

<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10月1日

日本銀行岡山支店

## 短 観 (2021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▲5%ポイント(変化幅▲3%ポイント)に拡大した。
  - 製造業では、▲4%ポイント(変化幅▲6%ポイント)と「悪い」超に転化した。非製造業では、「悪い」超幅が▲7%ポイント(変化幅▲2%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▲5%ポイント(変化幅±0%ポイント)の横ばい予測となった。
  - 製造業では、2%ポイント(変化幅+6%ポイント)と「良い」超に転化する予測となった。非製造業では、「悪い」超幅が▲12%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、21年度は増収・増益計画となった。
  - 製造業では、21年度は増収・減益計画となった。非製造業では、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、21年度は増加計画となった。
  - 製造業、非製造業ともに、21年度は増加計画となった。

【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	調査対象社数	195	181
	回答率	99.5	99.4
製造業	調査対象社数	98	87
	回答率	100.0	100.0
非製造業	調査対象社数	97	94
	回答率	99.0	98.9

(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
21/6月調査	109.10	110.88
21/9月調査※	109.36	111.88

※調査期間：8月26日～9月30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12月調査	106.07	106.35	105.78	—	—
2021年3月調査	106.00	106.18	105.82	105.92	106.00
2021年6月調査	106.51	106.39	106.63	107.04	107.11
2021年9月調査	—	—	—	107.82	107.95

1. 業況判断D.I.(「良い」-「悪い」)

<業種別>

(社数構成比・%ポイント)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月			
				最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	▲ 29	▲ 7	▲ 6	▲ 2	▲ 6	▲ 5	▲ 3	▲ 5	0
製造業	▲ 31	▲ 3	▲ 5	2	2	▲ 4	▲ 6	2	6
食料品	▲ 25	▲ 13	▲ 25	▲ 25	▲ 13	▲ 25	0	▲ 13	12
繊維	▲ 20	▲ 20	0	0	0	▲ 10	▲ 10	▲ 20	▲ 10
木材・木製品	▲ 25	0	0	25	0	0	▲ 25	25	25
化学	0	33	67	67	33	67	0	33	▲ 34
非鉄金属	▲ 75	▲ 50	▲ 25	▲ 25	▲ 25	0	25	0	0
窯業・土石	▲ 50	0	▲ 25	0	▲ 25	0	0	▲ 13	▲ 13
金属製品	0	60	20	80	40	40	▲ 40	20	▲ 20
はん用・生産用・業務用機械	▲ 22	▲ 7	8	0	23	7	7	15	8
電気機械	▲ 50	13	▲ 25	▲ 12	▲ 12	▲ 12	0	▲ 12	0
輸送用機械	▲ 45	11	0	▲ 30	0	▲ 30	0	0	30
その他製造業	▲ 43	▲ 15	▲ 15	▲ 14	0	▲ 29	▲ 15	0	29
非製造業	▲ 26	▲ 12	▲ 7	▲ 5	▲ 12	▲ 7	▲ 2	▲ 12	▲ 5
建設	16	27	32	32	▲ 10	0	▲ 32	5	5
不動産・物品賃貸	▲ 29	▲ 15	▲ 43	▲ 29	▲ 29	15	44	▲ 29	▲ 44
卸売	▲ 43	▲ 29	▲ 14	0	0	7	7	7	0
小売	▲ 42	▲ 21	▲ 22	▲ 11	▲ 22	▲ 23	▲ 12	▲ 35	▲ 12
運輸・郵便	▲ 57	▲ 43	▲ 29	▲ 50	▲ 29	▲ 29	21	▲ 29	0
対事業所サービス	15	15	43	43	29	15	▲ 28	29	14
対個人サービス	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 50	▲ 25	0	▲ 25	0
宿泊・飲食サービス	▲ 83	▲ 33	▲ 50	▲ 50	0	▲ 33	17	▲ 33	0
全国 (全規模・全産業)	▲ 28	▲ 15	▲ 8	▲ 3	▲ 5	▲ 2	1	▲ 5	▲ 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・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 7.6	—	4.5	1.2
製造業	▲ 7.8	—	5.1	2.8
非製造業	▲ 7.4	—	4.0	▲ 0.1
全国(全規模・全産業)	▲ 7.8	—	3.2	0.4

