



Bank of Japan Nagasaki Branch

長崎県・企業短期経済観測調査（短観）

(2017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	48社	47社	97.9%
非製造業	91社	91社	100.0%

<回答期間> 2017年2月27日～3月31日

【今回結果の概要】

・業況判断D. I. (全産業)は「良い超」幅が横ばい(12→12)。2017年6月までの予測については、「良い超」幅の縮小を見込む(12→6)。
 — 製造業は、足もと好転(4→13)、先行き悪化(13→8)。
 — 非製造業は、足もと悪化(16→11)、先行き悪化(11→6)。

【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) 2015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2014年12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)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績	前回予測	2017年 6月予測
全産業	長崎	1	8	12	12	4	6
	全国	4	5	7	10	2	4
製造業	長崎	▲ 11	▲ 4	4	13	7	8
	全国	0	1	4	8	1	5
非製造業	長崎	7	14	16	11	3	6
	全国	8	7	9	11	4	5

(今回結果のポイント)

【足もと:16/12月→17/3月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(±0ポイント) 12月:12→3月:12		
製造業	(+9ポイント) 12月:4→3月:13	造船関連	—
非製造業	(▲5ポイント) 12月:16→3月:11	観光関連	運輸関連、小売関連

【先行き:17/3月→17/6月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(▲6ポイント) 3月:12→6月:6		
製造業	(▲5ポイント) 3月:13→6月:8	食料品関連	造船関連
非製造業	(▲5ポイント) 3月:11→6月:6	—	公共工事関連、 観光関連

2. 事業計画

(1) 売上高

(前年度比・%)

		2016年度 実績見込	修正率	2017年度 計画
全産業	長崎	▲ 2.3	0.4	▲ 2.2
	全国	▲ 2.4	▲ 0.7	1.3
製造業	長崎	▲ 2.9	0.5	▲ 5.3
	全国	▲ 2.4	0.2	1.6
非製造業	長崎	▲ 2.0	0.4	▲ 0.5
	全国	▲ 2.3	▲ 1.2	1.2

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2016年度 上期	2016年度 下期	修正率	2017年度 上期	2017年度 下期
全産業	長崎	▲ 0.4	▲ 4.0	1.6	▲ 2.0	▲ 2.5
	全国	▲ 4.1	▲ 0.7	▲ 0.7	1.7	1.0
製造業	長崎	2.0	▲ 7.0	0.9	▲ 5.2	▲ 5.5
	全国	▲ 4.6	▲ 0.3	0.5	1.9	1.2
非製造業	長崎	▲ 1.7	▲ 2.3	1.9	▲ 0.2	▲ 0.8
	全国	▲ 3.9	▲ 0.8	▲ 1.3	1.6	0.9

(変動業種)

		2016年度		2017年度
前年度比	製造業	増収	電子部品関連、食料品関連	
		減収	造船関連	
	非製造業	増収	公共工事関連、住宅関連	
		減収	小売関連、レジャー・娯楽関連	
前回調査比	製造業	上方修正	鉄鋼関連	
		下方修正	—	
	非製造業	上方修正	公共工事関連、自動車関連	
		下方修正	—	

(2) 経常利益

(前年度比・%)

		2016年度 実績見込	修正率	2017年度 計画
全産業	長崎	▲ 25.7	2.9	▲ 17.4
	全国	▲ 4.1	4.4	▲ 1.1
製造業	長崎	▲ 36.9	4.0	▲ 34.9
	全国	▲ 7.6	8.1	▲ 0.1
非製造業	長崎	▲ 10.9	1.9	▲ 1.0
	全国	▲ 1.8	2.2	▲ 1.8

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2016年度 上期	2016年度 下期	修正率	2017年度 上期	2017年度 下期
全産業	長崎	▲ 42.6	▲ 12.9	7.2	▲ 7.9	▲ 22.2
	全国	▲ 9.8	2.2	9.8	▲ 1.1	▲ 1.1
製造業	長崎	▲ 55.7	▲ 21.8	6.4	▲ 7.3	▲ 47.6
	全国	▲ 22.1	10.3	17.1	4.0	▲ 3.7
非製造業	長崎	▲ 23.8	▲ 1.7	8.0	▲ 8.5	3.0
	全国	▲ 0.8	▲ 2.8	5.2	▲ 4.1	0.7

(変動業種)

