

# 短観(概要) 2008年12月

第139回 全国企業短期経済観測調査

本件の対外公表は  
12月15日(月)8時50分

2008年12月15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	4,358社	6,051社	10,409社	99.0%
うち大企業	1,222社	1,185社	2,407社	98.9%
中堅企業	1,190社	1,614社	2,804社	99.0%
中小企業	1,946社	3,252社	5,198社	98.9%
金融機関	-	-	208社	100.0%

< 回答期間 > 11月10日 ~ 12月12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)

	2007年度		2008年度	
	上期	下期	上期	下期
2008年6月調査	114.38	118.43	110.45	102.74
2008年9月調査	-	-	-	102.82
2008年12月調査	-	-	-	103.32

(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					
	2008年9月調査		2008年12月調査				2008年9月調査		2008年12月調査				2008年9月調査		2008年12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	-3	-4	-24	-21	-36	-12	-8	-12	-24	-16	-45	-21	-17	-25	-29	-12	-48	-19
繊維	-22	-19	-38	-16	-43	-5	-43	-43	-50	-7	-60	-10	-49	-50	-53	-4	-60	-7
木材・木製品	-36	-14	-45	-9	-41	4	-36	-39	-50	-14	-59	-9	-45	-47	-50	-5	-67	-17
紙・パルプ	0	3	-3	-3	-7	-4	-33	-28	-26	7	-30	-4	-25	-28	-33	-8	-46	-13
化学	0	1	-14	-14	-22	-8	-2	-12	-9	-7	-22	-13	-16	-17	-22	-6	-28	-6
石油・石炭製品	-15	-10	-45	-30	-50	-5	11	-5	-12	-23	-35	-23	-26	-40	-24	2	-28	-4
窯業・土石製品	-10	-14	-32	-22	-48	-16	-23	-22	-24	-1	-44	-20	-47	-44	-46	1	-55	-9
鉄鋼	19	13	12	-7	-44	-56	19	0	-23	-42	-72	-49	16	-16	-22	-38	-56	-34
非鉄金属	-3	-10	-43	-40	-54	-11	-24	-19	-46	-22	-74	-28	-9	-15	-33	-24	-66	-33
食料品	2	0	-7	-9	-5	2	-1	-3	-4	-3	-14	-10	-17	-20	-13	4	-19	-6
金属製品	-24	-30	-30	-6	-45	-15	16	6	-8	-24	-38	-30	-11	-18	-15	-4	-49	-34
一般機械	2	3	-22	-24	-38	-16	2	-13	-12	-14	-44	-32	-3	-20	-28	-25	-54	-26
電気機械	-9	-4	-37	-28	-39	-2	-16	-16	-37	-21	-52	-15	-15	-24	-30	-15	-53	-23
造船・重機等	13	-3	3	-10	-13	-16	34	19	13	-21	-21	-34	22	11	11	-11	-10	-21
自動車	5	-11	-41	-46	-68	-27	-2	-6	-39	-37	-73	-34	7	-15	-41	-48	-84	-43
精密機械	0	-2	-14	-14	-39	-25	10	7	-23	-33	-47	-24	-14	-20	-27	-13	-55	-28
素材業種	-3	-4	-20	-17	-35	-15	-17	-21	-31	-14	-51	-20	-27	-34	-37	-10	-52	-15
加工業種	-3	-4	-26	-23	-37	-11	-2	-8	-20	-18	-41	-21	-12	-19	-23	-11	-46	-23
非製造業	1	-1	-9	-10	-14	-5	-12	-17	-21	-9	-32	-11	-24	-31	-29	-5	-42	-13
建設	-7	-5	-10	-3	-17	-7	-25	-30	-27	-2	-42	-15	-33	-43	-35	-2	-51	-16
不動産	5	5	-7	-12	-11	-4	-3	-7	-11	-8	-25	-14	-9	-24	-15	-6	-34	-19
卸売	11	1	-7	-18	-16	-9	-4	-13	-22	-18	-38	-16	-22	-28	-26	-4	-40	-14
小売	-5	-2	-18	-13	-15	3	-23	-19	-28	-5	-32	-4	-30	-32	-41	-11	-49	-8
運輸	6	-2	-7	-13	-15	-8	-13	-25	-23	-10	-35	-12	-24	-34	-29	-5	-44	-15
通信	25	18	21	-4	18	-3	-3	0	-11	-8	-4	7	-14	-13	-27	-13	-23	4
情報サービス	13	10	2	-11	-11	-13	13	12	4	-9	-12	-16	8	-2	-2	-10	-9	-7
電気・ガス	-20	-25	-18	2	-15	3	-9	-14	-15	-6	-19	-4	-22	-22	-22	0	-15	7
対事業所サービス	4	13	-1	-5	-5	-4	3	-6	-7	-10	-17	-10	-11	-16	-19	-8	-32	-13
対個人サービス	6	3	-11	-17	-11	0	-15	-9	-16	-1	-32	-16	-14	-20	-22	-8	-33	-11
飲食店・宿泊	-13	-14	-32	-19	-31	1	-29	-29	-33	-4	-42	-9	-33	-38	-34	-1	-47	-13
リース	-21	-13	-19	2	-27	-8	-10	-19	-18	-8	-29	-11	-16	-23	-30	-14	-35	-5
全産業	0	-2	-16	-16	-25	-9	-10	-15	-22	-12	-38	-16	-21	-29	-28	-7	-44	-16

	全規模合計					
製造業	-11	-16	-25	-14	-44	-19
非製造業	-16	-22	-23	-7	-33	-10
全産業	-14	-19	-24	-10	-38	-14

(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)

	2008年9月調査			2008年12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	-3	-8	-17	-24	-24	-29	-36	-45	-48
1. 良い	13	17	15	7	11	10	3	5	5
2. さほど良くない	71	58	53	62	54	51	58	45	42
3. 悪い	16	25	32	31	35	39	39	50	53
非製造業	1	-12	-24	-9	-21	-29	-14	-32	-42
1. 良い	16	12	10	12	9	8	9	6	4
2. さほど良くない	69	64	56	67	61	55	68	56	50
3. 悪い	15	24	34	21	30	37	23	38	46

(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					
		2008年9月調査		2008年12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	-18	-19	-34	-16	-39	-5
	うち 素材業種	-17	-16	-34	-17	-39	-5
	加工業種	-19	-20	-33	-14	-39	-6
	非製造業	-22	-22	-30	-8	-32	-2
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-6	-6	-28	-22	-34	-6
	うち 素材業種	-4	-5	-26	-22	-32	-6
	加工業種	-6	-8	-29	-23	-35	-6

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	17	/	28	11	/	/
	うち 素材業種	15	/	28	13	/	/
	加工業種	17	/	26	9	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	19	/	31	12	/	/
	うち 素材業種	22	/	35	13	/	/
	加工業種	18	/	29	11	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	11	8	-4	-15	-18	-14
	うち 素材業種	36	26	6	-30	-15	-21
	加工業種	-1	-1	-8	-7	-19	-11
	非製造業	5	0	-7	-12	-13	-6
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	55	48	20	-35	-1	-21
	うち 素材業種	57	46	11	-46	-10	-21
	加工業種	55	48	25	-30	2	-23
	非製造業	38	33	13	-25	4	-9

(%ポイント)

		中小企業					
		2008年9月調査		2008年12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	-31	-34	-41	-10	-50	-9
	うち 素材業種	-38	-42	-50	-12	-59	-9
	加工業種	-27	-30	-37	-10	-45	-8
	非製造業	-39	-42	-43	-4	-48	-5
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-12	-15	-32	-20	-40	-8
	うち 素材業種	-19	-23	-40	-21	-46	-6
	加工業種	-9	-12	-28	-19	-38	-10

