



## 平成30年12月期企業動向アンケート調査(第95回) ～前期比大幅改善するも、来期は悪化の見通し～

- アンケート回答企業の今期（10～12月期）の業況判断D I（全体）は、「+14」と前期比19 P改善した。全ての業種で前期比改善し、卸小売業は「+13」と24 P改善した。来期（1～3月期）の見通しは、全体で「0」と今期比14 P悪化を見込む。業種別でも、全業種で今期比悪化し、製造業、サービス業は再びマイナスに転ずる見込み。
- 資金繰りD Iは、卸小売業を除く業種で、前期比改善した。設備・店舗等はサービス業が前期より不足感が改善し、雇用者数では全業種で不足感が強い。
- 平成30年の冬季賞与支給状況では、1人当たりの平均支給倍率が「1.55倍」、平均支給額は「33万円」で、賞与（見込）総額は「横ばい」の回答が過半数（61.6%）を占めた。
- 現在力を入れていることは、全体で「人材育成」が最も多く、「営業力の強化」「人員の増員」と続いた。業種別でも、卸小売業を除く業種で「人材育成」を第1位に挙げた。2位は「営業力の強化（製造業）」「人員の増員（建設業・サービス業）」「人材育成（卸小売業）」と回答が分かれた。
- 来年の県内景気見通しは、全体で「横ばい」の回答が最も多かったが、「わからない」の回答も約2割あるなど、先行きに不透明感がうかがえる結果となった。

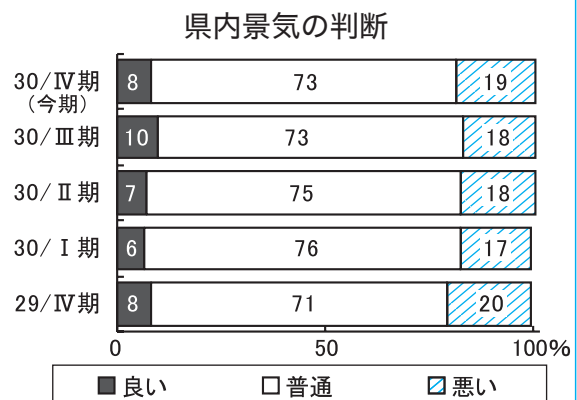
＜全般的業況判断D Iの動き＞

| 業種    | D I  |    |       |
|-------|------|----|-------|
|       | 前期   | 今期 | 来期見通し |
| 全体    | ▲ 5  | 14 | 0     |
| 製造業   | ▲ 8  | 15 | ▲ 4   |
| 建設業   | 8    | 19 | 10    |
| 卸小売業  | ▲ 11 | 13 | 1     |
| サービス業 | ▲ 4  | 8  | ▲ 4   |

### ○ 現在の県内景気をどう見えていますか？

＜「普通」が73%＞

県内景気の判断は「普通」が73%と前期比横ばいで、「良い」は同▲2 Pの8%となった。今期の企業の全般的業況判断は改善したものの、一時的な動きと見られ、景況感の判断も「普通」が依然として多い結果となった（「悪い」は19%）。



## —アンケート調査の概要—

実施期間：平成30年12月3日～12月14日

対象先：県内に本社または支店等を有する企業（600社）

内 容：①景況判断

②自社の業況

③平成30年冬季賞与支給状況について

④現在、自社で力を入れていることについて

⑤2019年の県内景気見通しについて

調査方法：郵送によるアンケート

回収状況：回答企業 290社（回答率 48.3%）

※本調査は、当所と宮崎県が共同で実施し、調査結果は県政にも活用されることになります。

## ＜回答企業内訳＞

|      |        | 業 種   |       |       |       | 資 本 金  |       |       |
|------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
|      |        | 製造業   | 建設業   | 卸小売業  | サービス業 | 3千万円未満 | 1億円未満 | 1億円以上 |
| 企業総数 | 290    | 99    | 62    | 70    | 50    | 132    | 108   | 23    |
|      | 100.0% | 35.2% | 22.1% | 24.9% | 17.8% | 50.2%  | 41.1% | 8.7%  |
| 県 央  | 131    | 29    | 27    | 40    | 35    | 56     | 54    | 11    |
|      | 46.6%  |       |       |       |       |        |       |       |
| 県 北  | 72     | 28    | 19    | 18    | 7     | 36     | 26    | 6     |
|      | 25.6%  |       |       |       |       |        |       |       |
| 県南西  | 78     | 42    | 16    | 12    | 8     | 40     | 28    | 6     |
|      | 27.8%  |       |       |       |       |        |       |       |