			2016年度	2017年度
前年度比	製造業	増益	電子部品関連	食料品関連
		減益	造船関連	造船関連
	非製造業	増益	住宅関連	レジャー・娯楽関連
		減益	運輸関連、レジャー・娯楽関連	住宅関連
前回調査比	製造業	上方修正	造船関連	/
		下方修正	—	
	非製造業	上方修正	小売関連	
		下方修正	—	

(3)設備投資

(前年度比・%)

		2016年度 実績見込	修正率	2017年度 計画
全産業	長崎	▲ 15.1	▲ 12.1	▲ 11.4
	全国	0.4	▲ 1.4	▲ 1.3
製造業	長崎	66.7	▲ 18.2	▲ 38.1
	全国	2.1	▲ 3.3	4.4
非製造業	長崎	▲ 41.5	▲ 5.5	13.1
	全国	▲ 0.5	▲ 0.4	▲ 4.4

(変動業種)

			2016年度	2017年度
前年度比	製造業	増加	造船関連、電子部品関連	食料品関連
		減少	—	電子部品関連、造船関連
	非製造業	増加	建設関連	小売関連、エネルギー関連
		減少	小売関連、レジャー・娯楽関連	不動産関連
前回調査比	製造業	上方修正	—	/
		下方修正	造船関連、電子部品関連	
	非製造業	上方修正	運輸関連	
		下方修正	エネルギー関連、飲食関連	

(4)研究開発投資額

(前年度比・%)

		2016年度 実績見込	修正率	2017年度 計画
全産業	長崎	4.1	▲ 10.5	7.7
	全国	2.5	1.1	1.1
製造業	長崎	6.1	▲ 2.8	5.8
	全国	1.7	0.6	1.0
非製造業	長崎	▲ 2.7	▲ 30.5	14.6
	全国	10.6	6.1	1.2

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)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 前回予測	2017年 6月予測
製造業	長崎	▲ 11	▲ 21	▲ 19	▲ 12	▲ 19	▲ 20
	全国	▲ 20	▲ 21	▲ 19	▲ 15	▲ 20	▲ 17

4. 製商品在庫水準判断D. I. (製造業)

(「過大」-「不足」・%ポイント)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績
製造業	長崎	13	▲ 2	0	4
	全国	15	14	12	10

5. 仕入価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 前回予測	2017年 6月予測
全産業	長崎	17	14	20	21	22	26
	全国	8	6	11	19	18	23
製造業	長崎	23	13	19	26	27	28
	全国	4	1	8	20	17	26
非製造業	長崎	13	15	20	19	19	26
	全国	12	9	13	17	18	20

6. 販売価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 前回予測	2017年 6月予測
全産業	長崎	▲ 1	▲ 2	▲ 6	▲ 3	0	▲ 3
	全国	▲ 8	▲ 8	▲ 6	▲ 3	▲ 5	▲ 2
製造業	長崎	▲ 4	▲ 5	▲ 15	▲ 11	▲ 9	▲ 10
	全国	▲ 12	▲ 11	▲ 8	▲ 4	▲ 8	▲ 2
非製造業	長崎	0	▲ 2	▲ 2	2	4	1
	全国	▲ 5	▲ 6	▲ 4	▲ 1	▲ 4	▲ 1

7. 生産・営業用設備判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 前回予測	2017年 6月予測
全産業	長崎	▲ 1	1	0	▲ 1	▲ 4	▲ 5
	全国	1	0	0	▲ 2	▲ 2	▲ 4
製造業	長崎	2	5	4	9	4	2
	全国	4	3	2	0	1	▲ 1
非製造業	長崎	▲ 3	▲ 2	▲ 4	▲ 6	▲ 8	▲ 9
	全国	▲ 2	▲ 2	▲ 3	▲ 4	▲ 5	▲ 5

8. 雇用人員判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 前回予測	2017年 6月予測
全産業	長崎	▲ 20	▲ 23	▲ 29	▲ 27	▲ 32	▲ 31
	全国	▲ 17	▲ 19	▲ 21	▲ 25	▲ 23	▲ 26
製造業	長崎	▲ 13	▲ 14	▲ 23	▲ 12	▲ 15	▲ 12
	全国	▲ 6	▲ 8	▲ 12	▲ 16	▲ 13	▲ 16
非製造業	長崎	▲ 24	▲ 29	▲ 32	▲ 35	▲ 41	▲ 41
	全国	▲ 25	▲ 25	▲ 29	▲ 31	▲ 30	▲ 33

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)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績
全産業	長崎	13	16	16	13
	全国	14	15	15	16

(2) 金融機関の貸出態度判断D. I.

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績
全産業	長崎	25	23	21	24
	全国	23	25	24	24

(3) 借入金利水準判断D. I.

