

2019年9月(第130回)景気定点観測アンケート調査結果

調査期間:2019年8月27日～9月5日

調査対象:2019年度公益社団法人経済同友会幹事、経済情勢調査会委員、その他委員会登録の
経営トップマネジメント(551名)および各地経済同友会代表幹事(76名)

計627名

集計回答数:225名(回答率=35.9%)〔製造業72名、非製造業153名〕

〔公益社団法人経済同友会会員174名、各地経済同友会代表幹事51名〕

*本調査は年4回(3月、6月、9月、12月)実施

【調査結果の概要】**I. 日本経済****(1) 景気の現状について**

「横ばい状態が続いている」が53.6%と前回同様50%を超えた。

同友会景気判断指数は、前回に比べてやや上昇(▲3.4→0.0)となった。

(2) 今後の見通しについて

半数以上(54.4%)が「後退(後退している+緩やかに後退している)」との見方を示した。

判断根拠は「個人消費の減少」、「輸出の減少」回答の上昇(それぞれ43.8%→56.6%、36.5%→46.2%)など。

II. 企業業績、設備投資等**(1) 売上高および経常利益**

売上高:7-9月期は、非製造業で「増収」がやや上昇(44.8%→47.1%)となった。

同友会売上高指数は、7-9月期見込み:29.9、10-12月期予想:21.2となった。

経常利益:7-9月期は、製造業は「減益」が上昇(27.4%→40.3%)したが、

非製造業では「増益」が上昇(26.0%→35.8%)となった。

同友会経常利益指数は、7-9月期見込み:6.4、10-12月期予想:5.5となった。

(2) 設備投資

2019年度の設備投資額について、「増額」は製造業でほぼ横ばい(38.7%→39.4%)、

非製造業はやや上昇(38.8%→41.8%)となった。

同友会設備投資指数は、2019年6月調査時よりほぼ横ばい(23.9→24.5)となった。

(3) 雇用

非製造業で「不足している」が上昇(34.3%→38.0%)した。

同友会雇用判断指数は、2019年6月調査時より低下(▲27.7→▲32.0)となった。(人手不足感の上昇)

III. トピックス**(1) 不透明感が一層増した世界情勢について**

・影響が大きい順に、中国(79.7%)、米国(55.4%)、東アジア(27.7%)となった。(複数回答)

・昨今の世界情勢を受けた計画見直し・新規対応については、次のような回答があった。(自由記述)

生産・調達等の見直し:中国生産拠点見直し、ベトナムでの生産増強、日韓関係悪化に伴う部品購入の先送りなど。

経費・販売等の見直し:資材費の削減、米中以外の第三国での需要喚起など。

想定為替レート見直し:円高方向への見直しなど。

投資見直し:投資優先順位の見直し、能力増強投資延期など。

組織・人員の見直し:人員移動、配置の見直しなど。

・昨今の世界情勢に関係なく従来計画通り(or上積み)実施という内容では、次のような回答があった。(自由記述)

投資活動について:省力化投資、IT関連投資、新規事業投資、更新投資など。

組織・人員について:働き方改革の推進、社員教育・研修、高度IT人材の採用強化など。

各種計画について:海外事業の推進、従来計画通りの実施など。

販売について:マーケティング強化、営業拠点の拡大など。

生産・調達等について:海外の調達先拡大、生産品目見直しなど。

(2) 消費税率の引き上げについて

10月からの税率引き上げについて「多少の影響はあるが、一定の期間を経て吸収可能なレベルになる。」(71.3%)

が最多となった。

(※) 同友会景気判断指数:景気の現状を判断する回答について、「拡大している」を1、「緩やかに拡大している」を0.5、「横ばい状態が続いている」を0、「緩やかに後退している」を-0.5、「後退している」を-1として、各回答の比率を積算し合計したもの(「その他」は考慮せず)。

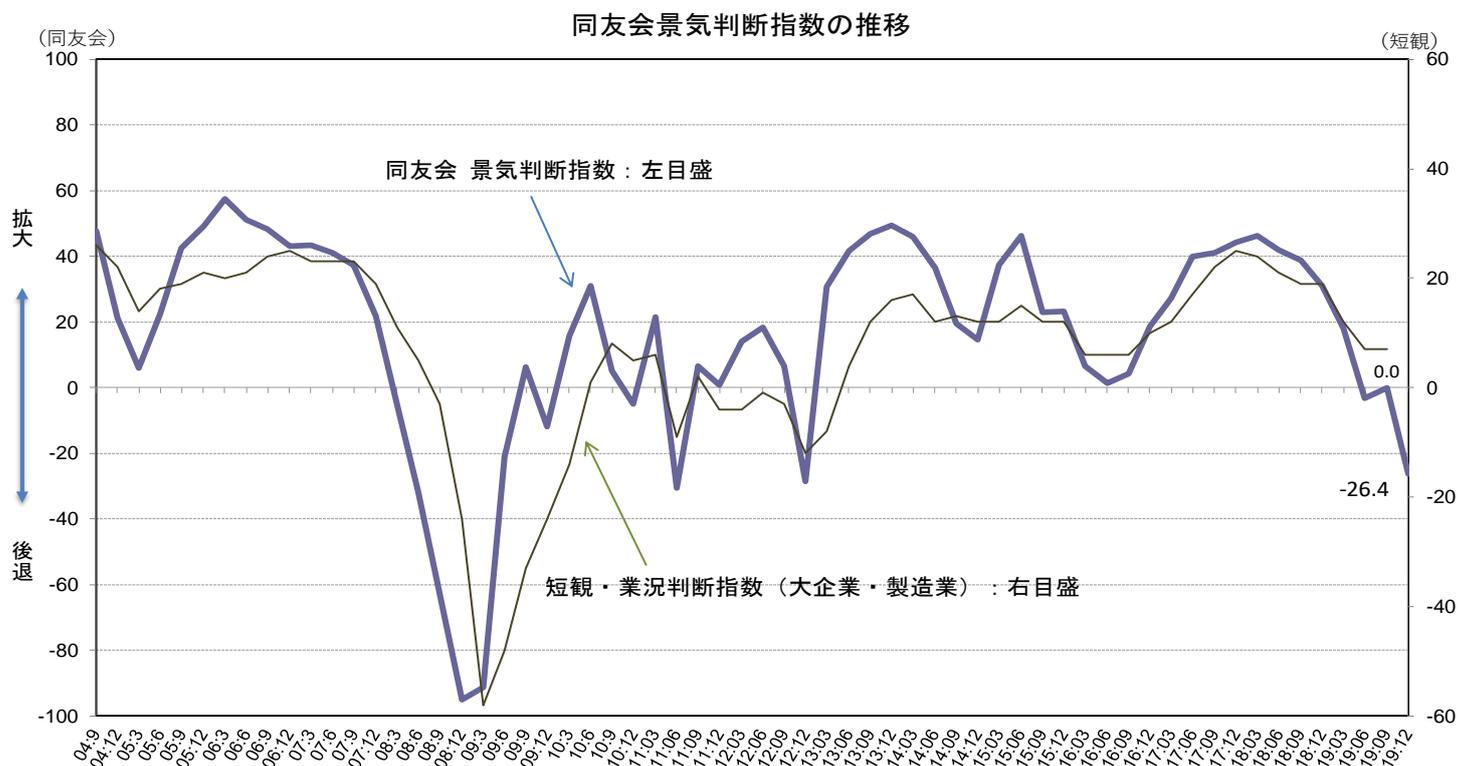
I. 日本経済

1. 景気の現状と見通しについて

(1) 現在の我が国の景気動向をどのように判断されますか。

(2) 2019年度後半(2019年10月～2020年3月)の景気についてどのようにお考えですか。

図表1(1)



