

# TDB 경기동향조사(전국) - 2023년 8월 조사 -

2023년 9월 5일  
 주식회사데이코쿠데이터뱅크 정보통괄부  
<https://www.tdb.co.jp>  
 경기동향온라인 <https://www.tdb-di.com>

## 경기는 소폭 악화, 태풍 상륙으로 인파·물류 정체

~ 휘발유 등 에너지 가격 상승이 소비마인드를 직격 ~

(조사대상 2만 7,667사, 유효회답 1만 1,571사, 회답율 41.8%, 조사개시 2002년 5월)

### 조사결과의 포인트

- 2023년 8월의 경기 DI는 전월 대비 0.3포인트 감소한 44.9로 2개월 만에 악화되었다. 경기는 휘발유를 포함하는 에너지 가격의 상승 및 태풍 상륙으로 인한 인파·물류의 정체 등도 있어 소폭 마이너스가 되었다. 향후의 국내경기는 호재와 악재가 혼재하는 가운데 대체로 보합 경향으로 추이할 것으로 보인다.
- 본격적인 여름 시즌을 맞아 각지에서 활기를 보였으나 태풍의 영향 및 에너지 가격 급등 등으로 10개 업계 중 7개 업계에서 악화되었다. 지역별로는 10개 지역 중 7개 지역이 악화, 1개 지역이 개선되었다. 태풍 상륙으로 교통망이 끊겨 귀성 및 여행 등을 포함하는 사람·물자 이동의 혼란이 하락세 요인이 되었다. 또한 연료 가격 급등도 악재가 되었다. 한편 인바운드 수요는 호조였다. 규모별로는 「대기업」과 「중소기업」이 2개월 만에 악화, 「소규모기업」은 3개월 만에 개선되었다.
- 가격전가율은 전체에서 43.6%(2023년 7월)로 나타났다. 전회 조사(2022년 12월)와 비교하여 상승이 나타났으나 여전히 40% 정도의 전가 상황에 그친다.

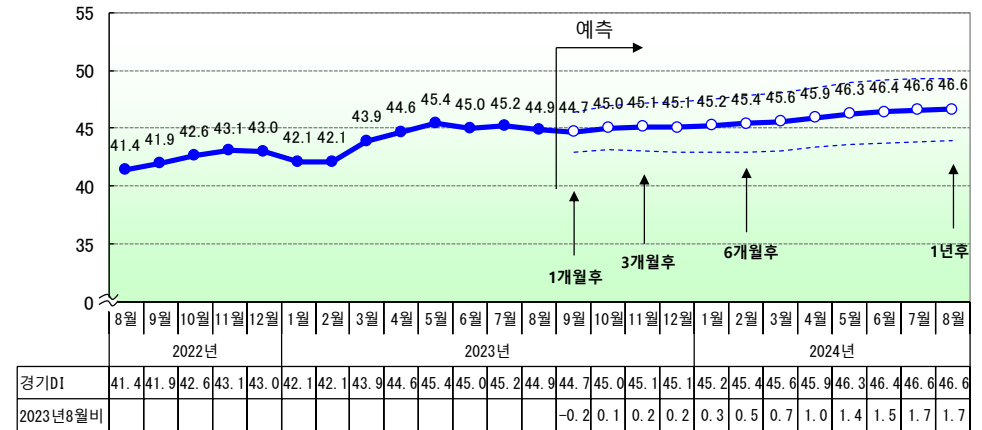
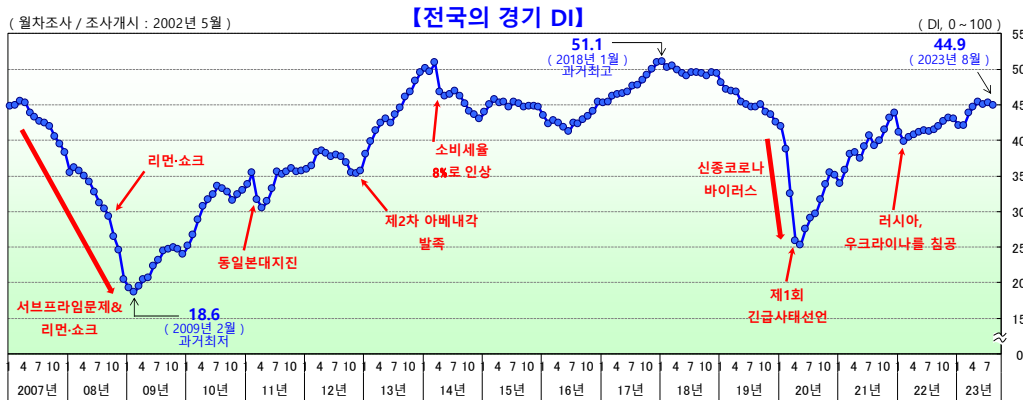
### < 2023년 8월의 동향 : 소폭악화 >

2023년 8월의 경기 DI는 전월 대비 0.3포인트 감소한 44.9로 2개월 만에 악화되었다. 경기는 휘발유를 포함하는 에너지 가격의 상승 및 태풍 상륙으로 인한 인파·물류의 정체 등도 있어 소폭 마이너스가 되었다.

본격적인 여름 시즌 가운데 오봉(お盆)연휴가 집중된 타이밍에서 태풍이 상륙하였다. 철도 및 항공편의 운휴, 고속도로의 통행 정지 등 교통 인프라가 피해를 입어 인파 및 물류가 정지하였다. 여행·관광업에 미친 영향이 커 숙박업 및 음식, 오락 서비스 등을 포함하는 관광 DI가 악화되었다. 게다가 생활필수품의 가격상승 외에 휘발유·경유를 포함하는 에너지 가격의 급등도 마이너스 요인이 되었다. 한편 무더위로 인한 관련 상품 판매가 호조였던 한편 반도체 공급 부족의 완화는 자동차생산 등에 호재가 되었다.

### < 향후의 전망 : 보합으로 추이 >

향후는 임금인상의 확산 및 인바운드 확대 등이 플러스 요인이 될 것이다. 경제·사회 시스템이 재구축되어가는 가운데 DX 및 탈(脫)탄소화 추진, 자동화·생력화(省力化) 투자의 확대가 전망된다. 한편 생활필수품 및 전기를 포함하는 에너지 가격 상승 등은 가계의 절약 지향을 높일 가능성이 있다. 인력 부족 및 중국 경제의 감속, 지정학적 리스크 등도 경기의 하락세 요인이 될 것이다. 또한 금융시장 동향은 주시할 필요가 있다. 향후의 국내경기는 호재와 악재가 혼재하는 가운데 대체로 보합 경향으로 추이할 것으로 보인다.



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