“よろず相談信用金庫”
たんよう

営業地区内お取引先企業の
景気動向調査レポート
［2020年01～03月期］

調査要領

◆調査時期　2020年3月上旬

◆調査対象期間　・2020年1月～3月期(第4四半期)実績
・2020年4月～6月期(第1四半期)予想

◆調査対象先　当金庫取引先 443先

◆調査地域（但陽信用金庫の営業店所在地域）
①東播磨地域 … 加古川市、高砂市、稲美町、播磨町
②姫路地域 … 姫路市
③朝来・神崎地域 … 朝来市、神河町、市川町、福崎町
④全地域 … ①、②、③と加西市の合計

※業種別調査地域
A.東播磨地域 … 加古川市、高砂市、稲美町、播磨町
B.姫路地域 … 姫路市
C.全地域 … 上記④と同様の地域

◆調査方法　渉外担当者による聞き取り調査

◆分析方法　D.Iによる分析
D.I. (Diffusion Index)とは
「良い」「増加」「上昇」「過剰」「楽」と回答した企業の占める割合と、「悪い」「減少」「下降」「不足」「苦しい」と回答した企業の割合との差により、景気の方向を判断する指数

調査依頼先および回答状況

	依頼先数	回答数	回答率
製造業	166	158	95.18
サービス業	65	62	95.38
不動産業	30	26	86.67
小売業	59	57	96.61
卸売業	45	42	93.33
建設業	78	77	98.72
合計	443	422	95.26

※ 本レポートは、標記時点における情報提供を目的としています。投資等についてはご自身の判断によってください。

※ 本レポート掲載資料は、当金庫が信頼できると考える各種データに基づき作成していますが、当金庫がその正確性および完全性を保証するものではありません。

“よろず相談信用金庫”
但陽信用金庫

◆ 全 業 種 ◆

（回答企業 422社）（回答率 95.26%）

概況(全業種)		全地域			東播磨地域			姫路地域			朝来・神崎地域		
					（170社）			（149社）			（83社）		
		2019年10月～12月期	2020年1月～3月期（今回）	2020年4月～6月期（予想）	2019年10月～12月期	2020年1月～3月期（今回）	2020年4月～6月期（予想）	2019年10月～12月期	2020年1月～3月期（今回）	2020年4月～6月期（予想）	2019年10月～12月期	2020年1月～3月期（今回）	2020年4月～6月期（予想）
業況D.I.		▲ 4.46	▲ 16.63	▲ 31.12	▲ 8.52	▲ 14.79	▲ 31.95	9.46	▲ 12.75	▲ 26.85	▲ 18.07	▲ 22.89	▲ 37.35
売上額D.I.		2.81	▲ 20.38	▲ 25.83	▲ 0.57	▲ 15.88	▲ 27.65	13.42	▲ 22.15	▲ 26.17	▲ 9.64	▲ 24.10	▲ 22.89
収益D.I.		0.47	▲ 19.43	▲ 24.88	▲ 0.57	▲ 15.29	▲ 28.82	10.74	▲ 19.46	▲ 21.48	▲ 15.66	▲ 25.30	▲ 24.10
資金繰りD.I.		▲ 0.70	▲ 3.80	▲ 6.41	▲ 0.57	0.00	▲ 4.12	1.34	0.67	▲ 0.67	▲ 6.02	▲ 16.87	▲ 18.07
前期比残業時間D.I.		1.17	▲ 4.03	▲ 6.64	▲ 2.84	▲ 6.47	▲ 7.06	0.67	▲ 1.34	▲ 5.37	10.84	▲ 1.20	▲ 8.43
人手過不足D.I.		▲ 39.44	▲ 33.25	▲ 29.29	▲ 41.14	▲ 36.47	▲ 32.94	▲ 38.26	▲ 32.43	▲ 29.25	▲ 38.55	▲ 27.71	▲ 19.28
前年同期比	売上額	0.94	▲ 21.43	－	▲ 4.57	▲ 22.35	－	16.11	▲ 13.42	－	▲ 15.85	▲ 30.49	－
	収益	▲ 1.88	▲ 20.29	－	▲ 0.57	▲ 17.06	－	7.38	▲ 14.19	－	▲ 20.73	▲ 34.15	－

調査の概況

[2020年1～3月期実績] ： 全地域でさらに低下するという厳しい状況。

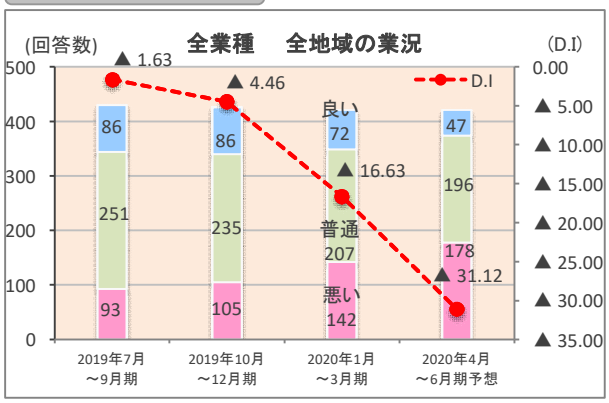
当期の全地域・全業種における業況D.Iは▲16.63.となり、前期比12.17ポイント低下しました。地域別では、東播磨地域は、前期比6.27ポイント低下の▲14.79。姫路地域は前期比22.21ポイントと大幅に低下し▲12.75、朝来・神崎地域は前期比4.82ポイント低下の▲22.89となるなど、全地域で大幅に低下しました。業種別では、サービス業は前期の予想通り横ばいながら、製造業・不動産業・小売業・卸売業・建設業はいずれも大幅に低下しています。 人手過不足D.I は▲33.25と、前期比6.19ポイント上昇し、人手不足感がやや緩和しました。

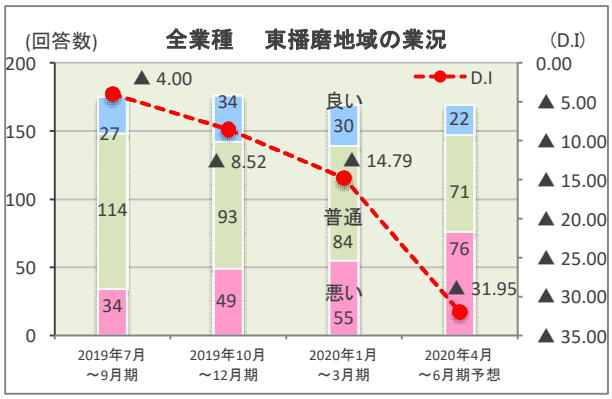
[2020年4月～6月期予想] ： 全地域でさらに低下する予想。

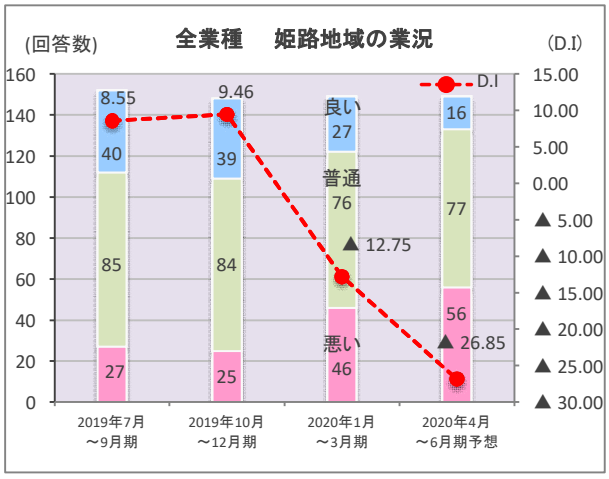
来期の全地域・全業種における予想業況D.Iは▲31.12で、今期を14.49ポイント下回る予想です。東播磨地域では、今期比17.16ポイント低下の▲31.95。姫路地域では今期比14.1ポイント低下の▲26.85ポイント。朝来・神崎地域では今期比14.46ポイント低下の▲37.35と全ての地域で大きく悪化する予想となっています。業種別では、小売業が横ばい、製造業・サービス業・不動産業・卸売業・建設業は大幅に低下すると予想しています。人手過不足D.Iは▲29.29と今期からさらに3.96ポイント緩和するものと予想されています。

