

第10回「県内企業景気動向調査」結果 (平成19年2月調査)

【景気動向調査の要旨】

- ◆ 今期(平成18年10-12月期) 県内企業の業況判断を示すDI値(「自社の業況」DI値)は2.9(前年同期比)であり、前回調査時点(平成18年11月)より5.2ポイント低下した。
- ◆ 業種別に見ると、製造業、卸・小売業で前回調査時点と変わらず「良い」超を維持しているが、サービス業では「悪い」超に転じた。
- ◆ 地域別に見ると、最上、庄内が「悪い」超に転じたため、6地域中4地域で「悪い」超となるなど、地域によっては景気が弱含み始めている。
- ◆ 「自社の業況」DI値は6四半期連続で「良い」超となっているものの、全体的に県内景気は踊り場となっている。
- ◆ 業況の先行き見通しは、自社の業況DI値が3.4となるなど、景気回復に減速感が見られる。

【特別調査の要旨】

- ◆ 平成19年4月入社予定の新卒採用者状況について
「新規学卒者の採用がある」と回答した企業は28.9%であり、昨年度と比べて新卒採用に消極的な企業が多かった。
- ◆ 春季以降の賃金改定動向について
春季以降に定期昇給・ベースアップを実施する予定がある企業は30.8%であった。

平成19年2月

株式会社荘銀総合研究所

山形県の景気動向

1. 概況

県内企業の業況は、自社の業況判断を示すD I値（「自社の業況」D I値）でみて、前年同期比、前期比ともに「良い」超。しかし、前年同期比の値は前回調査時点（平成18年11月）と比べて5.2ポイント低下し、2.9となるなど踊り場となっている。

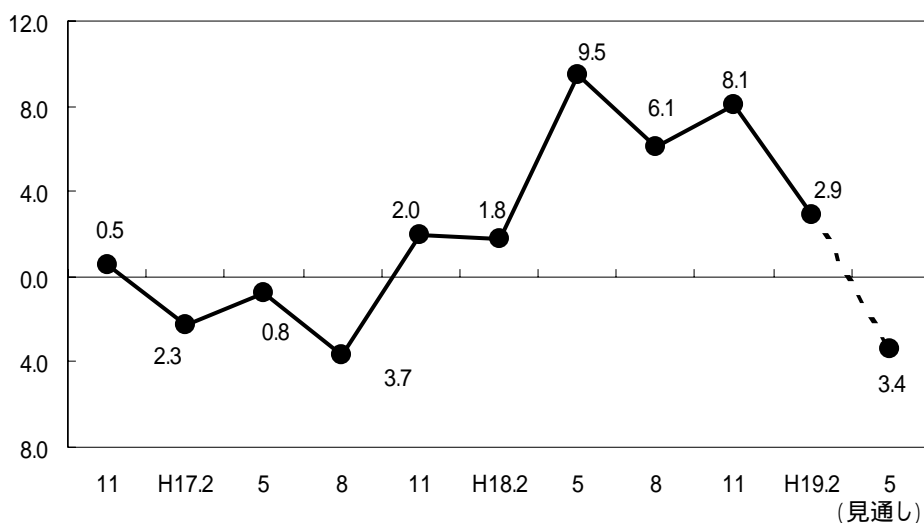
業況の先行き見通しは、自社の業況D I値が 3.4となるなど、景気回復に減速感も見られる。

各D I値の動向

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員 人手	資金 繰り
		(前期比)				
H 18.05	9.5	(4.8)	3.1	11.5	2.5	7.3
H 18.08	6.1	(5.1)	4.3	11.7	2.3	6.9
H 18.11	8.1	(9.9)	6.5	2.2	11.0	8.6
H 19.02	2.9	(3.9)	3.6	10.1	0.5	9.3
H 19.05(見通し)	3.4	(-)	8.0	11.9	0.3	16.0

