

地場企業の経営動向調査

(平成28年度第2四半期)

平成28年10月26日

 福岡商工会議所

総合企画本部 企画広報グループ

TEL 092-441-1112

調査目的

福岡市内地場企業（一部福岡市近郊を含む）の景況及び経営動向を把握すると同時に、これらの情報を企業へ提供し、企業経営の参考に資するものである。

調査対象

当所会員企業を対象とし3,119社を任意抽出したもので、対象企業の内訳は中小企業 2,968社（構成比率95.2%）、大企業151社（構成比率4.8%）により構成されている。

回答した企業数は493社、回答率15.8%となっており、回答企業の内訳は、中小企業463社（構成比率93.9%）、大企業30社（6.1%）となっている。

調査要領

四半期毎にアンケートを実施し、今回ファクスを利用した。

内容は前年同期比の回答を求めるもので、今回は平成28年7～9月期の実績、及び平成28年10～12月期の予想について、平成28年9月末時点で調査した。

調査内容

※DI値を集計（DI=「良いとする回答割合」－「悪いとする回答割合」）

DI・・・Diffusion Index（景気動向指数）の略

《 景気・経営動向調査 》

1. 自社・業界の景況
2. 生産額、売上額、完成工事高
3. 原材料・製（商）品仕入価格
4. 受注価格、販売価格
5. 製（商）品在庫
6. 営業利益
7. 資金繰り
8. 当面の経営上の問題点

平成28年度 第2四半期

調査対象企業数及び回収結果

| 規 模 別 | 対象数 | 回答数 | 回答率 | 回答結果の構成比 |
|---------|-------|-----|-------|----------|
| 全 業 種 | 3,119 | 493 | 15.8% | |
| 中 小 企 業 | 2,968 | 463 | 15.6% | 93.9% |
| 大 企 業 | 151 | 30 | 19.9% | 6.1% |

| 業 種 別 | 対象数 | 回答数 | 回答率 | 回答結果の構成比 |
|-------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 全 業 種 | 3,119 | 493 | 15.8% | |
| 建 設 業 | 553 | 96 | 17.4% | 19.5% |
| 土 木 建 設 業 | 229 | 30 | 13.1% | 6.1% |
| 建 設 付 帯 工 事 業 | 127 | 21 | 16.5% | 4.3% |
| 電 気 ・ 管 工 事 業 | 197 | 45 | 22.8% | 9.1% |
| 製 造 業 | 376 | 69 | 18.4% | 14.0% |
| 食 料 品 製 造 業 | 112 | 17 | 15.2% | 3.4% |
| 繊 維 製 品 製 造 業 | 17 | 4 | 23.5% | 0.8% |
| 建 材 ・ 木 ・ 紙 製 品 製 造 業 | 14 | 1 | 7.1% | 0.2% |
| 印 刷 ・ 製 本 業 | 70 | 10 | 14.3% | 2.0% |
| 窯 業 ・ 土 木 製 品 製 造 業 | 14 | 4 | 28.6% | 0.8% |
| 金 属 製 品 製 造 業 | 34 | 4 | 11.8% | 0.8% |
| 一 般 機 械 器 具 製 造 業 | 34 | 12 | 35.3% | 2.4% |
| 電 気 機 械 器 具 製 造 業 | 35 | 9 | 25.7% | 1.8% |
| そ の 他 製 造 業 | 46 | 8 | 17.4% | 1.6% |
| 卸 売 業 | 492 | 76 | 15.4% | 15.4% |
| 食 料 品 卸 売 業 | 127 | 17 | 13.4% | 3.4% |
| 繊 維 製 品 卸 売 業 | 39 | 6 | 15.4% | 1.2% |
| 建 材 ・ 住 宅 機 器 卸 売 業 | 73 | 14 | 19.2% | 2.8% |
| 金 属 ・ 鋼 材 卸 売 業 | 7 | 2 | 28.6% | 0.4% |
| 一 般 機 械 器 具 卸 売 業 | 86 | 10 | 11.6% | 2.0% |
| 電 気 機 械 製 品 卸 売 業 | 12 | 4 | 33.3% | 0.8% |
| 石 油 ・ 化 学 製 品 卸 売 業 | 17 | 5 | 29.4% | 5.2% |
| そ の 他 卸 売 業 | 131 | 18 | 13.7% | 3.7% |
| 小 売 業 | 353 | 42 | 11.9% | 8.5% |
| 食 料 品 小 売 業 | 91 | 12 | 13.2% | 2.4% |
| 衣 料 品 ・ 身 の 回 り 品 小 売 業 | 55 | 4 | 7.3% | 0.8% |
| 石 油 ・ 化 学 製 品 小 売 業 | 16 | 2 | 12.5% | 0.4% |
| 車 両 運 搬 具 小 売 業 | 25 | 2 | 8.0% | 0.4% |
| 家 電 ・ 厨 房 器 具 小 売 業 | 34 | 5 | 14.7% | 1.0% |
| 量 販 店 | 3 | 1 | 33.3% | 0.2% |
| そ の 他 小 売 業 | 129 | 16 | 12.4% | 3.2% |
| 運 輸 ・ 倉 庫 業 | 180 | 28 | 15.6% | 5.7% |
| 旅 客 運 送 業 | 59 | 8 | 13.6% | 1.6% |
| 貨 物 運 送 ・ 倉 庫 業 | 121 | 20 | 16.5% | 4.1% |
| サ ー ビ ス 業 | 1,165 | 182 | 15.6% | 36.9% |
| 情 報 処 理 サ ー ビ ス 業 | 179 | 26 | 14.5% | 5.3% |
| そ の 他 事 務 所 サ ー ビ ス 業 | 541 | 88 | 16.3% | 17.8% |
| ホ テ ル ・ 旅 館 ・ 飲 食 業 | 151 | 23 | 15.2% | 4.7% |
| そ の 他 の 個 人 サ ー ビ ス 業 | 294 | 45 | 15.3% | 9.1% |

調査結果のポイント

【 業況について 】

- 今四半期（H28年7～9月）の地場企業の景況状況としては、全業種平均で「良くなった」と回答した企業割合は22.3%（前期比+2.1ポイント）、「悪くなった」と回答した企業割合は36.5%（前期比+1.5ポイント）、「横ばい」と回答した企業割合は38.7%（前期比▲1.8ポイント）となった。景況判断指数DI値は▲14.2（前期DI値▲14.8）となり、前期比で+0.6ポイントと、横ばい傾向となった。
- 規模別にみると、調査対象の93.9%を占める中小企業がDI値▲14.9（前期比▲0.2ポイント）で横ばいとなり、大企業は▲3.3（前期比+7.9ポイント）で改善となった。
- 業種別では、改善したのは建設業（前期▲13.9→今期▲10.2）、製造業（▲22.6→▲15.9）、サービス業（▲9.4→▲5.5）。
一方悪化したのは、卸売業（▲15.0→▲25.3）、小売業（▲26.2→▲28.5）、運輸・倉庫業（▲9.8→▲28.6）。
熊本地震からの復興が進んだ業種は回復し、一方で天候不順や地震以降も続く消費の減退などの影響を受けた業種では悪化する結果となった。
全体を項目別で見ると、生産額・売上額・完成工事額、受注価格・販売価格が下落したことから、営業利益も悪化している。
- 次期（平成28年10～12月）は▲6.3（今期比+7.9ポイント）と、改善の見通し。しかし地震の影響が今なお続いていることや、特に建設業を中心とした慢性的な人手不足、消費の減退への懸念から、中小企業においては先行きへの慎重な姿勢を崩していないと考えられる。

【 項目別の動向について 】

- 項目別にみると、原材料・製(商)品仕入価格DI（前期14.9→今期17.6）が上昇の一方、受注価格・販売価格DI（▲7.4→▲9.6）生産額・売上額・完成工事高DI（▲9.7→▲10.9）が悪化したため、営業利益DI（▲19.4→▲20.9）は悪化となった。資金繰りDI（▲1.9→▲4.8）は悪化となった。
- 当面の経営上の問題点として最も多かったのは、「人材難、求人難、定着化の悪化」50.5%（前期比+0.2ポイント）であり、次いで「受注、需要の増加又は減少」40.4%（前期比▲3.3ポイント）、「営業利益の低下」32.7%（前期比+0.7ポイント）、「経費の増加」23.5%（前期比▲2.1ポイント）、「天候などの自然条件」15.8%（前期比▲0.6ポイント）となった。

1. 自社・業界の景況

《業種により傾向が異なるが、前期とは横ばい傾向、次期は改善の見通し》

今四半期（H28年7～9月）の地場企業の景況状況としては、全業種平均で「良くなった」と回答した企業割合は22.3%（前期比+2.1ポイント）、「悪くなった」と回答した企業割合は36.5%（前期比+1.5ポイント）、「横ばい」と回答した企業割合は38.7%（前期比▲1.8ポイント）となった。景況判断指数DI値は▲14.2（前期DI値▲14.8）となり、前期比で+0.6ポイントと、横ばい傾向となった。

