

都内企業の景況感

— 第129回企業動向調査結果 平成30年2月実施 —



◎ 都内中小企業の景況は悪化、先行きは回復の見通し。

1. 都内中小企業の景況は、自社業況判断DI*が前回の23.9から今回13.0へと、10.9ポイント低下し、悪化している。先行きについて同DI*は20.7へと上昇する見通し。	(景気指標 DI)	前回	⇒	今回	⇒	(先行き)
	自社業況判断 DI*	23.9	⇒	13.0 (前回予想 21.8)	⇒	20.7
2. 売上高DI*は、前回の17.9から今回8.6へと9.3ポイント低下、経常利益DI*は、16.2から3.5へ12.7ポイント低下した。先行きについて売上高DI*、経常利益DI*ともに上昇する見通し。	売上高 DI*	17.9	⇒	8.6 (前回予想 23.1)	⇒	16.3
	経常利益 DI*	16.2	⇒	3.5 (前回予想 17.2)	⇒	8.2
3. 価格DIを見ると、販売価格DIは、今回14.9と7.6ポイント上昇、仕入れ価格DIは35.6と8.6ポイント上昇した。先行きは、販売価格DI、仕入れ価格DIともに上昇する見通し。	販売価格 DI	7.3	⇒	14.9	⇒	15.4
	仕入れ価格 DI	27.0	⇒	35.6	⇒	36.4
	製造業製品在庫 DI*	-4.2	⇒	-5.3	⇒	...
4. 資金需要DIをみると、設備資金需要DI*は、前回の8.0から今回6.7へと1.3ポイント低下し、運転資金需要DI*は8.2から4.7へと3.5ポイント低下した。先行きは、両DI*ともに上昇する見通し。	設備資金需要 DI*	8.0	⇒	6.7	⇒	12.7
	運転資金需要 DI*	8.2	⇒	4.7	⇒	6.5
	金融機関借入 難易感 DI	24.7	⇒	28.2	⇒	...
	資金繰り DI	11.6	⇒	11.3	⇒	...
5. 金融機関借入難易感DIは、今回28.2と3.5ポイント上昇、資金繰りDIは、11.3と0.3ポイント低下した。	(経営上の問題点)	(前回%)		(今回%)		
	労働力不足・求人難	18.0	⇒	21.1		
6. 経営上の問題点は、「労働力不足・求人難」がシェア21.1%で前回同様第1位となった。第2位は、「人材難」が18.1%、第3位は、「同業他社との競争」が12.6%、第4位は、「売上不振」で9.5%、第5位は、「原材料高・仕入価格高」で8.6%、第6位は、「人件費等経費の増加」で6.1%、第7位は、「合理化不足」で4.8%、第8位は、「後継者難」の4.0%であった。	人材難	16.2	⇒	18.1		
	同業他社との競争	14.8	⇒	12.6		
	売上不振	9.1	⇒	9.5		
	原材料高・仕入価格高	7.1	⇒	8.6		
	人件費等経費の増加	8.0	⇒	6.1		
	合理化不足	4.9	⇒	4.8		
	後継者難	3.7	⇒	4.0		

1. DI値は、アンケート回答総数を100%とした場合の、「好転」又は「増加」企業割合から「悪化」又は「減少」企業割合を差し引いた数値です。
 2. 天気図は自社業況判断*、売上げ*、経常利益*、設備資金需要*の4指標の平均値(前回16.5、今回7.9、先行き14.5)で判断したもの。前回は「晴れ」、今回は「晴れ時々曇り」、先行きは「晴れ」。
 3. 季節調整済みの指標には、*マークを添付。原数値の指標はマークなし。
 4. 「先行き」「見通し」は、今後6ヶ月間の見通し。

東京都民銀行(頭取:坂本 隆)は、東京圏の中小・中堅企業を主な対象に年3回、景況調査を実施しております。このほど、平成29年11月～平成30年2月の実績見込みによる前年同時期との比較、および調査時点以降6カ月の見通しについての「第129回企業動向調査」の結果がまとまりましたのでご報告いたします。

今回調査の概要:

1. 調査対象企業数	904	3. 回答企業の構成比		
2. 回答企業数	267		(件数)	(%構成比)
	(回収率 29.5%)	製造業	102	38.2
		非製造業	165	61.8
		合計	267	100.0
		従業員 30人以下	116	43.4
		従業員 31～99人	86	32.2
		従業員 100人以上	65	24.4

