

<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/>

2021年4月1日

日本銀行岡山支店

短 観 (2021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、「悪い」超幅が▲6%ポイント(変化幅+1%ポイント)に縮小した。
 - 製造業では、「悪い」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、「悪い」超幅が▲7%ポイント(変化幅+5%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▲7%ポイント(変化幅▲1%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▲5%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▲9%ポイント(変化幅▲2%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、21年度は増収・増益計画となった。
 - 製造業、非製造業ともに、20年度は減収・減益計画、21年度は増収・増益計画となった。
- 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、21年度は増加計画となった。
 - 製造業では、20年度は減少計画、21年度は増加計画となった。非製造業では、20年度、21年度ともに減少計画となった。

【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	196	196	181
	回答率	99.5	99.4
製造業	99	99	87
	回答率	99.0	98.9
非製造業	97	97	94
	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
20/12月調査	103.83	105.40
21/3月調査※	106.01	110.74

※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)

	20年度		21年度	
	上期	下期	上期	下期
2020年6月調査	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	—
2021年3月調査	106.00	106.18	105.82	105.92

1. 業況判断D.I. (「良い」-「悪い」)

<業種別>

(社数構成比・%ポイント)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月			
				最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	7	▲ 26	▲ 29	▲ 7	▲ 10	▲ 6	1	▲ 7	▲ 1
製造業	2	▲ 34	▲ 31	▲ 3	▲ 3	▲ 5	▲ 2	▲ 5	0
食料品	0	▲ 25	▲ 25	▲ 13	0	▲ 25	▲ 12	▲ 25	0
繊維	▲ 10	▲ 30	▲ 20	▲ 20	▲ 30	0	20	▲ 20	▲ 20
木材・木製品	0	▲ 50	▲ 25	0	▲ 25	0	0	0	0
化学	0	0	0	33	33	67	34	33	▲ 34
非鉄金属	▲ 25	▲ 100	▲ 75	▲ 50	▲ 50	▲ 25	25	▲ 25	0
窯業・土石	▲ 25	▲ 37	▲ 50	0	0	▲ 25	▲ 25	▲ 38	▲ 13
金属製品	60	0	0	60	20	20	▲ 40	20	0
はん用・生産用・業務用 機械	14	▲ 22	▲ 22	▲ 7	0	8	15	15	7
電気機械	▲ 50	▲ 25	▲ 50	13	▲ 13	▲ 25	▲ 38	▲ 25	0
輸送用機械	33	▲ 45	▲ 45	11	11	0	▲ 11	11	11
その他製造業	29	▲ 57	▲ 43	▲ 15	0	▲ 15	0	0	15
非製造業	11	▲ 20	▲ 26	▲ 12	▲ 15	▲ 7	5	▲ 9	▲ 2
建設	48	26	16	27	0	32	5	10	▲ 22
不動産・物品賃貸	29	▲ 14	▲ 29	▲ 15	▲ 15	▲ 43	▲ 28	▲ 29	14
卸売	15	▲ 29	▲ 43	▲ 29	▲ 14	▲ 14	15	▲ 7	7
小売	▲ 16	▲ 42	▲ 42	▲ 21	▲ 31	▲ 22	▲ 1	▲ 27	▲ 5
運輸・郵便	▲ 15	▲ 57	▲ 57	▲ 43	▲ 36	▲ 29	14	▲ 29	0
対事業所サービス	29	29	15	15	15	43	28	29	▲ 14
対個人サービス	0	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 50	▲ 25	0	▲ 25	0
宿泊・飲食サービス	0	▲ 83	▲ 83	▲ 33	▲ 16	▲ 50	▲ 17	▲ 16	34
全国 (全規模・全産業)	▲ 4	▲ 31	▲ 28	▲ 15	▲ 18	▲ 8	7	▲ 10	▲ 2

(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・%)

	20年度		21年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 7.9	0.2	3.0	—
製造業	▲ 7.8	1.4	2.4	—
非製造業	▲ 8.0	▲ 0.7	3.5	—
全国(全規模・全産業)	▲ 8.2	0.4	2.4	—