「売上高」D I値は建設業の「完成工事高」を含んだ値。

「自社の業況」D I値（前年同期比）の推移



2. 業種別の動向

(1) 建設業

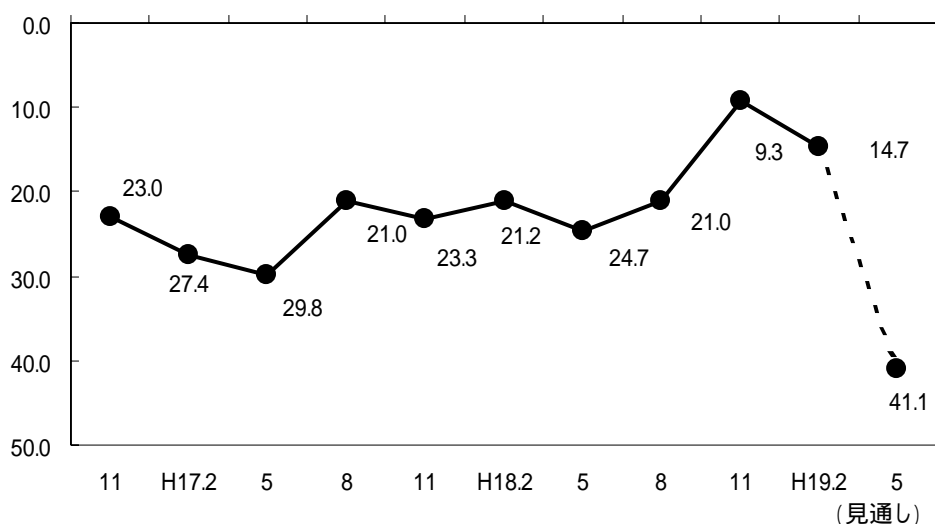
業況は、前年同期比、前期比ともに「悪い」超。「自社の業況」DI値（前年同期比）は前回調査時点より5.4ポイント低下し、14.7となった。

業況の先行き見通しは、自社の業況DI値が41.1となるなど再び業況の悪化が懸念される。

各DI値の動向

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		完成	営業	手持	人員	資金
		(前期比)	工事高	利益	工事高	人手	繰り
H 18.05	24.7	(28.4)	37.0	35.8	25.9	18.5	28.4
H 18.08	21.0	(24.0)	13.0	43.0	13.0	16.0	25.0
H 18.11	9.3	(0.0)	10.3	29.9	9.3	17.6	24.8
H 19.02	14.7	(8.4)	15.8	30.6	11.6	12.7	27.4
H 19.05(見通し)	41.1	(-)	45.2	44.2	48.4	21.1	43.1

「自社の業況」DI値（前年同期比）の推移



(2) 製造業

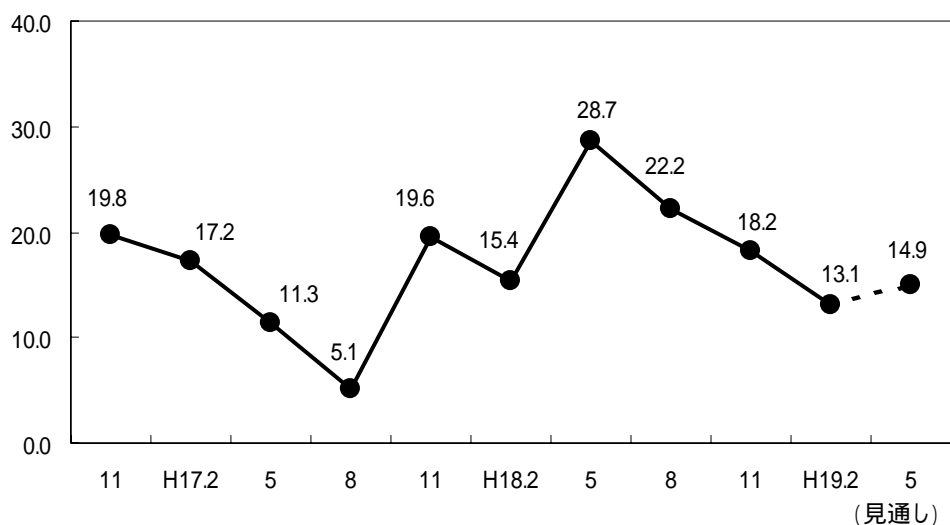
業況は、前年同期比、前期比ともに「良い」超。「自社の業況」DI値（前年同期比）は前回調査時点より5.1ポイント低下し、13.1となるなど減速感もみられる。

業況の先行き見通しは、現状減速感が漂う中、わずかに下げ止まりの兆しもみられる。

各DI値の動向

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	仕入価格	在庫状況	人員人手	資金繰り
	(前期比)							
H 18.05	28.7	(17.6)	22.2	3.7	65.7	6.4	12.1	5.6
H 18.08	22.2	(22.9)	15.6	1.7	67.3	1.7	13.1	6.6
H 18.11	18.2	(15.7)	18.2	5.8	63.7	3.3	7.5	2.5
H 19.02	13.1	(9.7)	9.6	8.8	69.3	0.9	7.9	7.0
H 19.05(見通し)	14.9	(-)	8.8	0.9	38.6	25.5	5.2	5.2

