

景況感、3期ぶりに上昇

香川県内企業経営動向調査（平成26年9月実施）

概要

今期(平成26年7～9月期)の業況判断指数（BSI）は△18.1となり、前期（平成26年4～6月期）実績の△23.6から5.5ポイント上昇した。前年同期（25年7～9月期）実績の△5.2は12.9ポイント下回る水準である。

項目別の判断指数は全9項目のうち、上昇した指数は、受注高、生産高、売上高、資金繰り、設備投資、採算の6項目で、在庫高、銀行借入、雇用の3項目は低下した。

来期(平成26年10～12月期)の業況判断指数（BSI）の見通しは△0.7となり、今期（26年7～9月期）実績の△18.1から17.4ポイント改善の見通しである。前年同期（25年10～12月期）実績の6.8は7.5ポイント下回る水準である。

項目別の判断指数は全9項目のうち、今期より上昇する見通しの指数は、受注高、生産高、売上高、資金繰り、設備投資、雇用、採算の7項目で、低下は在庫高の1項目、不変は銀行借入の1項目である。

概況 今期の香川県内企業の業況判断指数（BSI）は、消費増税に伴う需要の停滞の影響等があるものの、製造業、非製造業とも前期に比べ景況感はやや改善し、全産業ベースで3期ぶりに指数が上昇に転じた。来期も改善傾向が続く見込みで、製造業、非製造業とも指数が上昇する見通しである。

| 期 | 平成25年 | | | | 平成26年 | | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| | 1～3月 | 4～6月 | 7～9月 | 10～12月 | 1～3月 | 4～6月 | 7～9月 | 10～12月 |
| 製造業 | (△ 31.5) | (△ 2.7) | (2.6) | (5.2) | (△ 9.3) | (△ 13.3) | (△ 6.3) | (△ 6.6) |
| | △ 25.3 | △ 7.9 | △ 5.2 | 5.3 | △ 12.0 | △ 25.0 | △ 21.1 | |
| 非製造業 | (△ 18.4) | (5.0) | (△ 1.3) | (9.2) | (△ 2.7) | (△ 29.5) | (1.3) | (5.5) |
| | △ 11.3 | △ 11.5 | △ 5.3 | 8.2 | 15.4 | △ 22.1 | △ 15.1 | |
| 全産業 | (△ 24.8) | (1.3) | (0.6) | (7.2) | (△ 6.1) | (△ 21.6) | (△ 2.5) | (△ 0.7) |
| | △ 18.1 | △ 9.7 | △ 5.2 | 6.8 | 2.0 | △ 23.6 | △ 18.1 | |
| 前年同期比(差異) | 4.5 | 9.1 | 22.3 | 24.2 | 20.1 | △ 13.9 | △ 12.9 | (△ 7.5) |

BSI：Business Survey Indexの略で、企業動向の現状と先行き見通しに対する企業経営者の判断を数字で表したものの。次の算式により求める。

$$BSI = X - Y$$

X：「好転（増加）」と回答した企業の割合（百分率）

Y：「悪化（減少）」と回答した企業の割合（百分率）

※回答は、①好転（増加）、②不変、③悪化（減少）から1つ選択

(注)本文中、時期の略記は、それぞれ次の期間を表す。

・前期：平成26年4～6月、今期：平成26年7～9月、来期：平成26年10～12月

・I期：1～3月、II期：4～6月、III期：7～9月、IV期：10～12月

I. 項目別 BSI

1. 業界業況判断 BSI

3期ぶりに上昇し、来期も上昇の見通し。

<今期実績(平成26年7~9月期)>

今期の業界業況判断 BSI は、 $\Delta 18.1$ で、前期(26年4~6月期)実績の $\Delta 23.6$ から 5.5 ポイント上昇した。指数の上昇は 3 期ぶりである。前年同期(25年7~9月期)実績の $\Delta 5.2$ は 12.9 ポイント下回る水準である。

産業別では、製造業が $\Delta 21.1$ となり、前期実績の $\Delta 25.0$ から 3.9 ポイントの上昇。製造業全 8 業種のうち、繊維製品、木材・木製品、化学工業・石油製品の 3 業種で指数が上昇した。

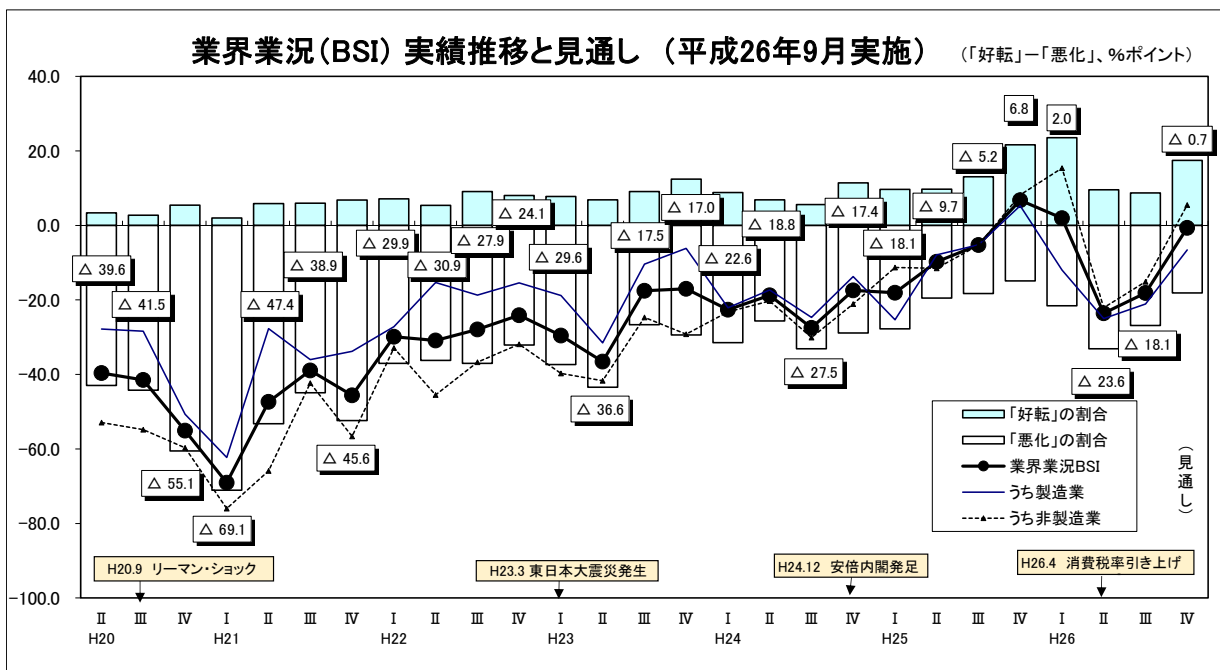
非製造業は前期の $\Delta 22.1$ から今期の $\Delta 15.1$ へと 7.0 ポイント上昇した。非製造業全 5 業種のうち、建設業、卸売業、小売業、運輸業の 4 業種で指数が上昇した。

