

平成29年度 第3四半期（10月～12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 417事業所
 (2)回答企業数 有効回答＝157社（回答率 37.6%）

2. 調査対象期間

今期＝平成29年10月～12月

- ・ 前年同期比＝前年同期（平成28年10月～12月）と比べた今期の状況
- ・ 前期比＝前期（平成29年7月～9月）と比べた今期の状況
- ・ 来期見通し＝今期と比べた来期（平成30年1月～3月）の見通し

3. 調査期間 平成29年12月5日～平成29年12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

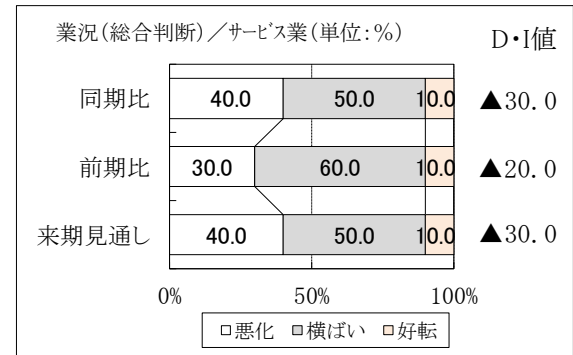
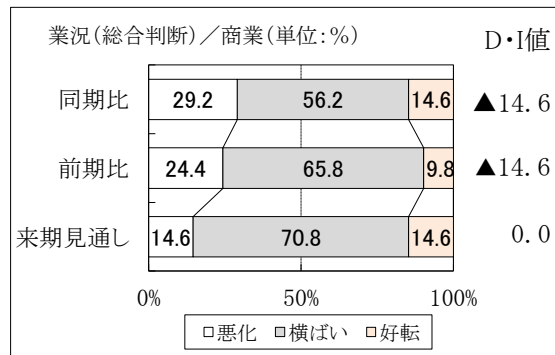
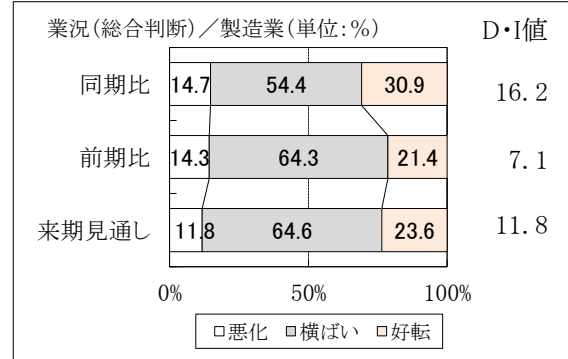
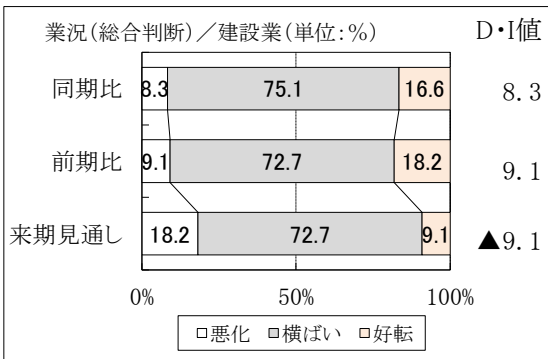
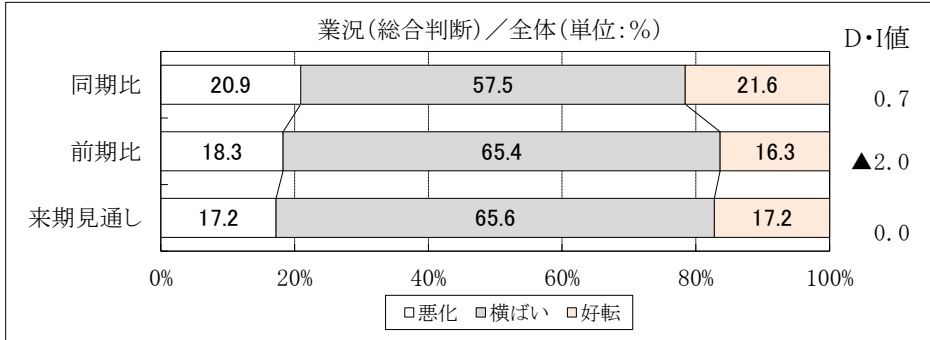
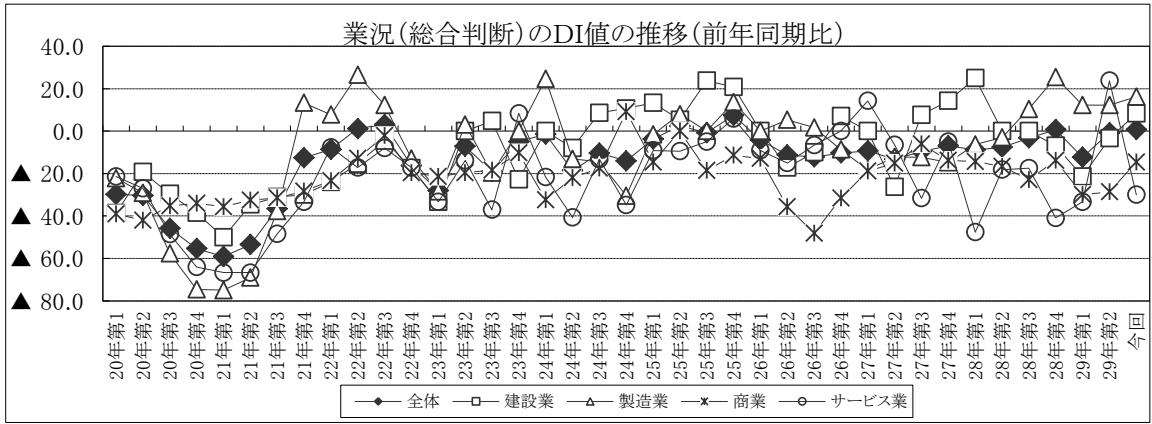
業種	依頼企業数	回答企業数	回答率	全体構成比	対象部会
建設業	74	24	32.4%	15.3%	建設関連部会
製造業	142	70	49.3%	44.6%	工業、機械金属工業部会
商業	144	41	28.5%	26.1%	商業、観光・飲食・サービス、交通運輸・エネルギー部会
サービス業	57	22	38.6%	14.0%	不動産業、理財・専門サービス、医療関連部会
合計	417	157	37.6%	100.0%	

