

# グラフで見る関西経済(2022年11月)

2022年11月28日

調査部 主任研究員 塚田 裕昭

# 今月の景気判断 ～持ち直しの動きがみられる

## 【今月のポイント】

- 関西経済は持ち直しの動きがみられる
- 生産(9月)は2ヵ月連続で上昇。5月を底に徐々に水準を上げつつある
- 実質輸出(10月)は前月比+3.8%と2ヵ月連続で上昇した
- 個人消費は、物価上昇、コロナ感染の行方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

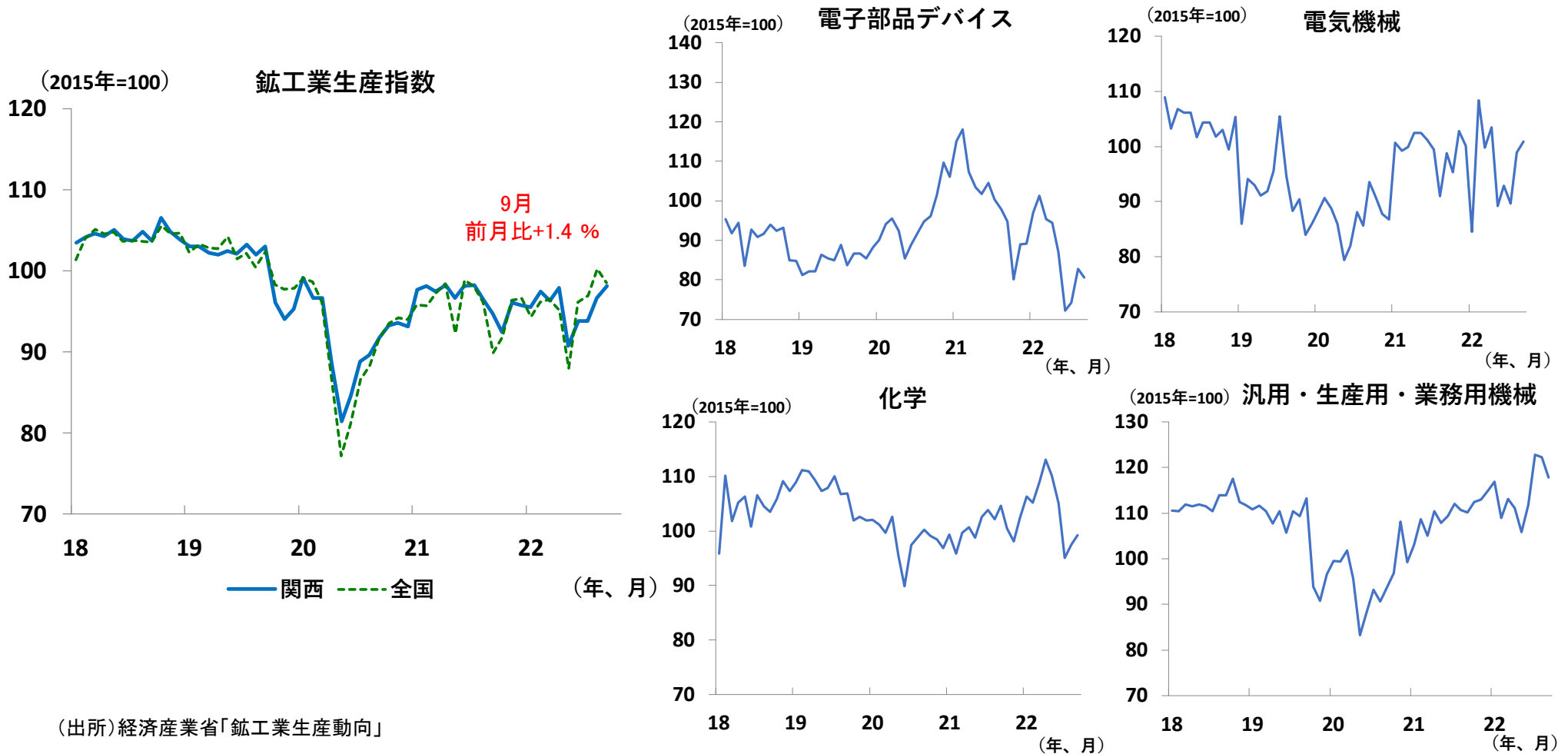
項目	現状
景気全般	持ち直しの動きがみられる
生産	持ち直しの動きがみられる
輸出	持ち直しの動きがみられる(↑)
設備投資	持ち直しの動きがみられる
雇用	持ち直しの動きがみられる
賃金	持ち直しの動きがみられる
個人消費	持ち直しの動きがみられる
住宅投資	横ばい圏で推移
公共投資	横ばい圏で推移

注: ( )内は前月からの変化の方向

輸出は、「持ち直しの動きが一服」から上方修正(↑)

