

経 済 情 勢 報 告

平成21年7月10日
富山県商工労働部商工企画課

1 全国の動き

(1) 概 観

平成21年6月17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、弱い動きとなっているものの、一部に下げ止まりの兆しもみられる。住宅建設は、大幅に減少している。設備投資は、大幅に減少している。公共投資は、平成20年度補正予算の効果もあって、このところ底堅い動きとなっている。輸出は、持ち直しの動きがみられる。輸入は、緩やかに減少している。生産は、持ち直している。企業収益は、極めて大幅に減少している。また、企業の業況判断は、極めて大幅に悪化している。倒産件数は、おおむね横ばいとなっている。雇用情勢は、急速に悪化しており、厳しい状況にある。

物価の動向をみると、国内企業物価は、緩やかに下落している。消費者物価は、緩やかに下落している。

最近の金融情勢をみると、株価（日経平均株価）は、9,300円台から10,100円台まで上昇した後、10,000円台で推移している。対米ドル円レートは、94円台から98円台まで円安方向で推移している。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、0.1%付近で推移している。長期金利は、アメリカの長期金利の動向等を背景に、1.4%台半ばから1.5%台半ばまで上昇した後、1.5%付近で推移している。

こうしたことから最近の我が国の景気は、厳しい状況にあるものの、一部に持ち直しの動きがみられる。

先行きについては、当面、雇用情勢が悪化するなかで、厳しい状況が続くとみられるものの、在庫調整圧力の一層の低下や経済対策の効果が景気を下支えすることに加え、対外経済環境が改善することにより、景気は持ち直しに向かうことが期待される。一方、生産活動が極めて低い水準にあることなどから、雇用情勢の一層の悪化が懸念される。加えて、世界的な金融危機の影響や世界景気の下振れ懸念など、景気を下押しするリスクが存在することに留意する必要がある。

政府は、当面、景気対策を最優先で進めるため、「経済危機対策」等を着実に実施する。また、経済危機克服の道筋を示すとともに、我が国の成長力を強化しつつ、安心社会を実現し、今後の財政運営の在り方を示す「基本方針2009」を取りまとめる。

日本銀行が、内外の厳しい経済金融情勢の下、政府とマクロ経済運営に関する基本的視点を共有し、適切かつ機動的な金融政策により経済を下支えすることを期待する。

| 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） | 519.0兆円 | ▲ 3.8% | （年率）▲ 14.2% |
| 鉱工業生産指数（5月速報） | 79.2 | 5.9% | ▲29.5% |
| 鉱工業在庫指数（5月速報） | 96.5 | ▲ 0.6% | ▲ 8.3% |
| 大型小売店販売額（5月速報） | 16,178億円 | （全店ベース） | ▲ 4.5% |
| 新設住宅着工戸数（5月） | 62,805戸 | ▲ 5.1% | ▲30.8% |
| 国内企業物価指数（5月速報） | 103.0 | ▲ 0.4% | ▲ 5.4% |
| 消費者物価指数（5月総合） | 100.6 | ▲ 0.2% | ▲ 1.1% |
| 有効求人倍率（5月） | 0.44倍 | ▲ 0.02 ^ホ ポイント | ▲ 0.49 ^ホ ポイント |

※指数は、すべて平成17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、弱い動きとなっているものの、一部に下げ止まりの兆しもみられる。家計調査でみると、実質消費支出は、二人以上の世帯では3月は前年同月比0.3%減の後、4月は前年同月比1.3%減となった。小売売上面からみると、5月の大型小売店（百貨店・スーパー等）販売額（速報値）は、1兆6,178億円で、前年同月比4.5%減（既存店は6.5%減）となった。全国百貨店販売額は、4月は前年同月比12.0%減（既存店は11.3%減）の後、5月は同12.7%減（既存店は12.1%減）となった。スーパー販売額は、4月は前年同月比0.7%減（既存店は4.0%減）の後、5月は同0.5%増（既存店は3.1%減）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、5月は前年同月比17.4%減の後、6月（速報値）は同12.2%減となった。

