

### 全業種 D・I

### 消費税増税による 影響が長引く

- 平成26年7-9月(今期)のへきしん取引先業況D・I全業種は、前期▲7.4より僅かに悪化し▲9.7であった。消費税増税の反動減が長引いていることに加え、夏場の天候不順等が影響か。
- 平成26年10-12月(来期)の見通しは▲7.4と僅かな改善が予想されているが、先行きに対する見方は慎重である。
- 日銀短観(平成26年9月調査)によると、中小企業(5,261社)の業況判断指数(D・I)は6月実績2、9月実績0と2ポイント悪化した。先行き予想は▲1と1ポイントの悪化が予想されており、へきしん取引先業況D・Iと同様に先行きの見方は厳しい。
- 売上D・Iは前期▲4.8より若干改善し▲1.3であった。収益D・Iも4.6ポイント改善の▲7.1であった。来期は両項目ともにほぼ横這いと予想されており、先行きに対する見方は慎重である。
- 人手D・Iは13期連続マイナスの▲20.1となった。来期見通しは▲21.4と予想される。恒常的な人手不足が業況回復の足かせになることが懸念される。

### 業種別 D・I

### 製造業は5期ぶりに マイナスに転じる

- 製造業は、前期2.4から悪化し▲3.6となった。消費税増税の影響が和らぎ改善が期待される中、前回調査時に予想していた0.6を下回る結果となり、5期ぶりにマイナスに転じた。来期は0.6と若干改善する見通しである。
- 地域の基幹産業である自動車部品製造業は、前期0.0から今期13.4と良化した。来期見通しは4.5と再び悪化する見通しである。
- 非製造業では、卸売業、建設・不動産業は改善したものの、小売業、サービス業は悪化した。
- 来期見通しは、製造業、卸売業、建設・不動産業は改善が予想されているものの、サービス業は若干の悪化が予想されている。小売業は横這いの▲37.0と依然として厳しい状況が続く見通しである。
- 製造業では人手不足感が僅かに弱まったものの、全ての業種で人手不足感が高い状態である。

### へきしん取引先景況調査とは

本調査は、地域および業種の景気実態および景気予測(景況)を把握するため、四半期ごとに当金庫の取引先企業様にアンケート調査を実施し、回答をいただいたものです。

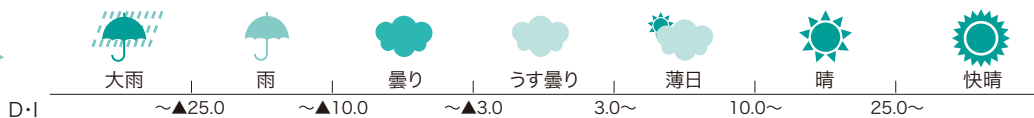
#### 調査概要

- 調査実施時期 平成26年9月1日～5日
- 調査対象企業 393社
- 調査対象地域 西三河および尾張南部を中心とした当金庫の営業エリア

#### 業種構成

	製造業	卸売業	小売業	サービス業	建設・不動産業	その他	合計
企業数(社)	166	33	81	32	79	2	393
構成比(%)	42.2%	8.4%	20.6%	8.1%	20.1%	0.5%	100.0%

#### 天気図の見方



<D・Iとは> D・Iとは業況(業界の景気)を判断するための指数であり、次の計算式で求められます。  
D・I(ディフュージョン・インデックス) = 業況判断指数 = (良い又はやや良いと答えた割合) - (悪い又はやや悪いと答えた割合)

全業種  
回答数393社

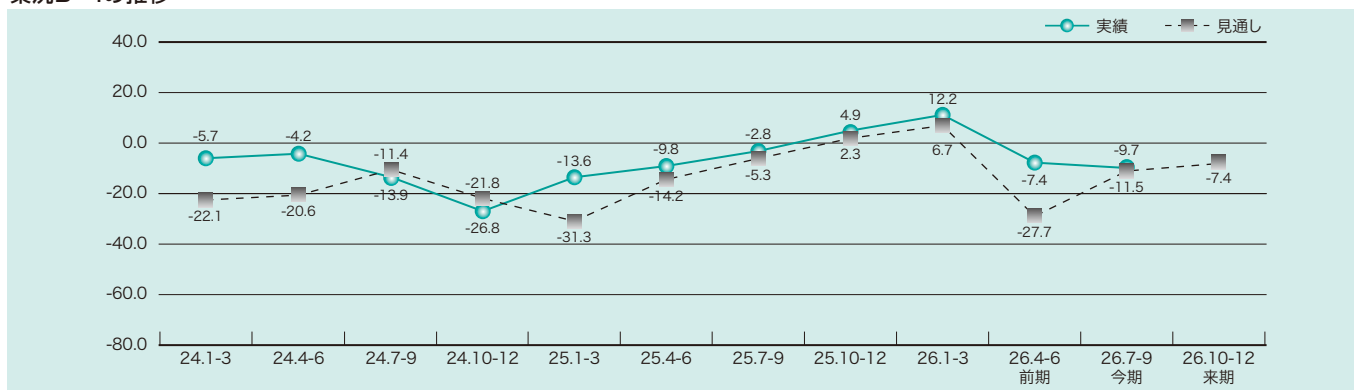
今期の実績 (7-9月期)

