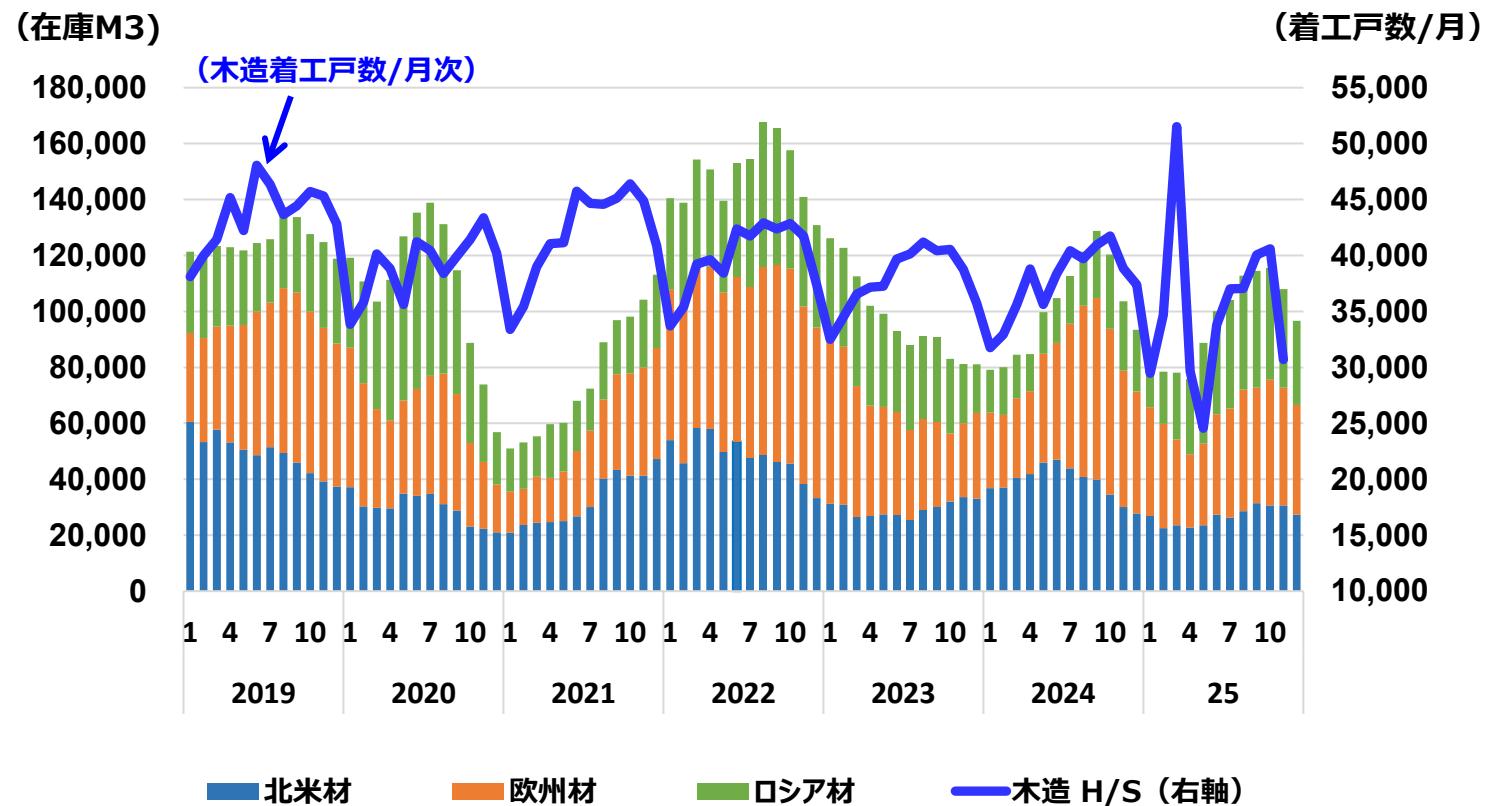


参考図表 1

「東京港製材品在庫」と「木造着工数」の推移 2019~25年

- 2025年12月の東京港製材品在庫量（前年同期比）は、先月に引き続き減少。北米材は、前月から11%減少の27,303m³ (-2%)、歐州材は前月から7%減少の39,274m³ (-10%)と引き続き低位。歐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、歐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15%減少の30,089m³ (+37%)。
- 2025年11月の木造着工戸数は30,708戸（前年同期比-21%）と前月から大幅に減少。