「自社の業況」DI値（前年同期比）の推移



(3) 卸・小売業

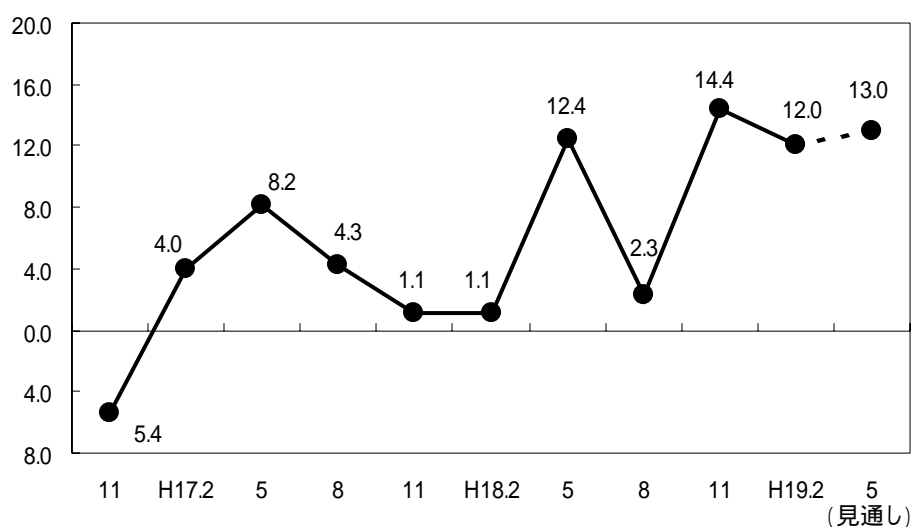
業況は、前年同期比、前期比ともに「良い」超。「自社の業況」DI値（前年同期比）は前回調査時点より2.4ポイント低下し12.0であったが、引き続き好調であった。

業況の先行き見通しは、自社の業況DI値が13.0となっており概ね横ばいで推移する見込みである。

各DI値の動向

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	仕入価格	在庫状況	人員人手	資金繰り
		(前期比)						
H 18.05	12.4	(6.8)	15.7	2.2	51.7	4.5	9.0	5.6
H 18.08	2.3	(2.3)	1.2	1.1	48.3	19.1	4.5	9.0
H 18.11	14.4	(8.4)	9.7	14.4	54.2	7.2	1.2	3.6
H 19.02	12.0	(9.8)	19.6	1.0	38.1	0.0	5.4	6.5
H 19.05(見通し)	13.0	(-)	9.8	1.1	30.5	16.3	2.1	1.1

「自社の業況」DI値（前年同期比）の推移



(4) サービス業

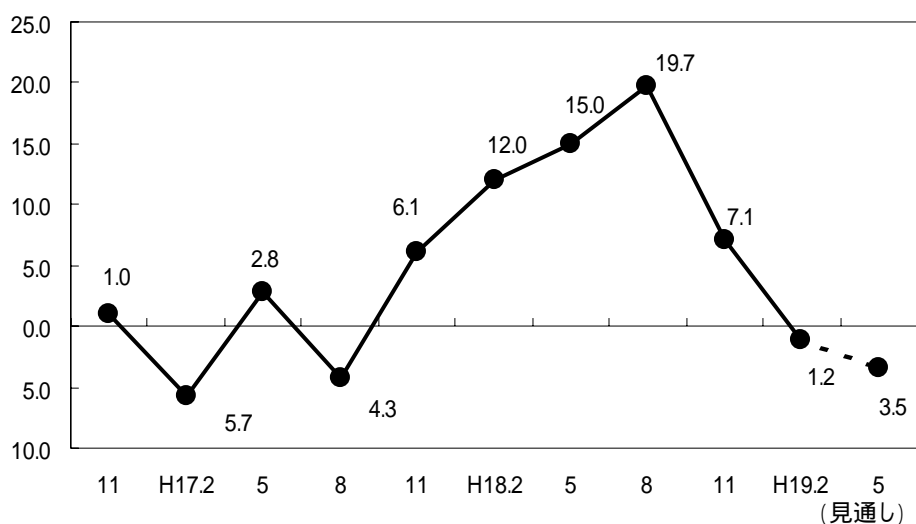
業況は、「自社の業況」DI値（前年同期比）でみて前回調査時点より8.3ポイント低下し1.2であった。6四半期ぶりに「悪い」超に転じるなど弱含みの兆しがみられる。