業況D・Iは▲9.7。前期より僅かに悪化し2期連続のマイナス。

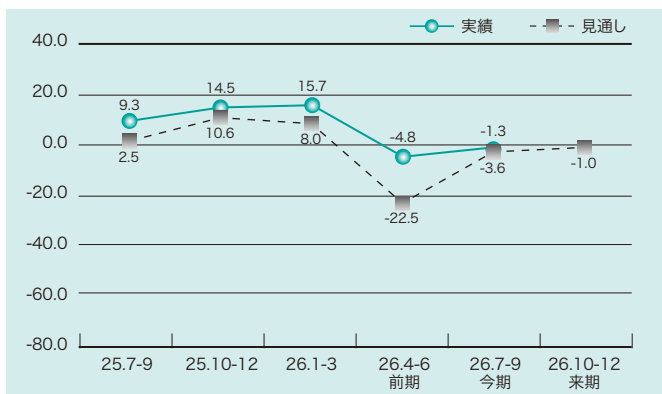
来期の見通し (10-12月期)

業況D・Iは▲7.4。来期は僅かに改善見通し。

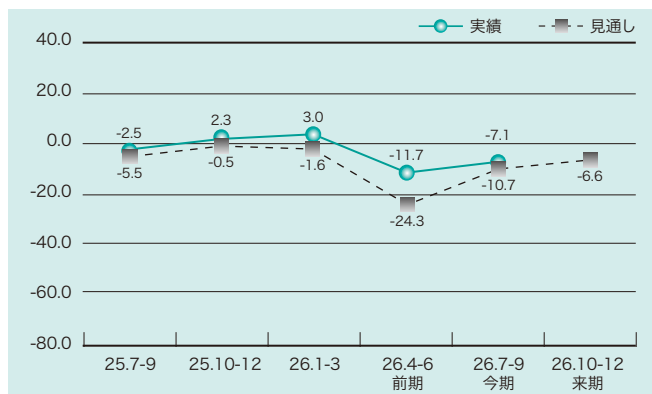
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

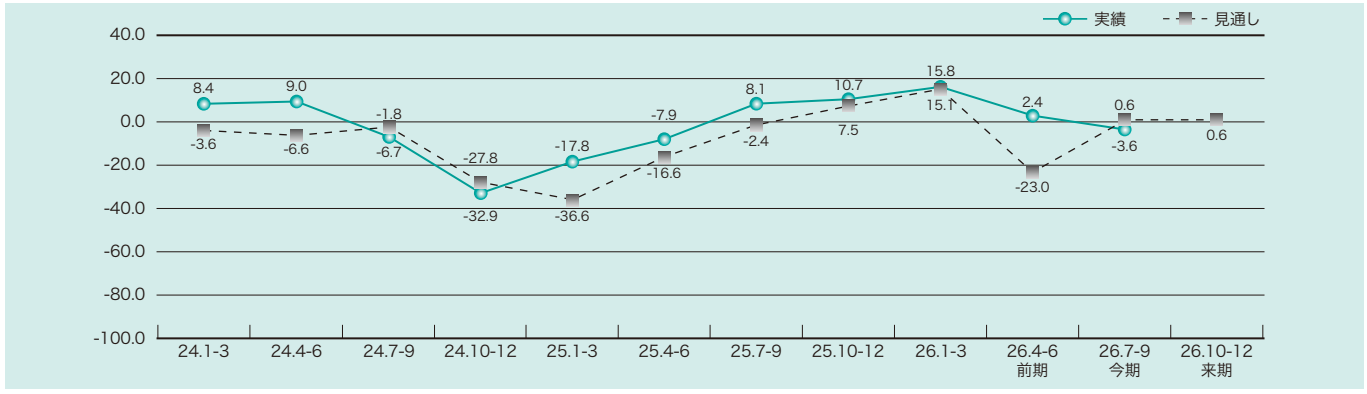
	平成25年				平成26年			
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
業況	▲13.6 	▲9.8 	▲2.8 	4.9 	12.2 	▲7.4 	▲9.7 	▲7.4 
売上	▲2.5	▲6.8	9.3	14.5	15.7	▲4.8	▲1.3	▲1.0
収益	▲12.4	▲10.6	▲2.5	2.3	3.0	▲11.7	▲7.1	▲6.6
資金繰り	▲10.8	▲8.5	▲6.4	▲7.0	▲5.1	▲10.2	▲10.2	▲14.5
在庫	0.0	▲1.7	▲1.1	6.0	▲2.5	2.8	1.7	1.4
設備	▲6.1	▲6.1	▲10.2	▲5.4	▲10.3	▲5.1	▲9.4	▲7.8
人手	▲10.6	▲7.7	▲15.5	▲23.1	▲27.6	▲18.4	▲20.1	▲21.4

