

経 済 情 勢 報 告

平成20年9月8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20年8月7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、おおむね横ばいとなっている。住宅建設は、おおむね横ばいとなっている。設備投資は、おおむね横ばいとなっている。公共投資は、総じて低調に推移している。輸出は、弱含んでいる。輸入は、横ばいとなっている。生産は、緩やかに減少している。企業収益は、減少している。また、企業の業況判断は、一段と慎重さが増している。倒産件数は、緩やかな増加傾向にある。雇用情勢は、厳しさが残るなかで、このところ弱含んでいる。

物価の動向をみると、国内企業物価は、素材価格の上昇により上昇している。消費者物価は、緩やかに上昇している。

最近の金融情勢をみると、株価（日経平均株価）は、12,700円台から13,600円台まで上昇し、その後12,900円台まで下落している。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、0.5%付近で推移している。長期金利は、1.5%台半ばから1.6%台半ばまで上昇した後、1.5%台前半まで低下している。

こうしたことから最近の我が国の景気は、このところ弱含んでいる。

先行きについては、当面、弱い動きが続くとみられる。なお、アメリカ経済や株式・為替市場、原油価格の動向等によっては、景気がさらに下振れ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、「経済財政改革の基本方針2008」に基づき、改革への取組を加速・深化する。平成21年度予算編成に当たっては、改革努力を継続するとともに、財政健全化と重要課題への対応を両立させる。

また、最近における原油、食料、飼料、原材料等価格の高騰の影響を踏まえ、水産業についての抜本的対策を含め、6月26日に取りまとめた原油等価格高騰対策を着実に実施する。

民間需要主導の持続的な成長と両立する安定的な物価上昇率を定着させるため、政府と日本銀行は、上記基本方針に示されたマクロ経済運営に関する基本的視点を共有し、政策運営を行う。

| 主な指標 | 指数等 | 前月（期）比 | 前年同月比 |
|-----------------|----------|----------|-----------|
| 実質国内総生産（4～6月速報） | 565.1兆円 | 0.6% | （年率） 2.4% |
| 鉱工業生産指数（7月速報） | 107.9 | 0.9% | 2.0% |
| 鉱工業在庫指数（7月速報） | 105.7 | 0.2% | 2.1% |
| 大型小売店販売額（7月速報） | 18,661億円 | （全店ベース） | 0.3% |
| 新設住宅着工戸数（7月） | 97,212戸 | 3.7% | 19.0% |
| 国内企業物価指数（7月速報） | 112.0 | 2.0% | 7.1% |
| 消費者物価指数（7月総合） | 102.4 | 0.2% | 2.3% |
| 有効求人倍率（7月） | 0.89倍 | 0.02ポイント | 0.17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、おおむね横ばいとなっている。家計調査でみると、実質消費支出は、二人以上の世帯では5月は前年同月比2.6%減の後、6月は前年同月比1.2%減となった。小売売上面からみると、7月の大型小売店（百貨店・スーパー等）販売額（速報値）は、1兆8,661億円で、前年同月比0.3%増（既存店は0.7%減）となった。全国百貨店販売額は、6月は前年同月比7.5%減（既存店は7.3%減）の後、7月は同2.4%減（既存店は2.3%減）となった。スーパー売上高は、6月は前年同月比0.6%増（既存店は1.7%減）の後、7月は前年同月比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、7月は前年同月比7.0%増の後、8月（速報値）は同8.0%減となった。

住宅建設は、おおむね横ばいとなっている。新設住宅着工戸数をみると、総戸数は前年同月比で6月に16.7%減の後、7月は同19.0%増の97,212戸となり、内訳では持家が前年同月比23.1%増、貸家は同22.7%増、分譲住宅は同12.7%増となった。

設備投資は、おおむね横ばいとなっている。日本銀行「企業短期経済観測調査」（20年6月調査）により設備投資の年度計画をみると、20年度設備投資計画は、大企業では製造業で前年度比6.7%増、非製造業で同0.1%減となっており、全産業では同2.4%増となっている。中小企業では、製造業で前年度比16.7%減、非製造業で同21.9%減となっており、全産業では同20.2%減となっている。

