

# 全業種

### 全業種 D・I 底を固めた後の回復の足取りは鈍い

- 平成21年7-9月(今期)のへきしん取引先業況D・I全業種は、前期▲69.4より良化し▲62.3であった。昨年秋以降、世界金融危機の影響によりD・Iは急激に落ち込み、21年1-6月に底を固めた形だが、その後の回復の足取りは鈍い。
- 平成21年10-12月(来期)は今期より若干良化し▲57.1と予想されている。前期よりも良化しているが、本格的な回復に対しては慎重な見方が多い。設備投資や個人消費の低迷が続けば、再び景気が悪化する「二番底」も懸念される。
- 売上D・I、収益D・Iともに、平成21年1-3月を底に回復がみられ、来期も良化が予想されている。しかし、依然として「悪い」「やや悪い」との回答が大半を占めており、本格的な回復には力強さを欠いている。
- 人手D・Iは今期12.2と、前々期27.0、前期24.4に比べて人材の余剰感は緩和された。愛知県労働局によると、平成17年度~19年度にかけて平均で2.0倍を越えていた愛知県西三河の有効求人倍率(原数値)は、平成21年8月に0.35倍となった。極めて厳しい雇用環境を反映している。

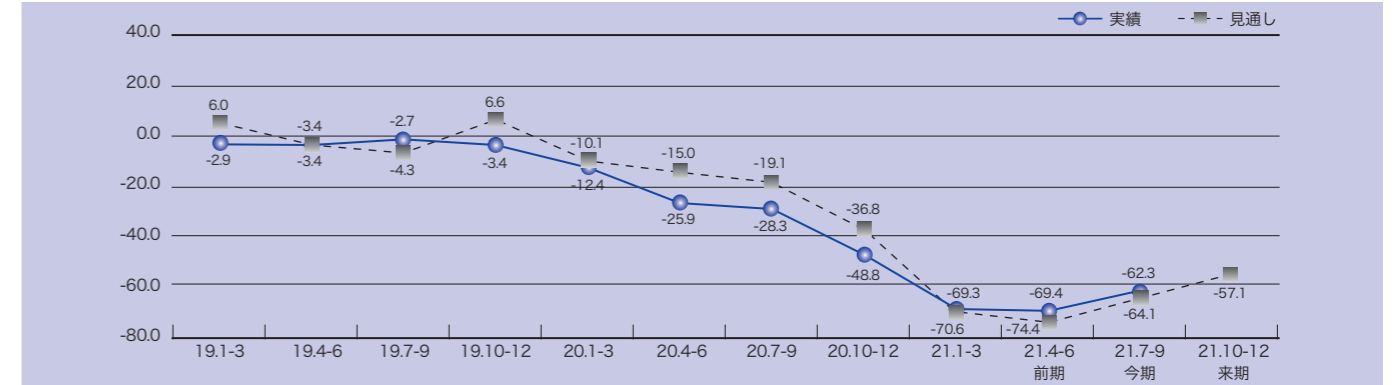
### 業種別 D・I 製造業に比べて鈍い非製造業の回復

- 業種別では製造業が、前期▲82.2から今期▲63.8へと大幅に良化したのが目立った。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、前期▲89.9から今期▲57.7へと大幅に良化した。海外新興国の自動車需要が比較的堅調なことや、エコカー減税の効果などもプラスに作用した。企業によって異なるが、売上高は前年比6~8割程度まで回復してきた。しかし、今後、前年を上回る水準まで回復に向かうのかについては、慎重な見方が多い。
- 製造業の中では、一般機械器具製造業が▲92.9と極めて悪かった。企業の設備投資は依然として低迷した状態が続いている。
- 非製造業は製造業とは対照的で、卸売業、小売業の業況D・Iが今期は前期より悪化した。また、サービス業、建設・不動産業はともに良化したプラス幅は小さかった。
- 非製造業は、製造業のように海外市場の影響を直接受けることはない。しかし、地域の雇用状況が回復せず、個人消費の低迷が長引けば、厳しい状況がしばらく続くことも予想される。

