

<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10月1日

日本銀行岡山支店

短 観 (2020年9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▲29%ポイント(変化幅▲3%ポイント)に拡大した。
 - 製造業では、「悪い」超幅が▲31%ポイント(変化幅+3%ポイント)に縮小した。非製造業では、「悪い」超幅が▲26%ポイント(変化幅▲6%ポイント)に拡大した。
- 先行きの業況判断D.I. (全産業)は、「悪い」超幅が▲27%ポイント(変化幅+2%ポイント)に縮小する予測となった。
 - 製造業では、「悪い」超幅が▲22%ポイント(変化幅+9%ポイント)に縮小する予測となった。非製造業では、「悪い」超幅が▲31%ポイント(変化幅▲5%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・減益計画となった。
 - 製造業、非製造業ともに、20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、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年度は減少計画となった。
 - 製造業、非製造業ともに、20年度は減少計画となった。

【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 | 企業 |
| 全産業 | 196 | 196 | 182 |
| | 回答率 | 100.0 | 100.0 |
| 製造業 | 99 | 99 | 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 |
| 20/6月調査 | 106.60 | 109.49 |
| 20/9月調査※ | 104.58 | 106.27 |

※調査期間：8月27日～9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 | 平均 | 上期 | 下期 | 平均 |
| 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 | 106.84 |
| 2020年6月調査 | 107.84 | 108.00 | 107.68 | 107.09 | 107.21 | 106.97 |
| 2020年9月調査 | — | — | — | 106.43 | 106.62 | 106.24 |

※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)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | | | |
|-------------------|-------|------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 変化幅 | 先行き | 変化幅 |
| 全産業 | 15 | 14 | 7 | ▲ 26 | ▲ 34 | ▲ 29 | ▲ 3 | ▲ 27 | 2 |
| 製造業 | 3 | 5 | 2 | ▲ 34 | ▲ 38 | ▲ 31 | 3 | ▲ 22 | 9 |
| 食料品 | 0 | 0 | 0 | ▲ 25 | ▲ 25 | ▲ 25 | 0 | ▲ 25 | 0 |
| 繊維 | ▲ 10 | 0 | ▲ 10 | ▲ 30 | ▲ 50 | ▲ 20 | 10 | ▲ 40 | ▲ 20 |
| 木材・木製品 | 25 | ▲ 25 | 0 | ▲ 50 | ▲ 100 | ▲ 25 | 25 | ▲ 50 | ▲ 25 |
| 化学 | ▲ 33 | ▲ 33 | 0 | 0 | ▲ 33 | 0 | 0 | ▲ 33 | ▲ 33 |
| 非鉄金属 | 25 | 25 | ▲ 25 | ▲ 100 | ▲ 75 | ▲ 75 | 25 | ▲ 25 | 50 |
| 窯業・土石 | 0 | 0 | ▲ 25 | ▲ 37 | ▲ 50 | ▲ 50 | ▲ 13 | ▲ 50 | 0 |
| 金属製品 | 0 | 40 | 60 | 0 | ▲ 40 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| はん用・生産用・業務用 機械 | 7 | 0 | 14 | ▲ 22 | ▲ 22 | ▲ 22 | 0 | 0 | 22 |
| 電気機械 | ▲ 37 | ▲ 38 | ▲ 50 | ▲ 25 | ▲ 38 | ▲ 50 | ▲ 25 | ▲ 38 | 12 |
| 輸送用機械 | 22 | 22 | 33 | ▲ 45 | ▲ 34 | ▲ 45 | 0 | ▲ 11 | 34 |
| その他製造業 | 14 | 29 | 29 | ▲ 57 | ▲ 15 | ▲ 43 | 14 | 0 | 43 |
| 非製造業 | 26 | 24 | 11 | ▲ 20 | ▲ 32 | ▲ 26 | ▲ 6 | ▲ 31 | ▲ 5 |
| 建設 | 53 | 58 | 48 | 26 | 5 | 16 | ▲ 10 | 5 | ▲ 11 |
| 不動産・物品賃貸 | 29 | 43 | 29 | ▲ 14 | ▲ 43 | ▲ 29 | ▲ 15 | ▲ 43 | ▲ 14 |
| 卸売 | 14 | 22 | 15 | ▲ 29 | ▲ 36 | ▲ 43 | ▲ 14 | ▲ 36 | 7 |
| 小売 | ▲ 5 | ▲ 15 | ▲ 16 | ▲ 42 | ▲ 47 | ▲ 42 | 0 | ▲ 53 | ▲ 11 |
| 運輸・郵便 | 22 | 7 | ▲ 15 | ▲ 57 | ▲ 57 | ▲ 57 | 0 | ▲ 57 | 0 |
| 対事業所サービス | 43 | 43 | 29 | 29 | 0 | 15 | ▲ 14 | 15 | 0 |
| 対個人サービス | 25 | 25 | 0 | ▲ 25 | ▲ 50 | ▲ 25 | 0 | ▲ 50 | ▲ 25 |
| 宿泊・飲食サービス | 17 | 17 | 0 | ▲ 83 | ▲ 67 | ▲ 83 | 0 | ▲ 50 | 33 |
| 全国(全規模・全産業) | 8 | 4 | ▲ 4 | ▲ 31 | ▲ 34 | ▲ 28 | 3 | ▲ 27 | 1 |

(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 | — | ▲ 7.9 | ▲ 2.0 |
| 製造業 | ▲ 13.9 | — | ▲ 10.8 | ▲ 2.2 |
| 非製造業 | ▲ 3.8 | — | ▲ 5.6 | ▲ 1.8 |
| 全国(全規模・全産業) | ▲ 1.4 | — | ▲ 6.6 | ▲ 2.8 |