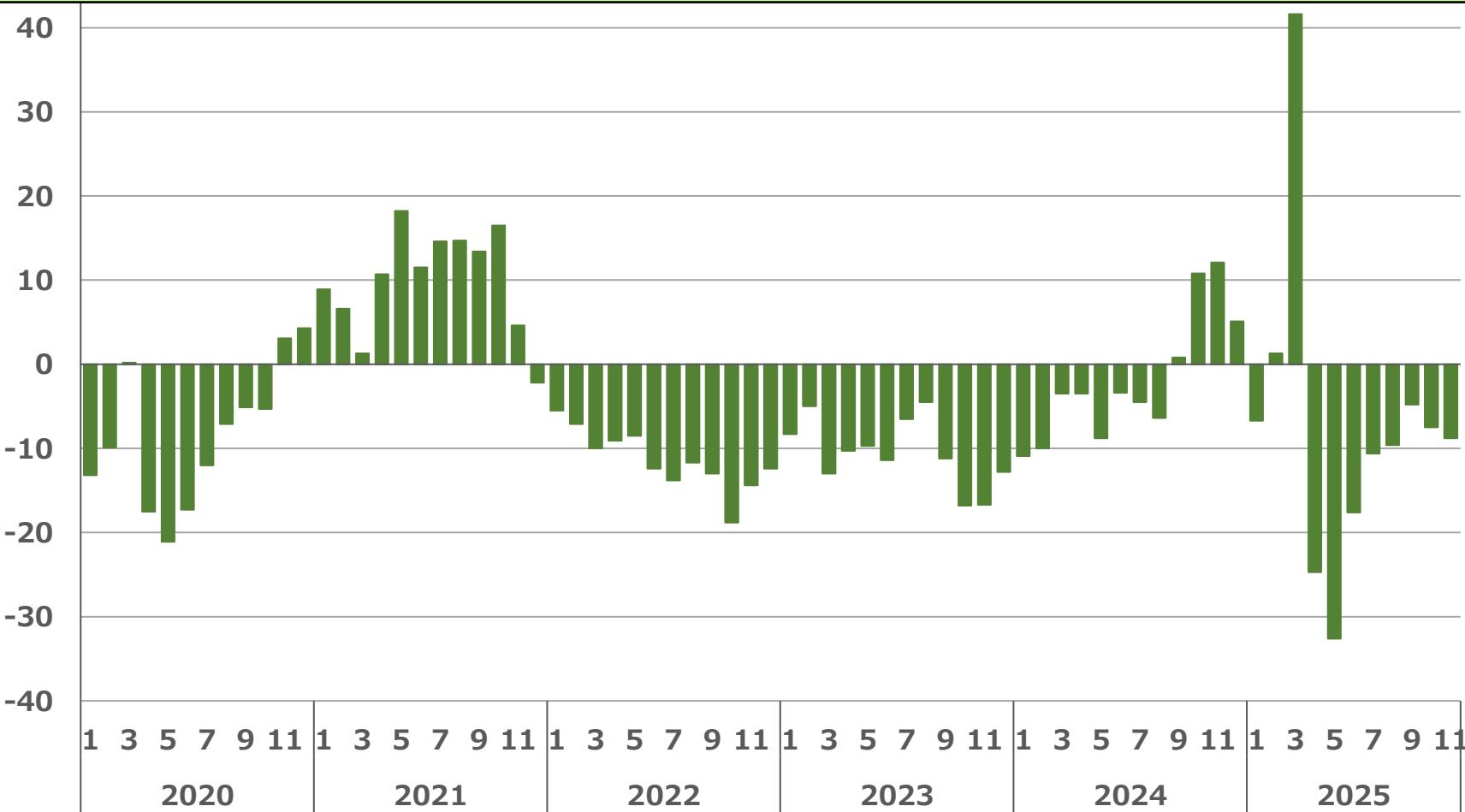


参考図表 2

木造持家住宅着工戸数の対前年比の推移

