

全国企業短期経済観測調査結果（東北地区6県）—2021年9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	246社	431社	677社
うち 大企業	20社	22社	42社
中堅・中小企業	226社	409社	635社
回答企業数	246社	429社	675社
回答率	100.0%	99.5%	99.7%

<回答期間>8月26日～9月30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)

	2020年度		2021年度		
		上期	下期	上期	下期
2021年9月調査	105.81	106.00	105.62	106.89	107.04

<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					
		2021年6月調査		2021年9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	1	5	1	0	1	0
食料品	6	▲30	▲18	▲27	3	▲17	10
繊維	2	▲61	▲38	▲54	7	▲23	31
木材・木製品	1	0	▲15	0	0	0	0
化学	2	▲34	▲33	▲34	0	▲25	9
窯業・土石	2	▲30	▲20	▲18	12	9	27
鉄鋼	2	21	29	22	1	29	7
非鉄金属	2	30	23	31	1	7	▲24
金属製品	2	27	18	27	0	18	▲9
はん用・生産用・業務用機械	5	18	27	18	0	9	▲9
はん用機械	1	▲20	0	▲20	0	▲20	0
生産用機械	3	29	35	29	0	17	▲12
業務用機械	2	18	27	18	0	9	▲9
電気機械	8	28	23	23	▲5	15	▲8
輸送用機械	2	14	20	▲6	▲20	7	13
その他	3	▲16	▲17	▲6	10	▲22	▲16
非製造業	64	▲6	▲14	▲8	▲2	▲12	▲4
建設	16	13	2	11	▲2	▲2	▲13
不動産・物品賃貸	5	▲14	▲14	▲11	3	▲8	3
不動産	3	▲18	▲23	▲18	0	▲18	0
物品賃貸	3	▲11	▲6	▲6	5	0	6
卸・小売	17	▲1	▲10	▲6	▲5	▲6	0
卸売	9	3	▲1	4	1	1	▲3
小売	7	▲6	▲21	▲18	▲12	▲16	2
運輸・郵便	6	▲29	▲40	▲28	1	▲31	▲3
情報通信	4	▲16	▲20	▲8	8	▲8	0
電気・ガス	3	6	6	6	0	6	0
対事業所サービス	4	15	4	16	1	0	▲16
対個人サービス	4	▲33	▲34	▲33	0	▲34	▲1
宿泊・飲食サービス	4	▲72	▲63	▲73	▲1	▲59	14
鉱業・採石業・砂利採取業	1	29	29	0	▲29	0	0
全産業	100	▲4	▲7	▲5	▲1	▲7	▲2

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2021年6月調査		2021年9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	15	30	15	0	25	10
非製造業	▲18	▲27	▲23	▲5	▲23	0
全産業	▲3	0	▲4	▲1	0	4

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・中堅中小企業					
	2021年6月調査		2021年9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	2	0	0	0	0
非製造業	▲7	▲13	▲8	▲1	▲11	▲3
全産業	▲4	▲7	▲5	▲1	▲8	▲3

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模					
	2021年6月調査		2021年9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	2	0	5	3	2	▲3
非製造業	▲7	▲9	▲7	0	▲8	▲1
全産業	▲3	▲5	▲2	1	▲5	▲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・%)

			2020年度		2021年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 5.9	—	4.2	▲ 5.0
		非製造業	5.8	—	▲ 0.5	▲ 5.6
	中堅・中小企業	製造業	▲ 6.7	—	6.3	0.5
		非製造業	▲ 5.8	—	0.2	▲ 0.5
	全規模	製造業	▲ 6.3	—	5.2	▲ 2.2
		うち輸出	▲ 10.2	—	33.9	7.5
		非製造業	▲ 1.4	—	▲ 0.1	▲ 2.5
		全産業	▲ 3.5	—	2.1	▲ 2.4
	全国	全規模	▲ 7.8	—	3.2	0.4

(前年同期比・%)

2020/上期		2020/下期		2021/上期		2021/下期	
				(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 17.6	5.8	—	8.8	▲ 8.3	0.5	▲ 2.0	
6.3	5.4	—	▲ 0.6	▲ 6.3	▲ 0.4	▲ 4.8	
▲ 12.7	▲ 0.6	—	10.6	0.3	2.4	0.6	
▲ 9.5	▲ 2.4	—	2.4	▲ 0.3	▲ 1.7	▲ 0.7	
▲ 15.0	2.5	—	9.8	▲ 3.8	1.4	▲ 0.7	
▲ 23.6	4.7	—	53.3	11.5	18.2	3.6	
▲ 3.6	0.5	—	1.2	▲ 2.7	▲ 1.2	▲ 2.3	
▲ 8.4	1.3	—	4.7	▲ 3.2	▲ 0.1	▲ 1.6	
▲ 13.0	▲ 2.7	—	6.1	0.5	0.7	0.4	

