

## 山形県企業短期経済観測調査結果 (2021年9月調査)

|            | 製造業   | 非製造業 | 全産業  |
|------------|-------|------|------|
| 調査対象企業数(社) | 44    | 48   | 92   |
| 回答企業数(社)   | 44    | 47   | 91   |
| 回答率(%)     | 100.0 | 97.9 | 98.9 |

<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<円/ドル、山形県・全産業>

|           | 2020年度 |        |        | 2021年度 |        |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
|           |        | 上期     | 下期     | 上期     | 下期     |
| 2021年6月調査 | 105.62 | 105.54 | 105.69 | 105.42 | 105.38 |
| 2021年9月調査 | —      | —      | —      | 106.19 | 106.15 |

### 1. 業況判断

(図表1) 業種別の業況判断

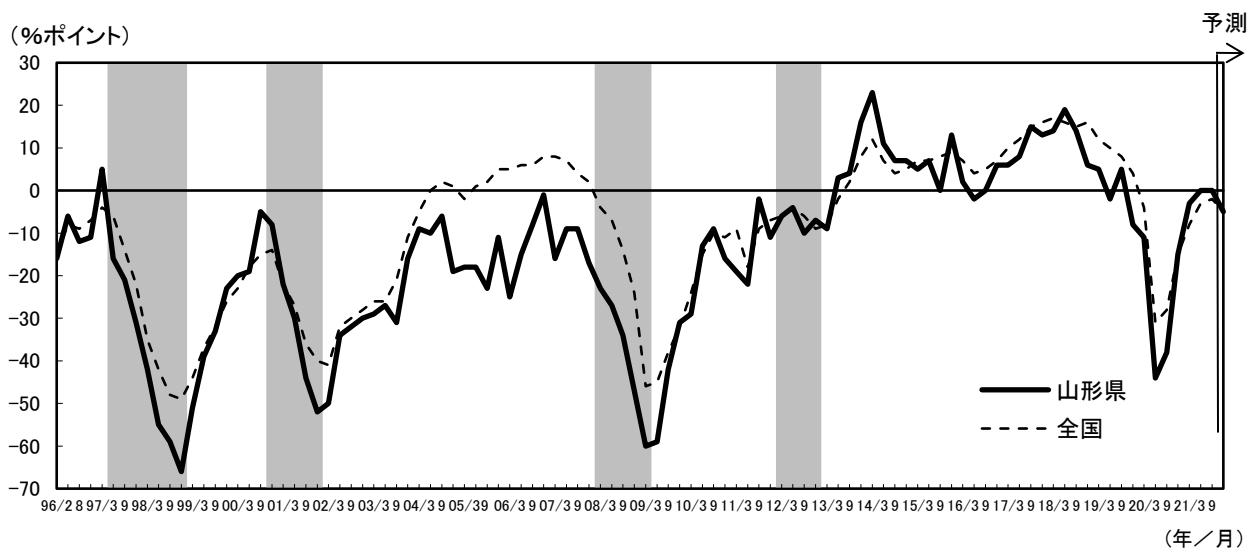
「良い」～「悪い」回答社数構成比・%ポイント

|               | 2021/6月<br>a | 9月   |           |            | 12月予測 |            |
|---------------|--------------|------|-----------|------------|-------|------------|
|               |              | 前回予測 | 今回調査<br>b | 変化幅<br>b-a | c     | 変化幅<br>c-b |
| 全産業           | 0            | ▲3   | 0         | 0          | ▲5    | ▲5         |
| 全国            | ▲3           | ▲5   | ▲2        | 1          | ▲5    | ▲3         |
| 製造業           | 11           | 9    | 10        | ▲1         | 3     | ▲7         |
| 化学            | 33           | 0    | 33        | 0          | 33    | 0          |
