

## 1 全国の動き

### (1)概 観

平成24年5月18日発表の月例経済報告等により、我が国経済の最近の動向をみると、個人消費は、緩やかに増加している。住宅建設は、このところ持ち直しの動きがみられる。設備投資は、このところ持ち直しの動きがみられる。公共投資は、堅調に推移している。輸出は、持ち直しの動きがみられる。輸入は、横ばいとなっている。生産は、緩やかに持ち直している。企業収益は、減少してきたものの、下げ止まりの兆しもみられる。また、企業の業況判断は、大企業製造業で下げ止まっており、全体としては小幅改善となっている。倒産件数は、おおむね横ばいとなっている。雇用情勢は、持ち直しているものの、東日本大震災の影響もあり依然として厳しい。物価の動向をみると、国内企業物価は、このところ緩やかに上昇している。消費者物価は、このところ横ばいとなっている。

最近の金融情勢をみると、株価（日経平均株価）は、米経済指標などを背景に9,600円台から8,800円台まで下落している。対米ドル円レートは、米経済指標などを背景に81円台から80円台まで円高方向に推移している。短期金利についてみると、無担保コールレート（オーバーナイト物）は、おおむね0.08%台で推移している。ユーロ円金利（3ヵ月物）は、0.3%台で推移している。長期金利は、株価の動向などを背景に0.8%台まで低下している。

こうしたことから最近の我が国の景気は、依然として厳しい状況にあるものの、復興需要等を背景として、緩やかに回復しつつある。

先行きについては、復興需要等を背景に、景気回復の動きが確かなものとなることが期待される。ただし、欧州政府債務危機を巡る不確実性が再び高まっており、これらを背景とした金融資本市場の変動や海外景気の下振れ等によって、我が国の景気が下押しされるリスクが存在する。また、電力供給の制約や原油高の影響、さらには、デフレの影響等にも注意が必要である。

政府は、大震災からの復興に全力を尽くすとともに、欧州政府債務危機等による先行きリスクを踏まえ、景気の下振れの回避に万全を期す。また、デフレ脱却に断固として取り組み、全力を挙げて円高とデフレの悪循環を防ぐ。

このため、平成23年度の補正予算に盛り込まれた施策を迅速に実行するとともに、平成24年度予算を着実に執行する。

政府は、日本銀行と一体となって、速やかに安定的な物価上昇を実現することを目指して取り組む。デフレ脱却に向け、日本銀行に対しては、政府との緊密な情報交換・連携の下、適切かつ果敢な金融政策運営を期待する。

日本銀行は、4月27日、資産買入等の基金の増額等を決定した。

主な指標	指数等	前月（期）比	前年同月比
実質国内総生産（1～3月速報）	517.3兆円	1.0%	4.1%
鉱工業生産指数（3月確報）	95.6	1.3%	14.2%
鉱工業在庫指数（3月確報）	107.5	4.3%	9.6%
大型小売店販売額（3月確報）	16,032億円	（全店ベース）	6.1%
新設住宅着工戸数（3月）	66,597戸	▲0.5%	5.0%
国内企業物価指数（4月速報）	105.5	0.3%	▲0.2%
消費者物価指数（4月総合）	100.4	0.1%	0.4%
有効求人倍率（4月・季節調整値）	0.79倍	0.03ポイント	0.16ポイント

※指数は、すべて平成17年＝100（消費者物価指数は平成22年＝100）

※鉱工業生産指数及び鉱工業在庫指数の前月（期）比は季節調整済指数、前年同月比は原指数のもの

## (2) 国内需要

個人消費は、緩やかに増加している。家計調査でみると、実質消費支出は、二人以上の世帯では2月は前年同月比1.3%増の後、3月は同3.8%増となった。小売売上面からみると、2月の大型小売店（百貨店・スーパー等）販売額（確報値）は、1兆6,032億円で、前年同月比6.1%増（既存店は5.1%増）となった。全国百貨店販売額は、2月は前年同月比0.4%減（既存店は0.5%減）の後、3月は同13.9%増（既存店は14.2%増）となった。スーパー販売額は、2月は前年同月比2.1%増（既存店は0.6%増）の後、3月は同2.2%増（既存店は0.5%増）となった。耐久消費財の販売をみると、乗用車（軽を含む。）の新車新規登録台数は、3月が前年同月比76.3%増の後、4月（速報値）が同99.5%増となった。