(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 | — | ▲ 11.4 | ▲ 3.1 | ▲ 4.6 | ▲ 1.0 |
| ▲ 10.4 | ▲ 17.1 | — | ▲ 15.4 | ▲ 3.0 | ▲ 6.2 | ▲ 1.5 |
| ▲ 2.9 | ▲ 4.7 | — | ▲ 8.1 | ▲ 3.2 | ▲ 3.4 | ▲ 0.6 |
| 0.8 | ▲ 3.4 | — | ▲ 10.0 | ▲ 3.9 | ▲ 3.3 | ▲ 1.9 |

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 | — | ▲ 29.6 | ▲ 4.9 |

(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 | — | ▲ 37.8 | ▲ 5.8 | ▲ 22.3 | ▲ 4.3 |

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 | — | ▲ 27.0 | 11.3 |
| 製造業 | ▲ 5.2 | — | ▲ 28.7 | 20.4 |
| 非製造業 | ▲ 9.5 | — | ▲ 25.0 | 2.3 |
| 全国(全規模・全産業) | ▲ 9.6 | — | ▲ 28.5 | ▲ 10.8 |

(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 |
| ▲ 0.9 | ▲ 11.4 | — | ▲ 28.7 | 40.3 | ▲ 25.5 | ▲ 5.4 |
| ▲ 0.7 | ▲ 8.2 | — | ▲ 26.4 | 31.3 | ▲ 30.4 | 13.2 |
| ▲ 1.2 | ▲ 15.1 | — | ▲ 31.0 | 50.9 | ▲ 18.0 | ▲ 22.1 |
| ▲ 5.1 | ▲ 14.6 | — | ▲ 38.9 | ▲ 13.2 | ▲ 15.7 | ▲ 8.6 |

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 | — | ▲ 11.6 | 2.5 |
| 製造業 | 4.6 | — | ▲ 12.9 | 0.9 |
| 非製造業 | ▲ 15.1 | — | ▲ 8.4 | 6.2 |
| 全国(全規模・全産業) | ▲ 0.6 | — | ▲ 2.7 | ▲ 1.9 |

※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 | — | ▲ 9.6 | 0.8 |
| 製造業 | 3.3 | — | ▲ 11.5 | 0.9 |
| 非製造業 | ▲ 4.1 | — | ▲ 5.5 | 0.7 |
| 全国(全規模・全産業) | 1.6 | — | ▲ 0.9 | ▲ 1.8 |

▽生産・営業用設備判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|------|-------|------|-------|-----|-----|-----|-----|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| | | | | 全産業 | ▲ 4 | ▲ 3 | ▲ 3 |
| 製造業 | 4 | 6 | 4 | 12 | 17 | 16 | 14 |
| 非製造業 | ▲ 11 | ▲ 11 | ▲ 11 | ▲ 3 | ▲ 5 | 0 | ▲ 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)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|------|-------|------|-------|------|------|------|------|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| | | | | 全産業 | ▲ 36 | ▲ 37 | ▲ 32 |
| 製造業 | ▲ 28 | ▲ 28 | ▲ 22 | 11 | 7 | 11 | 2 |
| 非製造業 | ▲ 42 | ▲ 44 | ▲ 41 | ▲ 19 | ▲ 20 | ▲ 14 | ▲ 23 |

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)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|------|-------|------|-------|------|------|------|------|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| 全産業 | ▲ 16 | ▲ 15 | ▲ 15 | ▲ 32 | ▲ 37 | ▲ 29 | ▲ 29 |
| 製造業 | ▲ 20 | ▲ 20 | ▲ 19 | ▲ 43 | ▲ 45 | ▲ 35 | ▲ 35 |
| 非製造業 | ▲ 11 | ▲ 11 | ▲ 13 | ▲ 23 | ▲ 29 | ▲ 23 | ▲ 25 |

▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|------|-------|-----|-------|----|-----|----|-----|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| 全産業 | 20 | 21 | 19 | 3 | — | 9 | — |
| 製造業 | 16 | 18 | 14 | 2 | — | 10 | — |
| 非製造業 | 22 | 25 | 22 | 5 | — | 8 | — |

▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|-----|-------|-----|-------|----|-----|----|-----|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| 製造業 | 28 | 26 | 24 | 30 | — | 29 | — |

▽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)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|------|-------|-----|-------|----|-----|----|-----|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| 全産業 | 18 | 21 | 23 | 20 | — | 22 | — |
| 製造業 | 12 | 16 | 15 | 12 | — | 16 | — |
| 非製造業 | 23 | 25 | 31 | 26 | — | 26 | — |

▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|------|-------|-----|-------|----|-----|----|-----|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| 全産業 | 17 | 15 | 16 | 9 | 15 | 13 | 17 |
| 製造業 | 15 | 15 | 13 | 10 | 19 | 11 | 18 |
| 非製造業 | 19 | 16 | 18 | 7 | 13 | 15 | 16 |

▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

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

▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

| | 19/9月 | 12月 | 20/3月 | 6月 | | 9月 | |
|------|-------|-----|-------|------|------|------|------|
| | | | | 最近 | 先行き | 最近 | 先行き |
| 全産業 | ▲ 1 | ▲ 3 | ▲ 6 | ▲ 16 | ▲ 15 | ▲ 9 | ▲ 9 |
| 製造業 | ▲ 4 | ▲ 7 | ▲ 8 | ▲ 19 | ▲ 19 | ▲ 13 | ▲ 13 |
| 非製造業 | 3 | 1 | ▲ 4 | ▲ 14 | ▲ 12 | ▲ 7 | ▲ 5 |

▽業況判断の推移

