

2018年12月14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12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	138社	138社	100.0%
製造業	47社	47社	100.0%
非製造業	91社	91社	100.0%

<回答期間> 2018年11月13日～12月13日

【今回結果の概要】

・業況判断D.I.(全産業)はほぼ横ばい(15→16)。2019年3月までの予測については、「良い超」幅の縮小を見込む(16→8)。

- 製造業は、足もと好転(10→13)、先行き悪化(13→6)。
- 非製造業は、足もと好転(16→17)、先行き悪化(17→9)。

【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。
「D.I.」(ディフュージョン・インデックス<Diffusion Index>)という指標として集計。
D.I.(%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D.I.」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D.I.については2018年3月以降が新ベース。

【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)

		2018年 3月実績	2018年 6月実績	2018年 9月実績	2018年 12月実績	前回予測	2019年 3月予測
全産業	長崎	14	16	15	16	14	8
	全国	17	16	15	16	12	10
製造業	長崎	12	17	10	13	23	6
	全国	18	17	16	16	14	11
非製造業	長崎	15	15	16	17	9	9
	全国	15	15	14	15	11	10

(今回結果のポイント)

【足もと: 18/9月→18/12月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(+1ポイント) 9月:15→12月:16		
製造業	(+3ポイント) 9月:10→12月:13	造船関連、繊維	食料品
非製造業	(+1ポイント) 9月:16→12月:17	小売、運輸	卸売

【先行き: 18/12月→19/3月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(▲8ポイント) 12月:16→3月:8		
製造業	(▲7ポイント) 12月:13→3月:6	—	窯業・土石、造船関連
非製造業	(▲8ポイント) 12月:17→3月:9	—	建設、不動産 卸売、運輸

2. 事業計画

(1) 売上高

(前年度比・%)

		2017年度 実績	2018年度 計画	修正率
全産業	長崎	0.0	▲ 0.5	0.0
	全国	4.4	2.7	0.7
製造業	長崎	▲ 5.6	1.8	0.4
	全国	5.0	3.2	0.5
非製造業	長崎	2.4	▲ 1.3	▲ 0.2
	全国	4.1	2.5	0.8

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2017年度 上期	2017年度 下期	2018年度 上期	修正率	2018年度 下期	修正率
全産業	長崎	0.7	▲ 0.7	1.4	▲ 1.1	▲ 2.1	1.0
	全国	4.5	4.3	3.4	0.6	2.1	0.7
製造業	長崎	▲ 5.4	▲ 5.8	1.1	▲ 0.3	2.5	1.0
	全国	5.2	4.8	3.8	0.5	2.7	0.5
非製造業	長崎	3.3	1.5	1.5	▲ 1.4	▲ 3.9	0.9
	全国	4.2	4.1	3.2	0.7	1.8	0.8

(変動業種)

		2018年度	
前年度比	製造業	増収	電気機械、食料品、窯業・土石
		減収	造船関連
	非製造業	増収	小売、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	電気機械、食料品
		下方修正	—
	非製造業	上方修正	建設、卸売
		下方修正	小売、個人向けサービス

(2) 経常利益

(前年度比・%)

		2017年度 実績	2018年度 計画	修正率
全産業	長崎	▲ 11.3	▲ 9.9	▲ 4.9
	全国	12.0	▲ 0.8	2.9
製造業	長崎	▲ 44.5	▲ 30.3	0.7
	全国	16.2	0.9	6.1
非製造業	長崎	6.6	▲ 4.2	▲ 5.9
	全国	9.1	▲ 2.0	0.6

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2017年度 上期	2017年度 下期	2018年度 上期	修正率	2018年度 下期	修正率
全産業	長崎	25.8	▲ 31.9	▲ 6.8	3.7	▲ 13.0	▲ 12.8
	全国	23.6	2.0	2.4	9.1	▲ 4.1	▲ 3.2
製造業	長崎	33.5	▲ 75.5	▲ 21.0	69.5	▲ 50.4	▲ 58.0
	全国	43.6	▲ 4.3	3.9	15.8	▲ 2.5	▲ 3.6
非製造業	長崎	22.8	▲ 4.0	▲ 0.9	▲ 8.2	▲ 6.9	▲ 3.8
	全国	11.6	6.8	1.2	4.3	▲ 5.3	▲ 3.0

(変動業種)

			2018年度
前年度比	製造業	増益	—
		減益	造船関連
	非製造業	増益	卸売、電気・ガス
		減益	小売、運輸、建設
前回調査比	製造業	上方修正	電気機械
		下方修正	造船関連
	非製造業	上方修正	個人向けサービス
		下方修正	小売、運輸

