

# TDB 景気動向調査(全国・概要)

2006年9月調査

2006年10月6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46.5、前月比0.2ポイント減にとどまる

～日米景気減速を示す指標発表も大都市圏の地価上昇と原油価格下落が景況感を下支え～

(調査対象2万35社、有効回答企業9,570社、回答率47.8%)

2006年9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46.5となり、前月比0.2ポイント減と3カ月ぶりに悪化したものの、悪化幅は小幅にとどまった。

### 前月までの概況

- 原油価格と金利の上昇懸念の高まりによる企業・家計心理の悪化に伴って2006年3月(47.9)をピークに下落基調へ転じる
- 前月(8月)は原油価格が下落し、年内の追加利上げ観測も後退するなど足元経済へのリスクがやや後退。夏のシーズン本格化による『小売』や『サービス』の大幅改善もあって、悪化傾向に歯止めがかかる形で5カ月ぶりに改善

### 9月の概況

#### プラス要因

- 大都市圏の地価が16年ぶりに上昇に転じるなど不動産業界の景況感改善が持続
- 原油先物相場(WTI、期近)が一時1バレル=60ドルを割る水準まで下落するなど、原油高リスクの後退継続

#### マイナス要因

- 国内の機械受注統計や米住宅販売動向など日米の景気減速を示唆する指標が発表され、堅調を持続していた企業業績への影響懸念が台頭
- 夏のシーズン本格化で景況感が大幅に改善した前月の反動で、サービス業界や飲食関連業界など一部業界の景況感が悪化

### 今後の見通し

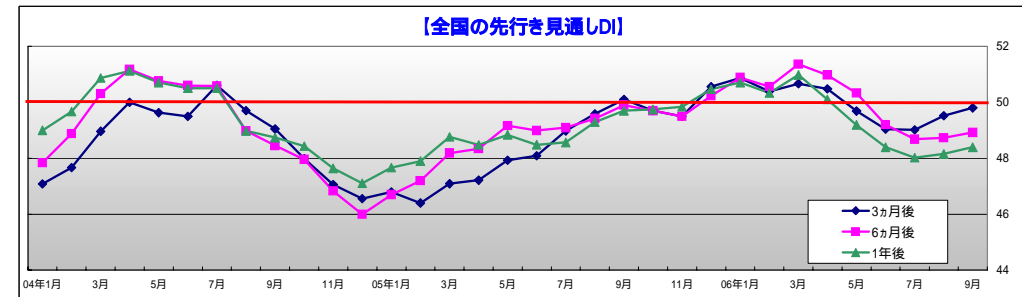
- 「3カ月後」、「6カ月後」、「1年後」の先行き見通しDIがいずれも前月より改善。先行き不透明感の増幅に歯止めがかかったと言えるが、DI水準は先に行くにつれて低くなる状況に変化はなく、不透明感の払拭までには至らず
- 地価上昇などにより国内経済のデフレ克服は最終局面とされているが、素材価格上昇分の価格転嫁が進まない企業はいまだ厳しい環境が続く  
「持続的な物価下落から脱している」と回答した企業は約3社に1社にとどまる(特別企画参照)
- 米経済についても、ここへきて軟着陸への期待が高まっているとはいえず楽観できない
- 安倍新政権の発足で改革加速や景気刺激策への期待が景況感を下支え  
景気DIの大幅改善を見込める状況にはなく、今後まだ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	9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	46.5	0.2



### 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	9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	49.8	0.3
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	48.9	0.2
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	48.4	0.2

調査開始は2002年5月

## 業界別:10 業界中5 業界で前月比悪化、'不動産'の好況続く

### 改善した主な業界

- 『不動産』(56.8)...年内の追加利上げ観測の後退に加え、大都市圏の地価が16年ぶりに上昇に転じるなどで同0.2ポイント増と3カ月連続改善
- 『運輸・倉庫』(45.7)...ガソリン価格上昇による燃料費負担増や改正道路交通法の施行などの影響で悪化が続いていたが、原油価格が下落したことなどで同0.2ポイント増と5カ月ぶりに改善

