

# TDB 景気動向調査(全国) — 2013年3月調査 —

2013年4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41.3、前月比1.5ポイント増と4カ月連続で改善

～ 外需関連から内需関連に改善の広がりが現れており、国内景気は回復に向けた動きが顕著になっている ～

(調査対象2万3,179社、有効回答1万6社、回答率43.2%、調査開始2002年5月)

### < 2013年3月の動向：回復に向けた動き >

2013年3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1.5ポイント増の41.3となり、4カ月連続で改善した。景気DIが40を超えたのは2007年10月(40.6)以来、5年5カ月ぶり。

円安・株高が進むなかで、安倍政権の経済政策「アベノミクス」への期待から企業心理が改善している。また、ユーロ圏でのキプロス救済の進展や中国のGDP成長率上昇の影響を受け、輸出が回復の兆しを示している。これらの要因を背景に、『建設』や『製造』など10業界中8業界、51業種中42業種が改善した。

外需関連業種に加えて内需関連業種にも改善の広がりが現れており、国内景気は回復に向けた動きが顕著になっている。

#### ・『建設』、年度末需要や震災復興、住宅建築増などで3カ月連続改善で過去最高水準

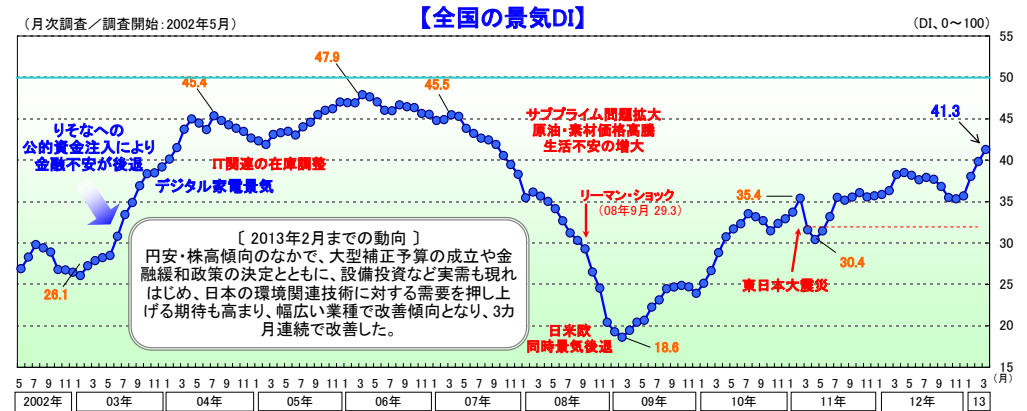
『建設』は、昨年7月の水害からの災害復旧工事が本格化した『九州』や、『東北』『南関東』『東海』『近畿』など10地域中9地域で改善した。年度末や商業施設・住宅建築需要、復興需要、公共投資の期待先取りなど、2002年5月の調査開始以来で最高となった。

#### ・『小売』、家具や服飾品、自動車など高額商品分野での回復が目立つ

住宅需要の拡大と連動する形で改善している「家具類小売」、前年同月比6.6ポイント増加しているほか、消費者の購買意欲の高まりを受けた「繊維・繊維製品・服飾品小売」、エコカー補助金終了後の落ち込みから急回復している「自動車・同部品小売」など、高額商品分野での回復が目立つ。

#### ・10地域中9地域が改善

『北海道』や『東海』など10地域中9地域が改善した。『北海道』は公共事業の増加への期待感が強いなか、住宅建設など『建設』や『不動産』が上向き、2002年5月の調査開始以降で最高となった。また、『東海』など7地域が2007年以来の高水準となった。



### < 今後の見通し：緩やかな回復傾向が続く >

金融緩和や緊急経済対策による5兆円超の公共投資の執行などが追い風となり、企業マインドの改善転換が期待される。また、米国や中国など海外経済の回復や円安による輸出数量の増加効果が次第に現れてくる可能性がある。さらに、政府は2013年秋に消費税率引き上げの最終判断をするとみられ、年度後半には駆け込み需要が国内需要を押し上げると見込まれる。一方、原材料や燃料価格が再び上昇を示しているなか、円安による輸入価格上昇というコスト上昇が懸念され、4月からの電力・ガスなどインフラにおける公共料金値上げは企業収益にとり下押し圧力となる。

今後は、一部にマイナス材料がみられるものの、企業活動に追い風となるプラス材料は多く、景気予測DIは「1カ月後」、「3カ月後」、「6カ月後」といずれも改善すると見込まれ、国内景気は緩やかながら回復傾向が続くとみられる。

| 景気DI | 2012年3月  | 4月      | 5月   | 6月   | 7月       | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  |
|------|----------|---------|------|------|----------|------|------|------|------|
| 景気DI | 38.3     | 38.5    | 38.2 | 37.6 | 37.9     | 37.7 | 36.8 | 35.5 | 35.3 |
| 前月比  | 2.0      | 0.2     | ▲0.3 | ▲0.6 | 0.3      | ▲0.2 | ▲0.9 | ▲1.3 | ▲0.2 |
| 景気DI | 2012年12月 | 2013年1月 | 2月   | 3月   | 景気予測DI   | 1カ月後 | 3カ月後 | 6カ月後 | 1年後  |
| 景気DI | 35.7     | 38.0    | 39.8 | 41.3 | 景気予測DI   | 42.4 | 44.0 | 45.7 | 47.4 |
| 前月比  | 0.4      | 2.3     | 1.8  | 1.5  | 2013年3月比 | 1.1  | 2.7  | 4.4  | 6.1  |

※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:10 業界中 8 業界が改善

・『建設』『不動産』『卸売』『小売』など、全 10 業界中 8 業界が改善した。

・過去最高水準となった『建設』のほか、『不動産』『製造』『卸売』『小売』『運輸・倉庫』『サービス』が 2007 年以來の高水準となるなど 10 業界中 8 業界が改善した。また、日中韓 FTA 交渉が開始されるなど貿易拡大に向けた動きが進む「中国進出」(40.1) 企業の景況感では前月比 0.9 ポイント増となり、4 カ月連続で改善した。