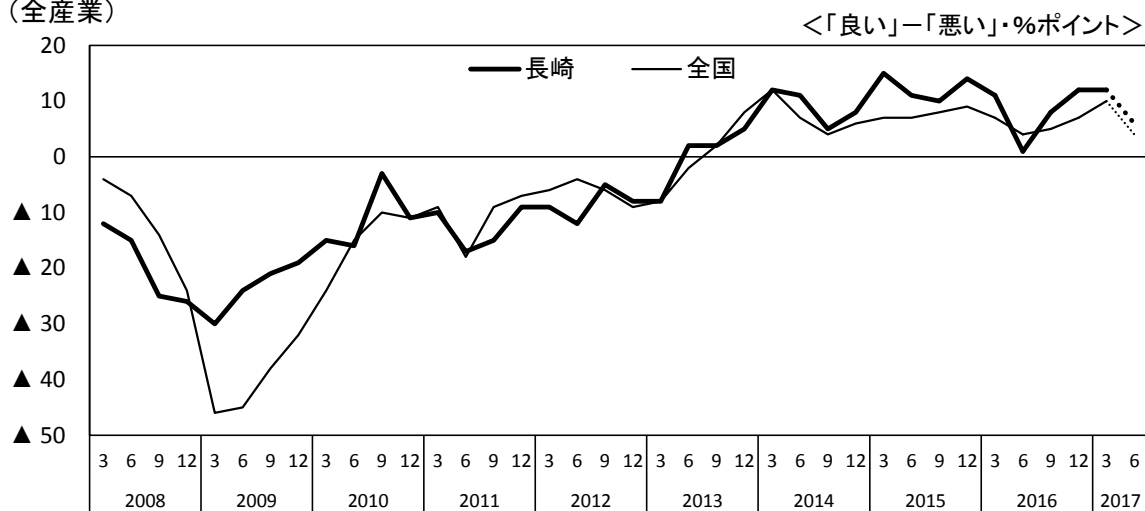
(「上昇」-「低下」・%ポイント)

		2016年 6月実績	2016年 9月実績	2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 前回予測	2017年 6月予測
全産業	長崎	▲ 19	▲ 17	▲ 10	▲ 6	0	▲ 2
	全国	▲ 26	▲ 20	▲ 15	▲ 9	▲ 2	2

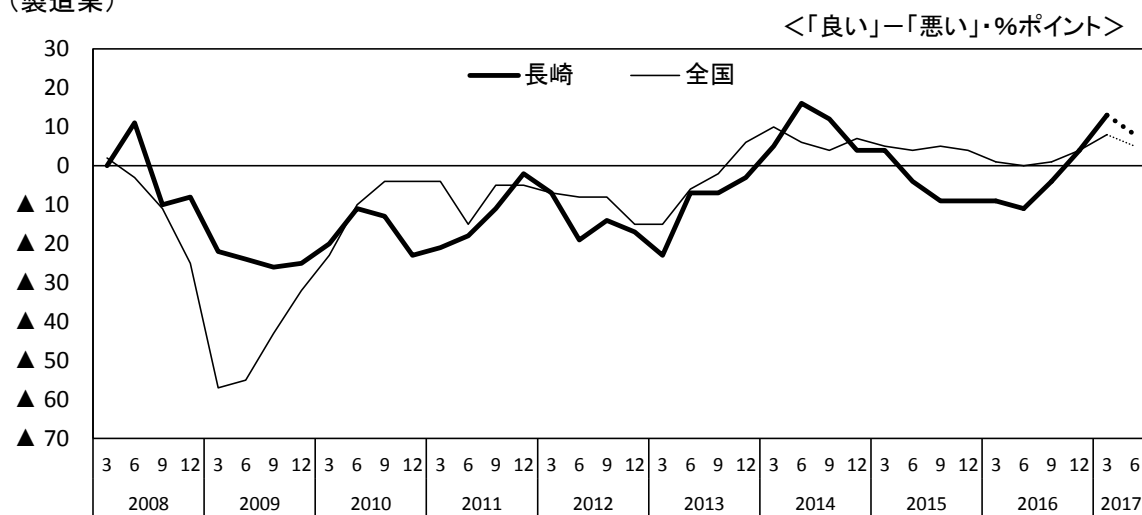
(参考:時系列推移グラフ)

(1)業況判断D.I.

