

TDB 경기동향조사(전국) - 2013년 4월 조사 -

경기DI는 42.4, 전기대비 1.1 포인트 증가로 5개월 연속 개선

~ 국내경기는 경기대책에 의한 영향을 받으면서 완만하게 상승을 이어가고 있다 ~

(조사대상 2 만 2,755 개사, 유효회답 1 만 244 개사, 회답률 45.0%, 조사개시 2002 년 5 월)

< 2013년 4월의 동향 : 완만하게 상승 >

2013년 4월의 경기동향지수(경기DI : 0~100, 50가 판단 분기점)은 전월대비 1.1 포인트 증가한 42.4로 5개월 연속으로 개선되었다.

아베노믹스에 대한 기대로 기업심리가 개선되는 가운데 4월 4일에 일본은행이 대규모의 「양적·질적금융완화」를 결정함으로써 닛케이 평균주가는 13,926 엔(4월 25일 종가)으로 상승, 환율도 한때 1달러=99엔 94전(4월 11일, 도쿄시장)까지 엔저가 진행되었다. 게다가 금리도 한층 저하되고 『부동산』과 『제조』등 10개 업계 중 8개 업계, 51개 업종 중 38개 업종이 개선되었다.

국내경기는 경기대책에 의한 영향을 받으면서 완만하게 상승을 이어가고 있다.

• 『부동산』 시장환경이 상향되어 전년대비 0.6 포인트 증가로 크게 개선

금융완화의 실시로 인해 부동산으로의 투자의욕 고조되어 부동산시장의 환경이 개선되었고, 소비증세전의 막바지 수요도 있어 5개월 연속 개선되었다. 특히 1년 전과 비교하면 10.6 포인트 증가로 크게 개선되고 있다.

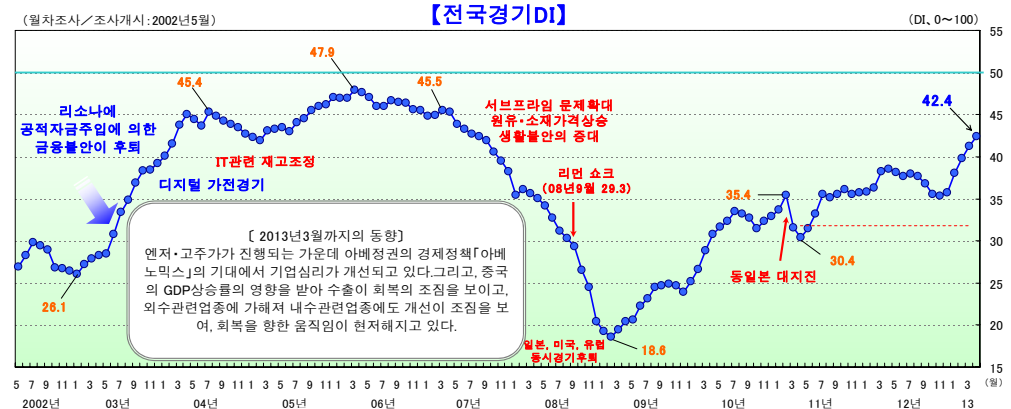
• 『건설』 4개월 연속 개선되었으나 개선 폭은 조금씩 축소

『건설』은 재해복구공사가 전성기를 맞고 있는 『큐슈』와 계절이 봄이 되어 공공공사의 발주가 본격화되기 시작된 『홋카이도』등 10개 지역 중 8개 지역에서 개선되었다. 한편 『토호쿠』와 『미나미칸토』의 2개 지역에서 악화되어 전체 개선 폭을 억제하는 요인이 되었다.

• 10개 지역 중 9개 지역이 개선 『키타칸토』는 자동차관련과 수도권의 건재가 상향

『홋카이도』와 『키타칸토』등 10개 지역 중 9개 지역이 개선되었다. 『키타칸토』는 엔고수정으로 자동차부품 등 수출기업의 업황이 회복되고 있는 『제조』와 수도권의 대형건축물건의 건재가 상향된 『도매』등 10업계 중 6개 업계가 개선되어 『미나미칸토』 『토카이』 『킨키』의 3대도시권도 함께 5개월 연속 개선되었다.

