

世界が進むチカラになる。



グラフで見る東海経済 (2024年7月)

2024年7月10日

調査部 主任研究員 塚田 裕昭

今月の景気判断 ～足踏み状態となっている

【今月のポイント】

- 東海経済は、足踏み状態となっている
- 4月の生産(東海3県)は前月比-2.9%と2ヵ月ぶりに減少、足踏み状態となっている
- 5月の実質輸出指数(季節調整値)は、前月比-6.5%と2ヵ月連続で低下、足踏み状態となっている
- 日銀短観6月調査によると、24年度の設備投資は高い伸びが見込まれている
- 個人消費は総じて持ち直しの動きがみられるものの、5月の小売販売額(実質)は、2ヵ月連続で前年比マイナスとなった

項目	現状
景気全般	足踏み状態となっている
生産	足踏み状態となっている
輸出	足踏み状態となっている
設備投資	増加している(↑)
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	横ばい圏で推移している
公共投資	高めの水準となっている(↑)

注: ()内は前月からの変化の方向

設備投資は、「持ち直している」から上方修正(↑)

生産

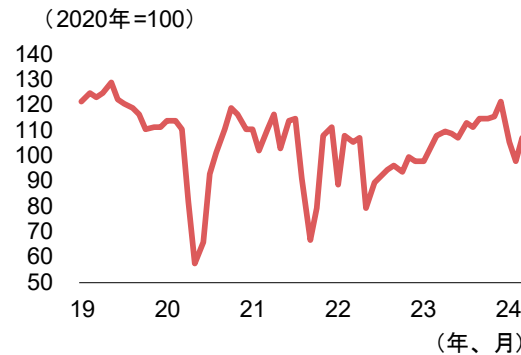
4月の鉱工業生産(東海3県)は前月比-2.9%と2ヵ月ぶりに減少し、足踏み状態となっている。輸送機械が減少に転じ、2月の水準を下回った。先行きについては、5月は輸送機械の生産正常化により上向くと見込まれるが、その後は新たに発覚した認証不正による生産停止により再び減少、一進一退の推移となろう。

鉱工業生産指数

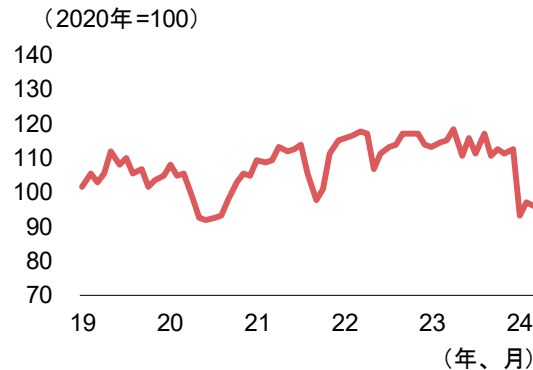


(出所) 経済産業省「鉱工業生産動向」

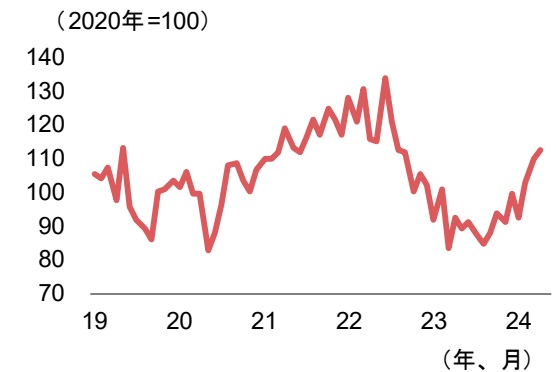
輸送機械



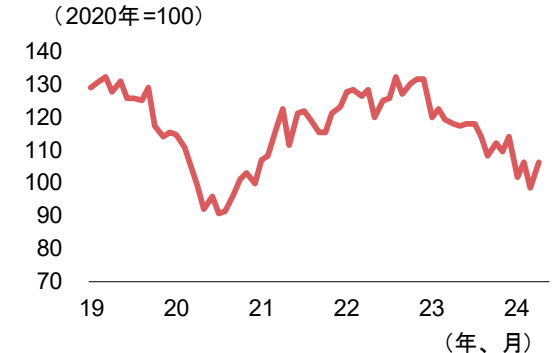
電気機械



電子部品デバイス



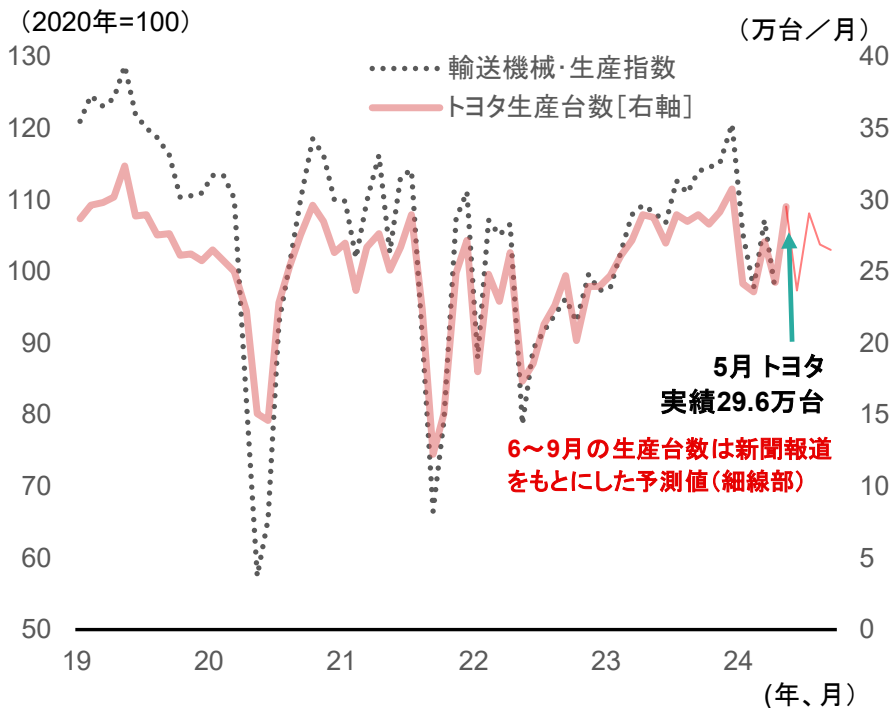
汎用・生産用・業務用機械



生産（トヨタ国内生産）

5月のトヨタ生産台数(弊社季節調整値)は29.6万台と2ヵ月ぶりに増加。認証不正による生産停止の影響から一旦脱し、持ち直しの動きがみられる。6月以降については、新たに発覚した不正による再びの生産停止、その後の正常化による生産増と、一進一退での推移が見込まれる。

