

全国企業短期経済観測調査結果（東北地区6県）—2021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	245社	429社	674社
うち 大企業	20社	22社	42社
中堅・中小企業	225社	407社	632社
回答企業数	243社	428社	671社
回答率	99.2%	99.8%	99.6%

<回答期間> 11月10日～12月10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12月調査	105.81	106.00	105.62	108.08	107.84

<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9月調査		2021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	1	1	2	1	4	2
食料品	6	▲27	▲17	▲23	4	▲13	10
繊維	2	▲54	▲23	▲38	16	▲23	15
木材・木製品	1	0	0	14	14	15	1
化学	2	▲34	▲25	▲25	9	▲17	8
窯業・土石	1	▲18	9	▲10	8	▲10	0
鉄鋼	2	22	29	29	7	22	▲7
非鉄金属	2	31	7	16	▲15	15	▲1
金属製品	2	27	18	18	▲9	9	▲9
はん用・生産用・業務用機械	5	18	9	24	6	18	▲6
はん用機械	1	▲20	▲20	0	20	0	0
生産用機械	3	29	17	24	▲5	18	▲6
業務用機械	2	18	9	36	18	27	▲9
電気機械	8	23	15	21	▲2	17	▲4
輸送用機械	2	▲6	7	▲20	▲14	13	33
その他	3	▲6	▲22	▲11	▲5	▲22	▲11
非製造業	64	▲8	▲12	▲5	3	▲7	▲2
建設	16	11	▲2	13	2	▲1	▲14
不動産・物品賃貸	5	▲11	▲8	▲11	0	▲5	6
不動産	3	▲18	▲18	▲24	▲6	▲18	6
物品賃貸	3	▲6	0	0	6	5	5
卸・小売	17	▲6	▲6	▲4	2	▲4	0
卸売	9	4	1	6	2	7	1
小売	7	▲18	▲16	▲16	2	▲18	▲2
運輸・郵便	6	▲28	▲31	▲21	7	▲12	9
情報通信	4	▲8	▲8	▲8	0	▲12	▲4
電気・ガス	3	6	6	▲5	▲11	▲5	0
対事業所サービス	4	16	0	4	▲12	0	▲4
対個人サービス	3	▲33	▲34	▲13	20	▲18	▲5
宿泊・飲食サービス	4	▲73	▲59	▲41	32	▲31	10
鉱業・採石業・砂利採取業	1	0	0	0	0	0	0
全産業	100	▲5	▲7	▲2	3	▲3	▲1

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2021年9月調査		2021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	15	25	20	5	20	0
非製造業	▲23	▲23	▲13	10	▲22	▲9
全産業	▲4	0	3	7	▲2	▲5

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

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

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模					
	2021年9月調査		2021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	5	2	6	1	4	▲2
非製造業	▲7	▲8	0	7	▲2	▲2
全産業	▲2	▲5	2	4	0	▲2

(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	—	2.4	▲ 1.7
		非製造業	5.8	—	4.0	4.4
	中堅・中小企業	製造業	▲ 6.7	—	6.3	0.0
		非製造業	▲ 5.8	—	0.5	0.3
	全規模	製造業	▲ 6.3	—	4.4	▲ 0.8
		うち輸出	▲ 10.2	—	36.1	1.7
		非製造業	▲ 1.4	—	1.9	1.9
	全産業	▲ 3.5	—	2.9	0.8	
全国	全規模	全産業	▲ 7.8	—	3.8	0.6

(前年同期比・%)

2020/上期		2020/下期		2021/上期		2021/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 17.6	5.8	—	8.7	▲ 0.1	▲ 2.5	▲ 2.9	
6.3	5.4	—	2.2	2.8	5.6	6.0	
▲ 12.7	▲ 0.6	—	9.5	▲ 1.0	3.4	1.0	
▲ 9.5	▲ 2.4	—	3.2	0.8	▲ 1.7	0.0	
▲ 15.0	2.5	—	9.1	▲ 0.6	0.5	▲ 1.0	
▲ 23.6	4.7	—	54.6	0.9	21.3	2.6	
▲ 3.6	0.5	—	2.8	1.6	1.0	2.2	
▲ 8.4	1.3	—	5.3	0.7	0.8	0.9	
▲ 13.0	▲ 2.7	—	6.7	0.6	1.3	0.6	

(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	—	5.7	▲ 7.7
		非製造業	▲ 2.7	—	▲ 4.3	▲ 3.7
	中堅・中小企業	製造業	▲ 1.6	—	40.3	7.6
		非製造業	▲ 7.3	—	▲ 14.7	3.4
	全規模	製造業	4.0	—	21.9	▲ 0.1
		非製造業	▲ 5.5	—	▲ 10.3	0.1
		全産業	▲ 1.0	—	5.3	0.0
全国	全規模	全産業	▲ 20.1	—	28.0	11.3

