

2020年4月14日

株式会社 常陽産業研究所

「茨城県内主要企業の経営動向調査結果 2020年1～3月期（速報）」について

常陽銀行（頭取 笹島 律夫）の子会社である常陽産業研究所（取締役社長 茅根 務）は、このたび、「茨城県内主要企業の経営動向調査結果 2020年1～3月期」（速報）をとりまとめましたので、その結果を下記のとおりお知らせいたします。

当社は、地域のシンクタンクとして各種調査研究および総合金融サービスの提供を通じ、今後とも、地域の課題解決のためのさまざまな情報発信および取り組みを展開し、地域の成長と活性化に貢献してまいります。

記

1. 調査結果

茨城県内企業における全産業ベースの企業景況判断は前期比 11 ポイント低下しました。業種別にみると、製造業は同 6 ポイント、非製造業は同 15 ポイント低下しました。新型コロナウイルスの感染拡大による日本国内全体の景気マインドの急激な悪化や、サプライチェーンの寸断による生産活動の落ち込み、外出控え等による売り上げの減少によって、県内経済の景況感は一段と悪化しました。

今後は、刻々と変化する新型コロナウイルスの感染拡大による県内企業への影響について注視する必要があります。なお、調査結果の詳細は、別紙を参照してください。

2. 調査の特徴

本調査は、2020年3月に茨城県内企業 263 社（製造業 125 社、非製造業 138 社）からの回答を取りまとめたものです。従業員 300 人以上の大企業から、30 人未満の企業まで幅広く調査対象としています。

以 上

本件に対するご照会は下記までお願いいたします。
常陽産業研究所 地域研究部 地域研究センター：廣田・茂木・大和田
029-233-6734

概況 自社業況総合判断DIは全産業で11ポイント低下

～新型コロナウイルスの影響により県内企業の景況感は大きく悪化

今回調査の概要

県内企業の景況感をあらわす自社業況総合判断DIは、全産業ベースで「悪化」超42.6%と、前期(2019年10～12月期)調査の同31.4%から11ポイント低下した(図表1)。業種別にみると、製造業は「悪化」超43.2%と前期から6ポイント、非製造業は同42.0%と前期から15ポイント低下した。前期と同様に、米中貿易摩擦の影響による生産活動の低迷や消費税率引き上げ後の消費の反動減に加え、新型コロナウイルスの感染拡大による日本国内全体の景気マインドの急激な悪化や、サプライチェーンの寸断による生産活動の落ち込み、外出控え等による売り上げの減少によって、県内企業の景況感は一段と悪化した。

国内景気判断DIは、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、国内景気全体への不透明感が非常に高まり、全産業で「悪化」超61.1%と前期比34ポイント低下した(図表2)。

続いて、業績面の指標を業種別にみると、製造業では、生産活動の方向感を示す生産判断DIが「減少」超33.6%と前期比13ポイント低下した(図表2)。米中貿易摩擦等による海外経済の低迷に加え、新型コロナウイルスの影響でサプライチェーンの寸断等により、生産活動が一段と減速した。製造業からは、「コロナの影響で3月の受注がゼロになった」(精密部品製造業)や「取引先企業の工場が生産停止となり、影響が大きい」(自動車部品製造業)、「中国からの部品調達が困難になっている」(建設機械関連企業)など、新型コロナウイルスの影響による生産量の減少やサプライチェーン寸断を指摘する声が多く聞かれる。

一方、非製造業では、小売業や運輸・倉庫業、サービス業の自社業況総合判断DIが前期から20ポイント以上低下している(図表3)。その要因は、消費税率引き上げ後の消費の反動減の他、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う外出自粛等により客数が減少しているためだとみられる。

「新型コロナウイルスの感染拡大の影響があり、集客・売上が苦戦」(小売業)という声や、「3月以降の集客が大きく減少」(宿泊業)、「歓送迎会の予約が軒並みキャンセルとなった」(飲食業)といった声が多く挙がっている。

先行き(2020年4～6月期)をみると、全産業の自社業況総合判断DIは今期からさらに16ポイント、業種別にみても、製造業で前期比17ポイント、非製造業で14ポイント低下する見通しである(図表1)。県内企業からは、「先行きの見通しは立たない」という意見が多く、今後は、刻々と変化する新型コロナウイルスの感染拡大による県内企業への影響について注視する必要がある。

<図表 1> 自社業況総合判断 DI

(前年同期比・%ポイント)

