

大阪府景気観測調査結果（2024年10～12月期）

景気は、緩やかに持ち直している

コロナ禍からの回復以降、景気は緩やかな持ち直し基調が続いている。今期は円安などもあり、原材料価格DIは2四半期ぶりに上昇したものの、全産業の業況判断DIは-16.5と3四半期ぶりに上昇した。製・商品単価DIが2四半期ぶりに、営業利益判断DIも3四半期ぶりの上昇となるなど、景気は緩やかに持ち直している。

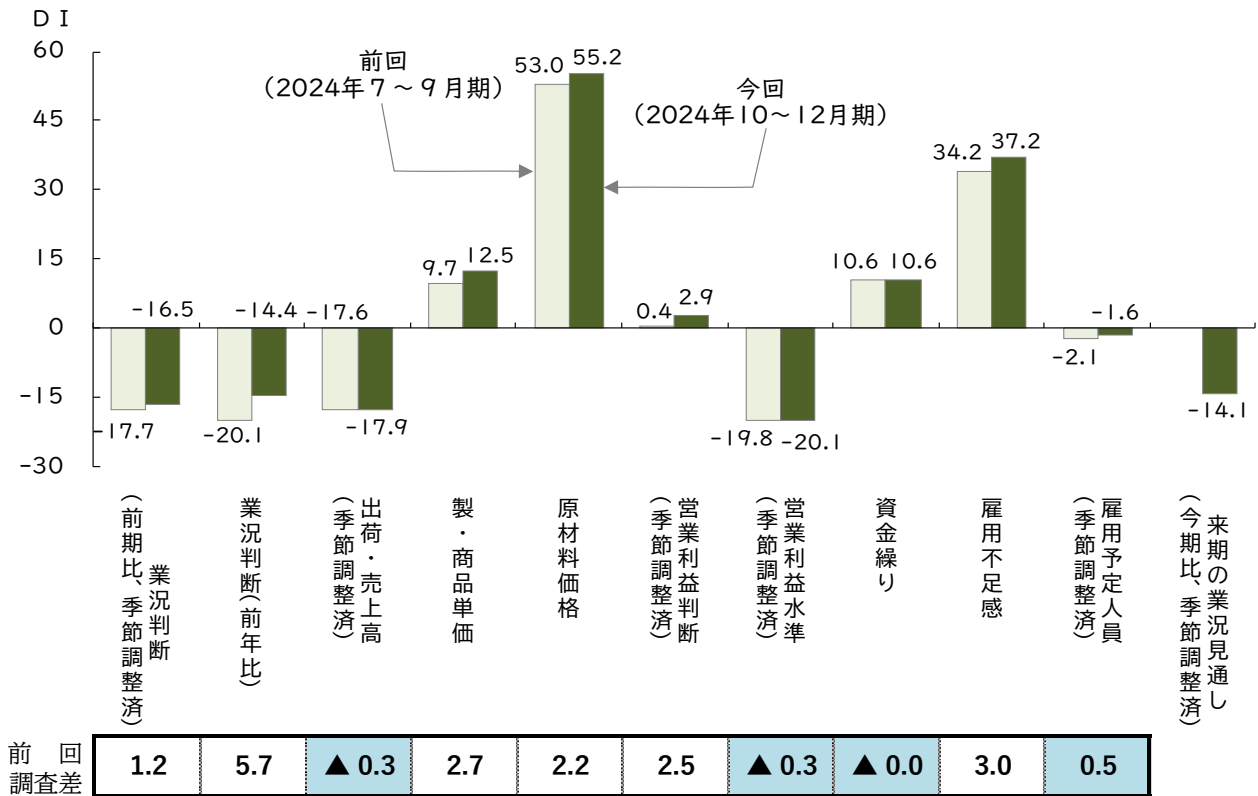
回答企業によると、来期は大企業・中小企業ともに業況が改善する見通しであるが、海外情勢や物価高のほか、金利や為替動向などについても注視する必要がある。

特設項目：運輸業等で、合理化・省力化を図る企業割合が高まる

設備投資の目的について、前年に比べて特に回答割合が増加した項目をみると、情報通信業、運輸業、卸売業、不動産業では「合理化・省力化」を目的とした投資割合が高まっている。

資金調達の方法として、建設業、情報通信業、卸売業、不動産業、サービス業では「自己資金」が70%を超えているのに対して、運輸業では「借入金」が45%と他の業種よりも高く、外部資金への依存度が高い。

図1 主な項目のDI



※ ■ は前回調査差がマイナス、□ はプラス、■ は横ばい（±1ポイント未満の変動）を表す

DIは「上昇又は増加等の企業割合(%)」から「下降又は減少等の企業割合(%)」を差し引いたもので、プラスは上昇・増加・黒字基調・順調等の企業割合が上回り、マイナスは下降・減少・赤字基調・窮屈等の企業割合が上回ったことを示す。

◆ 全編において、四捨五入により、集計表の数値と本文中の数値の和・差が合わない場合がある。

商工労働部（大阪産業経済リサーチセンター）では、四半期毎に府内企業を対象とした景気観測調査を実施しています。2024年10～12月期の調査結果は次のとおりです。

[調査の方法]

1. 調査対象：府内の民営事業所
(農林漁業、鉱業、電気・ガス・熱供給業、金融・保険業及びサービス業の一部を除く全産業)
2. 調査方法：郵送自記式アンケート調査（ウェブによる回答も可能）
3. 調査時期：2024年11月27日～12月13日
4. 回答企業数：2,014社（配布数：6,500社）

業種別回答企業数内訳

| | 業種別 企業数 (社) | 従業者規模構成比 (%) | | | | |
|---------|-------------------|--------------|--------|--------|--------------|------------|
| | | 19人以下 | 20～49人 | 50～99人 | 100～ 299人 | 300人 以上 |
| 製造業 | 543 | 57.3 | 21.6 | 10.1 | 7.6 | 3.4 |
| 非製造業 | 1,471 | 78.2 | 11.0 | 5.0 | 3.9 | 1.8 |
| 建設業 | 241 | 82.6 | 9.8 | 3.8 | 1.3 | 2.6 |
| 情報通信業 | 40 | 50.0 | 18.4 | 15.8 | 15.8 | 0.0 |
| 運輸業 | 79 | 48.7 | 27.6 | 9.2 | 10.5 | 3.9 |
| 卸売業 | 283 | 70.0 | 18.4 | 6.4 | 4.6 | 0.7 |
| 小売業 | 233 | 88.3 | 6.1 | 1.7 | 2.6 | 1.3 |
| 不動産業 | 182 | 94.9 | 3.9 | 1.1 | 0.0 | 0.0 |
| 飲食店・宿泊業 | 104 | 83.7 | 3.8 | 6.7 | 3.8 | 1.9 |
| サービス業 | 309 | 74.3 | 10.4 | 6.5 | 5.5 | 3.3 |
| 全業種計 | 2,014 | 72.6 | 13.9 | 6.4 | 4.9 | 2.2 |

規模別回答企業数内訳

| | 企業数 (社) | 構成比 (%) |
|------|------------|------------|
| 大企業 | 95 | 4.8 |
| 中小企業 | 1,892 | 95.2 |
| 不明 | 27 | |

地域別回答企業数内訳

| | 企業数 (社) | 構成比 (%) |
|-------|------------|------------|
| 大阪市地域 | 951 | 47.2 |
| 北大阪地域 | 228 | 11.3 |
| 東大阪地域 | 420 | 20.9 |
| 南河内地域 | 97 | 4.8 |
| 泉州地域 | 318 | 15.8 |

1. 構成比(%)は、無回答を除いた有効回答企業数をもとに算出している。
2. 従業者数300人以上の企業を大企業とする。ただし、卸売業、サービス業は100人以上、小売業、飲食店・宿泊業は50人以上を大企業とする。
3. 本調査は1990年に開始し、1992年7～9月期以降は四半期ごとに実施している。
4. 2011年1～3月期以降、出荷・売上高、営業利益判断・水準、雇用予定人員DIについて、季節調整値を用いている。なお、季節調整は毎年行っており、翌年度に遡及改訂される場合がある。
5. 季節調整値を用いていることや、規模不明の企業の存在などにより、内訳と合計が一致しない場合がある。
6. 本調査では、DIの前回（又は前年同期）調査比が±1ポイント未満の変動は「横ばい」としている。

[調査結果]

1. 企業業況判断…D I は3四半期ぶりの上昇

■2024年10～12月期の業況判断D I（「上昇」-「下降」企業割合；前期比、季節調整済）
：-16.5

*D Iにおける前回（2024年7～9月期）調査との差：1.2pt

| | | | | |
|---|-----|---------|------|-------|
| 内 | 製造業 | 3.6pt | 非製造業 | 0.4pt |
| 訳 | 大企業 | ▲17.9pt | 中小企業 | 1.7pt |

