

2021年10月1日
日本銀行福島支店



Bank of Japan Fukushima Branch

短観（2021年9月調査、福島県分）の要旨
— 第190回 全国企業短期経済観測調査 —

○ 調査対象企業数、回答率（%）

| | 製造業 | 非製造業 | 合計 | 回答率 |
|--------|-----|------|-----|------|
| 全企業 | 72 | 109 | 181 | 99.4 |
| うち中小企業 | 39 | 79 | 118 | 99.2 |

○ 回答期間 8月26日～9月30日

○ 回答期間中の市場動向

（前回調査時）

| | | |
|--------------|----------------------|------------------------|
| 為替相場（1ドル） | 109.36～111.88円 | （109.10～110.88円） |
| 株式相場（日経平均株価） | 27,641.14～30,670.10円 | （28,010.93～29,441.30円） |

【本件に関する問い合わせ先】
日本銀行 福島支店 総務課
TEL: 024-521-6353

本資料は、ホームページ
（<https://www3.boj.or.jp/fukushima/>）
にも掲載しています。



1. 業況判断

(図表1) 業況判断D. I. (福島県分)

(「良い」 - 「悪い」社数構成比<%ポイント>、()内は前回調査時予測)

| | 2020/9月 | 12月 | 2021/3月 | 6月 | 9月 | | | 12月 | |
|---------------|---------|-----|---------|-----|--------|-----|-------------|-----|--------------|
| | | | | | () | () | 6→9月 変化幅 | 予測 | 9→12月 変化幅 |
| 全産業 | -20 | -5 | -4 | -5 | (-3) | -2 | 3 | -3 | -1 |
| 製造業 | -39 | -18 | -8 | -13 | (-2) | -4 | 9 | -3 | 1 |
| 繊維 | -67 | -83 | -67 | -83 | (-50) | -50 | 33 | -33 | 17 |
| 食料品 | -20 | -9 | -27 | -36 | (-18) | -27 | 9 | -18 | 9 |
| はん用・生産用・業務用機械 | 0 | 0 | 0 | -11 | (22) | 11 | 22 | 11 | 0 |
| 電気機械 | -47 | -35 | -5 | 6 | (11) | 0 | -6 | 0 | 0 |
| 輸送用機械 | -71 | -15 | 29 | 15 | (0) | 15 | 0 | 0 | -15 |
| 非製造業 | -8 | 4 | -1 | 0 | (-4) | -1 | -1 | -4 | -3 |
| 建設 | 23 | 19 | 15 | 15 | (15) | 27 | 12 | 11 | -16 |
| 卸売 | -9 | -14 | -10 | -5 | (-9) | 5 | 10 | 0 | -5 |
| 小売 | 15 | 57 | 50 | 22 | (7) | -7 | -29 | 0 | 7 |
| 運輸・郵便 | -78 | -67 | -78 | -67 | (-78) | -67 | 0 | -67 | 0 |
| 情報通信 | -75 | -25 | -25 | -25 | (-50) | -25 | 0 | -25 | 0 |
| 対事業所サービス | 29 | 43 | 43 | 57 | (29) | 43 | -14 | 15 | -28 |
| 对个人サービス | -20 | -20 | -40 | -20 | (0) | -20 | 0 | 0 | 20 |
| 宿泊・飲食サービス | -72 | -43 | -57 | -43 | (-15) | -57 | -14 | -15 | 42 |
| 中小企業 | -15 | -4 | -3 | 0 | (2) | 1 | 1 | -2 | -3 |
| 製造業 | -38 | -28 | -18 | -18 | (0) | -11 | 7 | -5 | 6 |
| 非製造業 | -2 | 7 | 5 | 9 | (4) | 7 | -2 | 0 | -7 |

