

2021年4月20日

## 「茨城県内主要企業の経営動向調査結果 2021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（代表取締役社長 下山田 和司）は、このたび、「茨城県内主要企業の経営動向調査結果 2021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自社業況判断DIは前期比17ポイント上昇しました。業種別にみると、製造業は同26ポイント、非製造業は同11ポイント上昇しました。県内企業の景況感は、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最初に発出された2020年4～6月期を底に3四半期連続で改善しています。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、2021年3月に茨城県内企業232社（製造業101社、非製造業131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

(別紙)

## 概況 自社業況総合判断 DI は全産業で 17 ポイント上昇 ～2020 年 4～6 月期を底に 3 四半期連続で景況感は改善

### 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 24.5%と、前期（2020 年 10～12 月期）調査の同 41.8%から 17 ポイント上昇した（図表 1）。

今期は、新型コロナウイルスの感染急拡大に伴い、政府が最大 10 都府県に対して緊急事態宣言を再発出し、茨城県も独自の緊急事態宣言を発令し、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ことから、県内経済への影響が懸念された。調査を行った 3 月時点においては、県独自の緊急事態宣言が解除されており、県内企業の景況感は、緊急事態宣言が最初に発出された 2020 年 4～6 月期を底に 3 四半期連続で改善した。

業種別にみると、製造業は「悪化」超 18.0%と前期から 26 ポイント、非製造業は同 29.4%と前期から 11 ポイント上昇となり、製造業の景況感は非製造業に比べて大きく改善した（図表 1）。

製造業では、生産判断 DI が「減少」超 20.2%と前期比 21 ポイント上昇した（図表 2）。県内の製造業からは、「2～3 月は上り調子、昨年より 4 月以降は良い」（一般機械）や「当期は前期に比べて回復途上であり、次期はコロナ前の状況に戻る」（輸送用機械）など、国内外の需要回復により、生産活動が引き続き持ち直している。

一方、非製造業では、小売業の自社業況総合判断 DI が前期と比べて低下した一方、建設業や卸売業、運輸・倉庫業、サービス業において上昇した（図表 3）。茨城県独自の緊急事態宣言の発出などに伴う外出自粛に伴い、小売業や対面サービス業など一部業種から客数の減少を指摘する声が聞かれたものの、非製造業全体の売上判断 DI は前期比 14 ポイント上昇となり、改善がみられる（図表 2）。

従業員規模別にみると、300 人以上では、「悪化」超 3.9%と前期比 29 ポイント上昇した一方、30 人未満では「悪化」超 34.7%と前期比 9 ポイント上昇にとどまっており、企業規模によって改善度合いに開きがある（図表 4）。

先行き（2021 年 4～6 月期）は、自社業況総合判断 DI は全産業で「悪化」超 6.2%と前期比 18 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「好転」超 8.1%と前期比 26 ポイント、非製造業で「悪化」超 17.2%と前期比 12 ポイント上昇する見通しとなっており、県内経済は、製造業、非製造業ともに景況感の改善が見込まれる。

今後は、新型コロナウイルスの感染が全国的に再拡大基調にある中、引き続き経済活動の抑制状況について注視していく必要がある。

<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	4~6月	7~9月	10~12月	2021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	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 67.1	▲ 53.6	▲ 41.8	▲ 24.5	▲ 42.9	▲ 6.2
製造業	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 70.1	▲ 63.7	▲ 43.9	▲ 18.0	▲ 35.5	8.1
非製造業	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 64.7	▲ 45.4	▲ 40.0	▲ 29.4	▲ 48.8	▲ 17.2

<図表 2> その他 DI の推移

		2020年	4~6月期	7~9月期	10~12月期	2021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	▲ 61.1	▲ 90.4	▲ 79.0	▲ 75.1	▲ 53.3	▲ 8.0
	製造業	▲ 58.1	▲ 90.6	▲ 83.1	▲ 75.7	▲ 40.8	5.2
	非製造業	▲ 64.0	▲ 90.3	▲ 75.7	▲ 74.6	▲ 62.6	▲ 18.0
生産判断DI	製造業	▲ 33.6	▲ 62.1	▲ 55.6	▲ 41.1	▲ 20.2	6.2
売上・出荷判断DI	全産業	▲ 35.0	▲ 62.4	▲ 46.4	▲ 35.1	▲ 19.3	▲ 1.9
	製造業	▲ 34.1	▲ 64.1	▲ 55.6	▲ 38.3	▲ 20.6	8.3
	非製造業	▲ 35.8	▲ 60.9	▲ 38.8	▲ 32.2	▲ 18.3	▲ 10.0
仕入価格判断DI	全産業	9.1	▲ 5.4	5.1	10.8	19.5	26.6
	製造業	4.9	▲ 9.5	1.6	13.1	27.0	39.2
	非製造業	13.1	▲ 2.1	7.9	9.0	13.6	16.5
販売価格判断DI	全産業	▲ 5.5	▲ 15.5	▲ 8.7	▲ 3.5	▲ 0.5	10.1
	製造業	▲ 7.3	▲ 17.4	▲ 12.1	▲ 1.9	1.0	11.2
	非製造業	▲ 3.9	▲ 14.1	▲ 5.9	▲ 5.1	▲ 1.7	9.3
経常利益判断DI	全産業	▲ 39.9	▲ 58.9	▲ 46.7	▲ 32.4	▲ 18.5	▲ 12.2
	製造業	▲ 44.7	▲ 62.6	▲ 54.0	▲ 38.1	▲ 19.2	▲ 5.4
	非製造業	▲ 35.5	▲ 56.0	▲ 40.8	▲ 27.6	▲ 18.0	▲ 18.0