2013년 5월 7일
주식회사 테이코쿠테이더뱅크 산업조사부
http://www.tdb.co.jp/
경기동향조사전용 HP http://www.tdb-di.com/



< 향후 전망 : 완만한 회복경향이 이어짐 >

일본은행의 「이차원」 금융완화와 공공투자 집행 등이 순풍이 되어 기업마인드의 개선이 기대된다. 게다가 소비세율인상을 대비해 년도 후반에는 막바지 수요가 국내수요를 끌어 올릴 것으로 보인다. 또한 엔저에 의한 수출수량의 증가와 수출채산의 개선이 차츰 나타나고 있다. 그러나 내수형 제조업과 비제조업은 엔저로 인한 수입가격 상승으로 수익이 압박 받을 가능성이 있다. 특히 전력·가스등 공공요금인상은 가격의 전가력이 약한 중소기업에 대한 악영향이 염려된다.

향후에는 단기적인 수익악화요인이 보이지만 기업활동에 있어 플러스재고는 많다. 경기에측 DI는 「1개월 후」, 「3개월 후」, 「6개월 후」 모두 개선될 것으로 전망되어 국내경기는 완만한 회복경향이 이어질 것으로 보인다.

경기DI	2012년4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월
경기DI	38.5	38.2	37.6	37.9	37.7	36.8	35.5	35.3	35.7
전월대비	0.2	▲ 0.3	▲ 0.6	0.3	▲ 0.2	▲ 0.9	▲ 1.3	▲ 0.2	0.4
경기DI	2013년1월	2월	3월	4월	경기예측DI				
경기DI	38.0	39.8	41.3	42.4	1개월 후	3개월 후	6개월 후	1년 후	
전월대비	2.3	1.8	1.5	1.1	0.7	2.3	3.3	6.0	

※1: 색상이 없는 부분은 개선, 황색은 보합, 청색은 악화를 나타냄

※2: 경기예측DI는 ARIMA모델에 경제통계를 더한 structural ARIMA모델로 분석

업계별 : 10개 업계 중 8개 업계가 개선

- 『부동산』 『제조』 등 10개 업계 중 8개 업계가 개선되었다.
- 『부동산』 『제조』 『도매』 『운송·창고』가 5개월 연속, 『건설』 『서비스』가 4개월 연속 개선되는 등 10개 업계 중 8개 업계가 개선되었다. 또한 중국국내의 경기대책에 한중일 FTA에 의한 무역확대를 향한 대처 등 「중국진출」(42.3)기업의 경황감은 전기대비 2.0 포인트 증가로 5개월 연속 개선되었다. 센카쿠 문제로 발단이 된 반일데모 전(2012년 8월, 38.9)의 수준을 3.4 포인트 상회하였다.
- 『건설』(46.4)… 전기대비 1.1 포인트 증가. 2012년 7월의 수해의 재해복구공사가 전성기를 맞고 있는 『큐슈』(44.9, 동 1.3 포인트 증가)와 계절이 봄이 되어 공공공사의 발주가 본격화 되기 시작한 『홋카이도』(47.7, 동 6.0 포인트 증가)등 10개 지역 중 8개 지역에서 개선되었다. 한편 부흥수요가 이어지는 가운데 원가상승과 시공단가 부진의 영향을 보이는 『토호쿠』(55.4, 동 0.4 포인트 감소)와 『미나미칸토』(46.2, 동 0.2 포인트 감소)의 2개 지역에서 악화되고 있어 전체 개선폭의 억제요인이 되었다. 그러나 1년 전과 비교하면 10.7 포인트 증가되어 전체 10개 업계에서 최대의 개선폭이 되었다.
- 『부동산』(48.8)… 동 2.0 포인트 증가. 일본은행의 금융완화 실시로 부동산으로의 투자여욕이 높아지고 부동산의 시장환경이 개선되어 소비증세전의 막바지 수요도 있어 5개월 연속 개선되었다. 1년 전과 비교하면 0.6 포인트 증가로 『건설』에 버금가는 개선 폭이 되었다.
- 『제조』(39.7)… 동 1.1 포인트 증가. 엔저로 인해 수출이 상향된 「전기기계제조」(40.1, 동 1.7 포인트 증가)와 「운송용기계·기구제조」(47.0, 동 1.4 포인트 증가)가 개선되는 등 『제조』는 12개 업종 중 11개 업종이 개선되어 2007년 12월(40.8) 이래 5년 4개월만의 수준이 되었다.
- 『소매』(41.1)… 동 0.1 포인트 감소. 4개월만의 악화. 생활필수품관련 「섬유·섬유제품·복식품소매」와 「의약품·일용잡화품소매」등이 악화되었다. 특히 판매대수의 감소가 이어지고 있고 판매 차종도 컴팩트카가 늘어나 1대당 수익이 감소되고 있는 「자동차·동부품소매」(43.4, 동 6.0 포인트 감소)가 큰 폭으로 감소하는 등 9개 업종 중 4개 업종이 악화되었다.

