

TDB 경기동향조사(전국) — 2013년 3월 조사 —

2013년 4월 3일
주식회사 테이코쿠테이더뱅크 산업조사부
http://www.tdb.co.jp/
경기동향조사전용 HP http://www.tdb-di.com/

경기DI는 41.3, 전월 대비 1.5 포인트 증가로 4개월 연속 개선

~ 외수관련에서 내수관련으로 개선확대가 나타나고 있어 국내경기는 회복을 향해 가고 있다. ~

(조사대상 2만 3,179 개사, 유효회답 1만 6 개사, 회답률 43.2%, 조사개시 2002년 5월)

< 2013년 3월의 동향 : 회복을 향한 움직임 >

2013년 3월의 경기동향지수(경기DI: 0~100, 5이 판단 분기점)은 전월 대비 1.5 포인트 증가한 41.3으로, 4개월 연속 개선되었다. 경기DI가 40을 넘은 것은 2007년 10월(40.6)이후, 5년 5개월 만이다.

엔저·주가상승이 진행되는 가운데, 아베정권의 경제정책「아베노믹스」의 기대에서 기업심리가 개선되고 있다. 또한, 유로권에서의 키프로스 구제의 진전과 중국의 GDP 성장률 상승을 받은 엔저유지 등 수출이 회복의 조짐을 나타내고 있다. 이러한 요인을 배경으로, 「건설」이나 「제조」 등 10개 업계 중 8개 업계, 51개 업종 중 42개 업종이 개선되었다. (전월: 40개 업종) 외수관련업종에 가세해 내수관련업종에도 개선확대 나타나고 있어, 국내경기는 회복을 향한 움직임이 현저해지고 있다.

『건설』, 연말수요와 지진재해부흥, 주택건축증가 등으로 3개월 연속개선으로 과거최고수준

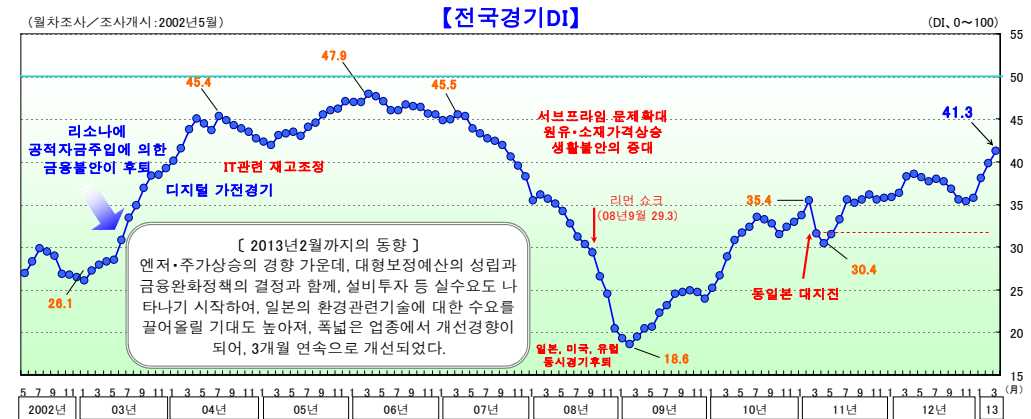
『건설』은, 작년 7월의 수해로부터 재해복구공사가 본격화된 『큐슈』와 『토호쿠』 『미나미칸토』 『토카이』 『킨키』 등 10개 지역 중 9개 지역에서 개선되었다. 연말과 상업시설·주택건축수요, 부흥수요, 공공투자의 기대 선취 등 2002년 5월 조사개시 이래로 최고가 되었다.

『소매』, 가구와 복식품, 자동차 등 고액상품분야에서의 회복이 두드러짐

주택수요의 확대와 연동되는 형태로 개선되고 있는 「가구류소매」는 1년 전과 비교하여 6.6포인트 증가하고 있는 것 외에, 소비자의 구매의욕고조를 받은 「섬유·섬유제품·복식품소매」, 예코카보조금 종료 후 침체에서 급 회복되고 있는 「자동차·동부품소매」 등 고액상품분야에서의 회복이 두드러진다.

