

第 103 回横浜市景況・経営動向調査（平成 29 年 12 月実施）（通常調査）

調査結果のまとめ

自社業況 BSI は 4 期連続上昇し、リーマンショック後、最も高い値まで上昇一方で、来期以降は低下に転じる見通し

【ポイント】

- 今期（平成 29 年 10-12 月期）の自社業況 BSI（※）は▲0.2 と、前期（▲8.0）と比べて 7.8 ポイントの上昇で、4 期連続の上昇となりました。公共・民間の建設需要が拡大し生産・売上の改善に寄与したことが背景にあると思われます。
- 業種別にみると、**製造業の今期の BSI は 7.6** と、前期（▲7.4）から 15.0 ポイント上昇しました。**非製造業の BSI は▲5.4** と、前期（▲8.3）より 2.9 ポイント上昇しました。
- 規模別にみると、**大企業の今期の BSI は 0.0** と、前期（0.0）と同水準でしたが、**中堅企業の BSI は 3.6** と、前期（▲10.1）から 13.7 ポイント上昇しました。また、**中小企業の BSI は▲1.8** と、前期（▲8.9）に比べて 7.1 ポイント上昇しました。
- 先行きについてみると、**3 か月先（平成 30 年 1-3 月期）の自社業況 BSI は▲1.9** で、今期より 1.7 ポイントの低下に転じる見通しとなっております。また、**6 か月先（平成 30 年 4-6 月期）も▲6.8** と、さらに低下する見通しとなっております。

【調査対象】市内企業・市内に事業所を置く企業 1,000 社（回収数：588 社、回収率：58.8%）

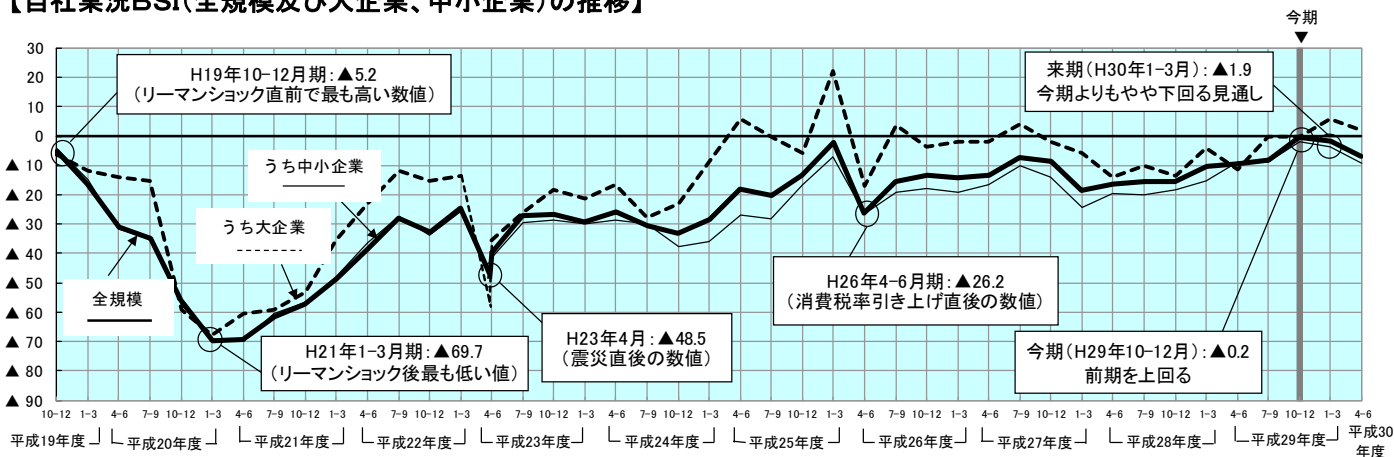
【調査時期】平成 29 年 11 月 10 日～12 月 8 日（調査票回答及びヒアリング調査期間）

