

2022年12月14日  
日本銀行仙台支店

## 全国企業短期経済観測調査結果（東北地区6県）—2022年12月調査—

調査対象企業数

	製造業	非製造業	全産業
調査対象企業数	237社	429社	666社
うち 大企業	18社	19社	37社
中堅・中小企業	219社	410社	629社
回答企業数	237社	429社	666社
回答率	100.0%	100.0%	100.0%

<回答期間> 11月10日～12月13日

(参考) 事業計画の前提となっている想定為替レート (全規模・全産業)

(円/ドル)

	2021年度		2022年度			
		上期	下期	上期	下期	
2022年12月調査	109.70	107.91	111.49	130.20	128.26	132.13

<本件に関する問い合わせ先>

日本銀行仙台支店営業課 022-214-3120

# 1. 業況判断

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	社数 構成比 (今回 調査)	東北・全規模					
		2022年9月調査		2022年12月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
				変化幅	変化幅		
製造業	36	▲7	▲7	▲6	1	▲10	▲4
食料品	6	▲16	▲19	▲15	1	▲13	2
繊維	2	▲46	▲36	▲27	19	▲36	▲9
木材・木製品	1	16	▲17	▲33	▲49	▲33	0
化学	2	▲16	▲17	▲8	8	▲9	▲1
窯業・土石	2	▲20	▲30	▲30	▲10	▲20	10
鉄鋼	2	▲8	▲36	7	15	▲7	▲14
非鉄金属	2	▲8	▲15	7	15	▲31	▲38
金属製品	2	0	0	▲20	▲20	▲10	10
はん用・生産用・業務用機械	5	13	13	13	0	10	▲3
はん用機械	1	0	20	20	20	0	▲20
生産用機械	3	18	0	6	▲12	0	▲6
業務用機械	2	10	30	20	10	30	10
電気機械	8	7	13	4	▲3	▲4	▲8
輸送用機械	2	▲47	▲13	▲26	21	▲20	6
その他	3	▲11	▲11	▲6	5	▲5	1
非製造業	64	▲3	▲3	6	9	▲3	▲9
建設	17	4	▲4	8	4	▲7	▲15
不動産・物品賃貸	5	15	9	20	5	11	▲9
不動産	2	0	0	12	12	6	▲6
物品賃貸	3	27	16	26	▲1	16	▲10
卸・小売	17	▲1	3	9	10	1	▲8
卸売	9	5	8	16	11	5	▲11
小売	7	▲8	▲4	0	8	▲4	▲4
運輸・郵便	7	▲13	▲9	▲9	4	▲14	▲5
情報通信	3	▲18	▲13	0	18	▲9	▲9
電気・ガス	3	▲15	▲15	▲15	0	▲10	5
対事業所サービス	4	20	8	8	▲12	0	▲8
対個人サービス	3	▲13	0	0	13	0	0
宿泊・飲食サービス	4	▲28	▲27	21	49	▲7	▲28
鉱業・採石業・砂利採取業	1	▲14	▲14	▲14	0	▲14	0
全産業	100	▲4	▲5	1	5	▲6	▲7

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2022年9月調査		2022年12月調査			
	最近	先行き	最近	先行き		変化幅
			変化幅	変化幅		
製造業	▲16	▲5	▲6	10	▲11	▲5
非製造業	▲5	▲5	11	16	5	▲6
全産業	▲10	▲5	3	13	▲2	▲5

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・中堅中小企業					
	2022年9月調査		2022年12月調査			
	最近	先行き	最近	先行き		変化幅
			変化幅	変化幅		
製造業	▲7	▲7	▲6	1	▲10	▲4
非製造業	▲3	▲3	6	9	▲4	▲10
全産業	▲4	▲5	1	5	▲6	▲7

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模					
	2022年9月調査		2022年12月調査			
	最近	先行き	最近	先行き		変化幅
			変化幅	変化幅		
製造業	0	▲1	2	2	▲2	▲4
非製造業	5	1	10	5	3	▲7
全産業	3	1	6	3	1	▲5

(注1) 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月後を示す。

「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(以下、同じ)。

(注2) 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・収益計画

### 売上高

(前年度比・%)

			2021年度		2022年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 6.5	—	7.9	▲ 0.9
		非製造業	5.6	—	3.5	▲ 0.7
	中堅・中小企業	製造業	14.2	—	6.2	▲ 3.7
		非製造業	1.2	—	2.3	1.3
	全規模	製造業	6.4	—	6.8	▲ 2.8
		うち輸出	37.3	—	▲ 4.7	▲ 2.8
		非製造業	2.8	—	2.7	0.5
	全産業	4.4	—	4.6	▲ 1.1	
全国	全規模	全産業	4.3	—	7.7	1.6

(前年同期比・%)