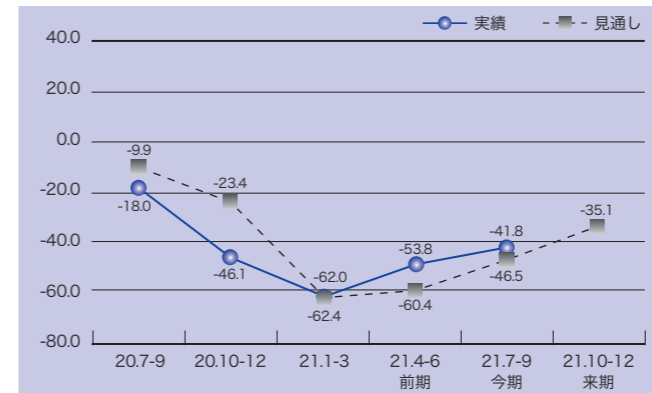
### 全業種 回答数411社

今期の実績(7-9月期) 業況D・Iは▲62.3。前期より良化するも依然厳しい。来期の見通し(10-12月期) 売上の回復が期待されるものの、業況見通しは慎重。

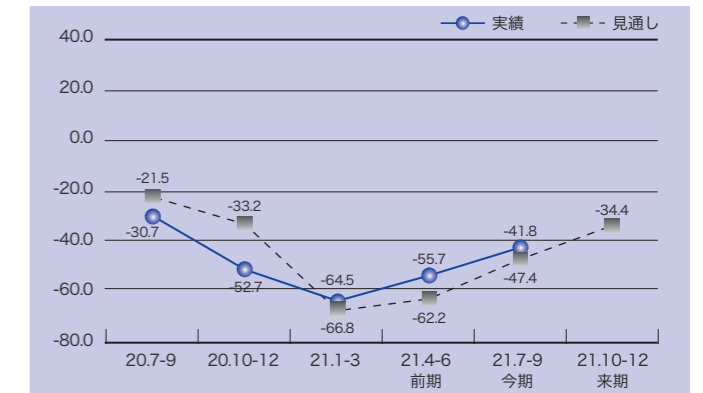
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

	平成20年				平成21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	▲12.4	▲25.9	▲28.3	▲48.8	▲69.3	▲69.4	▲62.3	▲57.1
売上	▲7.8	▲11.9	▲18.0	▲46.1	▲62.0	▲53.8	▲41.8	▲35.1
収益	▲16.5	▲27.1	▲30.7	▲52.7	▲64.5	▲55.7	▲41.8	▲34.4
資金繰り	▲11.9	▲15.0	▲18.0	▲28.7	▲38.3	▲39.4	▲33.8	▲33.4
在庫	2.2	2.1	5.4	9.7	14.4	11.7	10.2	10.0
設備	▲12.7	▲4.5	▲5.3	6.3	16.2	13.8	11.7	9.7
人手	▲31.6	▲19.5	▲12.7	6.1	27.0	24.4	12.2	7.1

### へきしん取引先景況調査とは

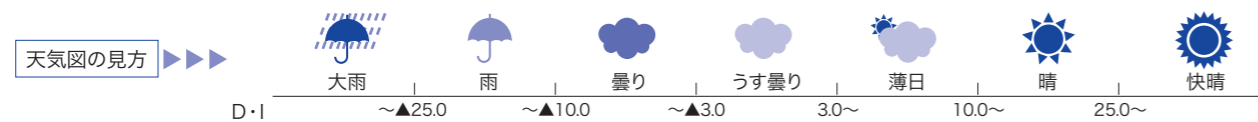
本調査は、地域および業種の景気実態および景気予測(景況)を把握するため、四半期ごとに当金庫の取引先企業様にアンケート調査を実施し、回答をいただいたものです。

#### 調査概要

- 調査実施時期 平成21年9月1日~9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)	174	30	76	47	81	3	411
構成比(%)	42.3%	7.3%	18.5%	11.4%	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)