# 生産

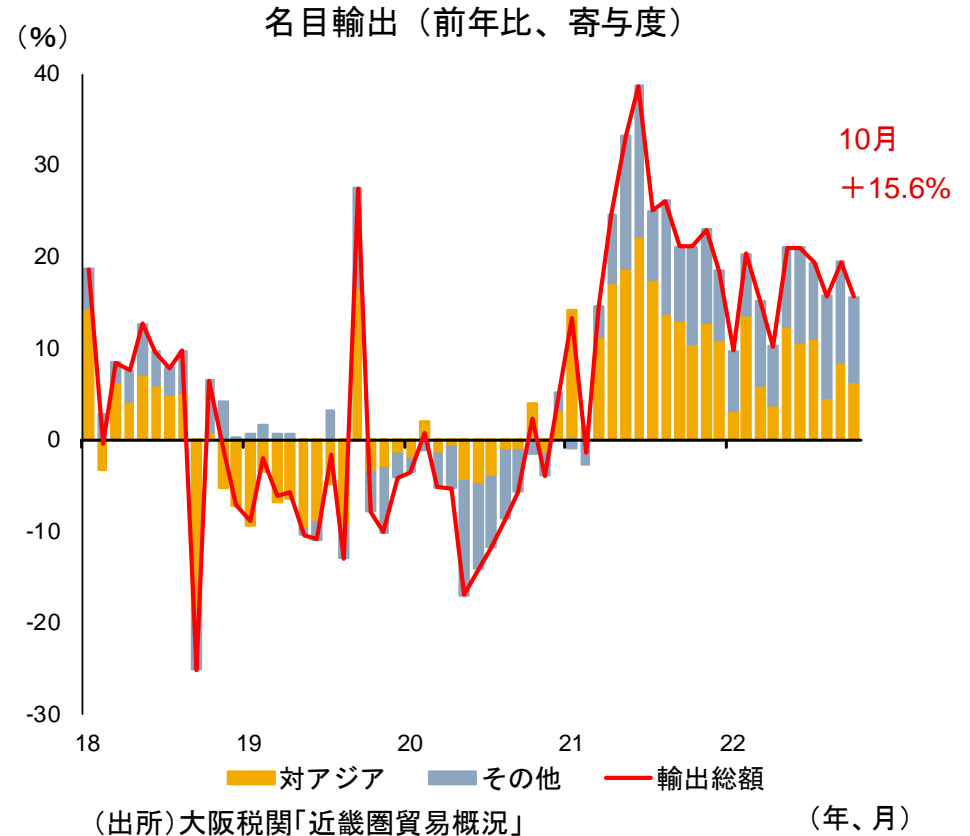
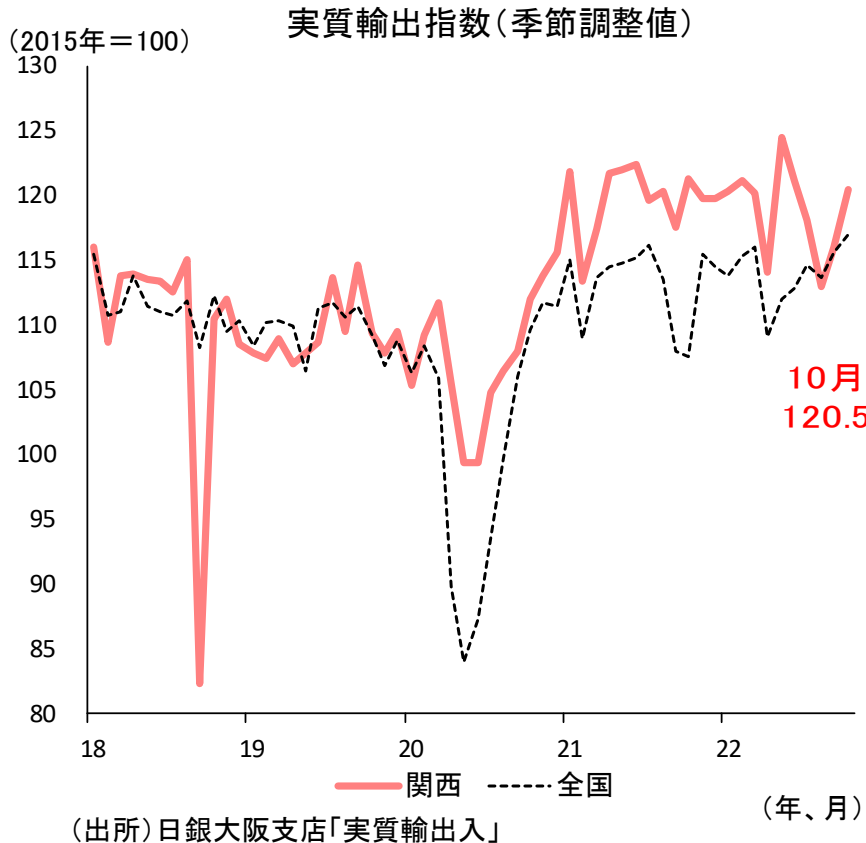
9月の鉱工業生産(関西)は前月比+1.4%と2カ月連続で上昇、持ち直しの動きがみられる。業種別では、輸送機械、窯業・土石、プラスチック製品などが増加した。



(出所) 経済産業省「鉱工業生産動向」

# 輸出

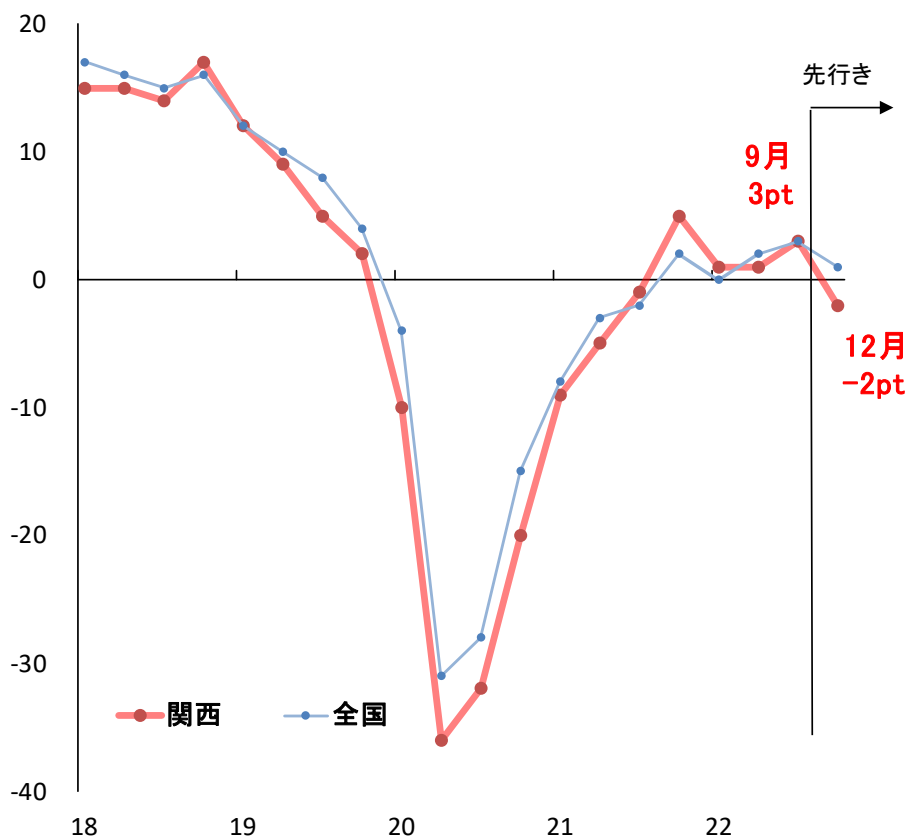
10月の実質輸出(季節調整値)は前月比+3.8%と2ヵ月連続で増加し、持ち直しの動きがみられる。  
10月の名目輸出額は、円安等による価格上昇の影響もあって前年比では+15.6%と20ヵ月連続で増加した。  
地域別ではアジア、米国、EUいずれも増加。品目別では原動機、無機化合物などが増加した。