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	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 3.2	0.7	▲ 12.3	▲ 0.7	0.7
	建設業	0.0	▲ 6.9	▲ 21.4	▲ 3.4	8.3
	製造業	10.4	25.4	12.3	12.3	16.2
	商業	▲ 22.9	▲ 13.8	▲ 30.0	▲ 28.6	▲ 14.6
	サービス業	▲ 17.4	▲ 40.9	▲ 33.3	23.8	▲ 30.0
前期比	全体	5.9	7.7	▲ 25.4	▲ 5.4	▲ 2.0
	建設業	0.0	▲ 3.4	▲ 35.7	▲ 3.4	9.1
	製造業	26.9	30.2	▲ 3.5	8.8	7.1
	商業	▲ 11.8	3.4	▲ 42.1	▲ 33.3	▲ 14.6
	サービス業	▲ 21.7	▲ 36.4	▲ 42.1	9.5	▲ 20.0
来期見通し	全体	▲ 2.0	▲ 8.4	▲ 2.8	0.0	0.0
	建設業	▲ 21.4	▲ 24.1	0.0	0.0	▲ 9.1
	製造業	21.5	9.5	16.1	8.8	11.8
	商業	▲ 5.9	▲ 20.7	▲ 28.9	▲ 19.0	0.0
	サービス業	▲ 39.1	▲ 22.7	▲ 10.5	14.3	▲ 30.0



(2) 各設問項目について

①売上

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	4.5	▲ 6.2	▲ 8.1	7.4	5.1
	建設業	31.3	▲ 6.9	▲ 21.4	10.3	25.0
	製造業	13.4	17.5	25.4	28.1	20.0
	商業	▲ 25.7	▲ 29.0	▲ 37.5	▲ 19.0	▲ 4.9
	サービス業	▲ 13.0	▲ 39.1	▲ 28.6	0.0	▲ 45.5
前期比	全体	9.1	1.4	▲ 29.2	0.7	1.9
	建設業	13.3	▲ 20.7	▲ 35.7	17.2	9.1
	製造業	20.9	28.6	▲ 10.2	19.3	12.9
	商業	0.0	▲ 6.5	▲ 44.7	▲ 38.1	▲ 14.6
	サービス業	▲ 17.4	▲ 34.8	▲ 47.4	4.8	▲ 9.1
来期見通し	全体	▲ 1.3	▲ 11.0	▲ 2.1	3.4	5.8
	建設業	▲ 13.3	▲ 27.6	0.0	▲ 13.8	0.0
	製造業	21.5	15.9	10.9	17.5	21.4
	商業	▲ 8.8	▲ 32.3	▲ 26.3	0.0	9.8
	サービス業	▲ 39.1	▲ 34.8	5.3	▲ 4.8	▲ 45.5