### 悪化した主な業界

- 『製造』(48.0)...原油価格の下落により「化学品」などで改善がみられたものの、国内機械受注の減少で機械関連業界の景況感が大きく後退し、前月比0.2ポイント減と3カ月ぶりに悪化
- 『小売』(41.6)と『サービス』(50.5)...夏のシーズン本格化で大幅に改善した飲食関連業界の反動減などの影響を受け、ともに2カ月ぶりに悪化

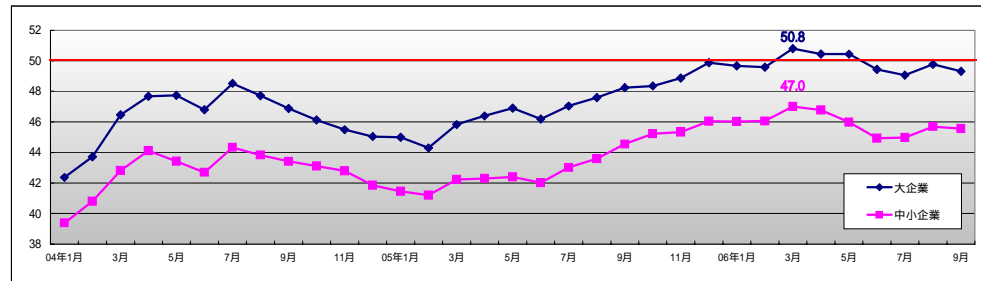
業界別景気DI (網掛けなしは前月比改善、イローの網掛けは前月比悪化、ブルーの網掛けは前月比悪化を示す)

