

2021年4月1日
日本銀行仙台支店

全国企業短期経済観測調査結果（東北地区6県）－2021年3月調査－

調査対象企業数

	製造業	非製造業	全産業
調査対象企業数	247社	434社	681社
うち 大企業	20社	22社	42社
中堅・中小企業	227社	412社	639社
回答企業数	245社	429社	674社
回答率	99.2%	98.8%	99.0%

<回答期間>2月25日～3月31日

（参考）事業計画の前提となっている想定為替レート（全規模・全産業）

（円／ドル）

	2020年度			2021年度		
		上期	下期		上期	下期
2021年3月調査	105.58	105.83	105.32	104.93	104.92	104.94

<本件に関する問い合わせ先>

日本銀行仙台支店営業課 022-214-3120

1. 業況判断

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

	社数 構成比 (今回 調査)	東北・全規模					
		2020年12月調査		2021年3月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		
				変化幅		変化幅	
製造業	36	▲ 14	▲ 17	▲ 3	11	▲ 2	1
食料品	6	▲ 30	▲ 25	▲ 32	▲ 2	▲ 20	12
繊維	2	▲ 50	▲ 64	▲ 46	4	▲ 46	0
木材・木製品	1	▲ 14	0	15	29	▲ 29	▲ 44
化学	2	▲ 15	▲ 30	▲ 16	▲ 1	▲ 25	▲ 9
窯業・土石	2	9	▲ 9	▲ 9	▲ 18	▲ 18	▲ 9
鉄鋼	2	7	▲ 7	0	▲ 7	22	22
非鉄金属	2	0	0	16	16	7	▲ 9
金属製品	2	▲ 9	▲ 9	▲ 9	0	9	18
はん用・生産用・業務用機械	5	▲ 12	▲ 9	6	18	12	6
はん用機械	1	▲ 20	▲ 60	▲ 40	▲ 20	▲ 40	0
生産用機械	3	▲ 17	▲ 17	0	17	17	17
業務用機械	2	0	27	36	36	27	▲ 9
電気機械	8	▲ 8	▲ 12	21	29	19	▲ 2
輸送用機械	2	▲ 13	▲ 7	27	40	27	0
その他	3	▲ 27	▲ 33	▲ 28	▲ 1	▲ 28	0
非製造業	64	▲ 7	▲ 17	▲ 7	0	▲ 14	▲ 7
建設	16	9	▲ 4	12	3	▲ 5	▲ 17
不動産・物品賃貸	5	▲ 14	▲ 20	▲ 6	8	▲ 20	▲ 14
不動産	3	▲ 17	▲ 29	▲ 6	11	▲ 29	▲ 23
物品賃貸	3	▲ 11	▲ 11	▲ 5	6	▲ 11	▲ 6
卸・小売	17	4	▲ 11	4	0	▲ 5	▲ 9
卸売	9	▲ 8	▲ 12	▲ 2	6	▲ 1	1
小売	7	20	▲ 10	13	▲ 7	▲ 10	▲ 23
運輸・郵便	6	▲ 33	▲ 31	▲ 33	0	▲ 33	0
情報通信	4	▲ 44	▲ 36	▲ 21	23	▲ 17	4
電気・ガス	3	16	16	21	5	0	▲ 21
対事業所サービス	4	8	▲ 16	8	0	▲ 8	▲ 16
対個人サービス	4	▲ 38	▲ 50	▲ 46	▲ 8	▲ 38	8
宿泊・飲食サービス	4	▲ 45	▲ 52	▲ 80	▲ 35	▲ 59	21
鉱業・採石業・砂利採取業	1	0	0	43	43	29	▲ 14
全産業	100	▲ 10	▲ 17	▲ 5	5	▲ 10	▲ 5

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

	東北・大企業					
	2020年12月調査		2021年3月調査			
	最近	先行き	最近		先行き	変化幅
				変化幅		
製造業	▲ 15	▲ 10	15	30	20	5
非製造業	▲ 9	▲ 27	▲ 5	4	▲ 22	▲ 17
全産業	▲ 12	▲ 19	5	17	▲ 2	▲ 7

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

	東北・中堅中小企業					
	2020年12月調査		2021年3月調査			
	最近	先行き	最近		先行き	変化幅
				変化幅		
製造業	▲ 14	▲ 17	▲ 4	10	▲ 3	1
非製造業	▲ 7	▲ 17	▲ 7	0	▲ 14	▲ 7
全産業	▲ 10	▲ 17	▲ 6	4	▲ 10	▲ 4

(「良い」－「悪い」・%ポイント)

	全国・全規模							
	2020年12月調査		2021年3月調査					
	最近	先行き	最近			先行き		
				変化幅		変化幅		
製造業	▲ 20	▲ 19	▲ 6	14	▲ 7	▲ 1		
非製造業	▲ 11	▲ 16	▲ 9	2	▲ 12	▲ 3		
全産業	▲ 15	▲ 18	▲ 8	7	▲ 10	▲ 2		

(注1) 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月後を示す。

「最近」の変化幅は、前回調査の「最近」との対比。

「先行き」の変化幅は、今回調査の「最近」との対比(以下、同じ)。

(注2) 大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。

2. 売上・収益計画

売上高

(前年度比・%)

