

# Economic Indicators

定例経済指標レポート

指標名: 第3次産業活動指数(2009年8月)

発表日2009年10月19日(月)

～持ち直し傾向は継続～

第一生命経済研究所 経済調査部

担当 エコノミスト 小杉 晃子

T E L : 03-5221-4548

(単位: %)

|    |        | 第3次産業活動指数 |      | 電気・ガス・<br>熱供給・水道業 | 情報通信業 | 運輸・郵便業 | 卸売・小売業 | 金融・保険業 | 不動産・物品<br>賃貸業 | 宿泊業・飲食<br>サービス業 | 医療、福祉 | 生活関連<br>サービス・娯<br>楽業 | 学術研究・専<br>門・技術サー<br>ビス業 |
|----|--------|-----------|------|-------------------|-------|--------|--------|--------|---------------|-----------------|-------|----------------------|-------------------------|
|    |        |           |      | 前期比               | 前期比   | 前期比    | 前期比    | 前期比    | 前期比           | 前期比             | 前期比   | 前期比                  | 前期比                     |
|    |        | 前期比       | 前年比  | 前期比               | 前期比   | 前期比    | 前期比    | 前期比    | 前期比           | 前期比             | 前期比   | 前期比                  | 前期比                     |
| 08 | 1-3月   | 0.0       | 0.6  | 0.9               | ▲0.6  | 0.4    | 0.6    | ▲1.0   | ▲0.1          | ▲0.2            | 0.1   | ▲0.6                 | ▲1.6                    |
|    | 4-6月   | ▲0.4      | ▲0.5 | ▲1.9              | 2.1   | ▲0.4   | ▲0.4   | ▲0.3   | ▲0.1          | ▲0.3            | 0.7   | ▲1.6                 | ▲0.9                    |
|    | 7-9月   | ▲0.9      | ▲1.2 | ▲0.1              | ▲1.0  | ▲1.4   | ▲1.2   | ▲1.1   | ▲0.6          | ▲0.6            | 0.4   | 0.1                  | ▲1.7                    |
|    | 10-12月 | ▲1.7      | ▲3.0 | ▲0.9              | ▲0.3  | ▲2.2   | ▲3.5   | ▲2.4   | ▲0.9          | ▲0.2            | 0.3   | ▲1.0                 | ▲2.4                    |
| 09 | 1-3月   | ▲3.1      | ▲6.5 | ▲4.2              | ▲2.1  | ▲3.4   | ▲8.6   | ▲1.8   | 0.5           | ▲3.4            | 1.2   | ▲1.0                 | ▲1.0                    |
|    | 4-6月   | ▲0.7      | ▲6.3 | ▲0.4              | 2.1   | ▲1.4   | ▲2.4   | 2.8    | ▲0.5          | 0.2             | 0.9   | ▲0.7                 | ▲1.8                    |
| 08 | 1月     | 0.2       | 0.7  | 0.1               | ▲0.4  | 0.3    | 0.9    | 0.2    | 0.5           | ▲0.6            | ▲0.3  | 0.1                  | ▲2.4                    |
|    | 2月     | 0.2       | 1.9  | 2.2               | 0.6   | 0.7    | ▲0.2   | 0.0    | ▲0.7          | ▲0.2            | 0.0   | ▲0.6                 | 1.2                     |
|    | 3月     | ▲0.5      | ▲0.6 | ▲3.6              | ▲2.7  | ▲0.2   | ▲0.3   | ▲1.3   | 0.0           | 0.2             | 0.1   | ▲0.2                 | ▲0.2                    |
|    | 4月     | 0.2       | 0.5  | 0.1               | 4.2   | ▲0.3   | 0.2    | 0.5    | 0.2           | ▲0.6            | 0.3   | ▲0.9                 | 1.0                     |
|    | 5月     | ▲0.2      | ▲0.7 | 0.5               | ▲0.5  | 0.1    | 0.0    | ▲0.2   | ▲0.2          | 0.3             | 0.6   | 0.0                  | ▲2.9                    |
|    | 6月     | ▲0.6      | ▲1.2 | ▲1.8              | ▲0.3  | ▲0.9   | ▲1.0   | 0.6    | 0.0           | 0.0             | ▲0.3  | ▲1.1                 | ▲0.7                    |
|    | 7月     | 0.3       | 0.2  | 3.3               | ▲0.5  | 0.2    | 1.6    | ▲1.1   | ▲0.4          | 0.1             | 0.3   | 1.8                  | ▲0.2                    |
|    | 8月     | ▲0.9      | ▲2.8 | ▲4.2              | 0.6   | ▲2.0   | ▲2.6   | ▲0.1   | 0.0           | ▲1.0            | ▲0.2  | ▲1.8                 | 0.1                     |
|    | 9月     | ▲0.3      | ▲1.0 | 1.7               | ▲1.8  | 1.0    | ▲1.0   | ▲0.8   | ▲0.3          | ▲0.3            | 0.7   | 0.6                  | ▲0.1                    |
|    | 10月    | 0.0       | ▲1.6 | 0.4               | 1.0   | ▲0.5   | 0.2    | ▲0.4   | ▲0.5          | ▲0.1            | ▲0.1  | ▲1.5                 | ▲0.5                    |
|    | 11月    | ▲0.9      | ▲4.2 | 0.6               | 0.0   | ▲1.1   | ▲1.6   | ▲1.6   | ▲0.6          | 0.7             | 0.1   | 0.9                  | ▲3.1                    |
|    | 12月    | ▲1.7      | ▲3.3 | ▲3.8              | ▲0.8  | ▲2.9   | ▲3.5   | ▲0.9   | 0.6           | 0.2             | ▲0.3  | 0.5                  | 0.4                     |
| 09 | 1月     | 0.5       | ▲4.3 | 0.0               | 1.8   | 0.9    | ▲0.1   | ▲1.2   | 0.6           | ▲3.3            | 2.2   | ▲1.9                 | 0.0                     |
|    | 2月     | ▲2.0      | ▲7.3 | ▲2.5              | ▲0.9  | ▲3.0   | ▲5.2   | 0.0    | 0.0           | ▲1.5            | ▲2.0  | 2.1                  | ▲2.1                    |
|    | 3月     | ▲2.7      | ▲7.7 | ▲0.3              | ▲8.2  | ▲0.3   | ▲7.1   | 1.7    | ▲0.9          | 1.4             | 1.7   | ▲3.2                 | 3.3                     |
|    | 4月     | 2.0       | ▲6.3 | ▲0.2              | 8.2   | ▲0.3   | 4.0    | 2.1    | 0.1           | 0.1             | 0.8   | 1.5                  | ▲1.3                    |
|    | 5月     | ▲0.4      | ▲7.3 | 1.8               | 1.6   | ▲0.1   | 0.9    | ▲1.5   | 0.0           | 1.1             | ▲1.4  | ▲1.0                 | ▲5.5                    |
|    | 6月     | 0.2       | ▲5.3 | ▲1.1              | ▲2.2  | 0.8    | ▲0.6   | 1.4    | ▲0.1          | ▲2.9            | 1.8   | 0.0                  | 5.6                     |
|    | 7月     | 0.7       | ▲5.3 | ▲1.0              | 0.9   | 1.6    | 3.2    | ▲1.5   | ▲0.1          | 1.5             | ▲0.7  | 0.5                  | 0.8                     |
|    | 8月     | 0.3       | ▲4.2 | ▲0.9              | ▲1.4  | 0.5    | ▲0.9   | 1.9    | 0.5           | ▲2.0            | 0.7   | ▲0.1                 | 5.9                     |

