

# グラフで見る東海経済(2022年9月)

2022年9月26日

調査部 主任研究員 塚田 裕昭

# 今月の景気判断 ～持ち直しの動きが一服

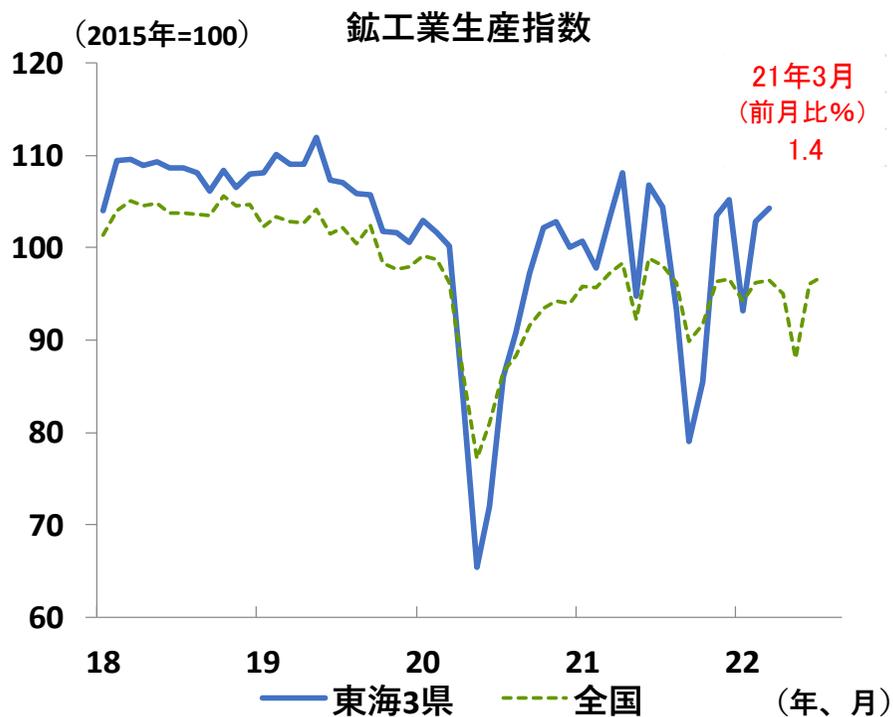
## 【今月のポイント】

- 東海経済は、半導体調達難の影響による自動車生産の停滞が続き、持ち直しの動きが一服している。
- 東海の鉱工業生産指数は、数値見直しのため4月分以降は公表停止中であるが、トヨタの生産実績等から持ち直しの動きが一服しているものとみられる。
- トヨタ自動車の生産計画では、先行きは持ち直しを見込むが、下振れの可能性も。
- 個人消費は、物価上昇、コロナ感染再拡大などが懸念されるが、感染拡大防止と経済活動の両立が図られる中で持ち直しの動きがみられる。

項目	現状
景気全般	持ち直しの動きが一服
生産	持ち直しの動きが一服
輸出	足踏み状態
設備投資	持ち直しの動きがみられる
雇用	持ち直しの動きがみられる
賃金	持ち直しの動きがみられる
個人消費	持ち直しの動きがみられる
住宅投資	横ばい圏で推移
公共投資	横ばい圏で推移

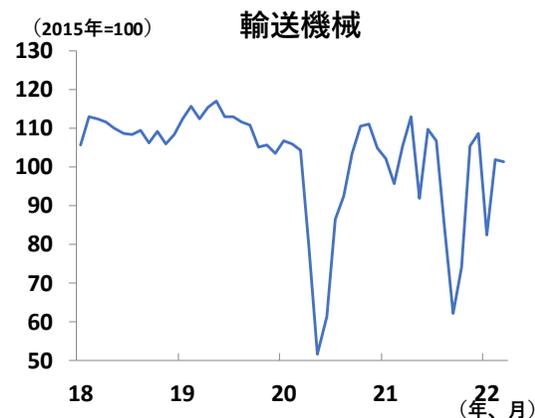
# 生産 ※4月以降の生産は未公表のため、3月確報値までを掲載

3月の鉱工業生産(東海)は前月比+1.4%と2ヵ月連続で増加し、持ち直しの動きがみられる。輸送機械、電気機械が減少したが、汎用・生産用・業務用機械、電子部品デバイスが増加した。



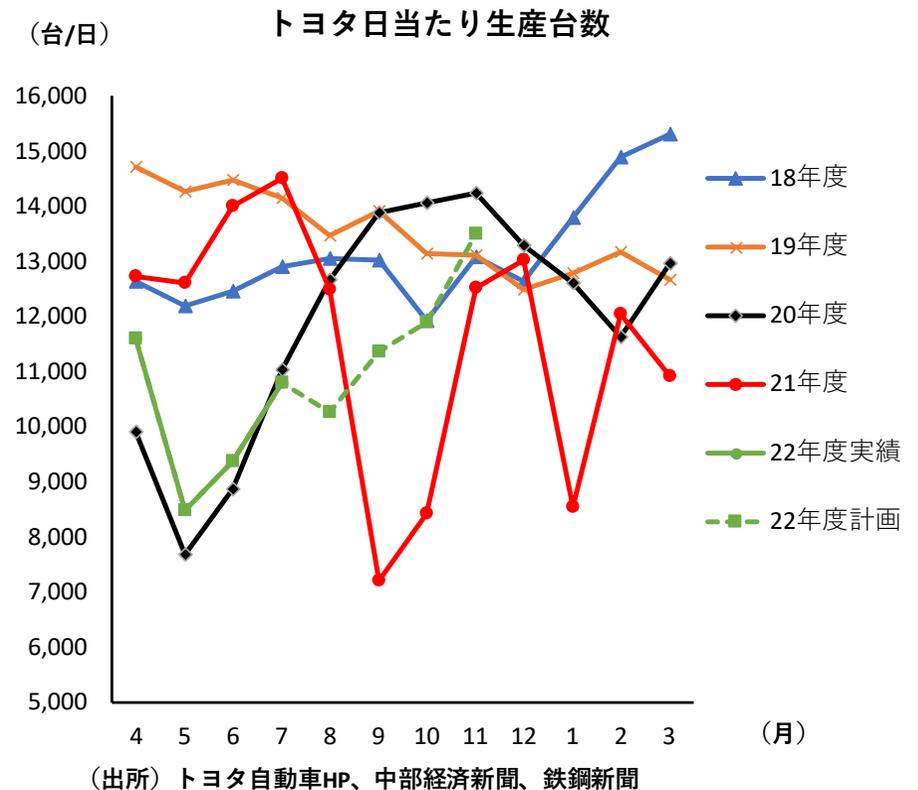
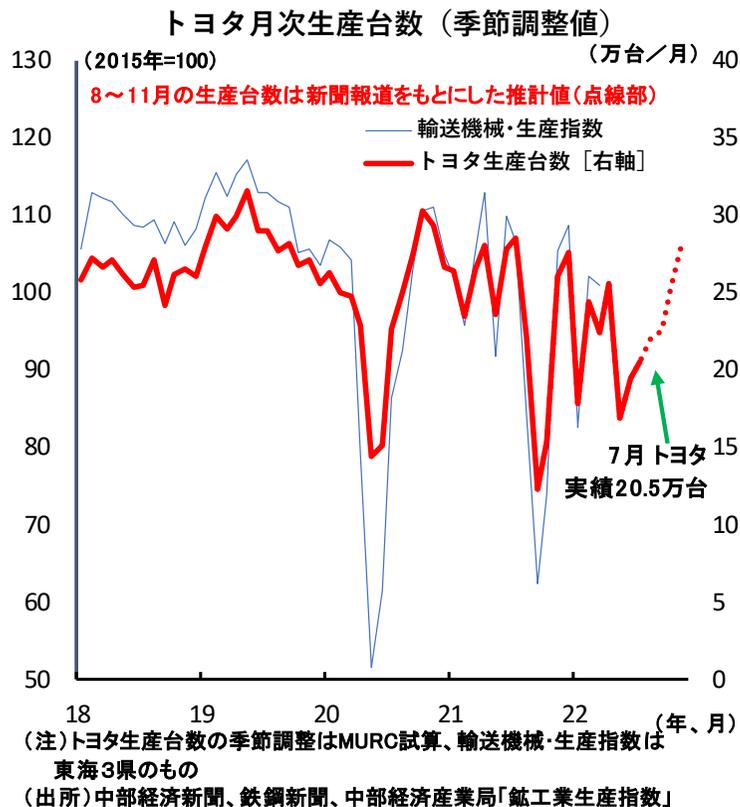
※ 東海の鉱工業生産指数の最新値は3月、全国の最新値は7月

