

岩手県企業短期経済観測調査結果（2021年9月）

- 調査対象企業は、岩手県内に本社を置く資本金2千万円以上の65社
- 回答率98.5%（回答数64社、うち製造業25社、非製造業39社）
- 回答期間 8月26日～9月30日

1. 業況判断指数（DI）

業況判断指数（全産業）は、前回調査（6月）に比べ、「悪い」超幅が拡大した（前回▲5 → 今回▲11）。

業種別にみると、製造業では、半導体等の供給制約を受けた自動車関連の生産調整や原材料価格の上昇を理由に判断を引き下げる先がみられ、2020年12月調査以来3期振りに「悪い」超となつた（前回0 → 今回▲8）。非製造業では、復興関連工事の減少から「悪い」超幅が拡大した（前回▲8 → 今回▲13）。

先行きについて、製造業（今回▲8 → 先行き0）では、自動車関連における供給制約解消への期待などから「悪い」超が解消する見通し。一方、非製造業（今回▲13 → 先行き▲16）では、感染症の影響の緩和を見込んで判断を引き上げる先がみられるものの、公共工事の一段の減少への懸念から、全体としては「悪い」超幅が拡大する見通し。この下で、全産業では「悪い」超幅が小幅に縮小する見通し（今回▲11 → 先行き▲9）。

— 各種判断DI（参考1）をみると、「製商品・サービス需給判断DI」は「供給超過」超幅が拡大した。「製商品在庫判断DI」は「過大」超幅が縮小した。「仕入価格判断DI」は、「上昇」超幅が拡大した。「販売価格判断DI」は、「上昇」超が解消した。「生産・営業用設備判断DI」は、「過剰」超幅が拡大した。「雇用人員判断DI」は、「不足」超幅が拡大した。

（「良い」—「悪い」）回答社数構成比、%ポイント、（ ）内は前回予測

| | 20/6月 | 9月 | 12月 | 21/3月 | 6月 | 9月 | 12月 (予測) |
|------|-------|-----|-----|-------|-----|-----------|-------------|
| 製造業 | ▲61 | ▲54 | ▲16 | 4 | 0 | ▲8 (▲4) | 0 |
| 素材業種 | ▲50 | ▲50 | ▲12 | ▲12 | ▲13 | ▲25 (▲25) | ▲13 |
| 加工業種 | ▲66 | ▲56 | ▲17 | 11 | 6 | 0 (5) | 5 |
| 非製造業 | ▲31 | ▲28 | ▲12 | ▲11 | ▲8 | ▲13 (▲18) | ▲16 |
| 全産業 | ▲43 | ▲38 | ▲14 | ▲4 | ▲5 | ▲11 (▲12) | ▲9 |

2. 売上高・経常利益（2021年度計画）

売上高は、製造業、非製造業とも前年比減少する計画。前回調査（6月）と比べると、製造業では、国内外のデジタル関連需要は堅調であったものの、供給制約を受けた自動車関連の生産調整の影響が大きく、小幅な下方修正となった。非製造業でも、感染症拡大による人出の減少や復興関連工事の減少から下方修正された。この結果、全産業ベースで減収幅が拡大した。

経常利益は、製造業が前年比増加となる一方、非製造業では大幅に減少する計画。前回調査（6月）と比べると、非製造業では、感染症の拡大、公共工事の減少による減収から下方修正されたものの、製造業では、デジタル関連分野における増収に加え、経費削減の強化から上方修正された。この下で、全産業ベースでは減益幅が縮小した。

—— 前年同期比・%、（ ）内は前回調査比修正率・%

| | 2020年度(実績) | | 2021年度(計画) | | | | | |
|------|------------|-------|-----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 売上高 | 経常利益 | 売上高 | | | 経常利益 | | |
| | | | 年度 | 上期 | 下期 | 年度 | 上期 | 下期 |
| 製造業 | ▲7.2 | ▲16.5 | ▲11.4 (▲0.7) | ▲3.8 (▲4.9) | ▲17.3 (3.5) | 10.3 (18.9) | 利益 (5.2) | ▲44.0 (29.7) |
| 非製造業 | ▲9.9 | ▲43.1 | ▲6.3 (▲1.8) | ▲6.2 (▲1.5) | ▲6.5 (▲2.1) | ▲38.2 (▲22.2) | 欠損 (赤字転化) | ▲16.9 (5.1) |
| 全産業 | ▲8.8 | ▲28.7 | ▲8.5 (▲1.3) | ▲5.2 (▲3.0) | ▲11.4 (0.2) | ▲7.4 (5.3) | 利益 (▲21.5) | ▲36.0 (19.0) |