(3)設備投資(含む土地投資額)^(注)

(前年度比・%)

		2017年度 実績	2018年度 計画	修正率
全産業	長崎	2.6	27.3	▲ 0.7
	全国	4.4	10.4	1.7
製造業	長崎	▲ 35.5	15.4	▲ 7.3
	全国	6.3	15.4	▲ 0.9
非製造業	長崎	42.5	32.9	2.3
	全国	3.4	7.5	3.3

(注)ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

(変動業種)

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

(4)研究開発投資額

(前年度比・%)

		2017年度 実績	2018年度 計画	修正率
全産業	長崎	1.5	9.8	▲ 2.7
	全国	2.5	3.6	0.3
製造業	長崎	2.3	11.3	▲ 4.1
	全国	1.6	3.5	0.4
非製造業	長崎	▲ 2.0	3.8	3.8
	全国	14.4	4.9	▲ 0.1

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)

		2018年 3月実績	2018年 6月実績	2018年 9月実績	2018年 12月実績	2018年 前回予測	2019年 3月予測
製造業	長崎	▲ 10	▲ 2	4	2	2	2
	全国	▲ 7	▲ 7	▲ 7	▲ 8	▲ 9	▲ 10

4. 製商品在庫水準判断D. I. (製造業)

(「過大」-「不足」・%ポイント)

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

5. 仕入価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2018年 3月実績	2018年 6月実績	2018年 9月実績	2018年 12月実績	2018年 前回予測	2019年 3月予測
全産業	長崎	30	35	31	28	32	28
	全国	27	30	29	29	31	30
製造業	長崎	34	38	38	34	43	32
	全国	34	37	36	34	35	34
非製造業	長崎	28	33	28	26	27	27
	全国	23	25	24	25	27	27

6. 販売価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2018年 3月実績	2018年 6月実績	2018年 9月実績	2018年 12月実績	2018年 前回予測	2019年 3月予測
全産業	長崎	5	7	6	5	3	5
	全国	2	4	4	4	4	4
製造業	長崎	▲ 4	4	2	2	▲ 2	▲ 6
	全国	1	5	4	4	5	4
非製造業	長崎	10	9	9	7	6	11
	全国	2	4	3	4	4	4

7. 生産・営業用設備判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2018年	2018年	2018年	2018年		2019年
		3月実績	6月実績	9月実績	12月実績	前回予測	3月予測
全産業	長崎	▲ 2	▲ 2	0	▲ 3	▲ 3	▲ 3
	全国	▲ 5	▲ 5	▲ 5	▲ 5	▲ 7	▲ 6
製造業	長崎	4	5	5	0	▲ 3	▲ 2
	全国	▲ 5	▲ 6	▲ 6	▲ 6	▲ 7	▲ 6
非製造業	長崎	▲ 6	▲ 4	▲ 3	▲ 3	▲ 3	▲ 4
	全国	▲ 4	▲ 4	▲ 4	▲ 6	▲ 6	▲ 6

8. 雇用人員判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2018年	2018年	2018年	2018年		2019年
		3月実績	6月実績	9月実績	12月実績	前回予測	3月予測
全産業	長崎	▲ 34	▲ 36	▲ 37	▲ 39	▲ 40	▲ 39
	全国	▲ 34	▲ 32	▲ 33	▲ 35	▲ 37	▲ 38
製造業	長崎	▲ 12	▲ 24	▲ 23	▲ 27	▲ 23	▲ 30
	全国	▲ 28	▲ 24	▲ 27	▲ 28	▲ 29	▲ 29
非製造業	長崎	▲ 46	▲ 43	▲ 44	▲ 45	▲ 49	▲ 45
	全国	▲ 38	▲ 36	▲ 38	▲ 40	▲ 42	▲ 43

9. 新卒採用計画(6、12月調査のみ)

(前年度比・%)

		2017年度	2018年度		2019年度	
		実績	計画	修正率	計画	修正率
全産業	長崎	5.4	▲ 4.3	1.9	4.3	2.0
	全国	3.9	1.9	▲ 3.1	9.7	▲ 2.9
製造業	長崎	9.3	▲ 19.1	▲ 2.5	8.5	▲ 5.3
	全国	2.4	4.4	▲ 1.2	4.4	▲ 3.3
非製造業	長崎	3.3	4.6	4.1	2.3	6.0
	全国	4.6	0.8	▲ 4.0	12.3	▲ 2.8

10. 企業金融

(1) 資金繰り判断D. I.