·10개 지역 중 9개 지역에서 개선

『홋카이도』와 『토카이』 등 10개 지역 중 9개 지역에서 개선되었다. 『홋카이도』와 공공사업증가의 기대감이 높은 가운데, 주택건설 등 『건설』과 『부동산』이 상향되어 2002년 5월 조사개시 이후로 최고가 되었다. 또한, 『토카이』 등 7개 지역이 2007년 이래로 높은 수준이 되었다.



< 향후 전망 : 완만한 회복경향이 이어짐 >

금융완화와 긴급경제대책에 의한 5조원이상의 공공투자 집행 등이 후폭풍이 되어 기업마인드 개선전환이 기대된다. 또한, 미국과 중국 등 해외경제의 회복과 엔저에 의한 수출수량 증가효과가 점점 나타날 가능성이 있다. 게다가, 정부는 2013년 가을에 소비세율인상의 최종판단을 할 것으로 보여, 연 후반에는 막바지 수요가 국내수요를 끌어올릴 것으로 전망된다. 한편, 원자재와 연료가격이 다시 오를 것으로 보이는 가운데, 엔저에 의한 수입가격상승이라고 하는 원가상승이 염려된다. 특히, 4월부터 전력·가스등 인프라에 있어서 공공요금가격인상은 기업활동에 있어서 시세하락의 압박이 된다. 또한, 2012년도의 기업실적침체로 여름 보너스증가의 기대가 어려운 가운데, 기업의 매출확대와 임금상승이 나타나기 전에 수입원가상승에 의해 수익이 압박될 것으로 보여진다.

대체로, 향후에는 호재료도 많고 경기예측DI는 「1개월 후」, 「3개월 후」, 「6개월 후」 모두 개선이 전망되어, 국내경기는 완만하면서 회복경향이 이어질 것으로 보여진다.

경기DI	2012년3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월
	38.3	38.5	38.2	37.6	37.9	37.7	36.8	35.5	35.3
전월대비	2.0	0.2	▲0.3	▲0.6	0.3	▲0.2	▲0.9	▲1.3	▲0.2
경기DI	2012년12월	2013년1월	2월	3월	경기예측DI	1개월후	3개월후	6개월후	1년후
	35.7	38.0	39.8	41.3		42.4	44.0	45.7	47.4
전월대비	0.4	2.3	1.8	1.5	2013년2월대비	1.1	2.7	4.4	6.1

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

※2: 경기예측DI는 ARIMA모델에 경제통계를 더한 structural ARIMA모델로 분석

업계별 : 10개 업계중 8개 업계가 개선

· 『건설』 『부동산』 『도매』 『소매』 등 전체 10개 업계 중 8개 업계가 개선되었다.

· 과거최고수준이었던 『건설』 외에, 『부동산』 『제조』 『도매』 『소매』 『운송 · 창고』 『서비스』 가 2007년 이래로 높은 수준이 되는 등 10개 업계 중 8개 업계가 개선되었다. 또한, 한중일 FTA 교섭이 시작되는 등 무역확대를 향한 움직임이 진행되는 「중국진출」 (40.1)기업의 경향감은 전월 대비 0.9포인트 증가하여 4개월 연속 개선되었다.

· 『건설』 (45.3)·· 전월 대비 1.5포인트 증가. 2012년 7월 수해로부터 재해복구공사가 본격화된 『규슈』 (43.6, 동 1.1포인트 증가)가 3개월 연속으로 증가한 것 외에, 『토호쿠』 (55.8, 동 0.6포인트 증가)와 『미나미칸토』 (46.4, 동 1.6포인트증가), 『토카이』 (44.4, 동 2.1포인트 증가), 『칸키』 (40.4, 동 2.1포인트 증가)등 10개 지역 중 9개 지역에서 개선되었다. 연말 성수기에 가세해 상업시설과 주택건축, 부흥수요, 공공투자의 기대선회 등에서 전체에서도 3개월 연속 개선되어 2002년 5월 조사개시 이래로 최고를 갱신하였다.

