

TDB 景気動向調査(全国・概要)

2005年2月調查

景気 DI は 41.9、7 カ月連続で悪化

~ デジタル景気の再拡大への期待を背景に、先行き見通し DI は改善傾向へ

(調査対象 2 万 236 社、有効回答企業 9.424 社、回答率 46.6%)

2005 年 2 月の景気動向指数 (景気 DI: $0 \sim 100$ 、50 ポイントが判断の分かれ目)は41.9 となり、前月比0.4 ポイント減と2004 年 8 月以降7 カ月連続して悪化した。2004 年 11 月 (43.5)に直近の最低水準 (2004 年 6 月=43.7)を下回ったことで足元経済の減速局面入りが示されたが、2 月もその傾向に変化は見られなかった。

2004年7月をピークに景気 DI の悪化傾向が続いているのは、国内デジタル景気の減速により、それまで景況感回復の牽引役だった電機・機械業界などで景況マインドが大きく後退し、全体の景況感が押し下げられていることが背景にある。

実際、業種別 DI をみると「電気機械製造」は 2004 年 7 月のピーク時比 11.3 ポイント減、「精密機械、医療機械・器具製造」は同 8.5 ポイント減、「家電・情報機器小売」は同 8.1 ポイント減と、全体の景気 DI 差 (同 3.5 ポイント減)を大幅に上回る悪化幅となっている (2 ページ参照)

加えて、高水準ながらもやや落ち着きをみせていた原油価格(中東産ドバイ原油)が2月下旬に東京原油スポット市場で急騰。「鉄やその他素材のさらなる値上げが不安」(製缶板金業、栃木県)との声に表れているように原油高への懸念が再燃し、鉄鋼関連業界やパルプ・紙関連業界、運輸業界などでも景況感悪化に歯止めがかからなかった。

一方、先行き見通し DI については、3 カ月後は前月比悪化したものの、6 カ月後、1 年後はともに2 カ月連続の改善となった。

この背景には、調整が続く国内デジタル景気がここへきて再び拡大軌道をたどるとの期待が高まっていることが挙げられる。それを裏付けるように、「電気機械製造」の先行き見通し DI は 6 カ月後、1 年後ともに前月より改善し、いずれも判

2005年3月7日

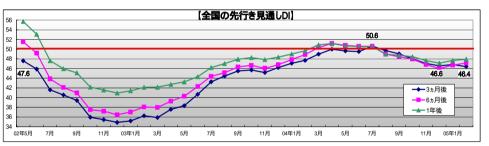
お問い合わせ先:株式会社帝国データバンク 産業調査部

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

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

景気動向調査 http://www.tdb-di.com/





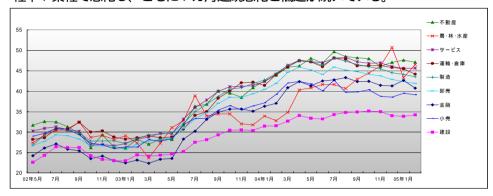
断の分かれ目となる 50 ポイントを超えている。実際に機械受注統計(船舶・電力を除く民需)では、2005 年 1~3 月に前期比 9.9%増の受注額を見込むなど国内経済の再拡大を示し始め、それを機に国内株式市場も堅調な展開が続いている。

ただし、国内景気に薄明かりが見えてきたとはいえ、3 カ月後の先行き見通し DI の悪化が示すように短期的には調整が続くとの見通しが主流となっている。また、原油価格(同)が3月に入り過去最高値を更新するなど、依然として原油高に伴う内外需への不安は払拭されていない。公共事業費削減に伴う業界間、地域間での景況感格差の拡大や、定率減税の段階的廃止による消費減退懸念など、国内における構造問題も山積している。こうしてみると、景況感について楽観するのは早計と言わざるを得ず、しばらくは現水準での推移が続くと思われる。

業界別:10業界中6業界で前月比悪化

業界別では、前月比改善したのは『農・林・水産』(46.5) 『建設』(34.2) 『サービス』(45.7) 『その他』(39.2) の4業界で、他の6業界は悪化した。

『建設』は年度末工事を控え4カ月ぶりに改善したが、『製造』(43.5)は「パルプ・紙・紙加工品」や「電気機械」など12業種中9業種で悪化。『卸売』(41.9)も9業種中7業種で悪化し、ともに7カ月連続悪化と低迷が続いている。



業種別景気DI(景気DIがビークだった2004年7月との比較)