(「楽である」-「苦しい」・%ポイント)

		2018年 3月実績	2018年 6月実績	2018年 9月実績	2018年 12月実績
全 産 業	長崎	13	11	13	13
	全国	17	18	18	17

(2) 金融機関の貸出態度判断D. I.

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

		2018年 3月実績	2018年 6月実績	2018年 9月実績	2018年 12月実績
全 産 業	長崎	26	25	21	23
	全国	25	25	24	24

(3) 借入金利水準判断D. I.

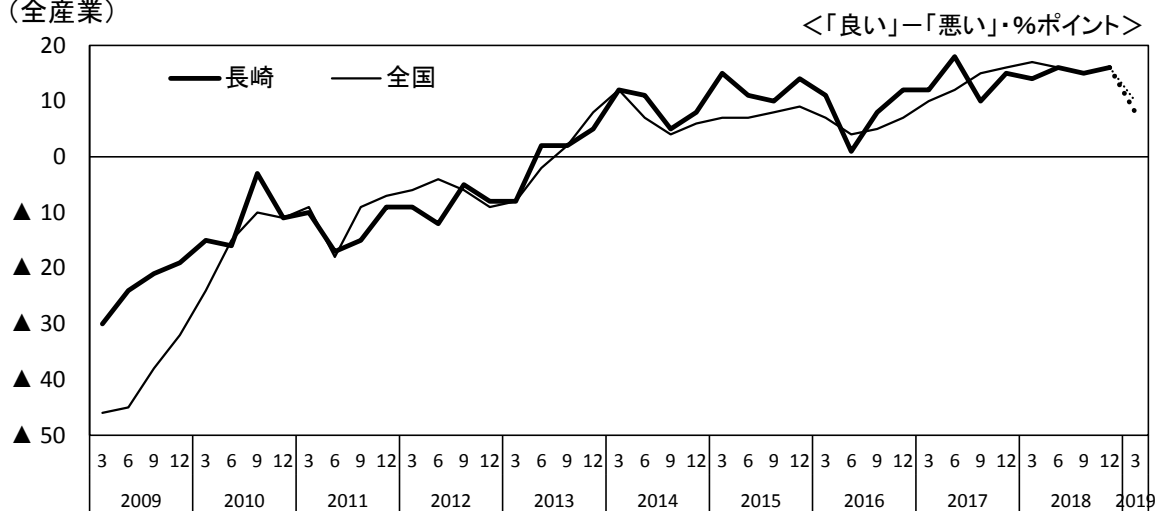
(「上昇」-「低下」・%ポイント)

		2018年 3月実績	2018年 6月実績	2018年 9月実績	2018年 12月実績	前回予測	2019年 3月予測
全 産 業	長崎	▲ 8	▲ 7	▲ 8	▲ 6	4	4
	全国	▲ 3	▲ 3	▲ 1	▲ 1	7	8

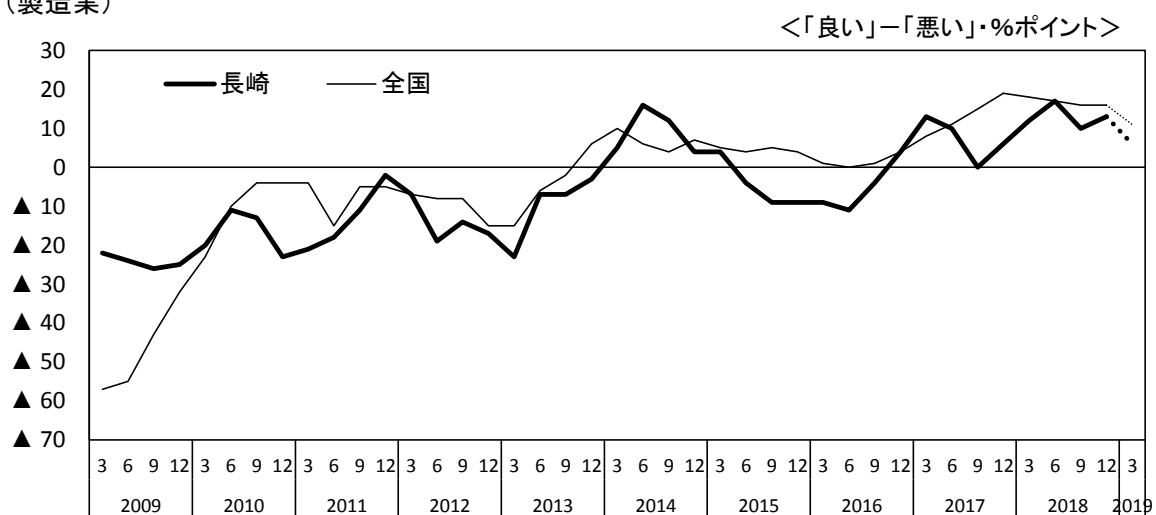
(参考:時系列推移グラフ)

(1)業況判断D.I.

