

2009.12

全業種

全業種 D・I 緩やかな回復基調にあるが、本格的な回復には力強さを欠く

- 平成21年10-12月(今期)のへきしん取引先業況D・I全業種は、前期▲62.3より良化し▲52.6であった。世界金融危機の影響により急激に落ち込んだD・Iは21年1-6月に底を固め、その後は緩やかな回復基調にある。
- 平成22年1-3月(来期)の見通しは、今期より悪化し▲59.4となった。先行きに対しては依然として慎重な見方が多く、本格的な回復には力強さを欠いている。
- 売上D・I、収益D・Iともに、平成21年1-3月を底に回復傾向にある。しかし、D・Iはゼロを大幅に下回っていると同時に、見通しは依然として慎重であり、厳しい状況に変わりはない。
- 今期のD・Iは在庫6.7、設備4.1、人手7.3と、いずれもプラス状態にあるものの、過剰(余剰)感は緩和されてきた。本格的な景気回復には、これら指標がプラスからマイナス(つまり過剰から不足)へと転換することが欠かせない。

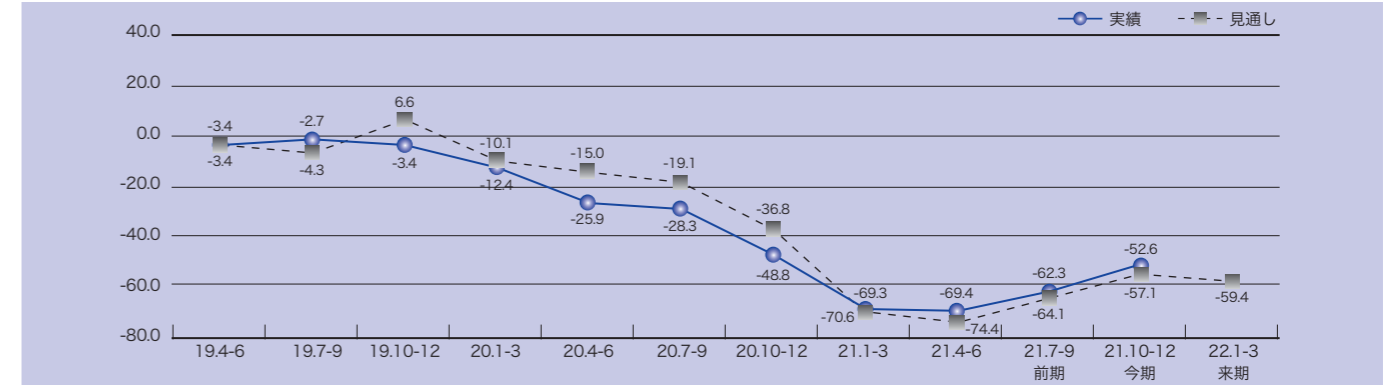
業種別 D・I 自動車部品製造業を除く製造業は依然として厳しい

- 業種別では製造業が、前期▲63.8から今期▲51.4へと前期に続き良化した。新興国を中心とした海外経済の回復により、輸出や生産が持ち直したのが寄与した。
- 地域の基幹産業である自動車部品製造業は、前々期▲89.9から前期▲57.7、今期▲25.4へと大幅に良化した。堅調な海外新興国の自動車需要や、エコカー補助金の期間延長等に支えられ、市場は回復基調にある。しかし、需要の先行きが不透明であることに加え、トヨタ自動車が「部品調達費の3割低減」を打ち出すなど親企業からのコストダウン圧力が強まっており、先行きに対して楽観的な見方は少ない。
- 自動車部品製造業を除く製造業では、金属製品製造業が▲85.7、一般機械器具製造業が▲100.0となるなど、依然として厳しい状況にある。
- 非製造業では、卸売業、小売業の業況D・Iがともに前期に続き悪化した。個人消費の低迷やデフレが懸念されることから、取り巻く環境は厳しい。
- 一方、サービス業、建設・不動産業はともに良化するなど、非製造業の中でも回復傾向がみられた。中でも、不動産業が今期6.3と全業種で唯一プラスに転じたことは明るい材料といえる。