②収益

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 3.8	▲ 10.3	▲ 19.6	3.4	5.1
	建設業	0.0	▲ 27.6	▲ 35.7	6.9	8.3
	製造業	10.4	19.4	16.9	19.3	20.0
	商業	▲ 20.0	▲ 29.0	▲ 50.0	▲ 33.3	▲ 4.9
	サービス業	▲ 26.1	▲ 45.5	▲ 42.9	28.6	▲ 27.3
前期比	全体	8.4	1.4	▲ 27.5	▲ 6.7	1.9
	建設業	6.7	▲ 14.3	▲ 42.9	▲ 3.4	▲ 9.1
	製造業	17.9	28.6	▲ 7.0	15.8	7.1
	商業	11.8	▲ 12.9	▲ 42.1	▲ 42.9	0.0
	サービス業	▲ 21.7	▲ 36.4	▲ 36.8	0.0	0.0
来期見通し	全体	▲ 3.9	▲ 10.3	▲ 2.9	▲ 6.0	0.6
	建設業	▲ 20.0	▲ 20.7	▲ 7.1	▲ 17.2	▲ 9.1
	製造業	9.2	9.5	10.9	7.0	12.9
	商業	5.9	▲ 22.6	▲ 15.8	▲ 14.3	9.8
	サービス業	▲ 34.8	▲ 36.4	▲ 10.5	▲ 9.5	▲ 45.5

③在庫

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 4.3	▲ 4.6	▲ 3.1	▲ 4.3	▲ 4.1
	建設業	▲ 7.1	▲ 8.3	0.0	3.8	0.0
	製造業	0.0	▲ 6.3	▲ 3.4	▲ 8.8	▲ 5.9
	商業	▲ 20.7	▲ 20.7	▲ 5.9	▲ 4.8	▲ 9.8
	サービス業	11.8	42.9	0.0	0.0	14.3
前期比	全体	▲ 1.4	0.0	▲ 2.4	▲ 5.0	▲ 5.6
	建設業	0.0	0.0	0.0	▲ 11.5	0.0
	製造業	3.0	▲ 1.6	▲ 1.8	▲ 3.5	▲ 8.8
	商業	▲ 21.4	▲ 10.3	▲ 5.9	▲ 5.0	▲ 9.8
	サービス業	11.8	28.6	0.0	0.0	14.3
来期見通し	全体	0.0	▲ 2.3	▲ 2.4	▲ 1.4	▲ 4.2
	建設業	7.7	▲ 4.2	0.0	▲ 3.8	0.0
	製造業	3.1	▲ 4.8	▲ 1.8	1.8	▲ 5.9
	商業	▲ 21.4	▲ 17.2	▲ 6.3	▲ 4.8	▲ 14.6
	サービス業	11.8	42.9	0.0	0.0	28.6

④資金繰り

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	5.2	6.4	▲ 2.8	4.8	4.0
	建設業	12.5	▲ 6.9	0.0	13.8	0.0
	製造業	6.0	19.7	1.7	5.4	2.9
	商業	▲ 9.1	3.4	▲ 7.9	▲ 10.0	10.8
	サービス業	14.3	▲ 9.5	▲ 11.1	20.0	0.0
前期比	全体	6.0	7.1	▲ 1.5	▲ 1.4	0.7
	建設業	6.7	3.4	0.0	▲ 13.8	▲ 9.1
	製造業	9.0	14.8	3.5	8.8	4.3
	商業	▲ 3.1	▲ 3.4	▲ 5.6	▲ 10.0	0.0
	サービス業	9.5	4.8	▲ 12.5	5.0	0.0
来期見通し	全体	6.1	2.1	1.5	3.4	4.0
	建設業	6.7	0.0	▲ 7.1	6.9	▲ 9.1
	製造業	9.2	14.8	0.0	3.5	5.7
	商業	3.1	▲ 17.2	2.8	0.0	16.2
	サービス業	0.0	▲ 4.8	18.8	5.0	▲ 10.0

⑤金融機関からの借入

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	37.2	29.9	21.0	32.1	23.4
	建設業	31.3	20.7	0.0	20.7	25.0
	製造業	44.4	35.0	39.7	37.5	24.2
	商業	39.4	31.0	11.4	33.3	32.4
	サービス業	20.0	25.0	11.8	31.6	0.0
前期比	全体	36.6	29.1	17.2	27.9	22.4
	建設業	33.3	20.7	0.0	13.8	27.3
	製造業	41.3	33.3	37.9	33.9	21.2
	商業	40.6	31.0	9.1	27.8	32.4
	サービス業	20.0	25.0	▲ 13.3	31.6	0.0
来期見通し	全体	35.7	31.3	18.3	29.3	20.3
	建設業	33.3	20.7	0.0	20.7	18.2
	製造業	42.6	36.7	36.8	33.9	19.7
	商業	40.6	31.0	9.1	27.8	32.4
	サービス業	10.0	31.3	0.0	31.6	0.0

