

株式会社 京都銀行

京都市下京区烏丸通松原上る
郵便番号600-8652

第105回「京銀クォーターリー・サーベイ」(景気動向調査)の 調査結果のご報告

京都銀行ならびに京都総合経済研究所では、地元京都における景気動向および企業活動の変化をタイムリーに把握するため、今般、京都府内企業を対象に「京銀クォーターリー・サーベイ」(景気動向調査)を実施いたしました。その調査結果がまとまりましたので、ご報告申し上げます。

<要 旨>

京都企業の業況判断DI値(「良い」－「悪い」)は、全産業ベースで前回2月調査の▲6から3ポイント低下して今回5月調査では▲9となりました。これで3四半期連続のマイナス(「悪い」超)水準かつマイナス幅の拡大が続いており、京都企業の景況感は停滞感を強めています。

製造業(▲5→▲8)は3ポイント低下し3四半期連続のマイナス水準で、機械業種(+16→+1)が急失速し調整色を一段と強めたのをはじめ、金属製品(+22→±0)や化学(+8→±0)がプラス水準を解消しました。一方、非製造業(▲7→▲10)は3ポイント低下し4四半期連続のマイナス水準で、サービス業(+3→▲9)がマイナス圏に転じたほか、運輸・倉庫業(▲10→▲19)がマイナス幅を拡大するなど、人件費・原油価格上昇などの影響を受けた内需関連業種が悪化しました。

こうした中、先行き(3か月後)については、今回調査の▲9から▲10へと小幅ながら1ポイントの悪化を見込み、足元の停滞が継続するとの慎重な見方となっています。

昨年秋以降、中国経済の減速を受け、牽引役の機械業種で受注・需要の急ブレーキがかかり業況判断の段階的後退が進む中、これまで底固さを示していた個人消費など内需関連業種でも今回は弱めの動きがみられるなど、景気の下振れ懸念が広がりつつあります。米中貿易摩擦の再燃で先行きの不確実性が高まる中、このまま続落基調をたどるのか、あるいはここで下げ止まり再び回復への活路を見出してゆけるのか、京都企業は大きな正念場を迎えています。

以 上

第 105 回「京銀クォーターリー・サーベイ」調査結果

(京都企業の景気動向調査)

～2019年5月調査～

目 次

- I. 調査対象、集計・分析方法 ————— (表紙裏面)
- II. 業況判断調査 ————— p. 1
1. 要約
 2. 調査結果について
 3. 業況判断D I の推移(総合、規模別、業種別)
 4. 企業活動の状況(主要項目D I 値の総括表)
 5. 業種別の企業活動D I の推移(全業種、製造業、非製造業、機械業種)
- III. 実数調査 ————— p. 9
- ・売上高、経常利益、設備投資額、I T投資、研究開発費
- IV. 付表・付図 ————— p. 11
- (1) 付表：項目別D I と主な変動業種
 - (2) 付図：業種別業況判断の推移 (産業天気図)

2019年6月

京 都 銀 行
京都総合経済研究所

I. 調査対象、集計・分析方法

1. 調査対象期間 2019年5月1日～5月15日
 【参考】期間中の為替相場（中心、平均値）… 110.63 円／ドル
 ” 株価（日経平均終値の平均値）… 21,730.84 円

2. 調査対象企業数 京都府に本社を有する企業を中心に478社
 （京都銀行本支店95カ店の取引先より選定）

3. 今回の回答社数 478社中 425社（回答率88.9%）

製造業	212	非製造業	213	
和装繊維	8	卸売業	67	
その他繊維	12	和装繊維	(5)	
金属製品	22	その他繊維	(10)	
機械業種	79	機械器具	(11)	
一般機械	(29)	食料品	(6)	
電気機械	(28)	その他	(35)	
輸送機械	(7)	小売業	31	
精密機械	(15)	建設業	47	
食料品	28	不動産業	14	
木材・木製品	6	運輸・倉庫業	21	
紙加工・印刷	19	サービス業	33	
化学	11			(従業員数)
プラスチック製品	6	大規模企業	15	(500人以上)
窯業・土石	6	中規模企業	100	(100～499人)
その他製造	15	小規模企業	310	(99人以下)

4. 集計・分析方法

「景況判断調査」における「DI」(ディフュージョン・インデックス)の計算方法は以下の通り。

$$DI = \text{「第1選択肢の回答社数構成比(\%)」} - \text{「第3選択肢の回答社数構成比(\%)」}$$

例えば、業況判断では第1選択肢「良い」の社数構成比から第3選択肢「悪い」の社数構成比を引いて算出している。

(例)	業況判断	第1選択肢「良い」	40%	20%
		第2選択肢「普通」	30%	40%
		第3選択肢「悪い」	30%	40%
		DI (ディフュージョン・インデックス)	+10	▲20

Ⅱ. 業況判断調査

1. 要約

○全産業DIは3四半期連続のマイナスかつマイナス幅拡大と悪化し、停滞感を強めている。

製造業は3ポイントの続落で3四半期連続マイナス。

機械業種は15ポイントの大幅低下で一段と調整色を強めている。

非製造業は3ポイントの続落で4四半期連続マイナス。

業況(現況)判断の特徴

業況判断DI値は、前回2月調査の▲6から3ポイント低下して▲9となり、3四半期連続でマイナス(「悪い」超)水準となった。製造業は3四半期連続、非製造業は4四半期連続でマイナスとなり、いずれもマイナス幅を拡大した。なお、今回の結果、業況判断DI値は17年2月調査以来のマイナス水準(▲9)まで後退することとなった。

製造業

前回の▲5から今回は▲8へと3ポイント低下で、3四半期連続マイナス水準となった。個別業種をみると、木材・木製品(▲50→▲17)がマイナス幅を大幅に縮小した一方、金属製品(+22→±0)や化学(+8→±0)がプラス水準を解消した。機械業種(+16→+1)では、一般機械(+25→+24)がほぼ横ばいで推移したものの、電気機械(+8→▲11)や精密機械(+15→▲13)、輸送機械(±0→▲14)が大幅に後退してマイナス水準に転じるなど、全体的に調整色を強めた。

非製造業

前回の▲7から今回は▲10へと3ポイントの低下で、4四半期連続のマイナス水準となった。個別業種をみると、食料品卸(±0→+17)や建設業(±0→+2)がプラス水準に持ち直したものの、サービス業(+3→▲9)がマイナス圏へ転じたほか、その他繊維卸(▲20→▲40)やその他卸(▲11→▲17)、運輸・倉庫業(▲10→▲19)がマイナス幅を拡大した。

規模別

大規模企業(▲17→±0)が中立水準に持ち直したものの、中規模企業(▲14→▲17)や小規模企業(▲3→▲7)がマイナス幅を拡大した。

業況の先行き(3か月後)の予想

先行き(3か月後)については、全産業ベースで▲9から▲10へと1ポイント低下し、足元の停滞が継続するとの見通しとなっている。製造業(▲8→▲7)は1ポイント上昇でマイナス幅を縮小する一方、非製造業(▲10→▲14)はマイナス幅を拡大する見込みである。

表1 業況判断DI(「良い」と答えた企業の割合-「悪い」と答えた企業の割合)の推移

	(社数)	2018年		2019年		
		8月	11月	2月	5月 (前回予想)	8月(予想)
全産業	423	1	▲2	▲6	▲9 (▲4)	▲10
製造業	211	4	▲2	▲5	▲8 (▲6)	▲7
非製造業	212	▲2	▲2	▲7	▲10 (▲3)	▲14
大規模企業	15	13	7	▲17	0 (▲17)	0
中規模企業	100	▲5	▲11	▲14	▲17 (▲6)	▲17
小規模企業	308	2	0	▲3	▲7 (▲3)	▲9

2. 調査結果について

- 京都企業の業況判断D Iは、全産業ベースで前回2月調査の▲6から今回5月調査では▲9と3ポイント低下して3四半期連続のマイナス水準となり、京都企業の景況感は足元で牽引役を欠き、停滞感を強めている。
- 製造業(▲5→▲8)は、3ポイントの低下で3四半期連続のマイナス水準、また、非製造業(▲7→▲10)についても3ポイントの低下で4四半期連続マイナス水準となった。
- 業種別では、製造業では、木材・木製品や紙加工・印刷が改善し一般機械も堅調に推移したものの、機械業種の電気機械や精密機械、輸送機械などが大幅に悪化した。非製造業では、食料品卸や建設業などが改善したものの、サービス業やその他繊維卸、その他卸や運輸・倉庫業などが悪化した。
- 規模別では、大規模企業(▲17→±0)が中立水準に持ち直したものの、調査対象企業の7割超(73%)を占める小規模企業(▲3→▲7)や2割超(24%)を占める中規模企業(▲14→▲17)がマイナス幅を拡大した。
- 各項目別では、製造業と非製造業ともに厳しい見方となっている。製造業では、受注・需要(▲9→▲13)が悪化するなかで、操業度(+7→+1)が低下。在庫(+1→+7)が増加し、収益(▲10→▲11)が悪化した。非製造業でも、製造業と同じく、受注・需要(▲9→▲14)が悪化するなかで、仕入価格(+35→+46)が大幅に上昇し、売上高(▲11→▲13)、収益(▲14→▲17)ともに低迷した。
- こうした中、設備投資のマインドD I(▲8→▲11)はマイナス幅を拡大し慎重姿勢を強めている。設備投資(中小企業)の実数調査では、2018年度は前回調査対比で大幅下方修正での着地と見込まれ、一部で19年度への先送りとなった可能性がある。
- 先行き3か月後については、今回調査の▲9から▲10へと1ポイント低下し、マイナス圏で小幅悪化するとしている。製造業(▲8→▲7)は1ポイント上昇するものの、非製造業(▲10→▲14)はマイナス幅を拡大し、厳しい見通しとなっている。
- 今回調査で特に注目していた機械業種は、受注・需要(+9→▲4)が2018年8月調査(+33)をピークに3四半期で実に37ポイント急落し、かつて回復を主導した牽引役が急速に勢いを失っている。非製造業では、商品値上げの影響や人件費・原油価格の上昇で小売業やサービス業、運輸・倉庫業の仕入価格が大幅に上昇する一方で、販売価格への転嫁が十分進まず収益を圧迫するなど内需関連の一部にも下振れの兆候がみられる。
- このように今回調査では、海外経済の減速によって輸出・生産活動に弱めの動きが続き、米中貿易摩擦問題が長期化の様相を呈する中、製造業、非製造業ともに受注・需要が一段と大きく失速し全体としては続落するなど、前回2月調査時の先行き予想で示された「2月をボトムに改善に向かう」との期待に反する結果となった。

米中貿易摩擦の再燃で先行きの不確実性が高まる中、牽引役が不在の京都企業が、このまま続落基調をたどるのか、あるいはここで下げ止まり再び回復への活路を見出してゆけるのか、大きな正念場を迎えている。