(前年同期比・%)

2020/上期		2020/下期		2021/上期		2021/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 76.9	82.3	—	448.9	14.4	▲ 41.8	▲ 22.8	
▲ 7.3	1.7	—	▲ 6.3	9.6	▲ 2.8	▲ 11.7	
▲ 39.5	38.7	—	161.2	7.5	▲ 15.5	7.8	
▲ 29.9	10.4	—	23.7	40.0	▲ 33.7	▲ 16.7	
▲ 57.3	61.9	—	235.5	10.3	▲ 31.2	▲ 10.3	
▲ 20.4	7.2	—	9.0	25.4	▲ 22.0	▲ 14.4	
▲ 38.3	32.1	—	84.5	15.8	▲ 27.1	▲ 12.3	
▲ 42.0	6.8	—	69.8	18.4	0.3	4.3	

(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・％）

			2020年度		2021年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 14.4	—	29.8	▲ 1.0
		非製造業	22.0	—	▲ 11.6	▲ 3.9
	中堅・中小 企業	製造業	▲ 19.2	—	17.3	1.4
		非製造業	▲ 12.2	—	25.1	2.9
		全規模	▲ 17.2	—	22.9	0.3
		製造業	▲ 1.0	—	10.3	0.6
		非製造業	▲ 9.2	—	16.1	0.4
全国	全規模	▲ 8.5	—	7.9	0.0	

（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	—	22.1	0.2
		非製造業	2.0	—	▲ 0.7	▲ 1.9
		全産業	▲ 8.1	—	10.5	▲ 0.8
全国	全規模	▲ 8.5	—	8.5	▲ 0.8	

（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9月調査		2021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	▲ 2	▲ 3	5	7	1	▲ 4
	非製造業	1	▲ 2	1	0	▲ 4	▲ 5
	全産業	0	▲ 2	1	1	▲ 2	▲ 3
全国	製造業	2	1	1	▲ 1	▲ 1	▲ 2
	非製造業	0	▲ 2	▲ 1	▲ 1	▲ 2	▲ 1
	全産業	1	▲ 1	0	▲ 1	▲ 2	▲ 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9月調査		2021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	▲ 14	▲ 10	1	▲ 10	0
	非製造業	▲ 20	▲ 22	▲ 17	3	▲ 18	▲ 1

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2021年9月調査		2021年12月調査	
		最近	先行き	最近	
				変化幅	変化幅
東北	製造業	4		8	4

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	2	6	7	5	10	3
	非製造業	▲ 1	3	6	7	12	6

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	40	45	55	15	55	0
	非製造業	29	29	40	11	44	4

#### 5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	▲ 14	▲ 13	▲ 15	▲ 1	▲ 15	0
	非製造業	▲ 25	▲ 29	▲ 30	▲ 5	▲ 35	▲ 5
	全産業	▲ 21	▲ 23	▲ 24	▲ 3	▲ 28	▲ 4
全国	製造業	▲ 10	▲ 13	▲ 14	▲ 4	▲ 17	▲ 3
	非製造業	▲ 21	▲ 25	▲ 26	▲ 5	▲ 31	▲ 5
	全産業	▲ 17	▲ 20	▲ 21	▲ 4	▲ 24	▲ 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	▲ 17.9	▲ 0.8	1.5	▲ 0.7
	非製造業	▲ 2.9	▲ 2.2	0.9	8.5	11.4
	全産業	1.0	▲ 9.6	0.2	5.5	6.0
全国	全産業	▲ 2.4	▲ 8.0	▲ 1.3	3.9	▲ 0.7

## 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)

	2021年9月調査		2021年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	5		4
全国	11		12	1

### 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9月調査		2021年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	16		15
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9月調査		2021年12月調査			
	最近	先行き	最近	先行き	変化幅	変化幅
	東北	▲ 2	3	0	2	5
全国	0	4	0	0	5	5

## (参考) 県別業況判断

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

		2021年9月調査		2021年12月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
				変化幅			
製造業	青森県	8	0	8	0	0	▲ 8
	岩手県	▲ 8	0	0	8	▲ 4	▲ 4
	宮城県	14	11	▲ 4	▲ 18	0	4
	秋田県	▲ 5	6	9	14	11	2
	山形県	10	3	10	0	4	▲ 6
	福島県	▲ 4	▲ 3	▲ 7	▲ 3	2	9
	東北	1	1	2	1	4	2

非製造業	青森県	▲ 19	▲ 25	▲ 9	10	▲ 12	▲ 3
	岩手県	▲ 13	▲ 16	▲ 18	▲ 5	▲ 20	▲ 2
	宮城県	▲ 18	▲ 15	▲ 13	5	0	13
	秋田県	▲ 11	▲ 16	▲ 6	5	▲ 14	▲ 8
	山形県	▲ 8	▲ 10	▲ 8	0	▲ 15	▲ 7
	福島県	▲ 1	▲ 4	0	1	▲ 3	▲ 3
	東北	▲ 8	▲ 12	▲ 5	3	▲ 7	▲ 2

