

第 122 回 埼玉県内企業経営動向調査－2023 年 1～3 月期－

調査対象：県内企業 544 社 調査方法（期間）：アンケート方式（1 月 17 日～2 月 28 日）
 回答企業：175 社（回答率 32.2%） 業種別内訳：製造業 93 社 非製造業 82 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) 2022 年 11 月 30 日 | 138.54 | 27,968.99 |
| (今回) 2023 年 2 月 28 日 | 136.76 | 27,445.56 |

概況

埼玉県内企業の業況感（全産業）は 2 期連続で小幅に悪化している。

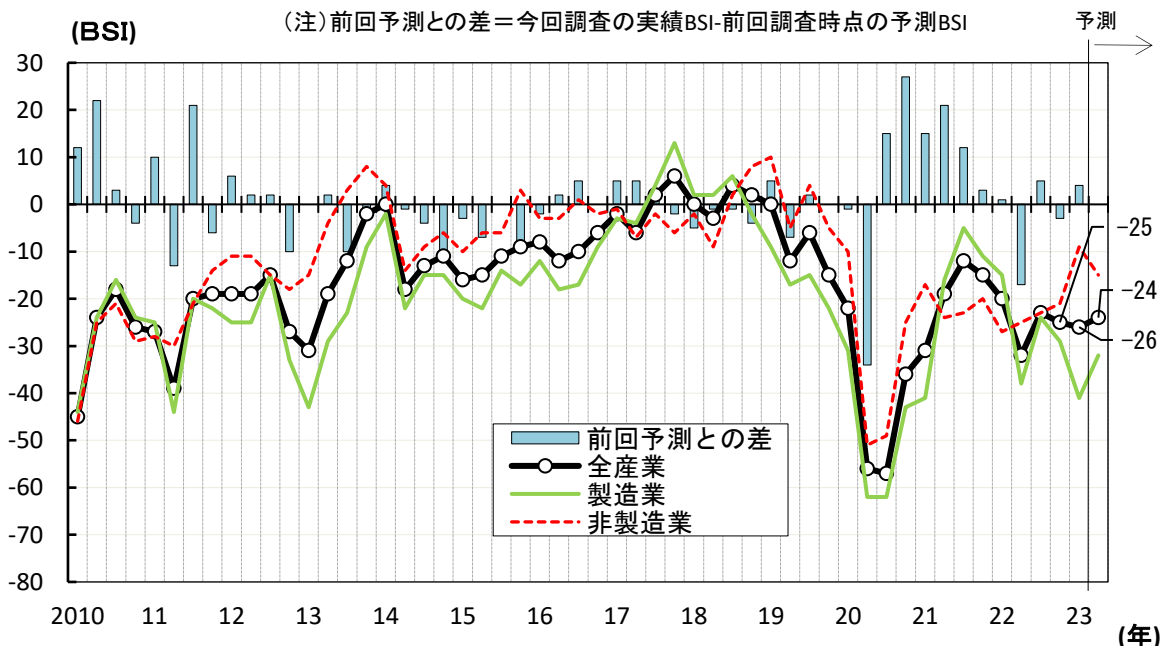
今回調査（2023 年 1～3 月期）の業況判断 BSI は -26 と、前回 10～12 月期調査（-25）比マイナス幅が 1 ㊦拡大している。これは、企業の販売価格の引き上げにもかかわらず売上高 BSI が減少超に転じているうえ、原材料・仕入価格の高止まり、電力料金の高騰などが収益を圧迫していることが背景にある。

業種別では、製造業と非製造業とでは対照的な動きとなっている。製造業では、12 ㊦の大幅悪化となっている（前回 -29 → 今回 -41）。素材型、加工組立型、生活関連型のいずれにおいても業況が悪化した。一方、非製造業では、マイナス超幅が 12 ㊦縮小している（前回 -21 → 今回 -9）。これは、新型コロナウイルス感染症抑制と経済活動の両立が進むもとので、建設、小売などで業況が改善したためである。

先行き（4～6 月期）については、-24 と 2 ㊦改善するが、厳しい状況が続く見通し。

製造業は、内外需の底入れ期待から、マイナス超幅が 9 ㊦縮小する見通し。非製造業は建設、小売、運輸・倉庫において先行きを慎重にみており、マイナス超幅が 6 ㊦拡大する見通し（製造業：今回 -41 → 先行き -32、非製造業：今回 -9 → 先行き -15）。

図表 1. 業況判断 BSI の推移



1. 業況判断 BSI (「良い」 - 「悪い」)