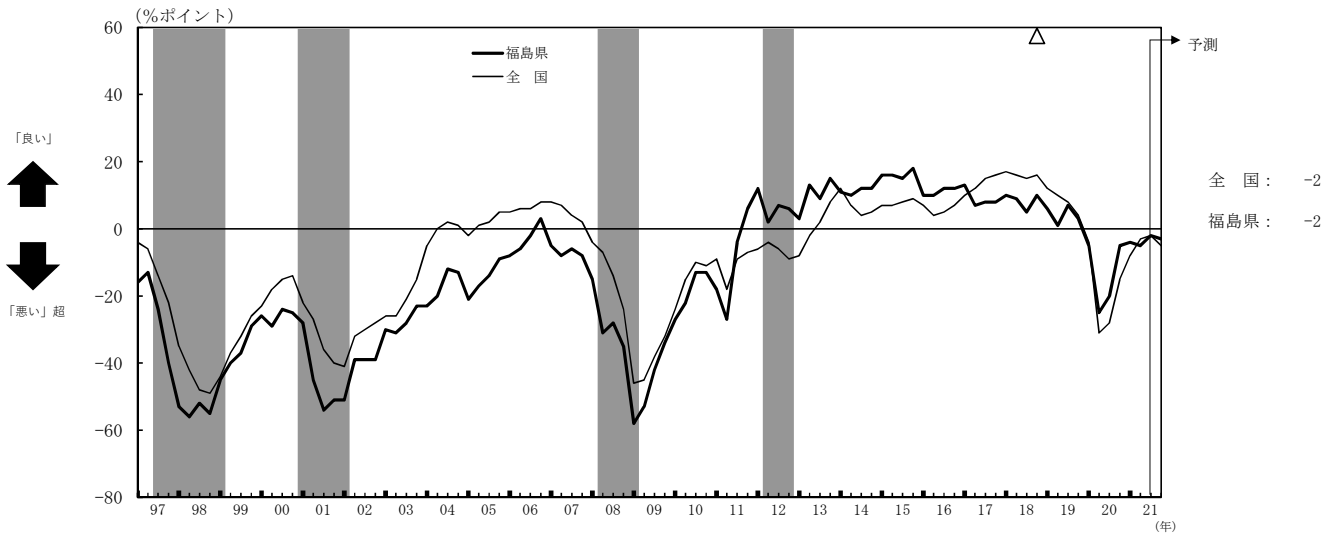
(参考) 業況判断D. I. (全国)

(「良い」 - 「悪い」社数構成比<%ポイント>、()内は前回調査時予測)

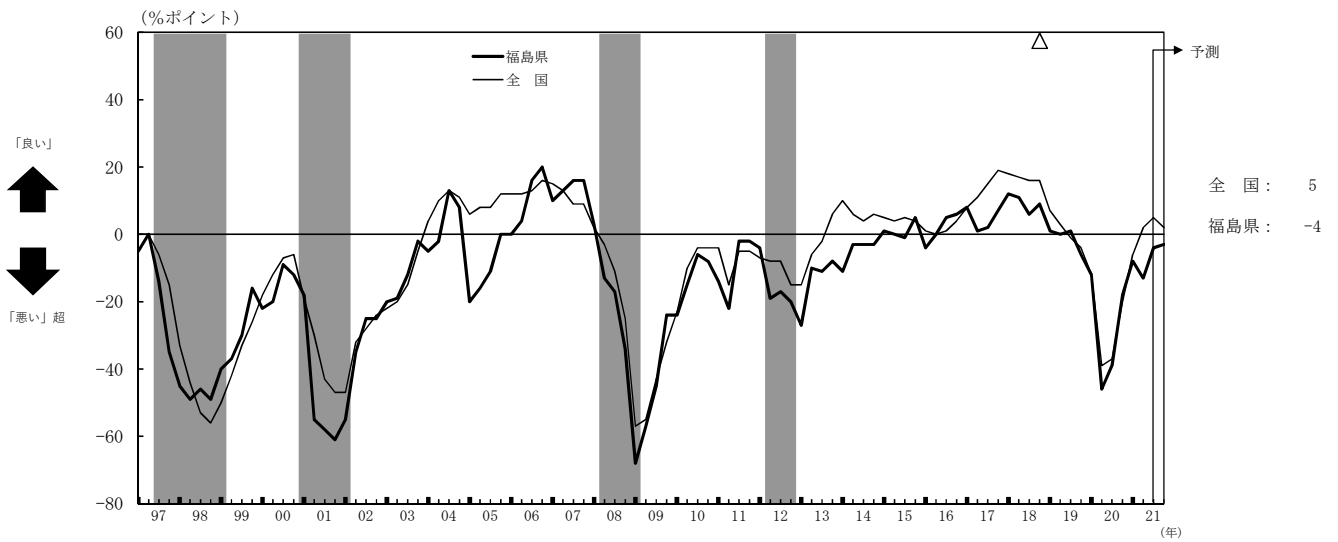
| | | | | | | | | | |
|------|-----|-----|----|----|-------|----|---|----|----|
| 全産業 | -28 | -15 | -8 | -3 | (-5) | -2 | 1 | -5 | -3 |
| 製造業 | -37 | -20 | -6 | 2 | (0) | 5 | 3 | 2 | -3 |
| 非製造業 | -21 | -11 | -9 | -7 | (-9) | -7 | 0 | -8 | -1 |

