

全国企業短期経済観測調査結果 — 東北地区6県 — (2018年9月調査)

	製造業	非製造業	全産業
調査対象企業数(社)	261	452	713
うち大企業(社)	22	23	45
中堅・中小企業(社)	239	429	668
回答企業数(社)	261	452	713
回答率(%)	100.0	100.0	100.0

< 回答期間 > 8月27日～9月28日

(注1) 04年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、03年12月調査以前と04年3月調査以降の計数は連続しない。

(注2) 売上高、経常利益、設備投資の項目は、企業から回答が得られなかった場合、前年同期の値等を代替入力する処理を実施している。

(回答期間中の外部環境)

	今	回	前	回
円相場(1ドル)	110.75円	～	113.44円	108.73円 ～ 110.64円
日経平均株価	22,307.06円	～	24,120.04円	22,018.52円 ～ 22,966.38円

< 本件に関する問い合わせ先 >
日本銀行仙台支店営業課
TEL 022-214-3120

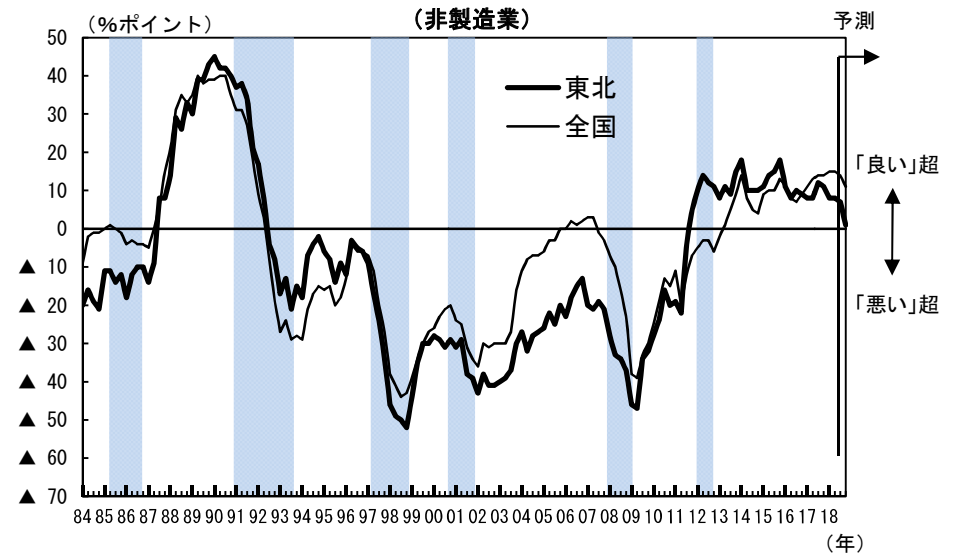
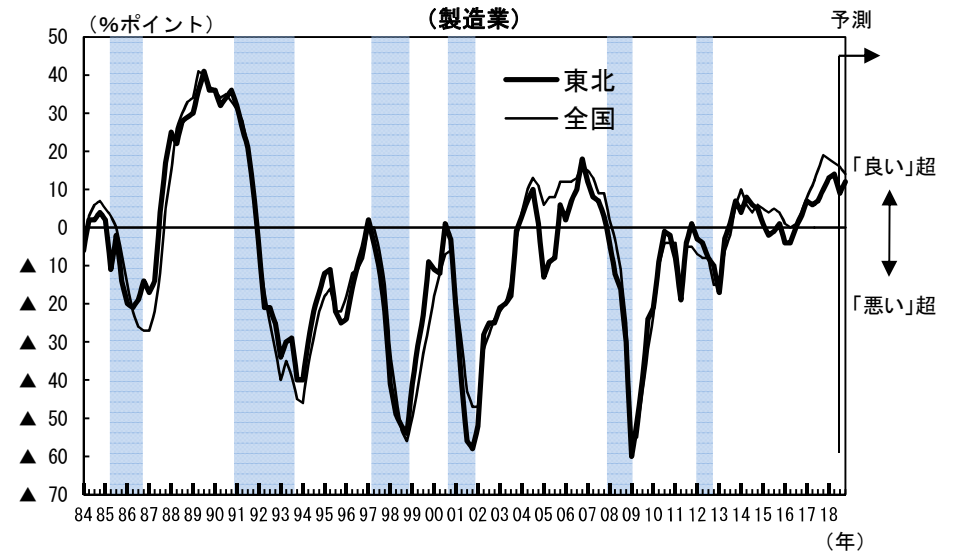
1. 業況判断DI

(1) 業種別の業況判断DI (東北、全国)