・『建設』(45.3) … 前月比 1.5 ポイント増。2012 年 7 月の水害からの災害復旧工事が本格化した『九州』(43.6、同 1.1 ポイント増) が 3 カ月連続で改善したほか、『東北』(55.8、同 0.6 ポイント増) や『南関東』(46.4、同 1.6 ポイント増)、『東海』(44.4、同 2.1 ポイント増)、『近畿』(40.4、同 2.1 ポイント増) など、10 地域中 9 地域で改善した。年度末の繁忙期に加えて、商業施設や住宅建築、復興需要、公共投資の期待先取りなどから、全体でも 3 カ月連続の改善となり、2002 年 5 月の調査開始以来で最高を更新した。

・『不動産』(46.8) … 同 1.1 ポイント増。地価が下げ止まりの兆しをみせているなか、3 月の季節需要に加えて、消費増税前の駆け込み需要や賃貸・売買物件の不足で中古マンションが値上がりするなど、4 カ月連続で改善し、2007 年 10 月 (47.4) 以来、5 年 5 カ月ぶりの高水準となった。

・『製造』(38.6) … 同 1.2 ポイント増。復興需要により「建材・家具、窯業・土石製品製造」(42.7、同 2.4 ポイント増) が 5 カ月連続で改善したほか、尖閣問題を発端とした反日デモで落ち込んだ「輸送用機械・器具製造」(45.6) が 4.4 ポイント増と 1 年前の水準近くまで改善するなど、『製造』は全 12 業種が改善し、2007 年 12 月 (40.8) 以来、5 年 3 カ月ぶりの高水準となった。

・『小売』(41.2) … 同 2.8 ポイント増。2007 年 4 月以来 5 年 11 カ月ぶりに 40 を上回った。住宅需要の拡大と連動する形で改善している「家具類小売」(46.2、同 1.8 ポイント増) は前年同月比 6.6 ポイント増加しているほか、景気回復期待とインフレ懸念が混じりあうなかで、消費者の購買意欲の高まりを受けた「繊維・繊維製品・服飾品小売」(41.4、同 6.6 ポイント増)、2012 年 9 月のエコカー補助金終了後の落ち込みから急回復している「自動車・同部品小売」(49.4、同 6.5 ポイント増) など、高額商品分野での回復が目立つ。