1. 自社業況判断、売上、利益

(1) 自社業況判断DI

自社業況判断DI*は、前回の23.9から、今回13.0と10.9ポイント低下した。中小企業の景況は悪化している。

業種別で見ると、製造業のDI*は4.7と15.4ポイント低下し、非製造業のDI*は18.3と8.0ポイント低下した。

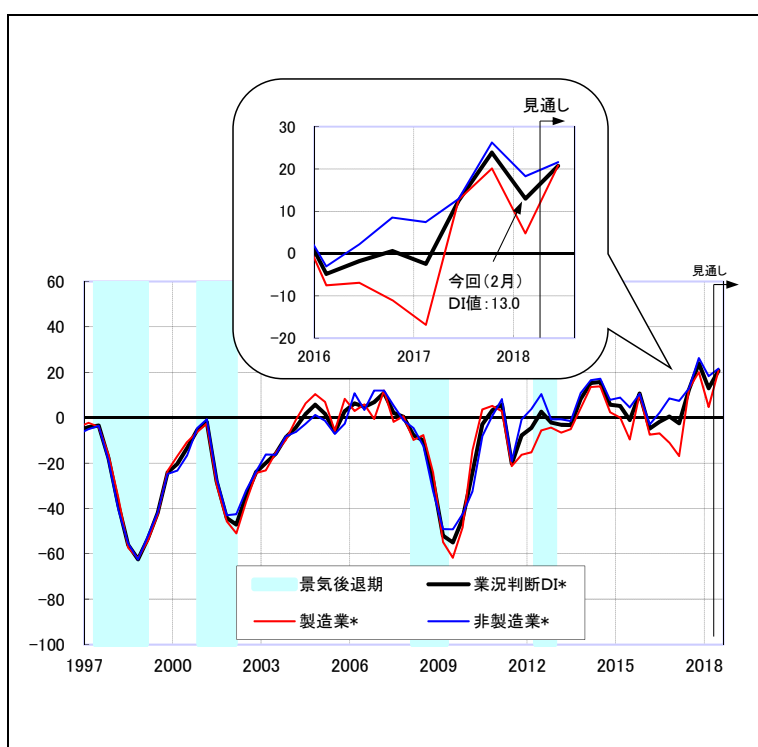
製造業の個別14業種のなかでは、その他製造業など8業種のDIが低下した。

非製造業の個別7業種のなかでは、卸売など2業種のDIが低下した。

先行き(今後6カ月間)については、製造業、非製造業ともに上昇する見通し。

(図1)業況判断DI*の推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)	見通し
全産業	12.5	23.9	13.0	20.7
製造業	12.7	20.1	4.7	20.9
非製造業	12.9	26.3	18.3	21.6



(2) 売上高DI

売上高DI*は、前回の 17.9 から今回、8.6 へと9.3ポイント低下した。

業種別で見ると、製造業のDI*は今回、4.6 と前回から7.0ポイント低下、非製造業のDI*は12.1と10.2ポイント低下した。

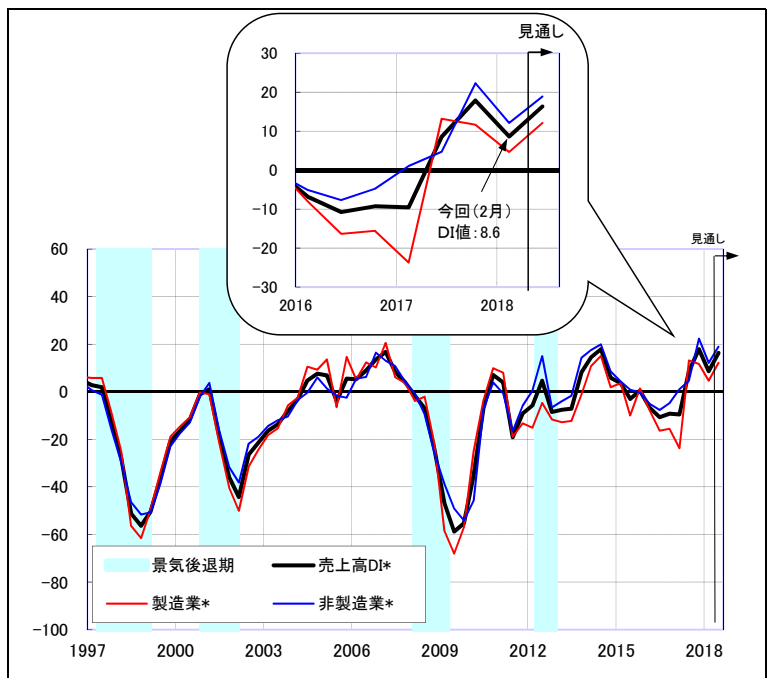
製造業の個別14業種のなかでは、その他製造業など7業種のDIが低下した。

非製造業の個別7業種のなかでは、卸売など4業種のDIが低下した。

先行き(今後6ヵ月間)については、製造業、非製造業ともに上昇する見通し。

(図2) 売上高DI*の推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)	見通し
全産業	8.6	17.9	8.6	16.3
製造業	13.2	11.6	4.6	12.1
非製造業	4.7	22.3	12.1	18.9



