

# 目 次

第1章 感染症の危機から立ち上がる日本経済	2
第1節 2020年後半の経済動向	2
1 マクロ経済の動向	2
2 家計関連の需要動向	10
3 企業の生産活動と投資動向	28
第2節 需給バランスとデフレリスクの確認	33
1 需給バランスの動向	33
2 企業物価の動向	37
3 消費者物価の動向	40
第3節 感染拡大後の対外経済の動き	45
1 外需の動向	45
2 対外経済取引の動向	51
3 為替と日本経済	57
第4節 まとめ	63
第2章 感染症の影響による雇用と家計の変化	66
第1節 感染症の影響による雇用面の変化	66
1 雇用の減少と回復の動き	66
2 非労働力化、休業化の特徴	70
3 正規・非正規雇用の動向	76
第2節 賃金・所得への影響	84
1 賃金への影響	84
2 家計所得への影響	89
3 女性の就業と所得	92
第3節 雇用確保に向けた取組と課題	97
1 企業の雇用維持の取組とその持続性	97
2 国際比較からみたマクロ的な労働市場の特徴と雇用確保に向けた課題	106
第4節 まとめ	112

第3章 ポストコロナに向けた企業活動の活性化と課題	116
第1節 企業収益と資金調達の変化	116
1 我が国企業の収益動向	116
2 我が国企業の資金調達動向	121
3 我が国の資産・負債バランスと企業のバランスシート調整圧力	124
第2節 倒産・廃業と開業	130
1 倒産・廃業の動向	130
2 開廃業の動向	137
3 経済成長との関係	142
第3節 企業活動の活性化に向けた課題	146
1 我が国中小企業の生産性と課題	146
2 企業活動の活性化に向けた事業承継	158
3 地域経済を支える地域銀行の収益性	162
第4節 まとめ	171
むすび	173
コラム	
1-1 感染拡大と医療提供体制	7
1-2 感染拡大と国内旅行行動の変化	16
1-3 高齢化と消費の関係について	20
1-4 感染症とオフィス需要	26
1-5 エネルギー輸入の動向と課題	48
2-1 派遣労働者の動向（リーマンショック時との比較）	83
2-2 有業率、配偶者収入についての家計調査と労働力調査の比較	96
付図・附表・付注	178
参考文献	212