

# 短観(概要) 2009年6月

第141回 全国企業短期経済観測調査

本件の对外公表は  
7月1日(水)8時50分

2009年7月1日  
日本銀行調査統計局

調査対象企業数

	製造業	非製造業	合計	回答率
全国企業	4,301社	6,018社	10,319社	99.0%
うち大企業	1,215社	1,172社	2,387社	99.2%
中堅企業	1,176社	1,574社	2,750社	99.1%
中小企業	1,910社	3,272社	5,182社	98.9%
金融機関	-	-	204社	99.5%

< 回答期間 > 5月26日 ~ 6月30日

(参考) 事業計画の前提となっている想定為替レート(大企業・製造業)

	2008年度		2009年度	
	上期	下期	上期	下期
2009年3月調査	101.91	105.39	97.35	97.18
2009年6月調査	102.28	105.32	97.88	94.85

(円/ドル)

## 1. 業況判断

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

	大企業						中堅企業						中小企業					
	2009年3月調査		2009年6月調査				2009年3月調査		2009年6月調査				2009年3月調査		2009年6月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	-58	-51	-48	10	-30	18	-57	-61	-55	2	-46	9	-57	-63	-57	0	-53	4
繊維	-69	-67	-58	11	-43	15	-70	-71	-69	1	-69	0	-75	-75	-76	-1	-70	6
木材・木製品	-82	-73	-91	-9	-55	36	-75	-69	-69	6	-66	3	-74	-77	-75	-1	-62	13
紙・パルプ	-32	-35	-23	9	0	23	-62	-53	-42	20	-35	7	-54	-63	-46	8	-43	3
化学	-50	-34	-34	16	-14	20	-50	-52	-37	13	-30	7	-55	-60	-46	9	-44	2
石油・石炭製品	-60	-40	-35	25	-20	15	-72	-67	-61	11	-33	28	-30	-41	-28	2	-34	-6
窯業・土石製品	-64	-60	-58	6	-40	18	-52	-59	-54	-2	-46	8	-64	-68	-56	8	-54	2
鉄鋼	-65	-69	-71	-6	-54	17	-78	-86	-69	9	-55	14	-69	-79	-75	-6	-59	16
非鉄金属	-81	-65	-62	19	-35	27	-83	-85	-76	7	-55	21	-79	-81	-80	-1	-64	16
食料品	-6	-6	-1	5	2	3	-14	-11	-9	5	-7	2	-18	-22	-14	4	-16	-2
金属製品	-51	-43	-43	8	-36	7	-45	-54	-55	-10	-47	8	-67	-75	-73	-6	-66	7
一般機械	-64	-68	-63	1	-49	14	-49	-69	-64	-15	-64	0	-61	-73	-66	-5	-70	-4
電気機械	-69	-58	-52	17	-28	24	-70	-72	-61	9	-50	11	-66	-74	-64	2	-54	10
造船・重機等	-23	-34	-17	6	-20	-3	-9	-22	-8	1	-14	-6	0	-21	-12	-12	-20	-8
自動車	-92	-83	-79	13	-51	28	-87	-83	-84	3	-70	14	-86	-85	-86	0	-72	14
精密機械	-50	-47	-33	17	-25	8	-60	-66	-60	0	-49	11	-66	-70	-72	-6	-60	12
素材業種	-60	-51	-50	10	-29	21	-68	-68	-60	8	-50	10	-65	-70	-63	2	-56	7
加工業種	-57	-52	-48	9	-31	17	-52	-57	-53	-1	-45	8	-52	-60	-54	-2	-51	3
非製造業	-31	-30	-29	2	-21	8	-37	-45	-36	-1	-32	4	-42	-52	-44	-2	-45	-1
建設	-27	-35	-29	-2	-24	5	-34	-50	-38	-4	-36	2	-39	-57	-45	-6	-48	-3
不動産	-21	-28	-24	-3	-16	8	-20	-37	-24	-4	-28	-4	-25	-41	-24	1	-34	-10
卸売	-44	-37	-41	3	-27	14	-44	-49	-49	-5	-39	10	-47	-53	-50	-3	-49	1
小売	-42	-30	-39	3	-26	13	-50	-44	-39	11	-27	12	-54	-53	-47	7	-46	1
運輸	-46	-41	-43	3	-30	13	-45	-54	-43	2	-40	3	-55	-64	-53	2	-53	0
通信	15	18	24	9	18	-6	-27	-17	0	27	4	4	-25	-25	-24	1	-24	0
情報サービス	-10	-27	-21	-11	-23	-2	-7	-30	-15	-8	-20	-5	-9	-33	-31	-22	-33	-2
電気・ガス	-9	-7	3	12	7	4	-23	-21	-2	21	-11	-9	-17	-25	-8	9	-15	-7
対事業所サービス	-21	-24	-30	-9	-18	12	-25	-35	-28	-3	-21	7	-34	-49	-40	-6	-40	0
対個人サービス	-9	-3	-11	-2	-2	9	-31	-34	-30	1	-30	0	-29	-40	-33	-4	-32	1
飲食店・宿泊	-45	-46	-46	-1	-37	9	-53	-58	-48	5	-48	0	-50	-60	-60	-10	-58	2
リース	-50	-38	-44	6	-27	17	-24	-36	-31	-7	-31	0	-32	-47	-36	-4	-40	-4
全産業	-45	-41	-39	6	-26	13	-46	-51	-44	2	-39	5	-47	-56	-49	-2	-48	1

全規模合計						
製造業	-57	-59	-55	2	-44	11
非製造業	-38	-46	-39	-1	-37	2
全産業	-46	-52	-45	1	-41	4

(注) 1. 回答率 = 業況判断の有効回答社数 / 調査対象企業数 × 100

2. 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月後を示す。「最近」の変化幅は、前回調査の「最近」との対比。「先行き」の変化幅は、今回調査の「最近」との対比(以下、同じ)。

3. 「造船・重機等」は自動車以外の輸送用機械。

## 1. 業況判断 (続)

<参考> 業況判断の選択肢別社数構成比

(%、%ポイント)

	2009年3月調査			2009年6月調査					
	最近			最近			先行き		
	大企業	中堅企業	中小企業	大企業	中堅企業	中小企業	大企業	中堅企業	中小企業
製造業	-58	-57	-57	-48	-55	-57	-30	-46	-53
1. 良い	3	4	5	4	4	5	5	3	3
2. さほど良くない	36	35	33	44	37	33	60	48	41
3. 悪い	61	61	62	52	59	62	35	49	56
非製造業	-31	-37	-42	-29	-36	-44	-21	-32	-45
1. 良い	7	6	6	7	6	5	6	5	4
2. さほど良くない	55	51	46	57	52	46	67	58	47
3. 悪い	38	43	48	36	42	49	27	37	49

(注) 業況判断は、「良い」(回答社数構成比) - 「悪い」(回答社数構成比)。

## 2. 需給・在庫・価格判断

(%ポイント)

		大企業					
		2009年3月調査		2009年6月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
国内での製商品・サービス需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-59	-52	-50	9	-40	10
	うち 素材業種	-62	-53	-48	14	-39	9
	加工業種	-58	-51	-51	7	-42	9
	非製造業	-42	-42	-41	1	-38	3
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-54	-45	-43	11	-34	9
	うち 素材業種	-55	-46	-38	17	-30	8
	加工業種	-54	-46	-46	8	-35	11

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	42	/	34	-8	/	/
	うち 素材業種	43	/	36	-7	/	/
	加工業種	40	/	31	-9	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	49	/	39	-10	/	/
	うち 素材業種	55	/	43	-12	/	/
	加工業種	47	/	37	-10	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-25	-28	-24	1	-22	2
	うち 素材業種	-27	-29	-23	4	-15	8
	加工業種	-24	-28	-25	-1	-25	0
	非製造業	-21	-25	-26	-5	-21	5
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-16	-17	-10	6	-3	7
	うち 素材業種	-25	-18	-5	20	5	10
	加工業種	-10	-17	-11	-1	-6	5
	非製造業	-9	-8	-8	1	-2	6

(%ポイント)

		中小企業					
		2009年3月調査		2009年6月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
国内での製商品・サービス需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-59	-58	-60	-1	-56	4
	うち 素材業種	-65	-64	-66	-1	-60	6
	加工業種	-57	-56	-56	1	-53	3
	非製造業	-51	-54	-52	-1	-51	1
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-52	-50	-52	0	-45	7
	うち 素材業種	-56	-54	-58	-2	-51	7
	加工業種	-50	-48	-49	1	-43	6

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	35	/	28	-7	/	/
	うち 素材業種	39	/	34	-5	/	/
	加工業種	32	/	25	-7	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	49	/	43	-6	/	/
	うち 素材業種	55	/	49	-6	/	/
	加工業種	46	/	39	-7	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-26	-40	-33	-7	-35	-2
	うち 素材業種	-27	-39	-31	-4	-28	3
	加工業種	-26	-41	-34	-8	-38	-4
	非製造業	-32	-39	-32	0	-33	-1
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-2	-13	-5	-3	0	5
	うち 素材業種	-7	-12	-6	1	7	13
	加工業種	1	-14	-6	-7	-3	3
	非製造業	3	3	2	-1	6	4

### 3. 売上・収益計画

売上高 (前年度比・%)

		2008年度		2009年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-9.2	-1.6	-14.0	-9.5
	国内	-6.8	-0.8	-12.0	-7.0
	輸出	-14.7	-3.9	-19.1	-15.9
	非製造業	-1.6	-2.3	-8.7	-6.9
	全産業	-4.7	-2.0	-10.8	-7.9
中堅企業	製造業	-6.8	-0.4	-12.9	-4.3
	非製造業	-3.4	-0.7	-6.1	-1.4
	全産業	-4.3	-0.6	-7.8	-2.1
中小企業	製造業	-4.7	0.2	-13.8	-3.2
	非製造業	-4.1	0.2	-6.6	-1.3
	全産業	-4.2	0.2	-8.2	-1.7
全規模合計	製造業	-8.1	-1.1	-13.8	-7.7
	非製造業	-2.7	-1.2	-7.5	-4.1
	全産業	-4.5	-1.2	-9.5	-5.3

