

## 全国企業短期経済観測調査結果（東北地区6県）—2024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	228社	417社	645社
うち 大企業	16社	18社	34社
中堅・中小企業	212社	399社	611社
回答企業数	228社	416社	644社
回答率	100.0%	99.8%	99.8%

<回答期間> 11月11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)

	2023年度			2024年度		
		上期	下期		上期	下期
2024年6月調査	140.24	138.17	142.31	144.41	144.46	144.35
2024年9月調査	—	—	—	144.84	145.96	143.72
2024年12月調査	—	—	—	146.53	147.06	146.00

<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					
		2024年9月調査		2024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	▲5	▲3	▲3	2	▲6	▲3
食料品	6	▲8	▲3	▲11	▲3	▲6	5
繊維	2	▲9	▲9	▲27	▲18	▲18	9
木材・木製品	1	▲50	▲33	▲16	34	▲16	0
化学	2	▲17	▲25	▲9	8	▲25	▲16
窯業・土石	2	▲20	0	▲10	10	▲10	0
鉄鋼	2	▲46	▲23	▲54	▲8	▲54	0
非鉄金属	2	25	16	34	9	25	▲9
金属製品	1	11	0	22	11	11	▲11
はん用・生産用・業務用機械	5	14	15	12	▲2	12	0
はん用機械	1	16	0	16	0	16	0
生産用機械	3	10	10	10	0	5	▲5
業務用機械	1	22	33	11	▲11	22	11
電気機械	7	▲4	▲8	▲4	0	▲10	▲6
輸送用機械	2	▲8	14	8	16	22	14
その他	3	6	▲6	11	5	▲11	▲22
非製造業	65	8	4	11	3	3	▲8
建設	17	2	▲5	▲1	▲3	▲10	▲9
不動産・物品賃貸	5	18	15	18	0	18	0
不動産	2	6	6	13	7	6	▲7
物品賃貸	3	27	22	22	▲5	27	5
卸・小売	16	7	3	3	▲4	▲1	▲4
卸売	9	8	3	2	▲6	▲3	▲5
小売	7	7	5	7	0	2	▲5
運輸・郵便	7	0	▲7	22	22	10	▲12
情報通信	3	5	5	9	4	0	▲9
電気・ガス	4	13	8	9	▲4	4	▲5
対事業所サービス	4	15	15	11	▲4	7	▲4
対個人サービス	3	13	22	45	32	32	▲13
宿泊・飲食サービス	4	24	16	32	8	12	▲20
鉱業・採石業・砂利採取業	1	0	▲17	17	17	0	▲17
全産業	100	3	1	5	2	0	▲5

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2024年9月調査		2024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	18	19	32	14	44	12
非製造業	17	11	17	0	11	▲6
全産業	18	15	23	5	26	3

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	東北・中堅中小企業					
	2024年9月調査		2024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	▲6	▲5	▲5	1	▲9	▲4
非製造業	7	4	11	4	2	▲9
全産業	3	0	5	2	▲2	▲7

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模					
	2024年9月調査		2024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	6	8	3	5	▲3
非製造業	20	15	20	0	14	▲6
全産業	14	11	15	1	10	▲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・%)

			2023年度		2024年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	10.3	—	8.8	1.6
		非製造業	3.3	—	0.9	▲ 0.4
	中堅・中小企業	製造業	▲ 8.7	—	9.6	2.0
		非製造業	1.4	—	0.4	0.5
	全規模	製造業	▲ 2.2	—	9.2	1.9
		うち輸出	10.4	—	2.8	0.1
		非製造業	2.1	—	0.6	0.1
全産業	0.1	—	4.6	1.0		
全国	全規模	全産業	3.0	—	2.8	0.4

(前年同期比・%)

2023/上期		2023/下期		2024/上期		2024/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
23.5	▲ 0.2	—	2.3	▲ 0.9	15.1	3.8	
3.5	3.1	—	1.1	▲ 1.4	0.7	0.5	
▲ 11.5	▲ 5.8	—	6.9	2.2	12.2	1.9	
2.7	0.3	—	▲ 0.1	0.0	0.8	1.0	
▲ 0.5	▲ 3.7	—	5.1	1.0	13.3	2.6	
13.3	7.8	—	▲ 5.1	0.5	10.4	▲ 0.2	
3.0	1.4	—	0.4	▲ 0.6	0.8	0.8	
1.3	▲ 1.0	—	2.6	0.2	6.5	1.7	
3.9	2.2	—	3.4	0.8	2.2	0.1	

(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・%)

