

## 岩手県企業短期経済観測調査結果（2013 年 9 月）

- 調査対象企業は、岩手県内に本社を置く資本金 2 千万円以上の 66 社
- 回答率 100%（回答数 66 社、うち製造業 25 社、非製造業 41 社）
- 回答期間 8 月 27 日～9 月 30 日

### 1. 業況判断指数 (D. I.)

業況判断指数（全産業）は、前回調査（6 月）対比で大幅に改善した（前回 12→今回 21）。

—— 特に、製造業（今回 12）では、2007 年 12 月以来の水準となった。

業種別にみると、製造業では、素材業種が、足許の原材料価格上昇もあって前回判断を据え置く一方、加工業種の多くでは需要持ち直しを背景に業況感を改善している先が多く、全体では、2011 年 3 月調査以来のプラス転化となった。非製造業では、震災特需が持続する中、建設関連を中心に「良い」超幅が拡大した。

—— この間、価格判断 D.I.（参考 1）については、仕入れ価格が上昇する中、販売価格も上昇している姿が明確化している。

先行きについては、製造業で、なお慎重な見方から判断を中立に戻す先が散見されることもあって、全産業では「良い」超幅が幾分縮小するかたち（今回 21→12 月予想 18）。

（「良い」－「悪い」）回答社数構成比、%ポイント、（ ）内は前回予測

|             | 12/6月 | 9月  | 12月 | 13/3月 | 6月 | 9月      | 12月<br>(予測) |
|-------------|-------|-----|-----|-------|----|---------|-------------|
| <b>製造業</b>  | 0     | ▲20 | ▲12 | ▲15   | 0  | 12( 4)  | 8           |
| 素材業種        | 29    | 15  | 15  | ▲14   | 0  | 0( 14)  | 14          |
| 加工業種        | ▲10   | ▲31 | ▲21 | ▲16   | 0  | 17( 0)  | 6           |
| 電気機械        | ▲16   | ▲17 | ▲33 | ▲17   | 16 | 40( 0)  | 0           |
| <b>非製造業</b> | 40    | 38  | 35  | 28    | 20 | 26( 19) | 25          |
| 建設          | 47    | 50  | 50  | 29    | 29 | 36( 36) | 29          |
| 卸・小売        | 40    | 50  | 40  | 22    | 20 | 20( 10) | 30          |
| <b>全産業</b>  | 25    | 16  | 17  | 11    | 12 | 21( 13) | 18          |

## 2. 売上高・経常利益（2013年度見通し）

2013年度売上高は、製造業では、加工業種の多くで販売計画を上乗せする動きがみられたほか、非製造業でも、復旧復興関連需要の一段増加等から建設等で上方修正された結果、全産業では、前回調査（6月：+1.5%）を更に上回った。

2013年度経常利益は、製造業では、加工業種の上方修正幅が素材業種の悪化見通しを上回るかたちで増益幅が拡大した。また、非製造業では、建設、卸売の増収計画が寄与して、前回調査のマイナス計画（6月：▲6.6%）からプラス計画に転化した。

—— 前年同期比・%、（ ）内は前回調査比修正率・%、【 】内は水準指数（2010年度=100）

|      | 2012年度(実績) |      | 2013年度(見通し)            |                         |                          |                           |                           |                         |
|------|------------|------|------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
|      | 売上高        | 経常利益 | 売上高                    |                         |                          | 経常利益                      |                           |                         |
|      |            |      | 年度                     | 上期                      | 下期                       | 年度                        | 上期                        | 下期                      |
| 製造業  | ▲ 0.1      | 27.3 | 0.7<br>( 2.0)<br>【85】  | 4.7<br>( 5.3)<br>【87】   | ▲ 3.1<br>(▲ 1.2)<br>【84】 | 33.9<br>( 15.3)<br>【利益】   | 6.6倍<br>( 24.2)<br>【182】  | ▲37.1<br>( 4.6)<br>【利益】 |
| 非製造業 | 11.7       | 10.9 | 5.9<br>( 2.5)<br>【123】 | 10.6<br>( 5.7)<br>【129】 | 2.0<br>(▲ 0.1)<br>【118】  | 12.1<br>( 24.5)<br>【259】  | 24.5<br>( 55.9)<br>【3352】 | 5.9<br>( 11.2)<br>【168】 |
| 全産業  | 6.9        | 17.3 | 3.9<br>( 2.3)<br>【104】 | 8.2<br>( 5.5)<br>【106】  | 0.2<br>(▲ 0.5)<br>【102】  | 21.2<br>( 20.1)<br>【1067】 | 2.3倍<br>( 36.0)<br>【281】  | ▲15.0<br>( 8.7)<br>【利益】 |