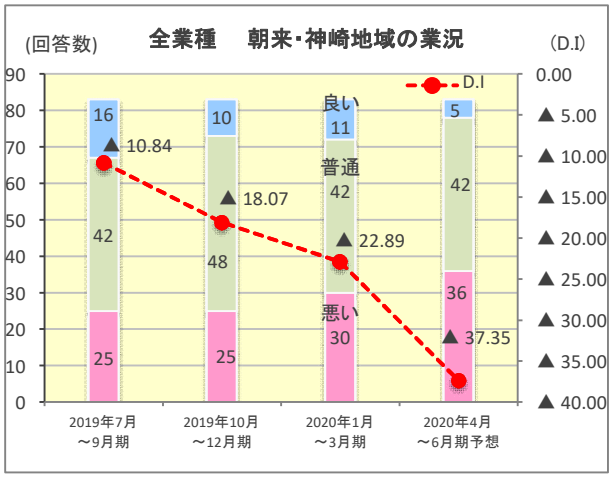
12月に中華人民共和国湖北省武漢市において発生した新型コロナウイルスの世界的な感染が、人や物の停滞を引き起こし、国内のみならず全世界の経済に大きな打撃を与えています。

地域別業況

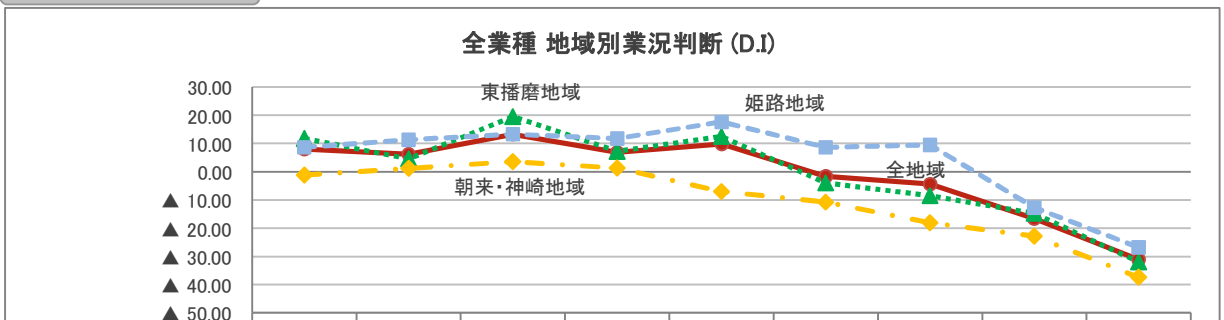






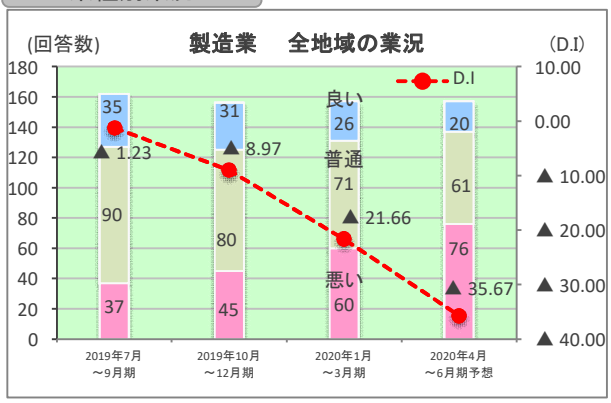


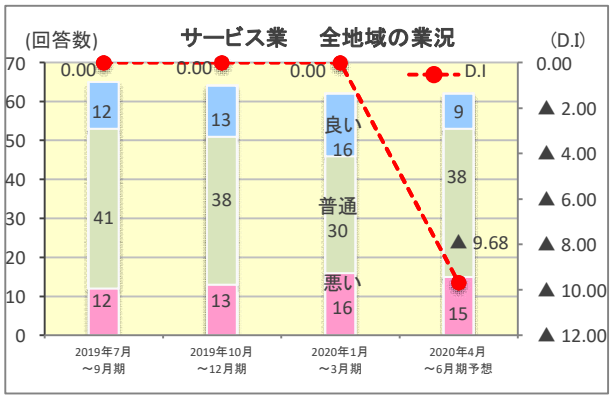
地域別業況の推移

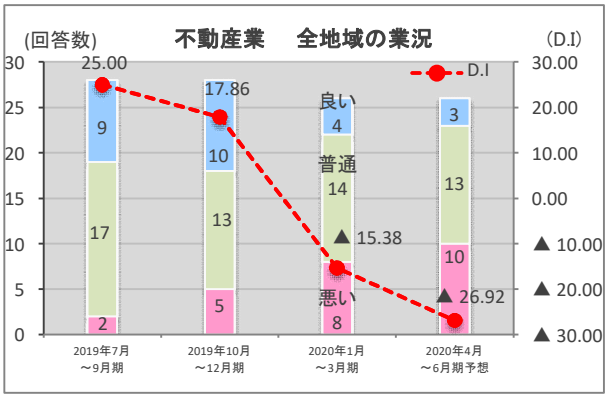


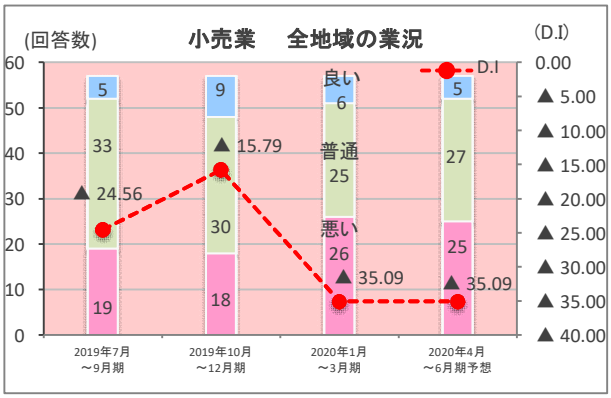
	2018年4月～6月期	2018年7月～9月期	2018年10月～12月期	2019年1月～3月期	2019年4月～6月期	2019年7月～9月期	2019年10月～12月期	2020年1月～3月期（今回）	2020年4月～6月期（予想）
全地域	7.95	6.15	13.26	6.82	9.77	▲ 1.63	▲ 4.46	▲ 16.63	▲ 31.12
東播磨地域	11.73	4.47	19.41	7.18	12.50	▲ 4.00	▲ 8.52	▲ 14.79	▲ 31.95
姫路地域	8.61	11.26	13.25	11.69	17.57	8.55	9.46	▲ 12.75	▲ 26.85
朝来・神崎地域	▲ 1.18	1.19	3.57	1.22	▲ 7.06	▲ 10.84	▲ 18.07	▲ 22.89	▲ 37.35