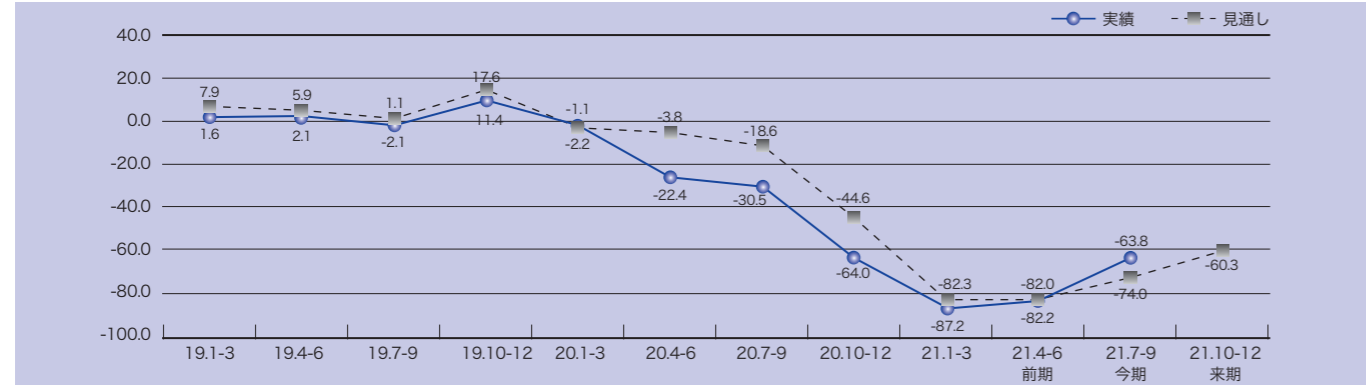
# 製造業

# 卸売業

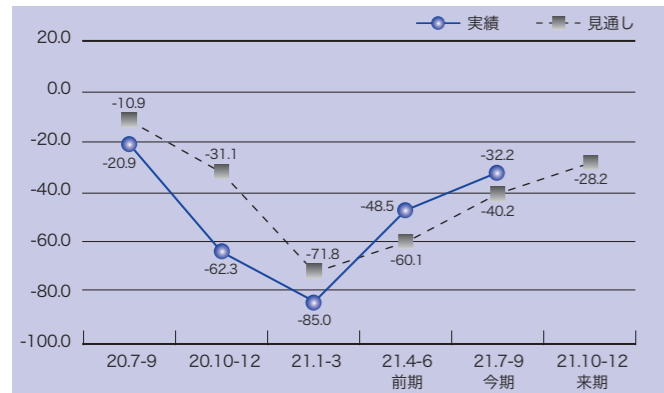
**製造業**  
回答数174社

今期の実績(7-9月期) **業況D・Iは▲63.8。前期より良化するも依然厳しい。**  
 来期の見通し(10-12月期) **売上の回復が期待されるものの、業況見通しは慎重。**

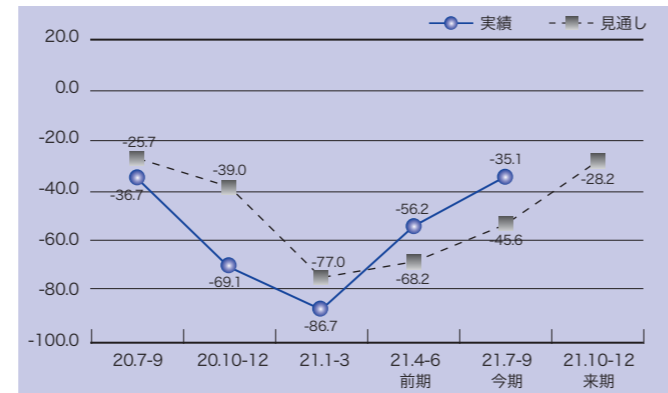
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