※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	
	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	▲ 31.4	▲ 42.6	▲ 67.1	▲ 53.6	▲ 41.8	▲ 24.5	▲ 6.2
製造業	▲ 37.4	▲ 43.2	▲ 70.1	▲ 63.7	▲ 43.9	▲ 18.0	8.1
素材業種	▲ 52.9	▲ 40.0	▲ 80.0	▲ 72.2	▲ 75.0	▲ 38.5	7.7
加工業種	▲ 34.6	▲ 39.0	▲ 73.4	▲ 77.6	▲ 23.5	▲ 7.8	25.5
その他業種	▲ 34.2	▲ 50.0	▲ 61.9	▲ 45.7	▲ 57.5	▲ 25.0	▲ 17.2
非製造業	▲ 26.7	▲ 42.0	▲ 64.7	▲ 45.4	▲ 40.0	▲ 29.4	▲ 17.2
建設	▲ 3.7	▲ 3.2	▲ 48.7	▲ 29.5	▲ 24.2	▲ 6.9	▲ 13.3
卸売	▲ 42.3	▲ 51.9	▲ 66.7	▲ 42.3	▲ 50.0	▲ 37.5	▲ 25.0
小売	▲ 40.0	▲ 63.1	▲ 65.0	▲ 54.6	▲ 36.3	▲ 38.1	▲ 20.0
運輸・倉庫	▲ 25.0	▲ 46.2	▲ 69.2	▲ 60.0	▲ 53.8	▲ 46.1	▲ 23.1
サービス	▲ 26.1	▲ 52.1	▲ 74.0	▲ 51.9	▲ 43.1	▲ 30.9	▲ 12.2

※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

<図表 4> 自社業況総合判断 DI（従業員規模別）の推移

（前年同期比・%ポイント）

従業員数	2019	2020				2021	
	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
30人未満	▲ 21.5	▲ 34.9	▲ 65.6	▲ 51.2	▲ 43.2	▲ 34.7	▲ 16.9
30～99人	▲ 41.2	▲ 47.8	▲ 68.9	▲ 57.5	▲ 44.4	▲ 21.6	0.0
100～299人	▲ 33.3	▲ 37.5	▲ 70.5	▲ 62.5	▲ 42.2	▲ 23.4	▲ 4.3
300人以上	▲ 31.8	▲ 55.9	▲ 55.6	▲ 40.6	▲ 33.3	▲ 3.9	4.0

以上

茨城県内主要企業の経営動向調査結果(速報)