※ BSI（Business Survey Index）：自社業況 BSI は、自社業況が「良い」と回答した割合から「悪い」と回答した割合を減じた値です。

【通常調査の概要】

1 自社業況判断（自社業況 BSI：良い%-悪い%）

【自社業況 BSI（全規模及び大企業、中小企業）の推移】



【自社業況 BSI（業種別・規模別）の推移】

| | | H29年 1-3月期 | H29年 4-6月期 | H29年 7-9月期 (前期) | H29年 10-12月期 (今期) | 今期-前期 | H30年 1-3月期 (来期) | H30年 4-6月期 (来々期) |
|-----|--------|---------------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------|-----------------------|------------------------|
| 全産業 | | ▲10.5 | ▲9.6 | ▲8.0 | ▲0.2 | 7.8 | ▲1.9 | ▲6.8 |
| 業種 | 製造業 | ▲7.1 | ▲6.8 | ▲7.4 | 7.6 | 15.0 | 2.9 | ▲5.2 |
| | 非製造業 | ▲12.8 | ▲11.6 | ▲8.3 | ▲5.4 | 2.9 | ▲5.2 | ▲7.8 |
| 規模 | 大企業 | ▲4.1 | ▲11.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5.8 | 2.0 |
| | 中堅企業 | ▲2.9 | ▲11.2 | ▲10.1 | 3.6 | 13.7 | 0.0 | ▲3.7 |
| | 中小企業 | ▲15.3 | ▲9.0 | ▲8.9 | ▲1.8 | 7.1 | ▲3.6 | ▲9.3 |
| | 市外本社企業 | 7.3 | ▲9.7 | ▲2.5 | 5.8 | 8.3 | 0.0 | 0.0 |

(注) H30 年 1-3 月期及び H30 年 4-6 月期は見通し。


【業種別動向】(前期:平成29年7月~9月期、今期:平成29年10月~12月期、来期:平成30年1月~3月期)








