

当資料は当店ホームページに掲載しています  
<https://www3.boj.or.jp/shizuoka/>

本件に関する問い合わせ先  
 日本銀行静岡支店営業課  
 TEL 054-273-4106  
 FAX 054-275-0001

2020年12月14日  
 日本銀行静岡支店

## 静岡県の企業短期経済観測調査結果

(2020年12月調査)

|      | 調査対象先 | 回答社数 |                              | 回答率    |
|------|-------|------|------------------------------|--------|
| 全産業  | 271社  | 271社 | (大企業 58社、中堅企業 73社、中小企業 140社) | 100.0% |
| 製造業  | 131社  | 131社 | (大企業 36社、中堅企業 39社、中小企業 56社)  | 100.0% |
| 非製造業 | 140社  | 140社 | (大企業 22社、中堅企業 34社、中小企業 84社)  | 100.0% |

<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 (全産業)

|                 |         | 19年度   |        |        | 20年度   |        |        |
|-----------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                 |         | 上期     | 下期     | 上期     | 下期     |        |        |
| 米ドル円<br>(円/ドル)  | 20/6月調査 | 108.88 | 109.02 | 108.74 | 107.93 | 107.92 | 107.94 |
|                 | 9月調査    | —      | —      | —      | 107.28 | 107.32 | 107.23 |
|                 | 12月調査   | —      | —      | —      | 106.76 | 107.23 | 106.30 |
| ユーロ円<br>(円/ユーロ) | 20/6月調査 | 121.57 | 121.96 | 121.18 | 119.34 | 119.39 | 119.29 |
|                 | 9月調査    | —      | —      | —      | 120.37 | 120.17 | 120.57 |
|                 | 12月調査   | —      | —      | —      | 121.47 | 121.23 | 121.70 |

- (注) 1. 年度計画計数(売上高、企業収益、設備投資)および上記の想定為替レートについては、調査対象企業から回答を得られなかった場合、「未回答企業の直近の回答値を個別に代入する」方法(欠測値補完)を実施しています。
2. 短観では、資本金を基準にして、次のように大企業、中堅企業、中小企業の3つの集計規模区分を設けています。

| 集計規模区分 | 資本金         |
|--------|-------------|
| 大企業    | 10億円以上      |
| 中堅企業   | 1億円以上10億円未満 |
| 中小企業   | 2千万円以上1億円未満 |

# 1. 業況判断

## (1) 業種別 D. I.

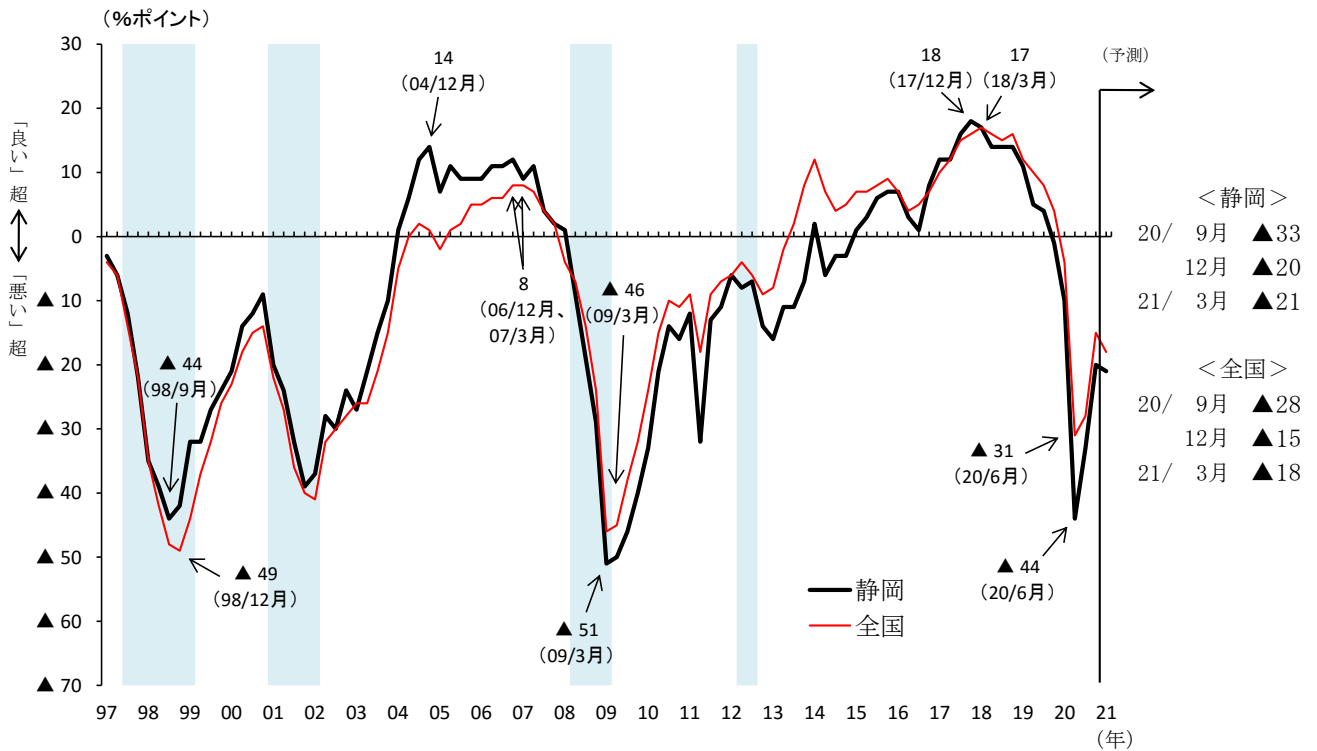
(D. I. : 「良い」-「悪い」回答社数構成比%ポイント、< >内は20/9月調査時予測)

