



企業経営動向調査による景況感の現状および見通しについて

(平成29年12月実施)

百十四銀行（頭取 綾田 裕次郎）では、香川県内民間企業の景況感を把握するため、下記要領にてアンケート調査を実施し、その調査結果をまとめましたのでお知らせします。

【調査要領】

調査対象	香川県内に本社または主工場をもつ企業：253社
調査方法	郵送によるアンケート方式
調査時期	平成29年12月2日～平成30年1月5日
回答状況	有効回答企業数：148社 有効回答率：58.5%

調査委託先 一般財団法人 百十四経済研究所

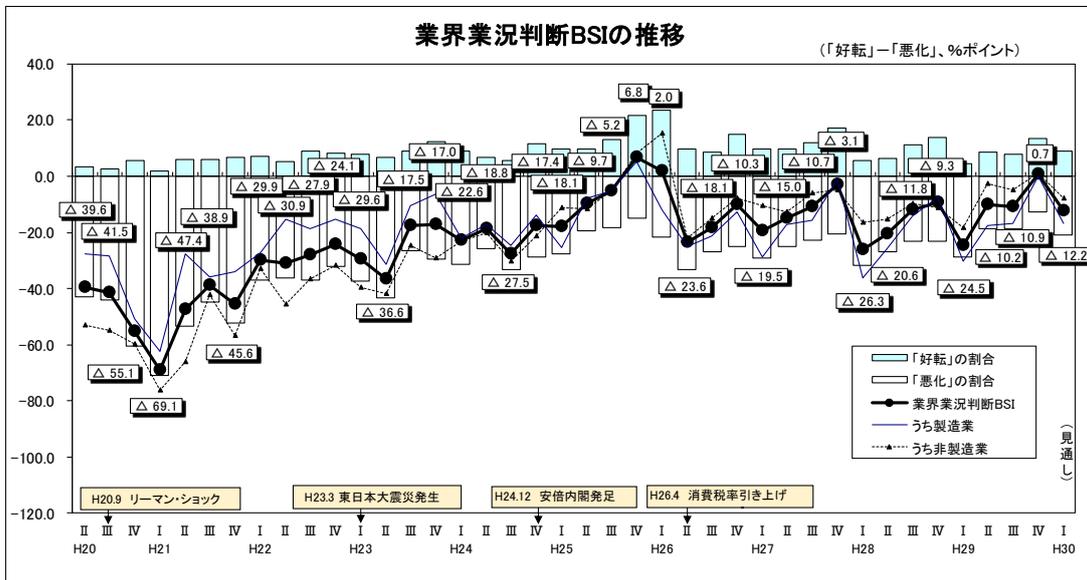
香川県内企業経営動向調査による景況感の現状および見通しについて (平成 29 年 12 月実施) ～景況感、15 四半期ぶりにプラス～

1. 全体の概況

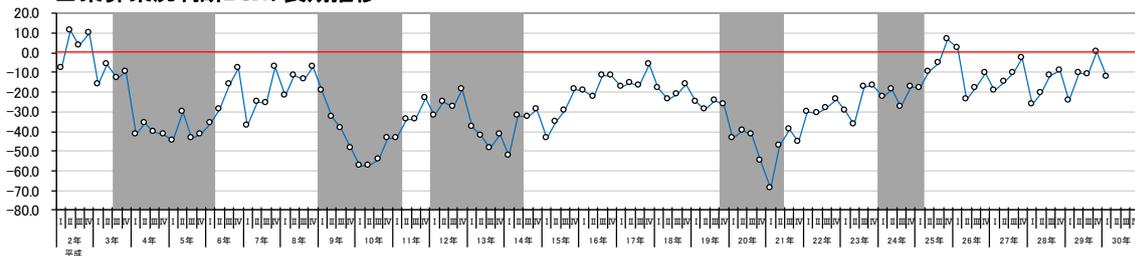
今期（平成 29 年 10～12 月期）の県内企業・業界業況判断 BSI は、年末商戦などによる受注・売上の増加が寄与し、26 年第 1 四半期以来 15 四半期ぶりにプラスとなった。

来期（30 年 1～3 月期）の BSI は、今期の反動減などにより悪化する見通しである。

県内企業の BSI は、年末需要の増加する 10～12 月期に上昇し、反動減と閑散期の重なる 1～3 月期に低下する傾向はあるものの、長期的には上昇トレンドとなっている。今後は、好調な外需が内需を牽引することも期待され、改善を続けると見ている。



■業界業況判断BSIの長期推移



(注) :30年 I は見通し
:シャドウ部分は景気後退期(香川県「香川県景気動向指数」より)

