

## II 調査結果の詳細（アンケート調査からみた経営動向）

※ 数値については、小数点第2位を四捨五入して表記しているため、DIを算出すると±0.1ポイントの範囲で差異が生じることがある。

### 1 経営者の景況感と来期の見通しについて

#### （1）現在の景況感

自社業界の景況について「好況である」とみる企業は6.0%、「不況である」とみる企業は46.7%で、景況感DI（「好況である」－「不況である」企業の割合）は▲40.8となった。前期（▲38.0）から2.8ポイント減少し、3期ぶりに悪化した。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

「好況である」とみる企業は4.9%、「不況である」とみる企業は51.8%で、景況感DIは▲46.9となった。前期（▲43.9）から3.0ポイント減少し、3期ぶりに悪化した。

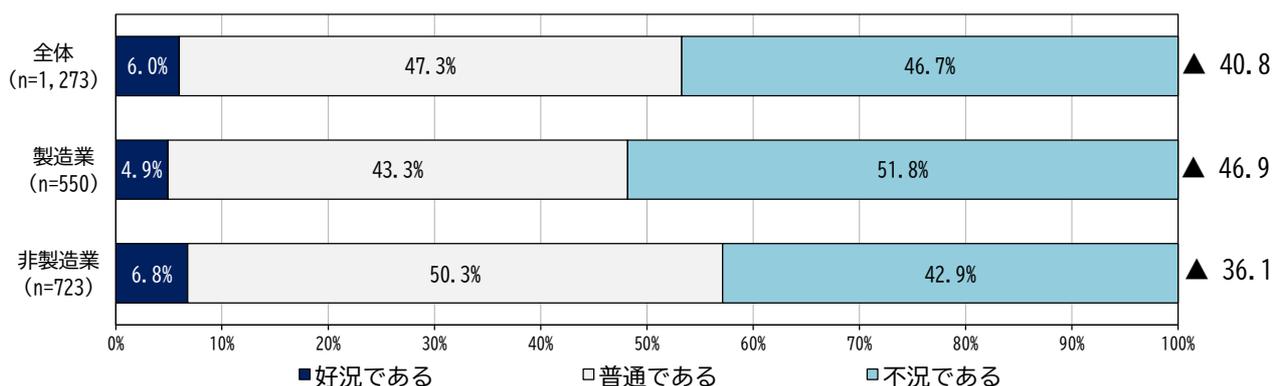
業種別にDI値をみると、12業種中、「化学工業」「プラスチック製品」「鉄鋼業・非鉄金属」「金属製品」「電気機械器具」「一般機械器具」が前期から改善し、それ以外の6業種は前期から悪化した。特に、「食料品製造」は前期比で24.8ポイント減少し、前年同期比でも8.5ポイント減少した。

##### 非製造業

「好況である」とみる企業は6.8%、「不況である」とみる企業は42.9%で、景況感DIは▲36.1となった。前期（▲33.5）から2.6ポイント減少し、3期ぶりに悪化した。

業種別にDI値をみると、7業種中、「建設業」「情報サービス業」が前期から改善し、「サービス業」は横ばいに推移し、それ以外の4業種は前期から悪化した。特に、「運輸業」は前期比で12.7ポイント減少した。