(資料) 日本銀行『全国企業短期経済観測調査』

(注) 景気判断指数: アンケートの答えのうち、「拡大している」を1、「緩やかに拡大している」を0.5、「横ばい状態が続いている」を0、「緩やかに後退している」を-0.5、「後退している」を-1として、それぞれの答えの比率をかけ、合計したもの(「その他」は考慮せず)。

図表1(2)

全体: 現状(回答数224人) 見通し(回答数224人)

(回答比%)

| 調査時点 | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 | 今後の見通し |
|-------------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 拡大している | 2.6 | 4.3 | 4.0 | 1.4 | 1.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 |
| 緩やかに拡大している | 84.1 | 83.9 | 77.5 | 75.0 | 62.5 | 46.2 | 21.7 | 23.7 | 9.8 |
| 横ばい状態が続いている | 12.4 | 11.7 | 16.7 | 23.6 | 33.0 | 43.7 | 50.5 | 53.6 | 33.9 |
| 緩やかに後退している | 0.9 | 0.0 | 1.8 | 0.0 | 2.5 | 10.2 | 27.4 | 21.0 | 45.5 |
| 後退している | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.5 | 0.0 | 0.5 | 1.3 | 8.9 |
| その他 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 | 1.3 |
| (景気判断指数) | 44.2 | 46.3 | 41.9 | 38.9 | 31.0 | 18.0 | -3.4 | 0.0 | -26.4 |

図表1(3)

製造業:現状(回答数72人) 見通し(回答数72人)

(回答比%)

| 調査時点 | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 | 今後の見通し |
|-------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 81.1 | 82.1 | 82.6 | 76.5 | 69.0 | 49.1 | 15.9 | 22.2 | 8.3 |
| 横ばい状態 | 17.6 | 17.9 | 17.4 | 23.5 | 27.6 | 38.6 | 44.4 | 52.8 | 34.7 |
| 後退 | 1.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3.4 | 12.3 | 39.7 | 25.0 | 55.6 |

非製造業:現状(回答数152人) 見通し(回答数152人)

(回答比%)

| 調査時点 | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 | 今後の見通し |
|-------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 89.3 | 91.4 | 81.0 | 76.4 | 62.0 | 45.0 | 24.2 | 24.3 | 11.2 |
| 横ばい状態 | 10.1 | 8.6 | 16.5 | 23.6 | 35.2 | 45.7 | 53.0 | 53.9 | 33.6 |
| 後退 | 0.6 | 0.0 | 2.5 | 0.0 | 2.8 | 9.3 | 22.8 | 21.1 | 53.9 |

公益社団法人 経済同友会:現状(回答数173人) 見通し(回答数173人)

(回答比%)

| 調査時点 | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 | 今後の見通し |
|-------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 90.5 | 91.0 | 82.8 | 76.4 | 64.0 | 45.2 | 20.7 | 25.4 | 11.0 |
| 横ばい状態 | 8.9 | 9.0 | 15.5 | 23.6 | 32.7 | 43.2 | 51.2 | 50.9 | 32.4 |
| 後退 | 0.6 | 0.0 | 1.7 | 0.0 | 3.3 | 11.6 | 28.0 | 23.1 | 54.9 |

各地経済同友会代表幹事:現状(回答数51人) 見通し(回答数51人)

(回答比%)

| 調査時点 | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 | 今後の見通し |
|-------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 74.1 | 78.8 | 77.4 | 76.5 | 64.0 | 50.0 | 25.0 | 17.6 | 7.8 |
| 横ばい状態 | 24.1 | 21.2 | 20.8 | 23.5 | 34.0 | 45.2 | 47.9 | 62.7 | 39.2 |
| 後退 | 1.9 | 0.0 | 1.9 | 0.0 | 2.0 | 4.8 | 27.1 | 19.6 | 52.9 |

※「拡大」は「拡大」、「緩やかに拡大」の合計。「後退」は「後退」、「緩やかに後退」の合計。

※「その他」が選択されている場合は、上記の合計値が100を下回る場合がある【図表1(2)参照】。

(3)2019年度後半(2019年10月~2020年3月)の景気について、そのように判断する根拠をお選びください(2つまで)。

図表2

全体(回答数221人)

(回答比%)

| 調査時点 | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 | |
|-------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|------|
| 設備投資 | 増加 | 66.2 | 73.3 | 62.6 | 57.7 | 51.8 | 38.8 | 18.3 | 13.1 |
| | 減少 | 1.3 | 1.3 | 2.3 | 4.7 | 6.6 | 11.7 | 19.2 | 12.7 |
| 個人消費 | 増加 | 26.2 | 26.7 | 32.0 | 30.7 | 41.1 | 39.8 | 9.1 | 7.7 |
| | 減少 | 6.7 | 6.2 | 10.4 | 10.2 | 10.7 | 10.2 | 43.8 | 56.6 |
| 政府支出 | 増加 | 6.7 | 12.0 | 5.4 | 7.0 | 15.2 | 12.8 | 11.5 | 5.9 |
| | 減少 | 1.3 | 0.0 | 1.4 | 0.5 | 2.0 | 1.0 | 0.5 | 0.5 |
| 住宅投資 | 増加 | 1.3 | 2.2 | 4.1 | 4.7 | 6.1 | 4.6 | 1.4 | 0.0 |
| | 減少 | 2.7 | 3.1 | 2.3 | 3.3 | 2.5 | 4.1 | 6.3 | 7.7 |
| 輸出 | 増加 | 44.4 | 33.3 | 26.1 | 19.1 | 9.6 | 1.5 | 5.8 | 2.3 |
| | 減少 | 1.8 | 2.7 | 5.4 | 11.6 | 12.7 | 28.1 | 36.5 | 46.2 |
| 生産・販売 | 増加 | 19.1 | 17.3 | 14.9 | 11.6 | 10.2 | 7.7 | 5.3 | 1.8 |
| | 減少 | 0.9 | 2.2 | 5.4 | 4.2 | 5.6 | 11.7 | 15.9 | 14.0 |
| その他 | 5.8 | 4.4 | 10.4 | 13.0 | 6.1 | 7.7 | 7.2 | 12.7 | |