(参考) 業況判断D. I. の推移

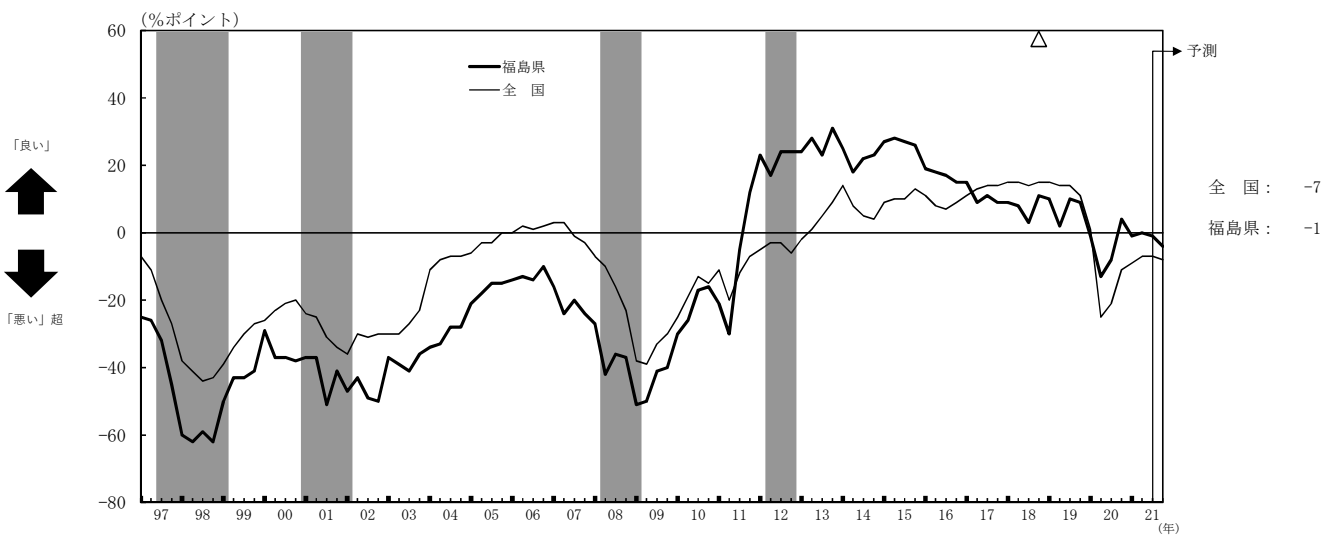
①全産業



②製造業



③非製造業



(注) シャドローは景気後退期(内閣府調べ)。
△は直近(2018年10月)の景気の山。

2. 売上高・経常利益

(図表2) 売上高

(前年同期比<%>、【 】内は前回調査比修正率<%>)