			2023年度		2024年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	26.5	—	36.6	8.0
		非製造業	7.2	—	▲ 6.3	▲ 0.8
	中堅・中小企業	製造業	▲ 67.4	—	119.3	19.2
		非製造業	10.6	—	▲ 10.1	3.0
	全規模	製造業	▲ 47.5	—	77.1	14.5
		非製造業	9.3	—	▲ 8.7	1.5
		全産業	▲ 26.3	—	29.7	9.1
全国	全規模	全産業	12.4	—	▲ 3.1	2.8

(前年同期比・%)

2023/上期		2023/下期		2024/上期		2024/下期	
			修正率		修正率	(計画)	修正率
115.7	▲ 4.3	—	45.9	10.8	29.4	5.6	
13.5	2.7	—	▲ 0.7	▲ 2.8	▲ 10.8	1.1	
▲ 73.0	▲ 57.9	—	104.7	33.9	134.9	8.0	
1.3	18.1	—	11.8	10.2	▲ 25.5	▲ 3.7	
▲ 54.4	▲ 39.0	—	77.1	23.9	77.0	7.0	
5.8	12.0	—	6.9	5.1	▲ 20.3	▲ 1.8	
▲ 35.1	▲ 17.2	—	40.4	15.7	21.0	3.5	
12.3	12.5	—	0.2	8.1	▲ 6.7	▲ 2.9	

(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・％）

			2023年度		2024年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 35.0	—	30.7	▲ 0.8
		非製造業	▲ 5.7	—	43.7	1.1
	中堅・中小企業	製造業	34.9	—	17.7	15.6
		非製造業	10.7	—	▲ 9.5	1.2
	全規模	製造業	6.3	—	20.9	10.6
		非製造業	5.1	—	6.9	1.2
	全産業	5.8	—	15.2	6.9	
全国	全規模	全産業	10.6	—	9.7	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・％）

			2023年度		2024年度	
				修正率	(計画)	修正率
東北	全規模	製造業	7.6	—	13.3	1.6
		非製造業	5.4	—	10.3	0.5
		全産業	7.0	—	12.4	1.3
全国	全規模	全産業	9.4	—	10.0	▲ 0.1

（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）

		2024年9月調査		2024年12月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅		先行き
東北	製造業	4	3	5	1	2	▲ 3
	非製造業	▲ 4	▲ 5	▲ 4	0	▲ 6	▲ 2
	全産業	▲ 1	▲ 2	▲ 1	0	▲ 3	▲ 2
全国	製造業	3	0	2	▲ 1	0	▲ 2
	非製造業	▲ 4	▲ 6	▲ 4	0	▲ 6	▲ 2
	全産業	▲ 1	▲ 3	▲ 1	0	▲ 3	▲ 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)

		2024年9月調査		2024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	▲ 20	▲ 18	▲ 21	▲ 1	▲ 20	1
	非製造業	▲ 11	▲ 11	▲ 11	0	▲ 13	▲ 2

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2024年9月調査		2024年12月調査		
		最近	先行き	最近	変化幅	
					変化幅	
東北	製造業	23		19	▲ 4	

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2024年9月調査		2024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	18	28	24	6	27	3
	非製造業	26	28	24	▲ 2	29	5

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2024年9月調査		2024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	55	54	56	1	57	1
	非製造業	54	57	56	2	56	0

#### 5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2024年9月調査		2024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	▲ 22	▲ 27	▲ 20	2	▲ 28	▲ 8
	非製造業	▲ 46	▲ 49	▲ 45	1	▲ 50	▲ 5
	全産業	▲ 37	▲ 42	▲ 36	1	▲ 43	▲ 7
全国	製造業	▲ 22	▲ 27	▲ 23	▲ 1	▲ 27	▲ 4
	非製造業	▲ 45	▲ 49	▲ 46	▲ 1	▲ 49	▲ 3
	全産業	▲ 36	▲ 40	▲ 36	0	▲ 41	▲ 5

新卒採用計画<6、12月調査のみ>

(前年度比・%)

		2023年度	2024年度		2025年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	製造業	▲ 4.1	▲ 4.8	▲ 1.8	1.5	▲ 3.8
	非製造業	▲ 7.1	▲ 4.5	▲ 4.0	▲ 0.2	▲ 15.9
	全産業	▲ 5.5	▲ 4.6	▲ 2.8	0.7	▲ 9.7
全国	全産業	4.1	4.2	▲ 3.1	8.8	▲ 5.3

## 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)

	2024年9月調査		2024年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	3		1
全国	12		12	0

### 金融機関の貸出態度判断 (全産業)

(「緩い」 - 「厳しい」・%ポイント)

	2024年9月調査		2024年12月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
	東北	10		9
全国	15		14	▲ 1

