



2020 年 4 月 1 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)

(2020年 3月)

回答期間: 2月25日 ~ 3月31日

調査対象企業数:

	調査対象	回答数	回答率
全産業	137 社	137 社	100.0%
製造業	45 社	45 社	100.0%
非製造業	92 社	92 社	100.0%

(注) 回答率 = 業況判断の有効回答社数 / 調査対象企業数 × 100

【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)

	2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査				
				最近	先行き	最近	先行き		最近	先行き
				(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅	
全産業	10	8	7	6	-3	-16	-22	-25	-9	
製造業	6	-2	-2	-8	-13	-15	-7	-23	-8	
繊維	—	—	—	—	—	-67	—	-100	-33	
窯業・土石製品	—	—	—	—	—	-20	—	-40	-20	
鉄鋼	—	—	—	—	—	-33	—	-33	0	
食料品	—	—	—	—	—	-25	—	-25	0	
金属製品	—	—	—	—	—	0	—	0	0	
はん用機械	—	—	—	—	—	-50	—	-25	25	
生産用機械	—	—	—	—	—	-25	—	-50	-25	
電気機械	—	—	—	—	—	-20	—	-20	0	
造船・重機等	—	—	—	—	—	33	—	22	-11	
素材業種	—	—	—	—	—	-33	—	-50	-17	
加工業種	—	—	—	—	—	-9	—	-12	-3	
非製造業	13	13	11	12	2	-16	-28	-27	-11	
建設	—	—	—	—	—	20	—	0	-20	
不動産	—	—	—	—	—	40	—	0	-40	
卸売	—	—	—	—	—	-29	—	-14	15	
小売	—	—	—	—	—	-41	—	-47	-6	
運輸・郵便	—	—	—	—	—	-36	—	-55	-19	
電気・ガス	—	—	—	—	—	0	—	0	0	
対事業所サービス	—	—	—	—	—	20	—	-20	-40	
対個人サービス	—	—	—	—	—	-25	—	-25	0	
宿泊・飲食サービス	—	—	—	—	—	-67	—	-67	0	

(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)

	2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査				
				最近	先行き	最近	先行き		最近	先行き
				(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅	
全産業	12	10	8	4	0	-4	-8	-18	-14	
製造業	7	3	-1	-4	-7	-12	-8	-22	-10	
非製造業	15	14	14	11	5	1	-10	-14	-15	

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)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近	先行き	最近		先行き	
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅
長崎	製造業	0	2	-11	-17	-17	-17	0	-22	-5
全国	製造業	-12	-16	-18	-19	-20	-22	-3	-26	-4

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近	先行き	最近		先行き	
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅
長崎	製造業	2	12	3	9	/	4	-5	/	/
全国	製造業	12	14	16	15	/	17	2	/	/

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近	先行き	最近		先行き	
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅
長崎	全産業	29	26	25	22	29	15	-7	25	10
	製造業	36	31	26	22	32	12	-10	15	3
	非製造業	25	23	25	22	27	18	-4	30	12
全国	全産業	27	24	19	19	23	15	-4	18	3
	製造業	30	25	20	18	22	15	-3	18	3
	非製造業	24	23	19	19	23	16	-3	19	3

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近	先行き	最近		先行き	
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅
長崎	全産業	7	7	4	-3	-1	-2	1	-3	-1
	製造業	0	0	-8	-17	-17	-7	10	-9	-2
	非製造業	11	11	10	6	8	0	-6	0	0
全国	全産業	3	2	0	0	0	-3	-3	-5	-2
	製造業	2	-1	-3	-4	-5	-6	-2	-8	-2
	非製造業	4	4	3	3	2	-1	-4	-3	-2

3. 売上・収益計画

売上高 (前年度比・%)

		2019年度		2020年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	-1.1	-0.1	-2.2	—
	製造業	0.2	-2.4	-5.0	—
	非製造業	-1.5	0.8	-1.3	—
全国	全産業	-0.7	-0.6	0.1	—
	製造業	-1.9	-0.6	0.4	—
	非製造業	-0.1	-0.7	-0.1	—