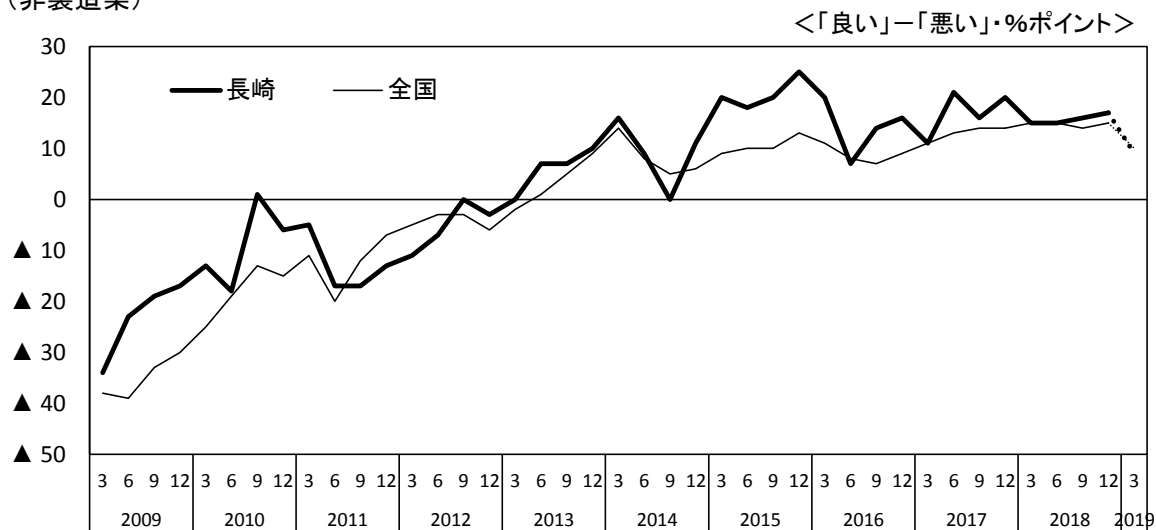
(全産業)