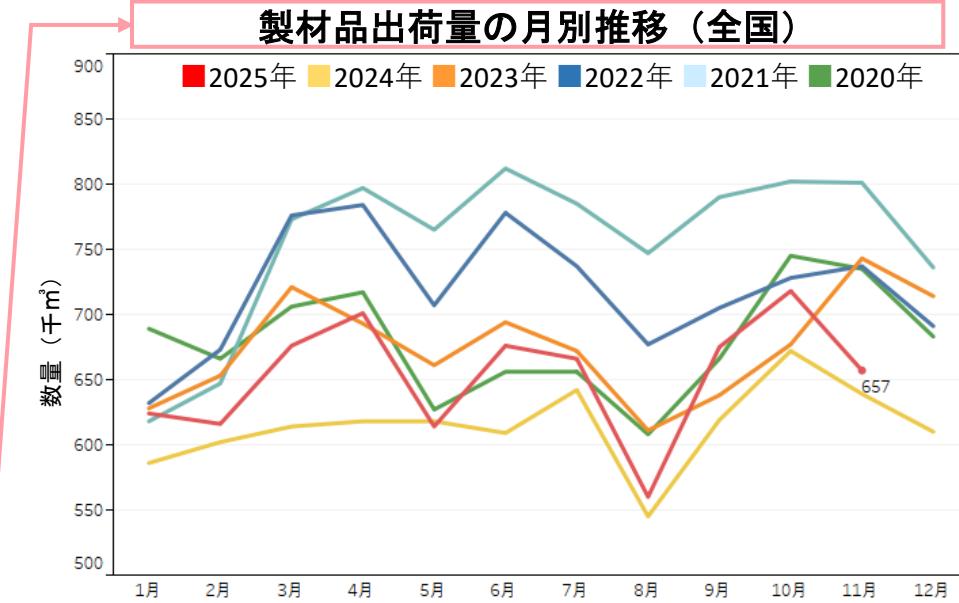
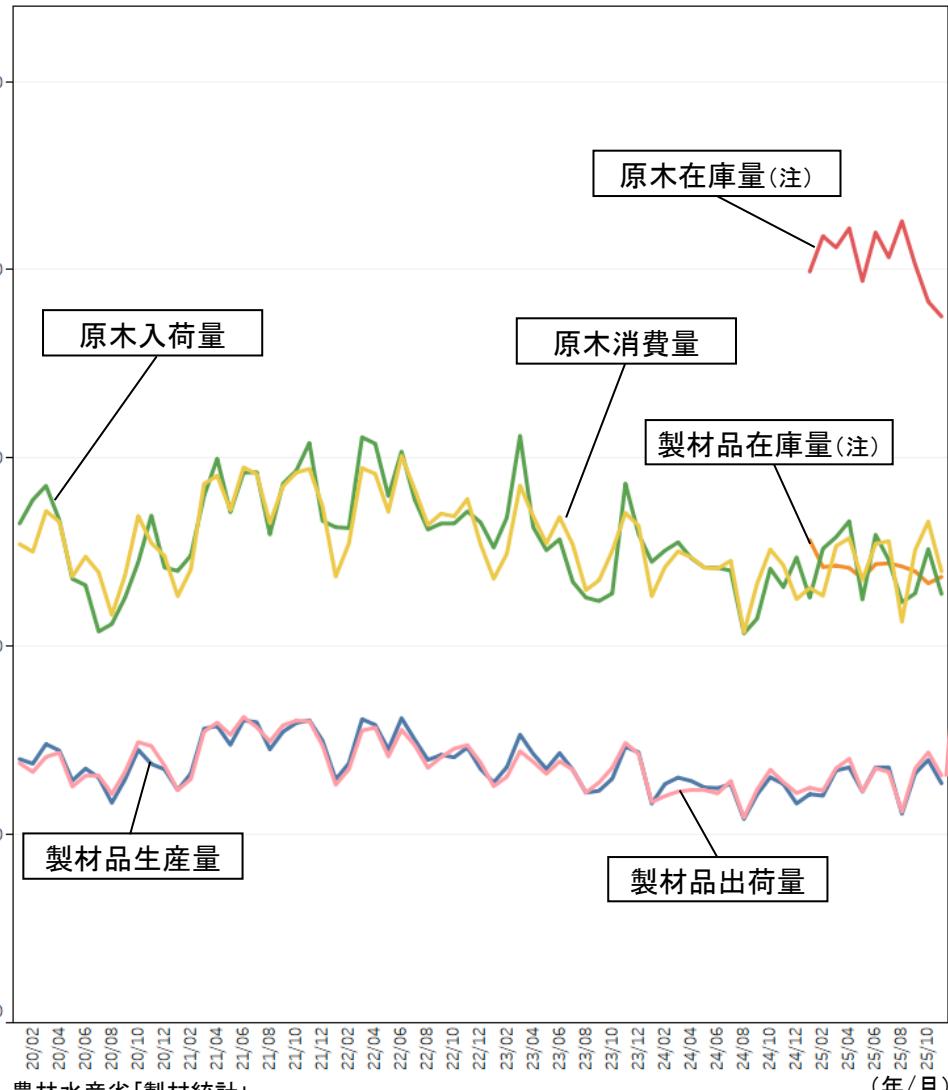
住宅着工戸数のうち、国産材の使用比率が比較的高い「木造持家」着工戸数についての、対前年比率。

