

TDB 景気動向調査(全国・概要)

2006年8月調査

2006年9月7日

お問い合わせ先：株式会社帝国データバンク 産業調査部

電話：03-5775-3163 e-mail：keiki@mail.tdb.co.jp

http://www.tdb.co.jp/

景気動向調査専用HP http://www.tdb-di.com/

景気DIは46.7、前月比0.7ポイント増と5カ月ぶりに改善

～ 原油高・金利上昇リスクの後退や夏のシーズン本格化により幅広い業界で景況感が改善 ～

(調査対象2万71社、有効回答企業9,997社、回答率49.8%)

2006年8月の景気動向指数(景気DI:0~100、50ポイントが判断の分かれ目)は46.7となり、前月比0.7ポイント増と5カ月ぶりに改善した。

原油価格の再騰やゼロ金利解除後の金利上昇懸念などによる企業・家計心理の悪化を背景に、景気DIは2006年3月(47.9)をピークに下落基調に転じ、前月(7月)は上場企業の第1四半期決算で企業業績の堅調持続が明らかとなったものの、強弱感が交錯する形で前月比横ばいにとどまっていた。

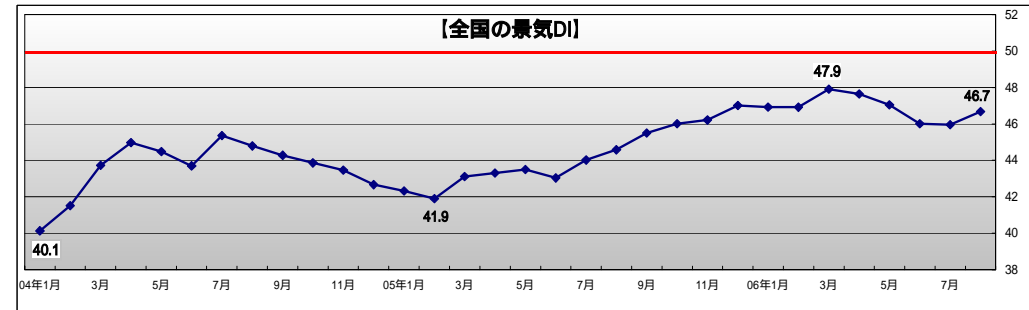
こうしたなか、イスラエル・レバノンの停戦合意に伴う中東情勢の悪化懸念後退などで原油先物相場(WTI、期近)が一時1バレル=70ドルを割る水準まで下落。また、消費者物価指数のプラス幅縮小や鉱工業生産指数の低下などで年内の追加利上げ観測も後退し、悪化傾向をたどっていた鉄鋼・化学関連業界をはじめ、金利動向に敏感な不動産・金融業界などで景況感が改善した。

また、夏のシーズン本格化により、7月まで天候不順の影響で景況感の悪化が続いていた小売業界のほか、サービス業界も大幅に改善し、全体を押し上げた。

今後については、「6カ月後」の先行き見通しDIは前月と同水準、「3カ月後」と「1年後」はいずれも5カ月ぶりに改善したものの、「3カ月後」「6カ月後」「1年後」(49.5 48.7 48.2)と先にいくにつれて低くなっており、依然として先行き不透明感は払拭されていない。

これは、原油高や金利上昇への懸念がこのところ弱まっているとはいえ依然として楽観できる状況にはないことに加え、「原油高によりナフサの第8次値上げが決定し、フィルムの値上げも近々行われることから、業界は厳しい状況に追い込まれる」(プラスチックフィルム製造、東京都)など原油高を懸念する声はいまだ多く、価格転嫁が進まない中小・零細企業を中心に厳しい環境が続いていることが背景にある。

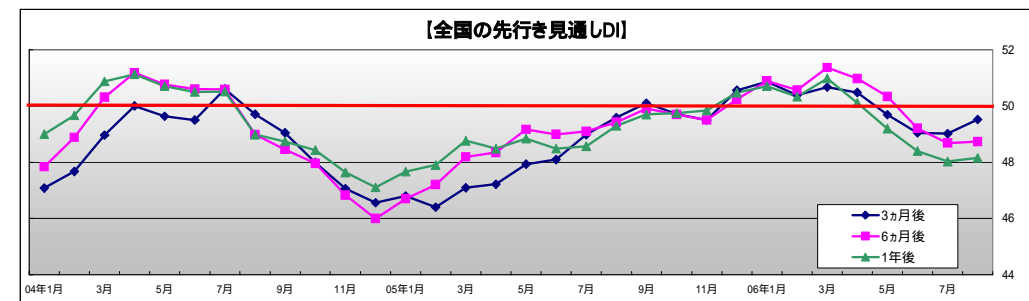
また、ここへきて弱含みな経済統計が発表されるなど国内景気の回復トレンドの変調を指摘する向きがあり、米経済も住宅景気の減速が鮮明となっている。こうした状況下で景況感が今後も順調に回復基調をたどるとは考えにくく、しばらくは一進一退が続くものと思われる。



景気DI

(網掛けなしは前月比改善、イエローの網掛けは前月比横ばい、ブルーの網掛けは前月比悪化を示す)

	05年3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	06年1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	前月比
全体	43.1	43.3	43.5	43.0	44.0	44.6	45.5	46.0	46.2	47.0	46.9	46.9	47.9	47.6	47.0	46.0	46.0	46.7	0.7