2021/上期		2021/下期		2022/上期		2022/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
7.8	▲ 17.6	—	—	▲ 4.4	▲ 0.6	20.4	▲ 1.2
2.3	8.7	—	—	5.9	▲ 1.4	1.3	0.0
17.9	11.0	—	—	10.1	0.7	2.6	▲ 7.8
3.1	▲ 0.5	—	—	3.2	1.2	1.5	1.3
14.2	▲ 0.2	—	—	5.1	0.3	8.4	▲ 5.5
54.7	23.3	—	—	▲ 3.2	▲ 2.7	▲ 6.3	▲ 2.8
2.8	2.8	—	—	4.2	0.2	1.4	0.8
7.9	1.4	—	—	4.6	0.2	4.6	▲ 2.3
5.9	2.9	—	—	9.4	2.0	6.1	1.3

(注) 修正率は、前回調査との対比（以下、同じ）。

### 経常利益

(前年度比・%)

			2021年度		2022年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 14.9	—	▲ 7.7	1.6
		非製造業	▲ 8.1	—	22.6	3.9
	中堅・中小企業	製造業	64.6	—	▲ 15.0	▲ 14.3
		非製造業	5.2	—	▲ 15.0	3.6
	全規模	製造業	44.2	—	▲ 13.9	▲ 12.0
		非製造業	▲ 0.2	—	▲ 0.7	3.8
		全産業	26.9	—	▲ 9.8	▲ 7.2
全国	全規模	全産業	42.7	—	7.5	6.3

(前年同期比・%)

2021/上期		2021/下期		2022/上期		2022/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
799.3	▲ 61.6	—	—	▲ 49.3	10.7	48.1	▲ 2.1
▲ 19.7	2.0	—	—	28.8	9.0	18.5	0.6
112.1	35.2	—	—	6.4	9.4	▲ 35.8	▲ 36.4
34.4	▲ 8.5	—	—	6.9	12.4	▲ 30.0	▲ 4.3
144.3	1.6	—	—	▲ 3.3	9.5	▲ 24.7	▲ 30.1
7.5	▲ 4.8	—	—	15.0	11.0	▲ 11.3	▲ 1.8
83.2	▲ 0.7	—	—	1.5	9.9	▲ 20.0	▲ 21.3
70.4	24.1	—	—	21.6	13.7	▲ 5.4	▲ 1.3

(注) 売上高、経常利益の項目は、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。

### 3. 設備投資計画等

#### 設備投資額（含む土地投資額）

（前年度比・％）

			2021年度		2022年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	9.6	—	87.1	19.9
		非製造業	▲ 5.5	—	8.3	0.6
	中堅・中小企業	製造業	▲ 0.1	—	31.1	▲ 2.8
		非製造業	30.8	—	▲ 30.5	2.5
	全規模	製造業	3.2	—	51.4	6.2
		非製造業	18.2	—	▲ 19.7	1.8
		全産業	10.6	—	13.9	4.5
全国	全規模	全産業	▲ 0.8	—	15.1	▲ 1.1

（注）設備投資額（含む土地投資額）は、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・％）

			2021年度		2022年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	全規模	製造業	7.5	—	35.6	2.7
		非製造業	7.5	—	▲ 10.3	2.6
		全産業	7.5	—	19.3	2.6
全国	全規模	全産業	1.2	—	14.3	▲ 0.5

（注）設備投資額（含む土地投資額）、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）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。

#### 生産・営業用設備判断

（「過剰」－「不足」・％ポイント）

		2022年9月調査		2022年12月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅		先行き
東北	製造業	▲ 1	▲ 5	▲ 3	▲ 2	▲ 1	2
	非製造業	▲ 2	▲ 3	▲ 3	▲ 1	▲ 5	▲ 2
	全産業	▲ 2	▲ 4	▲ 3	▲ 1	▲ 4	▲ 1
全国	製造業	0	▲ 1	1	1	▲ 1	▲ 2
	非製造業	▲ 3	▲ 4	▲ 4	▲ 1	▲ 4	0
	全産業	▲ 1	▲ 3	▲ 2	▲ 1	▲ 3	▲ 1

#### 4. 需給・在庫・価格判断

国内での製商品・サービス需給判断 (「需要超過」-「供給超過」・%ポイント)

		2022年9月調査		2022年12月調査			
		最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅	変化幅	変化幅
東北	製造業	▲ 13	▲ 9	▲ 9	4	▲ 11	▲ 2
	非製造業	▲ 19	▲ 19	▲ 15	4	▲ 19	▲ 4

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2022年9月調査		2022年12月調査	
		最近	先行き	最近	
				変化幅	変化幅
東北	製造業	16		14	▲ 2

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2022年9月調査		2022年12月調査			
		最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅	変化幅	変化幅
東北	製造業	30	39	36	6	37	1
	非製造業	23	29	25	2	27	2

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2022年9月調査		2022年12月調査			
		最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅	変化幅	変化幅
東北	製造業	78	77	76	▲ 2	75	▲ 1
	非製造業	62	65	62	0	60	▲ 2

#### 5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2022年9月調査		2022年12月調査			
		最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅	変化幅	変化幅
東北	製造業	▲ 21	▲ 31	▲ 25	▲ 4	▲ 30	▲ 5
	非製造業	▲ 34	▲ 40	▲ 39	▲ 5	▲ 45	▲ 6
	全産業	▲ 30	▲ 37	▲ 34	▲ 4	▲ 39	▲ 5
全国	製造業	▲ 19	▲ 22	▲ 20	▲ 1	▲ 23	▲ 3
	非製造業	▲ 34	▲ 37	▲ 38	▲ 4	▲ 39	▲ 1
	全産業	▲ 28	▲ 31	▲ 31	▲ 3	▲ 33	▲ 2

