

第127回横浜市景況・経営動向調査（令和5年12月実施）（通常調査）

調査結果のまとめ

- ・ 自社業況BSIは、全産業でマイナス12.8と、前期と比べほぼ横ばいで推移
- ・ 先行きについては、来期がマイナス18.0と、やや低下する見通し

【調査のポイント】

- 今期（令和5年10-12月期）の自社業況BSI（※）は▲12.8と、前期（▲12.3）と比べて0.5ポイント低下しました。
- 業種別では、製造業の今期のBSIは▲13.4と、前期（▲23.6）より10.2ポイント上昇しました。非製造業の今期のBSIは▲12.3と、前期（▲4.1）より8.2ポイント低下しました。
- 規模別では、大企業の今期のBSIは▲4.8と、前期（7.5）より12.3ポイント低下、中堅企業の今期のBSIは▲4.5と、前期（▲2.6）と比べて1.9ポイント低下となりました。中小企業の今期のBSIは▲14.9と、前期（▲15.5）より0.6ポイント上昇、また中小企業のうち小規模企業の今期のBSIは▲20.3と、前期（▲21.6）より1.3ポイント上昇しました。
- 先行きについては、来期（令和6年1-3月期）の自社業況BSIは▲18.0と、今期（▲12.8）より5.2ポイント低下、再来期（令和6年4-6月期）の自社業況BSIは▲15.6と、来期（▲18.0）より2.4ポイント上昇する見通しです。

