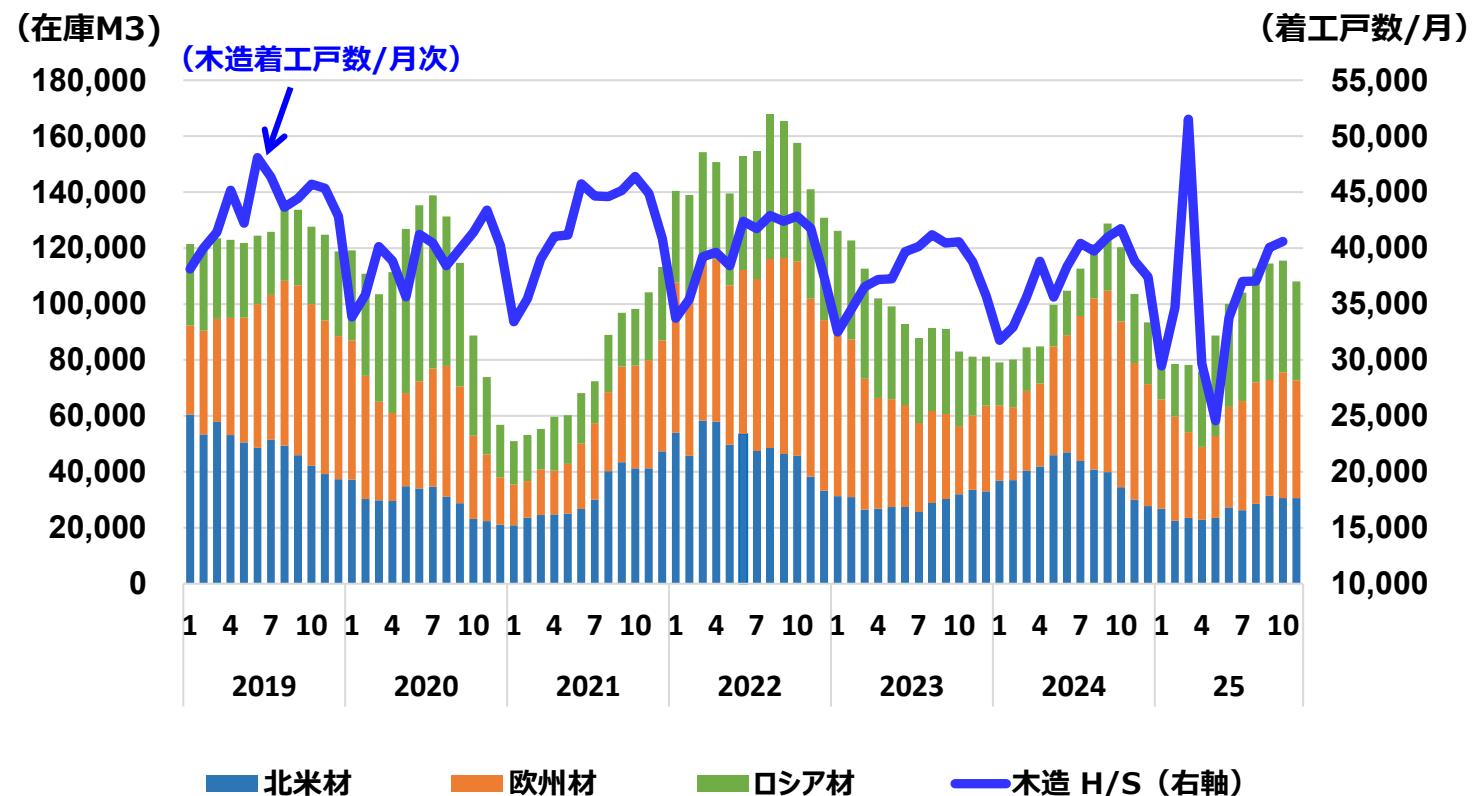


参考図表 1

「東京港製材品在庫」と「木造着工数」の推移 2019～25年

- 2025年11月の東京港製材品在庫量（前年同期比）は、約8ヶ月ぶりに減少。北米材は前月からほぼ横ばいの30,632m³ (+2%)、欧州材は前月から6%減少の42,075m³ (-14%)と引き続き低位。欧州中央エリアの製材工場等の経営が苦しいことやユーロ高の影響により、欧州材の今後の供給を懸念する声あり。ロシア材は、順調だったコンテナ入荷が減少したことから、前年からは増加しているものの、前月から12%減少の35,324m³ (+43%)。
- 2025年10月の木造着工戸数は40,597戸（前年同期比-3%）と上昇傾向。

