

<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/>

2020年7月1日

日本銀行岡山支店

短 観 (2020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、▲26%ポイント(変化幅▲33%ポイント)と「悪い」超に転化した。
 - 製造業では、▲34%ポイント(変化幅▲36%ポイント)と「悪い」超に転化した。非製造業では、▲20%ポイント(変化幅▲31%ポイント)と「悪い」超に転化した。
- 先行きの業況判断D.I. (全産業)は、「悪い」超幅が▲34%ポイント(変化幅▲8%ポイント)に拡大する予測となった。
 - 製造業では、「悪い」超幅が▲38%ポイント(変化幅▲4%ポイント)に拡大する予測となった。非製造業では、「悪い」超幅が▲32%ポイント(変化幅▲12%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、19年度の実績、20年度の計画ともに減収・減益となった。
 - 製造業、非製造業ともに、19年度の実績・20年度の計画とも、減収・減益となった。
- 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、19年度の実績、20年度の計画ともに減少となった。
 - 製造業では、19年度の実績は増加、20年度の計画は減少となった。非製造業では、19年度の実績、20年度の計画ともに減少となった。

【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	196	182
	回答率	100.0	100.0
製造業	調査対象社数	99	87
	回答率	100.0	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)	
	ピーク	ボトム
20/3月調査	102.24	111.47
20/6月調査※	106.60	109.49

※調査期間：5月28日～6月30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	106.81
2020年6月調査	107.84	108.00	107.68	107.09	107.21

※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)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月			
				最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	19	15	14	7	▲16	▲26	▲33	▲34	▲8
製造業	12	3	5	2	▲16	▲34	▲36	▲38	▲4
食料品	▲13	0	0	0	▲25	▲25	▲25	▲25	0
繊維	▲10	▲10	0	▲10	▲20	▲30	▲20	▲50	▲20
木材・木製品	50	25	▲25	0	▲50	▲50	▲50	▲100	▲50
化学	0	▲33	▲33	0	0	0	0	▲33	▲33
非鉄金属	25	25	25	▲25	▲25	▲100	▲75	▲75	25
窯業・土石	12	0	0	▲25	▲38	▲37	▲12	▲50	▲13
金属製品	20	0	40	60	20	0	▲60	▲40	▲40
はん用・生産用・業務用 機械	21	7	0	14	▲7	▲22	▲36	▲22	0
電気機械	▲25	▲37	▲38	▲50	▲25	▲25	25	▲38	▲13
輸送用機械	22	22	22	33	▲11	▲45	▲78	▲34	11
その他製造業	14	14	29	29	0	▲57	▲86	▲15	42
非製造業	26	26	24	11	▲16	▲20	▲31	▲32	▲12
建設	58	53	58	48	0	26	▲22	5	▲21
不動産・物品賃貸	15	29	43	29	▲29	▲14	▲43	▲43	▲29
卸売	29	14	22	15	▲7	▲29	▲44	▲36	▲7
小売	0	▲5	▲15	▲16	▲37	▲42	▲26	▲47	▲5
運輸・郵便	7	22	7	▲15	▲22	▲57	▲42	▲57	0
対事業所サービス	29	43	43	29	▲15	29	0	0	▲29
対個人サービス	25	25	25	0	▲25	▲25	▲25	▲50	▲25
宿泊・飲食サービス	33	17	17	0	0	▲83	▲83	▲67	16
全国(全規模・全産業)	10	8	4	▲4	▲18	▲31	▲27	▲34	▲3

(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	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 8.5	▲ 0.5	▲ 6.1	▲ 6.3
製造業	▲ 13.9	▲ 0.5	▲ 8.8	▲ 7.4
非製造業	▲ 3.8	▲ 0.4	▲ 3.9	▲ 5.6
全国(全規模・全産業)	▲ 1.4	▲ 0.6	▲ 3.9	▲ 4.6

(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	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 6.4	▲ 10.4	▲ 0.8	▲ 8.4	▲ 7.2	▲ 3.9	▲ 5.5
▲ 10.4	▲ 17.1	▲ 1.1	▲ 12.8	▲ 8.4	▲ 4.9	▲ 6.3
▲ 2.9	▲ 4.7	▲ 0.7	▲ 4.7	▲ 6.2	▲ 3.2	▲ 4.9
0.8	▲ 3.4	▲ 1.2	▲ 6.4	▲ 5.8	▲ 1.4	▲ 3.5

3.輸出(地場・出先企業計<製造業>)

(前年度比・%)

