

全国企業短期経済観測調査結果（東北地区6県）—2020年3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	255社	441社	696社
うち 大企業	21社	22社	43社
中堅・中小企業	234社	419社	653社
回答企業数	253社	433社	686社
回答率	99.2%	98.2%	98.6%

<回答期間>2月25日～3月31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)

	2019年度		2020年度		
		上期	下期	上期	下期
2020年3月調査	107.49	107.64	107.35	107.00	107.00

<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					
		2019年12月調査		2020年3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	37	▲9	▲12	▲12	▲3	▲22	▲10
食料品	6	▲15	▲20	▲35	▲20	▲30	5
繊維	2	▲38	▲38	▲50	▲12	▲50	0
木材・木製品	1	14	43	14	0	▲29	▲43
化学	2	▲14	0	▲7	7	▲14	▲7
窯業・土石	2	36	18	27	▲9	9	▲18
鉄鋼	2	▲43	▲36	▲29	14	▲7	22
非鉄金属	2	▲21	▲29	▲14	7	▲21	▲7
金属製品	2	27	0	9	▲18	▲18	▲27
はん用・生産用・業務用機械	5	0	▲15	3	3	▲22	▲25
はん用機械	1	0	▲60	20	20	▲60	▲80
生産用機械	3	▲6	▲6	5	11	▲16	▲21
業務用機械	2	9	▲8	▲9	▲18	▲16	▲7
電気機械	8	▲9	▲8	▲6	3	▲19	▲13
輸送用機械	2	▲31	▲12	▲31	0	▲25	6
その他	3	▲6	▲11	▲11	▲5	▲22	▲11
非製造業	63	5	▲2	▲6	▲11	▲16	▲10
建設	16	18	▲1	12	▲6	0	▲12
不動産・物品賃貸	5	17	11	3	▲14	▲22	▲25
不動産	2	0	▲6	▲12	▲12	▲29	▲17
物品賃貸	3	33	28	16	▲17	▲17	▲33
卸・小売	16	▲4	▲7	▲9	▲5	▲17	▲8
卸売	9	3	▲7	▲3	▲6	▲17	▲14
小売	7	▲13	▲7	▲18	▲5	▲16	2
運輸・郵便	6	7	0	▲12	▲19	▲24	▲12
情報通信	4	▲4	▲20	▲28	▲24	▲40	▲12
電気・ガス	3	21	26	0	▲21	16	16
対事業所サービス	4	14	14	12	▲2	8	▲4
対個人サービス	3	▲4	▲4	▲16	▲12	▲25	▲9
宿泊・飲食サービス	4	▲20	▲17	▲63	▲43	▲73	▲10
鉱業・採石業・砂利採取業	1	0	0	0	0	0	0
全産業	100	0	▲5	▲8	▲8	▲18	▲10

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2019年12月調査		2020年3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	▲9	0	▲9	0	▲9	0
非製造業	9	9	▲5	▲14	▲13	▲8
全産業	0	5	▲7	▲7	▲12	▲5

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・中堅中小企業					
	2019年12月調査		2020年3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	▲10	▲13	▲12	▲2	▲23	▲11
非製造業	6	▲3	▲7	▲13	▲16	▲9
全産業	0	▲6	▲9	▲9	▲19	▲10

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模					
	2019年12月調査		2020年3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	▲4	▲7	▲12	▲8	▲22	▲10
非製造業	11	5	1	▲10	▲14	▲15
全産業	4	0	▲4	▲8	▲18	▲14

(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・%)

			2019年度		2020年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 3.6	▲ 1.2	3.5	—
		非製造業	0.5	▲ 0.6	0.5	—
	中堅・中小企業	製造業	▲ 2.5	▲ 1.4	0.1	—
		非製造業	▲ 1.2	▲ 0.3	▲ 1.5	—
	全規模	製造業	▲ 3.0	▲ 1.3	1.7	—
		うち輸出	▲ 12.8	▲ 3.9	3.9	—
非製造業		▲ 0.6	▲ 0.4	▲ 0.8	—	
全産業	▲ 1.6	▲ 0.8	0.3	—		
全国	全規模	全産業	▲ 0.7	▲ 0.6	0.1	—

(前年同期比・%)

2019/上期		2019/下期		2020/上期		2020/下期	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
2.6	▲ 9.0	▲ 2.2	▲ 0.9	—	7.9	—	
▲ 0.4	1.3	▲ 0.9	1.4	—	▲ 0.3	—	
▲ 0.6	▲ 4.2	▲ 2.4	▲ 2.7	—	2.9	—	
1.4	▲ 3.5	▲ 0.5	▲ 3.0	—	▲ 0.1	—	
0.9	▲ 6.5	▲ 2.3	▲ 1.9	—	5.3	—	
▲ 12.7	▲ 12.9	▲ 6.7	▲ 0.3	—	8.3	—	
0.7	▲ 1.7	▲ 0.6	▲ 1.4	—	▲ 0.2	—	
0.8	▲ 3.8	▲ 1.3	▲ 1.6	—	2.0	—	
0.9	▲ 2.2	▲ 1.4	▲ 0.7	—	0.8	—	