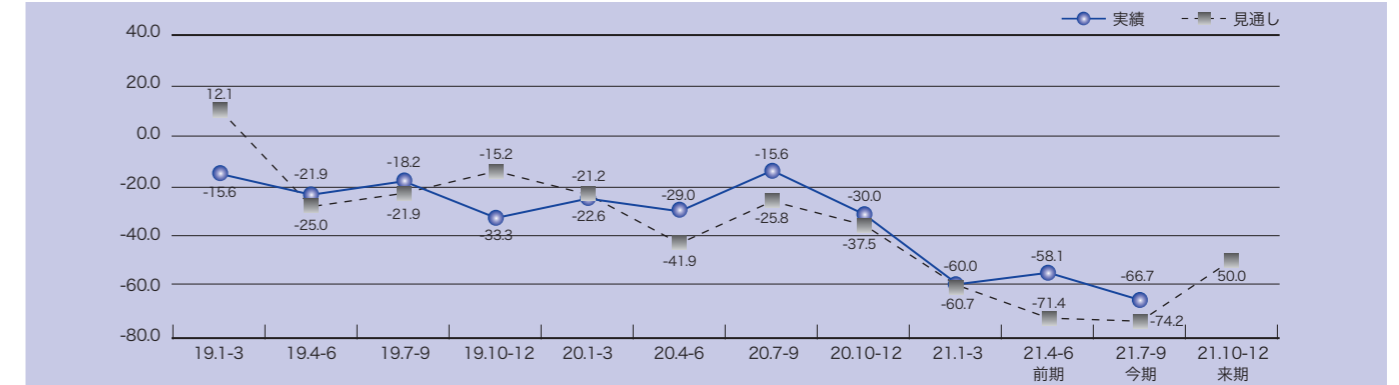
D・I判断指数

	平成20年				平成21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	▲ 1.1	▲ 22.4	▲ 30.5	▲ 64.0	▲ 87.2	▲ 82.2	▲ 63.8	▲ 60.3
売上	0.0	▲ 7.7	▲ 20.9	▲ 62.3	▲ 85.0	▲ 48.5	▲ 32.2	▲ 28.2
収益	▲ 13.2	▲ 27.9	▲ 36.7	▲ 69.1	▲ 86.7	▲ 56.2	▲ 35.1	▲ 28.2
資金繰り	▲ 10.4	▲ 11.5	▲ 20.9	▲ 42.9	▲ 54.3	▲ 47.3	▲ 29.9	▲ 27.0
在庫	3.9	5.5	9.6	14.9	20.8	17.3	12.1	12.6
設備	▲ 8.2	▲ 1.6	▲ 0.6	19.4	32.4	30.2	21.8	20.1
人手	▲ 30.2	▲ 16.4	▲ 5.1	21.7	57.8	40.2	25.9	20.7

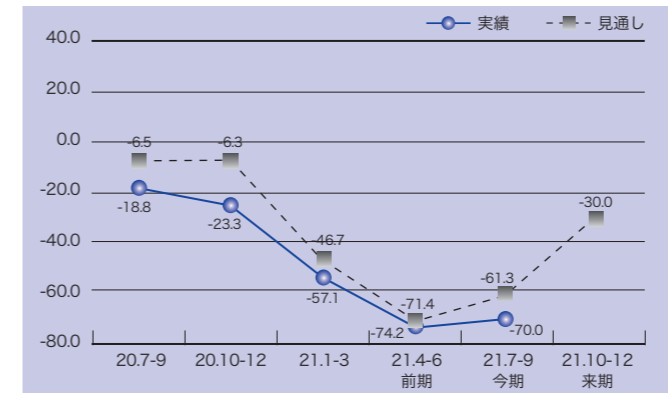
**卸売業**  
回答数30社

今期の実績(7-9月期) **業況D・Iは▲66.7。前期から悪化し厳しさ続く。**  
 来期の見通し(10-12月期) **売上が大幅に改善し、業況見通しも良好。**

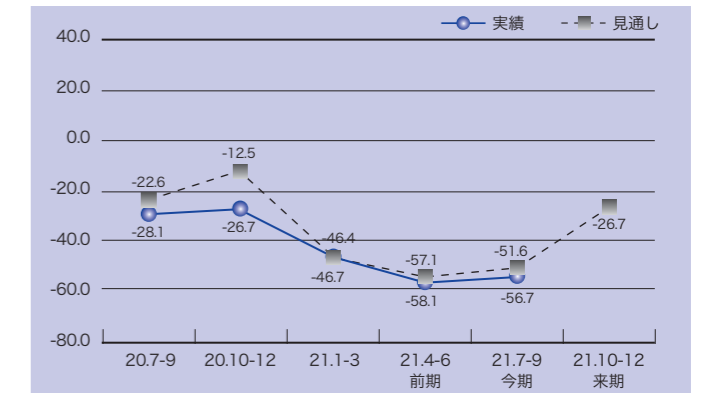
業況D・Iの推移



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			
	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	▲ 22.6	▲ 29.0	▲ 15.6	▲ 30.0	▲ 60.7	▲ 58.1	▲ 66.7	▲ 50.0
売上	▲ 9.7	▲ 12.9	▲ 18.8	▲ 23.3	▲ 57.1	▲ 74.2	▲ 70.0	▲ 30.0
収益	▲ 3.2	▲ 19.4	▲ 28.1	▲ 26.7	▲ 46.4	▲ 58.1	▲ 56.7	▲ 26.7
資金繰り	▲ 3.2	▲ 6.5	▲ 6.3	0.0	▲ 14.3	3.2	0.0	0.0
在庫	3.3	3.3	12.5	16.7	18.5	23.3	24.1	27.6
設備	▲ 9.7	▲ 6.5	▲ 15.6	0.0	7.4	▲ 3.2	10.3	6.9
人手	▲ 35.5	▲ 19.4	▲ 28.1	▲ 13.3	0.0	29.0	13.3	▲ 6.7

