

短観(概要) 2012年12月

第155回 全国企業短期経済観測調査

本件の対外公表は
12月14日(金)8時50分

2012年12月14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	4,287社	6,367社	10,654社	99.3%
うち大企業	1,165社	1,147社	2,312社	99.2%
中堅企業	1,153社	1,765社	2,918社	99.0%
中小企業	1,969社	3,455社	5,424社	99.5%
金融機関	-	-	197社	98.5%

< 回答期間 > 11月13日 ~ 12月13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)

(円/ドル)

	2011年度		2012年度		
		上期	下期	上期	下期
2012年6月調査	79.27	80.18	78.35	78.95	78.98
2012年9月調査	-	-	-	79.06	79.16
2012年12月調査	-	-	-	78.90	79.09

1. 業況判断

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

	大企業						中堅企業						中小企業					
	2012年9月調査		2012年12月調査				2012年9月調査		2012年12月調査				2012年9月調査		2012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	-3	-12	-9	-10	2	-6	-13	-12	-6	-20	-8	-14	-16	-18	-4	-26	-8
繊維	-13	-10	-13	0	-10	3	-31	-35	-34	-3	-31	3	-26	-25	-25	1	-33	-8
木材・木製品	22	18	13	-9	18	5	-6	-3	-3	-12	-9	-29	-24	-13	16	-23	-10	
紙・パルプ	-4	-17	-10	-6	-10	0	-25	-25	-20	5	-23	-3	-27	-27	-28	-1	-28	0
化学	-4	0	-10	-6	-7	3	-2	-6	4	-6	-10	-1	0	-2	-3	-11	-9	
石油・石炭製品	-13	7	0	13	0	0	27	13	-6	-33	-19	-13	-8	-6	-3	5	-20	-17
窯業・土石製品	-2	-2	-8	-6	-6	2	4	-4	0	-4	-2	-2	-15	-11	-8	7	-18	-10
鉄鋼	-28	-12	-28	0	-30	-2	-25	-21	-35	-10	-49	-14	-19	-27	-31	-12	-40	-9
非鉄金属	0	0	-13	-13	-19	-6	-20	-18	-28	-8	-38	-10	-23	-19	-23	0	-26	-3
食料品	8	0	0	-8	4	4	-6	-3	-7	-1	-5	2	-1	1	-5	-4	-4	1
金属製品	-23	-7	-14	-9	-9	5	-9	-12	-12	-3	-18	-6	-12	-13	-18	-6	-26	-8
はん用機械	9	7	-4	-13	-11	-7	-10	-20	-6	4	-30	-24	-11	-26	-21	-10	-32	-11
生産用機械	-11	-1	-18	-7	-15	3	16	-4	-1	-17	-16	-15	-3	-18	-12	-9	-30	-18
業務用機械	6	4	-11	-17	-2	9	0	-11	-9	-11	-2	-18	-17	-29	-11	-28	1	
電気機械	-13	-7	-17	-4	-13	4	-15	-21	-23	-8	-30	-7	-18	-20	-26	-8	-34	-8
造船・重機等	-14	-14	-25	-11	-25	0	-9	-20	-6	3	-28	-22	-13	-13	-20	-7	-22	-2
自動車	19	-5	-9	-28	-16	-7	15	-13	-2	-17	-23	-21	4	-18	-16	-20	-33	-17
素材業種	-7	-3	-11	-4	-9	2	-13	-15	-16	-3	-23	-7	-19	-19	-18	1	-26	-8
加工業種	-2	-3	-12	-10	-10	2	-3	-12	-10	-7	-19	-9	-10	-15	-19	-9	-26	-7
非製造業	8	5	4	-4	3	-1	2	-3	-1	-3	-7	-6	-9	-16	-11	-2	-19	-8
建設	1	-3	0	-1	0	0	-5	-10	3	8	-9	-12	-13	-23	-10	3	-20	-10
不動産	8	11	13	5	13	0	4	-6	5	1	-6	-11	1	-5	-1	-2	-11	-10
物品賃貸	21	15	19	-2	16	-3	15	7	11	-4	2	-9	3	-2	9	6	0	-9
卸売	0	-2	-6	-6	-1	5	-1	-3	-6	-5	-7	-1	-14	-16	-16	-2	-22	-6
小売	3	5	1	-2	3	2	6	-5	-4	-10	-6	-2	-10	-21	-23	-13	-27	-4
運輸・郵便	4	-3	-2	-6	-5	-3	-6	-10	-12	-6	-15	-3	-16	-20	-15	1	-24	-9
通信	48	44	40	-8	28	-12	-5	-9	9	14	-8	-17	14	17	13	-1	8	-5
情報サービス	7	10	12	5	10	-2	7	3	4	-3	3	-1	-10	-7	-11	-1	-12	-1
電気・ガス	-5	-10	-5	0	-20	-15	19	17	13	-6	11	-2	0	7	0	0	0	0
対事業所サービス	29	21	14	-15	11	-3	8	4	12	4	-4	-16	3	-5	0	-3	-13	-13
対個人サービス	23	15	20	-3	20	0	-3	3	-9	-6	-15	-6	-10	-14	-13	-3	-16	-3
宿泊・飲食サービス	6	-4	-10	-16	-14	-4	-2	-6	-4	-2	-7	-3	-19	-24	-21	-2	-28	-7
全産業	2	1	-3	-5	-3	0	-2	-7	-5	-3	-12	-7	-11	-15	-14	-3	-22	-8

	全規模合計					
製造業	-8	-12	-15	-7	-20	-5
非製造業	-3	-9	-6	-3	-12	-6
全産業	-6	-10	-9	-3	-15	-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)

	2012年9月調査			2012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	-6	-14	-12	-12	-18	-10	-20	-26
1. 良い	11	15	14	8	13	13	7	8	8
2. さほど良くない	75	64	58	72	62	56	76	64	58
3. 悪い	14	21	28	20	25	31	17	28	34
非製造業	8	2	-9	4	-1	-11	3	-7	-19
1. 良い	17	16	14	15	14	14	12	10	8
2. さほど良くない	74	70	63	74	71	61	79	73	65
3. 悪い	9	14	23	11	15	25	9	17	27

(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					
		2012年9月調査		2012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	-25	-7	-24	1
	うち 素材業種	-23	-23	-29	-6	-25	4
	加工業種	-16	-18	-24	-8	-23	1
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	非製造業	-22	-22	-23	-1	-22	1
	製造業	-13	-11	-17	-4	-15	2
	うち 素材業種	-21	-20	-24	-3	-20	4
	加工業種	-9	-7	-15	-6	-12	3

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	18	21	3		
	うち 素材業種	18	20	2		
	加工業種	18	21	3		
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	18	21	3		
	うち 素材業種	25	26	1		
	加工業種	15	18	3		

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-16	-15	-18	-2	-15	3
	うち 素材業種	-15	-8	-17	-2	-11	6
	加工業種	-17	-18	-19	-2	-16	3
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	非製造業	-9	-10	-12	-3	-12	0
	製造業	2	5	-1	-3	3	4
	うち 素材業種	3	9	3	0	7	4
	加工業種	2	3	-3	-5	2	5
	非製造業	4	7	4	0	7	3

(%ポイント)

		中小企業					
		2012年9月調査		2012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	-33	-35	-38	-5	-39	-1
	うち 素材業種	-40	-38	-41	-1	-43	-2
	加工業種	-29	-32	-35	-6	-36	-1
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	非製造業	-32	-34	-32	0	-35	-3
	製造業	-22	-23	-26	-4	-26	0
	うち 素材業種	-29	-28	-29	0	-30	-1
	加工業種	-19	-19	-25	-6	-24	1

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	18	18	0		
	うち 素材業種	24	19	-5		
	加工業種	16	18	2		
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	24	27	3		
	うち 素材業種	29	31	2		
	加工業種	20	24	4		

