

2020年10月15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7～9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 河内 潤）は、このたび、「茨城県内主要企業の経営動向調査結果 2020年7～9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自社業況判断DIは前期比14ポイント上昇しました。業種別にみると、製造業は同6ポイント、非製造業は同19ポイント上昇しました。新型コロナウイルス感染拡大により緊急事態宣言が発令された前期と比べ、企業活動や人の移動が再開されたことから、県内企業の景況感は改善基調にあります。ただし、業績面において新型コロナウイルス感染拡大前の水準までの回復には至っていない状況です。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6月に茨城県内企業276社（製造業124社、非製造業152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・海老原  
029-233-6734

## 概況 自社業況総合判断DIは全産業で14ポイント上昇 ～景況感は改善基調にある一方、新型コロナウイルス感染拡大前の水準回復には 至らず

### 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53.6%と、前期(2020年4～6月期)調査の同67.1%から14ポイント上昇した(図表1、図表3)。業種別にみると、製造業は「悪化」超63.7%と前期から6ポイント、非製造業は同45.4%と前期から19ポイント上昇し、非製造業の景況感が製造業に比べて大きく改善している。県内企業の景況感は新型コロナウイルス感染拡大により緊急事態宣言が発令された前期と比べ、企業活動や人の移動が再開されたことから、県内企業の景況感は改善基調にある。ただし、業種を問わず、売上や生産活動は前年を下回っているという声が多く、業績面をみると、新型コロナウイルス感染拡大前の水準回復には至っていない。

業績面の指標を業種別にみると、製造業では、生産判断DIが「減少」超55.6%と前期比7ポイント上昇した(図表2)。一部の食品製造業で巣ごもり需要による生産増があったほか、多くの製造業から、「5～6月が底で回復傾向にはある」(プラスチック製造業)や「5～6月に比べ生産が10～20%回復した」(輸送用機械製造業)などの声が聞かれ、生産活動が回復基調にある。ただし、「徐々に受注数が回復傾向となるも、年次計画には未達」(自動車部品)や「新型コロナウイルス感染症の影響が続いている」(一般機械)などの意見も多く、生産活動は例年水準までの回復には至っていない。

また、非製造業でも、売上判断DIが「減少」超38.8%と前期比22ポイント上昇した(図表2)。緊急事態宣言の解除による企業活動や人の移動の再開に加え、「新型コロナウイルスによる新しい生活様式への変化によって一時的な売上の伸長があった」(小売業)、「ステイホームやテレワークなど、巣ごもり消費の影響により、家庭園芸市場は好調」(卸売業)など新型コロナウイルス感染拡大による特需から、売上が増加した。ただし、「自粛行動による外食需要の減少が続いている」(食品卸売業)や「7月末より再び感染が拡大し、客数や売上に影響している」(小売業)などの意見が多く、依然として新型コロナウイルスの影響が業績面に色濃く残っている。

先行き(2020年10～12月期)をみると、全産業の自社業況総合判断DIは今期から4ポイント上昇する見通しである(図表1)。業種別にみると、製造業では今期から17ポイント上昇する一方、非製造業では6ポイント低下する見込みである。今後は、国内外における新型コロナウイルスの感染再拡大に伴う企業活動や外出行動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 の推移

(前年同期比・%ポイント)

	2019年			2020年			7~9月		10~12月 予測
	4~6月	7~9月	10~12月	1~3月	4~6月	7~9月	前回調査時点 の予測		
全産業	▲ 24.6	▲ 20.1	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 67.1	▲ 53.6	▲ 67.3	▲ 49.3	
製造業	▲ 24.1	▲ 33.7	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 70.1	▲ 63.7	▲ 69.5	▲ 46.8	
非製造業	▲ 25.0	▲ 10.4	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 64.7	▲ 45.4	▲ 65.6	▲ 51.3	

