

# 第 194 回 あしぎん景況調査

(2021 年 11 月実施)

株式会社 あしぎん総合研究所

# 第194回 あしぎん景況調査

「景況感は年後半の下振れ調整を経て、年末から年度末にかけて再び改善に転じる見込み」

## 1. 調査結果のポイント

### 【製造業】

#### (1) 2021/7-9 月期実績・2021/10-12 月期見込み

・2021/7-9 月期（業況判断DI 値：11）の景況感は、半導体不足や新型コロナ感染拡大を受けた東南アジアにおける部品工場の稼働停止により輸送用機械で減産が行われるなど、一部業種を中心に下押し圧力が強まった。足元10-12 月期（同：5）の景況感については、前述の供給制約に加え原材料価格が高騰するなど企業の収益環境が悪化していることから、7-9 月期からさらに悪化する見込み。

・経営上の問題点としては、「原材料価格の上昇」が2014 年11 月調査以来7 年ぶりに1 位となった。2 位が「需要減退」、3 位が「生産設備の不足・老朽化」と続く。

#### (2) 2022/1-3 月期見通し

・先行き2022/1-3 月期（業況判断DI 値：12）については、供給制約が緩和し、生産活動が正常化へ向かうことの期待感などを背景に景況感は改善する見通し。ただし、供給制約が長期化する懸念があるほか、需給ひっ迫を受けた世界的な物価高に伴う収益環境の悪化等が製造業の生産活動に与える影響を注視する必要がある。

### 【非製造業】

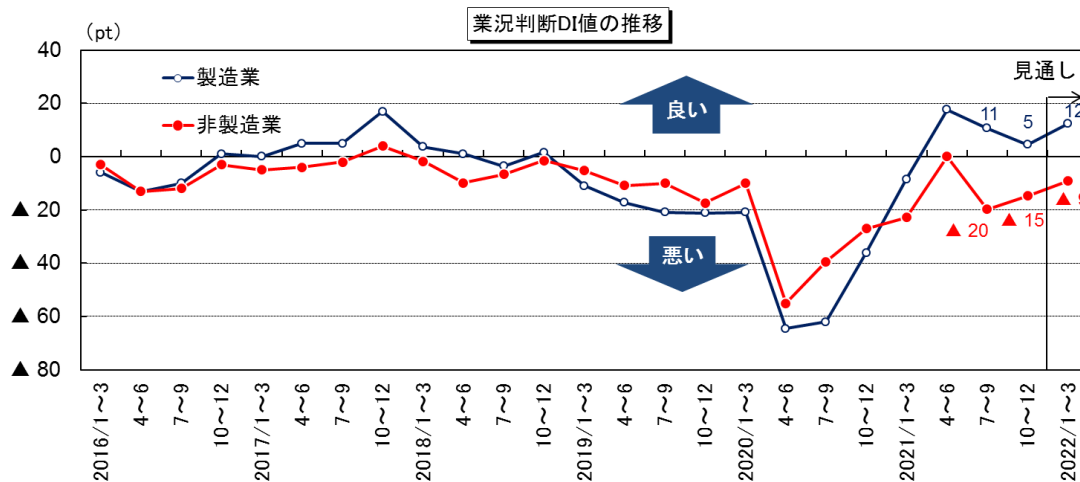
#### (1) 2021/7-9 月期実績・2021/10-12 月期見込み

・2021/7-9 月期（業況判断DI 値：▲20）の景況感は、緊急事態宣言による外出控えなどを背景に前回調査から大幅に下方修正された。足元10-12 月期（同：▲15）の景況感は、緊急事態宣言解除に伴い経済活動が正常化に向かうものの、改善度合いが緩やかになる見通し。

・経営上の問題点としては、前回調査に続き「需要減退」が1 位となった。2 位が「競争激化」、3 位が「従業員不足」と続く。5 位は「原材料価格の上昇」となった。なお、「原材料価格の上昇」が5 位以内となるのは、2015 年8 月調査以来、6 年3 カ月ぶり。

#### (2) 2022/1-3 月期見通し

・先行き2022/1-3 月期（業況判断DI 値：▲9）の景況感は、緩やかな業況改善の動きが続くものの、マイナス圏で推移する見通し。足元では、新規感染者の減少やワクチンの普及に加え、国や自治体の需要喚起策が再開されつつある。一方、人流増加に伴う感染再拡大によって経済活動の制限度合いが強まることなどに留意する必要がある。



#### DI (Diffusion Indexの略) について

(説明) DIとは、有効回答企業数の合計を100%として「増加(好転)」とする企業の割合から「減少(悪化)」とする企業の割合を差し引いた数値である。たとえば業況に関するDI値がプラスのときは業況は好転、したがって景気は上昇・拡大局面、マイナスのときは下降・縮小局面と、景気の方角性を判断する指標として利用されていることから「景気動向指数」といわれる。本調査では、DIの「値」がプラスのときは符号なし、マイナスのときは▲で符号を表示する。

## 2. 業界天気図

業況判断 DI 値の天気図について、今期(2021/10-12 月期見込み)と、前期(2021/7-9 月期実績)とを比べると、製造業は「鉄鋼・非鉄」、「輸送用機械」などを中心に 8 業種で悪化、非製造業は「サービス」がプラス圏に転じる見込み。来期(2022/1-3 月期見通し)については、製造業が「輸送用機械」、「プラスチック」などで改善、非製造業は緩やかな改善の動きが続くものの、「サービス」を除く 4 業種がマイナス圏で推移する見通し。

### 業界天気図

業種	実績	見込み	見通し	実績	変化方向	見込み	変化方向	見通し
	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3					
<b>製造業</b>	11	5	12					
飲・食料品	11	11	13					
繊維品	▲ 57	▲ 29	▲ 29					
木材・木製品	▲ 10	▲ 20	▲ 20					
紙・パルプ	7	14	7					
化学品	44	33	22					
プラスチック	0	▲ 24	0					
窯業・土石	13	21	0					
鉄鋼・非鉄	21	▲ 7	10					
金属製品	11	6	17					
一般機械	27	22	29					
電気機械	31	20	17					
輸送用機械	▲ 12	▲ 38	6					
精密機械	32	32	32					
その他	0	17	25					

業種	実績	見込み	見通し	実績	変化方向	見込み	変化方向	見通し
	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3					
<b>非製造業</b>	▲ 20	▲ 15	▲ 9					
建設	▲ 23	▲ 25	▲ 23					
卸売	▲ 17	▲ 9	▲ 2					
小売	▲ 41	▲ 38	▲ 31					
運輸	▲ 18	▲ 17	▲ 9					
サービス	▲ 9	2	7					

\* 天気図の説明

(数字は業況判断DI値)

快晴	晴れ	薄日	曇り	小雨	雨	大雨
41以上	26~40	11~25	10~▲10	▲11~▲25	▲26~▲40	▲41以下

### 3. 調査要綱

- ・ この調査は足利銀行の営業地域(栃木県、群馬県、茨城県、埼玉県の4県)の景況感を把握するため、定期的にアンケートを実施しているものである。
- ・ 調査実施時期は2021年10月上旬～下旬、調査対象期間は2021年7～9月期実績、2021年10～12月期実績見込み、2022年1～3月期見通しである。
- ・ 調査対象企業数1,620に対し、有効回答企業数826社、有効回答率は51.0%であった。回答企業の業種別、所在地・規模別構成は以下のとおりである。

(1) 業種別構成

(単位：社、%)

	企業数		うち 中小企業	
	社	%	社	%
合計	826	(100.0)	626	(100.0)
製造業	357	(43.2)	305	(48.7)
飲・食料品	39	(4.7)	31	(5.0)
繊維品	14	(1.7)	14	(2.2)
木材・木製品	10	(1.2)	9	(1.4)
紙・パルプ	14	(1.7)	12	(1.9)
化学品	9	(1.1)	8	(1.3)
プラスチック	26	(3.1)	22	(3.5)
窯業・土石	24	(2.9)	22	(3.5)
鉄鋼・非鉄	29	(3.5)	23	(3.7)
金属製品	35	(4.2)	29	(4.6)
一般機械	41	(5.0)	37	(5.9)
電気機械	35	(4.2)	32	(5.1)
輸送用機械	34	(4.1)	28	(4.5)
精密機械	22	(2.7)	15	(2.4)
その他	25	(3.0)	23	(3.7)
非製造業	469	(56.8)	321	(51.3)
建設	98	(11.9)	93	(14.9)
卸売	100	(12.1)	73	(11.7)
小売	71	(8.6)	19	(3.0)
運輸	67	(8.1)	56	(8.9)
サービス	133	(16.1)	80	(12.8)

( )内は構成比

(2) 所在地・規模別構成

(単位：社、%)

	合計	うち 中小企業	栃木県内		栃木県外	
			社	%	社	%
合計	826	626	465	348	361	278
	(100.0)	(75.8)	(56.3)	(42.1)	(43.7)	(33.7)
製造業	357	305	189	157	168	148
	(100.0)	(85.4)	(52.9)	(44.0)	(47.1)	(41.5)
非製造業	469	321	276	191	193	130
	(100.0)	(68.4)	(58.8)	(40.7)	(41.2)	(27.7)

( )内は構成比

(注1) 企業規模は従業員数による。

製造、建設、運輸の3業種は300人以上、  
卸売、サービスの2業種は100人以上、  
小売は50人以上を大企業とし、それ未満  
を中小企業とした。

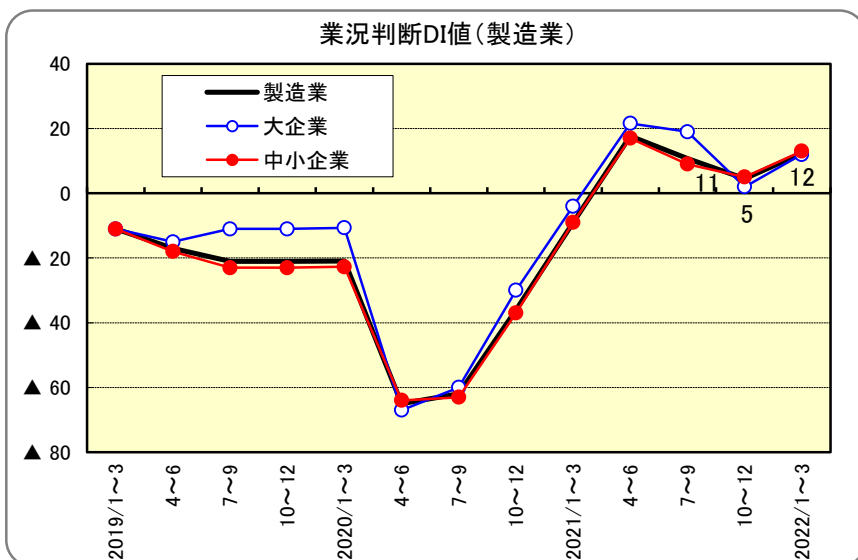
(注2) 表中および文中の「卸売業」、「小売業」、  
「サービス業」に含まれる業種は次の通り。

- ・卸売業 ----- 繊維・衣服等、飲・食料品、建築  
材料・鉱物・金属材料等、機械器  
具、その他卸売業
- ・小売業 ----- 百貨店、総合スーパー、織物・衣  
服・身の回り品、飲・食料品、自  
動車・自転車、家具・じゅう器・  
機械器具、その他の小売業
- ・サービス業 ----- 情報通信、不動産、飲食店、宿泊、  
専門サービス、洗濯・理容、その  
他の生活関連サービス業、娯楽、  
廃棄物処理、自動車整備、機械等  
修理、物品賃貸、広告、その他の  
事業サービス、その他のサービス  
業