| 業種 | 前期 | 今期 | 来期 | ヒアリング対象企業のコメント |
|-----------|---|---|---|---|
| 食料品等 |  ▲20.0 (▲18.2) |  6.2 (9.1) |  ▲6.2 (▲9.1) | ・前期に受けた台風被害等による影響をようやく脱しつつある。 ・青果全体としては縮小傾向にあるが、カット野菜やケータリング事業などは拡大傾向。 (カット野菜等販売) |
| 鉄鋼・金属等 |  ▲15.1 (▲15.7) |  21.8 (20.0) |  15.2 (13.3) | ・建設機材を中心に売り上げが伸びており、現在はフル稼働状態 ・昨年くらいから急に大きなロットの発注が入るようになってきた(金属熱処理) ・需要の高まりを感じる。2020年まではこのまま続くと思込んでいる(精密板金) |
| 一般機械 |  0.0 (▲4.9) |  ▲1.8 (▲2.4) |  7.6 (7.1) | ・今後大幅な受注の伸びは見込めないが、国内の競合先が少ないことや、取引先のリピーターが多いこと、製品の耐用年数が長いメンテナンスによる収入が一定数あること、などの理由から、今後数年間は、自社の業況の変動はないと予測している。(乾燥・脱臭装置製造) |
| 電機・精密等 |  ▲2.5 (3.3) |  16.2 (13.4) |  4.6 (6.7) | ・半導体関連の好調を受けて、受注が通常の倍以上あり、3月ごろまでは工場をフル稼働させる見込みである。(放送関連機器) ・近年は中国、韓国との取引で業績が好調。特に中国市場では、中国政府の国策により、パネルと半導体の世界トップシェアを目指している。(パネルディスプレイ製造) |
| 輸送用機械 |  ▲7.2 (5.0) |  11.6 (16.6) |  ▲4.0 (▲5.8) | ・例年と比較した業況は決して悪くはない。オリンピック需要によるゼネコン系の依頼は多いが、そろそろ終わりに来ているのは(船舶製造) ・通販が多くなってきており、海外との価格競争が行われている(自動車部品製造) |
| 建設業 |  5.8 (2.5) |  14.6 (12.5) |  18.7 (15.7) | ・足元は短期的な要因で、売上・利益拡大している。売上の8~9割が国内の官公需によるもの。1~2割が海外案件(プラント建設) ・オリンピック効果で都内の大手企業が郊外まで手が回らないため、地元の景気は良いが、オリンピック後に不安がある。(土木・建築工事) |
| 運輸・倉庫業 |  ▲7.7 (▲7.5) |  ▲13.0 (▲8.8) |  ▲19.5 (▲17.7) | ・前々期、前期に続いて、売上減少続く見込み。12月は忘年会等に起因し繁忙期となるが、以前のように終電過ぎまで飲む人が少なくなったのか、年々12月の売上高は減少している状況。(一般旅客自動車運送) |
| 卸売業 |  ▲15.2 (▲20.0) |  ▲8.2 (▲10.8) |  ▲1.7 (▲5.4) | ・今期は天候も安定しているため業況は回復する見込みである。また年末の需要がある程度見込めるため、業況は良くなるといえる。(青果卸売) ・サンマ等の不漁により海産物が値上がりし、全社的に業績が厳しかった。(水産物加工販売) |
| 小売業 |  ▲27.2 (▲27.8) |  ▲29.3 (▲47.0) |  ▲26.8 (▲52.9) | ・インターネット通販の影響により、業界全体で厳しい状況が続いている。主婦層は深夜(1時~2時)にインターネットで買い物をする割合が高く、また、対面販売を望まない客が多いことも要因となっている。(百貨店) ・薬価改定、国による医療費の削減などにより利益が減っており、業況としては厳しい。(調剤薬局) |
| 飲食店・宿泊業 |  ▲40.9 (▲37.5) |  ▲19.1 (▲31.2) |  ▲33.3 (▲31.2) | ・昨年に比べると売上・利益ともに増加傾向で現在もよい状況が続いている。10月に台風が連続して発生したので、今期の売上は予想よりも大きくならなかった。(焼き肉店) ・立地環境が良いために利用者は多いが、同業他社との競合により、単価が下がっている。(宿泊業) |
| 不動産業 |  13.3 (11.1) |  11.4 (7.1) |  5.7 (7.1) | ・建築コストは高止まりが続いており、マンション・戸建の原価も高い状態が続いているが、販売価格に原価分を上乗せしても売れている。 ・投資先に乏しいのか、収益物件の人気が高い。郊外部の住宅価格は下がり始めたが、事業用物件のニーズが高い。(不動産業) |
| 情報サービス業 |  ▲5.5 (0.0) |  2.9 (15.4) |  ▲3.0 (7.7) | ・自社も受注件数がキープできており、取引先についても急な打ち切りなどの心配がないので、不安要素と呼べるようなものはない。(システム開発) |
| 対事業所サービス業 |  10.0 0.0 |  0.0 (▲4.8) |  2.5 (▲4.8) | ・横浜市内では、景気が上向いていることや人材不足が顕著であることから受注数が昨年比で増加しており、それに伴い登録者数も増加している。東京ではどちらも減少のため、横浜市独特の傾向である。今後は離職率低下の取組が多くなる傾向。(人材派遣) |
| 個人サービス |  ▲20.0 (▲20.0) |  ▲16.0 (▲26.7) |  ▲4.0 (▲20.0) | ・店舗の営業努力により売り上げが伸びたことと、単価上昇の貢献があった。 ・オリンピック・パラリンピック開催による需要の増加が業界全体にあり、大企業を中心に引き合いが増えてきている。2020年までこの傾向は続くと考えられる。(娯楽業) ・今後の需要は増加傾向と予想している。(葬儀業) |

※BSI=自社業況「良い」%-自社業況「悪い」%

※今期のBSI(全規模)が前期よりも10ポイント以上差がある業種については、矢印を表記している。

※表中の見方は右図の通り。

| | |
|---|---------------|
|  | ← 天気マーク(下図参照) |
| ▲5.8 | ← 全規模のBSI値 |
| (▲22.2) | ← 中小企業のBSI値 |

| | | | | | | | |
|-----|---|---|---|---|---|---|---|
| BSI | ▲60.1以下 | ▲60.0~ ▲40.1 | ▲40.0~ ▲20.1 | ▲20.0~ ▲5.1 | ▲5.0~5.0 | 5.1~20.0 | 20.1以上 |
| 天気 |  |  |  |  |  |  |  |

