

## 全国企業短期経済観測調査結果（東北地区6県）—2023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	231社	424社	655社
うち 大企業	18社	19社	37社
中堅・中小企業	213社	405社	618社
回答企業数	231社	423社	654社
回答率	100.0%	99.8%	99.8%

<回答期間> 11月9日～12月12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)

	2022年度		2023年度			
		上期	下期	上期	下期	
2023年12月調査	130.78	128.91	132.66	137.31	136.96	137.66

<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					
		2023年9月調査		2023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	35	▲14	▲10	▲11	3	▲9	2
食料品	6	▲5	▲5	▲6	▲1	▲2	4
繊維	2	▲36	▲27	▲9	27	▲18	▲9
木材・木製品	1	▲33	▲17	▲17	16	▲17	0
化学	2	▲17	▲9	▲25	▲8	▲25	0
窯業・土石	1	▲22	▲22	▲22	0	▲11	11
鉄鋼	2	▲38	▲16	▲46	▲8	▲15	31
非鉄金属	2	▲31	0	▲15	16	▲15	0
金属製品	2	0	▲10	▲10	▲10	▲10	0
はん用・生産用・業務用機械	5	▲9	▲3	0	9	▲4	▲4
はん用機械	1	▲25	▲25	0	25	0	0
生産用機械	3	▲6	▲12	0	6	▲6	▲6
業務用機械	2	▲10	20	0	10	0	0
電気機械	8	▲16	▲22	▲23	▲7	▲16	7
輸送用機械	2	▲6	13	6	12	26	20
その他	2	6	▲13	18	12	▲13	▲31
非製造業	65	10	4	10	0	4	▲6
建設	17	4	2	7	3	3	▲4
不動産・物品賃貸	5	20	17	25	5	17	▲8
不動産	2	6	13	12	6	7	▲5
物品賃貸	3	32	21	37	5	26	▲11
卸・小売	17	15	6	18	3	5	▲13
卸売	9	8	5	11	3	0	▲11
小売	7	23	7	26	3	11	▲15
運輸・郵便	7	▲11	▲9	▲11	0	▲11	0
情報通信	4	▲8	▲13	▲13	▲5	▲8	5
電気・ガス	3	10	5	5	▲5	0	▲5
対事業所サービス	4	4	0	4	0	0	▲4
対個人サービス	4	35	35	35	0	35	0
宿泊・飲食サービス	4	42	10	36	▲6	11	▲25
鉱業・採石業・砂利採取業	1	▲29	▲29	▲29	0	▲14	15
全産業	100	1	▲2	3	2	▲1	▲4

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2023年9月調査		2023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	11	17	17	11	▲6
非製造業	21	0	21	0	16	▲5
全産業	10	6	19	9	14	▲5

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・中堅中小企業					
	2023年9月調査		2023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	▲13	▲13	2	▲11	2
非製造業	9	4	10	1	3	▲7
全産業	1	▲2	2	1	▲2	▲4

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模					
	2023年9月調査		2023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	2	5	5	2	▲3
非製造業	16	11	18	2	12	▲6
全産業	10	8	13	3	8	▲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・%)

			2022年度		2023年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	9.3	—	11.8	1.5
		非製造業	3.0	—	3.0	▲ 0.1
	中堅・中小企業	製造業	4.6	—	▲ 7.9	▲ 0.7
		非製造業	2.9	—	1.4	0.4
	全規模	製造業	6.2	—	▲ 1.1	0.1
		うち輸出	▲ 2.7	—	▲ 0.2	1.9
		非製造業	2.9	—	2.0	0.2
	全産業	4.4	—	0.5	0.2	
全国	全規模	全産業	8.7	—	2.5	0.6

(前年同期比・%)

2022/上期		2022/下期		2023/上期		2023/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 4.6	23.4	—	—	23.7	0.8	2.4	2.1
5.2	1.0	—	—	3.5	▲ 1.0	2.6	0.8
10.4	▲ 0.8	—	—	▲ 10.8	0.2	▲ 4.9	▲ 1.6
3.6	2.3	—	—	2.5	0.7	0.4	0.2
5.2	7.1	—	—	0.0	0.4	▲ 2.2	▲ 0.2
▲ 2.8	▲ 2.7	—	—	▲ 0.1	2.0	▲ 0.2	1.9
4.2	1.8	—	—	2.9	0.0	1.3	0.4
4.7	4.2	—	—	1.5	0.2	▲ 0.4	0.1
9.8	7.7	—	—	3.5	1.0	1.6	0.2

(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・%)

