

# TDB景気動向調査

## 2003年2月調査・要旨

### 2003年2月の傾向とポイント(2~4ページ)

- ◆景気DIは27.2、前月比1.1ポイント増と7カ月ぶりに改善
- ◆先行き見通しDIは3カ月後36.2、6カ月後38.0、1年後42.1、2カ月連続の改善

2003年2月の景気動向指数(景気DI)は、前月比1.1ポイント改善の27.2となった。2002年7月以来7カ月ぶりの改善で、2002年10月の26.8を上回る水準まで回復した。

また、3カ月後、6カ月後、1年後の先行き見通しDIも、集計開始以来初めて前月比で増加した1月に続き、いずれも2カ月連続の改善となった。

この背景には、中国向け輸出の好調などを背景に製造業を中心に売り上げDIが改善傾向にあることや、金融機関の融資姿勢DIが4カ月連続で改善するなど、企業の資金繰りに対する懸念が和らいでいることが挙げられる。また、3月期末に向け来期の景気回復期待が高まっていることもあるようだ。

しかし、国内経済にデフレ脱却の糸口が見出せない状況下、対イラク開戦がますます現実味を増したことで、今回のアンケート調査終了後の3月中旬には日経平均株価がバブル崩壊後の最安値を更新する8,000円割れ水準にまで下落した。これによって、金融不安の再燃が懸念されるだけでなく、企業の設備投資マインドや国民の消費マインドにも悪影響を及ぼすことは避けられない。

足元および先行きの景況感が改善したとはいえ依然として底ばいであることには変わらない。米国によるイラク攻撃がついに開始されたが、世界情勢が早い段階で安定化し、デフレ克服への道筋が見えるまでは、国内の景況感は厳しい状況が続くそうだ。

### 2003年2月の月次調査結果(4~5ページ)

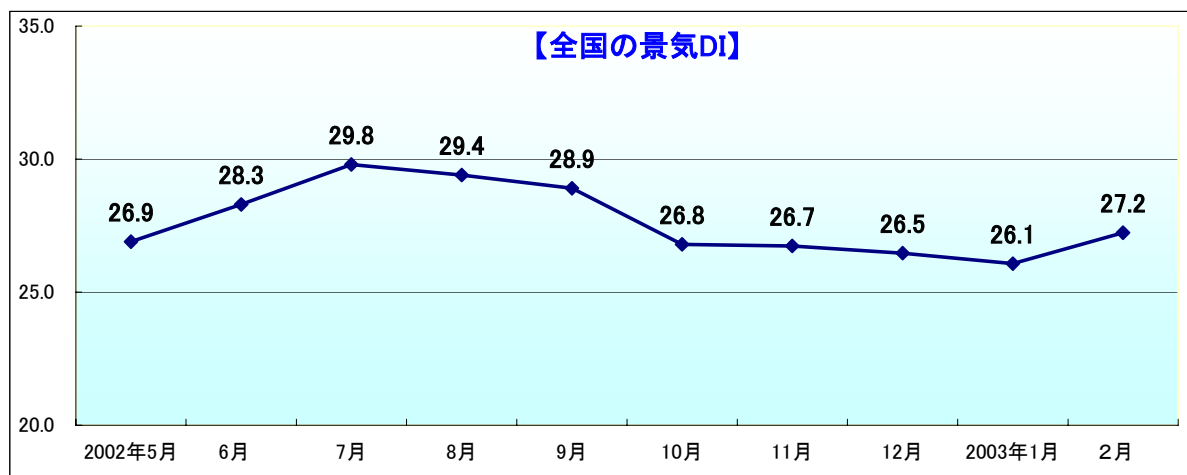
- ◆新卒者の定期採用を行っていない中小企業が7割以上、厳しい雇用実態映す
- ◆今年の新卒採用予定、一部の中小企業は大企業の採用抑制を好機とみて積極的に採用人数を増やす
- ◆来年の新卒採用計画、今年より「増やす」企業数が「減らす」企業数を上回る雇用環境はやや持ち直し

## 2003年2月の景気動向指数(景気DI)は27.2

前月比1.1ポイント増と7カ月ぶりの改善、2002年10月(26.8)を上回る水準まで回復。

景気DI (全国)

|    | 2002年5月 | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 2003年1月 | 2月   | 前月比 |
|----|---------|------|------|------|------|------|------|------|---------|------|-----|
| 全国 | 26.9    | 28.3 | 29.8 | 29.4 | 28.9 | 26.8 | 26.7 | 26.5 | 26.1    | 27.2 | 1.1 |