<来期見通し(平成26年10~12月期)>

来期の業界業況判断見通し BSI は $\Delta 0.7$ で、今期(26年7~9月期)実績の $\Delta 18.1$ より 17.4 ポイント上昇も、前年同期(25年10~12月期)実績の 6.8 は 7.5 ポイント下回る見通しである。

産業別では、製造業が $\Delta 6.6$ となり、今期実績の $\Delta 21.1$ から 14.5 ポイント上昇し、製造業全 8 業種のうち、食料品、木材・木製品、化学工業・石油製品、その他製造業の 4 業種で指数が上昇する見通しである。

非製造業は 5.5 となり、今期実績の $\Delta 15.1$ から 20.6 ポイント上昇し、非製造業全 5 業種のうち、建設業、卸売業、小売業、サービス業その他の 4 業種で指数が上昇する見通しである。



■業界業況判断指数（各期比較）

| 業種 | 実績値 | | | | | 増減 | | | |
|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| | 今期の前年同期 | 来期の前年同期 | 前期 | 今期 | 来期 | 今期(H26.7-9月) | | 来期(H26.10-12月) | |
| | (H25.7-9月) | (H25.10-12月) | (H26.4-6月) | (H26.7-9月) | (H26.10-12月) | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| | ① | ② | ③ | ④ | ⑤ | ④-③ | ④-① | ⑤-④ | ⑤-② |
| 製造業 | △ 5.2 | 5.3 | △ 25.0 | △ 21.1 | △ 6.6 | 3.9 | △ 15.9 | 14.5 | △ 11.9 |
| 食料品 | △ 21.4 | 8.3 | △ 26.7 | △ 31.3 | 0.0 | △ 4.6 | △ 9.9 | 31.3 | △ 8.3 |
| 繊維製品 | 0.0 | △ 10.0 | △ 50.0 | △ 33.3 | △ 33.3 | 16.7 | △ 33.3 | 0.0 | △ 23.3 |
| 木材・木製品 | 80.0 | 25.0 | △ 100.0 | △ 66.7 | 16.7 | 33.3 | △ 146.7 | 83.4 | △ 8.3 |
| 化学工業・石油製品 | △ 20.0 | △ 16.7 | △ 33.3 | △ 20.0 | 0.0 | 13.3 | 0.0 | 20.0 | 16.7 |
| 金属製品 | 0.0 | 40.0 | 20.0 | 20.0 | 10.0 | 0.0 | 20.0 | △ 10.0 | △ 30.0 |
| 機械器具 | 8.3 | 0.0 | 18.2 | 9.1 | △ 9.1 | △ 9.1 | 0.8 | △ 18.2 | △ 9.1 |
| 輸送用機械器具 | △ 40.0 | △ 20.0 | △ 20.0 | △ 20.0 | △ 20.0 | 0.0 | 20.0 | 0.0 | 0.0 |
| その他 | △ 18.8 | 5.9 | △ 31.3 | △ 35.7 | △ 14.3 | △ 4.4 | △ 16.9 | 21.4 | △ 20.2 |
| 非製造業 | △ 5.3 | 8.2 | △ 22.1 | △ 15.1 | 5.5 | 7.0 | △ 9.8 | 20.6 | △ 2.7 |
| 建設業 | 23.1 | 25.0 | 7.1 | 16.7 | 25.0 | 9.6 | △ 6.4 | 8.3 | 0.0 |
| 卸売業 | △ 5.9 | 31.3 | △ 23.5 | △ 18.8 | 6.3 | 4.7 | △ 12.9 | 25.1 | △ 25.0 |
| 小売業 | △ 15.8 | 5.0 | △ 45.0 | △ 11.8 | 5.9 | 33.2 | 4.0 | 17.7 | 0.9 |
| 運輸業 | △ 10.0 | △ 25.0 | △ 55.6 | △ 40.0 | △ 40.0 | 15.6 | △ 30.0 | 0.0 | △ 15.0 |
| サービス業 その他 | △ 11.8 | △ 5.9 | 0.0 | △ 22.2 | 16.7 | △ 22.2 | △ 10.4 | 38.9 | 22.6 |
| 合計 | △ 5.2 | 6.8 | △ 23.6 | △ 18.1 | △ 0.7 | 5.5 | △ 12.9 | 17.4 | △ 7.5 |