(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・%)

			2019年度		2020年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	0.3	▲ 7.3	▲ 6.8	—
		非製造業	▲ 5.3	▲ 7.8	▲ 1.4	—
	中堅・中小企業	製造業	▲ 21.8	▲ 1.7	3.8	—
		非製造業	▲ 19.5	4.5	▲ 6.9	—
	全規模	製造業	▲ 11.8	▲ 4.7	▲ 1.6	—
		非製造業	▲ 14.3	▲ 0.9	▲ 4.7	—
全産業		▲ 13.1	▲ 2.7	▲ 3.2	—	
全国	全規模	全産業	▲ 7.6	▲ 0.1	▲ 2.5	—

(前年同期比・%)

2019/上期		2019/下期		2020/上期		2020/下期	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
8.3	▲ 5.8	▲ 12.3	▲ 29.7	—	13.3	—	
7.0	▲ 14.8	▲ 16.4	▲ 8.6	—	5.6	—	
▲ 19.0	▲ 24.9	▲ 5.3	▲ 19.6	—	32.2	—	
▲ 10.2	▲ 27.0	6.9	▲ 15.0	—	1.0	—	
▲ 8.0	▲ 15.4	▲ 9.3	▲ 24.4	—	21.7	—	
▲ 3.9	▲ 22.4	▲ 4.0	▲ 12.4	—	2.9	—	
▲ 5.9	▲ 19.3	▲ 6.5	▲ 18.1	—	11.7	—	
▲ 4.8	▲ 10.8	▲ 0.5	▲ 7.2	—	2.9	—	

(注) 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。

3. 設備投資計画等

設備投資額（含む土地投資額）

（前年度比・％）

			2019年度		2020年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	27.2	▲ 7.2	29.1	—
		非製造業	30.1	7.2	▲ 5.1	—
	中堅・中小企業	製造業	▲ 18.5	▲ 5.9	2.1	—
		非製造業	▲ 16.5	2.5	▲ 15.8	—
	全規模	製造業	▲ 3.4	▲ 6.5	13.8	—
		非製造業	▲ 4.9	4.0	▲ 12.2	—
		全産業	▲ 4.1	▲ 1.7	1.3	—
全国	全規模	全産業	2.7	▲ 0.5	▲ 0.4	—

（注）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・％）

			2019年度		2020年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	全規模	製造業	▲ 2.0	▲ 5.8	12.9	—
		非製造業	▲ 1.9	1.8	▲ 7.9	—
		全産業	▲ 2.0	▲ 2.5	3.6	—
全国	全規模	全産業	4.2	▲ 0.8	1.2	—

生産・営業用設備判断

（「過剰」－「不足」・％ポイント）

		2019年12月調査		2020年3月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
東北	製造業	3	0	5	2	6	1
	非製造業	▲ 7	▲ 8	▲ 4	3	▲ 4	0
	全産業	▲ 3	▲ 5	▲ 1	2	0	1
全国	製造業	1	▲ 1	3	2	3	0
	非製造業	▲ 5	▲ 6	▲ 4	1	▲ 4	0
	全産業	▲ 3	▲ 4	▲ 1	2	▲ 1	0

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)

		2019年12月調査		2020年3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	▲ 22	▲ 23	▲ 22	0	▲ 27	▲ 5
	非製造業	▲ 11	▲ 14	▲ 15	▲ 4	▲ 19	▲ 4
全国	製造業	▲ 19	▲ 20	▲ 22	▲ 3	▲ 26	▲ 4

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2019年12月調査		2020年3月調査	
		最近	先行き	最近	
				変化幅	変化幅
東北	製造業	13		15	2
全国	製造業	15		17	2

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2019年12月調査		2020年3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	▲ 4	▲ 8	▲ 6	▲ 2	▲ 13	▲ 7
	非製造業	2	2	▲ 2	▲ 4	▲ 2	0
全国	製造業	▲ 4	▲ 5	▲ 6	▲ 2	▲ 8	▲ 2
	非製造業	3	2	▲ 1	▲ 4	▲ 3	▲ 2

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2019年12月調査		2020年3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	22	25	17	▲ 5	22	5
	非製造業	17	26	10	▲ 7	19	9
全国	製造業	18	22	15	▲ 3	18	3
	非製造業	19	23	16	▲ 3	19	3

5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2019年12月調査		2020年3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	▲ 16	▲ 19	▲ 13	3	▲ 10	3
	非製造業	▲ 41	▲ 45	▲ 40	1	▲ 42	▲ 2
	全産業	▲ 32	▲ 36	▲ 31	1	▲ 30	1
全国	製造業	▲ 17	▲ 19	▲ 15	2	▲ 14	1
	非製造業	▲ 40	▲ 43	▲ 37	3	▲ 39	▲ 2
	全産業	▲ 31	▲ 33	▲ 28	3	▲ 29	▲ 1

