

全国企業短期経済観測調査結果 — 東北地区6県 — (2018年12月調査)

	製造業	非製造業	全産業
調査対象企業数(社)	260	450	710
うち大企業(社)	22	22	44
中堅・中小企業(社)	238	428	666
回答企業数(社)	259	449	708
回答率(%)	99.6	99.8	99.7

< 回答期間 > 11月13日～12月13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)	112.52円	～	114.07円	110.75円 ～ 113.44円
日経平均株価	21,148.02円	～	22,574.76円	22,307.06円 ～ 24,120.04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

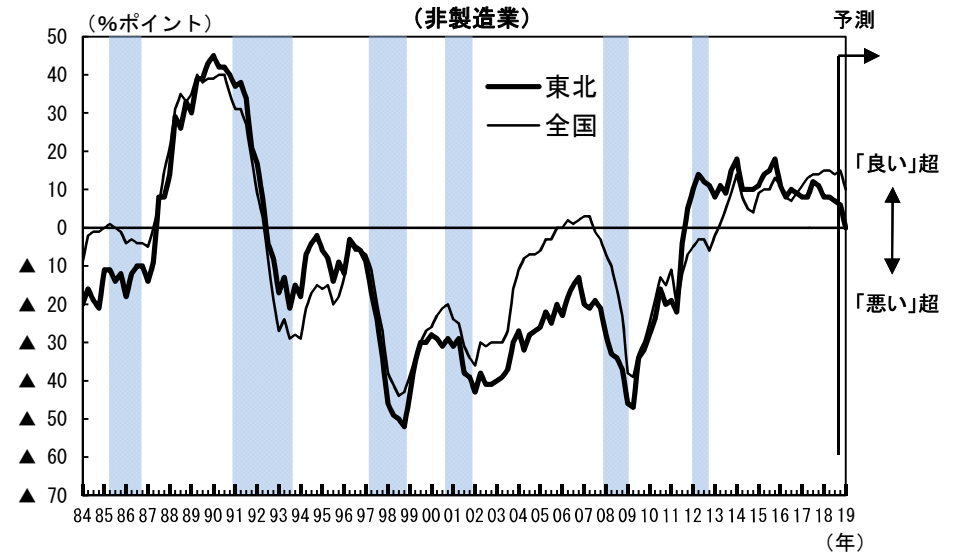
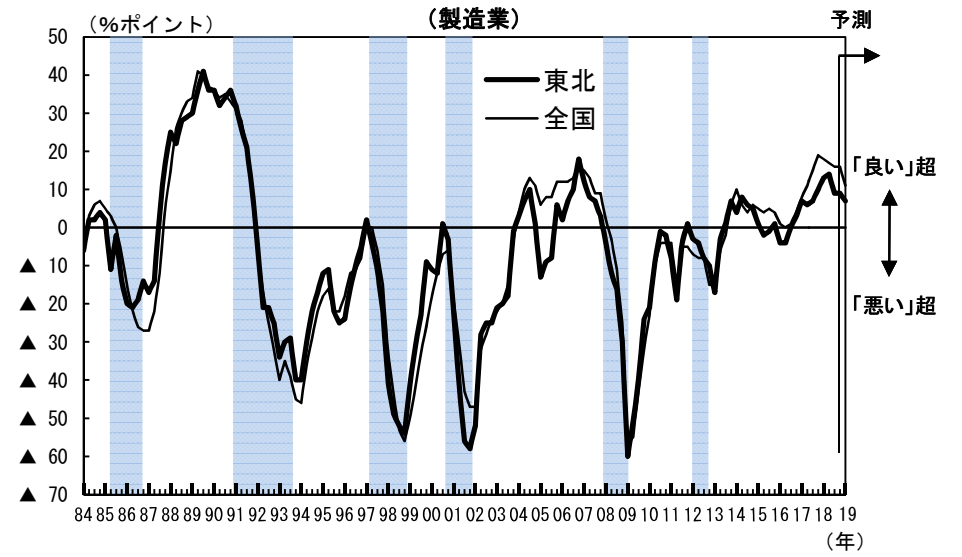
1. 業況判断DI

