

TDB 景気動向調査(全国) — 2012年9月調査 —

2012年10月3日
 株式会社帝国データバンク 産業調査部
<http://www.tdb.co.jp/>
 景気動向調査専用HP <http://www.tdb-di.com/>

景気DIは36.8、前月比0.9ポイント減と2カ月連続で悪化

～ 国内景気は復興需要の広がりには欠け、踊り場局面が続いている ～

(調査対象2万2,800社、有効回答1万426社、回答率45.7%、調査開始2002年5月)

< 2012年9月の動向：踊り場局面 >

2012年9月の景気動向指数(景気DI:0~100、50が判断の分かれ目)は前月比0.9ポイント減の36.8となり、2カ月連続で悪化した。

復興需要の効果は限られた地域にとどまったものの『建設』は4カ月連続で改善した。しかし、『製造』『小売』『運輸・倉庫』などでは長引く円高や近隣諸国との摩擦拡大、天候不順などの影響を受け、需要減に直面した。

全体として、欧米や新興国経済の減速、領土問題などで外需のけん引力は弱まり、個人消費も力強さに欠ける。国内景気は復興需要の影響が広がりには欠け、海外経済リスクも高まるなかで踊り場局面が続いている。

・復興需要の広がりには欠け、『東北』は2カ月連続で悪化したものの、高水準を維持

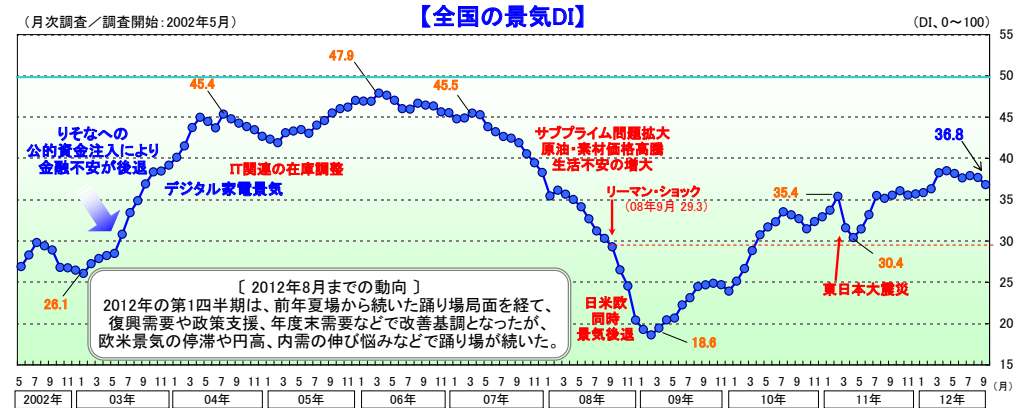
復興需要が一部の地域にとどまったことにより、『東北』は前月比0.7ポイント減と2カ月連続で悪化した。「宮城」は2カ月ぶりに前月を上回り、14カ月連続で全国47都道府県別でトップとなった。「福島」(同3位)と「岩手」(同4位)は悪化した。一方、「秋田」(同28位)は前月の第15位から大きく順位を落とすなど、復興需要は太平洋側に集中した。復興需要は広がりには欠けたものの、全国のなかでは高水準が続いている。

・内外需の弱さに領土問題の影響も加わり、『製造』は5カ月連続で全体を下回る

『製造』は円高や原油・資源高によるコスト上昇などで企業の収益環境が悪化していたほか、領土問題などの影響で輸出が減少したこともあり、2カ月連続で悪化した。震災前(2011年2月、37.8)と比較すると2.4ポイント下回り回復が遅れていることに加えて、内需も弱く、『製造』は5カ月連続で全体を下回る水準となった。

・天候不順や家計負担増などにより、『小売』は2カ月連続で悪化

9月前半の厳しい残暑など天候不順ともなう秋物衣料の販売不振、復興増税など家計の負担増に対する懸念などが『小売』の下押し要因となり、0.9ポイント減と2カ月連続の悪化となった。



< 今後の見通し：踊り場局面が続く >

9月18日に日本銀行が5カ月ぶりに追加金融緩和に踏み切ったことは、一段の円高に対する抑制が期待される。消費税率引き上げによる耐久消費財の前倒し需要や復興需要、イベントの復興期待などは関連業種や地域を下支えする要因になるとみられる。

しかし、長引く円高やエネルギー問題など、国内企業が直面する経営環境の厳しさは続いている。雇用・所得環境の改善が見込まれないなか、欧米経済や新興国の成長の減速による輸出減少や生産活動の停滞もみられるうえ、消費税率引き上げや復興増税などの負担増は徐々に家計の購買力を弱めていくとみられる。また、政局の行方や政策見通しが不透明なうえ、中国、韓国との摩擦による経済への悪影響も懸念される。

景気予測DIは「1カ月後」(36.7、当月比0.1ポイント減)、「3カ月後」(35.7、同1.1ポイント減)、「6カ月後」(35.7、同1.1ポイント減)となった。国内景気は内外需ともに回復力は弱く、踊り場局面が続くとみられる。

| 景気DI | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2012年1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 2012年5月 |
|------|------|------|------|------|----------|------|------|------|---------|
| 景気DI | 35.5 | 36.1 | 35.5 | 35.7 | 35.9 | 36.3 | 38.3 | 38.5 | 38.2 |
| 前月比 | 0.3 | 0.6 | ▲0.6 | 0.2 | 0.2 | 0.4 | 2.0 | 0.2 | ▲0.3 |
| 景気DI | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 景気予測DI | 1カ月後 | 3カ月後 | 6カ月後 | 1年後 |
| 景気DI | 37.6 | 37.9 | 37.7 | 36.8 | 景気予測DI | 36.7 | 35.7 | 35.7 | 37.1 |
| 前月比 | ▲0.6 | 0.3 | ▲0.2 | ▲0.9 | 2012年9月比 | ▲0.1 | ▲1.1 | ▲1.1 | 0.3 |

※1: 網掛けなしは改善、黄色の網掛けは横ばい、青色の網掛けは悪化を示す
 ※2: 景気予測DIは、ARIMAモデルに経済統計を加えたstructural ARIMAモデルで分析