2019/9の「その他」回答は、「米中関係(10件)」、「消費税率引き上げ(8件)」、「円高(5件)」など(複数回答)。

(4) 対ドル円相場: 2020年3月末値

図表3(1)

<参考> 2019年8月26日 終値1ドル=105円71銭

全体(回答数217人)

(回答比%)

| | 95円 未満 | 95円～ 100円 未満 | 100円～ 105円 未満 | 105円～ 110円 未満 | 110円～ 115円 未満 | 115円～ 120円 未満 | 120円～ 125円 未満 | 125円 以上 |
|----|-----------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------|
| 今回 | 0.0 | 1.8 | 43.3 | 48.8 | 6.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 前回 | 0.0 | 0.5 | 9.2 | 60.9 | 28.5 | 1.0 | 0.0 | 0.0 |

(5) 日経平均株価(225種): 2020年3月末値

図表3(2)

<参考> 2019年8月26日 終値20,261円04銭

全体(回答数216人)

(回答比%)

| | 17,000円 未満 | 17,000円 台 | 18,000円 台 | 19,000円 台 | 20,000円 台 | 21,000円 台 | 22,000円 台 | 23,000円 台 | 24,000円 台 | 25,000円 以上 |
|----|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 今回 | 0.0 | 0.5 | 1.9 | 17.6 | 34.7 | 31.9 | 9.3 | 2.8 | 0.9 | 0.5 |
| 前回 | 0.0 | 0.0 | 1.9 | 7.3 | 29.6 | 30.6 | 24.8 | 3.4 | 2.4 | 0.0 |

Ⅱ. 企業業績、設備投資等

1. 貴社の業績についてお伺いします。下表から該当する番号をお選びください。

(1) 貴社の売上高

図表4(1)



(注) 同友会売上高: アンケートの今期売上高見込みの回答について、「増収」を1、「横ばい」を0、「減収」を-1として、それぞれの比率をかけ、合計したもの。なお、2019年12月の値は2019年9月調査時における予想。

図表4(2)

全体: 見込み(回答数211人) 予想(回答数208人)

(回答比%)

見込み 予想

| | 2017/ 10-12 | 2018/ 1-3 | 2018/ 4-6 | 2018/ 7-9 | 2018/ 10-12 | 2019/ 1-3 | 2019/ 4-6 | 2019/ 7-9 | 2019/ 10-12 |
|----------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 増収 | 62.4 | 57.6 | 56.0 | 52.3 | 54.6 | 50.8 | 44.4 | 45.5 | 40.9 |
| 横ばい | 27.6 | 27.8 | 30.4 | 33.5 | 30.6 | 27.6 | 35.2 | 38.9 | 39.4 |
| 減収 | 10.0 | 14.6 | 13.5 | 14.2 | 14.8 | 21.5 | 20.4 | 15.6 | 19.7 |
| 同友会売上高指数 | 52.4 | 43.0 | 42.5 | 38.1 | 39.8 | 29.3 | 24.0 | 29.9 | 21.2 |

製造業: 見込み(回答数71人) 予想(回答数71人)

(回答比%)

| | 2017/ 10-12 | 2018/ 1-3 | 2018/ 4-6 | 2018/ 7-9 | 2018/ 10-12 | 2019/ 1-3 | 2019/ 4-6 | 2019/ 7-9 | 2019/ 10-12 |
|-----|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 増収 | 71.4 | 67.6 | 70.1 | 64.7 | 64.9 | 49.1 | 43.5 | 42.3 | 36.6 |
| 横ばい | 22.9 | 18.9 | 17.9 | 26.5 | 21.1 | 16.4 | 37.1 | 36.6 | 38.0 |
| 減収 | 5.7 | 13.5 | 11.9 | 8.8 | 14.0 | 34.5 | 19.4 | 21.1 | 25.4 |

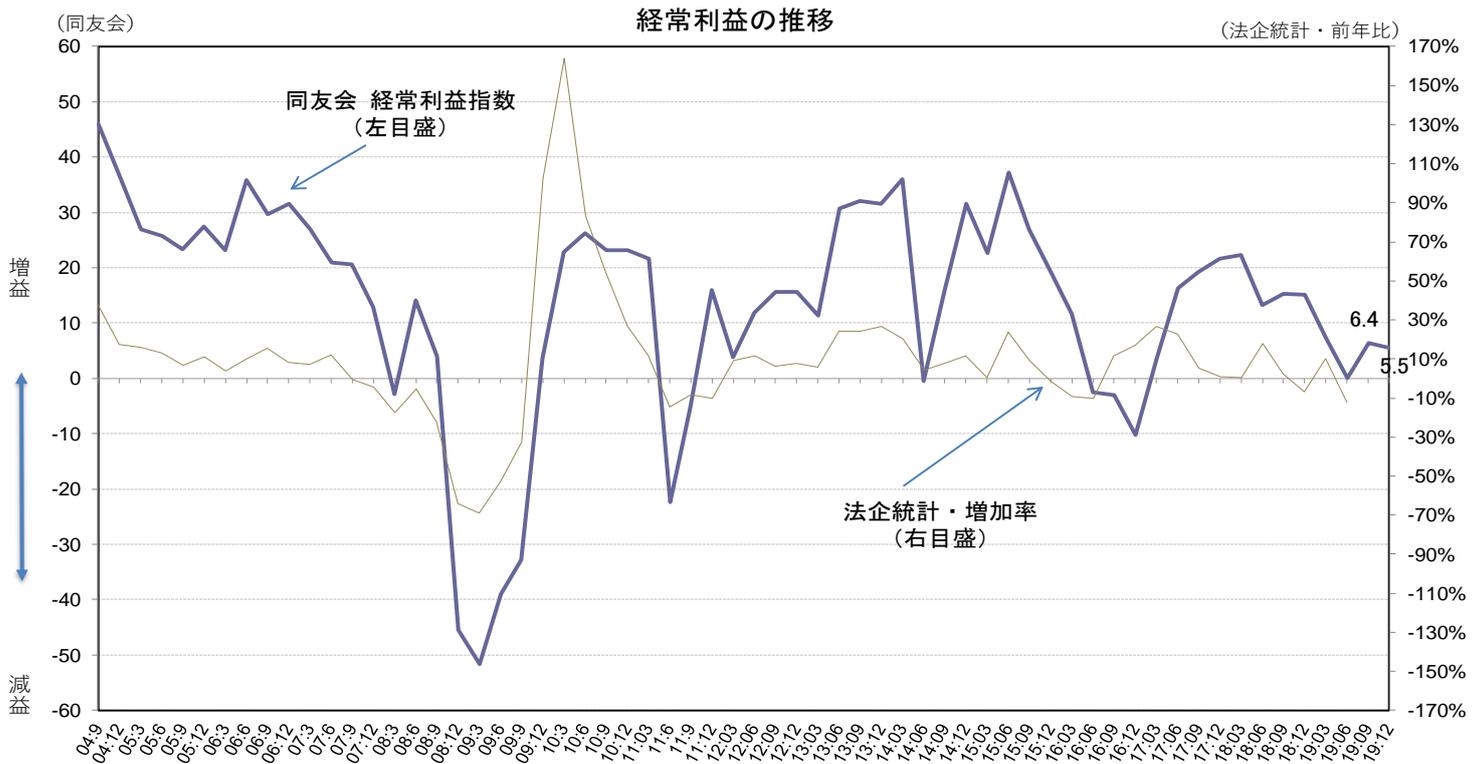
非製造業: 見込み(回答数140人) 予想(回答数137人)

