

2018年4月2日

日本銀行長崎支店



Bank of Japan Nagasaki Branch

長崎県・企業短期経済観測調査（短観）

(2018年3月)

【調査対象企業数・有効回答企業数・回答率】

	調査対象企業数	有効回答企業数	回答率
全産業	139社	138社	99.3%
製造業	47社	47社	100.0%
非製造業	92社	91社	98.9%

<回答期間> 2018年2月26日～3月30日

【今回結果の概要】

・業況判断D. I. (全産業)はほぼ横ばい(15→14)。2018年6月までの予測については、「良い超」幅の縮小を見込む(14→8)。

- 製造業は、足もと好転(6→12)、先行き悪化(12→8)。
- 非製造業は、足もと悪化(20→15)、先行き悪化(15→8)。

【注意事項】

- (1) 回答率 = 業況判断の有効回答企業数 / 調査対象企業数 × 100
- (2) 判断項目については、調査対象企業からの回答(「1、2、3」)を以下のように算出される。
「DI」(デフュージョン・インデックス<Diffusion Index>)という指標として集計。
DI(%ポイント) = 「第1選択肢の回答社数構成比(%)」 - 「第3選択肢の回答社数構成比(%)」
—— 例えば、「業況判断DI」は、「1.良い」「2.さほど良くない」「3.悪い」のうち、「1.良い」の回答社数構成比から「3.悪い」の回答社数構成比を引いて算出。
- (3) 2018年3月調査において、短観調査対象企業の見直しを行っており、各種DIについては2018年3月以降が新ベース(前回予測のみ旧ベース)、事業計画については、2017年度以降(修正率を含む)が新ベース。
※見直しに伴う2017年12月調査時点の段差(新旧ベース比較対照表)については、「長崎県・企業短期経済観測調査(短観)における調査対象企業の定例見直し」(2018年4月2日)を参照。

【本件に関する問い合わせ先】

日本銀行長崎支店総務課

850-8645 長崎市炉粕町 32 番地

TEL : 095-820-6110 FAX : 095-820-0299

本資料は当店ホームページ (<http://www3.boj.or.jp/nagasaki/>) にも掲載しています。

1. 業況判断D. I.

(「良い」-「悪い」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績	2018年 6月予測	2018年 6月予測
					前回予測		
全産業	長崎	18	10	15	14	8	8
	全国	12	15	16	17	11	12
製造業	長崎	10	0	6	12	2	8
	全国	11	15	19	18	14	15
非製造業	長崎	21	16	20	15	11	8
	全国	13	14	14	15	9	11

(今回結果のポイント)

【足もと:17/12月→18/3月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(▲1ポイント) 12月:15→3月:14		
製造業	(+6ポイント) 12月:6→3月:12	窯業・土石、電子部品	造船関連
非製造業	(▲5ポイント) 12月:20→3月:15	卸売	建設、個人向けサービス

【先行き:18/3月→18/6月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(▲6ポイント) 3月:14→6月:8		
製造業	(▲4ポイント) 3月:12→6月:8	窯業・土石	造船関連
非製造業	(▲7ポイント) 3月:15→6月:8	個人向けサービス	建設、運輸、卸・小売

2. 事業計画

(1) 売上高

(前年度比・%)

		2017年度 実績見込	修正率	2018年度 計画
全産業	長崎	0.1	0.2	▲ 0.7
	全国	3.5	0.4	1.0
製造業	長崎	▲ 6.5	0.4	0.2
	全国	4.2	0.4	1.5
非製造業	長崎	2.9	0.1	▲ 1.1
	全国	3.1	0.4	0.8

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2017年度 上期	2017年度 下期	修正率	2018年度 上期	2018年度 下期
全産業	長崎	0.7	▲ 0.5	0.1	2.0	▲ 3.2
	全国	4.4	2.6	0.7	1.2	0.9
製造業	長崎	▲ 5.6	▲ 7.4	0.7	▲ 0.5	0.9
	全国	5.1	3.3	0.9	1.4	1.5
非製造業	長崎	3.4	2.3	▲ 0.1	3.0	▲ 4.8
	全国	4.1	2.3	0.6	1.1	0.6

(変動業種)

			2017年度	2018年度
前年度比	製造業	増収	電子部品	電子部品
		減収	造船関連	造船関連
	非製造業	増収	卸・小売、宿泊・飲食	不動産
		減収	個人向けサービス	建設
前回調査比	製造業	上方修正	電子部品	/
		下方修正	食料品	
	非製造業	上方修正	卸・小売	
		下方修正	—	

(2) 経常利益

(前年度比・%)