(注)在庫/設備/人手はプラスになるほど過剰、マイナスになるほど不足。

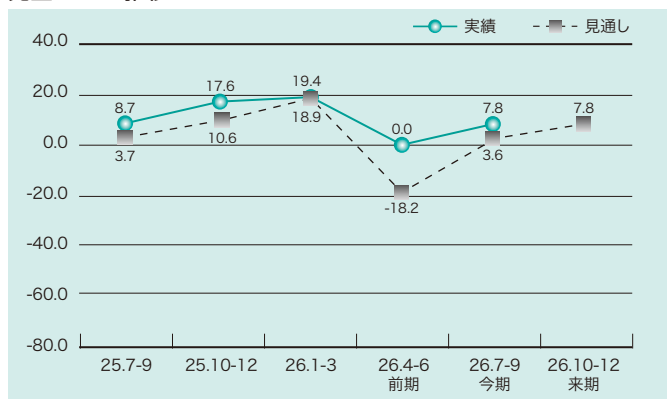
**製造業**  
回答数166社

今期の実績（7-9月期） 業況D・Iは▲3.6。前期より悪化し5期ぶりにマイナスに転じる。  
来期の見通し（10-12月期） 業況D・Iは0.6。来期は若干良化しプラスの見通し。

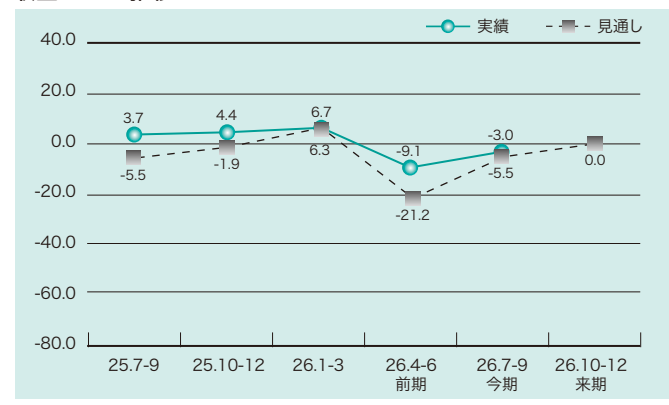
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成25年				平成26年			
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
業況	▲17.8 	▲7.9 	8.1 	10.7 	15.8 	2.4 	▲3.6 	0.6 
売上	▲5.5	▲3.0	8.7	17.6	19.4	0.0	7.8	7.8
収益	▲9.8	▲5.5	3.7	4.4	6.7	▲9.1	▲3.0	0.0
資金繰り	▲7.4	▲4.3	▲2.5	▲2.5	▲0.6	▲1.2	▲2.4	▲3.0
在庫	0.6	0.0	▲1.9	4.4	▲2.4	3.0	6.0	3.0
設備	▲2.5	▲7.3	▲11.3	▲3.8	▲8.5	▲6.1	▲13.3	▲10.2
人手	▲8.0	▲3.0	▲18.0	▲14.5	▲29.1	▲16.4	▲14.5	▲13.3