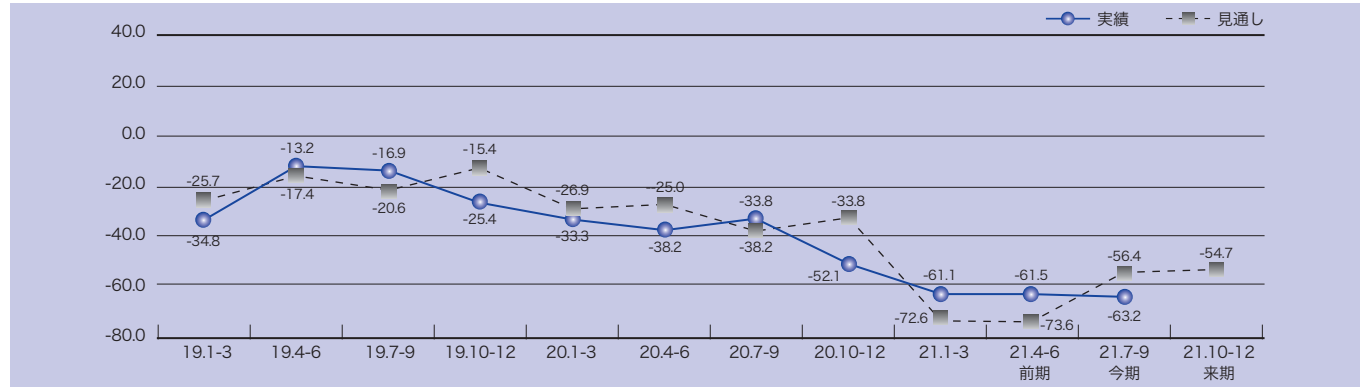
# 小売業

# サービス業

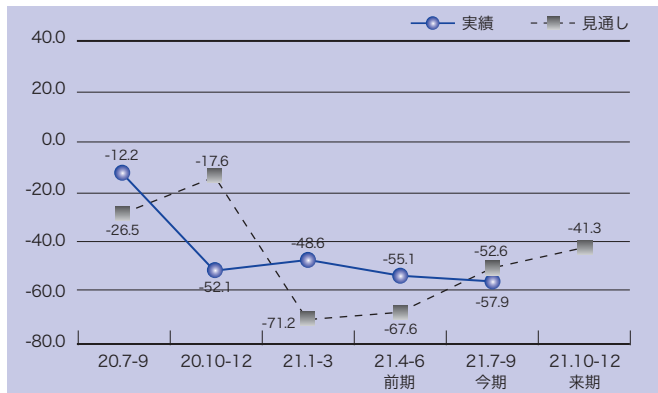
**小売業**  
回答数76社

今期の実績(7-9月期) **業況D・Iは▲63.2。前期とほぼ横ばいで厳しさ続く。**  
来期の見通し(10-12月期) **回復への見方は依然として慎重。**

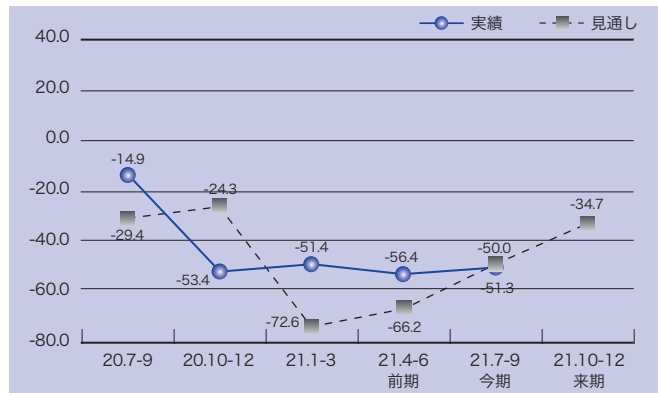
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



