

## 第 98 回 埼玉県内企業経営動向調査－2017 年 1～3 月期－

調査対象：県内企業 567 社      調査方法：アンケート方式（2月中旬 郵送回収）  
 回答企業：234 社（回答率 41.3%）      業種別内訳：製造業 142 社 非製造業 92 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)2016 年 11 月 7 日 | 104.44      | 17,177.21 |
| (今回)2017 年 2 月 13 日 | 113.90      | 19,459.15 |

### 概況

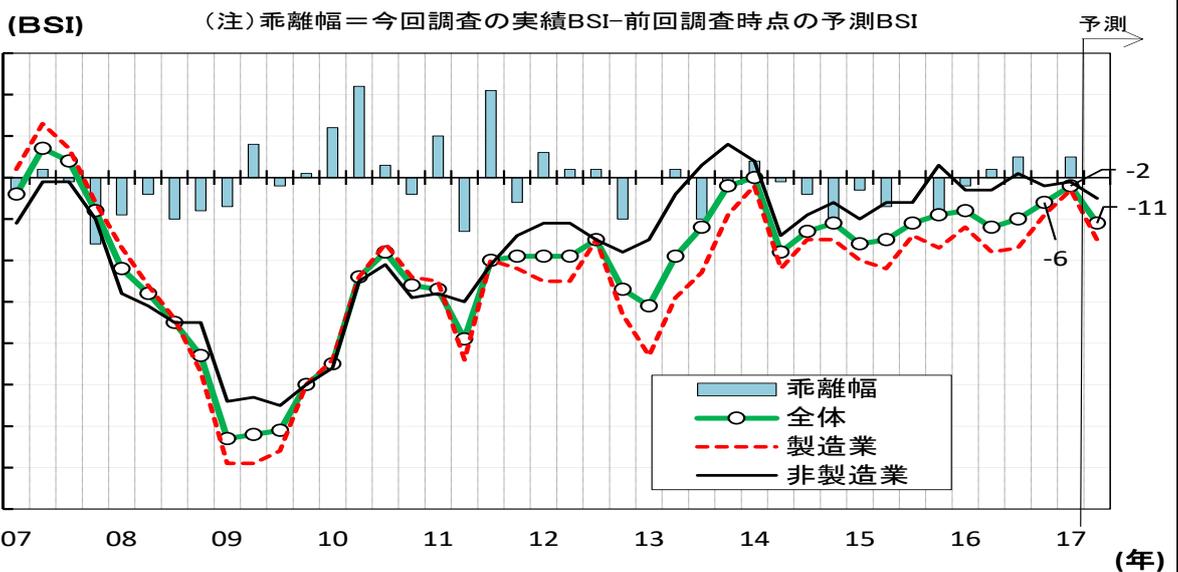
埼玉県内企業の業況感は引き続き緩やかに持ち直している。今回（2017 年 1～3 月期）の業況判断 BSI は-2 と、前回（10～12 月期）比 4 ポイント改善し 3 四半期連続で上昇している。

規模別にみると、「規模の小さい企業」（従業員 100 人未満）はマイナス幅が縮小し、「規模の大きい企業」（従業員 100 人以上）は小幅ながらプラスに転じている。

業種別にみると、製造業は持ち直している。素材型業種では、鉄鋼・非鉄金属が原材料価格の上昇から低調となっているものの、金属製品が自動車や住宅向けの需要増から持ち直している。加工組立型業種では、輸送用機械が受注の回復、精密機械が医療向けの需要増から、持ち直している。非製造業はほぼ横ばいとなっている。一般建設が後退しているものの、小売が、自動車関連を中心に売上増加から、持ち直している。

先行き（2017 年 4～6 月期）の予測業況判断 BSI は-11 と後退する。業種別にみると、製造業では、加工組立型業種の「規模の小さい企業」を中心に、電気・情報通信機械器具が受注確保の不透明なことから、輸送用機械や精密機械が新年度入り後の受注一服から、後退する見通しである。また、非製造業では、一般建設が公共工事の受注が停滞することから後退する見通しである。

図表 1. 業況 BSI の推移



1. 業況判断 BSI (「良い」 - 「悪い」) ~引き続き緩やかに持ち直し~

埼玉県内企業の業況感は引き続き緩やかに持ち直している。今回(2017年1~3月期)の業況判断 BSI は-2 と、前回(10~12月期)比 4 点改善し 3 四半期連続で上昇している。

規模別にみると、「規模の小さい企業」(従業員 100 人未満)はマイナス幅が縮小し、「規模の大きい企業」(従業員 100 人以上)は小幅ながらプラスに転じている。

業種別にみると、製造業は持ち直している。素材型業種では、鉄鋼・非鉄金属が原材料価格の上昇から低調となっているものの、金属製品が自動車や住宅向けの需要増から持ち直している。加工組立型業種では、輸送用機械が受注の回復、精密機械が医療向けの需要増から、持ち直している。非製造業はほぼ横ばいとなっている。一般建設が後退しているものの、小売が、自動車関連を中心に売上増加から、持ち直している。