（注）▲はマイナス、ptはポイントを表す

図2 業況判断D Iの推移（前期比、季節調整済、製造業・非製造業別）

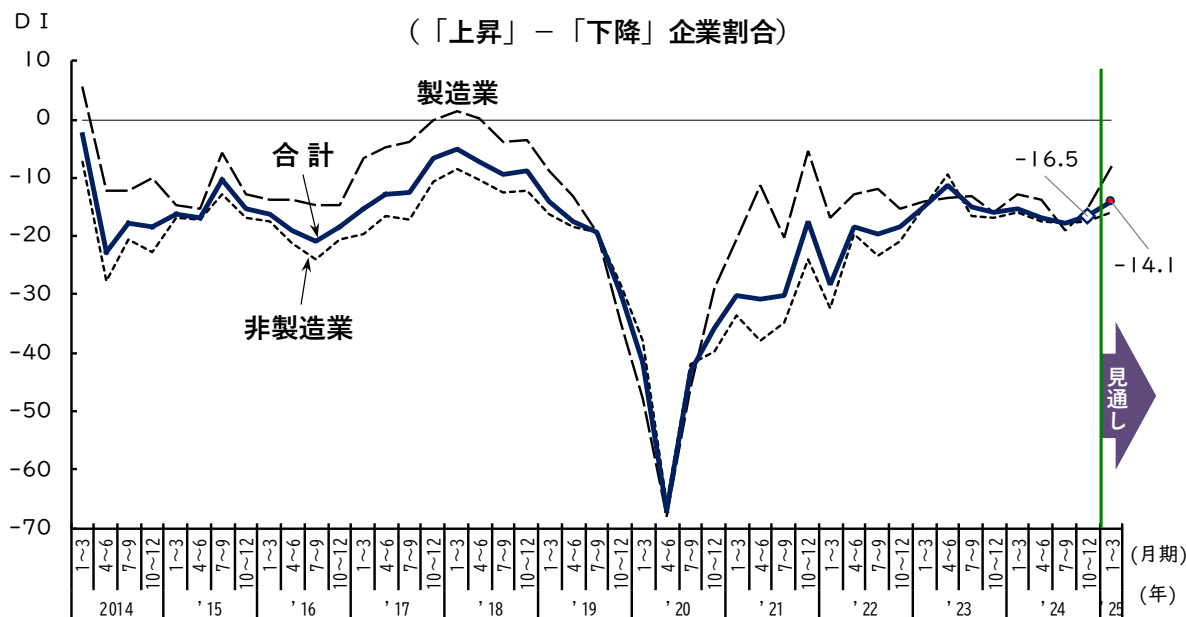
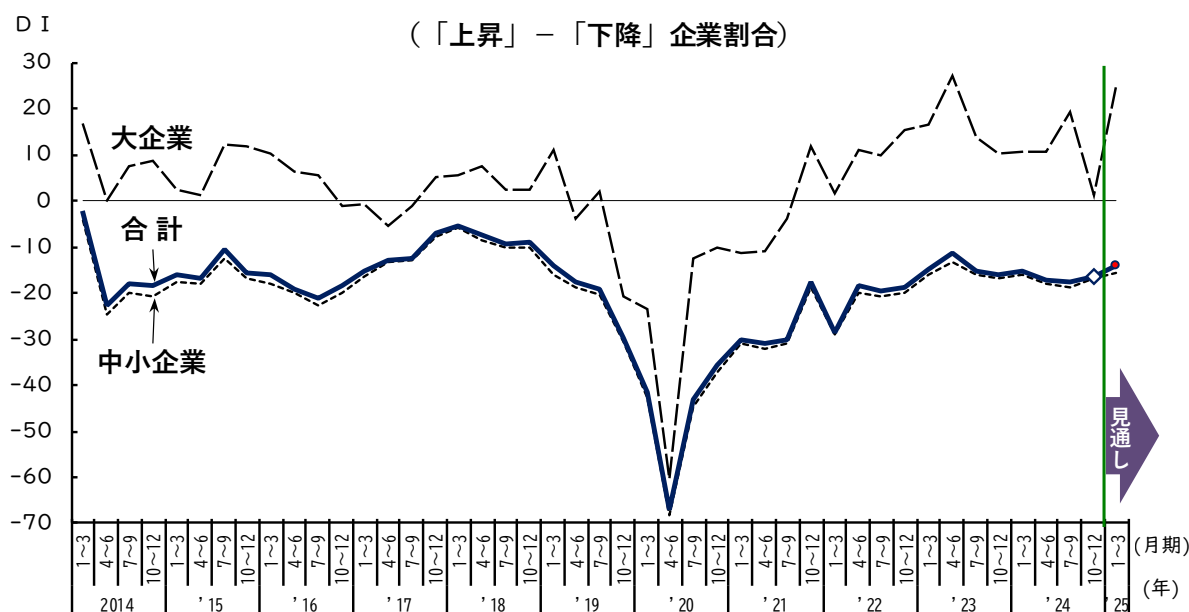


図3 業況判断D Iの推移（前期比、季節調整済、大企業・中小企業別）



■業況判断（前期比）の前年同期調査比

| | |
|------|---|
| 上昇要因 | 「販売・受注価格の上昇」などが増加し、「内需の回復」「原材料コストの下落」などが減少した。 |
| 下降要因 | 「資金繰りの状況」が増加し、「原材料コストの上昇」「他社との競合」「販売・受注価格の下落」などが減少した。 |

図4 上昇要因（前年同期との比較）

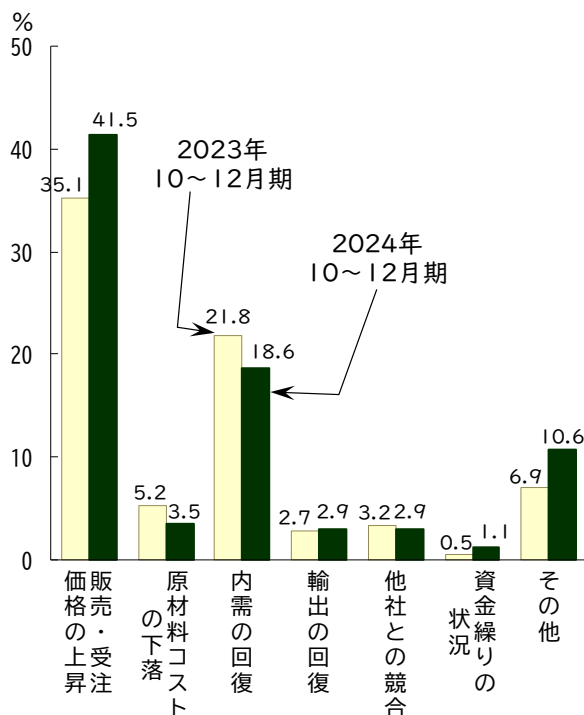
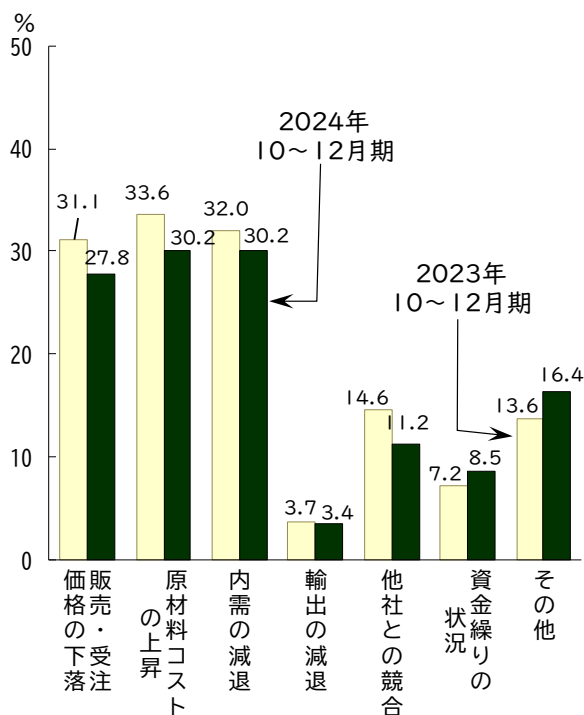


図5 下降要因（前年同期との比較）



2. 出荷・売上高…DIは2四半期連続の横ばい

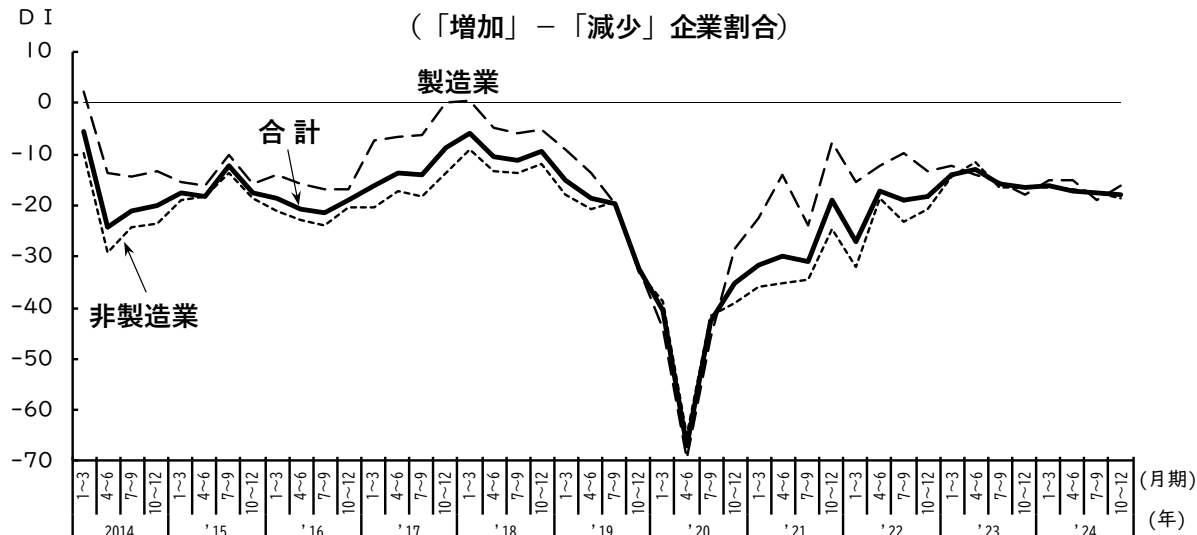
■出荷・売上高DI（「増加」-「減少」企業割合；前期比、季節調整済）：-17.9