⑥販売条件

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	▲ 15.9	▲ 8.6	▲ 12.9	▲ 9.6	▲ 10.7
	建設業	▲ 7.1	▲ 3.8	▲ 23.1	0.0	▲ 18.2
	製造業	▲ 9.0	▲ 3.3	▲ 1.7	▲ 8.8	▲ 11.4
	商業	▲ 22.9	▲ 22.6	▲ 21.6	▲ 19.0	0.0
	サービス業	▲ 38.1	▲ 9.5	▲ 17.6	▲ 5.0	▲ 25.0
前期比	全体	▲ 10.1	0.0	▲ 17.6	▲ 14.4	▲ 13.6
	建設業	▲ 7.7	▲ 3.8	▲ 15.4	▲ 7.4	▲ 10.0
	製造業	0.0	9.8	▲ 12.1	▲ 10.5	▲ 5.7
	商業	▲ 20.6	▲ 12.9	▲ 29.7	▲ 28.6	▲ 24.4
	サービス業	▲ 28.6	▲ 4.8	▲ 13.3	▲ 5.0	▲ 25.0
来期見通し	全体	▲ 9.6	▲ 7.2	▲ 9.7	▲ 11.0	▲ 6.1
	建設業	▲ 7.7	▲ 7.7	▲ 7.7	3.7	▲ 20.0
	製造業	▲ 3.1	1.6	▲ 1.7	▲ 10.5	▲ 4.3
	商業	▲ 8.8	▲ 32.3	▲ 20.0	▲ 23.8	4.9
	サービス業	▲ 33.3	4.8	▲ 20.0	▲ 5.0	▲ 25.0

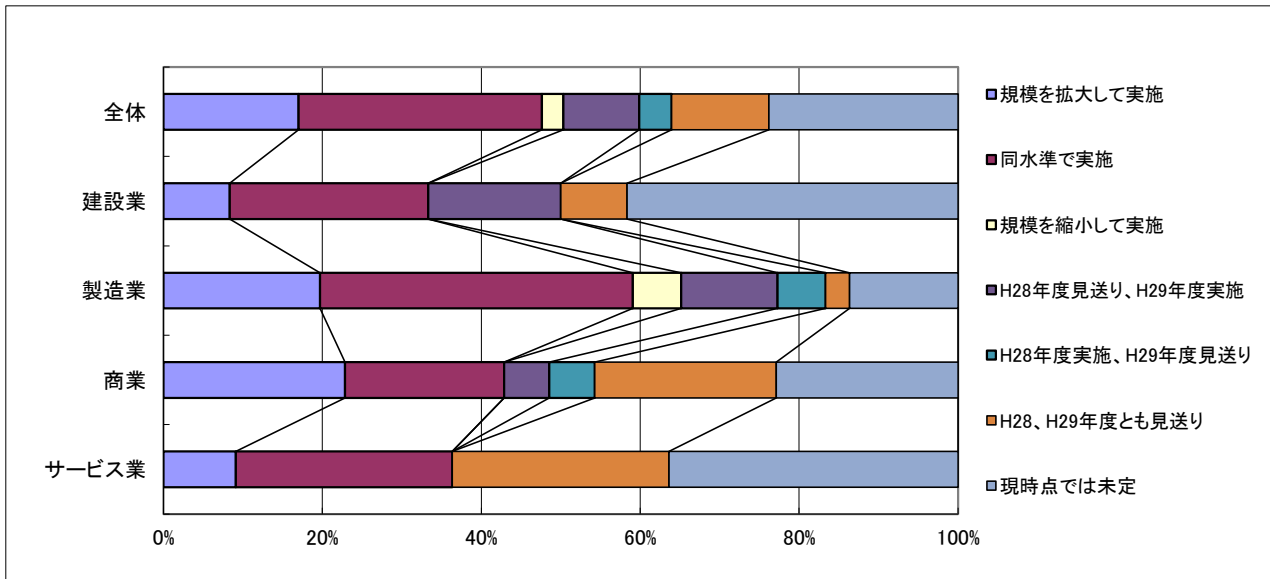
⑦操業率(建設、製造業のみ)

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	13.7	12.8	1.2	10.7	10.0
	建設業	0.0	▲ 21.7	▲ 21.4	10.3	0.0
	製造業	19.4	25.4	14.3	10.9	12.9
前期比	全体	17.2	11.9	▲ 8.3	7.1	▲ 1.1
	建設業	7.7	▲ 17.4	▲ 35.7	3.4	11.1
	製造業	20.9	23.0	5.4	9.1	▲ 4.3
来期見通し	全体	6.6	4.8	4.9	9.5	8.0
	建設業	▲ 23.1	▲ 17.4	▲ 14.3	3.4	11.1
	製造業	18.5	13.1	15.1	12.7	7.1

⑧製品の加工(工事)価格(建設、製造業のみ)