全産業	青森県	▲ 10	▲ 16	▲ 3	7	▲ 8	▲ 5
	岩手県	▲ 11	▲ 9	▲ 11	0	▲ 14	▲ 3
	宮城県	▲ 9	▲ 9	▲ 11	▲ 2	0	11
	秋田県	▲ 10	▲ 8	0	10	▲ 5	▲ 5
	山形県	0	▲ 5	0	0	▲ 6	▲ 6
	福島県	▲ 2	▲ 3	▲ 3	▲ 1	▲ 2	1
	東北	▲ 5	▲ 7	▲ 2	3	▲ 3	▲ 1

(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

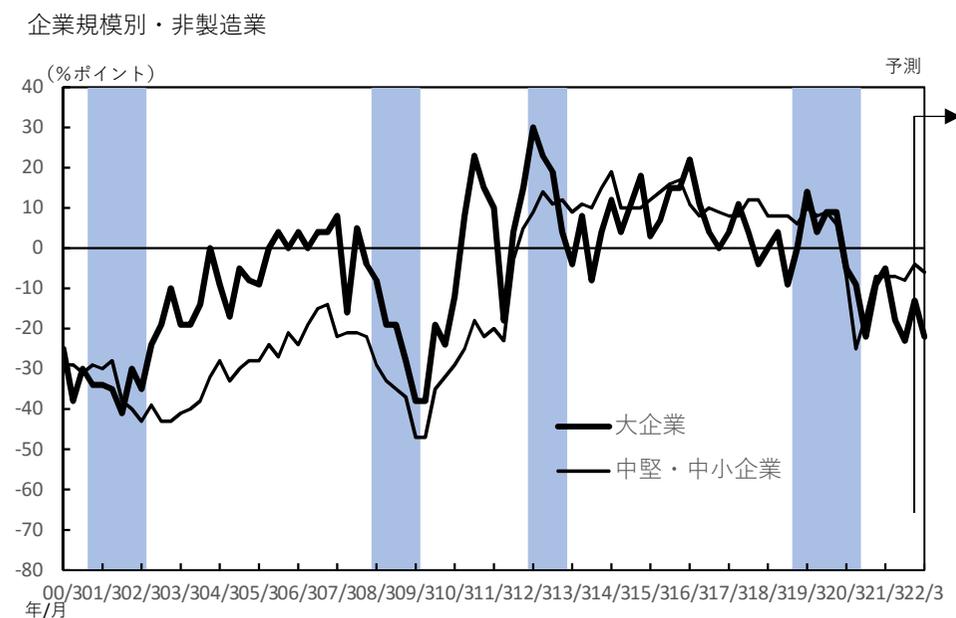
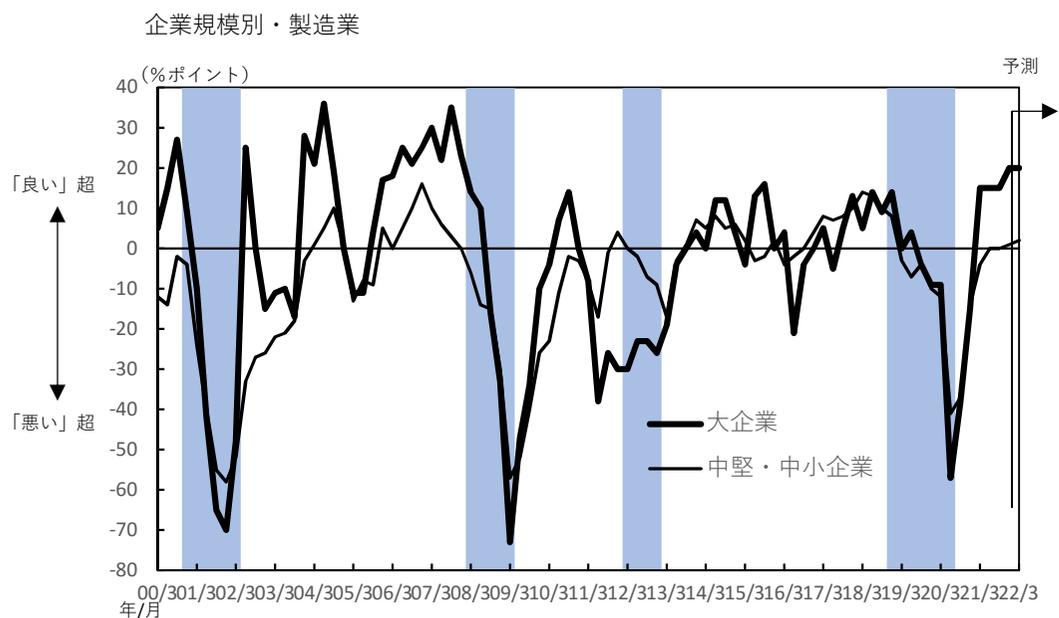
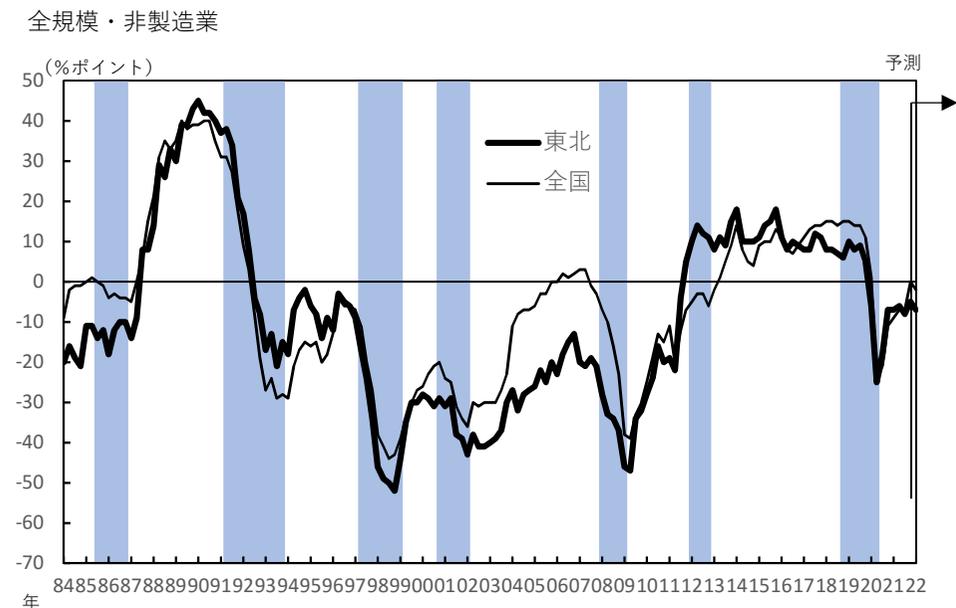
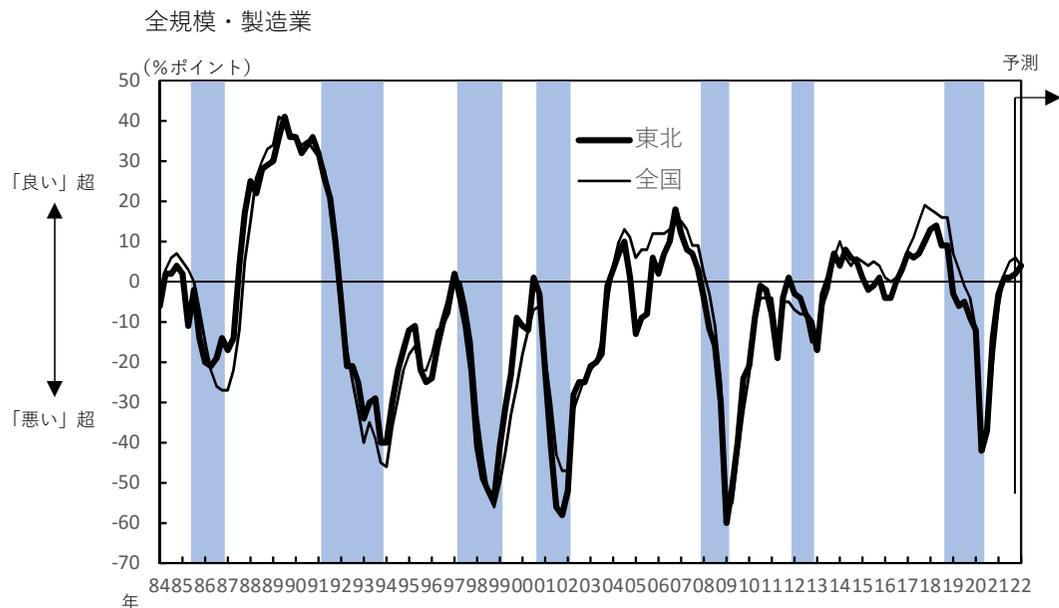
(参考)