2. 受注高判断 BSI

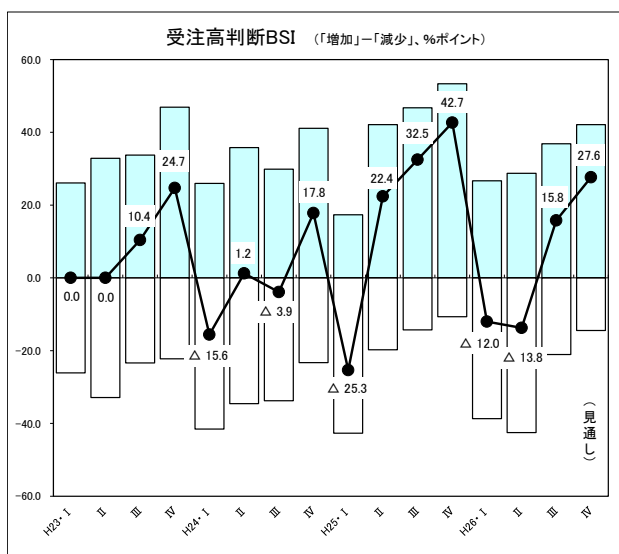
3期ぶりに上昇し、来期も上昇の見通し。

＜今期実績(平成26年7～9月期)＞

今期の受注高BSIは15.8で前期実績△13.8を29.6ポイント上回った。前年同期実績の32.5は16.7ポイント下回る水準である。

＜来期見通し(平成26年10～12月期)＞

来期の受注高見通しBSIは27.6で今期実績15.8から11.8ポイントの上昇の見通しも、前年同期実績の42.7は15.1ポイント下回る水準である。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | 29.6 | △ 16.7 | 11.8 | △ 15.1 |
| 食料品 | △ 15.8 | 1.8 | 18.8 | 6.3 |
| 繊維製品 | △ 20.0 | △ 22.2 | 0.0 | △ 30.0 |
| 木材・木製品 | 38.1 | △ 113.3 | 66.6 | △ 41.7 |
| 化学工業・石油製品 | 13.3 | △ 20.0 | 40.0 | 3.3 |
| 金属製品 | 60.0 | △ 34.5 | 20.0 | △ 10.0 |
| 機械器具 | 54.6 | 3.8 | △ 54.6 | △ 18.2 |
| 輸送用機械器具 | 40.0 | 0.0 | △ 20.0 | △ 40.0 |
| その他 | 57.1 | △ 5.4 | 35.8 | △ 21.8 |
| 合計 | 29.6 | △ 16.7 | 11.8 | △ 15.1 |

(注) 非製造業は調査対象外

3. 生産高判断 BSI

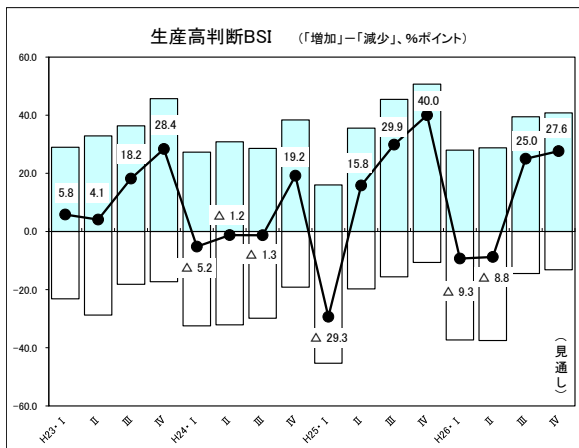
2期連続で上昇し、来期も上昇の見通し。

＜今期実績(平成 26 年 7～9 月期)＞

今期の生産高 BSI は 25.0 で、前期実績の△8.8 を 33.8 ポイント上回るも前年同期実績の 29.9 は 4.9 ポイント下回る水準である。

＜来期見通し(平成 26 年 10～12 月期)＞

来期の生産高見通し BSI は 27.6 で今期実績 25.0 を 2.6 ポイント上回る見通しである。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | 33.8 | △ 4.9 | 2.6 | △ 12.4 |
| 食料品 | △ 21.7 | 17.9 | 37.5 | 12.5 |
| 繊維製品 | 44.4 | △ 22.3 | △ 66.6 | △ 52.2 |
| 木材・木製品 | 11.9 | △ 56.7 | 50.0 | △ 41.7 |
| 化学工業・石油製品 | 30.0 | △ 20.0 | 60.0 | 23.3 |
| 金属製品 | 60.0 | △ 14.5 | 10.0 | 0.0 |
| 機械器具 | 54.6 | 3.8 | △ 54.6 | △ 18.2 |
| 輸送用機械器具 | 60.0 | 20.0 | △ 20.0 | 0.0 |
| その他 | 45.6 | 1.8 | 14.3 | △ 30.2 |
| 合計 | 33.8 | △ 4.9 | 2.6 | △ 12.4 |

(注)非製造業は調査対象外

【売上高の増加・減少要因】

「売上高増加要因」の1位は「季節的な需要増加」の 56.7%、次いで「販売力の強化」「景気動向」が 13.3%。「減少要因」は1位が「季節的な需要減少」の 42.1%、次いで「景気動向」の 31.6%となっている。

4. 売上高判断 BSI

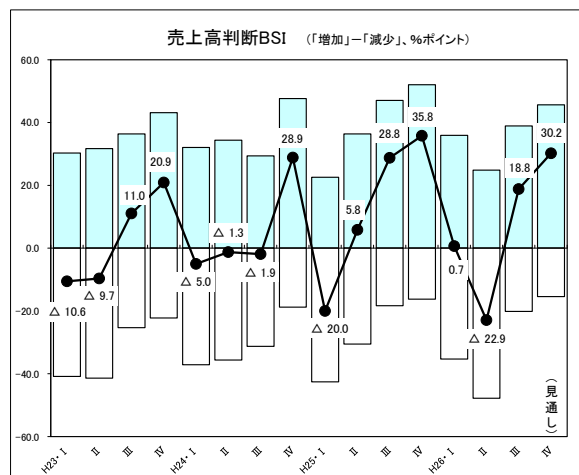
3期ぶりに上昇し、来期も上昇の見通し。

＜今期実績(平成 26 年 7～9 月期)＞

今期の売上高 BSI は、製造業 19.7、非製造業 17.8、全産業で 18.8 となり、前期実績を 41.7 ポイント上回った。前年同期実績は 10.0 ポイント下回る水準。

＜来期見通し(平成 26 年 10～12 月期)＞

来期の売上高見通し BSI は、製造業 32.9、非製造業 27.4、全産業で 30.2 となり、今期実績 18.8 を 11.4 ポイント上回り、指数自体も 2 期連続でプラス指数となる見通し。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|---------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | 39.7 | △ 14.1 | 13.2 | △ 11.1 |
| 食料品 | △ 15.8 | 1.8 | 18.8 | △ 2.0 |
| 繊維製品 | 44.4 | △ 33.4 | △ 22.2 | △ 47.8 |
| 木材・木製品 | 38.1 | △ 113.3 | 66.6 | △ 41.7 |
| 化学工業・石油製品 | 13.3 | △ 20.0 | 40.0 | 3.3 |
| 金属製品 | 60.0 | △ 25.5 | 30.0 | 0.0 |
| 機械器具 | 54.6 | 2.3 | △ 54.6 | △ 18.2 |
| 輸送用機械器具 | 80.0 | 40.0 | △ 20.0 | 20.0 |
| その他 | 57.1 | △ 5.4 | 50.0 | △ 7.6 |
| 非製造業 | 43.8 | △ 5.9 | 9.6 | 0.0 |
| 建設業 | 23.8 | △ 37.1 | △ 16.7 | △ 16.7 |
| 卸売業 | 71.7 | △ 4.7 | 50.0 | 6.3 |
| 小売業 | 79.4 | △ 18.0 | 5.9 | △ 14.7 |
| 運輸業 | 66.7 | 20.0 | △ 10.0 | 15.0 |
| サービス業 その他 | △ 18.6 | 16.7 | 5.5 | 22.2 |
| 合計 | 41.7 | △ 10.0 | 11.4 | △ 5.6 |