| | | 2019年度 実績 | 2020年度 実績 | 2021年度 | | 2021年度 計画 | 上期 | 下期 |
|-----|------|--------------|--------------|--------|------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | | | 上期 | 下期 | | | |
| 福島県 | 全産業 | -0.3 | -6.0 | -9.1 | -2.9 | 【 0.6】 1.0 | 【 0.5】 3.0 | 【 0.7】 -0.8 |
| | 製造業 | -0.6 | -10.8 | -16.4 | -5.1 | 【 0.9】 3.3 | 【 1.7】 7.2 | 【 0.0】 -0.1 |
| | 非製造業 | -0.1 | -3.5 | -5.3 | -1.8 | 【 0.5】 -0.1 | 【 -0.1】 1.0 | 【 1.1】 -1.1 |
| | 中小企業 | -0.6 | -3.5 | -8.1 | 1.0 | 【 -0.4】 2.3 | 【 0.0】 6.1 | 【 -0.7】 -1.1 |
| | 製造業 | -3.6 | -4.8 | -12.3 | 2.8 | 【 0.2】 9.1 | 【 0.6】 16.9 | 【 -0.2】 2.5 |
| | 非製造業 | 0.8 | -2.9 | -6.1 | 0.2 | 【 -0.6】 -0.8 | 【 -0.3】 1.4 | 【 -1.0】 -2.8 |
| 全国 | 全産業 | -1.4 | -7.8 | -13.0 | -2.7 | 【 0.4】 3.2 | 【 0.5】 6.1 | 【 0.4】 0.7 |

※事業計画項目については「欠測値補完」計数を使用。未回収先の計数調整は未実施（以下、同じ）。

(図表3) 経常利益

(前年同期比<%>、【 】内は前回調査比修正率<%>)

| | | 2019年度 実績 | 2020年度 実績 | 2021年度 | | 2021年度 計画 | 上期 | 下期 |
|-----|------|--------------|--------------|--------|-------|------------------|------------------|-------------------|
| | | | | 上期 | 下期 | | | |
| 福島県 | 全産業 | -0.6 | -11.2 | -23.6 | 1.5 | 【 12.7】 9.3 | 【 12.5】 24.8 | 【 12.9】 -2.1 |
| | 製造業 | -4.4 | -13.4 | -40.6 | 14.6 | 【 13.8】 22.9 | 【 26.4】 2.1倍 | 【 -1.0】 -25.0 |
| | 非製造業 | 3.0 | -9.1 | -7.2 | -11.1 | 【 11.4】 -2.8 | 【 -6.9】 -30.2 | 【 25.0】 24.1 |
| | 中小企業 | -4.0 | 0.5 | -32.1 | 27.8 | 【 -2.0】 -5.4 | 【 3.6】 70.0 | 【 -7.9】 -38.1 |
| | 製造業 | -16.1 | -13.4 | -79.9 | 56.0 | 【 5.2】 51.2 | 【 12.4】 10.4倍 | 【 -13.0】 -59.7 |
| | 非製造業 | 2.0 | 6.3 | -8.7 | 17.7 | 【 -6.3】 -24.4 | 【 -6.0】 -18.4 | 【 -6.5】 -27.9 |
| 全国 | 全産業 | -9.6 | -20.1 | -42.0 | 6.8 | 【 5.4】 15.0 | 【 12.3】 43.5 | 【 -0.6】 -3.9 |

3. 設備投資計画

(図表4) 設備投資額 (ソフトウェア・研究開発を含まず、土地投資額を含む)