### 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。

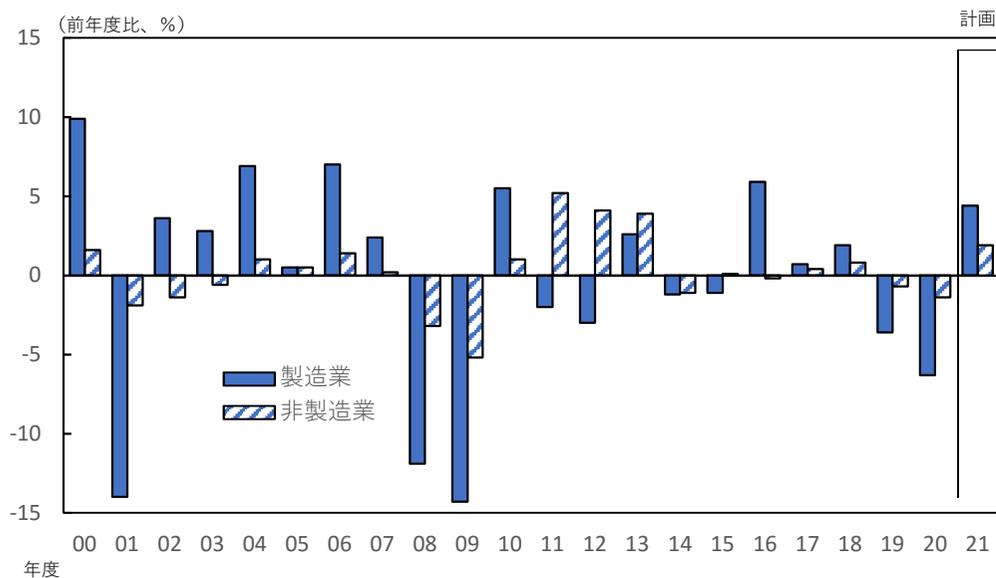
(注3) 企業規模別の03年12月以前の大企業は従業員数1,000人以上、中堅・中小企業は従業員数1,000人未満の先。04年3月以降の大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。



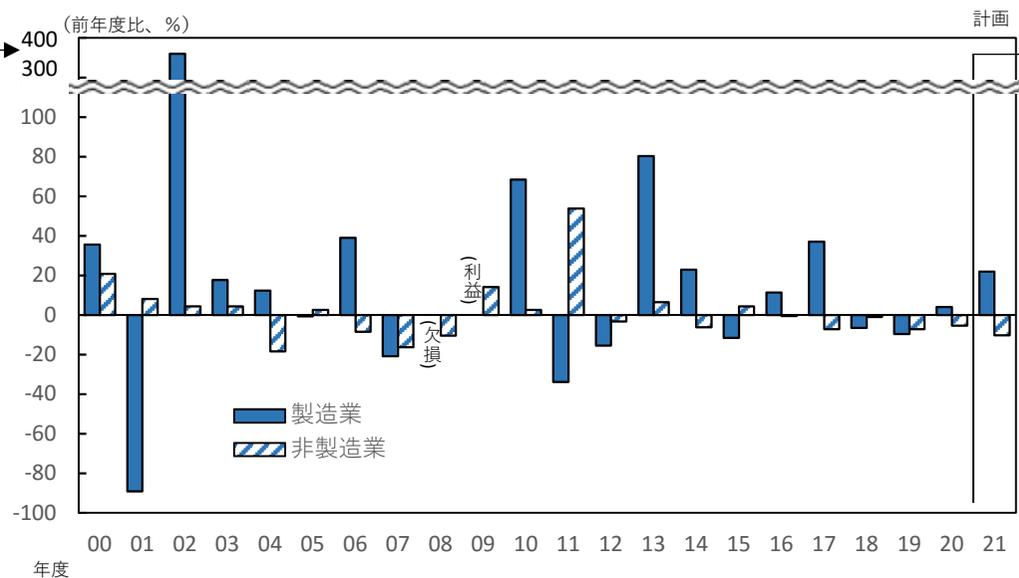
(注) 設備投資額（含む土地投資額）は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。10年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、09年度以前と10年度以降の計数は連続しない。