			2022年度		2023年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	14.9	—	27.7	29.2
		非製造業	7.1	—	4.1	2.9
	中堅・中小企業	製造業	▲ 23.1	—	▲ 73.0	▲ 8.3
		非製造業	3.4	—	▲ 12.1	2.9
	全規模	製造業	▲ 17.3	—	▲ 51.7	9.6
		非製造業	4.8	—	▲ 5.7	2.9
		全産業	▲ 10.5	—	▲ 35.0	5.9
全国	全規模	全産業	16.2	—	4.0	6.8

(前年同期比・%)

2022/上期		2022/下期		2023/上期		2023/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
▲ 50.6	102.7	—	—	122.5	19.9	▲ 3.4	37.3
15.6	1.5	—	—	4.4	▲ 5.7	3.9	9.9
1.1	▲ 46.8	—	—	▲ 75.4	3.9	▲ 68.4	▲ 21.6
10.5	▲ 1.4	—	—	1.9	18.6	▲ 22.7	▲ 9.0
▲ 7.8	▲ 27.1	—	—	▲ 57.1	11.1	▲ 44.8	8.2
12.4	▲ 0.2	—	—	2.9	7.8	▲ 12.0	▲ 0.9
▲ 2.5	▲ 17.6	—	—	▲ 39.0	9.4	▲ 30.7	3.0
27.4	5.9	—	—	11.0	15.4	▲ 3.9	▲ 2.5

(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・％）

			2022年度		2023年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	47.8	—	▲ 20.3	3.2
		非製造業	0.4	—	3.3	1.5
	中堅・中小企業	製造業	21.8	—	44.6	3.4
		非製造業	▲ 27.9	—	8.4	11.9
	全規模	製造業	31.2	—	18.3	3.4
		非製造業	▲ 20.0	—	6.6	8.1
	全産業	4.2	—	13.6	5.1	
全国	全規模	全産業	9.2	—	12.8	▲ 0.2

（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・％）

			2022年度		2023年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	全規模	製造業	22.7	—	14.9	2.7
		非製造業	▲ 11.6	—	8.8	6.3
		全産業	10.5	—	13.2	3.6
全国	全規模	全産業	7.4	—	12.6	▲ 0.6

（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）

		2023年9月調査		2023年12月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	製造業	3	2	7	4	▲ 1	▲ 8
	非製造業	▲ 5	▲ 7	▲ 6	▲ 1	▲ 6	0
	全産業	▲ 2	▲ 3	▲ 1	1	▲ 5	▲ 4
全国	製造業	2	▲ 1	2	0	▲ 1	▲ 3
	非製造業	▲ 4	▲ 5	▲ 4	0	▲ 5	▲ 1
	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)

		2023年9月調査		2023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	▲ 24	▲ 24	▲ 23	1	▲ 22	1
	非製造業	▲ 11	▲ 13	▲ 10	1	▲ 11	▲ 1

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2023年9月調査		2023年12月調査	
		最近	先行き	最近	
				変化幅	変化幅
東北	製造業	20		18	▲ 2

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2023年9月調査		2023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	27	28	25	▲ 2	23	▲ 2
	非製造業	25	30	23	▲ 2	27	4

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2023年9月調査		2023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	60	58	55	▲ 5	54	▲ 1
	非製造業	61	58	54	▲ 7	56	2

#### 5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2023年9月調査		2023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	▲ 20	▲ 25	▲ 21	▲ 1	▲ 26	▲ 5
	非製造業	▲ 42	▲ 50	▲ 47	▲ 5	▲ 52	▲ 5
	全産業	▲ 34	▲ 41	▲ 37	▲ 3	▲ 43	▲ 6
全国	製造業	▲ 20	▲ 23	▲ 21	▲ 1	▲ 25	▲ 4
	非製造業	▲ 42	▲ 46	▲ 44	▲ 2	▲ 48	▲ 4
	全産業	▲ 33	▲ 37	▲ 35	▲ 2	▲ 38	▲ 3

新卒採用計画<6、12月調査のみ> (前年度比・%)

		2022年度	2023年度		2024年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	製造業	7.2	▲ 4.1	▲ 1.2	▲ 1.0	▲ 11.9
	非製造業	2.7	▲ 5.0	▲ 3.2	9.1	▲ 8.0
	全産業	5.0	▲ 4.5	▲ 2.1	3.6	▲ 10.0
全国	全産業	1.0	4.1	▲ 3.0	11.3	▲ 5.7

## 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）

	2023年9月調査		2023年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
東北	2		1	▲ 1
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）

	2023年9月調査		2023年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
東北	9		10	1
全国	16		15	▲ 1

### 借入金利水準判断（全産業）

（「上昇」－「低下」・%ポイント）

	2023年9月調査		2023年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	10	18	10	0	19	9
全国	14	24	17	3	28	11