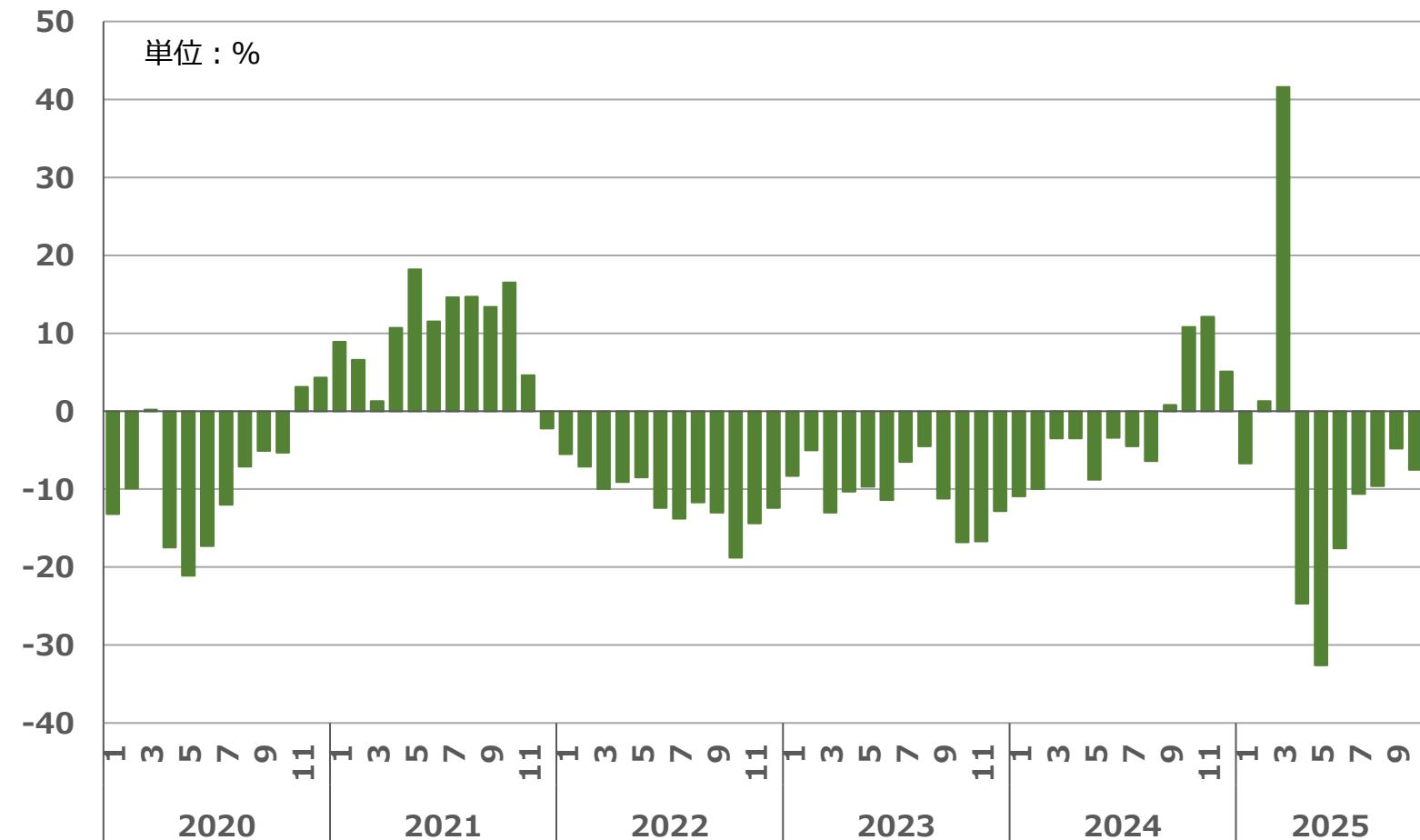


参考図表 2

木造持家住宅着工戸数の対前年比の推移

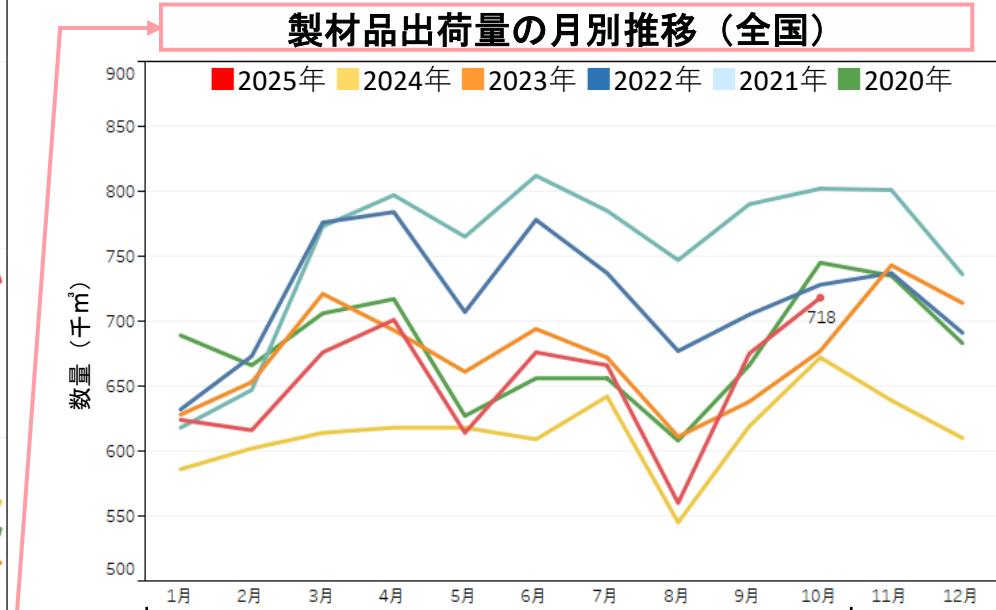