業況の先行き見通しは、低調ながらも横ばいで推移する見込み。

各DI値の動向

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員人手	資金繰り
		(前期比)				
H 18.05	15.0	(18.8)	3.8	7.5	3.7	5.0
H 18.08	19.7	(17.2)	12.3	2.5	6.2	2.4
H 18.11	7.1	(15.5)	5.6	2.8	19.8	11.2
H 19.02	1.2	(3.5)	0.0	1.2	11.6	9.3
H 19.05(見通し)	3.5	(-)	8.2	4.7	12.8	16.3

「自社の業況」DI値（前年同期比）の推移



3. 地域別の動向

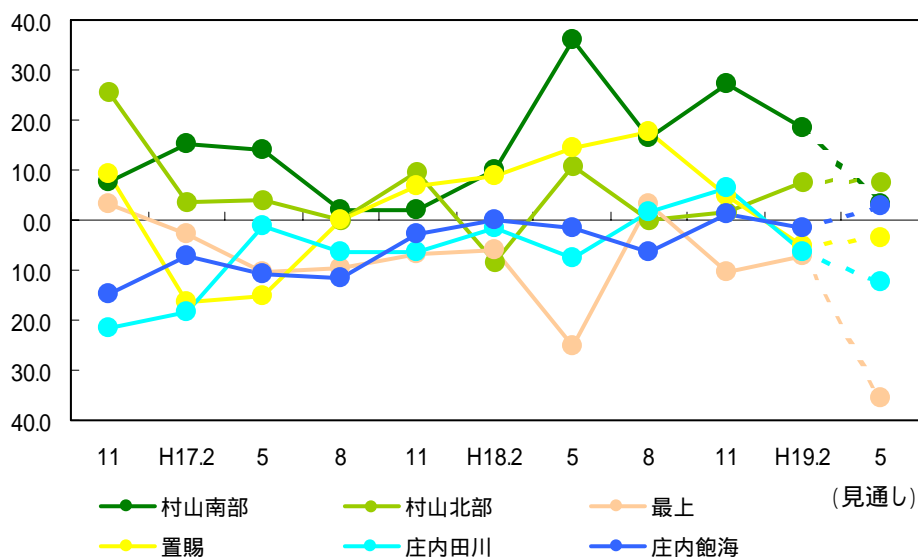
(1) 概況

県内各地の景気動向は、「自社の業況」D I 値（前年同期比）が置賜、庄内で「悪い」超に転じたことにより、6地域中4地域で「悪い」超となった。

地域別「自社の業況」D I 値（前年同期比）

(前年同期比) (調査時点)	村山 南部	村山 北部	最上	置賜	庄内 田川	庄内 飽海
H 18.05	36.2	10.9	25.0	14.3	7.6	1.6
H 18.08	16.5	0.0	3.2	17.8	1.5	6.4
H 18.11	27.2	1.8	10.4	5.0	6.4	1.3
H 19.02	18.4	7.6	7.1	5.0	6.2	1.5
H 19.05(見通し)	3.1	7.5	35.7	3.4	12.3	3.0

地域別「自社の業況」D I 値（前年同期比）の推移



(2) 各地の主要D I 値の動向

村山南部

(全業種)

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員 人手	資金 繰り
		(前期比)				
H 18.11	27.2	(30.7)	36.4	20.4	16.0	4.6
H 19.02	18.4	(23.5)	23.5	12.2	16.3	10.2
H 19.05(見通し)	3.1	(-)	2.1	12.3	14.3	7.1

(業種別「自社の業況」D I 値)

(前年同期比) (調査時点)	建設業	製造業	卸・小売業	サービス業
H 18.11	12.5	40.9	37.5	15.4
H 19.02	0.0	42.9	27.6	2.9
H 19.05(見通し)	21.4	14.2	17.3	5.8

村山北部

(全業種)

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員 人手	資金 繰り
		(前期比)				
H 18.11	1.8	(0.0)	3.7	11.1	7.4	3.7
H 19.02	7.6	(7.5)	9.4	18.9	7.6	15.1
H 19.05(見通し)	7.5	(-)	13.2	9.4	3.8	15.1

(業種別「自社の業況」D I 値)

