

TDB 경기동향조사(전국) — 2015년 2월조사 —

2015년 3월 4일

주식회사 테이코쿠타뱅크 산업조사부 <http://www.tdb.co.jp/>
경기동향조사전용 HP <http://www.tdb-di.com/>

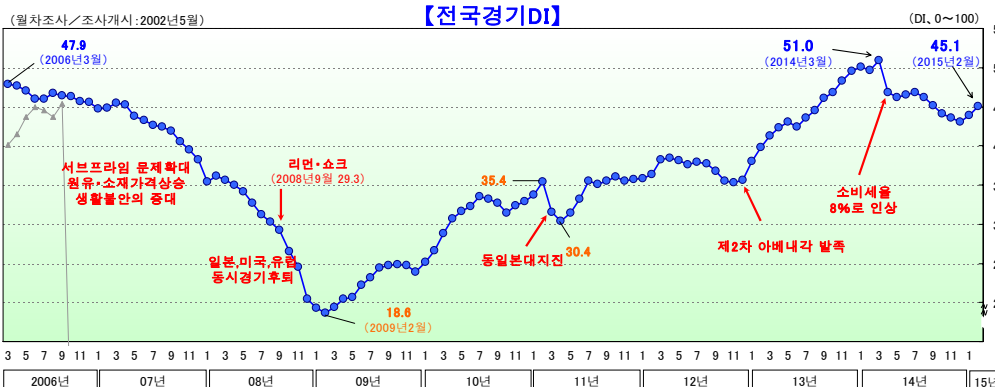
국내경기, 전국적으로 바닥에 근접

~자동차 수출 호조가 관련업계에 파급~

(조사대상 2만 3,365사, 유효회답 1만 593사, 회답률 45.3%, 조사개시 2002년 5월)

조사결과 포인트

1. 2월경기DI는 전월비 1.2포인트 증가한 45.1로 2개월 연속 개선되었다. 엔저로 자동차 수출확대가 관련 업종에도 파급되었던 가운데, 기업의 설비투자 의욕이 개선경향을 나타내어 생산활동도 활발해졌다. 또한 원유나 천연가스 가격하락이 기업의 부담경감으로 이어져 국내경기는 소비세율 인상후의 악화 경향에서 벗어나 바닥에 근접하였다. 향후 국내경기는 여름 무렵까지 외부요인이 이끌면서 완만하게 개선될 것으로 보인다.
2. 업계별로는 『부동산』 『제조』 『소매』 『도매』 등 10개 업계 중 7개 업계가 개선되었다. 특히 『부동산』은 오피스를 중심으로 한 임대사무실이나 맨션 수요의 고조도 있어 13개월만에 대폭 개선되었다. 또한 『제조』는 대미 수출이 견조한 자동차관련이 전체를 끌어 올렸다.
3. 지역별로는 『호카이도』 나 『토호쿠』 『시코쿠』 등 전 10개 지역이 11개월만에 개선되었다. 『시코쿠』는 주요산업 중 하나인 조선이 순조로웠던 한편, 공공공사가 견조한 「고치」의 건설업이 전국에서 최고가 되는 등 10개 지역에서 최대 개선폭을 기록하였다.