BSI : Business Survey Index の略で、企業動向の現状と先行き見通しに対する企業経営者の判断を数字で表したものの。次の算式により求める。

$$BSI = X - Y$$

X : 「好転」と回答した企業の割合 (百分率)
Y : 「悪化」と回答した企業の割合 (百分率)
※回答は、①好転、②不変、③悪化から1つ選択

(注) 本文中、時期の略記は、それぞれ次の期間を表す。

- ・前期 : 平成 29 年 7～9 月、今期 : 平成 29 年 10～12 月、来期 : 平成 30 年 1～3 月
- ・I 期 : 1～3 月、II 期 : 4～6 月、III 期 : 7～9 月、IV 期 : 10～12 月

2. 今期(平成 29 年 10~12 月期)実績

今期の業界業況判断 BSI は、前期の△10.9 から 11.6 ポイント上昇し、0.7 となった。指数がプラス域となるのは 15 四半期ぶりである。

業種別では、製造業が、前期の△16.9 から 16.9 ポイント上昇し、0.0 となった。食料品や繊維製品で、年末の需要増から受注・販売が増加し、大きく上昇した。

非製造業は、前期の△4.9 から 6.2 ポイント上昇し、1.3 となった。小売業、卸売業で年末商戦などにより売上が増加し、プラスに寄与した。

3. 来期(平成 30 年 1~3 月期)見通し

来期の BSI は、△12.2 で、今期の 0.7 から 12.9 ポイント低下する見通しである。

業種別では、製造業が、△16.7 となり、今期の 0.0 から 16.7 ポイント低下する見通し。食料品などで今期の反動減が見込まれることから、低下する見通しとなっている。

非製造業は、今期の 1.3 から 9.2 ポイント低下し、△7.9 となる見通し。卸売業、サービス業その他で今期の反動減が見込まれることから、低下する見通しとなっている。

■業種別・業界業況判断BSIの推移

業 種	実 績					見通し	増 減	
	(H28.10-12月)	(H29.1-3月)	(H29.4-6月)	前 期 (H29.7-9月)	今 期 (H29.10-12月)	来 期 (H30.1-3月)	今期-前期	来期-今期
製造業	△ 7.5	△ 30.1	△ 17.4	△ 16.9	0.0	△ 16.7	16.9	△ 16.7
食料品	5.6	△ 47.1	△ 27.8	△ 23.5	7.7	△ 53.8	31.2	△ 61.5
繊維製品	△ 25.0	△ 63.6	△ 40.0	△ 33.3	0.0	0.0	33.3	0.0
木材・木製品	0.0	△ 42.9	△ 28.6	△ 16.7	△ 25.0	0.0	△ 8.3	25.0
化学工業・石油製品	△ 16.7	0.0	△ 14.3	△ 28.6	△ 14.3	△ 14.3	14.3	0.0
金属製品	△ 30.0	0.0	△ 10.0	0.0	0.0	△ 10.0	0.0	△ 10.0
機械器具	△ 16.7	△ 18.2	9.1	△ 8.3	0.0	△ 18.2	8.3	△ 18.2
輸送用機械器具	△ 20.0	△ 20.0	△ 40.0	△ 20.0	△ 25.0	△ 25.0	△ 5.0	0.0
その他	14.3	△ 25.0	△ 5.6	△ 11.8	12.5	0.0	24.3	△ 12.5
非製造業	△ 11.1	△ 18.4	△ 2.5	△ 4.9	1.3	△ 7.9	6.2	△ 9.2
建設業	△ 7.1	14.3	△ 7.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
卸売業	△ 17.6	△ 22.2	△ 5.3	0.0	16.7	△ 11.1	16.7	△ 27.8
小売業	△ 9.1	△ 16.7	10.0	4.8	11.8	11.8	7.0	0.0
運輸業	△ 25.0	△ 50.0	△ 22.2	△ 33.3	△ 37.5	△ 37.5	△ 4.2	0.0
サービス業 その他	△ 5.0	△ 27.8	0.0	△ 10.0	△ 5.3	△ 15.8	4.7	△ 10.5
全産業	△ 9.3	△ 24.5	△ 10.2	△ 10.9	0.7	△ 12.2	11.6	△ 12.9