先行き見通しDI

(網掛けなしは前月比改善、イエローの網掛けは前月比横ばい、ブルーの網掛けは前月比悪化を示す)

	05年3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	06年1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	前月比
3ヵ月後	47.1	47.2	47.9	48.1	49.0	49.6	50.1	49.7	49.5	50.6	50.9	50.4	50.7	50.5	49.7	49.0	49.0	49.5	0.5
6ヵ月後	48.2	48.3	49.2	49.0	49.1	49.4	49.9	49.7	49.5	50.2	50.9	50.6	51.4	51.0	50.3	49.2	48.7	48.7	0.0
1年後	48.8	48.5	48.8	48.5	48.6	49.3	49.7	49.7	49.8	50.5	50.7	50.3	51.0	50.1	49.2	48.4	48.0	48.2	0.2

調査開始は2002年5月

業界別:10業界中8業界で前月比改善 『運輸・倉庫』は4カ月連続悪化

業界別では、10業界中8業界で前月比改善した。

『不動産』(56.6)は、年内の追加利上げ観測の後退を受けて前月比1.1ポイント改善。

『サービス』(51.5)は夏休みシーズンで「飲食店」、「旅館・ホテル」が好調だったことなどから、同1.5ポイント改善した。

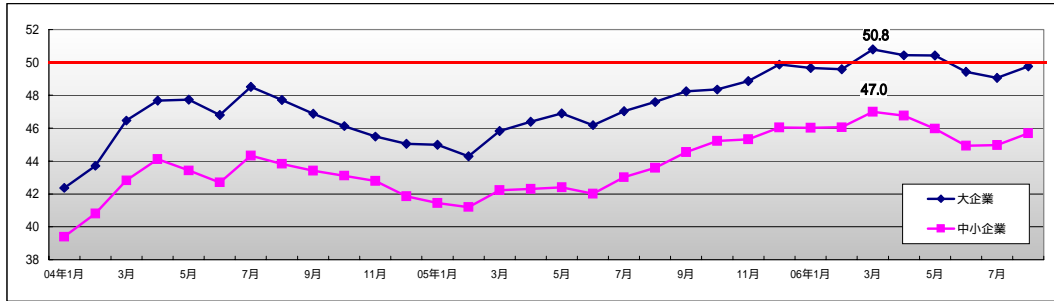
業界別景気DI (網掛けなしは前月比改善、イエローの網掛けは前月比横ばい、ブルーの網掛けは前月比悪化を示す)