· 『부동산』 (46.8)·· 동 1.1포인트 증가. 토지가격 인하정지의 조짐을 보이는 가운데 3월 계절수요에 가세해, 소비증세 전 막바지 수요와 임대·매매물건의 부족으로 중고맨션가격이 오르는 등 4개월 연속으로 개선되어 2007년 10월(47.4) 이래 5년 5개월만의 높은 수준이다.

· 『제조』 (38.6)·· 동 1.2포인트 증가. 부흥수요에 의해 「전재·가구, 요업·토석제품제조」 (42.7, 동 2.4포인트 증가)가 5개월 연속으로 개선된 것 외에, 센카쿠 문제를 발단으로 한 반일테도로 침체된 「운송용기기·기구제조」 (45.6)가 4.4포인트 증가로 1년 전의 수준 정도까지 개선되는 등 『제조』는 전체 12개 업종이 개선되어 2007년 12월(40.8)이래 5년 3개월만의 높은 수준이 되었다.

· 『소매』 (41.2)·· 동 2.8포인트 증가. 2007년 4월 이래 5년 11개월 만에 40을 상회하였다. 주택수요의 확대와 연동되는 형태로 개선되고 있는 「가구류소매」 (46.2, 동 1.8포인트 증가)는 1년 전과 비교하여 6.6포인트 증가하고 있는 것 외에, 경기회복기대와 인프라여려가 복합된 가운데 소비자의 구매의욕 고조를 받은 「섬유·섬유제품·복제품소매」 (41.4, 동 6.6포인트 증가), 2012년 9월의 예코가 보조금종료 후의 침체에서 급 회복되고 있는 「자동차·동부품소매」 (49.4, 동 6.5포인트 증가)등 고액상품분야에서의 회복이 두드러진다.

→ 최고의 『부동산』과 최저의 『농·림·수산』과의 격차(11.1포인트)는, 전월 대비 2.2포인트 증가로 3개월 연속 확대되었다.