5. 在庫高判断 BSI

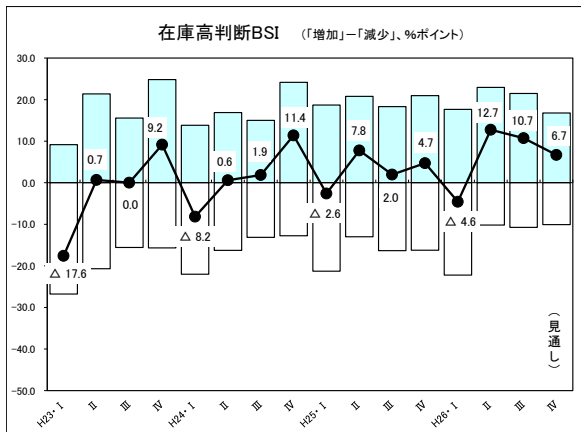
2期ぶりに低下し、来期も低下の見通し。

＜今期実績(平成 26 年 7～9 月期)＞

今期の在庫高 BSI は、製造業 14.5、非製造業 6.8、全産業で 10.7 となり、前期実績の 12.7 を 2.0 ポイント下回った。前年同期実績は 8.7 ポイント上回る水準。指数自体は 2 期連続のプラス指数。

＜来期見通し(平成 26 年 10～12 月期)＞

来期の在庫高見通し BSI は、製造業が 10.5、非製造業は 2.7、全産業では 6.7 となり、今期実績を 4.0 ポイント下回り、指数自体は 3 期連続のプラス指数となる見通し。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | 0.7 | 9.3 | △ 4.0 | 5.2 |
| 食料品 | △ 45.8 | 23.2 | 43.8 | 39.6 |
| 繊維製品 | 34.4 | 0.0 | △ 88.8 | △ 34.4 |
| 木材・木製品 | 2.4 | △ 23.3 | △ 16.7 | 0.0 |
| 化学工業・石油製品 | 16.7 | 0.0 | 40.0 | 23.3 |
| 金属製品 | 20.0 | 30.9 | 0.0 | 20.0 |
| 機械器具 | △ 9.1 | 9.9 | △ 18.2 | △ 18.2 |
| 輸送用機械器具 | 0.0 | 20.0 | 0.0 | 0.0 |
| その他 | 14.3 | 1.8 | △ 7.2 | 1.2 |
| 非製造業 | △ 4.9 | 8.1 | △ 4.1 | △ 1.4 |
| 建設業 | 7.1 | △ 7.7 | 0.0 | △ 16.7 |
| 卸売業 | 19.5 | 25.4 | △ 25.0 | 18.8 |
| 小売業 | △ 25.9 | △ 16.4 | 11.8 | △ 14.1 |
| 運輸業 | △ 10.0 | 0.0 | 10.0 | 0.0 |
| サービス業 その他 | △ 12.4 | 34.6 | △ 11.1 | 5.9 |
| 合計 | △ 2.0 | 8.7 | △ 4.0 | 2.0 |

6. 資金繰り判断 BSI

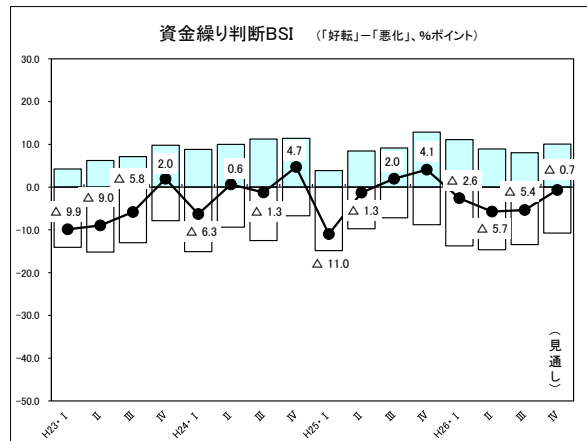
3期ぶりに上昇し、来期も上昇の見通し。

＜今期実績(平成 26 年 7～9 月期)＞

今期の資金繰り BSI は、製造業が△6.6、非製造業が△4.1、全産業では△5.4 となり、前期実績を 0.3 ポイント上回った。前年同期実績は 7.4 ポイント下回る水準。指数自体は 3 期連続のマイナス指数。

＜来期見通し(平成 26 年 10～12 月期)＞

来期の資金繰り見通し BSI は、製造業が 1.3、非製造業が△2.7、全産業では△0.7 となり、今期実績を 4.7 ポイント上回り、指数自体は 4 期連続のマイナス指数となる見通し。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | 4.7 | △ 9.2 | 7.9 | △ 2.7 |
| 食料品 | 0.0 | 7.1 | △ 6.3 | 2.0 |
| 繊維製品 | △ 1.1 | △ 11.1 | 22.2 | 1.1 |
| 木材・木製品 | 9.6 | △ 53.3 | 16.6 | △ 41.7 |
| 化学工業・石油製品 | △ 43.3 | △ 60.0 | 20.0 | △ 23.3 |
| 金属製品 | 20.0 | △ 10.0 | 40.0 | 10.0 |
| 機械器具 | 9.1 | 10.6 | △ 36.4 | △ 18.2 |
| 輸送用機械器具 | △ 20.0 | △ 20.0 | 40.0 | 20.0 |
| その他 | 18.8 | 0.0 | 7.1 | 7.1 |
| 非製造業 | △ 4.1 | △ 5.4 | 1.4 | △ 6.8 |
| 建設業 | △ 6.0 | 8.3 | 8.4 | 16.7 |
| 卸売業 | △ 6.3 | △ 12.2 | 0.0 | △ 18.8 |
| 小売業 | 25.9 | 0.6 | △ 17.7 | △ 11.8 |
| 運輸業 | △ 10.0 | △ 10.0 | 0.0 | △ 10.0 |
| サービス業 その他 | △ 28.5 | △ 10.8 | 16.7 | △ 5.9 |
| 合計 | 0.3 | △ 7.4 | 4.7 | △ 4.8 |

