



一般財団法人 南西地域産業活性化センター

2024（令和6）年 2月 28 日

“南西地域のシンクタンク”

NANSEI SHOTO INDUSTRIAL ADVANCEMENT CENTER

〒900-0015 那覇市久茂地 3-15-9（アルテビル那覇 2F） 電話（098）861-2180

各位

沖縄県経済の今年度の見込みと次年度の見通し

NIAC 沖縄地域計量経済モデルによる予測結果

県経済は、コロナ禍からの回復が鮮明になり、景気回復に向けた動きが強まる

1. 県経済は、コロナの影響を脱しつつあり、2024年度はプラス成長を見込む。
2. 2024年度の経済成長率は名目で1.3%、実質で1.4%の成長が見込まれる。
3. 観光部門の回復傾向に伴い、移輸出が5.0%と高い成長が見込まれる。

※お気づきの点、不明な点などがございましたら、下記までご連絡ください。

・担当：奥平

問い合わせ先：電話 098-861-2180（ファクシミリ 098-869-0661）

E-mail okuhira-h@niac.or.jp

報道各社

一般財団法人南西地域産業活性化センター（NIAC、ニアック）において、今年度 2023（令和 5）年度と、次年度 2024（令和 6）年度の「沖縄県経済の今年度の見込みと次年度の見通し」を取りまとめましたので、その結果についての概要を皆様に報告いたします。

一般財団法人南西地域産業活性化センター

会長 大嶺 満

沖縄県経済の今年度の見込みと次年度の見通し

●基幹産業の観光産業を軸に主要産業部門で拡大傾向

日本経済は2023年5月の新型コロナウイルスの5類移行から景気は回復傾向で推移している。米中対立、ロシアによるウクライナ侵攻、中東情勢の悪化など不安定な国際情勢による輸入物価の上昇に加え、今年1月の能登半島地震など難局に直面した状況が続いているが、インバウンド需要がコロナ前の約8割に戻り、株式市場も好調で足元の景気は底堅く推移している。

沖縄経済は基幹産業である観光産業を中心に回復基調で推移している。沖縄県によると、コロナ禍で大きく落ちこんだ入域観光客数は2023年では8,235,100人と、過去最多である2019年の10,163,900人(年度では9,469,200人)の81.0%の水準まで回復した。外国人観光客においては986,300人と2019年の2,930,000人の33.7%ではあるが、今後は円安効果もあって更なる増加が見込まれる。

●沖縄におけるマクロ経済の動向

2022年度以降の沖縄経済については、利用可能な情報をもとに多変量自己回帰モデルから初期値を設定し、NIAC 沖縄地域計量経済モデルに入力し推計した。

県内総生産の6割近くを占める民間最終消費支出はコロナ禍からの正常化により2024年度は2023年度から1.1%の伸びと予想される。地方政府等最終消費支出はコロナ関連支出の減少により0.1%の小幅な伸びとなる。民間住宅投資は、輸入物価の高騰と人手不足といった供給側の要因で▲1.7%と減少するが、民間設備投資は、株式市場の活況や景気回復見通しから1.7%の増加が見込まれる。公的固定資本形成は、大阪万博など県外での投資の影響により、0.1%の微増となる。移輸出は、観光収入の回復や中央政府等準地域からの移転所得により、5.0%の成長を見込む。移輸入は、インフレの一服感もあるが2.7%の伸びが見込まれる。

