

TDB 경기동향조사(전국) - 2023년 4월 조사 -

2023년 5월 8일
 주식회사테이코쿠데이터뱅크 정보통괄부
<https://www.tdb.co.jp>
 경기동향온라인 <https://www.tdb-di.com>

경기는 2개월 연속 개선, 애프터 코로나의 움직임이 가속

~ 인파 증가 등으로 개인 소비 관련이 상승, 업계·규모·지역 모두가 개선 ~

(조사대상 2만 7,663사, 유효회답 1만 1,108사, 회답율 40.2%, 조사개시 2002년 5월)

조사결과의 포인트

- 2023년 4월의 경기 DI는 전월 대비 0.7포인트 증가한 44.6으로 2개월 연속 개선되었다. 국내경기는 인력 부족 및 물가상승 등이 마이너스 요인이었으나 개인 소비 관련을 중심으로 폭넓게 개선되었다. 당분간의 경기는 완만하게 상향하나 인력부족 및 고물가 등이 하락세 요인이 되어 한단계 상승시킬 만한 강한 힘은 아직 없다.
- 인파 증가로 인한 호순환이 폭넓은 업종에 과급되어 2개월 연속 전 10개 업계가 개선되었다. 특히 인바운드 및 전국 여행 지원 연장 등으로 「료칸·호텔」은 60대가 되었다. 지역별로는 2개월 연속 10개 지역 모두가 개선되었다. 인파 증가가 각 지역의 여행 및 개인 소비 관련의 상승요인이 된 것도 있어 32개 도도부현(都道府県)이 개선되었다. 한편 14개 현(県)은 악화되는 등 지역간 격차는 다시 7포인트대로 확대되었다. 규모별로는 「대기업」「중소기업」「소규모기업」이 2개월 연속 모두 개선되었다.
- 사입단가 DI, 판매단가 DI 모두 고수준을 보였다. 판매단가 DI는 17개 업종에서 과거최고를 갱신하는 등 사입판매값은 다소 좁혀지는 경향이다.

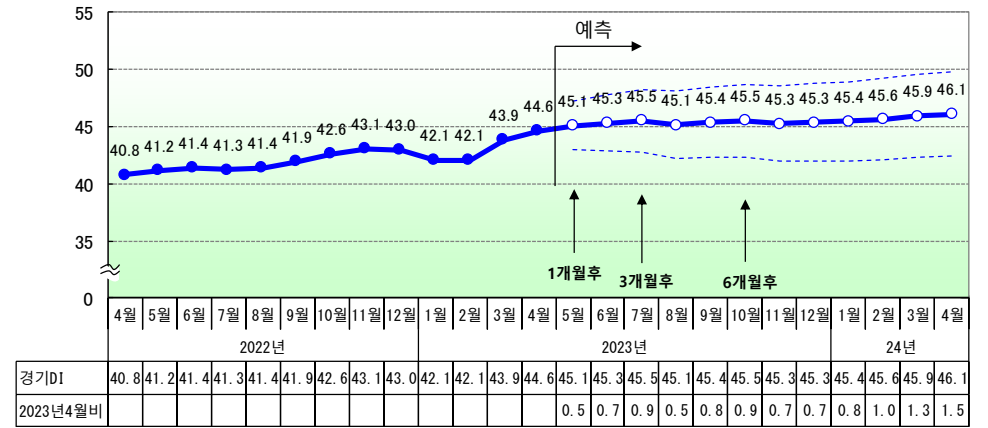
< 2023년 4월의 동향 : 개선경향 >

2023년 4월의 경기 DI는 전월 대비 0.7포인트 증가한 44.6으로 2개월 연속 개선되었다. 소비세율 10%로의 인상 직전인 2019년 9월(45.0)에 가까운 수준까지 회복되었다. 4월은 애프터 코로나를 향하여 경제활동·사회생활이 정상화되는 움직임이 가속되는 가운데 인력부족 및 물가상승 등이 마이너스 요인이었으나 개인 소비 관련을 중심으로 폭넓게 개선되었다.

호재가 된 개인 소비 관련이 상향한 배경으로는 활발한 인바운드 수요 및 전국 여행 지원 등으로 인한 인파 증가와 함께 각종 이벤트 개최 등도 꼽을 수 있다. 특히 숙박업의 체감경기는 과거최고를 기록하였다. 한편 가격전기는 업종에 따라 차이가 크게 나타난 한편 인재난으로 기회손실도 계속해서 발생하고 있다. 또한 식품 등 생활필수품의 가격상승은 소비 마인드의 하락요인이 되었다.

< 향후의 전망 : 완만히 상향하나 힘이 부족해 >

신종 코로나의 법정 감염법 등급 조정 이행 후의 국내경기는 인바운드 수요 및 인파 증가가 개인 소비를 중심으로 폭넓은 업계에서 플러스 요인이 될 것이다. 또한 애프터 코로나를 향한 움직임이 한층 가속하여 경기를 지탱해나가는 가운데 DX 추진 및 자동화·생력화(省力化)를 향한 설비투자 등도 호재가 될 것이다. 한편 해외경제 및 러시아·우크라이나 정세는 불투명감이 강해 원재료 가격의 고공행진 및 노동시장의 팽박, 코로나 관련 융자 변제, 금리동향 등 우려요소가 가시지 않는다. 또한 임금인상 동향은 주시할 필요가 있을 것이다. 당분간의 경기는 완만하게 상향하나 인력부족 및 고물가 등이 하락세 요인이 되어 한단계 상승시킬 만한 강한 힘은 아직 없다.



* 경기예측 DI는 ARIMA 모델과 구조방정식 모델의 결과를 Forecast Combination 수법으로 산출. 전선은 예측치의 폭(예측구간)을 나타내고 있다.