



2023年12月13日
日本銀行長崎支店

Bank of Japan Nagasaki Branch

長崎県・企業短期経済観測調査(短観) (2023年12月)

回答期間: 11月9日 ~ 12月12日

調査対象企業数:

	調査対象	回答数	回答率
全産業	134社	134社	100.0%
製造業	45社	45社	100.0%
非製造業	89社	89社	100.0%

- (注) 1. 回答率 = 業況判断の有効回答社数 / 調査対象企業数 × 100
2. 「2. 需給・在庫・価格判断」の全国の計数は、全国短観の調査全容公表後に反映。

【本件に関する問い合わせ先】

日本銀行長崎支店総務課

850-8645 長崎市炉粕町32番地

TEL : 095-820-6110 FAX : 095-820-0299

本資料は当店ホームページ(<http://www3.boj.or.jp/nagasaki/>)にも掲載しています。



1. 業況判断

(長崎) (「良い」-「悪い」・%ポイント)

	2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査			
				最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)		先行き (2024/3月)	変化幅
						最近 (2023/12月)	変化幅		
全産業	9	10	12	12	9	14	2	10	-4
製造業	4	0	-11	-6	-2	0	6	-2	-2
窯業・土石製品	-20	-20	-80	-40	-40	-20	20	-20	0
鉄鋼	0	0	34	0	-33	-33	-33	-33	0
食料品	0	-14	0	0	29	15	15	0	-15
金属製品	0	0	0	0	33	0	0	0	0
はん用機械	-75	-75	-75	-50	-75	-25	25	-50	-25
生産用機械	0	-25	-25	-25	0	-25	0	0	25
電気機械	67	50	17	33	16	50	17	33	-17
造船・重機等	11	11	11	0	0	-11	-11	0	11
素材業種	-9	0	-27	-18	-27	-9	9	-18	-9
加工業種	8	0	-6	-3	6	3	6	3	0
非製造業	12	16	23	23	15	20	-3	16	-4
建設	31	36	39	28	16	27	-1	16	-11
不動産	20	20	20	20	0	20	0	0	-20
卸売	8	0	22	29	22	22	-7	29	7
小売	12	18	18	25	18	32	7	25	-7
運輸・郵便	-36	-27	0	0	18	0	0	18	18
電気・ガス	-33	0	0	0	0	33	33	33	0
対事業所サービス	0	20	20	20	0	40	20	20	-20
対個人サービス	75	25	75	25	50	0	-25	0	0
宿泊・飲食サービス	25	38	38	38	0	12	-26	13	1

(注) 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月後を示す。「最近」の変化幅は、前回調査の「最近」との対比。「先行き」の変化幅は、今回調査の「最近」との対比(以下、同じ)。

(全国) (「良い」-「悪い」・%ポイント)

	2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査			
				最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)		先行き (2024/3月)	変化幅
						最近 (2023/12月)	変化幅		
全産業	6	5	8	10	8	13	3	8	-5
製造業	2	-4	-1	0	2	5	5	2	-3
非製造業	10	12	14	16	11	18	2	12	-6

2. 需給・在庫・価格判断

国内での製商品・サービス需給判断

(「需要超過」-「供給超過」・%ポイント)

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査					
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	2023年12月調査		先行き (2024/3月)	2023年12月調査	
								変化幅	変化幅		変化幅	変化幅
長崎	製造業	-9	0	-10	-9	-11	-3	6	0	3		
全国	製造業	-8	-12	-15	-17	-16	-16	1	-16	0		

製商品在庫水準判断

(「過大」-「不足」・%ポイント)

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査					
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	2023年12月調査		先行き (2024/3月)	2023年12月調査	
								変化幅	変化幅		変化幅	変化幅
長崎	製造業	0	-3	-3	-5	-2	3					
全国	製造業	16	19	20	21	20	-1					

仕入価格判断

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査					
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	2023年12月調査		先行き (2024/3月)	2023年12月調査	
								変化幅	変化幅		変化幅	変化幅
長崎	全産業	68	67	61	67	61	54	-13	57	3		
	製造業	75	78	68	69	56	50	-19	53	3		
	非製造業	64	62	57	67	63	57	-10	60	3		
全国	全産業	64	62	57	55	52	51	-4	51	0		
	製造業	73	68	61	57	52	52	-5	48	-4		
	非製造業	57	57	53	53	53	51	-2	52	1		