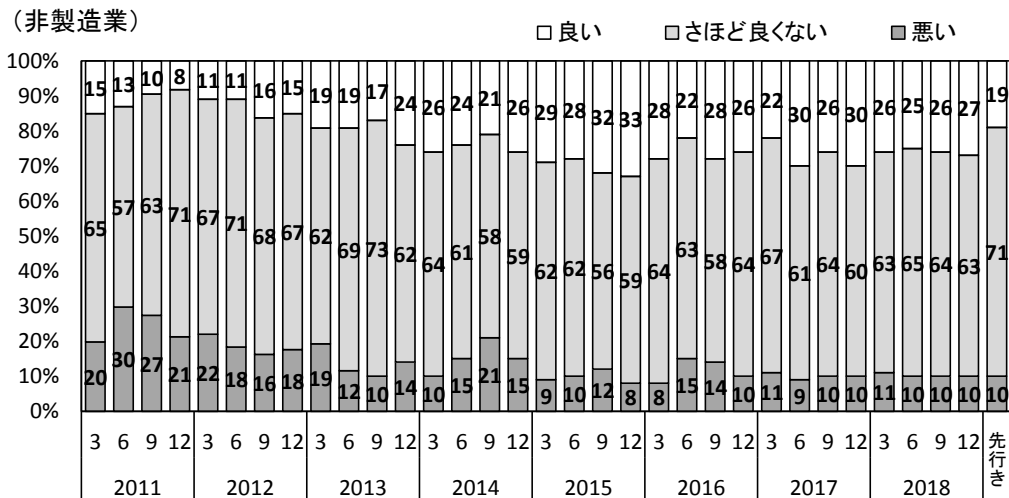
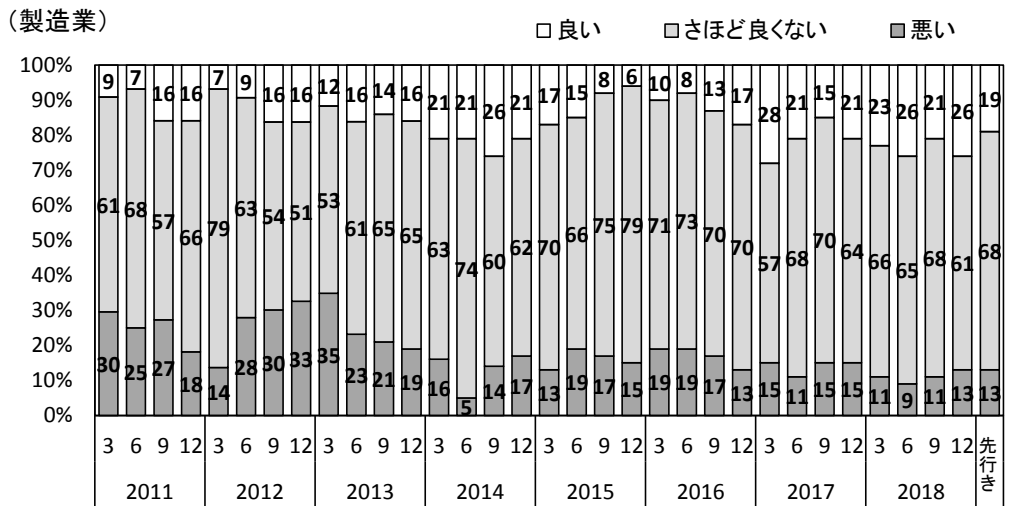
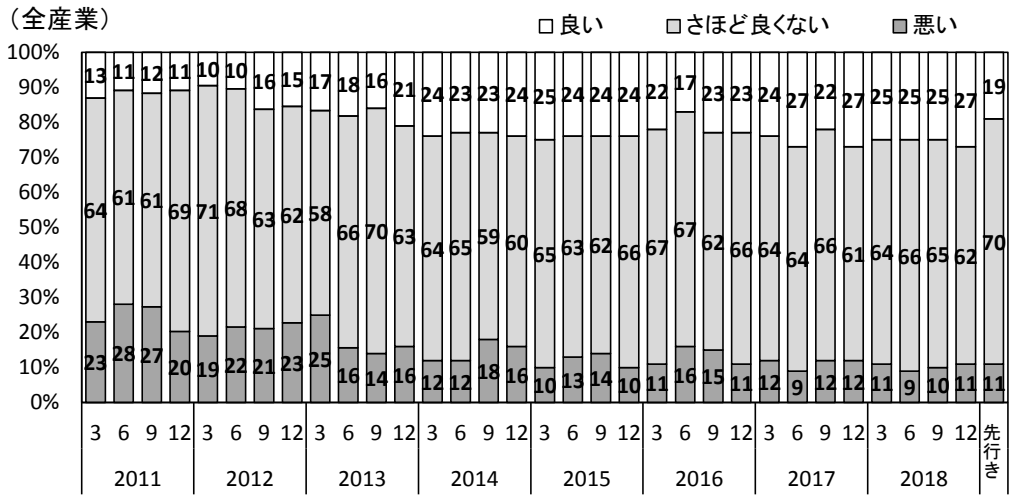
(製造業)



(非製造業)