|                              | 20/9月 | 12月            |      | 21/3月 (予測) |      |
|------------------------------|-------|----------------|------|------------|------|
|                              |       |                | 変化幅  |            | 変化幅  |
| 全 産 業                        | ▲ 33  | <▲ 32><br>▲ 20 | 13   | ▲ 21       | ▲ 1  |
| 製 造 業                        | ▲ 43  | <▲ 35><br>▲ 24 | 19   | ▲ 24       | 0    |
| 素材業種                         | ▲ 47  | ▲ 10           | 37   | ▲ 13       | ▲ 3  |
| 木 材 ・ 木 製 品                  | ▲ 40  | ▲ 20           | 20   | ▲ 20       | 0    |
| 紙 ・ パ ル プ                    | ▲ 50  | ▲ 25           | 25   | ▲ 12       | 13   |
| 化 学                          | ▲ 33  | ▲ 11           | 22   | ▲ 11       | 0    |
| 加工業種                         | ▲ 42  | ▲ 28           | 14   | ▲ 28       | 0    |
| 食 料 品                        | 0     | 10             | 10   | 0          | ▲ 10 |
| 金 属 製 品                      | ▲ 60  | ▲ 20           | 40   | ▲ 30       | ▲ 10 |
| は ん 用 ・ 生 産 用 ・<br>業 務 用 機 械 | ▲ 65  | ▲ 57           | 8    | ▲ 44       | 13   |
| 電 気 機 械                      | ▲ 9   | ▲ 17           | ▲ 8  | ▲ 17       | 0    |
| 輸 送 用 機 械                    | ▲ 41  | ▲ 22           | 19   | ▲ 27       | ▲ 5  |
| そ の 他 製 造 業                  | ▲ 63  | ▲ 50           | 13   | ▲ 38       | 12   |
| 非 製 造 業                      | ▲ 24  | <▲ 28><br>▲ 15 | 9    | ▲ 16       | ▲ 1  |
| 建 設                          | ▲ 11  | ▲ 21           | ▲ 10 | ▲ 22       | ▲ 1  |
| 不 動 産                        | ▲ 16  | ▲ 33           | ▲ 17 | ▲ 33       | 0    |
| 物 品 賃 貸                      | ▲ 13  | ▲ 13           | 0    | ▲ 13       | 0    |
| 卸 売                          | ▲ 17  | ▲ 17           | 0    | ▲ 17       | 0    |
| 小 売                          | 0     | 5              | 5    | ▲ 24       | ▲ 29 |
| 運 輸 ・ 郵 便                    | ▲ 32  | ▲ 15           | 17   | ▲ 7        | 8    |
| 情 報 通 信                      | ▲ 57  | ▲ 29           | 28   | ▲ 14       | 15   |
| 対 事 業 所<br>サ ー ビ ス           | ▲ 29  | 0              | 29   | 0          | 0    |
| 対 個 人<br>サ ー ビ ス             | 0     | 12             | 12   | 12         | 0    |
| 宿 泊 ・ 飲 食 サ ー ビ ス            | ▲ 100 | ▲ 50           | 50   | ▲ 50       | 0    |