# 企業景況感(日銀短観) ※以下は10/3公表の9月調査。12月調査12/14公表予定

日銀短観9月調査の業況判断DIは、全産業で+3ptと6月調査から改善。製造業、非製造業ともに改善した。先行き(12月)については、製造業、非製造業ともに悪化が見込まれている。

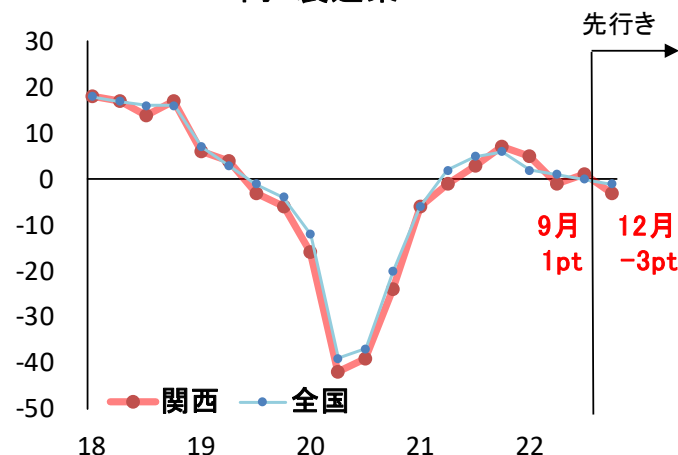
### 短観業況判断DI「全産業」



(出所)日銀「短観」

(年、四半期)

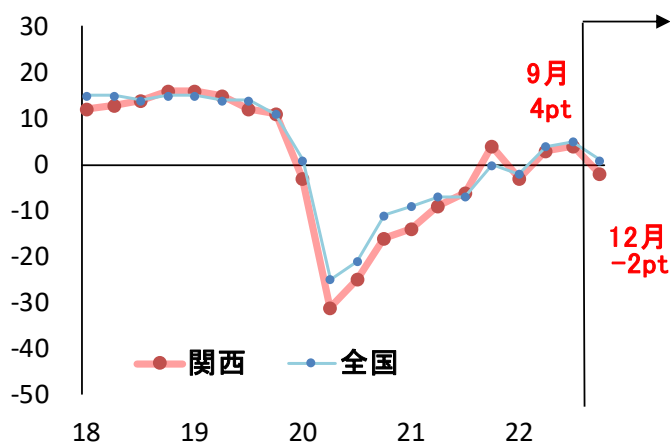
### 同 製造業



(出所)日銀「短観」

(年、四半期)  
先行き

### 同 非製造業

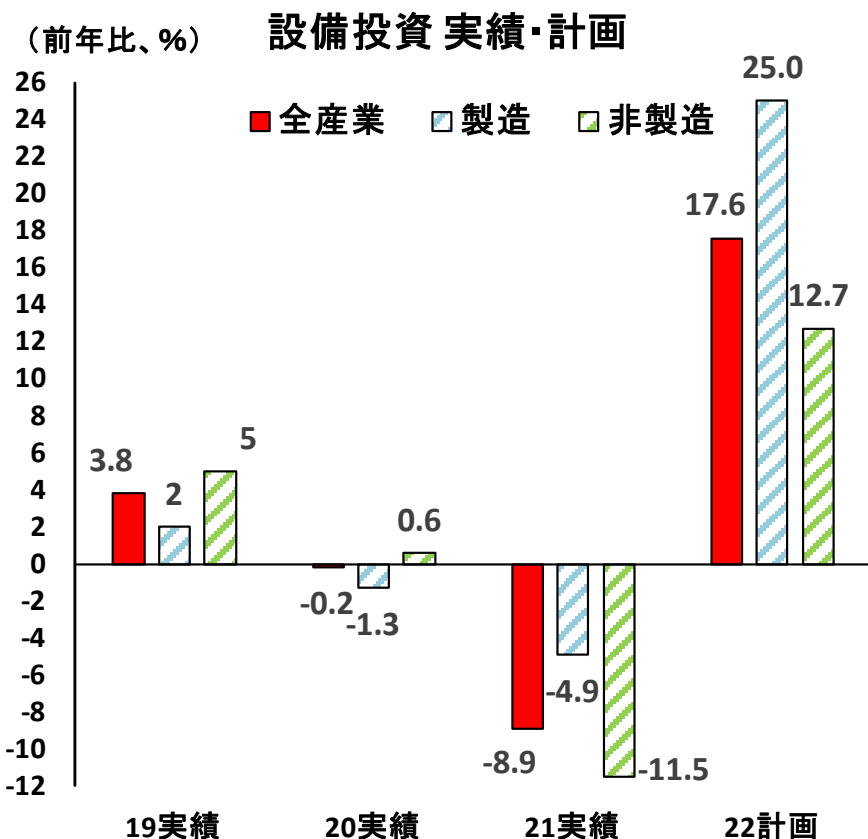


(出所)日銀「短観」

(年、四半期)

## 設備投資※以下は10/3公表の9月調査。12月調査12/14公表予定

日銀短観9月調査によると、22年度の設備投資計画は前年比+17.6%と6月調査から上方修正となった。不動産が大幅減となる一方で、石油・石炭製品、鉄鋼、金属製品、建設、卸売などが大幅増を見込んでいる。



(出所)日銀大阪支店「短観」

(注)設備投資は、含む土地投資額

(年度)