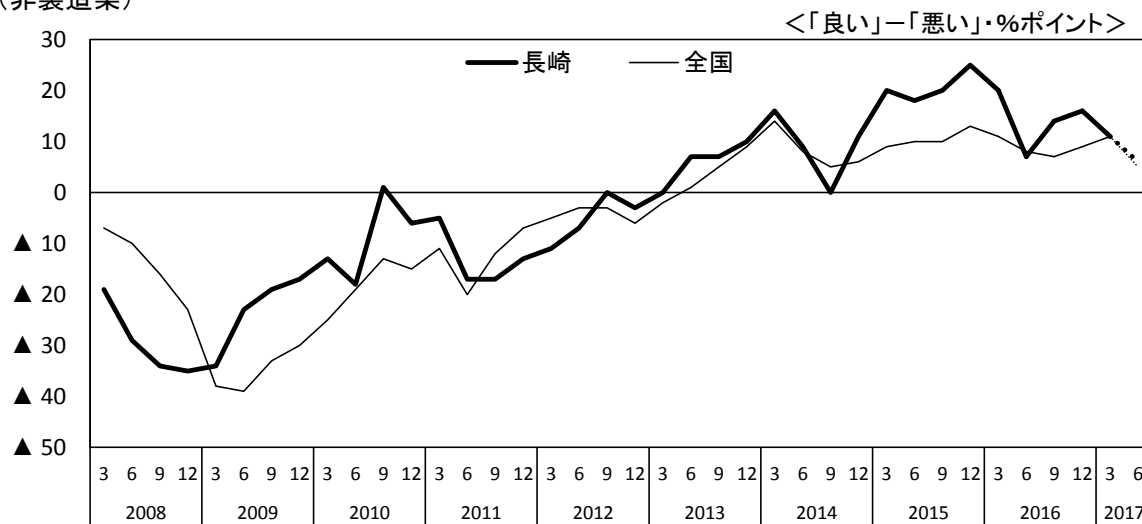
(全産業)



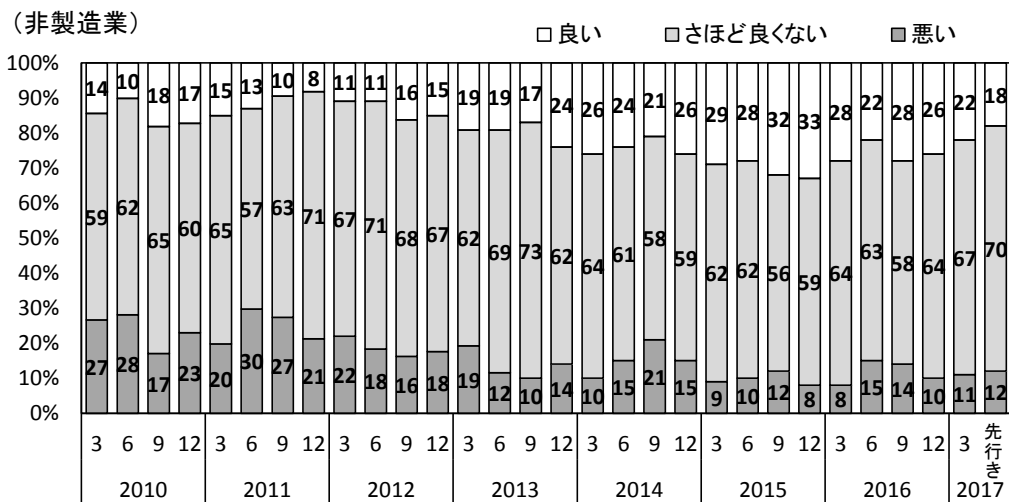
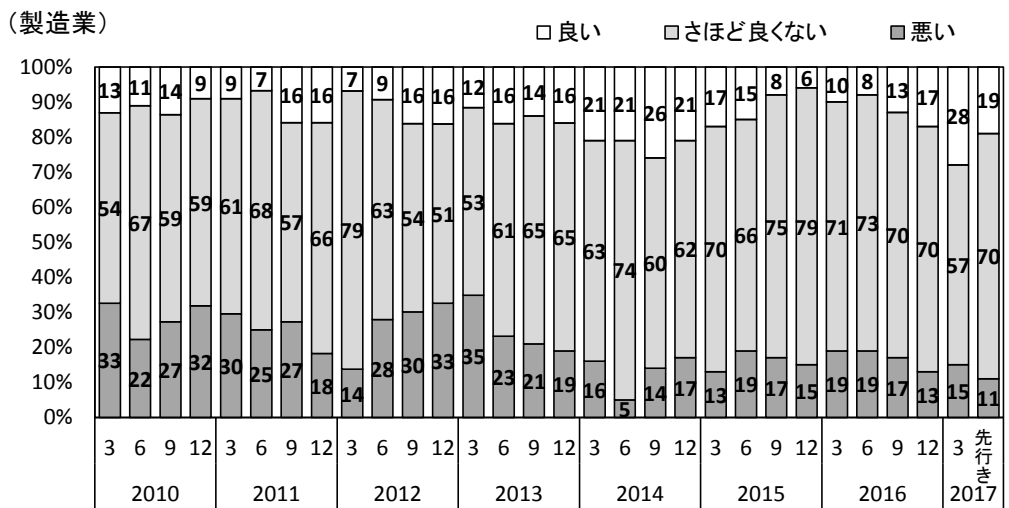
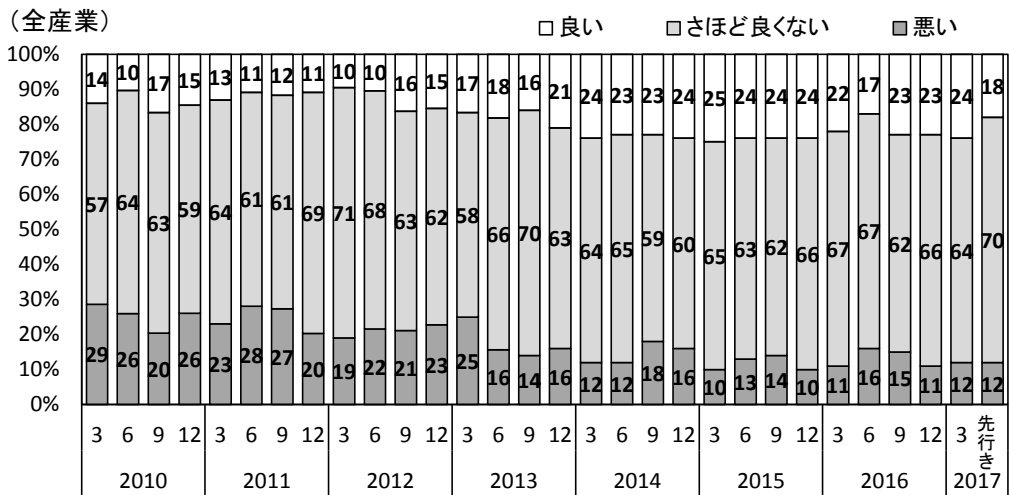
(製造業)



