

TDB 경기동향조사(전국) — 2013년 11월조사 —

경기DI는 48.3, 과거 최고를 갱신

~ 경기는 중소기업, 지방권까지 전면적으로 상승 ~

(조사대상 2만 2,863사, 유효회답 1만 493사, 회답률 45.9%, 조사개시 2002년 5월)

< 2013년 11월 동향 : 전면적으로 상승 >

2013년 11월 경기동향지수(경기 DI: 0~100, 50이 판단분기점)는 전월대비 1.5포인트 증가한 48.3로 5개월 연속 개선되었다. 2006년 3월(47.9)을 상회하여 2002년 5월 조사개시 이래 최고를 갱신했다.

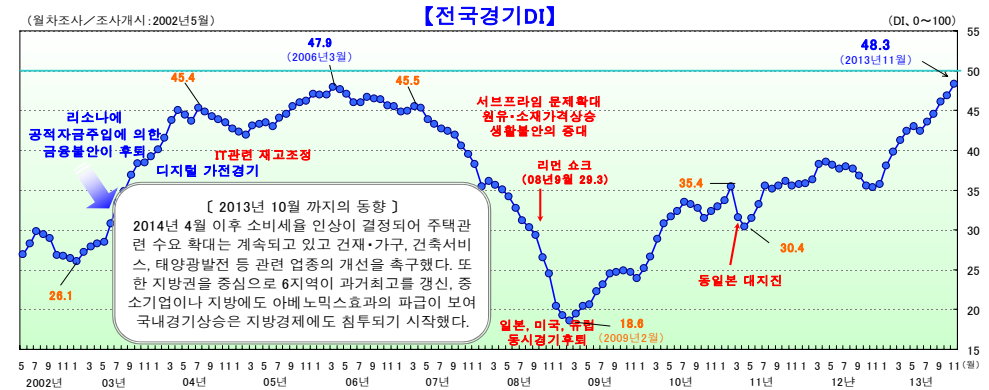
11월은 긴급경제대책으로 인한 보정예산집행이 절정에 이르러 공공 공사를 중심으로 건설수요가 증가했다. 동시에 미국의 엘런 차기 FR 의장의 성명안으로 인해 금융완화축소의 조기개시에 대한 염려가 크게 줄어 금융시장은 엔저·주가 상승 경향을 나타냈다. 또한 자동차 등 수출이 증가했다. 『건설』 『제조』 『도매』 『소매』 등 10업계 중 8업계가 개선, 지역별로는 『호카이도』 『토호쿠』 등 지방권을 중심으로 7지역이 과거 최고였다. 규모별로는 「대기업」과 「소규모기업」이 이제까지 중 가장 높았고 소규모기업에도 아베노믹스효과가 파급되어 전체적으로도 과거최고를 갱신하는 요인이 되었다.

국내경기는 전면적으로 상승세를 보이고 있다.

조사결과 포인트

1. 「대기업」과 「소규모기업」에서 과거최고를 갱신했다. 중소기업의 개선폭이 컸으며 규모간 격차가 축소되는 경향이 보여 소규모기업에도 아베노믹스효과가 파급되기 시작했다.
2. 『건설』은 5개월 연속 개선, 『제조』와 함께 최대 개선폭이었다. 막바지 수요로 호조를 보인 주택건축과 함께 내장공사가 증가하고 있다. 또한 병원, 간호시설 등 복지시설의 건설수요도 나타나 사내 인재 가동률도 상승하고 있다.
3. 지역별로는 『호카이도』 『토호쿠』 『키타칸토』 『호쿠리쿠』 『츄고쿠』 『시코쿠』 『큐슈』 7지역이 과거최고를 갱신했다. 『시코쿠』는 10지역 중 최대 개선폭이었다. 주택착공 증가로 인해 「목립이용 포인트」 제도의 활용 확대 등 건재나 농림수산물관련이 개선되었다.