			2020年度		2021年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 5.9	▲ 1.0	▲ 1.6	—
		非製造業	5.1	1.2	▲ 1.5	—
	中堅・中小企業	製造業	▲ 7.1	0.8	4.5	—
		非製造業	▲ 6.5	0.5	0.9	—
	全規模	製造業	▲ 6.6	0.0	1.5	—
		うち輸出	▲ 10.1	▲ 2.3	13.6	—
		非製造業	▲ 2.1	0.8	▲ 0.1	—
		全産業	▲ 4.0	0.4	0.6	—
全国	全規模	全産業	▲ 8.2	0.4	2.4	—

(注) 修正率は、前回調査との対比（以下、同じ）。

(前年同期比・%)

2020/上期	2020/下期		2021/上期		2021/下期	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
▲ 17.6	5.9	▲ 1.6	1.0	—	▲ 3.7	—
6.3	4.0	2.4	▲ 2.3	—	▲ 0.8	—
▲ 12.7	▲ 1.5	1.6	8.4	—	1.0	—
▲ 9.3	▲ 3.9	0.9	2.1	—	▲ 0.2	—
▲ 15.1	2.0	0.0	5.0	—	▲ 1.4	—
▲ 23.6	4.8	▲ 3.9	24.3	—	5.0	—
▲ 3.4	▲ 1.0	1.5	0.3	—	▲ 0.4	—
▲ 8.4	0.3	0.8	2.1	—	▲ 0.8	—
▲ 12.8	▲ 3.7	0.4	3.9	—	1.0	—

経常利益

(前年度比・%)

			2020年度		2021年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	大企業	製造業	▲ 5.1	37.9	1.5	—
		非製造業	▲ 9.1	10.3	▲ 5.6	—
	中堅・中小企業	製造業	▲ 12.1	24.4	16.7	—
		非製造業	▲ 24.7	11.9	▲ 2.2	—
	全規模	製造業	▲ 8.6	31.1	8.7	—
		非製造業	▲ 18.6	11.2	▲ 3.7	—
		全産業	▲ 13.9	20.3	2.5	—
全国	全規模	全産業	▲ 30.3	7.6	8.6	—

(前年同期比・%)

		2020/上期		2020/下期		2021/上期		2021/下期	
		(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率
		▲ 76.9	55.5	43.6	182.6	—	▲ 21.2	—	—
		▲ 7.9	▲ 10.3	21.6	▲ 35.4	—	23.5	—	—
		▲ 40.0	17.7	35.9	62.1	—	▲ 8.0	—	—
		▲ 33.0	▲ 18.3	21.6	4.2	—	▲ 6.3	—	—
		▲ 57.5	37.9	40.4	93.3	—	▲ 16.0	—	—
		▲ 22.5	▲ 15.3	21.6	▲ 15.6	—	5.5	—	—
		▲ 39.4	8.9	31.8	21.4	—	▲ 6.9	—	—
		▲ 42.6	▲ 15.2	13.4	10.9	—	6.7	—	—

(注) 売上高、経常利益の項目は、企業から回答が得られなかった場合、前年同期の値等を代替入力する処理を実施している。

3. 設備投資計画等

設備投資額（含む土地投資額）

（前年度比・％）

			2020年度		2021年度		
			(計画)	修正率	(計画)	修正率	
東北	大企業	製造業	▲ 6.4	▲ 18.5	30.7	—	
		非製造業	19.6	▲ 0.1	▲ 5.3	—	
	中堅・中小企業	製造業	▲ 22.0	▲ 2.8	13.9	—	
		非製造業	▲ 15.5	4.2	▲ 8.6	—	
	全規模	製造業	▲ 15.2	▲ 11.0	22.0	—	
		非製造業	▲ 3.9	2.4	▲ 7.2	—	
		全産業	▲ 9.6	▲ 4.5	6.7	—	
	全国	全規模	全産業	▲ 5.5	▲ 1.6	0.5	—

（注）設備投資額（含む土地投資額）は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

生産・営業用設備判断

（「過剰」－「不足」・％ポイント）

		2020年12月調査		2021年3月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	製造業	11	10	6	▲ 5	4	▲ 2
	非製造業	0	▲ 1	3	3	▲ 1	▲ 4
	全産業	4	4	3	▲ 1	1	▲ 2
全国	製造業	12	9	7	▲ 5	5	▲ 2
	非製造業	1	0	1	0	▲ 1	▲ 2
	全産業	6	4	4	▲ 2	2	▲ 2

ソフトウェア・研究開発を含む設備投資額（除く土地投資額）

（前年度比・％）

			2020年度		2021年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	全規模	製造業	▲ 14.7	▲ 10.8	21.8	—
		非製造業	▲ 0.7	0.9	▲ 6.6	—
		全産業	▲ 8.3	▲ 5.4	7.8	—
全国	全規模	全産業	▲ 5.1	▲ 2.2	2.3	—

（注）設備投資額（含む土地投資額）、ソフトウェア・研究開発を含む設備投資額（除く土地投資額）の項目は、企業から回答が得られなかった場合、前年同期の値等を代替入力する処理を実施している。

4. 需給・在庫・価格判断

国内での製商品・サービス需給判断 (「需要超過」-「供給超過」・%ポイント)

		2020年12月調査		2021年3月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	製造業	▲ 32	▲ 29	▲ 18	14	▲ 19	▲ 1
	非製造業	▲ 22	▲ 24	▲ 23	▲ 1	▲ 26	▲ 3

製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」・%ポイント)

