

2022年12月14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」 (2022年12月)

回答期間： 11月10日 ～ 12月13日
調査対象企業： 九州・沖縄の企業 1,096 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	64 社	102 社	202 社	368 社	368 社	100.0%
非 製 造 業	63 社	180 社	485 社	728 社	726 社	99.7%
全 産 業	127 社	282 社	687 社	1,096 社	1,094 社	99.8%

▽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）

		21年度		22年度			
		上 期	下 期	上 期	下 期	下 期	
米ドル円 (円/ドル)	22年 6月調査	111.27	109.26	113.29	119.59	119.54	119.63
	22年 9月調査	—	—	—	127.86	126.66	129.06
	22年12月調査	—	—	—	131.49	129.34	133.64
ユーロ円 (円/ユーロ)	22年 6月調査	128.08	127.25	128.91	132.55	132.72	132.38
	22年 9月調査	—	—	—	135.64	135.38	135.91
	22年12月調査	—	—	—	137.25	136.44	138.06

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)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	1	▲3	1	5	(4)	6	1	7	1
織	▲31	▲30	▲23	▲23	(▲16)	▲23	0	▲8	15
木材・木製品	▲25	▲25	▲25	▲25	(▲50)	▲37	▲12	▲37	0
紙・パルプ	▲9	0	▲25	▲42	(▲34)	▲33	9	▲17	16
化学	17	4	13	13	(8)	13	0	17	4
窯業・土石製品	▲12	▲25	▲12	▲10	(▲10)	▲23	▲13	▲13	10
鉄鋼	17	10	10	36	(26)	33	▲3	23	▲10
非鉄金属	34	17	34	0	(0)	▲9	▲9	▲17	▲8
食料品	▲11	▲19	▲10	▲9	(▲10)	5	14	4	▲1
金属製品	▲4	▲9	▲9	9	(9)	5	▲4	9	4
はん用・生産用・業務用機械	5	0	18	11	(0)	10	▲1	2	▲8
電気機械	41	34	39	35	(31)	37	2	27	▲10
輸送用機械	▲12	3	▲12	5	(20)	7	2	20	13
素材業種	1	▲7	▲1	2	(▲3)	▲3	▲5	0	3
加工業種	2	▲2	3	6	(7)	11	5	11	0
非製造業	▲1	▲6	7	10	(7)	19	9	10	▲9
建設	19	15	17	24	(14)	27	3	17	▲10
不動産	5	10	10	13	(5)	10	▲3	5	▲5
物品賃貸	▲12	▲12	3	18	(18)	27	9	27	0
卸売	▲1	▲2	9	6	(5)	10	4	0	▲10
小売	▲10	▲19	▲4	▲6	(▲1)	8	14	9	1
運輸・郵便	▲24	▲27	▲6	▲4	(0)	8	12	6	▲2
情報通信	20	17	23	12	(0)	17	5	▲6	▲23
電気・ガス	9	9	23	13	(5)	4	▲9	▲4	▲8
対事業所サービス	31	35	44	44	(33)	43	▲1	28	▲15
对个人サービス	1	▲7	16	18	(20)	36	18	18	▲18
宿泊・飲食サービス	▲43	▲57	▲30	▲8	(▲4)	26	34	11	▲15
全産業	0	▲5	5	8	(6)	15	7	8	▲7
(全国)全産業	2	0	2	3	(1)	6	3	1	▲5
製造業	6	2	1	0	(▲1)	2	2	▲2	▲4
非製造業	0	▲2	4	5	(1)	10	5	3	▲7

(2) 業況判断の社数構成比

(%、%ポイント)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	1	▲3	1	5	(4)	6	1	7	1
良い	21	20	22	23	(20)	22	▲1	21	▲1
悪い	20	23	21	18	(16)	16	▲2	14	▲2
非製造業	▲1	▲6	7	10	(7)	19	9	10	▲9
良い	19	17	22	23	(19)	28	5	20	▲8
悪い	20	23	15	13	(12)	9	▲4	10	1
全産業	0	▲5	5	8	(6)	15	7	8	▲7
良い	20	18	22	23	(19)	26	3	20	▲6
悪い	20	23	17	15	(13)	11	▲4	12	1

