

全業種 D・I

長引く消費税増税の影響に加え、円安や人手不足も中小企業を圧迫

- 平成26年10-12月(今期)のへきしん取引先業況D・I全業種は、前期▲9.7より若干改善し▲7.1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、円安や人出不足が中小企業を圧迫している。
- 平成27年1-3月(来期)の見通しは▲9.4と僅かに悪化が予想されており、先行きに対する見方は慎重である。
- 日銀短観(平成26年12月調査)によると、中小企業(5,224社)の業況判断指数(D・I)は9月実績0、12月実績0と横這いであった。先行き予想は▲4と4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慎重である。
- 売上D・Iはほぼ横這いの▲1.0、収益D・Iは僅かに悪化し▲8.7であった。来期は両項目ともに悪化が予想されており、先行きに対する見方は厳しい。
- 人手D・Iは14期連続マイナスの▲27.2であった。来期見通しも▲27.4と予想される。多くの中小企業で人手不足が深刻化している。

業種別 D・I

消費税増税の反動減から本格回復が期待されるも、製造業は3期連続悪化

- 製造業は、前期▲3.6から若干悪化し▲7.3となった。消費税増税の反動減から本格的な回復が期待された中、前期に続き予想したD・Iを下回る結果となり、3期連続で悪化した。来期は▲1.2と改善する見通しであるものの期待感は小さい。
- 地域の基幹産業である自動車部品製造業は、前期13.4から今期2.9と悪化した。来期見通しも2.9と横這いの見通しである。
- 非製造業では、卸売業、小売業は改善したものの、サービス業、建設・不動産業は悪化した。中でも、卸売業は前期▲3.0から今期16.7と大幅に良化し3期ぶりにプラスに転じた。
- 来期見通しは、製造業、サービス業は改善が予想されているものの、卸売業、小売業、建設・不動産業では悪化が予想されている。
- 人手D・Iは小売業を除く全ての業種で人手不足感が一層強まった。全業種で人手不足感が強い状況であり、その影響が及び始めている。

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。

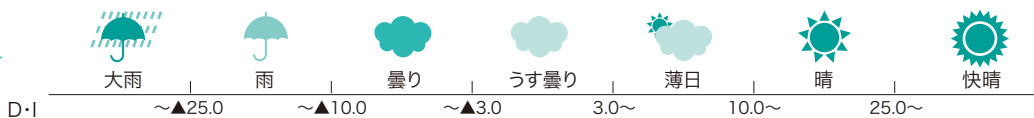
調査概要

- 調査実施時期 平成26年12月1日～5日
- 調査対象企業 394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)	164	36	79	33	81	1	394
構成比(%)	41.6%	9.1%	20.1%	8.4%	20.6%	0.3%	100.0%

天気図の見方



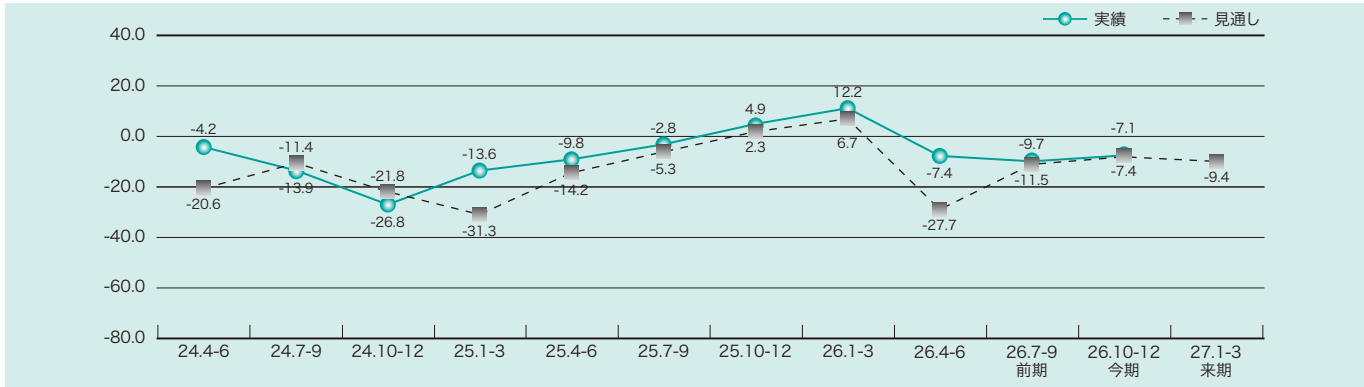
<D・Iとは> D・Iとは業況(業界の景気)を判断するための指数であり、次の計算式で求められます。
D・I(ディフュージョン・インデックス) = 業況判断指数 = (良い又はやや良いと答えた割合) - (悪い又はやや悪いと答えた割合)

