

この公表資料は当店ホームページに掲載しています。

ホームページアドレス <http://www3.boj.or.jp/kagoshima/>

2004年12月15日
日本銀行鹿児島支店

全国企業短期経済観測調査結果 (鹿児島、宮崎両県集計分)

回答期間	: 11月10日～12月14日
調査対象社数	: 177社(鹿児島108社、宮崎69社)
回答社数	: 171社(鹿児島105社、宮崎66社)
うち製造業	: 59社
非製造業	: 112社

【概要】

1. 業況判断D.I.

現状の業況判断D.I.は、製造業では前回調査時の「良い」、「悪い」が拮抗した状態から「良い」超に転じた。また、非製造業でも「悪い」超幅が前回調査比縮小。

先行き予測については、製造業が「悪い」超に転じる一方、非製造業では横這いの見通し。

2. 売上高・収益計画

2004年度の売上高は、製造業では前回調査比下方修正されたが、前年度比1割方の増収となる一方、非製造業では前回調査比やや上方修正され、ほぼ前年度並みとなる見通し。経常利益は、製造業、非製造業ともに前回調査比下方修正されたが、いずれも前年度対比では4割強の大幅増益の見通し。

3. 設備投資計画

2004年度の設備投資は、製造業が前回調査比下方修正され、前年度を若干下回る計画。一方、非製造業は前回調査比1割強上方修正されたが、前年度を下回る計画。

この間、製造業における生産・営業用設備判断D.I.は、ほぼ前回調査並みの「過剰」超となった。

4. その他の判断D.I.項目

製商品・サービス需給判断D.I.(製造業)は、前回調査比「供給超過」超幅が拡大した一方、製商品在庫水準判断D.I.(同)は、僅かながら「不足」超に転じた。

販売価格判断D.I.(製造業)は、前回調査時と同水準の「下落」超となった。仕入価格判断D.I.(同)は、前回調査比「上昇」超幅がやや縮小。

雇用人員判断D.I.は、製造業、非製造業いずれも概ね前回調査並みの「過剰」超となった。この間、来年度の新卒採用計画をみると、製造業では今年度大幅増の反動もあって今年度を下回る計画となっているほか、非製造業でも今年度を下回る計画。

企業金融関連では、金融機関の貸出態度判断D.I.(全産業)の「緩い」超幅は前回調査比やや拡大し、借入金利水準判断D.I.(同)の「上昇」超幅は同比縮小。この間、企業の資金繰り判断D.I.(同)は前回調査並みの「苦しい」超となった。

【主要計数】

1. 業況判断D.I.

「良い」 - 「悪い」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月		2005/ 3月 までの予測
				実績	予測	
製造業	0	1	0	6	6	6
九州	4	10	12	7	7	1
全国	4	10	13	11	10	4
非製造業	12	8	12	8	9	8
九州	12	9	12	10	11	10
全国	11	8	7	7	7	9
全産業	7	5	7	3	4	8
九州	6	2	4	4	5	7
全国	5	0	2	1	0	3

(業種別内訳)

「良い」 - 「悪い」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月		2005/ 3月 までの予測
				実績	予測	
製造業	0	1	0	6	6	6
食料品	11	11	23	41	29	23
繊維	0	0	0	0	25	25
紙・パルプ	0	20	20	20	0	20
窯業・土石	33	33	67	33	33	33
一般機械	33	67	67	33	33	33
電気機械	7	16	8	8	23	15
九州	4	10	12	7	7	1
全国	4	10	13	11	10	4
非製造業	12	8	12	8	9	8
建設	4	8	8	16	21	12
卸売	27	9	0	10	0	20
小売	5	10	27	9	13	5
運輸	12	6	13	13	13	19
サービス	10	10	10	10	0	10
飲食店・宿泊	0	10	10	0	20	0
九州	12	9	12	10	11	10
全国	11	8	7	7	7	9
全産業	7	5	7	3	4	8
九州	6	2	4	4	5	7
全国	5	0	2	1	0	3

