

2021年1月20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10～12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10～12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12ポイント上昇しました。業種別にみると、製造業は同20ポイント、非製造業は同5ポイント上昇しました。新型コロナウイルス（以下、新型コロナ）の感染拡大に伴い緊急事態宣言が発出された2020年4～6月期を底に企業活動や人の移動が徐々に再開されており、景況感は回復基調にあります。ただし、調査期間後の2020年末以降、新型コロナの感染が急拡大しており、企業活動や外出行動の自粛による県内企業の売上や生産面への影響を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12月に茨城県内企業237社（製造業107社、非製造業130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・荒澤
029-233-6734

概況 自社業況総合判断DIは全産業で12ポイント上昇

～先行きは概ね横這いの見通しも、新型コロナウイルスの感染急拡大の影響が懸念

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41.8%と、前期(2020年7～9月期)調査の同53.6%から12ポイント上昇した(図表1、3)。新型コロナウイルス(以下、新型コロナ)の感染拡大に伴い緊急事態宣言が発出された2020年4～6月期を底に企業活動や人の移動が徐々に再開されており、景況感は回復基調にある。

業種別にみると、製造業は「悪化」超43.9%と前期から20ポイント、非製造業は同40.0%と前期から5ポイント上昇し、製造業は非製造業に比べて大きく上昇した。

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41.1%と前期比15ポイント上昇した(図表2)。県内の製造業からは、「白物家電は引き続き好調で、さらに自動車部品も前期よりは生産が増加」(一般機械)や「若干の受注回復がある」(輸送用機械)など需要が徐々に回復するに伴い、生産量も増加しているという声が多く挙がっている。ただし、「2020年10～12月期は、著しく悪化した同7～9月期の埋め合わせをするには足りない」(金属製品)や「(生産量は)戻ってきたが、まだ不安定な要因があり、変動が大きい」(輸送用機械)など、生産水準の低迷・不安定さを指摘する意見も多くあり、生産活動は全体として新型コロナ前の水準への回復には至っていないとみられる。

非製造業は、売上判断DIが「減少」超32.2%と前期比7ポイント上昇した(図表2)。企業から、「コロナの影響もあり前年同期に比べて業績好転」(スーパー)や「当期はGo To トラベルにより前年並みまで戻った」(宿泊業)などの声が聞かれた。外出行動の再開や、堅調な巣ごもり需要、Go To トラベルキャンペーンなどの支援策による下支えなどにより、売上が前期と比べて増加基調にある。また、「新型車を中心に受注は好調。消費税増税の影響を受けた前年と比較すると売り上げも良い」(自動車販売店)など、前年同期に消費税率引き上げ後の反動減があった影響を指摘する声も挙がった。ただし、「新型コロナウイルスの感染再拡大による影響で見込みより大きくマイナス」(小売業)などの声が聞かれ、11月以降の新型コロナの第3波による外出行動の抑制や、Go To トラベルキャンペーンなどの支援策の一時停止から、売上低迷が一部でみられる。

先行き(2021年1～3月期)をみると、全産業の自社業況総合判断DIは概ね横這いとなる見通しである(図表1、3)。業種別にみると、製造業では8ポイント上昇する一方、非製造業では9ポイント低下する見通しである。

ただし、今回調査は12月中旬に実施されたものであり、2020年末以降、新型コロナの感染が急拡大している。こうした状況を受けて、政府は、11都府県を対象に緊急事態宣言を2021年2月7日まで発出した他、茨城県も1月18日から2月7日までの県独自の緊急事態宣言を発出し、不要不急の外出自粛や飲食店に対する営業時間短縮、催物(イベント等)開催制限などを要請した。今後は、新型コロナウイルスの感染急拡大の状況と、それに伴う企業活動や外出行動の自粛による県内企業の売上や生産面への影響を注視する必要がある(本調査は、2021年1月18日までの情報をもとに作成しています)。

<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	10~12月	2020年	4~6月	7~9月	10~12月	前回調査時点 の予測	2021年
	7~9月		1~3月					1~3月予測
全産業	▲ 20.1	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 67.1	▲ 53.6	▲ 41.8	▲ 49.3	▲ 42.9
製造業	▲ 33.7	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 70.1	▲ 63.7	▲ 43.9	▲ 46.8	▲ 35.5
非製造業	▲ 10.4	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 64.7	▲ 45.4	▲ 40.0	▲ 51.3	▲ 48.8

