

2020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）—2020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	251社	435社	686社
うち 大企業	21社	22社	43社
中堅・中小企業	230社	413社	643社
回答企業数	248社	433社	681社
回答率	98.8%	99.5%	99.3%

<回答期間> 11月11日～12月11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12月調査	107.52	107.61	107.43	105.77	105.87	105.68

<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					
		2020年9月調査		2020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	▲37	▲28	▲14	23	▲17	▲3
食料品	6	▲33	▲23	▲30	3	▲25	5
繊維	2	▲71	▲64	▲50	21	▲64	▲14
木材・木製品	1	▲57	▲29	▲14	43	0	14
化学	2	▲15	▲15	▲15	0	▲30	▲15
窯業・土石	2	▲9	9	9	18	▲9	▲18
鉄鋼	2	▲50	▲36	7	57	▲7	▲14
非鉄金属	2	▲43	▲21	0	43	0	0
金属製品	2	▲27	▲27	▲9	18	▲9	0
はん用・生産用・業務用機械	5	▲29	▲35	▲12	17	▲9	3
はん用機械	1	0	▲40	▲20	▲20	▲60	▲40
生産用機械	2	▲38	▲44	▲17	21	▲17	0
業務用機械	2	▲27	▲18	0	27	27	27
電気機械	8	▲34	▲21	▲8	26	▲12	▲4
輸送用機械	2	▲69	▲38	▲13	56	▲7	6
その他	3	▲50	▲44	▲27	23	▲33	▲6
非製造業	64	▲18	▲23	▲7	11	▲17	▲10
建設	16	8	▲5	9	1	▲4	▲13
不動産・物品賃貸	5	▲23	▲17	▲14	9	▲20	▲6
不動産	2	▲24	▲18	▲17	7	▲29	▲12
物品賃貸	3	▲22	▲16	▲11	11	▲11	0
卸・小売	17	▲7	▲20	4	11	▲11	▲15
卸売	9	▲12	▲17	▲8	4	▲12	▲4
小売	7	0	▲22	20	20	▲10	▲30
運輸・郵便	6	▲37	▲40	▲33	4	▲31	2
情報通信	4	▲56	▲44	▲44	12	▲36	8
電気・ガス	3	11	6	16	5	16	0
対事業所サービス	4	▲8	▲16	8	16	▲16	▲24
対個人サービス	4	▲59	▲46	▲38	21	▲50	▲12
宿泊・飲食サービス	4	▲80	▲80	▲45	35	▲52	▲7
鉱業・採石業・砂利採取業	1	▲14	▲15	0	14	0	0
全産業	100	▲24	▲25	▲10	14	▲17	▲7

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2020年9月調査		2020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	▲38	▲9	▲15	23	▲10	5
非製造業	▲22	▲41	▲9	13	▲27	▲18
全産業	▲30	▲25	▲12	18	▲19	▲7

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・中堅中小企業					
	2020年9月調査		2020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	▲37	▲29	▲14	23	▲17	▲3
非製造業	▲17	▲22	▲7	10	▲17	▲10
全産業	▲25	▲25	▲10	15	▲17	▲7

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模					
	2020年9月調査		2020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	▲37	▲31	▲20	17	▲19	1
非製造業	▲21	▲24	▲11	10	▲16	▲5
全産業	▲28	▲27	▲15	13	▲18	▲3

(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	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 4.4	—	▲ 5.0	5.0
		非製造業	0.2	—	3.9	▲ 2.5
	中堅・中小企業	製造業	▲ 2.9	—	▲ 7.9	▲ 0.4
		非製造業	▲ 1.2	—	▲ 6.9	0.3
	全規模	製造業	▲ 3.6	—	▲ 6.5	2.2
		うち輸出	▲ 17.5	—	▲ 8.0	2.9
		非製造業	▲ 0.7	—	▲ 2.9	▲ 0.8
		全産業	▲ 1.9	—	▲ 4.4	0.4
	全国	全規模	全産業	▲ 1.4	—	▲ 8.6

(前年同期比・%)