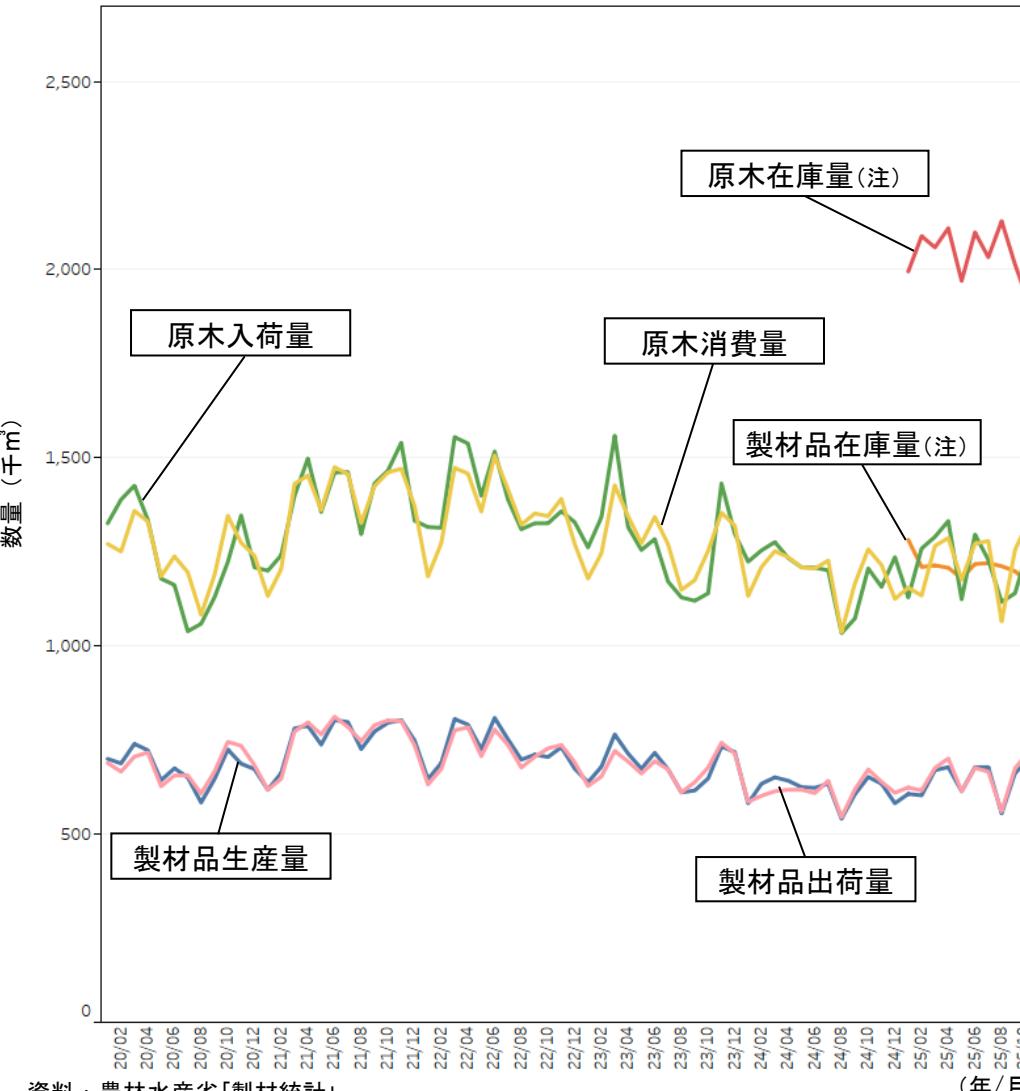
住宅着工戸数のうち、国産材の使用比率が比較的高い「木造持家」着工戸数についての、対前年比率。

