

2017年10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）

(2017年9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> 2017年8月29日～9月29日

【今回結果の概要】

・業況判断D. I. (全産業)は「良い超」幅が縮小(18→10)。2017年12月までの予測については、「良い超」幅の縮小を見込む(10→6)。

- 製造業は、足もと悪化(10→0)、先行き横ばい(0→0)。
- 非製造業は、足もと悪化(21→16)、先行き悪化(16→10)。

【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 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績	前回予測	2017年 12月予測
全産業	長崎	12	12	18	10	9	6
	全国	7	10	12	15	8	11
製造業	長崎	4	13	10	0	▲2	0
	全国	4	8	11	15	9	12
非製造業	長崎	16	11	21	16	14	10
	全国	9	11	13	14	8	10

(今回結果のポイント)

【足もと:17/6月→17/9月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(▲8ポイント) 6月:18→9月:10		
製造業	(▲10ポイント) 6月:10→9月:0	—	造船関連
非製造業	(▲5ポイント) 6月:21→9月:16	自動車販売	個人向けサービス

【先行き:17/9月→17/12月】

	D. I. の変化	改善	悪化
全産業	(▲4ポイント) 9月:10→12月:6		
製造業	(±0ポイント) 9月:0→12月:0	窯業・土石関連	造船関連
非製造業	(▲6ポイント) 9月:16→12月:10	—	公共工事関連

2. 事業計画

(1) 売上高

(前年度比・%)

		2016年度 実績	2017年度 計画	修正率
全産業	長崎	▲ 1.7	▲ 2.4	0.2
	全国	▲ 1.5	2.2	0.3
製造業	長崎	▲ 2.0	▲ 6.5	0.0
	全国	▲ 2.0	2.6	0.3
非製造業	長崎	▲ 1.6	▲ 0.1	0.3
	全国	▲ 1.2	2.1	0.2

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2016年度 上期	2016年度 下期	2017年度 上期	修正率	2017年度 下期	修正率
全産業	長崎	▲ 0.4	▲ 2.9	▲ 2.2	0.3	▲ 2.6	0.2
	全国	▲ 3.7	0.7	3.1	0.2	1.4	0.3
製造業	長崎	1.9	▲ 5.2	▲ 5.8	0.2	▲ 7.2	▲ 0.1
	全国	▲ 4.6	0.5	3.5	0.4	1.8	0.2
非製造業	長崎	▲ 1.6	▲ 1.5	▲ 0.1	0.4	▲ 0.1	0.3
	全国	▲ 3.3	0.7	3.0	0.1	1.3	0.4

(変動業種)

			2017年度
前年度比	製造業	増収	電子部品関連
		減収	造船関連
	非製造業	増収	個人消費関連
		減収	住宅関連
前回調査比	製造業	上方修正	—
		下方修正	—
	非製造業	上方修正	公共工事関連
		下方修正	個人消費関連、個人向けサービス

(2) 経常利益

(前年度比・%)

		2016年度 実績	2017年度 計画	修正率
全 産 業	長崎	▲ 19.0	▲ 20.6	5.4
	全国	4.4	▲ 1.0	3.4
製 造 業	長崎	▲ 30.1	▲ 43.2	▲ 4.0
	全国	1.6	3.2	6.5
非 製 造 業	長崎	▲ 4.3	1.4	11.3
	全国	6.4	▲ 3.7	1.3

【上期・下期別】

(前年同期比・%)

		2016年度 上期	2016年度 下期	2017年度 上期	修正率	2017年度 下期	修正率
全 産 業	長崎	▲ 43.1	▲ 0.5	25.8	33.8	▲ 40.9	▲ 12.1
	全国	▲ 8.1	18.4	5.2	6.0	▲ 6.3	1.0
製 造 業	長崎	▲ 55.5	▲ 9.4	26.9	32.7	▲ 71.1	▲ 35.3
	全国	▲ 21.2	29.6	19.1	11.6	▲ 8.6	1.9
非 製 造 業	長崎	▲ 25.3	10.7	24.9	34.8	▲ 9.8	▲ 0.3
	全国	1.5	11.4	▲ 2.7	2.4	▲ 4.7	0.4

(変動業種)

			2017年度
前 年 度 比	製 造 業	増益	—
		減益	造船関連
	非 製 造 業	増益	観光関連
		減益	住宅関連
前 回 調 査 比	製 造 業	上方修正	—
		下方修正	造船関連
	非 製 造 業	上方修正	観光関連、運輸関連
		下方修正	—