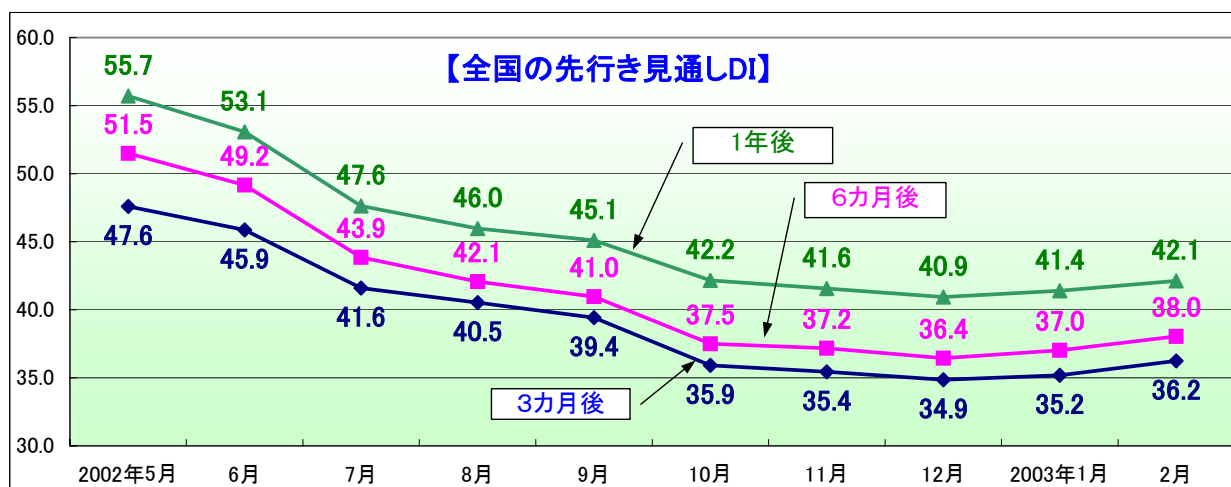


## 先行き見通しDIは3カ月後36.2、6カ月後38.0、1年後42.1

3指標とも、集計開始以来初めて前月比で改善した1月に続き、2カ月連続の改善。

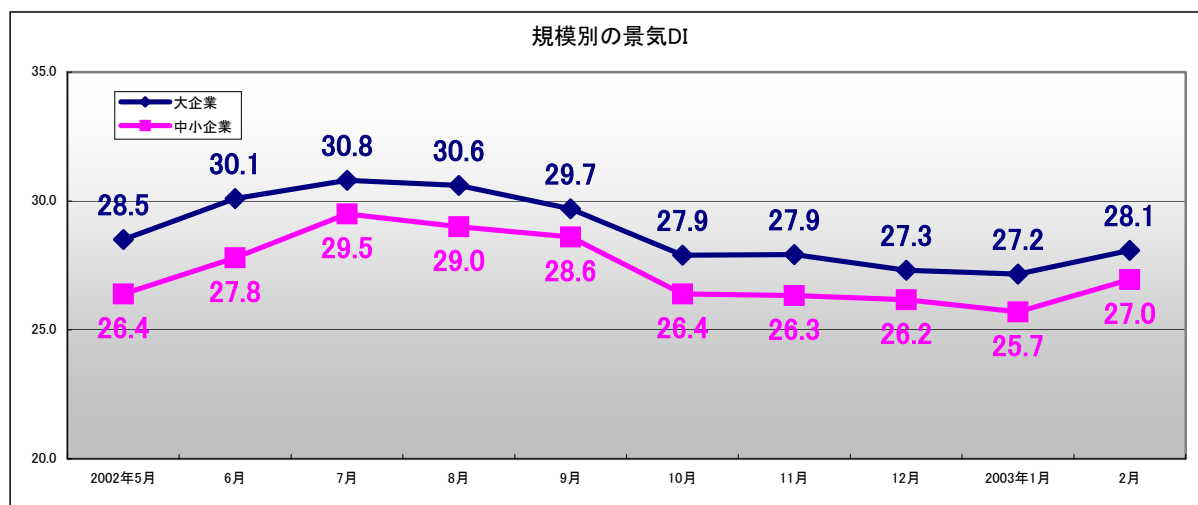
先行き見通しDI (全国)

|      | 2002年5月 | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 2003年1月 | 2月   | 前月比 |
|------|---------|------|------|------|------|------|------|------|---------|------|-----|
| 3カ月後 | 47.6    | 45.9 | 41.6 | 40.5 | 39.4 | 35.9 | 35.4 | 34.9 | 35.2    | 36.2 | 1.0 |
| 6カ月後 | 51.5    | 49.2 | 43.9 | 42.1 | 41.0 | 37.5 | 37.2 | 36.4 | 37.0    | 38.0 | 1.0 |
| 1年後  | 55.7    | 53.1 | 47.6 | 46.0 | 45.1 | 42.2 | 41.6 | 40.9 | 41.4    | 42.1 | 0.7 |



## 規模別: 大企業(28.1)は前月比 0.9 ポイント増、中小企業(27.0)は 1.3 ポイント増

中小企業の改善幅が大きく、規模による景況感格差が 1.1 ポイントへ縮小。

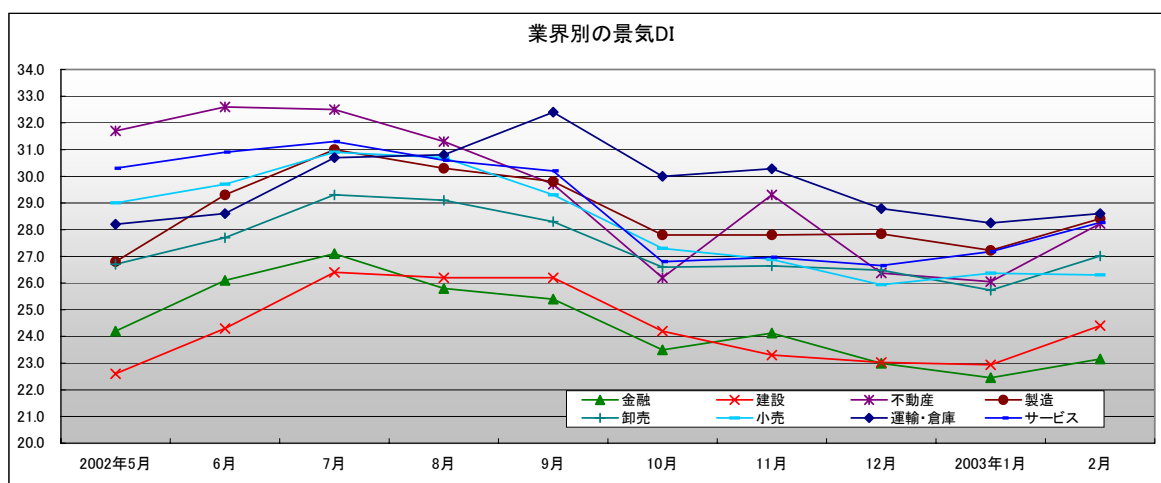


## 業界別: 10 業界中 8 業界で前月より改善したが、『小売』は反落

10 業界中『農・林・水産』(27.4)、『小売』(26.3)を除く 8 業界で前月より改善。しかし、『小売』が反落するなど国内消費は厳しい状況が続く。

業界別景気DI (全国)