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

2019/上期	2019/下期		2020/上期		2020/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
2.1	-4.1	-0.2	-1.6	—	-2.9	—
2.3	-1.7	-3.7	-3.2	—	-6.8	—
2.1	-5.0	1.1	-1.0	—	-1.5	—
0.9	-2.2	-1.4	-0.7	—	0.8	—
-0.7	-3.0	-1.1	-0.5	—	1.3	—
1.7	-1.8	-1.5	-0.8	—	0.6	—

経常利益 (前年度比・%)

		2019年度		2020年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	-26.1	0.3	3.6	—
	製造業	NA	NA	NA	—
	非製造業	-10.0	1.2	-4.1	—
全国	全産業	-7.6	-0.1	-2.5	—
	製造業	-12.8	1.3	-2.8	—
	非製造業	-3.9	-1.0	-2.4	—

(前年同期比・%)

2019/上期	2019/下期		2020/上期		2020/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
-32.3	-19.0	2.8	0.4	—	6.7	—
-96.0	NA	NA	274.0	—	NA	—
-11.9	-8.3	5.2	-3.7	—	-4.6	—
-4.8	-10.8	-0.5	-7.2	—	2.9	—
-14.3	-10.9	2.2	-7.3	—	2.7	—
2.8	-10.8	-2.2	-7.1	—	3.0	—

売上高経常利益率 (%・%ポイント)

		2019年度		2020年度	
		(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
長崎	全産業	3.23	0.01	3.42	—
	製造業	-0.23	-0.11	0.80	—
	非製造業	4.41	0.01	4.28	—
全国	全産業	5.31	0.03	5.17	—
	製造業	6.31	0.12	6.11	—
	非製造業	4.81	-0.02	4.70	—

(%・%ポイント)

2019/上期	2019/下期		2020/上期		2020/下期	
	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
3.14	3.32	0.10	3.20	—	3.65	—
0.18	-0.62	-0.32	0.71	—	0.89	—
4.11	4.72	0.18	4.00	—	4.57	—
5.86	4.78	0.03	5.48	—	4.88	—
7.01	5.63	0.18	6.53	—	5.71	—
5.28	4.36	-0.04	4.95	—	4.47	—

4. 設備投資計画等

設備投資額（含む土地投資額） (前年度比・%)

		2019年度		2020年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	-2.4	15.4	-24.1	—
	製造業	-1.5	-8.9	-11.8	—
	非製造業	-2.7	27.6	-28.5	—
全国	全産業	2.7	-0.5	-0.4	—
	製造業	4.1	-2.6	2.4	—
	非製造業	1.9	0.7	-2.0	—

(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・%)

		2019年度		2020年度	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率
長崎	全産業	18.3	2.1	1.2	—
	製造業	23.6	0.8	-1.7	—
	非製造業	-2.7	9.2	16.4	—
全国	全産業	1.8	-0.9	0.9	—
	製造業	1.6	-1.0	1.0	—
	非製造業	3.9	0.3	0.5	—

生産・営業用設備判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近 (2019/12月)	先行き (2020/3月)	最近 (2020/3月)	先行き (2020/6月)	変化幅	
									変化幅	変化幅
長崎	全産業	-4	-3	-2	2	-4	-3	-5	-2	1
	製造業	-7	-2	-4	5	-5	0	-5	4	4
	非製造業	-3	-5	-2	0	-4	-3	-3	-6	-3
全国	全産業	-5	-3	-3	-3	-4	-1	2	-1	0
	製造業	-3	-1	0	1	-1	3	2	3	0
	非製造業	-6	-4	-4	-5	-6	-4	1	-4	0