(3)設備投資

(前年度比・%)

		2016年度 実績	2017年度 計画	修正率
全産業	長崎	▲ 15.5	5.7	1.9
	全国	0.4	4.6	1.7
製造業	長崎	72.4	▲ 21.7	8.4
	全国	2.6	11.7	0.9
非製造業	長崎	▲ 45.0	34.2	▲ 1.7
	全国	▲ 0.7	0.8	2.1

(変動業種)

			2017年度
前年度比	製造業	増加	食料品関連
		減少	電子部品関連
	非製造業	増加	個人向けサービス、卸売関連、個人消費関連
		減少	宿泊関連
前回調査比	製造業	上方修正	電気機械、造船関連
		下方修正	—
	非製造業	上方修正	建設関連、個人消費関連
		下方修正	エネルギー関連、運輸関連

(4)研究開発投資額

(前年度比・%)

		2016年度 実績	2017年度 計画	修正率
全産業	長崎	▲ 2.0	11.1	▲ 0.4
	全国	1.3	2.9	0.2
製造業	長崎	0.7	11.2	▲ 1.0
	全国	0.3	2.7	0.0
非製造業	長崎	▲ 11.2	10.6	1.9
	全国	12.0	4.4	2.4

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 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 前回予測	2017年 12月予測
製造業	長崎	▲ 19	▲ 12	▲ 19	▲ 22	▲ 17	▲ 17
	全国	▲ 19	▲ 15	▲ 15	▲ 12	▲ 14	▲ 12

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

5. 仕入価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 前回予測	2017年 12月予測
全産業	長崎	20	21	22	20	25	23
	全国	11	19	18	19	22	22
製造業	長崎	19	26	28	19	30	24
	全国	8	20	21	22	24	24
非製造業	長崎	20	19	19	20	23	22
	全国	13	17	16	17	20	21

6. 販売価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 前回予測	2017年 12月予測
全産業	長崎	▲ 6	▲ 3	4	0	1	7
	全国	▲ 6	▲ 3	▲ 2	▲ 1	▲ 2	▲ 1
製造業	長崎	▲ 15	▲ 11	2	▲ 4	▲ 4	0
	全国	▲ 8	▲ 4	▲ 3	▲ 2	▲ 4	▲ 2
非製造業	長崎	▲ 2	2	5	4	5	10
	全国	▲ 4	▲ 1	▲ 1	▲ 1	▲ 1	▲ 1

7. 生産・営業用設備判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

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

8. 雇用人員判断D. I.

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 前回予測	2017年 12月予測
全産業	長崎	▲ 29	▲ 27	▲ 24	▲ 30	▲ 35	▲ 34
	全国	▲ 21	▲ 25	▲ 25	▲ 28	▲ 29	▲ 31
製造業	長崎	▲ 23	▲ 12	▲ 4	▲ 4	▲ 4	▲ 13
	全国	▲ 12	▲ 16	▲ 16	▲ 20	▲ 20	▲ 23
非製造業	長崎	▲ 32	▲ 35	▲ 34	▲ 44	▲ 51	▲ 45
	全国	▲ 29	▲ 31	▲ 30	▲ 34	▲ 35	▲ 37

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 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績
全産業	長崎	16	13	18	16
	全国	15	16	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)

		2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績
全産業	長崎	21	24	22	26
	全国	24	24	24	23

(3) 借入金利水準判断D. I.