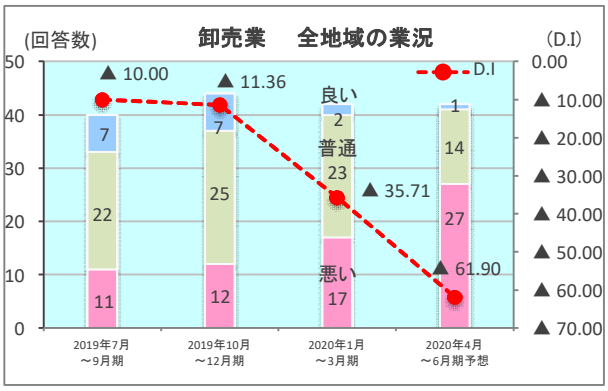
業種別業況

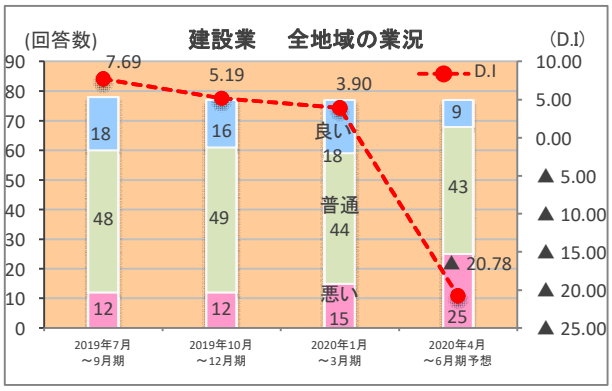








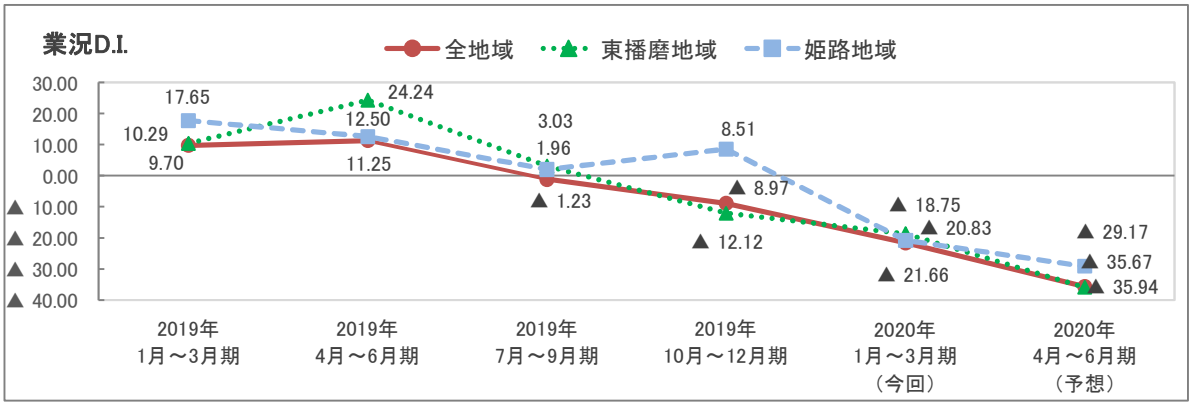


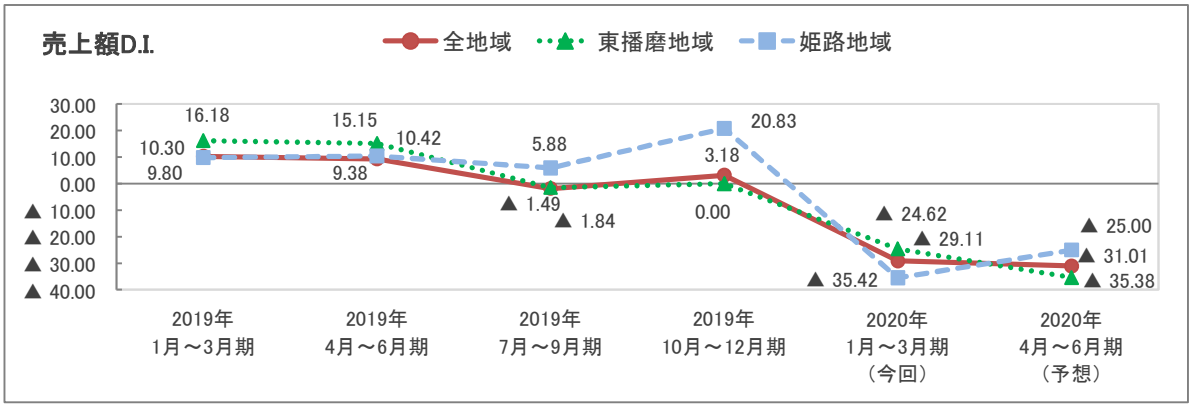


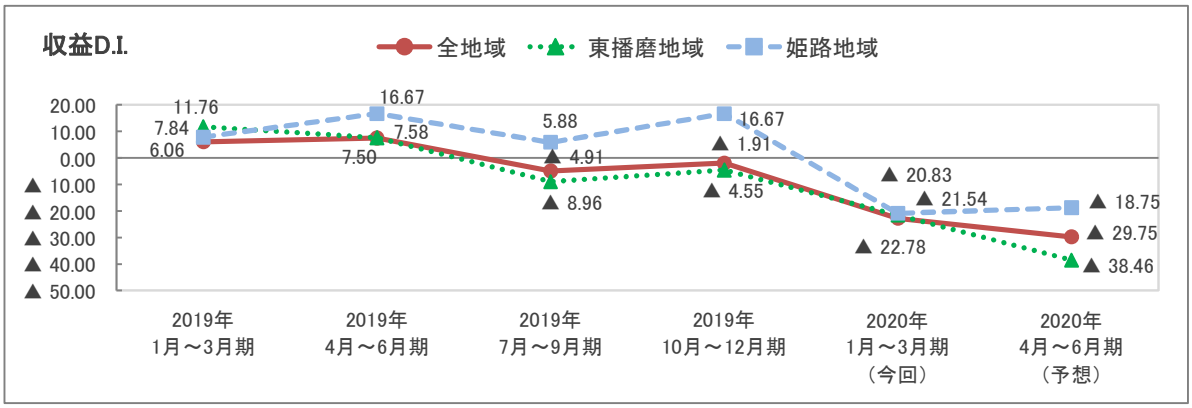
◆ 製 造 業 ◆

（回答企業 158社）　（回答率 95.18%）

製造業		全地域 (158社)			東播磨地域 (65社)			姫路地域 (48社)		
		2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）
業況D.I.		▲ 8.97	▲ 21.66	▲ 35.67	▲ 12.12	▲ 18.75	▲ 35.94	8.51	▲ 20.83	▲ 29.17
売上額D.I.		3.18	▲ 29.11	▲ 31.01	0.00	▲ 24.62	▲ 35.38	20.83	▲ 35.42	▲ 25.00
受注残D.I.		▲ 0.64	▲ 25.32	▲ 28.48	▲ 3.03	▲ 26.15	▲ 29.23	14.58	▲ 29.17	▲ 22.92
収益D.I.		▲ 1.91	▲ 22.78	▲ 29.75	▲ 4.55	▲ 21.54	▲ 38.46	16.67	▲ 20.83	▲ 18.75
販売価格D.I.		1.91	▲ 5.70	▲ 7.59	7.58	▲ 1.54	▲ 3.08	4.17	▲ 6.25	▲ 6.25
原材料価格D.I.		15.92	6.96	3.16	12.12	7.69	4.62	22.92	6.25	8.33
原材料在庫D.I.		0.00	▲ 6.37	▲ 10.83	4.55	▲ 1.54	▲ 6.15	2.08	▲ 4.17	▲ 10.42
資金繰りD.I.		4.46	▲ 0.64	▲ 5.10	0.00	0.00	▲ 4.62	16.67	10.42	4.17
前期比残業時間D.I.		▲ 1.91	▲ 8.23	▲ 7.59	▲ 12.12	▲ 13.85	▲ 10.77	6.25	2.08	2.08
人手過不足D.I.		▲ 36.54	▲ 29.75	▲ 26.11	▲ 30.77	▲ 21.54	▲ 20.00	▲ 47.92	▲ 39.58	▲ 34.04
設備D.I.		▲ 18.47	▲ 12.66	▲ 11.46	▲ 16.67	▲ 10.77	▲ 10.77	▲ 14.58	▲ 10.42	▲ 6.25
設備投資実施割合		35.37	28.48	29.63	26.87	22.39	25.76	36.73	28.00	22.45
前年同期比	売上額	▲ 5.73	▲ 28.03	－	▲ 12.12	▲ 29.23	－	20.83	▲ 22.92	－
	収益	▲ 8.28	▲ 25.00	－	▲ 6.06	▲ 26.15	－	8.33	▲ 12.77	－



