

# 短観(概要) 2009年3月

第140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(水)8時50分

2009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	4,337社	6,104社	10,441社	98.5%
うち大企業	1,219社	1,181社	2,400社	98.8%
中堅企業	1,185社	1,604社	2,789社	98.3%
中小企業	1,933社	3,319社	5,252社	98.6%
金融機関	-	-	208社	98.1%

< 回答期間 > 2月23日 ~ 3月31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	
2008年12月調査	103.32	105.50	101.04	-	-
2009年3月調査	101.91	105.39	97.35	97.18	97.62 96.70

(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12月調査		2009年3月調査				2008年12月調査		2009年3月調査				2008年12月調査		2009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	-24	-36	-58	-34	-51	7	-24	-45	-57	-33	-61	-4	-29	-48	-57	-28	-63	-6
繊維	-38	-43	-69	-31	-67	2	-50	-60	-70	-20	-71	-1	-53	-60	-75	-22	-75	0
木材・木製品	-45	-41	-82	-37	-73	9	-50	-59	-75	-25	-69	6	-50	-67	-74	-24	-77	-3
紙・パルプ	-3	-7	-32	-29	-35	-3	-26	-30	-62	-36	-53	9	-33	-46	-54	-21	-63	-9
化学	-14	-22	-50	-36	-34	16	-9	-22	-50	-41	-52	-2	-22	-28	-55	-33	-60	-5
石油・石炭製品	-45	-50	-60	-15	-40	20	-12	-35	-72	-60	-67	5	-24	-28	-30	-6	-41	-11
窯業・土石製品	-32	-48	-64	-32	-60	4	-24	-44	-52	-28	-59	-7	-46	-55	-64	-18	-68	-4
鉄鋼	12	-44	-65	-77	-69	-4	-23	-72	-78	-55	-86	-8	-22	-56	-69	-47	-79	-10
非鉄金属	-43	-54	-81	-38	-65	16	-46	-74	-83	-37	-85	-2	-33	-66	-79	-46	-81	-2
食料品	-7	-5	-6	1	-6	0	-4	-14	-14	-10	-11	3	-13	-19	-18	-5	-22	-4
金属製品	-30	-45	-51	-21	-43	8	-8	-38	-45	-37	-54	-9	-15	-49	-67	-52	-75	-8
一般機械	-22	-38	-64	-42	-68	-4	-12	-44	-49	-37	-69	-20	-28	-54	-61	-33	-73	-12
電気機械	-37	-39	-69	-32	-58	11	-37	-52	-70	-33	-72	-2	-30	-53	-66	-36	-74	-8
造船・重機等	3	-13	-23	-26	-34	-11	13	-21	-9	-22	-22	-13	11	-10	0	-11	-21	-21
自動車	-41	-68	-92	-51	-83	9	-39	-73	-87	-48	-83	4	-41	-84	-86	-45	-85	1
精密機械	-14	-39	-50	-36	-47	3	-23	-47	-60	-37	-66	-6	-27	-55	-66	-39	-70	-4
素材業種	-20	-35	-60	-40	-51	9	-31	-51	-68	-37	-68	0	-37	-52	-65	-28	-70	-5
加工業種	-26	-37	-57	-31	-52	5	-20	-41	-52	-32	-57	-5	-23	-46	-52	-29	-60	-8
非製造業	-9	-14	-31	-22	-30	-1	-21	-32	-37	-16	-45	-8	-29	-42	-42	-13	-52	-10
建設	-10	-17	-27	-17	-35	-8	-27	-42	-34	-7	-50	-16	-35	-51	-39	-4	-57	-18
不動産	-7	-11	-21	-14	-28	-7	-11	-25	-20	-9	-37	-17	-15	-34	-25	-10	-41	-16
卸売	-7	-16	-44	-37	-37	7	-22	-38	-44	-22	-49	-5	-26	-40	-47	-21	-53	-6
小売	-18	-15	-42	-24	-30	12	-28	-32	-50	-22	-44	6	-41	-49	-54	-13	-53	1
運輸	-7	-15	-46	-39	-41	5	-23	-35	-45	-22	-54	-9	-29	-44	-55	-26	-64	-9
通信	21	18	15	-6	18	3	-11	-4	-27	-16	-17	10	-27	-23	-25	2	-25	0
情報サービス	2	-11	-10	-12	-27	-17	4	-12	-7	-11	-30	-23	-2	-9	-9	-7	-33	-24
電気・ガス	-18	-15	-9	9	-7	2	-15	-19	-23	-8	-21	2	-22	-15	-17	5	-25	-8
対事業所サービス	-1	-5	-21	-20	-24	-3	-7	-17	-25	-18	-35	-10	-19	-32	-34	-15	-49	-15
対個人サービス	-11	-11	-9	2	-3	6	-16	-32	-31	-15	-34	-3	-22	-33	-29	-7	-40	-11
飲食店・宿泊	-32	-31	-45	-13	-46	-1	-33	-42	-53	-20	-58	-5	-34	-47	-50	-16	-60	-10
リース	-19	-27	-50	-31	-38	12	-18	-29	-24	-6	-36	-12	-30	-35	-32	-2	-47	-15
全産業	-16	-25	-45	-29	-41	4	-22	-38	-46	-24	-51	-5	-28	-44	-47	-19	-56	-9

全規模合計						
製造業	-25	-44	-57	-32	-59	-2
非製造業	-23	-33	-38	-15	-46	-8
全産業	-24	-38	-46	-22	-52	-6

(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)

	2008年12月調査			2009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	-24	-24	-29	-58	-57	-57	-51	-61	-63
1. 良い	7	11	10	3	4	5	3	2	3
2. さほど良くない	62	54	51	36	35	33	43	35	31
3. 悪い	31	35	39	61	61	62	54	63	66
非製造業	-9	-21	-29	-31	-37	-42	-30	-45	-52
1. 良い	12	9	8	7	6	6	5	3	4
2. さほど良くない	67	61	55	55	51	46	60	49	40
3. 悪い	21	30	37	38	43	48	35	48	56

(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12月調査		2009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	-34	-39	-59	-25	-52	7
	うち 素材業種	-34	-39	-62	-28	-53	9
	加工業種	-33	-39	-58	-25	-51	7
	非製造業	-30	-32	-42	-12	-42	0
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-28	-34	-54	-26	-45	9
	うち 素材業種	-26	-32	-55	-29	-46	9
	加工業種	-29	-35	-54	-25	-46	8

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	28	/	42	14	/	/
	うち 素材業種	28	/	43	15	/	/
	加工業種	26	/	40	14	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	31	/	49	18	/	/
	うち 素材業種	35	/	55	20	/	/
	加工業種	29	/	47	18	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-4	-18	-25	-21	-28	-3
	うち 素材業種	6	-15	-27	-33	-29	-2
	加工業種	-8	-19	-24	-16	-28	-4
	非製造業	-7	-13	-21	-14	-25	-4
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	20	-1	-16	-36	-17	-1
	うち 素材業種	11	-10	-25	-36	-18	7
	加工業種	25	2	-10	-35	-17	-7
	非製造業	13	4	-9	-22	-8	1

(%ポイント)

		中小企業					
		2008年12月調査		2009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	-41	-50	-59	-18	-58	1
	うち 素材業種	-50	-59	-65	-15	-64	1
	加工業種	-37	-45	-57	-20	-56	1
	非製造業	-43	-48	-51	-8	-54	-3
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-32	-40	-52	-20	-50	2
	うち 素材業種	-40	-46	-56	-16	-54	2
	加工業種	-28	-38	-50	-22	-48	2

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	26	/	35	9	/	/
	うち 素材業種	30	/	39	9	/	/
	加工業種	23	/	32	9	/	/
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	35	/	49	14	/	/
	うち 素材業種	40	/	55	15	/	/
	加工業種	32	/	46	14	/	/