## （参考）県別業況判断

（「良い」－「悪い」・%ポイント）

		2023年9月調査		2023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	▲ 13	▲ 21	▲ 14	▲ 1	▲ 12	2
	岩手県	▲ 4	▲ 5	▲ 13	▲ 9	▲ 14	▲ 1
	宮城県	▲ 15	0	▲ 22	▲ 7	▲ 15	7
	秋田県	▲ 12	▲ 4	▲ 12	0	▲ 14	▲ 2
	山形県	▲ 16	▲ 23	▲ 5	11	▲ 4	1
	福島県	▲ 12	▲ 7	▲ 4	8	▲ 2	2
	東北	▲ 14	▲ 10	▲ 11	3	▲ 9	2

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

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

（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

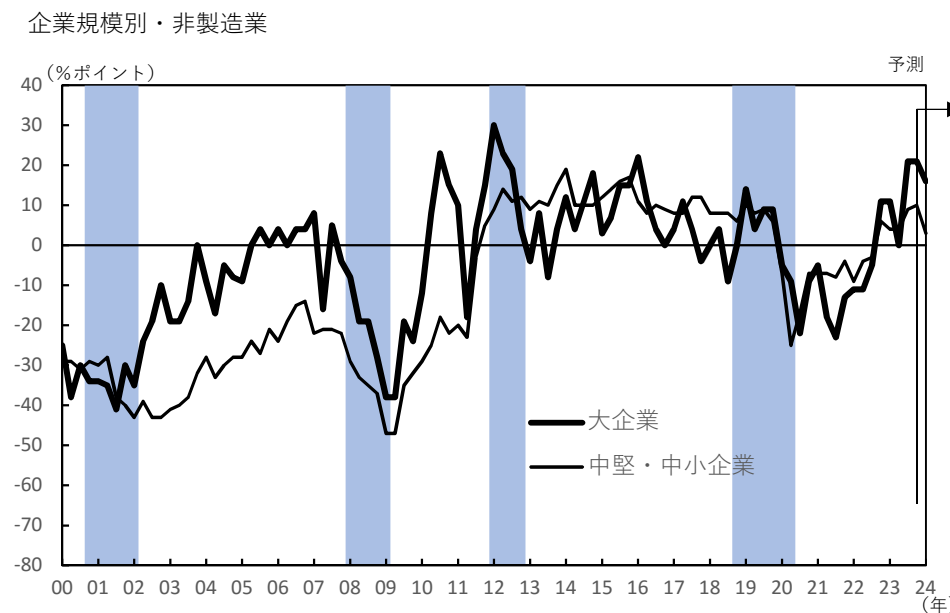
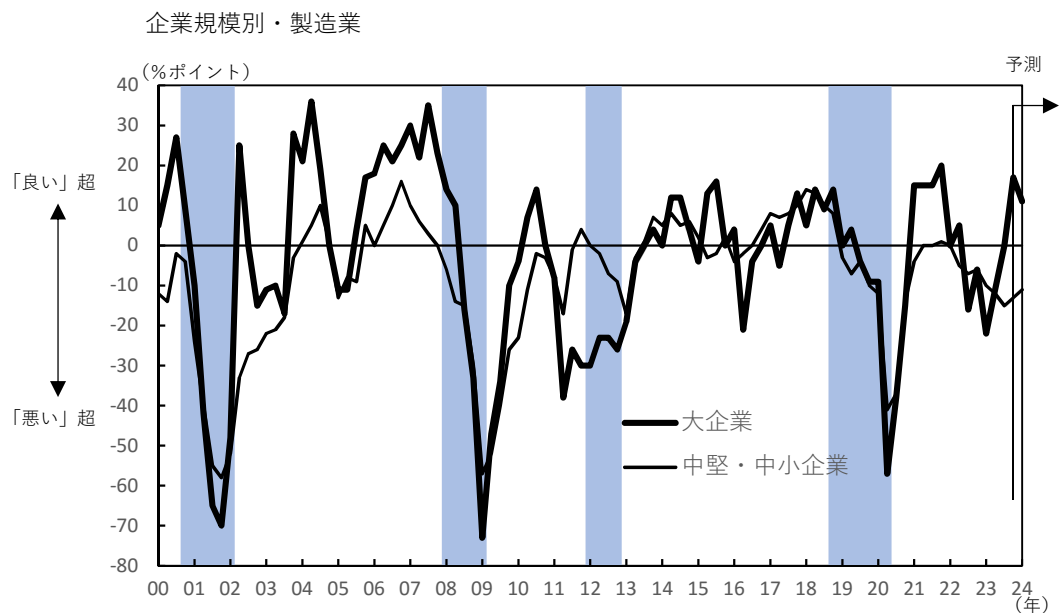
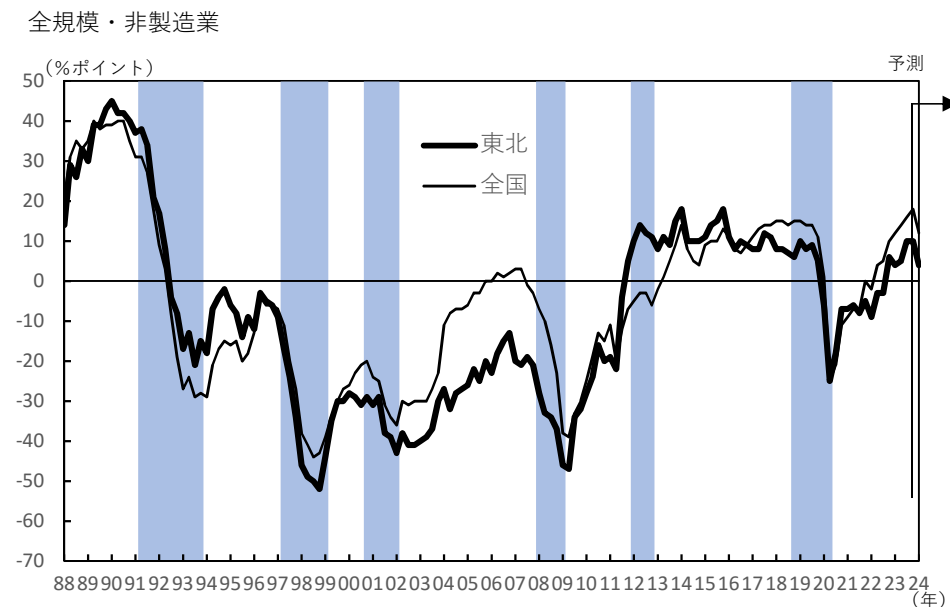
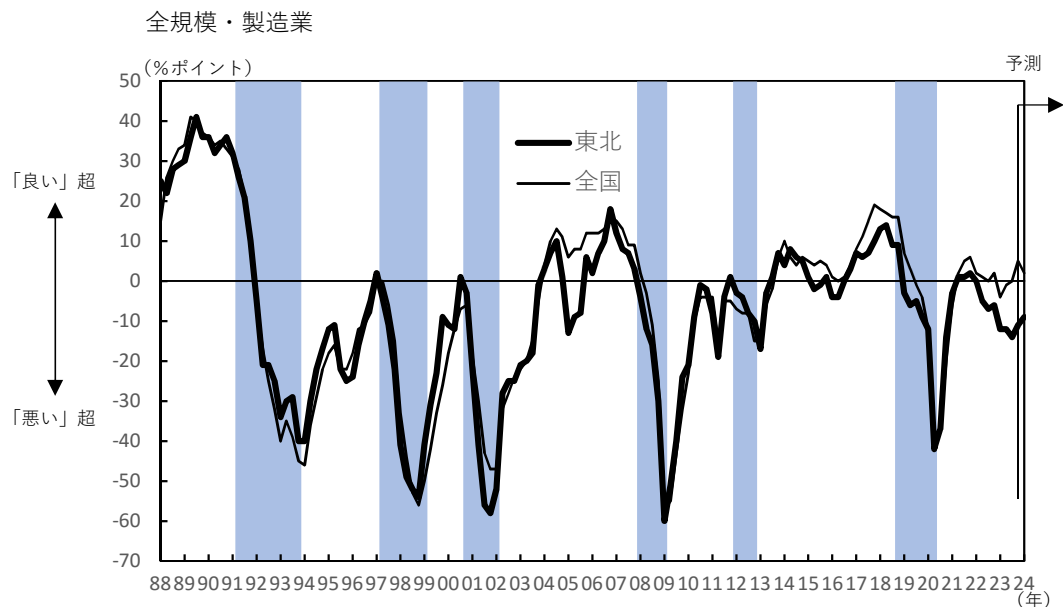
(参考)