(「良い」 - 「悪い」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

	社数 構成比	2018/3月	6月 ①	9月 ②	変 化 幅 ②-①	12月予測 ③	変 化 幅 ③-②
製 造 業	37	13	14 (15)	9	▲ 5	12	▲ 3
食 料 品	6	▲ 13	▲ 17 (▲ 2)	▲ 22	▲ 5	▲ 8	▲ 14
織 維	2	0	0 (▲ 7)	▲ 14	▲ 14	0	▲ 14
木 材・木 製 品	1	43	14 (14)	29	15	29	0
紙 ・ パ	0	▲ 25	0 (0)	0	0	0	0
化 学	2	▲ 7	0 (7)	▲ 7	▲ 7	7	▲ 14
窯 業・土 石	2	25	17 (33)	17	0	25	8
鉄 鋼	2	57	43 (43)	43	0	43	0
非 鉄 金 属	2	50	29 (21)	29	0	14	▲ 15
金 属 製 品	2	42	50 (42)	42	▲ 8	33	▲ 9
はん用・生産用・業務用機械	5	27	38 (39)	36	▲ 2	30	▲ 6
はん用機械	1	0	0 (20)	0	0	20	20
生産用機械	3	39	50 (39)	39	▲ 11	33	▲ 6
業務用機械	2	23	38 (46)	46	8	30	▲ 16
電 気 機 械	8	14	9 (10)	14	5	12	▲ 2
輸 送 用 機 械	2	6	12 (12)	0	▲ 12	0	0
そ の 他	3	▲ 22	11 (▲ 6)	▲ 11	▲ 22	▲ 11	0
全 国	41	18	17 (15)	16	▲ 1	14	▲ 2
非 製 造 業	63	8	8 (0)	7	▲ 1	1	▲ 6
建 設	16	22	22 (▲ 2)	20	▲ 2	0	▲ 20
不動産・物品賃貸	5	25	23 (14)	19	▲ 4	11	▲ 8
不 動 産	3	6	6 (0)	6	0	▲ 11	▲ 17
物 品 賃 貸	3	44	41 (29)	33	▲ 8	33	0
卸 ・ 小 売	17	▲ 4	▲ 4 (2)	▲ 1	3	1	2
卸 売	9	▲ 5	▲ 2 (3)	5	7	3	▲ 2
小 売	8	▲ 4	▲ 8 (0)	▲ 9	▲ 1	▲ 2	7
運 輸 ・ 郵 便	6	3	7 (▲ 2)	2	▲ 5	▲ 2	▲ 4
情 報 通 信	4	▲ 23	▲ 8 (▲ 16)	▲ 7	1	▲ 15	▲ 8
電 気 ・ ガ ス	3	14	4 (14)	9	5	9	0
対事業所サービス	4	18	25 (14)	22	▲ 3	11	▲ 11
対個人サービス	4	16	4 (▲ 4)	8	4	8	0
宿泊・飲食サービス	4	0	▲ 10 (▲ 17)	▲ 10	0	▲ 7	3
鉱業・採石業・砂利採取業	1	0	0 (14)	14	14	14	0
全 国	59	15	15 (11)	14	▲ 1	11	▲ 3
全 産 業	100	9	10 (5)	9	▲ 1	5	▲ 4
全 国	100	17	16 (13)	15	▲ 1	12	▲ 3

▽業況判断DIの推移(全国との比較<1984年2月調査以降>)



(注) シャドーは景気後退期を示す(内閣府調べ、以下同じ)。

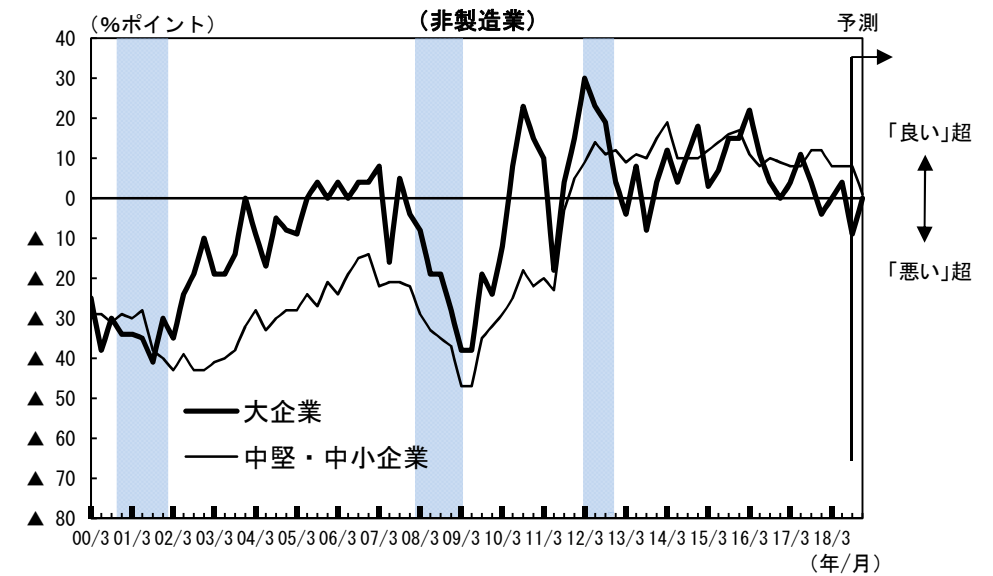
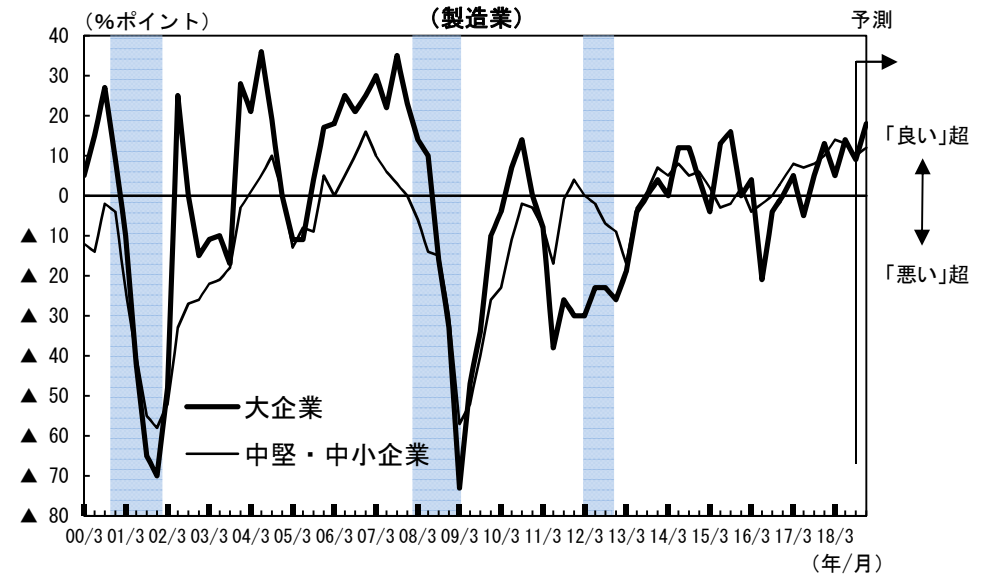
(2) 企業規模別の業況判断DI