新卒採用計画<6、12月調査のみ> (前年度比・%)

		2021年度	2022年度		2023年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	製造業	▲ 19.4	7.6	▲ 1.1	0.5	▲ 5.8
	非製造業	▲ 2.8	1.7	▲ 3.7	3.1	▲ 9.2
	全産業	▲ 10.7	4.8	▲ 2.3	1.7	▲ 7.4
全国	全産業	▲ 8.4	1.9	▲ 2.1	11.7	▲ 3.7

## 6. 企業金融

### 資金繰り判断（全産業）

（「楽である」－「苦しい」・%ポイント）

	2022年9月調査		2022年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	2		1
全国	11		10	▲ 1

### 金融機関の貸出態度判断（全産業）

（「緩い」－「厳しい」・%ポイント）

	2022年9月調査		2022年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	11		10
全国	17		16	▲ 1

### 借入金利水準判断（全産業）

（「上昇」－「低下」・%ポイント）

	2022年9月調査		2022年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
	東北	2	9	3	1	10
全国	6	14	8	2	15	7

## （参考）県別業況判断

（「良い」－「悪い」・%ポイント）

		2022年9月調査		2022年12月調査				
		最近	先行き	最近	変化幅		先行き	変化幅
		製造業	青森県	5	6	0	▲ 5	0
	岩手県	▲ 20	▲ 12	▲ 12	8	▲ 4	8	
	宮城県	▲ 8	▲ 8	4	12	▲ 8	▲ 12	
	秋田県	6	4	▲ 6	▲ 12	▲ 2	4	
	山形県	▲ 9	▲ 16	▲ 11	▲ 2	▲ 16	▲ 5	
	福島県	▲ 14	▲ 10	▲ 9	5	▲ 9	0	
	東北	▲ 7	▲ 7	▲ 6	1	▲ 10	▲ 4	

非製造業	青森県	▲ 6	▲ 15	3	9	▲ 12	▲ 15
	岩手県	▲ 7	▲ 14	▲ 12	▲ 5	▲ 15	▲ 3
	宮城県	▲ 5	5	1	6	5	4
	秋田県	▲ 3	▲ 6	11	14	▲ 5	▲ 16
	山形県	▲ 2	2	8	10	▲ 2	▲ 10
	福島県	▲ 3	▲ 1	7	10	▲ 2	▲ 9
	東北	▲ 3	▲ 3	6	9	▲ 3	▲ 9

全産業	青森県	▲ 2	▲ 8	2	4	▲ 8	▲ 10
	岩手県	▲ 12	▲ 13	▲ 12	0	▲ 10	2
	宮城県	▲ 6	2	2	8	2	0
	秋田県	0	▲ 3	6	6	▲ 4	▲ 10
	山形県	▲ 6	▲ 7	▲ 1	5	▲ 9	▲ 8
	福島県	▲ 7	▲ 4	1	8	▲ 5	▲ 6
	東北	▲ 4	▲ 5	1	5	▲ 6	▲ 7

（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

(参考)

