

2022年6月(第141回)景気定点観測アンケート調査結果

調査期間:2022年5月23日～6月1日

調査対象:2022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(528名)および各地経済同友会代表幹事(95名)

計623名

集計回答数:197名(回答率=31.6%)〔製造業52名、非製造業145名〕

〔公益社団法人経済同友会会員154名、各地経済同友会代表幹事43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

「緩やかに後退している」が増加(13.5%→16.8%)したものの、「緩やかに拡大している」(38.3%→39.6%)の割合が寄与し、同友会景気判断指数は小幅ながらも上昇(8.8→10.9)した。

(2) 今後の見通しについて

足元の状況と比較し、「緩やかに拡大している」が増加(39.6%→51.8%)し、指数は上昇(10.9→17.2)した。判断根拠は「個人消費の増加」(46.4%)、「設備投資の増加」(24.2%)など。

(※) 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)。

II. 企業業績、設備投資等

(1) 売上高および経常利益

売上高(対前年同期比): 4-6月期見込みは、全体で「増収」がほぼ横ばい(56.6%→55.6%)で推移した。

同友会売上高指数は、4-6月期見込み: 45.6、7-9月期予想: 50.3となった。

経常利益(対前年同期比): 4-6月期見込みは全体で「増益」が減少(54.0%→40.2%)、「減益」が上昇(20.1%→26.3%)した。

同友会経常利益指数は、4-6月期見込み: 13.9、7-9月期予想: 20.2となった。

(2) 設備投資

同友会設備投資指数は、2022年3月調査時より大幅に上昇(28.5→42.9)した。

(3) 雇用

同友会雇用判断指数は、5期連続で低下(▲28.9→▲31.3)した(人手不足感の拡大)。

III. トピックス

1. 現在の為替水準について

(1) 現在の円安が日本経済に与える影響

・「ややマイナスの影響」(52.1%)が過半を占め、次いで「マイナスの影響」(21.6%)となった。

(2) 経済安全保障の観点からの懸念事項

・「あり」(64.7%)、「なし」(35.3%)となった。

懸念する点(自由記述)としては、

- ・【国力低下】: 「国内企業の相対的な価値低下、日本企業の弱体化」、「日本企業の買収による技術などの海外流出」など。
- ・【物価高・コスト上昇による企業活動・国民生活への負担】: 「エネルギーや食糧等の調達コスト上昇」など。
- ・【サプライチェーンへの影響】: 「資源、エネルギー、食料の価格高騰と供給不安」など。

(3) 現在の円安基調がどの程度続くか

・「半年～1年以内」(46.3%)、「1年～2年以内」(37.9%)となった。

(4) 今後円安が達する水準

・「130円～135円未満」(62.4%)が最も多く、次いで「130円未満」(18.5%)、「135円～140円未満」(13.2%)となった。

(5) 現在の円安が自社の業績に与える影響

・全体は「影響なし」(42.7%)、「減益」(31.4%)の順となった。製造業では「増益」(44.2%)、「減益」(38.5%)と拮抗している。

(6) 現在の円安への対応策

・「実施している(含む予定)」(54.6%)が「実施していない」(45.4%)をやや上回った。

(7) 短期的施策として実施していること(複数回答)

・「価格移転」(58.0%)、「為替リスクヘッジ」(53.0%)、「固定費削減」(31.0%)と順となった。

(8) 長期的施策として実施していること(複数回答)

・「価格移転」(51.0%)、「為替リスクヘッジ」(43.9%)、「固定費削減」(31.6%)の他、「海外生産拠点の国内回帰」(7.1%)との回答もあり。

(9) 円安への対応策を実施していない理由(自由記述)

- ・【影響なし・軽微】: 「為替の影響を直接受けない」、「輸出入など海外との取引が僅少」、「円安は長期化しない」など。
- ・【対応不可】: 「為替変動に対応が追いつけない」、「見通しが予測できない」、「燃料費高騰への対応施策がない」など。
- ・【既に実施】: 「既に投資先等が国内外に分散しているため」など。

(10) 自社にとって望ましい円相場

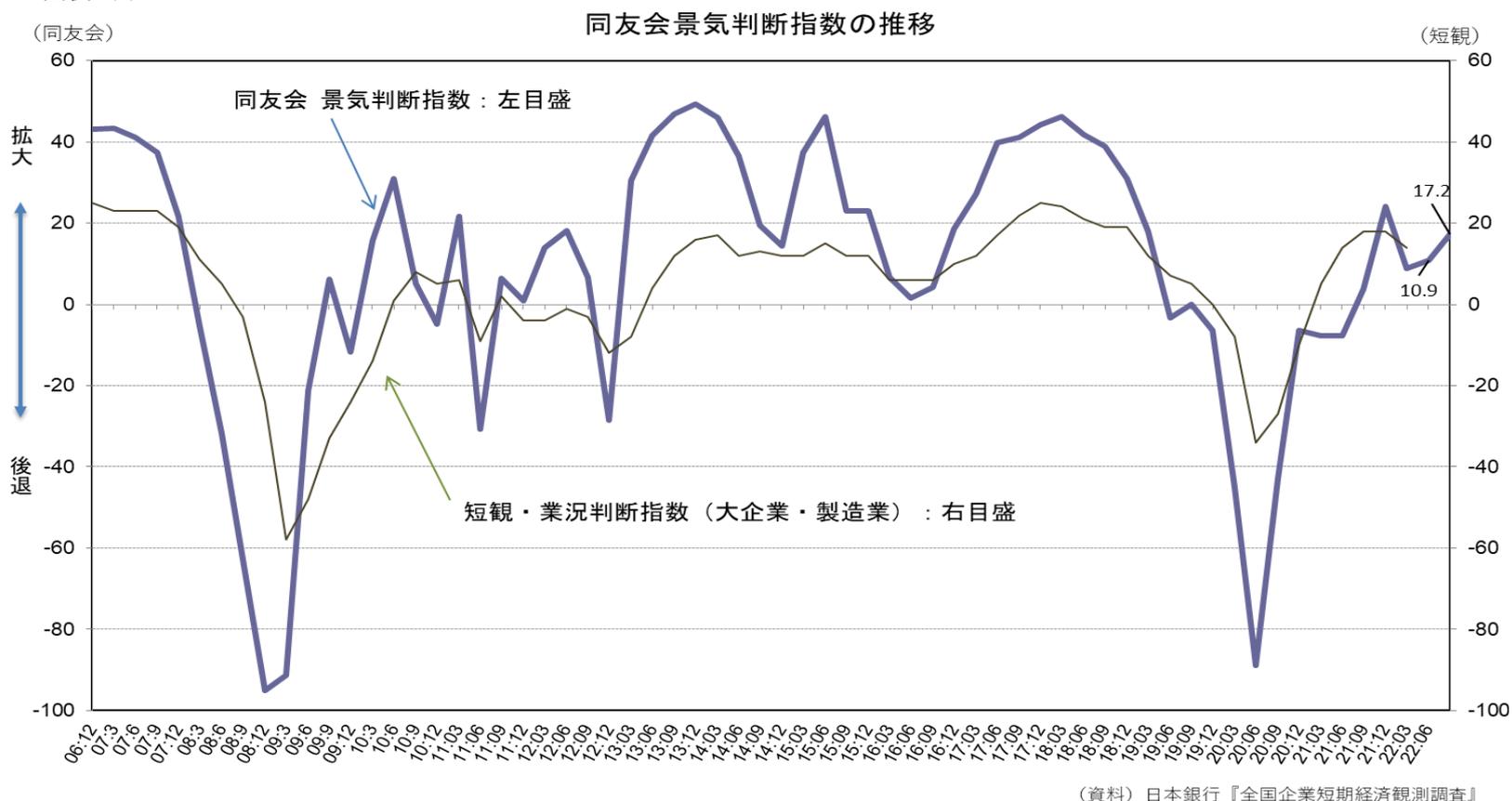
・「110円～115円未満」(33.1%)、「115円～120円未満」(24.5%)、「105円～110円未満」(23.9%)の順となった。

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) 2022年後半(2022年7月～2022年12月)の景気についてどのようにお考えですか。

図表1(1)



