

# 他機関が実施する調査データ分析結果報告

(第 30 回長浜企業景況調査参考資料)

報告年月 令和 6 年 2 月

長浜商工会議所

---

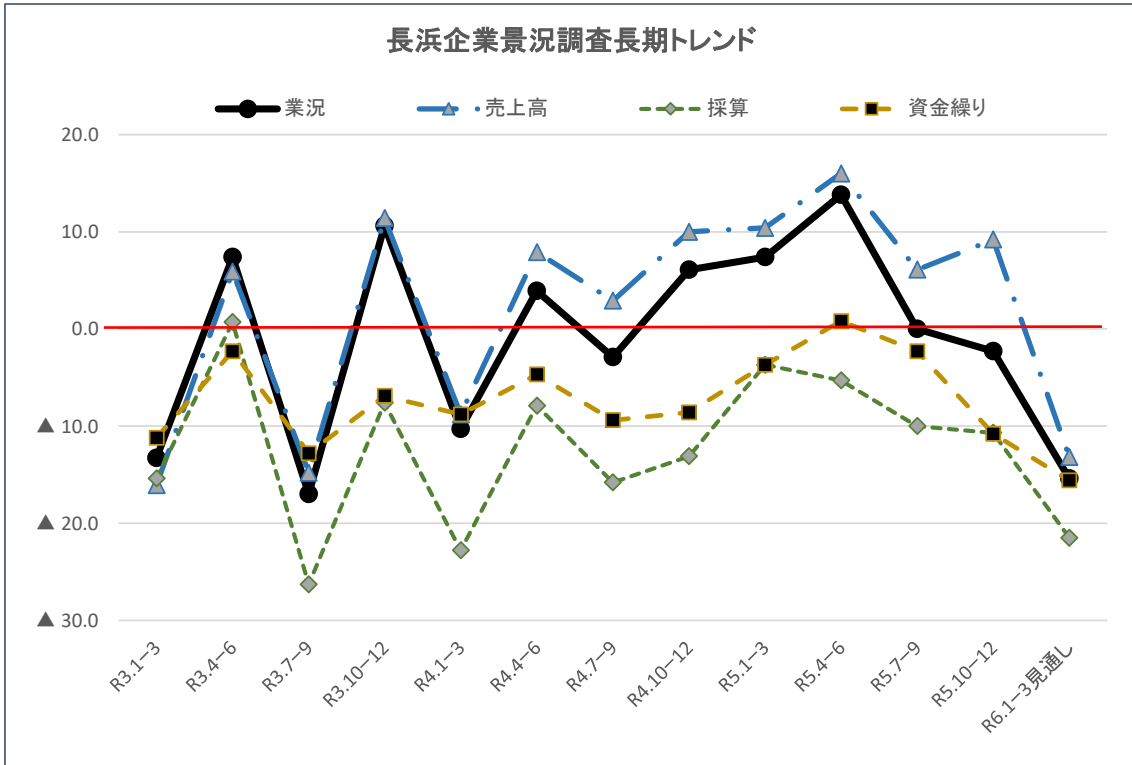
## 目 次

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 1. 長浜市の景況                     |    |
| (1) 長浜企業景況調査…各種D I の長期トレンド    | 1  |
| (2) 長浜企業景況調査…価格転嫁の推移          | 1  |
| 2. 滋賀県の景況                     |    |
| (1) 滋賀県景況調査報告（滋賀県商工政策課編）      | 2  |
| (2) 県内経済概況（(株)しがぎん経済文化センター編）  | 5  |
| (3) 中小企業アンケート結果（滋賀県信用保証協会編）   | 7  |
| 3. 近畿の景況                      |    |
| (1) 地域経済動向（近畿）（内閣府編）          | 8  |
| (2) 中小企業景況調査（近畿）（中小企業基盤整備機構編） | 8  |
| 4. 全国の景況                      |    |
| (1) 日銀短観（日本銀行）                | 9  |
| (2) 中小企業景況調査（全国）（中小企業基盤整備機構編） | 11 |