注) 業種、資本金、所在地の未記入企業があり、総数と一致していない。下段は企業構成比率。

## ＜所在地区分＞

県 央：宮崎市、西都市、東諸県郡、児湯郡

県 北：延岡市、日向市、東臼杵郡、西臼杵郡

県南西：都城市、小林市、えびの市、日南市、串間市、北諸県郡、西諸県郡

## ＜業種区分＞

サービス業には、製造、建設、卸小売業以外の業種を含む

## ＜文中の用語＞

前期：平成30年9月調査

今期：平成30年12月調査

来期：2019年3月調査

I期：1～3月、II期：4～6月

III期：7～9月、IV期：10～12月

## D I (Diffusion Index)

「好転・増加・過剰」の回答割合(%)－「悪化・減少・不足」の回答割合(%)＝D Iで、景気動向を判断する指標のひとつ。

P：ポイント

## 1. 全般的業況判断

(前期比)

(表1、図1)

### <大幅改善>

今期の全体における全般的業況DI (「好転」-「悪化」) は「+14」で前期比19P改善した。

業種別では、卸小売業が年末の需要増大で大幅に改善したほか、製造業、建設業、サービス業もそれぞれ改善した。

来期は、製造業、サービス業がマイナスに転ずるほか建設業、卸小売業も今期比悪化の見通しで、全体のDIは「0」の見込み。

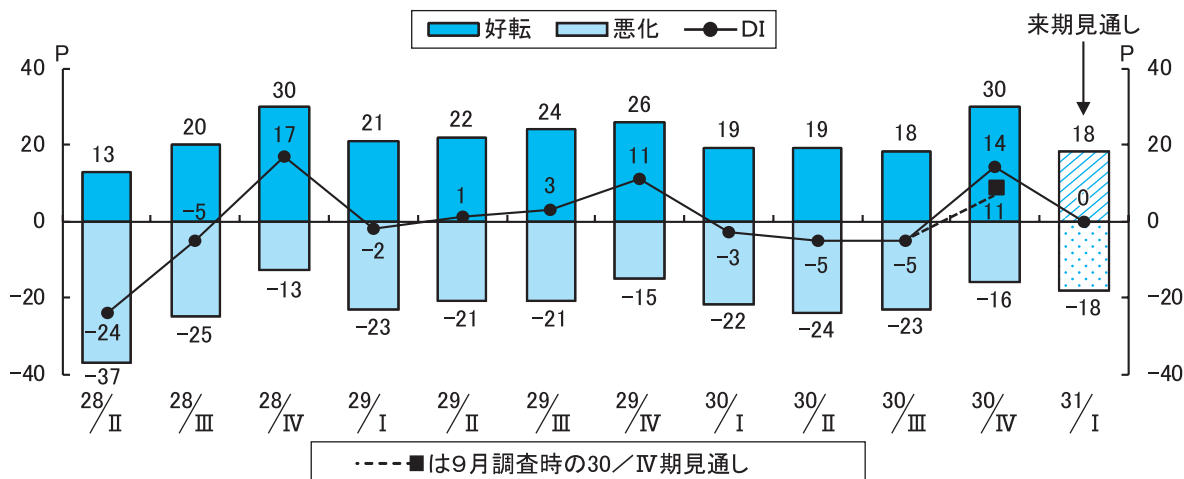
表1. 今期の全般的業況 (業種別・規模別)

