

2017年10月2日
日本銀行福岡支店



Bank of Japan Fukuoka Branch

九州・沖縄「企業短期経済観測調査」 (2017年9月)

回答期間： 8月29日 ～ 9月29日
調査対象企業： 九州・沖縄の企業 1,115 社

	調査対象企業数				回答数	回答率
	大企業 <small>(資本金10億円以上)</small>	中堅企業 <small>(資本金1～10億円未満)</small>	中小企業 <small>(資本金1億円未満)</small>	全規模		
製 造 業	65 社	103 社	211 社	379 社	378 社	99.7%
非 製 造 業	66 社	199 社	471 社	736 社	734 社	99.7%
全 産 業	131 社	302 社	682 社	1,115 社	1,112 社	99.7%

▽事業計画の前提となっている想定為替レート（全規模・製造業） (円/ドル)

	16年度			17年度		
		上 期	下 期		上 期	下 期
17年6月調査	108.42	108.12	108.69	109.40	109.85	108.93
17年9月調査	—	—	—	109.37	109.79	108.95

当資料は当店ホームページに掲載しています <http://www3.boj.or.jp/fukuoka/>
<内容に関するお問い合わせ先> 日本銀行福岡支店営業課 Tel: 092-725-5513

1. 業況判断

(1) 主要業種別動向

▽業況判断D. I. (九州・沖縄)

(「良い」-「悪い」、回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	3	8	15	17	(15)	18	1	17	▲ 1
繊維	▲ 29	▲ 29	▲ 36	▲ 8	(▲ 15)	▲ 8	0	▲ 22	▲ 14
木材・木製品	12	12	▲ 13	0	(12)	0	0	12	12
紙・パルプ	▲ 8	▲ 8	0	25	(9)	16	▲ 9	0	▲ 16
化学	10	9	19	19	(19)	28	9	19	▲ 9
窯業・土石製品	▲ 12	▲ 3	12	6	(13)	9	3	19	10
鉄鋼	▲ 16	▲ 10	11	0	(18)	3	3	18	15
非鉄金属	▲ 9	34	9	33	(25)	33	0	17	▲ 16
食料品	13	17	22	23	(20)	13	▲ 10	18	5
金属製品	▲ 8	▲ 8	13	▲ 4	(4)	13	17	4	▲ 9
はん用・生産用・業務用機械	12	10	14	27	(20)	24	▲ 3	24	0
電気機械	12	27	27	35	(31)	38	3	33	▲ 5
輸送用機械	16	23	37	21	(23)	26	5	26	0
素材業種	▲ 10	▲ 1	4	9	(11)	11	2	11	0
加工業種	9	15	21	21	(18)	23	2	20	▲ 3
非製造業	16	17	21	22	(16)	24	2	17	▲ 7
建設	29	36	34	36	(30)	42	6	34	▲ 8
不動産	16	18	31	29	(29)	33	4	22	▲ 11
物品賃貸	21	18	33	30	(18)	22	▲ 8	19	▲ 3
卸売	6	12	11	12	(4)	13	1	7	▲ 6
小売	16	21	21	18	(14)	17	▲ 1	16	▲ 1
運輸・郵便	9	6	11	11	(5)	17	6	10	▲ 7
情報通信	17	9	18	17	(12)	18	1	▲ 3	▲ 21
電気・ガス	21	21	13	13	(13)	9	▲ 4	18	9
対事業所サービス	7	0	19	24	(19)	32	8	15	▲ 17
対個人サービス	4	7	9	17	(16)	14	▲ 3	12	▲ 2
宿泊・飲食サービス	21	15	19	29	(14)	26	▲ 3	16	▲ 10
全産業	11	14	19	20	(15)	22	2	17	▲ 5
(全国)全産業	5	7	10	12	(8)	15	3	11	▲ 4
製造業	1	4	8	11	(9)	15	4	12	▲ 3
非製造業	7	9	11	13	(8)	14	1	10	▲ 4