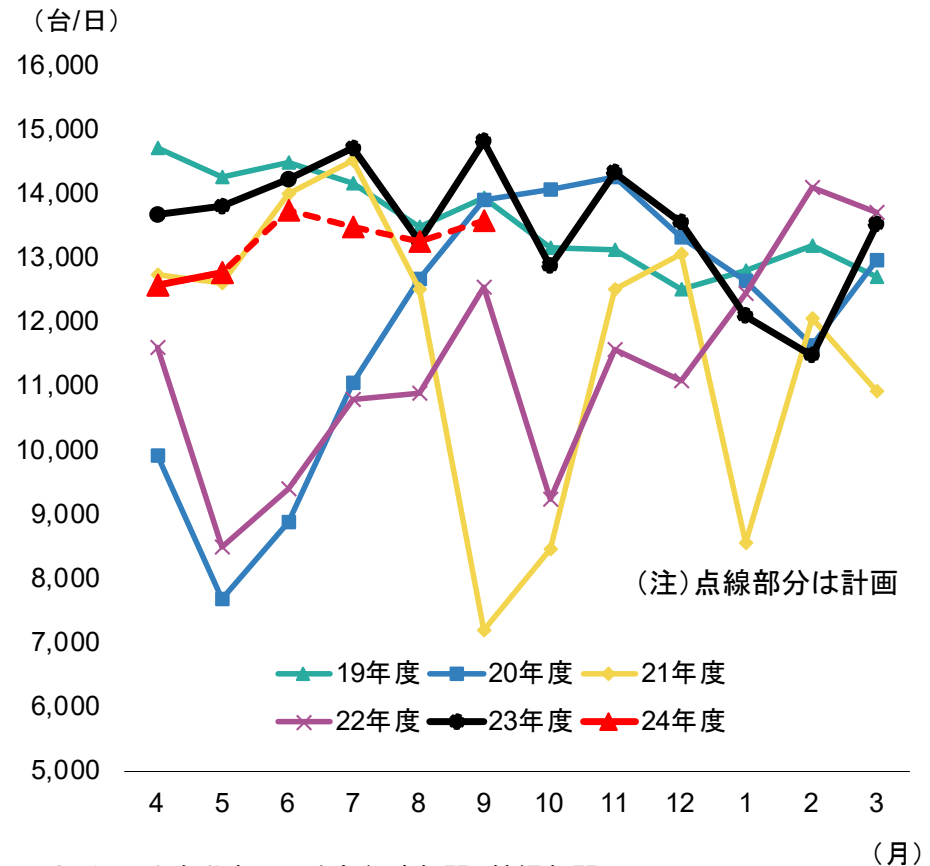
トヨタ月次生産台数(季節調整値)



(注)トヨタ生産台数の季節調整はMURC試算、輸送機械・生産指数は東海3県のもの

(出所)中部経済新聞、鉄鋼新聞、中部経済産業局「鋳工業生産指数」

トヨタ日当たり生産台数(原数値)



(出所)トヨタ自動車HP、中部経済新聞、鉄鋼新聞

輸出

5月の実質輸出指数(季節調整値)は、前月比-6.5%と2カ月連続で低下、足踏み状態となっている。
なお、当社試算による5月の輸出数量指数(季節調整値)は、前月比で3カ月ぶりに低下した。

実質輸出指数(季節調整値)



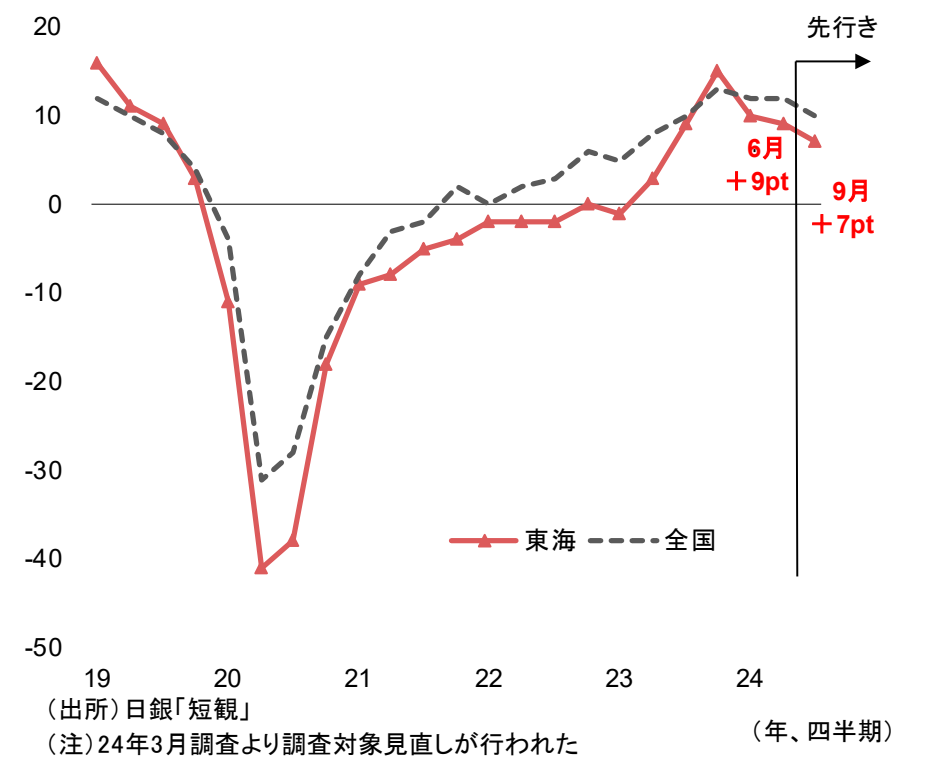
輸出数量指数(季節調整値)



