資 料 3

2011. 4. 25

最近の沖縄経済の動向

日本銀行那覇支店
杉本　芳浩

日本銀行 那覇支店
Bank of Japan NAHA Branch

震災復興期のポイント

- サプライチェーン
  - 最大のネックは自動車の一部部品か
- 原子力問題
  - 風評被害、JAPANブランドへの影響
- 電力の供給力
  - 東日本の事務フローにも影響
  - 計画停電は絶対避ける

⇒　供給ショックを需要サイドに影響させない！

広域被災後の復興に向けて

- 対応は時間軸を意識して
  - 短期：必要な生活レベルまでの復旧
  - 中期：新しい時代を見据えた投資（震災前に直面していた構造問題は不変）
    ⇒　成長期待の維持
- 危機に対して柔軟性のある組織体制に
  - 在庫管理、アウトソーシングなどのあり方

沖縄経済でのポイント

＜短期的には＞

- 復興のスピード
- 前向きのマインドを大切に
- 沖縄の存在感確保

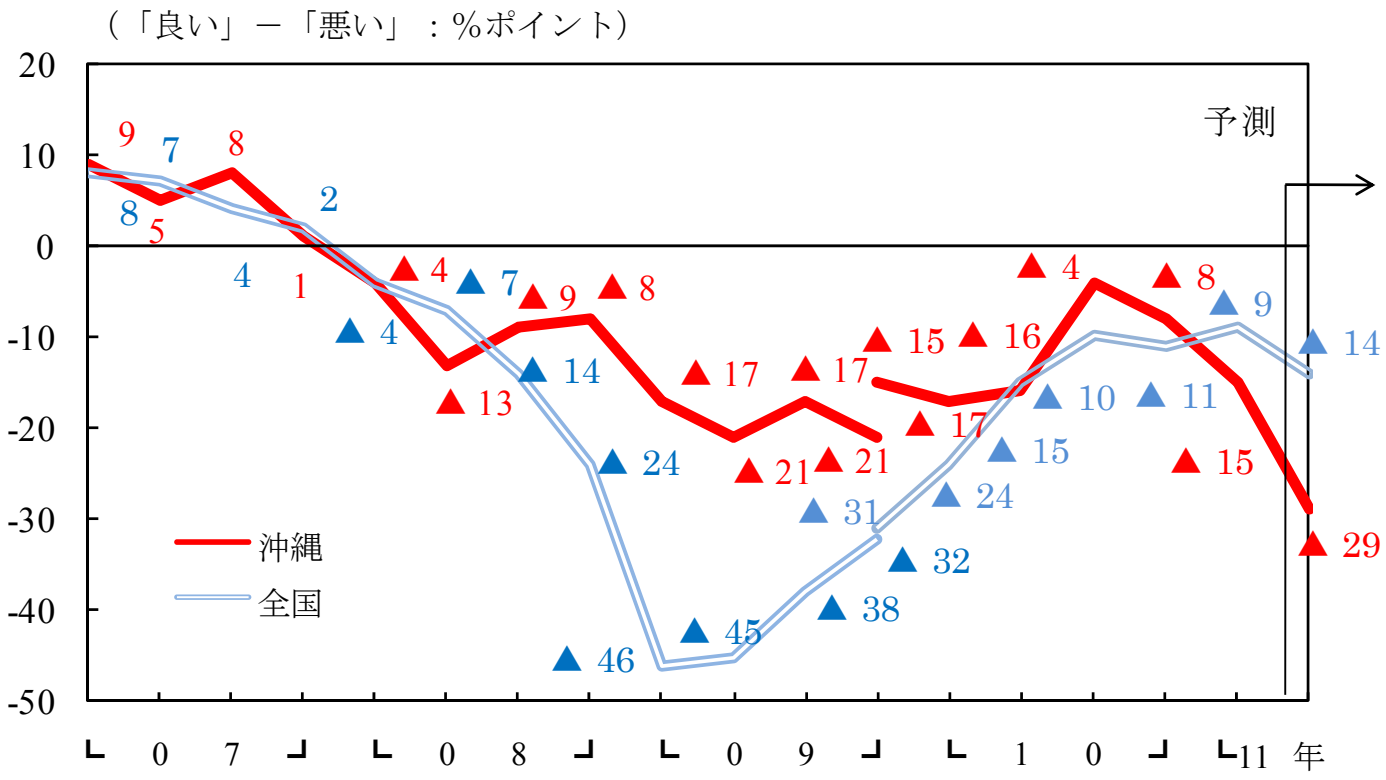
＜中期的には＞

- バックアップ等の新しいニーズへの対応
- アジアの需要を直接取り入れる体質改善

3月短観での注目点

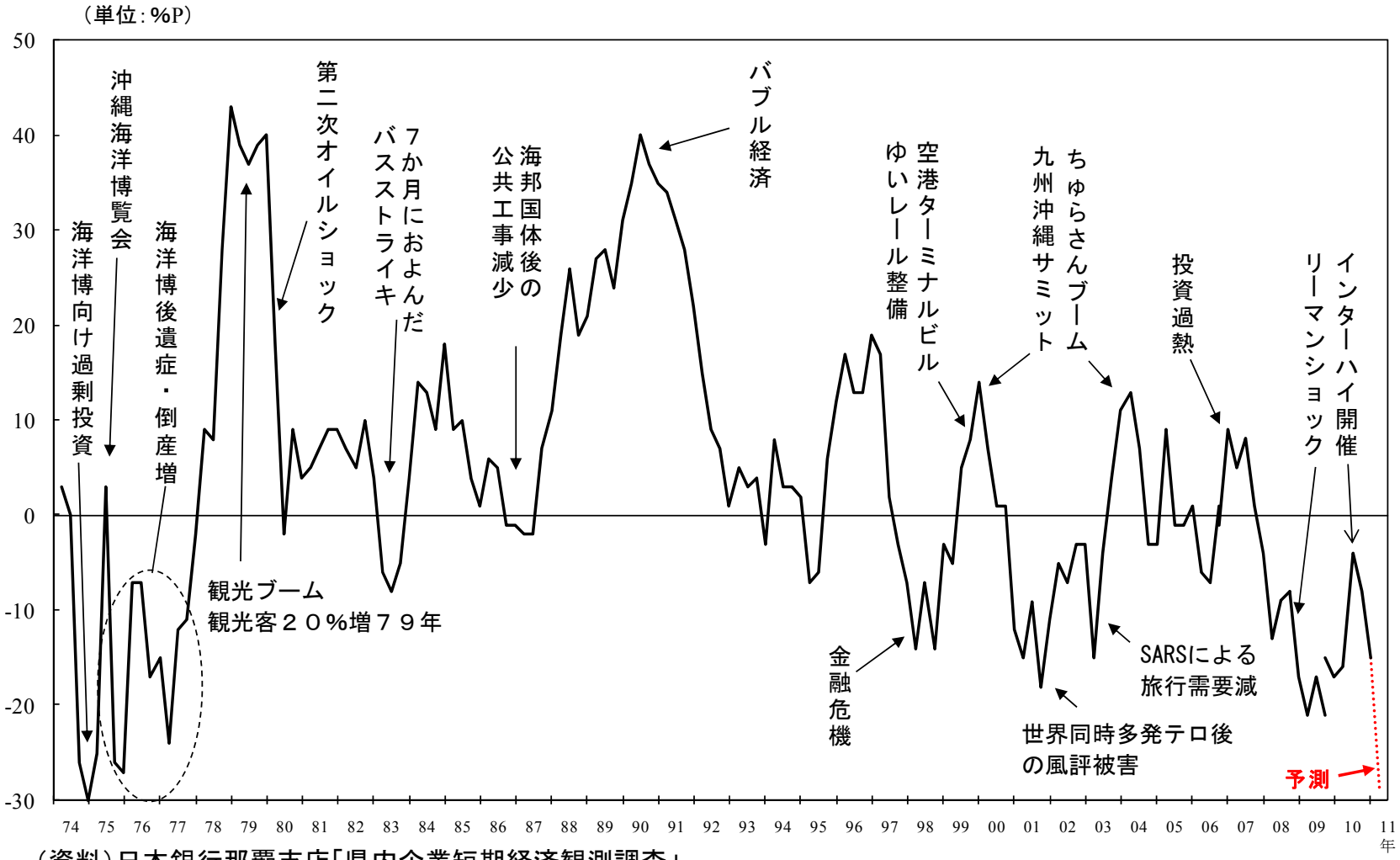
- 震災は、先行き不透明感を強め、企業のマインドを悪化させているが、過度の反応は禁物
  - 経営計画の引き下げに至っていない
  - 全国短観の震災前ラップはまずまず
- 原材料価格の上昇は品目も拡大
- 問われる新しいオフシーズンの観光
- 建設業での競争激化

