

短観（概要）— 2014年9月—

第162回 全国企業短期経済観測調査

本件の対外公表は
10月1日（水）8時50分2014年10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	4,162社	6,207社	10,369社	99.3%
うち大 企 業	1,139社	1,129社	2,268社	99.2%
中堅企業	1,114社	1,726社	2,840社	99.4%
中小企業	1,909社	3,352社	5,261社	99.2%
金 融 機 関	-	-	193社	97.4%

< 回 答 期 間 > 8月27日 ~ 9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)

(円/ドル)

	2013年度			2014年度		
		上期	下期		上期	下期
2014年6月調査	99.17	97.87	100.44	100.18	100.14	100.23
2014年9月調査	-	-	-	100.73	100.83	100.63

1. 業況判断

('良い' - '悪い')・%ポイント

	大 企 業						中 堅 企 業						中 小 企 業					
	2014年6月調査		2014年9月調査				2014年6月調査		2014年9月調査				2014年6月調査		2014年9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	12	15	13	1	13	0	8	8	5	-3	5	0	1	3	-1	-2	0	1
繊維	3	5	5	2	3	-2	0	0	-2	-2	-11	-9	-18	-21	-22	-4	-23	-1
木材・木製品	18	4	0	-18	13	13	7	6	13	6	6	-7	-6	-5	-17	-11	-20	-3
紙・パルプ	3	-6	-4	-7	-7	-3	-18	-8	-15	3	-8	7	-15	-9	-22	-7	-14	8
化学	7	9	7	0	6	-1	-2	2	-7	-5	-2	5	4	4	-4	-8	1	5
石油・石炭製品	14	0	0	-14	6	6	-7	25	19	26	19	0	-11	-9	-16	-5	-9	7
窯業・土石製品	12	25	15	3	23	8	10	14	2	-8	6	4	18	12	16	-2	11	-5
鉄鋼	21	31	16	-5	16	0	20	18	12	-8	28	16	11	20	14	3	16	2
非鉄金属	6	16	27	21	27	0	28	19	15	-13	14	-1	2	5	1	-1	8	7
食料品	8	6	6	-2	7	1	-3	0	-8	-5	-9	-1	-7	-3	-9	-2	-3	6
金属製品	16	18	14	-2	18	4	6	15	4	-2	6	2	7	14	6	-1	5	-1
はん用機械	23	29	26	3	21	-5	6	-4	4	-2	6	2	1	11	-2	-3	-1	1
生産用機械	19	28	19	0	21	2	27	20	19	-8	14	-5	15	16	17	2	7	-10
業務用機械	15	17	8	-7	24	16	12	16	8	-4	10	2	13	8	1	-12	6	5
電気機械	16	21	17	1	14	-3	7	5	9	2	5	-4	-3	4	3	6	4	1
造船・重機等	0	7	3	3	7	4	23	8	23	0	8	-15	19	10	12	-7	9	-3
自動車	13	14	20	7	15	-5	11	7	17	6	6	-11	15	9	23	8	11	-12
素材業種	10	12	9	-1	11	2	7	9	3	-4	5	2	-1	1	-5	-4	-3	2
加工業種	15	17	14	-1	15	1	8	8	7	-1	4	-3	2	4	1	-1	1	0
非製造業	19	19	13	-6	14	1	10	8	7	-3	7	0	2	0	0	-2	-1	-1
建設	33	28	36	3	28	-8	18	12	23	5	18	-5	14	7	17	3	8	-9
不動産	32	27	22	-10	16	-6	12	5	15	3	5	-10	1	-1	0	-1	-4	-4
物品賃貸	52	39	30	-22	27	-3	20	15	20	0	21	1	16	25	18	2	20	2
卸売	11	14	4	-7	7	3	10	10	4	-6	6	2	2	0	-4	-6	-3	1
小売	1	10	-1	-2	11	12	-4	3	0	4	3	3	-25	-16	-24	1	-15	9
運輸・郵便	13	14	9	-4	7	-2	6	3	-1	-7	1	2	-2	-3	-5	-3	-8	-3
通信	36	23	14	-22	5	-9	20	4	4	-16	12	8	12	15	3	-9	14	11
情報サービス	23	26	17	-6	20	-3	13	15	15	2	14	-1	8	9	7	-1	11	4
電気・ガス	-13	-8	-10	3	0	10	7	3	12	5	0	-12	5	7	5	0	5	0
対事業所サービス	38	33	25	-13	26	1	17	14	8	-9	8	0	9	4	6	-3	2	-4
対個人サービス	20	12	14	-6	12	-2	5	8	-8	-13	-4	4	-4	-5	-5	-1	-6	-1
宿泊・飲食サービス	14	12	8	-6	10	2	5	7	-3	-8	3	6	-10	-8	-10	0	-9	1
全産業	16	17	13	-3	14	1	9	8	6	-3	6	0	2	2	0	-2	-1	-1

	全 規 模 合 計					
製造業	6	7	4	-2	4	0
非製造業	8	6	5	-3	4	-1
全産業	7	7	4	-3	4	0

(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)

	2014年6月調査			2014年9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	12	8	1	13	5	-1	13	5	0
1. 良い	20	21	21	21	20	20	19	17	17
2. さほど良くない	72	66	59	71	65	59	75	71	66
3. 悪い	8	13	20	8	15	21	6	12	17
非製造業	19	10	2	13	7	0	14	7	-1
1. 良い	26	20	19	21	18	18	19	15	15
2. さほど良くない	67	70	64	71	71	64	76	77	69
3. 悪い	7	10	17	8	11	18	5	8	16

(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					
		2014年6月調査		2014年9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	-13	-11	-12	1	-12	0
	うち 素材業種	-15	-13	-16	-1	-14	2
	加工業種	-11	-9	-11	0	-10	1
	非製造業	-8	-9	-11	-3	-10	1
海外での製商品需給判断 (「需要超過」 - 「供給超過」)	製造業	-5	-4	-5	0	-3	2
	うち 素材業種	-11	-11	-11	0	-10	1
	加工業種	-2	1	-2	0	0	2

製商品在庫水準判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	12		14	2		
	うち 素材業種	14		14	0		
	加工業種	12		14	2		
製商品流通在庫水準判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	10		10	0		
	うち 素材業種	14		15	1		
	加工業種	9		7	-2		

販売価格判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	-2	-2	-4	-2	-4	0
	うち 素材業種	6	8	2	-4	4	2
	加工業種	-7	-7	-6	1	-8	-2
	非製造業	8	6	4	-4	6	2
仕入価格判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	20	19	17	-3	18	1
	うち 素材業種	29	23	22	-7	23	1
	加工業種	16	17	15	-1	15	0
	非製造業	23	22	21	-2	22	1

(%ポイント)

		中小企業					
		2014年6月調査		2014年9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	-21	-19	-21	0	-21	0
	うち 素材業種	-26	-24	-26	0	-24	2
	加工業種	-18	-17	-18	0	-19	-1
	非製造業	-17	-17	-18	-1	-17	1
海外での製商品需給判断 (「需要超過」 - 「供給超過」)	製造業	-8	-8	-9	-1	-10	-1
	うち 素材業種	-17	-16	-17	0	-16	1
	加工業種	-4	-4	-6	-2	-7	-1

製商品在庫水準判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	12		15	3		
	うち 素材業種	14		19	5		
	加工業種	10		14	4		
製商品流通在庫水準判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	13		16	3		
	うち 素材業種	19		20	1		
	加工業種	10		13	3		

販売価格判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	-4	0	-4	0	-2	2
	うち 素材業種	5	9	6	1	9	3
	加工業種	-10	-7	-10	0	-9	1
	非製造業	2	4	-2	-4	2	4
仕入価格判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	40	43	38	-2	43	5
	うち 素材業種	46	45	45	-1	47	2
	加工業種	36	42	35	-1	40	5
	非製造業	33	34	29	-4	33	4