(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197人) 見通し(回答数197人) (回答比%)

| 調査時点 | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 | 今後の見通し |
|-------------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 拡大している | 1.1 | 1.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4.0 | 0.0 | 1.0 | 3.0 |
| 緩やかに拡大している | 15.3 | 31.7 | 28.1 | 21.3 | 25.5 | 49.3 | 38.3 | 39.6 | 51.8 |
| 横ばい状態が続いている | 20.5 | 30.7 | 38.0 | 51.0 | 58.3 | 38.8 | 44.0 | 41.1 | 25.4 |
| 緩やかに後退している | 17.9 | 20.6 | 19.9 | 15.8 | 12.5 | 6.0 | 13.5 | 16.8 | 16.2 |
| 後退している | 42.6 | 13.3 | 11.8 | 10.4 | 2.8 | 1.5 | 3.6 | 1.5 | 3.6 |
| その他 | 2.6 | 2.3 | 2.3 | 1.5 | 0.9 | 0.5 | 0.5 | 0.0 | 0.0 |
| (景気判断指数) | -42.8 | -6.4 | -7.7 | -7.7 | 3.7 | 24.2 | 8.8 | 10.9 | 17.2 |

図表1(3)

製造業:現状(回答数52人) 見通し(回答数52人) (回答比%)

| 調査時点 | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 | 今後の見通し |
|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 13.2 | 43.5 | 37.3 | 27.8 | 35.1 | 52.0 | 56.4 | 40.4 | 57.7 |
| 横ばい状態 | 24.5 | 30.6 | 30.5 | 44.4 | 52.6 | 38.0 | 32.7 | 38.5 | 23.1 |
| 後退 | 60.4 | 24.2 | 30.5 | 25.9 | 12.3 | 10.0 | 10.9 | 21.2 | 19.2 |

非製造業:現状(回答数145人) 見通し(回答数145人) (回答比%)

| 調査時点 | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 | 今後の見通し |
|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 17.5 | 28.8 | 24.7 | 18.9 | 22.0 | 53.6 | 31.2 | 40.7 | 53.8 |
| 横ばい状態 | 19.0 | 30.8 | 40.7 | 53.4 | 60.4 | 39.1 | 48.6 | 42.1 | 26.2 |
| 後退 | 60.6 | 37.8 | 32.1 | 26.4 | 16.4 | 6.6 | 19.6 | 17.2 | 20.0 |

公益社団法人 経済同友会:現状(回答数154人) 見通し(回答数154人) (回答比%)

| 調査時点 | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 | 今後の見通し |
|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 18.7 | 36.1 | 31.6 | 23.1 | 27.2 | 58.7 | 44.4 | 43.5 | 57.8 |
| 横ばい状態 | 23.0 | 27.1 | 33.3 | 50.3 | 58.0 | 33.5 | 39.4 | 38.3 | 22.7 |
| 後退 | 56.1 | 33.7 | 32.7 | 24.5 | 13.6 | 7.1 | 16.2 | 18.2 | 19.5 |

各地経済同友会代表幹事:現状(回答数43人) 見通し(回答数43人) (回答比%)

| 調査時点 | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 | 今後の見通し |
|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 拡大 | 9.8 | 23.1 | 16.0 | 16.4 | 20.4 | 34.8 | 21.6 | 30.2 | 44.2 |
| 横ばい状態 | 13.7 | 42.3 | 54.0 | 52.7 | 59.3 | 56.5 | 56.9 | 51.2 | 34.9 |
| 後退 | 72.5 | 34.6 | 28.0 | 30.9 | 20.4 | 8.7 | 19.6 | 18.6 | 20.9 |

※「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)2022年後半(2022年7月～2022年12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194人) (回答比%)

| 調査時点 | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 | |
|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|------|
| 設備投資 | 増加 | 1.6 | 6.5 | 13.2 | 20.8 | 28.5 | 26.3 | 26.5 | 24.2 |
| | 減少 | 22.6 | 20.9 | 8.6 | 5.0 | 6.1 | 3.5 | 3.2 | 7.2 |
| 個人消費 | 増加 | 22.6 | 32.1 | 56.8 | 66.8 | 41.1 | 68.7 | 57.7 | 46.4 |
| | 減少 | 47.3 | 34.4 | 16.4 | 12.9 | 22.0 | 6.6 | 13.2 | 27.8 |
| 政府支出 | 増加 | 16.1 | 23.3 | 23.6 | 8.9 | 11.7 | 37.4 | 14.3 | 11.3 |
| | 減少 | 0.5 | 0.9 | 0.9 | 1.0 | 0.9 | 0.5 | 0.5 | 3.1 |
| 住宅投資 | 増加 | 1.1 | 0.9 | 1.4 | 1.5 | 2.8 | 0.5 | 1.6 | 0.5 |
| | 減少 | 2.7 | 1.9 | 1.4 | 1.0 | 2.3 | 0.5 | 1.6 | 2.1 |
| 輸出 | 増加 | 11.3 | 20.5 | 24.5 | 28.7 | 23.8 | 10.6 | 7.4 | 12.4 |
| | 減少 | 14.0 | 5.1 | 1.8 | 1.5 | 1.9 | 1.0 | 4.8 | 4.6 |
| 生産・販売 | 増加 | 13.4 | 14.0 | 26.4 | 25.2 | 15.9 | 16.7 | 19.6 | 17.0 |
| | 減少 | 21.5 | 13.5 | 5.9 | 5.0 | 14.5 | 6.6 | 6.3 | 18.6 |
| その他 | 10.8 | 11.2 | 6.8 | 9.4 | 10.7 | 9.1 | 21.2 | 9.3 | |

(4)対ドル円相場:2022年12月末値

図表3(1)

<参考> 2022年5月18日 終値1ドル=128円22銭

全体(回答数191人)

(回答比%)

| | 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～130円未満 | 130円～135円未満 | 135円以上 |
|----|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| 今回 | 0.0 | 0.5 | 0.0 | 2.6 | 6.3 | 26.2 | 48.7 | 14.1 | 1.6 |
| 前回 | 0.0 | 0.5 | 7.0 | 38.7 | 52.2 | 1.1 | 0.5 | 0.0 | |

(5)日経平均株価(225種):2022年12月末値

図表3(2)

<参考> 2022年5月18日 終値26,911円20銭

全体(回答数190人)

(回答比%)

| | 25,000円未満 | 25,000円台 | 26,000円台 | 27,000円台 | 28,000円台 | 29,000円台 | 30,000円台 | 31,000円台 | 32,000円台 | 33,000円以上 |
|----|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 今回 | 3.2 | 6.8 | 10.5 | 27.4 | 31.6 | 9.5 | 6.8 | 2.6 | 0.5 | 1.1 |
| 前回 | 2.2 | 3.8 | 12.0 | 21.7 | 27.2 | 18.5 | 9.2 | 5.4 | 0.0 | 0.0 |