図表 2. 規模別・業種別業況判断 BSI

|                | 2015年 |        | 2016年 |      |      |        | 2017年 |      | 2017年<br>4~6月<br>(先行き) |
|----------------|-------|--------|-------|------|------|--------|-------|------|------------------------|
|                | 7~9月  | 10~12月 | 1~3月  | 4~6月 | 7~9月 | 10~12月 | 1~3月  | 前回予想 |                        |
| <b>全体</b>      | -11   | -9     | -8    | -12  | -10  | -6     | -2    | -7   | -11                    |
| 100人未満         | -15   | -14    | -17   | -13  | -19  | -10    | -7    | -12  | -24                    |
| 100人以上         | -6    | -3     | 1     | -11  | -1   | -3     | 3     | -3   | 2                      |
| <b>製造業</b>     | -14   | -17    | -12   | -18  | -17  | -9     | -3    | -6   | -15                    |
| 100人未満         | -15   | -22    | -18   | -22  | -24  | -13    | -10   | -9   | -27                    |
| 100人以上         | -13   | -12    | -5    | -14  | -9   | -3     | 6     | -3   | -3                     |
| <b>素材型</b>     | -23   | -23    | -30   | -27  | -33  | -14    | -13   | -14  | -15                    |
| 紙加工品等          | -8    | -8     | -25   | -8   | -17  | 0      | -15   | -18  | -23                    |
| 化学・プラスチック・ゴム製品 | -17   | -18    | -36   | 0    | -9   | -9     | 0     | -9   | -8                     |
| 鉄鋼・非鉄金属        | -38   | -42    | -42   | -43  | -42  | -18    | -25   | -9   | -25                    |
| 金属製品           | 0     | -33    | -33   | -42  | -50  | -10    | 18    | -20  | 9                      |
| その他素材型         | -42   | -15    | -15   | -38  | -44  | -27    | -42   | -13  | -25                    |
| <b>加工組立型</b>   | -6    | -19    | -3    | -23  | -8   | -5     | 8     | 4    | -16                    |
| 一般機械器具         | -15   | -11    | -12   | -6   | -7   | -14    | -7    | -7   | -21                    |
| 電気・情報通信機械器具    | -7    | -18    | -14   | -33  | -17  | 0      | -8    | 9    | -50                    |
| 電子部品・デバイス      | 29    | -25    | -8    | -50  | 8    | -8     | -8    | -33  | -17                    |
| 輸送用機械          | -36   | -50    | 8     | -29  | -18  | 0      | 25    | 20   | 8                      |
| 精密機械           | 0     | 0      | 15    | 0    | -8   | 0      | 42    | 40   | 0                      |
| <b>生活関連型</b>   | -12   | 14     | 4     | 13   | 5    | -5     | -5    | -14  | -10                    |
| 飲・食料品          | 21    | 36     | 17    | 42   | 25   | 9      | 0     | -18  | 0                      |
| 印刷・同関連業        | -50   | -10    | -8    | -17  | -22  | -18    | -10   | -9   | -20                    |
| その他製造業         | -14   | -50    | 0     | 0    | -17  | 0      | 0     | 0    | -40                    |
| <b>非製造業</b>    | -6    | 3      | -3    | -3   | 1    | -2     | -1    | -9   | -5                     |
| 100人未満         | -15   | -4     | -15   | 2    | -9   | -3     | -2    | -18  | -19                    |
| 100人以上         | 4     | 10     | 8     | -7   | 9    | -2     | 0     | -2   | 10                     |
| 一般建設           | 0     | 30     | 15    | 5    | 0    | 24     | 0     | -10  | -20                    |
| 住宅建設           | -33   | -17    | 8     | -8   | 18   | -10    | 0     | -20  | -9                     |
| 卸売             | -6    | 0      | -31   | 12   | -8   | 14     | -8    | 14   | 0                      |
| 小売             | -19   | -4     | -5    | -22  | 5    | -17    | 5     | 0    | -5                     |
| 運輸・倉庫          | 8     | 20     | 8     | -18  | 0    | -9     | 8     | -18  | 25                     |
| 不動産            | 8     | 0      | -29   | 8    | -33  | -10    | -9    | -10  | -9                     |
| その他非製造業        | 0     | -12    | 11    | 0    | 12   | -14    | -7    | -14  | -7                     |

2. 売上（生産）高 BSI（「増加」－「減少」） ～製造業でマイナスに転化～

製造業では、素材型の紙加工品等、鉄鋼・非鉄金属がマイナスに転じている。一方、非製造業は、小売がプラスに転じているが、運輸・倉庫、不動産がマイナスに転じている。先行きは、製造業では、加工組立型の精密機械などがマイナスに転じるものの、素材型の化学・プラスチック・ゴム製品、鉄鋼・非鉄金属などがプラスに転じる見通しとなっている。非製造業では、卸売、小売がマイナスに転じる見通しとなっている。