(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	2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②-①	2019/3月 予測③	変化幅 ③-②
製 造 業	37	14	9 (12)	9	0	7	▲ 2
食 料 品	6	▲ 17	▲ 22 (▲ 8)	▲ 15	7	▲ 3	12
繊 維	2	0	▲ 14 (0)	▲ 14	0	▲ 22	▲ 8
木材・木製品	1	14	29 (29)	14	▲ 15	14	0
紙 ・ パ	0	0	0 (0)	0	0	▲ 33	▲ 33
化 学	2	0	▲ 7 (7)	▲ 14	▲ 7	7	21
窯業・土石	2	17	17 (25)	42	25	42	0
鉄 鋼	2	43	43 (43)	36	▲ 7	29	▲ 7
非 鉄 金 属	2	29	29 (14)	21	▲ 8	0	▲ 21
金 属 製 品	2	50	42 (33)	42	0	33	▲ 9
はん用・生産用・業務用機械	5	38	36 (30)	28	▲ 8	23	▲ 5
はん用機械	1	0	0 (20)	20	20	20	0
生産用機械	3	50	39 (33)	33	▲ 6	27	▲ 6
業務用機械	2	38	46 (30)	25	▲ 21	17	▲ 8
電 気 機 械	8	9	14 (12)	11	▲ 3	3	▲ 8
輸 送 用 機 械	2	12	0 (0)	6	6	▲ 12	▲ 18
そ の 他	3	11	▲ 11 (▲ 11)	▲ 11	0	▲ 6	5
全 国	41	17	16 (14)	16	0	11	▲ 5
非 製 造 業	63	8	7 (1)	6	▲ 1	0	▲ 6
建 設	16	22	20 (0)	17	▲ 3	4	▲ 13
不動産・物品賃貸	5	23	19 (11)	14	▲ 5	11	▲ 3
不 動 産	3	6	6 (▲ 11)	▲ 6	▲ 12	▲ 16	▲ 10
物 品 賃 貸	3	41	33 (33)	33	0	39	6
卸 ・ 小 売	17	▲ 4	▲ 1 (1)	▲ 1	0	▲ 3	▲ 2
卸 売	9	▲ 2	5 (3)	3	▲ 2	▲ 2	▲ 5
小 売	8	▲ 8	▲ 9 (▲ 2)	▲ 8	1	▲ 4	4
運 輸 ・ 郵 便	6	7	2 (▲ 2)	0	▲ 2	0	0
情 報 通 信	4	▲ 8	▲ 7 (▲ 15)	▲ 15	▲ 8	▲ 19	▲ 4
電 気 ・ ガ ス	3	4	9 (9)	10	1	25	15
対事業所サービス	4	25	22 (11)	25	3	7	▲ 18
对个人サービス	4	4	8 (8)	0	▲ 8	▲ 8	▲ 8
宿泊・飲食サービス	4	▲ 10	▲ 10 (▲ 7)	▲ 13	▲ 3	▲ 10	3
鉱業・採石業・砂利採取業	1	0	14 (14)	14	0	14	0
全 国	59	15	14 (11)	15	1	10	▲ 5
全 産 業	100	10	9 (5)	7	▲ 2	3	▲ 4
全 国	100	16	15 (12)	16	1	10	▲ 6

▽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)。

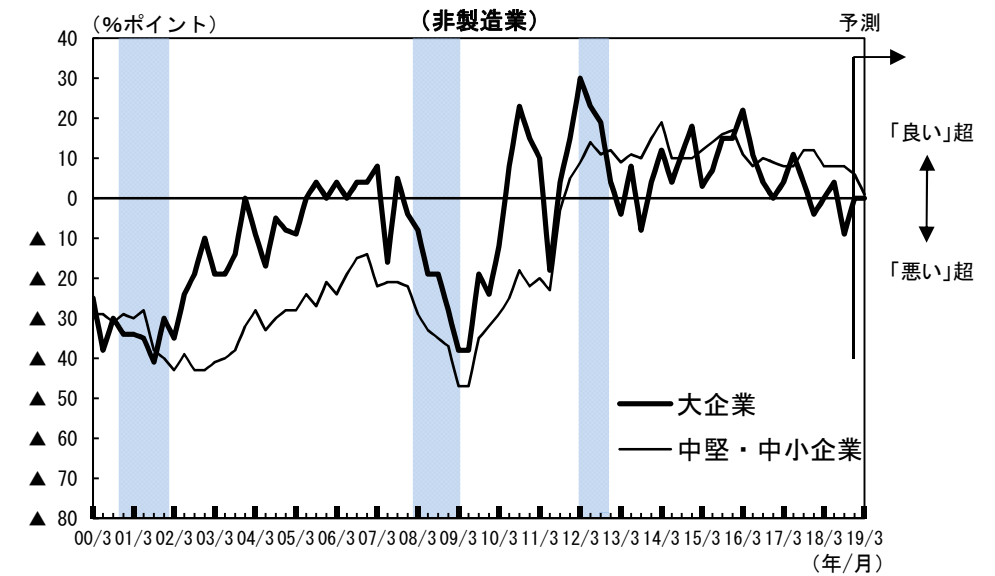
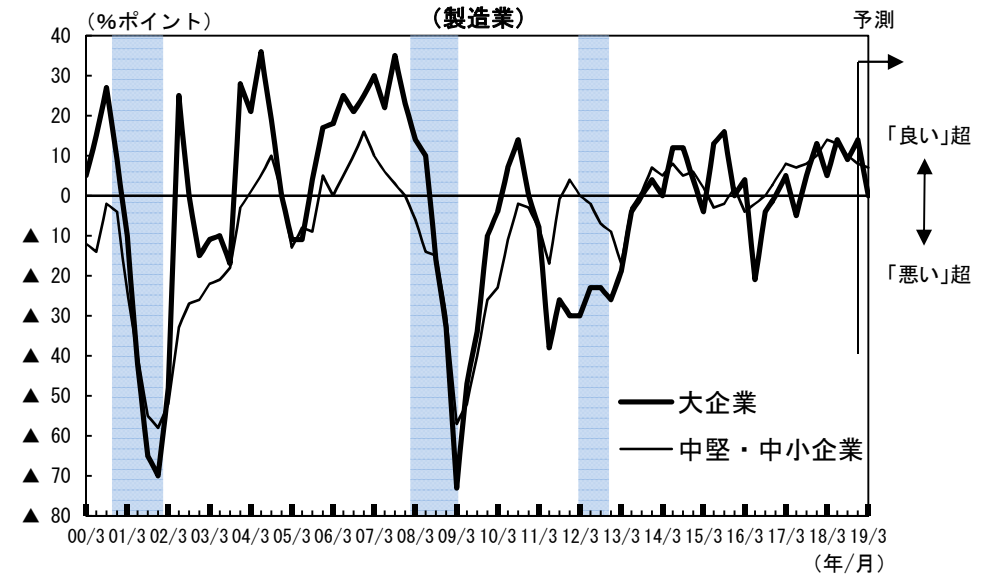
(2) 企業規模別の業況判断DI

