



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

(2021年3月実施)

百十四銀行（頭取 綾田 裕次郎）は、香川県内民間企業の景況感に関するアンケート調査を実施し、その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：436社 |
| 調査方法 | 郵送及びWebによるアンケート方式 |
| 調査時期 | 2021年3月3日～2021年3月29日 |
| 回答状況 | 有効回答企業数：278社 有効回答率：63.8% |
| 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

(2021年3月実施)

～ 今期の景況感は2期ぶりのマイナス、来期は回復の見通し ～

1. 全体の概況

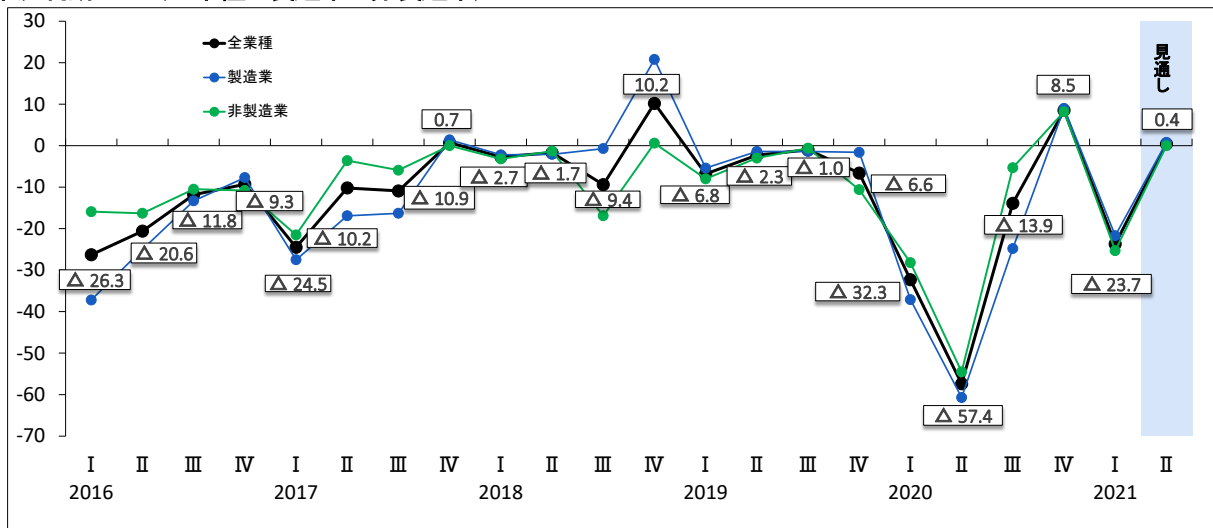
今期（2021年第1四半期）の県内企業の業況判断BSI（全業種）は $\Delta 23.7$ と、前期の8.5から32.2ポイント低下した。今期の低下幅は、1990年以降の調査における1四半期間での最大低下幅である31.3ポイント（1991年第4四半期→1992年第1四半期）を超え、過去最大となった。

製造業は $\Delta 21.7$ と、前期の9.0から30.7ポイント低下、非製造業は $\Delta 25.3$ と、前期の8.2から33.5ポイント低下した。

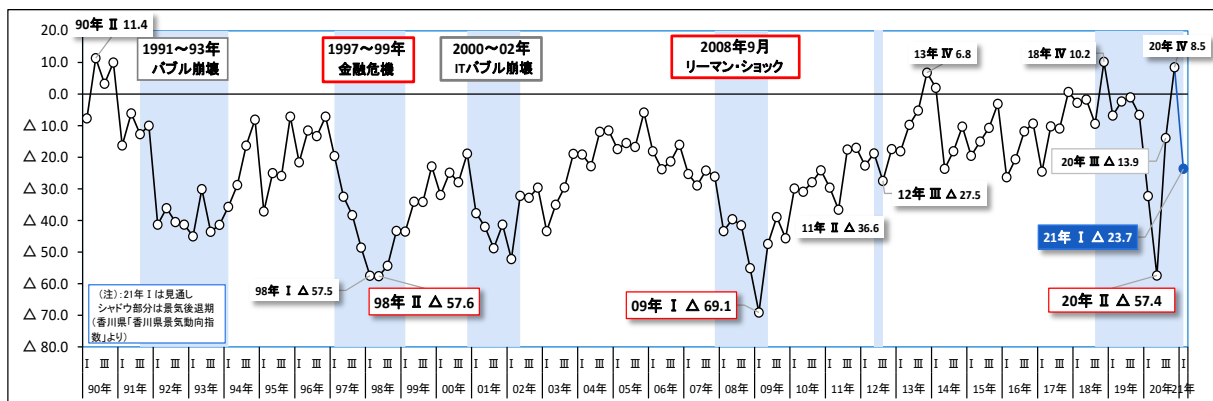
一方、来期BSI（全業種）は0.4と、今期の $\Delta 23.7$ から24.1ポイント上昇する見通し。業種別では、製造業が0.8と今期の $\Delta 21.7$ から22.5ポイント上昇、非製造業は0.0と今期の $\Delta 25.3$ から25.3ポイント上昇する見通し。