11年3月短観



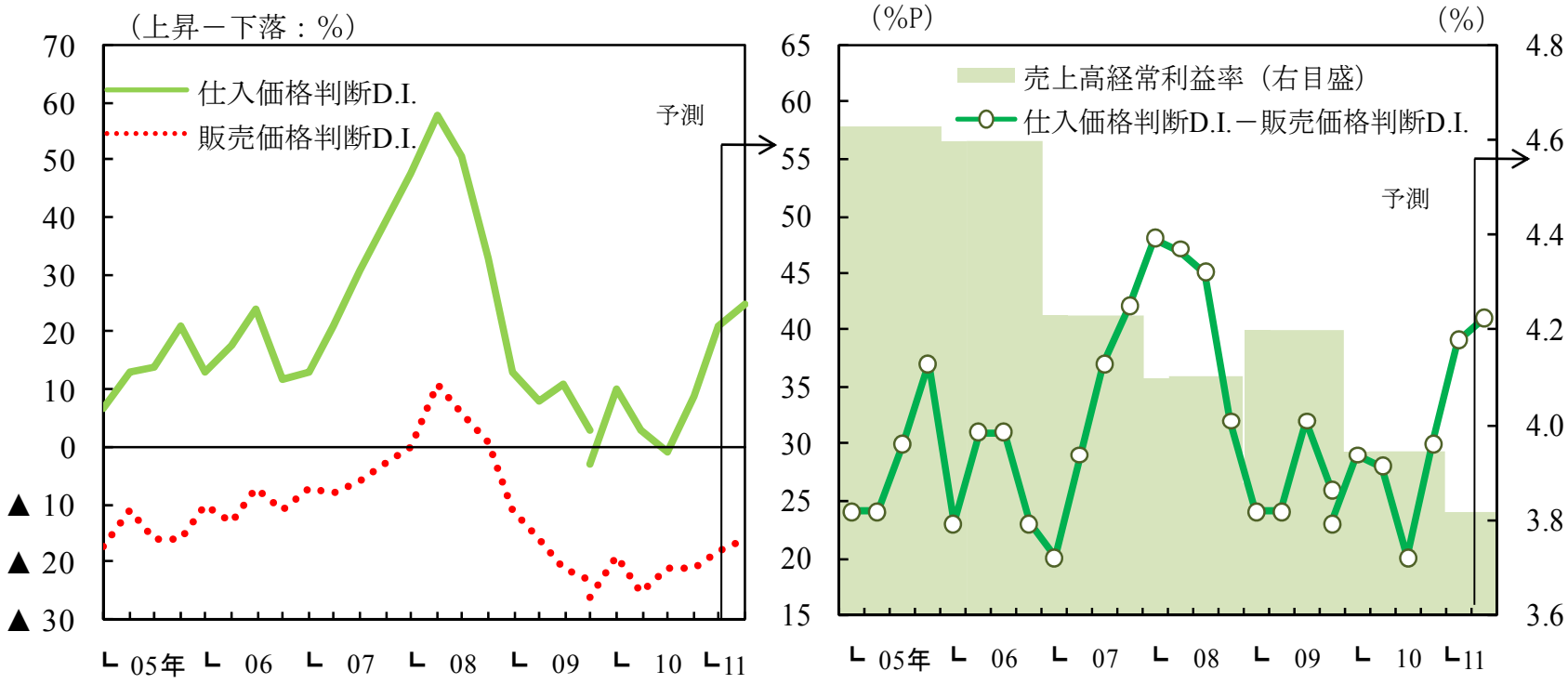
（注）全国は、全産業・全規模
（資料）日本銀行「全国企業短期経済観測調査」、日本銀行那覇支店「県内企業短期経済観測調査」