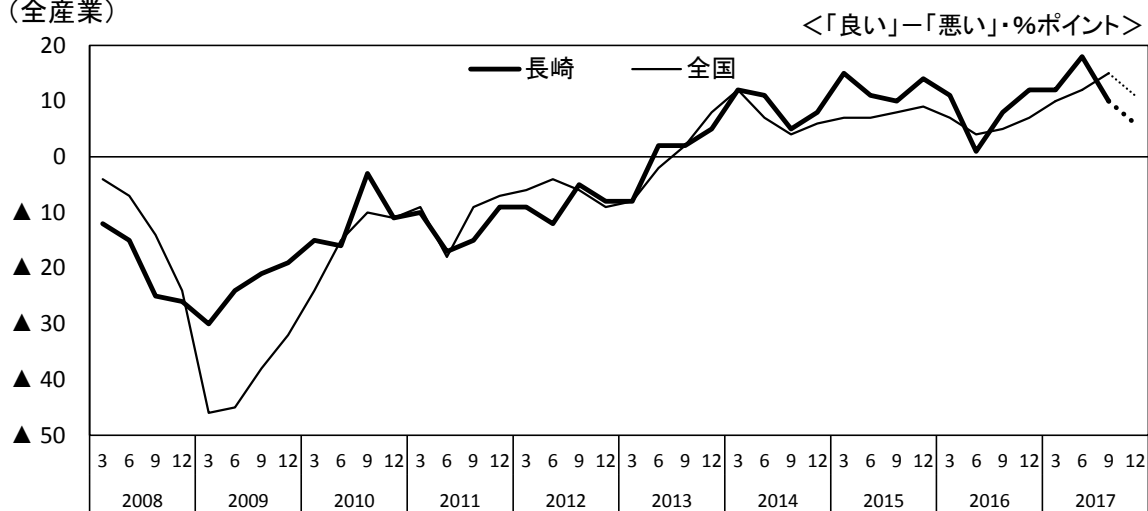
(「上昇」-「低下」・%ポイント)

		2016年 12月実績	2017年 3月実績	2017年 6月実績	2017年 9月実績	2017年 前回予測	2017年 12月予測
全産業	長崎	▲ 10	▲ 6	▲ 10	▲ 8	1	0
	全国	▲ 15	▲ 9	▲ 7	▲ 6	1	1

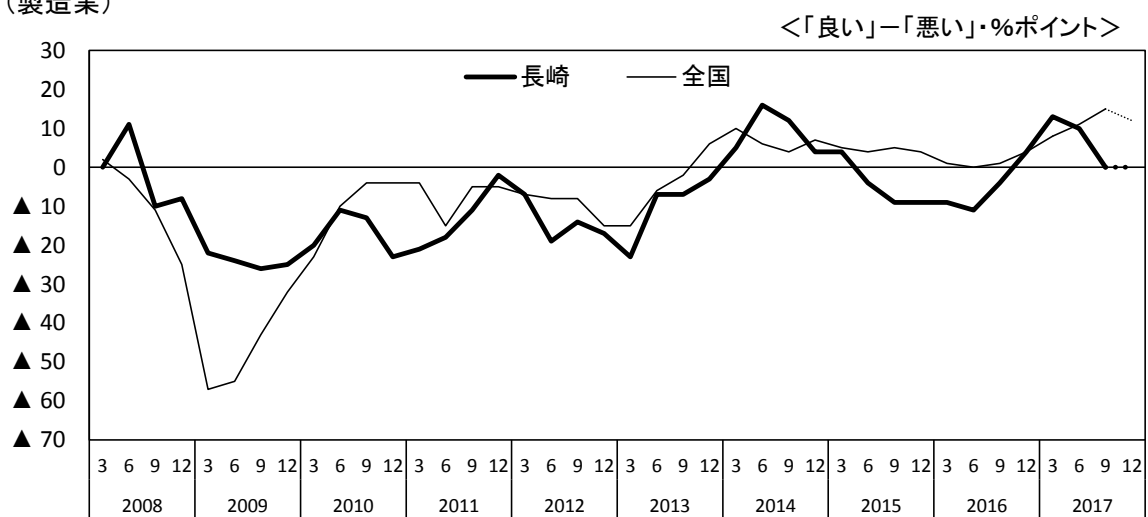
(参考:時系列推移グラフ)

(1)業況判断D.I.