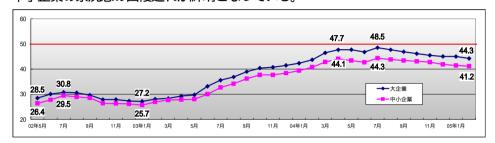
| 7515 | ンコンシングローノンシングローン | | | V 1 7 1 |
|------|------------------|---------|---------|---------|
| | | 2004年7月 | 2005年2月 | 増減 |
| | 全体平均 | 45.4 | 41.9 | 3.5 |
| 農・林 | ・水産 | 41.7 | 46.5 | 4.8 |
| 金融 | | 42.8 | 40.7 | 2.1 |
| 建設 | | 34.3 | 34.2 | 0.1 |
| 不動産 | | 49.7 | 47.1 | 2.6 |
| | 飲食料品・飼料製造 | 42.8 | 38.5 | 4.3 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品製造 | 37.6 | 35.7 | 1.9 |
| | 建材・家具、窯業・土石製品製造 | 39.3 | 38.1 | 1.2 |
| | パルプ・紙・紙加工品製造 | 44.3 | 39.2 | 5.1 |
| | 出版・印刷 | 38.6 | 36.7 | 1.9 |
| 製造 | 化学品製造 | 50.5 | 45.3 | 5.2 |
| 衣坦 | 鉄鋼・非鉄・鉱業 | 49.6 | 46.0 | 3.6 |
| | 機械製造 | 56.7 | 51.6 | 5.1 |
| | 電気機械製造 | 57.3 | 46.0 | 11.3 |
| | 輸送用機械・器具製造 | 52.9 | 51.4 | 1.5 |
| | 精密機械、医療機械・器具製造 | 54.5 | 46.0 | 8.5 |
| | その他製造 | 39.8 | 38.7 | 1.1 |
| | 全 体 | 48.1 | 43.5 | 4.6 |
| | 飲食料品卸売 | 42.6 | 39.3 | 3.3 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品卸売 | 39.6 | 34.3 | 5.3 |
| | 建材・家具、窯業・土石製品卸売 | 37.9 | 36.7 | 1.2 |
| | 紙類・文具・書籍卸売 | 38.9 | 36.2 | 2.7 |
| 卸売 | 化学品卸売 | 48.5 | 43.6 | 4.9 |
| | 再生資源卸売 | 69.0 | 62.2 | 6.8 |
| | 鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売 | 50.6 | 47.5 | 3.1 |
| | 機械・器具卸売 | 50.5 | 45.1 | 5.4 |
| | その他の卸売 | 44.3 | 40.2 | 4.1 |
| | 全 体 | 45.9 | 41.9 | 4.0 |

| | | 2004年7月 | 2005年2月 | 増減 |
|------|---------------|---------|---------|-----|
| | 飲食料品小売 | 46.7 | 41.9 | 4.8 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品小売 | 41.7 | 36.7 | 5.0 |
| | 医薬品・日用雑貨品小売 | 48.0 | 44.4 | 3.6 |
| | 家具類小売 | 33.3 | 33.3 | 0.0 |
| 小売 | 家電・情報機器小売 | 50.0 | 41.9 | 8.1 |
| | 自動車・同部品小売 | 40.2 | 40.3 | 0.1 |
| | 専門商品小売 | 37.7 | 37.2 | 0.5 |
| | 各種商品小売 | 43.7 | 38.3 | 5.4 |
| | その他の小売 | 33.3 | 37.0 | 3.7 |
| | 全 体 | 42.7 | 39.1 | 3.6 |
| 運輸・危 | 直 | 48.1 | 44.2 | 3.9 |
| | 飲食店 | 46.4 | 39.7 | 6.7 |
| | 郵便、電気通信 | 50.0 | 55.6 | 5.6 |
| | 電気・ガス・水道・熱供給 | 43.8 | 47.9 | 4.1 |
| | リース・賃貸 | 43.5 | 44.2 | 0.7 |
| | 旅館・ホテル | 43.0 | 38.5 | 4.5 |
| | 娯楽サービス | 46.7 | 41.7 | 5.0 |
| | 放送 | 55.0 | 48.2 | 6.8 |
| サービス | メンテナンス・警備・検査 | 42.0 | 39.9 | 2.1 |
| | 広告関連 | 47.0 | 44.6 | 2.4 |
| | 情報サービス | 52.6 | 50.2 | 2.4 |
| | 人材派遣・紹介 | 59.3 | 54.4 | 4.9 |
| I | 専門サービス | 45.7 | 42.5 | 3.2 |
| | 医療・福祉・保健衛生 | 50.3 | 46.9 | 3.4 |
| | 教育サービス | 47.6 | 44.4 | 3.2 |
| | その他サービス | 48.1 | 47.2 | 0.9 |
| | 全 体 | 48.1 | 45.7 | 2.4 |
| その他 | · | 41.0 | 39.2 | 1.8 |

