



Bank of Japan Kanazawa Branch

## 北陸 短観 (2020年3月調査)

### <調査対象企業数、回答企業数、回答率、回答期間>

|      | 調査対象企業数 | 回答企業数 | 回答率   | 回答期間       |
|------|---------|-------|-------|------------|
| 製造業  | 149社    | 146社  | 98.0% | 2/25~3/31日 |
| 非製造業 | 191社    | 188社  | 98.4% |            |
| 全産業  | 340社    | 334社  | 98.2% |            |

### <調査回答期間中の市場動向>

|                              | 円相場<br>【東京市場17:00時点】<br>(円/ドル) |        | 株価<br>【日経平均 終値】<br>(円) |           |
|------------------------------|--------------------------------|--------|------------------------|-----------|
|                              | ピーク                            | ボトム    | ピーク                    | ボトム       |
| 2019/12月調査<br>(11/13~12/12日) | 108.44                         | 109.60 | 23,529.50              | 23,038.58 |
| 2020/3月調査<br>(2/25~3/31日)    | 102.24                         | 111.47 | 22,605.41              | 16,552.83 |

### <参考>事業計画の前提となっている想定為替レート (全産業) (円/ドル)

|           | 2019年度 |        | 2020年度 |        |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
|           | 上期     | 下期     | 上期     | 下期     |
| 2020/3月調査 | 108.94 | 109.21 | 108.09 | 108.03 |

(注) 2020年3月調査より集計方法が変更。

【注】年度計画（売上高、経常利益、設備投資額）については、調査対象企業から回答が得られなかった場合、当該企業の直近の回答値を個別に代入（欠測値補完）した上で集計している。

<本件に関するお問い合わせ先>  
日本銀行金沢支店営業課広報担当（電話 076-223-9520）  
ホームページアドレス  
(<https://www3.boj.or.jp/kanazawa/>)

# 1. 業況判断

## (1) 概要

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

|    |      | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|----|------|-------------|----|-----|-----|-------------|-----|-----|-----|
|    |      |             |    | 最近  | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|    |      |             |    | 北陸  | 製造業 | 1           | 0   | ▲6  | ▲12 |
|    | 非製造業 | 9           | 3  | 1   | ▲4  | ▲5          | ▲6  | ▲21 | ▲16 |
|    | 全産業  | 5           | 2  | ▲2  | ▲8  | ▲9          | ▲7  | ▲26 | ▲17 |
| 全国 | 製造業  | 3           | ▲1 | ▲4  | ▲7  | ▲12         | ▲8  | ▲22 | ▲10 |
|    | 非製造業 | 14          | 14 | 11  | 5   | 1           | ▲10 | ▲14 | ▲15 |
|    | 全産業  | 10          | 8  | 4   | 0   | ▲4          | ▲8  | ▲18 | ▲14 |

(注) 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月先までを示す。

「最近」の変化幅は、前回調査の「最近」との対比。

「先行き」の変化幅は、今回調査の「最近」との対比（以下同じ）。

## <参考> 県別業況判断

### ○ 富山県

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

|      |    | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|------|----|-------------|----|-----|-----|-------------|-----|-----|-----|
|      |    |             |    | 最近  | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|      |    |             |    | 製造業 | 3   | 6           | 4   | 0   | ▲6  |
| 非製造業 | 13 | 2           | ▲7 | ▲1  | ▲9  | ▲2          | ▲23 | ▲14 |     |
| 全産業  | 8  | 3           | ▲2 | ▲1  | ▲7  | ▲5          | ▲25 | ▲18 |     |