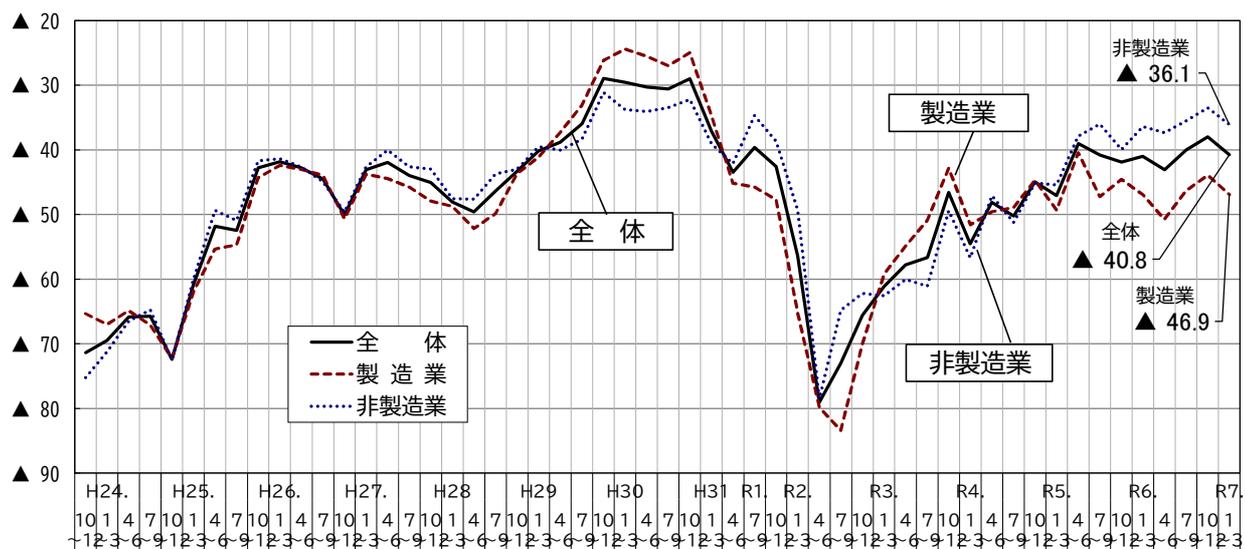
#### 〔業種別の景況感DI〕



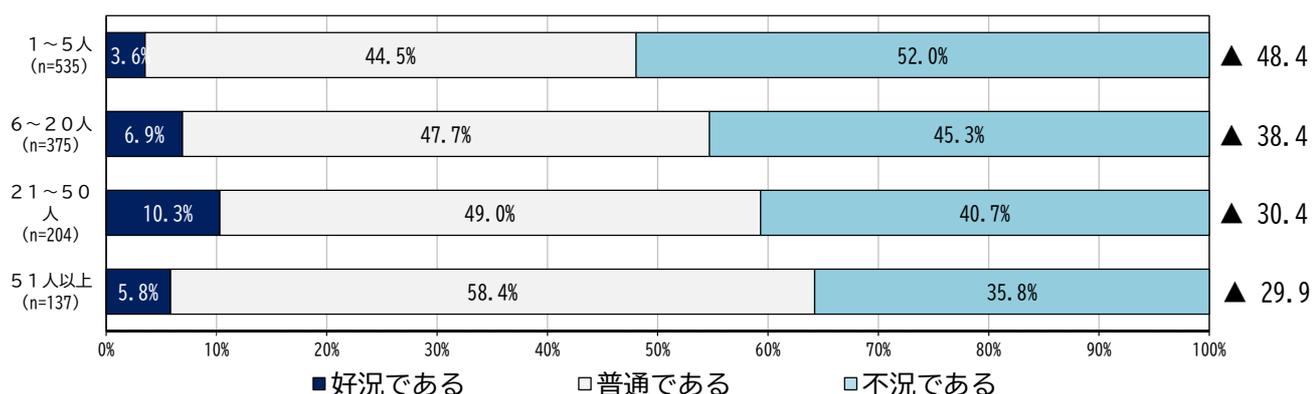
#### 〔景況感DIの推移〕

|       | 当期DI<br>(R7.1-3) | 前期比<br>(R6.10-12) | 前年同期比<br>(R6.1-3) | 来期見通しDI<br>(R7.4-6の見通し) | 前期比[前回調査]<br>(R7.1-3の見通し) |
|-------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| 全 体   | ▲40.8            | ▲2.8              | +0.2              | ▲17.4                   | +0.3                      |
| 製 造 業 | ▲46.9            | ▲3.0              | 0.0               | ▲18.8                   | ▲2.2                      |
| 非製造業  | ▲36.1            | ▲2.6              | +0.3              | ▲16.4                   | +2.2                      |

〔景況感D Iの推移〕



〔従業員規模別の景況感〕



(2) 来期（令和7年4月～6月期）の見通し

先行きについては、「良い方向に向かう」とみる企業は7.7%（前期比+0.5%）、「悪い方向に向かう」とみる企業は25.1%（前期比+0.2%）だった。先行きDIは▲17.4（前期比+0.3）と、2期ぶりに改善した。

