報 道 発 表

第40回法人企業景気予測調査(平成26年1-3月期調査)

◆ 調査の概要

調 查 時 点 平成26年2月15日

調査対象期間 判断項目:26年1~3月期及び3月末見込み、26年4~6月期及び

6月末見通し、26年7~9月期及び9月末見通し。

計数項目: 25年度下期実績見込み、26年度上期及び下期見通し。

設備投資の25年度下期は10~12月期実績と26年

1~3月期実績見込みを合計したもの。

◆ 調査対象企業の範囲

資本金、出資金又は基金(以下「資本金」という。) 1千万円以上の法人 (電気・ガス・水道業及び金融業、保険業は資本金1億円以上)

(単位:社)

				全 規 模	大 企 業	中堅企業	中 小 企 業															
		業	母集団法人数	1, 042, 078	6, 026	28, 510	1, 007, 542															
全	産		標本法人数	15, 643	5, 212	3, 761	6, 670															
土)生	未	回答法人数	12, 557	4, 576	2, 919	5, 062															
			回収率(%)	80. 3	87.8	77.6	75. 9															
		業		母集団法人数	178, 223	2, 098	6, 632	169, 493														
製	造		標本法人数	4, 457	1,818	924	1, 715															
衣	但		*	未	未	*	$\overline{}$	回答法人数	3, 768	1,650	797	1, 321										
			回収率(%)	84. 5	90.8	86. 3	77. 0															
			母集団法人数	863, 855	3, 928	21, 878	838, 049															
非	製造	堂 業	土 光	<u></u> 坐	,	选 業	选 業	造 業	选	冶 業	, 生 、 菜	洪 紫	选 業	生 業	生 娄	, 生 紫	选 娄	標本法人数	11, 186	3, 394	2,837	4, 955
7F	衣 坦		回答法人数	8, 789	2, 926	2, 122	3, 741															
			回収率(%)	78.6	86. 2	74.8	75. 5															

(注) 本調査において大企業とは資本金10億円以上の企業を、中堅企業とは資本金1億円以上 10億円未満の企業を、中小企業とは資本金1千万円以上1億円未満の企業をいう。

BS I (Business Survey Index)の計算方法

例 「貴社の景況」の場合

前期と比べて

「上昇」と回答した企業の構成比…40.0%

「不変」と回答した企業の構成比…25.0%

「下降」と回答した企業の構成比…30.0%

「不明」と回答した企業の構成比… 5.0%

BSI=(「上昇」と回答した企業の構成比 40.0%)

- (「下降」と回答した企業の構成比 30.0%) =10.0%ポイント

連絡・問合せ先

内閣府経済社会総合研究所景気統計部 Tel. 03-3581-0534 (ダイヤルイン) 内閣府経済社会総合研究所ホームページアドレス http://www.esri.go.jp/ 財務省財務総合政策研究所調査統計部 Tel. 03-3581-4111 (内線) 5327, 5163 財務省ホームページアドレス http://www.mof.go.jp/

■ 景 況

「貴社の景況」

26年1~3月期の「貴社の景況判断」BSIを全産業でみると、大企業、中堅企業、中小企業いずれも「上昇」超となっている。

先行きを全産業でみると、大企業、中堅企業、中小企業いずれも26年4~6月期に「下降」 超に転じる見通しとなっているが、大企業、中堅企業では26年7~9月期に再び「上昇」超に 転じる見通しとなっている。

「貴社の景況判断」BSI (「上昇」- 「下降」社数構成比)

(単位:%ポイント)