		2020年12月調査		2021年3月調査	
		最近	先行き	最近	変化幅
東北	製造業	16		8	▲ 8

販売価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2020年12月調査		2021年3月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	製造業	▲ 7	▲ 6	▲ 5	2	▲ 2	3
	非製造業	▲ 4	▲ 5	▲ 3	1	▲ 2	1

仕入価格判断 (「上昇」-「下落」・%ポイント)

		2020年12月調査		2021年3月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	製造業	12	21	24	12	32	8
	非製造業	8	14	17	9	21	4

5. 雇用

雇用人員判断 (「過剰」-「不足」・%ポイント)

		2020年12月調査		2021年3月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	製造業	5	3	▲ 8	▲ 13	▲ 5	3
	非製造業	▲ 27	▲ 27	▲ 25	2	▲ 27	▲ 2
	全産業	▲ 15	▲ 16	▲ 18	▲ 3	▲ 20	▲ 2
全国	製造業	5	0	▲ 2	▲ 7	▲ 6	▲ 4
	非製造業	▲ 20	▲ 22	▲ 20	0	▲ 22	▲ 2
	全産業	▲ 10	▲ 13	▲ 12	▲ 2	▲ 16	▲ 4

新卒採用計画<6、12月調査のみ> (前年度比・%)

		2019年度	2020年度		2021年度	
			(計画)	修正率	(計画)	修正率
東北	製造業	▲ 1.2	4.8	▲ 0.2	▲ 15.3	▲ 5.3
	非製造業	▲ 1.5	▲ 3.1	▲ 3.3	▲ 0.9	1.4
	全産業	▲ 1.4	0.5	▲ 1.8	▲ 7.7	▲ 1.6
全国	全産業	3.3	▲ 2.6	▲ 2.8	▲ 6.1	▲ 3.2

6. 企業金融

資金繰り判断（全産業）

（「楽である」－「苦しい」・%ポイント）

	2020年12月調査		2021年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
東北	2		5	3
全国	7		9	2

金融機関の貸出態度判断（全産業）

（「緩い」－「厳しい」・%ポイント）

	2020年12月調査		2021年3月調査	
	最近	先行き	最近	変化幅
東北	16		16	0
全国	18		18	0

借入金利水準判断（全産業）

（「上昇」－「低下」・%ポイント）

	2020年12月調査		2021年3月調査			
	最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
東北	▲ 3	2	▲ 3	0	3	6
全国	▲ 2	3	▲ 1	1	5	6

（参考）県別業況判断

（「良い」－「悪い」・%ポイント）

		2020年12月調査		2021年3月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	青森県	▲ 4	▲ 12	9	13	0	▲ 9
	岩手県	▲ 16	▲ 20	4	20	▲ 4	▲ 8
	宮城県	▲ 7	▲ 4	3	10	14	11
	秋田県	▲ 10	▲ 16	▲ 11	▲ 1	4	15
	山形県	▲ 25	▲ 20	▲ 7	18	▲ 7	0
	福島県	▲ 18	▲ 18	▲ 8	10	▲ 3	5
	東北	▲ 14	▲ 17	▲ 3	11	▲ 2	1

非製造業	青森県	▲ 7	▲ 21	▲ 8	▲ 1	▲ 19	▲ 11
	岩手県	▲ 12	▲ 40	▲ 11	1	▲ 25	▲ 14
	宮城県	▲ 25	▲ 22	▲ 16	9	▲ 22	▲ 6
	秋田県	▲ 14	▲ 23	▲ 16	▲ 2	▲ 21	▲ 5
	山形県	▲ 6	▲ 8	0	6	▲ 13	▲ 13
	福島県	4	▲ 9	▲ 1	▲ 5	▲ 7	▲ 6
	東北	▲ 7	▲ 17	▲ 7	0	▲ 14	▲ 7

全産業	青森県	▲ 6	▲ 18	▲ 2	4	▲ 11	▲ 9
	岩手県	▲ 14	▲ 33	▲ 4	10	▲ 17	▲ 13
	宮城県	▲ 21	▲ 17	▲ 11	10	▲ 12	▲ 1
	秋田県	▲ 12	▲ 21	▲ 15	▲ 3	▲ 12	3
	山形県	▲ 15	▲ 14	▲ 3	12	▲ 10	▲ 7
	福島県	▲ 5	▲ 13	▲ 4	1	▲ 5	▲ 1
	東北	▲ 10	▲ 17	▲ 5	5	▲ 10	▲ 5