〈業種別〉

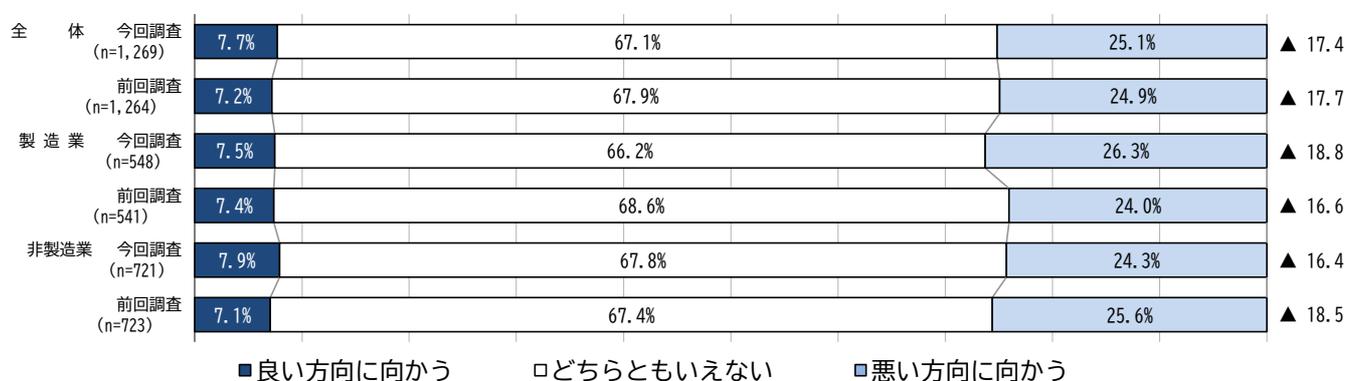
製造業

先行きDIは▲18.8（前期比▲2.2）と、2期連続悪化した。

非製造業

先行きDIは▲16.4（前期比+2.2）と、2期ぶりに改善した。

〔来期の景況感DI〕



〔景況感D Iの推移（詳細）〕

景況感D Iの推移

| 業種             | R6.<br>1～3月期 | R6.<br>4～6月期 | R6.<br>7～9月期 | R6.<br>10～12月期 | R7.<br>1～3月期<br>(当期) | 増減     |        | R7.<br>4～6月期<br>(見通し) |
|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------------|--------|--------|-----------------------|
|                |              |              |              |                |                      | 前期比    | 前年同期比  |                       |
| <b>全体</b>      | ▲ 41.0       | ▲ 43.1       | ▲ 40.0       | ▲ 38.0         | ▲ 40.8               | ▲ 2.8  | 0.2    | ▲ 17.4                |
| <b>製造業</b>     | ▲ 46.9       | ▲ 50.8       | ▲ 46.3       | ▲ 43.9         | ▲ 46.9               | ▲ 3.0  | 0.0    | ▲ 18.8                |
| 食料品製造          | ▲ 36.7       | ▲ 42.0       | ▲ 37.5       | ▲ 20.5         | ▲ 45.2               | ▲ 24.8 | ▲ 8.5  | ▲ 11.9                |
| 繊維工業           | ▲ 56.8       | ▲ 60.0       | ▲ 66.7       | ▲ 51.9         | ▲ 54.5               | ▲ 2.7  | 2.2    | ▲ 39.4                |
| 家具・装備品         | ▲ 29.6       | ▲ 48.1       | ▲ 42.9       | ▲ 35.7         | ▲ 45.2               | ▲ 9.4  | ▲ 15.5 | ▲ 41.9                |
| パルプ・紙・紙加工品     | ▲ 73.9       | ▲ 63.6       | ▲ 64.4       | ▲ 51.0         | ▲ 62.0               | ▲ 11.0 | 11.9   | ▲ 18.0                |
| 印刷業            | ▲ 44.7       | ▲ 75.0       | ▲ 64.1       | ▲ 46.3         | ▲ 68.9               | ▲ 22.5 | ▲ 24.2 | ▲ 31.1                |
| 化学工業           | ▲ 27.9       | ▲ 28.9       | ▲ 34.0       | ▲ 31.1         | ▲ 11.1               | 20.0   | 16.8   | ▲ 5.6                 |
| プラスチック製品       | ▲ 49.0       | ▲ 55.6       | ▲ 41.8       | ▲ 45.5         | ▲ 39.6               | 5.9    | 9.4    | ▲ 19.6                |
| 鉄鋼業・非鉄金属       | ▲ 54.0       | ▲ 53.2       | ▲ 60.0       | ▲ 68.4         | ▲ 60.8               | 7.6    | ▲ 6.8  | ▲ 33.3                |
| 金属製品           | ▲ 52.2       | ▲ 50.7       | ▲ 54.8       | ▲ 48.6         | ▲ 48.5               | 0.1    | 3.7    | ▲ 11.8                |
| 電気機械器具         | ▲ 38.2       | ▲ 50.0       | ▲ 31.4       | ▲ 50.0         | ▲ 39.1               | 10.9   | ▲ 0.9  | ▲ 4.3                 |
| 輸送用機械器具        | ▲ 40.0       | ▲ 41.3       | ▲ 33.3       | ▲ 18.6         | ▲ 31.8               | ▲ 13.2 | 8.2    | ▲ 2.3                 |
| 一般機械器具         | ▲ 51.7       | ▲ 44.1       | ▲ 35.1       | ▲ 54.2         | ▲ 46.4               | 7.8    | 5.2    | ▲ 17.9                |
| <b>非製造業</b>    | ▲ 36.4       | ▲ 37.4       | ▲ 35.5       | ▲ 33.5         | ▲ 36.1               | ▲ 2.6  | 0.3    | ▲ 16.4                |
| <b>建設業</b>     | ▲ 25.7       | ▲ 36.1       | ▲ 34.2       | ▲ 27.3         | ▲ 22.9               | 4.4    | 2.7    | ▲ 16.7                |
| 総合工事業          | ▲ 30.0       | ▲ 37.0       | ▲ 34.5       | ▲ 36.4         | ▲ 18.2               | 18.2   | 11.8   | ▲ 20.5                |
| 職別工事業          | ▲ 26.9       | ▲ 41.2       | ▲ 44.2       | ▲ 35.4         | ▲ 42.6               | ▲ 7.2  | ▲ 15.7 | ▲ 25.9                |