(注) 矢印は、前回調査実績比、1%ポイント以上改善()、悪化()または不変()。

2. 売上高、収益計画

売上高

前年度比：%

	2002年度 実績	2003年度 実績	2004年度 計画	
				修正率
製造業	3.5	8.1	10.8	1.5
九州	0.6	5.6	7.2	0.5
非製造業	1.9	0.3	0.8	0.8
九州	1.5	0.8	1.5	0.3
全産業	2.5	2.4	3.0	0.0
九州	0.8	2.4	3.5	0.0
全国	0.5	0.7	2.6	1.0

(注) 管内および九州は単純集計値、全国は母集団推計値。

経常利益

前年度比：%

	2002年度 実績	2003年度 実績	2004年度 計画	
				修正率
製造業	40.5	61.8	42.8	24.7
九州	27.5	23.5	12.1	3.8
非製造業	8.7	34.9	40.6	5.8
九州	0.7	6.8	11.7	1.7
全産業	17.8	14.1	41.5	14.7
九州	7.4	11.4	11.8	2.4
全国	16.4	14.4	15.3	1.9
売上高			2.50	
経常			1.93	
利益率			2.13	

(注) 管内および九州は単純集計値、全国は母集団推計値。

3. 設備投資計画

設備投資額

前年度比：%

	2002年度 実績	2003年度 実績	2004年度 計画	
				修正率
製造業	2.4倍	25.5	2.9	5.4
九州	2.9	12.1	43.9	1.0
全国	14.2	7.0	20.8	2.6
非製造業	40.2	21.2	16.4	14.9
九州	14.5	1.1	4.5	1.3
全国	5.4	2.3	0.4	2.6
全産業	25.0	7.9	9.7	3.1
九州	11.3	2.6	10.2	0.4
全国	7.7	3.5	6.2	2.6

(注) 管内および九州は単純集計値、全国は母集団推計値。

生産・営業用設備判断D・I。(製造業)

「過剰」 - 「不足」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月		2005/ 3月 までの予測
				実績	予測	
生産・営業用設備判断	8	3	3	4	7	2
九州	6	2	5	1	5	1
全国	8	5	4	3	2	3

4. 製商品・サービス需給、在庫水準判断D・I。(製造業)

製商品・サービス需給判断：「需要超過」 - 「供給超過」回答社数構成比、%ポイント

製商品在庫水準判断：「過大」 - 「不足」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月		2005/ 3月 までの予測
				実績	予測	
製商品・サービス需給判断	16	19	8	18	11	21
九州	22	20	19	19	20	19
製商品在庫水準判断	12	2	2	1		
九州	12	8	9	10		

5. 販売・仕入価格判断D.I.(製造業)

「上昇」 - 「下落」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月		2005/ 3月 までの予測
				実績	予測	
販売価格判断	32	19	21	21	15	25
九州	18	14	14	9	9	14
仕入価格判断	14	24	34	31	31	23
九州	23	33	39	42	39	36

6. 雇用人員判断D.I.

「過剰」 - 「不足」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月		2005/ 3月 までの予測
				実績	予測	
製造業	9	5	3	3	1	0
九州	3	2	1	0	1	2
全国	5	6	3	2	2	2
非製造業	1	8	4	2	4	7
九州	2	6	5	0	1	1
全国	3	4	1	2	1	3
全産業	4	7	4	2	2	4
九州	3	5	4	1	0	1
全国	4	4	2	0	1	0

(参考) 新卒採用計画(6、12月調査のみ)

前年度比、%

	2001年度 実績	2002年度 実績	2003年度 実績	2004年度 計画	2005年度 計画
製造業	46.1	51.5	7.5	29.3	34.7
九州	14.5	40.0	2.7	10.5	1.0
非製造業	8.1	6.3	20.3	2.8	5.5
九州	6.2	10.5	19.4	0.6	1.4
全産業	13.3	16.5	15.8	8.3	12.7
九州	0.2	19.7	15.7	2.6	1.3
全国	1.4	8.0	6.2	4.8	4.6

7. 企業金融関連D.I.(全産業)

資金繰り判断：「楽である」 - 「苦しい」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月 実績
資金繰り判断	9	6	3	4
九州	8	6	6	8
全国	1	2	3	3