(出所) 経済産業省「鉱工業生産動向」



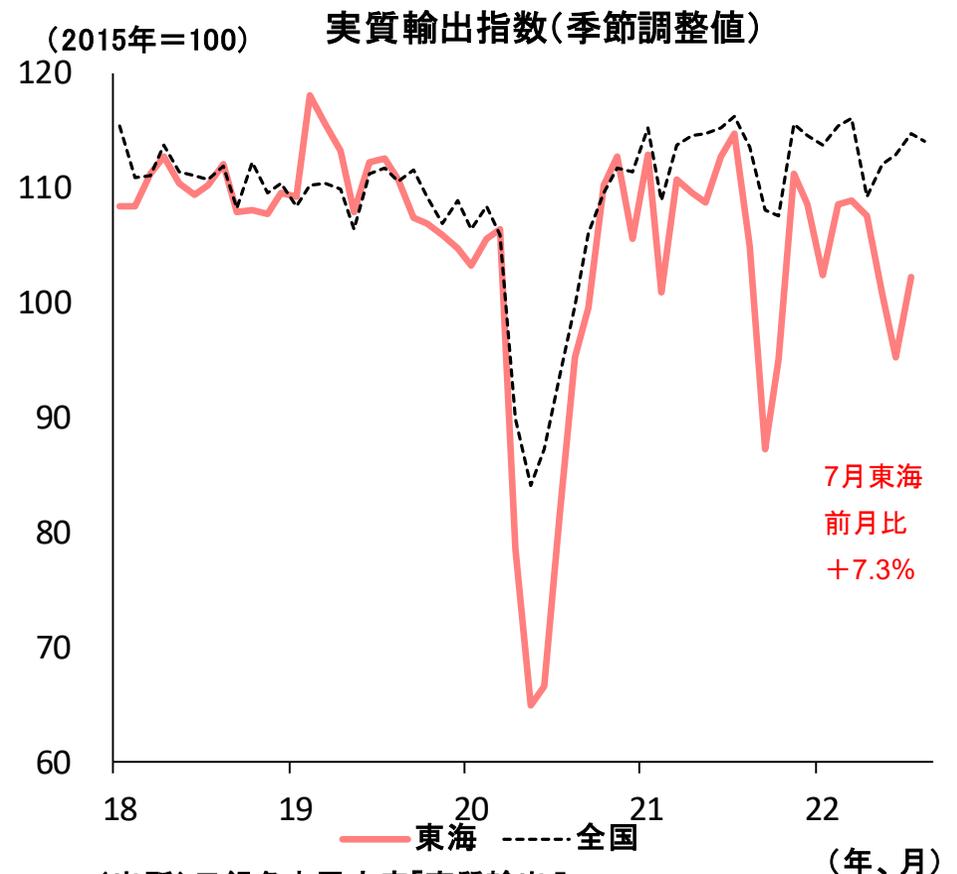
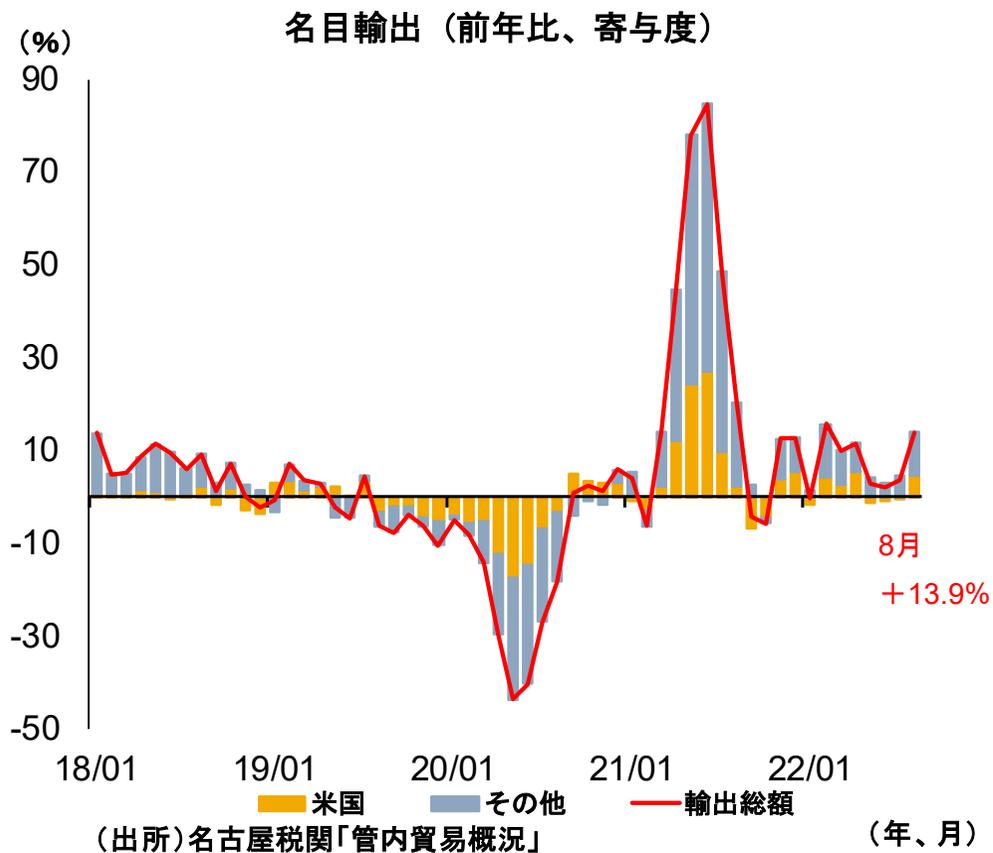
# 生産（トヨタ国内生産）