| 設備工事業          | ▲ 20.0       | ▲ 30.2       | ▲ 22.9       | ▲ 10.6         | ▲ 4.3                | 6.3    | 15.7   | ▲ 2.2                 |
| <b>卸売・小売業</b>  | ▲ 52.6       | ▲ 48.9       | ▲ 43.7       | ▲ 44.5         | ▲ 51.4               | ▲ 6.9  | 1.2    | ▲ 20.8                |
| (卸売業)          | ▲ 45.0       | ▲ 45.1       | ▲ 34.4       | ▲ 39.7         | ▲ 43.0               | ▲ 3.3  | 2.0    | ▲ 15.0                |
| 繊維・衣服等         | ▲ 21.4       | ▲ 45.0       | ▲ 42.1       | ▲ 60.0         | ▲ 53.3               | 6.7    | ▲ 31.9 | ▲ 21.4                |
| 飲食料品           | ▲ 46.4       | ▲ 48.3       | ▲ 29.0       | ▲ 32.3         | ▲ 34.6               | ▲ 2.4  | 11.8   | ▲ 7.7                 |
| 建築材料、鉱物・金属材料等  | ▲ 39.3       | ▲ 50.0       | ▲ 43.3       | ▲ 44.0         | ▲ 48.3               | ▲ 4.3  | ▲ 9.0  | ▲ 20.7                |
| 機械器具           | ▲ 52.0       | ▲ 31.0       | ▲ 18.5       | ▲ 18.2         | ▲ 26.9               | ▲ 8.7  | 25.1   | ▲ 15.4                |
| その他            | ▲ 56.0       | ▲ 52.2       | ▲ 41.7       | ▲ 47.8         | ▲ 61.1               | ▲ 13.3 | ▲ 5.1  | ▲ 11.1                |
| (小売業)          | ▲ 59.4       | ▲ 52.5       | ▲ 52.6       | ▲ 48.9         | ▲ 58.4               | ▲ 9.5  | 1.0    | ▲ 25.5                |
| 繊維・衣服・身の回り品    | ▲ 71.0       | ▲ 61.8       | ▲ 69.2       | ▲ 55.3         | ▲ 75.7               | ▲ 20.4 | ▲ 4.7  | ▲ 21.6                |
| 飲食料品           | ▲ 64.7       | ▲ 52.8       | ▲ 50.0       | ▲ 55.6         | ▲ 60.6               | ▲ 5.1  | 4.1    | ▲ 27.3                |
| 機械器具           | ▲ 55.2       | ▲ 46.7       | ▲ 41.9       | ▲ 35.7         | ▲ 44.8               | ▲ 9.1  | 10.3   | ▲ 13.8                |
| その他            | ▲ 48.7       | ▲ 48.8       | ▲ 46.2       | ▲ 45.5         | ▲ 50.0               | ▲ 4.5  | ▲ 1.3  | ▲ 36.8                |
| <b>飲食店</b>     | ▲ 14.3       | ▲ 37.8       | ▲ 28.6       | ▲ 42.9         | ▲ 46.5               | ▲ 3.7  | ▲ 32.2 | ▲ 18.6                |
| <b>情報サービス業</b> | ▲ 7.7        | ▲ 9.4        | ▲ 14.5       | ▲ 15.3         | ▲ 8.3                | 6.9    | ▲ 0.6  | 2.1                   |
| <b>運輸業</b>     | ▲ 42.3       | ▲ 41.1       | ▲ 43.1       | ▲ 29.5         | ▲ 42.2               | ▲ 12.7 | 0.1    | ▲ 22.2                |
| <b>不動産業</b>    | ▲ 26.3       | ▲ 32.7       | ▲ 37.7       | ▲ 20.5         | ▲ 26.8               | ▲ 6.4  | ▲ 0.5  | ▲ 7.3                 |
| <b>サービス業</b>   | ▲ 35.8       | ▲ 28.0       | ▲ 29.9       | ▲ 29.8         | ▲ 29.8               | ▲ 0.0  | 6.0    | ▲ 14.6                |
| 専門サービス業        | ▲ 20.0       | ▲ 23.9       | ▲ 23.9       | ▲ 19.5         | ▲ 16.7               | 2.8    | 3.3    | ▲ 18.9                |
| 洗濯・理美容・浴場業     | ▲ 53.8       | ▲ 34.2       | ▲ 35.9       | ▲ 45.2         | ▲ 51.3               | ▲ 6.1  | 2.6    | ▲ 12.8                |
| その他生活関連・娯楽業    | ▲ 41.0       | ▲ 36.8       | ▲ 34.1       | ▲ 30.6         | ▲ 35.0               | ▲ 4.4  | 6.0    | ▲ 20.0                |
| その他の事業サービス業    | ▲ 30.8       | ▲ 17.1       | ▲ 26.3       | ▲ 27.3         | ▲ 13.9               | 13.4   | 16.9   | ▲ 5.7                 |

