

## 国内景気動向、2年半ぶりにマイナス ～ 自社業況も悪化～

### 概要

国内景気動向および自社業況が大きく悪化した。7～9月期は不需求期であるため、例年、景況感は鈍化傾向が強まるものの、今回の調査期間中、アメリカのサブプライム問題を引き金に株価の急落や円高の急進、そして原油高騰が重なった。経営を取り巻く環境が急激に悪化したこともあり、7～9月期の各種調査項目は軒並み悪化したとともに、今後の見通しについても先行き不透明感がうかがえる結果となった。

(注) 8月下旬から9月上旬にかけ同調査を実施し、717社中540社から回答を得た(対象は、京都府内に本社、本店を持つ企業)。また7～9月期のBSI値は、4～6月期の景況感を基準に強気なら「プラス」、弱気なら「マイナス( )」で表している。算出方法は、上昇回答から下降回答を差し引き、2分の1を乗算。

### 国内景気動向

7～9月期のBSI値は、6.6と下降した。マイナスとなったのは、2005年1～3月期以来。2007年10～12月期は、やや持ち直すが、続く2008年1～3月期には再びマイナスに転じるなど、先行き不透明感がうかがえる。

### 企業経営動向

#### 自社業況(総合判断)

7～9月期のBSI値は、10.0(前期実績 2.4)と大幅に下降した。業種別に見ると、繊維製造(35.7)をはじめ、旅館・ホテル(32.5)、繊維卸(28.0)など、ほとんどの業種で大きく下降した。今後の10～12月期は、年末需要を背景に7.0と上昇するが、2008年1～3月期には再び下降するなど、多くの業種で先行き不透明感が見受けられる。

自社業況(総合判断)は、以下に続く「生産・売上高、工事施工高」から「資金繰り」までの6項目を総合的に判断したもの。

#### 1. 生産・売上高、工事施工高

7～9月期のBSI値は、9.8と減少した。業種別では、季節要因から旅館・ホテル(42.5)、繊維製造(31.0)、窯業・土石(25.0)など、多くの業種で減少したとする企業が大幅に増加した。今後の10～12月期のBSI値は、8.8と増加するが、2008年1～3月期には再び減少する見通しとなっている。

#### 2. 製・商品・サービス・請負価格

7～9月期のBSI値は、3.5と幾分下降した。機械金属卸(12.5)、その他製造業(10.0)などで上昇した業種がある一方、繊維製造(21.5)、繊維卸(12.0)をはじめ、多くの業種で下降した。今後の10～12月期は2.7、2008年1～3月期は2.0とゆるやかな変化で推移する見通しである。

#### 3. 経常利益

7～9月期のBSI値は、13.6と減益になった企業が大幅に増加した。続く10～12月期は増益傾向となるが、2008年1～3月期には減益となる見通しとなっている。なお、中小企業全般を通じて慎重な見方が多くなっている。

#### 4. 所定外労働時間

7～9月期は、BSI値 4.4と減少した。今後の10～12月期は、需要期に当たるため観光関連業種や出版・印刷などで増加するものの、続く2008年1～3月期は多くの業種で減少に転じる見通しとなっている。

#### 5. 製・商品在庫

7～9月期の製・商品在庫は、「適正」とする企業が74.7%と概ね適正水準で推移したが、一部の業種で過剰感があった。今後は、繊維製造で過剰感が、また鉄鋼では不足感が残るなど業種間の開きが見られる。

#### 6. 資金繰り

7～9月期のBSI値は、4.8とほとんどの業種で悪化し、今後も悪化傾向は続く見通しとなっている。規模別で見ると、大企業は緩やかに改善傾向が続く見通しとなっている一方、中小企業では悪化し、規模間の開きが見られる。

#### 当面の経営上の問題点

第1位の「受注・売上げ不振」(45.2%)に続いて、第2位に「過当競争」(23.9%)第3位に「製・商品(請負)価格安」(22.2%)第4位に「原材(燃)料高」(17.8%)第5位に「求人難」(12.6%)となった。

| B.S.I. 値の総括表 |                   | 実績         |      | 予想           |            |     |
|--------------|-------------------|------------|------|--------------|------------|-----|
|              |                   | 2007年7～9月期 |      | 2007年10～12月期 | 2008年1～3月期 |     |
| 国内景気動向       |                   | ▲          | 6.6  | 3.4          | ▲          | 0.9 |
| 京都企業の経営動向    | 自社業況(総合判断)        | ▲          | 10.0 | 7.0          | ▲          | 6.9 |
|              | 1. 生産・売上高、工事施工高   | ▲          | 9.8  | 8.8          | ▲          | 8.5 |
|              | 2. 製・商品・サービス・請負価格 | ▲          | 3.5  | 2.7          | ▲          | 2.0 |
|              | 3. 経常利益           | ▲          | 13.6 | 5.1          | ▲          | 8.4 |
|              | 4. 所定外労働時間        | ▲          | 4.4  | 9.3          | ▲          | 3.5 |
|              | 5. 製・商品在庫         |            | 8.8  | 6.3          |            | 6.1 |
|              | 6. 資金繰り           | ▲          | 4.8  | ▲            | 1.2        | ▲   |

| 自社業況<br>(総合判断) |        | 実績         |      |      | 予想           |      |      |            |    |      |      |      |
|----------------|--------|------------|------|------|--------------|------|------|------------|----|------|------|------|
|                |        | 2007年7～9月期 |      |      | 2007年10～12月期 |      |      | 2008年1～3月期 |    |      |      |      |
|                |        | B.S.I. 値   | 上昇   | 下降   | B.S.I. 値     | 上昇   | 下降   | B.S.I. 値   | 上昇 | 下降   |      |      |
| 総計             |        | ▲          | 10.0 | 17.2 | 37.1         | 7.0  | 32.1 | 18.2       | ▲  | 6.9  | 17.6 | 31.3 |
| 規模別            | 大企業    | ▲          | 1.3  | 22.1 | 24.6         | 9.2  | 33.3 | 15.0       | ▲  | 3.3  | 17.9 | 24.5 |
|                | 中小企業   | ▲          | 13.5 | 15.1 | 42.1         | 6.1  | 31.7 | 19.5       | ▲  | 8.3  | 17.6 | 34.1 |
| 業種別            | 製造業    | ▲          | 8.3  | 20.4 | 37.0         | 5.5  | 31.5 | 20.5       | ▲  | 5.8  | 20.3 | 31.8 |
|                | 卸売業    | ▲          | 16.7 | 8.7  | 42.0         | 3.6  | 30.4 | 23.2       | ▲  | 12.4 | 10.1 | 34.8 |
|                | 小売業    |            | 0.0  | 17.4 | 17.4         | 10.9 | 39.1 | 17.4       | ▲  | 4.4  | 13.0 | 21.7 |
|                | 建設業    | ▲          | 14.1 | 12.5 | 40.6         | 3.1  | 28.1 | 21.9       | ▲  | 9.4  | 12.5 | 31.3 |
|                | 不動産業   | ▲          | 10.6 | 0.0  | 21.1         | 10.5 | 26.3 | 5.3        |    | 2.7  | 10.6 | 5.3  |
|                | 運輸・倉庫業 | ▲          | 13.5 | 7.7  | 34.6         | 9.6  | 26.9 | 7.7        | ▲  | 13.5 | 7.7  | 34.6 |
|                | サービス業  | ▲          | 10.3 | 21.8 | 42.3         | 14.1 | 38.5 | 10.3       | ▲  | 5.8  | 23.0 | 34.6 |