	2018年	2019年	4~6月	7~9月	10~12月	2020年		4~6月 予測
	10~12月	1~3月				1~3月	前回調査時点 の予測	
全産業	▲ 11.9	▲ 14.1	▲ 24.6	▲ 20.1	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 23.2	▲ 58.1
製造業	▲ 4.8	▲ 16.0	▲ 24.1	▲ 33.7	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 27.9	▲ 59.9
非製造業	▲ 17.4	▲ 12.7	▲ 25.0	▲ 10.4	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 19.6	▲ 56.4

<図表 2> その他 DI の推移

		2019年	4~6月期	7~9月期	10~12月期	2020年	(先行き)
		1~3月期				1~3月期	4~6月期
国内景気判断DI	全産業	▲ 10.9	▲ 22.2	▲ 19.4	▲ 27.5	▲ 61.1	▲ 75.6
	製造業	▲ 12.4	▲ 25.2	▲ 29.1	▲ 29.9	▲ 58.1	▲ 76.0
	非製造業	▲ 9.9	▲ 19.7	▲ 12.5	▲ 25.5	▲ 64.0	▲ 75.1
生産判断DI	製造業	▲ 6.6	▲ 11.7	▲ 20.0	▲ 20.6	▲ 33.6	▲ 45.4
売上・出荷判断DI	全産業	▲ 13.3	▲ 16.1	▲ 14.4	▲ 25.0	▲ 35.0	▲ 45.8
	製造業	▲ 9.7	▲ 14.7	▲ 24.7	▲ 22.4	▲ 34.1	▲ 44.9
	非製造業	▲ 15.9	▲ 17.2	▲ 6.8	▲ 27.2	▲ 35.8	▲ 46.8
仕入価格判断DI	全産業	30.1	21.8	19.8	21.6	9.1	13.3
	製造業	40.9	14.7	20.0	11.3	4.9	11.5
	非製造業	22.8	27.9	19.6	30.2	13.1	15.0
販売価格判断DI	全産業	3.6	3.4	0.8	0.9	▲ 5.5	▲ 6.5
	製造業	0.0	0.9	▲ 1.9	▲ 4.7	▲ 7.3	▲ 4.9
	非製造業	6.0	5.4	2.8	5.5	▲ 3.9	▲ 7.9
経常利益判断DI	全産業	▲ 21.5	▲ 23.3	▲ 28.5	▲ 33.3	▲ 39.9	▲ 50.0
	製造業	▲ 22.7	▲ 21.6	▲ 36.7	▲ 34.3	▲ 44.7	▲ 55.0
	非製造業	▲ 20.8	▲ 24.6	▲ 22.8	▲ 32.6	▲ 35.5	▲ 45.3

※DIは前年同期比。但し、仕入価格と販売価格は前期比較

<図表 3> 自社業況総合判断 DI (業種別) の推移

(前年同期比・%ポイント)

	2018	2019				2020		
	10~12月期	1~3月期	4~6月期	7~9月期	10~12月期	1~3月期	4~6月期予測	
全産業	▲ 11.9	▲ 14.1	▲ 24.6	▲ 20.1	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 58.1	
製造業	▲ 4.8	▲ 16.0	▲ 24.1	▲ 33.7	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 59.9	
素材業種	▲ 4.4	▲ 19.1	▲ 36.4	▲ 46.1	▲ 52.9	▲ 40.0	▲ 70.0	
加工業種	4.7	▲ 20.0	▲ 25.5	▲ 35.1	▲ 34.6	▲ 39.0	▲ 49.1	
その他業種	▲ 15.5	▲ 10.7	▲ 19.6	▲ 27.9	▲ 34.2	▲ 50.0	▲ 68.9	
非製造業	▲ 17.4	▲ 12.7	▲ 25.0	▲ 10.4	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 56.4	
建設	▲ 10.0	▲ 7.0	▲ 33.3	11.5	▲ 3.7	▲ 3.2	▲ 38.7	
卸売	▲ 18.0	▲ 17.5	▲ 22.2	▲ 16.0	▲ 42.3	▲ 51.9	▲ 74.1	
小売	▲ 13.9	▲ 17.5	▲ 18.2	▲ 26.3	▲ 40.0	▲ 63.1	▲ 72.2	
運輸・倉庫	▲ 5.3	▲ 5.9	▲ 41.7	▲ 16.7	▲ 25.0	▲ 46.2	▲ 38.5	
サービス	▲ 28.6	▲ 12.5	▲ 20.8	▲ 14.0	▲ 26.1	▲ 52.1	▲ 56.8	