*前回調査との差：▲0.3pt

| | | | | |
|---|-----|--------|------|--------|
| 内 | 製造業 | 3.0pt | 非製造業 | ▲1.1pt |
| 訳 | 大企業 | ▲3.9pt | 中小企業 | ▲0.6pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

図6 出荷・売上高DIの推移（前期比、季節調整済、製造業・非製造業別）



3. 製・商品単価及び原材料価格…製・商品単価D I、原材料価格D Iともに2四半期ぶりの上昇

■製・商品単価D I（「上昇」-「下落」企業割合）：12.5

*前回調査との差：2.7pt

| | | | | |
|--------|-----|-------|------|-------|
| 内 訳 | 製造業 | 4.6pt | 非製造業 | 2.0pt |
| | 大企業 | 2.4pt | 中小企業 | 2.6pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

■原材料価格D I（「上昇」-「下落」企業割合）：55.2

*前回調査との差：2.2pt

| | | | | |
|--------|-----|-------|------|-------|
| 内 訳 | 製造業 | 1.8pt | 非製造業 | 2.4pt |
| | 大企業 | 6.4pt | 中小企業 | 2.1pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

図7 製・商品単価D Iの推移（製造業・非製造業別）

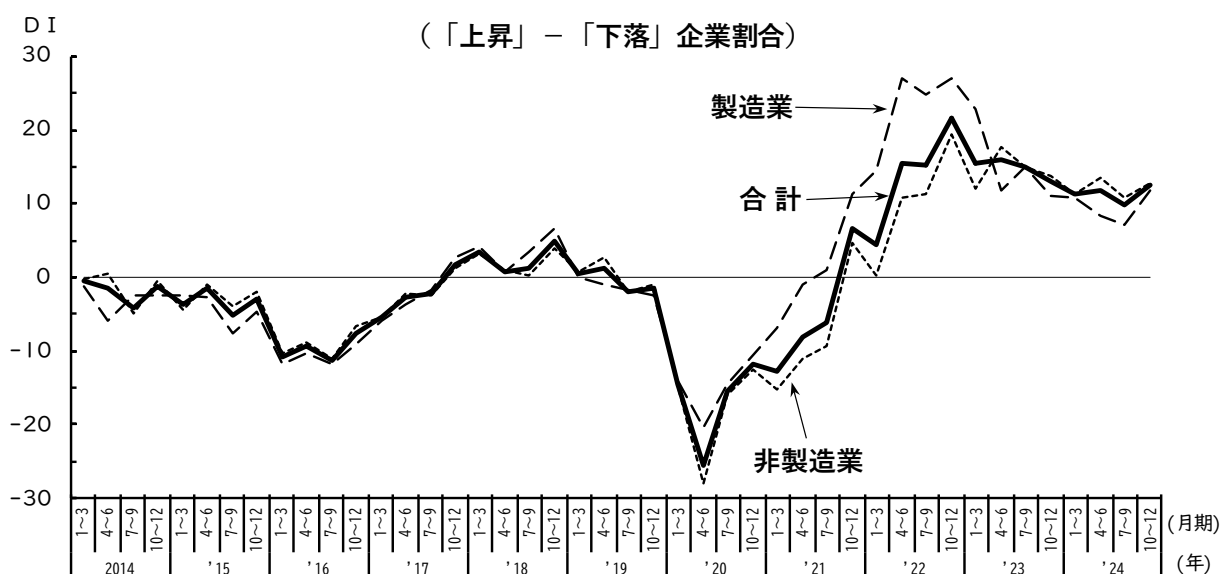
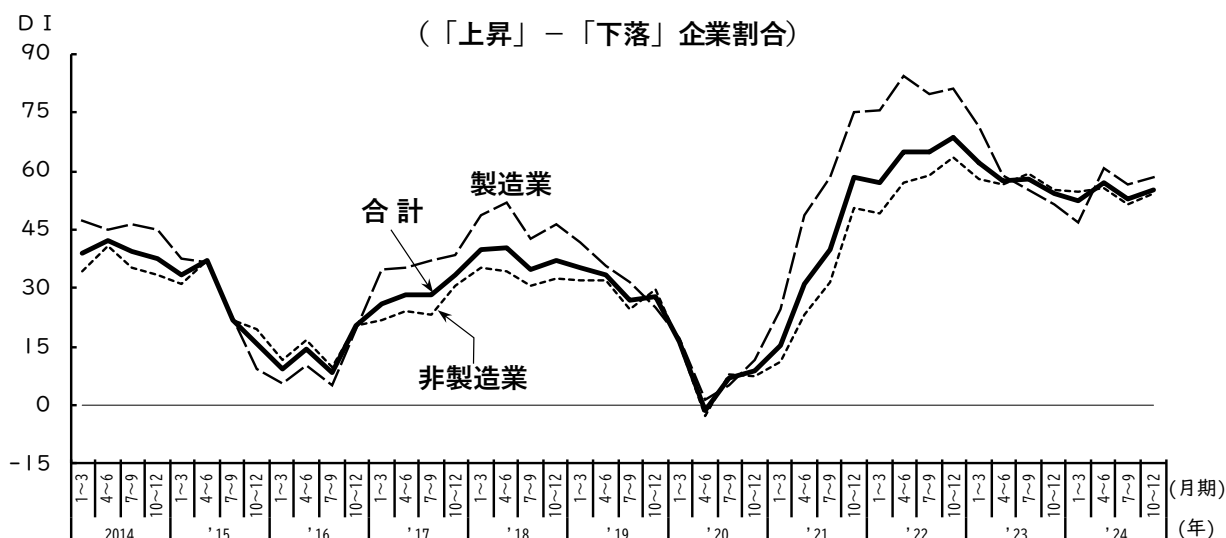


図8 原材料価格D Iの推移（製造業・非製造業別）



4. 営業利益判断、利益水準…利益判断D Iは3 四半期ぶりの上昇、利益水準D Iは横ばい

■営業利益判断D I（「黒字」-「赤字」企業割合；季節調整済）：2.9

*前回調査との差：2.5pt

| | | | | |
|---|-----|--------|------|-------|
| 内 | 製造業 | 2.2pt | 非製造業 | 2.4pt |
| | 大企業 | ▲0.7pt | 中小企業 | 2.4pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

■営業利益水準D I（「増加」-「減少」企業割合；前期比、季節調整済）：-20.1

*前回調査との差：▲0.3pt

| | | | | |
|---|-----|--------|------|--------|
| 内 | 製造業 | 1.1pt | 非製造業 | ▲0.5pt |
| | 大企業 | ▲0.9pt | 中小企業 | ▲0.5pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