（出所）日本銀行青森支店・秋田支店・仙台支店・福島支店・盛岡事務所・山形事務所

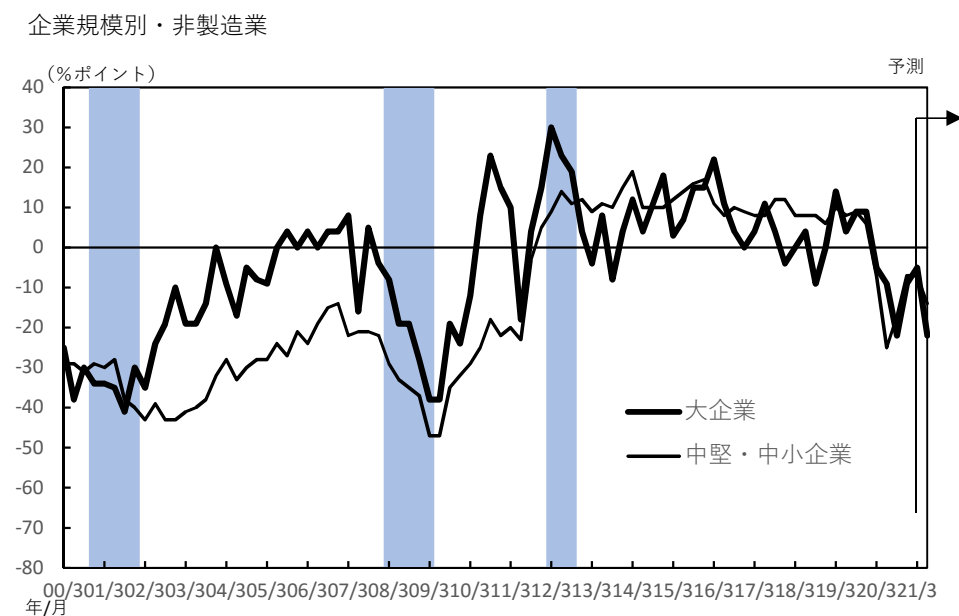
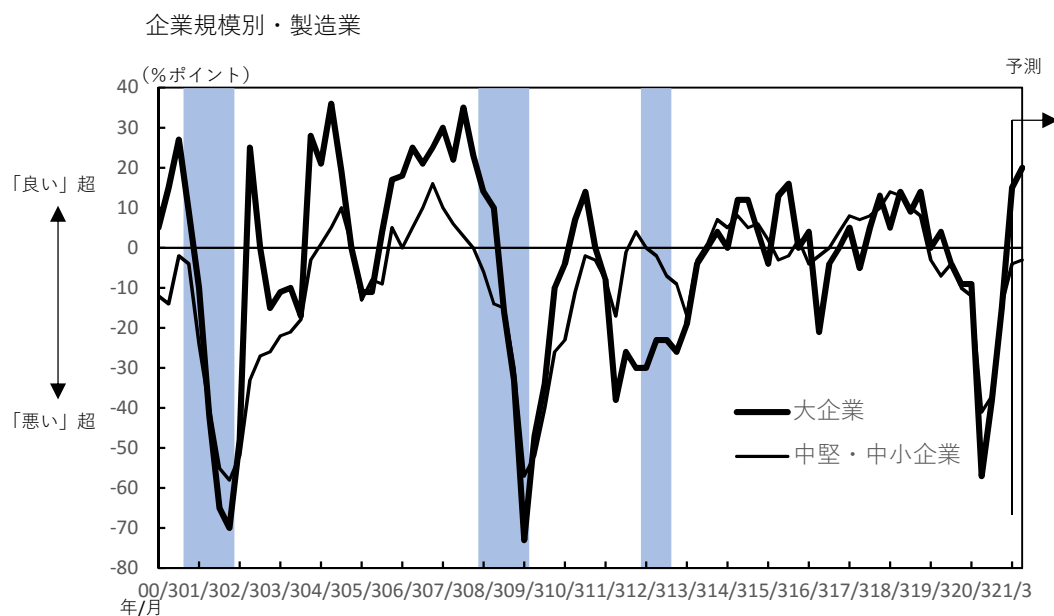
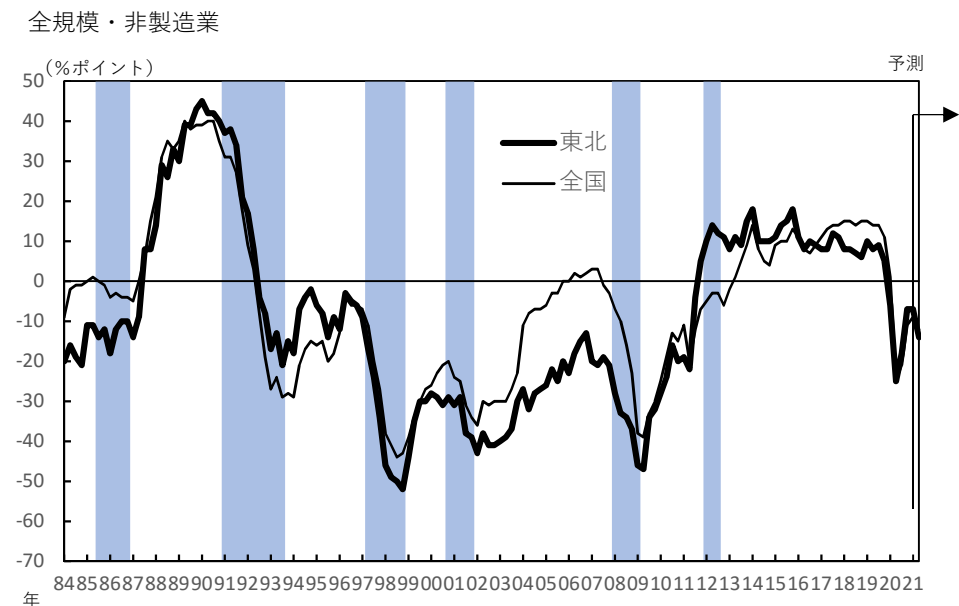
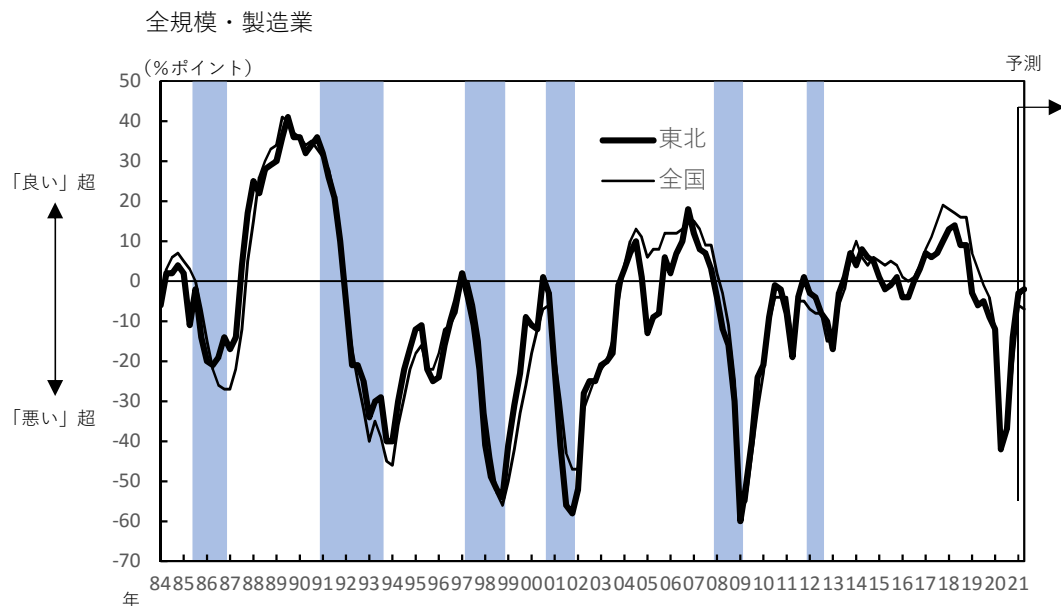
(参考)