販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-21	-25	-22	-1	-25	-3
	うち 素材業種	-16	-17	-15	1	-16	-1
	加工業種	-23	-29	-26	-3	-29	-3
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	非製造業	-18	-19	-20	-2	-21	-1
	製造業	11	16	8	-3	15	7
	うち 素材業種	11	16	7	-4	15	8
	加工業種	11	16	9	-2	14	5
	非製造業	10	15	9	-1	13	4

3. 売上・収益計画

売上高

(前年度比・%)

		2011年度		2012年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	0.4		1.2	-2.0
	国内	2.3		1.0	-0.9
	輸出	-4.7		1.8	-5.1
	非製造業	3.5		1.0	-0.6
	全産業	2.3		1.1	-1.2
中堅企業	製造業	2.3		-0.5	-1.3
	非製造業	2.8		2.2	-0.2
	全産業	2.7		1.4	-0.5
中小企業	製造業	1.2		-0.8	-0.6
	非製造業	1.6		0.7	0.3
	全産業	1.5		0.3	0.1
全規模合計	製造業	0.8		0.6	-1.7
	非製造業	2.8		1.1	-0.3
	全産業	2.2		1.0	-0.7

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

2011/上期		2011/下期		2012/上期		2012/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
	-2.3	3.0		1.8	-1.7	0.6	-2.4
	-1.4	5.9		3.0	-0.7	-0.8	-1.1
	-4.7	-4.6		-1.1	-4.3	4.6	-5.7
	2.3	4.7		1.2	-1.3	0.8	0.0
	0.5	4.0		1.5	-1.5	0.7	-0.9
	0.3	4.3		1.2	-1.1	-2.1	-1.5
	1.1	4.5		3.0	-0.3	1.4	-0.1
	0.9	4.4		2.5	-0.5	0.5	-0.4
	-0.1	2.5		0.8	0.1	-2.3	-1.3
	-0.9	3.9		2.7	0.4	-1.2	0.3
	-0.7	3.6		2.3	0.3	-1.4	-0.1
	-1.5	3.1		1.6	-1.3	-0.3	-2.1
	1.1	4.4		2.0	-0.6	0.3	0.1
	0.2	4.0		1.9	-0.8	0.1	-0.6

経常利益

(前年度比・%)

		2011年度		2012年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-11.7		-3.5	-6.4
	うち素材業種	1.6		-28.0	-8.9
	加工業種	-21.1		19.0	-5.0
	非製造業	-7.2		-1.3	1.0
	全産業	-9.1		-2.2	-2.2
中堅企業	製造業	-3.6		-7.5	-3.9
	非製造業	11.9		2.2	1.3
	全産業	6.2		-1.0	-0.4
中小企業	製造業	1.7		0.4	-5.8
	非製造業	17.5		3.4	-0.9
	全産業	12.7		2.6	-2.3
全規模合計	製造業	-8.9		-3.6	-6.0
	非製造業	0.5		0.3	0.6
	全産業	-3.2		-1.1	-1.9

(前年同期比・%)

2011/上期		2011/下期		2012/上期		2012/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
	-8.5	-15.3		-16.4	3.1	12.4	-13.7
	28.3	-26.3		-49.7	-4.6	11.5	-12.3
	-33.1	-6.8		26.1	7.5	12.9	-14.5
	-7.2	-7.2		-1.5	9.8	-1.2	-6.6
	-7.8	-10.5		-7.9	7.1	4.1	-9.7
	-1.5	-5.7		-9.8	4.8	-5.1	-11.0
	9.5	13.8		11.6	9.4	-4.9	-4.8
	5.2	7.1		3.7	7.9	-4.9	-6.8
	-10.7	15.2		7.3	-1.2	-5.5	-9.8
	8.6	24.7		12.6	0.9	-3.1	-2.4
	2.1	22.1		11.0	0.3	-3.7	-4.4
	-7.8	-10.0		-12.6	2.7	6.7	-12.8
	-2.0	2.8		3.4	7.8	-2.4	-5.3
	-4.4	-2.0		-3.0	5.9	0.7	-8.2

3. 売上・収益計画（続）

売上高経常利益率

(%・%ポイント)

		2011年度		2012年度	
			修正幅	(計画)	修正幅
大企業	製造業	4.11		3.93	-0.18
	非製造業	3.79		3.70	0.06
	全産業	3.92		3.79	-0.04
中堅企業	製造業	3.89		3.62	-0.09
	非製造業	2.82		2.82	0.04
	全産業	3.11		3.03	0.00
中小企業	製造業	3.08		3.12	-0.17
	非製造業	2.41		2.47	-0.03
	全産業	2.56		2.62	-0.06
全規模合計	製造業	3.90		3.74	-0.17
	非製造業	3.19		3.17	0.03
	全産業	3.42		3.35	-0.04

(%・%ポイント)

2011/上期		2011/下期		2012/上期		2012/下期	
			修正幅		修正幅	(計画)	修正幅
4.71	3.57			3.86	0.18	3.98	-0.53
3.98	3.62			3.87	0.39	3.55	-0.25
4.26	3.60			3.87	0.31	3.72	-0.36
4.06	3.73			3.62	0.21	3.62	-0.38
2.53	3.09			2.74	0.24	2.90	-0.14
2.94	3.26			2.97	0.23	3.08	-0.21
2.92	3.23			3.11	-0.04	3.12	-0.30
2.10	2.68			2.30	0.01	2.63	-0.07
2.29	2.80			2.48	-0.01	2.74	-0.12
4.29	3.53			3.70	0.15	3.78	-0.47
3.14	3.24			3.19	0.25	3.15	-0.18
3.52	3.33			3.35	0.21	3.35	-0.28

当期純利益

(前年度比・%)

		2011年度		2012年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-35.7		24.3	-24.8
	うち素材業種	2.4		-34.2	-23.6
	加工業種	-69.0		2.9倍	-25.6
	非製造業	-4.0		27.1	-2.7
	全産業	-18.6		26.1	-11.9
中堅企業	製造業	1.0		3.8	-9.3
	非製造業	22.2		27.0	-1.8
	全産業	13.7		18.8	-4.3
中小企業	製造業	7.7		7.5	-11.6
	非製造業	40.9		14.0	-4.5
	全産業	30.2		12.3	-6.4
全規模合計	製造業	-24.9		17.2	-20.5
	非製造業	9.0		23.8	-2.9
	全産業	-5.5		21.6	-9.5

(前年同期比・%)

2011/上期		2011/下期		2012/上期		2012/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
-20.6	-70.7			-30.8	-23.2	4.7倍	-26.2
30.0	-35.5			-66.2	-38.8	54.1	-10.0
-52.5	欠損			30.1	-13.4	利益	-36.3
-23.9	36.4			18.0	-1.4	37.3	-3.9
-22.3	-10.5			-5.4	-10.4	85.0	-13.4
-5.9	11.6			-12.4	-5.3	24.8	-12.7
14.9	29.8			20.5	0.4	32.9	-3.6
5.7	23.5			7.6	-1.5	30.4	-6.5
-8.1	30.8			-4.3	-11.8	19.6	-11.5
5.4	76.9			26.4	-7.5	6.5	-2.1
0.5	63.9			16.3	-8.7	9.4	-4.6
-17.2	-40.5			-24.8	-18.9	2.4倍	-21.9
-13.8	45.0			20.1	-2.4	27.2	-3.4
-15.4	11.9			0.3	-8.5	49.8	-10.3

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・%)