(前年度比<%>、【 】内は前回調査比修正率<%>)

| | | 2019年度 | 2020年度 | 2021年度 計画 |
|-----|---------|--------|--------|------------------|
| 福島県 | 全 産 業 | -10.7 | 9.9 | 【 1.6】 -0.1 |
| | 製 造 業 | -21.6 | -18.4 | 【 1.8】 35.7 |
| | 非 製 造 業 | 1.9 | 35.5 | 【 1.4】 -19.7 |
| | 中 小 企 業 | -8.1 | 33.5 | 【 6.8】 -28.4 |
| | 製 造 業 | 1.5 | -0.5 | 【 3.2】 -2.4 |
| | 非 製 造 業 | -14.7 | 61.7 | 【 10.1】 -41.6 |
| 全国 | 全 産 業 | -0.6 | -8.5 | 【 0.8】 7.9 |

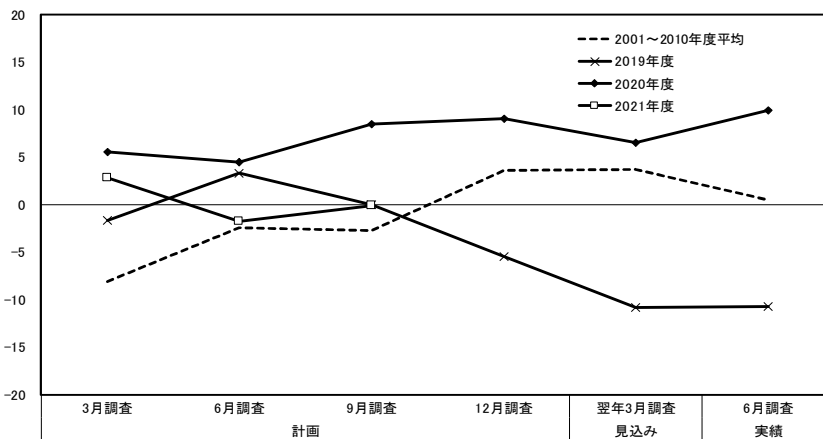
(図表5) 設備投資額 (ソフトウェア・研究開発を含み、土地投資額を除く)

(前年度比<%>、【 】内は前回調査比修正率<%>)

| | | 2019年度 | 2020年度 | 2021年度 計画 |
|-----|---------|--------|--------|-----------------|
| 福島県 | 全 産 業 | -12.8 | 7.6 | 【 1.7】 -0.4 |
| | 製 造 業 | -21.0 | -23.8 | 【 2.1】 41.9 |
| | 非 製 造 業 | -1.9 | 41.7 | 【 1.3】 -25.3 |
| 全国 | 全 産 業 | 1.6 | -8.5 | 【 0.0】 9.3 |

(参考) 設備投資額 (ソフトウェア・研究開発を含まず、土地投資額を含む) の足取り (福島県分<全産業>)

(前年度比、%)



(注) 本表は、各年度の設備投資計画について、初回調査(3月調査)から実績が確定する翌年6月調査まで調査回毎の前年比の足取り(修正パターン)をグラフにしたもの。2010年度以降は、リース会計対応ベース。

(図表6) 生産・営業用設備判断D. I.

(「過剰」-「不足」社数構成比<%ポイント>)

| | | 2020/9月 | 12月 | 2021/3月 | 6月 | 9月 | 6→9月 変化幅 | 12月 予測 | 9→12月 変化幅 |
|-----|---------|---------|-----|---------|----|----|-------------|-----------|--------------|
| 福島県 | 製 造 業 | 28 | 19 | 16 | 7 | 8 | 1 | 12 | 4 |
| | 非 製 造 業 | -4 | -5 | -3 | -1 | 2 | 3 | 0 | -2 |
| 全国 | 製 造 業 | 16 | 12 | 7 | 3 | 2 | -1 | 1 | -1 |
| | 非 製 造 業 | 2 | 1 | 1 | 1 | 0 | -1 | -2 | -2 |

4. その他D. I.