(3) 経常利益DI

経常利益DI*は、今回 3.5 と、前回の 16.2 から12.7ポイント低下した。

業種別では、製造業のDI*は今回 1.9 と前回から8.3ポイント低下、非製造業のDI*は今回 4.8 と15.6ポイント低下した。

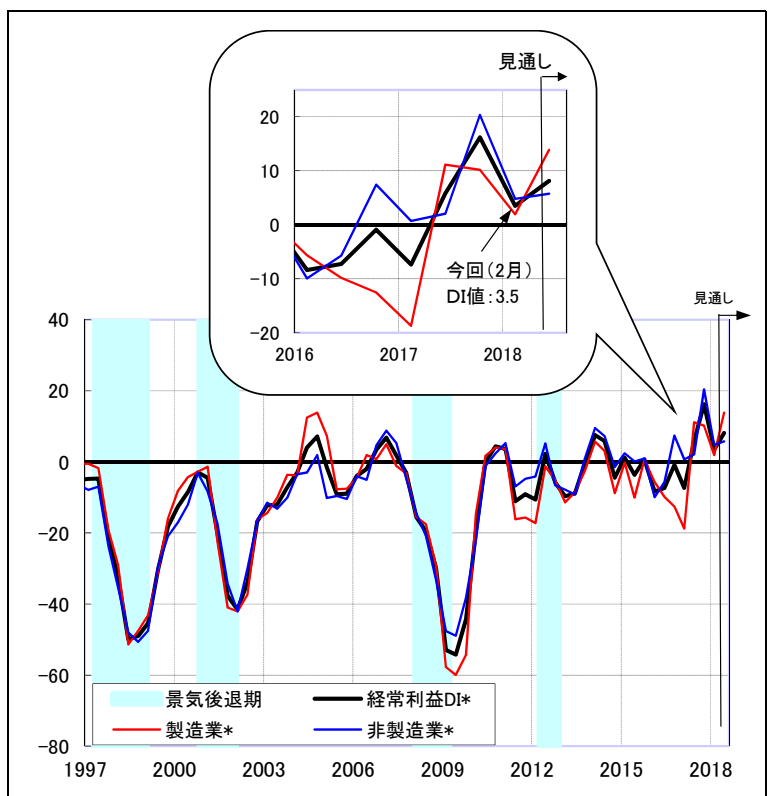
製造業の個別14業種のなかでは、その他製造業など7業種のDIが低下した。

非製造業の個別業種のなかでは、卸売など3業種のDIが低下した。

先行き(今後6ヵ月間)DI*は、製造業、非製造業ともに上昇する見通し。

(図3) 経常利益DI*の推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)	見通し
全産業	5.8	16.2	3.5	8.2
製造業	11.2	10.2	1.9	13.9
非製造業	2.1	20.4	4.8	5.8



2. その他の指標

(4) 販売価格

販売価格DIは今回 14.9 で、前回の 7.3 から 7.6 ポイント上昇した。

業種別では、製造業のDIは 2.9 と前回から 2.0 ポイント上昇、非製造業のDIは 22.9 と 11.0 ポイント上昇した。

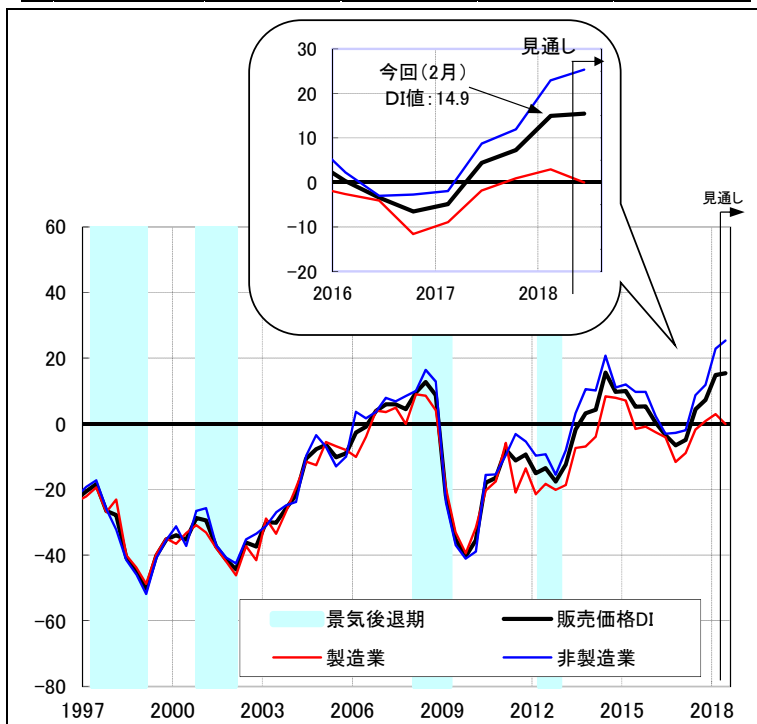
製造業の個別 14 業種のなかでは一般機械など 5 業種のDIが上昇した。

非製造業の個別 7 業種のなかでは、卸売など 4 業種のDIが上昇した。

先行きDIは、製造業は低下、非製造業は上昇する見通し。

(図4) 販売価格DIの推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)	見通し
全産業	4.4	7.3	14.9	15.4
製造業	-1.8	0.9	2.9	0.0
非製造業	8.7	11.9	22.9	25.3