(「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)

		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②－①	2019/3月 予測③	変化幅 ③－②
製造業	大企業	14	9 (18)	14	5	0	▲ 14
	中堅・ 中小企業	13	10 (12)	8	▲ 2	7	▲ 1
非製造業	大企業	4	▲ 9 (0)	0	9	0	0
	中堅・ 中小企業	8	8 (1)	6	▲ 2	1	▲ 5

(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。

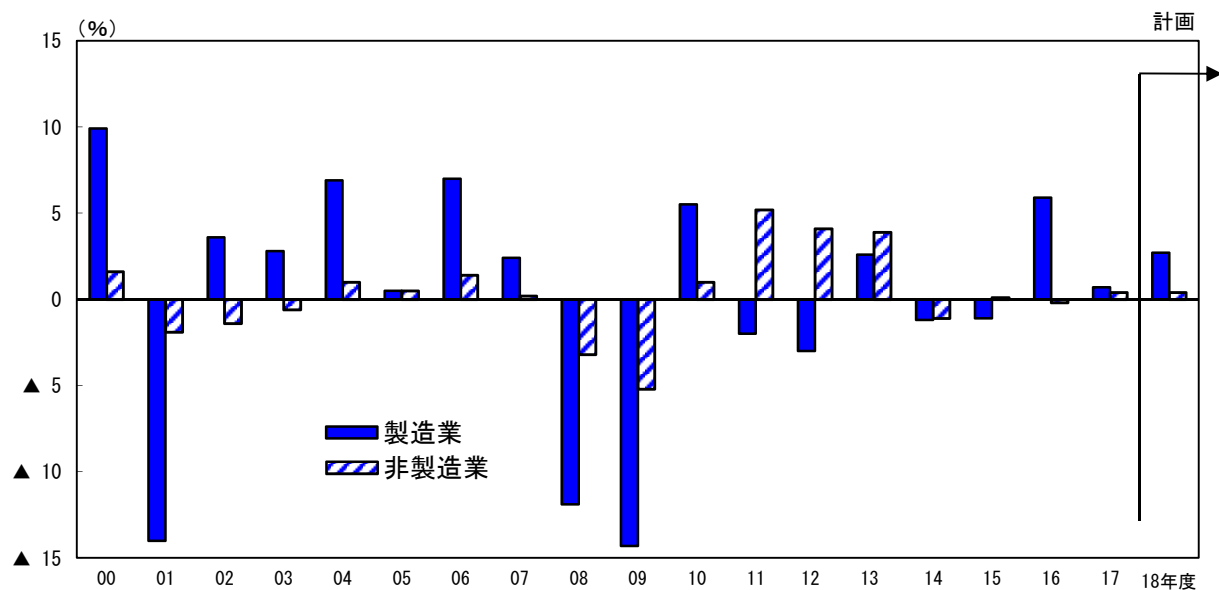
2. 売上計画

売上高

		2016年度	2017年度		(前年度比・%)		17/上期	17/下期		(前年同期比・%)		18/下期 (計画)	修正率
			2018年度 (計画)	修正率	18/上期	修正率		18/下期 (計画)					
東 北	製 造 業	5.9					0.7		—	2.7	▲ 0.6	4.2	▲ 2.5
	輸 出	4.8	6.0	—	5.2	0.0	4.6	7.4	—	11.4	3.4	▲ 0.6	▲ 3.4
	うち 大 企 業	8.7	2.7	—	2.9	▲ 1.1	4.7	0.8	—	▲ 3.4	▲ 1.4	9.0	▲ 0.9
	中堅・中小企業	3.1	▲ 1.0	—	2.6	▲ 0.1	3.7	▲ 5.6	—	3.3	0.0	1.8	▲ 0.3
	非 製 造 業	▲ 0.2	0.4	—	0.4	0.0	0.5	0.3	—	0.6	0.4	0.3	▲ 0.4
	うち 大 企 業	3.5	1.3	—	1.8	0.1	1.6	1.0	—	1.1	0.2	2.4	0.0
	中堅・中小企業	▲ 2.5	▲ 0.2	—	▲ 0.3	▲ 0.1	▲ 0.1	▲ 0.2	—	0.3	0.5	▲ 0.9	▲ 0.6
全 産 業	2.4	0.5	—	1.4	▲ 0.3	2.1	▲ 0.9	—	0.3	▲ 0.1	2.5	▲ 0.5	
全 国 全 産 業	▲ 1.5	4.4	—	2.7	0.7	4.5	4.3	—	3.4	0.6	2.1	0.7	