	05年												前月比	3ヵ月後	6ヵ月後	1年後	9月の標準偏差							
	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												
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	46.5	2.1	49.3	47.2	51.4	14.4
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	46.0	45.6	44.8	44.0	44.0	44.8	0.3	47.0	47.8	47.4	15.2
建設	35.3	34.8	35.3	35.0	36.3	36.7	37.8	39.1	38.7	39.3	39.6	39.3	39.4	39.3	38.6	39.6	40.0	39.7	0.2	43.0	42.1	42.1	20.4	
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	56.8	0.2	58.3	57.1	54.5	14.8
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	41.1	0.2	47.8	47.4	48.7	15.2
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	41.7	1.3	45.5	46.7	46.8	15.5
建材・家具・窯業・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	40.1	41.5	40.4	38.9	40.5	40.8	41.0	0.2	47.6	45.4	43.2	20.2		
パルプ・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	42.7	0.4	47.5	47.2	48.8	13.6
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	38.9	1.6	45.6	46.4	46.4	14.8
化学製品製造	45.5	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	48.1	0.1	51.3	49.6	49.5	17.9
鉄鋼・非鉄金属	46.8	45.4	46.6	45.1	45.5	47.7	49.9	49.7	50.7	50.8	51.3	50.8	49.0	49.8	48.8	51.6	50.8	0.8	53.4	51.9	50.3	18.4		
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	55.3	0.2	56.5	54.8	51.5	18.3
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	55.9	1.3	56.9	55.1	52.7	15.4
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	55.9	2.1	56.1	55.7	52.4	16.8
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	50.8	54.4	54.5	51.7	48.3	51.4	51.7	49.1	2.6	50.9	48.4	47.0	19.0		
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	41.2	0.5	48.2	48.2	48.8	19.9
全体	44.7	44.8	44.8	44.8	45.7	46.2	47.3	47.8	48.0	49.0	48.4	49.0	49.0	48.4	48.7	48.0	48.0	48.2	48.0	0.2	51.6	50.4	49.3	17.2
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	42.9	0.3	49.1	47.3	48.9	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	43.4	41.1	41.1	41.5	40.7	39.8	37.1	40.0	39.3	0.7	44.9	45.4	46.4	16.0
建材・家具・窯業・土石製品卸売	36.1	37.4	37.8	36.8	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	41.0	0.7	45.9	44.5	45.1	18.1
紙類・文具・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	41.6	42.4	0.3	47.8	47.9	47.1	16.8
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	48.1	48.1	49.2	48.9	0.3	50.1	50.2	49.9	14.5
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	61.1	1.6	60.0	57.8	52.2	14.5
鉄鋼・非鉄金属卸売	46.5	46.8	45.8	43.1	45.6	46.0	47.2	47.4	47.6	48.1	47.5	45.9	48.0	46.4	46.1	45.9	46.2	48.2	47.8	0.4	51.5	49.6	47.7	19.7
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	50.6	0.2	52.5	51.6	50.2	17.6
精密機械・医療機械・器具卸売	41.4	41.7	42.0	42.0	43.2	43.6	44.3	44.6	44.2	45.0	45.4	44.1	44.1	46.2	45.1	45.2	43.7	43.7	43.3	0.3	48.7	47.8	48.6	17.0
その他卸売	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	46.1	0.1	49.8	48.9	48.5	17.1
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	43.8	2.8	46.5	46.5	48.8	16.5
飲食料品小売	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	44.8	5.4	47.6	48.1	46.2	15.8
医薬品・日用品雑貨小売	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	45.2	3.7	51.2	51.2	49.4	16.6
家具・インテリア	39.7	38.9	34.3	33.8	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	41.7	2.3	48.6	51.4	48.6	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	47.0	3.3	54.7	53.7	54.0	16.9
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	48.4	42.8	42.0	37.8	39.7	40.8	36.8	4.0	44.6	43.4	45.0	15.9
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	35.7	0.5	41.0	41.5	42.9	17.1
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	48.3	0.3	50.6	50.0	50.8	13.2
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	29.2	13.4	37.5	37.5	37.5	21.7
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	41.6	0.1	46.5	46.5	47.2	16.2
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	49.0	48.7	46.2	45.7	45.5	45.7	0.2	49.2	47.9	48.3	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	54.0	50.0	49.4	47.5	52.1	50.0	2.1	55.2	52.1	51.0	12.5
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	53.0	50.9	55.9	54.8	55.6	52.4	53.3	52.4	0.3	53.6	50.0	50.0	17.7	
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	55.1	51.5	50.0	51.4	50.0	53.8	53.8	56.1	51.2	4.9	51.2	46.4	44.0	13.3
リース・賃貸	45.8	45.1	45.1	44.6	46.1	45.9	48.4	47.5	47.7	48.9	48.9	48.8	47.6	49.3	50.2	47.0	47.1	49.8	48.5	1.3	52.6	51.9	51.0	15.8
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	45.9	1.3	49.6	46.3	48.6	16.4
調査サービス	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	44.6	1.2	46.8	45.5	45.5	14.5
広告	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	35.2	12.6	38.9	40.7	46.3	17.5
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	49.1	46.9	46.2	45.2	45.4	46.1	46.1	45.1	46.5	46.6	0.1	49.0	49.2	48.9	18.0
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	48.7	0.9	51.0	52.6	52.4	15.1
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	57.0	0.2	57.7	57.1	55.1	14.3
人材派遣・紹介	58.3	60.3	59.9	57.7	59.6	61.8	64.7	60.6	60.1	60.1	60.1	60.1	60.2	62.5	62.4	61.3	60.3	64.8	58.0	6.8	58.6	57.5	56.3	14.9
専門サービス	45.0	44.3	45.0	43.4	44.5	46.2	46.1	49.6	47.8	47.1	49.3	49.1	49.4	49.7	48.3	48.4	47.4	48.8	47.6	1.2	49.3	48.9	47.5	22.4
医療・福祉・保健衛生	48.9	47.2	48.4																					

## 規模別: 大企業、中小企業ともに前月比悪化、規模間格差は縮小

- 大企業 (49.3) 中小企業 (45.6) とともに前月比悪化
- 大企業の悪化幅 (0.5 ポイント) が中小企業 (0.1 ポイント) を上回った結果、規模間格差は 3.7 ポイントと 2006 年 4 月 (3.6 ポイント) 以来 5 カ月ぶりに 4 ポイントを下回る

規模別景気DI (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	9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	49.3	0.5	51.7	51.1	50.3
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	45.6	0.1	49.2	48.2	47.8