(注)在庫/設備/人手はプラスになるほど過剰、マイナスになるほど不足。

## 卸売業

回答数33社

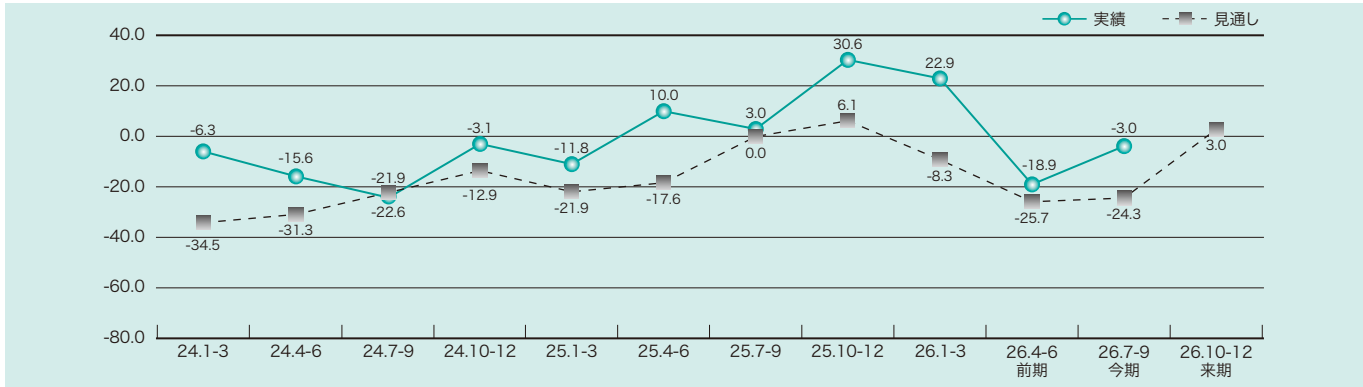
今期の実績（7-9月期）

業況D・Iは▲3.0。前期より大幅に改善。

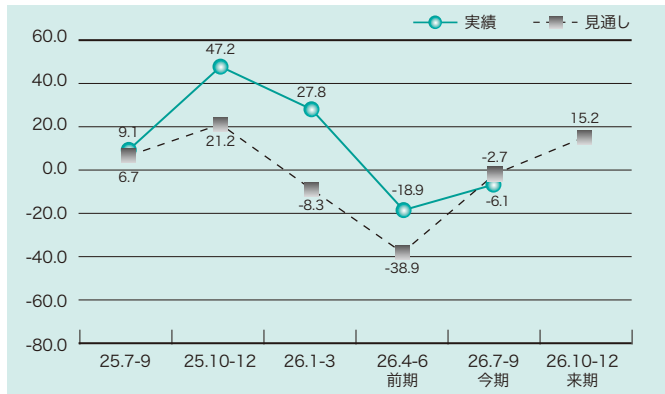
来期の見通し（10-12月期）

業況D・Iは3.0。来期も良化しプラスに転じる見通し。

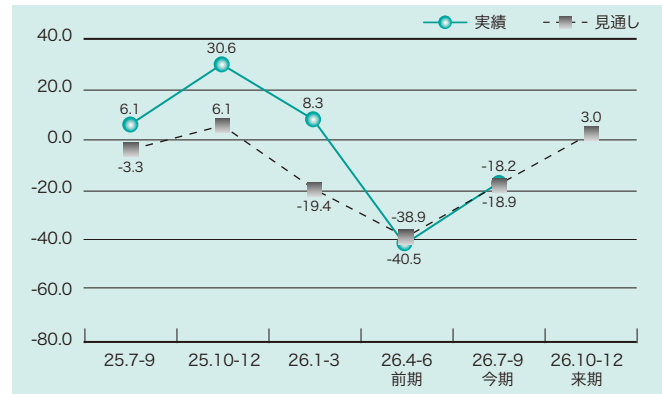
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成25年				平成26年			
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
業況	▲11.8 	10.0 	3.0 	30.6 	22.9 	▲18.9 	▲3.0 	3.0 
売上	▲2.9	3.3	9.1	47.2	27.8	▲18.9	▲6.1	15.2
収益	▲26.5	3.3	6.1	30.6	8.3	▲40.5	▲18.2	3.0
資金繰り	▲12.1	▲6.9	▲3.1	0.0	▲5.6	▲21.6	0.0	▲6.1
在庫	0.0	▲3.3	9.1	11.1	▲2.9	16.7	15.2	9.1
設備	▲14.7	0.0	▲15.2	▲5.7	▲22.2	▲10.8	▲3.0	▲6.5
人手	▲21.2	▲10.3	▲18.8	▲33.3	▲38.9	▲16.7	▲30.3	▲30.3

