

## 岩手県企業短期経済観測調査結果（2008年12月）

調査対象企業数 63 社、回答数 63 社（製造業 26 社、非製造業 37 社）回収率 100%

### 1. 業況判断

調査対象先の業況判断指数（D.I.）は、製造業、非製造業とも改善した。

先行きについては、設備投資の先送りや海外需要の落ち込みによる受注減少および公共工事の減少などを懸念して、製造業、非製造業とも悪化を予測。

業種別にみると、製造業では、金融危機を背景とする海外受注の減少などから輸送用機械、精密機械が悪化したが、仕入価格の下落や販売価格の引き上げなどから、紙・パルプ、窯業・土石など素材業種が改善したことから、「悪い」超幅が縮小（前回 27 今回 16）。もっとも、先行きについては、受注の減少などを懸念して、幅広い業種で悪化を予測しており、「悪い」超幅が大幅に拡大（16 予測 46）。

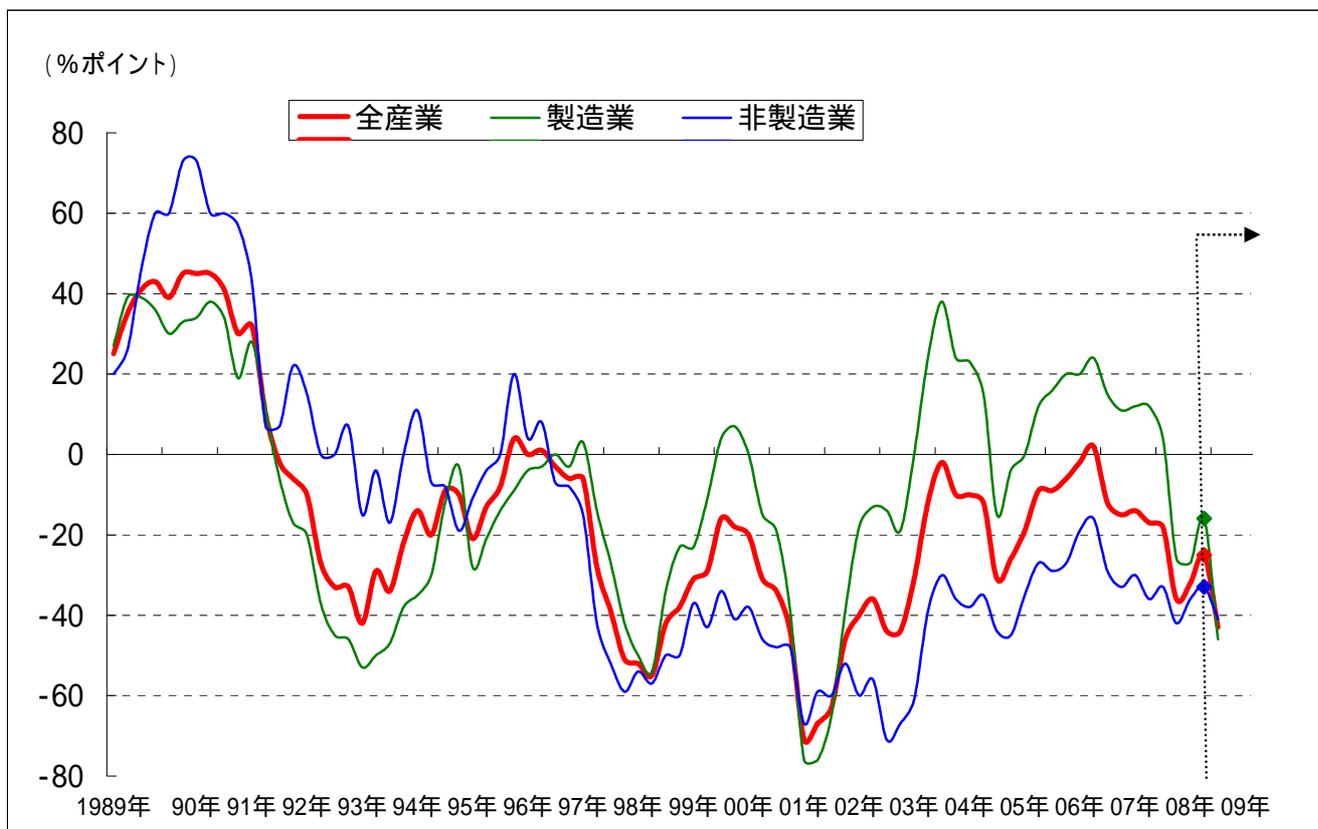
非製造業では、景気停滞を背景とした需要の減少から、卸・小売、サービスが悪化したほか、運輸も悪化したが、料金引き上げなどから電気・ガスが改善したほか、利益率の高い工事の受注などで建設も改善したため、「悪い」超幅が縮小（前回 36 今回 33）。先行きについては、公共工事や売上げの減少などを懸念して、建設、卸・小売が悪化を予測しており、「悪い」超幅が拡大（33 予測 41）。