## 地域別: 前月比改善は 10 地域中 2 地域のみ

『東海』は 4 カ月ぶりに判断の分かれ目となる 50 ポイントを超える

### 改善した地域

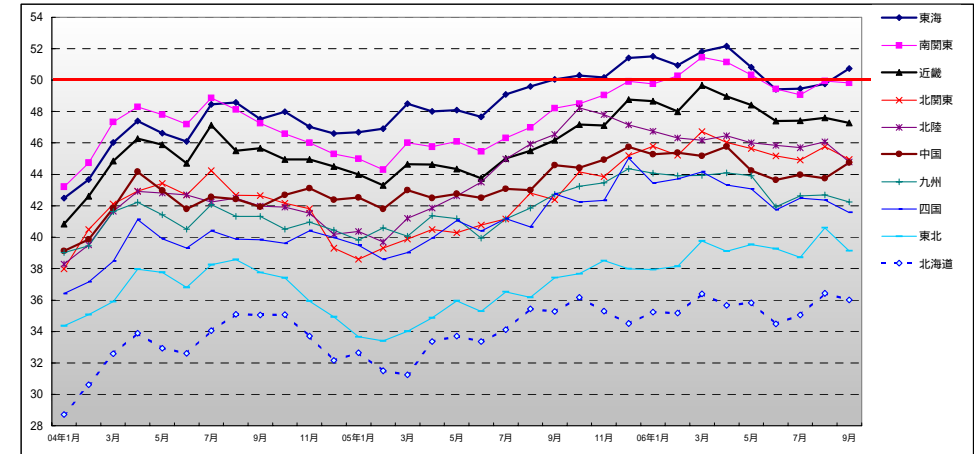
- 『東海』(50.7) は幅広い業界で改善がみられ、同 0.9 ポイント増と 3 カ月連続改善。4 カ月ぶりに判断の分かれ目となる 50 ポイントを超えるとともに、『南関東』(49.8) を抜いて再び 10 地域中の最高水準となる

### 悪化した地域

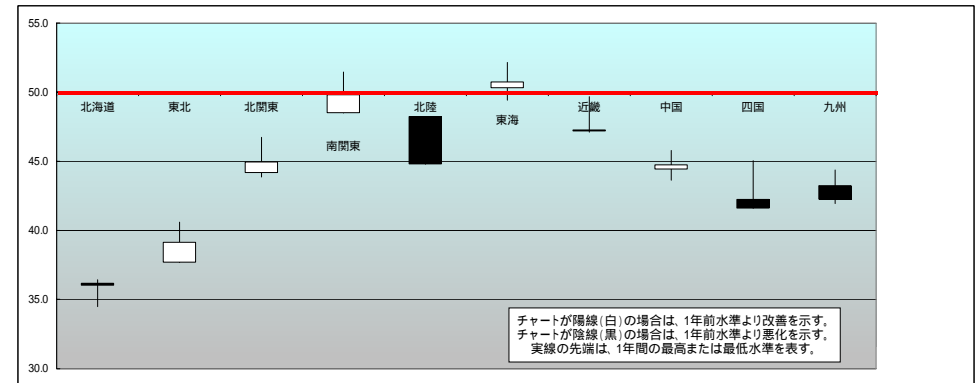
- 『東北』(39.1) と『北陸』(44.8) はともに前月比 1 ポイント以上の悪化。この結果、『東北』は再び 30 ポイント台に落ち込み、『北陸』は 2006 年に入ってから最低水準となる
- 『近畿』(47.3) 『四国』(41.6) の 2 地域も 2006 年での最低を更新

最高水準の『東海』と最低の『北海道』との景況感格差は 14.7 ポイントとなり、前月比 1.1 ポイント増と 5 カ月ぶりに拡大

地域別景気DI (2004年1月からの月別推移)



地域別景気DI (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	9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	36.0	0.4	40.7	39.9	42.3
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	39.6	39.1	39.5	39.3	38.7	40.6	39.1	1.5	44.3	43.4	44.5
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	45.0	0.8	48.9	48.3	47.5
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	49.8	0.2	52.6	51.7	50.9
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	44.8	1.3	47.2	45.6	45.2
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	50.7	0.9	53.5	51.8	49.3
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	47.3	0.3	50.7	50.1	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	44.8	1.0	48.1	46.5	46.1
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	41.6	0.8	45.7	45.9	45.9
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	42.2	0.5	46.5	46.4	46.4