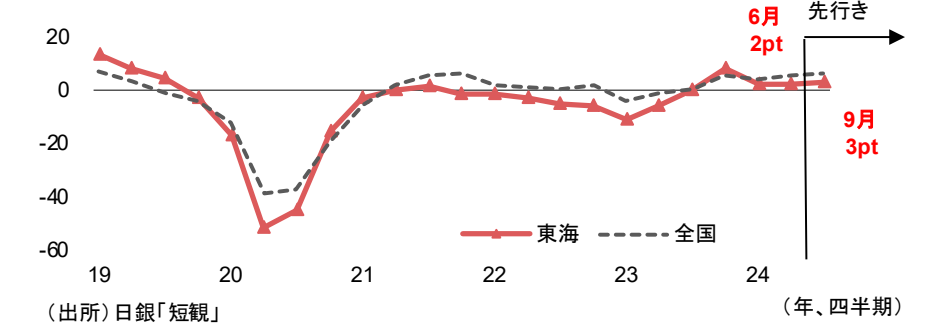
企業景況感(日銀短観)

日銀短観6月調査の業況判断DIは、全産業で+9ptと3月調査(+10pt)から小幅悪化した。製造業でははん用機器が改善する一方、電気機械が悪化、自動車は小幅悪化となった。非製造業では建設、卸売、対個人サービスが悪化した。先行き(9月)については、製造業は小幅上昇、非製造業は低下が見込まれている。

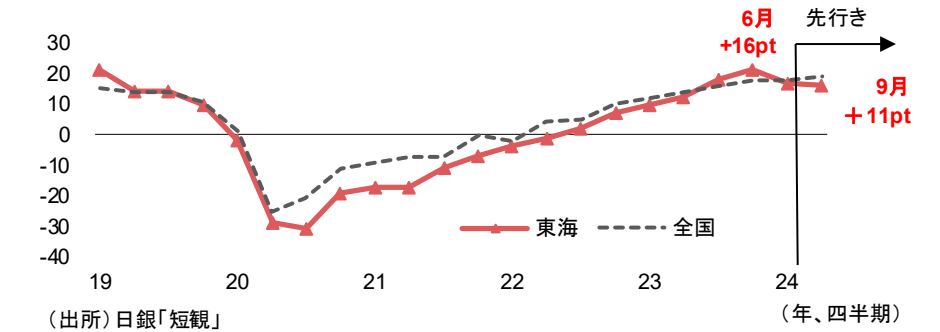
短観 業況判断DI「全産業」



同 製造業



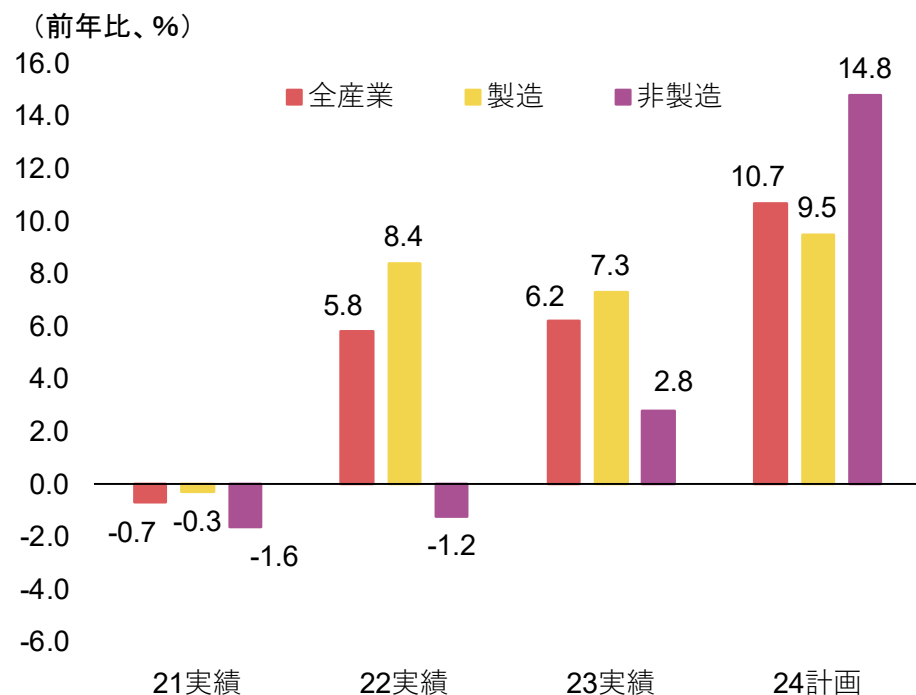
同 非製造業



設備投資(日銀短観)

日銀短観6月調査によると、24年度の設備投資は、全産業で+10.7%と高い伸びが見込まれている。はん用機械、その他輸送用機械、建設、卸売、情報通信などで高い伸びを見込んでいる。

設備投資 実績・計画



(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

(年度)

設備投資額(前年比%)

設備投資額 (前年比%)

	23年度実績	24年度計画		
		今回調査	前回調査との差異	前回調査
全産業	6.2	10.7	(10.0)	0.7
製造業	7.3	9.5	(9.2)	0.3
非製造業	2.8	14.8	(12.8)	2.0