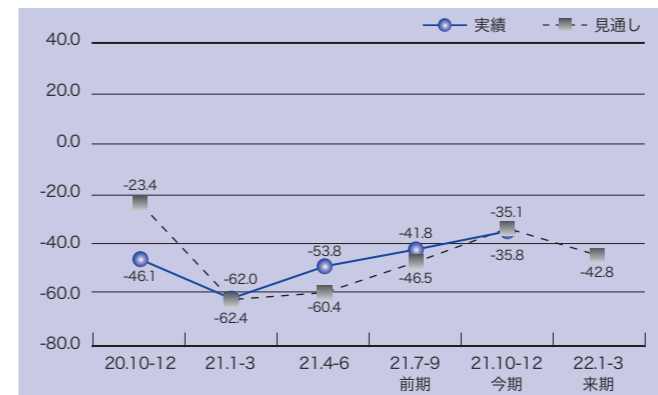
全業種 回答数411社

今期の実績(10-12月期) 業況D・Iは▲52.6。回復傾向みられるが依然厳しい。
来期の見通し(1-3月期) 先行きに対する見方は依然として慎重。

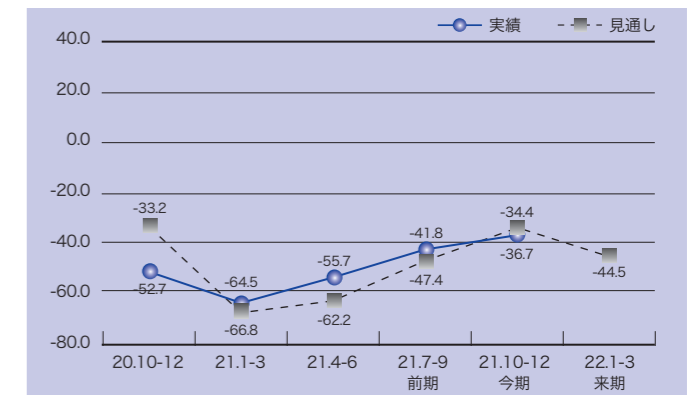
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成20年			平成21年			平成22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	▲25.9	▲28.3	▲48.8	▲69.3	▲69.4	▲62.3	▲52.6	▲59.4
売上	▲11.9	▲18.0	▲46.1	▲62.0	▲53.8	▲41.8	▲35.8	▲42.8
収益	▲27.1	▲30.7	▲52.7	▲64.5	▲55.7	▲41.8	▲36.7	▲44.5
資金繰り	▲15.0	▲18.0	▲28.7	▲38.3	▲39.4	▲33.8	▲30.2	▲34.9
在庫	2.1	5.4	9.7	14.4	11.7	10.2	6.7	7.0
設備	▲4.5	▲5.3	6.3	16.2	13.8	11.7	4.1	4.1
人手	▲19.5	▲12.7	6.1	27.0	24.4	12.2	7.3	6.6

へきしん取引先景況調査とは

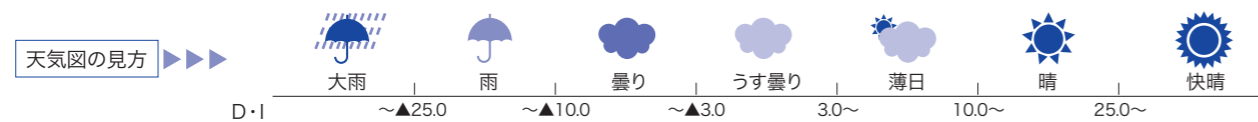
本調査は、地域および業種の景気実態および景気予測(景況)を把握するため、四半期ごとに当金庫の取引先企業様にアンケート調査を実施し、回答をいただいたものです。

調査概要

- 調査実施時期 平成21年12月1日~12月7日
- 調査対象企業 411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)	177	30	75	45	81	3	411
構成比(%)	43.1%	7.3%	18.2%	10.9%	19.7%	0.7%	100.0%



<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)