(前年同期比) (調査時点)	建設業	製造業	卸・小売業	サービス業
H 18.11	14.3	11.6	0.0	0.0
H 19.02	35.7	8.3	14.3	25.0
H 19.05(見通し)	21.4	41.6	0.0	37.5

最上

(全業種)

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員 人手	資金 繰り
		(前期比)				
H 18.11	10.4	(0.0)	27.6	38.0	17.3	44.8
H 19.02	7.1	(17.9)	14.3	32.1	14.3	39.3
H 19.05(見通し)	35.7	(-)	28.6	32.2	25.0	50.0

(業種別「自社の業況」D I 値)

(前年同期比) (調査時点)	建設業	製造業	卸・小売業	サービス業
H 18.11	25.0	33.3	25.0	0.0
H 19.02	20.0	33.3	25.0	0.0
H 19.05(見通し)	60.0	0.0	25.0	0.0

置賜

(全業種)

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員 人手	資金 繰り
		(前期比)				
H 18.11	5.0	(0.0)	16.7	0.0	11.6	11.6
H 19.02	5.0	(6.6)	0.0	13.3	5.0	11.7
H 19.05(見通し)	3.4	(-)	10.0	3.4	3.3	11.6

(業種別「自社の業況」D I 値)

(前年同期比) (調査時点)	建設業	製造業	卸・小売業	サービス業
H 18.11	6.6	18.2	6.7	12.5
H 19.02	21.4	4.5	5.9	0.0
H 19.05(見通し)	57.1	13.6	17.7	0.0

庄内田川

(全業種)

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員 人手	資金 繰り
		(前期比)				
H 18.11	6.4	(4.8)	0.0	9.7	6.4	20.9
H 19.02	6.2	(2.5)	0.0	9.9	5.0	12.3
H 19.05(見通し)	12.3	(-)	22.3	16.0	2.4	21.0

(業種別「自社の業況」D I 値)

(前年同期比) (調査時点)	建設業	製造業	卸・小売業	サービス業
H 18.11	25.0	9.5	20.0	30.0
H 19.02	36.4	0.0	20.0	5.9
H 19.05(見通し)	45.4	9.1	15.0	5.9

庄内飽海

(全業種)

(前年同期比) (調査時点)	自社の業況		売上高	営業利益	人員 人手	資金 繰り
		(前期比)				
H 18.11	1.3	(8.8)	10.1	3.8	8.9	1.3
H 19.02	1.5	(1.5)	14.9	23.9	1.5	15.0
H 19.05(見通し)	3.0	(-)	5.9	7.4	9.0	13.4

(業種別「自社の業況」D I 値)

(前年同期比) (調査時点)	建設業	製造業	卸・小売業	サービス業
H 18.11	0.0	8.3	0.0	5.3
H 19.02	31.2	5.3	13.4	5.9
H 19.05(見通し)	31.2	15.8	13.4	17.6

・景気の天気図

天気図とは、地域別・業種別に「自社の業況」D I 値（前年同期比）を5段階に分けて図解したものです。「天気図の凡例」をご参照のこと。

【天気図の凡例】

特に好調 DI 30	好調 30 > DI 10	まあまあ 10 > DI 10	不振 10 > DI 30	きわめて不振 30 > DI

前期の概況（平成18年11月調査）

	山形県	村山南部	村山北部	最上	置賜	庄内田川	庄内飽海
全業種							
建設業							
製造業							
卸・小売業							
サービス業							

今期の概況（平成19年2月調査）

	山形県	村山南部	村山北部	最上	置賜	庄内田川	庄内飽海
全業種							
建設業							
製造業							
卸・小売業							
サービス業							

来期の見通し（平成19年2月調査）

	山形県	村山南部	村山北部	最上	置賜	庄内田川	庄内飽海
全業種							
建設業							
製造業							
卸・小売業							
サービス業							