2013년 12월 4일
주식회사 데이코쿠테이뱅크 산업조사부
http://www.tdb.co.jp/
경기동향조사전용 HP http://www.tdb-di.com/



< 향후 전망 : 상승 지속 >

2013년 1월에 책정된 긴급경제대책관련 사업집행이 절정에 이르면서 소비세를 인상과 함께 5조연구조 경제대책이 본격화될 것으로 보이며 법인세 감세 조치 등과 더불어 설비투자 증가, 임금 인상 등이 기대된다. 또한 7~9월기 기계수요(외주)가 전기대비+10.9%로 크게 향상되어 엔저정착과 기계류수출을 촉진시킬 것으로 보인다. 나아가 2014년도에는 도쿄올림픽관련사업이 시작되기 때문에 건설, 소프트웨어투자, 인프라정비 등 특별수요가 기대되고 고가가격매입 제도로 인한 태양광발전시스템이나 설비 등의 수요도 예상된다. 또한 엔저정착은 해외관광객 증가에 기여할 것으로 예측된다. 덧붙여 정부의 재정재건대처가 진전되어 장기금리 급상승의 압력도 완화될 것이다.

내외수요의 호조영향으로 기업활동이 더욱 활발해질 것으로 기대되어 국내경기의 상승은 계속될 것으로 보인다.

경기 DI	2012년 11월	12월	2013년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월
전월대비	35.3	35.7	38.0	39.8	41.3	42.4	43.0	42.5	43.6
	▲ 0.2	0.4	2.3	1.8	1.5	1.1	0.6	▲ 0.5	1.1
경기 DI	2013년 8월	9월	10월	11월	경기예측 DI	1개월 후	3개월 후	6개월 후	1년 후
전월대비	44.6	46.1	46.8	48.3	48.9	49.6	49.2	50.6	
	1.0	1.5	0.7	1.5	2013년 11월 대비	0.6	1.3	0.9	2.3

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

※2: 경기예측DI는 ARIMA모델에 경제통계를 더한 structural ARIMA모델로 분석

업계별: 10 업종 중 8 업계가 개선, 16 업종에서 50 이상 수준

- 『건설』 『제조』 『도매』 『운수·창고』 『서비스』 가 5 개월 연속, 『부동산』 『소매』 가 2 개월만에 개선되었다. 한편 『농·임·수산』 『금융』 의 2 업계는 악화되었다. 또한 일반주택 보조금, 고정가격매입제도 등으로 인해 「태양광발전 전」(53.1, 전월대비 3.9 포인트 증가. 2010 년 1 월 집계개시) 이 상당히 개선되어 50 을 상회, 과거 최고치를 갱신했다.
- 『건설』 (56.6) … 전월대비 1.8 포인트 증가. 5 개월 연속 개선되어 4 개월 연속 최고를 갱신했다. 증세전 막바지수요, 지진재해부흥으로 신축·개수공사, 공공 공사가 한창이며 주택건축과 내장공사가 증가하고 있다. 또한 병원, 간호시설 등 복지관련 건설수요가 나타나는 등 관광청이나 지자체뿐만 아니라 설비투자 등 민간 발주도 호조였다. 그러나 고용과부족 DI 가 사원(61.1), 비정사원(56.2) 모두 매우 높은 수준을 나타내는 등 인재부족 상황이 현저하다.
- 『제조』 (46.9) … 동 2.0 포인트 증가. 5 개월 연속 개선되어 10 업계 중 최대 개선폭을 보였다. 막바지 구매, 엔시세의 안정, 가을 이후 신차투입 효과가 나타난 「운송용기계·기구제조」(53.7, 동 3.4 포인트 증가), 자동차업계를 중심으로 설비투자 증가, 태양광발전이 호조를 보이고 있는 「전기기계제조」(47.6, 동 3.0 포인트 증가), 주택건설 등 착공호수 증가로 생콘크리트 출하량이 늘고 있는 「건재·가구, 요업·토석제품제조」(55.0, 동 1.9 포인트 증가)가 과거 최고를 갱신하는 등 12 업종 중 10 업종이 개선되었다.
- 『도매』 (45.9) … 동 1.6 포인트 증가. 5 개월 연속 개선되었다. 배기가스규제의 유예기간 종료전 막바지 수요, 지진재해부흥에 대한 대형기계, 터널공사용기계가 움직이기 시작한 「기계·기구도매」(47.6, 동 2.0 포인트 증가)와 더불어 호조를 보인 주택관련수요에서는 철강, 시멘트 등이 꾸준히 증가한 「철강·비철·강업제품도매」(50.0, 동 2.2 포인트 증가). 주택착공수 증가로 과거 최고를 갱신했다. 「건재·가구, 요업·토석제품도매」(54.6, 동 1.2 포인트 증가) 등 전체 9 업종이 개선되었다.
- 『소매』 (43.0) … 동 1.3 포인트 증가. 2 개월만에 개선. 2006 년 4 월(43.9) 이래 7 년 8 개월만의 수준이었다. 소비세를 인상전 막바지, 중고트럭 수요 등이 나타난 「자동차·동부품소매」(51.3, 동 4.1 포인트 증가)가 50 을 상회, 호조인 주택판매 영향이 실내장식까지 미치고 있는 「가구류소매」(55.0, 동 6.4 포인트 증가)가 1 년전과 비교해서 20 포인트 이상 증가했다. 한편 「음식료품소매」(39.6, 동 1.0 포인트 증가) 「섬유·섬유제품·복식품소매」(36.3, 동 0.9 포인트 증가) 등은 30 대로 그쳐 막바지시기의 시간적 차이 등으로 인한 업종간 양극화가 보인다.