図9 営業利益判断D Iの（季節調整済、製造業・非製造業別）

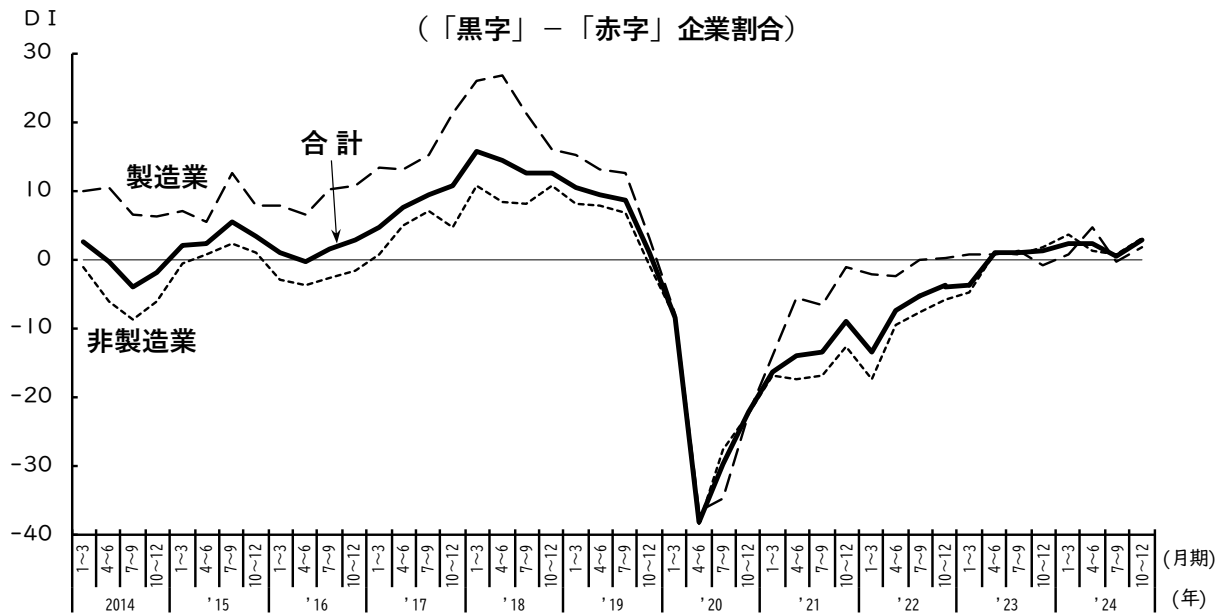
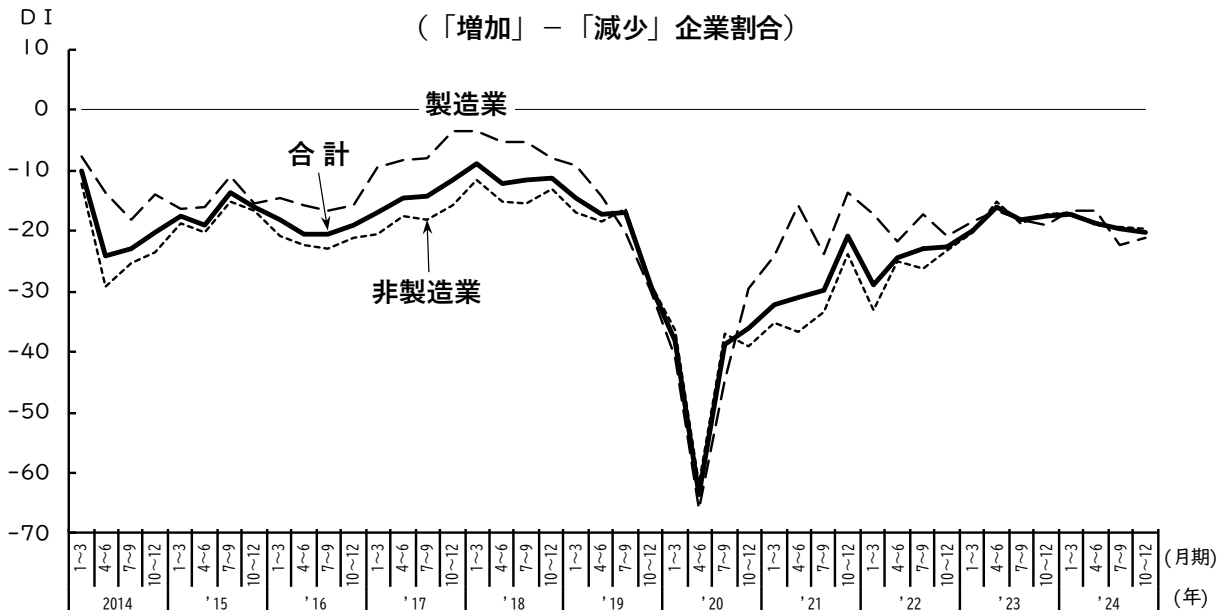


図10 営業利益水準D Iの推移（前期比、季節調整済、製造業・非製造業別）



5. 資金繰り…D I は横ばい

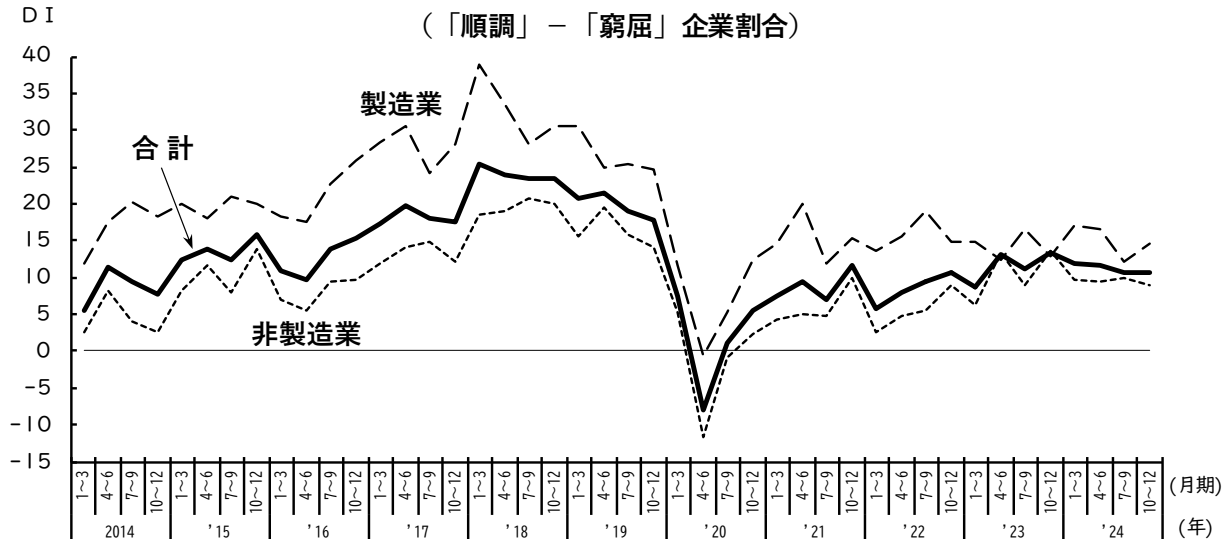
■資金繰りD I（「順調」－「窮屈」企業割合）：10.6

*前回調査との差：▲0.0pt

| | | | | |
|----|-----|--------|------|--------|
| 内訳 | 製造業 | 2.5pt | 非製造業 | ▲1.0pt |
| | 大企業 | ▲2.6pt | 中小企業 | ▲0.5pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

図11 資金繰りD Iの推移（製造業・非製造業別）



6. 設備投資…D I は3四半期連続の上昇

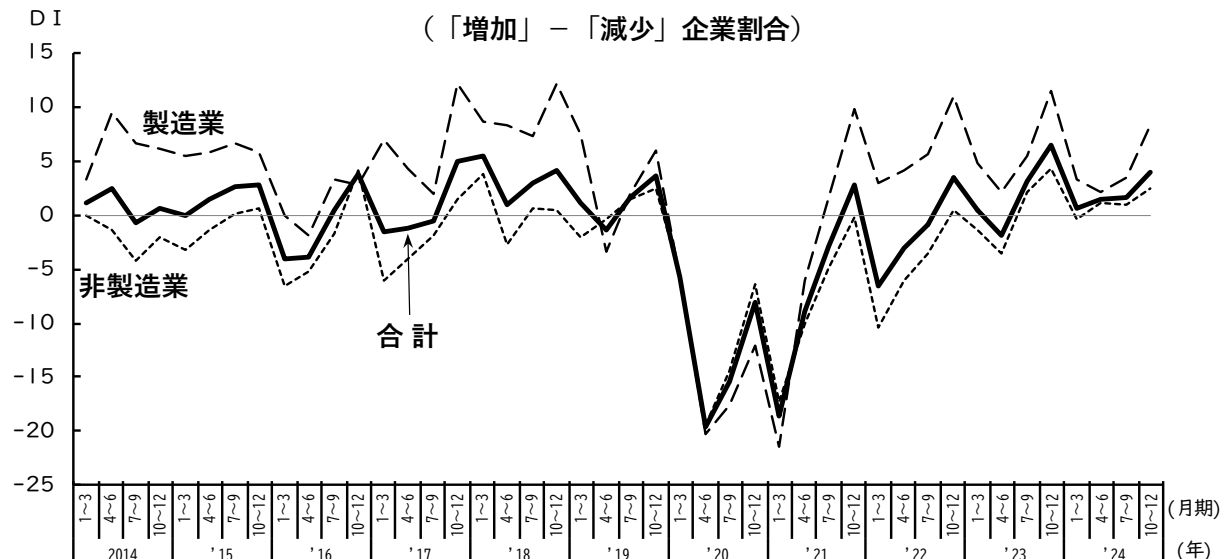
■設備投資D I（「増加」－「減少」企業割合）：4.1

*前回調査との差：2.4pt

| | | | | |
|----|-----|--------|------|-------|
| 内訳 | 製造業 | 5.0pt | 非製造業 | 1.5pt |
| | 大企業 | ▲9.4pt | 中小企業 | 2.8pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