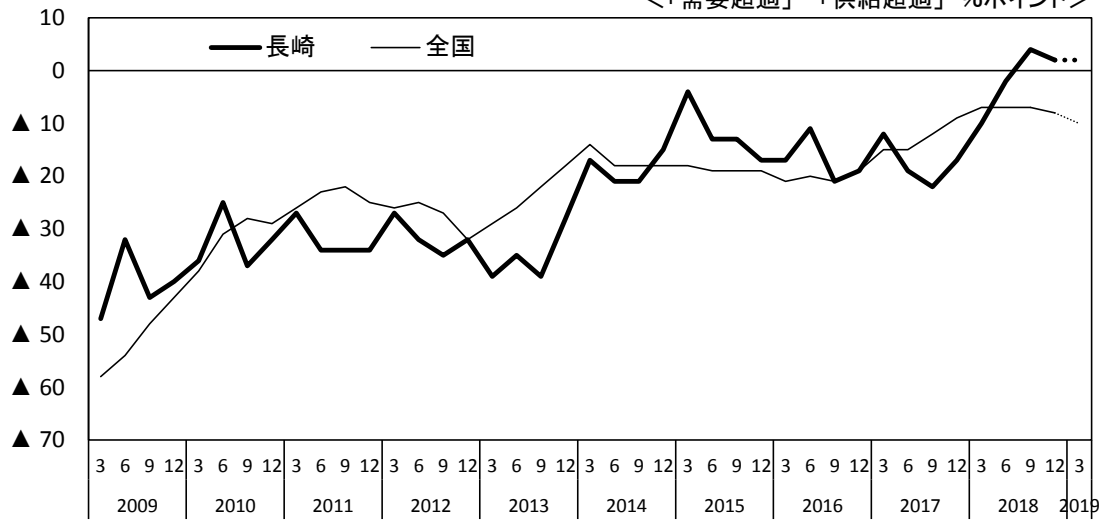


(2)業況判断D.I.の選択肢別構成比



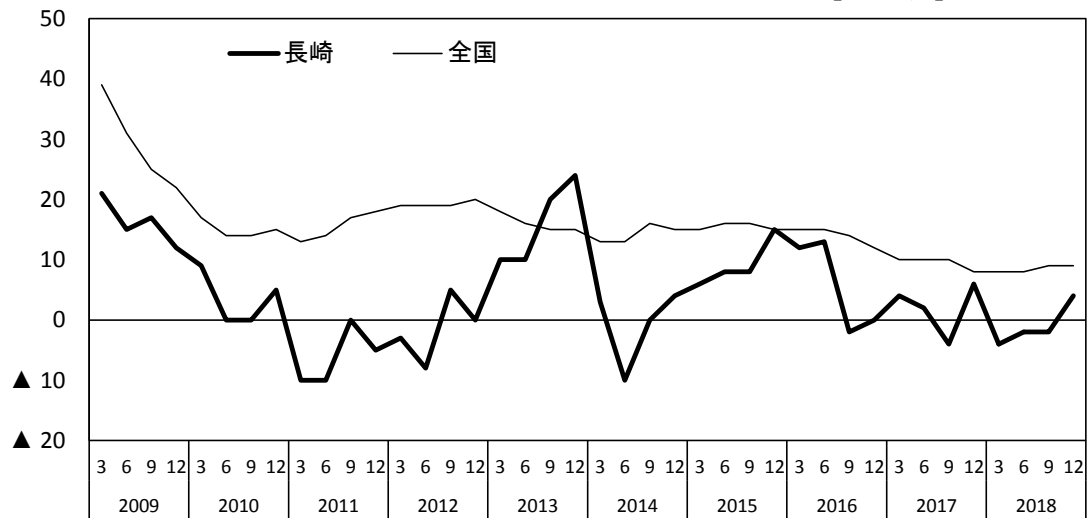
(3) 製商品・サービス需給判断D.I.(製造業)

<「需要超過」-「供給超過」・%ポイント>

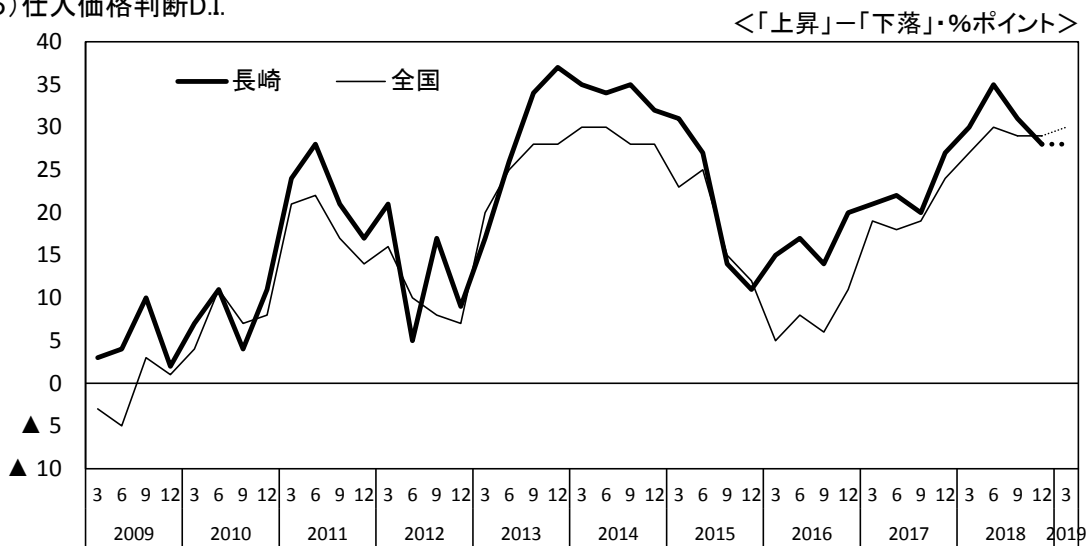


(4) 製商品在庫水準判断D.I.(製造業)