3. 設備投資額（2021年度計画）

設備投資（土地を含み、ソフトウェア・研究開発投資を含まない）は、前年度比+3割方増加する計画が維持された。前回調査（6月）と比べると、製造業では、一部先における投資実施時期の変更から幾分下方修正されたが、非製造業では、受注を保持している一部建設業者による重機の更新などから上方修正された。

—— 前年同期比・%、（ ）内は前回調査比修正率・%

| | 設備投資 ※ | | ソフトウェア・研究開発を含む設備投資（除く土地） | |
|------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 2020年度 (実績) | 2021年度 (計画) | 2020年度 (実績) | 2021年度 (計画) |
| 製造業 | ▲27.4 | 50.8 (▲0.9) | ▲24.1 | 52.8 (▲1.1) |
| 非製造業 | ▲29.7 | 6.6 (4.3) | ▲31.8 | 8.3 (4.3) |
| 全産業 | ▲28.5 | 31.1 (0.9) | ▲27.7 | 33.1 (0.8) |

※ 土地を含み、ソフトウェア投資、研究開発投資を含まない。

(参考1) 各種判断DIの推移

―― 回答社数構成比、%ポイント、()内は前回予測

(1)需給・在庫・価格判断DI(全産業ベース)

| | | 20/6月 | 9月 | 12月 | 21/3月 | 6月 | 9月 | 12月 (予測) |
|----------------|-------------------|-------|-----|-----|-------|-----|-----------|-------------|
| 製商品・ サービス需給 | 「需要超過」 -「供給超過」 | ▲37 | ▲34 | ▲23 | ▲22 | ▲13 | ▲20 (▲18) | ▲21 |
| 製商品在庫 | 「過大」-「不足」 | 27 | 17 | 4 | 17 | 13 | 9 (—) | — |
| 仕入価格 | 「上昇」-「下落」 | 6 | 6 | 8 | 21 | 25 | 34 (31) | 35 |
| | | ▲8 | ▲14 | ▲1 | ▲3 | 3 | 0 (0) | 6 |

(2)生産・営業用設備判断DI(「過剰」-「不足」)

| | | 20/6月 | 9月 | 12月 | 21/3月 | 6月 | 9月 | 12月 (予測) |
|------|--|-------|----|-----|-------|-----|--------|-------------|
| 製造業 | | 15 | 16 | 8 | 0 | ▲12 | ▲4 (0) | ▲4 |
| 非製造業 | | 7 | 10 | 5 | 10 | 10 | 8 (8) | 3 |
| 全産業 | | 10 | 12 | 6 | 7 | 1 | 3 (5) | 0 |

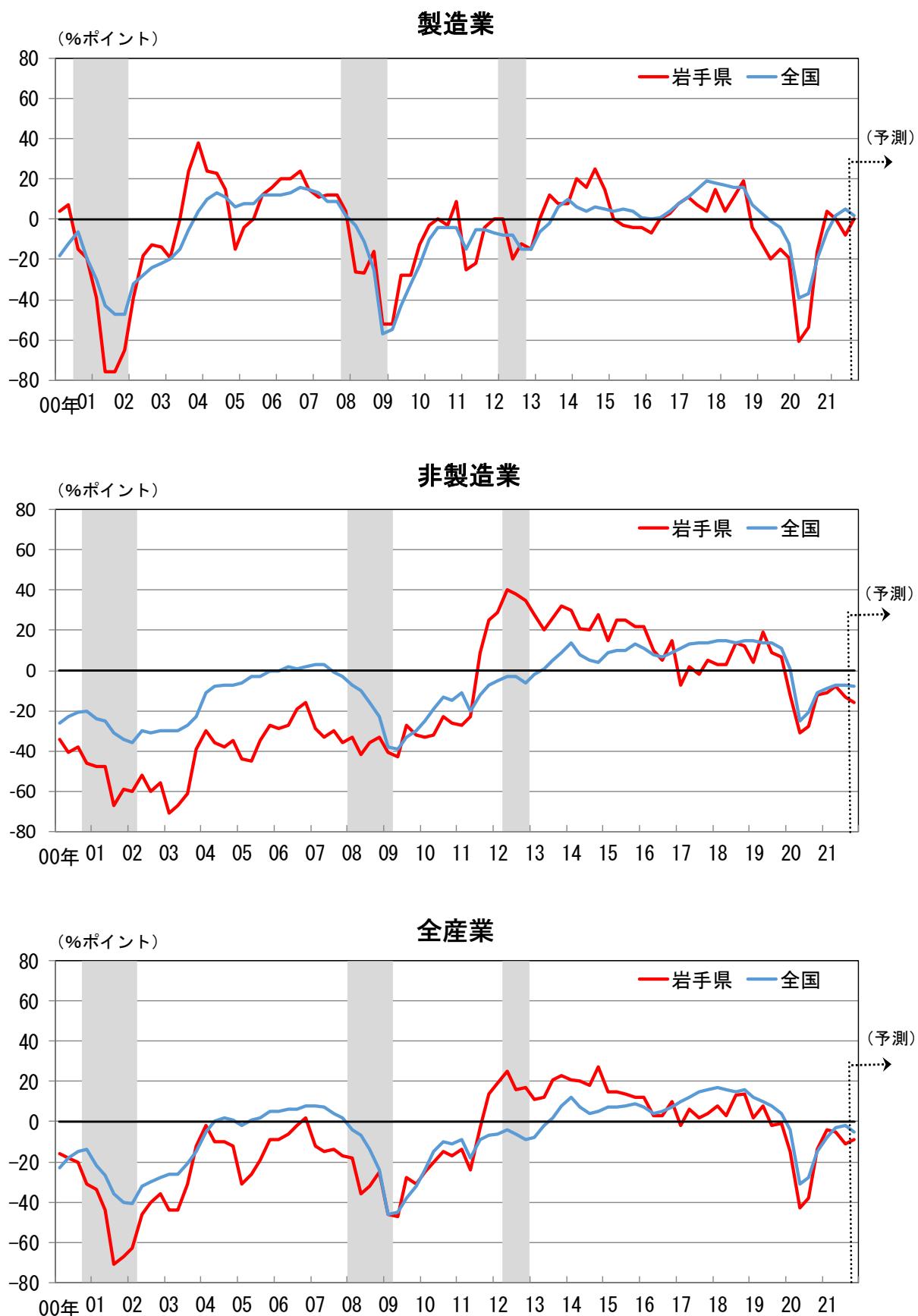
(3)雇用人員判断DI(「過剰」-「不足」)