販売価格判断

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査					
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	2023年12月調査		先行き (2024/3月)	2023年12月調査	
								変化幅	変化幅		変化幅	変化幅
長崎	全産業	36	35	28	34	28	30	-4	34	4		
	製造業	43	44	43	34	26	34	0	29	-5		
	非製造業	32	30	20	34	28	28	-6	37	9		
全国	全産業	32	31	30	28	28	26	-2	28	2		
	製造業	40	38	36	31	28	27	-4	26	-1		
	非製造業	26	27	26	26	28	25	-1	29	4		

3. 売上・収益計画

売上高

(前年度比・%)

		2022年度		2023年度	
			修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	5.2	—	5.6	1.1
	製造業	16.1	—	13.0	1.7
	非製造業	0.8	—	2.1	0.8
全国	全産業	8.7	—	2.5	0.6
	製造業	9.8	—	2.8	0.7
	非製造業	8.1	—	2.3	0.5

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

2022/上期		2022/下期		2023/上期		2023/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
6.7	3.9	—	—	7.8	0.4	3.4	1.8
17.7	14.7	—	—	13.8	-2.3	12.2	5.6
2.4	-0.7	—	—	5.0	1.9	-0.9	-0.3
9.8	7.7	—	—	3.5	1.0	1.6	0.2
10.8	9.0	—	—	3.1	1.3	2.5	0.1
9.2	7.1	—	—	3.7	0.9	1.1	0.2

経常利益

(前年度比・%)

		2022年度		2023年度	
			修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	27.5	—	69.6	15.3
	製造業	NA	—	NA	14.6
	非製造業	4.3	—	11.5	15.5
全国	全産業	16.2	—	4.0	6.8
	製造業	8.0	—	2.4	7.4
	非製造業	24.0	—	5.2	6.3

(前年同期比・%)

2022/上期		2022/下期		2023/上期		2023/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
-6.1	65.8	—	—	115.2	29.7	39.8	3.7
NA	NA	—	—	NA	19.9	NA	9.6
-18.8	24.0	—	—	55.7	33.7	-13.2	1.7
27.4	5.9	—	—	11.0	15.4	-3.9	-2.5
24.0	-8.4	—	—	1.1	15.4	4.4	-1.7
31.1	18.2	—	—	21.2	15.3	-9.4	-3.1

売上高経常利益率

(%・%ポイント)

		2022年度		2023年度	
			修正幅	(計画)	修正幅
長崎	全産業	2.96	—	4.63	0.57
	製造業	-1.02	—	3.69	0.42
	非製造業	4.79	—	5.11	0.65
全国	全産業	6.64	—	6.74	0.39
	製造業	8.64	—	8.60	0.54
	非製造業	5.57	—	5.73	0.31

(%・%ポイント)

2022/上期		2022/下期		2023/上期		2023/下期	
			修正幅		修正幅	(計画)	修正幅
2.37	3.52	—	—	4.64	1.04	4.61	0.08
-0.08	-1.87	—	—	3.86	0.71	3.52	0.13
3.45	6.11	—	—	5.01	1.19	5.21	0.10
7.30	6.04	—	—	7.83	0.97	5.72	-0.15
10.43	6.97	—	—	10.22	1.25	7.09	-0.14
5.59	5.55	—	—	6.54	0.82	4.97	-0.17

4. 設備投資計画等

設備投資額（含む土地投資額）

（前年度比・％）

		2022年度		2023年度	
			修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	46.8	—	12.6	-3.4
	製造業	75.2	—	42.0	6.5
	非製造業	29.8	—	-10.1	-13.2
全国	全産業	9.2	—	12.8	-0.2
	製造業	9.0	—	14.6	-0.4
	非製造業	9.3	—	11.7	0.0

（注）ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

研究開発投資額

（前年度比・％）

		2022年度		2023年度	
			修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	-7.4	—	31.6	-0.1
	製造業	-22.8	—	49.9	-0.6
	非製造業	37.3	—	1.7	1.2
全国	全産業	8.5	—	5.6	0.0
	製造業	8.6	—	5.4	0.0
	非製造業	8.1	—	8.4	-0.7

生産・営業用設備判断

（「過剰」-「不足」・％ポイント）

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査			
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	先行き		
								変化幅	(2024/3月)	変化幅
長崎	全産業	-7	-3	-7	-7	-4	-5	2	-3	2
	製造業	-9	-2	-9	-6	-7	0	6	-2	-2
	非製造業	-6	-4	-6	-7	-4	-7	0	-4	3
全国	全産業	-2	-1	-1	-1	-3	-2	-1	-3	-1
	製造業	1	1	1	2	-1	2	0	-1	-3
	非製造業	-4	-4	-4	-4	-5	-4	0	-5	-1