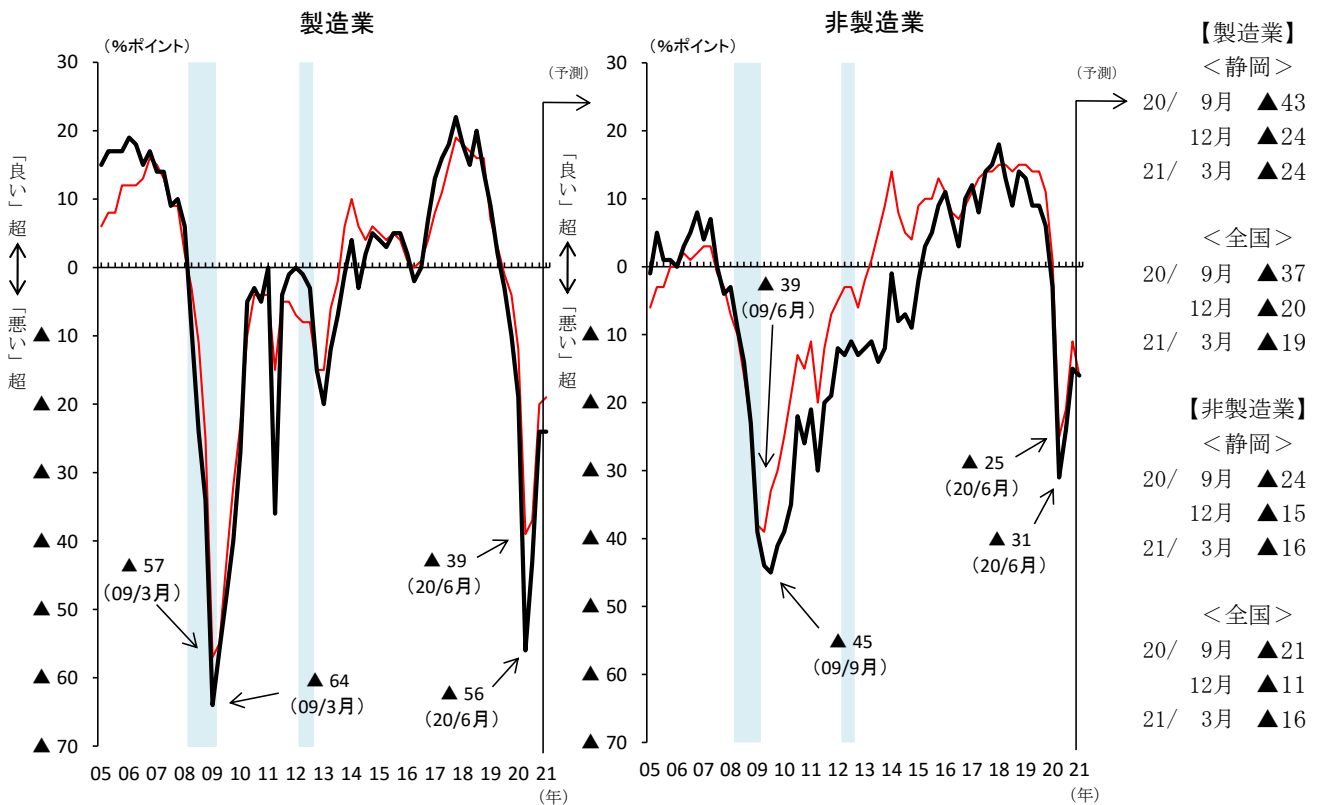
(参考：全国)

|               |      |                |    |      |     |
|---------------|------|----------------|----|------|-----|
| 全 産 業         | ▲ 28 | <▲ 27><br>▲ 15 | 13 | ▲ 18 | ▲ 3 |
| 製 造 業 ・ 大 企 業 | ▲ 27 | <▲ 17><br>▲ 10 | 17 | ▲ 8  | 2   |