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-5	-22	-26	-21	-40	-14
	うち 素材業種	2	-19	-27	-29	-39	-12
	加工業種	-8	-24	-26	-18	-41	-15
	非製造業	-17	-27	-32	-15	-39	-7
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	35	13	-2	-37	-13	-11
	うち 素材業種	33	10	-7	-40	-12	-5
	加工業種	36	15	1	-35	-14	-15
	非製造業	23	14	3	-20	3	0

### 3. 売上・収益計画

売上高 (前年度比・%)

		2008年度		2009年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-7.6	-8.5	-6.5	
	国内	-6.1	-7.9	-6.1	
	輸出	-11.3	-9.9	-7.6	
	非製造業	0.7	-3.8	-4.2	
	全産業	-2.7	-5.6	-5.1	
中堅企業	製造業	-6.4	-7.0	-9.4	
	非製造業	-2.7	-3.7	-5.4	
	全産業	-3.7	-4.6	-6.4	
中小企業	製造業	-4.9	-4.1	-10.7	
	非製造業	-4.3	-2.4	-5.2	
	全産業	-4.4	-2.8	-6.4	
全規模合計	製造業	-7.0	-7.5	-7.7	
	非製造業	-1.5	-3.4	-4.7	
	全産業	-3.3	-4.7	-5.7	

(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	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
		4.2	-18.6	-16.7	-12.5			0.5	
		5.1	-16.2	-15.4	-11.2			-0.2	
		2.2	-24.4	-20.1	-15.4			2.7	
		6.1	-4.4	-7.8	-7.2			-1.2	
		5.4	-10.2	-11.3	-9.3			-0.6	
		3.1	-15.4	-13.7	-18.2			0.5	
		3.1	-8.0	-7.0	-9.9			-0.8	
		3.1	-9.9	-8.7	-12.1			-0.5	
		3.5	-12.7	-8.5	-17.9			-2.7	
		0.4	-8.6	-4.9	-8.2			-2.2	
		1.1	-9.5	-5.7	-10.4			-2.3	
		3.9	-17.1	-14.9	-14.2			0.0	
		3.8	-6.4	-6.8	-8.0			-1.4	
		3.9	-10.0	-9.5	-10.1			-1.0	

経常利益 (前年度比・%)

		2008年度		2009年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-62.7	-50.8	-19.7	
	うち素材業種	-40.4	-32.8	-13.8	
	加工業種	-75.8	-64.5	-28.2	
	非製造業	-23.2	-7.9	-6.4	
	全産業	-43.7	-29.1	-11.0	
中堅企業	製造業	-50.5	-42.3	-25.1	
	非製造業	-28.6	-16.6	-0.1	
	全産業	-36.7	-26.1	-7.4	
中小企業	製造業	-49.8	-38.6	-33.6	
	非製造業	-29.6	-15.7	6.1	
	全産業	-35.4	-22.2	-2.8	
全規模合計	製造業	-60.0	-48.4	-22.2	
	非製造業	-25.5	-11.0	-2.9	
	全産業	-41.4	-27.5	-9.0	

(前年同期比・%)

		2008/上期		2008/下期		2009/上期		2009/下期	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
		-18.5	欠損	欠損	-47.0			利益	
		-14.8	-72.6	-70.6	-38.8			83.7	
		-20.8	欠損	欠損	-52.6			欠損	
		-14.7	-33.0	-17.5	-19.6			12.8	
		-16.6	-74.6	-66.1	-33.5			73.3	
		-11.4	-90.7	-88.8	-71.5			5.3倍	
		-10.6	-42.1	-29.2	-24.5			28.4	
		-10.9	-58.6	-49.6	-43.7			58.8	
		-9.9	-87.4	-82.8	-78.0			3.7倍	
		-23.3	-34.6	-27.0	-11.7			22.3	
		-19.1	-48.8	-39.8	-34.4			38.4	
		-16.9	欠損	欠損	-53.0			利益	
		-15.7	-35.1	-22.1	-19.0			17.7	
		-16.3	-67.4	-58.2	-35.0			60.5	

### 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	
		(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
大企業	製造業	2.59	-2.24	2.23	
	非製造業	3.14	-0.14	3.07	
	全産業	2.93	-0.97	2.75	
中堅企業	製造業	2.33	-1.43	1.93	
	非製造業	1.86	-0.29	1.97	
	全産業	1.98	-0.58	1.96	
中小企業	製造業	1.76	-0.99	1.31	
	非製造業	1.76	-0.28	1.97	
	全産業	1.76	-0.44	1.83	
全規模合計	製造業	2.41	-1.92	2.03	
	非製造業	2.48	-0.21	2.53	
	全産業	2.46	-0.77	2.37	

(%・%ポイント)

2008/上期	2008/下期		2009/上期		2009/下期	
	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
5.58	-0.92	-5.00	3.38		1.05	
3.69	2.58	-0.31	3.19		2.95	
4.45	1.28	-2.08	3.26		2.24	
3.97	0.46	-3.12	1.38		2.44	
1.98	1.74	-0.55	1.66		2.25	
2.49	1.44	-1.17	1.60		2.30	
2.92	0.48	-2.06	0.78		1.80	
1.68	1.85	-0.56	1.62		2.31	
1.97	1.55	-0.88	1.44		2.20	
4.89	-0.47	-4.22	2.68		1.39	
2.76	2.20	-0.43	2.43		2.62	
3.47	1.38	-1.61	2.51		2.24	

当期純利益

(前年度比・%)

		2008年度		2009年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-99.8	-99.7	79.5倍	
	うち素材業種	-69.0	-68.2	51.8	
	加工業種	欠損	欠損	欠損	
	非製造業	-32.0	-21.2	4.0	
	全産業	-69.5	-62.5	33.0	
中堅企業	製造業	-80.8	-78.0	54.7	
	非製造業	-32.8	-29.2	21.5	
	全産業	-51.5	-47.3	26.7	
中小企業	製造業	-75.8	-69.2	-22.4	
	非製造業	-42.6	-29.9	53.1	
	全産業	-52.8	-41.7	41.2	
全規模合計	製造業	-95.6	-94.4	4.1倍	
	非製造業	-34.3	-24.3	15.5	
	全産業	-64.7	-57.3	33.5	

(前年同期比・%)

2008/上期	2008/下期		2009/上期		2009/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
-22.4	欠損	欠損	-52.8		欠損	
-11.2	欠損	欠損	-40.4		利益	
-28.7	欠損	欠損	-61.5		欠損	
-21.6	-47.1	-45.4	-19.1		53.0	
-22.0	欠損	欠損	-37.3		利益	
-16.6	欠損	欠損	-84.8		利益	
-24.5	-41.1	-45.6	-18.0		72.5	
-21.3	-83.6	-83.9	-46.7		5.0倍	
-21.6	欠損	欠損	欠損		利益	
-43.9	-41.7	-40.7	31.1		67.1	
-35.9	-65.6	-62.9	-28.6		2.4倍	
-21.8	欠損	欠損	-60.4		利益	
-25.4	-44.6	-44.2	-13.2		60.5	
-23.5	欠損	欠損	-37.7		利益	

#### 4. 設備投資計画等

設備投資額（含む土地投資額）<sup>(注)</sup>

(前年度比・%)

(前年同期比・%)