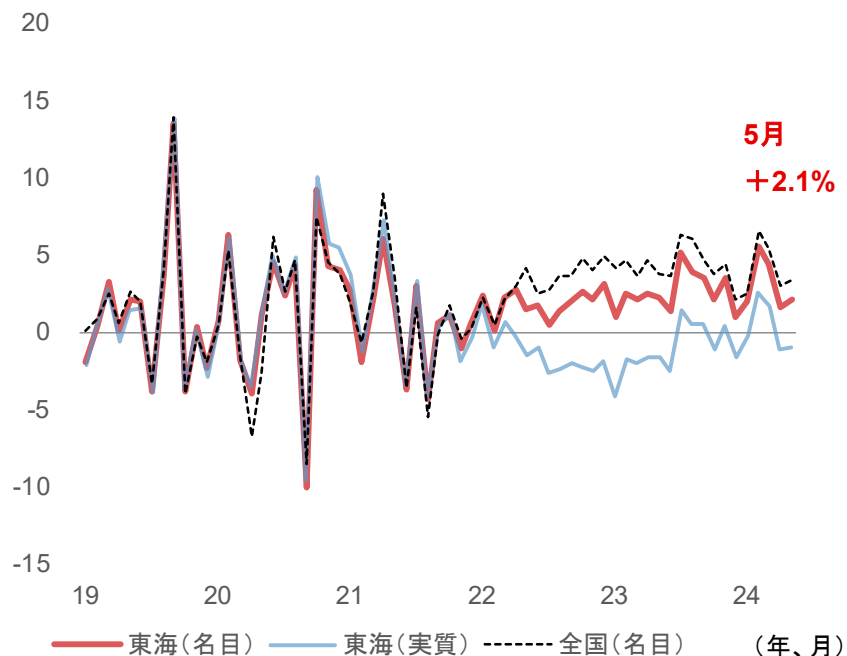
個人消費(小売売上、自動車販売)

5月の小売販売額(名目)は前年比+2.1%と30ヵ月連続でプラスとなった。実質値を試算すると、5月は前年比-1.0%と2ヵ月連続でマイナスとなった。

5月の新車販売は、前年比+3.9%と5ヵ月ぶりにプラスとなった。軽自動車の前年割れは続いているが、普通車、小型車が増加した。

小売販売額(6業態計)

(前年比、%)

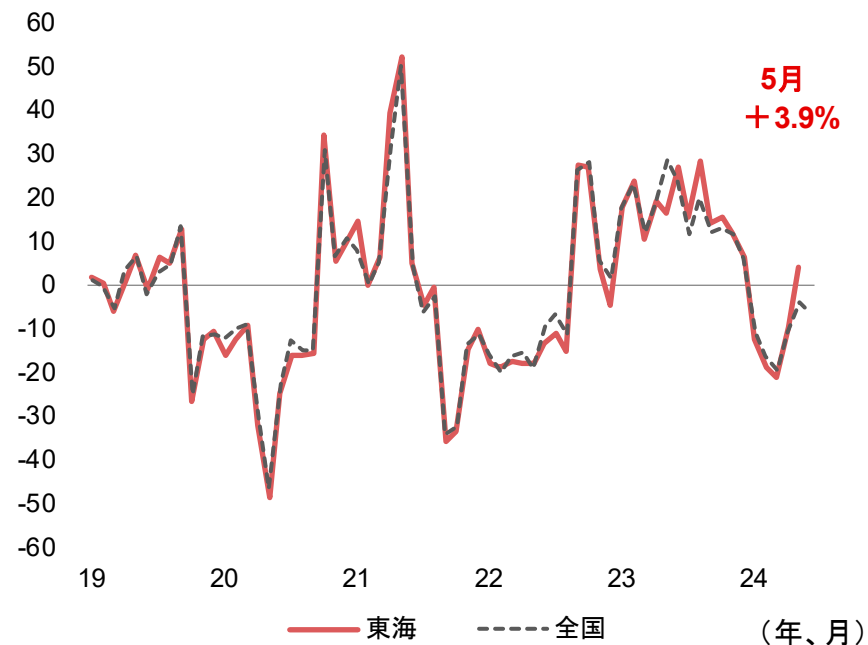


(出所) 経済産業省「商業動態統計」からMURC試算

(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
「持家の帰属家賃を除く総合(東海)」で実質化

新車販売台数(含む軽)

(前年比%)



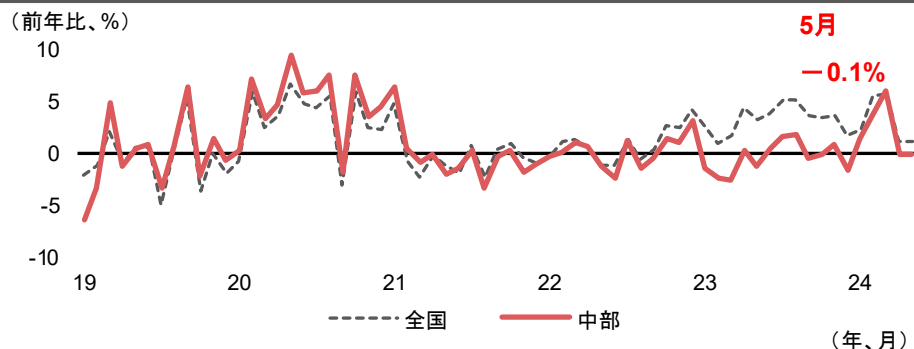
(出所) 日本自動車販売協会連合会「新車販売台数状況」
全国軽自動車協会連合会「軽四輪車新車販売」

個人消費(業態別)