## 事業計画の推移

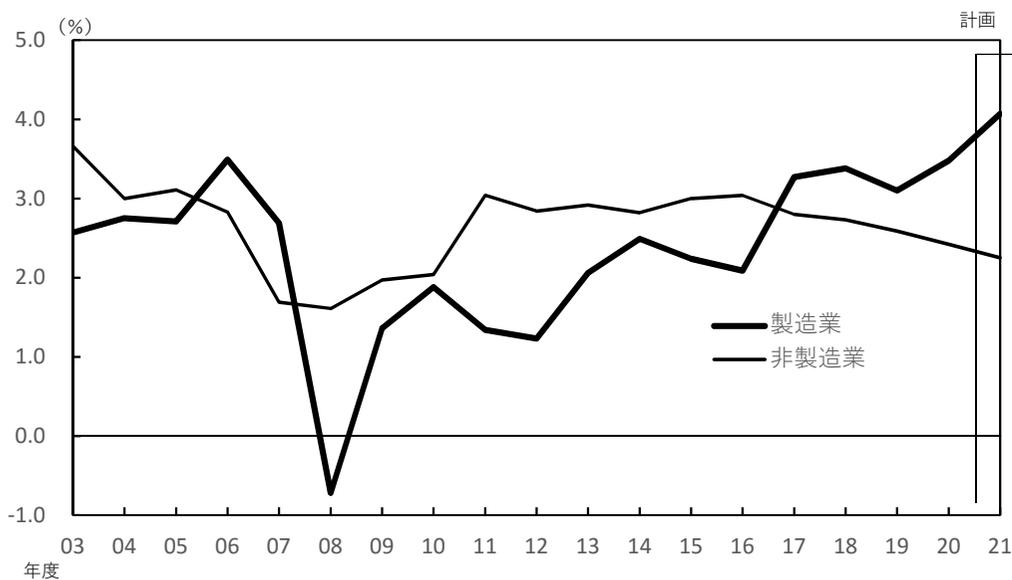
### 売上高



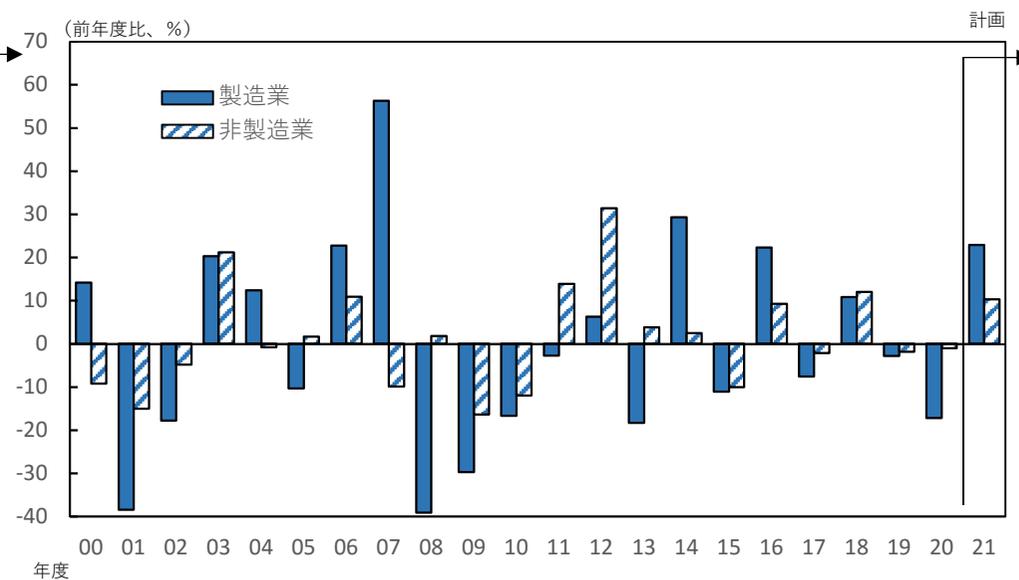
### 経常利益



### 売上高経常利益率

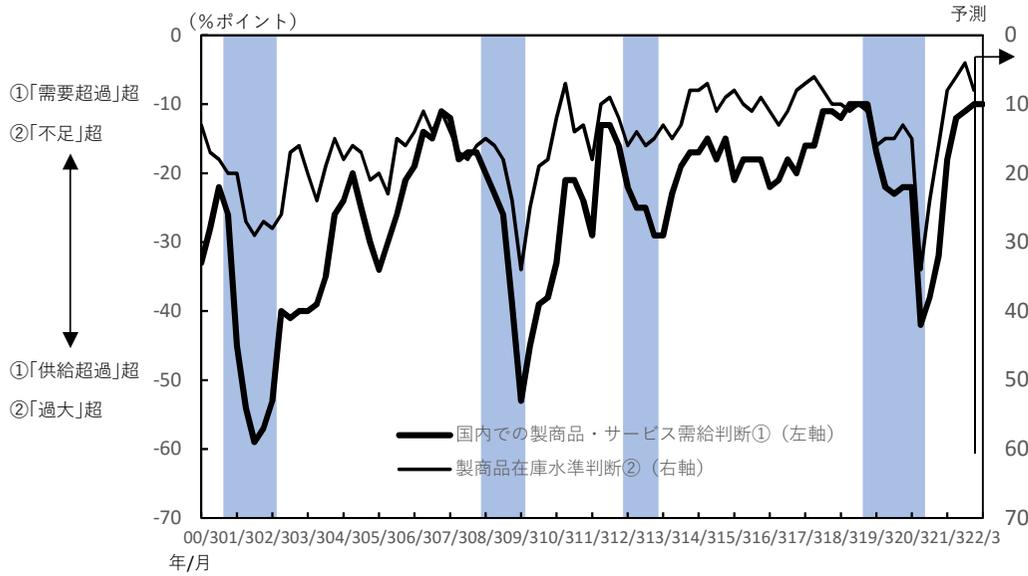