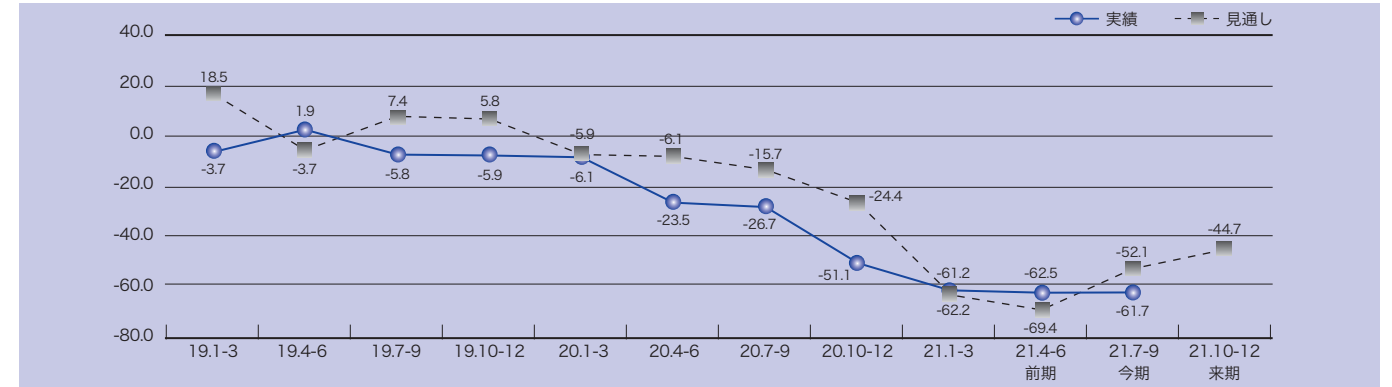
D・I判断指数

	平成20年				平成21年			
	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	▲33.3	▲38.2	▲33.8	▲52.1	▲61.1	▲61.5	▲63.2	▲54.7
売上	▲20.8	▲22.1	▲12.2	▲52.1	▲48.6	▲55.1	▲57.9	▲41.3
収益	▲27.8	▲36.8	▲14.9	▲53.4	▲51.4	▲56.4	▲51.3	▲34.7
資金繰り	▲22.2	▲36.8	▲28.4	▲34.2	▲26.4	▲48.7	▲44.7	▲45.3
在庫	8.3	5.9	2.7	6.8	7.0	3.9	6.6	6.7
設備	▲19.7	▲6.0	▲12.2	▲7.0	▲5.6	▲9.2	▲2.7	▲2.7
人手	▲26.4	▲22.1	▲23.0	▲11.0	▲11.1	▲5.1	▲7.9	▲10.7

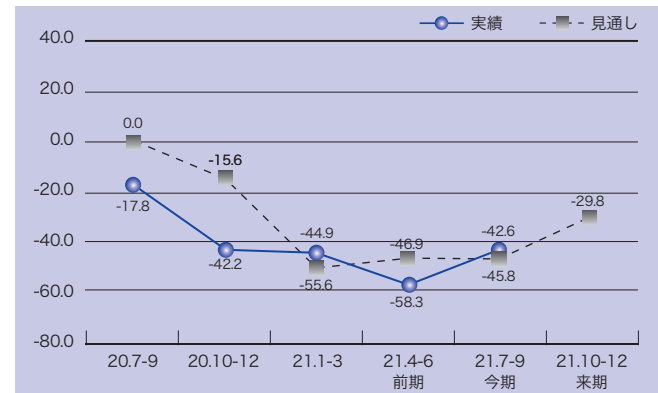
**サービス業**  
回答数47社

今期の実績(7-9月期) **業況D・Iは▲61.7。前期とほぼ横ばいで厳しさ続く。**  
来期の見通し(10-12月期) **先行きに対する業況見通しは改善。**

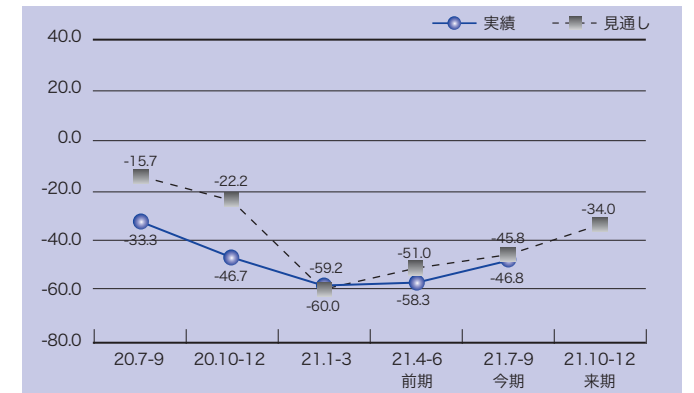
業況D・Iの推移



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			
	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	▲6.1	▲23.5	▲26.7	▲51.1	▲61.2	▲62.5	▲61.7	▲44.7
売上	▲6.1	▲13.7	▲17.8	▲42.2	▲44.9	▲58.3	▲42.6	▲29.8
収益	▲16.3	▲31.4	▲33.3	▲46.7	▲59.2	▲58.3	▲46.8	▲34.0
資金繰り	▲2.0	▲15.7	▲13.3	▲20.0	▲34.7	▲37.5	▲42.6	▲38.3
設備	▲25.0	▲12.0	▲16.3	▲6.7	6.1	12.5	13.6	11.4
人手	▲56.3	▲34.0	▲17.8	0.0	6.1	31.3	17.0	10.6