|        | 2002年5月 | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 2003年1月 | 2月   | 前月比   |
|--------|---------|------|------|------|------|------|------|------|---------|------|-------|
| 農・林・水産 | 27.4    | 29.3 | 30.4 | 30.5 | 32.5 | 28.7 | 29.2 | 28.2 | 29.1    | 27.4 | ▲ 1.7 |
| 金融     | 24.2    | 26.1 | 27.1 | 25.8 | 25.4 | 23.5 | 24.1 | 23.0 | 22.5    | 23.2 | 0.7   |
| 建設     | 22.6    | 24.3 | 26.4 | 26.2 | 26.2 | 24.2 | 23.3 | 23.0 | 22.9    | 24.4 | 1.5   |
| 不動産    | 31.7    | 32.6 | 32.5 | 31.3 | 29.7 | 26.2 | 29.3 | 26.4 | 26.0    | 28.2 | 2.2   |
| 製造     | 26.8    | 29.3 | 31.0 | 30.3 | 29.8 | 27.8 | 27.8 | 27.8 | 27.2    | 28.4 | 1.2   |
| 卸売     | 26.7    | 27.7 | 29.3 | 29.1 | 28.3 | 26.6 | 26.6 | 26.5 | 25.7    | 27.0 | 1.3   |
| 小売     | 29.0    | 29.7 | 30.9 | 30.7 | 29.3 | 27.3 | 26.9 | 25.9 | 26.4    | 26.3 | ▲ 0.1 |
| 運輸・倉庫  | 28.2    | 28.6 | 30.7 | 30.8 | 32.4 | 30.0 | 30.3 | 28.8 | 28.3    | 28.6 | 0.3   |
| サービス   | 30.3    | 30.9 | 31.3 | 30.6 | 30.2 | 26.8 | 27.0 | 26.6 | 27.2    | 28.3 | 1.1   |
| その他    | 20.6    | 21.5 | 23.0 | 23.5 | 23.3 | 24.2 | 20.3 | 21.2 | 22.7    | 23.7 | 1.0   |

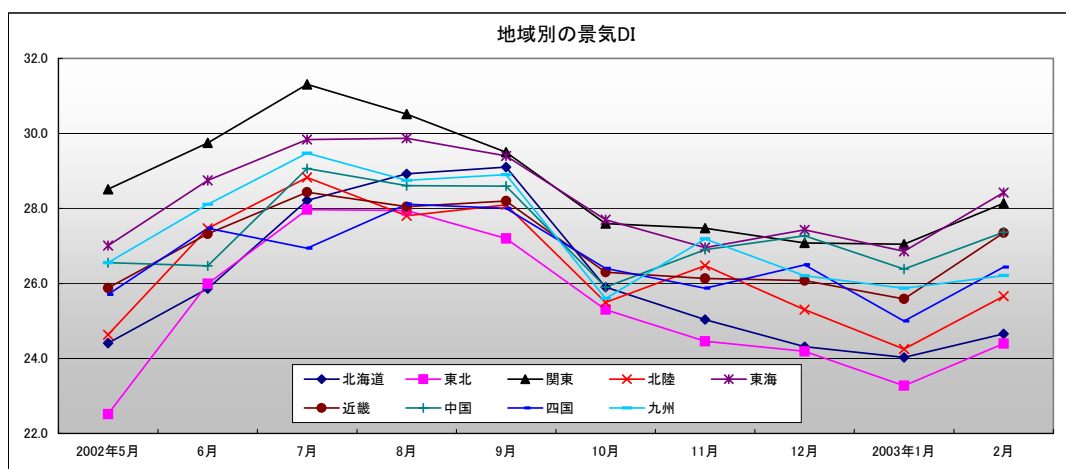


**地域別：集計開始以来初めてすべての地域で前月比改善**

2002年5月の集計開始以来、初めてすべての地域で前月より改善。「東海」(28.4)は2カ月ぶりに9地域中の最高水準となる。

地域別景気DI (全国)

|     | 2002年5月 | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 2003年1月 | 2月   | 前月比 |
|-----|---------|------|------|------|------|------|------|------|---------|------|-----|
| 北海道 | 24.4    | 25.9 | 28.2 | 28.9 | 29.1 | 25.9 | 25.0 | 24.3 | 24.0    | 24.7 | 0.7 |
| 東北  | 22.5    | 26.0 | 28.0 | 27.9 | 27.2 | 25.3 | 24.5 | 24.2 | 23.3    | 24.4 | 1.1 |
| 関東  | 28.5    | 29.7 | 31.3 | 30.5 | 29.5 | 27.6 | 27.5 | 27.1 | 27.0    | 28.1 | 1.1 |
| 北陸  | 24.6    | 27.5 | 28.8 | 27.8 | 28.1 | 25.5 | 26.5 | 25.3 | 24.3    | 25.7 | 1.4 |
| 東海  | 27.0    | 28.8 | 29.8 | 29.9 | 29.4 | 27.7 | 27.0 | 27.4 | 26.9    | 28.4 | 1.5 |
| 近畿  | 25.9    | 27.3 | 28.4 | 28.0 | 28.2 | 26.3 | 26.1 | 26.1 | 25.6    | 27.4 | 1.8 |
| 中国  | 26.6    | 26.5 | 29.1 | 28.6 | 28.6 | 25.9 | 26.9 | 27.3 | 26.4    | 27.4 | 1.0 |
| 四国  | 25.7    | 27.5 | 26.9 | 28.1 | 28.0 | 26.4 | 25.9 | 26.5 | 25.0    | 26.4 | 1.4 |
| 九州  | 26.6    | 28.1 | 29.5 | 28.7 | 28.9 | 25.6 | 27.2 | 26.2 | 25.9    | 26.2 | 0.3 |



