

高知県金融経済概況

【概 論】

高知県の景気は、回復している。

前回の概況公表時（4月上旬）以降の県内景気をみると、個人消費は労働需給が引き締まり傾向にあり、雇用者所得も緩やかな増加基調にあるもとの、底堅さを増しつつある。観光は高水準横ばい圏内で推移している。住宅投資は減少しているものの、設備投資が緩やかに増加しているほか、公共投資も高水準で推移している。こうした需要動向等を背景に、生産は、一部に弱めの動きがみられるものの、基調としては緩やかに増加している。

先行きについては、企業・家計の両部門において、所得から支出への前向きの循環が続くもとの、回復が続くと考えられる。もっとも、①人手不足の影響、②底堅さを増しつつある個人消費の動向、③国際金融資本市場の動向等の影響について、注視していく必要がある。

【各 論】

1. 需要項目別の動向

公共投資は、高水準で推移している。

発注の動きを示す公共工事請負金額をみると、4月は国発注工事の増加により前年を上回った（18/4月前年比：+29.4%）。また、公共工事の出来高は、2016年度以降の公共工事予算の執行が進むもとの、引き続き高水準で推移しているとみられる。

設備投資は、緩やかに増加している。

2017年度の設備投資額（18/3月短観ベース）は、製造業における能力増強投資やBCP関連投資、非製造業における省力化投資などから前年度を2割強上回る計画となっている（全産業：+22.3%）。

また、2018年度は、現時点では、能力増強投資やBCP関連投資などを中心に概ね前年度並みの計画となっている。

この間、企業からみた生産設備や営業用設備（18/3月短観ベース）は、不足感が幾分強い状態が続いている（生産・営業用設備判断D. I. <「過剰」－「不足」>、17/12月：▲2<旧▲1>→18/3月：▲5）。

個人消費は、濃淡を伴いながらも、全体としては底堅さを増しつつある。

大型小売店¹の販売動向をみると、業態や商品別に濃淡を伴いながらも、全体としては底堅さを増しつつある。コンビニエンスストア売上高は、新規出店効果から、前年を上回って推移している。家電量販店販売額は、緩やかな増加傾向にある。乗用車新車登録台数は、前年を下回っている（18/3月前年比：▲6.4%）。また、旅行取扱高は、国内旅行が緩やかに増加しているほか、海外旅行も持ち直している。

観光は、高水準横ばい圏内で推移している。

県内の主要旅館・ホテルの宿泊客数（18/3月前年比：▲2.8%）、主要観光施設への入込客数（同：▲1.5%＜速報値＞）とともに、「志国高知 幕末維新博」による押し上げ効果の一巡などから、高水準ながらも、前年を幾分下回っている。この間、外国人観光客については、クルーズ船寄港の効果などから増加している。

住宅投資は、減少している。

新設住宅着工戸数をみると、貸家や分譲の減少から、前年を下回った（18/3月前年比：▲19.3%）。

2. 生産

製造業の生産は、一部に弱めの動きがみられるものの、基調としては緩やかに増加している。

一般機械は、災害対策関連や設備投資関連向けを中心に増加している。電子部品は、減少している。食料品は、高めの水準ながらも、減少に転じている。製紙は、海外向けを中心に増加している。窯業・土石は、一部県外向けで増加が続いているものの、全体としては減少に転じている。鉄鋼は、緩やかに増加している。

3. 雇用・所得

労働需給は、引き締まり傾向にある。

有効求人倍率は、上昇基調にある（18/3月：1.21倍）。常用労働者数は、前年を上回った（18/2月前年比：+0.4%）。この間、企業からみた雇用人員（18/3月短観ベース）は、不足感が一段と強まっている（雇用人員判断D. I. <「過剰」－「不足」>、17/12月：▲27<旧▲27>→18/3月：▲30）。

雇用者所得は、緩やかな増加基調にある。

1人当りの現金給与総額は、サンプル替えの影響を除けば緩やかな上昇基調にある（18/2月前年比：▲9.8%）。こうしたもとで、常用労働者数と1人当りの現金給与総額の積として表される雇用者所得は、緩やかな増加基調にある。

¹ 県内の百貨店、ショッピングセンター、スーパー等。

4. 物価

消費者物価の前年比は、0%台半ばとなっている。

消費者物価（高知市、生鮮食品を除く総合）の前年比は、ガソリンや食料品（除く生鮮食品）などが前年を上回ったことから、0%台半ばとなった（18/3月前年比：+0.5%）。

5. 企業倒産

企業倒産は、低めの水準で推移している（18/4月：倒産件数1件<前年4件>、負債総額10百万円<同413百万円>）。

6. 金融

実質預金（銀行、信金、信組）は、個人預金や法人預金の増加から、前年比プラス基調をたどっている（18/3月末残前年比：+2.3%<速報値>）。

貸出（同）は、個人向けが増加しているものの、地公体向けや企業向けが減少していることから、前年を下回っている（同：▲0.1%<速報値>）。

貸出約定平均金利（銀行）は、低下基調をたどっている（18/3月：1.475%）。

以 上

【本文中の使用計数などの出所】

- 乗用車新車登録台数：四国運輸局「自動車保有台数と販売状況速報」、主要観光施設への入込客数：高知県「月別観光施設利用実績」、新設住宅着工戸数：国土交通省「建築着工統計調査報告」、公共工事請負金額：西日本建設業保証株式会社「高知県内の公共工事動向」、有効求人倍率：厚生労働省「一般職業紹介状況」、常用労働者数・現金給与総額・雇用者所得：高知県「毎月勤労統計調査地方調査」、消費者物価（高知市、生鮮食品を除く総合）：総務省「消費者物価指数」、企業倒産：東京商工リサーチ「倒産月報」。
- その他の項目は、日本銀行高知支店が個別に収集したもの。
- なお、利用統計は公表月によって異なる。