

<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/>

2020年4月1日

日本銀行岡山支店

短 観 (2020年3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7%ポイント(変化幅▲7%ポイント)に縮小した。
 - 製造業では、「良い」超幅が2%ポイント(変化幅▲3%ポイント)に縮小した。非製造業では、「良い」超幅が11%ポイント(変化幅▲13%ポイント)に縮小した。
- 先行きの業況判断D.I. (全産業)は、▲16%ポイント(変化幅▲23%ポイント)と「悪い」超に転化する予測となった。
 - 製造業では、▲16%ポイント(変化幅▲18%ポイント)と「悪い」超に転化する予測となった。非製造業では、▲16%ポイント(変化幅▲27%ポイント)と「悪い」超に転化する予測となった。
- 売上高・企業収益(地場企業・全産業)をみると、19年度、20年度ともに減収・減益計画となった。
 - 製造業では、19年度、20年度ともに減収・減益計画となった。非製造業は、19年度は減収・減益計画、20年度は増収・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、20年度ともに減少計画となった。
 - 製造業では、19年度は増加計画、20年度は減少計画となった。非製造業では、19年度、20年度ともに減少計画となった。

【調査対象社数・回答率】

(社・%)

		地場・ 出先企業計	
		うち地場企業	
全産業	調査対象社数	197	182
	回答率	99.5	100.0
製造業	調査対象社数	100	87
	回答率	99.0	100.0
非製造業	調査対象社数	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) 【東京市場17:00時点】	
	ピーク	ボトム
19/12月調査	108.44	109.60
20/3月調査※	102.24	111.47

※調査期間：2月25日～3月31日

(参考) 想定為替レート (製造業)

(円/ドル)

	19年度		20年度	
	上期	下期	上期	下期
2019年6月調査	108.01	108.06	107.97	—
2019年9月調査	107.70	107.89	107.53	—
2019年12月調査	107.62	107.95	107.33	—
2020年3月調査	107.55	107.76	107.35	106.82

※19/12月調査までは加重平均、20/3月調査からは単純平均。

1. 業況判断D.I.(「良い」-「悪い」)

<業種別>

(社数構成比・%ポイント)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月			
				最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	22	19	15	14	5	7	▲7	▲16	▲23
製造業	19	12	3	5	8	2	▲3	▲16	▲18
食料品	0	▲13	0	0	13	0	0	▲25	▲25
繊維	▲10	▲10	▲10	0	▲10	▲10	▲10	▲20	▲10
木材・木製品	50	50	25	▲25	25	0	25	▲50	▲50
化学	0	0	▲33	▲33	0	0	33	0	0
非鉄金属	0	25	25	25	25	▲25	▲50	▲25	0
窯業・土石	37	12	0	0	12	▲25	▲25	▲38	▲13
金属製品	50	20	0	40	40	60	20	20	▲40
はん用・生産用・業務用 機械	29	21	7	0	0	14	14	▲7	▲21
電気機械	▲13	▲25	▲37	▲38	▲25	▲50	▲12	▲25	25
輸送用機械	33	22	22	22	33	33	11	▲11	▲44
その他製造業	14	14	14	29	15	29	0	0	▲29
非製造業	25	26	26	24	3	11	▲13	▲16	▲27
建設	48	58	53	58	32	48	▲10	0	▲48
不動産・物品賃貸	15	15	29	43	▲14	29	▲14	▲29	▲58
卸売	36	29	14	22	0	15	▲7	▲7	▲22
小売	0	0	▲5	▲15	▲21	▲16	▲1	▲37	▲21
運輸・郵便	14	7	22	7	▲14	▲15	▲22	▲22	▲7
対事業所サービス	29	29	43	43	14	29	▲14	▲15	▲44
対個人サービス	50	25	25	25	25	0	▲25	▲25	▲25
宿泊・飲食サービス	0	33	17	17	17	0	▲17	0	0
全国(全規模・全産業)	12	10	8	4	0	▲4	▲8	▲18	▲14

(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・%)

	19年度		20年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 8.1	▲ 1.2	▲ 0.2	—
製造業	▲ 13.4	▲ 1.1	▲ 2.1	—
非製造業	▲ 3.4	▲ 1.3	1.3	—
全国(全規模・全産業)	▲ 0.7	▲ 0.6	0.1	—