**景気ウォッチング：新卒者の定期採用を行っていない中小企業が7割以上だが、一部の中小企業は好機とみて積極的に採用人数を増やす**

「定期採用を行っている」企業は1,715社(構成比19.2%)に過ぎなかった一方、「定期採用を行っていない」企業は6,329社(同71.0%)と7割以上に達した。このなかで、「定期採用を中止した」企業が944社を占めており、中小企業の新卒者に対する厳しい雇用実態を示した。

一方、例年定期採用を行っている企業1,311社に対し、今年と昨年の新卒新入社員数を尋ねた結果、今年の採用予定人数が昨年より「増える」企業は507社(構成比38.7%)、「減る」企業は506社(同38.6%)となり、ほぼ同数であった。大手企業が新規採用を見送っているときに好機とみている一部の中小企業が積極的に新規採用している姿勢を反映した。

定期採用について

|                |            | 社数    |
|----------------|------------|-------|
| 定期採用あり(1,715社) | 例年おこなっている  | 1,311 |
|                | 再開した       | 404   |
| 定期採用なし(6,329社) | 例年おこなっていない | 5,385 |
|                | 中止した       | 944   |
| 不回答・分からない      |            | 872   |
| 合計             |            | 8,916 |

2003年4月の新卒新入社員の採用人数について (2002年4月との比較)

|      | 社数    | 構成比%  |
|------|-------|-------|
| 増える  | 507   | 38.7  |
| 減る   | 506   | 38.6  |
| 変化なし | 298   | 22.7  |
| 合計   | 1,311 | 100.0 |

※定期採用を例年おこなっている1,311社が対象

## 新卒採用が増える傾向の強い『不動産業』、「減る」傾向の強い「ソフト開発業」

例年定期採用を行っている企業 1,311 社のなかで、今年の新卒採用人数が昨年より「増える」企業を業界別にみると、『不動産業』が 19 社(構成比 59.4%)と過半数を超えたのをはじめ、『小売業』8 社(同 44.4%)、『製造業』241 社(同 40.2%)も比較的構成比が高く、採用を増やす意欲が高いことを示した。

一方、「減る」企業を業界別にみると、『サービス業』が 153 社中 66 社(構成比 43.1%)と構成比が最も高く、新卒の採用数を減らす企業がほかの業界よりも多かった。なかでも、ソフトウェア開発関連業者が 38 社と半分以上を占めており、IT 不況が色濃く表れた。

### 業界別傾向

|        | 増える | 構成比% | 変化なし | 構成比% | 減る  | 構成比% | 全体    | 構成比%  |
|--------|-----|------|------|------|-----|------|-------|-------|
| 農・林・水産 | 0   | 0.0  | 2    | 66.7 | 1   | 33.3 | 3     | 100.0 |
| 金融     | 3   | 37.5 | 3    | 37.5 | 2   | 25.0 | 8     | 100.0 |
| 建設     | 64  | 35.6 | 47   | 26.1 | 69  | 38.3 | 180   | 100.0 |
| 不動産    | 19  | 59.4 | 4    | 12.5 | 9   | 28.1 | 32    | 100.0 |
| 製造     | 241 | 40.2 | 121  | 20.2 | 237 | 39.6 | 599   | 100.0 |
| 卸売     | 108 | 37.9 | 69   | 24.2 | 108 | 37.9 | 285   | 100.0 |
| 小売     | 8   | 44.4 | 3    | 16.7 | 7   | 38.9 | 18    | 100.0 |
| 運輸     | 13  | 39.4 | 13   | 39.4 | 7   | 21.2 | 33    | 100.0 |
| サービス   | 51  | 33.3 | 36   | 23.5 | 66  | 43.1 | 153   | 100.0 |
| その他    | 0   | -    | 0    | -    | 0   | -    | 0     | -     |
| 合計     | 507 | 38.7 | 298  | 22.7 | 506 | 38.6 | 1,311 | 100.0 |

## 来年の新卒採用計画、今年より「増やす」企業数が「減らす」企業数を上回る

### 雇用環境はやや持ち直しか

来年(2004年4月)の新卒新入社員の採用計画について、今年より「増やす」と回答した企業は 8,916 社中 750 社(構成比 8.4%)で、「減らす」と回答した企業数 440 社(同 4.9%)を上回った。

「採用予定なし」が 4,549 社(同 51.0%)と最も多く、「横ばい」も 1,659 社(同 18.6%)と多いが、雇用の傾向としてはやや持ち直しの動きがみられると言えそうだ。

### 2004年の採用計画(2003年との比較)

|        | 社数    | 構成比%  |
|--------|-------|-------|
| 増やす    | 750   | 8.4   |
| 横ばい    | 1,659 | 18.6  |
| 減らす    | 440   | 4.9   |
| 採用予定なし | 4,549 | 51.0  |
| 不回答    | 1,518 | 17.0  |
| 合計     | 8,916 | 100.0 |

# 景気 DI

|      | 2002年<br>5月 | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 2003年<br>1月 | 2月   | 前月比 | 3ヵ月後 | 6ヵ月後 | 1年後  |
|------|-------------|------|------|------|------|------|------|------|-------------|------|-----|------|------|------|
| 全体   | 26.9        | 28.3 | 29.8 | 29.4 | 28.9 | 26.8 | 26.7 | 26.5 | 26.1        | 27.2 | 1.1 | 36.2 | 38.0 | 42.1 |
| 大企業  | 28.5        | 30.1 | 30.8 | 30.6 | 29.7 | 27.9 | 27.9 | 27.3 | 27.2        | 28.1 | 0.9 | 37.3 | 39.0 | 43.6 |
| 中小企業 | 26.4        | 27.8 | 29.5 | 29.0 | 28.6 | 26.4 | 26.3 | 26.2 | 25.7        | 27.0 | 1.3 | 35.9 | 37.7 | 41.6 |