→ 最高の『不動産』と最低の『農・林・水産』との格差 (11.1 ポイント) は、前月比 2.2 ポイント増と 3 カ月連続で拡大した。

|                   | 12年<br>3月       | 4月     | 5月   | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 13年<br>1月 | 2月   | 3月   | 前月比   | 震災前<br>(2011年2月)<br>との比較 |       |
|-------------------|-----------------|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|-----------|------|------|-------|--------------------------|-------|
| 農・林・水産            | 35.8            | 36.4   | 35.0 | 34.8 | 34.5 | 35.8 | 35.2 | 33.3 | 33.7 | 34.9 | 36.0      | 36.8 | 35.7 | ▲ 1.1 | ▲ 1.7                    |       |
| 金融                | 38.6            | 38.8   | 37.6 | 38.0 | 37.7 | 37.7 | 37.5 | 35.7 | 36.1 | 36.2 | 41.3      | 42.4 | 41.9 | ▲ 0.5 | 7.7                      |       |
| 建設                | 35.7            | 35.7   | 35.5 | 36.2 | 37.2 | 38.0 | 38.1 | 38.6 | 39.0 | 38.7 | 41.9      | 43.8 | 45.3 | 1.5   | 17.2                     |       |
| 不動産               | 38.6            | 38.2   | 37.9 | 38.2 | 39.2 | 38.5 | 38.3 | 36.7 | 35.7 | 37.0 | 40.9      | 45.7 | 46.8 | 1.1   | 10.8                     |       |
| 製造                | 飲食料品・飼料製造       | 36.7   | 36.7 | 36.6 | 35.2 | 34.5 | 33.8 | 34.7 | 33.4 | 32.7 | 33.4      | 34.5 | 35.6 | 36.8  | 1.2                      | 3.5   |
|                   | 繊維・繊維製品・服飾品製造   | 38.9   | 39.9 | 39.4 | 37.9 | 37.9 | 35.9 | 36.0 | 33.7 | 33.1 | 35.6      | 36.9 | 37.3 | 38.1  | 0.8                      | 2.0   |
|                   | 建材・家具、窯業・土石製品製造 | 36.0   | 35.9 | 34.9 | 34.5 | 36.4 | 35.6 | 37.9 | 36.4 | 37.0 | 38.2      | 38.9 | 40.3 | 42.7  | 2.4                      | 9.4   |
|                   | パルプ・紙・紙加工品製造    | 34.6   | 36.5 | 34.2 | 34.2 | 33.6 | 34.7 | 32.7 | 30.2 | 30.8 | 31.1      | 33.3 | 33.0 | 36.0  | 3.0                      | 2.8   |
|                   | 出版・印刷           | 31.8   | 30.8 | 30.5 | 29.3 | 28.5 | 29.6 | 28.6 | 29.1 | 29.2 | 28.3      | 29.6 | 31.4 | 32.8  | 1.4                      | 5.6   |
|                   | 化学品製造           | 39.1   | 39.3 | 39.7 | 39.7 | 39.2 | 39.2 | 36.4 | 35.0 | 33.3 | 34.1      | 36.4 | 38.0 | 39.9  | 1.9                      | ▲ 1.6 |
|                   | 鉄鋼・非鉄・鉱業        | 39.2   | 39.2 | 38.4 | 37.7 | 38.0 | 37.2 | 35.6 | 32.1 | 31.9 | 32.6      | 35.5 | 37.6 | 38.5  | 0.9                      | ▲ 0.4 |
|                   | 機械製造            | 42.4   | 42.4 | 41.3 | 39.3 | 38.6 | 37.8 | 36.4 | 34.0 | 33.4 | 32.7      | 36.3 | 39.2 | 39.8  | 0.6                      | ▲ 3.2 |
|                   | 電気機械製造          | 38.7   | 38.2 | 38.7 | 37.6 | 38.2 | 37.2 | 34.8 | 32.6 | 31.8 | 32.8      | 35.8 | 38.2 | 38.4  | 0.2                      | ▲ 3.2 |
|                   | 輸送用機械・器具製造      | 47.2   | 48.0 | 48.2 | 44.9 | 44.4 | 43.1 | 40.5 | 33.3 | 32.8 | 32.6      | 34.2 | 41.2 | 45.6  | 4.4                      | 6.8   |
|                   | 精密機械、医療機械・器具製造  | 40.7   | 38.5 | 37.1 | 39.5 | 39.7 | 39.4 | 36.2 | 33.5 | 32.5 | 32.4      | 33.6 | 36.5 | 36.7  | 0.2                      | ▲ 8.3 |
| その他製造             | 33.0            | 33.0   | 33.7 | 30.8 | 33.5 | 32.1 | 32.2 | 29.2 | 30.8 | 31.0 | 31.3      | 34.8 | 35.4 | 0.6   | 5.0                      |       |
| 全体                | 38.5            | 38.4   | 38.0 | 37.0 | 37.0 | 36.5 | 35.4 | 33.1 | 32.6 | 33.1 | 35.3      | 37.4 | 38.6 | 1.2   | 0.8                      |       |
| 卸売                | 飲食料品卸売          | 36.1   | 36.0 | 36.8 | 36.0 | 36.2 | 35.2 | 34.1 | 32.4 | 33.5 | 33.9      | 34.6 | 35.3 | 37.1  | 1.8                      | 3.6   |
|                   | 繊維・繊維製品・服飾品卸売   | 34.4   | 37.1 | 37.2 | 34.2 | 33.8 | 34.4 | 31.8 | 32.0 | 32.4 | 34.3      | 34.7 | 34.6 | 34.5  | ▲ 0.1                    | 3.3   |
|                   | 建材・家具、窯業・土石製品卸売 | 36.1   | 35.9 | 35.4 | 35.3 | 36.9 | 37.6 | 37.3 | 38.3 | 39.9 | 42.2      | 43.5 | 44.5 | 44.0  | 1.0                      | 12.4  |
|                   | 紙類・文具・書籍卸売      | 34.0   | 35.2 | 32.6 | 32.8 | 32.2 | 30.9 | 32.8 | 28.0 | 30.2 | 31.7      | 31.8 | 32.3 | 34.3  | 2.0                      | 3.0   |
|                   | 化学品卸売           | 38.7   | 38.9 | 39.1 | 38.0 | 38.5 | 37.6 | 36.7 | 35.6 | 35.1 | 34.6      | 35.9 | 36.1 | 38.5  | 2.4                      | ▲ 0.3 |
|                   | 再生资源卸売          | 33.3   | 38.7 | 36.7 | 32.2 | 29.0 | 35.1 | 27.0 | 22.4 | 30.1 | 32.1      | 41.9 | 48.8 | 50.6  | 1.8                      | 8.3   |
|                   | 鉄鋼・非鉄・鉱業卸売      | 38.2   | 38.7 | 35.9 | 35.7 | 35.2 | 35.7 | 33.6 | 32.6 | 31.6 | 34.0      | 37.3 | 38.2 | 40.2  | 2.0                      | 3.1   |
|                   | 機械・器具卸売         | 40.1   | 40.3 | 38.7 | 38.8 | 38.8 | 37.9 | 36.9 | 34.6 | 33.7 | 34.1      | 36.8 | 38.8 | 41.0  | 2.2                      | 2.4   |
|                   | その他の卸売          | 35.7   | 36.6 | 37.6 | 36.1 | 36.0 | 35.5 | 34.1 | 32.8 | 32.8 | 32.2      | 34.0 | 35.3 | 37.1  | 1.8                      | 2.6   |
|                   | 全体              | 37.6   | 38.1 | 37.4 | 36.7 | 36.8 | 36.4 | 35.3 | 33.9 | 33.9 | 34.5      | 36.5 | 37.7 | 39.5  | 1.8                      | 3.7   |