# 1. 業況判断DI値

## (1) 製造業

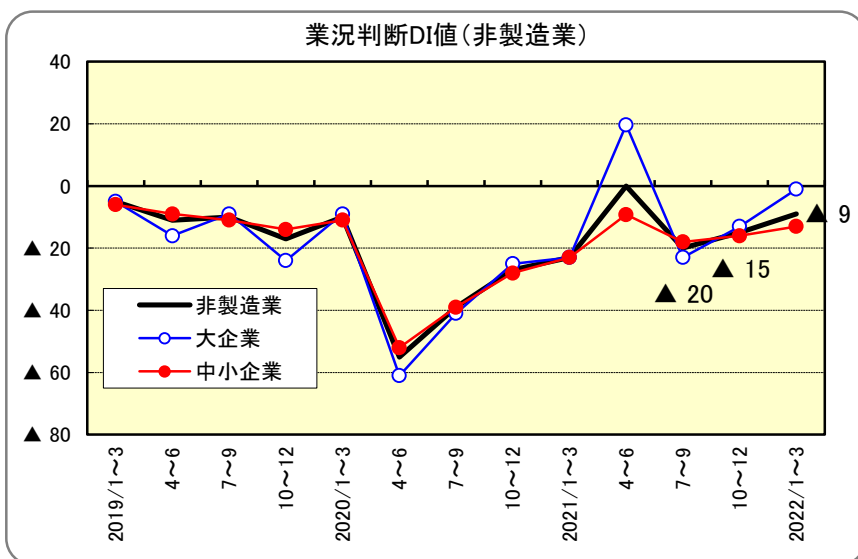
- ・ 今期は5と前期比6ポイント低下した。来期は12と今期比7ポイント上昇する見通し。
- ・ 規模別にみると、大企業(今期2→来期12)、中小企業(今期5→来期13)ともに来期は今期を上回る見通し。
- ・ 業種別にみると、今期は「輸送用機械」、「繊維品」などの業種で悪化する見込み。来期については「鉄鋼・非鉄」や「輸送用機械」などの業種でプラス圏に転じる見通しとなっている。ただし、原材料価格の高騰やサプライチェーンの停滞による供給制約等が生産活動に与える影響を引き続き注視する必要がある。



業況判断DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
化学品	33	22
精密機械	32	32
一般機械	22	29
窯業・土石	21	0
電気機械	20	17
その他	17	25
紙・パルプ	14	7
飲・食料品	11	13
金属製品	6	17
鉄鋼・非鉄	▲7	10
木材・木製品	▲20	▲20
プラスチック	▲24	0
繊維品	▲29	▲29
輸送用機械	▲38	6

## (2) 非製造業

- ・ 今期は▲15と前期比5ポイント上昇した。来期は▲9と今期比6ポイント上昇する見通し。
- ・ 規模別にみると、大企業(今期▲13→来期▲1)、中小企業(今期▲16→来期▲13)ともに来期は今期を上回る見通し。
- ・ 業種別にみると、今期は「サービス」を除く業種でマイナス水準となる見込み。来期については、全ての業種で改善するものの、「サービス」を除く4業種はマイナス圏で推移する見通し。「サービス」は2019年1-3月期以来、11期ぶりに2期連続でプラス圏を維持する見通しである。ただし、感染が再拡大し、経済活動の制限度合いが強まることによるサービス消費の停滞等に留意する必要がある。

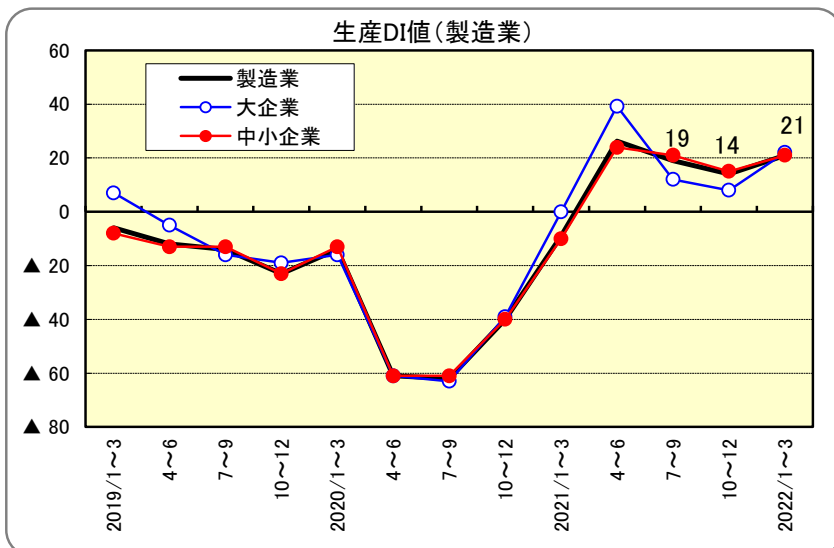


業況判断DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
サービス	2	7
卸売業	▲9	▲2
運輸業	▲17	▲9
建設業	▲25	▲23
小売業	▲38	▲31

## 2. 生産・売上DI値

### (1) 製造業

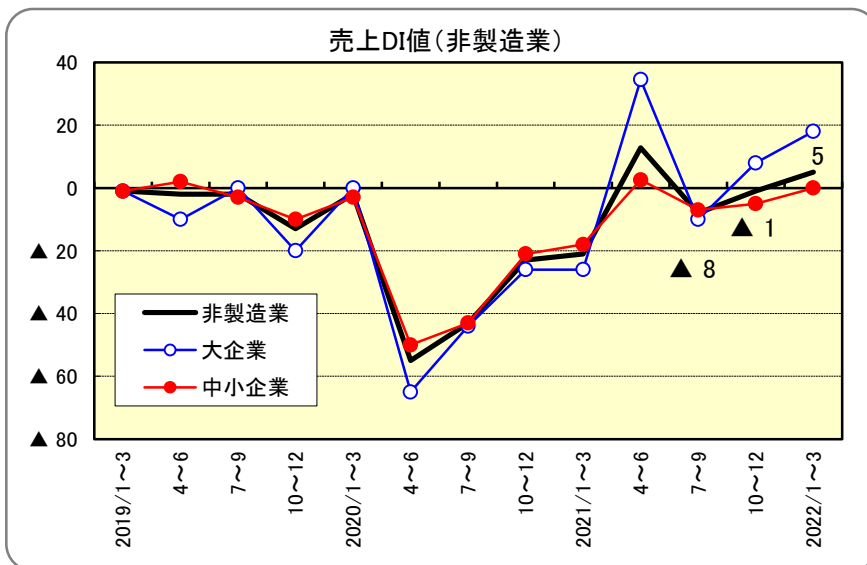
- ・ 今期は14と前期比5ポイント低下した。来期は21と今期比7ポイント上昇する見通し。
- ・ 規模別にみると、大企業(今期8→来期22)、中小企業(今期15→来期21)ともに来期は今期を上回る見通し。
- ・ 業種別にみると、今期は「繊維品」、「プラスチック」、「輸送用機械」を除く業種でプラス水準となる見込み。来期については「窯業・土石」と「繊維品」を除く業種でプラス圏となる見通し。



業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
一般機械	46	34
精密機械	36	23
その他	32	42
飲・食料品	26	26
電気機械	23	29
化学品	22	22
鉄鋼・非鉄	21	28
窯業・土石	13	▲4
木材・木製品	10	10
紙・パルプ	7	15
金属製品	6	20
繊維品	▲7	▲7
プラスチック	▲12	23
輸送用機械	▲41	6

### (2) 非製造業

- ・ 今期は▲1と前期比7ポイント上昇した。来期は5と今期比6ポイント上昇する見通し。
- ・ 規模別にみると、大企業(今期8→来期18)、中小企業(今期▲5→来期0)ともに来期は今期を上回る見通し。
- ・ 業種別にみると、「サービス」、「運輸」、「卸売」は今期から来期にかけてプラス水準となる見通し。「小売」、「建設」については、マイナス圏で推移する見通し。

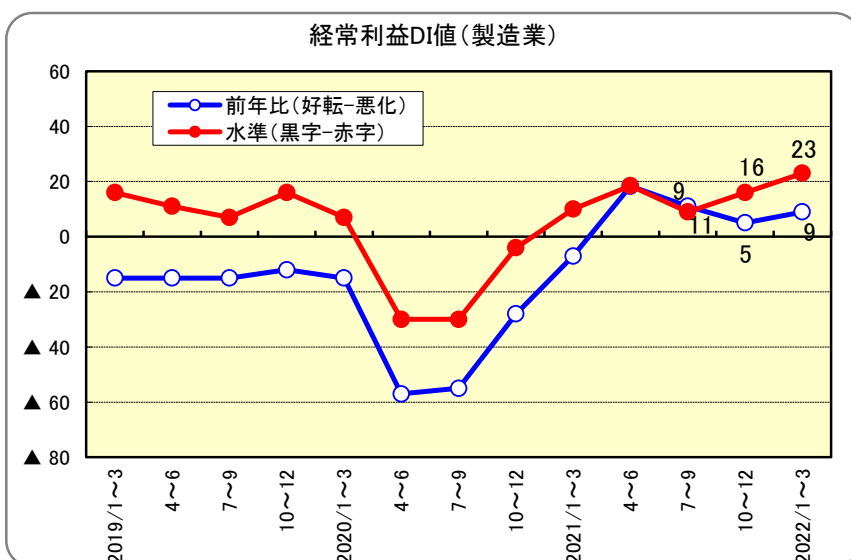


業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
サービス	15	19
運輸業	8	15
卸売業	2	4
小売業	▲13	▲1
建設業	▲21	▲13

### 3. 経常利益DI値

#### (1) 製造業

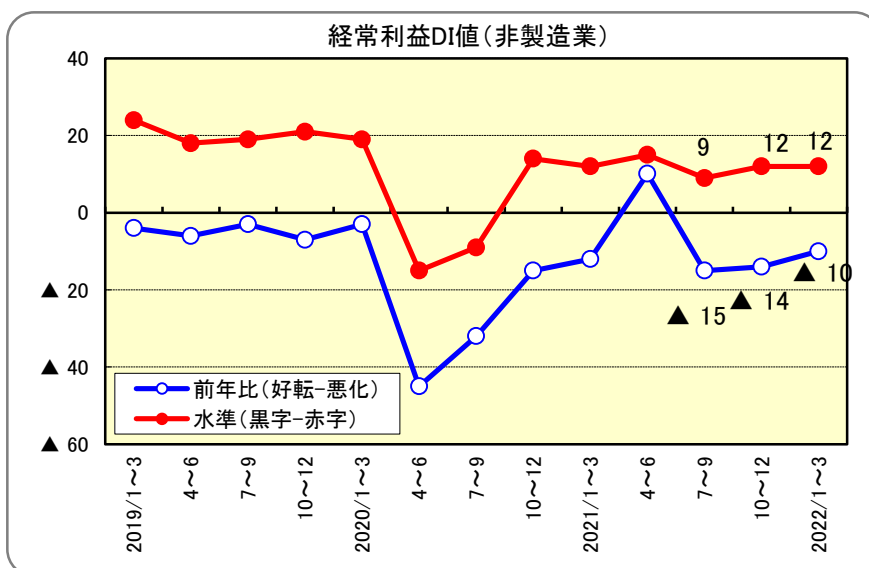
- 前年比増減DI値をみると、今期は5と前期比6ポイント低下した。来期は9と今期を4ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期6→来期▲2)は今期を下回る見通しで、中小企業(今期4→来期10)は今期を上回る見通し。
- 利益水準DI値(黒字企業割合-赤字企業割合)をみると、今期は16と前期比7ポイント上昇した。来期は23と今期を7ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期10→来期12)、中小企業(今期17→来期24)ともに来期は「黒字企業超過」となる見通し。