(注)在庫/設備/人手はプラスになるほど過剰、マイナスになるほど不足。

## 小売業

回答数81社

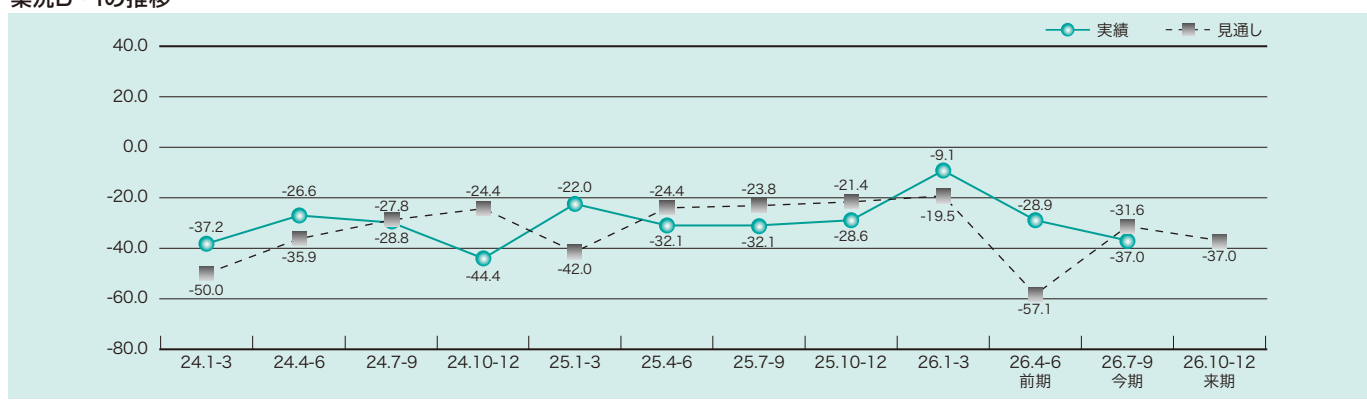
今期の実績（7-9月期）

業況D・Iは▲37.0。前期より悪化。

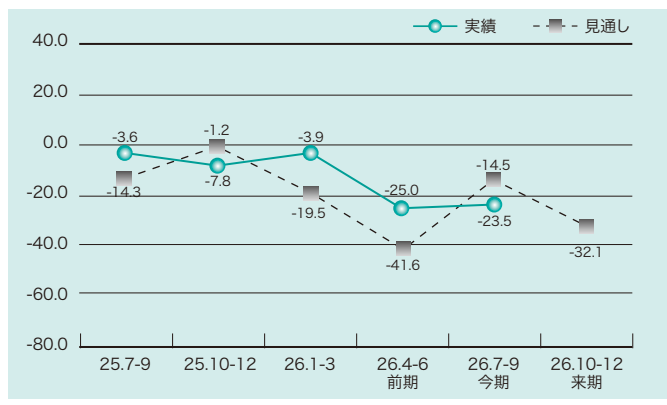
来期の見通し（10-12月期）

業況D・Iは▲37.0。先行きに対する見方は依然厳しい。

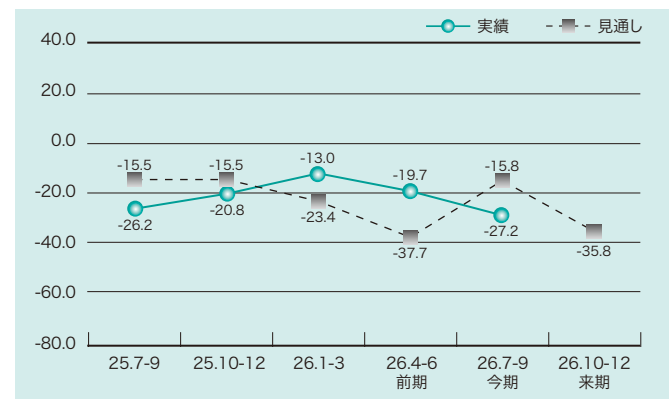
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成25年				平成26年			
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
業況	▲22.0 	▲32.1 	▲32.1 	▲28.6 	▲9.1 	▲28.9 	▲37.0 	▲37.0 
売上	▲12.2	▲34.5	▲3.6	▲7.8	▲3.9	▲25.0	▲23.5	▲32.1
収益	▲22.0	▲40.5	▲26.2	▲20.8	▲13.0	▲19.7	▲27.2	▲35.8
資金繰り	▲13.4	▲19.0	▲9.5	▲23.4	▲16.9	▲26.3	▲25.9	▲34.6
在庫	6.1	▲1.2	▲2.4	14.5	5.2	2.6	0.0	6.2
設備	▲11.0	▲6.0	▲6.0	▲6.5	▲11.7	▲1.3	▲12.3	▲11.1
人手	▲7.3	▲10.7	▲16.7	▲23.4	▲13.0	▲17.1	▲19.8	▲17.3

