

業況概要

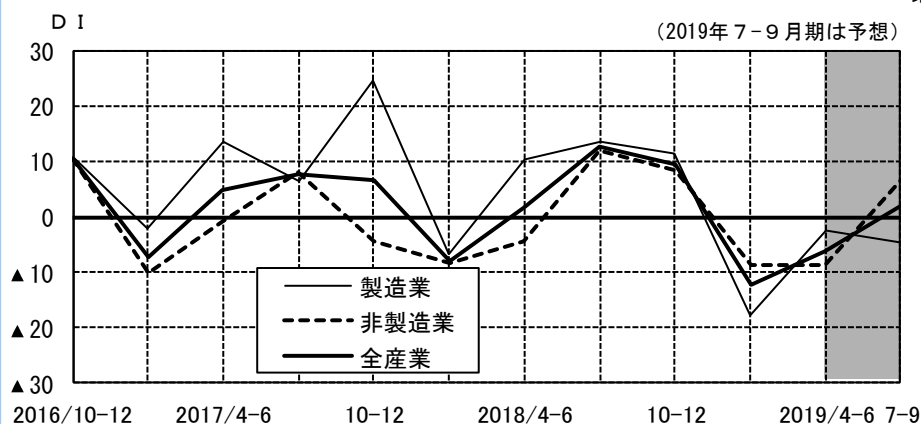
～製造業は大きく改善。非製造業は横ばい～

静岡県東部地域における2019年4-6月期の業況判断D I（全産業：前期比）は、大幅に低下した前期からやや持ち直した（前期▲12.4→今期▲6.3：以下同様）。業種別にみると、製造業では「下降」超ながらも大きく改善した（▲17.8→▲2.3）。金属製品（0.0→0.0）が横ばいだった以外は、全ての業種で改善し、特に食料品（▲37.5→14.3）の上昇幅が大きい。非製造業では、卸：小売・サービス（▲16.5→▲10.8）でやや改善したものの、建設（10.3→▲2.9）が低下し、全体では▲8.8→▲8.8で横ばいとなった。

2019年7-9月期の予想D I（今期比）は、製造業（▲4.6）はやや低下の一方、非製造業（6.6）は「上昇」超に転じる見通しとなっている（全産業でも2.2と「上昇」超に転じる見通し）。

《業況判断D I 推移》

業況判断D I（全産業）推移



| 年 | 期 | D I |
|------|-------|-------|
| 2016 | 10-12 | 10.6 |
| | 1-3 | ▲7.1 |
| 2017 | 4-6 | 4.9 |
| | 7-9 | 7.7 |
| | 10-12 | 6.6 |
| 2018 | 1-3 | ▲7.8 |
| | 4-6 | 1.7 |
| | 7-9 | 12.6 |
| | 10-12 | 9.6 |
| 2019 | 1-3 | ▲12.4 |
| | 4-6 | ▲6.3 |
| | 7-9 | 2.2 |

D I：ディフュージョンインデックス (Diffusion Index) の略。

「上昇、増加、好転」した企業割合から「下降、減少、悪化」した企業割合を差し引いたもので、業況判断を見る指標。

《業種別天気図》

業況上昇 ← → 業況下降

| | 製造業 | 食料品 | パルプ・紙・紙加工品 | 一般機械器具 | 非製造業 | 卸・小売・サービス | 旅館・その他宿泊所 | 建設 |
|-------------|------|------|------------|--------|------|-----------|-----------|------|
| 2019年 1-3月期 | ☁️☔️ | ☁️☔️ | ☁️ | ☁️☔️ | ☁️ | ☁️☔️ | ☁️ | ☀️☁️ |
| 2019年 4-6月期 | ☁️ | ☀️ | ☀️☁️ | ☁️☔️ | ☁️ | ☁️☔️ | ☁️☔️ | ☁️ |
| 2019年 7-9月期 | ☁️ | ☁️ | ☀️☁️ | ☁️ | ☁️ | ☁️ | ☀️☁️ | ☁️ |

※2019年1-3月期、2019年4-6月期は前期比。2019年7-9月期は今期比予想

《調査の概要》

- 調査目的**
静岡県東部地域（富士川以東）の景気動向と先行きを予測し、主要産業の実態を把握
- 調査対象企業**
静岡県東部地域に立地する企業 454社
回答企業数 224社（回答率 49.3%）
※業種別企業数は4ページ参照
- 調査方法**
当研究所の指定した項目につき、記名式で実績と見通しを記入するアンケート調査
- 調査対象期間**
実績：2019年4-6月期
見通し：2019年7-9月期
- 調査時点**
2019年6月