3. 売上・収益計画

売上高		(前年度比・%)			
		2013年度		2014年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	7.1	—	1.2	-0.1
	国内	5.1	—	1.3	-0.1
	輸出	12.3	—	1.0	-0.4
	非製造業	5.4	—	2.2	0.1
	全産業	6.0	—	1.8	0.0
中堅企業	製造業	3.8	—	1.4	0.3
	非製造業	3.2	—	0.6	-0.2
	全産業	3.4	—	0.8	-0.1
中小企業	製造業	4.9	—	1.4	0.4
	非製造業	6.3	—	-1.0	0.8
	全産業	6.0	—	-0.5	0.7
全規模合計	製造業	6.2	—	1.3	0.0
	非製造業	5.2	—	0.9	0.2
	全産業	5.5	—	1.0	0.2

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)						
2013/上期		2013/下期		2014/上期		2014/下期
				(計画)	修正率	(計画)
						修正率
4.0	10.0	—	1.8	-0.2	0.6	-0.1
1.2	8.9	—	2.4	-0.2	0.4	0.1
11.6	13.0	—	0.5	-0.2	1.4	-0.5
3.4	7.2	—	3.3	0.1	1.2	0.1
3.7	8.3	—	2.7	0.0	1.0	0.0
-0.4	8.0	—	2.6	0.1	0.3	0.4
0.5	5.7	—	1.7	-0.6	-0.4	0.2
0.3	6.3	—	1.9	-0.4	-0.2	0.3
1.0	8.7	—	3.8	0.2	-0.7	0.6
4.1	8.3	—	1.1	0.7	-2.9	0.8
3.4	8.4	—	1.7	0.6	-2.4	0.8
2.8	9.5	—	2.3	-0.1	0.4	0.1
3.0	7.2	—	2.3	0.1	-0.3	0.3
2.9	7.9	—	2.3	0.1	-0.1	0.2

経常利益		(前年度比・%)			
		2013年度		2014年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	48.7	—	-2.1	0.9
	うち素材業種	34.4	—	2.2	0.4
	加工業種	55.7	—	-4.0	1.1
	非製造業	24.6	—	-3.7	2.6
	全産業	35.0	—	-3.0	1.8
中堅企業	製造業	25.4	—	-8.0	0.6
	非製造業	9.0	—	-6.9	2.5
	全産業	14.2	—	-7.3	1.8
中小企業	製造業	15.3	—	1.0	0.8
	非製造業	21.3	—	-7.4	-0.8
	全産業	19.7	—	-5.3	-0.3
全規模合計	製造業	40.9	—	-2.6	0.9
	非製造業	20.8	—	-5.1	1.8
	全産業	28.4	—	-4.0	1.4

(前年同期比・%)						
2013/上期		2013/下期		2014/上期		2014/下期
				(計画)	修正率	(計画)
						修正率
83.9	23.7	—	-7.5	0.8	3.6	1.0
67.7	11.1	—	-10.7	-3.4	15.9	3.8
91.7	29.9	—	-6.2	2.6	-1.7	-0.3
26.1	23.0	—	-6.8	3.8	-0.5	1.4
48.6	23.3	—	-7.2	2.4	1.4	1.2
28.5	22.9	—	-11.9	1.4	-4.6	-0.1
9.0	9.1	—	-9.3	5.5	-5.0	0.3
15.3	13.3	—	-10.2	4.0	-4.8	0.2
8.3	21.6	—	4.4	1.9	-1.8	-0.1
16.0	25.2	—	-2.1	-1.3	-11.0	-0.4
13.8	24.3	—	-0.3	-0.4	-8.8	-0.3
64.3	23.3	—	-6.9	1.0	1.8	0.8
21.0	20.6	—	-6.3	3.0	-4.0	0.8
36.5	21.7	—	-6.6	2.1	-1.7	0.8

3. 売上・収益計画（続）

売上高経常利益率

(%・%ポイント)

		2013年度		2014年度	
			修正幅	(計画)	修正幅
大企業	製造業	6.45	—	6.23	0.06
	非製造業	4.56	—	4.30	0.11
	全産業	5.30	—	5.05	0.09
中堅企業	製造業	4.85	—	4.40	0.01
	非製造業	3.23	—	2.99	0.08
	全産業	3.65	—	3.36	0.06
中小企業	製造業	3.64	—	3.62	0.01
	非製造業	2.98	—	2.78	-0.05
	全産業	3.12	—	2.97	-0.03
全規模合計	製造業	5.73	—	5.51	0.04
	非製造業	3.82	—	3.60	0.06
	全産業	4.44	—	4.22	0.06

(%・%ポイント)

2013/上期		2013/下期		2014/上期		2014/下期	
				(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
6.93		6.01		6.29	0.06	6.18	0.07
4.83		4.31		4.36	0.16	4.24	0.05
5.65		4.97		5.11	0.12	5.00	0.06
4.75		4.94		4.08	0.05	4.70	-0.02
3.01		3.43		2.68	0.15	3.27	0.00
3.47		3.82		3.05	0.13	3.64	0.00
3.41		3.85		3.43	0.06	3.81	-0.03
2.58		3.32		2.50	-0.05	3.04	-0.04
2.77		3.43		2.71	-0.03	3.21	-0.03
6.00		5.48		5.46	0.06	5.56	0.04
3.81		3.84		3.49	0.10	3.70	0.02
4.52		4.36		4.13	0.08	4.30	0.03

当期純利益

(前年度比・%)

		2013年度		2014年度	
			修正率	(計画)	修正率
大企業	製造業	2.5倍	—	4.3	2.8
	うち素材業種	2.1倍	—	14.6	6.5
	加工業種	2.7倍	—	0.1	1.0
	非製造業	49.4	—	-0.8	1.3
	全産業	86.1	—	1.7	2.0
中堅企業	製造業	43.0	—	0.3	1.9
	非製造業	24.9	—	2.9	3.3
	全産業	30.5	—	2.0	2.8
中小企業	製造業	36.3	—	10.7	-1.0
	非製造業	32.2	—	-2.9	-2.4
	全産業	33.2	—	0.5	-2.0
全規模合計	製造業	2.1倍	—	4.5	2.3
	非製造業	40.7	—	-0.6	0.8
	全産業	64.9	—	1.6	1.5

(前年同期比・%)

2013/上期		2013/下期		2014/上期		2014/下期	
				(計画)	修正率	(計画)	修正率
2.9倍		2.1倍		-5.9	2.9	17.5	2.7
2.9倍		52.9		-5.4	3.0	39.5	9.8
2.9倍		2.6倍		-6.1	2.8	8.1	-0.9
70.7		28.2		-7.9	0.6	8.5	2.0
2.1倍		59.7		-6.9	1.7	13.0	2.3
50.2		36.5		-6.5	3.1	7.1	1.0
22.0		27.3		11.7	6.5	-4.1	0.5
31.1		30.1		5.0	5.4	-0.5	0.7
32.2		40.4		9.9	0.4	11.5	-2.2
33.5		31.2		-6.3	-5.0	-0.4	-0.6
33.1		33.3		-1.8	-3.4	2.3	-1.0
2.4倍		88.9		-4.6	2.6	15.5	1.9
54.1		28.8		-4.7	0.5	3.8	1.1
83.2		48.2		-4.6	1.5	8.6	1.5

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・%)