(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・%)

			2020年度		2021年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	9.4	—	14.5	2.5
		非製造業	▲ 2.7	—	▲ 0.6	13.9
	中堅・中小企業	製造業	▲ 1.6	—	30.4	9.2
		非製造業	▲ 7.3	—	▲ 17.8	▲ 5.3
	全規模	製造業	4.0	—	22.0	5.8
		非製造業	▲ 5.5	—	▲ 10.6	2.8
		全産業	▲ 1.0	—	5.2	4.4
	全国	全規模	▲ 20.1	—	15.0	5.4

(前年同期比・%)

2020/上期		2020/下期		2021/上期		2021/下期	
				(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 76.9	82.3	—	379.8	2.7	▲ 24.6	2.3	
▲ 7.3	1.7	—	▲ 14.5	11.6	10.2	15.3	
▲ 39.5	38.7	—	143.2	18.3	▲ 21.6	▲ 1.5	
▲ 29.9	10.4	—	▲ 11.6	▲ 17.3	▲ 20.8	2.9	
▲ 57.3	61.9	—	204.3	11.4	▲ 23.4	0.7	
▲ 20.4	7.2	—	▲ 13.1	▲ 5.5	▲ 9.1	8.3	
▲ 38.3	32.1	—	59.5	4.6	▲ 16.9	4.3	
▲ 42.0	6.8	—	43.5	12.3	▲ 3.9	▲ 0.6	

(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・％）

			2020年度		2021年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 14.4	—	31.1	0.4
		非製造業	22.0	—	▲ 8.1	▲ 1.0
	中堅・中小企業	製造業	▲ 19.2	—	15.9	▲ 1.5
		非製造業	▲ 12.2	—	21.4	3.9
	全規模	製造業	▲ 17.2	—	22.7	▲ 0.6
		非製造業	▲ 1.0	—	9.5	2.2
	全産業	▲ 9.2	—	15.6	0.8	
全国	全規模	全産業	▲ 8.5	—	7.9	0.8

（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・％）

			2020年度		2021年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	全規模	製造業	▲ 16.6	—	22.0	▲ 0.5
		非製造業	2.0	—	1.2	1.5
		全産業	▲ 8.1	—	11.4	0.4
全国	全規模	全産業	▲ 8.5	—	9.3	0.0

（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）

		2021年6月調査		2021年9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	▲ 2	▲ 1	▲ 2	0	▲ 3	▲ 1		
	非製造業	4	0	1	▲ 3	▲ 2	▲ 3		
	全産業	1	0	0	▲ 1	▲ 2	▲ 2		
全国	製造業	3	2	2	▲ 1	1	▲ 1		
	非製造業	1	▲ 1	0	▲ 1	▲ 2	▲ 2		
	全産業	2	0	1	▲ 1	▲ 1	▲ 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)

		2021年6月調査		2021年9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	▲ 12	▲ 13	▲ 11	1	▲ 14	▲ 3
	非製造業	▲ 20	▲ 20	▲ 20	0	▲ 22	▲ 2

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2021年6月調査		2021年9月調査	
		最近	先行き	最近	
				変化幅	変化幅
東北	製造業	6		4	▲ 2

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2021年6月調査		2021年9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	2	▲ 3	2	0	6	4
	非製造業	▲ 3	▲ 1	▲ 1	2	3	4

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2021年6月調査		2021年9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	40	40	2	45	5
	非製造業	20	24	29	9	29	0

5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2021年6月調査		2021年9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	▲ 15	▲ 14	▲ 1	▲ 13	1
	非製造業	▲ 21	▲ 26	▲ 25	▲ 4	▲ 29	▲ 4
	全産業	▲ 17	▲ 21	▲ 21	▲ 4	▲ 23	▲ 2
全国	製造業	▲ 7	▲ 10	▲ 10	▲ 3	▲ 13	▲ 3
	非製造業	▲ 18	▲ 24	▲ 21	▲ 3	▲ 25	▲ 4
	全産業	▲ 14	▲ 17	▲ 17	▲ 3	▲ 20	▲ 3

新卒採用計画<6、12月調査のみ> (前年度比・%)

		2020年度	2021年度		2022年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	製造業	5.8	▲ 17.0	▲ 0.9	2.1	—
	非製造業	▲ 2.9	▲ 1.6	▲ 0.5	▲ 1.5	—
	全産業	1.0	▲ 8.9	▲ 0.6	0.1	—
全国	全産業	▲ 2.4	▲ 6.8	▲ 0.6	3.3	—

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)

	2021年6月調査		2021年9月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	5		5
全国	11		11	0

金融機関の貸出態度判断 (全産業)

(「緩い」 - 「厳しい」・%ポイント)

	2021年6月調査		2021年9月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	17		16
全国	18		18	0

借入金利水準判断 (全産業)