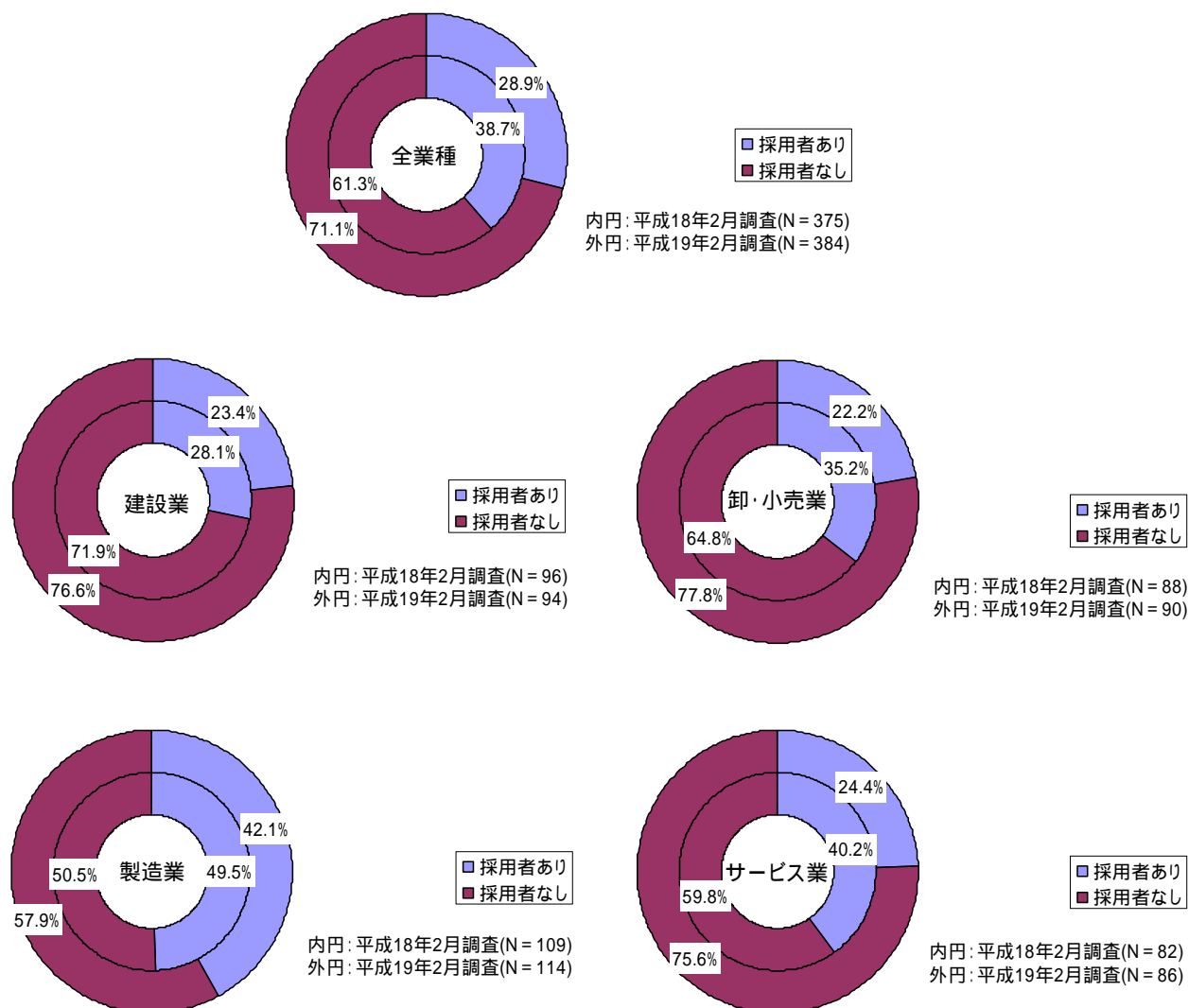
・特別調査 : 平成19年4月入社予定の新卒者採用状況について

昨年度と比べて新卒採用に消極的な企業が多い

平成19年4月入社予定の新規学卒者採用の有無について聞いたところ、「新規学卒者の採用がある」と回答した企業は全業種でみて28.9%となっており前回調査時点(平成18年2月)と比べ9.8ポイント低下した(図表-1)。依然として採用を見送った企業が過半数を超えるなど新卒者の採用に消極的な企業が多い。