業界別:『製造』『小売』など8業界が悪化

・『製造』『小売』など8業界が悪化し、『建設』など2業界が改善した。

・震災前(2011年2月)の水準と比べると、10.0ポイント上回っている『建設』などが改善した一方で、『製造』は2.4ポイント減となっており最も回復が遅れている。領土問題の影響が広がりを見せているなかで、「中国進出」(37.4)企業の景況感が前月比1.5ポイント減と2カ月連続で悪化したほか、内需関連業界も悪化を強めており、内外需ともに回復の兆しはみられない。

・『製造』(35.4)…前月比1.1ポイント減。長引く円高による収益性の悪化や輸入品における価格競争の激化、原油・資源高によるコスト上昇に加えて、中国・韓国との摩擦などもあり、2カ月連続で悪化した。内需が弱く、外需の停滞も続いていることから、『製造』は全体として生産や出荷活動に回復がみられず、全12業種中8業種で悪化し、その水準は6カ月連続で全体を下回った。

・『運輸・倉庫』(37.6)…同1.9ポイント減。外航海運における運賃市況の低迷や燃料の高騰、製造業の在庫調整や生産拠点の集約による荷動きの減速など経営環境は厳しく、3カ月ぶりに悪化した。また、中国との領土問題の影響で中国旅行の相次ぐキャンセルも悪化を強める要因となった。

・『小売』(36.4)…同0.9ポイント減。住民税や社会保険料の引き上げなどで消費マインドが伸び悩んだほか、9月前半の厳しい残暑による秋物衣料の販売不振などで「繊維・繊維製品・服飾品小売」が4カ月連続で悪化したことも一因となり、2カ月連続で悪化した。

・『建設』(38.1)…同0.1ポイント増。高水準が続く「宮城」(66.2、同0.5ポイント減)や「福島」(60.9、同1.3ポイント減)などで伸び悩みがみられ、復興需要による改善が一部の地域にとどまった『東北』は4カ月ぶりに悪化した。ただ、災害復旧工事に加えて住宅ローンの低金利などによる住宅需要の拡大など、技術者の人手不足が続く地域もあり、4カ月連続で改善した。