		2008年度		2009年度		2008/上期	2008/下期		2009/上期	2009/下期	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率		(計画)	修正率		(計画)	修正率
大企業	製造業	-2.4	-4.7	-13.2		-0.4	-4.2	-8.3	-9.8		-16.4
	非製造業	-3.8	-2.2	-2.7		0.3	-7.1	-3.4	0.1		-5.0
	全産業	-3.3	-3.1	-6.6		0.0	-6.1	-5.2	-3.7		-9.1
中堅企業	製造業	-9.0	-5.6	-32.2		0.9	-17.4	-10.0	-31.0		-33.4
	非製造業	-6.7	-1.5	-26.8		-7.1	-6.3	3.1	-23.5		-29.8
	全産業	-7.5	-2.8	-28.5		-4.6	-10.0	-1.3	-26.0		-30.9
中小企業	製造業	-8.5	-1.0	-42.2		9.9	-23.6	-1.8	-43.4		-40.8
	非製造業	-13.7	-0.3	-32.1		-13.7	-13.9	-0.9	-30.2		-34.3
	全産業	-12.0	-0.5	-35.6		-6.8	-17.4	-1.2	-34.7		-36.5
全規模合計	製造業	-4.3	-4.3	-20.0		1.3	-9.1	-7.7	-18.1		-21.8
	非製造業	-6.0	-1.8	-11.2		-3.7	-8.0	-2.1	-9.2		-13.0
	全産業	-5.4	-2.7	-14.3		-1.9	-8.4	-4.1	-12.4		-16.1

(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・%)

		2008年度		2009年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	0.9	-5.6	-11.0	
	非製造業	-7.4	-2.9	-5.5	
	全産業	-4.7	-3.9	-7.4	
中堅企業	製造業	-7.5	-6.0	-23.7	
	非製造業	-4.7	-3.9	-8.1	
	全産業	-5.0	-4.1	-9.7	
中小企業	製造業	-6.8	-18.7	-27.9	
	非製造業	-3.0	-10.8	-28.0	
	全産業	-3.9	-12.6	-28.0	
全規模合計	製造業	-0.1	-6.3	-12.7	
	非製造業	-6.5	-3.8	-7.7	
	全産業	-4.7	-4.5	-9.2	

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・%)

		2008年度		2009年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-2.3	-5.2	-11.8	
	非製造業	-1.6	-3.2	-1.4	
	全産業	-1.9	-4.0	-5.3	
中堅企業	製造業	-10.6	-6.3	-29.1	
	非製造業	-10.9	-7.2	-16.4	
	全産業	-10.8	-7.0	-20.4	
中小企業	製造業	-3.9	-1.6	-39.5	
	非製造業	-13.1	-5.6	-24.8	
	全産業	-10.0	-4.2	-30.2	
全規模合計	製造業	-3.7	-4.9	-17.7	
	非製造業	-5.0	-4.2	-7.1	
	全産業	-4.5	-4.5	-11.0	

土地投資額

(前年度比・%)

		2008年度		2009年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	1.0	15.2	-61.6	
	非製造業	-26.8	11.8	-21.3	
	全産業	-23.2	12.4	-28.2	
中堅企業	製造業	35.5	9.7	-83.3	
	非製造業	37.1	59.2	-79.0	
	全産業	36.9	49.5	-79.6	
中小企業	製造業	-48.0	2.4	-81.0	
	非製造業	-14.8	36.4	-69.5	
	全産業	-22.7	29.6	-71.3	
全規模合計	製造業	-14.2	10.8	-70.6	
	非製造業	-14.7	26.0	-46.3	
	全産業	-14.6	23.2	-50.3	

生産・営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2008年12月調査		2009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		
大企業	製造業	11	17	39	28	35	-4	
	非製造業	2	2	7	5	6	-1	
	全産業	7	10	23	16	21	-2	
中堅企業	製造業	13	18	35	22	34	-1	
	非製造業	2	2	7	5	7	0	
	全産業	6	9	20	14	18	-2	
中小企業	製造業	17	22	35	18	35	0	
	非製造業	3	4	8	5	10	2	
	全産業	9	11	18	9	19	1	
全規模合計	製造業	14	20	36	22	35	-1	
	非製造業	2	3	8	6	8	0	
	全産業	8	10	19	11	19	0	

## 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	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-4.8	-7.0	-3.2	
銀行業	-9.0	-13.9	5.0	
信用金庫・系統金融機関等	-11.1	-9.1	-0.1	
証券業	-76.0	-41.5	21.7	
保険業	15.7	3.9	-13.9	
貸金業・投資業等	34.0	5.9	-9.2	
(参考) 全産業+金融機関	-5.4	-2.8	-14.1	
うち 非製造業+金融機関	-6.0	-2.0	-10.9	

(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	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-7.9	-8.2	-6.9	
銀行業	-12.1	-9.9	-6.2	
信用金庫・系統金融機関等	22.3	-3.7	-30.8	
証券業	-30.5	-14.6	-15.1	
保険業	31.7	1.5	-5.0	
貸金業・投資業等	-21.6	-13.5	17.7	
(参考) 全産業+金融機関	-5.3	-5.3	-8.7	
うち 非製造業+金融機関	-6.8	-5.0	-7.5	

金融機関の土地投資額（前年度比・％）

	2008年度		2009年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-2.2	17.8	-58.7	
銀行業	-33.9	8.8	-64.3	
信用金庫・系統金融機関等	28.9	-0.8	-79.5	
証券業	3.1倍	12.4	-100.0	
保険業	-0.3	26.3	-53.8	
貸金業・投資業等	48.7倍	0.0	0.0	
(参考) 全産業+金融機関	-14.1	23.0	-50.7	
うち 非製造業+金融機関	-14.1	25.5	-47.1	

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	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-6.6	-9.7	1.2	
銀行業	-9.4	-12.6	1.9	
信用金庫・系統金融機関等	-9.2	-9.1	6.6	
証券業	-45.5	-19.9	-9.6	
保険業	29.1	-2.3	2.0	
貸金業・投資業等	3.5	-2.5	1.1	
(参考) 全産業+金融機関	-4.6	-4.7	-10.6	
うち 非製造業+金融機関	-5.1	-4.6	-6.6	

## 6. 雇用

雇用人員判断（「過剰」-「不足」・％ポイント）

		2008年12月調査		2009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	8	15	35	27	32	-3
	非製造業	-7	-7	3	10	6	3
	全産業	1	3	20	19	19	-1
中堅企業	製造業	14	21	39	25	37	-2
	非製造業	-3	-1	7	10	10	3
	全産業	4	9	21	17	22	1
中小企業	製造業	16	26	39	23	40	1
	非製造業	-2	2	8	10	12	4
	全産業	5	11	19	14	23	4
全規模合計	製造業	14	22	38	24	36	-2
	非製造業	-3	-1	6	9	10	4
	全産業	4	8	20	16	22	2

雇用者数(全産業)（前年同期比・％）

	2008/	2008/	2008/	2008/
	3月末	6月末	9月末	12月末
大企業	2.6	2.7	3.2	1.8
中堅企業	3.7	2.7	0.9	-2.1
中小企業	2.4	1.9	1.3	0.6
全規模合計	2.8	2.4	1.8	0.3
全規模合計+金融機関	2.7	2.3	1.8	0.4
うち 金融機関	1.0	1.2	1.2	2.2

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	
	(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)

	2008年12月調査		2009年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	7		-4	-11
中堅企業	-2		-11	-9
中小企業	-15		-23	-8
全規模合計	-6		-15	-9

### 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12月調査		2009年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	-4		-17	-13
中堅企業	-1		-11	-10
中小企業	-9		-14	-5
全規模合計	-6		-13	-7

### 借入金利水準判断(全産業)

(「上昇」-「低下」・%ポイント)

	2008年12月調査		2009年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
大企業	5	10	6	1	17	11
中堅企業	0	1	-8	-8	9	17
中小企業	1	1	-10	-11	4	14
全規模合計	2	3	-5	-7	8	13

### 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12月調査		2009年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	-20		-24	-4

### 手元流動性比率(全産業)

(月)