3. 業況判断DIの推移

図1-1 業況判断DI推移（「良い」企業の割合－「悪い」企業の割合）

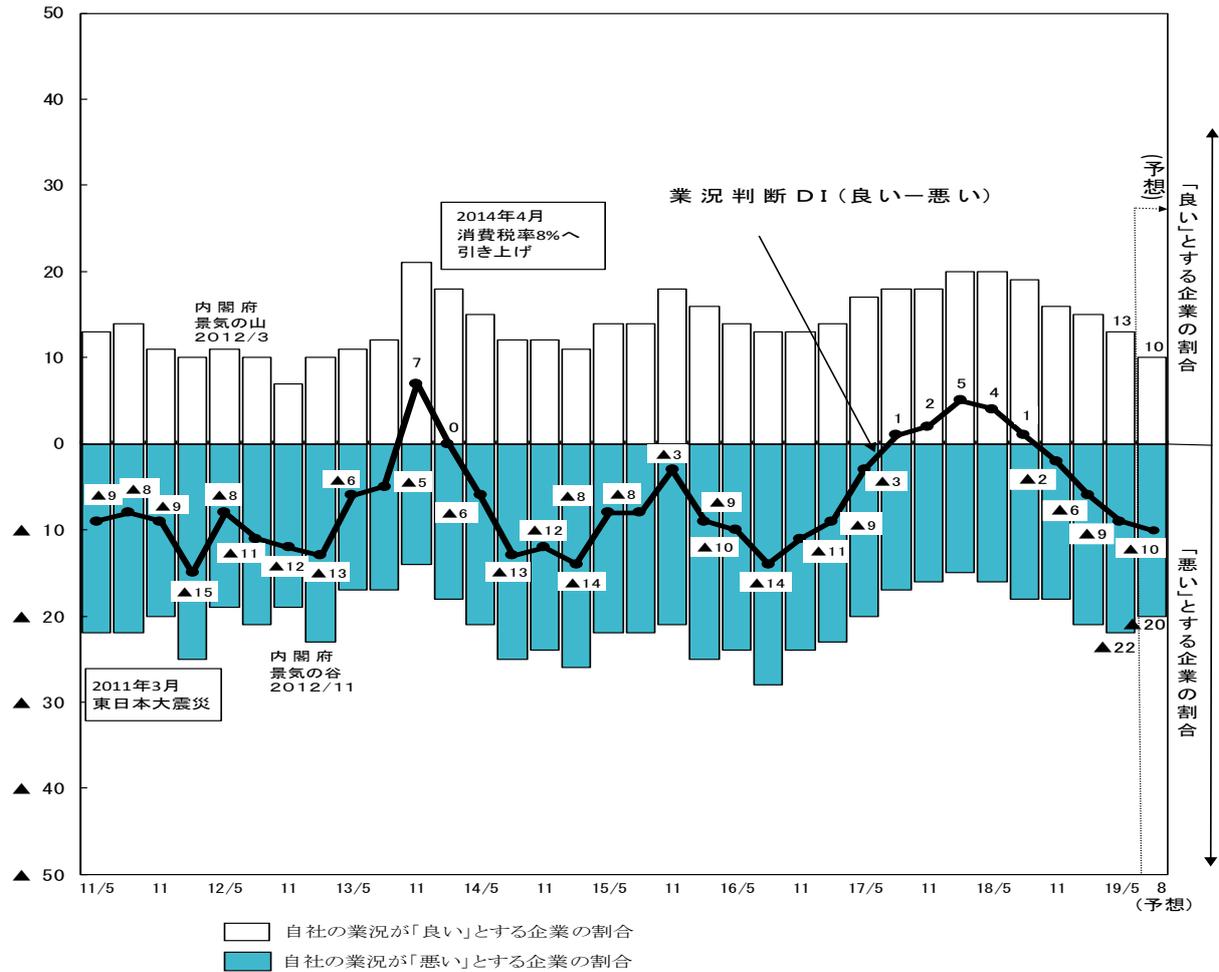


図1-2 規模別の業況判断DI推移

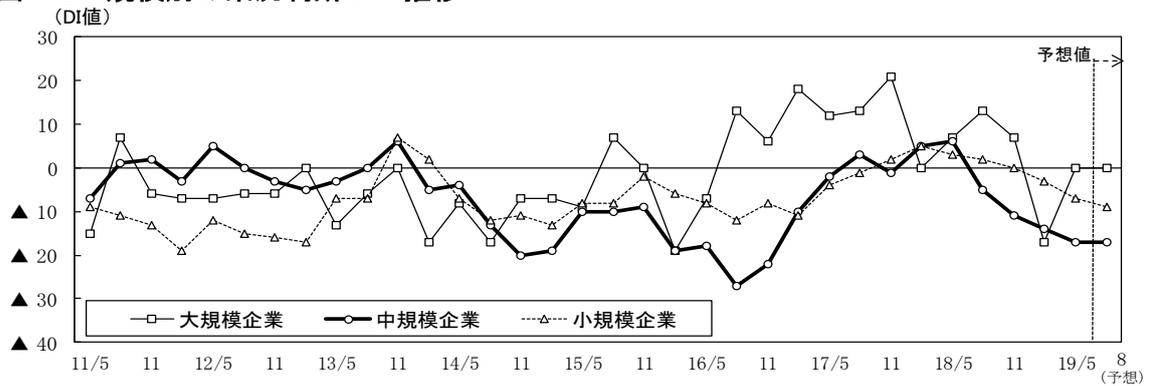
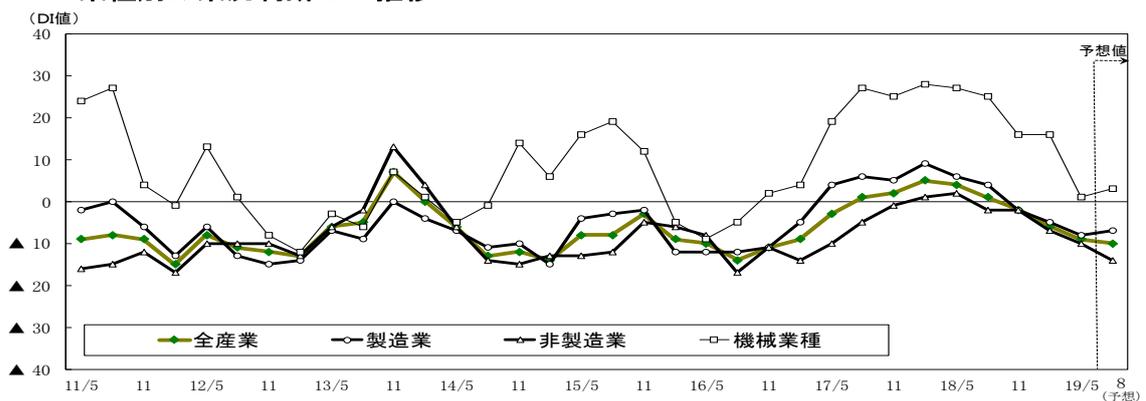


図1-3 業種別の業況判断DI推移



4. 企業活動の状況

企業の具体的な活動状況をみると、製造業と非製造業ともに厳しい見方となっている。製造業では、受注・需要が悪化したことから、操業度が中立水準近くまで低下し、在庫が増加。そのため収益が悪化し、総合判断もマイナス幅を拡大している。非製造業でも、製造業と同じく受注・需要の悪化に加えて仕入価格が大幅に上昇したことで、売上高・収益がともに低迷し、総合判断もマイナス幅を拡大している。

表2 主要項目DI値の総括表

		2018年11月	2019年2月	2019年5月	前环比	(2019年8月予想)
自社業況判断 DI (「良い」-「悪い」)	全産業	▲ 2	▲ 6	▲ 9	▲ 3	(▲ 10)
	製造業	▲ 2	▲ 5	▲ 8	▲ 3	(▲ 7)
	非製造業	▲ 2	▲ 7	▲ 10	▲ 3	(▲ 14)
製・商品の 受注・需要DI (「強い」-「弱い」)	全産業	0	▲ 9	▲ 14	▲ 5	(▲ 11)
	製造業	3	▲ 9	▲ 13	▲ 4	(▲ 9)
	非製造業	▲ 3	▲ 9	▲ 14	▲ 5	(▲ 13)
操業度 DI (「高水準」-「低水準」) (製造業のみ)	全産業	11	7	1	▲ 6	(1)
	製造業	11	7	1	▲ 6	(1)
	非製造業	-	-	-	-	(-)
在庫水準 DI (「過剰」-「不足」)	全産業	2	2	5	3	(2)
	製造業	7	1	7	6	(3)
	非製造業	▲ 3	2	4	2	(1)
仕入価格 DI (「上昇」-「下落」)	全産業	43	37	41	4	(35)
	製造業	41	39	37	▲ 2	(29)
	非製造業	45	35	46	11	(42)
販売価格 DI (「上昇」-「下落」)	全産業	7	6	6	0	(4)
	製造業	▲ 1	0	1	1	(▲ 2)
	非製造業	15	13	10	▲ 3	(10)
売上高DI (「強含み」-「弱含み」)	全産業	▲ 11	▲ 13	▲ 14	▲ 1	(▲ 12)
	製造業	▲ 10	▲ 15	▲ 15	0	(▲ 10)
	非製造業	▲ 11	▲ 11	▲ 13	▲ 2	(▲ 13)
企業収益DI (「良い」-「悪い」)	全産業	▲ 9	▲ 12	▲ 14	▲ 2	(▲ 13)
	製造業	▲ 5	▲ 10	▲ 11	▲ 1	(▲ 8)
	非製造業	▲ 13	▲ 14	▲ 17	▲ 3	(▲ 19)
雇用人員 DI (「過剰」-「不足」)	全産業	▲ 43	▲ 43	▲ 38	5	(▲ 36)
	製造業	▲ 39	▲ 39	▲ 34	5	(▲ 32)
	非製造業	▲ 48	▲ 47	▲ 42	5	(▲ 41)
設備投資姿勢 DI (「積極的」-「抑制的」)	全産業	▲ 8	▲ 8	▲ 11	▲ 3	(▲ 14)
	製造業	▲ 5	▲ 6	▲ 12	▲ 6	(▲ 13)
	非製造業	▲ 11	▲ 10	▲ 10	0	(▲ 16)
資金繰り DI (「余裕」-「逼迫」)	全産業	9	11	12	1	(9)
	製造業	12	14	17	3	(15)
	非製造業	7	8	7	▲ 1	(4)
金融機関からの 借入 DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 14	▲ 11	▲ 8	3	(▲ 13)
	製造業	▲ 13	▲ 14	▲ 10	4	(▲ 17)
	非製造業	▲ 15	▲ 7	▲ 7	0	(▲ 8)