【調査対象】 市内企業1,000社（回収数：748社、回収率：74.8%）

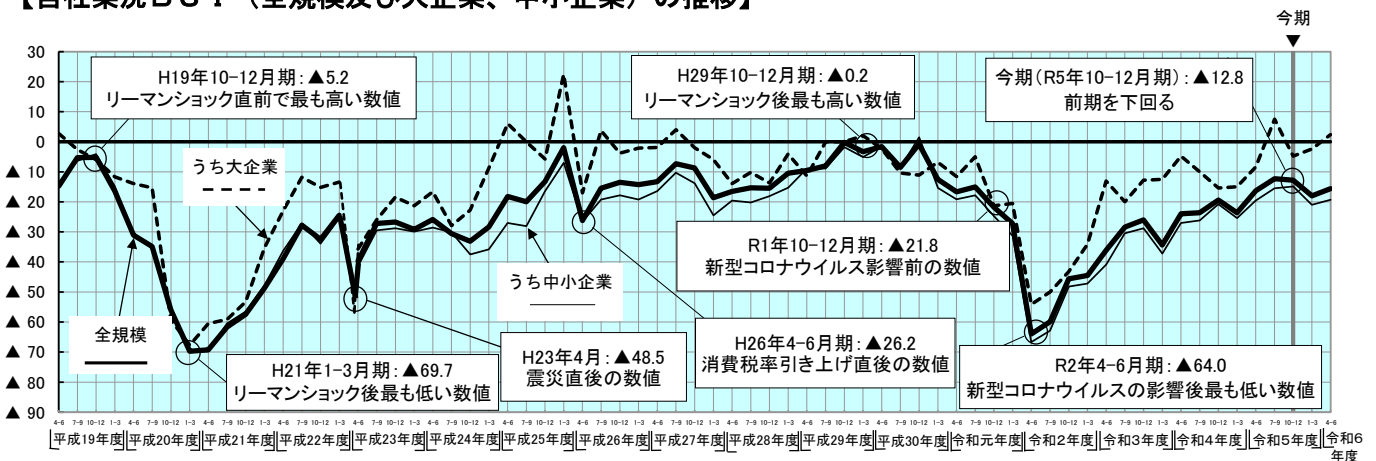
【調査時期】 令和5年10月25日～11月16日

※ 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。

【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】


| | | 令和5年 1-3月期 | 令和5年 4-6月期 | 令和5年 7-9月期 (前期) | 令和5年 10-12月期 (今期) | 今期-前期 | 令和6年 1-3月期 (来期) | 令和6年 4-6月期 (再来期) |
|-----|---------|---------------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------|-----------------------|------------------------|
| 全産業 | | ▲23.6 | ▲16.3 | ▲12.3 | ▲12.8 | ▲0.5 | ▲18.0 | ▲15.6 |
| 業種 | 製造業 | ▲24.2 | ▲23.4 | ▲23.6 | ▲13.4 | 10.2 | ▲19.9 | ▲18.0 |
| | 非製造業 | ▲23.1 | ▲11.5 | ▲4.1 | ▲12.3 | ▲8.2 | ▲16.8 | ▲14.0 |
| 規模 | 大企業 | ▲15.0 | ▲8.4 | 7.5 | ▲4.8 | ▲12.3 | ▲2.4 | 2.4 |
| | 中堅企業 | ▲17.8 | ▲2.6 | ▲2.6 | ▲4.5 | ▲1.9 | ▲8.1 | ▲2.8 |
| | 中小企業 | ▲25.4 | ▲19.6 | ▲15.5 | ▲14.9 | 0.6 | ▲21.0 | ▲19.3 |
| | うち小規模企業 | ▲29.9 | ▲25.7 | ▲21.6 | ▲20.3 | 1.3 | ▲23.8 | ▲24.3 |