規模別:大企業(44.3)、中小企業(41.2)ともに7カ月連続して悪化

規模別では、大企業(44.3)は前月比 0.7 ポイント減、中小企業(41.2)は同 0.2 ポイント減といずれも 7 カ月連続の悪化となった。悪化幅は大企業が中小企業を 3 カ月ぶりに上回ったことで、規模の格差は 3.1 ポイントと 3 カ月ぶりに縮小した。

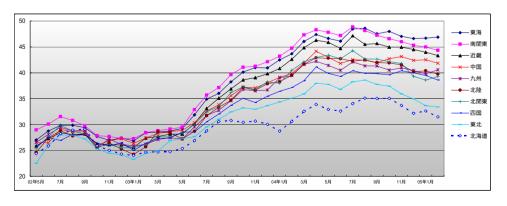
しかし、中小企業の先行き見通し DI はいずれも大企業を 2 ポイント以上下回り、 中小企業の景況感の回復遅れが鮮明となっている。



地域別:10 地域中7 地域で前月比悪化、地域間格差は集計開始以来最大

地域別では、前月比で改善したのは『北関東』(39.3) 『東海』(46.9) 『九州』(40.6) の3 地域で、その他7 地域はすべて悪化。特に『南関東』(44.3) が7カ月連続で悪化したほか、『東北』(33.4) は6カ月連続、『近畿』(43.3) 『四国』(38.6) は3カ月連続の悪化と低迷が続いている。

愛知万博を控え景況感が高まっている『東海』は2カ月連続で改善し、7カ月連続の全国トップとなった。一方、『北海道』(31.5)は2003年3月以降24カ月連続で10地域中の最低水準で、トップとの格差は15.4ポイントと2カ月ぶりに拡大。2002年5月の集計開始以降、格差は最大に広がった。



網掛けは判断の分かれ目(50ポイント)以上を示す

景気DI

| 21212 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------|------|-----|----------|----------|------|
| | '04年 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | '05年 1月 | 2月 | 前月比 | 3ヵ月 後 | 6ヵ月 後 | 1年後 |
| 全体 | 41.5 | 43.7 | 45.0 | 44.5 | 43.7 | 45.4 | 44.8 | 44.3 | 43.9 | 43.5 | 42.7 | 42.3 | 41.9 | 0.4 | 46.4 | 47.2 | 47.9 |
| 大企業 | 43.7 | 46.5 | 47.7 | 47.7 | 46.8 | 48.5 | 47.7 | 46.9 | 46.1 | 45.5 | 45.1 | 45.0 | 44.3 | 0.7 | 48.4 | 49.1 | 49.9 |
| 中小企業 | 40.8 | 42.8 | 44.1 | 43.4 | 42.7 | 44.3 | 43.8 | 43.4 | 43.1 | 42.8 | 41.9 | 41.4 | 41.2 | 0.2 | 45.8 | 46.5 | 47.3 |