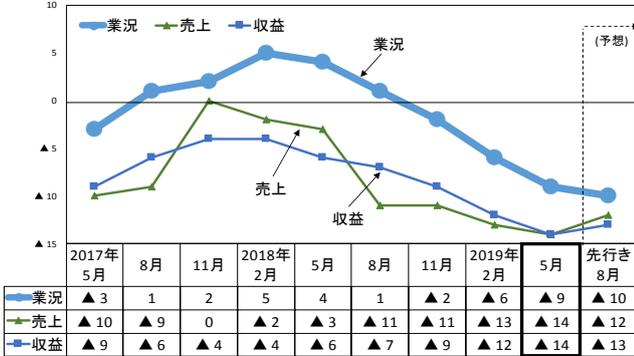
5. 業種別の企業活動D I の推移

全業種

業況

業況:3 四半期連続でマイナス水準となっている
 売上:マイナス幅が拡大し、悪化している
 収益:マイナス幅が拡大し、悪化している

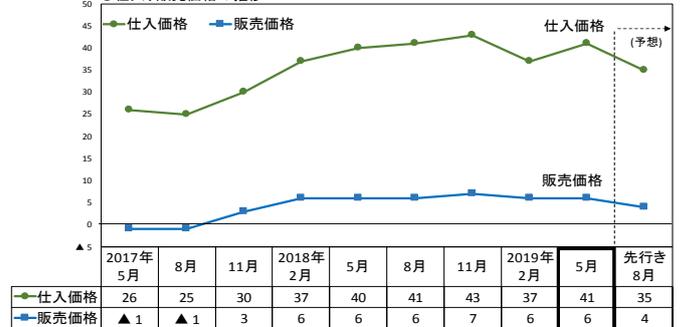
●業況、売上、収益の推移



価格

仕入価格:プラス(「上昇」超)幅を拡大し高止まり状況が続いている
 販売価格:7 四半期連続のプラス(「上昇」超)水準で、改善が続いている

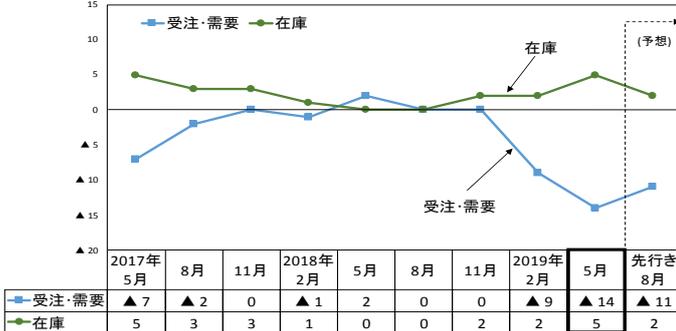
●仕入、販売価格の推移



受注・需要 在庫

受注・需要:急速に悪化している
 在庫:増加傾向がみられる

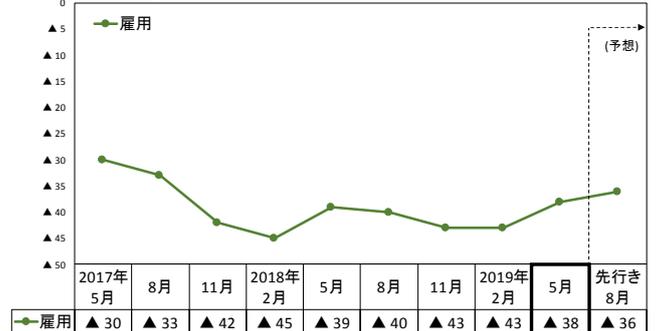
●受注・需要、在庫の推移



雇用

依然逼迫しているが、足元ではマイナス(「不足」超)幅を縮小している

●雇用の推移



設備投資

マイナス幅が拡大し、消極姿勢を強めている

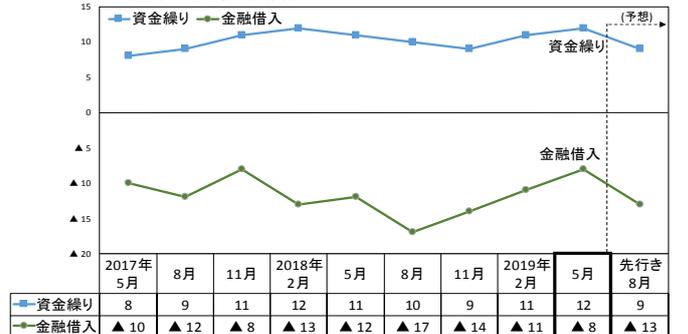
●設備投資の推移



資金繰り 金融借入

資金繰り:余裕余みの状態が続いている
 金融借入:借入圧縮姿勢が続いている

●資金繰り、金融借入の推移



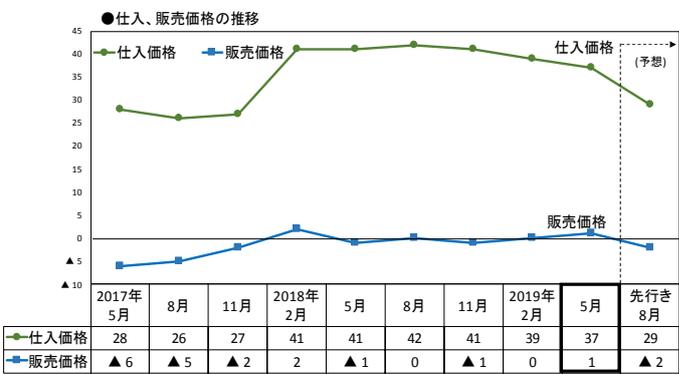
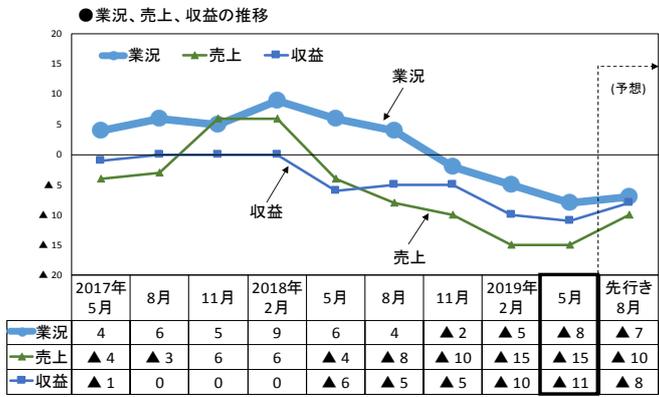
製造業

業況

業況:3 四半期連続でマイナス水準となっている
 売上:マイナス圏を横ばい推移している
 収益:マイナス幅が拡大し、悪化している

価格

仕入価格:大幅なプラス(「上昇」超)水準で高止まりしている
 販売価格:中立水準近辺で一進一退している

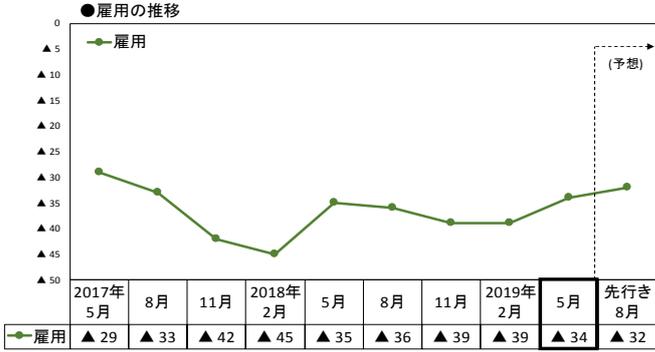
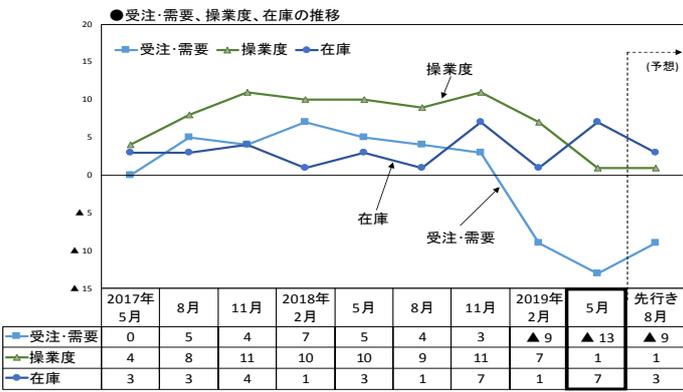