業況判断の推移

(注1) シェドーは、景気後退期（内閣府調べ）。

(注2) 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない。以下同じ。

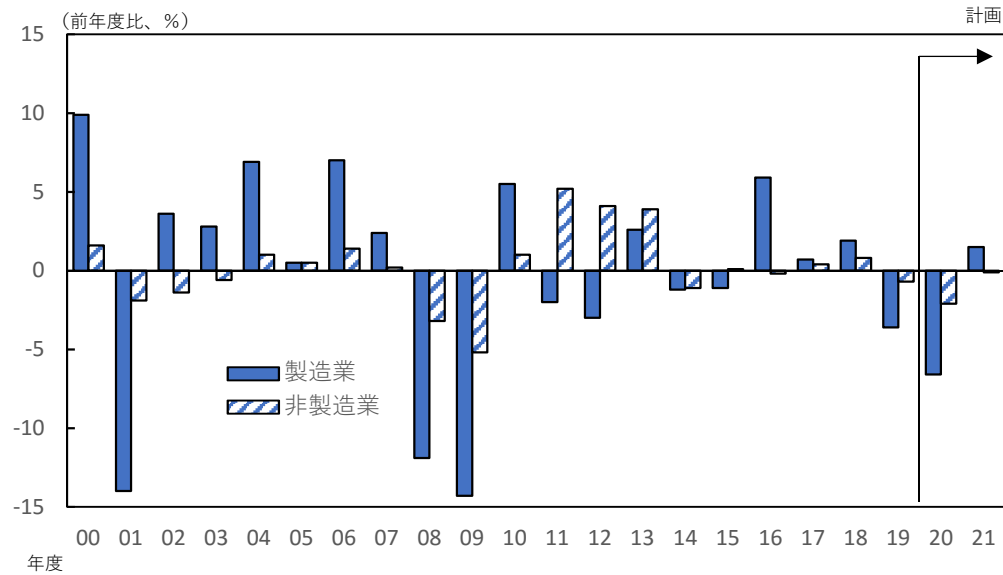
(注3) 企業規模別の03年12月以前の大企業は従業員数1,000人以上、中堅・中小企業は従業員数1,000人未満の先。04年3月以降の大企業は資本金10億円以上、中堅・中小企業は資本金10億円未満の先。



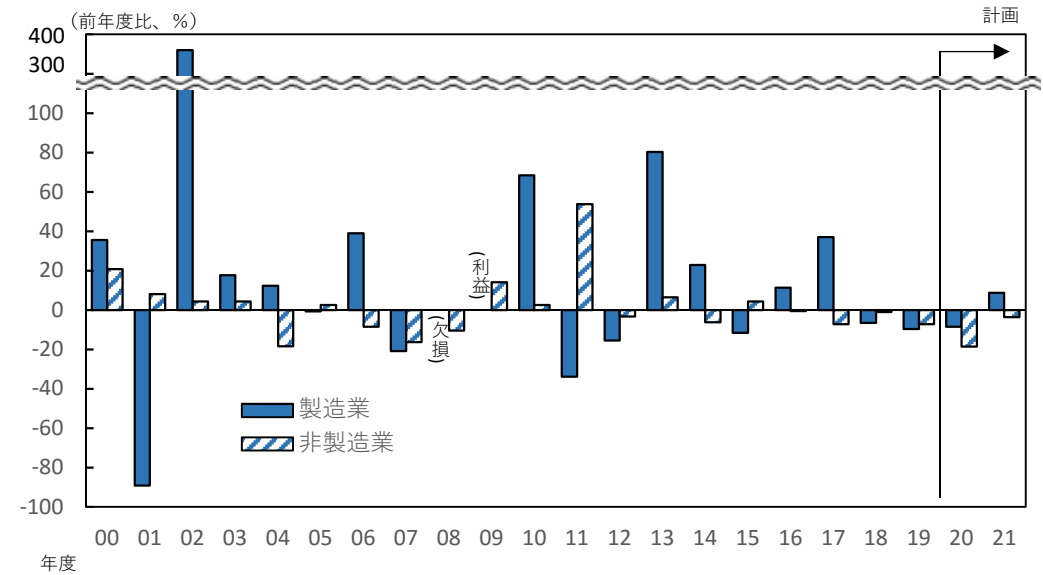
(注) 設備投資額（含む土地投資額）は、ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。10年9月調査以降、リース会計対応前ベースの計数公表を取り止め、リース会計対応ベースの計数を正式指標として採用したため、09年度以前と10年度以降の計数は連続しない。