全業種
回答数394社

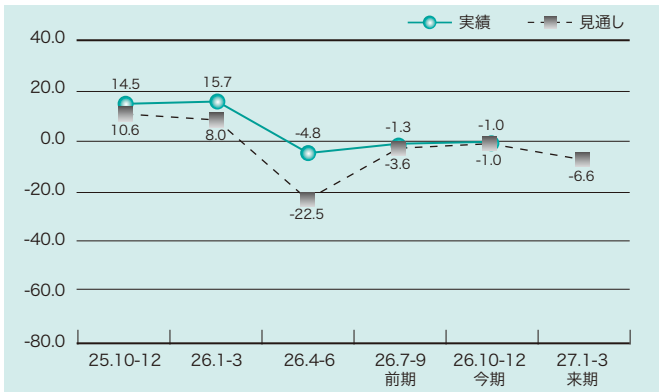
今期の実績（10-12月期）
来期の見通し（1-3月期）

業況D・Iは▲7.1。若干改善するも3期連続のマイナス。
業況D・Iは▲9.4。先行きに対する見方は慎重。

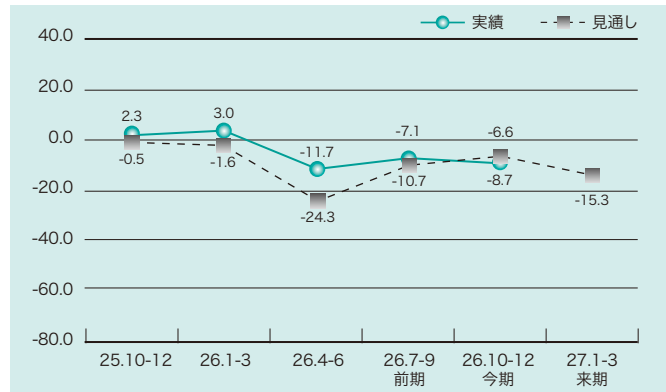
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

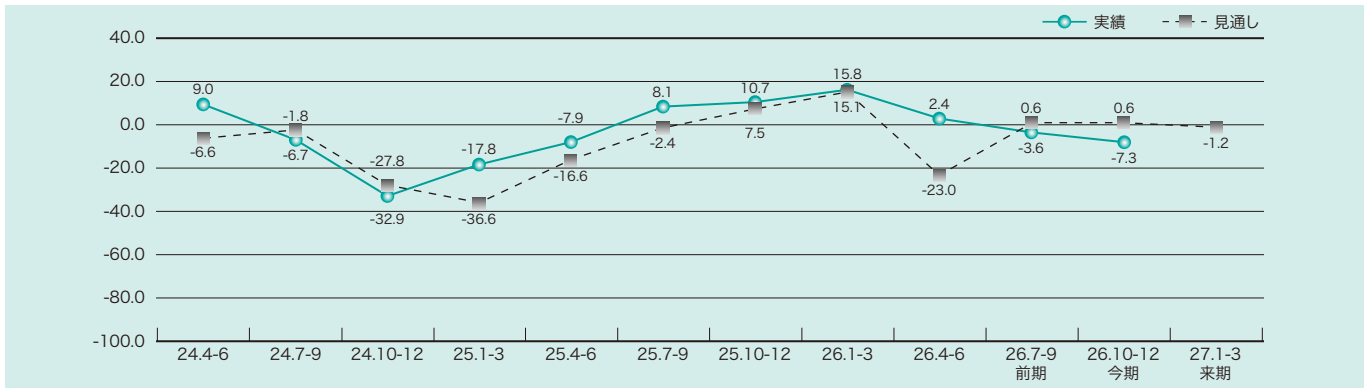
	前期実績			今期実績			来期見通し	
	平成25年 4-6月	7-9月	10-12月	平成26年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成27年 1-3月
業況	▲9.8 	▲2.8 	4.9 	12.2 	▲7.4 	▲9.7 	▲7.1 	▲9.4
売上	▲6.8	9.3	14.5	15.7	▲4.8	▲1.3	▲1.0	▲6.6
収益	▲10.6	▲2.5	2.3	3.0	▲11.7	▲7.1	▲8.7	▲15.3
資金繰り	▲8.5	▲6.4	▲7.0	▲5.1	▲10.2	▲10.2	▲9.7	▲13.5
在庫	▲1.7	▲1.1	6.0	▲2.5	2.8	1.7	1.4	▲0.8
設備	▲6.1	▲10.2	▲5.4	▲10.3	▲5.1	▲9.4	▲10.1	▲11.5
人手	▲7.7	▲15.5	▲23.1	▲27.6	▲18.4	▲20.1	▲27.2	▲27.4