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	20	/	26	6	/	/
	うち 素材業種	23	/	30	7	/	/
	加工業種	18	/	23	5	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	24	/	35	11	/	/
	うち 素材業種	29	/	40	11	/	/
	加工業種	21	/	32	11	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	8	6	-5	-13	-22	-17
	うち 素材業種	13	15	2	-11	-19	-21
	加工業種	4	1	-8	-12	-24	-16
	非製造業	-6	-8	-17	-11	-27	-10
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	67	62	35	-32	13	-22
	うち 素材業種	62	61	33	-29	10	-23
	加工業種	70	63	36	-34	15	-21
	非製造業	53	48	23	-30	14	-9

### 3. 売上・収益計画

売上高 (前年度比・%)

		2007年度		2008年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	6.1		0.9	-3.4
	国内	4.6		1.9	-3.3
	輸出	9.9		-1.5	-3.9
	非製造業	4.5		4.6	0.0
	全産業	5.2		3.1	-1.4
中堅企業	製造業	3.7		0.7	-2.8
	非製造業	4.2		1.0	-1.2
	全産業	4.1		0.9	-1.6
中小企業	製造業	2.5		-0.9	-2.6
	非製造業	1.8		-1.9	-1.1
	全産業	2.0		-1.7	-1.4
全規模合計	製造業	5.1		0.6	-3.2
	非製造業	3.6		1.9	-0.6
	全産業	4.1		1.5	-1.4

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

		2007/上期		2007/下期		2008/上期		2008/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
		6.5		5.8		4.3	0.0	-2.2	-6.6
		3.8		5.3		5.1	-0.8	-0.9	-5.5
		13.1		7.0		2.4	2.0	-5.4	-9.3
		4.9		4.1		5.6	1.2	3.6	-1.1
		5.5		4.8		5.1	0.7	1.2	-3.3
		3.5		3.9		3.4	-0.3	-1.9	-5.1
		4.8		3.7		3.4	-0.1	-1.1	-2.3
		4.4		3.8		3.4	-0.1	-1.3	-3.0
		2.1		2.9		3.1	0.5	-4.6	-5.6
		1.7		1.9		0.2	0.8	-3.8	-2.8
		1.8		2.1		0.8	0.8	-4.0	-3.5
		5.3		5.0		3.9	0.0	-2.6	-6.2
		3.9		3.4		3.6	0.8	0.4	-1.8
		4.4		3.9		3.7	0.6	-0.6	-3.3

経常利益 (前年度比・%)

		2007年度		2008年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	0.8		-24.2	-15.4
	うち素材業種	-4.9		-11.2	-1.1
	加工業種	4.5		-31.8	-23.8
	非製造業	0.3		-16.7	-9.1
	全産業	0.6		-20.6	-12.3
中堅企業	製造業	-9.8		-14.2	-11.8
	非製造業	-0.4		-14.4	-9.0
	全産業	-4.1		-14.3	-10.1
中小企業	製造業	-12.3		-18.2	-15.7
	非製造業	-1.6		-16.5	-11.1
	全産業	-4.9		-17.0	-12.4
全規模合計	製造業	-2.0		-22.4	-15.0
	非製造業	-0.2		-16.2	-9.5
	全産業	-1.0		-19.1	-12.0

(前年同期比・%)

		2007/上期		2007/下期		2008/上期		2008/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
		11.1		-8.8		-18.3	3.1	-30.9	-31.8
		7.5		-17.0		-14.9	7.1	-6.6	-9.0
		13.5		-3.6		-20.5	0.5	-44.0	-44.3
		3.0		-2.6		-14.8	0.6	-18.8	-18.4
		7.1		-5.9		-16.6	1.8	-25.1	-25.5
		-0.8		-17.5		-11.7	4.2	-16.8	-24.5
		2.9		-2.7		-9.3	-5.3	-18.2	-11.9
		1.3		-8.3		-10.3	-1.6	-17.7	-16.7
		-9.4		-14.8		-8.8	1.4	-27.0	-29.6
		5.1		-6.3		-24.3	-9.6	-10.4	-12.1
		0.1		-8.7		-19.5	-6.0	-14.9	-16.9
		7.4		-10.6		-16.7	3.1	-28.8	-30.6
		3.4		-3.5		-15.8	-2.2	-16.7	-15.7
		5.2		-6.8		-16.2	0.2	-22.1	-22.5

### 3. 売上・収益計画（続）

売上高経常利益率

(%・%ポイント)

		2007年度		2008年度	
			修正幅	(計画)	修正幅
大企業	製造業	6.42		4.83	-0.68
	非製造業	4.12		3.28	-0.33
	全産業	5.06		3.90	-0.49
中堅企業	製造業	4.41		3.76	-0.39
	非製造業	2.54		2.15	-0.19
	全産業	3.01		2.56	-0.24
中小企業	製造業	3.33		2.75	-0.43
	非製造業	2.40		2.04	-0.23
	全産業	2.61		2.20	-0.28
全規模合計	製造業	5.61		4.33	-0.59
	非製造業	3.28		2.69	-0.27
	全産業	4.05		3.23	-0.39

(%・%ポイント)

2007/上期		2007/下期		2008/上期		2008/下期	
			修正幅		修正幅	(計画)	修正幅
7.13	5.77	5.59	0.17	4.08	-1.51		
4.58	3.69	3.70	-0.02	2.89	-0.61		
5.63	4.54	4.47	0.05	3.36	-1.00		
4.62	4.22	3.95	0.17	3.58	-0.91		
2.29	2.77	2.01	-0.11	2.29	-0.25		
2.89	3.13	2.51	-0.03	2.61	-0.43		
3.35	3.32	2.97	0.03	2.54	-0.86		
2.20	2.58	1.66	-0.19	2.41	-0.25		
2.46	2.75	1.96	-0.14	2.43	-0.40		
6.12	5.13	4.91	0.15	3.75	-1.32		
3.40	3.17	2.76	-0.09	2.63	-0.43		
4.31	3.82	3.48	-0.01	2.99	-0.74		

当期純利益

(前年度比・%)

		2007年度		2008年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	5.4		-22.7	-19.0
	うち素材業種	-14.1		-2.4	-3.1
	加工業種	19.8		-33.4	-28.1
	非製造業	-4.7		-13.7	-15.8
	全産業	0.7		-18.7	-17.5
中堅企業	製造業	-12.3		-12.5	-17.8
	非製造業	5.0		-5.0	-17.1
	全産業	-2.5		-7.9	-17.4
中小企業	製造業	-11.6		-21.5	-26.4
	非製造業	-7.0		-18.0	-23.5
	全産業	-8.5		-19.1	-24.4
全規模合計	製造業	1.5		-21.5	-19.6
	非製造業	-3.8		-13.2	-17.6
	全産業	-1.2		-17.3	-18.6

(前年同期比・%)

2007/上期		2007/下期		2008/上期		2008/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
9.0	1.0	-21.5	-1.6	-24.3	-34.8		
-7.6	-22.1	-10.2	5.1	9.1	-11.5		
21.4	18.0	-27.8	-5.8	-40.5	-47.1		
3.2	-14.1	-21.1	-8.3	-3.1	-23.1		
6.3	-6.2	-21.3	-4.8	-15.1	-29.5		
1.1	-24.0	-15.8	-1.4	-8.6	-30.3		
21.5	-7.6	-18.3	-19.8	8.3	-14.9		
12.3	-14.5	-17.3	-13.1	2.0	-20.7		
-16.7	-5.8	-19.9	-7.5	-23.0	-39.3		
-3.3	-9.3	-42.9	-37.3	-1.6	-16.4		
-8.6	-8.4	-34.6	-26.9	-7.4	-23.0		
5.5	-3.2	-20.8	-2.1	-22.5	-34.8		
4.5	-11.8	-23.9	-14.7	-0.8	-20.0		
5.0	-7.8	-22.3	-8.6	-11.3	-27.0		