		2017年度 実績見込	修正率	2018年度 計画
全産業	長崎	▲ 9.6	0.6	▲ 12.5
	全国	7.1	2.6	▲ 1.5
製造業	長崎	▲ 39.2	0.5	▲ 58.5
	全国	15.4	3.4	▲ 2.6
非製造業	長崎	6.4	0.6	1.7
	全国	1.4	2.0	▲ 0.7

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2017年度 上期	2017年度 下期	修正率	2018年度 上期	2018年度 下期
全産業	長崎	27.6	▲ 30.2	▲ 2.3	▲ 20.2	▲ 4.7
	全国	21.6	▲ 5.5	5.2	▲ 5.0	2.4
製造業	長崎	33.9	▲ 68.2	2.8	▲ 73.4	▲ 33.7
	全国	43.5	▲ 5.6	7.0	▲ 7.2	2.6
非製造業	長崎	25.2	▲ 5.9	▲ 3.3	1.8	1.6
	全国	8.5	▲ 5.4	3.9	▲ 3.4	2.3

(変動業種)

			2017年度	2018年度
前年度比	製造業	増益	—	—
		減益	造船関連	造船関連
	非製造業	増益	建設、卸・小売	不動産
		減益	不動産	運輸
前回調査比	製造業	上方修正	造船関連	/
		下方修正	食料品	
	非製造業	上方修正	建設	
		下方修正	運輸	

(3)設備投資

(前年度比・%)

		2017年度 実績見込	修正率	2018年度 計画
全産業	長崎	▲ 1.7	▲ 5.3	31.8
	全国	4.0	▲ 0.4	▲ 0.7
製造業	長崎	▲ 40.1	▲ 16.4	33.8
	全国	6.5	▲ 3.2	6.0
非製造業	長崎	38.5	0.7	30.9
	全国	2.7	1.3	▲ 4.5

(変動業種)

			2017年度	2018年度
前年度比	製造業	増加	—	造船関連、食料品
		減少	電子部品	—
	非製造業	増加	個人向けサービス、卸売、個人消費関連	建設、運輸、小売
		減少	—	宿泊・飲食サービス
前回調査比	製造業	上方修正	—	/
		下方修正	電気機械、造船関連	
	非製造業	上方修正	卸売	
		下方修正	建設	

(4)研究開発投資額

(前年度比・%)

		2017年度 実績見込	修正率	2018年度 計画
全産業	長崎	1.4	▲ 11.8	24.3
	全国	1.3	▲ 1.6	1.5
製造業	長崎	▲ 1.0	▲ 16.9	34.0
	全国	0.8	▲ 2.0	1.5
非製造業	長崎	11.0	12.9	▲ 10.3
	全国	8.0	3.9	1.5

3. 製商品・サービス需給判断D. I. (製造業)

(「需要超過」-「供給超過」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績	2018年 前回予測	2018年 6月予測
製造業	長崎	▲ 19	▲ 22	▲ 17	▲ 10	▲ 13	▲ 13
	全国	▲ 15	▲ 12	▲ 9	▲ 7	▲ 12	▲ 9

4. 製商品在庫水準判断D. I. (製造業)

(「過大」-「不足」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績
製造業	長崎	2	▲ 4	6	▲ 4
	全国	10	10	8	8

5. 仕入価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績	2018年 前回予測	2018年 6月予測
全産業	長崎	22	20	27	30	31	34
	全国	18	19	24	27	27	29
製造業	長崎	28	19	21	34	32	34
	全国	21	22	27	34	30	34
非製造業	長崎	19	20	31	28	30	34
	全国	16	17	22	23	25	25

6. 販売価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績	2018年 前回予測	2018年 6月予測
全産業	長崎	4	0	3	5	6	7
	全国	▲ 2	▲ 1	1	2	1	4
製造業	長崎	2	▲ 4	▲ 2	▲ 4	▲ 4	▲ 2
	全国	▲ 3	▲ 2	▲ 1	1	0	4
非製造業	長崎	5	4	6	10	12	13
	全国	▲ 1	▲ 1	1	2	2	3

7. 生産・営業用設備判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績	2018年 前回予測	2018年 6月予測
全産業	長崎	0	▲ 2	▲ 1	▲ 2	▲ 1	▲ 5
	全国	▲ 2	▲ 3	▲ 5	▲ 5	▲ 6	▲ 5
製造業	長崎	9	5	9	4	7	▲ 3
	全国	0	▲ 2	▲ 4	▲ 5	▲ 6	▲ 6
非製造業	長崎	▲ 5	▲ 6	▲ 6	▲ 6	▲ 5	▲ 8
	全国	▲ 4	▲ 4	▲ 5	▲ 4	▲ 6	▲ 6

8. 雇用人員判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績	2018年 前回予測	2018年 6月予測
全産業	長崎	▲ 24	▲ 30	▲ 37	▲ 34	▲ 40	▲ 36
	全国	▲ 25	▲ 28	▲ 31	▲ 34	▲ 33	▲ 34
製造業	長崎	▲ 4	▲ 4	▲ 17	▲ 12	▲ 17	▲ 13
	全国	▲ 16	▲ 20	▲ 23	▲ 28	▲ 25	▲ 27
非製造業	長崎	▲ 34	▲ 44	▲ 48	▲ 46	▲ 52	▲ 48
	全国	▲ 30	▲ 34	▲ 36	▲ 38	▲ 39	▲ 40

9. 企業金融

(1) 資金繰り判断D. I.