### 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。

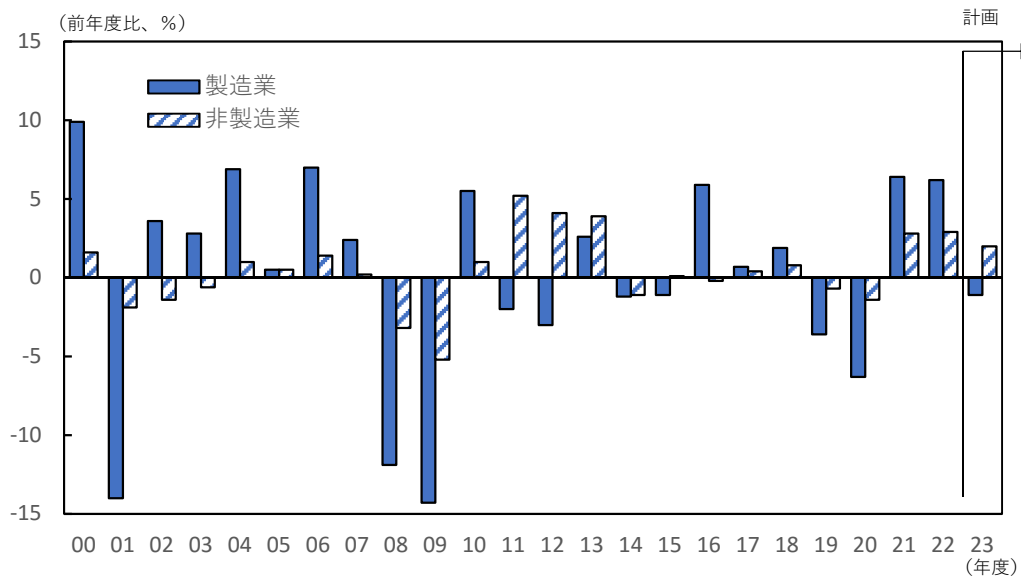
(注3) 企業規模別の2003年12月以前の大企業は従業員数1,000人以上、中堅・中小企業は従業員数1,000人未満の先。2004年3月以降の大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。



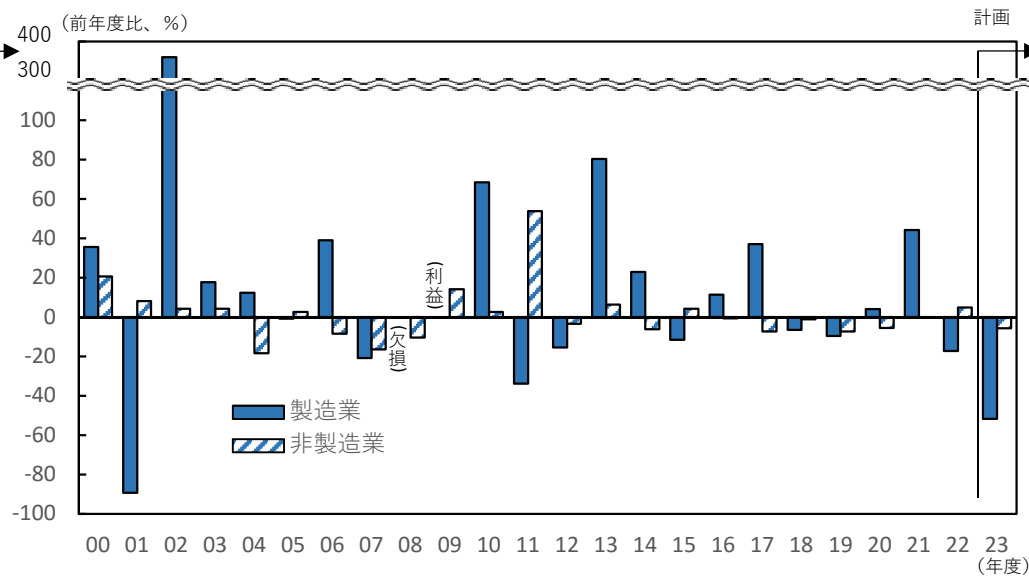
(注) 設備投資額（含む土地投資額）は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。2010年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、2009年度以前と2010年度以降の計数は連続しない。

