

2020年7月1日  
日本銀行福岡支店



Bank of Japan Fukuoka Branch

## 九州・沖縄「企業短期経済観測調査」 (2020年6月)

回答期間： 5月28日 ～ 6月30日  
調査対象企業： 九州・沖縄の企業 1,123 社

	調査対象企業数				回答数	回答率
	大企業 (資本金10億円以上)	中堅企業 (資本金1～10億円未満)	中小企業 (資本金1億円未満)	全規模		
製造業	68社	100社	210社	378社	376社	99.5%
非製造業	66社	194社	485社	745社	737社	98.9%
全産業	134社	294社	695社	1,123社	1,113社	99.1%

### ▽事業計画の前提となっている想定為替レート（全規模・全産業）

		19年度		20年度	
		上期	下期	上期	下期
米ドル円 (円/ドル)	20年3月調査	108.25	108.23	108.28	107.41
	20年6月調査	108.28	108.26	108.30	107.39
ユーロ円 (円/ユーロ)	20年3月調査	120.82	121.46	120.19	119.28
	20年6月調査	121.23	121.76	120.71	119.50

当資料は当店ホームページに掲載しています <https://www3.boj.or.jp/fukuoka/>  
<内容に関するお問い合わせ先> 日本銀行福岡支店営業課 Tel : 092-725-5513



# 1. 業況判断

## (1) 主要業種別動向

▽業況判断D. I. (九州・沖縄)

(「良い」=「悪い」、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	5	2	▲2	▲5	(▲15)	▲31	▲26	▲32	▲1
織 維	▲15	▲22	▲29	▲36	(▲43)	▲38	▲2	▲61	▲23
木材・木製品	0	▲15	▲12	▲12	(▲37)	▲63	▲51	▲63	0
紙・パルプ	8	0	0	0	(▲17)	▲50	▲50	▲50	0
化学	17	13	8	▲8	(▲13)	▲22	▲14	▲18	4
窯業・土石製品	6	6	6	3	(▲9)	▲18	▲21	▲15	3
鉄鋼	12	6	▲3	▲13	(▲27)	▲31	▲18	▲49	▲18
非鉄金属	▲8	▲8	▲17	▲17	(▲25)	▲17	0	▲8	9
食料品	12	▲1	2	▲8	(▲17)	▲37	▲29	▲26	11
金属製品	▲13	▲21	▲8	▲13	(▲17)	▲39	▲26	▲52	▲13
はん用・生産用・業務用機械	5	15	10	5	(▲8)	▲17	▲22	▲22	▲5
電気機械	4	▲2	▲4	▲2	(▲1)	▲35	▲33	▲31	4
輸送用機械	12	22	3	19	(▲7)	▲21	▲40	▲26	▲5
素材業種	5	2	▲3	▲9	(▲20)	▲29	▲20	▲33	▲4
加工業種	4	2	▲1	▲2	(▲13)	▲32	▲30	▲32	0
非製造業	17	18	14	▲4	(▲16)	▲24	▲20	▲30	▲6
建設	38	39	35	26	( 8)	18	▲8	▲10	▲28
不動産	22	24	24	19	( 3)	▲25	▲44	▲30	▲5
物品賃貸	17	20	17	0	(▲8)	▲26	▲26	▲35	▲9
卸売	7	9	7	▲9	(▲25)	▲30	▲21	▲40	▲10
小売	3	8	▲5	▲17	(▲22)	▲28	▲11	▲28	0
運輸・郵便	13	10	9	▲16	(▲29)	▲40	▲24	▲37	3
情報通信	29	21	18	10	(▲8)	▲16	▲26	▲26	▲10
電気・ガス	19	28	28	19	( 14)	14	▲5	9	▲5
対事業所サービス	28	36	31	21	( 5)	3	▲18	▲5	▲8
对个人サービス	16	8	5	▲18	(▲23)	▲59	▲41	▲40	19
宿泊・飲食サービス	▲3	▲3	▲6	▲59	(▲62)	▲94	▲35	▲68	26
全産業	12	13	9	▲4	(▲16)	▲27	▲23	▲30	▲3
(全国)全産業	10	8	4	▲4	(▲18)	▲31	▲27	▲34	▲3
製造業	3	▲1	▲4	▲12	(▲22)	▲39	▲27	▲40	▲1
非製造業	14	14	11	1	(▲14)	▲25	▲26	▲28	▲3