単位：%、ポイント

| 項目        | 業況             | 好転 (A) | 悪化 (B) | 今期DI (A)-(B) | 前期DI |
|-----------|----------------|--------|--------|--------------|------|
| 全 体 (290) |                | 30     | 16     | 14           | ▲ 5  |
| 業 種       | 製 造 業 (102)    | 34     | 19     | 15           | ▲ 8  |
|           | 建 設 業 (64)     | 27     | 8      | 19           | 8    |
|           | 卸 小 売 業 (72)   | 35     | 22     | 13           | ▲ 11 |
|           | サ ー ビ ス 業 (52) | 21     | 13     | 8            | ▲ 4  |
| 従 業 員     | 50人未満 (161)    | 32     | 14     | 18           | ▲ 7  |
|           | 50～99人 (58)    | 28     | 17     | 11           | 2    |
|           | 100～199人 (32)  | 34     | 25     | 9            | ▲ 6  |
|           | 200人以上 (35)    | 23     | 14     | 9            | ▲ 3  |
| 資 本 金     | 3千万円未満 (138)   | 34     | 15     | 19           | ▲ 6  |
|           | 1億円未満 (110)    | 26     | 17     | 9            | ▲ 1  |
|           | 1億円以上 (24)     | 25     | 17     | 8            | ▲ 8  |

不明分は除く、( ) は回答企業数

図1. 全般的業況のDI推移



## 2. 業種別DI

業況 (前期比)、売上・利益 (前年同期比)

### ○製造業 (図2、次頁表2)

#### 今期のDIは大幅改善

今期の全般的業況DIは、「+15」と、前期比23P改善した。

「食料品・飲料」「木材木製品」が年末商戦関連や、受注の増加、コストの見直し等で改善した。

来期見通しは「大型案件の受注」など「好転」の回答が一部にあるものの、「受注の減少」「季節的要因」「競争の激化」等「悪化」も増え、DIは今期比19P悪化の「▲4」の見込み。

図2. 製造業DI

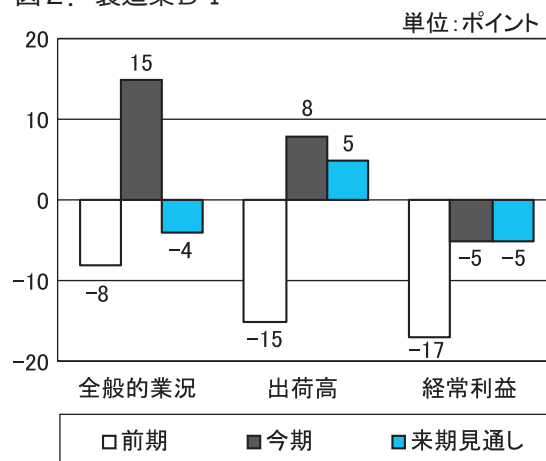


表2. 製造業9分野における業況DI

| 分野     | 好転 | 不変  | 悪化 | 単位：%、ポイント |      |
|--------|----|-----|----|-----------|------|
|        |    |     |    | 今期DI      | 前期DI |
| 食料品・飲料 | 52 | 31  | 17 | 35        | ▲ 6  |
| 繊維製品   | 25 | 50  | 25 | 0         | ▲ 14 |
| 木材木製品  | 27 | 66  | 7  | 20        | ▲ 21 |
| 化学製品   | 0  | 100 | 0  | 0         | 0    |
| 窯業土石   | 40 | 40  | 20 | 20        | ▲ 80 |
| 機械器具   | 0  | 100 | 0  | 0         | ▲ 16 |
| 金属製品   | 29 | 71  | 0  | 29        | 12   |
| 電気電子部品 | 0  | 67  | 33 | ▲ 33      | 50   |
| その他製造業 | 34 | 35  | 31 | 3         | 4    |

## ○建設業 (図3)

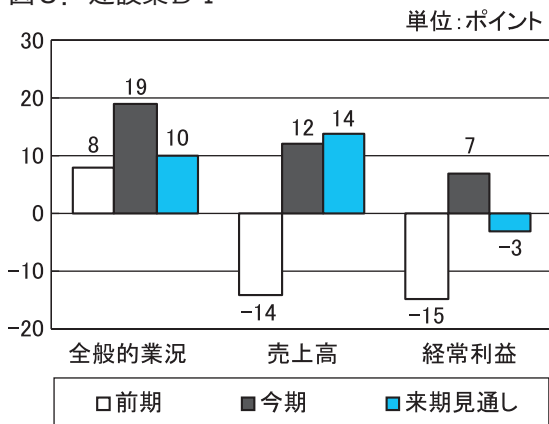
## 前期比改善、来期は悪化の見込み

今期の全般的業況DIは、「+19」と前期比11P改善した。

「公共工事や民間の設備投資を受注」「消費税率引上げを見越し住宅の営業を強化」など「好転」の回答が増えた。

来期の見通しは、「営業力の強化」「民間の設備投資の増加」など一部に「好転」を見込むものの、「受注量は例年並み」「作業員不足」等、「不変」「悪化」の回答もあり、DIは今期比9P悪化の「+10」の見込み。