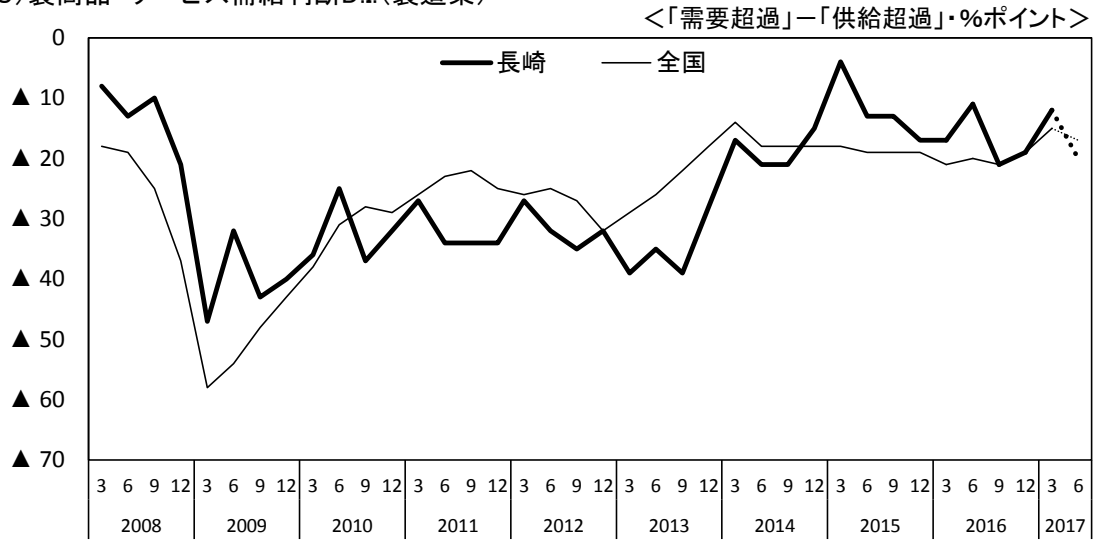
(非製造業)