7月のトヨタ生産台数（弊社季節調整値）は20.5万台と2ヶ月連続で増加した。半導体調達難が続く中で当初計画からの下方修正が続くが、持ち直しの動きがみられる。先行きは、生産ペースを上げていく計画だが、半導体不足継続による下振れの可能性も。



# 輸出

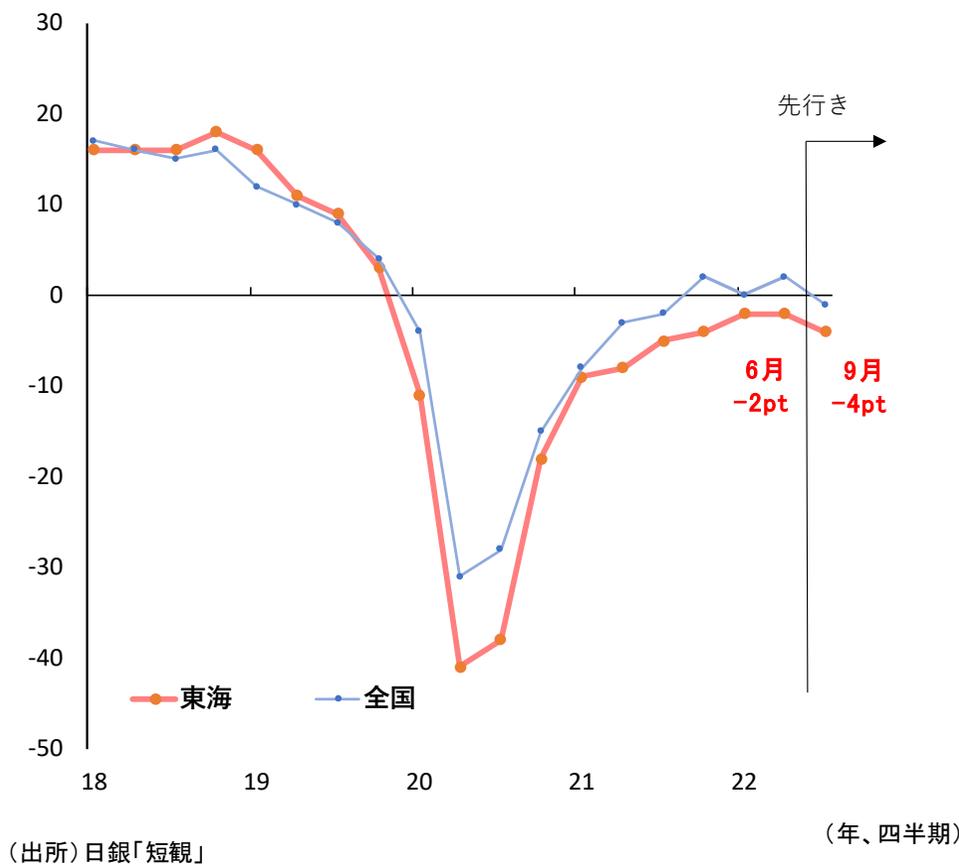
8月の名目輸出額は、前年比+13.9%と7ヵ月連続で増加した。品目別では自動車、石油及び同製品、自動車部品などが増加した。地域別では米国、アジア、EU向けで増加したが、中国向けは2ヵ月ぶりに減少した。7月の実質輸出指数(季節調整値)は前月比+7.3%と4ヵ月ぶりに上昇した。



# 企業景況感(日銀短観) ※以下は7/1公表の6月調査。9月調査は10/3公表予定

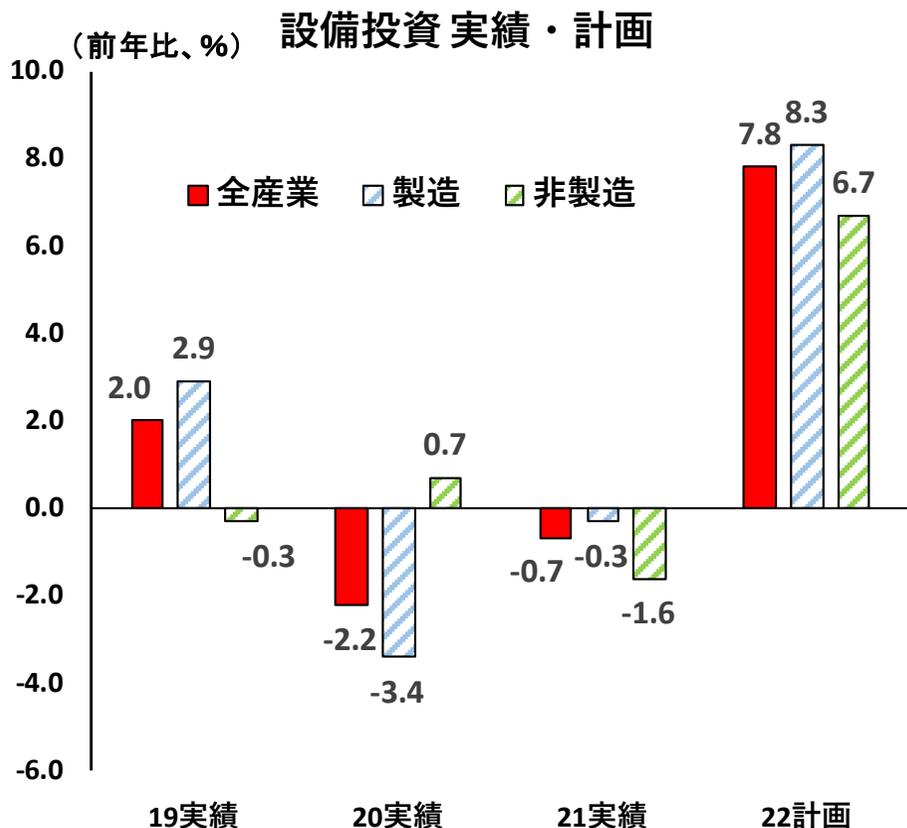
日銀短観6月調査の業況判断DIIは全産業で-2ptと3月調査(-2pt)から横ばい。製造業は-3ptと小幅悪化、非製造業は-1ptと小幅改善した。宿泊・飲食サービスは改善したものの引き続き大幅な悪化超(-44pt)。先行きは、製造業で横ばい、非製造業で悪化が見込まれている。