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

		2008/上期		2008/下期		2009/上期		2009/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	4.4	-3.7	-21.6	-15.8	-26.3	-15.8	1.2	-3.1
	国内	5.3	-1.8	-17.7	-12.5	-22.4	-12.5	0.0	-1.5
	輸出	2.3	-9.1	-31.2	-23.9	-35.7	-23.9	4.8	-7.2
	非製造業	6.4	-4.9	-9.1	-8.1	-14.9	-8.1	-2.1	-5.7
	全産業	5.6	-4.5	-14.2	-11.1	-19.5	-11.1	-0.8	-4.7
中堅企業	製造業	3.2	-1.0	-16.2	-5.9	-23.0	-5.9	-1.3	-2.8
	非製造業	3.4	-1.6	-9.5	-2.0	-11.9	-2.0	-0.1	-1.0
	全産業	3.3	-1.5	-11.2	-2.9	-14.7	-2.9	-0.4	-1.4
中小企業	製造業	3.8	0.2	-12.5	-4.0	-21.5	-4.0	-5.4	-2.5
	非製造業	0.9	-0.1	-8.7	-1.9	-10.4	-1.9	-2.7	-0.6
	全産業	1.5	-0.1	-9.6	-2.4	-12.9	-2.4	-3.3	-1.0
全規模合計	製造業	4.1	-2.6	-19.3	-12.5	-25.0	-12.5	-0.4	-2.9
	非製造業	4.2	-2.8	-9.1	-5.1	-13.0	-5.1	-1.8	-3.3
	全産業	4.1	-2.8	-12.5	-7.4	-17.0	-7.4	-1.4	-3.2

経常利益 (前年度比・%)

		2008年度		2009年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-61.9	2.2	-39.5	-23.1
	うち素材業種	-46.5	-10.3	-20.8	-17.6
	加工業種	-70.9	20.1	-59.8	-32.7
	非製造業	-27.6	-5.8	-8.6	-7.9
	全産業	-45.4	-3.0	-19.8	-12.6
中堅企業	製造業	-51.3	-1.7	-35.4	-15.1
	非製造業	-29.9	-1.9	6.3	4.4
	全産業	-37.9	-1.8	-5.8	-0.2
中小企業	製造業	-50.9	-2.2	-57.5	-37.4
	非製造業	-26.9	3.8	-0.8	-2.9
	全産業	-33.8	2.5	-12.8	-8.1
全規模合計	製造業	-59.6	1.1	-41.2	-23.5
	非製造業	-27.9	-3.2	-4.5	-4.8
	全産業	-42.5	-1.9	-16.4	-9.8

(前年同期比・%)

		2008/上期		2008/下期		2009/上期		2009/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-18.3	欠損	欠損	-93.8	-96.7	-93.8	利益	3.1倍
	うち素材業種	-14.8	-86.3	-50.0	-53.3	-71.4	-53.3	4.7倍	28.8
	加工業種	-20.6	欠損	欠損	欠損	欠損	欠損	利益	利益
	非製造業	-14.6	-42.5	-14.3	-21.4	-36.8	-21.4	39.5	6.1
	全産業	-16.5	-78.4	-14.8	-50.7	-67.2	-50.7	2.9倍	42.1
中堅企業	製造業	-11.2	-92.5	-19.5	-63.9	-89.7	-63.9	7.3倍	10.7
	非製造業	-7.2	-47.1	-8.6	-1.1	-28.1	-1.1	51.9	8.2
	全産業	-8.8	-62.5	-9.4	-14.1	-52.8	-14.1	90.7	8.8
中小企業	製造業	-9.7	-89.8	-18.9	-98.4	-99.6	-98.4	4.0倍	-12.7
	非製造業	-22.4	-30.5	6.3	-10.3	-21.6	-10.3	17.3	2.0
	全産業	-18.5	-46.4	4.7	-20.5	-48.3	-20.5	31.5	-0.5
全規模合計	製造業	-16.7	欠損	欠損	-91.9	-96.2	-91.9	利益	2.1倍
	非製造業	-15.0	-40.5	-8.4	-16.4	-32.8	-16.4	35.4	5.4
	全産業	-15.8	-70.1	-8.2	-42.1	-62.6	-42.1	2.2倍	25.0

### 3. 売上・収益計画（続）

売上高経常利益率

(%・%ポイント)

		2008年度		2009年度	
			修正幅	(計画)	修正幅
大企業	製造業	2.70	0.11	1.89	-0.34
	非製造業	3.03	-0.11	3.03	-0.04
	全産業	2.90	-0.03	2.61	-0.14
中堅企業	製造業	2.30	-0.03	1.71	-0.22
	非製造業	1.84	-0.02	2.09	0.12
	全産業	1.96	-0.02	2.00	0.04
中小企業	製造業	1.72	-0.04	0.85	-0.46
	非製造業	1.83	0.07	1.94	-0.03
	全産業	1.80	0.04	1.71	-0.12
全規模合計	製造業	2.47	0.06	1.68	-0.35
	非製造業	2.43	-0.05	2.51	-0.02
	全産業	2.44	-0.02	2.26	-0.11

(%・%ポイント)

2008/上期	2008/下期		2009/上期		2009/下期	
		修正幅	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
5.58	-0.84	0.08	0.25	-3.13	3.36	2.31
3.68	2.33	-0.25	2.73	-0.46	3.32	0.37
4.45	1.14	-0.14	1.81	-1.45	3.34	1.10
3.97	0.38	-0.08	0.53	-0.85	2.77	0.33
2.06	1.62	-0.12	1.68	0.02	2.46	0.21
2.55	1.32	-0.12	1.41	-0.19	2.53	0.23
2.92	0.39	-0.09	0.01	-0.77	1.62	-0.18
1.69	1.97	0.12	1.48	-0.14	2.37	0.06
1.97	1.63	0.08	1.17	-0.27	2.21	0.01
4.89	-0.43	0.04	0.25	-2.43	2.97	1.58
2.77	2.07	-0.13	2.14	-0.29	2.86	0.24
3.48	1.30	-0.08	1.57	-0.94	2.89	0.65

当期純利益

(前年度比・%)

		2008年度		2009年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	欠損	欠損	利益	-20.8
	うち素材業種	-91.4	-72.4	4.8倍	-13.6
	加工業種	欠損	欠損	欠損	欠損
	非製造業	-50.5	-27.2	34.2	-6.0
	全産業	-93.2	-77.6	5.4倍	-9.3
中堅企業	製造業	欠損	欠損	利益	-15.3
	非製造業	-55.6	-33.9	93.8	5.4
	全産業	-75.7	-49.8	2.6倍	1.4
中小企業	製造業	-82.6	-28.0	欠損	欠損
	非製造業	-43.6	-1.8	46.0	-6.4
	全産業	-55.6	-5.9	26.5	-15.7
全規模合計	製造業	欠損	欠損	利益	-28.8
	非製造業	-49.9	-23.8	45.2	-4.2
	全産業	-85.3	-58.5	2.9倍	-8.8

(前年同期比・%)

2008/上期	2008/下期		2009/上期		2009/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
-22.8	欠損	欠損	欠損	欠損	利益	利益
-11.9	欠損	欠損	-79.2	-65.4	利益	91.3
-28.9	欠損	欠損	欠損	欠損	利益	利益
-21.1	-92.7	-86.2	-43.1	-29.4	13.3倍	20.3
-22.0	欠損	欠損	-81.6	-70.7	利益	2.3倍
-16.5	欠損	欠損	欠損	欠損	利益	30.6
-20.9	-90.6	-84.0	-21.9	-0.2	11.7倍	8.7
-19.1	欠損	欠損	-59.1	-21.1	利益	13.7
-18.3	欠損	欠損	欠損	欠損	利益	-17.1
-43.0	-44.0	-3.9	2.5	-20.5	75.3	0.7
-34.1	-71.9	-18.2	-64.6	-49.1	2.9倍	-1.7
-21.8	欠損	欠損	欠損	欠損	利益	36.6倍
-24.4	-79.5	-63.0	-34.7	-23.7	4.9倍	12.4
-23.1	欠損	欠損	-77.0	-62.9	利益	58.5

#### 4. 設備投資計画等

設備投資額（含む土地投資額）（注）

（前年度比・％）

（前年同期比・％）

		2008年度		2009年度 (計画)		2008/上期		2008/下期		2009/上期 (計画)		2009/下期 (計画)	
			修正率		修正率				修正率		修正率		修正率
大企業	製造業	-7.2	-4.9	-24.3	-17.1	-0.9	-12.9	-9.0	-21.7	-13.6	-27.0	-20.6	
	非製造業	-6.2	-2.5	-0.8	-0.6	-1.4	-10.0	-3.2	1.8	0.0	-3.0	-1.2	
	全産業	-6.6	-3.4	-9.4	-6.3	-1.2	-11.0	-5.3	-7.3	-4.9	-11.3	-7.6	
中堅企業	製造業	-8.1	1.1	-31.7	1.7	1.1	-15.8	2.0	-30.3	1.1	-33.2	2.4	
	非製造業	0.9	8.2	-29.4	4.3	0.8	1.0	7.8	-27.5	2.9	-31.2	5.6	
	全産業	-2.0	5.9	-30.1	3.5	0.9	-4.6	6.0	-28.4	2.4	-31.8	4.7	
中小企業	製造業	-7.7	0.9	-41.5	2.2	10.8	-22.9	1.0	-40.4	6.1	-42.6	-2.2	
	非製造業	-10.8	3.4	-34.1	0.4	-11.1	-10.5	3.9	-33.8	-2.4	-34.4	3.8	
	全産業	-9.8	2.6	-36.6	0.9	-4.7	-15.0	2.9	-36.1	0.1	-37.2	1.9	
全規模合計	製造業	-7.4	-3.3	-28.0	-12.9	1.1	-14.9	-6.3	-25.9	-9.7	-30.1	-16.2	
	非製造業	-5.8	0.2	-11.2	0.1	-2.9	-8.4	-0.4	-9.9	0.1	-12.4	0.2	
	全産業	-6.4	-1.1	-17.1	-4.2	-1.5	-10.7	-2.5	-15.7	-3.3	-18.4	-5.2	