## 3. 設備投資額（2013年度計画）

2013年度設備投資は、製造業、非製造業とも高水準の前年度を下回る計画となったが、前回調査(6月)対比では、下期計画を大幅上方修正する姿となった。

—— 製造業では、加工業種の一部で需要持ち直しを眺めた増投資に踏み切る先がみられるほか、非製造業でも上方修正する動きが目立っている。

(ソフトウェア投資を除くベース)

—— 同上

|      | 2012年度(実績) | 2013年度(計画)             |                        |                        |
|------|------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|      |            | 年度                     | 上期                     | 下期                     |
| 製造業  | 9.1        | ▲16.4<br>( 29.3) 【121】 | ▲49.7<br>(▲ 1.6) 【99】  | 2.0倍<br>( 79.3) 【152】  |
| 非製造業 | 29.5       | ▲18.7<br>( 10.7) 【119】 | ▲31.0<br>(▲ 1.7) 【141】 | ▲ 3.2<br>( 24.8) 【105】 |
| 全産業  | 15.2       | ▲17.2<br>( 22.5) 【121】 | ▲44.8<br>(▲ 1.7) 【110】 | 49.2<br>( 56.9) 【133】  |

(参考1) 各種判断 D.I 指標の推移

—— 回答社数の構成比・%ポイント、( ) 内は前回予測

(1) 需給・在庫・価格判断 D.I. (全産業ベース)

|                |             | 12/6月 | 9月  | 12月 | 13/3月 | 6月  | 9月      | 12月<br>(予測) |
|----------------|-------------|-------|-----|-----|-------|-----|---------|-------------|
| 製商品・<br>サービス需給 | 「需要超」—「供給超」 | ▲ 1   | ▲ 6 | ▲11 | ▲18   | ▲ 8 | ▲ 4( 0) | ▲ 2         |
| 製商品在庫          | 「過大超」—「不足超」 | ▲ 1   | 8   | 6   | 8     | 10  | 4( — )  | —           |
| 仕入価格           | 「上昇」—「下落」   | 15    | 12  | 17  | 33    | 30  | 44( 37) | 47          |
| 販売価格           |             | ▲ 3   | ▲ 4 | ▲ 3 | 3     | 0   | 14( 7)  | 6           |

(2) 生産・営業用設備判断 D.I. (「過剰」—「不足」)

|         | 12/6月 | 9月  | 12月 | 13/3月 | 6月  | 9月       | 12月<br>(予測) |
|---------|-------|-----|-----|-------|-----|----------|-------------|
| 製 造 業   | ▲19   | ▲ 8 | 0   | 7     | 0   | 0(▲ 7)   | 0           |
| 非 製 造 業 | ▲ 9   | ▲19 | ▲10 | ▲15   | ▲ 5 | ▲15(▲ 5) | ▲12         |
| 全 産 業   | ▲13   | ▲15 | ▲ 6 | ▲ 6   | ▲ 3 | ▲ 9(▲ 6) | ▲ 8         |