(「上昇」 - 「低下」・%ポイント)

	2021年6月調査		2021年9月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
	東北	▲ 2	3	▲ 2	0	3
全国	0	5	0	0	4	4

(参考) 県別業況判断

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

		2021年6月調査		2021年9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	12	5	8	▲ 4	0
	岩手県	0	▲ 4	▲ 8	▲ 8	0	8	
	宮城県	3	7	14	11	11	▲ 3	
	秋田県	0	10	▲ 5	▲ 5	6	11	
	山形県	11	9	10	▲ 1	3	▲ 7	
	福島県	▲ 13	▲ 2	▲ 4	9	▲ 3	1	
	東北	1	5	1	0	1	0	

非製造業	青森県	▲ 11	▲ 22	▲ 19	▲ 8	▲ 25	▲ 6
	岩手県	▲ 8	▲ 18	▲ 13	▲ 5	▲ 16	▲ 3
	宮城県	▲ 18	▲ 15	▲ 18	0	▲ 15	3
	秋田県	▲ 12	▲ 24	▲ 11	1	▲ 16	▲ 5
	山形県	▲ 10	▲ 13	▲ 8	2	▲ 10	▲ 2
	福島県	0	▲ 4	▲ 1	▲ 1	▲ 4	▲ 3
	東北	▲ 6	▲ 14	▲ 8	▲ 2	▲ 12	▲ 4

全産業	青森県	▲ 2	▲ 12	▲ 10	▲ 8	▲ 16	▲ 6
	岩手県	▲ 5	▲ 12	▲ 11	▲ 6	▲ 9	2
	宮城県	▲ 12	▲ 10	▲ 9	3	▲ 9	0
	秋田県	▲ 9	▲ 12	▲ 10	▲ 1	▲ 8	2
	山形県	0	▲ 3	0	0	▲ 5	▲ 5
	福島県	▲ 5	▲ 3	▲ 2	3	▲ 3	▲ 1
	東北	▲ 4	▲ 7	▲ 5	▲ 1	▲ 7	▲ 2