（業況判断D.I.の推移）

（「良い」 - 「悪い」）回答社数の構成比、%ポイント。（ ）内は前回予測。

|             | 07/9月 | 12月 | 08/3月 | 6月 | 9月 | 12月     | 09/3月<br>(予測) |
|-------------|-------|-----|-------|----|----|---------|---------------|
| <b>製造業</b>  | 12    | 12  | 4     | 26 | 27 | 16( 19) | 46            |
| 素材業種        | 15    | 29  | 29    | 57 | 57 | 0( 15)  | 29            |
| 加工業種        | 21    | 27  | 16    | 16 | 15 | 21( 21) | 53            |
| 食料品         | 0     | 0   | 20    | 20 | 20 | 20( 20) | 0             |
| 電気機械        | 0     | 33  | 17    | 67 | 50 | 50( 67) | 67            |
| <b>非製造業</b> | 30    | 36  | 33    | 42 | 36 | 33( 33) | 41            |
| 建設          | 29    | 32  | 31    | 50 | 40 | 20( 46) | 40            |
| 卸・小売        | 25    | 50  | 38    | 29 | 14 | 29( 14) | 43            |
| <b>全産業</b>  | 14    | 17  | 18    | 36 | 32 | 25( 27) | 43            |

(〔図〕業況判断D.I.の推移)



(参考) 東北地区(6県)及び全国の業況判断D.I.の推移、( )内は前回予測。

|      |    | 07/9月 | 12月 | 08/3月 | 6月 | 9月 | 12月     | 09/3月<br>(予測) |
|------|----|-------|-----|-------|----|----|---------|---------------|
| 製造業  | 岩手 | 12    | 12  | 4     | 26 | 27 | 16( 19) | 46            |
|      | 東北 | 7     | 3   | 4     | 12 | 16 | 30( 20) | 50            |
|      | 全国 | 9     | 9   | 2     | 3  | 11 | 25( 16) | 44            |
| 非製造業 | 岩手 | 30    | 36  | 33    | 42 | 36 | 33 33)  | 41            |
|      | 東北 | 19    | 21  | 28    | 33 | 34 | 37( 37) | 44            |
|      | 全国 | 1     | 3   | 7     | 10 | 16 | 23( 22) | 33            |
| 全産業  | 岩手 | 14    | 17  | 18    | 36 | 32 | 25( 27) | 43            |
|      | 東北 | 10    | 12  | 18    | 24 | 27 | 34( 30) | 46            |
|      | 全国 | 4     | 2   | 4     | 7  | 14 | 24( 19) | 38            |

## 2. 売上高・収益（2008年度計画）等

2008年度の売上高、経常利益は、製造業が減収赤字、非製造業が減収減益の計画。

前回調査比では、製造業は、金融危機を背景とする海外受注の減少などから、売上高は1割近い下方修正、経常利益は赤字に転落。一方、非製造業は、売上高は横這いながら、原油価格の高騰に起因する諸経費の増加や景気停滞による消費の低迷などから、経常利益は2割強の下方修正。