- 2025年10月の木造持家着工戸数は、16,334戸（前年同期比-7.5%）と9月から-2.7%下落。



工場の原木等の入荷、製品の生産等の動向 製材（全国）

- 2025年1～10月の原木の入荷量は12,174千m³（前年比102%）。
- 同様に製材品の出荷量は6,526千m³（前年比107%）。



	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
1～10月原木入荷量合計(千m ³)	12,268	13,812	13,990	12,578	11,919	12,174
前年との比較	-	113%	101%	90%	95%	102%
1～10月製材品出荷量合計(千m ³)	6,736	7,536	7,197	6,648	6,125	6,526
前年との比較	-	112%	96%	92%	92%	107%

資料：農林水産省「製材統計」

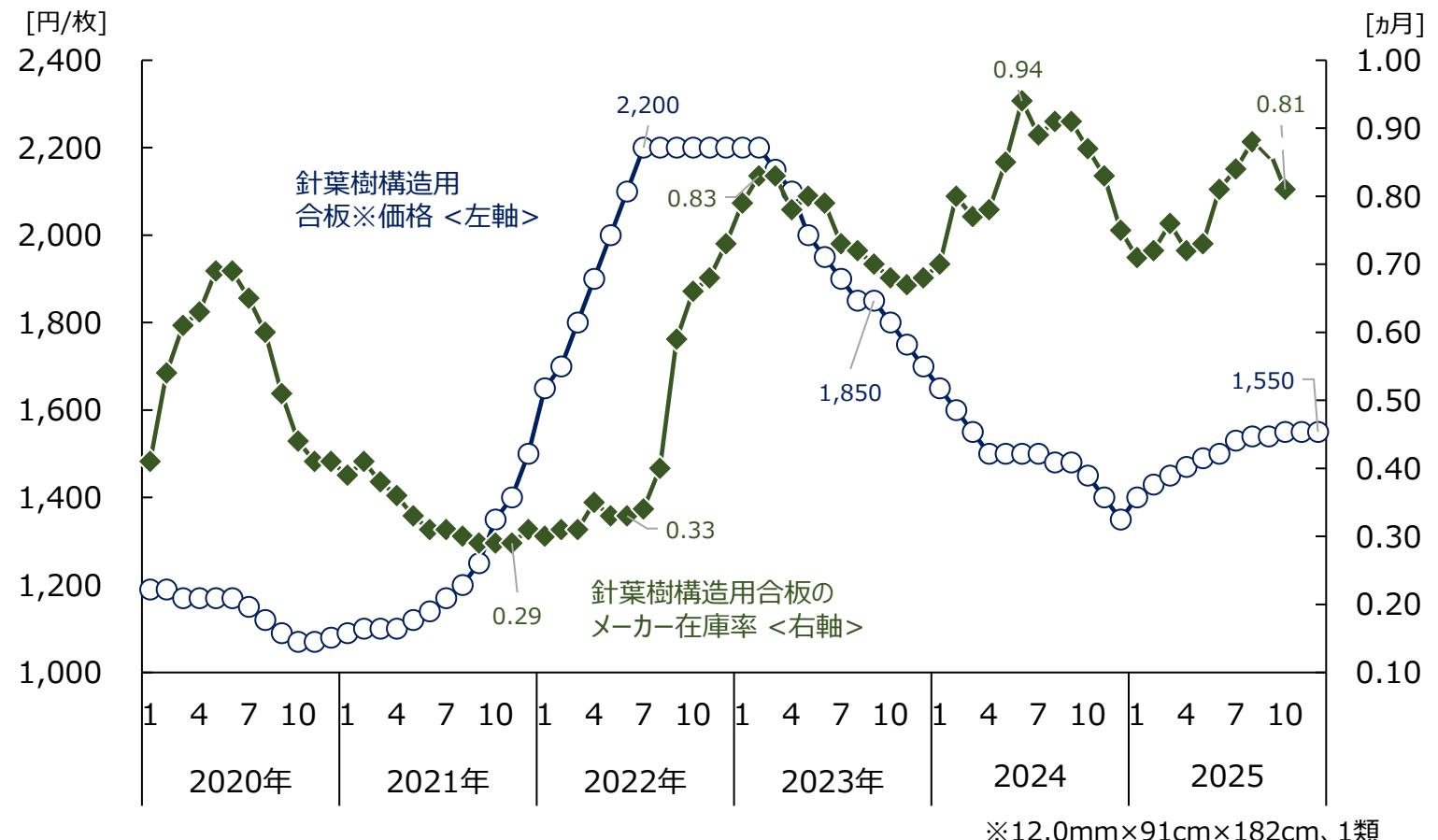
注) 原木在庫量、製材品在庫量については、2025年1月から月末在庫量の算出方法が変更されたため、当該月から掲載。