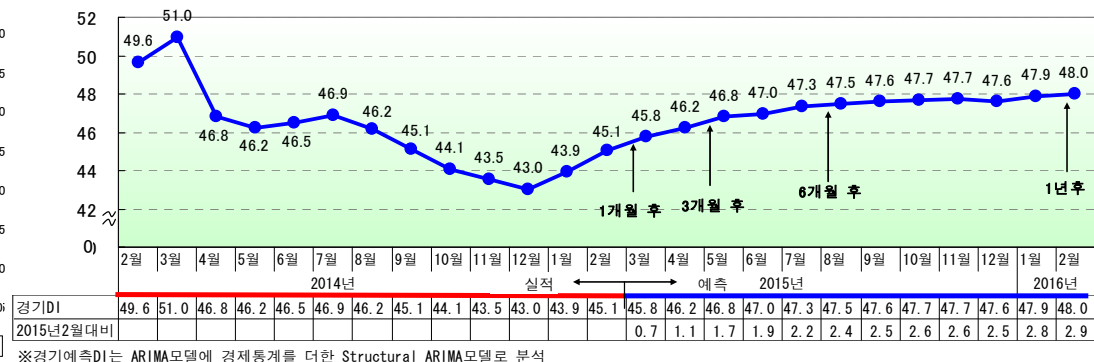
< 2015년 2월의 경향 : 바닥근접 >

2015년 2월 경기 DI는 전월비 1.2포인트 증가한 45.1로 2개월 연속 개선되었다.

2월 국내경기는 닛케이평균주가가 15년만에 최고 수준을 기록하는 등 저유가나 임금상승 기대도 있어 경기가 바닥에 근접했다는 견해가 퍼졌다. 엔저로 자동차 수출 증가가 관련업종으로 파급된 가운데 방일여행객의 증가는 소매나 여관·호텔 등의 경기를 살렸다. 원유가격하락은 천연가스의 가격하락으로 이어지기 시작하는 등 기업의 코스트부담을 더욱더 경감시켜주는 요인이 되었다. 그 결과 설비투자욕이 개선되어 자금 수요도 높아지고 있는 가운데, 공작기계등 생산관련 수주도 활발해져 11개월만에 전 10개 지역이 개선되었다. 국내경기는 에너지 가격 저하와 엔저의 좋은 영향으로 소비세율 인상후의 악화경향에서 벗어나 바닥에 근접하였다.

< 향후 전망 : 완만한 개선 >

원유 및 천연가스의 가격하락으로 기업과 가계의 에너지 관련 부담이 경감되고,향후 설비투자나 소비회복을 향한 호재로 작용하리라 기대된다. 정부의 경제대책과 함께 지방활성화나 농업개혁을 토대로 한 새로운 성장전략의 실행이 전망된다. 또한 지진재해복구와 더불어 고속도로나 신칸센 등 인프라정비의 계획, 도쿄올림픽 등 건설수요는 높은 수준으로 계속될 것으로 보인다. 더욱이 2015년도에 3.2조엔 규모의 임금인상이 시도되는 것도 개인소비에 호재라고 할 수 있다. 다만 일손부족은 경기확대를 억제하는 악재로 과잉분야에서 부족 분야로의 노동력 전이가 관건이다. 향후 국내 경기는 외부요인이 견인하여 완만하게 개선될 것으로 전망된다. 다만 여름 이후에 새로운 경기대책이 강구되지 않으면 보합추위로 예상된다.



업종별: 자동차 관련업계가 호조, 춘절(설날)수요도 거들다.