(「良い」－「悪い」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化幅 ②－①	12月予測 ③	変化幅 ③－②
製造業	大企業	5	14 (27)	9	▲ 5	18	9
	中堅・ 中小企業	14	13 (13)	10	▲ 3	12	2
非製造業	大企業	0	4 (9)	▲ 9	▲ 13	0	9
	中堅・ 中小企業	8	8 (0)	8	0	1	▲ 7

(注) 大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。

▽企業規模別業況判断DIの推移



(注) 03年12月以前の大企業は従業員1,000人以上、中堅・中小企業は従業員1,000人未満の先。
04年3月以降の大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。

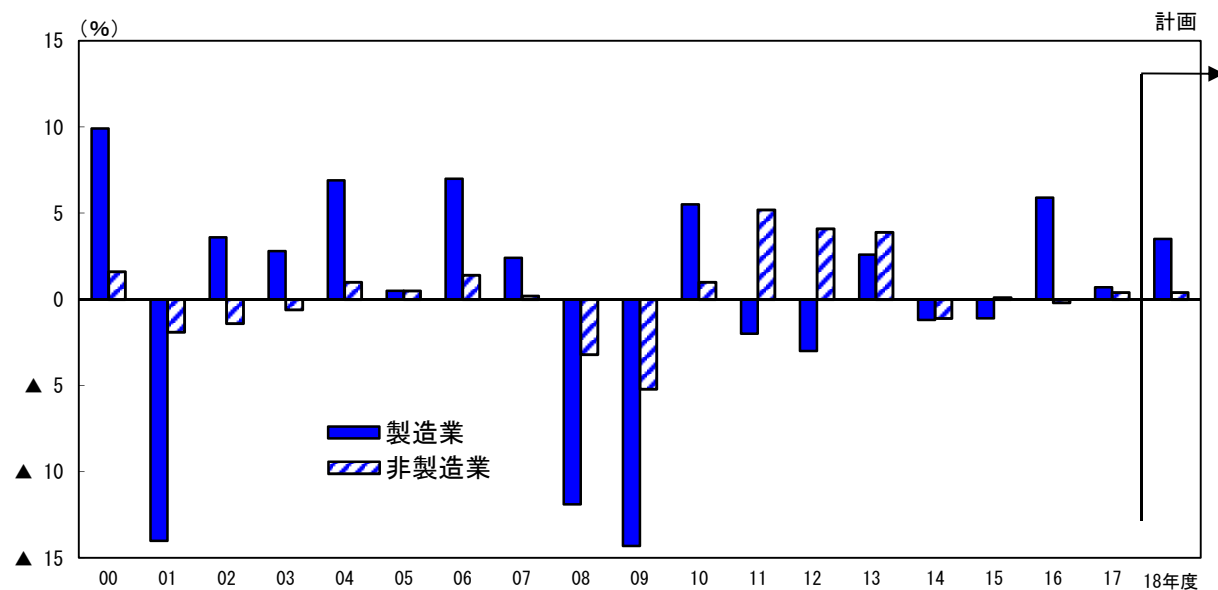
2. 売上計画

売上高

		(前年度比・%)				(前年同期比・%)							
		2016年度	2017年度		2018年度 (計画)		17/上期	17/下期		18/上期 (計画)	18/下期 (計画)		
				修正率		修正率			修正率			修正率	
東 北	製 造 業	5.9	0.7	—	3.5	0.1	4.2	▲ 2.5	—	0.6	0.5	6.2	▲ 0.2
	輸 出	4.8	6.0	—	5.3	▲ 0.3	4.6	7.4	—	7.8	2.8	2.9	▲ 3.2
	うち 大 企 業	8.7	2.7	—	4.3	0.9	4.7	0.8	—	▲ 2.0	1.2	10.4	0.6
	中堅・中小企業	3.1	▲ 1.0	—	2.7	▲ 0.6	3.7	▲ 5.6	—	3.3	▲ 0.2	2.1	▲ 1.0
	非 製 造 業	▲ 0.2	0.4	—	0.4	0.2	0.5	0.3	—	0.3	0.1	0.4	0.4
	うち 大 企 業	3.5	1.3	—	1.4	0.4	1.6	1.0	—	1.1	1.0	1.8	▲ 0.1
	中堅・中小企業	▲ 2.5	▲ 0.2	—	▲ 0.2	0.1	▲ 0.1	▲ 0.2	—	▲ 0.1	▲ 0.5	▲ 0.3	0.6
全 産 業	2.4	0.5	—	1.7	0.2	2.1	▲ 0.9	—	0.5	0.2	2.9	0.1	
全 国 全 産 業	▲ 1.5	4.4	—	2.1	0.5	4.5	4.3	—	2.8	0.6	1.4	0.5	