規模別にみると、調査対象の93.9%を占める中小企業がDI値▲14.9（前期比▲0.2ポイント）で横ばいとなり、大企業は▲3.3（前期比+7.9ポイント）で改善となった。

業種別にみると、建設業（前期▲13.9→今期▲10.2）、製造業（▲22.6→▲15.9）、サービス業（▲9.4→▲5.5）と改善した一方で、卸売業（▲15.0→▲25.3）、小売業（▲26.2→▲28.5）、運輸・倉庫業（▲9.8→▲28.6）では悪化した。

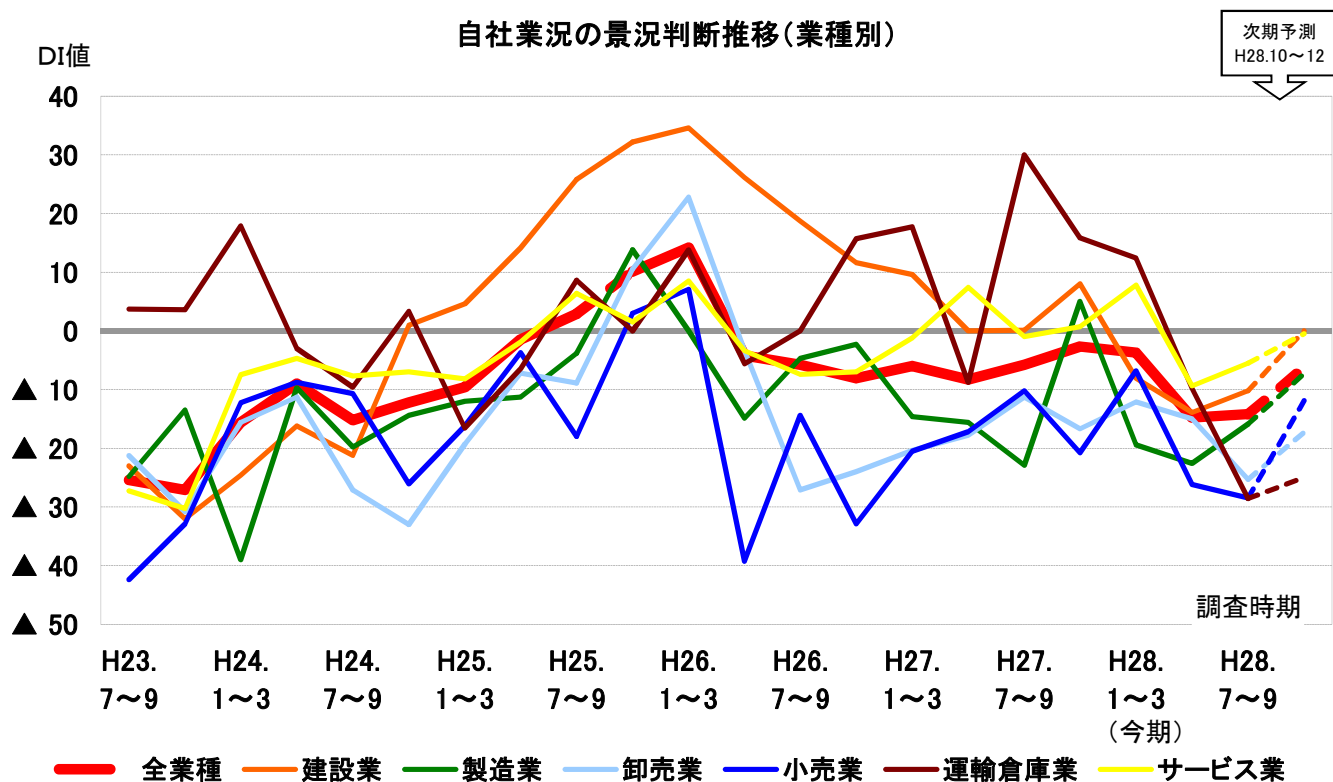
次期四半期（平成28年10月～12月）予測については、▲6.3となっており、今期比+7.9ポイントで、改善の見通しとなる。

《 自社業況の総合判断(前年同期と比較して) 》

(単位 %)

| | 今四半期(28年7～9月期)実績 | | | | | | | 次四半期(28年10～12月期)予測 | | | | | | |
|--------|------------------|---------|------|---------|----------|-----|-------|--------------------|--------|------|--------|---------|------|-------|
| | 非常に良くなった | やや良くなった | 横ばい | やや悪くなった | 非常に悪くなった | 未記入 | DI値 | 非常に良くなる | やや良くなる | 横ばい | やや悪くなる | 非常に悪くなる | 未記入 | DI値 |
| 全業種 | 2.0 | 20.3 | 38.7 | 29.8 | 6.7 | 2.4 | ▲14.2 | 1.8 | 16.8 | 43.2 | 22.1 | 2.8 | 13.2 | ▲6.3 |
| 建設業 | 2.1 | 18.6 | 44.3 | 26.8 | 4.1 | 4.1 | ▲10.2 | 1.0 | 17.5 | 45.4 | 17.5 | 1.0 | 17.5 | 0.0 |
| 製造業 | 2.9 | 21.7 | 31.9 | 27.5 | 13.0 | 2.9 | ▲15.9 | 2.9 | 18.8 | 36.2 | 20.3 | 8.7 | 13.0 | ▲7.3 |
| 卸売業 | 1.3 | 18.7 | 33.3 | 36.0 | 9.3 | 1.3 | ▲25.3 | 0.0 | 16.0 | 38.7 | 29.3 | 4.0 | 12.0 | ▲17.3 |
| 小売業 | 4.8 | 16.7 | 28.6 | 42.9 | 7.1 | 0.0 | ▲28.5 | 2.4 | 16.7 | 38.1 | 31.0 | 0.0 | 11.9 | ▲11.9 |
| 運輸・倉庫業 | 3.6 | 7.1 | 50.0 | 39.3 | 0.0 | 0.0 | ▲28.6 | 3.6 | 7.1 | 42.9 | 35.7 | 0.0 | 10.7 | ▲25.0 |
| サービス業 | 1.1 | 24.2 | 41.2 | 25.3 | 5.5 | 2.7 | ▲5.5 | 2.2 | 17.6 | 47.8 | 18.1 | 2.2 | 12.1 | ▲0.5 |
| 中小企業 | 1.7 | 19.7 | 40.0 | 29.4 | 6.9 | 2.4 | ▲14.9 | 1.7 | 16.8 | 43.0 | 22.5 | 2.8 | 13.2 | ▲6.8 |
| 大企業 | 6.7 | 30.0 | 20.0 | 36.7 | 3.3 | 3.3 | ▲3.3 | 3.3 | 16.7 | 46.7 | 16.7 | 3.3 | 13.3 | 0.0 |

自社業況の景況判断推移(業種別)



2. 生産額、売上額、完成工事高

《今期横ばい傾向、次期は改善の見通し》

生産額、売上額、完成工事高については、全業種では「増えた」と回答した企業は20.7%（前期比+0.1ポイント）、「減った」と回答した企業は31.6%（前期比+1.3ポイント）、「横ばい」と回答した企業は44.2%（前期比▲1.7ポイント）となっており、DI値は▲10.9（前期DI値▲9.7）と前期比▲1.2ポイントの悪化となった。

業種別にみると、建設業（前期▲14.6→今期▲8.3）、卸売業（▲16.0→▲14.7）では改善となった。一方、製造業（▲5.9→▲15.9）、小売業（▲24.6→▲28.5）、運輸・倉庫業（▲9.9→▲21.5）、サービス業（▲0.4→▲3.3）で悪化となった。