### 設備投資額（含む土地投資額）

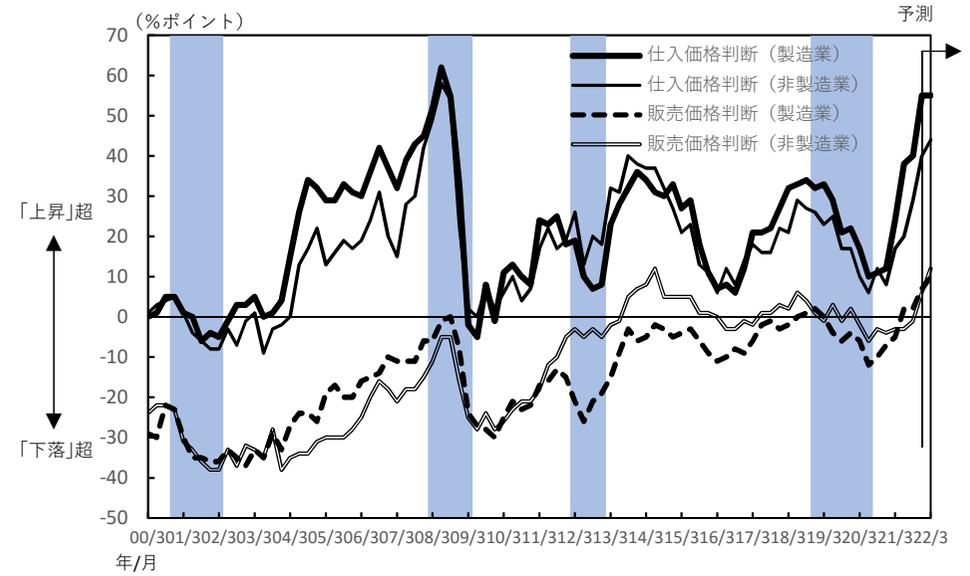


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

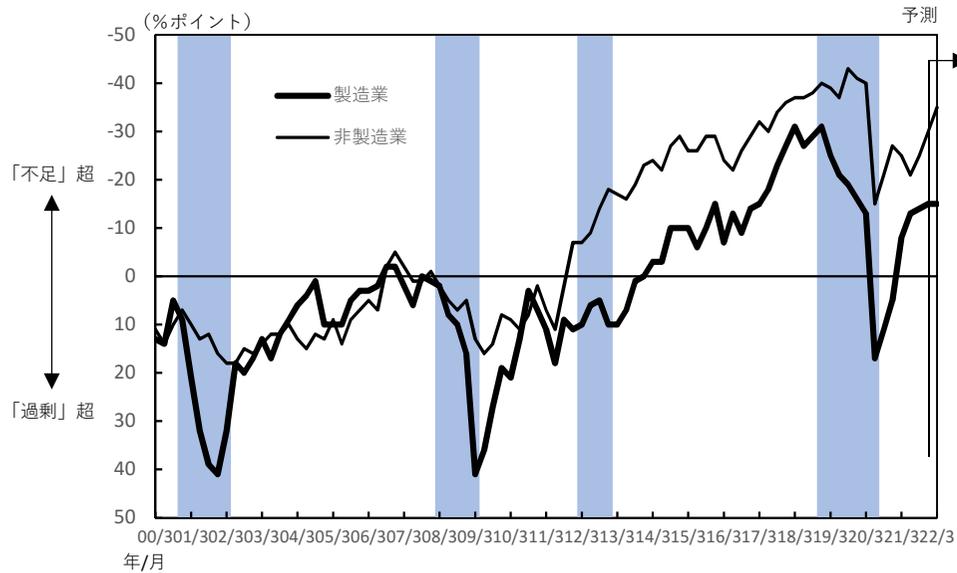
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