(回答比%)

| | 2017/ 10-12 | 2018/ 1-3 | 2018/ 4-6 | 2018/ 7-9 | 2018/ 10-12 | 2019/ 1-3 | 2019/ 4-6 | 2019/ 7-9 | 2019/ 10-12 |
|-----|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| 増収 | 57.9 | 51.9 | 49.3 | 45.7 | 50.0 | 51.6 | 44.8 | 47.1 | 43.1 |
| 横ばい | 30.0 | 32.8 | 36.4 | 37.2 | 34.9 | 32.5 | 34.3 | 40.0 | 40.1 |
| 減収 | 12.1 | 15.3 | 14.3 | 17.1 | 15.1 | 15.9 | 20.9 | 12.9 | 16.8 |

(2) 貴社の経常利益

図表5(1)



(資料) 財務省『法人企業統計調査』

(注) 同友会経常利益: アンケートの今期経常利益見込みの回答について、「増益」を1、「横ばい」を0、「減益」を-1として、それぞれの比率をかけ、合計したもの。なお、2019年12月の値は2019年9月調査時における予想。

図表5(2)

全体: 見込み(回答数204人) 予想(回答数202人)

(回答比%)

| | 2017/ 10-12 | 2018/ 1-3 | 2018/ 4-6 | 2018/ 7-9 | 2018/ 10-12 | 2019/ 1-3 | 2019/ 4-6 | 見込み 予想 | |
|-----------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | | | | | 2019/ 7-9 | 2019/ 10-12 |
| 増益 | 42.2 | 44.6 | 38.4 | 40.2 | 39.5 | 36.7 | 31.1 | 35.8 | 32.2 |
| 横ばい | 37.3 | 33.2 | 36.5 | 34.9 | 36.2 | 33.9 | 37.8 | 34.8 | 41.1 |
| 減益 | 20.6 | 22.3 | 25.1 | 24.9 | 24.3 | 29.4 | 31.1 | 29.4 | 26.7 |
| 同友会経常利益指数 | 21.6 | 22.3 | 13.3 | 15.3 | 15.2 | 7.3 | 0.0 | 6.4 | 5.5 |

製造業: 見込み(回答数67人) 予想(回答数67人)

(回答比%)

| | 2017/ 10-12 | 2018/ 1-3 | 2018/ 4-6 | 2018/ 7-9 | 2018/ 10-12 | 2019/ 1-3 | 2019/ 4-6 | 見込み 予想 | |
|-----|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | | | | | 2019/ 7-9 | 2019/ 10-12 |
| 増益 | 50.7 | 47.9 | 44.8 | 51.6 | 50.9 | 27.3 | 41.9 | 35.8 | 32.8 |
| 横ばい | 29.0 | 28.8 | 28.4 | 22.6 | 27.3 | 36.4 | 30.6 | 23.9 | 37.3 |
| 減益 | 20.3 | 23.3 | 26.9 | 25.8 | 21.8 | 36.4 | 27.4 | 40.3 | 29.9 |

非製造業: 見込み(回答数137人) 予想(回答数135人)

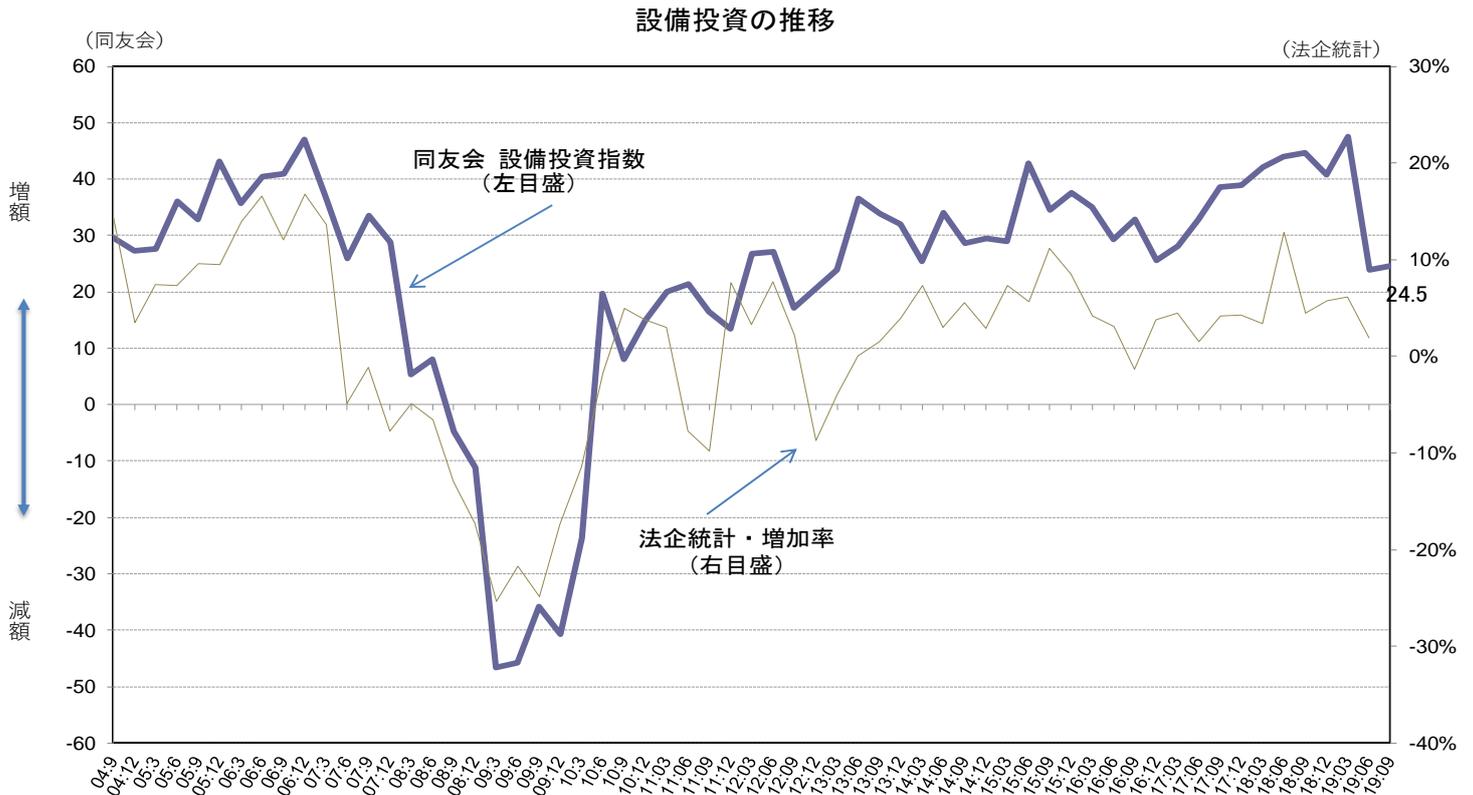
(回答比%)