調査項目	業種	28年第3四半期	28年第4四半期	29年第1四半期	29年第2四半期	今回
前年同期比	全体	1.1	▲ 10.5	▲ 4.9	3.8	▲ 10.5
	建設業	7.1	▲ 8.3	0.0	7.4	0.0
	製造業	▲ 1.6	▲ 11.3	▲ 7.3	1.9	▲ 14.1
前期比	全体	4.5	▲ 8.3	▲ 8.6	0.0	▲ 8.3
	建設業	0.0	▲ 16.7	▲ 7.7	0.0	▲ 10.0
	製造業	6.3	▲ 5.0	▲ 9.1	0.0	▲ 7.8
来期見通し	全体	4.6	▲ 7.1	▲ 8.8	3.8	▲ 3.6
	建設業	7.7	▲ 20.8	▲ 7.7	11.1	10.0
	製造業	3.3	▲ 1.7	▲ 9.3	0.0	▲ 7.8

(3) 平成28年度と比較した場合の平成29年度の設備投資状況について(予定含む)



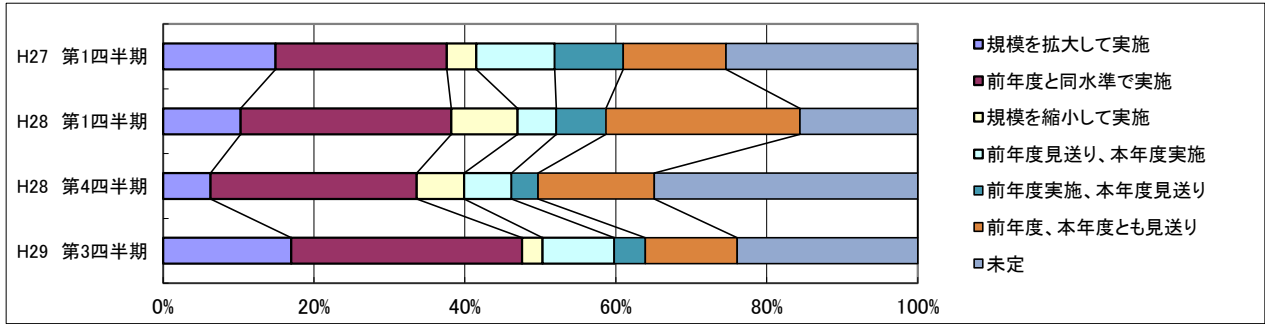
(単位: %)

	規模を拡大して実施	同水準で実施	規模を縮小して実施	H28年度見送り、H29年度実施	H28年度実施、H29年度見送り	H28、H29とも見送り	現時点では未定
全体	17.0	30.6	2.7	9.5	4.1	12.2	23.9
建設業	8.3	25.0	0.0	16.7	0.0	8.3	41.7
製造業	19.7	39.4	6.1	12.1	6.1	3.0	13.6
商業	22.9	20.0	0.0	5.7	5.7	22.9	22.8
サービス業	9.1	27.3	0.0	0.0	0.0	27.3	36.3

