

令和5年度 第4四半期（1月～3月）景況動向調査結果

豊川商工会議所・中小企業相談所

1. 調査対象

- (1)対象企業数 豊川商工会議所会員 455事業所
 (2)回答企業数 有効回答＝126社（回答率 27.7%）

2. 調査対象期間

今期＝令和6年1月～3月

- ・前年同期比＝前年同期（令和5年1月～3月）と比べた今期の状況
- ・前期比＝前期（令和5年10月～12月）と比べた今期の状況
- ・来期見通し＝今期と比べた来期（令和6年4月～6月）の見通し

3. 調査期間 令和6年3月7日～令和6年3月26日

4. 表示方法

本報告書中の「D・I」とは、「ディフュージョン・インデックス、景気動向指数」の略で、各項目について、「上昇・増加」と回答した企業の割合から「下降・減少」と回答した企業の割合を引いた数値である。

- D・I 値が0より上の場合＝景気は上向き
 D・I 値が0の場合＝景気は横ばい
 D・I 値が0より下の場合＝景気は下向き

5. 回答企業数の内訳

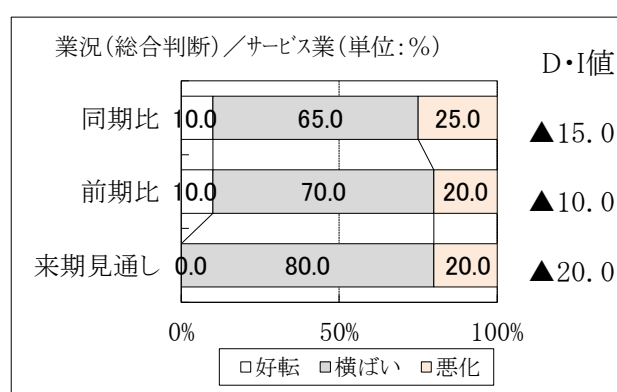