## 業界別の景況感「現在」(2006年9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	46.5	生産商品(豚肉)販売単価の上昇(養豚) 農作物の収穫がやっと平年作まで回復したところ(農協) × 食鳥相場が対前年比8~9%下落している(養鶏)
金融	44.0	44.8	44.8	ゴルフコースによって、需給バランスが偏っている(ゴルフ会員権) × 貸金業関連法案の改正よりも、マスコミの消費者保護に偏重した報道による弊害(大多数である健全な利用者への影響)が大きい(消費者金融) × 台風等の気象の影響もあり、引き続き個人消費は低迷している。購入単価も前年比低下している(クレジットカード)
建設	39.6	40.0	39.7	住宅着工の増加、活発なマンション建設ラッシュ(内装工事) 携帯電話通信市場における基地局の新増設等を中心とする諸インフラ整備に係る設備投資が活発(通信工事) × 工事は減っているのに業者は増えている。大きな会社が1つ倒産すると3つの建設業が出てくる。きりが無い(土木建築工事) × 仕事すれど利益なし。元請の指値発注により赤字となる。弱いものいじめ(床工事) × 公共土木工事の縮減と入札談合問題による低価格入札の実態がある(土木工事)
不動産	55.5	56.6	56.8	マンションの一括売買。土地の売買ともに活発(土地売買) 東京方面からの買いが入っており、取引が活発に推移するなかで不動産取引価格の上昇が見受けられる(不動産売買/神奈川) 大型マンションを中心として売れ行きが好調(土地売買) × 建築費・ガソリン高などのコスト高(建物売買)
製造	48.0	48.2	48.0	受注が多く生産が追いつかない状況(電子応用部品製造) 航空機、工作機械、半導体製造装置分野が依然好調(機械部品製造) × 大手呉服小売店の倒産の影響(絹・人絹織物業) × 材料の値上り、職人不足で生産本数が上がらず。売り上げも不振(カバン製造) × 車販売が低調(金属プレス製品製造) × 米国産牛肉の輸入再開後、国内相場の不安定、価格高騰の反動による消費者離れ(肉製品製造)

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	46.1	海外の需要が大きい(古紙卸) 建機好調持続。一般産業機械も良い(機械卸) 鉄鋼・造船・電機業界は良く、自動車はメーカーでばらつき(塗料卸) × 中国製品の安値攻勢と同業者の安値競争(建築材料卸) × 冷夏により、部品納入先の家電製品(エアコン)が減産のため(家電部品卸) × 東南アジアからの輸入品に押され国内生産の低下が著しい(衣料品卸)
小売	40.4	41.7	41.6	残暑と天候不順で9月中旬まで全く動かなかったが、9月中旬以降よりやや強含みで推移(婦人・子供服小売) 客数、客単価の上昇(男子服小売) × 原油高で製品の値上げが進み、メーカーは否応なしに値上げしてくるが、その値上げ分を顧客になかなか転嫁できない(自動車部品小売) × 同業店舗数および売り場面積が多すぎる(スーパーマーケット)
運輸・倉庫	45.7	45.5	45.7	燃料高等のコスト増あるが、運賃レベルは引き続き高い(内航船舶貸渡) 現状では景気に牽引されて取扱量は高水準を維持しているが、石油価格が高水準のままでありコスト面では厳しい状況である(普通倉庫) × 売り上げは変わりはないが、軽油価格の高騰で原価が上がり採算が悪化している(一般貨物運送) × 軽油価格の高騰が経営を大きく圧迫している(一般貨物運送)
サービス	50.0	51.5	50.5	ビルのグレードによるが、オフィス賃料の値上げ交渉ができるようになった(ビルメンテナンス) 客室稼働率が上がってきている(ホテル) 技術者不足が依然として継続している(受託開発ソフトウェア) × 天候、飲酒運転取締強化の影響で悪化(カラオケ店) × 折込チラシ業界を支えているパチンコの折込にかげりが見られる。また、マンションの売り出し広告も失速している(折り込み広告) × 顧客あたりの売上単価が低下してきており客数増加努力を余儀なくされている。売り上げ自体低下傾向にある(パチンコホール)