(2) 業況判断の社数構成比

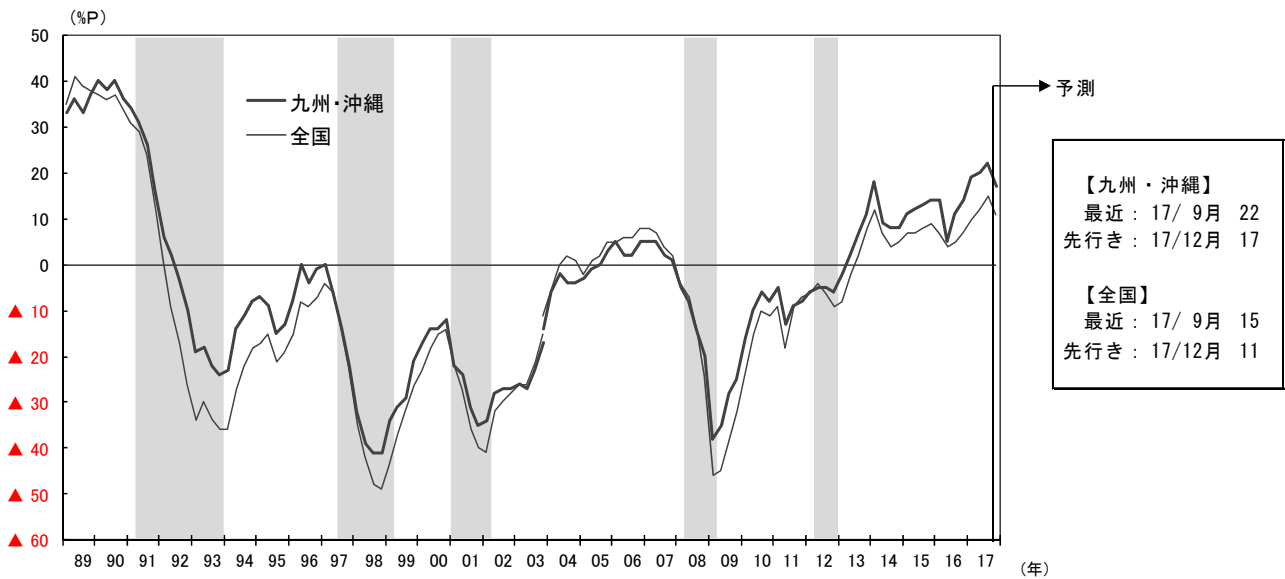
(「良い」-「悪い」、回答社数構成比%ポイント、%)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	3	8	15	17	(15)	18	1	17	▲ 1
良い	19	21	27	26	(22)	28	2	24	▲ 4
悪い	16	13	12	9	(7)	10	1	7	▲ 3
非製造業	16	17	21	22	(16)	24	2	17	▲ 7
良い	28	27	29	29	(24)	31	2	25	▲ 6
悪い	12	10	8	7	(8)	7	0	8	1
全産業	11	14	19	20	(15)	22	2	17	▲ 5
良い	25	25	28	28	(23)	30	2	25	▲ 5
悪い	14	11	9	8	(8)	8	0	8	0