(注)在庫/設備/人手はプラスになるほど過剰、マイナスになるほど不足。

## サービス業 回答数32社

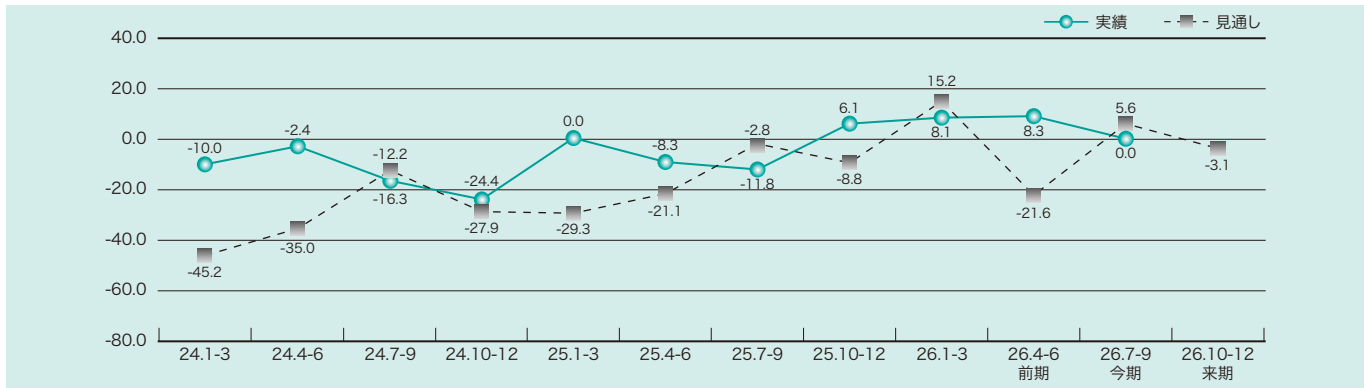
今期の実績（7-9月期）

業況D・Iは0.0。前期より悪化。

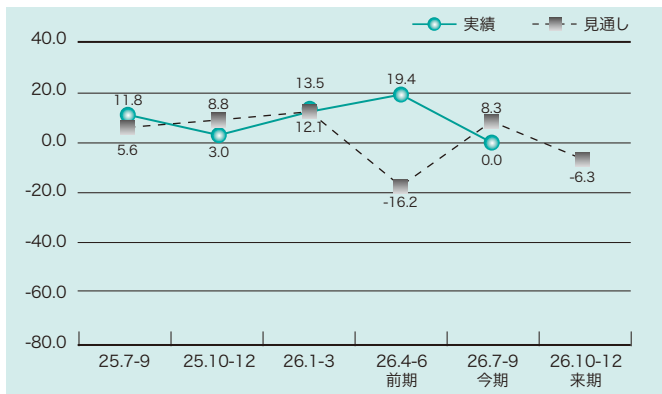
来期の見通し（10-12月期）

業況D・Iは▲3.1。5期ぶりにマイナスに転じる見通し。

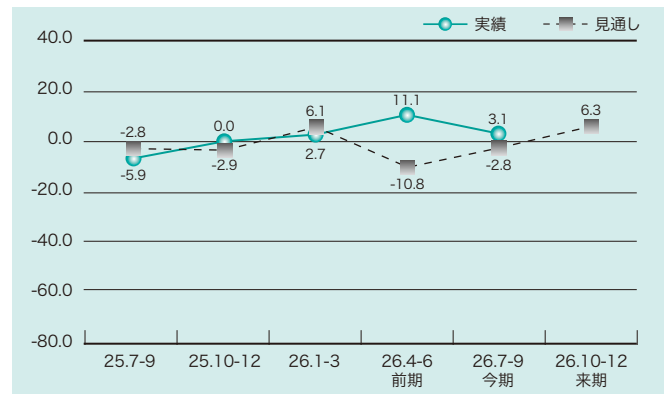
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成25年				平成26年			
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
業況	0.0	▲8.3	▲11.8	6.1	8.1	8.3	0.0	▲3.1
売上	10.5	0.0	11.8	3.0	13.5	19.4	0.0	▲6.3
収益	▲5.3	▲2.8	▲5.9	0.0	2.7	11.1	3.1	6.3
資金繰り	▲5.9	▲6.3	▲13.3	▲6.1	▲5.4	▲8.3	▲18.8	▲9.4
設備	▲10.5	▲11.1	▲17.6	▲3.0	▲2.7	5.6	▲3.1	0.0
人手	▲18.4	▲8.3	▲5.9	▲15.2	▲32.4	▲25.0	▲28.1	▲37.5