図3. 建設業DI



## ○卸小売業 (図4)

## 今期のDIは大幅改善

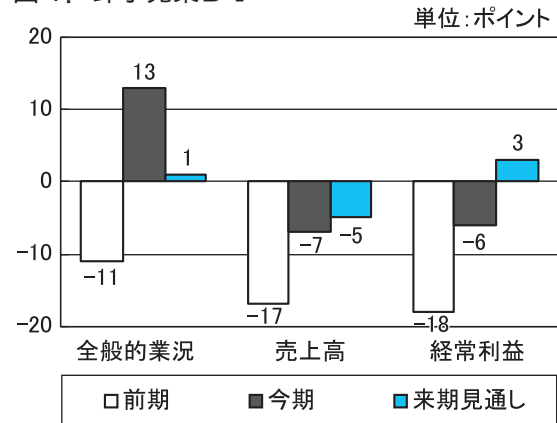
今期の全般的業況DIは、前期比24

P改善し「+13」とプラスに転じた。

「暖冬による冬物商品の販売不振」等の理由で一部に「悪化」の回答がある一方、「新商品の販売増」「店舗改装による集客増」「年末商戦」など「好転」の回答が多かった。

来期は「燃油販売の増加」「新商品の発売」「値上げによる利益率の改善」「インバウンド客数の安定」など一部で「好転」「不変」を見込むが、年末商戦後の反動減などから、DIは「+1」と、今期比12P悪化の見込み。

図4. 卸小売業DI



## ○サービス業 (次頁図5)

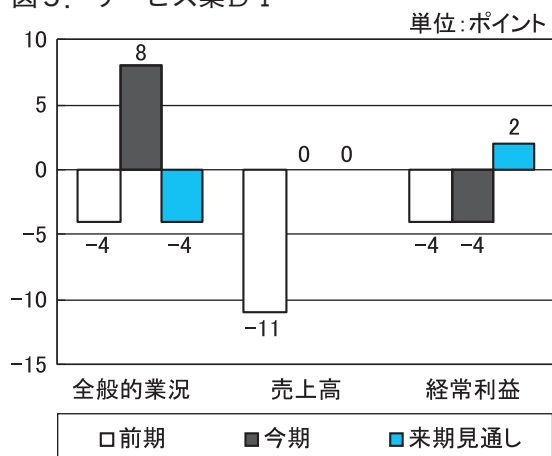
## 前期比改善、来期はマイナスに転ずる

今期の全般的業況DIは前期比+12Pの「+8」であった。

「運送量の増加」「クリスマスや年末の需要」「宴会予約の増加」「新規取引先の開拓」「サービスの向上」などからDIは改善した。

来季見通しは、「年度末の引越し案件の増加」「スポーツキャンプ」等「好転」の一方、「人手不足」「運送量の減少」など「悪化」もあり、DIは「▲4」とマイナスに転ずる見込み。

図5. サービス業D I

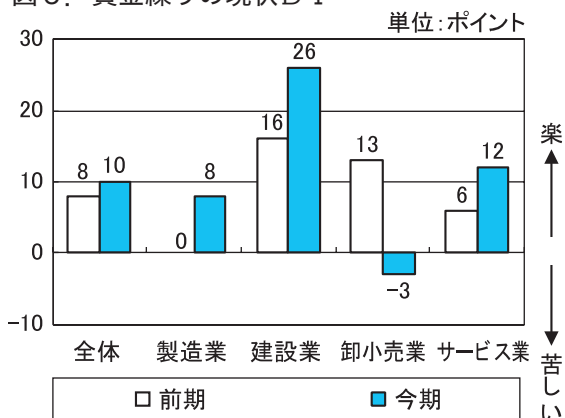


### 3. 資金繰りの現状 (図6)

#### 全体の資金繰りは、前期比2 P改善

資金繰りの現状D I (「楽」-「苦しい」) は、「全体」で「+ 10」と前期比2 P改善した。業種別では、卸小売業を除く全ての業種で、前期より改善し、建設業は「+ 26」と同+ 10 Pとなった。卸小売業は「▲ 3」とマイナスに転じた。