5. 雇用

雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査				
					最近	先行き	最近	先行き			
					(2023/9月)	(2023/12月)	(2023/12月)	変化幅	(2024/3月)	変化幅	
長崎	全産業	-36	-41	-41	-39	-38	-45	-6	-46	-1	
	製造業	-20	-22	-21	-20	-24	-34	-14	-36	-2	
	非製造業	-44	-51	-52	-49	-44	-51	-2	-51	0	
全国	全産業	-31	-32	-32	-33	-37	-35	-2	-38	-3	
	製造業	-20	-21	-20	-20	-23	-21	-1	-25	-4	
	非製造業	-38	-40	-40	-42	-46	-44	-2	-48	-4	

新卒採用計画<6、12月調査のみ>

(前年度比・%)

		2022年度		2023年度 (計画)		2024年度 (計画)	
			修正率		修正率		修正率
長崎	全産業	3.3	—	-3.2	-2.8	14.5	-7.3
	製造業	-19.8	—	6.0	-7.2	21.8	-21.0
	非製造業	15.2	—	-6.5	-0.9	11.6	0.5
全国	全産業	1.0	—	4.1	-3.0	11.3	-5.7
	製造業	1.8	—	4.3	-2.4	7.9	-6.8
	非製造業	0.7	—	4.1	-3.2	12.7	-5.3

6. 企業金融

資金繰り判断

(「楽である」-「苦しい」・%ポイント)

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査	
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	変化幅
長崎	全産業	5	5	8	6		3	-3
全国	全産業	10	9	11	11		11	0

金融機関の貸出態度判断

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査	
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	変化幅
長崎	全産業	12	12	11	9		10	1
全国	全産業	16	16	16	16		15	-1

借入金利水準判断

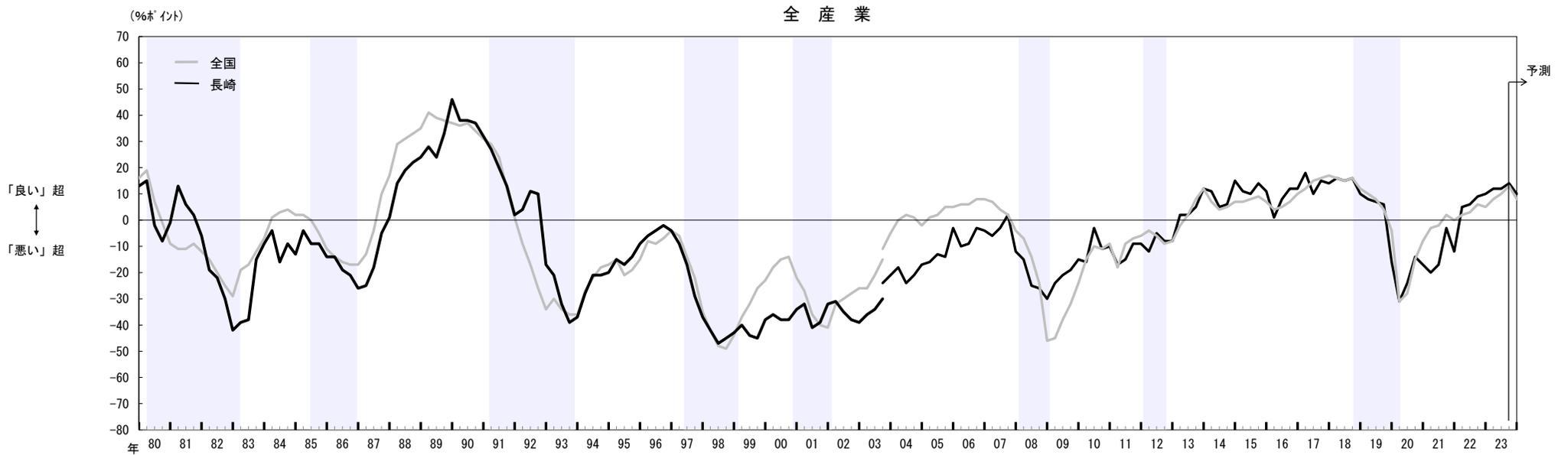
(「上昇」-「低下」・%ポイント)