2019/上期		2019/下期		2020/上期		2020/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
2.6	▲ 10.5	—	▲ 17.5	2.4	7.6	7.2	
▲ 0.3	0.6	—	6.4	▲ 1.9	1.6	▲ 3.1	
▲ 0.4	▲ 5.3	—	▲ 12.8	▲ 0.2	▲ 3.0	▲ 0.5	
0.9	▲ 3.1	—	▲ 9.2	0.3	▲ 4.8	0.4	
1.0	▲ 7.8	—	▲ 15.0	1.0	2.1	3.2	
▲ 16.1	▲ 19.1	—	▲ 23.4	0.3	9.0	5.1	
0.4	▲ 1.7	—	▲ 3.4	▲ 0.7	▲ 2.4	▲ 1.0	
0.7	▲ 4.3	—	▲ 8.3	0.0	▲ 0.6	0.7	
0.8	▲ 3.4	—	▲ 13.2	▲ 3.5	▲ 4.1	▲ 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		
				修正率	(計画)	修正率	
東北	大企業	製造業	2.5	—	▲ 31.2	104.1	
		非製造業	2.7	—	▲ 17.6	▲ 17.3	
	中堅・中小企業	製造業	▲ 19.5	—	▲ 29.4	23.3	
		非製造業	▲ 13.2	—	▲ 32.7	14.9	
	全規模	製造業	▲ 9.6	—	▲ 30.3	53.6	
		非製造業	▲ 7.3	—	▲ 26.8	▲ 2.0	
		全産業	▲ 8.4	—	▲ 28.4	17.4	
	全国	全規模	全産業	▲ 9.6	—	▲ 35.3	▲ 9.5

(前年同期比・%)

2019/上期		2019/下期		2020/上期		2020/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
8.3	▲ 1.9	—	▲ 77.9	利益	8.3	55.1	
8.2	▲ 1.6	—	▲ 8.5	▲ 20.5	▲ 26.2	▲ 13.3	
▲ 20.2	▲ 18.7	—	▲ 44.4	53.4	▲ 13.4	8.6	
▲ 13.1	▲ 13.2	—	▲ 31.9	66.3	▲ 33.4	▲ 7.7	
▲ 8.8	▲ 10.4	—	▲ 60.3	169.8	▲ 1.8	31.9	
▲ 5.3	▲ 8.9	—	▲ 22.1	8.3	▲ 30.7	▲ 10.0	
▲ 7.0	▲ 9.6	—	▲ 40.6	34.1	▲ 17.6	8.6	
▲ 5.1	▲ 14.6	—	▲ 43.4	▲ 7.4	▲ 25.3	▲ 11.4	

(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・％）

			2019年度		2020年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	27.1	—	14.9	▲ 4.7
		非製造業	31.3	—	19.7	3.4
	中堅・中小企業	製造業	▲ 17.5	—	▲ 19.7	0.8
		非製造業	▲ 12.8	—	▲ 17.5	▲ 2.8
	全規模	製造業	▲ 2.8	—	▲ 4.7	▲ 2.2
		非製造業	▲ 1.8	—	▲ 5.1	▲ 0.3
		全産業	▲ 2.3	—	▲ 4.9	▲ 1.3
全国	全規模	全産業	▲ 0.6	—	▲ 3.9	▲ 1.3

（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・％）

			2019年度		2020年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	全規模	製造業	▲ 1.7	—	▲ 4.4	▲ 2.0
		非製造業	0.2	—	▲ 0.4	▲ 1.5
		全産業	▲ 0.9	—	▲ 2.6	▲ 1.8
全国	全規模	全産業	1.6	—	▲ 3.0	▲ 2.1

（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）

		2020年9月調査		2020年12月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
				変化幅			変化幅
東北	製造業	16	14	11	▲ 5	10	▲ 1
	非製造業	3	0	0	▲ 3	▲ 1	▲ 1
	全産業	7	5	4	▲ 3	4	0
全国	製造業	16	12	12	▲ 4	9	▲ 3
	非製造業	2	1	1	▲ 1	0	▲ 1
	全産業	8	6	6	▲ 2	4	▲ 2

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)

		2020年9月調査		2020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	▲ 38	▲ 33	▲ 32	6	▲ 29	3
	非製造業	▲ 26	▲ 31	▲ 22	4	▲ 24	▲ 2
全国	製造業	▲ 37	▲ 34	▲ 30	7	▲ 28	2

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2020年9月調査		2020年12月調査	
		最近	先行き	最近	
				変化幅	変化幅
東北	製造業	24		16	▲ 8
全国	製造業	25		19	▲ 6

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2020年9月調査		2020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	▲ 10	▲ 13	▲ 7	3	▲ 6	1
	非製造業	▲ 3	▲ 1	▲ 4	▲ 1	▲ 5	▲ 1
全国	製造業	▲ 8	▲ 9	▲ 6	2	▲ 6	0
	非製造業	▲ 6	▲ 7	▲ 5	1	▲ 6	▲ 1

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2020年9月調査		2020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	11	15	12	1	21	9
	非製造業	12	16	8	▲ 4	14	6
全国	製造業	9	14	11	2	18	7
	非製造業	10	13	9	▲ 1	13	4

5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2020年9月調査		2020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	11	8	5	▲ 6	3	▲ 2
	非製造業	▲ 21	▲ 24	▲ 27	▲ 6	▲ 27	0
	全産業	▲ 10	▲ 12	▲ 15	▲ 5	▲ 16	▲ 1
全国	製造業	10	5	5	▲ 5	0	▲ 5
	非製造業	▲ 17	▲ 20	▲ 20	▲ 3	▲ 22	▲ 2
	全産業	▲ 6	▲ 10	▲ 10	▲ 4	▲ 13	▲ 3