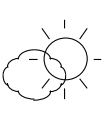

（注）令和6年1-3月期及び令和6年4-6月期は見通し。

【業種別動向】(前期:令和5年7月～9月期、今期:令和5年10月～12月期、来期:令和6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 |  3.9 (4.1) |  9.5 (10.5) |  0.0 (0.0) | ・経済活動の再開による国内旅行需要の増加やインバウンド等、客足が戻ってきたことで売上は回復傾向にあり、昨年同期を上回っている。 ・スーパー向け、特に低価格帯の売上が好調である。円安による原材料の高騰やエネルギー高が続いており、売上増でも利益は減少している状態である。(ともに食料品製造) |
| 鉄鋼・金属等 |  ▲ 37.1 (▲ 37.1) |  ▲ 16.9 (▲ 17.2) |  ▲ 31.7 (▲ 32.2) | ・自動車メーカーの半導体等部品不足の解消が進んだことにより、自動車生産が改善してきており、受注が好調に推移している。 ・コロナ時期にストップしていた電気設備施設の新設・改修が再開されたこと、及び電機部品の供給の改善等により売上が増加している。(ともに金属加工) |
| 一般機械 |  ▲ 25.0 (▲ 28.0) |  ▲ 9.7 (▲ 10.3) |  ▲ 19.7 (▲ 19.4) | ・人材不足を背景に企業の自動化省力化のニーズが高まり、受注制限を検討する必要があるほど、需要が高まっている。(機械生産) ・生成AIや自動車のEV化などの製品に関わる半導体関連企業から大口の受注が続いている。そのため、前期と比較して業況は改善している。(金型製造) |
| 電機・精密等 |  ▲ 21.2 (▲ 21.4) |  ▲ 6.1 (▲ 6.9) |  ▲ 8.2 (▲ 7.0) | ・取引先の設備投資は徐々に回復傾向にあり、業績は上向いているものの、まだまだ不安定な部分は捨てきれない。(計測機器製造) ・売上は一定の水準を保っている。また、材料の高騰や遅延による影響は徐々に出てきているが、価格の引き上げなどで今のところは利益を維持出来ている。(電子機器製造) |
| 輸送用機械 |  ▲ 4.5 (▲ 5.0) |  ▲ 4.8 (0.0) |  ▲ 14.3 (▲ 10.6) | ・自動車生産や半導体・部品供給が改善してきているため、上向き予想していたが期待するほどに業況改善に達していない。(自動車部品製造) ・客先の発注状況が不安定な中、賃金上昇をどのように売価に転嫁できるかという問題の前に人手不足が深刻な状況になってきている。(自動車部品・付属品製造) |
| 建設業 |  ▲ 11.7 (▲ 13.2) |  ▲ 1.8 (▲ 2.1) |  ▲ 3.5 (▲ 6.1) | ・コロナ禍で滞った受注は消化されつつあり直近は良いが、中国の不動産不況の影響を考えると先行きは不透明である。(一般土木建築工事業) ・新型コロナ感染症蔓延時に受けた融資がその後の回復に大きく寄与している。今後は、材料の値上げ、高齢化、人手不足が課題である。(塗装工事業) |
| 運輸・倉庫業 |  ▲ 1.8 (▲ 6.6) |  ▲ 18.8 (▲ 24.1) |  ▲ 21.8 (▲ 25.9) | ・経済活動が新型コロナ感染症以前に戻りつつあるが、ドライバーの人手不足や労働時間に上限が課せられる、いわゆる2024年問題への対策が今後の課題である。(物流総合管理) ・人手不足が続いており、車両の稼働率が低下している。また、コスト増加による影響は大きく、運賃交渉も難航している。そのため、給料を大幅に上げるくらいの価格転嫁は出来ていない。(運送業) |
| 卸売業 |  ▲ 10.5 (▲ 13.1) |  ▲ 5.9 (▲ 10.6) |  ▲ 12.0 (▲ 17.4) | ・新型コロナ感染症後の経済活動の再開、インバウンドにより売上げ回復見込み。今後は人手不足によるサービスの質低下や顧客離れ、中東、ロシアの紛争が懸念材料である。 ・仕入れ価格が上がり、商品価格が上昇することで、購入者の買い控えやより安価なものを買う傾向が見られる。(ともに卸売業) |
| 小売業 |  ▲ 7.7 (▲ 12.1) |  ▲ 26.7 (▲ 25.6) |  ▲ 28.3 (▲ 30.7) | ・円安、物価高騰、実質賃金低下などが重なり、企業と消費者が疲弊し、顧客の購買意欲の低下、買い控えが見られる。 ・エネルギー・材料費高騰による影響は引き続き大きい。また、細かな部材などの高騰が十分に価格転嫁できず、売上げは上がっているが利益は下がっている。(ともに小売業) |
| 飲食店・宿泊業 |  0.0 (▲ 6.2) |  ▲ 23.8 (▲ 41.2) |  ▲ 33.3 (▲ 47.1) | ・材料費や人件費、光熱費の高騰の影響が大きい。需要の落ち込みも懸念される為、大幅な価格転嫁は難しく踏み切れない。(飲食業) ・経済活動の再開やインバウンド等、客足が戻ってきたことで売上は回復傾向にあるが、人手不足は深刻で、人材確保が今後の課題である。(宿泊業) |
| 不動産業 |  ▲ 5.4 (▲ 5.8) |  ▲ 15.8 (▲ 19.0) |  ▲ 18.4 (▲ 23.8) | ・長期金利の上昇で住宅ローンの固定金利が上がっている。また、建築費の上昇により、購入顧客が減少している。 ・人件費、外注費、材料費は値上がりしているが、販売価格に転嫁出来ていない。また、景気も悪いため、家賃の値上げが出来ない状態である。(ともに不動産業) |
| 情報サービス業 |  2.3 (0.0) |  ▲ 2.3 (▲ 4.6) |  ▲ 6.7 (▲ 13.6) | ・コロナ以前に売上げは戻って来ているものの、人件費等のコスト高などの経費コスト増加分を価格転嫁出来ず状況は芳しくない。(システム開発) ・需要は堅調であり、効率よく受注を獲得できている。また、技術者不足が深刻で、同業他社からの技術派遣需要が旺盛である。(情報サービス) |
| 対事業所サービス業 |  1.7 (8.3) |  ▲ 14.7 (▲ 22.2) |  ▲ 16.4 (▲ 25.0) | ・最低賃金の引き上げ、社会保険加入対象拡大に伴う人件費の増加に対する価格転嫁が難しくなっている。(設備工事・メンテナンス) ・イベント需要が回復しているものの、人手不足と資材の高騰の影響で設営に必要な人材やホールの予約が難しくなっている。(イベント企画) |
| 対個人サービス業 |  2.8 (3.6) |  ▲ 2.7 (▲ 3.7) |  ▲ 20.0 (▲ 22.2) | ・エネルギー・材料費高騰による影響は引き続き大きい。そのため、十分に価格転嫁できず利益はしばらく下がっている。(生活サービス) ・新型コロナ感染症禍の状況が落ち着いてきたことにより、自粛していた高齢者の動きが活発になってきたため、業況は回復傾向である。(介護業) |