業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
化学品	33	33
精密機械	27	18
窯業・土石	22	0
飲・食料品	18	10
一般機械	17	20
電気機械	17	11
その他	8	20
鉄鋼・非鉄	7	14
紙・パルプ	▲7	7
繊維品	▲14	▲7
金属製品	▲14	3
プラスチック	▲15	▲4
木材・木製品	▲20	▲30
輸送用機械	▲24	3

#### (2) 非製造業

- 前年比増減DI値をみると、今期は▲14と前期比1ポイント上昇した。来期は▲10と今期を4ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期▲12→来期▲1)、中小企業(今期▲15→来期▲14)ともに来期は今期を上回る見通し。
- 利益水準DI値をみると、今期は12と前期比3ポイント上昇した。来期は12と今期と同水準となる見通し。規模別にみると、大企業(今期12→来期12)、中小企業(今期12→来期12)ともに来期は今期と同水準の見通し。

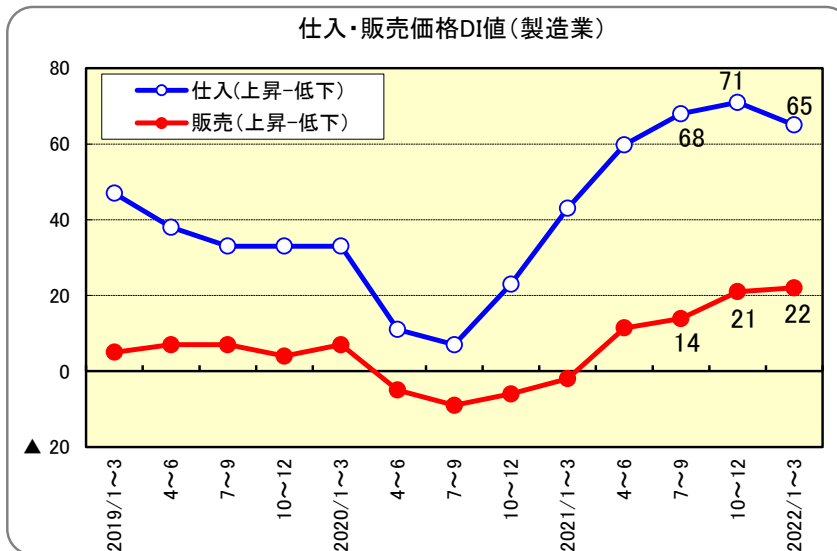


業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
卸売業	0	▲1
サービス	▲1	8
運輸業	▲9	▲12
建設業	▲28	▲29
小売業	▲41	▲27

## 4. 仕入・販売価格DI値

### (1) 製造業

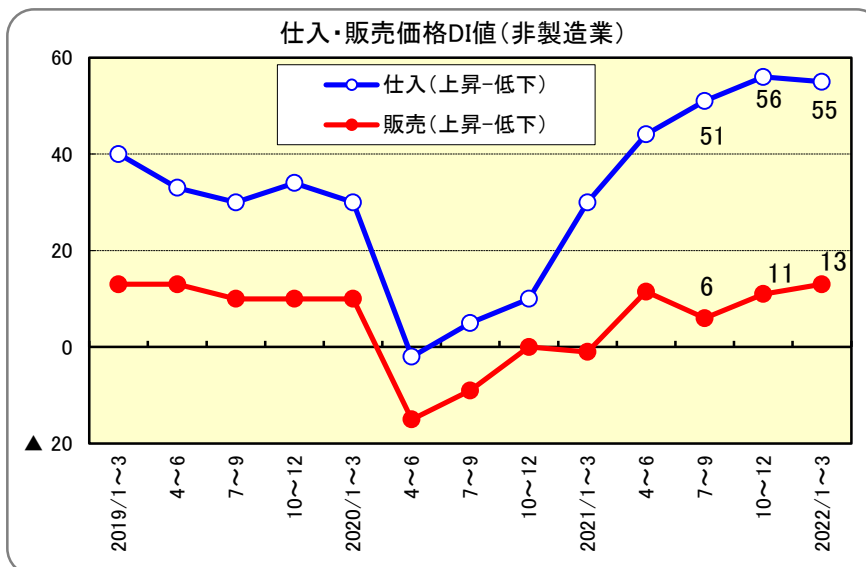
- 仕入価格DI値をみると、今期は71と前期比3ポイント上昇した。来期は65と今期を6ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期79→来期69)、中小企業(今期70→来期65)ともに来期は今期を下回る見通し。
- 販売価格DI値をみると、今期は21と前期比7ポイント上昇した。来期は22と今期を1ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期19→来期21)は今期を上回る見通しで、中小企業(今期22→来期22)は同水準の見通し。



仕入価格(前年比)DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
木材・木製品	100	100
鉄鋼・非鉄	97	93
化学品	89	78
一般機械	81	68
金属製品	80	69
プラスチック	77	58
精密機械	68	68
その他	68	68
輸送用機械	68	56
電気機械	63	57
窯業・土石	63	67
飲・食料品	56	56
紙・パルプ	50	62
繊維品	36	36

### (2) 非製造業

- 仕入価格DI値をみると、今期は56と前期比5ポイント上昇した。来期は55と今期を1ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期49→来期49)は今期と同水準の見通しで、中小企業(今期59→来期57)は今期を下回る見通し。
- 販売価格DI値をみると、今期は11と前期比5ポイント上昇した。来期は13と今期を2ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期19→来期20)、中小企業(今期7→来期10)ともに来期は今期を上回る見通し。



仕入価格(前年比)DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
運輸業	82	80
建設業	63	59
卸売業	52	52
小売業	47	44
サービス	44	46

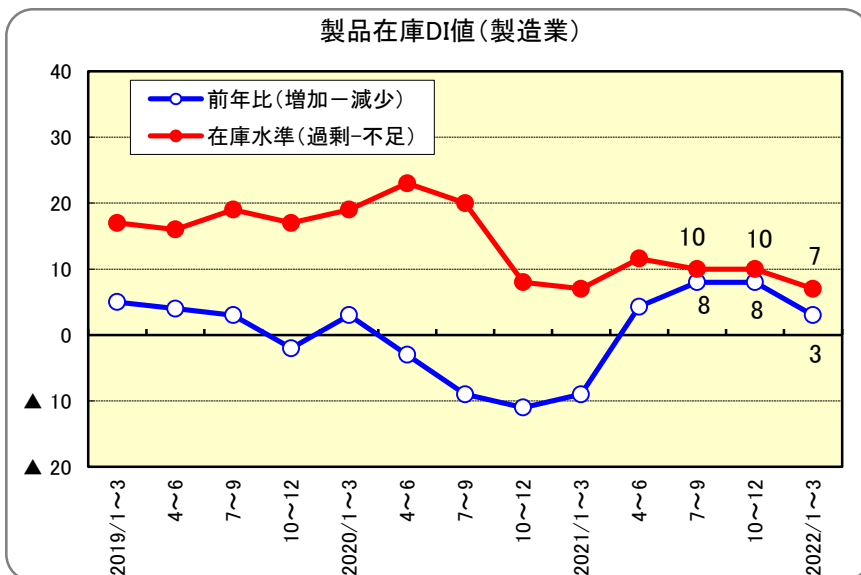
販売価格(前年比)DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
卸売業	27	28
小売業	21	24
サービス	10	9
運輸業	0	6
建設業	▲4	2



## 5. 在庫量と在庫水準DI値

### (1) 製造業

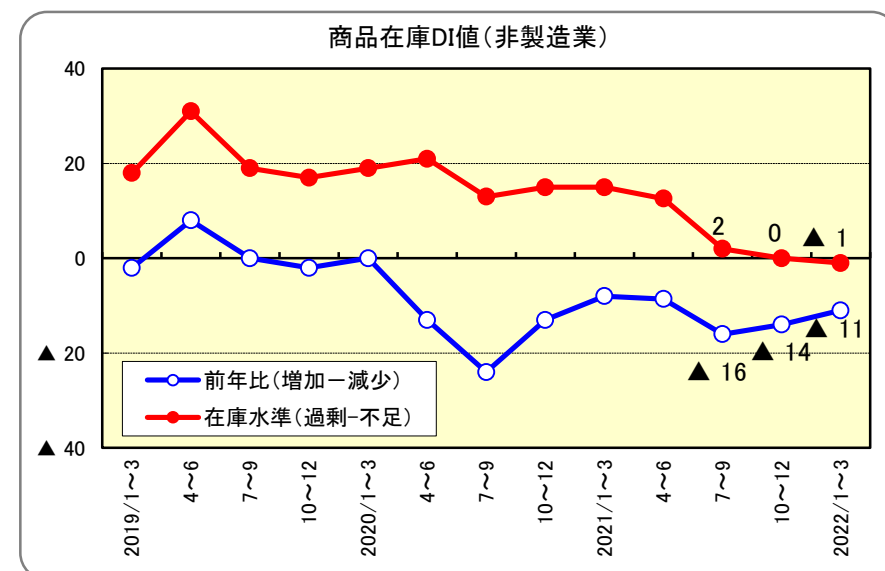
- 前年比増減DI値をみると、今期は8と前期と同水準となった。来期は3と今期を5ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期8→来期10)は今期を上回る見通しで、中小企業(今期8→来期2)は今期を下回る見通し。
- 適正水準比DI値(在庫過剰-在庫不足企業割合)をみると、今期は10と前期と同水準となった。来期は7と今期を3ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期19→来期21)は過剰感が強まる見通しで、中小企業(今期8→来期5)は過剰感が弱まる見通し。



製品在庫適正水準比DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
プラスチック	32	24
紙・パルプ	29	21
精密機械	18	27
輸送用機械	18	6
飲・食料品	15	5
繊維品	15	15
電気機械	12	18
鉄鋼・非鉄	10	▲7
一般機械	10	7
木材・木製品	0	0
化学品	0	0
その他	0	4
金属製品	▲6	▲6
窯業・土石	▲17	▲9

### (2) 非製造業

- 前年比増減DI値をみると、今期は▲14と前期比2ポイント上昇した。来期は▲11と今期を3ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期▲15→来期▲16)は今期を下回る見通しで、中小企業(今期▲13→来期▲6)は今期を上回る見通し。
- 適正水準比DI値をみると、今期は0と前期比2ポイント低下した。来期は▲1と今期を1ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期▲1→来期▲5)は不足感が強まる見通しで、中小企業(今期1→来期2)は過剰感が強まる見通し。