公共投資は、総じて低調に推移している。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、6月は9,742億99百万円で前年同月比11.3%減の後、7月は1兆2,202億40百万円で同13.8%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、緩やかに減少している。鉱工業生産指数（平成17年=100、季節調整済）は、6月に106.9となった後、7月（速報）は107.9と前月比0.9%上昇（前年同月比、原指数2.0%上昇）となった。鉱工業生産者出荷指数は、6月に106.9となった後、7月（速報）は108.6と前月比1.6%上昇（前年同月比、原指数2.8%上昇）となった。鉱工業生産者製品在庫指数は、6月に105.9となった後、7月（速報）は105.7と前月比0.2%低下（前年同月比、原指数2.1%上昇）となった。また、鉱工業生産者在庫率指数は、6月は105.0となった後、7月（速報）は101.3と前月比3.5%低下（前年同月比、原指数1.4%上昇）となった。

雇用情勢は、厳しさが残るなかで、このところ弱含んでいる。有効求人倍率（季節調整値）は、6月0.91倍の後、7月は0.89倍となった。完全失業者数は、7月は256万人で、完全失業率（季節調整値）は、6月4.1%の後、7月は4.0%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、6月は前年同月比で2.7%減の後、7月（速報）は前年同月比2.7%減となった。現金給与総額（製造業：事業所規模30人以上）は、6月は前年同月比で0.4%増の後、7月（速報）は前年同月比2.1%増となった。

企業の動向をみると、企業収益は、減少している。また、企業の業況判断は、一段と慎重さが増している。前記「企業短期経済観測調査」（20年6月調査）によると、企業全体（全産業）では、経常利益は20年度上期には前年同期比14.6%減益の後、20年度下期には6.2%の増益が見込まれている。産業別にみると、製造業では20年度上期に前年同期比19.4%減益の後、20年度下期には前年同期比6.9%の増益が見込まれている。また、非製造業では20年度上期に前年同期比10.3%減益の後、20年度下期には同5.7%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、大企業製造業の業況判断は3四半期連続の悪化、大企業非製造業の業況判断は4四半期連続の悪化となった。中小企業製造業の業況判断は2四半期連続の悪化、中小企業非製造業の業況判断は5四半期連続の悪化となった。

倒産件数は、緩やかな増加傾向にある。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、7月は1,372件（前年同月比12.9%増）、負債総額6,653億33百万円（同90.2%増）となっている。

(4)物価

国内企業物価は素材価格の上昇により上昇している。消費者物価は、緩やかに上昇している。国内企業物価は、6月は前月比0.9%上昇（前年同月比5.7%上昇）の後、7月（速報値）は前月比2.0%上昇（前年同月比7.1%上昇）となった。7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%上昇（前年同月比2.3%上昇）となった。また、生鮮食品を除く総合指数は、前月比0.4%上昇（前年同月比2.4%上昇）となった。次に8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0.1%上昇（前年同月比1.3%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1.5%上昇）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、1.5%台半ばから、1.6%台半ばまで上昇した後、1.5%台前半まで低下している。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、0.5%付近で推移している。

株価（日経平均株価）は、アメリカ株価の動向等を背景に、12,700円台から13,600円台まで上昇し、その後12,900円台まで下落している。

マネーストック（M3）は、7月（速報）は、前年同月比0.8%増となった。

(6)その他の動き

6月の景気動向指数の概要（内閣府発表）

内閣府が8月18日に発表した「6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91.3、景気の現況を示す一致指数は101.6、半年から1年遅行する遅行指数は102.4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、おおむね横ばいとなっている。住宅建設は、弱含んでいる。設備投資は、全体的に弱い動きとなっている。公共投資は、低調に推移している。生産は、このところ弱含んでいる。雇用情勢は、足踏み状態となっている。倒産は、件数は一桁台となったものの、負債総額は増加している。消費者物価は、上昇している。

こうしたことから最近の本県の景気は、このところ弱含んでいる。先行きについては、原油価格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、公共事業の重点的・効果的な実施や、IT、バイオ、深層水等の成長産業の振興、金融対策などの中小企業支援、若者の就業支援、高齢者や障害者雇用の推進などの施策を総合的、効果的に進めていく。

| 主な指標 | 指数等 | 前月（期）比 | 前年同月比 |
|-------------------|-----------|----------|----------|
| 鉱工業生産指数（6月） | 100.2 | 4.8% | 4.3% |
| 鉱工業在庫指数（6月） | 99.0 | 3.8% | 2.8% |
| 大型小売店販売額（7月速報） | 11,502百万円 | （全店ベース） | 3.4% |
| 新設住宅着工戸数（7月） | 654戸 | 7.1% | 10.5% |
| 消費者物価指数（7月・富山市） | 102.5 | 0.3% | 2.5% |
| 常用雇用指数（6月・全産業） | 107.1 | 0.2% | 0.9% |
| 所定外労働時間指数（6月・製造業） | 86.0 | 3.0% | 11.8% |
| 有効求人倍率（7月・季節調整値） | 0.92倍 | 0.01ポイント | 0.24ポイント |