(「楽である」-「苦しい」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績
全 産 業	長崎	18	16	13	13
	全国	17	17	17	17

(2) 金融機関の貸出態度判断D. I.

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績
全 産 業	長崎	22	26	26	26
	全国	24	23	24	25

(3) 借入金利水準判断D. I.

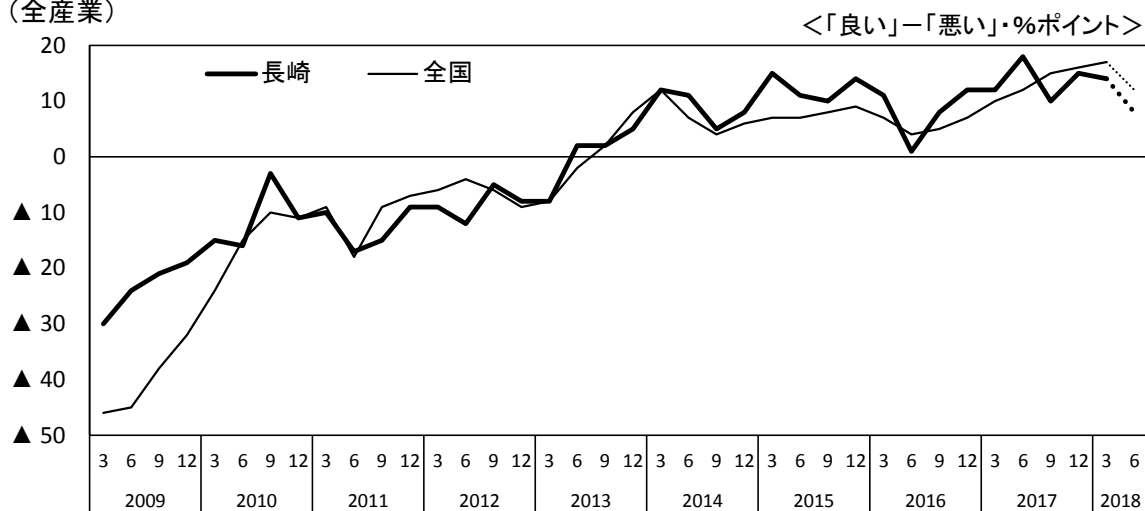
(「上昇」-「低下」・%ポイント)

		2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 12月実績	2018年 3月実績	2018年 前回予測	2018年 6月予測
全 産 業	長崎	▲ 10	▲ 8	▲ 7	▲ 8	0	▲ 1
	全国	▲ 7	▲ 6	▲ 4	▲ 3	3	5

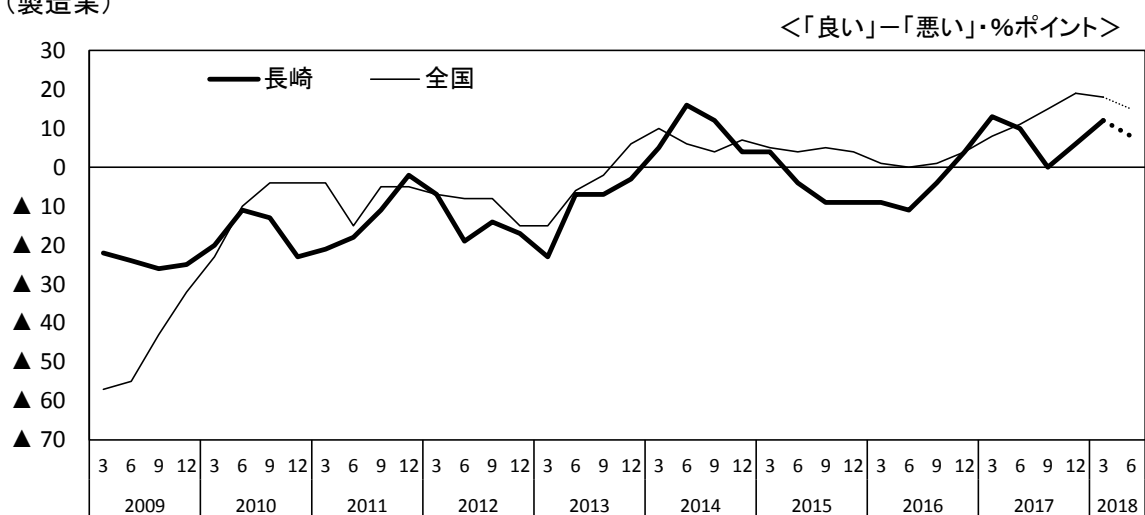
(参考:時系列推移グラフ)

(1)業況判断D.I.