埼玉県内企業の業況感 (全産業) は 2 期連続で小幅に悪化している。

今回調査 (2023 年 1~3 月期) の業況判断 BSI は -26 と、前回 10~12 月期調査 (-25) 比マイナス幅が 1 割拡大している。これは、企業の販売価格の引き上げにもかかわらず売上高 BSI が減少超に転じているうえ、原材料・仕入価格の高止まり、電力料金の高騰などが収益を圧迫していることが背景にある。

業種別では、製造業と非製造業とでは対照的な動きとなっている。製造業では、12 割の大規模悪化となっている (前回 -29 → 今回 -41)。素材型、加工組立型、生活関連型のいずれにおいても業況が悪化した。一方、非製造業では、マイナス超幅が 12 割縮小している (前回 -21 → 今回 -9)。これは、新型コロナウイルス感染症抑制と経済活動の両立が進むもとの、建設、小売などで業況が改善したためである。

図表 2. 規模別・業種別業況判断 B S I

| | 2021年 | | 2022年 | | | | 2023年 | | |
|------------------|-------|--------|-------|------|------|--------|-------|-----|---------------|
| | 7~9月 | 10~12月 | 1~3月 | 4~6月 | 7~9月 | 10~12月 | 1~3月 | | 4~6月 (先行き) |
| | | | | | | | 前回予測 | 今回 | |
| 全産業 | -12 | -15 | -20 | -32 | -23 | -25 | -30 | -26 | -24 |
| 規模の小さい企業(100人未満) | -14 | -15 | -19 | -34 | -25 | -25 | -30 | -35 | -28 |
| 規模の大きい企業(100人以上) | -11 | -15 | -21 | -31 | -22 | -25 | -31 | -16 | -20 |
| 製造業 | -5 | -11 | -15 | -38 | -24 | -29 | -34 | -41 | -32 |
| 規模の小さい企業(100人未満) | -13 | -18 | -22 | -42 | -31 | -27 | -37 | -45 | -29 |
| 規模の大きい企業(100人以上) | 4 | -2 | -6 | -32 | -15 | -31 | -31 | -36 | -36 |
| 素材型 | -10 | -5 | -13 | -33 | -21 | -27 | -34 | -36 | -29 |
| 紙加工品等 | -20 | -30 | -27 | -27 | -30 | -44 | -22 | -38 | 0 |
| 化学・プラスチック・ゴム製品 | 9 | 44 | 22 | -33 | -11 | -38 | -38 | -36 | -45 |
| 鉄鋼・非鉄金属 | -11 | -22 | 0 | -38 | -30 | -20 | -40 | -40 | -20 |
| 金属製品 | 0 | 43 | 0 | 17 | 0 | -10 | -30 | 0 | -29 |
| その他素材型 | -27 | -44 | -63 | -64 | -27 | -25 | -42 | -55 | -36 |
| 加工組立型 | 11 | -7 | -7 | -41 | -10 | -21 | -24 | -41 | -31 |
| 一般機械器具 | 15 | 42 | 9 | -33 | 0 | -13 | -25 | -14 | -14 |
| 電気・情報通信機械器具 | -9 | -40 | -17 | -60 | -8 | -9 | 0 | -10 | -10 |
| 電子部品・デバイス | 20 | 0 | 0 | 0 | 10 | -33 | -67 | -75 | -50 |
| 輸送機械 | 13 | -50 | -33 | -75 | -29 | -44 | -22 | -78 | -33 |
| 精密機械 | 20 | 0 | 0 | -50 | -40 | 0 | -25 | -20 | -60 |
| 生活関連型 | -27 | -38 | -29 | -30 | -50 | -67 | -67 | -67 | -56 |
| 飲・食料品 | 0 | -14 | -22 | -17 | -30 | -50 | -50 | -71 | -57 |
| 印刷・関連業 | -80 | -67 | -40 | -50 | -100 | -100 | -100 | -50 | -50 |
| その他製造業 | -50 | -50 | -60 | -60 | -83 | -40 | -60 | -33 | -33 |
| 非製造業 | -23 | -20 | -27 | -25 | -23 | -21 | -26 | -9 | -15 |
| 規模の小さい企業(100人未満) | -16 | -10 | -14 | -20 | -15 | -23 | -20 | -23 | -28 |
| 規模の大きい企業(100人以上) | -29 | -29 | -38 | -30 | -31 | -20 | -30 | 5 | -2 |
| 一般建設 | -6 | 0 | 6 | -7 | -7 | -7 | -13 | 7 | -20 |
| 住宅建設 | -67 | -25 | -50 | 0 | 0 | -100 | -67 | -33 | -33 |
| 卸 売 | -25 | -14 | -36 | -17 | -31 | -7 | -21 | -18 | -18 |
| 小 売 | -44 | -44 | -47 | -50 | -44 | -33 | -38 | -6 | -18 |
| 運輸・倉庫 | -50 | -45 | -50 | -30 | -14 | 0 | -18 | -11 | -22 |
| 不動産 | 13 | 0 | 20 | -17 | 0 | -13 | 0 | -25 | -13 |
| その他非製造業 | -7 | -6 | -23 | -31 | -31 | -36 | -36 | -5 | 0 |