(注) 修正率は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

	19/上期		19/下期		20/上期		20/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
	▲ 6.4	▲ 9.7	▲ 2.1	▲ 1.3	—	0.9	—	
	▲ 10.4	▲ 16.2	▲ 2.1	▲ 4.8	—	0.5	—	
	▲ 2.8	▲ 4.0	▲ 2.0	1.5	—	1.1	—	
	0.9	▲ 2.2	▲ 1.4	▲ 0.7	—	0.8	—	

3.輸出(地場・出先企業計<製造業>)

(前年度比・%)

	19年度		20年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	▲ 5.5	0.8	▲ 0.9	—

(前年同期比・%)

	19/上期		19/下期		20/上期		20/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
	▲ 11.2	0.0	1.9	▲ 1.1	—	▲ 0.7	—	

4.経常利益(地場企業)

(前年度比・%)

	19年度		20年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 9.1	1.9	▲ 7.8	—
製造業	▲ 10.1	0.2	▲ 9.2	—
非製造業	▲ 7.9	3.9	▲ 6.2	—
全国(全規模・全産業)	▲ 7.6	▲ 0.1	▲ 2.5	—

(前年同期比・%)

	19/上期		19/下期		20/上期		20/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
	▲ 1.2	▲ 14.3	3.1	▲ 18.2	—	0.1	—	
	▲ 1.2	▲ 16.0	0.1	▲ 26.3	—	4.2	—	
	▲ 1.2	▲ 12.4	6.8	▲ 8.6	—	▲ 4.4	—	
	▲ 4.8	▲ 10.8	▲ 0.5	▲ 7.2	—	2.9	—	

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・%)

	19年度		20年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 2.6	▲ 0.1	▲ 11.8	—
製造業	4.7	1.4	▲ 13.1	—
非製造業	▲ 16.7	▲ 3.6	▲ 8.7	—
全国(全規模・全産業)	2.7	▲ 0.5	▲ 0.4	—

▽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・%)

	19年度		20年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 0.7	▲ 1.4	▲ 8.2	—
製造業	1.7	0.3	▲ 9.9	—
非製造業	▲ 5.6	▲ 4.7	▲ 4.6	—
全国(全規模・全産業)	4.2	▲ 0.8	1.2	—

※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)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 6	▲ 6	▲ 4
製造業	▲ 6	▲ 2	4	6	1	4	0
非製造業	▲ 7	▲ 9	▲ 11	▲ 11	▲ 11	▲ 11	▲ 10

6.雇用

▽雇用人員判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 45	▲ 45	▲ 36
製造業	▲ 45	▲ 42	▲ 28	▲ 28	▲ 32	▲ 22	▲ 19
非製造業	▲ 44	▲ 49	▲ 42	▲ 44	▲ 41	▲ 41	▲ 35

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)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 8	▲ 10	▲ 16	▲ 15	▲ 18	▲ 15	▲ 23
製造業	▲ 14	▲ 15	▲ 20	▲ 20	▲ 23	▲ 19	▲ 26
非製造業	▲ 4	▲ 4	▲ 11	▲ 11	▲ 14	▲ 13	▲ 20

▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	20	18	20	21	—	19	—
製造業	17	16	16	18	—	14	—
非製造業	21	21	22	25	—	22	—

▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

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

▽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)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	18	18	18	21	—	23	—
製造業	10	13	12	16	—	15	—
非製造業	25	21	23	25	—	31	—

▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	26	22	17	15	26	16	19
製造業	27	19	15	15	28	13	22
非製造業	24	25	19	16	26	18	18

▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	1	2	2	2	6	▲ 2	2
製造業	▲ 2	3	4	3	8	0	2
非製造業	3	3	0	0	5	▲ 2	1

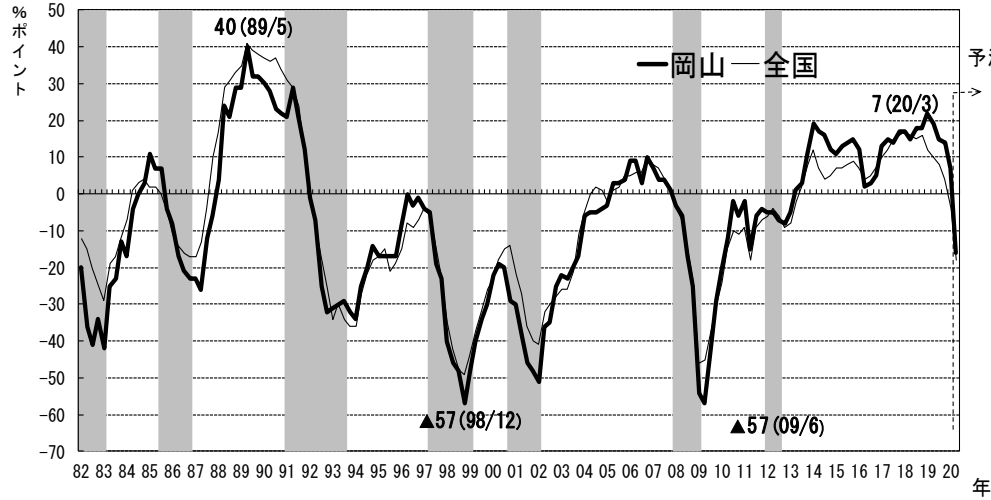
▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

