

短観(概要) 2010年3月

第144回 全国企業短期経済観測調査

本件の対外公表は
4月1日(木) 8時50分

2010年4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	4,577社	6,951社	11,528社	98.7%
うち大企業	1,222社	1,210社	2,432社	99.2%
中堅企業	1,219社	1,881社	3,100社	98.8%
中小企業	2,136社	3,860社	5,996社	98.4%
金融機関	-	-	207社	99.0%

(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)

	2009年度		2010年度		(円/ドル)	
	上期	下期	上期	下期	上期	下期
2009年12月調査	92.94	94.88	91.19	-	-	-
2010年3月調査	92.71	94.78	90.91	91.00	90.97	91.02

< 回答期間 > 2月23日 ~ 3月31日

1. 業況判断

計表中の計数は、2010年3月調査における調査対象企業見直し後の新ベース。

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

	大企業						中堅企業						中小企業					
	2009年12月調査		2010年3月調査				2009年12月調査		2010年3月調査				2009年12月調査		2010年3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	-25	-19	-14	11	-8	6	-28	-30	-19	9	-20	-1	-41	-40	-30	11	-32	-2
繊維	-52	-53	-43	9	-27	16	-65	-57	-56	9	-49	7	-57	-60	-55	2	-47	8
木材・木製品	-65	-52	-52	13	-39	13	-57	-53	-43	14	-52	-9	-64	-58	-50	14	-51	-1
紙・パルプ	-17	-5	-3	14	-9	-6	-16	-17	-11	5	-14	-3	-21	-30	-28	-7	-34	-6
化学	-8	-5	5	13	6	1	-5	-12	-2	3	-2	0	-18	-13	-8	10	-11	-3
石油・石炭製品	-22	-5	-5	17	-17	-12	-12	-29	11	23	-24	-35	-6	-30	3	9	-28	-31
窯業・土石製品	-32	-25	-8	24	-15	-7	-38	-37	-25	13	-33	-8	-41	-52	-32	9	-44	-12
鉄鋼	-48	-46	-37	11	-33	4	-28	-40	-31	-3	-29	2	-52	-51	-37	15	-36	1
非鉄金属	-5	3	5	10	8	3	-23	-17	-8	15	0	8	-47	-26	-22	25	-23	-1
食料品	3	1	-2	-5	0	2	-4	-8	-6	-2	-5	1	-11	-15	-13	-2	-15	-2
金属製品	-37	-29	-21	16	-23	-2	-31	-39	-26	5	-34	-8	-56	-58	-41	15	-39	2
はん用機械	-30	-25	-19	11	-8	11	-55	-53	-49	6	-35	14	-60	-53	-35	25	-43	-8
生産用機械	-60	-47	-40	20	-21	19	-55	-56	-48	7	-36	12	-64	-55	-50	14	-35	15
業務用機械	-25	-23	-21	4	-8	13	-34	-30	-1	33	-17	-16	-45	-37	-27	18	-23	4
電気機械	-20	-12	-12	8	2	14	-22	-26	-7	15	-5	2	-36	-38	-22	14	-26	-4
造船・重機等	-28	-19	-20	8	-13	7	-11	-25	-2	9	-16	-14	-17	-19	-16	1	-30	-14
自動車	-21	-19	-2	19	-12	-10	-35	-30	-14	21	-21	-7	-46	-47	-15	31	-28	-13
素材業種	-25	-20	-11	14	-10	1	-31	-31	-23	8	-23	0	-41	-42	-31	10	-35	-4
加工業種	-26	-18	-15	11	-7	8	-27	-29	-17	10	-18	-1	-40	-39	-29	11	-30	-1
非製造業	-21	-18	-14	7	-10	4	-27	-29	-21	6	-21	0	-34	-41	-31	3	-37	-6
建設	-24	-32	-25	-1	-24	1	-26	-40	-28	-2	-40	-12	-34	-51	-33	1	-52	-19
不動産	-13	-5	-8	5	-4	4	-21	-23	-19	2	-20	-1	-29	-30	-21	8	-27	-6
物品賃貸	-39	-28	-34	5	-23	11	-30	-34	-29	1	-27	2	-36	-41	-29	7	-40	-11
卸売	-18	-14	-13	5	-9	4	-37	-33	-26	11	-19	7	-45	-42	-39	6	-32	7
小売	-27	-20	-16	11	-11	5	-19	-25	-13	6	-17	-4	-28	-34	-19	9	-26	-7
運輸・郵便	-30	-25	-19	11	-18	1	-35	-35	-28	7	-29	-1	-41	-44	-39	2	-36	3
通信	33	15	26	-7	23	-3	3	-4	7	4	7	0	-3	-5	5	8	-5	-10
情報サービス	-29	-15	-22	7	-16	6	-27	-21	-16	11	-17	-1	-28	-32	-28	0	-27	1
電気・ガス	3	0	7	4	2	-5	0	-5	-1	-1	-3	-2	3	-2	-2	-5	-12	-10
対事業所サービス	-16	-6	-10	6	-4	6	-10	-16	-7	3	-16	-9	-32	-38	-27	5	-37	-10
対個人サービス	-5	-4	9	14	8	-1	-19	-23	-13	6	-7	6	-25	-26	-26	-1	-26	0
宿泊・飲食サービス	-50	-48	-38	12	-28	10	-48	-45	-35	13	-25	10	-47	-51	-48	-1	-45	3
全産業	-23	-18	-14	9	-9	5	-27	-29	-20	7	-21	-1	-37	-41	-31	6	-35	-4

全規模合計						
製造業	-33	-32	-23	10	-22	1
非製造業	-30	-33	-25	5	-28	-3
全産業	-31	-33	-24	7	-26	-2

(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、「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12月調査			2010年3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	-25	-28	-41	-14	-19	-30	-8	-20	-32
1. 良い	8	11	8	10	13	11	9	8	7
2. さほど良くない	59	50	43	66	55	48	74	64	54
3. 悪い	33	39	49	24	32	41	17	28	39
非製造業	-21	-27	-34	-14	-21	-31	-10	-21	-37
1. 良い	8	9	8	10	10	8	9	7	5
2. さほど良くない	63	55	50	66	59	53	72	65	53
3. 悪い	29	36	42	24	31	39	19	28	42

(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12月調査		2010年3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	-38	-35	-30	8	-26	4
	うち 素材業種	-39	-37	-33	6	-27	6
	加工業種	-37	-34	-28	9	-25	3
	非製造業	-40	-39	-36	4	-34	2
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-28	-24	-16	12	-13	3
	うち 素材業種	-26	-23	-16	10	-13	3
	加工業種	-28	-24	-17	11	-13	4

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	22	/	18	-4	/	/
	うち 素材業種	18	/	15	-3	/	/
	加工業種	23	/	18	-5	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	28	/	22	-6	/	/
	うち 素材業種	28	/	25	-3	/	/
	加工業種	28	/	21	-7	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-22	-23	-19	3	-19	0
	うち 素材業種	-12	-15	-10	2	-10	0
	加工業種	-27	-27	-24	3	-23	1
	非製造業	-26	-22	-22	4	-18	4
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-1	6	8	9	14	6
	うち 素材業種	8	16	15	7	26	11
	加工業種	-5	1	3	8	9	6
	非製造業	-5	0	-2	3	1	3

(%ポイント)

		中小企業					
		2009年12月調査		2010年3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	-51	-51	-45	6	-44	1
	うち 素材業種	-54	-53	-50	4	-49	1
	加工業種	-48	-48	-43	5	-42	1
	非製造業	-48	-50	-47	1	-48	-1
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-38	-36	-27	11	-25	2
	うち 素材業種	-43	-39	-29	14	-29	0
	加工業種	-36	-34	-26	10	-23	3

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	21	/	15	-6	/	/
	うち 素材業種	23	/	16	-7	/	/
	加工業種	20	/	16	-4	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	32	/	26	-6	/	/
	うち 素材業種	35	/	30	-5	/	/
	加工業種	29	/	24	-5	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-33	-35	-29	4	-31	-2
	うち 素材業種	-26	-27	-18	8	-19	-1
	加工業種	-36	-41	-35	1	-38	-3
	非製造業	-36	-37	-34	2	-36	-2
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	3	8	10	7	20	10
	うち 素材業種	8	13	19	11	28	9
	加工業種	0	5	6	6	17	11
	非製造業	3	5	3	0	5	2