	12년 3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	13년 1월	2월	3월	전월 대비	재해 전 (2011년2월) 과 비교	
농·임·수산	35.8	36.4	35.0	34.8	34.5	35.8	35.2	33.3	33.7	34.9	36.0	36.8	35.7	▲ 1.1	▲ 1.7	
금용	38.6	38.8	37.6	38.0	37.7	37.7	37.5	35.7	36.1	36.2	41.3	42.4	41.9	▲ 0.5	7.7	
건설	35.7	35.7	35.5	36.2	37.2	38.0	38.1	38.6	39.0	38.7	41.9	43.8	45.3	1.5	17.2	
부동산	38.6	38.2	37.9	38.2	39.2	38.5	38.3	36.7	35.7	37.0	40.9	45.7	46.8	1.1	10.8	
제조	식품·음료·식품제조	36.7	36.7	36.6	35.2	34.5	33.8	34.7	33.4	32.7	33.4	34.5	35.6	36.8	1.2	3.5
	섬유·섬유제품·장신구제조	38.9	39.9	39.4	37.9	37.9	35.9	36.0	33.7	33.1	35.6	36.9	37.3	38.1	0.8	2.0
	전재·가구·요업·토석제품제조	36.0	35.9	34.9	34.5	36.4	35.6	37.9	36.4	37.0	38.2	38.9	40.3	42.7	2.4	9.4
	금·은·중이·중이가공제품	34.6	36.5	34.2	34.2	33.6	34.7	32.7	30.2	30.8	31.1	33.3	33.0	36.0	3.0	2.8
	출판·인쇄	31.8	30.8	30.5	29.3	28.5	29.6	28.6	29.1	29.2	28.3	29.6	31.4	32.8	1.4	5.6
	화학제품	39.1	39.3	39.7	39.7	39.2	39.2	36.4	35.0	33.3	34.1	36.4	38.0	39.9	1.9	▲ 1.6
	철강·비철금속·광업	39.2	39.2	38.4	37.7	38.0	37.2	35.6	32.1	31.9	32.6	35.5	37.6	38.5	0.9	▲ 0.4
	기계제조	42.4	42.4	41.3	39.3	38.6	37.8	36.4	34.0	33.4	32.7	36.3	39.2	39.8	0.6	▲ 3.2
	전기·전자·기계·기구제조	38.7	38.2	38.7	37.6	38.2	37.2	34.8	32.6	31.8	32.8	35.8	38.2	38.4	0.2	▲ 3.2
	운송용기기·기구제조	47.2	48.0	48.2	44.9	44.4	43.1	40.5	33.3	32.8	32.6	34.2	41.2	45.6	4.4	6.8
	생활기계·의료기계·기구제조	40.7	38.5	37.1	39.5	39.7	39.4	36.2	33.5	32.5	32.4	33.6	36.5	36.7	0.2	▲ 8.3
	기타 제조	33.0	33.0	33.7	30.8	33.5	32.1	32.2	29.2	30.8	31.0	31.3	34.8	35.4	0.6	5.0
	전체	38.5	38.4	38.0	37.0	37.0	36.5	35.4	33.1	32.6	33.1	35.3	37.4	38.6	1.2	0.8
도매	식품·음료·식품도매	36.1	36.0	36.8	36.0	36.2	35.2	34.1	32.4	33.5	33.9	34.6	35.3	37.1	1.8	3.6
	섬유·섬유제품·장신구도매	34.4	37.1	37.2	34.2	33.8	34.4	31.8	32.0	32.4	34.3	34.7	34.6	34.5	▲ 0.1	3.3
	전재·가구·요업·토석제품도매	36.1	35.9	35.4	35.3	36.9	37.6	37.3	38.3	39.3	39.9	42.2	43.5	44.6	1.0	12.4
	종이류·문구·서적도매	34.0	35.2	32.6	32.8	32.2	30.9	32.8	28.0	30.2	31.7	31.8	32.3	34.3	2.0	3.0
	화학도매	38.7	38.9	39.1	38.0	38.5	37.6	36.7	35.6	35.1	34.6	35.9	36.1	38.5	2.4	▲ 0.3
	생활자원도매	33.3	38.7	36.7	32.2	29.0	35.1	27.0	22.4	30.1	32.1	41.9	48.8	50.6	1.8	8.3
	철강·비철금속·광업제품도매	38.2	38.7	35.9	35.7	35.2	35.7	33.6	32.6	31.6	34.0	37.3	38.2	40.2	2.0	3.1
	기계·기구도매	40.1	40.3	38.7	38.8	38.8	37.9	36.9	34.6	33.7	34.1	36.8	38.8	41.0	2.2	2.4
	기타 도매	35.7	36.6	37.6	36.1	36.0	35.5	34.1	32.8	32.2	34.0	35.3	37.7	37.1	1.8	2.6
	전체	37.6	38.1	37.4	36.7	36.8	36.4	35.3	33.9	33.9	34.5	36.5	37.7	39.5	1.8	3.7