	2008/3月末	2008/6月末	2008/9月末	2008/12月末
大企業	0.79	0.72	0.73	0.81
中堅企業	0.97	0.94	0.94	1.02
中小企業	1.67	1.65	1.67	1.76
全規模合計	1.04	0.99	1.00	1.08

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

## 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12月調査		2009年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	-9	3	-16	-7	-3	13
信用金庫・系統金融機関等	9	0	-9	-18	-17	-8
証券業	-70	-59	-76	-6	-68	8
保険業	-4	-4	-14	-10	-15	-1
貸金業・投資業等	-38	-21	-61	-23	-35	26
金融機関計	-16	-10	-27	-11	-19	8

### 営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2008年12月調査		2009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	-2	1	1	2	1
信用金庫・系統金融機関等	-3	0	-6	-3	-6	0
証券業	0	0	0	0	0	0
保険業	-13	-13	-7	6	-11	-4
貸金業・投資業等	13	0	22	9	5	-17
金融機関計	-2	-3	1	3	-2	-3

### 雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2008年12月調査		2009年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	-10	-7	-1	9	0	1
信用金庫・系統金融機関等	-6	-6	-3	3	3	6
証券業	4	-3	8	4	12	4
保険業	-32	-28	-8	24	-10	-2
貸金業・投資業等	9	13	18	9	13	-5
金融機関計	-11	-8	0	11	1	1

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		2008/上期	2008/下期	2009/上期		2009/下期	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率			(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業			-13.1				-9.8		-16.1	
	非製造業			-2.6				0.9		-5.4	
	全産業			-7.1				-3.9		-9.9	
中堅企業	製造業			-31.8				-30.4		-33.1	
	非製造業			-32.9				-27.7		-37.7	
	全産業			-32.5				-28.7		-36.0	
中小企業	製造業			-42.6				-43.4		-41.8	
	非製造業			-44.1				-39.2		-49.7	
	全産業			-43.5				-40.9		-46.5	
全規模合計	製造業			-19.9				-18.0		-21.7	
	非製造業			-13.9				-10.8		-16.6	
	全産業			-16.4				-13.9		-18.7	

（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	(計画)	修正率
大企業	製造業			-11.2	
	非製造業			-5.4	
	全産業			-7.9	
中堅企業	製造業			-23.6	
	非製造業			-12.6	
	全産業			-14.3	
中小企業	製造業			-30.0	
	非製造業			-35.3	
	全産業			-33.8	
全規模合計	製造業			-13.1	
	非製造業			-9.4	
	全産業			-10.7	

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	(計画)	修正率
大企業	製造業			-11.6	
	非製造業			-0.8	
	全産業			-5.7	
中堅企業	製造業			-28.7	
	非製造業			-21.2	
	全産業			-24.1	
中小企業	製造業			-40.0	
	非製造業			-37.2	
	全産業			-38.4	
全規模合計	製造業			-17.7	
	非製造業			-9.0	
	全産業			-12.8	

（ ） 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（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	
	（計画）	修正率	（計画）	修正率
金融機関計			-3.0	
銀行業			4.4	
信用金庫・系統金融機関等			2.0	
証券業			19.4	
保険業			-13.9	
貸金業・投資業等			-9.3	
（参考）全産業＋金融機関			-16.0	
うち 非製造業＋金融機関			-13.4	

（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			-6.0	
銀行業			-5.1	
信用金庫・系統金融機関等			-27.8	
証券業			-14.3	
保険業			-5.0	
貸金業・投資業等			17.7	
（参考）全産業＋金融機関			-9.6	
うち 非製造業＋金融機関			-8.3	

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			1.5	
銀行業			1.9	
信用金庫・系統金融機関等			8.6	
証券業			-9.0	
保険業			1.9	
貸金業・投資業等			1.0	
（参考）全産業＋金融機関			-12.2	
うち 非製造業＋金融機関			-8.2	

（ ） 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)の景気の山(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)	

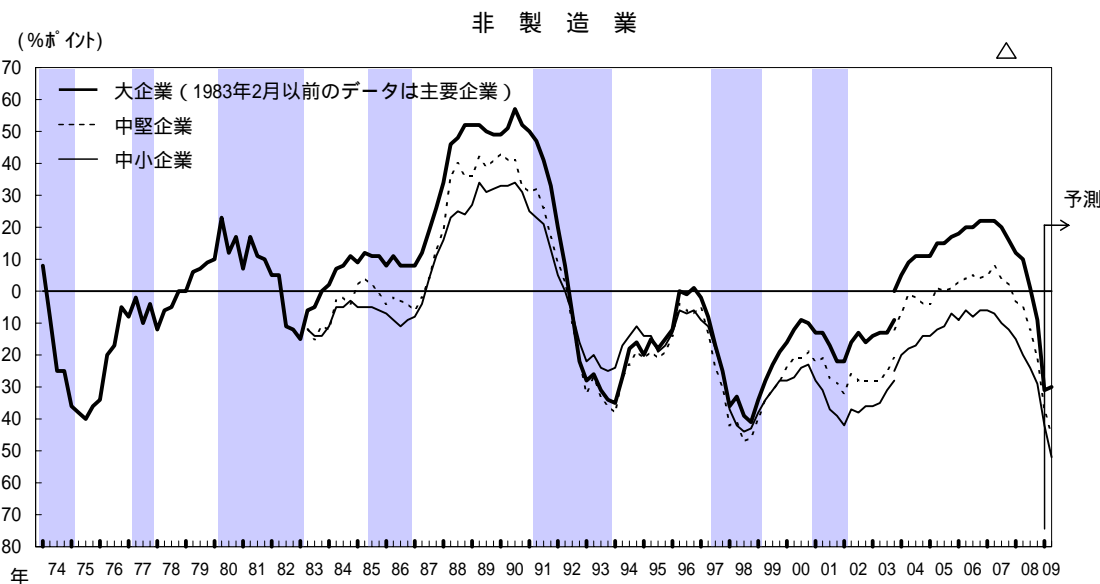
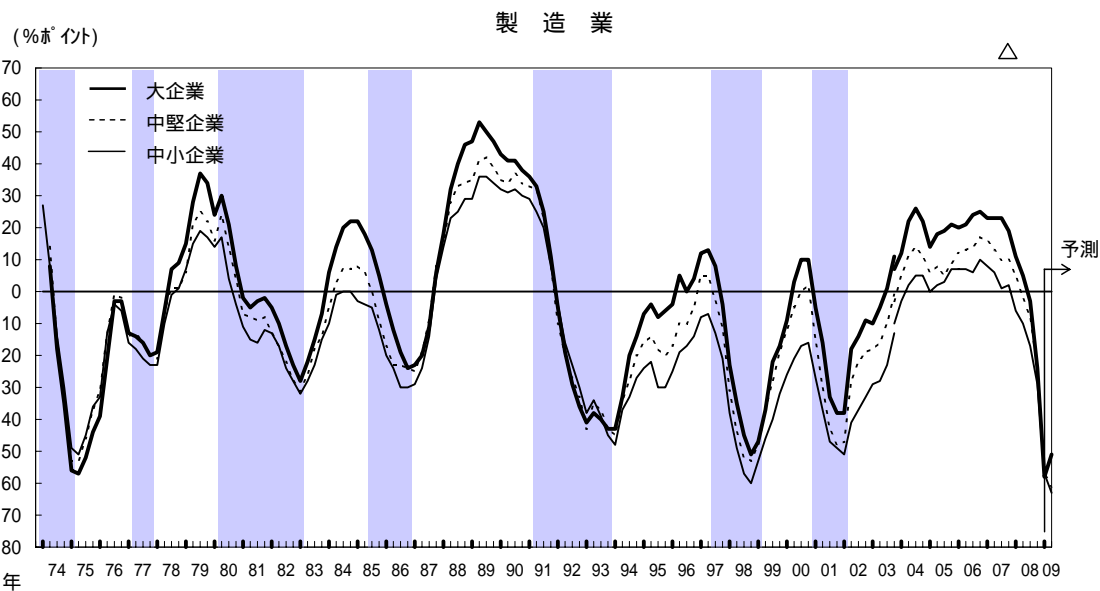
	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
最 近	-58	-57	-57
先 行 き	-51	-61	-63