- 『부동산』 『제조』 『소매』 『도매』 등 10 개 업종 중 7 개 업종이 개선되었다. 엔저로 인한 좋은 영향이 자동차관련 수출에서 나타난 가운데, 원유, 천연가스의 가격하락은 기업의 비용부담 경감과 가계의 구매력 상승을 가져왔다. 또한 중화권의 춘절(설날)에 따른 방일 여행객 확대도 소매나 여관·호텔 등을 끌어올렸다.
- 『부동산』 (47.2) …전월비 2.1 포인트 증가. 3 개월 연속 개선되었다. 소비세를 인상의 영향이 서서히 줄어들고 있는 가운데 공실물건의 감소로 성약률이 높아지고 있다. 오피스를 중심으로 한 임대사무소나 맨션에서 수요가 증가하고 있는 부동산관리, 건물 매매 등의 채감경기가 크게 호전된 점도 있어 2014 년 1 월 (동 2.1 포인트증 가) 이후 13 개월만에 대폭 개선되었다.
- 『제조』 (44.6) …동 1.6 포인트 증가. 2 개월 연속 개선되었다. 엔저로 대미 자동차 수출이 견조했던 「수송용 기계·기구제조」 (50.3, 동 2.9 포인트 증가) 를 따라 「철강·비철·광업」 (46.8, 동 2.0 포인트증가) 등 관련업종에도 파급되었다. 설비투자자의욕이 상승한 것을 배경으로 공작기계가 호조인 「기계제조」 (51.5, 동 1.9 포인트증가) 는 3 개월만에 50 대를 회복했다. 「음식료품·사료제조」 (39.8, 동 2.6 포인트증가) 는 원재료가격이 하락하여 사료제조가 대폭으로 개선되었고 엔저에 의한 방일외국인의 증가로 일본주류나 빵 제조 등이 호조였다. 『제조』 는 12 업종 중 11 업종이 개선되어 2013 년 11 월 (동 2.0 포인트증가) 이래의 개선폭을 기록했다.
- 『소매』 (40.5) …동 1.4 포인트증가. 3 개월 연속으로 개선되었다. 원유가격 하락에 가세하여 천연가스의 가격도 서서히 하락하고 있어 주유소와 연료소매를 포함한 「전문상품 소매」 (43.7, 동 2.3 포인트증가) 는 3 개월 연속 개선되어 과거 최고를 2 개월 연속 갱신하였다. 「가류류 소매」 (33.3, 동 4.5 포인트증가) 는 호조인 『부동산』 의 영향으로 대폭 개선되는 등 『소매』 는 9 개 업종 중 7 개 업종이 개선되었다. 또한 춘절에 의한 중화권에서의 방일여행객의 “폭매(대량구매)” 혜택이 특히 「대기업」 에서 나타났다.
- 『도매』 (41.5) …동 1.1 포인트증가. 2 개월 연속으로 개선되었다. 인플루엔자의 유행이 예년보다 길게 이어져 의약품 구입이 확대되었던 「화학품도매」 (41.2, 동 2.3 포인트증가) 는 2014 년 3 월 (동 2.5 포인트증가) 이래 11 개월만에 대폭으로 개선되었다. 「건재·가구, 요업·토석제품도매」 (40.5, 동 1.5 포인트증가) 에서 는 『부동산』 의 호조로 시멘트나 새시, 실내장식섬유품 등이 크게 회복하여 2014 년 3 월 (동 0.1 포인트증가) 이래 11 개월만에 개선되는 등 『도매』 는 9 개 업종 중 7 개 업종이 개선되었다.