	12년 11월	12월	13년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	전월 대비	과거 최고
농·임·수산	33.7	34.9	36.0	36.8	35.7	35.4	39.7	39.5	41.0	37.8	40.1	40.8	40.3	▲ 0.5	
금융	36.1	36.2	41.3	42.4	41.9	44.7	44.4	44.0	44.6	45.0	45.6	46.4	45.7	▲ 0.7	
건설	39.0	38.7	41.9	43.8	45.3	46.4	47.6	47.5	49.4	50.7	53.8	54.8	56.6	1.8	☆
부동산	35.7	37.0	40.9	45.7	46.8	48.8	49.2	47.7	49.3	48.4	49.9	48.8	49.5	0.7	
제조	식품료품·사료제조	32.7	33.4	34.5	35.6	36.8	38.7	38.1	38.7	39.3	39.0	40.4	40.0	41.3	1.3
	섬유·섬유제품·정신구조재	33.1	35.6	36.9	37.3	38.1	39.9	37.8	37.8	40.2	39.9	40.3	40.4	40.1	▲ 0.3
	건재·가구, 요업·토석제품제조	37.0	38.2	38.9	40.3	42.7	43.4	45.3	46.5	47.4	49.6	49.9	53.1	55.0	1.9
	철·중·비철금속·광업	30.8	31.1	33.3	33.0	36.0	37.0	38.2	34.9	36.0	37.2	38.6	40.0	42.9	2.9
	화학제품	29.2	28.3	29.6	31.4	32.8	32.8	31.9	32.1	31.7	33.8	34.7	33.6	▲ 1.1	
	정장·비철금속·광업	33.3	34.1	36.4	38.0	39.9	41.0	42.6	42.1	42.4	43.9	45.0	46.5	48.2	1.7
	기계제조	31.9	32.6	35.5	37.6	38.5	39.7	40.0	39.8	42.3	44.1	46.2	48.2	50.4	2.2
	전기기계제조	33.4	32.7	36.3	39.2	39.8	40.0	41.0	40.8	42.8	44.0	46.0	46.8	49.7	2.9
	운송용기계·기구제조	31.8	32.8	35.8	38.2	38.4	40.1	41.9	40.2	42.3	43.3	43.7	44.6	47.6	3.0
	정밀기계, 의료기계·기구제조	32.8	32.6	34.2	41.2	45.6	47.0	46.5	47.6	48.0	49.9	51.4	50.3	53.7	3.4
	기타 제조	32.5	32.4	33.6	36.5	36.7	39.6	39.3	38.7	39.3	40.8	42.9	44.4	45.2	0.8
	전체	30.8	31.0	31.3	34.8	35.4	35.6	33.3	33.7	35.9	35.1	36.7	34.8	38.0	3.2
	전체	32.6	33.1	35.3	37.4	38.6	39.7	40.3	40.0	41.4	42.5	43.9	44.9	46.9	2.0
도매	식품료품도매	33.5	33.9	34.6	35.3	37.1	38.0	39.4	38.6	39.7	39.7	41.0	39.2	40.3	1.1
	섬유·섬유제품·정신구조재	32.4	34.3	34.7	34.6	34.5	37.5	36.4	36.3	36.6	36.5	37.8	37.7	38.2	0.5