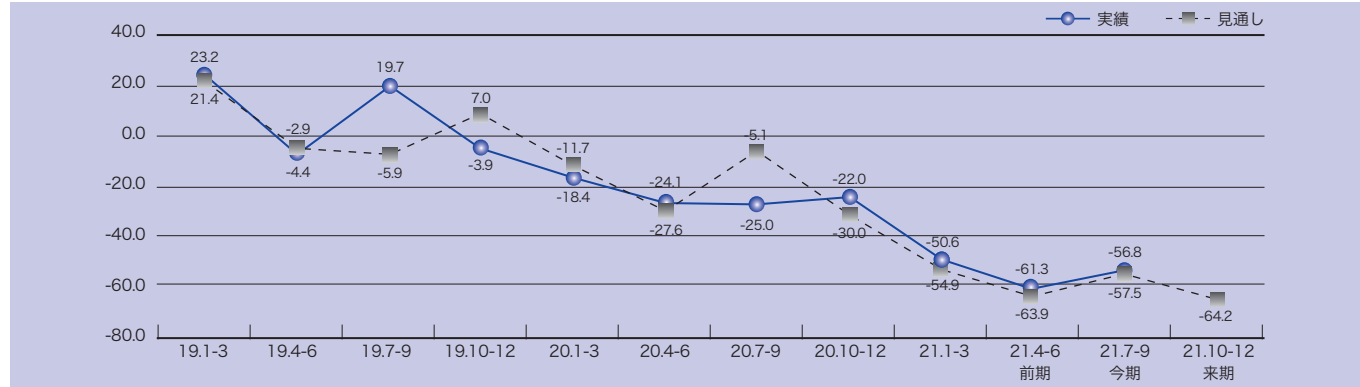
# 建設・不動産業

# 業種別

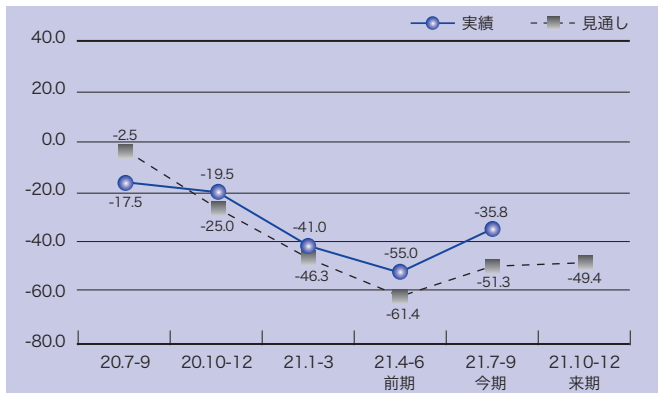
建設・不動産業  
回答数81社

今期の実績(7-9月期) 業況D・Iは▲56.8。前期より良化するも依然厳しい。  
来期の見通し(10-12月期) 先行きに対する見方は依然厳しい。

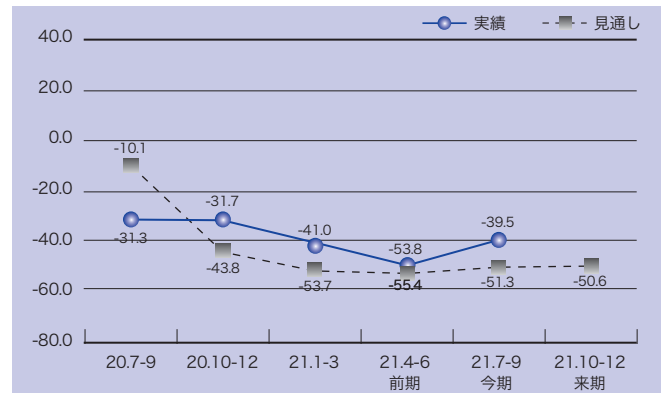
業況D・Iの推移



売上D・Iの推移



収益D・Iの推移



D・I判断指数

業況	前期実績				今期実績				来期見通し			
	平成20年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成21年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成21年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
業況	▲18.4	▲24.1	▲25.0	▲22.0	▲50.6	▲61.3	▲56.8	▲64.2	▲50.6	▲61.3	▲56.8	▲64.2
売上	▲14.5	▲11.4	▲17.5	▲19.5	▲41.0	▲55.0	▲35.8	▲49.4	▲41.0	▲55.0	▲35.8	▲49.4
収益	▲18.4	▲17.7	▲31.3	▲31.7	▲41.0	▲53.8	▲39.5	▲50.6	▲41.0	▲53.8	▲39.5	▲50.6
資金繰り	▲13.2	▲6.3	▲10.0	▲9.8	▲28.0	▲33.8	▲39.5	▲45.7	▲28.0	▲33.8	▲39.5	▲45.7
在庫	▲8.5	▲6.8	▲1.3	2.5	7.7	▲1.3	1.3	▲1.3	7.7	▲1.3	1.3	▲1.3
設備	▲9.6	▲4.4	1.5	0.0	10.6	7.8	1.5	▲2.9	10.6	7.8	1.5	▲2.9
人手	▲23.7	▲16.9	▲10.0	▲2.4	18.3	15.0	▲1.2	▲3.7	18.3	15.0	▲1.2	▲3.7