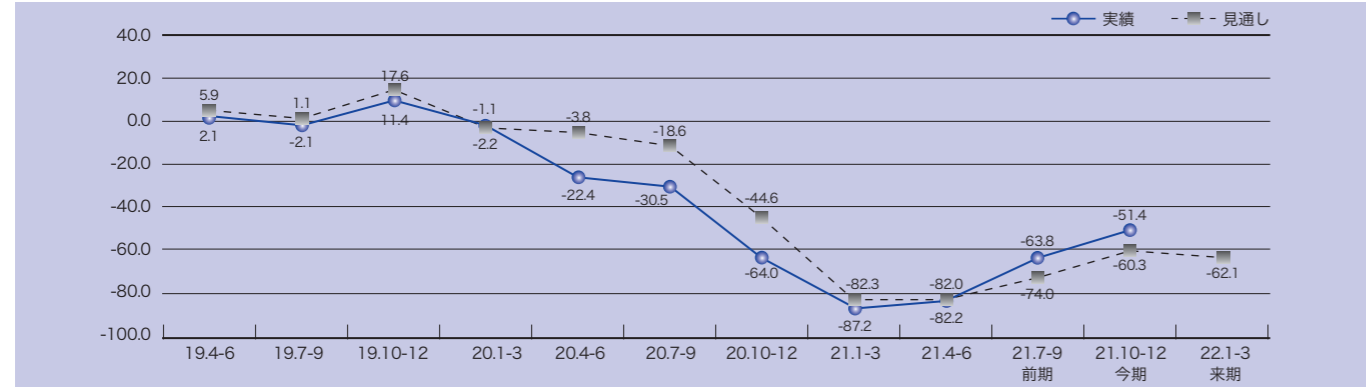
製造業

卸売業

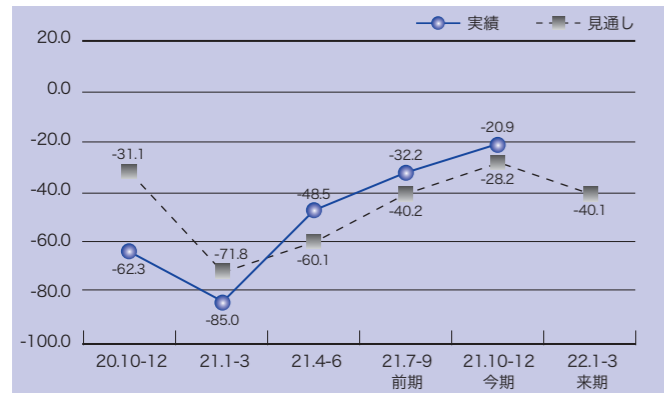
製造業
回答数177社

今期の実績(10-12月期) **業況D・Iは▲51.4。回復傾向みられるが依然厳しい。**
来期の見通し(1-3月期) **売上・収益の見通しは特に慎重。**

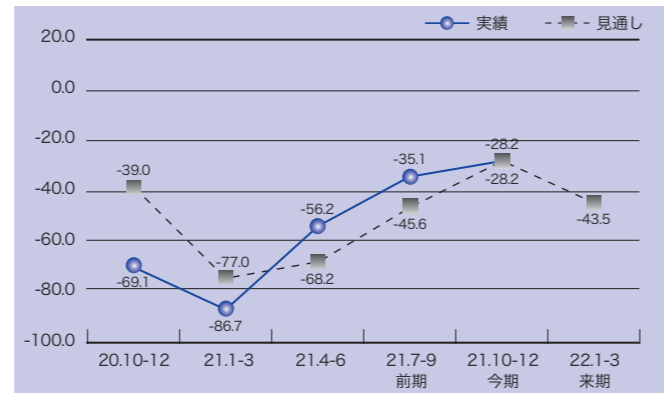
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