(注) 修正率は、前回調査(18年9月)比・% (以下、同じ)。

▽売上高の前年度比推移

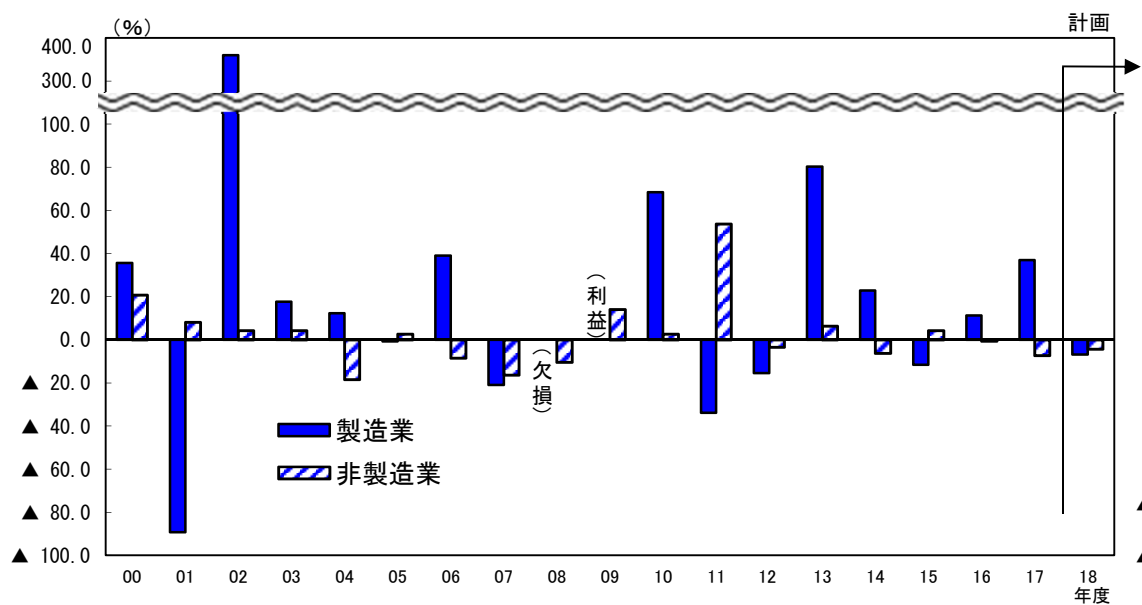


3. 収益計画

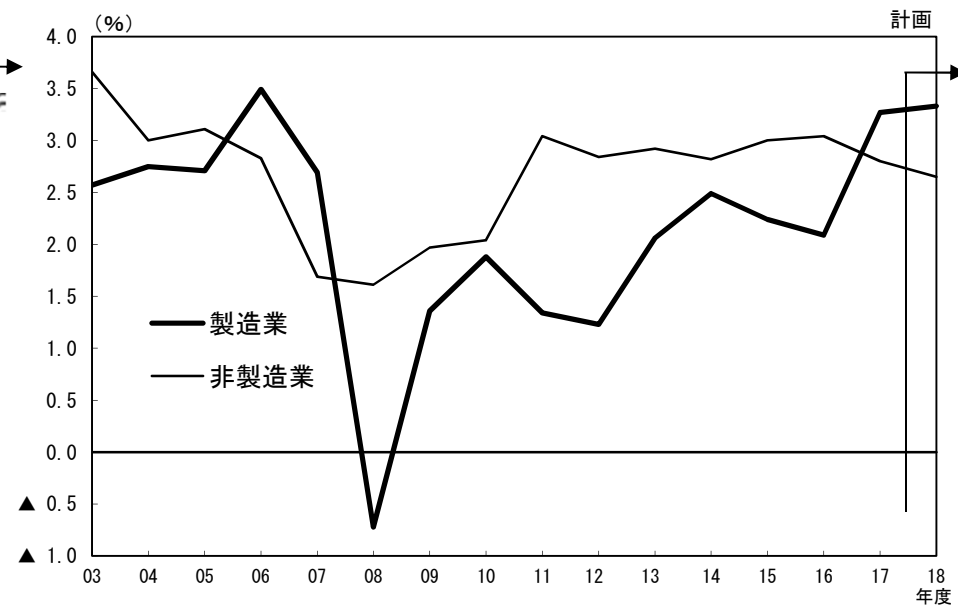
経常利益

		(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		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	—	▲ 6.8	1.4	4.2	81.7	—	▲ 3.4	12.9	▲ 10.1	▲ 8.1
	うち 大 企 業	63.0	49.9	—	0.7	0.7	7.2	2.3倍	—	3.5	9.1	▲ 1.8	▲ 6.0
	中堅・中小企業	4.7	26.1	—	▲ 13.1	2.2	1.1	52.8	—	▲ 8.7	16.5	▲ 17.6	▲ 10.1
	非 製 造 業	▲ 0.6	▲ 7.3	—	▲ 4.4	1.7	▲ 12.0	▲ 3.5	—	▲ 1.2	5.5	▲ 6.8	▲ 1.2
	うち 大 企 業	1.2	1.6	—	▲ 4.1	▲ 4.4	▲ 6.3	8.0	—	▲ 6.6	▲ 1.6	▲ 2.2	▲ 6.4
	中堅・中小企業	▲ 1.9	▲ 12.6	—	▲ 4.5	6.2	▲ 15.2	▲ 10.4	—	2.3	10.1	▲ 9.9	2.9
全 産 業		3.1	9.3	—	▲ 5.6	1.6	▲ 4.9	23.7	—	▲ 2.3	9.2	▲ 8.4	▲ 4.5
全 国	全 産 業	4.4	12.0	—	▲ 0.8	2.9	23.6	2.0	—	2.4	9.1	▲ 4.1	▲ 3.2

▽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）

		(前年度比・%)				
		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	—	14.6	▲ 0.6
	うち 大 企 業	22.7	▲ 27.3	—	29.5	0.9
	中堅・中小企業	22.0	8.3	—	6.4	▲ 1.6
	非 製 造 業	9.3	▲ 2.1	—	9.6	▲ 0.8
	うち 大 企 業	8.9	▲ 8.1	—	8.1	▲ 13.5
	中堅・中小企業	9.6	0.8	—	10.2	5.3
全 産 業	15.9	▲ 5.2	—	12.3	▲ 0.7	
全 国	全 産 業	0.4	4.4	—	10.4	1.7