「判断理由」については自由回答のため、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9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	年末の相場上昇期待感と消費増を見込む(養鶏) 日本経済が上向きになってきている事と、外国産材の品不足でいくらか国産材の需要が見込めるのではと考えている(製材)			
	3か月後	45.7	46.3	49.3
	6か月後	44.9	45.1	47.2
	1年後	46.4	48.8	51.4
金融	× 特に良くなる要因が無い(クレジットカード) × 健全な需要者への与信まで厳格化しなければならないことによる、不良債権の増大は否めない(消費者金融) × 小泉政権交代による不安(クレジットカード) × 良くなる要素が見えない(事業者向け貸金)			
	3か月後	48.2	47.0	47.0
	6か月後	46.9	46.1	47.8
	1年後	45.8	46.0	47.4
建設	携帯電話通信関連の設備投資等は当面継続と予想(電気通信工事) 事業分野によって差はあるが、通信分野は順調に受注が伸びると思われる。人材も不足気味なので単価が少し戻ってくる可能性も高い。人材難や工程確保の難しさはバブル期なみになってきている(電気通信工事) × 住宅ローン金利の上昇が一段落して、現在の住宅駆け込み取得が一段落ついでしまう可能性が高いと考えられるため(建築工事) × マンション供給過剰に伴う需給ギャップが見込まれる(建築工事)			
	3か月後	43.0	42.5	43.0
	6か月後	42.7	42.6	42.1
	1年後	42.3	42.1	42.1
不動産	最近の地価公示価格の下げ止まりを受けて、地方都市への波及を期待できる(不動産代理) 今秋から来春にかけてかなりの供給戸数が見込まれる。それ以降は需給調整の局面が考えられる(土地売買業) × ファンドマネーによる高リスク物件の高値仕入れで不動産価格がバブル化。実需を取り扱う地元業者は慎重になりつつあり近々価格調整局面の到来を感じる(不動産管理)			
	3か月後	55.9	57.3	58.3
	6か月後	55.0	57.1	57.1
	1年後	54.1	53.7	54.5
製造	リヤプロTVが再度販売戦略を国内に向けて活発化するなど、薄型テレビ関連は上向き(電機部品製造) 牛肉業界は米国産牛肉の再開とは言え、原料価格は高値推移と円安が続いて、収益面の圧迫感は払拭し切れていない(肉製品製造) トラックの排気ガス対策車の販売が一巡し、売れ行きが減少傾向。輸出は相手先によるが、原油高によりやや減少傾向(自動車部品製造) × 需要と供給のバランスが崩れ供給過剰の状態になっている。結果利幅の少ない仕事が増え、経営を圧迫している。業界の再編淘汰がさらに進まない限り業界の景気は回復しない(印刷業)			
	3か月後	50.8	51.1	51.6
	6か月後	50.3	49.9	50.4
	1年後	49.3	48.9	49.3

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	造船は2010年までは受注残あり。鉄鋼・素材も当面活況(機械器具卸) 団塊世代の定年退職による市場人口増が見込める(スポーツ用品卸) × 大手需要家が直接鉄鋼メーカーと決める集中購買価格(ひも付き価格)よりも店売り価格が高い状況が続く限り、店売り業者の景況は悪い(鉄鋼卸) × 食品に関する国内での規制が多くなりすぎてコストアップにつながり量が売れなくなってきている(食品卸) × 中国生産の供給が間に合っていない、物が入りにくくなっている。時期の問題があり、遅れた分だけ不要となる可能性がある(衣料品卸)			
	3か月後	48.7	49.5	49.8
	6か月後	48.1	48.3	48.9
	1年後	47.7	48.0	48.5
小売	薬価差益が減少して単価は確実に下がったが、そのため既存病院が院外処方へ切り替えが進み、売上高は伸びるものと思われる(医薬品小売) × 仕切価格上昇があれば価格へ転嫁できないし、仕切価格が下がると決まれば企業間での価格競争が始まるため、良くなる事象が見えてこない(ガソリンスタンド) × 現状、オーバーストアだと思われるのに、大型の商業施設の予定が続いており、パイの奪い合いになるだけとの懸念がある(スーパーマーケット)			
	3か月後	44.7	46.3	46.5
	6か月後	46.5	46.7	46.5
	1年後	46.7	48.1	47.2
運輸・倉庫	現状では景気に牽引されて取扱量は高水準を維持しているが、石油価格が高水準のままでありコスト面では厳しい状況であるため(普通倉庫) 企業の業績は回復基調にあるが、福利厚生費の復活はなく、将来的にも希望は持てない状況と思料する(旅行代理店) × 軽油資源の地政学的な問題あるいは中国、ロシア、インド、ブラジル等の石油資源の旺盛な需要、また、WTIをはじめとした原油市場への投機マネーの流入が活発化している状況を考えれば厳しい(自動車運送)			
	3か月後	48.5	47.8	49.2
	6か月後	48.0	47.3	47.9
	1年後	48.0	47.6	48.3
サービス	携帯電話番号継続制度(ナンバーポータビリティ)およびJ-SOX法の施行に伴い、発注が増加(受託開発ソフトウェア) 建物の設備が高度化しているため、ビルメンテナンス業務も多様かつ高度な技術が求められる。対応できる大手企業と小回りが利き専門性を発揮する中小企業と二極化していく岐路にある(ビルメンテナンス) ソフト外注は質量共に拡大の方向にあるが、中国、インドの安価なエンジニア供給があり、今後苦戦していくと思われる(受託開発ソフトウェア) × 市町村合併による業務量の縮小(土木建築サービス) × 介護保険改正で介護度の低い人の福祉用具が大量に保険外になり大幅減収が決定的なため(リネンサプライ)			
	3か月後	52.3	53.4	52.5
	6か月後	52.3	53.0	52.1
	1年後	51.2	52.1	51.3