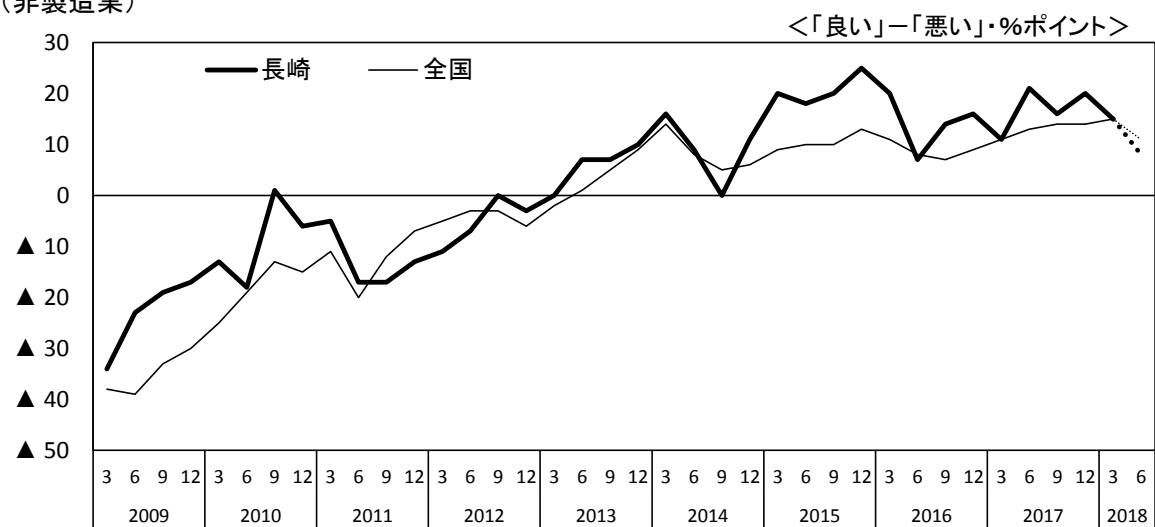
(全産業)



(製造業)

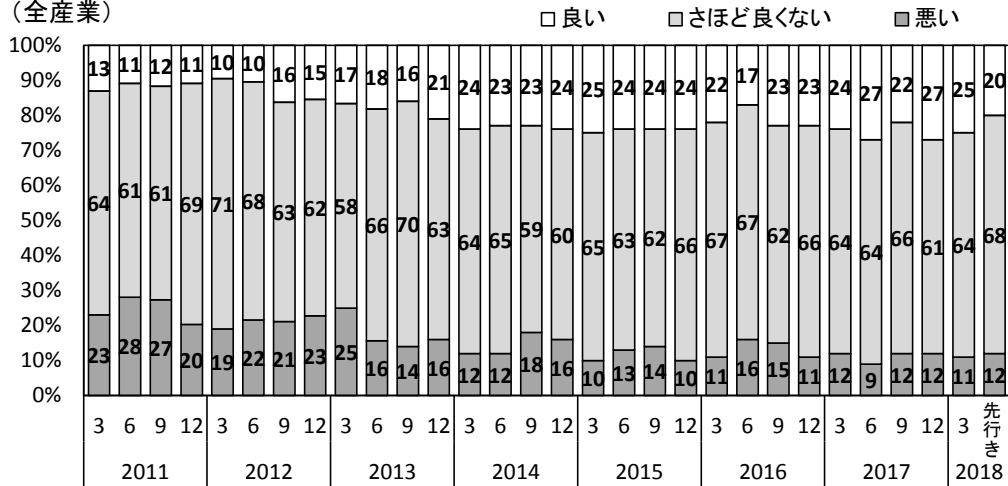


(非製造業)