## 事業計画の推移

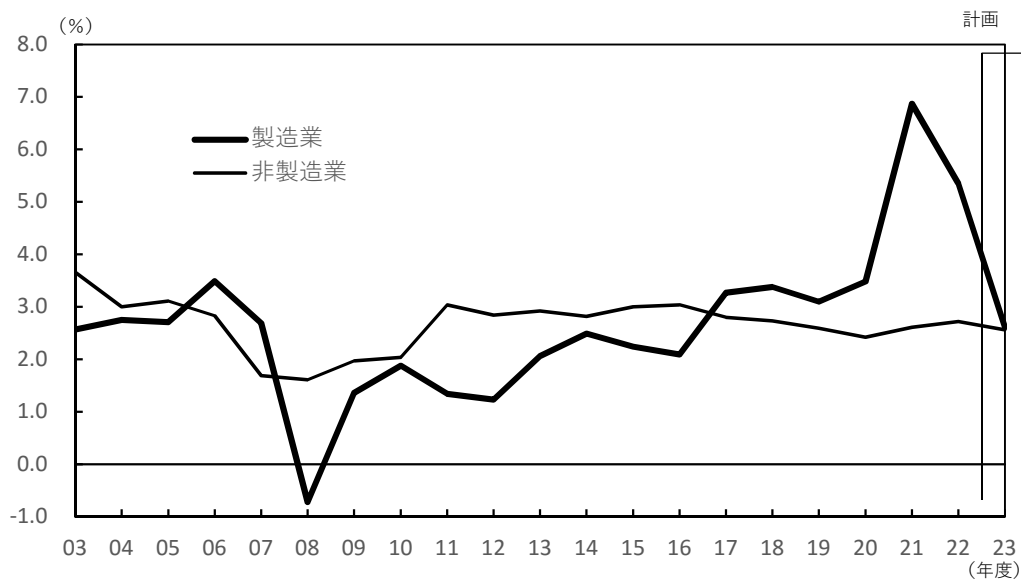
### 売上高



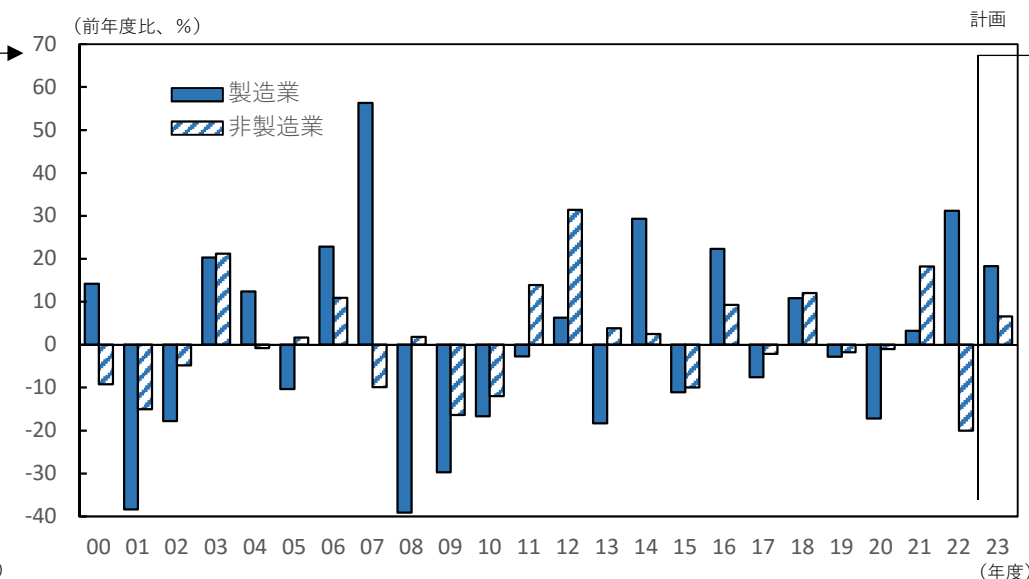
### 経常利益



### 売上高経常利益率



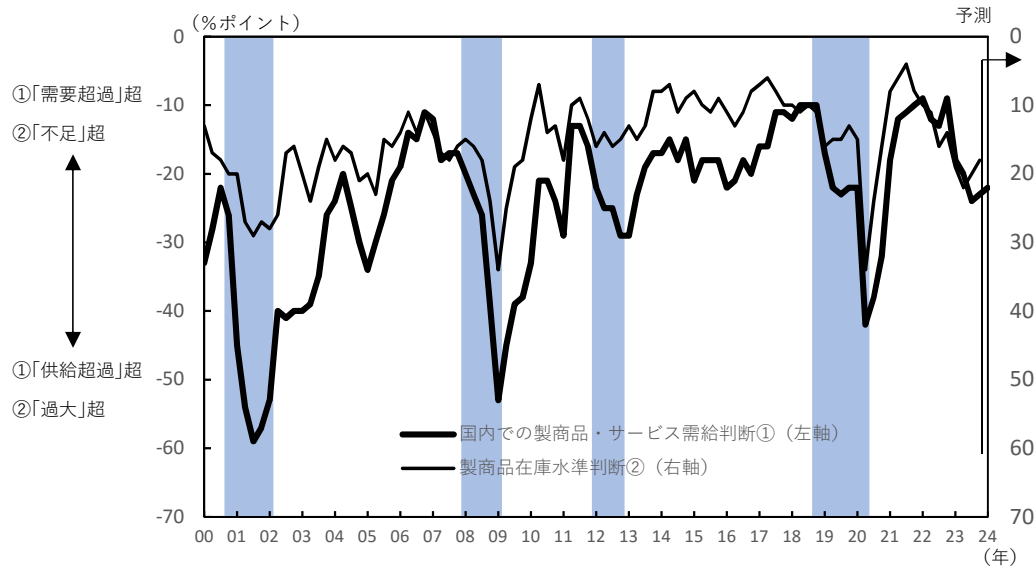