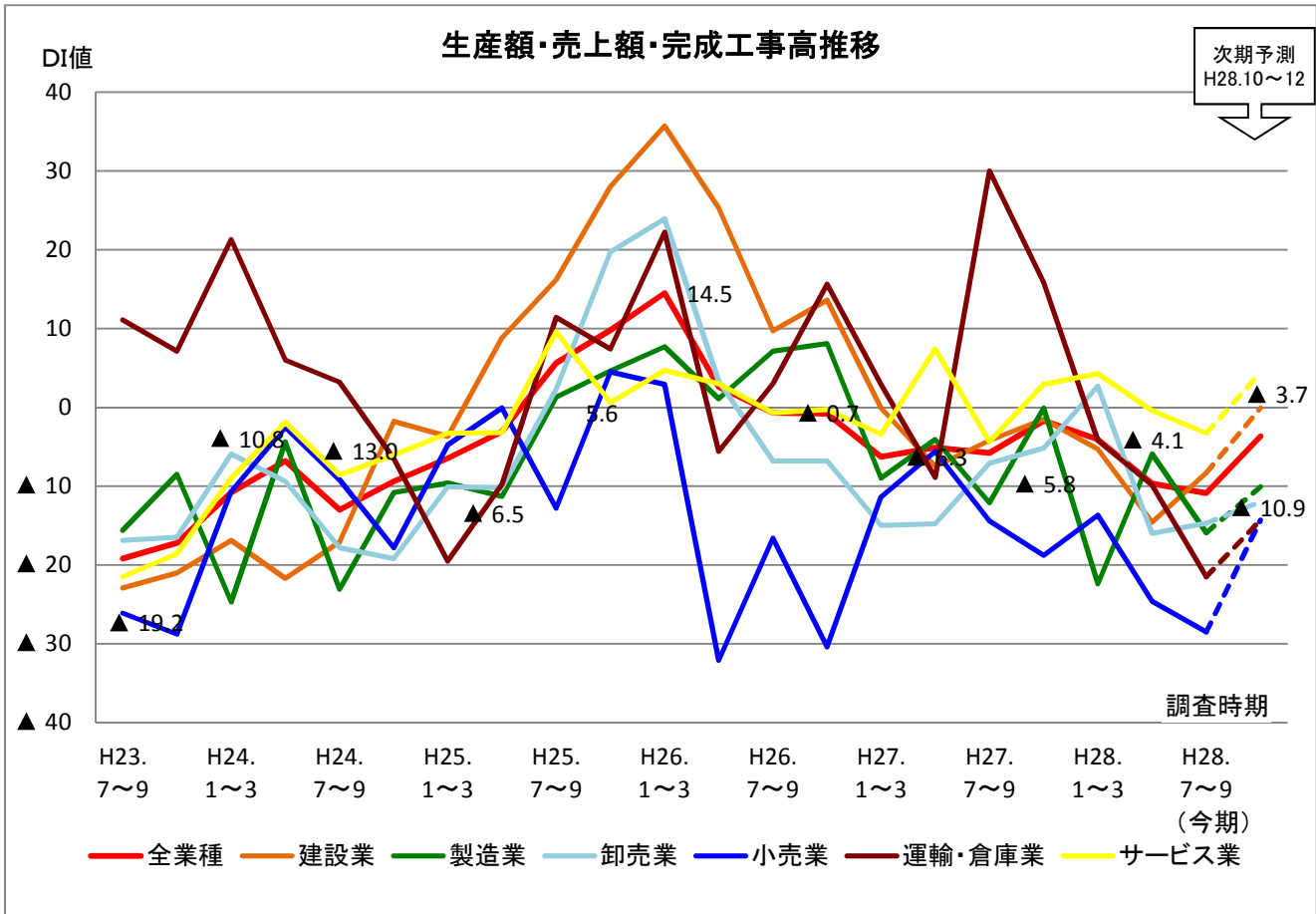
規模別にみると、中小企業（前期▲10.3→今期▲11.7）、大企業（8.3→0.0）ともに悪化した。

次四半期（平成28年10月～12月）予測については、▲3.7となっており、今期比で+7.2ポイントで、改善の見通しとなる。

《生産額、売上額、完成工事高（前年同期と比較して）》

（単位 %）

| | 今四半期(28年7～9月期)実績 | | | | | | | 次四半期(28年10～12月期)予測 | | | | | | |
|--------|------------------|------|------|------|------|-----|-------|--------------------|------|------|------|------|------|-------|
| | 2ケタ増 | 1ケタ増 | 横ばい | 1ケタ減 | 2ケタ減 | 未記入 | DI値 | 2ケタ増 | 1ケタ増 | 横ばい | 1ケタ減 | 2ケタ減 | 未記入 | DI値 |
| 全業種 | 4.1 | 16.0 | 44.2 | 24.3 | 7.3 | 3.4 | ▲10.9 | 3.4 | 13.0 | 48.7 | 16.4 | 3.7 | 14.8 | ▲3.7 |
| 建設業 | 1.0 | 16.5 | 55.7 | 19.6 | 6.2 | 1.0 | ▲8.3 | 1.0 | 14.4 | 54.6 | 13.4 | 2.1 | 14.4 | ▲0.1 |
| 製造業 | 4.3 | 17.4 | 40.6 | 24.6 | 13.0 | 0.0 | ▲15.9 | 2.9 | 13.0 | 47.8 | 18.8 | 7.2 | 10.1 | ▲10.1 |
| 卸売業 | 1.3 | 20.0 | 37.3 | 28.0 | 8.0 | 5.3 | ▲14.7 | 1.3 | 12.0 | 44.0 | 21.3 | 4.0 | 17.3 | ▲12.0 |
| 小売業 | 2.4 | 16.7 | 31.0 | 40.5 | 7.1 | 2.4 | ▲28.5 | 2.4 | 16.7 | 35.7 | 28.6 | 4.8 | 11.9 | ▲14.3 |
| 運輸・倉庫業 | 7.1 | 7.1 | 46.4 | 35.7 | 0.0 | 3.6 | ▲21.5 | 7.1 | 3.6 | 46.4 | 25.0 | 0.0 | 17.9 | ▲14.3 |
| サービス業 | 6.6 | 16.5 | 45.1 | 19.8 | 6.6 | 5.5 | ▲3.3 | 5.5 | 13.2 | 51.1 | 11.0 | 3.3 | 15.9 | 4.4 |
| 中小企業 | 4.1 | 16.0 | 44.7 | 24.2 | 7.6 | 3.5 | ▲11.7 | 3.7 | 13.0 | 48.2 | 16.8 | 3.7 | 14.7 | ▲3.8 |
| 大企業 | 3.3 | 26.7 | 36.7 | 26.7 | 3.3 | 3.3 | 0.0 | 0.0 | 13.3 | 56.7 | 10.0 | 3.3 | 16.7 | 0.0 |



3. 原材料、製（商）品仕入価格

《今期上昇したが、次期は下落する見通し》

原材料、製（商）品仕入価格については、「上昇」と回答した企業は22.7%（前期比+3.1ポイント）、「下落」と回答した企業は5.1%（前期比▲0.4ポイント）、「横ばい」と回答した企業は60.4%（前期比+0.9ポイント）となっており、DI値は+17.6（前期+14.9）と前期比+2.7ポイントとなった。

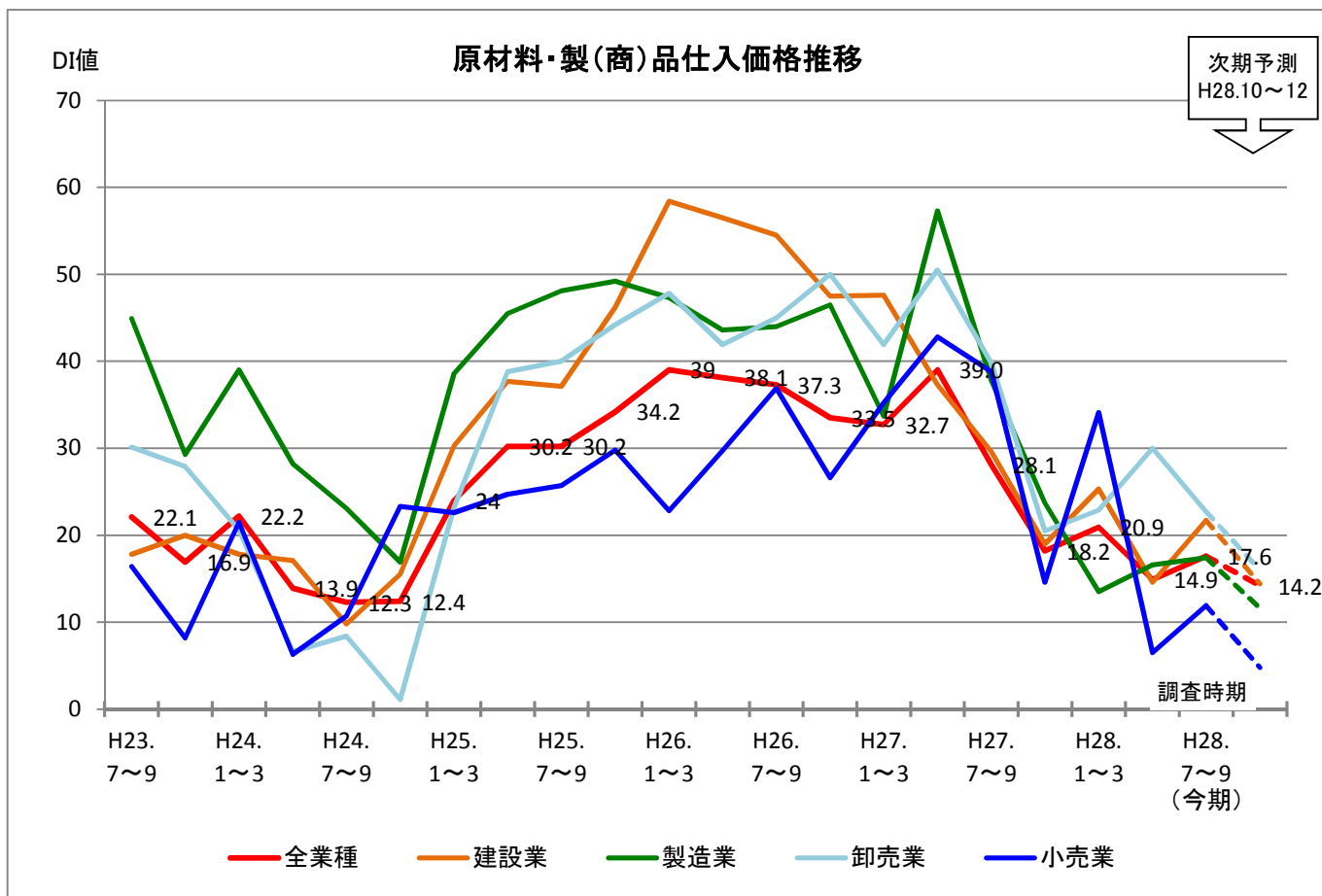
業種別にみると、建設業（前期+14.6→今期+21.7）、製造業（+16.6→+17.4）、小売業（+6.5→+11.9）、運輸・倉庫業（▲17.1→+3.5）、サービス業（+15.7→+17.0）で上昇の一方、卸売業（30.0→22.7）は下落となった。