<図表 2> その他 DI の推移

		2019年	10~12月期	2020年	4~6月期	7~9月期	(先行き)
		7~9月期	10~12月期	1~3月期	4~6月期	7~9月期	10~12月期
国内景気判断DI	全産業	▲ 19.4	▲ 27.5	▲ 61.1	▲ 90.4	▲ 79.0	▲ 68.5
	製造業	▲ 29.1	▲ 29.9	▲ 58.1	▲ 90.6	▲ 83.1	▲ 62.9
	非製造業	▲ 12.5	▲ 25.5	▲ 64.0	▲ 90.3	▲ 75.7	▲ 73.0
生産判断DI	製造業	▲ 20.0	▲ 20.6	▲ 33.6	▲ 62.1	▲ 55.6	▲ 41.1
売上・出荷判断DI	全産業	▲ 14.4	▲ 25.0	▲ 35.0	▲ 62.4	▲ 46.4	▲ 40.2
	製造業	▲ 24.7	▲ 22.4	▲ 34.1	▲ 64.1	▲ 55.6	▲ 41.1
	非製造業	▲ 6.8	▲ 27.2	▲ 35.8	▲ 60.9	▲ 38.8	▲ 39.5
仕入価格判断DI	全産業	19.8	21.6	9.1	▲ 5.4	5.1	7.6
	製造業	20.0	11.3	4.9	▲ 9.5	1.6	9.7
	非製造業	19.6	30.2	13.1	▲ 2.1	7.9	5.9
販売価格判断DI	全産業	0.8	0.9	▲ 5.5	▲ 15.5	▲ 8.7	▲ 9.8
	製造業	▲ 1.9	▲ 4.7	▲ 7.3	▲ 17.4	▲ 12.1	▲ 11.3
	非製造業	2.8	5.5	▲ 3.9	▲ 14.1	▲ 5.9	▲ 8.6
経常利益判断DI	全産業	▲ 28.5	▲ 33.3	▲ 39.9	▲ 58.9	▲ 46.7	▲ 42.8
	製造業	▲ 36.7	▲ 34.3	▲ 44.7	▲ 62.6	▲ 54.0	▲ 41.1
	非製造業	▲ 22.8	▲ 32.6	▲ 35.5	▲ 56.0	▲ 40.8	▲ 44.1

※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)

	2019			2020			
	4~6月期	7~9月期	10~12月期	1~3月期	4~6月期	7~9月期	10~12月期予測
全産業	▲ 24.6	▲ 20.1	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 67.1	▲ 53.6	▲ 49.3
製造業	▲ 24.1	▲ 33.7	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 70.1	▲ 63.7	▲ 46.8
素材業種	▲ 36.4	▲ 46.1	▲ 52.9	▲ 40.0	▲ 80.0	▲ 72.2	▲ 70.6
加工業種	▲ 25.5	▲ 35.1	▲ 34.6	▲ 39.0	▲ 73.4	▲ 77.6	▲ 48.3
その他業種	▲ 19.6	▲ 27.9	▲ 34.2	▲ 50.0	▲ 61.9	▲ 45.7	▲ 41.8
非製造業	▲ 25.0	▲ 10.4	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 64.7	▲ 45.4	▲ 51.3
建設	▲ 33.3	11.5	▲ 3.7	▲ 3.2	▲ 48.7	▲ 29.5	▲ 47.0
卸売	▲ 22.2	▲ 16.0	▲ 42.3	▲ 51.9	▲ 66.7	▲ 42.3	▲ 61.6
小売	▲ 18.2	▲ 26.3	▲ 40.0	▲ 63.1	▲ 65.0	▲ 54.6	▲ 45.5
運輸・倉庫	▲ 41.7	▲ 16.7	▲ 25.0	▲ 46.2	▲ 69.2	▲ 60.0	▲ 50.0
サービス	▲ 20.8	▲ 14.0	▲ 26.1	▲ 52.1	▲ 74.0	▲ 51.9	▲ 55.7

※自社業況総合判断DI:「好転」回答企業割合-「悪化」回答企業割合

以上

茨城県内主要企業の経営動向調査結果(速報)

