

愛知中小企業家同友会景況調査報告

— 2000年8月 —

回復力に衰え、見通しは強気

【概況】

業況感の改善が依然として続いています。その勢いは急速に衰えてきています。業況が「よい」と回答した企業から「悪い」と回答した企業を差し引いた業況判断DI（今月の状況）は2と、前回調査に比べ1ポイント改善しました。これにより業況感の改善は98年11月調査以降8期連続となりましたが、改善幅を見てみると、99年11月調査時には20ポイント、その後18→6→1と大きく縮小しており、回復力の衰えが鮮明化してきています。

他方、こうした足元の状況とは裏腹に「見通し」はますます強気化しており、11月時点の予測をたずねた「次期見通し」DI値は、調査開始以来最も楽観的な18という結果になりました。とりわけ製造業では46%の企業が次期を「よい」と予測しているなど、明るい見通しを示しています。その背景には、トヨタ自動車の相次ぐモデルチェンジがもたらす好影響や、携帯電話などIT（情報技術）関連製品の売上の増加が今後も続くとの期待感あるようです。

こうした強気見通しにもかかわらず、回復力鈍化の背景や将来への懸念要因として、やはり以下の三点を指摘しないわけにはいきません。第一は、前回の調査報告でも指摘しましたが、設備投資は拡大しているものの、それが依然として個人消費の拡大には結びついていないということです。個人消費に近い流通業やサービス業ではいまだ業況の改善がみられません。第二は、依然として「利益なき繁忙」が続いていることです。個人消費の伸び悩みはもちろん、下請企業間の系列を越えたはげしい「サバイバル競争」の継続、大手企業の再編成を背景にした原材料価格や資材価格の上昇等が背景にあります。すでに原油価格上昇の影響なども出はじめており、利益環境はなかなか改善していないのが現状です。第三は、設備投資の増加がいわゆるIT供給産業やそれに関連した分野に限定されており、製造業全体や非製造業にまではなかなか拡大していかないことです。

こうした点を考慮に入れると、今回調査で示されたほどの楽観的な見通しは成立しにくいようにも思われます。いずれにしても順調な景気回復が続いてきた愛知の景況がいよいよ踊り場にさしかかってきたことだけはたしかです。

【調査要項】

- ①調査時 2000年8月24日～8月29日
- ②対象企業 愛知中小企業家同友会、会員企業
- ③調査方法 調査書をFAXで発送、自計記入、FAXで回収
- ④回答企業 990社より、209社の回答をえた（回収率21.1%）
（建設業39社、製造業77社、流通37社、小売・サービス業56社）
- ⑤平均従業員 29.8人

なお、本報告は愛知中小企業家同友会情報ネットワーク委員会（委員長、村上琇樹・村上電気工業(株)社長）が実施した調査結果をもとに、景況分析会議（座長、山口義行立教大学助教授）での検討を経てなされたものである。

【業況判断】

8期連続で改善する

「今月の状況」DIは前回の1から1ポイント改善し、2となった。これで業況は1998年11月調査以降8期連続で改善する結果となった。業種別では、前回調査で唯一悪化した建設業が $\Delta 19 \rightarrow 11$ と30ポイントの大幅な改善を示した。一方、流通業は20ポイントの大幅な悪化を示し、業況は $\Delta 8$ とマイナスに転化した。またサービス業も $6 \rightarrow 2$ と4ポイント悪化した。製造業の業況判断DIは前回と変わらず3であったが、「よい」と答える企業と「悪い」と答える企業がともに増大する「二極化現象」が見られた。前年同月比DIもまた前回の1から2ポイント改善し、3となった。製造業は12と調査開始以来最高の結果となったが、「今月の状況」DI同様「二極化現象」が確認できた。サービス業は4ポイント改善し($0 \rightarrow 4$)、建設業は前回調査同様「好転」「悪化」同数の0であった。流通業だけが $\Delta 4 \rightarrow \Delta 15$ と11ポイントの悪化を示した。一方、次期については強気見通しが多数を占め、DI値は調査開始以来最も強気な18という結果になった。とりわけ製造業で強気見通しが多く、46%の企業が次期は「よい」と見ている。

【売上高】【経常利益】

経常利益の改善がストップ

売上高DI(前年同月比)は $4 \rightarrow 8$ と「増加」超過幅が4ポイント拡大した。これにより売上高DIは5期連続で改善する結果となった。これは「増加」したと回答した企業の割合が3%増加したことに加え、「減少」したと答えた企業の割合が1%減少したためである。とはいえ、全業種押し並べて改善したわけではない。サービス業で17ポイント($\Delta 10 \rightarrow 7$)、製造業で6ポイント($13 \rightarrow 19$)、建設業で3ポイント($\Delta 9 \rightarrow \Delta 6$)の改善を示したものの、流通業では23ポイント($23 \rightarrow 0$)の大幅な悪化が見られた。次期見通しについては、建設業のDIがマイナス(「減少」見通し超過)であったものの、他の三業種では「減少」を見通す企業よりも「増加」を見通す企業の方が多かった。

前回調査で12期ぶりに「好転」超過へと転じた経常利益DI(前年同月比)は、今回 $5 \rightarrow 3$ と「好転」超過幅が縮小する結果となった。98年8月以降続いていた経常利益DIの改善は7期でストップした。業種別に見ると、製造業が5ポイント($13 \rightarrow 18$)改善した以外は、サービス業が2ポイント($6 \rightarrow 4$)、建設業が3ポイント($\Delta 13 \rightarrow \Delta 16$)、流通業が12ポイント($4 \rightarrow \Delta 8$)悪化する結果となった。一方、「今月の状況」では、「黒字」と答える企業が97年2月調査以来14期ぶりに4割を超え、DI値は $7 \rightarrow 17$ と10ポイント改善した。次期見通しについては明るく、DI値は23と、「増加」を見通す企業が「減少」を見通す企業を大幅に上回る結果となっている。