新卒採用計画<6、12月調査のみ> (前年度比・%)

		2019年度	2020年度		2021年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	製造業	▲ 1.2	4.8	▲ 0.2	▲ 15.3	▲ 5.3
	非製造業	▲ 1.5	▲ 3.1	▲ 3.3	▲ 0.9	1.4
	全産業	▲ 1.4	0.5	▲ 1.8	▲ 7.7	▲ 1.6
全国	全産業	3.3	▲ 2.6	▲ 2.8	▲ 6.1	▲ 3.2

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）

	2020年9月調査		2020年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	▲ 1		2
全国	5		7	2

金融機関の貸出態度判断（全産業）

（「緩い」－「厳しい」・%ポイント）

	2020年9月調査		2020年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	18		16
全国	19		18	▲ 1

借入金利水準判断（全産業）

（「上昇」－「低下」・%ポイント）

	2020年9月調査		2020年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
	東北	▲ 4	2	▲ 3	1	2
全国	▲ 3	1	▲ 2	1	3	5

（参考）県別業況判断

（「良い」－「悪い」・%ポイント）

		2020年9月調査		2020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	▲ 21	▲ 21	▲ 4	17	▲ 12
	岩手県	▲ 54	▲ 46	▲ 16	38	▲ 20	▲ 4	
	宮城県	▲ 35	▲ 21	▲ 7	28	▲ 4	3	
	秋田県	▲ 38	▲ 21	▲ 10	28	▲ 16	▲ 6	
	山形県	▲ 50	▲ 36	▲ 25	25	▲ 20	5	
	福島県	▲ 39	▲ 28	▲ 18	21	▲ 18	0	
	東北	▲ 37	▲ 28	▲ 14	23	▲ 17	▲ 3	

非製造業	青森県	▲ 11	▲ 25	▲ 7	4	▲ 21	▲ 14
	岩手県	▲ 28	▲ 35	▲ 12	16	▲ 40	▲ 28
	宮城県	▲ 29	▲ 24	▲ 25	4	▲ 22	3
	秋田県	▲ 28	▲ 33	▲ 14	14	▲ 23	▲ 9
	山形県	▲ 27	▲ 21	▲ 6	21	▲ 8	▲ 2
	福島県	▲ 8	▲ 16	4	12	▲ 9	▲ 13
	東北	▲ 18	▲ 23	▲ 7	11	▲ 17	▲ 10