(出所) 経済産業省「第3次産業活動指数」

## ○第3次産業活動指数：前月比+0.3%

8月の第3次産業活動指数は前月比+0.3%と、3ヶ月連続でプラスとなり、コンセンサス（同：+0.1%、レンジ：同▲0.7%～+0.5%）を若干上回った。これで、7-8月平均の4-6月期比は+0.9%と、4-6月期の前期比▲0.7%から一転してプラスとなった。輸出・生産の回復や企業収益の持ち直しなどを背景として第3次産業活動指数は緩やかに持ち直しているといえよう。

主要13業種のうち、プラスに寄与した業種は学術研究、専門・技術サービス業（前月比寄与度+0.32%ポイント）、金融業、保険業（同+0.18%ポイント）、医療、福祉（同+0.08%ポイント）、不動産業、物品賃貸業（同+0.05%ポイント）、学習支援業（同+0.01%ポイント）などの7業種、マイナスに寄与した業種は卸売業、小売業（同▲0.22%ポイント）、情報通信業（同▲0.15%ポイント）、宿泊業、飲食サービス業（同▲0.10%ポイント）、電気・ガス・熱供給・水道業（同▲0.03%ポイント）、生活関連サービス、娯楽業（同▲0.01%ポイント）などの6業種であった。

## ○企業部門の改善は続く

第3次産業活動指数のうち、それぞれ家計と企業の活動に関連が深い業種を取り出してみると、家計部門<sup>1</sup>が

<sup>1</sup> 映像・音声・文字情報制作、旅客運送業、小売業、不動産取引業、住宅賃貸業、飲食サービス・宿泊業、医療・福祉、学習支援業、生活関連サービス・娯楽業

前月比 0.0%、企業部門<sup>2</sup>が同+0.4%であった。家計部門は、高齢化に伴い医療、福祉などが比較的堅調に推移しているほか、エコカー減税やエコポイント制度の効果などから、小売業が引き続きプラスに寄与した一方で、足もとにおける雇用・所得環境の悪化を受けて飲食サービス・宿泊業、生活関連サービス・娯楽業などの業種がマイナスとなった結果、全体では横ばいとなった。

企業部門は、貿易取引や生産活動の回復に伴って貨物運送業などの運輸関連業種のプラス寄与が続いていることに加え、企業収益の持ち直しを背景に学術研究、専門・技術サービス業、情報サービス業などの活動も改善したことから、前月に続きプラスとなった。