	건재·가구, 요업·토석제품도매	39.3	39.9	42.2	43.5	44.5	46.3	46.1	46.8	47.7	49.2	50.3	53.4	54.6	1.2
	철·중·비철금속·광업	30.2	31.7	31.8	32.3	34.3	36.3	36.5	35.3	35.2	34.9	37.2	37.6	38.3	0.7
	화학제품도매	35.1	34.6	35.9	36.1	38.5	39.7	41.4	40.2	41.0	41.9	43.2	43.9	45.8	1.9
	정장·비철금속·광업	30.1	32.1	41.9	48.8	50.6	50.6	46.6	43.1	46.5	44.4	49.4	52.1	54.3	2.2
	기계·기구도매	31.6	34.0	37.3	38.2	40.2	38.7	39.9	39.0	41.4	43.4	44.9	47.8	50.0	2.2
	기타 도매	33.7	34.1	36.8	38.8	41.0	42.1	41.9	40.4	42.3	43.4	44.4	45.6	47.6	2.0
	전체	32.8	32.2	34.0	35.3	37.1	38.1	39.3	38.8	38.9	39.4	40.7	40.2	41.9	1.7
	전체	33.9	34.5	36.5	37.7	39.5	40.5	40.9	40.1	41.4	42.2	43.5	44.3	45.9	1.6
소매	식품료품소매	34.7	30.6	32.9	38.8	40.5	40.5	41.0	38.2	40.0	39.9	39.1	38.6	39.6	1.0
	섬유·섬유제품·정신구조재	35.5	32.9	34.6	34.8	41.4	40.7	38.6	39.2	38.6	34.5	39.9	35.4	36.3	0.9
	의약품·의료장비제품소매	44.4	47.7	49.4	45.7	44.9	44.7	50.7	44.0	46.7	45.8	46.7	50.0	49.3	▲ 0.7
	가구류소매	34.7	38.9	37.5	44.4	46.2	50.0	50.0	48.8	57.4	41.7	51.5	48.6	55.0	6.4
	건재·정밀기구소매	33.3	34.1	39.5	38.7	41.7	44.1	42.1	47.5	44.1	46.1	49.2	46.2	46.4	0.2
	자동차·동부품소매	31.5	32.1	41.2	42.9	49.4	43.4	47.2	43.8	45.0	47.8	47.7	47.2	51.3	4.1
	정밀기계·기구소매	32.7	33.0	32.7	35.1	37.0	36.9	37.2	37.0	37.0	37.4	37.6	39.7	39.3	▲ 0.4
	직접판매소매	35.3	35.5	38.4	40.5	42.8	45.5	46.9	46.2	45.7	45.4	46.5	42.7	47.9	5.2
	기타 소매	33.3	36.7	36.7	31.0	33.3	40.5	35.7	38.9	37.5	33.3	41.7	33.3	38.9	5.6
	전체	34.2	34.0	36.3	38.4	41.2	41.1	41.9	40.9	41.1	41.1	42.4	41.7	43.0	1.3
	운수·창고	35.3	36.9	38.0	39.5	40.6	41.5	42.6	41.7	42.9	43.7	46.4	46.7	47.8	1.1