※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 |  |  |  |  |  |  |  |

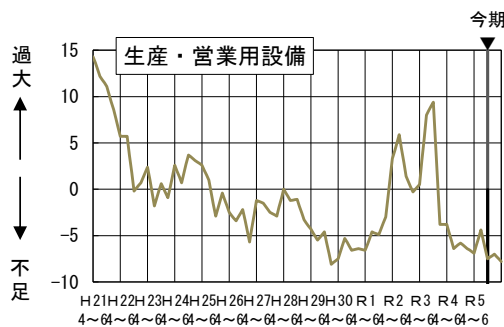
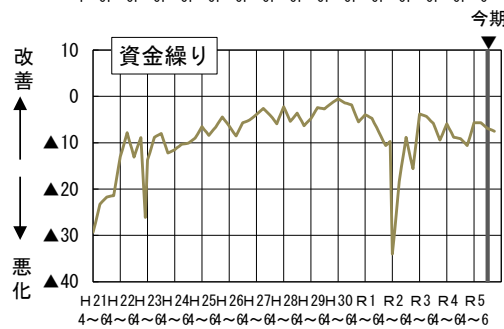
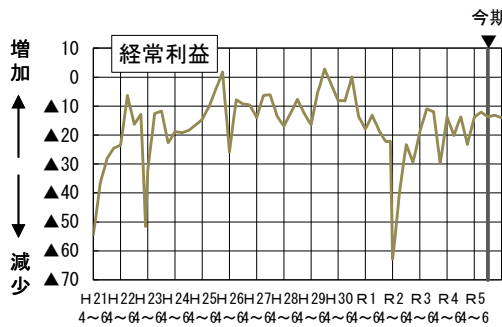
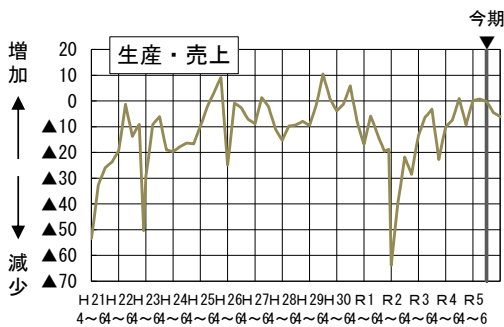
2 主要項目の推移