|                   | 小売              | 飲食料品小売 | 37.3 | 38.2 | 36.4 | 38.0 | 36.5 | 37.2 | 36.7 | 33.1 | 34.7      | 30.6 | 32.9 | 38.8  | 40.5                     | 1.7   |
| 繊維・繊維製品・服飾品小売     |                 | 38.0   | 36.5 | 40.7 | 35.6 | 34.2 | 34.0 | 32.2 | 32.9 | 35.5 | 32.9      | 34.6 | 34.8 | 41.4  | 6.6                      | 6.9   |
| 医薬品・日用雑貨品小売       |                 | 45.3   | 47.9 | 46.7 | 43.1 | 45.3 | 45.8 | 43.8 | 42.3 | 44.4 | 47.7      | 49.4 | 45.7 | 44.9  | ▲ 0.8                    | 2.9   |
| 家具類小売             |                 | 39.6   | 38.5 | 40.0 | 36.5 | 42.4 | 39.3 | 36.1 | 32.1 | 34.7 | 38.9      | 37.5 | 44.4 | 46.2  | 1.8                      | 6.9   |
| 家電・情報機器小売         |                 | 40.9   | 38.2 | 42.1 | 38.2 | 38.9 | 41.1 | 40.4 | 33.8 | 33.3 | 34.1      | 39.5 | 38.7 | 41.7  | 3.0                      | 3.1   |
| 自動車・同部品小売         |                 | 51.5   | 46.7 | 45.5 | 46.6 | 46.0 | 40.8 | 41.5 | 36.9 | 31.5 | 32.1      | 41.2 | 42.9 | 49.4  | 6.5                      | 18.0  |
| 専門商品小売            |                 | 32.3   | 34.7 | 35.0 | 34.9 | 35.3 | 33.6 | 33.0 | 32.4 | 32.7 | 33.0      | 32.7 | 36.1 | 37.0  | 1.9                      | 5.6   |
| 各種商品小売            |                 | 39.7   | 41.2 | 39.1 | 36.7 | 39.7 | 37.1 | 36.3 | 35.8 | 35.3 | 35.5      | 38.4 | 40.5 | 42.8  | 2.3                      | 6.7   |
| その他小売             |                 | 30.0   | 33.3 | 25.0 | 30.6 | 46.7 | 47.6 | 36.1 | 33.3 | 33.3 | 36.7      | 36.7 | 31.0 | 33.3  | 2.3                      | 6.6   |
| 全体                |                 | 38.5   | 38.9 | 39.0 | 38.1 | 38.2 | 37.3 | 36.4 | 34.2 | 34.2 | 34.0      | 36.3 | 38.4 | 41.2  | 2.8                      | 7.1   |
| 運輸・倉庫             |                 | 38.7   | 39.8 | 39.5 | 38.1 | 39.2 | 39.5 | 37.6 | 36.7 | 35.3 | 36.9      | 38.0 | 39.5 | 40.6  | 1.1                      | 4.0   |
| 飲食店               | 39.4            | 37.1   | 36.5 | 40.6 | 39.6 | 41.7 | 39.6 | 36.0 | 32.4 | 35.4 | 35.7      | 37.8 | 43.5 | 5.7   | 10.2                     |       |
| 電気通信              | 47.6            | 47.2   | 51.5 | 52.1 | 47.0 | 53.0 | 50.0 | 45.2 | 48.7 | 48.7 | 53.8      | 53.0 | 55.0 | 2.0   | 1.4                      |       |
| 電気・ガス・水道・熱供給      | 41.7            | 43.8   | 47.9 | 45.8 | 40.0 | 35.4 | 41.7 | 37.0 | 42.6 | 37.5 | 43.8      | 45.8 | 40.5 | ▲ 5.3 | ▲ 5.3                    |       |
| リース・賃貸            | 43.3            | 40.9   | 46.1 | 43.6 | 44.2 | 43.6 | 43.8 | 43.3 | 43.7 | 45.2 | 45.3      | 48.4 | 49.9 | 1.5   | 14.9                     |       |
| 旅館・ホテル            | 38.9            | 41.5   | 41.4 | 41.7 | 42.4 | 42.2 | 41.7 | 38.1 | 40.0 | 37.2 | 38.4      | 40.1 | 45.8 | 5.7   | 17.7                     |       |
| 娯楽サービス            | 35.9            | 38.5   | 38.1 | 35.5 | 33.3 | 36.1 | 35.0 | 37.4 | 36.2 | 36.7 | 38.5      | 38.5 | 40.6 | 2.1   | 8.4                      |       |
| 放送                | 40.7            | 46.1   | 43.1 | 45.1 | 39.2 | 40.2 | 41.2 | 38.2 | 40.6 | 38.5 | 41.7      | 37.8 | 43.8 | 6.0   | 2.7                      |       |
| メンテナンス・警備・検査      | 38.2            | 37.0   | 37.8 | 39.4 | 38.1 | 38.9 | 39.7 | 37.7 | 38.4 | 37.6 | 40.7      | 44.0 | 43.3 | ▲ 0.7 | 6.0                      |       |
| 広告関連              | 36.6            | 37.4   | 38.3 | 37.2 | 37.3 | 36.1 | 35.9 | 35.1 | 34.7 | 34.5 | 35.4      | 38.9 | 40.8 | 1.9   | 10.0                     |       |
| 情報サービス            | 43.1            | 43.7   | 43.3 | 43.5 | 43.9 | 43.7 | 42.5 | 42.2 | 42.8 | 42.2 | 45.2      | 47.3 | 47.7 | 0.4   | 8.3                      |       |
| 人材派遣・紹介           | 48.0            | 52.0   | 51.1 | 51.9 | 49.2 | 50.0 | 48.8 | 46.6 | 42.8 | 44.9 | 44.7      | 48.7 | 50.3 | 1.6   | 9.6                      |       |
| 専門サービス            | 41.7            | 40.6   | 41.6 | 40.0 | 41.2 | 41.6 | 41.1 | 40.5 | 40.4 | 41.1 | 44.3      | 46.9 | 47.3 | 0.4   | 12.7                     |       |
| 医療・福祉・保健衛生        | 42.6            | 44.7   | 44.0 | 42.4 | 43.5 | 43.8 | 43.4 | 41.8 | 41.1 | 40.8 | 45.3      | 45.7 | 48.0 | 2.3   | 11.2                     |       |
| 教育サービス            | 43.2            | 43.8   | 42.3 | 38.2 | 41.0 | 43.2 | 42.3 | 40.1 | 38.3 | 46.8 | 46.8      | 45.3 | 45.3 | ▲ 1.5 | 3.2                      |       |
| その他サービス           | 43.0            | 44.7   | 43.9 | 44.0 | 44.3 | 42.8 | 42.9 | 41.1 | 40.7 | 39.5 | 42.2      | 42.1 | 44.7 | 2.6   | 5.1                      |       |
| 全体                | 41.6            | 41.9   | 42.4 | 41.9 | 42.0 | 42.1 | 41.5 | 40.6 | 40.5 | 40.5 | 43.0      | 45.0 | 46.2 | 1.2   | 9.4                      |       |
| その他               | 34.4            | 37.2   | 33.9 | 35.8 | 40.0 | 35.6 | 38.7 | 37.4 | 36.0 | 36.2 | 36.7      | 33.8 | 35.7 | 1.9   | 4.4                      |       |
| 格差 (10業界別『その他』除く) | 5.9             | 6.2    | 7.4  | 7.1  | 7.5  | 6.3  | 6.3  | 7.5  | 7.9  | 7.4  | 7.7       | 8.9  | 11.1 |       |                          |       |
| 中国進出              | 41.7            | 41.9   | 41.5 | 40.3 | 40.5 | 38.9 | 37.4 | 35.7 | 35.0 | 35.5 | 37.5      | 39.2 | 40.3 | 1.1   | ▲ 0.7                    |       |