7. 銀行借入判断 BSI

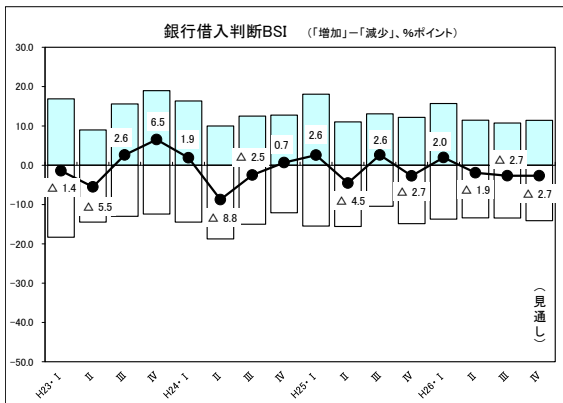
2期連続で低下し、来期は不変の見通し。

＜今期実績(平成26年7～9月期)＞

今期の銀行借入 BSI は、製造業が△3.9、非製造業が△1.4、全産業では△2.7 となり、前期実績を 0.8 ポイント下回った。前年同期実績は 5.3 ポイント下回る水準。指数自体は 2 連続のマイナス指数。

＜来期見通し(平成26年10～12月期)＞

来期の銀行借入の見通し BSI は、製造業が△5.3、非製造業が 0.0、全産業では △2.7 となり、今期実績と変わらず、指数自体も 3 期連続のマイナス指数となる見通し。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | △ 10.2 | △ 19.5 | △ 1.4 | △ 6.6 |
| 食料品 | △ 26.7 | △ 14.3 | 18.8 | 10.5 |
| 繊維製品 | 1.1 | △ 33.3 | △ 44.4 | △ 53.3 |
| 木材・木製品 | △ 19.0 | △ 73.3 | △ 33.4 | △ 66.7 |
| 化学工業・石油製品 | 0.0 | 20.0 | 0.0 | 0.0 |
| 金属製品 | 0.0 | △ 18.2 | △ 10.0 | 0.0 |
| 機械器具 | △ 9.1 | △ 17.4 | 27.3 | 18.2 |
| 輸送用機械器具 | 0.0 | 20.0 | 0.0 | 0.0 |
| その他 | △ 13.4 | △ 25.9 | 0.0 | △ 1.2 |
| 非製造業 | 9.0 | 9.1 | 1.4 | 6.8 |
| 建設業 | 15.4 | 8.3 | 8.4 | 0.0 |
| 卸売業 | 6.3 | 18.1 | △ 6.3 | 18.8 |
| 小売業 | 25.9 | 16.4 | 5.9 | 21.8 |
| 運輸業 | 2.2 | △ 20.0 | 10.0 | △ 10.0 |
| サービス業 その他 | △ 5.2 | 12.4 | △ 5.6 | △ 4.9 |
| 合計 | △ 0.8 | △ 5.3 | 0.0 | 0.0 |

8. 設備投資判断 BSI

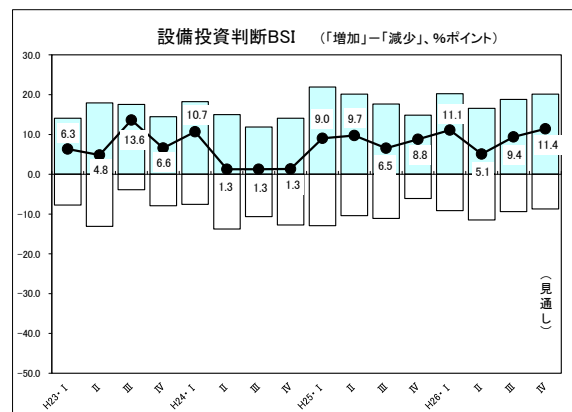
2期ぶりに上昇し、来期も上昇の見通し。

＜今期実績(平成26年7～9月期)＞

今期の設備投資 BSI は、製造業が 10.5、非製造業が 8.2、全産業では 9.4 となり、前期実績を 4.3 ポイント上回った。前年同期実績は 2.9 ポイント上回る水準で、指数自体は 17 期連続のプラス指数。

＜来期見通し(平成26年10～12月期)＞

来期の設備投資の見通し BSI は、製造業が 14.5、非製造業が 8.2、全産業では 11.4 となり、今期実績を 2.0 ポイント上回る見通し。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | 1.7 | 5.3 | 4.0 | 2.5 |
| 食料品 | △ 20.8 | 26.8 | △ 12.5 | 0.0 |
| 繊維製品 | △ 1.1 | △ 11.1 | 33.3 | 22.2 |
| 木材・木製品 | 14.3 | △ 20.0 | 0.0 | 0.0 |
| 化学工業・石油製品 | 20.0 | 0.0 | △ 20.0 | △ 33.3 |
| 金属製品 | 20.0 | 11.8 | △ 10.0 | 0.0 |
| 機械器具 | 9.1 | 19.0 | △ 9.1 | △ 9.1 |
| 輸送用機械器具 | 20.0 | 20.0 | 20.0 | 20.0 |
| その他 | △ 13.4 | △ 13.4 | 28.5 | 15.5 |
| 非製造業 | 6.9 | 0.3 | 0.0 | 2.7 |
| 建設業 | △ 13.1 | 0.6 | 16.7 | 25.0 |
| 卸売業 | 7.0 | △ 10.6 | △ 6.3 | △ 6.3 |
| 小売業 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | △ 10.0 |
| 運輸業 | 34.4 | △ 20.0 | 10.0 | 25.0 |
| サービス業 その他 | 16.7 | 22.6 | △ 11.1 | △ 0.3 |
| 合計 | 4.3 | 2.9 | 2.0 | 2.6 |