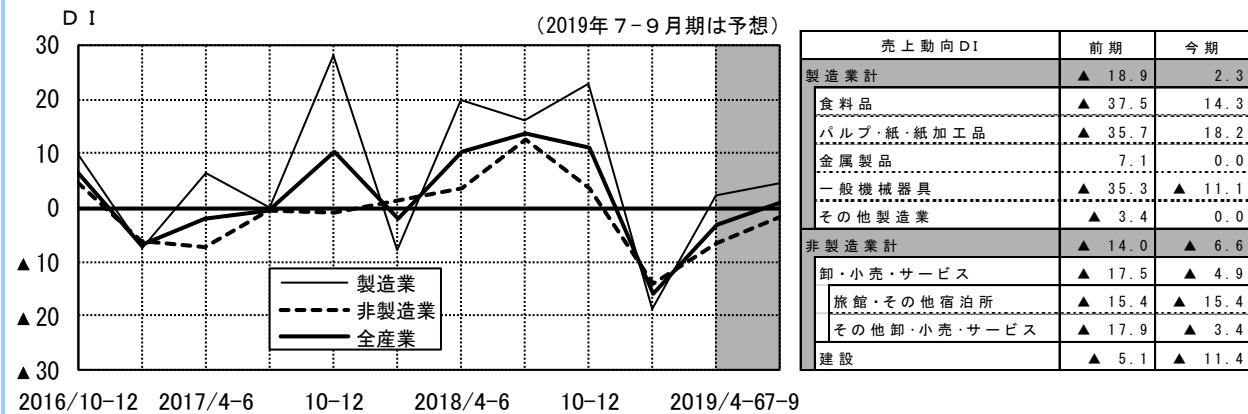
売上動向

製造業、非製造業ともに改善。製造業は「増加」超に転じる

2019年4-6月期の売上動向D I（全産業：前期比）は、「減少」超ながらも大きく持ち直した（▲15.9→▲3.1）。業種別にみると、製造業全体では「増加」超に転じた（▲18.9→2.3）。金属製品（7.1→0.0）以外は改善し、特に、パルプ・紙・紙加工品（▲35.7→18.2）、食料品（▲37.5→14.3）の改善幅が大きい。ただし、一般機械器具（▲35.3→▲11.1）では、改善したものの「減少」超のままである。非製造業全体も持ち直したが、「減少」超の水準にとどまっている（▲14.0→▲6.6）。ただし、建設（▲5.1→▲11.4）では、「減少」超が拡大している。