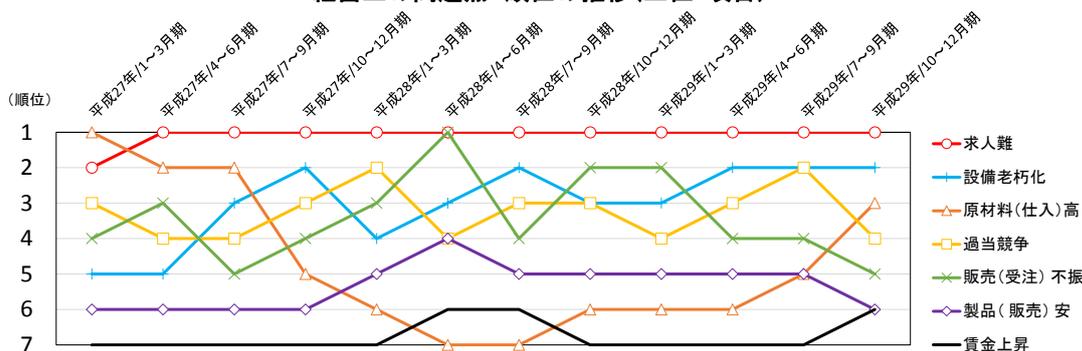
4. 経営上の問題点

回答企業に、経営上の問題点を複数回答で尋ねたところ、1位は「求人難」の26.5%であった。「求人難」は11期連続の1位である。

経営上の問題点

平成29年/1～3月期			平成29年/4～6月期			平成29年/7～9月期			平成29年/10～12月期		
順位	項目	構成比	順位	項目	構成比	順位	項目	構成比	順位	項目	構成比
1	求人難	22.3%	1	求人難	21.1%	1	求人難	25.1%	1	求人難	26.5%
2	販売(受注)不振	14.0%	2	設備老朽化	16.0%	2	設備老朽化	15.2%	2	設備老朽化	15.1%
3	設備老朽化	13.8%	3	過当競争	14.1%	2	過当競争	15.2%	3	原材料(仕入)高	14.8%
4	過当競争	13.2%	4	販売(受注)不振	13.1%	4	販売(受注)不振	13.2%	4	過当競争	13.6%
5	製品(販売)安	11.0%	5	製品(販売)安	11.7%	5	製品(販売)安	9.9%	5	販売(受注)不振	11.4%
6	原材料(仕入)高	10.7%	6	原材料(仕入)高	10.4%	5	原材料(仕入)高	9.9%	6	製品(販売)安	7.8%
7	賃金上昇	8.8%	7	賃金上昇	7.7%	7	賃金上昇	6.8%	6	賃金上昇	7.8%
8	環境対応	2.2%	8	設備不足	1.9%	8	環境対応	1.7%	8	設備不足	0.9%
8	その他	2.2%	9	環境対応	1.1%	9	設備不足	0.8%	8	環境対応	0.9%
10	金利負担増	0.8%	9	その他	1.1%	9	その他	0.8%	10	回収条件の悪化	0.6%
11	設備不足	0.3%	11	借入れ難	0.8%	11	借入れ難	0.6%	11	借入れ難	0.3%
11	回収条件の悪化	0.3%	12	金利負担増	0.5%	12	金利負担増	0.3%	11	金利負担増	0.3%
11	借入れ難	0.3%	13	設備過剰	0.3%	12	設備過剰	0.3%	13	設備過剰	0.0%
14	設備過剰	0.0%	13	回収条件の悪化	0.3%	12	回収条件の悪化	0.3%	13	その他	0.0%

経営上の問題点 順位の変移(上位7項目)



業種別回答数及び構成比

業種	回答社数	構成比
製造業	72	48.6%
食料品	13	8.8%
繊維製品	7	4.7%
木材・木製品	4	2.7%
化学工業・石油製品	7	4.7%
金属製品	10	6.8%
機械器具	11	7.4%
輸送用機械器具	4	2.7%
その他	16	10.8%
非製造業	76	51.4%
建設業	14	9.5%
卸売業	18	12.2%
小売業	17	11.5%
運輸業	8	5.4%
サービス業 その他	19	12.8%
合計	148	100.0%

企業経営動向調査概要

- ① 調査時期：平成29年12月2日～平成30年1月5日
(毎年3・6・9・12月実施)
- ② 調査事項：受注高、生産高、売上高、在庫高、資金繰り、銀行借入、設備投資、雇用、採算、業界業況の各項目別BSI、売上高の増加・減少要因、設備投資目的、採算の増加・減少要因、経営上の問題点
- ③ 調査方法：景況感についての調査
前期(平成29年7～9月)と比較した今期(平成29年10～12月)の実績及び今期(平成29年10～12月)と比較した来期(平成30年1～3月)の見通しを調査。
- ④ 調査対象：県内に本社または主工場を持つ主要企業253社
- ⑤ 有効回答率：58.5%(有効回答数148社)

(百十四経済研究所 中野)