【設備投資目的】

1位「維持更新」46.7%、2位「能力増強」24.0%、3位「合理化・省力・省エネ・技術開発」12.0%、4位「新製品・新規事業」10.7%。

9. 雇用状況判断 BSI

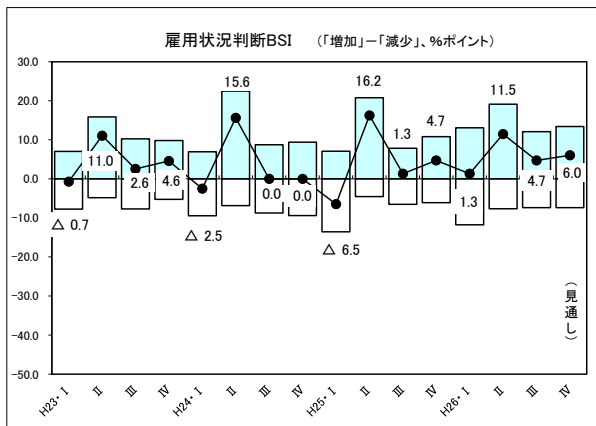
2 期ぶりに低下も、来期は上昇の見通し。

＜今期実績(平成 26 年 7～9 月期)＞

今期の雇用状況 BSI は、製造業が 13.2、非製造業が△4.1、全産業では 4.7 となり、前期実績を 6.8 ポイント下回った。前年同期実績は 3.4 ポイント上回る水準で指数自体は 6 期連続のプラス指数。

＜来期見通し(平成 26 年 10～12 月期)＞

来期の雇用状況見通し BSI は、製造業が 6.6、非製造業が 5.5、全産業では 6.0 となり、今期実績を 1.3 ポイント上回る見通し。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | △ 0.6 | 8.0 | △ 6.6 | 1.3 |
| 食料品 | 5.0 | 17.9 | △ 6.2 | 10.5 |
| 繊維製品 | △ 8.9 | 0.0 | △ 33.3 | △ 22.2 |
| 木材・木製品 | 47.6 | △ 6.7 | △ 50.0 | △ 41.7 |
| 化学工業・石油製品 | △ 20.0 | 0.0 | 20.0 | 16.7 |
| 金属製品 | △ 20.0 | △ 17.3 | 10.0 | 0.0 |
| 機械器具 | △ 9.1 | 9.1 | △ 9.1 | 0.0 |
| 輸送用機械器具 | 0.0 | 0.0 | 20.0 | 20.0 |
| その他 | 1.8 | 26.8 | 0.0 | 8.4 |
| 非製造業 | △ 13.2 | △ 1.5 | 9.6 | 1.4 |
| 建設業 | 0.0 | △ 15.4 | 8.3 | △ 16.7 |
| 卸売業 | △ 5.1 | 6.6 | △ 12.5 | 6.3 |
| 小売業 | △ 21.8 | △ 1.3 | 11.8 | △ 15.0 |
| 運輸業 | △ 10.0 | 0.0 | 30.0 | 20.0 |
| サービス業 その他 | △ 22.9 | 0.7 | 16.7 | 17.4 |
| 合計 | △ 6.8 | 3.4 | 1.3 | 1.3 |

10. 採算判断 BSI

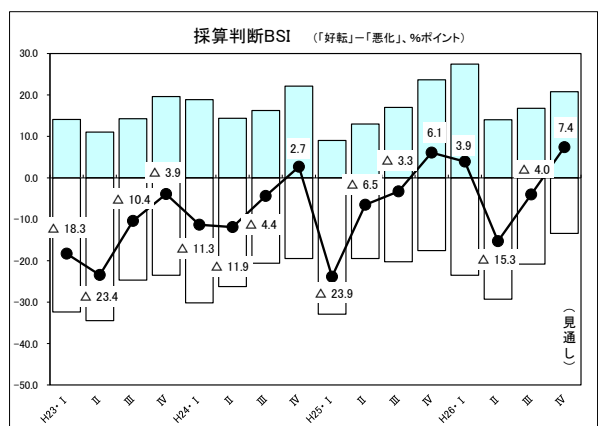
3 期ぶりに上昇し、来期も上昇の見通し。

＜今期実績(平成 26 年 7～9 月期)＞

今期の採算 BSI は製造業が△6.6、非製造業が△1.4、全産業では△4.0 となり、前期実績を 11.3 ポイント上回った。前年同期実績は 0.7 ポイント下回る水準で、指数自体は 2 期連続のマイナス指数。

＜来期見通し(平成 26 年 10～12 月期)＞

来期の採算見通し BSI は、製造業が 7.9、非製造業が 6.8、全産業では 7.4 となり、今期実績を 11.4 ポイント上回る見通し。



| 業種 | 今期実績 | | 来期見通し | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 前期比 | 前年同期比 | 今期比 | 前年同期比 |
| 製造業 | 4.7 | △ 2.7 | 14.5 | 2.6 |
| 食料品 | △ 0.4 | 6.3 | 18.7 | 8.3 |
| 繊維製品 | 0.0 | △ 11.1 | 22.2 | 32.2 |
| 木材・木製品 | 23.8 | △ 93.3 | 0.0 | △ 58.3 |
| 化学工業・石油製品 | △ 46.7 | △ 60.0 | 100.0 | 70.0 |
| 金属製品 | 30.0 | △ 9.1 | 10.0 | △ 10.0 |
| 機械器具 | 9.1 | 28.1 | △ 45.5 | △ 18.2 |
| 輸送用機械器具 | 20.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| その他 | △ 8.9 | 22.4 | 35.7 | △ 3.3 |
| 非製造業 | 18.1 | 1.2 | 8.2 | 0.0 |
| 建設業 | 1.2 | 8.3 | △ 8.3 | 25.0 |
| 卸売業 | 4.7 | △ 18.8 | 37.6 | △ 12.5 |
| 小売業 | 50.0 | △ 15.8 | 23.5 | △ 1.5 |
| 運輸業 | 44.4 | 30.0 | △ 20.0 | 5.0 |
| サービス業 その他 | △ 6.2 | 17.4 | △ 5.6 | 0.0 |
| 合計 | 11.3 | △ 0.7 | 11.4 | 1.3 |

(集計結果)