		12년 4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	13년 1월	2월	3월	4월	전월 대비	재해 전 (2011년2월) 과 비교	
농·임·수산		36.4	35.0	34.8	34.5	35.8	35.2	33.3	33.7	34.9	36.0	36.8	35.7	35.4	▲ 0.3	▲ 2.0	
금융		38.8	37.6	38.0	37.7	37.7	37.5	35.7	36.1	36.2	41.3	42.4	41.9	44.7	2.8	10.5	
건설		35.7	35.5	36.2	37.2	38.0	38.1	38.6	39.0	38.7	41.9	43.8	45.3	46.4	1.1	18.3	
부동산		38.2	37.9	38.2	39.2	38.5	38.3	36.7	35.7	37.0	40.9	45.7	46.8	48.8	2.0	12.8	
제조	식품료품·식품제조	36.7	36.6	35.2	34.5	33.8	34.7	33.4	32.7	33.4	34.5	35.6	36.8	38.7	1.9	5.4	
	섬유·섬유제품·장신구제조	39.9	39.4	37.9	37.9	35.9	36.0	33.7	33.1	35.6	36.9	37.3	38.1	39.9	1.8	3.8	
	건축·가구·요업·토석제품제조	35.9	34.9	34.5	36.4	35.6	37.9	36.4	37.0	38.2	38.9	40.3	42.7	43.4	0.7	10.1	
	펄프·종이·종이가공품제조	36.5	34.2	34.2	33.6	34.7	32.7	30.2	30.8	31.1	33.3	33.0	36.0	37.0	1.0	3.8	
	출판·인쇄	30.8	30.5	29.3	28.5	29.6	28.6	29.1	29.2	28.3	29.6	31.4	32.8	32.8	0.0	5.6	
	화학제품제조	39.3	39.7	39.7	39.2	39.2	36.4	35.0	33.3	34.1	36.4	38.0	39.9	41.0	1.1	▲ 0.5	
	철강·비철금속·광업	39.2	38.4	37.7	38.0	37.2	35.6	32.1	31.9	32.6	35.5	37.6	38.5	39.7	1.2	0.8	
	기계제조	42.4	41.3	39.3	38.6	37.8	36.4	34.0	33.4	32.7	36.3	39.2	39.8	40.0	0.2	▲ 3.0	
	전기기계제조	38.2	38.7	37.6	38.2	37.2	34.8	32.6	31.8	32.8	35.8	38.2	38.4	40.1	1.7	▲ 1.5	
	수송용기계·기구제조	48.0	48.2	44.9	44.4	43.1	40.5	33.3	32.8	32.6	34.2	41.2	45.6	47.0	1.4	8.2	
	정밀기계·의료기계·기구제조	38.5	37.1	39.5	39.7	39.4	36.2	33.5	32.5	32.4	33.6	36.5	36.7	39.6	2.9	▲ 5.4	
	기타 제조	33.0	33.7	30.8	33.5	32.1	32.2	29.2	30.8	31.0	31.3	34.8	35.4	35.6	0.2	5.2	
전체		38.4	38.0	37.0	37.0	36.5	35.4	33.1	32.6	33.1	35.3	37.4	38.6	38.6	0.0	0.8	
도매	식품료품도매	36.0	36.8	36.0	36.2	35.2	34.1	32.4	33.5	33.9	34.6	35.3	37.1	38.0	0.9	4.5	
