

第 101 回 埼玉県内企業経営動向調査－2017 年 10～12 月期－

調査対象：県内企業 565 社 調査方法：アンケート方式（11月上旬 郵送回収）
 回答企業：229 社（回答率 40.5%） 業種別内訳：製造業 141 社 非製造業 88 社
 調査分析方法 BSI 方式 各設問に対して、良い・増加・過大と回答する割合から悪い・減少・不足と回答する割合を差し引いた数値で業況などを分析する方式

調査時点	為替レート(円/ドル)	日経平均株価(円)
(前回) 2017 年 8 月 21 日	109.26	19,393.13
(今回) 2017 年 11 月 6 日	114.37	22,548.35

概況

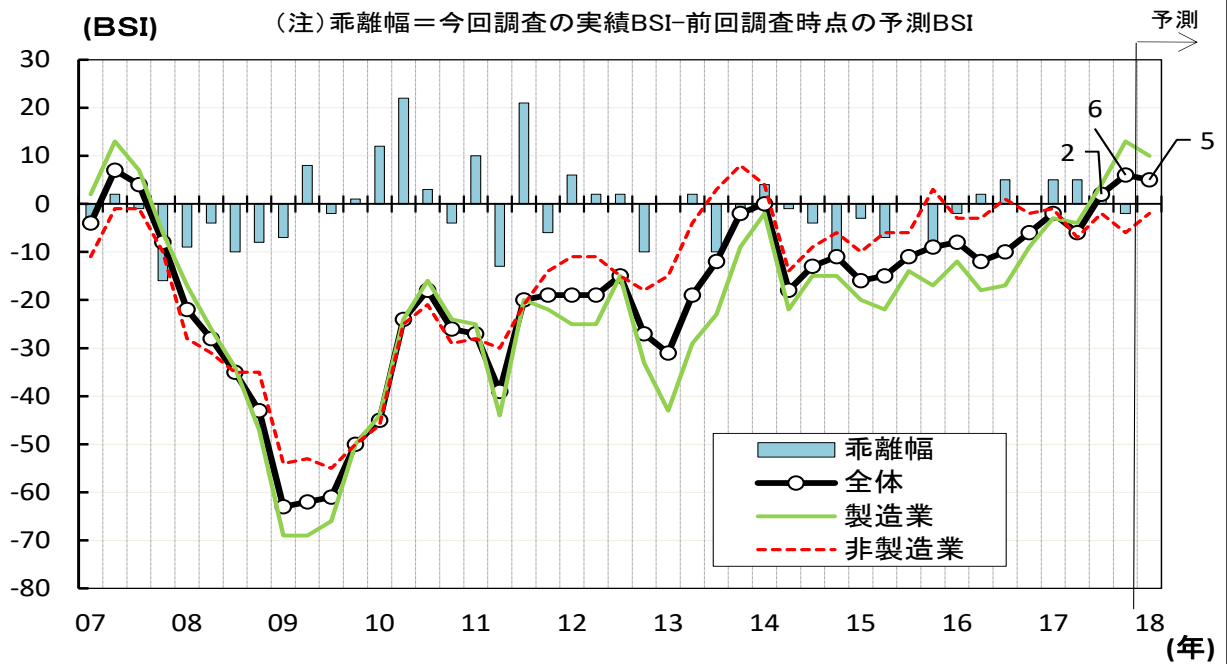
埼玉県内企業の業況感は緩やかに回復している。今回（2017 年 10～12 月期）の業況判断 BSI は +6 と、前回（7～9 月期）比 4 割の上昇となった。

規模別にみると、「規模の小さい企業」（従業員 100 人未満）は、ほぼ横ばいであるが、「規模の大きい企業」（従業員 100 人以上）はプラス幅が拡大している。

業種別にみると、製造業ではプラス幅が拡大している。金属製品が自動車部品の需要増から回復している。電気・情報通信機械器具、電子部品・デバイス、精密機械が、スマートフォン、半導体、自動車関連の需要好調を背景に大幅に回復している。非製造業では、人手不足の影響から運輸・倉庫などで後退している。