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 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成20年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	平成21年 1-3月	4-6月	7-9月	10-12月
全業種	▲2.9	▲3.4	▲2.7	▲3.4	▲12.4	▲25.9	▲28.3	▲48.8	▲69.3	▲69.4	▲62.3	▲57.1
製造業	1.6	2.1	▲2.1	11.4	▲1.1	▲22.4	▲30.5	▲64.0	▲87.2	▲82.2	▲63.8	▲60.3
食料品製造	0.0	▲8.3	30.0	0.0	11.1	▲60.0	▲11.1	▲22.2	▲22.2	▲10.0	▲16.7	▲25.0
繊維品製造	▲30.0	▲18.2	▲50.0	▲40.0	▲10.0	▲50.0	▲55.6	▲63.6	▲100.0	▲88.9	▲70.0	▲70.0
金属製品製造	17.6	0.0	6.3	47.1	0.0	0.0	▲20.8	▲75.0	▲100.0	▲78.6	▲76.9	▲69.2
一般機械器具製造	5.0	0.0	18.8	42.9	40.0	7.7	▲14.3	▲38.5	▲84.6	▲100.0	▲92.9	▲92.9
自動車部品製造	22.5	23.9	13.5	35.6	16.7	▲6.6	▲38.5	▲71.6	▲97.1	▲89.9	▲57.7	▲52.1
瓦製造	▲62.5	▲73.3	▲87.5	▲66.7	▲100.0	▲80.0	▲53.3	▲46.7	▲86.7	▲78.6	▲73.3	▲86.7
卸売業	▲15.6	▲21.9	▲18.2	▲33.3	▲22.6	▲29.0	▲15.6	▲30.0	▲60.7	▲58.1	▲66.7	▲50.0
小売業	▲34.8	▲13.2	▲16.9	▲25.4	▲33.3	▲38.2	▲33.8	▲52.1	▲61.1	▲61.5	▲63.2	▲54.7
繊維・衣服・身の回り品小売	▲33.3	0.0	▲16.7	▲16.7	▲33.3	▲37.5	▲71.4	▲71.4	▲33.3	▲100.0	▲87.5	▲50.0
飲食品小売	▲56.5	▲20.8	▲45.0	▲20.0	▲9.1	▲19.0	▲9.5	▲52.4	▲57.1	▲45.0	▲55.0	▲47.4
飲食店	▲28.6	0.0	28.6	▲37.5	▲11.1	▲40.0	▲50.0	▲88.9	▲66.7	▲63.6	▲54.5	▲45.5
自動車小売	12.5	0.0	▲22.2	▲44.4	▲62.5	▲71.4	▲40.0	▲30.0	▲70.0	▲100.0	▲63.6	▲63.6
サービス業	▲3.7	1.9	▲5.8	▲5.9	▲6.1	▲23.5	▲26.7	▲51.1	▲61.2	▲62.5	▲61.7	▲44.7
自動車整備	▲20.0	0.0	▲55.6	0.0	▲22.2	▲40.0	0.0	▲57.1	▲75.0	▲85.7	▲83.3	▲50.0
運輸	50.0	30.0	30.0	18.2	30.0	▲27.3	▲40.0	▲80.0	▲100.0	▲91.7	▲63.6	▲54.5
建設・不動産業	23.2	▲4.4	19.7	▲3.9	▲18.4	▲24.1	▲25.0	▲22.0	▲50.6	▲61.3	▲56.8	▲64.2
総合建設	7.7	▲33.3	15.4	▲16.7	▲39.1	▲48.4	▲52.9	▲24.4	▲52.8	▲81.8	▲68.6	▲77.1
職別工事	20.0	27.3	21.4	▲22.7	▲50.0	▲5.0	▲11.8	▲23.1	▲53.3	▲70.6	▲71.4	▲57.1
設備工事	23.1	8.3	30.8	25.0	41.7	0.0	18.2	▲9.1	▲33.3	▲50.0	▲40.0	▲66.7
不動産	53.3	20.0	16.7	15.8	▲4.3	▲18.8	▲11.1	▲23.5	▲55.0	▲22.2	▲35.3	▲41.2