(5) 仕入れ価格

仕入れ価格DIは、今回 35.6 と前回の 27.0 から 8.6 ポイント上昇した。

業種別では、製造業のDIは今回 35.6 と 4.7 ポイント上昇し、非製造業のDIは 35.5 と 11.3 ポイント上昇した。

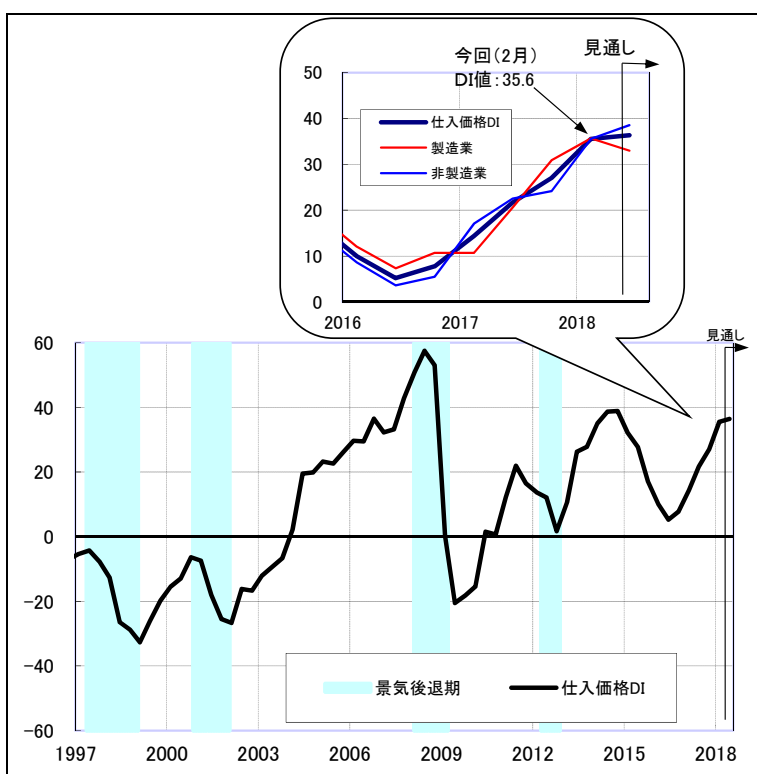
製造業の個別 14 業種のなかでは、化学など 7 業種のDIが上昇した。

非製造業の個別 7 業種のなかでは、卸売など 5 業種のDIが上昇した。

先行きDIは、製造業は低下、非製造業は上昇する見通し。

(図5) 仕入れ価格DIの推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)	見通し
全産業	21.7	27.0	35.6	36.4
製造業	20.5	30.9	35.6	33.0
非製造業	22.5	24.2	35.5	38.6



(6) 製商品在庫

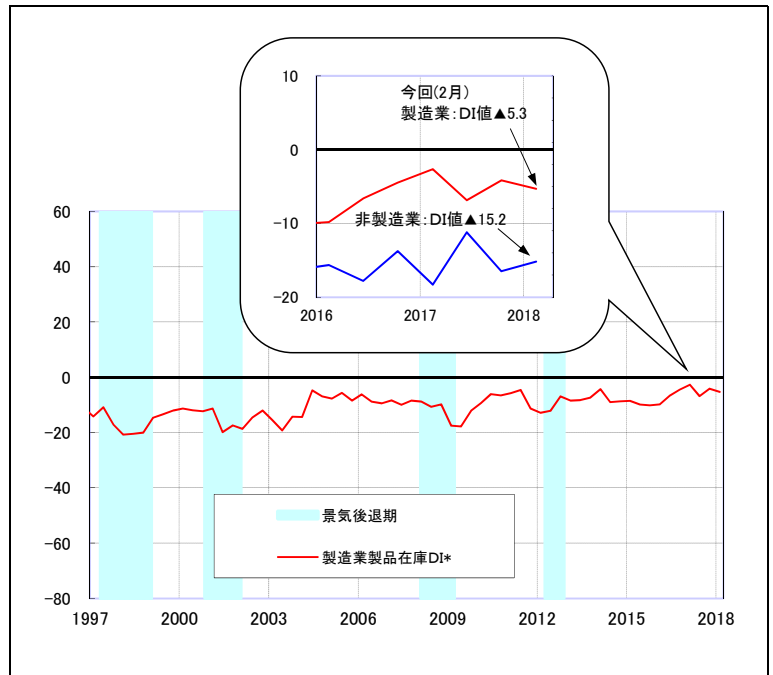
製造業製品在庫DI*は、今回-5.3と前回の-4.2から1.1ポイント低下し、非製造業商品在庫DI*は、今回-15.2と前回の-16.5から1.3ポイント上昇した。