(注) 修正率は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(前年同期比・%)

	20/上期		20/下期		21/上期		21/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
	▲ 13.0	▲ 3.1	0.2	5.7	—	0.7	—	
	▲ 15.5	▲ 0.1	2.5	6.5	—	▲ 1.1	—	
	▲ 10.9	▲ 5.3	▲ 1.6	5.1	—	2.2	—	
	▲ 12.8	▲ 3.7	0.4	3.9	—	1.0	—	

3.輸出(地場・出先企業計<製造業>)

(前年度比・%)

	20年度		21年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	▲ 26.5	2.0	13.9	—

(前年同期比・%)

	20/上期		20/下期		21/上期		21/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
	▲ 36.1	▲ 17.9	3.1	28.6	—	3.7	—	

4.経常利益(地場企業)

(前年度比・%)

	20年度		21年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 17.2	9.2	14.4	—
製造業	▲ 1.7	21.1	6.0	—
非製造業	▲ 37.5	▲ 9.1	31.6	—
全国(全規模・全産業)	▲ 30.3	7.6	8.6	—

(前年同期比・%)

	20/上期		20/下期		21/上期		21/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
	▲ 29.7	▲ 6.1	19.0	25.7	—	6.8	—	
	▲ 14.0	6.6	36.8	23.7	—	▲ 3.7	—	
	▲ 44.5	▲ 28.5	▲ 11.6	28.6	—	34.6	—	
	▲ 42.6	▲ 15.2	13.4	10.9	—	6.7	—	

5.設備投資額(地場・出先企業計)

▽設備投資額(含む土地投資額)* (前年度比・%)

	20年度		21年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 12.3	0.4	14.9	—
製造業	▲ 14.1	0.4	26.0	—
非製造業	▲ 7.8	0.4	▲ 11.1	—
全国(全規模・全産業)	▲ 5.5	▲ 1.6	0.5	—

※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・%)

	20年度		21年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 9.9	0.0	14.7	—
製造業	▲ 13.3	▲ 0.2	25.8	—
非製造業	▲ 2.2	0.5	▲ 7.9	—
全国(全規模・全産業)	▲ 5.1	▲ 2.2	2.3	—

▽生産・営業用設備判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 3	5	8
製造業	4	12	16	6	6	0	1
非製造業	▲ 11	▲ 3	0	0	▲ 2	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)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 32	▲ 5	▲ 2
製造業	▲ 22	11	11	▲ 3	▲ 6	▲ 4	▲ 3
非製造業	▲ 41	▲ 19	▲ 14	▲ 20	▲ 26	▲ 23	▲ 27

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)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 15	▲ 32	▲ 29	▲ 25	▲ 27	▲ 19	▲ 25
製造業	▲ 19	▲ 43	▲ 35	▲ 27	▲ 27	▲ 25	▲ 27
非製造業	▲ 13	▲ 23	▲ 23	▲ 25	▲ 27	▲ 15	▲ 23

▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	19	3	9	11	—	15	—
製造業	14	2	10	12	—	14	—
非製造業	22	5	8	12	—	14	—

▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
製造業	24	30	29	23	—	25	—

▽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)

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

▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	16	9	13	13	19	21	27
製造業	13	10	11	13	22	26	36
非製造業	18	7	15	12	18	17	19

▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 2	▲ 1	▲ 2	0	3	▲ 1	3
製造業	0	▲ 3	▲ 2	▲ 2	3	0	2
非製造業	▲ 2	1	▲ 2	1	4	▲ 3	4

▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/3月	6月	9月	12月		21/3月	
				最近	先行き	最近	先行き
全産業	▲ 6	▲ 16	▲ 9	▲ 8	▲ 7	▲ 6	1
製造業	▲ 8	▲ 19	▲ 13	▲ 8	▲ 12	▲ 7	0
非製造業	▲ 4	▲ 14	▲ 7	▲ 9	▲ 4	▲ 6	1

▽業況判断の推移

