

山形県企業短期経済観測調査結果（2006 / 12月調査）

	製造業	非製造業	全産業
調査対象企業数（社）	41	33	74
回答企業数（社）	41	33	74
回答率（％）	100.0	100.0	100.0

< 回答期間 > 11月10日～12月14日

（概要）

業況判断D.I.（現状判断）が3回連続で回復し水準としても約10年振りの水準となったほか、2006年度の売上高、経常利益が引続き増収・増益が見込まれ、また設備投資も製造業を中心に引続き増加が計画されているなど、基本的には、「県内企業マインドは引続き改善している」と判断できます。ただ、勢いのある製造業に比べて非製造業の回復感が今一つであるなど景気回復の「拡がり」という意味ではなおばらつきがみられることや、先行き2007年3月にかけての業況判断D.I.の比較的大きな悪化にみられるように、先行きについて企業が不透明感を抱いていることについては、留意することが必要と思われます。なお、金融面では、資金繰り面で「苦しい」と判断する企業が幾分増大していますが、全体としては大きな変化はみられません。

業況判断D.I.の現状判断は、3回連続の改善となり、水準としてもマイナスとはいえ1997年3月以降最も高い水準となりましたし、製造業では2年3か月振りのプラスとなりました。ただ、先行き2007年3月にかけては、慎重な見方をする企業がかなり増大する姿となっています。

事業計画は、2006年度の売上高、経常利益については、増収・増益の計画が維持されていますが、製造業と非製造業との間の伸び率の差も引続き残っています。2006年度の設備投資も、全体としては製造業の大幅な増加に支えられ増加が見込まれていますが、非製造業は小幅ながら前年度比減少する計画となっています。

製品需給関連の判断指標は、前回調査比幾分需給緩和方向の判断となっていますが、雇用関連の指標は、緩やかながら改善を続けています。

金融面では、借入金利水準が「上昇した」と判断する企業が引続き約半数を占めているほか、資金繰りが「苦しい」とする企業が幾分増加しましたが、金融機関の貸出態度は「緩い」とする企業が引続き上回るなど、全体としてみれば落ち着いた動きとなっています。

業況判断

2006年12月の業況判断D.I.は、6月調査以降3回連続の改善となり、水準としても1%ポイントという水準は、1997年3月(+5%ポイント)以来最も高い水準となりました。製造業、非製造業別にみると、製造業が前回調査比+9%ポイントの大幅な改善となり、2004年9月調査以来、2年3か月振りのプラスとなりました。非製造業も、改善をみましたが、製造業と比べると、改善幅も小幅となっているほか、水準的にも2桁のマイナスの状態に止まっています。

業種別にみると、**製造業**では、輸送用機械が悪化しましたが、食料品、一般機械で改善しました。**非製造業**では、卸・小売が悪化しましたが、情報通信が改善しています。

先行き2007年3月にかけての業況判断D.I.は、製造業、非製造業ともに慎重な見方をする先が多いことから、製造業では2桁のマイナスに転じるほか、非製造業もマイナス幅の拡大を見込んでいます。

業種別にみると、**製造業**では、輸送用機械を除く業種で悪化を見込んでいます。**非製造業**では、建設・不動産、運輸、電気・ガスで悪化が見込まれています。

(1) 全国との比較(全産業)

(「良い」 - 「悪い」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

	2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
山形県	25	15	8	1 (4)	7	18
製造業	16	5	0	9 (3)	9	13
非製造業	35	27	18	15 (12)	3	24
全国	5	6	6	8 (6)	2	5
製造業	12	12	13	16 (12)	3	12
非製造業	0	2	1	2 (1)	1	1

(2) 業種別動向(山形県)

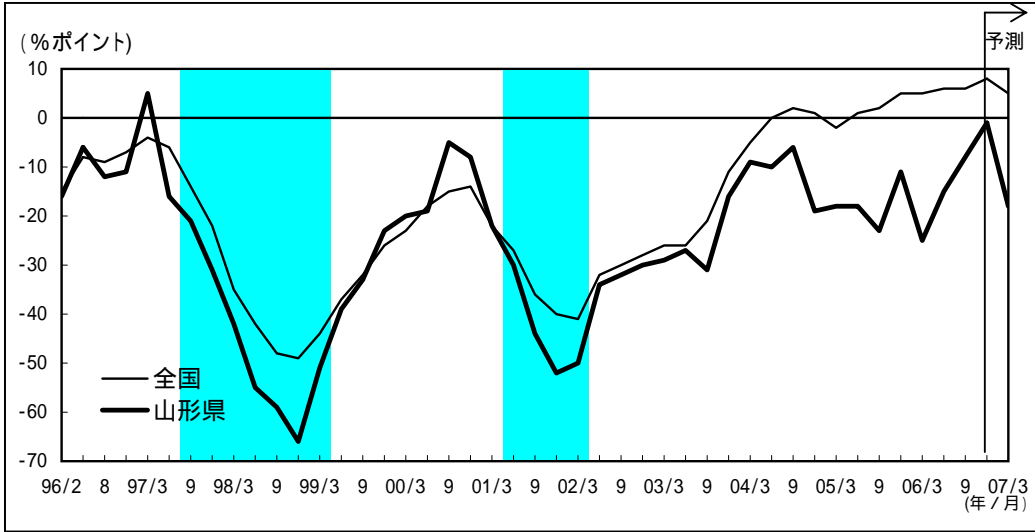
(「良い」 - 「悪い」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