【在庫】

在庫過剰感和らく

在庫感DI(今月の状況)は $22 \rightarrow 14$ と「過剰」超過幅が8ポイント縮小した。また、前年同月比でみてもDI値は $6 \rightarrow \Delta 5$ と「増加」超過から「減少」超過に転じている。業種別(今月の状況)に見ると、製造業が21 \rightarrow 7と14ポイント「過剰」超過幅が縮小した一方で、逆に流通業は $24 \rightarrow 33$ と「過剰」超過幅が9ポイント拡大する結果となった。次期見通しについては、製造業(4)、流通業(15)とともに、先行きの在庫「過剰」を見通す企業が「不足」と見る企業を上回る結果となっている。

【価格変動】【取引条件】

価格「低下」超過幅縮小

価格変動DI(前年同月比)は、 $\Delta 52 \rightarrow \Delta 42$ と10ポイント「低下」超過幅が縮小した。業種別では、流通業で「低下」超過幅が $\Delta 44 \rightarrow \Delta 50$ と6ポイント拡大したものの、サービス業で19ポイント($\Delta 45 \rightarrow \Delta 26$)、建設業で16ポイント($\Delta 61 \rightarrow \Delta 45$)、製造業で8ポイント($\Delta 56 \rightarrow \Delta 48$)、「低下」超過幅が縮小した。次期見通しにおいては、全業種押し並べて「低下」を見通す企業が多い。とりわけ流通業では、5割以上もの企業が先行きの価格が「低下」と見通している。

取引条件DI(前年同月比)は、 $\Delta 18$ と前月からの変化は無かった。業種別では、建設業で9ポイント($\Delta 30 \rightarrow \Delta 21$)とサービス業で8ポイント($\Delta 20 \rightarrow \Delta 12$)の「悪化」超過幅の縮小が見られた。その一方で、流通業は $0 \rightarrow \Delta 21$ と21ポイントの大幅な悪化を示した。製造業もまた $\Delta 18 \rightarrow \Delta 20$ と2ポイント悪化している。次期見通しも全業種押し並べて「悪化」を見通す企業が多く、全体のDIは $\Delta 15$ であった。

【資料】DI値推移一覧

<今月の状況>

経常利益DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|----|-----|-----|----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「黒字」-「赤字」 | 7 | 14 | 3 | 17 | 15 | 26 | 14 | 30 | 20 | 18 | 14 | 14 | 1 | -7 | -12 | 1 | -15 | -16 | -8 | 8 | 0 | 7 | 17 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

在庫感DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「過剰」-「不足」 | 8 | 16 | 18 | 13 | 10 | 18 | 12 | 11 | 19 | 22 | 7 | 10 | 16 | 15 | 21 | 18 | 21 | 29 | 20 | 23 | 18 | 22 | 14 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

資金繰りDI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「余裕」-「窮乏」 | -38 | -34 | -34 | -28 | -32 | -27 | -30 | -32 | -28 | -29 | -29 | -27 | -32 | -34 | -42 | -28 | -32 | -28 | -17 | -24 | -32 | -24 | -31 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

設備過不足DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|----|----|-----|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「過剰」-「不足」 | -4 | -2 | -1 | -5 | -8 | -11 | -8 | -21 | -16 | -14 | -13 | -5 | -4 | 8 | 1 | 1 | 8 | 11 | 11 | 6 | 5 | -1 | 1 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

雇用動向DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|----|----|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「過剰」-「不足」 | -8 | 2 | -1 | -3 | -14 | -7 | -11 | -22 | -17 | -11 | -22 | -8 | -6 | 12 | 11 | 5 | 11 | 25 | 16 | 3 | 5 | -6 | -6 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

業況判断DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「良い」-「悪い」 | -13 | -18 | -29 | -13 | -4 | -1 | -10 | 4 | -5 | -10 | -18 | -32 | -41 | -53 | -58 | -56 | -49 | -46 | -43 | -23 | -5 | 1 | 2 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 建設業 | -30 | -12 | -12 | -30 | -20 | -11 | -10 | 0 | 18 | -35 | -29 | -41 | -48 | -65 | -48 | -62 | -35 | -29 | -53 | 4 | 4 | -19 | 11 |
| 製造業 | -8 | -29 | -40 | -14 | -2 | 2 | -4 | 0 | -4 | -9 | -2 | -25 | -33 | -52 | -65 | -51 | -51 | -51 | -40 | -14 | -4 | 3 | 3 |
| 流通業 | -7 | -25 | -7 | 0 | -15 | -6 | -38 | 0 | -31 | -14 | -28 | -49 | -39 | -74 | -48 | -58 | -59 | -56 | -59 | -27 | 3 | 12 | -8 |
| サービス業 | -17 | 0 | -44 | -8 | 33 | 7 | 7 | 12 | 4 | 9 | -26 | -21 | -53 | -10 | -61 | -60 | -44 | -39 | -27 | -51 | -21 | 6 | 2 |

<前年同月比>

売上高DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「増加」-「減少」 | 11 | 10 | 2 | 5 | 10 | 10 | 3 | 25 | 12 | 20 | 11 | -15 | -26 | -37 | -38 | -44 | -37 | -38 | -25 | -23 | -9 | 4 | 8 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

経常利益DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「好転」-「悪化」 | 5 | 3 | -4 | 1 | 0 | 7 | -2 | 6 | 3 | 7 | -2 | -21 | -26 | -32 | -45 | -40 | -35 | -34 | -23 | -17 | -16 | 5 | 3 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

在庫感DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「増加」-「減少」 | 6 | 5 | 4 | 2 | 0 | 7 | 6 | 3 | 16 | 6 | -1 | 2 | 5 | -6 | 4 | -11 | -3 | 2 | -2 | 6 | -1 | 6 | -5 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

価格変動DI

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 「上昇」-「低下」 | -47 | -48 | -49 | -52 | -34 | -35 | -31 | -28 | -26 | -29 | -34 | -42 | -48 | -51 | -57 | -64 | -63 | -72 | -51 | -47 | -51 | -52 | -42 |
| 全業種 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

