



埼玉県マスコット「コバトン」「さいたまっちゃん」

# 彩の国経済の動き

## －埼玉県経済動向調査－

＜令和6年3月～4月の指標を中心に＞

埼玉県 企画財政部 計画調整課

令和6年5月31日

本経済動向調査は、埼玉県内における生産、雇用、物価、消費、企業動向など、経済関連の各種統計指標を時系列で見ることにより、その動向を把握・分析したものです。また、統計指標の収集・分析に加え、他の調査機関の経済関係報告の概要を取りまとめ、県経済の動向を総合的に把握できるものとしています。

## ～目 次～

(タイトル)	ページ
1 本県の経済概況<県内経済の基調判断>	2
2 県内経済指標の動向	3
(1) 鉱工業指数<生産・出荷・在庫>	3
(2) 雇用	5
(3) 消費者物価	6
(4) 消費	6
ア 家計消費	6
イ 百貨店・スーパー、コンビニエンスストア、 家電大型専門店、ドラッグストア、ホームセンター販売額	7
ウ 新車登録・届出台数	8
(5) 住宅投資	8
(6) 企業動向	9
ア 倒産	9
イ 景況感	10
ウ 設備投資	12
3 経済情報	14
(1) 各種経済報告等	14
ア 内閣府「月例経済報告（5月）」	14
イ 経済産業省関東経済産業局「管内の経済動向（3月のデータを中心に）」	15
ウ 財務省関東財務局「埼玉県の経済情勢報告（4月判断）」	17
エ 財務省関東財務局「管内経済情勢報告（4月判断）」	18
(2) 今月のキーワード「ネイチャーポジティブ」	19
(3) 今月のトピック「埼玉県内賃金改定状況調査」	20

## 2 本県の経済概況 <県内経済の基調判断>

<b>総合判断</b>	<b>前月からの判断推移</b>
県経済は、一部に弱さがみられるものの、持ち直している。	

<b>生産</b>	<b>一進一退の動きとなっている</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 3月の鉱工業生産指数(季節調整済値)は77.4(前月比+0.4%、前年同月比▲2.2%)。同出荷指数は78.3(前月比▲0.1%、前年同月比▲1.3%)。同在庫指数は87.7(前月比+1.0%、前年同月比▲3.1%)。</li> <li>■ 県内の生産活動は、一進一退の動きとなっている(4か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>雇用</b>	<b>持ち直している</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 3月の有効求人倍率(季節調整済値、新規学卒者除きパートタイム労働者含む)は1.03倍(前月比+0.01ポイント、前年同月比▲0.03ポイント)となった。なお、県内を就業地とする求人数を用い算出した就業地別の有効求人倍率は1.18倍。</li> <li>■ 3月の完全失業率(南関東)は2.9%(前月比(原数値)+0.2ポイント、前年同月比+0.1ポイント)。</li> <li>■ 県内の雇用情勢は、持ち直している(8か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>消費者物価</b>	<b>上昇しているものの、緩やかな基調となっている</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 3月の消費者物価指数(さいたま市、令和2年=100)は総合指数で106.4となり、前月比+0.4%、前年同月比は+2.4%となった。</li> <li>■ 前月との比較で、内訳を寄与度で見ると「食料」、「教養娯楽」などは上昇した。なお、「家具・家事用品」などは下落した。前年同月から2.4%上昇した内訳を寄与度で見ると、「食料」、「教養娯楽」の上昇が要因となっている。なお、「光熱・水道」は下落した。</li> <li>■ 生鮮食品及びエネルギーを除く総合指数は105.6となり、前月比+0.3%、前年同月比は+2.6%となった。</li> <li>■ 県内の消費者物価は、上昇しているものの、緩やかなペースとなっている(5か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>消費</b>	<b>一部に弱い動きがみられるものの、底堅く推移している</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 3月の家計消費支出(関東地方、2人以上世帯)は349千円(前年同月比+8.1%)となり、2か月連続で前年同月実績を上回った。</li> <li>■ 3月の百貨店・スーパー販売額(県内全店)は1,224億円(前年同月比+5.8%)となり、22か月連続で前年同月実績を上回った。</li> <li>■ 3月のコンビニエンスストア販売額(県内全店)は567億円(前年同月比+0.2%)となり、29か月連続で前年同月実績を上回った。</li> <li>■ 3月の家電大型専門店販売額(県内全店)は217億円(前年同月比+10.7%)となり、4か月ぶりに前年同月実績を上回った。</li> <li>■ 3月のドラッグストア販売額(県内全店)は433億円(前年同月比+5.4%)となり、22か月連続で前年同月実績を上回った。</li> <li>■ 3月のホームセンター販売額(県内全店)は189億円(前年同月比+8.4%)となり、3か月ぶりに前年同月実績を上回った。</li> <li>■ 4月の新車登録・届出台数は13.8千台(前年同月比▲8.0%)となり、4か月連続で前年同月実績を下回った。</li> <li>■ 県内の消費状況は、一部に弱い動きがみられるものの、底堅く推移している(3か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>住宅投資</b>	<b>やや弱含みがみられる</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 3月の新設住宅着工戸数は4,575戸(前年同月比+12.1%)となり、2か月連続で前年同月実績を上回った。</li> <li>■ 持家が930戸(同▲9.4%)、貸家が1,830戸(同+17.5%)、分譲が1,814戸(同+21.3%)となっている。</li> <li>■ 県内の住宅投資は、やや弱含みがみられる(3か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>企業倒産</b>	<b>増加基調にある</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 4月の企業倒産件数は48件(前年同月比+25件)となった。</li> <li>■ 負債総額は29.36億円(前年同月比+0.67億円)、負債10億円以上の大型倒産の発生はなかった。</li> <li>■ 産業別では建設業が12件と最多。製造業こそ前年同月と同数だったが、ほぼすべての産業で倒産が増えた。</li> <li>■ 県内の企業倒産状況は、増加基調にある(2か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>景況判断</b>	<b>持ち直している</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 埼玉県産業労働部 四半期経営動向調査によると、令和6年1~3月の「経営者の景況感DI」は▲41.0となり、前期(▲41.9)から0.9ポイント増加した(3期ぶりに改善)。</li> <li>■ 財務省関東財務局法人企業景況予測調査によると、令和6年1~3月期の「企業の景況判断BSI」は、全規模・全産業ベースで「下降」超に転じている。</li> <li>■ 県内の景況判断の状況は、持ち直している(6か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>設備投資</b>	<b>持ち直している</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 埼玉県産業労働部 四半期経営動向調査によると、令和6年1~3月に設備投資を実施した企業は20.3%で、前期(19.3%)から1.1ポイント増加した(2期ぶりに増加)。前年同期比では0.5ポイント減少。</li> <li>■ 財務省関東財務局 法人企業景況予測調査によると、令和6年度の設備投資は全規模・全産業ベースで前年比31.4%の増加見込みとなっている。</li> <li>■ 県内の設備投資の状況は、持ち直している(8か月連続で個別判断据え置き)。</li> </ul>		