2020年10月15日  
株式会社 常陽産業研究所

項目			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	20/4~6	7~9			10~12 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	▲ 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	▲ 90.4	▲ 79.0	(11.4)	▲ 83.9	▲ 68.5	製造業で前期比8ポイント、非製造業で同15ポイント上昇した。先行きは、製造業で20ポイント上昇、非製造業で概ね横ばいとなる見通し。
		製造業	▲ 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	▲ 90.6	▲ 83.1	(7.5)	▲ 82.6	▲ 62.9	
		非製造業	▲ 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	▲ 90.3	▲ 75.7	(14.6)	▲ 84.8	▲ 73.0	
業界景気	業界景気判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 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	▲ 73.7	▲ 59.1	(14.6)	▲ 71.5	▲ 51.8	製造業で前期比12ポイント、非製造業で同17ポイント上昇した。先行きは製造業で19ポイント上昇する一方、非製造業で概ね横ばいとなる見通し。
		製造業	▲ 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	▲ 76.9	▲ 64.5	(12.4)	▲ 71.3	▲ 46.0	
		非製造業	▲ 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	▲ 71.2	▲ 54.6	(16.6)	▲ 71.5	▲ 56.6	
自社業況	自社業況総合判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 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	▲ 67.1	▲ 53.6	(13.5)	▲ 67.3	▲ 49.3	製造業で前期比6ポイント、非製造業で同19ポイント上昇した。先行きは、製造業で17ポイント上昇する一方、非製造業で6ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 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	▲ 70.1	▲ 63.7	(6.4)	▲ 69.5	▲ 46.8	
		非製造業	▲ 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	▲ 64.7	▲ 45.4	(19.3)	▲ 65.6	▲ 51.3	
売上(出荷)	売上(出荷)DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 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	▲ 62.4	▲ 46.4	(16.0)	▲ 62.9	▲ 40.2	製造業で前期比9ポイント、非製造業で同22ポイント上昇した。先行きは製造業で15ポイント上昇、非製造業は横ばいとなる見通し。
		製造業	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	▲ 64.1	▲ 55.6	(8.5)	▲ 66.7	▲ 41.1	
		非製造業	▲ 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	▲ 60.9	▲ 38.8	(22.1)	▲ 59.9	▲ 39.5	
生産	生産DI (「増加」-「減少」)	製造業	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	▲ 62.1	▲ 55.6	(6.5)	▲ 65.4	▲ 41.1	前期比7ポイント上昇した。先行きは15ポイント上昇する見通し。
受注	受注DI (「増加」-「減少」)	製造業	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	▲ 64.7	▲ 58.1	(6.6)	▲ 63.1	▲ 40.3	前期比7ポイント上昇した。先行きは18ポイント上昇する見通し。
操業率	操業率DI (「増加」-「減少」)	製造業	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	▲ 54.4	▲ 53.2	(1.2)	▲ 58.6	▲ 39.5	前期比概ね横ばいとなった。先行きは14ポイント上昇する見通し。
在庫	製品在庫DI (「過剰」-「不足」)	製造業	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	24.3	29.0	(4.7)	25.8	12.1	前期比5ポイント上昇した。先行きは17ポイント低下する見通し。
販売価格	販売価格DI (「上昇」-「低下」)	全産業	▲ 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	▲ 15.5	▲ 8.7	(6.8)	▲ 14.2	▲ 9.8	製造業で前期比5ポイント、非製造業で同8ポイント上昇した。先行きは製造業で横ばい、非製造業で概ね横ばいとなる見通し。
		製造業	▲ 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	▲ 17.4	▲ 12.1	(5.3)	▲ 12.4	▲ 11.3	
		非製造業	▲ 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	▲ 14.1	▲ 5.9	(8.2)	▲ 15.6	▲ 8.6	
仕入価格	仕入価格DI (「上昇」-「低下」)	全産業	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	▲ 5.4	5.1	(10.5)	▲ 0.4	7.6	製造業で11ポイント、非製造業で10ポイント上昇した。先行きは製造業で8ポイント上昇する一方、非製造業で概ね横ばいとなる見通し。
		製造業	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	▲ 9.5	1.6	(11.1)	1.7	9.7	
		非製造業	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	▲ 2.1	7.9	(10.0)	▲ 2.1	5.9	
経常利益	経常利益DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 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	▲ 58.9	▲ 46.7	(12.2)	▲ 61.6	▲ 42.8	製造業で前期比9ポイント、非製造業で同15ポイント上昇した。先行きは製造業で13ポイント上昇する一方、非製造業で3ポイント低下する見通し。
		製造業	▲ 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	▲ 62.6	▲ 54.0	(8.6)	▲ 67.0	▲ 41.1	
		非製造業	▲ 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	▲ 56.0	▲ 40.8	(15.2)	▲ 57.4	▲ 44.1	
雇用	雇用判断DI (「増加」-「減少」)	全産業	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	▲ 3.0	▲ 13.0	(▲ 10.0)	▲ 9.0	▲ 9.1	製造業で前期比18ポイント、非製造業で同4ポイント低下した。先行きは製造業で7ポイント、非製造業で概ね横ばいとなる見通し。
		製造業	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	1.7	▲ 16.1	(▲ 17.8)	▲ 8.1	▲ 9.7	
		非製造業	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	▲ 6.7	▲ 10.5	(▲ 3.8)	▲ 9.7	▲ 8.6	
資金繰り	資金繰り判断DI (「楽になった」-「苦しくなった」)	全産業	▲ 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	▲ 21.7	▲ 15.2	(6.5)	▲ 26.8	▲ 16.3	製造業で前期比8ポイント、非製造業で同6ポイント上昇した。先行きは製造業で横ばい、非製造業で概ね横ばいとなる見通し。
		製造業	▲ 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	▲ 27.0	▲ 19.4	(7.6)	▲ 32.1	▲ 19.4	
		非製造業	▲ 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	▲ 17.9	▲ 11.8	(6.1)	▲ 22.9	▲ 13.8	
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)	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 (59.0)		54.7	(▲ 2.7)	57.4	52.2	製造業で当初計画から5ポイント低下、非製造業で横ばいとなった。先行きは、製造業で7ポイント低下、非製造業で横ばいとなる見通し。
		製造業・実績 (6ヶ月前計画)	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 (63.5)		58.1	(▲ 5.9)	63.2	51.6	
		非製造業・実績 (6ヶ月前計画)	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 (55.6)		52.0	(0.6)	52.2	52.6	

<調査期日>2020年9月中旬時点  
※赤字は前期比マイナス

調査対象社数490社 <有効回答社数>276社 製造業124社、非製造業152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10月~2021年3月期