



2023年10月2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9月)

回答期間: 8月29日 ~ 9月29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9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査			
				最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	先行き		変化幅
							(2023/12月)	変化幅	
全産業	6	9	10	12	11	12	0	9	-3
製造業	-2	4	0	-11	2	-6	5	-2	4
窯業・土石製品	-20	-20	-20	-80	-40	-40	40	-40	0
鉄鋼	-33	0	0	34	-34	0	-34	-33	-33
食料品	-14	0	-14	0	29	0	0	29	29
金属製品	0	0	0	0	33	0	0	33	33
はん用機械	-75	-75	-75	-75	-75	-50	25	-75	-25
生産用機械	0	0	-25	-25	0	-25	0	0	25
電気機械	50	67	50	17	17	33	16	16	-17
造船・重機等	11	11	11	11	0	0	-11	0	0
素材業種	-18	-9	0	-27	-9	-18	9	-27	-9
加工業種	3	8	0	-6	6	-3	3	6	9
非製造業	10	12	16	23	16	23	0	15	-8
建設	42	31	36	39	11	28	-11	16	-12
不動産	20	20	20	20	0	20	0	0	-20
卸売	14	8	0	22	29	29	7	22	-7
小売	-12	12	18	18	12	25	7	18	-7
運輸・郵便	-45	-36	-27	0	9	0	0	18	18
電気・ガス	33	-33	0	0	0	0	0	0	0
対事業所サービス	0	0	20	20	0	20	0	0	-20
対個人サービス	75	75	25	75	75	25	-50	50	25
宿泊・飲食サービス	13	25	38	38	38	38	0	0	-38

(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9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査			
				最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	先行き		変化幅
							(2023/12月)	変化幅	
全産業	3	6	5	8	7	10	2	8	-2
製造業	0	2	-4	-1	2	0	1	2	2
非製造業	5	10	12	14	10	16	2	11	-5

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9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査			
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	先行き		変化幅
								(2023/12月)	変化幅	
長崎	製造業	-7	-9	0	-10	-14	-9	1	-11	-2
全国	製造業	-7	-8	-12	-15	-14	-17	-2	-16	1

製商品在庫水準判断

(「過大」-「不足」・%ポイント)

		2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査	
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	変化幅
全国	製造業	14	16	19	20	21	1	

仕入価格判断

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査			
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	先行き		変化幅
								(2023/12月)	変化幅	
長崎	全産業	71	68	67	61	60	67	6	61	-6
	製造業	89	75	78	68	64	69	1	56	-13
	非製造業	62	64	62	57	60	67	10	63	-4
全国	全産業	63	64	62	57	53	55	-2	52	-3
	製造業	73	73	68	61	53	57	-4	52	-5
	非製造業	55	57	57	53	52	53	0	53	0

販売価格判断

(「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査			
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	先行き		変化幅
								(2023/12月)	変化幅	
長崎	全産業	29	36	35	28	34	34	6	28	-6
	製造業	45	43	44	43	43	34	-9	26	-8
	非製造業	20	32	30	20	29	34	14	28	-6
全国	全産業	29	32	31	30	29	28	-2	28	0
	製造業	37	40	38	36	31	31	-5	28	-3
	非製造業	22	26	27	26	28	26	0	28	2

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	—	4.4	-0.4
	製造業	16.1	—	11.1	-0.5
	非製造業	0.8	—	1.2	-0.3
全国	全産業	8.7	—	1.9	0.1
	製造業	9.8	—	2.1	-0.1
	非製造業	8.1	—	1.8	0.2

(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	(計画)	修正率	(計画)	修正率
6.7	3.9	—	—	7.3	-0.4	1.6	-0.4
17.7	14.7	—	—	16.6	-0.8	6.2	-0.3
2.4	-0.7	—	—	3.1	-0.2	-0.7	-0.5
9.8	7.7	—	—	2.5	0.1	1.4	0.1
10.8	9.0	—	—	1.8	-0.1	2.4	-0.1
9.2	7.1	—	—	2.8	0.2	0.9	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	—	46.9	8.6
	製造業	NA	—	NA	36.7
	非製造業	4.3	—	-3.6	0.9
全国	全産業	16.2	—	-2.7	3.3
	製造業	8.0	—	-4.7	2.3
	非製造業	24.0	—	-1.0	4.1

(前年同期比・%)

2022/上期		2022/下期		2023/上期		2023/下期	
			修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
-6.1	65.8	—	—	66.0	11.9	34.5	6.1
NA	NA	—	—	NA	40.7	NA	33.3
-18.8	24.0	—	—	16.5	3.2	-14.8	-0.7
27.4	5.9	—	—	-3.8	7.0	-1.5	-0.4
24.0	-8.4	—	—	-12.4	6.9	6.2	-2.6
31.1	18.2	—	—	5.1	7.0	-6.6	1.3