| | | '04年 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | '05年 1月 | 2月 | 前月比 | 3ヵ月 後 | 6ヵ月 後 | 1年後 | 2月の 標準偏差 |
|-------|-----------------|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------|------|-----|----------|----------|------|-------------|
| 農・林・津 | 水産 | 32.8 | 34.8 | 40.3 | 40.8 | 41.7 | 41.7 | 40.7 | 42.9 | 44.4 | 46.2 | 50.7 | 43.3 | 46.5 | 3.2 | 48.6 | 49.3 | 45.8 | 20.3 |
| 金融 | | 37.0 | 40.9 | 42.3 | 41.3 | 42.5 | 42.8 | 43.3 | 42.4 | 42.5 | 41.5 | 41.3 | 42.7 | 40.7 | 2.0 | 46.0 | 47.3 | 48.6 | 15.6 |
| 建設 | | 31.5 | 32.7 | 34.0 | 33.4 | 33.2 | 34.3 | 34.8 | 34.9 | 35.1 | 35.0 | 34.0 | 33.8 | 34.2 | 0.4 | 39.5 | 40.0 | 41.2 | 18.6 |
| 不動産 | | 43.9 | 45.9 | 46.2 | 48.1 | 46.9 | 49.7 | 48.5 | 48.2 | 48.0 | 46.1 | 47.1 | 47.6 | 47.1 | 0.5 | 49.2 | 48.7 | 50.0 | 15.9 |
| | 飲食料品・飼料製造 | 38.8 | 40.9 | 43.2 | 42.2 | 41.5 | 42.8 | 42.2 | 41.6 | 40.4 | 40.1 | 39.3 | 38.1 | 38.5 | 0.4 | 46.5 | 47.6 | 48.4 | 15.6 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品製造 | 34.8 | 35.1 | 37.5 | 37.8 | 35.8 | 37.6 | 36.0 | 35.3 | 37.7 | 35.6 | 34.5 | 34.2 | 35.7 | 1.5 | 45.9 | 44.3 | 47.3 | 16.8 |
| 製造 | 建材・家具、窯業・土石製品製造 | 37.3 | 38.2 | 37.4 | 36.1 | 36.9 | 39.3 | 38.9 | 39.2 | 38.1 | 39.0 | 38.5 | 37.8 | 38.1 | 0.3 | 42.8 | 43.6 | 43.6 | 19.3 |
| | パルプ・紙・紙加工品製造 | 39.9 | 42.3 | 44.0 | 45.0 | 41.7 | 44.3 | 44.6 | 43.1 | 41.9 | 40.3 | 41.7 | 41.8 | 39.2 | 2.6 | 46.4 | 48.3 | 49.1 | 13.8 |
| | 出版・印刷 | 35.2 | 38.9 | 39.8 | 39.3 | 38.6 | 38.6 | 38.6 | 37.4 | 37.8 | 37.2 | 36.2 | 37.0 | 36.7 | 0.3 | 43.3 | 44.4 | 47.1 | 15.0 |
| | 化学品製造 | 45.6 | 48.1 | 50.2 | 49.3 | 48.1 | 50.5 | 48.6 | 48.1 | 47.1 | 46.7 | 45.8 | 45.4 | 45.3 | 0.1 | 48.5 | 49.0 | 49.4 | 15.8 |
| | 鉄鋼・非鉄・鉱業 | 46.3 | 46.7 | 47.9 | 47.7 | 46.5 | 49.6 | 49.4 | 49.9 | 49.3 | 48.8 | 48.4 | 46.8 | 46.0 | 0.8 | 47.5 | 48.1 | 47.6 | 18.9 |
| | 機械製造 | 52.3 | 54.7 | 55.8 | 56.0 | 55.1 | 56.7 | 55.6 | 54.4 | 54.0 | 53.6 | 52.2 | 52.0 | 51.6 | 0.4 | 52.5 | 52.1 | 50.8 | 18.3 |
| | 電気機械製造 | 54.0 | 56.3 | 56.6 | 56.5 | 55.7 | 57.3 | 55.4 | 52.8 | 52.6 | 51.2 | 48.5 | 48.0 | 46.0 | 2.0 | 49.3 | 51.6 | 53.0 | 16.6 |
| | 輸送用機械・器具製造 | 48.7 | 51.3 | 53.8 | 53.6 | 50.4 | 52.9 | 53.4 | 53.8 | 53.7 | 53.1 | 51.1 | 52.7 | 51.4 | 1.3 | 53.2 | 52.7 | 52.3 | 17.8 |
| | 精密機械、医療機械・器具製造 | 52.2 | 52.6 | 56.6 | 54.2 | 54.8 | 54.5 | 53.1 | 50.9 | 46.2 | 47.3 | 44.9 | 48.1 | 46.0 | 2.1 | 49.0 | 49.8 | 51.0 | 16.7 |
| | その他製造 | 37.0 | 40.4 | 40.9 | 41.9 | 39.6 | 39.8 | 40.7 | 37.8 | 38.2 | 39.9 | 38.8 | 40.0 | 38.7 | 1.3 | 45.0 | 46.2 | 47.7 | 20.1 |
| | 全 体 | 44.3 | 46.3 | 47.6 | 47.3 | 46.3 | 48.1 | 47.3 | 46.6 | 46.0 | 45.5 | 44.5 | 44.1 | 43.5 | 0.6 | 47.7 | 48.4 | 48.9 | 17.1 |
| | 飲食料品卸売 | 37.8 | 40.6 | 43.5 | 42.1 | 41.2 | 42.6 | 42.2 | 41.2 | 39.1 | 40.6 | 39.8 | 38.5 | 39.3 | 0.8 | 47.2 | 48.3 | 49.6 | 15.4 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品卸売 | 35.7 | 37.9 | 39.1 | 38.3 | 37.3 | 39.6 | 37.4 | 37.7 | 36.1 | 33.9 | 31.9 | 34.4 | 34.3 | 0.1 | 42.8 | 45.1 | 46.8 | 15.1 |
| 卸売 | 建材・家具、窯業・土石製品卸売 | 36.1 | 37.1 | 38.7 | 38.0 | 35.8 | 37.9 | 37.7 | 38.7 | 38.6 | 39.1 | 38.6 | 37.8 | 36.7 | 1.1 | 42.4 | 43.7 | 44.0 | 17.3 |
| | 紙類・文具・書籍卸売 | 35.2 | 41.4 | 42.7 | 41.2 | 39.1 | 38.9 | 38.7 | 38.9 | 38.5 | 38.8 | 38.5 | 40.4 | 36.2 | 4.2 | 46.0 | 44.5 | 46.0 | 14.8 |
| | 化学品卸売 | 44.1 | 46.4 | 47.5 | 47.2 | 46.6 | 48.5 | 48.0 | 47.3 | 46.5 | 45.7 | 46.3 | 44.3 | 43.6 | 0.7 | 48.0 | 48.8 | 49.3 | 15.6 |
| | 再生資源卸売 | 75.0 | 67.7 | 66.7 | 63.9 | 61.5 | 69.0 | 70.2 | 63.1 | 66.7 | 67.9 | 59.7 | 60.3 | 62.2 | 1.9 | 55.6 | 55.6 | 55.6 | 19.9 |
| | 鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売 | 44.8 | 47.6 | 49.4 | 47.4 | 47.0 | 50.6 | 49.7 | 50.5 | 50.2 | 48.9 | 48.2 | 48.4 | 47.5 | 0.9 | 48.9 | 49.2 | 47.7 | 19.1 |
| | 機械・器具卸売 | 46.5 | 49.7 | 50.1 | 49.8 | 49.3 | 50.5 | 49.3 | 48.6 | 47.9 | 47.0 | 45.9 | 45.3 | 45.1 | 0.2 | 48.2 | 49.0 | 50.0 | 17.2 |
| | その他の卸売 | 40.5 | 43.0 | 45.4 | 45.0 | 43.1 | 44.3 | 44.2 | 42.6 | 43.0 | 42.9 | 41.8 | 40.8 | 40.2 | 0.6 | 46.9 | 47.8 | 48.7 | 16.0 |
| | 全 体 | 41.9 | 44.6 | 45.9 | 45.2 | 44.1 | 45.9 | 45.2 | 44.8 | 44.1 | 43.8 | 42.9 | 42.4 | 41.9 | 0.5 | 46.8 | 47.7 | 48.4 | 16.4 |