(注)DI値*は、「不足」-「過剰」

(注)「非製造業」は、卸売業と小売業の合計

(図6)製品在庫DI*の推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)
製造業	-6.9	-4.2	-5.3
非製造業	-11.2	-16.5	-15.2



(7) 設備資金需要

設備資金需要DI*は、今回6.7と前回の8.0から1.3ポイント低下した。

業種別では、製造業DI*は今回5.9と前より1.8ポイント上昇、非製造業DI*は7.5と3.5ポイント低下した。

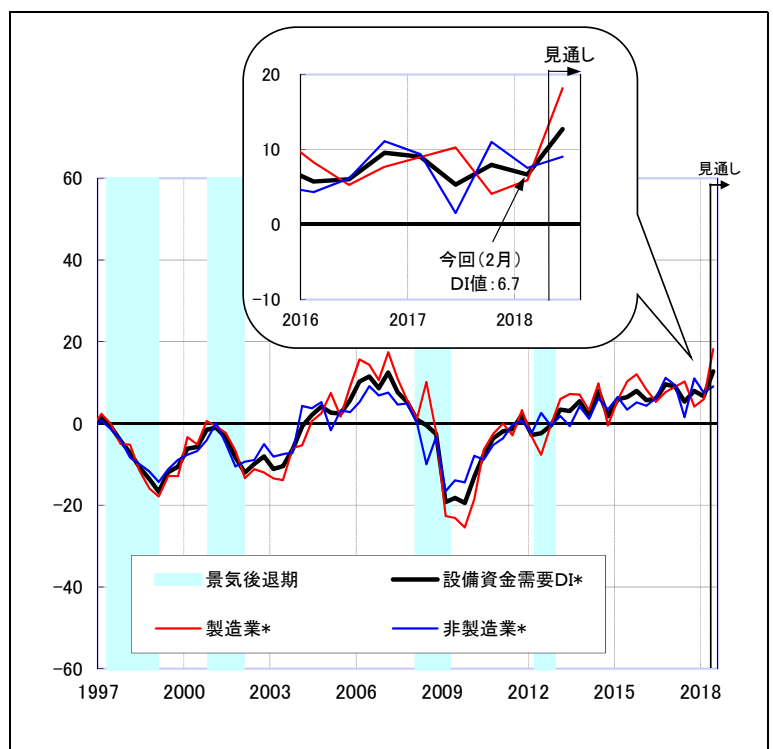
製造業の個別14業種のなかでは、食料品など7業種のDIが上昇した。

非製造業の個別7業種のなかでは、建設など5業種のDIが低下した。

先行きDI*は、製造業、非製造業ともに上昇する見通し。

(図7)設備資金需要DI*の推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)	見通し
全産業	5.3	8.0	6.7	12.7
製造業	10.3	4.1	5.9	18.2
非製造業	1.6	11.0	7.5	9.0



(8) 運転資金需要

運転資金需要DI*は、今回 4.7 と前回の 8.2 から 3.5 ポイント低下した。

業種別では、製造業DI*は今回 7.0 と前回より 1.2 ポイント低下、非製造業DI*は 5.6 と 1.7 ポイント低下した。

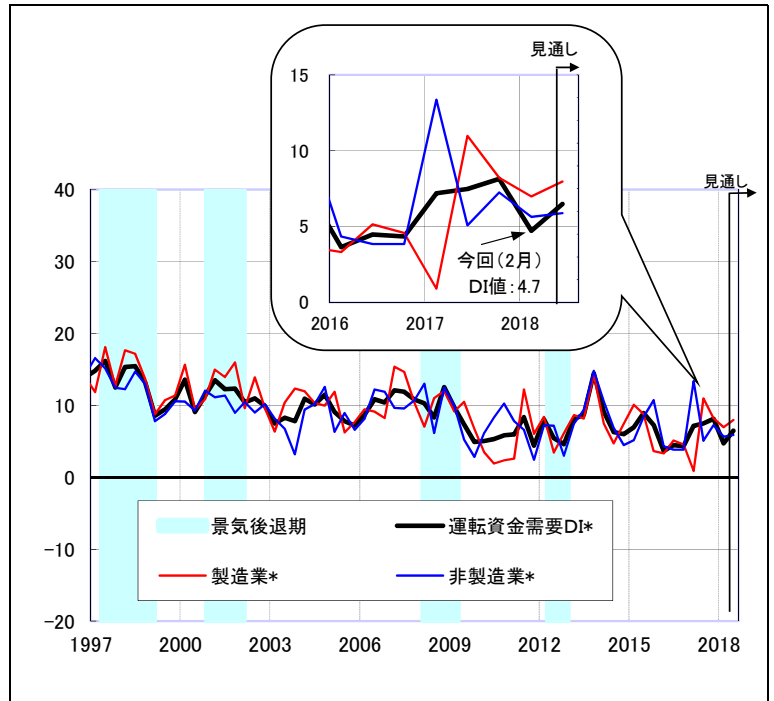
製造業の個別 14 業種のなかでは、輸送用機器など 5 業種のDIが低下した。

非製造業では建設など 3 業種のDIが低下した。

先行きDI*は、製造業、非製造業ともに上昇する見通し。

(図8) 運転資金需要DI*の推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)	見通し
全産業	7.5	8.2	4.7	6.5
製造業	11.0	8.2	7.0	8.0
非製造業	5.1	7.3	5.6	5.9