	05年3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	06年1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	前月比	3ヵ月後	6ヵ月後	1年後	8月の標準偏差
農・林・水産	45.8	46.0	44.4	45.2	43.8	47.0	45.0	47.5	42.0	46.7	44.8	43.5	45.5	45.3	44.4	46.4	43.5	44.4	0.9	46.3	45.1	48.8	15.7
金融	42.6	42.6	43.2	44.5	44.0	44.2	45.6	46.2	46.3	47.9	46.7	46.5	49.2	45.6	44.8	44.0	44.8	0.8	47.0	46.1	46.0	16.0	
建設	35.3	34.8	35.3	35.0	36.3	36.7	37.8	38.7	39.1	38.7	39.3	39.6	39.3	39.4	39.3	38.6	39.6	40.0	0.4	42.5	42.6	42.1	19.4
不動産	50.1	48.9	49.8	49.7	51.0	53.1	53.2	54.4	54.3	51.9	53.5	55.0	56.2	56.4	56.8	55.4	55.5	56.6	1.1	57.3	57.1	53.7	15.5
製造	38.9	40.5	40.7	40.5	40.9	40.5	41.8	42.2	40.8	42.8	41.0	41.7	42.6	43.2	43.1	41.6	40.9	40.9	0.0	45.7	46.0	47.3	15.0
繊維・繊維製品、服飾品製造	37.9	37.8	36.6	38.0	39.5	39.3	39.0	39.3	38.2	43.1	42.9	43.9	43.4	43.8	41.3	42.0	42.2	43.0	0.8	46.6	46.9	46.7	15.0
建築・家具、寝具、土石製品製造	36.8	37.3	37.9	37.1	37.4	38.5	41.0	39.9	41.2	40.7	40.0	41.8	40.1	41.1	40.4	38.9	40.5	40.8	0.3	45.9	43.6	42.1	20.2
パルプ・紙、紙加工品製造	41.7	42.4	41.4	39.5	40.9	42.0	42.3	42.1	43.1	44.1	41.3	40.9	43.9	43.5	42.9	41.5	42.0	42.3	0.3	47.1	46.5	47.7	16.0
出版・印刷	39.7	41.3	39.1	39.9	38.8	40.0	41.0	41.5	40.7	41.5	40.0	41.7	44.6	44.3	43.0	41.3	39.3	40.5	1.2	44.5	43.9	45.1	15.4
化学品製造	46.5	45.8	46.0	45.7	47.2	46.5	46.8	48.8	48.7	50.8	49.2	49.2	50.5	49.2	49.2	48.7	47.8	48.0	0.2	49.9	49.5	49.5	17.4
鉄鋼・非鉄・鉱業	46.8	45.4	46.6	45.1	45.5	47.7	49.9	49.7	50.7	50.8	50.8	51.3	50.8	49.0	49.8	49.8	51.6	1.8	54.4	51.7	49.7	19.2	
機械製造	53.1	52.4	52.0	53.6	53.9	55.1	55.5	56.2	56.8	57.7	58.0	58.5	59.2	58.7	57.3	56.6	56.5	55.5	1.0	56.6	55.3	52.0	17.3
電気機械製造	48.3	49.0	48.9	50.1	52.4	51.2	52.7	53.8	54.0	56.0	55.5	57.0	58.0	57.4	56.7	55.9	55.9	54.6	1.3	55.9	54.4	51.8	15.8
輸送用機械・器具製造	54.6	52.2	53.6	53.3	55.5	55.8	57.6	56.4	57.6	56.4	58.7	57.8	59.1	57.7	57.1	57.8	58.9	58.0	0.9	57.6	56.7	53.0	17.7
精密機械、医療機械、器具製造	47.4	46.8	47.9	46.2	47.6	50.9	51.1	51.1	51.4	50.5	53.1	50.8	54.4	54.5	51.7	48.3	51.4	51.7	0.3	53.0	50.6	49.6	17.2
その他製造	40.2	41.7	39.2	39.2	40.9	39.2	39.7	41.0	42.0	41.7	41.1	42.3	44.1	42.8	41.8	40.6	40.1	41.7	1.6	49.3	48.1	47.9	19.1
全体	44.7	44.8	44.8	44.8	45.7	46.2	47.3	47.8	48.0	49.0	49.4	49.1	50.0	49.8	48.7	48.0	48.0	48.2	0.2	51.1	49.9	48.9	17.1
卸売	40.7	42.0	42.0	41.1	41.6	41.5	42.2	42.3	41.3	41.8	42.0	41.0	42.1	42.8	42.2	41.5	41.2	42.9	1.7	47.4	46.4	48.1	14.7
繊維・繊維製品、服飾品卸売	34.7	36.0	37.0	36.5	37.3	36.8	37.4	37.6	39.6	43.6	44.3	41.1	41.5	40.7	38.8	37.1	40.0	2.8	45.8	45.5	47.0	15.9	
建築・家具、寝具、土石製品卸売	36.1	37.4	37.8	36.9	38.3	37.2	38.8	40.6	40.5	41.2	40.0	39.2	40.1	40.4	40.2	39.3	39.1	40.3	1.2	45.8	44.4	43.5	17.2
紙類・文・書籍卸売	38.5	40.1	40.1	39.8	39.2	39.8	41.1	41.5	40.8	41.6	43.4	42.7	44.5	45.4	43.2	39.9	42.3	41.5	0.8	45.9	45.6	46.2	15.5
化学品卸売	45.4	45.3	46.1	45.6	46.8	46.5	47.0	48.6	48.6	49.9	49.7	49.1	50.6	50.3	50.3	48.3	48.1	49.2	1.1	50.9	49.0	48.9	15.0
再生資源卸売	65.8	64.9	58.8	50.0	47.8	57.8	57.1	52.8	55.2	56.0	52.6	56.0	60.0	62.8	62.5	62.2	57.7	59.5	1.8	60.7	56.0	53.6	13.7