(注) 設備/人手はプラスになるほど過剰、マイナスになるほど不足。

建設・不動産業  
回答数79社

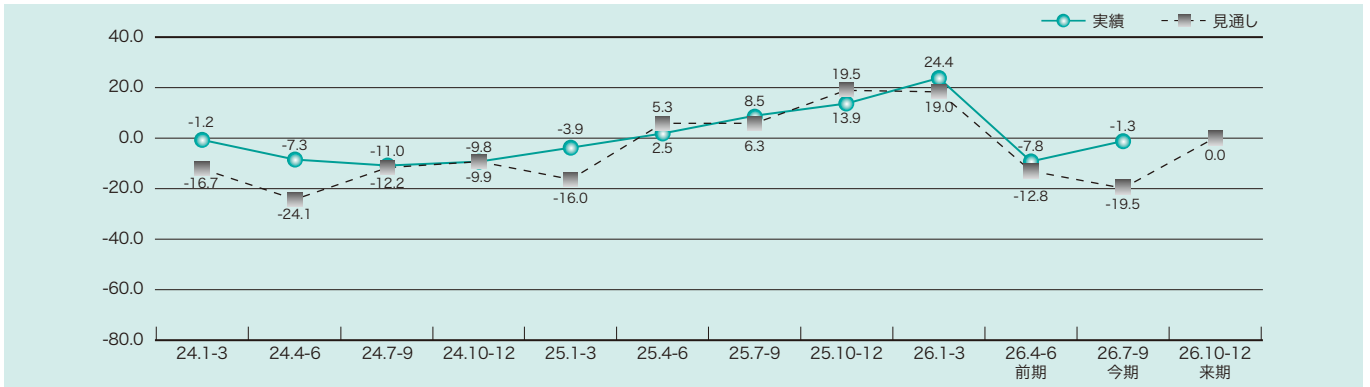
今期の実績（7-9月期）

業況D・Iは▲1.3。前期より改善。

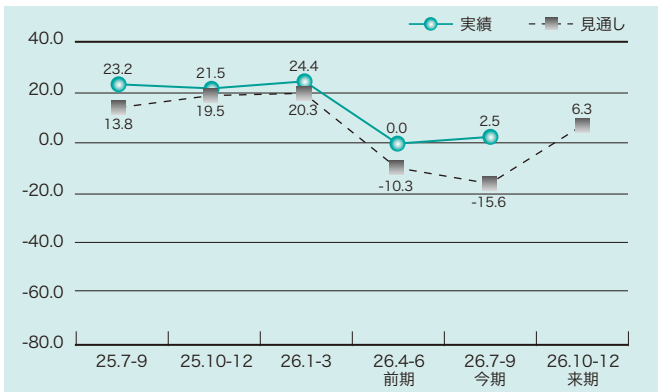
来期の見通し（10-12月期）

業況D・Iは0.0。来期は僅かに改善見通し。

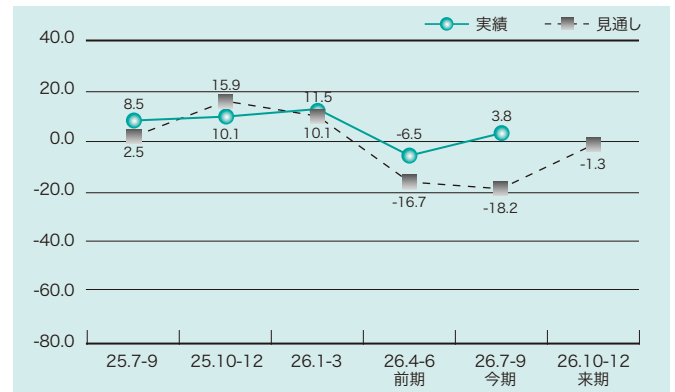
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成25年				平成26年			
	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
業況	▲3.9	2.5	8.5	13.9	24.4	▲7.8	▲1.3	0.0
売上	7.9	7.5	23.2	21.5	24.4	0.0	2.5	6.3
収益	▲2.6	2.5	8.5	10.1	11.5	▲6.5	3.8	▲1.3
資金繰り	▲17.6	▲7.7	▲10.1	▲3.8	▲1.3	▲9.1	▲11.4	▲24.1
在庫	▲7.9	▲5.1	▲2.5	▲1.3	▲9.1	▲3.9	▲11.8	▲10.5
設備	▲1.8	▲3.3	▲4.9	▲9.8	▲10.0	▲10.2	▲1.7	▲1.7
人手	▲13.2	▲12.5	▲12.2	▲39.2	▲32.1	▲22.1	▲25.3	▲32.9