	2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
製造業	16	5	0	9 (3)	9	13
食料品	67	33	34	67 (0)	101	0
繊維	50	25	0	0 (25)	0	25
一般機械	25	25	50	25 (0)	75	0
電気機械	13	14	15	15 (14)	0	21
輸送用機械	33	33	33	33 (33)	66	33
非製造業	35	27	18	15 (12)	3	24
建設・不動産	36	20	20	20 (20)	0	30
卸・小売	17	0	16	0 (50)	16	0
運輸	50	50	25	25 (50)	0	50
情報通信	0	25	50	25 (25)	25	25
電気・ガス	50	50	25	25 (50)	0	50

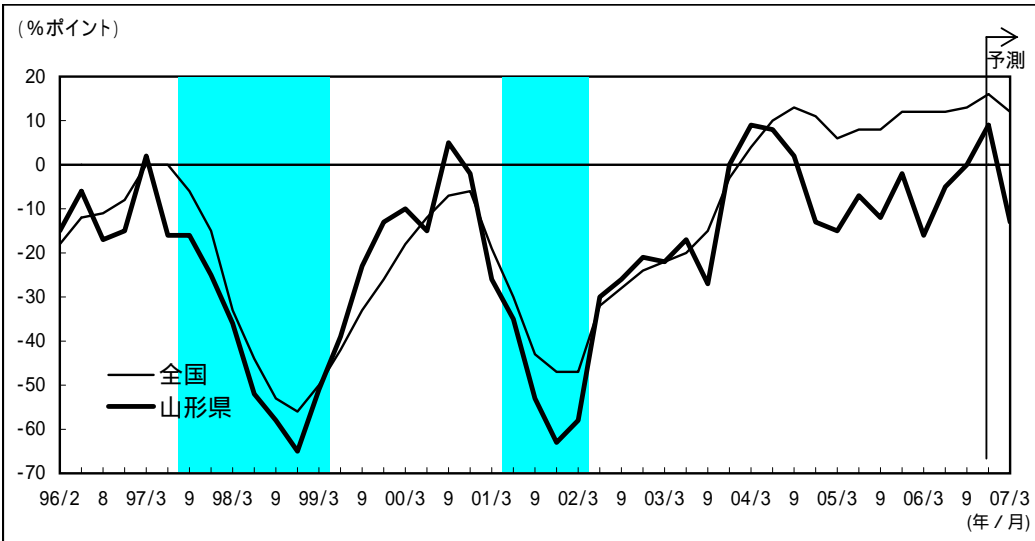
業況判断D.I.の推移

(全国との比較<1996年2月調査以降>)