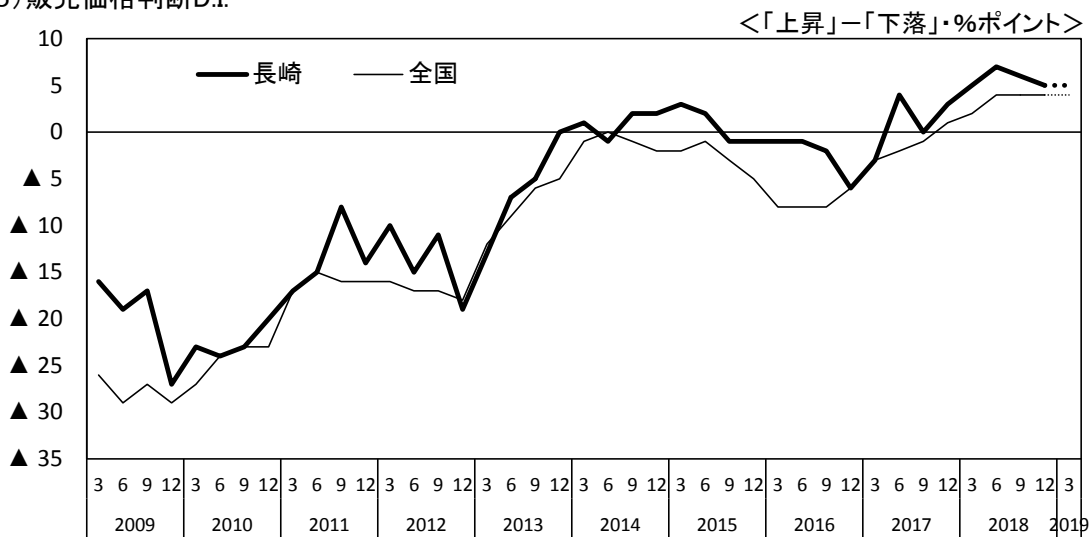
<「過大」-「不足」・%ポイント>



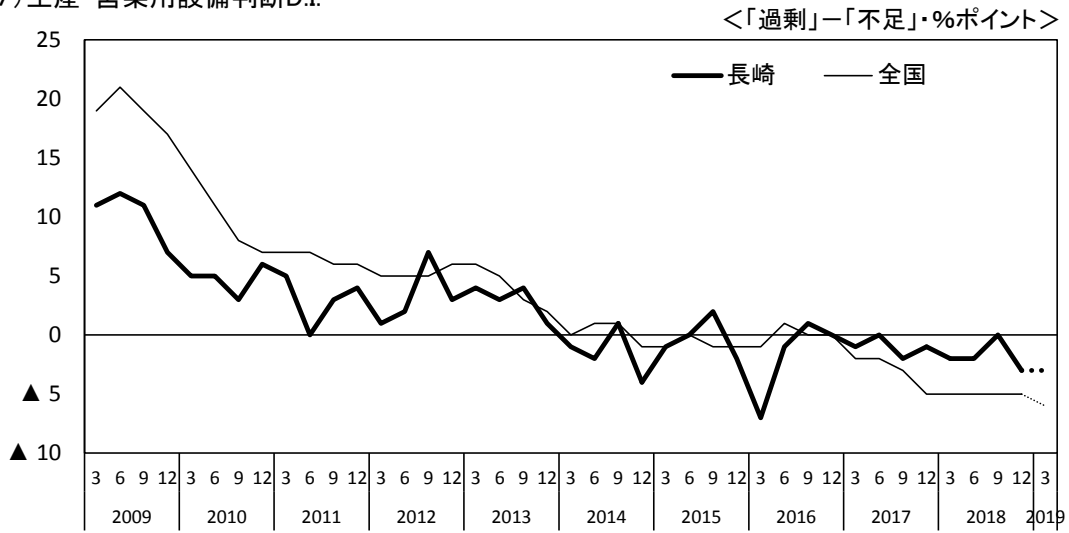
(5)仕入価格判断D.I.



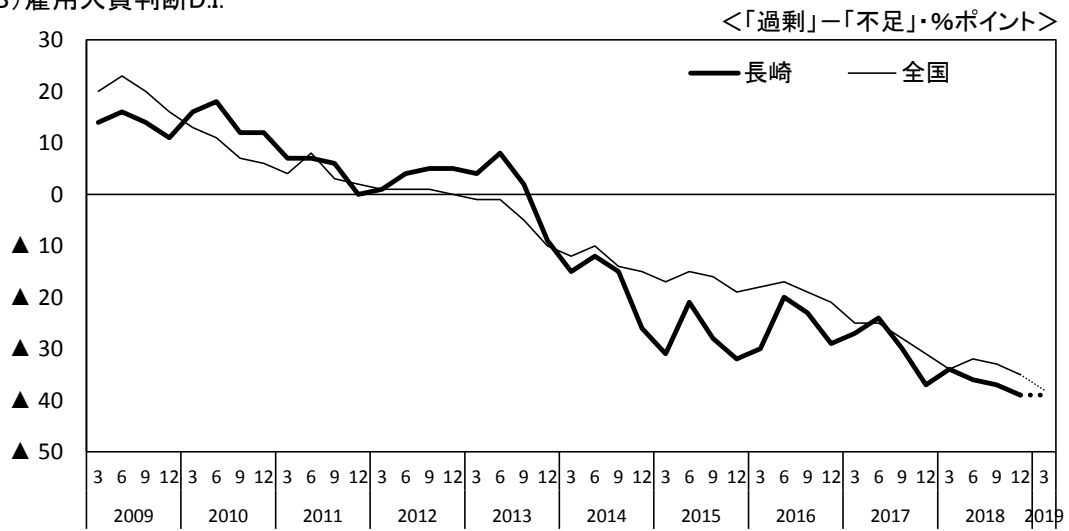
(6)販売価格判断D.I.