（注）ソフトウェア投資額は含まない。

ソフトウェア投資額

（前年度比・％）

		2008年度		2009年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	0.9	0.0	-15.9	-5.4
	非製造業	-2.6	5.1	-5.5	5.2
	全産業	-1.5	3.4	-9.0	1.6
中堅企業	製造業	-7.7	-0.2	-9.3	18.5
	非製造業	-4.6	0.1	-12.7	-4.8
	全産業	-4.9	0.1	-12.3	-2.8
中小企業	製造業	-5.0	1.9	-23.9	7.6
	非製造業	-0.6	2.6	-25.1	6.6
	全産業	-1.5	2.4	-24.9	6.8
全規模合計	製造業	0.0	0.1	-15.8	-3.5
	非製造業	-2.9	3.8	-8.5	2.9
	全産業	-2.1	2.7	-10.6	1.1

ソフトウェアを含む設備投資額（除く土地投資額）

（前年度比・％）

		2008年度		2009年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	-7.3	-5.2	-22.2	-16.4
	非製造業	-4.2	-2.6	2.5	1.2
	全産業	-5.4	-3.6	-6.8	-5.1
中堅企業	製造業	-9.8	0.9	-28.6	1.6
	非製造業	-4.0	7.7	-19.5	3.7
	全産業	-5.9	5.5	-22.3	3.1
中小企業	製造業	-3.0	1.0	-39.0	1.8
	非製造業	-10.6	2.9	-26.5	0.6
	全産業	-8.0	2.2	-31.0	1.0
全規模合計	製造業	-7.1	-3.6	-25.4	-12.6
	非製造業	-5.2	-0.2	-5.5	1.5
	全産業	-5.9	-1.4	-12.7	-3.3

土地投資額

（前年度比・％）

		2008年度		2009年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	18.0	16.8	-69.3	-6.7
	非製造業	-21.8	6.7	-42.7	-22.3
	全産業	-16.7	8.5	-47.6	-20.9
中堅企業	製造業	40.1	3.4	-74.7	56.6
	非製造業	44.0	5.0	-82.6	-13.1
	全産業	43.5	4.8	-81.5	-4.9
中小企業	製造業	-48.0	-0.1	-75.5	29.1
	非製造業	-9.8	5.8	-71.0	0.5
	全産業	-18.9	4.9	-71.7	3.5
全規模合計	製造業	-5.5	10.1	-71.7	6.0
	非製造業	-9.5	6.1	-58.7	-18.3
	全産業	-8.9	6.8	-60.9	-16.0

生産・営業用設備判断

（「過剰」-「不足」・％ポイント）

		2009年3月調査		2009年6月調査				
		最近	先行き	最近	変化幅		先行き	変化幅
大企業	製造業	39	35	38	-1	31	-7	
	非製造業	7	6	6	-1	4	-2	
	全産業	23	21	22	-1	18	-4	
中堅企業	製造業	35	34	35	0	30	-5	
	非製造業	7	7	9	2	7	-2	
	全産業	20	18	20	0	16	-4	
中小企業	製造業	35	35	38	3	34	-4	
	非製造業	8	10	10	2	9	-1	
	全産業	18	19	20	2	18	-2	
全規模合計	製造業	36	35	36	0	32	-4	
	非製造業	8	8	9	1	7	-2	
	全産業	19	19	21	2	18	-3	

## 5. 金融機関の設備投資計画

金融機関の設備投資額（含む土地投資額）（注） （前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-1.8	3.1	5.2	12.1
銀行業	-7.5	1.6	9.4	5.8
信用金庫・系統金融機関等	-16.0	-5.5	-10.7	-15.5
証券業	-75.8	0.6	16.0	-4.1
保険業	27.1	9.8	10.7	41.3
貸金業・投資業等	30.7	-2.4	-17.0	-10.8
(参考) 全産業+金融機関	-6.3	-1.0	-16.5	-3.8
うち 非製造業+金融機関	-5.7	0.3	-10.6	0.6

（注）ソフトウェア投資額は含まない。

金融機関のソフトウェア投資額 （前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-5.5	2.5	-3.6	6.2
銀行業	-9.1	3.4	-1.4	8.6
信用金庫・系統金融機関等	19.7	-2.1	-21.4	11.1
証券業	-29.4	1.6	-10.3	7.4
保険業	26.9	-3.7	-11.4	-10.2
貸金業・投資業等	-4.0	22.5	26.9	32.0
(参考) 全産業+金融機関	-2.8	2.7	-9.2	2.1
うち 非製造業+金融機関	-3.6	3.4	-7.2	3.8

金融機関の土地投資額 （前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	17.9	20.5	5.2	3.1倍
銀行業	12.5	70.1	12.0	5.3倍
信用金庫・系統金融機関等	30.1	1.0	-70.6	44.9
証券業	3.1倍	0.0	-100.0	-
保険業	14.8	15.2	21.4	3.0倍
貸金業・投資業等	49.2倍	0.9	-100.0	-100.0
(参考) 全産業+金融機関	-7.7	7.4	-57.2	-6.7
うち 非製造業+金融機関	-8.1	7.0	-54.5	-8.0

金融機関のソフトウェアを含む設備投資額（除く土地投資額） （前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-5.8	0.8	0.8	0.4
銀行業	-9.3	0.1	3.7	1.8
信用金庫・系統金融機関等	-14.5	-5.8	-1.1	-12.6
証券業	-44.7	1.5	-6.4	5.1
保険業	31.7	2.1	-2.4	-2.4
貸金業・投資業等	10.9	7.2	4.0	10.3
(参考) 全産業+金融機関	-5.9	-1.4	-12.2	-3.2
うち 非製造業+金融機関	-5.2	-0.1	-5.1	1.5

## 6. 雇用

雇用人員判断 （「過剰」-「不足」・％ポイント）

		2009年3月調査		2009年6月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
大企業	製造業	35	32	33	-2	24	-9
	非製造業	3	6	7	4	4	-3
	全産業	20	19	20	0	14	-6
中堅企業	製造業	39	37	37	-2	29	-8
	非製造業	7	10	11	4	8	-3
	全産業	21	22	22	1	16	-6
中小企業	製造業	39	40	40	1	34	-6
	非製造業	8	12	13	5	11	-2
	全産業	19	23	23	4	19	-4
全規模合計	製造業	38	36	37	-1	29	-8
	非製造業	6	10	12	6	9	-3
	全産業	20	22	23	3	17	-6

雇用者数(全産業) （前年同期比・％）

	2008/	2008/	2008/	2009/
	6月末	9月末	12月末	3月末
大企業	2.7	3.2	1.8	1.8
中堅企業	2.7	0.9	-2.1	-3.0
中小企業	1.9	1.3	0.6	-0.9
全規模合計	2.4	1.8	0.3	-0.6
全規模合計+金融機関	2.3	1.8	0.4	-0.4
うち 金融機関	1.2	1.2	2.2	4.0

新卒採用計画（全産業）<6、12月調査のみ> （前年度比・％）

	2008年度		2009年度		2010年度	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	5.7	1.3	-3.6	-1.1	-26.7	
中堅企業	2.8	0.5	-9.7	-4.4	-23.7	
中小企業	-5.7	-1.6	-12.9	-9.2	-17.6	
全規模合計	0.9	0.1	-8.2	-4.6	-23.0	
全規模合計+金融機関	0.8	0.1	-8.1	-4.2	-23.3	
うち 金融機関	0.3	-0.1	-6.1	1.2	-26.5	

## 7. 企業金融

### 資金繰り判断(全産業)

(「楽である」-「苦しい」・%ポイント)

	2009年3月調査		2009年6月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	-4		1	5
中堅企業	-11		-7	4
中小企業	-23		-20	3
全規模合計	-15		-12	3

### 金融機関の貸出態度判断(全産業)

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

	2009年3月調査		2009年6月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	-17		-9	8
中堅企業	-11		-9	2
中小企業	-14		-13	1
全規模合計	-13		-11	2

### 借入金利水準判断(全産業)

(「上昇」-「低下」・%ポイント)

	2009年3月調査		2009年6月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
大企業	6	17	5	-1	15	10
中堅企業	-8	9	3	11	14	11
中小企業	-10	4	2	12	12	10
全規模合計	-5	8	3	8	14	11

### C Pの発行環境判断(全産業)

(「楽である」-「厳しい」・%ポイント)

	2009年3月調査		2009年6月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	-24		-14	10

### 手元流動性比率(全産業)

(月)

	2008/6月末	2008/9月末	2008/12月末	2009/3月末
大企業	0.72	0.73	0.81	0.93
中堅企業	0.94	0.94	1.02	1.03
中小企業	1.65	1.67	1.76	1.76
全規模合計	0.99	1.00	1.08	1.16

$$\text{手元流動性比率} = \frac{\text{四半期末現金・預金残高} + \text{四半期末短期所有有価証券残高}}{\text{当該四半期末の属する年度の月平均売上高}}$$