| はん用・生産用・業務用機械 | 25           | 13   | 25        | 0          | ▲12   | ▲37        |
| 電気機械          | 41           | 16   | 33        | ▲8         | 8     | ▲25        |
| 輸送用機械         | 67           | 67   | 0         | ▲67        | 33    | 33         |
| 全国            | 2            | 0    | 5         | 3          | 2     | ▲3         |
| 非製造業          | ▲10          | ▲13  | ▲8        | 2          | ▲10   | ▲2         |
| 建設            | ▲9           | 9    | 0         | 9          | 0     | 0          |
| 卸・小売          | 15           | 29   | 29        | 14         | 43    | 14         |
| 運輸・郵便         | ▲29          | ▲29  | ▲29       | 0          | ▲29   | 0          |
| 情報通信          | ▲20          | ▲40  | ▲20       | 0          | ▲20   | 0          |
| 電気・ガス         | ▲20          | ▲20  | ▲20       | 0          | ▲20   | 0          |
| 対事業所サービス      | 40           | 0    | 40        | 0          | 0     | ▲40        |
| 宿泊・飲食・対個人サービス | ▲60          | ▲80  | ▲80       | ▲20        | ▲80   | 0          |
| 全国            | ▲7           | ▲9   | ▲7        | 0          | ▲8    | ▲1         |

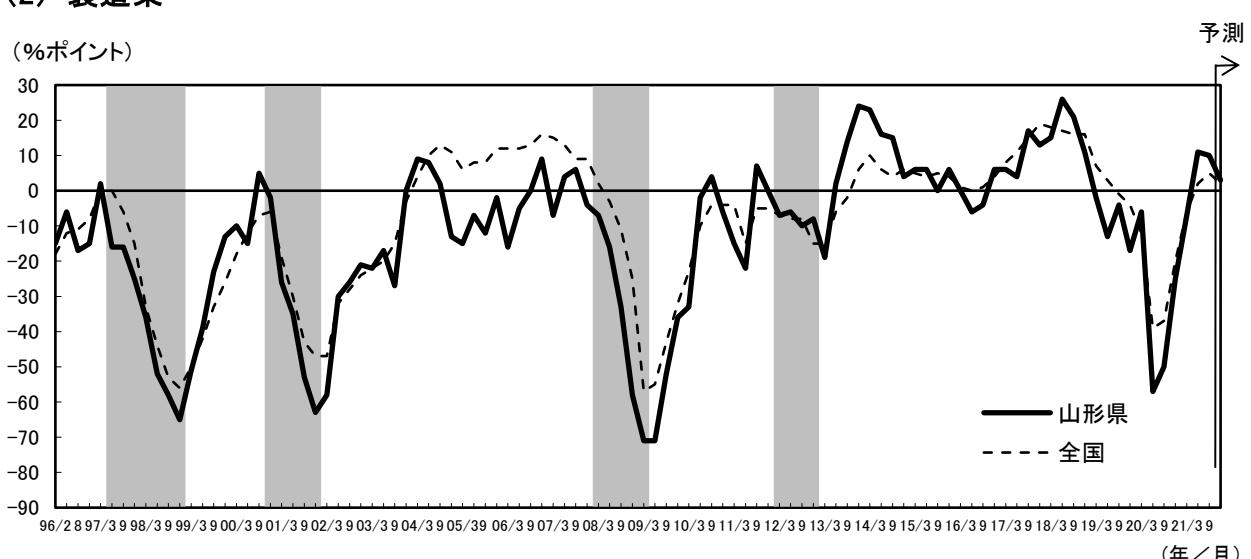
<本件に関するお問い合わせ先>  
日本銀行山形事務所 TEL:023-622-4004