#### 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・％）

		2007年度		2008年度 (計画)		2007/上期		2007/下期		2008/上期		2008/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	4.6		2.4	-3.1	6.6	2.9			0.1	-9.1	4.4	2.7
	非製造業	5.0		-1.7	-1.0	4.4	5.5			1.0	-1.9	-3.8	-0.2
	全産業	4.9		-0.2	-1.8	5.3	4.6			0.7	-4.8	-0.9	0.9
中堅企業	製造業	1.4		-3.7	-4.2	-2.1	4.5			1.8	-6.5	-8.3	-1.9
	非製造業	-1.1		-5.3	-2.3	0.1	-2.2			-1.2	-2.2	-9.1	-2.5
	全産業	-0.3		-4.8	-2.9	-0.6	-0.1			-0.3	-3.6	-8.8	-2.3
中小企業	製造業	-3.5		-7.6	-0.5	-3.5	-3.4			10.1	6.5	-22.2	-7.5
	非製造業	5.1		-13.5	2.6	7.6	2.3			-13.9	1.6	-13.1	3.8
	全産業	2.1		-11.6	1.5	4.1	0.1			-6.9	3.2	-16.4	-0.4
全規模合計	製造業	2.9		0.0	-2.9	3.8	2.1			1.8	-6.6	-1.6	0.7
	非製造業	4.0		-4.3	-0.7	4.3	3.7			-2.3	-1.4	-6.0	-0.1
	全産業	3.6		-2.8	-1.5	4.1	3.1			-0.8	-3.3	-4.4	0.2

（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・％）

		2007年度		2008年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	6.9		6.8	-0.4
	非製造業	2.0		-4.6	-9.1
	全産業	3.5		-0.8	-6.2
中堅企業	製造業	0.5		-1.6	-9.5
	非製造業	6.8		-0.9	-1.5
	全産業	6.1		-0.9	-2.4
中小企業	製造業	-1.6		14.6	-4.8
	非製造業	2.4		8.7	4.5
	全産業	1.5		10.0	2.2
全規模合計	製造業	5.9		6.6	-1.3
	非製造業	3.1		-2.8	-6.5
	全産業	3.9		-0.2	-5.0

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・％）

		2007年度		2008年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	5.2		3.1	-3.5
	非製造業	1.2		1.7	-2.7
	全産業	2.7		2.2	-3.0
中堅企業	製造業	1.2		-4.6	-5.3
	非製造業	2.9		-3.9	-3.3
	全産業	2.4		-4.1	-4.0
中小企業	製造業	-4.5		-2.3	-2.0
	非製造業	3.9		-8.0	1.4
	全産業	0.9		-6.1	0.2
全規模合計	製造業	3.2		1.3	-3.5
	非製造業	1.9		-0.8	-2.2
	全産業	2.4		0.0	-2.7

土地投資額

（前年度比・％）

		2007年度		2008年度 (計画)	
			修正率		修正率
大企業	製造業	-7.7		-12.4	32.1
	非製造業	55.1		-34.5	15.0
	全産業	42.5		-31.6	17.5
中堅企業	製造業	6.4		23.5	22.7
	非製造業	-24.3		-13.8	11.7
	全産業	-21.0		-8.4	13.7
中小企業	製造業	7.4		-49.2	31.2
	非製造業	11.0		-37.6	13.1
	全産業	10.1		-40.3	16.3
全規模合計	製造業	-0.5		-22.5	29.9
	非製造業	24.4		-32.3	13.9
	全産業	19.6		-30.7	16.5

生産・営業用設備判断

（「過剰」・「不足」・％ポイント）

		2008年9月調査				2008年12月調査			
		最近		先行き		最近		先行き	
			変化幅		変化幅		変化幅		変化幅
大企業	製造業	2	2	11	9	17	6		
	非製造業	0	-1	2	2	2	0		
	全産業	1	1	7	6	10	3		
中堅企業	製造業	4	2	13	9	18	5		
	非製造業	0	-1	2	2	2	0		
	全産業	2	0	6	4	9	3		
中小企業	製造業	9	8	17	8	22	5		
	非製造業	3	2	3	0	4	1		
	全産業	5	4	9	4	11	2		
全規模合計	製造業	6	4	14	8	20	6		
	非製造業	2	1	2	0	3	1		
	全産業	3	3	8	5	10	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・％）

	2007年度		2008年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	16.9		2.3	2.9
銀行業	4.3		5.7	1.0
信用金庫・系統金融機関等	35.8		-2.2	1.3
証券業	28.1		-58.9	4.7
保険業	36.9		11.3	5.6
貸金業・投資業等	-6.1		26.4	5.3
(参考) 全産業+金融機関	3.9		-2.6	-1.4
うち 非製造業+金融機関	4.4		-4.1	-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・％）

	2007年度		2008年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	16.2		0.3	-5.5
銀行業	8.2		-2.4	-5.0
信用金庫・系統金融機関等	-18.3		27.0	7.7
証券業	46.9		-18.6	-8.9
保険業	29.0		29.8	-5.5
貸金業・投資業等	10.0		-9.4	-8.9
(参考) 全産業+金融機関	6.2		-0.1	-5.1
うち 非製造業+金融機関	6.3		-2.0	-6.2

金融機関の土地投資額（前年度比・％）

	2007年度		2008年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	52.6		-17.0	18.2
銀行業	-47.5		-39.2	-1.3
信用金庫・系統金融機関等	47.2		29.9	45.2
証券業	-95.4		2.7倍	0.0
保険業	4.3倍		-21.1	17.7
貸金業・投資業等	-17.7		48.7倍	6.0
(参考) 全産業+金融機関	20.7		-30.1	16.6
うち 非製造業+金融機関	25.6		-31.5	14.2

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・％）

	2007年度		2008年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	13.7		3.4	-2.4
銀行業	11.6		3.7	-1.9
信用金庫・系統金融機関等	16.9		-0.1	-2.5
証券業	41.4		-31.9	-6.5
保険業	6.3		32.1	-1.8
貸金業・投資業等	1.5		6.1	-1.4
(参考) 全産業+金融機関	2.7		0.1	-2.7
うち 非製造業+金融機関	2.5		-0.5	-2.2

## 6. 雇用

雇用人員判断（「過剰」-「不足」・％ポイント）

		2008年9月調査		2008年12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	-2	0	8	10	15	7
	非製造業	-10	-13	-7	3	-7	0
	全産業	-6	-7	1	7	3	2
中堅企業	製造業	2	0	14	12	21	7
	非製造業	-6	-8	-3	3	-1	2
	全産業	-2	-5	4	6	9	5
中小企業	製造業	6	6	16	10	26	10
	非製造業	-4	-5	-2	2	2	4
	全産業	0	-1	5	5	11	6
全規模合計	製造業	3	2	14	11	22	8
	非製造業	-6	-7	-3	3	-1	2
	全産業	-2	-3	4	6	8	4

雇用者数(全産業)（前年同期比・％）

	2007/	2008/	2008/	2008/
	12月末	3月末	6月末	9月末
大企業	1.9	2.6	2.7	3.2
中堅企業	4.6	3.7	2.7	0.9
中小企業	2.2	2.4	1.9	1.3
全規模合計	2.7	2.8	2.4	1.8
全規模合計+金融機関	2.7	2.7	2.3	1.8
うち 金融機関	0.9	1.0	1.2	1.2