- 2025年11月の木造持家着工戸数は、16,146戸（前年同期比-8.8%）と10月から-1.4%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1～11月の原木の入荷量は13,313千m³（前年比102%）。
- ・同様に製材品の出荷量は7,183千m³（前年比106%）。



| | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1～11月原木入荷量合計(千m ³) | 13,615 | 15,352 | 15,348 | 14,010 | 13,076 | 13,313 |
| 前年との比較 | - | 113% | 100% | 91% | 93% | 102% |
| 1～11月製材品出荷量合計(千m ³) | 7,471 | 8,337 | 7,934 | 7,391 | 6,764 | 7,183 |
| 前年との比較 | - | 112% | 95% | 93% | 92% | 106% |

資料：農林水産省「製材統計」

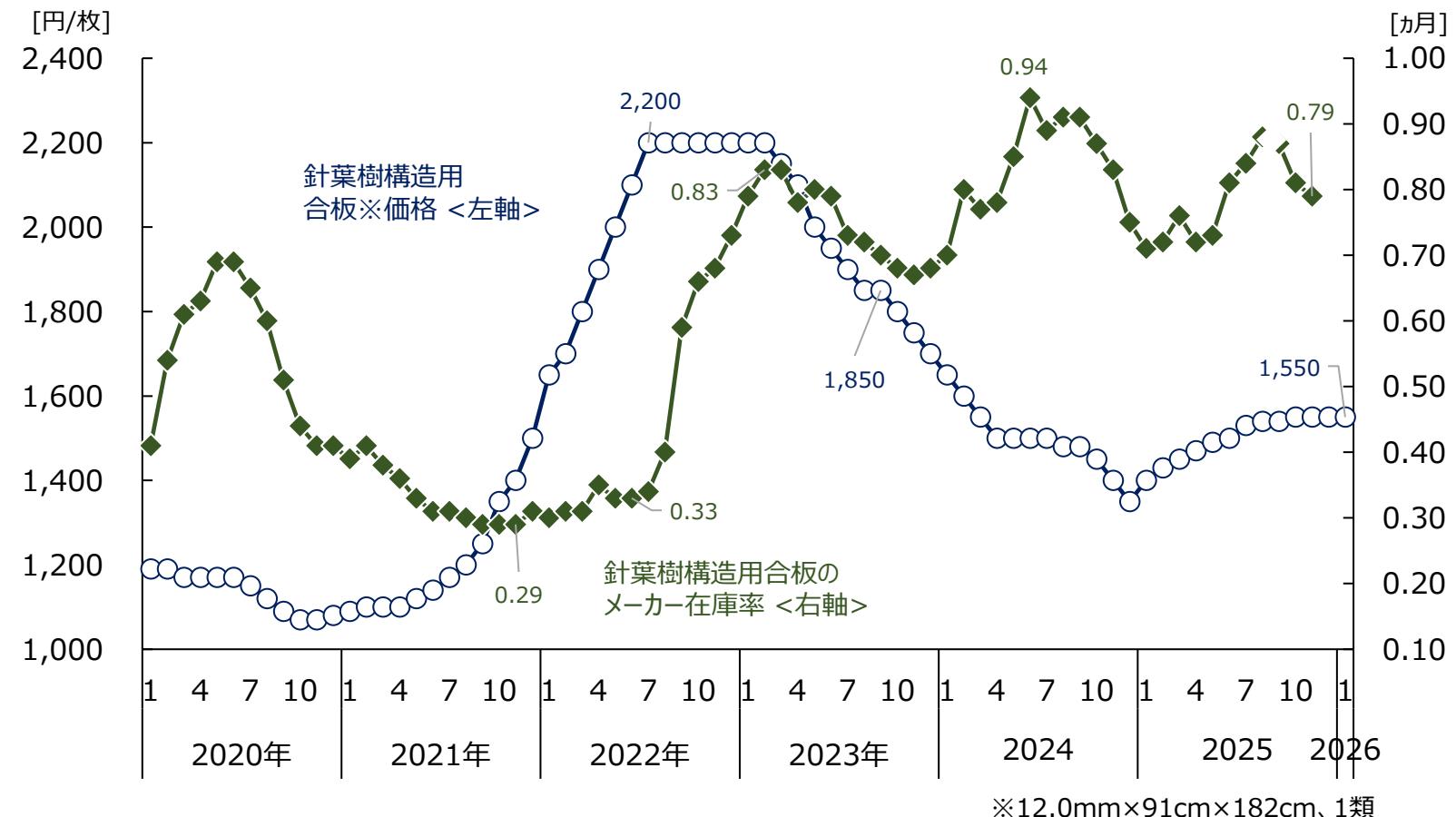
注) 原木在庫量、製材品在庫量については、2025年1月から月末在庫量の算出方法が変更されたため、当該月から掲載。

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11月の在庫率は0.79ヶ月分と10月から0.02ポイント減少。
- 2026年1月の針葉樹合板価格は1,550円と先月から横ばい。