(注)業況判断は、「良い」(回答社数構成比)-「悪い」(回答社数構成比)。

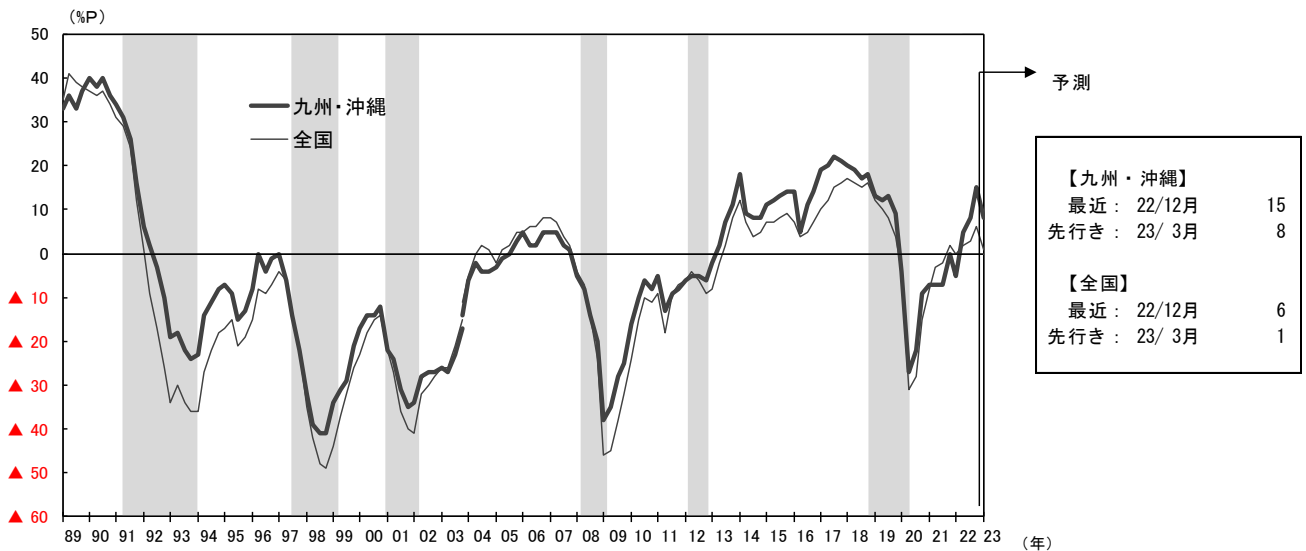
(参考) 企業規模別業況判断

(D.I.、%ポイント)

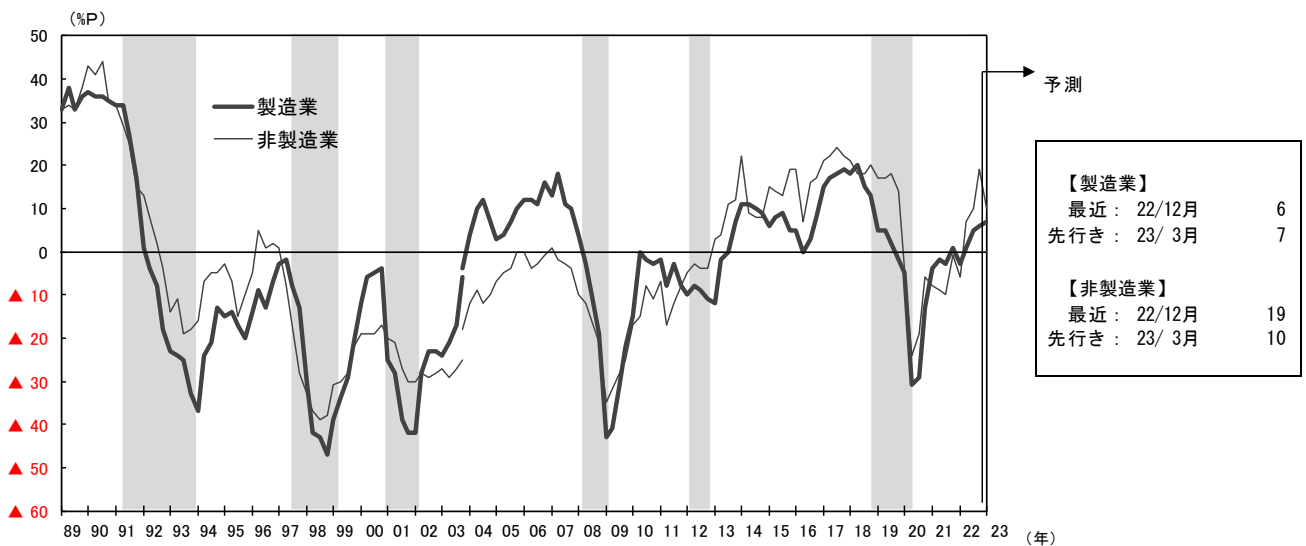
		21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
						(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
全産業	大企業	11	7	20	15	(18)	14	▲ 1	14	0
	中堅企業	0	▲ 1	5	9	(3)	14	5	8	▲ 6
	中小企業	▲ 3	▲ 8	2	6	(6)	14	8	8	▲ 6
製造業	大企業	12	10	21	17	(23)	11	▲ 6	19	8
	中堅企業	1	▲ 1	▲ 6	1	(▲ 1)	5	4	5	0
	中小企業	▲ 3	▲ 10	▲ 1	3	(1)	4	1	4	0
非製造業	大企業	10	3	19	12	(13)	17	5	9	▲ 8
	中堅企業	0	▲ 1	11	12	(5)	19	7	9	▲ 10
	中小企業	▲ 4	▲ 8	4	8	(7)	20	12	10	▲ 10