(注) 修正率は、前回調査(18年6月)比・% (以下、同じ)。

▽売上高の前年度比推移

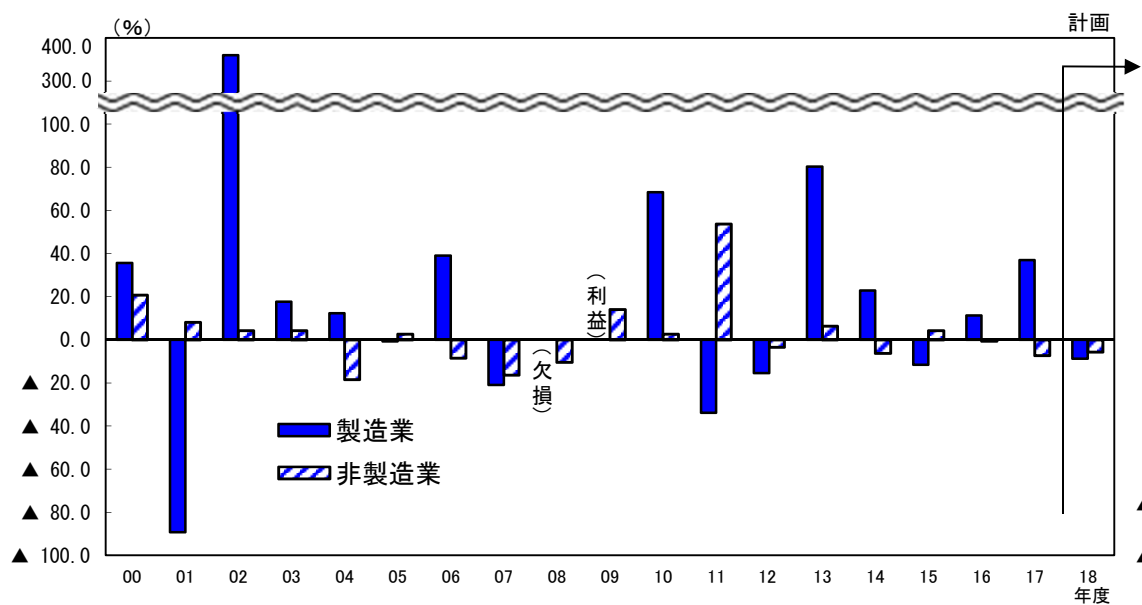


3. 収益計画

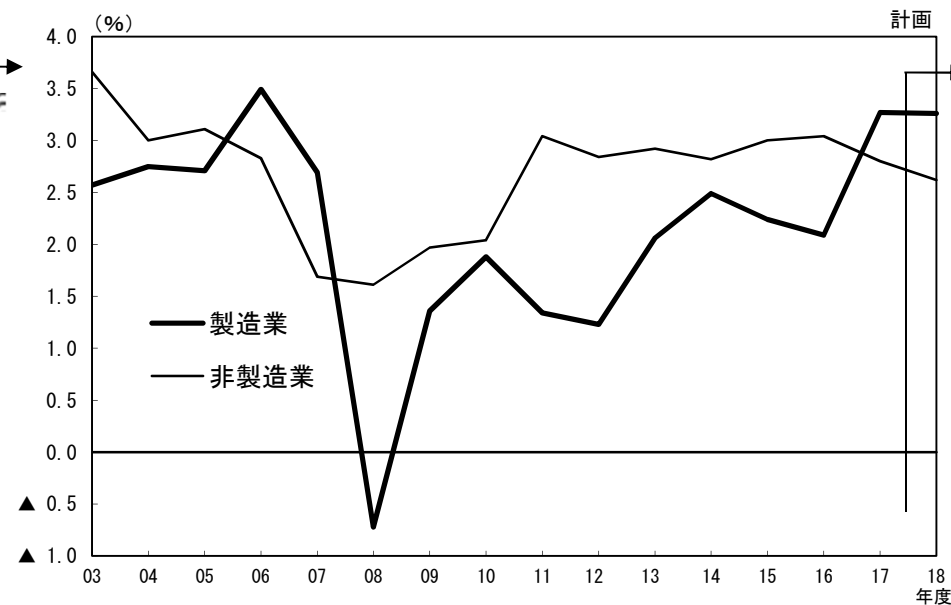
経常利益

		(前年度比・%)					(前年同期比・%)						
		2016年度	2017年度	2018年度 (計画)		17/上期	17/下期	18/上期 (計画)		18/下期 (計画)			
			修正率		修正率		修正率		修正率		修正率		
東 北	製 造 業	11.3	37.0	—	▲ 8.8	▲ 3.1	4.2	81.7	—	▲ 14.9	8.7	▲ 2.9	▲ 11.1
	うち 大 企 業	63.0	49.9	—	▲ 0.1	▲ 1.3	7.2	2.3倍	—	▲ 5.2	20.0	4.2	▲ 13.5
	中堅・中小企業	4.7	26.1	—	▲ 15.8	▲ 4.8	1.1	52.8	—	▲ 22.4	▲ 0.1	▲ 9.2	▲ 8.5
	非 製 造 業	▲ 0.6	▲ 7.3	—	▲ 5.7	▲ 1.9	▲ 12.0	▲ 3.5	—	▲ 6.0	▲ 4.3	▲ 5.4	0.1
	うち 大 企 業	1.2	1.6	—	1.0	▲ 0.9	▲ 6.3	8.0	—	▲ 4.3	1.2	4.8	▲ 2.3
	中堅・中小企業	▲ 1.9	▲ 12.6	—	▲ 10.1	▲ 2.6	▲ 15.2	▲ 10.4	—	▲ 7.1	▲ 7.7	▲ 12.5	2.1
全 産 業	3.1	9.3	—	▲ 7.2	▲ 2.5	▲ 4.9	23.7	—	▲ 10.7	1.8	▲ 4.2	▲ 5.6	
全 国	全 産 業	4.4	12.0	—	▲ 3.6	1.6	23.6	2.0	—	▲ 6.1	3.2	▲ 0.9	0.0

▽経常利益の前年度比推移



▽売上高経常利益率の推移



4. 設備投資計画

(1) 設備投資額（含む土地投資額）

		2016年度	2017年度		2018年度 (計画)	
				修正率		修正率
東 北	製 造 業	22.3	▲ 7.6	—	14.8	5.1
	うち 大 企 業	22.7	▲ 27.3	—	26.3	▲ 0.6
	中堅・中小企業	22.0	8.3	—	8.4	9.1
	非 製 造 業	9.3	▲ 2.1	—	10.0	2.3
	うち 大 企 業	8.9	▲ 8.1	—	22.3	▲ 3.3
	中堅・中小企業	9.6	0.8	—	4.8	5.3
全 産 業	15.9	▲ 5.2	—	12.6	3.8	
全 国	全 産 業	0.4	4.4	—	8.5	0.6

(前年度比・%)