事業計画の推移

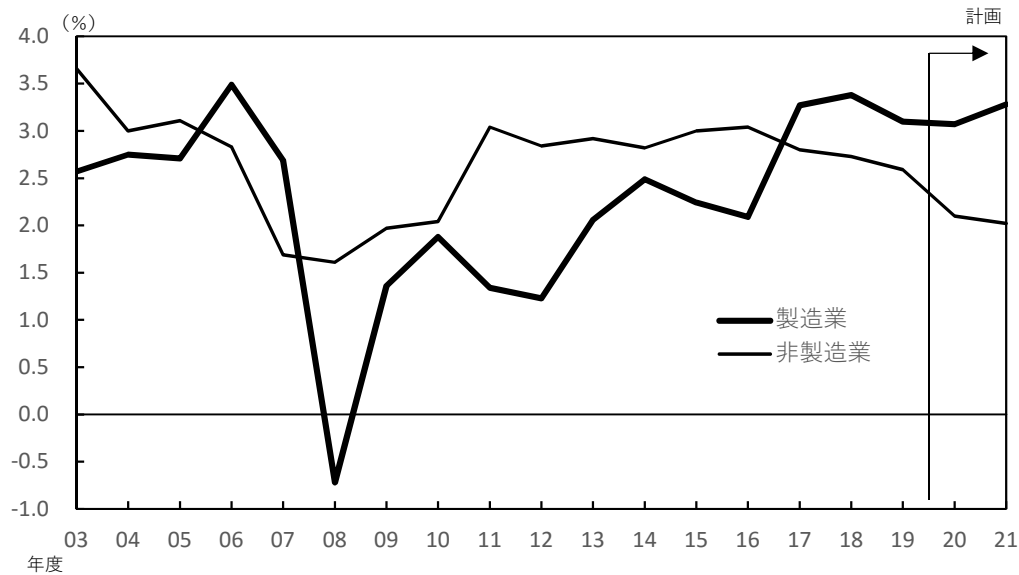
売上高



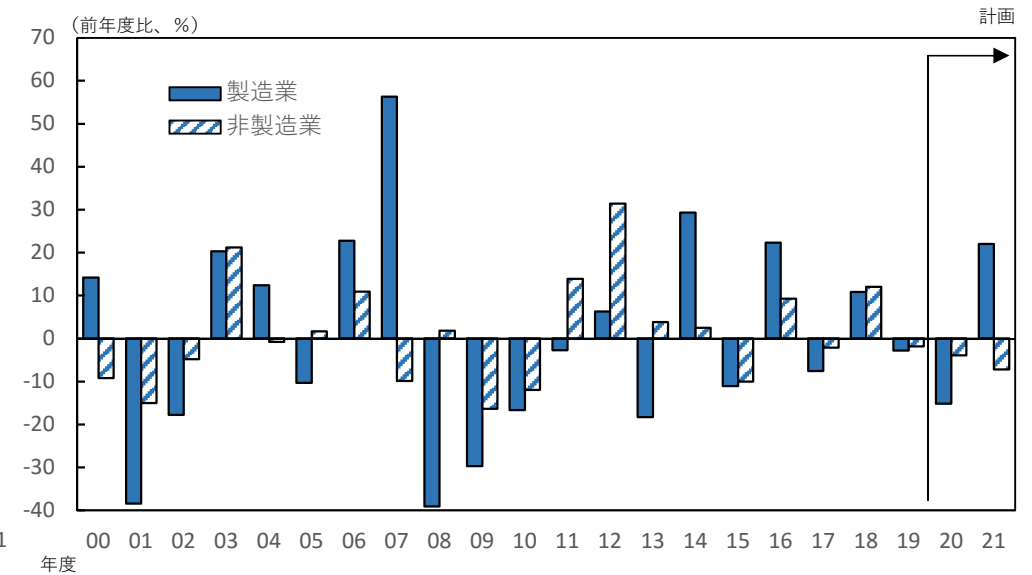
経常利益



売上高経常利益率

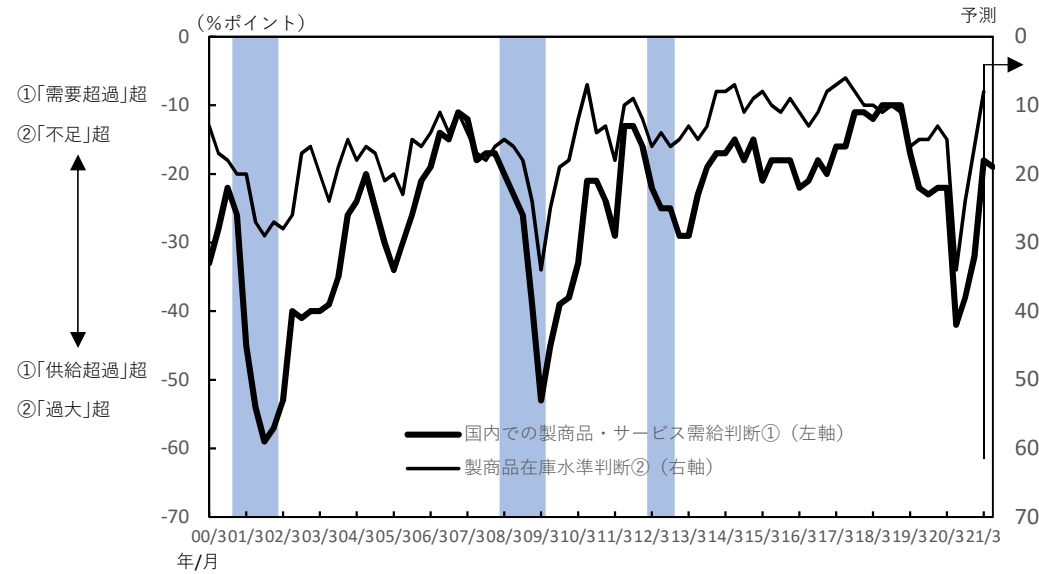


設備投資額（含む土地投資額）