受注・需要 操業度、在庫

受注・需要:一段と悪化している
 操業度:急速に低下し中立水準となっている
 在庫:増加傾向がみられる

雇用

依然逼迫しているが、足元ではマイナス(「不足」超)幅を縮小している

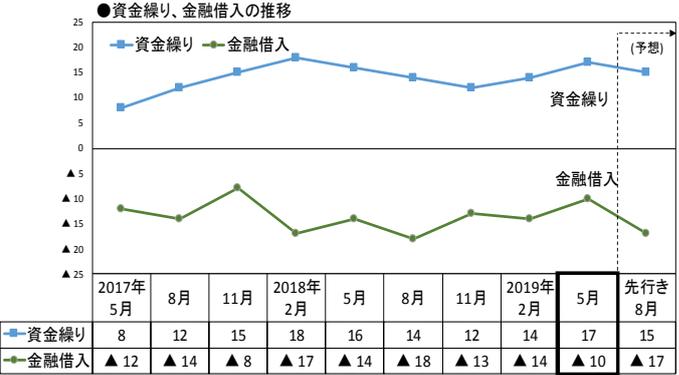


設備投資

マイナス幅が拡大し、消極姿勢を強めている

資金繰り 金融借入

資金繰り:余裕含みの状態が続いている
 金融借入:借入圧縮姿勢が続いている

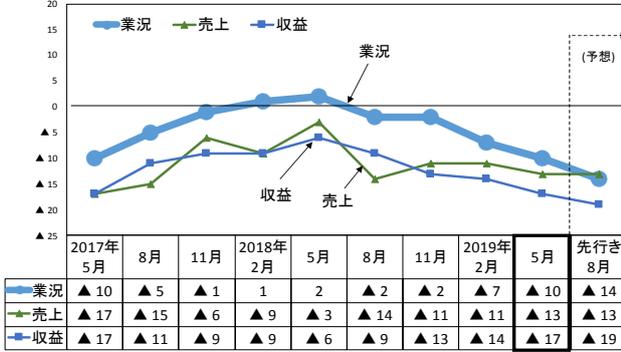


非製造業

業況

業況:4 四半期連続でマイナス水準となっている
 売上:マイナス幅が拡大し悪化している
 収益:マイナス幅が拡大し悪化している

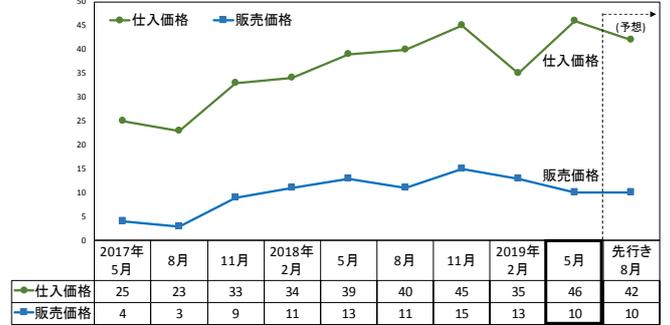
●業況、売上、収益の推移



価格

仕入価格:大幅にプラス(「上昇」超)幅を拡大し高止まり状況が続いている
 販売価格:プラス幅の縮小が続いている

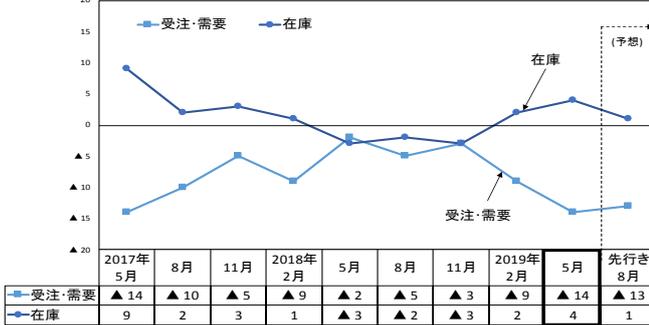
●仕入、販売価格の推移



受注・需要 在庫

受注・需要:マイナス幅が拡大し悪化している
 在庫:増加傾向がみられる

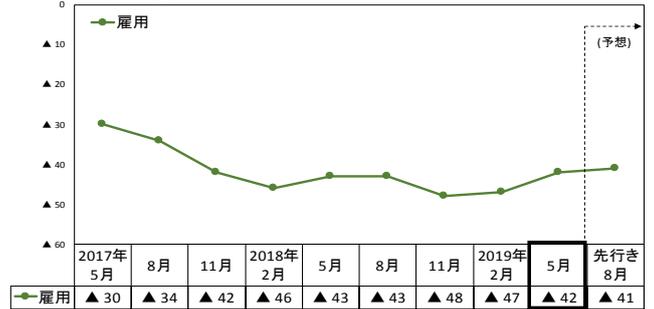
●受注・需要、在庫の推移



雇用

依然逼迫しているが、足元ではマイナス(「不足」超)幅を縮小している

●雇用の推移



設備投資

依然消極姿勢が続いている

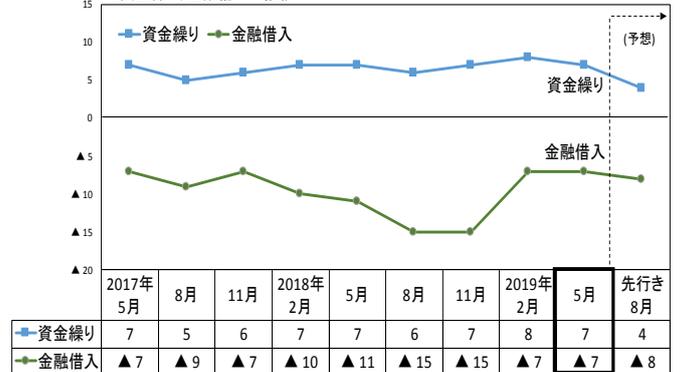
●設備投資の推移



資金繰り 金融借入

資金繰り:余裕含みの状態が続いている
 金融借入:依然借入圧縮姿勢が続いている

●資金繰り、金融借入の推移

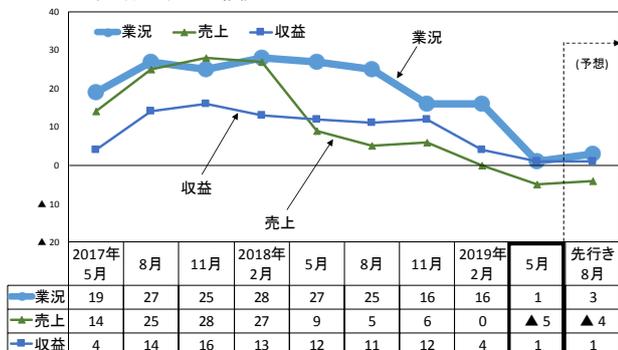


機械業種(一般機械、電気機械、輸送機械、精密機械)

業況

業況:プラス圏を維持するも大幅に悪化した
 売上:中立水準からマイナス水準に転じ悪化した
 収益:足元で急速に低下している

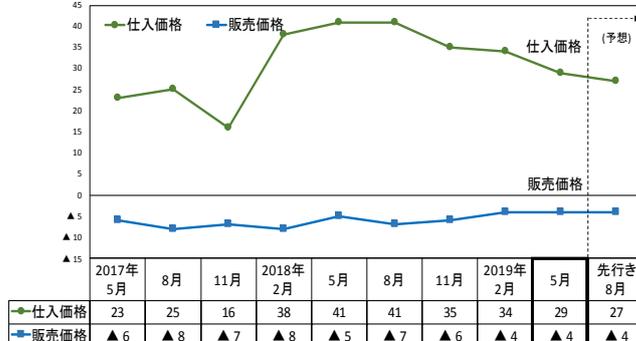
●業況、売上、収益の推移



価格

仕入価格:プラス(「上昇」超)幅を縮小している
 販売価格:マイナス(「下落」超)圏を横ばいに推移している

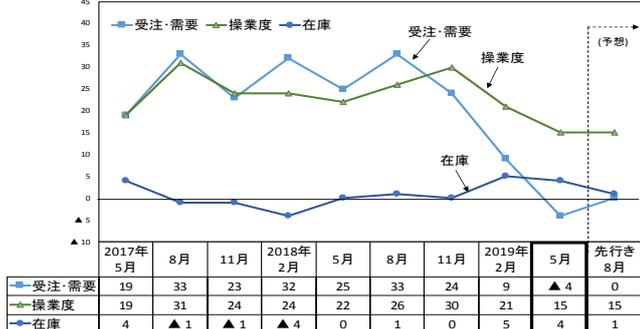
●仕入、販売価格の推移



受注・需要 操業度、在庫

受注・需要:大幅に悪化しマイナス水準に転じた
 操業度:足元で低下しているが依然高水準にある
 在庫:増加傾向がみられる

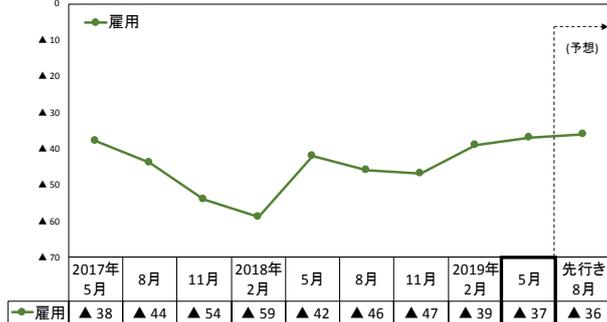
●受注・需要、操業度、在庫の推移



雇用

依然逼迫しているが、足元ではマイナス
 (「不足」超)幅を縮小している

●雇用の推移



設備投資

抑制姿勢が続いている

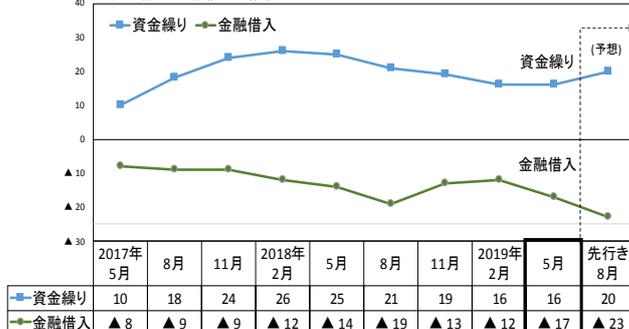
●設備投資の推移



資金繰り 金融借入

資金繰り:余裕含みの状態が続いている
 金融借入:依然借入圧縮姿勢を強めている

●資金繰り、金融借入の推移



Ⅲ．実数調査（中規模企業、小規模企業）

京都の中規模企業および小規模企業の「売上高」、「経常利益」、「設備投資」、「IT投資」および「研究開発費」の実数調査の集計結果は以下の通りである(従業員 500 人以上の大規模企業は集計に含めていない)。

1. 売上高（前年度比増減率）

2018 年度の実績見込み(回答社数 282 社)は、前年度比+3.2%と前回調査から 0.4%ポイント上方修正され、2 年連続の増収見込みとなっている。製造業(同+0.9%)については、精密機械や紙加工・印刷、輸送機械や食料品などが減収となったものの、電気機械やその他製造、窯業・土石や金属製品、化学などが増収となったことから、全体でも前年実績を上回っている。また、非製造業(同+4.6%)については、食料品卸や和装繊維卸などが減収となったものの、不動産業が大幅増収となったほか、その他卸や機械器具卸などでも増収となったことから全体としても 2 年連続の増収となっている。

2019 年度計画(回答社数 249 社)については、前年度比+2.8%と 3 年連続での増収を計画している。製造業(同+3.3%)は 7 年連続、非製造業(同+2.5%)は 3 年連続の増収計画となっている。

売上高の動き		(前年度比増減率:%)			
		2017年度実績	2018年度実績見込み	2019年度計画	
全産業	(282 社)	+2.3	+3.2 (+0.4)	+2.8	249 社
製造業	(136 社)	+6.6	+0.9 (0.0)	+3.3	127 社
非製造業	(146 社)	+0.0	+4.6 (+0.5)	+2.5	122 社
中規模企業	(73 社)	+5.8	+3.9 (+0.5)	+3.2	68 社
小規模企業	(209 社)	▲ 7.0	+1.5 (0.0)	+1.5	181 社
(参考)					
(大規模企業)	(11 社)	+10.3	+5.3 (+1.9)	+4.4	10 社

(注)「2018年度実績見込み」欄の()内は、前回調査からの修正幅(%ポイント)

2. 経常利益（前年度比増減率）

2018 年度の実績見込み(回答社数 255 社)は、前年度比+0.2%と増益幅は前回調査から 0.5%ポイント下方修正されたものの、9 年連続の増益を見込んでいる。製造業(同▲5.8%)については、前年度の反動もあり、7 年ぶりに減益となった。一般機械やその他製造、その他繊維などが増益となったものの、輸送機械や食料品、精密機械や電気機械、紙加工・印刷などが大幅減益となった。一方、非製造業(同+9.3%)については、建設業やその他繊維卸が大幅減益となったものの、その他卸やサービス業、不動産業などが大幅増益となったほか、小売業でも増益となったことから、2 年連続で増益となった。

2019 年度計画(回答社数 232 社)については、前年度比+11.7%と 10 年連続の増益を計画している。製造業(同+27.0%)については、2 年ぶりの増益予想となっている。一方、非製造業(同▲4.0%)については、3 年ぶりの減益予想となっている。

経常利益の動き		(前年度比増減率:%)			
		2017年度実績	2018年度実績見込み	2019年度計画	
全産業	(255 社)	+12.7	+0.2 (▲ 0.5)	+11.7	232 社
製造業	(123 社)	+18.0	▲ 5.8 (+0.5)	+27.0	119 社
非製造業	(132 社)	+5.4	+9.3 (▲ 3.8)	▲ 4.0	113 社
中規模企業	(72 社)	+8.1	+7.1 (+2.0)	+16.8	66 社
小規模企業	(183 社)	+25.7	▲ 13.5 (▲ 4.6)	+0.8	166 社
(参考)					
(大規模企業)	(11 社)	▲ 11.7	+40.9 (+34.2)	+2.8	10 社

(注)「2018年度実績見込み」欄の()内は、前回調査からの修正幅(%ポイント)