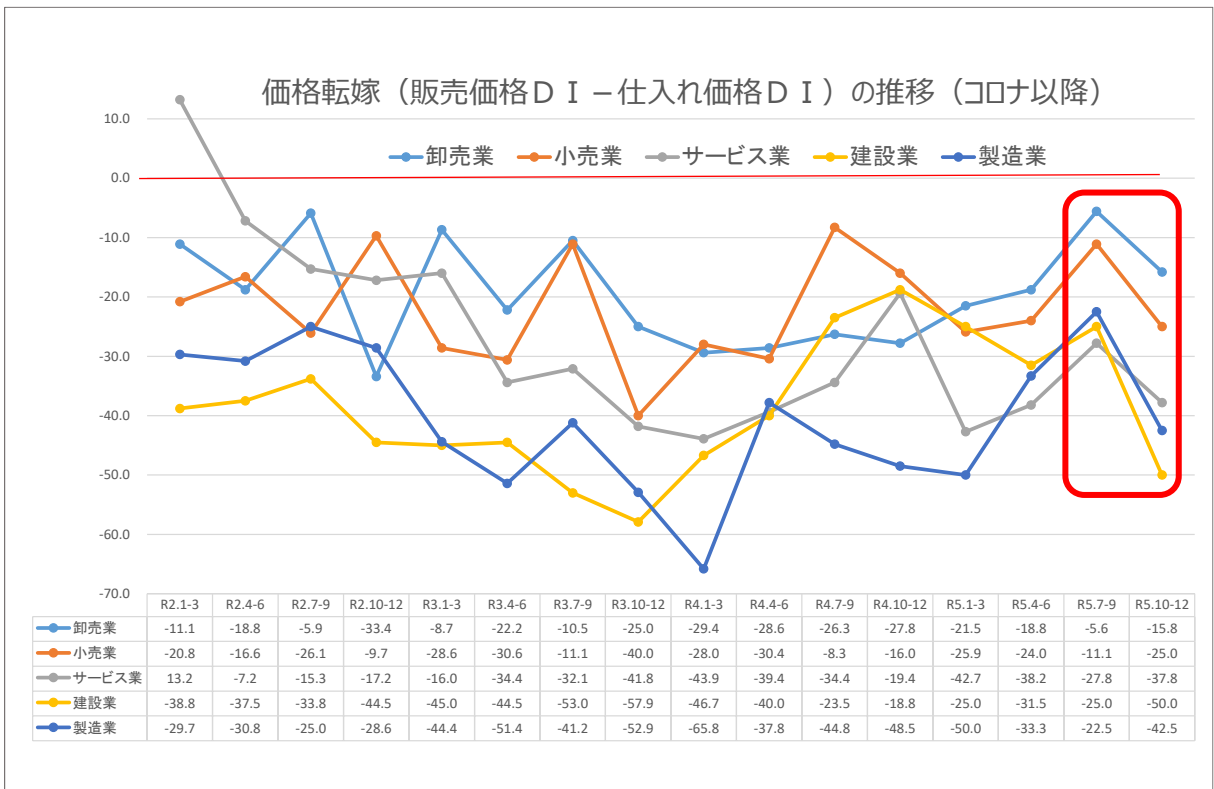
※本資料は上記資料をもとに作成したが、一部加筆変更部分が含まれる。

# 1. 長浜市の景況

## (1) 長浜企業景況調査…各種DIの長期トレンド [前年同期比較]



## (2) 長浜企業景況調査…価格転嫁（販売価格DI-仕入れ価格DI）の推移



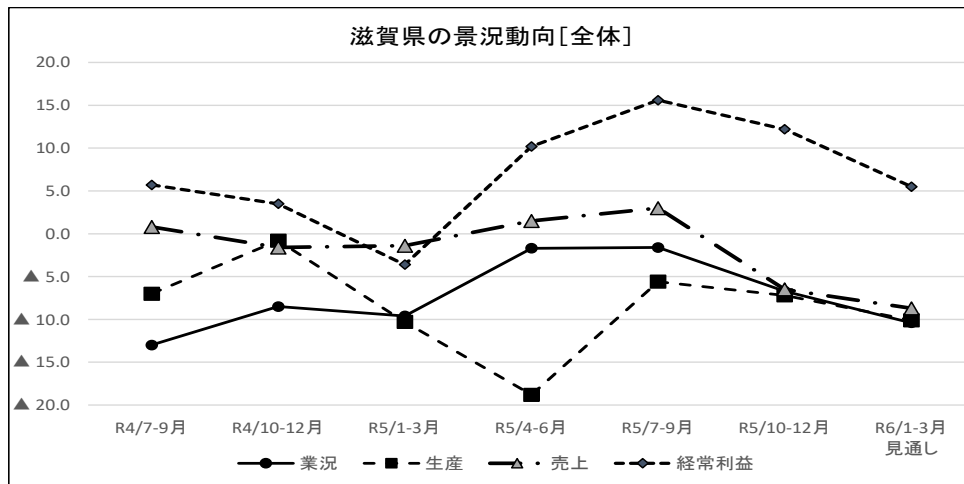
## 2. 滋賀県の景況

### (1) 滋賀県景況調査報告（滋賀県商工政策課編）

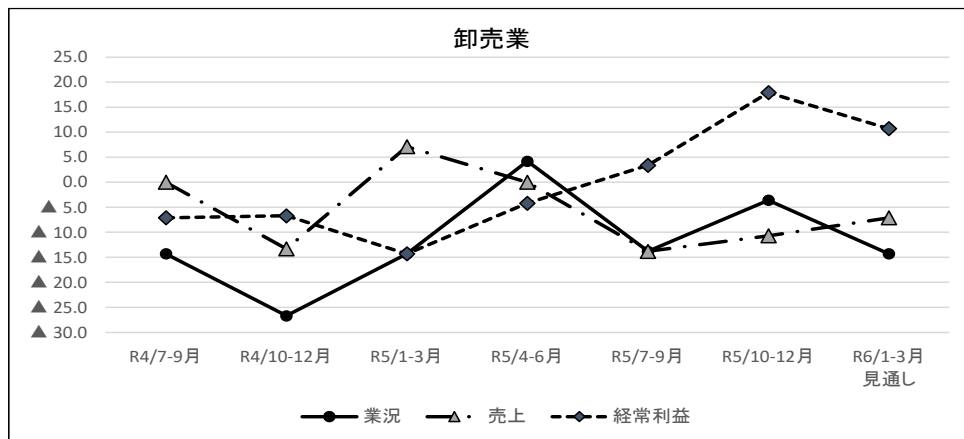
① 滋賀県の業種別景況動向（表中の傾向欄…●は好転、▲は横ばい、×は悪化を示す。）

（R5/10-12月実績、R6/1-3月見通し）〔前年同期比較〕

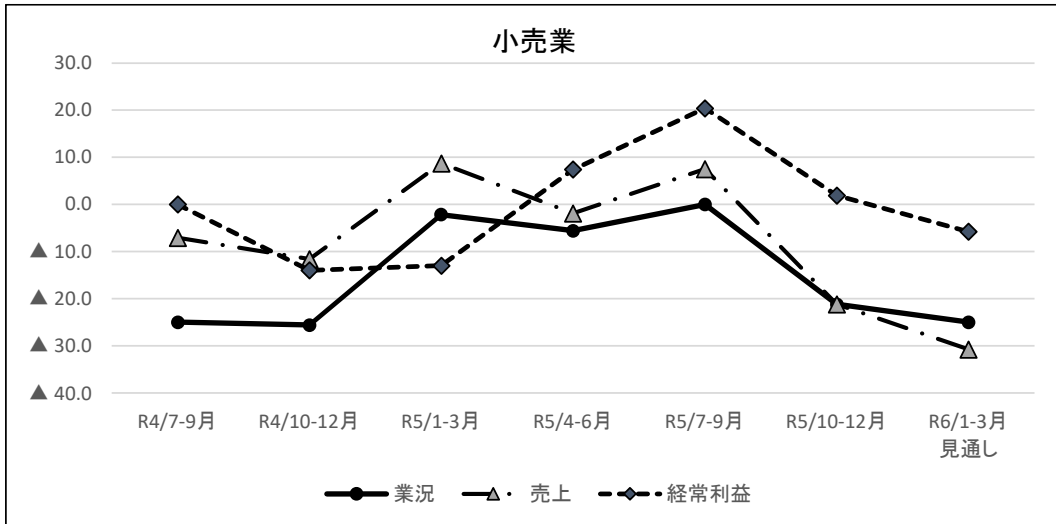
| 全体    | R4/7-9月 | R4/10-12月 | R5/1-3月 | R5/4-6月 | R5/7-9月 | R5/10-12月 | R6/1-3月<br>見通し |
|-------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|----------------|
| 業況    | ▲ 13.0  | ▲ 8.5     | ▲ 9.6   | ▲ 1.7   | ▲ 1.6   | ▲ 6.7     | ▲ 10.4         |
| 生産    | ▲ 7.0   | ▲ 0.8     | ▲ 10.3  | ▲ 18.8  | ▲ 5.6   | ▲ 7.2     | ▲ 10.1         |
| 売上    | 0.8     | ▲ 1.6     | ▲ 1.4   | 1.5     | 3.0     | ▲ 6.5     | ▲ 8.7          |
| 経常利益  | 5.7     | 3.5       | ▲ 3.6   | 10.2    | 15.6    | 12.2      | 5.5            |
| 雇用の水準 | ▲ 34.6  | ▲ 39.6    | ▲ 39.8  | ▲ 41.3  | ▲ 43.3  | ▲ 37.1    | ▲ 39.1         |
| 傾向    | ×       | ●         | ×       | ●       | ●       | ×         | ×              |