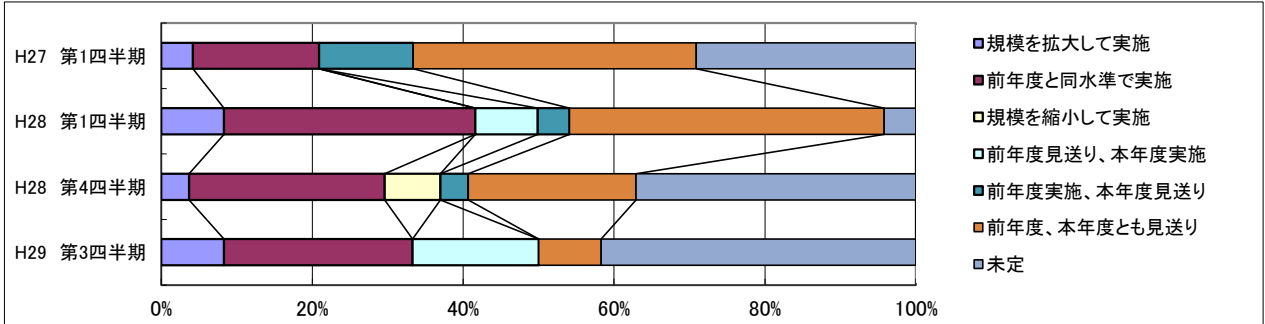
※ 全体以外の、各業種別割合は、その業種中で占める割合となります。

同様の質問に対する過去比較について

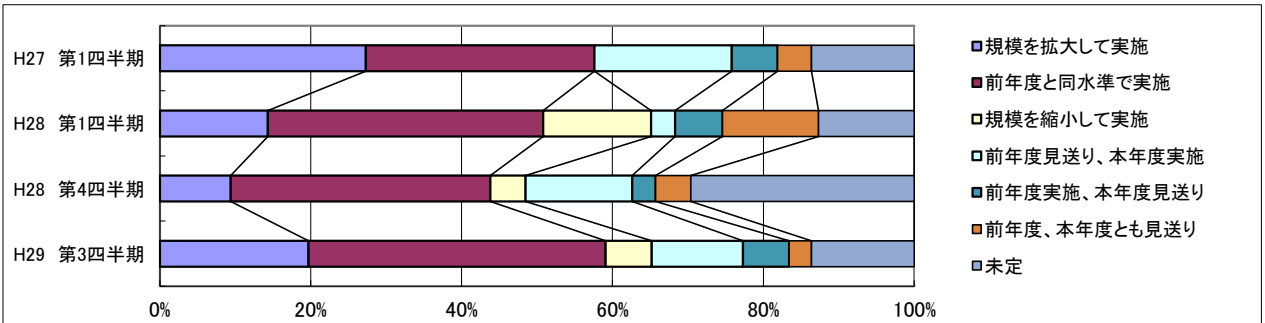
全体



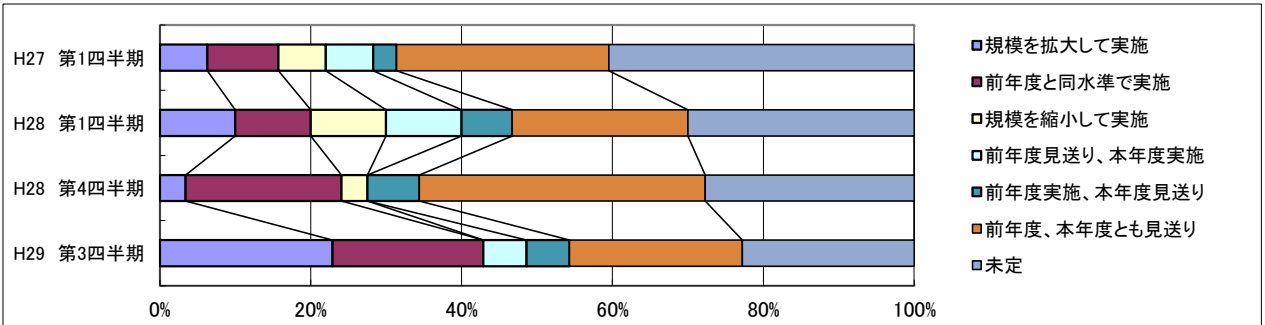
建設業



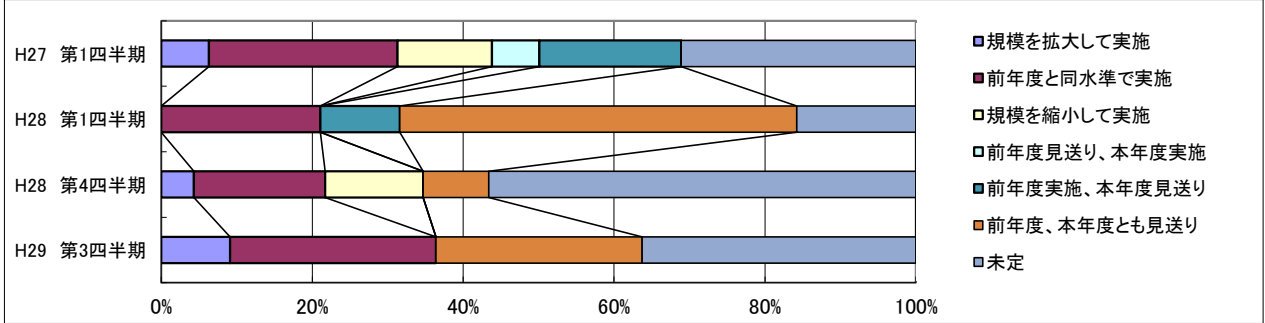
製造業



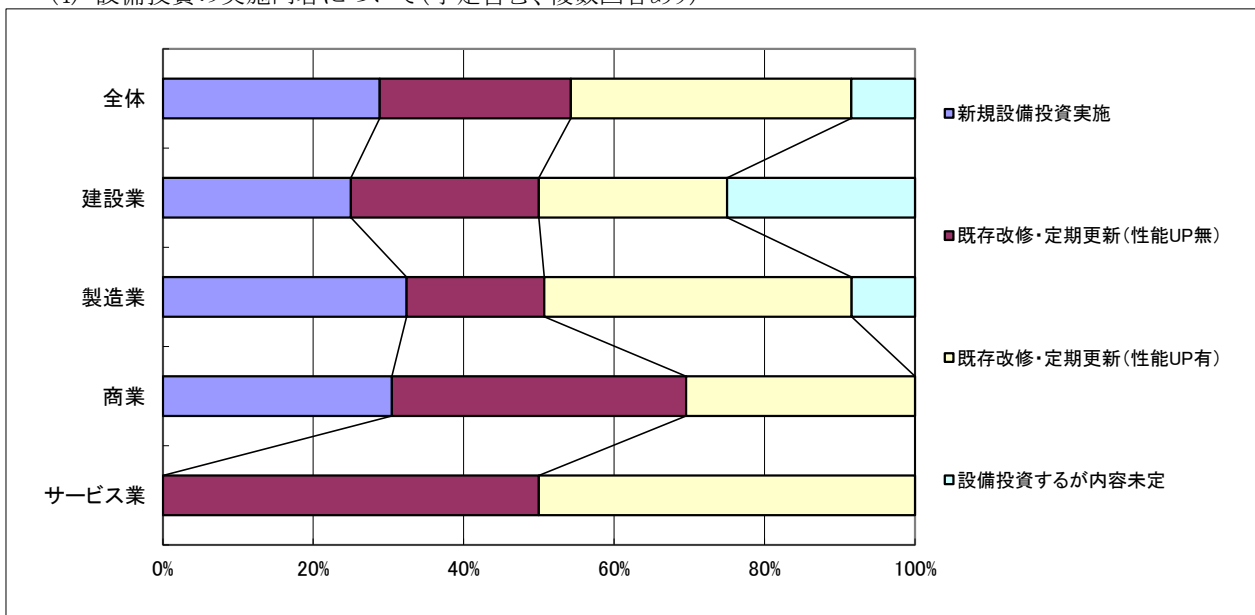
商業



サービス業



(4) 設備投資の実施内容について(予定含む、複数回答あり)