### 借入金利水準判断 (全産業)

(「上昇」 - 「低下」・%ポイント)

	2024年9月調査		2024年12月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
	東北	42	52	49	7	49
全国	48	54	50	2	53	3

## (参考) 県別業況判断

(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

		2024年9月調査		2024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	▲ 3	▲ 2	▲ 11	▲ 8	▲ 11
	岩手県	▲ 4	13	5	9	4	▲ 1	
	宮城県	▲ 4	4	4	8	8	4	
	秋田県	▲ 12	▲ 14	▲ 4	8	▲ 8	▲ 4	
	山形県	▲ 12	▲ 10	▲ 5	7	▲ 12	▲ 7	
	福島県	1	2	0	▲ 1	▲ 6	▲ 6	
	東北	▲ 5	▲ 3	▲ 3	2	▲ 6	▲ 3	

非製造業	青森県	17	8	17	0	7	▲ 10
	岩手県	▲ 3	▲ 8	▲ 7	▲ 4	▲ 13	▲ 6
	宮城県	2	6	15	13	5	▲ 10
	秋田県	6	▲ 2	9	3	0	▲ 9
	山形県	20	17	15	▲ 5	13	▲ 2
	福島県	4	0	5	1	2	▲ 3
	東北	8	4	11	3	3	▲ 8

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

(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)

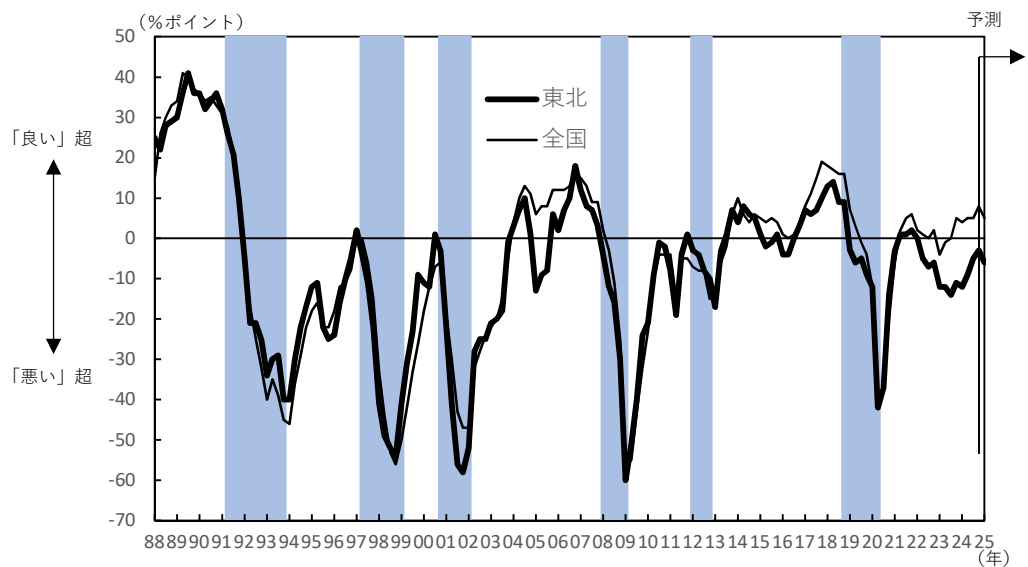
### 業況判断の推移

(注1) シャドーは、景気後退期（内閣府調べ）。

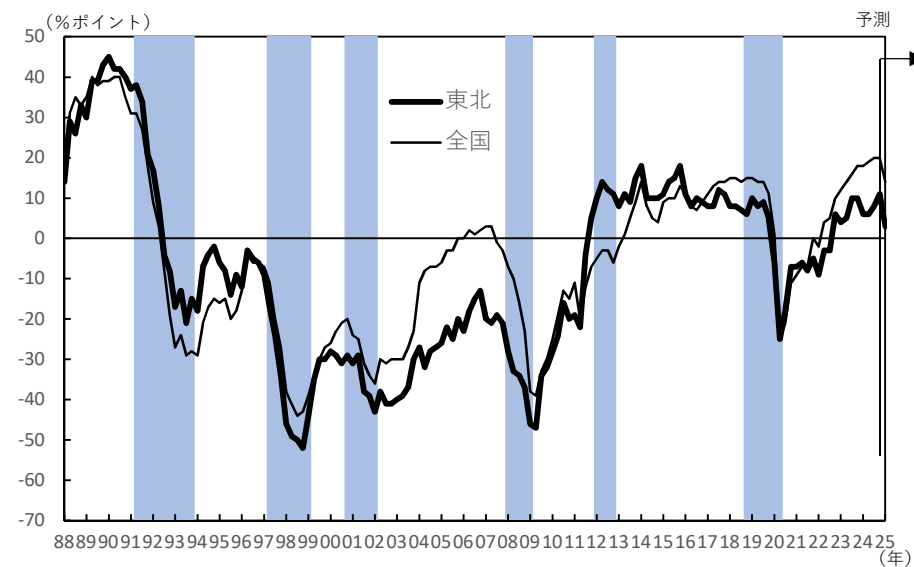
(注2) 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない。以下同じ。