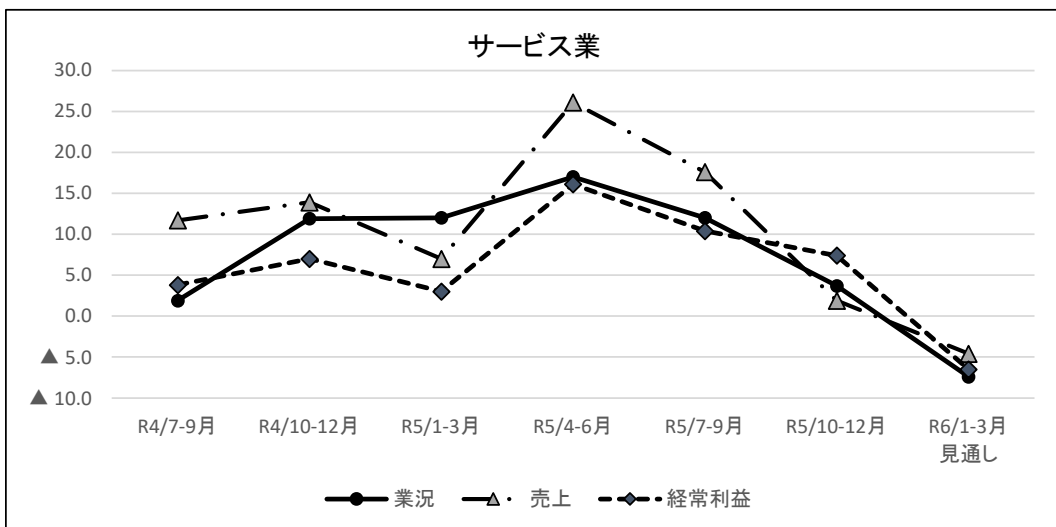
| 卸売業  | R4/7-9月 | R4/10-12月 | R5/1-3月 | R5/4-6月 | R5/7-9月 | R5/10-12月 | R6/1-3月<br>見通し |
|------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|----------------|
| 業況   | ▲ 14.3  | ▲ 26.7    | ▲ 14.3  | 4.2     | ▲ 13.8  | ▲ 3.6     | ▲ 14.3         |
| 売上   | 0.0     | ▲ 13.3    | 7.1     | 0.0     | ▲ 13.8  | ▲ 10.7    | ▲ 7.1          |
| 経常利益 | ▲ 7.1   | ▲ 6.7     | ▲ 14.3  | ▲ 4.2   | 3.4     | 17.9      | 10.7           |
| 資金繰り | ▲ 14.8  | ▲ 13.3    | ▲ 25.0  | ▲ 8.7   | ▲ 10.3  | ▲ 7.1     | ▲ 10.7         |
| 傾向   | ×       | ×         | ●       | ●       | ×       | ●         | ×              |



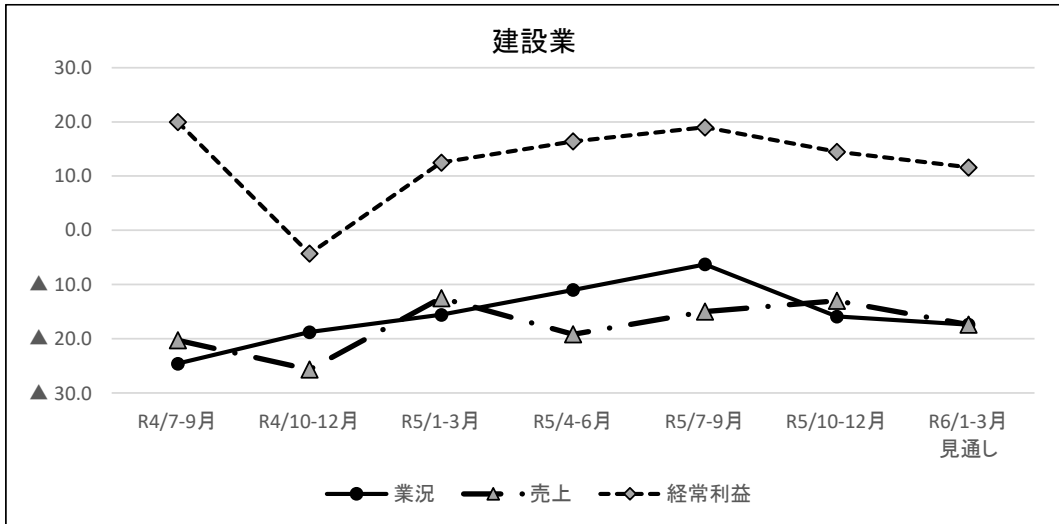
| 小売業  | R4/7-9月 | R4/10-12月 | R5/1-3月 | R5/4-6月 | R5/7-9月 | R5/10-12月 | R6/1-3月<br>見通し |
|------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|----------------|
| 業況   | ▲ 25.0  | ▲ 25.6    | ▲ 2.2   | ▲ 5.6   | 0.0     | ▲ 21.2    | ▲ 25.0         |
| 売上   | ▲ 7.1   | ▲ 11.6    | 8.7     | ▲ 1.9   | 7.5     | ▲ 21.2    | ▲ 30.8         |
| 経常利益 | 0.0     | ▲ 14.0    | ▲ 13.0  | 7.4     | 20.4    | 1.9       | ▲ 5.8          |
| 資金繰り | ▲ 22.2  | ▲ 20.9    | ▲ 15.2  | ▲ 26.4  | ▲ 18.5  | ▲ 11.5    | ▲ 19.2         |
| 傾向   | ×       | ×         | ●       | ×       | ●       | ×         | ×              |



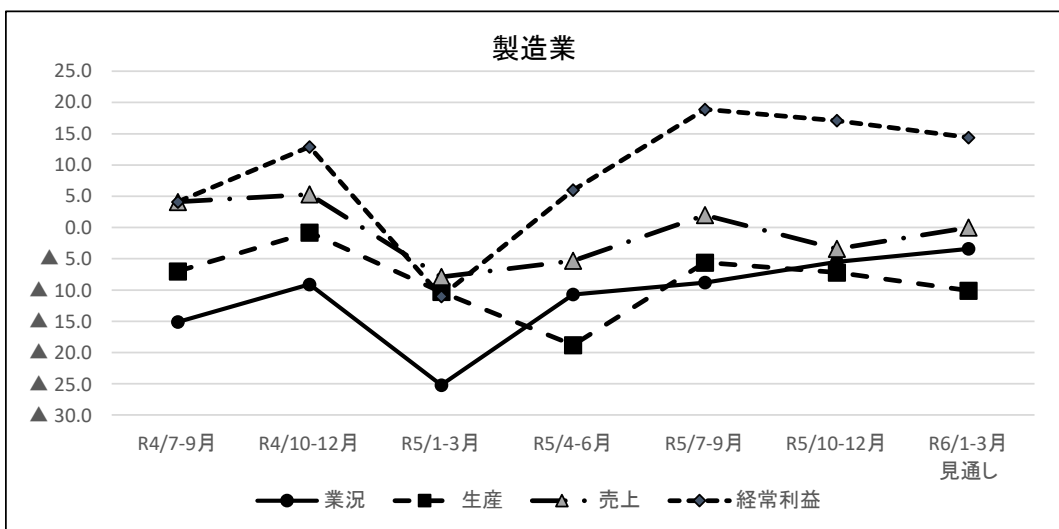
| サービス業 | R4/7-9月 | R4/10-12月 | R5/1-3月 | R5/4-6月 | R5/7-9月 | R5/10-12月 | R6/1-3月<br>見通し |
|-------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|----------------|
| 業況    | 1.9     | 11.9      | 12.0    | 17.0    | 12.0    | 3.7       | ▲ 7.4          |
| 売上    | 11.7    | 13.9      | 7.0     | 26.1    | 17.6    | 1.9       | ▲ 4.6          |
| 経常利益  | 3.8     | 7.0       | 3.0     | 16.1    | 10.4    | 7.4       | ▲ 6.5          |
| 資金繰り  | ▲ 6.7   | ▲ 4.1     | ▲ 11.1  | ▲ 0.9   | 4.0     | ▲ 11.1    | ▲ 17.6         |
| 傾向    | ×       | ●         | ●       | ●       | ×       | ×         | ×              |