短観 業況判断D I 「全産業」



## 設備投資※以下は7/1公表の6月調査。9月調査は10/3公表予定

日銀短観6月調査によると、21年度の設備投資実績は製造業で前年比-0.3%、非製造業で同-1.6%とともに減少した。22年度は製造業、非製造業ともに増加が見込まれている。



設備投資額 (前年比%)

	21年度実績	22年度計画	
		今回調査	前回調査 (前回調査との差異)
全産業	-0.7	7.8	( 7.0 )
製造業	-0.3	8.3	( 7.4 )
非製造業	-1.6	6.7	( 6.1 )

(注)日銀短観の設備投資計画では、例年6月調査において3月調査時から大きく上方修正される傾向がある(3月調査時点では、翌年度計画について未回答の企業があった場合、前年比増減ゼロと処理されるため)。

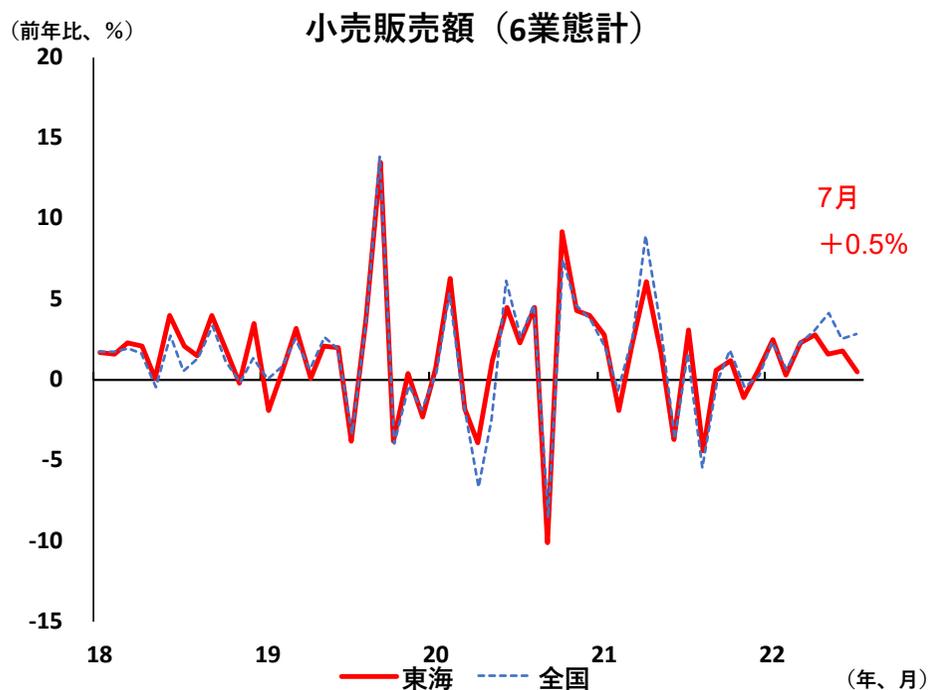
(出所)日銀名古屋支店「短観」

(注)含むソフトウェア・研究開発、除く土地投資

## 個人消費(小売売上、自動車販売)

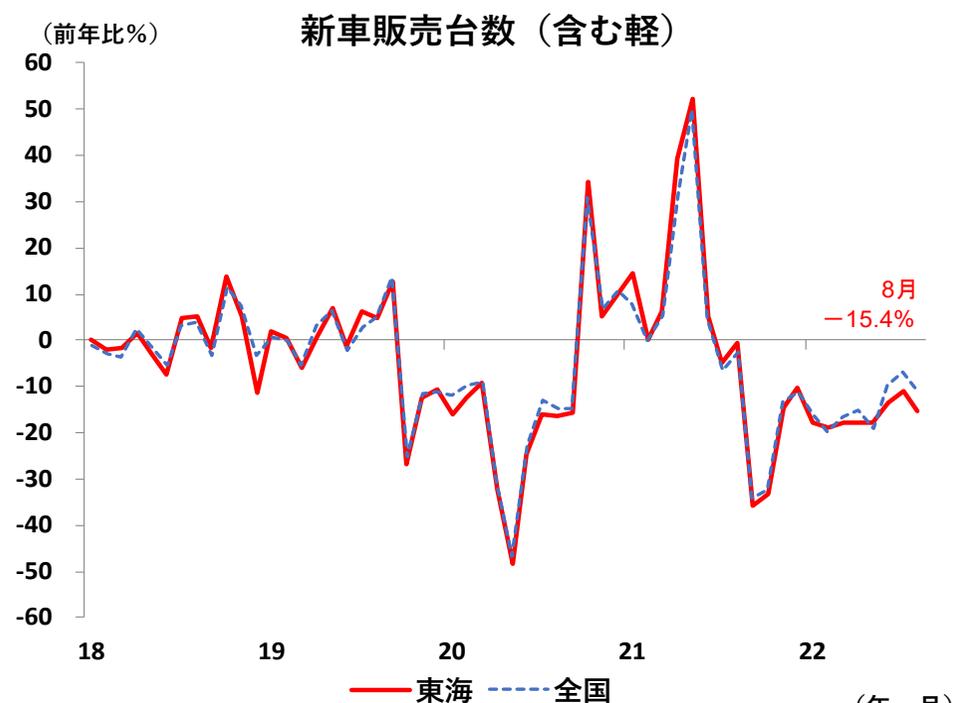
7月の小売販売額は前年比+0.5%と8ヵ月連続で増加。コロナ前の2019年比でも+6.0%と増加した。先行きは、物価上昇、コロナ感染再拡大などが懸念されるが、感染拡大防止と経済活動の両立が図られる中で持ち直しの動きが続くとみられる。