(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。

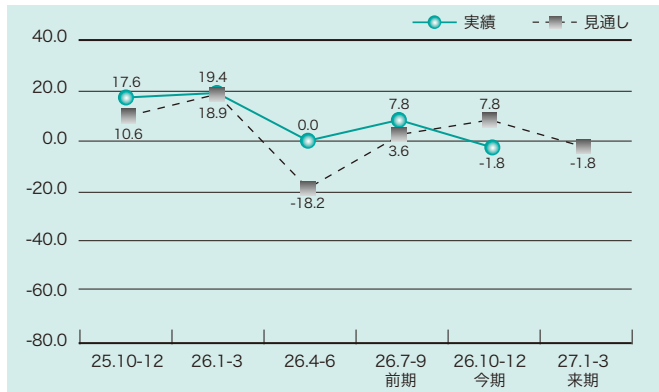
製造業
回答数164社

今期の実績（10-12月期） 業況D・Iは▲7.3。若干悪化し3期連続で悪化。
 来期の見通し（1-3月期） 業況D・Iは▲1.2。来期は改善の見通し。

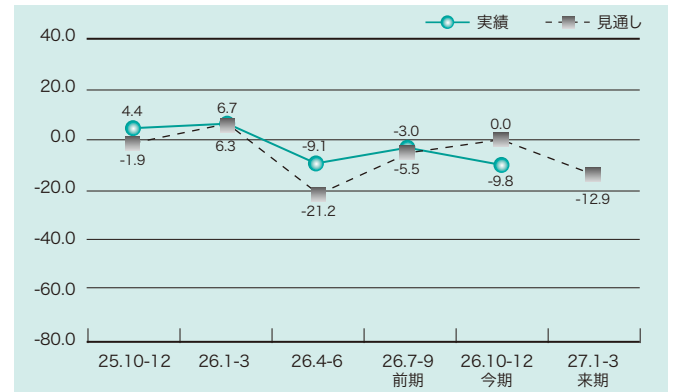
業況D・Iの推移



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				平成27年
	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月
業況	▲7.9 	8.1 	10.7 	15.8 	2.4 	▲3.6 	▲7.3 	▲1.2
売上	▲3.0	8.7	17.6	19.4	0.0	7.8	▲1.8	▲1.8
収益	▲5.5	3.7	4.4	6.7	▲9.1	▲3.0	▲9.8	▲12.9
資金繰り	▲4.3	▲2.5	▲2.5	▲0.6	▲1.2	▲2.4	▲3.7	▲2.5
在庫	0.0	▲1.9	4.4	▲2.4	3.0	6.0	0.6	▲0.6
設備	▲7.3	▲11.3	▲3.8	▲8.5	▲6.1	▲13.3	▲11.0	▲13.4
人手	▲3.0	▲18.0	▲14.5	▲29.1	▲16.4	▲14.5	▲27.4	▲26.8

(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36社

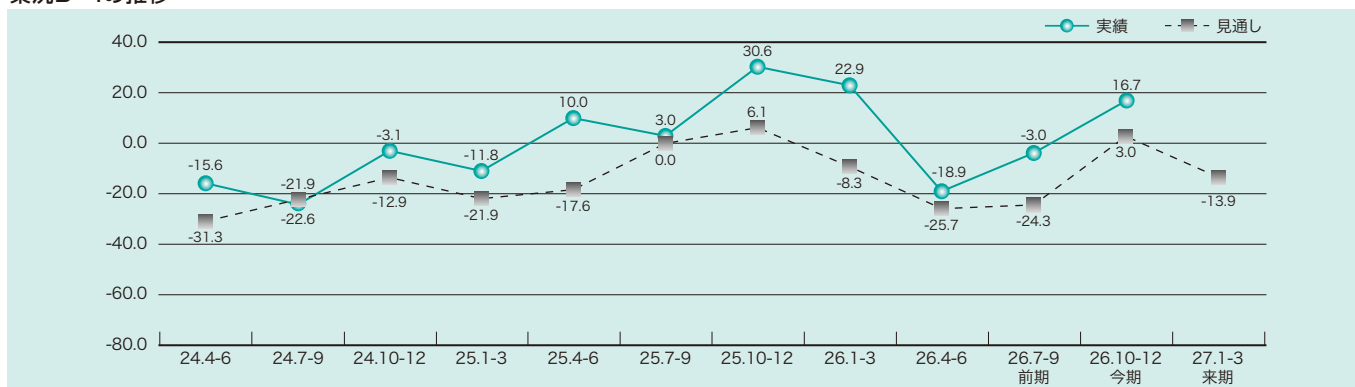
今期の実績 (10-12月期)