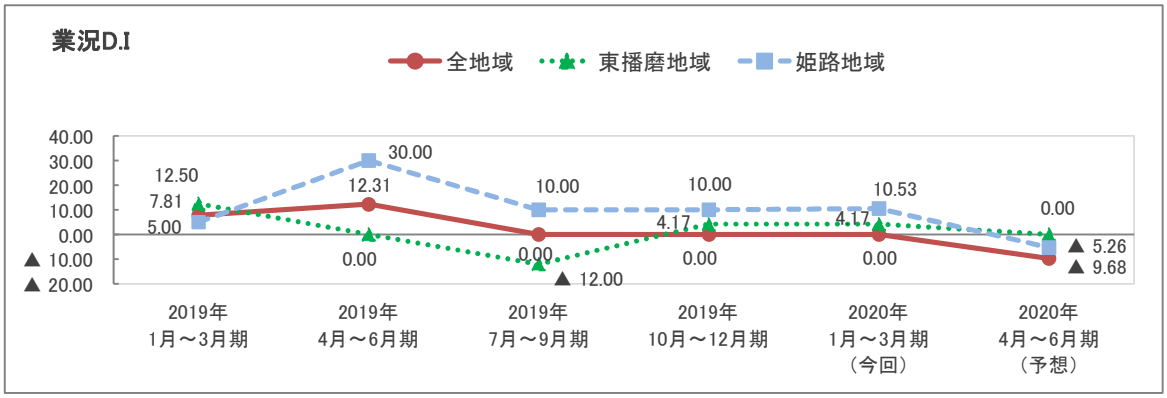


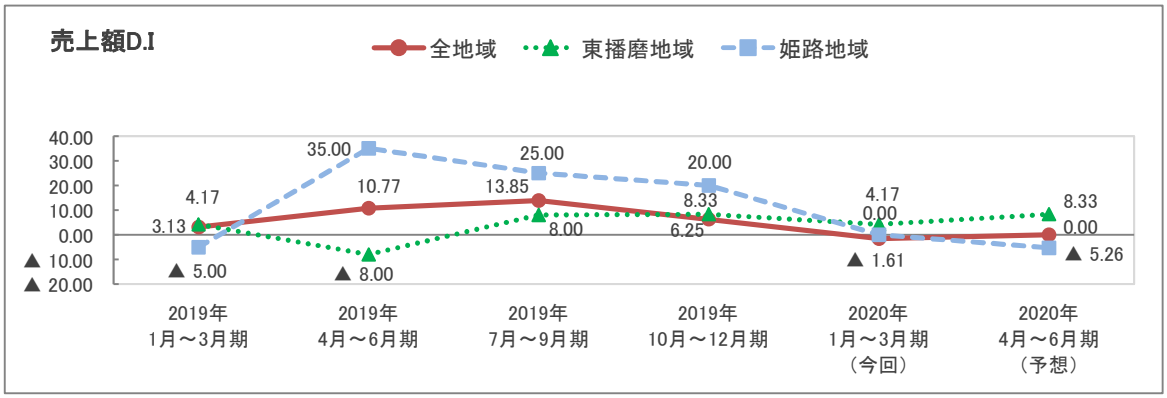


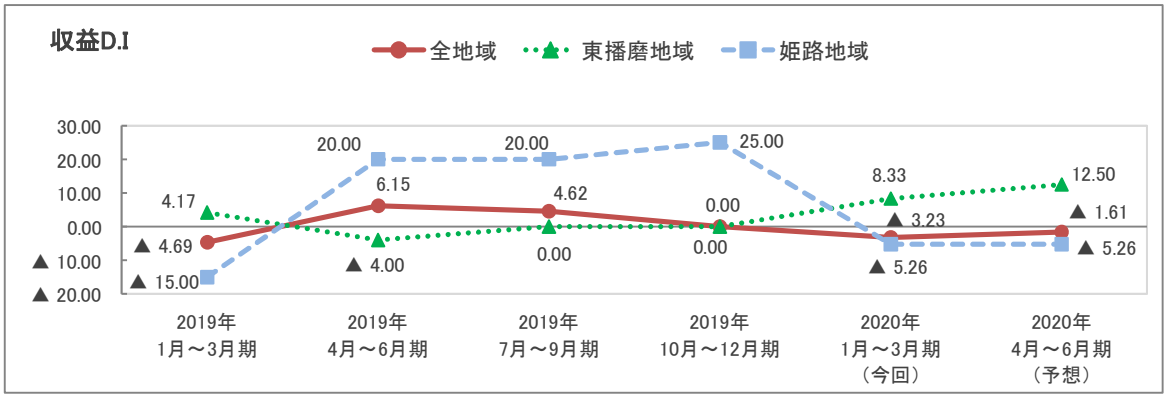
◆ サービス業 ◆

（回答企業 62社）　（回答率　95.38%）

サービス業		全地域（62社）			東播磨地域（24社）			姫路地域（19社）		
		2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）
業況D.I.		0.00	0.00	▲ 9.68	4.17	4.17	0.00	10.00	10.53	▲ 5.26
売上額D.I.		6.25	▲ 1.61	0.00	8.33	4.17	8.33	20.00	0.00	▲ 5.26
収益D.I.		0.00	▲ 3.23	▲ 1.61	0.00	8.33	12.50	25.00	▲ 5.26	▲ 5.26
料金価格D.I.		17.19	6.45	1.61	29.17	12.50	4.17	10.00	5.26	0.00
材料価格D.I.		29.69	9.68	3.23	33.33	16.67	12.50	5.00	▲ 5.26	▲ 10.53
資金繰りD.I.		3.13	4.84	1.61	12.50	20.83	8.33	▲ 5.00	▲ 5.26	0.00
前期比残業時間D.I.		6.25	▲ 1.61	▲ 3.23	0.00	▲ 4.17	8.33	5.00	5.26	▲ 5.26
人手過不足D.I.		▲ 45.31	▲ 45.16	▲ 35.48	▲ 50.00	▲ 54.17	▲ 41.67	▲ 35.00	▲ 26.32	▲ 26.32
設備D.I.		▲ 12.50	▲ 11.29	▲ 11.29	▲ 8.33	▲ 12.50	▲ 12.50	▲ 10.00	▲ 10.53	▲ 10.53
設備投資実施割合		35.82	27.69	31.82	37.04	33.33	20.83	38.10	31.58	35.00
前年同期比	売上額	4.69	▲ 9.84	－	4.17	▲ 12.50	－	20.00	0.00	－
	収益	▲ 1.56	▲ 9.84	－	0.00	0.00	－	10.00	▲ 10.53	－