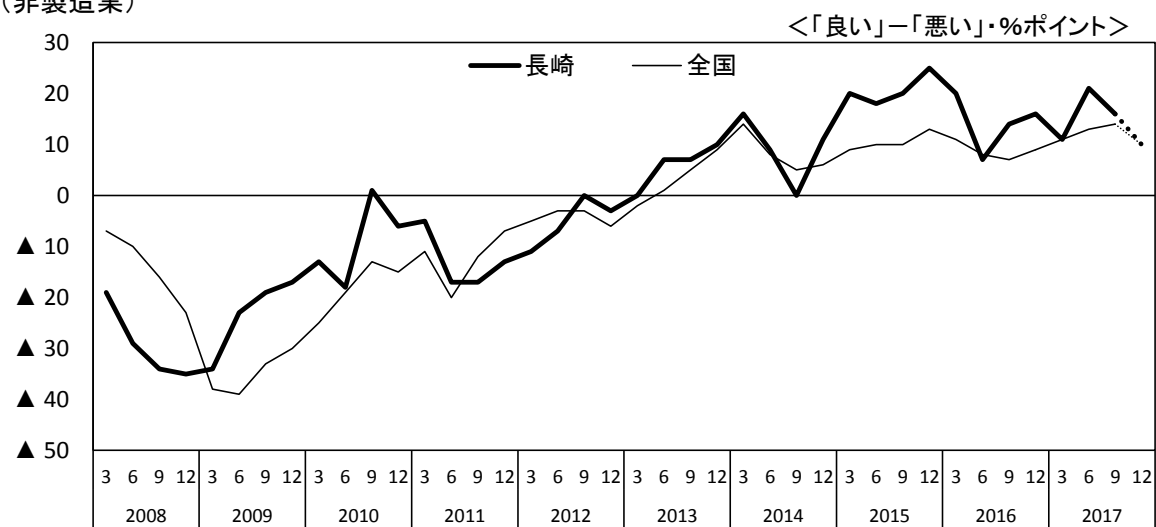
(全産業)



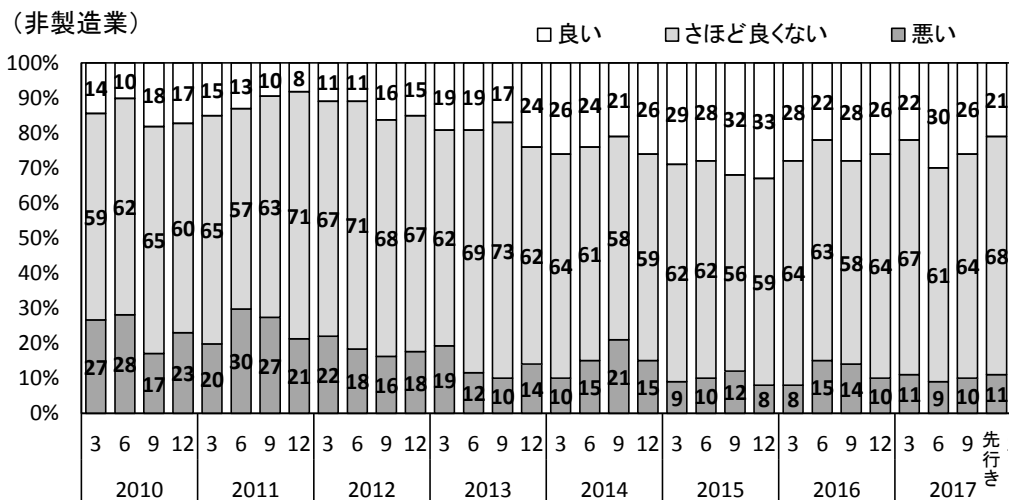
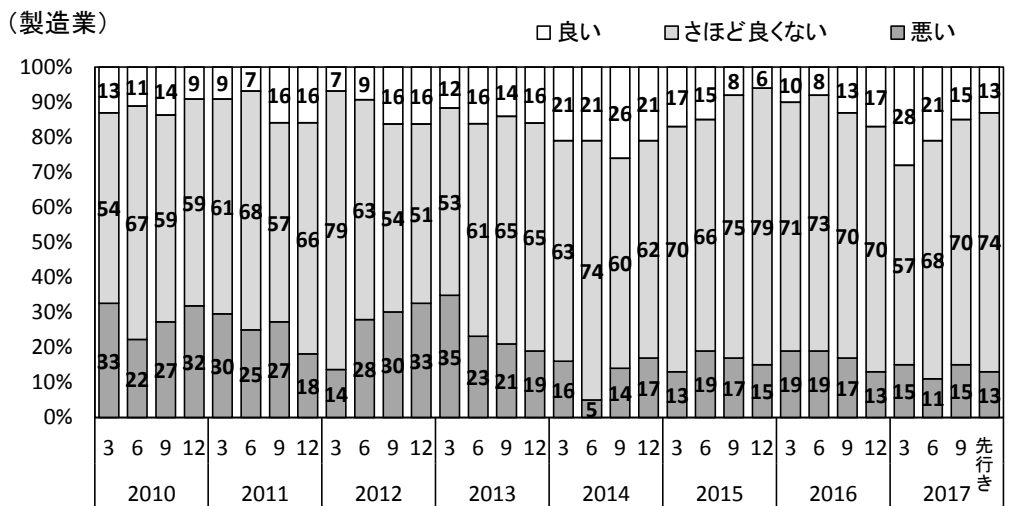
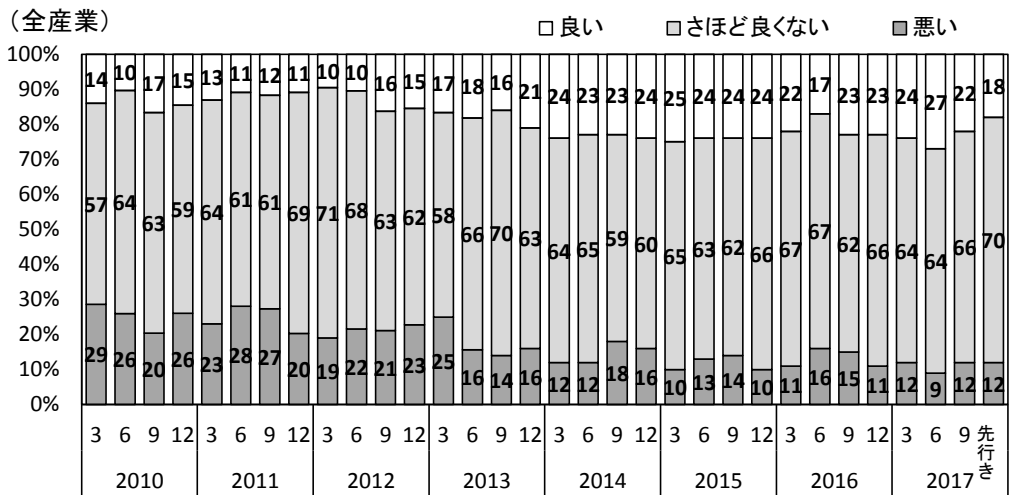
(製造業)