→ 最高の『サービス』と最低の『農・林・水産』との格差(6.3ポイント)は、前月と同水準となった。

| | 11年 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 12年 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 前月比 | 震災前 (2011年2月) との比較 | |
|------------------|-----------------|--------|------|------|-----------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------------------------|-------|
| 農・林・水産 | 38.6 | 35.3 | 34.1 | 36.0 | 33.3 | 35.3 | 35.8 | 36.4 | 35.0 | 34.8 | 34.5 | 35.8 | 35.2 | ▲0.6 | ▲2.2 | |
| 金融 | 34.3 | 34.7 | 36.5 | 35.5 | 35.6 | 35.6 | 38.6 | 38.8 | 37.6 | 38.0 | 37.7 | 37.7 | 37.5 | ▲0.2 | 3.3 | |
| 建設 | 31.6 | 32.8 | 32.9 | 33.5 | 33.6 | 34.6 | 35.7 | 35.7 | 35.5 | 36.2 | 37.2 | 38.0 | 38.1 | 0.1 | 10.0 | |
| 不動産 | 35.1 | 35.5 | 33.8 | 33.7 | 34.7 | 36.5 | 38.6 | 38.2 | 37.9 | 38.2 | 39.2 | 38.5 | 38.3 | ▲0.2 | 2.3 | |
| 製造 | 飲食料品・飼料製造 | 34.8 | 35.3 | 34.9 | 34.1 | 34.2 | 33.8 | 36.7 | 36.7 | 36.2 | 34.5 | 33.8 | 34.7 | 0.9 | 1.4 | |
| | 繊維・繊維製品・服飾品製造 | 37.1 | 36.3 | 36.1 | 36.7 | 37.6 | 38.0 | 38.9 | 39.9 | 39.4 | 37.9 | 37.9 | 35.9 | 36.0 | 0.1 | ▲0.1 |
| | 建材・家具・窯業・土石製品製造 | 34.2 | 34.7 | 35.0 | 36.9 | 35.3 | 34.0 | 36.0 | 35.9 | 34.9 | 34.5 | 36.4 | 35.6 | 37.9 | 2.3 | 4.6 |
| | パルプ・紙・紙加工品製造 | 32.8 | 33.7 | 33.1 | 34.4 | 34.0 | 31.9 | 34.6 | 36.5 | 34.2 | 34.2 | 33.6 | 34.7 | 32.7 | ▲2.0 | ▲0.5 |
| | 出版・印刷 | 25.2 | 26.7 | 26.9 | 27.4 | 27.2 | 28.5 | 31.8 | 30.8 | 30.5 | 29.3 | 28.5 | 29.6 | 28.6 | ▲1.0 | 1.4 |
| | 化学品製造 | 38.9 | 39.7 | 37.7 | 37.7 | 37.0 | 37.2 | 39.1 | 39.3 | 39.7 | 39.7 | 39.2 | 39.2 | 36.4 | ▲2.8 | ▲5.1 |
| | 鉄鋼・非鉄・鉱業 | 40.4 | 40.7 | 39.2 | 38.7 | 38.6 | 37.4 | 39.2 | 39.2 | 38.4 | 37.7 | 38.0 | 37.2 | 35.6 | ▲1.6 | ▲3.3 |
| | 機械製造 | 39.6 | 40.3 | 40.4 | 39.4 | 40.2 | 39.9 | 42.4 | 42.4 | 41.3 | 39.3 | 38.6 | 37.8 | 36.4 | ▲1.4 | ▲6.6 |
| | 電気機械製造 | 37.4 | 36.9 | 35.1 | 34.8 | 35.2 | 36.7 | 38.7 | 38.2 | 38.7 | 37.6 | 38.2 | 37.2 | 34.8 | ▲2.4 | ▲6.8 |
| | 輸送用機械・器具製造 | 47.7 | 46.7 | 41.1 | 40.4 | 43.4 | 42.8 | 47.2 | 48.0 | 48.2 | 44.9 | 44.4 | 43.1 | 40.5 | ▲2.6 | 1.7 |
| | 精密機械・医療機械・器具製造 | 43.2 | 41.4 | 40.5 | 38.6 | 36.6 | 39.3 | 40.7 | 38.5 | 37.1 | 39.5 | 39.7 | 39.4 | 36.2 | ▲3.2 | ▲8.8 |
| | その他製造 | 28.2 | 29.5 | 28.8 | 30.0 | 27.5 | 29.9 | 33.0 | 33.0 | 33.7 | 30.8 | 33.5 | 32.1 | 32.2 | 0.1 | 1.8 |
| | 全体 | 37.1 | 37.4 | 36.4 | 36.3 | 36.2 | 36.2 | 38.5 | 38.4 | 38.0 | 37.0 | 37.0 | 36.5 | 35.4 | ▲1.1 | ▲2.4 |
| | 卸売 | 飲食料品卸売 | 33.5 | 33.8 | 32.9 | 32.7 | 33.4 | 33.5 | 36.1 | 36.0 | 36.8 | 36.0 | 36.2 | 35.2 | 34.1 | ▲1.1 |
| 繊維・繊維製品・服飾品卸売 | | 33.5 | 34.1 | 32.6 | 33.9 | 33.3 | 33.3 | 34.4 | 37.1 | 37.2 | 34.2 | 33.8 | 34.4 | 31.8 | ▲2.6 | 0.6 |
| 建材・家具・窯業・土石製品卸売 | | 33.3 | 33.8 | 35.3 | 36.4 | 35.0 | 35.1 | 36.1 | 35.9 | 35.4 | 35.3 | 36.9 | 37.6 | 37.3 | ▲0.3 | 5.2 |
| 紙類・文具・書籍卸売 | | 29.1 | 31.3 | 30.6 | 31.9 | 30.9 | 28.9 | 34.0 | 35.2 | 32.2 | 32.8 | 32.2 | 30.9 | 32.8 | 1.9 | 1.5 |
| 化学品卸売 | | 36.6 | 37.4 | 36.6 | 36.3 | 36.4 | 36.5 | 38.7 | 38.9 | 39.1 | 38.0 | 38.5 | 37.6 | 36.7 | ▲0.9 | ▲2.1 |
| 再生資源卸売 | | 31.3 | 28.2 | 28.4 | 28.4 | 31.5 | 37.2 | 33.3 | 38.7 | 36.7 | 32.2 | 29.0 | 35.1 | 27.0 | ▲8.1 | ▲15.3 |
| 鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売 | | 36.5 | 36.6 | 36.5 | 35.7 | 36.5 | 36.1 | 38.2 | 38.7 | 35.9 | 35.7 | 35.2 | 35.7 | 33.6 | ▲2.1 | ▲3.5 |
| 機械・器具卸売 | | 37.5 | 37.4 | 36.3 | 36.0 | 36.2 | 37.7 | 40.1 | 40.3 | 38.7 | 38.8 | 38.8 | 37.9 | 36.9 | ▲1.0 | ▲1.7 |
| その他の卸売 | | 33.9 | 33.8 | 34.0 | 34.0 | 34.2 | 35.0 | 35.7 | 36.6 | 37.4 | 36.1 | 36.0 | 35.5 | 34.1 | ▲1.4 | ▲0.4 |
| 全体 | | 35.3 | 35.5 | 35.0 | 35.0 | 35.1 | 35.6 | 37.6 | 38.1 | 37.6 | 36.7 | 36.8 | 36.4 | 35.3 | ▲1.1 | ▲0.5 |
| 小売 | 飲食料品小売 | 33.0 | 35.8 | 34.1 | 34.7 | 33.1 | 34.5 | 37.3 | 38.2 | 36.4 | 38.0 | 35.5 | 37.2 | 36.7 | ▲0.5 | 2.9 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品小売 | 31.3 | 33.3 | 33.3 | 32.9 | 36.5 | 34.8 | 38.0 | 36.5 | 40.7 | 35.6 | 34.2 | 34.0 | 32.2 | ▲1.8 | ▲2.3 |
| | 医薬品・日用雑貨品小売 | 44.4 | 43.7 | 43.7 | 43.3 | 45.4 | 49.2 | 45.3 | 47.9 | 46.7 | 43.1 | 45.3 | 45.8 | 43.8 | ▲2.0 | 1.8 |
| | 家具卸売 | 34.4 | 35.7 | 36.7 | 32.1 | 37.5 | 37.5 | 39.6 | 38.5 | 40.0 | 36.5 | 42.4 | 39.3 | 36.1 | ▲3.2 | ▲3.6 |
| | 家電・情報機器小売 | 39.3 | 38.4 | 34.3 | 36.1 | 36.8 | 38.8 | 40.9 | 38.2 | 42.1 | 38.2 | 38.9 | 41.1 | 40.4 | ▲0.7 | 1.8 |
| | 自動車・同部品小売 | 33.6 | 35.9 | 33.1 | 32.8 | 41.9 | 48.2 | 51.5 | 46.7 | 45.5 | 46.6 | 46.0 | 40.8 | 41.5 | 0.7 | 10.1 |
| | 専門商品小売 | 31.0 | 34.0 | 31.4 | 31.6 | 32.5 | 33.3 | 32.3 | 34.7 | 35.0 | 34.9 | 35.3 | 33.6 | 33.0 | ▲0.6 | 1.6 |
| | 各種商品小売 | 36.8 | 33.8 | 34.2 | 36.5 | 36.5 | 37.7 | 39.7 | 41.2 | 39.1 | 36.7 | 39.7 | 37.1 | 36.3 | ▲0.8 | 0.2 |
| | その他小売 | 30.6 | 33.3 | 29.2 | 33.3 | 37.5 | 44.4 | 30.0 | 33.3 | 25.0 | 30.6 | 46.7 | 47.6 | 36.1 | ▲11.5 | 9.4 |
| | 全体 | 33.7 | 35.3 | 33.5 | 34.0 | 35.7 | 37.5 | 38.5 | 38.9 | 39.0 | 38.1 | 38.3 | 37.3 | 36.4 | ▲0.9 | 2.3 |
| 運輸・倉庫 | 37.6 | 38.0 | 36.3 | 37.8 | 37.8 | 36.5 | 38.7 | 39.8 | 39.5 | 38.1 | 39.2 | 39.5 | 37.6 | ▲1.9 | 1.0 | |
| サービス | 飲食店 | 31.9 | 34.3 | 32.9 | 32.8 | 32.3 | 35.0 | 39.4 | 37.1 | 36.5 | 40.6 | 39.6 | 41.7 | 39.6 | ▲2.1 | 6.3 |
| | 電気通信 | 48.8 | 45.8 | 50.0 | 48.5 | 45.8 | 51.4 | 47.6 | 47.2 | 51.5 | 52.1 | 47.0 | 53.0 | 50.0 | ▲3.0 | ▲3.6 |
| | 電気・ガス・水道・熱供給 | 37.5 | 31.0 | 37.5 | 37.0 | 43.8 | 42.9 | 41.7 | 43.8 | 47.9 | 45.8 | 40.0 | 35.4 | 41.7 | 6.3 | ▲4.1 |
| | リース・貸貸 | 40.5 | 41.4 | 42.7 | 42.0 | 41.8 | 41.1 | 43.3 | 40.9 | 46.1 | 43.6 | 44.2 | 43.6 | 43.8 | 0.2 | 8.8 |
| | 旅館・ホテル | 37.5 | 36.1 | 35.1 | 35.2 | 31.9 | 29.8 | 38.9 | 41.5 | 41.4 | 41.7 | 42.4 | 42.2 | 41.7 | ▲0.5 | 13.6 |
| | 娯楽サービス | 34.7 | 33.1 | 34.7 | 32.6 | 32.5 | 32.8 | 35.9 | 38.5 | 38.1 | 35.5 | 33.3 | 36.1 | 35.0 | ▲1.1 | 2.8 |
| | 放送 | 36.0 | 34.2 | 34.3 | 36.0 | 39.5 | 40.6 | 40.7 | 46.1 | 43.1 | 45.1 | 39.2 | 40.2 | 41.2 | 1.0 | 0.1 |
| | メンテナンス・警備・検査 | 36.3 | 37.0 | 37.2 | 36.1 | 36.0 | 37.0 | 38.2 | 37.0 | 37.8 | 39.4 | 38.1 | 38.9 | 39.7 | 0.8 | 2.4 |
| | 広告関連 | 30.6 | 32.2 | 33.5 | 34.3 | 34.1 | 35.1 | 36.6 | 37.4 | 38.3 | 37.2 | 37.3 | 36.1 | 35.9 | ▲0.2 | 5.1 |
| | 情報サービス | 38.0 | 39.2 | 39.3 | 38.9 | 40.5 | 41.8 | 43.1 | 43.7 | 43.3 | 43.5 | 43.9 | 43.7 | 42.5 | ▲1.2 | 3.1 |
| | 人材派遣・紹介 | 43.3 | 47.4 | 45.4 | 49.2 | 48.8 | 49.1 | 48.0 | 52.0 | 51.1 | 51.9 | 49.2 | 50.0 | 48.8 | ▲1.2 | 8.1 |
| | 専門サービス | 35.0 | 37.1 | 36.8 | 37.3 | 37.0 | 38.2 | 41.7 | 40.6 | 41.6 | 40.0 | 41.2 | 41.6 | 41.1 | ▲0.5 | 6.5 |
| | 医療・福祉・保健衛生 | 40.0 | 39.1 | 40.2 | 41.8 | 40.8 | 41.2 | 42.6 | 44.7 | 44.0 | 42.4 | 43.5 | 43.8 | 43.4 | ▲0.4 | 6.6 |
| | 教育サービス | 37.0 | 35.4 | 35.5 | 37.9 | 38.6 | 44.2 | 43.2 | 43.8 | 42.3 | 38.2 | 41.0 | 43.2 | 39.3 | ▲3.9 | ▲2.8 |
| その他サービス | 37.2 | 37.3 | 37.8 | 37.7 | 39.5 | 39.7 | 43.0 | 44.7 | 43.9 | 44.0 | 44.3 | 42.8 | 42.9 | 0.1 | 3.3 | |
| 全体 | 37.0 | 37.9 | 38.2 | 38.3 | 38.7 | 39.5 | 41.6 | 41.9 | 42.4 | 41.9 | 42.0 | 42.1 | 41.5 | ▲0.6 | 4.7 | |
| その他 | 32.3 | 31.3 | 28.8 | 32.3 | 33.3 | 33.3 | 34.4 | 37.2 | 33.9 | 35.8 | 40.0 | 35.6 | 38.7 | 3.1 | 7.4 | |
| 格差(10業界別『その他』除く) | 7.0 | 5.2 | 5.3 | 4.8 | 5.4 | 4.9 | 5.9 | 6.2 | 7.4 | 7.1 | 7.5 | 6.3 | 6.3 | | | |
| 中国進出 | 41.0 | 40.5 | 38.8 | 38.2 | 38.3 | 38.8 | 41.7 | 41.9 | 41.5 | 40.3 | 40.5 | 38.9 | 37.4 | ▲1.5 | ▲3.6 | |