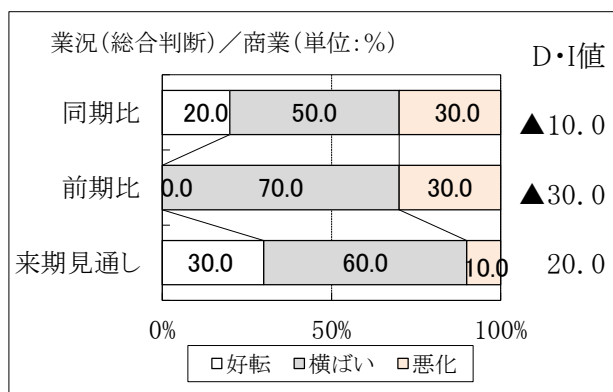
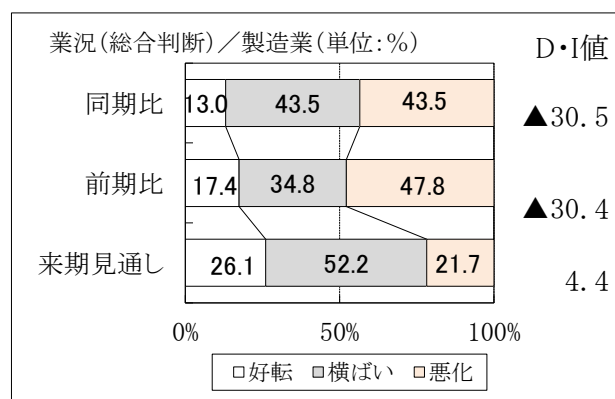
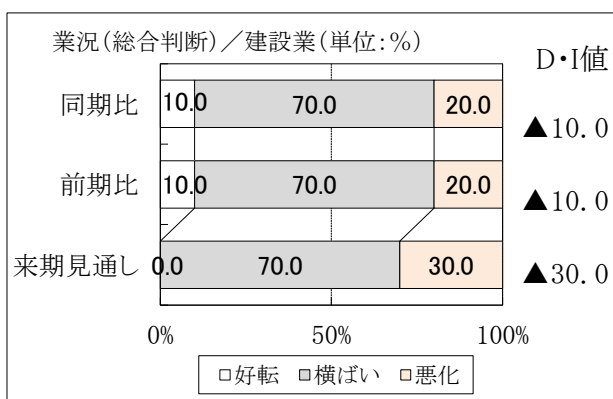
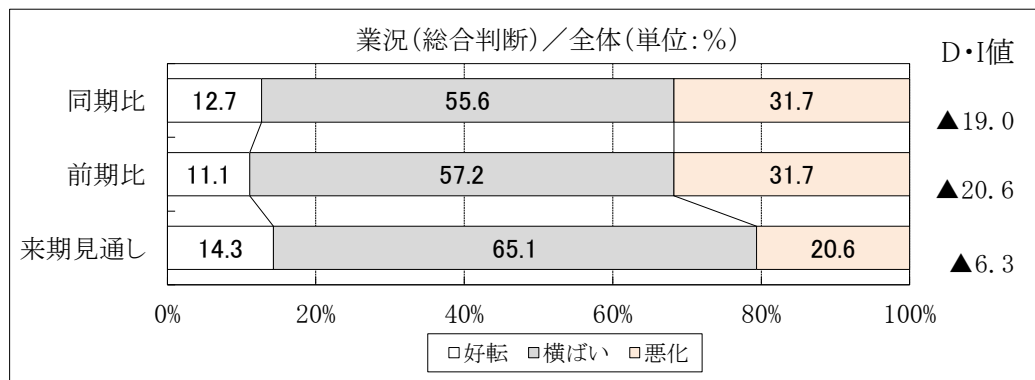
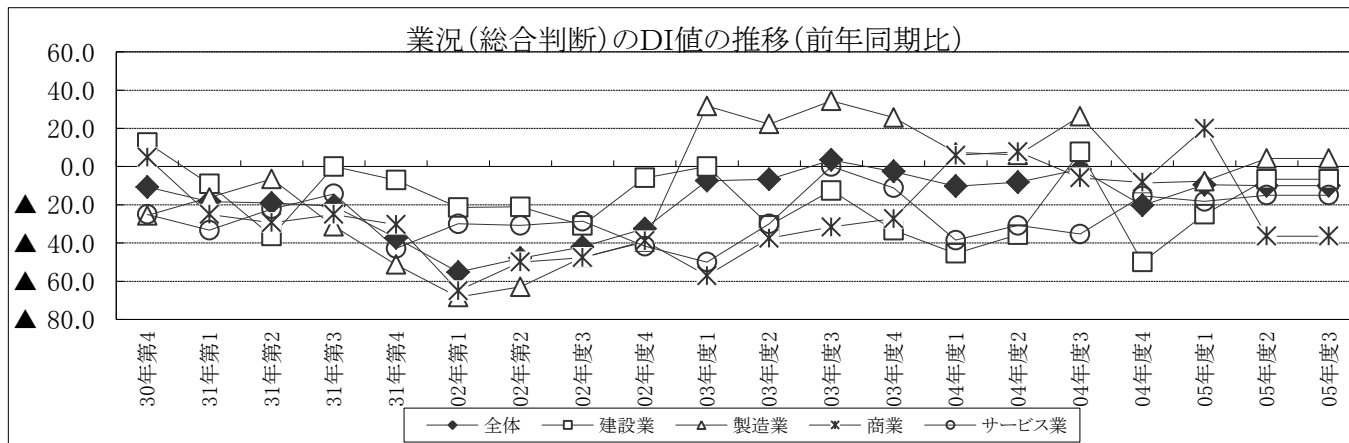
業種	依頼企業数	回答企業数	回答率	全体構成比	対象部会
建設業	73	20	27.4%	15.9%	建設関連部会
製造業	158	46	29.1%	36.4%	工業、機械金属工業部会
商業	122	20	16.4%	15.9%	商業、観光・飲食・サービス、交通運輸・エネルギー部会
サービス業	102	40	39.2%	31.7%	不動産業、理財・専門サービス、医療関連部会
合計	455	126	27.7%	100.0%	

6. 調査結果の概要

I. D・I 値に関する設問

(1) 業況について(総合判断)