（売上高・経常利益）

上段：前年同期比・%、下段（ ）：前回調査比修正率・%

|             | 2007年度<br>(実績) |             | 2008年度<br>(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        |
| <b>製造業</b>  | <b>11.1</b>    | <b>10.2</b> | <b>7.7</b>     | 1.3    | 13.8    | <b>赤字</b>   | 86.3      | <b>赤字</b> |
|             |                |             | ( 8.1)         | ( 1.8) | ( 14.1) |             | ( 60.2)   |           |
| 素材業種        | 1.4            | 83.7        | 4.6            | 4.9    | 4.3     | <b>赤字</b>   | <b>赤字</b> | 78.6      |
|             |                |             | ( 2.0)         | (0.5)  | ( 4.1)  |             |           | ( 62.7)   |
| 加工業種        | 11.5           | 7.5         | 8.2            | 1.5    | 14.6    | <b>赤字</b>   | 74.5      | <b>赤字</b> |
|             |                |             | ( 8.3)         | ( 1.9) | ( 14.5) |             | ( 42.0)   |           |
| <b>非製造業</b> | <b>1.3</b>     | <b>55.1</b> | <b>4.4</b>     | 5.2    | 3.7     | <b>10.9</b> | <b>赤字</b> | 13.8      |
|             |                |             | (0.3)          | (2.6)  | ( 1.4)  | ( 24.5)     |           | ( 9.8)    |
| 建設          | 0.0            | 36.0        | 5.1            | 11.4   | 1.5     | 35.2        | <b>赤字</b> | 16.4      |
|             |                |             | (4.4)          | (13.1) | (0.3)   | ( 2.8)      |           | ( 5.0)    |
| 卸・小売        | 3.1            | 5.7         | 3.6            | 1.2    | 5.7     | 2.4         | 黒字転化      | 28.5      |
|             |                |             | ( 2.7)         | ( 2.8) | ( 2.6)  | ( 12.9)     | ( 40.8)   | ( 6.8)    |
| <b>全産業</b>  | <b>6.5</b>     | <b>22.2</b> | <b>6.6</b>     | 2.5    | 10.1    | <b>赤字</b>   | <b>赤字</b> | <b>赤字</b> |
|             |                |             | ( 5.3)         | ( 0.5) | ( 9.5)  |             |           |           |

製商品・サービス需給判断（D.I.、全産業）は、「供給」超幅が拡大、製商品在庫判断（同）は、「過大」超幅が拡大。

仕入価格判断（同）は、「上昇」超幅が大幅に縮小、販売価格判断（同）は、「下落」超幅が拡大。

（判断D.I.）

全産業ベース、回答社数の構成比、%ポイント

|                |               | 07/9月 | 12月 | 08/3月 | 6月 | 9月 | 12月            | 09/3月<br>(予測) |
|----------------|---------------|-------|-----|-------|----|----|----------------|---------------|
| 製商品・<br>サービス需給 | 「需要超過」 「供給超過」 | 36    | 38  | 41    | 40 | 44 | <b>46( 43)</b> | 50            |
| 製商品在庫          | 「過大超過」 「不足超過」 | 21    | 16  | 22    | 14 | 13 | <b>17( )</b>   |               |
| 仕入価格           | 「上昇」 「下落」     | 45    | 51  | 51    | 65 | 60 | <b>16( 49)</b> | 9             |
| 販売価格           | 「上昇」 「下落」     | 17    | 11  | 20    | 1  | 5  | <b>13( 8)</b>  | 26            |

### 3. 設備投資額（2008年度計画）等

2008年度の設備投資計画（ソフトウェア投資を除く）は、製造業が前年度比42%、非製造業が同39%と、いずれも大幅な減少。

前回調査との比較では、製造業は、受注減少や収益悪化を背景とした投資の見直し・先送りの動きが広がっており、3割近い下方修正。非製造業でも、投資を縮小する動きが見られ、1割弱の下方修正。