### 設備投資額（含む土地投資額）



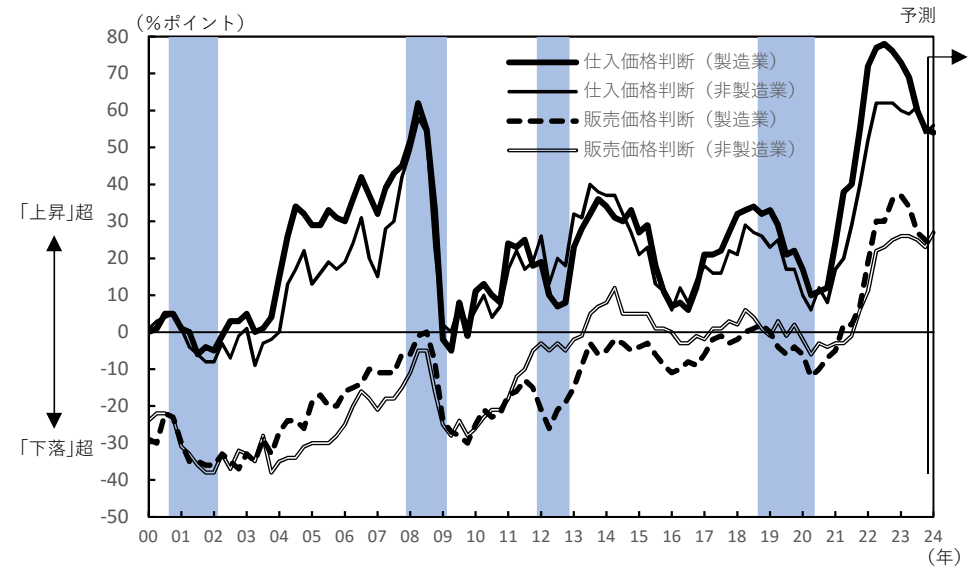


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

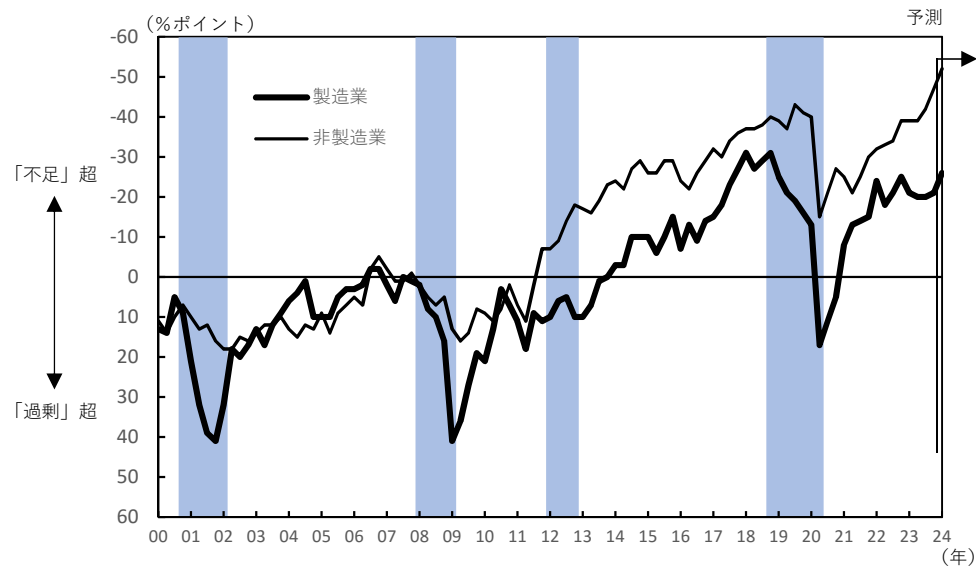
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