指数は、鉱工業生産・在庫指数のみ平成12年＝100、それ以外は平成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、おおむね横ばいとなっている。大型小売店（百貨店・スーパー等）販売額をみると、6月は103億92百万円で前年同月比1.1%増（既存店は同1.3%減）の後、7月（速報）は115億2百万円で前年同月比3.4%増（既存店は同2.4%増）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、5月は48億71百万円で前年同月比2.9%増となった後、6月は51億13百万円で前年同月比9.2%増となった。また、耐久消費財の販売動向を乗用車（軽含む。）の新車新規登録台数でみると、7月は3,986台で前年同月比4.8%増の後、8月は2,686台で同6.1%減となった。また、家計調査によると、4～6月期の平均消費支出（二人以上の世帯）は338,001円で、実質で前年同期比1.8%減と5期連続で減少した。

(3)住宅建設

住宅建設は、弱含んでいる。新設住宅着工戸数は、6月は総戸数704戸（前年同月比12.1%減）の後、7月は総戸数654戸（同10.5%減）であった。内訳をみると、持家は342戸で前年同月比15.2%増、貸家は220戸で同15.2%増、分譲住宅は92戸で同6.1%減となっている。

(4)設備投資

設備投資は、全体的に弱い動きとなっている。日本銀行金沢支店「北陸3県企業短期経済観測調査」（20年6月調査）により、20年度設備投資計画をみると、全産業で前年度比6.2%減となった（除く石油製品、電気・ガス）。内訳は、製造業で前年度比1.1%増となり、非製造業で前年度比23.5%減となった。

(5)公共投資

公共投資は、低調に推移している。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、6月は151億円33百万円で前年同月比4.0%減の後、7月は167億72百万円で、同28.9%増となったものの、引き続き低調に推移している。

(6)生産

鉱工業生産をみると、生産は、弱含んでいる。鉱工業生産指数（平成12年＝100、季節調整済）は、5月に105.3となった後、6月は100.2（前年同月比4.3%低下）と前月比4.8%低下となっており、弱含んでいる。業種別に動き（前月比）をみると、電気機械工業、一般機械工業の2業種が上昇したものの、化学工業、金属製品工業など11業種が低下した。

鉱工業生産者製品在庫指数は、5月に103.4となった後、6月は前月比3.8%低下の99.0（前年同月比2.8%低下）となった。これは、非鉄金属工業、輸送機械工業など6業種が上昇したものの、化学工業、金属製品工業など7業種が低下したためである。

(7)雇用情勢

雇用情勢は、足踏み状態となっている。月間有効求人数（パート含む。）は、7月17,710人（前年同月比16.7%減）、月間有効求職者数（パート含む。）は、7月19,929人（同5.3%増）となった。有効求人倍率（季節調整済）は、6月0.91倍の後、7月は0.92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、5月に106.9となった後、6月は107.1（前年同月比0.9%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、5月に前年同月比9.2%減の後、6月は同11.8%減となった。現金給与総額（実質）は、事業所規模5人以上では、5月に前年同月比2.1%減となった後、6月は同3.0%減となった。

(8)企業倒産

企業倒産は、件数は一桁台となったものの、負債総額は増加している。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、7月に11件、負債総額45億79百万円（前年同月：7件、9億75百万円）の後、8月の件数は4件、負債総額は、5億58百万円（同4件、3億80百万円）となった。

業種別では、金融・証券・保険・その他が2件、金属製品・加工、建設業が各1件であった。破綻原因別では、すべて販売不振などの不況型倒産であった。

(9)物価

消費者物価は、上昇している。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6月は102.2で前月比1.0%上昇（前年同月比2.2%上昇）となった後、7月は102.5で前月比0.3%上昇（前年同月比2.5%上昇）となった。前月比0.3%上昇の主な要因としては、「被服及び履物」、「家具・家事用品」などが下落したものの、「水道・光熱」、「交通・通信」などが上昇したため。また、生鮮食品を除く総合は102.6で、前月比0.3%上昇（前年同月比2.8%上昇）、生鮮食品は100.8で、前月比1.5%上昇（前年同月比3.8%下落）となっている。