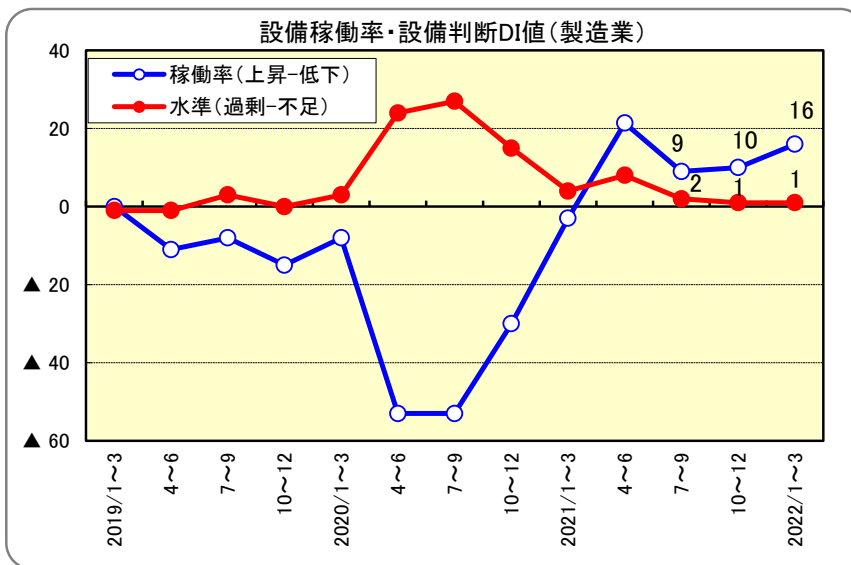


商品在庫適正水準比DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
卸売業	4	0
小売業	▲6	▲3

## 6. 設備稼働率・設備判断DI値

### (1) 製造業

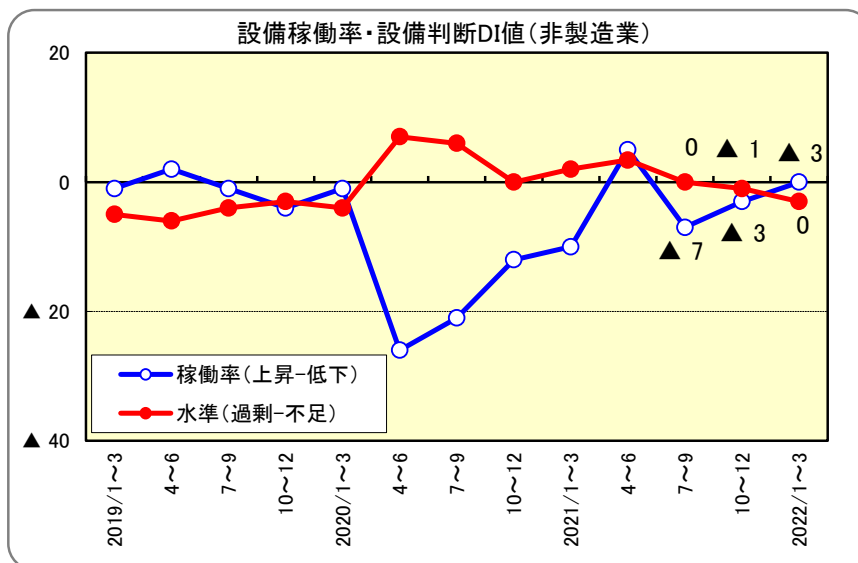
- 設備稼働率DI値をみると、今期は10と前期比1ポイント上昇した。来期は16と今期を6ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期10→来期17)、中小企業(今期11→来期16)ともに来期は今期を上回る見通し。
- 設備判断(適正水準比)DI値(設備過剰-不足企業割合)をみると、今期は1と前期比1ポイント低下した。来期は1と今期と同水準となる見通し。規模別にみると、大企業(今期10→来期6)は過剰感が弱まる見通しで、中小企業(今期▲1→来期0)は不足感が弱まる見通し。



生産設備判断(適正水準比)DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
輸送用機械	21	15
電気機械	14	9
プラスチック	8	8
その他	4	▲4
飲・食料品	0	0
木材・木製品	0	10
化学品	0	0
金属製品	▲3	▲3
鉄鋼・非鉄	▲4	▲4
一般機械	▲5	0
紙・パルプ	▲8	7
精密機械	▲9	▲9
繊維品	▲14	0
窯業・土石	▲17	▲17

### (2) 非製造業

- 設備稼働率DI値をみると、今期は▲3と前期比4ポイント上昇した。来期は0と今期を3ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期1→来期8)、中小企業(今期▲5→来期▲3)ともに来期は今期を上回る見通し。
- 設備判断(適正水準比)DI値をみると、今期は▲1と前期比1ポイント低下した。来期は▲3と今期を2ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期▲3→来期▲7)、中小企業(今期0→来期▲1)ともに来期は不足感が強まる見通し。

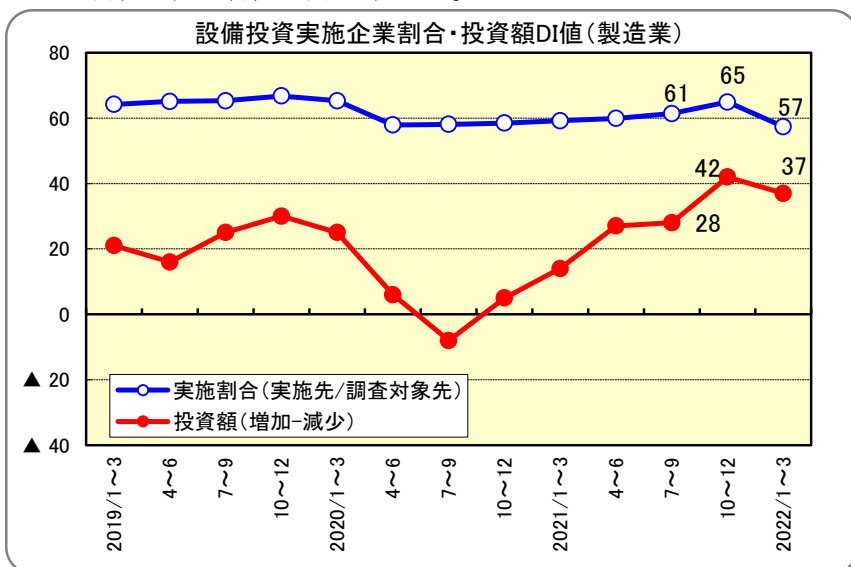


営業設備判断(適正水準比)DI値		
業種別順位(今期)		
業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
運輸業	8	0
小売業	0	0
建設業	▲2	▲4
卸売業	▲3	▲4
サービス	▲5	▲3

## 7. 設備投資DI値

### (1) 製造業

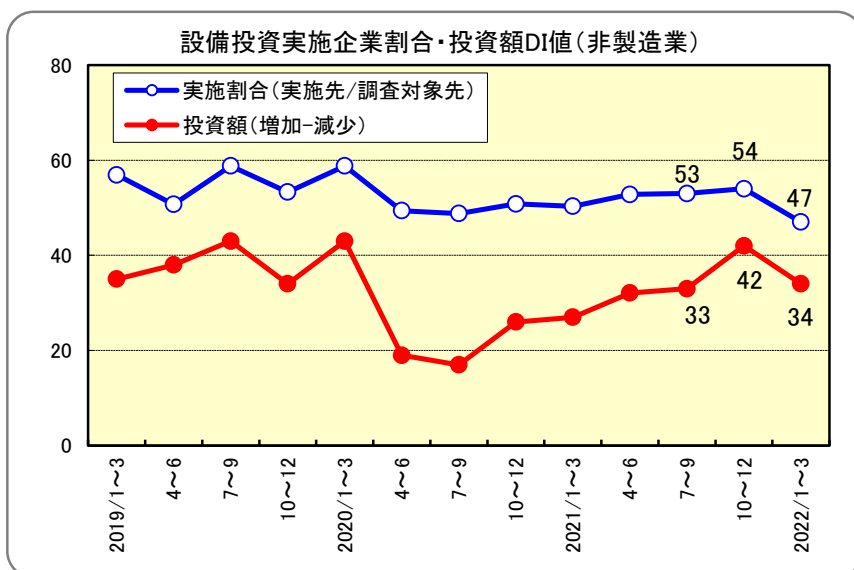
- 実施企業割合をみると、今期は65%と前期比4ポイント上昇した。来期は57%と今期を8ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期90%→来期86%)、中小企業(今期60%→来期51%)ともに来期は今期を下回る見通し。
- 投資額DI値をみると、今期は42で前期比14ポイント上昇した。来期は37と今期を5ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期28→来期32)は今期を上回る見通しで、中小企業(今期47→来期38)は今期を下回る見通し。



業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
精密機械	100	58
電気機械	67	70
木材・木製品	50	0
プラスチック	50	43
金属製品	44	29
紙・パルプ	43	40
輸送用機械	42	29
一般機械	41	65
その他	38	38
飲・食料品	33	4
化学品	33	60
繊維品	25	50
窯業・土石	25	18
鉄鋼・非鉄	17	27

### (2) 非製造業

- 実施企業割合をみると、今期は54%と前期比1ポイント上昇した。来期は47%と今期を7ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期61%→来期59%)、中小企業(今期50%→来期40%)ともに来期は今期を下回る見通し。
- 投資額DI値をみると、今期は42と前期比9ポイント上昇した。来期は34と今期を8ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期30→来期28)、中小企業(今期49→来期38)ともに来期は今期を下回る見通し。

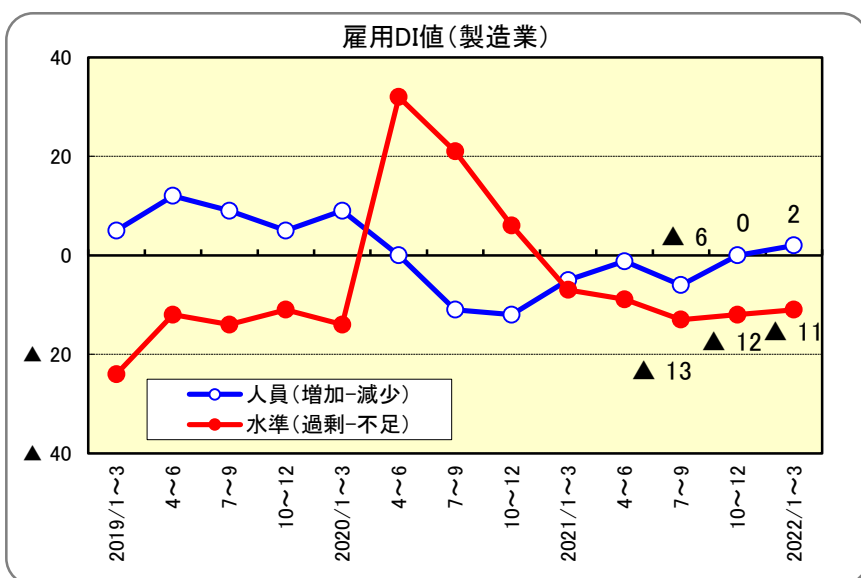


業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
小売業	64	48
サービス	47	31
建設業	44	46
卸売業	34	30
運輸業	24	21

## 8. 雇用人員DI値

### (1) 製造業

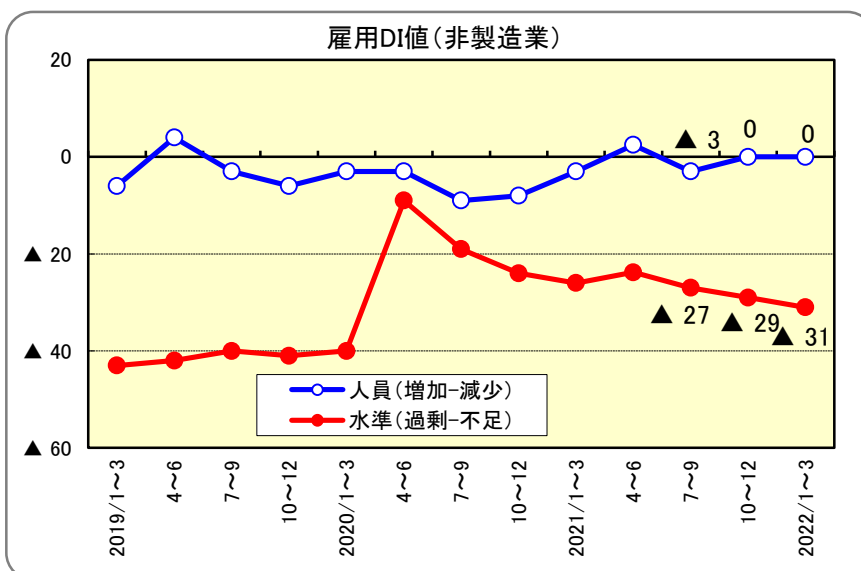
- 前年比増減DI値をみると、今期は0と前期比6ポイント上昇した。来期は2と今期を2ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期0→来期2)、中小企業(今期0→来期2)ともに来期は今期を上回る見通し。
- 適正水準比DI値(雇用過剰-不足企業割合)をみると、今期は▲12と前期比1ポイント上昇した。来期は▲11と今期を1ポイント上回る見通し。規模別にみると、大企業(今期▲19→来期▲12)は不足感が弱まる見通しで、中小企業(今期▲11→来期▲11)は同水準の見通し。