2019年7-9月期の予想D I（今期比）は、製造業（4.6）、非製造業（▲1.5）ともに引き続き改善する見通しとなっている（全産業では0.9）。

《売上動向D I 推移》



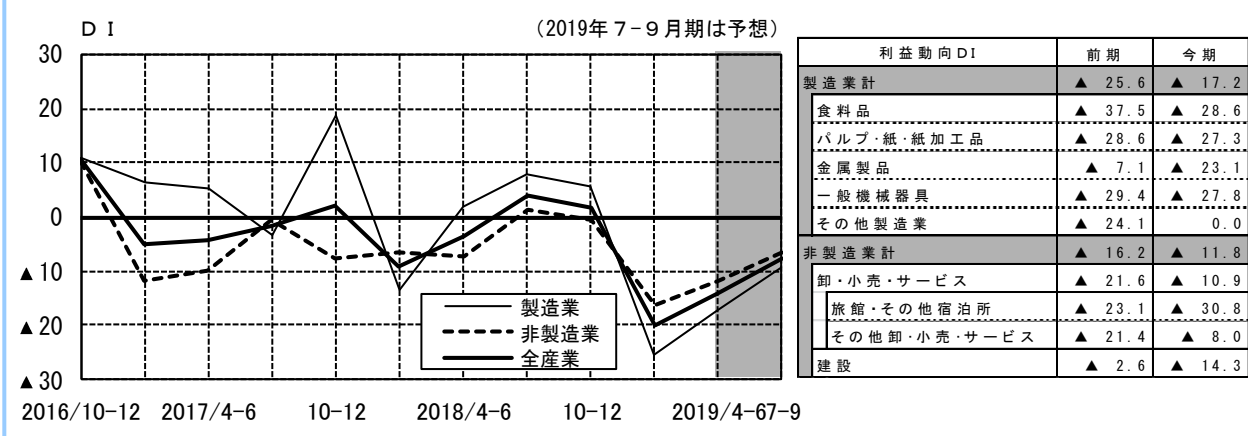
利益動向

製造業、非製造業ともに改善。来期も引き続き改善の見通し

2019年4-6月期の利益動向D I（全産業：前期比）は大幅に低下し、「減少」超ながらも改善した（▲19.9→▲13.9）。業種別にみると、製造業全体では▲25.6→▲17.2と改善した。その他製造業（▲24.1→0.0）で大きく改善し、中立水準となったが、それ以外の業種は「減少」超の水準にとどまっている。非製造業も全体では、▲16.2→▲11.8と改善したものの、建設（▲2.6→▲14.3）では、「減少」超が拡大している。

2019年7-9月期の予想D I（今期比）は、製造業（▲9.2）、非製造業（▲6.6）ともに引き続き改善する見通しとなっている（全産業では▲7.6）。

《利益動向D I 推移》



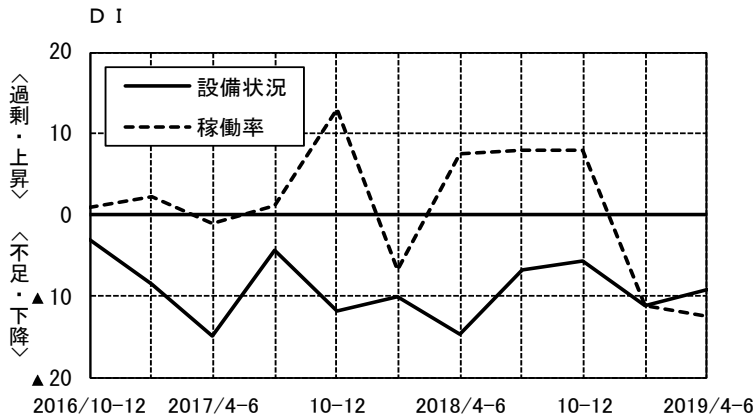
設備状況・稼働率
(製造業)

設備状況は「不足」感がやや弱まる。稼働率は「下降」超がやや拡大

2019年4-6月期の設備状況DI（製造業）は、「不足」感がやや弱まる結果となった（▲11.1→▲9.2）。業種別にみると、すべての業種で「不足」超となっているが、金属製品、一般機械器具、その他製造業では「不足」超が縮小しているのに対して、食料品、パルプ・紙・紙加工品では「不足」超が拡大し、傾向が分かっている。

稼働率DI（製造業：前期比）は、大きく低下して「下降」超に転じた前期に続き、小幅ながら低下した（▲11.1→▲12.6）。業種別にみると、金属製品（0.0→▲7.7）も中立水準から「下降」超に転じ、すべての業種で「下降」超の水準となっている。「下降」超幅の変動については、食料品（▲31.3→▲7.1）だけは大幅に縮小したが、それ以外の業種ではすべて拡大している

《設備状況・稼働率DI推移》



| 設備状況DI | | 前期 | 今期 |
|------------|--|--------|--------|
| 製造業計 | | ▲ 11.1 | ▲ 9.2 |
| 食料品 | | ▲ 6.3 | ▲ 14.3 |
| パルプ・紙・紙加工品 | | ▲ 7.1 | ▲ 18.2 |
| 金属製品 | | ▲ 21.4 | ▲ 7.7 |
| 一般機械器具 | | ▲ 17.6 | ▲ 11.1 |
| その他製造業 | | ▲ 6.9 | ▲ 3.2 |

| 稼働率DI | | 前期 | 今期 |
|------------|--|--------|--------|
| 製造業計 | | ▲ 11.1 | ▲ 12.6 |
| 食料品 | | ▲ 31.3 | ▲ 7.1 |
| パルプ・紙・紙加工品 | | ▲ 14.3 | ▲ 18.2 |
| 金属製品 | | 0.0 | ▲ 7.7 |
| 一般機械器具 | | ▲ 11.8 | ▲ 22.2 |
| その他製造業 | | ▲ 3.4 | ▲ 9.7 |