| 建設業  | R4/7-9月 | R4/10-12月 | R5/1-3月 | R5/4-6月 | R5/7-9月 | R5/10-12月 | R6/1-3月<br>見通し |
|------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|----------------|
| 業況   | ▲ 24.6  | ▲ 18.8    | ▲ 15.6  | ▲ 11.0  | ▲ 6.3   | ▲ 15.9    | ▲ 17.4         |
| 売上   | ▲ 20.3  | ▲ 25.7    | ▲ 12.5  | ▲ 19.2  | ▲ 15.0  | ▲ 13.0    | ▲ 17.4         |
| 経常利益 | 20.0    | ▲ 4.3     | 12.5    | 16.4    | 19.0    | 14.5      | 11.6           |
| 資金繰り | ▲ 2.9   | ▲ 4.5     | ▲ 15.6  | ▲ 4.1   | ▲ 5.0   | ▲ 5.8     | ▲ 5.8          |
| 傾向   | ×       | ●         | ●       | ●       | ●       | ×         | ×              |



| 製造業  | R4/7-9月 | R4/10-12月 | R5/1-3月 | R5/4-6月 | R5/7-9月 | R5/10-12月 | R6/1-3月<br>見通し |
|------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|----------------|
| 業況   | ▲ 15.1  | ▲ 9.1     | ▲ 25.2  | ▲ 10.7  | ▲ 8.8   | ▲ 5.5     | ▲ 3.4          |
| 生産   | ▲ 7.0   | ▲ 0.8     | ▲ 10.3  | ▲ 18.8  | ▲ 5.6   | ▲ 7.2     | ▲ 10.1         |
| 売上   | 4.1     | 5.3       | ▲ 7.9   | ▲ 5.3   | 2.0     | ▲ 3.4     | 0.0            |
| 経常利益 | 4.1     | 12.9      | ▲ 11.0  | 6.0     | 18.9    | 17.1      | 14.4           |
| 資金繰り | ▲ 10.5  | ▲ 12.2    | ▲ 18.3  | ▲ 11.4  | ▲ 8.8   | ▲ 7.6     | ▲ 5.5          |
| 傾向   | ×       | ●         | ×       | ●       | ●       | ●         | ●              |



## ② 滋賀県の景況調査 [企業から寄せられたコメント]

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 滋賀県内企業のコメント (R5/10-12月期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
| <b>業況判断【好転】企業コメント</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>・一部顧客で価格改定等により売上、収益が改善。作業員の人手不足と人件費高騰が続いている（サービス業）。</li> <li>・昨年度の受注が短期工事が多かったのに比べ、今期は大規模・長期工事の受注が多いため、売上・採算ともに安定している（建設業）。</li> <li>・販売単価は上昇したが、業界全体の数量は減少している（製造業）。</li> <li>・生鮮品も含め物価の高止まりで売上は確保出来るものの利益率確保が難しい状況が続く見通し（小売業）。</li> <li>・物価高で購買力が落ち、その中で、材料費の高騰の為値上げせざるを得ない為、お客様減少の見込み（サービス業）。</li> </ul> |  |
| <b>業況判断【不変】企業コメント</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>・新規受注もあり、売上増となるが、人件費増、光熱費増により先行き不透明である（製造業）。</li> <li>・人手不足で来期以降は事業を縮小せざるを得ない見通し（サービス業）。</li> <li>・原材料費、光熱水費等の高騰により業績が悪化（サービス業）。</li> <li>・人材不足と資材高騰が課題である（建設業）。</li> <li>・物価高による買い控えによる売上高の減少か、コロナ禍以降の生活習慣の劇的変化により影響を受けて売り上げが落ちている（小売業）。</li> </ul>                                                        |  |
| <b>業況判断【悪化】企業コメント</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>・物価高騰による商品購入予算の縮小によって、消費そのものが低迷している。自社直販のみに限らず、卸先である小売・宿泊業等での売上も減少している（製造業）。</li> <li>・コロナウイルス感染症の影響は少なくなったが、婚礼受注が、コロナ前に比較すると大幅に落ち込んだままで、回復していない（サービス業）。</li> <li>・燃料高騰により輸送コスト、建材コスト、納期遅延により事業悪化（建設業）。</li> <li>・仕入価格が頻繁に上昇する中、価格転嫁が追い付かない（卸売業）。</li> </ul>                                                |  |