3. 売上・収益計画

売上高 (前年度比・%)

		2009年度		2010年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-13.2	1.7	3.9	
	国内	-11.3	1.8	3.7	
	輸出	-18.3	1.5	4.5	
	非製造業	-12.6	-0.8	2.1	
	全産業	-12.8	0.2	2.8	
中堅企業	製造業	-13.6	0.6	4.3	
	非製造業	-8.6	-0.5	2.0	
	全産業	-10.0	-0.2	2.6	
中小企業	製造業	-13.7	0.5	2.3	
	非製造業	-9.0	-0.3	-0.3	
	全産業	-10.1	-0.1	0.3	
全規模合計	製造業	-13.4	1.3	3.7	
	非製造業	-10.8	-0.6	1.4	
	全産業	-11.6	0.0	2.1	

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

2009/上期	2009/下期		2010/上期		2010/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
-26.4	3.1	2.4	6.3		1.8	
-22.6	1.9	2.1	6.0		1.7	
-35.5	6.6	3.0	7.2		2.0	
-20.2	-4.3	-1.3	2.9		1.3	
-22.7	-1.6	0.1	4.2		1.5	
-24.1	-1.6	1.0	7.1		1.8	
-14.6	-2.4	-0.3	3.8		0.3	
-17.3	-2.2	0.0	4.6		0.7	
-20.9	-5.8	0.6	4.1		0.7	
-12.7	-5.3	-0.7	0.3		-0.8	
-14.7	-5.4	-0.4	1.1		-0.5	
-25.1	0.7	1.9	6.0		1.6	
-17.0	-4.2	-0.9	2.3		0.5	
-19.8	-2.7	-0.1	3.5		0.9	

経常利益 (前年度比・%)

		2009年度		2010年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-21.5	20.0	49.3	
	うち素材業種	-21.2	4.7	33.9	
	加工業種	-21.8	41.7	65.4	
	非製造業	-12.8	-2.1	7.1	
	全産業	-15.9	4.3	21.1	
中堅企業	製造業	-22.7	15.7	50.0	
	非製造業	-6.5	-4.0	11.5	
	全産業	-11.5	0.6	21.8	
中小企業	製造業	-21.1	16.5	60.3	
	非製造業	-9.0	-2.7	12.6	
	全産業	-11.9	0.8	22.7	
全規模合計	製造業	-21.6	18.9	50.8	
	非製造業	-11.0	-2.6	9.0	
	全産業	-14.5	3.0	21.5	

(前年同期比・%)

2009/上期	2009/下期		2010/上期		2010/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
-84.5	利益	21.9	2.7倍		13.7	
-69.2	4.0倍	8.6	89.9		4.9	
-94.3	利益	34.5	5.6倍		20.4	
-22.5	3.2	-5.0	4.2		10.7	
-53.6	2.4倍	5.9	32.4		12.1	
-77.7	5.3倍	18.4	2.4倍		17.3	
-25.5	16.3	-1.3	10.2		12.6	
-47.3	55.6	4.3	33.9		14.1	
-72.4	3.9倍	21.1	2.3倍		29.5	
-20.7	1.5	-5.7	16.0		10.3	
-39.3	23.5	-0.4	35.0		14.9	
-82.3	利益	21.3	2.6倍		16.1	
-22.7	5.1	-4.5	7.1		11.0	
-50.7	86.9	4.3	33.1		13.0	

3. 売上・収益計画（続）

売上高経常利益率

(%・%ポイント)

		2009年度		2010年度	
		(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
大企業	製造業	2.44	0.37	3.51	
	非製造業	3.02	-0.04	3.16	
	全産業	2.80	0.11	3.30	
中堅企業	製造業	2.18	0.28	3.14	
	非製造業	2.10	-0.08	2.30	
	全産業	2.12	0.02	2.52	
中小企業	製造業	1.72	0.24	2.69	
	非製造業	1.79	-0.05	2.03	
	全産業	1.78	0.02	2.17	
全規模合計	製造業	2.27	0.33	3.31	
	非製造業	2.48	-0.05	2.66	
	全産業	2.41	0.07	2.87	

(%・%ポイント)

2009/上期	2009/下期		2010/上期		2010/下期	
	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
1.17	3.55	0.57	3.00		3.97	
3.52	2.56	-0.10	3.56		2.80	
2.63	2.94	0.16	3.35		3.25	
1.19	3.07	0.45	2.72		3.53	
1.92	2.26	-0.03	2.04		2.54	
1.73	2.47	0.10	2.22		2.80	
1.07	2.32	0.39	2.38		2.99	
1.54	2.03	-0.11	1.78		2.26	
1.43	2.10	0.00	1.91		2.42	
1.16	3.27	0.53	2.85		3.73	
2.62	2.35	-0.09	2.74		2.59	
2.16	2.64	0.11	2.77		2.96	

当期純利益

(前年度比・%)

		2009年度		2010年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	利益	20.4	2.4倍	
	うち素材業種	5.3倍	-4.5	65.3	
	加工業種	利益	2.8倍	4.1倍	
	非製造業	33.7	-7.2	14.8	
	全産業	5.9倍	-1.3	47.9	
中堅企業	製造業	利益	23.5	93.4	
	非製造業	15.1	-16.6	43.2	
	全産業	59.6	-8.4	57.0	
中小企業	製造業	-4.8	41.6	3.2倍	
	非製造業	3.4	-20.5	70.1	
	全産業	1.9	-14.3	94.0	
全規模合計	製造業	利益	22.8	2.4倍	
	非製造業	24.2	-11.3	28.8	
	全産業	2.7倍	-4.8	56.6	

(前年同期比・%)

2009/上期	2009/下期		2010/上期		2010/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
-95.7	利益	11.8	9.6倍		62.0	
-73.3	利益	-7.5	2.2倍		30.8	
欠損	利益	38.4	利益		90.6	
-15.6	12.7倍	-15.7	6.1		28.2	
-58.6	利益	-5.4	53.2		43.2	
-94.0	利益	18.2	9.0倍		27.6	
-35.3	2.8倍	-15.1	36.1		48.5	
-61.5	利益	-4.9	89.6		40.5	
欠損	利益	27.8	利益		63.5	
-28.7	32.2	-26.9	95.1		58.0	
-64.9	2.8倍	-18.1	3.0倍		59.3	
-96.6	利益	14.7	13.3倍		55.9	
-20.3	3.4倍	-18.7	19.4		39.4	
-59.7	利益	-8.2	71.5		45.9	

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・%)

		2009年度 (計画)		2010年度 (計画)		2009/上期		2009/下期 (計画)		2010/上期 (計画)		2010/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	-30.0	-2.2	-0.9		-33.7		-26.1	-4.0	2.3		-3.8	
	非製造業	-5.6	-1.3	-0.2		-8.9		-2.8	-1.4	3.1		-2.8	
	全産業	-14.2	-1.5	-0.4		-18.2		-10.5	-2.1	2.8		-3.1	
中堅企業	製造業	-34.3	-1.4	4.2		-37.7		-30.9	-4.2	10.1		-1.2	
	非製造業	-24.7	-1.6	-9.7		-29.7		-19.8	1.4	1.0		-18.9	
	全産業	-27.8	-1.5	-5.6		-32.3		-23.3	-0.3	3.7		-13.8	
中小企業	製造業	-31.9	3.7	-17.9		-34.7		-28.7	5.3	-15.2		-20.8	
	非製造業	-20.1	8.6	-19.9		-26.0		-14.0	15.0	-16.5		-22.8	
	全産業	-23.5	7.3	-19.4		-28.6		-18.1	12.5	-16.1		-22.3	
全規模合計	製造業	-30.9	-1.4	-2.4		-34.5		-27.2	-2.9	0.9		-5.5	
	非製造業	-11.1	0.0	-4.4		-15.4		-7.2	1.1	-0.3		-7.8	
	全産業	-17.8	-0.4	-3.9		-22.2		-13.6	0.0	0.1		-7.2	

(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・%)