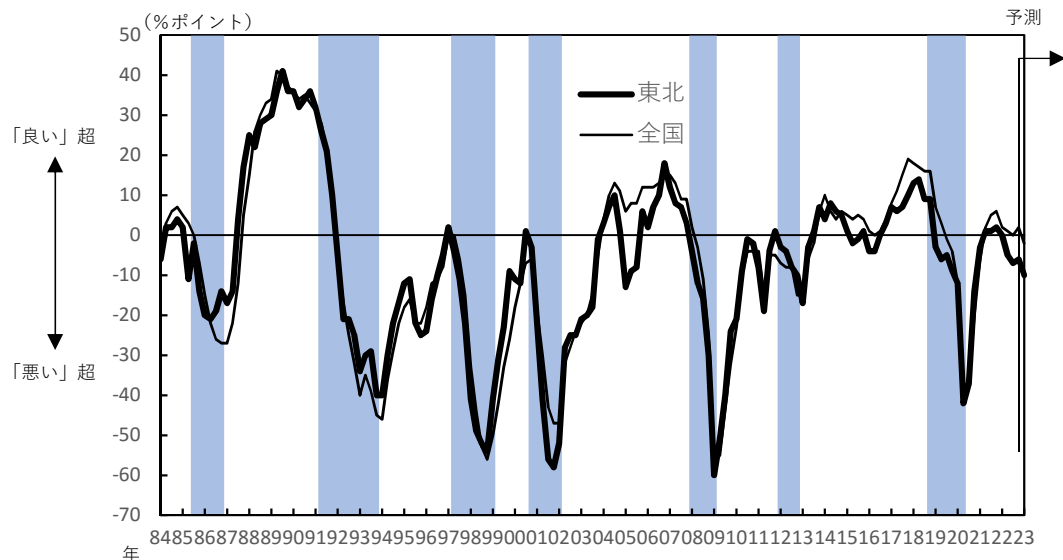
### 業況判断の推移

(注1) シャドーは、景気後退期（内閣府調べ）。

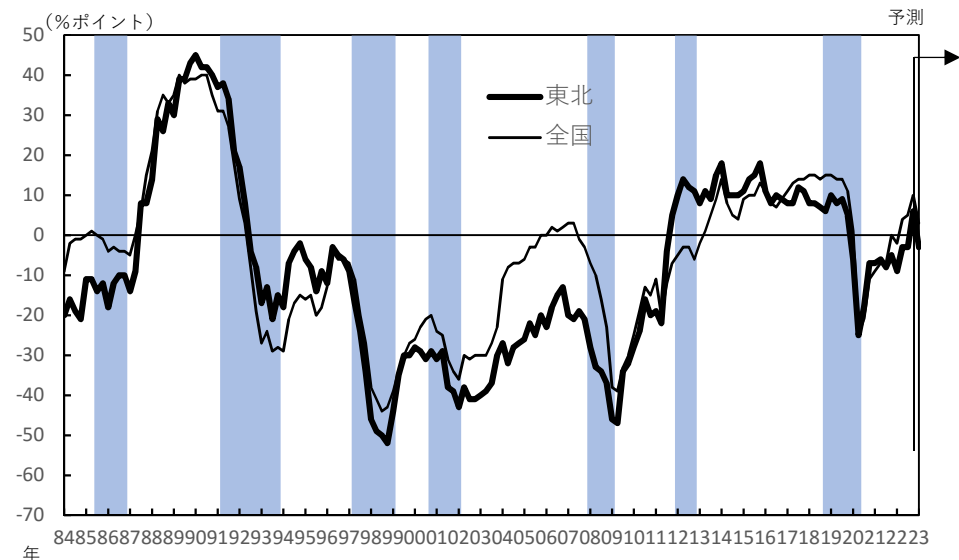
(注2) 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない。以下同じ。

(注3) 企業規模別の2003年12月以前の大企業は従業員数1,000人以上、中堅・中小企業は従業員数1,000人未満の先。2004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。