| | 2017/ 10-12 | 2018/ 1-3 | 2018/ 4-6 | 2018/ 7-9 | 2018/ 10-12 | 2019/ 1-3 | 2019/ 4-6 | 見込み 予想 | |
|-----|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| | | | | | | | | 2019/ 7-9 | 2019/ 10-12 |
| 増益 | 37.8 | 42.6 | 35.3 | 34.6 | 34.4 | 40.8 | 26.0 | 35.8 | 31.9 |
| 横ばい | 41.5 | 35.7 | 40.4 | 40.9 | 40.2 | 32.8 | 41.2 | 40.1 | 43.0 |
| 減益 | 20.7 | 21.7 | 24.3 | 24.4 | 25.4 | 26.4 | 32.8 | 24.1 | 25.2 |

2. 貴社の設備投資(2019年度)についてお伺いします。

(1) 国内の設備投資額(2019年度)は2018年度比でどのようになる予定でしょうか。

図表6(1)



(注) 同友会設備投資: アンケートの回答について、「増額」を1、「2018年度並み」を0、「減額」を-1として、それぞれの比率をかけ、合計したもの。

(資料) 財務省『法人企業統計調査』

図表6(2)

(回答比%)

| 調査時点 | | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 |
|-------------------|-----------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|-------------|
| 全体 (回答数212人) | 増 額 | 46.3 | 52.3 | 52.8 | 52.9 | 49.0 | 54.6 | 38.8 | 41.0 |
| | 2018年度並み* | 46.3 | 37.5 | 38.3 | 38.8 | 42.7 | 38.4 | 46.3 | 42.5 |
| | 減 額 | 7.3 | 10.2 | 8.9 | 8.3 | 8.3 | 7.0 | 14.9 | 16.5 |
| | 同友会設備投資指数 | 39.0 | 42.1 | 43.9 | 44.6 | 40.7 | 47.6 | 23.9 | 24.5 |
| 製造業 (回答数71人) | 増 額 | 52.1 | 59.7 | 55.9 | 64.7 | 51.7 | 69.6 | 38.7 | 39.4 |
| | 2018年度並み* | 38.4 | 26.0 | 33.8 | 25.0 | 36.2 | 26.8 | 45.2 | 39.4 |
| | 減 額 | 9.6 | 14.3 | 10.3 | 10.3 | 12.1 | 3.6 | 16.1 | 21.1 |
| 非製造業 (回答数141人) | 増 額 | 43.4 | 48.2 | 51.4 | 47.1 | 47.8 | 48.1 | 38.8 | 41.8 |
| | 2018年度並み* | 50.3 | 43.9 | 40.4 | 45.7 | 45.5 | 43.4 | 46.8 | 44.0 |
| | 減 額 | 6.2 | 7.9 | 8.2 | 7.2 | 6.7 | 8.5 | 14.4 | 14.2 |

*注) 2017/12~2018/3調査時は2016年度並み、2018/6~2019/3調査時は2017年度並み

(2) 増額される設備投資／(3) 減額される設備投資の主な内容をお選びください(複数回答可)。

図表6(3)

○増額設備投資

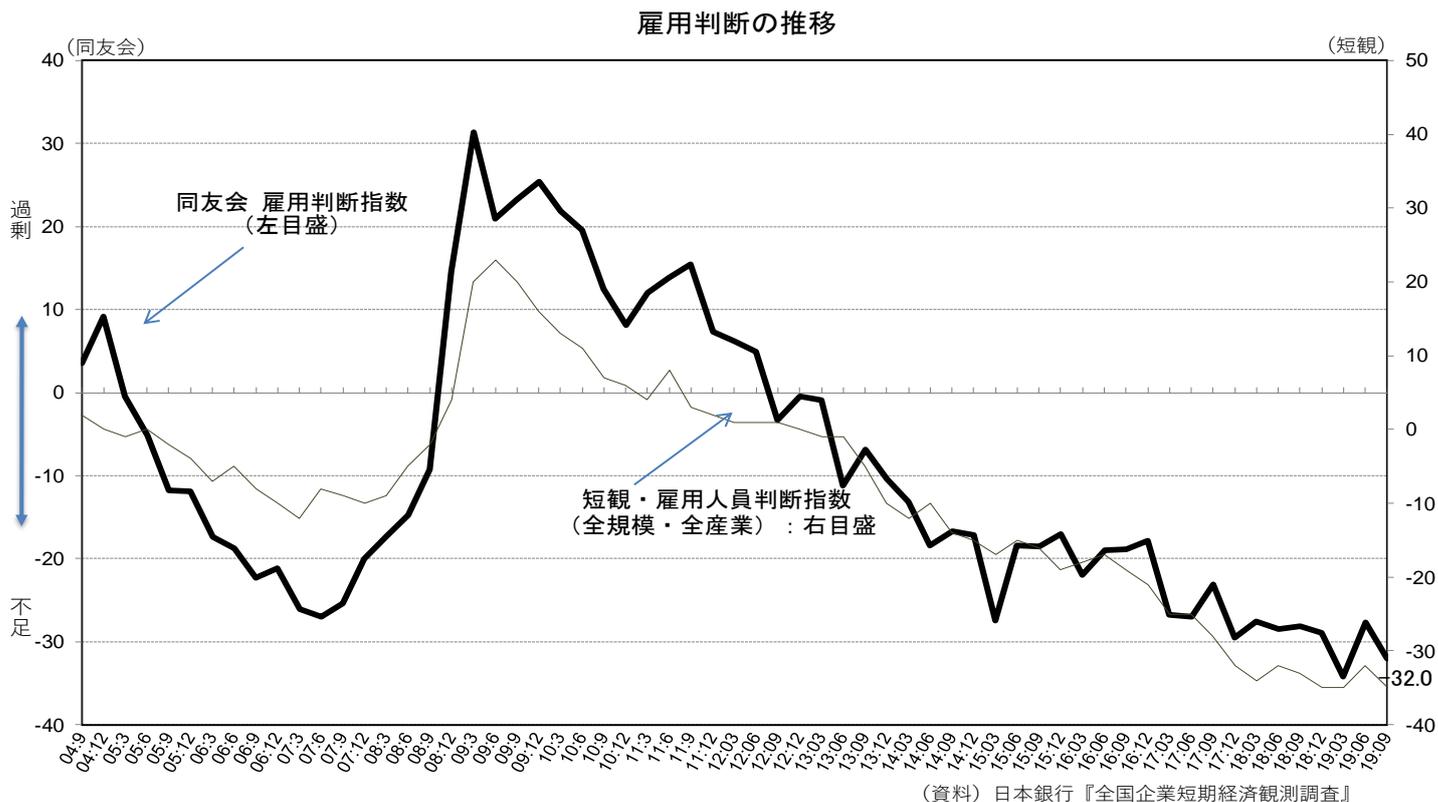
(回答比%)