(注1) ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

(2) 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）

		2017年度		2018年度 (計画)	
			修正率		修正率
東 北	製 造 業	▲ 6.6	—	13.1	4.0
	非 製 造 業	▲ 2.6	—	11.7	0.9
	全 産 業	▲ 5.1	—	12.6	2.8
全 国	全 産 業	4.6	—	9.2	0.1

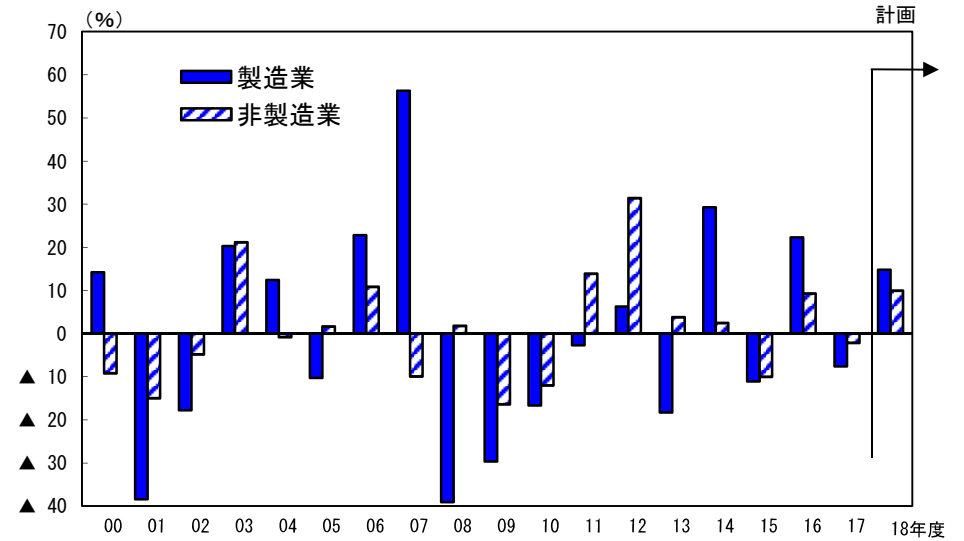
(前年度比・%)

(3) 生産・営業用設備判断DI

(「過剰」－「不足」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

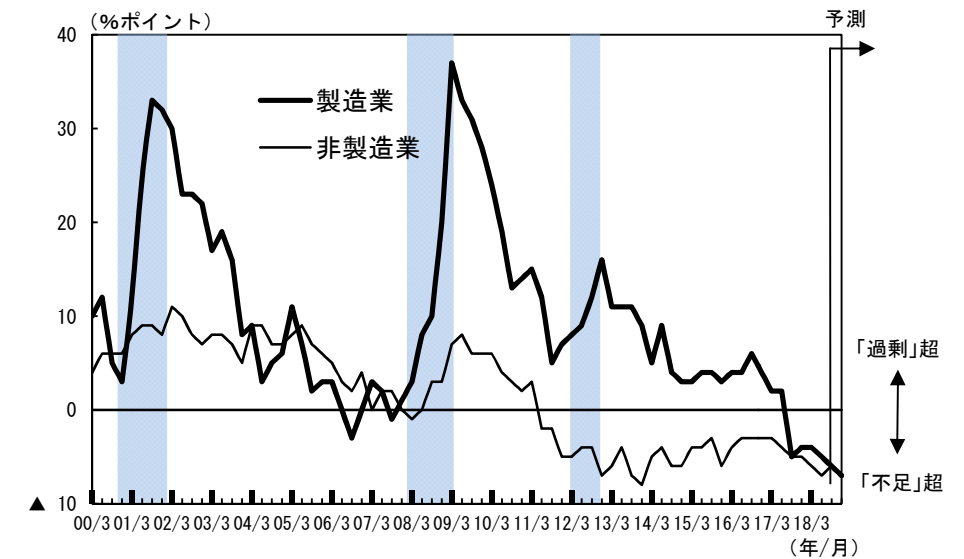
		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化幅 ②－①	12月予測
	非 製 造 業	▲ 6	▲ 7 (▲ 7)	▲ 6	1	▲ 7
	全 産 業	▲ 5	▲ 6 (▲ 7)	▲ 6	0	▲ 7
全 国	製 造 業	▲ 5	▲ 6 (▲ 6)	▲ 6	0	▲ 7
	非 製 造 業	▲ 4	▲ 4 (▲ 6)	▲ 4	0	▲ 6
	全 産 業	▲ 5	▲ 5 (▲ 6)	▲ 5	0	▲ 7

▽設備投資額の前年度比推移



(注2) 10年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、09年度以前と10年度以降の計数は連続しない。

▽生産・営業用設備判断DIの推移



5. 価格・需給判断DI

(1) 仕入価格判断DI

(「上昇」－「下落」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化する幅 ②－①	12月予測
東北	製造業	32	33 (35)	34	1	36
	非製造業	21	29 (29)	27	▲ 2	30
全国	製造業	34	37 (36)	36	▲ 1	35
	非製造業	23	25 (28)	24	▲ 1	27

(2) 販売価格判断DI

(「上昇」－「下落」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化する幅 ②－①	12月予測
東北	製造業	▲ 2	0 (▲ 3)	1	1	▲ 2
	非製造業	2	6 (4)	4	▲ 2	6
全国	製造業	1	5 (6)	4	▲ 1	5
	非製造業	2	4 (3)	3	▲ 1	4

(3) 国内での製商品・サービス需給判断DI (製造業)