住宅建設は、大幅に減少している。新設住宅着工戸数をみると、総戸数は4月に前年同月比32.4%減の後、5月は同30.8%減の62,805戸となり、内訳では持家が前年同月比14.9%減、貸家は同33.3%減、分譲住宅は同48.1%減となった。

設備投資は、大幅に減少している。日本銀行「全国企業短期経済観測調査」（21年6月調査）により設備投資の年度計画をみると、21年度設備投資計画は、大企業では製造業で前年度比24.3%減、非製造業で同0.8%減となっており、全産業では9.4%減となっている。中小企業では、製造業で前年度比41.5%減、非製造業で同34.1%減となっており、全産業では同36.6%減となっている。

公共投資は、平成20年度補正予算の効果もあって、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、4月は1兆3,288億7百万円で前年同月比20.5%増の後、5月は7,865億97百万円で同2.5%増となった。

(3) 生産・雇用

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、4月に74.8となった後、5月（速報）は79.2と前月比5.9%上昇（前年同月比、原指数29.5%低下）となった。鉱工業生産者出荷指数は、4月に75.3となった後、5月（速報）は78.7と前月比4.5%上昇（前年同月比、原指数30.0%低下）となった。鉱工業生産者製品在庫指数は、4月に97.1となった後、5月（速報）は96.5と前月比0.6%低下（前年同月比、原指数8.3%低下）となった。また、鉱工業生産者製品在庫率指数は、4月は143.0となった後、5月（速報）は143.1と前月比0.1%上昇（前年同月比、原指数39.6%上昇）となった。

雇用情勢は、急速に悪化しており、厳しい状況にある。有効求人倍率（季節調整値）は、4月0.46倍の後、5月は0.44倍となった。完全失業者数は、5月は347万人で、完全失業率（季節調整値）は、4月5.0%の後、5月は5.2%となった。所定外労働時間指数（平成17年＝100、製造業：事業所規模30人以上）は、4月は前年同月比46.8%減の後、5月（速報）は前年同月比42.2%減となった。現金給与総額（製造業：事業所規模30人以上）は、4月は前年同月比6.3%減の後、5月（速報）は前年同月比7.3%減となった。

企業の動向をみると、企業収益は、極めて大幅に減少している。また、企業の業況判断は、極めて大幅に悪化している。前記「全国企業短期経済観測調査」（21年6月調査）によると、企業全体（全産業）では、経常利益は21年度上期には前年同期比62.6%減益の後、21年度下期には2.2倍の増益が見込まれている。産業別にみると、製造業では21年度上期に前年同期比96.2%減益が見込まれている。また、非製造業では21年度上期に前年同期比32.8%減益の後、

21年度下期には同35.4%の増益が見込まれている。

こうしたなかで企業の業況判断をみると、大企業製造業及び非製造業の業況判断は前回調査に比べ改善したが、中小企業製造業は横ばい、中小企業非製造業は悪化が続いている。

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）の状況をみると、5月は1,203件（前年同月比6.7%減）、負債総額5,398億84百万円（同1.8%減）となっている。

(4) 物価

国内企業物価は、緩やかに下落している。消費者物価は、緩やかに下落している。国内企業物価指数は、4月は前月比0.6%下落（前年同月比4.0%下落）の後、5月（速報値）は前月比0.4%下落（前年同月比5.4%下落）となった。5月の消費者物価指数（全国）をみると、総合指数は前月比0.2%下落（前年同月比1.1%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1.1%下落）となった。次に、6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0.4%下落（前年同月比1.5%下落）となった。また、生鮮食品を除く総合指数は、前月比0.4%下落（前年同月比1.3%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、アメリカの長期金利の動向等を背景に、1.4%台半ばから1.5%台半ばまで上昇した後、1.5%付近で推移している。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、0.1%付近で推移している。