図6. 資金繰りの現状D I



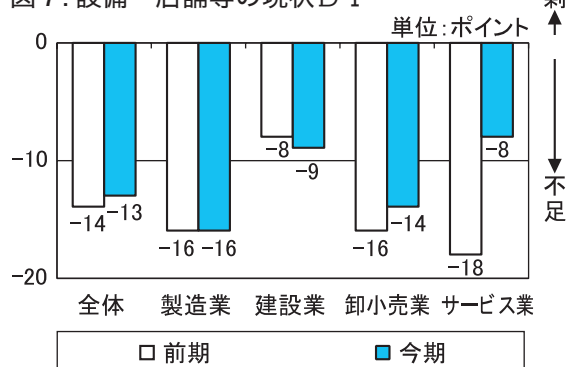
### 4. 設備・店舗等の現状 (図7)

#### 全体で不足感は変わらず

設備・店舗等の現状D I は、「全体」で前期比ほぼ横ばいの「▲ 13」だった。

業種別では、製造業が「▲ 16」と不足感が強く、サービス業は「▲ 8」と前期よりマイナスの幅が縮小した。

図7. 設備・店舗等の現状D I

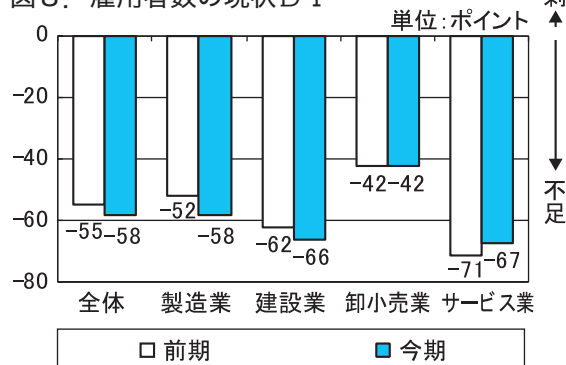


### 5. 雇用者数の現状 (図8)

#### 全ての業種で大幅に「不足」

雇用者数の現状D I は「全体」で「▲ 58」と、前期比3 P悪化した。全ての業種で大幅に不足となり、サービス業 (▲ 67)、建設業 (▲ 66) の不足感が強い。

図8. 雇用者数の現状D I



### 6. 平成30年の冬季賞与支給状況

(次頁表3、図9)

#### 平均支給倍率1.55倍、支給額33万円

平成30年の冬季賞与は、1人当たりの平均支給倍率が「全体」で1.55倍、平均支給額は33万円で、支給額は前年と同額になった。

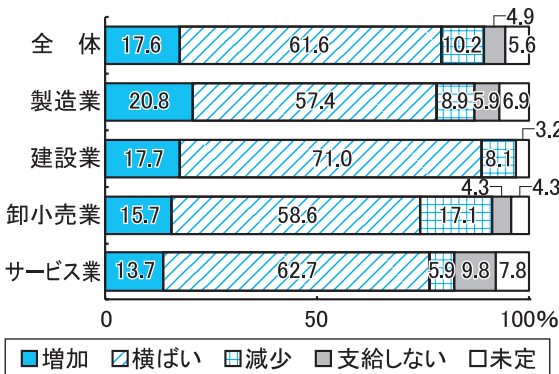
賞与(見込)総額は、前年比「横ばい」が過半(61.6%)を占め、「増加」は17.6%となった。「横ばい」の回答は建設業(71.0%)が、「増加」では、製造業(20.8%)が最も多かった。

表3. 平成30年冬季賞与  
(一人当たり平均支給状況) 単位: 倍、万円

| 業種    | 倍率   |      | 支給額  |      |
|-------|------|------|------|------|
|       | H29年 | H30年 | H29年 | H30年 |
| 全体    | 1.59 | 1.55 | 33   | 33   |
| 製造業   | 1.56 | 1.57 | 31   | 32   |
| 建設業   | 1.57 | 1.52 | 36   | 37   |
| 卸小売業  | 1.63 | 1.59 | 33   | 31   |
| サービス業 | 1.59 | 1.49 | 33   | 33   |