※網掛けなしは前月比改善または増加、黄色の網掛けは前月比横ばい、青色の網掛けは前月比悪化または減少を示す

規模別:『大企業』『中小企業』『小規模企業』いずれも2カ月連続で悪化

- ・「大企業」(39.5、前月比0.8ポイント減)、「中小企業」(36.0、同0.9ポイント減)、「小規模企業」(35.0、同0.2ポイント減)はいずれも2カ月連続で悪化した。
- 「大企業」と「中小企業」の規模間格差(3.5ポイント)は、同0.1ポイント増と2カ月ぶりに拡大した。

| | 11年9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 12年1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 前月比 | 震災前(2011年2月)との比較 |
|--------------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|
| 大企業 | 37.9 | 38.3 | 37.6 | 38.0 | 38.1 | 38.7 | 40.8 | 41.2 | 40.8 | 40.3 | 40.8 | 40.3 | 39.5 | ▲0.8 | 2.6 |
| 中小企業 | 34.8 | 35.4 | 34.9 | 35.0 | 35.1 | 35.6 | 37.5 | 37.7 | 37.4 | 36.8 | 37.1 | 36.9 | 36.0 | ▲0.9 | 1.1 |
| (うち小規模企業) | 31.9 | 33.0 | 32.5 | 32.7 | 33.0 | 33.7 | 35.2 | 35.4 | 34.8 | 34.8 | 35.4 | 35.2 | 35.0 | ▲0.2 | 3.1 |
| 格差(大企業-中小企業) | 3.1 | 2.9 | 2.7 | 3.0 | 3.0 | 3.1 | 3.3 | 3.5 | 3.4 | 3.5 | 3.7 | 3.4 | 3.5 | | |