金融機関の貸出態度判断：「緩い」 - 「厳しい」回答社数構成比、%ポイント

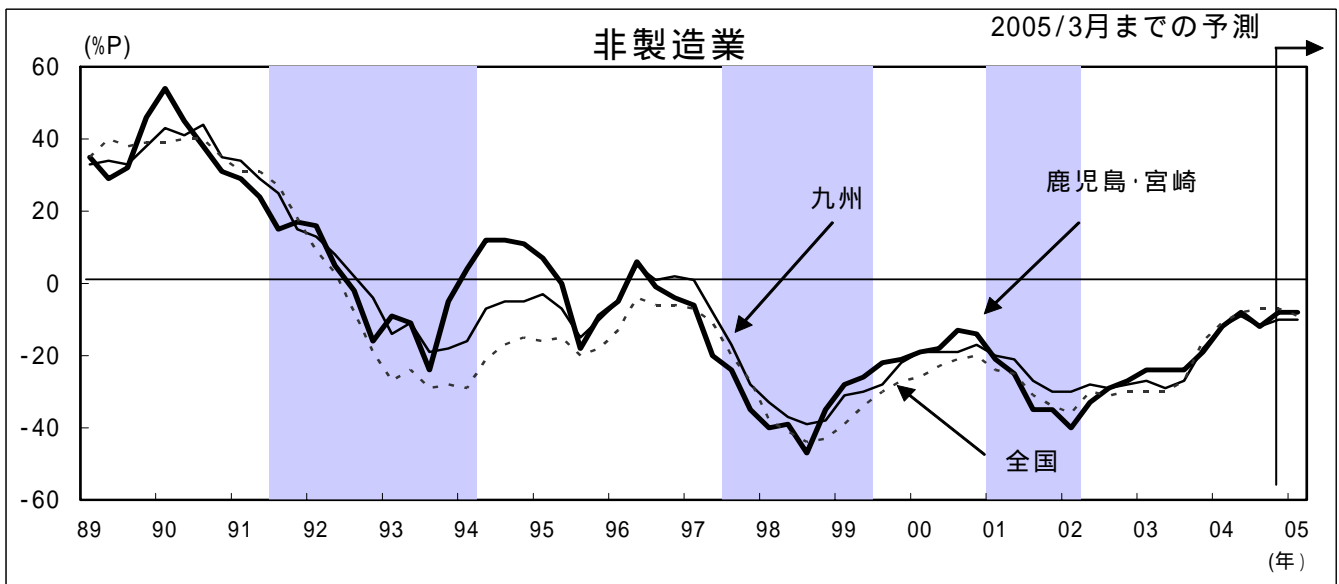
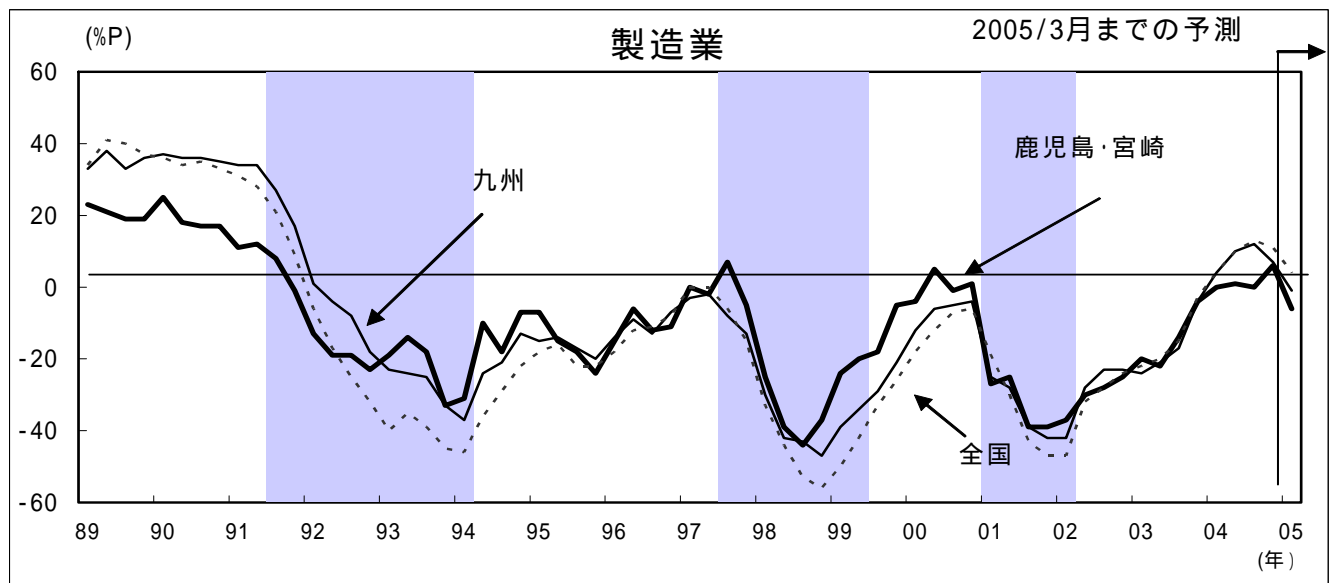
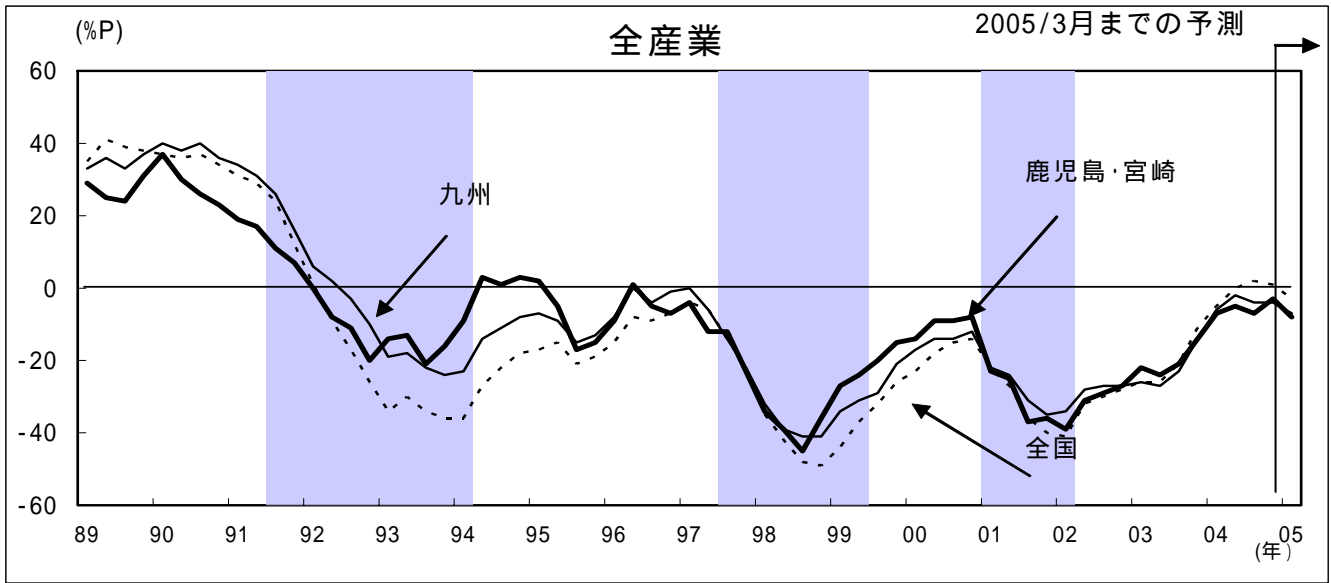
	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月 実績
金融機関の貸出態度判断	2	7	6	9
九州	3	2	2	2
全国	3	7	8	10

借入金利水準判断：「上昇」 - 「低下」回答社数構成比、%ポイント

	2004/ 3月 実績	2004/ 6月 実績	2004/ 9月 実績	2004/12月 実績
借入金利水準判断	6	6	8	2
九州	6	5	7	2
全国	6	6	6	1

以上

業況判断D・Iの推移



シャドーは景気後退期(内閣府調べ)