2 主要項目の推移

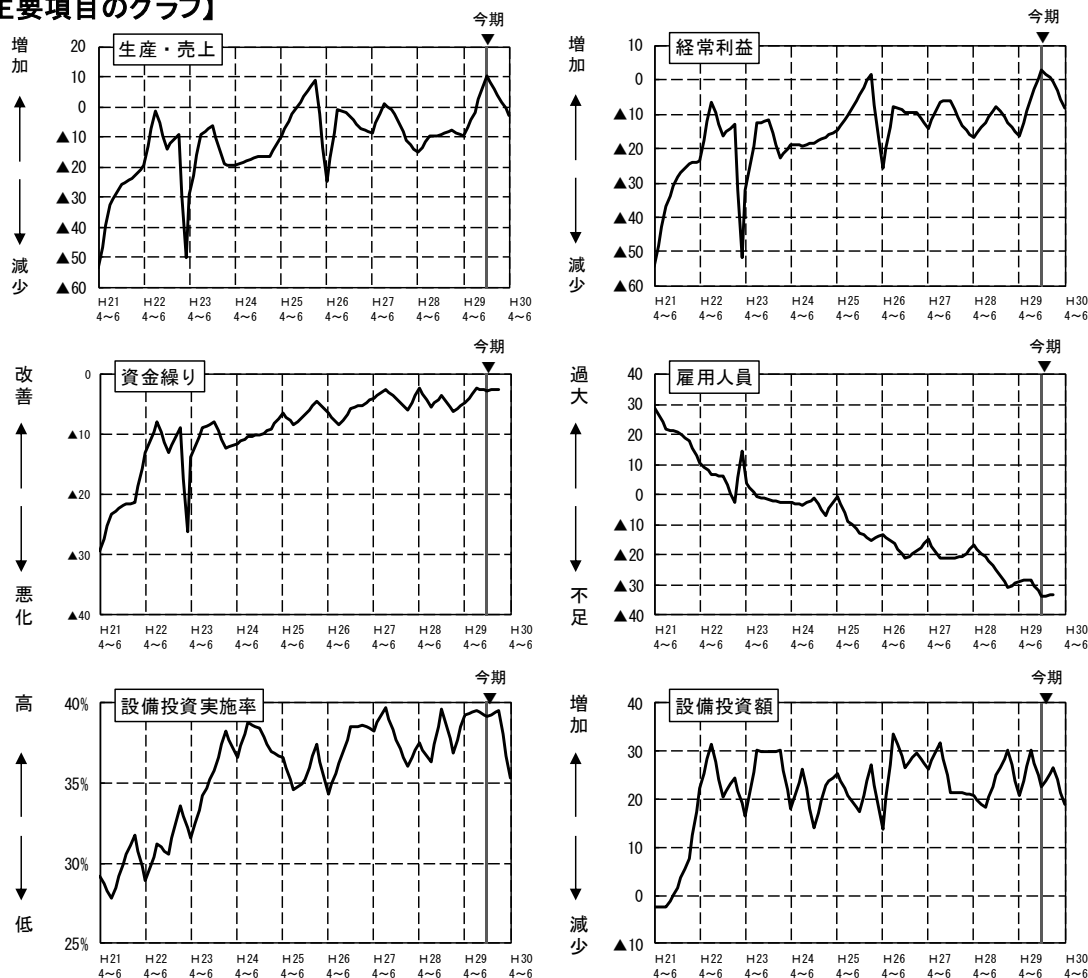
【主要項目(全産業)の推移】

| | H29年 1-3月期 | H29年 4-6月期 | H29年 7-9月期 (前期) | H29年 10-12月期 (今期) | 今期-前期 | H30年 1-3月期 (来期) | H30年 4-6月期 (来々期) |
|-------------|---------------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------|-----------------------|------------------------|
| | 自社業況 | ▲10.5 | ▲9.6 | ▲8.0 | ▲0.2 | 7.8 | ▲1.9 |
| (1)生産・売上 | ▲7.9 | ▲9.5 | ▲1.7 | 10.5 | 12.2 | 4.1 | ▲2.9 |
| (2)経常利益 | ▲12.6 | ▲16.4 | ▲5.1 | 2.8 | 7.9 | ▲0.5 | ▲8.1 |
| (3)資金繰り | ▲6.3 | ▲4.8 | ▲2.4 | ▲2.7 | ▲0.3 | ▲2.5 | |
| (4)雇用人員 | ▲30.9 | ▲28.8 | ▲28.4 | ▲33.8 | ▲5.4 | ▲33.3 | |
| (5)生産・営業用設備 | ▲3.3 | ▲4.3 | ▲5.5 | ▲4.6 | 0.9 | ▲4.6 | ▲2.2 |