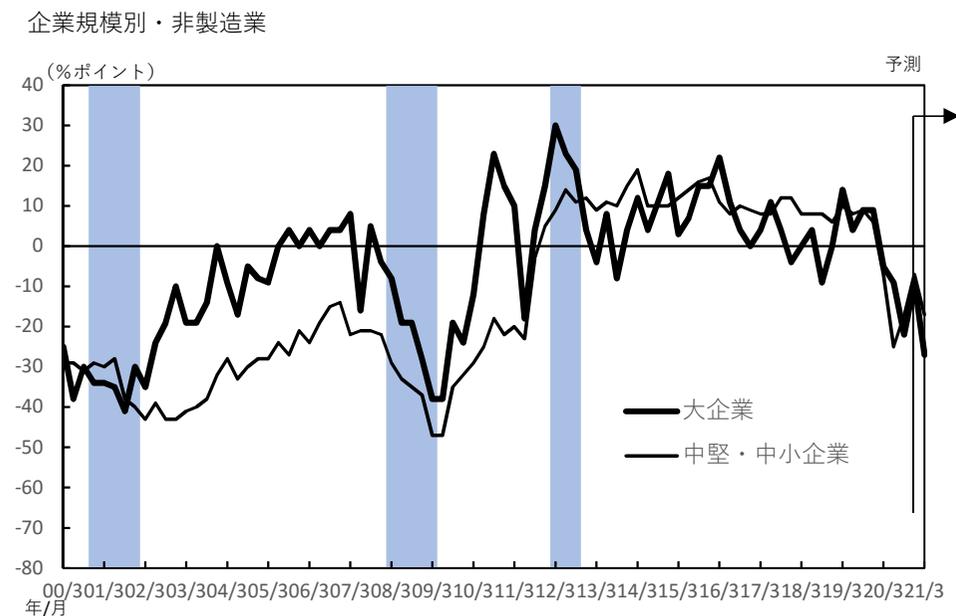
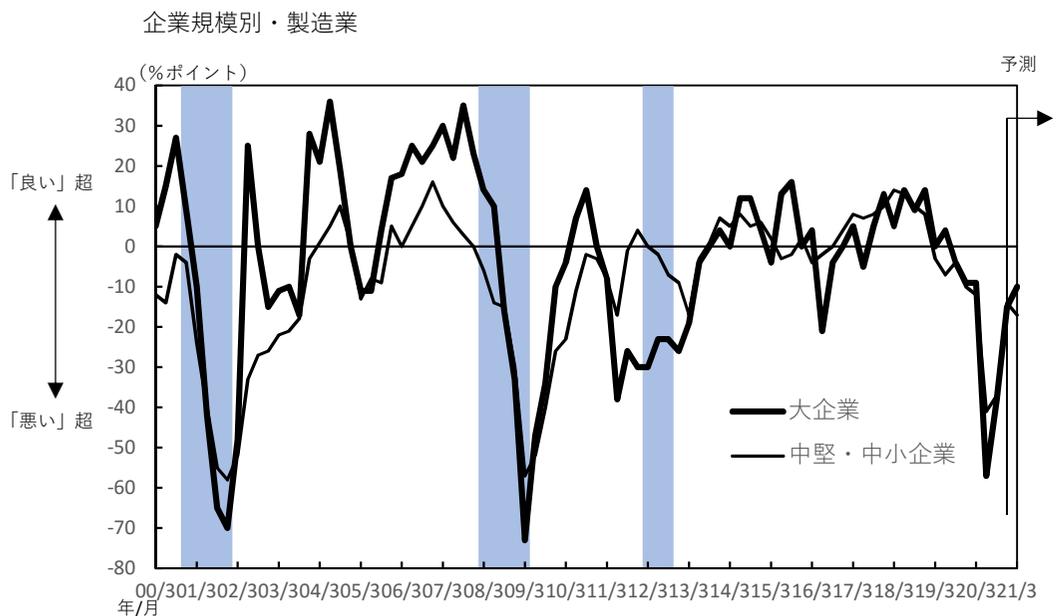
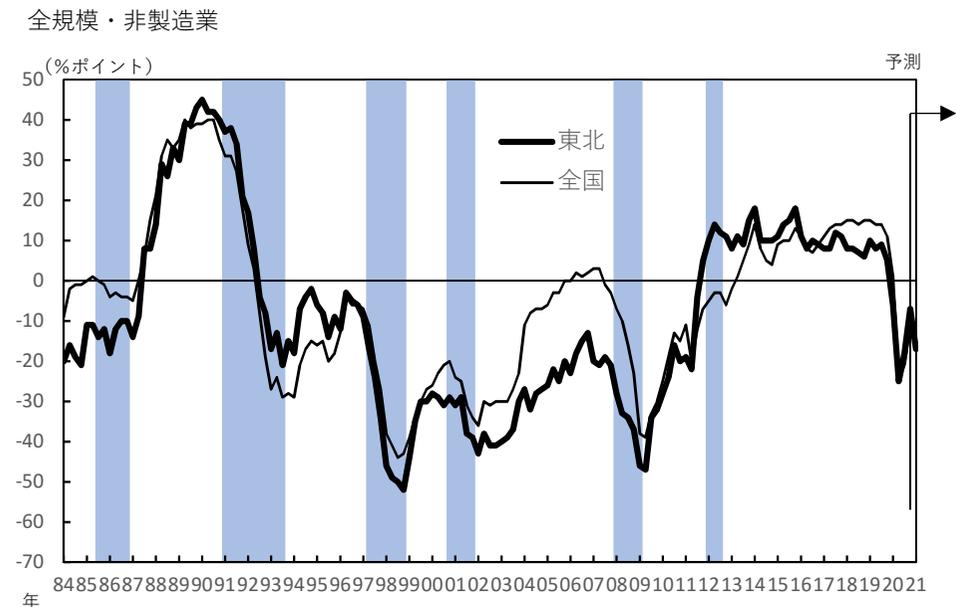
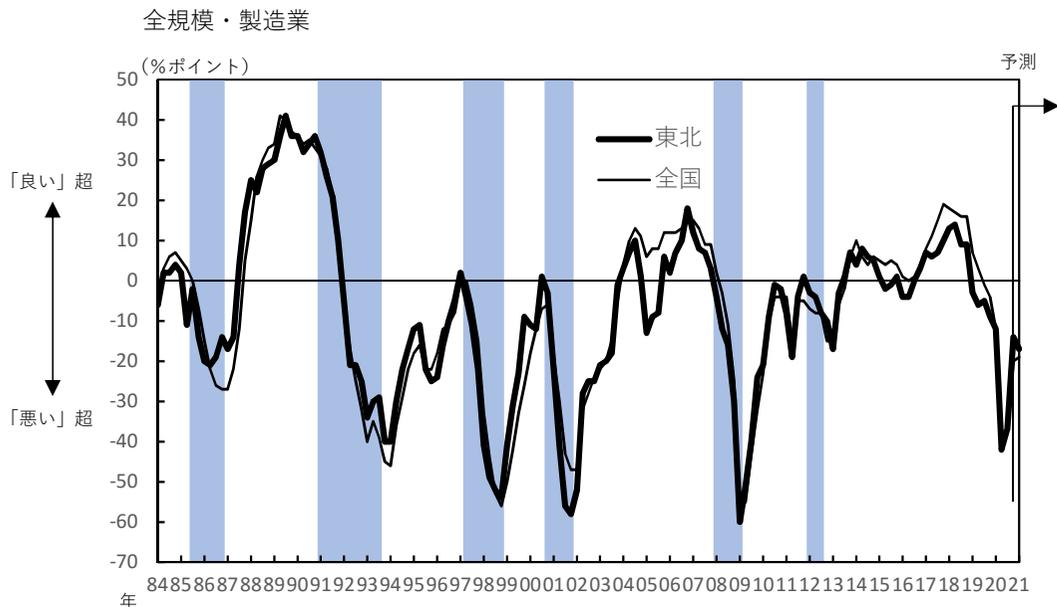
全産業	青森県	▲ 15	▲ 24	▲ 6	9	▲ 18	▲ 12
	岩手県	▲ 38	▲ 40	▲ 14	24	▲ 33	▲ 19
	宮城県	▲ 31	▲ 24	▲ 21	10	▲ 17	4
	秋田県	▲ 32	▲ 29	▲ 12	20	▲ 21	▲ 9
	山形県	▲ 38	▲ 29	▲ 15	23	▲ 14	1
	福島県	▲ 20	▲ 20	▲ 5	15	▲ 13	▲ 8
	東北	▲ 24	▲ 25	▲ 10	14	▲ 17	▲ 7