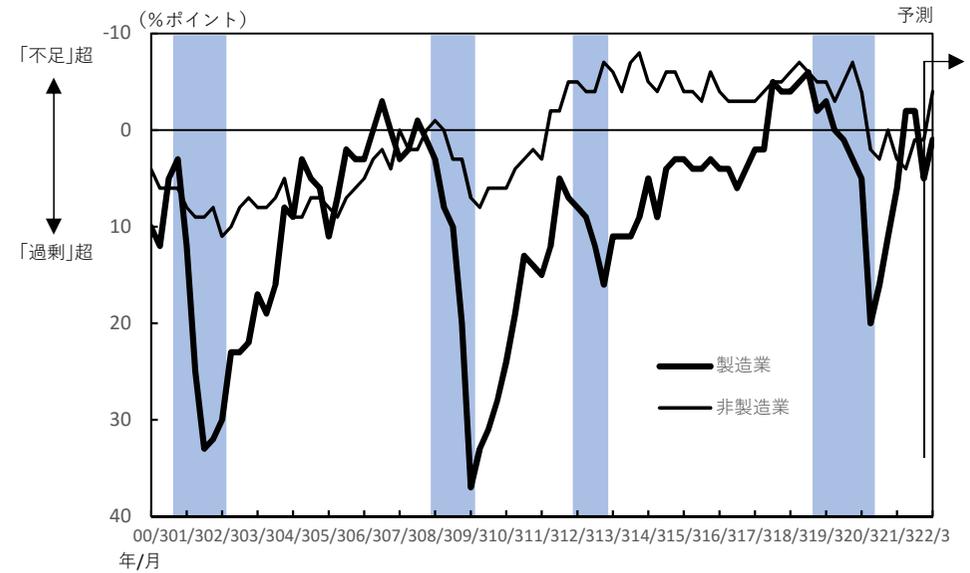
価格判断



雇用人員判断

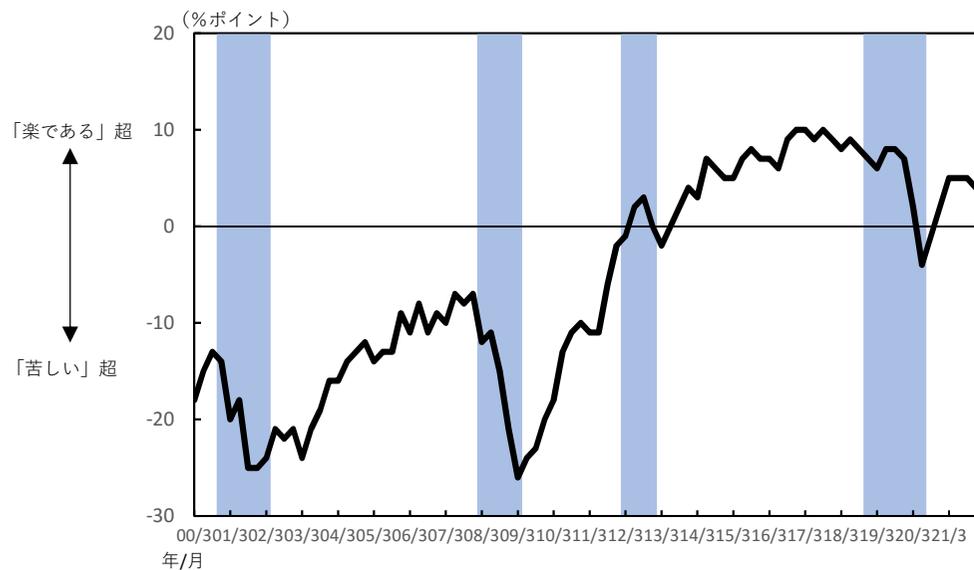


生産・営業用設備判断

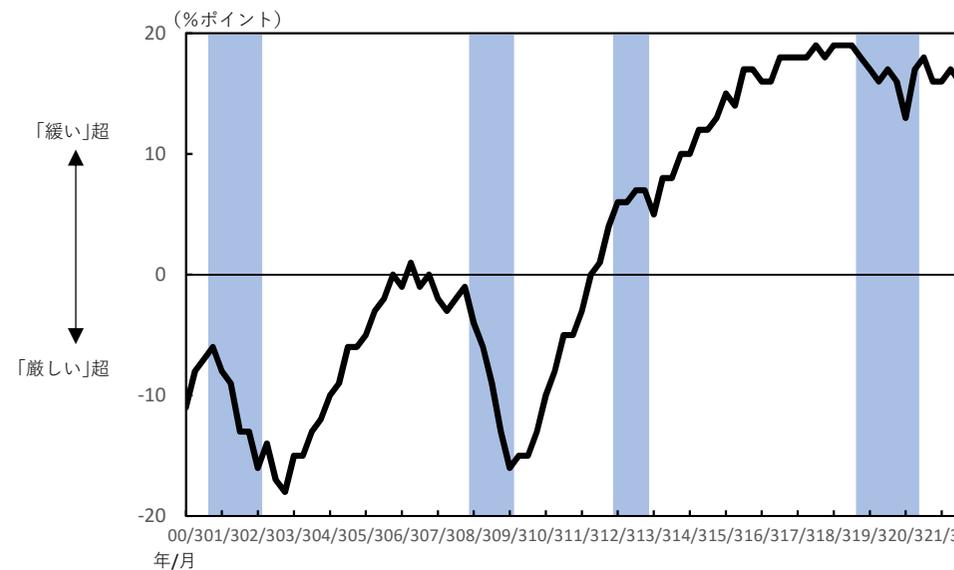


# 企業金融関連判断（全産業）の推移

## 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