業種別では、製造業で42.1%の企業が採用を行ったと回答しており、引き続き他の業種に比して積極的に採用活動を行っているなど雇用吸収力は高い。

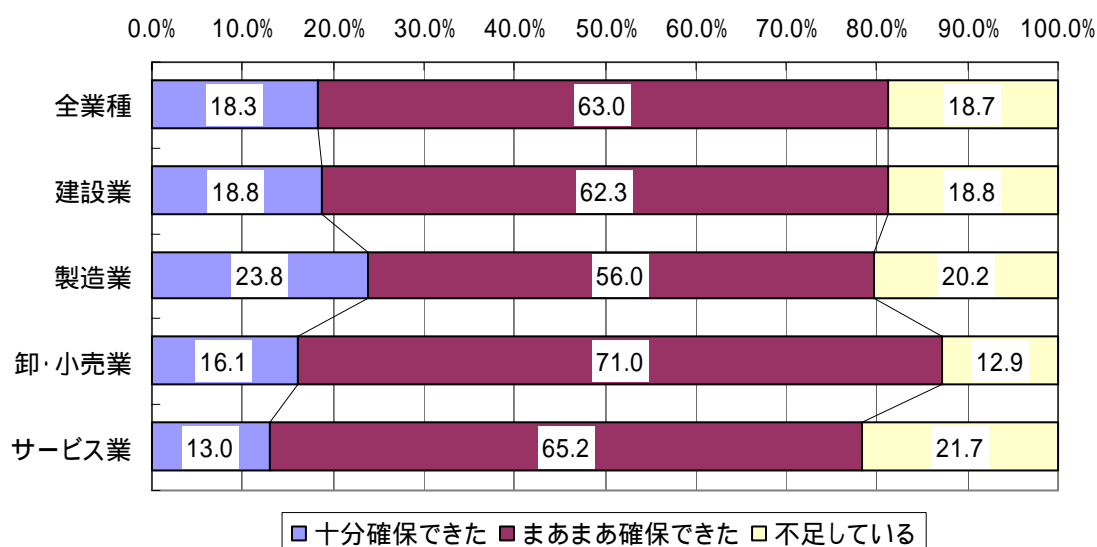
図表 - 1 業種別にみた新卒採用者の有無



一方、採用計画と比べた場合の充足感について聞いたところ、全業種でみて「十分確保できた」と「まあまあ確保できた」を合わせ「確保できた」と回答した企業の割合は81.3%であった(図表 - 2)。

業種別では、卸・小売業で「確保できた」と回答した企業の割合が最も高く 87.1%であった。ただ、いずれの業種においても約 8 割の企業が充足感を感じており、計画通りの採用実績となった模様。