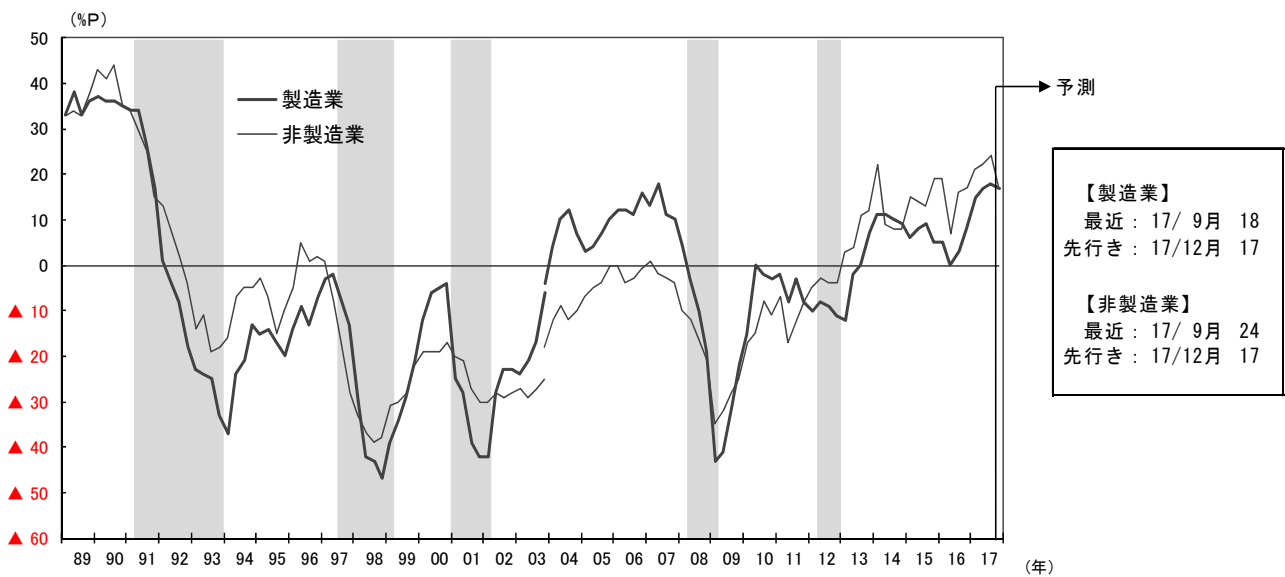
		16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月	
						(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
全産業	大企業	16	16	19	24	(20)	24	0	25	1
	中堅企業	16	16	22	22	(18)	24	2	17	▲ 7
	中小企業	8	14	17	19	(14)	21	2	14	▲ 7
製造業	大企業	6	13	17	25	(17)	26	1	26	0
	中堅企業	0	6	15	14	(13)	18	4	13	▲ 5
	中小企業	2	9	14	16	(17)	16	0	15	▲ 1
非製造業	大企業	26	19	22	22	(22)	23	1	24	1
	中堅企業	24	22	25	26	(21)	27	1	20	▲ 7
	中小企業	11	15	18	20	(13)	22	2	15	▲ 7

▽九州・沖縄、全国の業況判断D.I.の推移

①全産業(九州・沖縄、全国)



②製造業・非製造業別(九州・沖縄)



(注) 「良い」－「悪い」、回答社数構成比。
シャドーは景気後退局面(内閣府調べ)。

2. 売上・収益計画

▽売上高(九州・沖縄)

(前年度(前年同期)比、%)

	16年度	17年度		16/上期	下期	17/上期		下期	修正率
		(計画)	修正率			(計画)	修正率		
製造業	▲0.7	4.9	1.7	▲2.8	1.3	7.0	1.4	3.0	2.0
非製造業 (除く電気・ガス)	0.4	3.1	0.0	▲1.1	1.8	3.9	▲0.2	2.5	0.1
全産業 (除く電気・ガス)	0.0	3.9	0.7	▲1.8	1.6	5.1	0.5	2.7	0.9
(参考)全国全産業	▲1.5	2.2	0.3	▲3.7	0.7	3.1	0.2	1.4	0.3

(注)修正率(%)・幅(%ポイント)は、前回調査との対比(以下、同じ)。

▽経常利益(九州・沖縄)

(前年度(前年同期)比、%)