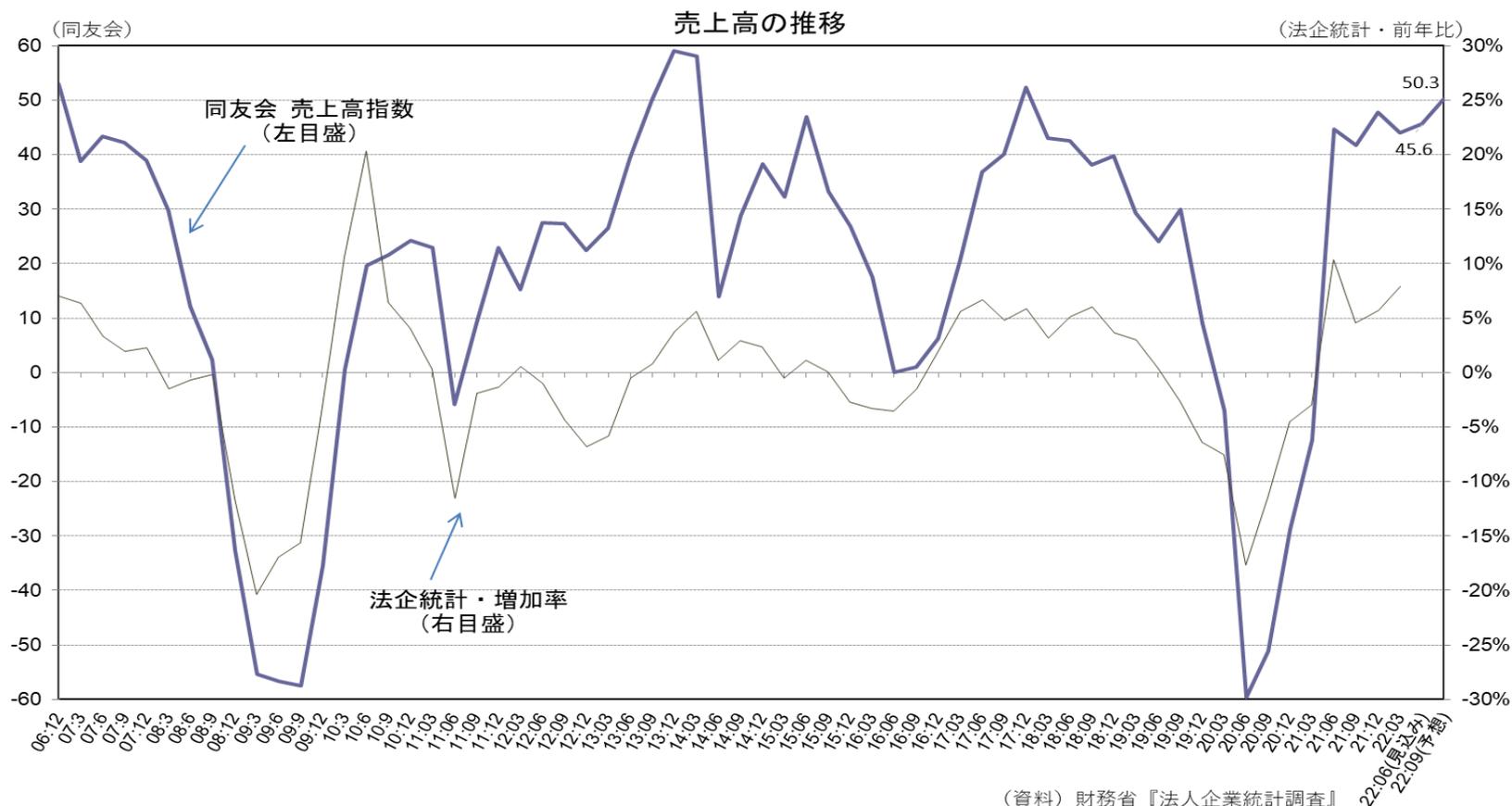
Ⅱ. 企業業績、設備投資等

※コロナ禍前の状況と比較するため、一部項目については2019年度比もお伺いしております。

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、2022年9月の値は2022年6月調査時における予想。

前年同期比

図表4(2)

全体: 見込み(回答数180人) 予想(回答数177人)

(回答比%)

見込み 予想

| | 2020/ 7-9 | 2020/ 10-12 | 2021/ 1-3 | 2021/ 4-6 | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 | 2022/ 7-9 |
|----------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 増収 | 10.8 | 20.0 | 27.6 | 53.8 | 56.3 | 59.0 | 56.6 | 55.6 | 56.5 |
| 横ばい | 27.3 | 31.2 | 32.5 | 37.1 | 29.1 | 29.8 | 30.9 | 34.4 | 37.3 |
| 減収 | 61.9 | 48.8 | 39.9 | 9.1 | 14.6 | 11.2 | 12.6 | 10.0 | 6.2 |
| 同友会売上高指数 | -51.1 | -28.8 | -12.3 | 44.7 | 41.7 | 47.8 | 44.0 | 45.6 | 50.3 |

製造業: 見込み(回答数52人) 予想(回答数51人)

(回答比%)

| | 2020/ 7-9 | 2020/ 10-12 | 2021/ 1-3 | 2021/ 4-6 | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 | 2022/ 7-9 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 増収 | 11.3 | 25.0 | 32.8 | 64.8 | 77.2 | 62.0 | 56.6 | 53.8 | 66.7 |
| 横ばい | 28.3 | 31.7 | 29.3 | 25.9 | 10.5 | 22.0 | 28.3 | 34.6 | 27.5 |
| 減収 | 60.4 | 43.3 | 37.9 | 9.3 | 12.3 | 16.0 | 15.1 | 11.5 | 5.9 |

非製造業: 見込み(回答数128人) 予想(回答数126人)

(回答比%)

| | 2020/ 7-9 | 2020/ 10-12 | 2021/ 1-3 | 2021/ 4-6 | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 | 2022/ 7-9 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 増収 | 10.6 | 17.9 | 25.5 | 49.2 | 47.9 | 58.0 | 56.6 | 56.3 | 52.4 |
| 横ばい | 26.8 | 31.0 | 33.8 | 41.7 | 36.6 | 32.6 | 32.0 | 34.4 | 41.3 |
| 減収 | 62.6 | 51.0 | 40.7 | 9.1 | 15.5 | 9.4 | 11.5 | 9.4 | 6.3 |

参考:2019年同期比

図表4(3)

全体:見込み(回答数179人)

見込み (回答比%)

| | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 増収 | 40.0 | 41.4 | 44.8 | 54.7 |
| 横ばい | 27.7 | 31.2 | 25.0 | 25.1 |
| 減収 | 32.3 | 27.4 | 30.2 | 20.1 |

製造業:見込み(回答数52人)

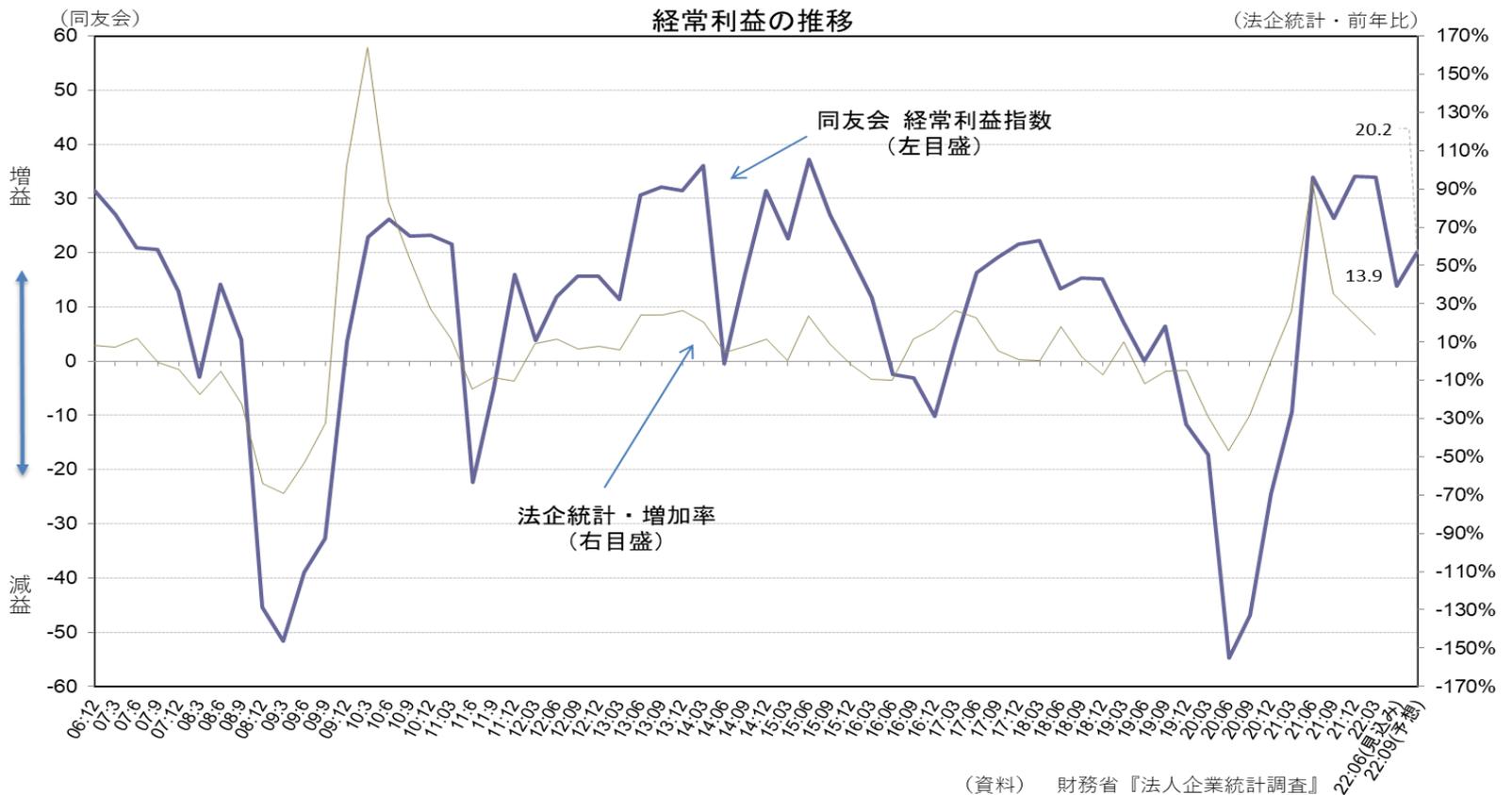
| | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 増収 | 58.9 | 40.0 | 50.9 | 51.9 |
| 横ばい | 14.3 | 28.0 | 20.8 | 23.1 |
| 減収 | 26.8 | 32.0 | 28.3 | 25.0 |