| 回答数 | | 能力増強投資 | 新規事業投資 | 合理化・省力化投資 | 環境対策投資 | 維持・補修・更新等の投資 | その他 |
|---------|-------|--------|--------|-----------|--------|--------------|-----|
| 製造業 | (71) | 36.6 | 16.9 | 45.1 | 8.5 | 29.6 | 5.6 |
| 非製造業 | (141) | 23.4 | 23.4 | 22.7 | 5.7 | 32.6 | 5.0 |
| ●減額設備投資 | | | | | | | |
| 製造業 | (71) | 28.2 | 9.9 | 4.2 | 5.6 | 9.9 | 9.9 |
| 非製造業 | (141) | 11.3 | 9.2 | 7.8 | 0.0 | 11.3 | 8.5 |

3. 貴社の雇用の状況についてお伺いします。現状の雇用人員をどのようにお考えでしょうか。

(1) 全体として、雇用人員は

図表7(1)



(注) 同友会雇用判断: アンケートの回答について、「過剰」を1、「適正」を0、「不足」を-1として、それぞれの比率をかけ、合計したもの。

図表7(2)

(回答%)

| 調査時点 | | 2017/12 | 2018/3 | 2018/6 | 2018/9 | 2018/12 | 2019/3 | 2019/6 | 2019/9 |
|-------------------|-----------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 全体 (回答数222人) | 過剰である | 7.6 | 6.8 | 7.7 | 7.6 | 8.2 | 5.7 | 6.3 | 4.5 |
| | 適正である | 55.4 | 58.8 | 56.1 | 56.7 | 54.6 | 54.4 | 59.7 | 59.0 |
| | 不足している | 37.1 | 34.4 | 36.2 | 35.7 | 37.2 | 39.9 | 34.0 | 36.5 |
| | 同友会雇用判断指数 | -29.5 | -27.6 | -28.5 | -28.1 | -29.0 | -34.2 | -27.7 | -32.0 |
| 製造業 (回答数72人) | 過剰である | 8.2 | 7.7 | 11.8 | 8.8 | 17.2 | 14.0 | 7.9 | 5.6 |
| | 適正である | 60.3 | 61.5 | 54.4 | 54.4 | 46.6 | 52.6 | 58.7 | 61.1 |
| | 不足している | 31.5 | 30.8 | 33.8 | 36.8 | 36.2 | 33.3 | 33.3 | 33.3 |
| 非製造業 (回答数150人) | 過剰である | 7.3 | 6.3 | 5.9 | 7.0 | 4.3 | 2.2 | 5.6 | 4.0 |
| | 適正である | 53.0 | 57.3 | 56.9 | 57.7 | 58.0 | 55.1 | 60.1 | 58.0 |
| | 不足している | 39.7 | 36.4 | 37.3 | 35.2 | 37.7 | 42.6 | 34.3 | 38.0 |

(2) 過剰感のある雇用人員／(3) 不足感のある雇用人員の主な内容をお選びください(それぞれ2つまで)。

図表7(3)

○過剰人員

(回答%)

| 回答数 | | 経営・ 管理職 | 一般社員 、工員等 | 技術者・ 専門 技能者 | 営業専門職 (歩合、請負等) | アシスタント (派遣、パート、 アルバイト等) | その他 |
|------|-------|------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|------|
| 製造業 | (72) | 16.7 | 11.1 | 0.0 | 8.3 | 6.9 | 11.1 |
| 非製造業 | (150) | 7.3 | 6.0 | 0.7 | 2.0 | 6.0 | 10.0 |

●不足人員

| | | | | | | | |
|------|-------|-----|------|------|------|-----|-----|
| 製造業 | (72) | 8.3 | 26.4 | 62.5 | 4.2 | 5.6 | 0.0 |
| 非製造業 | (150) | 9.3 | 14.0 | 38.0 | 12.0 | 4.0 | 6.0 |

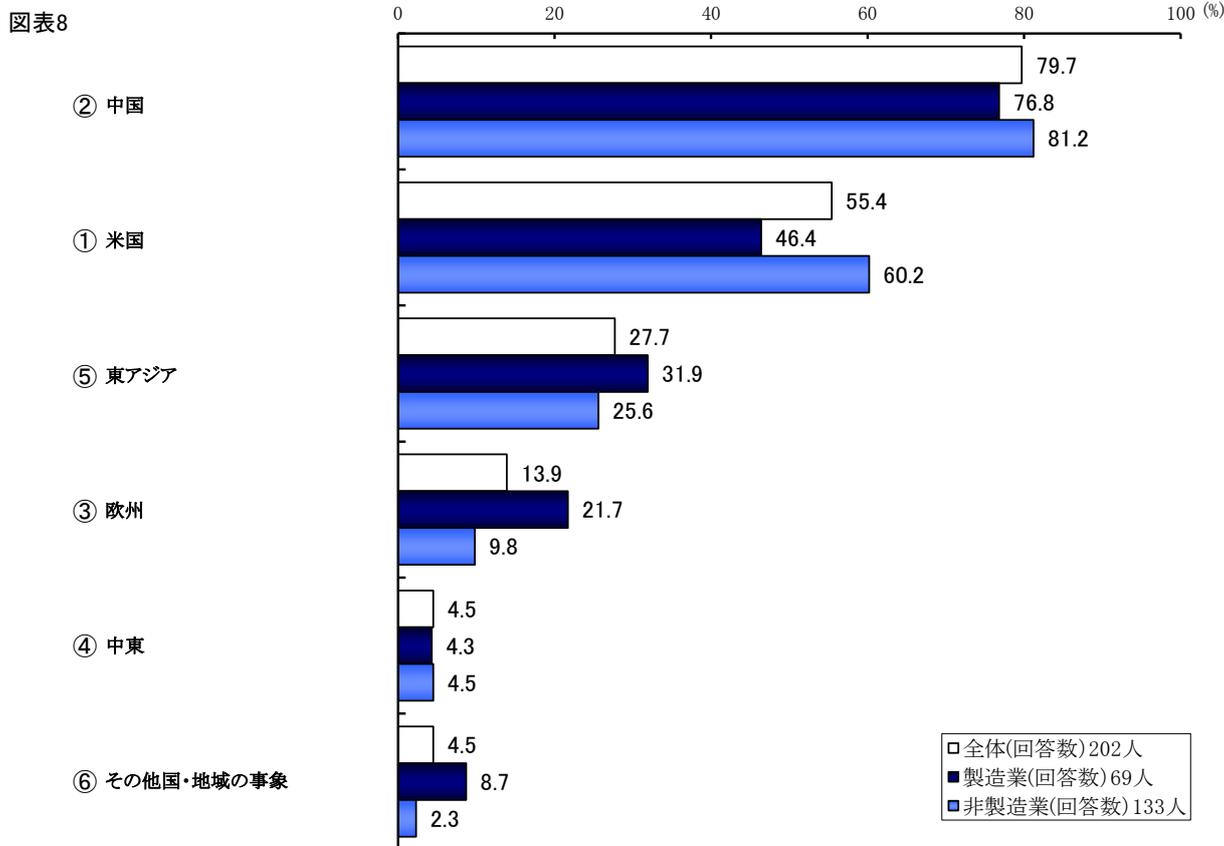
Ⅲ. トピックス: 不透明感が一層増した世界情勢、および消費税率引き上げの影響について