新卒採用計画（全産業）<6、12月調査のみ>（前年度比・％）

	2007年度		2008年度		2009年度	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	12.7		4.4	-0.5	-1.3	-2.8
中堅企業	5.0		2.3	-3.1	-5.1	-5.5
中小企業	1.6		-4.1	-6.2	-5.6	-8.7
全規模合計	6.6		0.8	-3.2	-3.7	-5.5
全規模合計+金融機関	8.0		0.8	-3.0	-4.0	-5.5
うち 金融機関	26.2		0.4	-1.5	-7.2	-5.8

## 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)

	2008年9月調査		2008年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	15		7	-8
中堅企業	3		-2	-5
中小企業	-11		-15	-4
全規模合計	0		-6	-6

### 金融機関の貸出態度判断(全産業)

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

	2008年9月調査		2008年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	13		-4	-17
中堅企業	7		-1	-8
中小企業	-3		-9	-6
全規模合計	3		-6	-9

### 借入金利水準判断(全産業)

(「上昇」-「低下」・%ポイント)

	2008年9月調査		2008年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
大企業	6	15	5	-1	10	5
中堅企業	10	17	0	-10	1	1
中小企業	12	21	1	-11	1	0
全規模合計	10	18	2	-8	3	1

### C Pの発行環境判断(全産業)

(「楽である」-「厳しい」・%ポイント)

	2008年9月調査		2008年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	1		-20	-21

### 手元流動性比率(全産業)

(月)

	2007/12月末	2008/3月末	2008/6月末	2008/9月末
大企業	0.74	0.79	0.72	0.73
中堅企業	0.99	0.97	0.94	0.94
中小企業	1.70	1.67	1.65	1.67
全規模合計	1.03	1.04	0.99	1.00

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

## 8. 金融機関の業況判断等

### 業況判断

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

	2008年9月調査		2008年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	16	18	-9	-25	3	12
信用金庫・系統金融機関等	18	18	9	-9	0	-9
証券業	-70	-44	-70	0	-59	11
保険業	12	19	-4	-16	-4	0
貸金業・投資業等	-29	-25	-38	-9	-21	17
金融機関計	-1	5	-16	-15	-10	6

### 営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2008年9月調査		2008年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	0	-1	0	0	-2	-2
信用金庫・系統金融機関等	-3	0	-3	0	0	3
証券業	0	-11	0	0	0	0
保険業	-11	-11	-13	-2	-13	0
貸金業・投資業等	8	4	13	5	0	-13
金融機関計	-2	-4	-2	0	-3	-1

### 雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2008年9月調査		2008年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	-14	-13	-10	4	-7	3
信用金庫・系統金融機関等	-9	-15	-6	3	-6	0
証券業	-8	-15	4	12	-3	-7
保険業	-32	-26	-32	0	-28	4
貸金業・投資業等	8	13	9	1	13	4
金融機関計	-14	-13	-11	3	-8	3

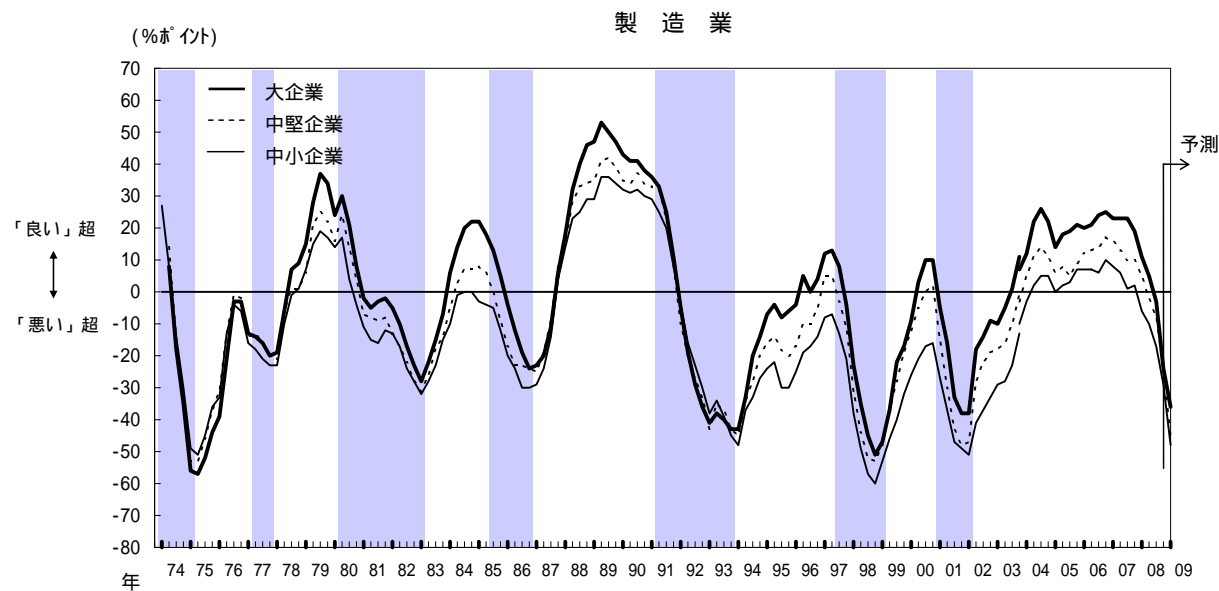
(参考)

(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)。

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

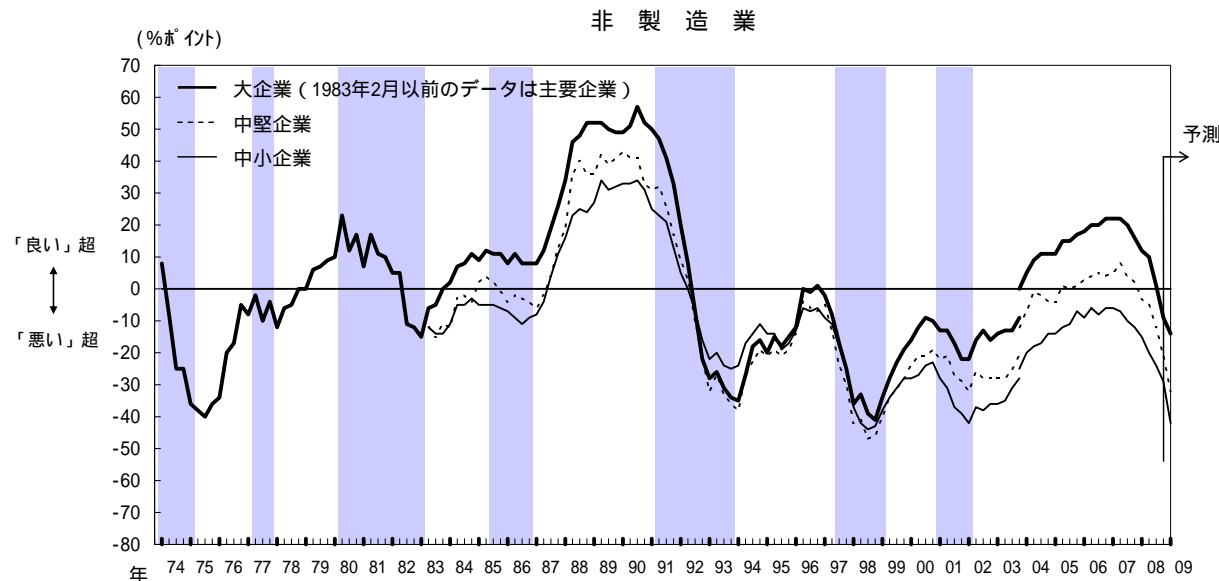


業況判断のピーク・ボトム (1974年5月以降)

(%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)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	-24	-24	-29
先行き	-36	-45	-48