(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。

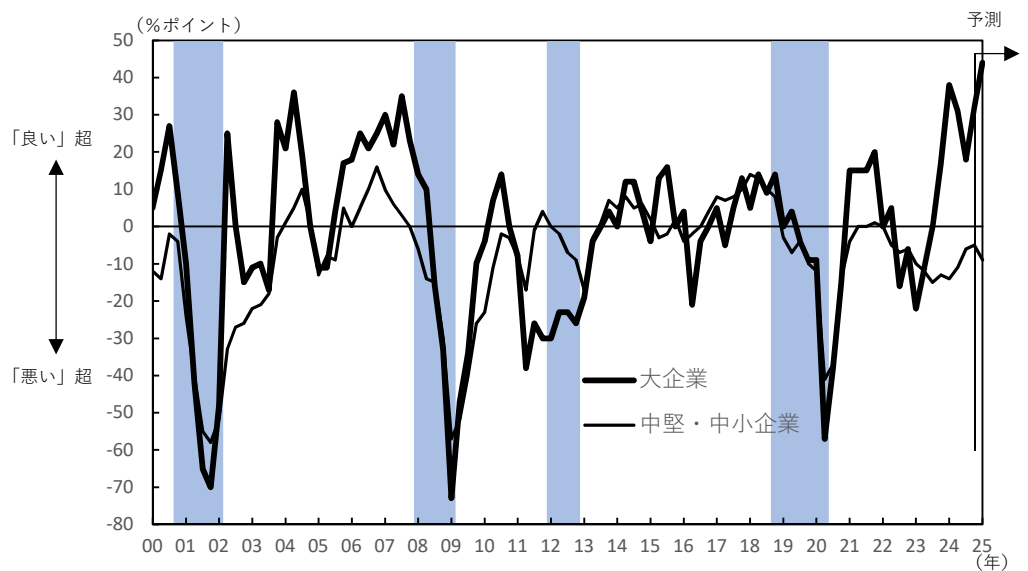
#### 全規模・製造業



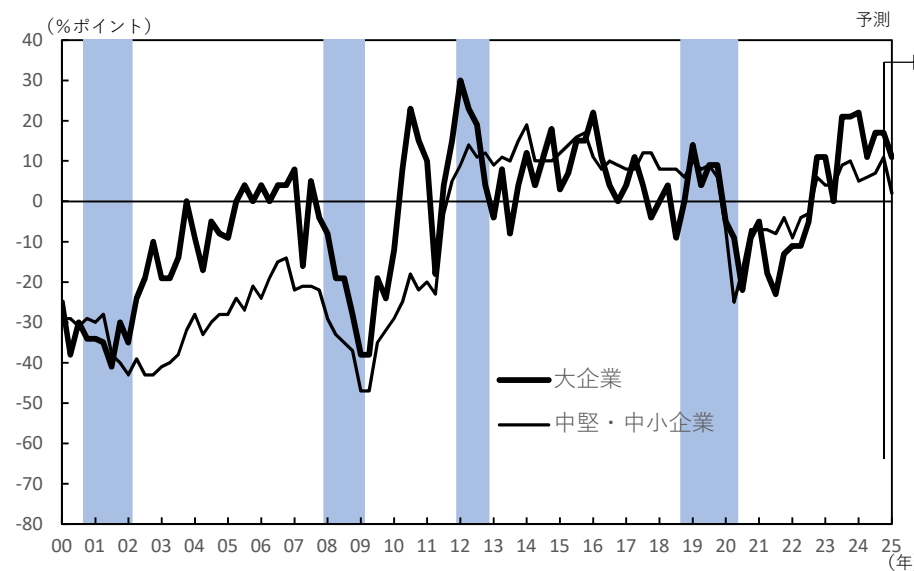
#### 全規模・非製造業



#### 企業規模別・製造業



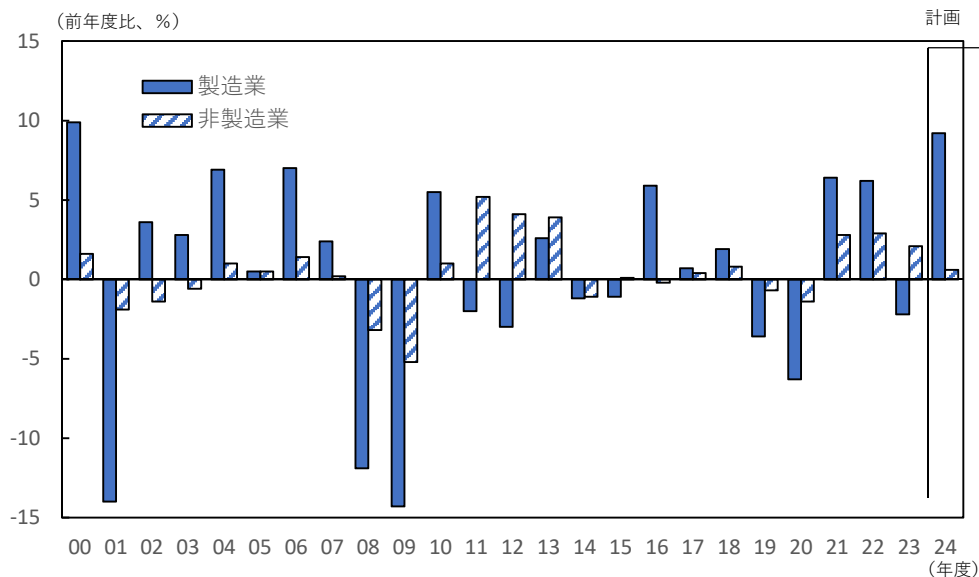