規模別にみると、中小企業（前期15.3→今期18.6）は上昇し、大企業（8.4→3.4）は下落した。

次四半期（平成28年10月～12月）予測については、+14.2となっており、今期比で▲3.4ポイントで、下落の見通しとなる。

《 原材料、製品仕入価格（前年同期と比較して） 》 （単位 %）

| | 今四半期(28年7～9月期)実績 | | | | | 次四半期(28年10～12月期)予測 | | | | |
|--------|------------------|------|------|------|------|--------------------|------|------|------|------|
| | 上昇 | 横ばい | 下落 | 未記入 | DI値 | 上昇 | 横ばい | 下落 | 未記入 | DI値 |
| 全業種 | 22.7 | 60.4 | 5.1 | 11.8 | 17.6 | 18.7 | 54.2 | 4.5 | 22.7 | 14.2 |
| 建設業 | 22.7 | 72.2 | 1.0 | 4.1 | 21.7 | 16.5 | 64.9 | 2.1 | 16.5 | 14.4 |
| 製造業 | 26.1 | 63.8 | 8.7 | 1.4 | 17.4 | 17.4 | 62.3 | 5.8 | 14.5 | 11.6 |
| 卸売業 | 30.7 | 56.0 | 8.0 | 5.3 | 22.7 | 22.7 | 52.0 | 6.7 | 18.7 | 16.0 |
| 小売業 | 23.8 | 61.9 | 11.9 | 2.4 | 11.9 | 16.7 | 57.1 | 11.9 | 14.3 | 4.8 |
| 運輸・倉庫業 | 7.1 | 50.0 | 3.6 | 39.3 | 3.5 | 10.7 | 42.9 | 0.0 | 46.4 | 10.7 |
| サービス業 | 20.3 | 56.0 | 3.3 | 20.3 | 17.0 | 20.3 | 47.3 | 3.3 | 29.1 | 17.0 |
| 中小企業 | 23.1 | 60.9 | 4.5 | 11.4 | 18.6 | 18.8 | 54.6 | 4.1 | 22.5 | 14.7 |
| 大企業 | 16.7 | 53.3 | 13.3 | 16.7 | 3.4 | 16.7 | 46.7 | 10.0 | 26.7 | 6.7 |



4. 受注価格、販売価格

《今期大幅に下落したが、次期は微増の見通し》

受注価格、販売価格については、「上昇」と回答した企業は9.1%（前期比+0.7ポイント）、「下落」と回答した企業は18.7%（前期比+2.9ポイント）、「横ばい」と回答した企業は66.5%（前期比▲3.2ポイント）となっており、DI値は▲9.6（前期DI値▲7.4）と前期比▲2.2ポイントと、下落となった。

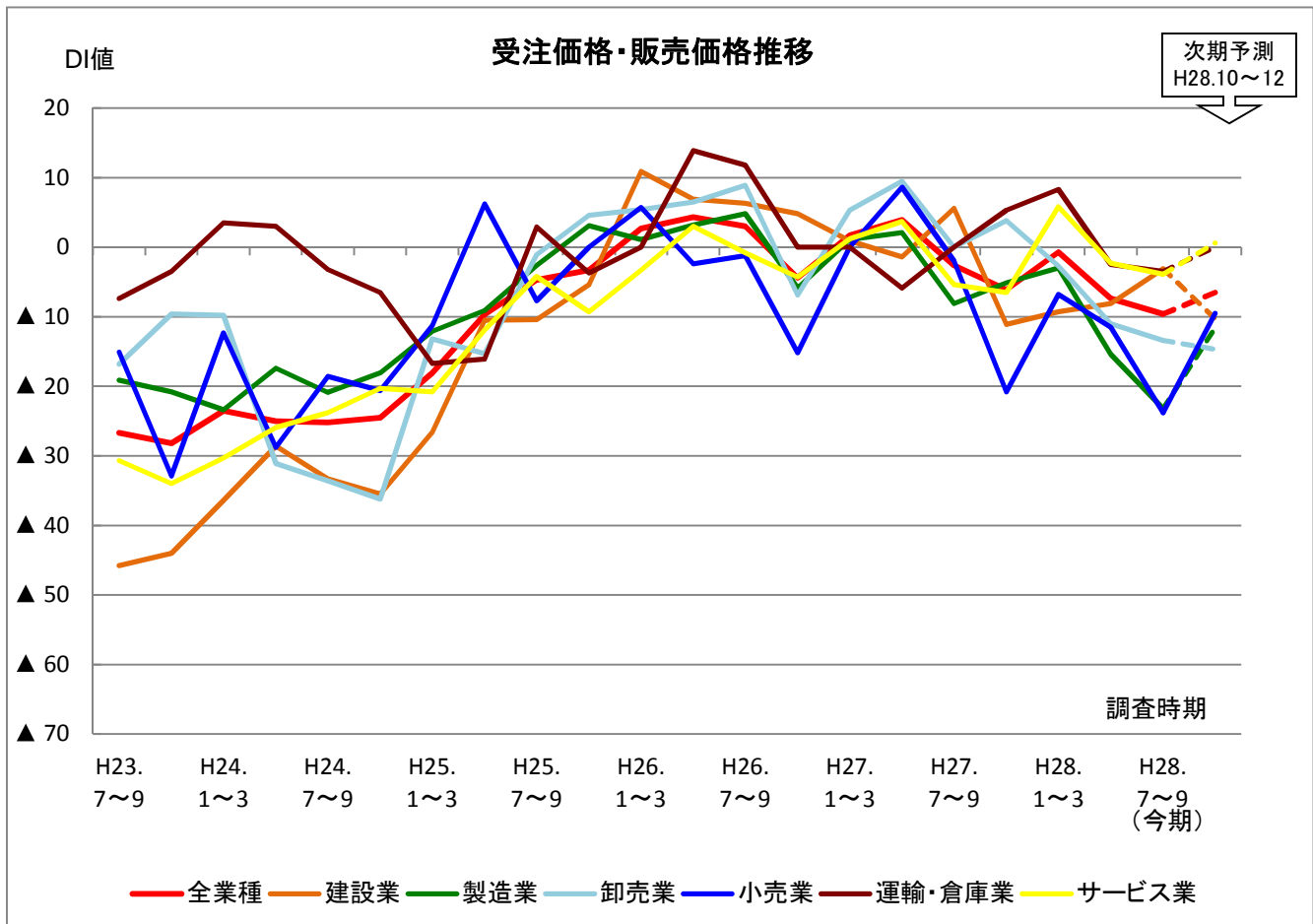
業種別にみると建設業（前期▲8.1→今期▲3.1）は上昇。一方、製造業（▲15.4→▲23.2）、卸売業（▲11.0→▲13.4）小売業（▲11.5→▲23.8）、運輸・倉庫業（▲2.5→▲3.5）、サービス業（▲2.3→▲3.9）は下落となった。