在庫状況
(製造業)

「過剰」感がやや強まる

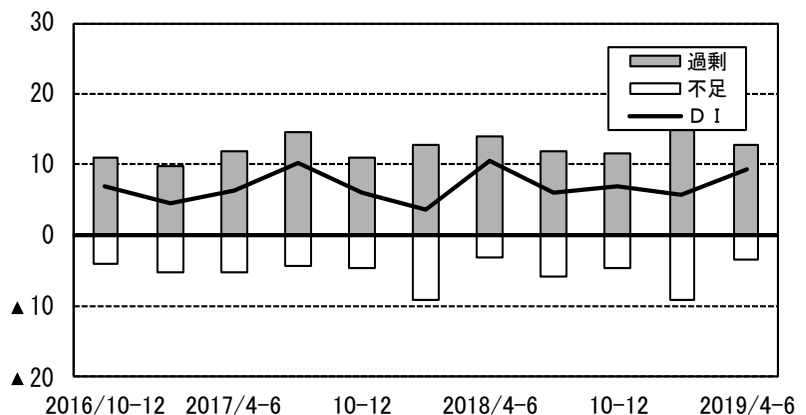
2019年4-6月期の在庫状況DI（製造業）は、「過剰」とする企業の割合が減少したものの、「不足」とする企業の割合がそれ以上に減少したため、「過剰」感が強まる結果となった（5.7→9.3）。

業種別にみると、一般機械器具（▲12.5→11.8）が「過剰」超に転じ、食料品（0.0→7.1）も「過剰」感が強まっている。一方、金属製品（14.3→7.7）、パルプ・紙・紙加工品（14.3→9.1）、その他製造業（10.7→9.7）では「過剰」感が弱まっている。

《在庫状況》

| | | (前期) 2019年 4-6月期 | (今期) 2019年 7-9月期 |
|------|----|------------------------|------------------------|
| 回答割合 | 過剰 | 14.9% | 12.8% |
| | 適正 | 75.9% | 83.7% |
| | 不足 | 9.2% | 3.5% |
| DI | | 5.7 | 9.3 |

%/DI 《在庫状況DI推移》



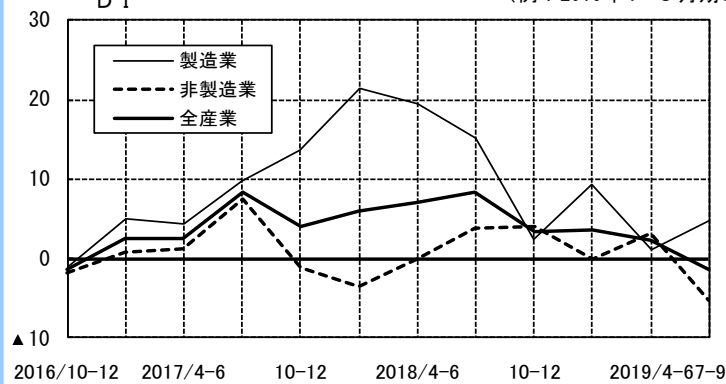
設備資金借入
動向(来期)

製造業は「借入増加」超拡大、非製造業は「借入減少」超に転じる見通し

2019年7-9月期(来期)の設備資金借入動向DI(全産業)は、前期に続いて低下し、2016年10-12月期以来11期ぶりに「借入減少」超に転じる見通しである(2.3→▲1.4)。ただし業種別にみると、非製造業(3.1→▲5.2)は、「借入減少」超に転じるが、製造業(1.1→4.7)は、「借入増加」超拡大の見通しである。

《設備資金借入動向DI推移(見通し)》※すべて「来期の見通し」について調査

(例：2019年7-9月期の見通しは、2019年4-6月期時点の調査結果による)



| 設備資金借入動向DI | 前期 | 今期 |
|--------------|-------|-------|
| 製造業計 | 1.1 | 4.7 |
| 食料品 | ▲12.5 | ▲21.4 |
| パルプ・紙・紙加工品 | ▲7.1 | 18.2 |
| 金属製品 | 7.7 | 8.3 |
| 一般機械器具 | 12.5 | 16.7 |
| その他製造業 | 3.4 | 3.3 |
| 非製造業計 | 3.1 | ▲5.2 |
| 卸・小売・サービス | 3.3 | ▲5.0 |
| 旅館・その他宿泊所 | 8.3 | ▲7.7 |
| その他卸・小売・サービス | 2.5 | ▲4.6 |
| 建設 | 2.6 | ▲5.7 |