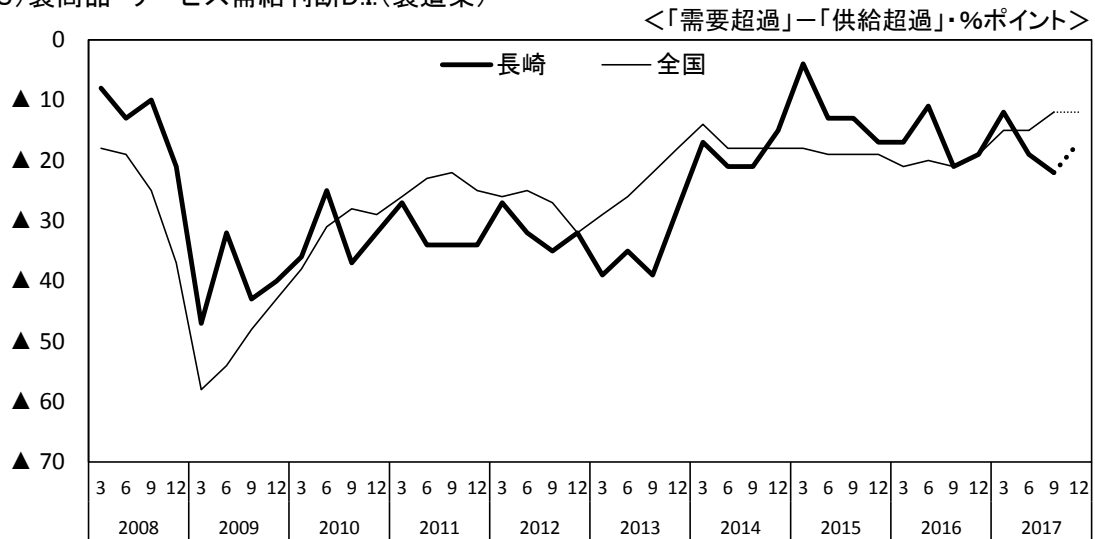
(非製造業)