規模別にみると、中小企業（前期▲7.2→今期▲9.3）、大企業（▲11.1→▲13.3）ともに下落となった。

次期（平成28年10月～12月）予測については、▲6.5となっており、今期比で+3.1ポイントと、上昇の見通し

《 受注価格、販売価格(前年同月と比較して) 》 (単位 %)

| | 今四半期(28年7~9月期)実績 | | | | | 次四半期(28年10~12月期)予測 | | | | |
|--------|------------------|------|------|------|-------|--------------------|------|------|------|-------|
| | 上昇 | 横ばい | 下落 | 未記入 | DI値 | 上昇 | 横ばい | 下落 | 未記入 | DI値 |
| 全業種 | 9.1 | 66.5 | 18.7 | 5.7 | ▲9.6 | 6.9 | 62.9 | 13.4 | 16.8 | ▲6.5 |
| 建設業 | 14.4 | 67.0 | 17.5 | 1.0 | ▲3.1 | 5.2 | 64.9 | 15.5 | 14.4 | ▲10.3 |
| 製造業 | 4.3 | 68.1 | 27.5 | 0.0 | ▲23.2 | 5.8 | 65.2 | 17.4 | 11.6 | ▲11.6 |
| 卸売業 | 13.3 | 56.0 | 26.7 | 4.0 | ▲13.4 | 8.0 | 53.3 | 22.7 | 16.0 | ▲14.7 |
| 小売業 | 9.5 | 57.1 | 33.3 | 0.0 | ▲23.8 | 9.5 | 57.1 | 19.0 | 14.3 | ▲9.5 |
| 運輸・倉庫業 | 3.6 | 71.4 | 7.1 | 17.9 | ▲3.5 | 3.6 | 67.9 | 3.6 | 25.0 | 0.0 |
| サービス業 | 7.1 | 71.4 | 11.0 | 10.4 | ▲3.9 | 7.7 | 65.4 | 7.1 | 19.8 | 0.6 |
| 中小企業 | 9.3 | 66.5 | 18.6 | 5.6 | ▲9.3 | 6.9 | 63.1 | 13.4 | 16.6 | ▲6.5 |
| 大企業 | 6.7 | 66.7 | 20.0 | 6.7 | ▲13.3 | 6.7 | 60.0 | 13.3 | 20.0 | ▲6.6 |



5. 製（商）品在庫

《横ばい傾向は続く、次期はわずかに適正傾向へ》

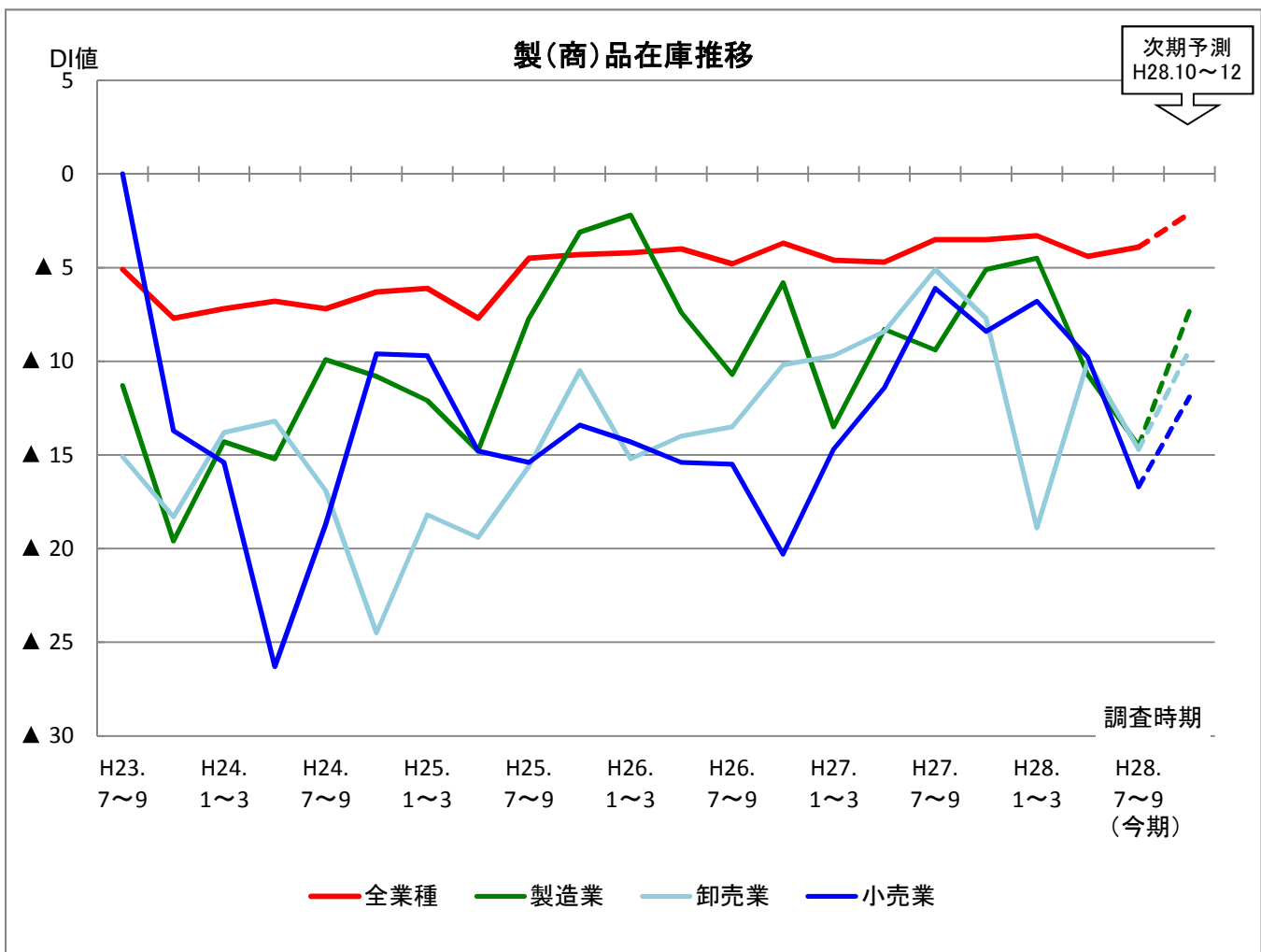
製（商）在庫については、「適正」と回答した企業は64.9%（前期比+4.0ポイント）、「不足」と回答した企業は2.6%（前期比+0.7ポイント）、「過剰」と回答した企業は6.5%（前期比+0.2ポイント）となっており、DI値は▲3.9（前期DI値▲4.4）となった。

次四半期（平成28年10月～12月）予測については、▲2.1の見通し。

《 製（商）品在庫（貴社の適正水準と比較して） 》

（単位 %）

| | 今四半期(28年7～9月期)実績 | | | | | 次四半期(28年10～12月期)予測 | | | | |
|--------|------------------|------|------|------|-------|--------------------|------|------|------|-------|
| | 不足 | 適正 | 過剰 | 未記入 | DI値 | 不足 | 適正 | 過剰 | 未記入 | DI値 |
| 全業種 | 2.6 | 64.9 | 6.5 | 26.0 | ▲3.9 | 2.8 | 57.4 | 4.9 | 34.9 | ▲2.1 |
| 建設業 | 2.1 | 55.7 | 1.0 | 41.2 | 1.1 | 3.1 | 45.4 | 2.1 | 49.5 | 1.0 |
| 製造業 | 0.0 | 84.1 | 14.5 | 1.4 | ▲14.5 | 1.4 | 76.8 | 8.7 | 13.0 | ▲7.3 |
| 卸売業 | 1.3 | 77.3 | 16.0 | 5.3 | ▲14.7 | 1.3 | 70.7 | 10.7 | 17.3 | ▲9.4 |
| 小売業 | 0.0 | 81.0 | 16.7 | 2.4 | ▲16.7 | 0.0 | 71.4 | 11.9 | 16.7 | ▲11.9 |
| 運輸・倉庫業 | 3.6 | 35.7 | 0.0 | 60.7 | 3.6 | 3.6 | 28.6 | 0.0 | 67.9 | 3.6 |
| サービス業 | 4.9 | 58.2 | 1.1 | 35.7 | 3.8 | 4.4 | 52.2 | 1.6 | 41.8 | 2.8 |
| 中小企業 | 2.8 | 63.9 | 6.7 | 26.6 | ▲3.9 | 3.0 | 56.6 | 5.0 | 35.4 | ▲2.0 |
| 大企業 | 0.0 | 80.0 | 3.3 | 16.7 | ▲3.3 | 0.0 | 70.0 | 3.3 | 26.7 | ▲3.3 |



6. 営業利益

《今期はわずかに減少、次期は改善の見通し》

営業利益については、「増加」と回答した企業は17.4%（前期比+0.8ポイント）、「減少」と回答した企業は38.3%（前期比+2.3ポイント）、「横ばい」と回答した企業は42.6%（前期比▲3.9ポイント）となっており、DI値は▲20.9（前期DI値▲19.4）と前期比▲1.5ポイントの悪化となった。

業種別にみると、製造業（前期▲28.6→今期▲23.2）、サービス業（▲17.5→▲15.9）は改善。一方、建設業（▲21.1→▲23.8）、卸売業（▲19.0→▲24.0）、小売業（▲18.1→▲28.6）、運輸・倉庫業（▲7.3→▲17.9）は悪化となった。