### ○ 石川県

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

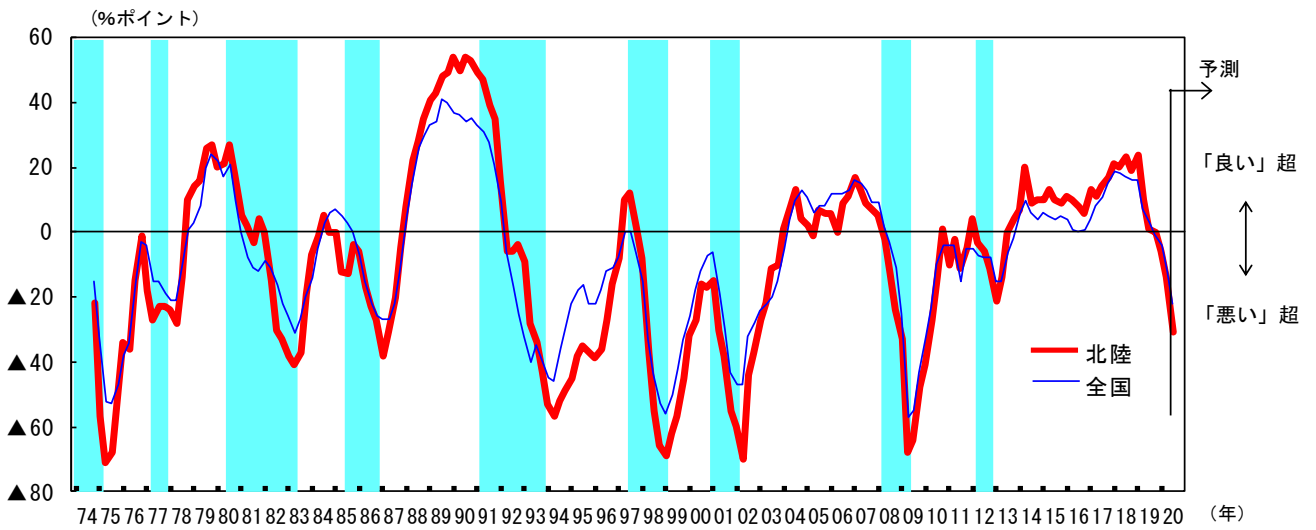
|      |   | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|------|---|-------------|----|-----|-----|-------------|-----|-----|-----|
|      |   |             |    | 最近  | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|      |   |             |    | 製造業 | 0   | ▲1          | ▲20 | ▲21 | ▲24 |
| 非製造業 | 9 | 5           | 2  | ▲9  | ▲9  | ▲11         | ▲23 | ▲14 |     |
| 全産業  | 5 | 2           | ▲7 | ▲14 | ▲15 | ▲8          | ▲25 | ▲10 |     |

### ○ 福井県

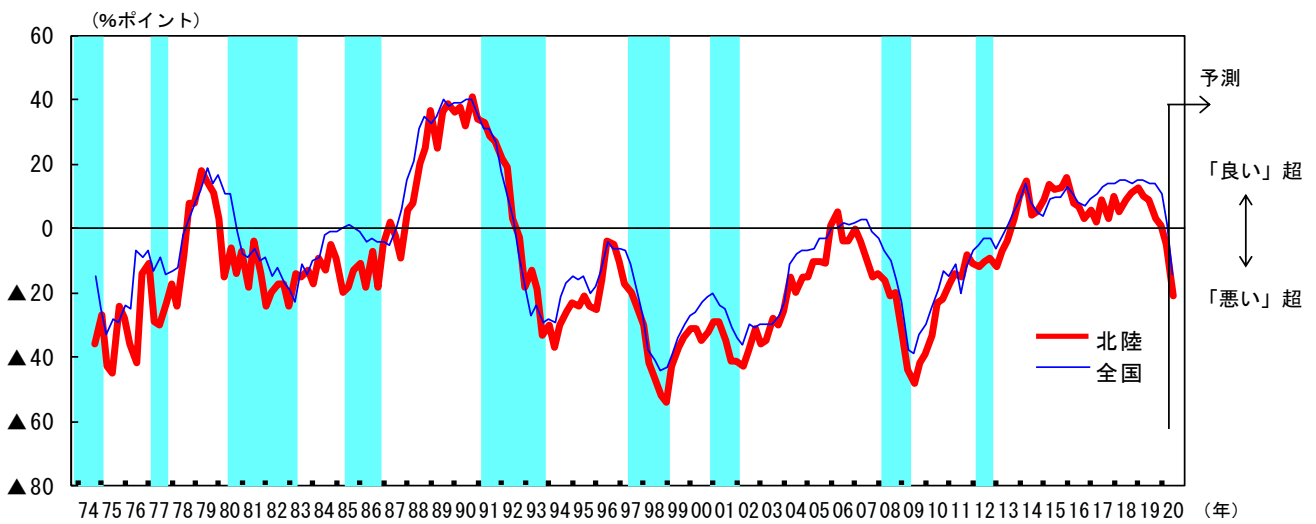
(「良い」－「悪い」・%ポイント)

|      |   | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|------|---|-------------|----|-----|-----|-------------|-----|-----|-----|
|      |   |             |    | 最近  | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|      |   |             |    | 製造業 | 0   | ▲5          | 0   | ▲15 | ▲11 |
| 非製造業 | 4 | 0           | 8  | 0   | 2   | ▲6          | ▲19 | ▲21 |     |
| 全産業  | 3 | ▲3          | 5  | ▲7  | ▲3  | ▲8          | ▲28 | ▲25 |     |