業況判断のピーク・ボトム (1983年5月以降)

(%ポイント)

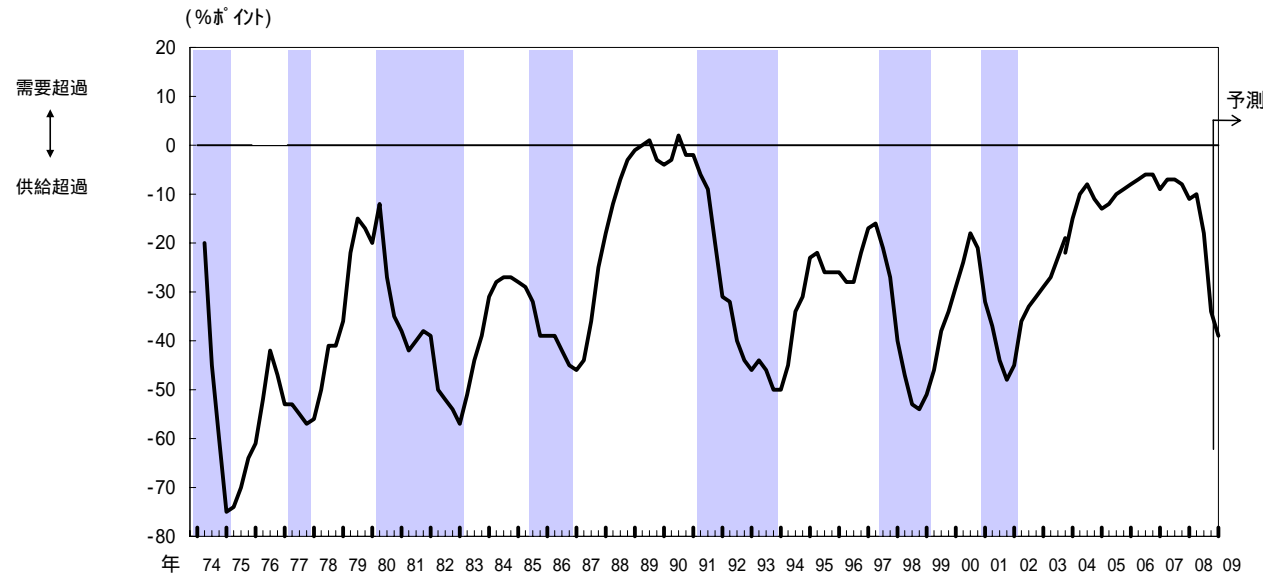
非製造業					
大企業		中堅企業		中小企業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	-6 (83/5)		-15 (83/8)		-14 (83/8,11)
12 (85/5)	8 (86/2,8,11,87/2)	4 (85/5)	-6 (87/2)	-3 (84/11)	-11 (86/8)
57 (90/8)	-35 (94/2)	43 (90/2)	-38 (94/2)	34 (89/5,90/8)	-25 (93/11)
1 (96/11)	-41 (98/12)	-4 (96/5)	-47 (98/9)	-6 (96/5,11)	-44 (98/9)
-9 (00/9)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

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	-9	-21	-29
先行き	-14	-32	-42



# 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

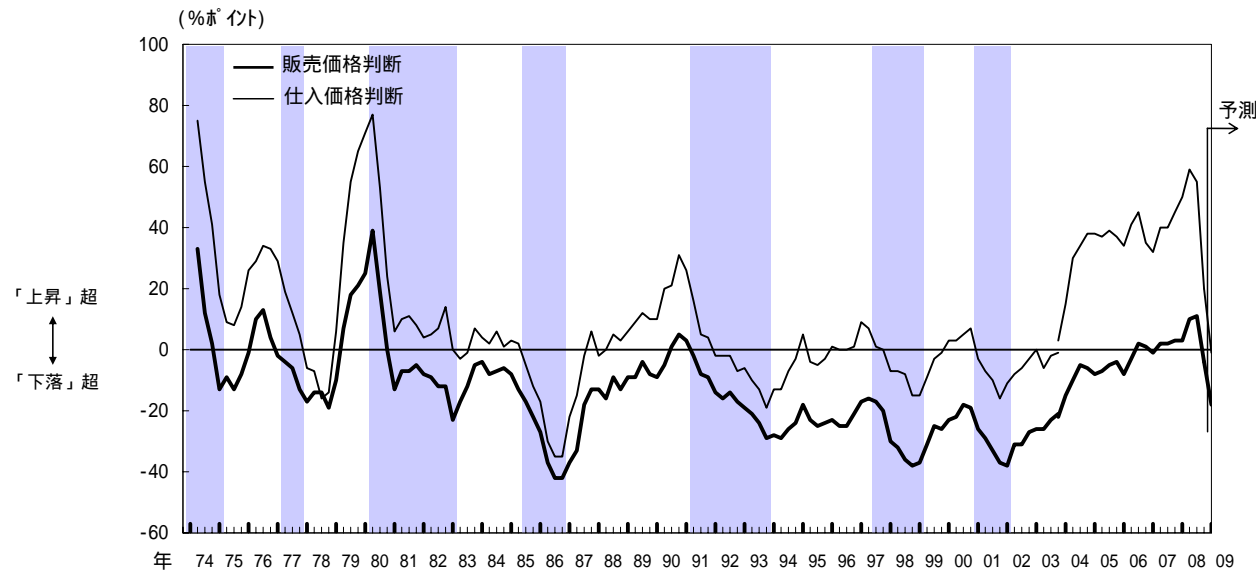


## 国内での製商品・サービス需給判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

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)

今回調査値	
最近	-34
先行き	-39

## 価格判断



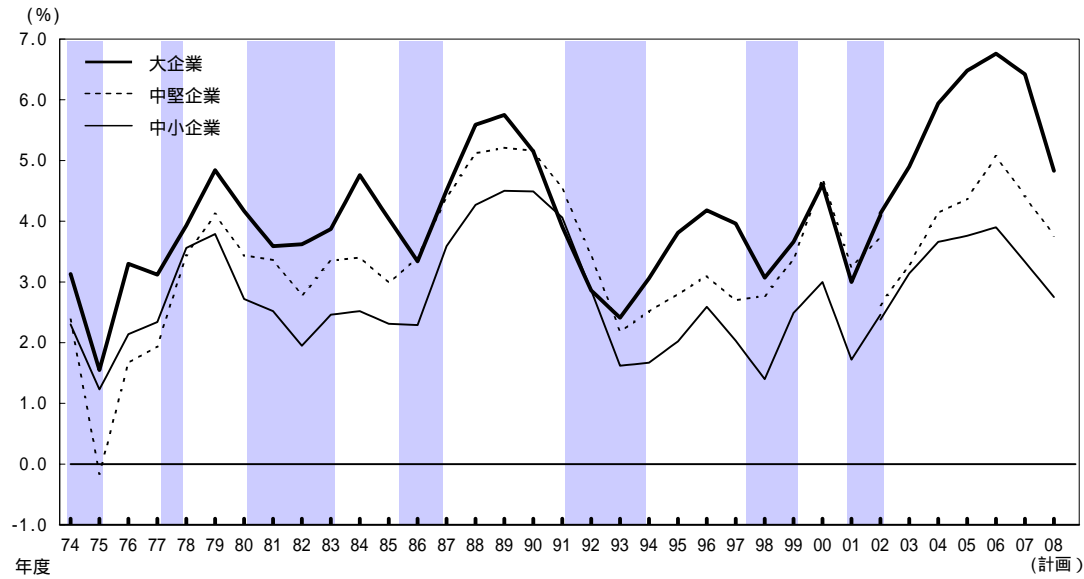
## 価格判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

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)