※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』ともに2007年以来の高水準

- ・「大企業」(44.2、前月比1.3ポイント増)、「中小企業」(40.4、同1.5ポイント増)、「小規模企業」(40.1、同1.2ポイント増)ともに大きく改善した。「大企業」は2007年8月(44.8)以来の高水準、「中小企業」は2007年9月(41.1)、「小規模企業」は2007年4月(41.4)以来5年11カ月ぶりに40台となった。
- 「大企業」と「中小企業」の規模間格差(3.8ポイント)は、同0.2ポイント減と2カ月ぶりに縮小した。

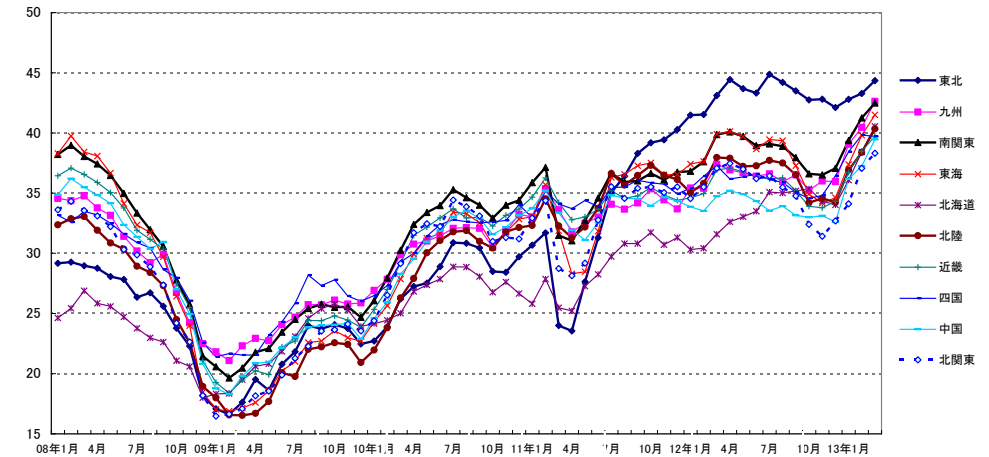
|              | 12年3月 | 4月   | 5月   | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 13年1月 | 2月   | 3月   | 前月比 | 震災前(2011年2月)との比較 |
|--------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|-----|------------------|
| 大企業          | 40.8  | 41.2 | 40.8 | 40.3 | 40.8 | 40.3 | 39.5 | 38.2 | 38.4 | 38.7 | 41.0  | 42.9 | 44.2 | 1.3 | 7.3              |
| 中小企業         | 37.5  | 37.7 | 37.4 | 36.8 | 37.1 | 36.9 | 36.0 | 34.6 | 34.4 | 34.7 | 37.1  | 38.9 | 40.4 | 1.5 | 5.5              |
| (うち小規模企業)    | 35.2  | 35.4 | 34.8 | 34.8 | 35.4 | 35.2 | 35.0 | 34.0 | 33.6 | 33.9 | 36.9  | 38.9 | 40.1 | 1.2 | 8.2              |
| 格差(大企業-中小企業) | 3.3   | 3.5  | 3.4  | 3.5  | 3.7  | 3.4  | 3.5  | 3.6  | 4.0  | 4.0  | 3.9   | 4.0  | 3.8  |     |                  |

※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

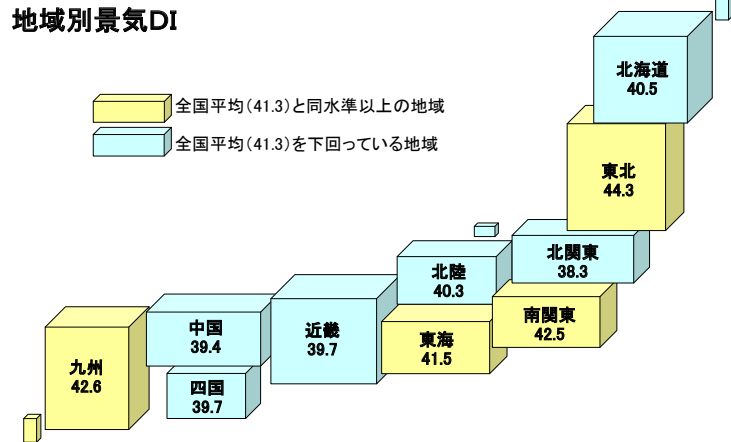
## 地域別:10地域9地域が改善

- ・『北海道』『東海』など9地域が改善した。『北海道』は2002年5月の調査開始以来で最高となった。
- ・『北海道』(40.5) … 前月比2.1ポイント増。公共事業増への期待感が強いなか、住宅建設など消費税増税前に『建設』(41.7、同1.0ポイント増)や『不動産』(52.1、同6.5ポイント増)など10業界中9業界が改善し、2002年5月の調査開始以来で最高となった。また、1年前との比較では8.9ポイント増と全国で最大の改善幅となっている。
- ・『東海』(41.5) … 同1.7ポイント増。円安による輸出回復で増産傾向にある自動車関連製造や設備投資の動きが堅調だったことなどにより『製造』(39.2、同0.7ポイント増)が改善した。また、自動車用品などの販売が上向いている『小売』(43.9、同3.7ポイント増)、省エネ関連需要などが動いている『卸売』(同40.3、3.0ポイント増)など、10業界中7業界が改善したことで、全体としては4カ月連続で改善し、2007年12月(41.6)以来の高水準となった。
- ・『東北』(44.3) … 同1.0ポイント増。復興需要が継続する『建設』(55.8、同0.6ポイント増)や移転地への住宅建築などが進む『不動産』(50.0、同5.6ポイント増)が顕著に上向き、全国10地域中、19カ月連続で第1位となった。しかし、1年前と比較すると1.2ポイントの増加にとどまり、高止まりのまま推移する状況となっている。
- 最高の『東北』と最低の『北関東』との格差(6.0ポイント)は、同0.2ポイント減と4カ月連続で縮小した。

地域別グラフ(2008年1月からの月別推移)



