

TDB 경기동향조사(전국) - 2026년 6월 조사 -

2026년 7월 3일
주식회사테이코데이터뱅크 정보통괄부
https://www.tdb.co.jp
https://www.tdb.co.jp/report/economic/#trends

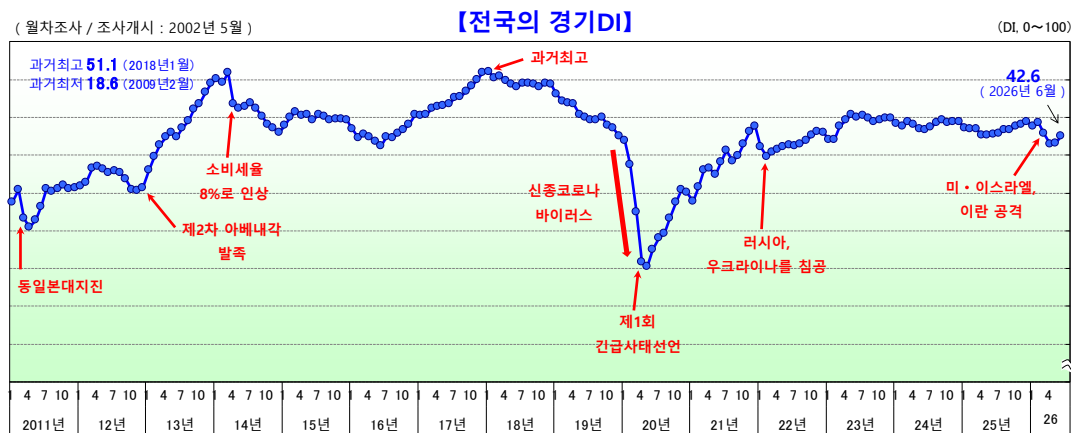
국내경기는 회복, 반도체·AI 관련이 지탱

~ 엔저·에너지고가 채산을 압박, 중동합의로 불안했던 전망 완화 ~

(조사대상 2만 2,572사, 유효회답 1만 413사, 회답율 46.1%, 조사개시 2002년 5월)

조사결과 포인트

- 2026년 6월의 경기DI는 전월 대비1.0포인트 증가한 42.6로 2개월 연속 개선되었다. 국내경기는 최고치를 갱신한 주가를 견인하는 반도체나 AI관련, 설비투자의욕 개선 등이 플러스 요인이 되어 개선이 계속되었다. 당분간 회복의 움직임이 기대되나, 향후는 고비용과 금리상승이 부담으로 작용하여 힘없이 완만한 개선에 그칠 것으로 보인다.
- 『금융』『제조』등 9개 업계가 개선, 유일하게 『소매』는 악화되었다. 반도체나 생성형 AI, 데이터센터 대상을 중심으로 하는 IT인프라 수요가 견조하게 추이하였다. 규모별로는 4개월 만에 전규모에서 개선되었고, 반도체 관련이 지지 역할을 한 한편, 중동정세의 수습 기대도 플러스 요인이었다. 지역별로는 2023년 5월 이래 3년 1개월 만에 전 10개 지역에서 개선되었다. 재개발 수요 및 전자부품 관련이 플러스 요인이 되었다.
- [이번달의 토픽스] 정책금리가 1%로 인상되어 많은 기업이 비용증가 및 소비 침체를 우려하고 있다.



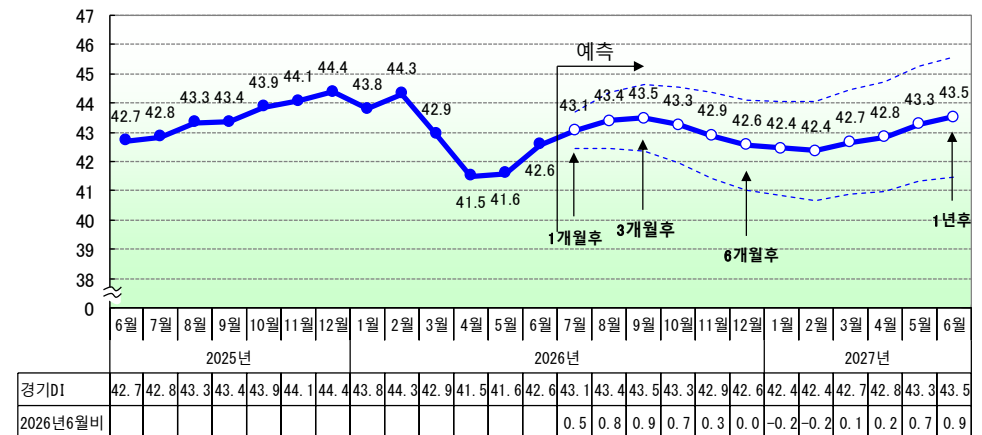
< 2026년 6월의 동향 : 개선 >

2026년 6월의 경기DI는 전월 대비1.0포인트 증가한 42.6로 2개월 연속 개선되었다. 국내경기는 최고치를 갱신한 주가를 견인하는 반도체나 AI관련, 설비투자의욕 개선 등이 플러스 요인이 되어 개선이 계속되었다.

6월은 AI관련에서 디지털화·생력화(省力化) 수요가 확대된 한편 고수준의 임금인상 및 에어컨 등의 계절수요도 지지 요인이 되었다. 또한 닛케이 평균주가가 7만엔을 넘어 최고치를 갱신하는 등, 견조한 금융시장도 호조였다. 게다가 미국과 이란의 정전 합의로 불투명했던 채감경기가 완화된 것도 플러스 요인이 되었다. 한편 일본은행의 금리인상 및 원유·에너지가격의 상승, 사입단가의 고공행진은 악재였다.

< 향후의 전망 : 완만한 개선 >

향후는 임금인상 및 하계 상여, 무더위 관련이나 여행·레저 등의 여름철 수요와 더불어 정부의 성장투자·고물가 대책이 가계의 실질구매력을 지지하여, 당분간은 상향으로 추이할 것이다. 다만 엔저(円低) 및 고유가로 인한 사입가격 상승이나 생산조정 외에, 정책금리 인상 및 장기금리 상승은 설비투자 및 주택수요의 내림세 요인이 될 것이다. 당분간 회복의 움직임이 기대되나, 향후의 경기는 고비용과 금리상승이 부담으로 작용하여 힘없이 완만한 개선에 그칠 것으로 보인다.



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