5月の業態別小売販売(名目)を見ると、スーパー(中部5県)は前年比-0.1%と小幅減少となった。

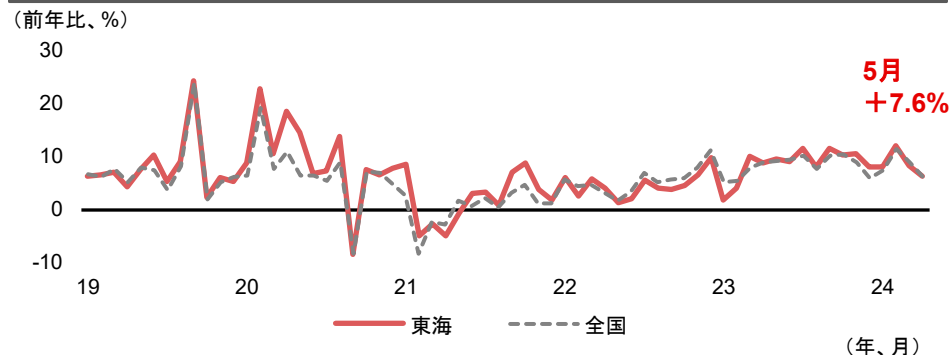
5月の百貨店売上(名古屋)は、高額品販売、インバウンドの好調により、前年比+14.6%と32カ月連続のプラスとなった。

スーパー販売額



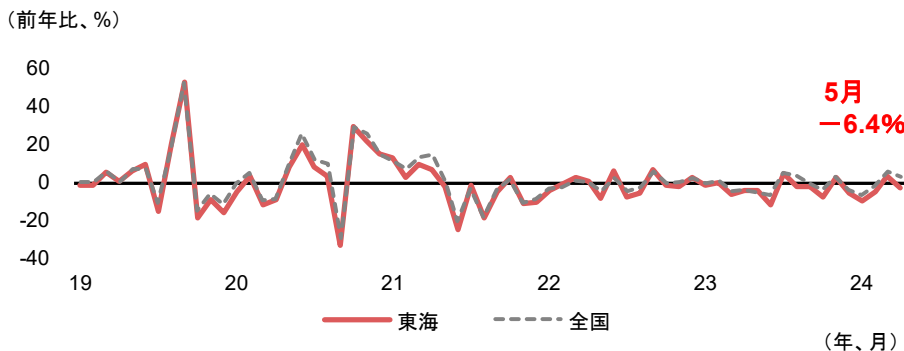
(出所) 経済産業省「商業動態統計」

ドラッグストア販売額



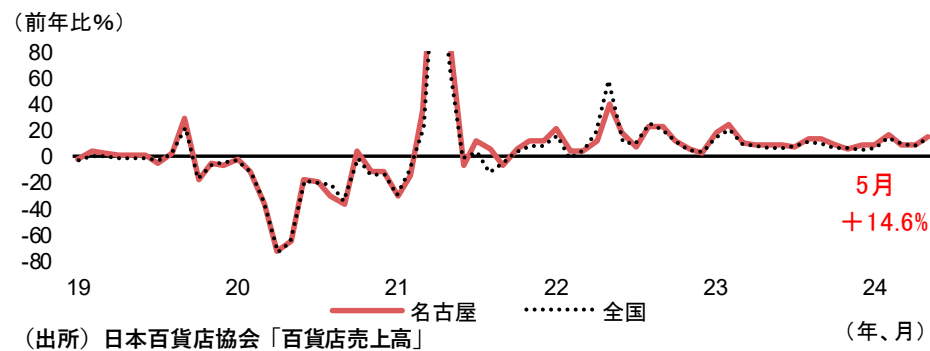
(出所) 経済産業省「商業動態統計」

家電大型販売店販売額



(出所) 経済産業省「商業動態統計」

百貨店売上高



(出所) 日本百貨店協会「百貨店売上高」

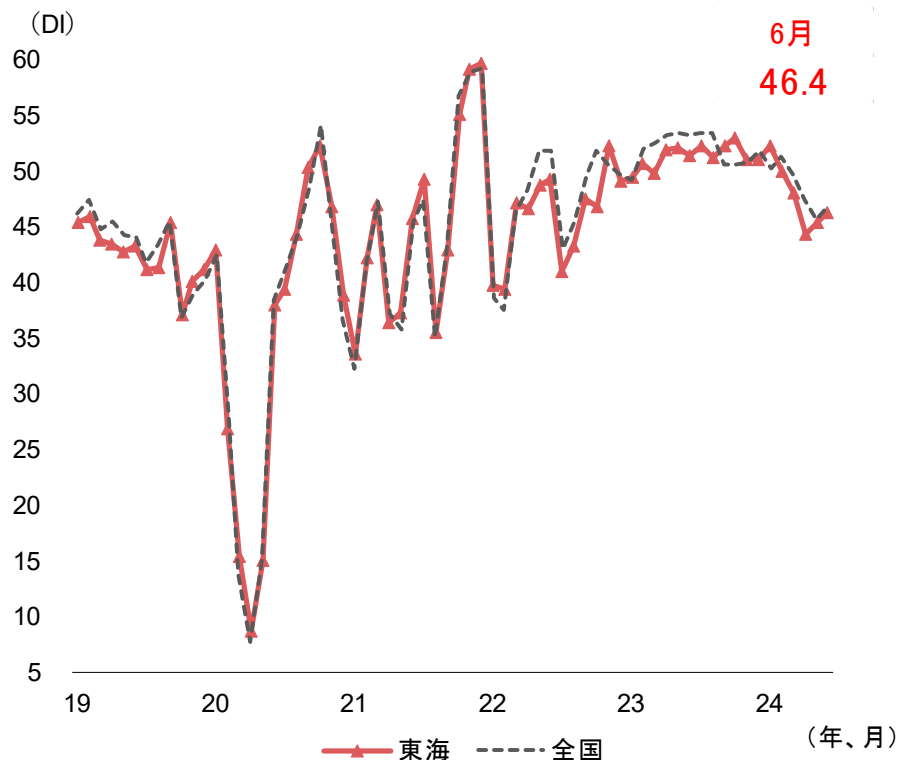
(注) 店舗調整後前年比

マインド・景況感

6月の景気ウォッチャー調査(現状判断DI)は、前月差+0.9ポイントの46.4となったが、横ばいを示す50を4カ月連続で下回った。物価高、コスト高が響き、景況感に弱さがみられる。