#### 企業規模別・非製造業



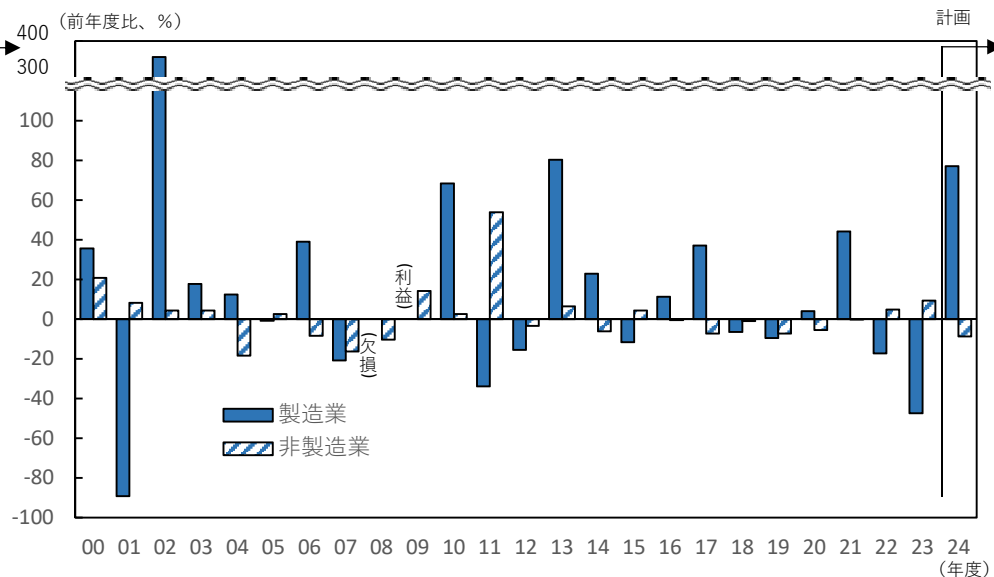
(注) 設備投資額(含む土地投資額)は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。2010年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、2009年度以前と2010年度以降の計数は連続しない。