		2011年度		2012年度		2011/上期	2011/下期	修正率	2012/上期		2012/下期	
			修正率	(計画)	修正率					修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-0.7		11.1	-1.1	-5.8	3.6		13.7	-9.7	9.1	7.2
	非製造業	-1.5		4.6	1.2	-5.5	1.6		6.1	-3.6	3.5	5.4
	全産業	-1.3		6.8	0.4	-5.6	2.3		8.7	-5.9	5.4	6.0
中堅企業	製造業	20.4		5.4	-2.0	14.2	25.5		16.3	-5.0	-2.6	0.7
	非製造業	2.5		12.3	2.6	-10.0	13.8		27.7	-0.9	1.2	6.0
	全産業	9.0		9.5	0.8	-1.5	18.2		23.0	-2.5	-0.3	3.9
中小企業	製造業	11.3		-6.3	4.5	6.7	14.8		8.4	-1.3	-16.3	10.2
	非製造業	-10.1		14.2	7.0	-13.5	-7.3		30.7	6.5	1.5	7.6
	全産業	-2.7		6.2	6.1	-6.9	0.5		22.3	3.8	-5.7	8.5
全規模合計	製造業	4.3		7.3	-0.5	-1.1	8.7		13.3	-7.8	2.8	6.4
	非製造業	-2.3		7.0	2.3	-7.3	1.9		12.5	-1.7	2.9	5.8
	全産業	0.0		7.1	1.3	-5.2	4.2		12.8	-4.0	2.9	6.0

(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・%)

		2011年度		2012年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	5.0		3.0	1.4
	非製造業	4.9		6.0	0.4
	全産業	4.9		5.0	0.7
中堅企業	製造業	15.4		10.9	-5.7
	非製造業	9.4		-2.8	2.2
	全産業	10.4		-0.4	0.6
中小企業	製造業	4.1		26.6	5.2
	非製造業	12.9		-8.2	2.0
	全産業	10.7		-0.2	2.9
全規模合計	製造業	5.7		4.9	1.0
	非製造業	6.3		3.3	0.8
	全産業	6.1		3.8	0.8

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・%)

		2011年度		2012年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-0.2		10.8	-0.6
	非製造業	1.6		5.2	0.5
	全産業	1.0		7.2	0.1
中堅企業	製造業	22.0		6.5	-2.3
	非製造業	5.6		7.5	2.2
	全産業	11.6		7.1	0.4
中小企業	製造業	16.4		-4.8	3.4
	非製造業	-16.1		28.0	5.4
	全産業	-4.7		13.9	4.7
全規模合計	製造業	5.2		7.8	-0.4
	非製造業	-0.2		8.1	1.4
	全産業	1.7		8.0	0.7

土地投資額

(前年度比・%)

		2011年度		2012年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	-4.3		-16.6	-16.3
	非製造業	-30.1		-2.9	15.0
	全産業	-27.5		-4.8	10.2
中堅企業	製造業	-23.4		-29.6	3.2
	非製造業	-18.2		46.4	6.0
	全産業	-19.1		34.5	5.8
中小企業	製造業	-32.7		-15.5	26.4
	非製造業	29.9		-41.3	19.9
	全産業	13.1		-37.2	21.2
全規模合計	製造業	-20.3		-18.2	-0.5
	非製造業	-14.6		-9.1	13.8
	全産業	-15.5		-10.4	11.6

生産・営業用設備判断

(「過剰」 - 「不足」・%ポイント)

		2012年9月調査		2012年12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	11	10	14	3	14	0	
	非製造業	1	0	0	-1	0	0	
	全産業	6	5	7	1	7	0	
中堅企業	製造業	12	12	15	3	16	1	
	非製造業	0	-1	0	0	0	0	
	全産業	6	5	7	1	7	0	
中小企業	製造業	12	12	15	3	15	0	
	非製造業	2	1	0	-2	0	0	
	全産業	6	5	6	0	6	0	
全規模合計	製造業	12	11	14	2	15	1	
	非製造業	1	0	0	-1	1	1	
	全産業	5	4	6	1	6	0	

() リース会計対応ベース。

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・%)

	2011年度		2012年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	-6.3		12.5	-5.0
銀行業	6.5		3.1	-6.1
信用金庫・系統金融機関等	-25.2		30.5	-6.9
金融商品取引業	-4.8		-44.4	-11.3
保険業	-20.2		26.2	-4.4
貸金業等	14.1		15.5	1.6
(参考) 全産業 + 金融機関	-0.2		7.3	1.1
うち 非製造業 + 金融機関	-2.4		7.3	1.9

(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・%)

	2011年度	修正率	2012年度	修正率
金融機関計	-1.5		0.6	0.1
銀行業	4.6		1.4	0.7
信用金庫・系統金融機関等	-39.6		-0.9	0.9
金融商品取引業	-35.5		-5.6	-6.6
保険業	26.4		-5.0	3.3
貸金業等	-37.7		20.7	-7.5
(参考) 全産業 + 金融機関	4.4		3.1	0.7
うち 非製造業 + 金融機関	4.0		2.6	0.6

金融機関の土地投資額 (前年度比・%)

	2011年度	修正率	2012年度	修正率
金融機関計	-22.8		37.0	5.1
銀行業	2.1倍		-66.4	14.2
信用金庫・系統金融機関等	-39.6		25.0	-10.7
金融商品取引業	-100.0		-	-
保険業	-56.5		2.9倍	7.0
貸金業等	-		-	-
(参考) 全産業 + 金融機関	-15.8		-8.6	11.2
うち 非製造業 + 金融機関	-15.0		-7.0	13.2

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・%)

	2011年度	修正率	2012年度	修正率
金融機関計	-2.9		5.4	-3.4
銀行業	2.8		6.0	-3.1
信用金庫・系統金融機関等	-26.9		24.3	-5.1
金融商品取引業	-27.0		-19.3	-7.8
保険業	4.4		-0.2	-3.2
貸金業等	-14.3		17.6	-2.4
(参考) 全産業 + 金融機関	1.5		7.9	0.5
うち 非製造業 + 金融機関	-0.4		7.9	1.0

() リース会計対応ベース。

6. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」 - 「不足」・%ポイント)

		2012年9月調査		2012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	7	9	10	3	10	0
	非製造業	-3	-3	-3	0	-3	0
	全産業	2	3	4	2	4	0
中堅企業	製造業	10	8	10	0	12	2
	非製造業	-5	-6	-7	-2	-9	-2
	全産業	1	-1	-1	-2	0	1
中小企業	製造業	11	11	14	3	14	0
	非製造業	-6	-7	-8	-2	-8	0
	全産業	0	0	0	0	0	0
全規模合計	製造業	10	10	12	2	13	1
	非製造業	-5	-6	-7	-2	-8	-1
	全産業	1	0	0	-1	0	0

雇用者数(全産業) (前年同期比・%)

	2011/12月末	2012/3月末	2012/6月末	2012/9月末
大企業	1.4	1.6	1.2	1.3
中堅企業	2.1	2.0	1.7	2.0
中小企業	-0.6	-0.3	0.3	0.4
全規模合計	0.8	1.0	1.0	1.1
全規模合計 + 金融機関	0.7	0.9	0.9	1.1
うち 金融機関	-0.4	-0.9	0.1	0.2

新卒採用計画 (全産業) <6、12月調査のみ> (前年度比・%)

	2011年度		2012年度		2013年度	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
大企業	0.8		6.1	1.0	1.2	0.9
中堅企業	0.9		13.0	5.0	1.6	5.5
中小企業	7.7		2.4	-0.2	4.5	10.3
全規模合計	3.5		6.1	1.4	2.6	5.6
全規模合計 + 金融機関	2.5		5.7	1.3	2.6	5.1
うち 金融機関	-9.3		0.4	-0.3	2.5	-1.3

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)

	2012年9月調査		2012年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	15		16	1
中堅企業	11		10	-1
中小企業	-4		-5	-1
全規模合計	4		4	0

金融機関の貸出態度判断(全産業)

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

	2012年9月調査		2012年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	17		16	-1
中堅企業	15		15	0
中小企業	4		3	-1
全規模合計	9		9	0

