

中小企業における円高の影響等

為替レートは1年前1ドル=120円程度だったが、今年になって円高に向かい、最近1週間も1ドル=103円台で推移している。こうした円高により、9月の日銀短観調査によると大企業製造業は今年度の想定為替レートを107円台後半まで6月調査より円高方向に修正しているが、もし現状の水準が続けば利益が下振れし、景況感も更に悪化することが懸念される。

それでは、現状の円高水準における中小企業の影響等はどうか、アンケート調査で探ってみた。

調査時点：2016年9月上旬（1～7日）

調査対象：大阪シティ信用金庫取引先企業
（大阪府内一円）

調査方法：聞き取り法

依頼先数：1,412社

有効回答数：1,338社

有効回答率：94.8%

有効回答内訳：下の表のとおり

業種	実数	構成比
製造業	577社	43.1%
卸売業	214	16.0
小売業	111	8.3
建設業	215	16.1
運輸業	70	5.2
サービス業	151	11.3
計	1,338	100.0

従業者	実数	構成比
10人未満	829社	61.9%
10～49人	464	34.7
50人以上	45	3.4
計	1,338	100.0

1. 円高の影響

(1) 自社への影響

「悪影響が出ている」は 30.7%

はじめに、円高の影響は単純ではないが、トータルで見た場合、現在の円高水準による自社経営への影響はどうか、すべての企業に聞いた結果が第1表 - (1)である。

全体として見ると、「大きな悪影響が出ている」と答えた企業は 1.9%にとどまるが、「ある程度悪影響が出ている」と答えた企業が 28.8%あり、これら「悪影響が出ている」とする企業の合計は 30.7%となる。これに対し、「とくに影響はない」と答えた企業が 59.7%、さらに「好影響が出ている」と答えた企業が 9.6%あった。

業種別に見ると、「悪影響が出ている」とする企業は製造業が 39.0%で最も多く、卸売業が 32.2%で続いている。

第1表-(1) 自社への影響

区分		項目	大きな悪影響が出ている	ある程度悪影響が出ている	とくに影響はない	好影響が出ている	計	(%)
業種別	製造業		1.7	37.3	54.1	6.9	100.0	39.0
	卸売業		3.7	28.5	38.8	29.0	100.0	32.2
	小売業		0.9	19.8	69.4	9.9	100.0	20.7
	建設業		0.9	20.0	77.2	1.9	100.0	20.9
	運輸業		1.4	28.6	57.1	12.9	100.0	30.0
	サービス業		2.6	16.6	78.8	2.0	100.0	19.2
規模別	10人未満		2.2	25.7	64.6	7.5	100.0	27.9
	10～49人		1.3	34.3	51.0	13.4	100.0	35.6
	50人以上		4.4	31.1	53.4	11.1	100.0	35.5
全体			1.9	28.8	59.7	9.6	100.0	30.7

(2) 悪影響の内容

「景気が悪くなった」が 65.7%

前項 1.で、現在の円高水準により自社の経営に「悪影響が出ている」と答えた企業(411 社、30.7%)に対し、悪影響の内容について複数回答で聞いた結果が第 1 表 - (2)である。

全体として見ると、「景気が悪くなり業績が低下した」と答えた企業が 65.7%で最も多い。次いで、「取引先等の輸出減少により売上が低下した」と答えた企業が 34.3%で多い。取引先等の円高対策により「値引き要求が強まった」が 18.5%、「海外由来の商品、サービス等との価格競争が激化した」が 16.3%、「外国人旅行者関連の売上が減少した」は 5.4%などとなっている。

第 1 表 - (2) 悪影響の内容

(複数回答、%)

区分		項目	景気悪化 で業績低下	輸出減少 で売上低下	値引き要求 が強まった	海外品との 競争激化	外国人旅行者 関連の売上減少	その 他
業 種 別	製 造 業		63.1	40.0	19.6	15.1	3.6	0.9
	卸 売 業		58.8	27.9	29.4	29.4	4.4	0
	小 売 業		60.9	17.4	13.0	34.8	17.4	4.3
	建 設 業		82.2	17.8	11.1	2.2	2.2	2.2
	運 輸 業		76.2	33.3	4.8	4.8	19.0	0
	サービス業		72.4	44.8	10.3	10.3	6.9	3.4
規 模 別	10 人未満		68.0	31.2	18.6	13.4	3.5	1.3
	10～49 人		62.8	36.0	18.3	20.1	7.3	1.2
	50 人以上		62.5	62.5	18.8	18.8	12.5	0
全 体			65.7	34.3	18.5	16.3	5.4	1.2

(3) 1ドル = 90円程度に円高が進んだ場合

「悪影響が出る」は 49.3%

今後、もし1ドル = 90円程度まで円高が進んだ場合、自社への影響をどう思うか聞いた結果が第1表 - (3)である。

全体として見ると、「大きな悪影響が出る」と答えた企業は 6.0%だが、「ある程度の悪影響が出る」と答えた企業が 43.3%あり、これら「悪影響が出る」とする企業の合計は 49.3%になる。これに対し、「とくに影響は出ない」と答えた企業が 43.6%、また「好影響が出る」と答えた企業は 7.1%だった。