## 業況判断の推移(全国との比較 1996年2月調査以降)

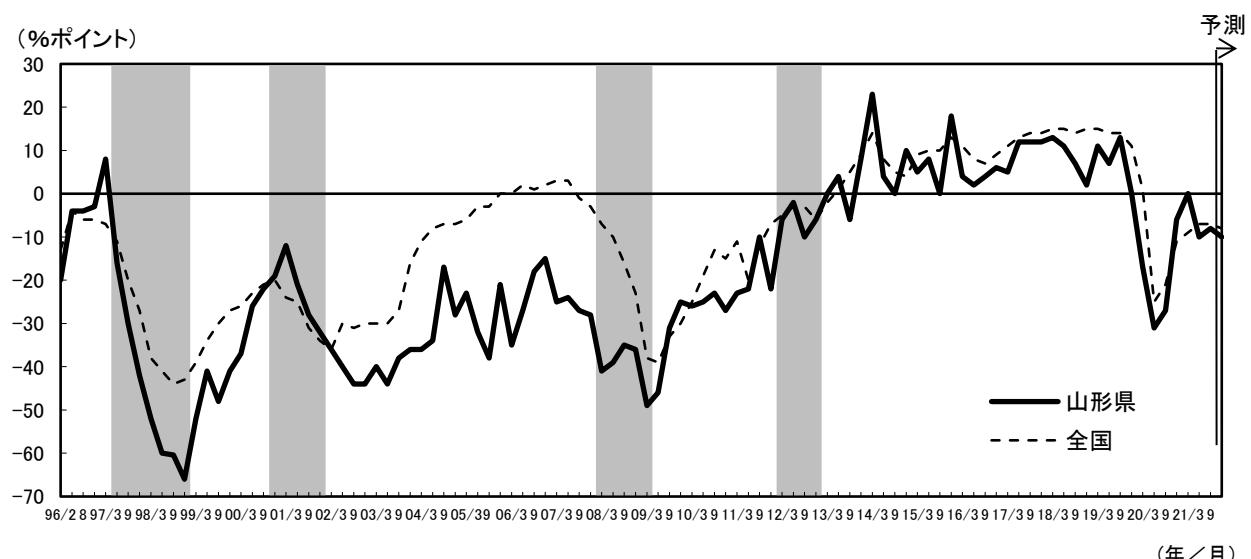
### (1) 全産業



### (2) 製造業



### (3) 非製造業



## 2. 需給・在庫・価格判断

(図表2) 国内での製商品・サービス需給判断

「需要超過」－「供給超過」回答社数構成比・%ポイント

|     | 2021/6月<br>a | 9月   |           |            | 12月予測 |            |
|-----|--------------|------|-----------|------------|-------|------------|
|     |              | 前回予測 | 今回調査<br>b | 変化幅<br>b-a | c     | 変化幅<br>c-b |
| 製造業 | ▲ 28         | ▲ 26 | ▲ 18      | 10         | ▲ 16  | 2          |

(図表3) 製商品在庫水準判断

「過大」－「不足」回答社数構成比・%ポイント

|     | 2021/6月<br>a | 9月   |           |            | 12月予測 |            |
|-----|--------------|------|-----------|------------|-------|------------|
|     |              | 前回予測 | 今回調査<br>b | 変化幅<br>b-a | c     | 変化幅<br>c-b |
| 製造業 | 14           |      | 5         | ▲ 9        |       |            |

(図表4) 販売価格判断

「上昇」－「下落」回答社数構成比・%ポイント

|      | 2021/6月<br>a | 9月   |           |            | 12月予測 |            |
|------|--------------|------|-----------|------------|-------|------------|
|      |              | 前回予測 | 今回調査<br>b | 変化幅<br>b-a | c     | 変化幅<br>c-b |
| 全産業  | ▲ 4          | ▲ 4  | ▲ 1       | 3          | ▲ 1   | 0          |
| 製造業  | ▲ 5          | ▲ 4  | 0         | 5          | 0     | 0          |
| 非製造業 | ▲ 4          | ▲ 5  | ▲ 2       | 2          | ▲ 2   | 0          |

(図表5) 仕入価格判断

「上昇」－「下落」回答社数構成比・%ポイント

|      | 2021/6月<br>a | 9月   |           |            | 12月予測 |            |
|------|--------------|------|-----------|------------|-------|------------|
|      |              | 前回予測 | 今回調査<br>b | 変化幅<br>b-a | c     | 変化幅<br>c-b |
| 全産業  | 34           | 34   | 42        | 8          | 43    | 1          |
| 製造業  | 42           | 42   | 46        | 4          | 40    | ▲ 6        |
| 非製造業 | 26           | 26   | 39        | 13         | 44    | 5          |