「対中制裁第4弾」発動表明による米中対立の先鋭化、首相交代によるハードブレグジット(英国による合意なしのEU離脱)の確率上昇、ペルシャ湾における米・イラン間の緊張の高まり、輸出管理強化などに伴う日韓関係の悪化等々、世界情勢の不透明感が一層増しています。このような情勢を受け、世界中で株価の下落傾向が続き、債券および為替市場では投資家のリスク回避の動きが顕著になっています。

1. 世界情勢による影響

世界各国の状況または国際関係が不安定となり、以前よりも世界情勢が悪化する可能性が高まっていると考えられます。貴ビジネスにおいて、いずれの国もしくは地域の情勢の影響が大きいとお考えになりますか。

以下の選択肢から影響の大きいとお考えの順に2つご回答ください。(※影響は、直接・間接を問いません)。



その他国・地域の回答は、東南アジア(6件)、南アジア(1件)など。

2. 貴組織において、(1)昨今の世界情勢を受けた従来計画の見直しや新規対応の実施、反対に(2)昨今の世界情勢に関係なく計画通りの(または上積みによる)実施などについて、お差し支えない範囲で結構ですので、具体的な事例につきまして簡潔にご教示ください。(自由記述、検討段階のものでも結構です。)

(1)昨今の世界情勢を受けた従来計画の見直しや新規対応の実施

※複数回答は分けてカウント。

①生産・調達等の見直し 20件

- ・中国生産拠点増強の一部見直し、米国向け製品の中国製造から他国製造への切替、米国事業見直しの検討。(化学)
- ・輸入から国内自社製造製品への転換。(化学)
- ・中国子会社の生産体制見直し、米国子会社への製品供給元の見直しを検討。(ガラス・土石製品)
- ・海外生産品、国内生産品の生産地の見直し検討。(金属製品)
- ・半導体分野向け製品の生産体制の見直し。(電気機器)
- ・米中追加関税に対応した製造ラインのロケーションの見直し。(電気機器)
- ・中国工場の拡張見直し、または中止。(電気機器)
- ・SCM (supply chain management) の見直し。(精密機器)
- ・ベトナムでの生産増強。(その他製品)
- ・中国以外で調達先(国)の追加。(卸売業)
- ・貨物事業において需要に応じた柔軟な供給調整を実施。(空運)
- ・貨物事業における需給適合の柔軟な実施。(空運)
- ・中国製端末の調達数減少。(情報・通信)
- ・日韓関係悪化に伴う部品購入の見送り。(サービス(その他))

②経費・販売等の見直し 13件

- ・円高を捉えた資材費の削減。(食料品)
- ・韓国における日本品不買運動の影響は大きい、他エリアビジネスの拡大でカバー。(化学)
- ・米中貿易摩擦の長期化、為替変動(円高)に対応した業績確保策の実行。(機械)
- ・米中以外の第三国の需要喚起を模索。(電気機器)
- ・中国製部品のコスト上昇の可能性があり、今後の動向を注視。(精密機器)
- ・中国の提携先企業から送客を図る施策を強化。(小売業)
- ・香港におけるデモの影響で、現地で出店を凍結。(サービス(その他))
- ・日韓関係の悪化により、インバウンド市場を韓国から台湾・マレーシア・シンガポールにシフト。(サービス(その他))

③想定為替レート見直し 12件

- ・実勢に合わせて直す方針。(建設)
- ・想定為替レートを円高方向に見直し。(食料品、繊維製品、化学、電気機器、卸売業、普通銀行、情報・通信)

④投資見直し 12件

- ・新規事業計画の延期(関係会社)。(食料品)
- ・中国向け投資のタイミングの見極め。(化学)
- ・米中貿易戦争やBrexiteの不透明さによる設備投資抑制。(非鉄金属)
- ・投資優先順位の見直し。(電気機器)
- ・能力増強投資延期。(その他製品)
- ・展示会など従来型投資の見直し。(卸売業)
- ・設備投資を国内外一部縮小。(卸売業)
- ・海外設備投資の抑制。(倉庫・運輸)

⑤組織・人員の見直し 12件

- ・新規出店の凍結。(石油・石炭)
- ・採用計画の一部縮小。(ガラス・土石製品、電気機器、卸売業、陸運)
- ・円高による競争力の低下から、注力部門への人員移動。(機械)
- ・採用計画の一部縮小(新卒採用は除く)。(その他製品)
- ・金融緩和と拡大等厳しい環境下、店舗・人員の削減。(普通銀行)
- ・英国拠点と欧州大陸拠点のリソース配置の見直し、および適正化。(証券)
- ・航空貨物輸送の落ち込みによる航空貨物オペレーションに関する人員配置の見直し。(陸運)

⑥その他計画に関する言及 14件

- ・韓国ブランドとの協業見送り。(食料品)
- ・国際情勢の変化に伴い、生産・販売計画の調整を行う。(食料品)
- ・リスク管理体制の強化。(化学)
- ・韓国への原料輸出時における手続き厳格化のため、輸出計画の変更、供給先の見直しを検討。(ガラス・土石製品)
- ・中国の格付けに注意(債務に不透明感)。(卸売業)
- ・インバウンド減少の影響を受けた計画の見直し。(小売業)
- ・米国政策金利の想定レートを引下げ。(普通銀行)
- ・計画の見直しはないが、リスクを認識。(サービス(エンターテインメント))