		2009年度 (計画)		2010年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	-22.1	-4.9	0.1	
	非製造業	-4.5	-1.0	1.0	
	全産業	-9.6	-2.0	0.8	
中堅企業	製造業	-30.3	-7.4	-5.8	
	非製造業	-18.0	-5.6	-1.8	
	全産業	-19.8	-5.8	-2.3	
中小企業	製造業	-31.8	-5.8	-12.2	
	非製造業	-18.6	-3.1	-11.0	
	全産業	-20.8	-3.5	-11.2	
全規模合計	製造業	-23.3	-5.1	-0.9	
	非製造業	-8.0	-1.9	-0.4	
	全産業	-12.0	-2.6	-0.5	

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・%)

		2009年度 (計画)		2010年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	-28.4	-2.7	-0.1	
	非製造業	-2.1	-1.8	1.0	
	全産業	-11.5	-2.0	0.7	
中堅企業	製造業	-32.2	-2.1	6.4	
	非製造業	-21.3	-3.8	-5.9	
	全産業	-24.8	-3.3	-2.4	
中小企業	製造業	-30.2	3.4	-18.0	
	非製造業	-17.4	2.9	-8.9	
	全産業	-21.3	3.0	-11.4	
全規模合計	製造業	-29.2	-1.9	-1.4	
	非製造業	-7.5	-1.5	-1.3	
	全産業	-14.9	-1.6	-1.3	

土地投資額

(前年度比・%)

		2009年度 (計画)		2010年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	-60.4	10.1	-39.7	
	非製造業	-45.8	12.1	-22.5	
	全産業	-48.5	11.8	-25.0	
中堅企業	製造業	-65.2	14.9	-73.1	
	非製造業	-50.5	37.4	-53.3	
	全産業	-53.7	33.2	-56.5	
中小企業	製造業	-55.2	5.5	-12.3	
	非製造業	-33.4	56.4	-86.0	
	全産業	-36.5	49.1	-78.5	
全規模合計	製造業	-60.3	9.8	-39.3	
	非製造業	-43.1	27.2	-47.7	
	全産業	-46.2	24.6	-46.6	

生産・営業用設備判断

(「過剰」・「不足」・%ポイント)

		2009年12月調査		2010年3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	30	27	25	-5	21	-4	
	非製造業	6	5	6	0	4	-2	
	全産業	19	16	15	-4	13	-2	
中堅企業	製造業	27	26	24	-3	21	-3	
	非製造業	8	7	7	-1	5	-2	
	全産業	16	15	14	-2	12	-2	
中小企業	製造業	30	27	25	-5	22	-3	
	非製造業	8	6	6	-2	6	0	
	全産業	15	14	13	-2	13	0	
全規模合計	製造業	29	26	25	-4	22	-3	
	非製造業	7	6	7	0	6	-1	
	全産業	16	15	14	-2	12	-2	

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・％）

	2009年度		2010年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	0.1	-5.7	-11.2	
銀行業	0.6	-5.7	8.1	
信用金庫・系統金融機関等	-5.3	-5.7	-19.5	
金融商品取引業	27.5	-20.2	-7.9	
保険業	4.2	-4.4	-31.0	
貸金業等	-17.8	-7.3	-1.0	
(参考) 全産業+金融機関	-17.4	-0.5	-4.1	
うち 非製造業+金融機関	-10.7	-0.2	-4.7	

(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・％）

	2009年度		2010年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-3.3	-6.3	-4.3	
銀行業	1.7	-2.9	3.9	
信用金庫・系統金融機関等	-13.6	-16.0	2.2	
金融商品取引業	-20.1	-16.4	-9.6	
保険業	-17.6	-11.0	-8.4	
貸金業等	41.0	3.5	-25.7	
(参考) 全産業+金融機関	-10.4	-3.3	-1.3	
うち 非製造業+金融機関	-6.9	-2.9	-1.3	

金融機関の土地投資額（前年度比・％）

	2009年度		2010年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	22.7	1.6	-73.2	
銀行業	43.8	-0.4	-14.3	
信用金庫・系統金融機関等	-20.1	29.8	-93.6	
金融商品取引業	-	-	-	
保険業	26.3	-0.1	-91.5	
貸金業等	-100.0	-	-	
(参考) 全産業+金融機関	-42.2	21.2	-49.8	
うち 非製造業+金融機関	-38.5	22.9	-51.2	

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・％）

	2009年度		2010年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-4.7	-7.2	3.4	
銀行業	-1.6	-4.8	8.0	
信用金庫・系統金融機関等	-4.9	-13.1	0.0	
金融商品取引業	-13.2	-17.2	-9.2	
保険業	-12.6	-9.1	7.8	
貸金業等	9.5	-1.5	-15.0	
(参考) 全産業+金融機関	-14.6	-1.8	-1.1	
うち 非製造業+金融機関	-7.3	-1.8	-1.0	

6. 雇用

雇用人員判断（「過剰」-「不足」・％ポイント）

		2009年12月調査		2010年3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	22	18	17	-5	13	-4
	非製造業	9	8	9	0	6	-3
	全産業	15	13	13	-2	9	-4
中堅企業	製造業	26	23	18	-8	16	-2
	非製造業	10	9	7	-3	8	1
	全産業	16	14	12	-4	11	-1
中小企業	製造業	30	25	22	-8	21	-1
	非製造業	10	11	9	-1	12	3
	全産業	17	16	13	-4	15	2
全規模合計	製造業	26	23	20	-6	17	-3
	非製造業	10	9	8	-2	10	2
	全産業	16	15	13	-3	13	0

雇用者数(全産業)（注）（前年同期比・％）

	2009/	2009/	2009/	2009/
	3月末	6月末	9月末	12月末
大企業	1.8	1.1	0.5	1.7
中堅企業	-3.0	-4.4	-2.9	-1.5
中小企業	-0.9	-1.5	-2.5	-1.8
全規模合計	-0.6	-1.4	-1.6	-0.5
全規模合計+金融機関	-0.4	-1.1	-1.3	-0.3
うち 金融機関	4.0	4.1	4.6	5.5

(注) 2009年6月末以前の計数は、調査対象企業見直し前の旧ベース。

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	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業						
中堅企業						
中小企業						
全規模合計						
全規模合計+金融機関						
うち 金融機関						

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12月調査		2010年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	7		9	2
中堅企業	-1		1	2
中小企業	-16		-14	2
全規模合計	-7		-5	2

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12月調査		2010年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	-1		2	3
中堅企業	-3		-1	2
中小企業	-11		-8	3
全規模合計	-7		-4	3

借入金利水準判断(全産業)

(「上昇」-「低下」・%ポイント)

	2009年12月調査		2010年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
大企業	1	10	-3	-4	6	9
中堅企業	2	11	-2	-4	7	9
中小企業	4	12	1	-3	9	8
全規模合計	3	11	-1	-4	8	9

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12月調査		2010年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	-10		-6	4

手元流動性比率(全産業)^(注)

(月)

	2009/3月末	2009/6月末	2009/9月末	2009/12月末
大企業	0.93	0.99	1.08	1.08
中堅企業	1.03	1.12	1.20	1.23
中小企業	1.76	1.96	1.98	2.04
全規模合計	1.16	1.26	1.33	1.35

(注) 2009年6月末以前の計数は、調査対象企業見直し前の旧ベース。

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12月調査		2010年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	12	12	13	1	12	-1
信用金庫・系統金融機関等	8	8	8	0	8	0
金融商品取引業	-35	-12	-44	-9	-32	12
保険業	4	2	6	2	7	1
貸金業等	-33	-33	-39	-6	-33	6
金融機関計	-2	1	-2	0	-1	1

営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2009年12月調査		2010年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	0	0	2	2	1	-1
信用金庫・系統金融機関等	-3	-6	-3	0	-6	-3
金融商品取引業	0	-6	4	4	0	-4
保険業	-11	-5	-2	9	-5	-3
貸金業等	6	0	11	5	11	0
金融機関計	-2	-3	1	3	-1	-2

雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2009年12月調査		2010年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	2	3	5	3	7	2
信用金庫・系統金融機関等	-2	-3	0	2	0	0
金融商品取引業	0	3	-4	-4	-4	0
保険業	-2	0	2	4	-2	-4
貸金業等	39	28	27	-12	11	-16
金融機関計	4	3	4	0	3	-1