【主要項目(全産業)の推移】

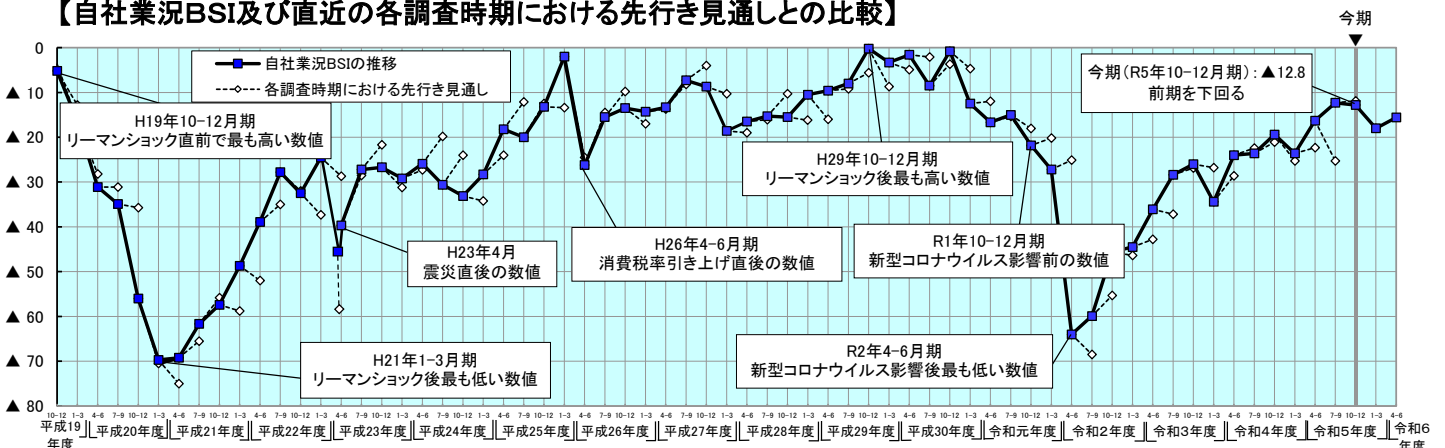
| | 令和5年 1-3月期 | 令和5年 4-6月期 | 令和5年 7-9月期 (前期) | 令和5年 10-12月期 (今期) | 今期-前期 | 令和6年 1-3月期 (来期) | 令和6年 4-6月期 (再来期) |
|-------------|---------------|---------------|-----------------------|-------------------------|-------|-----------------------|------------------------|
| | 自社業況 | ▲23.6 | ▲16.3 | ▲12.3 | ▲12.8 | ▲0.5 | ▲18.0 |
| (1)生産・売上 | ▲9.3 | 0.1 | 0.8 | ▲0.2 | ▲1.0 | ▲4.4 | ▲6.0 |
| (2)経常利益 | ▲23.2 | ▲13.9 | ▲12.1 | ▲13.7 | ▲1.6 | ▲13.2 | ▲14.0 |
| (3)資金繰り | ▲10.6 | ▲5.7 | ▲5.7 | ▲6.9 | ▲1.2 | ▲7.5 | |
| (4)雇用人員 | ▲35.7 | ▲32.5 | ▲34.3 | ▲35.9 | ▲1.6 | ▲37.2 | |
| (5)生産・営業用設備 | ▲6.4 | ▲6.9 | ▲4.4 | ▲7.5 | ▲3.1 | ▲7.0 | ▲7.8 |

(注) 令和6年1-3月期及び令和6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、令和6年4-6月期の見通しは調査対象外としている。



【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)