非製造業:見込み(回答数127人)

| | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 増収 | 32.4 | 41.9 | 42.0 | 55.9 |
| 横ばい | 33.1 | 32.4 | 26.9 | 26.0 |
| 減収 | 34.5 | 25.7 | 31.1 | 18.1 |

(2) 貴社の経常利益

図表5(1)



(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、2022年9月の値は2022年6月調査時における予想。

前年同期比

図表5(2)

全体: 見込み(回答数179人) 予想(回答数178人)

(回答比%)

| | | | | | | | | 見込み | | 予想 |
|-----------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----|
| | 2020/ 7-9 | 2020/ 10-12 | 2021/ 1-3 | 2021/ 4-6 | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 | 2022/ 7-9 | |
| 増益 | 13.7 | 23.5 | 31.7 | 51.1 | 47.7 | 52.7 | 54.0 | 40.2 | 42.1 | |
| 横ばい | 25.7 | 28.5 | 27.2 | 31.7 | 31.0 | 28.7 | 25.9 | 33.5 | 36.0 | |
| 減益 | 60.6 | 48.0 | 41.1 | 17.2 | 21.3 | 18.6 | 20.1 | 26.3 | 21.9 | |
| 同友会経常利益指数 | -46.9 | -24.5 | -9.4 | 33.9 | 26.4 | 34.1 | 33.9 | 13.9 | 20.2 | |

製造業: 見込み(回答数52人) 予想(回答数51人)

(回答比%)

| | 2020/ 7-9 | 2020/ 10-12 | 2021/ 1-3 | 2021/ 4-6 | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 | 2022/ 7-9 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 増益 | 13.2 | 39.0 | 50.0 | 63.0 | 66.1 | 48.0 | 43.4 | 30.8 |
| 横ばい | 24.5 | 20.3 | 17.2 | 24.1 | 14.3 | 26.0 | 26.4 | 34.6 | 25.5 |
| 減益 | 62.3 | 40.7 | 32.8 | 13.0 | 19.6 | 26.0 | 30.2 | 34.6 | 27.5 |

非製造業: 見込み(回答数127人) 予想(回答数127人)

(回答比%)

| | 2020/ 7-9 | 2020/ 10-12 | 2021/ 1-3 | 2021/ 4-6 | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 | 2022/ 7-9 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 増益 | 13.9 | 17.0 | 24.3 | 46.2 | 40.4 | 54.3 | 58.7 | 44.1 |
| 横ばい | 26.2 | 31.9 | 31.3 | 34.8 | 37.6 | 29.7 | 25.6 | 33.1 | 40.2 |
| 減益 | 59.8 | 51.1 | 44.4 | 18.9 | 22.0 | 15.9 | 15.7 | 22.8 | 19.7 |

参考:2019年同期比

図表5(3)

全体:見込み(回答数178人)

見込み (回答比%)

| | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 増益 | 37.8 | 41.1 | 41.5 | 44.9 |
| 横ばい | 27.5 | 27.0 | 25.1 | 24.7 |
| 減益 | 34.7 | 31.9 | 33.3 | 30.3 |

製造業:見込み(回答数52人)

| | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 増益 | 52.7 | 44.0 | 41.5 | 42.3 |
| 横ばい | 20.0 | 22.0 | 22.6 | 26.9 |
| 減益 | 27.3 | 34.0 | 35.8 | 30.8 |

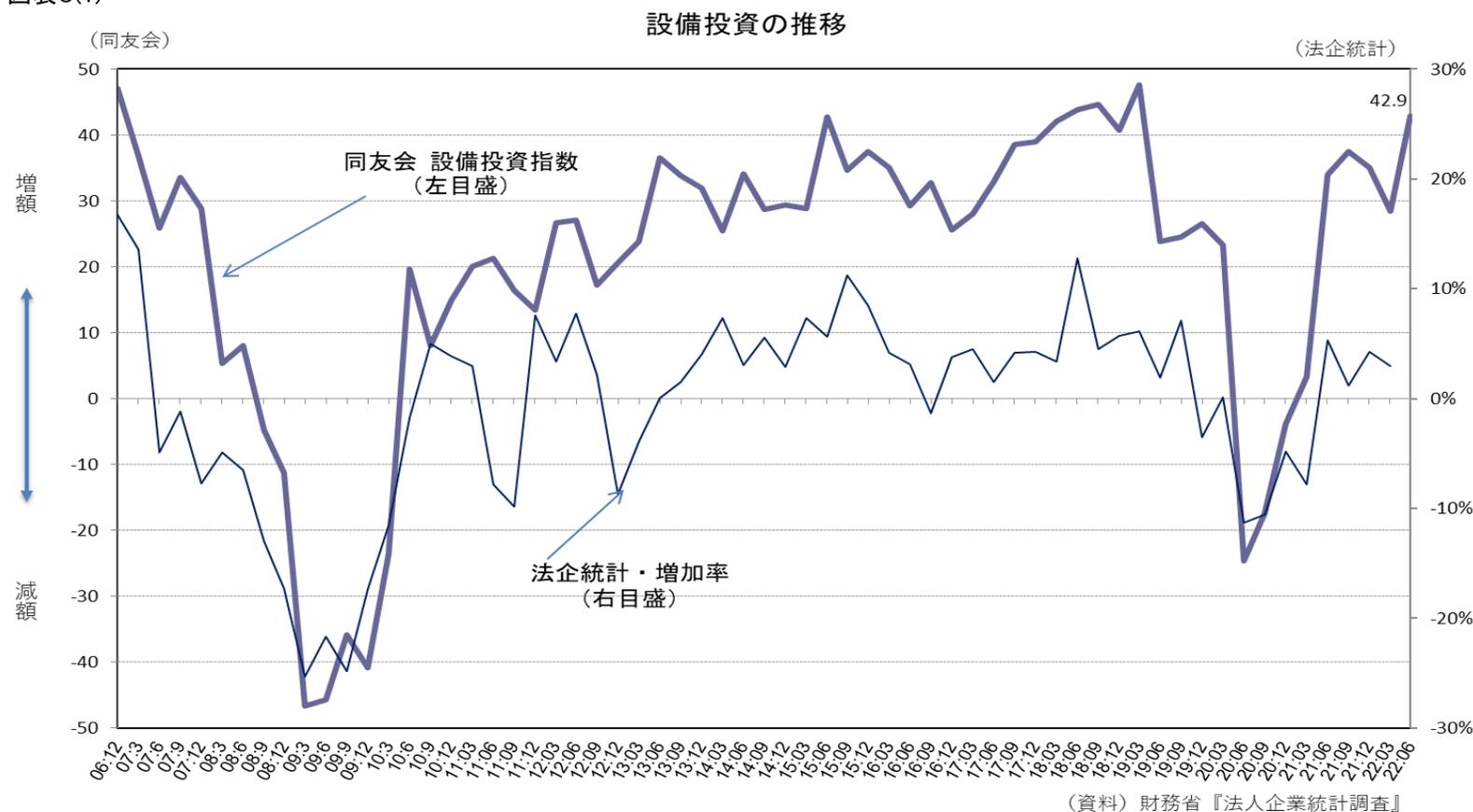
非製造業:見込み(回答数126人)

| | 2021/ 7-9 | 2021/ 10-12 | 2022/ 1-3 | 2022/ 4-6 |
|-----|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 増益 | 31.9 | 40.0 | 41.5 | 46.0 |
| 横ばい | 30.4 | 28.9 | 26.3 | 23.8 |
| 減益 | 37.7 | 31.1 | 32.2 | 30.2 |

2. 貴社の設備投資についてお伺いします。

(1) 国内の設備投資額(2022年度)の見通しをお聞かせください。

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、「同水準」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。

前年同期比

図表6(2)