借入金利水準判断(全産業)

(「上昇」-「低下」・%ポイント)

	2012年9月調査		2012年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
大企業	-5	0	-6	-1	0	6
中堅企業	-7	-1	-8	-1	-1	7
中小企業	-6	1	-6	0	0	6
全規模合計	-6	0	-7	-1	-1	6

C Pの発行環境判断(全産業)

(「楽である」-「厳しい」・%ポイント)

	2012年9月調査		2012年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	2		2	0

手元流動性比率(全産業)

(月)

	2011/12月末	2012/3月末	2012/6月末	2012/9月末
大企業	1.13	1.19	1.11	1.17
中堅企業	1.25	1.30	1.28	1.30
中小企業	2.10	2.17	2.15	2.17
全規模合計	1.40	1.46	1.40	1.44

8. 金融機関の業況判断等

業況判断

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

	2012年9月調査		2012年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	10	9	7	-3	9	2
信用金庫・系統金融機関等	3	0	3	0	6	3
金融商品取引業	-38	-24	-28	10	-15	13
保険業	12	12	21	9	12	-9
貸金業等	-7	-19	-13	-6	-7	6
金融機関計	1	1	2	1	4	2

営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2012年9月調査		2012年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	-2	0	2	4	0	-2
信用金庫・系統金融機関等	-3	-3	3	6	3	0
金融商品取引業	7	7	7	0	7	0
保険業	3	3	0	-3	0	0
貸金業等	0	0	0	0	0	0
金融機関計	1	1	2	1	1	-1

雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2012年9月調査		2012年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	3	1	2	-1	3	1
信用金庫・系統金融機関等	5	2	5	0	3	-2
金融商品取引業	0	3	-4	-4	0	4
保険業	0	0	0	0	-3	-3
貸金業等	6	6	0	-6	0	0
金融機関計	3	2	2	-1	1	-1

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

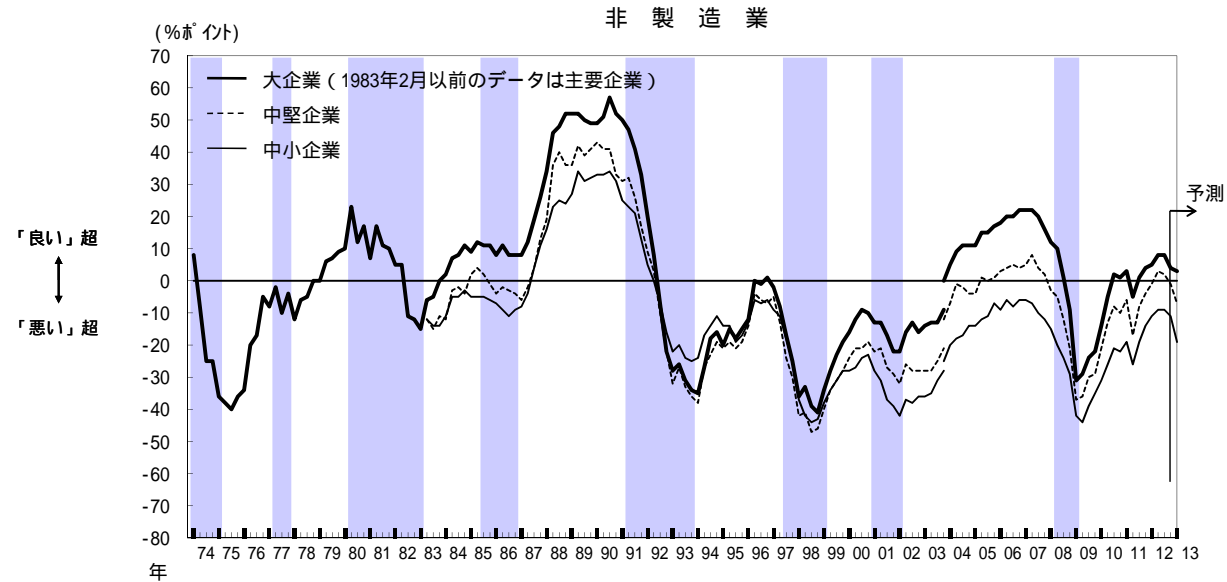
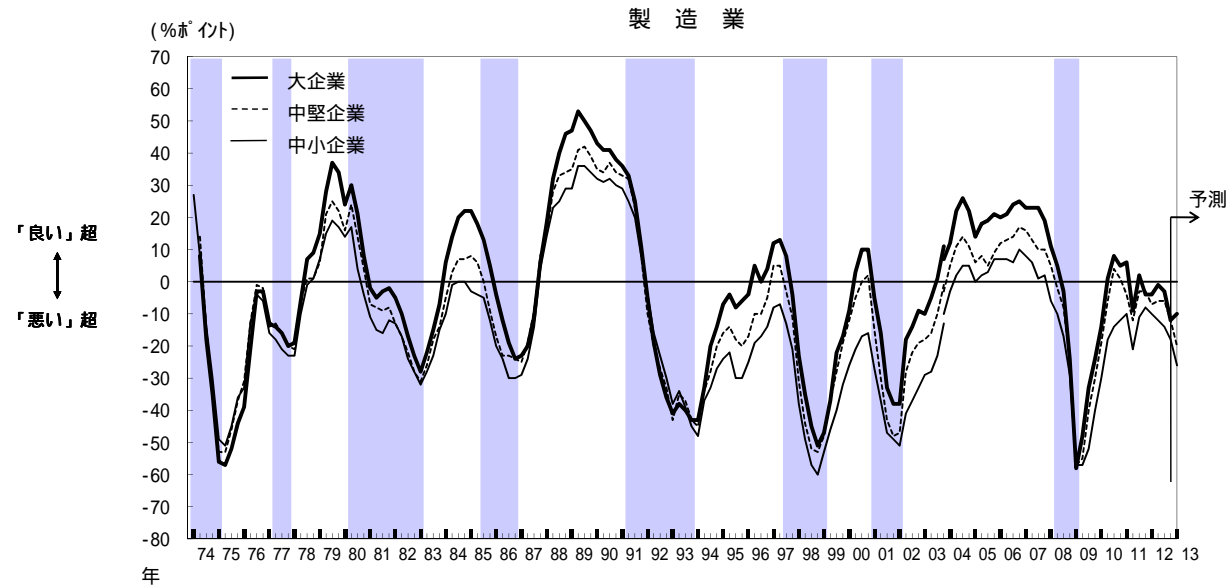
(参考)

(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)

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)	-58 (09/3)	17 (06/12)	-57 (09/3)	10 (06/12)	-57 (09/3,6)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	-12	-12	-18
先行き	-10	-20	-26