## (2) 業況判断の社数構成比

(%、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	5	2	▲2	▲5	(▲15)	▲31	▲26	▲32	▲1
良い	20	16	15	12	( 8)	10	▲2	5	▲5
悪い	15	14	17	17	( 23)	41	24	37	▲4
非製造業	17	18	14	▲4	(▲16)	▲24	▲20	▲30	▲6
良い	27	28	25	18	( 11)	15	▲3	6	▲9
悪い	10	10	11	22	( 27)	39	17	36	▲3
全産業	12	13	9	▲4	(▲16)	▲27	▲23	▲30	▲3
良い	24	24	22	16	( 10)	13	▲3	6	▲7
悪い	12	11	13	20	( 26)	40	20	36	▲4

(注)業況判断は、「良い」(回答社数構成比)－「悪い」(回答社数構成比)。

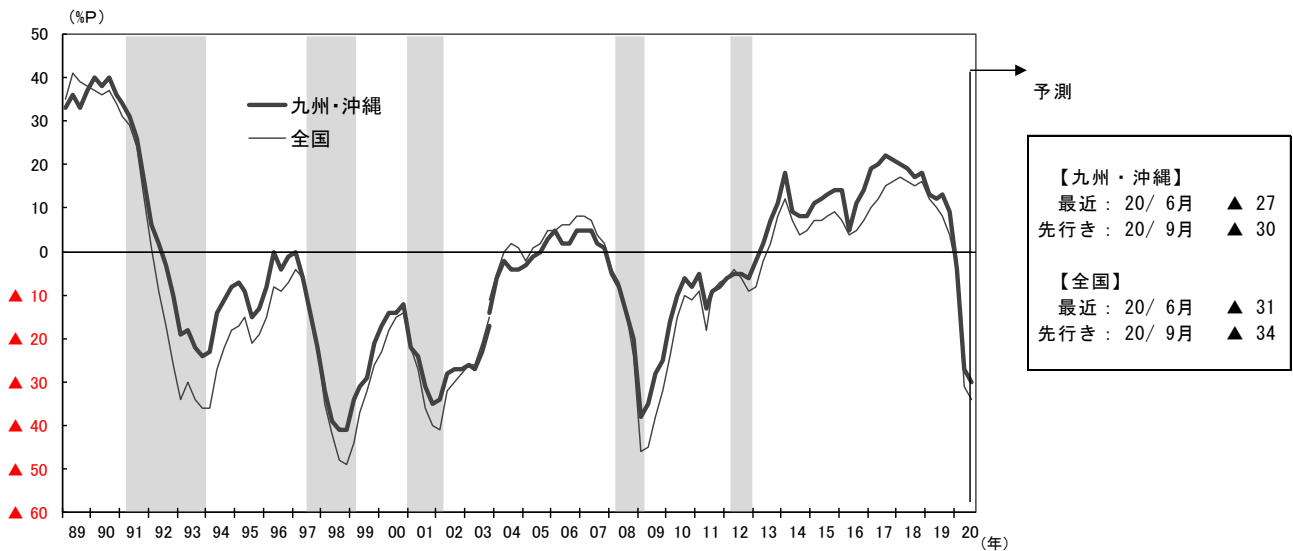
(参考) 企業規模別業況判断

(D.I.、%ポイント)