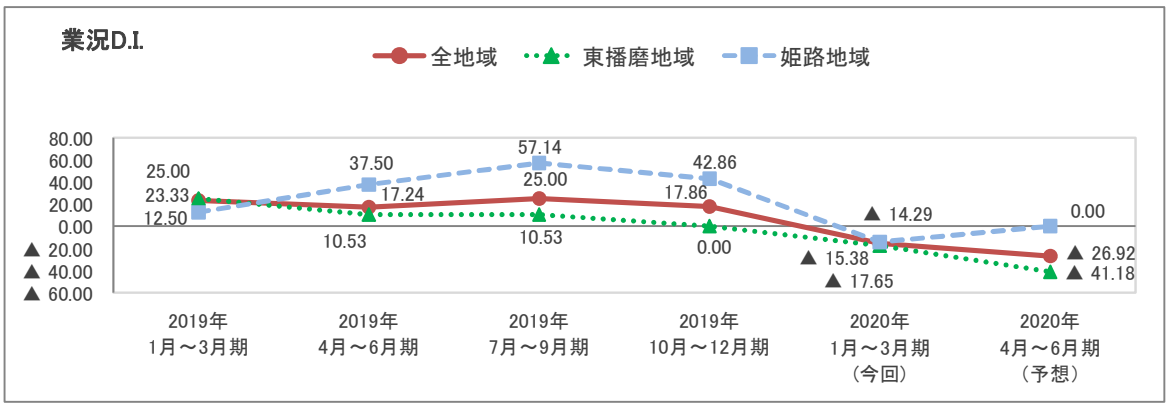


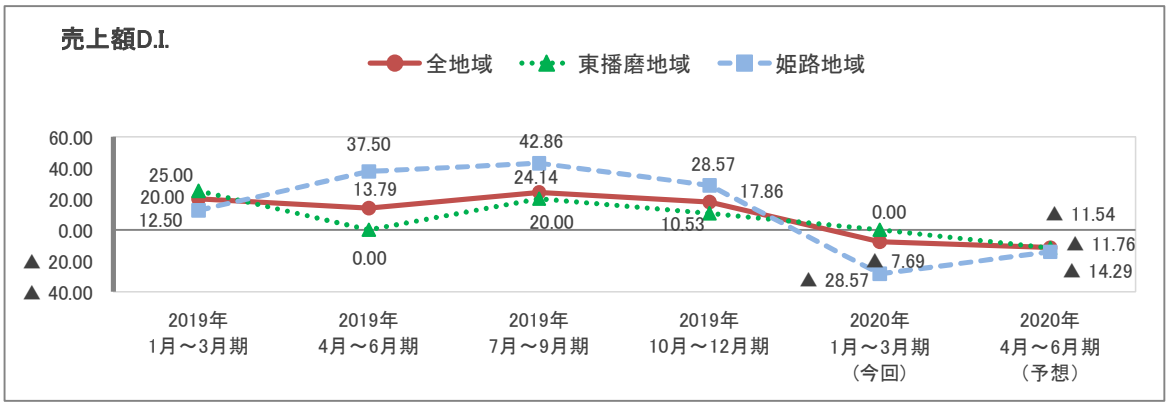


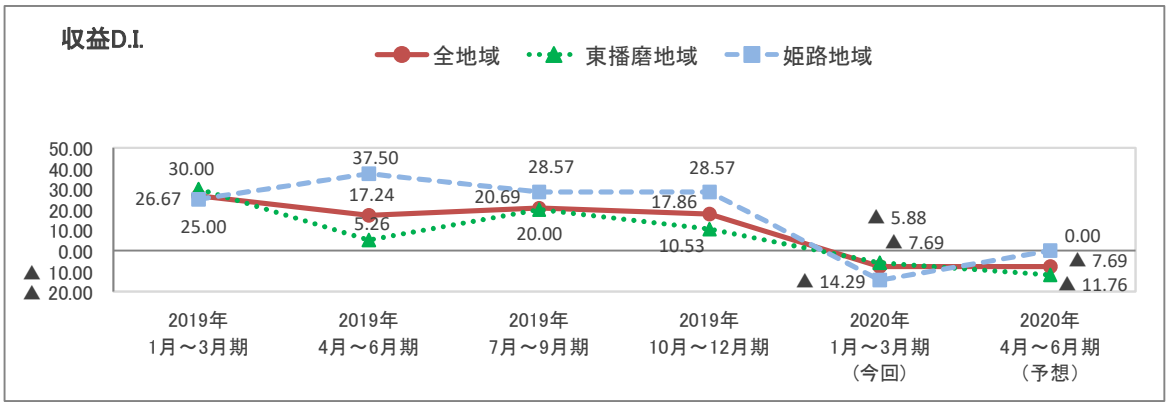
◆ 不動産業 ◆

（回答企業　26社）　（回答率 86.67%）

不動産業		全地域（26社）			東播磨地域（17社）			姫路地域（7社）		
		2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）
業況D.I.		17.86	▲ 15.38	▲ 26.92	0.00	▲ 17.65	▲ 41.18	42.86	▲ 14.29	0.00
売上額D.I.		17.86	▲ 7.69	▲ 11.54	10.53	0.00	▲ 11.76	28.57	▲ 28.57	▲ 14.29
収益D.I.		17.86	▲ 7.69	▲ 7.69	10.53	▲ 5.88	▲ 11.76	28.57	▲ 14.29	0.00
販売価格D.I.		▲ 3.70	▲ 7.69	▲ 11.54	0.00	▲ 5.88	▲ 17.65	▲ 14.29	▲ 14.29	0.00
仕入価格D.I.		11.54	12.00	0.00	23.53	25.00	0.00	▲ 14.29	▲ 14.29	0.00
在庫D.I.		▲ 11.54	▲ 12.00	▲ 16.00	▲ 5.88	▲ 6.25	▲ 6.25	▲ 28.57	▲ 28.57	▲ 42.86
資金繰りD.I.		7.14	11.54	7.69	5.26	11.76	5.88	14.29	14.29	14.29
前期比残業時間D.I.		3.57	0.00	0.00	5.26	5.88	5.88	0.00	▲ 14.29	▲ 14.29
人手過不足D.I.		▲ 35.71	▲ 26.92	▲ 30.77	▲ 42.11	▲ 41.18	▲ 47.06	▲ 28.57	0.00	0.00
前年同期比	売上額	33.33	▲ 3.85	－	33.33	0.00	－	28.57	▲ 14.29	－
	収益	25.93	0.00	－	22.22	5.88	－	28.57	▲ 14.29	－