(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）

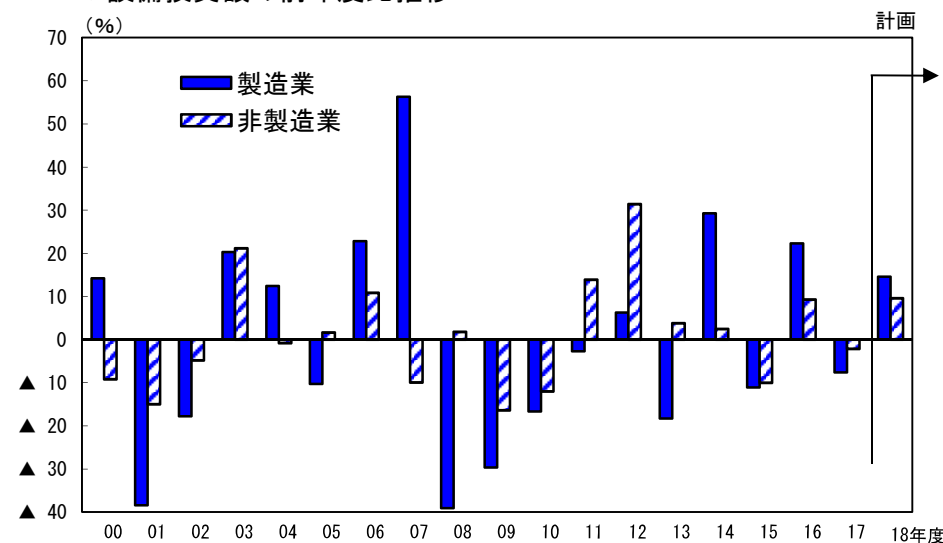
		(前年度比・%)			
		2017年度		2018年度 (計画)	
			修正率		修正率
東 北	製 造 業	▲ 6.6	—	13.4	▲ 0.1
	非 製 造 業	▲ 2.6	—	10.0	▲ 2.1
	全 産 業	▲ 5.1	—	12.0	▲ 0.9
全 国	全 産 業	4.6	—	9.6	0.3

(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)

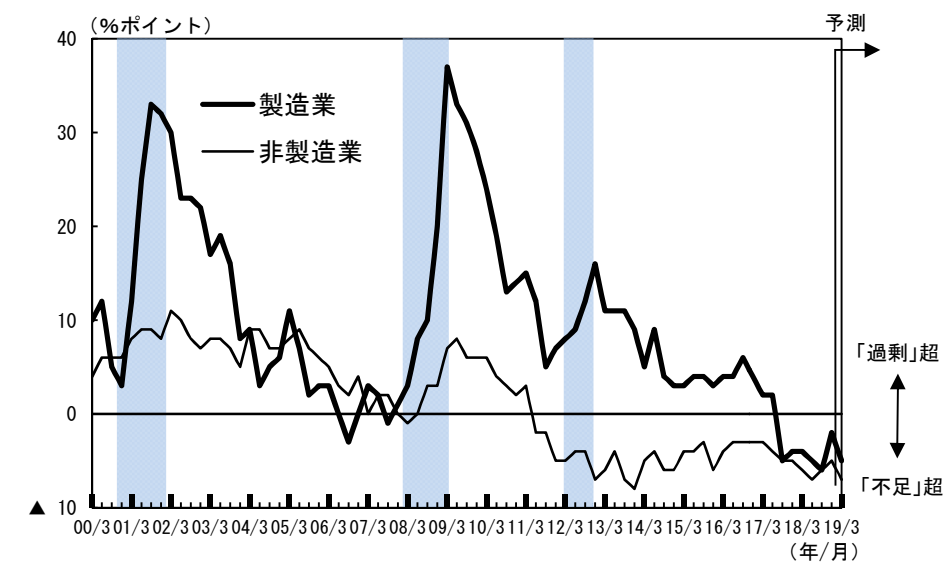
		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化する ②－①	2019/3月 予測
東 北	製 造 業	▲ 5	▲ 6 (▲ 7)	▲ 2	4	▲ 5
	非 製 造 業	▲ 7	▲ 6 (▲ 7)	▲ 5	1	▲ 7
	全 産 業	▲ 6	▲ 6 (▲ 7)	▲ 4	2	▲ 6
全 国	製 造 業	▲ 6	▲ 6 (▲ 7)	▲ 6	0	▲ 6
	非 製 造 業	▲ 4	▲ 4 (▲ 6)	▲ 6	▲ 2	▲ 6
	全 産 業	▲ 5	▲ 5 (▲ 7)	▲ 5	0	▲ 6

▽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)

		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化する ②－①	2019/3月 予測
東北	製造業	33	34 (36)	32	▲ 2	33
	非製造業	29	27 (30)	26	▲ 1	28
全国	製造業	37	36 (35)	34	▲ 2	34
	非製造業	25	24 (27)	25	▲ 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)

		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化する ②－①	2019/3月 予測
東北	製造業	0	1 (▲ 2)	2	▲ 1	0
	非製造業	6	4 (6)	1	▲ 3	4
全国	製造業	5	4 (5)	4	0	4
	非製造業	4	3 (4)	4	▲ 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)