<前年同月比>

取引条件D I

| | 95年 | | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 「好転」-「悪化」 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
| 全業種 | -29 | -19 | -21 | -21 | -14 | -11 | -17 | -18 | -18 | -14 | -16 | -21 | -29 | -27 | -32 | -35 | -29 | -31 | -28 | -18 | -23 | -18 | -18 |

施設稼働率D I

| 「上昇」-「低下」 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
|-----------|----|-----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|----|
| 全業種 | 4 | -16 | -8 | -2 | 6 | 7 | -3 | 19 | 4 | 10 | -8 | -4 | -19 | -31 | -27 | -18 | -23 | -25 | -28 | -13 | -6 | 11 | -4 |

業況判断D I

| 「好転」-「悪化」 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|-----|
| 全業種 | -11 | -15 | -26 | -20 | -4 | 0 | -9 | -4 | -11 | -7 | -14 | -45 | -50 | -59 | -66 | -62 | -47 | -45 | -39 | -20 | -6 | 1 | 3 |
| 建設業 | -32 | -27 | -9 | -20 | -8 | -10 | -22 | -12 | -19 | -35 | -23 | -48 | -65 | -72 | -75 | -55 | -29 | -24 | -25 | 0 | -19 | 0 | 0 |
| 製造業 | -3 | -28 | -40 | -20 | -5 | 8 | 3 | -4 | 3 | 0 | -3 | -41 | -40 | -59 | -70 | -69 | -54 | -52 | -30 | -16 | 2 | 3 | 12 |
| 流通業 | 7 | 0 | 5 | -13 | -15 | -6 | -35 | -21 | -35 | -17 | -23 | -65 | -48 | -80 | -54 | -55 | -64 | -48 | -61 | -12 | 10 | -4 | -15 |
| サービス業 | -29 | 0 | -39 | -23 | 30 | 4 | 14 | 10 | 0 | 13 | -10 | -31 | -63 | -12 | -63 | -59 | -32 | -43 | -39 | -45 | -21 | 0 | 4 |

<次期(3ヶ月先)見通し> (表内はその月に対する予測)

売上高D I

| | 95年 | | | 96年 | | | | 97年 | | | | 98年 | | | | 99年 | | | | 00年 | | | |
|-----------|-----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|-----|
| 「増加」-「減少」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
| 全業種 | 8 | -6 | 1 | -1 | 30 | 15 | 10 | 6 | 11 | 5 | 10 | -35 | -23 | -31 | -29 | -33 | -21 | -25 | 2 | -20 | -4 | 4 | 7 |

経常利益D I

| 「黒字」-「赤字」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
|-----------|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|----|-----|
| 全業種 | 15 | 7 | 14 | 11 | 25 | 21 | 28 | 18 | 15 | 19 | 24 | -7 | 0 | -15 | -9 | -23 | -14 | -17 | 9 | -7 | 6 | 10 | 23 |

在庫感D I

| 「過剰」-「不足」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
|-----------|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|
| 全業種 | 10 | 11 | 13 | 9 | 10 | 7 | 9 | 11 | 11 | 7 | 4 | 6 | 15 | 6 | 16 | 7 | 9 | 14 | 11 | 16 | 7 | 16 | 7 |

価格変動D I

| 「上昇」-「低下」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 全業種 | -36 | -42 | -35 | -44 | -26 | -29 | -21 | -26 | -24 | -21 | -25 | -43 | -43 | -52 | -49 | -55 | -50 | -63 | -38 | -38 | -42 | -41 | -34 |

取引条件D I

| 「好転」-「悪化」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 全業種 | -24 | -17 | -18 | -20 | -4 | -12 | -12 | -17 | -14 | -11 | -13 | -27 | -29 | -29 | -34 | -34 | -24 | -30 | -26 | -17 | -22 | -18 | -15 |

資金繰りD I

| 「余裕」-「窮乏」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 全業種 | -43 | -39 | -35 | -36 | -37 | -30 | -33 | -42 | -30 | -28 | -30 | -42 | -38 | -43 | -46 | -42 | -40 | -37 | -28 | -36 | -32 | -34 | -33 |

施設稼働率D I

| 「上昇」-「低下」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
|-----------|----|-----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|-----|
| 全業種 | 9 | -19 | -5 | 1 | 3 | -2 | 4 | 7 | -3 | 4 | 3 | -14 | -17 | -30 | -22 | -23 | -22 | -34 | -4 | -12 | -1 | 1 | 1 |

設備過不足D I

| 「過剰」-「不足」 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 |
|-----------|-----|----|-----|----|-----|----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|
| 全業種 | -10 | -3 | -4 | -2 | -14 | -8 | -10 | -11 | -15 | -16 | -9 | -1 | 3 | 5 | 0 | 3 | 10 | 9 | 6 | 5 | 3 | 4 | -2 |

<次期（3ヶ月先）見通し>（表内はその月に対する予測）

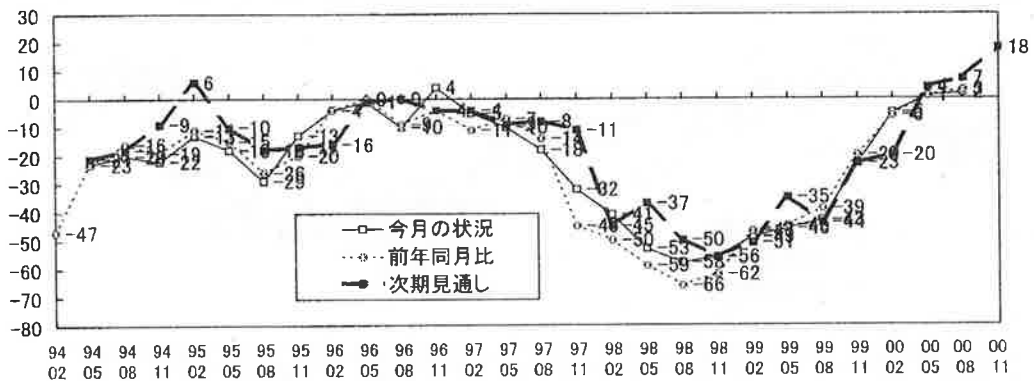
雇用動向DI

| 「過剰」-「不足」 | 95年 | | | 96年 | | | 97年 | | | 98年 | | | 99年 | | | 00年 | | | | | | | |
|-----------|-----|----|-----|-----|-----|----|-----|-----|----|-----|-----|-----|-----|----|-----|-----|----|----|-----|---|----|----|----|
| | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | | | | |
| 全業種 | -4 | 1 | -1 | -3 | -13 | -8 | -15 | -21 | -8 | -13 | -19 | -10 | 1 | 13 | 7 | 15 | 19 | 20 | 8 | 9 | 13 | -4 | -4 |