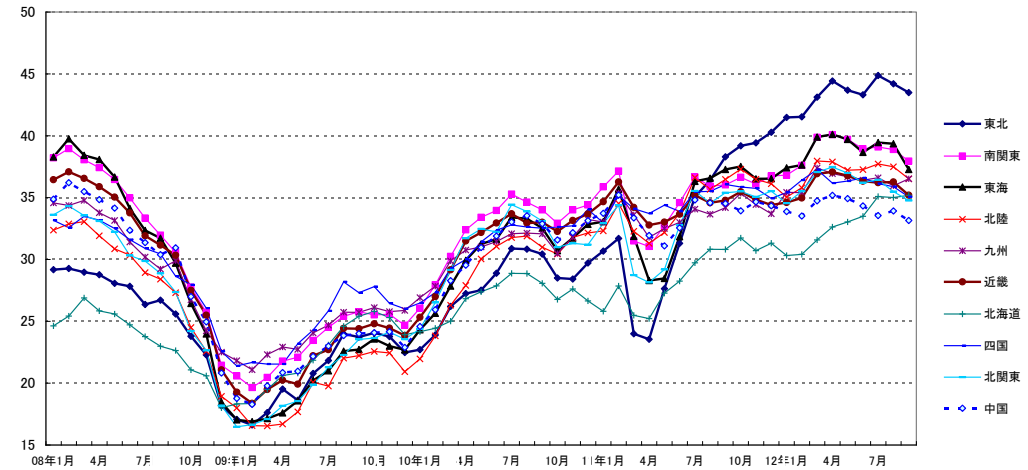
※網掛けなしは前月比改善または増加、黄色の網掛けは前月比横ばい、青色の網掛けは前月比悪化または減少を示す

地域別:『東北』が2カ月連続で悪化、『近畿』以西の回復遅れが続く

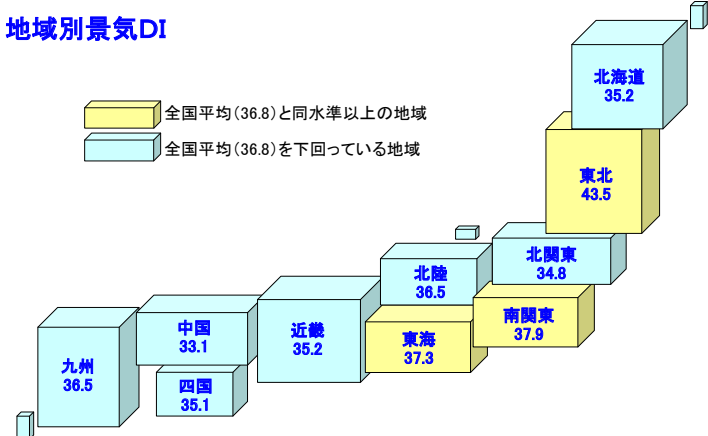
- ・『東北』『東海』など8地域が悪化し、『北海道』『九州』の2地域が改善した。
- ・『東北』(43.5) … 前月比0.7ポイント減。2カ月連続で悪化したが、全国10地域中、13カ月連続で第1位となった。復興需要は拡大しているものの、域内での一部にとどまったほか、受注単価がここにきて低下する兆候が現れはじめたこともあり『建設』(53.0、同1.4ポイント減)は4カ月ぶりに悪化した。また、『製造』や『運輸・倉庫』など10業界中6業界が悪化したことで、全体として2カ月連続で悪化した。
 - 県別では、「宮城」(51.9、同0.6ポイント増)が改善し、47都道府県のなかで14カ月連続のトップとなった。また、「福島」(第3位:45.0、同1.8ポイント減)や「岩手」(第4位:42.9、同0.7ポイント減)も高水準が続き、被災地域が上位となる傾向が続いた。一方、「秋田」(第28位:35.5、同2.1ポイント減)が復興需要の地域的偏りなども影響して前月の第15位から大きく順位を下げるなど、域内6県中5県が悪化した。
- ・『東海』(37.3) … 同2.0ポイント減。欧米景気の停滞や長期化する円高、中国や韓国など日本と近隣諸国との摩擦の高まりなどの影響によって、域内の『製造』(37.0)が3カ月ぶりに悪化したほか、『建設』や『運輸・倉庫』など10業界中6業界が悪化したことで、全体としては2カ月連続で悪化した。
 - また、『近畿』以西は景況感にバラツキが現れたものの、総じて回復が遅れる傾向にあり、いずれも全国(36.8)を下回る水準が続いた。

→ 最高の『東北』と最低の『中国』との格差(10.4ポイント)は、同0.1ポイント増と2カ月ぶりに拡大した。

地域別グラフ(2008年1月からの月別推移)



地域別景気DI



| | 11年9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 12年1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 前月比 | 震災前(2011年2月)との比較 |
|-----|-------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|
| 北海道 | 30.8 | 31.7 | 30.7 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 31.6 | 32.6 | 33.0 | 33.5 | 35.1 | 35.0 | 35.2 | 0.2 | 7.3 |
| 東北 | 38.3 | 39.2 | 39.4 | 40.3 | 41.5 | 41.5 | 43.1 | 44.4 | 43.7 | 43.3 | 44.9 | 44.2 | 43.5 | ▲0.7 | 11.8 |
| 北関東 | 35.4 | 35.5 | 35.0 | 35.5 | 34.5 | 35.5 | 37.1 | 37.5 | 37.0 | 36.2 | 36.4 | 35.5 | 34.8 | ▲0.7 | 0.4 |
| 南関東 | 36.0 | 36.6 | 36.1 | 36.7 | 36.8 | 37.6 | 39.9 | 40.1 | 39.7 | 38.9 | 39.1 | 38.9 | 37.9 | ▲1.0 | 0.8 |
| 北陸 | 36.5 | 37.3 | 36.5 | 36.1 | 35.0 | 35.8 | 38.0 | 37.9 | 37.2 | 37.3 | 37.7 | 37.5 | 36.5 | ▲1.0 | 2.0 |
| 東海 | 37.3 | 37.5 | 36.5 | 36.5 | 37.4 | 37.6 | 39.9 | 40.1 | 39.7 | 38.7 | 39.4 | 39.3 | 37.3 | ▲2.0 | 1.6 |
| 近畿 | 34.8 | 35.5 | 34.8 | 34.4 | 34.6 | 35.0 | 36.9 | 37.1 | 36.8 | 36.3 | 36.2 | 36.3 | 35.2 | ▲1.1 | ▲1.1 |
| 中国 | 34.5 | 33.9 | 34.6 | 34.3 | 33.9 | 33.5 | 34.7 | 35.2 | 34.9 | 34.3 | 33.5 | 33.9 | 33.1 | ▲0.8 | ▲2.1 |
| 四国 | 36.1 | 35.9 | 35.7 | 34.9 | 35.4 | 36.4 | 37.3 | 36.2 | 36.3 | 36.6 | 36.1 | 35.9 | 35.1 | ▲0.8 | ▲0.1 |
| 九州 | 34.2 | 35.4 | 34.4 | 33.7 | 35.4 | 35.4 | 37.4 | 36.9 | 36.7 | 36.4 | 36.6 | 36.0 | 36.5 | 0.5 | 1.1 |
| 格差 | 7.5 | 7.5 | 8.7 | 9.0 | 11.2 | 11.1 | 11.5 | 11.8 | 10.7 | 9.8 | 11.4 | 10.3 | 10.4 | | |