地域別景気DI



|     | 12年3月 | 4月   | 5月   | 6月   | 7月   | 8月   | 9月   | 10月  | 11月  | 12月  | 13年1月 | 2月   | 3月   | 前月比  | 震災前(2011年2月)との比較 |
|-----|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------------------|
| 北海道 | 31.6  | 32.6 | 33.0 | 33.5 | 35.1 | 35.0 | 35.2 | 35.3 | 34.3 | 34.0 | 36.1  | 38.4 | 40.5 | 2.1  | 12.6             |
| 東北  | 43.1  | 44.4 | 43.7 | 43.3 | 44.9 | 44.2 | 43.5 | 42.7 | 42.8 | 42.1 | 42.8  | 43.3 | 44.3 | 1.0  | 12.6             |
| 北関東 | 37.1  | 37.5 | 37.0 | 36.2 | 36.4 | 35.5 | 34.8 | 32.4 | 31.4 | 32.7 | 34.1  | 37.1 | 38.3 | 1.2  | 3.9              |
| 南関東 | 39.9  | 40.1 | 39.7 | 38.9 | 39.1 | 38.9 | 37.9 | 36.6 | 36.5 | 37.1 | 39.4  | 41.3 | 42.5 | 1.2  | 5.4              |
| 北陸  | 38.0  | 37.9 | 37.2 | 37.3 | 37.7 | 37.5 | 36.5 | 34.2 | 34.6 | 34.2 | 36.9  | 38.4 | 40.3 | 1.9  | 5.8              |
| 東海  | 39.9  | 40.1 | 39.7 | 38.7 | 39.4 | 39.3 | 37.3 | 34.9 | 34.2 | 34.6 | 37.4  | 39.8 | 41.5 | 1.7  | 5.8              |
| 近畿  | 36.9  | 37.1 | 36.8 | 36.3 | 36.2 | 36.3 | 35.2 | 33.9 | 33.8 | 34.3 | 36.7  | 38.5 | 39.7 | 1.2  | 3.4              |
| 中国  | 34.7  | 35.2 | 34.9 | 34.3 | 33.5 | 33.9 | 33.1 | 33.0 | 33.1 | 32.6 | 36.2  | 37.2 | 39.4 | 2.2  | 4.2              |
| 四国  | 37.3  | 36.2 | 36.3 | 36.6 | 36.1 | 35.9 | 35.1 | 34.6 | 34.8 | 36.4 | 38.4  | 39.8 | 39.7 | ▲0.1 | 4.5              |
| 九州  | 37.4  | 36.9 | 36.7 | 36.4 | 36.6 | 36.0 | 36.5 | 35.2 | 36.0 | 36.0 | 39.0  | 40.5 | 42.6 | 2.1  | 7.2              |
| 格差  | 11.5  | 11.8 | 10.7 | 9.8  | 11.4 | 10.3 | 10.4 | 10.3 | 11.4 | 9.5  | 8.7   | 6.2  | 6.0  |      |                  |

※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」(2013年3月調査分)

| 業界名    | 判断理由<br>(○=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) |      |      |   |
|--------|---|------|------|---|
|        | 1月  | 2月   | 3月   |   |
| 農・林・水産 | 36.0  | 36.8 | 35.7 | <ul style="list-style-type: none"> <li>× 円安による漁船用燃油の高騰、水揚げ高の減少、消費の低迷に歯止めがかからず水産物価格も低迷状況が続いている(漁業協同組合)</li> <li>× 円安等による飼料価格の値上げが4月から実施されるが、鶏肉相場の先行きは非常に不透明である(養鶏)</li> <li>× 昨年の加工原料不足の影響が尾を引いて、地域経済は非常に疲弊した状況が続いている(漁業協同組合)</li> </ul>   |
| 金融     | 41.3  | 42.4 | 41.9 | <ul style="list-style-type: none"> <li>△ 慎重な部分も有るが、業績が上がっている企業が僅かに多くなってきた(生命保険)</li> <li>△ 金融緩和が継続しており、所得上昇の兆し(貸金)</li> <li>× 一部企業では景気の好転に対する期待感により投資等が活発になる動きがあるが、消費者には還元されておらず、消費は低迷したまま(割賦金融)</li> </ul>   |
| 建設     | 41.9  | 43.8 | 45.3 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 大型のプロジェクトが動き始めており、市や県の公共工事(耐震補強・改修)などの計画も出始めている(とび工事)</li> <li>○ 新築・リフォームの受注が好調であり、さらに引き合い見込みも見通せる状況となってきた(内装工事)</li> <li>△ 公共事業増への期待感是非常に強い。その意味では非常に良いが、同時に人手不足の懸念が台頭し期待感を減殺している(一般土木建築工事)</li> <li>× 資材や燃料費が値上がりしているが、単価に反映されず苦しい(電気配線工事)</li> <li>× 政権交代に伴う経済効果が建築業界には表れていない(防水工事)</li> </ul>                      |
| 不動産    | 40.9  | 45.7 | 46.8 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 東北において不動産の購買意欲は大変良い。しかし賃貸物件・売買物件が不足しており、中古マンションは震災前の1.2倍位まで値上がりしている。今後土地なども値上がりすると思われる(不動産代理)</li> <li>× 相変わらず需給ギャップが埋まらず、需要は弱い状態が続いている(貸事務所)</li> <li>× 人口が減っている。人の流入が少ない(土地売買)</li> </ul>  |
| 製造     | 35.3  | 37.4 | 38.6 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 繊維産業は円安によって一部の加工が海外より戻ってきたことや、株高による上場企業の業績好転からの先行き期待感などから、最悪期を脱した感がある(ねん糸製造)</li> <li>○ 消費税増税前の駆け込み需要が始め、円安の影響で輸入木材が軒並み値上がり傾向となり国産木材の需要が増え始めた(一般製材)</li> <li>× 新型車が切り替わるごとに海外調達部品が増えて国内空洞化が進んでいる。又、国内生産部品は単価が海外部品並みになってしまい収益を圧迫している(プラスチック製品製造)</li> <li>× 受注減は以前と変わらない状況にあり、外食産業が低迷している状況は、解消されていない(めん類製造)</li> </ul> |