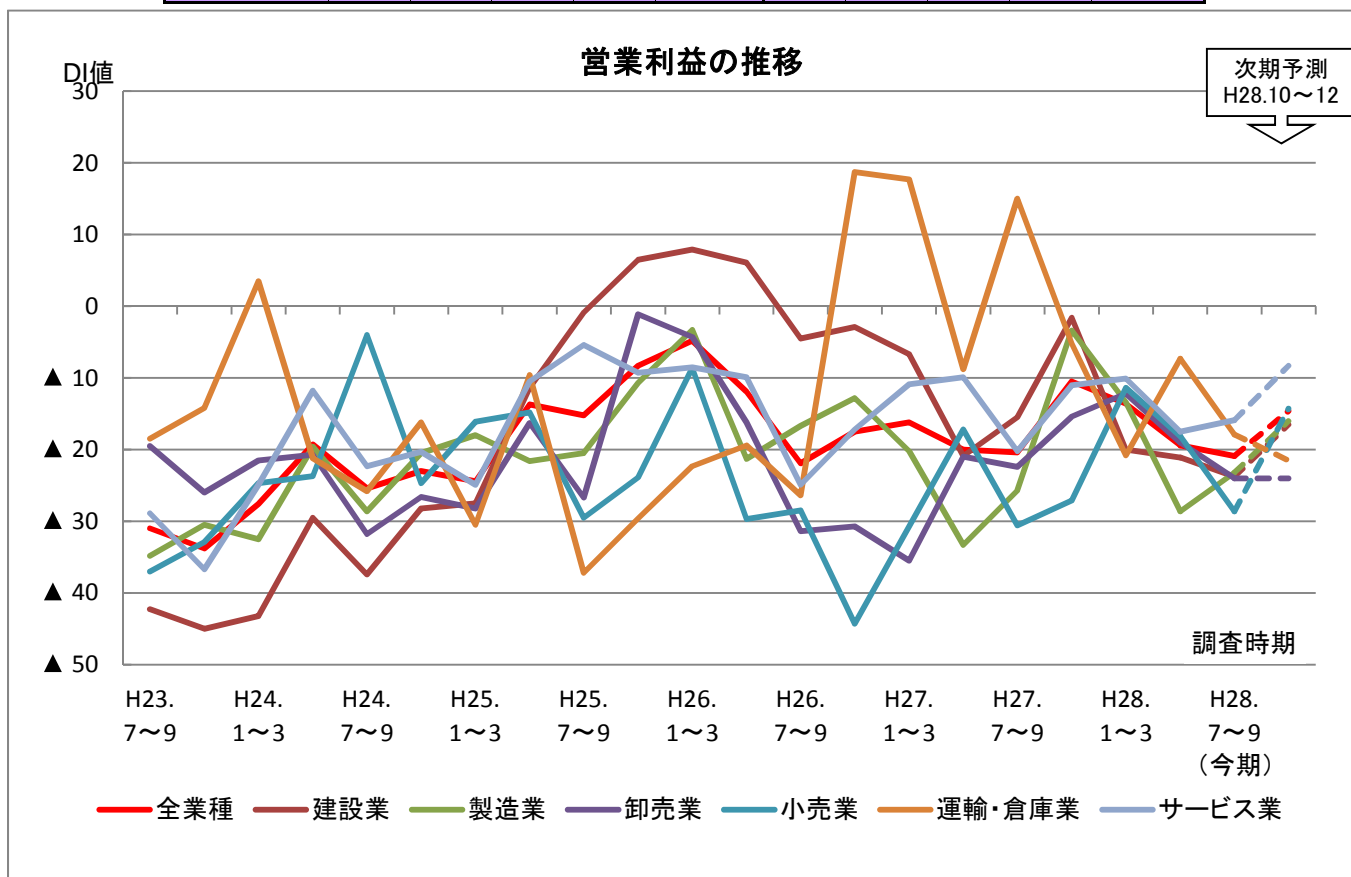
規模別にみると、中小企業（前期▲19.8→今期▲22.9）は悪化した一方、大企業（▲11.1→+10.0）は大幅に改善した。

次四半期（平成28年10月～12月）予測については、▲14.6となっており、今期比で+6.3ポイントで、改善の見通し。

《 営業利益(前年同期と比較して) 》

(単位 %)

| | 今四半期(28年7～9月期)実績 | | | | | 次四半期(28年10～12月期)予測 | | | | |
|--------|------------------|------|------|-----|-------|--------------------|------|------|------|-------|
| | 増加 | 横ばい | 減少 | 未記入 | DI値 | 増加 | 横ばい | 減少 | 未記入 | DI値 |
| 全業種 | 17.4 | 42.6 | 38.3 | 1.6 | ▲20.9 | 11.8 | 47.5 | 26.4 | 14.4 | ▲14.6 |
| 建設業 | 11.3 | 51.5 | 35.1 | 2.1 | ▲23.8 | 6.2 | 55.7 | 22.7 | 15.5 | ▲16.5 |
| 製造業 | 17.4 | 40.6 | 40.6 | 1.4 | ▲23.2 | 13.0 | 43.5 | 29.0 | 14.5 | ▲16.0 |
| 卸売業 | 20.0 | 33.3 | 44.0 | 2.7 | ▲24.0 | 8.0 | 45.3 | 32.0 | 14.7 | ▲24.0 |
| 小売業 | 19.0 | 33.3 | 47.6 | 0.0 | ▲28.6 | 19.0 | 35.7 | 33.3 | 11.9 | ▲14.3 |
| 運輸・倉庫業 | 21.4 | 39.3 | 39.3 | 0.0 | ▲17.9 | 7.1 | 50.0 | 28.6 | 14.3 | ▲21.5 |
| サービス業 | 18.7 | 45.1 | 34.6 | 1.6 | ▲15.9 | 14.8 | 47.8 | 23.1 | 14.3 | ▲8.3 |
| 中小企業 | 16.2 | 43.2 | 39.1 | 1.5 | ▲22.9 | 11.4 | 47.3 | 27.0 | 14.3 | ▲15.6 |
| 大企業 | 36.7 | 33.3 | 26.7 | 3.3 | 10.0 | 16.7 | 50.0 | 16.7 | 16.7 | 0.0 |



7. 資金繰り

《今期は悪化、次期は改善の見通し》

資金繰りについては、「楽である」と回答した企業は11.6%（前期比▲0.9ポイント）、「苦しい」と回答した企業は16.4%（前期比+2.0ポイント）、「不変」と回答した企業は71.4%（前期比▲0.8ポイント）となっており、DI値は▲4.8（前期DI値▲1.9）と前期比▲2.9ポイントの悪化となった。

業種別にみると、建設業（前期▲3.2→今期+9.3）、卸売業（▲6.0→▲2.6）、小売業（▲3.2→▲2.4）、運輸・倉庫業（▲4.9→±0.0）は改善。一方、製造業（±0→▲29.0）、サービス業（+0.9→▲5.5）は大きく悪化となった。