## 8. 金融機関の業況判断等

### 業況判断

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

	2009年3月調査		2009年6月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	-16	-3	-1	15	4	5
信用金庫・系統金融機関等	-9	-17	-15	-6	3	18
証券業	-76	-68	-29	47	-21	8
保険業	-14	-15	-4	10	6	10
貸金業・投資業等	-61	-35	-43	18	-22	21
金融機関計	-27	-19	-12	15	-1	11

### 営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2009年3月調査		2009年6月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	1	2	2	1	1	-1
信用金庫・系統金融機関等	-6	-6	-3	3	-3	0
証券業	0	0	-4	-4	-4	0
保険業	-7	-11	-2	5	-4	-2
貸金業・投資業等	22	5	9	-13	0	-9
金融機関計	1	-2	0	-1	-2	-2

### 雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2009年3月調査		2009年6月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	-1	0	4	5	3	-1
信用金庫・系統金融機関等	-3	3	3	6	-3	-6
証券業	8	12	4	-4	4	0
保険業	-8	-10	2	10	0	-2
貸金業・投資業等	18	13	22	4	4	-18
金融機関計	0	1	6	6	2	-4

参考1：設備投資計画（リース会計対応ベース）

設備投資額（含む土地投資額）（注）

（前年度比・％）

（前年同期比・％）

		2008年度		2009年度 (計画)		2008/上期	2008/下期		2009/上期 (計画)		2009/下期 (計画)	
			修正率		修正率					修正率		修正率
大企業	製造業		-4.1	-24.2	-16.4				-7.2	-13.2	-27.2	-19.6
	非製造業		-3.0	-0.6	-1.1				-3.1	0.5	-4.7	-2.4
	全産業		-3.5	-10.8	-7.3				-4.8	-5.3	-13.9	-9.1
中堅企業	製造業		2.3	-32.0	1.9				3.8	2.5	-34.7	1.4
	非製造業		7.3	-34.1	5.4				7.1	4.3	-37.9	6.6
	全産業		5.4	-33.3	4.1				5.9	3.6	-36.8	4.6
中小企業	製造業		1.4	-41.3	3.8				1.8	8.5	-43.6	-1.5
	非製造業		5.4	-45.5	2.8				6.4	0.5	-49.9	6.0
	全産業		3.8	-43.8	3.2				4.6	3.6	-47.4	2.7
全規模合計	製造業		-2.4	-27.9	-12.2				-4.6	-9.0	-30.6	-15.5
	非製造業		0.0	-13.8	0.1				-0.2	1.0	-17.0	-0.6
	全産業		-1.0	-19.6	-4.8				-2.0	-16.6	-22.4	-6.5

（注）ソフトウェア投資額は含まない。

ソフトウェア投資額

（前年度比・％）

		2008年度		2009年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業		0.6	-16.3	-5.1
	非製造業		7.3	-8.6	3.7
	全産業		4.5	-11.7	0.1
中堅企業	製造業		0.6	-9.3	19.4
	非製造業		8.4	-17.2	2.7
	全産業		7.3	-16.1	5.0
中小企業	製造業		0.3	-26.2	5.8
	非製造業		-1.4	-17.5	25.7
	全産業		-0.9	-20.0	19.6
全規模合計	製造業		0.6	-16.3	-3.1
	非製造業		6.9	-11.2	4.7
	全産業		4.6	-13.0	1.9

ソフトウェアを含む設備投資額（除く土地投資額）

（前年度比・％）

		2008年度		2009年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業		-4.3	-22.2	-15.7
	非製造業		-3.2	3.6	1.1
	全産業		-3.7	-8.0	-6.0
中堅企業	製造業		2.1	-28.9	1.8
	非製造業		7.9	-22.5	6.1
	全産業		5.7	-24.9	4.5
中小企業	製造業		1.5	-38.9	3.4
	非製造業		4.9	-37.6	4.2
	全産業		3.4	-38.2	3.8
全規模合計	製造業		-2.7	-25.5	-11.9
	非製造業		-0.4	-6.8	2.0
	全産業		-1.4	-14.9	-3.7

（ ） 2008年4月1日以降開始される事業年度から適用された「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第13号）および「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第16号）に対応した設備投資関連指標を参考値として掲載したものの（P5の設備投資関連指標<リース会計適用前の計数>が正式指標）。



参考2：金融機関の設備投資計画（リース会計対応ベース）

設備投資額（含む土地投資額）<sup>（注）</sup> （前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
		修正率	（計画）	修正率
金融機関計		4.5	5.2	13.3
銀行業		4.1	8.0	7.8
信用金庫・系統金融機関等		-2.2	-7.5	-11.4
証券業		-1.2	15.9	-4.0
保険業		9.7	10.6	40.9
貸金業・投資業等		-1.2	-13.5	-5.8
（参考）全産業＋金融機関		-0.9	-18.9	-4.3
うち 非製造業＋金融機関		0.2	-12.9	0.8

（注）ソフトウェア投資額は含まない。

ソフトウェア投資額 （前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
		修正率	（計画）	修正率
金融機関計		3.0	-6.2	2.8
銀行業		4.0	-7.4	1.5
信用金庫・系統金融機関等		0.5	-18.6	13.4
証券業		1.6	-9.5	7.3
保険業		-3.6	-11.4	-10.2
貸金業・投資業等		22.5	26.9	32.0
（参考）全産業＋金融機関		4.2	-11.4	2.2
うち 非製造業＋金融機関		5.6	-9.6	4.1

ソフトウェアを含む設備投資額（除く土地投資額） （前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
		修正率	（計画）	修正率
金融機関計		2.1	-0.4	0.2
銀行業		2.0	0.0	0.1
信用金庫・系統金融機関等		-2.0	1.2	-8.6
証券業		1.2	-5.5	5.0
保険業		2.1	-2.5	-2.3
貸金業・投資業等		7.9	5.9	13.1
（参考）全産業＋金融機関		-1.2	-14.2	-3.5
うち 非製造業＋金融機関		-0.2	-6.3	1.9

（ ） 2008年4月1日以降開始される事業年度から適用された「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第13号）および「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第16号）に対応した設備投資関連指標を参考値として掲載したもの（P6の設備投資関連指標<リース会計適用前の計数>が正式指標）。

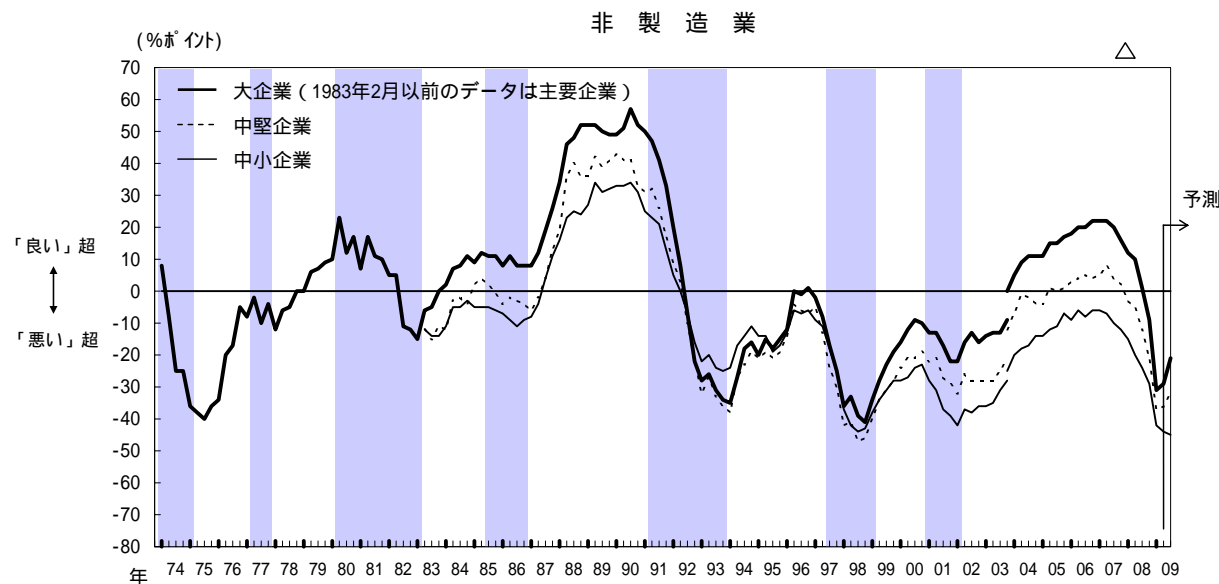
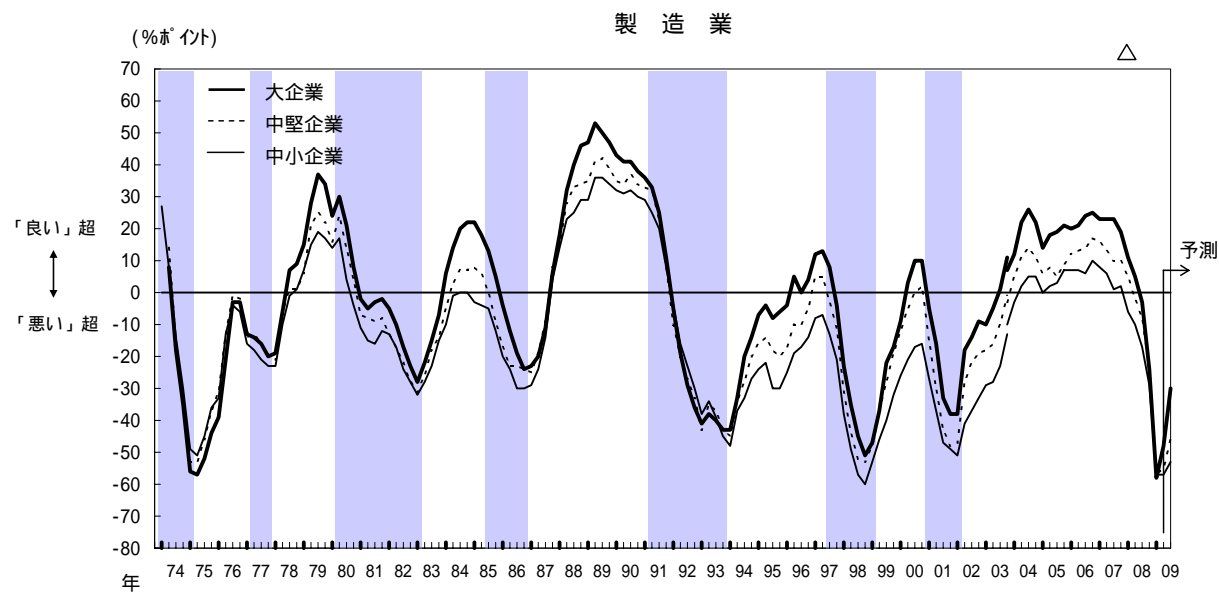
(参考)