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 20.3	▲ 9.5	▲ 10.0	1.7	▲ 19.0
	建設業	▲ 50.0	▲ 25.0	▲ 6.7	▲ 7.1	▲ 10.0
	製造業	▲ 8.7	▲ 7.7	4.2	12.5	▲ 30.4
	商業	▲ 8.3	20.0	▲ 36.4	16.7	▲ 10.0
	サービス業	▲ 15.4	▲ 18.2	▲ 15.0	▲ 14.3	▲ 15.0
前期比	全体	▲ 14.1	▲ 7.9	▲ 11.4	8.6	▲ 20.6
	建設業	▲ 25.0	▲ 18.8	6.7	▲ 7.1	▲ 10.0
	製造業	▲ 17.4	0.0	▲ 8.3	20.8	▲ 30.4
	商業	8.3	0.0	▲ 36.4	16.7	▲ 30.0
	サービス業	▲ 15.4	▲ 18.2	▲ 15.0	0.0	▲ 10.0
来期見通し	全体	▲ 15.6	▲ 9.5	▲ 1.4	▲ 8.7	▲ 6.3
	建設業	▲ 50.0	▲ 6.3	▲ 13.3	▲ 14.3	▲ 30.0
	製造業	0.0	▲ 11.5	4.2	4.2	4.3
	商業	0.0	0.0	18.2	0.0	20.0
	サービス業	▲ 15.4	▲ 18.2	▲ 10.0	▲ 28.6	▲ 20.0



(2) 各設問項目について

①売上

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 10.9	▲ 3.2	▲ 1.4	8.6	▲ 20.6
	建設業	▲ 43.8	▲ 12.5	▲ 6.7	21.4	10.0
	製造業	▲ 4.3	7.7	12.5	20.8	▲ 34.8
	商業	25.0	10.0	▲ 9.1	0.0	▲ 20.0
	サービス業	▲ 15.4	▲ 27.3	▲ 10.0	▲ 21.4	▲ 20.0
前期比	全体	▲ 14.1	▲ 14.3	▲ 8.6	20.7	▲ 23.8
	建設業	▲ 25.0	▲ 18.8	26.7	21.4	30.0
	製造業	▲ 8.7	▲ 7.7	0.0	20.8	▲ 30.4
	商業	▲ 8.3	0.0	▲ 63.6	33.3	▲ 60.0
	サービス業	▲ 15.4	▲ 36.4	▲ 15.0	14.3	▲ 25.0
来期見通し	全体	▲ 9.4	▲ 17.5	2.9	1.7	0.0
	建設業	▲ 37.5	▲ 12.5	▲ 13.3	0.0	▲ 30.0
	製造業	8.7	▲ 7.7	4.2	4.2	26.1
	商業	0.0	▲ 30.0	27.3	33.3	40.0
	サービス業	▲ 15.4	▲ 36.4	0.0	▲ 14.3	▲ 35.0

②収益

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 17.2	▲ 12.7	▲ 11.4	3.4	▲ 27.4
	建設業	▲ 37.5	▲ 12.5	6.7	▲ 7.1	▲ 11.1
	製造業	▲ 4.3	▲ 15.4	▲ 12.5	20.8	▲ 26.1
	商業	▲ 8.3	0.0	▲ 18.2	16.7	▲ 30.0
	サービス業	▲ 23.1	▲ 18.2	▲ 20.0	▲ 21.4	▲ 35.0
前期比	全体	▲ 21.9	▲ 17.5	▲ 15.7	8.6	▲ 22.2
	建設業	▲ 31.3	▲ 12.5	6.7	▲ 14.3	0.0
	製造業	▲ 21.7	▲ 15.4	▲ 8.3	20.8	▲ 30.4
	商業	▲ 8.3	▲ 10.0	▲ 54.5	16.7	▲ 50.0
	サービス業	▲ 23.1	▲ 36.4	▲ 20.0	7.1	▲ 10.0
来期見通し	全体	▲ 15.6	▲ 15.9	▲ 5.7	▲ 3.4	▲ 11.1
	建設業	▲ 37.5	▲ 12.5	▲ 6.7	▲ 14.3	▲ 30.0
	製造業	0.0	▲ 15.4	▲ 4.2	4.2	13.0
	商業	0.0	▲ 20.0	0.0	16.7	20.0
	サービス業	▲ 30.8	▲ 18.2	▲ 10.0	▲ 14.3	▲ 45.0