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

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・％）

		2009年度		2010年度		2009/上期	2009/下期	修正率	2010/上期	修正率	2010/下期	修正率
		(計画)	修正率	(計画)	修正率							
大企業	製造業	-29.3	-1.9	-1.0		-32.6	-26.0	-3.5	2.7		-4.3	
	非製造業	-3.6	-0.6	-2.4		-4.0	-3.3	-0.8	1.6		-5.7	
	全産業	-14.5	-1.1	-1.9		-16.9	-12.4	-1.7	2.0		-5.2	
中堅企業	製造業	-32.8	1.1	0.6		-33.8	-31.9	-3.9	3.9		-2.5	
	非製造業	-23.4	0.5	-18.1		-22.5	-24.3	2.0	-13.3		-22.7	
	全産業	-27.0	0.7	-11.6		-26.8	-27.1	-0.1	-7.4		-15.7	
中小企業	製造業	-31.4	3.4	-15.5		-32.6	-30.1	4.8	-16.6		-14.4	
	非製造業	-21.2	15.7	-34.0		-25.7	-16.6	28.8	-31.7		-36.1	
	全産業	-25.0	11.3	-27.8		-28.4	-21.4	20.2	-26.2		-29.3	
全規模合計	製造業	-30.1	-0.8	-2.7		-32.8	-27.4	-2.6	0.1		-5.3	
	非製造業	-9.8	1.5	-9.1		-11.1	-8.7	2.8	-5.5		-12.1	
	全産業	-18.1	0.7	-6.9		-20.4	-16.0	0.9	-3.5		-9.8	

（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・％）

		2009年度		2010年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-22.6	-4.8	-0.3	
	非製造業	-6.6	-0.8	0.6	
	全産業	-12.4	-2.1	0.3	
中堅企業	製造業	-24.5	-1.4	-11.6	
	非製造業	-16.5	-6.4	-6.5	
	全産業	-17.8	-5.6	-7.3	
中小企業	製造業	-31.0	-4.4	-11.8	
	非製造業	-13.9	-1.8	-25.4	
	全産業	-18.5	-2.4	-22.4	
全規模合計	製造業	-23.3	-4.5	-1.8	
	非製造業	-9.1	-1.9	-2.6	
	全産業	-13.7	-2.7	-2.4	

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・％）

		2009年度		2010年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-27.8	-2.3	-0.2	
	非製造業	0.8	-1.3	-0.9	
	全産業	-11.7	-1.7	-0.7	
中堅企業	製造業	-30.5	0.6	2.4	
	非製造業	-19.1	-2.5	-13.9	
	全産業	-23.4	-1.4	-8.4	
中小企業	製造業	-29.8	3.1	-15.6	
	非製造業	-17.3	8.1	-21.5	
	全産業	-22.4	6.2	-19.3	
全規模合計	製造業	-28.5	-1.3	-1.8	
	非製造業	-5.1	-0.5	-5.3	
	全産業	-15.0	-0.8	-4.0	

（ ） 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）（注） （前年度比・％）

	2009年度		2010年度	
	（計画）	修正率	（計画）	修正率
金融機関計	0.3	-5.6	-9.9	
銀行業	-0.2	-5.7	9.9	
信用金庫・系統金融機関等	-5.4	-6.1	-18.9	
金融商品取引業	26.5	-19.3	-10.4	
保険業	4.8	-4.3	-30.3	
貸金業等	-13.8	-6.8	-1.4	
（参考）全産業＋金融機関	-17.6	0.5	-7.0	
うち 非製造業＋金融機関	-9.4	1.1	-9.1	

（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・％）

金融機関計	-9.5	-6.7	-4.6	
銀行業	-11.2	-3.8	2.4	
信用金庫・系統金融機関等	-14.6	-15.9	2.5	
金融商品取引業	-19.9	-16.3	-9.8	
保険業	-17.6	-10.9	-6.8	
貸金業等	41.2	3.5	-25.7	
（参考）全産業＋金融機関	-12.8	-3.6	-2.9	
うち 非製造業＋金融機関	-9.2	-3.4	-3.2	

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・％）

金融機関計	-7.4	-7.3	3.6	
銀行業	-8.2	-5.2	8.3	
信用金庫・系統金融機関等	-5.4	-12.6	-1.6	
金融商品取引業	-12.9	-17.0	-10.0	
保険業	-12.0	-8.8	8.6	
貸金業等	11.7	-1.4	-14.7	
（参考）全産業＋金融機関	-14.6	-1.1	-3.7	
うち 非製造業＋金融機関	-5.3	-1.0	-4.6	

（ ） 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）。

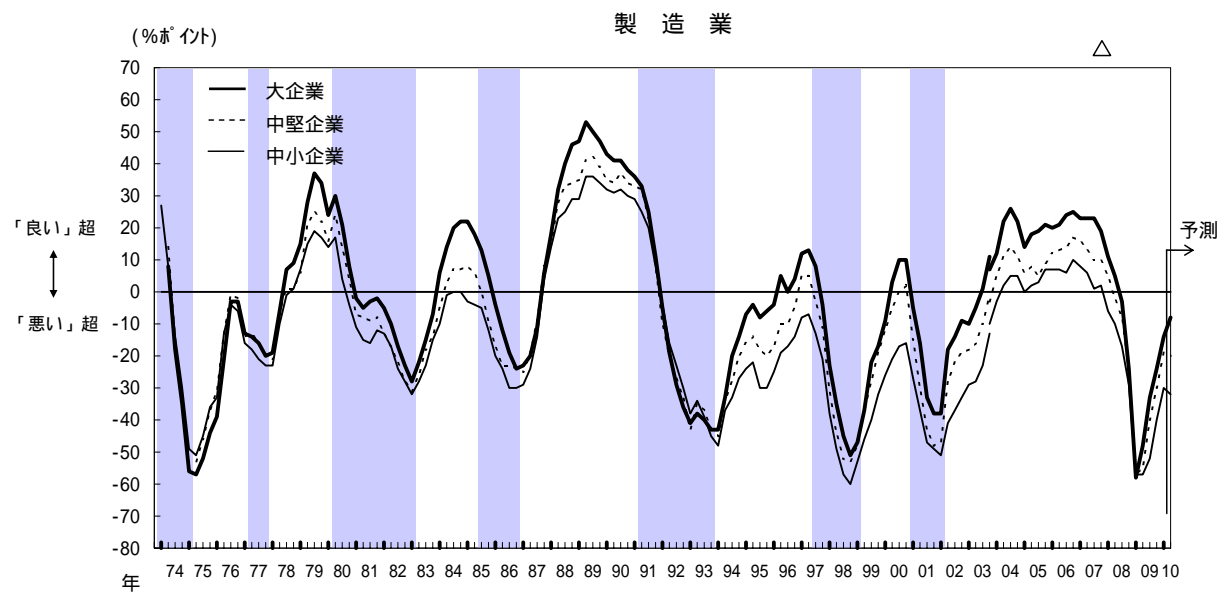
(参考)

(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

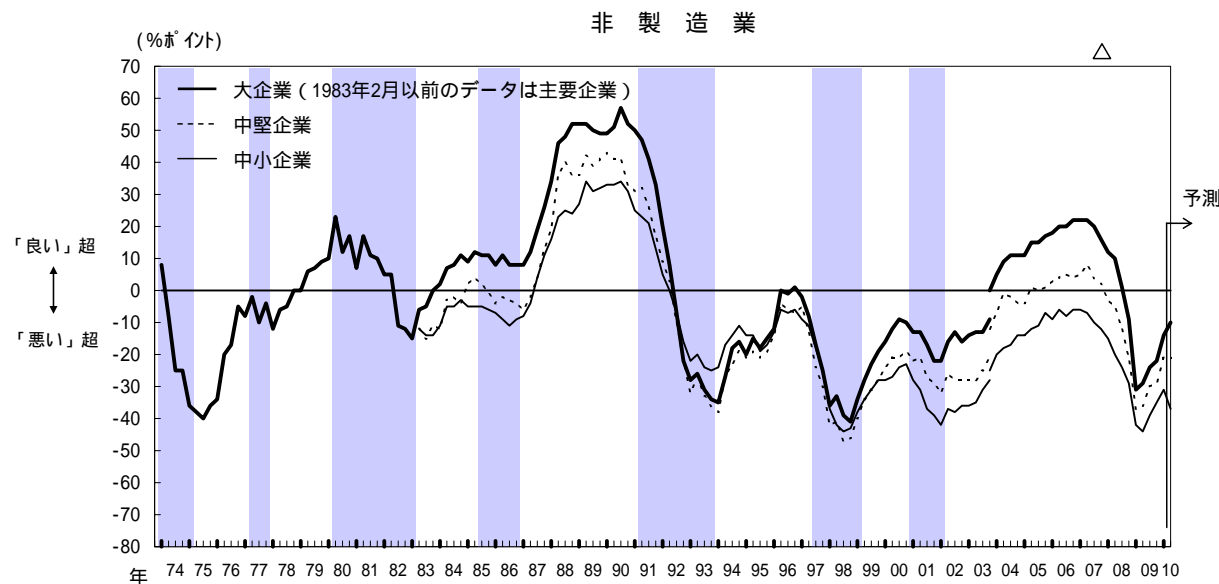


業況判断のピーク・ボトム(1974年5月以降)