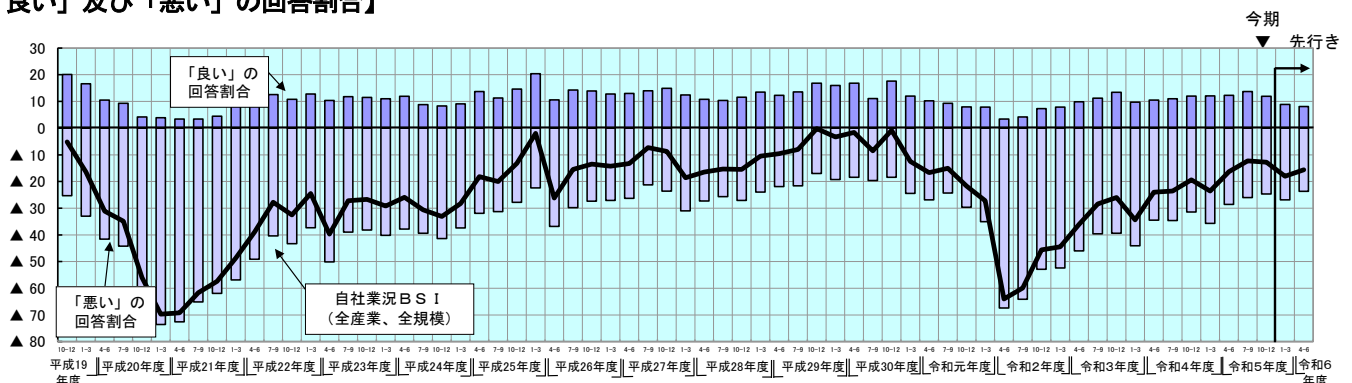
| | 令和5年 | 令和5年 | 今期-前期 | 10-12月期の回答の割合% | | | 令和6年 | 令和6年 | 回答 企業数 |
|-----------|--------|---------|--------|----------------|------|------|--------|--------|-----------|
| | 7-9月期 | 10-12月期 | | 良い | 普通 | 悪い | 1-3月期 | 4-6月期 | |
| 全産業 | ▲ 12.3 | ▲ 12.8 | ▲ 0.5 | 11.9 | 63.4 | 24.7 | ▲ 18.0 | ▲ 15.6 | (※) 746 |
| 製造業 | ▲ 23.6 | ▲ 13.4 | 10.2 | 14.5 | 57.6 | 27.9 | ▲ 19.9 | ▲ 18.0 | 297 |
| 食料品等 | 3.9 | 9.5 | 5.6 | 23.8 | 61.9 | 14.3 | 0.0 | 0.0 | 21 |
| 繊維・衣服等 | ▲ 28.6 | ▲ 30.0 | ▲ 1.4 | 0.0 | 70.0 | 30.0 | ▲ 40.0 | ▲ 30.0 | 10 |
| 印刷 | ▲ 23.5 | ▲ 18.7 | 4.8 | 18.8 | 43.8 | 37.5 | ▲ 18.8 | ▲ 25.0 | 16 |
| 石油・化学等 | ▲ 12.5 | ▲ 21.7 | ▲ 9.2 | 8.7 | 60.9 | 30.4 | ▲ 30.4 | ▲ 27.3 | 23 |
| 鉄鋼・金属等 | ▲ 37.1 | ▲ 16.9 | 20.2 | 11.9 | 59.3 | 28.8 | ▲ 31.7 | ▲ 23.4 | 59 |
| 一般機械 | ▲ 25.0 | ▲ 9.7 | 15.3 | 16.7 | 56.9 | 26.4 | ▲ 19.7 | ▲ 18.6 | 72 |
| 電機・精密等 | ▲ 21.2 | ▲ 6.1 | 15.1 | 20.4 | 53.1 | 26.5 | ▲ 8.2 | ▲ 10.2 | 49 |
| 輸送用機械 | ▲ 4.5 | ▲ 4.8 | ▲ 0.3 | 19.0 | 57.1 | 23.8 | ▲ 14.3 | 4.8 | 21 |
| その他製造業 | ▲ 42.9 | ▲ 38.5 | 4.4 | 0.0 | 61.5 | 38.5 | ▲ 19.3 | ▲ 36.0 | 26 |
| 非製造業 | ▲ 4.1 | ▲ 12.3 | ▲ 8.2 | 10.2 | 67.3 | 22.5 | ▲ 16.8 | ▲ 14.0 | 449 |
| 建設業 | ▲ 11.7 | ▲ 1.8 | 9.9 | 14.3 | 69.6 | 16.1 | ▲ 3.5 | ▲ 12.5 | 56 |
| 運輸・倉庫業 | ▲ 1.8 | ▲ 18.8 | ▲ 17.0 | 12.5 | 56.3 | 31.3 | ▲ 21.8 | ▲ 20.3 | 64 |
| 卸売業 | ▲ 10.5 | ▲ 5.9 | 4.6 | 10.3 | 73.5 | 16.2 | ▲ 12.0 | ▲ 8.9 | 68 |
| 小売業 | ▲ 7.7 | ▲ 26.7 | ▲ 19.0 | 8.3 | 56.7 | 35.0 | ▲ 28.3 | ▲ 26.7 | 60 |
| 飲食店・宿泊業 | 0.0 | ▲ 23.8 | ▲ 23.8 | 9.5 | 57.1 | 33.3 | ▲ 33.3 | ▲ 23.8 | 21 |
| 不動産業 | ▲ 5.4 | ▲ 15.8 | ▲ 10.4 | 0.0 | 84.2 | 15.8 | ▲ 18.4 | ▲ 27.0 | 38 |
| 情報サービス業 | 2.3 | ▲ 2.3 | ▲ 4.6 | 13.3 | 71.1 | 15.6 | ▲ 6.7 | 2.3 | 45 |
| 対事業所サービス業 | 1.7 | ▲ 14.7 | ▲ 16.4 | 6.6 | 72.1 | 21.3 | ▲ 16.4 | ▲ 8.2 | 61 |
| 対個人サービス業 | 2.8 | ▲ 2.7 | ▲ 5.5 | 16.7 | 63.9 | 19.4 | ▲ 20.0 | ▲ 2.8 | 36 |

