

<本件に関するお問い合わせ先>

日本銀行岡山支店 総務課

〒700-8707 岡山市北区丸の内1-6-1

TEL 086-227-5111 (代表)

FAX 086-227-6350

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

2021年7月1日

日本銀行岡山支店

## 短 観 (2021年6月)

(岡山県企業短期経済観測調査)

### <今回短観のポイント>

- 最近の業況判断D.I. (全産業)は、「悪い」超幅が▲2%ポイント(変化幅+4%ポイント)に縮小した。  
—— 製造業では、2%ポイント(変化幅+7%ポイント)と「良い」超に転化した。非製造業では、「悪い」超幅が▲5%ポイント(変化幅+2%ポイント)に縮小した。
- 先行きの業況判断D.I. (全産業)は、「悪い」超幅が▲6%ポイント(変化幅▲4%ポイント)に拡大する予測となった。  
—— 製造業では、「良い」超幅が2%ポイント(変化幅±0%ポイント)の横ばい予測となった。非製造業では、「悪い」超幅が▲12%ポイント(変化幅▲7%ポイント)に拡大する予測となった。
- 売上高・企業収益(地場企業・全産業)をみると、20年度は減収・減益、21年度は増収・増益計画となった。  
—— 製造業では、20年度は減収・減益、21年度は増収・減益計画となった。非製造業では、20年度は減収・減益、21年度は増収・増益計画となった。
- 設備投資(地場・出先企業計・全産業、土地投資額は含み、ソフトウェア投資額・研究開発投資額は含まない)をみると、20年度は減少、21年度は増加計画となった。  
—— 製造業、非製造業ともに、20年度は減少、21年度は増加計画となった。

【調査対象社数・回答率】 (社・%)

	調査対象社数	地場・出先企業計	
		うち地場企業	
全産業	195	195	181
	回答率	100.0	100.0
製造業	98	98	87
	回答率	100.0	100.0
非製造業	97	97	94
	回答率	100.0	100.0

(注) 回答率 (%) = 業況判断の有効回答社数 / 調査対象社数

【調査・回収期間中の円相場】

	円相場 (円/ドル)	
	ピーク	ボトム
21/3月調査	106.01	110.74
21/6月調査※	109.10	110.88

※調査期間：5月27日～6月30日

(参考) 想定為替レート (製造業) (円/ドル)

	20年度		21年度	
	上期	下期	上期	下期
2020年9月調査	106.43	106.62	106.24	—
2020年12月調査	106.07	106.35	105.78	—
2021年3月調査	106.00	106.18	105.82	105.92
2021年6月調査	106.51	106.39	106.63	107.04

1. 業況判断D.I. (「良い」-「悪い」)

<業種別>

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月			
				最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	▲ 26	▲ 29	▲ 7	▲ 6	▲ 7	▲ 2	4	▲ 6	▲ 4
製造業	▲ 34	▲ 31	▲ 3	▲ 5	▲ 5	2	7	2	0
食料品	▲ 25	▲ 25	▲ 13	▲ 25	▲ 25	▲ 25	0	▲ 13	12
繊維	▲ 30	▲ 20	▲ 20	0	▲ 20	0	0	0	0
木材・木製品	▲ 50	▲ 25	0	0	0	25	25	0	▲ 25
化学	0	0	33	67	33	67	0	33	▲ 34
非鉄金属	▲ 100	▲ 75	▲ 50	▲ 25	▲ 25	▲ 25	0	▲ 25	0
窯業・土石	▲ 37	▲ 50	0	▲ 25	▲ 38	0	25	▲ 25	▲ 25
金属製品	0	0	60	20	20	80	60	40	▲ 40
はん用・生産用・業務用機械	▲ 22	▲ 22	▲ 7	8	15	0	▲ 8	23	23
電気機械	▲ 25	▲ 50	13	▲ 25	▲ 25	▲ 12	13	▲ 12	0
輸送用機械	▲ 45	▲ 45	11	0	11	▲ 30	▲ 30	0	30
その他製造業	▲ 57	▲ 43	▲ 15	▲ 15	0	▲ 14	1	0	14
非製造業	▲ 20	▲ 26	▲ 12	▲ 7	▲ 9	▲ 5	2	▲ 12	▲ 7
建設	26	16	27	32	10	32	0	▲ 10	▲ 42
不動産・物品賃貸	▲ 14	▲ 29	▲ 15	▲ 43	▲ 29	▲ 29	14	▲ 29	0
卸売	▲ 29	▲ 43	▲ 29	▲ 14	▲ 7	0	14	0	0
小売	▲ 42	▲ 42	▲ 21	▲ 22	▲ 27	▲ 11	11	▲ 22	▲ 11
運輸・郵便	▲ 57	▲ 57	▲ 43	▲ 29	▲ 29	▲ 50	▲ 21	▲ 29	21
対事業所サービス	29	15	15	43	29	43	0	29	▲ 14
対個人サービス	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 25	0	▲ 50	▲ 25
宿泊・飲食サービス	▲ 83	▲ 83	▲ 33	▲ 50	▲ 16	▲ 50	0	0	50
全国 (全規模・全産業)	▲ 31	▲ 28	▲ 15	▲ 8	▲ 10	▲ 3	5	▲ 5	▲ 2