鉄鋼・非鉄、鉱業卸売	46.5	46.6	45.8	43.1	45.6	46.0	47.2	47.4	47.6	48.1	47.5	48.0	46.4	46.1	45.9	46.2	48.2	2.0	51.7	49.3	47.0	19.5	
機械・器具卸売	46.4	46.9	47.0	46.5	47.3	48.3	49.3	49.6	50.1	51.4	51.3	52.0	53.2	52.6	51.7	49.9	50.2	50.8	0.6	52.2	51.0	49.7	17.3
その他の卸売	41.4	41.7	42.0	42.0	43.2	43.6	44.3	44.6	44.2	44.1	44.1	46.2	45.1	45.2	43.7	43.3	43.0	0.4	48.2	47.6	49.2	16.8	
全体	42.8	43.4	43.6	42.7	43.8	44.1	45.0	45.6	45.7	46.8	46.8	46.1	47.4	47.1	46.6	45.2	45.2	46.2	1.0	49.5	48.3	48.0	16.4
小売	42.3	43.7	44.8	44.6	45.3	45.7	44.9	44.4	44.1	46.2	45.3	44.9	48.0	46.4	45.2	45.0	44.5	46.6	2.1	48.2	49.3	50.7	17.9
繊維・繊維製品、服飾品小売	36.6	37.1	37.2	40.4	45.3	44.7	43.4	46.5	46.8	51.6	50.8	46.3	49.2	45.7	41.9	42.2	40.8	39.4	1.4	47.2	45.8	48.6	16.7
医薬品・日用雑貨小売	42.1	43.8	44.9	42.0	47.6	45.1	43.8	47.3	51.3	49.3	49.3	47.1	46.0	45.1	44.6	44.8	46.0	48.9	2.9	50.6	52.2	50.6	18.8
家具卸売	39.7	38.9	34.3	43.8	45.1	38.9	41.7	43.3	42.9	43.6	42.2	44.9	47.8	48.9	40.6	42.7	41.7	39.4	2.3	45.5	47.0	45.5	14.4
家電・情報機器小売	45.1	43.5	45.3	44.0	45.1	43.3	45.0	46.4	49.3	46.9	49.3	48.3	48.1	49.2	48.0	43.8	45.2	43.7	1.5	51.1	51.9	52.2	17.9
自動車・同部品小売	44.8	43.4	39.6	43.1	42.2	41.5	42.0	38.8	43.0	39.5	42.2	44.0	42.8	42.0	37.8	39.7	40.8	1.1	46.8	45.4	47.9	15.3	
専門商品小売	34.3	35.8	36.3	35.9	38.3	38.2	36.9	36.0	37.6	39.3	38.3	38.5	41.2	39.4	38.0	35.6	33.7	35.2	1.5	41.1	41.8	44.3	18.6
各種商品小売	40.6	40.9	44.7	42.7	44.4	44.7	45.6	44.0	45.9	50.2	49.1	49.4	48.0	47.1	47.3	44.4	44.4	47.4	3.0	48.8	49.3	50.2	15.5
その他小売	36.1	33.3	33.3	22.9	29.2	35.4	33.3	34.7	26.2	33.3	40.9	37.0	35.7	27.8	36.1	33.3	25.0	42.6	17.6	44.4	42.6	40.7	20.5
全体	39.6	40.0	40.5	40.6	42.7	42.0	41.8	41.7	43.4	44.7	44.7	43.9	45.8	43.9	42.7	40.7	40.4	41.7	1.3	46.3	46.7	48.1	17.1
運輸・倉庫	45.2	45.3	45.5	43.0	44.0	44.4	45.7	45.9	46.0	49.0	48.0	47.0	49.0	49.5	47.8	46.2	45.7	45.5	0.2	47.8	47.3	47.6	18.1
飲食店	40.1	40.4	43.0	38.4	41.9	42.5	47.1	47.1	47.8	50.5	47.3	52.5	50.0	50.0	49.4	44.5	52.1	4.6	54.7	52.6	54.2	9.4	
郵便、電気通信	58.3	50.0	53.1	55.2	56.0	55.6	50.0	57.3	52.4	52.6	53.8	50.0	55.9	55.9	54.8	55.6	52.4	53.3	0.9	54.4	56.7	54.4	17.9
電気・ガス、水道・熱供給	50.0	48.3	43.8	48.3	50.0	52.2	50.0	50.0	50.0	50.0	51.5	51.5	50.0	51.4	50.0	53.8	53.8	56.1	2.3	56.1	54.5	51.5	8.0
リース・賃貸	45.8	45.1	45.1	44.6	46.1	45.8	48.4	47.5	47.7	48.9	48.9	48.8	47.6	49.3	50.2	47.0	47.1	49.8	2.7	54.8	54.3	51.7	19.8
旅館・ホテル	36.4	39.9	37.7	38.3	42.9	48.6	46.6	46.4	44.9	46.7	43.7	40.5	44.4	42.9	45.2	44.3	45.0	47.2	2.2	50.8	47.6	52.0	13.2
娯楽サービス	43.5	41.8	44.3	46.3	45.0	43.6	44.2	43.7	45.8	46.3	45.0	46.5	46.7	46.8	47.8	47.8	46.7	45.8	0.9	44.9	44.4	44.6	14.7
放送	51.0	52.4	52.1	53.8	49.3	49.3	50.7	49.3	50.0	46.7	49.1	49.3	49.2	45.5	47.4	49.1	40.5	47.2	6.7	44.4	46.3	46.3	16.1
メンテナンス・警備・検査	44.1	43.4	43.1	41.9	41.0	45.8	43.6	43.8	45.5	45.1	46.9	46.2	45.2	45.4	46.1	46.1	46.5	1.4	48.5	47.6	47.4	16.1	
広告関連	46.7	46.4	45.8	45.7	45.4	47.9	48.2	48.5	47.9	49.5	48.2	50.3	52.2	49.9	49.9	49.8	49.9	49.6	0.7	53.2	52.6	52.7	17.5
情報サービス	52.0	52.7	53.7	53.6	53.9	54.2	54.2	55.2	55.5	56.4	56.0	56.7	58.1	57.4	57.8	56.5	56.2	56.8	0.6	57.5	57.9	55.9	15.9
人材派遣・紹介	58.3	60.3	59.9																				