			25年10~12月	26年1~		26年4		26年7~9月]
			前回調査			見通	! L	見通し	
仝	莊	柴		(11.8)		(A 4. 1)			
土.	座	未	8.3		12.7		▲ 9.8	8.3	
朱山	进	來		(11.4)		(A 4.6)			
衣	坦	未	9. 7		12.5		▲ 9.4	8. 5	
非集	集II `/生	₩		(12. 1)		(▲ 3.9)			
	衣 坦	来	7. 5		12.8		▲ 10.0	8. 2	
\wedge	<u> </u>	₩.		(8.4)		(▲ 5.1)			
王.	生	来	6.3		8.5		▲ 15.4	5. 6	
朱山	冲	₩.		(6. 9)		(A 5. 0)			
殺	垣	来	6.4		7.2		▲ 17.0	7. 5	
⊣ŀ:	集II `/生	₩.		(8.9)		(▲ 5.1)			
升	羖 垣	来	6.3		8.9		▲ 14.9	5. 0	
^	<u>जंद</u>	जीर		(A 2.0)		(A 10.7)			
王.	生	来	▲ 0.1		0.1		▲ 17.9	▲ 3.6	
生山	`#:	जार		(A 1.1)		(A 8.0)			
羖	垣	苿	▲ 5.3		2.9		▲ 19.7	▲ 2.5	
		जार		(A 2. 2)		(A 11. 2)			
井	聚 這	兼	0. 9		▲ 0.5		▲ 17.5	▲ 3.8	
	全 製 非 全 製 非 全 製 非	 製造 非製造 全遊 排製造 在数 基 基 	製造業 非製造業 全産業 製造業 非製造業 全産業 製造業 製造業 製造業	前回調査 全 産 業 8.3 製 造 業 9.7 非 製 造 業 7.5 全 産 業 6.3 製 造 業 6.4 非 製 造 業 6.3 非 製 造 業 6.3 非 製 造 業 6.3 非 製 造 業 6.3	前回調査 現状判 (11.8) 全 産 業 8.3 製 造 業 9.7 非 製 造 業 7.5 全 産 業 6.3 製 造 業 6.4 非 製 造 業 6.4 非 製 造 業 6.3 全 産 業	## Note	前回調査	自用 現状判断 見通し 全産業 8.3 12.7 ▲ 9.8 製造業 9.7 12.5 ▲ 9.4 非製造業 7.5 12.8 ▲ 10.0 全産業 6.3 8.5 ▲ 15.4 製造業 6.4 7.2 ▲ 17.0 非製造業 6.3 8.9 (▲ 5.1) ま製造業 6.3 8.9 (▲ 5.1) (▲ 2.0) (▲ 10.7) ▲ 17.9 製造業 ▲ 5.3 2.9 ▲ 19.7 非製造業 ▲ 5.3 (▲ 2.2) (▲ 11.2)	前回調査 現状判断 見通し 見通し 見通し 見通し 日通し 日通し

(注) 金融業、保険業を含む。() 書きは前回調査時の見通し。

「国内の景況」

26年1~3月期の「国内の景況判断」BSIを全産業でみると、大企業、中堅企業、中小企業いずれも「上昇」超となっている。

先行きを全産業でみると、大企業、中堅企業、中小企業いずれも26年4~6月期に「下降」 超に転じる見通しとなっているが、大企業、中堅企業では26年7~9月期に再び「上昇」超に 転じる見通しとなっている。

「国内の景況判断」BSI(「上昇」-「下降」社数構成比)

(単位:%ポイント)