図12 設備投資D Iの推移（製造業・非製造業別）

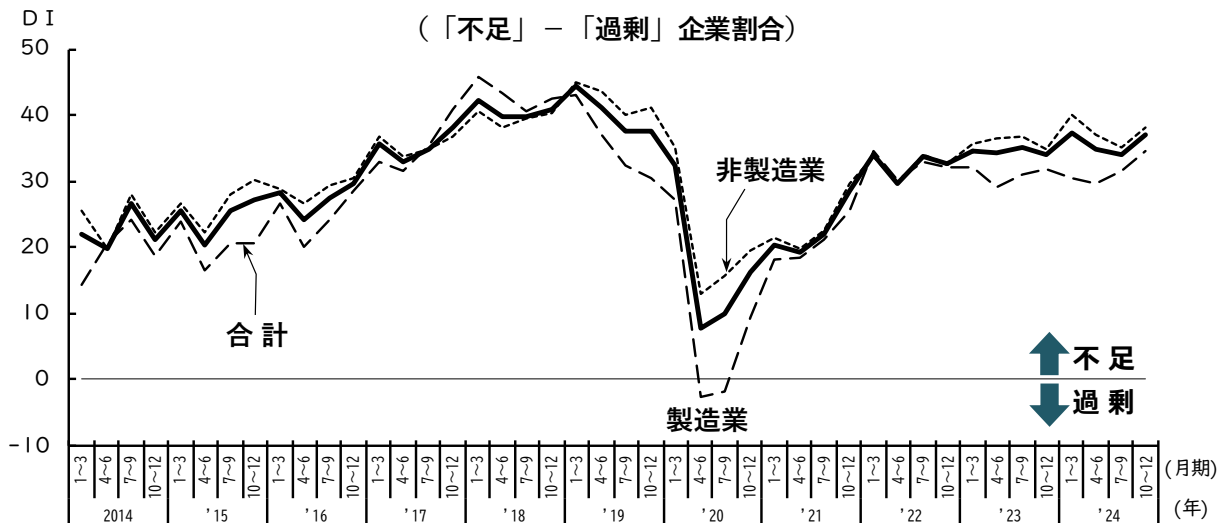


7. 雇用状況、雇用予定人員…不足感D Iは三四半期ぶりの上昇、雇用予定人員D Iは横ばい

■2024年10～12月期の雇用不足感D I（「不足」－「過剰」企業割合）：37.2

*前回調査との差：3.0pt

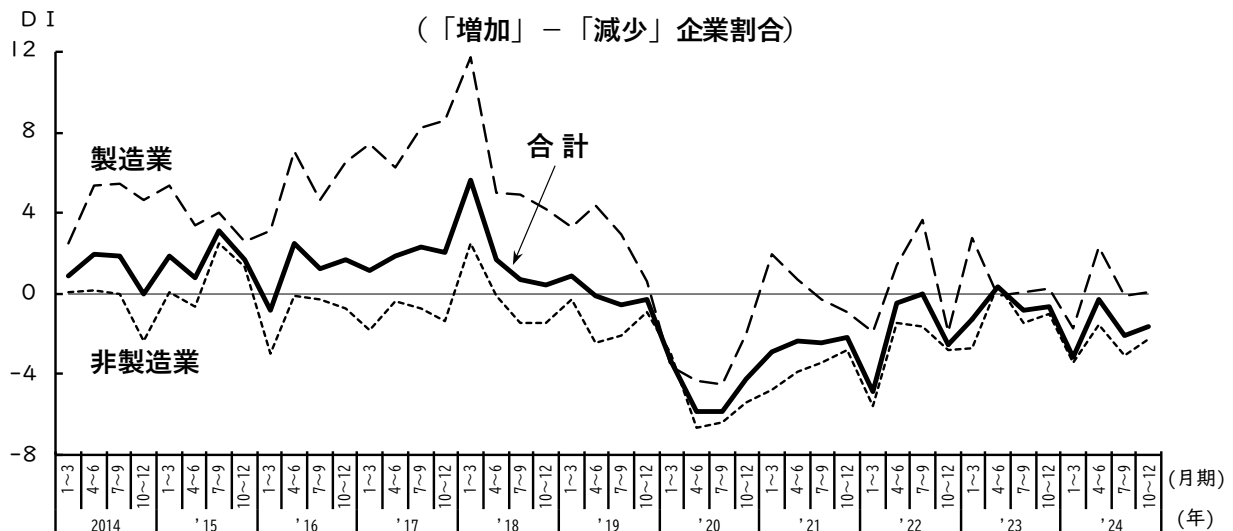
図13 雇用不足感D Iの推移（製造業・非製造業別）



■2025年1～3月期の雇用予定人員D I（「増加<予定>」－「減少<予定>」企業割合；季節調整済）：-1.6

*前回調査との差：0.5pt

図14 雇用予定人員D Iの推移（季節調整済、製造業・非製造業別）



8. 来期の業況見通し…大企業でD Iは大きく改善する見込み（図2参照）

■2025年1～3月期の業況見通しD I（「上昇」－「下降」企業割合；季節調整済）：-14.1

*今期業況判断（季節調整済）との差：2.4pt

| | | | | |
|---|-----|--------|------|-------|
| 内 | 製造業 | 7.1pt | 非製造業 | 1.3pt |
| 訳 | 大企業 | 23.5pt | 中小企業 | 1.3pt |

(注) ▲はマイナス、ptはポイントを表す

9. 設備投資について

(1) 設備投資の目的

業種別に、前年と比べて特に回答割合が増加した項目をみると、製造業、飲食店・宿泊業では「維持・更新」の割合が高まった。小売業、サービス業では「新製品・製品高度化」の割合が、情報通信業、運輸業、卸売業、不動産業では「合理化・省力化」の割合が高まった。物流の2024年問題による人手不足の深刻化への対応から、様々な合理化・省力化（共同配送システム、倉庫の自動化など）が進んだものと考えられる。

図15 設備投資の目的（前年同期との比較）

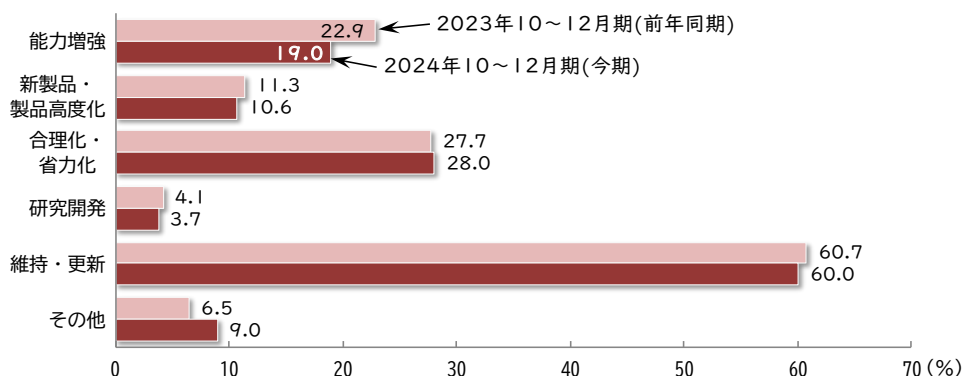


図16 業種別にみた設備投資の目的（前年同期差が特に増加した項目）

| 業種 | 設備投資目的 | '23年→'24年 |
|---------|-----------|-------------|
| 製造業 | 維持・更新 | 55.5 → 62.2 |
| 飲食店・宿泊業 | | 62.5 → 65.9 |
| 情報通信業 | 合理化・省力化 | 16.7 → 33.3 |
| 運輸業 | | 10.8 → 20.0 |
| 卸売業 | | 27.8 → 35.6 |
| 不動産業 | | 8.0 → 13.8 |
| 小売業 | 新製品・製品高度化 | 4.7 → 15.4 |
| サービス業 | | 10.0 → 10.5 |
| 建設業 | 研究開発 | 0.0 → 1.1 |

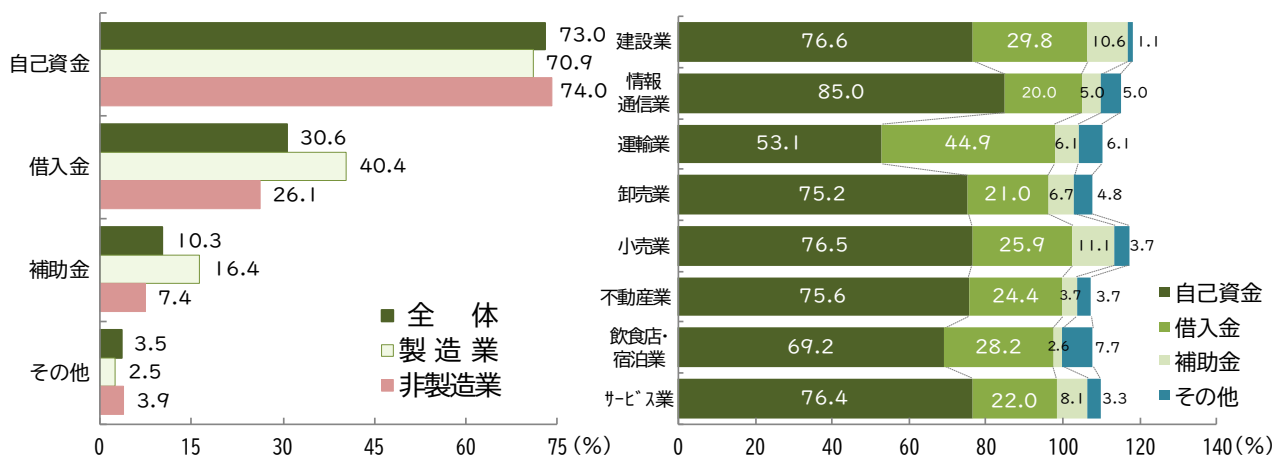
(注) 設備投資目的の「その他」を除く。

(2) 設備投資資金の調達方法

設備投資における資金調達の方法をみると、全体では「自己資金」が73%を占め、「借入金」「補助金」の順に多い。業種別で調達方法に大きな違いはないが、製造業では「借入金」を利用したとする割合が、非製造業よりも14.2ポイント上回っている。

非製造業で比較すると、建設業、情報通信業、卸売業、小売業、不動産業、サービス業では「自己資金」が70%を超えているのに対して、運輸業では「借入金」が45%と他の業種よりも高く、外部資金への依存度が高い。