規模別: 大企業、中小企業ともに前月比0.7ポイント改善、規模間格差縮小せず

規模別では、大企業(49.8)、中小企業(45.7)ともに前月比0.7ポイント改善、特に大企業は5カ月ぶりの改善となった。しかし、規模間格差は前月と同水準の4.1ポイントと、依然として縮小する気配はみられない。

規模別グラフ(2004年1月からの月別推移)



規模別景気DI (網掛けなしは前月比改善、イエローの網掛けは前月比横ばい、ブルーの網掛けは前月比悪化を示す)

	05年3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	06年1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	前月比	3ヵ月後	6ヵ月後	1年後
大企業	45.8	46.4	46.9	46.2	47.0	47.6	48.2	48.4	48.9	49.9	49.7	49.6	50.8	50.4	50.4	49.4	49.1	49.8	0.7	51.6	51.1	50.4
中小企業	42.2	42.3	42.4	42.0	43.0	43.6	44.5	45.2	45.3	46.0	46.0	46.1	47.0	46.8	46.0	44.9	45.0	45.7	0.7	48.9	48.0	47.5

地域別: 10地域中8地域で前月比改善、『東海』は25カ月ぶりに2番目へ後退

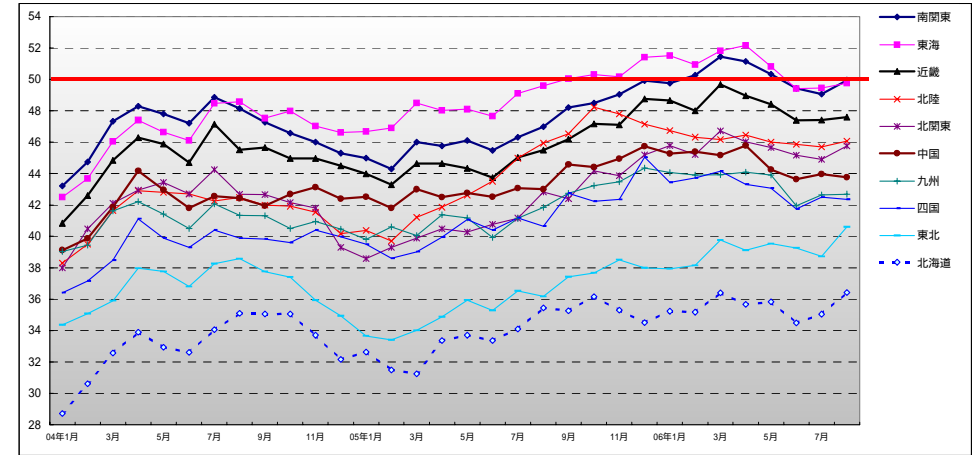
地域別では、10地域中8地域で前月比改善。悪化した『中国』(43.8)、『四国』(42.4)の2地域も、悪化幅はそれぞれ0.2ポイント、0.1ポイントと小幅にとどまった。

最低水準が続く『北海道』(36.4)と『東北』(40.6)の2地域は、夏の観光シーズン本格化による経済活性化への期待が高まるなど季節的要因により、ともに1ポイント以上の改善幅となった。

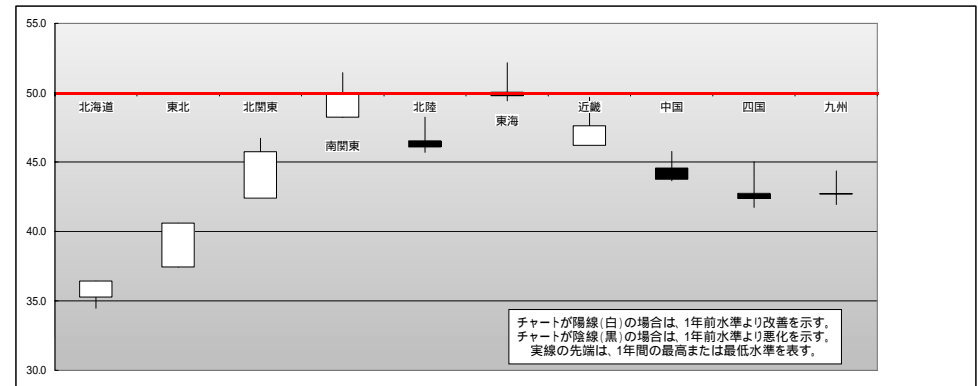
また、『南関東』(50.0)は同0.9ポイント増と3カ月ぶりに50ポイント台を回復。また、『東海』(49.8)が同0.3ポイントの改善にとどまったことにより、両地域が同水準で並んだ2006年6月以来2カ月ぶりに10地域中の最高水準となった。一方、『東海』は2004年7月以来25カ月(2年1カ月)ぶりに2番目へ後退した。

この結果、最高水準の『南関東』と最低の『北海道』との景況感格差は13.6ポイントとなり、前月比0.9ポイント減と4カ月連続して縮小。2004年11月(13.3ポイント)以来21カ月ぶりに13ポイント台まで低下したものの、依然として高水準に変わりはない。

地域別グラフ(2004年1月からの月別推移)



地域別グラフ(過去1年間の推移)



地域別景気DI (網掛けなしは前月比改善、イエローの網掛けは前月比横ばい、ブルーの網掛けは前月比悪化を示す)