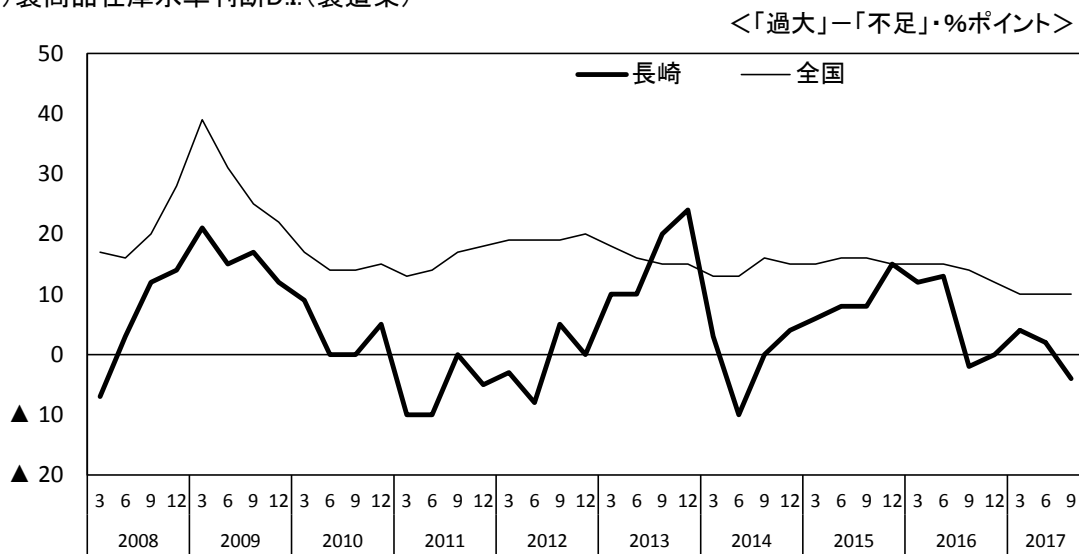
(2) 業況判断D.I.の選択肢別構成比



(3) 製商品・サービス需給判断D.I.(製造業)

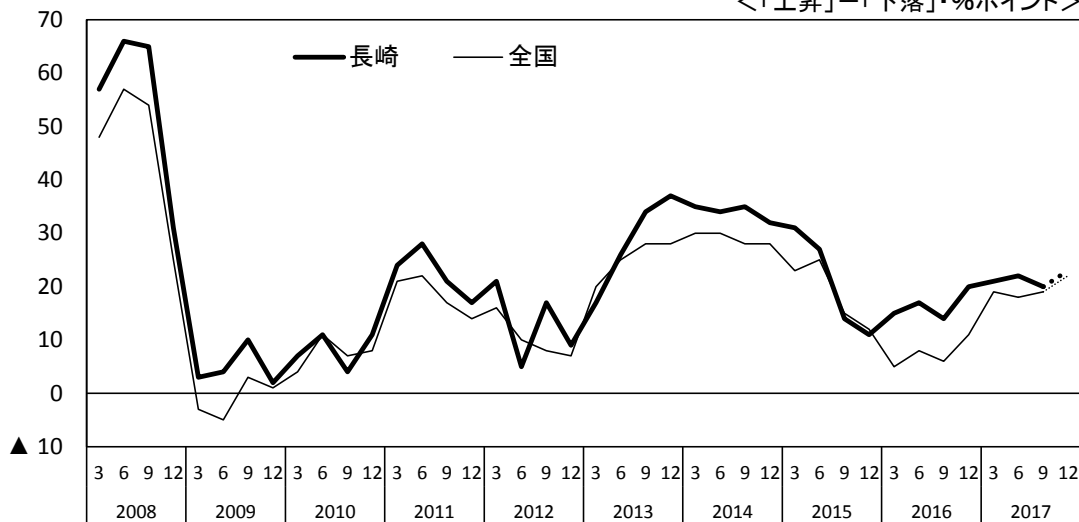


(4) 製商品在庫水準判断D.I.(製造業)