図17 設備投資資金の調達方法（複数回答）

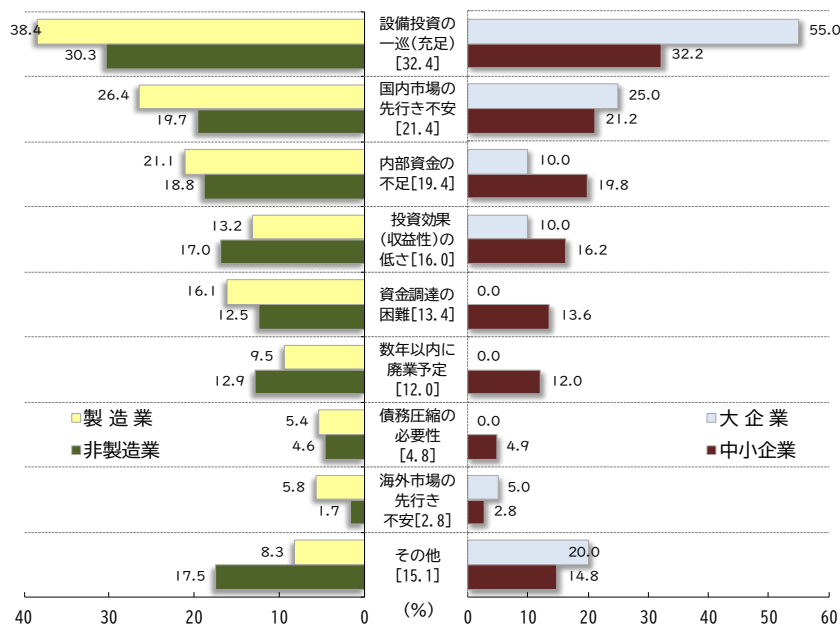


(3) - 1 設備投資に消極的な理由（複数回答、回答数：938社）

2023年度実績と比べて、2024年度の設備投資計画が「減少」または「なし」と回答した企業にその理由を尋ねると、全体では「設備投資の一巡（充足）」が約32%を占め、「国内市場の先行き不安」「内部資金の不足」などが続いている。業種別で見ると、製造業では全体の傾向と同じく設備投資の一巡や、国内市場の先行きに対する不安を理由とする向きが多い。非製造業でも設備投資の一巡を挙げる企業が多く、また製造業に比べて投資効果（収益性）の低さや数年以内の廃業を予定している企業が多かった。

規模別で比較すると、中小企業は全体の傾向と同じだが、大企業では「設備投資の一巡」が55%と突出している。中小企業では大企業に比べて、資金繰りの難しさや数年以内の廃業といった様々な問題を抱えており、そうした事柄が設備投資の足かせになっていると考えられる。

図18 設備投資に消極的な理由（複数回答）

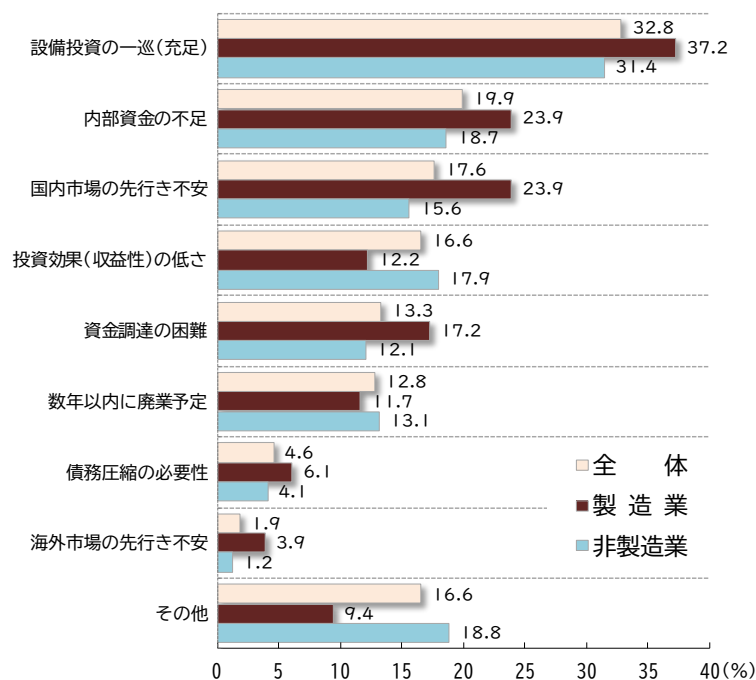


(注) 選択肢下にあるカッコ内の数字は全体の%を表す。

(3) - 2 設備投資をしない理由（複数回答、回答数：743社）

設備投資計画が「なし」の企業に限定すると、全体では「設備投資の一巡（充足）」「内部資金の不足」「国内市場の先行き不安」の順に多い。業種別で見ると、製造業では非製造業に比べて国内市場の先行きに対する不安や、設備投資の一巡を理由とする声が多い。一方、非製造業では製造業に比べて投資効果の低さや数年以内の廃業を理由とする声が多い。

図19 設備投資をしない理由（複数回答）



(5) 営業利益水準、資金繰り

| | 営業利益水準 | | | | | | | | | | 資金繰り | | | | | | | | |
|---------|---------|------|------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|---------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|
| | 構成比 (%) | | | D I (※季節調整前) | | | | | | | 構成比 (%) | | | D I | | | | | |
| | 増 加 | 横ばい | 減 少 | 大阪府 | 大阪市 | 北大阪 | 東大阪 | 南河内 | 泉 州 | 順 調 | どちらとも いえない | 窮 屈 | 大阪府 | 大阪市 | 北大阪 | 東大阪 | 南河内 | 泉 州 | |
| 製造業 | 20.9 | 47.2 | 32.0 | -11.1 | -10.4 | -9.1 | -8.8 | -25.0 | -14.9 | 37.5 | 39.6 | 22.9 | 14.7 | 16.0 | 13.3 | 12.8 | -18.8 | 20.8 | |
| 非製造業 | 16.1 | 54.7 | 29.2 | -13.1 | -10.4 | -16.3 | -9.5 | -20.3 | -21.2 | 33.1 | 42.9 | 24.0 | 9.1 | 17.3 | 5.1 | 8.8 | -15.4 | -6.6 | |
| 建設業 | 19.0 | 55.4 | 25.5 | -6.5 | 8.0 | -8.1 | -16.3 | 0.0 | -22.6 | 36.8 | 41.8 | 21.3 | 15.5 | 25.3 | 10.5 | 26.1 | 27.3 | -9.4 | |
| 情報通信業 | 23.1 | 53.8 | 23.1 | 0.0 | 3.4 | -16.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 30.0 | 57.5 | 12.5 | 17.5 | 30.0 | -16.7 | -50.0 | 0.0 | 0.0 | |
| 運輸業 | 14.1 | 69.2 | 16.7 | -2.6 | -2.9 | -14.3 | 0.0 | 50.0 | -7.1 | 37.7 | 45.5 | 16.9 | 20.8 | 22.9 | -16.7 | 30.0 | 33.3 | 15.4 | |
| 卸売業 | 23.8 | 51.3 | 24.9 | -1.1 | -2.0 | -21.7 | 19.4 | 33.3 | -10.0 | 47.7 | 37.6 | 14.7 | 33.0 | 39.2 | 26.1 | 22.6 | -50.0 | 20.0 | |
| 小売業 | 13.2 | 43.9 | 43.0 | -29.8 | -27.3 | -25.0 | -27.5 | -50.0 | -31.7 | 17.6 | 41.4 | 41.0 | -23.3 | -17.0 | -25.0 | -21.6 | -45.0 | -27.5 | |
| 不動産業 | 6.9 | 71.8 | 21.3 | -14.4 | -19.2 | -15.4 | -13.9 | 0.0 | -3.7 | 36.4 | 47.2 | 16.5 | 19.9 | 19.7 | 26.9 | 27.5 | 0.0 | 7.4 | |
| 飲食店・宿泊業 | 14.0 | 36.0 | 50.0 | -36.0 | -40.0 | -30.0 | -16.7 | -50.0 | -35.7 | 17.8 | 39.6 | 42.6 | -24.8 | -32.2 | 0.0 | -30.8 | -25.0 | -6.7 | |
| サービス業 | 14.4 | 58.4 | 27.2 | -12.8 | -10.4 | -12.2 | -2.1 | -25.0 | -26.2 | 30.7 | 45.8 | 23.5 | 7.2 | 18.1 | 2.4 | 4.2 | -11.5 | -11.9 | |
| 大企業 | 25.8 | 48.4 | 25.8 | 0.0 | 3.1 | 11.1 | 0.0 | 0.0 | -33.3 | 63.2 | 29.5 | 7.4 | 55.8 | 60.6 | 66.7 | 33.3 | 50.0 | 33.3 | |
| 中小企業 | 17.1 | 53.2 | 29.7 | -12.6 | -11.2 | -14.0 | -8.5 | -21.6 | -17.9 | 32.9 | 42.7 | 24.5 | 8.4 | 14.0 | 3.8 | 9.8 | -17.4 | 1.3 | |
| 合 計 | 17.4 | 52.7 | 29.9 | -12.6 | -10.4 | -14.9 | -9.2 | -21.1 | -19.2 | 34.3 | 42.0 | 23.7 | 10.6 | 17.0 | 6.7 | 10.4 | -16.0 | 2.2 | |