(9) 金融機関借入難易感

金融機関借入難易感DIは、今回 28.2 で前回の 24.7 から 3.5 ポイント上昇した。

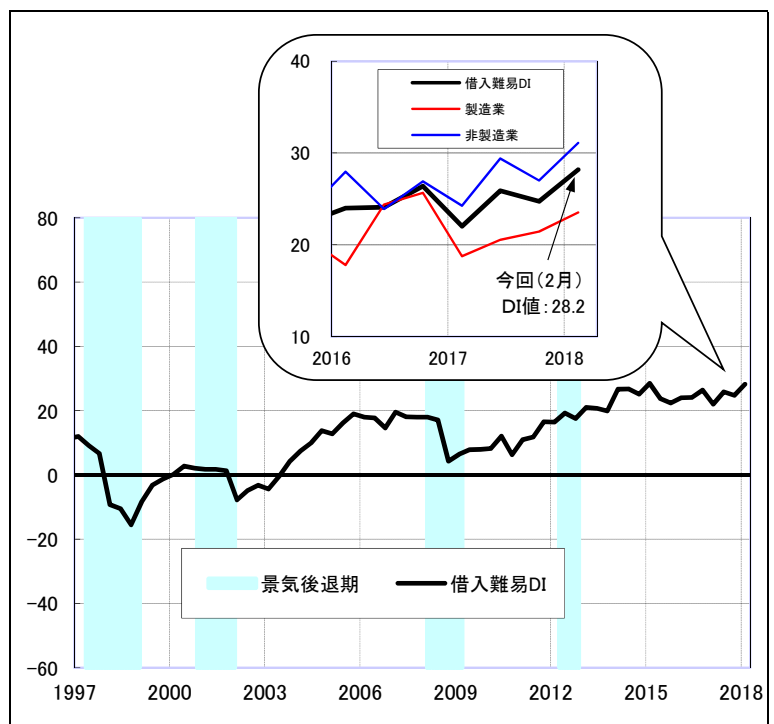
業種別では、製造業のDIは、今回 23.5 で前回から 2.1 ポイント上昇、非製造業は 31.1 と 4.1 ポイント上昇した。

製造業のなかでは、紙・紙加工品など 7 業種でDIが上昇した。

非製造業の中では、情報通信など 6 業種でDIが上昇した。

(図9) 金融機関借入難易感DIの推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)
全産業	25.9	24.7	28.2
製造業	20.5	21.4	23.5
非製造業	29.4	27.0	31.1



(10) 資金繰り

資金繰りDIは今回 11.3 と、前回の 11.6 から 0.3 ポイント低下した。

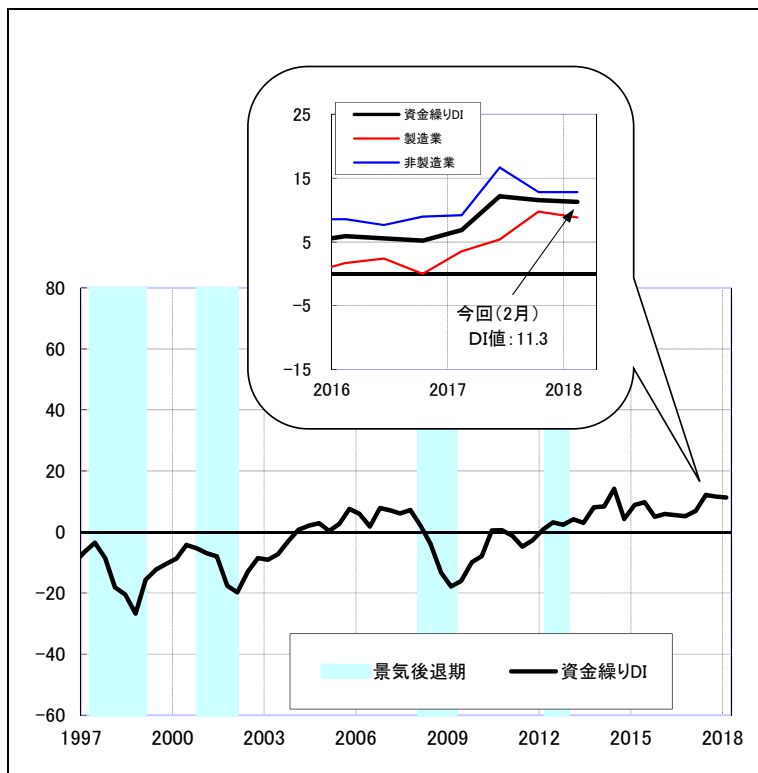
業種別では、製造業のDIは、今回 8.8 と 0.9 ポイント低下、非製造業のDIは、今回 12.8 と横這いだった。