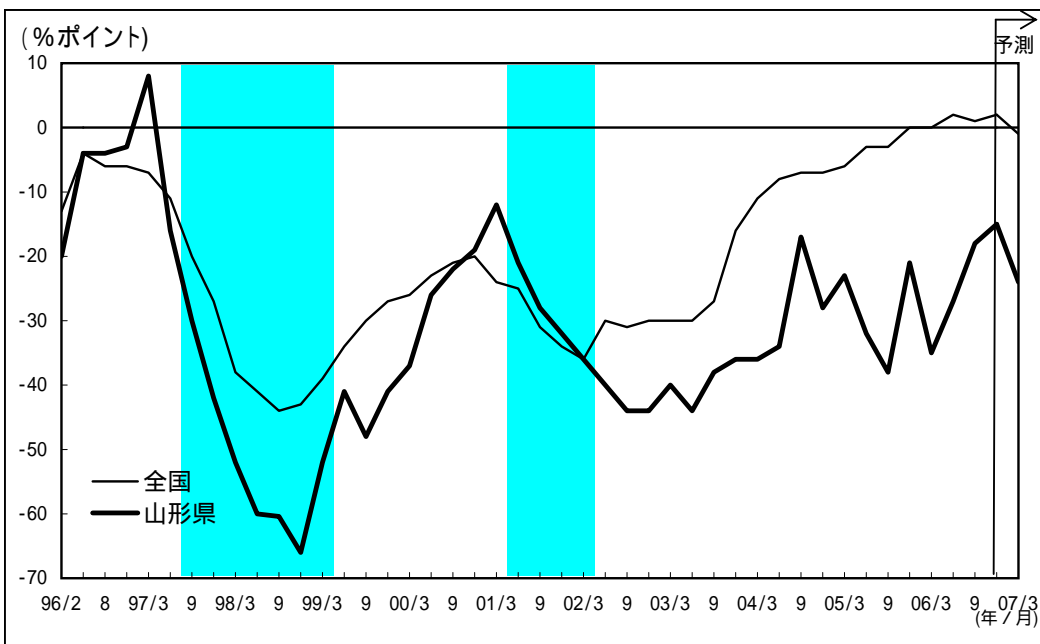
(1) 全産業



(2) 製造業



(3) 非製造業



事業計画

(1) 売上高

2006年度(計画)については、小幅上方修正され前年度比+4.3%の堅調な増加が見込まれています。ただ、製造業の伸びが高い一方、非製造業は低めとなっています。製造業は前回調査比の修正幅は小幅となっていますが、前年度比+6.2%と比較的高い増加を引続き計画しています。非製造業は、前回調査比上方修正されたとはいえ、前年度比では+1.0%の増加と、製造業とは対照的に小幅な伸びに止まっています。

(前年度比、%)

	2002年度(実績)	2003年度(実績)	2004年度(実績)	2005年度(実績)	2006年度(計画)
山形県	0.7	1.9	3.5	0.3	4.3 < 0.3>
製造業	0.7	6.2	5.7	0.8	6.2 < 0.2>
非製造業	0.6	5.0	0.3	0.4	1.0 < 0.5>
全国	0.5	0.7	4.0	4.8	3.6 < 0.8>

(注) < >内は、前回調査(2006年9月)比修正率・%

(前年同期比、%)

	2002年度(実績)		2003年度(実績)		2004年度(実績)		2005年度(実績)		2006年度(計画)	
	上期	下期	上期	下期	上期	下期	上期	下期	上期	下期
山形県	1.5	3.1	1.1	4.7	2.6	8.9	3.7	4.5	4.4	4.1
									< 0.5>	< 0.1>
製造業	0.6	2.2	0.7	11.8	3.4	13.9	5.4	7.6	5.8	6.6
									< 0.2>	< 0.1>
非製造業	3.4	4.6	4.2	5.7	1.2	0.4	0.8	0.1	2.1	0.1
									< 0.9>	< 0.1>
全国	2.6	1.5	0.2	1.1	4.1	3.9	4.0	5.5	4.7	2.5

(注) < >内は、前回調査(2006年9月)比修正率・%

(2) 経常損益

2006年度(計画)については、小幅上方修正され前年度比+18.5%の高い増益計画となっています。製造業は、前回調査比小幅の下方修正となりましたが、なお前年度比+21.8%の高い増益が見込まれています。非製造業は、前回調査比上方修正され、前年度比+9.1%の増益が見込まれています。

(前年度比、%)

	2002年度(実績)	2003年度(実績)	2004年度(実績)	2005年度(実績)	2006年度(計画)
山形県	165.6	20.5	6.8	22.0	18.5 < 0.7>
製造業	利益	47.1	11.4	22.3	21.8 < 0.6>
非製造業	0.7	26.2	9.4	20.9	9.1 < 4.9>
全国	16.4	14.4	20.3	12.3	4.7 < 2.9>

(注) < >内は、前回調査(2006年9月)比修正率・%

(前年同期比、%)

	2002年度(実績)		2003年度(実績)		2004年度(実績)		2005年度(実績)		2006年度(計画)	
	上期	下期	上期	下期	上期	下期	上期	下期	上期	下期
山形県	856.3	94.3	5.4	37.9	68.1	40.9	30.1	11.4	7.4	29.8
									< 5.5>	< 3.0>
製造業	利益	640.0	12.6	70.6	75.4	50.3	26.4	15.9	10.0	38.1
									< 9.7>	< 9.8>
非製造業	45.5	15.9	37.6	18.7	44.2	7.5	44.9	2.8	7.1	15.9
									< 15.6>	< 14.3>
全国	7.0	24.7	12.9	15.5	34.8	9.7	8.6	15.6	12.8	2.2

(注) < >内は、前回調査(2006年9月)比修正率・%

(3) 設備投資(ソフトウェア投資を除く)