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%

| | 令和5年 | 令和5年 | 今期-前期 | 10-12月期の回答の割合% | | | 令和6年 | 令和6年 | 回答 企業数 |
|---------|--------|---------|--------|----------------|------|------|--------|--------|-----------|
| | 7-9月期 | 10-12月期 | | 良い | 普通 | 悪い | 1-3月期 | 4-6月期 | |
| 全産業 | ▲ 12.3 | ▲ 12.8 | ▲ 0.5 | 11.9 | 63.4 | 24.7 | ▲ 18.0 | ▲ 15.6 | (※) 746 |
| 大企業 | 7.5 | ▲ 4.8 | ▲ 12.3 | 7.1 | 81.0 | 11.9 | ▲ 2.4 | 2.4 | 42 |
| 中堅企業 | ▲ 2.6 | ▲ 4.5 | ▲ 1.9 | 11.6 | 72.3 | 16.1 | ▲ 8.1 | ▲ 2.8 | 112 |
| 中小企業 | ▲ 15.5 | ▲ 14.9 | 0.6 | 12.3 | 60.5 | 27.2 | ▲ 21.0 | ▲ 19.3 | 592 |
| うち小規模企業 | ▲ 21.6 | ▲ 20.3 | 1.3 | 10.5 | 58.7 | 30.8 | ▲ 23.8 | ▲ 24.3 | 247 |
| 製造業 | ▲ 23.6 | ▲ 13.4 | 10.2 | 14.5 | 57.6 | 27.9 | ▲ 19.9 | ▲ 18.0 | 297 |
| 大企業 | ▲ 14.3 | ▲ 11.1 | 3.2 | 0.0 | 88.9 | 11.1 | ▲ 22.2 | 0.0 | 9 |
| 中堅企業 | 12.5 | ▲ 12.5 | ▲ 25.0 | 0.0 | 87.5 | 12.5 | ▲ 12.5 | 14.3 | 8 |
| 中小企業 | ▲ 24.8 | ▲ 13.5 | 11.3 | 15.4 | 55.7 | 28.9 | ▲ 20.0 | ▲ 19.4 | 280 |
| うち小規模企業 | ▲ 30.0 | ▲ 18.0 | 12.0 | 13.7 | 54.7 | 31.7 | ▲ 17.9 | ▲ 21.4 | 139 |
| 非製造業 | ▲ 4.1 | ▲ 12.3 | ▲ 8.2 | 10.2 | 67.3 | 22.5 | ▲ 16.8 | ▲ 14.0 | 449 |
| 大企業 | 12.1 | ▲ 3.0 | ▲ 15.1 | 9.1 | 78.8 | 12.1 | 3.0 | 3.0 | 33 |
| 中堅企業 | ▲ 3.8 | ▲ 3.8 | 0.0 | 12.5 | 71.2 | 16.3 | ▲ 7.7 | ▲ 4.0 | 104 |
| 中小企業 | ▲ 6.1 | ▲ 16.0 | ▲ 9.9 | 9.6 | 64.7 | 25.6 | ▲ 21.9 | ▲ 19.0 | 312 |
| うち小規模企業 | ▲ 8.5 | ▲ 23.1 | ▲ 14.6 | 6.5 | 63.9 | 29.6 | ▲ 31.4 | ▲ 28.1 | 108 |

(※) 回収数 (748件) のうち、無回答数 (2件) を除いた値。

【「良い」及び「悪い」の回答割合】



◎報告書掲載 URL <https://www.city.yokohama.lg.jp/business/kigyoshien/tokei-chosa/keikyou.html>

| | | |
|----------------|-------|------------------|
| お問合せ先 | | |
| 経済局政策調整部企画調整課長 | 古川 聡 | Tel 045-671-2565 |
| 横浜商工会議所企画課長 | 牧畑 昌明 | Tel 045-671-7433 |