※網掛けなしは前月比改善または増加、黄色の網掛けは前月比横ばい、青色の網掛けは前月比悪化または減少を示す

業界別の景況感「現在」(2012年9月調査分)

| 業界名 | 判断理由 (○=良いと判断した理由、△=どちらでもない理由、×=悪いと判断した理由) | | | |
|--------|---|------|------|---|
| | 7月 | 8月 | 9月 | |
| 農・林・水産 | 34.5 | 35.8 | 35.2 | <ul style="list-style-type: none"> × 地域の基幹産業である漁業・水産加工業が非常に悪い(漁協) × 国産木材は、もともと悪かった建築用木材の需要がさらに悪化し、価格は7月が前月比15%下落、8月も回復しない(森林組合) × 買い控えの状況が続いており、厳しい(漁協) × 飼料高の相場安が続いており、コスト割れ状況である(養鶏) × 木材価格は低迷したままで、デフレ状態が続いている(森林組合) |
| 金融 | 37.7 | 37.7 | 37.5 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 復旧復興関連需要に支えられ着実に回復歩調(銀行/東北) × 売上が横ばい。新商品が登場しない(証券) × 改善の兆しを感じられない(信用金庫) × 景気は長期停滞しており、底が見えない(消費者向け貸金) × なかなか株式市場が回復しない(証券投信委託) × 今までの取引が破綻、未継続となることが多い(損保代理店) |
| 建設 | 37.2 | 38.0 | 38.1 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 復興事業費と除染事業費の影響(土木工事/福島) ○ 受注物件が増えている。消費税率引き上げ前の駆け込み需要の影響があると思われる(塗装工事) ○ 来店数が増えている(木造建築工事) × 公共工事費削減、東日本大震災の被災地復興予算の優先で予算が回ってこない状況が続いている(土木工事) × 業界自体が非常に悪い。パイの小さいところに業者が殺到し値崩れを起こしている(内装工事) × 震災復興で人・モノ・金すべてが東側に吸い取られて低調(管工事) |
| 不動産 | 39.2 | 38.5 | 38.3 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 消費税増税を控えその前の購入を検討しているのか動きが良くなっている(不動産仲介) × 消費者の優先順位が低価格商品にシフトしている傾向にあり、売り上げが縮小傾向にある(不動産賃貸) × 公示価格が公表されたが、下落基調で新築用物件に買い手がつかない。中古物件は多少、動いている(不動産賃貸) × 引き合い物件が減ってきている(不動産賃貸) |
| 製造 | 37.0 | 36.5 | 35.4 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 震災からの復旧・復興需要が本格化し始めている(建材製造) ○ 産業用太陽光発電システムの受注が拡大している。この2カ月間で前年度の売り上げをすでに4倍上回る受注が決定(建材製造) ○ スマートフォン向けの生産受注量が順調(機械部品製造) × 韓国、中国の台頭により国際競争の激化が進んで、受注価格が下落している。景気低迷から新規受注も激減(自動車部品製造) × テレビ等家電製品が海外生産に移行し、仕事が激減(印刷) × 国内需要の低迷。円高で輸出も困難(鋼材加工) × ユーロ圏の停滞、中国の減速、日本の低迷(化学品製造) × 尖閣諸島問題発生から悪くなっている(食品製造) |

| 業界名 | 判断理由 (○=良いと判断した理由、△=どちらでもない理由、×=悪いと判断した理由) | | | |
|-------|---|------|------|--|
| | 7月 | 8月 | 9月 | |
| 卸売 | 36.8 | 36.4 | 35.3 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 震災の復興事業が本格化(建材卸売) ○ 省エネ関連の需要が高まっている(化学品卸売) × 地方では大企業が相次いで撤退し、人口が減少している(機械卸売) × 企業の広告宣伝費の抑制傾向により、設備投資にふみきれない(機械・器具卸売) × 大阪地区では下水や土木、河川、道路などインフラ関連の公共事業の発注が量、金額ともにまったく不足している状況にあり、地元の企業が疲弊している(建材卸売) |
| 小売 | 38.3 | 37.3 | 36.4 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 復興需要と再生可能エネルギーが良い(燃料小売) ○ 震災後の自粛ムードが払拭されつつある(飲食品小売) × 尖閣問題に敏感に反応したようで、海外旅行者が減少している(飲食品小売) × 残暑の影響が大きく、秋冬物の動きが良くない(繊維製品小売) × エコカー補助金が最終の段階となったため、販売量が減少してきている(自動車小売) |
| 運輸・倉庫 | 39.2 | 39.5 | 37.6 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 海外旅行は円高で相変わらず好調が続いている(旅行) △ 復興関連の需要は好調であるが、その他の製造業は横ばい、もしくは需要が減っている(貨物自動車運送) × 円高に加え、国内や欧州、中国経済の減退にともない、貿易物流量が減少している(貨物自動車運送) × 中国や韓国との領有権問題に端を発して、特に中国では対日批判のデモが拡大し、中国旅行はキャンセルが相次ぎ、今後の旅行需要の回復は当面ないものと考えなければならない(旅行) |
| サービス | 42.0 | 42.1 | 41.5 | <ul style="list-style-type: none"> ○ スカイツリーなどの新名所ができたことによる観光客の増加で、首都圏の宿泊稼働率が高い(ホテル) ○ 復興案件が稼働してきた(情報サービス) ○ 関東圏では震災復興による重機供給の不足により、好業績が続いている(建機レンタル) × 半導体ほか電機関係の衰退にともなう地方からの支店撤退の兆候がみられる(メンテナンス) × 同業者ではどこも生徒が減っている(教育サービス) × 尖閣諸島に起因する日中関係の悪化(ホテル) |