|                 | 2002年<br>5月     | 6月     | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 2003年<br>1月 | 2月   | 前月比   | 3ヵ月後  | 6ヵ月後 | 1年後  |      |
|-----------------|-----------------|--------|------|------|------|------|------|------|-------------|------|-------|-------|------|------|------|
| 農・林・水産          | 27.4            | 29.3   | 30.4 | 30.5 | 32.5 | 28.7 | 29.2 | 28.2 | 29.1        | 27.4 | ▲ 1.7 | 38.0  | 40.6 | 40.6 |      |
| 金融              | 24.2            | 26.1   | 27.1 | 25.8 | 25.4 | 23.5 | 24.1 | 23.0 | 22.5        | 23.2 | 0.7   | 33.2  | 34.9 | 39.6 |      |
| 建設              | 22.6            | 24.3   | 26.4 | 26.2 | 26.2 | 24.2 | 23.3 | 23.0 | 22.9        | 24.4 | 1.5   | 32.8  | 33.7 | 37.2 |      |
| 不動産             | 31.7            | 32.6   | 32.5 | 31.3 | 29.7 | 26.2 | 29.3 | 26.4 | 26.0        | 28.2 | 2.2   | 35.9  | 37.7 | 41.0 |      |
| 製造              | 飲食料品・飼料製造       | 28.8   | 31.3 | 32.4 | 31.3 | 30.9 | 28.7 | 27.2 | 28.2        | 26.2 | 27.3  | 1.1   | 37.9 | 39.1 | 42.2 |
|                 | 繊維・繊維製品・服飾品製造   | 25.8   | 25.8 | 27.3 | 27.4 | 26.9 | 24.7 | 25.1 | 23.9        | 24.5 | 24.6  | 0.1   | 33.6 | 35.6 | 41.6 |
|                 | 建材・家具・窯業・土石製品製造 | 22.9   | 25.5 | 27.8 | 28.4 | 27.7 | 25.6 | 26.8 | 26.0        | 25.7 | 25.9  | 0.2   | 34.6 | 36.8 | 40.6 |
|                 | パルプ・紙・紙加工品製造    | 23.5   | 27.1 | 26.5 | 29.2 | 29.0 | 28.0 | 27.0 | 27.9        | 27.9 | 27.5  | ▲ 0.4 | 38.3 | 39.6 | 43.6 |
|                 | 出版・印刷           | 26.0   | 26.5 | 27.2 | 25.9 | 27.1 | 25.1 | 25.0 | 25.3        | 24.4 | 24.6  | 0.2   | 35.4 | 37.5 | 42.9 |
|                 | 化学品製造           | 29.4   | 31.5 | 32.9 | 32.2 | 30.9 | 30.2 | 29.9 | 30.3        | 27.9 | 29.0  | 1.1   | 37.8 | 39.8 | 44.0 |
|                 | 鉄鋼・非鉄・鉱業        | 25.0   | 28.1 | 30.7 | 30.9 | 29.8 | 28.9 | 27.8 | 27.5        | 28.1 | 29.5  | 1.4   | 38.6 | 40.2 | 44.1 |
|                 | 機械製造            | 26.5   | 29.9 | 31.3 | 29.8 | 29.5 | 26.8 | 27.9 | 28.5        | 28.1 | 29.8  | 1.7   | 39.0 | 41.0 | 44.7 |
|                 | 電気機械製造          | 28.5   | 31.4 | 34.3 | 32.1 | 30.8 | 28.7 | 28.5 | 28.5        | 28.6 | 30.8  | 2.2   | 40.5 | 42.7 | 47.4 |
|                 | 輸送用機械・器具製造      | 32.5   | 33.3 | 36.6 | 35.1 | 34.6 | 31.0 | 35.0 | 33.5        | 31.1 | 33.8  | 2.7   | 38.0 | 40.2 | 44.7 |
|                 | 精密機械・医療機械・器具製造  | 28.0   | 32.0 | 33.3 | 31.2 | 33.8 | 26.7 | 30.6 | 29.8        | 30.0 | 33.5  | 3.5   | 40.7 | 44.5 | 47.3 |
|                 | その他製造           | 26.0   | 29.1 | 29.9 | 27.7 | 28.9 | 26.8 | 25.9 | 25.6        | 24.9 | 25.7  | 0.8   | 37.7 | 37.8 | 41.1 |
|                 | 全体              | 26.8   | 29.3 | 31.0 | 30.3 | 29.8 | 27.8 | 27.8 | 27.8        | 27.2 | 28.4  | 1.2   | 36.8 | 38.8 | 42.8 |
|                 | 卸売              | 飲食料品卸売 | 30.4 | 30.1 | 32.8 | 32.3 | 31.9 | 28.7 | 28.3        | 27.5 | 26.2  | 27.2  | 1.0  | 35.6 | 37.8 |
| 繊維・繊維製品・服飾品卸売   |                 | 27.6   | 25.8 | 26.7 | 26.9 | 27.7 | 25.3 | 25.3 | 24.7        | 24.0 | 24.6  | 0.6   | 34.4 | 36.5 | 40.5 |
| 建材・家具・窯業・土石製品卸売 |                 | 23.5   | 24.8 | 26.8 | 27.3 | 27.2 | 25.6 | 25.5 | 26.1        | 24.0 | 25.5  | 1.5   | 34.9 | 36.3 | 39.9 |
| 紙類・文具・書籍卸売      |                 | 26.1   | 26.7 | 27.3 | 27.0 | 25.4 | 23.8 | 24.2 | 25.2        | 23.2 | 23.8  | 0.6   | 32.5 | 34.2 | 39.5 |
| 化学品卸売           |                 | 29.5   | 31.2 | 31.7 | 31.0 | 30.2 | 28.2 | 29.3 | 28.2        | 27.1 | 29.0  | 1.9   | 37.6 | 40.0 | 44.8 |
| 再生资源卸売          |                 | 34.8   | 42.9 | 39.8 | 41.2 | 41.2 | 41.7 | 42.2 | 45.8        | 40.2 | 55.2  | 15.0  | 52.1 | 46.9 | 46.9 |
| 鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売    |                 | 23.4   | 24.9 | 27.7 | 26.5 | 26.8 | 26.5 | 25.8 | 25.4        | 25.8 | 27.0  | 1.2   | 35.0 | 38.1 | 42.8 |
| 機械・器具卸売         |                 | 26.5   | 27.5 | 28.7 | 29.2 | 27.7 | 26.1 | 26.2 | 26.3        | 26.3 | 27.9  | 1.6   | 37.7 | 39.9 | 44.0 |
| その他の卸売          |                 | 28.1   | 29.6 | 30.9 | 29.8 | 28.6 | 26.7 | 27.5 | 27.1        | 25.9 | 26.3  | 0.4   | 36.8 | 38.5 | 42.6 |