以上

茨城県内主要企業の経営動向調査結果(速報)

2020年4月14日
株式会社 常陽産業研究所

項目			16/7~9	10~12	17/1~3	4~6	7~9	10~12	18/1~3	4~6	7~9	10~12	19/1~3	4~6	7~9	10~12	20/1~3			4~6 予想	概況
																	今回	(前期比)	前期予測		
国内景気	国内景気判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 20.4	▲ 10.2	▲ 2.4	▲ 0.3	0.6	10.3	7.4	0.8	1.6	▲ 0.6	▲ 10.9	▲ 22.2	▲ 19.4	▲ 27.5	▲ 61.1	(▲33.6)	▲ 21.7	▲ 75.6	製造業で前期比28ポイント、非製造業で39ポイント低下した。先行きは、製造業で18ポイント、非製造業で11ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 21.4	▲ 6.1	▲ 1.0	0.7	5.9	18.0	11.9	4.4	2.8	2.8	▲ 12.4	▲ 25.2	▲ 29.1	▲ 29.9	▲ 58.1	(▲28.2)	▲ 23.3	▲ 76.0	
		非製造業	▲ 19.7	▲ 13.1	▲ 3.8	▲ 5.8	▲ 3.3	4.6	4.1	▲ 1.9	0.9	▲ 3.2	▲ 9.9	▲ 19.7	▲ 12.5	▲ 25.5	▲ 64.0	(▲38.5)	▲ 20.6	▲ 75.1	
業界景気	業界景気判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 31.6	▲ 17.8	▲ 14.6	▲ 14.1	▲ 12.5	▲ 5.9	▲ 6.8	▲ 11.2	▲ 9.5	▲ 15.8	▲ 21.0	▲ 24.9	▲ 23.5	▲ 33.5	▲ 44.8	(▲11.3)	▲ 26.3	▲ 61.2	製造業、非製造業ともに前期比11ポイント低下した。先行きは、製造業で18ポイント、非製造業で15ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 30.6	▲ 6.8	▲ 7.2	▲ 6.8	▲ 5.2	11.0	4.9	▲ 4.4	0.7	▲ 6.8	▲ 23.4	▲ 22.4	▲ 33.9	▲ 36.4	▲ 47.6	(▲11.2)	▲ 31.1	▲ 65.3	
		非製造業	▲ 32.4	▲ 25.2	▲ 22.5	▲ 19.9	▲ 17.7	▲ 18.5	▲ 15.4	▲ 16.3	▲ 16.1	▲ 22.6	▲ 19.4	▲ 27.0	▲ 16.1	▲ 31.1	▲ 42.4	(▲11.3)	▲ 22.5	▲ 57.4	
自社業況	自社業況総合判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 23.2	▲ 14.7	▲ 13.5	▲ 9.3	▲ 10.0	▲ 5.0	▲ 6.8	▲ 5.7	▲ 7.8	▲ 11.9	▲ 14.1	▲ 24.6	▲ 20.1	▲ 31.4	▲ 42.6	(▲11.2)	▲ 23.2	▲ 58.1	製造業で前期比6ポイント、非製造業で15ポイント低下した。先行きは、製造業で17ポイント、非製造業で14ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 19.5	▲ 7.4	▲ 5.1	▲ 3.7	▲ 7.8	6.9	1.4	▲ 0.6	0.7	▲ 4.8	▲ 16.0	▲ 24.1	▲ 33.7	▲ 37.4	▲ 43.2	(▲5.8)	▲ 27.9	▲ 59.9	
		非製造業	▲ 25.8	▲ 19.7	▲ 22.5	▲ 13.6	▲ 11.7	▲ 13.9	▲ 12.8	▲ 9.4	▲ 13.3	▲ 17.4	▲ 12.7	▲ 25.0	▲ 10.4	▲ 26.7	▲ 42.0	(▲15.3)	▲ 19.6	▲ 56.4	