（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

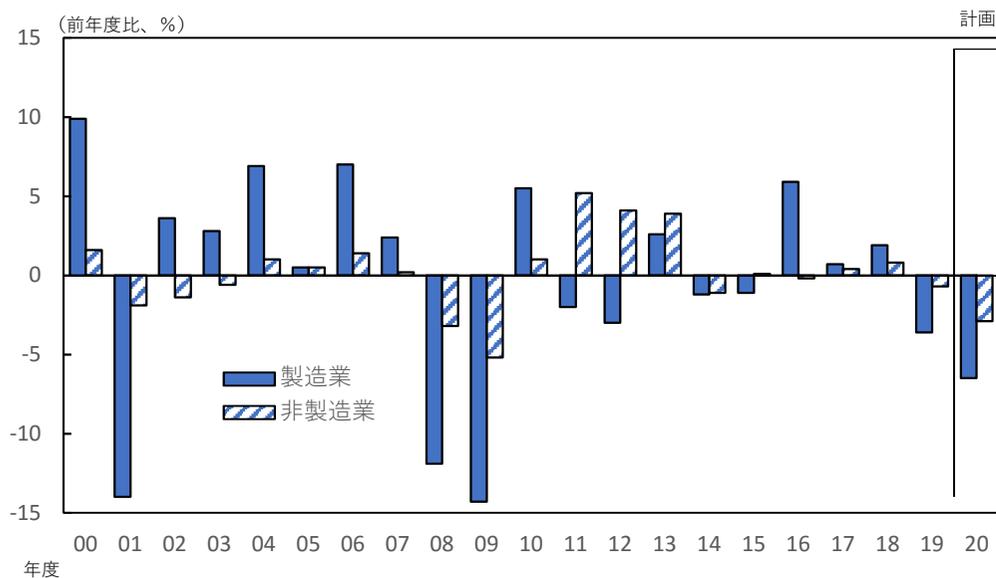
- (注1) シャドーは、景気後退期（内閣府調べ）。
- (注2) 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない。以下同じ。
- (注3) 企業規模別の03年12月以前の大企業は従業員数1,000人以上、中堅・中小企業は従業員数1,000人未満の先。04年3月以降の大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。