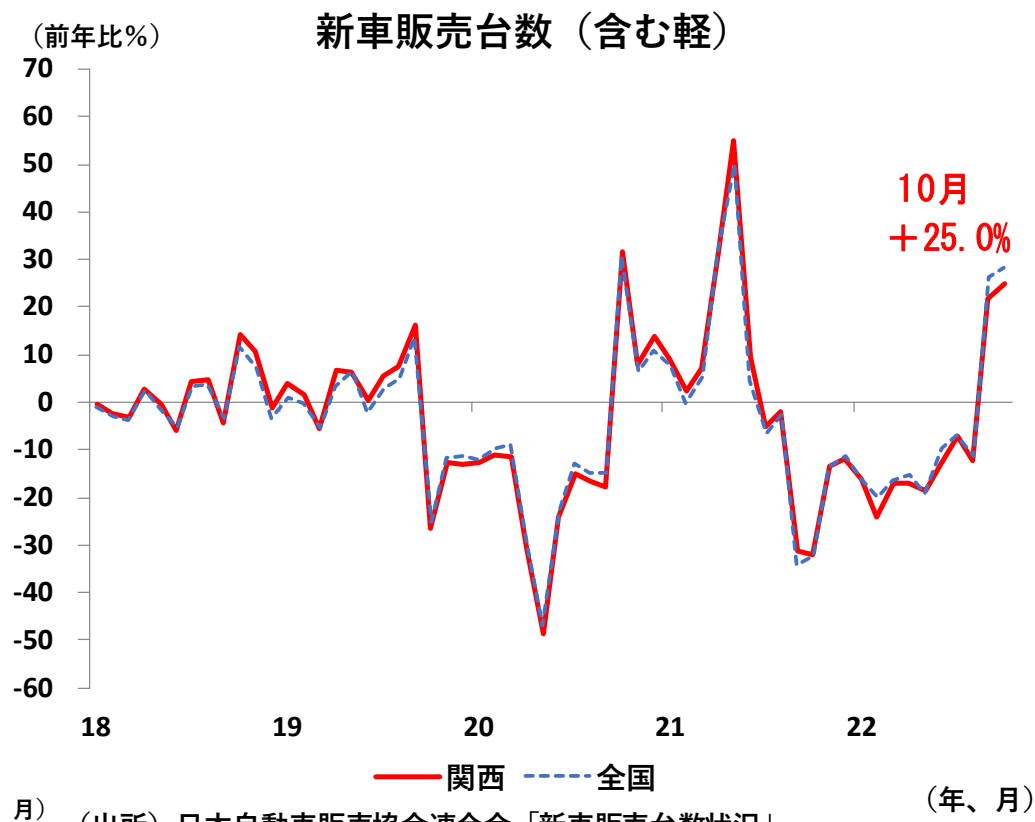
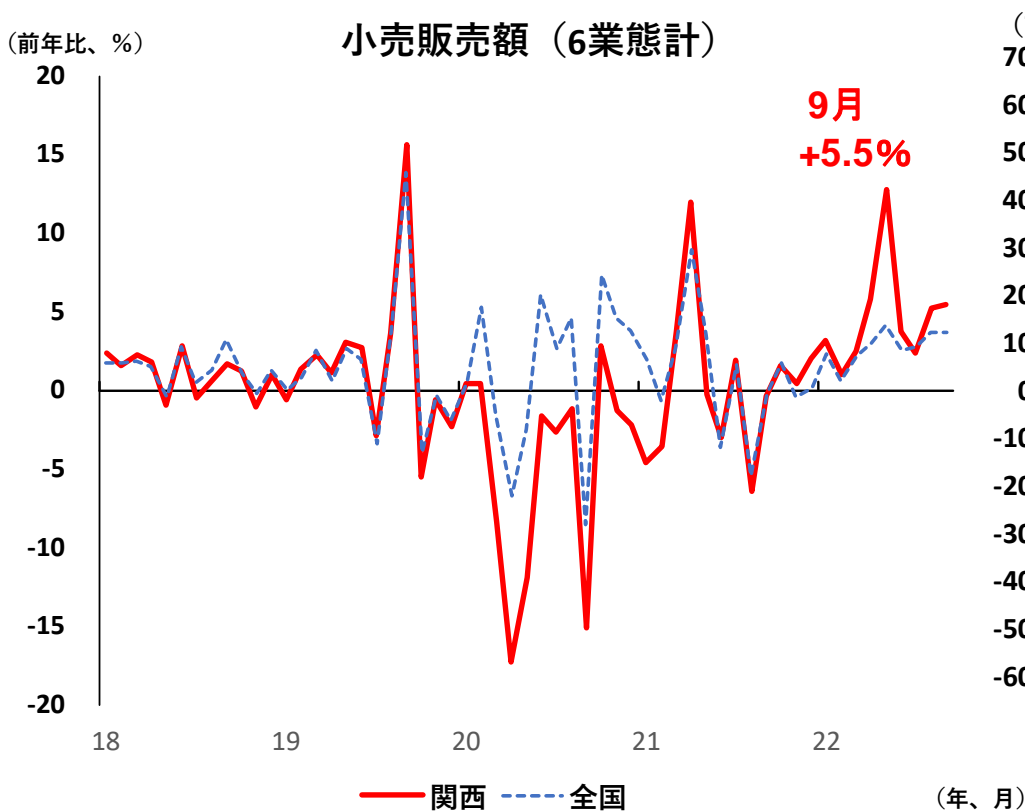
## 設備投資額(前年比%)

	21年度実績	22年度計画	
		今回調査 (前回調査との差異)	前回調査
全産業	-8.9	17.6 ( 1.0 )	16.6
製造業	-4.9	25.0 ( 0.8 )	24.2
非製造業	-11.5	12.7 ( 1.2 )	11.5

# 個人消費(小売売上、自動車販売)

9月の小売販売額は前年比+5.5%と12カ月連続で増加した。先行きは、物価上昇、コロナ感染の行方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。

10月の新車販売は、前年同月が半導体調達難で低水準であったことの反動もあって、前年比+25.0%と2カ月連続で大幅増となった。



(出所) 経済産業省「商業動態統計」

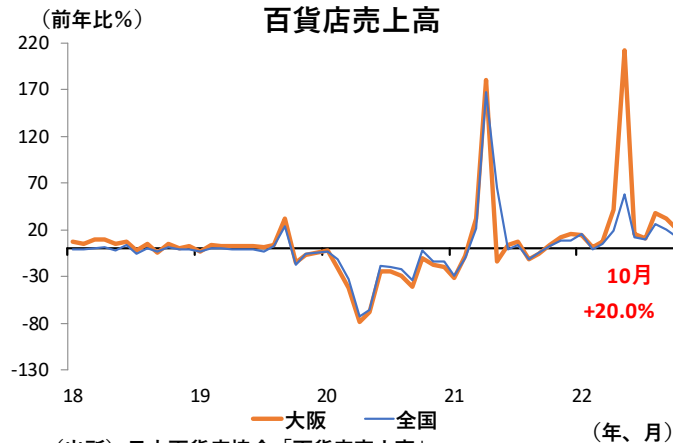
(注) 百貨店、スーパー、コンビニ、ドラッグストア、家電量販店、ホームセンターの合計