(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	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 12.5	▲ 3.0	—	8.9	▲ 0.2	0.7	2.5
▲ 15.0	▲ 0.7	—	14.7	1.3	▲ 3.0	4.4
▲ 10.3	▲ 4.7	—	4.3	▲ 1.5	3.6	1.1
▲ 13.0	▲ 2.7	—	6.1	0.5	0.7	0.4

## 3.輸出(地場・出先企業計<製造業>)

(前年度比・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
製造業	▲ 25.9	—	11.1	2.5

(前年同期比・%)

20/上期	20/下期		21/上期		21/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 36.7	▲ 16.3	—	36.2	2.5	▲ 5.8	2.6

## 4.経常利益(地場企業)

(前年度比・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 13.3	—	16.8	2.8
製造業	▲ 0.5	—	▲ 5.7	6.5
非製造業	▲ 29.5	—	56.8	▲ 0.9
全国(全規模・全産業)	▲ 20.1	—	15.0	5.4

(前年同期比・%)

20/上期	20/下期		21/上期		21/下期	
		修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 27.5	▲ 1.3	—	54.1	▲ 6.4	▲ 6.3	14.3
▲ 10.7	5.7	—	66.5	13.6	▲ 42.6	▲ 2.5
▲ 41.7	▲ 14.0	—	37.8	▲ 26.8	72.9	30.5
▲ 42.0	6.8	—	43.5	12.3	▲ 3.9	▲ 0.6

## 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・%)

	20年度		21年度	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 16.0	—	11.3	▲ 2.0
製造業	▲ 19.9	—	15.1	▲ 3.2
非製造業	▲ 6.5	—	3.4	1.0
全国(全規模・全産業)	▲ 8.5	—	7.9	0.8

▽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	
		修正率	(計画)	修正率
全産業	▲ 13.5	—	14.4	▲ 1.0
製造業	▲ 17.5	—	16.1	▲ 1.8
非製造業	▲ 4.7	—	11.3	0.6
全国(全規模・全産業)	▲ 8.5	—	9.3	0.0

※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)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	8	2	0
製造業	16	6	0	3	8	7	6
非製造業	0	0	0	▲ 1	▲ 2	3	0

## 6.雇用

▽雇用人員判断D.I.(「過剰」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 2	▲ 12	▲ 14
製造業	11	▲ 3	▲ 4	▲ 5	▲ 5	▲ 11	▲ 13
非製造業	▲ 14	▲ 20	▲ 23	▲ 16	▲ 19	▲ 22	▲ 28

## 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)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 29	▲ 25	▲ 19
製造業	▲ 35	▲ 27	▲ 25	▲ 14	▲ 14	▲ 15	▲ 18
非製造業	▲ 23	▲ 25	▲ 15	▲ 13	▲ 13	▲ 11	▲ 9

### ▽資金繰り判断D.I.(「楽である」-「苦しい」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	9	11	15
製造業	10	12	14	13	—	7	—
非製造業	8	12	14	16	—	16	—

### ▽製商品在庫水準判断D.I.(「過大」-「不足」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				製造業	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)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	22	18	23
製造業	16	13	19	16	—	13	—
非製造業	26	25	25	30	—	28	—

### ▽仕入価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	13	13	21
製造業	11	13	26	42	48	51	45
非製造業	15	12	17	21	21	24	25

### ▽借入金利水準判断D.I.(「上昇」-「低下」)

(社数構成比・%ポイント)

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

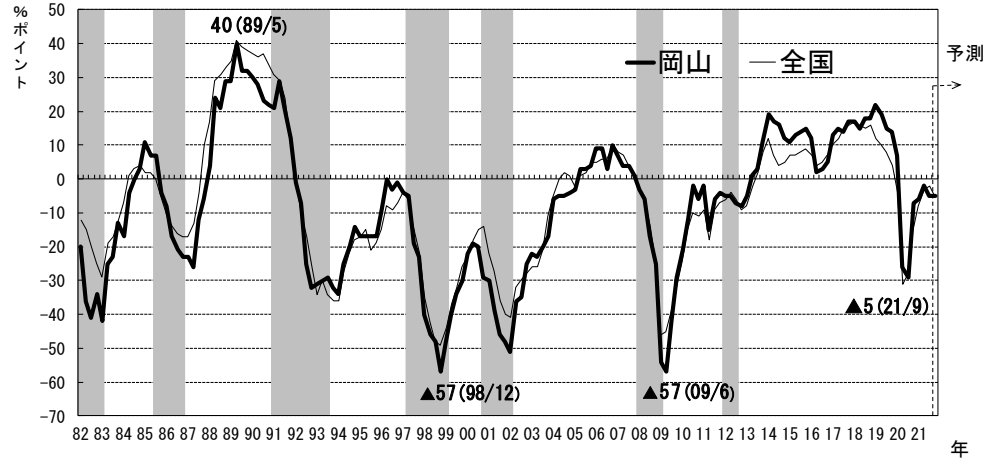
### ▽販売価格判断D.I.(「上昇」-「下落」)