新卒採用計画<6、12月調査のみ> (前年度比・%)

		2018年度	2019年度		2020年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	製造業	8.3	▲ 1.6	▲ 3.2	4.0	▲ 2.9
	非製造業	▲ 1.0	0.6	1.1	▲ 0.4	▲ 5.0
	全産業	3.2	▲ 0.4	▲ 1.0	1.7	▲ 4.0
全国	全産業	1.8	4.9	▲ 1.9	3.9	▲ 3.4

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）

	2019年12月調査		2020年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	7		2
全国	16		13	▲ 3

金融機関の貸出態度判断（全産業）

（「緩い」－「厳しい」・%ポイント）

	2019年12月調査		2020年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	16		13
全国	23		20	▲ 3

借入金利水準判断（全産業）

（「上昇」－「低下」・%ポイント）

	2019年12月調査		2020年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
	東北	1	5	2	1	2
全国	▲ 1	3	▲ 1	0	2	3

（参考）県別業況判断

（「良い」－「悪い」・%ポイント）

		2019年12月調査		2020年3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	▲ 11	▲ 7	▲ 10	1	▲ 15
	岩手県	▲ 15	▲ 11	▲ 19	▲ 4	▲ 11	8	
	宮城県	▲ 14	▲ 13	▲ 37	▲ 23	▲ 33	4	
	秋田県	▲ 8	▲ 11	▲ 14	▲ 6	▲ 24	▲ 10	
	山形県	▲ 17	▲ 15	▲ 6	11	▲ 28	▲ 22	
	福島県	▲ 6	▲ 13	▲ 12	▲ 6	▲ 27	▲ 15	
	東北	▲ 9	▲ 12	▲ 12	▲ 3	▲ 22	▲ 10	

非製造業	青森県	7	▲ 4	▲ 6	▲ 13	▲ 18	▲ 12
	岩手県	7	▲ 5	▲ 12	▲ 19	▲ 31	▲ 19
	宮城県	0	5	▲ 7	▲ 7	▲ 19	▲ 12
	秋田県	▲ 1	▲ 8	▲ 16	▲ 15	▲ 22	▲ 6
	山形県	0	0	▲ 17	▲ 17	▲ 14	3
	福島県	9	2	▲ 1	▲ 10	▲ 16	▲ 15
	東北	5	▲ 2	▲ 6	▲ 11	▲ 16	▲ 10

全産業	青森県	1	▲ 5	▲ 8	▲ 9	▲ 17	▲ 9
	岩手県	▲ 1	▲ 8	▲ 15	▲ 14	▲ 23	▲ 8
	宮城県	▲ 4	0	▲ 15	▲ 11	▲ 23	▲ 8
	秋田県	▲ 4	▲ 8	▲ 15	▲ 11	▲ 23	▲ 8
	山形県	▲ 8	▲ 7	▲ 11	▲ 3	▲ 21	▲ 10
	福島県	3	▲ 4	▲ 5	▲ 8	▲ 19	▲ 14
	東北	0	▲ 5	▲ 8	▲ 8	▲ 18	▲ 10