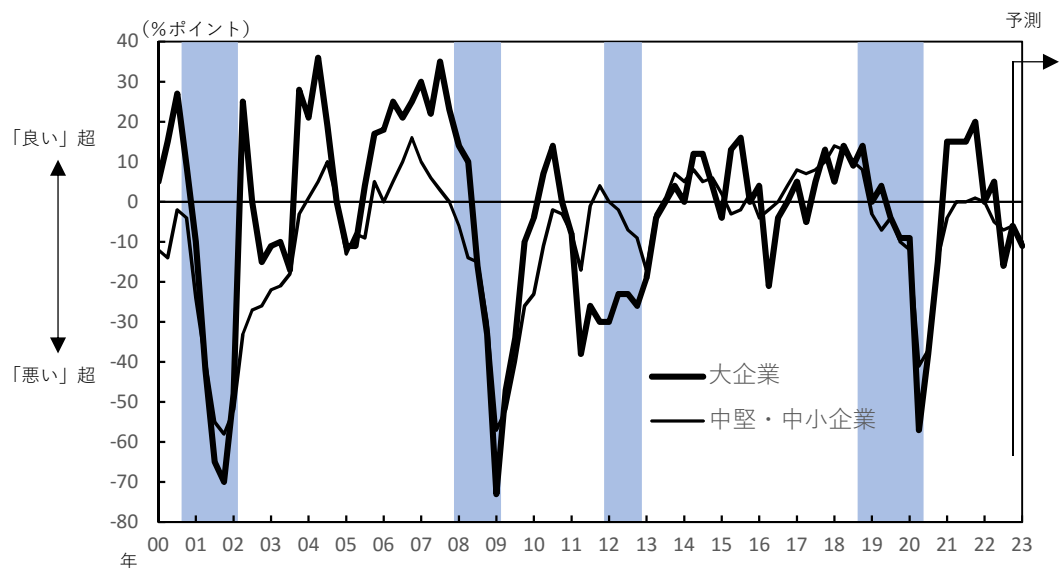
#### 全規模・製造業



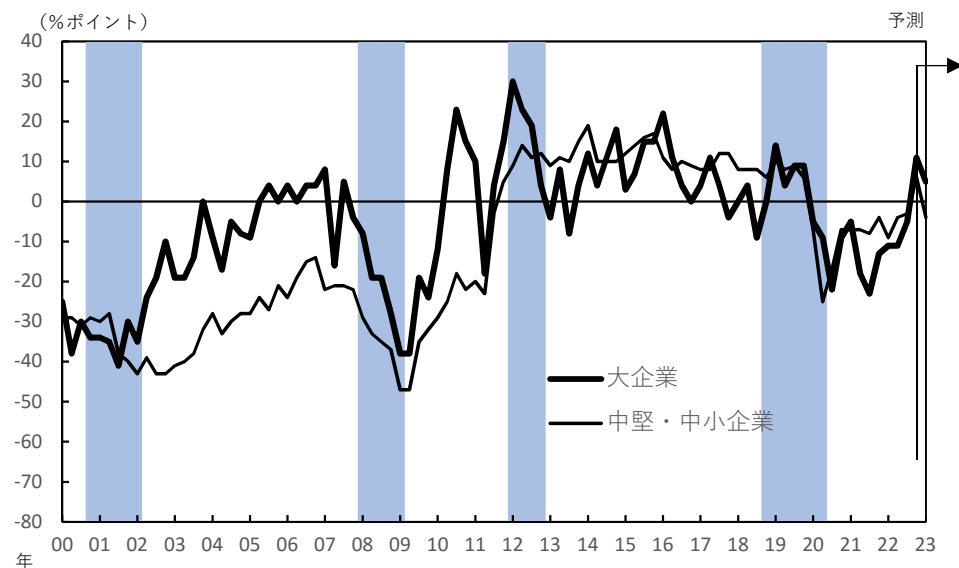
#### 全規模・非製造業



#### 企業規模別・製造業



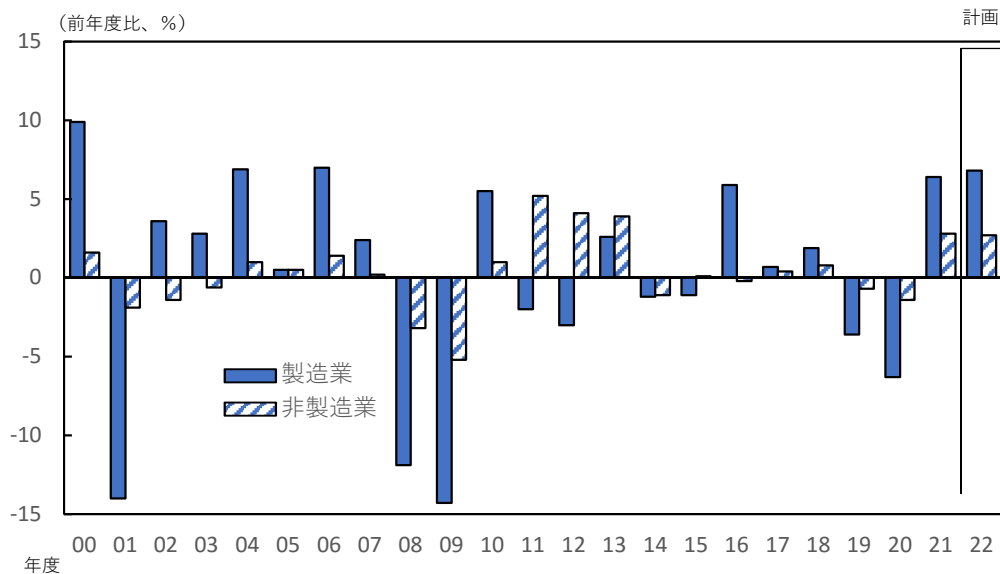
#### 企業規模別・非製造業



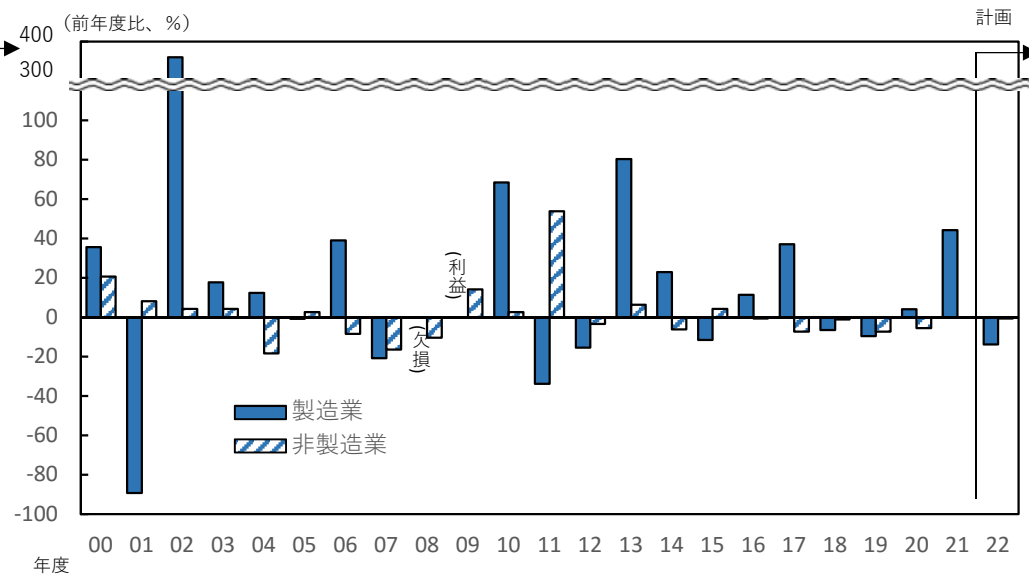
(注) 設備投資額（含む土地投資額）は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。2010年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、2009年度以前と2010年度以降の計数は連続しない。