		2013年度		2014年度		2013/上期		2013/下期		2014/上期		2014/下期	
		修正率		(計画)		修正率		修正率		(計画)		修正率	
大企業	製造業	-1.4	—	13.4	0.6	-8.4	5.2	—	21.1	-1.4	7.3	2.6	
	非製造業	4.4	—	6.3	1.3	6.1	3.1	—	13.4	-0.2	0.8	2.7	
	全産業	2.5	—	8.6	1.1	0.8	3.8	—	15.9	-0.6	2.9	2.7	
中堅企業	製造業	-3.6	—	19.2	2.8	-10.2	2.5	—	23.3	-7.9	15.9	14.2	
	非製造業	8.0	—	-2.5	2.9	10.1	6.2	—	-0.4	0.0	-4.4	5.7	
	全産業	3.6	—	5.1	2.9	2.2	4.9	—	7.6	-3.2	2.9	9.0	
中小企業	製造業	13.9	—	-1.6	4.1	20.9	8.2	—	11.1	-2.1	-13.2	12.4	
	非製造業	24.5	—	-18.0	10.9	30.2	19.9	—	-11.0	6.7	-24.0	15.5	
	全産業	21.0	—	-12.9	8.4	27.1	16.1	—	-4.1	3.3	-20.7	14.5	
全規模合計	製造業	0.5	—	11.8	1.5	-4.6	5.2	—	19.6	-2.7	5.4	5.8	
	非製造業	8.2	—	0.5	2.9	10.7	6.3	—	6.5	0.9	-4.4	4.8	
	全産業	5.6	—	4.2	2.4	5.2	5.9	—	10.8	-0.4	-1.2	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・%)

		2013年度		2014年度	
		修正率		(計画)	
大企業	製造業	4.9	—	8.3	0.2
	非製造業	19.1	—	1.2	-0.8
	全産業	14.4	—	3.3	-0.5
中堅企業	製造業	2.6	—	32.1	3.0
	非製造業	7.3	—	4.6	5.4
	全産業	6.4	—	9.6	4.9
中小企業	製造業	42.2	—	8.9	11.1
	非製造業	8.1	—	28.2	1.3
	全産業	17.5	—	21.7	4.0
全規模合計	製造業	6.8	—	10.3	1.2
	非製造業	16.5	—	3.4	0.2
	全産業	13.5	—	5.4	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・%)

		2013年度		2014年度	
		修正率		(計画)	
大企業	製造業	-0.8	—	14.4	0.5
	非製造業	4.4	—	5.9	0.4
	全産業	2.6	—	8.7	0.4
中堅企業	製造業	-4.1	—	19.0	0.7
	非製造業	11.8	—	0.1	0.7
	全産業	5.6	—	6.8	0.7
中小企業	製造業	17.1	—	0.7	4.4
	非製造業	19.6	—	-9.4	7.8
	全産業	18.7	—	-6.0	6.5
全規模合計	製造業	1.1	—	12.9	1.1
	非製造業	7.7	—	2.6	1.4
	全産業	5.3	—	6.1	1.3

土地投資額

(前年度比・%)

		2013年度		2014年度	
		修正率		(計画)	
大企業	製造業	0.7	—	-62.9	11.1
	非製造業	26.7	—	3.9	11.9
	全産業	23.3	—	-3.2	11.8
中堅企業	製造業	24.5	—	41.6	2.2倍
	非製造業	-17.3	—	-19.4	40.0
	全産業	-13.2	—	-10.8	52.8
中小企業	製造業	-10.5	—	-28.4	3.9
	非製造業	50.4	—	-51.4	42.0
	全産業	36.6	—	-48.0	32.1
全規模合計	製造業	-0.5	—	-30.6	32.7
	非製造業	22.2	—	-16.9	20.2
	全産業	18.8	—	-18.6	21.4

生産・営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2014年6月調査		2014年9月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		
				変化幅	変化幅		
大企業	製造業	7	5	5	-2	5	0
	非製造業	-2	-3	-2	0	-3	-1
	全産業	2	1	2	0	1	-1
中堅企業	製造業	6	3	4	-2	3	-1
	非製造業	-1	-3	-1	0	-2	-1
	全産業	1	-1	0	-1	0	0
中小企業	製造業	5	2	4	-1	3	-1
	非製造業	-3	-5	-3	0	-4	-1
	全産業	0	-3	-1	-1	-2	-1
全規模合計	製造業	5	3	4	-1	3	-1
	非製造業	-2	-4	-2	0	-3	-1
	全産業	1	-2	1	0	-1	-2

() 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・％）

	2013年度		2014年度	
		修正率	(計画)	修正率
金融機関計	21.7	—	16.1	3.9
銀行業	41.7	—	20.2	-3.4
信用金庫・系統金融機関等	15.1	—	35.9	4.1
金融商品取引業	2.1倍	—	-32.5	-2.9
保険業	-5.9	—	11.2	24.8
貸金業等	26.4	—	1.2	0.1
（参考）全産業＋金融機関	6.0	—	4.5	2.5
うち 非製造業＋金融機関	8.7	—	1.2	3.0

（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・％）

金融機関計	25.4	—	-0.2	2.3
銀行業	37.9	—	2.5	2.4
信用金庫・系統金融機関等	45.9	—	20.7	-4.6
金融商品取引業	28.8	—	6.6	5.2
保険業	-3.4	—	-22.2	1.9
貸金業等	23.6	—	18.1	2.6
（参考）全産業＋金融機関	15.9	—	4.2	0.9
うち 非製造業＋金融機関	18.8	—	2.4	0.8

金融機関の土地投資額（前年度比・％）

金融機関計	0.5	—	10.6	69.0
銀行業	75.6	—	2.1倍	-16.1
信用金庫・系統金融機関等	-52.5	—	-60.7	51.2
金融商品取引業	-	—	-	-
保険業	2.4	—	-3.7	3.1倍
貸金業等	-	—	-	-
（参考）全産業＋金融機関	17.8	—	-17.3	23.5
うち 非製造業＋金融機関	20.9	—	-15.5	22.6

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・％）

金融機関計	25.3	—	8.7	0.5
銀行業	39.2	—	9.4	-0.1
信用金庫・系統金融機関等	33.7	—	39.6	2.0
金融商品取引業	45.6	—	-5.0	3.4
保険業	-6.7	—	-1.0	0.4
貸金業等	25.3	—	8.0	1.2
（参考）全産業＋金融機関	6.2	—	6.2	1.2
うち 非製造業＋金融機関	8.8	—	3.0	1.3

（ ）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）

		2014年6月調査		2014年9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	1	-1	-3	-1	0
	非製造業	-14	-14	-16	-2	-17	-1
	全産業	-6	-6	-8	-2	-9	-1
中堅企業	製造業	-2	-4	-7	-5	-9	-2
	非製造業	-15	-18	-18	-3	-23	-5
	全産業	-10	-13	-13	-3	-17	-4
中小企業	製造業	-1	-6	-5	-4	-8	-3
	非製造業	-18	-23	-21	-3	-27	-6
	全産業	-12	-17	-16	-4	-20	-4
全規模合計	製造業	0	-3	-4	-4	-7	-3
	非製造業	-17	-20	-20	-3	-24	-4
	全産業	-10	-14	-14	-4	-17	-3

新卒採用計画（全産業）＜6、12月調査のみ＞（前年度比・％）

	2013年度		2014年度		2015年度	
		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)

	2014年6月調査		2014年9月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	21		20	-1
中堅企業	16		15	-1
中小企業	3		2	-1
全規模合計	10		10	0

金融機関の貸出態度判断(全産業)

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

	2014年6月調査		2014年9月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	23		24	1
中堅企業	19		19	0
中小企業	11		12	1
全規模合計	15		17	2

借入金利水準判断(全産業)

(「上昇」-「低下」・%ポイント)

	2014年6月調査		2014年9月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
大企業	-6	1	-9	-3	1	10
中堅企業	-7	1	-9	-2	1	10
中小企業	-6	3	-8	-2	1	9
全規模合計	-6	2	-8	-2	1	9

C Pの発行環境判断(全産業)＜発行企業ベース＞

(「楽である」-「厳しい」・%ポイント)

	2014年6月調査		2014年9月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
大企業	31		33	2

8. 金融機関の業況判断等

業況判断

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

	2014年6月調査		2014年9月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	14	16	14	0	14	0
信用金庫・系統金融機関等	17	14	19	2	14	-5
金融商品取引業	14	35	22	8	35	13
保険業	32	29	36	4	31	-5
貸金業等	7	0	14	7	7	-7
金融機関計	18	20	21	3	20	-1