(%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
	-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	-14	-19	-30
先行き	-8	-20	-32



業況判断のピーク・ボトム(1983年5月以降)

(%ポイント)

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	-14	-21	-31
先行き	-10	-21	-37

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）

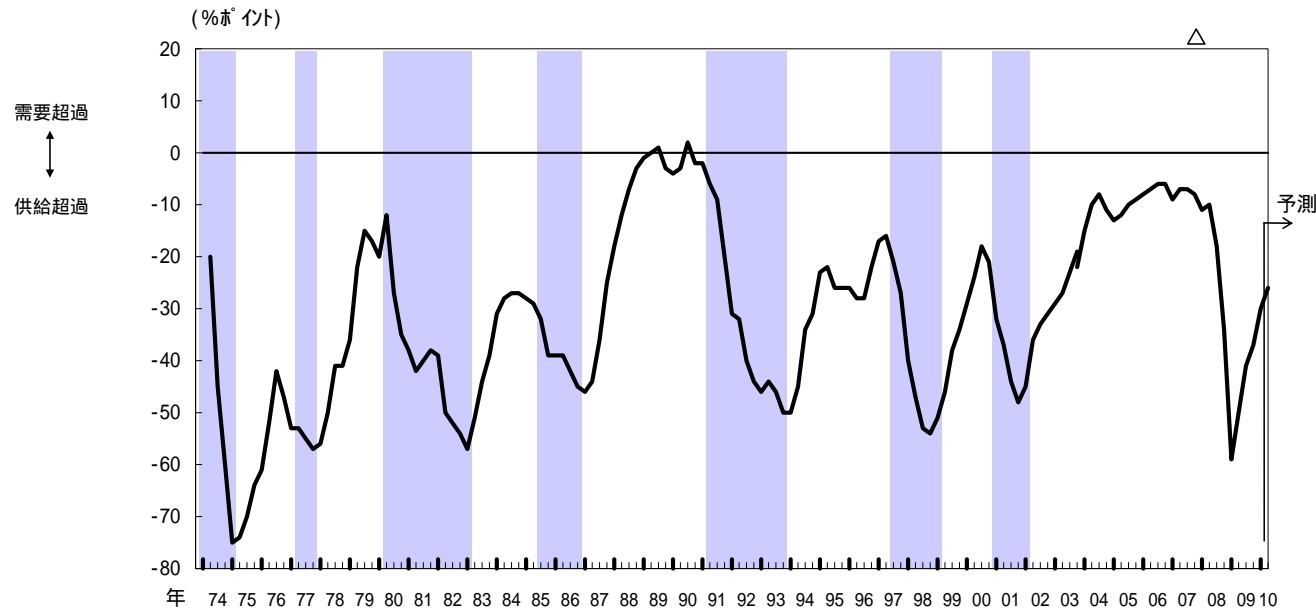
大企業・製造業	
ピーク	ボトム
	-75 (75/2)
-42 (76/8)	-57 (77/11)
-12 (80/5)	-57 (83/2)
-27 (84/8,11)	-46 (87/2)
2 (90/8)	-50 (93/11,94/2)
-16 (97/6)	-54 (98/12)
-18 (00/9)	-48 (01/12)
-6 (06/9,12)	

今回調査値	
最近	-30
先行き	-26

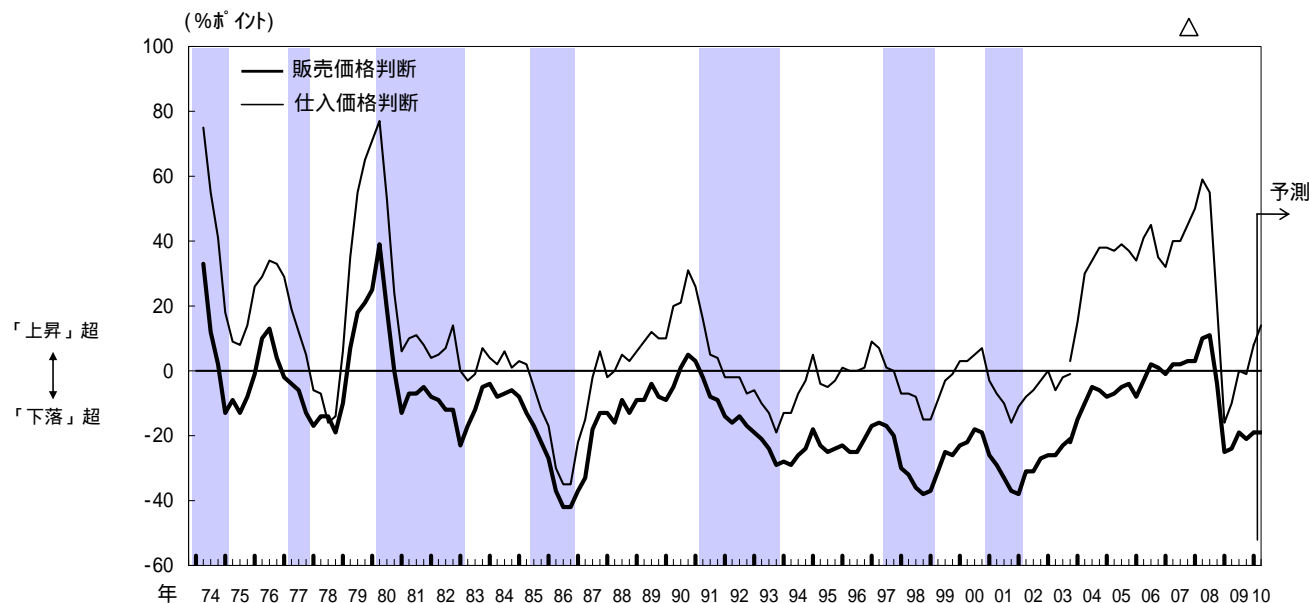
価格判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）
（%ポイント）