(図表7) 需給、在庫、価格判断D. I. (福島県)

(社数構成比<%ポイント>、()内は前回調査時予測)

| | 2020/9月 | 12月 | 2021/3月 | 6月 | 9月 | | 12月 予測 | 9→12月 変化幅 | | |
|------|---------------------------|-----|---------|-----|-----|-------------|-----------|--------------|-----|----|
| | | | | | | 6→9月 変化幅 | | | | |
| 製造業 | 製品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」) | -33 | -41 | -22 | -16 | (-10) | -12 | 4 | -14 | -2 |
| | 製品在庫水準判断 (「過大」-「不足」) | 20 | 17 | 6 | 3 | - | 7 | 4 | - | - |
| | 販売価格判断 (「上昇」-「下落」) | -8 | -9 | -9 | 3 | (-5) | 2 | -1 | 13 | 11 |
| | 仕入価格判断 (「上昇」-「下落」) | 12 | 17 | 21 | 46 | (49) | 45 | -1 | 59 | 14 |
| 非製造業 | 販売価格判断 (「上昇」-「下落」) | -9 | -7 | -8 | -5 | (-6) | -2 | 3 | -2 | 0 |
| | 仕入価格判断 (「上昇」-「下落」) | 7 | 9 | 13 | 21 | (23) | 31 | 10 | 28 | -3 |

(図表8) 雇用人員判断D. I.

(「過剰」-「不足」社数構成比<%ポイント>、()内は前回調査時予測)

| | 2020/9月 | 12月 | 2021/3月 | 6月 | 9月 | | 12月 予測 | 9→12月 変化幅 | | |
|-----|---------|-----|---------|-----|-----|-------------|-----------|--------------|-----|----|
| | | | | | | 6→9月 変化幅 | | | | |
| 福島県 | 全産業 | -8 | -7 | -15 | -15 | (-19) | -17 | -2 | -19 | -2 |
| | 製造業 | 22 | 24 | 4 | -3 | (-5) | 1 | 4 | 0 | -1 |
| | 非製造業 | -30 | -27 | -27 | -22 | (-28) | -27 | -5 | -30 | -3 |
| 全国 | 全産業 | -6 | -10 | -12 | -14 | (-17) | -17 | -3 | -20 | -3 |
| | 製造業 | 10 | 5 | -2 | -7 | (-10) | -10 | -3 | -13 | -3 |
| | 非製造業 | -17 | -20 | -20 | -18 | (-24) | -21 | -3 | -25 | -4 |

(図表9) 企業金融判断D. I. (全産業)

(社数構成比<%ポイント>、()内は前回調査時予測)

| | 2020/9月 | 12月 | 2021/3月 | 6月 | 9月 | | 12月 予測 | 9→12月 変化幅 | | |
|-----|-----------------------------|-----|---------|----|----|-------------|-----------|--------------|---|---|
| | | | | | | 6→9月 変化幅 | | | | |
| 福島県 | 資金繰り判断 (「楽である」-「苦しい」) | 7 | 10 | 11 | 9 | - | 12 | 3 | - | - |
| | 金融機関の貸出態度判断 (「緩い」-「厳しい」) | 25 | 19 | 19 | 17 | - | 18 | 1 | - | - |
| | 借入金利水準判断 (「上昇」-「低下」) | 1 | -4 | 1 | 2 | (8) | 3 | 1 | 8 | 5 |
| 全国 | 資金繰り判断 (「楽である」-「苦しい」) | 5 | 7 | 9 | 11 | - | 11 | 0 | - | - |
| | 金融機関の貸出態度判断 (「緩い」-「厳しい」) | 19 | 18 | 18 | 18 | - | 18 | 0 | - | - |
| | 借入金利水準判断 (「上昇」-「低下」) | -3 | -2 | -1 | 0 | (5) | 0 | 0 | 4 | 4 |