	섬유·섬유제품·장신구도매	37.1	37.2	34.2	33.8	34.4	31.8	32.0	32.4	34.3	34.7	34.6	34.5	37.5	3.0	6.3	
	건축·가구·요업·토석제품도매	35.9	35.4	35.3	36.9	37.6	37.3	38.3	39.3	39.9	42.2	43.5	44.5	46.3	1.8	14.2	
	종이류·문구·서적도매	35.2	32.6	32.8	32.2	30.9	32.8	28.0	30.2	31.7	31.8	32.3	34.3	36.3	2.0	5.0	
	화학품도매	38.9	39.1	38.0	38.5	37.6	36.7	35.6	35.1	34.6	35.9	36.1	38.5	39.7	1.2	0.9	
	채광자랑도매	38.7	36.7	32.2	29.0	35.1	27.0	22.4	30.1	32.1	41.9	48.8	50.6	50.6	0.0	8.3	
	철강·비철금속·광업제품도매	38.7	35.9	35.7	35.2	35.7	33.6	32.6	31.6	34.0	37.3	38.2	40.2	38.7	▲ 1.5	1.6	
	기계·기구도매	40.3	38.7	38.8	38.8	37.9	36.9	34.6	33.7	34.1	36.8	38.8	41.0	42.1	1.1	3.5	
	기타 도매	36.6	37.6	36.1	36.0	35.5	34.1	32.8	32.8	32.2	34.0	35.3	37.1	38.1	1.0	3.6	
	전체		38.1	37.4	36.7	36.8	36.4	35.3	33.9	33.9	34.5	36.5	37.7	39.5	39.5	0.0	3.7
	소매	식품료품소매	38.2	36.4	38.0	35.5	37.2	36.7	33.1	34.7	30.6	32.9	38.8	40.5	40.5	0.0	6.7
		섬유·섬유제품·장신구소매	36.5	40.7	35.6	34.2	34.0	32.2	32.9	35.5	32.9	34.6	34.8	41.4	40.7	▲ 0.7	6.2
의약품·일용잡화품소매		47.9	46.7	43.1	45.3	45.8	43.8	42.3	44.4	47.7	49.4	45.7	44.9	44.7	▲ 0.2	2.7	
가구류소매		38.5	40.0	36.5	42.4	39.3	36.1	32.1	34.7	38.9	37.5	44.4	46.2	50.0	3.8	10.3	
가전·정보기구소매		38.2	42.1	38.2	38.9	41.1	40.4	33.8	33.3	34.1	39.5	38.7	41.7	44.1	2.4	5.5	
자동차·동부품소매		46.7	45.5	46.6	46.0	40.8	41.5	36.9	31.5	32.1	41.2	42.9	49.4	43.4	▲ 6.0	12.0	
전문상품소매		34.7	35.0	34.9	35.3	33.6	33.0	32.4	32.7	33.0	32.7	35.1	37.0	36.9	▲ 0.1	5.5	
직용상품소매		41.2	39.1	36.7	39.7	37.1	36.3	35.8	35.3	35.5	38.4	40.5	42.8	45.5	2.7	9.4	
기타 소매		33.3	25.0	30.6	46.7	47.6	36.1	33.3	33.3	36.7	36.7	31.0	33.3	40.5	7.2	13.8	
전체		38.9	39.0	38.1	38.3	37.3	36.4	34.2	34.2	34.0	36.3	38.4	41.2	41.2	0.0	7.1	