(6) 雇用状況 (雇用不足感)

| | 雇用状況 (雇用不足感) | | | | | | | | | |
|---------|--------------|------|------|------|------|------|------|-------|------|--|
| | 構成比 (%) | | | D I | | | | | | |
| | 過 剩 | 充 足 | 不 足 | 大阪府 | 大阪市 | 北大阪 | 東大阪 | 南河内 | 泉 州 | |
| 製造業 | 8.9 | 47.7 | 43.4 | 34.6 | 33.8 | 37.0 | 39.4 | 50.0 | 24.8 | |
| 非製造業 | 4.6 | 52.6 | 42.8 | 38.2 | 38.4 | 39.8 | 40.4 | 42.9 | 31.6 | |
| 建設業 | 1.7 | 31.0 | 67.4 | 65.7 | 70.7 | 70.3 | 60.9 | 81.8 | 54.7 | |
| 情報通信業 | 5.0 | 47.5 | 47.5 | 42.5 | 50.0 | 33.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | |
| 運輸業 | 5.1 | 34.6 | 60.3 | 55.1 | 54.3 | 28.6 | 75.0 | 33.3 | 46.2 | |
| 卸売業 | 6.1 | 58.6 | 35.4 | 29.3 | 29.6 | 31.8 | 24.2 | 0.0 | 40.0 | |
| 小売業 | 6.8 | 57.3 | 35.9 | 29.1 | 25.6 | 32.1 | 35.3 | 23.8 | 28.9 | |
| 不動産業 | 2.3 | 84.0 | 13.7 | 11.4 | 13.0 | 12.0 | 7.7 | 14.3 | 11.1 | |
| 飲食店・宿泊業 | 5.1 | 51.0 | 43.9 | 38.8 | 38.6 | 20.0 | 76.9 | 100.0 | 6.7 | |
| サービス業 | 5.0 | 48.5 | 46.5 | 41.5 | 44.2 | 46.3 | 41.3 | 56.0 | 19.0 | |
| 大企業 | 4.2 | 22.1 | 73.7 | 69.5 | 74.2 | 77.8 | 55.6 | 100.0 | 33.3 | |
| 中小企業 | 5.9 | 52.7 | 41.4 | 35.5 | 34.8 | 36.7 | 39.3 | 42.9 | 29.5 | |
| 合 計 | 5.8 | 51.3 | 43.0 | 37.2 | 37.3 | 39.2 | 40.0 | 44.1 | 29.4 | |

(7) 雇用予定人員、来期の業況見通し

| | 雇用予定人員 | | | | | | | | | | 来期の業況見通し | | | | | | | | |
|---------|---------|------|------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|----------|------|-------|--------------|-------|-------|--------|-------|--|
| | 構成比 (%) | | | D I (※季節調整前) | | | | | | | 構成比 (%) | | | D I (※季節調整前) | | | | | |
| | 増 加 | 横ばい | 減 少 | 大阪府 | 大阪市 | 北大阪 | 東大阪 | 南河内 | 泉 州 | 上 昇 | 横ばい | 下 降 | 大阪府 | 大阪市 | 北大阪 | 東大阪 | 南河内 | 泉 州 | |
| 製造業 | 10.4 | 78.4 | 11.3 | -0.9 | -2.8 | -8.7 | 1.8 | 6.3 | 1.0 | 20.9 | 47.3 | 31.8 | -10.9 | -12.4 | -4.3 | -4.3 | -25.0 | -19.6 | |
| 非製造業 | 7.3 | 82.2 | 10.5 | -3.2 | 0.3 | -6.2 | -7.2 | -5.1 | -7.2 | 17.1 | 47.1 | 35.8 | -18.8 | -13.3 | -22.4 | -17.5 | -28.4 | -32.2 | |
| 建設業 | 5.5 | 78.6 | 16.0 | -10.5 | -4.4 | -7.9 | -15.2 | 9.1 | -23.1 | 19.9 | 47.0 | 33.1 | -13.1 | 3.3 | -21.6 | -8.7 | 11.1 | -42.6 | |
| 情報通信業 | 20.0 | 75.0 | 5.0 | 15.0 | 13.3 | 16.7 | 0.0 | 100.0 | 0.0 | 37.5 | 47.5 | 15.0 | 22.5 | 26.7 | 0.0 | 0.0 | 100.0 | 0.0 | |
| 運輸業 | 18.2 | 66.2 | 15.6 | 2.6 | 22.9 | -16.7 | -25.0 | 33.3 | -7.7 | 19.7 | 51.3 | 28.9 | -9.2 | 0.0 | -28.6 | -26.3 | 0.0 | 0.0 | |
| 卸売業 | 11.7 | 79.7 | 8.5 | 3.2 | 6.0 | 0.0 | -3.0 | -33.3 | 0.0 | 17.6 | 47.1 | 35.3 | -17.6 | -16.7 | -26.1 | -3.2 | -66.7 | -25.0 | |
| 小売業 | 2.7 | 84.5 | 12.8 | -10.2 | -11.6 | -10.7 | -2.0 | -19.0 | -12.2 | 14.3 | 37.1 | 48.7 | -34.4 | -28.2 | -28.6 | -36.0 | -42.9 | -45.0 | |
| 不動産業 | 0.6 | 97.2 | 2.2 | -1.7 | -2.6 | 0.0 | -2.4 | 0.0 | 0.0 | 11.3 | 63.8 | 24.9 | -13.6 | -14.1 | -15.4 | -9.8 | -28.6 | -12.0 | |
| 飲食店・宿泊業 | 6.1 | 83.8 | 10.1 | -4.0 | -5.2 | 0.0 | -7.7 | -25.0 | 7.1 | 15.6 | 34.4 | 50.0 | -34.4 | -31.6 | -33.3 | -50.0 | -100.0 | -20.0 | |
| サービス業 | 8.0 | 81.3 | 10.7 | -2.7 | -2.0 | -12.2 | -4.3 | 0.0 | 4.9 | 16.8 | 47.9 | 35.3 | -18.5 | -14.0 | -21.1 | -11.1 | -20.8 | -38.1 | |
| 大企業 | 21.1 | 68.4 | 10.5 | 10.5 | 12.1 | -11.1 | 22.2 | -50.0 | 22.2 | 38.3 | 46.8 | 14.9 | 23.4 | 29.2 | 11.1 | 22.2 | 0.0 | 0.0 | |
| 中小企業 | 7.5 | 81.9 | 10.6 | -3.1 | -1.4 | -5.7 | -4.0 | -2.2 | -5.0 | 17.2 | 47.4 | 35.3 | -18.1 | -15.9 | -19.0 | -12.2 | -28.4 | -28.4 | |
| 合 計 | 8.1 | 81.2 | 10.7 | -2.6 | -0.4 | -6.7 | -3.6 | -3.2 | -4.5 | 18.1 | 47.2 | 34.7 | -16.6 | -13.1 | -18.6 | -12.3 | -27.8 | -28.2 | |

(8) 設備投資の実施状況

| | 設備投資 (前年度実績比) | | | | | |
|---------|---------------|------|------|------|-----|--|
| | 構成比 (%) | | | | | |
| | 増 加 | 横ばい | 減 少 | な し | 未 定 | |
| 製造業 | 20.4 | 27.5 | 12.1 | 37.7 | 2.2 | |
| 非製造業 | 12.6 | 29.2 | 10.2 | 44.0 | 3.9 | |
| 建設業 | 10.5 | 30.8 | 12.2 | 41.8 | 4.6 | |
| 情報通信業 | 30.0 | 30.0 | 5.0 | 30.0 | 5.0 | |
| 運輸業 | 21.8 | 34.6 | 15.4 | 21.8 | 6.4 | |
| 卸売業 | 12.4 | 25.1 | 10.2 | 49.5 | 2.9 | |
| 小売業 | 10.2 | 23.9 | 10.6 | 50.9 | 4.4 | |
| 不動産業 | 12.3 | 34.1 | 10.1 | 40.8 | 2.8 | |
| 飲食店・宿泊業 | 10.2 | 26.5 | 13.3 | 44.9 | 5.1 | |
| サービス業 | 12.8 | 32.2 | 6.7 | 45.0 | 3.4 | |
| 大企業 | 18.1 | 54.3 | 10.6 | 16.0 | 1.1 | |
| 中小企業 | 14.5 | 27.5 | 10.6 | 43.8 | 3.6 | |
| 合 計 | 14.8 | 28.7 | 10.7 | 42.3 | 3.5 | |