(注) 1. シャドーはとくに断りのない限り、景気後退期(内閣府調べ、以下同じ)。 は直近(2007年10月)の景気の高(以下同じ)。

2. 2004年3月調査から調査対象企業等の見直しを行なったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない(2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記)。以下同じ。

3. 過去データの「主要企業」は、2004年3月調査以降廃止。以下同じ。

業況判断の推移



業況判断のピーク・ボトム(1974年5月以降)

製造業					
大企業		中堅企業		中小企業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	-57 (75/5)		-53 (75/2,5)		-51 (75/5)
-3 (76/8,11)	-20 (77/11)	-1 (76/8)	-21 (78/2)	-4 (76/8)	-23 (77/11,78/2)
37 (79/8)	-28 (83/2)	25 (79/8)	-31 (83/2)	19 (79/8)	-32 (83/2)
22 (84/11,85/2)	-24 (86/11)	8 (85/2)	-25 (87/2)	0 (84/8,11)	-30 (86/8,11)
53 (89/5)	-43 (93/11,94/2)	42 (89/8)	-45 (94/2)	36 (89/5,8)	-48 (94/2)
13 (97/6)	-51 (98/12)	5 (97/3,6)	-53 (98/12)	-7 (97/6)	-60 (98/12)
10 (00/9,12)	-38 (01/12,02/3)	2 (00/12)	-48 (01/12)	-16 (00/12)	-51 (02/3)
26 (04/9)		17 (06/12)		10 (06/12)	

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	-48	-55	-57
先行き	-30	-46	-53

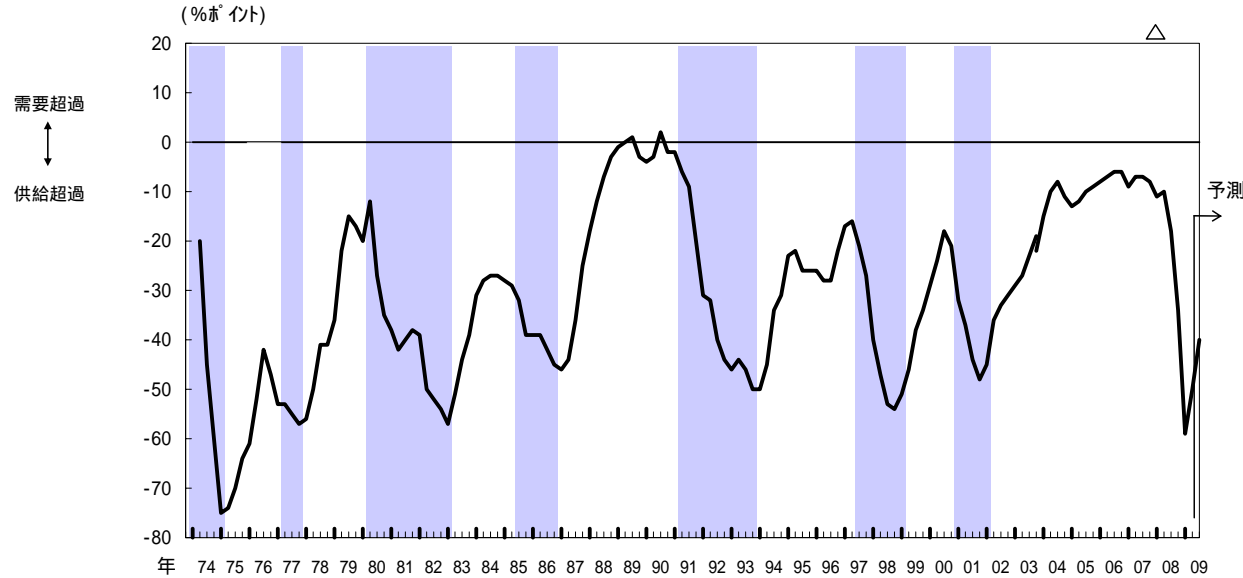
業況判断のピーク・ボトム(1983年5月以降)

非製造業					
大企業		中堅企業		中小企業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	-6 (83/5)		-15 (83/8)		-14 (83/8,11)
12 (85/5)	8 (86/2,8,11,87/2)	4 (85/5)	-6 (87/2)	-3 (84/11)	-11 (86/8)
57 (90/8)	-35 (94/2)	43 (90/2)	-38 (94/2)	34 (89/5,90/8)	-25 (93/11)
1 (96/11)	-41 (98/12)	-4 (96/5)	-47 (98/9)	-6 (96/5,11)	-44 (98/9)
-9 (00/9)	-22 (01/12,02/3)	-19 (00/12)	-32 (02/3)	-23 (00/12)	-42 (02/3)
22 (06/12,07/3,6)		8 (07/6)		-6 (06/6,12,07/3)	

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	-29	-36	-44
先行き	-21	-32	-45

# 需給・価格判断（大企業・製造業）の推移

## 国内での製商品・サービス需給判断

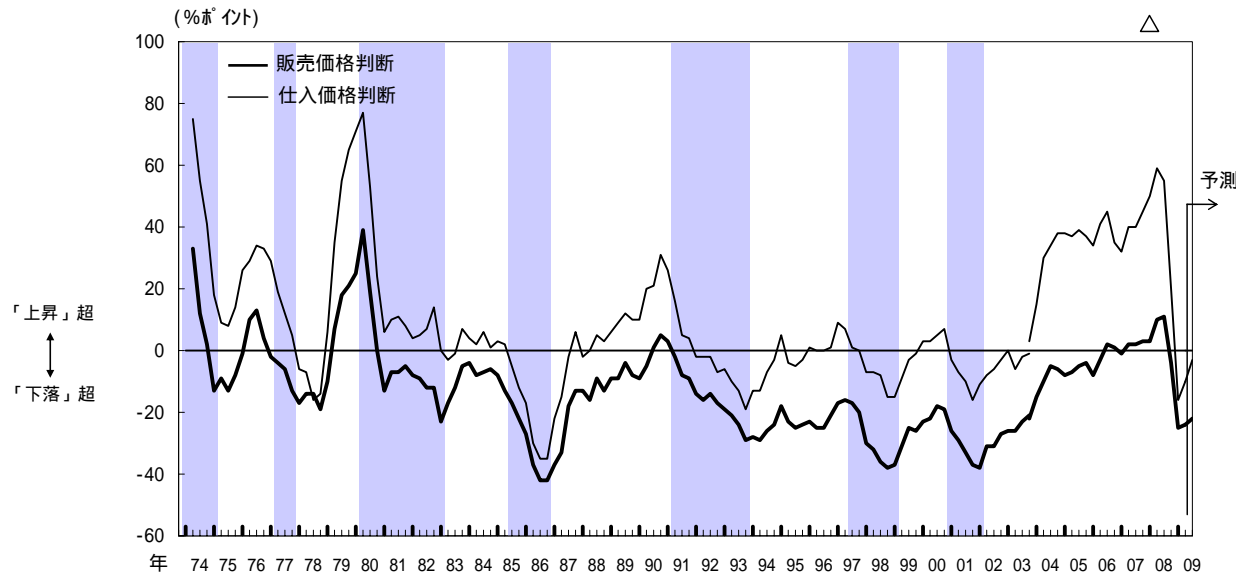


国内での製商品・サービス需給判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）  
（%ポイント）

大企業・製造業	
ピーク	ボトム
	-75 (75/2)
-42 (76/8)	-57 (77/11)
-12 (80/5)	-57 (83/2)
-27 (84/8,11)	-46 (87/2)
2 (90/8)	-50 (93/11,94/2)
-16 (97/6)	-54 (98/12)
-18 (00/9)	-48 (01/12)
-6 (06/9,12)	