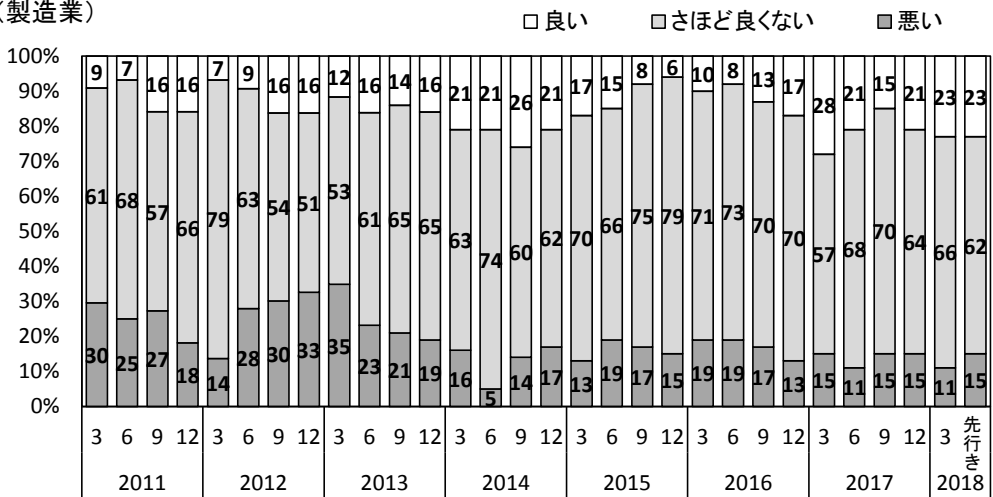


(2)業況判断D.I.の選択肢別構成比

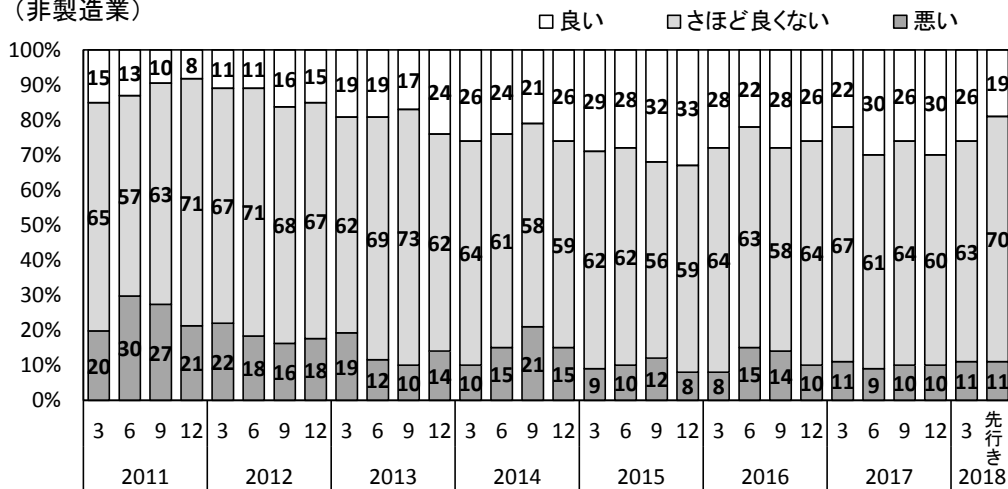
(全産業)



(製造業)

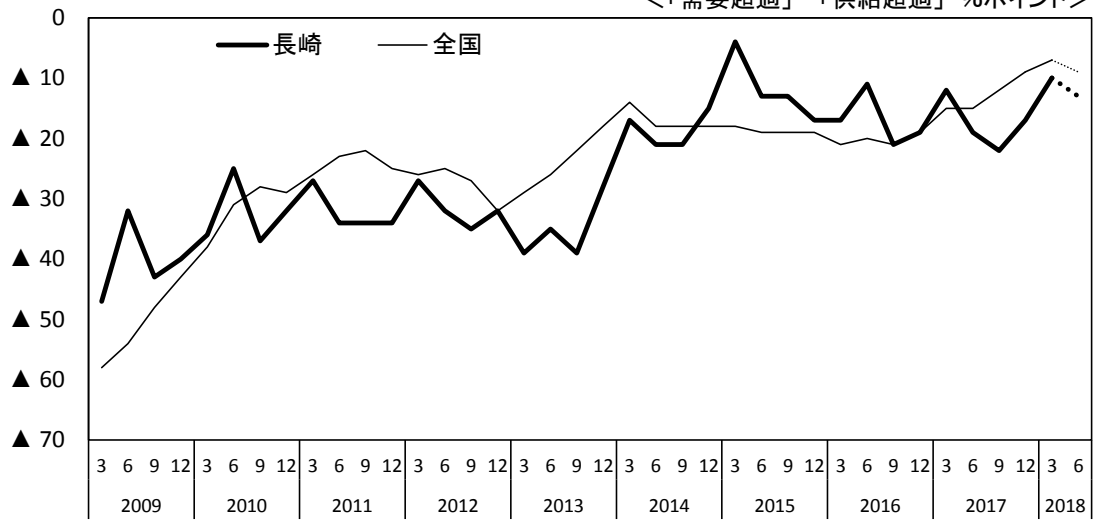


(非製造業)