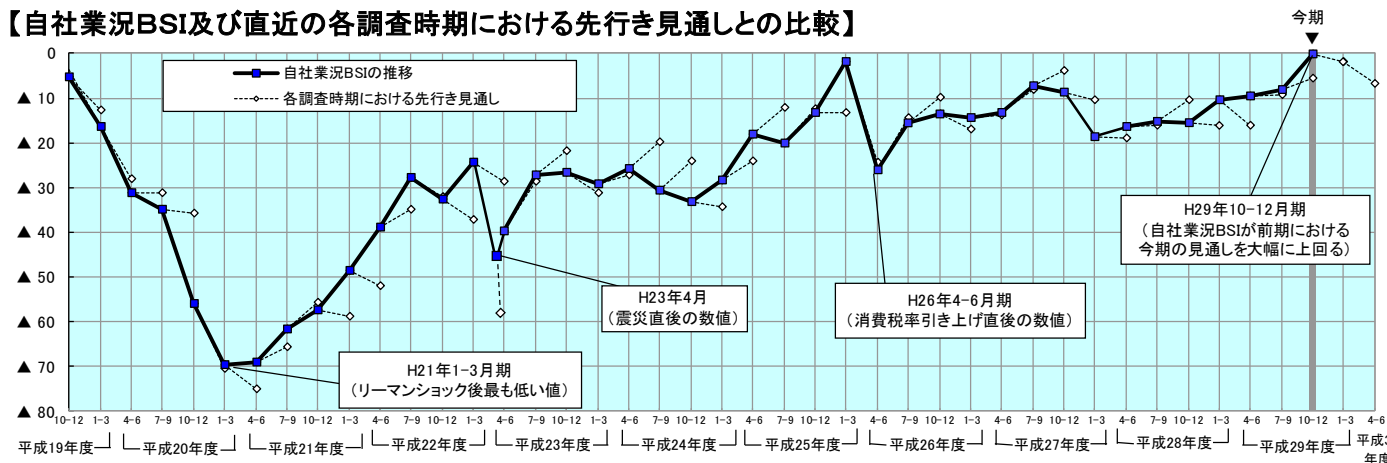
(注) H30年1-3月期及びH30年4-6月期は見通し。

(3)資金繰り及び(4)雇用人員については、H30年4-6月期の見通しは調査対象外としている。

【主要項目のグラフ】



【自社業況BSI及び直近の各調査時期における先行き見通しとの比較】



(参考資料) 自社業況BSI (業種別・規模別の推移)