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	-19	8
先行き	-19	14

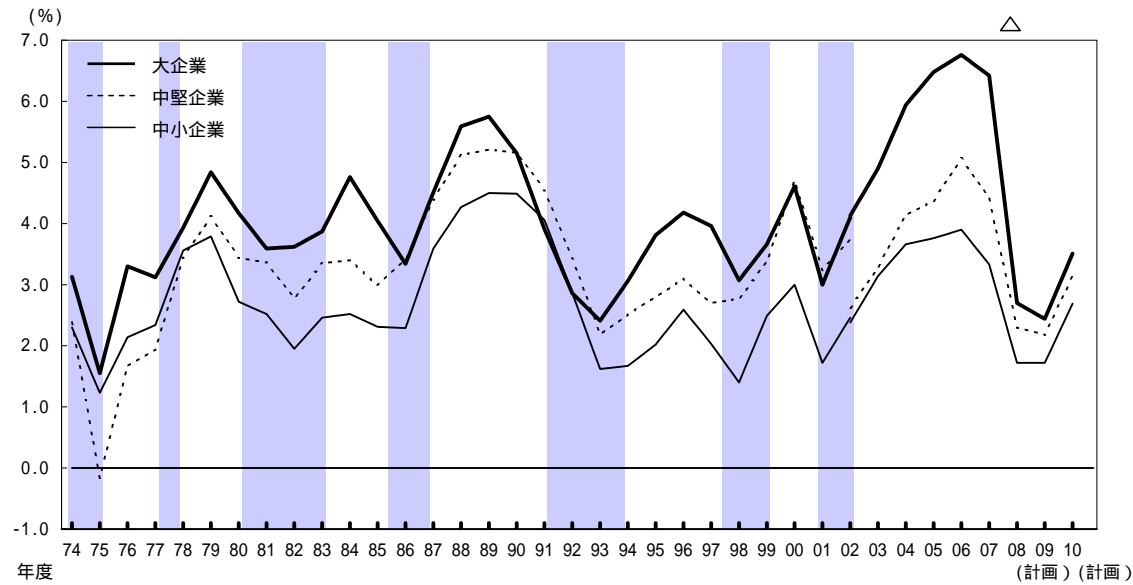


価格判断



売上高経常利益率の推移

製造業

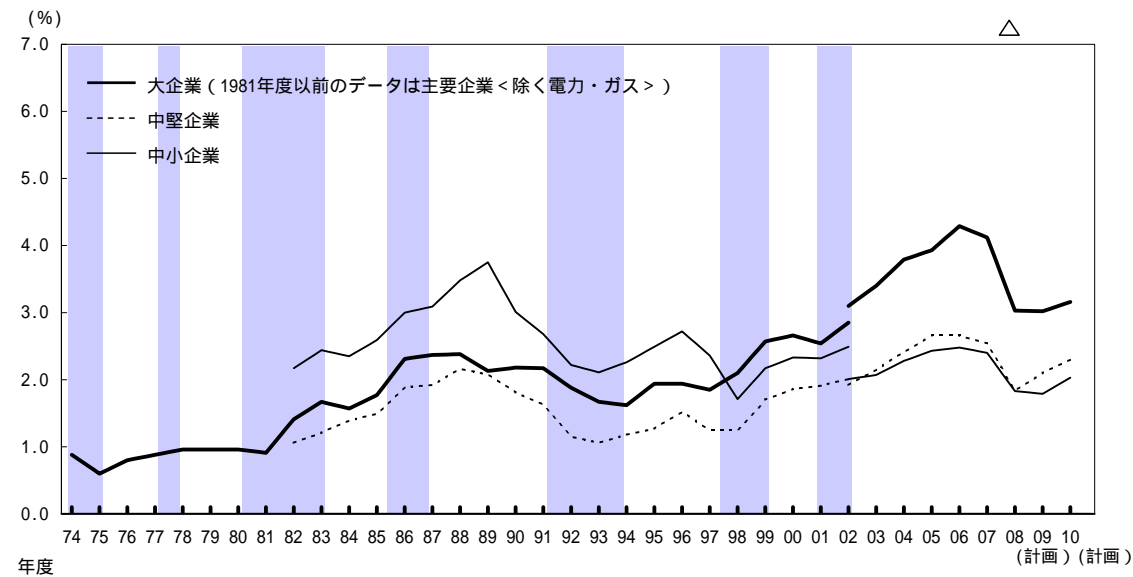


売上高経常利益率のピーク・ボトム（1974年度以降）

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
2009年度(計画)	2.44	2.18	1.72
2010年度(計画)	3.51	3.14	2.69

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)	

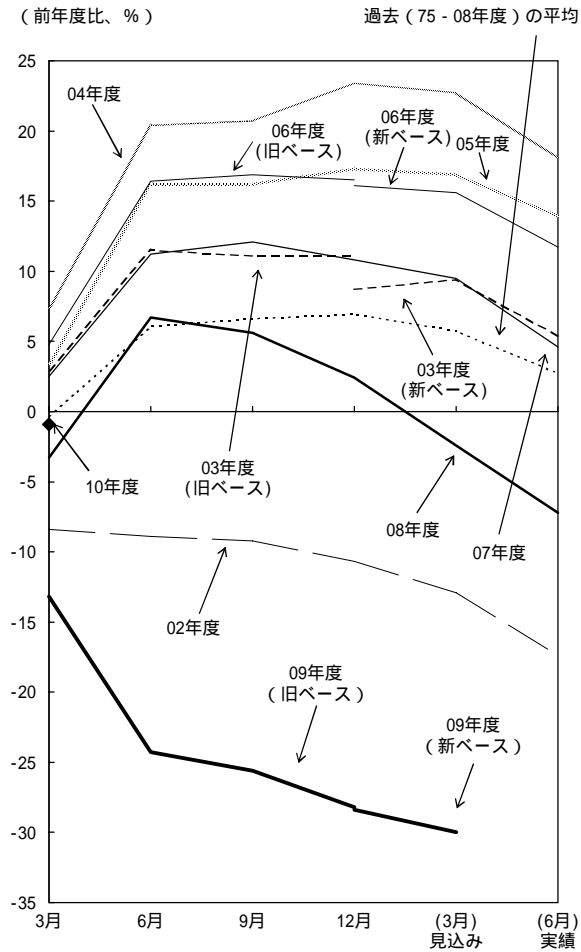
	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
2009年度(計画)	3.02	2.10	1.79
2010年度(計画)	3.16	2.30	2.03

設備投資額(含む土地投資額)の足取り

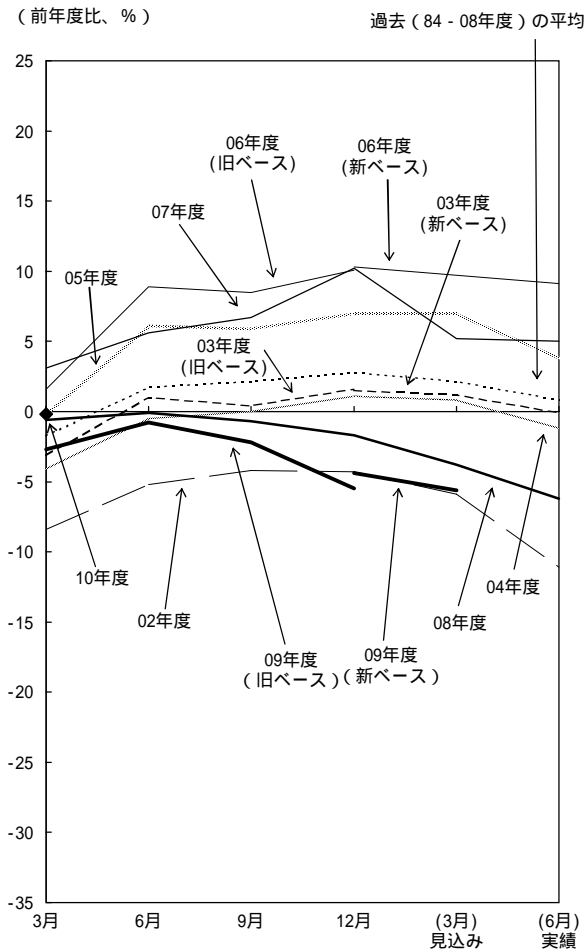
- (注1) 横軸に初回調査(3月調査)から実績が確定する翌年6月調査までの6調査回を取り、毎年度の設備投資計画について、調査回毎の前年比の足取り(修正パターン)をグラフで示したもの。
- (注2) 2009年12月調査については、2010年3月調査における調査対象企業見直し後の新ベースによる再集計結果を併記。
- (注3) ソフトウェア投資額は含まない。