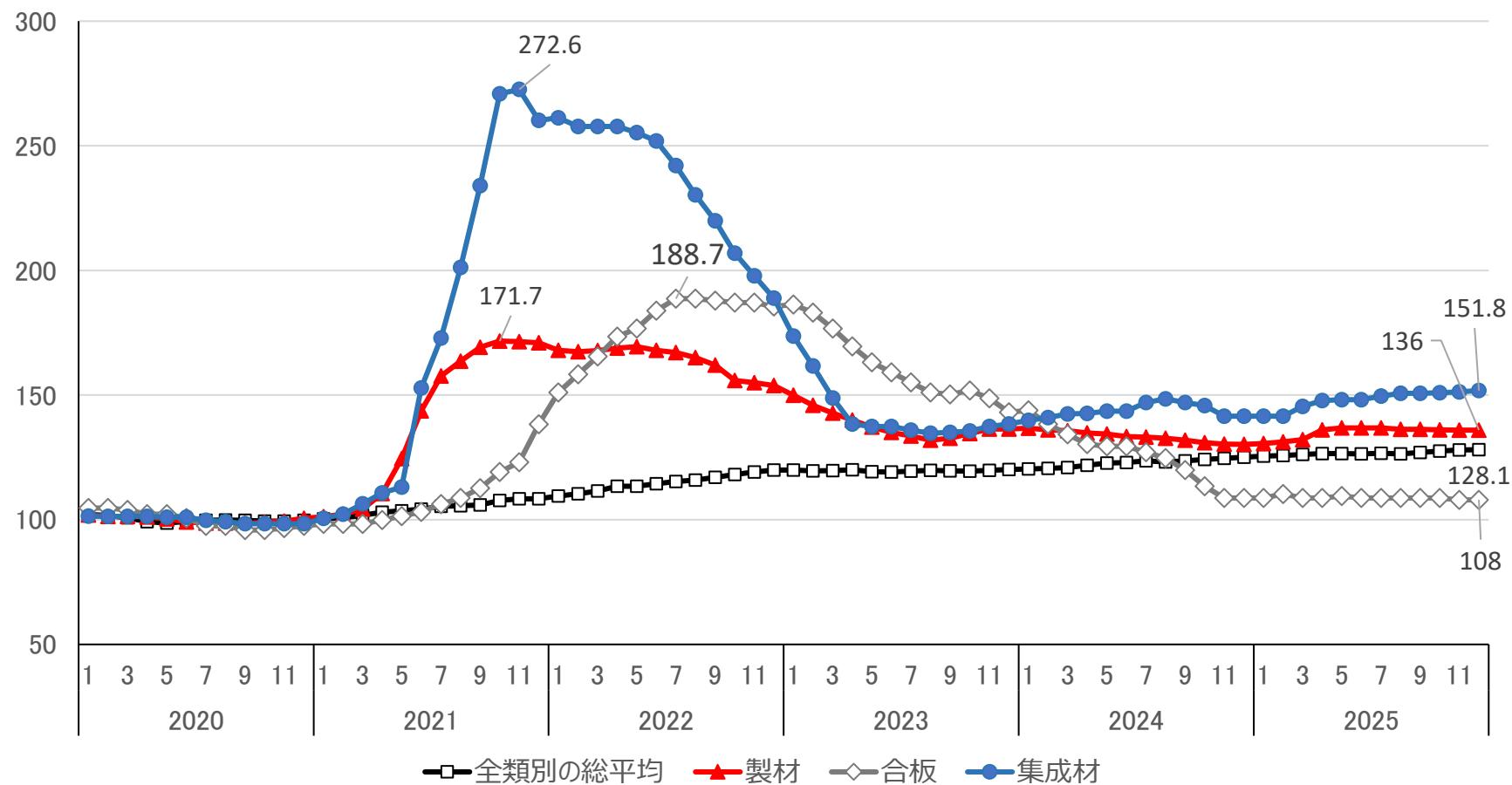
資料：農林水産省「合板統計」、日本木材総合情報センター「市況検討委員会資料」

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)