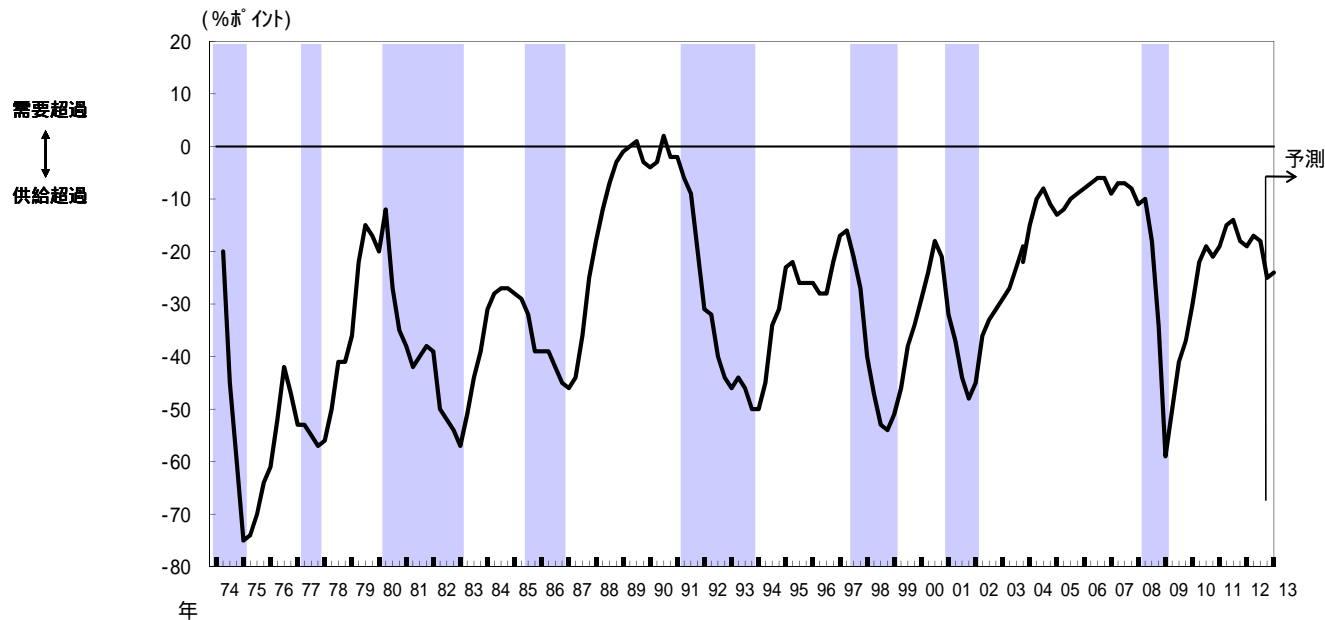
業況判断のピーク・ボトム (1983年5月以降)

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)	-31 (09/3)	8 (07/6)	-37 (09/3)	-6 (06/6,12,07/3)	-44 (09/6)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	4	-1	-11
先行き	3	-7	-19

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

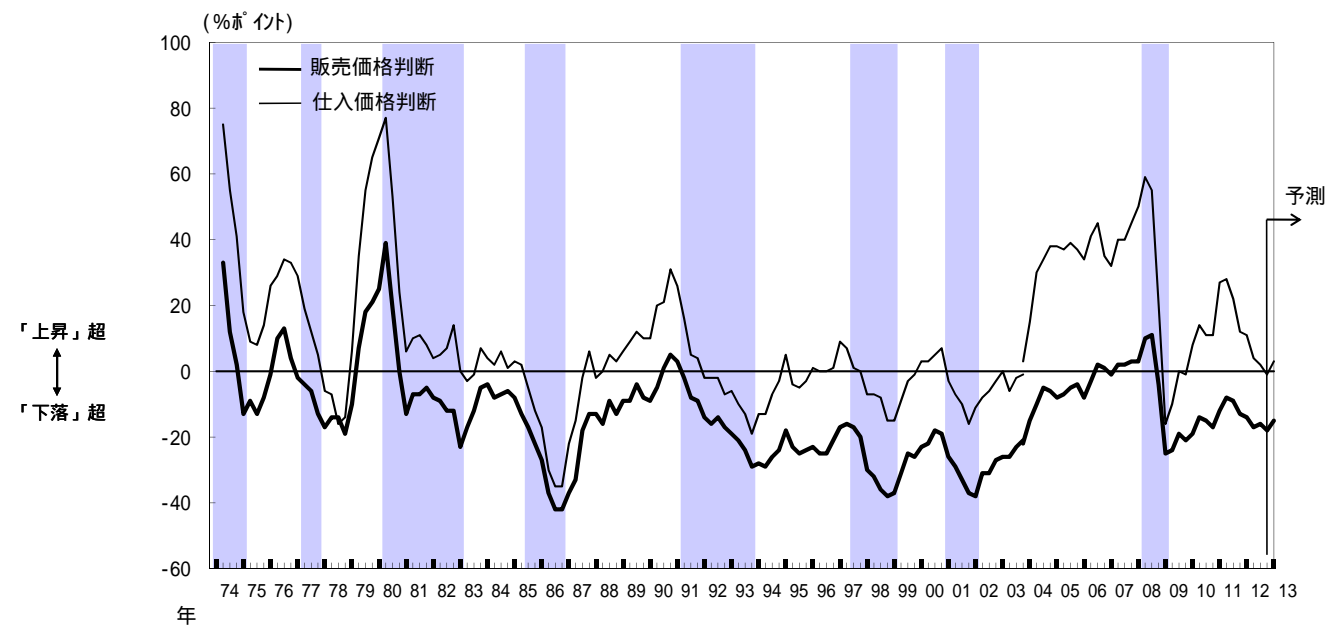


価格判断

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)	-59 (09/3)

今回調査値	
最近	-25
先行き	-24



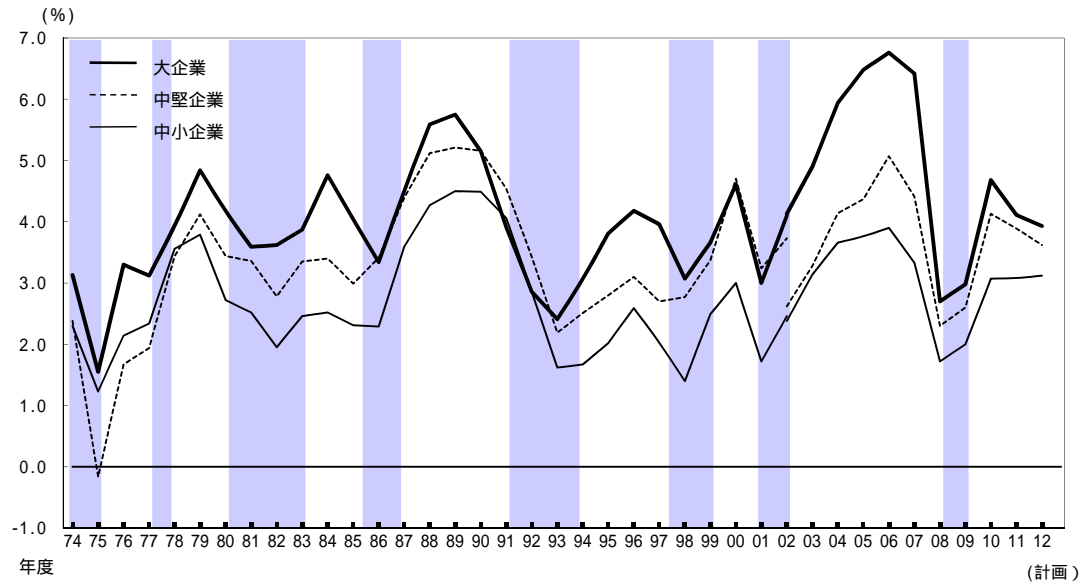
価格判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）
（%ポイント）

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)	-25 (09/3)	59 (08/6)	-16 (09/3)