▽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、景気後退期(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、%)

	21年度		22年度		21/上期	下期		22/上期	下期		
		修正率	(計画)	修正率			修正率		(計画)	修正率	
製造業	5.4	—	10.0	▲0.8	13.7	▲1.4	—	5.9	0.4	14.0	▲1.8
非製造業 (除く電気・ガス)	2.5	—	5.3	0.8	5.9	▲0.5	—	4.4	0.6	6.2	1.0
全産業 (除く電気・ガス)	3.7	—	7.3	0.1	9.1	▲0.9	—	5.0	0.5	9.5	▲0.3
(参考)全国全産業	4.3	—	7.7	1.6	5.9	2.9	—	9.4	2.0	6.1	1.3

(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、%)

	21年度		22年度		21/上期	下期		22/上期	下期		
		修正率	(計画)	修正率			修正率		(計画)	修正率	
製造業	26.0	—	12.0	1.0	96.4	▲12.5	—	11.0	16.3	13.3	▲12.6
非製造業 (除く電気・ガス)	37.1	—	15.6	2.1	77.5	17.2	—	23.8	6.5	9.5	▲1.3
全産業 (除く電気・ガス)	31.2	—	13.7	1.6	88.0	1.6	—	16.4	11.7	11.2	▲6.9
(参考)全国全産業	42.7	—	7.5	6.3	70.4	24.1	—	21.6	13.7	▲5.4	▲1.3

▽売上高経常利益率(九州・沖縄)

(%、%ポイント)

	21年度		22年度		21/上期	下期		22/上期	下期		
		修正幅	(計画)	修正幅			修正幅		(計画)	修正幅	
製造業	4.68	—	4.78	0.08	5.30	4.09	—	5.55	0.76	4.11	▲0.51
非製造業 (除く電気・ガス)	3.09	—	3.41	0.04	2.73	3.44	—	3.26	0.17	3.56	▲0.08
全産業 (除く電気・ガス)	3.73	—	3.97	0.06	3.77	3.68	—	4.19	0.42	3.77	▲0.27
(参考)全国全産業	6.22	—	6.21	0.28	6.29	6.15	—	6.99	0.72	5.48	▲0.14

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、%)

	21年度		22年度	
		修正率	(計画)	修正率
製造業	18.8	—	17.4	▲0.9
非製造業 (除く電気・ガス)	5.0	—	4.0	0.6
全産業 (除く電気・ガス)	13.9	—	13.0	▲0.4
(参考)全国全産業	▲0.8	—	15.1	▲1.1

(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)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	2	0	0	▲2	(▲3)	▲6	▲4	▲5	1
非製造業	▲3	▲2	▲2	▲3	(▲5)	▲5	▲2	▲5	0
全産業	▲1	▲2	▲2	▲3	(▲5)	▲6	▲3	▲6	0
(参考)全国製造業	1	0	1	0	(▲1)	1	1	▲1	▲2

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)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲8	▲9	▲6	▲3	(▲4)	▲6	▲3	▲7	▲1
非製造業	▲13	▲17	▲11	▲10	(▲9)	▲7	3	▲7	0
全産業	▲11	▲14	▲9	▲8	(▲7)	▲7	1	▲7	0

▽製商品在庫水準判断D. I. (九州・沖縄) (「過大」-「不足」、%ポイント)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月	
					【最近】	変化幅
製造業	2	3	7	7	7	0

▽仕入価格判断D. I. (九州・沖縄) (「上昇」-「下落」、%ポイント)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	53	60	69	71	(71)	68	▲3	61	▲7
非製造業	31	40	52	55	(58)	57	2	59	2
全産業	39	47	58	61	(63)	61	0	61	0