운수·창고		39.8	39.5	38.1	39.2	39.5	37.6	36.7	35.3	36.9	38.0	39.5	40.6	41.5	0.9	4.9	
서비스		음식점	37.1	36.5	40.6	39.6	41.7	39.6	36.0	32.4	35.4	35.7	37.8	43.5	43.8	0.3	10.5
	전기통신	47.2	51.5	52.1	47.0	53.0	50.0	45.2	48.7	48.7	53.8	53.0	55.0	56.4	1.4	2.8	
	전기·가스·수도·열공급	43.8	47.9	45.8	40.0	35.4	41.7	37.0	42.6	37.5	43.8	45.8	40.5	48.1	7.6	2.3	
	리스·임대	40.9	46.1	43.6	44.2	43.6	43.8	43.3	43.7	45.2	45.3	48.4	49.9	49.6	▲ 0.3	14.6	
	판매·유통	41.5	41.4	41.7	42.4	42.2	41.7	38.1	40.0	37.2	38.4	40.1	45.8	48.2	2.4	20.1	
	오락서비스	38.5	38.1	35.5	33.3	36.1	35.0	37.4	36.2	36.7	38.5	38.5	40.6	41.0	0.4	8.8	
	방송	46.1	43.1	45.1	39.2	40.2	41.2	38.2	40.6	38.5	41.7	37.8	43.8	43.5	▲ 0.3	2.4	
	현대서비스·경비·검사	37.0	37.8	39.4	38.1	38.9	39.7	37.7	38.4	37.6	40.7	44.0	43.3	43.3	0.0	6.0	
	광고관련	37.4	38.3	37.2	37.3	36.1	35.9	35.1	34.7	34.5	35.4	38.9	40.8	42.5	1.7	11.7	
	정보서비스	43.7	43.3	43.5	43.9	43.7	42.5	42.2	42.8	42.2	45.2	47.3	47.7	49.5	1.8	10.1	
	인재파견·소개	52.0	51.1	51.9	49.2	50.0	48.8	46.6	42.8	44.9	44.7	48.7	50.3	50.3	0.0	9.6	
	전문서비스	40.6	41.6	40.0	41.2	41.6	41.1	40.5	40.4	41.1	44.3	46.9	47.3	48.7	1.4	14.1	
	의료·복지·보건위생	44.7	44.0	42.4	43.5	43.8	43.4	41.8	41.1	40.8	45.3	45.7	48.0	49.0	1.0	12.2	
교육서비스	43.8	42.3	38.2	41.0	43.2	39.3	42.3	40.1	38.3	46.8	46.8	45.3	48.0	2.7	5.9		
기타 서비스	44.7	43.9	44.0	44.3	42.8	42.9	41.1	40.7	39.5	42.2	42.1	44.7	44.7	0.0	5.1		
전체		41.9	42.4	41.9	42.0	42.1	41.5	40.6	40.5	40.5	43.0	45.0	46.2	46.2	0.0	9.4	
기타		37.2	33.9	35.8	40.0	35.6	38.7	37.4	36.0	36.2	36.7	33.8	35.7	42.3	6.6	11.0	
격차 (10개업종별『기타』제외)																	
중국진출		41.9	41.4	40.3	40.5	38.9	37.4	35.7	35.0	35.5	37.5	39.2	40.3	42.3	2.0	1.3	