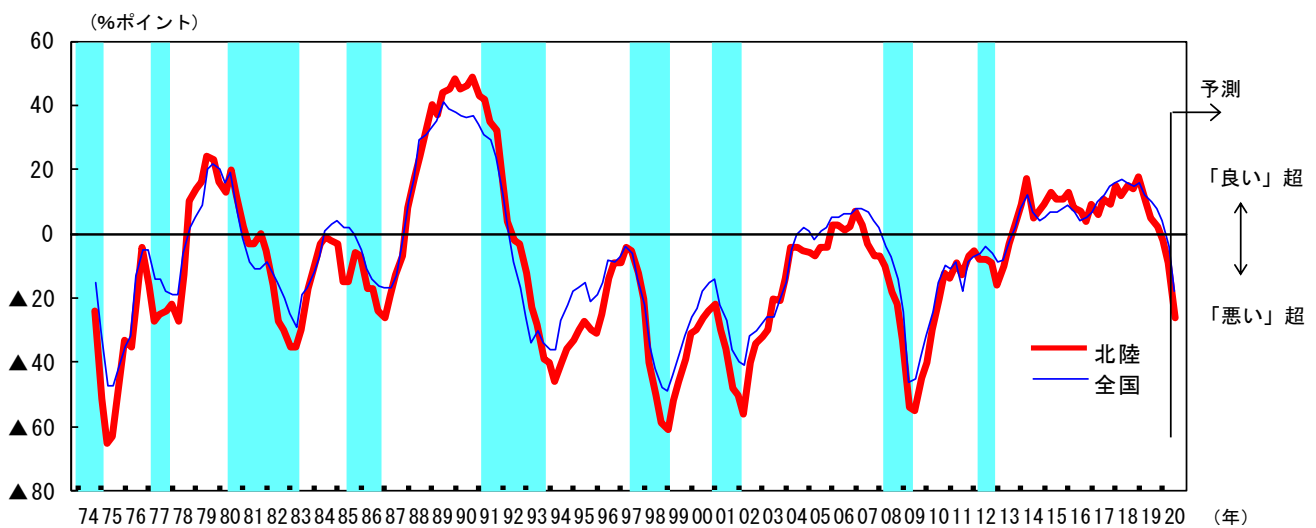
### 【 製 造 業 】



### 【 非 製 造 業 】



### 【 全 産 業 】



(注1) シャドーは景気後退期（内閣府調べ）。

(注2) 調査対象企業見直し直前の調査回については、見直し前の旧ベース。

## (2) 主要業種別の動向

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

|                   | 2019/<br>6月 | 9月  | 12月 |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|-------------------|-------------|-----|-----|-----|-------------|-----|-----|-----|
|                   |             |     | 最近  | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|                   |             |     |     |     |             |     |     |     |
| 製造業               | 1           | 0   | ▲6  | ▲12 | ▲14         | ▲8  | ▲31 | ▲17 |
| 食料品               | ▲43         | ▲33 | ▲50 | ▲17 | ▲33         | 17  | ▲17 | 16  |
| 繊維                | ▲11         | ▲4  | ▲11 | ▲26 | ▲32         | ▲21 | ▲56 | ▲24 |
| 木材・木製品            | ▲50         | ▲25 | ▲50 | ▲75 | 0           | 50  | ▲25 | ▲25 |
| 紙・パルプ             | 0           | 0   | 0   | ▲17 | ▲17         | ▲17 | ▲50 | ▲33 |
| 化学                | 29          | 23  | 18  | 6   | 0           | ▲18 | ▲12 | ▲12 |
| 石油・石炭製品           | ▲20         | ▲20 | ▲20 | ▲20 | 0           | 20  | 0   | 0   |
| 窯業・土石製品           | 0           | 0   | 20  | 0   | 20          | 0   | 20  | 0   |
| 鉄鋼                | 57          | 15  | 0   | 0   | ▲29         | ▲29 | ▲57 | ▲28 |
| 非鉄金属              | 0           | 15  | 15  | 0   | 0           | ▲15 | ▲29 | ▲29 |
| 金属製品              | 0           | ▲13 | ▲25 | ▲13 | ▲13         | 12  | ▲38 | ▲25 |
| はん用・生産用・<br>業務用機械 | 18          | 13  | ▲9  | ▲27 | ▲23         | ▲14 | ▲38 | ▲15 |
| 電気機械              | ▲25         | ▲18 | ▲13 | 0   | ▲6          | 7   | ▲13 | ▲7  |
| 輸送用機械             | ▲20         | ▲20 | ▲20 | 0   | ▲20         | 0   | ▲80 | ▲60 |
| その他製造業            | 20          | 7   | 13  | 6   | 0           | ▲13 | ▲13 | ▲13 |
| 非製造業              | 9           | 3   | 1   | ▲4  | ▲5          | ▲6  | ▲21 | ▲16 |
| 建設                | 41          | 31  | 31  | 22  | 38          | 7   | 22  | ▲16 |