業況判断のピーク・ボトム(1983年5月以降)

(%ポイント)

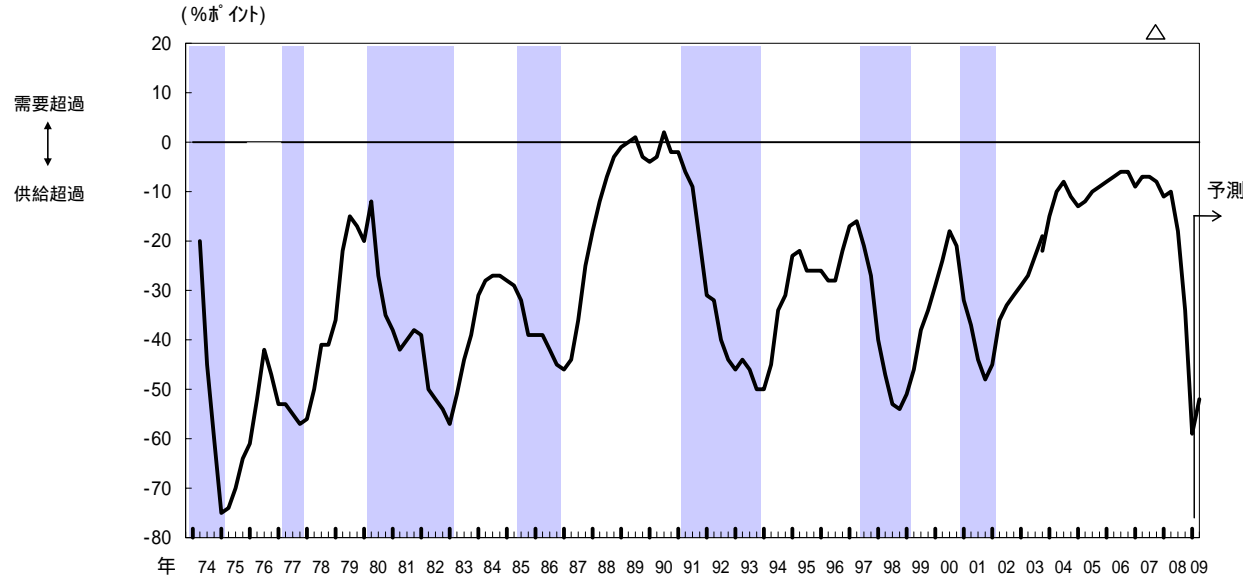
非 製 造 業					
大 企 業		中 堅 企 業		中 小 企 業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	-6 (83/5)		-15 (83/8)		-14 (83/8,11)
12 (85/5)	8 (86/2,8,11,87/2)	4 (85/5)	-6 (87/2)	-3 (84/11)	-11 (86/8)
57 (90/8)	-35 (94/2)	43 (90/2)	-38 (94/2)	34 (89/5,90/8)	-25 (93/11)
1 (96/11)	-41 (98/12)	-4 (96/5)	-47 (98/9)	-6 (96/5,11)	-44 (98/9)
-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	-31	-37	-42
先 行 き	-30	-45	-52



# 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



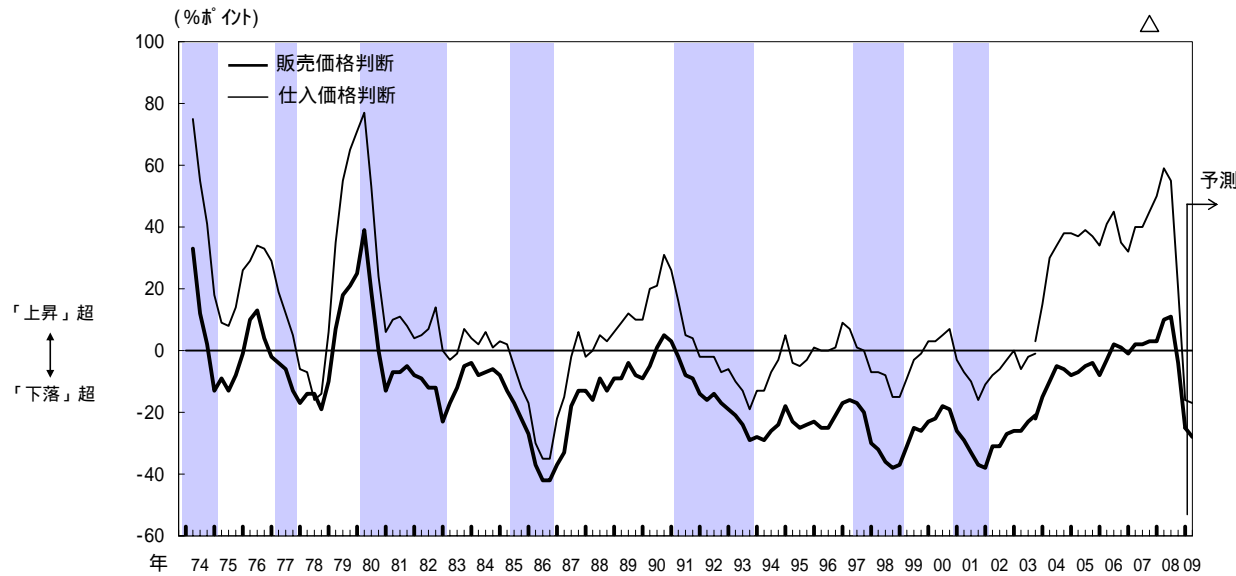
## 国内での製商品・サービス需給判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

(%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	-59
先行き	-52

## 価格判断



## 価格判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

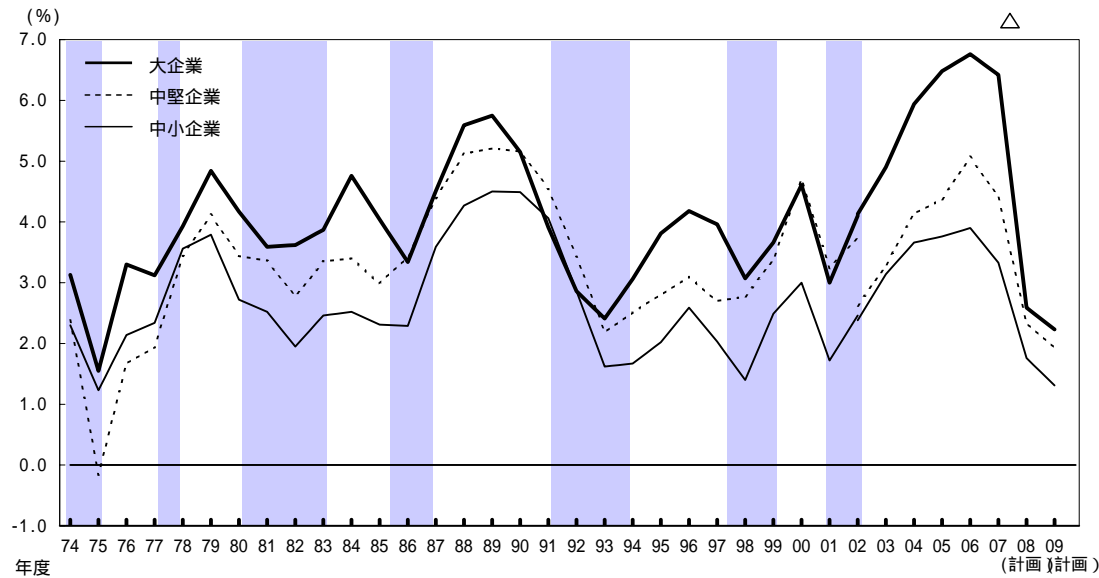
(%ポイント)