③在庫

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 10.9	▲ 7.9	▲ 7.1	▲ 13.8	▲ 3.2
	建設業	0.0	6.3	6.7	▲ 7.1	0.0
	製造業	▲ 21.7	▲ 23.1	▲ 25.0	▲ 20.8	▲ 4.3
	商業	▲ 8.3	0.0	▲ 9.1	▲ 33.3	▲ 10.0
	サービス業	▲ 7.7	0.0	5.0	0.0	0.0
前期比	全体	▲ 7.8	▲ 11.1	▲ 4.3	▲ 10.3	▲ 4.8
	建設業	6.3	0.0	▲ 6.7	0.0	0.0
	製造業	▲ 17.4	▲ 23.1	▲ 12.5	▲ 16.7	▲ 8.7
	商業	▲ 8.3	▲ 10.0	0.0	▲ 33.3	▲ 10.0
	サービス業	▲ 7.7	0.0	5.0	0.0	0.0
来期見通し	全体	▲ 1.6	▲ 7.9	▲ 2.9	▲ 5.2	▲ 1.6
	建設業	6.3	0.0	▲ 6.7	▲ 7.1	0.0
	製造業	4.3	▲ 11.5	▲ 4.2	0.0	▲ 4.3
	商業	▲ 16.7	▲ 20.0	▲ 9.1	▲ 33.3	0.0
	サービス業	▲ 7.7	0.0	5.0	0.0	0.0

④資金繰り

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 9.4	▲ 3.2	▲ 8.6	▲ 1.7	▲ 7.9
	建設業	▲ 18.8	▲ 6.3	▲ 20.0	7.1	0.0
	製造業	▲ 4.3	▲ 3.8	0.0	8.3	▲ 17.4
	商業	▲ 25.0	▲ 10.0	▲ 18.2	▲ 16.7	0.0
	サービス業	7.7	9.1	▲ 5.0	▲ 21.4	▲ 5.0
前期比	全体	▲ 1.6	▲ 1.6	▲ 10.0	▲ 3.4	▲ 11.1
	建設業	0.0	▲ 6.3	▲ 20.0	▲ 7.1	0.0
	製造業	▲ 4.3	▲ 3.8	▲ 4.2	12.5	▲ 21.7
	商業	▲ 8.3	0.0	▲ 18.2	▲ 16.7	▲ 10.0
	サービス業	7.7	9.1	▲ 5.0	▲ 21.4	▲ 5.0
来期見通し	全体	▲ 4.7	0.0	▲ 5.7	▲ 5.2	3.2
	建設業	▲ 12.5	0.0	▲ 20.0	0.0	0.0
	製造業	▲ 4.3	0.0	0.0	4.2	8.7
	商業	▲ 8.3	▲ 10.0	0.0	▲ 16.7	10.0
	サービス業	7.7	9.1	▲ 5.0	▲ 21.4	▲ 5.0

⑤金融機関からの借入

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	21.9	24.2	12.9	19.0	12.7
	建設業	25.0	31.3	6.7	14.3	20.0
	製造業	30.4	28.0	25.0	37.5	▲ 4.3
	商業	0.0	10.0	9.0	▲ 16.7	20.0
	サービス業	23.1	18.2	5.0	7.1	25.0
前期比	全体	20.3	27.0	10.0	20.7	12.7
	建設業	18.8	31.3	6.7	14.3	20.0
	製造業	30.4	30.8	16.7	41.7	0.0
	商業	0.0	10.0	9.1	▲ 16.7	10.0
	サービス業	23.1	27.3	5.0	7.1	25.0
来期見通し	全体	17.2	27.0	10.0	20.7	12.7
	建設業	25.0	31.3	6.7	14.3	20.0
	製造業	21.7	30.8	16.7	41.7	0.0
	商業	▲ 8.3	10.0	9.1	▲ 16.7	10.0
	サービス業	23.1	27.3	5.0	7.1	25.0