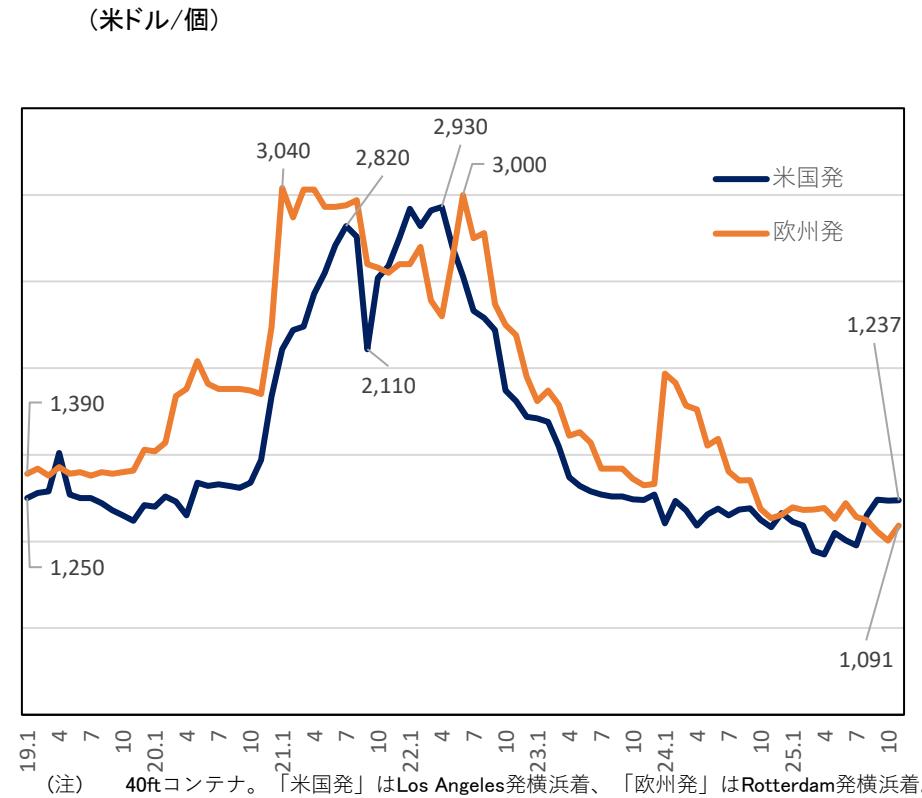
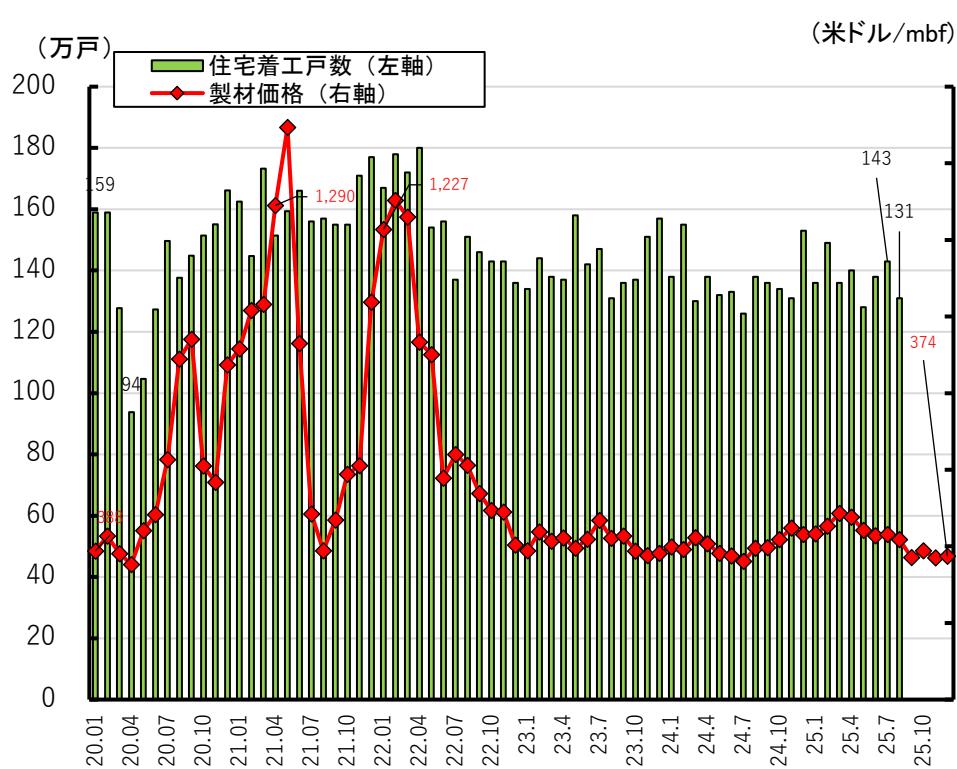
- 2025年12月の企業物価指数（先月比）は、製材136.0（±0）、集成材151.8 (+0.5)、合板108.0（±0）であり、合板は2024年11月以降下り止まり傾向が見られる。



資料：日本銀行「企業物価指数」

(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・11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12月は374ドル/mbf（前月比+1.1%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

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