※색깔없는 부분은 전월대비 개선 또는 증가, 황색은 전월대비 보합, 청색은 전월대비 악화 또는 감소를 나타냄.

규모별 : 「대기업」은 6 개월 연속, 「중소기업」 「소규모기업」은 5 개월 연속 개선

- 「대기업」(45.3, 전월대비 1.1 포인트 증가), 「중소기업」(41.5, 동 1.1 포인트 증가), 「소규모기업」(41.2, 동 1.1 포인트 증가) 모두 개선되었다. 규모에 관계없이 서브프라임문제가 발생했던 2007년 이래 높은 수준이 되었다.
→ 「대기업」과 「중소기업」의 규모간 격차(3.8 포인트)는 전월과 동일하다.

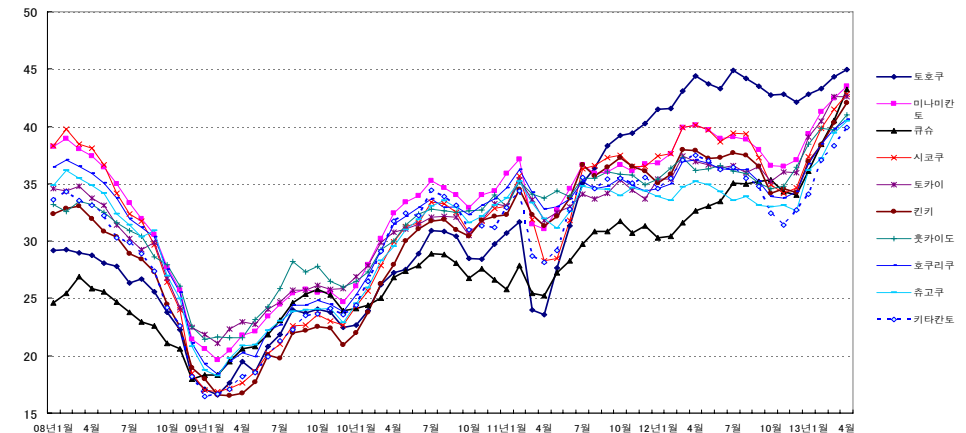
	12년 4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	13년 1월	2월	3월	4월	전월 대비	재해 전 (2011년2월) 과 비교
대기업	41.2	40.8	40.3	40.8	40.3	39.5	38.2	38.4	38.7	41.0	42.9	44.2	45.3	1.1	8.4
중소기업	37.7	37.4	36.8	37.1	36.9	36.0	34.6	34.4	34.7	37.1	38.9	40.4	41.5	1.1	6.6
(그 중 소규모기업)	35.4	34.8	34.8	35.4	35.2	35.0	34.0	33.6	33.9	36.9	38.9	40.1	41.2	1.1	9.3
격차 (대기업-중소기업)	3.5	3.4	3.5	3.7	3.4	3.5	3.6	4.0	4.0	3.9	4.0	3.8	3.8		

※색깔없는 부분은 전월대비 개선 또는 증가, 황색은 전월대비 보합, 청색은 전월대비 악화 또는 감소를 나타냄.

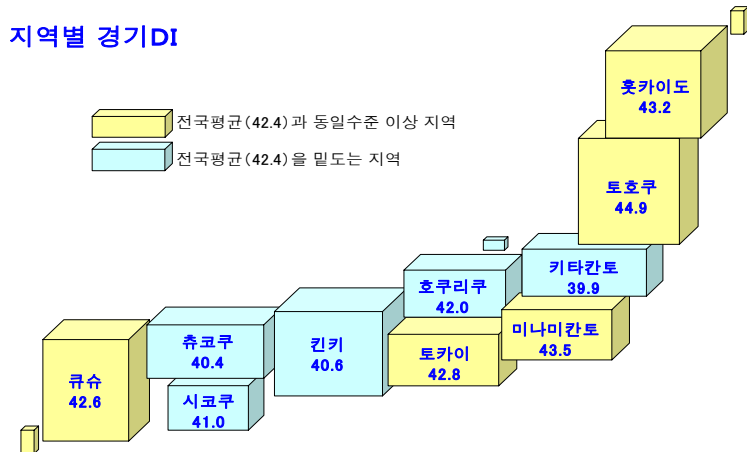
지역별 : 10개 지역 중 『홋카이도』 『기타칸토』 등 9개 지역이 개선

