

## 山陰の「企業短期経済観測調査」結果（2023年12月調査）

### —調査対象企業の定例見直しによる新旧ベース分—

調査対象：鳥取・島根両県	174 企業	（回答先	173 企業	〈回答率	99.4 %〉
	うち製造業	59 企業	（回答先	59 企業	〈回答率 100.0 %〉
	非製造業	115 企業	（回答先	114 企業	〈回答率 99.1 %〉

日本銀行では、「短観調査対象企業の定例見直し（2024年3月5日付、日本銀行調査統計局公表）」の通り、今般、調査対象企業の見直しを実施しました。

これに伴い、本店が公表している山陰の「企業短期経済観測調査」においても、2024年3月調査以降の計数と前回2023年12月調査までのデータに不連続が生じます。このデータの不連続に伴う「段差」を定量的に評価するために、2024年3月調査から新たに調査対象となる企業に対して、2023年12月時点で予備調査を実施しました。これに基づき、2023年12月調査時点の新ベースの調査結果を作成しましたので、公表致します。

- ・ 本件に関するお問い合わせは、日本銀行松江支店総務課(0852-32-1503)までお願いします。
- ・ 本ペーパーは、日本銀行松江支店のホームページ(<https://www3.boj.or.jp/matsue/>)からご覧になれます。

# 1. 業況判断

## (1) 業種別動向

「良い」－「悪い」、回答社数構成比、%ポイント

(業 種)	(調査時点)	2023年12月調査					
		<旧>			<新>		
		最 近	先行き	変化幅	最 近	先行き	変化幅
山陰・全産業		12	7	▲ 5	12	7	▲ 5
製造業		0	▲ 2	▲ 2	1	0	▲ 1
食料品		30	40	10	30	40	10
繊維		▲ 33	0	33	▲ 33	0	33
木材・木製品		0	▲ 25	▲ 25	0	▲ 25	▲ 25
紙・パルプ		0	0	0	0	0	0
窯業・土石製品		▲ 50	▲ 50	0	▲ 16	▲ 16	0
鉄鋼		0	▲ 15	▲ 15	0	▲ 16	▲ 16
はん用・生産用 ・業務用機械		▲ 11	▲ 11	0	▲ 11	▲ 11	0
電気機械		15	▲ 14	▲ 29	16	▲ 17	▲ 33
輸送用機械		0	0	0	25	25	0
非製造業		19	11	▲ 8	18	11	▲ 7
建設		32	16	▲ 16	31	15	▲ 16
不動産		20	20	0	25	25	0
物品賃貸		67	0	▲ 67	67	0	▲ 67
卸売		0	7	7	0	7	7
小売		0	6	6	0	6	6
運輸・郵便		0	0	0	0	0	0
情報通信		0	0	0	0	0	0
電気・ガス		0	25	25	0	25	25
対事業所サービス		0	0	0	0	0	0
対個人サービス		17	0	▲ 17	17	0	▲ 17
宿泊・飲食サービス		60	26	▲ 34	60	26	▲ 34
全国・全産業		13	8	▲ 5	13	8	▲ 5
製造業		5	2	▲ 3	5	3	▲ 2
非製造業		18	12	▲ 6	18	12	▲ 6

(注) 判断項目において、「最近」は2023年12月調査時点を、「先行き」は3か月後を示す。「先行き」の変化幅は、「最近」との対比。

## 2. 製品需給と在庫判断

### (1) 製品需給判断

「需要超過」－「供給超過」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査					
	<旧>			<新>		
	最近	先行き	変化幅	最近	先行き	変化幅
山陰・全産業	▲ 11	▲ 17	▲ 6	▲ 11	▲ 17	▲ 6
製造業	▲ 28	▲ 31	▲ 3	▲ 26	▲ 29	▲ 3
非製造業	▲ 3	▲ 10	▲ 7	▲ 3	▲ 10	▲ 7

### (2) 製商品在庫水準判断

「過大」－「不足」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査					
	<旧>			<新>		
	最近	先行き	変化幅	最近	先行き	変化幅
山陰・製造業	7			7		