(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

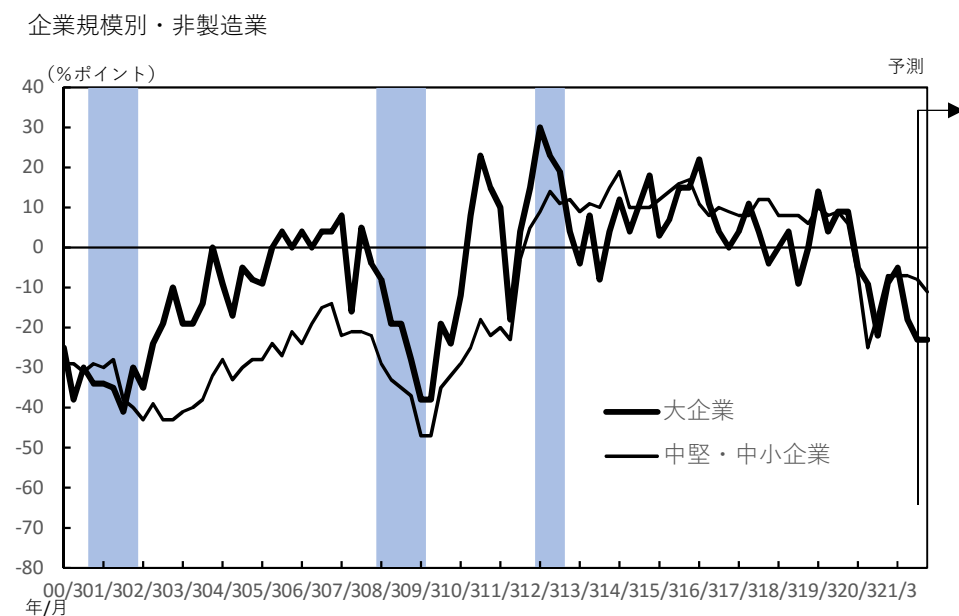
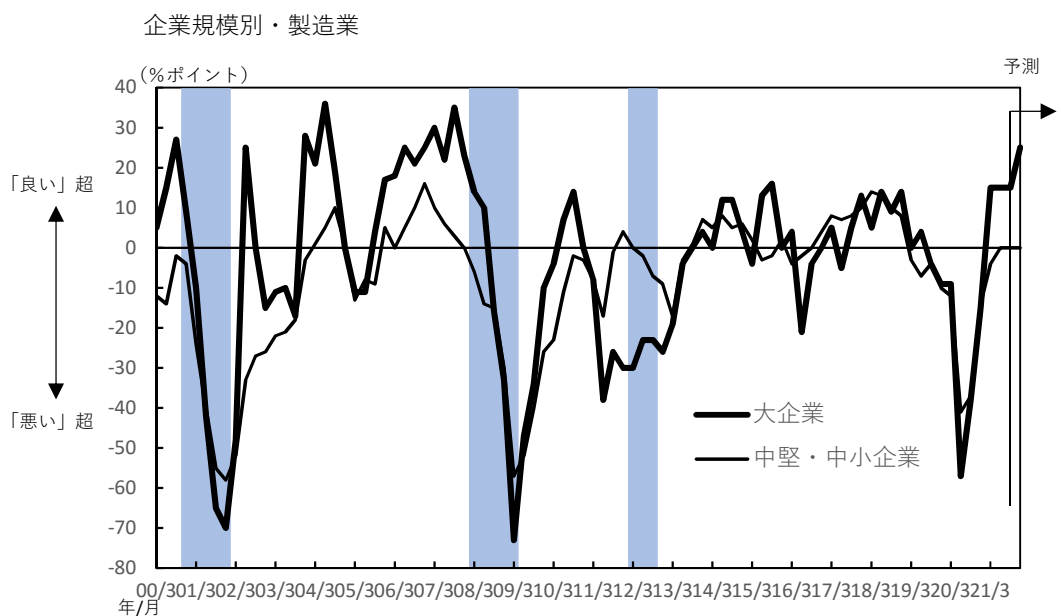
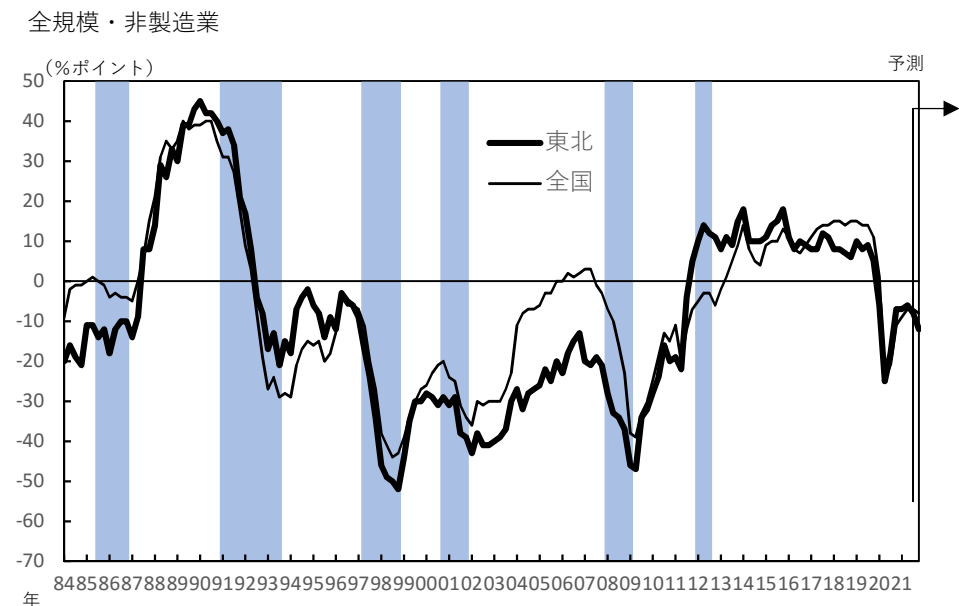
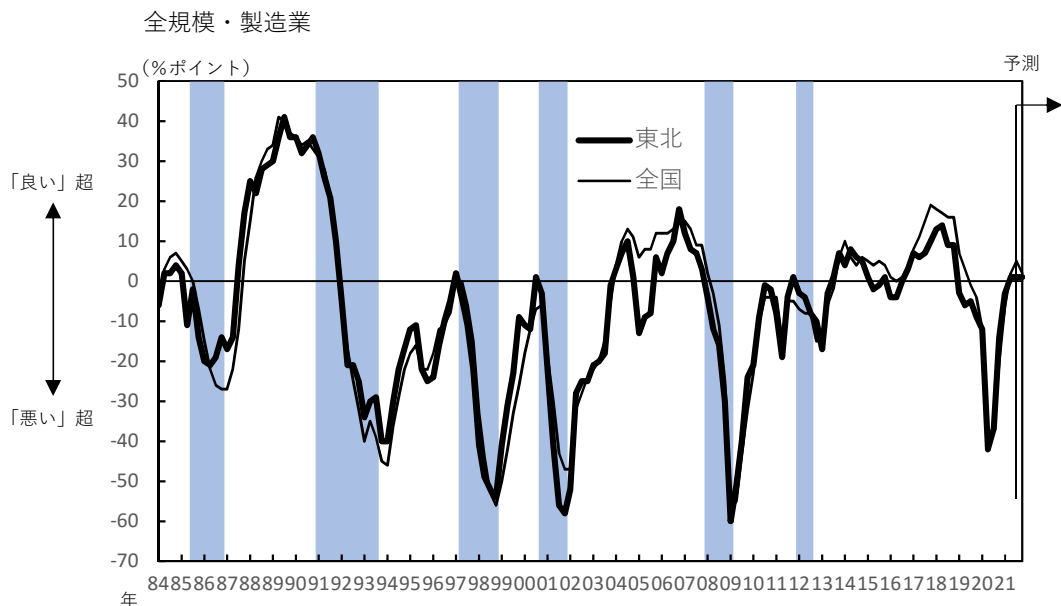
(参考)