今回調査値		
	販売価格判断	仕入価格判断
最近	-18	-1
先行き	-15	3

売上高経常利益率の推移

製 造 業

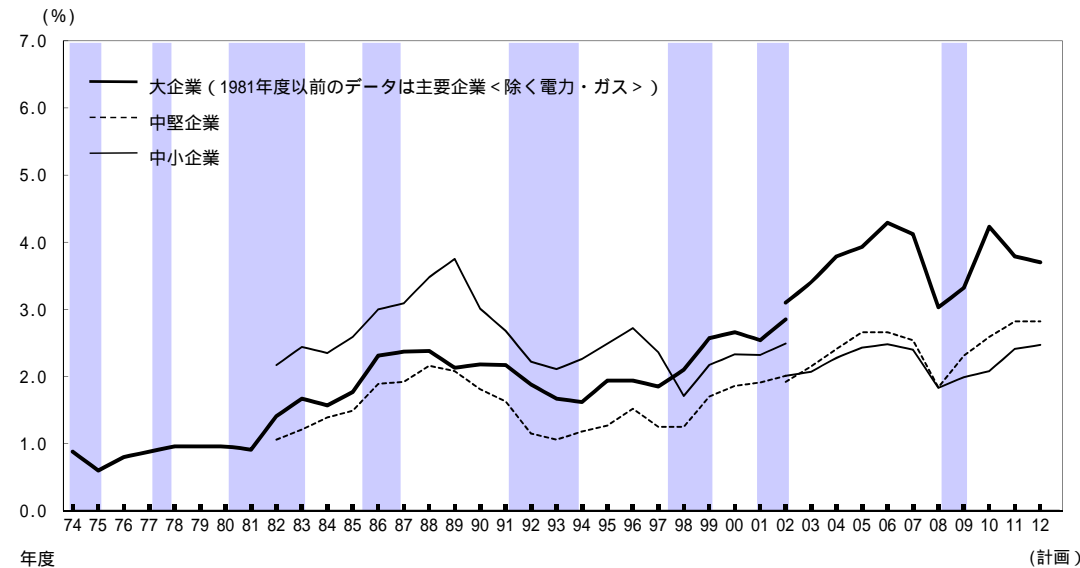


売上高経常利益率のピーク・ボトム（1974年度以降）

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)	2.70 (FY08)	5.07 (FY06)	2.30 (FY08)	3.90 (FY06)	1.72 (FY08)

	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
2011年度	4.11	3.89	3.08
2012年度(計画)	3.93	3.62	3.12

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)	3.03 (FY08)	2.66 (FY05,06)	1.84 (FY08)	2.48 (FY06)	1.83 (FY08)

	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
2011年度	3.79	2.82	2.41
2012年度(計画)	3.70	2.82	2.47

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を。

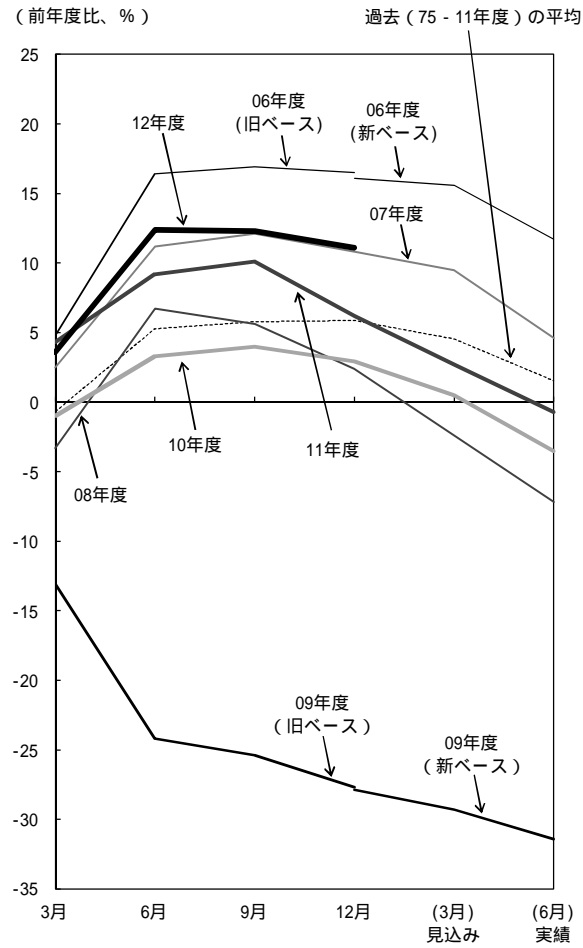
(注2) 2009年12月調査については、2010年3月調査における調査対象企業見直し後の新ベースによる再集計結果を併記。