業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
繊維品	21	14
輸送用機械	18	0
木材・木製品	10	20
プラスチック	▲4	▲23
化学品	▲11	▲11
紙・パルプ	▲14	14
金属製品	▲14	▲17
飲・食品	▲15	▲10
鉄鋼・非鉄	▲17	▲14
電気機械	▲20	▲6
一般機械	▲22	▲15
その他	▲24	▲24
窯業・土石	▲25	▲21
精密機械	▲27	▲23

### (2) 非製造業

- 前年比増減DI値をみると、今期は0と前期比3ポイント上昇した。来期は0と今期と同水準となる見通し。規模別にみると、大企業(今期1→来期2)、中小企業(今期▲1→来期0)ともに来期は今期を上回る見通し。
- 適正水準比DI値をみると、今期は▲29と前期比2ポイント低下した。来期は▲31と今期を2ポイント下回る見通し。規模別にみると、大企業(今期▲31→来期▲34)は不足感が強まる見通しで、中小企業(今期▲29→来期▲29)は同水準の見通し。

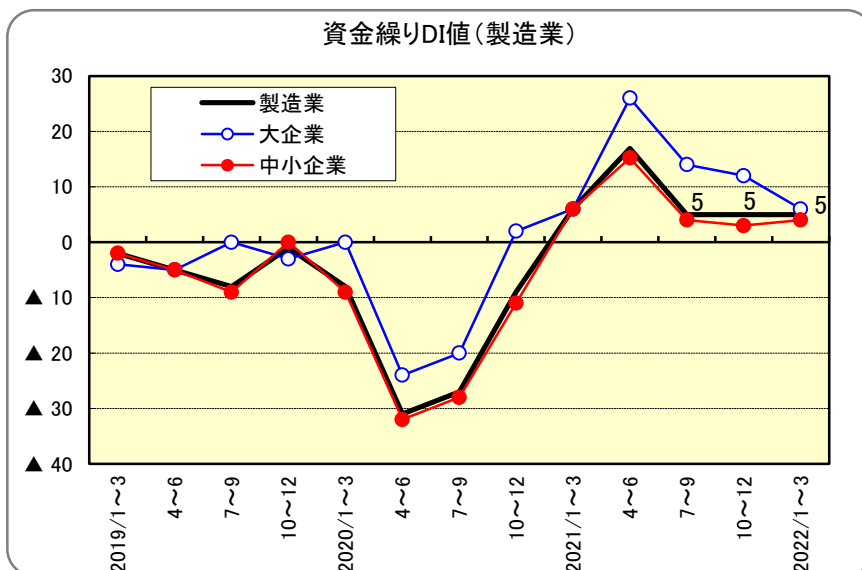


業種	今期	来期
	2021/10~12	2022/1~3
卸売業	▲9	▲9
小売業	▲25	▲27
サービス	▲28	▲32
運輸業	▲43	▲43
建設業	▲45	▲45

## 9. 資金繰りDI値

### (1) 製造業

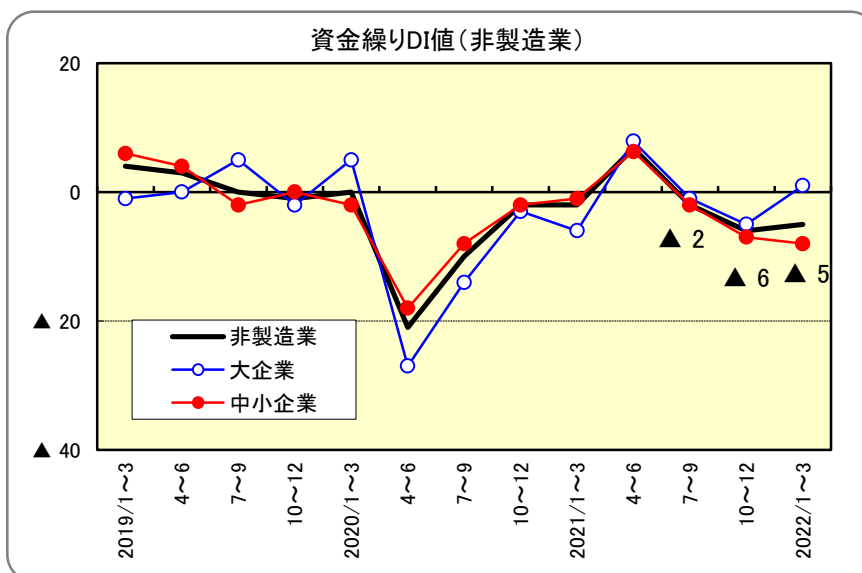
- ・ 資金繰りDI値(好転－悪化)をみると、今期は5と前期と同水準となった。来期は5と今期と同水準となる見通し。
- ・ 規模別にみると、大企業(今期12→来期6)は資金繰りが悪化する見通しで、中小企業(今期3→来期4)は改善する見通し。



業種	業種別順位(今期)	
	今期 2021/10~12	来期 2022/1~3
紙・パルプ	23	31
電気機械	23	17
飲・食料品	16	13
精密機械	14	5
化学品	11	11
窯業・土石	4	0
その他	4	0
金属製品	3	6
繊維品	0	0
プラスチック	0	▲8
一般機械	0	5
鉄鋼・非鉄	▲3	0
木材・木製品	▲10	▲20
輸送用機械	▲18	▲3

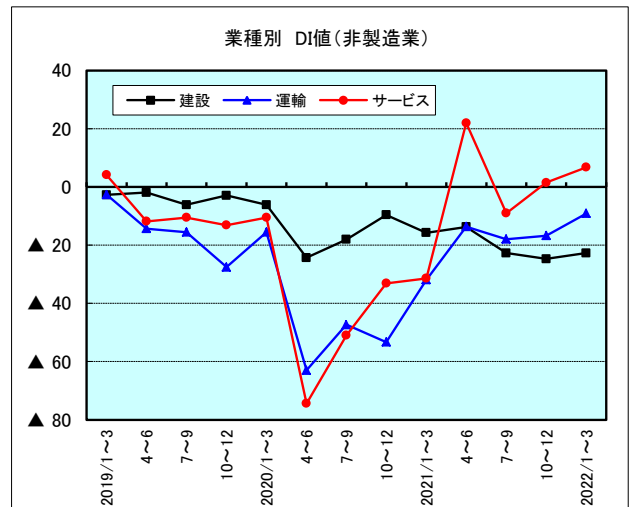
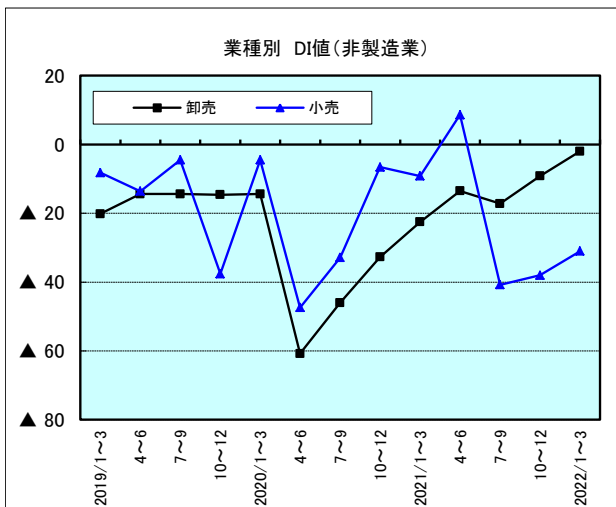
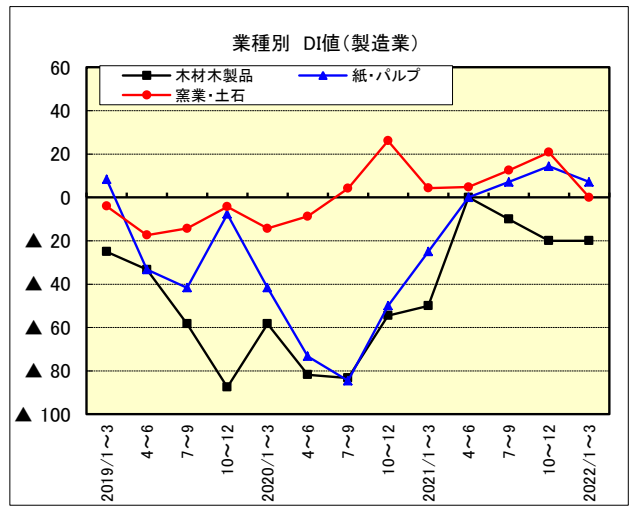
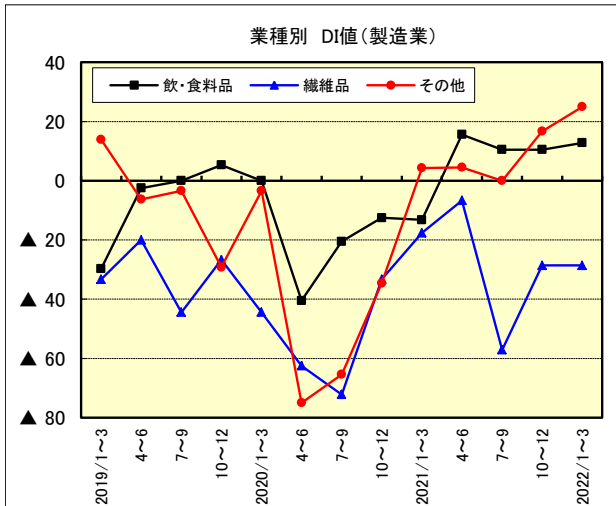
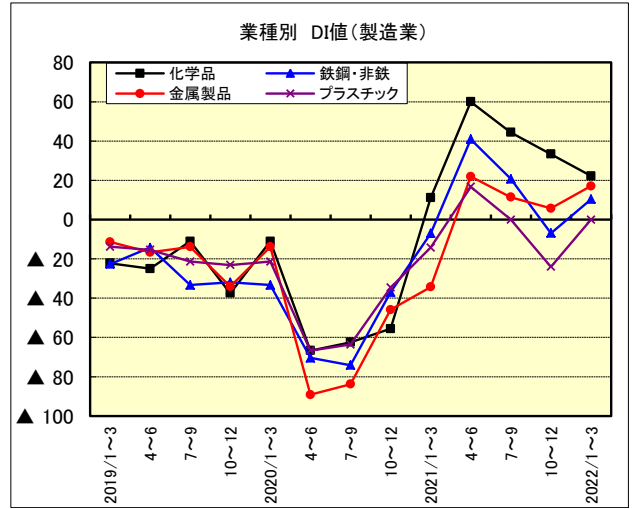
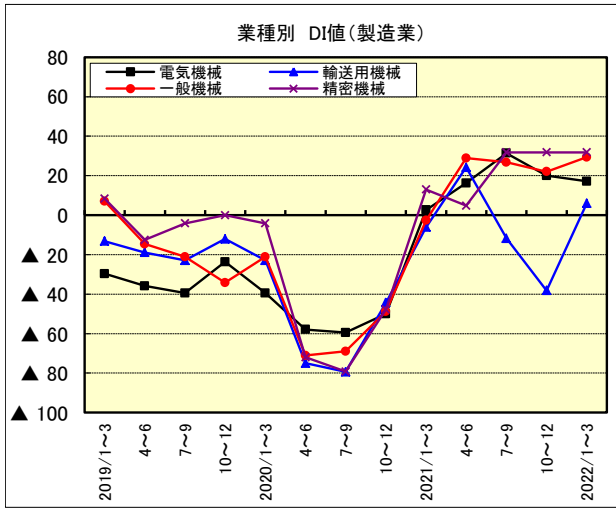
### (2) 非製造業