3. 設備投資額（前年度比増減率）

2018年度の実績見込み(回答社数 193 社)は、前回調査時点では増額見込み(+9.3%)だったが、今回調査では前回調査から 23.9%ポイント下方修正され、前年度比▲14.6%と 2 年連続の減額となった。業種別にみると製造業(同+3.2%)が 2 年ぶりに増額となる一方、非製造業(同▲38.5%)は 4 年連続で減額となった。

2019年度計画(回答社数 176 社)については、前年度比+48.8%と 3 年ぶりの増額計画となっている。製造業(同+38.7%)が前年度に引き続き 2 年連続の増額計画で、非製造業(同+68.3%)は 5 年ぶりの大幅増額計画となっている。2019 年度の大幅増額の背景には、18 年度からの一部先送りの可能性も考えられる。

＜設備投資の動き＞		(前年度比増減率:%)		
		2017年度実績	2018年度実績見込み	2019年度計画
全	産 業 (193 社)	▲ 7.4	▲ 14.6 (▲ 23.9)	+48.8 176 社
	製 造 業 (97 社)	▲ 4.9	+3.2 (▲ 29.0)	+38.7 93 社
	非 製 造 業 (96 社)	▲ 12.5	▲ 38.5 (▲ 14.6)	+68.3 83 社
	中 規 模 企 業 (58 社)	▲ 12.7	▲ 3.6 (▲ 25.3)	+54.7 54 社
	小 規 模 企 業 (135 社)	+13.2	▲ 34.4 (▲ 21.1)	+34.7 122 社
(参考)				
	(大規模企業) (10 社)	+54.4	+28.2 (+38.6)	+131.8 8 社

(注)「2018年度実績見込み」欄の()内は、前回調査からの修正幅(%ポイント)

4-(1). IT投資（前年度比増減率）

2018年度の実績見込み（回答社数 139 社）は、前年度比+10.8%と前回調査から 7.9%ポイント下方修正されたものの、増額を見込んでいる。非製造業(同▲6.6%)は減額となったものの、製造業(同+22.8%)が増額となっており、製造業を中心に積極的な投資姿勢が窺える。

2019年度計画（回答社数 134 社）についても、前年度比+10.7%ともう一段の増額を計画している。非製造業(同▲28.7%)が引き続き減額となっているものの、製造業（同+35.3%）が大幅増額で高水準の投資計画となっている。

＜IT投資の動き＞		(前年度比増減率:%)		
		2017年度実績	2018年度実績見込み	2019年度計画
全	産 業 (139 社)	+53.7	+10.8 (▲ 7.9)	+10.7 134 社
	製 造 業 (73 社)	+32.0	+22.8 (▲ 12.9)	+35.3 68 社
	非 製 造 業 (66 社)	+104.2	▲ 6.6 (+12.3)	▲ 28.7 66 社
	中 規 模 企 業 (45 社)	+48.1	+12.9 (▲ 11.9)	+4.1 45 社
	小 規 模 企 業 (94 社)	+90.4	+3.6 (+9.6)	+39.1 89 社
(参考)				
	(大規模企業) (6 社)	+9.1	+9.9 (▲ 75.1)	+81.0 5 社

(注)「2018年度実績見込み」欄の()内は、前回調査からの修正幅(%ポイント)

4-(2). 研究開発費（前年度比増減率）

2018年度の実績見込み（回答社数 97 社）については、前年度比+12.4%と増額を予想している。製造業(同+12.2%)、非製造業(同+17.2%)ともに増額計画となった。

2019年度計画(回答社数 110 社)については、前年度比+7.6%ともう一段の増額を計画している。製造業(同+6.3%)、非製造業(同+48.5%)ともに増額計画となっている。

＜研究開発費の動き＞		(前年度比増減率:%)		
		2017年度実績	2018年度実績見込み	2019年度計画
全	産 業 (97 社)	-	+12.4 (+3.9)	+7.6 110 社
	製 造 業 (53 社)	-	+12.2 (+4.5)	+6.3 59 社
	非 製 造 業 (44 社)	-	+17.2 (▲ 22.8)	+48.5 51 社
	中 規 模 企 業 (33 社)	-	+12.3 (+4.4)	+5.2 38 社
	小 規 模 企 業 (64 社)	-	+12.6 (+0.3)	+25.0 72 社
(参考)				
	(大規模企業) (5 社)	-	+23.8 (+12.1)	▲ 6.0 4 社

(注)「2018年度実績見込み」欄の()内は、前回調査からの修正幅(%ポイント)

IV. 付表・付図

付表 項目別DIと主な変動業種

付表1 業況判断 (「良い」-「悪い」)

○変動のあった主な業種(製造業、非製造業別)

	改善した主な業種	DI値の動き
	木材・木製品	+33(▲50→▲17)
その他繊維	+18(▲43→▲25)	
紙加工・印刷	+12(▲33→▲21)	
製造業	悪化した主な業種	DI値の動き
	精密機械	▲28(+15→▲13)
	電気機械	▲19(+8→▲11)
	金属製品	▲22(+22→±0)

	改善した主な業種	DI値の動き
	食料品卸	+17(±0→+17)
非製造業	悪化した主な業種	DI値の動き
	その他繊維卸	▲20(▲20→▲40)
	サービス業	▲12(+3→▲9)
	機械器具卸	▲11(+20→+9)

	(社数)	2018年		2019年			
		8月	11月	2月	5月	(前回予想)	8月予想
全産業	(423)	1	▲2	▲6	▲9	(▲4)	▲10
製造業	(211)	4	▲2	▲5	▲8	(▲6)	▲7
和装繊維	(8)	▲11	0	▲11	0	(▲13)	0
その他繊維	(12)	▲21	▲42	▲43	▲25	(▲14)	▲17
金属製品	(22)	32	4	22	0	(▲4)	▲18
機械業種	(79)	25	16	16	1	(▲3)	3
一般機械	(29)	37	23	25	24	(3)	28
電気機械	(28)	12	14	8	▲11	(▲12)	▲11
輸送機械	(7)	33	▲14	0	▲14	(▲33)	▲14
精密機械	(15)	20	18	15	▲13	(15)	▲13
食料品	(27)	▲13	▲33	▲37	▲30	(▲13)	▲15
木材・木製品	(6)	▲67	▲17	▲50	▲17	(▲33)	▲33
紙加工・印刷	(19)	▲32	▲33	▲33	▲21	(▲22)	▲26
化学	(11)	8	10	8	0	(17)	9
プラスチック製品	(6)	0	0	▲14	▲17	(▲14)	0
窯業・土石	(6)	33	29	43	33	(17)	33
その他製造	(15)	▲21	0	▲27	▲20	(7)	▲13
非製造業	(212)	▲2	▲2	▲7	▲10	(▲3)	▲14
卸売業	(67)	▲7	▲3	▲12	▲18	(▲1)	▲14
和装繊維卸	(5)	▲83	▲57	▲67	▲80	(▲67)	▲40
その他繊維卸	(10)	▲9	▲11	▲20	▲40	(▲10)	▲30
機械器具卸	(11)	17	20	20	9	(20)	▲18
食料品卸	(6)	▲17	▲33	0	17	(17)	0
その他卸	(35)	0	8	▲11	▲17	(3)	▲6
小売業	(31)	▲13	▲13	▲10	▲10	(▲16)	▲23
建設業	(46)	8	8	0	2	(4)	▲7
不動産業	(14)	14	7	▲14	▲7	(▲14)	▲7
運輸・倉庫業	(21)	0	▲5	▲10	▲19	(▲5)	▲24
サービス業	(33)	▲6	▲6	3	▲9	(3)	▲15
大規模企業	(15)	13	7	▲17	0	(▲17)	0
中規模企業	(100)	▲5	▲11	▲14	▲17	(▲6)	▲17
小規模企業	(308)	2	0	▲3	▲7	(▲3)	▲9

○先行きに変動の予想される主な業種(製造業、非製造業別)

	改善が見込まれる主な業種	DI値の動き
	プラスチック製品	+17(▲17→±0)
食料品	+15(▲30→▲15)	
製造業	悪化が見込まれる主な業種	DI値の動き
	木材・木製品	▲16(▲17→▲33)
	金属製品	▲18(±0→▲18)

	改善が見込まれる主な業種	DI値の動き
	和装繊維卸	+40(▲80→▲40)
その他卸	+11(▲17→▲6)	
その他繊維卸	+10(▲40→▲30)	
非製造業	悪化が見込まれる主な業種	DI値の動き
	小売業	▲13(▲10→▲23)
	機械器具卸	▲27(+9→▲18)
	食料品卸	▲17(+17→±0)

付表2 製品・商品の受注・需要（「強い」－「弱い」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

	上昇した主な業種	DI値の動き
	その他繊維	+25(▲50→▲25)
紙加工・印刷	+18(▲39→▲21)	
食料品	+12(▲33→▲21)	
製造業	低下した主な業種	DI値の動き
	プラスチック製品	▲36(▲14→▲50)
その他製造	▲13(▲7→▲20)	
電気機械	▲30(+4→▲26)	
金属製品	▲18(+4→▲14)	
輸送機械	▲33(+33→±0)	
化学	▲17(+17→±0)	

	上昇した主な業種	DI値の動き
	食料品卸	+34(▲17→+17)
不動産業	+14(▲14→±0)	
サービス業	+10(▲10→±0)	
その他繊維卸	+20(▲50→▲30)	
非製造業	低下した主な業種	DI値の動き
	和装繊維卸	▲33(▲67→▲100)
機械器具卸	▲36(±0→▲36)	
その他卸	▲17(±0→▲17)	
運輸・倉庫業	▲16(+11→▲5)	
建設業	▲13(+4→▲9)	

	(社数)	2018年		2019年			
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
全産業	(420)	0	0	▲9	▲14	(▲5)	▲11
製造業	(211)	4	3	▲9	▲13	(▲4)	▲9
和装繊維	(8)	0	▲44	▲33	▲25	(+8)	▲13
その他繊維	(12)	▲43	▲33	▲50	▲25	(+25)	▲17
金属製品	(22)	28	24	4	▲14	(▲18)	▲27
機械業種	(78)	33	24	9	▲4	(▲13)	0
一般機械	(29)	43	29	6	10	(+4)	17
電気機械	(27)	16	29	4	▲26	(▲30)	▲15
輸送機械	(7)	67	14	33	0	(▲33)	0
精密機械	(15)	27	12	15	7	(▲8)	▲7
食料品	(28)	▲23	▲27	▲33	▲21	(+12)	▲11
木材・木製品	(6)	▲50	▲33	▲50	▲50	(±0)	▲50
紙加工・印刷	(19)	▲37	▲22	▲39	▲21	(+18)	▲32
化学	(11)	0	0	17	0	(▲17)	9
プラスチック製品	(6)	0	▲20	▲14	▲50	(▲36)	17
窯業・土石	(6)	50	14	43	33	(▲10)	17
その他製造	(15)	▲20	13	▲7	▲20	(▲13)	▲13
非製造業	(209)	▲5	▲3	▲9	▲14	(▲5)	▲13
卸売業	(67)	▲13	▲10	▲15	▲25	(▲10)	▲15
和装繊維卸	(5)	▲100	▲86	▲67	▲100	(▲33)	▲60
その他繊維卸	(10)	▲9	▲11	▲50	▲30	(+20)	▲30
機械器具卸	(11)	8	20	0	▲36	(▲36)	▲27
食料品卸	(6)	▲17	▲33	▲17	17	(+34)	0
その他卸	(35)	▲5	0	0	▲17	(▲17)	▲3
小売業	(31)	▲16	▲23	▲26	▲26	(±0)	▲23
建設業	(46)	8	16	4	▲9	(▲13)	▲11
不動産業	(14)	7	0	▲14	0	(+14)	▲7
運輸・倉庫業	(19)	12	17	11	▲5	(▲16)	▲16
サービス業	(32)	▲12	▲13	▲10	0	(+10)	▲3
大規模企業	(13)	21	8	▲10	0	(+10)	0
中規模企業	(99)	▲1	▲9	▲17	▲17	(±0)	▲14
小規模企業	(308)	▲1	2	▲7	▲13	(▲6)	▲11