(回答比%)

| 調査時点 | | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 |
|-------------------|-----------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 全体 (回答数191人) | 増額 | 20.2 | 27.5 | 29.0 | 44.8 | 47.3 | 45.5 | 41.4 | 51.3 |
| | 同水準* | 42.1 | 41.1 | 45.2 | 44.3 | 42.9 | 44.0 | 45.7 | 40.3 |
| | 減額 | 37.6 | 31.4 | 25.7 | 10.8 | 9.8 | 10.5 | 12.9 | 8.4 |
| | 同友会設備投資指数 | -17.4 | -3.9 | 3.3 | 34.0 | 37.5 | 35.0 | 28.5 | 42.9 |
| 製造業 (回答数52人) | 増額 | 15.4 | 25.8 | 37.3 | 50.0 | 68.4 | 56.0 | 47.3 | 59.6 |
| | 同水準* | 40.4 | 35.5 | 28.8 | 38.9 | 22.8 | 32.0 | 34.5 | 26.9 |
| | 減額 | 44.2 | 38.7 | 33.9 | 11.1 | 8.8 | 12.0 | 18.2 | 13.5 |
| 非製造業 (回答数139人) | 増額 | 22.2 | 28.3 | 25.8 | 42.9 | 39.2 | 41.8 | 38.9 | 48.2 |
| | 同水準* | 42.9 | 43.4 | 51.7 | 46.4 | 50.7 | 48.2 | 50.4 | 45.3 |
| | 減額 | 34.9 | 28.3 | 22.5 | 10.7 | 10.1 | 9.9 | 10.7 | 6.5 |

*注) 2020/9~2021/3調査時は2019年度並み、2021/6調査時は2020年度並み

参考: 2019年同期比

図表6(3)

(回答比%)

| 調査時点 | | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 |
|-------------------|-----|--------|---------|--------|--------|
| 全体 (回答数190人) | 増額 | 37.2 | 37.6 | 37.7 | 48.4 |
| | 同水準 | 41.2 | 43.9 | 42.1 | 33.2 |
| | 減額 | 21.6 | 18.5 | 20.2 | 18.4 |
| 製造業 (回答数52人) | 増額 | 44.6 | 46.0 | 41.8 | 53.8 |
| | 同水準 | 32.1 | 28.0 | 29.1 | 17.3 |
| | 減額 | 23.2 | 26.0 | 29.1 | 28.8 |
| 非製造業 (回答数138人) | 増額 | 34.3 | 34.5 | 35.9 | 46.4 |
| | 同水準 | 44.8 | 49.6 | 47.7 | 39.1 |
| | 減額 | 21.0 | 15.8 | 16.4 | 14.5 |

(2) 2021年度比で増額される設備投資／(3) 2021年度比で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(4)

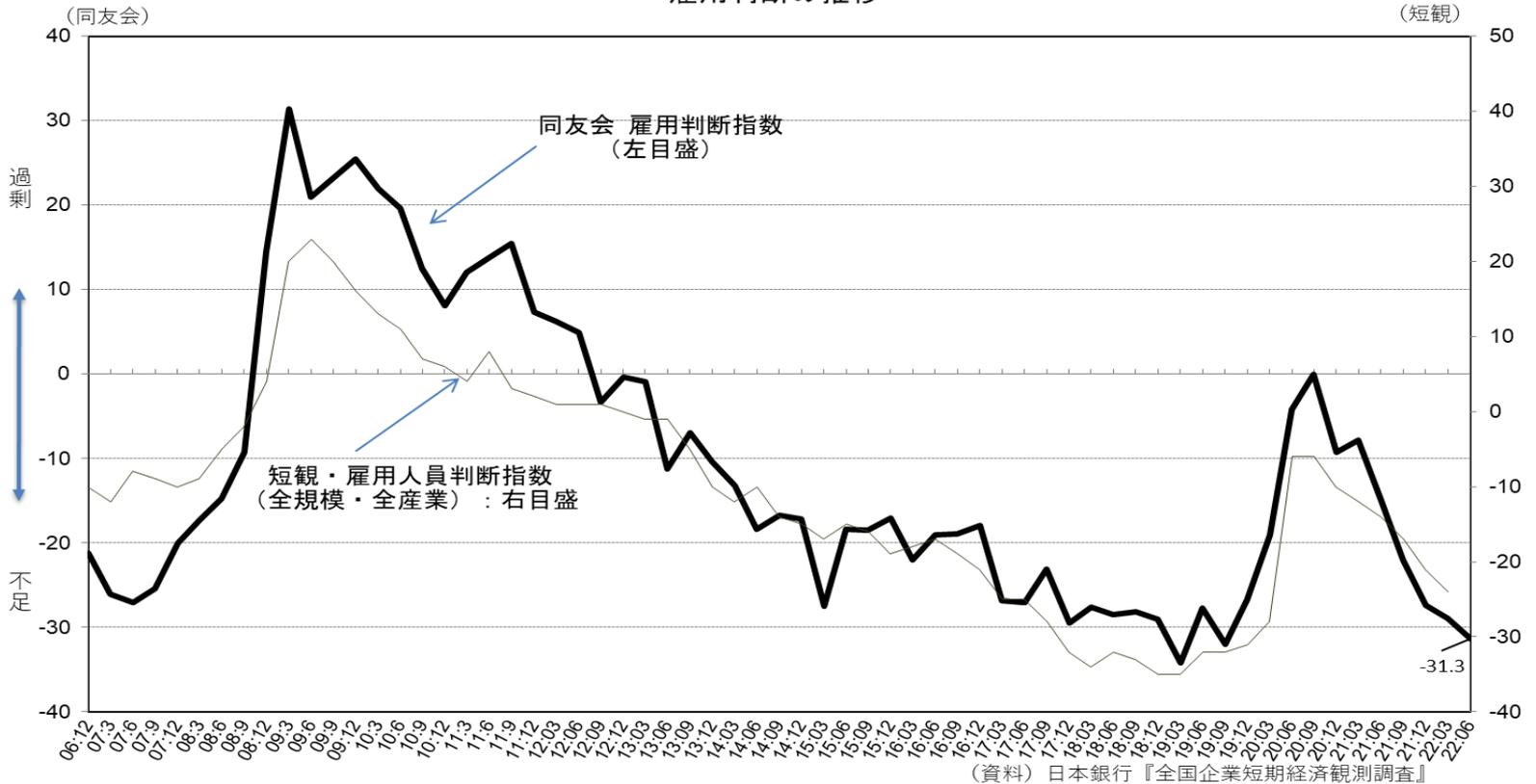
| ○増額設備投資 | | (回答比%) | | | | | |
|---------|-------|------------|------------|-------------------|------------|----------------------|------|
| 回答数 | | 能力増強 投資 | 新規事業 投資 | 合理化・ 省力化 投資 | 環境対策 投資 | 維持・補修 ・更新等の 投資 | その他 |
| 製造業 | (52) | 48.1 | 38.5 | 50.0 | 26.9 | 26.9 | 0.0 |
| 非製造業 | (139) | 31.7 | 31.7 | 38.1 | 13.7 | 32.4 | 5.0 |
| ●減額設備投資 | | | | | | | |
| 製造業 | (52) | 17.3 | 11.5 | 5.8 | 0.0 | 21.2 | 5.8 |
| 非製造業 | (139) | 9.4 | 7.2 | 6.5 | 2.2 | 20.1 | 10.8 |

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、雇用人員の過不足感をお聞かせください。

図表7(1)

雇用判断の推移



(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)

(回答比%)

| 調査時点 | | 2020/9 | 2020/12 | 2021/3 | 2021/6 | 2021/9 | 2021/12 | 2022/3 | 2022/6 |
|-------------------|-----------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 全体 (回答数195人) | 過剰である | 18.7 | 13.6 | 12.8 | 9.0 | 8.4 | 7.6 | 7.4 | 7.2 |
| | 適正である | 62.6 | 63.6 | 66.5 | 67.0 | 61.2 | 57.4 | 56.3 | 54.4 |
| | 不足している | 18.7 | 22.9 | 20.6 | 24.0 | 30.4 | 35.0 | 36.3 | 38.5 |
| | 同友会雇用判断指数 | 0.0 | -9.3 | -7.8 | -15.0 | -22.0 | -27.4 | -28.9 | -31.3 |
| 製造業 (回答数52人) | 過剰である | 26.4 | 24.2 | 15.3 | 5.6 | 10.5 | 14.0 | 7.3 | 9.6 |
| | 適正である | 58.5 | 58.1 | 69.5 | 68.5 | 50.9 | 54.0 | 50.9 | 48.1 |
| | 不足している | 15.1 | 17.7 | 15.3 | 25.9 | 38.6 | 32.0 | 41.8 | 42.3 |
| 非製造業 (回答数143人) | 過剰である | 15.7 | 9.2 | 11.9 | 10.3 | 7.6 | 5.4 | 7.4 | 6.3 |
| | 適正である | 64.2 | 65.8 | 65.4 | 66.4 | 65.0 | 58.5 | 58.5 | 56.6 |
| | 不足している | 20.1 | 25.0 | 22.6 | 23.3 | 27.4 | 36.1 | 34.1 | 37.1 |

(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

(回答比%)

| 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 | (52) | 11.5 | 7.7 | 0.0 | 1.9 | 3.8 | 1.9 |
| 非製造業 | (143) | 4.9 | 4.2 | 0.7 | 1.4 | 5.6 | 2.8 |