- ・ 資金繰りDI値をみると、今期は▲6と前期比4ポイント低下した。来期は▲5と今期を1ポイント上回る見通し。
- ・ 規模別にみると、大企業(今期▲5→来期1)は資金繰りが改善する見通しで、中小企業(今期▲7→来期▲8)は悪化する見通し。



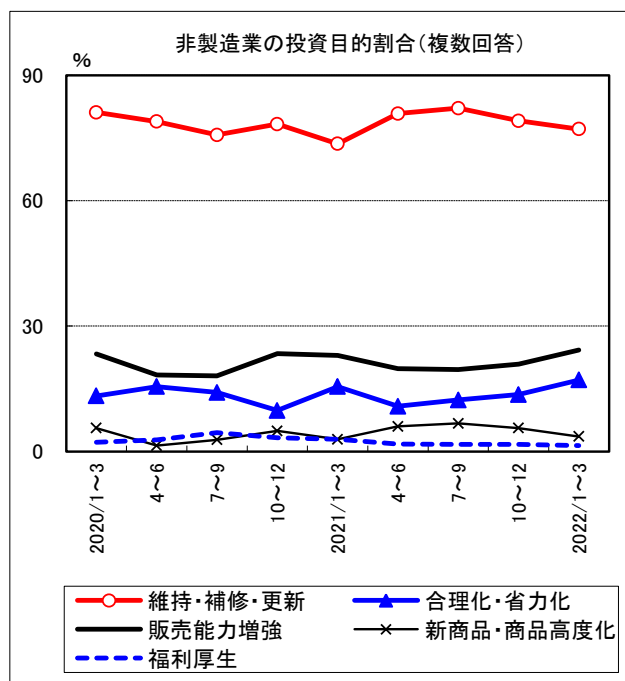
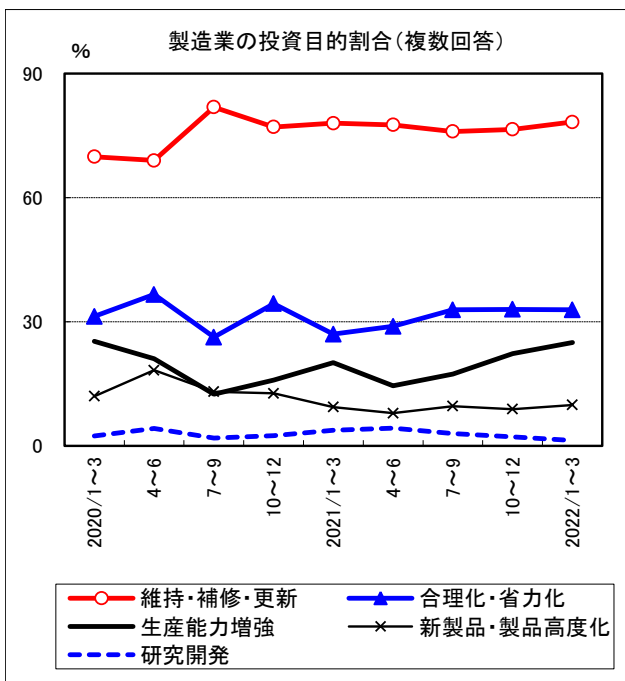
業種	業種別順位(今期)	
	今期 2021/10~12	来期 2022/1~3
サービス	4	2
卸売業	1	2
建設業	▲5	▲7
運輸業	▲18	▲15
小売業	▲24	▲16

# 10. 業種別の業況判断DI値

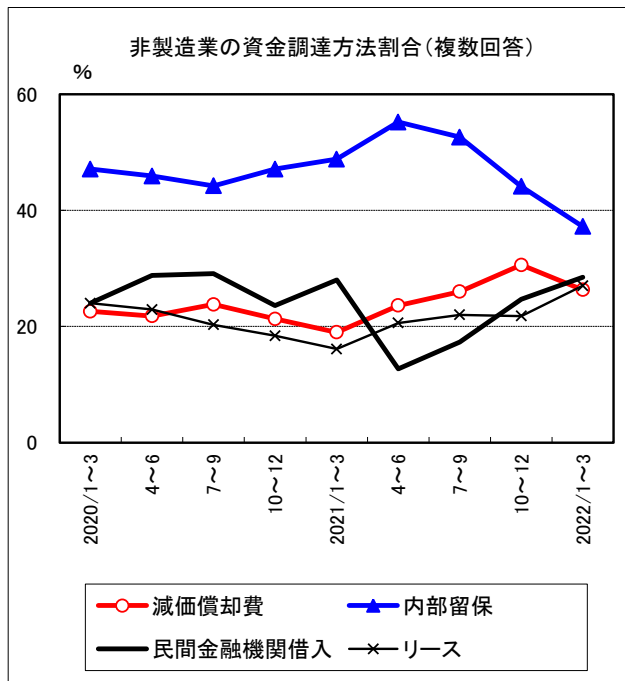
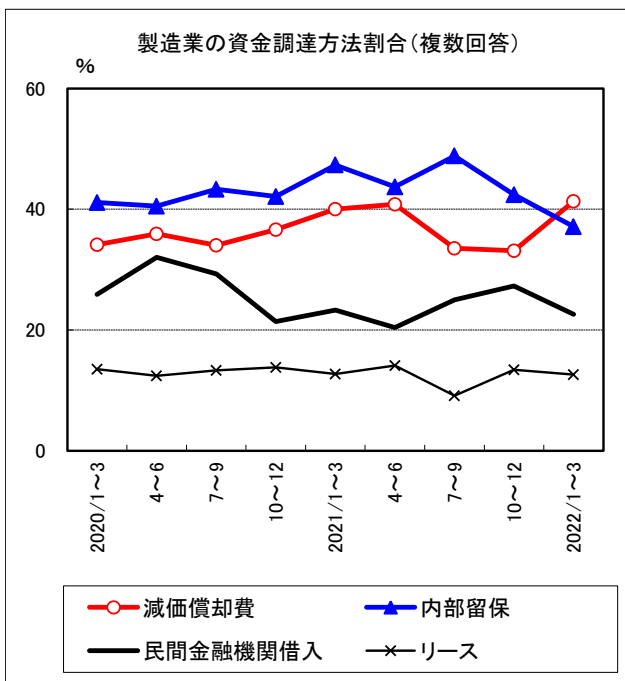