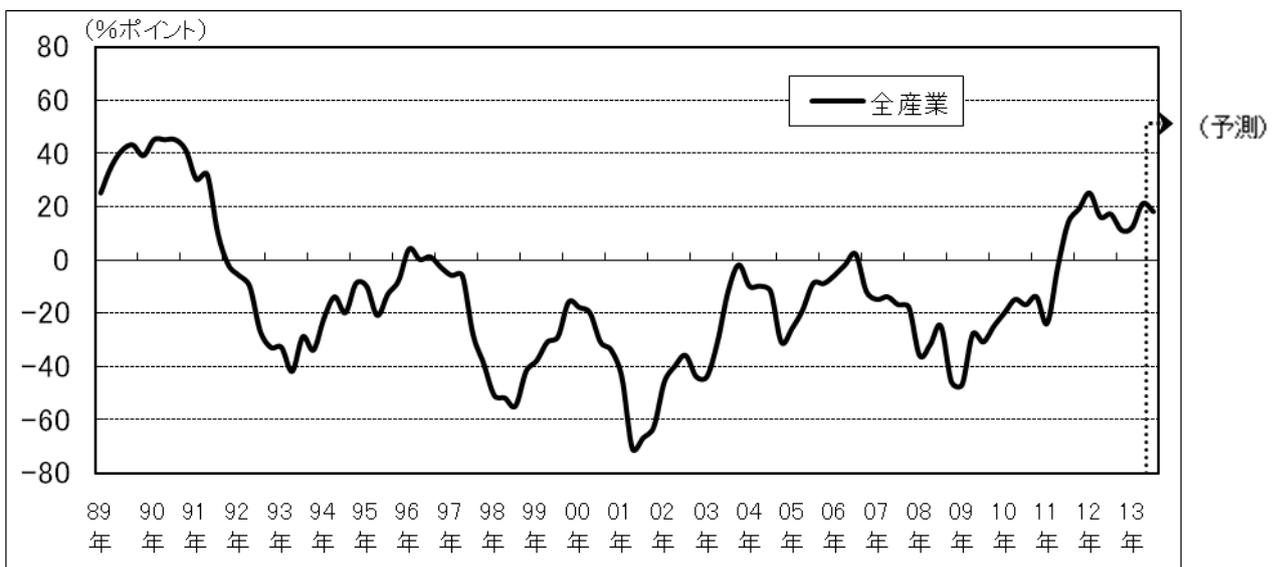
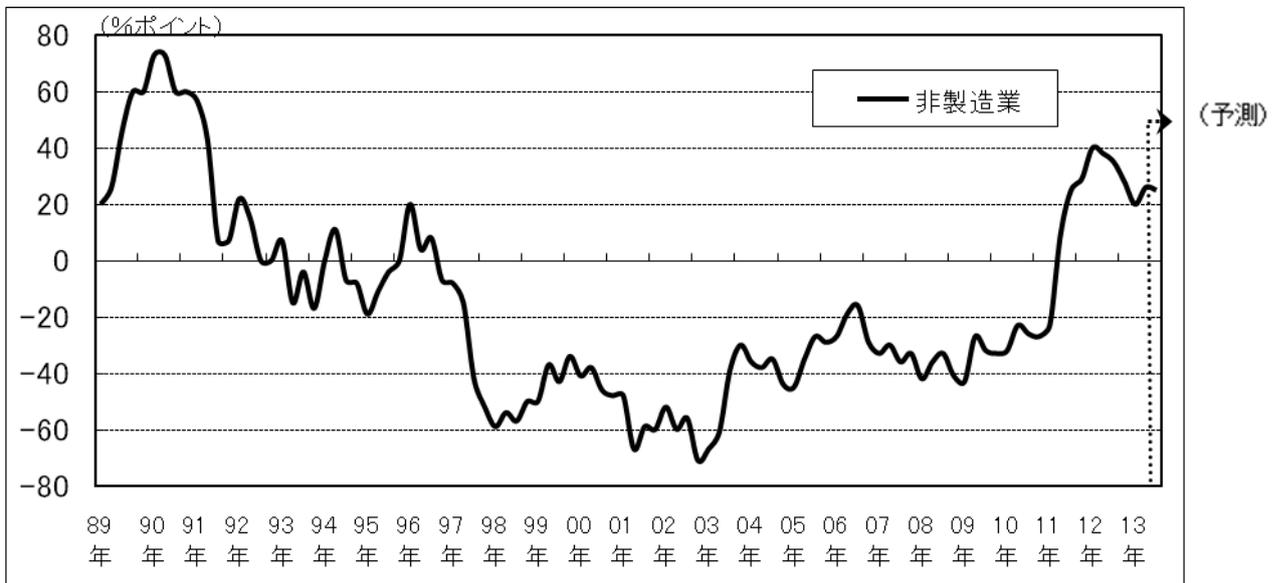
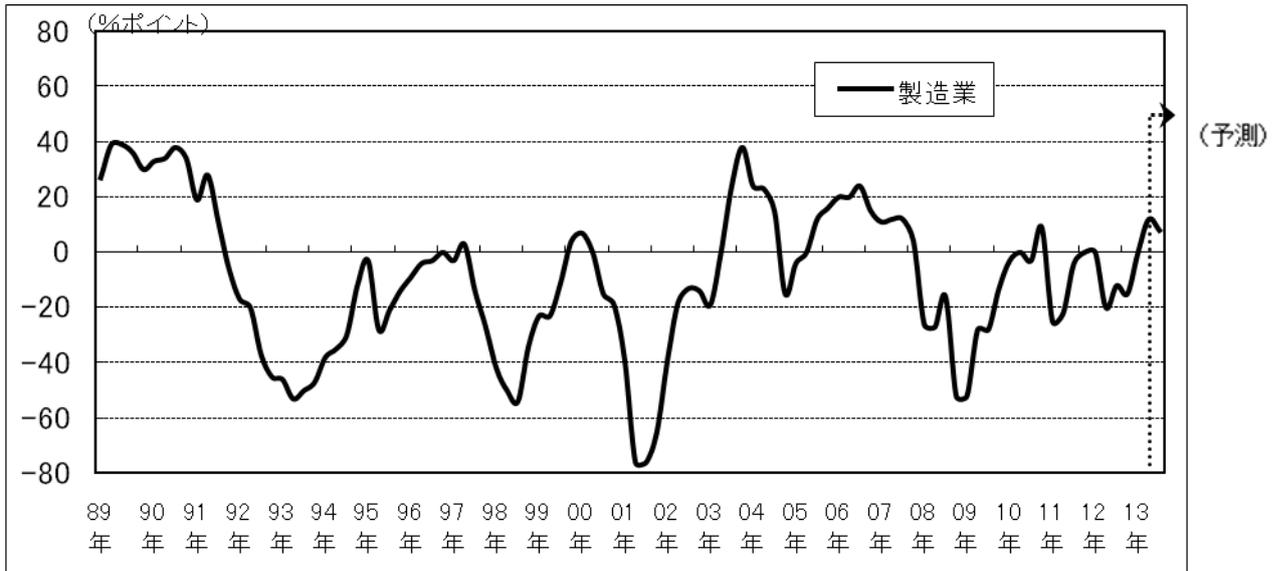
(3) 雇用人員判断 D.I. (「過剰」—「不足」)