株価（日経平均株価）は、9,300円台から10,100円台まで上昇した後、10,000円台で推移している。

マネーストック（M2）は、5月（速報）は、前年同月比2.7%増となった。

(6) その他の動き

4月の景気動向指数の概要（内閣府発表）

内閣府が6月23日に発表した「4月の景気動向指数（C I）」（速報からの改訂状況）によると、数か月先の景気の先行きを占う先行指数は76.2、景気の現況を示す一致指数は86.0、半年から1年遅行する遅行指数は86.3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、弱い動きとなっているものの、一部に下げ止まりの兆しもみられる。住宅建設は、低い水準で推移している。設備投資は、大幅に減少している。公共投資は、平成20年度補正予算の効果もあって、このところ底堅い動きとなっている。生産は、持ち直しの動きがみられる。雇用情勢は、依然として厳しい状況にある。企業倒産は、件数は二桁台となったものの、負債総額は前年同月に比べ減少している。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、依然厳しい状況にあるものの、一部に持ち直しの動きがみられる。先行きについては、在庫調整の進展等を背景に生産面で持ち直しの動きもみられるが、世界景気の下振れ懸念や生産活動が極めて低い水準にあることなどに伴う雇用情勢の動向等が県内経済に与える影響に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、バイオ、ロボット、新エネルギー等の新産業の創出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（4月） | 72.6 | 10.0% | ▲28.3% |
| 鉱工業在庫指数（4月） | 91.6 | ▲2.1% | ▲5.1% |
| 大型小売店販売額（5月速報） | 9,782百万円 | （全店ベース） | ▲6.3% |
| 新設住宅着工戸数（5月） | 429戸 | ▲6.3% | ▲25.6% |
| 消費者物価指数（5月・富山市） | 99.8 | ▲0.1% | ▲1.4% |
| 常用雇用指数（4月・全産業） | 110.1 | 1.9% | 0.3% |
| 所定外労働時間指数（4月・製造業） | 34.5 | 0.0% | ▲55.2% |
| 有効求人倍率（5月・季節調整値） | 0.47倍 | 0.01 ^ホ イント | ▲0.49 ^ホ イント |

※指数は、すべて平成17年=100

※常用雇用指数及び所定外労働時間指数は、規模30人以上の事業所

(2) 個人消費

個人消費は、弱い動きとなっているものの、一部に下げ止まりの兆しもみられる。大型小売店（百貨店・スーパー等）販売額をみると、4月は96億99百万円で前年同月比9.0%減（既存店は7.4%減）の後、5月（速報）は97億82百万円で前年同月比6.3%減（既存店は4.4%減）となった。コンビニエンスストア販売額（北陸財務局調べ）をみると、3月は48億45百万円で前年同月比2.5%増となった後、4月は47億85百万円で前年同月比3.2%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、5月は2,655台で前年同月比20.2%減の後、6月は3,393台で同15.1%減となった。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316,535円で、実質で前年同期比13.1%減となった。

(3) 住宅建設

住宅建設は、低い水準で推移している。新設住宅着工戸数は、4月は総戸数458戸（前年同

月比14.1%減)の後、5月は総戸数429戸(同25.6%減)であった。内訳をみると、持家は268戸で同30.4%減、貸家は143戸で同15.9%減、分譲住宅は18戸で同10.0%減となっている。

(4) 設備投資

設備投資は、大幅に減少している。日本銀行金沢支店「北陸3県企業短期経済観測調査」(21年6月調査)により、21年度設備投資計画をみると、全産業で前年度比32.3%減となった(石油製品、電気・ガスを除く)。内訳は、製造業で前年度比34.0%減となり、非製造業で同28.5%減となった。

(5) 公共投資

公共投資は、平成20年度補正予算の効果もあって、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、4月は204億9百万円で前年同月比71.1%増の後、5月は186億96百万円で、同27.2%増となった。

(6) 生産

鉱工業生産の動きをみると、生産は、持ち直しの動きがみられる。鉱工業生産指数(平成17年=100、季節調整済)は、3月に66.0となった後、4月は72.6(前年同月比28.3%低下)と前月比10.0%上昇となった。業種別に動き(前月比)をみると、電気機械工業、化学工業など9業種が上昇したものの、輸送機械工業、一般機械工業など4業種が低下した。