経営上の問題点

「受注・売上の停滞・減少」が最もウエイトの高い問題点に

表に掲げた、経営上の問題点を3つ選択する方式では、「人材の育成」が「受注・売上の停滞・減少」を上回り、最多となった。ただし、3つのなかで最もウエイトの高い問題点としては、製造業、非製造業ともに「受注・売上の停滞・減少」が最多(非製造業では「人件費の増加」が同率で並ぶ)で、「人材の育成」は4番目の問題点となっている。

《経営上の問題点(上位8項目)》

(複数回答可)

| 順位 | 問題点 | 2018年 10-12月期 | | 2019年 1-3月期 | | 2019年 4-6月期 | | 順位 変動 |
|----|------------------|------------------|-------|----------------|-------|----------------|-------|----------|
| | | 企業数 | 割合 | 企業数 | 割合 | 企業数 | 割合 | |
| 1 | 人材の育成 | 92 | 40.2% | 85 | 38.1% | 93 | 43.1% | ↑ |
| 2 | 受注・売上の停滞・減少 | 93 | 40.6% | 89 | 39.9% | 89 | 41.2% | ↓ |
| 3 | 求人難 | 86 | 37.6% | 81 | 36.3% | 88 | 40.7% | → |
| 4 | 従業員の高齢化 | 69 | 30.1% | 81 | 36.3% | 77 | 35.6% | ↓ |
| 5 | 人件費の増加 | 60 | 26.2% | 72 | 32.3% | 55 | 25.5% | → |
| 6 | 原材料・資材・仕入商品の値上がり | 64 | 27.9% | 66 | 29.6% | 51 | 23.6% | → |
| 7 | 生産・販売能力の不足 | 58 | 25.3% | 36 | 16.1% | 43 | 19.9% | ↑ |
| 8 | 過当競争・製品安 | 49 | 21.4% | 45 | 20.2% | 38 | 17.6% | ↓ |

(回答企業数：229社) (回答企業数：223社) (回答企業数：216社)

《業種別回答企業数およびDI》

※借入動向(設備資金)は来期の見通し、それ以外は今期実績

| 業種 | 回答 企業数 | DI | | | | | | |
|--------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| | | 業況判断 | 売上動向 | 利益動向 | 設備状況 | 稼働率 | 在庫状況 | 借入動向 |
| 全産業計 | 224 | ▲6.3 | ▲3.1 | ▲13.9 | - | - | - | ▲1.4 |
| 製造業計 | 87 | ▲2.3 | 2.3 | ▲17.2 | ▲9.2 | ▲12.6 | 9.3 | 4.7 |
| 食料品 | 14 | 14.3 | 14.3 | ▲28.6 | ▲14.3 | ▲7.1 | 7.1 | ▲21.4 |
| パルプ・紙・紙加工品 | 11 | 18.2 | 18.2 | ▲27.3 | ▲18.2 | ▲18.2 | 9.1 | 18.2 |
| 金属製品 | 13 | 0.0 | 0.0 | ▲23.1 | ▲7.7 | ▲7.7 | 7.7 | 8.3 |
| 一般機械器具 | 18 | ▲22.2 | ▲11.1 | ▲27.8 | ▲11.1 | ▲22.2 | 11.8 | 16.7 |
| その他製造業 | 31 | ▲6.5 | 0.0 | 0.0 | ▲3.2 | ▲9.7 | 9.7 | 3.3 |
| 非製造業計 | 137 | ▲8.8 | ▲6.6 | ▲11.8 | - | - | - | ▲5.2 |
| 卸・小売・サービス | 102 | ▲10.8 | ▲4.9 | ▲10.9 | - | - | - | ▲5.0 |
| 旅館・その他宿泊所 | 13 | ▲23.1 | ▲15.4 | ▲30.8 | - | - | - | ▲7.7 |
| その他卸・小売・サービス | 89 | ▲9.0 | ▲3.4 | ▲8.0 | - | - | - | ▲4.6 |
| 建設 | 35 | ▲2.9 | ▲11.4 | ▲14.3 | - | - | - | ▲5.7 |