| 業界名   | 判断理由<br>(○=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) |      |      |  |
|-------|---|------|------|--|
|       | 1月  | 2月   | 3月   |  |
| 卸売    | 36.5  | 37.7 | 39.5 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 個人住宅を中心とした消費税増税前の駆け込み需要があり、例年より活発である(建設用石材製品卸売)</li> <li>○ 自動車業界の輸出が好調(鉄鋼卸売)</li> <li>△ 円安による輸入材の高騰で資材の手当がやりにくい状況がおきている。住宅着工戸数は徐々に回復基調にあるが、中小工務店での受注は依然低位にある(木材・竹材卸売)</li> <li>× 消費者の買い控えが顕著に表れているため、量販店等での商品の動きが悪い(野菜卸売)</li> </ul>  |
| 小売    | 36.3  | 38.4 | 41.2 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 3月に入って自動車の販売や整備の受注が順調(自動車(新車)小売)</li> <li>○ 昨今のエネルギー事情が影響しているのか、ガス器具販売部門の売り上げが伸びている(家庭用機器小売)</li> <li>× エコポイント施策の反動から、未だ回復していない(情報家電機器小売)</li> <li>× 対前年で大きく割り込んでいます。価格の安い同業店舗においても販売は伸びておらず、需要自体が低迷しているとみている(ガソリンスタンド)</li> </ul>  |
| 運輸・倉庫 | 38.0  | 39.5 | 40.6 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 引越シーズンでトラック、人員不足が特に顕著である(一般貨物自動車)</li> <li>○ 震災復興関連資材の物流増加が持続(一般貨物自動車運送)</li> <li>× 燃料が高騰し、運賃は低迷。当業界において景況感の好転は感じられず、厳しい状況が続いている(一般貨物自動車運送)</li> <li>× 円安傾向にもかかわらず、輸出はわずかな増加に留まっており、逆に輸入の減少が大きい。加えて燃料コスト増にともなう運送経費のアップが著しく、現状はまだまだ苦しい(港湾運送)</li> <li>× 国内貨物輸送量が低調である。輸送需要に加えて、保管需要もやや弱くなってきている(普通倉庫)</li> </ul>                               |
| サービス  | 43.0  | 45.0 | 46.2 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ ネット接続の選択肢が増え、インフラやコンテンツ配信でビジネスチャンスが拡大している(国内電気通信)</li> <li>○ 円安で輸出企業に勢いがある。供給不足により単価も上がり、増収増益に向かっている(人材派遣)</li> <li>△ ビジネス客、観光客ともやや多くなった(旅館)</li> <li>△ 実態より期待感が上回ってる感否めないが、消費マインドが高まっているのは感じる。近郊の大手製造業のベースアップのニュースも聞こえ、雰囲気は良くなっていると思う(自動車整備)</li> <li>× 顧客のIT投資意欲が低調。受注単価の下落も続く(ソフト受託開発)</li> <li>× 新規事業が無く、現状維持が精一杯の状況(情報処理サービス)</li> </ul> |

## 業界別の景況感「先行き」(2013年3月調査分)

| 業界名    | 判断理由<br>(○=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"> <li>△ 消費税率の上昇により駆け込み需要が期待されるも、その後の状況が悪化すると思われる(森林組合)</li> <li>× TPPの交渉参加表明や7月からの電力料金の値上げ要請もあり、先行き不安である(養鶏)</li> <li>× 円安傾向は今後も続くと思込まれる。また物価(水産物)の上昇はまだみえて来ない(農協)</li> </ul>   |
| 金融     | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 販売チャンネルの多様化、異業種からの参入は時代の趨勢であり、この傾向は当面続く(生保販売)</li> <li>△ 円安効果や消費税増税前の駆け込み需要等により、回復基調が続くと考えられるが、それ以降の見通しが判然としない(信用金庫)</li> <li>× 景気回復の継続が不透明な状況で、実体経済が追いつくには時間を要すると感じる(貸金)</li> </ul>  |
| 建設     | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 補正予算の額や復興予算から需要が上向く事が予想され、景気回復の期待が高まっている(一般管工事)</li> <li>○ 日銀総裁交代にともない政府の対策に期待する(防水工事)</li> <li>○ 株価上昇で決算数値が良くなれば、今後の設備投資意欲の増加が見込めると予想する(塗装工事)</li> <li>× 夏以降について、人手不足による工期割れや、工期に間に合わせるための調達原価高騰が危惧される(土木工事)</li> </ul>  |
| 不動産    | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 建売等の物件がこれからも建つようなので、販売関連については、今後良くなると思われる(不動産代理)</li> <li>△ 今後、不動産価格が上昇すると予想され、不動産を手放す人が少なく、年内は様子見傾向。中古販売物件は不足気味の状況(建物売買)</li> <li>× 住宅の需要は増えているが、東日本大震災復興事業の影響により、資材・人件費等が高騰しており、先行き不透明(貸事務所)</li> </ul>   |
| 製造     | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 大手自動車メーカーが好調なため、様々な部品の引き合いが来ていて、期待感がある(プラスチック製品製造)</li> <li>△ アベノミクス効果は夏の参院選までは続くと思われるが、それ以降のことは不透明である(金属部品製造)</li> <li>× 輸入品の原材料の値上げ及び燃料費の高騰、消費税率変更による市況への影響などが考えられ、商品への価格転嫁が非常にしにくいと思われ、先行きは厳しい(食品製造)</li> <li>× 内需型産業の製紙にとっては円安が逆風になってくるため、多少国内景気が上向いたところでプラス要因にはなりえない(紙製造)</li> </ul> |

| 業界名   | 判断理由<br>(○=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"> <li>△ 株価の上昇などにより資金が市場に少しづつ回ってくると思われるが、百貨店など大手小売業は回復しても一般小売店までは回らない(被服卸売)</li> <li>△ 量産部品の受注が半年で1割増加しており、今後、業界もいい流れになると期待するが、現地調達の流れもあるため、1年後は見えない(鉄鋼卸売)</li> <li>× TPP参加や消費税率アップ等々で、経済情勢がどうなるのか不透明感が大変強くなっている(野菜卸売)</li> <li>× 人口の減少・読書離れ・電子書籍の広がり等による売り上げの減少は今後も続くと思われる(和洋紙卸売)</li> </ul>  |
| 小売    | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 製造業の好調さがそのまま反映する土地柄(自動車産業が地場産業)のため、期待している(自動車小売)</li> <li>○ 公共事業拡大により燃料油消費が上がることを期待する(ガソリンスタンド)</li> <li>△ アベノミクスが浸透して地域の中小企業の社員にも夏冬ボーナスが昨年より多く出ることを期待。家電業界にも恩恵が及ぶことを見越し、また一時的にせよ増税前の駆け込み重要が予想される(家電小売)</li> <li>× 消費増税後、再度生活費を切り詰める懸念がある(酒小売)</li> </ul>   |
| 運輸・倉庫 | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 顧客企業(主としてメーカー)の業績回復への期待、日本経済の回復への期待(貨物自動車運送)</li> <li>△ 仕入価格が石油製品を中心に日ごと上昇しており、たとえこの先、売り上げが上昇しても赤字が続く感が強いと思われ、「どちらともいえない」状態が続く(貨物自動車運送)</li> <li>△ 景気が上向き、所得が増えれば利用が増えると思われる。ただ、現状は、まだまだタクシー利用が増えるほどの状況ではない(タクシー)</li> </ul>  |
| サービス  | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ ゼネコン、特に大手の受注も好調で半年先まで受注増が見えている。だが1年後はどちらとも判断が出来ない(労働者派遣)</li> <li>△ ユーロ圏がまだまだ不安定であるため、予測が出来ない(旅館)</li> <li>△ 株高や輸出企業への追い風が消費活動にどれ程の影響を与えるかが不透明。消費が伸びなければ景気回復は難しい(フィットネスクラブ)</li> <li>× 参議院選後の見通しが読めない(自動車整備)</li> <li>× 景気浮揚対策を講じても余暇娯楽費は大きく増えないと考えている(パチンコ店)</li> <li>× 住宅用太陽光は補助金が下がり、産業用については電気の買取価格が下がったため、中長期の動向は読めない(電気サービス)</li> </ul> |