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	—	4.06	0.34
	製造業	-1.02	—	3.27	0.89
	非製造業	4.79	—	4.46	0.06
全国	全産業	6.64	—	6.35	0.20
	製造業	8.64	—	8.06	0.18
	非製造業	5.57	—	5.42	0.21

(%・%ポイント)

2022/上期		2022/下期		2023/上期		2023/下期	
			修正幅	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
2.37	3.52	—	—	3.60	0.40	4.53	0.28
-0.08	-1.87	—	—	3.15	0.93	3.39	0.85
3.45	6.11	—	—	3.82	0.13	5.11	-0.01
7.30	6.04	—	—	6.86	0.44	5.87	-0.03
10.43	6.97	—	—	8.97	0.58	7.23	-0.18
5.59	5.55	—	—	5.72	0.37	5.14	0.06

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 (計画)	
			修正率		修正率
長崎	全産業	46.8	—	16.5	2.9
	製造業	75.2	—	33.3	-1.8
	非製造業	29.8	—	3.6	8.1
全国	全産業	9.2	—	13.0	1.0
	製造業	9.0	—	15.0	-0.1
	非製造業	9.3	—	11.8	1.7

（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 (計画)	
			修正率		修正率
長崎	全産業	-7.4	—	31.7	-3.2
	製造業	-22.8	—	50.7	-4.2
	非製造業	37.3	—	0.5	-0.5
全国	全産業	8.5	—	5.7	1.5
	製造業	8.6	—	5.4	1.5
	非製造業	8.1	—	9.1	1.8

生産・営業用設備判断

（「過剰」-「不足」・％ポイント）

		2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査			
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	変化幅	先行き (2023/12月)	変化幅
長崎	全産業	-5	-7	-3	-7	-7	0	-4	3	
	製造業	-9	-9	-2	-9	-7	3	-7	-1	
	非製造業	-3	-6	-4	-6	-8	-1	-4	3	
全国	全産業	-1	-2	-1	-1	-4	0	-3	-2	
	製造業	0	1	1	1	-1	1	-1	-3	
	非製造業	-3	-4	-4	-4	-5	0	-5	-1	

5. 雇用

雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査				
					最近	先行き	最近	先行き			
					(2023/6月)	(2023/9月)	(2023/9月)	変化幅	(2023/12月)	変化幅	
長崎	全産業	-29	-36	-41	-41	-43	-39	2	-38	1	
	製造業	-18	-20	-22	-21	-20	-20	1	-24	-4	
	非製造業	-35	-44	-51	-52	-54	-49	3	-44	5	
全国	全産業	-28	-31	-32	-32	-35	-33	-1	-37	-4	
	製造業	-19	-20	-21	-20	-23	-20	0	-23	-3	
	非製造業	-34	-38	-40	-40	-44	-42	-2	-46	-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	—	—	—	—	—	—
	製造業	—	—	—	—	—	—
	非製造業	—	—	—	—	—	—
全国	全産業	—	—	—	—	—	—
	製造業	—	—	—	—	—	—
	非製造業	—	—	—	—	—	—

6. 企業金融

資金繰り判断

(「楽である」-「苦しい」・%ポイント)

		2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査	
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	変化幅
長崎	全産業	7	5	5	8		6	-2
全国	全産業	11	10	9	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9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査	
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	変化幅
長崎	全産業	12	12	12	11		9	-2
全国	全産業	17	16	16	16		16	0

借入金利水準判断

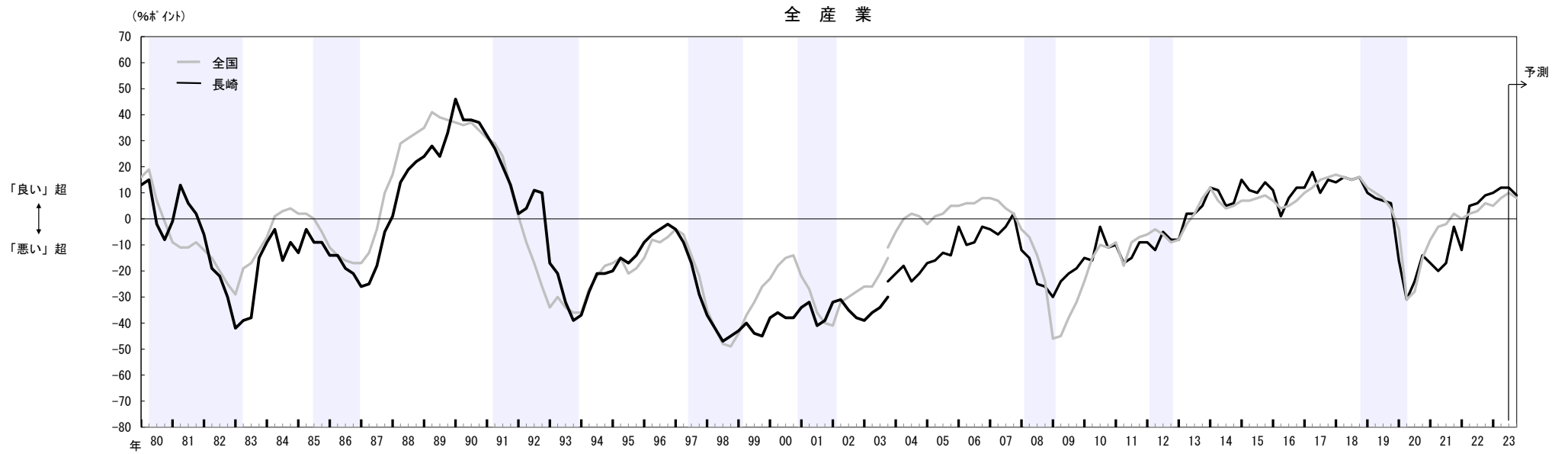
(「上昇」-「低下」・%ポイント)