沖縄短観の推移



（資料）日本銀行那覇支店「県内企業短期経済観測調査」

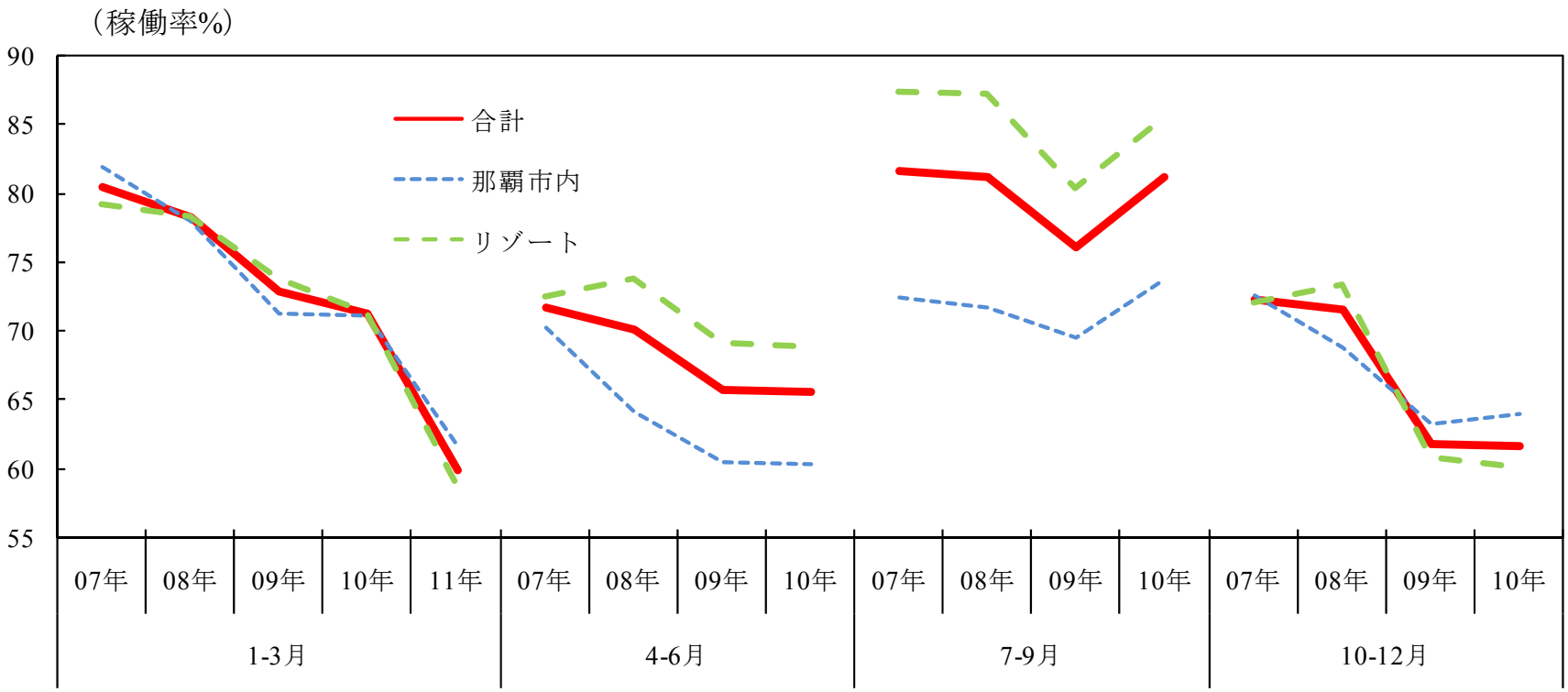
短観における交易条件と売上高経常利益率



（注）売上高経常利益率＝経常利益／売上高