業種別に見ると、「悪影響が出る」とする企業は製造業が 57.8%で最も多く、運輸業が 54.3%で続いている。

前項(1)のとおり、現状の円高水準で何らかの「悪影響」が出ている企業は約3割だが、この先10円程度円高が進むと「悪影響」の出る企業は2割増え、5割程度になる見通しである。

第1表 - (3) 1ドル = 90円程度に円高が進んだ場合

(%)

項目		大きな悪影響が出る	ある程度悪影響が出る	とくに影響は出ない	好影響が出る	計	+ 悪影響が出る
区分							
業種別	製造業	7.8	50.0	36.7	5.5	100.0	57.8
	卸売業	6.5	41.6	30.4	21.5	100.0	48.1
	小売業	5.4	27.0	59.5	8.1	100.0	32.4
	建設業	1.4	43.7	54.9	0	100.0	45.1
	運輸業	4.3	50.0	37.1	8.6	100.0	54.3
	サービス業	6.0	28.5	64.2	1.3	100.0	34.5
規模別	10人未満	5.1	41.4	48.0	5.5	100.0	46.5
	10～49人	6.3	47.0	36.6	10.1	100.0	53.3
	50人以上	20.0	40.0	35.6	4.4	100.0	60.0
全体		6.0	43.3	43.6	7.1	100.0	49.3

2. 今後の円相場について

(1) 今後1年の円相場予想

「100円台前半」が59.6%

次に、今後1年程度の円相場をどのように予想するか、すべての企業に聞いた結果が第2表-(1)である。

全体として見ると、「現状程度で推移」(イメージ:1ドル=100円台前半)と予想する企業が59.6%で最も多い。次いで「やや円安に向かう」(イメージ:1ドル=110円前後)と予想する企業が28.0%で、「かなり円安が進む」(イメージ:1ドル=120円以上)と、1年前の水準に戻ることを予想する企業は2.1%と少ない。

一方、「かなり円高が進む」(イメージ:1ドル=90円、80円台)と予想する企業は10.3%と1割程度だった。

第2表-(1) 今後1年の円相場予想

(%)

項目		かなり円高が進む (90円、80円台)	現状程度で推移 (100円台前半)	やや円安に向かう (110円前後)	かなり円安が進む (120円以上)	計
区分						
業 種 別	製造業	9.2	58.6	29.6	2.6	100.0
	卸売業	14.0	54.7	30.8	0.5	100.0
	小売業	16.2	64.9	17.1	1.8	100.0
	建設業	11.2	60.0	26.5	2.3	100.0
	運輸業	1.4	71.5	25.7	1.4	100.0
	サービス業	7.9	61.0	28.5	2.6	100.0
規 模 別	10人未満	10.0	60.0	27.9	2.1	100.0
	10~49人	11.0	59.6	27.2	2.2	100.0
	50人以上	8.9	51.1	37.8	2.2	100.0
全 体		10.3	59.6	28.0	2.1	100.0

(2) 適正と考える円相場

「1ドル = 105円以上」が6割

最後に、適正な円相場は1ドルどれくらいと考えるか、すべての企業に聞いた結果が第2表- (2)である。

全体として見ると、現状に近い「100～104円」と答えた企業が29.4%で最も多い。しかし、「105～109円」が22.7%、「110～114円」が24.1%あり、このほか現状より円安の105円以上に答えた企業を合計すると59.4%となる。一方、現状より円高の99円以下に答えた企業の合計は11.2%と1割程度である。

第2表- (2) 適正と考える円相場

(%)

区分		項目	90円未満	90～94円	95～99円	100～104円	105～109円	110～114円	115～119円	120円以上	計
業種別	製造業		0.3	3.3	5.5	25.7	23.4	26.0	10.6	5.2	100.0
	卸売業		1.4	6.1	10.3	26.5	24.8	20.6	7.9	2.4	100.0
	小売業		1.8	7.2	9.0	39.7	18.9	16.2	3.6	3.6	100.0
	建設業		0	0.5	6.5	33.4	22.8	28.8	4.2	3.8	100.0
	運輸業		1.4	1.4	10.0	31.5	17.1	18.6	15.7	4.3	100.0
	サービス業		0	3.3	6.6	32.5	22.5	23.8	5.3	6.0	100.0
規模別	10人未満		0.6	3.9	6.4	30.8	22.7	24.4	7.5	3.7	100.0
	10～49人		0.6	3.2	7.5	27.5	22.8	23.6	9.1	5.7	100.0
	50人以上		0	0	15.6	20.0	22.2	26.7	13.3	2.2	100.0
全体			0.6	3.5	7.1	29.4	22.7	24.1	8.2	4.4	100.0
			11.2			29.4	59.4				