(1) 大企業

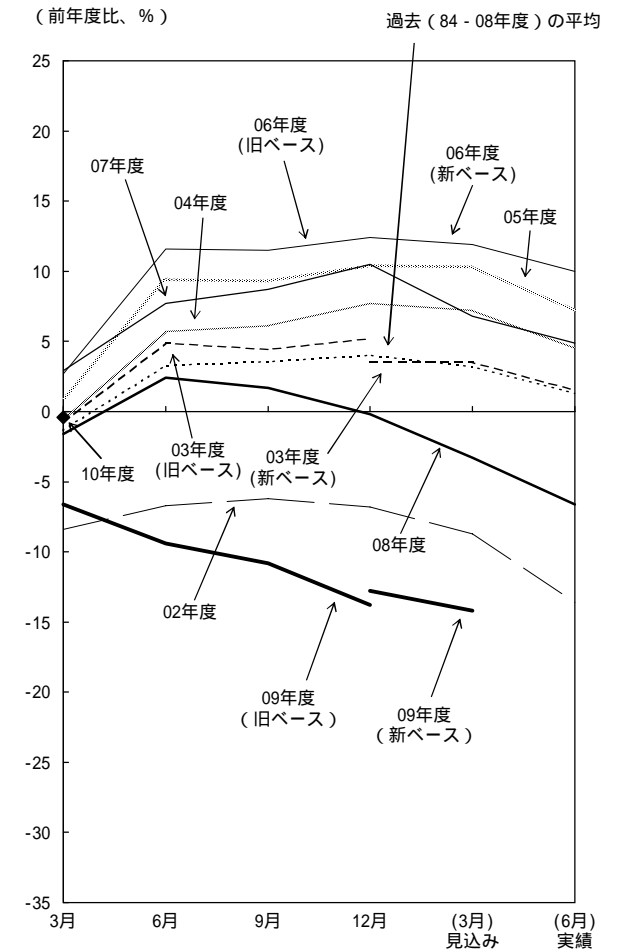
製造業



非製造業

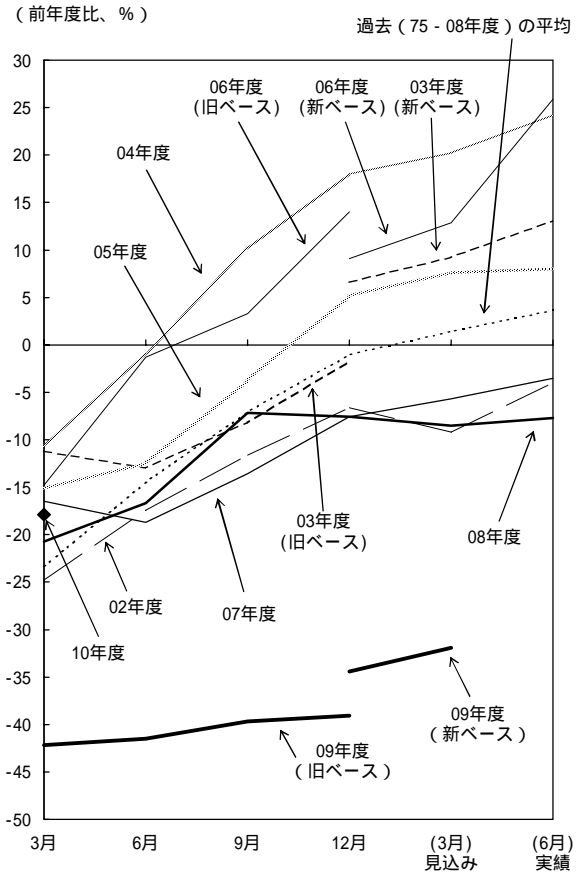


全産業

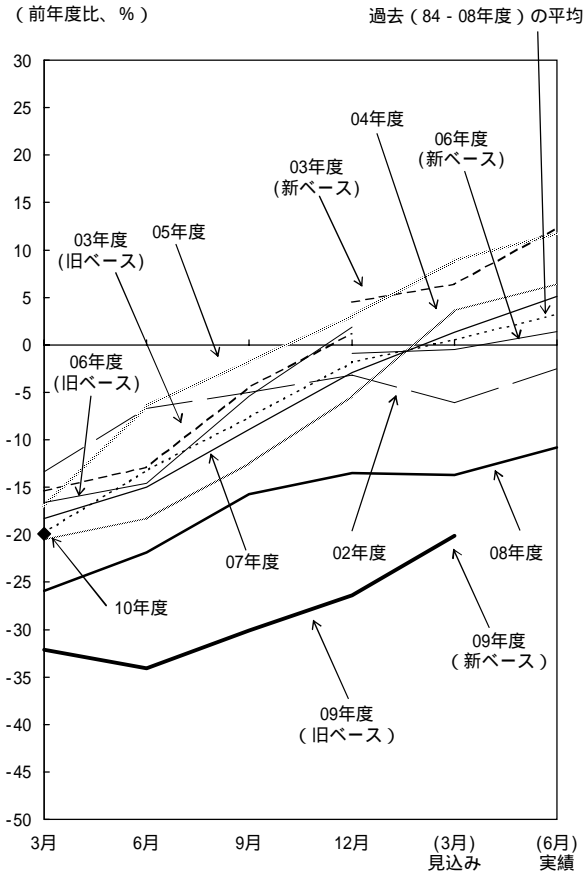


(2) 中小企業

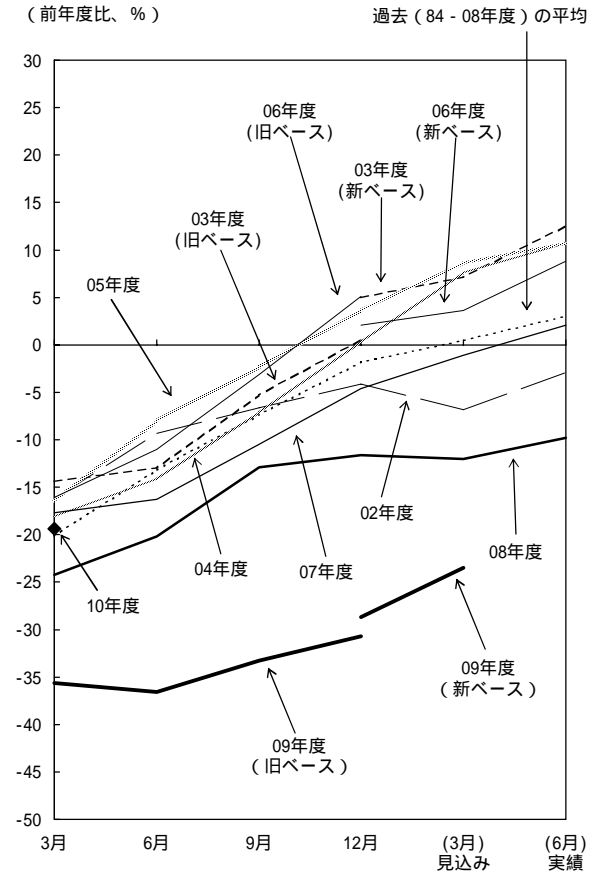
製造業



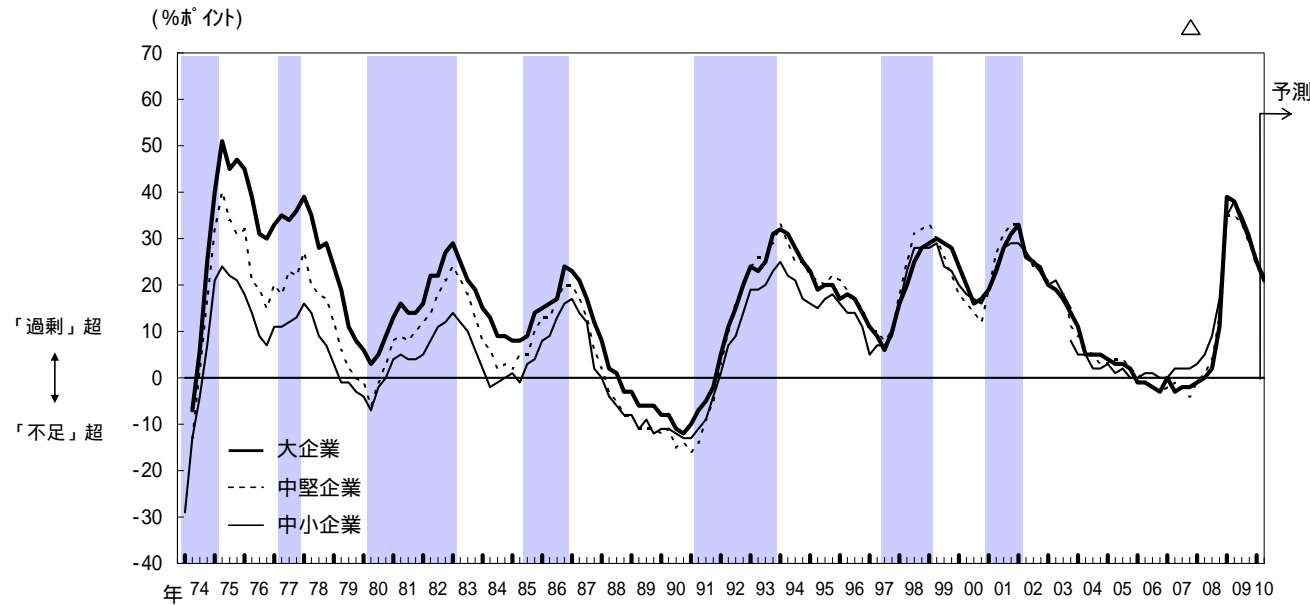
非製造業



全産業



生産・営業用設備判断（製造業）の推移

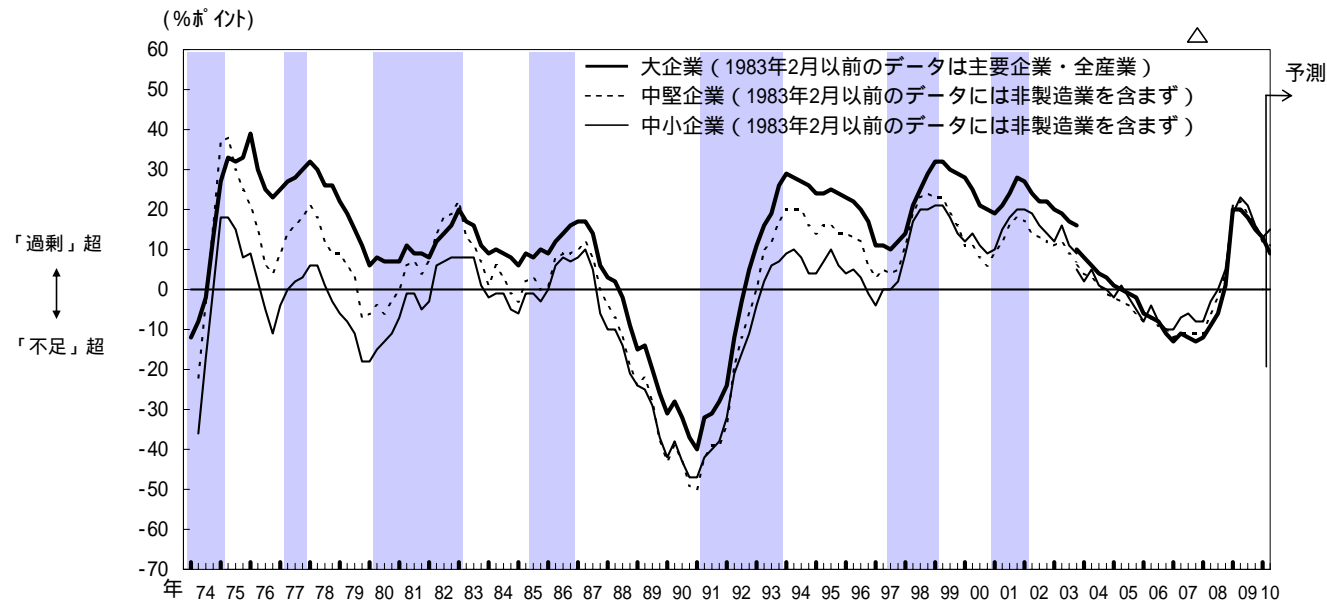


生産・営業用設備判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

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	25	24	25
先行き	21	21	22

雇用人員判断（全産業）の推移



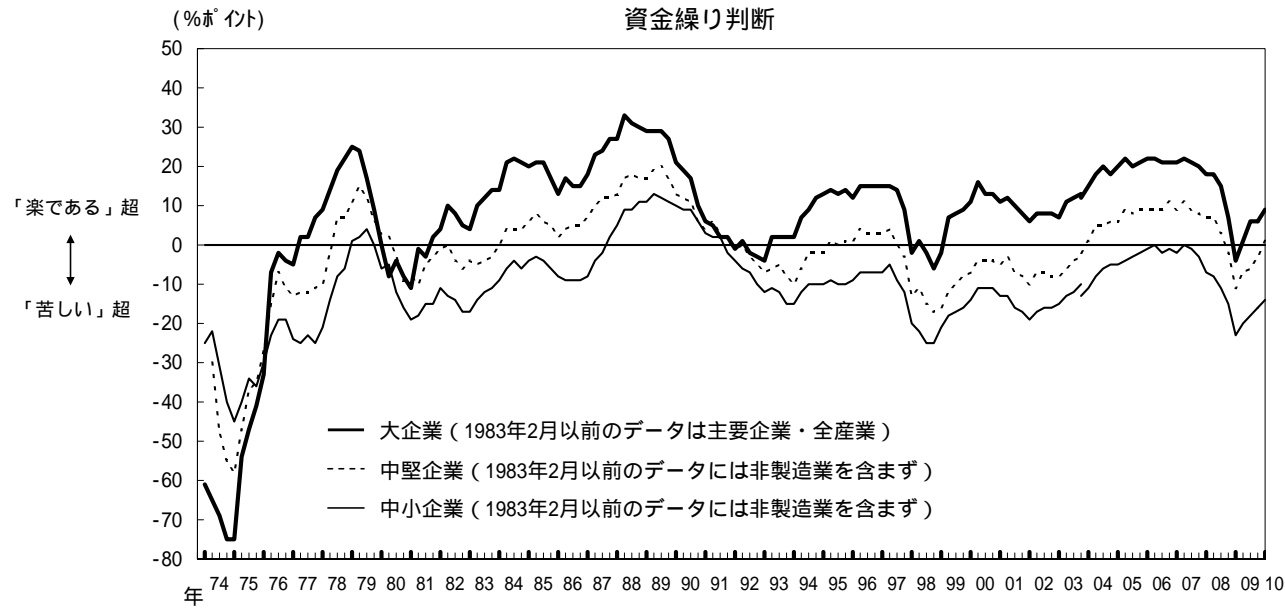
雇用人員判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

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	13	12	13