		14년 2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	15년 1월	2월	전월 대비
농·임·수산		45.0	41.9	42.0	40.7	43.0	45.1	40.9	42.1	41.8	38.6	39.5	41.3	40.0	▲ 1.3
금광		47.7	48.5	46.5	46.6	47.5	49.2	47.9	47.1	44.9	45.3	45.2	45.1	44.7	▲ 0.4
건설		56.3	56.0	52.9	51.7	52.7	53.5	53.2	52.8	51.6	51.0	50.3	50.4	50.4	0.0
부동산		48.5	50.0	48.8	48.3	48.8	47.4	46.8	47.0	45.2	43.6	44.1	45.1	47.2	2.1
제조	식품료품·사료제조	41.5	42.1	39.7	40.4	40.4	39.9	39.8	39.5	39.0	36.8	37.5	37.2	39.8	2.6
	섬유·섬유제품·장신구제조	42.9	45.8	41.5	43.1	41.1	41.8	42.0	39.8	39.4	36.8	38.1	36.8	39.7	2.9
	건재·가구,요업·토석제품제조	55.8	55.5	48.6	47.5	47.0	45.0	44.6	43.3	44.0	44.1	43.3	43.2	41.9	▲ 1.3
	철·강·용이·용이강제품제조	43.1	47.4	42.8	40.5	38.7	39.4	36.2	36.1	36.7	36.1	36.3	34.8	37.3	2.5
	화학·연쇄	36.0	40.0	36.8	35.3	34.8	34.9	33.7	33.1	31.5	31.5	31.0	31.8	33.5	1.7
	화학제품제조	49.6	50.2	47.5	46.7	45.6	46.6	45.8	43.4	42.4	42.9	43.3	43.2	44.5	1.3
	철강·비철금속·광업	52.3	52.5	47.5	47.4	48.1	48.7	49.1	46.8	45.3	44.4	42.8	44.8	46.8	2.0
	기계제조	52.9	54.7	51.6	52.3	52.7	53.8	52.2	51.7	50.5	50.0	48.6	49.6	51.5	1.9
	전기기계제조	49.9	49.6	47.0	48.1	48.8	49.9	47.3	46.2	46.1	45.9	45.8	47.3	48.4	1.1
	수송용기계·기구제조	54.1	54.6	50.8	50.2	51.7	52.8	53.4	50.7	48.2	48.0	47.7	47.4	50.3	2.9
	정밀기계,의료기계·기구제조	49.1	48.4	42.9	45.2	47.7	48.2	49.3	48.1	46.6	45.4	45.0	47.9	48.9	1.0
기타 제조	41.8	47.0	40.5	38.0	37.8	39.2	39.3	38.3	37.9	38.4	35.2	35.4	38.7	3.3	
전체		48.7	49.7	45.9	45.9	45.9	46.3	45.6	44.2	43.4	42.9	42.3	43.0	44.6	1.6
도매	식품료품도매	40.3	42.2	39.1	41.3	41.4	41.0	39.6	39.9	39.0	37.1	37.6	38.3	39.7	1.4
	섬유·섬유제품·장신구도매	38.0	41.5	38.8	37.7	36.8	36.7	35.9	35.3	34.3	30.7	30.2	31.1	32.2	1.1
	건재·가구,요업·토석제품도매	56.1	56.2	50.0	46.8	44.3	44.3	42.9	41.5	41.0	39.5	39.3	39.0	40.5	1.5
	종이류·문구·서적도매	39.3	48.0	40.3	37.0	36.0	35.9	34.6	33.8	32.9	33.5	31.8	33.2	35.1	1.9
	화학품도매	46.2	48.7	43.5	41.9	43.5	43.4	42.8	40.8	40.6	40.0	37.8	38.9	41.2	2.3
	재생활자도매	47.4	44.3	49.5	48.7	50.0	47.3	47.3	46.1	37.8	40.4	40.8	39.0	38.5	▲ 0.5
	철강·비철금속·광업제품도매	51.7	52.0	45.2	44.2	44.4	46.0	44.9	43.5	43.2	43.8	42.1	43.9	43.5	▲ 0.4
	기계·기구도매	50.4	53.0	47.7	45.8	46.6	47.6	46.7	44.9	43.9	43.6	43.2	44.8	46.0	1.2
	기타 도매	43.4	46.0	40.9	40.5	40.3	40.4	40.2	38.5	36.7	37.1	35.1	37.5	38.5	1.0
	전체	47.4	49.6	44.6	43.3	43.4	43.8	42.9	41.5	40.6	40.0	39.1	40.4	41.5	1.1
소매	식품료품소매	39.1	44.0	37.1	40.8	40.8	39.1	40.7	39.3	36.8	34.7	34.5	36.8	38.2	1.4