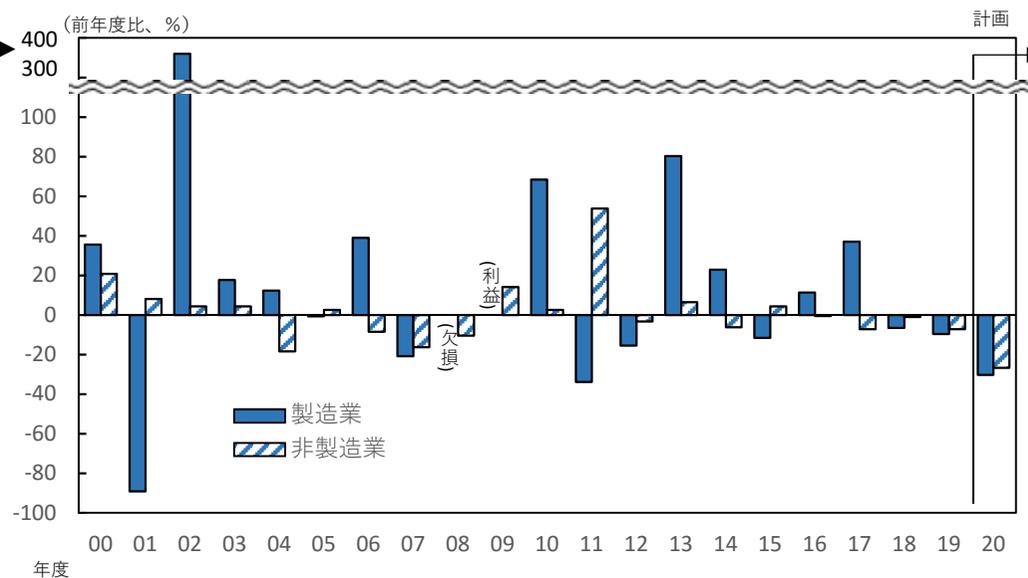
(注) 設備投資額(含む土地投資額)は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。10年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、09年度以前と10年度以降の計数は連続しない。

事業計画の推移

売上高



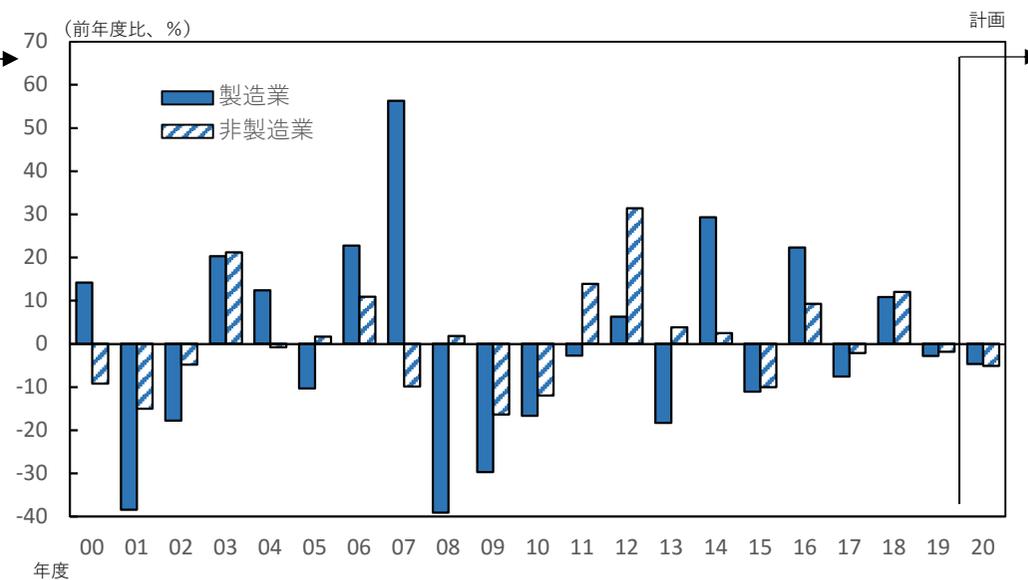
経常利益



売上高経常利益率

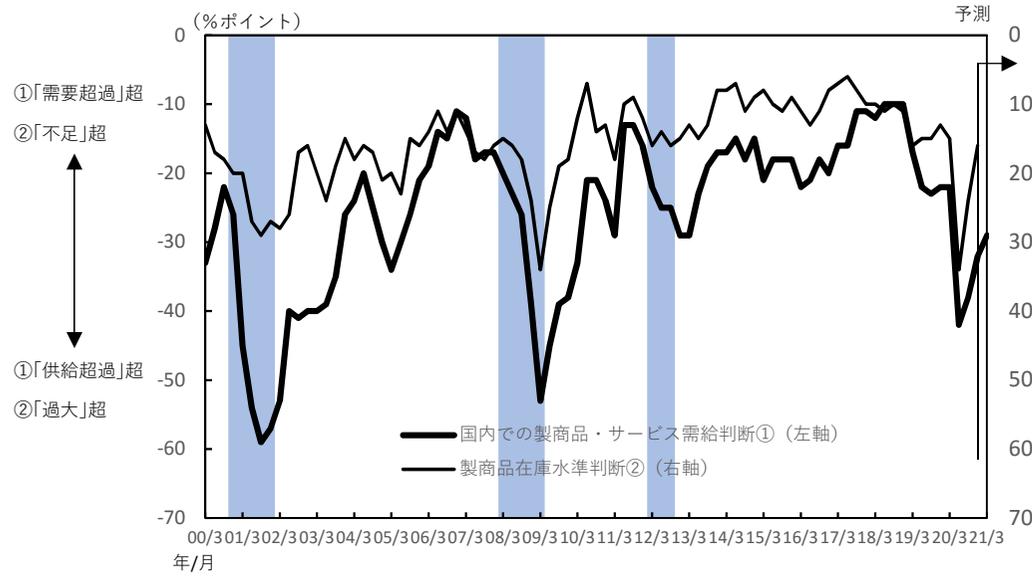


設備投資額(含む土地投資額)

