

<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12月14日

日本銀行岡山支店

短 観 (2020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、「悪い」超幅が▲7%ポイント(変化幅+22%ポイント)に縮小した。
 - 製造業では、「悪い」超幅が▲3%ポイント(変化幅+28%ポイント)に縮小した。非製造業では、「悪い」超幅が▲12%ポイント(変化幅+14%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▲10%ポイント(変化幅▲3%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▲3%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▲15%ポイント(変化幅▲3%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	
全産業	197	182	
	回答率	100.0	100.0
製造業	99	87	
	回答率	100.0	100.0
非製造業	98	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
20/9月調査	104.58	106.27
20/12月調査※	103.83	105.40

※調査期間：11月11日～12月11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	
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
2020年12月調査	—	—	—	106.07	106.35	105.78

※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)

	19/12月	20/3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	14	7	▲ 26	▲ 29	▲ 27	▲ 7	22	▲ 10	▲ 3
製造業	5	2	▲ 34	▲ 31	▲ 22	▲ 3	28	▲ 3	0
食料品	0	0	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 13	12	0	13
繊維	0	▲ 10	▲ 30	▲ 20	▲ 40	▲ 20	0	▲ 30	▲ 10
木材・木製品	▲ 25	0	▲ 50	▲ 25	▲ 50	0	25	▲ 25	▲ 25
化学	▲ 33	0	0	0	▲ 33	33	33	33	0
非鉄金属	25	▲ 25	▲ 100	▲ 75	▲ 25	▲ 50	25	▲ 50	0
窯業・土石	0	▲ 25	▲ 37	▲ 50	▲ 50	0	50	0	0
金属製品	40	60	0	0	0	60	60	20	▲ 40
はん用・生産用・業務用機械	0	14	▲ 22	▲ 22	0	▲ 7	15	0	7
電気機械	▲ 38	▲ 50	▲ 25	▲ 50	▲ 38	13	63	▲ 13	▲ 26
輸送用機械	22	33	▲ 45	▲ 45	▲ 11	11	56	11	0
その他製造業	29	29	▲ 57	▲ 43	0	▲ 15	28	0	15
非製造業	24	11	▲ 20	▲ 26	▲ 31	▲ 12	14	▲ 15	▲ 3
建設	58	48	26	16	5	27	11	0	▲ 27
不動産・物品賃貸	43	29	▲ 14	▲ 29	▲ 43	▲ 15	14	▲ 15	0
卸売	22	15	▲ 29	▲ 43	▲ 36	▲ 29	14	▲ 14	15
小売	▲ 15	▲ 16	▲ 42	▲ 42	▲ 53	▲ 21	21	▲ 31	▲ 10
運輸・郵便	7	▲ 15	▲ 57	▲ 57	▲ 57	▲ 43	14	▲ 36	7
対事業所サービス	43	29	29	15	15	15	0	15	0
対個人サービス	25	0	▲ 25	▲ 25	▲ 50	▲ 25	0	▲ 50	▲ 25
宿泊・飲食サービス	17	0	▲ 83	▲ 83	▲ 50	▲ 33	50	▲ 16	17
全国 (全規模・全産業)	4	▲ 4	▲ 31	▲ 28	▲ 27	▲ 15	13	▲ 18	▲ 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	—	▲ 8.0	▲ 0.1
製造業	▲ 13.9	—	▲ 9.7	1.3
非製造業	▲ 3.8	—	▲ 6.8	▲ 1.1
全国(全規模・全産業)	▲ 1.4	—	▲ 8.6	▲ 2.1

(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	
		修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 6.4	▲ 10.4	—	▲ 12.6	▲ 1.3	▲ 3.7	1.0
▲ 10.4	▲ 17.1	—	▲ 15.9	▲ 0.6	▲ 3.4	3.0
▲ 2.9	▲ 4.7	—	▲ 9.8	▲ 1.9	▲ 4.0	▲ 0.4
0.8	▲ 3.4	—	▲ 13.2	▲ 3.5	▲ 4.1	▲ 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	
		修正率	(計画)	修正率
製造業	▲ 11.7	—	▲ 27.9	2.3

(前年同期比・%)

19/上期	19/下期		20/上期		20/下期	
		修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 14.1	▲ 9.3	—	▲ 36.4	2.2	▲ 20.4	2.4

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	—	▲ 24.3	4.1
製造業	▲ 5.2	—	▲ 18.7	14.1
非製造業	▲ 9.5	—	▲ 31.2	▲ 7.6
全国(全規模・全産業)	▲ 9.6	—	▲ 35.3	▲ 9.5

(前年同期比・%)

19/上期	19/下期		20/上期		20/下期	
		修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 0.9	▲ 11.4	—	▲ 24.0	6.6	▲ 24.6	2.0
▲ 0.7	▲ 8.2	—	▲ 11.9	19.7	▲ 23.5	9.9
▲ 1.2	▲ 15.1	—	▲ 35.6	▲ 6.8	▲ 26.3	▲ 8.3
▲ 5.1	▲ 14.6	—	▲ 43.4	▲ 7.4	▲ 25.3	▲ 11.4

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	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 2.1	—	▲ 12.5	▲ 1.8
製造業	4.6	—	▲ 14.1	▲ 1.3
非製造業	▲ 15.1	—	▲ 8.5	▲ 3.0
全国(全規模・全産業)	▲ 0.6	—	▲ 3.9	▲ 1.3

▽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	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	0.8	—	▲ 9.8	▲ 1.1
製造業	3.3	—	▲ 12.9	▲ 1.7
非製造業	▲ 4.1	—	▲ 2.8	0.2
全国(全規模・全産業)	1.6	—	▲ 3.0	▲ 2.1

*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)

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

	19/12月	20/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 37	▲ 32	▲ 5
製造業	▲ 28	▲ 22	11	11	2	▲ 3	▲ 6
非製造業	▲ 44	▲ 41	▲ 19	▲ 14	▲ 23	▲ 20	▲ 26

▽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	▲ 1.9	▲ 11.7
製造業	▲ 0.3	4.9	▲ 3.6
非製造業	▲ 7.8	▲ 7.5	▲ 19.3

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)

	19/12月	20/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 15	▲ 15	▲ 32	▲ 29	▲ 29	▲ 25	▲ 27
製造業	▲ 20	▲ 19	▲ 43	▲ 35	▲ 35	▲ 27	▲ 27
非製造業	▲ 11	▲ 13	▲ 23	▲ 23	▲ 25	▲ 25	▲ 27

▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/12月	20/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	21	19	3	9	—	11	—
製造業	18	14	2	10	—	12	—
非製造業	25	22	5	8	—	12	—

▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/12月	20/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
製造業	26	24	30	29	—	23	—

▽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)

	19/12月	20/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	21	23	20	22	—	18	—
製造業	16	15	12	16	—	13	—
非製造業	25	31	26	26	—	25	—

▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	19/12月	20/3月	6月	9月		12月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	15	16	9	13	17	13	19
製造業	15	13	10	11	18	13	22
非製造業	16	18	7	15	16	12	18

▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

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

▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

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

▽業況判断の推移

