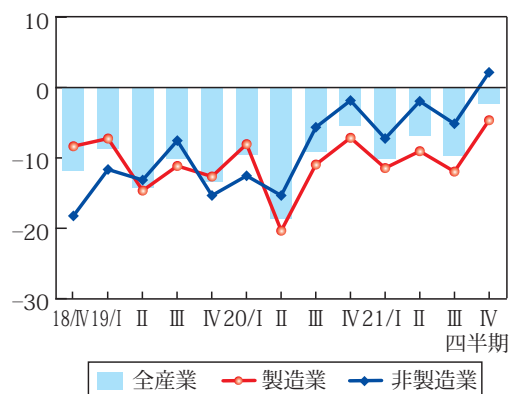
旅館・ホテル中心にサービス業は引き続き「窮屈」超であったが、他の3業種では「余裕」超が続いた。

## (7)在庫水準

～8割は「適正」～

|        | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7～9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7～9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|--------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 不足     | 7.2        | (7.5)              | <b>4.9</b>       | 7.7         |
| 適正     | 78.7       | (82.8)             | <b>80.5</b>      | 82.2        |
| 過剰     | 14.1       | (9.7)              | <b>14.6</b>      | 10.1        |
| 全産業DI  | △6.9       | (△2.2)             | <b>△9.7</b>      | △2.4        |
| 製造業DI  | △9.1       | (△4.5)             | <b>△12.0</b>     | △4.7        |
| 食料品    | △13.8      | (△3.5)             | <b>△8.7</b>      | 0.0         |
| 繊維     | 15.4       | (0.0)              | <b>△33.3</b>     | 0.0         |
| 木材木製品  | 10.0       | (50.0)             | <b>0.0</b>       | 10.0        |
| 窯業土石   | △14.3      | (△28.6)            | <b>△16.7</b>     | △16.7       |
| 電気機器   | △7.2       | (△21.4)            | <b>△14.3</b>     | △7.1        |
| 輸送機器   | △34.5      | (△17.3)            | <b>△13.0</b>     | △4.4        |
| 金属製品   | △2.5       | (△2.5)             | <b>△11.4</b>     | △8.6        |
| 一般機械   | 0.0        | (0.0)              | <b>△10.5</b>     | 5.3         |
| その他    | △10.2      | (△5.1)             | <b>△11.6</b>     | △9.6        |
| 非製造業DI | △2.0       | (3.0)              | <b>△5.2</b>      | 2.1         |
| 卸売業    | △1.7       | (1.7)              | <b>△8.5</b>      | 0.0         |
| 小売業    | △2.4       | (4.7)              | <b>0.0</b>       | 5.4         |
| 建設業    | 0.0        | (0.0)              | <b>0.0</b>       | 0.0         |
| サービス   | 0.0        | (0.0)              | <b>0.0</b>       | 0.0         |

図表2-7 在庫水準DI推移(21/Ⅳは見通し)



注)非製造業のうち、建設業、サービス業は対象外

## 【21年7～9月期】

## ○製造業

繊維や電気機器で「過剰」が増え、製造業全体で「過剰」超が続いた。

## ○非製造業

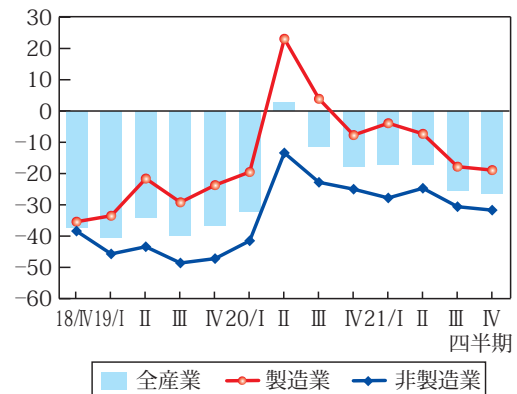
卸売業、小売業ともに「適正」が8割を占めた。

## (8)人 員

～5期連続の「不足」超～

|        | 21/Ⅱ<br>実績 | 21/Ⅲ(7～9月)<br>前回予測 | 21/Ⅲ(7～9月)<br>実績 | 21/Ⅳ<br>見通し |
|--------|------------|--------------------|------------------|-------------|
| 過剰     | 11.4       | (8.1)              | <b>8.5</b>       | 6.5         |
| 適正     | 60.1       | (64.5)             | <b>57.7</b>      | 60.6        |
| 不足     | 28.5       | (27.4)             | <b>33.8</b>      | 32.9        |
| 全産業DI  | △17.1      | (△19.3)            | <b>△25.3</b>     | △26.4       |
| 製造業DI  | △7.3       | (△8.7)             | <b>△17.8</b>     | △18.9       |
| 食料品    | △10.4      | (△10.4)            | <b>△17.4</b>     | △17.4       |
| 繊維     | 0.0        | (△7.7)             | <b>△33.3</b>     | △11.1       |
| 木材木製品  | 0.0        | (△11.1)            | <b>△40.0</b>     | △40.0       |
| 窯業土石   | △28.6      | (△28.6)            | <b>△50.0</b>     | △50.0       |
| 電気機器   | 0.0        | (14.3)             | <b>21.4</b>      | 7.2         |
| 輸送機器   | 10.0       | (△6.6)             | <b>4.4</b>       | △13.1       |
| 金属製品   | △2.5       | (△2.5)             | <b>△17.1</b>     | △8.6        |
| 一般機械   | △47.3      | (△36.8)            | <b>△31.5</b>     | △26.3       |
| その他    | △6.7       | (△6.7)             | <b>△23.0</b>     | △27.0       |
| 非製造業DI | △24.7      | (△27.4)            | <b>△30.6</b>     | △31.7       |
| 卸売業    | △15.8      | (△17.5)            | <b>△12.1</b>     | △13.8       |
| 小売業    | △9.3       | (△9.3)             | <b>△20.0</b>     | △20.0       |
| 建設業    | △45.6      | (△45.6)            | <b>△44.8</b>     | △47.4       |
| サービス   | △20.1      | (△26.6)            | <b>△35.1</b>     | △35.1       |

