


1. 総論

【総括判断】「管内経済は、持ち直している」








項目	前回（4年4月判断）	今回（4年7月判断）	前回比較
総括判断	新型コロナウイルス感染症の影響がみられるものの、持ち直している	持ち直している	

（注）4年7月判断は、前回4月判断以降、7月に入ってから足下の状況までを含めた期間で判断している。

（判断の要点）

個人消費は、外出機会の増加に伴い、緩やかに持ち直している。生産活動は、供給面での制約の影響があり、持ち直しの動きに一服感がみられる。雇用情勢は、緩やかに持ち直しつつある。

【各項目の判断】

項目	前回（4年4月判断）	今回（4年7月判断）	前回比較
個人消費	一部に弱さがみられるものの、緩やかに持ち直している	緩やかに持ち直している	
生産活動	持ち直している	持ち直しの動きに一服感がみられる	
雇用情勢	新型コロナウイルス感染症の影響がみられるものの、持ち直しの動きがみられる	緩やかに持ち直しつつある	
設備投資	3年度は前年度を上回る見込みとなっている	4年度は前年度を上回る見込みとなっている	
企業収益	3年度は増益見込みとなっている	4年度は増益見込みとなっている	
住宅建設	前年を下回っている	前年並みとなっている	
輸出	前年を上回っている	前年を上回っている	

【先行き】

先行きについては、感染対策に万全を期し、経済社会活動の正常化が進む中で、各種政策の効果もあって、持ち直していくことが期待される。ただし、ウクライナ情勢の長期化等が懸念される中での原材料価格の上昇や供給面での制約に加え、感染症による影響や金融資本市場の変動等による下振れリスクに十分注意する必要がある。

2. 各論

【主な項目】

■ 個人消費 「緩やかに持ち直している」

百貨店・スーパー販売は、百貨店では外出機会の増加に伴い、国内客の回復など持ち直しているほか、スーパーでは内食・中食需要が定着しつつあり、売上が堅調に推移している。コンビニエンスストア販売及びドラッグストア販売は、住宅街などの店舗では売上が堅調に推移しているほか、都市部などの店舗では人出の増加に伴い、持ち直している。ホームセンター販売は、外出機会の増加に伴い、コロナ禍での特需に落ち着きが見られることから、横ばいの状況にある。家電販売は、買替え需要に落ち着きが見られるものの、エアコンなどが好調であり、持ち直しの動きが見られる。乗用車の新車登録届出台数は、供給面の制約により、前年を下回っている。旅行取扱の状況は、海外旅行は引き続き厳しい状況であるものの、国内旅行は持ち直しつつある。

(主なヒアリング結果)

- 客足は順調に回復しており、バッグやアクセサリなどのラグジュアリー商品の売れ行きが好調であり、インバウンドを除く国内売上はコロナ禍前を上回る水準となっている。(百貨店・大企業)
- 外出自粛の影響が緩和され、外食の機会が増加したことで、売上は前年比では減少したが、総菜や冷凍食品などの需要は引き続き好調であり、業況は堅調に推移している。(スーパー・大企業)
- 他地域からの流入も見られるなど、繁華街や観光地の店舗は人出の増加が顕著であり、持ち直しの動きが強くみられるほか、住宅街や郊外の店舗は巣ごもり需要が落ち着きつつあるものの、引き続き堅調に推移している。(コンビニエンスストア・大企業)
- 園芸用品は巣ごもり需要の余韻で堅調に推移するも、GWは行動制限がなく旅行などの外出機会が増加したためか、来店客数が減少し、売上も前年と比べ減少している。(ホームセンター・中堅企業)
- 電気料金値上げによる節電意識の高まりにより、省エネ性能の高い高価格帯のエアコン、冷蔵庫などの売れ行きが好調となっている。(家電量販店・大企業)
- 受注状況や消費者の購買意欲は落ち込んでいないものの、部品供給停止等の影響により完成車が出荷されず、厳しい状況となっている。(自動車販売店・中小企業)
- 全体の業況としては厳しい状況が継続しているが、感染の落ち着きに伴い、旅行需要は確実に戻ってきており、夏休みの予約も好調であるなど国内旅行を中心に持ち直している。(旅行代理店・中堅企業)
- 宴会など大人数での利用や21時以降の利用の需要はまだ戻らないものの、客足は徐々に回復してきている。(飲食サービス・大企業)

■ 生産活動 「持ち直しの動きに一服感がみられる」

汎用・業務用機械、生産用機械などが堅調であるものの、輸送機械などが供給面での制約から低調となっており、生産活動は持ち直しの動きに一服感がみられる。

- 国内の物流施設向けを中心にマテリアルハンドリングの売上が引き続き好調。(汎用機械・大企業)
- 世界的な設備投資需要の拡大を受けて、半導体製造装置や電気自動車関連を中心に部品加工の用途で機械の販売が増加した。(生産用機械・大企業)
- 上海ロックダウンの影響があり、4月は一部工場が停止したものの影響は少なかったが、5月に大きな影響がでた。6月はロックダウンの解除に伴い回復傾向となっている。(電気機械・大企業)
- 上海のロックダウンは解除されたものの、現地生産が滞っており、依然として部品調達が困難となっていることから、今期も取引先の減産が相次いでおり、前期以上に厳しい状況となっている。(輸送機械・大企業)