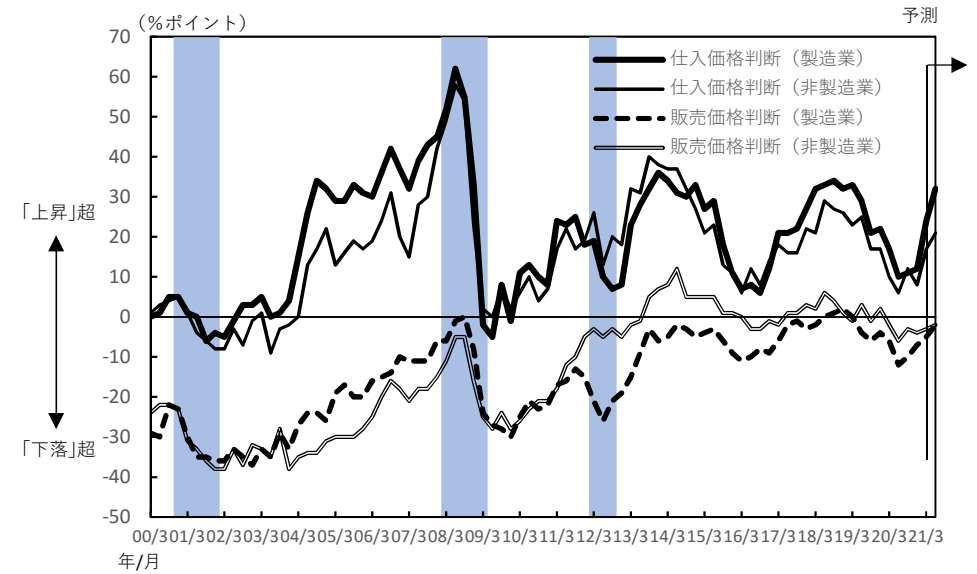


需給・価格判断、雇用人員判断、生産・営業用設備判断の推移

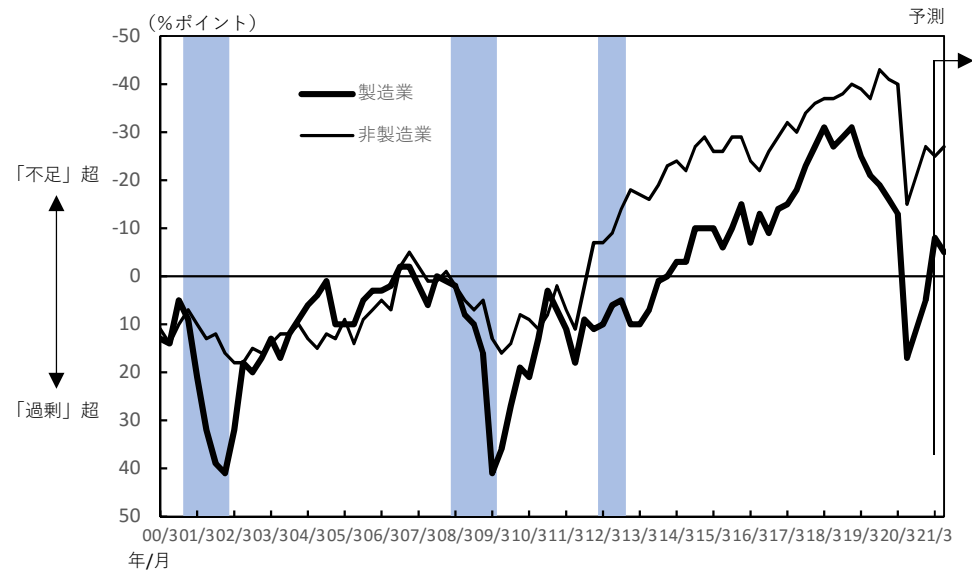
製商品・サービス需給判断と在庫水準判断（製造業）



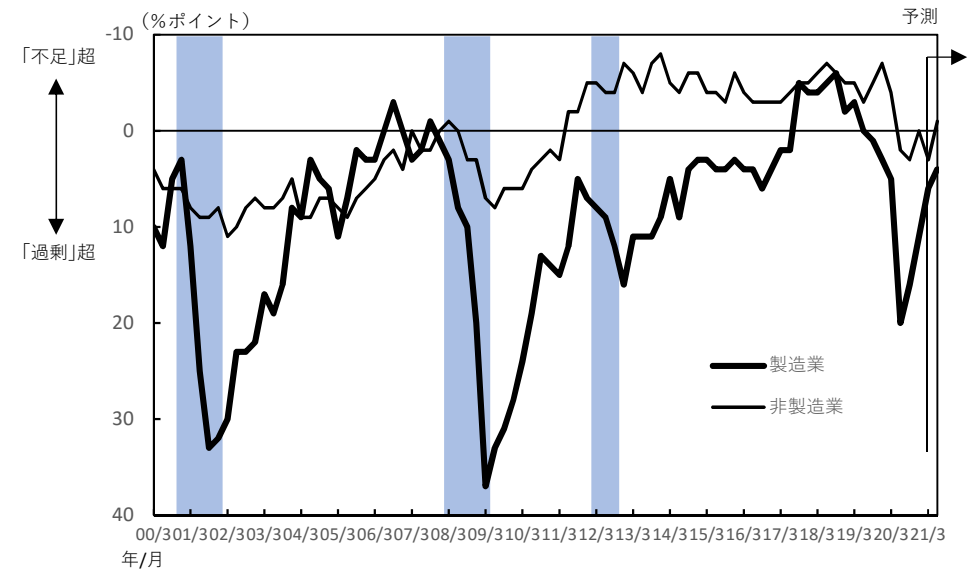