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	-25	-16
先行き	-28	-17

# 売上高経常利益率の推移

## 製造業

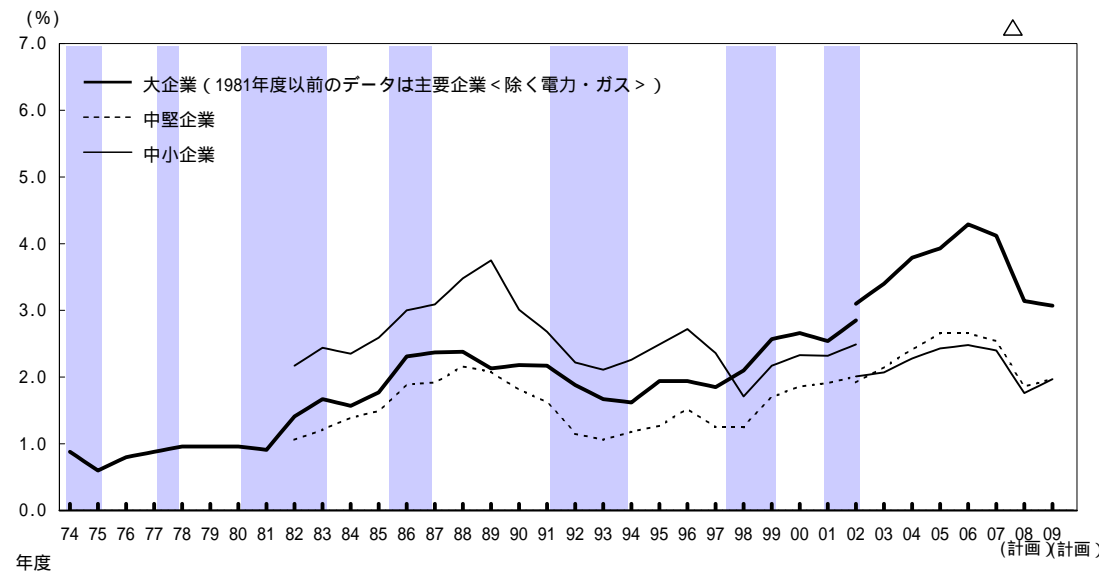


売上高経常利益率のピーク・ボトム（1974年度以降）

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(計画)	2.59	2.33	1.76
2009年度(計画)	2.23	1.93	1.31

## 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)	

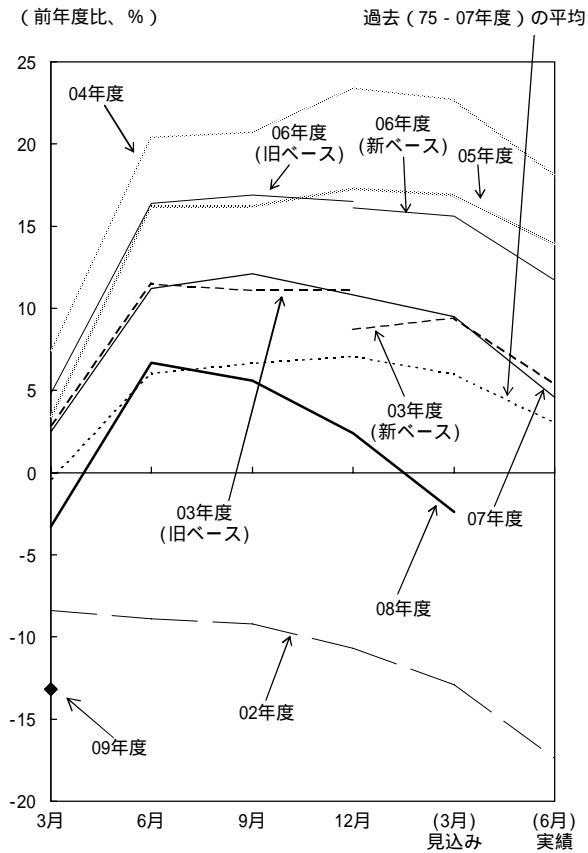
	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
2008年度(計画)	3.14	1.86	1.76
2009年度(計画)	3.07	1.97	1.97