8月の新車販売は、半導体など部品供給不足による生産調整の影響により、前年比-15.4%と14ヵ月連続で減少した。



(出所) 経済産業省「商業動態統計」

(注) 百貨店、スーパー、コンビニ、ドラッグストア、家電量販店、ホームセンターの合計

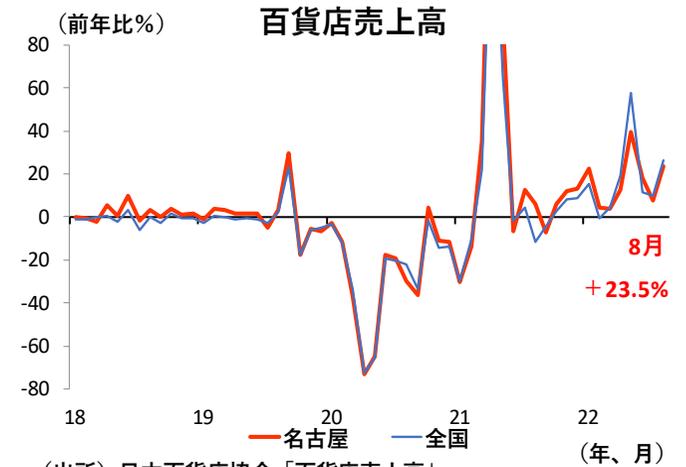
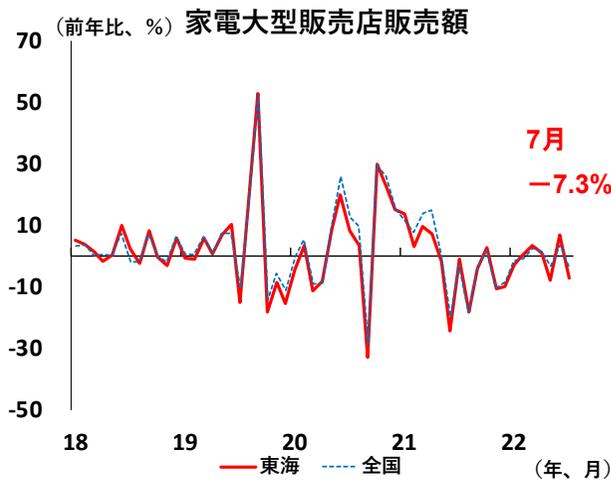
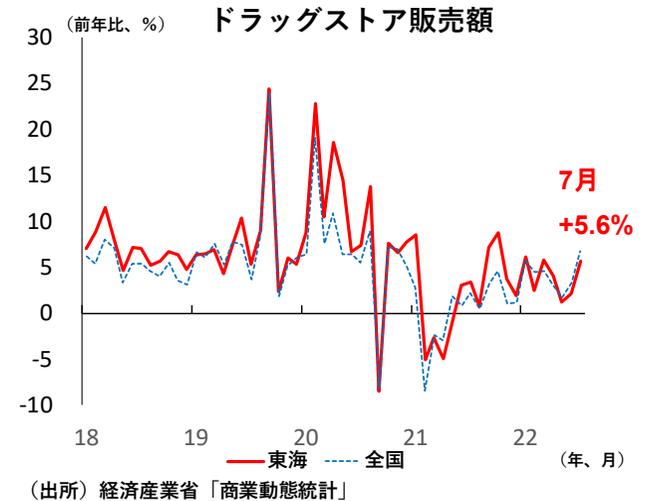
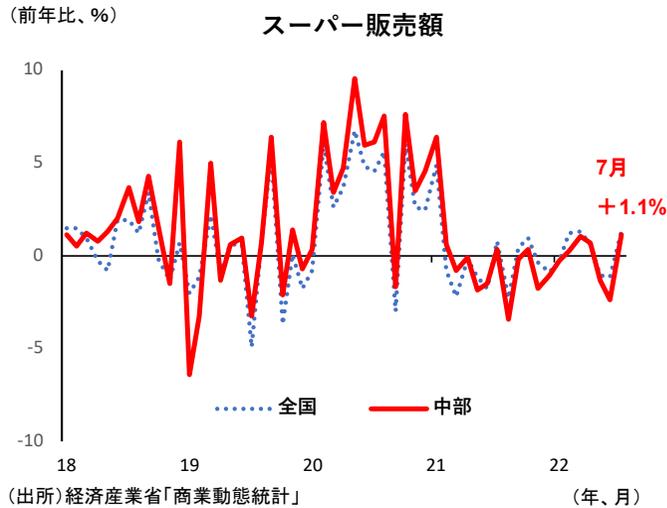


(出所) 日本自動車販売協会連合会「新車販売台数状況」

全国軽自動車協会連合会「軽四輪車新車販売」

# 個人消費(業態別)

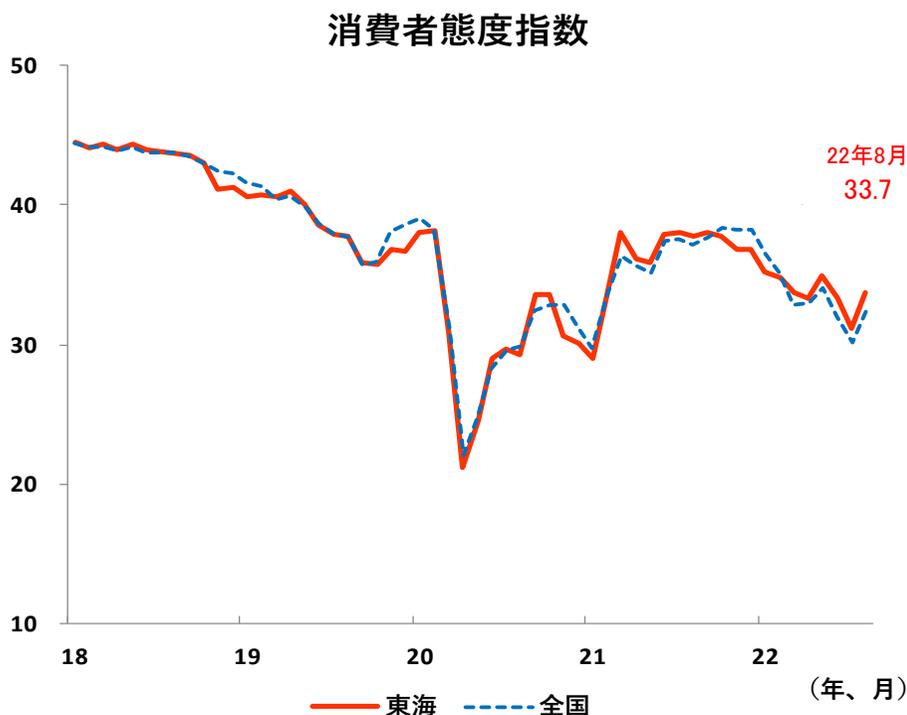
7月の業態別小売販売は、スーパー(中部5県)が3ヵ月ぶりに増加となる一方、家電が2ヵ月ぶりに減少した。8月の百貨店売上(名古屋)は、前年比+23.5%と11ヵ月連続で増加したが、コロナ前の同月(2019年8月)比では-8.0%と水準は高くない。