参考図表 4

針葉樹構造用合板価格と合板メーカー在庫率の推移

在庫率＝当月在庫量/当月を含む過去6ヶ月の平均出荷量

- 2025年10月の在庫率は0.81ヶ月分と9月から0.06ポイント減少。
- 2025年12月の針葉樹合板価格は1,550円と先月から横ばい。



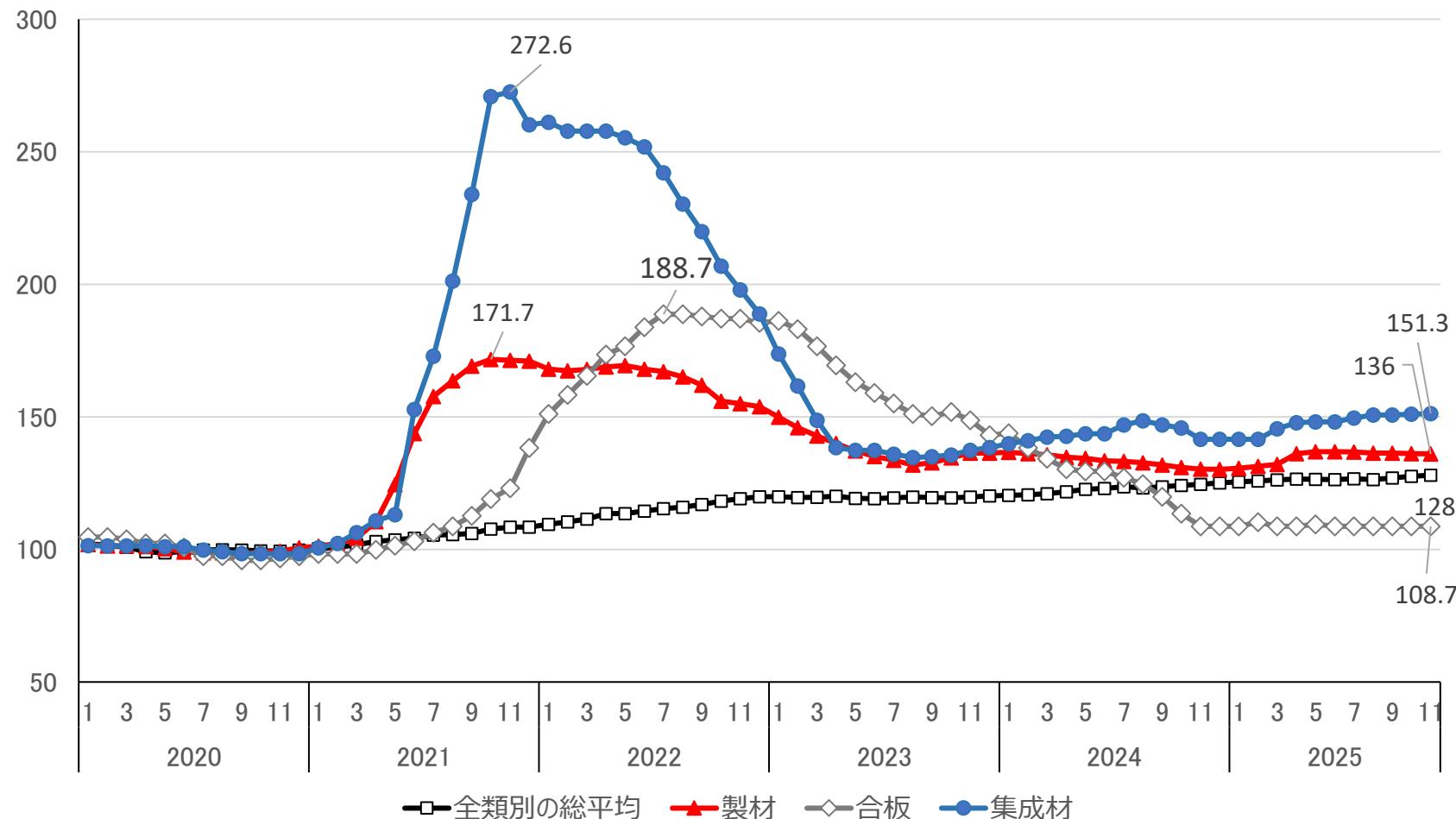
資料：農林水産省「合板統計」、日本木材総合情報センター「市況検討委員会資料」

注) 2025年1月から「合板統計」における当月在庫量の算定方法に変更があったため、前月までの在庫率の推移とは接続しない。

参考図表 5

国内企業物価指数の推移（2000年平均 = 100）

- 2025年11月の企業物価指数（先月比）は、製材136.0（-0.1）、集成材151.3（+0.3）、合板108.7（±0）であり、合板は2024年11月以降下が止まり傾向が見られる。