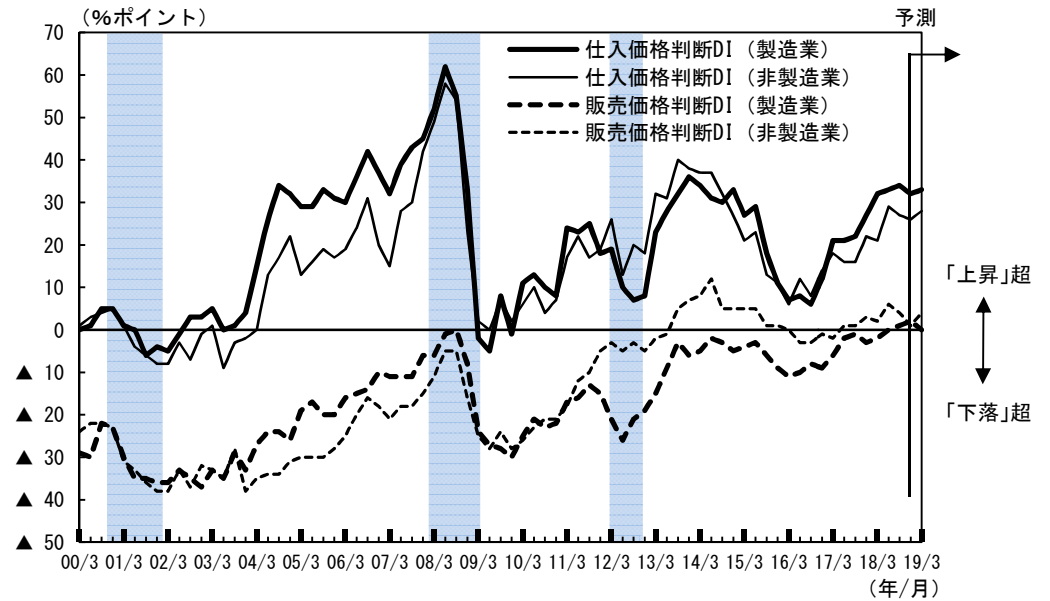
		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化する ②－①	2019/3月 予測
東北		▲ 10	▲ 10 (▲ 12)	▲ 10	0	▲ 14
		▲ 7	▲ 7 (▲ 9)	▲ 8	▲ 1	▲ 10

(4) 製商品在庫水準判断DI (製造業)

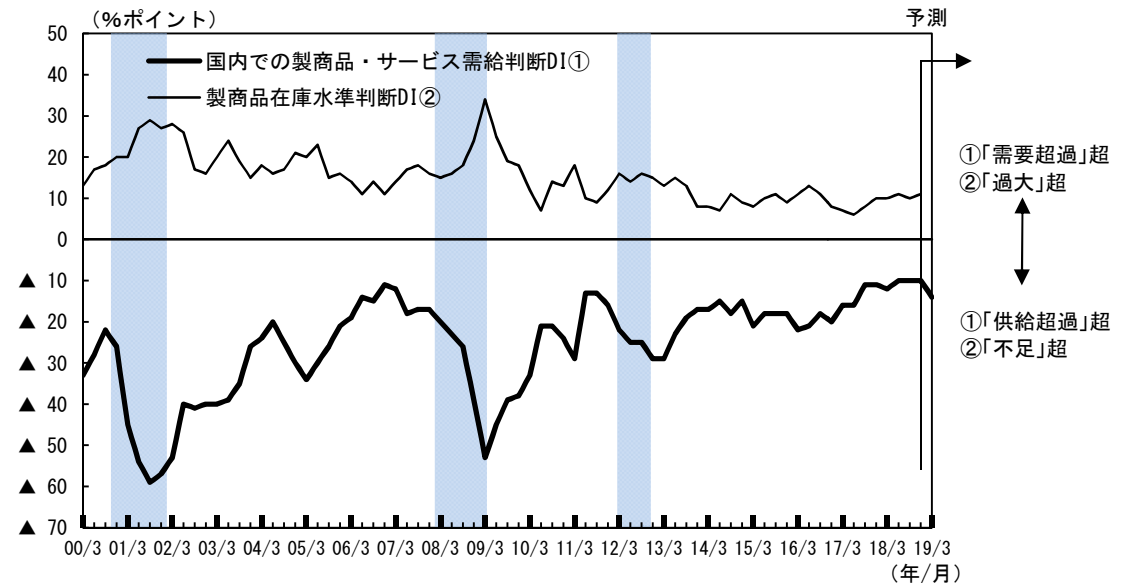
(「過大」－「不足」回答社数構成比・%ポイント)

		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化する ②－①
東北		11	10	11	1
全国		8	9	9	0

▽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)