	05年3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	06年1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	前月比	3ヵ月後	6ヵ月後	1年後
北海道	31.2	33.4	33.7	33.4	34.1	35.4	35.3	36.2	35.3	34.5	35.2	35.2	36.4	35.7	35.8	34.5	35.0	36.4	1.4	41.9	39.1	41.3
東北	34.0	34.9	35.9	35.3	36.5	36.2	37.4	37.7	38.5	38.0	37.9	38.1	39.8	39.1	39.5	39.3	38.7	40.6	1.9	44.6	43.8	44.4
北関東	39.9	40.5	40.3	40.8	41.2	42.8	42.4	44.2	43.9	45.2	45.8	45.2	46.7	46.0	45.7	45.2	44.9	45.8	0.9	48.4	48.0	47.8
南関東	46.0	45.8	46.1	45.5	46.3	47.0	48.2	48.5	49.0	49.9	49.8	50.3	51.4	51.1	50.3	49.4	49.1	50.0	0.9	52.3	51.8	50.7
北陸	41.2	41.9	42.6	43.5	45.0	45.9	46.5	48.2	47.8	47.1	46.7	46.3	46.2	46.5	46.0	45.9	45.7	46.1	0.4	47.8	45.5	44.5
東海	48.5	48.0	48.1	47.7	49.1	49.6	50.0	50.3	50.2	51.4	51.5	50.9	51.8	52.2	50.8	49.4	49.5	49.8	0.3	51.9	50.6	48.7
近畿	44.6	44.6	44.3	43.8	45.0	45.5	46.2	47.2	47.1	48.8	48.7	48.0	49.7	49.0	48.4	47.4	47.4	47.6	0.2	50.6	49.8	49.4
中国	43.0	42.5	42.8	42.5	43.1	43.0	44.6	44.4	44.9	45.7	45.3	45.4	45.2	45.8	44.2	43.6	44.0	43.8	0.2	47.0	46.2	45.9
四国	39.0	39.9	41.1	40.4	41.2	40.6	42.8	42.2	42.4	45.0	43.4	43.7	44.2	43.3	43.1	41.7	42.5	42.4	0.1	45.4	45.6	45.0
九州	40.1	41.4	41.2	39.9	41.2	41.9	42.7	43.2	43.5	44.4	44.1	43.9	43.9	44.1	43.9	41.9	42.6	42.7	0.1	46.0	46.5	46.5

業界別の景況感「現在」(2006年8月調査分)

業界名	景気DI			判断理由 (= 良いと判断した理由、× = 悪いと判断した理由)
	7月	8月	9月	
農・林・水産	43.5	44.4	-	× 原油の高止まりによる原材料のコストアップ要因が、徐々に浸透している(養鶏)
金融	44.0	44.8	-	× 世界一低利である日本の貸金業業界であるにも拘わらず、さらに安い銀行と同じ利息制限法での業務となり厳しい(事業者金融) × 規制が厳しくなってきた(消費者金融) × シーズン的な要因もあるが悪い(ゴルフ会員権)
建設	39.6	40.0	-	9月の中間決算に向けて、予算消化の工事が発注され多忙(防水工事) 石油化学プラントのメンテナンス工事が引き続き好調(一般管工事) 通信工事は公共、民間ともに工事が急速に増加。ただし労務の量に受注額が比例していないこと、品質・安全管理等の間接業務が増えていることもあって、利益面は予断を許さない(通信工事) 昨年の台風14号災害の復旧工事で忙しい思いをしている。しかしながら依然として単価水準が低く、利益に繋がっていない(土木工事) × 型枠材料(コンパネ)資材の急騰により、建設コストが上昇している(建設工事)
不動産	55.5	56.6	-	分譲マンションの販売は好調に推移している。都内近郊では分譲価格も上昇してきている(土地売買) 不動産売買における東京地区の景況感は品薄感が強いところから、購入意欲があっても取引がほとんどない状況で、利回りが低くとも、賃料が値上り傾向にあるため、物件が出れば売買は成立する(貸ビル) マンション・戸建・収益物件すべて販売は順調である。ただし、価格が上昇傾向にあり、継続性に懸念がある(建物売買)
製造	48.0	48.2	-	デジタル向けアルミ部品が引き続き好調、事務機カラープリンター需要拡大で引き続き順調に推移(アルミ製品製造) 今年の夏物はクールビズの効果が大きかった。しかし、円安の影響で海外生産の利益率が下がった(シャツ製造) × 繊維業界は復活の兆しが無い(糸製造) × 石油製品の高騰による塗料原材料価格の上昇。価格への転嫁がほとんどできず収益悪化(段ボール箱製造)

業界名	景気DI			判断理由 (= 良いと判断した理由、× = 悪いと判断した理由)
	7月	8月	9月	
卸売	45.2	46.2	-	資源高騰による価格上昇および先高観から買い意欲拡大(鉄鋼卸) カラー複合機などの販売が伸びている(事務機器卸) 設備投資が確実に増えており、受注物件も増えた(機械器具卸) × 残暑で秋冬物の予想がつかない。夏の長雨も足を引っ張った(婦人服卸) × 食品関連の動きはデフレ状況が継続、回復の動きは見られない(食肉卸) × 九州の長雨日照不足等による品質の低下や、残留農薬の基準が変更になり、中国産農産品の管理体制が不安定な状況。しかも中国側が反発し始め、国内量販店も販売を控えている(野菜卸)
小売	40.4	41.7	-	法人需要が堅調(料理品小売) 販売単価の上昇および客数増の企業が多い(男子服小売) 少しだけ客単価も上昇し、来客数も増加したが、これは季節的な影響かもしれないし、まだ楽観できない(スポーツ用品小売) × ガソリン仕入価格の高騰による販売価格上昇で販売量が減少。また、クレジットカードの手数料も販売価格の約2.5%とられるのでマージンが少なく、非常に重荷になっている(ガソリンスタンド)
運輸・倉庫	45.7	45.5	-	荷主である自動車業界の活況を受け、売上は増えている(運送) × 燃料の高騰、社会保険強制による人件費高騰、外形標準課税、すべてがコストアップ(倉庫) × 燃料、フェリー料、航空運賃が上昇。特に燃料は前年同月比リッター16円上昇しているが、価格転嫁はまったく進んでいない(一般貨物運送) × 燃料費が上がる一方、運賃は据え置きのまま。中小零細企業は赤字続きと一歩間違えば大事故と背中合わせの気苦労にやる気を無くし、9月で廃業するところが続出(一般貨物運送)
サービス	50.0	51.5	-	一般的に設備投資意欲が感じられるとともに、新規開拓も徐々に成果を上げている(事務機器リース) 駐車違反の民間委託後、駐車場利用率が向上し売上が伸びた(駐車場) 悪くはないが、マス広告の埋まり具合が悪化してきた(広告代理店) × 顧客である土木建設業者の倒産多発(建設機械リース) × ガソリン高騰の影響で顧客の動きが鈍い(旅館) × 個人の可処分所得が実質低下の影響で収益力低下(パチンコ店) × 2006年4月に介護保険制度改正と介護報酬改定が実施され、介護サービスを提供する事業者にとって逆風が吹いている(老人福祉サービス)