- 「홋카이도」(43.2)… 전월대비 2.7 포인트 증가. 공공투자의 발주가 움직이기 시작한 『건설』(47.7, 동 6.0 포인트 증가)과 에너지절약관련수요 등이 움직이고 있는 『도매』(42.1, 동 3.2 포인트 증가)등 10개 업계 중 7개 업계가 개선됨으로써 2002년5월 조사개시 이래 최고를 2 개월 연속 갱신하였다. 1 년 전과 비교하면 10.6 포인트 증가로 전국에서 최대 개선 폭이 되었다.
- 「기타칸토」(39.9)… 동 1.6 포인트 증가. 5 개월 연속개선. 엔고수정으로 자동차부품 등 수출기업의 업황이 회복되고 있는 『제조』(36.7, 동 1.2 포인트 증가)와 수도권외의 대형건축물건의 건재관련이 상향된 『도매』(38.6, 동 2.1 포인트 증가)등 10 개 업계 중 6 개 업계가 개선되었다.
- 「토호쿠」(44.9)… 동 0.6 포인트 증가. 수출 제품의 수주가 늘어나고 있는 『제조』(40.7, 동 3.7 포인트 증가)가 2 개월 연속 상향되는 등 전국 10 개 지역 중에서 20 개월 연속 제 1 위가 되었다. 부흥수요는 확대되고 있지만 원가상승과 시공단가가 부진을 보이는 『건설』(55.4, 동 0.4 포인트 감소)과 연료급등과 운전자가 부족하다는 『운송·창고』(35.4, 동 5.7 포인트 감소)등 일부 악화된 업계도 보였다. 전체적으로는 1 년 전보다 0.5 포인트 증가에 머물러 상승세가 유지되는 상황이다.

지역별그래프(2008년 1월부터의 월별추이)



지역별 경기DI



	12년 4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	13년 1월	2월	3월	4월	전월 대비	재해 전 (2011년2월) 과 비교
홋카이도	32.6	33.0	33.5	35.1	35.0	35.2	35.3	34.3	34.0	36.1	38.4	40.5	40.5	0.0	12.6
도호쿠	44.4	43.7	43.3	44.9	44.2	43.5	42.7	42.8	42.1	42.8	43.3	44.3	44.3	0.0	12.6
기타칸토	37.5	37.0	36.2	36.4	35.5	34.8	32.4	31.4	32.7	34.1	37.1	38.3	38.3	0.0	3.9
미나미칸토	40.1	39.7	38.9	39.1	38.9	37.9	36.6	36.5	37.1	39.4	41.3	42.5	42.5	0.0	5.4
후쿠리쿠	37.9	37.2	37.3	37.7	37.5	36.5	34.2	34.6	34.2	36.9	38.4	40.3	40.3	0.0	5.8
도카이	40.1	39.7	39.4	39.4	39.3	37.3	34.9	34.2	34.6	37.4	39.8	41.5	41.5	0.0	5.8
킨키	37.1	36.8	36.3	36.2	36.3	35.2	33.9	33.8	34.3	36.7	38.5	39.7	39.7	0.0	3.4
츄고쿠	35.2	34.9	34.3	33.5	33.9	33.1	33.0	33.1	32.6	36.2	37.2	39.4	39.4	0.0	4.2
시코쿠	36.2	36.3	36.6	36.1	35.9	35.1	34.6	34.8	36.4	38.4	39.8	39.7	39.7	0.0	4.5
큐슈	36.9	36.7	36.4	36.6	36.0	36.5	35.2	36.0	36.0	39.0	40.5	42.6	42.6	0.0	7.2
격차	11.8	10.7	9.8	11.4	10.3	10.4	10.3	11.4	9.5	8.7	6.2	6.0	6.0		

※색깔없는 부분은 전월대비 개선 또는 증가, 황색은 전월대비 보합, 청색은 전월대비 악화 또는 감소를 나타냄.