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。

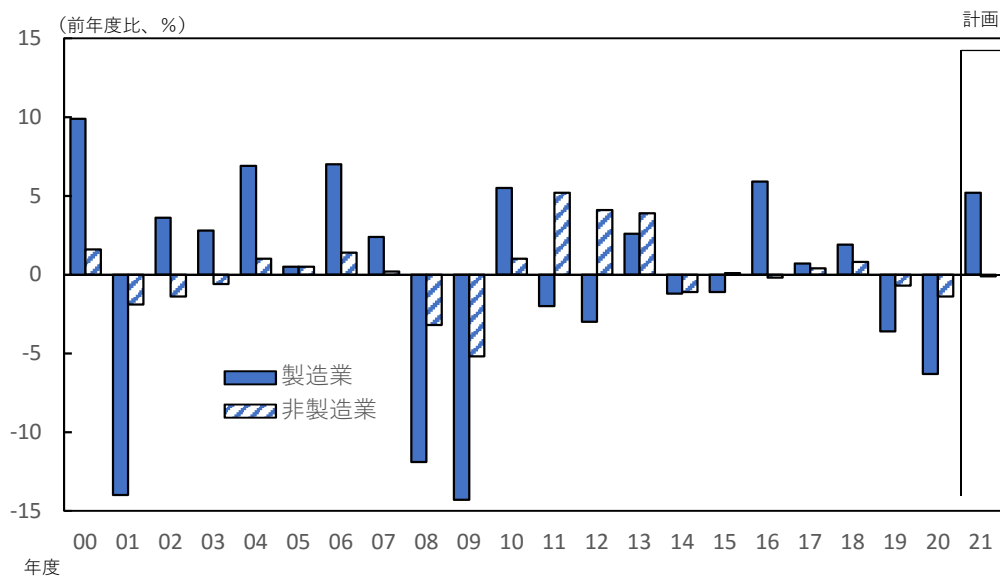
(注3) 企業規模別の03年12月以前の大企業は従業員数1,000人以上、中堅・中小企業は従業員数1,000人未満の先。04年3月以降の大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。



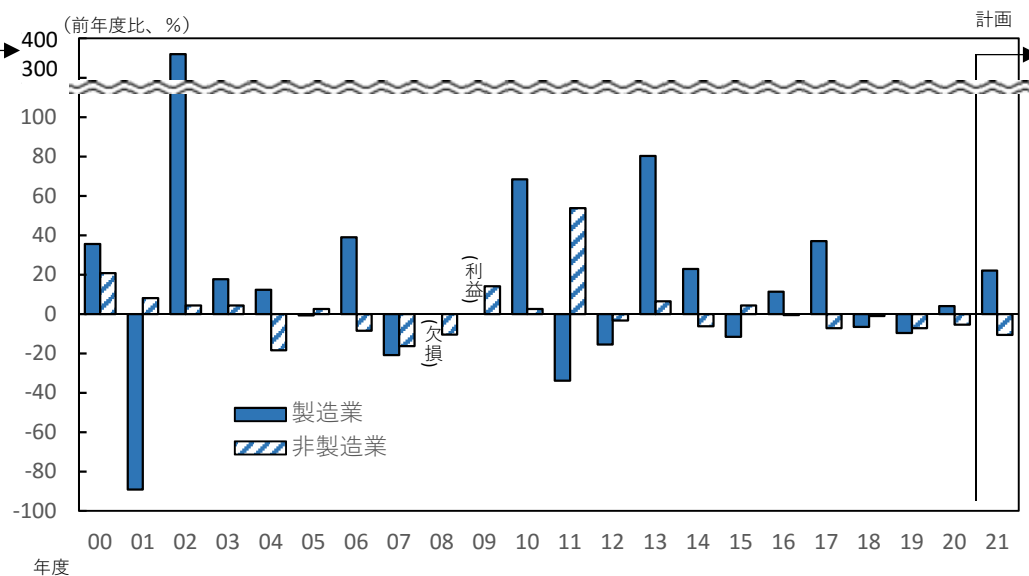
(注) 設備投資額（含む土地投資額）は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。10年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、09年度以前と10年度以降の計数は連続しない。