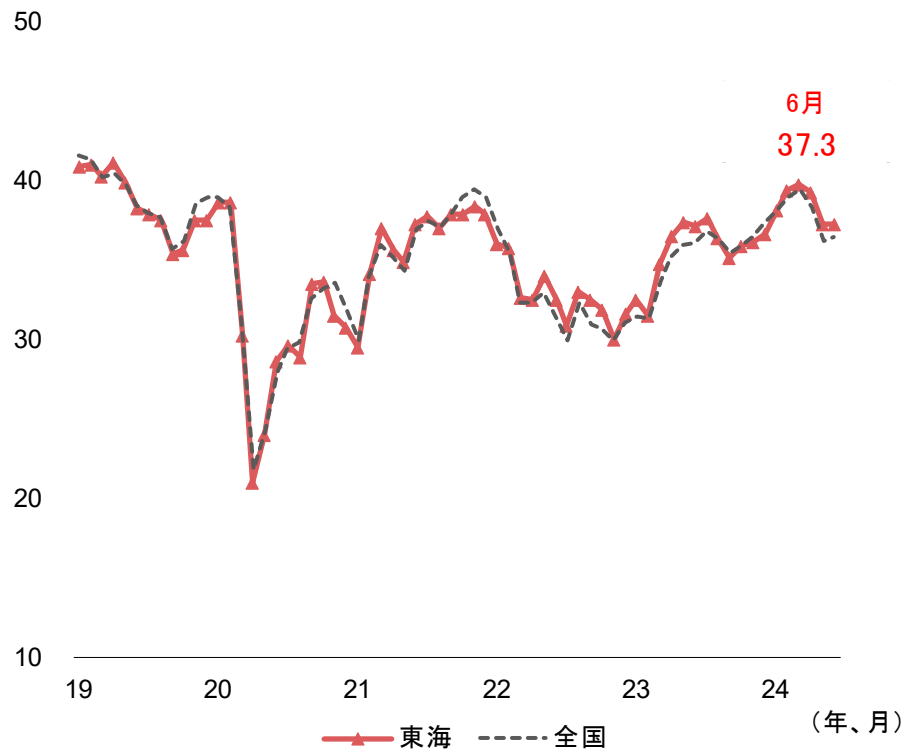
6月の消費者態度指数は、前月から横ばいであった。

景気ウォッチャー調査(現状判断)



(出所)内閣府「景気ウォッチャー調査」

消費者態度指数



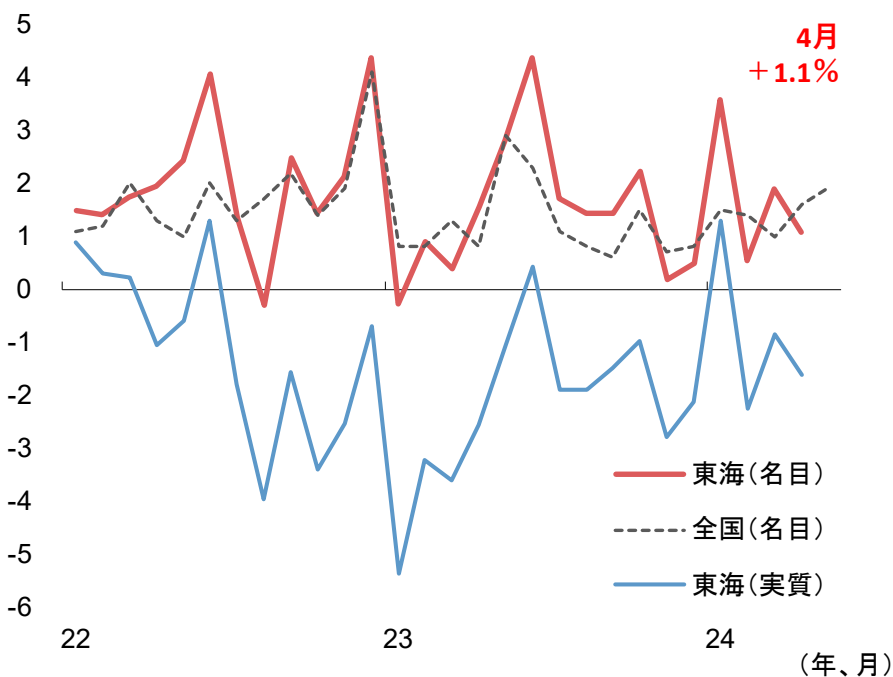
(注)東海の季節調整値はMURC試算
(出所)内閣府「消費動向調査」

賃金・雇用

4月の名目賃金は、前年比+1.1%と15ヵ月連続のプラスとなった。実質では5ヵ月連続でマイナスとなった。5月の有効求人倍率は1.33と前月からほぼ横ばい。全国に比べ求人倍率が高い状態が続いている。24年1-3月期の就業者数は前期比で減少、失業者数は上昇し、失業率は2.2%と上昇した。

賃金指数

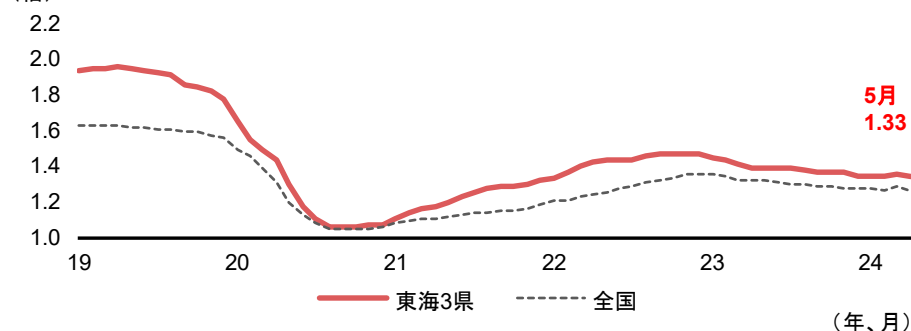
(前年比、%)