以上から、2024年度の経済成長率は名目で1.3%、実質で1.4%の成長が見込まれる。

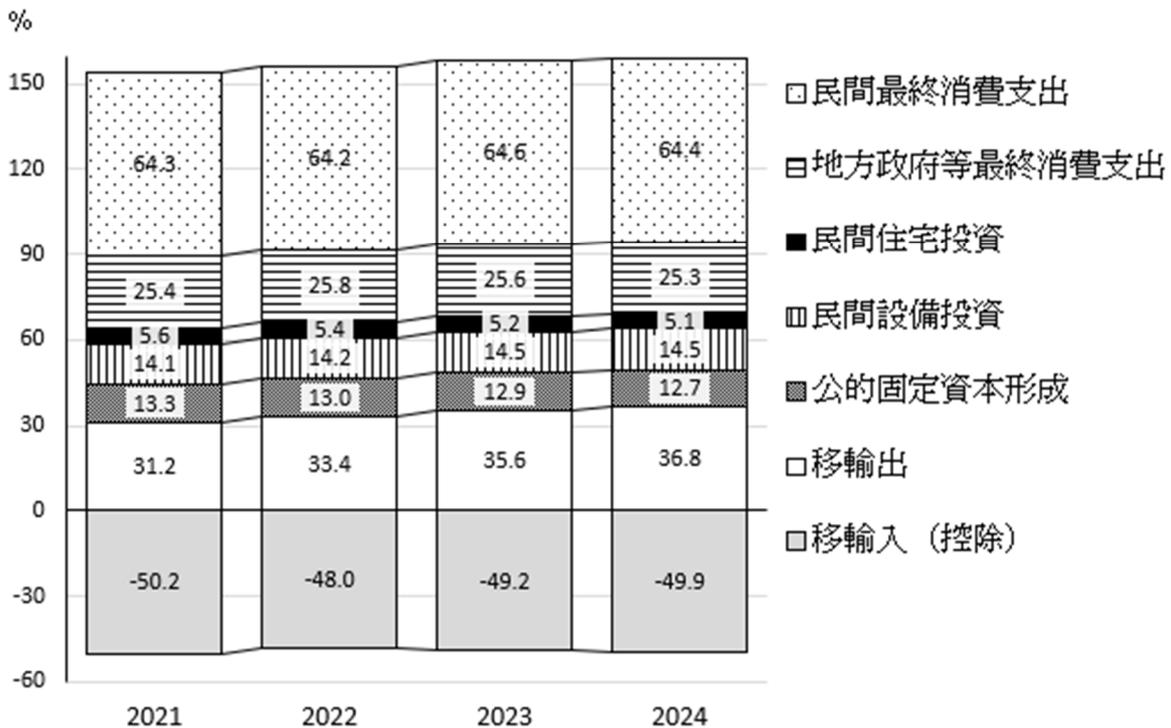
2024年度の県内総生産(支出側)は最大の構成要素である民間最終消費支出が64.4%、民間住宅投資が5.1%、民間設備投資が14.5%、移輸出が36.8%となる。移輸入は49.9%と高い水準にあるが、今後も、民間部門の経済活動の活発化による景気回復傾向が継続し、県経済は内需外需ともに拡大する見通しである。

表 沖縄県のマクロ経済部門に関連する主要指標（年度表記）

| | 単位 | 2021 実績 | 2022 実績見込 | 2023 実績見込 | 2024 見通し | 2022/ 2021 % | 2023/ 2022 % | 2024/ 2023 % |
|--------------------|---------|------------|--------------|--------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 県内総生産（実質・連鎖） | 〃 | 4,238 | 4,433 | 4,460 | 4,521 | 4.6 | 0.6 | 1.4 |
| 県内総生産（名目） | 10億円 | 4,374 | 4,542 | 4,557 | 4,618 | 3.8 | 0.3 | 1.3 |
| 民間最終消費支出 | 〃 | 2,723 | 2,847 | 2,881 | 2,913 | 4.5 | 1.2 | 1.1 |
| 地方政府等最終消費支出 | 〃 | 1,076 | 1,142 | 1,144 | 1,145 | 6.1 | 0.1 | 0.1 |
| 民間住宅投資 | 〃 | 238 | 239 | 233 | 229 | 0.5 | ▲2.7 | ▲1.7 |
| 民間設備投資 | 〃 | 598 | 631 | 646 | 657 | 5.5 | 2.3 | 1.7 |
| 公的固定資本形成 | 〃 | 565 | 575 | 575 | 576 | 1.6 | 0.1 | 0.1 |
| 移輸出 | 〃 | 1,323 | 1,483 | 1,586 | 1,665 | 12.1 | 7.0 | 5.0 |
| 移輸入（控除） | 〃 | 2,125 | 2,127 | 2,195 | 2,255 | 0.1 | 3.2 | 2.7 |
| 県民所得（要素表表示） | 10億円 | 3,315 | 3,374 | 3,430 | 3,484 | 1.8 | 1.7 | 1.6 |
| 1人当り県民所得 | 万円 | 226 | 230 | 234 | 237 | 1.8 | 1.7 | 1.6 |
| 消費者物価指数（2023年） | 2020年基準 | 100.1 | 102.9 | 106.8 | 107.3 | | | |
| 総人口（2023年10月1日実績） | 千人 | 1,466 | 1,465 | 1,464 | 1,463 | ▲0.1 | ▲0.1 | ▲0.1 |
| 労働力人口（2023年11月実績） | 千人 | 757 | 771 | 784 | 787 | 1.8 | 1.7 | 0.4 |
| 完全失業率（2023年11月実績） | % | 3.7 | 3.2 | 3.3 | 3.3 | | | |
| 入域観光客数（2023年10月実績） | 千人 | 3,274 | 6,775 | 8,452 | 9,330 | 106.9 | 24.8 | 10.4 |

※月次データの欠測期間は、時系列モデル等の推計により補完し、年度換算した。

図 県内総生産（支出側）の構成比の推移



注：四捨五入や誤差の関係等から合計と内訳が一致しない場合がある。