⑥販売条件

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 15.6	▲ 9.5	▲ 8.6	0.0	▲ 9.5
	建設業	▲ 37.5	▲ 18.8	▲ 13.3	14.3	10.0
	製造業	▲ 4.3	11.5	8.3	8.3	▲ 4.3
	商業	▲ 8.3	▲ 20.0	▲ 27.3	0.0	▲ 10.0
	サービス業	▲ 15.4	▲ 36.4	▲ 15.0	▲ 28.6	▲ 25.0
前期比	全体	▲ 10.9	▲ 12.7	▲ 12.9	0.0	▲ 7.9
	建設業	▲ 31.3	▲ 18.8	▲ 6.7	7.1	10.0
	製造業	▲ 4.3	3.8	4.2	4.2	0.0
	商業	0.0	▲ 20.0	▲ 45.5	0.0	▲ 20.0
	サービス業	▲ 7.7	▲ 36.4	▲ 20.0	▲ 14.3	▲ 20.0
来期見通し	全体	▲ 12.5	▲ 14.3	▲ 10.0	▲ 12.1	▲ 6.3
	建設業	▲ 31.3	▲ 18.8	0.0	▲ 14.3	0.0
	製造業	0.0	▲ 3.8	4.2	▲ 12.5	8.7
	商業	▲ 16.7	▲ 20.0	▲ 45.5	0.0	▲ 20.0
	サービス業	▲ 7.7	▲ 27.3	▲ 15.0	▲ 14.3	▲ 20.0

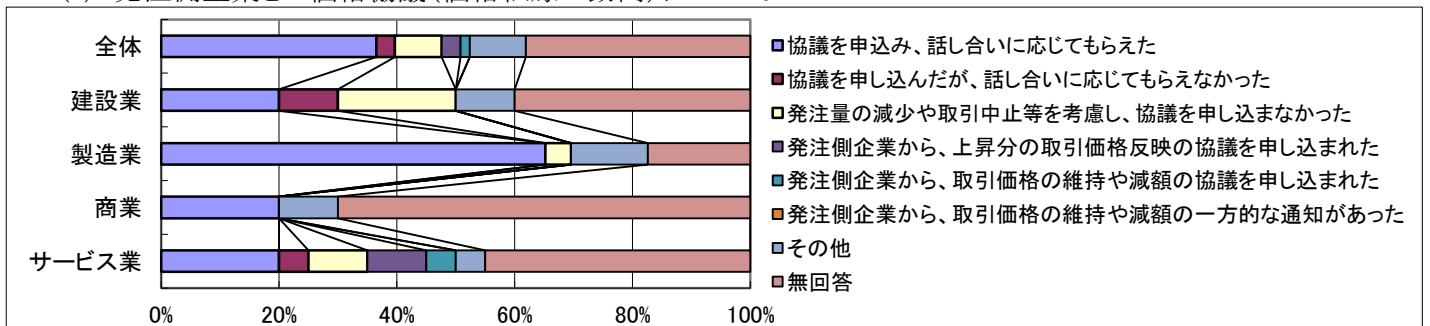
⑦操業率(建設、製造業のみ)

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 15.4	▲ 7.1	▲ 10.3	2.6	▲ 18.2
	建設業	▲ 37.5	▲ 12.5	▲ 20.0	0.0	0.0
	製造業	0.0	▲ 3.8	▲ 4.2	4.2	▲ 26.1
前期比	全体	▲ 12.8	▲ 2.4	▲ 5.1	2.6	▲ 15.2
	建設業	▲ 25.0	0.0	6.7	7.1	0.0
	製造業	▲ 4.3	▲ 3.8	▲ 12.5	0.0	▲ 21.7
来期見通し	全体	▲ 7.7	7.1	0.0	▲ 2.6	0.0
	建設業	▲ 31.3	6.3	▲ 6.7	0.0	▲ 20.0
	製造業	8.7	7.7	4.2	▲ 4.2	8.7

⑧製品の加工(工事)価格(建設、製造業のみ)

調査項目	業種	4年第4四半期	5年第1四半期	5年第2四半期	5年第3四半期	今回
前年同期比	全体	38.5	33.3	28.2	42.1	21.2
	建設業	43.8	25.0	20.0	50.0	40.0
	製造業	34.8	38.5	33.3	37.5	13.0
前期比	全体	35.9	28.6	20.5	18.4	12.1
	建設業	50.0	25.0	13.3	28.6	30.0
	製造業	26.1	30.8	25.0	12.5	4.3
来期見通し	全体	33.3	23.8	12.8	13.2	9.1
	建設業	31.3	25.0	20.0	21.4	20.0
	製造業	34.8	23.1	8.3	8.3	4.3