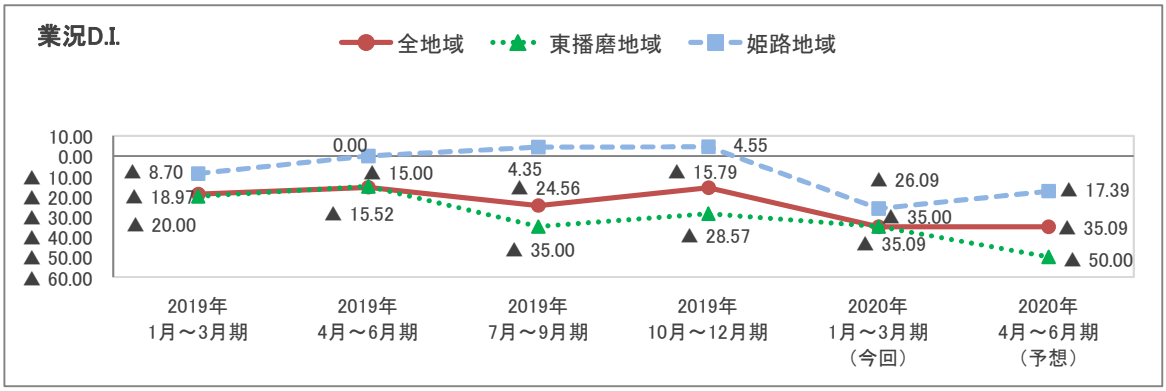


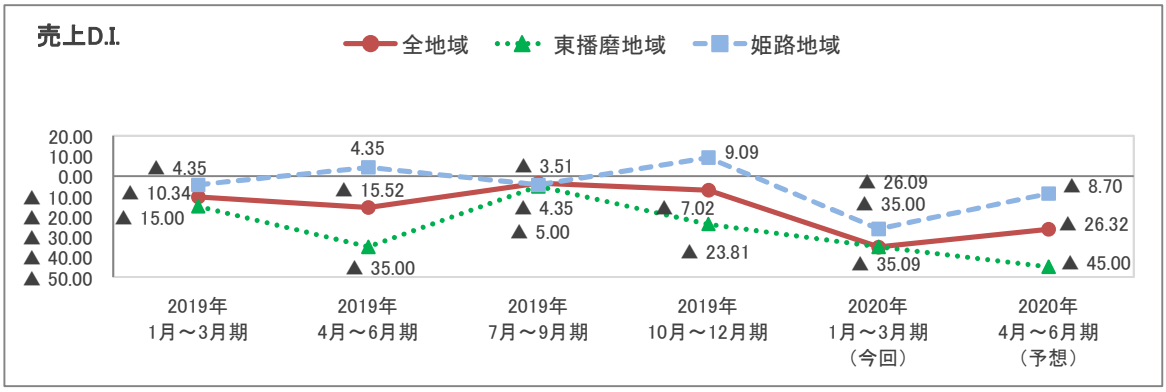


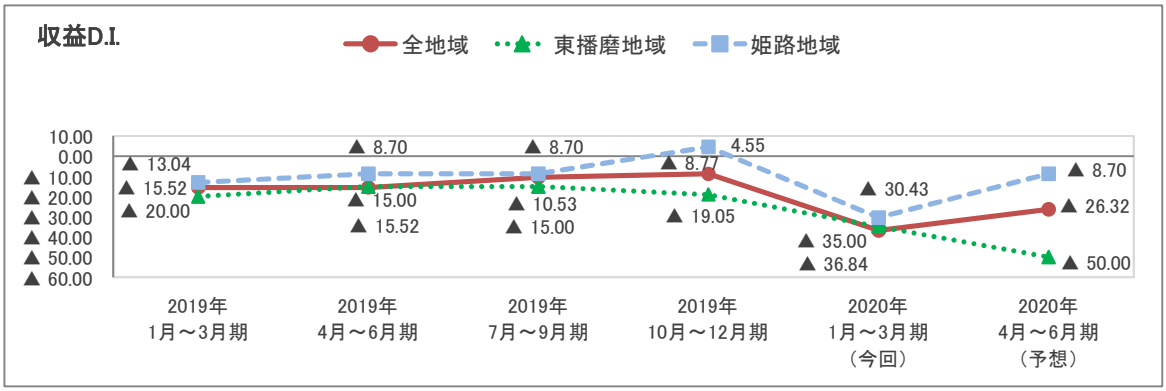
◆ 小 売 業 ◆

（回答企業 57社）　（回答率 96.61%）

小売業		全地域（57社）			東播磨地域（20社）			姫路地域（23社）		
		2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）
業況D.I.		▲ 15.79	▲ 35.09	▲ 35.09	▲ 28.57	▲ 35.00	▲ 50.00	4.55	▲ 26.09	▲ 17.39
売上額D.I.		▲ 7.02	▲ 35.09	▲ 26.32	▲ 23.81	▲ 35.00	▲ 45.00	9.09	▲ 26.09	▲ 8.70
収益D.I.		▲ 8.77	▲ 36.84	▲ 26.32	▲ 19.05	▲ 35.00	▲ 50.00	4.55	▲ 30.43	▲ 8.70
販売価格D.I.		7.02	▲ 8.77	▲ 7.14	▲ 4.76	▲ 25.00	0.00	27.27	4.35	0.00
仕入価格D.I.		14.29	0.00	0.00	4.76	▲ 20.00	15.00	27.27	13.04	0.00
在庫D.I.		8.93	▲ 1.75	▲ 14.04	4.76	0.00	▲ 15.00	4.55	▲ 4.35	▲ 17.39
資金繰りD.I.		▲ 8.77	▲ 15.79	▲ 5.26	▲ 19.05	▲ 25.00	▲ 10.00	9.09	4.35	13.04
前期比残業時間D.I.		▲ 1.75	▲ 1.75	▲ 10.53	0.00	▲ 15.00	▲ 20.00	▲ 13.64	4.35	0.00
人手過不足D.I.		▲ 35.09	▲ 21.43	▲ 17.86	▲ 38.10	▲ 45.00	▲ 40.00	▲ 27.27	▲ 9.09	▲ 9.09
設備D.I.		▲ 7.02	▲ 8.77	▲ 10.71	▲ 9.52	▲ 15.00	▲ 20.00	▲ 9.09	0.00	0.00
設備投資実施割合		12.73	14.81	24.56	15.00	25.00	38.10	14.29	5.00	14.29
前年同期比	売上額	▲ 5.26	▲ 29.82	－	▲ 19.05	▲ 40.00	－	18.18	▲ 8.70	－
	収益	▲ 1.75	▲ 26.32	－	▲ 4.76	▲ 35.00	－	9.09	▲ 8.70	－
	販売価格	7.02	▲ 12.28	－	▲ 4.76	▲ 20.00	－	9.09	0.00	－