				25年10~12月	26年1~3月	26年4~6月	26年7~9月
				前回調査	現状判断	見通し	見通し
	全	産	業		(22.7)	(A 9.3)	
	主.	生	未	24.6	29. 2	▲ 21.3	9.3
大	製	造	業		(18. 1)	(A 7.9)	
企業	殺	垣	来	23.0	25 . 1	▲ 19.4	6. 5
未	非	製 造	業		(25. 2)	(A 10.0)	
	升	彩 垣	耒	25. 5	31. 4	▲ 22.3	10.9
	\wedge	産	業		(25. 2)	(A 9.6)	
中	全)生	未	26. 3	30. 2	▲ 23.7	7. 9
堅	製	造	業		(20.3)	(A 6.0)	
堅企業	衣	垣	未	24.0	26. 1	▲ 22.5	7. 2
業	非	製 造	告 業		(26.7)	(A 10.7)	
	ナト	表 坦	未	27.0	31. 5	▲ 24.0	8.0
	全	産	業		(10.8)	(A 15. 4)	
中	主.	生	未	13.6	20. 3	▲ 22.9	▲ 3.0
	製	造	業		(9.4)	(A 13.5)	
小企業	殺	垣	未	6. 2	18. 4	▲ 23.7	▲ 1.4
業	非	製造	業		(11. 1)	(▲ 15.7)	
		表 垣		15. 1	20.7	▲ 22. 7	▲ 3.4

(注)金融業、保険業を含む。()書きは前回調査時の見通し。

■ 雇 用

26年3月末時点の「従業員数判断」BSIを全産業でみると、大企業、中堅企業、中小企業 いずれも「不足気味」超となっている。

先行きを全産業でみると、大企業、中堅企業、中小企業いずれも「不足気味」超で推移する見通しとなっている。

「従業員数判断」	BSI (「不足気味」-	「温剰気味」	社数構成比)
----------	-------	---------	--------	--------

(単位:%ポイント)