(2)昨今の世界情勢に関係なく計画通りの(または上積みによる)実施

※複数回答は分けてカウント。

①投資活動について 60件

- ・国内外の不動産開発投資を計画通り進める。(建設)
- ・省力化投資、宣伝広告投資、IT投資。(食料品)
- ・当初計画に基づいて進めるが、IT関連投資は上積み。(食料品)
- ・設備投資は計画通り実施。(食料品、普通銀行、保険、不動産、サービス(エンターテインメント)など)
- ・設備老朽化対策の維持・更新投資。(化学、電気・ガス)
- ・中国以外のアジア拠点での能力増強。(化学)
- ・省力化、IT関連投資の上積み、M&Aへの投資。(金属製品、卸売業)
- ・研究開発への継続的な投資。(機械)
- ・新規事業投資(セーフティ、AI、5G等)および働き方改革推進に伴う合理化・省力化投資を中心に予定通り実施。(電気機器)
- ・デジタル化投資(RPA(Robotic Process Automation)、IoT、AI等)。(その他製品)
- ・省人化を目指したデジタル投資を実施。(小売業)
- ・設備投資、システム関連合理化投資(計画通り)。(普通銀行)
- ・研究開発投資は今後計画通りに進める。(陸運)
- ・首都圏空港の発着枠拡大に備えた人財・機材(航空機等)投資は計画通り。(空運)
- ・国内ヘルスケア関連を中心とした設備投資。(倉庫・運輸)
- ・積極投資で潜在ニーズを先回りして対応し、必要な際に提供。(情報・通信)
- ・ITや人材といった中心的な投資は継続予定。(サービス(コンサルティング))
- ・社屋の増築。(サービス(その他))

②組織・人員について 35件

- ・働き方改革推進による人材競争力の確保。(建設、食料品)
- ・工場作業員の採用。(食料品)
- ・デジタルを含めた高度専門グローバル人材の採用強化。(化学)
- ・コア業務への集中。(医薬品)
- ・人手不足に応じた省力化投資、社員の教育・研修。(機械)
- ・IT含めた成長領域の人材確保。(その他製品)
- ・高度IT人材の採用強化。(卸売業、証券、情報・通信)
- ・グループリソースの共有化・合理化(コールセンター統合など)の推進。(証券)
- ・BPRの推進による事務人員の縮小と営業部門への配置転換による事業の強化。(保険)
- ・若手採用の努力しなければ、事業継続に支障。(不動産)
- ・高齢者雇用の推進、女性管理職の登用。(サービス(その他))

③各種計画について 34件

- ・欧州事業の拠点を英国に置いており、今後も変更の計画はない。(建設)
- ・海外事業の推進。(ガラス・土石製品、卸売業)
- ・景気後退は折込み済で、次の景気回復を見据え、事業計画の変更はない。(機械)
- ・製品開発のスピード、効率向上のため、テクノロジーセンターを建設。(電気機器)
- ・昨今の世界情勢に関係なくシステム開発を進める。(その他金融)
- ・中国ビジネスの強化。(証券)
- ・為替変動・株安に備えたヘッジの実施。(保険)
- ・IFRS16(新リース基準)対応によるリース資産のオンバランス化に伴い、資産の自社保有を検討。(陸運)
- ・国内市場がメインのため、世界情勢に関係なく計画通りに実施予定。(情報・通信)
- ・既定の経営計画を着実に実行する予定。(サービス(エンターテインメント))

④販売について 13件

- ・進出済の国(台湾、インドネシア)へのマーケティング投資。(食料品)
- ・中国向け事業の拡大。(化学、機械)
- ・インド営業拠点の拡大。(電気機器)
- ・大豆輸出の一部をブラジルからの輸出に切り替え、全体で吸収。(卸売業)

⑤生産・調達等について 8件

- ・国内メーカーの需給ひっ迫により、海外メーカーへの調達先拡大を検討・実施。(建設)
- ・製造拠点における生産品目、アロケーション見直し。(化学)
- ・国内外で生産移管先を開拓。(卸売業)

⑥その他 2件

- ・国内消費動向の影響次第。消費税引き上げの影響の見通しが難しい。(食料品)

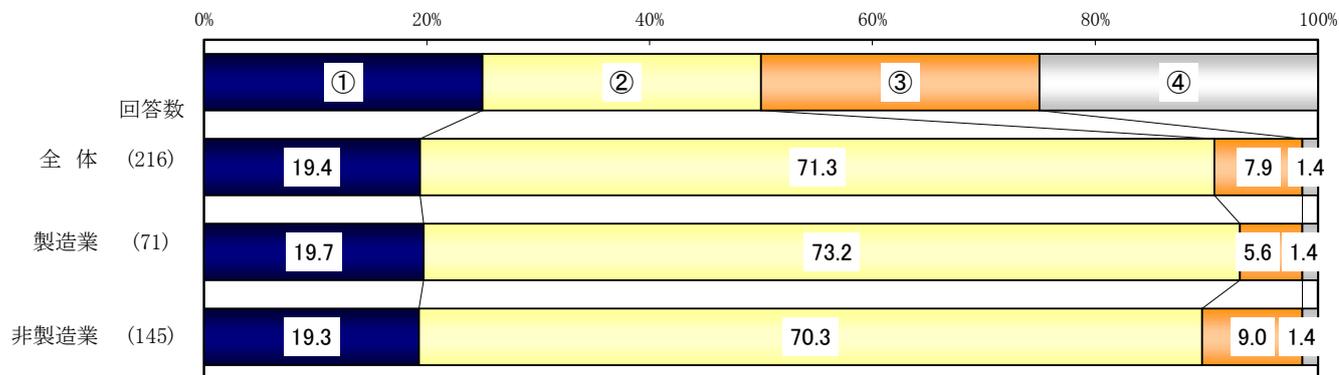
3. 消費税率引き上げの影響

世界情勢の不透明感が増す中で、本年10月に消費税率は10%に引き上げられます。

各種需要平準化策が用意されていますが、現在の情勢において税率引き上げが日本経済に与える影響をどのようにご覧になられていますか。以下の中からお考えに近いものをお選び下さい。

- ① 影響はないか、非常に小さい。
- ② 多少の影響はあるが、一定の期間を経て吸収可能なレベルになる。
- ③ 影響は大きい。
- ④ その他

図表9



－回答者業種分類－

| | |
|-----------------------|------|
| 製造業 | 72人 |
| 食品 | 15 |
| 繊維・紙 | 2 |
| 化学製品 | 19 |
| 鉄鋼・金属製品 | 4 |
| 機械・精密機器 | 10 |
| 電気機器 | 11 |
| 輸送用機器 | 2 |
| その他製品・製造 | 9 |
| 非製造業 | 153人 |
| 建設 | 12 |
| 商業 | 21 |
| 銀行 | 22 |
| その他金融 | 5 |
| 証券 | 6 |
| 保険 | 13 |
| 不動産 | 9 |
| 運輸・倉庫 | 13 |
| 情報・通信 | 17 |
| 電力・ガス | 4 |
| サービス(コンサルティング、研究所) | 7 |
| サービス(法律・会計・教育・医療など) | 5 |
| サービス(ホテル業、エンターテインメント) | 3 |
| サービス(広告) | 1 |
| サービス(その他) | 12 |
| その他 | 3 |
| 回答者総数 | 225人 |

－回答者ブロック別分類－

| | |
|--------------|------|
| 公益社団法人 経済同友会 | 174人 |
| 各地経済同友会代表幹事計 | 51人 |
| 北海道・東北 | 6 |
| 関東 | 6 |
| 中部・北陸 | 6 |
| 近畿 | 9 |
| 中国・四国 | 12 |
| 九州・沖縄 | 12 |
| 回答者総数 | 225人 |