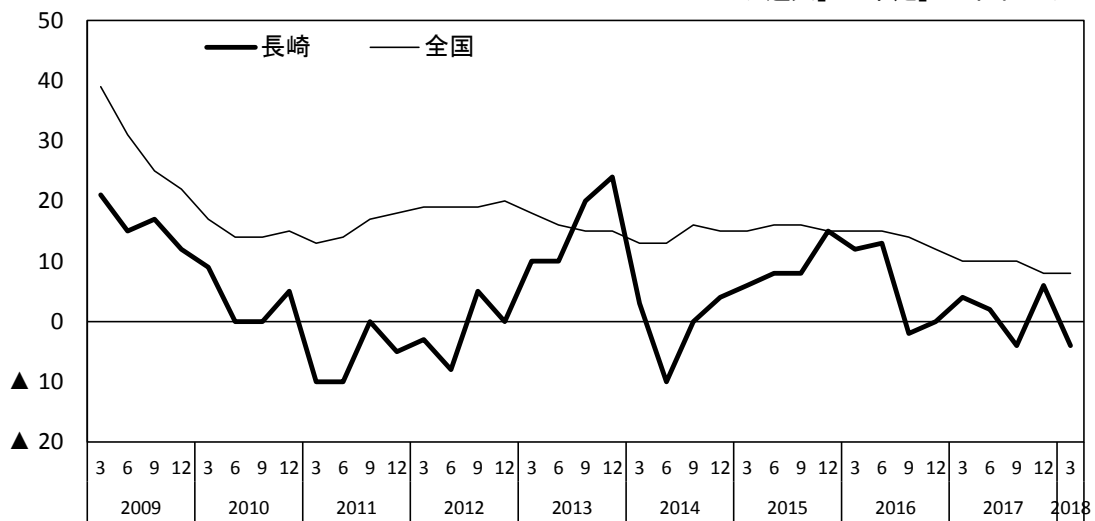
(3) 製商品・サービス需給判断D.I.(製造業)

<「需要超過」-「供給超過」・%ポイント>

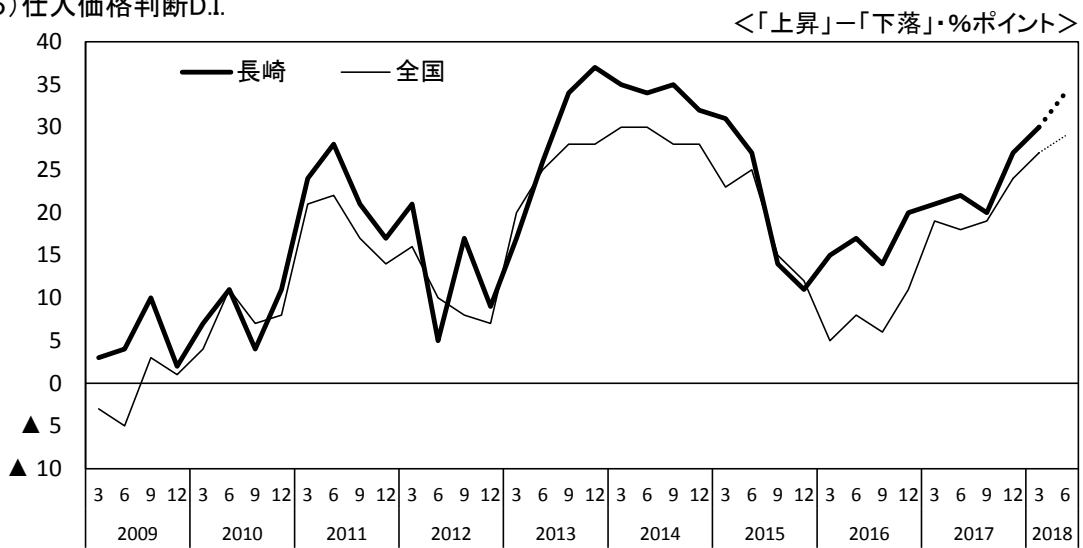


(4) 製商品在庫水準判断D.I.(製造業)