事業計画の推移

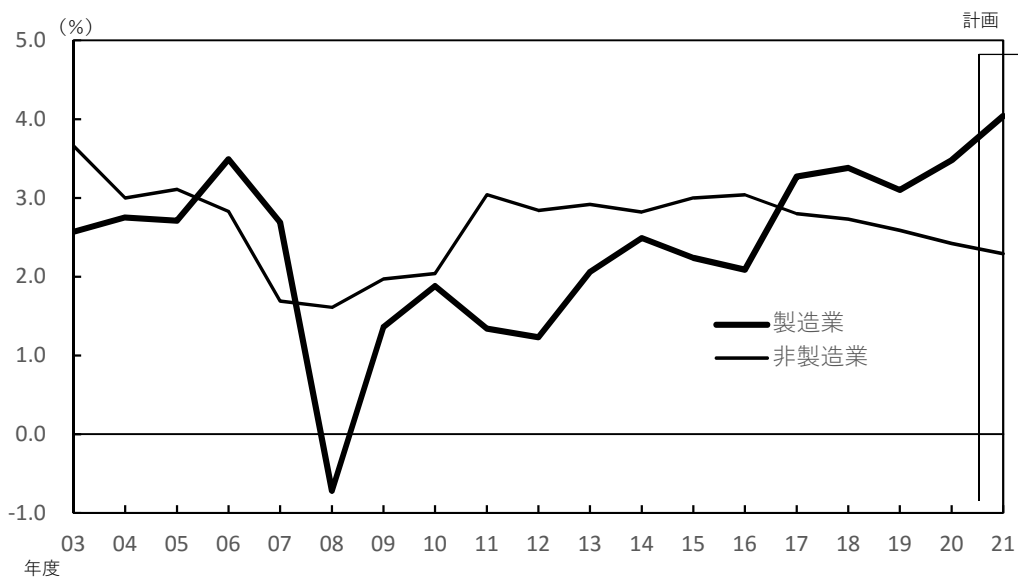
売上高



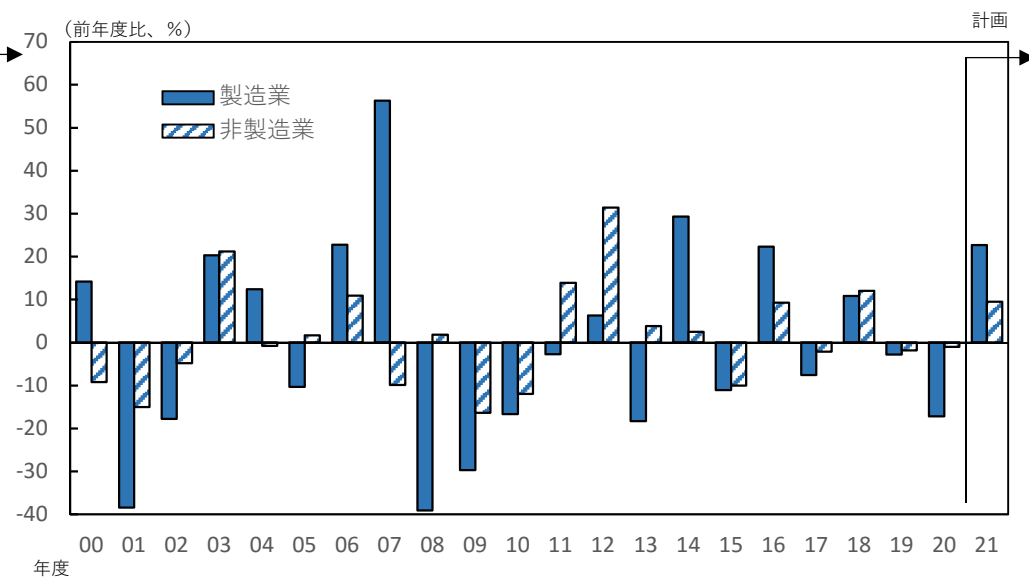
経常利益



売上高経常利益率

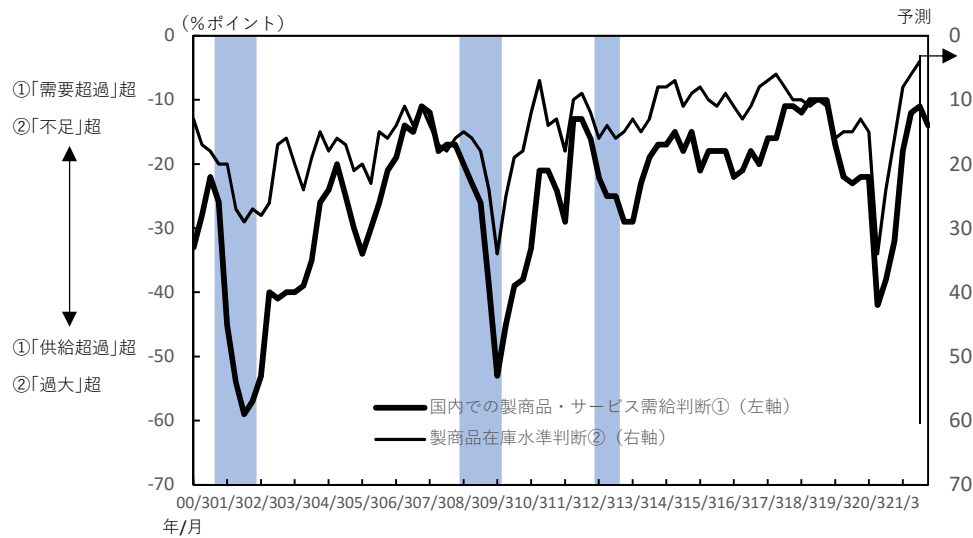


設備投資額（含む土地投資額）