## (2) 業況判断D. I. の推移 (全産業<静岡・全国>)



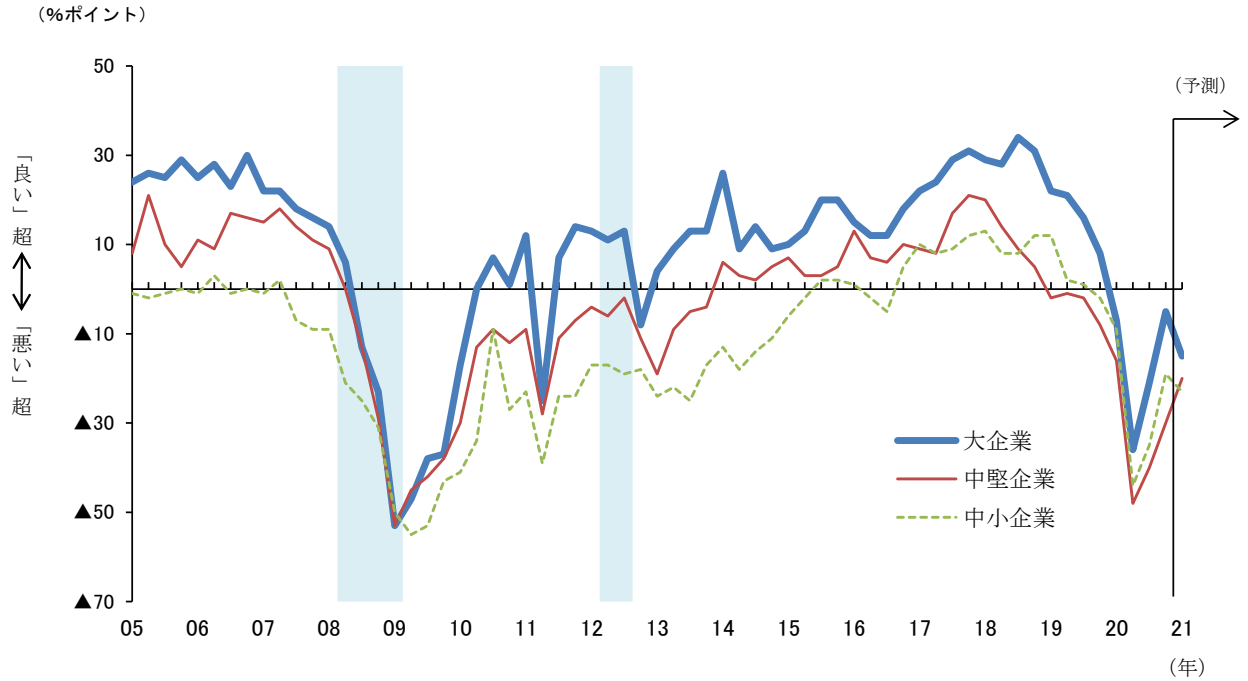
## (3) 業況判断D. I. の推移 (製造業、非製造業<静岡・全国>)



(注 1) グラフ部分について、調査対象企業見直し時は該当調査回から新ベースで接続 (以下、同じ)。

(注 2) シャドー部分は、景気後退期 (内閣府調べ、以下同じ)。

#### (4) 業況判断D. I. の推移（全産業・規模別）



(D. I. : 「良い」－「悪い」回答社数構成比%ポイント、< >内は20/9月調査時予測)

|      | 20/9月 | 12月            |     | 21/3月 (予測) |      |
|------|-------|----------------|-----|------------|------|
|      |       |                | 変化幅 |            | 変化幅  |
| 全産業  | ▲ 33  | <▲ 32><br>▲ 20 | 13  | ▲ 21       | ▲ 1  |
| 大企業  | ▲ 21  | <▲ 22><br>▲ 5  | 16  | ▲ 15       | ▲ 10 |
| 中堅企業 | ▲ 40  | <▲ 35><br>▲ 30 | 10  | ▲ 20       | 10   |
| 中小企業 | ▲ 35  | <▲ 34><br>▲ 19 | 16  | ▲ 23       | ▲ 4  |