付表3 操業度（「高水準」－「低水準」）～製造業のみ～

○変動のあった主な業種（製造業）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	和装繊維	+18(▲43→▲25)
	その他繊維	+13(▲20→▲7)
	低下した主な業種	DI値の動き
	和装繊維	▲16(▲22→▲38)
	プラスチック製品	▲17(±0→▲17)
	金属製品	▲27(+22→▲5)
	輸送機械	▲17(+17→±0)
	窯業・土石	▲21(+71→+50)
	化学	▲15(+33→+18)
電気機械	▲15(+19→+4)	

	(社数)	2018年				2019年		
		5月	8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
製造業	(212)	10	9	11	7	1	(▲6)	1
和装繊維	(8)	▲33	▲22	▲22	▲22	▲38	(▲16)	▲38
その他繊維	(12)	▲13	▲7	▲25	▲43	▲25	(+18)	▲17
金属製品	(22)	35	20	12	22	▲5	(▲27)	▲14
機械業種	(79)	22	26	30	21	15	(▲6)	15
一般機械	(29)	31	30	35	31	38	(+7)	38
電気機械	(28)	12	28	32	19	4	(▲15)	0
輸送機械	(7)	0	17	14	17	0	(▲17)	14
精密機械	(15)	31	20	24	0	0	(±0)	0
食料品	(28)	▲3	▲20	0	▲3	▲11	(▲8)	11
木材・木製品	(6)	0	▲33	▲33	0	0	(±0)	▲17
紙加工・印刷	(19)	▲10	0	▲11	▲17	▲11	(+6)	▲26
化学	(11)	17	25	0	33	18	(▲15)	9
プラスチック製品	(6)	29	0	20	0	▲17	(▲17)	▲17
窯業・土石	(6)	33	50	29	71	50	(▲21)	33
その他製造	(15)	▲13	0	20	▲20	▲7	(+13)	0

付表4 在庫（「過剰」－「不足」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	増加した主な業種	DI値の動き
	食料品	+12(+3→+15)
	プラスチック製品	+62(▲29→+33)
	金属製品	+14(▲9→+5)
	木材・木製品	+33(▲33→±0)
	減少した主な業種	DI値の動き
和装繊維	▲24(+38→+14)	

非製造業	増加した主な業種	DI値の動き
	和装繊維卸	+27(+33→+60)
	機械器具卸	+17(+10→+27)
	その他繊維卸	+10(+20→+30)
	減少した主な業種	DI値の動き

	(社数)	2018年				2019年		
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想	
全産業	(404)	0	2	2	5	(+3)	2	
製造業	(208)	1	7	1	7	(+6)	3	
和装繊維	(7)	0	25	38	14	(▲24)	29	
その他繊維	(12)	7	25	▲7	0	(+7)	8	
金属製品	(22)	▲8	8	▲9	5	(+14)	5	
機械業種	(77)	1	0	5	4	(▲1)	1	
一般機械	(27)	▲7	▲3	▲3	0	(+3)	▲11	
電気機械	(28)	8	▲7	12	4	(▲8)	7	
輸送機械	(7)	0	14	0	0	(±0)	0	
精密機械	(15)	7	12	15	13	(▲2)	13	
食料品	(27)	▲3	7	3	15	(+12)	7	
木材・木製品	(6)	17	▲17	▲33	0	(+33)	17	
紙加工・印刷	(19)	11	11	6	11	(+5)	0	
化学	(11)	0	0	8	0	(▲8)	▲9	
プラスチック製品	(6)	14	0	▲29	33	(+62)	0	
窯業・土石	(6)	▲17	0	▲29	▲17	(+12)	▲17	
その他製造	(15)	7	27	13	13	(±0)	7	
非製造業	(196)	▲2	▲3	2	4	(+2)	1	
卸売業	(67)	21	19	13	22	(+9)	15	
和装繊維卸	(5)	50	43	33	60	(+27)	60	
その他繊維卸	(10)	27	33	20	30	(+10)	20	
機械器具卸	(11)	8	10	10	27	(+17)	9	
食料品卸	(6)	33	17	17	17	(±0)	0	
その他卸	(35)	16	14	9	14	(+5)	11	
小売業	(31)	▲19	▲10	3	▲6	(▲9)	▲13	
建設業	(41)	▲2	▲15	▲5	2	(+7)	2	
不動産業	(14)	▲64	▲40	▲29	▲29	(±0)	▲29	
運輸・倉庫業	(17)	▲20	▲21	7	0	(▲7)	6	
サービス業	(26)	▲3	▲4	▲4	▲8	(▲4)	▲8	
大規模企業	(13)	0	8	0	0	(±0)	8	
中規模企業	(94)	10	6	10	15	(+5)	7	
小規模企業	(297)	▲3	0	▲1	3	(+4)	0	

付表5 仕入価格（「上昇」－「下落」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇傾向を強めた業種	DI値の動き
	化学	+22(+42→+64)
	木材・木製品	+17(+33→+50)
	金属製品	+11(+30→+41)
	上昇傾向を緩めた業種	DI値の動き
	和装繊維	▲31(+44→+13)
	電気機械	▲11(+36→+25)
	その他繊維	▲10(+43→+33)

非製造業	上昇傾向を強めた業種	DI値の動き
	運輸・倉庫業	+34(+26→+60)
	小売業	+30(+35→+65)
	不動産業	+21(+43→+64)
	サービス業	+11(+27→+38)

	(社数)	2018年		2019年			
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
全産業	(418)	41	43	37	41	(+4)	35
製造業	(212)	42	41	39	37	(▲2)	29
和装繊維	(8)	44	11	44	13	(▲31)	13
その他繊維	(12)	43	58	43	33	(▲10)	33
金属製品	(22)	48	56	30	41	(+11)	23
機械業種	(79)	41	35	34	29	(▲5)	27
一般機械	(29)	50	42	38	38	(±0)	34
電気機械	(28)	29	21	36	25	(▲11)	25
輸送機械	(7)	17	14	33	29	(▲4)	29
精密機械	(15)	53	53	23	20	(▲3)	13
食料品	(28)	20	27	37	32	(▲5)	25
木材・木製品	(6)	50	50	33	50	(+17)	33
紙加工・印刷	(19)	26	44	56	53	(▲3)	32
化学	(11)	58	60	42	64	(+22)	55
プラスチック製品	(6)	57	40	43	33	(▲10)	33
窯業・土石	(6)	83	57	43	33	(▲10)	17
その他製造	(15)	60	60	53	53	(±0)	40
非製造業	(206)	40	45	35	46	(+11)	42
卸売業	(67)	40	40	33	34	(+1)	34
和装繊維卸	(5)	100	71	67	80	(+13)	80
その他繊維卸	(10)	36	11	0	0	(±0)	0
機械器具卸	(11)	17	10	0	0	(±0)	0
食料品卸	(6)	33	33	33	33	(±0)	33
その他卸	(35)	41	50	46	49	(+3)	49
小売業	(31)	39	33	35	65	(+30)	58
建設業	(45)	39	49	43	42	(▲1)	42
不動産業	(14)	43	60	43	64	(+21)	50
運輸・倉庫業	(20)	56	72	26	60	(+34)	45
サービス業	(29)	29	40	27	38	(+11)	34
大規模企業	(13)	21	31	20	23	(+3)	15
中規模企業	(99)	30	34	29	37	(+8)	32
小規模企業	(306)	45	47	40	43	(+3)	37

付表6 販売価格（「上昇」－「下落」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	紙加工・印刷	+10(+6→+16)
	窯業・土石	+33(±0→+33)
	輸送機械	+17(▲17→±0)
	下落した主な業種	DI値の動き
	木材・木製品	▲17(+17→±0)

非製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	食料品卸	+17(±0→+17)
	和装繊維卸	+17(▲17→±0)
	その他繊維卸	+10(▲20→▲10)
	下落した主な業種	DI値の動き
	不動産業	▲14(+14→±0)

	(社数)	2018年		2019年			
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
全産業	(416)	6	7	6	6	(±0)	4
製造業	(212)	0	▲1	0	1	(+1)	▲2
和装繊維	(8)	11	▲11	0	0	(±0)	0
その他繊維	(12)	0	0	0	▲8	(▲8)	0
金属製品	(22)	0	8	▲13	▲5	(+8)	▲14
機械業種	(79)	▲7	▲6	▲4	▲4	(±0)	▲4
一般機械	(29)	0	0	0	▲3	(▲3)	0
電気機械	(28)	▲16	▲15	▲8	▲4	(+4)	▲11
輸送機械	(7)	▲17	▲14	▲17	0	(+17)	▲14
精密機械	(15)	0	0	0	▲7	(▲7)	7
食料品	(28)	0	0	7	7	(±0)	4
木材・木製品	(6)	33	0	17	0	(▲17)	17
紙加工・印刷	(19)	▲11	▲17	6	16	(+10)	▲5
化学	(11)	8	0	0	0	(±0)	9
プラスチック製品	(6)	14	20	▲29	▲17	(+12)	▲17
窯業・土石	(6)	17	14	0	33	(+33)	17
その他製造	(15)	13	13	20	13	(▲7)	0
非製造業	(204)	11	15	13	10	(▲3)	10
卸売業	(67)	13	15	6	7	(+1)	10
和装繊維卸	(5)	0	▲14	▲17	0	(+17)	0
その他繊維卸	(10)	18	22	▲20	▲10	(+10)	0
機械器具卸	(11)	8	0	0	▲9	(▲9)	▲9
食料品卸	(6)	▲17	0	0	17	(+17)	33
その他卸	(35)	19	25	20	17	(▲3)	17
小売業	(31)	6	13	23	19	(▲4)	19
建設業	(43)	19	26	23	19	(▲4)	21
不動産業	(14)	7	13	14	0	(▲14)	▲14
運輸・倉庫業	(20)	12	11	5	0	(▲5)	0
サービス業	(29)	3	7	12	7	(▲5)	0
大規模企業	(13)	0	8	▲10	0	(+10)	▲15
中規模企業	(99)	▲3	▲5	▲1	▲6	(▲5)	▲4
小規模企業	(304)	9	10	9	10	(+1)	7