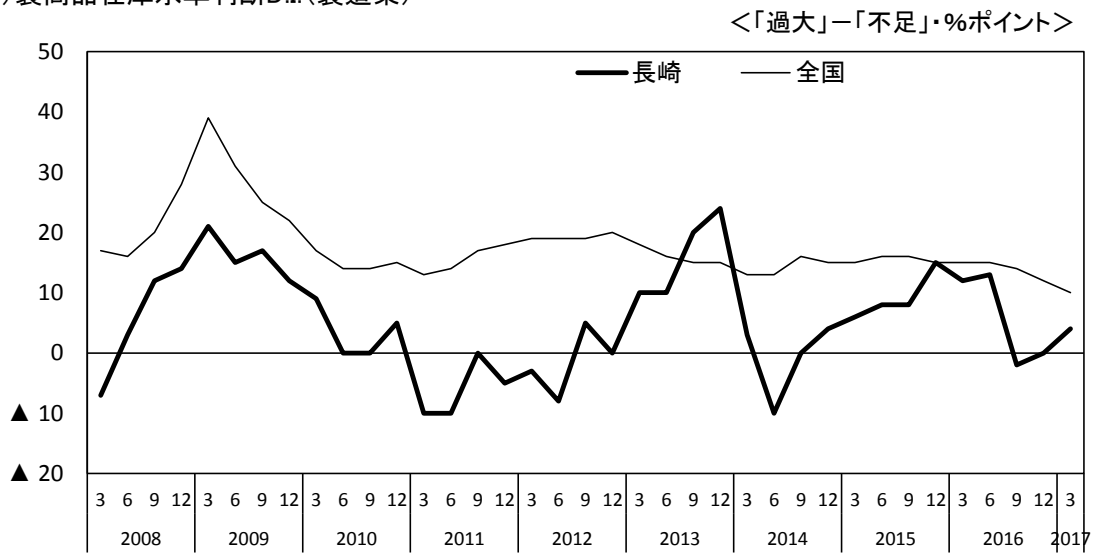
(2) 業況判断D.I.の選択肢別構成比



(3) 製商品・サービス需給判断D.I.(製造業)

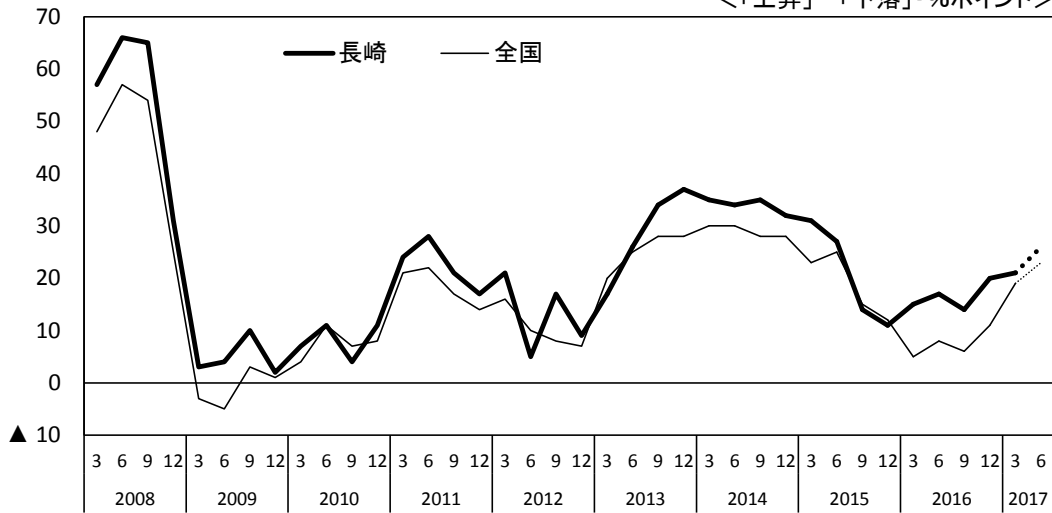


(4) 製商品在庫水準判断D.I.(製造業)