▽販売価格判断D. I. (九州・沖縄) (「上昇」-「下落」、%ポイント)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	17	22	35	41	(46)	41	0	42	1
非製造業	6	10	20	23	(31)	28	5	34	6
全産業	10	14	25	29	(36)	32	3	36	4

5. 雇用

▽雇用人員判断D. I. (九州・沖縄) (「過剰」-「不足」、%ポイント)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月			23/3月	
					(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	▲18	▲20	▲20	▲23	(▲25)	▲27	▲4	▲27	0
非製造業	▲28	▲29	▲32	▲36	(▲39)	▲44	▲8	▲43	1
全産業	▲25	▲26	▲28	▲32	(▲34)	▲38	▲6	▲39	▲1
(参考) 全国全産業	▲21	▲24	▲24	▲28	(▲31)	▲31	▲3	▲33	▲2

6. 企業金融

▽企業金融判断D. I. <全産業> (九州・沖縄) (%ポイント)

	21/12月	22/3月	22/6月	22/9月	22/12月	
					【最近】	変化幅
資金繰り 「楽である」- 「苦しい」	7	6	9	9	9	0
金融機関の貸出態度 「緩い」- 「厳しい」	18	16	17	16	16	0
借入金利水準 「上昇」- 「低下」	▲1	3	4	3	5	2

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、%)

	21年度		22年度		23年度	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	▲23.6	-	16.3	▲1.5	12.6	1.2
非製造業	▲8.0	-	▲0.7	▲3.2	15.8	▲2.6
全産業	▲13.5	-	4.6	▲2.6	14.7	▲1.3
(参考) 全国全産業	▲8.4	-	1.9	▲2.1	11.7	▲3.7

(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、%)

		21年度		22年度	
			修正率	(計画)	修正率
全産業	大企業	1.1	—	10.5	2.5
	中堅企業	1.0	—	5.6	0.0
	中小企業	3.9	—	5.2	0.3
製造業	大企業	4.4	—	11.1	▲0.9
	中堅企業	6.1	—	9.3	▲0.1
	中小企業	8.6	—	6.7	▲0.8
非製造業	大企業	▲1.1	—	10.1	5.2
	中堅企業	▲0.5	—	4.4	0.0
	中小企業	1.1	—	4.2	1.1

(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、%)

		21年度		22年度	
			修正率	(計画)	修正率
全産業	大企業	18.0	—	▲31.5	▲37.5
	中堅企業	15.9	—	▲8.4	▲7.1
	中小企業	21.7	—	12.6	6.6
製造業	大企業	31.0	—	18.9	2.1
	中堅企業	10.7	—	▲16.0	▲11.1
	中小企業	14.0	—	▲2.6	6.6
非製造業	大企業	1.3	—	NA	NA
	中堅企業	17.8	—	▲5.7	▲5.7
	中小企業	27.1	—	21.8	6.6

▽売上高経常利益率(九州・沖縄)

(%、%ポイント)

		21年度		22年度	
			修正幅	(計画)	修正幅
全産業	大企業	3.88	—	2.39	▲1.53
	中堅企業	3.48	—	3.07	▲0.24
	中小企業	2.64	—	2.83	0.17
製造業	大企業	7.12	—	7.51	0.22
	中堅企業	3.78	—	3.04	▲0.37
	中小企業	2.63	—	2.33	0.16
非製造業	大企業	2.15	—	▲0.29	▲2.31
	中堅企業	3.37	—	3.07	▲0.19
	中小企業	2.66	—	3.16	0.16

▽設備投資額(含む土地投資額)(九州・沖縄)

(前年度比、%)

		21年度		22年度	
			修正率	(計画)	修正率
全産業	大企業	7.3	—	13.9	▲0.7
	中堅企業	▲6.2	—	▲1.7	▲0.1
	中小企業	15.5	—	18.8	2.8
製造業	大企業	22.1	—	14.9	▲1.2
	中堅企業	▲4.4	—	16.1	▲1.0
	中小企業	8.5	—	49.2	2.9
非製造業	大企業	▲6.7	—	12.6	0.0
	中堅企業	▲7.0	—	▲10.4	0.5
	中小企業	22.0	—	▲5.8	2.8

(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、%)

	21年度		22年度	
		修正率	(計画)	修正率
製造業	16.8	—	17.7	▲1.5
非製造業 (除く電気・ガス)	2.5	—	9.0	0.1
全産業 (除く電気・ガス)	12.4	—	15.2	▲1.1
(参考) 全国 全産業	1.2	—	14.3	▲0.5

(注) 修正率(%)は、前回調査との対比。