先行き（2018 年 1～3 月期）の業況判断 BSI は +5 と、ほぼ横ばいの見通しとなっている。業種別にみると、製造業はプラス幅がやや縮小する。一般機械器具、電子部品・デバイスがやや慎重な見方をしている。非製造業は、小売、不動産などで持ち直す見通しである。

図表 1. 業況 BSI の推移



1. 業況判断 BSI (「良い」 - 「悪い」) ~緩やかに回復~

埼玉県内企業の業況感は緩やかに回復している。今回(2017年 10~12月期)の業況判断 BSI は+6 と、前回(7~9月期)比 4 割の上昇となった。

規模別にみると、「規模の小さい企業」(従業員 100 人未満)は、ほぼ横ばいであるが、「規模の大きい企業」(従業員 100 人以上)はプラス幅が拡大している。

業種別にみると、製造業ではプラス幅が拡大している。金属製品が自動車部品の需要増から回復している。電気・情報通信機械器具、電子部品・デバイス、精密機械が、スマートフォン、半導体、自動車関連の需要好調を背景に大幅に回復している。非製造業では、人手不足の影響から運輸・倉庫などで後退している。

図表2. 規模別・業種別業況判断BSI

	2016年			2017年				前回予想	2018年 1~3月 (先行き)
	4~6月	7~9月	10~12月	1~3月	4~6月	7~9月	10~12月		
全体	-12	-10	-6	-2	-6	2	6	8	5
100人未満	-13	-19	-10	-7	-13	-2	-1	5	0
100人以上	-11	-1	-3	3	3	5	13	12	11
製造業	-18	-17	-9	-3	-4	4	13	10	10
100人未満	-22	-24	-13	-10	-9	1	5	8	3
100人以上	-14	-9	-3	6	2	8	21	13	18
素材型	-27	-33	-14	-13	-4	1	11	9	16
紙加工品等	-8	-17	0	-15	-9	-25	-9	-17	0
化学・プラスチック・ゴム製品	0	-9	-9	0	9	15	8	0	0
鉄鋼・非鉄金属	-43	-42	-18	-25	0	38	27	62	27
金属製品	-42	-50	-10	18	10	0	36	8	36
その他素材型	-38	-44	-27	-42	-30	-18	-9	-6	18
加工組立型	-23	-8	-5	8	0	9	24	13	10
一般機械器具	-6	-7	-14	-7	0	27	21	20	-14
電気・情報通信機械器具	-33	-17	0	-8	-8	-8	42	8	25
電子部品・デバイス	-50	8	-8	-8	8	18	33	36	8
輸送用機械	-29	-18	0	25	-8	0	-9	-27	0
精密機械	0	-8	0	42	9	9	30	27	40
生活関連型	13	5	-5	-5	-15	5	0	14	0
飲・食料品	42	25	9	0	-10	36	0	36	0
印刷・同関連業	-17	-22	-18	-10	-20	-30	0	-10	0
その他製造業	0	-17	0	0	-20	-17	-33	-17	-17
非製造業	-3	1	-2	-1	-7	-2	-6	5	-2
100人未満	2	-9	-3	-2	-19	-7	-11	-2	-5
100人以上	-7	9	-2	0	4	2	0	11	0
一般建設	5	0	24	0	-6	-6	6	0	-19
住宅建設	-8	18	-10	0	0	-17	-10	0	0
卸売	12	-8	14	-8	-17	7	0	7	-20
小売	-22	5	-17	5	-30	-19	-17	-10	11
運輸・倉庫	-18	0	-9	8	20	18	0	9	-10
不動産	8	-33	-10	-9	0	0	-10	17	10
その他非製造業	0	12	-14	-7	0	14	-8	21	9

2. 売上（生産）高 BSI（「増加」－「減少」） ～製造業でプラス幅拡大～

製造業は、素材型業種では、紙加工品等、鉄鋼・非鉄金属、金属製品などでプラスとなっている。加工組立型業種では、電気・情報通信機械器具、電子部品・デバイス、輸送用機械などすべての業種でプラスとなっている。非製造業では、住宅建設、卸売などでプラス幅が縮小している。先行きは、製造業では、素材型業種、加工組立型業種でプラス幅が縮小する見通しとなっている。非製造業では、一般建設でマイナスに転じ、運輸・倉庫などでマイナス幅が拡大する見通しとなっている。