|         | 12/6月 | 9月  | 12月 | 13/3月 | 6月  | 9月       | 12月<br>(予測) |
|---------|-------|-----|-----|-------|-----|----------|-------------|
| 製 造 業   | ▲ 4   | 4   | 3   | ▲ 4   | ▲ 8 | ▲ 8(▲15) | ▲12         |
| 非 製 造 業 | ▲ 2   | ▲10 | ▲25 | ▲25   | ▲10 | ▲18(▲12) | ▲22         |
| 全 産 業   | ▲ 3   | ▲ 5 | ▲13 | ▲17   | ▲ 9 | ▲14(▲14) | ▲18         |

(4) 企業金融関連判断 D.I. (全産業ベース)

|              |            | 12/6月 | 9月  | 12月 | 13/3月 | 6月  | 9月      | 12月<br>(予測) |
|--------------|------------|-------|-----|-----|-------|-----|---------|-------------|
| 資金繰り         | 「楽」—「苦しい」  | ▲ 4   | ▲ 4 | ▲ 7 | ▲ 5   | ▲ 1 | 2( — )  | —           |
| 金融機関<br>貸出態度 | 「緩い」—「厳しい」 | 10    | 10  | 9   | 7     | 10  | 8( — )  | —           |
| 借入金利<br>水準   | 「上昇」—「低下」  | ▲ 4   | ▲ 7 | ▲ 5 | 2     | ▲ 5 | ▲ 4( 4) | 2           |

(参考2) 岩手県の業況判断D.I.の推移



(参考3) 東北地区(6県)及び全国の業況判断D.I.の推移

( )内は前回予測

|      |    | 12/6月 | 9月  | 12月 | 13/3月 | 6月  | 9月        | 12月<br>(予測) |
|------|----|-------|-----|-----|-------|-----|-----------|-------------|
| 製造業  | 全国 | ▲ 8   | ▲ 8 | ▲15 | ▲15   | ▲ 6 | ▲ 2 (▲ 2) | 1           |
|      | 東北 | ▲ 4   | ▲ 8 | ▲10 | ▲17   | ▲ 3 | 1 (▲ 3)   | 1           |
|      | 岩手 | 0     | ▲20 | ▲12 | ▲15   | 0   | 12 ( 4)   | 8           |
| 非製造業 | 全国 | ▲ 3   | ▲ 3 | ▲ 6 | ▲ 2   | 1   | 5 ( 2)    | 3           |
|      | 東北 | 14    | 12  | 11  | 8     | 11  | 9 ( 6)    | 5           |
|      | 岩手 | 40    | 38  | 35  | 28    | 20  | 26 ( 19)  | 25          |
| 全産業  | 全国 | ▲ 4   | ▲ 6 | ▲ 9 | ▲ 8   | ▲ 2 | 2 ( 0)    | 3           |
|      | 東北 | 7     | 4   | 2   | ▲ 1   | 5   | 6 ( 3)    | 3           |
|      | 岩手 | 25    | 16  | 17  | 11    | 12  | 21 ( 13)  | 18          |

(参考4) 東北各県の業況判断D.I.の推移

( )内は前回予測

|     |    | 12/6月 | 9月  | 12月 | 13/3月 | 6月  | 9月       | 12月<br>(予測) |
|-----|----|-------|-----|-----|-------|-----|----------|-------------|
| 全産業 | 岩手 | 25    | 16  | 17  | 11    | 12  | 21 ( 13) | 18          |
|     | 青森 | 8     | 7   | 0   | 4     | 0   | 2 ( 2)   | ▲ 1         |
|     | 宮城 | 16    | 8   | 11  | 3     | 6   | 3 ( 0)   | 2           |
|     | 秋田 | ▲ 5   | ▲13 | ▲11 | ▲18   | ▲ 5 | 0 (▲ 4)  | ▲ 4         |
|     | 山形 | ▲ 4   | ▲10 | ▲ 7 | ▲ 9   | 3   | 4 ( 1)   | 6           |
|     | 福島 | 2     | 7   | 6   | 3     | 13  | 9 ( 10)  | 9           |

以上

本件に関する問い合わせ先

日本銀行盛岡事務所

TEL : 019-624-3622 (代)

<http://www3.boj.or.jp/morioka/>