# 設備投資額(含む土地投資額)の足取り

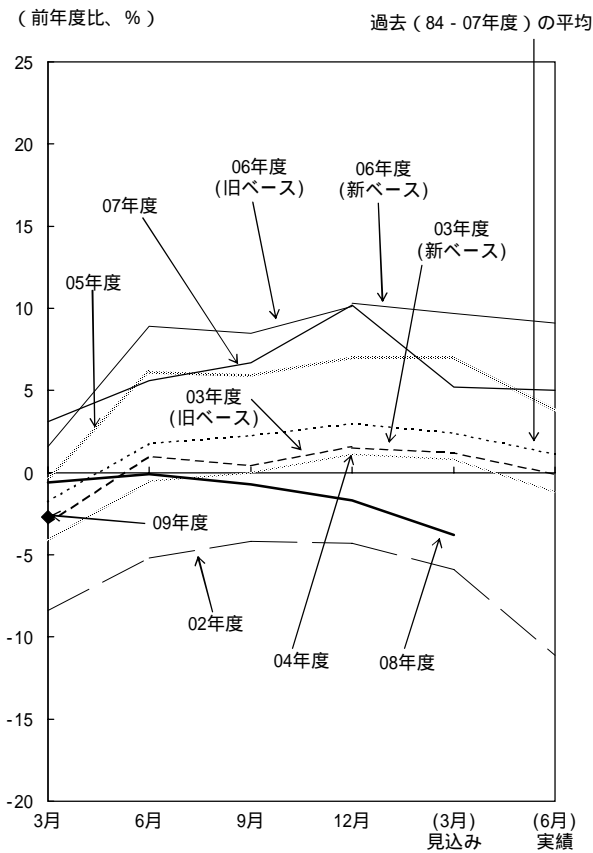
## (1) 大企業

- (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。

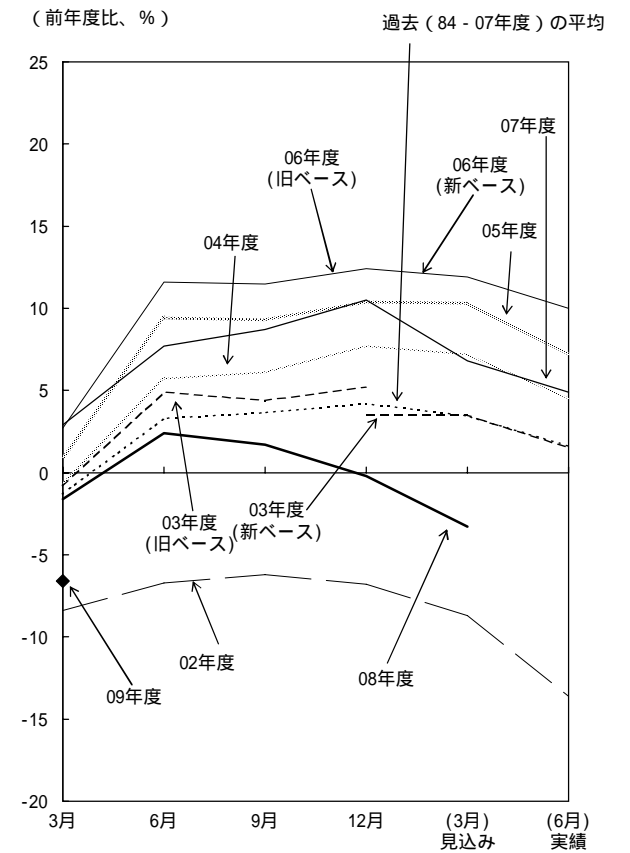
製造業



非製造業

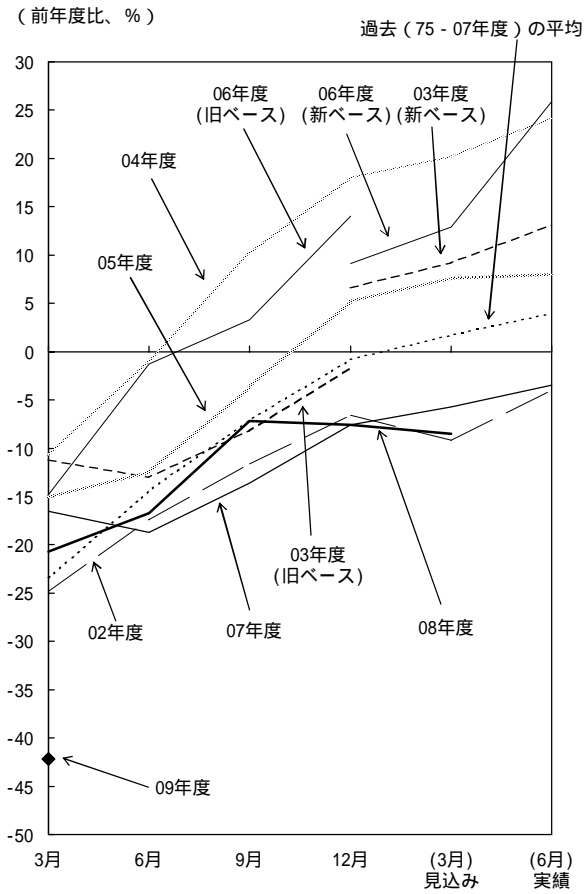


全産業

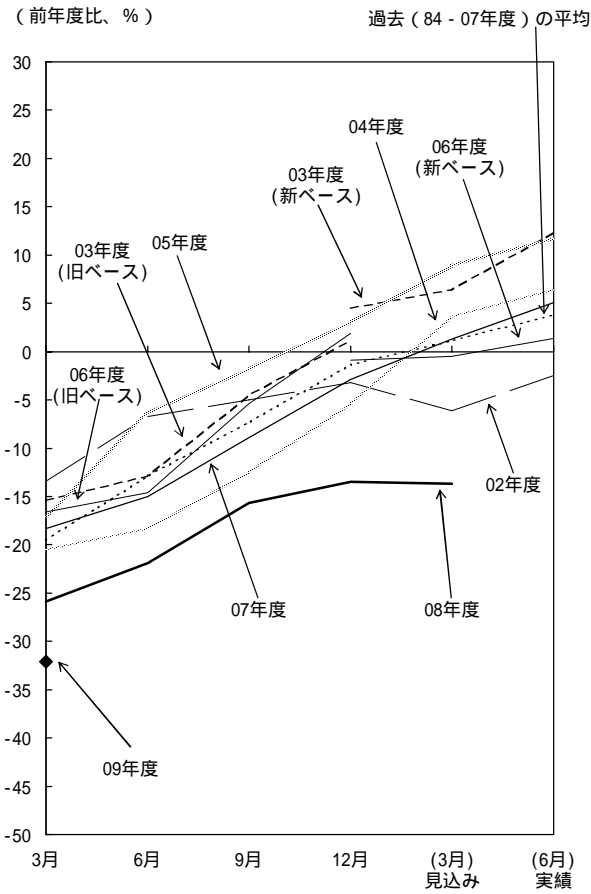


(2) 中小企業

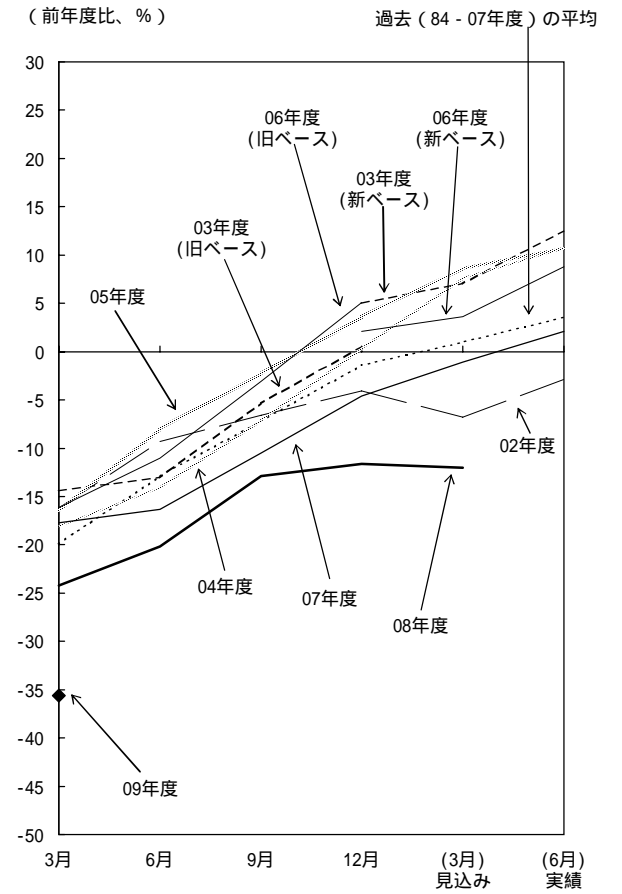
製造業



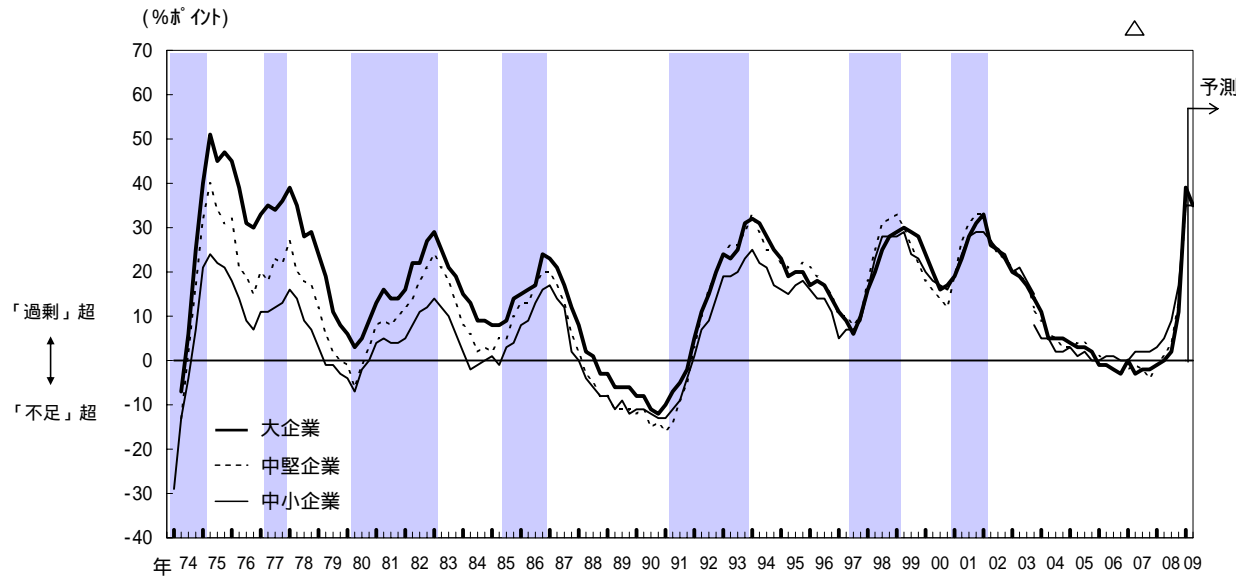
非製造業



全産業



## 生産・営業用設備判断（製造業）の推移



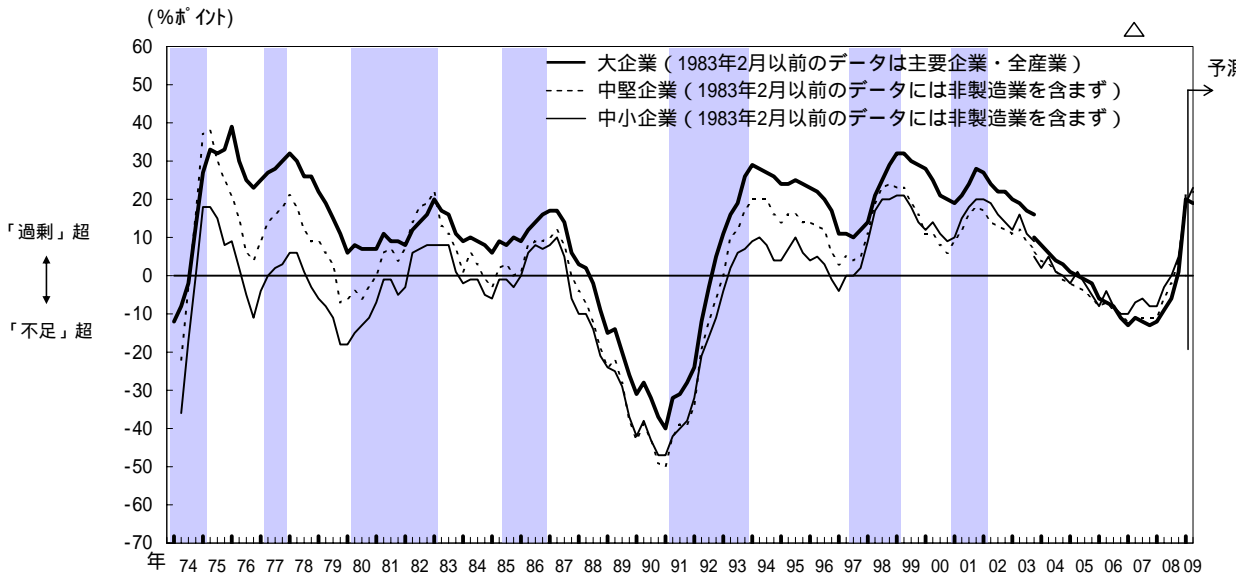
生産・営業用設備判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