今回調査値	
最近	-50
先行き	-40

## 価格判断



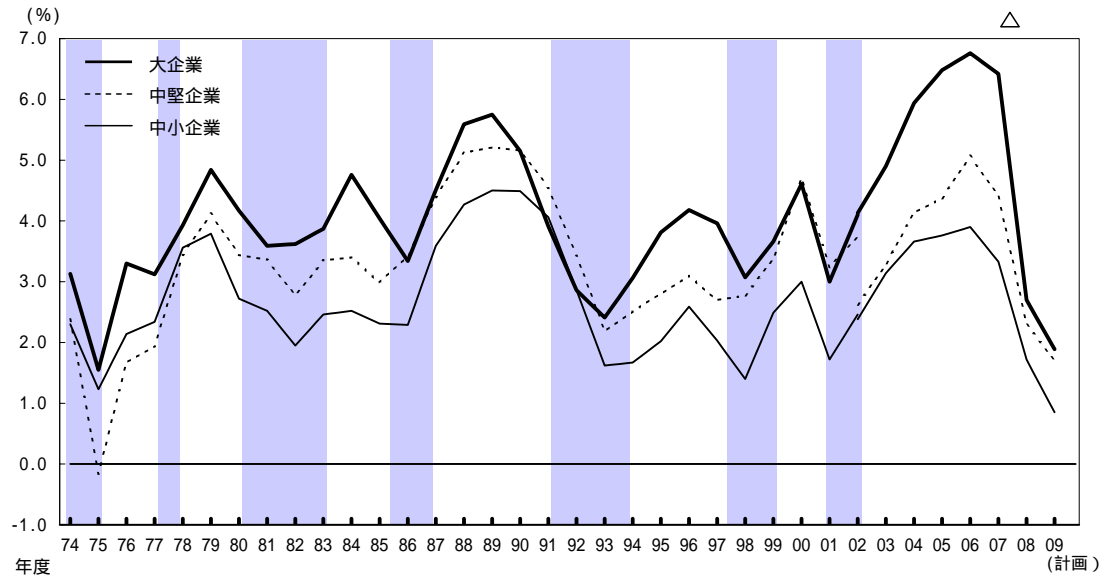
価格判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）  
（%ポイント）

大企業・製造業			
販売価格判断		仕入価格判断	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	-13 (75/2,8)		8 (75/8)
13 (76/8)	-19 (78/11)	34 (76/8)	-16 (78/8)
39 (80/5)	-23 (83/2)	77 (80/5)	4 (82/2)
-4 (84/2)	-42 (86/8,11)	14 (82/11)	-35 (86/8,11)
5 (90/11)	-29 (93/11,94/5)	31 (90/11)	-19 (93/11)
-16 (97/6)	-38 (98/12)	9 (97/3)	-15 (98/12,99/3)
-18 (00/9)	-38 (02/3)	7 (00/12)	-16 (01/12)
11 (08/9)		59 (08/6)	

今回調査値		
	販売価格判断	仕入価格判断
最近	-24	-10
先行き	-22	-3

# 売上高経常利益率の推移

## 製造業

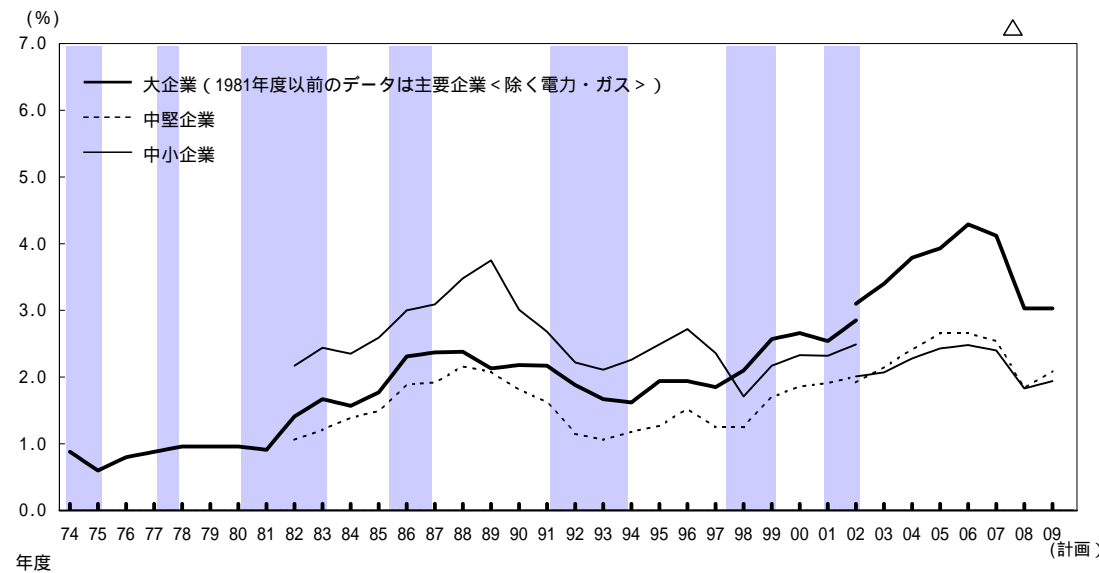


売上高経常利益率のピーク・ボトム（1974年度以降）

製造業 (%)					
大企業		中堅企業		中小企業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	1.55 (FY75)		-0.16 (FY75)		1.23 (FY75)
4.84 (FY79)	3.59 (FY81)	4.12 (FY79)	2.78 (FY82)	3.79 (FY79)	1.95 (FY82)
4.76 (FY84)	3.34 (FY86)	3.40 (FY84)	2.99 (FY85)	2.52 (FY84)	2.29 (FY86)
5.75 (FY89)	2.41 (FY93)	5.21 (FY89)	2.19 (FY93)	4.50 (FY89)	1.62 (FY93)
4.18 (FY96)	3.07 (FY98)	3.10 (FY96)	2.70 (FY97)	2.59 (FY96)	1.40 (FY98)
4.61 (FY00)	3.00 (FY01)	4.70 (FY00)	3.24 (FY01)	3.00 (FY00)	1.72 (FY01)
6.76 (FY06)		5.07 (FY06)		3.90 (FY06)	

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
2008年度	2.70	2.30	1.72
2009年度（計画）	1.89	1.71	0.85

## 非製造業



売上高経常利益率のピーク・ボトム（1982年度以降）

非製造業 (%)					
大企業		中堅企業		中小企業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	1.41 (FY82)		1.06 (FY82)		2.17 (FY82)
1.67 (FY83)	1.57 (FY84)	—	—	2.44 (FY83)	2.35 (FY84)
2.38 (FY88)	1.62 (FY94)	2.16 (FY88)	1.06 (FY93)	3.75 (FY89)	2.11 (FY93)
1.94 (FY95,96)	1.85 (FY97)	1.52 (FY96)	1.25 (FY97,98)	2.72 (FY96)	1.71 (FY98)
2.66 (FY00)	2.54 (FY01)	—	—	2.33 (FY00)	2.32 (FY01)
4.29 (FY06)		2.66 (FY05,06)		2.48 (FY06)	

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
2008年度	3.03	1.84	1.83
2009年度（計画）	3.03	2.09	1.94

# 設備投資額(含む土地投資額)の足取り

(注1) 横軸に初回調査(3月調査)から実績が確定する翌年6月調査までの6調査回を取り、毎年度の設備投資計画について、調査回毎の前年比の足取り(修正パターン)をグラフで示したもの。

(注2) 2006年12月調査については、2007年3月調査における調査対象企業見直し後の新ベースによる再集計結果を併記。

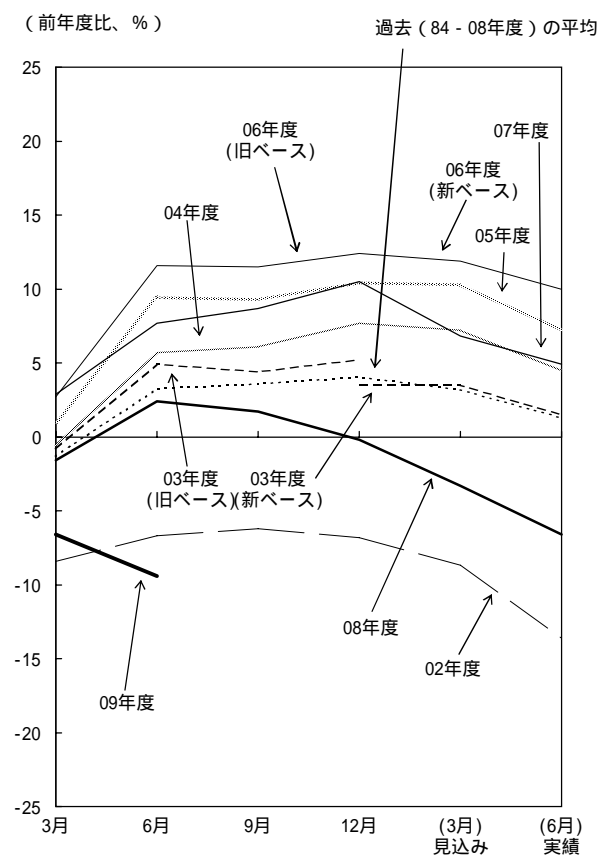
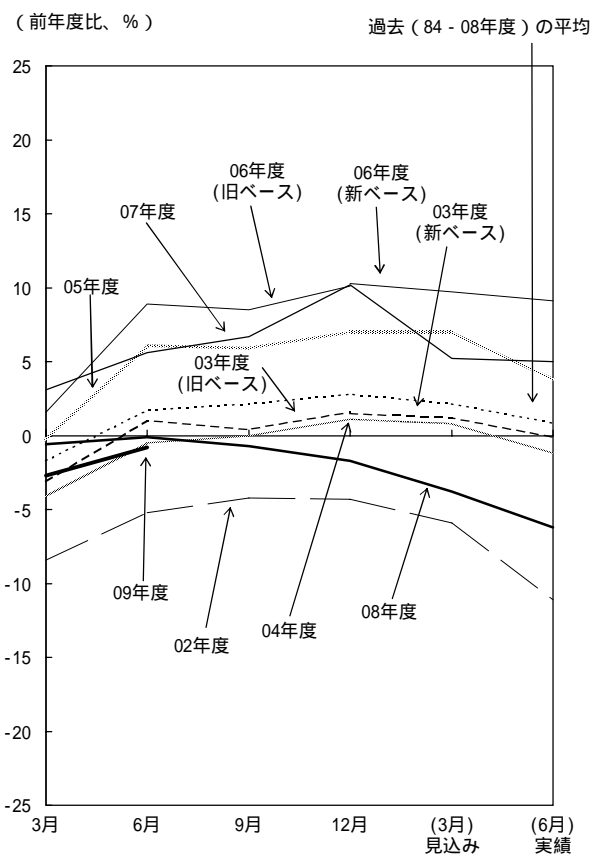
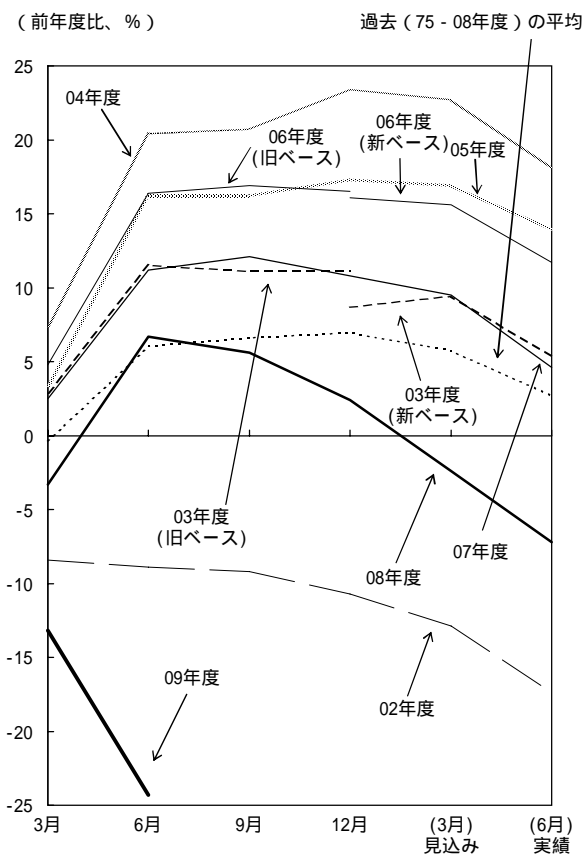
(注3) ソフトウェア投資額は含まない。