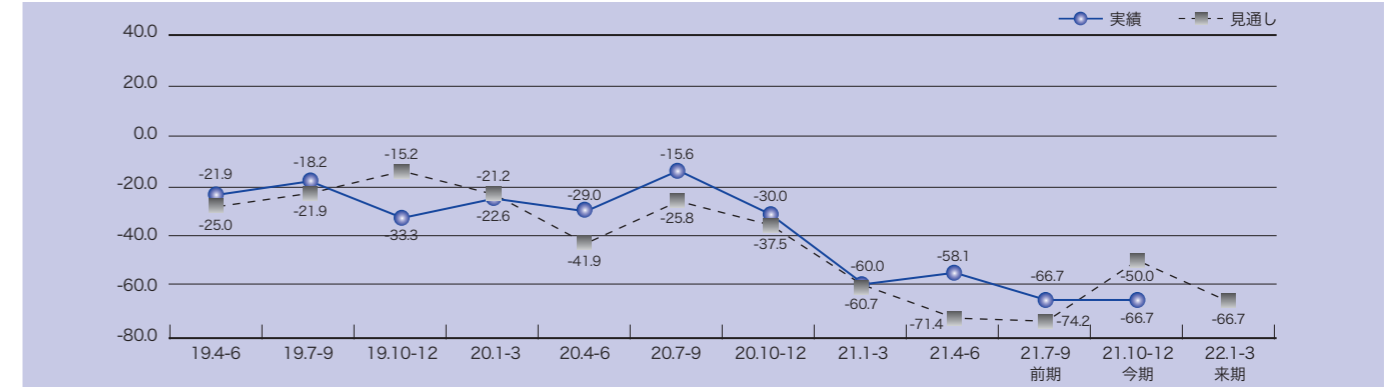
D・I判断指数

	平成20年			平成21年			平成22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	▲22.4	▲30.5	▲64.0	▲87.2	▲82.2	▲63.8	▲51.4	▲62.1
売上	▲7.7	▲20.9	▲62.3	▲85.0	▲48.5	▲32.2	▲20.9	▲40.1
収益	▲27.9	▲36.7	▲69.1	▲86.7	▲56.2	▲35.1	▲28.2	▲43.5
資金繰り	▲11.5	▲20.9	▲42.9	▲54.3	▲47.3	▲29.9	▲23.3	▲29.0
在庫	5.5	9.6	14.9	20.8	17.3	12.1	10.2	10.2
設備	▲1.6	▲0.6	19.4	32.4	30.2	21.8	11.3	11.9
人手	▲16.4	▲5.1	21.7	57.8	40.2	25.9	16.4	16.4

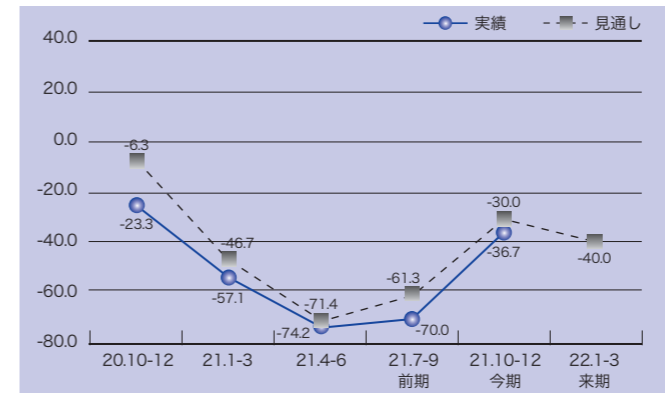
卸売業
回答数30社

今期の実績(10-12月期) **業況D・Iは▲66.7。売上D・Iは大幅に良化するも厳しさ続く。**
来期の見通し(1-3月期) **先行きに対する見方は依然として慎重。**

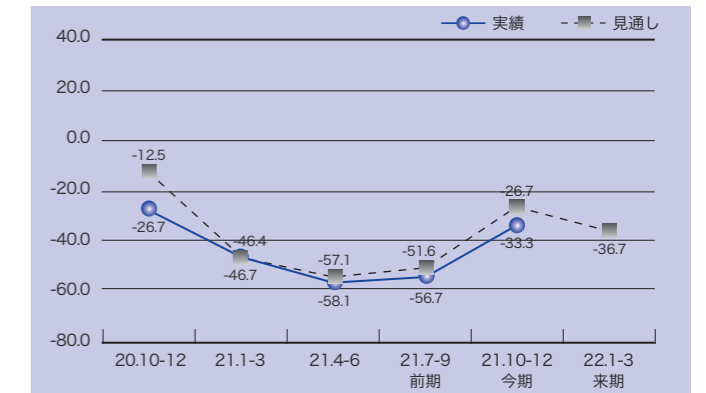
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成20年			平成21年			平成22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	▲29.0	▲15.6	▲30.0	▲60.7	▲58.1	▲66.7	▲66.7	▲66.7
売上	▲12.9	▲18.8	▲23.3	▲57.1	▲74.2	▲70.0	▲36.7	▲40.0
収益	▲19.4	▲28.1	▲26.7	▲46.4	▲58.1	▲56.7	▲33.3	▲36.7
資金繰り	▲6.5	▲6.3	0.0	▲14.3	3.2	0.0	▲3.3	0.0
在庫	3.3	12.5	16.7	18.5	23.3	24.1	20.7	20.7
設備	▲6.5	▲15.6	0.0	7.4	▲3.2	10.3	13.8	17.2
人手	▲19.4	▲28.1	▲13.3	0.0	29.0	13.3	10.0	10.0