営業用設備判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

	2014年6月調査		2014年9月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	1	0	2	1	2	0
信用金庫・系統金融機関等	0	6	-3	-3	0	3
金融商品取引業	0	-4	-7	-7	-4	3
保険業	-3	0	-2	1	-2	0
貸金業等	-14	-14	-7	7	-7	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)

	2014年6月調査		2014年9月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
銀行業	-2	-4	0	2	0	0
信用金庫・系統金融機関等	-11	-16	-11	0	-14	-3
金融商品取引業	-14	-17	-10	4	-10	0
保険業	-10	-8	-15	-5	-12	3
貸金業等	0	0	-14	-14	-7	7
金融機関計	-7	-8	-8	-1	-7	1

(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月調査より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)	-58 (09/3)	17 (06/12)	-57 (09/3)	10 (06/12)	-57 (09/3,6)
8 (10/9)	-12 (12/12)	4 (10/9)	-14 (13/3)	-8 (11/12)	-19 (13/3)

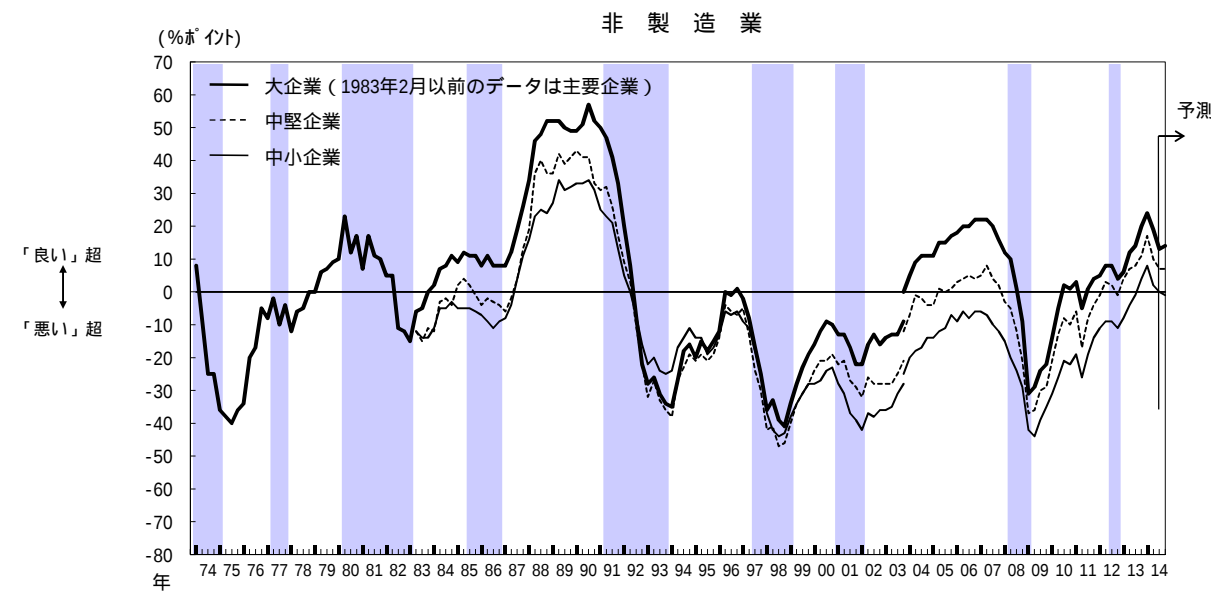
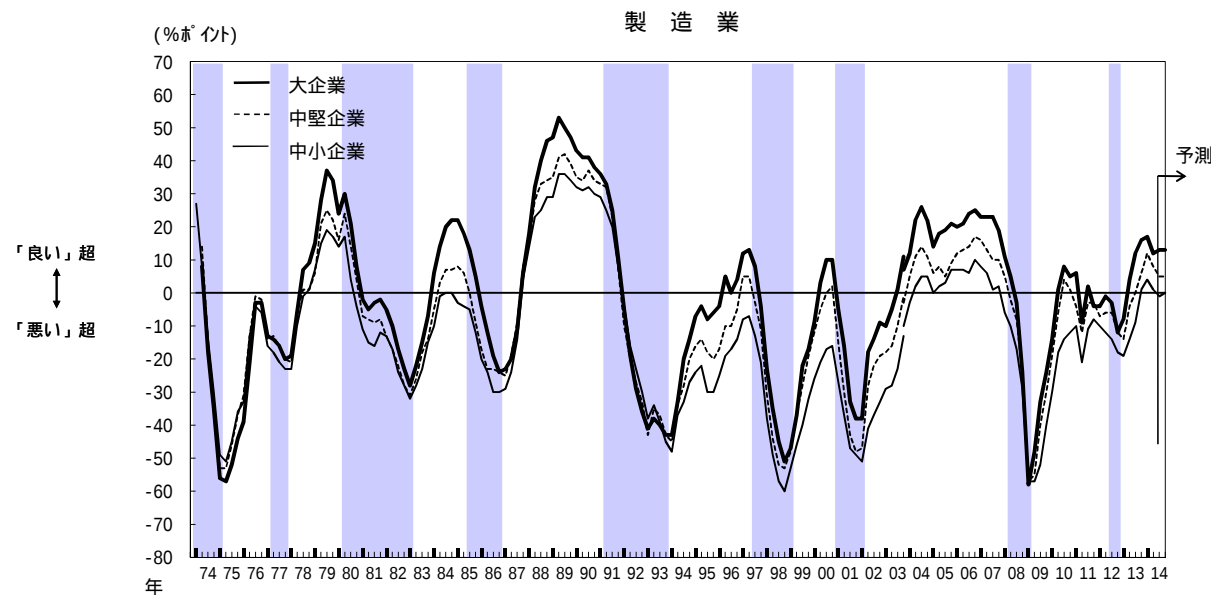
	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
最 近	13	5	-1
先行き	13	5	0

業況判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

(%ポイント)

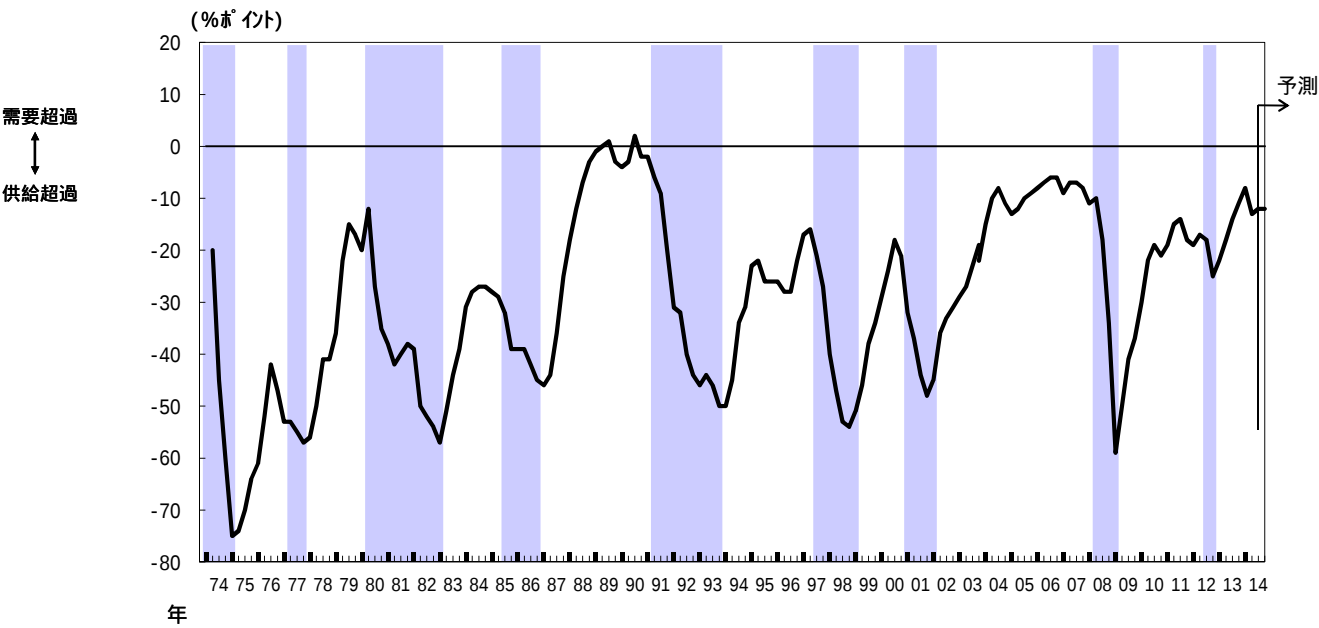
非 製 造 業					
大 企 業		中 堅 企 業		中 小 企 業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
	-6 (83/5)		-15 (83/8)		-14 (83/8,11)
12 (85/5)	8 (86/2,8,11,87/2)	4 (85/5)	-6 (87/2)	-3 (84/11)	-11 (86/8)
57 (90/8)	-35 (94/2)	43 (90/2)	-38 (94/2)	34 (89/5,90/8)	-25 (93/11)
1 (96/11)	-41 (98/12)	-4 (96/5)	-47 (98/9)	-6 (96/5,11)	-44 (98/9)
-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)	-31 (09/3)	8 (07/6)	-37 (09/3)	-6 (06/6,12,07/3)	-44 (09/6)
8 (12/6,9)	4 (12/12)	3 (12/6)	-1 (12/12)	-9 (12/6,9)	-11 (12/12)