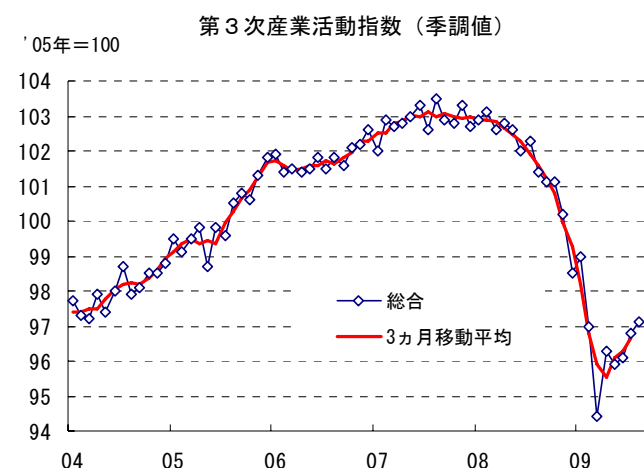
そのほか、8月は、金融商品取引業などを中心に金融業が改善した。株価の持ち直しにより売買代金が増加したことなどが影響したと考えられる。

## ○先行き企業部門の回復に伴って、緩やかに持ち直していく可能性が高い

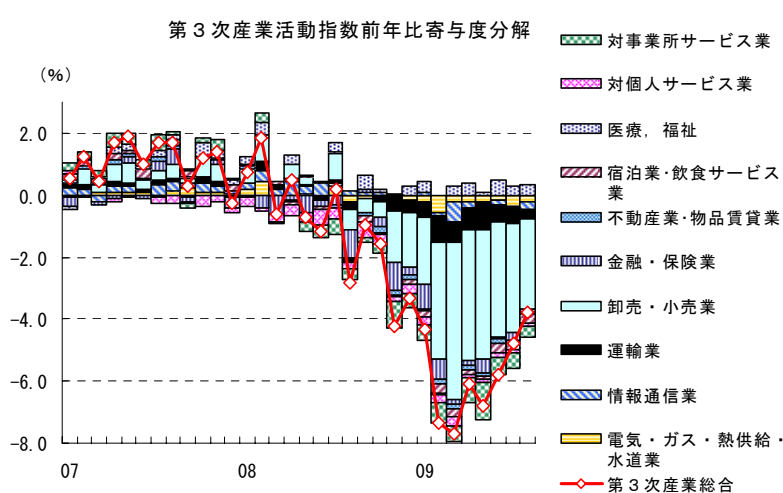
第3次産業活動指数の先行きを展望すると、家計部門に関しては、今後は景気対策による押し上げ効果が弱まってくることや雇用・所得環境の悪化が持続していることを考慮すると、当面、回復力の乏しい動きが続くと思われる。

一方、企業部門においては、輸出・生産の回復に伴う物流関連業種の回復が見込まれることや、企業収益の持ち直しを通じて専門・技術サービス業などの対事業所サービス業種が持ち直していくことが予想されるため、今後も緩やかな改善傾向が継続されよう。

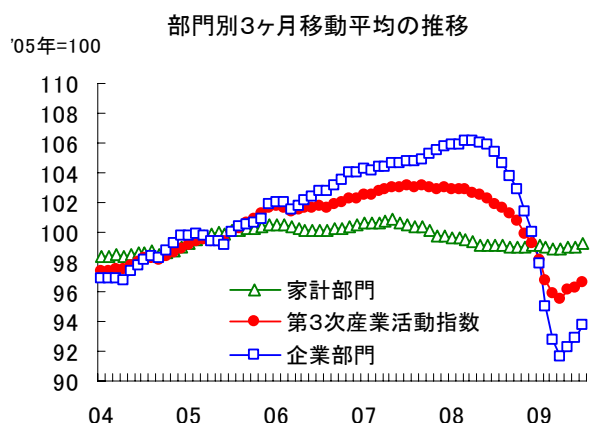
以上を踏まえると、先行き第3次産業活動指数は企業部門の回復に伴って、緩やかに持ち直していく可能性が高い。



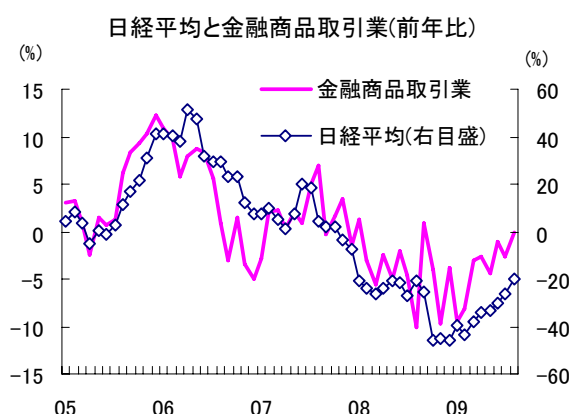
（出所）経済産業省「第3次産業活動指数」



（出所）経済産業省「第3次産業活動指数」



（出所）経済産業省「第3次産業活動指数」



（出所）経済産業省、日本経済新聞

<sup>2</sup> 情報サービス業、貨物運送業、倉庫業、運輸に附帯するサービス業、卸売業、貸事務所業、物品賃貸業、自動車賃貸業、学術研究・専門・技術サービス業