(3) 発注側企業との価格協議(価格転嫁の動向)について

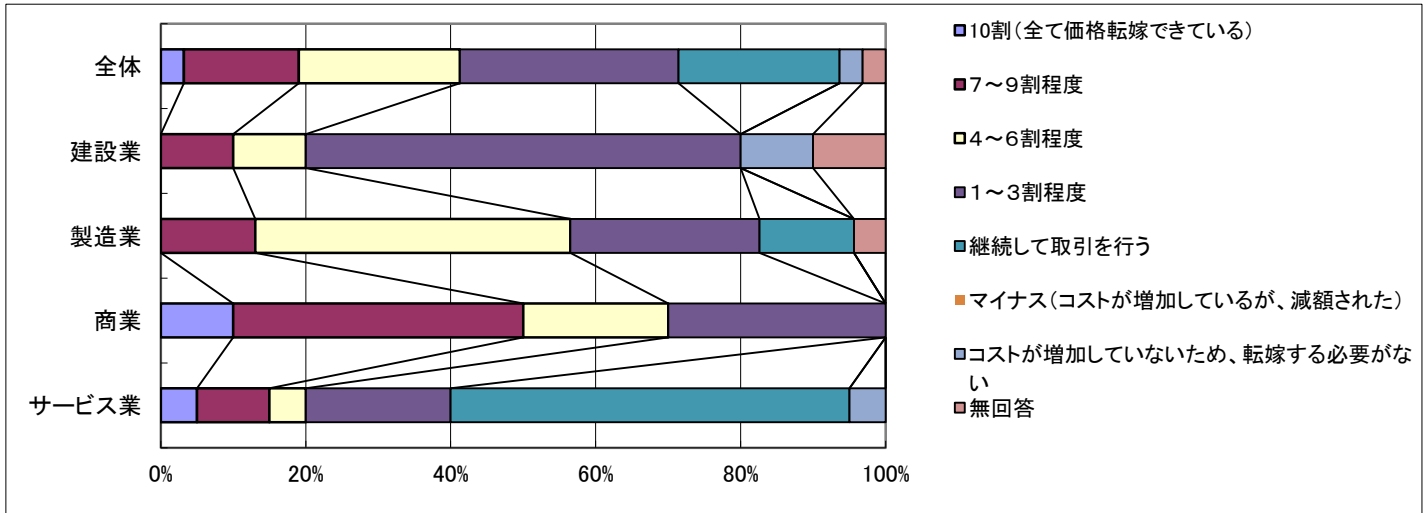


(単位: %)

	協議を申込み、話し合いに応じてもらった	協議を申し込んだが、話し合いに応じてもらえなかった	発注量の減少や取引中止等を考慮し、協議を申し込まなかった	発注側企業から、上昇分の取引価格反映の協議を申し込まれた	発注側企業から、取引価格の維持や減額の協議を申し込まれた	発注側企業から、取引価格の維持や減額の一方向的な通知があった	その他	無回答
全体	36.5	3.2	7.9	3.2	1.6	0.0	9.5	38.1
建設業	20.0	10.0	20.0	0.0	0.0	0.0	10.0	40.0
製造業	65.2	0.0	4.3	0.0	0.0	0.0	13.0	17.4
商業	20.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.0	70.0
サービス業	20.0	5.0	10.0	10.0	5.0	0.0	5.0	45.0

※ 全体以外の各業種別割合は、その業種中で占める割合。

(4) 1年前と比較して“全体的なコスト増加分”のうち、何割程度を価格に転嫁できたか



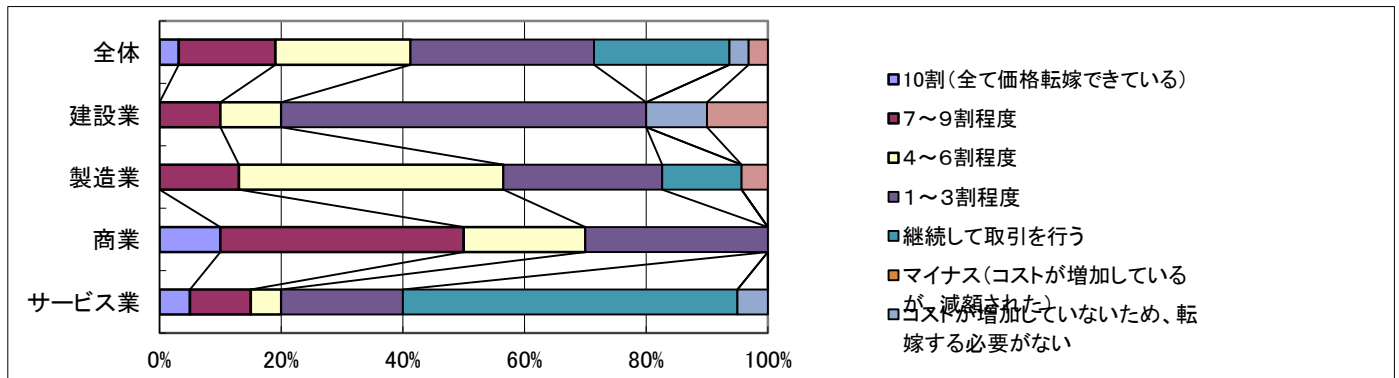
(単位:%)