<資料編>

■投資目的割合

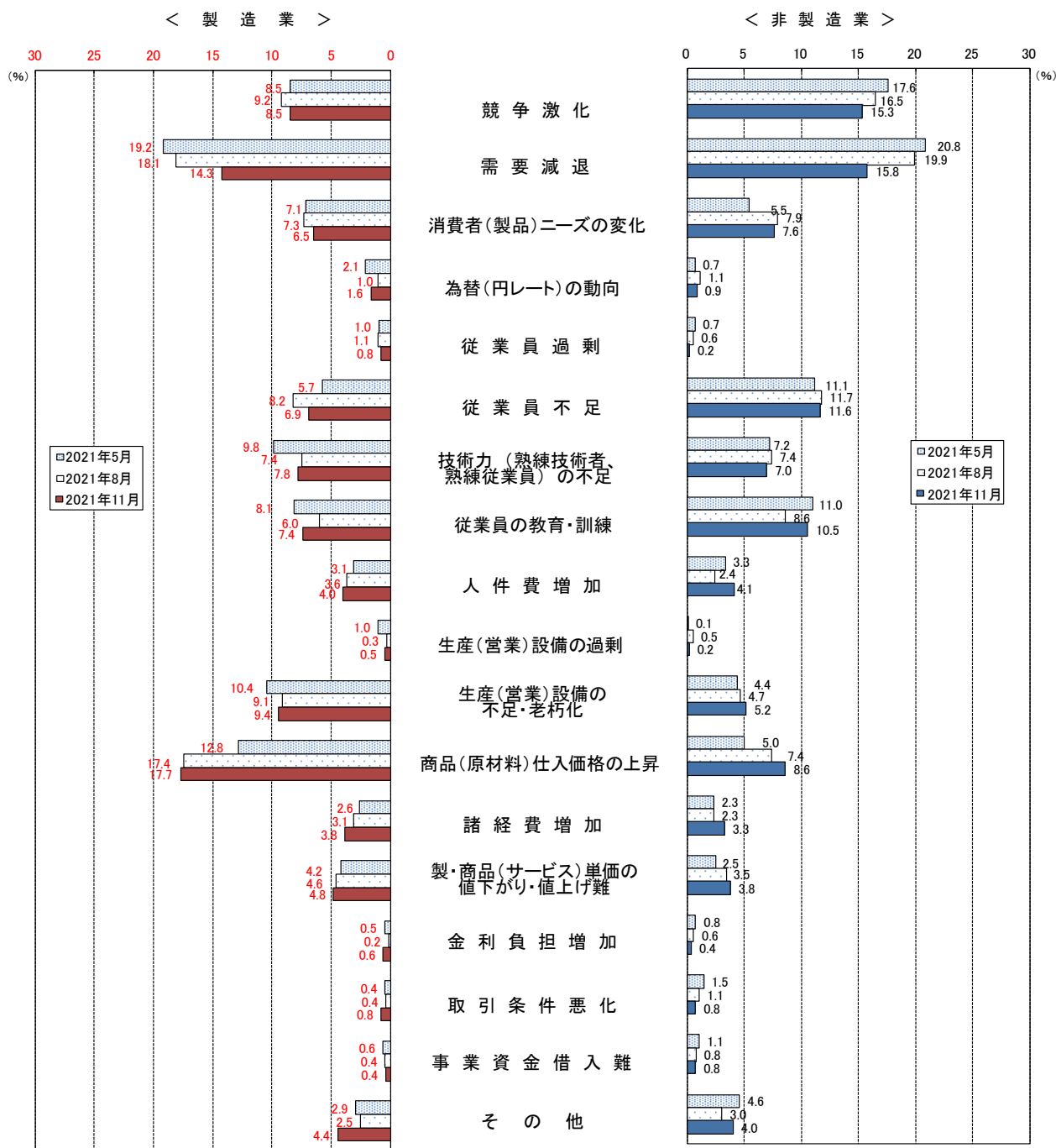


■資金調達方法



# ■経営上の問題点

経営上の問題点（複数回答）

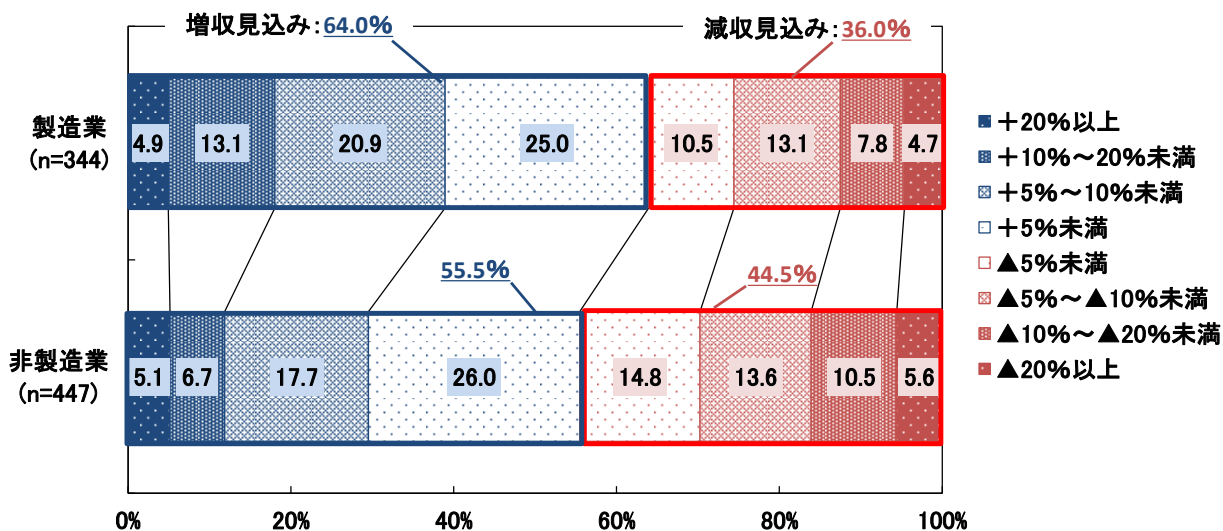


(注)この調査項目については、回答企業に経営上の問題点として重要度の高い順に3つ以内選んでもらい、1位となった問題点には3点、2位には2点、3位には1点を与え、総得点に占める比率を算出した。

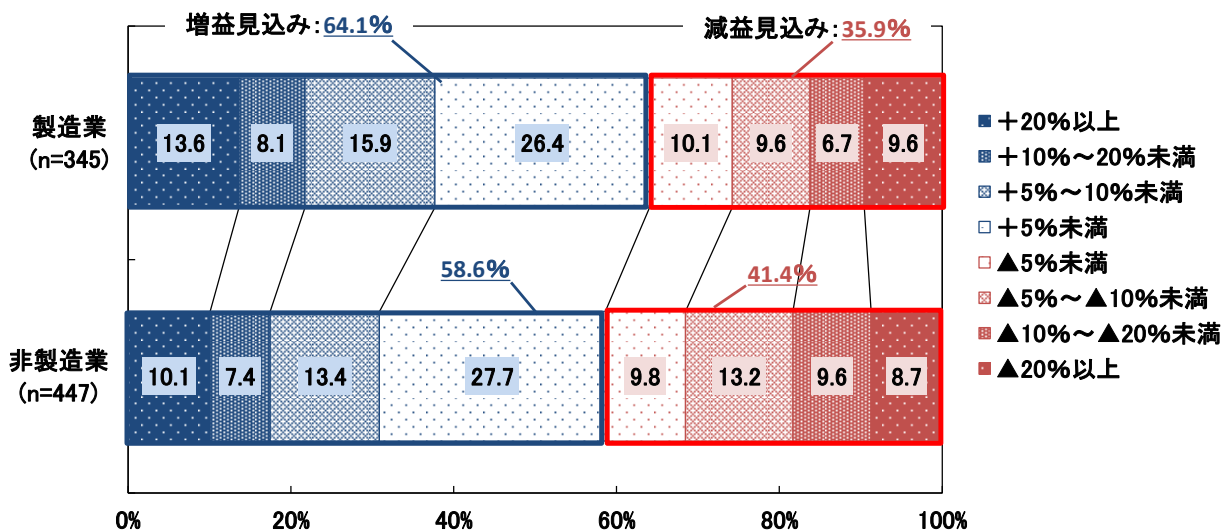


## ■2021 年度決算見込み

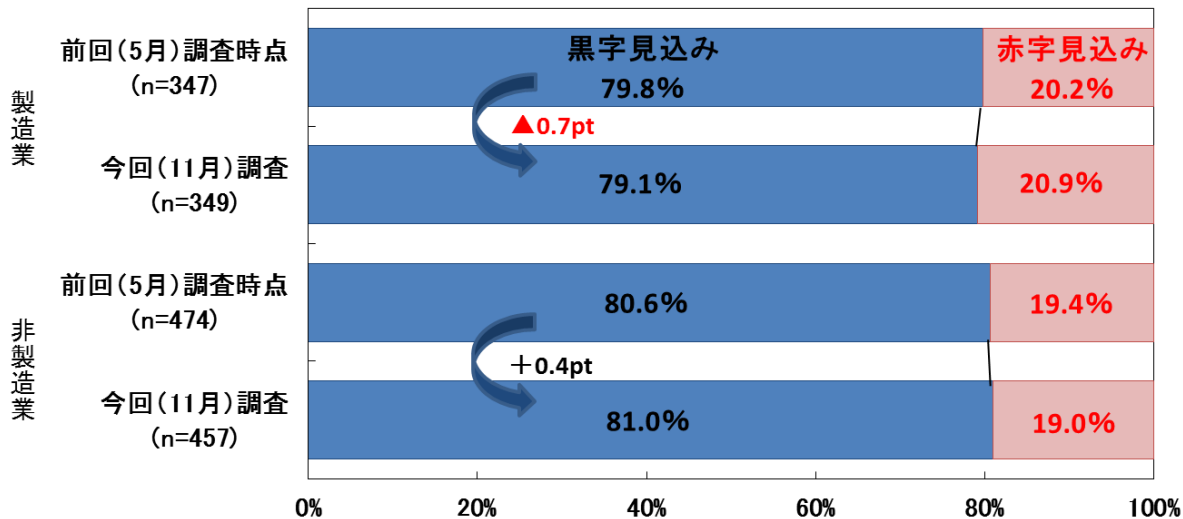
<売上高見込み(前年度決算比)>



<営業利益見込み(前年度決算比)>



<最終利益見込み>



## 業況判断DI値

(前年比)

年月 業種	全体			大企業			中小企業		
	前期	今期	来期	前期	今期	来期	前期	今期	来期
	実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製造業	11	5	12	19	2	12	9	5	13
飲・食料品	11	11	13	25	25	25	7	7	10
繊維品	▲57	▲29	▲29	0	0	0	▲57	▲29	▲29
木材・木製品	▲10	▲20	▲20	▲100	▲100	0	0	▲11	▲22
紙・パルプ	7	14	7	0	0	0	8	17	8
化学品	44	33	22	100	100	0	38	25	25
プラスチック	0	▲24	0	50	0	25	▲10	▲29	▲5
窯業・土石	13	21	0	0	▲50	▲50	14	27	5
鉄鋼・非鉄	21	▲7	10	▲17	▲50	▲33	30	4	22
金属製品	11	6	17	▲17	▲17	0	17	10	21
一般機械	27	22	29	75	75	50	22	16	27
電気機械	31	20	17	▲67	▲67	▲33	41	28	22
輸送用機械	▲12	▲38	6	17	▲33	33	▲18	▲39	0
精密機械	32	32	32	57	43	29	20	27	33
その他	0	17	25	100	100	50	▲9	9	23
非製造業	▲20	▲15	▲9	▲23	▲13	▲1	▲18	▲16	▲13
建設	▲23	▲25	▲23	▲60	▲40	▲40	▲21	▲24	▲22
卸売	▲17	▲9	▲2	▲27	▲8	12	▲14	▲10	▲7
小売	▲41	▲38	▲31	▲44	▲42	▲31	▲32	▲26	▲32
運輸	▲18	▲17	▲9	0	9	0	▲21	▲22	▲11
サービス	▲9	2	7	▲2	11	25	▲14	▲5	▲5

## 生産・売上DI値

(前年比)

年月 業種	全体			大企業			中小企業		
	前期	今期	来期	前期	今期	来期	前期	今期	来期
	実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製造業	19	14	21	12	8	22	21	15	21
飲・食料品	23	26	26	50	25	38	16	26	23
繊維品	7	▲7	▲7	0	0	0	7	▲7	▲7
木材・木製品	0	10	10	▲100	▲100	0	11	22	11
紙・パルプ	7	7	15	▲100	▲50	▲50	25	17	27
化学品	33	22	22	0	100	0	38	13	25
プラスチック	0	▲12	23	▲50	0	75	9	▲14	14
窯業・土石	4	13	▲4	100	100	0	▲5	5	▲5
鉄鋼・非鉄	41	21	28	0	▲17	0	52	30	35
金属製品	14	6	20	▲17	▲33	17	21	14	21
一般機械	49	46	34	100	100	75	43	41	30
電気機械	43	23	29	▲33	▲33	▲33	50	28	34
輸送用機械	▲27	▲41	6	▲50	▲67	17	▲21	▲36	4
精密機械	36	36	23	57	43	14	27	33	27
その他	12	32	42	100	100	50	4	26	41
非製造業	▲8	▲1	5	▲10	8	18	▲7	▲5	0
建設	▲12	▲21	▲13	0	0	▲20	▲13	▲23	▲13
卸売	▲2	2	4	▲19	8	4	4	0	4
小売	▲27	▲13	▲1	▲31	▲14	2	▲16	▲11	▲11
運輸	0	8	15	9	9	9	▲2	7	16
サービス	▲3	15	19	11	30	45	▲13	5	1

経常利益DI値

業種	年月	前年比増減			水準（黒字、赤字）		
		前期	今期	来期	前期	今期	来期
		実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
		2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製造業		11	5	9	9	16	23
大企業		15	6	▲2	2	10	12
中小企業		11	4	10	10	17	24
飲・食料品		13	18	10	26	51	36
繊維品		▲14	▲14	▲7	▲7	▲7	0
木材・木製品		0	▲20	▲30	10	10	10
紙・パルプ		14	▲7	7	7	36	36
化学品		33	33	33	22	33	33
プラスチック		0	▲15	▲4	12	0	27
窯業・土石		4	22	0	4	17	17
鉄鋼・非鉄		35	7	14	38	14	28
金属製品		9	▲14	3	▲3	9	23
一般機械		24	17	20	10	8	13
電気機械		26	17	11	23	26	20
輸送用機械		▲24	▲24	3	▲24	▲24	12
精密機械		32	27	18	19	33	52
その他		0	8	20	▲16	24	12
非製造業		▲15	▲14	▲10	9	12	12
大企業		▲15	▲12	▲1	8	12	12
中小企業		▲15	▲15	▲14	9	12	12
建設		▲26	▲28	▲29	5	13	21
卸売		▲6	0	▲1	11	15	20
小売		▲39	▲41	▲27	▲9	▲6	0
運輸		▲5	▲9	▲12	14	12	8
サービス		▲6	▲1	8	17	18	8