先行き	9	11	15

企業金融関連判断（全産業）の推移

資金繰り判断



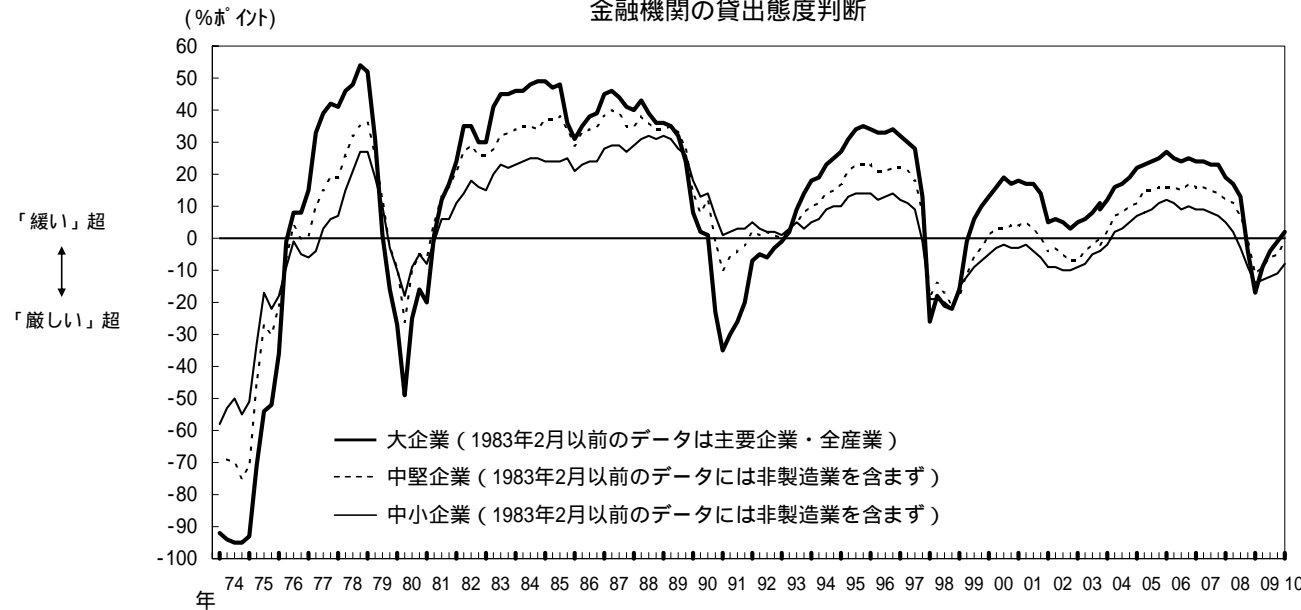
資金繰り判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

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
33 (88/5)	-6 (98/12)	20 (89/8)	-17 (98/12)	13 (89/5)	-25 (98/9,12)

(%ポイント)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	9	1	-14

金融機関の貸出態度判断



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					
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 (84/11,85/2)	-35 (91/2)	40 (87/5)	-21 (98/12)	32 (88/8,89/2)	-22 (98/12)

(%ポイント)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	2	-1	-8