## 事業計画の推移

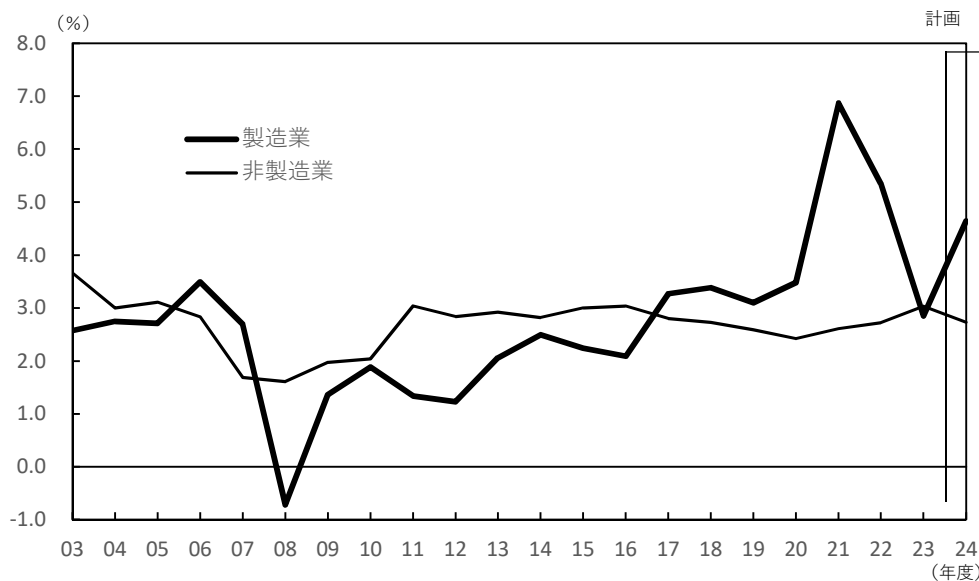
### 売上高



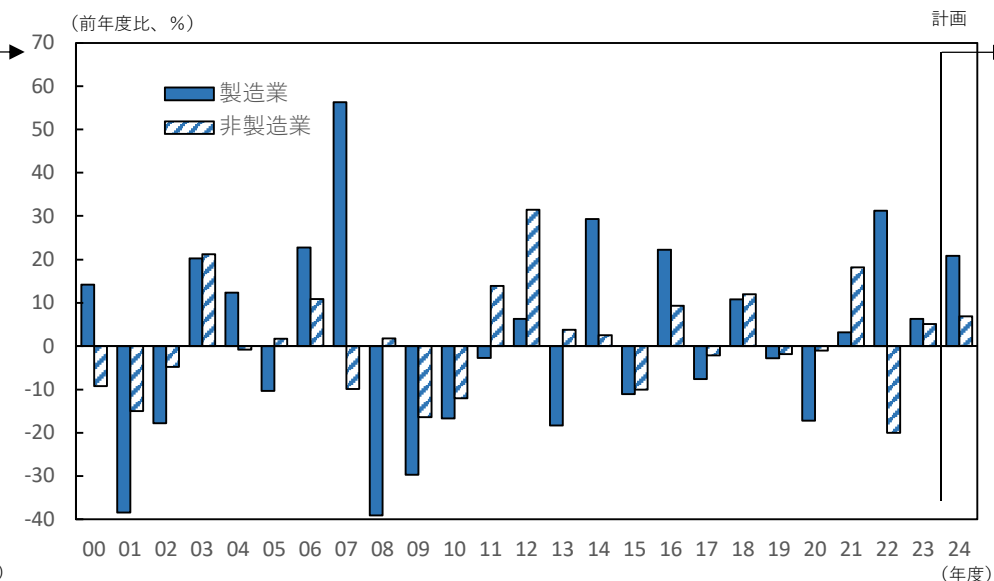
### 経常利益



### 売上高経常利益率



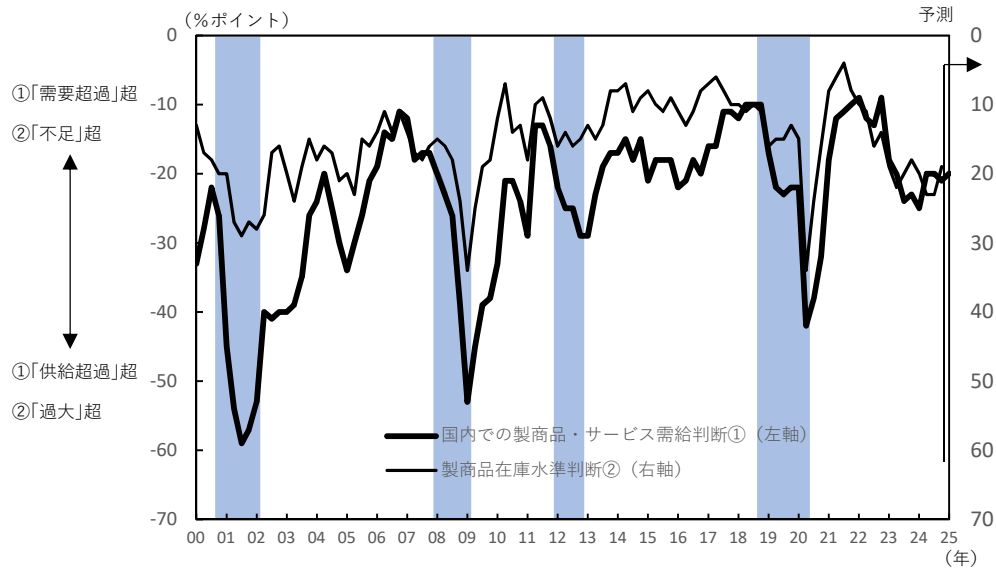
### 設備投資額(含む土地投資額)