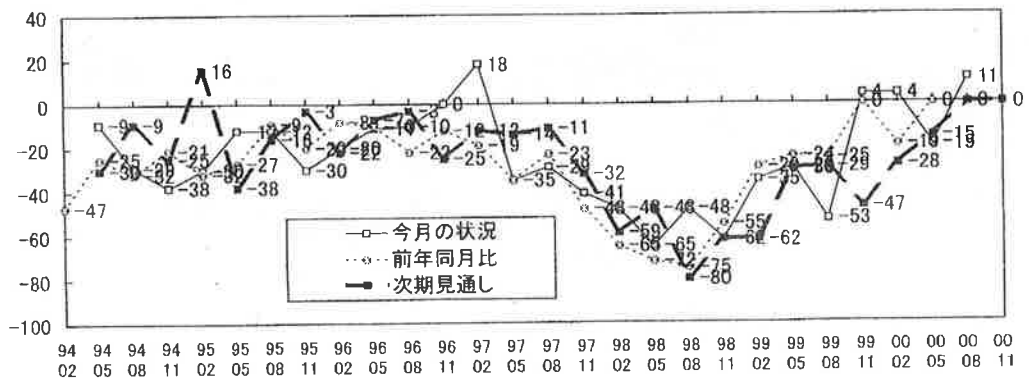
業況判断DI

| 「良い」-「悪い」 | 95年 | | | 96年 | | | 97年 | | | 98年 | | | 99年 | | | 00年 | | | | | | | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|----|
| | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | 2月 | 5月 | 8月 | 11月 | | | | |
| 全業種 | -10 | -18 | -17 | -16 | -1 | 0 | -4 | -4 | -9 | -8 | -11 | -45 | -37 | -50 | -56 | -51 | -35 | -44 | -23 | -20 | 4 | 7 | 18 |
| 建設業 | -38 | -16 | -3 | -22 | -7 | -3 | -25 | -12 | -14 | -11 | -32 | -59 | -48 | -80 | -62 | -62 | -30 | -29 | -47 | -28 | -15 | 0 | 0 |
| 製造業 | -10 | -26 | -25 | -18 | -6 | 4 | 5 | -8 | 5 | -6 | 0 | -38 | -31 | -50 | -66 | -50 | -46 | -51 | -17 | -11 | 13 | 6 | 30 |
| 流通業 | 7 | -7 | 6 | -7 | 0 | -4 | -11 | -12 | -33 | -18 | -13 | -59 | -45 | -65 | -35 | -52 | -26 | -51 | -34 | -12 | 3 | 7 | 12 |
| サービス業 | 0 | -16 | -31 | -16 | 24 | 0 | 8 | 13 | 0 | 2 | -9 | -33 | -35 | -4 | -54 | -45 | -29 | -32 | -10 | -33 | 5 | 12 | 18 |

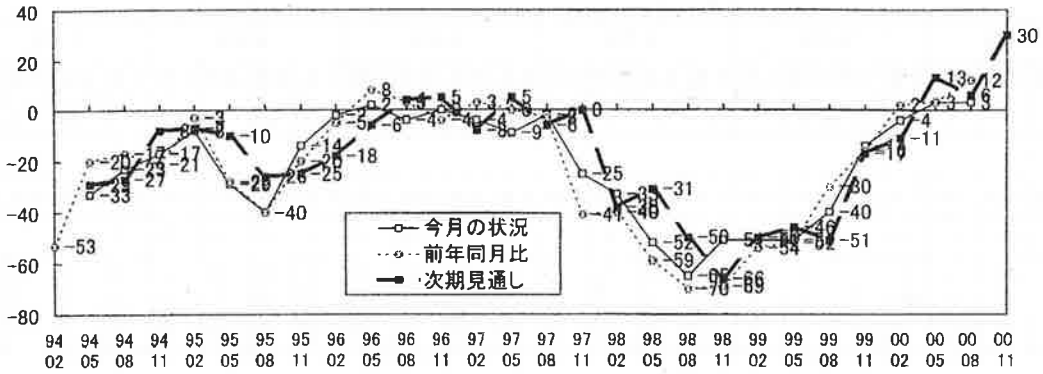
業況判断DI(全業種)



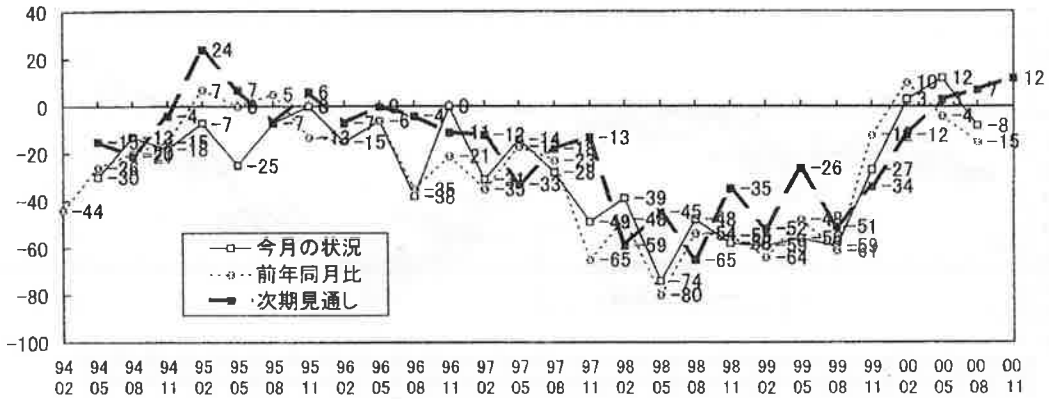
業況判断DI(建設業)