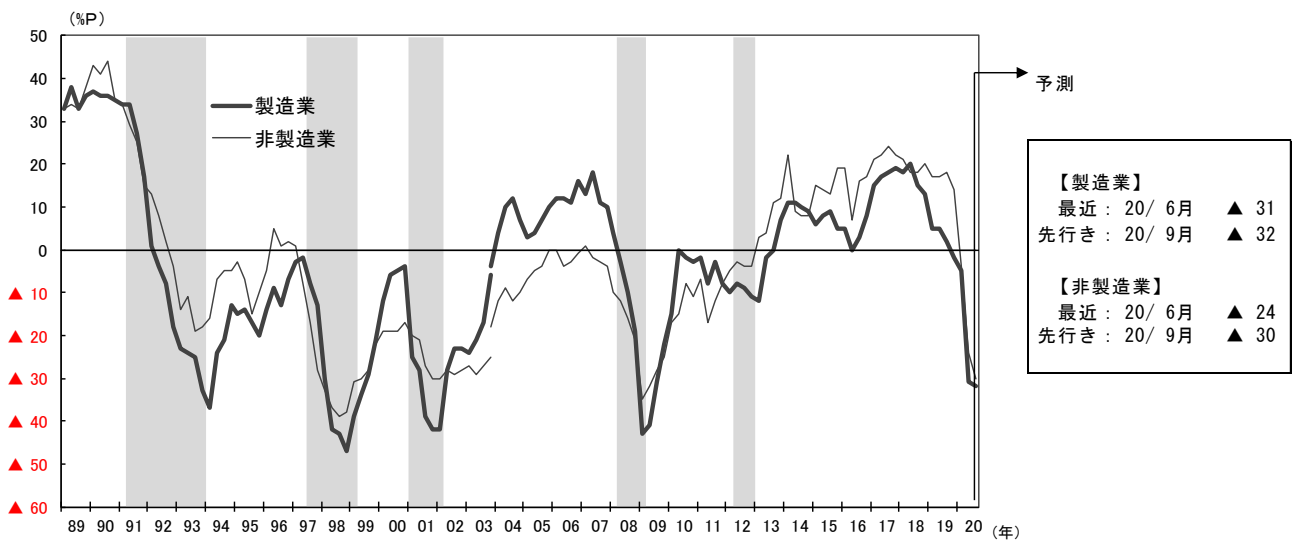
		19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
						(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
全産業	大企業	17	17	0	▲2	(▲5)	▲28	▲26	▲15	13
	中堅企業	15	16	12	▲2	(▲15)	▲28	▲26	▲31	▲3
	中小企業	11	11	8	▲4	(▲18)	▲25	▲21	▲34	▲9
製造業	大企業	11	7	▲4	0	(▲2)	▲29	▲29	▲17	12
	中堅企業	6	4	▲1	▲2	(▲17)	▲33	▲31	▲37	▲4
	中小企業	2	▲1	▲1	▲7	(▲19)	▲31	▲24	▲35	▲4
非製造業	大企業	23	27	6	▲4	(▲6)	▲27	▲23	▲14	13
	中堅企業	20	21	18	▲3	(▲14)	▲26	▲23	▲28	▲2
	中小企業	14	16	13	▲4	(▲18)	▲23	▲19	▲32	▲9

▽九州・沖縄、全国の業況判断D.I.の推移

①全産業(九州・沖縄、全国)



②製造業・非製造業別(九州・沖縄)



(注) 「良い」 - 「悪い」、回答社数構成比。  
シャドーは景気後退局面(内閣府調べ)。

## 2. 売上・収益計画

▽売上高(九州・沖縄)

(前年度(前年同期)比、%)

	19年度		20年度		19/上期	下期		20/上期	下期		
	(実績)	修正率	(計画)	修正率		(計画)	修正率		(計画)	修正率	
製造業	▲2.4	▲0.7	▲4.2	▲7.0	0.0	▲4.5	▲1.5	▲7.4	▲9.2	▲1.2	▲4.9
非製造業 (除く電気・ガス)	0.1	▲0.8	▲3.9	▲4.6	2.8	▲2.3	▲1.5	▲6.3	▲5.6	▲1.6	▲3.6
全産業 (除く電気・ガス)	▲0.9	▲0.8	▲4.1	▲5.6	1.6	▲3.3	▲1.5	▲6.8	▲7.1	▲1.4	▲4.2
(参考) 全国全産業	▲1.4	▲0.6	▲3.9	▲4.6	0.8	▲3.4	▲1.2	▲6.4	▲5.8	▲1.4	▲3.5

(注)修正率(%)・幅(%ポイント)は、前回調査との対比(以下、同じ)。

▽経常利益(九州・沖縄)

(前年度(前年同期)比、%)

	19年度		20年度		19/上期	下期		20/上期	下期		
	(実績)	修正率	(計画)	修正率		(計画)	修正率		(計画)	修正率	
製造業	▲6.0	0.4	▲21.3	▲21.1	▲7.6	▲4.1	0.9	▲26.8	▲26.6	▲15.2	▲15.1
非製造業 (除く電気・ガス)	▲6.9	▲3.0	▲22.0	▲22.6	3.1	▲16.2	▲5.1	▲36.0	▲30.9	▲6.0	▲14.5
全産業 (除く電気・ガス)	▲6.5	▲1.6	▲21.7	▲22.0	▲1.7	▲11.4	▲2.6	▲32.1	▲29.0	▲9.9	▲14.7
(参考) 全国全産業	▲9.6	▲2.1	▲19.8	▲19.5	▲5.1	▲14.6	▲4.2	▲29.6	▲24.5	▲7.7	▲14.1