5. 雇用

雇用人員判断

(「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査				
					最近	先行き	最近	先行き			
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	(2020/6月)	変化幅	変化幅	
長崎	全産業	-39	-33	-34	-38	-39	-35	3	-32	3	
	製造業	-28	-19	-19	-26	-29	-18	8	-11	7	
	非製造業	-45	-40	-41	-45	-44	-45	0	-42	3	
全国	全産業	-35	-32	-32	-31	-33	-28	3	-29	-1	
	製造業	-26	-22	-20	-17	-19	-15	2	-14	1	
	非製造業	-40	-39	-40	-40	-43	-37	3	-39	-2	

新卒採用計画<6、12月調査のみ>

(前年度比・%)

		2019年度		2020年度		2021年度	
			修正率	(計画)	修正率	(計画)	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)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近	先行き	最近		先行き	
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅
長崎	全産業	11	20	13	9	/	-1	-10	/	/
全国	全産業	16	17	16	16	/	13	-3	/	/

金融機関の貸出態度判断

(「緩い」-「厳しい」・%ポイント)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近	先行き	最近		先行き	
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅
長崎	全産業	24	22	22	21	/	17	-4	/	/
全国	全産業	24	23	23	23	/	20	-3	/	/

借入金利水準判断

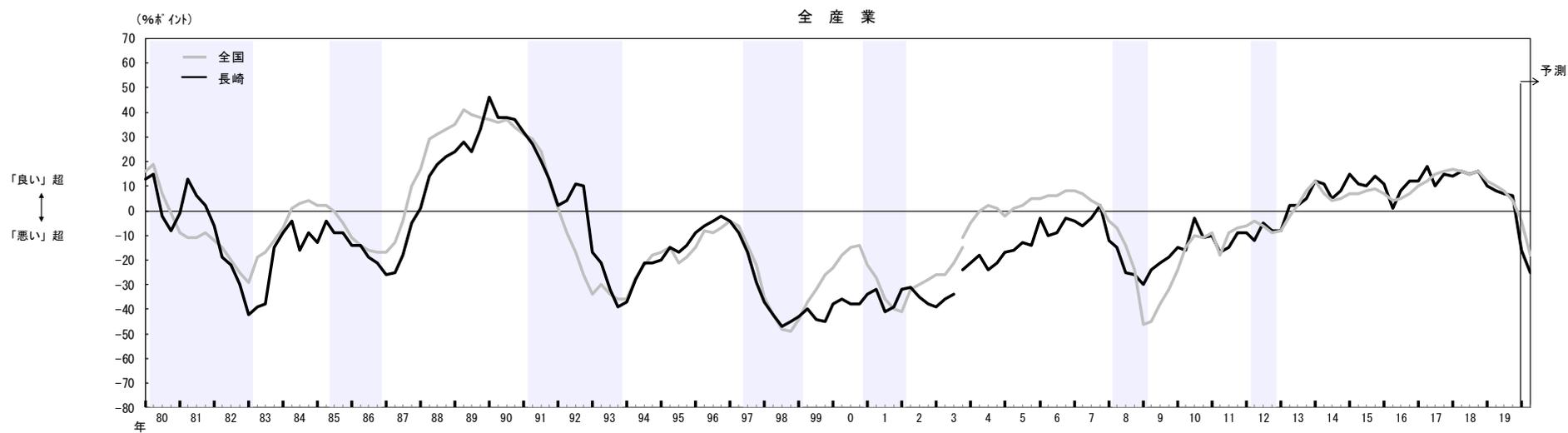
(「上昇」-「低下」・%ポイント)

		2019年3月	2019年6月	2019年9月	2019年12月調査		2020年3月調査			
					最近	先行き	最近		先行き	
					(2019/12月)	(2020/3月)	(2020/3月)	変化幅	(2020/6月)	変化幅
長崎	全産業	-5	-3	-6	-1	-2	-4	-3	-1	3
全国	全産業	-1	-2	-2	-1	3	-1	0	2	3