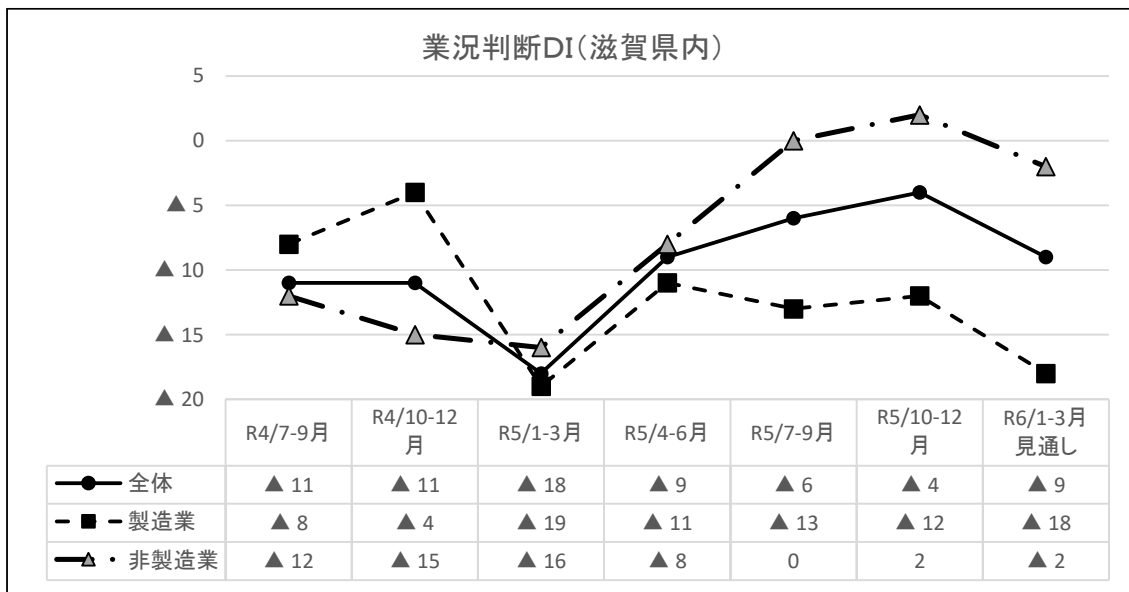
### (2) 県内経済概況(株)しがぎん経済文化センター編

#### ① 県内経済概況「概況」(令和5年11月—令和6年1月公表)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                          |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| R5/10                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 緩やかに持ち直している |
| <p>製造業の生産活動は、ウエイトの高い化学と生産用機械が大幅低下した前月の反動で大幅に上昇するなど、全体に持ち直しの動きがみられる。需要面では、小売業6業態計売上高が物価上昇分を除いても2か月連続のプラスとなった。投資需要では、民間設備投資と住宅投資が大幅減少となったものの、公共投資が3か月ぶりの大幅増加となり、トラック登録台数の増加も続いている。したがって、県内景気の現状は、緩やかに持ち直しているとみられる。</p>                                                                     |             |
| R5/11                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 緩やかに持ち直している |
| <p>製造業の生産活動は、ウエイトの高い化学と汎用・業務用機械が前月の上昇から大幅低下に転じるなど、このところ一進一退の動きとなっている。需要面では、小売業6業態計売上高が物価上昇分を除いても3か月連続のプラスとなった。投資需要では、住宅投資と公共投資が大幅減少となったものの、民間設備投資が2か月ぶりの大幅増加となり、トラック登録台数の増加も続いている。したがって、県内景気の現状は、一部に弱さがみられるものの、緩やかに持ち直している。</p>                                                          |             |
| R5/12                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 緩やかに持ち直している |
| <p>製造業の生産活動は、高水準で推移していた生産用機械が大幅減少に転じ、ウエイトの高い化学が大幅減少となった前月からほぼ横ばいとなるなど、このところの持ち直しの動きに足踏みがみられる。需要面では、小売業6業態計売上高が物価上昇分を除くとマイナスに転じたものの、前年比で増加が続いている。投資需要では、住宅投資で減少が続いているものの、民間設備投資が運輸業の大型着工があったことから大幅増加となり、公共投資も大幅増加となった。また、トラック登録台数でも増加が続いている。したがって、県内景気の現状は、一部に弱さがみられるものの、緩やかに持ち直している。</p> |             |

※内容は前月データに基づくコメント。

② 県内企業動向調査(R5/10-12月実績、R6/1-3月見通し) [前期比較]



景況感は3四半期連続で回復 非製造業が約4年ぶりにプラス水準

|             | 回答社数       | R5/7-9月期    | R5/10-12月期  | 傾向 | R6/1-3月見通し  |
|-------------|------------|-------------|-------------|----|-------------|
| <b>製造業</b>  | <b>108</b> | <b>▲ 13</b> | <b>▲ 12</b> | ●  | <b>▲ 18</b> |
| 繊維          | 7          | ▲ 38        | ▲ 43        | ×  | ▲ 29        |
| 木材・木製品      | -          | -           | -           | -  | -           |
| 紙・パルプ       | -          | -           | -           | -  | -           |
| 化学          | 9          | ▲ 33        | ▲ 33        | ▲  | ▲ 22        |
| 石油・石炭       | -          | -           | -           | -  | -           |
| 窯業・土石       | 4          | ▲ 20        | 0           | ●  | 0           |
| 鉄鋼          | 4          | 33          | 50          | ●  | 0           |
| 非鉄金属        | -          | -           | -           | -  | -           |
| 食料品         | 9          | 0           | 11          | ●  | ▲ 11        |
| 金属製品        | 20         | ▲ 24        | ▲ 25        | ×  | ▲ 10        |
| 一般機械        | 7          | 20          | 14          | ×  | 14          |
| 電気機械        | 6          | ▲ 30        | 0           | ●  | ▲ 17        |
| 輸送用機械       | -          | -           | -           | -  | -           |
| 精密機械        | 5          | 0           | 0           | ▲  | 0           |
| その他         | 29         | ▲ 10        | ▲ 14        | ×  | ▲ 25        |
| <b>非製造業</b> | <b>135</b> | <b>0</b>    | <b>2</b>    | ●  | <b>▲ 2</b>  |
| 建設          | 49         | 9           | 14          | ●  | 0           |
| 不動産         | 10         | 18          | ▲ 10        | ×  | ▲ 22        |
| 卸売          | 23         | 16          | 9           | ×  | 14          |
| 小売          | 20         | 8           | ▲ 35        | ×  | ▲ 20        |
| 運輸・通信       | 7          | ▲ 40        | 0           | ●  | ▲ 14        |
| 電気・ガス       | -          | -           | -           | -  | -           |
| サービス        | 17         | ▲ 5         | 24          | ●  | 18          |
| リース         | -          | -           | -           | -  | -           |
| その他         | 7          | ▲ 71        | ▲ 14        | ●  | 0           |

③ 県内経済概況「県内景気天気図」[変化方向]

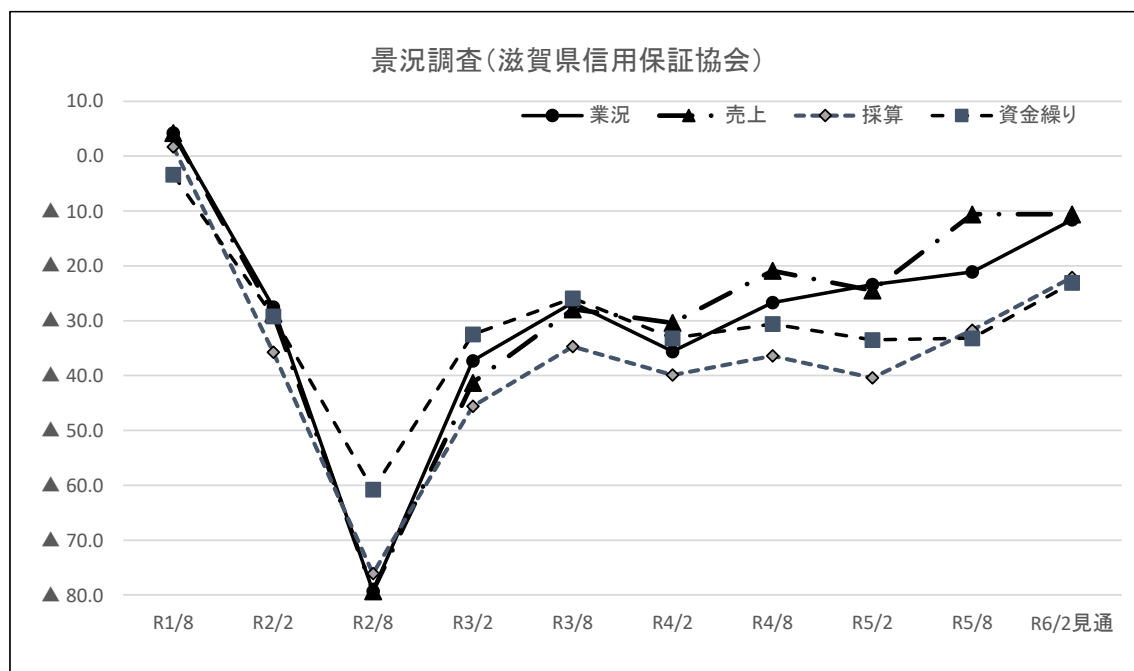
| 県内景気天気図 | R5/6 | R5/7 | R5/8 | R5/9 | R5/10 | R5/11 |
|---------|------|------|------|------|-------|-------|
| 現在の景気   | ▲    | ▲    | ▲    | ▲    | ▲     | ▲     |
| 3か月後の景気 | ▲    | ▲    | ▲    | ▲    | ▲     | ▲     |
| 生産活動    | ●    | ●    | ×    | ●    | ×     | ×     |
| 個人消費    | ●    | ▲    | ●    | ●    | ●     | ●     |
| 民間設備投資  | ×    | ×    | ●    | ×    | ●     | ●     |
| 住宅投資    | ×    | ●    | ×    | ×    | ×     | ×     |
| 公共投資    | ●    | ×    | ×    | ●    | ×     | ●     |
| 雇用情勢    | ×    | ▲    | ▲    | ▲    | ▲     | ▲     |