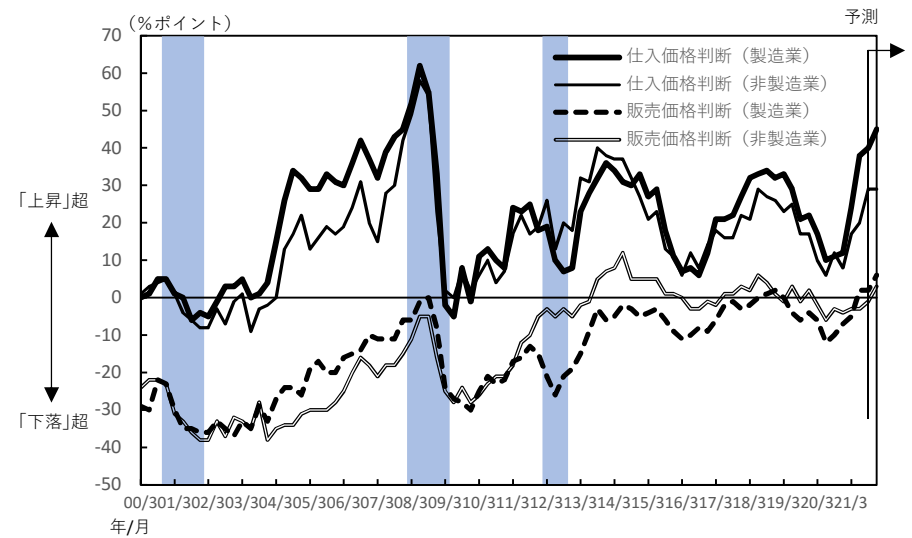


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

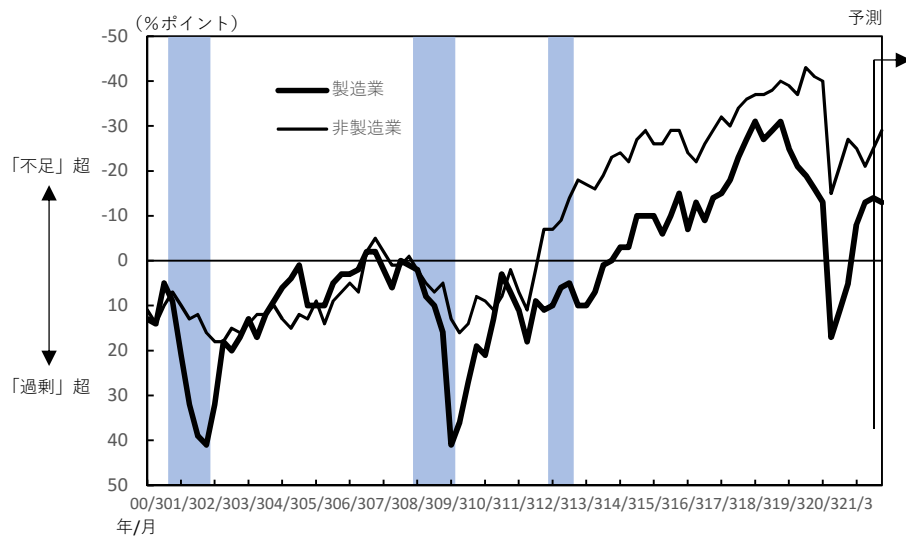
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