| | '04年 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | '05年 1月 | 2月 | 前月比 | 3ヵ月 | 6ヵ月 | 1年後 |
|-----|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------|------|-----|------|------|------|
| 北海道 | 30.6 | 32.6 | 33.9 | 32.9 | 32.6 | 34.1 | 35.1 | 35.1 | 35.1 | 33.7 | 32.2 | 32.6 | 31.5 | 1.1 | 39.6 | 41.6 | 40.2 |
| 東北 | 35.1 | 35.9 | 38.0 | 37.8 | 36.8 | 38.3 | 38.6 | 37.8 | 37.4 | 35.9 | 34.9 | 33.7 | 33.4 | 0.3 | 41.4 | 43.4 | 44.3 |
| 北関東 | 40.5 | 42.1 | 42.9 | 43.4 | 42.7 | 44.3 | 42.7 | 42.7 | 42.2 | 41.8 | 39.3 | 38.6 | 39.3 | 0.7 | 44.8 | 45.9 | 46.7 |
| 南関東 | 44.7 | 47.3 | 48.3 | 47.8 | 47.2 | 48.9 | 48.1 | 47.3 | 46.6 | 46.0 | 45.3 | 45.0 | 44.3 | 0.7 | 48.0 | 48.9 | 50.0 |
| 北陸 | 39.5 | 41.6 | 42.9 | 42.8 | 42.7 | 42.2 | 42.5 | 42.0 | 41.9 | 41.5 | 40.2 | 40.4 | 39.7 | 0.7 | 46.7 | 47.1 | 47.0 |
| 東海 | 43.7 | 46.0 | 47.4 | 46.6 | 46.1 | 48.5 | 48.6 | 47.5 | 48.0 | 47.0 | 46.6 | 46.7 | 46.9 | 0.2 | 48.7 | 48.6 | 48.0 |
| 近畿 | 42.6 | 44.8 | 46.3 | 45.9 | 44.7 | 47.1 | 45.5 | 45.7 | 45.0 | 45.0 | 44.5 | 44.0 | 43.3 | 0.7 | 47.7 | 48.2 | 49.3 |
| 中国 | 39.9 | 41.9 | 44.2 | 43.0 | 41.8 | 42.6 | 42.4 | 41.9 | 42.7 | 43.1 | 42.4 | 42.5 | 41.8 | 0.7 | 45.5 | 45.4 | 46.4 |
| 四国 | 37.2 | 38.5 | 41.1 | 39.9 | 39.3 | 40.4 | 39.9 | 39.8 | 39.6 | 40.4 | 40.0 | 39.5 | 38.6 | 0.9 | 44.6 | 45.3 | 46.5 |
| 九州 | 39.4 | 41.6 | 42.2 | 41.4 | 40.5 | 42.1 | 41.3 | 41.3 | 40.5 | 40.9 | 40.4 | 39.8 | 40.6 | 0.8 | 44.3 | 45.0 | 46.6 |