業界別の景況感「先行き」(2012年9月調査分)

| 業界名 | 判断理由 (○=良いと判断した理由、△=どちらでもない理由、×=悪いと判断した理由) |
|--------|--|
| 農・林・水産 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 消費税増税前の駆け込み需要に期待している(森林組合) ○ 復興需要にやや期待を持っている(林業) × 消費者離れをいかにして食い止めるかが課題(農協) × 飼料原料であるトモロコシなどの穀物相場が高騰し、相場展開が読めず、先行き不透明(養鶏) × 漁獲量の回復が見込めそうにない(巻き網漁業) |
| 金融 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 現状の株式市場が底値圏を脱出していないが、今後は良くなると思われる(証券投信委託) △ 円安に期待(証券) △ 日中韓の領土問題が景気にどのように影響するのかが懸念材料である(信用金庫) × 消費税増税による悪影響を懸念(損保代理店) |
| 建設 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 消費税引き上げ前の駆け込み需要が見込まれる(木造建築工事) × 年度末には相応に発注が来ると見込まれているが、昨年の震災対策の特需の反動が大きく、今後も大きな案件が出てくる機会が少ないと予想。かなり厳しくなると懸念している(建築工事) × 建設業界における法令遵守が厳しくなっており、社会保険加入問題、下請会社含め現場労働者の直接雇用化による経費負担が増加傾向にある(土木工事) |
| 不動産 | <ul style="list-style-type: none"> △ 消費税率の引き上げ前の駆け込み需要とその後の反動減でどちらともいえない(住宅分譲) × 総選挙が行われる可能性が大きく、その影響による経済停滞を危惧している(貸ビル) × 消費税増税の駆け込み的な需要が息切れする可能性がある。また、金融円滑化法の失効により、中小企業の倒産も見込まれることから、来年度は、需要が減退すると考える(不動産仲介) |
| 製造 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 復興需要の増加(建材製造) ○ 産業用の太陽光発電システムの受注は、今後も2年間は継続すると考える(建材製造) × 予算編成が遅れ、道路関連など公共投資予算の執行がさらに遅れる。欧州危機と中国経済の停滞、領土問題による日中経済の懸念、電機大手の低迷なども懸念され、国内は税収不足によりさらなる公共投資予算の削減が起こる(鋼材加工) × 円高が長期化しており、今後も良くならない(印刷) × 海外での現地調達化が加速する(自動車部品製造) |

| 業界名 | 判断理由 (○=良いと判断した理由、△=どちらでもない理由、×=悪いと判断した理由) |
|-------|--|
| 卸売 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 震災復興の継続(建材卸売) ○ 消費税率引き上げ前の駆け込み需要が期待できる(建材卸売) × 紳士物や婦人物などの買い替え需要は、消費マインドの停滞ムードによって低調が続くように思われる(繊維製品卸売) × 頼みの中国、韓国向けの輸出が減少する懸念がある(機械部品卸売) × 中国との関係悪化の影響が、国内景気にどれだけ跳ね返ってくるか予測できない(設備機器卸売) × 製品の輸入増が今後も続く。海外シフトも続く(化学品卸売) |
| 小売 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 新OS(WIN8)、iPhone5の発売などにより、市場に新しい流れができる。また、既存製品が旧型化することにもなっており、中古市場も活性化すると期待している(情報機器小売) × 政治が不安定のため、先行きが不安(食料品小売) × エコカー補助金終了後の反動減が大きくなるのではないかと危惧している(自動車小売) × 流通業界の競争激化。出店激化にともなう価格競争へ(スーパー) |
| 運輸・倉庫 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 震災からの復興需要は、これから本格化していくと思われる(貨物自動車運送) × 中国・韓国からの観光客減が予想される(観光バス運行) × 混沌とした政治情勢から考えて、今後を予測できる状況にはない(貨物自動車運送) × 国内需要は停滞からの回復の兆しがみえない。政治が機能していない(貨物自動車運送) |
| サービス | <ul style="list-style-type: none"> ○ 消費税率引き上げ前の駆け込み需要に期待(建築設計) ○ 東京には復興需要の間接的好影響が及ぶと見込んでいる。また、業界としてもかなり長期間システム投資が停滞していたので、今後、しばらくの間は案件が出てくると思う(情報サービス) × 円高や中国問題などの影響、消費税増税を懸念している(ホテル) × 街を支えてきた製造業が衰退している(メンテナンス) × 尖閣諸島問題が火種となり日中間の経済摩擦が激化する。国内需要もますます悪化する(広告) × ハイブリッド車や電気自動車の増加で、整備需要が先行き確実に減少していく(自動車修理) |

調査先企業の属性

1. 調査対象(2万2,800社、有効回答企業1万426社、回答率45.7%)

(1) 地域

| | | | |
|-----------------------|-------|------------------------------|-------|
| 北海道 | 551 | 東海(岐阜 静岡 愛知 三重) | 1,138 |
| 東北(青森 岩手 宮城 秋田 山形 福島) | 612 | 近畿(滋賀 京都 大阪 兵庫 奈良 和歌山) | 1,721 |
| 北関東(茨城 栃木 群馬 山梨 長野) | 654 | 中国(鳥取 島根 岡山 広島 山口) | 636 |
| 南関東(埼玉 千葉 東京 神奈川) | 3,436 | 四国(徳島 香川 愛媛 高知) | 348 |
| 北陸(新潟 富山 石川 福井) | 513 | 九州(福岡 佐賀 長崎 熊本 大分 宮崎 鹿児島 沖縄) | 817 |
| 合計 | | 10,426 | |