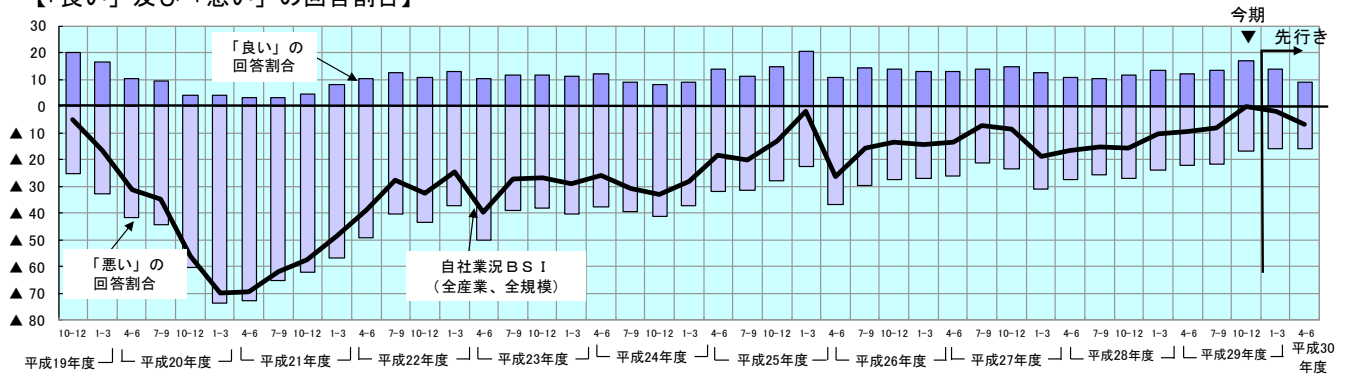
| | 平成29年 | 平成29年 | 10~12月の回答の割合(%) | 良い | 普通 | 悪い | 平成30年 | 平成30年 | 回答 |
|-----------|--------|---------|-----------------|------|-------|------|--------|--------|---------|
| | 7~9月期 | 10~12月期 | | | | | 今期-前期 | 1~3月期 | |
| 全産業 | ▲ 8.0 | ▲ 0.2 | 7.8 | 16.8 | 66.2 | 17.0 | ▲ 1.9 | ▲ 6.8 | (※) 588 |
| 製造業 | ▲ 7.4 | 7.6 | 15.0 | 24.1 | 59.5 | 16.5 | 2.9 | ▲ 5.2 | 237 |
| 食料品等 | ▲ 20.0 | 6.2 | 26.2 | 12.5 | 81.3 | 6.3 | ▲ 6.2 | 6.2 | 16 |
| 繊維・衣服等 | ▲ 14.3 | ▲ 62.5 | ▲ 48.2 | 0.0 | 37.5 | 62.5 | ▲ 57.1 | ▲ 42.9 | 8 |
| 印刷 | ▲ 20.0 | 0.0 | 20.0 | 0.0 | 100.0 | 0.0 | 28.6 | 14.3 | 7 |
| 石油・化学等 | ▲ 5.0 | 10.5 | 15.5 | 26.3 | 57.9 | 15.8 | ▲ 10.6 | ▲ 15.8 | 19 |
| 鉄鋼・金属等 | ▲ 15.1 | 21.8 | 36.9 | 34.8 | 52.2 | 13.0 | 15.2 | ▲ 6.5 | 46 |
| 一般機械 | 0.0 | ▲ 1.8 | ▲ 1.8 | 20.8 | 56.6 | 22.6 | 7.6 | ▲ 9.6 | 53 |
| 電機・精密等 | ▲ 2.5 | 16.2 | 18.7 | 30.2 | 55.8 | 14.0 | 4.6 | 2.4 | 43 |
| 輸送用機械 | ▲ 7.2 | 11.6 | 18.8 | 23.1 | 65.4 | 11.5 | ▲ 4.0 | ▲ 4.2 | 26 |
| その他製造業 | 0.0 | 5.3 | 5.3 | 21.1 | 63.2 | 15.8 | 0.0 | 0.0 | 19 |
| 非製造業 | ▲ 8.3 | ▲ 5.4 | 2.9 | 12.0 | 70.7 | 17.4 | ▲ 5.2 | ▲ 7.8 | 351 |
| 建設業 | 5.8 | 14.6 | 8.8 | 18.8 | 77.1 | 4.2 | 18.7 | 2.1 | 48 |
| 運輸・倉庫業 | ▲ 7.7 | ▲ 13.0 | ▲ 5.3 | 10.9 | 65.2 | 23.9 | ▲ 19.5 | ▲ 8.7 | 46 |
| 卸売業 | ▲ 15.2 | ▲ 8.2 | 7.0 | 16.4 | 59.0 | 24.6 | ▲ 1.7 | ▲ 6.6 | 61 |
| 小売業 | ▲ 27.2 | ▲ 29.3 | ▲ 2.1 | 7.3 | 56.1 | 36.6 | ▲ 26.8 | ▲ 21.9 | 41 |
| 飲食店・宿泊業 | ▲ 40.9 | ▲ 19.1 | 21.8 | 9.5 | 61.9 | 28.6 | ▲ 33.3 | ▲ 25.0 | 21 |
| 不動産業 | 13.3 | 11.4 | ▲ 1.9 | 11.4 | 88.6 | 0.0 | 5.7 | 0.0 | 35 |
| 情報サービス業 | ▲ 5.5 | 2.9 | 8.4 | 8.8 | 85.3 | 5.9 | ▲ 3.0 | ▲ 3.0 | 34 |
| 対事業所サービス業 | 10.0 | 0.0 | ▲ 10.0 | 7.5 | 85.0 | 7.5 | 2.5 | ▲ 5.2 | 40 |
| 対個人サービス業 | ▲ 20.0 | ▲ 16.0 | 4.0 | 12.0 | 60.0 | 28.0 | ▲ 4.0 | ▲ 12.0 | 25 |