	섬유·섬유제품·장신구소매	37.0	40.8	36.1	37.7	37.3	36.3	36.2	38.2	36.7	32.0	30.8	30.7	32.3	1.6
	의약품·의료장비소매	47.3	55.6	39.9	40.7	44.3	40.8	40.7	41.7	41.1	42.6	38.9	44.6	45.3	0.7
	가구류소매	56.4	63.6	35.0	31.7	33.3	28.8	30.6	37.0	22.7	27.3	26.4	28.8	33.3	4.5
	가전·정보기구소매	55.1	56.7	45.1	38.4	37.4	39.7	37.4	36.1	36.2	36.0	34.3	39.3	39.0	▲ 0.3
	자동차·동 부품소매	57.3	56.5	32.7	30.9	30.7	32.1	34.4	33.0	30.1	31.8	28.7	37.8	40.7	2.9
	전문상품소매	37.5	39.9	34.7	35.2	35.7	36.2	36.8	36.2	36.3	36.0	39.2	41.4	43.7	2.3
	식품음료소매	47.8	55.2	37.3	43.3	45.0	42.1	41.7	41.8	41.2	39.1	40.5	42.6	41.0	▲ 1.6
	기타 소매	33.3	45.8	33.3	33.3	27.8	36.7	43.3	37.5	40.0	40.0	41.7	33.3	36.7	3.4
	전체	43.8	47.1	36.4	37.3	37.8	37.3	37.8	37.5	36.3	35.5	35.9	39.1	40.5	1.4
운수·창고		49.8	51.8	46.5	46.3	45.1	44.9	45.8	43.7	43.7	44.8	43.8	43.7	44.8	1.1
서비스	음식점	48.5	47.4	46.9	46.9	49.5	49.1	48.7	46.7	42.6	45.1	39.9	44.6	45.2	0.6
	전기통신	50.0	50.0	51.9	45.8	50.0	53.3	50.0	50.0	46.3	48.1	50.0	56.3	53.7	▲ 2.6
	전기·가스·수도·열공급	50.0	48.5	53.7	53.7	50.0	51.7	48.3	50.0	46.3	43.8	44.4	50.0	50.0	0.0
	리스·임대	56.5	56.2	55.7	54.3	52.7	53.8	51.7	51.8	49.7	49.9	49.1	50.9	50.0	▲ 0.9
	호텔·호텔	46.6	48.4	44.9	45.2	47.5	47.7	44.4	46.2	46.3	47.0	47.6	47.7	49.5	1.8
	모객서비스	41.7	43.3	39.5	38.0	37.6	38.3	39.5	39.4	39.5	36.4	36.5	34.4	36.7	2.3
	방송	49.0	47.9	41.2	40.7	44.0	44.4	45.2	44.0	45.2	43.3	41.7	44.4	40.0	▲ 4.4
	엔터테인먼트·경비·경사	49.2	52.6	46.8	46.2	46.0	49.4	46.8	45.7	45.8	43.1	42.6	44.6	46.9	2.3
	광고관련	43.0	47.7	42.5	40.8	42.6	42.5	41.4	41.1	38.6	38.7	38.8	38.8	39.3	0.5
	정보서비스	54.8	56.3	54.2	55.5	55.0	54.5	53.5	52.8	51.4	51.6	52.2	53.5	54.6	1.1
	인재파견·소개	58.9	57.8	57.5	54.6	57.2	57.2	56.2	56.9	55.6	53.9	54.0	55.7	57.5	1.8
	전문서비스	56.4	55.8	54.2	53.8	55.1	55.2	53.7	53.9	50.7	50.7	50.3	50.8	51.4	0.6
	의료·복지·보건위생	50.2	50.7	48.3	46.6	47.9	47.6	47.1	46.2	46.2	45.0	44.1	44.7	45.7	1.0
	교육서비스	44.7	45.7	42.1	40.3	44.7	45.1	40.7	41.7	42.4	41.7	39.9	40.5	40.2	▲ 0.3
	기타 서비스	48.1	48.6	46.9	47.2	48.1	48.7	48.4	47.2	44.9	45.2	45.0	47.4	48.1	0.7
	전체	51.8	52.9	50.5	50.1	50.6	50.9	49.7	49.2	47.7	47.3	47.2	48.3	49.2	0.9
기타		44.9	52.1	46.0	47.5	44.3	44.9	43.1	42.8	40.6	37.7	41.5	37.3	41.7	4.4
격차 (10개업종별 [기타] 제외)		12.5	14.1	16.5	14.4	14.9	16.2	15.4	15.3	15.3	15.5	14.4	11.3	10.4	▲
중국진출		50.7	51.7	48.7	49.0	49.5	49.2	48.8	46.2	45.5	45.3	44.7	45.6	47.4	1.8
태양광발전		54.7	55.8	51.5	52.2	51.5	50.6	51.7	50.2	47.7	46.5	46.0	45.7	47.0	1.3