(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」

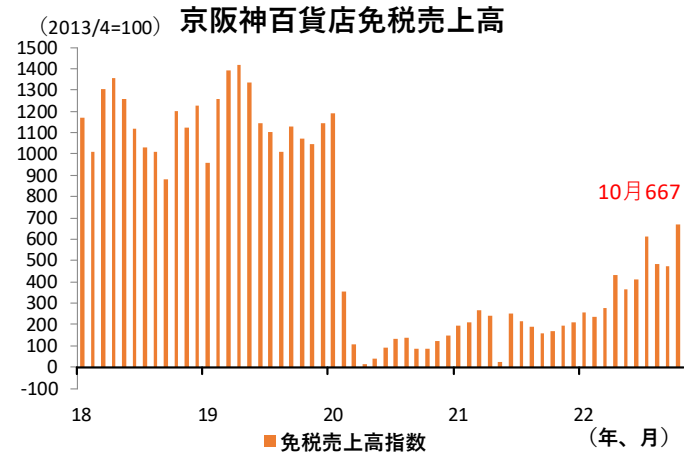
# 個人消費(業態別)

10月の百貨店売上(大阪)は前年比+20.0%と13ヵ月連続で増加した。京阪神百貨店免税売上は、コロナ前比では低水準ながら持ち直し基調。

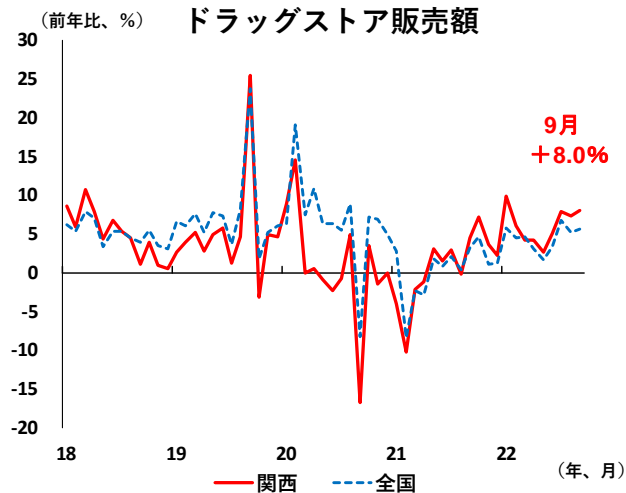


(出所) 日本百貨店協会「百貨店売上高」

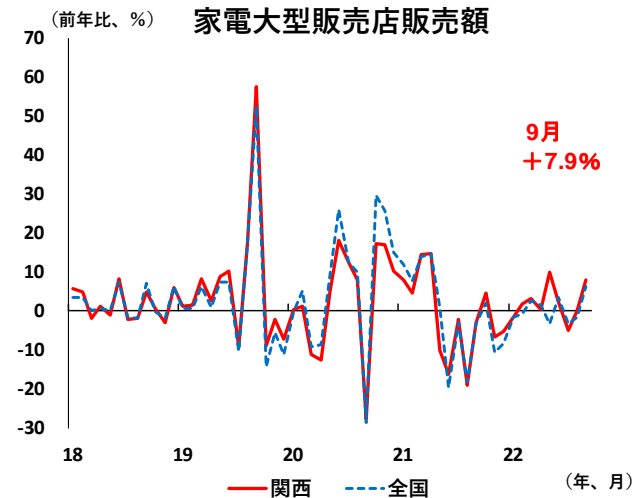
(注) 店舗調整後前年比



(出所) 日銀大阪支店「百貨店免税売上(関西)」