「判断理由」については未記入可の自由回答のため、業界によっては理由がない場合もあります。

業界別の景況感「先行き」(2006年8月調査分)

業界名	景気DI			判断理由 (= 良いと判断した理由、x = 悪いと判断した理由)
	7月	8月	9月	
農・林・水産				x 主要産業の農業についても、雨による被害がかなりの額で発生している様子で、景気の良くなる要素が見当たらない(野菜・果樹サービス)
3カ月後	45.7	46.3	-	
6カ月後	44.9	45.1	-	
1年後	46.4	48.8	-	
金融				x 団塊の世代がゴルフ会員権購入に向かう期待感がある(ゴルフ会員権) 3~5年をかけて利息制限法は厳しくなるため、先行きはより厳しくなる(事業者金融)
3カ月後	48.2	47.0	-	
6カ月後	46.9	46.1	-	
1年後	45.8	46.0	-	
建設				老朽化した物件ではテナントが入居しない等の理由で、ビルの改修設備の更新は引き続き引き合いがあると考える(冷暖房設備工事) 不動産開発がらみでの汚染土壌調査、対策工事関連は向こう2~3年は良好と推測(土木工事) 公共工事については、政府・与党・野党すべてが削減方針であり、受注減少となることが明らか(土木工事) x 自治体の購入減で厳しい(電気工事)
3カ月後	43.0	42.5	-	
6カ月後	42.7	42.6	-	
1年後	42.3	42.1	-	
不動産				金利の上昇に伴い資産の値上がりが見込まれる。ただし全てではなく個別の選別評価になると思われる(不動産代理) 将来の消費税引き上げを見据えて、顧客も増税前のマンション取得を考えていることから期待できる(土地売買業) 需要が強いという状況がいつまで続くか不透明(貸家業)
3カ月後	55.9	57.3	-	
6カ月後	55.0	57.1	-	
1年後	54.1	53.7	-	
製造				一眼レフデジカメ需要はあと6カ月程度は堅いと思われるが、その後は後退が予想される(アルミニウム・同合金圧延) 官公需の減少や最低落札価格の切り下げなど、官中心は相変わらず逆風(印刷物加工) x 原油高騰による材料費上昇分を売値に転嫁出来ない(ゴム製品製造) x 百貨店の売場売上が天候不順のせいもあり芳しくない(服飾品製造) x 原油高になり原材料・燃料費ともコストアップ、また繊維製品は中国からの雪崩のような輸入攻勢から製品価格に転嫁できない状態が続いている(絹・人絹織物業)
3カ月後	50.8	51.1	-	
6カ月後	50.3	49.9	-	
1年後	49.3	48.9	-	

業界名	景気DI			判断理由 (= 良いと判断した理由、x = 悪いと判断した理由)
	7月	8月	9月	
卸売				2011年のデジタル放送開始に向けたテレビの買い替え需要に期待する(電気機械器具卸) x 原油などの原料価格の高騰が続くが、価格転嫁が難しい状況にあり、さらに業界再編が進むと考えられる(和洋紙卸) x 資源(主にニッケル)価格の先行き見えず(非鉄金属卸) x 原油価格の値上がりによる素材価格の高値安定が続くとも思われ、製品価格に転嫁しきれない中小メーカーの困窮度は限度を超え、最悪の場合は生産中止・廃業などに移行するものと思われる(建材卸)
3カ月後	48.7	49.5	-	
6カ月後	48.1	48.3	-	
1年後	47.7	48.0	-	
小売				x TVゲーム業界は年末商戦に向け各社次世代機が揃ったが、これから秋口の商材が乏しい時期をどうカバーするかが課題(情報家電小売) x 正社員の給与水準引き上げや賞与の増額により、年内は消費意欲も高まるものと思われるが、年明けからは消費税率の引き上げや保険料率の引き上げによる景気抑制力が働き低迷が予想される(男子服小売) x 法人需要堅調の一方で、個人消費は低迷(料理品小売)
3カ月後	44.7	46.3	-	
6カ月後	46.5	46.7	-	
1年後	46.7	48.1	-	
運輸・倉庫				アジア経済(中国)の動向に影響する物流はまだ上昇する(運送取次) 原油価格高騰、金利上昇の影響や、小泉政権の満了以降どのような影響が景気に及ぼされるかが不透明(運送) REITを利用した大型倉庫の新築で、地区によっては供給過剰の様相もあり、周辺相場の賃料低下、荷物の奪い合いが生じる懸念(倉庫) x 業者が多く、需給ギャップ解消されず(自動車運送) x 運賃値上げも要請しているが難しい状況(自動車運送)
3カ月後	48.5	47.8	-	
6カ月後	48.0	47.3	-	
1年後	48.0	47.6	-	
サービス				日本版SOX法への具体的対策や会社法の内部統制に関する義務が急速に浸透しつつあり、大手企業の情報処理サービス部門への設備投資など今後も期待できる(受託開発ソフトウェア) 景気の回復状況が一部大手に限られているため、まだ全体がどのように変化するかは予想が立てにくい(広告代理店) x 建築ストックの首都圏集中による地方との格差拡大や、受注金額の低価格競争などの問題解決には時間がかかる(ビルメンテナンス) x 正社員化指向が強まり派遣社員として働きたい人が減少傾向にある。企業側も団塊世代の大量退職時代を目前に控え、正社員強化の動き(労働者派遣)
3カ月後	52.3	53.4	-	
6カ月後	52.3	53.0	-	
1年後	51.2	52.1	-	