図表 - 2 業種別にみた新卒採用者の充足感



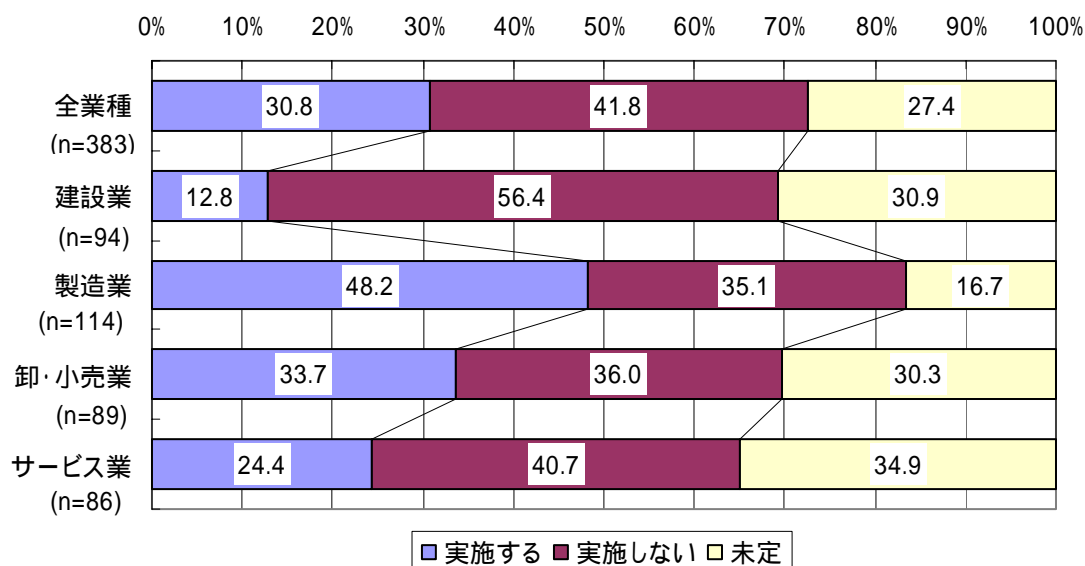
特別調査：春季以降の賃金改定動向について

3割の企業が定昇・ペアを予定

春季以降に定期昇給・ベースアップの実施を予定しているかどうか聞いたところ、全業種でみて30.8%が「実施する」と回答した(図表 - 3)。

業種別では、製造業で「実施する」と回答した企業の割合が最も高く48.2%であったが、建設業では12.8%の企業にとどまるなど、業種間のバラツキが多かった。

図表 - 3 業種別にみた定期昇給・ベースアップの動向



調査の概要

● 調査の目的

県内に本社を置いて企業活動を営む法人企業を対象に、各社の業況の現状と今後の見通しに関する判断を調査し、県内の景気動向について把握するために実施した。

● 調査の方法

インターネットを利用したアンケート調査（一部FAXを利用）。

● 調査期間

平成19年2月1日（木）～15日（木）

● 調査の対象企業数および有効回答数（回答率）

調査対象企業数：760社

有効回答企業数：387社（回答率50.9%）

● 地域区分

図表 - 1 の通り。

図表 - 1 地域区分

地域名	対象となる市町村名
村山南部	山形市、上山市、山辺町、中山町
村山北部	寒河江市、村山市、天童市、東根市、尾花沢市、河北町、西川町、朝日町、大江町、大石田町
最上	新庄市、金山町、最上町、舟形町、真室川町、大蔵村、鮭川村、戸沢村
置賜	米沢市、長井市、南陽市、高畠町、川西町、小国町、白鷹町、飯豊町
庄内田川	鶴岡市、庄内町、三川町
庄内飽海	酒田市、遊佐町

● 調査の内容

アンケート調査は、各企業の業況判断について3肢択一方式を採っている。毎回必ず調査する「定例調査」と、調査時期にふさわしい経済トピックス等について調査する「特別調査」とを設けている。定例調査の項目は図表 - 2 の通り。

図表 - 2 定例調査項目と回答の選択肢

項目	選択肢（択一方式）		
自社の業況（共通項目）	1. 良い	2. さほど良くない	3. 悪い
業界の業況（共通項目）	1. 良い	2. さほど良くない	3. 悪い
売上高（建設業を除く）	1. 増えた	2. さほど増えていない	3. 減った
完成工事高（建設業）	1. 増えた	2. さほど増えていない	3. 減った
営業利益（共通項目）	1. 増えた	2. さほど増えていない	3. 減った
人員や人手（共通項目）	1. 足りない	2. ちょうどよい	3. 余っている
資金繰り（共通項目）	1. 楽になった	2. さほど変わらない	3. 厳しい
原材料等の仕入価格（製造業のみ）	1. 下がった	2. さほど下がっていない	3. 上がった
製（商）品の仕入価（卸・小売業のみ）	1. 下がった	2. さほど下がっていない	3. 上がった
在庫状況（製造業）	1. 増えた	2. さほど増えていない	3. 減った
手持工事高（建設業）	1. 増えた	2. さほど増えていない	3. 減った

（注）各項目とも「前年同期比」、「前期比」、「来期の見通し」について、それぞれ3肢択一方式を採っている。

● 集計方法

各項目とも、現状判断、先行き見通しについてそれぞれD I値を算出する。D I値とは、Diffusion Index (ディフュージョン・インデックス) の略で、算出方法は次の通り。

例) 自社の業況D I値

$$= (\text{「1. 良い」と回答した企業の割合}) - (\text{「3. 悪い」と回答した企業の割合})$$

たとえば「自社の業況D I値」がプラスであれば、相対的に自社の業況が良いと判断した企業が多いことになる。また、業況の変化の方向(良くなっているか、悪くなっているか)についても分かる。

ちなみに、他のD I値についても同様に、選択肢「1. 」(表4「選択肢」欄をご参照のこと)を選んだ企業の割合から選択肢「3. 」を選んだ企業の割合を差し引いて算出する。

<お知らせ>

F S N会員専用ホームページ(<http://www.net.sfsi.co.jp/cgi-bin/fsn.cgi>)にアクセスすると、統計データの最新版をダウンロードすることができます。こちらも是非ご利用ください。なお、過去の調査レポートや統計データは当社ホームページ(<http://www.sfsi.co.jp/>)「調査レポート」コーナーからダウンロードすることができます。

以 上

<お問い合わせ先>

株式会社荘銀総合研究所

研究開発グループ 熊本/齋藤(信)/草苅

〒990-0043 山形県山形市本町1-4-21 荘銀山形ビル8F

TEL: 023-626-9017

FAX: 023-626-9038

E-mail: fsn@sfsi.co.jp

URL: <http://www.sfsi.co.jp/>