| 全体              |                 | 26.7   | 27.7 | 29.3 | 29.1 | 28.3 | 26.6 | 26.6 | 26.5        | 25.7 | 27.0  | 1.3   | 35.2 | 37.3 | 41.9 |
| 小売              | 飲食料品小売          | 29.9   | 31.8 | 32.3 | 33.3 | 31.6 | 29.5 | 29.5 | 28.1        | 29.4 | 30.0  | 0.6   | 35.3 | 36.7 | 40.2 |
|                 | 繊維・繊維製品・服飾品小売   | 29.2   | 29.9 | 30.8 | 29.9 | 28.7 | 25.8 | 25.7 | 22.4        | 25.0 | 23.8  | ▲ 1.2 | 35.4 | 36.1 | 41.2 |
|                 | 医薬品・日用雑貨品小売     | 38.3   | 40.9 | 38.7 | 35.8 | 38.3 | 31.2 | 37.3 | 37.3        | 34.8 | 29.2  | ▲ 5.6 | 37.5 | 39.6 | 43.8 |
|                 | 家具類小売           | 14.1   | 21.6 | 26.5 | 21.4 | 18.9 | 21.4 | 17.6 | 24.0        | 16.7 | 17.9  | 1.2   | 28.6 | 28.6 | 35.7 |
|                 | 家電・情報機器小売       | 34.3   | 31.8 | 31.6 | 31.0 | 29.0 | 25.9 | 27.5 | 29.7        | 28.3 | 28.6  | 0.3   | 38.8 | 41.7 | 44.5 |
|                 | 自動車・同部品小売       | 24.5   | 30.5 | 28.3 | 30.5 | 29.0 | 28.0 | 28.6 | 25.0        | 28.4 | 26.1  | ▲ 2.3 | 37.4 | 39.7 | 43.4 |
|                 | 専門商品小売          | 26.5   | 25.4 | 28.8 | 28.0 | 27.0 | 24.5 | 23.6 | 21.8        | 22.3 | 23.1  | 0.8   | 33.7 | 36.3 | 39.5 |
|                 | 各種商品小売          | 29.3   | 30.7 | 33.1 | 33.3 | 31.7 | 31.5 | 28.8 | 27.8        | 28.3 | 28.9  | 0.6   | 35.4 | 38.7 | 43.3 |
|                 | その他の小売          | 33.3   | 29.5 | 24.2 | 31.8 | 24.4 | 20.0 | 16.7 | 27.8        | 21.7 | 21.7  | 0.0   | 30.0 | 31.7 | 33.3 |
|                 | 全体              | 29.0   | 29.7 | 30.9 | 30.7 | 29.3 | 27.3 | 26.9 | 25.9        | 26.4 | 26.3  | ▲ 0.1 | 35.0 | 37.5 | 41.9 |
| 運輸・倉庫           | 28.2            | 28.6   | 30.7 | 30.8 | 32.4 | 30.0 | 30.3 | 28.8 | 28.3        | 28.6 | 0.3   | 36.4  | 37.9 | 42.2 |      |
| サービス            | 飲食店             | 32.9   | 33.0 | 28.7 | 29.6 | 32.1 | 23.1 | 21.0 | 26.5        | 25.7 | 24.0  | ▲ 1.7 | 32.4 | 35.3 | 41.2 |
|                 | 郵便、電気通信         | 32.5   | 40.5 | 28.1 | 41.1 | 30.6 | 30.0 | 25.6 | 28.2        | 30.3 | 29.2  | ▲ 1.1 | 37.5 | 38.9 | 41.7 |
|                 | 電気・ガス・水道・熱供給    | 28.8   | 25.6 | 32.1 | 31.0 | 38.5 | 33.3 | 34.5 | 32.1        | 35.6 | 34.6  | ▲ 1.0 | 42.3 | 42.3 | 46.2 |
|                 | リース・賃貸          | 25.8   | 26.6 | 28.1 | 27.5 | 28.2 | 24.4 | 26.5 | 26.0        | 26.4 | 26.6  | 0.2   | 35.5 | 36.4 | 39.9 |
|                 | 旅館・ホテル          | 31.6   | 31.6 | 32.5 | 36.0 | 32.9 | 31.9 | 28.9 | 27.8        | 22.1 | 26.0  | 3.9   | 34.8 | 37.3 | 42.2 |
|                 | 娯楽サービス          | 29.7   | 31.3 | 30.8 | 33.5 | 29.6 | 28.3 | 25.4 | 27.8        | 26.7 | 26.5  | ▲ 0.2 | 35.8 | 35.6 | 40.4 |
|                 | 放送              | 31.0   | 20.8 | 26.0 | 22.9 | 22.7 | 19.9 | 20.1 | 20.3        | 20.0 | 25.6  | 5.6   | 40.4 | 42.9 | 46.8 |
|                 | メンテナンス・警備・検査    | 27.4   | 25.9 | 28.2 | 27.8 | 27.5 | 22.8 | 25.0 | 24.6        | 23.7 | 27.1  | 3.4   | 34.3 | 35.8 | 40.7 |
|                 | 広告関連            | 27.7   | 27.7 | 27.9 | 27.0 | 29.1 | 28.4 | 25.1 | 25.0        | 26.4 | 27.2  | 0.8   | 35.5 | 37.4 | 42.7 |
|                 | 情報サービス          | 33.6   | 33.8 | 35.0 | 32.6 | 30.8 | 27.6 | 27.8 | 27.5        | 28.3 | 29.6  | 1.3   | 37.7 | 40.4 | 45.3 |
|                 | 人材派遣・紹介         | 34.2   | 33.9 | 34.3 | 34.3 | 31.5 | 30.6 | 28.8 | 26.5        | 31.0 | 28.2  | ▲ 2.8 | 36.5 | 37.3 | 42.9 |
|                 | 専門サービス          | 29.4   | 31.2 | 30.7 | 30.7 | 30.4 | 26.7 | 26.4 | 25.0        | 25.5 | 26.9  | 1.4   | 36.0 | 37.0 | 41.4 |
|                 | 医療・福祉・保健衛生      | 33.6   | 34.2 | 34.0 | 34.5 | 36.9 | 31.3 | 34.7 | 32.2        | 29.4 | 35.9  | 6.5   | 39.4 | 39.9 | 42.9 |
|                 | 教育サービス          | 27.4   | 34.2 | 26.0 | 28.8 | 30.8 | 29.8 | 26.0 | 26.7        | 28.7 | 31.5  | 2.8   | 40.7 | 43.5 | 48.1 |
| その他サービス         | 32.0            | 32.9   | 32.8 | 31.0 | 31.7 | 28.0 | 28.9 | 28.3 | 31.8        | 29.4 | ▲ 2.4 | 37.1  | 38.5 | 42.3 |      |
| 全体              | 30.3            | 30.9   | 31.3 | 30.6 | 30.2 | 26.8 | 27.0 | 26.6 | 27.2        | 28.3 | 1.1   | 35.9  | 37.8 | 43.0 |      |
| その他             | 20.6            | 21.5   | 23.0 | 23.5 | 23.3 | 24.2 | 20.3 | 21.2 | 22.7        | 23.7 | 1.0   | 35.3  | 37.8 | 39.7 |      |