住宅建設は、このところ持ち直しの動きがみられる。新設住宅着工戸数をみると、総戸数は2月に前年同月比7.5%増の後、3月は同5.0%増の66,597戸となり、内訳では持家が前年同月比2.3%減、貸家が同7.8%増、分譲住宅が11.8%増などとなった。

設備投資は、このところ持ち直しの動きがみられる。日本銀行「全国企業短期経済観測調査」（24年3月調査）により設備投資の年度計画をみると、24年度設備投資計画は、大企業では製造業で前年度比3.6%増、非製造業で同2.0%減となっており、全産業では同率で変化なしとなっている。中小企業では、製造業で前年度比18.8%減、非製造業で同9.1%減となっており、全産業では同12.9%減となっている。

公共投資は、堅調に推移している。公共工事前払金保証事業統計（北海道建設業信用保証㈱、東日本建設業保証㈱、西日本建設業保証㈱調べ）で公共工事請負金額をみると、3月は1兆3,977億57百万円で前年同月比8.0%増の後、4月は1兆2,430億84百万円で同5.4%増となった。

## (3) 生産・雇用

鉱工業生産の動きをみると、緩やかに持ち直している。鉱工業生産指数（平成17年＝100、季節調整済）は、2月に94.4となった後、3月は95.6と前月比1.3%上昇（前年同月比、原指数14.2%上昇）となった。鉱工業生産者出荷指数は、2月に95.3となった後、3月は95.8と前月比0.5%上昇（前年同月比、原指数11.9%上昇）となった。鉱工業生産者製品在庫指数は、2月に103.1となった後、3月は107.5と前月比4.3%上昇（前年同月比、原指数9.6%上昇）となった。また、鉱工業生産者製品在庫率指数は、2月は110.4となった後、3月は115.3と前月比4.4%上昇（前年同月比、原指数5.9%上昇）となった。

雇用情勢は、持ち直しているものの、東日本大震災の影響もあり依然として厳しい。有効

求人倍率（季節調整値）は、3月に0.76倍の後、4月は0.79倍となった。完全失業者数は、4月は315万人で、完全失業率（季節調整値）は、3月4.5%の後、4月は4.6%となった。所定外労働時間指数（平成22年＝100、製造業：事業所規模30人以上）は、2月は前年同月比が2.0%増であったが、3月は同7.9%増となった。現金給与総額（製造業：事業所規模30人以上）は、2月に前年同月比1.6%増の後、3月に同1.6%増となった。

**企業の動向をみると、企業収益は、減少してきたものの、下げ止まりの兆しもみられる。**前記「全国企業短期経済観測調査」（24年3月調査）によると、企業全体（全産業）で、経常利益は24年度上期に前年同期比8.1%減益の後、24年度下期に同13.2%の増益が見込まれている。産業別にみると、製造業では24年度上期に前年同期比13.1%減益の後、24年度下期に同25.0%の増益が見込まれている。また、非製造業では24年度上期に前年同期比4.7%減益の後、24年度下期に同7.2%の増益が見込まれている。

こうした中で企業の業況判断をみると、大企業製造業で下げ止まっており、全体としては小幅改善となっている。大企業製造業の業況判断が横ばい、大企業非製造業が3四半期連続の改善、中小企業製造業が3四半期ぶりの低下、中小企業非製造業が3四半期連続の改善となった。

**倒産件数は、おおむね横ばいとなっている。**企業倒産（負債額1,000万円以上、東京商工リサーチ調べ）の状況を見ると、4月は1,004件（前年同月比6.7%減）、負債総額2,289億59百万円（同18.1%減）となっている。

#### (4) 物価

**国内企業物価は、このところ緩やかに上昇している。消費者物価は、このところ横ばいとなっている。**国内企業物価指数（平成22年＝100）は、3月は前月比0.5%上昇（前年同月比0.5%上昇）の後、4月は前月比0.3%上昇（同0.2%下落）となった。4月の消費者物価指数（全国）をみると、総合指数は前月比0.1%上昇（前年同月比0.4%上昇）となった。また、生鮮食品を除く総合指数は、前月比0.2%上昇（前年同月比0.2%上昇）となった。次に、5月の動きを東京都区部中旬速報値でみると、総合指数は前月比0.3%下落（前年同月比0.5%下落）となった。また、生鮮食品を除く総合指数は、前月比0.2%下落（前年同月比0.8%下落）となった。