	今回調査値	
	販売価格判断	仕入価格判断
最近	-4	20
先行き	-18	-1

# 売上高経常利益率の推移

## 製造業

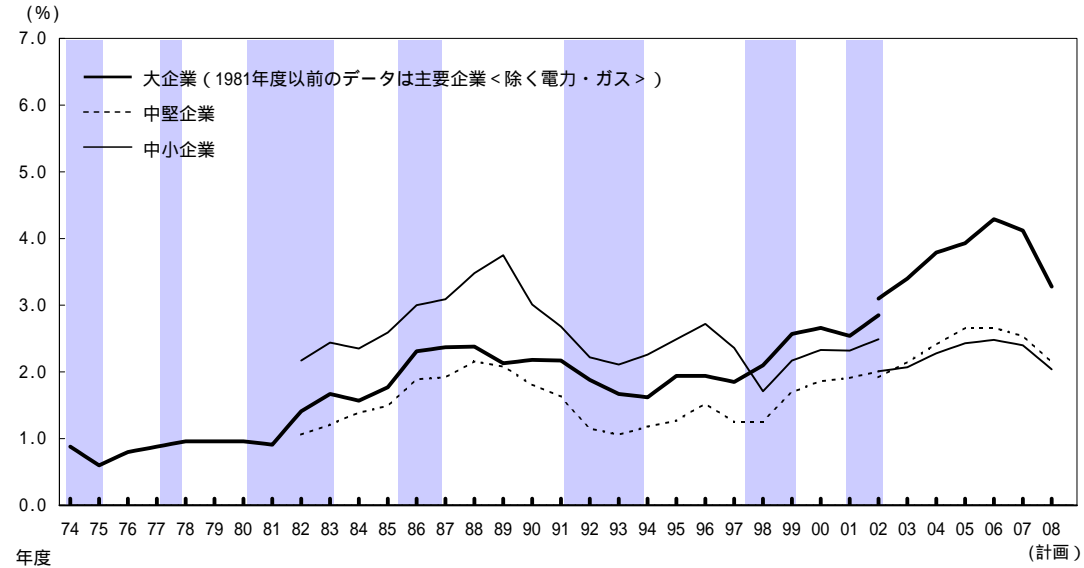


売上高経常利益率のピーク・ボトム（1974年度以降）

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 (FY96)	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)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
2007年度	6.42	4.41	3.33
2008年度(計画)	4.83	3.76	2.75

## 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)

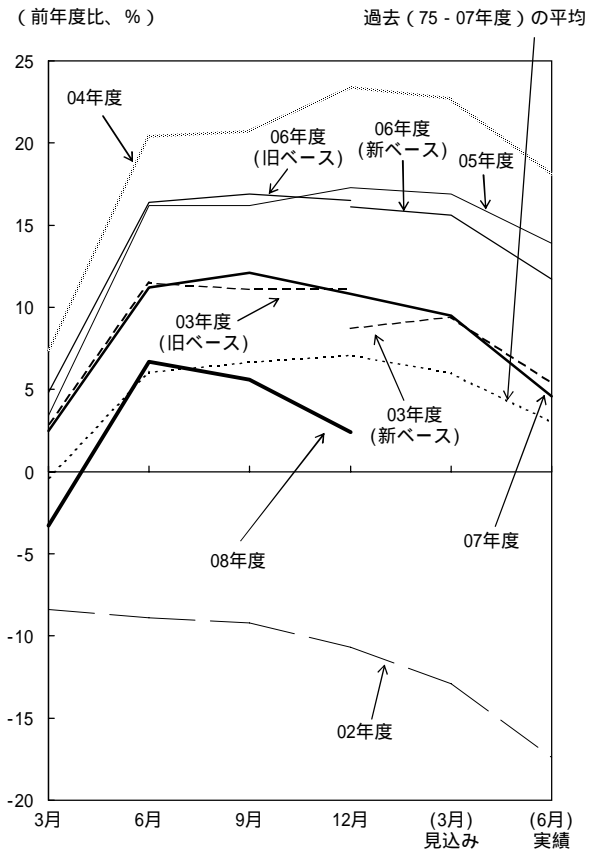
	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
2007年度	4.12	2.54	2.40
2008年度(計画)	3.28	2.15	2.04