BSI (Business Survey Index) は、景気の強弱感を次の算式により求めている。BSI = 良い% - 悪い%

| | 平成29年 | 平成29年 | 10~12月の回答の割合(%) | 良い | 普通 | 悪い | 平成30年 | 平成30年 | 回答 |
|--------|--------|---------|-----------------|------|------|------|-------|--------|---------|
| | 7~9月期 | 10~12月期 | | | | | 今期-前期 | 1~3月期 | |
| 全産業 | ▲ 8.0 | ▲ 0.2 | 7.8 | 16.8 | 66.2 | 17.0 | ▲ 1.9 | ▲ 6.8 | (※) 588 |
| 大企業 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 15.7 | 68.6 | 15.7 | 5.8 | 2.0 | 51 |
| 中堅企業 | ▲ 10.1 | 3.6 | 13.7 | 15.3 | 73.0 | 11.7 | 0.0 | ▲ 3.7 | 111 |
| 中小企業 | ▲ 8.9 | ▲ 1.8 | 7.1 | 17.3 | 63.5 | 19.1 | ▲ 3.6 | ▲ 9.3 | 392 |
| 市外本社企業 | ▲ 2.5 | 5.8 | 8.3 | 17.6 | 70.6 | 11.8 | 0.0 | 0.0 | 34 |
| 製造業 | ▲ 7.4 | 7.6 | 15.0 | 24.1 | 59.5 | 16.5 | 2.9 | ▲ 5.2 | 237 |
| 大企業 | ▲ 7.7 | 0.0 | 7.7 | 23.5 | 52.9 | 23.5 | 5.9 | 0.0 | 17 |
| 中堅企業 | 7.7 | 43.8 | 36.1 | 43.8 | 56.3 | 0.0 | 6.2 | 7.1 | 16 |
| 中小企業 | ▲ 7.0 | 5.7 | 12.7 | 23.3 | 59.1 | 17.6 | 2.6 | ▲ 6.3 | 193 |
| 市外本社企業 | ▲ 28.6 | 0.0 | 28.6 | 9.1 | 81.8 | 9.1 | 0.0 | ▲ 9.1 | 11 |
| 非製造業 | ▲ 8.3 | ▲ 5.4 | 2.9 | 12.0 | 70.7 | 17.4 | ▲ 5.2 | ▲ 7.8 | 351 |
| 大企業 | 2.8 | 0.0 | ▲ 2.8 | 11.8 | 76.5 | 11.8 | 5.9 | 2.9 | 34 |
| 中堅企業 | ▲ 12.5 | ▲ 3.2 | 9.3 | 10.5 | 75.8 | 13.7 | ▲ 1.1 | ▲ 5.3 | 95 |
| 中小企業 | ▲ 10.9 | ▲ 9.0 | 1.9 | 11.6 | 67.8 | 20.6 | ▲ 9.6 | ▲ 12.2 | 199 |
| 市外本社企業 | 11.5 | 8.7 | ▲ 2.8 | 21.7 | 65.2 | 13.0 | 0.0 | 4.4 | 23 |

(※) 回収数 (589件) のうち、無回答数 (1件) を除いた値。

【「良い」及び「悪い」の回答割合】



◎報告書掲載 URL <http://www.city.yokohama.lg.jp/keizai/happvou/keikvoureport.html> (掲載予定日: 12月27日)

| お問合せ先 | | |
|---------------|-------|------------------|
| 経済局経済企画課長 | 高橋 功 | Tel 045-671-2565 |
| 横浜商工会議所企画広報部長 | 福田 政也 | Tel 045-671-7434 |