単位：D I

## 2 売上げについて

### (1) 当期（令和7年1月～3月期）の状況

前期と比べ、売上げが「増加した」と答えた企業は16.7%、「減少した」と答えた企業は39.0%で、売上げDI（「増加した」－「減少した」と答えた企業の割合）は▲22.3となった。前期（▲8.1）から14.2ポイント減少し、2期ぶりに悪化した。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

売上げが「増加した」と答えた企業は16.0%、「減少した」と答えた企業は40.5%で、売上げDIは▲24.5となった。前期（▲5.7）から18.8ポイント減少し、4期ぶりに悪化した。

業種別にDI値をみると、12業種中、「家具・装備品」「電気機械器具」「一般機械器具」の3業種が前期から改善し、それ以外の9業種は前期から悪化した。特に、「食料品製造」は前期比で51.2ポイント減少し、前年同期比でも26.7ポイント減少した。

##### 非製造業

売上げが「増加した」と答えた企業は17.2%、「減少した」と答えた企業は37.8%で、売上げDIは▲20.6となった。前期（▲10.0）から10.7ポイント減少し、2期ぶりに悪化した。

業種別にDI値をみると、7業種中、「情報サービス業」「不動産業」の2業種が前期から改善し、それ以外の5業種は前期から悪化した。特に、「飲食店」は前期比で24.9ポイント減少し、前年同期比でも23.8ポイント減少した。

#### 〔売上げ実績〕

|       | 増加した  | 変わらない | 減少した  | DI    | 前期比   | 前年同期比 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 全 体   | 16.7% | 44.4% | 39.0% | ▲22.3 | ▲14.2 | +3.5  |
| 製 造 業 | 16.0% | 43.6% | 40.5% | ▲24.5 | ▲18.8 | +3.6  |
| 非製造業  | 17.2% | 45.0% | 37.8% | ▲20.6 | ▲10.7 | +3.4  |

### (2) 来期（令和7年4月～6月期）の見通し

先行きについて、売上げが「増加する見通し」と答えた企業は18.2%、「減少する見通し」と答えた企業は30.9%であった。

当期の売上げDI（▲22.3）と比べて、来期DIは▲12.7（当期比+9.6）と改善する見通しである。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