(注) 1. D.I.は地場企業ベース(以下、同じ)。

2. 「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。

## 2.売上高(地場企業)

(前年度比・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 7.6	0.2	3.5	0.8
製造業	▲ 7.8	▲ 0.3	2.2	▲ 0.3
非製造業	▲ 7.4	0.6	4.6	1.6
全国(全規模・全産業)	▲ 7.8	0.5	2.8	0.9

(注) 修正率は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

20/上期	20/下期		21/上期		21/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 12.5	▲ 3.0	0.1	9.3	3.8	▲ 1.4	▲ 2.0
▲ 15.0	▲ 0.7	▲ 0.5	13.2	6.5	▲ 7.0	▲ 6.5
▲ 10.3	▲ 4.7	0.6	6.2	1.6	3.2	1.6
▲ 13.0	▲ 2.7	1.0	5.6	1.4	0.3	0.4

## 3.輸出(地場・出先企業計<製造業>)

(前年度比・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
製造業	▲ 25.9	0.8	8.4	▲ 4.2

(前年同期比・%)

20/上期	20/下期		21/上期		21/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 36.7	▲ 16.3	1.9	32.9	2.4	▲ 8.2	▲ 9.9

## 4.経常利益(地場企業)

(前年度比・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 13.3	10.2	13.7	8.6
製造業	▲ 0.5	8.9	▲ 11.4	▲ 9.6
非製造業	▲ 29.5	12.8	58.5	35.8
全国(全規模・全産業)	▲ 20.1	14.7	9.1	15.2

(前年同期比・%)

20/上期	20/下期		21/上期		21/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 27.5	▲ 1.3	15.5	64.2	32.9	▲ 17.7	▲ 11.5
▲ 10.7	5.7	13.4	46.3	17.7	▲ 41.0	▲ 30.2
▲ 41.7	▲ 14.0	20.4	87.5	53.1	33.6	19.5
▲ 42.0	6.8	26.1	27.8	16.4	▲ 3.4	14.2

## 5.設備投資額(地場・出先企業計)

▽設備投資額(含む土地投資額)※ (前年度比・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 16.0	▲ 4.9	13.4	▲ 5.9
製造業	▲ 19.9	▲ 6.8	18.8	▲ 12.0
非製造業	▲ 6.5	▲ 0.5	2.1	14.4
全国(全規模・全産業)	▲ 8.5	▲ 3.2	7.1	3.2

▽ソフトウェア・研究開発を含む設備投資額(除く土地投資額)(前年度比・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 13.5	▲ 4.6	15.4	▲ 3.8
製造業	▲ 17.5	▲ 4.9	18.3	▲ 10.6
非製造業	▲ 4.7	▲ 3.9	10.0	15.1
全国(全規模・全産業)	▲ 8.5	▲ 3.6	9.3	3.0

※ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

▽生産・営業用設備判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	5	8	2
製造業	12	16	6	0	1	3	8
非製造業	▲ 3	0	0	0	▲ 5	▲ 1	▲ 2

## 6.雇用

▽雇用人員判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 5	▲ 2	▲ 12
製造業	11	11	▲ 3	▲ 4	▲ 3	▲ 5	▲ 5
非製造業	▲ 19	▲ 14	▲ 20	▲ 23	▲ 27	▲ 16	▲ 19

▽新卒採用計画

(前年度比・%)

	20年度入社実績	21年度入社予測	22年度入社予測
全産業	▲ 3.1	▲ 16.3	6.9
製造業	2.6	▲ 7.4	▲ 3.3
非製造業	▲ 7.6	▲ 24.2	18.1

## 7.その他D.I.

### ▽国内での製商品・サービス需給判断D.I.(「需要超」-「供給超」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 32	▲ 29	▲ 25	▲ 19	▲ 25	▲ 13	▲ 14
製造業	▲ 43	▲ 35	▲ 27	▲ 25	▲ 27	▲ 14	▲ 14
非製造業	▲ 23	▲ 23	▲ 25	▲ 15	▲ 23	▲ 13	▲ 13

### ▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	3	9	11	15	—	14	—
製造業	2	10	12	14	—	13	—
非製造業	5	8	12	14	—	16	—

### ▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
製造業	30	29	23	25	—	15	—

### ▽金融機関の貸出態度判断D.I.(「緩い」-「厳しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	20	22	18	23	—	23	—
製造業	12	16	13	19	—	16	—
非製造業	26	26	25	25	—	30	—

### ▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	9	13	13	21	27	31	33
製造業	10	11	13	26	36	42	48
非製造業	7	15	12	17	19	21	21

### ▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 1	▲ 2	0	▲ 1	3	1	5
製造業	▲ 3	▲ 2	▲ 2	0	2	3	4
非製造業	1	▲ 2	1	▲ 3	4	▲ 2	6

### ▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/6月	9月	12月	21/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 16	▲ 9	▲ 8	▲ 6	1	2	3
製造業	▲ 19	▲ 13	▲ 8	▲ 7	0	2	9
非製造業	▲ 14	▲ 7	▲ 9	▲ 6	1	1	▲ 2

## ▽業況判断の推移