| | | '04年 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | '05年 1月 | 2月 | 前月比 | 3ヵ月 後 | 6ヵ月 後 | 1年後 | 2月の 標準偏差 |
|-------|---------------|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------|------|-----|----------|----------|------|-------------|
| | 飲食料品小売 | 39.6 | 43.8 | 44.7 | 47.6 | 43.6 | 46.7 | 42.4 | 44.4 | 42.1 | 40.4 | 42.3 | 41.4 | 41.9 | 0.5 | 46.4 | 46.9 | 48.4 | 17.3 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品小売 | 38.5 | 41.5 | 41.9 | 40.2 | 37.9 | 41.7 | 37.7 | 39.9 | 40.0 | 33.3 | 33.8 | 35.2 | 36.7 | 1.5 | 43.8 | 44.8 | 47.1 | 14.2 |
| | 医薬品・日用雑貨品小売 | 45.5 | 46.3 | 47.6 | 46.2 | 47.4 | 48.0 | 40.9 | 39.9 | 44.2 | 43.8 | 43.5 | 44.9 | 44.4 | 0.5 | 48.1 | 47.2 | 43.5 | 18.3 |
| 小売 | 家具類小売 | 29.2 | 42.2 | 38.9 | 30.8 | 32.1 | 33.3 | 26.4 | 30.6 | 34.6 | 30.3 | 38.5 | 37.5 | 33.3 | 4.2 | 39.4 | 42.4 | 43.9 | 15.2 |
| | 家電・情報機器小売 | 48.6 | 48.2 | 48.1 | 46.2 | 46.5 | 50.0 | 48.3 | 43.6 | 45.0 | 44.0 | 42.4 | 43.7 | 41.9 | 1.8 | 50.4 | 50.0 | 51.9 | 16.5 |
| | 自動車・同部品小売 | 38.3 | 44.2 | 41.3 | 41.1 | 40.4 | 40.2 | 38.2 | 38.8 | 41.5 | 37.5 | 36.0 | 38.6 | 40.3 | 1.7 | 47.2 | 49.1 | 50.0 | 16.7 |
| | 専門商品小売 | 35.2 | 36.4 | 39.0 | 36.7 | 34.7 | 37.7 | 36.2 | 35.9 | 36.9 | 37.3 | 37.3 | 36.4 | 37.2 | 0.8 | 43.1 | 44.6 | 46.0 | 15.7 |
| | 各種商品小売 | 38.9 | 42.7 | 40.5 | 44.1 | 40.6 | 43.7 | 40.6 | 40.5 | 40.5 | 38.7 | 37.2 | 41.1 | 38.3 | 2.8 | 46.7 | 48.1 | 49.7 | 16.2 |
| | その他の小売 | 37.5 | 37.5 | 42.4 | 33.3 | 36.7 | 33.3 | 40.7 | 39.6 | 35.2 | 38.9 | 35.2 | 37.5 | 37.0 | 0.5 | 44.4 | 44.4 | 42.6 | 19.8 |
| | 全 体 | 39.2 | 42.0 | 42.4 | 41.8 | 40.1 | 42.7 | 39.7 | 39.8 | 40.4 | 38.7 | 38.5 | 39.5 | 39.1 | 0.4 | 45.7 | 46.6 | 47.9 | 16.0 |
| 運輸・倉庫 | | 44.1 | 45.9 | 47.5 | 47.2 | 46.0 | 48.1 | 47.8 | 46.2 | 46.3 | 46.3 | 45.8 | 45.5 | 44.2 | 1.3 | 47.7 | 48.5 | 48.5 | 17.4 |
| | 飲食店 | 36.0 | 36.8 | 42.1 | 43.2 | 40.7 | 46.4 | 43.1 | 37.9 | 36.8 | 39.1 | 34.6 | 35.1 | 39.7 | 4.6 | 44.2 | 46.2 | 50.6 | 11.7 |
| | 郵便、電気通信 | 48.1 | 44.4 | 51.5 | 46.7 | 50.0 | 50.0 | 52.1 | 46.7 | 59.3 | 54.5 | 55.6 | 54.2 | 55.6 | 1.4 | 57.4 | 57.4 | 57.4 | 16.6 |