売上(出荷)	売上(出荷)DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 20.9	▲ 13.3	▲ 7.9	▲ 7.7	▲ 9.5	0.6	▲ 6.5	▲ 7.8	▲ 7.8	▲ 3.6	▲ 13.3	▲ 16.1	▲ 14.4	▲ 25.0	▲ 35.0	(▲10.0)	▲ 19.8	▲ 45.8	製造業は前期比12ポイント、非製造業は9ポイント低下した。先行きは、製造業、非製造業ともに11ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 22.1	▲ 4.1	2.6	▲ 1.3	▲ 9.7	6.2	2.1	0.7	2.8	10.3	▲ 9.7	▲ 14.7	▲ 24.7	▲ 22.4	▲ 34.1	(▲11.7)	▲ 24.6	▲ 44.9	
		非製造業	▲ 20.2	▲ 19.6	▲ 19.3	▲ 12.6	▲ 9.4	▲ 3.6	▲ 12.8	▲ 14.0	▲ 14.7	▲ 14.2	▲ 15.9	▲ 17.2	▲ 6.8	▲ 27.2	▲ 35.8	(▲8.6)	▲ 15.8	▲ 46.8	
生産	生産DI (「増加」-「減少」)	製造業	▲ 16.3	1.4	1.0	2.5	▲ 3.2	4.2	2.8	0.0	2.8	7.5	▲ 6.6	▲ 11.7	▲ 20.0	▲ 20.6	▲ 33.6	(▲13.0)	▲ 22.6	▲ 45.4	前期比13ポイント低下した。先行きは12ポイント低下する見通し。
受注	受注DI (「増加」-「減少」)	製造業	▲ 20.2	▲ 2.0	6.2	▲ 2.5	▲ 4.6	8.2	2.1	▲ 0.7	4.9	9.6	▲ 13.3	▲ 15.5	▲ 25.5	▲ 23.4	▲ 36.6	(▲13.2)	▲ 21.6	▲ 48.3	前期比13ポイント低下した。先行きは12ポイント低下する見通し。
操業率	操業率DI (「増加」-「減少」)	製造業	▲ 18.8	4.0	4.1	▲ 3.7	2.0	12.5	1.4	▲ 1.3	6.4	8.9	▲ 3.0	▲ 11.0	▲ 15.5	▲ 23.5	▲ 29.3	(▲5.8)	▲ 18.8	▲ 44.4	前期比6ポイント低下した。先行きは15ポイント低下する見通し。
在庫	製品在庫DI (「過剰」-「不足」)	製造業	11.1	5.4	5.1	7.5	5.9	12.4	3.5	11.4	2.1	3.4	11.1	10.2	12.3	14.5	10.9	(▲3.6)	14.6	12.9	前期比4ポイント低下した。先行きは概ね横這いとなる見通し。
販売価格	販売価格DI (「上昇」-「低下」)	全産業	▲ 8.4	▲ 6.4	▲ 6.4	0.5	▲ 4.1	5.3	1.8	6.5	7.3	4.2	3.6	3.4	0.8	0.9	▲ 5.5	(▲6.4)	0.5	▲ 6.5	製造業は前期比概ね横這い、非製造業は9ポイント低下した。先行きは製造業で概ね横這い、非製造業で4ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 10.4	▲ 10.2	▲ 8.7	▲ 4.9	▲ 7.1	2.0	▲ 0.7	9.5	7.8	8.3	0.0	0.9	▲ 1.9	▲ 4.7	▲ 7.3	(▲2.6)	▲ 4.0	▲ 4.9	
		非製造業	▲ 7.1	▲ 3.8	▲ 3.9	4.8	▲ 1.8	7.7	3.6	4.3	6.9	1.0	6.0	5.4	2.8	5.5	▲ 3.9	(▲9.4)	4.1	▲ 7.9	
仕入価格	仕入価格DI (「上昇」-「低下」)	全産業	7.9	15.0	20.2	22.1	18.2	28.8	36.7	36.6	33.9	34.2	30.1	21.8	19.8	21.6	9.1	(▲12.5)	20.9	13.3	製造業で前期比6ポイント、非製造業で17ポイント低下した。先行きは製造業で7ポイント上昇、非製造業で概ね横這いとなる見通し。
		製造業	1.9	17.0	19.0	25.0	24.7	33.8	39.9	45.0	43.3	42.5	40.9	14.7	20.0	11.3	4.9	(▲6.4)	15.0	11.5	
		非製造業	12.2	13.6	21.5	19.4	13.6	25.2	34.4	30.4	28.0	27.9	22.8	27.9	19.6	30.2	13.1	(▲17.1)	25.8	15.0	