-/1-/	W(1)D13	טט.				(1) 型 1 /0 1 1 1 1 /
			25年12月末			26年9月末
			前回調査	現状判断	見通し	見通し
\wedge	<u> </u>	₩.		(6. 2)	(2.8)	
歪.	生	耒	7. 9	10.0	3.8	3. 9
朱山	选	光		(A 0. 2)	(A 1.8)	
殺	坦	未	1. 1	2.4	▲ 1.2	▲ 0.7
∃Ŀ	制工生	來		(9.6)	(5.3)	
升	表 坦	未	11. 5	14. 1	6. 5	6. 3
<u></u>	杂	來		(12.5)	(7.3)	
土	生	未	15. 1	17.4	8. 7	8.6
製	尘	丵		(2.6)	(0.5)	
	垣	未	4. 1	8.5	0.3	2. 7
∃Ŀ	制工生	生 坐		(15. 5)	(9.3)	
グト	表 坦	未	18.4	20. 1	11. 2	10.5
仝	莊	粜		(12.7)	(6.4)	
主.	生	未	16. 5	19. 1	8. 5	7. 6
制	洪	苯		(11. 1)	(2.9)	
衣	坦	未	14. 1	16. 6	4. 4	4. 5
٦Ŀ	制	苯		(13. 1)	(7.1)	
			17. 0	19. 6	9. 3	8. 2
	全製非全製非全製非	全 度 製 進 4 製 2 製 2 製 2 製 3 基 4 基 4 基 4 基 4 基 4 基 5 基 4 基 5 基 6 基 7 基 8 基 8 基 8 基 8 基 9 </td <td>全 業 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 よ 造 よ 造 よ 造 よ き よ<!--</td--><td>全 産 業 7.9 製 造 業 1.1 非 製 造 業 11.5 全 産 業 15.1 製 造 業 4.1 非 製 造 業 18.4 全 産 業 16.5 製 造 業 14.1 非 製 造 業 17.0</td><td>全 産 業 7.9 2.4 製 造 業 1.1 2.4 非 製 造 業 11.5 (12.5) 財 造 業 15.1 (2.6) 財 費 造 業 4.1 8.5 非 製 造 業 18.4 20.1 全 産 業 16.5 19.1 製 造 業 14.1 16.6 非 製 造 業 17.0 19.6</td><td>全 産 業 2 5年1 2月末前回調査 2 6年3月末現状判断 2 6年6月末見通し 製 造業 7.9 10.0 3.8 製造業 1.1 2.4 ▲ 1.2 非製造業 11.5 (9.6) (5.3) (5.3) (12.5) 14.1 6.5 全産業 15.1 17.4 8.7 製造業 4.1 8.5 (0.5) 東製造業 18.4 20.1 (9.3) 11.2 全産業 16.5 19.1 8.5 製造業 14.1 16.6 4.4 非製造業 17.0 19.6 (7.1) 19.6 9.3</td></td>	全 業 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 支 造 よ 造 よ 造 よ 造 よ き よ </td <td>全 産 業 7.9 製 造 業 1.1 非 製 造 業 11.5 全 産 業 15.1 製 造 業 4.1 非 製 造 業 18.4 全 産 業 16.5 製 造 業 14.1 非 製 造 業 17.0</td> <td>全 産 業 7.9 2.4 製 造 業 1.1 2.4 非 製 造 業 11.5 (12.5) 財 造 業 15.1 (2.6) 財 費 造 業 4.1 8.5 非 製 造 業 18.4 20.1 全 産 業 16.5 19.1 製 造 業 14.1 16.6 非 製 造 業 17.0 19.6</td> <td>全 産 業 2 5年1 2月末前回調査 2 6年3月末現状判断 2 6年6月末見通し 製 造業 7.9 10.0 3.8 製造業 1.1 2.4 ▲ 1.2 非製造業 11.5 (9.6) (5.3) (5.3) (12.5) 14.1 6.5 全産業 15.1 17.4 8.7 製造業 4.1 8.5 (0.5) 東製造業 18.4 20.1 (9.3) 11.2 全産業 16.5 19.1 8.5 製造業 14.1 16.6 4.4 非製造業 17.0 19.6 (7.1) 19.6 9.3</td>	全 産 業 7.9 製 造 業 1.1 非 製 造 業 11.5 全 産 業 15.1 製 造 業 4.1 非 製 造 業 18.4 全 産 業 16.5 製 造 業 14.1 非 製 造 業 17.0	全 産 業 7.9 2.4 製 造 業 1.1 2.4 非 製 造 業 11.5 (12.5) 財 造 業 15.1 (2.6) 財 費 造 業 4.1 8.5 非 製 造 業 18.4 20.1 全 産 業 16.5 19.1 製 造 業 14.1 16.6 非 製 造 業 17.0 19.6	全 産 業 2 5年1 2月末前回調査 2 6年3月末現状判断 2 6年6月末見通し 製 造業 7.9 10.0 3.8 製造業 1.1 2.4 ▲ 1.2 非製造業 11.5 (9.6) (5.3) (5.3) (12.5) 14.1 6.5 全産業 15.1 17.4 8.7 製造業 4.1 8.5 (0.5) 東製造業 18.4 20.1 (9.3) 11.2 全産業 16.5 19.1 8.5 製造業 14.1 16.6 4.4 非製造業 17.0 19.6 (7.1) 19.6 9.3

⁽注) 金融業、保険業を含む。() 書きは前回調査時の見通し。

■ 今年度における利益配分のスタンス

25年度における利益配分のスタンスを、重要度の高い順に全産業でみると、大企業、中堅企業、中小企業いずれも「内部留保」が第1位となっている。

第2位は、大企業、中堅企業では「設備投資」、中小企業では「従業員への還元」となっている。

第3位は、大企業では「株主への還元」、中堅企業では「従業員への還元」、中小企業では「設備投資」となっている。

(回答社数構成比:%)

				1位	%	2位	%	3位	%
大	全	産	業	内部留保	60.6	設備投資	58.9	株主への還元	54. 0
企業	製	造	業	設備投資	65. 9	株主への還元	53. 5	内部留保	47.8
未	非	製 造	業	内部留保	67. 5	設備投資	55. 2	株主への還元	54. 3
中	全	産	業	内部留保	61. 3	設備投資	50.0	従業員への還元	41. 2
堅企	製	造	業	設備投資	66. 0	内部留保	51.0	従業員への還元	41.5
業	非	製 造	業	内部留保	64. 4	設備投資	45. 2	従業員への還元	41. 1
中	全	産	業	内部留保	59. 7	従業員への還元	56. 2	設備投資	39. 3
小企	製	造	業	従業員への還元	59. 6	内部留保	56. 3	設備投資	47. 0
業	非	製 造	業	内部留保	60. 4	従業員への還元	55. 5	設備投資	37.8