来期の売上げDIは▲12.9（当期比+11.6）と改善する見通しである。

##### 非製造業

来期の売上げDIは▲12.5（当期比+8.1）と改善する見通しである。

（注）全業種の集計結果とDIの推移は付表（P56）を御覧ください。

### 3 資金繰りについて

#### (1) 当期（令和7年1～3月期）の状況

前期と比べ、資金繰りが「良くなった」と答えた企業は15.2%、「悪くなった」と答えた企業は24.1%で、資金繰りDI（「良くなった」－「悪くなった」と答えた企業の割合）は▲8.9となった。前期（▲17.2）から8.3ポイント増加し、2期連続改善した。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

資金繰りが「良くなった」と答えた企業は6.6%、「悪くなった」と答えた企業は28.5%で、資金繰りDIは▲21.9となった。前期（▲17.6）から4.3ポイント減少し、2期ぶりに悪化した。

業種別にDI値をみると、12業種中、「家具・装備品」「化学工業」「鉄鋼業・非鉄金属」「電気機械器具」「一般機械器具」の5業種が前期から改善し、それ以外の7業種は前期から悪化した。特に、「繊維工業」は前期比で22.0ポイント減少し、前年同期比でも30.0ポイント減少した。

##### 非製造業

資金繰りが「良くなった」と答えた企業は20.9%、「悪くなった」と答えた企業は21.2%で、資金繰りDIは▲0.4となった。前期（▲16.9）からは増加し、3期ぶりに改善した。

業種別にDI値をみると、7業種中、「サービス業」が前期から悪化し、それ以外の6業種は前期から改善した。特に、「卸売・小売業」は前期比で33.9ポイント増加し、前年同期比でも40.0ポイント増加した。

#### 〔資金繰り実績〕

|       | 良くなった | 変わらない | 悪くなった | DI    | 前期比   | 前年同期比 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 全 体   | 15.2% | 60.7% | 24.1% | ▲8.9  | +8.3  | +14.3 |
| 製 造 業 | 6.6%  | 64.9% | 28.5% | ▲21.9 | ▲4.3  | +4.0  |
| 非製造業  | 20.9% | 57.9% | 21.2% | ▲0.4  | +16.5 | +20.7 |

#### (2) 来期（令和7年4～6月期）の見通し

先行きについて、資金繰りが「良くなる見通し」と答えた企業は7.9%、「悪くなる見通し」と答えた企業は25.4%であった。当期の資金繰りDI（▲8.9）と比べて、来期DIは▲17.6（当期比▲8.6）と悪化する見通しである。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

来期の資金繰りDIは▲19.3（当期比+2.6）と改善する見通しである。

##### 非製造業

来期の資金繰りDIは▲16.2（当期比▲15.9）と悪化する見通しである。

（注）全業種の集計結果とDIの推移は付表（P57）を御覧ください。

## 4 採算について

### （1）当期（令和7年1月～3月期）の状況

前期と比べ、採算が「良くなった」と答えた企業は8.9%、「悪くなった」と答えた企業は35.5%で、採算DI（「良くなった」－「悪くなった」と答えた企業の割合）は▲26.6となった。前期（▲23.3）から3.2ポイント減少し、4期ぶりに悪化した。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

採算が「良くなった」と答えた企業は9.5%、「悪くなった」と答えた企業は36.4%で、採算DIは▲26.9となった。前期（▲22.3）から4.5ポイント減少し、4期ぶりに悪化した。

業種別にDI値をみると、12業種中、「家具・装備品」「化学工業」「鉄鋼業・非鉄金属」「電気機械器具」「一般機械器具」の5業種が前期から改善し、それ以外の7業種は前期から悪化した。特に、「食料品製造」は前期比で23.7ポイント減少し、前年同期比でも37.7ポイント減少した。

##### 非製造業

採算が「良くなった」と答えた企業は8.5%、「悪くなった」と答えた企業は34.8%で、採算DIは▲26.3となった。前期（▲24.1）から2.3ポイント減少し、2期連続悪化した。

業種別にDI値をみると、7業種中、「建設業」「不動産業」の2業種が前期から改善し、「飲食店」は横ばいで推移し、それ以外の4業種が悪化した。特に、「サービス業」は前期比6.0ポイント減少し、前年同期比でも3.3ポイント減少した。

#### 〔採算実績〕

|       | 良くなった | 変わらない | 悪くなった | DI    | 前期比  | 前年同期比 |
|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| 全 体   | 8.9%  | 55.6% | 35.5% | ▲26.6 | ▲3.2 | +2.0  |
| 製 造 業 | 9.5%  | 54.1% | 36.4% | ▲26.9 | ▲4.5 | +3.6  |
| 非製造業  | 8.5%  | 56.8% | 34.8% | ▲26.3 | ▲2.3 | +0.7  |

### （2）来期（令和7年4月～6月期）の見通し

先行きについて、採算が「良くなる見通し」と答えた企業は9.7%、「悪くなる見通し」と答えた企業は29.4%であった。

当期の採算DI（▲26.6）と比べて、来期DIは▲19.8（当期比+6.8）と改善する見通しである。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