	19年度		20年度	
		修正率	(計画)	修正率
製造業	▲ 11.7	▲ 6.5	▲ 24.6	▲ 28.8

(前年同期比・%)

19/上期	19/下期		20/上期		20/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 14.1	▲ 9.3	▲ 9.3	▲ 34.0	▲ 35.5	▲ 15.8	▲ 23.1

4.経常利益(地場企業)

(前年度比・%)

	19年度		20年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 7.2	2.1	▲ 34.5	▲ 27.5
製造業	▲ 5.2	5.4	▲ 41.0	▲ 31.6
非製造業	▲ 9.5	▲ 1.8	▲ 26.4	▲ 22.9
全国(全規模・全産業)	▲ 9.6	▲ 2.1	▲ 19.8	▲ 19.5

(前年同期比・%)

19/上期	19/下期		20/上期		20/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 0.9	▲ 11.4	3.5	▲ 44.0	▲ 31.3	▲ 27.5	▲ 25.1
▲ 0.7	▲ 8.2	9.2	▲ 44.0	▲ 23.6	▲ 39.0	▲ 36.0
▲ 1.2	▲ 15.1	▲ 3.1	▲ 43.9	▲ 38.6	▲ 12.8	▲ 11.5
▲ 5.1	▲ 14.6	▲ 4.2	▲ 29.6	▲ 24.5	▲ 7.7	▲ 14.1

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・%)

	19年度		20年度 (計画)	
		修正率		修正率
全産業	▲ 2.1	0.6	▲ 13.2	▲ 1.1
製造業	4.6	▲ 0.0	▲ 13.7	▲ 0.7
非製造業	▲ 15.1	1.9	▲ 12.1	▲ 1.8
全国(全規模・全産業)	▲ 0.6	▲ 3.2	▲ 0.8	▲ 3.6

*ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

▽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		修正率
全産業	0.8	1.6	▲ 10.8	▲ 1.3
製造業	3.3	1.6	▲ 12.2	▲ 1.0
非製造業	▲ 4.1	1.6	▲ 7.6	▲ 1.7
全国(全規模・全産業)	1.6	▲ 2.5	0.9	▲ 2.7

▽生産・営業用設備判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 6	▲ 4	▲ 3
製造業	▲ 2	4	6	4	0	12	17
非製造業	▲ 9	▲ 11	▲ 11	▲ 11	▲ 10	▲ 3	▲ 5

6.雇用

▽雇用人員判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 45	▲ 36	▲ 37
製造業	▲ 42	▲ 28	▲ 28	▲ 22	▲ 19	11	7
非製造業	▲ 49	▲ 42	▲ 44	▲ 41	▲ 35	▲ 19	▲ 20

▽新卒採用計画

(前年度比・%)

	19年度入社実績	20年度入社予測	21年度入社予測
全産業	▲ 4.7	▲ 2.0	▲ 4.0
製造業	▲ 0.3	5.3	▲ 5.0
非製造業	▲ 7.8	▲ 7.7	▲ 3.2

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)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 10	▲ 16	▲ 15	▲ 15	▲ 23	▲ 32	▲ 37
製造業	▲ 15	▲ 20	▲ 20	▲ 19	▲ 26	▲ 43	▲ 45
非製造業	▲ 4	▲ 11	▲ 11	▲ 13	▲ 20	▲ 23	▲ 29

▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	18	20	21	19	—	3	—
製造業	16	16	18	14	—	2	—
非製造業	21	22	25	22	—	5	—

▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
製造業	24	28	26	24	—	30	—

▽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)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	18	18	21	23	—	20	—
製造業	13	12	16	15	—	12	—
非製造業	21	23	25	31	—	26	—

▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	22	17	15	16	19	9	15
製造業	19	15	15	13	22	10	19
非製造業	25	19	16	18	18	7	13

▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

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

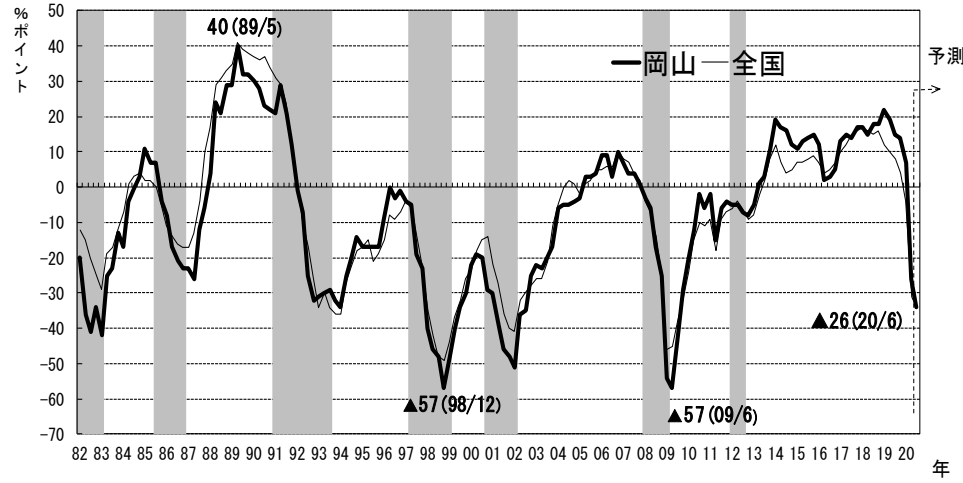
▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

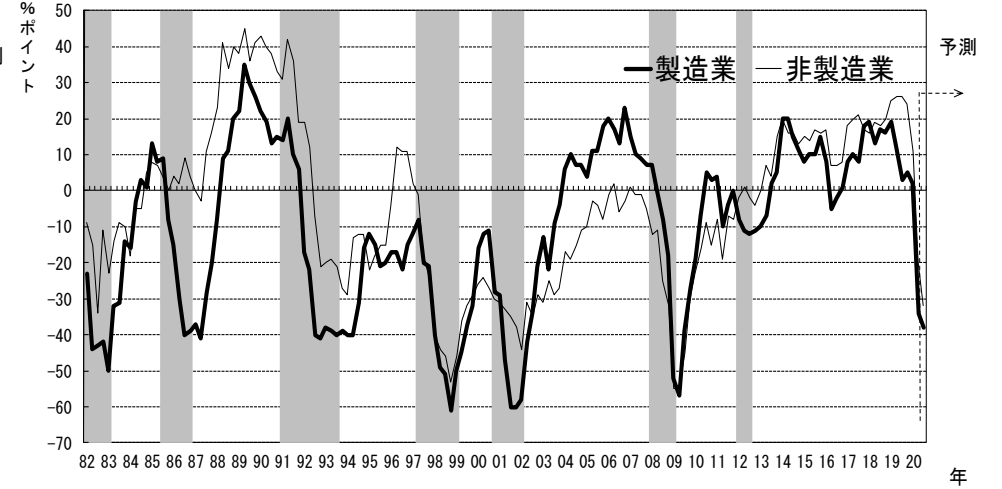
	19/6月	9月	12月	20/3月		6月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	3	▲ 1	▲ 3	▲ 6	▲ 5	▲ 16	▲ 15
製造業	2	▲ 4	▲ 7	▲ 8	▲ 6	▲ 19	▲ 19
非製造業	3	3	1	▲ 4	▲ 6	▲ 14	▲ 12

▽業況判断の推移

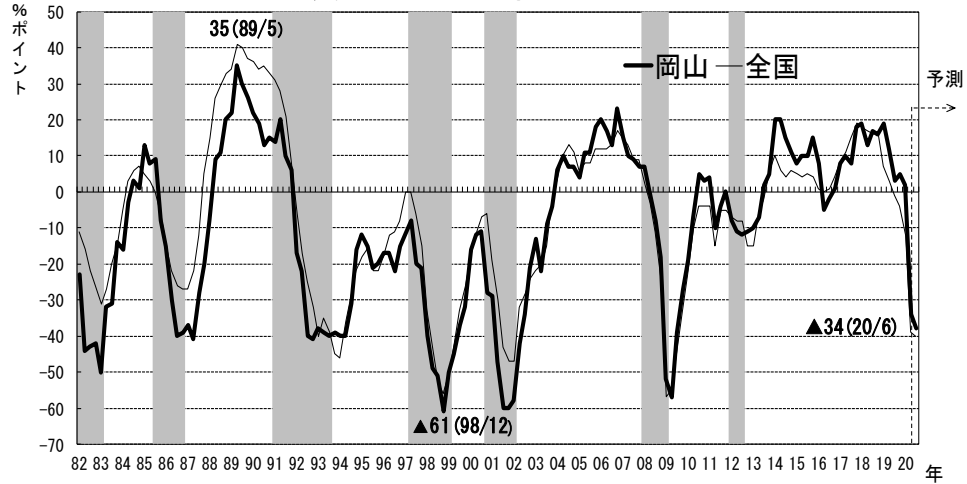
全産業（岡山県・全国）



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）