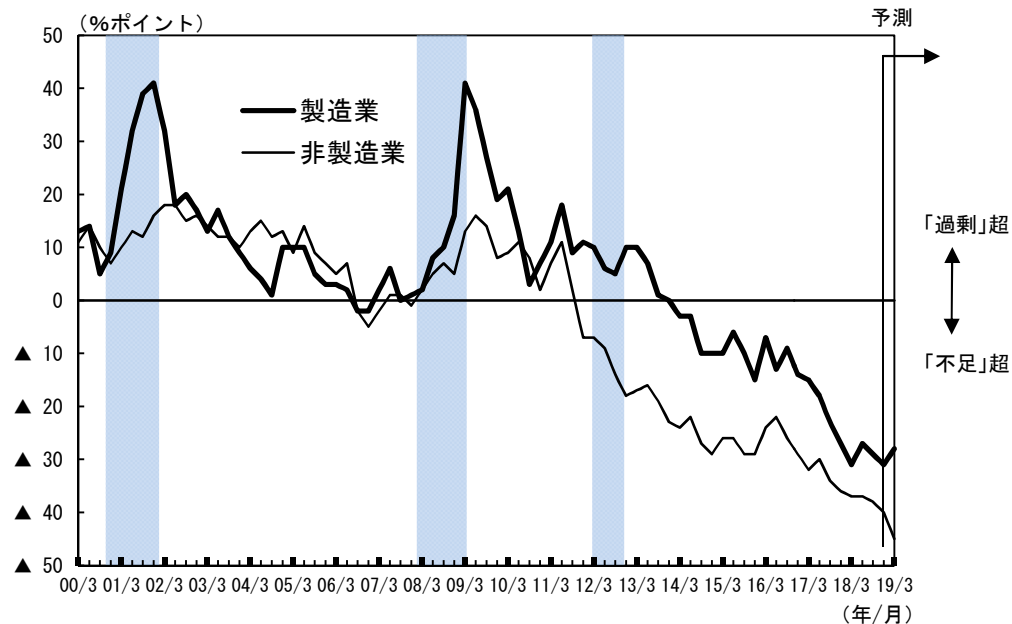
		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変幅 ②－①	2019/3月 予測
東 北	製造業	▲ 27	▲ 29 (▲ 29)	▲ 31	▲ 2	▲ 28
	非製造業	▲ 37	▲ 38 (▲ 43)	▲ 40	▲ 2	▲ 45
	全産業	▲ 34	▲ 34 (▲ 38)	▲ 37	▲ 3	▲ 39
全 国	製造業	▲ 24	▲ 27 (▲ 29)	▲ 28	▲ 1	▲ 29
	非製造業	▲ 36	▲ 38 (▲ 42)	▲ 40	▲ 2	▲ 43
	全産業	▲ 32	▲ 33 (▲ 37)	▲ 35	▲ 2	▲ 38

(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	8.0	▲ 1.4	4.4	▲ 6.8
	非製造業	2.3	0.7	▲ 1.9	0.3	▲ 8.5
	全産業	2.5	4.1	▲ 1.6	2.3	▲ 7.7
全 国	全産業	3.9	1.9	▲ 3.1	9.7	▲ 2.9

▽雇用人員判断DIの推移



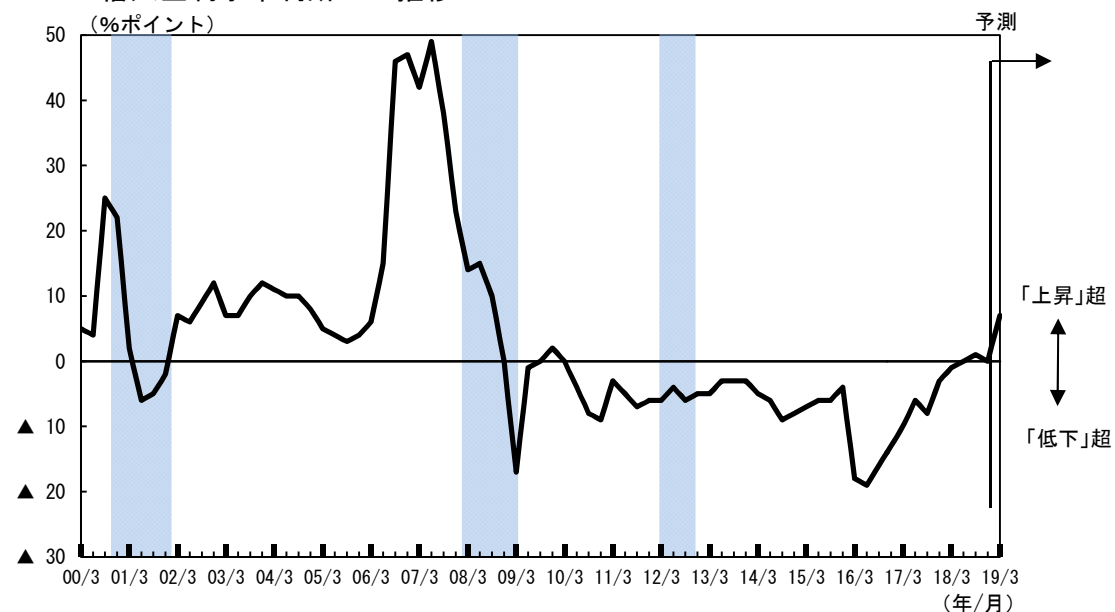
7. 企業金融

(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)

		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②－①	2019/3月 予測
東 北		0	1 (7)	0	▲ 1	7
全 国		▲ 3	▲ 1 (7)	▲ 1	0	8