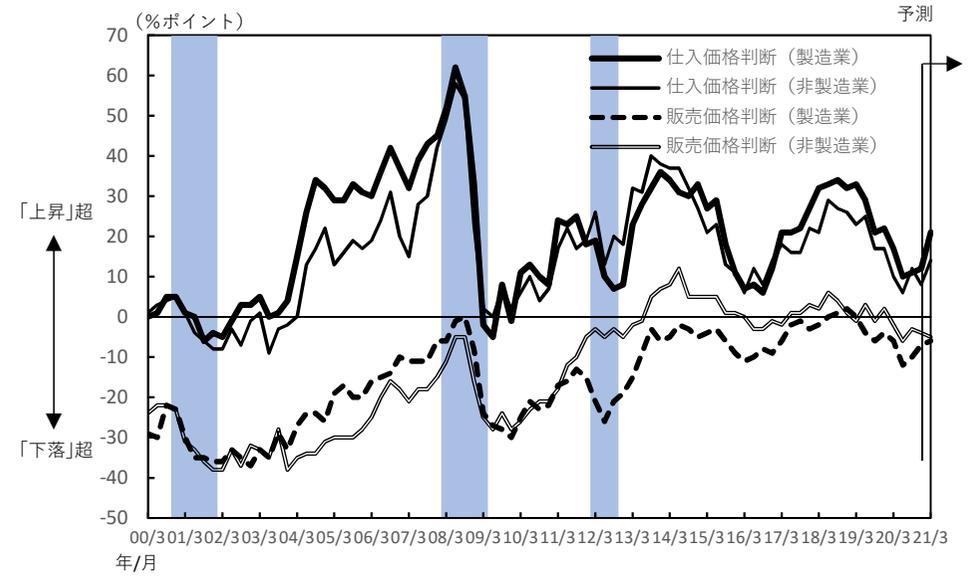


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

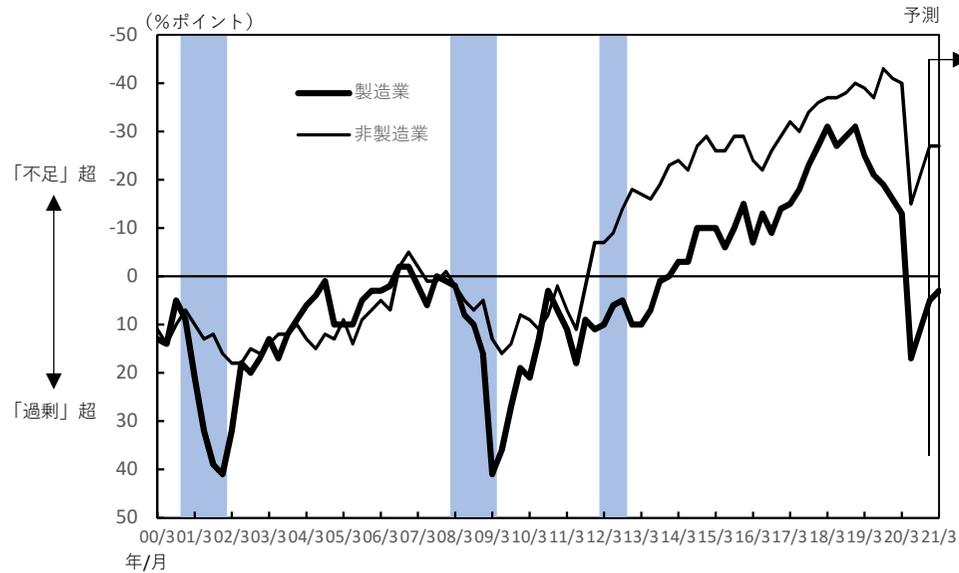
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