　　09年に基準変更を行ったため、不連続

（資料）日本銀行那覇支店「県内企業短期経済観測調査」

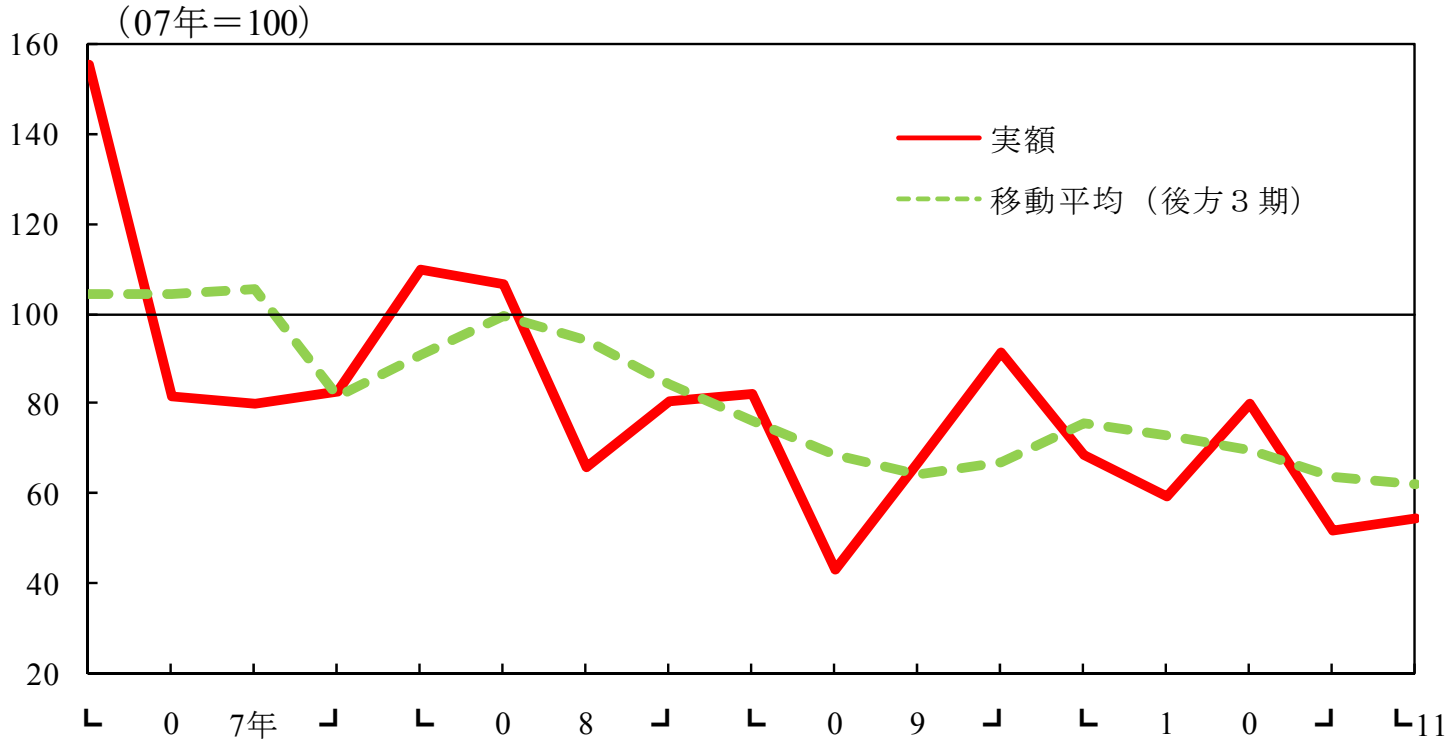
主要ホテル客室稼働率



（注）11年1-3月は1,2月計数のみ