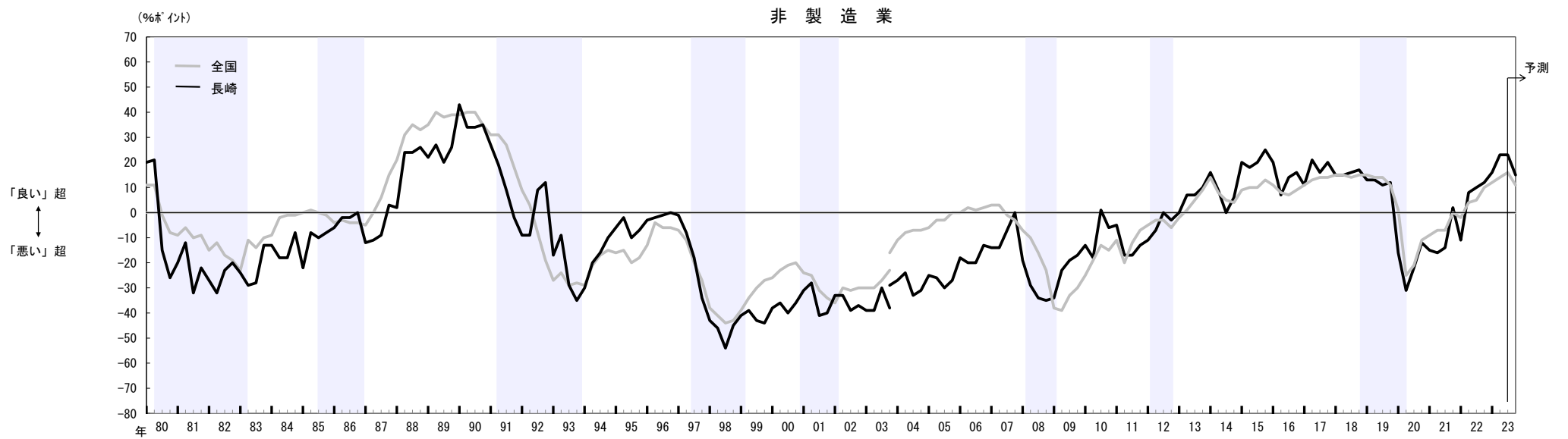
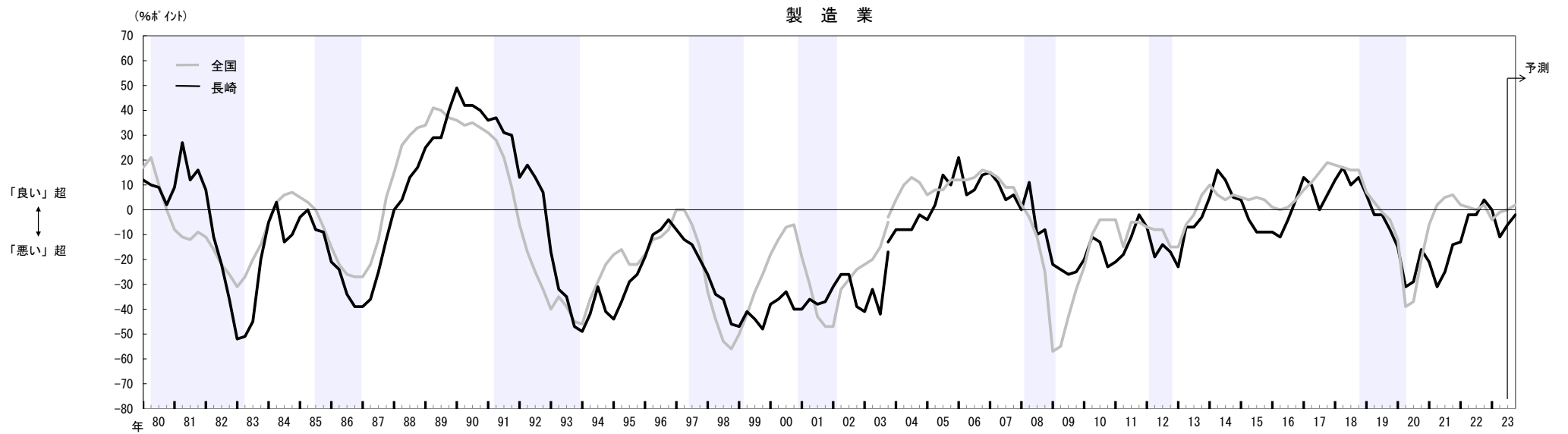
		2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月調査		2023年9月調査			
					最近 (2023/6月)	先行き (2023/9月)	最近 (2023/9月)	変化幅	先行き (2023/12月)	変化幅
長崎	全産業	3	3	13	9	20	12	3	24	12
全国	全産業	6	8	14	10	19	14	4	24	10