	16年度	17年度		16/上期	下期	17/上期		下期	修正率
		(計画)	修正率			(計画)	修正率		
製造業	3.8	8.7	5.0	▲9.6	15.3	32.3	5.5	▲7.2	4.6
非製造業 (除く電気・ガス)	14.8	▲0.3	1.8	10.9	18.4	0.2	3.2	▲0.7	0.6
全産業 (除く電気・ガス)	9.9	3.5	3.2	1.9	17.0	12.6	4.2	▲3.6	2.3
(参考)全国全産業	4.4	▲1.0	3.4	▲8.1	18.4	5.2	6.0	▲6.3	1.0

▽売上高経常利益率(九州・沖縄)

(%、%ポイント)

	16年度	17年度		16/上期	下期	17/上期		下期	修正幅
		(計画)	修正幅			(計画)	修正幅		
製造業	4.92	5.10	0.16	4.16	5.62	5.14	0.20	5.06	0.12
非製造業 (除く電気・ガス)	4.16	4.04	0.07	4.05	4.27	3.91	0.13	4.15	0.02
全産業 (除く電気・ガス)	4.44	4.43	0.11	4.07	4.77	4.37	0.16	4.48	0.06
(参考)全国全産業	5.21	5.04	0.15	5.06	5.34	5.16	0.28	4.93	0.03

3. 設備投資計画等

▽設備投資額(含む土地投資額)(九州・沖縄)

(前年度(前年同期)比、%)

	16年度	17年度		16/上期	下期	17/上期		下期	修正率
		(計画)	修正率			(計画)	修正率		
製造業	▲34.9	29.5	0.1	▲37.8	▲32.4	32.6	▲4.7	27.0	4.6
非製造業 (除く電気・ガス)	▲5.2	12.0	▲1.3	▲11.4	▲0.7	12.1	▲7.3	12.0	3.0
全産業 (除く電気・ガス)	▲22.8	20.8	▲0.5	▲27.8	▲18.7	23.2	▲5.8	19.1	3.8
(参考)全国全産業	0.4	4.6	1.7						

(注)ソフトウェア投資額・研究開発投資額は含まない。
修正率(%)は、前回調査との対比。

▽生産・営業用設備判断D. I. (九州・沖縄)

(「過剰」-「不足」、回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月		
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅	
製造業	1	▲1	▲2	▲4	(▲4)	▲4	0	▲6	▲2	
非製造業	▲4	▲5	▲5	▲6	(▲7)	▲4	2	▲7	▲3	
全産業	▲3	▲4	▲4	▲5	(▲6)	▲5	0	▲7	▲2	
(参考)全国製造業	3	2	0	0	(▲2)	▲2	▲2	▲3	▲1	

4. 需給・在庫・価格判断

▽国内での製商品・サービス需給判断D. I. (九州・沖縄)

(「需要超過」-「供給超過」、回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲19	▲14	▲11	▲11	(▲12)	▲11	0	▲11	0
非製造業	▲12	▲10	▲9	▲9	(▲12)	▲7	2	▲12	▲5
全産業	▲14	▲11	▲9	▲9	(▲12)	▲9	0	▲11	▲2

▽製商品在庫水準判断D. I. (九州・沖縄)

(「過大」-「不足」、回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月	
					【最近】	変化幅
製造業	4	4	4	2	2	0

▽仕入価格判断D. I. (九州・沖縄)

(「上昇」-「下落」、回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	3	9	17	23	(24)	22	▲1	23	1
非製造業	9	13	14	15	(19)	13	▲2	17	4
全産業	8	12	15	18	(21)	17	▲1	20	3

▽販売価格判断D. I. (九州・沖縄)

(「上昇」-「下落」、回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲8	▲6	▲4	2	(2)	3	1	6	3
非製造業	▲2	1	1	2	(5)	3	1	5	2
全産業	▲3	▲1	▲1	2	(4)	2	0	5	3

5. 雇 用

▽雇用人員判断D. I. (九州・沖縄)

