

目 次

第1章 弱い動きとなった日本経済	2
第1節 景気局面の現状	2
1 弱い動きとなった景気	2
2 懸念される在庫調整圧力の高まりには注意が必要	10
3 景気がさらに下押しされるリスク	17
第2節 東日本大震災からの復旧・復興の現状と課題	30
1 被災地の復旧・復興の現状	30
2 被災地の復旧・復興の課題	39
3 電力制約への対応	48
第3節 各種政策の効果と新たな経済対策	55
1 エコカー補助金の効果とその反動	55
2 中小企業金融円滑化法の効果と出口戦略	61
3 復旧・復興のための政府支出の効果	66
4 雇用調整助成金等の失業率抑制効果	70
5 新たな経済対策	73
第2章 最近の物価動向を巡る論点	76
第1節 デフレの現状評価：緩やかなデフレの持続	76
1 最近の物価動向とその背景	76
2 期待物価上昇率の動向	81
3 物価の先行き	86
第2節 GDPデフレーターと交易条件	92
1 デフレと企業行動	92
2 交易条件の変化と国内調整	197
3 輸出価格と企業行動	102
第3節 雇用・賃金の動向と物価	108
1 ULCの動向とその背景	108
2 企業の労働コスト調整	117

第3章 生産の海外シフトと雇用	122
第1節 海外生産移転の進展	122
1 製造業の海外生産移転と「空洞化」懸念	122
2 製造業の海外現地法人の特徴	132
3 非製造業の海外進出	137
第2節 企業の海外生産移転の背景	144
1 海外生産移転の国際比較	144
2 海外生産移転の背景	152
第3節 産業構造や雇用・賃金構造に与える影響	171
1 産業や企業レベルの調整：大手弱電と繊維業界のケース	171
2 マクロレベルの調整	181
3 海外生産移転と賃金の地域格差	196
むすび	202
コラム	
1 - 1 尖閣諸島を巡る状況が我が国経済に与える影響	8
1 - 2 電子部品・デバイスの在庫調整圧力	16
1 - 3 円高のメリット	29
1 - 4 大震災後の節電の特徴	54
2 - 1 マネーと物価の連動性	91
3 - 1 海外生産移転を巡るリスクへの対応	169
3 - 2 大阪湾パネルベイにおける産業集積	179
3 - 3 自営業主と家族従業者の減少	194
3 - 4 製造業「空洞化」の兆候が見られる県での産業構造の変化	201
付図・付表・付注	208
参考文献	242