2021年4月20日  
株式会社 常陽産業研究所

項目			17/7~9	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	7~9	10~12	21/1~3			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	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	▲ 53.3	(21.8)	▲ 62.7	▲ 8.0	製造業で前期比35ポイント、非製造業で同12ポイント上昇した。先行きは、製造業で46ポイント、非製造業で45ポイント上昇する見通しである。
		製造業	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	▲ 40.8	(34.9)	▲ 52.9	5.2	
		非製造業	▲ 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	▲ 62.6	(12.0)	▲ 70.6	▲ 18.0	
業界景気	業界景気判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 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	▲ 31.4	(17.9)	▲ 48.0	▲ 8.4	製造業で前期比26ポイント、非製造業で同11ポイント上昇した。先行きは製造業で30ポイント、非製造業で18ポイント上昇する見通しである。
		製造業	▲ 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	▲ 25.0	(26.4)	▲ 37.5	5.1	
		非製造業	▲ 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	▲ 36.4	(11.3)	▲ 56.6	▲ 18.7	
自社業況	自社業況総合判断DI (「好転」-「悪化」)	全産業	▲ 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	▲ 24.5	(17.3)	▲ 42.9	▲ 6.2	製造業で前期比26ポイント、非製造業で11ポイント上昇した。先行きは製造業で26ポイント、非製造業で12ポイント上昇する見通しである。
		製造業	▲ 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	▲ 18.0	(25.9)	▲ 35.5	8.1	
		非製造業	▲ 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	▲ 29.4	(10.6)	▲ 48.8	▲ 17.2	
売上(出荷)	売上(出荷)DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 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	▲ 19.3	(15.8)	▲ 36.6	▲ 1.9	製造業で前期比18ポイント、非製造業で同14ポイント上昇した。先行きは製造業で29ポイント、非製造業で8ポイント上昇する見通しである。
		製造業	▲ 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	▲ 20.6	(17.7)	▲ 30.4	8.3	
		非製造業	▲ 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	▲ 18.3	(13.9)	▲ 42.1	▲ 10.0	
生産	生産DI (「増加」-「減少」)	製造業	▲ 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	▲ 20.2	(20.9)	▲ 30.4	6.2	前期比21ポイント上昇した。先行きは26ポイント上昇する見通しである。
受注	受注DI (「増加」-「減少」)	製造業	▲ 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	▲ 19.2	(20.5)	▲ 29.7	7.1	前期比21ポイント上昇した。先行きは26ポイント上昇する見通しである。
操業率	操業率DI (「増加」-「減少」)	製造業	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	▲ 13.2	(19.5)	▲ 25.5	7.3	前期比20ポイント上昇した。先行きは21ポイント上昇する見通しである。
在庫	製品在庫DI (「過剰」-「不足」)	製造業	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	10.2	(▲5.6)	12.5	4.6	前期比6ポイント低下した。先行きは6ポイント低下する見通しである。
販売価格	販売価格DI (「上昇」-「低下」)	全産業	▲ 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	▲ 0.5	(3.0)	▲ 2.3	10.1	製造業で前期比概ね横這い、非製造業で同3ポイント上昇した。先行きは、製造業は10ポイント、非製造業は11ポイント上昇する見通しである。
		製造業	▲ 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	1.0	(2.9)	0.0	11.2	
		非製造業	▲ 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	▲ 1.7	(3.4)	▲ 4.3	9.3	
仕入価格	仕入価格DI (「上昇」-「低下」)	全産業	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	19.5	(8.7)	14.3	26.6	製造業で前期比14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12ポイント上昇、非製造業で概ね横這いとなる見通しである。
		製造業	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	27.0	(13.9)	18.2	39.2	
		非製造業	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	13.6	(4.6)	10.9	16.5	
経常利益	経常利益DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 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	▲ 18.5	(13.9)	▲ 39.5	▲ 12.2	製造業で前期比19ポイント、非製造業で同10ポイント上昇した。先行きは製造業で14ポイント上昇、非製造業で横這いとなる見通しである。
		製造業	▲ 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	▲ 19.2	(18.9)	▲ 38.3	▲ 5.4	
		非製造業	▲ 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	▲ 18.0	(9.6)	▲ 40.6	▲ 18.0	
雇用	雇用判断DI (「増加」-「減少」)	全産業	▲ 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	▲ 5.7	(0.3)	▲ 8.6	6.8	製造業で前期比5ポイント、非製造業で同概ね横這いとなった。先行きは製造業で11ポイント、非製造業で13ポイント上昇する見通しである。
		製造業	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	▲ 3.0	(4.6)	▲ 10.0	8.3	
		非製造業	▲ 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	▲ 7.7	(▲2.9)	▲ 7.5	5.7	
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	▲ 5.4	▲ 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	▲ 4.5	(5.3)	▲ 12.4	▲ 0.9	製造業で前期比7ポイント、非製造業で同4ポイント上昇した。先行きは製造業で4ポイント上昇、非製造業で概ね横這いとなる見通しである。
		製造業	▲ 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	▲ 4.1	(7.3)	▲ 5.0	0.0	
		非製造業	▲ 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	▲ 4.7	(3.7)	▲ 18.6	▲ 1.8	
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)	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 (57.4)	60.3 (56)	52.2 (51.6)	56.9 (58.4)	製造業で当初計画を15ポイント、非製造業で同3ポイント上回った。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である。								
		製造業・実績 (6ヶ月前計画)	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 (63.2)	66.3 (63.7)	51.6 (52.6)	58.4 (55.7)									
		非製造業・実績 (6ヶ月前計画)	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 (52.2)	55.7 (52.2)	52.6 (52.2)	55.7 (52.2)									

<調査期日>2021年3月中旬時点

調査対象社数487社 <有効回答社数>232社 製造業101社、非製造業131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2021年4月~9月期

※赤字は前期比マイナス