(9-1) 特設項目②：設備投資の主な目的及び資金調達の方法（※複数回答）

| | 設備投資の目的 | | | | | | 資金調達の方法 | | | |
|---------|---------|-----------|---------|------|-------|------|---------|------|------|-----|
| | 能力増強 | 新製品・製品高度化 | 合理化・省力化 | 研究開発 | 維持・更新 | その他 | 自己資金 | 借入金 | 補助金 | その他 |
| 製造業 | 25.9 | 14.4 | 33.1 | 6.8 | 62.2 | 2.5 | 70.9 | 40.4 | 16.4 | 2.5 |
| 非製造業 | 15.6 | 8.8 | 25.6 | 2.2 | 58.9 | 12.0 | 74.0 | 26.1 | 7.4 | 3.9 |
| 建設業 | 20.7 | 7.6 | 27.2 | 1.1 | 57.6 | 9.8 | 76.6 | 29.8 | 10.6 | 1.1 |
| 情報通信業 | 19.0 | 19.0 | 33.3 | 19.0 | 42.9 | 9.5 | 85.0 | 20.0 | 5.0 | 5.0 |
| 運輸業 | 17.8 | 2.2 | 20.0 | 0.0 | 71.1 | 8.9 | 53.1 | 44.9 | 6.1 | 6.1 |
| 卸売業 | 11.9 | 7.9 | 35.6 | 2.0 | 55.4 | 11.9 | 75.2 | 21.0 | 6.7 | 4.8 |
| 小売業 | 17.9 | 15.4 | 35.9 | 2.6 | 53.8 | 5.1 | 76.5 | 25.9 | 11.1 | 3.7 |
| 不動産業 | 7.5 | 7.5 | 13.8 | 0.0 | 70.0 | 15.0 | 75.6 | 24.4 | 3.7 | 3.7 |
| 飲食店・宿泊業 | 7.3 | 0.0 | 14.6 | 4.9 | 65.9 | 22.0 | 69.2 | 28.2 | 2.6 | 7.7 |
| サービス業 | 20.2 | 10.5 | 21.8 | 1.6 | 54.8 | 14.5 | 76.4 | 22.0 | 8.1 | 3.3 |
| 大企業 | 30.3 | 4.5 | 39.4 | 1.5 | 59.1 | 9.1 | 84.6 | 24.6 | 6.2 | 3.1 |
| 中小企業 | 18.1 | 11.2 | 27.3 | 3.7 | 60.0 | 8.8 | 72.0 | 31.5 | 10.8 | 3.3 |
| 合計 | 19.0 | 10.6 | 28.0 | 3.7 | 60.0 | 9.0 | 73.0 | 30.6 | 10.3 | 3.5 |

(9-2) 特設項目③：設備投資の実施状況が「減少」または「なし」の理由（※複数回答）

| | 消極的な理由（「減少」「なし」合計：N=938） | | | | | | | | |
|---------|--------------------------|------------|------------|--------------|---------|---------|----------|-----------|------|
| | 設備投資の一巡(充足) | 国内市場の先行き不安 | 海外市場の先行き不安 | 投資効果(収益性)の低さ | 内部資金の不足 | 資金調達の困難 | 債務圧縮の必要性 | 数年以内に廃業予定 | その他 |
| 製造業 | 38.4 | 26.4 | 5.8 | 13.2 | 21.1 | 16.1 | 5.4 | 9.5 | 8.3 |
| 非製造業 | 30.3 | 19.7 | 1.7 | 17.0 | 18.8 | 12.5 | 4.6 | 12.9 | 17.5 |
| 建設業 | 32.8 | 18.1 | 0.9 | 19.8 | 23.3 | 8.6 | 5.2 | 12.1 | 17.2 |
| 情報通信業 | 66.7 | 8.3 | 0.0 | 8.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 8.3 | 16.7 |
| 運輸業 | 30.8 | 23.1 | 0.0 | 11.5 | 11.5 | 11.5 | 15.4 | 7.7 | 30.8 |
| 卸売業 | 33.1 | 33.8 | 6.8 | 16.2 | 12.8 | 6.8 | 6.1 | 8.8 | 13.5 |
| 小売業 | 22.3 | 23.1 | 0.8 | 16.2 | 25.4 | 16.9 | 3.1 | 20.8 | 13.8 |
| 不動産業 | 34.1 | 8.5 | 0.0 | 17.1 | 14.6 | 6.1 | 4.9 | 4.9 | 25.6 |
| 飲食店・宿泊業 | 25.5 | 19.1 | 0.0 | 10.6 | 21.3 | 25.5 | 0.0 | 12.8 | 17.0 |
| サービス業 | 28.9 | 9.6 | 0.0 | 20.0 | 20.0 | 18.5 | 3.7 | 17.0 | 18.5 |
| 大企業 | 55.0 | 25.0 | 5.0 | 10.0 | 10.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 20.0 |
| 中小企業 | 32.2 | 21.2 | 2.8 | 16.2 | 19.8 | 13.6 | 4.9 | 12.0 | 14.8 |
| 合計 | 32.4 | 21.4 | 2.8 | 16.0 | 19.4 | 13.4 | 4.8 | 12.0 | 15.1 |

| | <参考>消極的な理由（「減少」のみ：N=195） | | | | | | | | |
|---------|--------------------------|------------|------------|--------------|---------|---------|----------|-----------|------|
| | 設備投資の一巡(充足) | 国内市場の先行き不安 | 海外市場の先行き不安 | 投資効果(収益性)の低さ | 内部資金の不足 | 資金調達の困難 | 債務圧縮の必要性 | 数年以内に廃業予定 | その他 |
| 製造業 | 41.9 | 33.9 | 11.3 | 16.1 | 12.9 | 12.9 | 3.2 | 3.2 | 4.8 |
| 非製造業 | 25.6 | 36.8 | 3.8 | 12.8 | 19.5 | 14.3 | 6.8 | 12.0 | 12.0 |
| 建設業 | 37.0 | 37.0 | 0.0 | 18.5 | 22.2 | 3.7 | 7.4 | 11.1 | 7.4 |
| 情報通信業 | 50.0 | 0.0 | 0.0 | 50.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 運輸業 | 36.4 | 45.5 | 0.0 | 9.1 | 9.1 | 27.3 | 18.2 | 18.2 | 0.0 |
| 卸売業 | 20.0 | 48.0 | 20.0 | 8.0 | 16.0 | 8.0 | 4.0 | 16.0 | 8.0 |
| 小売業 | 9.1 | 50.0 | 0.0 | 9.1 | 27.3 | 22.7 | 9.1 | 22.7 | 9.1 |
| 不動産業 | 29.4 | 23.5 | 0.0 | 17.6 | 23.5 | 11.8 | 11.8 | 0.0 | 17.6 |
| 飲食店・宿泊業 | 20.0 | 30.0 | 0.0 | 10.0 | 30.0 | 10.0 | 0.0 | 0.0 | 30.0 |
| サービス業 | 26.3 | 21.1 | 0.0 | 10.5 | 10.5 | 26.3 | 0.0 | 10.5 | 21.1 |
| 大企業 | 50.0 | 62.5 | 12.5 | 12.5 | 12.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 中小企業 | 29.8 | 34.3 | 6.1 | 13.8 | 17.7 | 13.8 | 6.1 | 8.8 | 9.9 |
| 合計 | 30.8 | 35.9 | 6.2 | 13.8 | 17.4 | 13.8 | 5.6 | 9.2 | 9.7 |

| | <参考>消極的な理由（「なし」のみ：N=743） | | | | | | | | |
|---------|--------------------------|------------|------------|--------------|---------|---------|----------|-----------|------|
| | 設備投資の一巡(充足) | 国内市場の先行き不安 | 海外市場の先行き不安 | 投資効果(収益性)の低さ | 内部資金の不足 | 資金調達の困難 | 債務圧縮の必要性 | 数年以内に廃業予定 | その他 |
| 製造業 | 37.2 | 23.9 | 3.9 | 12.2 | 23.9 | 17.2 | 6.1 | 11.7 | 9.4 |
| 非製造業 | 31.4 | 15.6 | 1.2 | 17.9 | 18.7 | 12.1 | 4.1 | 13.1 | 18.8 |
| 建設業 | 31.5 | 12.4 | 1.1 | 20.2 | 23.6 | 10.1 | 4.5 | 12.4 | 20.2 |
| 情報通信業 | 70.0 | 10.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 10.0 | 20.0 |
| 運輸業 | 26.7 | 6.7 | 0.0 | 13.3 | 13.3 | 0.0 | 13.3 | 0.0 | 53.3 |
| 卸売業 | 35.8 | 30.9 | 4.1 | 17.9 | 12.2 | 6.5 | 6.5 | 7.3 | 14.6 |
| 小売業 | 25.0 | 17.6 | 0.9 | 17.6 | 25.0 | 15.7 | 1.9 | 20.4 | 14.8 |
| 不動産業 | 35.4 | 4.6 | 0.0 | 16.9 | 12.3 | 4.6 | 3.1 | 6.2 | 27.7 |
| 飲食店・宿泊業 | 27.0 | 16.2 | 0.0 | 10.8 | 18.9 | 29.7 | 0.0 | 16.2 | 13.5 |
| サービス業 | 29.3 | 7.8 | 0.0 | 21.6 | 21.6 | 17.2 | 4.3 | 18.1 | 18.1 |
| 大企業 | 58.3 | 0.0 | 0.0 | 8.3 | 8.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 33.3 |
| 中小企業 | 32.7 | 18.0 | 1.9 | 16.9 | 20.3 | 13.5 | 4.6 | 12.8 | 16.0 |
| 合計 | 32.8 | 17.6 | 1.9 | 16.6 | 19.9 | 13.3 | 4.6 | 12.8 | 16.6 |

※複数回答の設問項目での構成比(%)とは、有効回答者数に占める有効回答数のシェアにあたる。

※四捨五入により、合計が100.0%にならない場合がある。

※雇用状況(雇用不足感)DIは、「不足の企業割合」-「過剰の企業割合」である。