## 3. 価格判断

### (1) 販売価格判断

「上昇」－「下落」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査					
	<旧>			<新>		
	最近	先行き	変化幅	最近	先行き	変化幅
山陰・全産業	22	21	▲ 1	22	21	▲ 1
製造業	21	18	▲ 3	24	18	▲ 6
非製造業	23	23	0	22	23	1

### (2) 仕入価格判断

「上昇」－「下落」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査					
	<旧>			<新>		
	最近	先行き	変化幅	最近	先行き	変化幅
山陰・全産業	47	47	0	47	47	0
製造業	38	40	2	40	41	1
非製造業	50	50	0	49	50	1

## 4. 売上・収益計画

### (1) 売上高

前年度比、前年同期比、%

	2023年度<計画>					
		<旧>		<新>		
		上期	下期	上期	下期	
山陰・全産業	▲ 0.1	▲ 0.1	▲ 0.1	▲ 0.1	▲ 0.1	▲ 0.1
製造業	▲ 2.3	▲ 3.2	▲ 1.4	▲ 2.3	▲ 3.1	▲ 1.4
非製造業	4.2	6.6	2.2	4.3	6.5	2.2

### (2) 経常利益

前年度比、前年同期比、%

	2023年度<計画>					
		<旧>		<新>		
		上期	下期	上期	下期	
山陰・全産業	▲ 7.2	4.0	▲ 17.8	▲ 7.2	4.0	▲ 17.8
製造業	▲ 7.4	2.6	▲ 17.6	▲ 7.4	2.7	▲ 17.6
非製造業	▲ 5.4	15.6	▲ 18.7	▲ 5.6	15.1	▲ 18.6

### (3) 売上高経常利益率

%

	2023年度<計画>					
		<旧>		<新>		
		上期	下期	上期	下期	
山陰・全産業	7.60	8.46	6.77	7.60	8.46	6.77
製造業	11.03	12.32	9.74	11.02	12.31	9.73
非製造業	2.55	2.51	2.58	2.54	2.50	2.59

## 5. 設備投資計画等

### (1) 設備投資額（含む土地投資額）

前年度比、%

	2023年度<計画>	
	<旧>	<新>
山陰・全産業	6.2	6.2
製造業	25.5	25.5
非製造業	▲ 26.6	▲ 26.6

(注) リース会計対応ベース。

### (2) 生産・営業用設備判断

「過剰」－「不足」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査					
	<旧>			<新>		
	最近	先行き	変化幅	最近	先行き	変化幅
山陰・全産業	1	2	1	1	2	1
製造業	3	▲ 2	▲ 5	4	▲ 2	▲ 6
非製造業	0	3	3	0	3	3

## 6. 雇用

### (1) 雇用人員判断

「過剰」－「不足」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査					
	<旧>			<新>		
	最近	先行き	変化幅	最近	先行き	変化幅
山陰・全産業	▲ 42	▲ 47	▲ 5	▲ 42	▲ 47	▲ 5
製造業	▲ 26	▲ 31	▲ 5	▲ 27	▲ 33	▲ 6
非製造業	▲ 50	▲ 53	▲ 3	▲ 50	▲ 53	▲ 3

### (2) 新卒採用計画

前年度比、%

	2023年度<計画>		2024年度<計画>	
	<旧>	<新>	<旧>	<新>
山陰・全産業	▲ 3.4	▲ 3.4	8.8	8.8
製造業	17.6	17.6	▲ 2.8	▲ 2.8
非製造業	▲ 17.9	▲ 17.9	20.4	20.4

## 7. 企業金融関連判断

### (1) 資金繰り判断

「楽である」－「苦しい」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査			
	<旧>			<新>
	最近	先行き	変化幅	最近
山陰・全産業	7			7

### (2) 金融機関の貸出態度判断

「緩い」－「厳しい」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査			
	<旧>			<新>
	最近	先行き	変化幅	最近
山陰・全産業	14			14

### (3) 借入金利水準判断

「上昇」－「低下」、回答社数構成比、%ポイント

(調査時点)	2023年12月調査					
	<旧>			<新>		
	最近	先行き	変化幅	最近	先行き	変化幅
山陰・全産業	10	23	13	10	23	13