	음식점	32.4	35.4	35.7	37.8	43.5	43.8	48.0	47.5	45.2	45.6	44.3	38.9	40.5	1.6
	전기통신	48.7	48.7	53.8	53.0	55.0	56.4	55.0	54.5	51.7	55.6	51.7	54.5	50.0	▲ 4.5
서비스	전기·가스·수도·열공급	42.6	37.5	43.8	45.8	40.5	48.1	48.1	48.1	48.1	45.8	48.6	50.0	1.4	
	리스·임대	43.7	45.2	45.3	48.4	49.9	49.6	50.7	50.7	51.2	51.6	53.5	57.0	56.2	▲ 0.8
	표준·호텔	40.0	37.2	38.4	40.1	45.8	48.2	49.1	48.3	51.4	50.8	49.9	46.9	49.5	2.6
	오락서비스	36.2	36.7	38.5	38.5	40.6	41.0	38.5	40.5	36.7	38.6	39.5	39.2	40.8	1.6
	방송	40.6	38.5	41.7	37.8	43.8	43.5	49.0	44.0	45.1	45.4	49.1	48.1	45.1	▲ 3.0
	엔터테인먼트·경비·점사	38.4	37.6	40.7	40.3	43.3	43.3	44.8	43.7	43.5	45.0	45.7	47.6	46.3	▲ 1.3
	광고·여행	34.7	34.5	35.4	38.9	40.8	42.5	42.4	42.6	42.3	42.5	41.9	43.2	41.0	▲ 2.2
	정보서비스	42.8	42.2	45.2	47.3	47.7	49.5	49.3	48.7	49.4	50.6	51.3	51.8	53.3	1.5
	인쇄·판권·소재	42.8	44.9	44.7	48.7	50.3	50.3	50.6	52.2	52.6	54.5	55.7	57.2	57.5	0.3
	전문서비스	40.4	41.1	44.3	46.9	47.3	48.7	50.8	47.7	50.4	52.8	53.5	55.3	54.9	▲ 0.4
	의료·복지·보건·위생	41.1	40.8	45.3	45.7	48.0	49.0	48.8	47.3	45.7	46.9	45.0	47.3	50.3	3.0
	교육서비스	40.1	38.3	46.8	46.8	45.3	48.0	47.0	46.7	46.4	47.1	42.0	43.8	44.2	0.4
	기타 서비스	40.7	39.5	42.2	42.1	44.7	44.7	46.2	46.2	47.0	47.9	49.6	48.2	49.8	1.6
	전체	40.5	40.5	43.0	45.0	46.2	47.3	47.9	47.2	47.6	48.8	49.3	50.1	50.6	0.5
기타	36.0	36.2	36.7	33.8	35.7	42.3	41.5	41.4	38.9	40.1	42.8	40.6	42.2	1.6	
각자 (10개업종별 『기타』 제외)	7.9	7.4	7.7	8.9	11.1	13.4	9.5	8.2	8.4	12.9	13.7	14.0	16.3		
중국전출	35.0	35.5	37.5	39.2	40.3	42.3	43.5	42.8	44.1	45.3	46.4	46.7	48.8	2.1	☆
태양광발전	33.6	34.2	38.0	41.0	40.5	42.4	44.8	45.2	46.6	46.9	47.4	49.2	53.1	3.9	☆

