

<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 <http://www3.boj.or.jp/okayama/>

2019年12月13日

日本銀行岡山支店

短 観 (2019年12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、「良い」超幅が14%ポイント(変化幅▲1%ポイント)に縮小した。
 - 製造業では、「良い」超幅が5%ポイント(変化幅+2%ポイント)に拡大した。非製造業では、「良い」超幅が24%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、「良い」超幅が5%ポイント(変化幅▲9%ポイント)に縮小する予測となった。
 - 製造業では、「良い」超幅が8%ポイント(変化幅+3%ポイント)に拡大する予測となった。非製造業では、「良い」超幅が3%ポイント(変化幅▲21%ポイント)に縮小する予測となった。
- 売上高・企業収益(地場企業・全産業)をみると、19年度は減収・減益計画となった。
 - 製造業、非製造業ともに、19年度は減収・減益計画となった。
- 設備投資(地場・出先企業計・全産業)をみると、19年度は減少計画となった。
 - 製造業では、19年度計画は増加となった。非製造業では、19年度計画は減少となった。

【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	197	197	182
	回答率	100.0	100.0
製造業	100	100	87
	回答率	100.0	100.0
非製造業	97	97	95
	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
19/9月調査	105.74	108.20
19/12月調査※	108.44	109.60

※調査期間：11月13日～12月12日

(参考) 想定為替レート (製造業) (円/ドル)

	18年度		19年度	
	上期	下期	上期	下期
2019年3月調査	108.31	109.03	107.63	106.51
2019年6月調査	108.43	109.08	107.80	108.01
2019年9月調査	—	—	—	107.70
2019年12月調査	—	—	—	107.62

1. 業況判断D.I.(「良い」-「悪い」)

<業種別>

(社数構成比・%ポイント)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月			
				最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	18	22	19	15	1	14	▲ 1	5	▲ 9
製造業	16	19	12	3	▲ 3	5	2	8	3
食料品	▲ 13	0	▲ 13	0	0	0	0	13	13
繊維	▲ 10	▲ 10	▲ 10	▲ 10	▲ 20	0	10	▲ 10	▲ 10
木材・木製品	25	50	50	25	0	▲ 25	▲ 50	25	50
化学	0	0	0	▲ 33	▲ 33	▲ 33	0	0	33
非鉄金属	0	0	25	25	25	25	0	25	0
窯業・土石	13	37	12	0	▲ 25	0	0	12	12
金属製品	33	50	20	0	20	40	40	40	0
はん用・生産用・業務用機械	43	29	21	7	0	0	▲ 7	0	0
電気機械	12	▲ 13	▲ 25	▲ 37	▲ 50	▲ 38	▲ 1	▲ 25	13
輸送用機械	44	33	22	22	22	22	0	33	11
その他製造業	▲ 14	14	14	14	14	29	15	15	▲ 14
非製造業	20	25	26	26	4	24	▲ 2	3	▲ 21
建設	37	48	58	53	27	58	5	32	▲ 26
不動産・物品賃貸	29	15	15	29	0	43	14	▲ 14	▲ 57
卸売	29	36	29	14	0	22	8	0	▲ 22
小売	▲ 5	0	0	▲ 5	▲ 32	▲ 15	▲ 10	▲ 21	▲ 6
運輸・郵便	22	14	7	22	15	7	▲ 15	▲ 14	▲ 21
対事業所サービス	29	29	29	43	29	43	0	14	▲ 29
対個人サービス	0	50	25	25	0	25	0	25	0
宿泊・飲食サービス	0	0	33	17	0	17	0	17	0
全国 (全規模・全産業)	16	12	10	8	2	4	▲ 4	0	▲ 4

(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・%)

	18年度		19年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	3.0	—	▲ 7.0	0.3
製造業	4.7	—	▲ 12.4	1.2
非製造業	1.6	—	▲ 2.2	▲ 0.4
全国(全規模・全産業)	2.5	—	▲ 0.1	▲ 0.8

(注) 修正率は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

18/上期	18/下期		19/上期		19/下期	
		修正率		修正率	(計画)	修正率
5.6	0.9	—	▲ 6.1	▲ 0.2	▲ 7.8	0.7
10.5	▲ 0.2	—	▲ 10.3	0.0	▲ 14.4	2.5
1.5	1.7	—	▲ 2.4	▲ 0.3	▲ 2.1	▲ 0.5
3.3	1.7	—	0.8	▲ 0.4	▲ 0.9	▲ 1.1

3.輸出(地場・出先企業計<製造業>)

(前年度比・%)