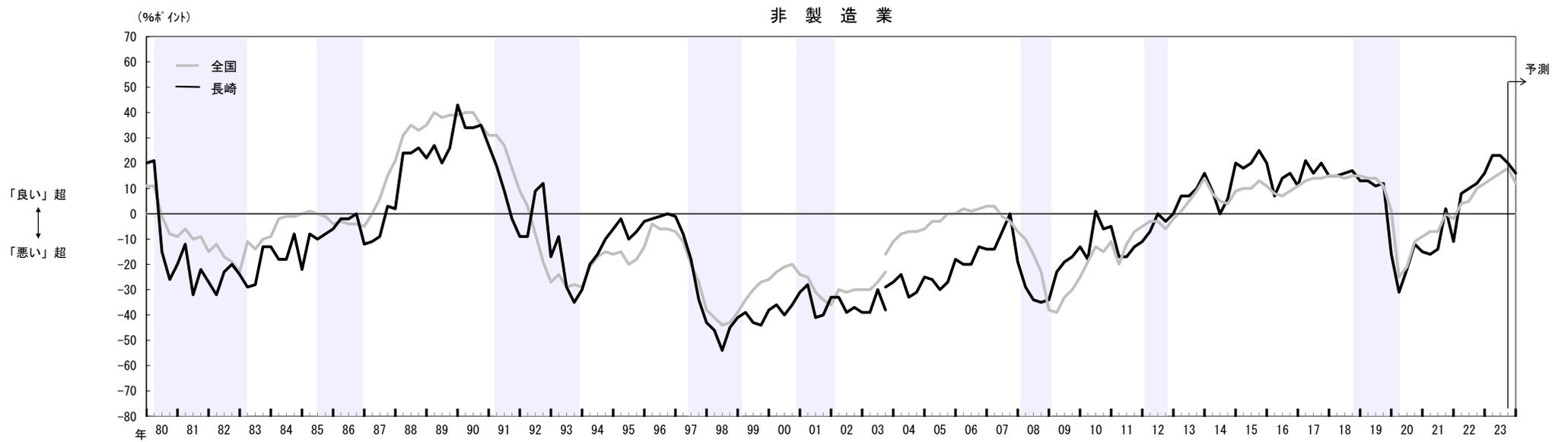
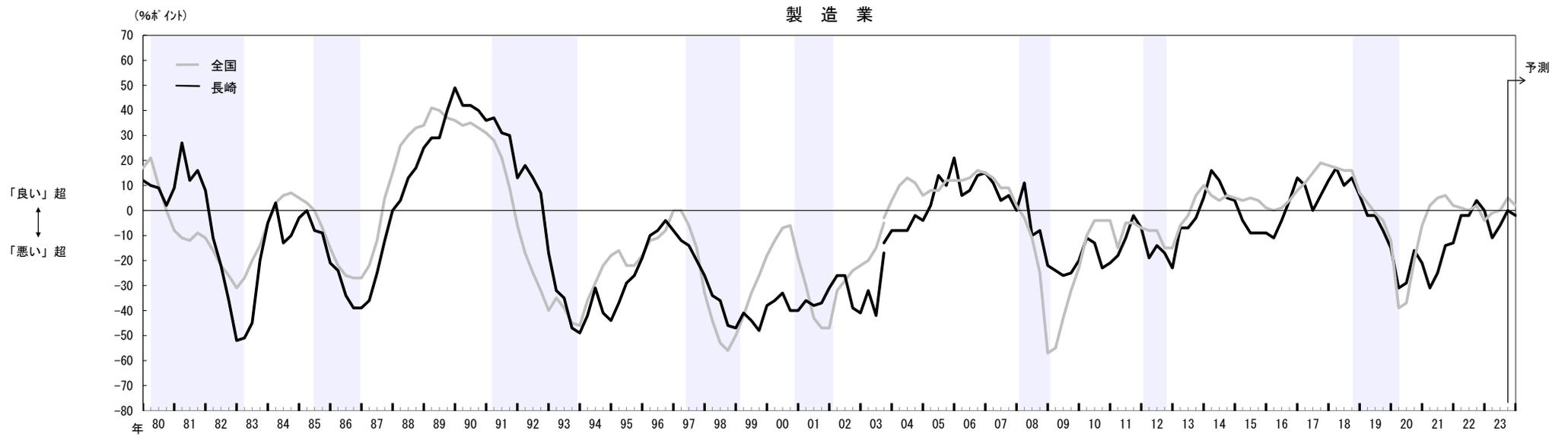
		2022年12月	2023年3月	2023年6月	2023年9月調査		2023年12月調査			
					最近 (2023/9月)	先行き (2023/12月)	最近 (2023/12月)	変化幅	先行き (2024/3月)	変化幅
長崎	全産業	3	13	9	12	24	13	1	31	18
全国	全産業	8	14	10	14	24	17	3	28	11