| | 電気・ガス・水道・熱供給 | 44.9 | 43.9 | 46.7 | 47.2 | 42.6 | 43.8 | 53.8 | 45.5 | 48.3 | 48.3 | 50.0 | 50.0 | 47.9 | 2.1 | 47.9 | 50.0 | 54.2 | 10.0 |
| | リース・賃貸 | 40.9 | 40.3 | 43.1 | 41.4 | 41.8 | 43.5 | 43.9 | 42.2 | 44.3 | 45.4 | 44.4 | 44.9 | 44.2 | 0.7 | 45.5 | 47.2 | 48.1 | 18.1 |
| | 旅館・ホテル | 38.7 | 44.1 | 43.1 | 43.5 | 42.2 | 43.0 | 41.4 | 42.9 | 41.4 | 36.0 | 38.7 | 38.5 | 38.5 | 0.0 | 48.4 | 50.0 | 49.5 | 16.7 |
| | 娯楽サービス | 43.1 | 43.8 | 48.5 | 47.1 | 47.2 | 46.7 | 49.0 | 46.8 | 44.6 | 45.4 | 40.8 | 40.7 | 41.7 | 1.0 | 46.2 | 47.7 | 50.0 | 13.3 |
| サービス | 放送 | 48.4 | 50.0 | 50.8 | 53.5 | 54.0 | 55.0 | 51.8 | 52.4 | 53.3 | 50.8 | 50.0 | 50.0 | 48.2 | 1.8 | 50.9 | 50.9 | 51.8 | 12.0 |
| | メンテナンス・警備・検査 | 39.9 | 41.4 | 40.9 | 42.6 | 41.8 | 42.0 | 42.1 | 40.6 | 39.9 | 40.8 | 41.2 | 39.4 | 39.9 | 0.5 | 44.2 | 44.5 | 46.5 | 15.7 |
| | 広告関連 | 40.4 | 45.0 | 46.1 | 46.3 | 45.5 | 47.0 | 46.4 | 47.6 | 47.3 | 46.7 | 44.0 | 43.1 | 44.6 | 1.5 | 48.5 | 48.9 | 51.4 | 18.4 |
| | 情報サービス | 48.4 | 50.6 | 51.1 | 52.0 | 51.9 | 52.6 | 53.0 | 51.9 | 51.9 | 50.8 | 50.7 | 51.1 | 50.2 | 0.9 | 51.9 | 53.9 | 54.9 | 14.3 |
| | 人材派遣・紹介 | 54.2 | 51.8 | 60.1 | 55.2 | 55.7 | 59.3 | 60.3 | 58.1 | 56.1 | 55.9 | 56.4 | 54.5 | 54.4 | 0.1 | 57.8 | 60.0 | 59.4 | 14.5 |
| | 専門サービス | 42.3 | 46.2 | 46.4 | 44.0 | 44.8 | 45.7 | 46.0 | 44.8 | 43.5 | 45.6 | 44.7 | 42.3 | 42.5 | 0.2 | 46.8 | 46.4 | 46.2 | 19.9 |
| | 医療・福祉・保健衛生 | 48.2 | 51.1 | 51.1 | 48.1 | 49.7 | 50.3 | 49.3 | 49.0 | 47.2 | 46.1 | 49.7 | 46.4 | 46.9 | 0.5 | 46.0 | 44.8 | 46.3 | 16.1 |
| | 教育サービス | 47.2 | 50.9 | 42.7 | 47.2 | 45.6 | 47.6 | 48.9 | 46.7 | 50.0 | 47.1 | 47.8 | 48.1 | 44.4 | 3.7 | 48.6 | 51.4 | 48.6 | 12.0 |
| | その他サービス | 46.2 | 47.6 | 48.0 | 49.7 | 47.2 | 48.1 | 49.9 | 48.3 | 46.9 | 47.6 | 44.4 | 46.3 | 47.2 | 0.9 | 50.5 | 50.3 | 51.3 | 17.2 |
| | 全 体 | 44.2 | 46.3 | 47.4 | 47.2 | 47.0 | 48.1 | 48.3 | 47.2 | 46.8 | 46.9 | 46.0 | 45.6 | 45.7 | 0.1 | 48.6 | 49.5 | 50.7 | 15.9 |
| その他 | | 38.9 | 37.7 | 46.3 | 41.0 | 39.3 | 41.0 | 37.5 | 36.4 | 39.2 | 33.3 | 34.8 | 32.5 | 39.2 | 6.7 | 45.0 | 46.7 | 45.8 | 25.4 |