(単位:%)

	10割(全て価格転嫁できている)	7~9割程度	4~6割程度	1~3割程度	0割(全く転嫁できていない)	マイナス(コストが増加しているが、減額された)	コストが増加していないため、転嫁する必要がない	無回答
全体	3.2	15.9	22.2	30.2	22.2	0.0	3.2	3.2
建設業	0.0	10.0	10.0	60.0	0.0	0.0	10.0	10.0
製造業	0.0	13.0	43.5	26.1	13.0	0.0	0.0	4.3
商業	10.0	40.0	20.0	30.0	0.0	0.0	0.0	0.0
サービス業	5.0	10.0	5.0	20.0	55.0	0.0	5.0	0.0

※ 全体以外の各業種別割合は、その業種中で占める割合。

(5) 1年前と比較して“特に労務費の増加分”のうち、何割程度を価格に転嫁できたか



(単位:%)

	10割(全て価格転嫁できている)	7~9割程度	4~6割程度	1~3割程度	0割(全く転嫁できていない)	マイナス(コストが増加しているが、減額された)	コストが増加していないため、転嫁する必要がない	無回答
全体	3.2	11.1	11.1	31.7	34.9	0.0	4.8	3.2
建設業	0.0	10.0	0.0	60.0	10.0	0.0	10.0	10.0
製造業	4.3	4.3	21.7	30.4	34.8	0.0	0.0	4.3
商業	0.0	30.0	20.0	30.0	10.0	0.0	10.0	0.0
サービス業	5.0	10.0	0.0	20.0	60.0	0.0	5.0	0.0

※ 全体以外の各業種別割合は、その業種中で占める割合。

Ⅱ. 所 見

令和5年度第4四半期の調査結果について、業況(総合判断)の「前年同期比」の数値の推移を見ると、1ページの表の通り、業種全体で、前回1.7から今回▲19.0と悪化傾向の結果となった。業種別に見ると、製造業は42.9ポイント、商業は26.7ポイント、建設業は2.9ポイント、サービス業は0.7ポイント悪化し、業種全体では20.7ポイント悪化する結果となった。

対前期比では、製造業は51.2ポイント、商業は46.7ポイント、サービス業は10.0ポイント、建設業は2.9ポイント悪化し、業種全体では29.2ポイント悪化の結果となった。

来期見通しは、建設業は15.7ポイント悪化の結果となったものの、商業は20.0ポイント、サービス業は8.6ポイント、製造業は0.1ポイント回復の結果となり、業種全体で2.4ポイントの回復予測となった。

「発注側企業との価格協議(価格転嫁の動向)」について質問したところ、「協議を申込み、話し合いに応じてもらった」の回答が全体で35%と最も多く見られたが、建設業においては「発注量の減少や取引中止等を考慮し、協議を申し込まなかった」の回答も20%あった。

また、「1年前と比較して“全体的なコスト増加分”のうち、何割程度を価格に転嫁できたか」について質問したところ、建設業では「1～3割程度」の回答が60%、製造業では「4～6割程度」の回答が約40%、商業では「7～9割程度」の回答が40%、サービス業では「0割(全く転嫁できていない)」が55%となり、全体では「1～3割程度」の回答が約30%と最も多い結果となった。

続いて「1年前と比較して“特に労務費の増加分”のうち、何割程度を価格に転嫁できたか」について質問したところ、建設業では「1～3割程度」の回答が60%、製造業では「0割(全く転嫁できていない)」の回答が約35%、商業では「7～9割程度」の回答が30%、サービス業では「0割(全く転嫁できていない)」が60%となり、全体では「0割(全く転嫁できていない)」の回答が約35%と最も多い結果となった。