<図表 2> その他 DI の推移

		2019年	2020年	4~6月期	7~9月期	10~12月期	(先行き)
		10~12月期	1~3月期				2021年1~3月期
国内景気判断DI	全産業	▲ 27.5	▲ 61.1	▲ 90.4	▲ 79.0	▲ 75.1	▲ 62.7
	製造業	▲ 29.9	▲ 58.1	▲ 90.6	▲ 83.1	▲ 75.7	▲ 52.9
	非製造業	▲ 25.5	▲ 64.0	▲ 90.3	▲ 75.7	▲ 74.6	▲ 70.6
生産判断DI	製造業	▲ 20.6	▲ 33.6	▲ 62.1	▲ 55.6	▲ 41.1	▲ 30.4
売上・出荷判断DI	全産業	▲ 25.0	▲ 35.0	▲ 62.4	▲ 46.4	▲ 35.1	▲ 36.6
	製造業	▲ 22.4	▲ 34.1	▲ 64.1	▲ 55.6	▲ 38.3	▲ 30.4
	非製造業	▲ 27.2	▲ 35.8	▲ 60.9	▲ 38.8	▲ 32.2	▲ 42.1
仕入価格判断DI	全産業	21.6	9.1	▲ 5.4	5.1	10.8	14.3
	製造業	11.3	4.9	▲ 9.5	1.6	13.1	18.2
	非製造業	30.2	13.1	▲ 2.1	7.9	9.0	10.9
販売価格判断DI	全産業	0.9	▲ 5.5	▲ 15.5	▲ 8.7	▲ 3.5	▲ 2.3
	製造業	▲ 4.7	▲ 7.3	▲ 17.4	▲ 12.1	▲ 1.9	0.0
	非製造業	5.5	▲ 3.9	▲ 14.1	▲ 5.9	▲ 5.1	▲ 4.3
経常利益判断DI	全産業	▲ 33.3	▲ 39.9	▲ 58.9	▲ 46.7	▲ 32.4	▲ 39.5
	製造業	▲ 34.3	▲ 44.7	▲ 62.6	▲ 54.0	▲ 38.1	▲ 38.3
	非製造業	▲ 32.6	▲ 35.5	▲ 56.0	▲ 40.8	▲ 27.6	▲ 40.6

※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			2021
	7~9月期	10~12月期	1~3月期	4~6月期	7~9月期	10~12月期	1~3月期予測
全産業	▲ 20.1	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 67.1	▲ 53.6	▲ 41.8	▲ 42.9
製造業	▲ 33.7	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 70.1	▲ 63.7	▲ 43.9	▲ 35.5
素材業種	▲ 46.1	▲ 52.9	▲ 40.0	▲ 80.0	▲ 72.2	▲ 75.0	▲ 37.5
加工業種	▲ 35.1	▲ 34.6	▲ 39.0	▲ 73.4	▲ 77.6	▲ 23.5	▲ 18.0
その他業種	▲ 27.9	▲ 34.2	▲ 50.0	▲ 61.9	▲ 45.7	▲ 57.5	▲ 57.9
非製造業	▲ 10.4	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 64.7	▲ 45.4	▲ 40.0	▲ 48.8
建設	11.5	▲ 3.7	▲ 3.2	▲ 48.7	▲ 29.5	▲ 24.2	▲ 44.9
卸売	▲ 16.0	▲ 42.3	▲ 51.9	▲ 66.7	▲ 42.3	▲ 50.0	▲ 50.0
小売	▲ 26.3	▲ 40.0	▲ 63.1	▲ 65.0	▲ 54.6	▲ 36.3	▲ 36.3
運輸・倉庫	▲ 16.7	▲ 25.0	▲ 46.2	▲ 69.2	▲ 60.0	▲ 53.8	▲ 46.1
サービス	▲ 14.0	▲ 26.1	▲ 52.1	▲ 74.0	▲ 51.9	▲ 43.1	▲ 58.1

※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)