（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

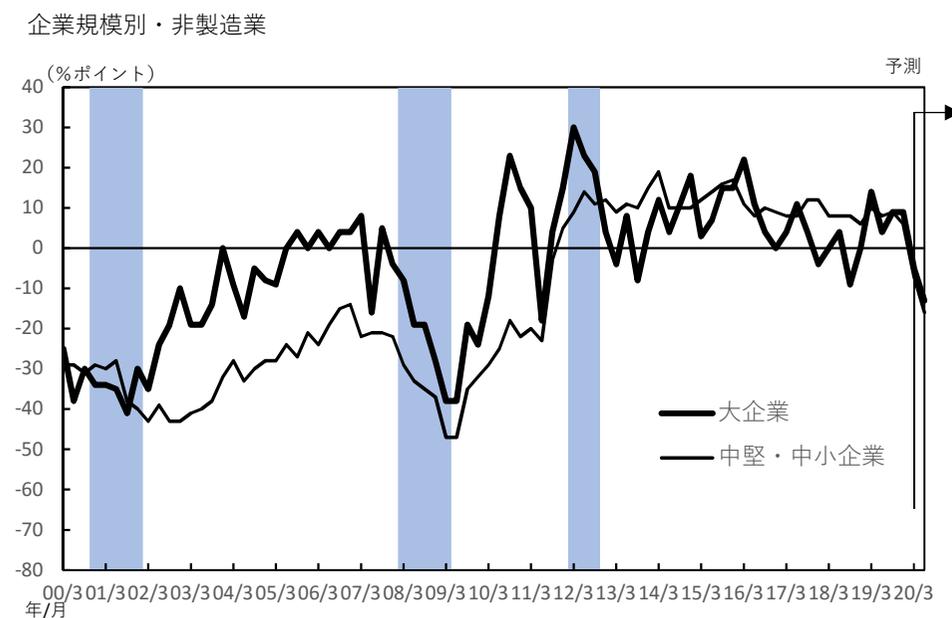
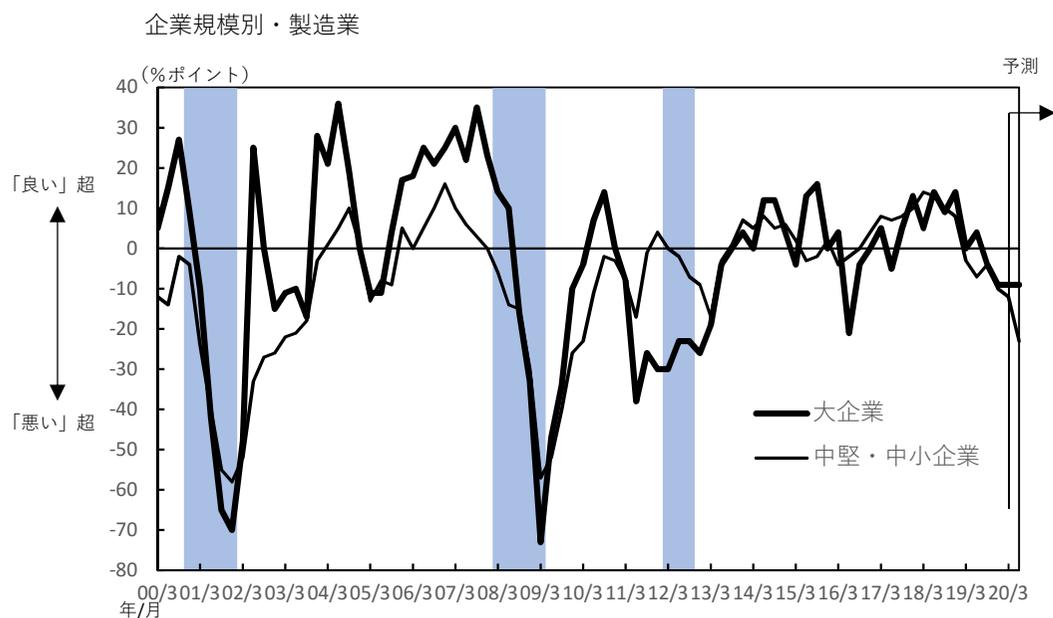
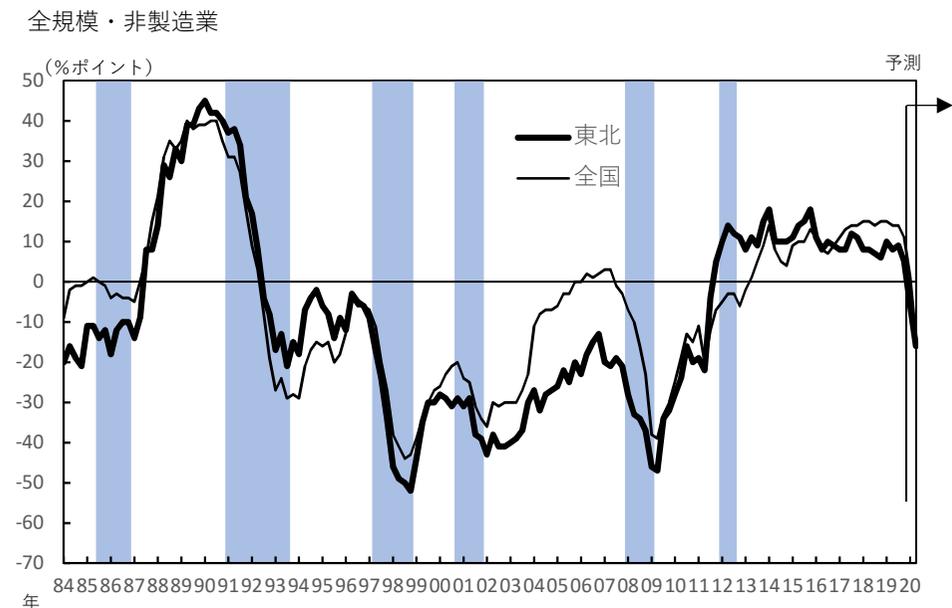
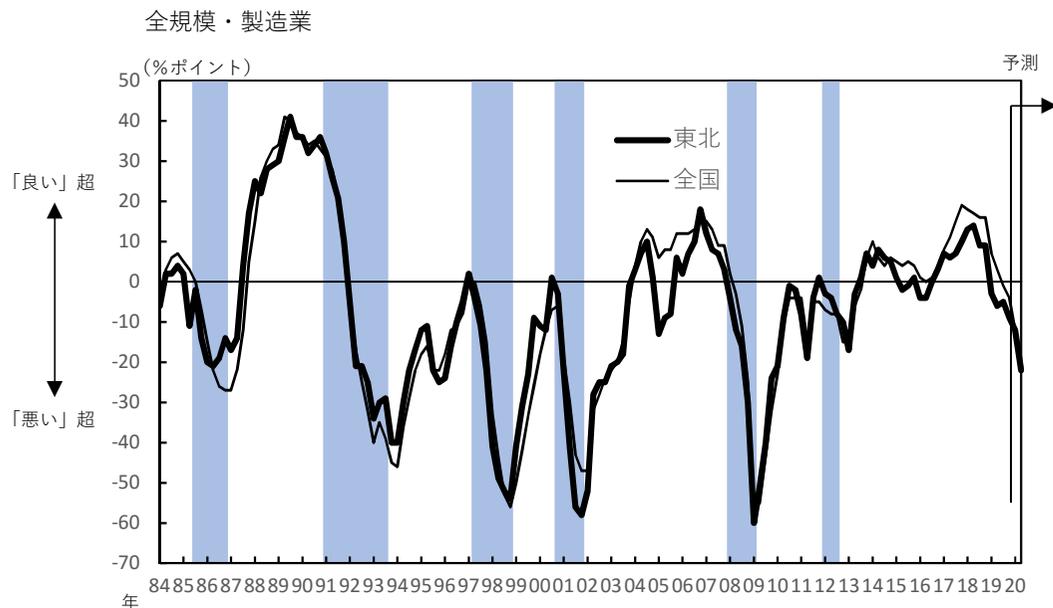
(参考)