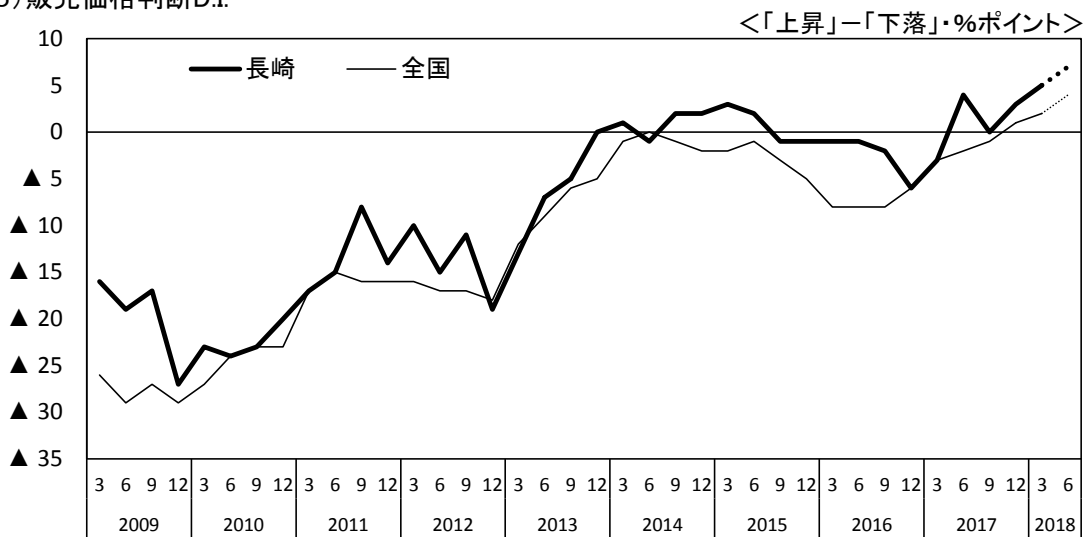
<「過大」-「不足」・%ポイント>



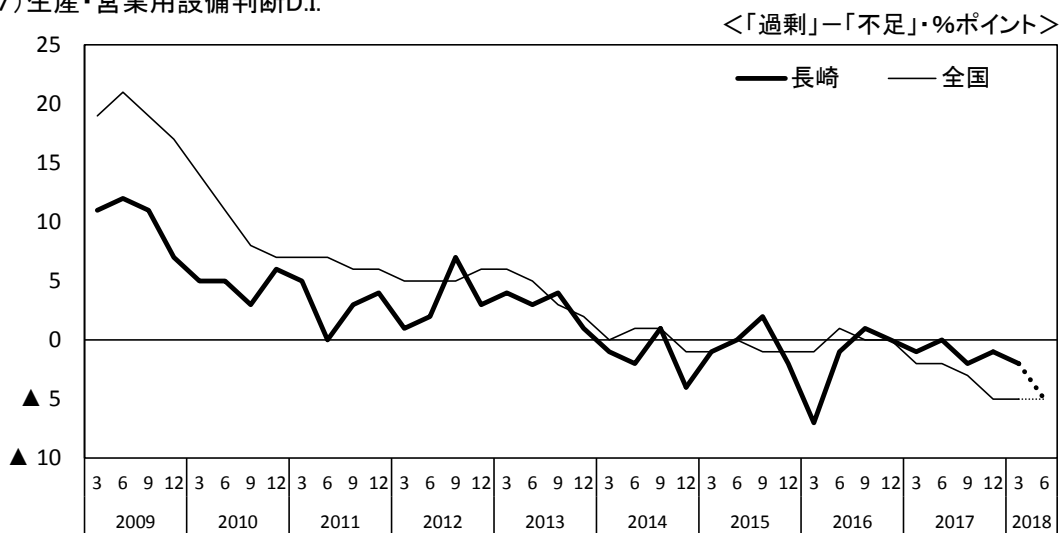
(5)仕入価格判断D.I.



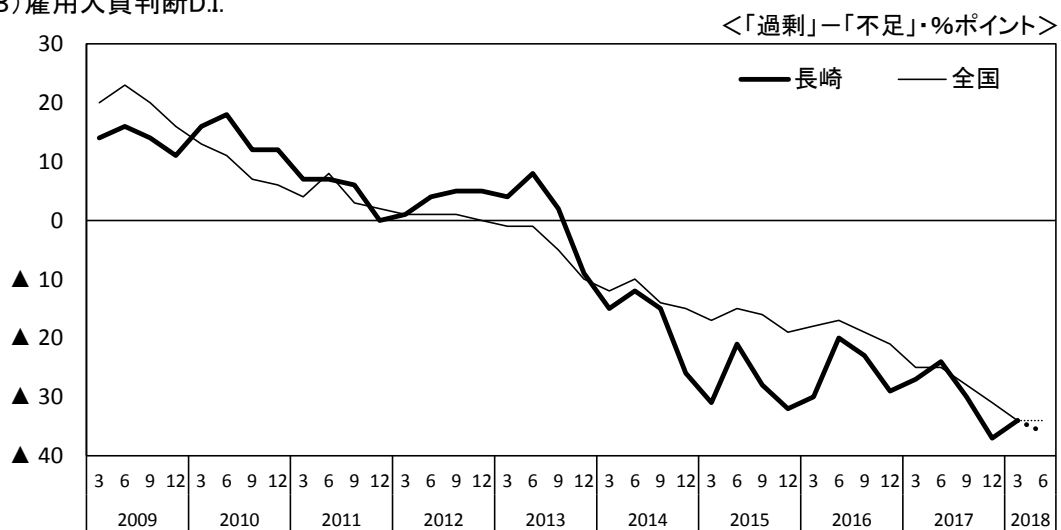
(6)販売価格判断D.I.