(注3) ソフトウェア投資額は含まない。

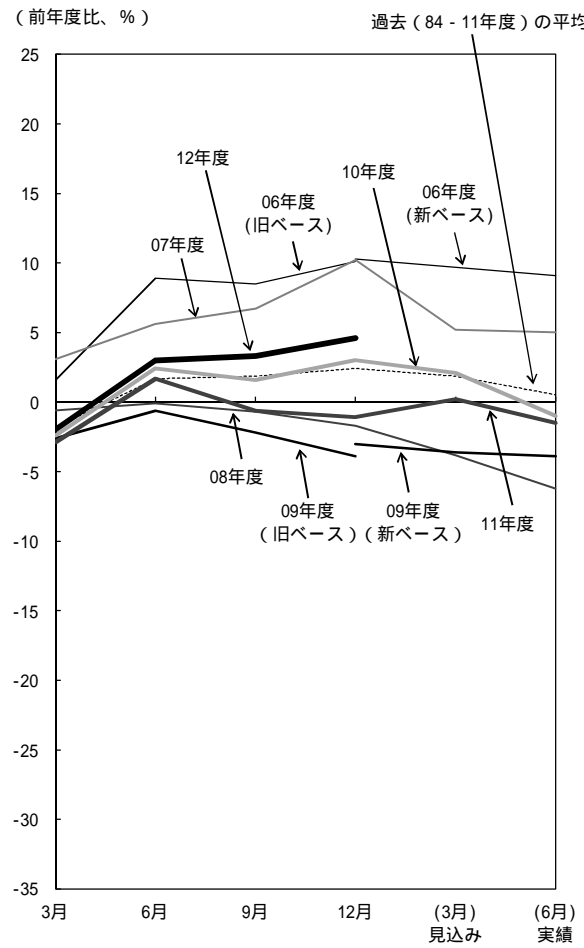
(注4) 2009年度以降は、リース会計対応ベースで表示。

(1) 大企業

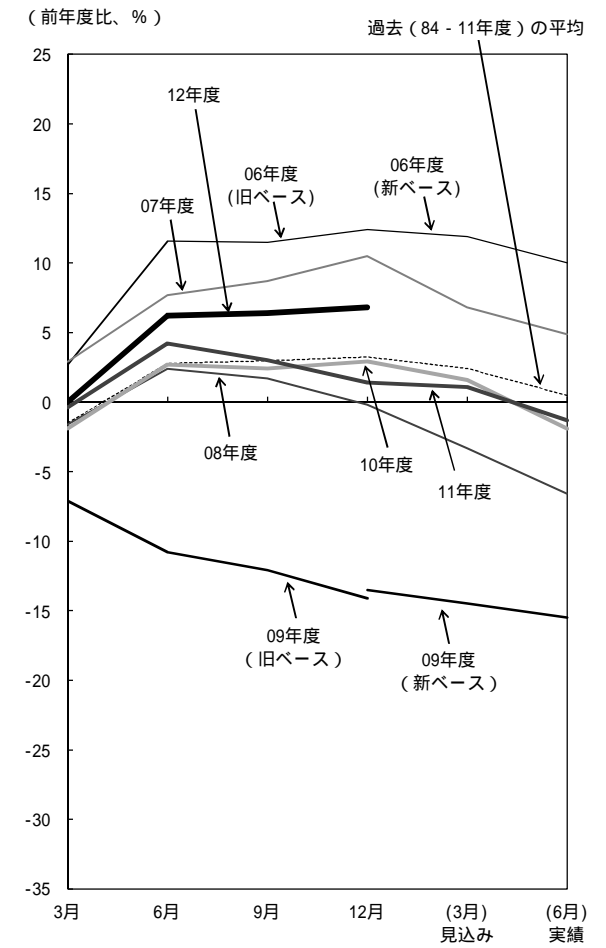
製造業



非製造業

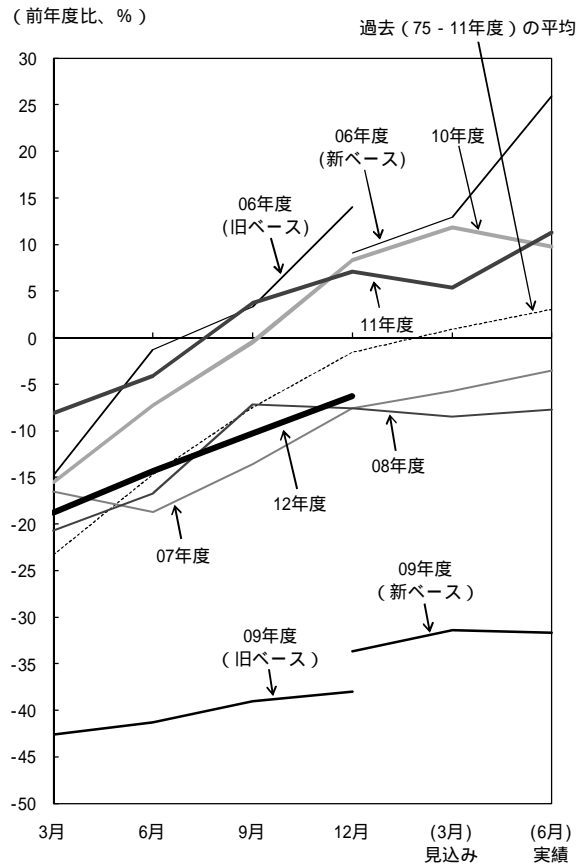


全産業

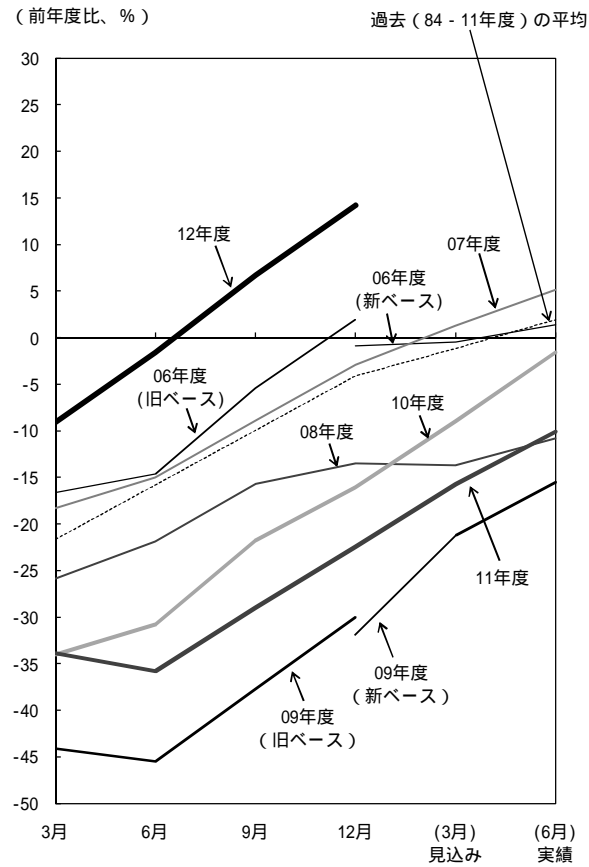


(2) 中小企業

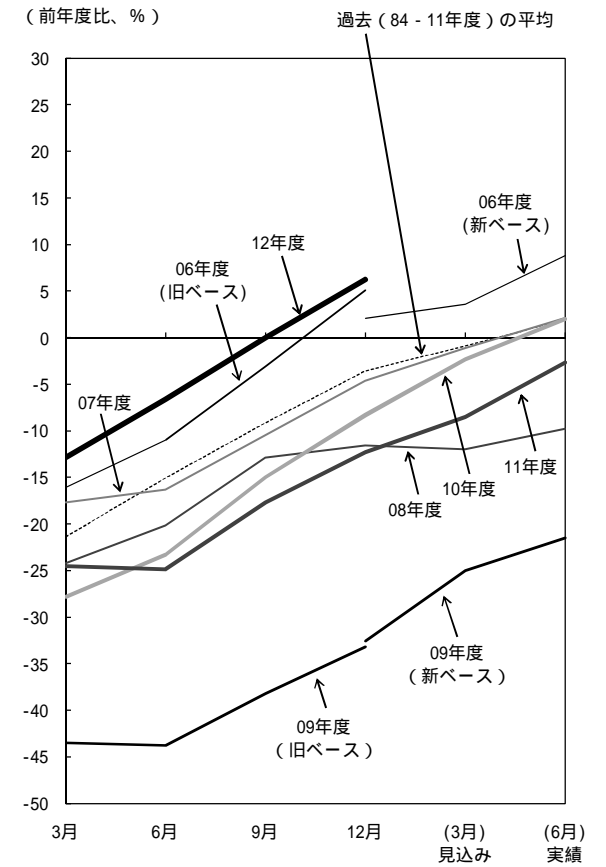
製造業



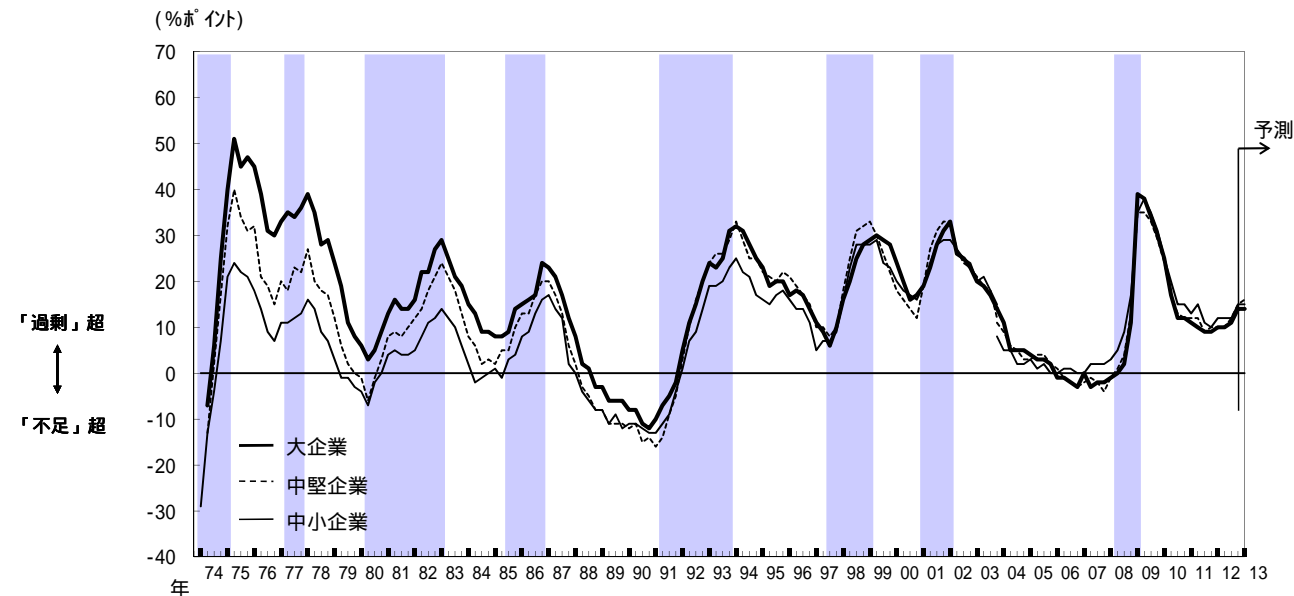
非製造業



全産業



生産・営業用設備判断（製造業）の推移



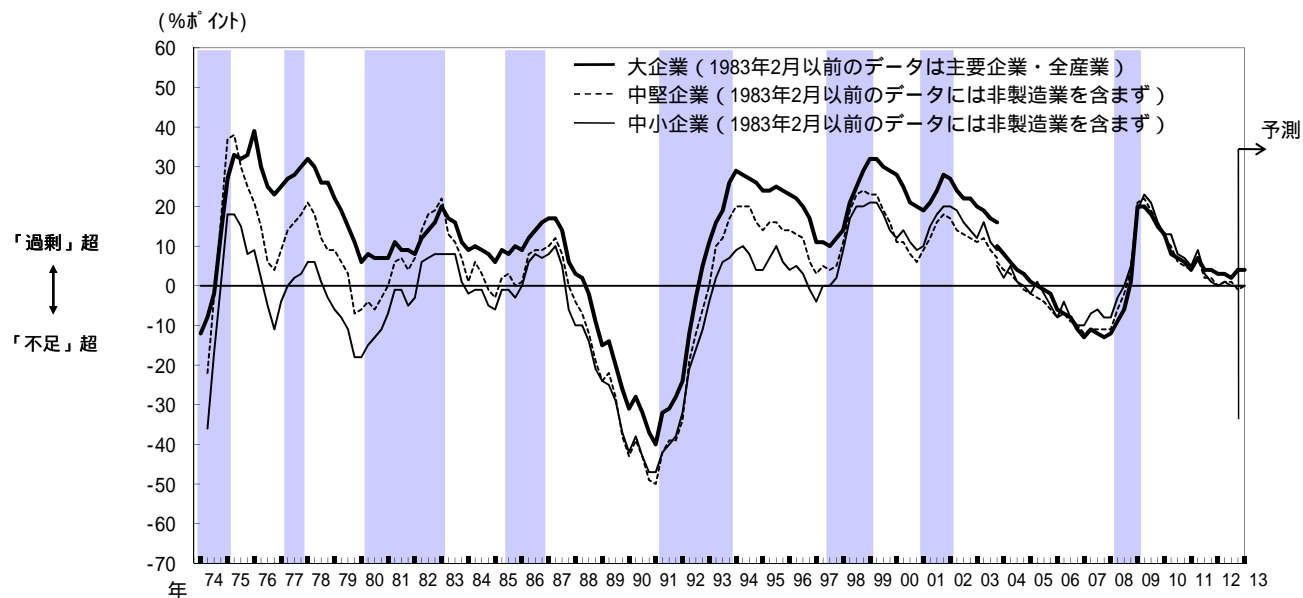
生産・営業用設備判断のピーク・ボトム（1977年5月以降）

(%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
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)
39 (09/3)		35 (09/3,6)		38 (09/6)	

	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
最 近	14	15	15
先 行 き	14	16	15