#### (5) 金融・財政

最近の金融情勢をみると、長期金利は、株価の動向などを背景に0.8%台まで低下している。企業金融については、企業の資金繰り状況におおむね変化はみられない。社債と国債との流通利回りスプレッドは、総じて横ばいとなっている。短期金利についてみると、無担保コールレート（オーバーナイト物）は、おおむね0.08%台で推移している。

株価（日経平均株価）は、米経済指標などを背景に9,600円台から8,800円台まで下落している。対米ドル円レートは、米経済指標などを背景に81円台から80円台まで円高方向に推移している。

#### (6) その他の動き

3月の景気動向指数の概要（内閣府発表）

内閣府が5月21日に発表した「3月の景気動向指数（C I）」（速報改定）によると、数か月先の景気の先行きを占う先行指数は96.4、景気の現況を示す一致指数は96.7、半年から1年遅行する遅行指数は86.7となった。

## 2 富山県の動き

### (1)概況

本県経済をみると、個人消費は、緩やかに持ち直している。住宅建設は、このところ横ばいとなっている。設備投資は、増加している。公共投資は、このところ底堅い動きとなっている。生産は、持ち直している。雇用情勢は、緩やかな改善の動きがみられる。企業倒産の件数は一桁台になったものの、負債総額は前年同月に比べ増加している。消費者物価は、おおむね横ばいとなっている。以上のように最近の本県の景気は、依然として一部に厳しい状況にあるなかで、緩やかに持ち直している。先行きについては、景気の持ち直しの動きが確かなものとなることが期待されるなかで、欧州の政府債務危機を巡る不確実性が再び高まっており、これらを背景とした海外景気の下振れなどにより、景気が下押しされるリスクが存在する。また、国内の電力供給の制約や原油高の影響、デフレ状況等が県内経済に与える影響にも留意する必要がある。

県としては、当面、社会資本整備の推進、金融対策などの中小企業支援、緊急雇用創出臨時特例基金を活用したさらなる雇用機会の創出、離職者等を対象とした公共職業訓練の拡充等を内容とする経済・雇用対策に取り組むとともに、医療・バイオなどの健康関連産業、環境・エネルギー関連産業、先端ものづくり産業の育成に向けたチャレンジに取り組むこととしている。

主な指標	指数等	前月（期）比	前年同月比
鉱工業生産指数（3月）	97.6	2.7%	▲ 1.5%
鉱工業在庫指数（3月）	105.6	2.2%	17.6%
大型小売店販売額（3月速報）	9,840百万円	（全店ベース）	0.5%
新設住宅着工戸数（3月）	373戸	▲ 3.1%	▲ 0.8%
消費者物価指数（4月・富山市）	100.4	0.1%	0.4%
常用雇用指数（3月・全産業）	98.2	▲ 0.4%	▲ 1.2%
所定外労働時間指数（3月・製造業）	120.4	▲ 14.1%	3.3%
有効求人倍率（4月・季節調整値）	0.97倍	0.01ポイント	0.14ポイント

※指数は、平成17年＝100（消費者物価指数、常用雇用指数及び所定外労働時間数は、平成22年＝100）

※常用雇用指数及び所定外労働時間指数は、規模30以上の事業所

### (2)個人消費

個人消費は、緩やかに持ち直している。大型小売店（百貨店・スーパー等）販売額をみると、2月は92億8百万円で前年同月比2.6%減（既存店も前年同月比2.6%減）の後、3月（速報）は98億40百万円で前年同月比0.5%増（既存店も前年同月比0.5%増）となった。また、耐久消費財の販売動向を乗用車（軽を含む。）の新車新規登録台数でみると、3月は8,667台で前年同月比76.9%増の後、4月は3,360台で同95.5%増となった。また、家計調査によると、1-3月期の平均消費支出（二人以上の世帯）は291,136円で前年同期比0.4%減となった。

### (3)住宅建設

住宅建設は、このところ横ばいとなっている。新設住宅着工戸数は、2月は総戸数385戸（前年同月比3.3%減）の後、3月は総戸数373戸（同0.8%減）であった。内訳をみると、持家は232戸で同12.6%増、貸家は125戸で同21.4%増、分譲住宅は16戸で同76.1%減などとなっている。