### 3. 売上・収益計画

(図表6) 売上高

|     |      | 2019年度 | 2020年度 | 前年度比・% |                |
|-----|------|--------|--------|--------|----------------|
| 山形県 | 全産業  |        |        | 修正率    | 2021年度<br>(計画) |
|     | 製造業  | ▲ 1.6  | ▲ 7.1  | —      | 8.6            |
|     | 非製造業 | ▲ 0.1  | ▲ 4.1  | —      | 0.5            |
|     |      |        |        |        | 1.0            |

(注) 修正率・幅は、前回調査との対比(以下、同じ)。

(図表7) 経常利益

|     |      | 2019年度 | 2020年度 | 前年度比・% |                |
|-----|------|--------|--------|--------|----------------|
| 山形県 | 全産業  |        |        | 修正率    | 2021年度<br>(計画) |
|     | 製造業  | ▲ 2.8  | ▲ 19.6 | —      | 28.1           |
|     | 非製造業 | 6.5    | ▲ 28.4 | —      | 58.9           |
|     |      | ▲ 21.3 | 5.3    | —      | 17.8           |
|     |      |        |        | ▲ 27.4 | 26.0           |
|     |      |        |        |        | ▲ 6.2          |

(図表8) 売上高経常利益率

|     |      | 2019年度 | 2020年度 | %・%ポイント |                |
|-----|------|--------|--------|---------|----------------|
| 山形県 | 全産業  |        |        | 修正幅     | 2021年度<br>(計画) |
|     | 製造業  | 2.70   | 2.37   | —       | 2.78           |
|     | 非製造業 | 3.69   | 2.99   | —       | 4.09           |
|     |      | 1.57   | 1.70   | —       | 0.39           |
|     |      |        |        | 1.23    | 0.78           |
|     |      |        |        |         | ▲ 0.08         |

## 4. 設備投資計画等

(図表9) 設備投資額（含む土地投資額）

|     |      |        |        | 前年度比・% |                |       |
|-----|------|--------|--------|--------|----------------|-------|
|     |      | 2019年度 | 2020年度 | 修正率    | 2021年度<br>(計画) | 修正率   |
| 山形県 | 全産業  | ▲ 22.6 | ▲ 20.5 | —      | 82.5           | 1.1   |
|     | 製造業  | ▲ 27.1 | ▲ 39.0 | —      | 80.5           | ▲ 2.1 |
|     | 非製造業 | ▲ 16.3 | 2.2    | —      | 83.9           | 3.5   |

(注) ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

(図表10) 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・% |                |       |
|-----|------|--------|--------|--------|----------------|-------|
|     |      | 2019年度 | 2020年度 | 修正率    | 2021年度<br>(計画) | 修正率   |
| 山形県 | 全産業  | ▲ 14.8 | ▲ 15.8 | —      | 45.4           | 0.0   |
|     | 製造業  | ▲ 23.1 | ▲ 33.0 | —      | 61.5           | ▲ 2.0 |
|     | 非製造業 | 2.9    | 11.6   | —      | 30.1           | 2.5   |

(図表11) 生産・営業用設備判断

|     |      | 2021/6月<br>a | 「過剰」－「不足」回答社数構成比・%ポイント |           |            | 12月予測<br>c | 変化幅<br>c-b |
|-----|------|--------------|------------------------|-----------|------------|------------|------------|
|     |      |              | 前回予測<br>b              | 今回調査<br>b | 変化幅<br>b-a |            |            |
| 山形県 | 全産業  | 4            | ▲ 5                    | ▲ 1       | ▲ 5        | ▲ 7        | ▲ 6        |
|     | 製造業  | 5            | ▲ 7                    | ▲ 2       | ▲ 7        | ▲ 11       | ▲ 9        |
|     | 非製造業 | 4            | ▲ 5                    | 0         | ▲ 4        | ▲ 4        | ▲ 4        |
| 全国  | 全産業  | 2            | 0                      | 1         | ▲ 1        | ▲ 1        | ▲ 2        |
|     | 製造業  | 3            | 2                      | 2         | ▲ 1        | 1          | ▲ 1        |
|     | 非製造業 | 1            | ▲ 1                    | 0         | ▲ 1        | ▲ 2        | ▲ 2        |