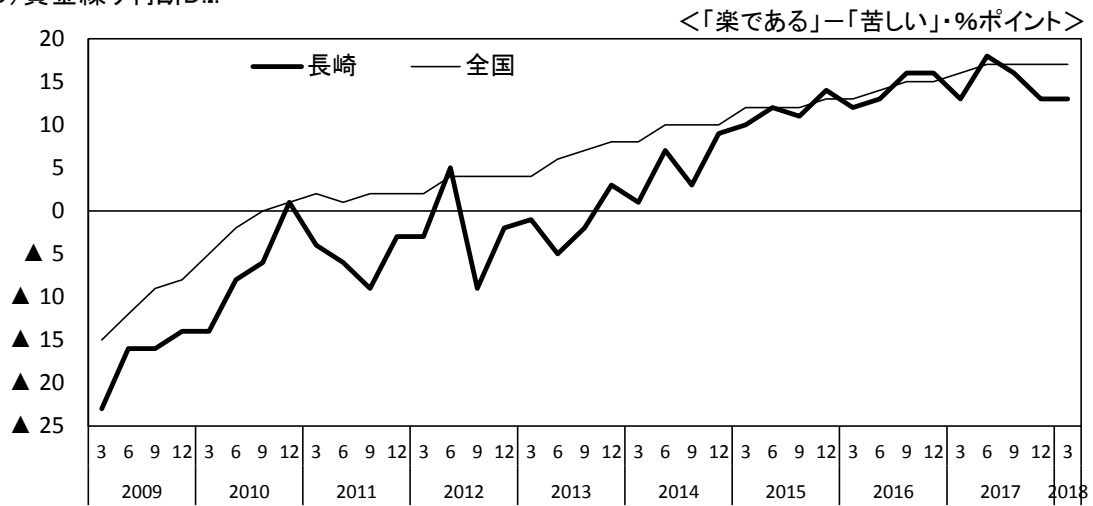
(7) 生産・営業用設備判断D.I.



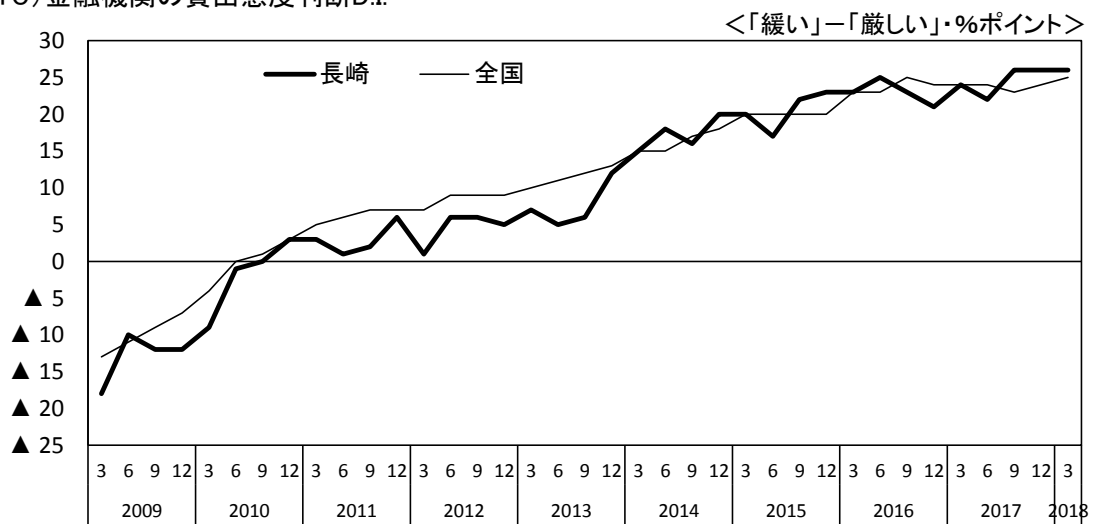
(8) 雇用人員判断D.I.



(9) 資金繰り判断D.I.



(10) 金融機関の貸出態度判断D.I.



(11) 借入金利水準判断D.I.