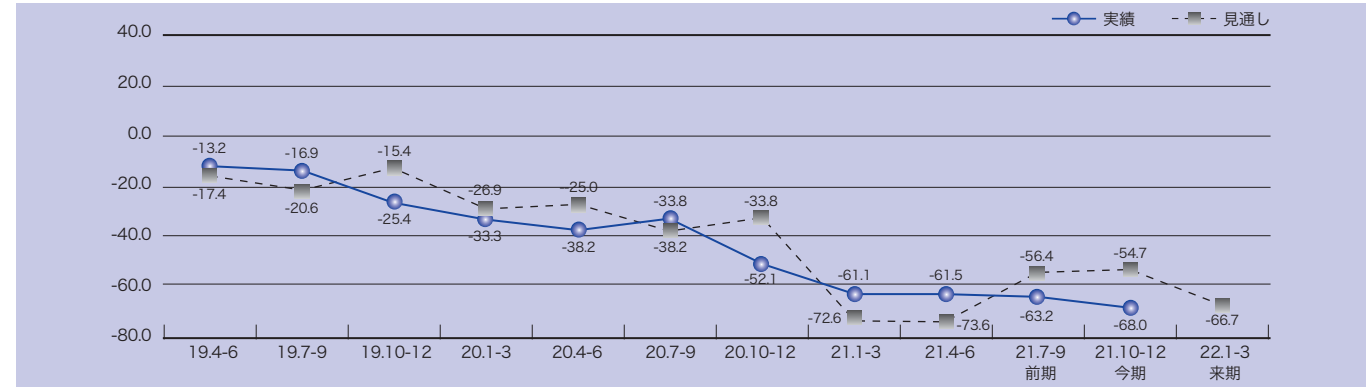
小売業

サービス業

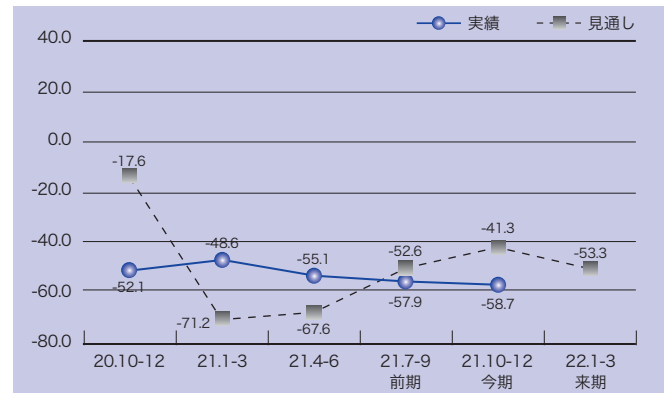
小売業
回答数75社

今期の実績(10-12月期) **業況D・Iは▲68.0。前期より悪化し厳しさを続く。**
 来期の見通し(1-3月期) **先行きに対する見方は厳しい。**

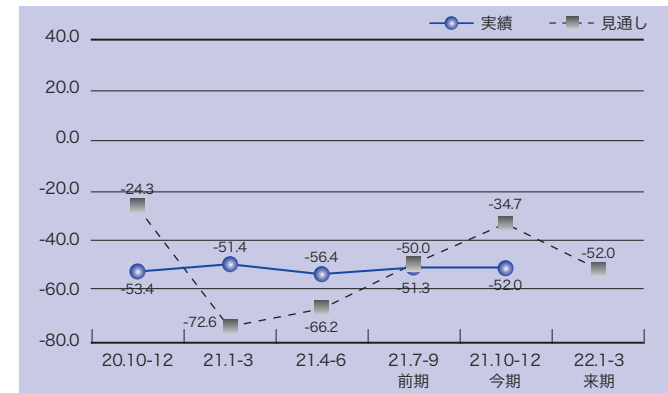
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