付表7 売上高（「強含み」－「弱含み」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	紙加工・印刷	+17(▲33→▲16)
	木材・木製品	+17(▲50→▲33)
	その他繊維	+14(▲64→▲50)
	食料品	+11(▲43→▲32)
	低下した主な業種	DI値の動き
	精密機械	▲20(±0→▲20)
	金属製品	▲18(+9→▲9)
	輸送機械	▲17(+17→±0)
	窯業・土石	▲26(+43→+17)

非製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	不動産業	+29(▲29→±0)
	小売業	+10(▲29→▲19)
	低下した主な業種	DI値の動き
	和装繊維卸	▲33(▲67→▲100)
	食料品卸	▲33(▲17→▲50)
	その他繊維卸	▲20(▲10→▲30)
	その他卸	▲17(▲6→▲23)
	機械器具卸	▲29(+20→▲9)

	(社数)	2018年			2019年		
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
全産業	(424)	▲11	▲11	▲13	▲14	(▲1)	▲12
製造業	(212)	▲8	▲10	▲15	▲15	(±0)	▲10
和装繊維	(8)	0	▲11	▲11	▲13	(▲2)	▲13
その他繊維	(12)	▲43	▲67	▲64	▲50	(+14)	▲33
金属製品	(22)	16	8	9	▲9	(▲18)	▲14
機械業種	(79)	5	6	0	▲5	(▲5)	▲4
一般機械	(29)	13	3	13	21	(+8)	17
電気機械	(28)	▲4	7	▲19	▲25	(▲6)	▲18
輸送機械	(7)	17	29	17	0	(▲17)	0
精密機械	(15)	0	0	0	▲20	(▲20)	▲20
食料品	(28)	▲33	▲40	▲43	▲32	(+11)	▲18
木材・木製品	(6)	▲67	▲33	▲30	▲33	(+17)	▲33
紙加工・印刷	(19)	▲26	▲33	▲53	▲16	(+17)	▲21
化学	(11)	8	▲10	0	0	(±0)	9
プラスチック製品	(6)	0	▲20	▲29	▲33	(▲4)	0
窯業・土石	(6)	33	14	43	17	(▲26)	17
その他製造	(15)	▲27	0	▲20	▲27	(▲7)	▲13
非製造業	(212)	▲14	▲11	▲11	▲13	(▲2)	▲13
卸売業	(67)	▲15	▲16	▲9	▲30	(▲21)	▲16
和装繊維卸	(5)	▲100	▲100	▲67	▲100	(▲33)	▲100
その他繊維卸	(10)	▲9	0	▲10	▲30	(▲20)	▲10
機械器具卸	(11)	17	0	20	▲9	(▲29)	▲18
食料品卸	(6)	▲50	▲33	▲17	▲50	(▲33)	▲17
その他卸	(35)	▲8	▲6	▲6	▲23	(▲17)	▲6
小売業	(31)	▲29	▲10	▲29	▲19	(+10)	▲19
建設業	(46)	▲2	▲4	0	2	(+2)	▲9
不動産業	(14)	0	▲7	▲29	0	(+29)	▲7
運輸・倉庫業	(21)	▲16	▲5	▲5	0	(+5)	▲10
サービス業	(33)	▲17	▲15	▲13	▲9	(+4)	▲12
大規模企業	(15)	▲6	▲7	▲25	▲7	(+18)	7
中規模企業	(100)	▲14	▲18	▲15	▲23	(▲8)	▲13
小規模企業	(309)	▲10	▲8	▲12	▲12	(±0)	▲12

付表8 企業収益（「良い」－「悪い」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	一般機械	+19(+9→+28)
	木材・木製品	+33(▲50→▲17)
	食料品	+11(▲40→▲29)
	低下した主な業種	DI値の動き
	精密機械	▲28(+8→▲20)
	金属製品	▲27(+22→▲5)

非製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	小売業	▲13(▲13→▲26)
	その他繊維卸	▲10(▲20→▲30)
	食料品卸	▲17(±0→▲17)
	機械器具卸	▲47(+20→▲27)

	(社数)	2018年			2019年		
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
全産業	(423)	▲7	▲9	▲12	▲14	(▲2)	▲13
製造業	(212)	▲5	▲5	▲10	▲11	(▲1)	▲8
和装繊維	(8)	0	▲11	11	0	(▲11)	13
その他繊維	(12)	▲43	▲58	▲50	▲50	(±0)	▲33
金属製品	(22)	12	8	22	▲5	(▲27)	▲14
機械業種	(79)	11	12	4	1	(▲3)	1
一般機械	(29)	20	19	9	28	(+19)	21
電気機械	(28)	▲4	11	▲4	▲11	(▲7)	▲11
輸送機械	(7)	17	▲14	0	▲14	(▲14)	▲14
精密機械	(15)	13	12	8	▲20	(▲28)	▲7
食料品	(28)	▲27	▲27	▲40	▲29	(+11)	▲14
木材・木製品	(6)	▲67	▲50	▲50	▲17	(+33)	▲17
紙加工・印刷	(19)	▲11	▲39	▲28	▲26	(+2)	▲32
化学	(11)	8	10	▲17	▲9	(+8)	0
プラスチック製品	(6)	▲14	0	▲14	0	(+14)	17
窯業・土石	(6)	33	43	43	33	(▲10)	17
その他製造	(15)	▲20	0	▲20	▲27	(▲7)	▲13
非製造業	(211)	▲9	▲13	▲14	▲17	(▲3)	▲19
卸売業	(67)	▲10	▲13	▲15	▲21	(▲6)	▲18
和装繊維卸	(5)	▲50	▲71	▲67	▲80	(▲13)	▲80
その他繊維卸	(10)	▲9	▲33	▲20	▲30	(▲10)	▲20
機械器具卸	(11)	17	10	20	▲27	(▲47)	▲18
食料品卸	(6)	▲50	▲33	0	▲17	(▲17)	▲17
その他卸	(35)	▲5	0	▲17	▲9	(+8)	▲9
小売業	(31)	▲19	▲30	▲13	▲26	(▲13)	▲32
建設業	(46)	▲4	▲10	▲10	▲9	(+1)	▲17
不動産業	(14)	7	13	▲7	▲7	(±0)	▲7
運輸・倉庫業	(20)	▲11	▲20	▲24	▲20	(+4)	▲19
サービス業	(33)	▲11	▲9	▲16	▲12	(+4)	▲15
大規模企業	(15)	0	▲7	▲25	▲7	(+18)	7
中規模企業	(100)	▲11	▲18	▲23	▲29	(▲6)	▲25
小規模企業	(308)	▲6	▲6	▲8	▲9	(▲1)	▲10

付表9 雇用（「過剰」－「不足」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	金属製品	+30(▲48→▲18)
	その他繊維	+21(▲29→▲8)
	プラスチック製品	+21(▲71→▲50)
	低下した主な業種	DI値の動き
化学	▲13(▲42→▲55)	

非製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	和装繊維卸	+23(+17→+40)
	運輸・倉庫業	+28(▲90→▲62)
	機械器具卸	+21(▲30→▲9)
	小売業	+13(▲61→▲48)
	低下した主な業種	DI値の動き
	食料品卸	▲16(▲17→▲33)
その他繊維卸	▲10(±0→▲10)	

(社数)	2018年		2019年				
	8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想	
全産業	(424)	▲40	▲43	▲43	▲38	(+5)	▲36
製造業	(212)	▲36	▲39	▲39	▲34	(+5)	▲32
和装繊維	(8)	0	▲11	▲11	▲13	(▲2)	0
その他繊維	(12)	▲7	▲8	▲29	▲8	(+21)	▲17
金属製品	(22)	▲48	▲44	▲48	▲18	(+30)	▲23
機械業種	(79)	▲46	▲47	▲39	▲37	(+2)	▲36
一般機械	(29)	▲43	▲45	▲44	▲45	(▲1)	▲48
電気機械	(28)	▲52	▲46	▲38	▲32	(+6)	▲30
輸送機械	(7)	▲50	▲43	▲33	▲29	(+4)	▲14
精密機械	(15)	▲40	▲53	▲31	▲33	(▲2)	▲33
食料品	(28)	▲30	▲27	▲37	▲36	(+1)	▲39
木材・木製品	(6)	0	▲50	▲17	▲17	(±0)	0
紙加工・印刷	(19)	▲32	▲39	▲39	▲42	(▲3)	▲32
化学	(11)	▲42	▲40	▲42	▲55	(▲13)	▲55
プラスチック製品	(6)	▲71	▲20	▲71	▲50	(+21)	0
窯業・土石	(6)	▲33	▲57	▲57	▲67	(▲10)	▲67
その他製造	(15)	▲27	▲40	▲40	▲33	(+7)	▲33
非製造業	(212)	▲43	▲48	▲47	▲42	(+5)	▲41
卸売業	(67)	▲29	▲29	▲27	▲24	(+3)	▲19
和装繊維卸	(5)	33	▲14	17	40	(+23)	40
その他繊維卸	(10)	▲9	0	0	▲10	(▲10)	0
機械器具卸	(11)	▲50	▲30	▲30	▲9	(+21)	▲18
食料品卸	(6)	▲33	▲17	▲17	▲33	(▲16)	▲17
その他卸	(35)	▲38	▲42	▲43	▲40	(+3)	▲34
小売業	(31)	▲48	▲57	▲61	▲48	(+13)	▲48
建設業	(46)	▲52	▲60	▲50	▲50	(±0)	▲57
不動産業	(14)	▲29	▲33	▲36	▲43	(▲7)	▲43
運輸・倉庫業	(21)	▲63	▲75	▲90	▲62	(+28)	▲57
サービス業	(33)	▲50	▲50	▲50	▲45	(+5)	▲42
大規模企業	(15)	▲63	▲60	▲42	▲53	(▲11)	▲43
中規模企業	(100)	▲43	▲43	▲51	▲39	(+12)	▲28
小規模企業	(309)	▲38	▲42	▲41	▲37	(+4)	▲22

付表10 設備投資（「積極的」－「抑制的」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	輸送機械	+31(▲17→+14)
	木材・木製品	+17(▲67→▲50)
	低下した主な業種	DI値の動き
	和装繊維	▲41(▲22→▲63)
	食料品	▲19(▲10→▲29)
	金属製品	▲18(+9→▲9)
窯業・土石	▲43(+43→±0)	

非製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	不動産業	+21(±0→+21)
	食料品卸	+33(▲33→±0)
	低下した主な業種	DI値の動き
	和装繊維卸	▲27(▲33→▲60)
その他卸	▲11(▲9→▲20)	
機械器具卸	▲18(±0→▲18)	