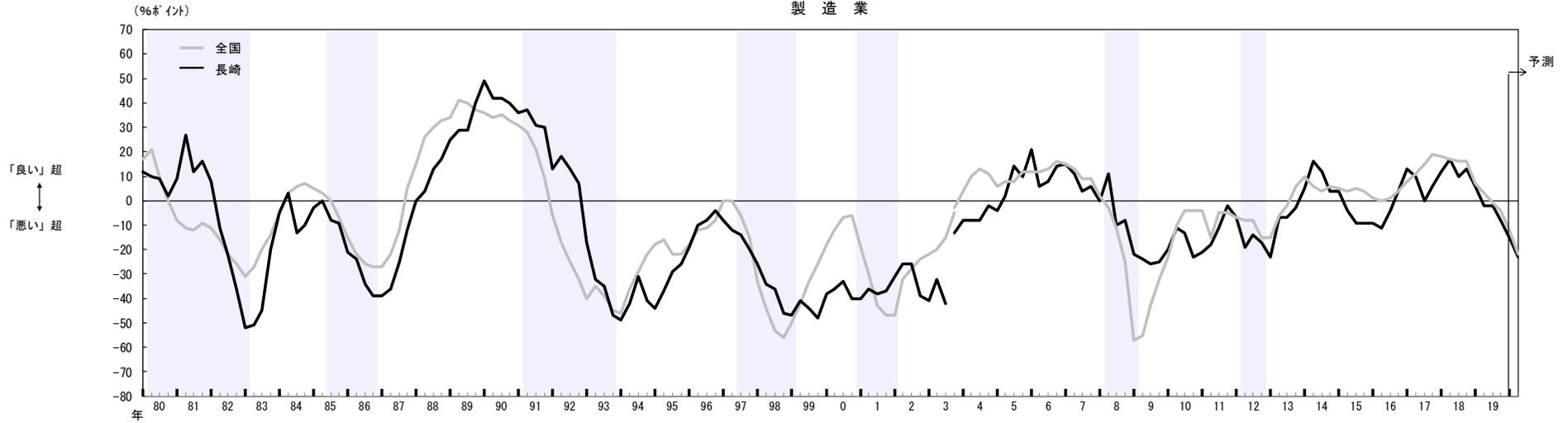
(参考1) 業況判断の推移

(注) 1. シェドローは、景気後退期（内閣府調べ）。

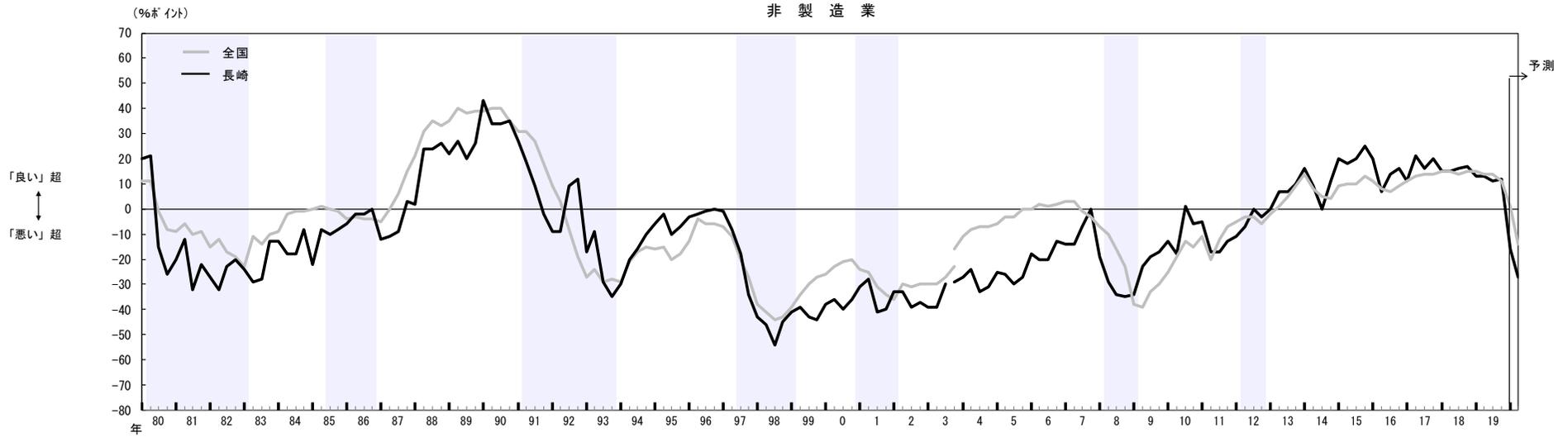
2. 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行なったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない
 (2003年12月調査については、全国の値のみ新ベースによる再集計結果を併記)。以下同じ。