| 不動産               | 23          | 15  | 7   | 7   | 8           | 1   | ▲23 | ▲31 |
| 物品賃貸              | 33          | 17  | 25  | 9   | 0           | ▲25 | ▲17 | ▲17 |
| 卸売                | 4           | 0   | ▲5  | ▲21 | ▲17         | ▲12 | ▲35 | ▲18 |
| 小売                | ▲3          | ▲14 | ▲23 | ▲20 | ▲13         | 10  | ▲24 | ▲11 |
| 運輸・郵便             | 0           | ▲11 | 6   | ▲5  | 5           | ▲1  | ▲22 | ▲27 |
| 情報通信              | 0           | 0   | 0   | 0   | 0           | 0   | ▲29 | ▲29 |
| 電気・ガス             | 16          | 0   | ▲17 | ▲17 | ▲17         | 0   | ▲17 | 0   |
| 対事業所サービス          | 10          | 15  | 5   | 0   | ▲15         | ▲20 | ▲26 | ▲11 |
| 対個人サービス           | ▲45         | ▲45 | ▲45 | ▲44 | ▲56         | ▲11 | ▲56 | 0   |
| 宿泊・飲食<br>サービス     | ▲9          | ▲18 | ▲27 | ▲9  | ▲82         | ▲55 | ▲82 | 0   |
| 全産業               | 5           | 2   | ▲2  | ▲8  | ▲9          | ▲7  | ▲26 | ▲17 |

## 2. 売上・収益計画

### (1) 売上高

(前年度比、前回は修正率・%)

|    |      | 2018年度<br>実績 | 2019年度<br>計画    | 上期              | 下期              | 2020年度<br>計画 | 上期   | 下期   |
|----|------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|------|------|
| 北陸 | 製造業  | 4.1          | ▲0.3<br>( 0.4)  | 0.5<br>( 0.0)   | ▲1.2<br>( 0.8)  | ▲2.0         | ▲2.9 | ▲1.0 |
|    | 国内   | 4.1          | 0.6<br>( 0.6)   | 1.2<br>( 0.0)   | 0.1<br>( 1.2)   | ▲1.9         | ▲2.4 | ▲1.4 |
|    | 輸出   | 4.0          | ▲6.4<br>( ▲0.8) | ▲3.6<br>( ▲0.2) | ▲9.1<br>( ▲1.4) | ▲2.5         | ▲6.5 | 1.6  |
|    | 非製造業 | 4.0          | 1.1<br>( ▲0.4)  | 3.8<br>( 0.8)   | ▲1.4<br>( ▲1.6) | 0.4          | ▲0.7 | 1.5  |
|    | 全産業  | 4.0          | 0.3<br>( 0.0)   | 2.0<br>( 0.3)   | ▲1.3<br>( ▲0.3) | ▲0.9         | ▲1.9 | 0.1  |
| 全国 | 製造業  | 2.9          | ▲1.9<br>( ▲0.6) | ▲0.7<br>( — )   | ▲3.0<br>( ▲1.1) | 0.4          | ▲0.5 | 1.3  |
|    | 非製造業 | 2.3          | ▲0.1<br>( ▲0.7) | 1.7<br>( — )    | ▲1.8<br>( ▲1.5) | ▲0.1         | ▲0.8 | 0.6  |
|    | 全産業  | 2.5          | ▲0.7<br>( ▲0.6) | 0.9<br>( — )    | ▲2.2<br>( ▲1.4) | 0.1          | ▲0.7 | 0.8  |