	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
最 近	13	7	0
先行き	14	7	-1

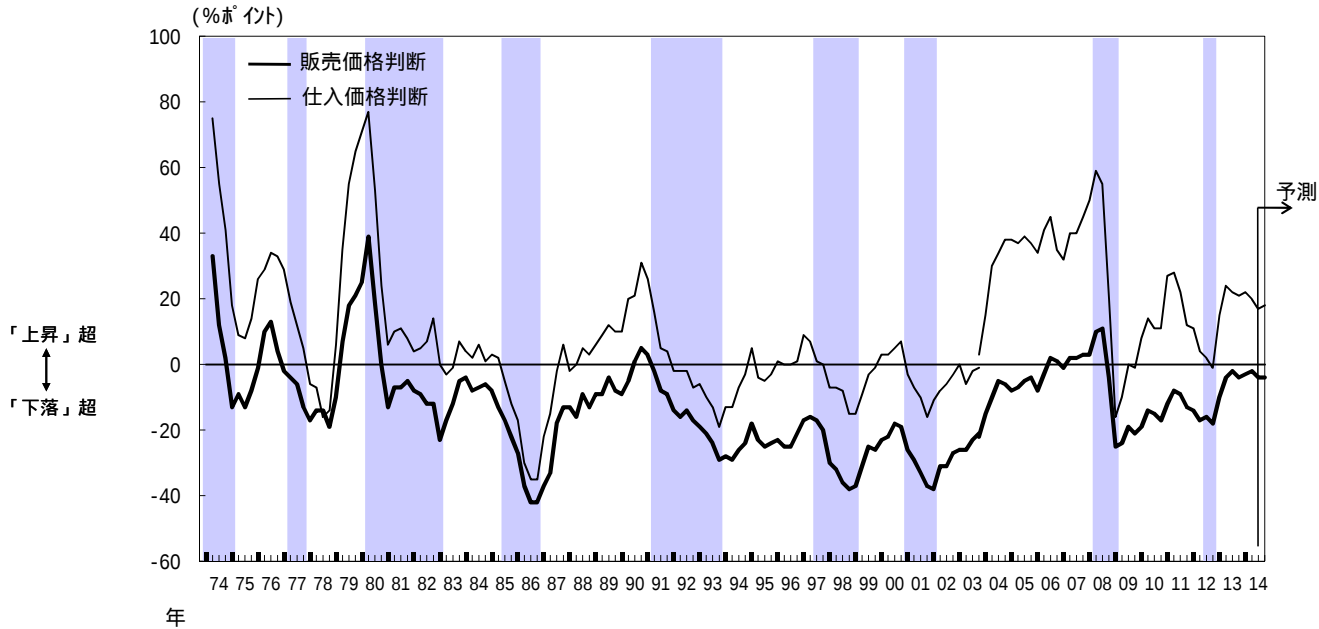


需給・価格判断（大企業・製造業）の推移

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）

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)
-14 (11/9)	-25 (12/12)

今回調査値	
最近	-12
先行き	-12

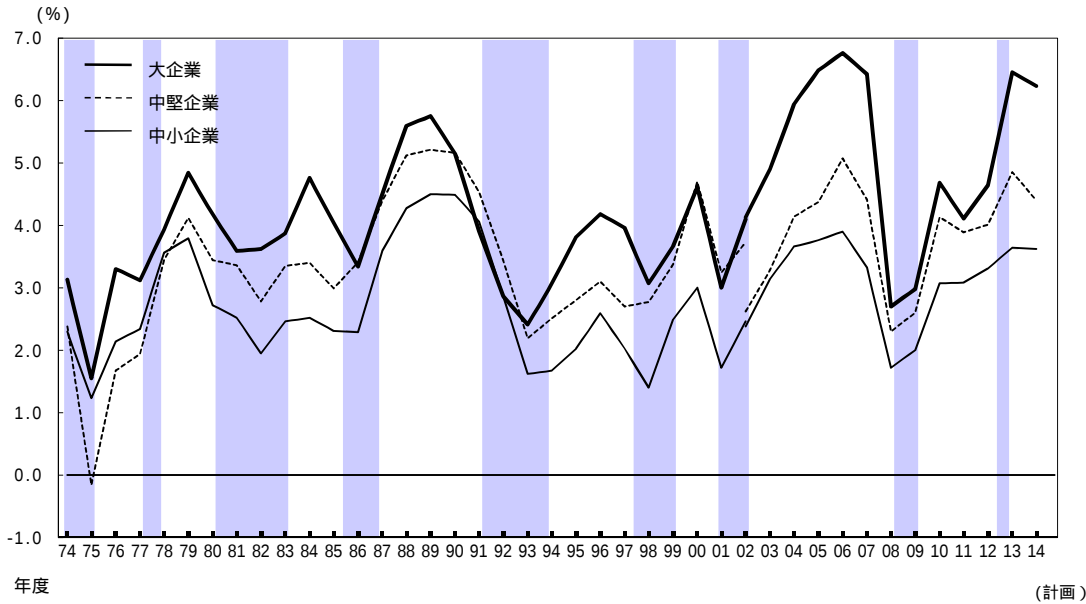
価格判断のピーク・ボトム（1974年5月以降）

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)
11 (08/9)	-25 (09/3)	59 (08/6)	-16 (09/3)
-8 (11/6)	-18 (12/12)	28 (11/6)	-1 (12/12)

今回調査値		
	販売価格判断	仕入価格判断
最近	-4	17
先行き	-4	18

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)