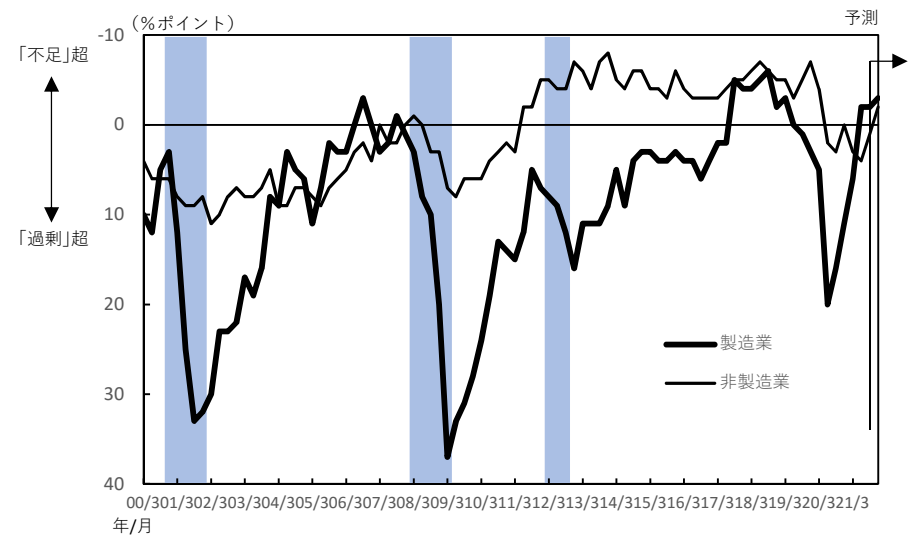
価格判断



雇用人員判断

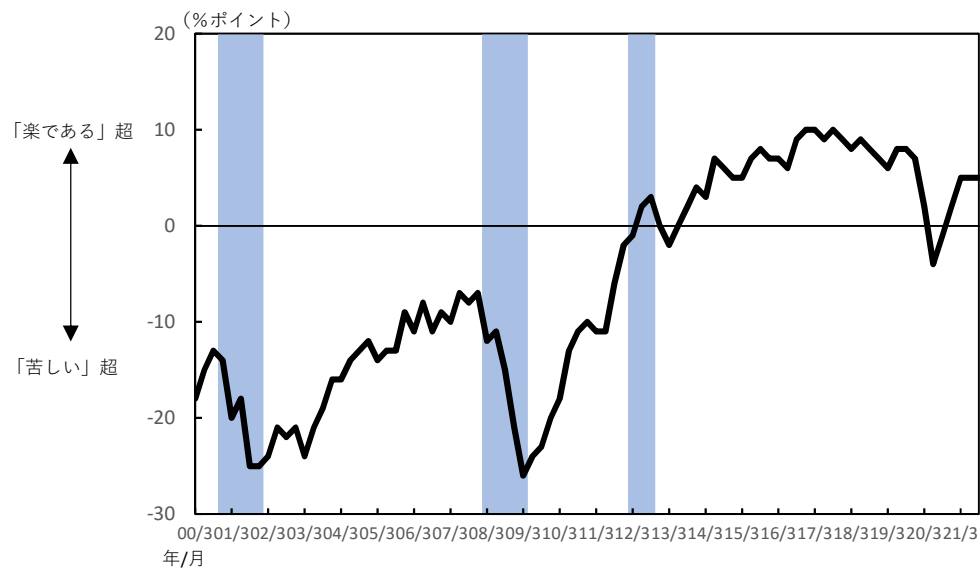


生産・営業用設備判断

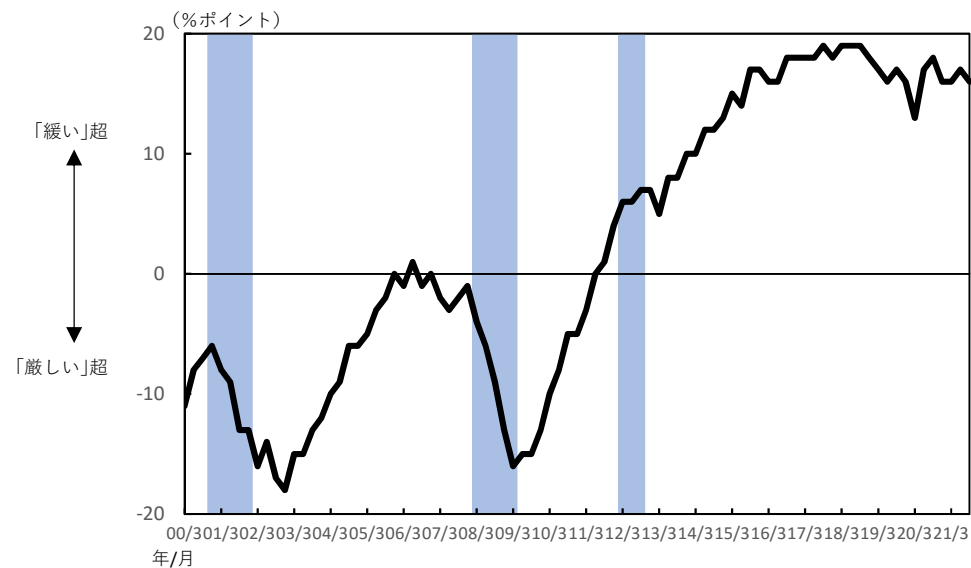


企業金融関連判断（全産業）の推移

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