業況D・Iは16.7。大幅に良化し3期ぶりにプラスに転じる。

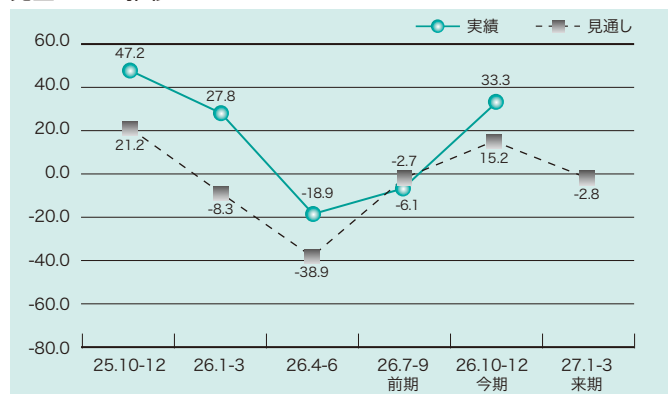
来期の見通し (1-3月期)

業況D・Iは▲13.9。大幅悪化見通し、先行きへの不安は大きい。

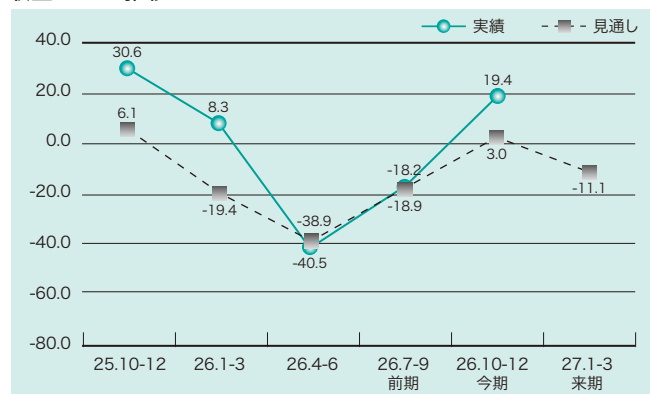
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	前期実績				今期実績			来期見通し
	平成25年 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	平成27年 1-3月
業況	10.0 	3.0 	30.6 	22.9 	▲18.9 	▲3.0 	16.7 	▲13.9
売上	3.3	9.1	47.2	27.8	▲18.9	▲6.1	33.3	▲2.8
収益	3.3	6.1	30.6	8.3	▲40.5	▲18.2	19.4	▲11.1
資金繰り	▲6.9	▲3.1	0.0	▲5.6	▲21.6	0.0	0.0	▲13.9
在庫	▲3.3	9.1	11.1	▲2.9	16.7	15.2	16.7	11.1
設備	0.0	▲15.2	▲5.7	▲22.2	▲10.8	▲3.0	▲11.1	▲16.7
人手	▲10.3	▲18.8	▲33.3	▲38.9	▲16.7	▲30.3	▲36.1	▲36.1