## 事業計画の推移

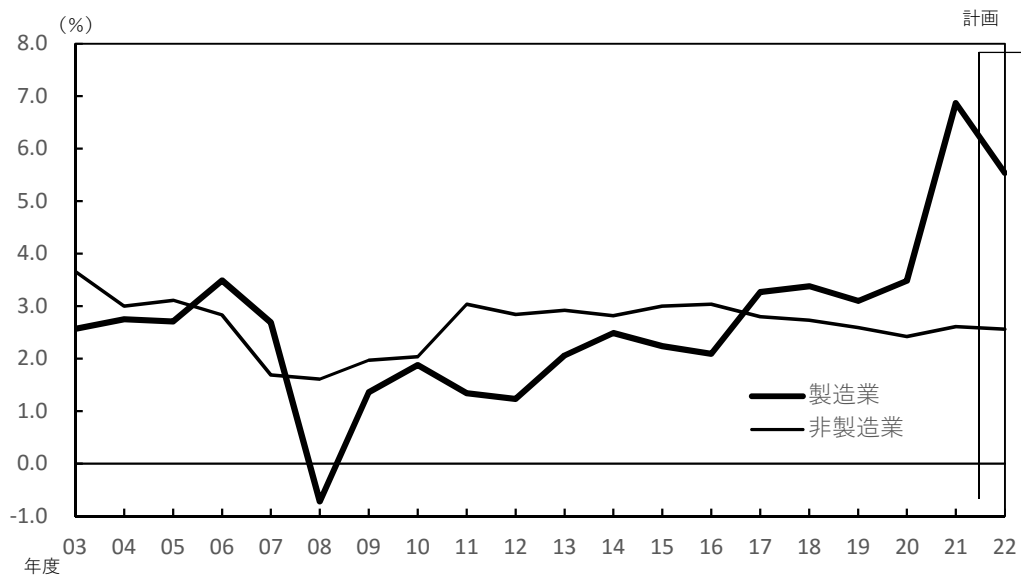
### 売上高



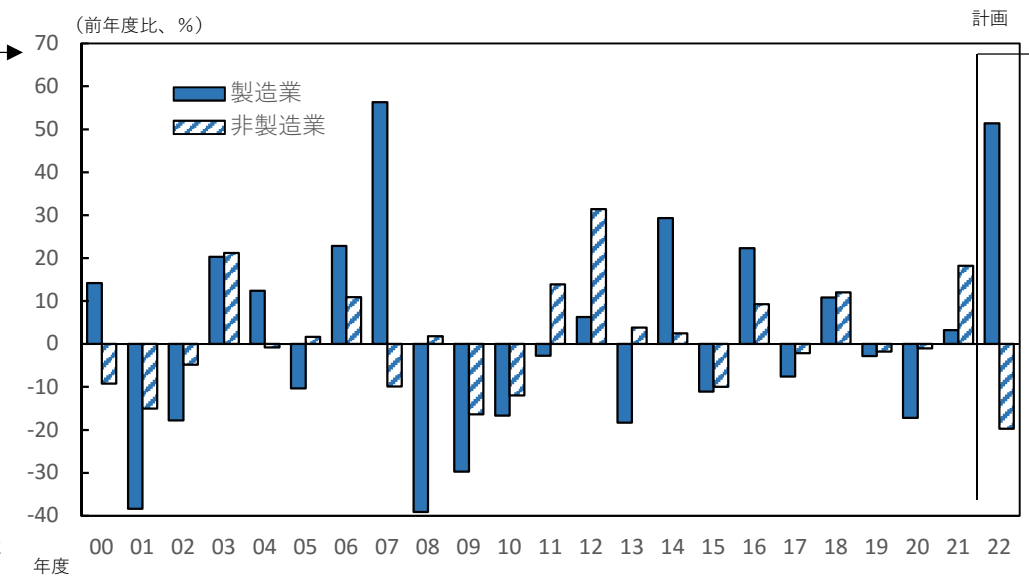
### 経常利益



### 売上高経常利益率



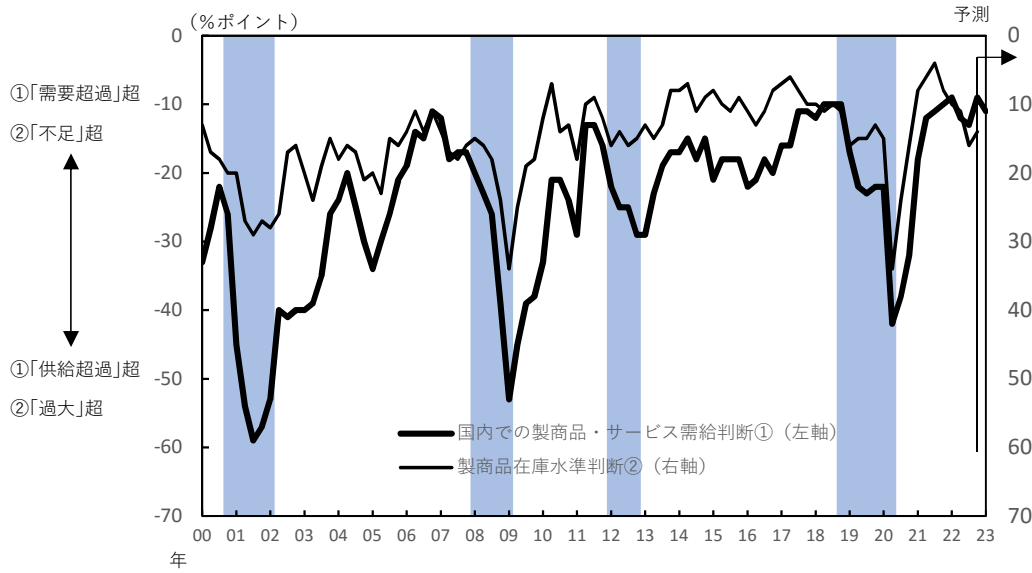
### 設備投資額 (含む土地投資額)