(%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)	-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	39	35	35
先行き	35	34	35

## 雇用人員判断（全産業）の推移



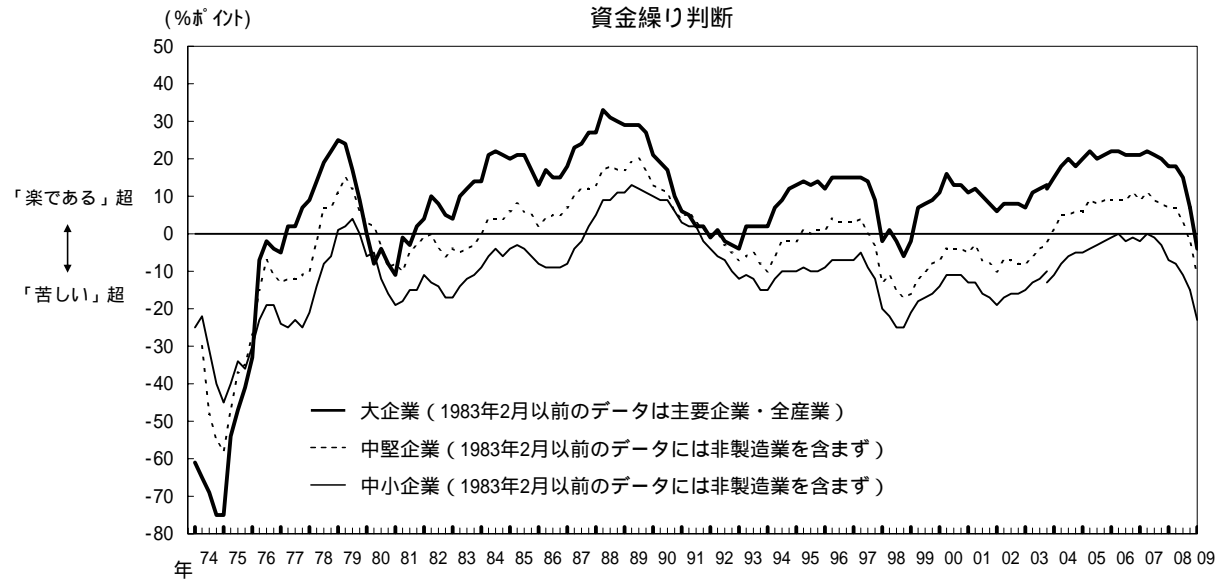
雇用人員判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

(%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	21	19
先行き	19	22	23

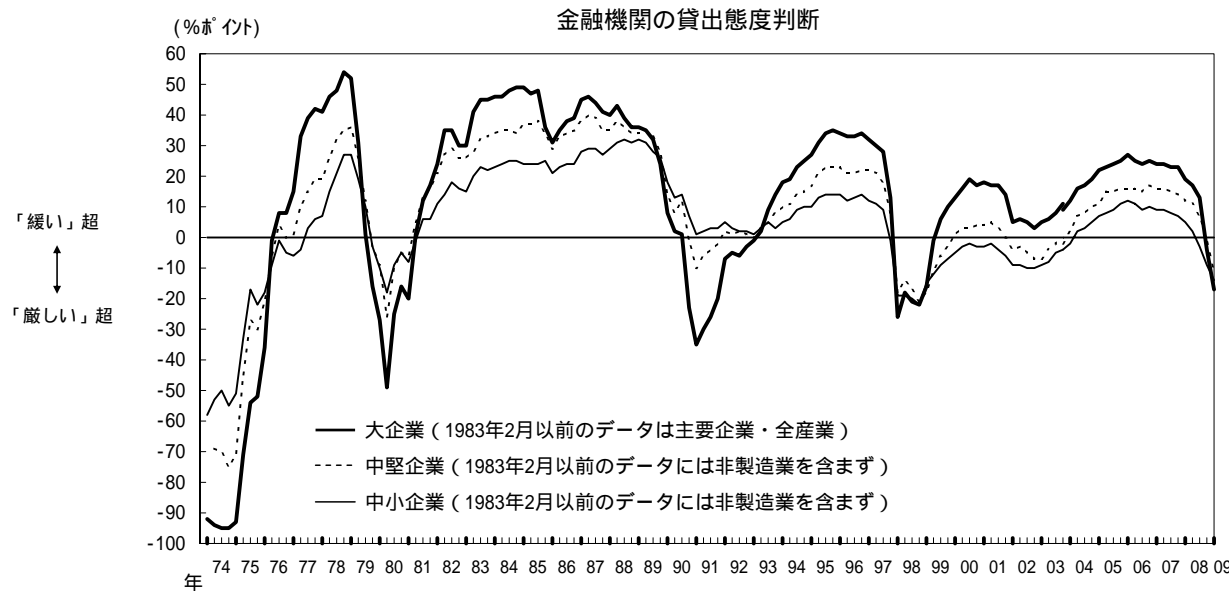
# 企業金融関連判断（全産業）の推移



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	-4	-11	-23



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	-17	-11	-14