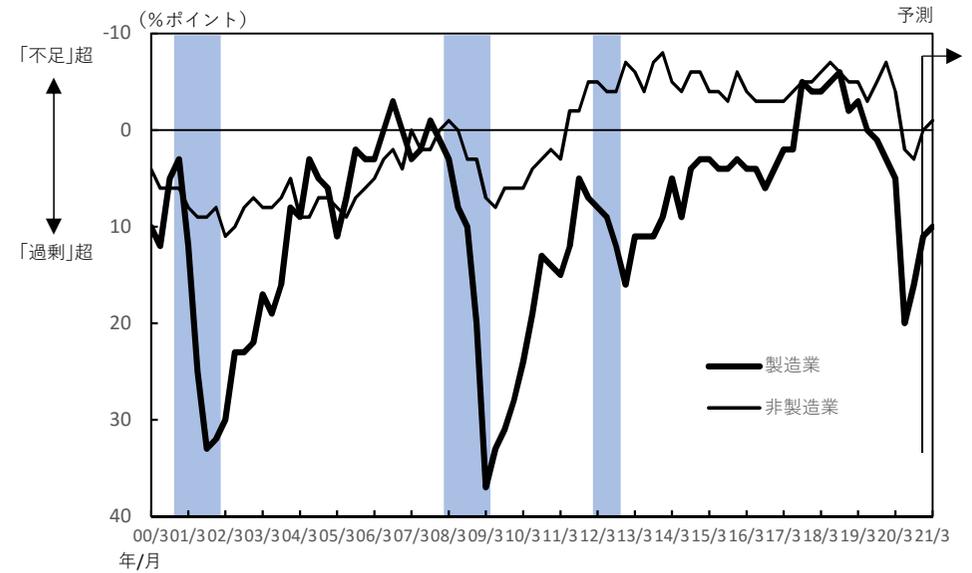
価格判断



雇用人員判断

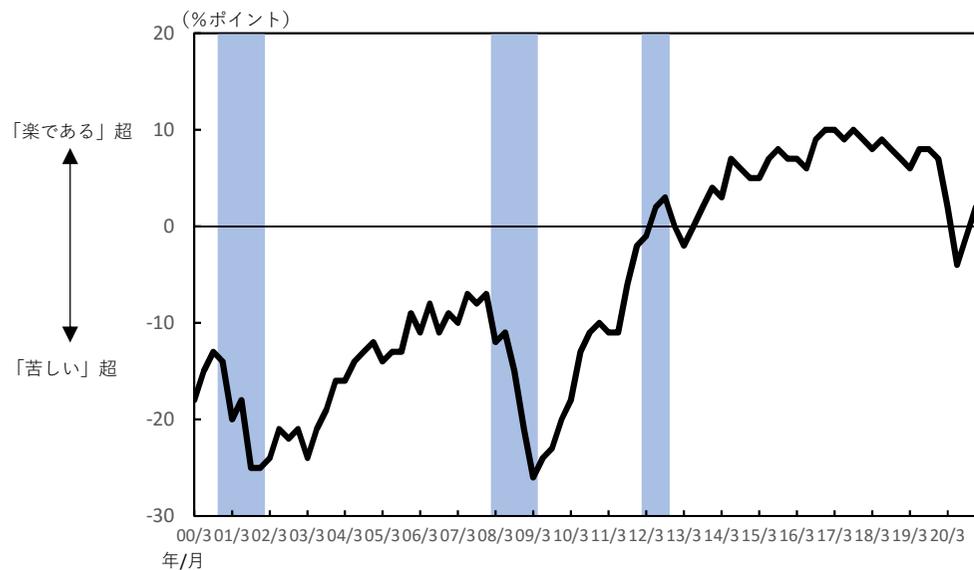


生産・営業用設備判断

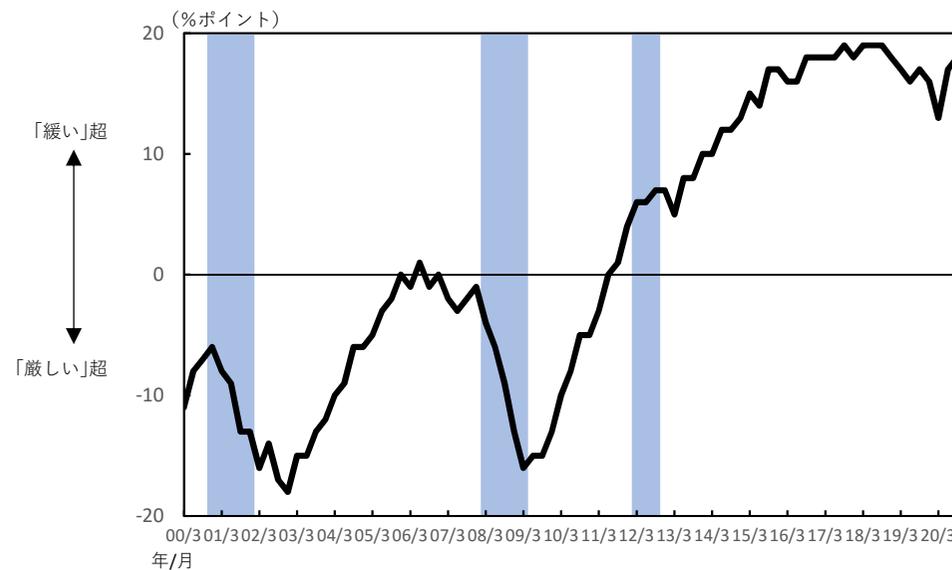


企業金融関連判断（全産業）の推移

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