## 2. 売上高

(前年度比%、<>内は20/9月調査比修正率)

|      | 19年度 |      | 20年度 |                 | 20年度             |                |
|------|------|------|------|-----------------|------------------|----------------|
|      |      | 上期   | 下期   | (計画)            | 上期               | 下期(計画)         |
| 全産業  | ▲2.1 | ▲0.1 | ▲4.1 | < 2.2><br>▲8.7  | < 0.4><br>▲14.2  | < 3.8><br>▲3.3 |
| 製造業  | ▲3.8 | ▲1.4 | ▲6.1 | < 3.2><br>▲11.7 | < 0.6><br>▲19.3  | < 5.5><br>▲4.2 |
| 内需   | ▲3.7 | ▲0.6 | ▲6.8 | < 4.5><br>▲9.8  | < 1.9><br>▲17.9  | < 6.7><br>▲1.5 |
| 輸出   | ▲4.0 | ▲3.0 | ▲4.9 | < 0.8><br>▲15.3 | < ▲2.1><br>▲21.8 | < 3.2><br>▲9.1 |
| 非製造業 | 2.3  | 3.3  | 1.3  | < 0.1><br>▲1.4  | < 0.1><br>▲1.7   | < 0.2><br>▲1.0 |

## 3. 企業収益

▽経常利益

(前年度比%、<>内は20/9月調査比修正率)

|      | 19年度  |       | 20年度  |                  | 20年度             |                  |
|------|-------|-------|-------|------------------|------------------|------------------|
|      |       | 上期    | 下期    | (計画)             | 上期               | 下期(計画)           |
| 全産業  | ▲19.3 | ▲21.2 | ▲16.0 | < 49.5><br>▲42.7 | < 59.6><br>▲45.5 | < 37.2><br>▲38.2 |
| 製造業  | ▲24.1 | ▲26.6 | ▲19.2 | < 81.0><br>▲49.6 | < 78.9><br>▲50.4 | < 84.8><br>▲48.2 |
| 非製造業 | 5.5   | 18.3  | ▲5.7  | < 7.1><br>▲16.9  | < 20.8><br>▲22.9 | < ▲3.2><br>▲10.5 |

▽売上高経常利益率

(%)

|      | 16年度 | 17年度 | 18年度 | 19年度 | 20年度(計画) |
|------|------|------|------|------|----------|
| 全産業  | 5.98 | 6.87 | 6.27 | 5.19 | 3.41     |
| 製造業  | 6.54 | 7.95 | 7.22 | 5.70 | 3.43     |
| 非製造業 | 4.49 | 3.99 | 3.73 | 3.88 | 3.35     |

(注) 16年度は旧ベース、17年度以降は新ベース。

## 4. 設備投資

▽設備投資 (含む土地投資)

(前年度比%、<>内は20/9月調査比修正率)

|      | 19年度 | 20年度(計画)       |
|------|------|----------------|
| 全産業  | 5.2  | < 3.2><br>▲2.9 |
| 製造業  | 9.4  | < 5.9><br>▲3.3 |
| 非製造業 | 1.0  | < 0.6><br>▲2.6 |

▽ソフトウェア・研究開発を含む設備投資 (除く土地投資)

(前年度比%、<>内は20/9月調査比修正率)

|      | 19年度 | 20年度(計画)       |
|------|------|----------------|
| 全産業  | 1.4  | < 2.5><br>▲0.4 |
| 製造業  | 0.7  | < 3.4><br>0.7  |
| 非製造業 | 3.0  | < 0.0><br>▲3.1 |