2020年第1四半期調査以降の業況判断BSIは、新型コロナウイルス感染者数の増減とそれに伴う政府の経済対策に一喜一憂するように、振幅の大きい変動が継続している。

業況判断BSI（全業種・製造業・非製造業）



業況判断BSI長期推移



2. 業況判断 BSI

(1) 今期 (2021 年第 1 四半期) 実績

新型コロナウイルス感染再拡大に伴い、2021 年 1 月には再び緊急事態宣言が発令され、移動制限や飲食店の営業時間短縮等が要請された影響から、今期 BSI は $\Delta 23.7$ と、前期の 8.5 から 32.2 ポイント低下。低下幅としては、1990 年以降の調査における 1 四半期間での最大低下幅である 31.3 ポイント (1991 年第 4 四半期 \rightarrow 1992 年第 1 四半期) を超え過去最大となった。

業種別でみると、製造業は $\Delta 21.7$ と、前期の 9.0 から 30.7 ポイント低下。その内訳をみると、基礎素材型は $\Delta 14.6$ と前期比 11.9 ポイント低下、加工組立型は $\Delta 7.9$ と前期比 7.9 ポイント低下、そして生活関連型は $\Delta 41.5$ と前期比 69.7 ポイントの大幅低下となった。

非製造業は $\Delta 25.3$ と、前期の 8.2 から 33.5 ポイント低下。その内訳をみると、建設業は $\Delta 16.7$ と前期比 16.7 ポイント低下。卸売・小売業は $\Delta 18.4$ と前期比 14.3 ポイント低下。運輸業は $\Delta 35.7$ と前期比 53.3 ポイント低下。サービス業等は $\Delta 31.0$ と前期比 47.4 ポイント低下した。

(2) 来期 (2021 年第 2 四半期) 見通し

今回の企業経営動向調査期間 (2021 年 3 月 3 日 \sim 2021 年 3 月 29 日) が、全ての都道府県で緊急事態措置が終了し、新型コロナウイルス感染症ワクチンの医療従事者等への優先接種が開始される等、コロナ禍収束への期待感が高まり始めた時期と重なった。その影響もあり、来期 BSI は 0.4 とプラスに転じ、今期の $\Delta 23.7$ から 24.1 ポイント上昇する見通しとなった。

業種別でみると、製造業は 0.8 と今期の $\Delta 21.7$ から 22.5 ポイント上昇する見通し。その内訳をみると、基礎素材型は $\Delta 12.2$ と今期比 2.4 ポイント上昇。加工組立型は $\Delta 10.8$ と今期比 2.9 ポイント低下。生活関連型は 24.4 と今期比 65.9 ポイントの大幅上昇の見通しである。

非製造業は 0.0 と今期の $\Delta 25.3$ から 25.3 ポイント上昇する見通し。その内訳をみると、建設業は $\Delta 20.8$ と今期比 4.1 ポイント低下。卸売・小売業は $\Delta 4.2$ と今期比 14.2 ポイント上昇。運輸業は $\Delta 7.1$ と今期比 28.6 ポイント上昇。サービス業等は 11.4 と今期比 42.4 ポイント上昇する見通しである。