2006年度(計画)については、小幅下方修正されましたが、前年度比では製造業の高い伸びに支えられ+16.4%の高い増加計画となっています。ただ、非製造業は小幅ながらも前年度比減少の計画となっています。製造業は、前回調査比小幅の下方修正となりましたが、それでも前年度比では+21.0%の堅調な増加計画となっています。一方、非製造業は、前回調査比の1割近い下方修正となった結果、前年度比も1.9%と、減少計画になりました。

(前年度比、%)

	2002年度(実績)	2003年度(実績)	2004年度(実績)	2005年度(実績)	2006年度(計画)
山形県	25.4	67.8	27.5	46.3	16.4 < 5.4>
製造業	26.0	78.5	27.4	47.9	21.0 < 4.6>
非製造業	22.3	31.1	28.2	38.9	1.9 < 9.2>
全国	7.7	3.5	5.5	8.9	10.5 < 2.1>

(注) < >内は、前回調査(2006年9月)比修正率・%

その他判断項目等

製品需給判断D.I.、製品在庫水準判断D.I.、生産・営業用設備判断D.I.は、いずれも幾分ながら需給緩和・在庫増加、生産設備過剰方向となりました(生産・営業用設備判断D.I.は前回調査時に約15年ぶりに「不足」超になりましたが、今回は再び「過剰」超となりました)。また、価格関連判断については、販売価格判断D.I.の下落超幅の縮小傾向が持続していますが、仕入価格判断D.I.の上昇超幅拡大傾向は一服となりました。

雇用人員判断D.I.は、過剰超幅の縮小傾向が続いています。また、新卒者採用者数は、2006年度、2007年度ともに上方修正されています。

また、企業金融面の判断D.I.についてみると、資金繰り判断D.I.は「苦しい」とする企業の割合が若干増大していますが、貸出態度判断D.I.は引続き落ち着いた動きとなっています。なお、借入金利水準判断D.I.は、引続き約半数の企業が「金利が上昇した」との判断をしています。

(1) 製品需給(製造業)

(「需要超過」 - 「供給超過」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

	2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
山形県	28	22	27	32 (27)	5	27

(2) 製品在庫水準(製造業)

(「過大」 - 「不足」回答社数構成比・%ポイント)

	2006/3月	6月	9月	12月	前回比
山形県	9	10	21	26	5

(3) 生産・営業用設備

(「過剰」 - 「不足」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

		2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
山形県	全産業	7	1	4	3 (2)	7	1
	製造業	9	0	5	5 (5)	10	2
	非製造業	6	3	3	0 (3)	3	0
全国	全産業	0	0	0	1 (2)	1	2
	製造業	0	0	1	2 (1)	1	2
	非製造業	0	0	0	1 (1)	1	3

(4) 販売価格

(「上昇」 - 「下落」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

		2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
山形県	全産業	18	17	16	15 (14)	1	15
	製造業	16	19	20	17 (27)	3	17
	非製造業	20	15	12	12 (0)	0	12

(5) 仕入価格

(「上昇」 - 「下落」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

		2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
山形県	全産業	34	38	49	39 (49)	10	36
	製造業	39	43	54	51 (49)	3	49
	非製造業	26	30	42	22 (48)	20	19

(6) 雇用人員

(「過剰」 - 「不足」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

		2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
山形県	全産業	9	12	4	3 (3)	1	10
	製造業	7	14	5	5 (2)	0	10
	非製造業	12	9	3	0 (3)	3	9
全国	全産業	7	5	8	10 (11)	2	13
	製造業	5	2	5	6 (8)	1	8
	非製造業	9	8	11	12 (13)	1	15

(7) 新卒者採用者数(全産業) < 6、12月調査のみ >

(前年度比・%)

	2003年度 (実績)	2004年度 (実績)	2005年度 (実績)	2006年度 (計画)		2007年度 (計画)	
山形県	8.4	15.7	29.2	8.3 <	4.3 >	9.6 <	0.3 >
全国	6.2	6.6	8.8	9.9 <	0.9 >	8.1 <	2.5 >

(注) < >内は、前回調査(2006年6月)比修正率・%

(8) 借入金利水準(全産業)

(「上昇」 - 「低下」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時予測)

		2006/3月	6月	9月	12月	前回比	2007/3月予測
山形県		6	23	51	47 (57)	4	51
全国		6	20	46	41 (55)	5	48

(9) 貸出態度(全産業)

(「緩い」 - 「厳しい」回答社数構成比・%ポイント)

		2006/3月	6月	9月	12月	前回比
山形県		7	4	6	4	2
全国		16	16	14	15	1

(10) 資金繰り(全産業)

(「楽である」 - 「苦しい」回答社数構成比・%ポイント)

		2006/3月	6月	9月	12月	前回比
山形県		5	3	4	10	6
全国		7	8	7	8	1

以上