\* 変化方向…前月比、●は好転、▲は横ばい、×は悪化を示す。

(3) 中小企業アンケート結果(滋賀県信用保証協会編)

○景況調査結果 (R5/8)

| 実施内容  | 調査時期：令和5年8月 |              | 調査方法：無記名アンケート方式 |            |       |       |
|-------|-------------|--------------|-----------------|------------|-------|-------|
|       |             | 配布数： 500     | 回答数： 199        | 回答率： 39.8% |       |       |
| 業種構成  | 建設業         | 21.6%        | 製造業             | 21.1%      | サービス業 | 20.1% |
|       | 小売業         | 15.6%        | 不動産業            | 5.5%       | 運輸通信業 | 5.5%  |
|       | 卸売業         | 5.5%         | その他             | 4.5%       | 回答なし  | 0.5%  |
| 従業員規模 | 5人以下： 53.3% | 6～20人： 36.2% | 21人以上： 10.6%    |            |       |       |





### 3. 近畿の景況

#### (1) 地域経済動向（近畿）（内閣府編）

令和5年11月

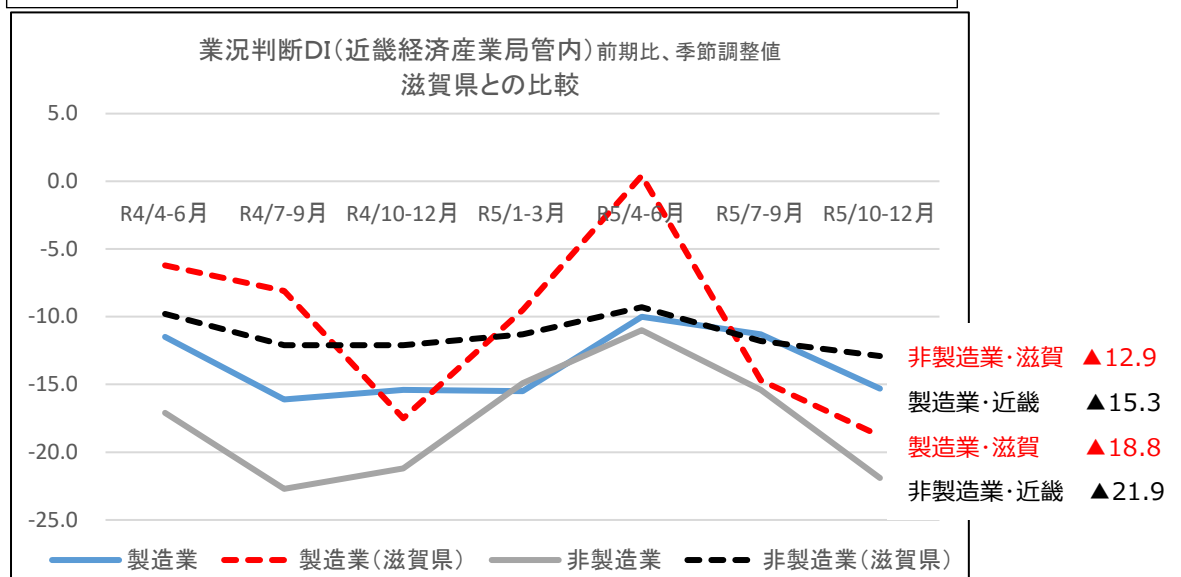
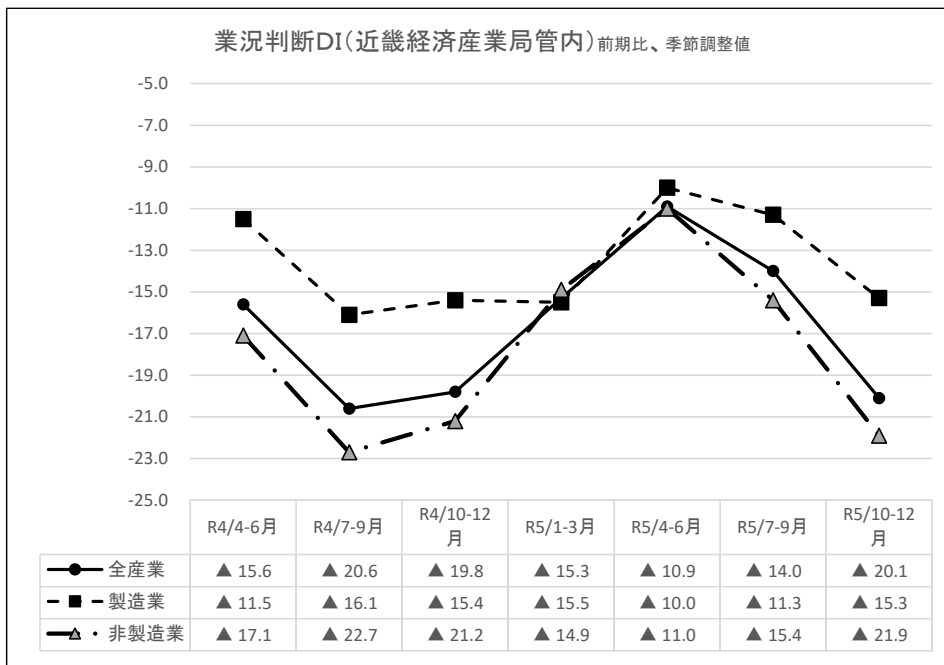
近畿地域では、景気は緩やかに回復している。

- ・ 鉱工業生産は持ち直しの動きがみられる。
- ・ 個人消費は持ち直している。
- ・ 雇用情勢は改善の動きがみられる

#### (2) 中小企業景況調査（中小企業基盤整備機構編）

「近畿地域」：業況判断DI [前期比較]