## 調査先企業の属性

### 1. 調査対象(2万3,179社、有効回答企業1万6社、回答率43.2%)

#### (1) 地域

|                        |       |                               |        |
|------------------------|-------|-------------------------------|--------|
| 北海道                    | 536   | 東海 (岐阜 静岡 愛知 三重)              | 1,100  |
| 東北 (青森 岩手 宮城 秋田 山形 福島) | 586   | 近畿 (滋賀 京都 大阪 兵庫 奈良 和歌山)       | 1,669  |
| 北関東 (茨城 栃木 群馬 山梨 長野)   | 633   | 中国 (鳥取 島根 岡山 広島 山口)           | 600    |
| 南関東 (埼玉 千葉 東京 神奈川)     | 3,291 | 四国 (徳島 香川 愛媛 高知)              | 327    |
| 北陸 (新潟 富山 石川 福井)       | 516   | 九州 (福岡 佐賀 長崎 熊本 大分 宮崎 鹿児島 沖縄) | 748    |
|                        |       | 合計                            | 10,006 |

#### (2) 業界 (10業界51業種)

|         |                  |                |               |     |
|---------|------------------|----------------|---------------|-----|
| 農・林・水産  | 42               | 飲食料品小売業        | 72            |     |
| 金融      | 120              | 繊維・繊維製品・服飾品小売業 | 37            |     |
| 建設      | 1,365            | 医薬品・日用雑貨品小売業   | 26            |     |
| 不動産     | 248              | 家具類小売業         | 13            |     |
| 製造      | 飲食料品・飼料製造業       | 344            | 家電・情報機器小売業    | 30  |
|         | 繊維・繊維製品・服飾品製造業   | 113            | 自動車・同部品小売業    | 56  |
|         | 建材・家具・窯業・土石製品製造業 | 227            | 専門商品小売業       | 144 |
|         | パルプ・紙・紙加工品製造業    | 111            | 各種商品小売業       | 46  |
|         | 出版・印刷            | 184            | その他の小売業       | 7   |
|         | 化学品製造業           | 381            | 運輸・倉庫         | 366 |
| (2,870) | 鉄鋼・非鉄・鋳業         | 504            | 飲食店           | 31  |
|         | 機械製造業            | 432            | 電気通信業         | 10  |
|         | 電気機械製造業          | 327            | 電気・ガス・水道・熱供給業 | 7   |
|         | 輸送用機械・器具製造業      | 88             | リース・貸貸業       | 123 |
|         | 精密機械・医療機械・器具製造業  | 70             | 旅館・ホテル        | 36  |
|         | その他製造業           | 89             | 娯楽サービス        | 60  |
| 卸売      | 飲食料品卸売業          | 373            | 放送業           | 16  |
|         | 繊維・繊維製品・服飾品卸売業   | 224            | メンテナンス・整備・検査業 | 144 |
|         | 建材・家具・窯業・土石製品卸売業 | 379            | 広告関連業         | 122 |
|         | 紙類・文具・書籍卸売業      | 121            | 情報サービス業       | 389 |
|         | 化学品卸売業           | 311            | 人材派遣・紹介業      | 56  |
|         | 再生資源卸売業          | 27             | 専門サービス業       | 194 |
|         | 鉄鋼・非鉄・鋳業製品卸売業    | 331            | 医療・福祉・保健衛生業   | 94  |
|         | 機械・器具卸売業         | 961            | 教育サービス業       | 25  |
|         | その他の卸売業          | 376            | その他サービス業      | 126 |
|         |                  |                | その他           | 28  |
|         |                  | 合計             | 10,006        |     |

#### (3) 規模

|           |         |         |
|-----------|---------|---------|
| 大企業       | 2,298   | 23.0%   |
| 中小企業      | 7,708   | 77.0%   |
| (うち小規模企業) | (2,306) | (23.0%) |
| 合計        | 10,006  | 100.0%  |
| (うち上場企業)  | (277)   | (2.8%)  |

#### (4) 中国進出

|      |     |
|------|-----|
| 中国進出 | 732 |
|------|-----|

### 2. 調査事項

- ・景況感(現在)および先行きに対する見直し
- ・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

### 3. 調査時期・方法

2013年3月18日～29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 | 悪い    | やや悪い  | どちらともいえない        | やや良い  | 良い    | 非常に良い |
| (0)   | (1/6) | (2/6) | (3/6)            | (4/6) | (5/6) | (6/6) |
| 0     | 16.7  | 33.3  | DI=50<br>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5千万円を超える」かつ「従業員50人を超える」  | 「資本金5千万円以下」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5千万円を超える」かつ「従業員100人を超える」 | 「資本金5千万円以下」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 情報企画課  
担当：窪田 Tel: 03-5775-3163 e-mail: keiki@mail.tdb.co.jp

©TEIKOKU DATABANK, LTD. 2013

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転載を固く禁じます。