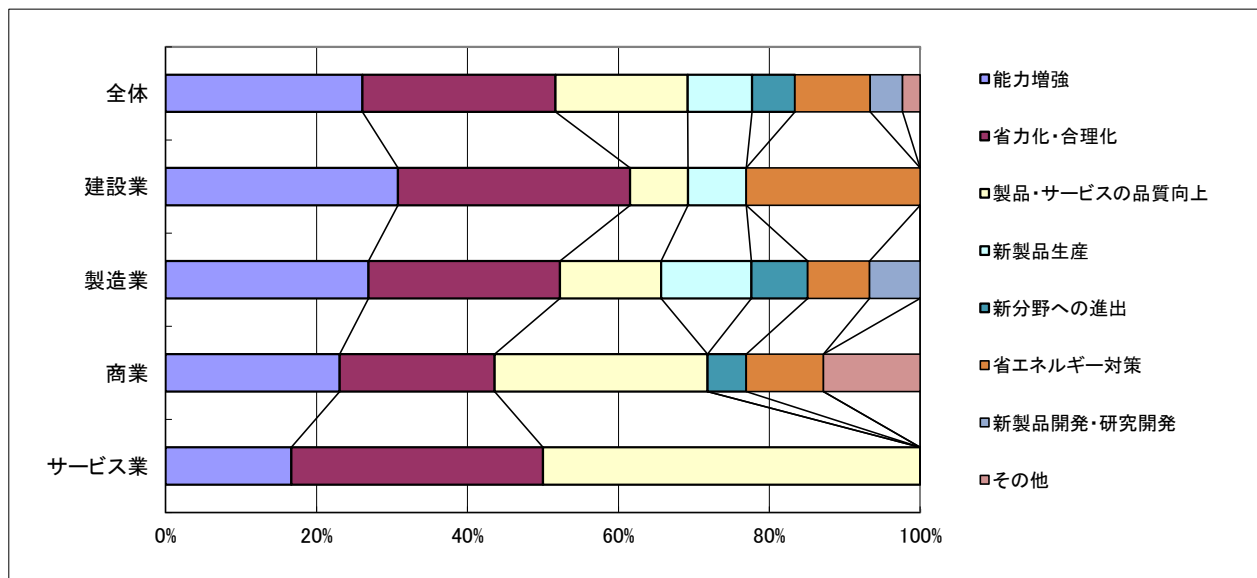


(単位: %)

	新規設備投資実施	既存改修・定期更新(性能UP無)	既存改修・定期更新(性能UP有)	設備投資するが内容未定
全体	28.8	25.4	37.3	8.5
建設業	25.0	25.0	25.0	25.0
製造業	32.4	18.3	40.8	8.5
商業	30.5	39.1	30.4	0.0
サービス業	0.0	50.0	50.0	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となります。

(5) 設備投資を行う目的について(複数回答あり)