(出所) 経済産業省「商業動態統計」



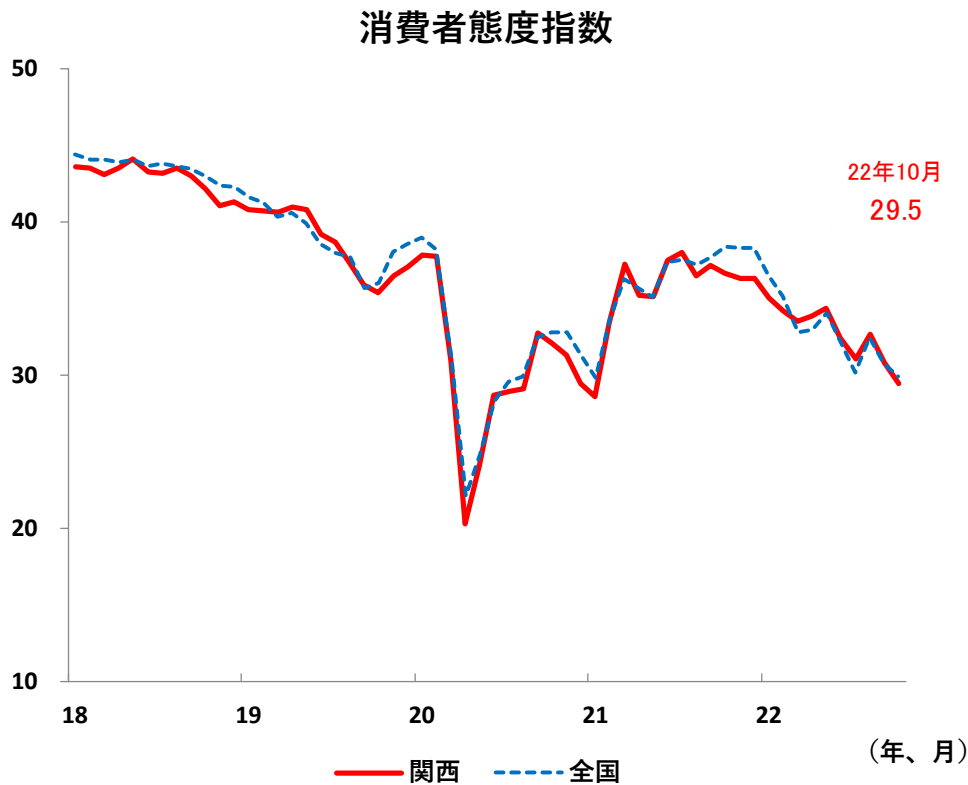
(出所) 経済産業省「商業動態統計」



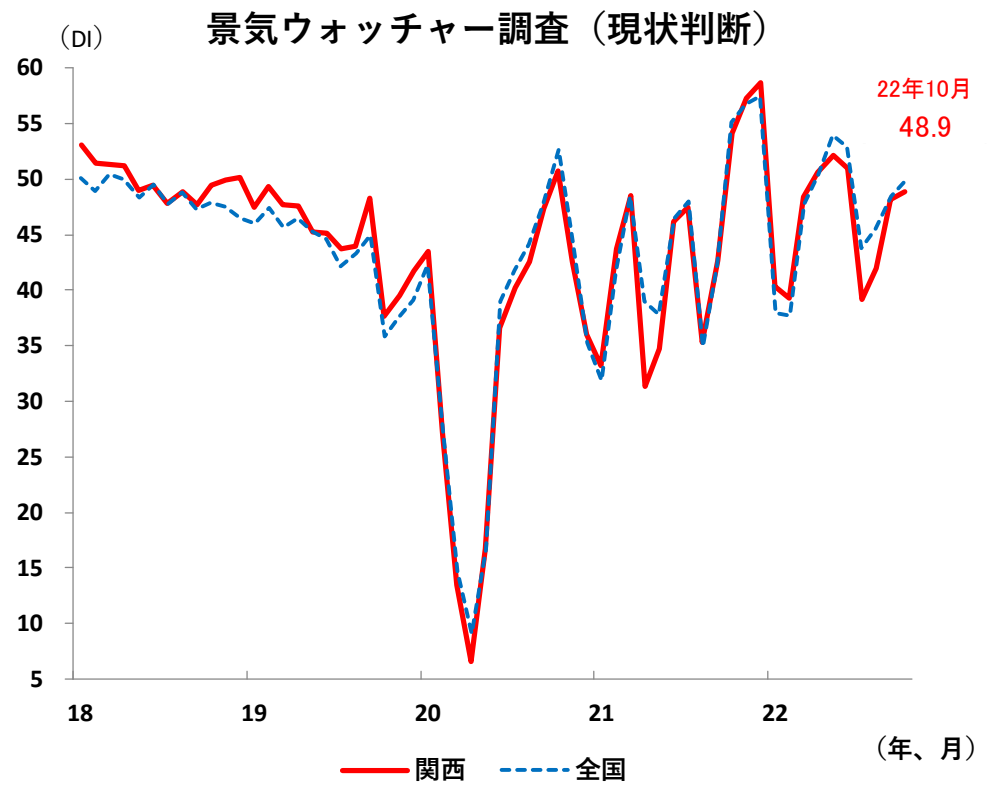
# マインド・景況感

10月の消費者態度指数(季節調整値)は29.5と2ヵ月連続で低下した。

10月の景気ウォッチャー調査(現状判断DI)は、48.9と3ヵ月連続で上昇。全国旅行支援、入国規制の緩和等により景況感が改善した。



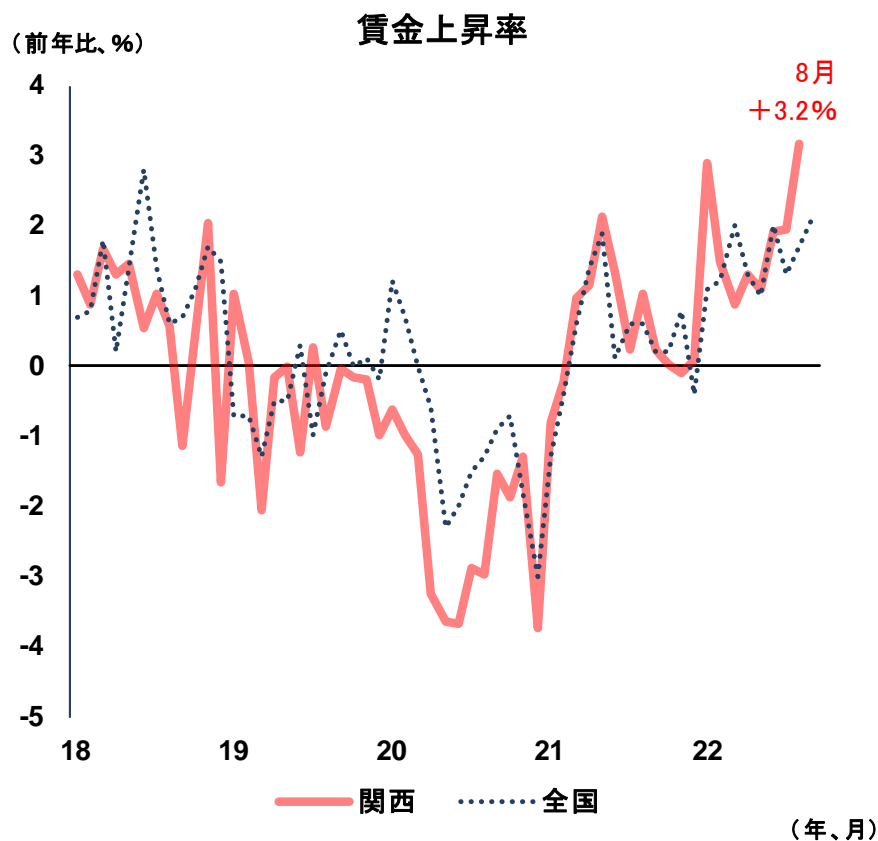
(注)関西の季節調整値はMURC試算  
(出所)内閣府「消費動向調査」