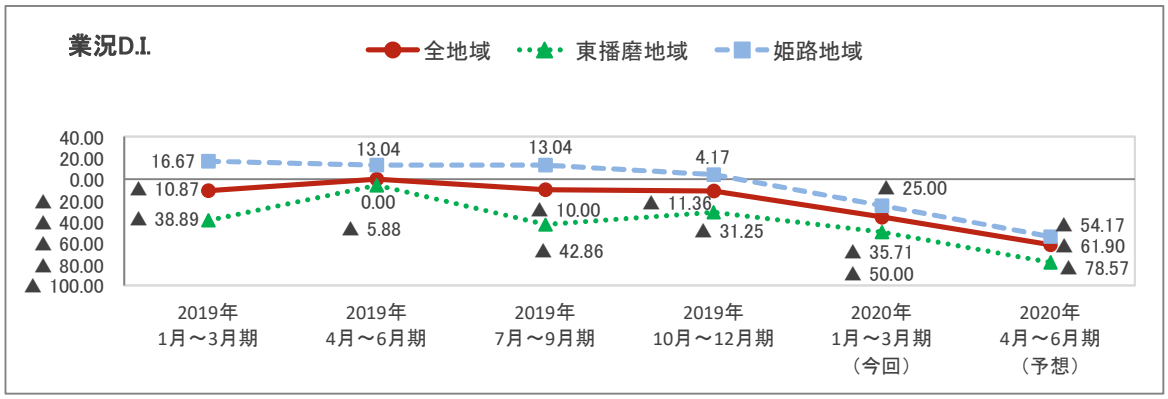


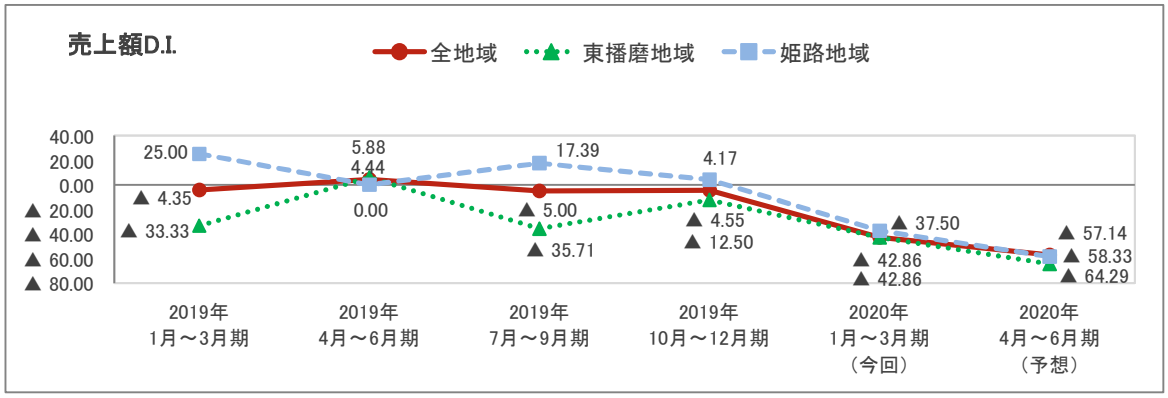


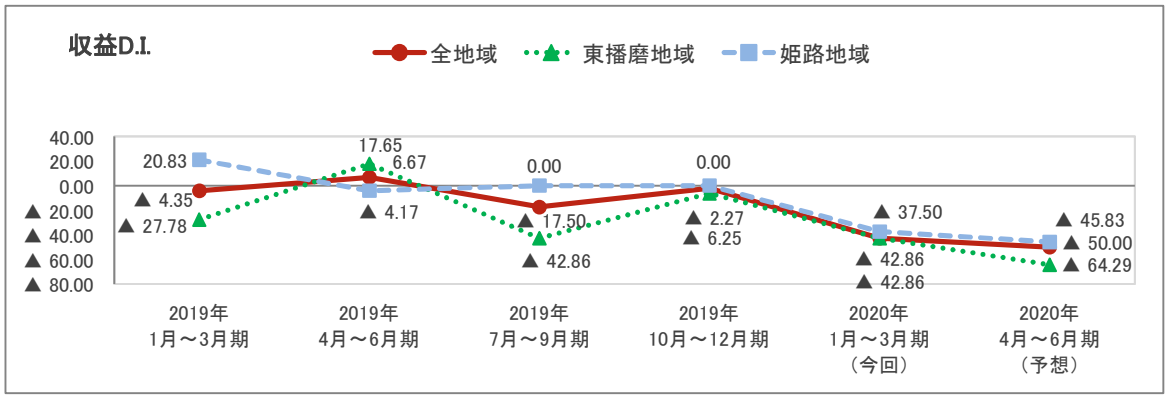


（回答企業 42社）　（回答率 93.33%）

卸売業		全地域（42社）			東播磨地域（14社）			姫路地域（24社）		
		2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）
業況D.I.		▲ 11.36	▲ 35.71	▲ 61.90	▲ 31.25	▲ 50.00	▲ 78.57	4.17	▲ 25.00	▲ 54.17
売上額D.I.		▲ 4.55	▲ 42.86	▲ 57.14	▲ 12.50	▲ 42.86	▲ 64.29	4.17	▲ 37.50	▲ 58.33
収益D.I.		▲ 2.27	▲ 42.86	▲ 50.00	▲ 6.25	▲ 42.86	▲ 64.29	0.00	▲ 37.50	▲ 45.83
販売価格D.I.		6.82	▲ 19.05	▲ 16.67	▲ 18.75	▲ 21.43	▲ 14.29	25.00	▲ 16.67	▲ 16.67
仕入価格D.I.		18.18	2.38	▲ 2.38	6.25	▲ 7.14	0.00	29.17	12.50	0.00
在庫D.I.		6.82	0.00	▲ 4.76	12.50	0.00	0.00	4.17	4.17	▲ 4.17
資金繰りD.I.		▲ 13.64	▲ 26.19	▲ 33.33	▲ 6.25	▲ 21.43	▲ 35.71	▲ 25.00	▲ 29.17	▲ 29.17
前期比残業時間D.I.		▲ 2.27	0.00	▲ 4.76	▲ 6.25	0.00	▲ 7.14	4.17	4.17	▲ 4.17
人手過不足D.I.		▲ 20.45	▲ 26.19	▲ 23.81	▲ 37.50	▲ 35.71	▲ 35.71	▲ 8.33	▲ 25.00	▲ 20.83
設備D.I.		▲ 18.18	▲ 14.29	▲ 11.90	▲ 25.00	▲ 14.29	▲ 7.14	▲ 16.67	▲ 16.67	▲ 16.67
設備投資実施割合		20.00	17.78	22.73	29.41	26.67	21.43	16.67	15.38	23.08
前年同期比	売上額	▲ 11.36	▲ 33.33	－	▲ 31.25	▲ 50.00	－	4.17	▲ 20.83	－
	収益	▲ 11.36	▲ 38.10	－	▲ 18.75	▲ 42.86	－	0.00	▲ 33.33	－
	販売価格	6.82	▲ 14.29	－	0.00	▲ 21.43	－	12.50	▲ 8.33	－

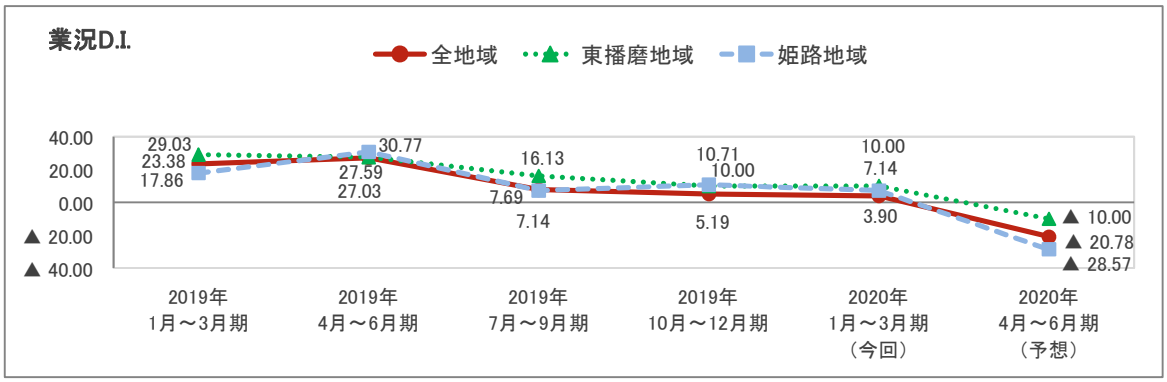


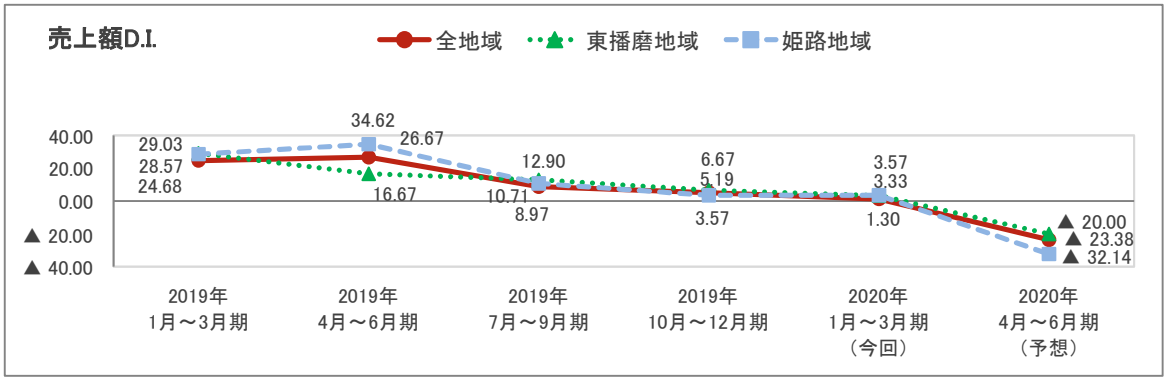


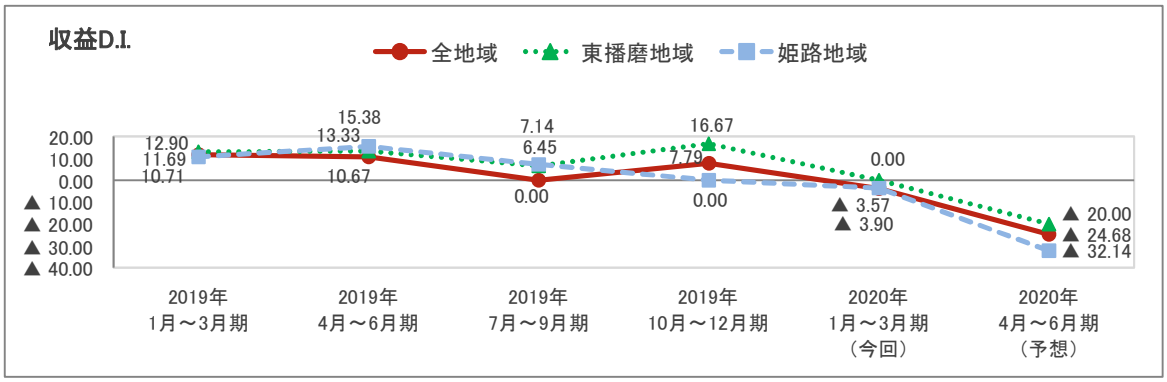


（回答企業 77社）　（回答率 98.72%）

建設業		全地域			東播磨地域			姫路地域		
				（77社）			（30社）			（28社）
		2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）	2019年 10月～12月期	2020年 1月～3月期（今回）	2020年 4月～6月期（予想）
業況D.I.		5.19	3.90	▲ 20.78	10.00	10.00	▲ 10.00	10.71	7.14	▲ 28.57
売上額D.I.		5.19	1.30	▲ 23.38	6.67	3.33	▲ 20.00	3.57	3.57	▲ 32.14
受注残D.I.		1.30	2.60	▲ 23.38	▲ 3.33	▲ 3.33	▲ 23.33	▲ 7.14	▲ 3.57	▲ 28.57
施工高D.I.		9.09	5.19	▲ 16.88	10.00	6.67	▲ 20.00	7.14	7.14	▲ 21.43
収益D.I.		7.79	▲ 3.90	▲ 24.68	16.67	0.00	▲ 20.00	0.00	▲ 3.57	▲ 32.14
請負価格D.I.		▲ 2.60	▲ 1.30	▲ 9.09	▲ 6.67	3.33	3.33	7.14	▲ 3.57	▲ 10.71
材料価格D.I.		24.68	19.48	12.99	26.67	23.33	23.33	28.57	10.71	3.57
在庫D.I.		▲ 3.90	▲ 3.90	▲ 11.69	▲ 6.67	0.00	▲ 3.33	▲ 3.57	▲ 7.14	▲ 17.86
資金繰りD.I.		▲ 3.90	▲ 1.30	▲ 6.49	0.00	3.33	0.00	▲ 7.14	7.14	0.00
前期比残業時間D.I.		6.49	▲ 2.60	▲ 7.79	10.00	3.33	▲ 10.00	▲ 3.57	▲ 17.86	▲ 21.43
人手過不足D.I.		▲ 54.55	▲ 45.45	▲ 41.56	▲ 56.67	▲ 46.67	▲ 40.00	▲ 60.71	▲ 57.14	▲ 53.57
設備D.I.		▲ 7.79	▲ 5.19	▲ 7.89	▲ 6.67	3.33	0.00	▲ 3.57	▲ 3.57	▲ 7.41
設備投資実施割合		24.00	27.16	29.63	25.81	32.26	29.03	25.00	24.14	27.59
前年同期比	売上額	11.84	▲ 10.39	－	6.67	▲ 3.33	－	10.71	▲ 3.57	－
	収益	6.58	▲ 11.69	－	10.00	0.00	－	3.57	▲ 7.14	－