	18年度		19年度	
		修正率	(計画)	修正率
製造業	20.5	—	▲ 6.3	0.3

(前年同期比・%)

18/上期	18/下期		19/上期		19/下期	
		修正率		修正率	(計画)	修正率
35.5	8.7	—	▲ 10.8	0.5	▲ 1.9	0.1

4.経常利益(地場企業)

(前年度比・%)

	18年度		19年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	9.0	—	▲ 10.7	3.3
製造業	7.3	—	▲ 10.2	16.4
非製造業	11.0	—	▲ 11.2	▲ 9.0
全国(全規模・全産業)	0.4	—	▲ 7.5	▲ 0.9

(前年同期比・%)

18/上期	18/下期		19/上期		19/下期	
		修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 17.7	38.8	—	▲ 1.4	11.5	▲ 16.9	▲ 2.4
▲ 15.6	30.5	—	▲ 1.5	17.0	▲ 16.1	16.0
▲ 20.1	50.1	—	▲ 1.3	5.8	▲ 17.9	▲ 18.2
3.0	▲ 2.3	—	▲ 5.0	4.6	▲ 10.3	▲ 6.7

5.設備投資額(地場・出先企業計)

▽設備投資額(含む土地投資)

(前年度比・%)

	18年度		19年度 (計画)	
		修正率		修正率
全産業	21.8	—	▲ 2.5	▲ 0.2
製造業	24.1	—	3.3	▲ 2.2
非製造業	17.4	—	▲ 13.6	4.8
全国(全規模・全産業)	6.6	—	3.3	0.8

(前年同期比・%)

18/上期	18/下期	修正率	19/上期		19/下期 (計画)	
				修正率		修正率
15.2	27.3	—	▲ 14.2	▲ 11.3	6.6	8.3
16.0	30.8	—	▲ 11.0	▲ 13.3	13.7	5.6
13.8	20.7	—	▲ 20.1	▲ 7.2	▲ 8.2	15.9

▽生産・営業用設備判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 5	▲ 6	▲ 6
製造業	▲ 4	▲ 6	▲ 2	4	▲ 3	6	1
非製造業	▲ 4	▲ 7	▲ 9	▲ 11	▲ 13	▲ 11	▲ 11

6.雇用

▽雇用人員判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 45	▲ 45	▲ 45
製造業	▲ 42	▲ 45	▲ 42	▲ 28	▲ 35	▲ 28	▲ 32
非製造業	▲ 49	▲ 44	▲ 49	▲ 42	▲ 44	▲ 44	▲ 41

▽新卒採用計画

(前年度比・%)

	18年度入社実績	19年度入社予測	20年度入社予測
全産業	0.2	▲ 4.4	0.1
製造業	5.4	2.1	9.0
非製造業	▲ 3.0	▲ 8.9	▲ 7.0

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)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 11	▲ 8	▲ 10	▲ 16	▲ 19	▲ 15	▲ 18
製造業	▲ 12	▲ 14	▲ 15	▲ 20	▲ 25	▲ 20	▲ 23
非製造業	▲ 9	▲ 4	▲ 4	▲ 11	▲ 13	▲ 11	▲ 14

▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	21	20	18	20	—	21	—
製造業	18	17	16	16	—	18	—
非製造業	24	21	21	22	—	25	—

▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
製造業	20	23	24	28	—	26	—

▽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)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	20	18	18	18	—	21	—
製造業	15	10	13	12	—	16	—
非製造業	24	25	21	23	—	25	—

▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	35	26	22	17	22	15	26
製造業	41	27	19	15	24	15	28
非製造業	31	24	25	19	21	16	26

▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	0	1	2	2	6	2	6
製造業	2	▲ 2	3	4	8	3	8
非製造業	▲ 1	3	3	0	4	0	5