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

※과거최고는 이번 조사에서 2002년 5월 조사개시 이후 최고수준을 갱신했던 것을 나타냄.

※「태양광발전」은 셀·모듈, 부품·재료, 제조장치의 각제조회사, 에너지, 판매·시공을 포함함.

규모별:「대기업」과「소규모기업」과거최고를 갱신,「대기업」은 50 초과

- 「대기업」(51.4, 전월대비 1.4 포인트 증가), 「중소기업」(47.4, 동 1.5 포인트 증가), 「소규모기업」(46.9, 동 1.1 포인트 증가) 모두 5 개월 연속 개선되었다. 특히 「대기업」과 「소규모기업」은 과거최고를 갱신했다. 3 개월 연속 중소기업의 개선 폭이 크고 규모간 격차도 축소되고 있으며 아베노믹스효과가 중소기업까지 파급되기 시작했다. 또한 「대기업」은 2 개월 연속 50 대였다.

	12년 11월	12월	13년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	전월 대비	과거 최고
대기업	38.4	38.7	41.0	42.9	44.2	45.3	46.4	45.9	47.0	48.2	49.6	50.0	51.4	1.4	☆
중소기업	34.4	34.7	37.1	38.9	40.4	41.5	42.0	41.4	42.6	43.5	45.0	45.9	47.4	1.5	☆
(그 중 소규모기업)	33.6	33.9	36.9	38.9	40.1	41.2	41.6	41.1	42.2	43.1	45.1	45.8	46.9	1.1	☆
격차 (대기업-중소기업)	4.0	4.0	3.9	4.0	3.8	3.8	4.4	4.5	4.4	4.7	4.6	4.1	4.0		

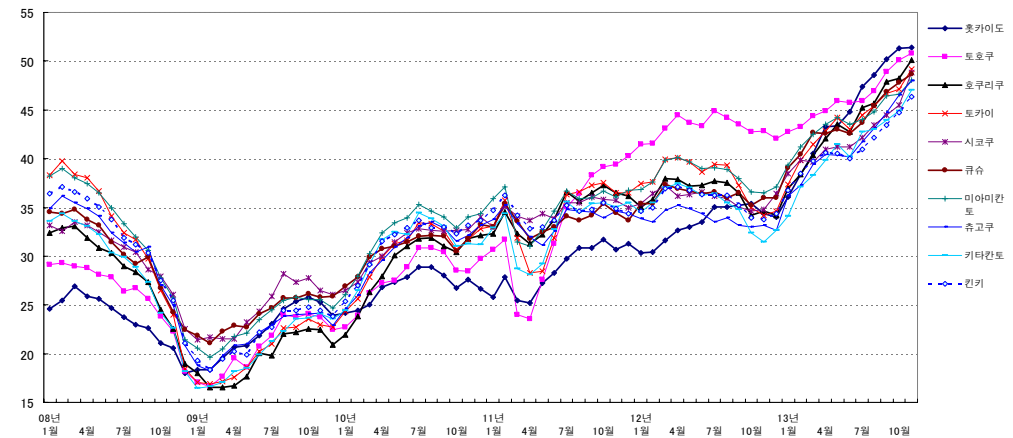
※색깔없는 부분은 전월대비 개선 또는 증가, 황색은 전월대비 보합, 청색은 전월대비 악화 또는 감소를 나타냄.

※과거최고는 이번 조사에서 2002년 5월 조사개시 이후 최고수준을 갱신했던 것을 나타냄.

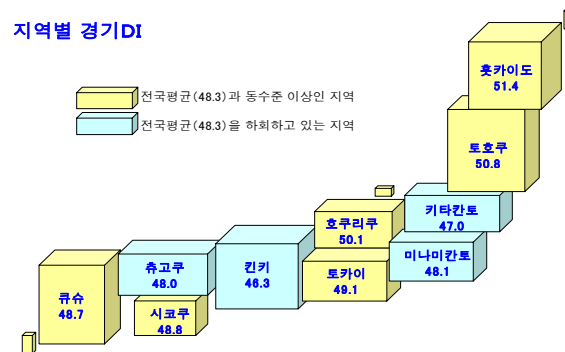
지역별:5 개월 연속 전체 10 지역이 개선, 7 지역에서 과거최고를 갱신