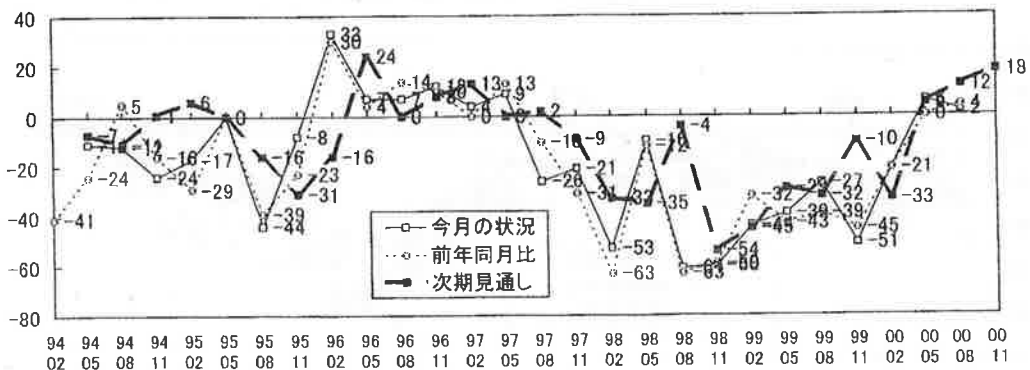
業況判断DI(製造業)



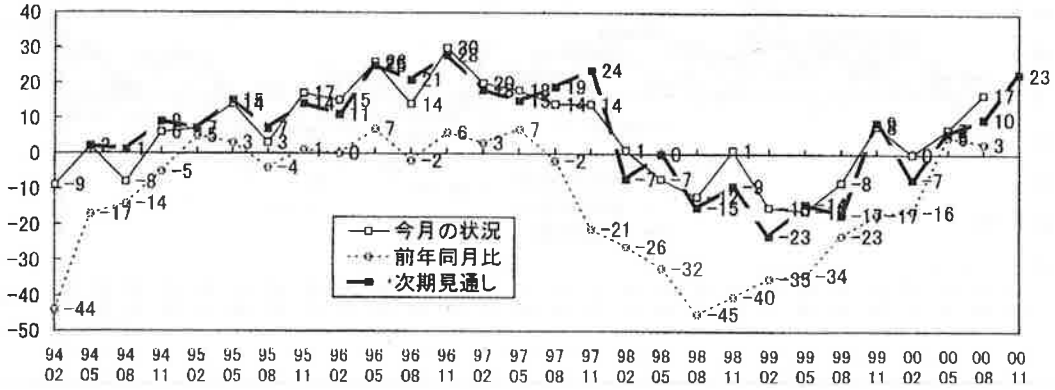
業況判断DI(流通業)



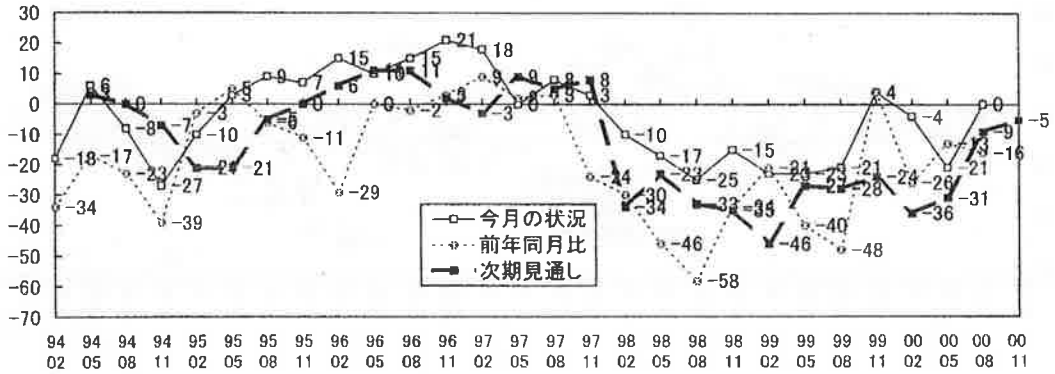
業況判断DI(サービス業)



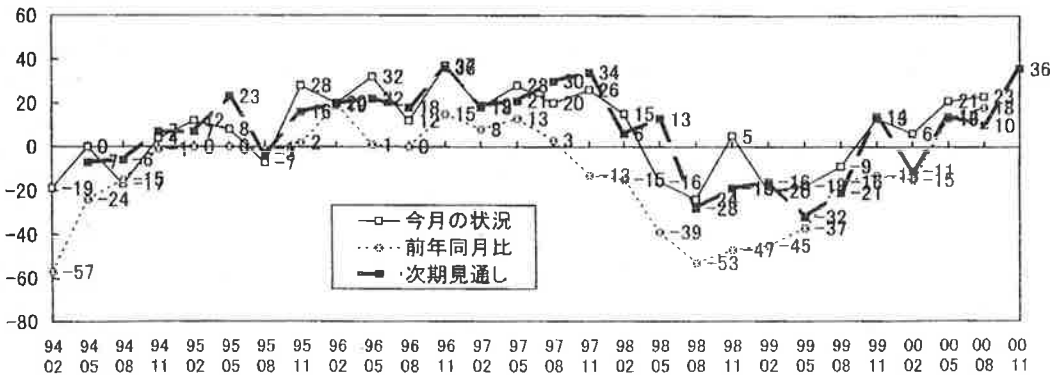
経常利益推移DI(全業種)