注:網掛けは前月比悪化を示す

調査先企業の属性

1. 調查対象(2 万 236 社、有效回答企業 9,424 社、回答率 46.6%)

(1)地域

| 北海道 | 475 | 東海(岐阜 静岡 愛知 三重) | 890 |
|------------------------|-------|------------------------------|-------|
| 東北 (青森 岩手 宮城 秋田 山形 福島) | 599 | 近畿(滋賀 京都 大阪 兵庫 奈良 和歌山) | 1,448 |
| 北関東 (茨城 栃木 群馬 山梨 長野) | 537 | 中国(鳥取 島根 岡山 広島 山口) | 627 |
| 南関東(埼玉千葉 東京 神奈川) | 3,384 | 四国(徳島 香川 愛媛 高知) | 304 |
| 北陸 (新潟 富山 石川 福井) | 435 | 九州(福岡 佐賀 長崎 熊本 大分 宮崎 鹿児島 沖縄) | 725 |
| | | 合 計 | 9.424 |

(2)業界(10業界51業種)

| , | 10未介31未但丿 | | | Lu + = 1 + | |
|---------|------------------|-------|---------|----------------|-------|
| 農・林・水 | (産 | 24 | | 飲食料品小売業 | 64 |
| 金融 | | 117 | 小売 | 繊維・繊維製品・服飾品小売業 | 35 |
| 建設 | | 1,196 | .3.76 | 医薬品・日用雑貨品小売業 | 18 |
| 不動産 | | 178 | | 家具類小売業 | 11 |
| | 飲食料品・飼料製造 | 328 | | 家電・情報機器小売業 | 45 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品製造 | 125 | | 自動車・同部品小売業 | 36 |
| 製造 | 建材・家具、窯業・土石製品製造 | 261 | (388) | 専門商品小売業 | 109 |
| ***に | パルプ・紙・紙加工品製造業 | 96 | | 各種商品小売業 | 61 |
| | 出版・印刷 | 201 | | その他の小売業 | 9 |
| | 化学品製造 | 348 | 運輸・倉庫 | | 286 |
| | 鉄鋼・非鉄・鉱業 | 406 | | 飲食店 | 26 |
| | 機械製造 | 385 | | 郵便業、電気通信業 | 9 |
| (2,739) | 電気機械製造 | 350 | | 電気・ガス・水道・熱供給業 | 8 |
| (2,739) | 輸送用機械・器具製造 | 73 | サービス | リース・賃貸業 | 143 |
| | 精密機械、医療機械・器具製造 | 70 | | 旅館・ホテル | 32 |
| | その他製造 | 96 | | 娯楽サービス | 44 |
| | 飲食料品卸売業 | 379 | | 放送業 | 19 |
| 卸売 | 繊維・繊維製品・服飾品卸売業 | 198 | | メンテナンス・警備・検査業 | 109 |
| 바이 | 建材・家具、窯業・土石製品卸売業 | 434 | | 広告関連業 | 154 |
| | 紙類・文具・書籍卸売業 | 116 | | 情報サービス業 | 314 |
| | 化学品卸売業 | 304 | (1,212) | 人材派遣・紹介業 | 30 |
| | 再生資源卸売業 | 15 | (1,212) | 専門サービス業 | 158 |
| (3,264) | 鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売業 | 356 | | 医療・福祉・保健衛生業 | 54 |
| | 機械・器具卸売業 | 1,058 | | 教育サービス業 | 12 |
| | その他の卸売業 | 404 | | その他サービス業 | 100 |
| | | | その他 | | 20 |
| | | | | 合 計 | 9,424 |

(3)規模

| -) //0 // | | |
|------------|-------|--------|
| 大企業 | 2,298 | 24.4% |
| 中小企業 | 7,126 | 75.6% |
| 合 計 | 9,424 | 100.0% |

2.調查事項

- ·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)および金融機関の融資姿勢について
- ・2005 年度の新規雇用について

3.調查時期·方式

2005年2月18日~28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

調查目的·調查項目

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 (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、<u>50 が判断の分かれ目</u>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、<u>企業規</u>模の大小に基づくウェイト付けは行っておらず、「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・ | 資本金:3億円を超える | 資本金: 3 億円以下 |
| その他の業種 * | または | または |
| | 従業員数:300人を超える | 従業員:300人以下 |
| 卸売業 | 資本金:1億円を超える | 資本金: 1 億円以下 |
| | または | または |
| | 従業員数:100人を超える | 従業員数:100人以下 |
| 小売業 | 資本金:5千万円を超える | 資本金: 5 千万円以下 |
| | または | または |
| | 従業員:50人を超える | 従業員:50人以下 |
| サービス業 ** | 資本金:5千万円を超える | 資本金 5 千万円以下 |
| | または | または |
| | 従業員:100人を超える | 従業員:100人以下 |

^{* &}lt;u>その他の業種</u>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。

^{**&}lt;u>サービス業</u>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。