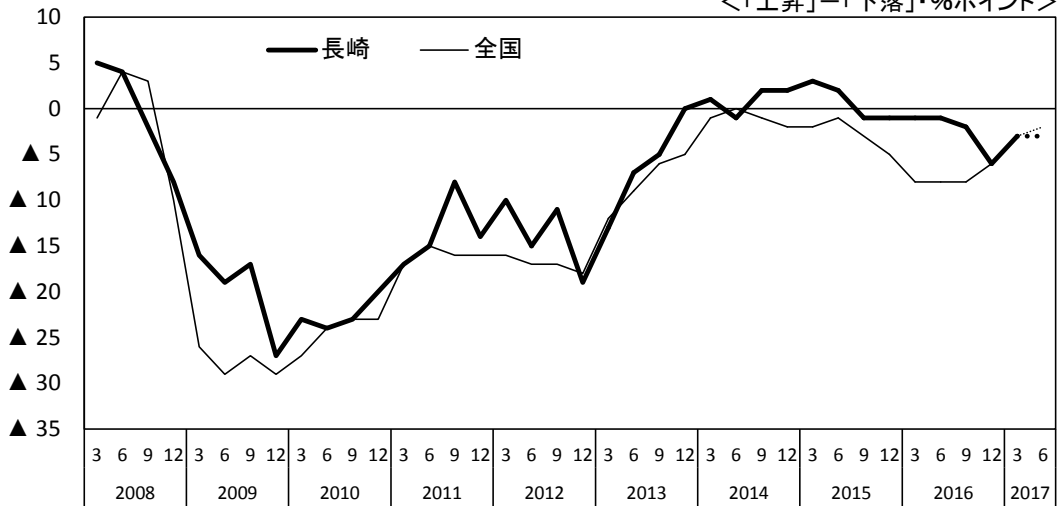
(5)仕入価格判断D.I.

<「上昇」-「下落」・%ポイント>

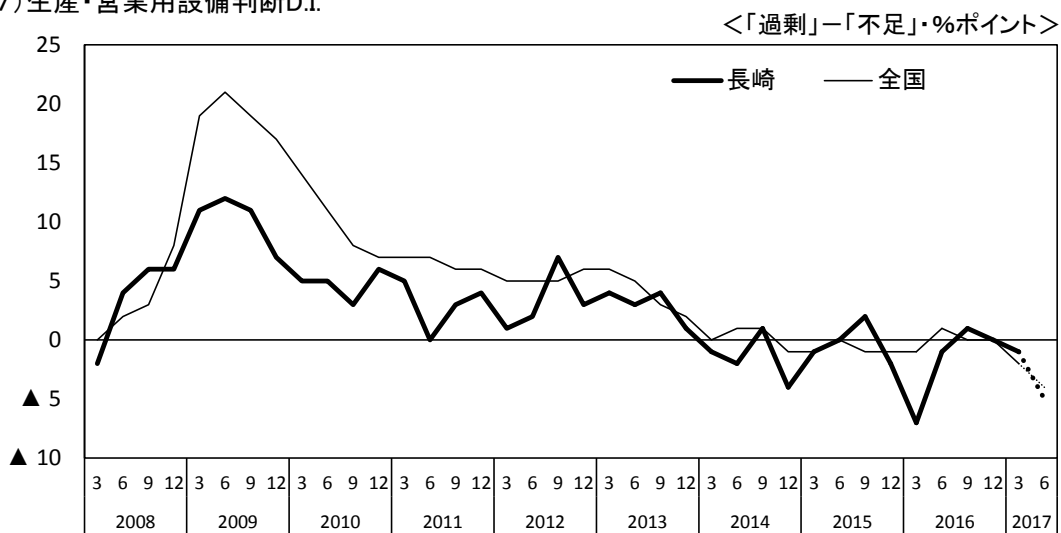


(6)販売価格判断D.I.