	식품·음료·식품소매	37.3	38.2	36.4	38.0	35.5	37.2	36.7	33.1	34.7	30.6	32.9	38.8	40.5	1.7	6.7
	섬유·섬유제품·장신구소매	38.0	36.5	40.7	35.6	34.2	34.0	32.2	32.9	35.5	32.9	34.6	34.8	41.4	6.6	6.9
	의약품·의료장비·의료기기소매	45.3	47.9	46.7	43.1	45.3	45.8	43.8	42.3	44.4	47.7	49.4	45.7	44.9	▲ 0.8	2.9
소매	가구류소매	39.6	38.5	40.0	36.5	42.4	39.3	36.1	32.1	34.7	38.9	37.5	44.4	46.2	1.8	6.5
	가전·정보기기소매	40.9	38.2	42.1	38.2	38.9	41.1	40.4	33.8	33.3	34.1	39.5	38.7	41.7	3.0	3.1
	자동차·동부품소매	51.5	46.7	45.5	46.6	46.0	40.8	41.5	36.9	31.5	32.1	41.2	42.9	49.4	6.5	18.0
	생활용품소매	32.3	34.7	35.0	34.9	35.3	33.6	33.0	32.4	32.7	33.0	32.7	35.1	37.0	1.9	5.6
	직접상품소매	39.7	41.2	39.1	36.7	39.7	37.1	36.3	35.8	35.3	35.5	38.4	40.5	42.8	2.3	6.7
	기타 소매	30.0	33.3	25.0	30.6	46.7	47.6	36.1	33.3	33.3	36.7	36.7	31.0	33.3	2.3	6.6
	전체	38.5	38.9	39.0	38.1	38.3	37.3	36.4	34.2	34.2	34.0	36.3	38.4	41.2	2.8	7.1
	운수·창고	38.7	39.8	39.5	38.1	39.2	39.5	37.6	36.7	35.3	36.9	38.0	39.5	40.6	1.1	4.0
	음식점	39.4	37.1	36.5	40.6	39.6	41.7	39.6	36.0	32.4	35.4	35.7	37.8	43.5	5.7	10.2
	전기통신	47.6	47.2	51.5	52.1	47.0	53.0	50.0	45.2	48.7	48.7	53.8	53.0	55.0	2.0	1.4
	전기·가스·수도·열공급	41.7	43.8	47.9	45.8	40.0	35.4	41.7	37.0	42.6	37.5	43.8	45.8	40.5	▲ 5.3	▲ 5.3
	택시·원대	43.3	40.9	46.1	43.6	44.2	43.6	43.8	43.3	43.7	45.2	45.3	48.4	49.9	1.5	14.9
	편의·호텔	38.9	41.5	41.4	41.7	42.4	41.7	38.1	40.0	40.7	37.2	38.4	40.1	45.8	5.7	17.7
서비스	오락서비스	35.9	38.6	38.1	35.5	33.3	36.1	35.0	37.4	36.2	36.7	38.5	38.5	40.6	2.1	8.4
	방송	40.7	46.1	43.1	45.1	39.2	40.2	41.2	38.2	40.6	38.5	41.7	37.8	43.8	6.0	2.7
	엔터테인먼트·경비·검사	38.2	37.0	37.8	39.4	38.1	38.9	39.7	37.7	38.4	37.6	40.7	44.0	43.3	▲ 0.7	6.0
	광고관련	36.6	37.4	38.3	37.2	37.3	36.1	35.9	35.1	34.7	34.5	35.4	38.9	40.8	1.9	10.0
	정보서비스	43.1	43.7	43.3	43.5	43.9	43.7	42.5	42.2	42.8	42.2	45.2	47.3	47.7	0.4	8.3
	인쇄·복합·소재	48.0	52.0	51.1	51.9	49.2	50.0	48.8	46.6	42.8	44.9	44.7	48.7	50.3	1.6	9.6
	전문서비스	41.7	40.6	41.6	40.0	41.2	41.6	41.1	40.5	40.4	41.1	44.3	46.9	47.3	0.4	12.7
	의료·복지·보건·위생	42.6	44.7	44.0	42.4	43.5	43.8	43.4	41.8	41.1	40.8	45.3	47.7	48.0	2.3	11.2
	공공서비스	43.2	43.8	42.3	38.2	41.0	43.2	39.3	42.3	40.1	38.3	46.8	46.8	45.3	▲ 1.5	3.2
	기타 서비스	43.0	44.7	43.9	44.0	44.3	42.8	42.9	41.0	40.7	39.5	42.2	42.1	44.7	2.6	5.1
	전체	41.6	41.9	42.4	41.9	42.0	42.1	41.5	40.6	40.5	40.5	42.0	45.0	46.2	1.2	9.4
	기타 (10개업종별 『기타』 제외)	34.4	37.2	33.9	35.8	40.0	35.6	38.7	37.4	36.0	36.2	36.7	33.8	35.7	1.9	4.4
	중국진출	41.7	41.9	41.5	40.3	40.5	38.9	37.4	35.7	35.0	35.5	37.5	39.2	40.3	1.1	▲ 0.7