(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79社

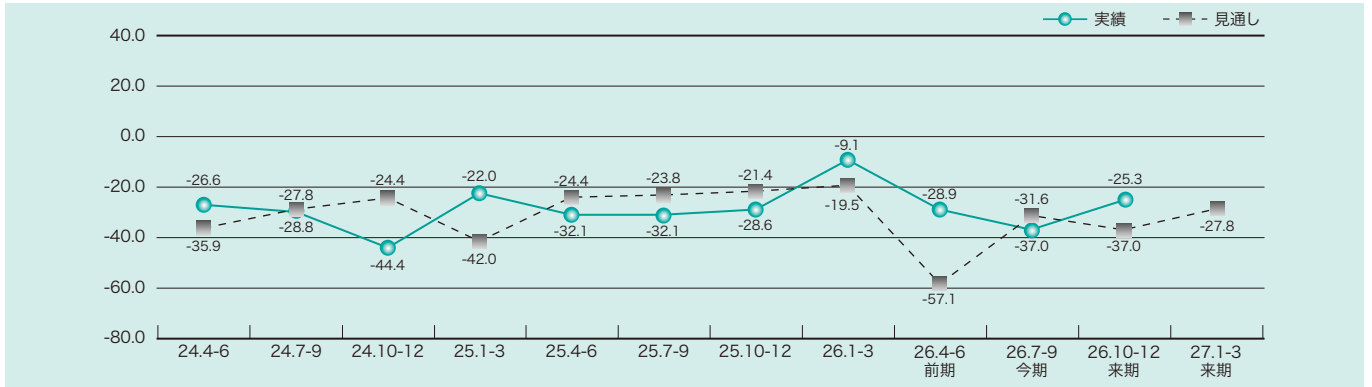
今期の実績（10-12月期）

業況D・Iは▲25.3。改善するも依然厳しい状況が続く。

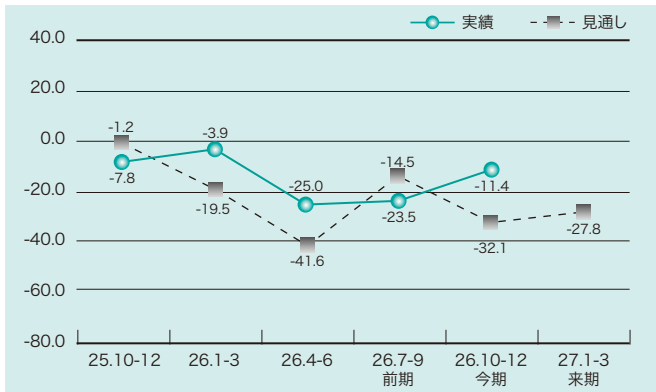
来期の見通し（1-3月期）

業況D・Iは▲27.8。先行きに対する見方はさらに厳しい。

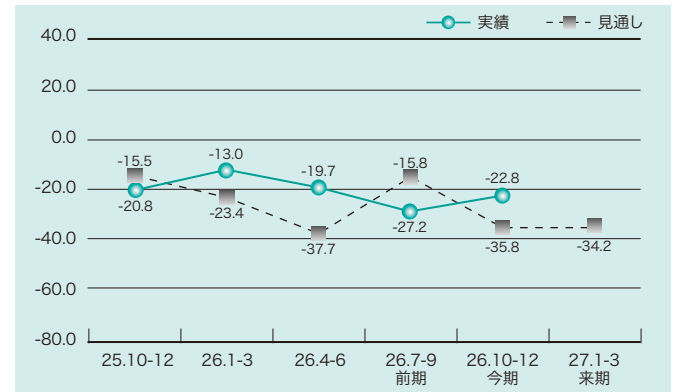
業況D・Iの推移



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			平成27年	
	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月
業況	▲32.1 	▲32.1 	▲28.6 	▲9.1 	▲28.9 	▲37.0 	▲25.3 	▲27.8
売上	▲34.5	▲3.6	▲7.8	▲3.9	▲25.0	▲23.5	▲11.4	▲27.8
収益	▲40.5	▲26.2	▲20.8	▲13.0	▲19.7	▲27.2	▲22.8	▲34.2
資金繰り	▲19.0	▲9.5	▲23.4	▲16.9	▲26.3	▲25.9	▲22.8	▲32.9
在庫	▲1.2	▲2.4	14.5	5.2	2.6	0.0	7.6	3.8
設備	▲6.0	▲6.0	▲6.5	▲11.7	▲1.3	▲12.3	▲12.7	▲11.4
人手	▲10.7	▲16.7	▲23.4	▲13.0	▲17.1	▲19.8	▲16.5	▲15.2