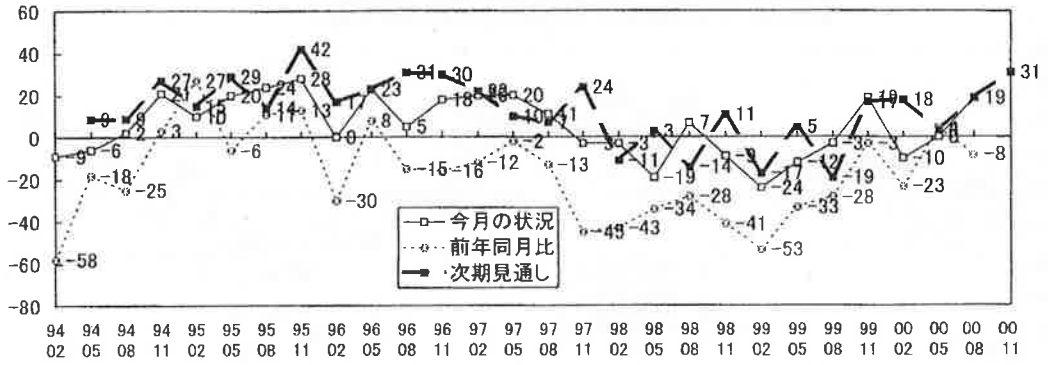
経常利益推移DI(建設業)



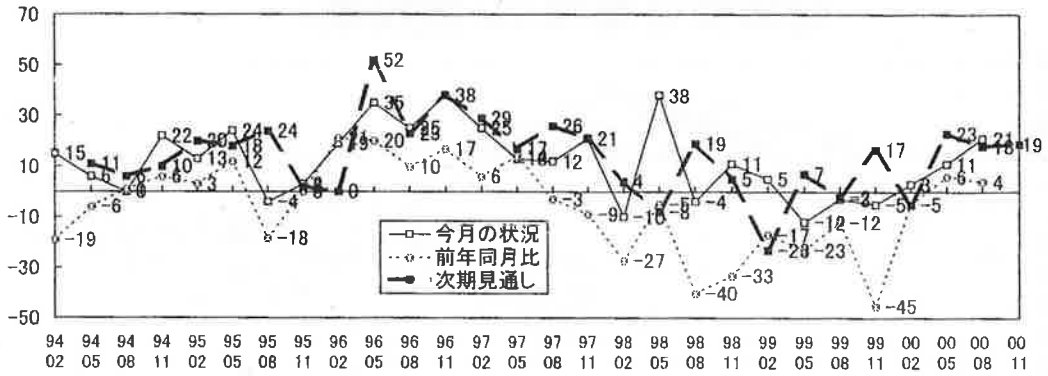
経常利益推移DI(製造業)



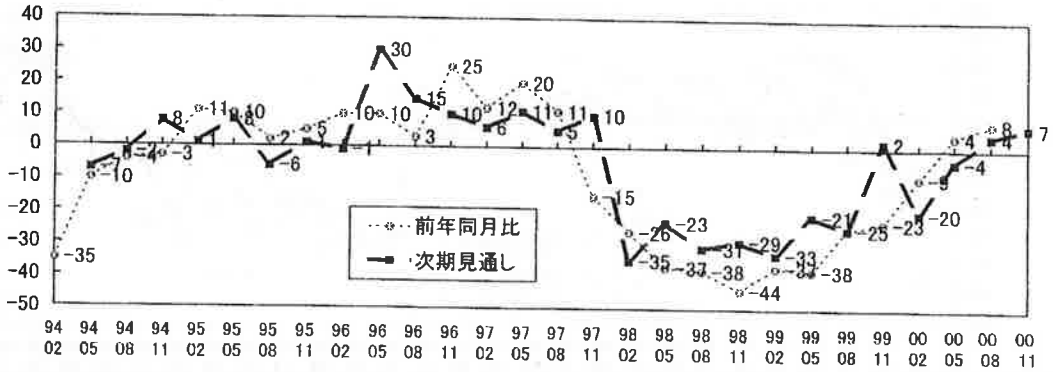
経常利益推移DI(流通業)



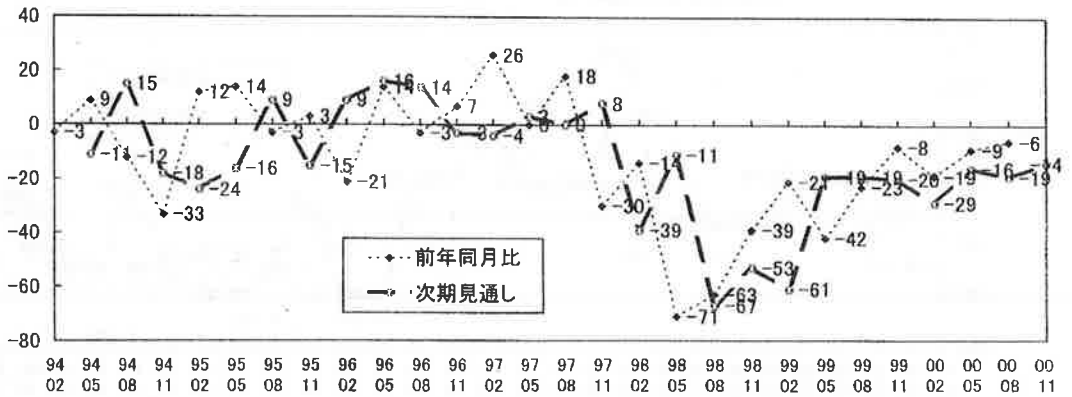
経常利益推移DI(サービス業)