●不足人員

| | | | | | | | |
|------|-------|------|------|------|------|-----|-----|
| 製造業 | (52) | 13.5 | 25.0 | 69.2 | 1.9 | 0.0 | 3.8 |
| 非製造業 | (143) | 10.5 | 11.2 | 42.7 | 14.0 | 6.3 | 2.8 |

Ⅲ. トピックス

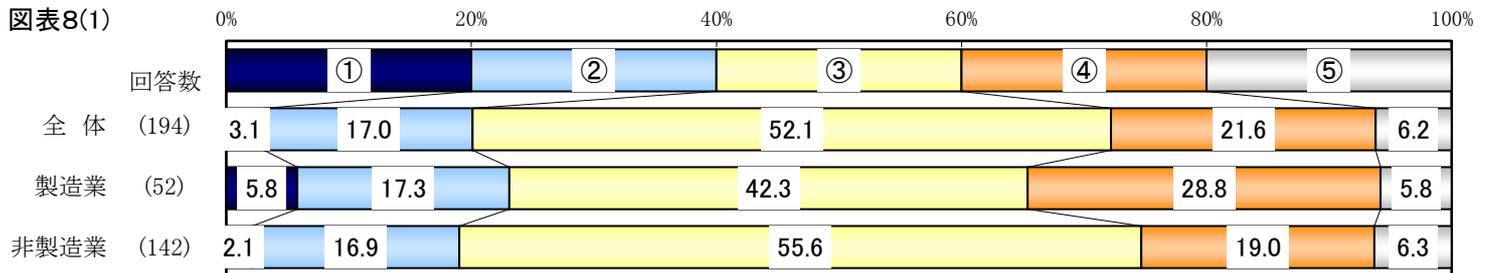
1. 現在の為替水準について

昨今の為替相場は一時1ドル=131円台をつけるなど20年ぶりの円安水準に達しています。
日米の金利差の拡大、エネルギーや原材料価格の高騰による経常収支の悪化等により、
現在の状況が解消される見通しは立っていません。

(1)現在の円安が**日本経済**に与える影響をどう見ていますか。

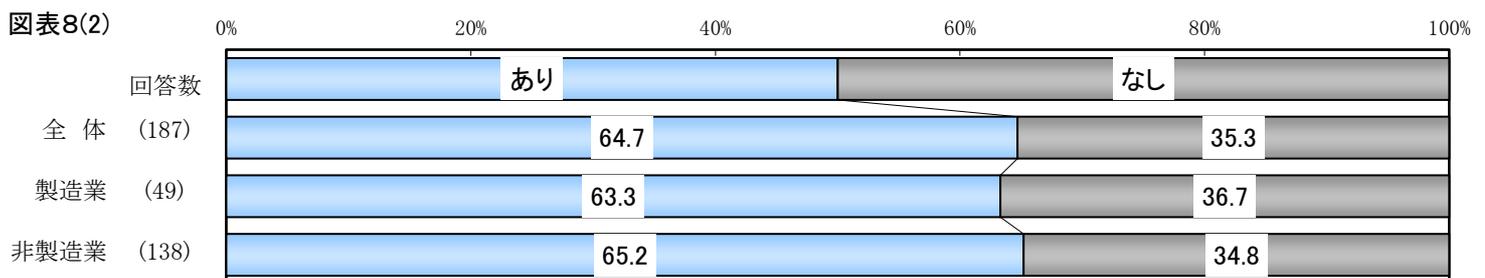
- ① プラスの影響
- ② ややプラスの影響
- ③ ややマイナスの影響
- ④ マイナスの影響
- ⑤ 影響なし（中立）

図表8(1)



(2)現在の円安が日本経済に与える影響のうち、**経済安全保障**の観点から、懸念事項はありますか。
ある場合、その内容をお聞かせください(自由記述)。

図表8(2)



懸念する点 (主な意見)

※複数回答は分けてカウントしています。

○国力低下 (46件)

- ・日本国としての相対的な地位の低下、プレゼンスの低下 (医薬品、サービス (コンサルティング))
- ・世界経済における円の価値の大幅な下落 (化学)
- ・貿易赤字拡大の可能性、交易条件の悪化 (ガラス・土石製品、普通銀行、保険)
- ・輸入増による経常収支悪化 (小売業) ・国富の海外移転 (普通銀行)
- ・国内企業の相対的価値低下、日本企業の弱体化 (その他金融、サービス (その他))
- ・先端技術・データの流出 (情報・通信、電気機器、信託銀行など)
- ・海外勢の日本企業、土地などの買収リスク (繊維製品、化学、石油・石炭、卸売業、保険、情報・通信など)
- ・日本企業が買収され、技術などが海外流出する (食料品、輸送用機械、その他金融、陸運など)
- ・円安によって日本企業の価値が目減りし、重要技術や先端技術の分野で外国企業 (外国人) による買収増加、人材流出の懸念 (サービス (コンサルティング))

○物価高・コスト上昇による企業活動・国民生活への負担 (35件)

- ・エネルギーや食糧等の調達コスト上昇 (建設、ガラス・土石製品、金属製品、卸売業、小売業、情報・通信、サービス (その他) など)
- ・輸入コストの上昇 (インフレ圧力の高まり) を通じた経済活動や国民生活への負担増 (保険)
- ・物価が上昇しても給与水準が変わらない場合、個人消費が冷え込む (サービス (その他))
- ・輸入に頼る食料自給率の低さ、各産業の原材料費等の調達コストの増加、諸物価高騰による個人消費の減退と可処分所得の減少 (非鉄金属)

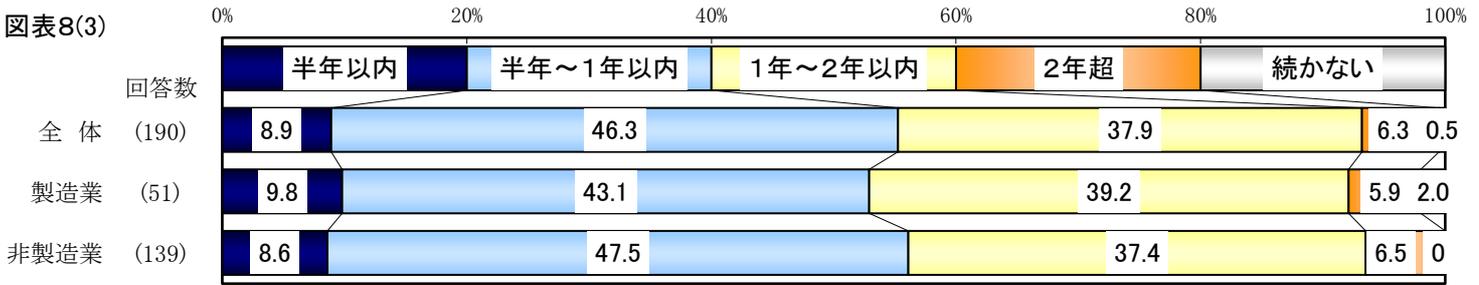
○サプライチェーンへの影響 (17件)

- ・企業のサプライチェーンへの影響 (不動産、情報・通信)
- ・資源、エネルギー、食料の価格高騰と供給不安 (石油・石炭、機械、小売業、情報・通信など)
- ・代替エネルギー確保が困難となる (その他金融)
- ・エネルギーや希少資源等の確保におけるコスト増による安定調達リスクの増大・サプライチェーンの脆弱化 (卸売業)

○その他 (8件)

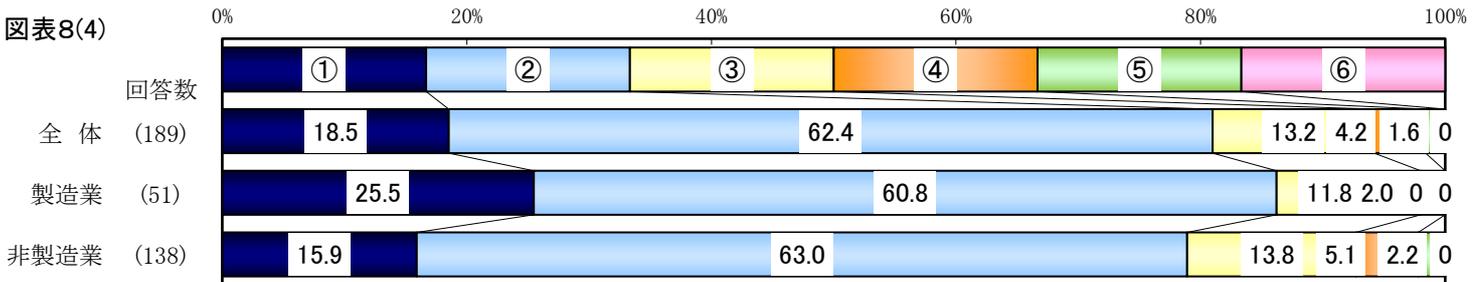
- ・エネルギー政策への影響 (情報・通信)
- ・現在の資源輸入依存度を前提とするとエネルギー安全保障にマイナス影響がある (海運)
- ・社会保障費や防衛費等の増崇など (非鉄金属)