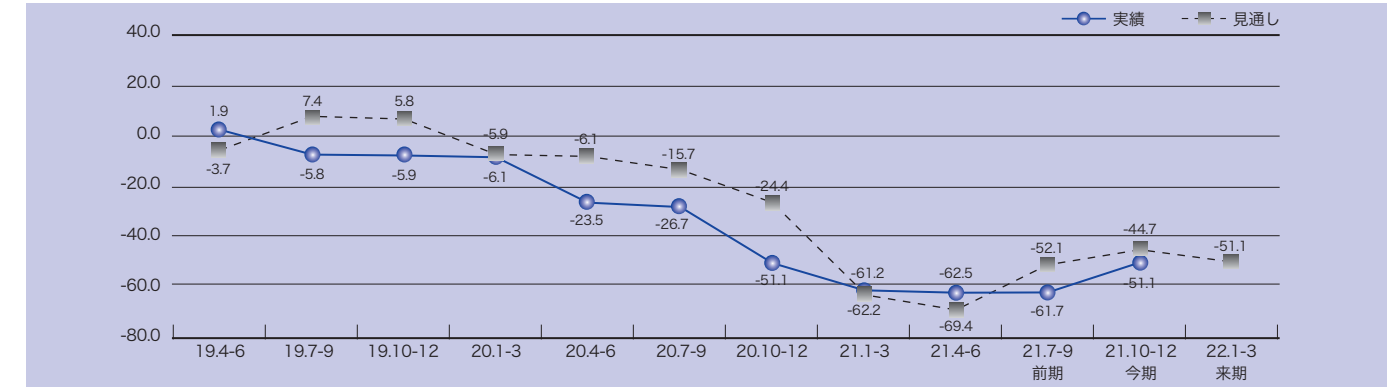
D・I判断指数

	平成20年			平成21年			平成22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	▲38.2	▲33.8	▲52.1	▲61.1	▲61.5	▲63.2	▲68.0	▲66.7
売上	▲22.1	▲12.2	▲52.1	▲48.6	▲55.1	▲57.9	▲58.7	▲53.3
収益	▲36.8	▲14.9	▲53.4	▲51.4	▲56.4	▲51.3	▲52.0	▲52.0
資金繰り	▲36.8	▲28.4	▲34.2	▲26.4	▲48.7	▲44.7	▲46.7	▲49.3
在庫	5.9	2.7	6.8	7.0	3.9	6.6	4.1	5.4
設備	▲6.0	▲12.2	▲7.0	▲5.6	▲9.2	▲2.7	▲12.3	▲15.3
人手	▲22.1	▲23.0	▲11.0	▲11.1	▲5.1	▲7.9	▲8.0	▲10.7

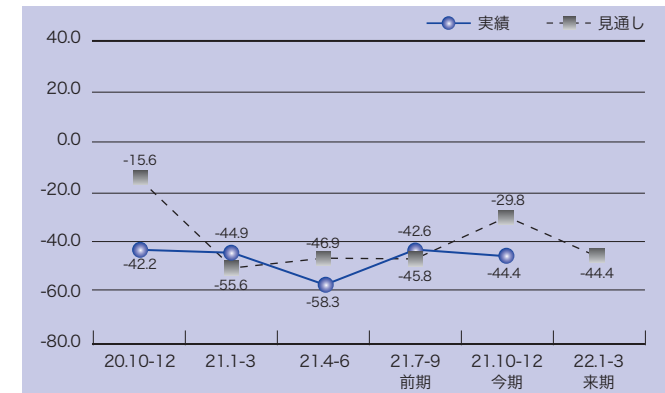
サービス業
回答数45社

今期の実績(10-12月期) **業況D・Iは▲51.1。回復傾向みられるが依然厳しい。**
 来期の見通し(1-3月期) **先行きに対する見方は依然として慎重。**

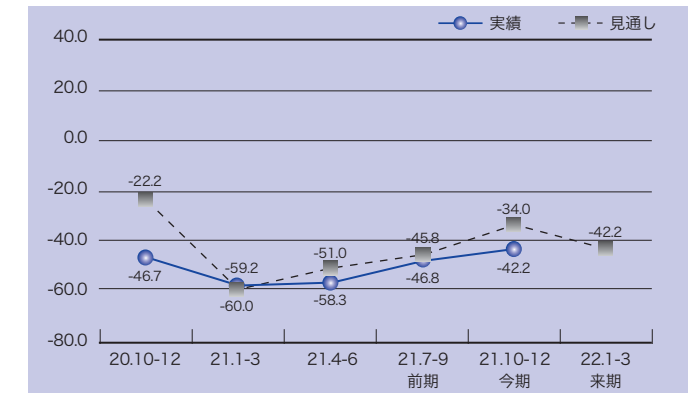
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成20年			平成21年			平成22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	▲23.5	▲26.7	▲51.1	▲61.2	▲62.5	▲61.7	▲51.1	▲51.1
売上	▲13.7	▲17.8	▲42.2	▲44.9	▲58.3	▲42.6	▲44.4	▲44.4
収益	▲31.4	▲33.3	▲46.7	▲59.2	▲58.3	▲46.8	▲42.2	▲42.2
資金繰り	▲15.7	▲13.3	▲20.0	▲34.7	▲37.5	▲42.6	▲31.1	▲33.3
設備	▲12.0	▲16.3	▲6.7	6.1	12.5	13.6	0.0	▲2.3
人手	▲34.0	▲17.8	0.0	6.1	31.3	17.0	11.4	9.1