# マインド・景況感

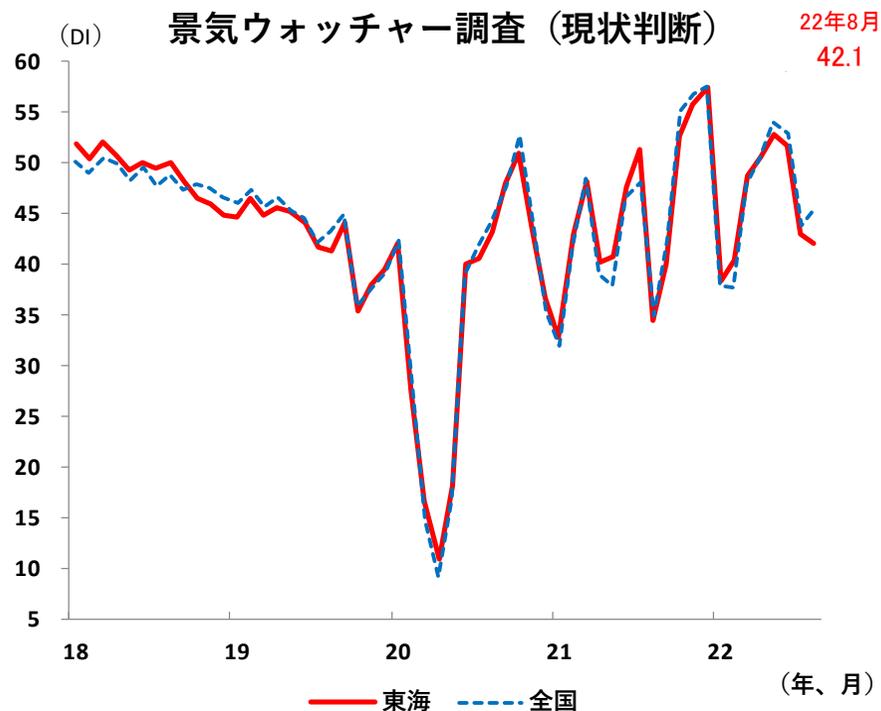
8月の消費者態度指数は3カ月ぶりに上昇した。

8月の景気ウォッチャー調査(現状判断DI)は、新型コロナウイルス第7波感染急拡大により前月差-0.8%ptの42.1と2カ月連続で低下、横ばいを示す50を2ヶ月連続で下回った。



(注)東海の季節調整値はMURC試算

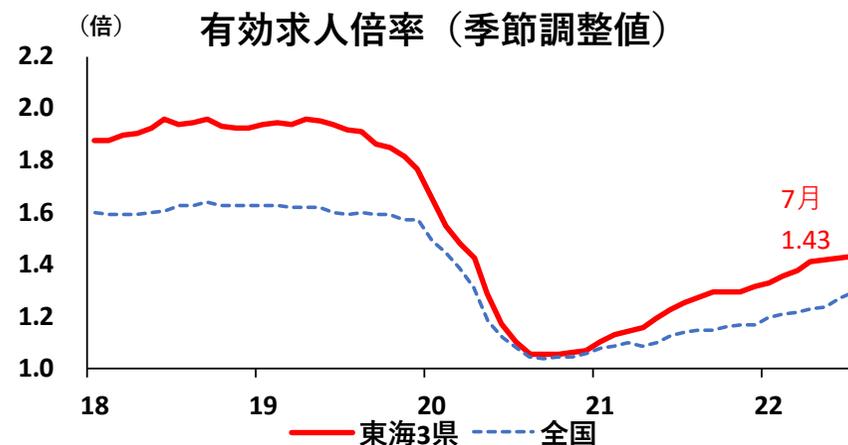
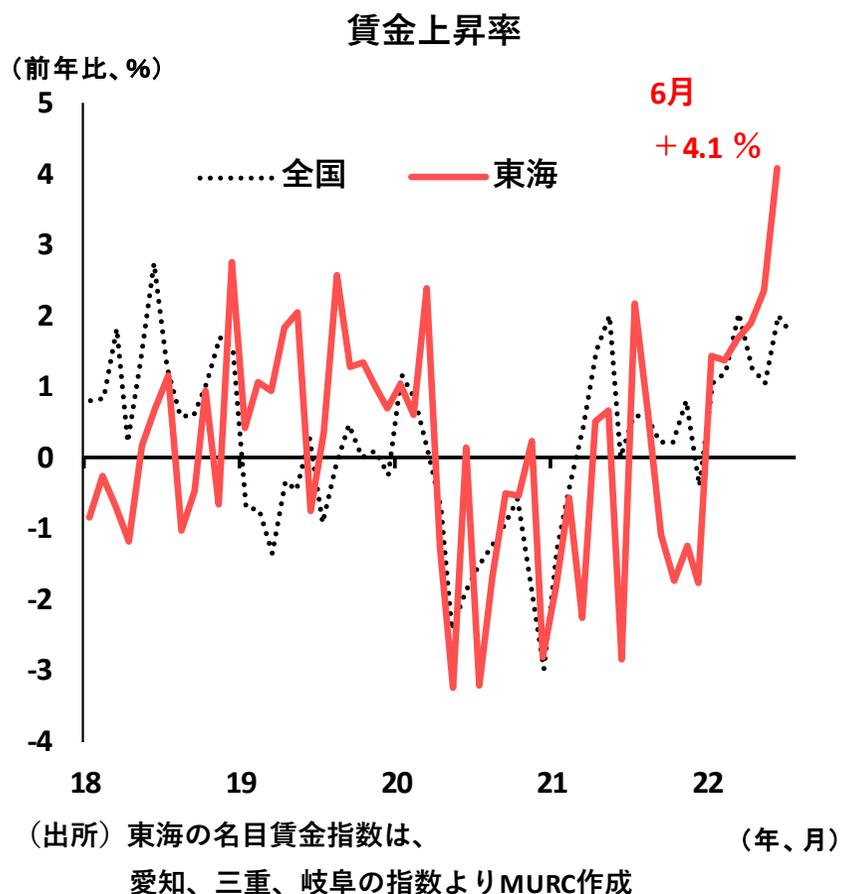
(出所)内閣府「消費動向調査」