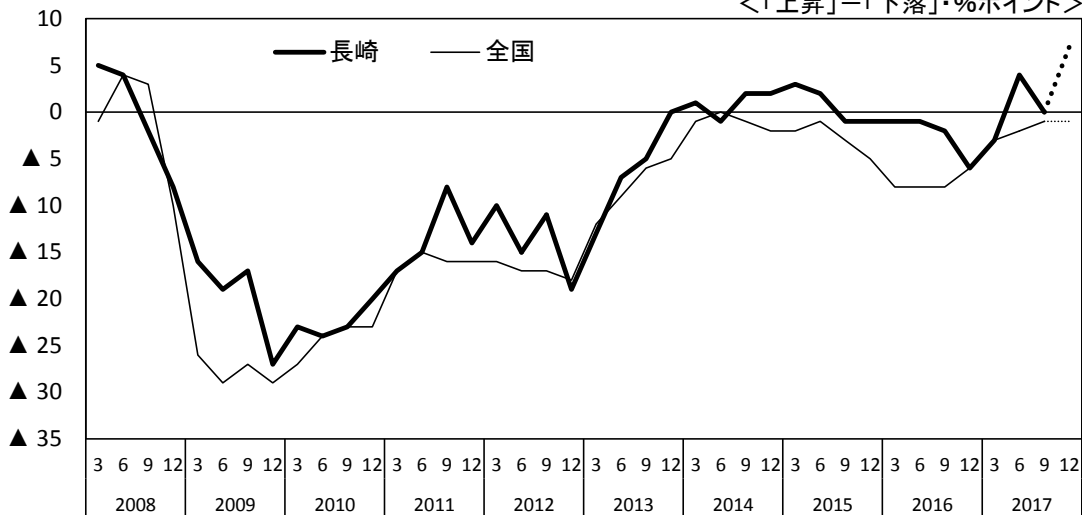
(5)仕入価格判断D.I.

<「上昇」-「下落」・%ポイント>

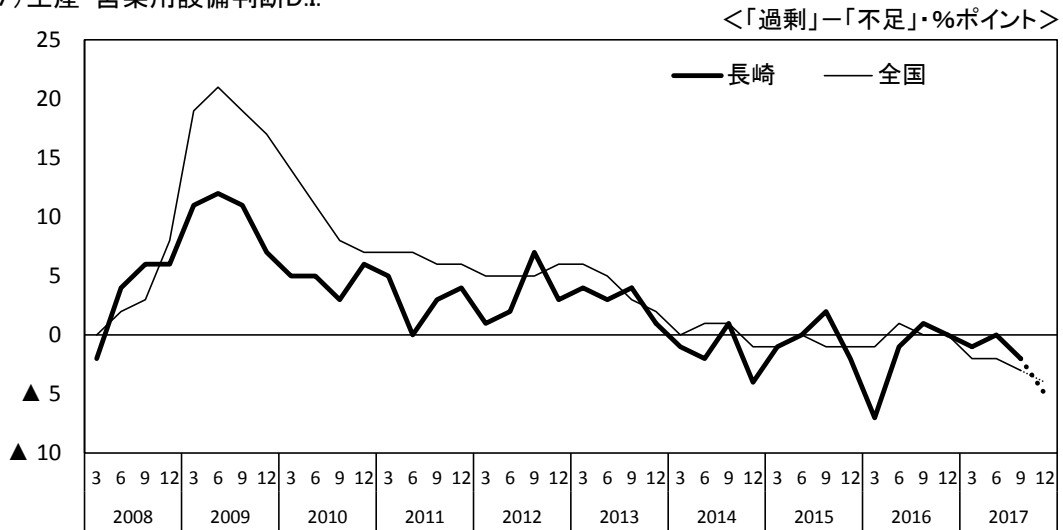


(6)販売価格判断D.I.