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

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

규모별: 2개월 연속 전체 규모 개선, 춘절효과는「대기업」의 소매에 혜택

「대기업」이 48.0 (전월대비 0.9 포인트증가), 「중소기업」이 44.2 (동 1.2 포인트증가), 「소규모기업」이 43.4 (동 1.1 포인트증가) 으로 전체규모가 2개월 연속 개선되었다. 「중소기업」에서는 대실 등의 임대료가 바닥을 친 『부동산』 외에 도료나 실내장식품관련이 견조했던 『도매』 등 6개 업계가 개선되었다. 한편, 중화권에서의 방일여행객의 “폭매(대량구매)”는 의약품, 가구, 가전·정보기기 등 주로 「대기업」의 『소매』에 큰 체감 경기 개선 되었다.

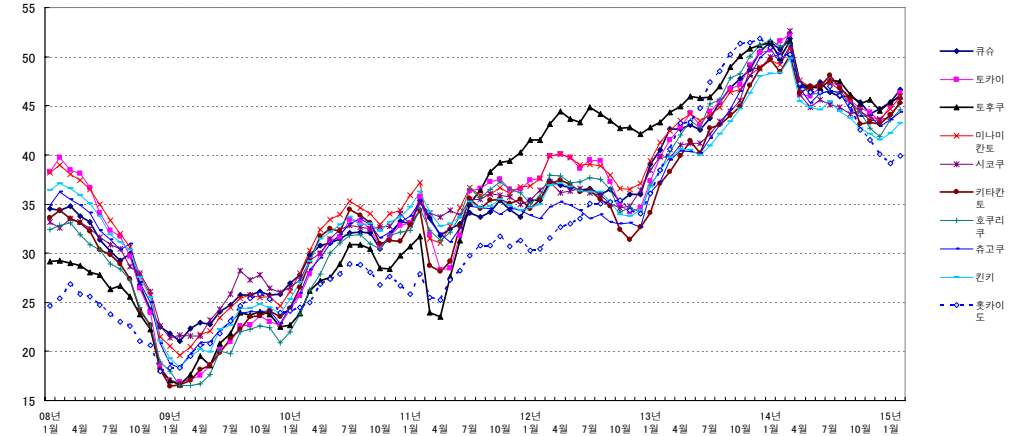
	14년 2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	15년 1월	2월	전월 대비
대기업	53.0	53.6	49.5	49.3	50.0	49.7	49.2	48.1	47.5	46.9	46.6	47.1	48.0	0.9
중소기업	48.6	50.2	46.0	45.3	45.4	46.1	45.3	44.3	43.1	42.6	42.0	43.0	44.2	1.2
(그 중 소규모기업)	48.2	49.7	45.6	45.0	45.0	45.3	44.7	44.0	42.5	42.1	41.6	42.3	43.4	1.1
격차 (대기업-중소기업)	4.4	3.4	3.5	4.0	4.6	3.6	3.9	3.8	4.4	4.3	4.6	4.1	3.8	