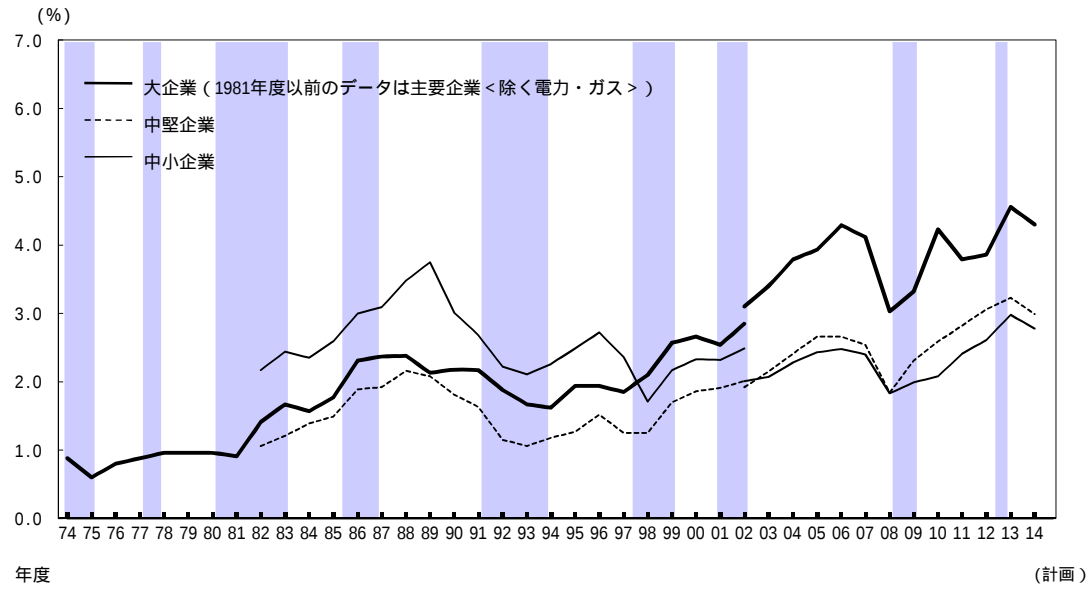
	今 回 調 査 値		
	大 企 業	中 堅 企 業	中 小 企 業
2013年度	6.45	4.85	3.64
2014年度（計画）	6.23	4.40	3.62

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
2013年度	4.56	3.23	2.98
2014年度（計画）	4.30	2.99	2.78