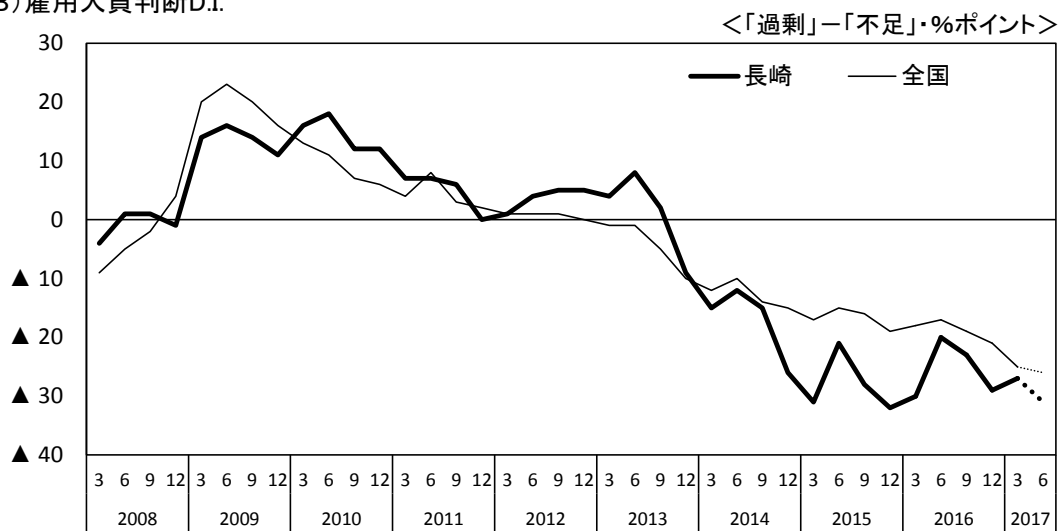
<「上昇」-「下落」・%ポイント>



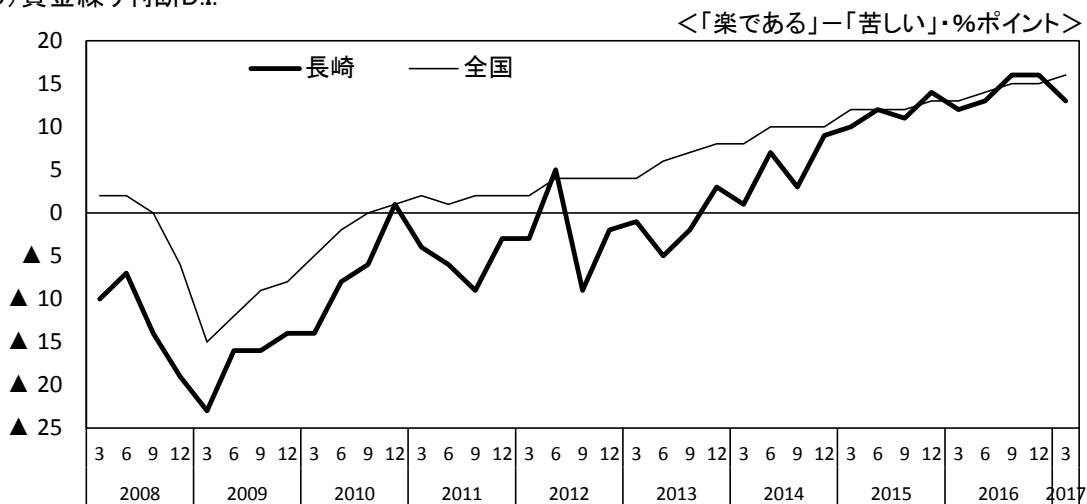
(7) 生産・営業用設備判断D.I.



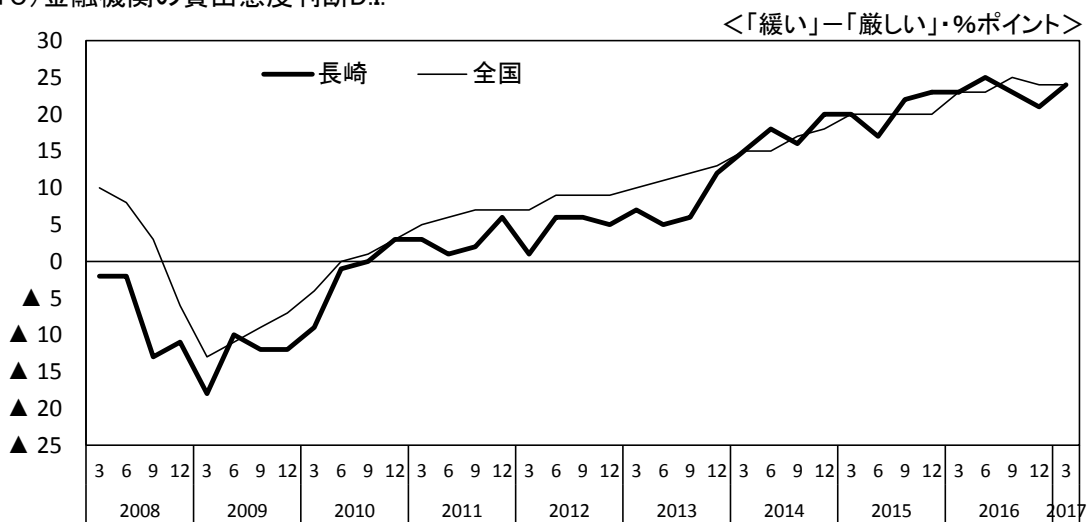
(8) 雇用人員判断D.I.



(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.