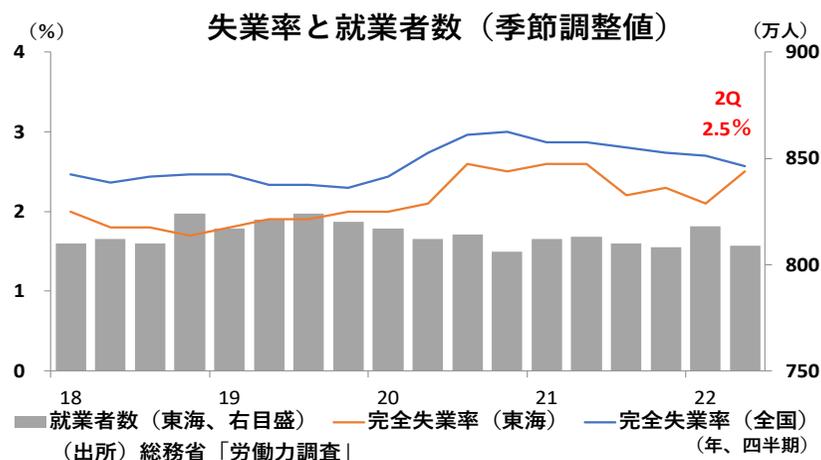
(出所)内閣府「景気ウォッチャー調査」

# 賃金・雇用

6月の名目賃金は、前年比+4.1%と6カ月連続で上昇した。7月の求人倍率は1.43と前月と同水準。全国に比べ求職者数増加の度合いが低く、求人倍率は高めで推移している。22年4-6月期の失業率は2.5%と上昇。就業者数は減少した。

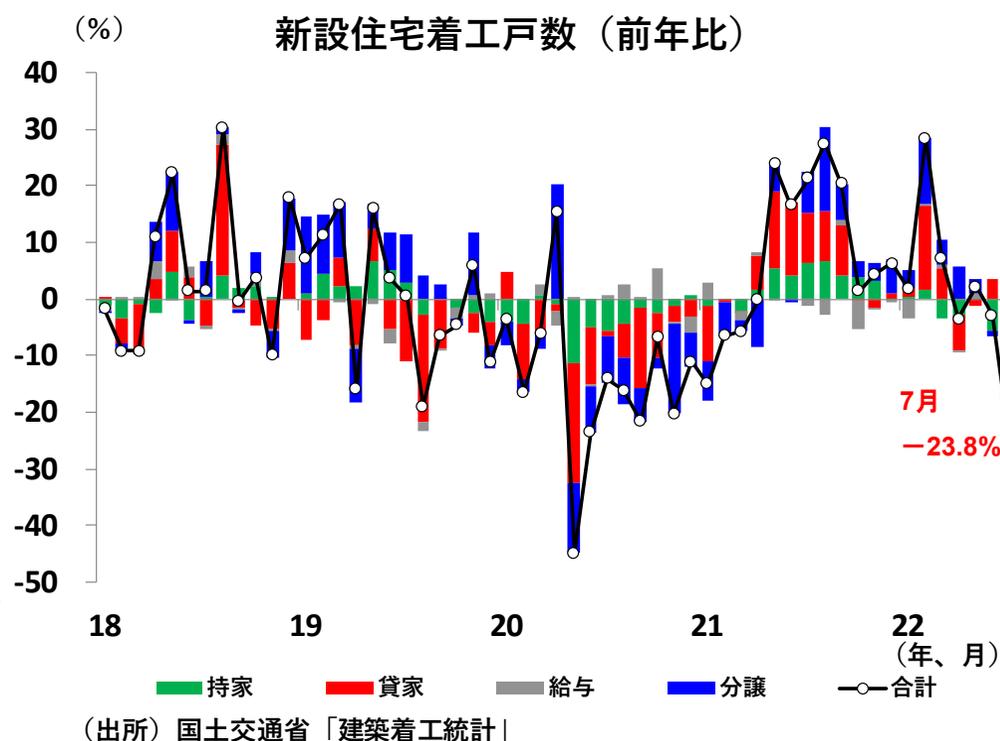
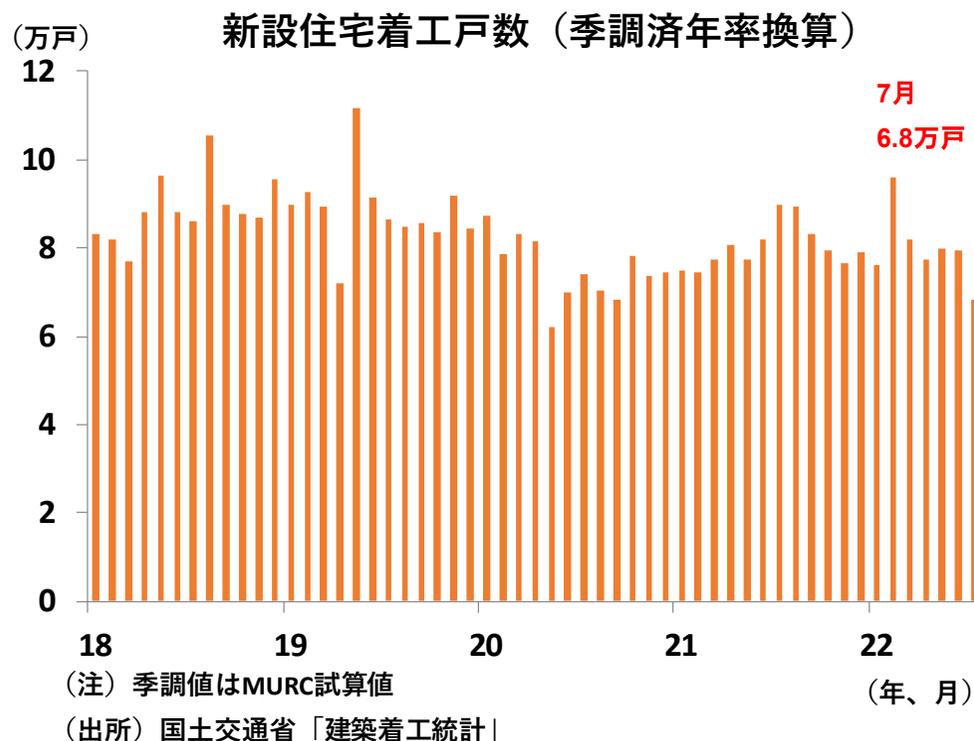