(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33社

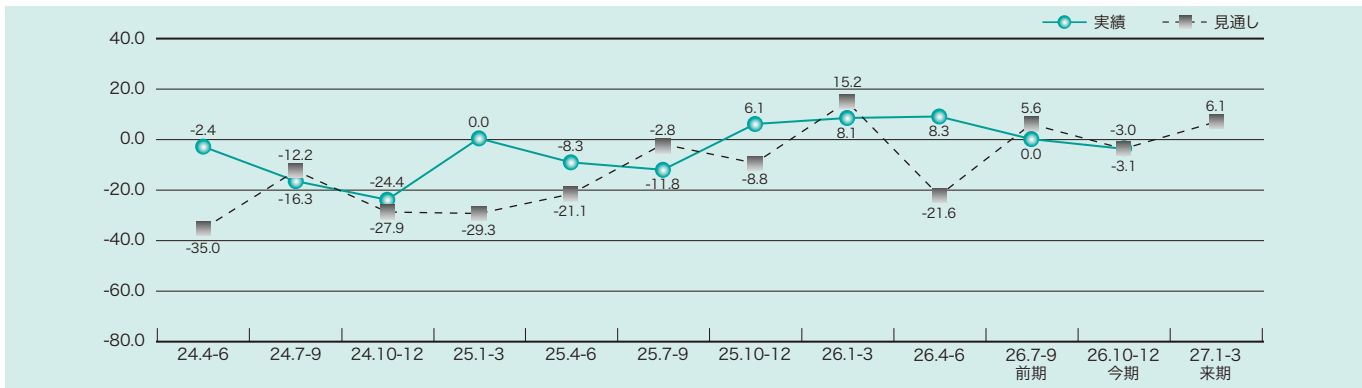
今期の実績（10-12月期）

業況D・Iは▲3.0。若干悪化し5期ぶりにマイナスに転じる。

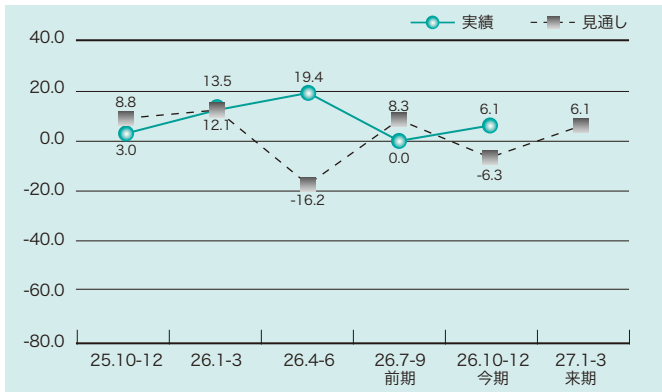
来期の見通し（1-3月期）

業況D・Iは6.1。来期は良化しプラスに転じる見通し。

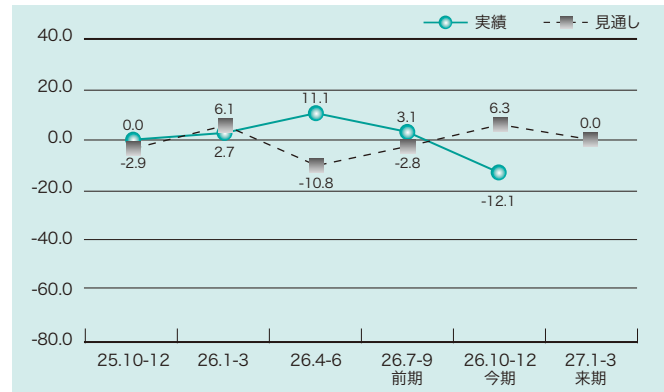
業況D・Iの推移



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		前期実績	今期実績	来期見通し
	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成27年 1-3月
業況	▲8.3 	▲11.8 	6.1 	8.1 	8.3 	0.0 	▲3.0 	6.1
売上	0.0	11.8	3.0	13.5	19.4	0.0	6.1	6.1
収益	▲2.8	▲5.9	0.0	2.7	11.1	3.1	▲12.1	0.0
資金繰り	▲6.3	▲13.3	▲6.1	▲5.4	▲8.3	▲18.8	▲15.2	▲3.0
設備	▲11.1	▲17.6	▲3.0	▲2.7	5.6	▲3.1	▲12.1	▲12.5
人手	▲8.3	▲5.9	▲15.2	▲32.4	▲25.0	▲28.1	▲30.3	▲42.4