2. 売上（生産）高 BSI（「増加」－「減少」） ～全産業では、「減少」超に転化～

22年7～9月期以来2期振りに「減少」超となっている。販売価格の引き上げは続いているものの、販売数量が減少している。製造業では、素材型（金属製品）、加工組立型（輸送機械、精密機械）、生活関連型（飲・食料品）において「減少」超に転化。非製造業では、卸売、小売が「増加」超幅を縮小したため、「減少」超に転化。また、規模の小さい企業が大きい企業に比べて「減少」超幅が大きい。

図表3 売上（生産）高 BSI

| | (前々回調査) 22年7～9月期 | (前回調査) 10～12月期 | (今回調査) 23年1～3月期 | (先行き) 4～6月期 |
|----------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 全産業 | -5 | 13 | -8 | -6 |
| 製造業 | -8 | 16 | -13 | -3 |
| 非製造業 | 0 | 9 | -2 | -9 |
| 規模の小さい企業 | -11 | 12 | -12 | -3 |
| 規模の大きい企業 | 2 | 13 | -3 | -8 |

3. 経常利益 BSI（「増加」－「減少」） ～全産業では「減少」超幅が拡大～

製造業では、すべての業種において悪化したため「減少」超幅が大幅に（21 ㊦）拡大している。一方、非製造業では、一般建設、小売が「減少」超幅を縮小したことから、5 ㊦「減少」超幅を縮小。

図表4 経常利益 BSI

| | (前々回調査) 22年7～9月期 | (前回調査) 10～12月期 | (今回調査) 23年1～3月期 | (先行き) 4～6月期 |
|----------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 全産業 | -16 | -14 | -23 | -18 |
| 製造業 | -15 | -17 | -38 | -18 |
| 非製造業 | -18 | -11 | -6 | -17 |
| 規模の小さい企業 | -22 | -16 | -36 | -19 |
| 規模の大きい企業 | -9 | -12 | -9 | -16 |

4. 海外需要 BSI（「増加」－「減少」） ～全産業では「減少」超幅が拡大～

製造業では、素材型で5 ㊦、加工組立型で11 ㊦「減少」超幅が拡大したことから、6 ㊦「減少」超幅が拡大した。また、非製造業では、「減少」超幅が2 ㊦拡大。

図表5 海外需要 BSI

| | (前々回調査) 22年7～9月期 | (前回調査) 10～12月期 | (今回調査) 23年1～3月期 | (先行き) 4～6月期 |
|----------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 全産業 | -4 | -4 | -8 | 2 |
| 製造業 | -1 | -5 | -11 | 5 |
| 非製造業 | -10 | -2 | -4 | -4 |
| 規模の小さい企業 | -4 | -9 | -10 | 0 |
| 規模の大きい企業 | -3 | 1 | -7 | 3 |

5. 生産（販売）設備 BSI（「過剰」－「不足」） ～全産業では「不足」超幅が小幅に縮小～

製造業では、「不足」超幅は横這い。一方、非製造業では、「不足」超幅が小幅に縮小。

図表 6 生産(販売)設備 BSI

| | (前々回調査) 22年7～9月期 | (前回調査) 10～12月期 | (今回調査) 23年1～3月期 | (先行き) 4～6月期 |
|----------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 全産業 | -6 | -6 | -5 | -5 |
| 製造業 | -4 | -2 | -2 | -5 |
| 非製造業 | -9 | -11 | -9 | -5 |
| 規模の小さい企業 | -1 | 1 | 1 | 1 |
| 規模の大きい企業 | -11 | -14 | -12 | -12 |

6. 雇用人員 BSI（「過剰」－「不足」） ～全産業では「不足」超幅が小幅に拡大～

製造業では、「不足」超幅は小幅に縮小。一方、非製造業では、小売、不動産において「不足」超幅が大幅に拡大したことから、「不足」超幅が4割拡大（2期連続で50超え）。