「判断理由」については自由回答のため、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(2万35社、有効回答企業9,570社、回答率47.8%)

#### (1) 地域

北海道	491	東海(岐阜 静岡 愛知 三重)	928
東北(青森 岩手 宮城 秋田 山形 福島)	592	近畿(滋賀 京都 大阪 兵庫 奈良 和歌山)	1,500
北関東(茨城 栃木 群馬 山梨 長野)	568	中国(鳥取 島根 岡山 広島 山口)	635
南関東(埼玉 千葉 東京 神奈川)	3,379	四国(徳島 香川 愛媛 高知)	287
北陸(新潟 富山 石川 福井)	461	九州(福岡 佐賀 長崎 熊本 大分 宮崎 鹿児島 沖縄)	729
		合計	9,570

#### (2) 業界(10業界51業種)

農・林・水産	24	小売	飲食料品小売業	67
金融	124		繊維・繊維製品・服飾品小売業	35
建設	1,237		医薬品・日用雑貨品小売業	28
不動産	222		家具類小売業	12
製造 (2,789)	飲料品・飼料製造業	340	家電・情報機器小売業	50
	繊維・繊維製品・服飾品製造業	110	自動車・同部品小売業	43
	建材・家具・窯業・土石製品製造業	234	専門商品小売業	129
	パルプ・紙・紙加工品製造業	101	各種商品小売業	60
	出版・印刷	196	その他の小売業	4
	化学品製造業	382	運輸・倉庫	319
	鉄鋼・非鉄・鉱業	422	飲食店	32
	機械製造業	421	郵便業、電気通信業	14
	電気機械製造業	335	電気・ガス・水道・熱供給業	14
	輸送用機械・器具製造業	76	リース・賃貸業	146
卸売 (3,097)	精密機械・医療機械・器具製造業	72	旅館・ホテル	41
	その他製造業	100	娯楽サービス	52
	飲食料品卸売業	377	放送業	18
	繊維・繊維製品・服飾品卸売業	198	メンテナンス・整備・検査業	104
	建材・家具・窯業・土石製品卸売業	391	広告関連業	155
	紙類・文具・書籍卸売業	105	情報サービス業	342
	化学品卸売業	293	人材派遣・紹介業	29
	再生資源卸売業	15	専門サービス業	184
	鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売業	337	医療・福祉・保健衛生業	57
	機械・器具卸売業	988	教育サービス業	12
その他の卸売業	393	その他サービス業	107	
		その他	23	
		合計	9,570	

#### (3) 規模

大企業	2,272	23.7%
中小企業	7,298	76.3%
合計	9,570	100.0%
うち上場企業	(383)	(4.0%)

### 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
- ・デフレに対する企業の意識について、および仕入れ価格上昇による企業への影響について

### 3. 調査時期・方式

2006年9月21日～30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 (0)	悪い (1/6)	やや悪い (2/6)	どちらとも いえない (3/6)	やや良い (4/6)	良い (5/6)	非常に よい (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「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。