(社数)	2018年		2019年				
	8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想	
全産業	(423)	▲6	▲8	▲8	▲11	(▲3)	▲14
製造業	(212)	▲3	▲5	▲6	▲12	(▲6)	▲13
和装繊維	(8)	▲22	▲22	▲22	▲63	(▲41)	▲63
その他繊維	(12)	▲7	▲17	▲21	▲25	(▲4)	▲33
金属製品	(22)	12	▲8	9	▲9	(▲18)	▲18
機械業種	(79)	8	7	▲6	▲4	(+2)	0
一般機械	(29)	3	▲3	6	7	(+1)	7
電気機械	(28)	16	4	▲19	▲21	(▲2)	▲14
輸送機械	(7)	0	▲14	▲17	14	(+31)	0
精密機械	(15)	7	41	▲8	0	(+8)	13
食料品	(28)	▲17	▲27	▲10	▲29	(▲19)	▲29
木材・木製品	(6)	▲50	▲50	▲67	▲50	(+17)	▲50
紙加工・印刷	(19)	▲21	▲17	▲17	▲21	(▲4)	▲16
化学	(11)	17	30	25	27	(+2)	18
プラスチック製品	(6)	▲14	0	14	0	(▲14)	▲17
窯業・土石	(6)	0	14	43	0	(▲43)	17
その他製造	(15)	▲13	0	▲13	▲7	(+6)	▲13
非製造業	(211)	▲8	▲11	▲10	▲10	(±0)	▲16
卸売業	(66)	▲4	▲24	▲11	▲17	(▲6)	▲18
和装繊維卸	(5)	▲33	▲43	▲33	▲60	(▲27)	▲60
その他繊維卸	(9)	▲30	▲44	0	11	(+11)	0
機械器具卸	(11)	▲8	▲30	0	▲18	(▲18)	▲18
食料品卸	(6)	0	▲50	▲33	0	(+33)	▲17
その他卸	(35)	8	▲8	▲9	▲20	(▲11)	▲17
小売業	(31)	▲6	▲7	▲10	▲6	(+4)	▲19
建設業	(46)	▲18	▲12	▲23	▲26	(▲3)	▲26
不動産業	(14)	7	7	0	21	(+21)	14
運輸・倉庫業	(21)	11	0	5	5	(±0)	▲5
サービス業	(33)	▲19	0	▲6	▲3	(+3)	▲15
大規模企業	(15)	6	20	▲9	13	(+22)	27
中規模企業	(100)	▲10	▲10	▲2	▲15	(▲13)	▲16
小規模企業	(308)	▲5	▲8	▲10	▲11	(▲1)	▲16

付表 11 資金繰り（「余裕」－「逼迫」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	和装繊維	+19(+44→+63)
	化学	+10(+17→+27)
	木材・木製品	+33(±0→+33)
	その他繊維	+22(▲14→+8)
	低下した主な業種	DI値の動き
食料品	▲10(+17→+7)	

非製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	運輸・倉庫業	+10(▲5→+5)
	低下した主な業種	DI値の動き
	食料品卸	▲33(+33→±0)
機械器具卸	▲12(+30→+18)	

	(社数)	2018年			2019年		
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
全産業	(424)	10	9	11	12	(+1)	9
製造業	(212)	14	12	14	17	(+3)	15
和装繊維	(8)	44	44	44	63	(+19)	63
その他繊維	(12)	▲7	▲17	▲14	8	(+22)	▲8
金属製品	(22)	20	4	17	18	(+1)	9
機械業種	(79)	21	19	16	16	(±0)	20
一般機械	(29)	30	26	19	24	(+5)	24
電気機械	(28)	12	21	12	14	(+2)	14
輸送機械	(7)	33	0	17	14	(▲3)	14
精密機械	(15)	13	12	15	7	(▲8)	27
食料品	(28)	▲3	▲13	17	7	(▲10)	7
木材・木製品	(6)	0	17	0	33	(+33)	17
紙加工・印刷	(19)	0	11	▲6	0	(+6)	▲5
化学	(11)	17	20	17	27	(+10)	27
プラスチック製品	(6)	14	0	0	0	(±0)	0
窯業・土石	(6)	33	43	43	33	(▲10)	33
その他製造	(15)	20	20	20	20	(±0)	20
非製造業	(212)	6	7	8	7	(▲1)	4
卸売業	(67)	13	10	16	10	(▲6)	10
和装繊維卸	(5)	▲17	0	0	0	(±0)	0
その他繊維卸	(10)	9	22	20	20	(±0)	20
機械器具卸	(11)	33	20	30	18	(▲12)	27
食料品卸	(6)	17	▲17	33	0	(▲33)	0
その他卸	(35)	11	11	11	9	(▲2)	6
小売業	(31)	3	3	3	6	(+3)	0
建設業	(46)	2	2	4	4	(±0)	2
不動産業	(14)	21	27	21	21	(±0)	21
運輸・倉庫業	(21)	▲5	0	▲5	5	(+10)	▲10
サービス業	(33)	0	6	3	▲3	(▲6)	▲3
大規模企業	(15)	38	13	18	27	(+9)	27
中規模企業	(100)	15	21	18	12	(▲6)	13
小規模企業	(309)	7	6	9	11	(+2)	7

付表 12 金融機関借入増減（「増加」－「減少」）

○変動のあった主な業種（製造業、非製造業別）

製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	プラスチック製品	+31(▲14→+17)
	窯業・土石	+43(▲43→±0)
	その他製造	+33(▲33→±0)
	和装繊維	+24(▲38→▲14)
	電気機械	+13(▲20→▲7)
	低下した主な業種	DI値の動き
	精密機械	▲17(▲23→▲40)
木材・木製品	▲17(▲50→▲67)	
一般機械	▲15(▲3→▲18)	

非製造業	上昇した主な業種	DI値の動き
	和装繊維卸	+40(±0→+40)
	不動産業	+23(±0→+23)
	低下した主な業種	DI値の動き
建設業	▲11(▲2→▲13)	

	(社数)	2018年			2019年		
		8月	11月	2月	5月	(前回比)	8月予想
全産業	(419)	▲17	▲14	▲11	▲8	(+3)	▲13
製造業	(209)	▲18	▲13	▲14	▲10	(+4)	▲17
和装繊維	(7)	▲38	▲25	▲38	▲14	(+24)	▲14
その他繊維	(12)	▲15	▲27	0	8	(+8)	0
金属製品	(22)	▲8	▲12	▲9	▲9	(±0)	▲9
機械業種	(77)	▲19	▲13	▲12	▲17	(▲5)	▲23
一般機械	(28)	▲23	▲13	▲3	▲18	(▲15)	▲29
電気機械	(27)	▲21	▲19	▲20	▲7	(+13)	▲15
輸送機械	(7)	▲33	0	0	0	(±0)	▲14
精密機械	(15)	0	▲12	▲23	▲40	(▲17)	▲33
食料品	(28)	▲23	0	▲10	▲4	(+6)	▲15
木材・木製品	(6)	▲50	▲67	▲50	▲67	(▲17)	▲50
紙加工・印刷	(19)	▲21	6	0	0	(±0)	▲16
化学	(11)	▲25	0	▲8	▲9	(▲1)	▲9
プラスチック製品	(6)	29	0	▲14	17	(+31)	0
窯業・土石	(6)	▲17	▲29	▲43	0	(+43)	▲17
その他製造	(15)	▲13	▲20	▲33	0	(+33)	▲20
非製造業	(210)	▲15	▲15	▲7	▲7	(±0)	▲8
卸売業	(67)	▲13	▲25	▲10	▲6	(+4)	▲16
和装繊維卸	(5)	33	▲14	0	40	(+40)	20
その他繊維卸	(10)	▲27	▲33	▲20	▲20	(±0)	▲50
機械器具卸	(11)	▲17	▲30	▲10	▲9	(+1)	0
食料品卸	(6)	17	▲17	▲17	▲17	(±0)	0
その他卸	(35)	▲19	▲26	▲9	▲6	(+3)	▲20
小売業	(31)	▲32	▲23	▲27	▲23	(+4)	▲16
建設業	(45)	▲15	▲13	▲2	▲13	(▲11)	▲2
不動産業	(13)	▲14	▲7	0	23	(+23)	15
運輸・倉庫業	(21)	5	15	5	5	(±0)	0
サービス業	(33)	▲17	▲12	0	▲3	(▲3)	▲6
大規模企業	(14)	▲13	0	▲10	7	(+17)	29
中規模企業	(99)	▲18	▲9	▲10	▲1	(+9)	▲13
小規模企業	(306)	▲16	▲16	▲11	▲11	(±0)	▲14

付図 業種別業況判断の推移（産業天気図）

		2016年			2017年				2018年				2019年		
		月 5	8	11	月 2	5	8	11	月 2	5	8	11	月 2	5	予想 8
DI	全産業	▲10	▲14	▲11	▲9	▲3	1	2	5	4	1	▲2	▲6	▲9	▲10
	製造業	▲12	▲12	▲11	▲5	4	6	5	9	6	4	▲2	▲5	▲8	▲7
	非製造業	▲8	▲17	▲11	▲14	▲10	▲5	▲1	1	2	▲2	▲2	▲7	▲10	▲14
全産業		■	■	■	▲	▲	○	○	○	○	○	▲	▲	▲	■
製造業		■	■	■	▲	○	○	○	○	○	○	▲	▲	▲	▲
	和装繊維	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	○	■	○	○
	その他繊維	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
	金属製品	○	○	○	◎	◎	◎	○	◎	◎	◎	○	◎	○	■
	機械業種	▲	▲	○	○	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	○	○
	一般機械	▲	▲	◎	○	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
	電気機械	■	▲	■	▲	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	○	■	■
	輸送機械	■	■	■	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	■	○	■	■
	精密機械	○	○	◎	○	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	■	■
	食料品	○	○	■	○	○	▲	○	▲	■	■	■	■	■	■
	木材・木製品	■	○	■	○	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
	紙加工・印刷	■	■	■	■	■	○	■	■	▲	■	■	■	■	■
	化学	◎	○	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	○	◎	○	○	○
	プラスチック製品	■	■	○	○	○	■	◎	○	◎	○	○	■	■	○
	窯業・土石	○	■	■	■	◎	◎	◎	○	○	◎	◎	◎	◎	◎
	その他製造	■	▲	■	▲	▲	▲	■	○	■	■	○	■	■	■
非製造業		▲	■	■	■	■	▲	▲	○	○	▲	▲	▲	■	■
	卸売業	■	■	■	■	■	▲	○	○	○	▲	▲	■	■	■
	和装繊維卸	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
	その他繊維卸	■	■	■	■	■	■	■	■	◎	▲	■	■	■	■
	機械器具卸	○	■	▲	○	◎	○	◎	◎	◎	◎	◎	◎	○	■
	食料品卸	○	○	○	■	◎	○	◎	○	■	■	■	○	◎	○
	その他卸	■	■	■	■	■	○	◎	◎	◎	○	○	■	■	▲
	小売業	■	■	■	■	■	■	■	■	▲	■	■	■	■	■
	建設業	▲	○	▲	○	▲	▲	○	○	▲	○	○	○	○	▲
	不動産業	○	◎	◎	○	○	◎	◎	◎	◎	◎	○	■	▲	▲
	運輸・倉庫業	▲	○	▲	■	○	○	○	○	○	○	▲	■	■	■
	サービス業	○	■	▲	▲	▲	▲	■	▲	○	▲	▲	○	▲	■

◎ DI:10以上
 ○ DI:0~9
 ▲ DI:▲1~▲9
 ■ DI:▲10以下