

TDB 경기동향조사(전국) - 2021년 9월 조사 -

2021년 10월 5일
주식회사 테이코쿠데이터뱅크 정보통괄부
https://www.tdb.co.jp
경기동향온라인 https://www.tdb-di.com

국내경기는 2개월 만에 개선

~ 경제활동은 백신 접종 보급과 함께 서서히 정상화로 ~

(조사대상 2만 4,516사, 유효회답 1만 2,222사, 회답율 49.9%, 조사개시 2002년 5월)

조사결과 포인트

- 2021년 9월의 경기 DI는 전월 대비 0.7포인트 증가한 39.9로 2개월 만에 개선되었다. 국내경기는 신규 감염자수 감소 및 주가 상승 등이 호재가 되어 다시 상향으로 전환되었다. 향후는 감염 확대로 인한 하방리스크를 떠안고 있으나 완만히 회복될 것으로 보인다.
- 전 10개 업계 중 7개 업계가 개선. 신종코로나바이러스의 신규 감염자수가 감소경향인 가운데 『서비스』 『건설』 『도매』 등이 개선되었다. 한편 반도체 부족 및 재료가격 급등 등의 영향이 심각한 『제조』는 2개월 연속 악화되었다. 특히 9월은 자동차와 관련된 침체가 눈에 띄었다.
- 전 10개 지역 중 8개 지역이 개선, 2개 지역이 악화되었다. 신규 감염자수가 대폭 감소한 가운데 만연방지 등 중점조치가 해제된 6개 현(県)이 모두 상향하는 등 29개 도도부현(都道府県)이 개선되었다. 특히 도시부 주변에서 『부동산』의 개선이 눈에 띄었다. 규모별로는 「대기업」 「중소기업」 「소규모기업」 모두가 2개월 만에 개선되었다.

< 2021년 9월의 동향 : 상향으로 전환 >

2021년 9월의 경기 DI는 전월 대비 0.7포인트 증가한 39.9로 2개월 만에 개선되었다.

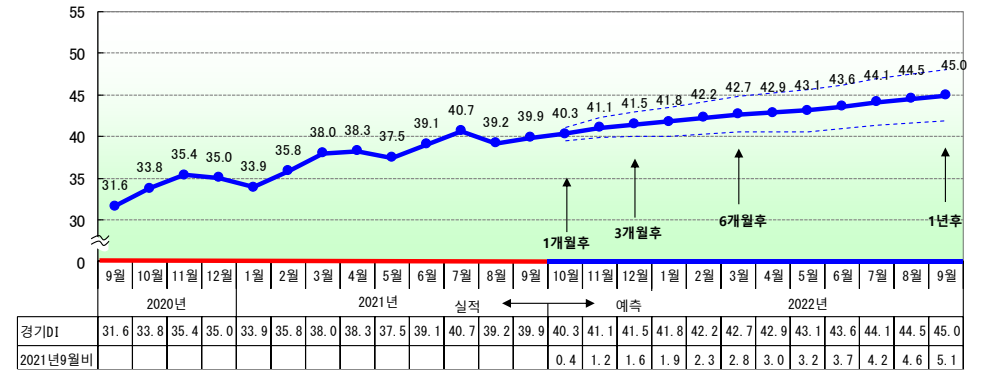
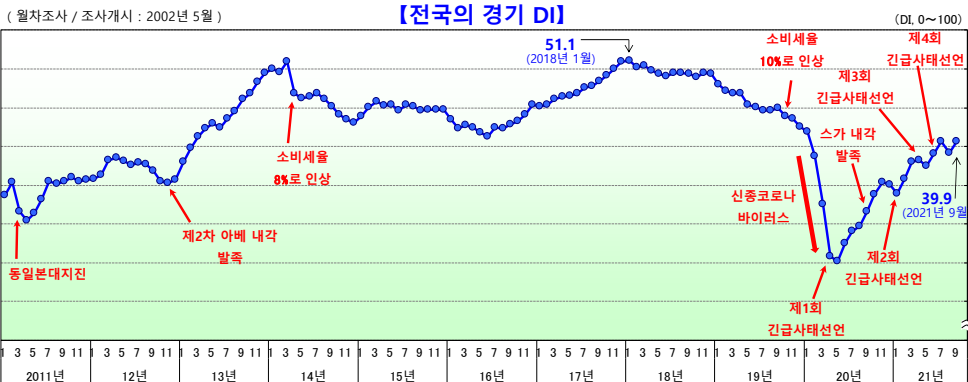
9월의 국내경기는 백신 접종 보급과 함께 신규 감염자수가 감소경향으로 추이한 한편 닛케이(日経) 평균 주가가 31년 만에 최고치에 오른 것도 상승 요인이 되었다. 반도체와 관련된 호조나 교외 주택 구입 및 도시부의 주택임대업도 견조로 추이하였다. 수출 증가와 함께 정밀기계 및 의료기계 등의 생산·출하량 DI가 상향하여 설비가동율도 과거 최고를 기록하였다. 한편 반도체 부족 등으로 인한 자동차 감산(減産)의 영향이 관련 업종으로 폭 넓게 파급하였다. 게다가 금속 및 목재 등의 재료부족 및 가격 급등이 기업활동을 억제하는 요인이 되었다.

국내경기는 신규 감염자수의 감소 및 주가 상승 등이 호재가 되어 다시 상향으로 전환되었다.

< 향후의 전망 : 완만히 회복 >

향후의 국내경기는 10월의 긴급사태선언 등의 해제 및 백신 접종 보급과 함께 경제활동이 서서히 정상화를 향해갈 것으로 보인다. 또한 해외경제 회복에 따른 수출 및 설비투자 증가 경향과 더불어 5G 및 자택 내 소비 확대, 자동차 만회생산, ESG 투자를 포함하는 SDGs로의 대응도 상승 요인으로 전망된다. 게다가 새 정권의 대규모 경제대책은 국내경기를 밀받침하는 요인이 될 것이다. 한편 신종코로나바이러스 변이종의 동향은 계속 우려요소로 여겨지며 감염 확대 방지와 경제활동 활성화의 밸런스가 한층 중요해질 것이다. 또한 반도체 부족 및 사업가격 상승, 중동 정세 등 지정학적 리스크, 미국의 양적 완화 축소 등도 주시할 필요가 있다.

향후는 감염 확대로 인한 하방리스크를 떠안고 있으나 완만히 회복될 것으로 보인다.



※ 경기예측 DI는 ARIMA 모델에 경제통계를 더한 Structural ARIMA 모델로 분석. 점선은 예측치의 폭(예측구간)을 나타내며, 예측치±2표준편차로 산출