図表 7 雇用人員 BSI

| | (前々回調査) 22年7～9月期 | (前回調査) 10～12月期 | (今回調査) 23年1～3月期 | (先行き) 4～6月期 |
|----------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 全産業 | -27 | -36 | -37 | -32 |
| 製造業 | -22 | -21 | -19 | -19 |
| 非製造業 | -35 | -53 | -57 | -46 |
| 規模の小さい企業 | -26 | -29 | -30 | -24 |
| 規模の大きい企業 | -29 | -44 | -44 | -40 |

7. 資金繰り BSI（「楽である」－「苦しい」） ～全産業では「楽である」超幅が小幅に縮小～

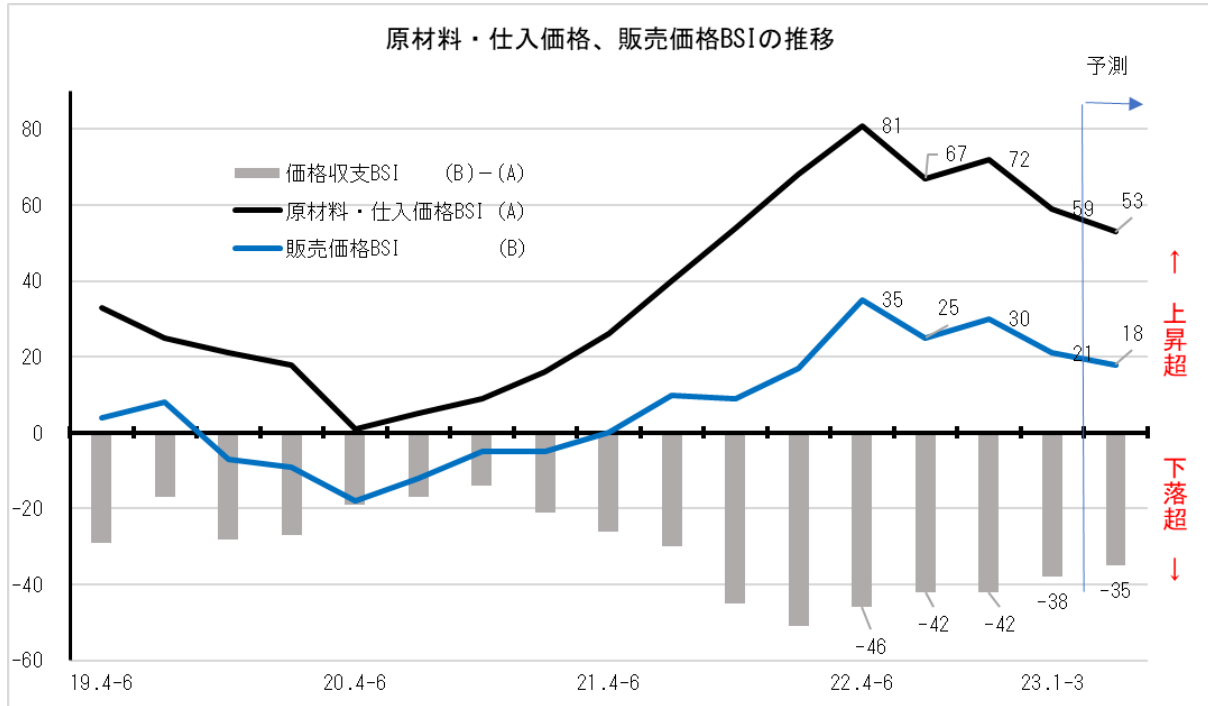
製造業は、「楽である」超幅が2割拡大する一方、非製造業は、「苦しい」超に転化。「規模の大きい企業」は「楽である」超幅が5割拡大する一方、「規模の小さい企業」は「苦しい」超が7割拡大。

図表 8 資金繰り BSI

| | (前々回調査) 22年7～9月期 | (前回調査) 10～12月期 | (今回調査) 23年1～3月期 | (先行き) 4～6月期 |
|----------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| 全産業 | 6 | 2 | 1 | 1 |
| 製造業 | 5 | 1 | 3 | 4 |
| 非製造業 | 8 | 4 | -1 | -2 |
| 規模の小さい企業 | 0 | -2 | -9 | -6 |
| 規模の大きい企業 | 13 | 7 | 12 | 8 |

(参考) 原材料・仕入価格 BSI、販売（受注）価格 BSI（「上昇」－「下落」）

原材料・仕入価格 BSI は、13 ㊦下落。販売（受注）価格 BSI は 9 ㊦下落。この結果、価格収支 BSI は下落超幅が 4 ㊦縮小。



以上