◆特別調査

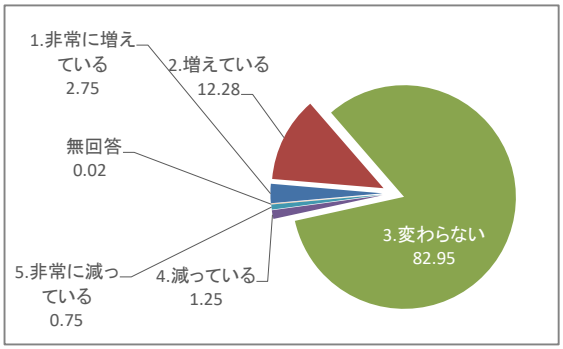
「外国人・海外情勢と中小企業」

回答企業 422社　回答率 95.26%

問1.　海外からの旅行客(インバウンド)の増加や、外国人労働者の受入れ拡大など、近年、日本と海外とのつながりが強まっています。そこで、近年、貴社を取り巻く事業環境や地域社会の中で、外国の方と接触する機会が増えているという実感はありますか。 あてはまるものを1つ選んでお答えください。

（全回答数中の割合（%））

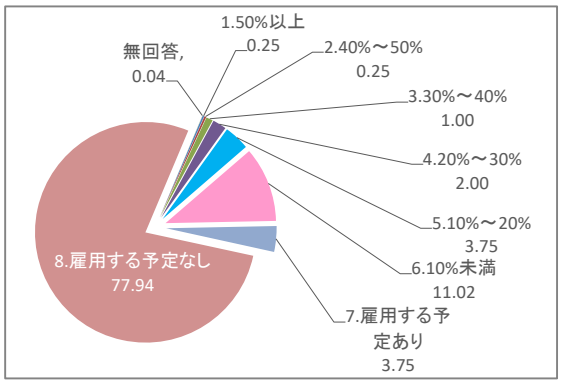
1.非常に増えている	2.75
2.増えている	12.28
3.変わらない	82.95
4.減っている	1.25
5.非常に減っている	0.75
無回答	0.02
合計	100.00



問2.　貴社では、外国人労働者を雇用していますか。雇用している方は、従業員全体に占める外国人労働者の割合をお答えください。 雇用していない方は、今後、外国人労働者を雇用する予定があるかお答えください。

（全回答数中の割合（%））

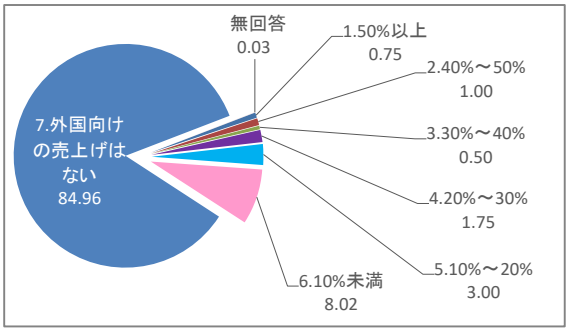
外国人労働者を雇用している	
1.50%以上	0.25
2.40%～50%	0.25
3.30%～40%	1.00
4.20%～30%	2.00
5.10%～20%	3.75
6.10%未満	11.02
外国人労働者を雇用していない	
7.雇用する予定あり	3.75
8.雇用する予定なし	77.94
無回答	0.04
合計	100.00



問3.　貴社では、売上全体に占める外国人(旅行客を含む。)、もしくは外国企業向けの売上げ(輸出を含む。)はどれくらいですか。 あてはまるものを1つ選んでお答えください。

（全回答数中の割合（%））

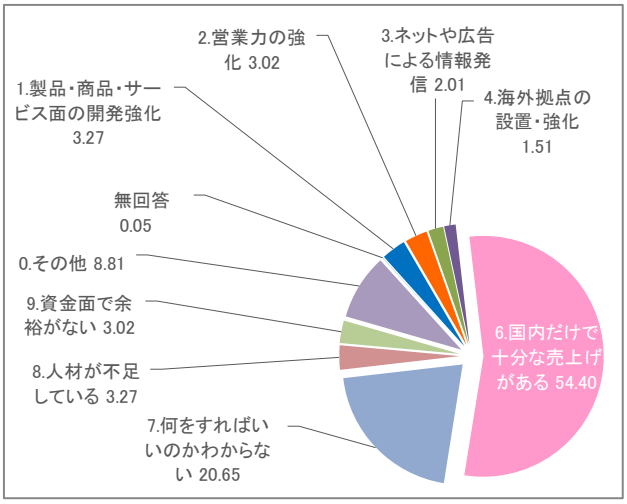
1.50%以上	0.75
2.40%～50%	1.00
3.30%～40%	0.50
4.20%～30%	1.75
5.10%～20%	3.00
6.10%未満	8.02
7.外国向けの売上げはない	84.96
無回答	0.03
合計	100.00



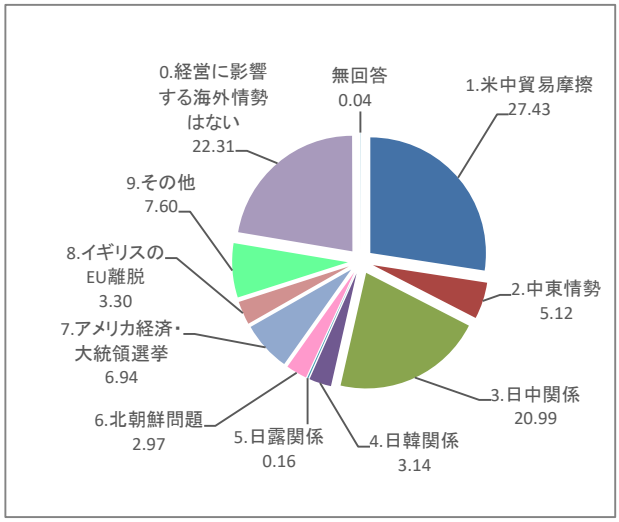
問4.　貴社では、外国向けの売上げを増加させるための取組みを行っていますか。行っている企業は、特に行っている取組みについて1つお答えください。
行っていない企業は、行っていない理由について1つお答えください。

（全回答数中の割合（%））

外国向けの取組みを行っている	
1.製品・商品・サービス面の開発強化	3.27
2.営業力の強化	3.02
3.ネットや広告による情報発信	2.01
4.海外拠点の設置・強化	1.51
5.その他	0.00
外国向けの取組みを行っていない	
6.国内だけで十分な売上げがある	54.40
7.何をすればいいのかわからない	20.65
8.人材が不足している	3.27
9.資金面で余裕がない	3.02
0.その他	8.81
無回答	0.05
合計	100.00



問5.　貴社では、経営上、特に注目している海外情勢はありますか。
次の中から3つ以内でお答えください。

（全回答数中の割合（%））

1.米中貿易摩擦	27.43
2.中東情勢	5.12
3.日中関係	20.99
4.日韓関係	3.14
5.日露関係	0.16
6.北朝鮮問題	2.97
7.アメリカ経済・大統領選挙	6.94
8.イギリスのEU離脱	3.30
9.その他	7.60
0.経営に影響する海外情勢はない	22.31
無回答	0.04
合計	100.00