## (4) 設備投資

設備投資は、増加している。日本銀行金沢支店「北陸3県企業短期経済観測調査」(24年3月調査)により、24年度設備投資計画をみると、全産業で前年度比12.7%増となった(石油製品、電気・ガスを除く。)内訳は、製造業で前年度比15.0%増、非製造業で同3.8%増となった。

## (5) 公共投資

公共投資は、このところ底堅い動きとなっている。公共工事前払金保証事業統計(北海道建設業信用保証(株)、東日本建設業保証(株)、西日本建設業保証(株)調べ)で公共工事請負金額をみると、H24.2-H24.4月期の平均額は、154億円で前年同期比1.2%減となった。

## (6) 生産

鉱工業生産の動きをみると、生産は、持ち直している。鉱工業生産指数(平成17年=100、季節調整済)は、2月に95.0となった後、3月は前月比2.7%上昇の97.6(前年同月比1.5%低下)となった。業種別に動き(前月比)をみると、一般機械工業、化学工業、輸送機械工業など9業種が上昇し、金属製品工業、非鉄金属工業、その他工業など4種類が低下となった。

鉱工業生産者製品在庫指数は、2月に103.3となった後、3月は前月比2.2%上昇の105.6(前年同月比17.6%上昇)となった。業種別に動き(前月比)をみると、鉄鋼業、プラスチック製品工業など8業種が上昇し、化学工業、非鉄金属工業など5業種が低下となった。

## (7) 雇用情勢

雇用情勢は、緩やかな改善の動きがみられる。月間有効求人数(パート含む。)は4月19,234人(前年同月比12.7%増)、月間有効求職者数(パート含む。)は4月21,833人(同3.8%減)となった。有効求人倍率(季節調整済)は、3月0.96倍の後、4月は0.97倍となった。常用雇用指数(平成22年=100、全産業:事業所規模30人以上)は、2月に98.6となった後、3月は98.2(前年同月比1.2%減)となった。所定外労働時間指数(製造業:事業所規模30人以上)をみると、2月に前年同月比16.8%増の後、3月は同3.3%増となった。現金給与総額は、事業所規模5人以上では、2月に前年同月比2.1%増となった後、3月は前年同月比0.6%減となった。

## (8) 企業倒産

企業倒産は、件数は一桁台になったものの、負債総額は前年同月に比べ増加している。企業倒産(負債額1,000万円以上、東京商工リサーチ富山支店調)の状況をみると、3月に11件、負債総額14億17百万円(前年同月:9件、26億29百万円)の後、4月の件数は8件、負債総額は、10億63百万円(同:11件、10億26百万円)となった。業種別では、建設業で2件、製造業、卸売業、サービス業他で各1件、小売業で3件であった。破綻原因別では、他社倒産の余波が1件、既往のシワ寄せが1件、販売不振が6件であった。

## (9) 物価

消費者物価は、おおむね横ばいとなっている。富山市の消費者物価指数(平成22年=100)をみると、総合指数は、3月は100.4で前月比0.5%上昇(前年同月比0.8%上昇)となった後、4月は100.4で前月比0.1%上昇(前年同月比0.4%上昇)となった。前月比0.1%上昇の主な要因としては、「通信・交通」「被服及び履物」などが上昇したため。また、生鮮食品を除く総合は100.1で、前月比0.1%上昇(前年同月比同水準)、生鮮食品は108.2で、前月比1.0%下落(前年同月比8.5%上昇)となっている。

## (10) その他の動き

### ① 工業の動き（3月～4月）

業種別	企業ヒアリングの特徴点
一般機械	自動車産業、航空機産業向けの軸受、工作機械、工具については、生産、出荷ともに若干の増加となっている。ロボット関連については、世界的に市況が堅調なこともあり生産、出荷ともに増加となっている。
電子電気機械	半導体関連、電子機器等については、生産は減少しており、出荷も若干の減少となっている。変圧器、配電盤については、生産は横ばいで推移し、出荷は若干増加となっている。
輸送機械	エコカー補助金の効果により、生産、出荷については、このところ高めで維持している。
金属製品	アルミニウム建材については、生産、出荷ともに若干の減少となっている。震災からの復旧が一区切りし、市況はおおむね落ち着く。民生用包装容器については、生産、出荷ともに横ばいとなっている。
非鉄金属	東日本大震災による大幅な減産からの回復により、生産、出荷ともに増加となっている。市況は上昇している。
鉄鋼	生産、出荷ともに若干の減少となっている。市況は、タイの洪水の影響で減少していた輸出品の売上が回復しつつある。