価格判断



雇用人員判断

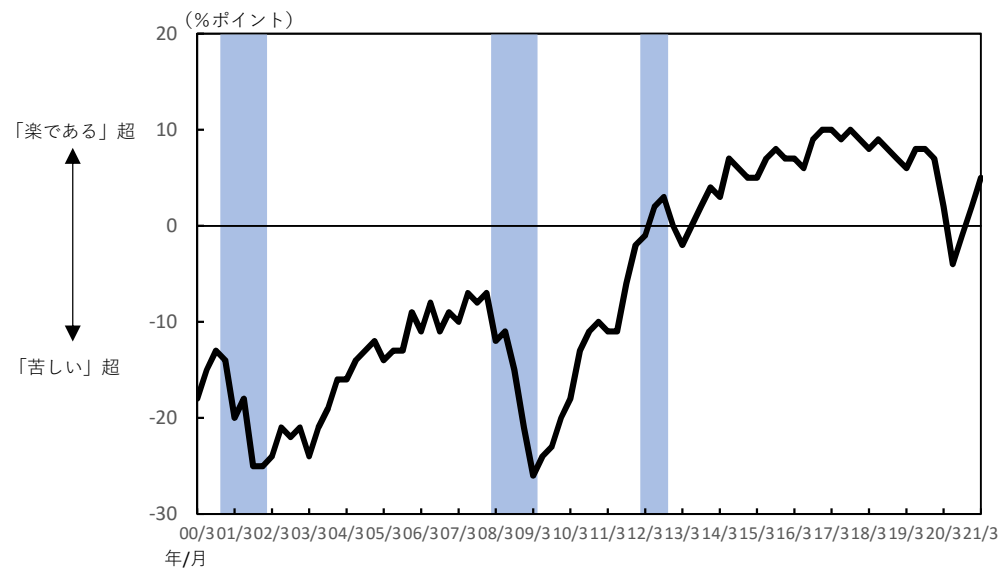


生産・営業用設備判断

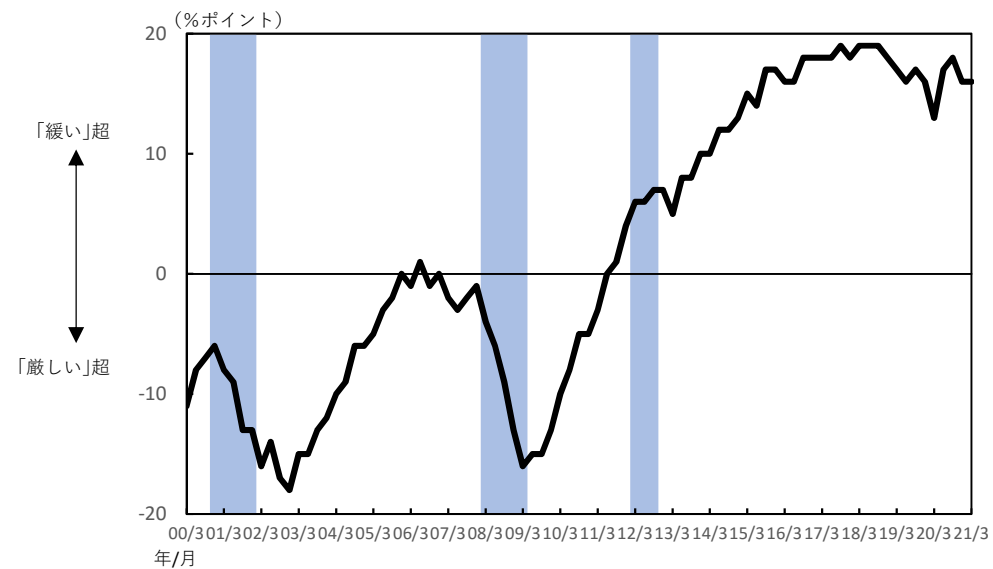


企業金融関連判断（全産業）の推移

資金繰り判断



金融機関の貸出態度判断



借入金利水準判断