(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。

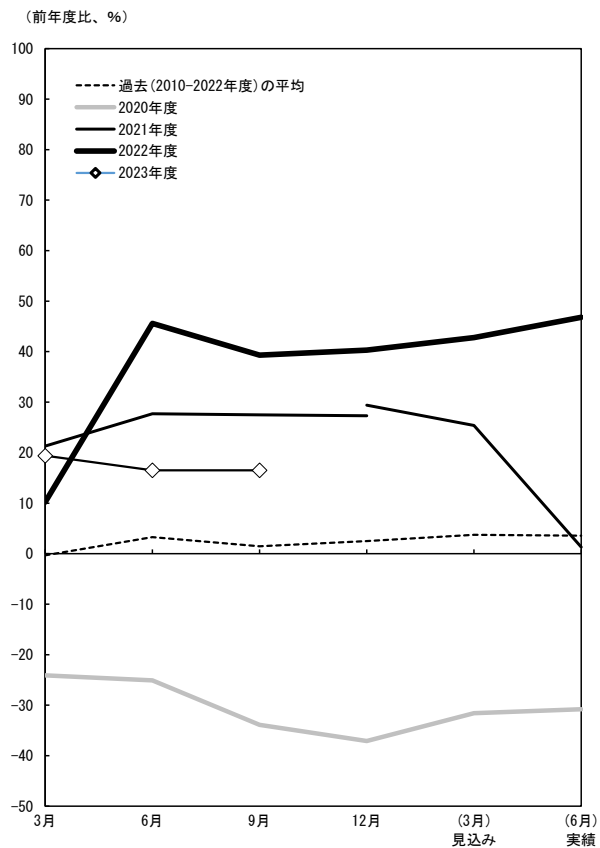




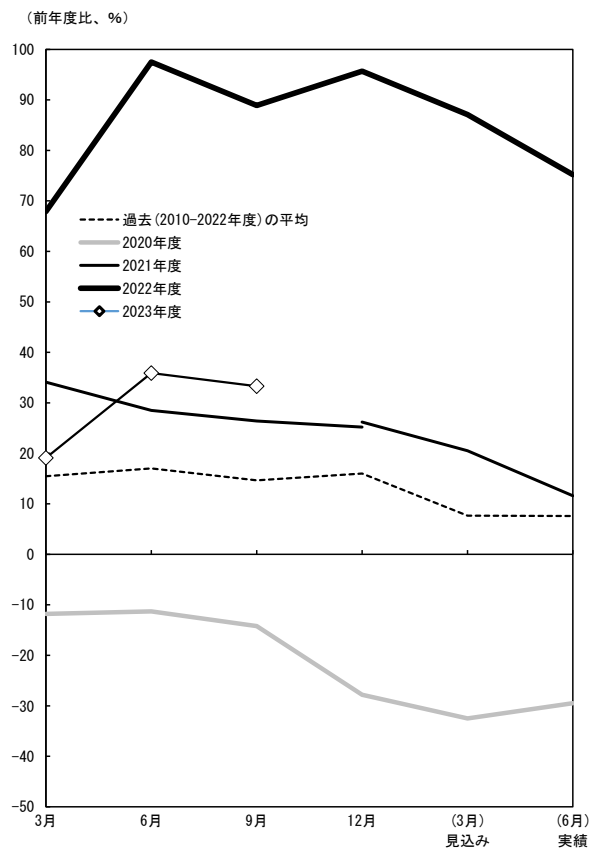
(参考2) 設備投資額(含む土地投資額)の足取り

- (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