非 製 造 業



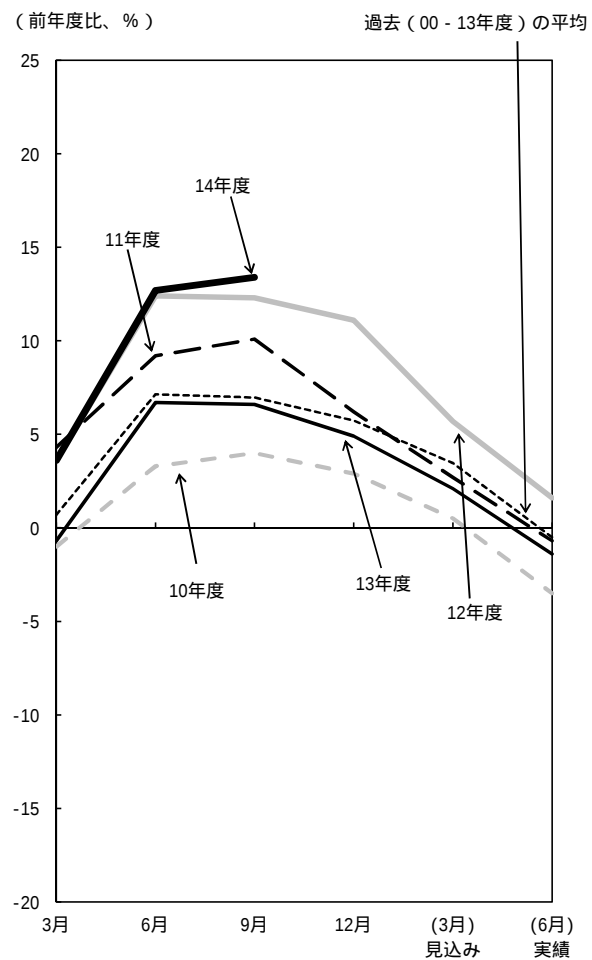
設備投資額(含む土地投資額)の足取り

(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。

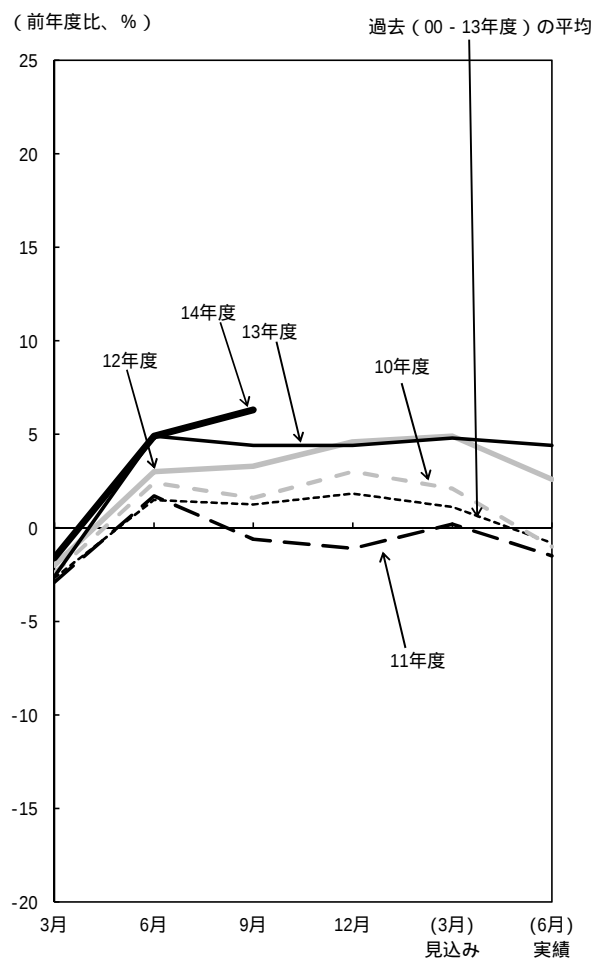
(注2) ソフトウェア投資額は含まない。

(1) 大企業

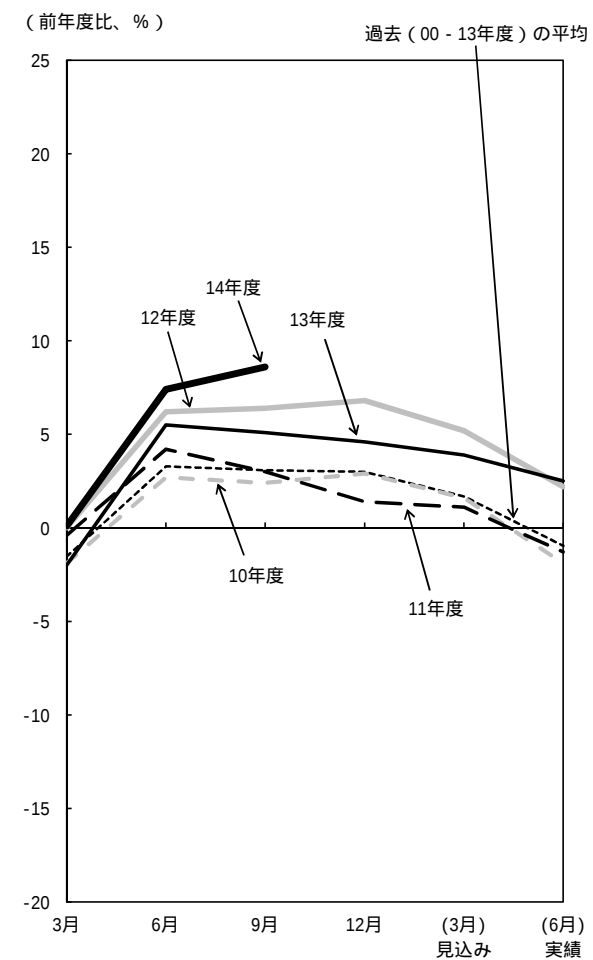
製造業



非製造業

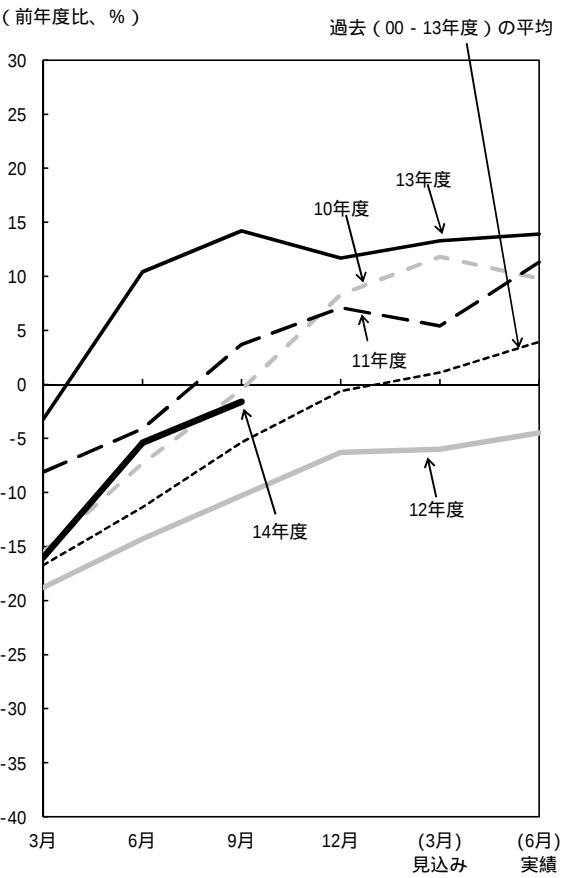


全産業

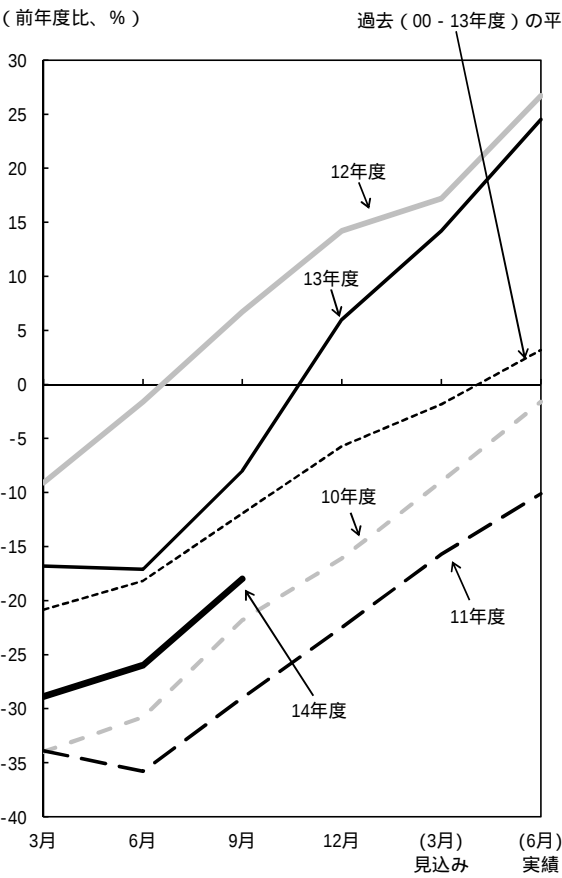


(2) 中小企業

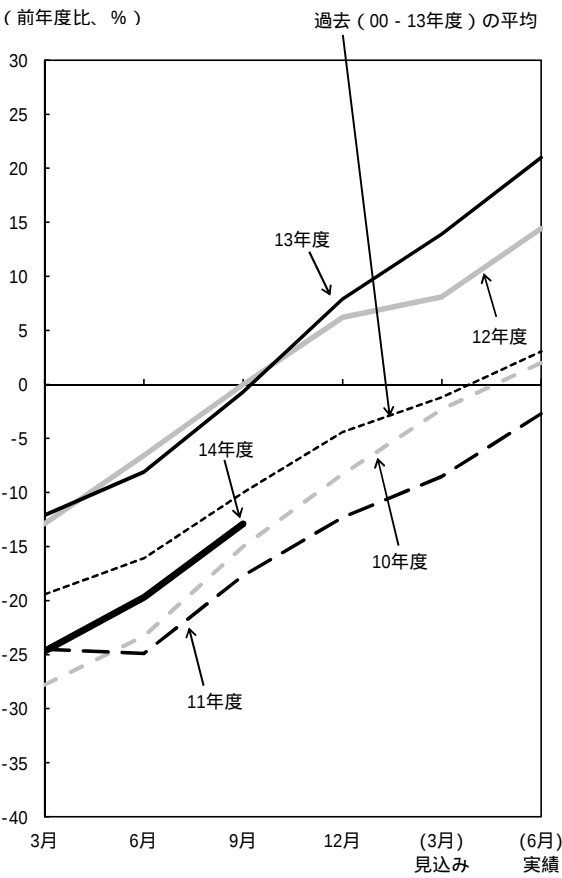
製 造 業



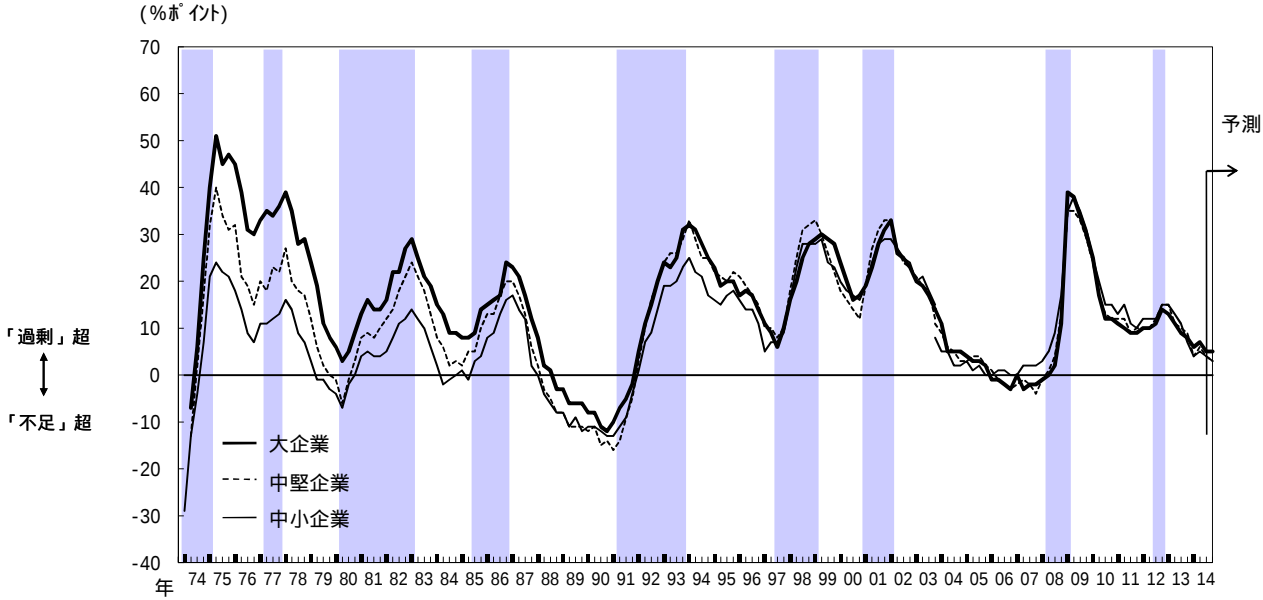
非 製 造 業



全 産 業



生産・営業用設備判断（製造業）の推移

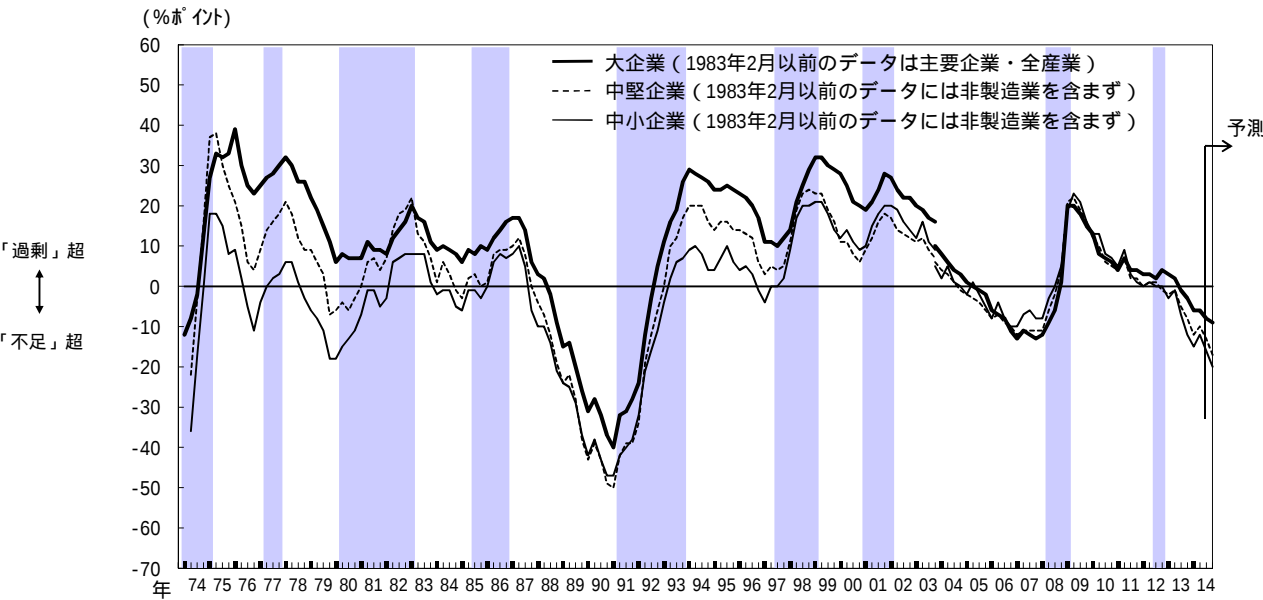


生産・営業用設備判断のピーク・ボトム（1977年5月以降）

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
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)	9 (11/9,12)	35 (09/3,6)	9 (11/9)	38 (09/6)	10 (11/12)
14 (12/12)		15 (12/12,13/3)		15 (12/12,13/3)	