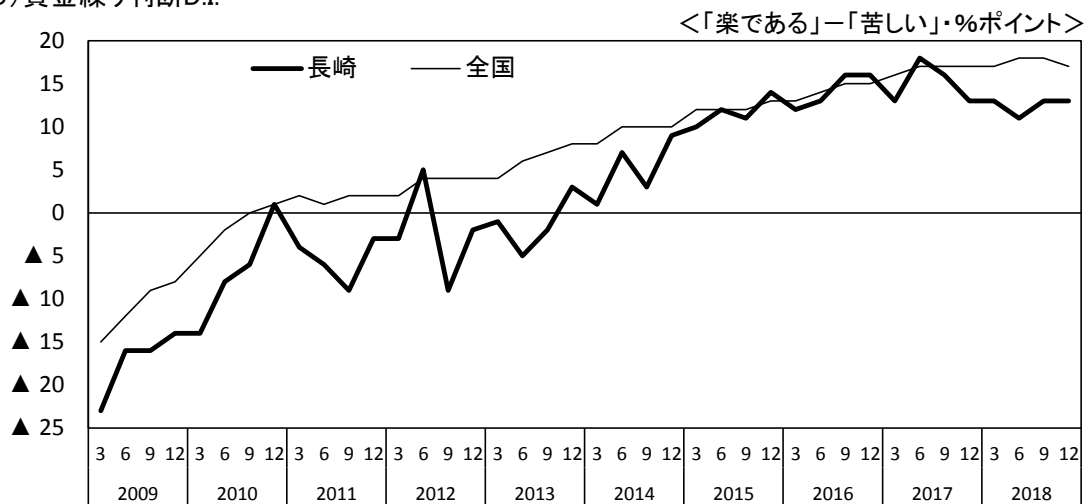
(7) 生産・営業用設備判断D.I.



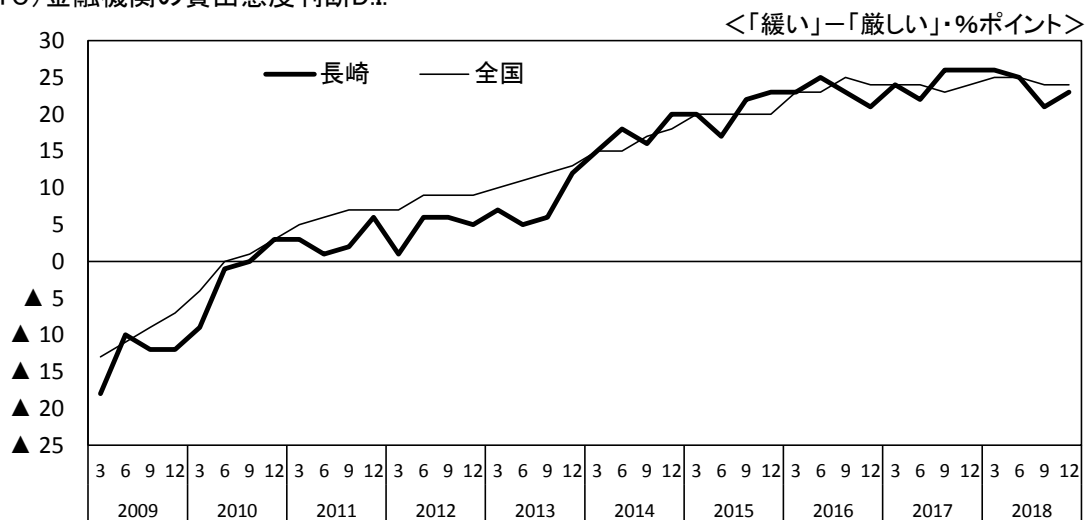
(8) 雇用人員判断D.I.



(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.