# 設備投資額(含む土地投資額)の足取り

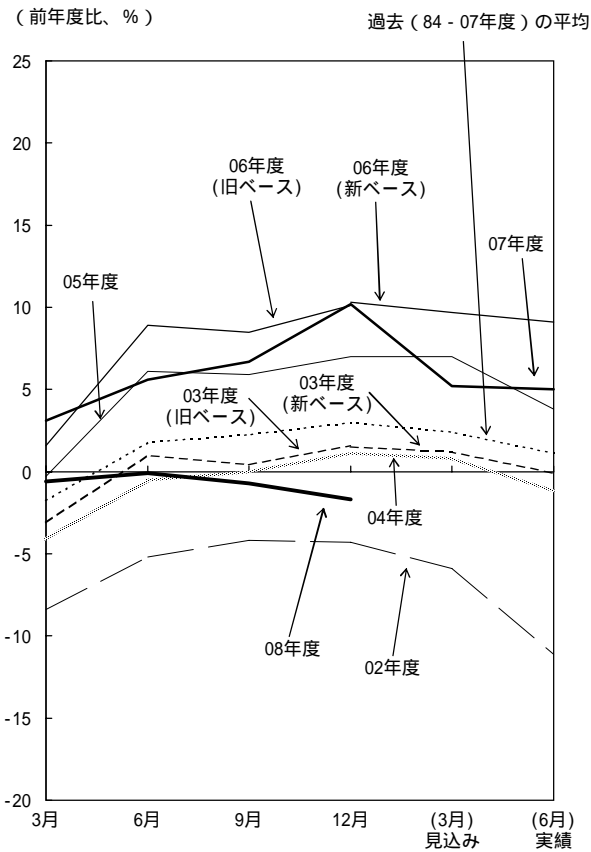
## (1) 大企業

- (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。

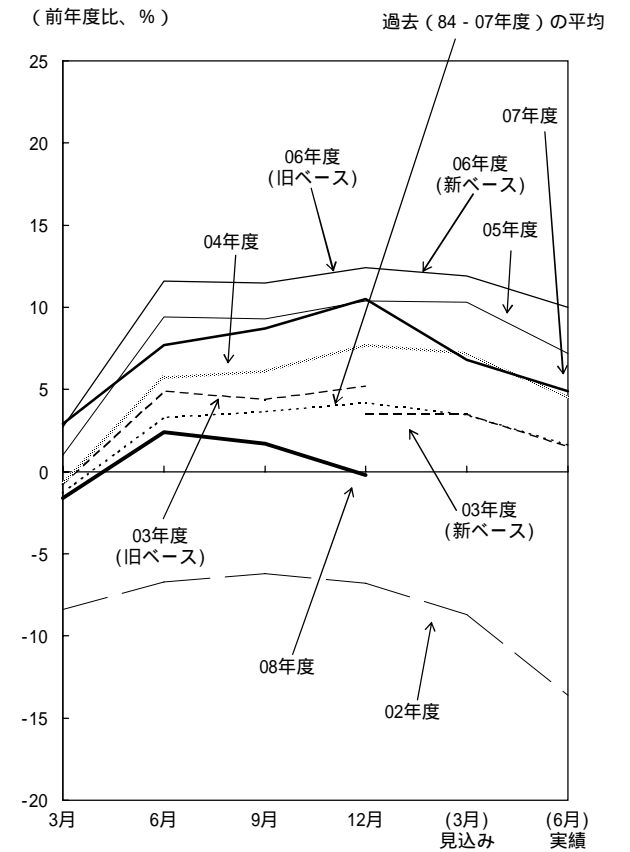
製造業



非製造業

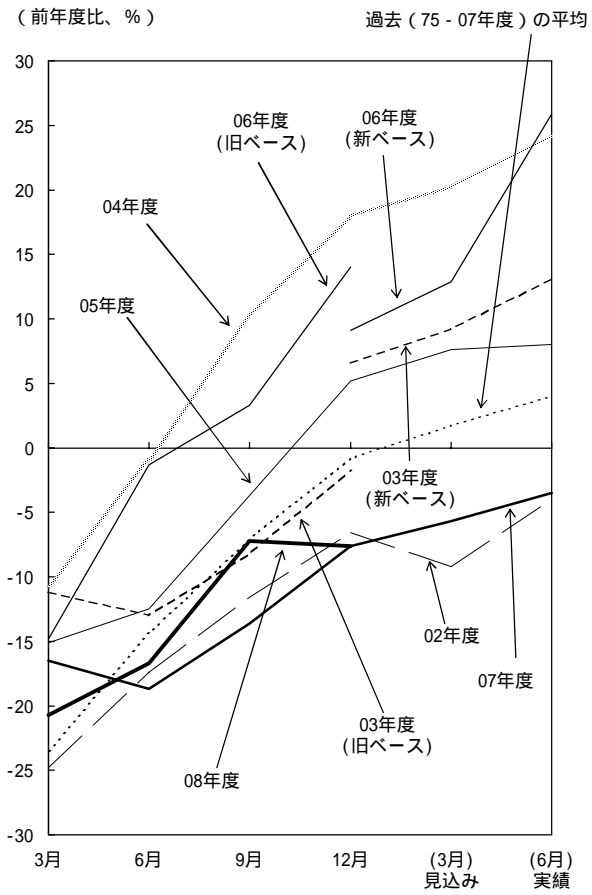


全産業

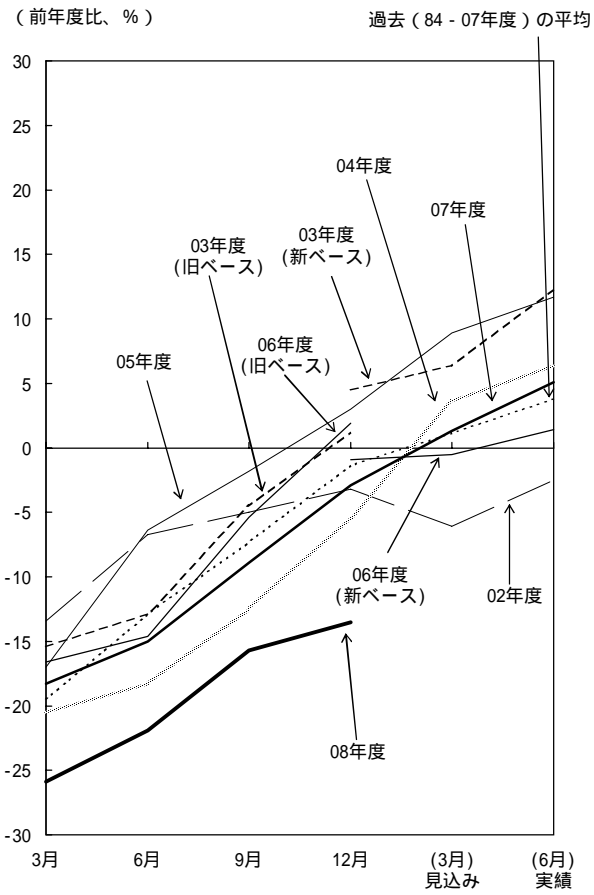


( 2 ) 中小企業

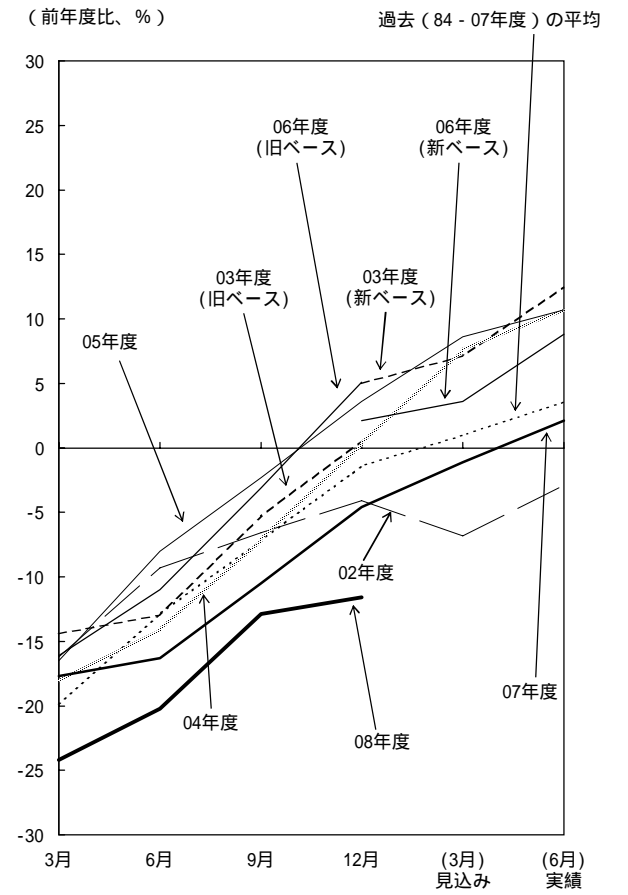
製造業



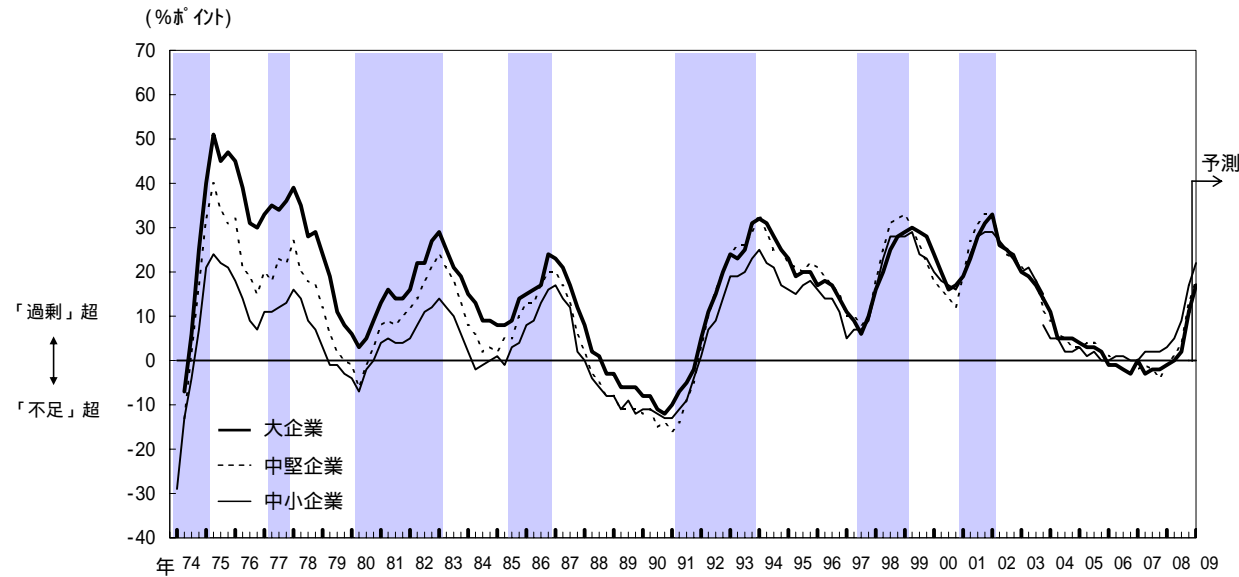
非製造業



全産業



## 生産・営業用設備判断（製造業）の推移



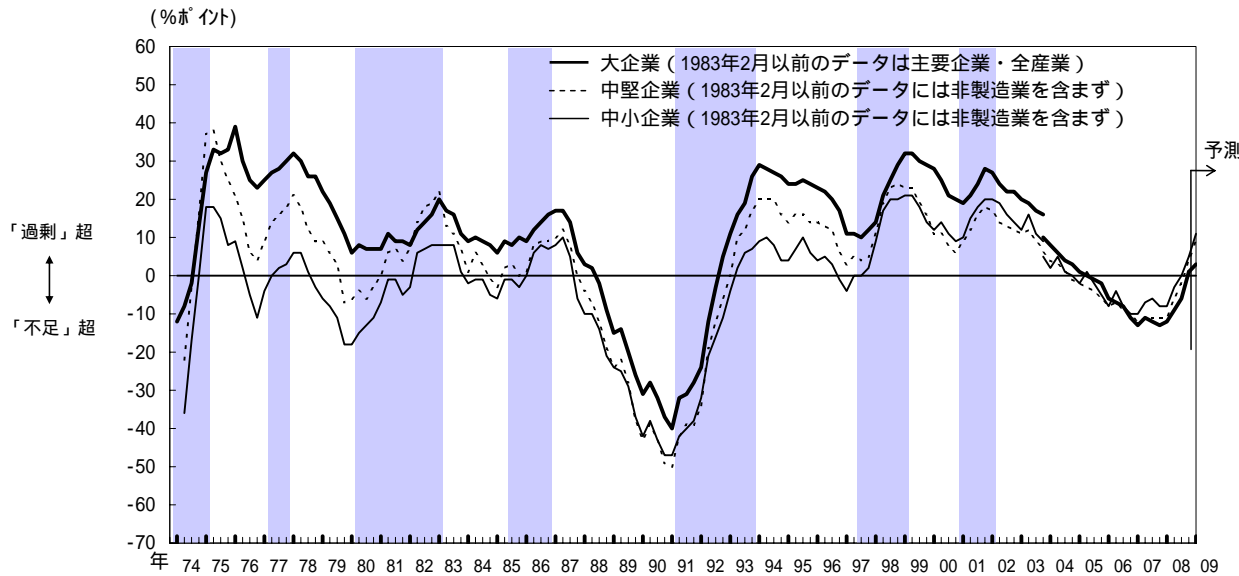
生産・営業用設備判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

(%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)		33 (01/12,02/3)		29 (01/12,02/3)	