## (1) 大企業

製造業

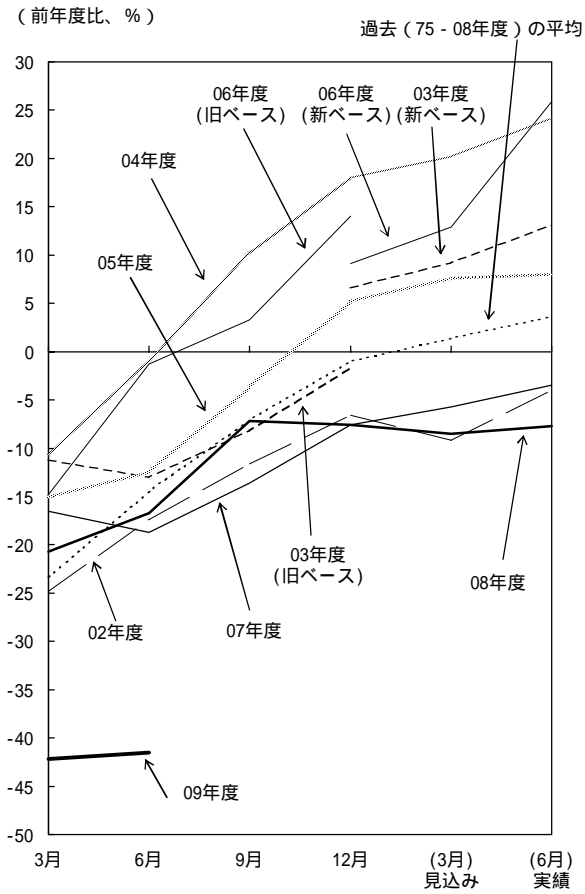
非製造業

全産業

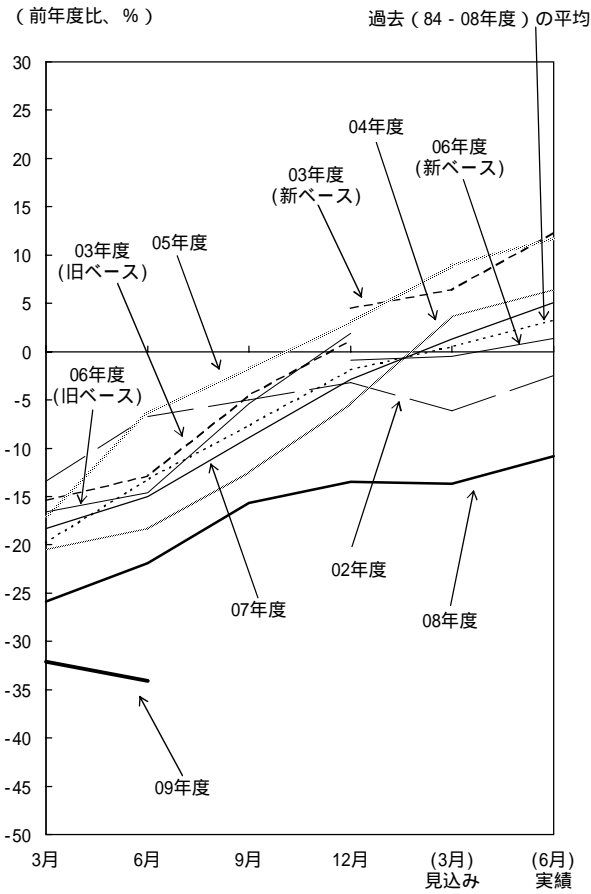


(2) 中小企業

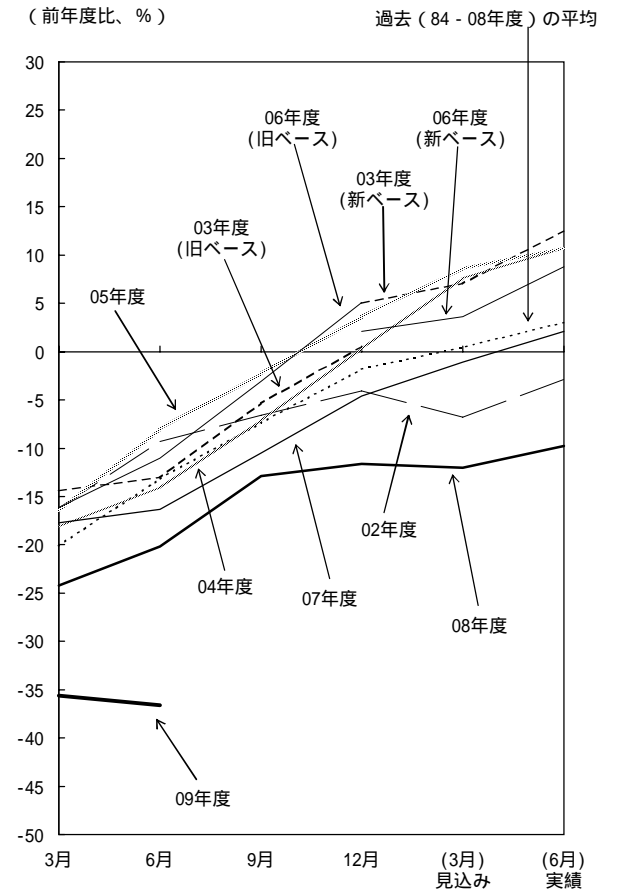
製造業



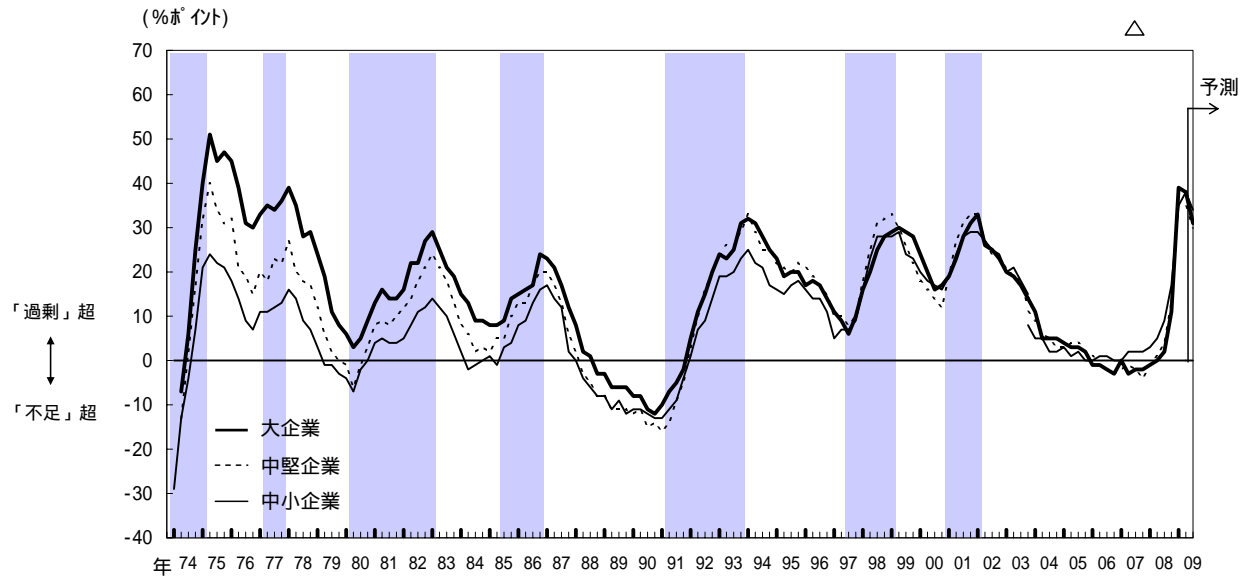
非製造業



全産業



## 生産・営業用設備判断（製造業）の推移



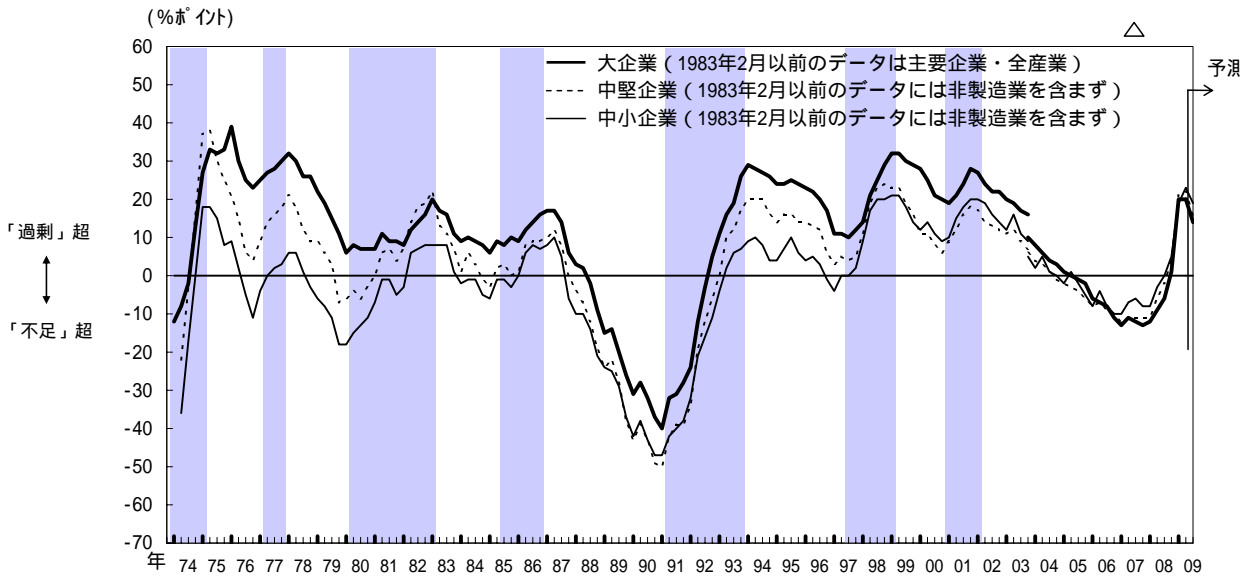
生産・営業用設備判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

(%ポイント)

製 造 業					
大 企 業		中 堅 企 業		中 小 企 業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
51 (75/5)	30 (76/11)	40 (75/5)	15 (76/11)	24 (75/5)	7 (76/11)
39 (78/2)	3 (80/5)	27 (78/2)	-6 (80/5)	16 (78/2)	-7 (80/5)
29 (83/2)	8 (85/2,5)	24 (83/2)	2 (84/8,85/2)	14 (83/2)	-2 (84/5)
24 (86/11)	-12 (90/11)	20 (86/11,87/2)	-16 (91/2)	17 (87/2)	-13 (90/11,91/2)
32 (94/2)	6 (97/9)	33 (94/2)	8 (97/9)	25 (94/2)	5 (97/3)
30 (99/6)	16 (00/9)	33 (99/3)	12 (00/12)	29 (99/6)	16 (00/12)
33 (02/3)	-3 (07/6)	33 (01/12,02/3)	-4 (07/12)	29 (01/12,02/3)	0 (06/12,07/3)

	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
最 近	38	35	38
先 行 き	31	30	34

## 雇用人員判断（全産業）の推移



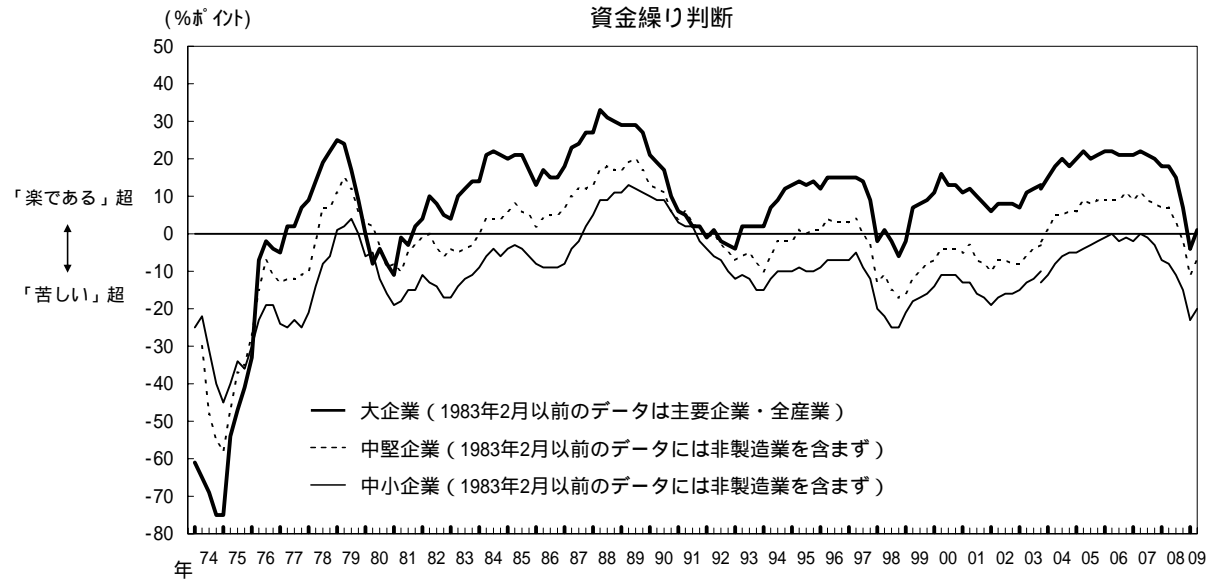
雇用人員判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

(%ポイント)

全 産 業					