## 5. 雇用

(図表12) 雇用人員判断

「過剰」－「不足」回答社数構成比・%ポイント

|     | 2021/6月<br>a | 9月        |             |          | 12月予測      |      |
|-----|--------------|-----------|-------------|----------|------------|------|
|     |              | 前回予測<br>b | 今回調査<br>b-a | 変化幅<br>c | 変化幅<br>c-b |      |
| 山形県 | 全産業          | ▲ 17      | ▲ 19        | ▲ 20     | ▲ 3        | ▲ 22 |
|     | 製造業          | ▲ 19      | ▲ 23        | ▲ 18     | 1          | ▲ 16 |
|     | 非製造業         | ▲ 17      | ▲ 17        | ▲ 24     | ▲ 7        | ▲ 28 |
| 全国  | 全産業          | ▲ 14      | ▲ 17        | ▲ 17     | ▲ 3        | ▲ 20 |
|     | 製造業          | ▲ 7       | ▲ 10        | ▲ 10     | ▲ 3        | ▲ 13 |
|     | 非製造業         | ▲ 18      | ▲ 24        | ▲ 21     | ▲ 3        | ▲ 25 |

(図表13) 新卒採用計画(全産業)<6、12月調査のみ>

前年度比・%

|     | 2020年度 | 2021年度      |       | 2022年度 |       |
|-----|--------|-------------|-------|--------|-------|
|     |        | 修正率<br>(計画) | 修正率   | (計画)   | 修正率   |
| 山形県 | 12.9   | 6.4         | ▲ 3.5 | 1.3    | ▲ 4.1 |
| 全国  | ▲ 2.4  | 0.2         | ▲ 6.8 | ▲ 0.6  | 3.3   |

## 6. 企業金融

(図表14) 資金繰り判断(全産業)

「楽である」－「苦しい」回答社数構成比・%ポイント

|     | 2021/6月<br>a | 9月        |             |          | 12月予測      |  |
|-----|--------------|-----------|-------------|----------|------------|--|
|     |              | 前回予測<br>b | 今回調査<br>b-a | 変化幅<br>c | 変化幅<br>c-b |  |
| 山形県 | 6            |           | 6           | 0        |            |  |
| 全国  | 11           |           | 11          | 0        |            |  |

(図表15) 金融機関の貸出態度判断(全産業)

「緩い」－「厳しい」回答社数構成比・%ポイント

|     | 2021/6月<br>a | 9月        |             |          | 12月予測      |  |
|-----|--------------|-----------|-------------|----------|------------|--|
|     |              | 前回予測<br>b | 今回調査<br>b-a | 変化幅<br>c | 変化幅<br>c-b |  |
| 山形県 | 24           |           | 18          | ▲ 6      |            |  |
| 全国  | 18           |           | 18          | 0        |            |  |

(図表16) 借入金利水準判断(全産業)

「上昇」－「低下」回答社数構成比・%ポイント

|     | 2021/6月<br>a | 9月        |             |          | 12月予測      |    |
|-----|--------------|-----------|-------------|----------|------------|----|
|     |              | 前回予測<br>b | 今回調査<br>b-a | 変化幅<br>c | 変化幅<br>c-b |    |
| 山形県 | ▲ 5          | 7         | ▲ 6         | ▲ 1      | 6          | 12 |
| 全国  | 0            | 5         | 0           | 0        | 4          | 4  |