▽売上高経常利益率(九州・沖縄)

(%、%ポイント)

	19年度		20年度		19/上期	下期		20/上期	下期		
	(実績)	修正幅	(計画)	修正幅		(計画)	修正幅		(計画)	修正幅	
製造業	4.00	0.04	3.29	▲0.59	4.30	3.71	0.08	3.40	▲0.80	3.19	▲0.38
非製造業 (除く電気・ガス)	3.70	▲0.09	3.01	▲0.70	3.98	3.43	▲0.13	2.72	▲1.00	3.28	▲0.41
全産業 (除く電気・ガス)	3.80	▲0.03	3.10	▲0.65	4.09	3.52	▲0.05	2.98	▲0.91	3.22	▲0.40
(参考) 全国全産業	5.23	▲0.08	4.36	▲0.81	5.84	4.64	▲0.14	4.39	▲1.09	4.34	▲0.54

## 3. 設備投資計画等

▽設備投資額(含む土地投資額)(九州・沖縄) (前年度比、%)

	19年度		20年度	
	(実績)	修正率	(計画)	修正率
製造業	21.3	▲3.6	12.1	2.0
非製造業 (除く電気・ガス)	▲4.8	▲3.3	▲12.5	▲8.1
全産業 (除く電気・ガス)	10.0	▲3.5	2.9	▲1.4
(参考) 全国全産業	▲0.6	▲3.2	▲0.8	▲3.6

(注1)ソフトウェア投資額・研究開発投資額は含まない。

(注2)修正率(%)は、前回調査との対比。

▽生産・営業用設備判断D. I. (九州・沖縄)

(「過剰」-「不足」、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲1	▲1	0	▲2	(0)	10	12	8	▲2
非製造業	▲6	▲5	▲5	▲4	(▲5)	2	6	1	▲1
全産業	▲4	▲3	▲3	▲3	(▲3)	5	8	3	▲2
(参考) 全国製造業	▲1	0	1	3	(3)	16	13	13	▲3

## 4. 需給・在庫・価格判断

▽国内での製商品・サービス需給判断D. I. (九州・沖縄)

(「需要超過」-「供給超過」、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲11	▲14	▲16	▲18	(▲21)	▲33	▲15	▲33	0
非製造業	▲9	▲9	▲9	▲14	(▲20)	▲29	▲15	▲29	0
全産業	▲9	▲10	▲11	▲16	(▲20)	▲31	▲15	▲30	1

▽製商品在庫水準判断D. I. (九州・沖縄)

(「過大」-「不足」、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月	
					【最近】	変化幅
製造業	8	7	7	5	16	11

▽仕入価格判断D. I. (九州・沖縄)

(「上昇」-「下落」、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	23	18	19	11	(15)	9	▲2	12	3
非製造業	20	19	19	14	(17)	5	▲9	11	6
全産業	22	18	18	13	(17)	7	▲6	11	4

▽販売価格判断D. I. (九州・沖縄)

(「上昇」-「下落」、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	1	▲2	▲3	▲2	(▲2)	▲4	▲2	▲5	▲1
非製造業	7	4	6	0	(▲2)	▲7	▲7	▲9	▲2
全産業	5	2	3	▲1	(▲2)	▲6	▲5	▲7	▲1

## 5. 雇用

▽雇用人員判断D. I. (九州・沖縄)

(「過剰」-「不足」、%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月			20/9月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲21	▲22	▲22	▲19	(▲20)	0	19	▲1	▲1
非製造業	▲39	▲42	▲42	▲38	(▲39)	▲15	23	▲18	▲3
全産業	▲33	▲35	▲35	▲32	(▲33)	▲9	23	▲12	▲3
(参考) 全国全産業	▲32	▲32	▲31	▲28	(▲29)	▲6	22	▲9	▲3

## 6. 企業金融

▽企業金融判断D. I. <全産業> (九州・沖縄)

(%ポイント)

	19/6月	19/9月	19/12月	20/3月	20/6月	
					【最近】	変化幅
資金繰り	15	15	14	9	0	▲9
金融機関の貸出態度	21	20	21	20	19	▲1
借入金利水準	▲2	▲2	▲1	▲2	▲7	▲5

## 7. 新卒採用計画 <6・12月調査のみ>

▽新卒採用計画(九州・沖縄)

(前年度比、%)