(「支給なし」「未定」「不明分」を除いた企業(254社)の平均値)

図9. 平成30年冬季賞与(見込)総額



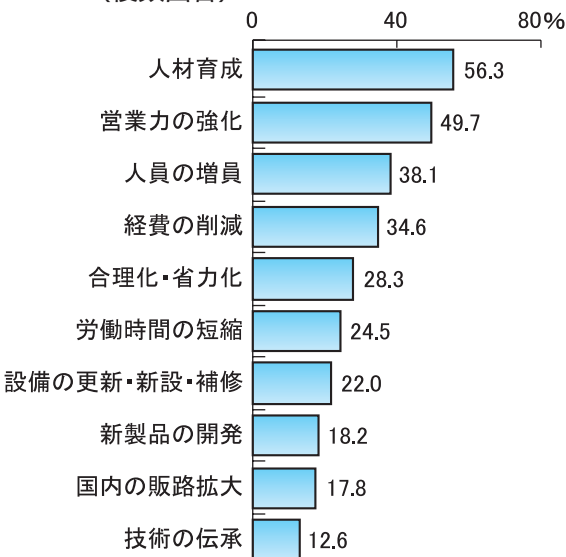
## 7. 現在、自社で力を入れていること

(図10、表4)

### 「人材育成」が56.3%

現在、自社で力を入れていることは、全体で「人材育成」が56.3%と最も多く、「営業力の強化(49.7%)」「人員の増員(38.1%)」と続いた。

図10. 現在、自社で力を入れていること  
(複数回答)



業種別では、卸小売業を除く業種で「人材育成」が最も多い。卸小売業は「営業力の強化」に次いで「人材育成」を挙げ、雇用者数の現状DI(前頁図8)の不足感の強さを裏付ける結果となった。

表4. 現在、自社で力を入れていること  
(業種別) 単位: %

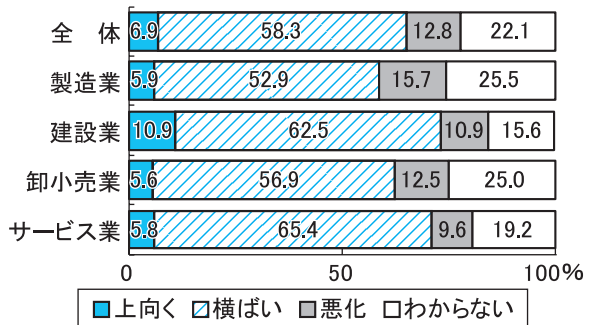
|       | 第1位            | 第2位            | 第3位             |
|-------|----------------|----------------|-----------------|
| 製造業   | 人材育成<br>53.5   | 営業力の強化<br>36.6 | 合理化・省力化<br>36.6 |
| 建設業   | 人材育成<br>61.9   | 人員の増員<br>55.6  | 営業力の強化<br>49.2  |
| 卸小売業  | 営業力の強化<br>71.4 | 人材育成<br>55.7   | 経費の削減<br>31.4   |
| サービス業 | 人材育成<br>55.8   | 人員の増員<br>51.9  | 営業力の強化<br>46.2  |

## 8. 2019年の県内景気見通し(図11)

### 「横ばい」が最多

2019年の県内景気見通しは、「横ばい(58.3%)」が最多となった。「わからない」の回答も22.1%あり、製造業は25.5%と最も多い。消費税率の引き上げによる先行き不透明感や、人手不足の懸念なども景気判断に影響したと見られる。

図11. 2019年の県内景気見通し



県内企業の業況判断は前期比改善したが、来期は需要減など業況の改善材料に乏しい意見や、人手不足が業況に与える影響を懸念する回答もあった。来年の景気見通しは、一部に消費税率引上げの影響を懸念する意見もあり、今後の動向を注視する必要がある。(勝池)