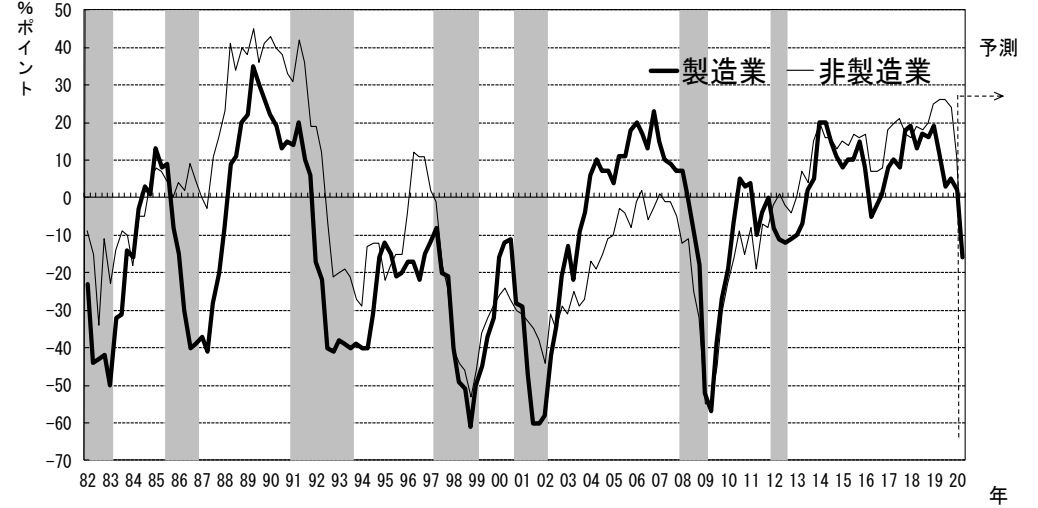
	19/3月	6月	9月	12月		20/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	4	3	▲ 1	▲ 3	1	▲ 6	▲ 5
製造業	5	2	▲ 4	▲ 7	▲ 6	▲ 8	▲ 6
非製造業	2	3	3	1	7	▲ 4	▲ 6

▽業況判断の推移

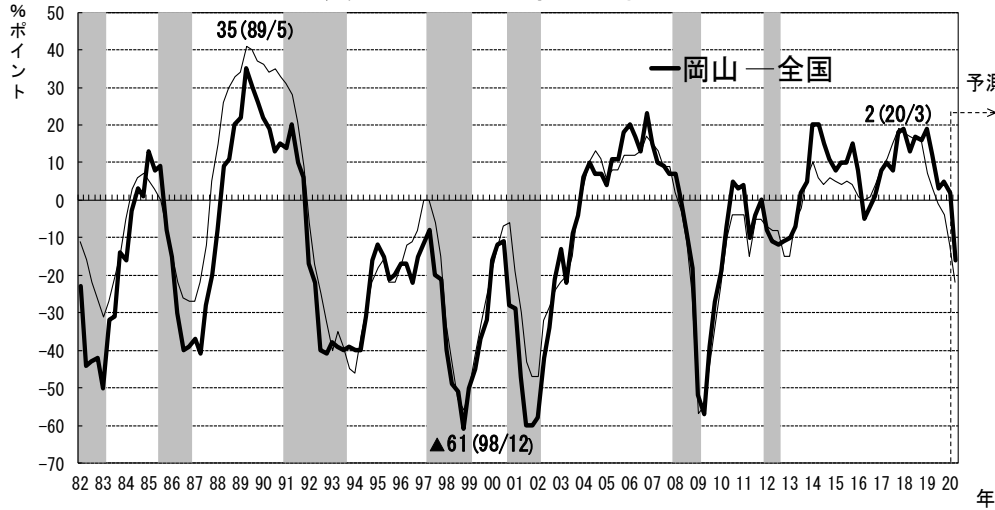
全産業（岡山県・全国）



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）