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

규모별 : 「대기업」 「중소기업」 「소규모기업」 모두 2007년 이래로 높은 수준

- 「대기업」(44.2, 전월 대비 1.3 포인트 증가), 「중소기업」(40.4, 동 1.5 포인트 증가), 「소규모기업」(40.1, 동 1.2 포인트 증가)모두 크게 개선되었다. 「대기업」은 2007년 10월(44.1) 이래로 높은 수준, 「중소기업」은 2007년 9월(41.1), 「소규모기업」은 2007년 4월(41.4) 이래로 40대가 되었다.
- 「대기업」과 「중소기업」의 규모간 격차(3.8 포인트)는 동 0.6 포인트 감소하여 2개월 만에 축소되었다.

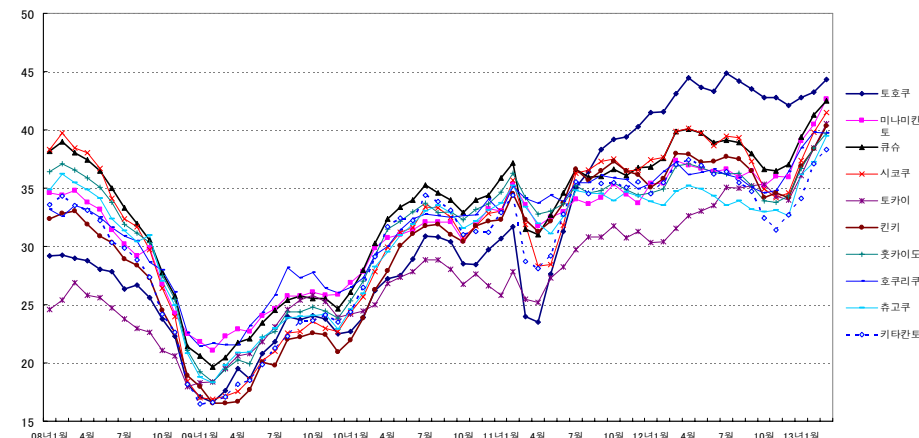
	12년 3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	13년 1월	2월	3월	전월 대비	재해 전 (2011년2월) 과 비교
대기업	40.8	41.2	40.8	40.3	40.8	40.3	39.5	38.2	38.4	38.7	41.0	42.9	44.2	1.9	7.3
중소기업	37.5	37.7	37.4	36.8	37.1	36.9	36.0	34.6	34.4	34.7	37.1	38.9	40.4	1.8	5.5
(그 중 소규모기업)	35.2	35.4	34.8	34.8	35.4	35.2	35.0	34.0	33.6	33.9	36.9	38.9	40.1	2.0	8.2
격차 (대기업-중소기업)	3.3	3.5	3.4	3.5	3.7	3.4	3.5	3.6	4.0	4.0	3.9	4.0	3.8		