(注) 金融業、保険業を含む。10項目中3項目以内の複数回答による回答社数構成比。

■ 売 上 高

25年度は、4.0%の増収見込みとなっている(下期4.5%の増収見込み)。

26年度は、0.1%の減収見通しとなっている(上期0.2%の増収見通し、下期0.4%の減収 見通し)。

業種別にみると、製造業は、25年度は増収見込み、26年度も増収見通しとなっている。非製造業 は、25年度は増収見込み、26年度は減収見通しとなっている。

(前年同期比增減率:%)

			9.5年	庄							
			25年度		上期		下 期		26年度	上期	下期
全	産	業	(3.3)		(3.3)		(3.2)				
±. /)生	未		4.0		3. 5		4.5	▲ 0.1	0.2	▲ 0.4
製	造	業	(4. 1)		(2.6)		(5.5)				
聚 垣 耒 	未		4.9		3.0		6.7	1.0	1.4	0.6	
ᆲ	製造	業	(2.9)		(3.6)		(2.3)				
がま	非 製 造			3. 7		3. 7		3. 7	▲ 0.5	▲ 0.2	▲ 0.7

(注1)金融業、保険業は含まない。()書きは前回調査結果。

(注2)25年度については、24年度・25年度ともに回答のあった法人(9,415社)を基に推計したもの。(注3)26年度については、25年度・26年度ともに回答のあった法人(7,295社)を基に推計したもの。

■ 経 常 利 益

25年度は、23.8%の増益見込みとなっている(下期12.8%の増益見込み)。

26年度は、4.8%の減益見通しとなっている(上期10.2%の減益見通し、下期0.2%の増 益見通し)。

業種別にみると、製造業は、25年度は増益見込み、26年度も増益見通しとなっている。非製造業 は、25年度は増益見込み、26年度は減益見通しとなっている。

(前年同期比増減率:%)

				2 5 年	- 庄					26年度		
				2 5 1	户及	上期下期		20年度	上期	下 期		
	\triangle	産	業	(15. 1)		(29.2)		(2.9)				
	全 ——	<i>)</i> 生	未		23.8		36.6		12.8	▲ 4.8	▲ 10.2	0.2
	製	造	業	(27.9)		(49.9)		(10.8)				
	聚 垣 ³	未		35.8		53. 5		22. 1	2.3	▲ 3.9	7. 9	
	∃Ŀ	非 製 造 業		(9.7)		(21. 2)		(A 0.6)				
	升	殺 坦	未		18.5		29.7		8.4	▲ 7.8	▲ 12.7	▲ 3.1
(参 考)全	産業	(14. 4)		(24.6)		(5.6)				
		保険業を			23. 2		32.0		15.5	▲ 3.7	▲ 7.6	▲ 0.2
	非	製造	業	(7.9)		(13.4)		(2.8)				
		き、保険業を		光ナ. 今 ま。 (16.6	加那木灶田	21.9		11.8	▲ 6.6	▲ 9.4	▲ 4.0

(注1)金融業、保険業を含む。() 書きは前回調査結果。 (注2)25年度については、24年度・25年度ともに回答のあった法人(10,102社)を基に推計したもの。 (注3)26年度については、25年度・26年度ともに回答のあった法人(7,856社)を基に推計したもの。 (注4)平成22年4-6月期調査から金融業、保険業の経常利益を調査項目に加えたことから、参考として金融業、保険業を除く ベースの結果も掲載する。