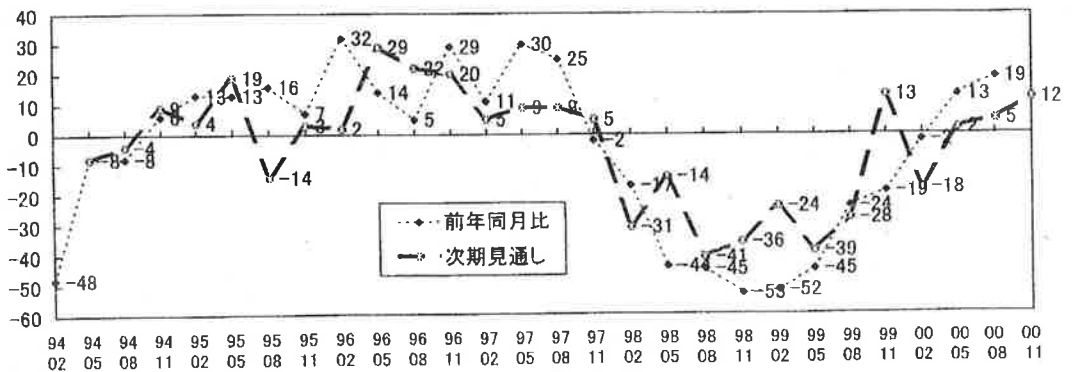
売上高推移DI(全業種)



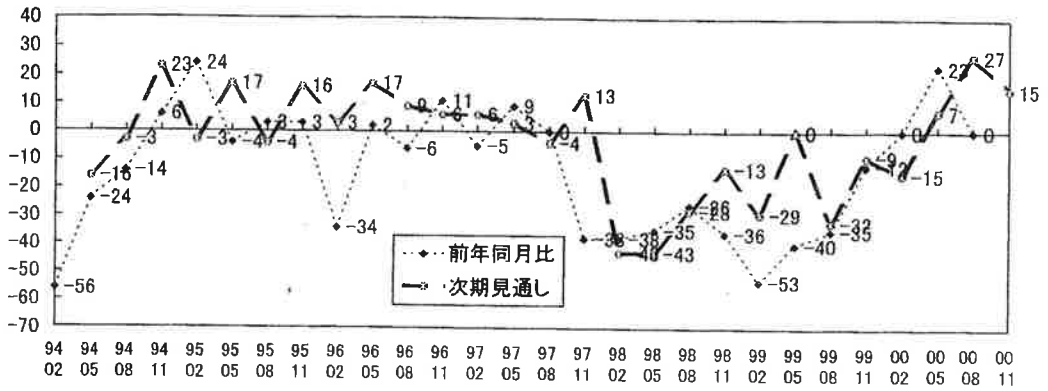
売上高推移DI(建設業)



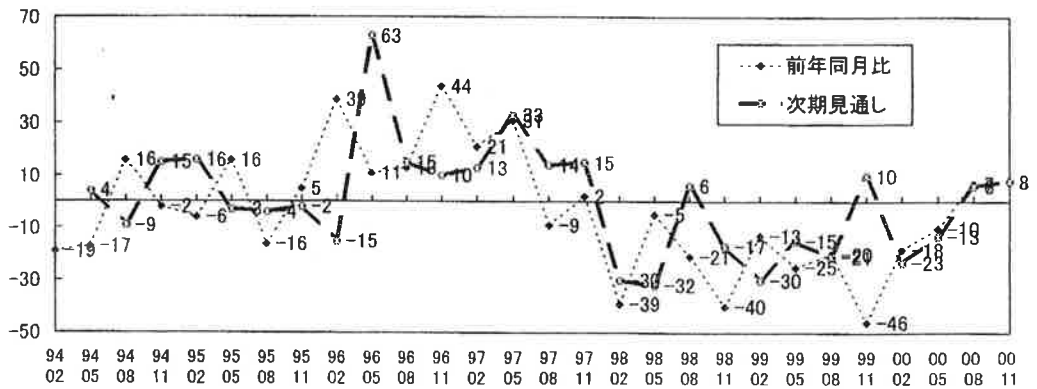
売上高推移DI(製造業)



売上高推移DI(流通業)



売上高推移DI(サービス業)



【資金繰り】

「窮屈感」高まる

資金繰りD I（今月の状況）は $\Delta 24 \rightarrow \Delta 31$ と7ポイント「窮屈」超過幅が拡大した。これは「余裕」と答える企業が4%減ったことに加え、「窮屈」と回答する企業が3%増えたためである。業種別に見ると、流通業は13ポイント（ $\Delta 18 \rightarrow \Delta 31$ ）、建設業は12ポイント（ $\Delta 41 \rightarrow \Delta 53$ ）、サービス業（ $\Delta 33 \rightarrow \Delta 38$ ）と製造業（ $\Delta 11 \rightarrow \Delta 16$ ）は5ポイントと、全業種押し並べて「窮屈」超過幅が拡大した。「窮屈」と答えた企業の割合は、製造業（30%）と建設業（58%）・サービス業（54%）・流通業（49%）との間で格差が見られる。先行きの資金繰り見通しについては、「窮屈」になると見る企業が46%を占めており、資金繰りの厳しさが解消する見通しが立っていないことを示している。

【設備過不足】 【施設稼働率】

設備は「過剰」超過に、稼働率は「低下」超過に転じる

前回調査で9期ぶりに「不足」超過へと転じた設備過不足D I（今月の状況）であるが、今回調査では $\Delta 1 \rightarrow 1$ と再び「過剰」超過へと転じた。業種別では、サービス業で15ポイント（ $\Delta 17 \rightarrow \Delta 2$ ）、流通業で12ポイント（ $\Delta 15 \rightarrow \Delta 3$ ）の「不足」超過幅の縮小が見られた一方で、建設業は $10 \rightarrow \Delta 8$ と「不足」超過に転じ、製造業は $13 \rightarrow 8$ と「過剰」超過幅が縮小した。次期見通しについては、製造業とサービス業で「過剰」を見通す企業が多いのに対し、建設業では $\Delta 17$ と「不足」と予想する企業が多かった。

前回調査で12期ぶりに「上昇」超過へと転じた施設稼働率D I（前年同月比）は、今回調査で $11 \rightarrow \Delta 4$ と「下降」超過へと再転化した。業種別では流通業が $22 \rightarrow \Delta 20$ と「下降」超過に転じ、製造業は $7 \rightarrow 0$ となった。次期見通しについては、製造業で稼働率が上昇すると見る企業が多い（7）一方で、流通業では低下すると予想する企業が多数（ $\Delta 18$ ）を占めた。