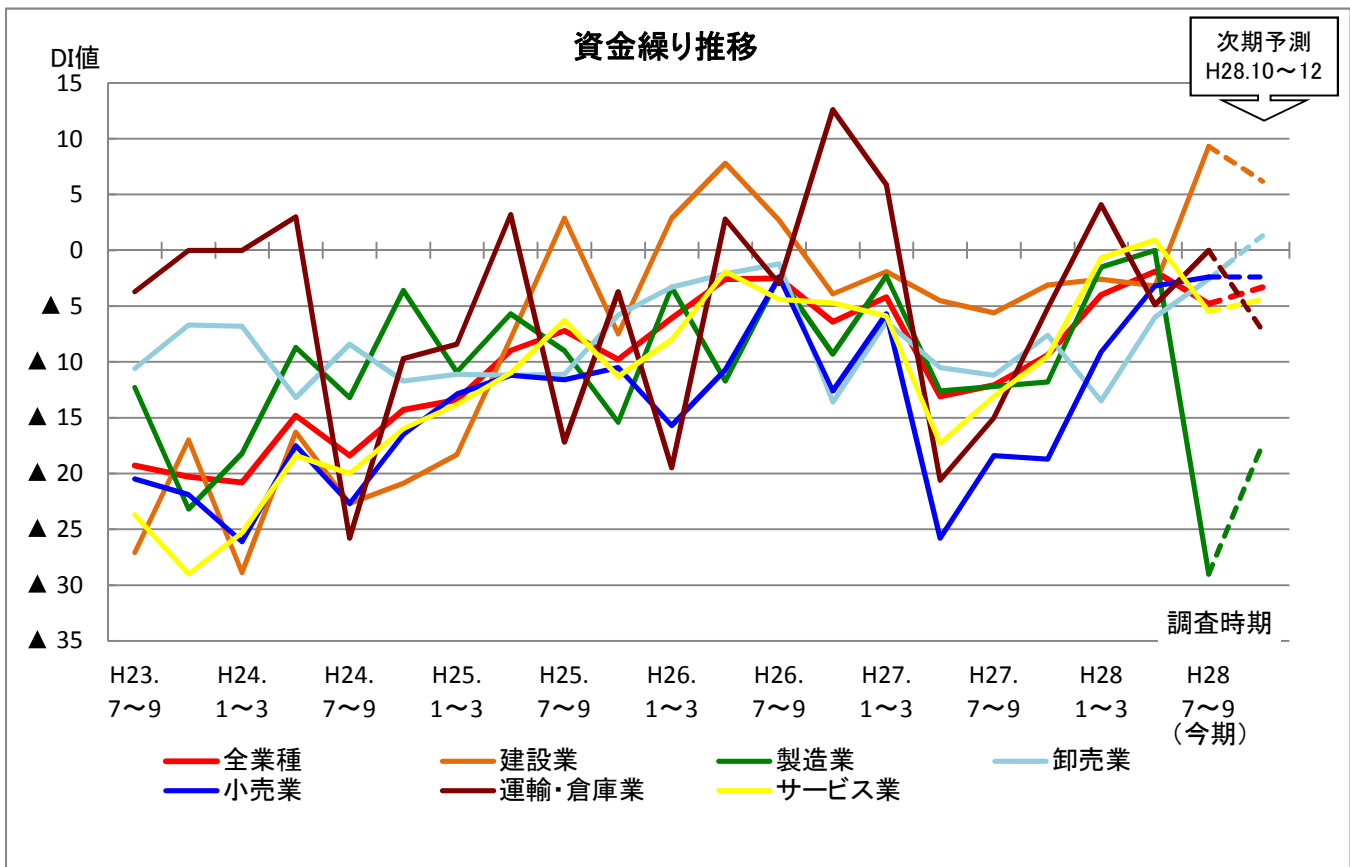
規模別にみると、中小企業（前期▲2.7→今期▲5.2）、大企業（+11.1→±0.0）とも悪化した。

次四半期（平成28年10月～12月）予測については、▲3.3となっており、今期比で+1.5ポイントと、わずかに改善の見通し。

《 資金繰り(前年同期と比較して) 》

(単位 %)

| | 今四半期(28年7～9期)実績 | | | | | 次四半期(28年10～12月期)予測 | | | | |
|--------|-----------------|------|------|-----|-------|--------------------|------|-------|------|-------|
| | 楽である | 不変 | 苦しい | 未記入 | DI値 | 楽になる | 不変 | 苦しくなる | 未記入 | DI値 |
| 全業種 | 11.6 | 71.4 | 16.4 | 0.6 | ▲4.8 | 9.5 | 64.1 | 12.8 | 13.6 | ▲3.3 |
| 建設業 | 16.5 | 75.3 | 7.2 | 1.0 | 9.3 | 15.5 | 61.9 | 9.3 | 13.4 | 6.2 |
| 製造業 | 4.3 | 62.3 | 33.3 | 0.0 | ▲29.0 | 4.3 | 62.3 | 21.7 | 11.6 | ▲17.4 |
| 卸売業 | 10.7 | 74.7 | 13.3 | 1.3 | ▲2.6 | 8.0 | 73.3 | 6.7 | 12.0 | 1.3 |
| 小売業 | 7.1 | 83.3 | 9.5 | 0.0 | ▲2.4 | 7.1 | 71.4 | 9.5 | 11.9 | ▲2.4 |
| 運輸・倉庫業 | 10.7 | 78.6 | 10.7 | 0.0 | 0.0 | 7.1 | 64.3 | 14.3 | 14.3 | ▲7.2 |
| サービス業 | 13.2 | 67.6 | 18.7 | 0.5 | ▲5.5 | 9.9 | 60.4 | 14.3 | 15.4 | ▲4.4 |
| 中小企業 | 11.9 | 70.6 | 17.1 | 0.4 | ▲5.2 | 9.9 | 63.3 | 13.4 | 13.4 | ▲3.5 |
| 大企業 | 6.7 | 83.3 | 6.7 | 3.3 | 0.0 | 3.3 | 76.7 | 3.3 | 16.7 | 0.0 |



8. 当面の経営上の問題点

当面の経営上の問題点として最も多かったのは、「人材難、求人難、定着化の悪化」50.5%（前期比+0.2ポイント）であり、次いで「受注、需要の増加又は減少」40.4%（前期比▲3.3ポイント）、「営業利益の低下」32.7%（前期比+0.7ポイント）、「経費の増加」23.5%（前期比▲2.1ポイント）、「天候などの自然条件」15.8%（前期比▲0.6ポイント）となった。

業種別でみると、建設業では「人材難、求人難、定着化の悪化」68.0%、製造業では「受注、需要の増加又は減少」55.1%、卸売業では「受注、需要の増加または減少」44.0%、小売業では「営業利益の低下」38.1%、運輸・倉庫業では「人材難、求人難、定着化の悪化」60.7%、サービス業では「人材難、求人難、定着化の悪化」56.0%で、それぞれ最も多かった。

規模別でみると、中小企業では「人材難、求人難、定着化の悪化」50.5%、大企業では「受注、需要の増加又は減少」と「人材難、求人難、定着化の悪化」が50.0%で、最も多かった。

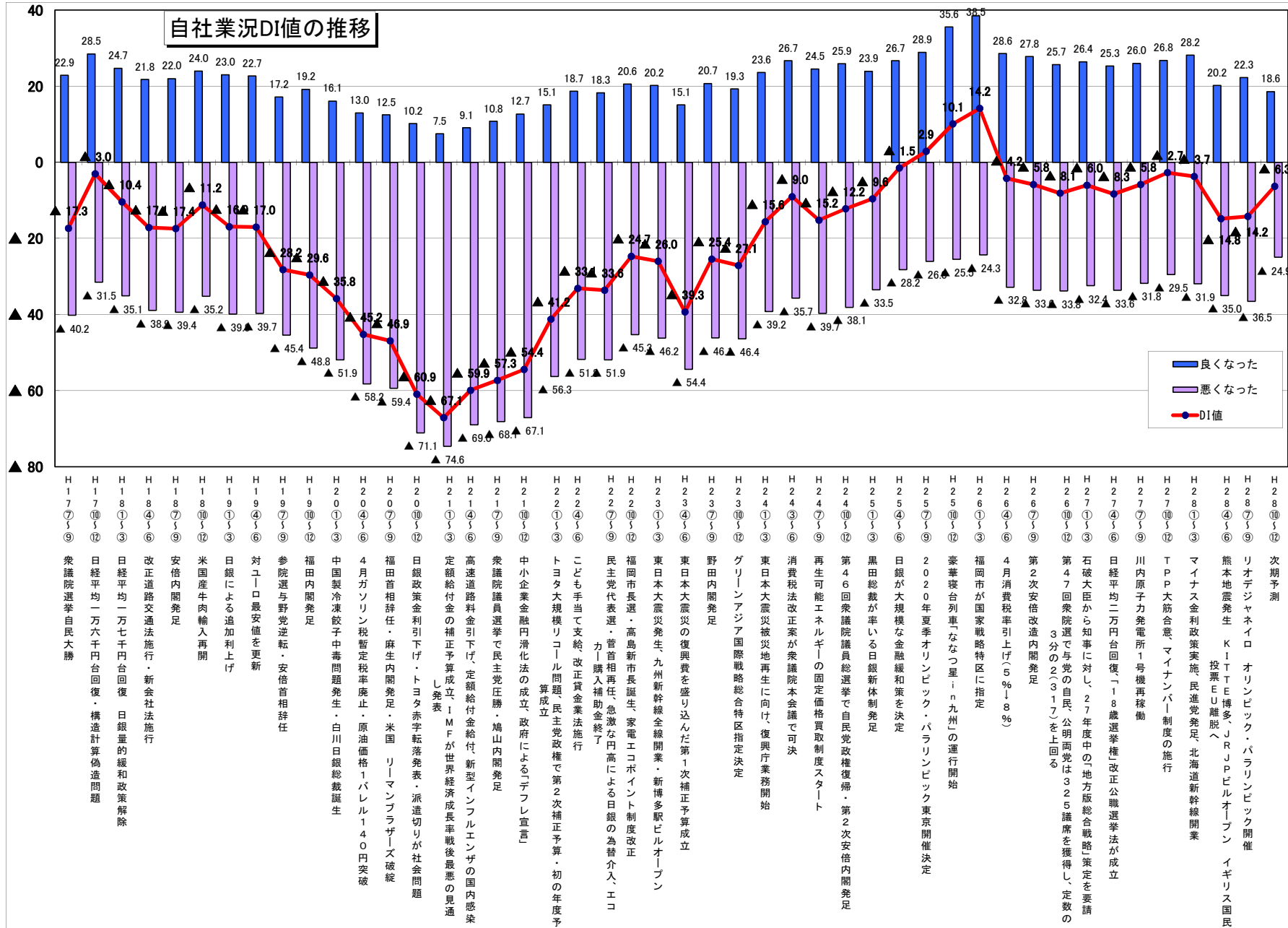
《 当面の経営上の問題点(複数回答可) 》

(単位 %)