業種別	企業ヒアリングの特徴点
化学	基礎化学品、農業化学品、機能化学品については、生産は若干の減少となっている。医薬品については、生産、出荷ともに増加となっており、強含みで推移している。
紙・パルプ 印刷紙器	包装用紙等については、需要の減少と輸入品の攻勢により、生産、出荷ともに、減少となっている。
木材・木製品	需要については、国産材は横ばい、北洋材は低調。供給については、国産材は横ばい、北洋材は低調。価格については、国産材は横ばい、北洋材は弱含み。在庫がさばききれず、値下げをせざるを得ないことが予想される。
プラスチック	車両関連については、生産、出荷は横ばいとなっている。家庭用品、園芸用品、工業製品については、生産、出荷ともに横ばいとなっている。原材料価格については、ナフサ価格の上昇が材料価格に跳ね返ってきている。
情報サービス	受注については、このところ横ばいで推移している。
繊維	生産、出荷ともに厳しい状況は継続。製品価格については、原材料などの仕入れ価格が上昇しているものの販売価格に反映できないため、経営環境の悪化が危惧される。

## ② 労働市場（富山労働局職業安定課調）

4月の富山県の雇用失業情勢をみると、新規求人数（パート含む。）は6,647人で、前年同月比3.0%増加となった。主要産業別に新規求人の動きをみると、製造業（20.7%）、建設業（15.0%）、医療・福祉（12.5%）等で増加し、複合サービス事業（▲80.4%）、教育・学習支援業（▲44.4%）、サービス業（▲6.9%）等で減少した。また、新規求職申込件数（パート含む。）は6,523件で、前年同月比6.5%減少となった。

労働力需給の趨勢を有効求人倍率（季節調整値）でみると、4月は0.97倍となり、前月比0.01ポイント増加、前年同月比で0.14ポイント増加となった。

## ③ 近年の企業立地動向

区 分		19年	20年	21年	22年	23年
件数（件）	富山	38	33	16	14	13
	全国	1,791	1,630	867	786	869
敷地面積（ha）	富山	48	30	14	29	10
	全国	2,741	2,180	1,343	1,072	1,021

・ 主要企業用地の分譲状況

富山新港臨海工業用地	426.8ha	(うち分譲済 413.1ha、分譲率 96.8%)
富山八尾中核工業団地	102.2ha	(うち分譲済 81.7ha、分譲率 80.0%)
高岡オフィスパーク	9.6ha	(うち分譲済 6.1ha、分譲率 63.9%)
小矢部フロンティアパーク	12.7ha	(うち分譲済 8.5ha、分譲率 66.7%)

・ 最近の主な立地企業（平成20年以降、増設を含む）

企 業 名		業 種	竣 工 操業開始 年 月
リードケミカル(株)久金工場	上市町	医薬品	20年3月
香栄興業(株)富山工場	富山市	香料	20年4月
朝日印刷(株)富山東工場	富山市	医薬品・化粧品向け包装資材	20年7月
日東メディック(株)	富山市	医薬品	20年9月
ダイト(株)（第6製剤棟）	富山市	医薬品	20年10月
(株)ウーケ富山入善工場	入善町	食料品（無菌包装米飯）	21年1月
ユケン工業(株)	小矢部市	金属表面処理剤等	21年1月
中越パルプ工業(株)（本社機能の移転）	高岡市	紙・パルプ	21年3月
アイシン新和(株)	入善町	自動車向けディスクブレーキ用部品	21年4月
日本電工(株)	高岡市	リチウムイオン電池材料	22年1月
日医工(株)滑川第一工場	滑川市	医薬品	22年2月
(株)廣貫堂	富山市	医薬品	22年4月
コマツキャストックス(株)	氷見市	建設機械の鋳鉄部品	22年5月
三菱ふそうバス製造(株)	富山市	バス	22年6月
富山化学工業(株)	富山市	医薬品	22年7月
日本電工(株)	高岡市	リチウムイオン電池材料	23年2月
アステラスファーマテック(株)（発酵技術研究棟）	富山市	医薬品	23年2月
第一ファインケミカル(株)	高岡市	医薬品	23年3月
コマツNTC(株)	南砺市	工作機械	23年5月
日本ゼオン(株)	氷見市	光学フィルム	23年10月
日医工(株)（グローバル開発品質管理センター）	滑川市	医薬品	23年10月