■ 雇用情勢 「緩やかに持ち直しつつある」

有効求人倍率は緩やかに上昇しており、完全失業率も前年を下回って推移しているなど、雇用情勢は緩やかに持ち直しつつある。

- 飲食サービス関連で人材確保の動きが目立ってきており、人の取り合いになっている。(コンビニエンスストア・大企業)
- アルバイトについては、まん延防止等重点措置明けということもあり、採用を増やしているが、コロナで離れてしまった労働者がなかなか戻ってこない。(宿泊・中堅企業)
- 社内システムの構築などデジタル化に対応するための人材が不足している。また、マーケティングや経営人材など専門知識や技能を要する人材については、キャリア採用に力を入れている。(電気機械・大企業)
- 現状、人員は不足していない。自動車の減産の影響により生産量が落ちているため人手不足に陥らなかったという側面もある。(繊維・中小企業)

- **設備投資「4年度は前年度を上回る見込みとなっている」**（全産業）「法人企業景気予測調査」令和4年4～6月期
 - 製造業では、生産用機械、鉄鋼など、ほぼ全ての業種で前年度を上回っていることから、全体では前年度を上回る見込みとなっている。
 - 非製造業では、不動産などが前年度を下回っているものの、建設、卸売などが前年度を上回っていることから、全体では前年度を上回る見込みとなっている。

➤ 研究開発拠点の拡充、生産・物流体制の強化、基幹システム関係の投資などを計画。（生産用機械・大企業）
 ➤ 物流施設への投資額が増加。（建設・大企業）

- **企業収益「4年度は増益見込みとなっている」**（全産業）「法人企業景気予測調査」令和4年4～6月期
 - 製造業では、化学などが増益となるものの、生産用機械、鉄鋼などが減益となることから、全体では減益見込みとなっている。
 - 非製造業では、建設などが減益となるものの、運輸・郵便、卸売などが増益となることから、全体では増益見込みとなっている。

- **住宅建設「前年並みとなっている」**
 - 新設住宅着工戸数でみると、持家が減少しているものの、分譲マンションなどが増加していることから、前年並みとなっている。

➤ マンションは価格が高騰するなかでも引き続き好調。また、子育て世帯や若者夫婦世帯の住宅取得に伴う負担軽減を図る「こどもみらい住宅支援事業」も住宅購入のきっかけとなっているようである。（建設・大企業）

- **輸出「前年を上回っている」**
 - 管内通関実績（円ベース）でみると、輸出は、アジア向けの半導体等電子部品や非鉄金属などが増加していることから、前年を上回っている。なお、輸入は、前年を上回っている。

【その他の項目】

- **企業の景況感** 法人企業景気予測調査（令和4年4～6月期調査）の景況判断BSIでみると、全産業では「下降」超となっている。先行きについて、4年7～9月期は、全産業では「上昇」超の見通しとなっている。
- **公共事業** 前払金保証請負金額でみると、独立行政法人等や市町村などで増加していることから、前年を上回っている。
- **金融** 貸出金残高は、前年を上回っている。
- **消費者物価** 大阪市の消費者物価指数（生鮮食品を除く総合）でみると、交通・通信などが下落しているものの、光熱・水道などが上昇していることから、前年を上回っている。
- **企業倒産** 倒産件数は、前年を上回っている。

3. 各府県の総括判断

	前回（4年4月判断）	今回（4年7月判断）	前回比較	総括判断の要点
大阪府	新型コロナウイルス感染症の影響がみられるものの、持ち直している	持ち直している		個人消費は緩やかに持ち直している。生産活動は回復の動きに一服感がみられる。雇用情勢は緩やかに持ち直しつつある。
京都府	新型コロナウイルス感染症の影響がみられるものの、緩やかに持ち直している	持ち直している		個人消費は持ち直している。生産活動は緩やかに持ち直している。雇用情勢は持ち直しつつある。
兵庫県	新型コロナウイルス感染症の影響により、一部に弱さがみられるものの、緩やかに持ち直している	一部に弱さがみられるものの、緩やかに持ち直している		個人消費は一部に弱さがみられるものの、持ち直している。生産活動は一部に供給面での制約の影響がみられるものの、持ち直しつつある。雇用情勢は緩やかに持ち直しつつある。
奈良県	新型コロナウイルス感染症の影響により、一部に弱さがみられるものの、緩やかに持ち直している	一部に弱さがみられるものの、持ち直している		個人消費は一部に弱さがみられるものの、持ち直している。生産活動は供給面での制約や原材料価格高騰の影響がみられるものの、持ち直しつつある。雇用情勢は持ち直しつつある。
和歌山県	新型コロナウイルス感染症の影響がみられるものの、持ち直しつつある	持ち直しつつある		個人消費は緩やかに持ち直している。生産活動は一部に供給面での制約の影響がみられるものの、緩やかに持ち直している。雇用情勢は持ち直しつつある。
滋賀県	新型コロナウイルス感染症の影響がみられるものの、持ち直している	持ち直している		個人消費は緩やかに回復しつつある。生産活動は一部に供給面での制約の影響がみられるものの、回復しつつある。雇用情勢は持ち直しつつある。