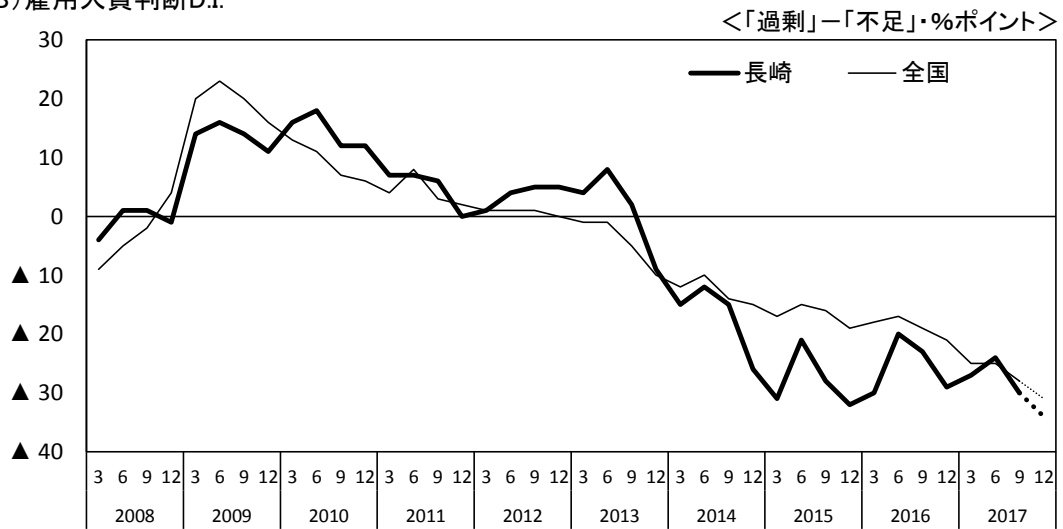
<「上昇」-「下落」・%ポイント>



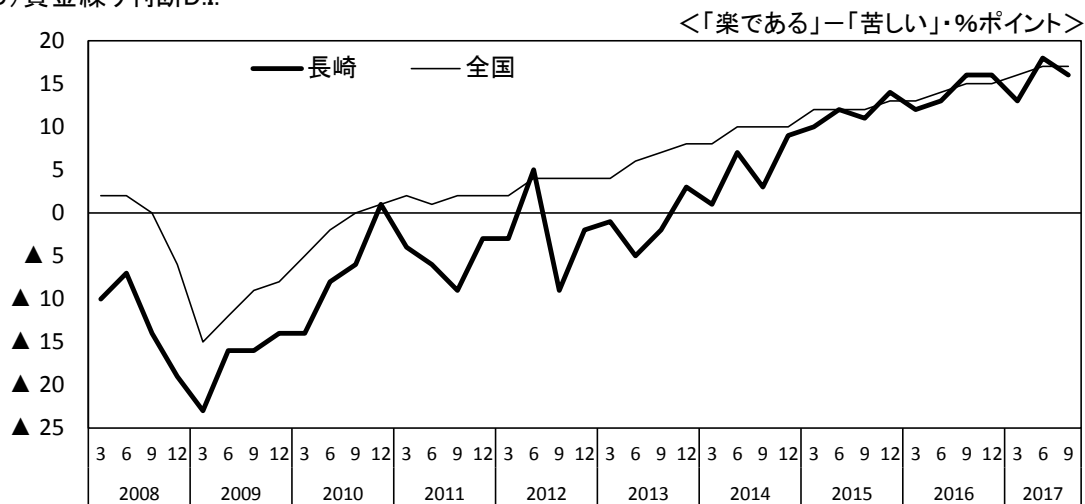
(7) 生産・営業用設備判断D.I.



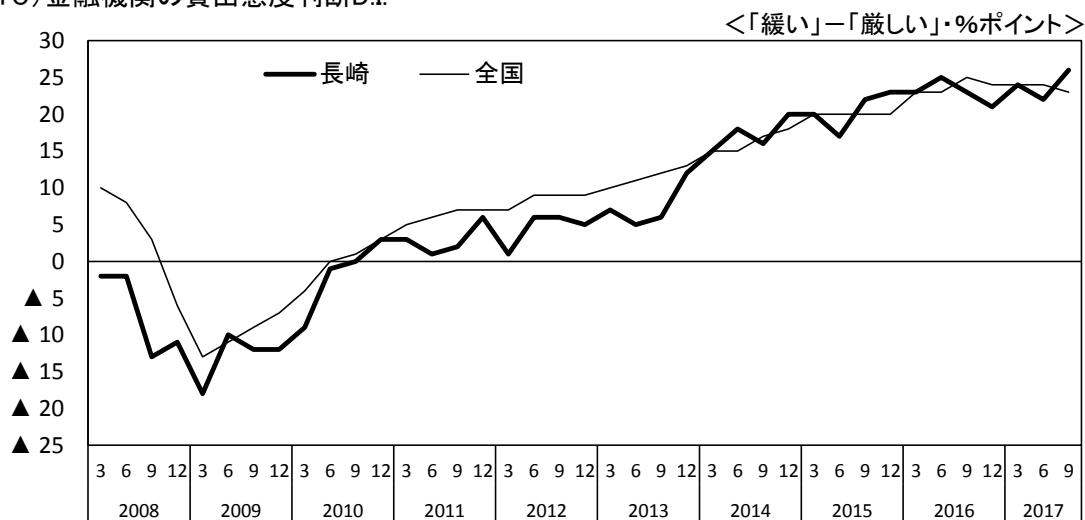
(8) 雇用人員判断D.I.



(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.