(2) 業界(10業界51業種)

| | | | | | |
|-----------------|------------------|--------|----------------|---------------|-----|
| 農・林・水産 | 44 | 小売 | 飲食料品小売業 | 90 | |
| 金融 | 116 | | 繊維・繊維製品・服飾品小売業 | 43 | |
| 建設 | 1,448 | | 医薬品・日用雑貨品小売業 | 27 | |
| 不動産 | 254 | | 家具類小売業 | 12 | |
| 製造 (2,990) | 飲食料品・飼料製造業 | 353 | (461) | 家電・情報機器小売業 | 38 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品製造業 | 117 | | 自動車・同部品小売業 | 55 |
| | 建材・家具・窯業・土石製品製造業 | 233 | | 専門商品小売業 | 133 |
| | パルプ・紙・紙加工品製造業 | 114 | | 各種商品小売業 | 57 |
| | 出版・印刷 | 190 | | その他の小売業 | 6 |
| | 化学製品製造業 | 406 | 運輸・倉庫 | 化学製品製造業 | 399 |
| | 鉄鋼・非鉄・鉱業 | 508 | | 飲食店 | 37 |
| | 機械製造業 | 455 | | 電気通信業 | 9 |
| | 電気機械製造業 | 353 | | 電気・ガス・水道・熱供給業 | 8 |
| | 輸送用機械・器具製造業 | 100 | サービス | リース・賃貸業 | 128 |
| 精密機械・医療機械・器具製造業 | 75 | | 旅館・ホテル | 34 | |
| その他製造業 | 86 | | 娯楽サービス | 61 | |
| 卸売 (3,190) | 飲食料品卸売業 | 393 | (1,490) | 放送業 | 17 |
| | 繊維・繊維製品・服飾品卸売業 | 223 | | メンテナンス・警備・検査業 | 146 |
| | 建材・家具・窯業・土石製品卸売業 | 375 | | 広告関連業 | 125 |
| | 紙類・文具・書籍卸売業 | 115 | | 情報サービス業 | 410 |
| | 化学品卸売業 | 322 | | 人材派遣・紹介業 | 56 |
| | 再生資源卸売業 | 29 | | 専門サービス業 | 211 |
| | 鉄鋼・非鉄・鉱業製品卸売業 | 340 | | 医療・福祉・保健衛生業 | 96 |
| | 機械・器具卸売業 | 1,018 | | 教育サービス業 | 25 |
| | その他の卸売業 | 375 | | その他サービス業 | 127 |
| | その他 | 34 | | | |
| 合計 | | 10,426 | | | |

(3) 規模

| | | |
|-----------|---------|---------|
| 大企業 | 2,419 | 23.2% |
| 中小企業 | 8,007 | 76.8% |
| (うち小規模企業) | (2,384) | (22.9%) |
| 合計 | 10,426 | 100.0% |
| (うち上場企業) | (304) | (2.9%) |

(4) 中国進出

| | |
|------|-----|
| 中国進出 | 772 |
|------|-----|

2. 調査事項

- ・景況感(現在)および先行きに対する見通し
- ・経営状況(売り上げ、生産・出荷量、仕入れ単価・販売単価、在庫、設備稼働率、従業員数、時間外労働時間、雇用過不足、設備投資意欲)および金融機関の融資姿勢について
- ・特別企画 2012年度の業績見通しに対する企業の動向調査

3. 調査時期・方法

2012年9月18日～30日(インターネット調査)

景気DIについて

■TDB 景気動向調査の目的および調査項目

全国企業の景気判断を総合した指標。国内景気の実態把握を主目的として、2002年5月から調査を行っており、景気判断や企業収益、設備投資意欲、雇用環境など、企業活動全般に関する項目について、全国2万社以上を対象に実施している月次の統計調査(ビジネス・サーベイ)である。

■調査先企業の選定

全国全業種、全規模を対象とし、調査協力の承諾が得られた企業を調査先としている。

■DI 算出方法

DI(ディフュージョン・インデックス(Diffusion Index))は、企業による7段階の判断に、それぞれ下表カッコ内の点数を与え、これらを各回答区分の構成比(%)に乗じて算出している。

| | | | | | | |
|--------------|-------------|---------------|--------------------|---------------|-------------|----------------|
| 非常に悪い (0) | 悪い (1/6) | やや悪い (2/6) | どちらともいえない (3/6) | やや良い (4/6) | 良い (5/6) | 非常によい (6/6) |
| 0 | 16.7 | 33.3 | DI=50 判断の分かれ目 | 66.7 | 83.3 | 100 |

50を境にそれより上であれば「良い」、下であれば「悪い」を意味し、50が判断の分かれ目となる。なお、小数点第2位を四捨五入している。また、DIの算出においては、企業規模の大小に基づくウェイト付けは行っておらず、「1社1票」の単純平均の形をとっている。

■企業規模区分

企業の多様性が増すなか、資本金や従業員数だけでは計りきれない実態の把握を目的に、中小企業基本法に準拠するとともに、全国売上高ランキングデータを加え、下記のとおり区分している。

| 業界 | 大企業 | 中小企業(小規模企業を含む) | 小規模企業 |
|-----------|------------------------------|---------------------------|------------|
| 製造業その他の業界 | 「資本金3億円を超える」かつ「従業員数300人を超える」 | 「資本金3億円以下」または「従業員数300人以下」 | 「従業員20人以下」 |
| 卸売業 | 「資本金1億円を超える」かつ「従業員数100人を超える」 | 「資本金1億円以下」または「従業員数100人以下」 | 「従業員5人以下」 |
| 小売業 | 「資本金5万円を超える」かつ「従業員50人を超える」 | 「資本金5万円以下」または「従業員50人以下」 | 「従業員5人以下」 |
| サービス業 | 「資本金5万円を超える」かつ「従業員100人を超える」 | 「資本金5万円以下」または「従業員100人以下」 | 「従業員5人以下」 |

注1: 中小企業基本法で小規模企業を除く中小企業に分類される企業のみで、業種別の全国売上高ランキングが上位3%の企業を大企業として区分

注2: 中小企業基本法で中小企業に分類されない企業のみで、業種別の全国売上高ランキングが下位50%の企業を中小企業として区分

注3: 上記の業種別の全国売上高ランキングは、TDB産業分類(1,359業種)によるランキング

■景気予測DI

景気DIの先行きを予測する指標。ARIMAモデルに、経済統計やTDB景気動向調査の「売り上げDI」、「設備投資意欲DI」、「先行き見通しDI」などを加えたstructural ARIMAモデルで分析し、景気予測DIを算出している。

【問い合わせ先】株式会社帝国データバンク 産業調査部 政策支援課 経済動向研究チーム
担当: 岡松・高橋・窪田・二階堂・笹本・鈴木 Tel: 03-5775-3164 e-mail: keiki@mail.tdb.co.jp

©TEIKOKU DATABANK, LTD. 2012

当レポートの著作権は株式会社帝国データバンクに帰属します。当レポートはプレスリリース用資料として作成しております。報道目的以外の利用につきましては、著作権法の範囲内でご利用いただき、私的利用を超えた複製および無断転載を固く禁じます。