製造業のなかでは、その他製造業など 7 業種でDIが低下した。

非製造業の中では、建設など 4 業種でDIが上昇した。

(図10) 資金繰りDIの推移

	前々回 (6月)	前回 (10月)	今回 (2月)
全産業	12.1	11.6	11.3
製造業	5.4	9.7	8.8
非製造業	16.7	12.8	12.8

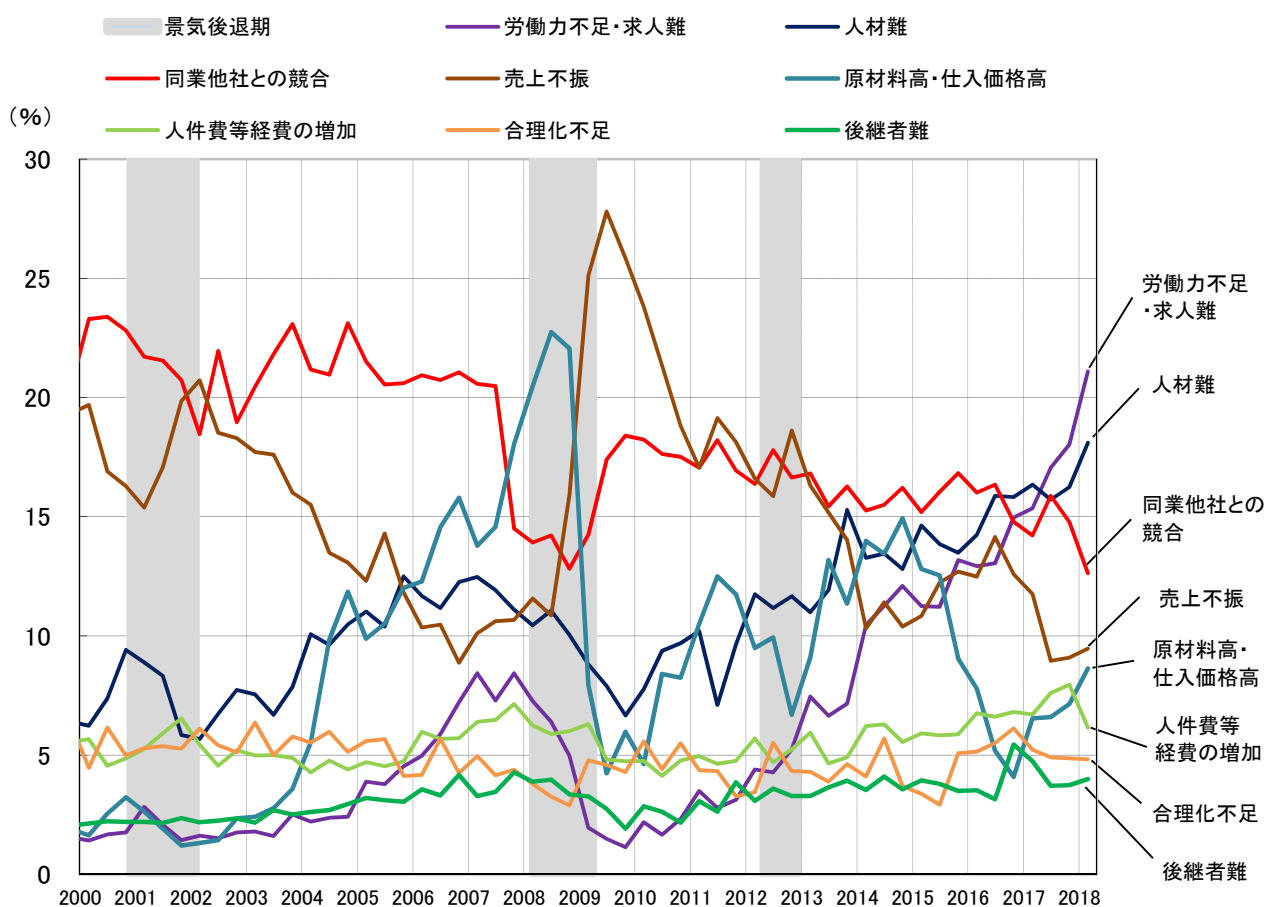


3. 経営上の問題点

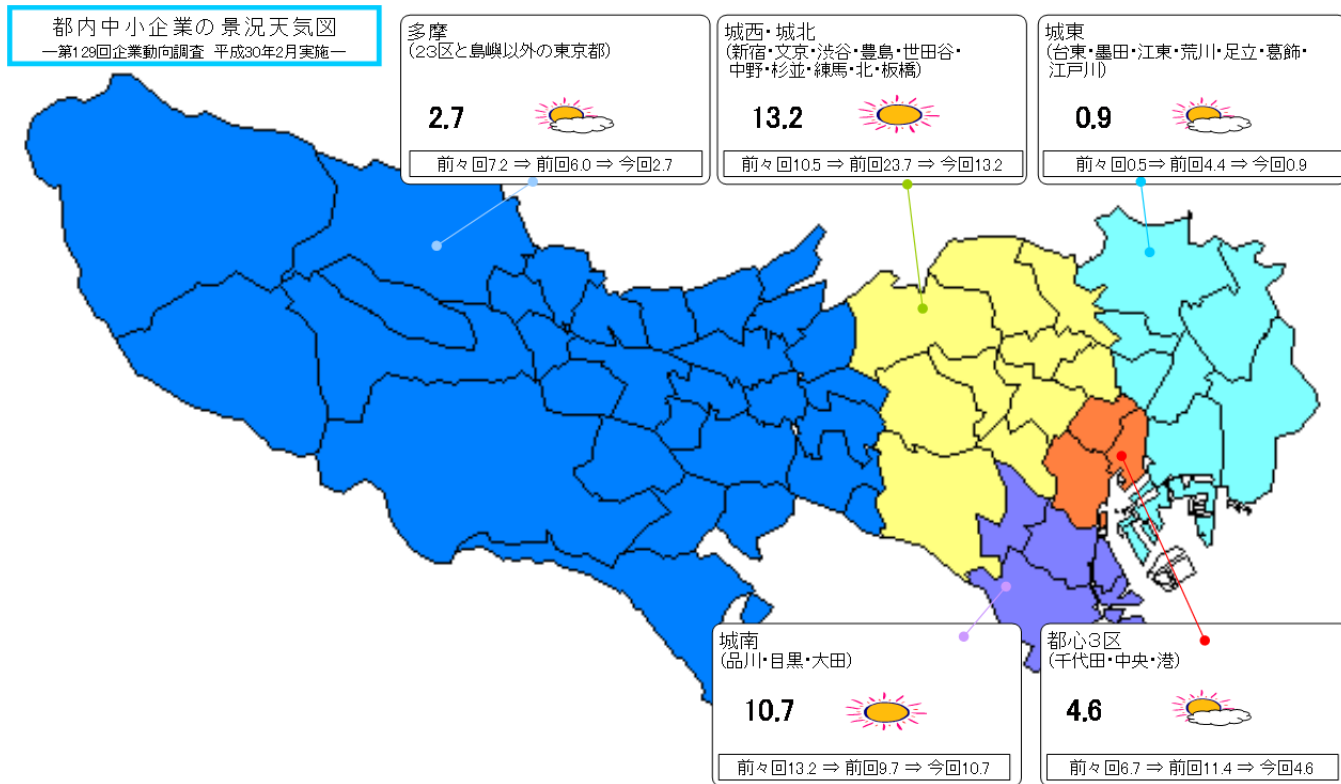
* 下図は、自社の経営上特に障害となっている事項として複数の○印をつけていただいたアンケート回答総数を100%として、それぞれの問題点が全体の何%を占めるか構成比を算出し、2000年～最近時点までをグラフで示したものです。

- 第1位は、「労働力不足・求人難」で構成比は21.1%と、前回の18.0%から3.1ポイント増加した。
- 第2位は、「人材難」で18.1%と、前回の16.2%から1.9ポイント増加した。
- 第3位は、「同業他社との競争」で、12.6%と、前回の14.8%から2.2ポイント減少した。
- 第4位は、「売上不振」で、9.5%と前回の9.1%から0.4ポイント増加した。
- 第5位は、「原材料高・仕入価格高」で、前回の7.1%から1.5ポイント増加し8.6%となった。
- 第6位は、「人件費等経費の増加」で、6.1%と前回の8.0%から1.9ポイント減少した。
- 第7位は、「合理化不足」で4.8%、第8位は、「後継者難」の4.0%であった。

(図11) 経営上特に障害となっている事項。複数回答の%構成比の推移



4. 都内中小企業の景況天気図（参考）



表は、都内経済のアンケート調査に基づいた当行独自のものです。

天気図表示の意味						
	晴れ	晴れ時々曇り	薄曇り	曇り	小雨	雨

- 上記景況天気図は、第98回(2007年10月)調査より、企業動向調査アンケート票に、所在地の項目を追加したものを利用して、上記6つの地域ごとに、①自社業況判断DI、②売上高DI、③経常利益DI、④設備資金需要DIの原数値を平均した数値を基に判断した、当行独自のものです。

本件に関するお問い合わせ先：
 東京都民銀行 コンサルティング事業部
 ホームページ URL <http://www.tominbank.co.jp>
 <担当：(株)きらぼしコンサルティング 辻川>
 TEL： 03(5280)0080(代)