仕入・販売価格DI値

業種	年月	仕入価格（前年比）			販売価格（前年比）		
		前期	今期	来期	前期	今期	来期
		実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
		2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製造業		68	71	65	14	21	22
大企業		77	79	69	17	19	21
中小企業		66	70	65	14	22	22
飲・食料品		59	56	56	18	34	34
繊維品		43	36	36	14	21	14
木材・木製品		100	100	100	40	60	60
紙・パルプ		36	50	62	14	14	21
化学品		78	89	78	33	33	44
プラスチック		62	77	58	0	4	12
窯業・土石		63	63	67	13	33	25
鉄鋼・非鉄		97	97	93	52	48	52
金属製品		83	80	69	26	29	31
一般機械		83	81	68	2	5	10
電気機械		69	63	57	9	14	17
輸送用機械		59	68	56	0	6	0
精密機械		68	68	68	5	14	14
その他		40	68	68	4	12	4
非製造業		51	56	55	6	11	13
大企業		43	49	49	12	19	20
中小企業		54	59	57	3	7	10
建設		57	63	59	▲3	▲4	2
卸売		42	52	52	12	27	28
小売		39	47	44	18	21	24
運輸		83	82	80	3	0	6
サービス		42	44	46	2	10	9

製・商品在庫DI値

年月 業種	前年比増減（前年比）			適正水準比		
	前期	今期	来期	前期	今期	来期
	実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
	2021/7～9	2021/10～12	2022/1～3	2021/7～9	2021/10～12	2022/1～3
製造業	8	8	3	10	10	7
大企業	8	8	10	21	19	21
中小企業	8	8	2	8	8	5
飲・食料品	13	18	8	5	15	5
繊維品	8	0	8	31	15	15
木材・木製品	▲ 30	▲ 40	▲ 40	0	0	0
紙・パルプ	14	14	7	21	29	21
化学品	22	11	11	11	0	0
プラスチック	8	27	8	39	32	24
窯業・土石	▲ 17	▲ 13	▲ 17	▲ 22	▲ 17	▲ 9
鉄鋼・非鉄	28	10	▲ 3	3	10	▲ 7
金属製品	3	▲ 3	11	▲ 3	▲ 6	▲ 6
一般機械	10	12	7	10	10	7
電気機械	9	12	6	12	12	18
輸送用機械	24	15	12	29	18	6
精密機械	5	0	5	14	18	27
その他	▲ 8	4	▲ 4	0	0	4
非製造業	▲ 16	▲ 14	▲ 11	2	0	▲ 1
大企業	▲ 15	▲ 15	▲ 16	▲ 3	▲ 1	▲ 5
中小企業	▲ 17	▲ 13	▲ 6	7	1	2
卸売	▲ 16	▲ 10	▲ 8	9	4	0
小売	▲ 16	▲ 19	▲ 14	▲ 6	▲ 6	▲ 3

設備稼働率・設備判断DI値

年月 業種	稼働率（前年比）			生産・営業設備判断（適正水準比）		
	前期	今期	来期	前期	今期	来期
	実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
	2021/7～9	2021/10～12	2022/1～3	2021/7～9	2021/10～12	2022/1～3
製造業	9	10	16	2	1	1
大企業	17	10	17	8	10	6
中小企業	8	11	16	1	▲ 1	0
飲・食料品	5	18	24	3	0	0
繊維品	▲ 14	▲ 14	▲ 21	▲ 14	▲ 14	0
木材・木製品	▲ 30	▲ 20	▲ 20	10	0	10
紙・パルプ	▲ 14	21	14	14	▲ 8	7
化学品	11	22	22	11	0	0
プラスチック	▲ 23	▲ 31	▲ 12	0	8	8
窯業・土石	4	17	13	▲ 17	▲ 17	▲ 17
鉄鋼・非鉄	24	21	24	0	▲ 4	▲ 4
金属製品	9	11	11	▲ 3	▲ 3	▲ 3
一般機械	27	37	32	▲ 7	▲ 5	0
電気機械	37	26	20	14	14	9
輸送用機械	▲ 12	▲ 38	3	29	21	15
精密機械	27	18	27	▲ 18	▲ 9	▲ 9
その他	24	32	44	8	4	▲ 4
非製造業	▲ 7	▲ 3	0	0	▲ 1	▲ 3
大企業	▲ 7	1	8	▲ 3	▲ 3	▲ 7
中小企業	▲ 8	▲ 5	▲ 3	2	0	▲ 1
建設	▲ 4	▲ 3	0	▲ 2	▲ 2	▲ 4
卸売	▲ 2	▲ 1	1	▲ 4	▲ 3	▲ 4
小売	▲ 11	▲ 9	▲ 9	0	0	0
運輸	▲ 5	▲ 5	▲ 2	5	8	0
サービス	▲ 13	0	5	2	▲ 5	▲ 3

設備投資DI値

業種	年月	実施企業割合 (%)			投資額 (前年比)		
		前期	今期	来期	前期	今期	来期
		実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
		2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製造業		61	65	57	28	42	37
大企業		86	90	86	17	28	32
中小企業		56	60	51	31	47	38
飲・食料品		72	72	69	9	33	4
繊維品		44	50	55	100	25	50
木材・木製品		43	44	0	67	50	0
紙・パルプ		40	64	50	0	43	40
化学品		83	88	83	40	33	60
プラスチック		53	67	53	33	50	43
窯業・土石		72	67	65	31	25	18
鉄鋼・非鉄		76	78	73	20	17	27
金属製品		77	60	61	9	44	29
一般機械		50	73	59	14	41	65
電気機械		50	43	36	33	67	70
輸送用機械		59	71	56	31	42	29
精密機械		68	67	68	58	100	58
その他		50	56	50	63	38	38
非製造業		53	54	47	33	42	34
大企業		58	61	59	28	30	28
中小企業		51	50	40	35	49	38
建設		44	42	36	26	44	46
卸売		47	55	44	33	34	30
小売		48	52	48	33	64	48
運輸		81	81	73	23	24	21
サービス		54	49	44	43	47	31

雇用人員DI値

業種	年月	前年比増減			適正水準比		
		前期	今期	来期	前期	今期	来期
		実績	見込み	見通し	実績	見込み	見通し
		2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製造業		▲ 6	0	2	▲ 13	▲ 12	▲ 11
大企業		4	0	2	▲ 19	▲ 19	▲ 12
中小企業		▲ 8	0	2	▲ 12	▲ 11	▲ 11
飲・食料品		5	0	▲ 3	▲ 23	▲ 15	▲ 10
繊維品		▲ 29	▲ 21	▲ 21	7	21	14
木材・木製品		10	0	10	0	10	20
紙・パルプ		▲ 14	21	21	▲ 21	▲ 14	14
化学品		56	44	33	▲ 11	▲ 11	▲ 11
プラスチック		▲ 15	▲ 12	▲ 8	0	▲ 4	▲ 23
窯業・土石		0	▲ 4	▲ 8	▲ 29	▲ 25	▲ 21
鉄鋼・非鉄		▲ 24	▲ 7	7	▲ 28	▲ 17	▲ 14
金属製品		0	11	11	▲ 9	▲ 14	▲ 17
一般機械		▲ 17	2	5	▲ 22	▲ 22	▲ 15
電気機械		3	3	3	▲ 9	▲ 20	▲ 6
輸送用機械		▲ 9	▲ 3	6	21	18	0
精密機械		14	9	5	▲ 41	▲ 27	▲ 23
その他		▲ 25	▲ 21	▲ 17	▲ 8	▲ 24	▲ 24
非製造業		▲ 3	0	0	▲ 27	▲ 29	▲ 31
大企業		0	1	2	▲ 31	▲ 31	▲ 34
中小企業		▲ 5	▲ 1	0	▲ 25	▲ 29	▲ 29
建設		▲ 8	0	2	▲ 37	▲ 45	▲ 45
卸売		4	2	2	▲ 8	▲ 9	▲ 9
小売		▲ 6	▲ 4	▲ 4	▲ 24	▲ 25	▲ 27
運輸		▲ 9	0	3	▲ 45	▲ 43	▲ 43
サービス		▲ 2	1	▲ 1	▲ 26	▲ 28	▲ 32

人 件 費 D I 値

(前年比)

年 月 業 種	全体			大企業			中小企業		
	前 期	今 期	来 期	前 期	今 期	来 期	前 期	今 期	来 期
	実 績	見込み	見通し	実 績	見込み	見通し	実 績	見込み	見通し
	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製 造 業	32	37	42	33	29	29	32	38	44
飲・食料品	51	56	67	25	38	38	58	61	74
織 維 品	14	29	36	0	0	0	14	29	36
木材・木製品	50	50	50	0	0	0	56	56	56
紙・パルプ	21	29	29	▲ 50	▲ 50	▲ 50	33	42	42
化 学 品	44	33	44	100	100	0	38	25	50
プラスチック	36	32	44	33	0	0	36	36	50
窯業・土石	17	21	25	100	50	50	9	18	23
鉄鋼・非鉄	24	24	31	33	33	33	22	22	30
金属製品	23	43	40	17	17	33	24	48	41
一般機械	38	48	48	75	75	75	33	44	44
電気機械	60	57	60	33	33	33	63	59	63
輸送用機械	12	9	27	▲ 17	▲ 33	▲ 17	18	18	36
精密機械	46	50	50	57	57	57	40	47	47
そ の 他	4	16	16	100	100	50	▲ 4	9	13
非 製 造 業	27	33	34	23	39	41	28	31	31
建 設	26	28	29	▲ 20	▲ 20	▲ 20	28	30	32
卸 売	25	24	25	19	31	39	26	21	20
小 売	30	41	39	31	46	46	26	26	21
運 輸	39	49	46	36	55	55	39	48	44
サ ー ビ ス	22	32	35	19	38	40	24	29	31

資 金 繰 り D I 値

(前年比)

年 月 業 種	全体			大企業			中小企業		
	前 期	今 期	来 期	前 期	今 期	来 期	前 期	今 期	来 期
	実 績	見込み	見通し	実 績	見込み	見通し	実 績	見込み	見通し
	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3	2021/7~9	2021/10~12	2022/1~3
製 造 業	5	5	5	14	12	6	4	3	4
飲・食料品	13	16	13	13	0	0	13	20	17
織 維 品	▲ 21	0	0	0	0	0	▲ 21	0	0
木材・木製品	▲ 20	▲ 10	▲ 20	▲ 100	▲ 100	0	▲ 11	0	▲ 22
紙・パルプ	▲ 8	23	31	0	0	0	▲ 8	25	33
化 学 品	0	11	11	0	0	0	0	13	13
プラスチック	4	0	▲ 8	50	50	▲ 25	▲ 5	▲ 9	▲ 5
窯業・土石	0	4	0	▲ 50	▲ 50	▲ 50	5	9	5
鉄鋼・非鉄	21	▲ 3	0	33	0	0	17	▲ 4	0
金属製品	6	3	6	17	17	17	3	0	3
一般機械	0	0	5	25	25	25	▲ 3	▲ 3	3
電気機械	20	23	17	0	0	0	22	25	19
輸送用機械	▲ 6	▲ 18	▲ 3	▲ 17	17	33	▲ 4	▲ 25	▲ 11
精密機械	23	14	5	29	29	14	20	7	0
そ の 他	4	4	0	50	50	0	0	0	0
非 製 造 業	▲ 2	▲ 6	▲ 5	▲ 1	▲ 5	1	▲ 2	▲ 7	▲ 8
建 設	3	▲ 5	▲ 7	0	0	0	3	▲ 5	▲ 8
卸 売	▲ 1	1	2	▲ 12	▲ 12	▲ 8	3	6	6
小 売	▲ 21	▲ 24	▲ 16	▲ 19	▲ 19	▲ 14	▲ 26	▲ 37	▲ 21
運 輸	▲ 9	▲ 18	▲ 15	18	0	0	▲ 14	▲ 21	▲ 18
サ ー ビ ス	8	4	2	17	11	19	1	▲ 1	▲ 9