(注) ( )内は前回は修正率。

### (2) 経常利益

(前年度比、前回は修正率・%)

|    |      | 2018年度<br>実績 | 2019年度<br>計画    | 上期              | 下期               | 2020年度<br>計画 | 上期   | 下期   |
|----|------|--------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|------|------|
| 北陸 | 製造業  | 7.2          | ▲18.4<br>( 5.5) | ▲22.2<br>( 0.9) | ▲13.0<br>( 12.0) | ▲0.4         | 4.7  | ▲6.9 |
|    | 非製造業 | 21.0         | 5.6<br>( ▲3.8)  | 6.5<br>( ▲0.3)  | 4.3<br>( ▲8.9)   | 1.3          | ▲3.9 | 9.7  |
|    | 全産業  | 10.8         | ▲11.8<br>( 2.2) | ▲14.0<br>( 0.5) | ▲8.5<br>( 4.7)   | 0.2          | 1.7  | ▲1.9 |
| 全国 | 製造業  | ▲0.3         | ▲12.8<br>( 1.3) | ▲14.3<br>( — )  | ▲10.9<br>( 2.2)  | ▲2.8         | ▲7.3 | 2.7  |
|    | 非製造業 | 0.9          | ▲3.9<br>( ▲1.0) | 2.8<br>( — )    | ▲10.8<br>( ▲2.2) | ▲2.4         | ▲7.1 | 3.0  |
|    | 全産業  | 0.4          | ▲7.6<br>( ▲0.1) | ▲4.8<br>( — )   | ▲10.8<br>( ▲0.5) | ▲2.5         | ▲7.2 | 2.9  |

(注) ( )内は前回は修正率。

### (3) 売上高経常利益率

(売上高経常利益率・%、前回は修正幅・%ポイント)

|    |      | 2018年度<br>実績 | 2019年度<br>計画     | 上期               | 下期               | 2020年度<br>計画 | 上期   | 下期   |
|----|------|--------------|------------------|------------------|------------------|--------------|------|------|
| 北陸 | 製造業  | 6.45         | 5.62<br>( 0.27)  | 6.34<br>( 0.06)  | 4.89<br>( 0.48)  | 5.71         | 6.84 | 4.61 |
|    | 非製造業 | 3.14         | 3.35<br>( ▲0.11) | 4.18<br>( ▲0.05) | 2.52<br>( ▲0.21) | 3.37         | 4.05 | 2.73 |
|    | 全産業  | 4.96         | 4.58<br>( 0.10)  | 5.36<br>( 0.01)  | 3.81<br>( 0.18)  | 4.63         | 5.55 | 3.73 |
| 全国 | 製造業  | 7.09         | 6.31<br>( 0.12)  | 7.01<br>( — )    | 5.63<br>( 0.18)  | 6.11         | 6.53 | 5.71 |
|    | 非製造業 | 5.01         | 4.81<br>( ▲0.02) | 5.28<br>( — )    | 4.36<br>( ▲0.04) | 4.70         | 4.95 | 4.47 |
|    | 全産業  | 5.71         | 5.31<br>( 0.03)  | 5.86<br>( — )    | 4.78<br>( 0.03)  | 5.17         | 5.48 | 4.88 |

(注) ( )内は前回は修正幅。

### 3. 需給・在庫・価格判断

#### (1) 需給判断 (製造業)

(「需要超過」－「供給超過」・%ポイント)

|             |     | 2019/<br>6月 | 9月  | 12月 |                  | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|-------------|-----|-------------|-----|-----|------------------|-------------|-----|-----|-----|
|             |     |             |     | 最近  | 先行き              | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|             |     |             |     | 北陸  | 国内での製商品・サービス需給判断 | ▲15         | ▲26 | ▲22 | ▲25 |
| 海外での製商品需給判断 | ▲16 | ▲24         | ▲27 |     | ▲26              | ▲28         | ▲1  | ▲29 | ▲1  |

(注) 全国の計数については、後日公表予定のため未掲載。

#### (2) 在庫水準判断 (製造業)

(「過大」－「不足」・%ポイント)

|             |    | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 | 2020/<br>3月 | 変化幅 |
|-------------|----|-------------|----|-----|-------------|-----|
|             |    |             |    |     | 北陸          |     |
| 製商品流通在庫水準判断 | 21 | 24          | 25 | 24  |             | ▲1  |

(注) 全国の計数については、後日公表予定のため未掲載。

#### (3) 価格判断 (製造業)

(「上昇」－「下落」・%ポイント)

|        |    | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 |        | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|--------|----|-------------|----|-----|--------|-------------|-----|-----|-----|
|        |    |             |    | 最近  | 先行き    | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|        |    |             |    | 北陸  | 販売価格判断 | 2           | ▲3  | ▲10 | ▲8  |
| 仕入価格判断 | 35 | 26          | 18 |     | 24     | 13          | ▲5  | 14  | 1   |