	19年度		20年度		21年度	
	(実績)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	5.4	▲0.4	▲7.7	▲3.6	▲9.3	-
非製造業	▲0.8	1.8	0.6	0.3	▲6.8	-
全産業	1.4	0.9	▲2.4	▲1.1	▲7.7	-
(参考) 全国全産業	3.3	▲1.5	0.2	▲5.0	▲5.6	-

(注) 修正率(%)は、前回調査との対比。

## (参考1) 企業規模別の売上・収益計画、設備投資計画

▽売上高(九州・沖縄)

(前年度比、%)

		19年度		20年度	
		(実績)	修正率	(計画)	修正率
全産業	大企業	▲0.9	▲1.1	▲2.4	▲4.4
	中堅企業	▲1.8	▲0.8	▲4.9	▲5.7
	中小企業	▲0.9	▲0.2	▲6.3	▲7.3
製造業	大企業	▲1.9	▲0.6	▲3.9	▲6.7
	中堅企業	▲3.6	▲1.6	▲6.2	▲6.8
	中小企業	▲3.1	▲0.4	▲4.0	▲8.2
非製造業	大企業	▲0.1	▲1.4	▲1.2	▲2.7
	中堅企業	▲1.2	▲0.5	▲4.5	▲5.4
	中小企業	0.4	▲0.1	▲7.7	▲6.8

(注1)修正率(%)・幅(%ポイント)は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(注2)全産業、非製造業は何れも電気・ガスを含むベース(以下、同じ)。

▽経常利益(九州・沖縄)

(前年度比、%)

		19年度		20年度	
		(実績)	修正率	(計画)	修正率
全産業	大企業	▲10.8	▲1.7	▲12.5	▲14.3
	中堅企業	▲5.6	▲3.5	▲28.4	▲31.2
	中小企業	▲4.8	4.6	▲47.0	▲37.5
製造業	大企業	▲4.3	2.2	▲17.0	▲17.1
	中堅企業	▲12.2	▲11.6	▲28.0	▲32.6
	中小企業	▲7.5	8.5	▲39.1	▲30.4
非製造業	大企業	▲15.7	▲4.9	▲8.7	▲11.8
	中堅企業	▲2.7	0.1	▲28.6	▲30.6
	中小企業	▲3.4	2.7	▲51.2	▲41.4

▽売上高経常利益率(九州・沖縄)

(%、%ポイント)

		19年度		20年度	
		(実績)	修正幅	(計画)	修正幅
全産業	大企業	4.40	▲0.03	3.95	▲0.45
	中堅企業	3.24	▲0.10	2.44	▲0.90
	中小企業	2.69	0.13	1.52	▲0.74
製造業	大企業	5.77	0.16	4.98	▲0.63
	中堅企業	4.01	▲0.46	3.08	▲1.18
	中小企業	2.48	0.20	1.58	▲0.50
非製造業	大企業	3.57	▲0.13	3.30	▲0.34
	中堅企業	3.00	0.02	2.24	▲0.82
	中小企業	2.82	0.08	1.49	▲0.88

▽設備投資額(含む土地投資額)(九州・沖縄)

(前年度比、%)

		19年度		20年度	
		(実績)	修正率	(計画)	修正率
全産業	大企業	11.3	▲2.5	5.8	3.2
	中堅企業	2.0	▲4.6	13.5	7.4
	中小企業	13.0	2.4	▲21.2	▲12.5
製造業	大企業	23.2	▲4.2	16.3	4.7
	中堅企業	6.8	▲6.9	11.2	▲1.9
	中小企業	19.4	2.9	▲17.9	▲17.1
非製造業	大企業	3.1	▲1.2	▲2.9	1.8
	中堅企業	▲0.9	▲3.0	15.0	14.4
	中小企業	6.4	1.9	▲25.0	▲5.8

(注)ソフトウェア投資額・研究開発投資額は含まない。

## (参考2) ソフトウェア・研究開発を含む設備投資額(除く土地投資額)

▽九州・沖縄

(前年度比、%)

	19年度		20年度	
	(実績)	修正率	(計画)	修正率
製造業	17.2	▲3.7	12.1	1.6
非製造業 (除く電気・ガス)	2.1	▲6.0	▲10.9	▲11.3
全産業 (除く電気・ガス)	11.8	▲4.5	4.5	▲2.4
(参考)全国全産業	1.6	▲2.5	0.9	▲2.7

(注)修正率(%)は、前回調査との対比。