(「需要超過」－「供給超過」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

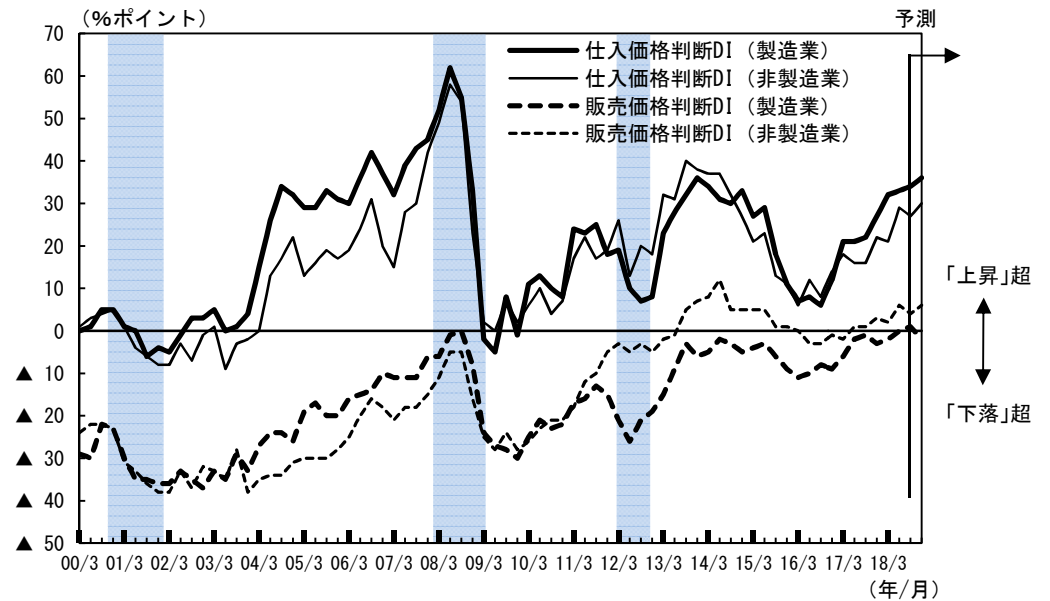
		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化する幅 ②－①	12月予測
東北		▲ 12	▲ 10 (▲ 10)	▲ 10	0	▲ 12
全国		▲ 7	▲ 7 (▲ 9)	▲ 7	0	▲ 9

(4) 製商品在庫水準判断DI (製造業)

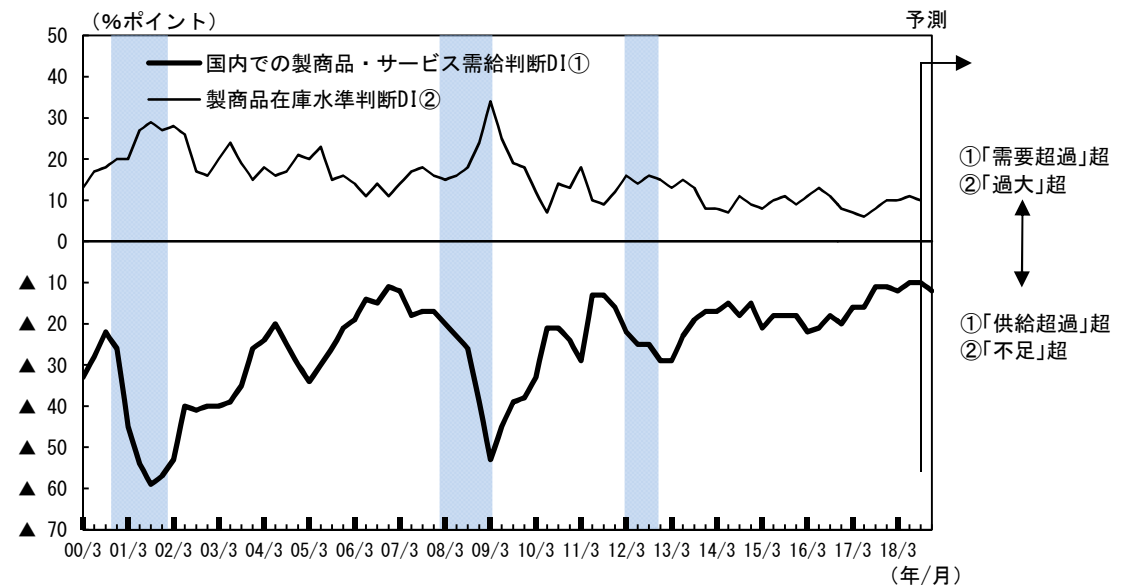
(「過大」－「不足」回答社数構成比・%ポイント)

		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化する幅 ②－①
東北		10	11	10	▲ 1
全国		8	8	9	1

▽仕入価格判断DIと販売価格判断DIの推移



▽製商品・サービス需給判断DIと在庫水準判断DIの推移 (製造業)