(社数構成比・%ポイント)

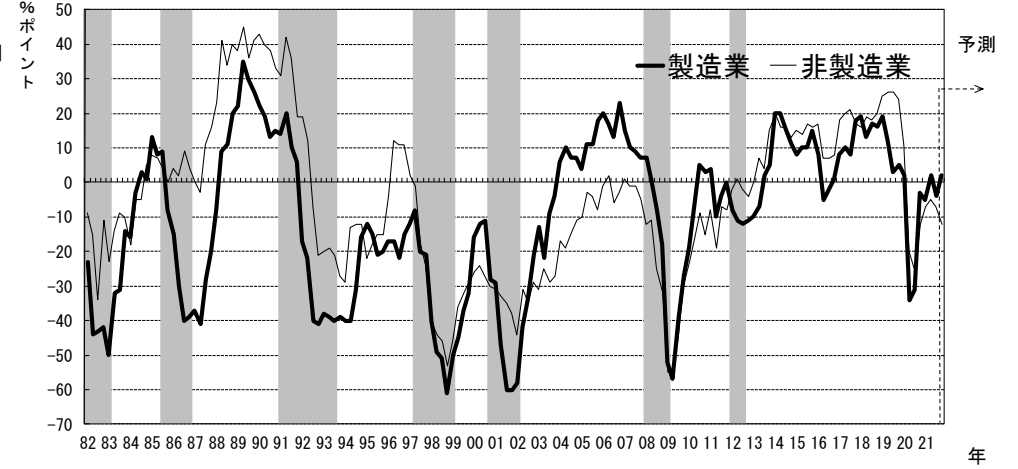
	20/9月	12月	21/3月	6月		9月	
				最近	先行き	最近	先行き
				全産業	▲ 9	▲ 8	▲ 6
製造業	▲ 13	▲ 8	▲ 7	2	9	14	14
非製造業	▲ 7	▲ 9	▲ 6	1	▲ 2	▲ 1	3

## ▽業況判断の推移

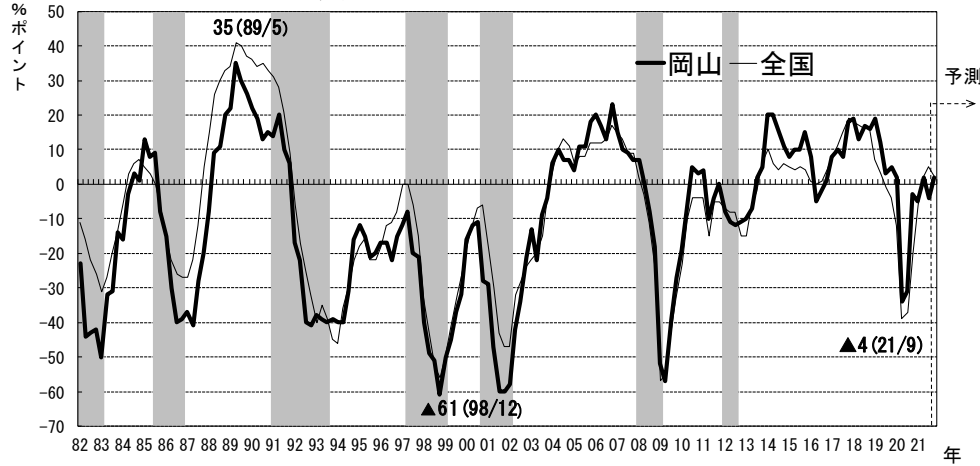
### 全産業（岡山県・全国）



### 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）