2021年1月20日
株式会社 常陽産業研究所

項目			17/4~6	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			21/1~3 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	▲ 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	▲ 75.1	(3.9)	▲ 68.5	▲ 62.7	製造業で前期比7ポイント上昇、非製造業は概ね横這いとなった。先行きは、製造業で今期比23ポイント、非製造業で4ポイント上昇する見通し。	
		製造業	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	▲ 75.7	(7.4)	▲ 62.9	▲ 52.9		
		非製造業	▲ 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	▲ 74.6	(1.1)	▲ 73.0	▲ 70.6		
業界景気	業界景気判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 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	▲ 49.3	(9.8)	▲ 51.8	▲ 48.0	製造業で前期比13ポイント、非製造業で同7ポイント上昇した。先行きは、製造業で14ポイント上昇する一方、非製造業で9ポイント低下する見通し。	
		製造業	▲ 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	▲ 51.4	(13.1)	▲ 46.0	▲ 37.5		
		非製造業	▲ 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	▲ 47.7	(6.9)	▲ 56.6	▲ 56.6		
自社業況	自社業況総合判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 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	▲ 41.8	(11.8)	▲ 49.3	▲ 42.9	製造業で前期比20ポイント、非製造業で同5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、非製造業は9ポイント低下する見通し。	
		製造業	▲ 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	▲ 43.9	(19.8)	▲ 46.8	▲ 35.5		
		非製造業	▲ 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	▲ 40.0	(5.4)	▲ 51.3	▲ 48.8		
売上(出荷)	売上(出荷)DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 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	▲ 35.1	(11.3)	▲ 40.2	▲ 36.6	製造業で前期比17ポイント、非製造業で同7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10ポイント低下する見通し。	
		製造業	▲ 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	▲ 38.3	(17.3)	▲ 41.1	▲ 30.4		
		非製造業	▲ 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	▲ 32.2	(6.6)	▲ 39.5	▲ 42.1		
生産	生産DI (「増加」-「減少」)	製造業	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	▲ 41.1	(14.5)	▲ 41.1	▲ 30.4	製造業で前期比15ポイント上昇した。先行きは11ポイント上昇する見通し。	
受注	受注DI (「増加」-「減少」)	製造業	▲ 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	▲ 39.7	(18.4)	▲ 40.3	▲ 29.7	製造業で前期比18ポイント上昇した。先行きは10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	▲ 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	▲ 32.7	(20.5)	▲ 39.5	▲ 25.5	製造業で21ポイント上昇した。先行きは7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	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	15.8	(▲13.2)	12.1	12.5	製造業で13ポイント低下した。先行きは3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	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	▲ 3.5	(5.2)	▲ 9.8	▲ 2.3	製造業で前期比10ポイント上昇、非製造業で横這いとなった。先行きは製造業で概ね横這い、非製造業で横這いとなる見通し。	
		製造業	▲ 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	▲ 1.9	(10.2)	▲ 11.3	0.0		
		非製造業	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	▲ 5.1	(0.8)	▲ 8.6	▲ 4.3		
仕入価格	仕入価格DI (「上昇」-「低下」)	全産業	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	10.8	(5.7)	7.6	14.3	製造業で前期比12ポイント上昇、非製造業で概ね横這いとなった。先行きは製造業で5ポイント上昇、非製造業は概ね横這いとなる見通し。	
		製造業	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	13.1	(11.5)	9.7	18.2		
		非製造業	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	9.0	(1.1)	5.9	10.9		
経常利益	経常利益DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 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	▲ 32.4	(14.3)	▲ 42.8	▲ 39.5	製造業で前期比16ポイント、非製造業で同13ポイント上昇した。先行きは、製造業で横這い、非製造業で13ポイント低下する見通しである。	
		製造業	▲ 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	▲ 38.1	(15.9)	▲ 41.1	▲ 38.3		
		非製造業	▲ 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	▲ 27.6	(13.2)	▲ 44.1	▲ 40.6		
雇用	雇用判断DI (「増加」-「減少」)	全産業	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	▲ 6.0	(7.0)	▲ 9.1	▲ 8.6	製造業で前期比9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、非製造業ともに概ね横這いとなる見通し。	
		製造業	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	▲ 7.6	(8.5)	▲ 9.7	▲ 10.0		
		非製造業	▲ 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	▲ 4.8	(5.7)	▲ 8.6	▲ 7.5		
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	▲ 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	▲ 9.8	(5.4)	▲ 16.3	▲ 12.4	製造業で前期比8ポイント、非製造業で同3ポイント上昇した。先行きは製造業で6ポイント上昇する一方、非製造業で10ポイント低下する見通し。	
		製造業	▲ 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	▲ 11.4	(8.0)	▲ 19.4	▲ 5.0		
		非製造業	▲ 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	▲ 8.4	(3.4)	▲ 13.8	▲ 18.6		
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)	55.9 (53.5)	58.5 (54.5)	58.1 (55.9)	55.1 (56.2)	62.2 (53.6)	60.2 (55.8)	52.8 (55.8)	54.4 (1.6)	49.4 (51.1)	51.1 (49.5)	51.1 (52.3)	51.1 (48.9)	51.1 (48.9)	51.1 (48.9)	51.1 (48.9)	51.1 (48.9)	51.1 (48.9)	51.1 (48.9)	51.1 (48.9)	製造業で当初計画比4ポイント、非製造業で同5ポイント上昇した。先行きは、製造業で8ポイント低下、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)	59.6 (59.9)	64.1 (63.4)	64.6 (62.1)	63.0 (62.0)	68.8 (57.5)	63.0 (64.3)	61.5 (64.3)	57.9 (64.3)	53.8 (46.1)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	49.5 (52.3)	
		非製造業・実績 (6ヶ月前計画)	52.9 (49.1)	54.4 (47.6)	53.3 (51.3)	48.9 (51.9)	56.9 (50.5)	58.0 (48.9)	46.1 (48.9)	51.5 (48.9)	46.1 (48.9)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	52.3 (52.3)	

<調査期日>2020年12月中旬時点
※赤字は前期比マイナス

調査対象社数487社 <有効回答社数>237社 製造業107社、非製造業130社

(注)DIは前年同期比、但し価格、資金繰りは前期比。設備投資の先行きは2021年1月~6月期