図表2-8 人員DI推移(21/Ⅳは見通し)



## 【21年7～9月期】

## ○製造業

繊維と木材木製品で「不足」超に転じ、製造業全体で「不足」超が拡大した。

## ○非製造業

建設業では5割近くが「不足」と回答し、人手不足感が継続した。非製造業全体でも大幅な「不足」超が続いた。

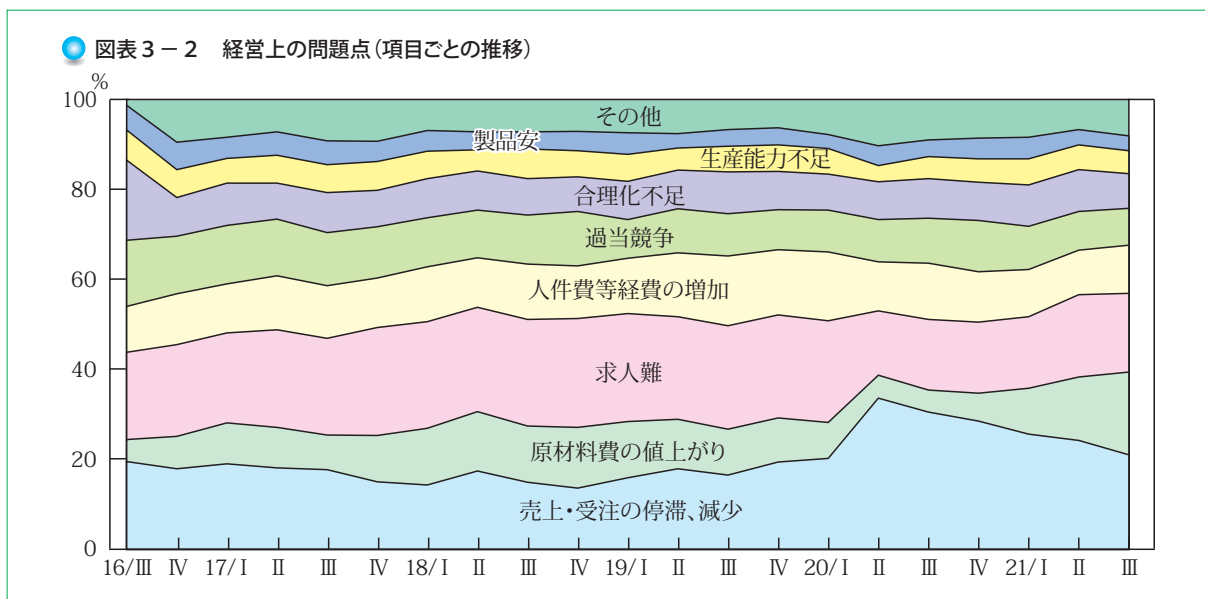
### 3. 経営上の問題点

～「売上・受注の停滞、減少」が最多、「原材料費の値上がり」は2位となった～

図表3-1 経営上の問題点

(単位：％)

| 項目          | 21年<br>4～6月期 | 21年<br>7～9月期 | 前期比増減 | 回答の多い業種         |
|-------------|--------------|--------------|-------|-----------------|
| 売上・受注の停滞、減少 | 53.5         | 49.3         | △4.2  | 窯業土石、電気機器、小売業   |
| 原材料費の値上がり   | 31.1         | 43.0         | 11.9  | 木材木製品、金属製品、電気機器 |
| 求人難         | 40.5         | 41.0         | 0.5   | 窯業土石、サービス業、建設業  |
| 人件費等経費の増加   | 22.0         | 25.1         | 3.1   | 木材木製品、食料品、小売業   |
| 過当競争        | 19.0         | 19.3         | 0.3   | 窯業土石、建設業、卸売業    |
| 合理化不足       | 20.6         | 18.2         | △2.4  | 食料品、繊維、木材木製品    |
| 生産能力不足      | 12.2         | 11.9         | △0.3  | 電気機器、建設業、窯業土石   |



注：図表3-2の分母は、本項目（問題点）についての回答数（複数回答）合計。

経営上の問題点をみると、1位「売上・受注の停滞、減少」、2位「原材料費の値上がり」、3位「求人難」の順となった。「売上・受注の停滞、減少」は減少した一方で、「原材料費の値上がり」が増加し、「求人難」を上回った。

回答の多い業種は、「売上・受注の停滞、減少」では窯業土石、電気機器、小売業など、「原材料費の値上がり」では木材木製品、金属製品、電気機器など、「求人難」では窯業土石、サービス業、建設業などとなった。