|     | 2002年<br>5月 | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 2003年<br>1月 | 2月   | 前月比 | 3ヵ月後 | 6ヵ月後 | 1年後  |
|-----|-------------|------|------|------|------|------|------|------|-------------|------|-----|------|------|------|
| 北海道 | 24.4        | 25.9 | 28.2 | 28.9 | 29.1 | 25.9 | 25.0 | 24.3 | 24.0        | 24.7 | 0.7 | 34.1 | 35.6 | 38.0 |
| 東北  | 22.5        | 26.0 | 28.0 | 27.9 | 27.2 | 25.3 | 24.5 | 24.2 | 23.3        | 24.4 | 1.1 | 33.6 | 35.7 | 39.6 |
| 関東  | 28.5        | 29.7 | 31.3 | 30.5 | 29.5 | 27.6 | 27.5 | 27.1 | 27.0        | 28.1 | 1.1 | 37.2 | 39.1 | 43.5 |
| 北陸  | 24.6        | 27.5 | 28.8 | 27.8 | 28.1 | 25.5 | 26.5 | 25.3 | 24.3        | 25.7 | 1.4 | 35.0 | 36.5 | 40.3 |
| 東海  | 27.0        | 28.8 | 29.8 | 29.9 | 29.4 | 27.7 | 27.0 | 27.4 | 26.9        | 28.4 | 1.5 | 36.3 | 38.2 | 42.3 |
| 近畿  | 25.9        | 27.3 | 28.4 | 28.0 | 28.2 | 26.3 | 26.1 | 26.1 | 25.6        | 27.4 | 1.8 | 36.6 | 38.4 | 42.6 |
| 中国  | 26.6        | 26.5 | 29.1 | 28.6 | 28.6 | 25.9 | 26.9 | 27.3 | 26.4        | 27.4 | 1.0 | 35.8 | 37.5 | 41.1 |
| 四国  | 25.7        | 27.5 | 26.9 | 28.1 | 28.0 | 26.4 | 25.9 | 26.5 | 25.0        | 26.4 | 1.4 | 34.9 | 36.5 | 40.5 |
| 九州  | 26.6        | 28.1 | 29.5 | 28.7 | 28.9 | 25.6 | 27.2 | 26.2 | 25.9        | 26.2 | 0.3 | 35.9 | 37.2 | 40.9 |