（設備投資額[ソフトウェア投資を除く]） 上段：前年同期比・%、下段（ ）：前回調査比修正率・%

|      | 2007年度<br>(実績) | 2008年度(計画)      |                |                 |
|------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|      |                | 年度              | 上期             | 下期              |
| 製造業  | 4.1            | 42.2<br>( 26.3) | 5.6<br>( 7.5)  | 67.6<br>( 47.7) |
| 素材業種 | 85.3           | 54.4<br>( 4.1)  | 5.0<br>( 36.7) | 71.7<br>(2.2倍)  |
| 加工業種 | 2.1            | 41.7<br>( 26.9) | 5.8<br>( 6.4)  | 67.4<br>( 49.6) |
| 非製造業 | 45.1           | 39.3<br>( 6.8)  | 40.5<br>(4.0)  | 38.1<br>( 15.6) |
| 建設   | 34.3           | 20.3<br>( 6.6)  | 2.1倍<br>( 2.2) | 68.0<br>( 15.8) |
| 卸・小売 | 58.9           | 64.1<br>(28.6)  | 79.5<br>(0.0)  | 27.8<br>(76.9)  |
| 全産業  | 3.4            | 41.9<br>( 24.9) | 9.3<br>( 6.8)  | 65.4<br>( 45.0) |

生産・営業用設備判断（D.I.）をみると、製造業は「過剰」超幅が拡大、先行きも「過剰」超幅が拡大の予想。一方、非製造業は横這い。

（生産・営業用設備判断D.I.） （「過剰」 - 「不足」）回答社数の構成比、%ポイント

|      | 07/9月 | 12月 | 08/3月 | 6月 | 9月 | 12月      | 09/3月<br>(予測) |
|------|-------|-----|-------|----|----|----------|---------------|
| 製造業  | 4     | 0   | 11    | 7  | 15 | 19 ( 15) | 31            |
| 非製造業 | 2     | 7   | 7     | 13 | 8  | 8 ( 8)   | 5             |
| 全産業  | 3     | 4   | 9     | 11 | 11 | 13 ( 11) | 16            |

#### 4. 雇用人員判断

雇用人員判断(D.I.)をみると、製造業、非製造業とも「過剰」超幅が縮小。先行きは、製造業は「過剰」超幅が大幅に拡大、非製造業は縮小の予想。

(判断D.I.) (「過剰」「不足」)回答社数の構成比、%ポイント

|      | 07/9月 | 12月 | 08/3月 | 6月 | 9月 | 12月     | 09/3月<br>(予測) |
|------|-------|-----|-------|----|----|---------|---------------|
| 製造業  | 7     | 4   | 15    | 19 | 11 | 7 (19)  | 38            |
| 非製造業 | 10    | 2   | 5     | 18 | 19 | 13 (13) | 11            |
| 全産業  | 9     | 3   | 9     | 19 | 16 | 11 (16) | 23            |

#### 5. 企業金融関連判断

企業の資金繰り判断(D.I.、全産業)は、「苦しい」超幅が拡大。金融機関の貸出態度判断(同)は、「厳しい」超幅がやや拡大。

借入金利水準判断(同)は、「上昇」超幅が縮小、先行きも「上昇」超幅が縮小の予想。

(判断D.I.) 全産業、回答社数構成比、%ポイント

|              |           | 07/9月 | 12月 | 08/3月 | 6月 | 9月 | 12月    | 09/3月<br>(予測) |
|--------------|-----------|-------|-----|-------|----|----|--------|---------------|
| 資金繰り         | 「楽」「苦しい」  | 15    | 17  | 15    | 18 | 25 | 28 ( ) |               |
| 金融機関<br>貸出態度 | 「緩い」「厳しい」 | 3     | 3   | 3     | 2  | 7  | 8 ( )  |               |
| 借入金利<br>水準   | 「上昇」「低下」  | 44    | 35  | 22    | 22 | 13 | 3 (21) | 2             |

以上

本件に関する問い合わせ先  
 日本銀行盛岡事務所  
 TEL : 019-624-3622 (代)  
<http://www3.boj.or.jp/morioka/>