製造業



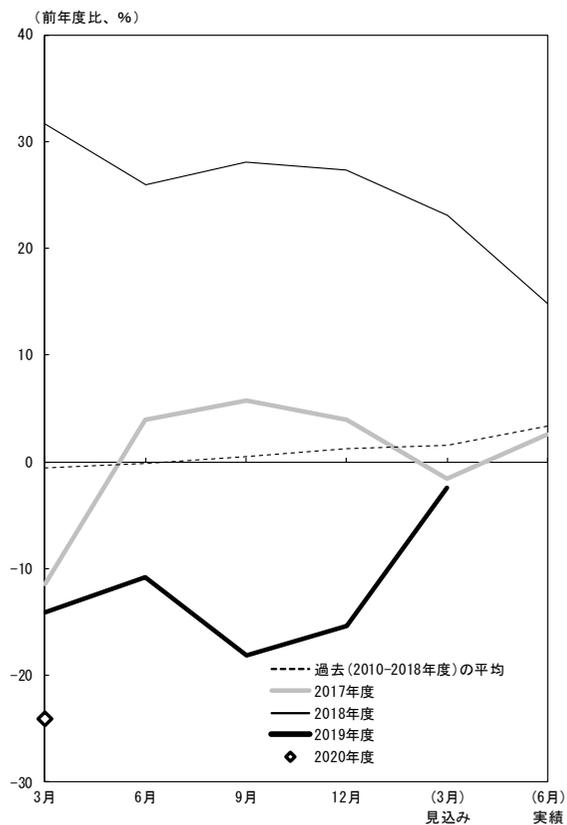
非製造業



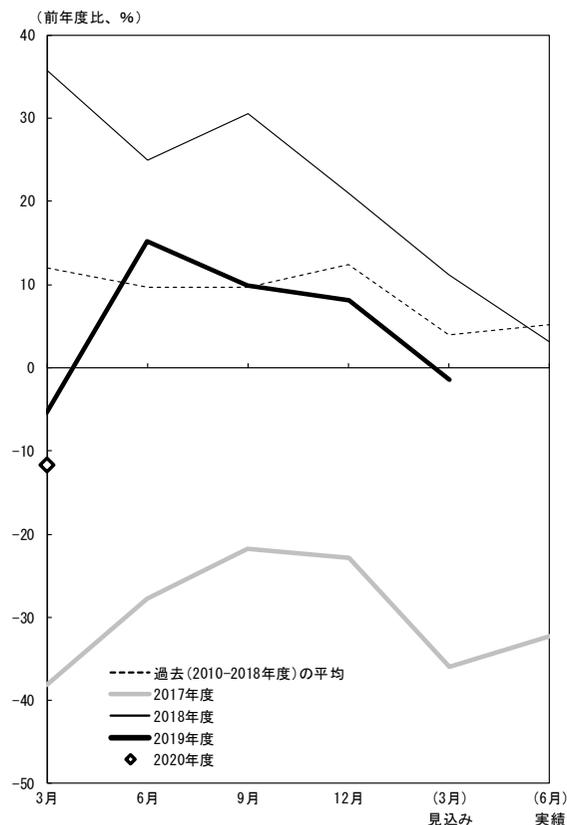
(参考2) 設備投資額(含む土地投資額)の足取り

- (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を。
 2. 2017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。
 4. 2020年3月短観にて実施した業種見直し後のベース。

全産業



製造業



非製造業