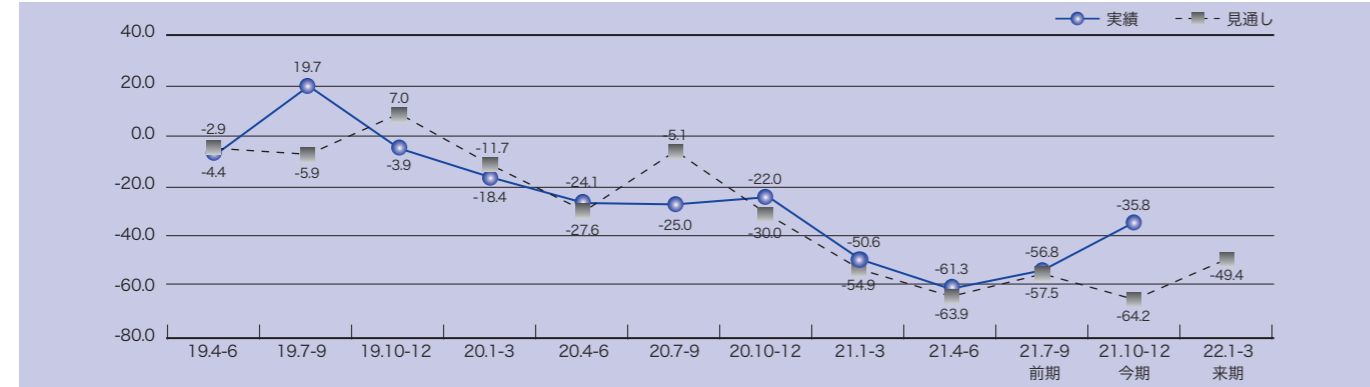
建設・不動産業

業種別

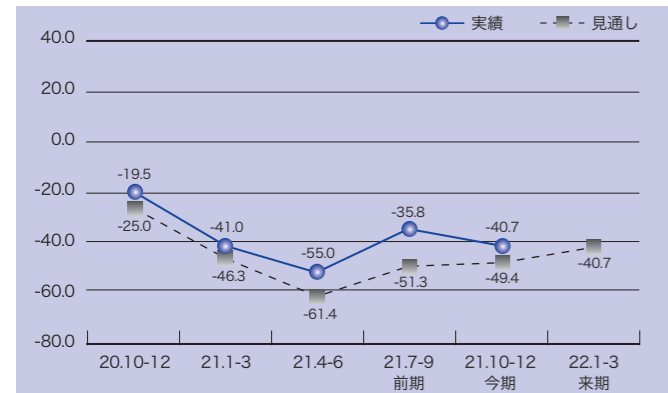
建設・不動産業
回答数81社

今期の実績(10-12月期) 業況D・Iは▲35.8。前期より大幅に良化。
来期の見通し(1-3月期) 先行きに対する見方は依然として慎重。

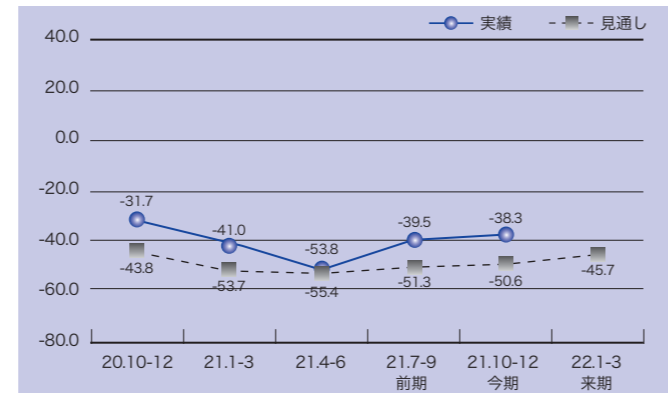
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