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。

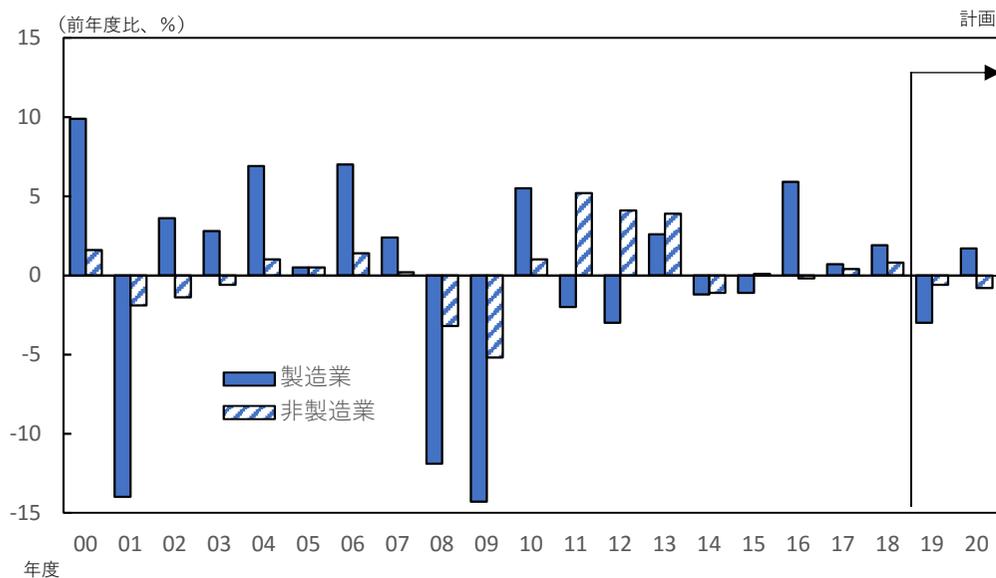
(注3) 企業規模別の03年12月以前の大企業は従業員数1,000人以上、中堅・中小企業は従業員数1,000人未満の先。04年3月以降の大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。