▽借入金利水準判断DIの推移

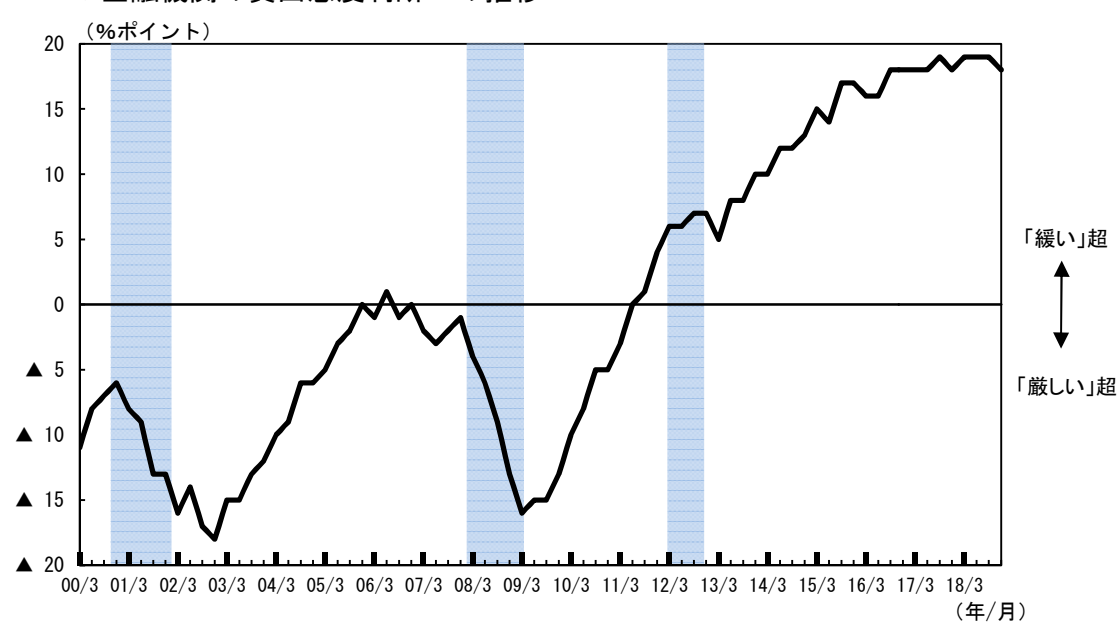


(2) 金融機関の貸出態度判断DI(全産業)

(「緩い」－「厳しい」回答社数構成比・%ポイント)

		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②－①
東 北		19	19	18	▲ 1
全 国		25	24	24	0

▽金融機関の貸出態度判断DIの推移



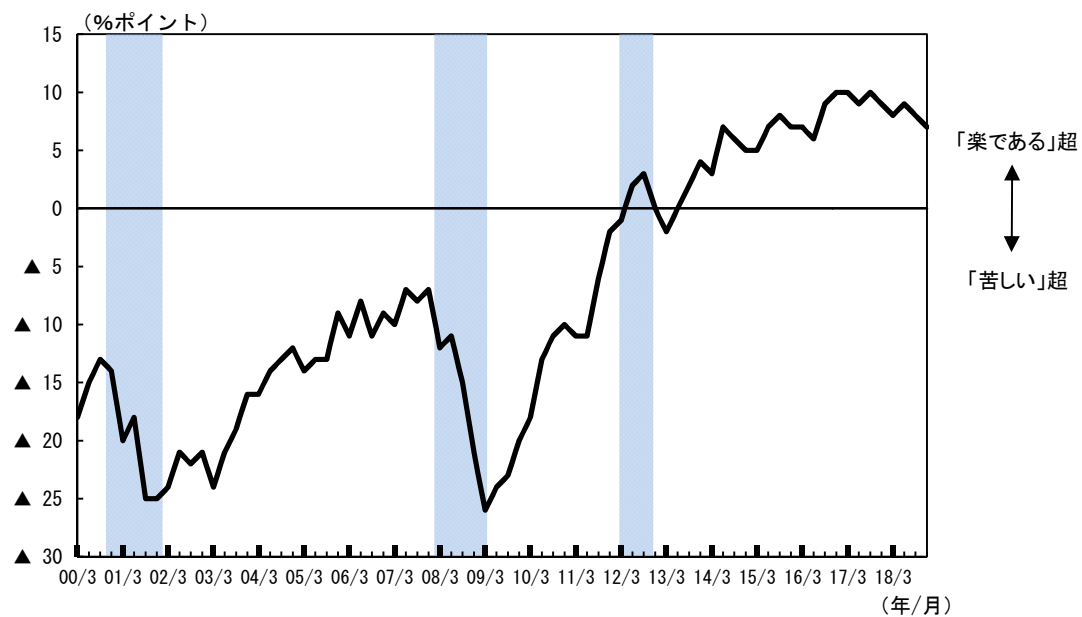
7. 企業金融（続）

（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）

		2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②－①
東 北		9	8	7	▲ 1
全 国		18	18	17	▲ 1

▽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)

	2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②-①	2019/3月 予測③	変化幅 ③-②
青森県	7	6 (2)	▲ 6	▲ 12	▲ 6	0
岩手県	4	11 (11)	19	8	11	▲ 8
宮城県	14	3 (12)	6	3	6	0
秋田県	19	13 (20)	14	1	17	3
山形県	26	21 (20)	11	▲ 10	2	▲ 9
福島県	11	6 (10)	9	3	7	▲ 2
東北	14	9 (12)	9	0	7	▲ 2

▽非製造業

	2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②-①	2019/3月 予測③	変化幅 ③-②
青森県	10	8 (4)	9	1	3	▲ 6
岩手県	3	14 (▲ 7)	12	▲ 2	▲ 7	▲ 19
宮城県	9	4 (▲ 1)	▲ 2	▲ 6	▲ 3	▲ 1
秋田県	3	7 (2)	2	▲ 5	2	0
山形県	11	7 (5)	2	▲ 5	3	1
福島県	8	3 (0)	11	8	2	▲ 9
東北	8	7 (1)	6	▲ 1	0	▲ 6

▽全産業

	2018/6月	9月 ①	12月 ②	変化幅 ②-①	2019/3月 予測③	変化幅 ③-②
青森県	9	7 (3)	3	▲ 4	0	▲ 3
岩手県	3	13 (0)	14	1	0	▲ 14
宮城県	10	4 (2)	0	▲ 4	0	0
秋田県	8	9 (9)	6	▲ 3	7	1
山形県	19	14 (12)	6	▲ 8	3	▲ 3
福島県	9	5 (5)	10	5	4	▲ 6
東北	10	9 (5)	7	▲ 2	3	▲ 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