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

雇用人員判断（全産業）の推移

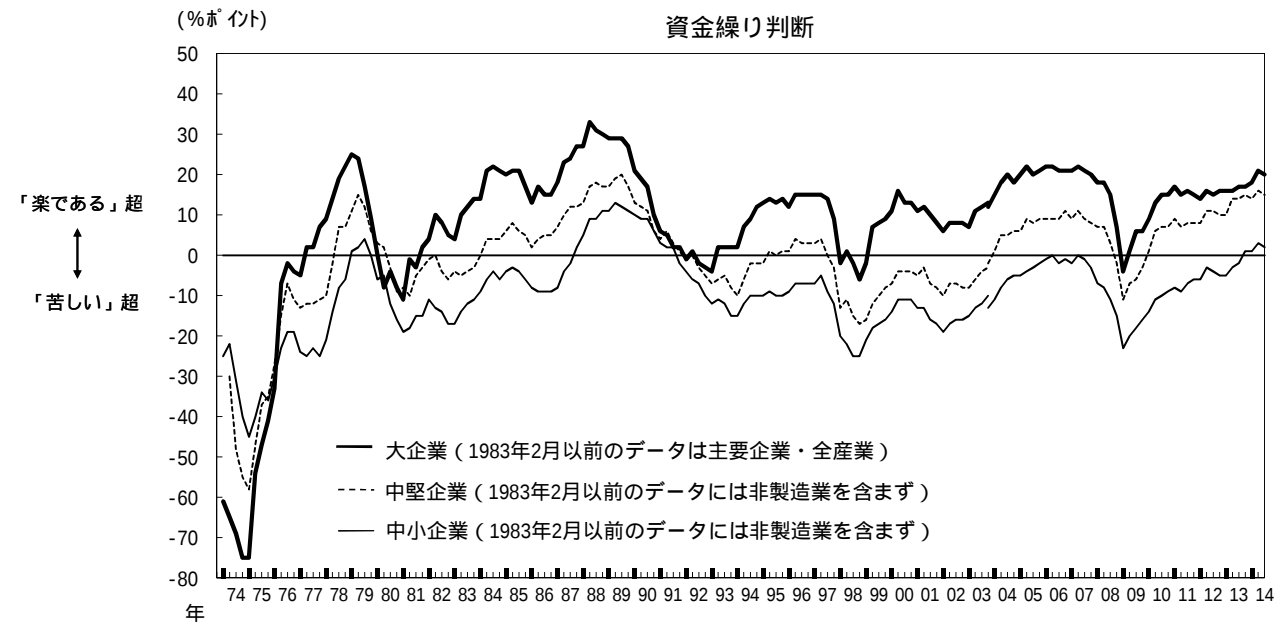


雇用人員判断のピーク・ボトム（1986年5月以降）

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 (07/3,12)	18 (01/12)	-12 (07/3)	20 (01/12,02/3)	-10 (06/12,07/3)
20 (09/3,6)	3 (12/3,6)	22 (09/6)	0 (12/3)	23 (09/6)	0 (12/3)
4 (12/12)		1 (12/6,9)		1 (12/6)	

	今回調査値		
	大企業	中堅企業	中小企業
最近	-8	-13	-16
先行き	-9	-17	-20

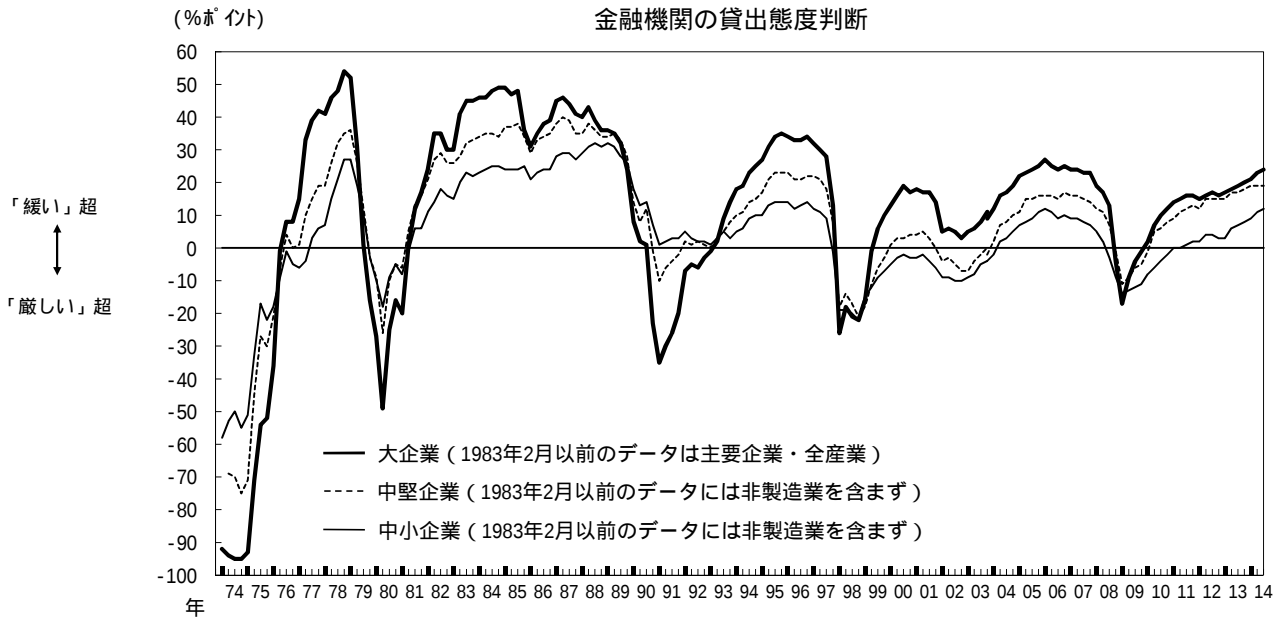
企業金融関連判断（全産業）の推移



資金繰り判断のピーク・ボトム（1983年5月以降）

(%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
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	20	15	2



金融機関の貸出態度判断のピーク・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
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	24	19	12