(3)現在の円安基調がどの程度の期間続くとお考えですか。

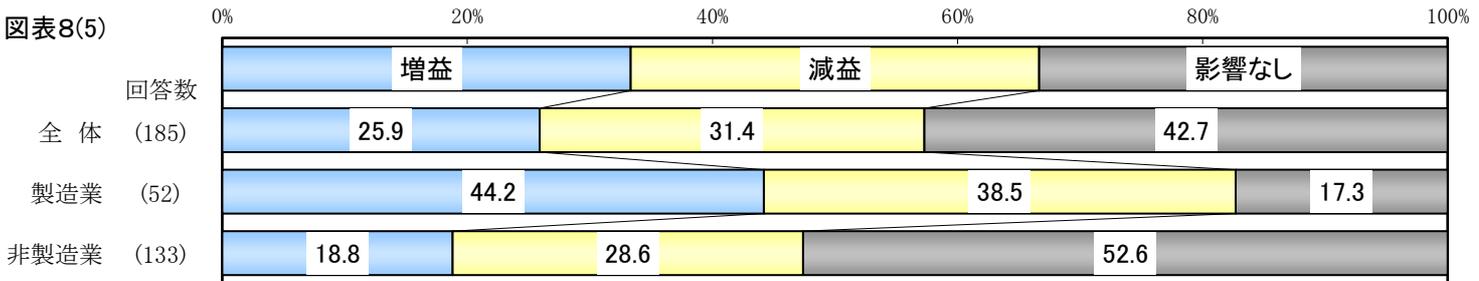


(4)内外状況の変化に伴い、今後、円安がどの水準まで達すると想定されますか。

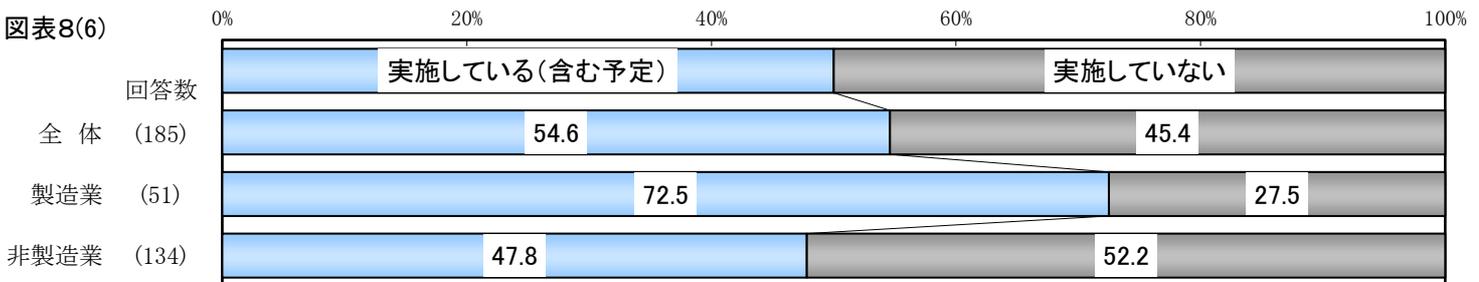
- ① 130円未満
- ② 130円～135円未満
- ③ 135円～140円未満
- ④ 140円～145円未満
- ⑤ 145円～150円未満
- ⑥ 150円以上