(「過剰」-「不足」、回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月			12月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲18	▲21	▲22	▲21	(▲24)	▲23	▲2	▲28	▲5
非製造業	▲28	▲32	▲35	▲33	(▲38)	▲38	▲5	▲41	▲3
全産業	▲24	▲28	▲30	▲28	(▲33)	▲33	▲5	▲37	▲4
(参考) 全国全産業	▲19	▲21	▲25	▲25	(▲29)	▲28	▲3	▲31	▲3

6. 企業金融

▽企業金融判断D. I. <全産業> (九州・沖縄)

(回答社数構成比%ポイント)

	16/9月	12月	17/3月	6月	9月	
					【最近】	変化幅
資金繰り	「楽である」- 「苦しい」	14	14	15	16	0
金融機関の貸出態度	「緩い」- 「厳しい」	23	22	23	23	0
借入金利水準	「上昇」- 「低下」	▲17	▲13	▲7	▲7	0

(参考1) 企業規模別の売上・収益計画、設備投資計画

▽売上高(九州・沖縄)

(前年度比、%)

		16年度	17年度	
			(計画)	修正率
全産業	大企業	▲1.1	4.7	0.6
	中堅企業	1.0	3.6	0.3
	中小企業	0.6	3.2	0.5
製造業	大企業	▲1.2	5.6	2.1
	中堅企業	▲0.1	3.3	1.7
	中小企業	0.4	4.5	0.4
非製造業	大企業	▲1.1	4.1	▲0.3
	中堅企業	1.4	3.8	▲0.2
	中小企業	0.7	2.3	0.6

(注1)修正率(%)・幅(%ポイント)は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(注2)全産業、非製造業は何れも電気・ガスを含むベース(以下、同じ)。

▽経常利益(九州・沖縄)

(前年度比、%)

		16年度	17年度	
			(計画)	修正率
全産業	大企業	8.4	▲0.3	▲2.0
	中堅企業	3.0	0.9	3.4
	中小企業	12.1	▲1.8	3.2
製造業	大企業	5.8	9.2	3.9
	中堅企業	▲6.4	8.3	7.5
	中小企業	8.8	6.6	7.7
非製造業	大企業	10.0	▲6.2	▲5.9
	中堅企業	8.5	▲2.8	1.3
	中小企業	14.2	▲7.1	0.3

▽売上高経常利益率(九州・沖縄)

(%、%ポイント)

		16年度	17年度	
			(計画)	修正幅
全産業	大企業	5.97	5.69	▲0.15
	中堅企業	3.59	3.50	0.11
	中小企業	3.07	2.93	0.08
製造業	大企業	7.60	7.86	0.14
	中堅企業	4.58	4.81	0.26
	中小企業	3.03	3.09	0.21
非製造業	大企業	5.00	4.51	▲0.26
	中堅企業	3.22	3.03	0.04
	中小企業	3.11	2.84	▲0.01

▽設備投資額(含む土地投資額)(九州・沖縄)

(前年度比、%)

		16年度	17年度	
			(計画)	修正率
全産業	大企業	▲22.3	14.5	▲1.1
	中堅企業	6.1	16.7	0.2
	中小企業	3.9	10.5	6.3
製造業	大企業	▲44.8	38.1	▲1.9
	中堅企業	28.1	3.1	1.9
	中小企業	▲0.4	16.0	10.7
非製造業	大企業	▲5.0	4.0	▲0.7
	中堅企業	▲4.6	25.8	▲0.7
	中小企業	8.3	5.2	2.0

(注)ソフトウェア投資額・研究開発投資額は含まない。

(参考2) ソフトウェア・研究開発を含む設備投資額(除く土地投資額)

▽九州・沖縄

(前年度比、%)

		16年度	17年度	
			(計画)	修正率
製造業		▲29.4	27.7	0.5
非製造業	(除く電気・ガス)	▲14.0	25.1	▲2.8
全産業	(除く電気・ガス)	▲23.9	26.7	▲0.9
(参考)全国全産業		0.3	6.7	1.0

(注)修正率(%)は、前回調査との対比。