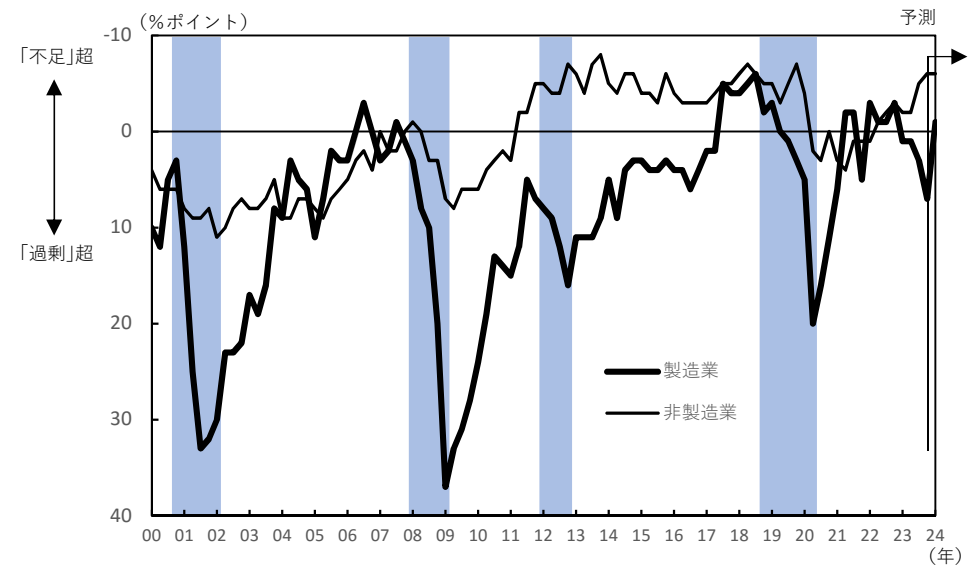
価格判断



雇用人員判断

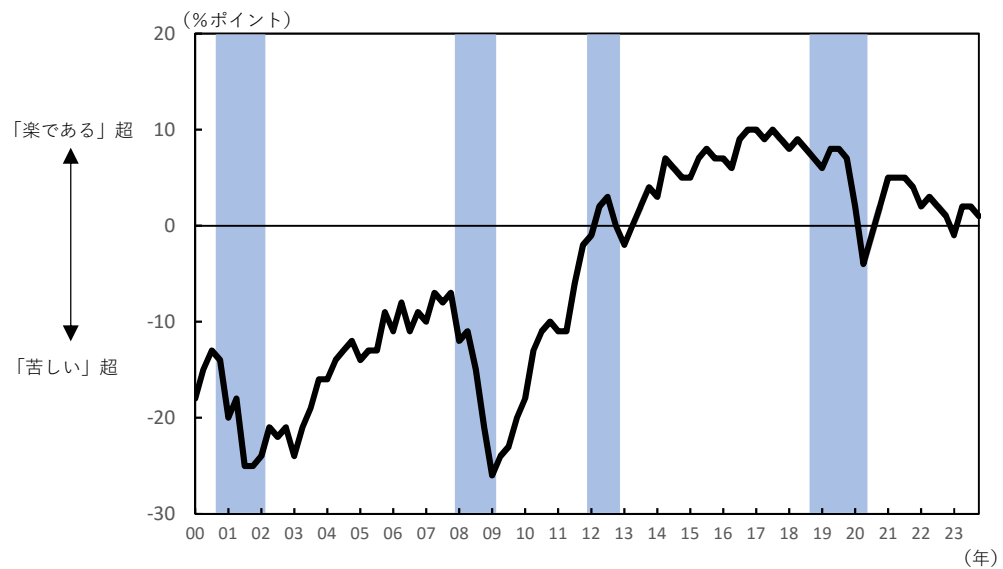


生産・営業用設備判断

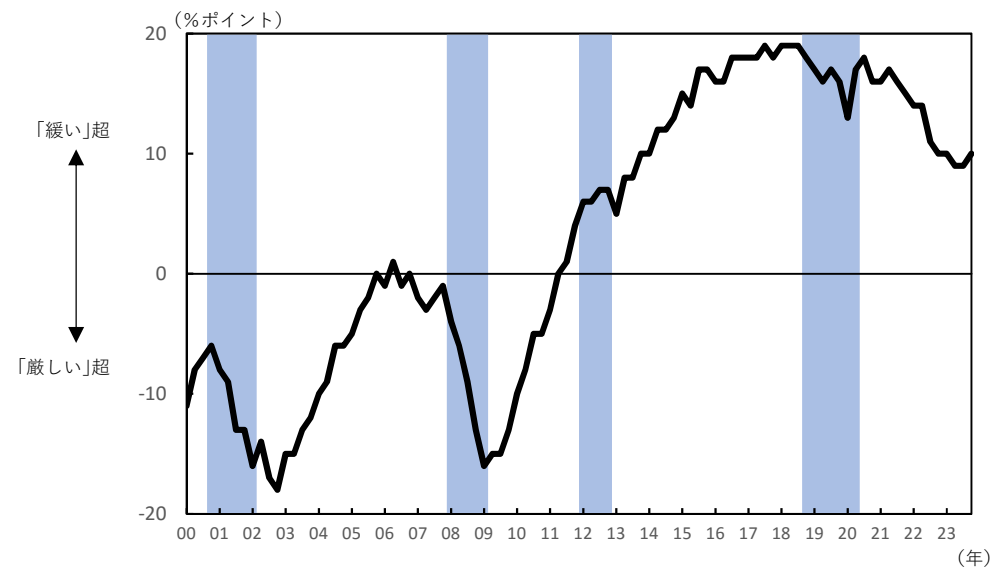


# 企業金融関連判断（全産業）の推移

## 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