(出所) 東海3県の名目賃金指数(現金給与総額)、常用雇用者指数よりMURC作成
(注) 「持家の帰属家賃を除く総合(東海)」で実質化

有効求人倍率(季節調整値)

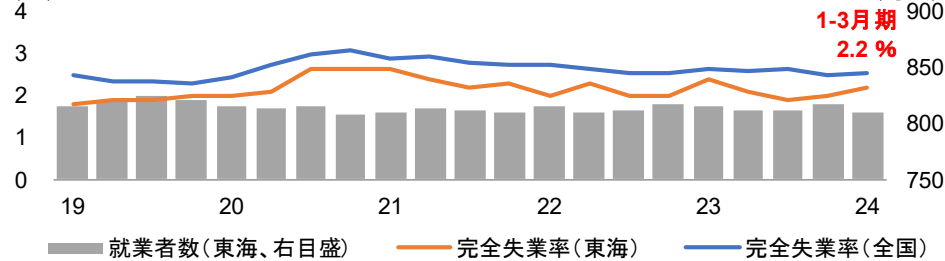
(倍)



(出所) 厚生労働省「一般職業紹介状況」

失業率と就業者数(季節調整値)

(%)

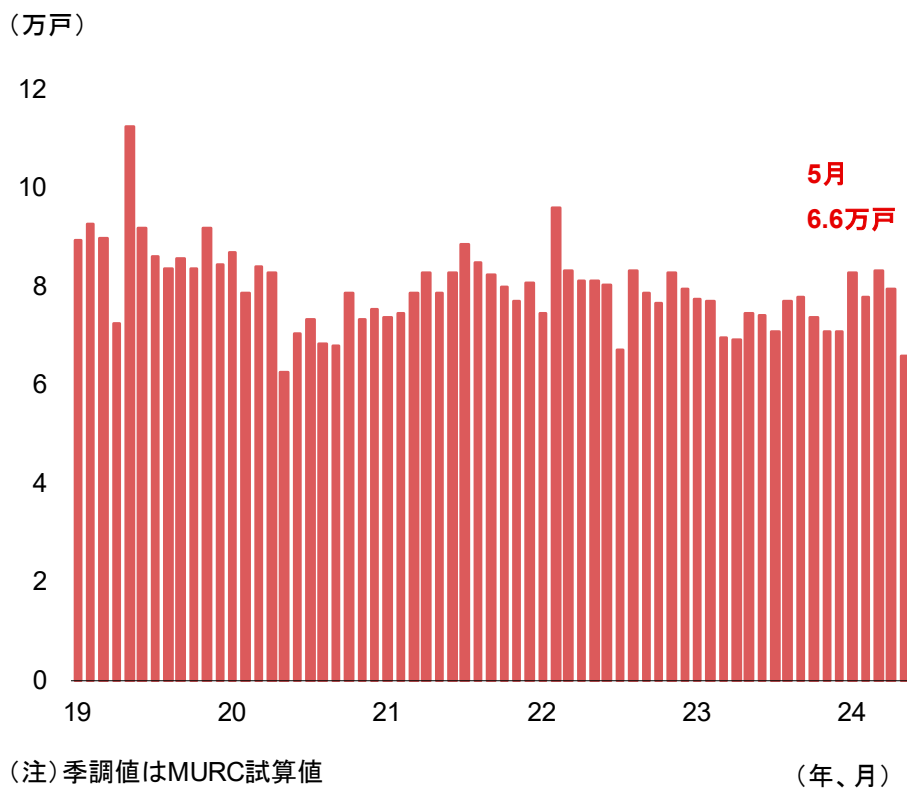


(出所) 総務省「労働力調査」

住宅投資

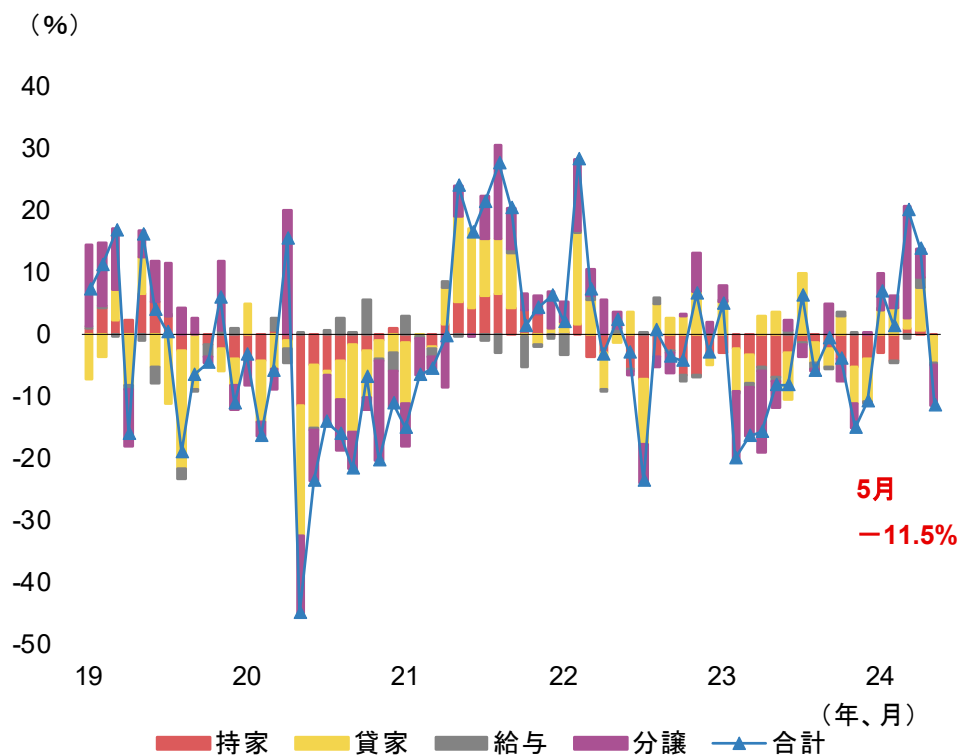
5月の住宅着工は、季節調整済年率換算で6.6万戸と2カ月連続で減少。前年比では-11.5%と5カ月ぶりに減少した。持家、貸家、分譲いずれも減少した。東海の住宅投資は、均してみると横ばい圏で推移している。