| | | 20/6月 | 9月 | 12月 | 21/3月 | 6月 | 9月 | 12月 (予測) |
|------|--|-------|-----|-----|-------|-----|-----------|-------------|
| 製造業 | | 11 | 15 | 8 | ▲8 | ▲16 | ▲24 (▲8) | ▲16 |
| 非製造業 | | ▲15 | ▲13 | ▲23 | ▲21 | ▲13 | ▲15 (▲18) | ▲23 |
| 全産業 | | ▲5 | ▲2 | ▲11 | ▲16 | ▲14 | ▲19 (▲14) | ▲21 |

(4)企業金融関連判断DI(全産業ベース)

| | | 20/6月 | 9月 | 12月 | 21/3月 | 6月 | 9月 | 12月 (予測) |
|--------------|------------------|-------|-----|-----|-------|----|---------|-------------|
| 資金繰り | 「楽である」 -「苦しい」 | ▲8 | ▲14 | ▲4 | ▲1 | ▲2 | 0 (—) | — |
| 金融機関 貸出態度 | 「緩い」-「厳しい」 | 13 | 14 | 14 | 18 | 13 | 10 (—) | — |
| 借入金利 水準 | 「上昇」-「低下」 | ▲5 | ▲3 | 0 | ▲8 | ▲3 | ▲1 (▲1) | 0 |

(参考2) 岩手県の業況判断DIの推移



(参考3) 全国及び岩手県の業況判断DIの推移

() 内は前回予測

| | | 20/6月 | 9月 | 12月 | 21/3月 | 6月 | 9月 | 12月 (予測) |
|------|-----|-------|-----|-----|-------|----|-----------|-------------|
| 製造業 | 全国 | ▲39 | ▲37 | ▲20 | ▲6 | 2 | 5 (0) | 2 |
| | 岩手県 | ▲61 | ▲54 | ▲16 | 4 | 0 | ▲8 (▲4) | 0 |
| 非製造業 | 全国 | ▲25 | ▲21 | ▲11 | ▲9 | ▲7 | ▲7 (▲9) | ▲8 |
| | 岩手県 | ▲31 | ▲28 | ▲12 | ▲11 | ▲8 | ▲13 (▲18) | ▲16 |
| 全産業 | 全国 | ▲31 | ▲28 | ▲15 | ▲8 | ▲3 | ▲2 (▲5) | ▲5 |
| | 岩手県 | ▲43 | ▲38 | ▲14 | ▲4 | ▲5 | ▲11 (▲12) | ▲9 |

以上

本件に関する問い合わせ先 :

<ホームページ>

日本銀行盛岡事務所 TEL : 019-624-3622 (代)

ホームページアドレス <https://www3.boj.or.jp/morioka/>