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

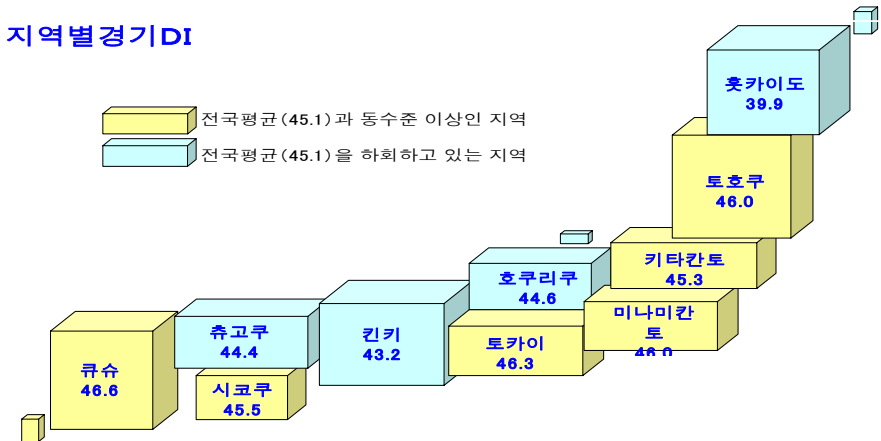
지역별: 11개월만에 전 10 지역이 개선

- 『홋카이도』나 『토호쿠』 『시코쿠』 등 전 10 개 지역이 11개월만에 모두 개선되었다. 조선 등 지방의 주력산업 회복이나 엔저에 따른 방일여행객 증가로 인한 내수 소비 확대 등 금융완화에 의한 좋은 영향이 서서히 확대를 보이고 있다.
- 『홋카이도』 (39.9) …전월비 0.8 포인트 증가. 7개월만에 개선되었다. 동계이벤트의 관광객 증가에 따른 식품관련소비 활성화로 7개월만에 개선되었던 『도매』 (동 3.3 포인트증가) 와 「음식료품·사료제조」가 크게 좋아진 『제조』 (동 1.8 포인트증가) 등 10개 업계 중 4개 업계가 개선되었다. 특히 「대기업」 (동 1.9 포인트증가, 10 지역 중 최대)의 개선이 두드러졌다.
- 『토호쿠』 (46.0) …동 0.6 포인트증가. 2개월 연속 개선되었다. 지진재난 복원이 잇달아 실시되고 있는 가운데, 콘크리트, 금속프레스 등이 호조인 『제조』 (동 2.4 포인트증가), 토지임대, 부동산 중개 등이 좋아지고 있는 『부동산』 (동 3.9 포인트증가)이 크게 개선되었다. 또한 복구수요가 계속되어 체감경기 개선이 보인 「건설·가구, 요업·토석제품도매」나 「화학품 도매」를 포함한 『도매』 (동 1.2 포인트증가) 등 10개 업계 중 6개 업계가 개선되었다.
- 『시코쿠』 (45.5) …동 1.7 포인트증가. 3개월 연속 개선되어 10개 지역 중 최대 개선폭을 기록하였다. 연료가격 하락이 진행되면서 주요 산업 중 하나인 조선이 견조한 『제조』 (동 2.6포인트증가)가 3개월만에 개선되는 등 10개 업계 중 4개 업계가 개선되었다. 또한 『시코쿠』 4개 현 모두 개선되었지만, 특히 「고치」는 공공공사가 견조한 「건설」의 체감경기가 전국에서 최고로 47개 도도부현 중 제2위를 차지하였다.

지역별 그래프 (2008년1월부터의 월별추이)



지역별경기DI



	14년 2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	15년 1월	2월	전월 대비
홋카이도	50.0	50.2	47.2	46.4	46.4	47.0	46.0	45.0	42.5	41.5	40.1	39.1	39.9	0.8
토호쿠	49.9	51.5	47.2	46.9	46.8	47.6	47.5	46.1	45.2	45.6	44.5	45.4	46.0	0.6
기타칸토	48.5	50.2	46.3	46.9	47.0	48.1	46.8	45.8	43.1	43.4	43.2	44.1	45.3	1.2
미나미칸토	49.2	50.8	47.5	46.9	47.1	47.4	46.5	45.4	44.4	43.8	43.6	44.7	46.0	1.3
호쿠리쿠	51.1	51.3	47.1	46.2	46.2	46.5	46.3	45.2	44.3	42.8	41.9	43.6	44.6	1.0
토카이	51.6	52.3	46.3	45.9	46.9	47.5	47.0	45.6	44.7	44.4	43.4	45.0	46.3	1.3
킨키	48.4	49.8	45.5	44.8	44.6	45.4	44.4	43.7	42.7	42.1	41.5	42.2	43.2	1.0
추고쿠	49.4	51.1	46.8	45.3	46.3	46.5	46.4	44.5	43.9	44.0	42.9	43.6	44.4	0.8
시코쿠	50.2	52.6	46.1	44.8	45.6	45.1	44.9	44.2	44.5	43.5	43.6	43.8	45.5	1.7
큐슈	50.8	51.8	47.4	46.7	47.4	46.4	45.9	46.0	45.4	44.2	44.7	45.3	46.6	1.3
격차	3.2	2.8	2.0	2.1	2.8	3.0	3.1	2.4	2.9	4.1	4.6	6.3	6.7	

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