(参考1) 業況判断の推移

(注) 1. シャドーは、景気後退期（内閣府調べ）。以下同じ。

2. 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行なったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない
 (2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記)。以下同じ。

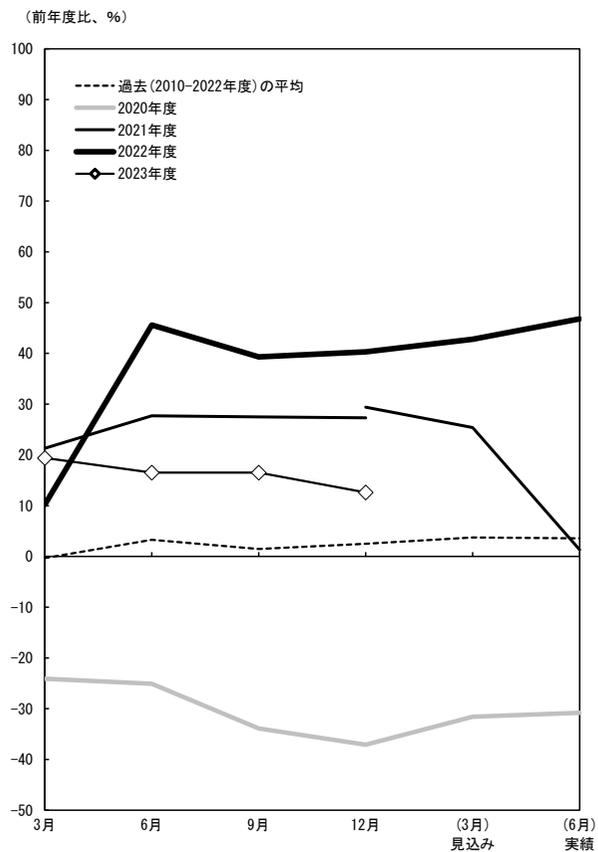




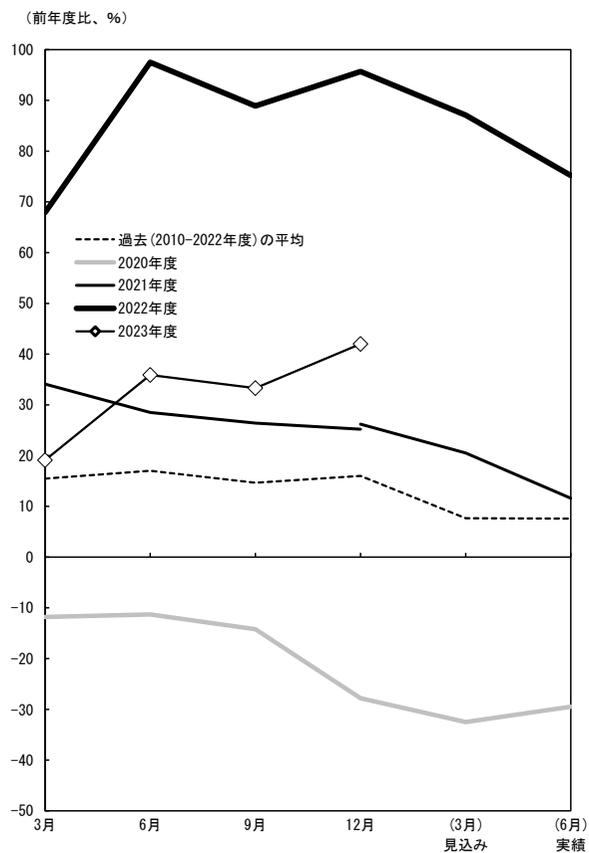
(参考2) 設備投資額(含む土地投資額)の足取り

- (注) 1. 横軸に初回調査(3月調査)から実績が確定する翌年6月調査までの6調査回を取り、毎年度の設備投資計画について、調査回毎の前年比の足取り(修正パターン)をグラフで示したもの。
 2. 2021年12月調査には、調査対象企業の見直しによる不連続が生じている。
 3. ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

全産業



製造業



非製造業