新設住宅着工戸数(季調済年率換算)



(注) 季調値はMURC試算値
(出所) 国土交通省「建築着工統計」

新設住宅着工戸数(前年比)

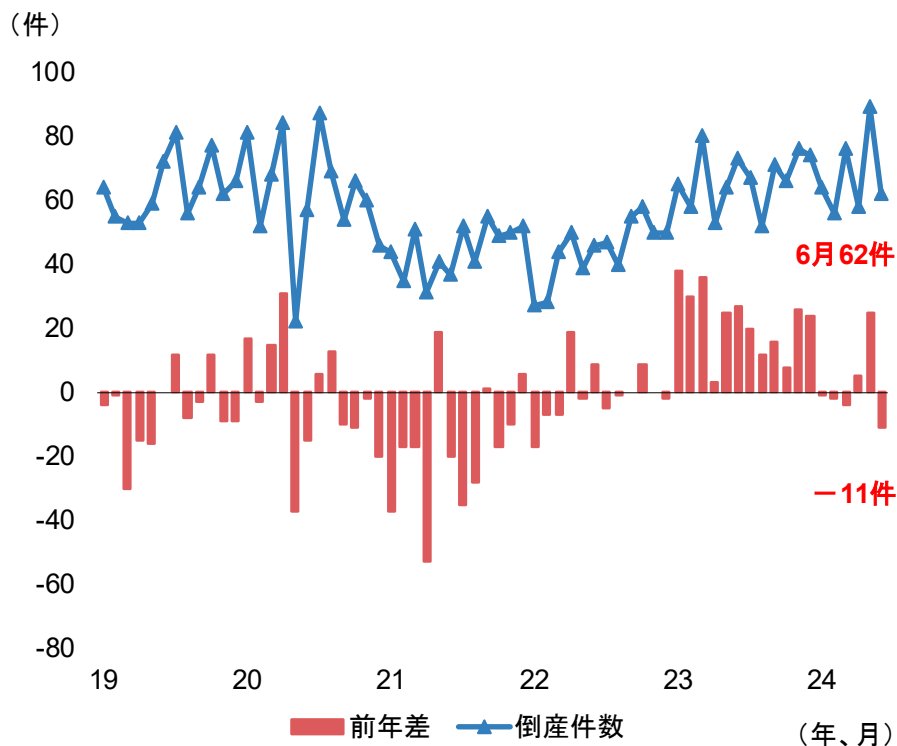


(出所) 国土交通省「建築着工統計」

倒産

6月の倒産件数は前年差－11件の62件。コロナ前程度の水準となっている。

倒産件数

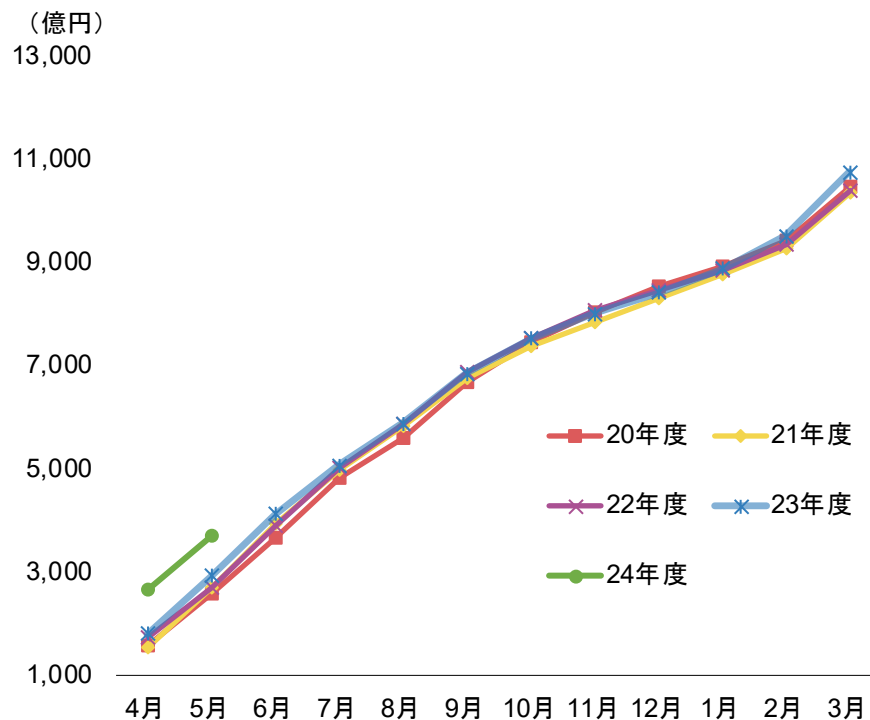


(出所)東京商工リサーチ「全国企業倒産状況」

公共投資

5月の公共工事請負金額(年度累計)は、前年比＋26.5%の3,687億円と、例年に比べ高めの水準となった。

公共工事請負金額(年度累計)



(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

- 本資料は、執筆時点で信頼できると思わ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さまの決定、行為、およ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、お客さま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。

(お問い合わせ)

調査・開発本部 調査部 塚田

TEL:03-6733-1626 E-mail: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