##### ① 業種別業況判断DI



## 4. 全国の景況

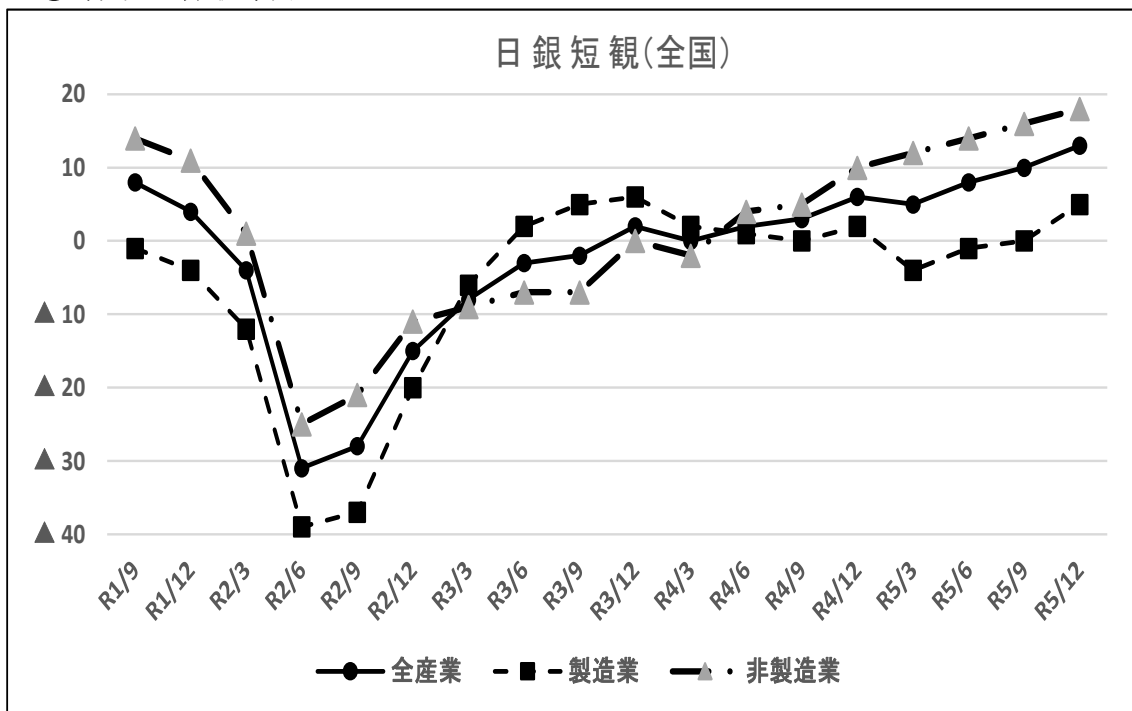
### (1) 日銀短観（日本銀行）：業況判断 DI [前期比較]

#### ① 概況

- ・大企業製造業は、前回調査（同年9月調査）から3ポイント改善の12となった。素材業種では、エネルギー価格の下落を背景とした交易条件の改善や自動車等の最終製品の生産が堅調なことを受けて、非鉄金属や鉄鋼、窯業・土石製品等を中心に3四半期連続で業況感が改善した。また加工業種でも、半導体不足の解消による生産の持ち直しや円安の恩恵を受けている自動車のほか、需要に持ち直しの動きが見られる電気機械等を中心に3四半期連続で景況感が改善した。
- ・大企業非製造業は、前回調査から3ポイント改善の30となった。行楽需要やインバウンド需要の回復を受けて、宿泊・飲食サービスや対個人サービスの対面型サービスのほか、テナントの売上回復が賃料収入の押し上げにつながる不動産業等を中心に景況感は改善した。
- ・中小企業の業況判断 DI（最近）は、製造業では前回調査から6ポイント改善の1、非製造業も2ポイント改善の14となった。製造業は2四半期ぶりの改善となり、2019年3月調査以来4年3四半期ぶりにプラス水準を回復した。また非製造業の業況感は7四半期連続での改善となり、現行の資本金に基づく企業規模区分となった2004年3月調査以降では最も高い水準となった。

（三菱UFJリサーチ&コンサルティング「経済レポート」(2023年12月13日)より）

#### ② 業種別業況判断 DI



### ③ 設備投資計画

- ・2023年度の設備投資計画は、大企業製造業では前年比+17.9%（修正率▲1.7%）、非製造業では同+11.0%（同+0.0%）と、いずれも例年の修正パターンから想定される範囲内の修正となった。コロナ禍で先送りされていた老朽設備の維持・更新投資のほか、研究開発投資やデジタル・トランスフォーメーション（DX）推進をはじめとした情報化投資、Eコマースの拡大を背景とした先進物流施設などの建設投資、脱炭素に向けた環境対応投資など、昨今重要性が高まっている投資需要の増加にも支えられて、高めの計画が維持された。

（三菱UFJリサーチ&コンサルティング「経済レポート」（2023年12月13日）より）

- ・中小企業の2023年度計画では、特にソフトウェア投資が目立っている。

| 設備投資計画<br>(含む土地投資) |      | 2022年度 | 2023年度 (計画) |      |      |       |
|--------------------|------|--------|-------------|------|------|-------|
|                    |      | (実績)   | 3月調査        | 6月調査 | 9月調査 | 12月調査 |
| 大企業                | 製造業  | 6.5    | 5.8         | 19.3 | 20.0 | 17.9  |
|                    | 非製造業 | 14.8   | 1.6         | 10.1 | 10.1 | 11.0  |
| 中小企業               | 製造業  | 17.2   | 2.2         | -3.1 | -3.0 | 1.6   |
|                    | 非製造業 | -3.0   | 1.0         | 5.8  | 14.8 | 15.8  |

| ソフトウェア投資額 |      | 2022年度 | 2023年度 (計画) |      |      |       |
|-----------|------|--------|-------------|------|------|-------|
|           |      | (実績)   | 3月調査        | 6月調査 | 9月調査 | 12月調査 |
| 大企業       | 製造業  | 16.8   | 5.7         | 17.5 | 18.5 | 15.7  |
|           | 非製造業 | 11.9   | 6.1         | 9.2  | 10.4 | 10.1  |
| 中小企業      | 製造業  | 4.8    | 12.5        | 29.3 | 30.9 | 30.0  |
|           | 非製造業 | -5.2   | 3.7         | 18.6 | 18.3 | 18.5  |