(出所) 厚生労働省「一般職業紹介状況」



# 住宅投資

7月の住宅着工は季調・年率で6.8万戸と前月から減少。前年比では-23.8%と大幅減となった。利用関係別では持家、貸家、分譲いずれも減少した。

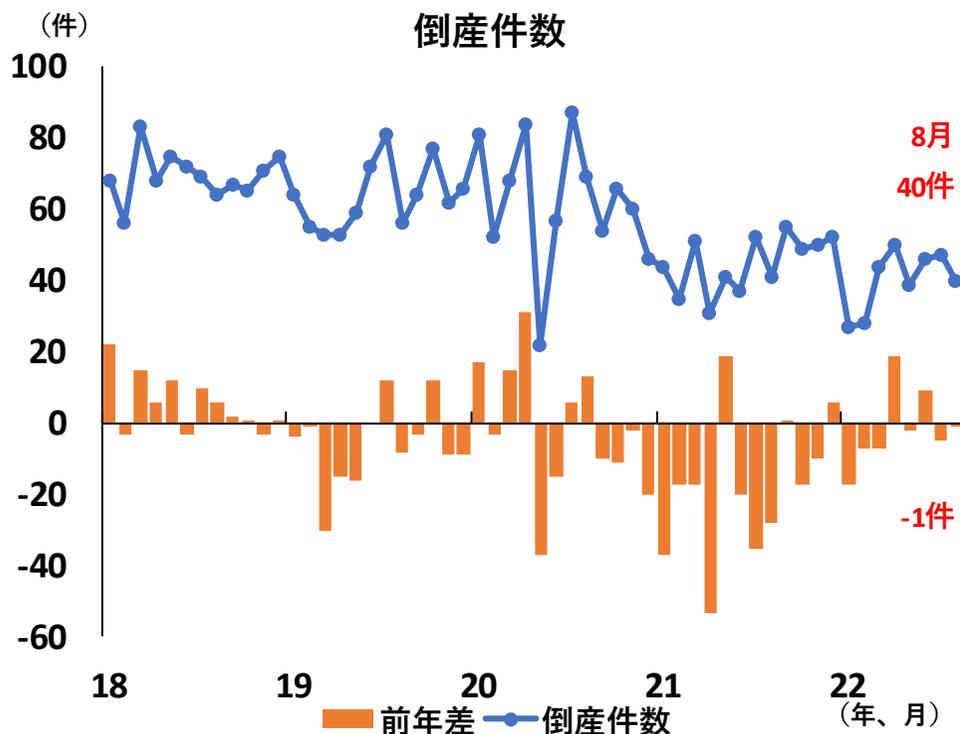


# 倒産

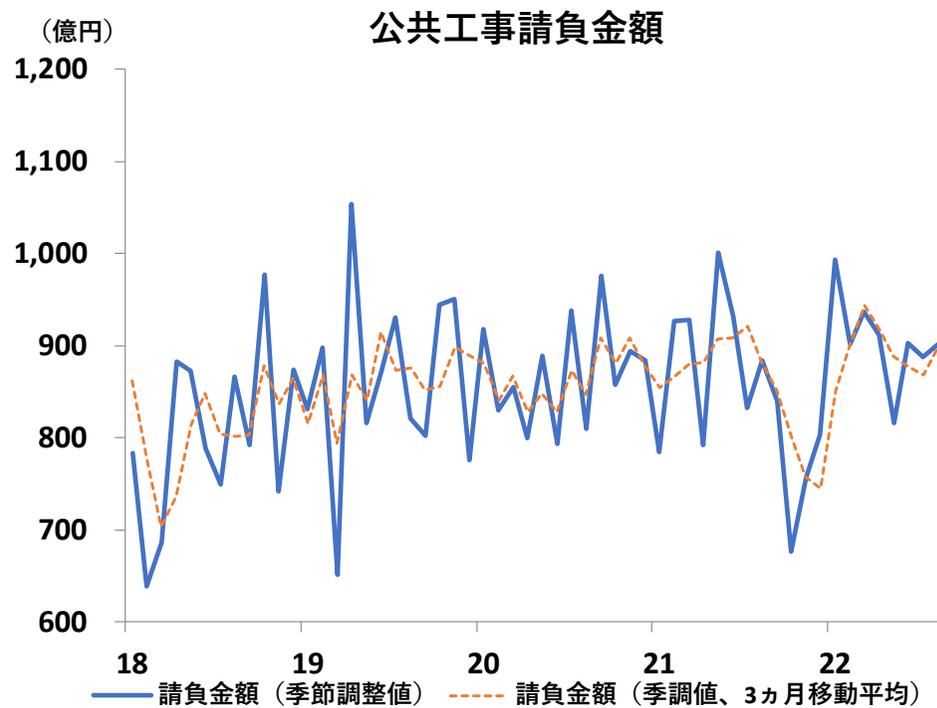
# 公共投資

8月の倒産件数は40件と前年から1件減少し、引き続き低水準で推移している。

8月の公共工事請負金額は、季節調整済前月比で増加、均してみると概ね横ばい圏で推移している。



(出所) 東京商工リサーチ「全国企業倒産状況」



(注) 季調値はMURC試算

(出所) 東日本建設業保証「公共工事前払金保証統計」

(年、月)

ご利用に際してのご留意事項を記載していますので、ご参照ください。

(お問い合わせ)調査部 塚田 TEL:03-6733-1626 E-mail:[chosa-report@murc.jp](mailto:chosa-report@murc.jp)

〒105-8501

東京都港区虎ノ門5-11-2 オランダヒルズ森タワー

－ ご利用に際して －

- 本資料は、信頼できるとされる各種データに基づいて作成されていますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません
- また、本資料は、執筆者の見解に基づき作成されたものであり、当社の統一的な見解を示すものではありません
- 本資料に基づくお客様の決定、行為、及びその結果について、当社は一切の責任を負いません。ご利用にあたっては、お客様ご自身でご判断くださいますようお願い申し上げます
- 本資料は、著作物であり、著作権法に基づき保護されています。著作権法の定めに従い、引用する際は、必ず出所：三菱UFJリサーチ&コンサルティングと明記してください
- 本資料の全文または一部を転載・複製する際は著作権者の許諾が必要ですので、当社までご連絡ください