投資 設 備

25年度は、9. 9%の増加見込みとなっている(下期13. 7%の増加見込み)。

26年度は、5.1%の減少見通しとなっている(上期3.6%の増加見通し、下期12.7%の減 少見通し)。

業種別にみると、製造業は、25年度は増加見込み、26年度も増加見通しとなっている。非製造業 は、25年度は増加見込み、26年度は減少見通しとなっている。

(前年同期比増減率:%)

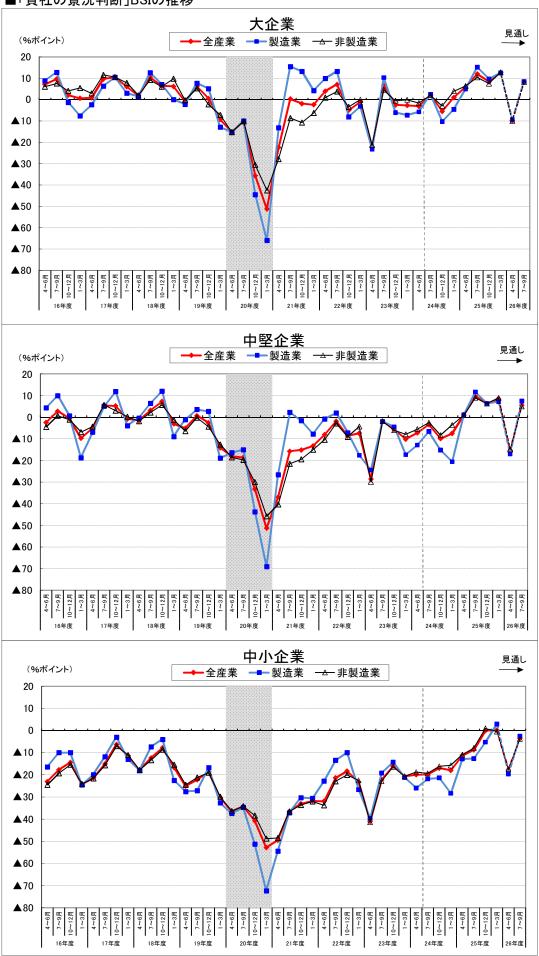
				2 5年	度	上	期	下	期	26年度	上期	下期
ソ	ソフトウェア投資額を含む、土地購入額を除く											
	全	産	業	(11.5)		(5.9)		(16.1)				
	至)生	未		9.9		5.3		13.7	▲ 5. 1	3.6	▲ 12. 7
	告	製造	業	(8.7)		(A 8. 6)		(25.4)				
		2 但	未		2.8		▲ 8.5		13.5	2.4	22.3	▲ 13.9
	-11	: 朱山 24	上业	(13. 2)	•	(16.2)	·	(10.8)				
		非製造	: 坦 来		14. 1	/ 3m /. l. m	14.4		13.9	▲ 9.2	▲ 6.2	▲ 11.9

(注1) 金融業、保険業を含む。 ()書きは前回調査結果。

- (注2)25年度については、24年度・25年度ともに回答のあった法人(10,132社)を基に推計したもの。 (注3)26年度については、25年度・26年度ともに回答のあった法人(8,240社)を基に推計したもの。
- (注4)法人企業景気予測調査では、有形固定資産及びソフトウェアの新設額を設備投資として扱っている。

(参考)