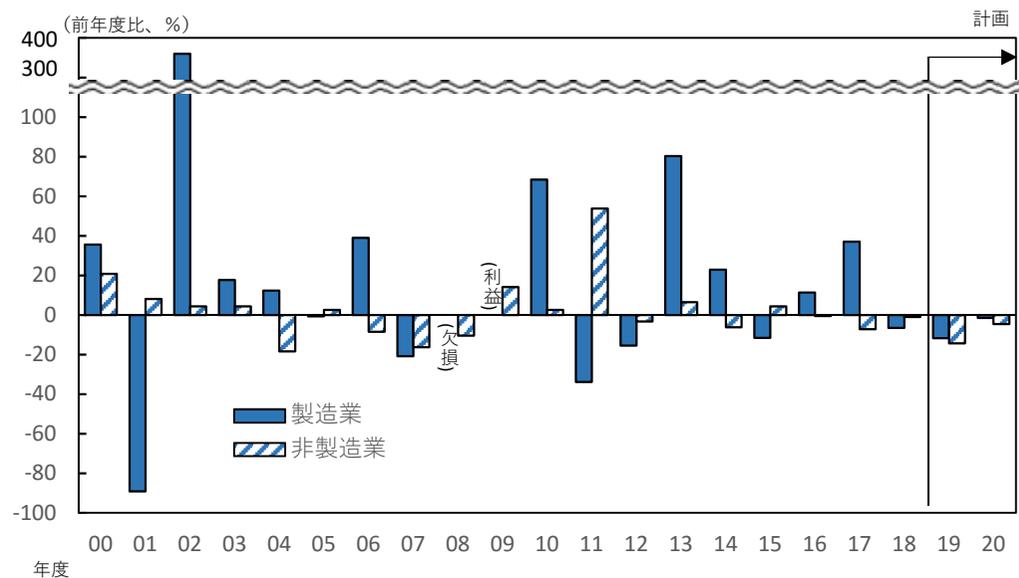
(注) 設備投資額は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。10年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、09年度以前と10年度以降の計数は連続しない。

事業計画の推移

売上高



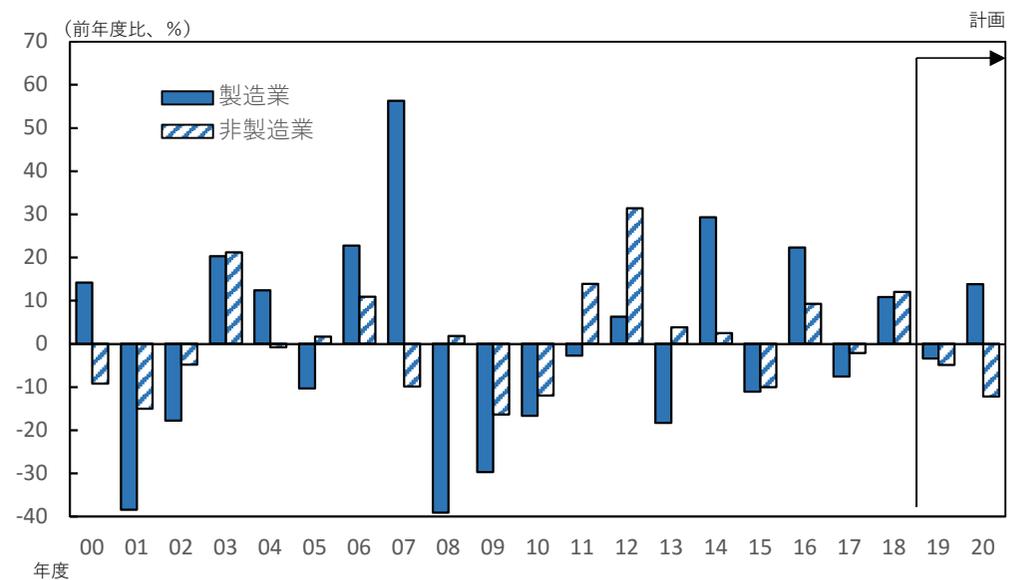
経常利益



売上高経常利益率

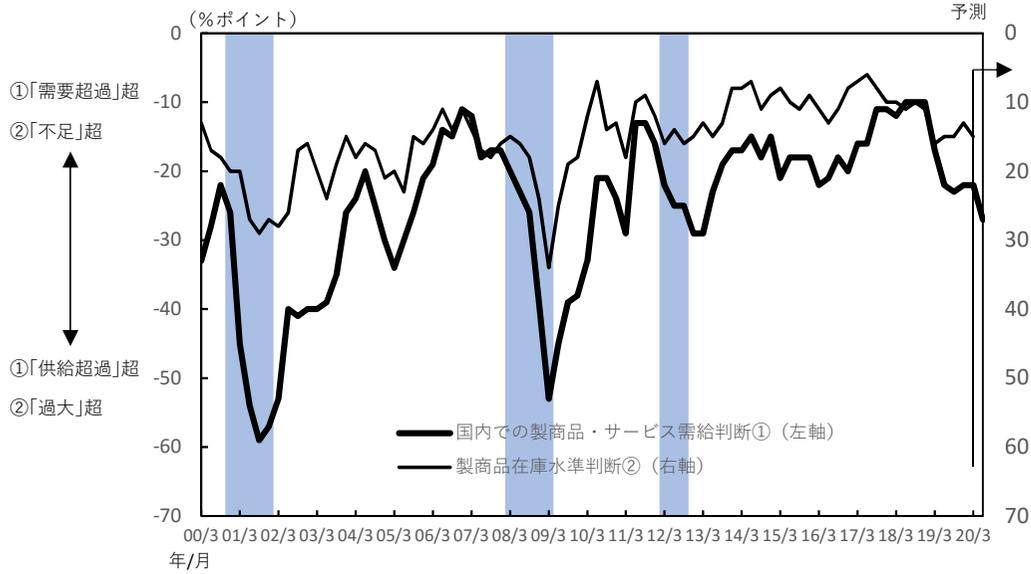


設備投資額 (含む土地投資額)