雇用人員判断（全産業）の推移



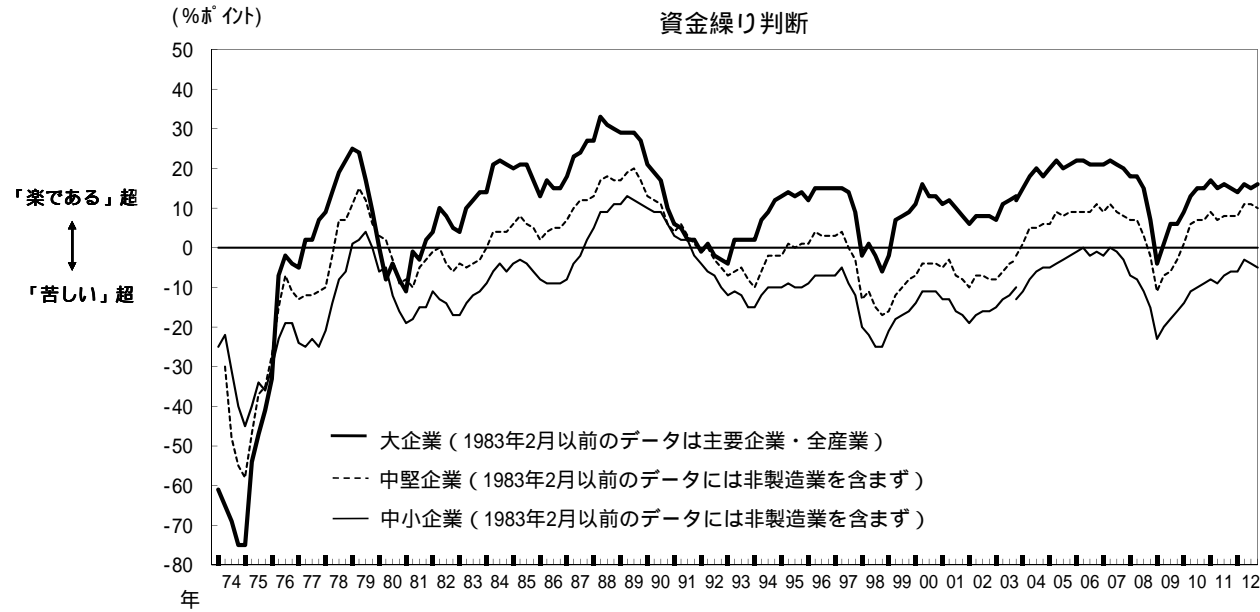
雇用人員判断のピーク・ボトム（1986年5月以降）

(%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 (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)
20 (09/3,6)		22 (09/6)		23 (09/6)	

	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
最 近	4	-1	0
先 行 き	4	0	0

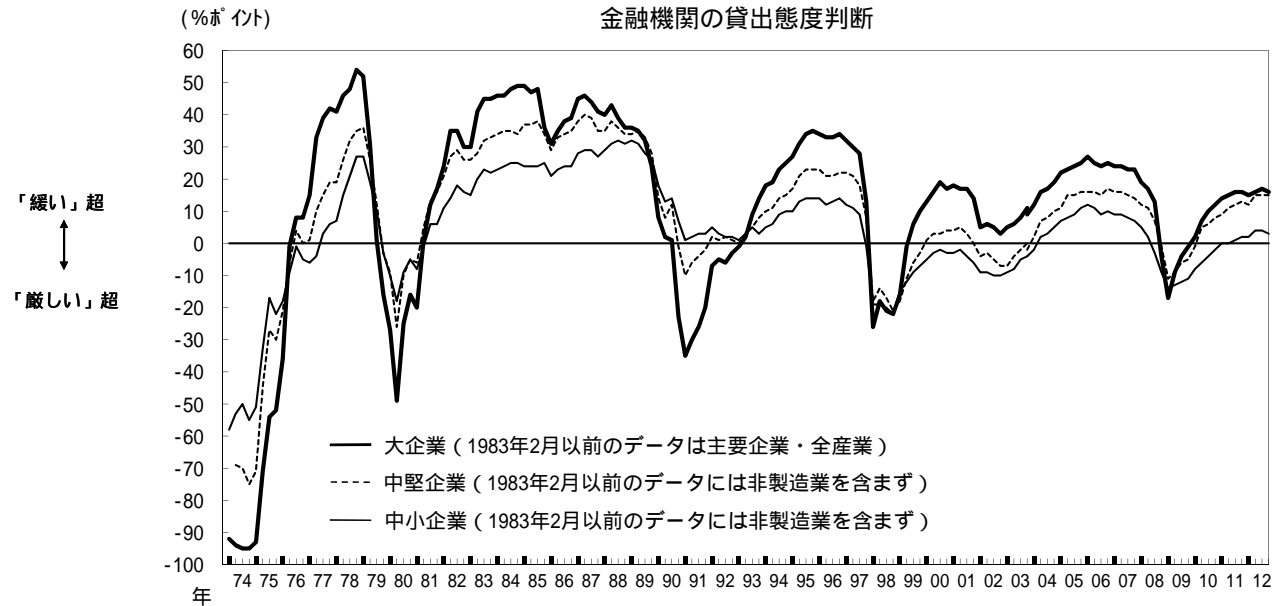
企業金融関連判断（全産業）の推移



資金繰り判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

全産業					
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)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	16	10	-5



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)

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	16	15	3