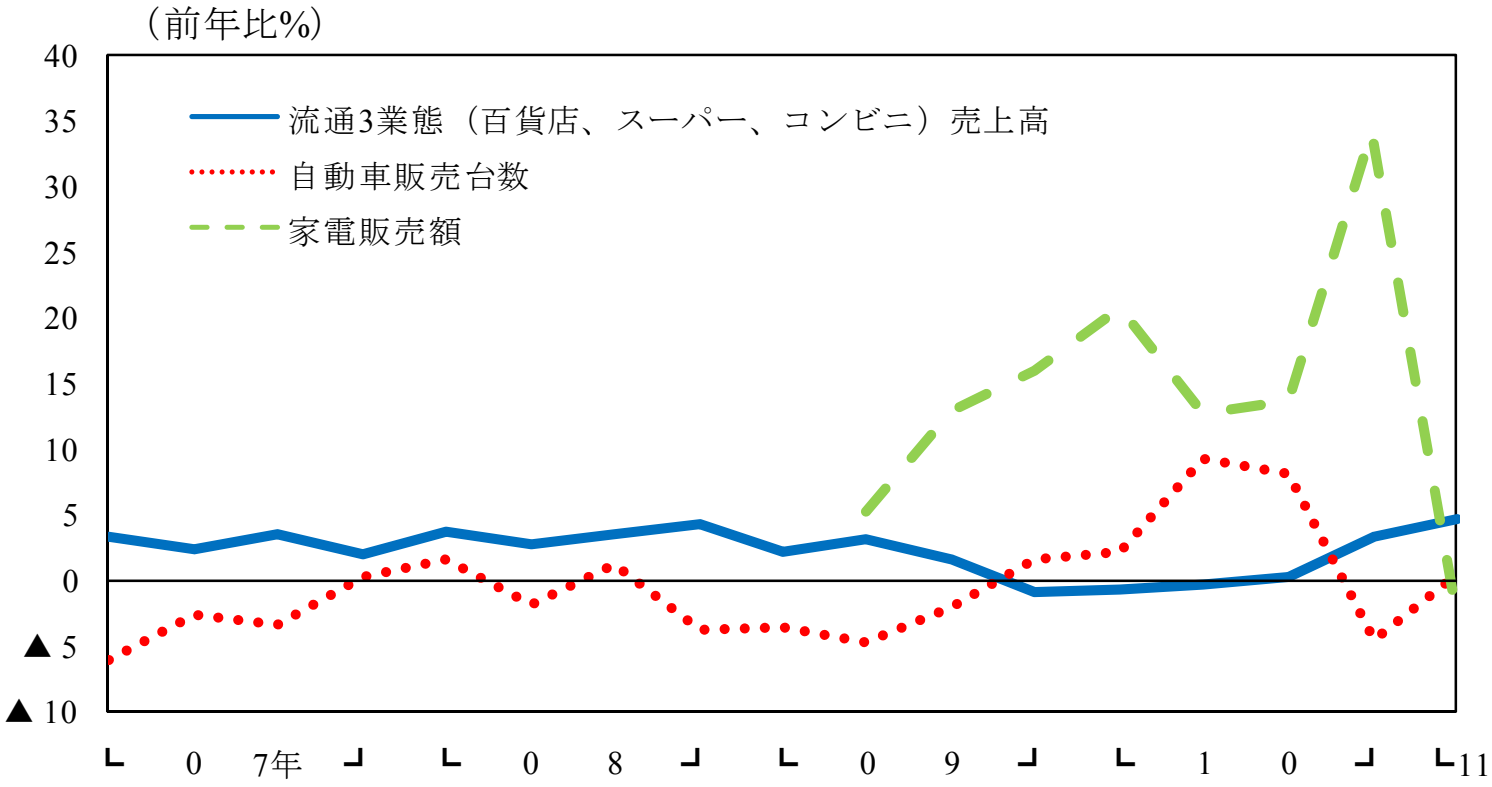
（資料）日本銀行那覇支店

主要建設会社受注額



（注）11年1-3月は1,2月計数のみ
（資料）日本銀行那覇支店

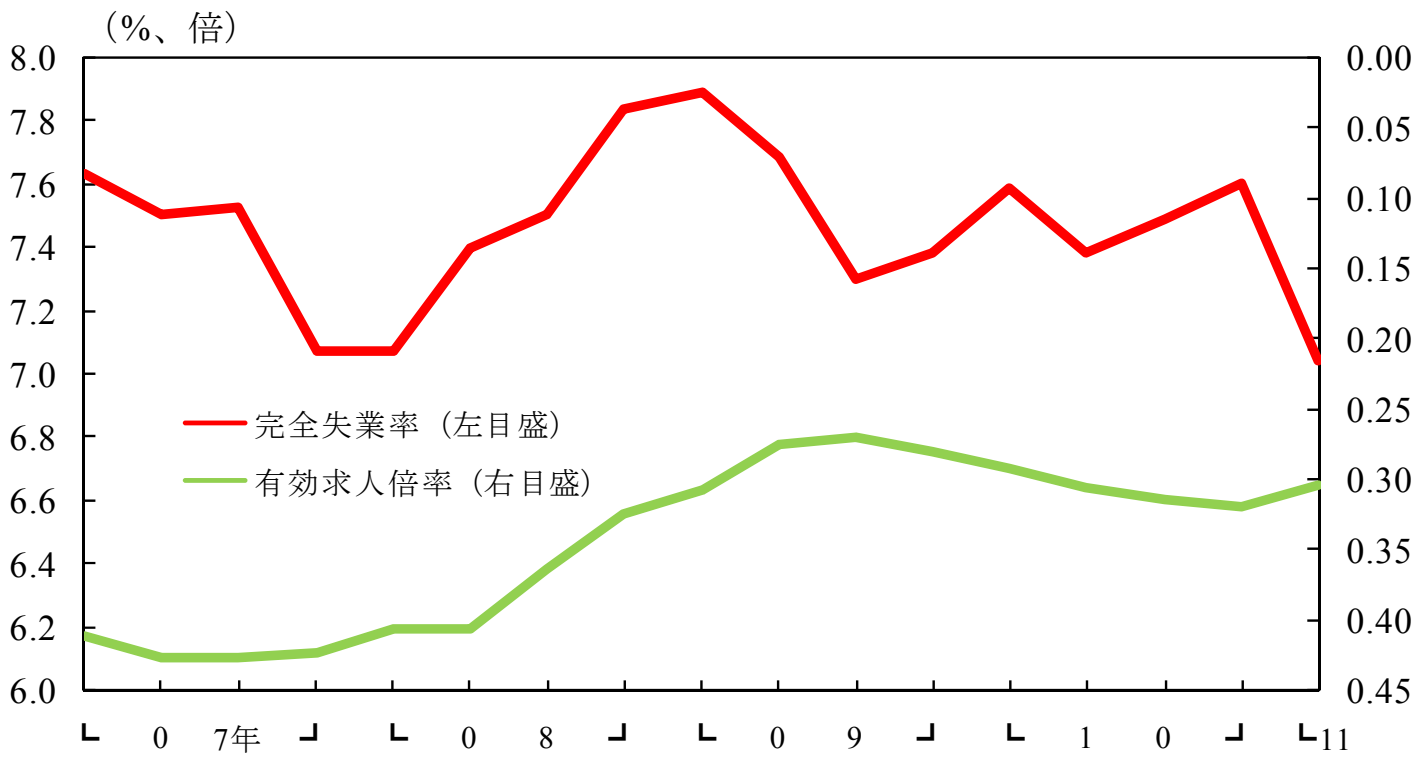
個人消費関連指標



（注）11年1-3月は1,2月計数のみ

（資料）沖縄県自動車販売協会、沖縄県中古自動車販売協会、日本銀行那覇支店

労働需給関連指標



（注）11年1-3月は1,2月計数のみ
（資料）沖縄労働局「職業安定業務統計」、沖縄県「労働力調査」