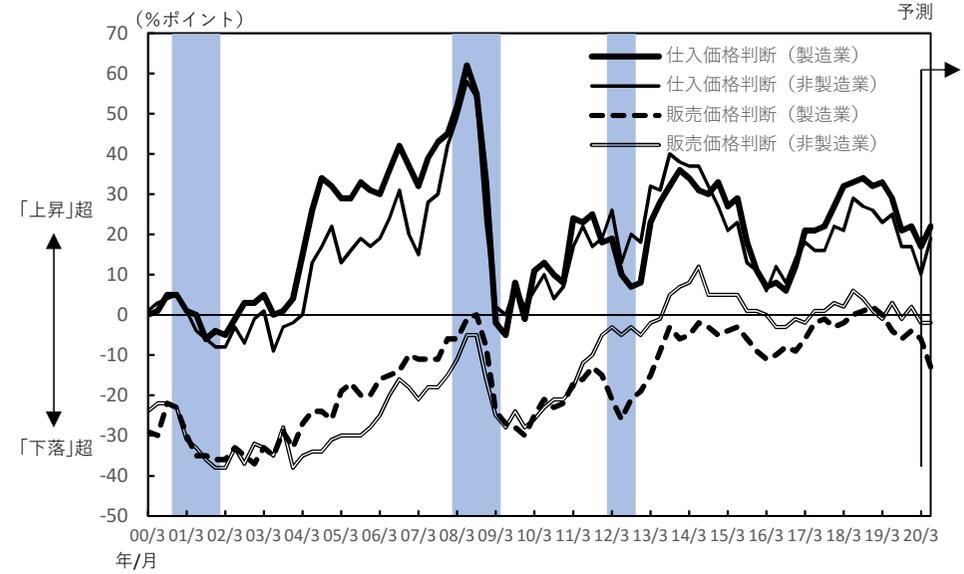


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

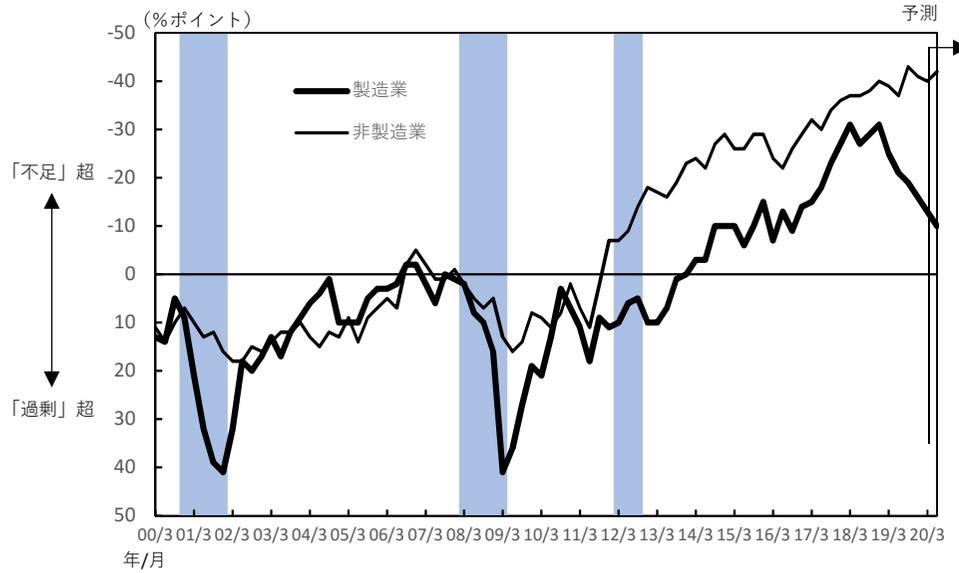
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