■「貴社の景況判断」BSIの推移

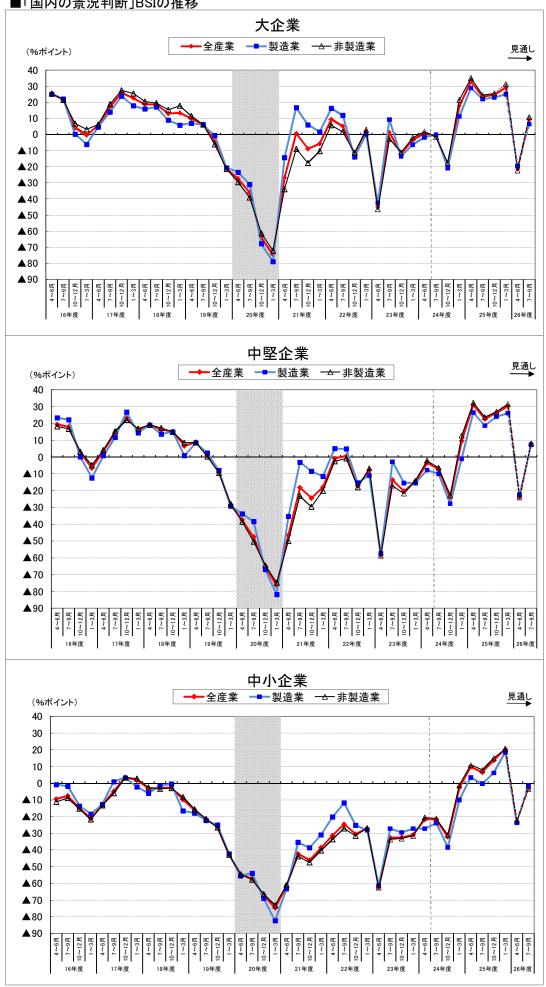


(注)平成26年1-3月期までの数値は、各調査期における現状判断。

平成26年4-6月期及び7-9月期の数値は、平成26年1-3月期調査時の見通し。

シャドー部分は景気後退期を示す(平成24年4-6月期に暫定の山を設定)。

■「国内の景況判断」BSIの推移

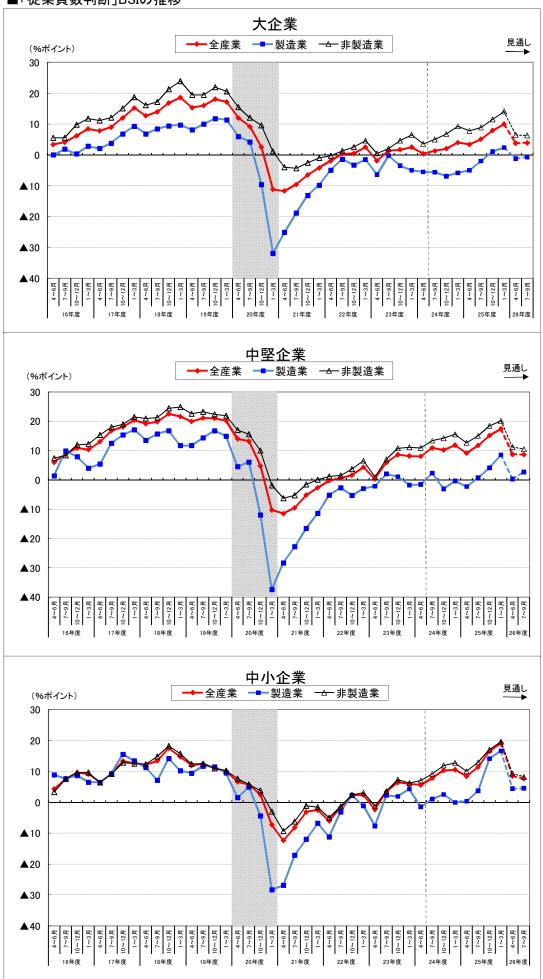


(注)平成26年1-3月期までの数値は、各調査期における現状判断。

平成26年4-6月期及び7-9月期の数値は、平成26年1-3月期調査時の見通し。

シャドー部分は景気後退期を示す(平成24年4-6月期に暫定の山を設定)。

■「従業員数判断」BSIの推移



(注)平成26年1-3月期までの数値は、各調査期における現状判断。

平成26年4-6月期及び7-9月期の数値は、平成26年1-3月期調査時の見通し。

シャド一部分は景気後退期を示す(平成24年4-6月期に暫定の山を設定)。