図表 3 売上(生産)高 BSI

|          | (前々回調査)<br>16年7～9月 | (前回調査)<br>16年10～12月期 | (今回調査)<br>17年1～3月期 | (先行き)<br>17年4～6月期 |
|----------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 全体       | -3                 | 10                   | 2                  | -4                |
| 製造業      | -10                | 10                   | -5                 | -2                |
| 非製造業     | 8                  | 11                   | 11                 | -7                |
| 規模の小さい企業 | -12                | 9                    | -5                 | -14               |
| 規模の大きい企業 | 7                  | 12                   | 8                  | 7                 |

3. 経常利益 BSI（「増加」－「減少」） ～製造業でマイナスに転化～

製造業では、素材型の紙加工品等、鉄鋼・非鉄金属、加工組立型の電気・情報通信機械器具、電子部品・デバイスなどがマイナスに転じている。一方、非製造業では、小売がプラスに転じている。先行きは、製造業では、加工組立型がマイナスに転じる見通しとなっている。非製造業では、一般建設、小売がマイナスに転じる見通しとなっている。

図表 4 経常利益 BSI

|          | (前々回調査)<br>16年7～9月 | (前回調査)<br>16年10～12月期 | (今回調査)<br>17年1～3月期 | (先行き)<br>17年4～6月期 |
|----------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 全体       | -5                 | 4                    | -1                 | -6                |
| 製造業      | -12                | 4                    | -7                 | -7                |
| 非製造業     | 6                  | 4                    | 7                  | -6                |
| 規模の小さい企業 | -14                | 3                    | -7                 | -17               |
| 規模の大きい企業 | 4                  | 5                    | 5                  | 5                 |

4. 海外需要 BSI（「増加」－「減少」） ～製造業でプラス幅縮小～

製造業では、輸送用機械でプラス幅が拡大しているものの、電子部品・デバイス、精密機械などがマイナスに転じている。先行きは、製造業では、加工組立型でプラスに転じる見通しとなっている。

図表 5 海外需要 BSI

|          | (前々回調査)<br>16年7～9月 | (前回調査)<br>16年10～12月期 | (今回調査)<br>17年1～3月期 | (先行き)<br>17年4～6月期 |
|----------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 全体       | -1                 | 3                    | 0                  | 4                 |
| 製造業      | -2                 | 6                    | 1                  | 5                 |
| 非製造業     | 2                  | -3                   | -2                 | 2                 |
| 規模の小さい企業 | -1                 | 6                    | -4                 | -1                |
| 規模の大きい企業 | 0                  | 1                    | 4                  | 10                |

5. 生産（販売）設備 BSI（「過剰」－「不足」）～製造業、非製造業とも若干不足～

製造業は、素材型、生活関連型に加え、加工組立型も不足に転じている。非製造業は、一般建設、住宅建設、小売で不足感がみられる。

図表 6 生産(販売)設備 BSI

|          | (前々回調査)<br>16年7～9月 | (前回調査)<br>16年10～12月期 | (今回調査)<br>17年1～3月期 | (先行き)<br>17年4～6月期 |
|----------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 全体       | 1                  | -3                   | -5                 | 0                 |
| 製造業      | 2                  | -1                   | -3                 | 1                 |
| 非製造業     | -1                 | -6                   | -7                 | -1                |
| 規模の小さい企業 | 4                  | -2                   | -6                 | 4                 |
| 規模の大きい企業 | -3                 | -4                   | -3                 | -4                |

6. 雇用人員 BSI（「過剰」－「不足」）～非製造業で不足感が強い～

製造業では、素材型、加工組立型で不足感が強まっている。非製造業ではほとんどの業種で不足感がみられ、一般建設、小売、運輸・倉庫、その他非製造業で不足感が強い状況にある。

図表 7 雇用人員 BSI

|          | (前々回調査)<br>16年7～9月 | (前回調査)<br>16年10～12月期 | (今回調査)<br>17年1～3月期 | (先行き)<br>17年4～6月期 |
|----------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 全体       | -23                | -31                  | -28                | -19               |
| 製造業      | -7                 | -20                  | -18                | -10               |
| 非製造業     | -46                | -48                  | -43                | -33               |
| 規模の小さい企業 | -19                | -24                  | -26                | -13               |
| 規模の大きい企業 | -27                | -39                  | -30                | -26               |

7. 資金繰り BSI（「楽」－「苦」）～ほぼ横ばい～

製造業の一般機械器具、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)<br>16年7～9月 | (前回調査)<br>16年10～12月期 | (今回調査)<br>17年1～3月期 | (先行き)<br>17年4～6月期 |
|----------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 全体       | 6                  | 4                    | 3                  | 0                 |
| 製造業      | 4                  | 2                    | 3                  | -1                |
| 非製造業     | 10                 | 7                    | 2                  | 2                 |
| 規模の小さい企業 | -1                 | -6                   | -4                 | -8                |
| 規模の大きい企業 | 14                 | 13                   | 11                 | 10                |

(以上)