## 調査先企業の属性

### 1. 調査対象(2万1,019社、有効回答企業1万2,501社、回答率59.5%)

#### (1) 地域

|     |       |    |        |
|-----|-------|----|--------|
| 北海道 | 659   | 近畿 | 1,914  |
| 東北  | 828   | 中国 | 813    |
| 関東  | 5,226 | 四国 | 394    |
| 北陸  | 554   | 九州 | 1,044  |
| 東海  | 1,069 | 合計 | 12,501 |

#### (2) 業界(10業界51業種)

|                |                  |        |                 |               |     |
|----------------|------------------|--------|-----------------|---------------|-----|
| 農・林・水産         | 39               |        | 飲食料品小売業         | 95            |     |
| 金融             | 149              |        | 繊維・繊維製品・服飾品小売業  | 49            |     |
| 建設             | 1,564            |        | 医薬品・日用雑貨品小売業    | 24            |     |
| 不動産            | 258              |        | 家具類小売業          | 14            |     |
| 製造<br>(3,566)  | 飲食料品・飼料製造        | 461    | 小売<br>(555)     | 家電・情報機器小売業    | 64  |
|                | 繊維・繊維製品・服飾品製造    | 153    |                 | 自動車・同部品小売業    | 58  |
|                | 建材・家具・窯業・土石製品製造  | 350    |                 | 専門商品小売業       | 154 |
|                | パルプ・紙・紙加工品製造業    | 135    |                 | 各種商品小売業       | 87  |
|                | 出版・印刷            | 269    |                 | その他の小売業       | 10  |
|                | 化学品製造            | 428    |                 | 運輸・倉庫         | 391 |
|                | 鉄鋼・非鉄・鋳業         | 541    |                 | 飲食店           | 34  |
|                | 機械製造             | 488    |                 | 郵便業、電気通信業     | 12  |
|                | 電気機械製造           | 433    |                 | 電気・ガス・水道・熱供給業 | 13  |
|                | 輸送用機械・器具製造       | 75     |                 | リース・賃貸業       | 190 |
| 精密機械・医療機械・器具製造 | 100              | 旅館・ホテル | 34              |               |     |
| その他製造          | 133              | 娯楽サービス | 73              |               |     |
| 卸売<br>(4,368)  | 飲食料品卸売業          | 525    | サービス<br>(1,585) | 放送業           | 26  |
|                | 繊維・繊維製品・服飾品卸売業   | 298    |                 | メンテナンス・警備・検査業 | 136 |
|                | 建材・家具・窯業・土石製品卸売業 | 590    |                 | 広告関連業         | 188 |
|                | 紙類・文具・書籍卸売業      | 151    |                 | 情報サービス業       | 424 |
|                | 化学品卸売業           | 381    |                 | 人材派遣・紹介業      | 42  |
|                | 再生資源卸売業          | 16     |                 | 専門サービス業       | 189 |
|                | 鉄鋼・非鉄・鋳業製品卸売業    | 477    |                 | 医療・福祉・保健衛生業   | 66  |
|                | 機械・器具卸売業         | 1,377  |                 | 教育サービス業       | 18  |
|                | その他の卸売業          | 553    |                 | その他サービス業      | 140 |
|                |                  | その他    | 26              |               |     |
|                |                  | 合計     | 12,501          |               |     |

#### (3) 規模

|      |        |
|------|--------|
| 大企業  | 3,122  |
| 中小企業 | 9,379  |
| 合計   | 12,501 |

### 2. 調査事項

- ・景況感(現在、3カ月後・6カ月後・1年後)
- ・経営状況(売り上げ、仕入れ・販売単価、在庫、設備稼働率、従業員数、時間外労働時間)
- ・設備投資・雇用・金融機関の融資姿勢について
- ・新卒新入社員の2003年4月における採用人数、および2004年度の採用計画について

### 3. 調査時期・方式

2003年2月25日～3月7日(インターネットを利用したWeb調査方式)

## DI(景気動向指数)について

### ■調査目的・調査項目

TDB 景気動向調査は、「国内景気の実態把握」を主目的として、各業界の現況・先行きに関する判断や各企業の業績・環境など、企業活動全般に関する調査項目について全国 2 万社以上を対象に月次で実施する統計調査（ビジネス・サーベイ）である。

### ■調査先企業の選定

調査先企業は、全国全業種、全規模を対象とし、調査協力の承諾が得られた企業を調査先としている。

### ■DI 算出方法

DI（ディフュージョン・インデックス〈Diffusion Index〉）は、調査先企業による 7 段階の判断に、それぞれ下表カッコ内の点数を与え、これらを各回答区分の構成比（%）に乗じて算出している。

|              |             |               |                        |                   |             |                    |
|--------------|-------------|---------------|------------------------|-------------------|-------------|--------------------|
| 非常に悪い<br>(0) | 悪い<br>(1/6) | やや悪い<br>(2/6) | どちらとも<br>いえない<br>(3/6) | やや<br>良い<br>(4/6) | 良い<br>(5/6) | 非常に<br>よい<br>(6/6) |
| 0            | 16.6        | 33.3          | DI=50<br>判断の<br>分かれ目   | 66.6              | 83.3        | 100                |

50 を境にそれより上であれば「良い」超過、下であれば「悪い」超過を意味し、**50 が判断の分かれ目**となる。なお、小数点第 2 位を四捨五入している。また、DI の算出においては、**企業規模の大小に基づくウェイト付けは行っており、**「1 社 1 票」の単純平均の形をとっている。

### ■企業規模区分

大企業と中小企業の分類については、中小企業基本法に基づいて、業種別に以下のとおり設定している。

| 業界名              | 大企業                                  | 中小企業                             |
|------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| 製造業・<br>その他の業種 * | 資本金：3 億円を超える<br>または<br>従業員数：300人を超える | 資本金：3 億円以下<br>または<br>従業員：300人以下  |
| 卸売業              | 資本金：1 億円を超える<br>または<br>従業員数：100人を超える | 資本金：1 億円以下<br>または<br>従業員数：100人以下 |
| 小売業              | 資本金：5 千万円を超える<br>または<br>従業員：50人を超える  | 資本金：5 千万円以下<br>または<br>従業員：50人以下  |
| サービス業 **         | 資本金：5 千万円を超える<br>または<br>従業員：100人を超える | 資本金 5 千万円以下<br>または<br>従業員：100人以下 |

\* **その他の業種**には、鉱業、建設業、電気・ガス・熱供給・水道業、運輸・通信業、金融・保険業、不動産業が含まれる。

\*\***サービス業**には、クリーニング業、物品賃貸業など、日本標準産業分類の大分類 L サービス業に分類される業種が該当する。



お問い合わせ先：産業調査部  
 電話：03-5775-3163  
 e-mail：keiki@mail.tdb.co.jp  
 ホームページ(URL)  
 TDB <http://www.tdb.co.jp/>  
 調査協力先専用 <http://www.tdb-di.com/>