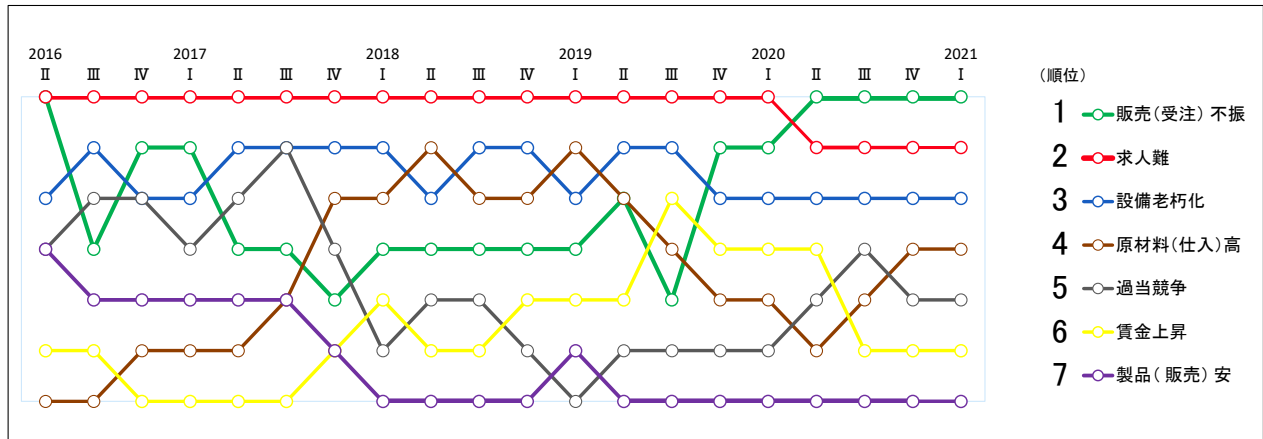
業種別業況判断 BSI

| 業 種 | 実 績 | | | | | | | | | | | | 見通し | |
|--------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2018 I | II | III | IV | 2019 I | II | III | IV | 2020 I | II | III | IV | 2021 I | II |
| 全業種 | $\Delta 2.7$ | $\Delta 1.7$ | $\Delta 9.4$ | 10.2 | $\Delta 6.8$ | $\Delta 2.3$ | $\Delta 1.0$ | $\Delta 6.6$ | $\Delta 32.3$ | $\Delta 57.4$ | $\Delta 13.9$ | 8.5 | $\Delta 23.7$ | 0.4 |
| 製造業 | $\Delta 2.2$ | $\Delta 2.1$ | $\Delta 0.7$ | 20.8 | $\Delta 5.4$ | $\Delta 1.4$ | $\Delta 1.4$ | $\Delta 1.6$ | $\Delta 37.1$ | $\Delta 60.7$ | $\Delta 24.8$ | 9.0 | $\Delta 21.7$ | 0.8 |
| 基礎素材型 | $\Delta 4.5$ | $\Delta 8.5$ | 6.5 | 20.8 | $\Delta 7.7$ | $\Delta 5.8$ | $\Delta 18.4$ | $\Delta 4.8$ | $\Delta 34.2$ | $\Delta 48.9$ | $\Delta 42.9$ | $\Delta 2.7$ | $\Delta 14.6$ | $\Delta 12.2$ |
| 加工組立型 | 9.1 | 10.5 | 9.5 | 22.7 | 14.3 | $\Delta 2.4$ | 9.1 | $\Delta 15.8$ | $\Delta 15.2$ | $\Delta 56.8$ | $\Delta 34.3$ | 0.0 | $\Delta 7.9$ | $\Delta 10.8$ |
| 生活関連型 | $\Delta 6.6$ | $\Delta 5.5$ | $\Delta 14.8$ | 19.2 | $\Delta 18.5$ | 4.1 | 6.4 | 13.0 | $\Delta 52.8$ | $\Delta 74.5$ | 0.0 | 28.2 | $\Delta 41.5$ | 24.4 |
| 非製造業 | $\Delta 3.2$ | $\Delta 1.3$ | $\Delta 16.9$ | 0.6 | $\Delta 8.0$ | $\Delta 3.0$ | $\Delta 0.6$ | $\Delta 10.6$ | $\Delta 28.2$ | $\Delta 54.5$ | $\Delta 5.3$ | 8.2 | $\Delta 25.3$ | 0.0 |
| 建設業 | 8.3 | 0.0 | $\Delta 10.0$ | 10.0 | 16.7 | $\Delta 9.1$ | 4.2 | 5.0 | 0.0 | $\Delta 38.1$ | $\Delta 5.6$ | 0.0 | $\Delta 16.7$ | $\Delta 20.8$ |
| 卸売・小売業 | 4.7 | 2.1 | $\Delta 9.8$ | 8.2 | $\Delta 18.0$ | 0.0 | 0.0 | $\Delta 32.0$ | $\Delta 17.8$ | $\Delta 45.8$ | $\Delta 11.5$ | $\Delta 4.1$ | $\Delta 18.4$ | $\Delta 4.2$ |
| 運輸業 | 0.0 | $\Delta 9.5$ | $\Delta 41.2$ | 12.5 | $\Delta 6.3$ | $\Delta 12.5$ | 29.4 | 6.3 | $\Delta 50.0$ | $\Delta 83.3$ | $\Delta 26.7$ | 17.6 | $\Delta 35.7$ | $\Delta 7.1$ |
| サービス業等 | $\Delta 12.3$ | $\Delta 1.4$ | $\Delta 17.9$ | $\Delta 9.3$ | $\Delta 9.7$ | $\Delta 1.3$ | $\Delta 10.0$ | $\Delta 4.1$ | $\Delta 40.3$ | $\Delta 58.0$ | 4.5 | 16.4 | $\Delta 31.0$ | 11.4 |