(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81社

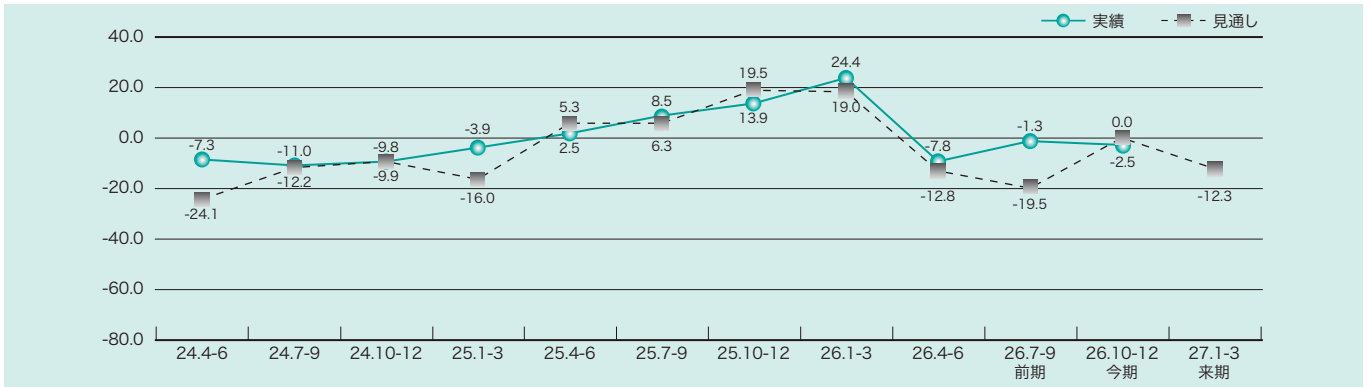
今期の実績（10-12月期）

業況D・Iは▲2.5。僅かに悪化し3期連続のマイナス。

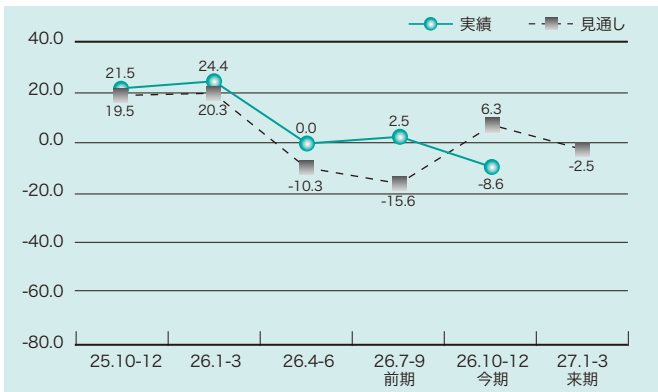
来期の見通し（1-3月期）

業況D・Iは▲12.3。来期はさらに悪化見通し。

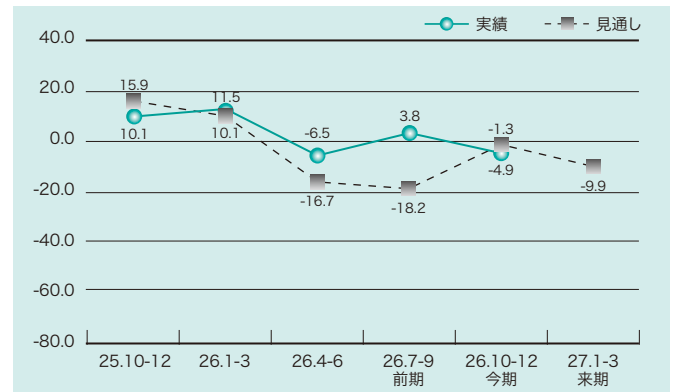
業況D・Iの推移



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			前期実績		今期実績	来期見通し
	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	7-9月	10-12月	1-3月	
業況	2.5	8.5	13.9	24.4	▲7.8	▲1.3	▲2.5	▲12.3	▲12.3	
売上	7.5	23.2	21.5	24.4	0.0	2.5	▲8.6	▲2.5	▲2.5	
収益	2.5	8.5	10.1	11.5	▲6.5	3.8	▲4.9	▲9.9	▲9.9	
資金繰り	▲7.7	▲10.1	▲3.8	▲1.3	▲9.1	▲11.4	▲12.3	▲21.0	▲21.0	
在庫	▲5.1	▲2.5	▲1.3	▲9.1	▲3.9	▲11.8	▲9.9	▲11.1	▲11.1	
設備	▲3.3	▲4.9	▲9.8	▲10.0	▲10.2	▲1.7	▲3.2	▲3.2	▲3.2	
人手	▲12.5	▲12.2	▲39.2	▲32.1	▲22.1	▲25.3	▲32.1	▲30.9	▲30.9	