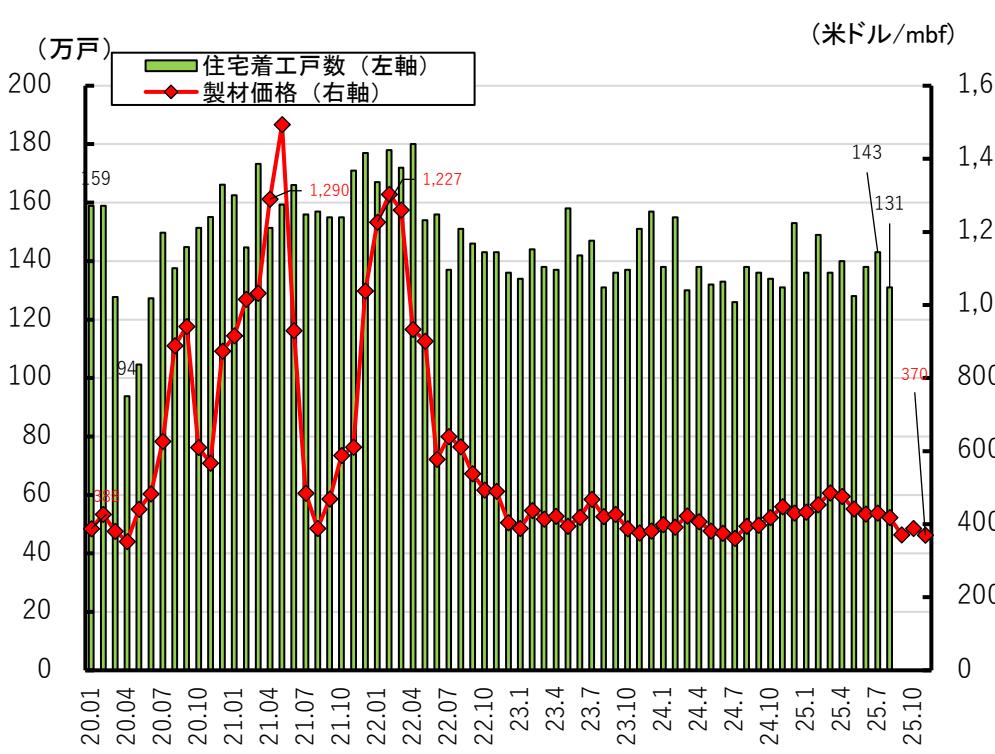


資料：日本銀行「企業物価指数」

参考図表6

(参考1) 米国における木材価格の動向等

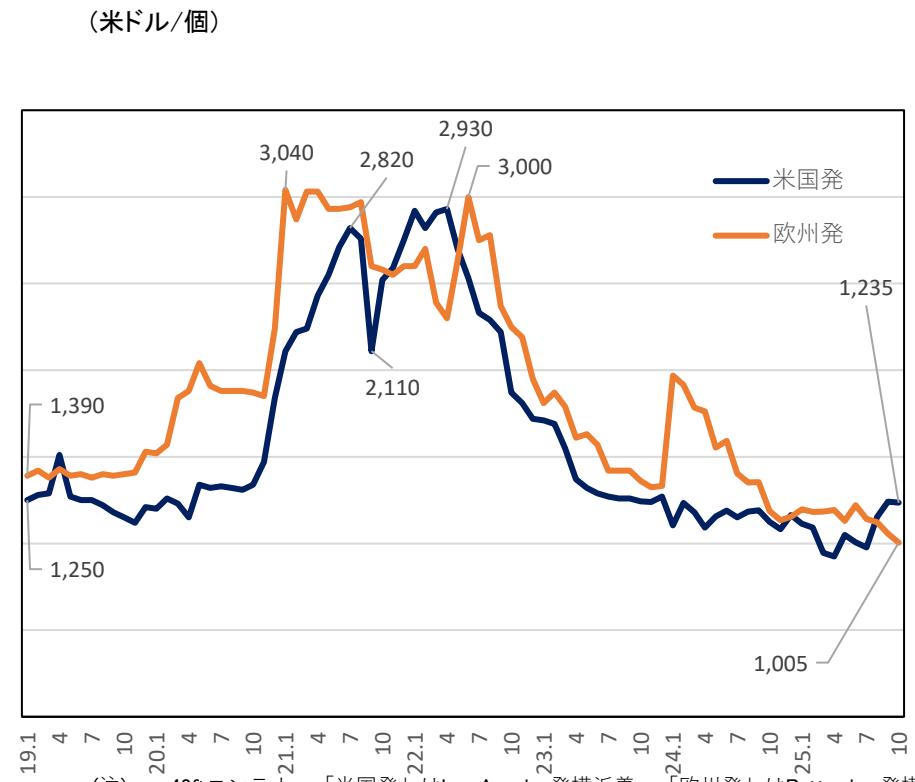
- 米国の住宅着工戸数（戸建て計）は、新型コロナウイルス感染症の影響により2020年4月に急落。その後回復し、2022年5月からは概ね130～150万台で推移。
2025年8月は前月比▲8%減の約131万户。※2025年9月・10月分の更新情報はなし
- 北米の製材価格は、2020年夏頃から大幅な変動を繰り返し、2021年5月には1,494ドル/mbf、2022年2月には1,303ドル/mbfを記録した後、2023年以降は概ね400ドル/mbf前後で推移。2025年11月は370ドル/mbf（前月比+5%増）。
- 日本向けコンテナ運賃は、欧州発、米国発ともに一時期高騰したものの、2023年末時点で概ね元の水準まで下落。2024年1月には、紅海でのフーシ派攻撃によるサプライチェーンの混乱の影響で欧州発が一時高騰。



資料：（住宅着工戸数）米国商務省「住宅着工統計」（季節調整済み、年率換算、戸建て計）

（製材価格）Random Lengths 「Framing Lumber Composite Price」（月末価格、2022年6月以降は月中価格）

米国における住宅着工戸数と製材価格の推移



(注) 40ftコンテナ。「米国発」はLos Angeles発横浜着、「欧州発」はRotterdam発横浜

(出典) Drewry 「Container Freight Rate Insight」

資料：日本海事センター「主要航路コンテナ運賃動向」

日本向けコンテナ運賃の推移