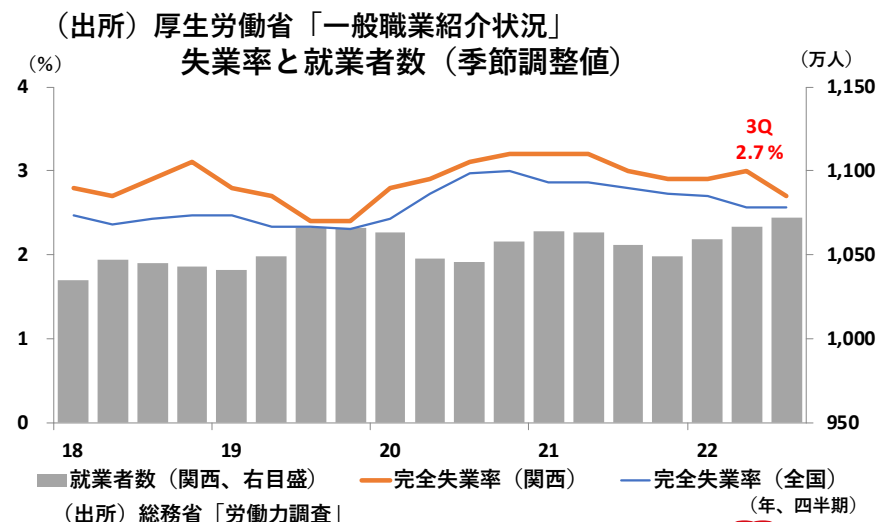
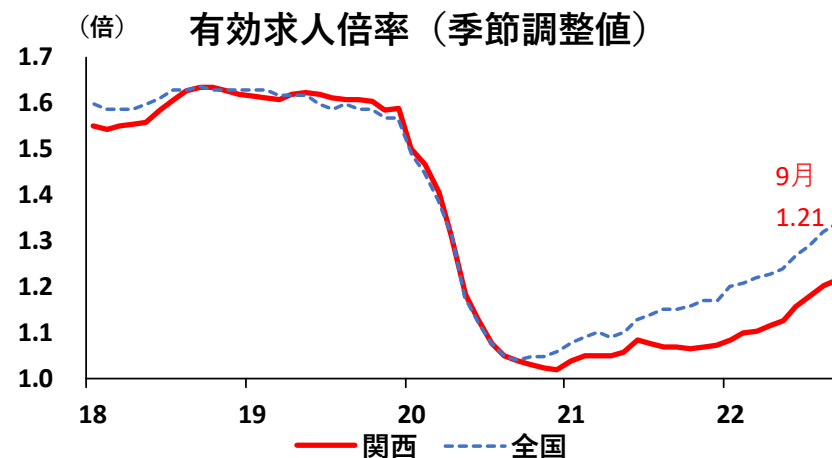
(出所)内閣府「景気ウォッチャー調査」

# 賃金・雇用

8月の名目賃金指数は前年比+3.2%と9カ月連続で増加。コロナ前の2019年比でも+1.2%と増加。  
 9月の有効求人倍率は1.21倍と前月から小幅上昇。全国に比べ求職者数増加の度合いが高く、求人倍率は低めで推移している。22年7-9月期の失業率は2.7%と前期より低下、就業者数は増加した。

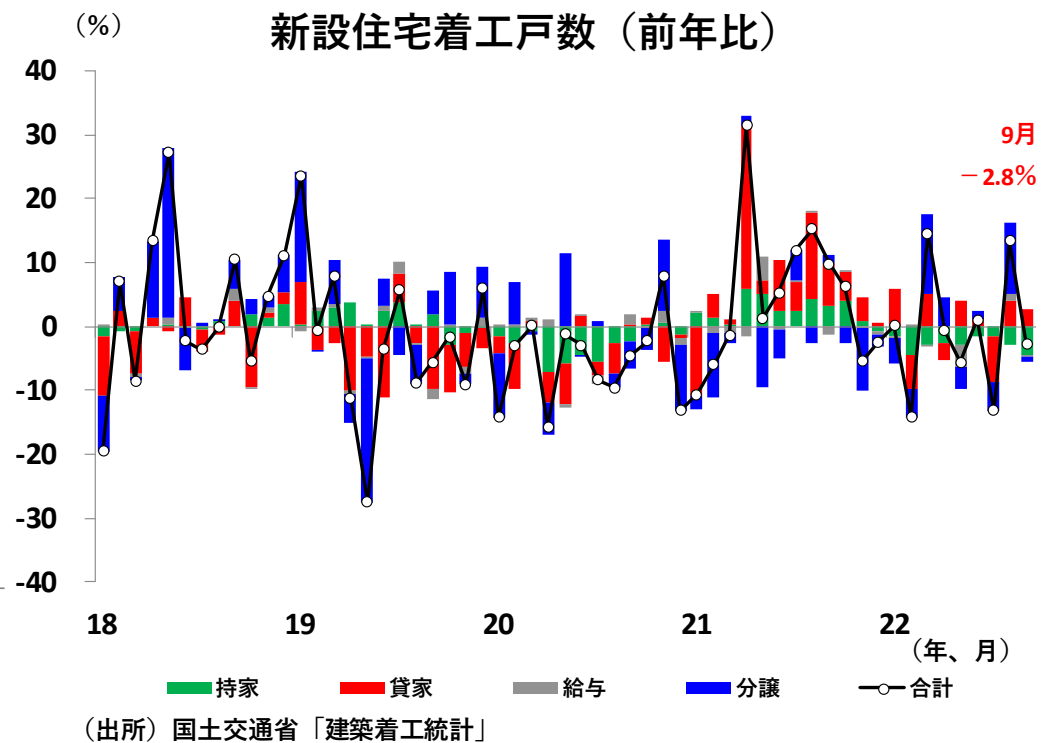
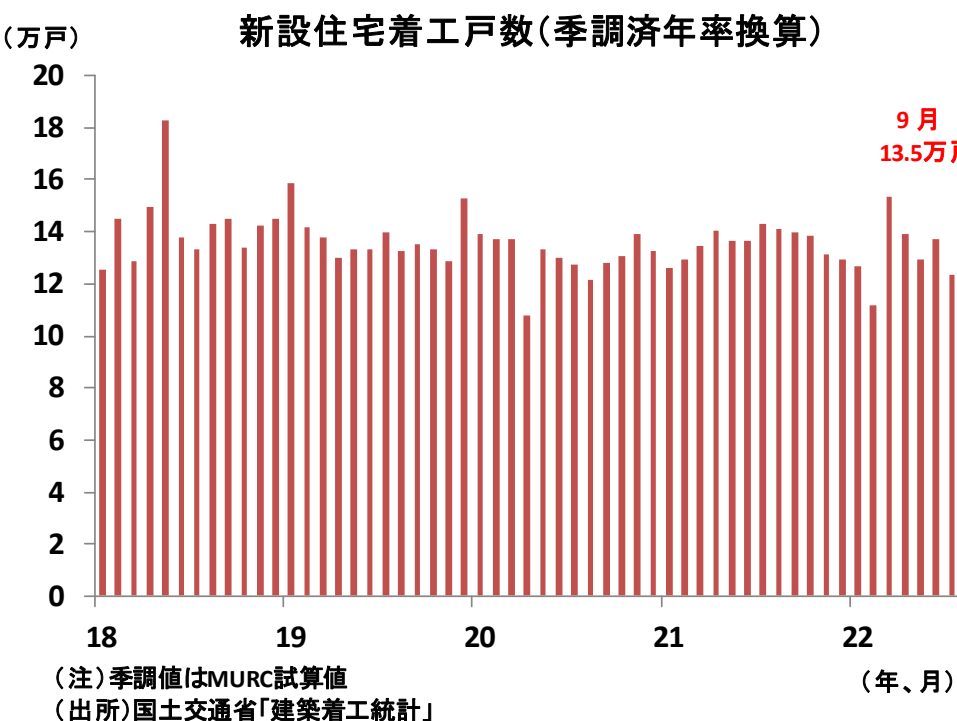