(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 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	平成27年 1-3月
全業種	▲ 4.2	▲ 13.9	▲ 26.8	▲ 13.6	▲ 9.8	▲ 2.8	4.9	12.2	▲ 7.4	▲ 9.7	▲ 7.1	▲ 9.4
製造業	9.0	▲ 6.7	▲ 32.9	▲ 17.8	▲ 7.9	8.1	10.7	15.8	2.4	▲ 3.6	▲ 7.3	▲ 1.2
食料品製造	▲ 10.0	▲ 30.0	▲ 30.0	▲ 11.1	▲ 11.1	0.0	▲ 11.1	▲ 18.2	▲ 10.0	0.0	▲ 40.0	▲ 30.0
繊維品製造	55.6	▲ 20.0	▲ 20.0	▲ 30.0	44.4	9.1	10.0	0.0	12.5	10.0	0.0	0.0
金属製品製造	▲ 6.7	0.0	▲ 7.1	▲ 33.3	▲ 7.7	16.7	▲ 7.7	21.4	0.0	▲ 9.1	0.0	20.0
一般機械器具製造	0.0	0.0	0.0	▲ 6.7	▲ 26.7	▲ 7.7	16.7	0.0	33.0	8.3	35.7	14.3
自動車部品製造	30.9	6.3	▲ 52.4	▲ 1.5	▲ 3.0	17.2	14.5	29.7	0.0	13.4	2.9	2.9
瓦製造	▲ 41.7	▲ 7.7	▲ 30.8	▲ 66.7	▲ 30.8	▲ 33.3	▲ 8.3	▲ 7.7	▲ 33.3	▲ 72.7	▲ 90.9	▲ 54.5
卸売業	▲ 15.6	▲ 22.6	▲ 3.1	▲ 11.8	10.0	3.0	30.6	22.9	▲ 18.9	▲ 3.0	16.7	▲ 13.9
小売業	▲ 26.6	▲ 28.8	▲ 44.4	▲ 22.0	▲ 32.1	▲ 32.1	▲ 28.6	▲ 9.1	▲ 28.9	▲ 37.0	▲ 25.3	▲ 27.8
繊維・衣服・身の回り品小売	16.7	▲ 42.9	▲ 37.5	▲ 37.5	▲ 62.5	▲ 71.4	▲ 42.9	▲ 28.6	▲ 12.5	▲ 50.0	▲ 37.5	▲ 25.0
飲食品小売	▲ 36.4	▲ 39.1	▲ 47.8	▲ 26.1	▲ 30.4	▲ 21.7	▲ 36.4	▲ 13.0	▲ 13.6	▲ 13.0	▲ 4.5	▲ 18.2
飲食店	▲ 60.0	▲ 40.0	▲ 70.0	▲ 60.0	▲ 33.3	▲ 61.5	▲ 45.5	▲ 27.3	▲ 50.0	▲ 22.2	▲ 66.7	▲ 44.4
自動車小売	0.0	13.3	▲ 33.3	31.3	▲ 6.3	▲ 6.7	21.4	20.0	▲ 14.3	▲ 50.0	▲ 20.0	▲ 13.3
サービス業	▲ 2.4	▲ 16.3	▲ 24.4	0.0	▲ 8.3	▲ 11.8	6.1	8.1	8.3	0.0	▲ 3.0	6.1
自動車整備	▲ 33.3	▲ 66.7	▲ 66.7	▲ 33.3	▲ 60.0	▲ 60.0	▲ 50.0	▲ 20.0	▲ 80.0	▲ 60.0	▲ 20.0	0.0
運輸	▲ 11.1	▲ 11.1	▲ 66.7	0.0	0.0	▲ 12.5	12.5	▲ 16.7	37.5	25.0	12.5	12.5
建設・不動産業	▲ 7.3	▲ 11.0	▲ 9.9	▲ 3.9	2.5	8.5	13.9	24.4	▲ 7.8	▲ 1.3	▲ 2.5	▲ 12.3
総合工事	▲ 12.5	▲ 9.1	▲ 14.7	3.4	▲ 5.9	11.1	▲ 14.7	26.5	▲ 30.0	▲ 6.5	▲ 6.5	▲ 9.7
職別工事	▲ 31.6	▲ 42.1	▲ 11.1	▲ 25.0	0.0	11.8	12.5	15.8	0.0	5.3	▲ 5.3	▲ 36.8
設備工事	11.1	27.3	▲ 40.0	12.5	12.5	▲ 25.0	10.0	28.6	0.0	20.0	0.0	23.1
不動産	13.6	▲ 5.3	15.8	0.0	15.8	14.3	11.1	27.8	16.7	▲ 10.5	5.6	▲ 16.7