3. 経営上の問題点

経営上の問題点を複数回答で尋ねたところ、「販売（受注）不振」が最も多く、4期連続で1位となった。上位7項目は前期と同じ順序だった。

経営上の問題点 順位推移（上位7項目）



【企業経営動向調査概要】

- ① 調査時期：2021年3月3日～2021年3月29日
(毎年3・6・9・12月実施)
- ② 調査事項：業況、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、採算の各項目別BSI、設備投資目的、採算の好転・悪化要因、経営上の問題点
- ③ 調査方法：郵送及びWebによるアンケート方式
- ④ 調査対象：県内に本社または主工場を持つ主要企業436社
- ⑤ 有効回答率：63.8%(有効回答数278社)

【業種別回答数及び構成比】

| 業種 | 回答社数 | 構成比 |
|--------|------|--------|
| 全業種 | 278 | 100.0% |
| 製造業 | 120 | 43.2% |
| 基礎素材型 | 41 | 14.7% |
| 加工組立型 | 38 | 13.7% |
| 生活関連型 | 41 | 14.7% |
| 非製造業 | 158 | 56.8% |
| 建設業 | 24 | 8.6% |
| 卸売、小売業 | 49 | 17.6% |
| 運輸業 | 14 | 5.0% |
| サービス業等 | 71 | 25.5% |

【7業種区分】

| 製造業 | |
|--------|--|
| 基礎素材型 | 木材・木製品製造業(家具を除く)、パルプ・紙・紙加工品製造業、化学工業石油製品・石炭製品製造業、プラスチック製品製造業、ゴム製品製造業、窯業・土石製品製造業、鉄鋼業、非鉄金属製造業、金属製品製造業 |
| 加工組立型 | はん用機械器具製造業、生産用機械器具製造業、業務用機械器具製造業 電子部品・デバイス・電子回路製造業、電気機械器具製造業 情報通信機械器具製造業、輸送用機械器具製造業 |
| 生活関連型 | 食料品製造業、飲料・たばこ・飼料製造業、繊維工業、家具・装備品製造業 印刷・同関連業、なめし革・同製品・毛皮製造業、その他製造業 |
| 非製造業 | |
| 建設業 | 総合工事業、識別工事業、設備工事業 |
| 卸売・小売業 | 飲食料品、一般商品、繊維・衣料品等、建築資材、金属材料、機械器具等の卸売・小売り |
| 運輸業 | 陸運、海運、空運、倉庫業、荷役業ほか |
| サービス業等 | 情報通信業、不動産業・物品賃貸業、宿泊業・飲食サービス業、生活関連サービス業・娯楽業、教育・学習支援業、医療・福祉、機械整備ほか |

注) 四捨五入の関係で内訳と合計が必ずしも一致しない場合がある。(本文中の図表も同様)