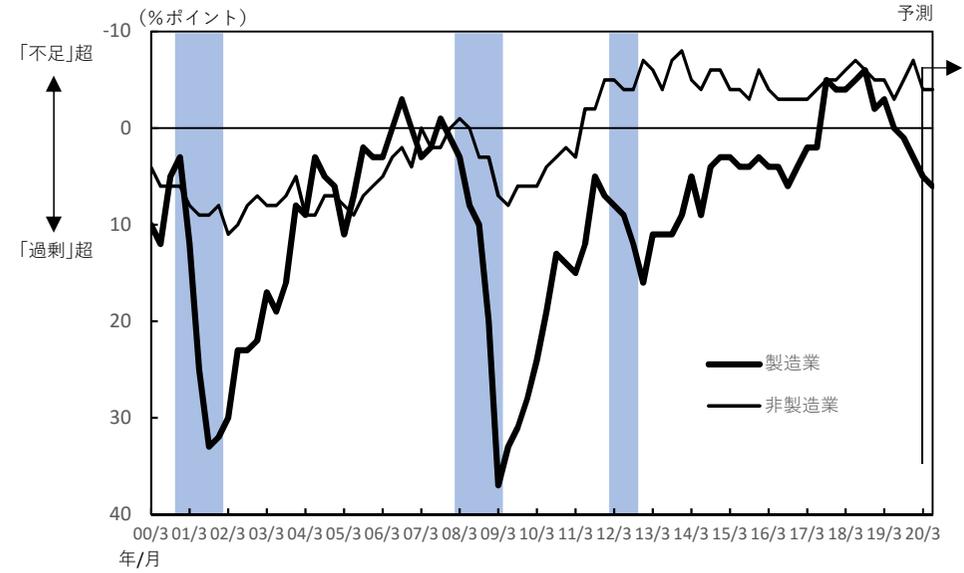
価格判断



雇用人員判断

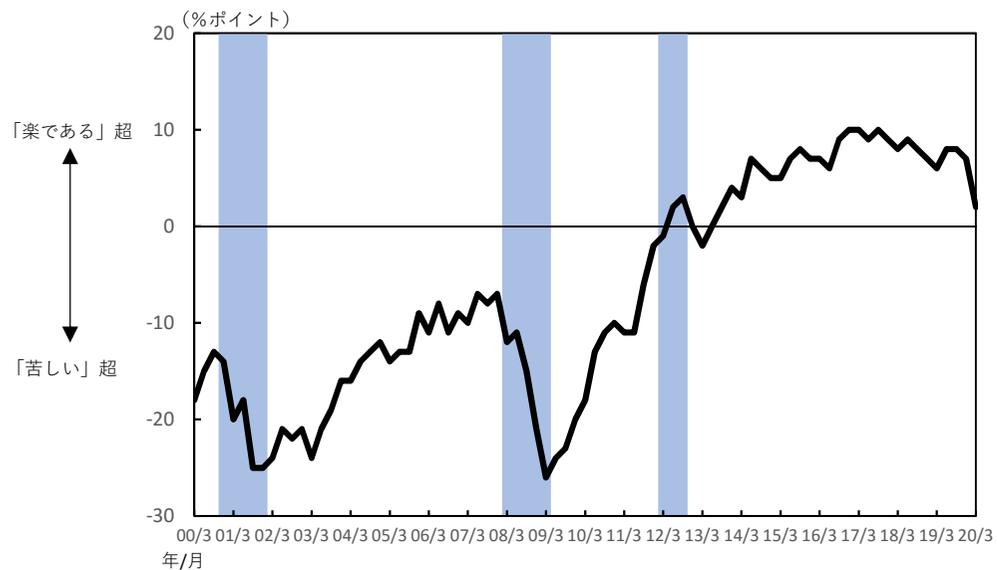


生産・営業用設備判断

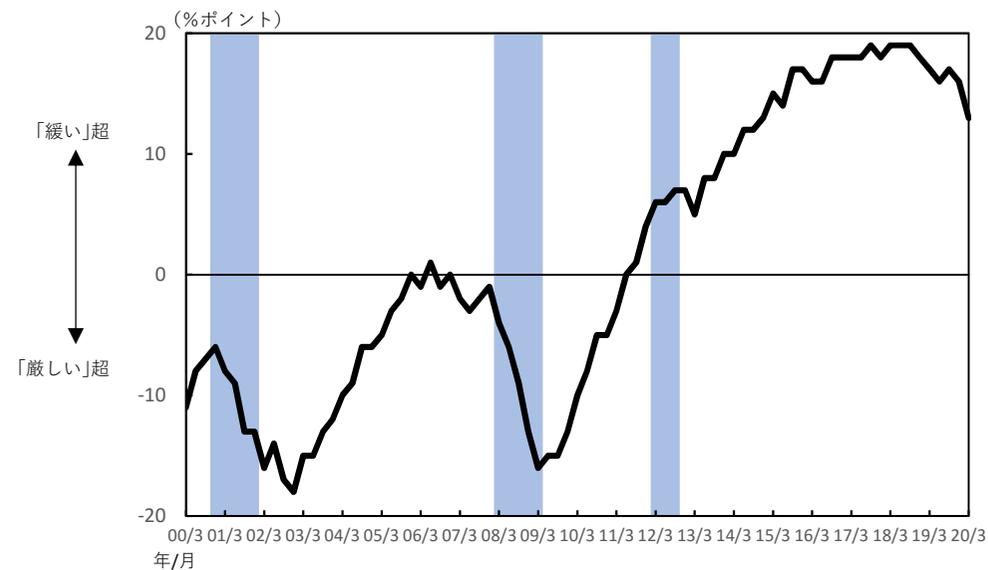


企業金融関連判断（全産業）の推移

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