項目別BSIの全集計結果

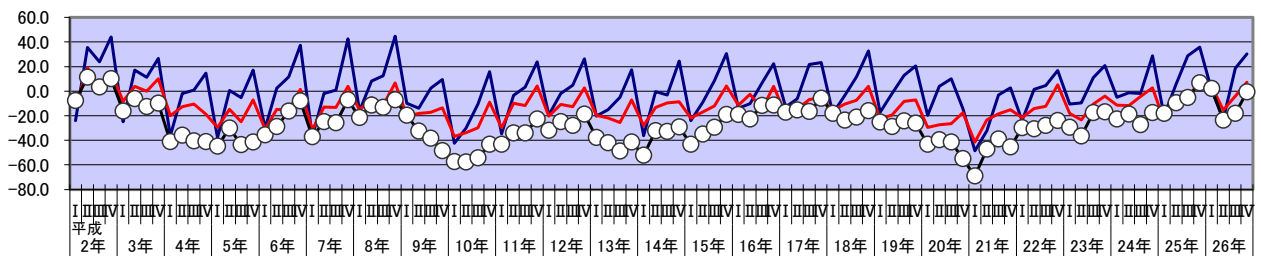
■今期(平成26年7~9月期) 企業経営動向実績(BSI)

| 業種/項目 | 受注高 | 生産高 | 売上高 | 在庫高 | 資金繰り | 銀行借入 | 設備投資 | 雇用 | 採算 | 業界業況 |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 製造業 | 15.8 | 25.0 | 19.7 | 14.5 | △ 6.6 | △ 3.9 | 10.5 | 13.2 | △ 6.6 | △ 21.1 |
| 1. 食料品 | 37.5 | 25.0 | 37.5 | △ 12.5 | 0.0 | 0.0 | 12.5 | 25.0 | 6.3 | △ 31.3 |
| 2. 繊維製品 | 0.0 | 44.4 | 44.4 | 44.4 | △ 11.1 | 11.1 | △ 11.1 | 11.1 | 0.0 | △ 33.3 |
| 3. 木材・木製品 | △ 33.3 | △ 16.7 | △ 33.3 | 16.7 | △ 33.3 | △ 33.3 | 0.0 | 33.3 | △ 33.3 | △ 66.7 |
| 4. 化学工業・石油製品 | △ 20.0 | △ 20.0 | △ 20.0 | 0.0 | △ 60.0 | 0.0 | 20.0 | △ 20.0 | △ 80.0 | △ 20.0 |
| 5. 金属製品 | 20.0 | 40.0 | 20.0 | 40.0 | △ 10.0 | 0.0 | 30.0 | 10.0 | 0.0 | 20.0 |
| 6. 機械器具 | 45.5 | 45.5 | 27.3 | 18.2 | 27.3 | △ 9.1 | 27.3 | 9.1 | 36.4 | 9.1 |
| 7. 輸送用機械器具 | 20.0 | 40.0 | 40.0 | 0.0 | △ 20.0 | 0.0 | 20.0 | 0.0 | △ 20.0 | △ 20.0 |
| 8. その他 | 7.1 | 14.3 | 7.1 | 14.3 | 0.0 | △ 7.1 | △ 7.1 | 14.3 | △ 21.4 | △ 35.7 |
| うち 紙・紙製品 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 50.0 | 0.0 | 0.0 |
| 非製造業 | - | - | 17.8 | 6.8 | △ 4.1 | △ 1.4 | 8.2 | △ 4.1 | △ 1.4 | △ 15.1 |
| 9. 建設業 | - | - | 16.7 | 0.0 | 8.3 | 8.3 | 8.3 | 0.0 | 8.3 | 16.7 |
| [卸・小売業 計] | - | - | 24.2 | 12.1 | 0.0 | 6.1 | 9.1 | 0.0 | △ 9.1 | △ 15.2 |
| 10. 卸売業 | - | - | 18.8 | 31.3 | △ 6.3 | 6.3 | 18.8 | 12.5 | △ 18.8 | △ 18.8 |
| 11. 小売業 | - | - | 29.4 | △ 5.9 | 5.9 | 5.9 | 0.0 | △ 11.8 | 0.0 | △ 11.8 |
| 12. 運輸業 | - | - | 0.0 | △ 10.0 | △ 10.0 | △ 20.0 | △ 10.0 | △ 10.0 | 0.0 | △ 40.0 |
| 13. サービス業 その他 | - | - | 16.7 | 11.1 | △ 16.7 | △ 11.1 | 16.7 | △ 11.1 | 5.6 | △ 22.2 |
| 合計 | 15.8 | 25.0 | 18.8 | 10.7 | △ 5.4 | △ 2.7 | 9.4 | 4.7 | △ 4.0 | △ 18.1 |

■来期(平成26年10~12月期) 企業経営動向見通し(BSI)

| 業種/項目 | 受注高 | 生産高 | 売上高 | 在庫高 | 資金繰り | 銀行借入 | 設備投資 | 雇用 | 採算 | 業界業況 |
|---------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| 製造業 | 27.6 | 27.6 | 32.9 | 10.5 | 1.3 | △ 5.3 | 14.5 | 6.6 | 7.9 | △ 6.6 |
| 1. 食料品 | 56.3 | 62.5 | 56.3 | 31.3 | △ 6.3 | 18.8 | 0.0 | 18.8 | 25.0 | 0.0 |
| 2. 繊維製品 | 0.0 | △ 22.2 | 22.2 | △ 44.4 | 11.1 | △ 33.3 | 22.2 | △ 22.2 | 22.2 | △ 33.3 |
| 3. 木材・木製品 | 33.3 | 33.3 | 33.3 | 0.0 | △ 16.7 | △ 66.7 | 0.0 | △ 16.7 | △ 33.3 | 16.7 |
| 4. 化学工業・石油製品 | 20.0 | 40.0 | 20.0 | 40.0 | △ 40.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 20.0 | 0.0 |
| 5. 金属製品 | 40.0 | 50.0 | 50.0 | 40.0 | 30.0 | △ 10.0 | 20.0 | 20.0 | 10.0 | 10.0 |
| 6. 機械器具 | △ 9.1 | △ 9.1 | △ 27.3 | 0.0 | △ 9.1 | 18.2 | 18.2 | 0.0 | △ 9.1 | △ 9.1 |
| 7. 輸送用機械器具 | 0.0 | 20.0 | 20.0 | 0.0 | 20.0 | 0.0 | 40.0 | 20.0 | △ 20.0 | △ 20.0 |
| 8. その他 | 42.9 | 28.6 | 57.1 | 7.1 | 7.1 | △ 7.1 | 21.4 | 14.3 | 14.3 | △ 14.3 |
| うち 紙・紙製品 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 50.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 非製造業 | - | - | 27.4 | 2.7 | △ 2.7 | 0.0 | 8.2 | 5.5 | 6.8 | 5.5 |
| 9. 建設業 | - | - | 0.0 | 0.0 | 16.7 | 16.7 | 25.0 | 8.3 | 0.0 | 25.0 |
| [卸・小売業 計] | - | - | 51.5 | 6.1 | △ 9.1 | 6.1 | 6.1 | 0.0 | 21.2 | 6.1 |
| 10. 卸売業 | - | - | 68.8 | 6.3 | △ 6.3 | 0.0 | 12.5 | 0.0 | 18.8 | 6.3 |
| 11. 小売業 | - | - | 35.3 | 5.9 | △ 11.8 | 11.8 | 0.0 | 0.0 | 23.5 | 5.9 |
| 12. 運輸業 | - | - | △ 10.0 | 0.0 | △ 10.0 | △ 10.0 | 0.0 | 20.0 | △ 20.0 | △ 40.0 |
| 13. サービス業 その他 | - | - | 22.2 | 0.0 | 0.0 | △ 16.7 | 5.6 | 5.6 | 0.0 | 16.7 |
| 合計 | 27.6 | 27.6 | 30.2 | 6.7 | △ 0.7 | △ 2.7 | 11.4 | 6.0 | 7.4 | △ 0.7 |