6. 雇用

(1) 雇用人員判断DI

(「過剰」－「不足」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

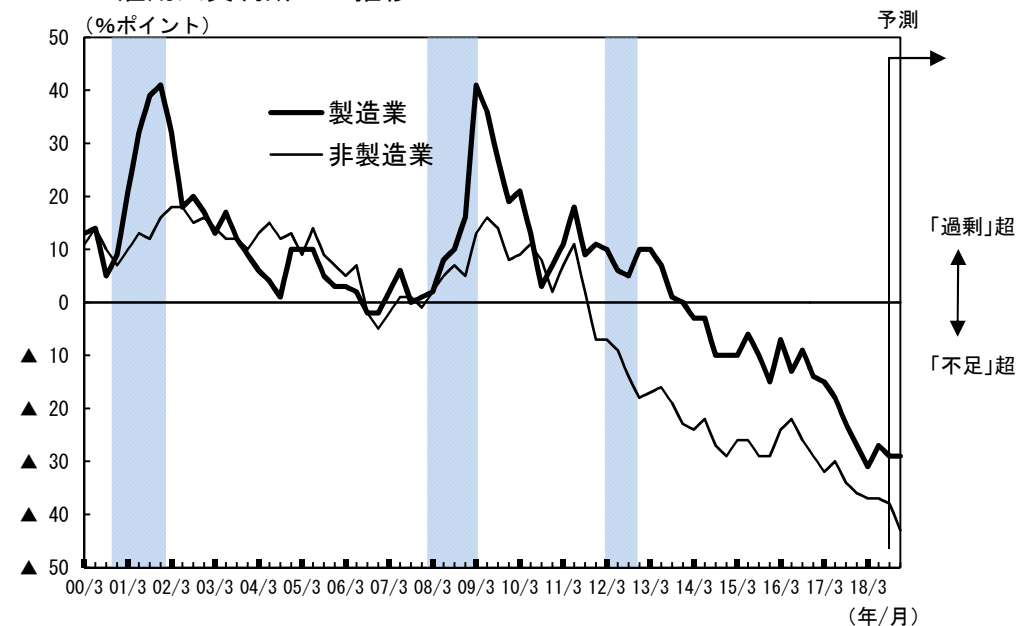
		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変 化 幅 ②－①	12月予測
東 北	製 造 業	▲ 31	▲ 27 (▲ 26)	▲ 29	▲ 2	▲ 29
	非 製 造 業	▲ 37	▲ 37 (▲ 43)	▲ 38	▲ 1	▲ 43
	全 産 業	▲ 35	▲ 34 (▲ 36)	▲ 34	0	▲ 38
全 国	製 造 業	▲ 28	▲ 24 (▲ 28)	▲ 27	▲ 3	▲ 29
	非 製 造 業	▲ 38	▲ 36 (▲ 41)	▲ 38	▲ 2	▲ 42
	全 産 業	▲ 34	▲ 32 (▲ 36)	▲ 33	▲ 1	▲ 37

(2) 新卒採用計画 (6、12月調査のみ)

(前年度比・%)

		2017年度	2018年度 (計画)	修正率	2019年度 (計画)	修正率
東 北	製 造 業	2.7	6.0	▲ 0.4	10.8	—
	非 製 造 業	2.3	4.5	▲ 3.5	7.6	—
	全 産 業	2.5	5.2	▲ 2.1	9.1	—
全 国	全 産 業	3.9	5.2	▲ 3.5	9.5	—

▽雇用人員判断DIの推移



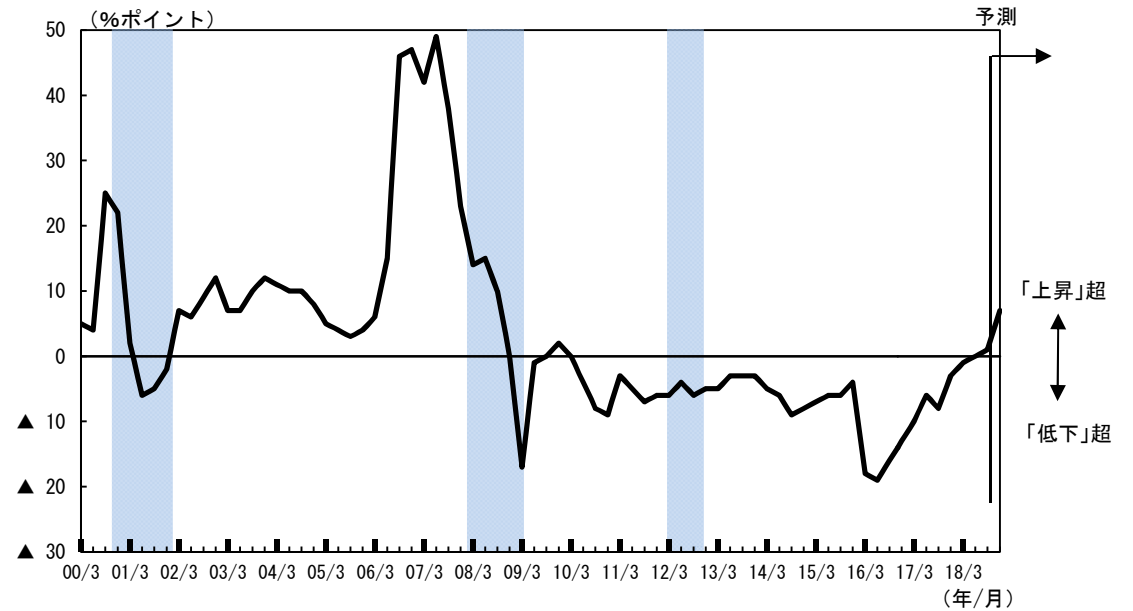
7. 企業金融

(1) 借入金利水準判断DI(全産業)

(「上昇」－「低下」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変幅 ②－①	12月予測
東 北	▲ 1	0 (4)	1	1	7	
全 国	▲ 3	▲ 3 (4)	▲ 1	2	7	