(注) 全国の計数については、後日公表予定のため未掲載。

### 4. 設備投資計画等

#### (1) 設備投資額

(前年度比、前回は修正率・%)

|      |      | 2018年度<br>実績 | 2019年度<br>計画 | 前回は修正率 | 2020年度<br>計画 |
|------|------|--------------|--------------|--------|--------------|
|      |      |              |              | 北陸     |              |
| 非製造業 | 6.4  | ▲6.0         | 0.7          |        | ▲1.2         |
| 全産業  | ▲0.2 | ▲6.1         | ▲2.3         |        | ▲3.9         |
| 全国   | 製造業  | 8.6          | 4.1          | ▲2.6   | 2.4          |
|      | 非製造業 | 5.4          | 1.9          | 0.7    | ▲2.0         |
|      | 全産業  | 6.6          | 2.7          | ▲0.5   | ▲0.4         |

(注) ソフトウェア投資額を除くベース。

#### (2) 生産・営業用設備判断

(「過剰」－「不足」・%ポイント)

|      |      | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|------|------|-------------|----|-----|-----|-------------|-----|-----|-----|
|      |      |             |    | 最近  | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|      |      |             |    | 北陸  | 製造業 | ▲2          | 4   | 1   | ▲1  |
| 非製造業 | ▲5   | ▲8          | ▲6 |     | ▲8  | ▲3          | 3   | ▲7  | ▲4  |
| 全産業  | ▲4   | ▲2          | ▲3 |     | ▲5  | 2           | 5   | ▲1  | ▲3  |
| 全国   | 製造業  | ▲1          | 0  | 1   | ▲1  | 3           | 2   | 3   | 0   |
|      | 非製造業 | ▲4          | ▲4 | ▲5  | ▲6  | ▲4          | 1   | ▲4  | 0   |
|      | 全産業  | ▲3          | ▲3 | ▲3  | ▲4  | ▲1          | 2   | ▲1  | 0   |

## 5. 雇用

### (1) 雇用人員判断

(「過剰」－「不足」・%ポイント)

|        |      | 2019/<br>6月 | 9月  | 12月    |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|--------|------|-------------|-----|--------|-----|-------------|-----|-----|-----|
|        |      |             |     | 最近     | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|        |      |             |     | 北<br>陸 | 製造業 | ▲21         | ▲14 | ▲15 | ▲13 |
| 非製造業   | ▲47  | ▲46         | ▲47 |        | ▲49 | ▲44         | 3   | ▲44 | 0   |
| 全産業    | ▲36  | ▲32         | ▲33 |        | ▲34 | ▲27         | 6   | ▲24 | 3   |
| 全<br>国 | 製造業  | ▲22         | ▲20 | ▲17    | ▲19 | ▲15         | 2   | ▲14 | 1   |
|        | 非製造業 | ▲39         | ▲40 | ▲40    | ▲43 | ▲37         | 3   | ▲39 | ▲2  |
|        | 全産業  | ▲32         | ▲32 | ▲31    | ▲33 | ▲28         | 3   | ▲29 | ▲1  |

## 6. 企業金融

### (1) 資金繰り判断 (全産業)

(「楽である」－「苦しい」・%ポイント)

|   |   | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 | 2020/<br>3月 | 変化幅 |
|---|---|-------------|----|-----|-------------|-----|
| 北 | 陸 | 15          | 15 | 15  | 11          | ▲4  |
| 全 | 国 | 17          | 16 | 16  | 13          | ▲3  |

### (2) 金融機関の貸出態度判断 (全産業)

(「緩い」－「厳しい」・%ポイント)

|   |   | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 | 2020/<br>3月 | 変化幅 |
|---|---|-------------|----|-----|-------------|-----|
| 北 | 陸 | 22          | 23 | 21  | 17          | ▲4  |
| 全 | 国 | 23          | 23 | 23  | 20          | ▲3  |

### (3) 借入金利水準判断 (全産業)

(「上昇」－「低下」・%ポイント)

|   |   | 2019/<br>6月 | 9月 | 12月 |     | 2020/<br>3月 |     |     |     |
|---|---|-------------|----|-----|-----|-------------|-----|-----|-----|
|   |   |             |    | 最近  | 先行き | 最近          | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
|   |   |             |    | 北   | 陸   | 0           | ▲2  | ▲1  | 2   |
| 全 | 国 | ▲2          | ▲2 | ▲1  | 3   | ▲1          | 0   | 2   | 3   |

以 上