来期の採算DIは▲19.5（当期比+7.4）と改善する見通しである。

##### 非製造業

来期の採算DIは▲20.0（当期比+6.4）と改善する見通しである。

（注）全業種の集計結果とDIの推移は付表(P58)を御覧ください。

## 5 設備投資について

### (1) 当期（令和7年1～3月期）の状況

当期に設備投資を実施したと答えた企業は21.6%で、前期（23.9%）から2.3ポイント減少し、3期ぶりに減少した。

内容を見ると、「生産・販売・設備（建設機械を含む）」が43.5%で最も高く、「車両・運搬具」が32.0%、「情報化機器」が26.8%と続いている。

目的では、「更新・維持・補修」が69.8%で最も高く、「生産・販売能力の拡大」が27.0%、「合理化・省力化」が27.0%と続いている。

#### 〈業種別〉

##### 製造業

設備投資を実施したと答えた企業は24.1%で、前期（26.4%）から2.4ポイント減少し、2期連続減少した。また、前年同期（23.2%）から0.9ポイント増加した。

業種別で見ると、12業種中、「パルプ・紙・紙加工品」「印刷業」「プラスチック製品」「電気機械器具」「一般機械器具」の5業種が前期から増加し、それ以外の7業種は減少した。

設備投資の内容は、「生産・販売・設備（建設機械を含む）」が65.6%で最も高く、次いで、「情報化機器」が23.4%、「車両・運搬具」が21.1%と続いている。

設備投資の目的は、「更新・維持・補修」が70.2%で最も高く、次いで「生産・販売能力の拡大」が28.2%、「合理化・省力化」が25.8%と続いている。

##### 非製造業

設備投資を実施したと答えた企業は19.7%で、前期（22.0%）から2.3ポイント減少し、3期ぶりに減少した。また、前年同期（18.1%）から1.6ポイント増加した。

業種別で見ると、12業種中、「飲食店」「情報サービス業」の2業種が前期から増加し、それ以外の10業種は増加した。

設備投資の内容は、「車両・運搬具」が41.8%で最も高く、次いで、「情報化機器」が29.8%、「生産・販売・設備（建設機械を含む）」が23.4%と続いている。

設備投資の目的は、「更新・維持・補修」が69.5%で最も高く、次いで「合理化・省力化」が28.1%、「生産・販売能力の拡大」が25.8%と続いている。

#### 〔設備投資実施率〕

|       | 実施した  | 実施しなかった | 前期比  | 前年同期比 |
|-------|-------|---------|------|-------|
| 全 体   | 21.6% | 78.4%   | ▲2.3 | +1.3  |
| 製 造 業 | 24.1% | 75.9%   | ▲2.4 | +0.9  |
| 非製造業  | 19.7% | 80.3%   | ▲2.3 | +1.6  |

(2) 来期（令和7年4～6月期）の見通し

来期に「設備投資を実施する予定」と答えた企業は21.6%で、当期（21.6%）から横ばいに推移する見通しである。

〈業種別〉

製造業

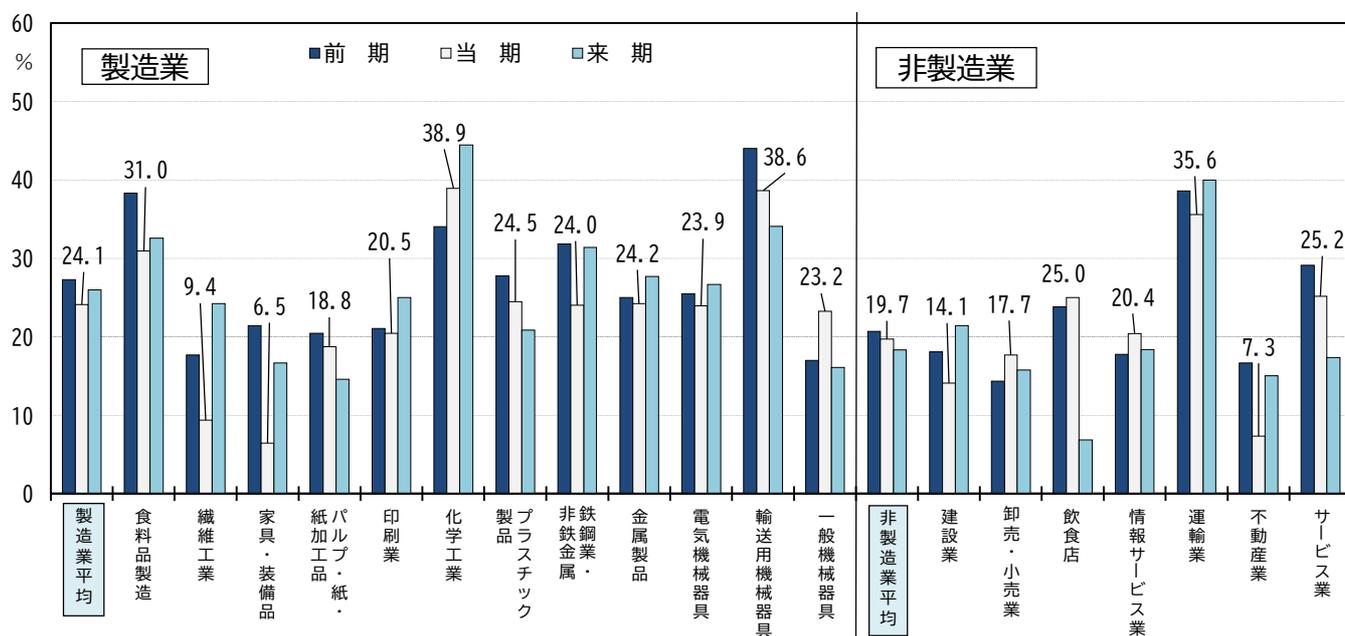
「設備投資を予定している」と答えた企業は26.0%となっており、増加する見通しである。