(5)現在の円安が現時点において**貴社の業績**に与える影響をどう見えていますか。

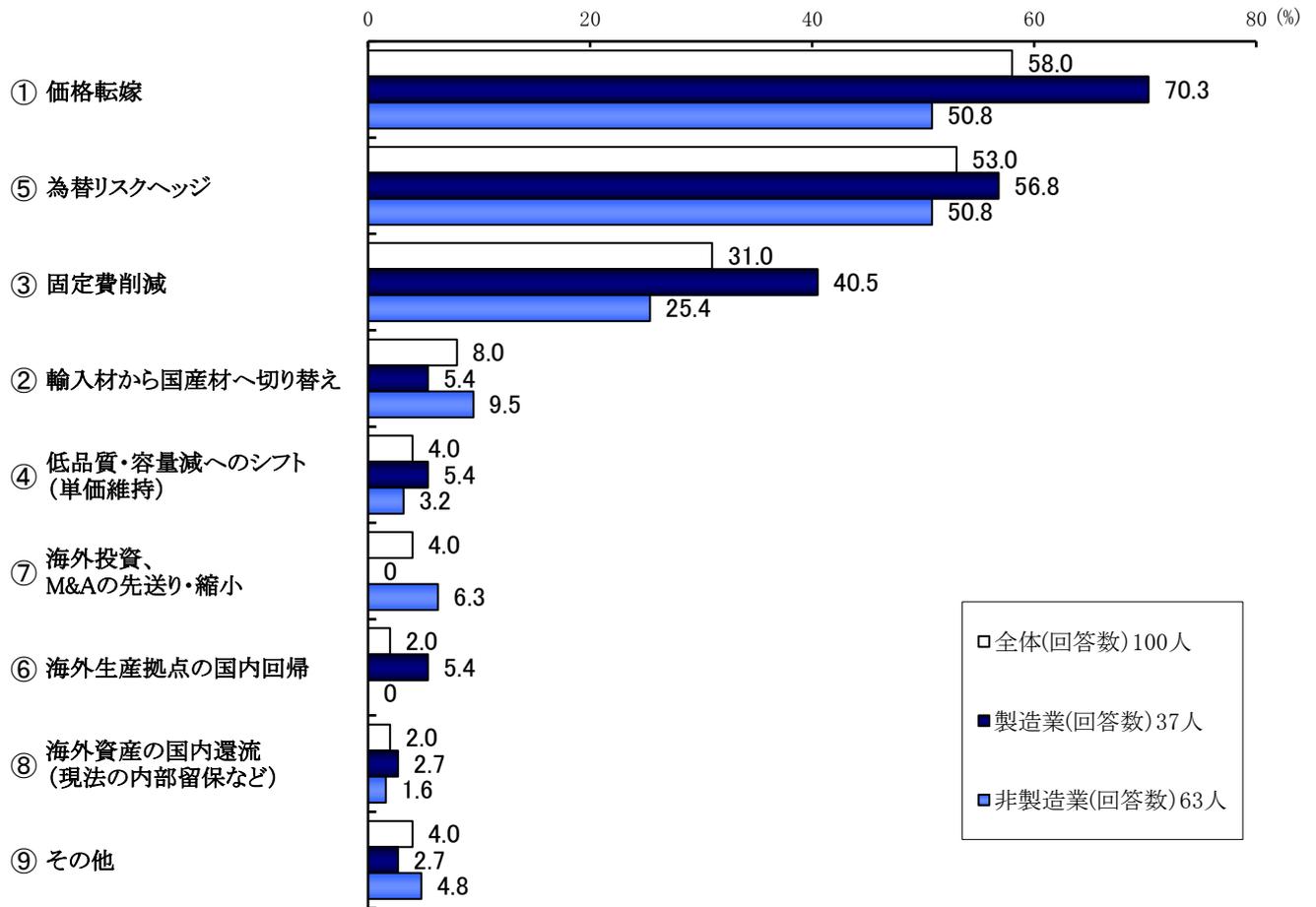


(6)現在の円安への対応策を実施していますか。



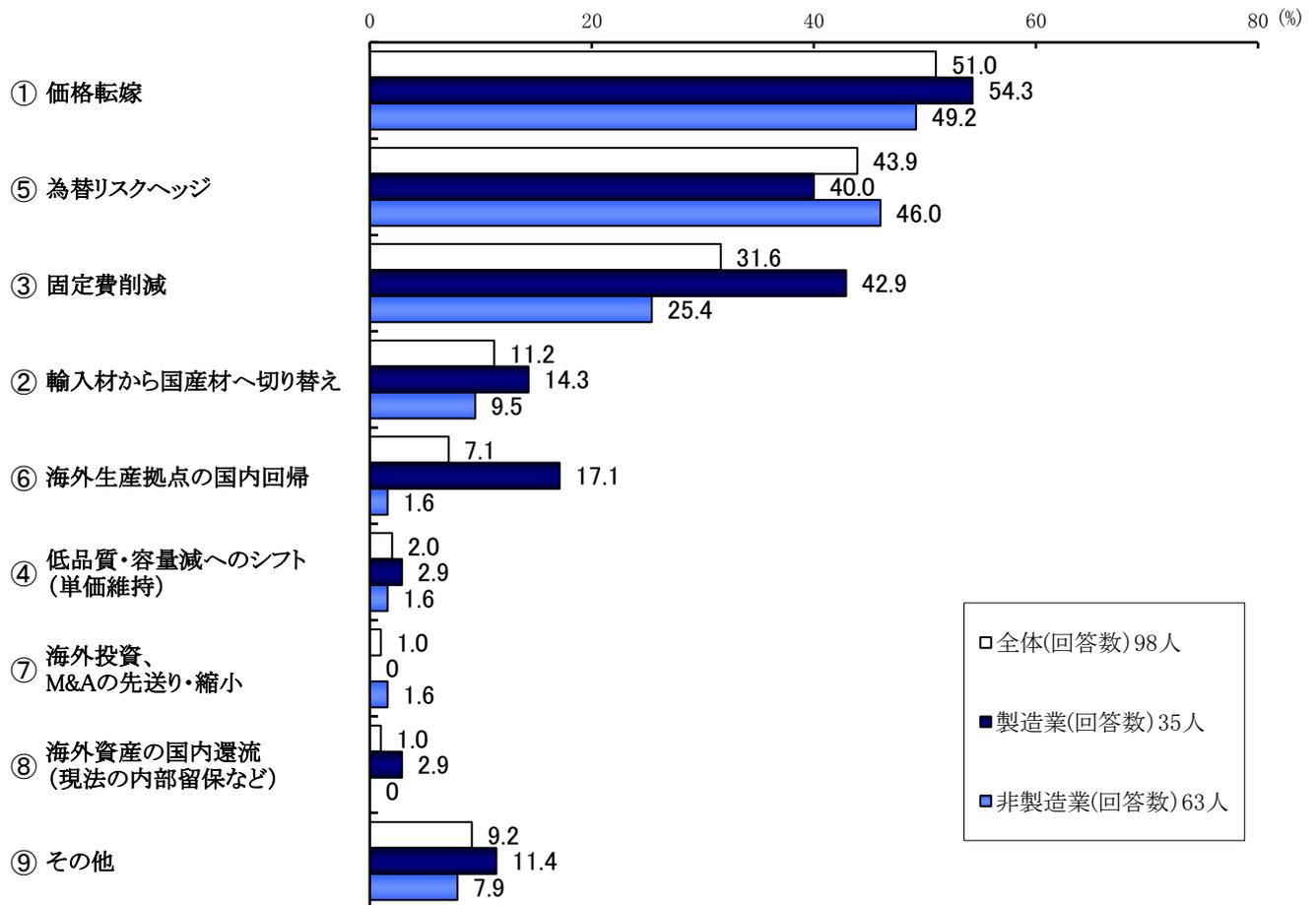
(7) (6)で「①実施している(含む予定)」と回答された方にお伺いします。**短期的施策**として何を行っていますか(複数回答)。

図表8(7)



(8) (6)で「①実施している(含む予定)」と回答された方にお伺いします。**長期的施策**として何を行っていますか(複数回答)。

図表8(8)



(9) (6)で「②実施していない」と回答された方にお伺いします。その理由をお聞かせください(自由記述)。

※複数回答は分けてカウントしています。

主な意見

○影響なし・軽微 (31件)

- ・業種的に影響が限定的、影響が過少・軽微(医薬品、不動産、普通銀行、その他金融、サービス(コンサルティング))
- ・円安による直接・間接の負の影響が大きくないため(倉庫・運輸)
- ・直接的な影響を受ける業種ではないため(サービス(コンサルティング)、サービス(広告)、サービス(大学・病院・医療・教育))
- ・国内事業会社であるため、為替変動は業績に影響しない(保険)
- ・海外取引がないため(情報・通信、サービス(コンサルティング)など)
- ・輸出入など海外との取引が僅少(輸送用機械、不動産)
- ・外貨建て資産は些小であり、大掛かりな対策は実施していない(証券)
- ・円安が長期にわたり続くととらえていないため(繊維製品)

○対応不可 (9件)

- ・為替変動に対応が追い付いていないため(サービス(その他))
- ・見通しが予測できないため(金属製品)
- ・燃料費高騰への対応施策がないため(陸運)
- ・対応しようがないため(卸売業)
- ・生産に要する原材料の調達コストや電力等エネルギーコストの高騰は、円安のみに起因するわけではなく、製品加工に伴うコスト増を価格転嫁になかなか至らない(非鉄金属)

○既に対策済 (2件)

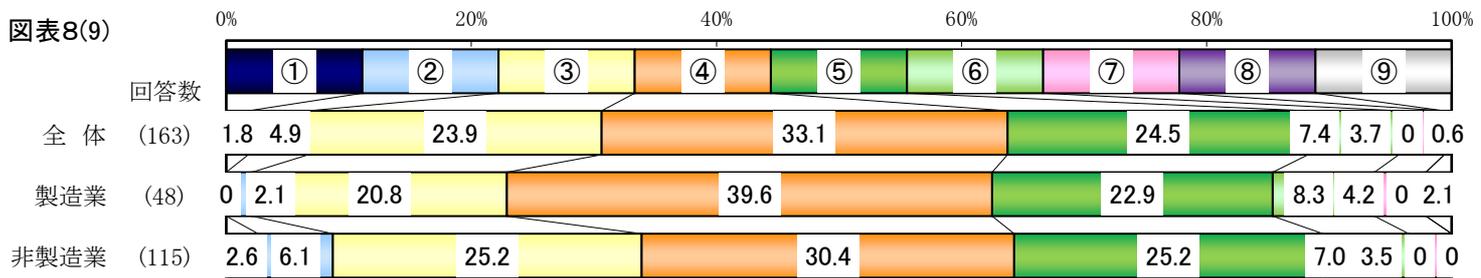
- ・既に投資先等が国内外に分散しているため(卸売業)
- ・原則として為替リスクをとらない運用を継続しているため(その他金融)

○その他 (9件)

- ・インバウンドの期待や、輸出企業を中心とした賃金アップ→個人消費アップが見込める(小売業)
- ・食料価格高騰により農機市場の活性化などプラス面が見込まれる(機械)
- ・円安メリットのほうが大きいため(化学、普通銀行、保険)
- ・現段階では様子見をするのが賢明と判断(サービス(その他))
- ・販売価格改定について、現在検討中(建設)

(10) 貴社にとって望ましい円相場をご回答ください。

- | | |
|---------------|---------------|
| ① 100円未満 | ⑥ 120円～125円未満 |
| ② 100円～105円未満 | ⑦ 125円～130円未満 |
| ③ 105円～110円未満 | ⑧ 130円～135円未満 |
| ④ 110円～115円未満 | ⑨ 135円以上 |
| ⑤ 115円～120円未満 | |



－回答者業種分類－

| | |
|-----------------------|------|
| 製造業 | 52人 |
| 食品 | 7 |
| 繊維・紙 | 3 |
| 化学製品 | 18 |
| 鉄鋼・金属製品 | 3 |
| 機械・精密機器 | 5 |
| 電気機器 | 8 |
| 輸送用機器 | 3 |
| その他製品・製造 | 5 |
| 非製造業 | 145人 |
| 建設 | 7 |
| 商業 | 23 |
| 銀行 | 18 |
| その他金融 | 5 |
| 証券 | 4 |
| 保険 | 9 |
| 不動産 | 7 |
| 運輸・倉庫 | 8 |
| 情報・通信 | 26 |
| 電力・ガス | 2 |
| サービス(コンサルティング、研究所) | 11 |
| サービス(法律・会計・教育・医療など) | 4 |
| サービス(ホテル業、エンターテインメント) | 1 |
| サービス(広告) | 3 |
| サービス(その他) | 15 |
| その他 | 2 |
| 回答者総数 | 197人 |

－回答者ブロック別分類－

| | |
|--------------|------|
| 公益社団法人 経済同友会 | 154人 |
| 各地経済同友会代表幹事計 | 43人 |
| 北海道・東北 | 5 |
| 関東 | 6 |
| 中部・北陸 | 7 |
| 近畿 | 4 |
| 中国・四国 | 8 |
| 九州・沖縄 | 13 |
| 回答者総数 | 197人 |