業況	前期実績		今期実績		来期見通し	
	平成20年 4-6月	7-9月	10-12月	平成21年 1-3月	4-6月	7-9月
業況	▲24.1	▲25.0	▲22.0	▲50.6	▲61.3	▲56.8
売上	▲11.4	▲17.5	▲19.5	▲41.0	▲55.0	▲35.8
収益	▲17.7	▲31.3	▲31.7	▲41.0	▲53.8	▲39.5
資金繰り	▲6.3	▲10.0	▲9.8	▲28.0	▲33.8	▲39.5
在庫	▲6.8	▲1.3	2.5	7.7	▲1.3	1.3
設備	▲4.4	1.5	0.0	10.6	7.8	1.5
人手	▲16.9	▲10.0	▲2.4	18.3	15.0	▲1.2

業種別 業況D・I

業種	前期実績			今期実績			来期見通し		
	平成19年 4-6月	7-9月	10-12月	平成20年 1-3月	4-6月	7-9月	平成21年 1-3月	4-6月	7-9月
全業種	▲3.4	▲2.7	▲3.4	▲12.4	▲25.9	▲28.3	▲48.8	▲69.3	▲69.4
製造業	2.1	▲2.1	11.4	▲1.1	▲22.4	▲30.5	▲64.0	▲87.2	▲82.2
食料品製造	▲8.3	30.0	0.0	11.1	▲60.0	▲11.1	▲22.2	▲22.2	▲10.0
繊維品製造	▲18.2	▲50.0	▲40.0	▲10.0	▲50.0	▲55.6	▲63.6	▲100.0	▲88.9
金属製品製造	0.0	6.3	47.1	0.0	0.0	▲20.8	▲75.0	▲100.0	▲78.6
一般機械器具製造	0.0	18.8	42.9	40.0	7.7	▲14.3	▲38.5	▲84.6	▲100.0
自動車部品製造	23.9	13.5	35.6	16.7	▲6.6	▲38.5	▲71.6	▲97.1	▲89.9
瓦製造	▲73.3	▲87.5	▲66.7	▲100.0	▲80.0	▲53.3	▲46.7	▲86.7	▲78.6
卸売業	▲21.9	▲18.2	▲33.3	▲22.6	▲29.0	▲15.6	▲30.0	▲60.7	▲58.1
小売業	▲13.2	▲16.9	▲25.4	▲33.3	▲38.2	▲33.8	▲52.1	▲61.1	▲61.5
繊維・衣服・身の回り品小売	0.0	▲16.7	▲16.7	▲33.3	▲37.5	▲71.4	▲71.4	▲33.3	▲100.0
飲食品小売	▲20.8	▲45.0	▲20.0	▲9.1	▲19.0	▲9.5	▲52.4	▲57.1	▲45.0
飲食店	0.0	28.6	▲37.5	▲11.1	▲40.0	▲50.0	▲88.9	▲66.7	▲63.6
自動車小売	0.0	▲22.2	▲44.4	▲62.5	▲71.4	▲40.0	▲30.0	▲70.0	▲100.0
サービス業	1.9	▲5.8	▲5.9	▲6.1	▲23.5	▲26.7	▲51.1	▲61.2	▲62.5
自動車整備	0.0	▲55.6	0.0	▲22.2	▲40.0	0.0	▲57.1	▲75.0	▲85.7
運輸	30.0	30.0	18.2	30.0	▲27.3	▲40.0	▲80.0	▲100.0	▲91.7
建設・不動産業	▲4.4	19.7	▲3.9	▲18.4	▲24.1	▲25.0	▲22.0	▲50.6	▲61.3
総合建設	▲33.3	15.4	▲16.7	▲39.1	▲48.4	▲52.9	▲24.4	▲52.8	▲81.8
職別工事	27.3	21.4	▲22.7	▲50.0	▲5.0	▲11.8	▲23.1	▲53.3	▲70.6
設備工事	8.3	30.8	25.0	41.7	0.0	18.2	▲9.1	▲33.3	▲50.0
不動産	20.0	16.7	15.8	▲4.3	▲18.8	▲11.1	▲23.5	▲55.0	▲22.2