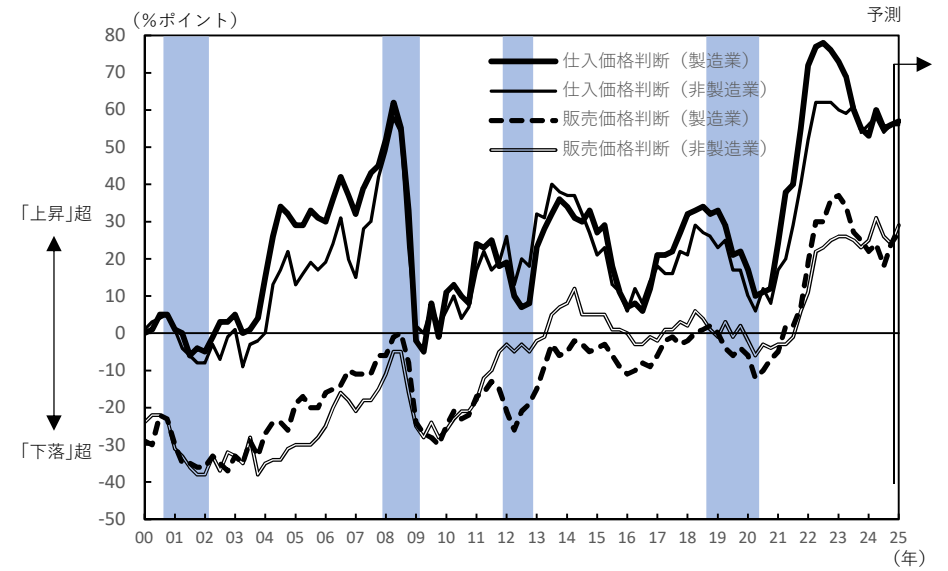


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

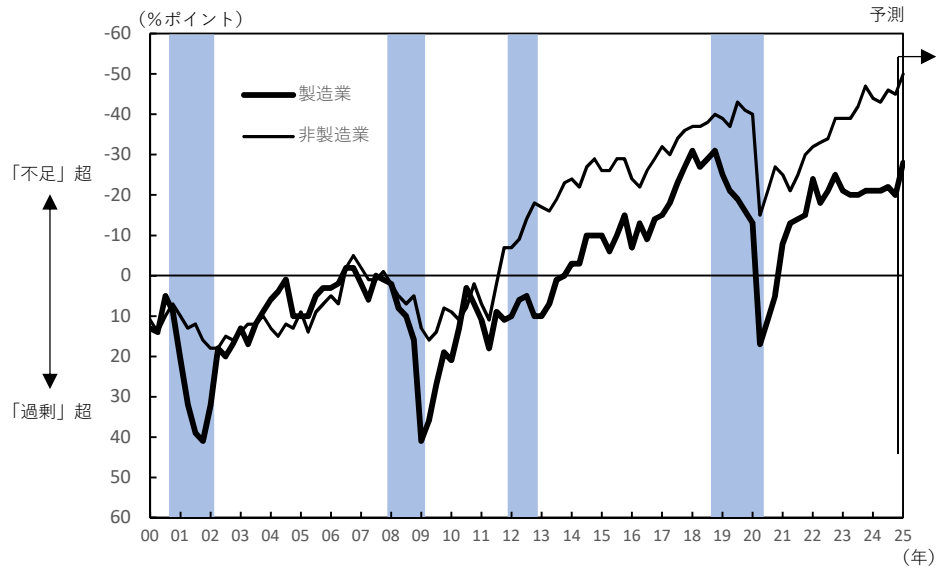
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