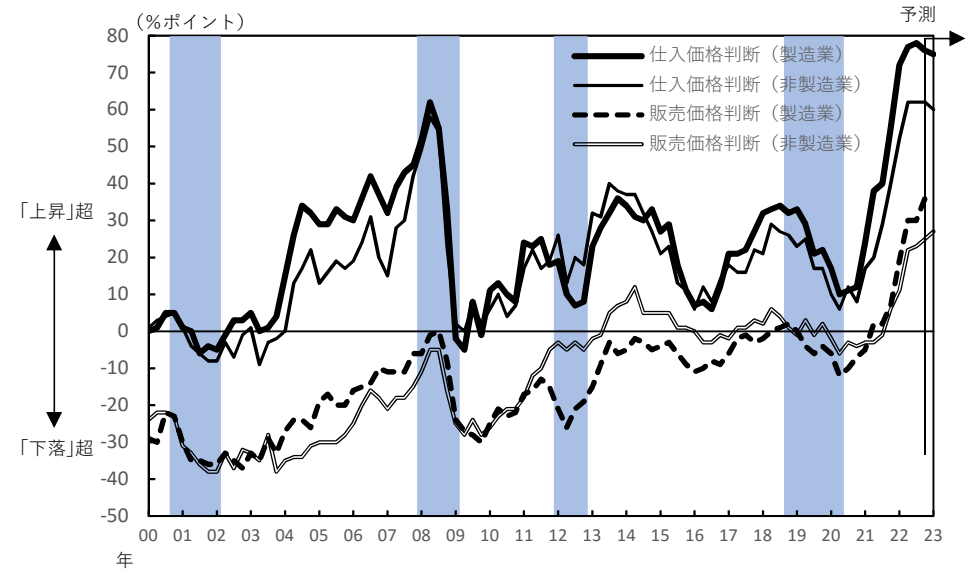


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

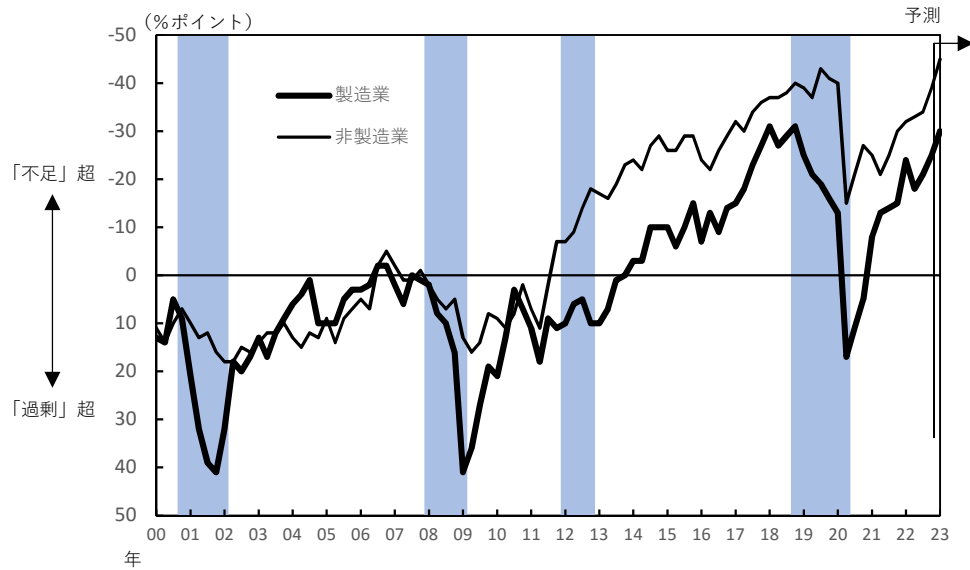
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