## 5. 各種判断項目

▽需給・在庫・価格判断

(D. I. : 回答社数構成比%ポイント、< >内は20/9月調査時予測)

|                               | 20/9月 | 12月  |                | 21/3月 (予測) |             |
|-------------------------------|-------|------|----------------|------------|-------------|
|                               |       |      | 変化幅            |            | 変化幅         |
| 製商品・サービス需給<br>(「需要超過」-「供給超過」) | 全産業   | ▲ 33 | <▲ 36><br>▲ 29 | 4          | ▲ 30<br>▲ 1 |
|                               | 製造業   | ▲ 38 | <▲ 37><br>▲ 31 | 7          | ▲ 27<br>4   |
|                               | 非製造業  | ▲ 29 | <▲ 35><br>▲ 26 | 3          | ▲ 31<br>▲ 5 |

| 製商品在庫水準<br>(「過大」-「不足」) | 製造業 | 20/9月 | 12月 | 変化幅  | 21/3月 (予測) | 変化幅 |
|------------------------|-----|-------|-----|------|------------|-----|
|                        |     | 33    | 22  | ▲ 11 |            |     |

|                     | 20/9月 | 12月 |               | 21/3月 (予測) |            |
|---------------------|-------|-----|---------------|------------|------------|
|                     |       |     | 変化幅           |            | 変化幅        |
| 仕入価格<br>(「上昇」-「下落」) | 全産業   | 6   | < 13><br>7    | 1          | 14<br>7    |
|                     | 製造業   | 5   | < 12><br>7    | 2          | 14<br>7    |
|                     | 非製造業  | 7   | < 15><br>6    | ▲ 1        | 14<br>8    |
| 販売価格<br>(「上昇」-「下落」) | 全産業   | ▲ 8 | <▲ 9><br>▲ 5  | 3          | ▲ 8<br>▲ 3 |
|                     | 製造業   | ▲ 7 | <▲ 8><br>▲ 5  | 2          | ▲ 7<br>▲ 2 |
|                     | 非製造業  | ▲ 9 | <▲ 10><br>▲ 4 | 5          | ▲ 7<br>▲ 3 |

▽雇用人員判断

(D. I. : 「過剰」-「不足」回答社数構成比%ポイント、< >内は20/9月調査時予測)

|      | 20/9月 | 12月           |     | 21/3月 (予測) |     |
|------|-------|---------------|-----|------------|-----|
|      |       |               | 変化幅 |            | 変化幅 |
| 全産業  | 1     | < 0><br>▲ 4   | ▲ 5 | ▲ 8        | ▲ 4 |
| 製造業  | 12    | < 9><br>5     | ▲ 7 | ▲ 1        | ▲ 6 |
| 非製造業 | ▲ 10  | <▲ 9><br>▲ 12 | ▲ 2 | ▲ 15       | ▲ 3 |

▽生産・営業用設備判断

(D. I. : 「過剰」-「不足」回答社数構成比%ポイント、< >内は20/9月調査時予測)

|      | 20/9月 | 12月         |     | 21/3月 (予測) |     |
|------|-------|-------------|-----|------------|-----|
|      |       |             | 変化幅 |            | 変化幅 |
| 全産業  | 11    | < 12><br>10 | ▲ 1 | 7          | ▲ 3 |
| 製造業  | 15    | < 16><br>15 | 0   | 10         | ▲ 5 |
| 非製造業 | 7     | < 8><br>5   | ▲ 2 | 5          | 0   |

▽企業金融判断 (全産業)

(D. I. : 回答社数構成比%ポイント、< >内は20/9月調査時予測)

|                           | 20/9月 | 12月         |     | 21/3月 (予測) |     |
|---------------------------|-------|-------------|-----|------------|-----|
|                           |       |             | 変化幅 |            | 変化幅 |
| 資金繰り<br>(「楽である」-「苦しい」)    | 8     | 7           | ▲ 1 |            |     |
| 金融機関の貸出態度<br>(「緩い」-「厳しい」) | 21    | 21          | 0   |            |     |
| 借入金利水準<br>(「上昇」-「低下」)     | ▲ 3   | < 0><br>▲ 2 | 1   | 2          | 4   |

## 6. 新卒採用計画<6、12月調査のみ>

(前年度比%、< >内は20/6月調査比修正率)

|         | 19年度  | 20年度<br>(計 画)  | 21年度<br>(計 画)    |
|---------|-------|----------------|------------------|
| 全 産 業   | 5.6   | <▲ 0.9><br>1.1 | <▲ 4.9><br>▲12.1 |
| 製 造 業   | 10.9  | < 0.0><br>0.5  | <▲ 8.4><br>▲19.5 |
| 非 製 造 業 | ▲ 4.9 | <▲ 3.0><br>2.6 | < 2.1><br>4.8    |

以 上