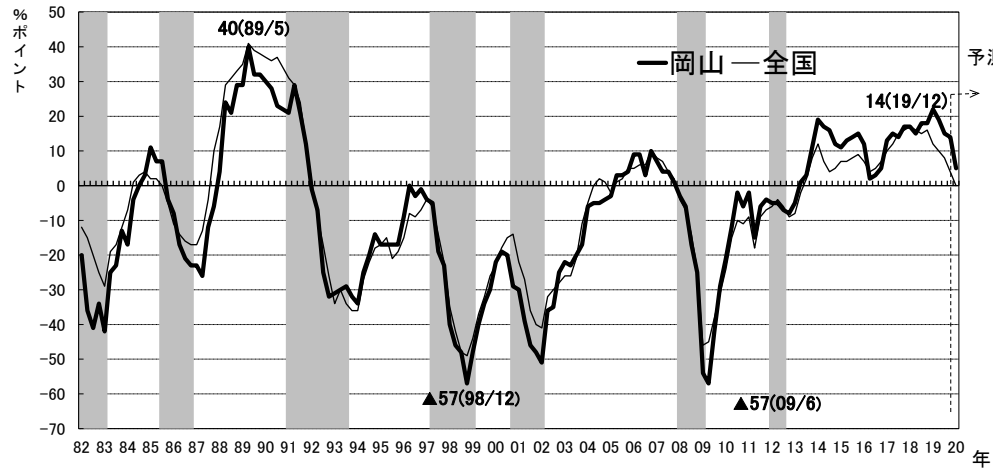
▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

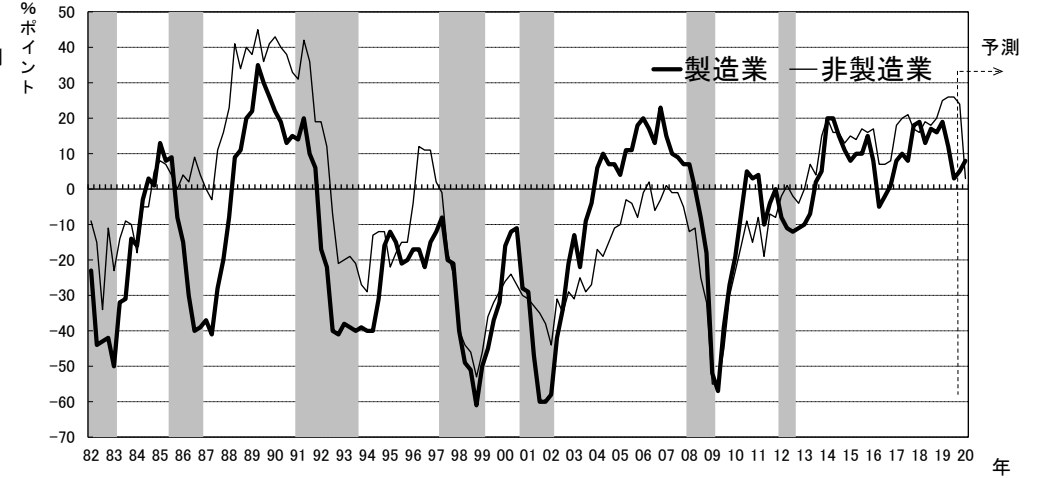
	18/12月	19/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	7	4	3	▲ 1	2	▲ 3	1
製造業	12	5	2	▲ 4	▲ 4	▲ 7	▲ 6
非製造業	4	2	3	3	8	1	7

▽業況判断の推移

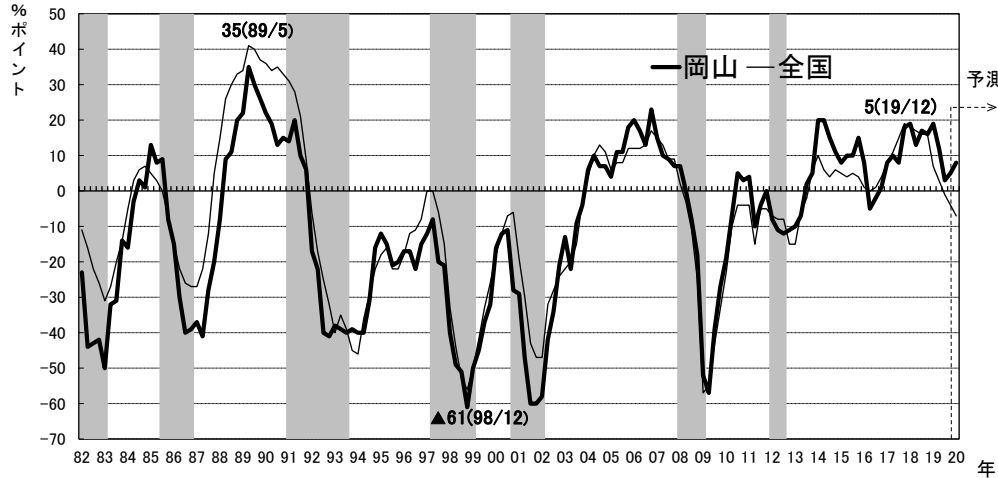
全産業(岡山県・全国)



製造業・非製造業(岡山県)



製造業(岡山県・全国)



非製造業(岡山県・全国)