鉱工業生産者製品在庫指数は、3月に93.6となった後、4月は前月比2.1%低下の91.6(前年同月比5.1%低下)となった。これは、輸送機械工業、食料品工業など4業種が上昇したものの、化学工業、繊維工業など9業種が低下したためである。

(7) 雇用情勢

雇用情勢は、依然として厳しい状況にある。月間有効求人数(パート含む)は、5月11,894人(前年同月比35.2%減)、月間有効求職者数(パート含む)は、5月27,752人(同33.0%増)となった。有効求人倍率(季節調整済)は、4月0.46倍の後、5月は0.47倍となった。常用雇用指数(平成17年=100、全産業:事業所規模30人以上)は、3月に108.1となった後、4月は110.1(前年同月比0.3%増)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、3月に前年同月比58.2%減の後、4月は同55.2%減となった。現金給与総額は、事業所規模5人以上では、3月に前年同月比3.2%減となった後、4月は同5.8%減となった。

(8) 企業倒産

企業倒産は、件数は二桁台となったものの、負債総額は前年同月に比べ減少している。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、5月に4件、負債総額28億82百万円(前年同月:11件、24億63百万円)の後、6月の件数は23件、負債総額は、26億16百万円(同11件、98億12百万円)となった。

業種別では、建設業、旅館・遊技場・飲食店が各7件、運搬・電気機械器具が4件、不動産、運輸・通信・機械リースが各2件、一般・精密・機械工具が1件であった。破綻原因別では、販売不振が21件、他社倒産の余波が2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17年＝100）をみると、総合指数は4月は99.9で前月比0.7%上昇（前年同月比0.6%下落）となった後、5月は99.8で前月比0.1%下落（前年同月比1.4%下落）となった。前月比0.1%下落の主な要因としては、「交通・通信」、「住居」などが上昇したものの、「光熱・水道」、「食料」などが下落したため。また、生鮮食品を除く総合は99.6で、前月比0.1%下落（前年同月比1.8%下落）、生鮮食品は102.7で、前月比2.1%下落（前年同月比6.1%上昇）となっている。

(10) その他の動き

① 工業の動き（5月～6月）

| 業種別 | 企業ヒアリングの特徴点 |
|--------|--|
| 一般機械 | 自動車産業、航空産業向けの軸受、工作機械、工具及びロボット関連において、生産、出荷ともに若干減少している。また、製品価格は下落している。 |
| 電子電気機械 | 半導体関連、電子機器等については、生産、出荷ともに増加している。また原材料価格はおおむね横ばいとなっている。変圧器、配電盤等については生産、出荷ともに横ばいとなっている。市況については、しばらくこの状態が続くと思われる。 |
| 輸送機械 | 輸送機械については、生産は増加している。また、原材料価格は横ばいとなっている。 |
| 金属製品 | アルミニウム建材については、生産、出荷ともに減少している。民生用包装容器については、生産、出荷ともにおおむね横ばいとなっている。また、原材料価格は下がりぎみとなっている。 |
| 非鉄金属 | 売上げは、若干増加している。原材料価格については、大幅に下落している。 |
| 鉄鋼 | 特殊鋼については、生産、出荷ともに大幅に減少している。 |

| 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、生産は増加している。医薬品については、出荷は横ばいであるが、生産は増加している。 |
| 紙・パルプ 印刷紙器 | 包装用紙等については、出荷、生産ともに減少している。また、在庫調整が進展している。 |
| 木材・木製品 | 需要については、国産材、北洋材ともに当用買い程度。供給については、国産材、北洋材とも生産調整となっている。価格については、現況は、国産材、北洋材ともに底値感があり、先行きは、国産材、北洋材ともに横ばいから回復基調で推移する見込みとなっている。 |
| プラスチック | 車両関連、通信機器関連については、生産、出荷ともに減少している。工業用品については、出荷は増加している。家庭用品、園芸用品については、生産は減少している。原材料価格は上昇している。 |
| 情報サービス | 売上げは経済状況の悪化により情報化投資が抑制され、減少している。 |
| 繊維 | 生産、出荷ともに、横ばいとなっている。資材、衣料ともに在庫調整が進んでいる。また需要が少し出始めている。原材料価格、製品価格ともに下がってきている。 |