【雇用】

「不足」超過状態続く

雇用動向D I（全業種）は、「不足」と回答する企業が2%増えたものの、「過剰」と答える企業もそれと同程度だけ増えたため、前回と変わらず $\Delta 6$ であった。業種別に見ると、建設業で $\Delta 13 \rightarrow \Delta 19$ と6ポイントの「不足」超過幅の拡大が、製造業では $16 \rightarrow 4$ と「過剰」超過幅の縮小が見られた。一方で流通業が $\Delta 15 \rightarrow 6$ と「過剰」超過に転じ、サービス業で $\Delta 24 \rightarrow \Delta 20$ と「不足」超過幅の縮小が見られた。次期見通しにおいては、建設業（ $\Delta 21$ ）とサービス業（ $\Delta 11$ ）で「不足」を見通す企業が多いものの、製造業（4）と流通業（8）では過剰を見通す企業が多かった。

【経営上のポイントなど】

引き続き「新規受注（顧客）の確保」がトップ

「経営上のポイント」としては、前回調査同様「新規受注（顧客）の確保」を指摘する企業が最も多かった（62%）。それに「付加価値の増大」（57%）、「社員教育」（36%）が続いた。業種別では、製造業（69%）と流通業（62%）では「新規受注の確保」を、建設業（69%）とサービス業（55%）では「付加価値の増大」を指摘する企業が最も多かった。

「経営上の問題点」としては、前回調査同様「民間需要の停滞」と「販売先からの値下げ要請」が最上位を占めた（45%）。業種別では、流通業（57%）と建設業（54%）とサービス業（39%）では「民間需要の停滞」を、製造業（58%）では「販売先からの値下げ要請」を指摘する企業が最も多かった。

<会員の声>

(1) 建設関連

（総合建設業）現在は仕事が手一杯の状態です。しかし売上高は各工事の規模が小さくなっており、逆に減少しております。また職種によっては職人の確保が厳しくなってきました。

（空調・衛生設備）仕事量の減少、工事費単価の低下、経費の捻出もままならず、借入金等融資も限界で苦しい。

（電気工事）建設業はスーパーゼネコンが先頭になってマンション等の受注競争が激化。

（公共事業も同様）しており、安値受注したものを専門業者に押しつける（競争させられる専門業者は数カ月前より倒産が増加している）ことによって自分たちは生き残ろうと必死である。名古屋のゼネコンで銀行管理になっている会社が数社あり、上場会社も同様のところが10数社あるといわれている。

(外装工事) 建築現場が少ないため価格競争になり、低価格での受注になる。

(2) 製造業

(印刷全般) 構造の変化が一気に噴出した感じで、正に淘汰の荒波に揉まれています。

(繊維製品製造) 輸入品の増加による圧迫が激しい。我々繊維業界での輸入品は95%以上とも言われ、今後国内での生産ができなくなっていき、繊維製品の生産能力が失われていくことに不安がある。

(機械製造) 新聞等の報道とは実感はかけ離れている。特に最近になって身近で会社整理や廃業の現実が多く、もう一段のリストラの必要性を感じている。

(電気機器製造) 大手メーカー機械に投資が増え、古い設備での生産性より高める動きにより外部へ出ていた仕事を内製化へ切替えが多くなっているため、取引高は低下する方向になっている。

(ばね成形) 単価切下げ要請の一方で末端製造者への管理業務移管による管理費、間接費の増加の問題がある。これをどう克服し、対応していくかが問題である。

(プラスチック成形) 忙しくなってきたが、儲からないというのが実情です。

(省力化設備) 設備投資が活発になってきたと感じています。IT関係では納期(1000万円位の設備で2ヶ月弱)さえ折合が付けば、他は後回しして注文が決まる状況です。

(金属加工) 仕事の量は増加傾向にあるが、価格の競争が激しく受注して赤字にするのが大変。

(工業用ゴム製造) 以前より生産量は上がっているが、コスト競争が大変。厳しさが増えています。

(3) 流通

(事務機器卸) 通販、インターネットなど販売形態が変わってきている。接客(訪問販売など)している我が社(小売業)では先行きが不透明。

(歯科材料卸) 政府や新聞等では景気が良くなったとの報道だが、中小企業レベルでは非常に厳しいとの話はよく耳にする。報道のレベルではあまり信用できないような気がする。

(包装材料販売) 雪印に端を発して異物混入問題、企業不信感が末端にあり、全体の動き予測以下。またユーザーの商品受入れ時のチェックが厳しくなる。

(4) サービス

(新車・中古車販売) 去年の夏に比べてかなり悪い(特に8月)。中古車業界今一つさえない。毎月の波が大きい

(不動産) 仕事の内容が小さく細かい。受注件数増加はありますが、月別売上が減少している。

(钣金・塗装) 政府、日銀は中部地区の景況は好転しつつあると発表しているが、我々零細企業にとってはまだまだ厳しい状況が続くと思われる。

(OA機器販売) 大企業は良くなっているかもしれませんが、小は大変になっているように感じる。

(求人広告) この8月だけ見ると当社では昨年と同じであるが、昨今の景況感では上向きに感じる。

(工作機器販売) マスコミがいう景気回復ほど実感はありません。昨年より若干(10%位)良い程度です。インターネット全盛といえどもFace to Faceの商売にポイントをおいています。

(貸おしぼり) 消費税をアップする話が出ているが、これを許してはならない。

(工業用プラント施工) 人件費率の高い我が社では貸金体系の変更が当面の課題です。定期昇給という考え方を外していく方向で新しい貸金体系づくりに入りました。

愛知中小企業家同友会景況調査報告 No. 27

2000年9月19日発行

編集・発行 愛知中小企業家同友会
情報ネットワーク委員会

〒460-0003 名古屋市中区錦三丁目5-18京枝屋ビル4階
電話 052(971)2671(代) Fax 052(971)5406