「判断理由」については未記入可の自由回答のため、業界によっては理由がない場合もあります。

調査先企業の属性

1. 調査対象(2万71社、有効回答企業9,997社、回答率49.8%)

(1) 地域

北海道	517	東海(岐阜 静岡 愛知 三重)	957
東北(青森 岩手 宮城 秋田 山形 福島)	603	近畿(滋賀 京都 大阪 兵庫 奈良 和歌山)	1,528
北関東(茨城 栃木 群馬 山梨 長野)	590	中国(鳥取 島根 岡山 広島 山口)	643
南関東(埼玉 千葉 東京 神奈川)	3,580	四国(徳島 香川 愛媛 高知)	312
北陸(新潟 富山 石川 福井)	496	九州(福岡 佐賀 長崎 熊本 大分 宮崎 鹿児島 沖縄)	771
		合計	9,997

(2) 業界(10業界51業種)

農・林・水産	27	小売	飲食料品小売業	73	
金融	121	(458)	繊維・繊維製品・服飾品小売業	36	
建設	1,264		医薬品・日用雑貨品小売業	30	
不動産	229		家具類小売業	11	
製造	飲食料品・飼料製造業		362	家電・情報機器小売業	45
	繊維・繊維製品・服飾品製造業		112	自動車・同部品小売業	47
	建材・家具・窯業・土石製品製造業		250	専門商品小売業	137
	パルプ・紙・紙加工品製造業		108	各種商品小売業	70
	出版・印刷		199	その他の小売業	9
	化学品製造業		390	運輸・倉庫	344
	鉄鋼・非鉄・鉱業		441	飲食店	32
機械製造業	423	郵便業、電気通信業	15		
(2,901)	電気機械製造業	366	電気・ガス・水道・熱供給業	11	
	輸送用機械・器具製造業	77	リース・賃貸業	147	
	精密機械・医療機械・器具製造業	77	旅館・ホテル	42	
	その他製造業	96	娯楽サービス	59	
	飲食料品卸売業	388	放送業	18	
卸売	繊維・繊維製品・服飾品卸売業	208	メンテナンス・整備・検査業	111	
	建材・家具・窯業・土石製品卸売業	413	広告関連業	161	
	紙類・文具・書籍卸売業	114	情報サービス業	342	
	化学品卸売業	323	人材派遣・紹介業	36	
	再生資源卸売業	14	専門サービス業	185	
	鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売業	378	医療・福祉・保健衛生業	62	
	機械・器具卸売業	1,027	教育サービス業	17	
	その他の卸売業	413	その他サービス業	117	
			サービス	20	
			合計	9,997	

(3) 規模

大企業	2,416	24.2%
中小企業	7,581	75.8%
合計	9,997	100.0%
うち上場企業	(407)	(4.1%)

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、生産・出荷量、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、雇用過不足感)および金融機関の融資姿勢について
- ・2007年問題(団塊世代の大量退職)に対する企業の意識調査

3. 調査時期・方式

2006年8月23日～31日(インターネットリサーチ方式)

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、2002年5月から実施している。

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	悪い	やや悪い	どちらともいえない	やや良い	良い	非常に良い
(0)	(1/6)	(2/6)	(3/6)	(4/6)	(5/6)	(6/6)
0	16.7	33.3	DI=50 判断の 分かれ目	66.7	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・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、その他の業種*	資本金:3億円を超える かつ 従業員数:300人を超える	資本金:3億円以下 または 従業員:300人以下
卸売業	資本金:1億円を超える かつ 従業員数:100人を超える	資本金:1億円以下 または 従業員数:100人以下
小売業	資本金:5千万円を超える かつ 従業員:50人を超える	資本金:5千万円以下 または 従業員:50人以下
サービス業**	資本金:5千万円を超える かつ 従業員:100人を超える	資本金:5千万円以下 または 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、不動産業が含まれます。
** 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上サービス業に分類される業種が該当します。

©TEIKOKU DATABANK,LTD.2006

当レポートの著作権は株式会社帝国データバンクに帰属します。当レポートはプレスリリース用資料として作成しております。報道目的以外の利用につきましては、著作権法の範囲内でご利用いただき、私的利用を超えた複製および無断引用を固く禁じます。