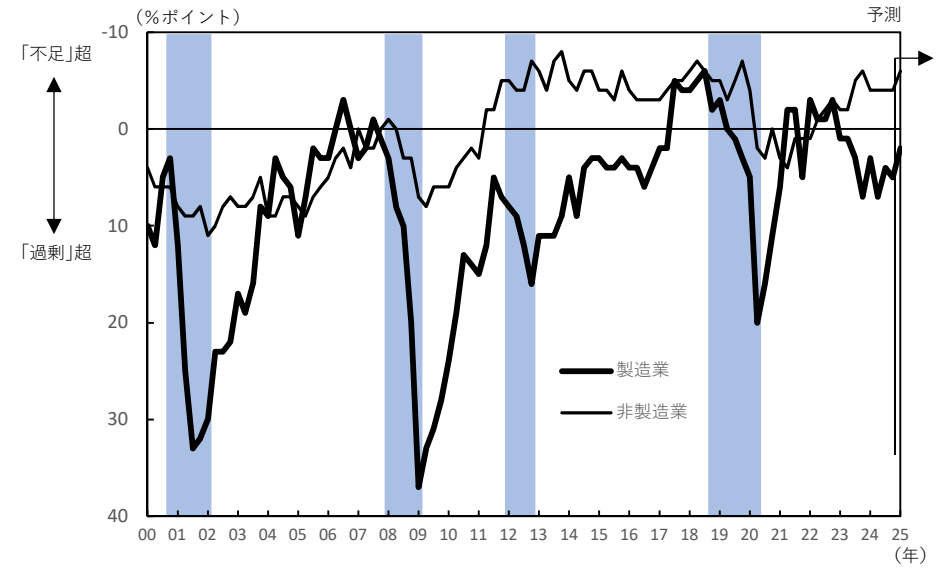
価格判断



雇用人員判断

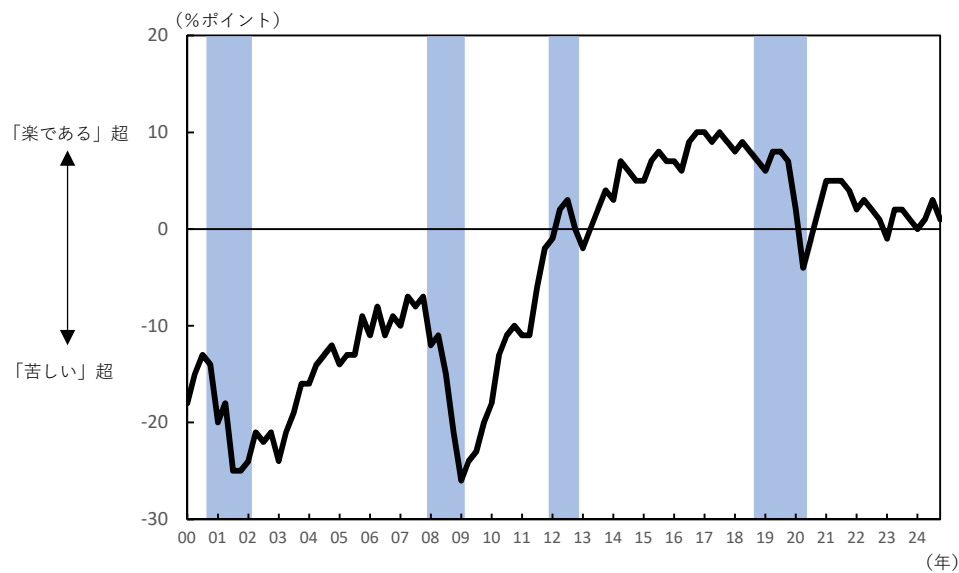


生産・営業用設備判断

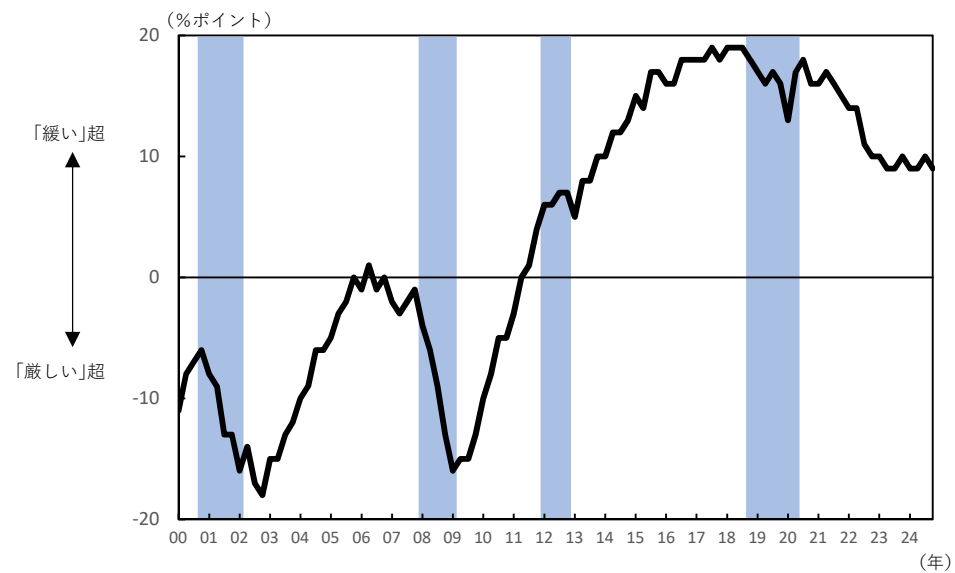


# 企業金融関連判断（全産業）の推移

## 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