図表 3 売上(生産)高 BSI

	(前々回調査) 17年4～6月期	(前回調査) 17年7～9月期	(今回調査) 17年10～12月期	(先行き) 18年1～3月期
全体	-8	19	22	5
製造業	-7	21	32	8
非製造業	-9	15	5	1
規模の小さい企業	-9	15	13	3
規模の大きい企業	-6	23	31	8

3. 経常利益 BSI（「増加」－「減少」） ～製造業でプラス幅拡大～

製造業は、素材型では、鉄鋼・非鉄金属、金属製品などでプラスとなっている。加工組立型では、電気・情報通信機械器具、電子部品・デバイスなどすべての業種でプラスとなっている。非製造業では、不動産などでマイナスに転じている。先行きは、製造業では、素材型を中心にプラス幅が縮小する見通しとなっている。非製造業では、一般建設、運輸・倉庫でマイナスに転じるものの、小売などでプラス幅が拡大する見通しとなっている。

図表 4 経常利益 BSI

	(前々回調査) 17年4～6月期	(前回調査) 17年7～9月期	(今回調査) 17年10～12月期	(先行き) 18年1～3月期
全体	-8	14	18	11
製造業	-4	13	24	12
非製造業	-14	15	8	9
規模の小さい企業	-10	9	12	8
規模の大きい企業	-6	19	25	14

4. 海外需要 BSI（「増加」－「減少」） ～製造業の加工組立型でプラス幅拡大～

製造業では、電気・情報通信機械器具でプラスに転じ、一般機械器具、電子部品・デバイス、精密機械でプラス幅が拡大している。先行きは、製造業では、一般機械器具、電子部品・デバイスでプラス幅が縮小する見通しとなっている。

図表 5 海外需要 BSI

	(前々回調査) 17年4～6月期	(前回調査) 17年7～9月期	(今回調査) 17年10～12月期	(先行き) 18年1～3月期
全体	8	10	10	8
製造業	10	13	12	11
非製造業	2	2	2	0
規模の小さい企業	3	9	2	0
規模の大きい企業	14	11	17	16

5. 生産（販売）設備 BSI（「過剰」－「不足」）～製造業は僅かに不足、非製造業は不足～
 製造業では、金属製品、電子部品・デバイスで不足感がみられる。非製造業は、一般建設、住宅建設、運輸・倉庫などで不足感がみられる。

図表 6 生産(販売)設備 BSI

	(前々回調査) 17年4～6月期	(前回調査) 17年7～9月期	(今回調査) 17年10～12月期	(先行き) 18年1～3月期
全体	3	-1	-4	-6
製造業	3	4	-1	-3
非製造業	4	-8	-8	-9
規模の小さい企業	10	5	-3	-7
規模の大きい企業	-4	-8	-4	-4

6. 雇用人員 BSI（「過剰」－「不足」）～非製造業で不足感が強まる～

製造業では、一般機械器具、飲・食料品などで不足感が強い状況にある。非製造業では、一般建設、運輸・倉庫で不足感が一段と強まっている。

図表 7 雇用人員 BSI

	(前々回調査) 17年4～6月期	(前回調査) 17年7～9月期	(今回調査) 17年10～12月期	(先行き) 18年1～3月期
全体	-31	-29	-36	-34
製造業	-19	-23	-28	-28
非製造業	-48	-37	-47	-44
規模の小さい企業	-21	-22	-26	-27
規模の大きい企業	-41	-37	-46	-41

7. 資金繰り BSI（「楽」－「苦」）～総じて緩和～

非製造業の住宅建設で厳しさがみられるものの、総じて緩和されている状況にある。

図表 8 資金繰り BSI

	(前々回調査) 17年4～6月期	(前回調査) 17年7～9月期	(今回調査) 17年10～12月期	(先行き) 18年1～3月期
全体	7	4	12	10
製造業	6	5	13	13
非製造業	8	3	9	6
規模の小さい企業	-3	-6	5	5
規模の大きい企業	17	16	19	16

(以上)