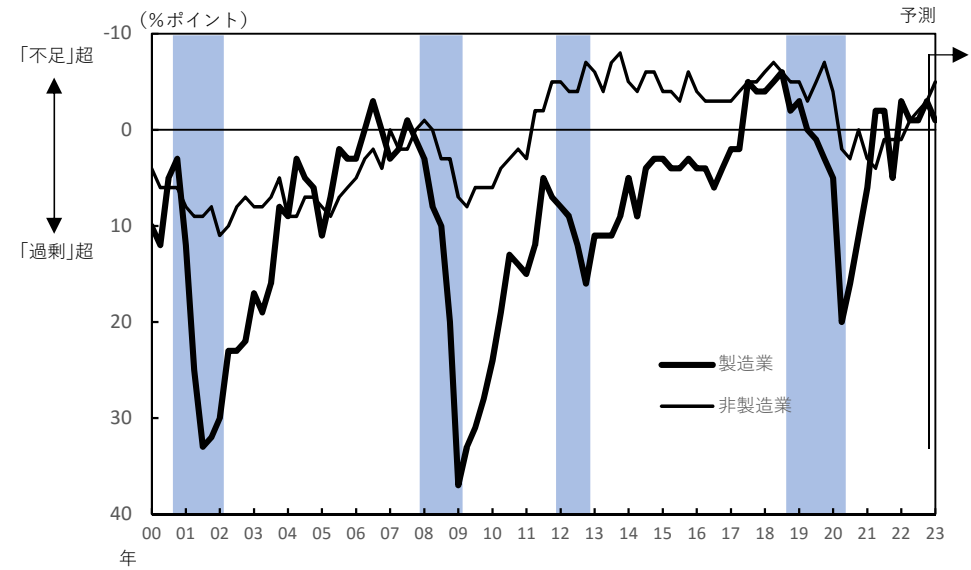
価格判断



雇用人員判断

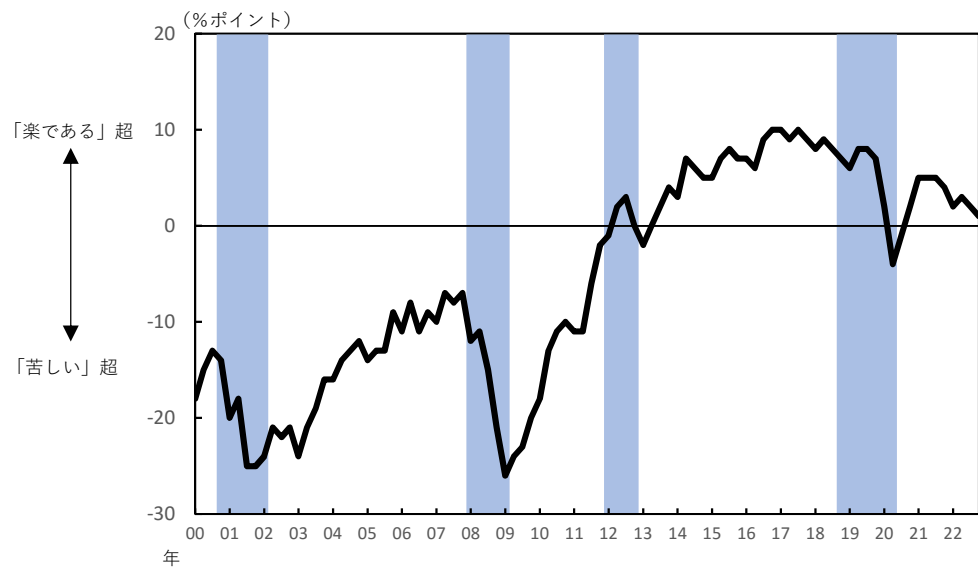


生産・営業用設備判断

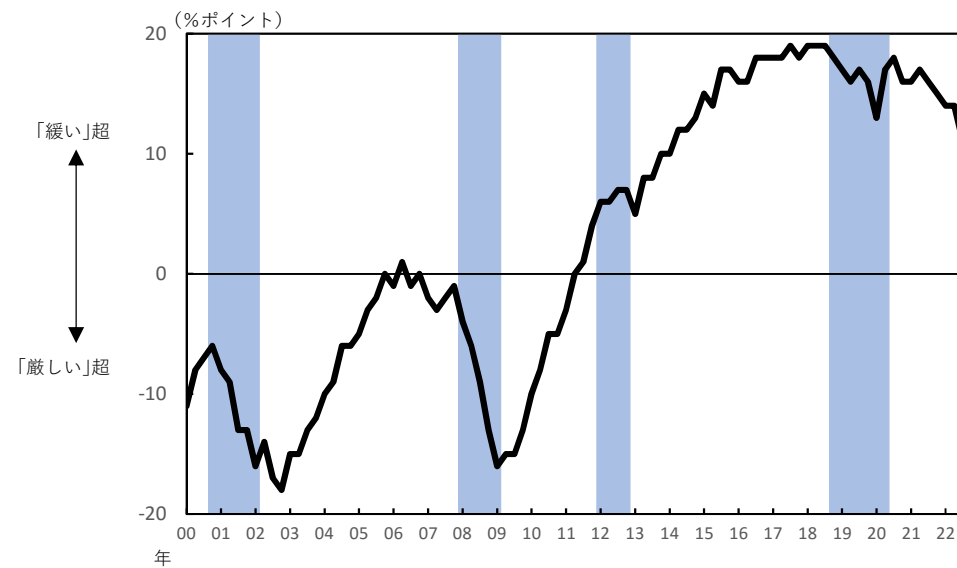


# 企業金融関連判断（全産業）の推移

## 資金繰り判断



## 金融機関の貸出態度判断



## 借入金利水準判断