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	11	13	17
先行き	17	18	22

## 雇用人員判断（全産業）の推移



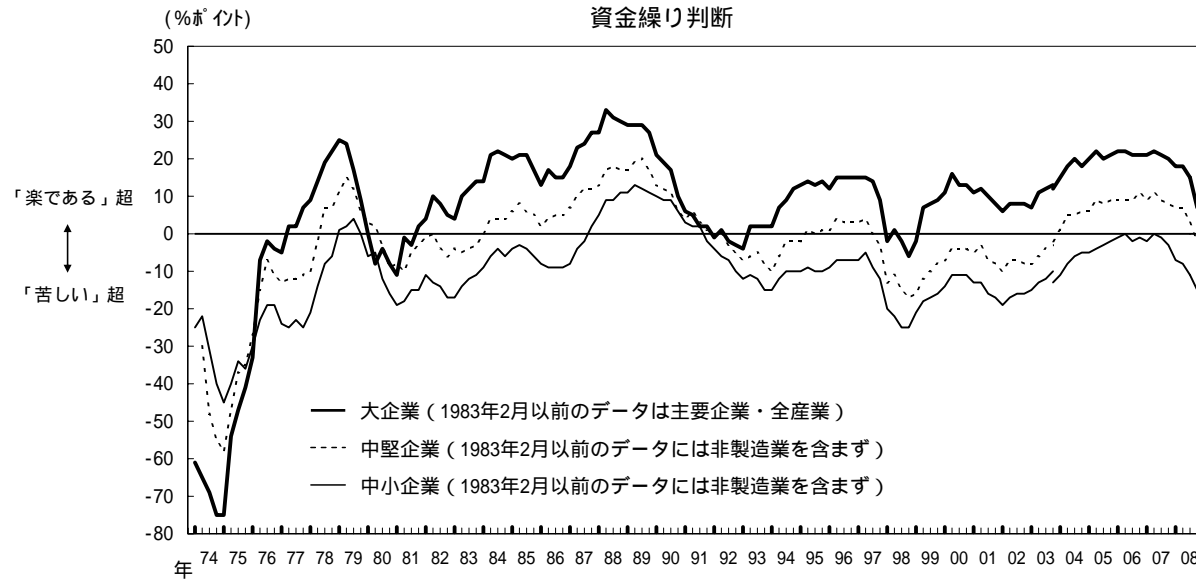
雇用人員判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

(%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)		18 (01/12)		20 (01/12,02/3)	

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	1	4	5
先行き	3	9	11

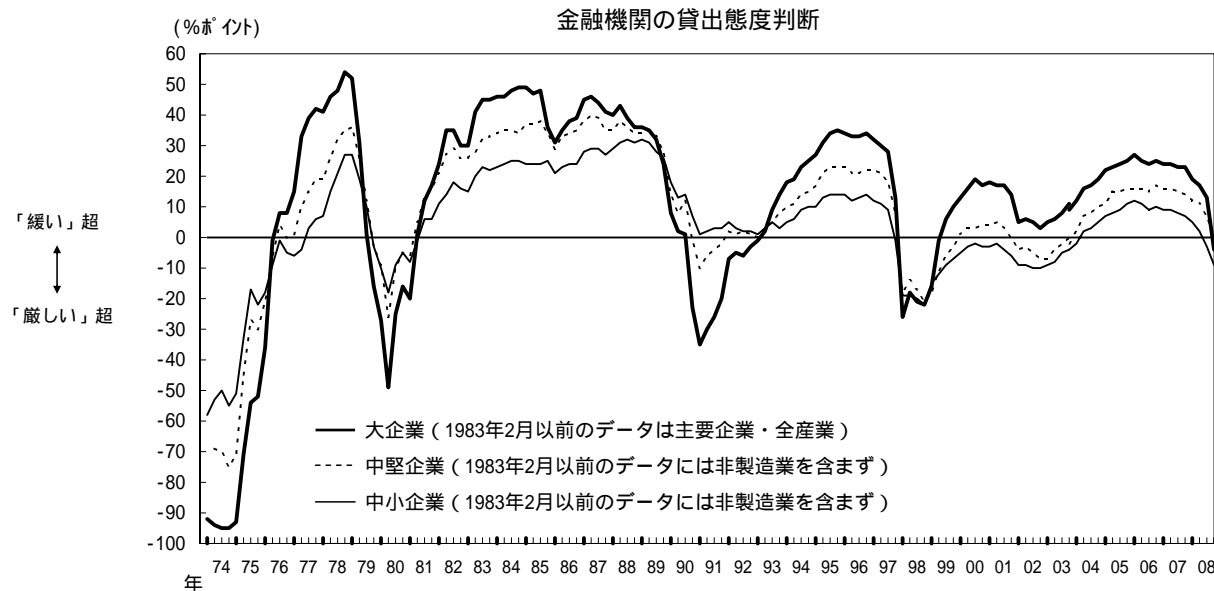
# 企業金融関連判断（全産業）の推移



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	7	-2	-15



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	-4	-1	-9