■主要判断指数の長期推移



(注)26年IVは見直し

— 売上高判断 — 採算判断 —○— 業界業況判断

Ⅱ. 経営上の問題点

1位は「原材料（仕入）高」（20.5%）、2位は「求人難」（17.9%）、3位は「過当競争」（14.7%）、4位は「販売（受注）不振」（14.4%）、5位は「製品（販売）安」と「設備老朽化」の（11.5%）であった。

円安などを背景とする原材料高の影響で「原材料（仕入）高」を経営上の問題点としてあげる企業の割合は高く、7期連続の1位となった。また、「求人難」をあげる企業の割合が徐々に増加し、今期は2位となっている。

「経営上の問題点」の推移

| 平成25年/10～12月期 | | | 平成26年/1～3月期 | | | 平成26年/4～6月期 | | | 平成26年/7～9月期 | | |
|---------------|----------|-------|-------------|----------|-------|-------------|----------|-------|-------------|----------|-------|
| 順位 | 項目 | 構成比 | 順位 | 項目 | 構成比 | 順位 | 項目 | 構成比 | 順位 | 項目 | 構成比 |
| 1 | 原材料（仕入）高 | 22.8% | 1 | 原材料（仕入）高 | 21.7% | 1 | 原材料（仕入）高 | 22.8% | 1 | 原材料（仕入）高 | 20.5% |
| 2 | 過当競争 | 18.3% | 2 | 過当競争 | 15.7% | 2 | 販売（受注）不振 | 15.4% | 2 | 求人難 | 17.9% |
| 3 | 販売（受注）不振 | 12.2% | 3 | 販売（受注）不振 | 14.5% | 3 | 過当競争 | 15.1% | 3 | 過当競争 | 14.7% |
| 4 | 製品（販売）安 | 11.9% | 4 | 設備老朽化 | 11.9% | 4 | 求人難 | 11.3% | 4 | 販売（受注）不振 | 14.4% |
| 5 | 設備老朽化 | 10.9% | 4 | 求人難 | 11.9% | 5 | 製品（販売）安 | 10.9% | 5 | 製品（販売）安 | 11.5% |
| 5 | 求人難 | 10.9% | 6 | 製品（販売）安 | 10.7% | 5 | 設備老朽化 | 10.9% | 5 | 設備老朽化 | 11.5% |
| 7 | 賃金上昇 | 5.8% | 7 | 賃金上昇 | 5.3% | 7 | 賃金上昇 | 6.8% | 7 | その他 | 2.6% |
| 8 | 設備不足 | 1.6% | 8 | その他 | 3.1% | 8 | その他 | 1.6% | 8 | 賃金上昇 | 2.2% |
| 9 | 環境対応 | 1.3% | 9 | 金利負担増 | 1.9% | 9 | 借入れ難 | 1.3% | 8 | 設備不足 | 2.2% |
| 9 | その他 | 1.3% | 10 | 設備不足 | 1.3% | 9 | 環境対応 | 1.3% | 10 | 回収条件の悪化 | 0.6% |
| 11 | 金利負担増 | 1.0% | 11 | 環境対応 | 0.9% | 11 | 設備不足 | 1.0% | 10 | 環境対応 | 0.6% |
| 12 | 回収条件の悪化 | 0.6% | 12 | 回収条件の悪化 | 0.3% | 12 | 回収条件の悪化 | 0.6% | 12 | 金利負担増 | 0.3% |
| 12 | 借入れ難 | 0.6% | 12 | 借入れ難 | 0.3% | 12 | 設備過剰 | 0.6% | 12 | 借入れ難 | 0.3% |
| 12 | 設備過剰 | 0.6% | 12 | 設備過剰 | 0.3% | 14 | 金利負担増 | 0.3% | 12 | 設備過剰 | 0.3% |

業種別回答数及び構成比

| 企業経営動向調査概要 | |
|------------|---|
| ①調査時期 | 平成26年9月10日～10月3日 (毎年3・6・9・12月実施) |
| ②調査事項 | 受注高、生産高、売上高、在庫高、資金繰り、銀行借入、設備投資、雇用、採算、業界業況の各項目別BSI、売上高の増加・減少要因、設備投資目的、経営上の問題点 |
| ③調査方法 | 景況感についての調査 前期（平成26年4～6月）と比較した今期（平成26年7～9月）の実績及び今期（平成26年7～9月）と比較した来期（平成26年10～12月）の見通しを調査。 |
| ④調査対象 | 県内に本社または主工場を持つ主要企業257社 |
| ⑤有効回答率 | 58.0%（有効回答数149社） |

| 業種 | 回答社数 | 構成比 |
|-------------|------------|---------------|
| 製造業 | 76 | 51.0% |
| 食料品 | 16 | 10.7% |
| 繊維製品 | 9 | 6.0% |
| 木材・木製品 | 6 | 4.0% |
| 化学工業・石油製品 | 5 | 3.4% |
| 金属製品 | 10 | 6.7% |
| 機械器具 | 11 | 7.4% |
| 輸送用機械器具 | 5 | 3.4% |
| その他 | 14 | 9.4% |
| 非製造業 | 73 | 49.0% |
| 建設業 | 12 | 8.1% |
| 卸売業 | 16 | 10.7% |
| 小売業 | 17 | 11.4% |
| 運輸業 | 10 | 6.7% |
| サービス業 その他 | 18 | 12.1% |
| 合計 | 149 | 100.0% |

(H26.10.20 主任研究員 高木俊裕)