TDB 경기동향조사 (전국) － 2024 년 9 월 조사 －

2024 년 10 월 3 일
주식회사테이코쿠데이터뱅크 정보통괄부
https : //www.tdb.co.jp
경기동향온라인 https : //www.tdb-di.com

국내경기는 3 개월 연속 개선

～ 인프라 정비 및 방재・재해복구 공사가 상승시켜 ～

(조사대상 2 만 7,093 사, 유효회답 1 만 1,188 사, 회답율 41.3%, 조사개시 2002 년 5 월)

조사결과의 포인트

1. 2024년 9월의 경기 DI는 전월 대비 0.3포인트 증가한 44.6으로 3개월 연속 개선되었다. 국내경기는 인프라 정비 공사 확대 및 외출 기회 증가 등으로 상향 경향이 계속되었다. 향후의 경기는 가처분소득 증가로 인한 개인소비 및 기업수익 개선으로 인한 설비투자 등도 있어 낮은 상태로 추이해갈 것으로 보인다.

2. 『건설』『서비스』등 10개 업계 중 7개 업계에서 개선, 악화는 3개 업계였다. 인프라 및 방재・재해복구 공사수요의 확대나, 2번의 3일 연휴로 인하여 레저 관련에서 회복이 보였다. 지역별로는 10개 지역 중 9개 지역이 개선, 1개 지역이 악화되었다. 공공 공사 및 레저 수요가 플러스 요인이 된 한편 무더위가 계속된 지역에서는 가을겨울 수요가 저조하였다. 규모별로는 2개월 만에 「대기업」「중소기업」「소규모기업」이 모두 개선되었다.

3. 행락 시즌을 맞이하여 숙박 및 오락에 대한 소비는 상향하였으나 무더위 관련 수요의 피크아웃, 식료품, 일용품 소비는 악화로 나타났다.

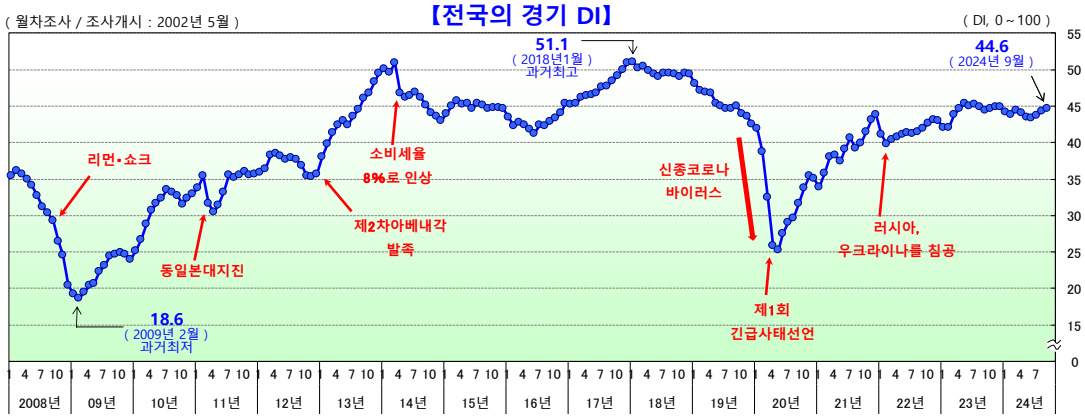
< 2024 년 9 월의 동향 : 3 개월 연속 개선 >

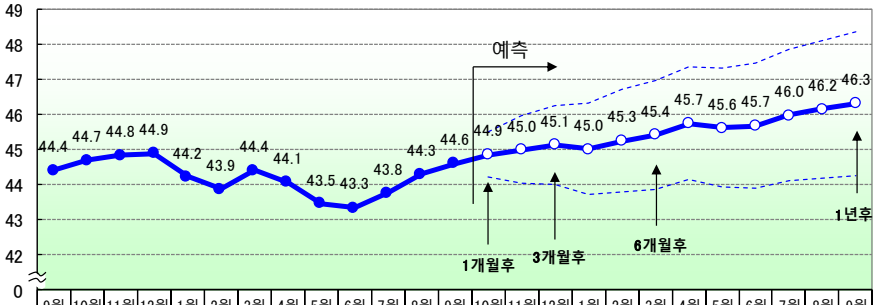
2024년 9월의 경기 DI는 전월 대비 0.3포인트 증가한 44.6으로 3개월 연속 개선되었다. 국내경기는 인프라 정비 공사 확대 및 외출 기회 증가 등으로 상향 경향이 계속되었다.

9월은 인프라 정비 및 방재・재해복구 공사 등이 건설관련 외에, 인력부족을 해소시킬 생력화(省力化)를 위한 설비투자 관련이 체감경기를 상승시켰다. 물류량 증가가 화물운송업계에 플러스 영향을 준 한편 2번의 3일 연휴가 가까운 레저 수요를 환기시켰다. 또한 인바운드 수요를 베이스로 숙박 관련이 호조였다. 한편 인력부족으로 인한 수주기회 손실 및 자동차 부품의 재고증가, 무더위로 인한 특수 발생, 식품 가격상승 등으로 인한 구매 보류, 호우 등의 자연재해는 마이너스 요인이었다.

< 향후의 전망 : 낮은 상태로 추이 >

향후는 실질임금의 계속적인 상승, 금리 및 환율, 주가 등 금융시장의 동향 등이 주목된다. 관광산업 회복 및 DX 추진, GX 정책 확대 외에, 인력부족에 대응하는 설비투자 실행은 호재가 될 것이다. 게다가 생성형 AI 보급 및 반도체 수요 확대도 플러스 요인이다. 한편 2024년 문제에 따른 물류 코스트 상승 및 인플레 진행, 가계의 절약 정신, 확대되는 국제적인 긴장 등은 하향 요인이 될 것이다. 또한 이시바 정권에 의한 경제정책의 내용 및 미국 대통령선거의 행방은 주목해야할 것이다. 향후의 경기는 개인소비 및 기업의 설비투자 등이 지탱하여 낮은 상태로 추이해갈 것으로 보인다.





	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월
경기DI	44.4	44.7	44.8	44.9	44.2	43.9	44.4	44.1	43.5	43.3	43.8	44.3	44.6	44.9	45	45.1	45	45.3	45.4	45.7	45.6	45.7	46	46.2	46.3
2024년9월비														0.3	0.4	0.5	0.4	0.7	0.8	1.1	1.0	1.1	1.4	1.6	1.7

※ 경기예측 DI 는 ARIMA 모델과 구조방정식 모델의 결과를 Forecast Combination 수법으로 산출. 점선은 예측치의 폭(예측구간)을 나타내고 있다.

©TEIKOKUDATABANK, LTD.2024