非製造業

「設備投資を予定している」と答えた企業は18.3%となっており、減少する見通しである。

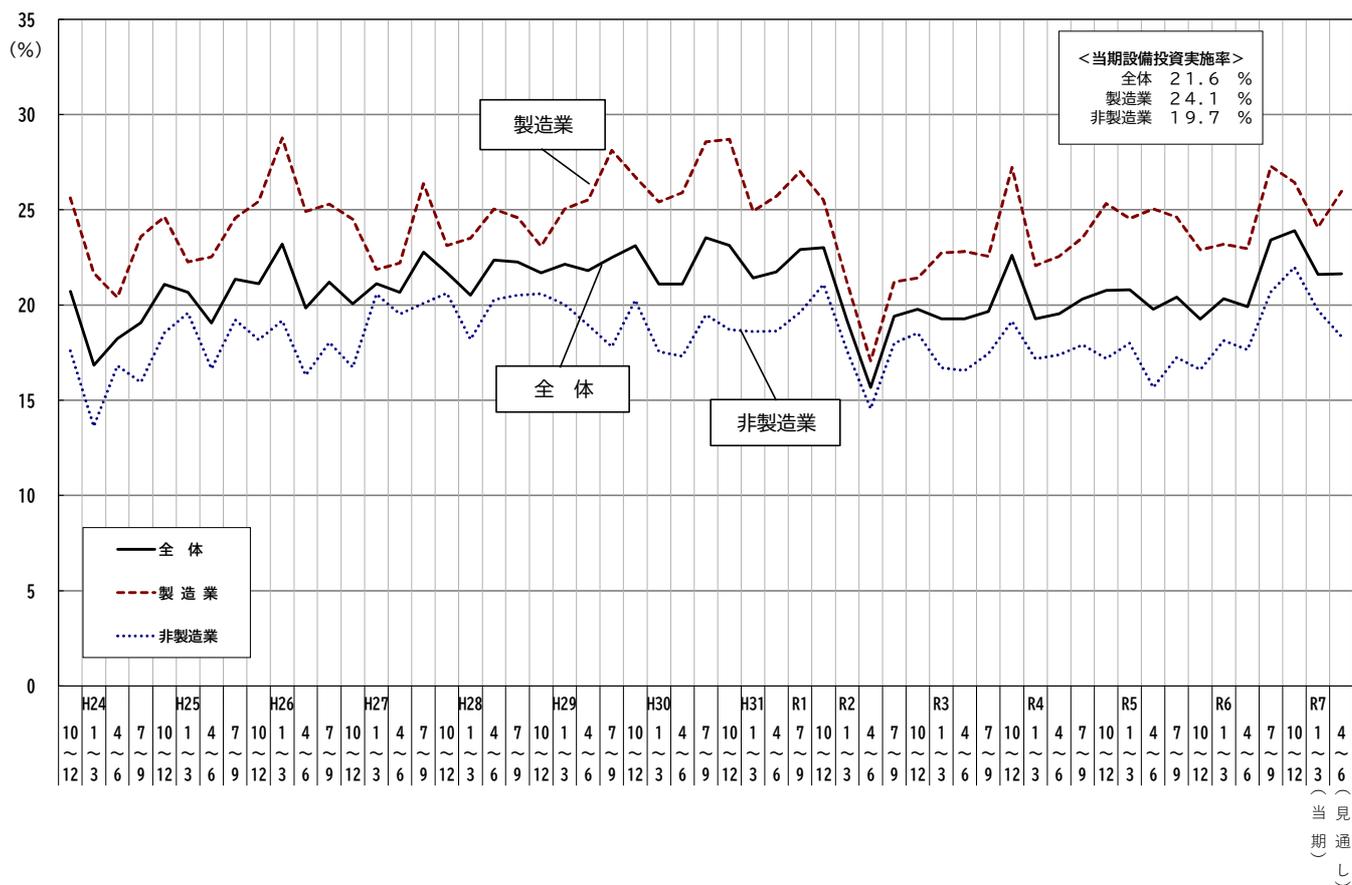
（注）全業種の集計結果とD Iの推移は付表(P59)を御覧ください。

〔業種別・設備投資実施率〕

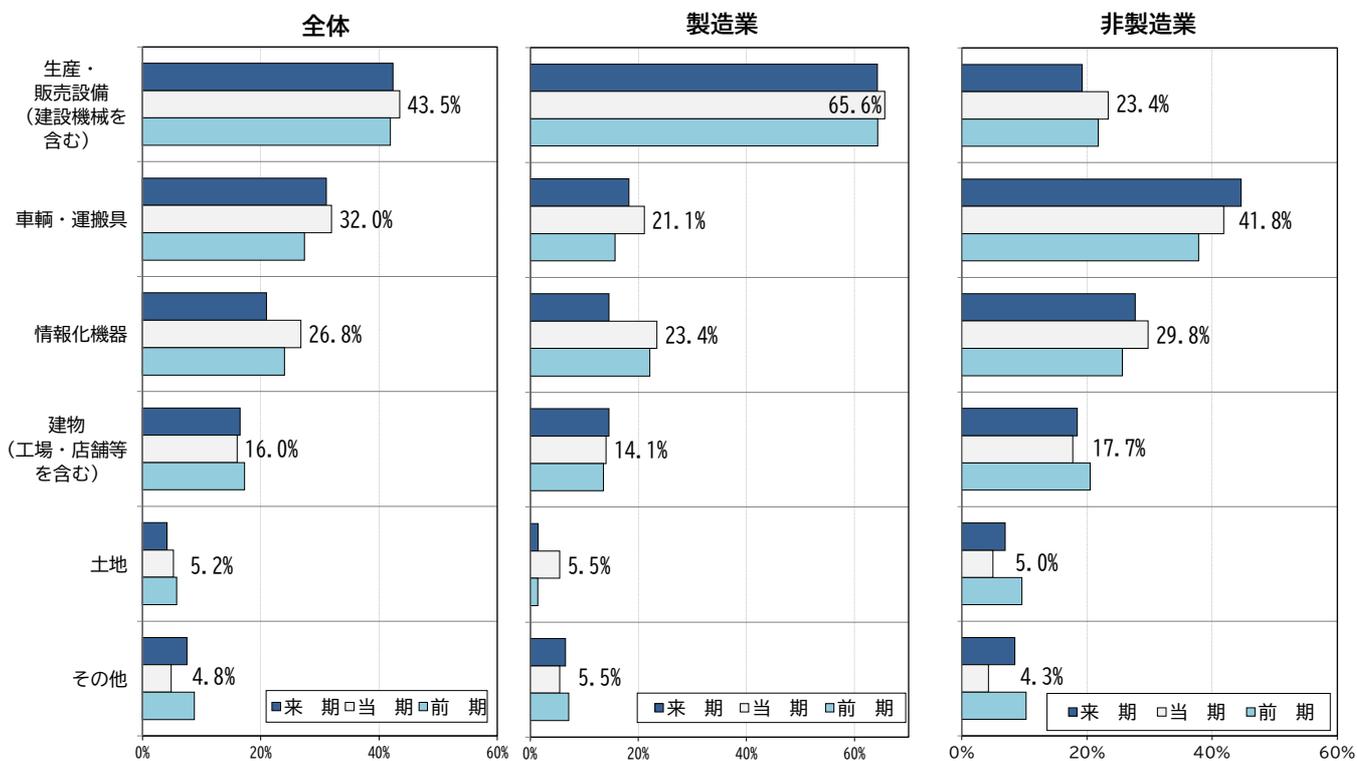


※数値は当期の実施率

〔設備投資実施率の推移〕

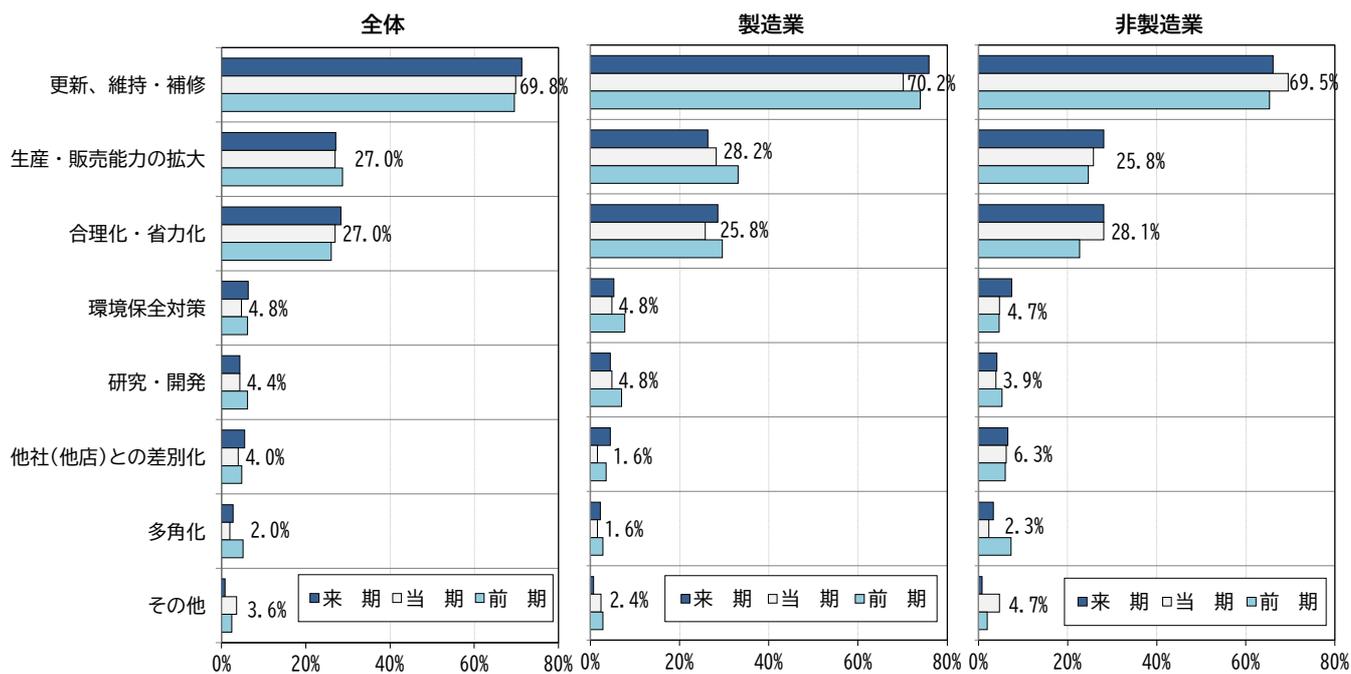


〔設備投資の内容【複数回答】〕



※数値は当期の実施率

〔設備投資の目的【複数回答】〕



※数値は当期の実施率