経常利益	経常利益DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 16.9	▲ 19.7	▲ 20.2	▲ 16.3	▲ 14.2	▲ 14.7	▲ 17.5	▲ 11.0	▲ 19.2	▲ 19.0	▲ 21.5	▲ 23.3	▲ 28.5	▲ 33.3	▲ 39.9	(▲6.6)	▲ 22.1	▲ 50.0	製造業で前期比10ポイント低下、非製造業で概ね横這いとなった。先行きは、製造業、非製造業ともに10ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 12.3	▲ 13.6	▲ 8.2	▲ 7.5	▲ 11.1	▲ 2.7	▲ 11.9	▲ 5.1	▲ 7.0	▲ 10.2	▲ 22.7	▲ 21.6	▲ 36.7	▲ 34.3	▲ 44.7	(▲10.4)	▲ 24.2	▲ 55.0	
		非製造業	▲ 20.2	▲ 23.9	▲ 33.0	▲ 23.3	▲ 16.4	▲ 23.6	▲ 21.5	▲ 15.4	▲ 27.1	▲ 25.7	▲ 20.8	▲ 24.6	▲ 22.8	▲ 32.6	▲ 35.5	(▲2.9)	▲ 20.6	▲ 45.3	
雇用	雇用判断DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 2.2	▲ 1.7	0.6	0.5	▲ 1.1	▲ 1.2	▲ 3.5	▲ 2.7	▲ 3.3	▲ 2.4	▲ 2.6	0.0	1.2	▲ 3.4	▲ 4.3	(▲0.9)	0.4	▲ 0.4	製造業で前期比9ポイント低下する一方、非製造業で5ポイント上昇した。先行きは製造業で5ポイント、非製造業3ポイント上昇する見通し。
		製造業	▲ 5.9	3.4	1.0	3.7	0.7	2.0	1.4	▲ 0.7	0.0	8.2	3.0	▲ 0.9	1.8	3.8	▲ 4.8	(▲8.6)	3.9	0.0	
		非製造業	0.5	▲ 5.1	0.0	▲ 2.0	▲ 2.3	▲ 3.6	▲ 7.2	▲ 4.2	▲ 5.5	▲ 10.6	▲ 6.4	0.8	0.7	▲ 9.0	▲ 3.7	(5.3)	▲ 2.5	▲ 0.7	
資金繰り	資金繰り判断DI (「楽になった」-「苦しかった」)	全産業	▲ 5.2	▲ 7.8	▲ 5.0	▲ 1.9	▲ 5.4	▲ 5.0	▲ 5.0	▲ 3.2	▲ 6.1	▲ 3.0	▲ 8.3	▲ 0.8	▲ 6.2	▲ 7.6	▲ 9.7	(▲2.1)	▲ 4.5	▲ 13.1	製造業、非製造業ともに概ね横這いとなった。先行きは、製造業で4ポイント低下、非製造業で概ね横這いとなる見通し。
		製造業	▲ 4.5	▲ 7.4	▲ 1.6	▲ 1.9	▲ 7.8	▲ 7.6	▲ 4.9	▲ 5.7	▲ 4.3	▲ 0.7	▲ 6.0	▲ 0.9	▲ 7.4	▲ 4.9	▲ 8.1	(▲3.2)	▲ 5.2	▲ 12.5	
		非製造業	▲ 5.6	▲ 7.9	▲ 8.8	▲ 2.0	▲ 3.8	▲ 3.1	▲ 5.1	▲ 1.4	▲ 7.4	▲ 4.8	▲ 9.8	▲ 0.8	▲ 5.2	▲ 9.9	▲ 11.2	(▲1.3)	▲ 4.0	▲ 13.6	
設備投資	設備投資実績企業割合	全産業・実績 (6ヶ月前計画)	52.9 (53.3)	54.9 (53.1)	55.4 (54.9)	59.5 (54.6)	55.4 (55.9)	58.4 (55.7)	60.3 (59.0)	57.4 (▲2.9)	59.0	57.4	製造業は当初計画から横這い、非製造業は4ポイント下回った。先行きは、製造業、非製造業で横這いとなる見通し。								
		製造業・実績 (6ヶ月前計画)	55.2 (54.8)	60.0 (58.4)	59.7 (63.6)	60.1 (62.3)	63.1 (59.4)	60.6 (62.4)	62.2 (63.5)	64.0 (1.8)	63.5	63.2									
		非製造業・実績 (6ヶ月前計画)	51.2 (52.3)	49.5 (49.3)	52.3 (45.6)	59.0 (49.1)	50.5 (51.4)	57.0 (51.4)	59.0 (55.6)	51.4 (▲7.6)	55.6	52.2									

<調査期日>2020年3月中旬時点 調査対象社数492社 <有効回答社数>263社 製造業125社、非製造業138社

(注)DIは前年同期比、但し価格、金融は前期比。設備投資の先行きは2020年4月~2020年9月期

※赤字は前期比マイナス