(10)その他の動き

工業の動き（7月～8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、ロボット関連、工作機械及び工具については、生産、出荷ともにやや減少している。また、原材料価格が全体的に上昇しているが、製品価格に転嫁しきれていない。 |
| 電子電気機械 | 半導体関連については、このところ生産、出荷ともに減少している。抵抗器及び変圧器や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。また、原材料価格が上昇しているが、製品価格に転嫁しきれていない。 |
| 輸送機械 | 生産は前年に比べやや増加している。自動車部品についても、生産、出荷ともにやや増加傾向にある。原材料価格が上昇傾向にあるが、製品価格に転嫁しきれていない。 |
| 金属製品 | アルミニウム建材については、生産、出荷ともに前年に比べて減少傾向にある。民生用包装容器は、生産、出荷ともにおおむね横ばいとなっている。原材料価格が上昇しているが、製品価格に転嫁しきれていない。 |
| 非鉄金属 | 自動車産業向けアルミダイカスト鑄造製品の生産は引き続き好調に推移している。 |
| 鉄鋼 | 特殊鋼は、生産、出荷ともに前月に比べておおむね順調に推移した。また、軸受け、自動車メーカー向けとも堅調に推移している。原材料価格の上昇に関しては、適切に価格転嫁が行われており、影響は今のところない。 |

| 業種別 | 企業ヒアリングの特徴点 |
|---------------|--|
| 化学 | 基礎化学品及び農業化学品については、生産が前年に比べやや増加傾向。機能化学品については減少傾向。また、原油価格の高騰により、原材料価格が高騰している。医薬品は前年より生産、出荷ともやや減少している。 |
| 紙・パルプ 印刷紙器 | 包装用紙等については、生産、出荷ともにほぼ横ばい傾向にある。また、原材料価格の上昇分をほぼ価格転嫁できている。 |
| 木材・木製品 | 需要については、国産材、北洋材ともに保合いながらも回復傾向。供給については、国産材は保合いながらも回復傾向、北洋材は低調となっている。価格については、現況は、国産材は保合い、北洋材は強含み。先行きは、国産材は保合い、北洋材は引き続き強含みで推移する見込み。 |
| プラスチック | 工業用品、車両、通信機器関連については、生産、出荷ともに堅調に推移している。園芸用品については、受注量は横ばい傾向にある。原油高により材料価格が高騰しているが、製品価格に転嫁できていない。 |
| 情報サービス | システム、ソフトウェア開発の民間企業からの需要増加などにより堅調に推移しているが、人材確保が課題となっている。 |
| 繊維 | 生産、出荷ともに、全体としては低調に推移している。原材料価格の上昇分を製品価格に徐々に転嫁できているものの、市況は低迷している。 |

労働市場（富山労働局職業安定課調）

7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7,426人で、前年同月比14.7%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（2.5%減）、製造業（21.7%減）などで減少した。また、新規求職申込件数（パート含む。）は4,829件で、前年同月比1.1%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、7月は0.92倍となり、前月比で0.01ポイント増加し、前年同月比で0.24ポイント減少となった。

近年の企業立地動向

| 区分 | | 13年 | 14年 | 15年 | 16年 | 17年 | 18年 | 19年 |
|----------|----|-------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|
| 件数（件） | 富山 | 30 | 24 | 25 | 25 | 32 | 36 | 38 |
| | 全国 | 1,130 | 844 | 1,052 | 1,305 | 1,545 | 1,782 | 1,791 |
| 敷地面積(ha) | 富山 | 26 | 27 | 18 | 18 | 41 | 58 | 48 |
| | 全国 | 1,387 | 872 | 1,325 | 1,577 | 2,239 | 2,365 | 2,710 |

・ 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カ年)

| 企 業 名 | | 業 種 | 操業開始年月 | 備考 |
|--------------------------|------|---------------|--------|----|
| (株)サンリッツ | 上市町 | 電気機械 | 15年4月 | |
| 廣貫堂(株) | 滑川市 | 医薬品(ドリンク剤) | 15年11月 | |
| (株)昔亭 | 富山市 | 食料品 | 15年12月 | |
| 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 | |
| 松下電器産業(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 | |
| スズキ工業(株) | 小矢部市 | 金型 | 19年2月 | |
| 東亜薬品(株)粉末吸入剤工場 | 富山市 | 医薬品 | 19年3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 | |

は事務所・研究所