## 第 95 回企業動向アンケート結果（業種別）

|                     |         | ＜今期見込み＞         |                     |                      |                | ＜来期見通し＞         |           |                 |                |
|---------------------|---------|-----------------|---------------------|----------------------|----------------|-----------------|-----------|-----------------|----------------|
|                     |         | 好転<br>増加<br>(A) | 不変<br>(B)           | 悪化<br>減少<br>(C)      | D I<br>(A)-(C) | 好転<br>増加<br>(A) | 不変<br>(B) | 悪化<br>減少<br>(C) | D I<br>(A)-(C) |
| アンケート回答<br>企業の全般的業況 | 全 体     | 30              | 54                  | 16                   | 14             | 18              | 64        | 18              | 0              |
|                     | 製 造 業   | 34              | 47                  | 19                   | 15             | 19              | 58        | 23              | ▲ 4            |
|                     | 建 設 業   | 27              | 65                  | 8                    | 19             | 16              | 78        | 6               | 10             |
|                     | 卸 小 売 業 | 35              | 43                  | 22                   | 13             | 22              | 57        | 21              | 1              |
|                     | サービス業   | 21              | 66                  | 13                   | 8              | 15              | 66        | 19              | ▲ 4            |
| 売上（出荷）高             | 全 体     | 30              | 44                  | 26                   | 4              | 22              | 59        | 19              | 3              |
|                     | 製 造 業   | 33              | 42                  | 25                   | 8              | 26              | 53        | 21              | 5              |
|                     | 建 設 業   | 34              | 44                  | 22                   | 12             | 27              | 60        | 13              | 14             |
|                     | 卸 小 売 業 | 29              | 35                  | 36                   | ▲ 7            | 17              | 61        | 22              | ▲ 5            |
|                     | サービス業   | 19              | 62                  | 19                   | 0              | 17              | 66        | 17              | 0              |
| 経常利益                | 全 体     | 25              | 48                  | 27                   | ▲ 2            | 20              | 59        | 21              | ▲ 1            |
|                     | 製 造 業   | 25              | 45                  | 30                   | ▲ 5            | 21              | 53        | 26              | ▲ 5            |
|                     | 建 設 業   | 30              | 47                  | 23                   | 7              | 17              | 63        | 20              | ▲ 3            |
|                     | 卸 小 売 業 | 28              | 38                  | 34                   | ▲ 6            | 22              | 59        | 19              | 3              |
|                     | サービス業   | 13              | 70                  | 17                   | ▲ 4            | 19              | 64        | 17              | 2              |
|                     |         | 現 状             |                     |                      |                |                 |           |                 |                |
|                     |         | 楽<br>過剰<br>(A)  | 普<br>通<br>適正<br>(B) | 苦<br>しい<br>不足<br>(C) | D I<br>(A)-(C) |                 |           |                 |                |
| 資金繰り                | 全 体     | 23              | 64                  | 13                   | 10             |                 |           |                 |                |
|                     | 製 造 業   | 21              | 66                  | 13                   | 8              |                 |           |                 |                |
|                     | 建 設 業   | 32              | 62                  | 6                    | 26             |                 |           |                 |                |
|                     | 卸 小 売 業 | 18              | 61                  | 21                   | ▲ 3            |                 |           |                 |                |
|                     | サービス業   | 22              | 68                  | 10                   | 12             |                 |           |                 |                |
| 設備・店舗等              | 全 体     | 5               | 77                  | 18                   | ▲ 13           |                 |           |                 |                |
|                     | 製 造 業   | 5               | 74                  | 21                   | ▲ 16           |                 |           |                 |                |
|                     | 建 設 業   | 2               | 87                  | 11                   | ▲ 9            |                 |           |                 |                |
|                     | 卸 小 売 業 | 7               | 72                  | 21                   | ▲ 14           |                 |           |                 |                |
|                     | サービス業   | 8               | 76                  | 16                   | ▲ 8            |                 |           |                 |                |
| 雇用者数                | 全 体     | 3               | 36                  | 61                   | ▲ 58           |                 |           |                 |                |
|                     | 製 造 業   | 1               | 40                  | 59                   | ▲ 58           |                 |           |                 |                |
|                     | 建 設 業   | 2               | 30                  | 68                   | ▲ 66           |                 |           |                 |                |
|                     | 卸 小 売 業 | 8               | 42                  | 50                   | ▲ 42           |                 |           |                 |                |
|                     | サービス業   | 2               | 29                  | 69                   | ▲ 67           |                 |           |                 |                |

※回答社数構成比%  
D I は%ポイント