(注)在庫/設備/人手はプラスになるほど過剰、マイナスになるほど不足。

## 業種別 業況D・I

前期実績 今期実績 来期見通し

	平成24年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成25年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成26年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
<b>全業種</b>	▲ 5.7	▲ 4.2	▲ 13.9	▲ 26.8	▲ 13.6	▲ 9.8	▲ 2.8	4.9	12.2	▲ 7.4	▲ 9.7	▲ 7.4
<b>製造業</b>	8.4	9.0	▲ 6.7	▲ 32.9	▲ 17.8	▲ 7.9	8.1	10.7	15.8	2.4	▲ 3.6	0.6
食料品製造	▲ 18.2	▲ 10.0	▲ 30.0	▲ 30.0	▲ 11.1	▲ 11.1	0.0	▲ 11.1	▲ 18.2	▲ 10.0	0.0	0.0
繊維品製造	▲ 10.0	55.6	▲ 20.0	▲ 20.0	▲ 30.0	44.4	9.1	10.0	0.0	12.5	10.0	0.0
金属製品製造	6.7	▲ 6.7	0.0	▲ 7.1	▲ 33.3	▲ 7.7	16.7	▲ 7.7	21.4	0.0	▲ 9.1	9.1
一般機械器具製造	▲ 20.0	0.0	0.0	0.0	▲ 6.7	▲ 26.7	▲ 7.7	16.7	0.0	33.0	8.3	▲ 8.3
自動車部品製造	35.3	30.9	6.3	▲ 52.4	▲ 1.5	▲ 3.0	17.2	14.5	29.7	0.0	13.4	4.5
瓦製造	▲ 38.5	▲ 41.7	▲ 7.7	▲ 30.8	▲ 66.7	▲ 30.8	▲ 33.3	▲ 8.3	▲ 7.7	▲ 33.3	▲ 72.7	▲ 45.5
<b>卸売業</b>	▲ 6.3	▲ 15.6	▲ 22.6	▲ 3.1	▲ 11.8	10.0	3.0	30.6	22.9	▲ 18.9	▲ 3.0	3.0
<b>小売業</b>	▲ 37.2	▲ 26.6	▲ 28.8	▲ 44.4	▲ 22.0	▲ 32.1	▲ 32.1	▲ 28.6	▲ 9.1	▲ 28.9	▲ 37.0	▲ 37.0
繊維・衣服・身の回り品小売	▲ 33.3	16.7	▲ 42.9	▲ 37.5	▲ 37.5	▲ 62.5	▲ 71.4	▲ 42.9	▲ 28.6	▲ 12.5	▲ 50.0	▲ 25.0
飲食品小売	▲ 22.7	▲ 36.4	▲ 39.1	▲ 47.8	▲ 26.1	▲ 30.4	▲ 21.7	▲ 36.4	▲ 13.0	▲ 13.6	▲ 13.0	▲ 34.8
飲食店	▲ 70.0	▲ 60.0	▲ 40.0	▲ 70.0	▲ 60.0	▲ 33.3	▲ 61.5	▲ 45.5	▲ 27.3	▲ 50.0	▲ 22.2	▲ 44.4
自動車小売	▲ 7.1	0.0	13.3	▲ 33.3	31.3	▲ 6.3	▲ 6.7	21.4	20.0	▲ 14.3	▲ 50.0	▲ 28.6
<b>サービス業</b>	▲ 10.0	▲ 2.4	▲ 16.3	▲ 24.4	0.0	▲ 8.3	▲ 11.8	6.1	8.1	8.3	0.0	▲ 3.1
自動車整備	▲ 33.3	▲ 33.3	▲ 66.7	▲ 66.7	▲ 33.3	▲ 60.0	▲ 60.0	▲ 50.0	▲ 20.0	▲ 80.0	▲ 60.0	▲ 60.0
運輸	▲ 11.1	▲ 11.1	▲ 11.1	▲ 66.7	0.0	0.0	▲ 12.5	12.5	▲ 16.7	37.5	25.0	25.0
<b>建設・不動産業</b>	▲ 1.2	▲ 7.3	▲ 11.0	▲ 9.9	▲ 3.9	2.5	8.5	13.9	24.4	▲ 7.8	▲ 1.3	0.0
総合工事	▲ 10.8	▲ 12.5	▲ 9.1	▲ 14.7	3.4	▲ 5.9	11.1	▲ 14.7	26.5	▲ 30.0	▲ 6.5	▲ 9.7
職別工事	0.0	▲ 31.6	▲ 42.1	▲ 11.1	▲ 25.0	0.0	11.8	12.5	15.8	0.0	5.3	▲ 5.3
設備工事	20.0	11.1	27.3	▲ 40.0	12.5	12.5	▲ 25.0	10.0	28.6	0.0	20.0	20.0
不動産	5.3	13.6	▲ 5.3	15.8	0.0	15.8	14.3	11.1	27.8	16.7	▲ 10.5	10.5