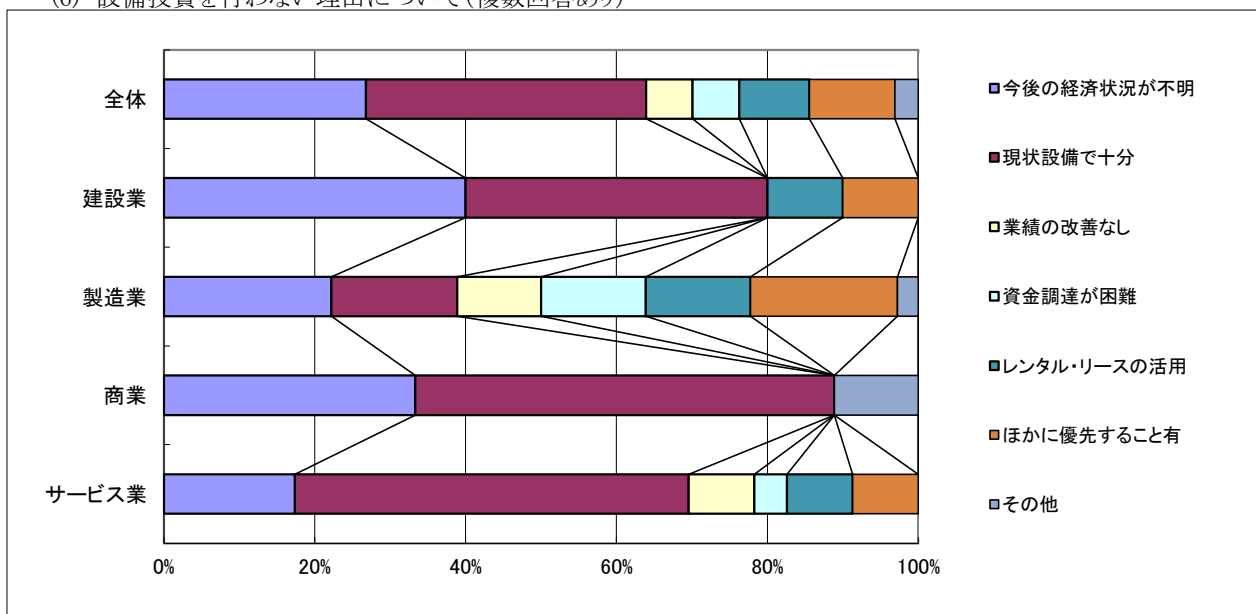
(単位: %)

	能力向上	省力化合理化	製品・サービスの品質向上	新製品生産	新分野への進出	省エネルギー対策	新製品開発研究開発	その他
全体	26.1	25.6	17.5	8.5	5.7	10.0	4.3	2.3
建設業	30.7	30.8	7.7	7.7	0.0	23.1	0.0	0.0
製造業	26.9	25.4	13.4	11.9	7.5	8.2	6.7	0.0
商業	23.1	20.5	28.2	0.0	5.1	10.3	0.0	12.8
サービス業	16.7	33.3	50.0	0.0	0.0	0.0	0.0	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となります。

その他・設備の維持管理

(6) 設備投資を行わない理由について(複数回答あり)



(単位: %)

	今後の経済状況が不明	現状設備で十分	業績の改善なし	資金調達が困難	レンタル・リースの活用	ほかにも優先すること有	その他
全体	26.8	37.1	6.2	6.2	9.3	11.3	3.1
建設業	40.0	40.0	0.0	0.0	10.0	10.0	0.0
製造業	22.2	16.7	11.1	13.9	13.9	19.4	2.8
商業	33.3	55.6	0.0	0.0	0.0	0.0	11.1
サービス業	17.4	52.2	8.7	4.3	8.7	8.7	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となります。

その他・後継者と環境問題
・タイミング

II. 所見

平成29年度第3四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▲0.7から今回0.7と1.4ポイント改善した。建設業で11.7ポイント、製造業で3.9ポイント、商業で14.0ポイント改善し、建設業、商業は2期連続の改善となった。一方でサービス業は▲53.8ポイントと大幅な後退となった。

対前期比では、全体で3.2ポイント改善され、製造業は若干後退したものの、景気は上向きとの結果となり、建設業、商業も改善しているが、ここでもサービス業が後退している結果となった。

来期見通しでは、全体では横ばいの予想であり、製造業、商業は引き続き改善され、建設業、サービス業は後退すると見込まれている。

今回、各業種の平成28年度に対する平成29年度の設備投資状況について質問を行った。

この結果、全体でも59.8%で設備投資を行っており、前年と「同水準」とする答えが最も多いものの、製造業、商業では「規模を拡大して実施」するとの回答も多かった。

また、設備投資の内容については、全体で「新規設備投資」「性能アップを伴う既存改修、定期更新」が66.1%あり、前向きな投資を行っていることが伺える。

設備投資の目的においては、全体で「能力増強」「省力化・合理化」「製品・サービスの品質向上」で69.2%を占め、前回調査結果から人手不足があり、それをカバーするために設備投資を行っているのではないかと考えられる。

一方で、設備投資を行わない理由を質問したところ、全体で「今後の経済状況が不明」「現状設備で十分」とする意見が63.9%を占めていた。注目ポイントとして、他業種と比べ好調と思われる製造業において、「業績の改善なし」や「資金調達が困難」といったことを理由にする企業が多く、製造業内でも業績にバラツキがあるのではないかとの結果となった。