② 労働市場（富山労働局職業安定課調）

5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4,888人で、前年同月比26.9%減となった。主要産業別に新規求人の動きをみると、建設業（24.8%減）、製造業（53.3%減）などで減少した。また、新規求職申込件数（パート含む。）は5,452件で、前年同月比5.3%増となった。

労働力需給の趨勢を有効求人倍率（季節調整値）でみると、5月は0.47倍となり、前月比で0.01ポイント増加し、前年同月比で0.49ポイント減少となった。

③ 近年の企業立地動向

| 区分 | | 14年 | 15年 | 16年 | 17年 | 18年 | 19年 | 20年 |
|----------|----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 件数（件） | 富山 | 24 | 25 | 25 | 32 | 36 | 38 | 34 |
| | 全国 | 844 | 1,052 | 1,305 | 1,545 | 1,782 | 1,791 | 1,631 |
| 敷地面積（ha） | 富山 | 27 | 18 | 18 | 41 | 58 | 48 | 31 |
| | 全国 | 872 | 1,325 | 1,577 | 2,239 | 2,365 | 2,710 | 2,181 |

・ 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 412.8ha、分譲率 96.7%) |
| 富山八尾中核工業団地 | 102.2ha | (うち分譲済 81.1ha、分譲率 79.4%) |
| 高岡オフィスパーク | 9.6ha | (うち分譲済 5.03ha、分譲率 52.3%) |
| 小矢部フロンティアパーク | 12.7ha | (うち分譲済 7.92ha、分譲率 62.4%) |

・ 最近の主な立地企業 (最近5ヵ年)

| 企業名 | | 業種 | 操業開始年月 | 備考 |
|--------------------------|------|---------------|--------|----|
| ※A I U 保険会社 | 富山市 | 損害保険(コールセンター) | 16年8月 | |
| ※日本保険損害査定(株) | 富山市 | 損害保険 (") | 16年8月 | |
| (株)アイ・テック | 射水市 | 鋼材加工・流通業 | 16年10月 | |
| (株)日平トヤマ第8工場 | 南砺市 | 工作機械 | 16年10月 | |
| ※日本ゼオン(株)精密光学研究所 | 高岡市 | 研究所 | 17年2月 | |
| ※東亜薬品(株)新医薬品研究所 | 富山市 | 研究所 | 17年4月 | |
| ※アメリカンホーム保険会社 | 富山市 | 損害保険(コールセンター) | 17年7月 | |
| 明治薬品(株)富山西工場 | 富山市 | 医薬品 | 17年7月 | |
| ファインネクス(株)上条南工場 | 富山市 | 電子部品 | 17年9月 | |
| S T プロダクツ(株)新湊新工場 | 射水市 | 金属製品 | 17年9月 | |
| パナソニック(株)魚津新工場 | 魚津市 | 半導体 | 17年10月 | |
| 富士ゼロックスイメージングマテリアル(株)新工場 | 滑川市 | 化学工業(トナー) | 17年12月 | |
| 日本ゼオン(株)精密光学研究所機械加工棟 | 高岡市 | 研究所 | 18年3月 | |
| (株)サンリッツ入善工場 | 入善町 | プラスチック偏光板 | 18年7月 | |
| (株)タカギセイコー | 高岡市 | 金属製品(金属プレス) | 18年8月 | |
| シャープ(株) | 富山市 | 太陽電池用シリコン | 19年1月 | |
| 東亜薬品(株)粉末吸入剤工場 | 富山市 | 医薬品 | 19年3月 | |
| スズキ工業(株) | 小矢部市 | 金型 | 19年4月 | |
| (株)オプテス富山工場氷見製造部 | 氷見市 | 光学フィルム | 19年9月 | |
| 富士ゼロックスイメージングマテリアル(株)第3棟 | 滑川市 | 化学工業(トナー) | 19年12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 | |
| (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 | |

※は事務所・研究所