▽借入金利水準判断DIの推移

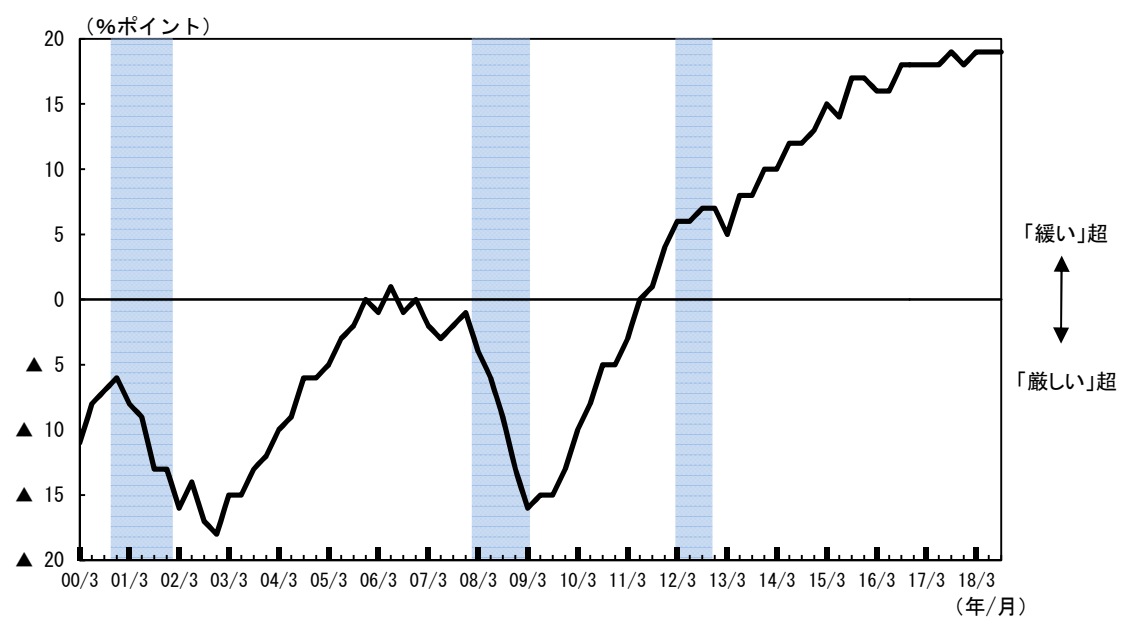


(2) 金融機関の貸出態度判断DI(全産業)

(「緩い」－「厳しい」回答社数構成比・%ポイント)

		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変幅 ②－①
東 北		19	19	19	0
全 国		25	25	24	▲ 1

▽金融機関の貸出態度判断DIの推移



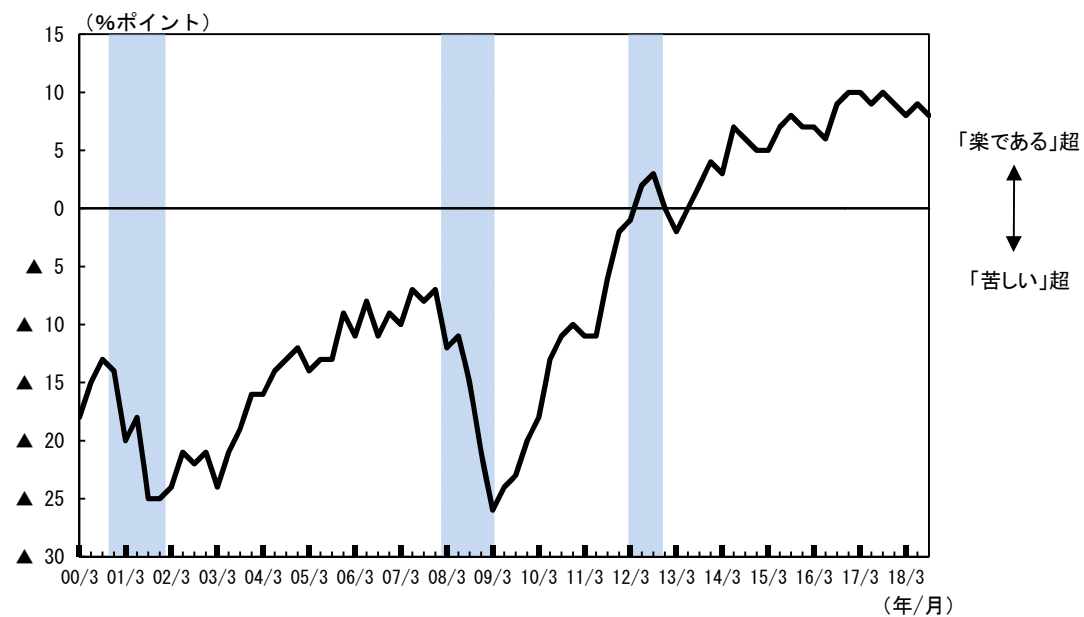
7. 企業金融（続）

（3）資金繰り判断DI（全産業）

（「楽である」－「苦しい」回答社数構成比・%ポイント）

		2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化幅 ②－①
東 北		8	9	8	▲ 1
全 国		17	18	18	0

▽資金繰り判断DIの推移



(参考) 県別業況判断DIの推移

▽製造業

(「良い」-「悪い」回答社数構成比・%ポイント、()内は前回調査時先行き予測)

	2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化幅 ②-①	12月予測 ③	変化幅 ③-②
青森県	7	7 (13)	6	▲ 1	2	▲ 4
岩手県	15	4 (15)	11	7	11	0
宮城県	17	14 (20)	3	▲ 11	12	9
秋田県	15	19 (15)	13	▲ 6	20	7
山形県	15	26 (21)	21	▲ 5	20	▲ 1
福島県	12	11 (8)	6	▲ 5	10	4
東北	13	14 (15)	9	▲ 5	12	3

▽非製造業

	2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化幅 ②-①	12月予測 ③	変化幅 ③-②
青森県	6	10 (1)	8	▲ 2	4	▲ 4
岩手県	3	3 (▲ 14)	14	11	▲ 7	▲ 21
宮城県	7	9 (3)	4	▲ 5	▲ 1	▲ 5
秋田県	7	3 (5)	7	4	2	▲ 5
山形県	13	11 (2)	7	▲ 4	5	▲ 2
福島県	9	8 (3)	3	▲ 5	0	▲ 3
東北	8	8 (0)	7	▲ 1	1	▲ 6

▽全産業

	2018/3月	6月 ①	9月 ②	変化幅 ②-①	12月予測 ③	変化幅 ③-②
青森県	6	9 (5)	7	▲ 2	3	▲ 4
岩手県	8	3 (▲ 3)	13	10	0	▲ 13
宮城県	10	10 (8)	4	▲ 6	2	▲ 2
秋田県	9	8 (9)	9	1	9	0
山形県	14	19 (11)	14	▲ 5	12	▲ 2
福島県	10	9 (5)	5	▲ 4	5	0
東北	9	10 (5)	9	▲ 1	5	▲ 4

(出所) 日本銀行青森支店・秋田支店・仙台支店・福島支店・盛岡事務所・山形事務所