大 企 業		中 堅 企 業		中 小 企 業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
17 (83/5)	6 (85/2)	13 (83/5)	-3 (85/2)	8 (83/5,8)	-6 (85/2)
17 (87/2,5)	-40 (91/2)	12 (87/5)	-50 (91/2)	10 (87/5)	-47 (90/11,91/2)
29 (94/2)	10 (97/9)	20 (94/2,5,8)	3 (97/3)	10 (94/5,95/8)	-4 (97/3)
32 (99/3,6)	19 (01/3)	24 (98/12)	6 (00/12)	21 (99/3,6)	9 (00/12)
28 (01/12)	-13 (07/3,07/12)	18 (01/12)	-12 (07/3)	20 (01/12,02/3)	-10 (06/12,07/3)

	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
最 近	20	22	23
先 行 き	14	16	19

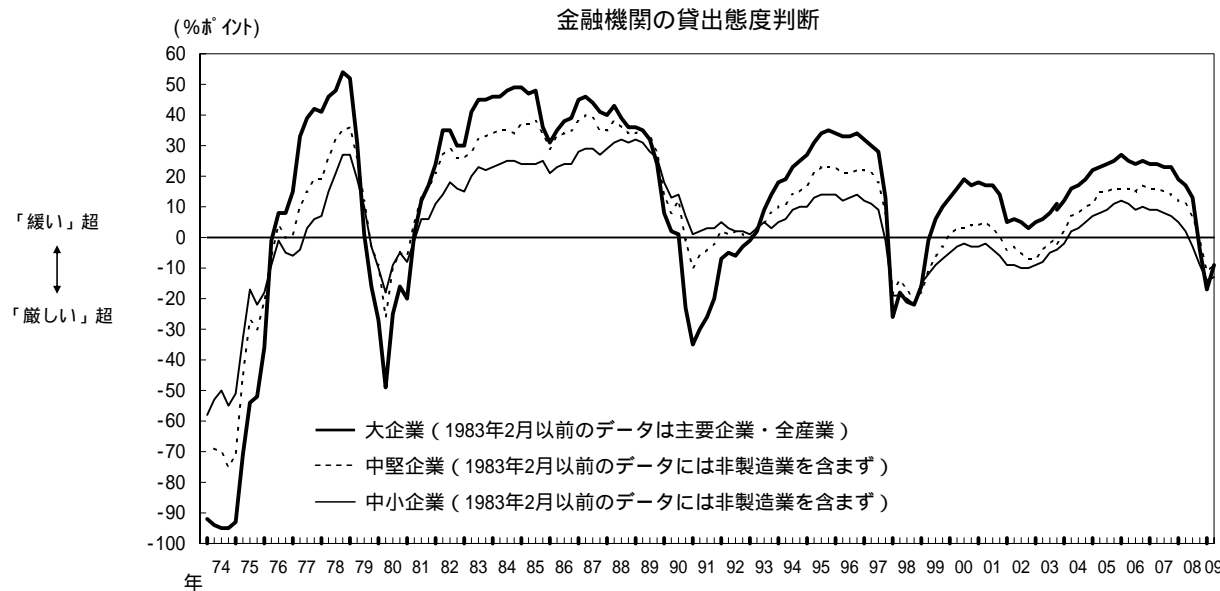
# 企業金融関連判断（全産業）の推移



資金繰り判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

全産業 (ポイント)					
大企業		中堅企業		中小企業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
33	-6	20	-17	13	-25
(88/5)	(98/12)	(89/8)	(98/12)	(89/5)	(98/9,12)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	1	-7	-20



金融機関の貸出態度判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

全産業 (ポイント)					
大企業		中堅企業		中小企業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
49	-35	40	-21	32	-22
(84/11,85/2)	(91/2)	(87/5)	(98/12)	(88/8,89/2)	(98/12)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	-9	-9	-13