| 問題点 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
|--------|-----------------------|---------------------------------|--|-------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------|---------------------------|---|-------------------------------|
| | 条天 件候 などの 自然 | 加受 又注 は減 少需 要の 増 | 出店同 、業 者、 大型 店類 の似 進 | 官公 需 要の 停 滞 | 輸 出 の 不 振 | 少元 (直)請 の減 | 低操 下業 率、 稼働 率 | 難原 材 料高 、入 手 | の出 値荷 下、 納品 価格 | 過 剰 在庫 | 嫁販 難売 価格 への 転 | 増難 加、 売不 良代 金の 債権 の回 収 | 化売 掛 手期 間 の長 期 |
| 全業種 | 15.8 | 40.4 | 9.5 | 10.5 | 1.4 | 4.3 | 6.7 | 12.4 | 6.3 | 3.0 | 10.5 | 2.4 | 3.4 |
| 建設業 | 17.5 | 44.3 | 0.0 | 22.7 | 0.0 | 16.5 | 5.2 | 11.3 | 3.1 | 0.0 | 6.2 | 1.0 | 2.1 |
| 製造業 | 17.4 | 55.1 | 5.8 | 8.7 | 1.4 | 1.4 | 11.6 | 20.3 | 14.5 | 5.8 | 17.4 | 1.4 | 2.9 |
| 卸売業 | 24.0 | 44.0 | 8.0 | 8.0 | 5.3 | 0.0 | 6.7 | 13.3 | 10.7 | 6.7 | 14.7 | 8.0 | 5.3 |
| 小売業 | 16.7 | 35.7 | 21.4 | 4.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 9.5 | 4.8 | 7.1 | 4.8 | 0.0 | 4.8 |
| 運輸・倉庫業 | 7.1 | 17.9 | 17.9 | 0.0 | 7.1 | 0.0 | 21.4 | 0.0 | 7.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3.6 |
| サービス業 | 12.1 | 35.7 | 12.6 | 8.8 | 0.0 | 2.2 | 4.9 | 12.1 | 3.3 | 1.6 | 11.5 | 2.2 | 3.3 |
| 中小企業 | 14.9 | 39.7 | 8.9 | 11.0 | 1.5 | 4.5 | 6.9 | 12.7 | 6.3 | 3.2 | 10.6 | 2.4 | 3.2 |
| 大企業 | 30.0 | 50.0 | 20.0 | 3.3 | 0.0 | 0.0 | 3.3 | 6.7 | 6.7 | 0.0 | 10.0 | 3.3 | 6.7 |

| 問題点 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
|--------|-----------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--|--|--|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 経 費 の 増 加 | 営 業 利 益 の 低 下 | 不 隘 店 足、 駐 車 工 場 用 の 地 狭 | 代 化 の 老 朽 遅 れ 近 | 店 剩 化 、 舗 の 設 備 過 過 | 上 家 が 賃 り、 地 代 の 値 | 化 難 人 材 定 着 、 化 求 の 人 悪 | 費 入 手 過 剰、 人 件 | 対 労 務 管 理、 組 合 | 資 金 借 入 難 | 金 利 負 担 の 増 加 | 難 情 報 不 足、 人 手 | そ の 他 |
| 全業種 | 23.5 | 32.7 | 3.2 | 9.1 | 1.4 | 50.5 | 7.5 | 4.9 | 3.0 | 3.0 | 3.2 | 1.4 | 3.4 |
| 建設業 | 25.8 | 34.0 | 6.2 | 6.2 | 3.1 | 68.0 | 9.3 | 2.1 | 3.1 | 1.0 | 2.1 | 1.0 | 3.1 |
| 製造業 | 23.2 | 39.1 | 0.0 | 8.7 | 0.0 | 34.8 | 5.8 | 0.0 | 1.4 | 4.3 | 2.9 | 0.0 | 0.0 |
| 卸売業 | 24.0 | 38.7 | 4.0 | 9.3 | 0.0 | 37.3 | 4.0 | 4.0 | 1.3 | 4.0 | 4.0 | 1.3 | 5.3 |
| 小売業 | 28.6 | 38.1 | 2.4 | 14.3 | 2.4 | 28.6 | 9.5 | 7.1 | 2.4 | 2.4 | 2.4 | 4.8 | 4.8 |
| 運輸・倉庫業 | 17.9 | 28.6 | 3.6 | 14.3 | 0.0 | 60.7 | 3.6 | 7.1 | 0.0 | 7.1 | 0.0 | 0.0 | 3.6 |
| サービス業 | 22.0 | 26.4 | 2.7 | 8.8 | 1.6 | 56.0 | 8.8 | 7.7 | 4.9 | 2.7 | 4.4 | 1.6 | 3.8 |
| 中小企業 | 24.0 | 33.0 | 3.5 | 8.9 | 1.5 | 50.5 | 7.6 | 4.3 | 3.0 | 3.2 | 3.2 | 1.5 | 3.5 |
| 大企業 | 16.7 | 26.7 | 0.0 | 13.3 | 0.0 | 50.0 | 6.7 | 13.3 | 3.3 | 0.0 | 3.3 | 0.0 | 3.3 |

自社業況の景況判断推移(「良くなった」「悪くなった」別、時代背景参考)



衆議院選挙自民大勝

日経平均一萬七千円回復 日銀量的緩和政策解除

日経平均一萬六千円回復・構造計算偽造問題

改正道路交通法施行・新会社法施行

安倍内閣発足

米国産牛肉輸入再開

日銀による追加利上げ

対ユーロ最安値を更新

参院選与野党逆転・安倍首相辞任

福田内閣発足

中国製冷凍餃子中毒問題発生・白川日銀総裁誕生

4月ガソリン税暫定税率廃止・原油価格1バレル140円突破

福田首相辞任・麻生内閣発足・米国リーマンブラザーズ破綻

日銀政策金利引下げ・トヨタ赤字転落発表・派遣切りが社会問題

定期給付金の補正予算成立、IMFが世界経済成長率戦後最悪の見通し発表

高速道路料金引下げ、定期給付金給付・新型インフルエンザの国内感染

衆議院議員選挙で民主党圧勝・鳩山内閣発足

中小企業金融円滑化法の成立、政府による「デフレ宣言」

トヨタ大規模リコール問題・民主党政権で第2次補正予算・初の年度予算成立

こども手当で支給改正貸付金法施行

H22(7)⑨

H22(10)⑫

H23(1)③

H23(4)⑥

H23(7)⑨

H23(10)⑫

H24(1)③

H24(4)⑥

H24(7)⑨

H24(10)⑫

H25(1)③

H25(4)⑥

H25(7)⑨

H25(10)⑫

H26(1)③

H26(4)⑥

H26(7)⑨

H26(10)⑫

H27(1)③

H27(4)⑥

H27(7)⑨

H27(10)⑫

H28(1)③

H28(4)⑥

H28(7)⑨

H28(10)⑫

東日本大震災発生 九州新幹線全線開業・新博多駅ビルオープン

福岡市長選・高島新市長誕生、家電エコポイント制度改正

民主党代表選・菅首相再任、急激な円高による日銀の為替介入、エコカー購入補助金終了

東日本大震災の復興費を盛り込んだ第1次補正予算成立

野田内閣発足

グリーンアジア国際戦略総合特区指定決定

東日本大震災被災地再生に向け、復興庁業務開始

消費税法改正案が衆議院本会議で可決

再生可能エネルギーの固定価格買取制度スタート

第46回衆議院議員総選挙で自民党政権復帰・第2次安倍内閣発足

黒田総裁が率いる日銀新体制発足

日銀が大規模な金融緩和策を決定

2020年夏季オリンピック・パラリンピック東京開催決定

豪華寝台列車「なつ星」九州への運行開始

福岡市が国家戦略特区に指定

4月消費税率引上げ(5%→8%)

日経平均二万円回復、「18歳選挙権」改正公職選挙法が成立

石破大臣から知事に対し、27年度中の「地方版総合戦略」策定を要請

第47回衆議院選で与党の自民、公明両党は325議席を獲得し、定数の3分の2(317)を上回る

第2次安倍改造内閣発足

川内原子力発電所1号機再稼働

TTP大筋合意、マイナンバー制度の施行

マイナス金利政策実施 民進党発足、北海道新幹線開業

熊本地震発生 KITE博多、JR JPBilオープン イギリス国民投票EU離脱へ

リオデジャネイロ オリンピック・パラリンピック開催

次期予測