- 『토호쿠』(50.8) … 전월대비 0.7 포인트 증가. 4 개월 연속 과거최고를 갱신하여 전체 10 지역 중에서는 5 개월 연속으로 제 2 위였다. 지진재해부흥과 함께 지방고유 부품산업을 포함해 백색가전이 호조인 『제조』(48.8, 동 1.4 포인트 증가), 도로포장, 제염작업 등 공공 공사가 계속되는 『건설』(63.4, 동 1.0 포인트 증가), 부흥요인 물류가 증가하고 있는 『운수·창고』(48.2, 동 2.7 포인트 증가) 등 10 업계 중 5 업계가 개선되었다.
- 『도카이』(49.1) … 동 1.9 포인트 증가. 5 개월 연속 개선되었다. 엔시세의 안정으로 자동차업체 수출채산이 개선되고 있는 「수송용기계·기구제조」(56.7, 동 6.2 포인트 증가)를 포함해 『제조』(49.5, 동 3.2 포인트 증가), 자동차관련업계의 생산증대, 온라인통신판매의 유통량확대 영향을 받은 『운수·창고』(50.6, 동 0.9 포인트 증가), 소비세율 인상전 막바지, 아베노믹스로 인한 방재·감재, 유지공사 증가를 보이는 『건설』(54.5, 동 2.4 포인트 증가) 등이 개선되었다.
- 『시코쿠』(48.8) … 동 3.3 포인트 증가. 5 개월 연속 개선, 10 지역 중 최대 개선폭으로 2 개월 연속 과거최고를 갱신했다. 에너지절약 관련 조명 수요가 증가한 『제조』(48.4, 동 3.4 포인트 증가), 남해지진대책, 막바지 수요로 공공 공사·민간 공사 모두 증가하고 있는 『건설』(61.9, 동 4.3 포인트 증가), 소비세율 인상 전 신축주택착공 증가로 목림이용포인트 활용이 확대되고 있는 건재·가구관련을 포함한 『도매』(44.1, 동 2.7 포인트 증가), 최대수요기를 앞둔 공급량 감소로 식용조류 시세의 상승으로 판매가격도 높아진 양계업을 포함한 『농·임·수산』(50.0, 동 12.5 포인트 증가) 등 10 업계 중 6 업계가 개선되었다.

지역별 그래프(2008년1월 이후 월별추이)



지역별 경기DI



	12년 11월	12월	13년 1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	전월 대비	과거 최고
홋카이도	34.3	34.0	36.1	38.4	40.5	43.2	43.3	44.8	47.4	48.6	50.2	51.3	51.4	0.1	☆
도호쿠	42.8	42.1	42.8	43.3	44.3	44.9	45.9	45.8	46.9	49.0	49.0	50.1	50.8	0.7	☆
기타칸토	31.4	32.7	34.1	37.1	38.3	39.9	41.4	40.1	42.8	43.0	44.0	44.9	47.0	2.1	☆
미나미칸토	36.5	37.1	39.4	41.3	42.5	43.5	44.2	43.5	44.1	44.8	46.4	46.6	48.1	1.5	
후쿠리쿠	34.6	34.2	36.9	38.4	40.3	42.0	43.5	42.8	45.2	45.7	47.9	48.3	50.1	1.8	☆
도카이	34.2	34.6	37.4	39.8	41.5	42.8	44.2	43.0	44.4	45.4	46.7	47.2	49.1	1.9	
킨키	33.8	34.3	36.7	38.5	39.7	40.6	40.5	40.0	40.9	42.2	43.4	44.7	46.3	1.6	
츄고쿠	33.1	32.6	36.2	37.2	39.4	40.4	40.4	40.2	41.7	43.1	44.7	46.5	48.0	1.5	☆
시코쿠	34.8	36.4	38.4	39.8	39.7	41.0	41.2	41.2	42.2	43.4	44.5	45.5	48.8	3.3	☆
큐슈	36.0	36.0	39.0	40.5	42.6	42.6	43.0	42.5	43.7	45.4	46.8	47.8	48.7	0.9	☆
격차	11.4	9.5	8.7	6.2	6.0	5.0	5.5	5.8	6.5	6.4	6.8	6.6	5.1		

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

※과거최고는 이번 조사에서 2002년 5월 조사개시 이후 최고수준을 갱신했던 것을 나타냄.