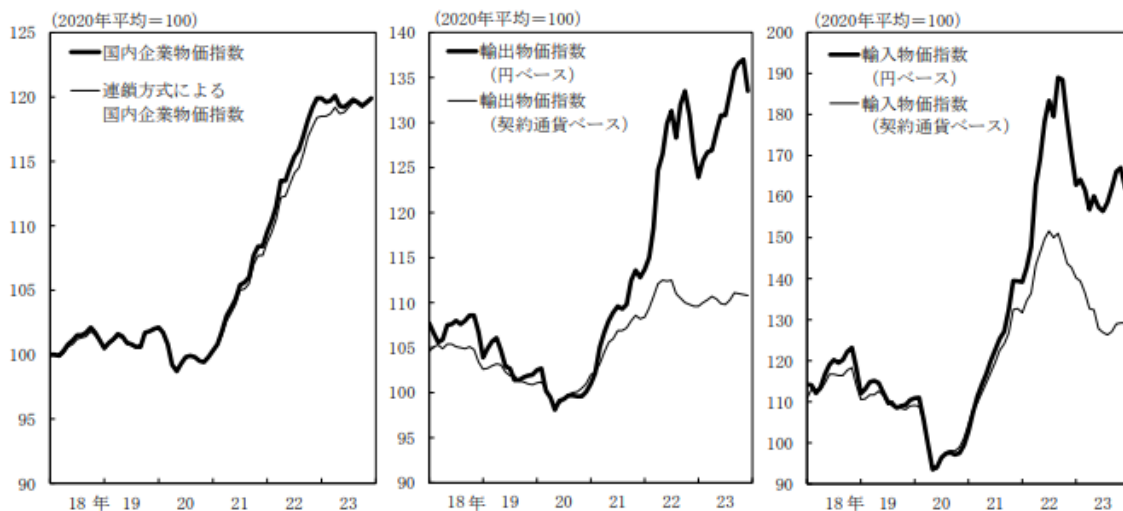
\*含む土地投資額、除くソフトウェア投資額及び研究開発投資額

| 土地投資額 |      | 2022年度 | 2023年度 (計画) |       |       |       |
|-------|------|--------|-------------|-------|-------|-------|
|       |      | (実績)   | 3月調査        | 6月調査  | 9月調査  | 12月調査 |
| 大企業   | 製造業  | -17.4  | -8.7        | -22.5 | -12.5 | -13.2 |
|       | 非製造業 | 70.0   | -6.5        | -17.4 | -16.8 | -7.5  |
| 中小企業  | 製造業  | 140.6  | -46.4       | -64.3 | -59.1 | -39.6 |
|       | 非製造業 | -3.5   | -21.9       | -4.0  | 10.3  | 0.4   |

| 研究開発投資額 |      | 2022年度 | 2023年度 (計画) |      |      |       |
|---------|------|--------|-------------|------|------|-------|
|         |      | (実績)   | 3月調査        | 6月調査 | 9月調査 | 12月調査 |
| 大企業     | 製造業  | 8.6    | 0.6         | 3.6  | 5.4  | 5.3   |
|         | 非製造業 | 8.8    | 1.6         | 6.7  | 8.6  | 8.1   |
| 中小企業    | 製造業  | 5.3    | 3.3         | 6.8  | 6.5  | 5.1   |
|         | 非製造業 | 20.9   | 24.3        | 14.7 | 15.0 | 10.0  |

### ④ 企業物価指数（2023年12月速報）

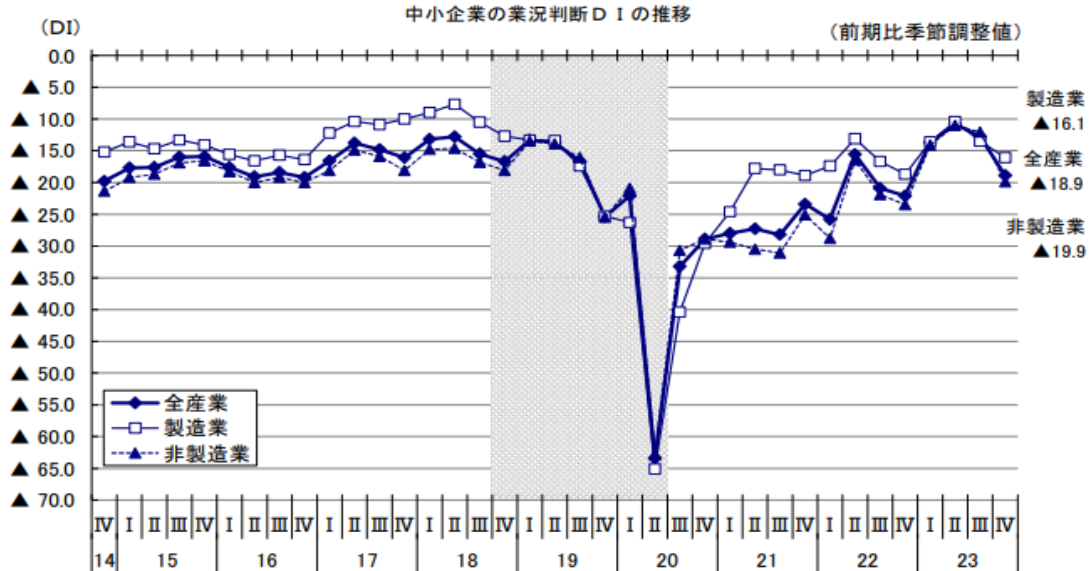
12月の国内企業物価指数は119.9、前年比0%で12カ月連続伸びの鈍化が続き2年10カ月ぶりの低い水準となった。これは政府の対策で電気・ガス料金が押し下げられ、価格転嫁の動きも一時期より落ち着いてきたことや輸入物価が円ベースで9カ月連続前年比マイナスとなったことが主な要因。



(2) 中小企業景況調査 (中小企業基盤整備機構編) 「全国」 [前期比較]

①業種別業況判断 DI

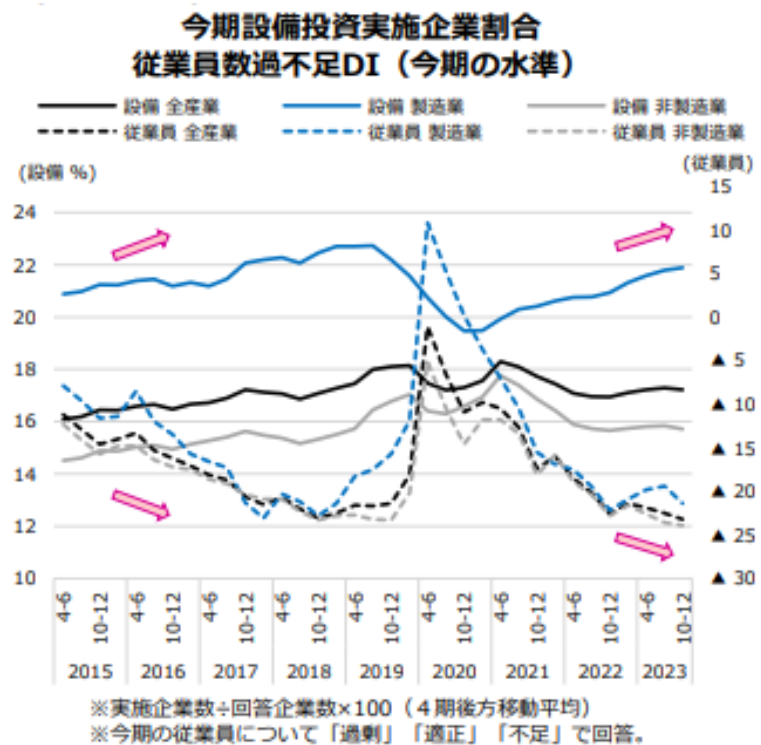
全産業の業況判断DIは▲18.9 (前期差 6.1 削減) となり、2期連続してマイナス幅が拡大した。製造業は▲16.1 (同 2.6 削減)、非製造業は▲19.9 (同 7.8 削減) で両業種とも2期連続してマイナス幅が拡大した。



(注) 網掛け部分は景気後退期

②トピックス：製造業を中心に、設備投資実施割合が上昇

コロナ禍を経て、従業員の不足感が強まると「設備投資実施割合」が上昇する傾向が戻り、特に製造業では顕著である。



(中小企業診断士 川副 郷一郎)