(注) 関西2府4県の名目賃金指数を常用労働者数で按分し合成したもの、MURC試算  
 (出所) 厚生労働省、各県「毎月勤労統計」



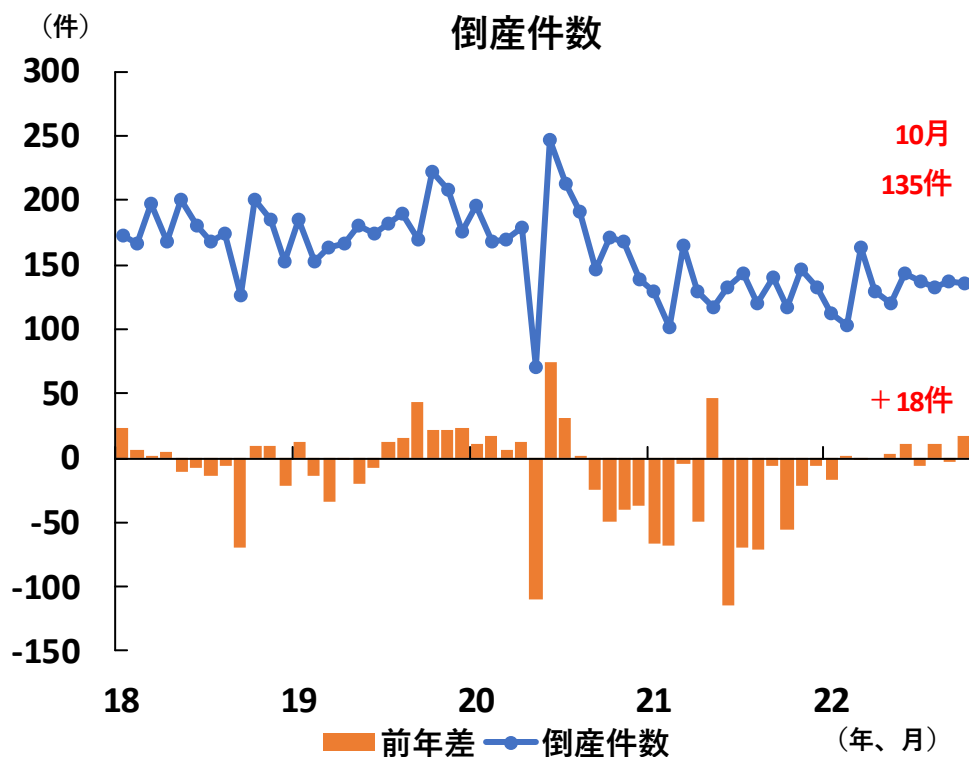
# 住宅投資

9月の住宅着工は季調・年率13.5万戸と2ヵ月ぶりに前月比で減少。均してみると横ばい圏で推移している。前年比では、貸家が増加したが持家、分譲が減少し、全体で-2.8%と減少した。



## 倒産

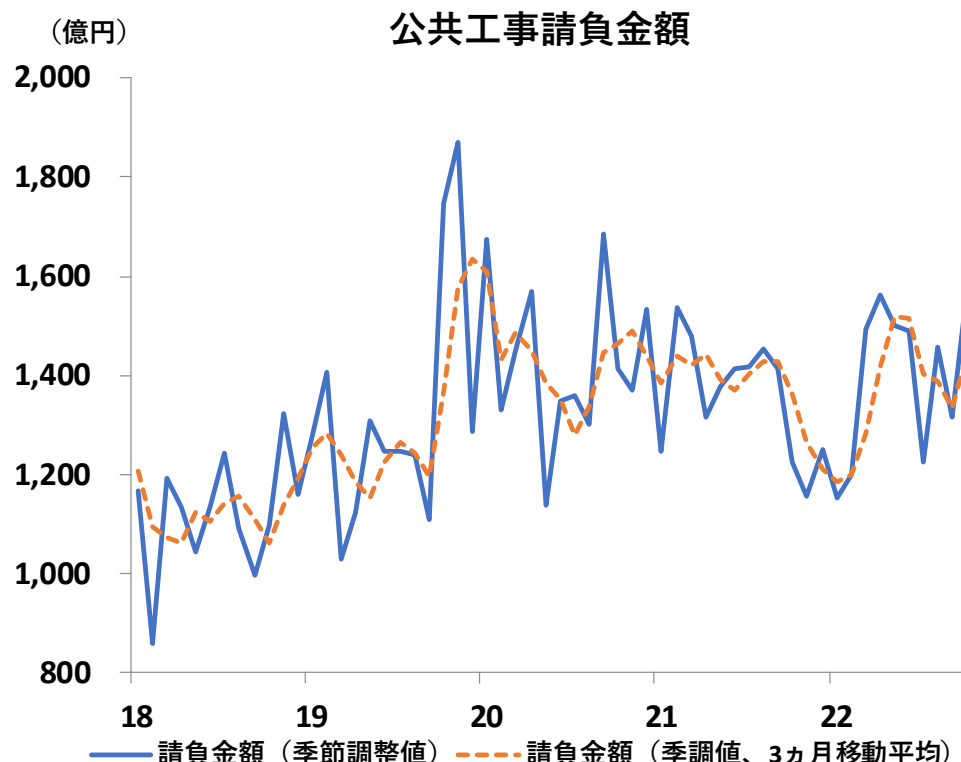
10月の倒産件数は135件と前年から増加したが、引き続き低水準で推移している。



(出所) 東京商工リサーチ「全国企業倒産状況」

## 公共投資

10月の公共工事請負金額は、季節調整済前月比で増加。均してみると横ばい圏で推移している。



(注) 季調値はMURC試算

(年、月)

(出所) 東日本建設業保証「公共工事前払金保証統計」

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