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

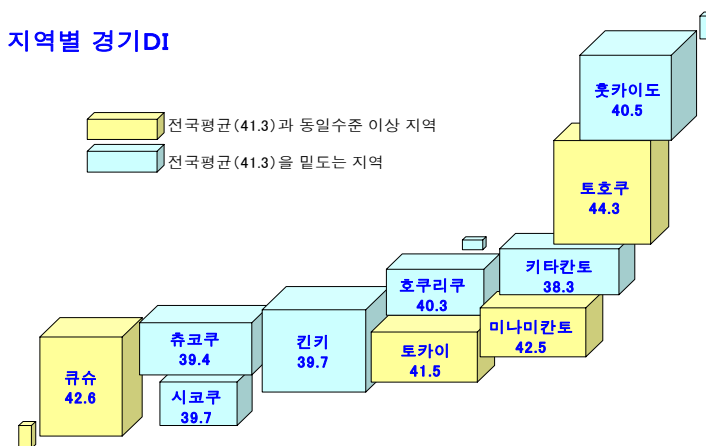
지역별 : 10 개 지역 중 9 개 지역이 개선

- 『훗카이도』 『토카이』 등 9 개 지역이 개선되었다. 『훗카이도』 는 2002 년 5 월 조사개시 이래로 최고가 되었다.
 - 『훗카이도』 (40.5) … 전월 대비 2.1 포인트 증가. 공공사업증가로의 기대감이 높은 가운데, 주택건설 등 소비세증세 전에 『건설』 (41.7, 동 1.0 포인트 증가)와 『부동산』 (52.1, 동 6.5 포인트 증가)등 10 개 업계 중 9 개 업계가 개선되어 2002 년 5 월 조사개시 이래로 최고가 되었다. 또한, 1 년 전과 비교하여 8.9 포인트 증가하여 전국에서 최대의 개선 폭이 되었다.
 - 『토카이』 (41.4) … 동 1.6 포인트 증가. 엔저에 의한 수출회복으로 증산경향이 있는 자동차관련제조와 설비투자의 움직임이 건설했던 것에 의해 『제조』 (39.2, 동 0.7 포인트 증가)가 개선되었다. 또한, 자동차부품 등의 판매가 상향되고 있는 『소매』 (43.9, 동 3.7 포인트 증가), 에너지절약관련수요 등이 움직이고 있는 『도매』 (동 40.3, 3.포인트 증가)등 10 개 업계 중 7 개 업계가 개선되어 전체에서 4 개월 연속으로 개선되어 2007 년 12 월(41.6)로 높은 수준이 되었다.
 - 『토호쿠』 (44.3) … 동 1.0포인트 증가. 부흥수요가 계속되는 『건설』 (55.8, 동 0.6포인트 증가)과 이전지역의 주택건설 등이 진행되는 『부동산』 (50.0, 동 5.6포인트 증가)가 현저히 상향되어 전국 10 개 지역 중 19 개월 연속으로 1 위가 되었다. 그러나, 1 년 전과 비교하면 1.2 포인트 증가에 그쳐 고가상태로 추이되는 상황이 되고 있다.
- 최고의 『토호쿠』 와 최저의 『키타칸토』 와의 격차(6.0 포인트)는, 동 0.2 포인트 감소하여 4 개월 연속으로 축소되었다.

지역별 그래프 (2008년 1월부터의 월별 추이)



지역별 경기DI



	12년 3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	13년 1월	2월	3월	전월 대비	재해 전 (2011년2월) 과 비교
훗카이도	31.6	32.6	33.0	33.5	35.1	35.0	35.2	35.3	34.3	34.0	36.1	38.4	40.5	2.1	12.6
토호쿠	43.1	44.4	43.7	43.3	44.9	44.2	43.5	42.7	42.8	42.1	42.8	43.3	44.3	1.0	12.6
키타칸토	37.1	37.5	37.0	36.2	36.4	35.5	34.8	32.4	31.4	32.7	34.1	37.1	38.3	1.2	3.9
미나미칸토	39.9	40.1	39.7	38.9	39.1	38.9	37.9	36.6	36.5	37.1	39.4	41.3	42.5	1.2	5.4
후쿠리쿠	38.0	37.9	37.2	37.3	37.7	37.5	36.5	34.2	34.6	34.2	36.9	38.4	40.3	1.9	5.8
토카이	39.9	40.1	39.7	38.7	39.4	39.3	37.3	34.9	34.2	34.6	37.4	39.8	41.5	1.7	5.8
킨키	36.9	37.1	36.8	36.3	36.2	36.3	35.2	33.9	33.8	34.3	36.7	38.5	39.7	1.2	3.4
췌고쿠	34.7	35.2	34.9	34.3	33.5	33.9	33.1	33.0	33.1	32.6	36.2	37.2	39.4	2.2	4.2
시코쿠	37.3	36.2	36.3	36.6	36.1	35.9	35.1	34.6	34.8	36.4	38.4	39.8	39.7	▲ 0.1	4.5
큐슈	37.4	36.9	36.7	36.4	36.6	36.0	36.5	35.2	36.0	36.0	39.0	40.5	42.6	2.1	7.2
격차	11.5	11.8	10.7	9.8	11.4	10.3	10.4	10.3	11.4	9.5	8.7	6.2	6.0		

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