

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（9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。観光は豪雨や台風の影響により弱含んでいる。住宅投資は持ち直しており、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。

この間、企業の業況感は、足もと天候要因（豪雨や台風）などにより慎重化の動きがみられるものの、比較的良好な水準を維持しており、高水準の企業収益が続くもとの、設備投資も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な循環が続くもとの、回復が続くと考えられる。もっとも、①コスト上昇と価格転嫁の動向、②人手不足の影響、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、9月は県・市町村発注工事の減少を主因に前年を下回って（18/9月前年比：▲30.2%）おり、年度初来累計額（9月までの累計）も前年を下回っている（年度初来累計前年比：▲14.0%）。もっとも、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。

2018年度の設備投資額（18/9月短観ベース）は、現時点では、能力増強投資やBCP関連投資などから前年度を上回る計画となっている（全産業：+3.9%）。

この間、企業からみた生産設備や営業用設備（18/9月短観ベース）は、不足感が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」>、18/6月：▲6→18/9月：▲1）。

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、前年を上回って推移している。家電量販店販売額は、天候要因などにより一時的に弱含んでいるものの、基調としては緩やかに増加している。乗用車新車登録台数は、基調としては前年を下回っている（18/8月前年比：+2.0%）。また、旅行取扱高は、国内旅行、海外旅行ともに増加している。なお、個人消費全体では、豪雨や台風の影響による一時的な押し下げがみられている。

観光は、豪雨や台風の影響により弱含んでいる。

県内の主要旅館・ホテルの宿泊客数（18/8月前年比：▲2.1%）、主要観光施設への入込客数（同：▲6.3%＜速報値＞）ともに、7月豪雨や台風の影響により、前年を下回っている。

住宅投資は、持ち直している。

新設住宅着工戸数をみると、8月は貸家・分譲の減少から前年を下回って（18/8月前年比：▲23.1%）いるものの、基調としては持ち直している。

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。食料品は、高めの水準ながらも、横ばい圏内で推移している。製紙は、横ばい圏内で推移している。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（18/8月：1.30倍）。常用労働者数は、前年を上回った（18/7月前年比：+1.1%）。この間、企業からみた雇用人員（18/9月短観ベース）は、不足感が根強い状態が続いている（雇用人員判断D. I. <「過剰」－「不足」>、18/6月：▲27→18/9月：▲28）。

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（18/7月前年比：▲6.9%）。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%台前半となっている。

消費者物価（高知市、生鮮食品を除く総合）の前年比は、ガソリンなどが前年を上回ったことから、0%台前半となった（18/8月前年比：+0.2%）。

5. 企業倒産

企業倒産は、低めの水準で推移している（18/9月：倒産件数3件<前年2件>、負債総額148百万円<同532百万円>）。

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（18/8月末残前年比：+0.1%）。

貸出（同）は、地公体向けが減少しているものの、個人向けや企業向けが増加していることから、前年を上回っている（同：+1.0%）。

貸出約定平均金利（銀行）は、低下基調をたどっている（18/8月：1.434%）。

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。