<b>景気指数</b>	<b>足踏みを示している</b>	<b>前月からの判断推移</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 3月の景気動向指数(CI一致指数)は、77.3(前月比+1.0ポイント)となり、2か月連続の上昇となった。</li> <li>■ 先行指数は、98.4(前月比▲6.0ポイント)となり、2か月連続の下落となった。</li> <li>■ 遅行指数は、81.9(前月比▲0.4ポイント)となり、2か月ぶりの下降となった。</li> <li>■ 県内の景気動向指数(CI一致指数)は、足踏みを示している(3か月連続で個別判断据え置き)。(埼玉県統計課「埼玉県景気動向指数」令和6年3月分概要)</li> </ul>		

### 3 県内経済指標の動向

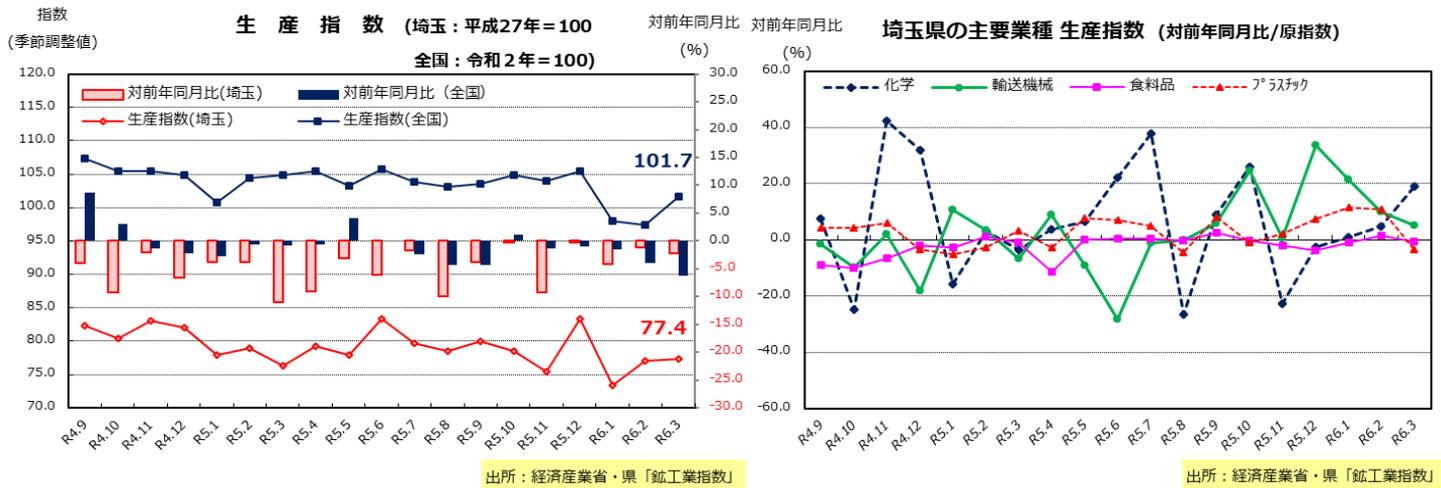
※注記が無い場合、指数、前月比は季節調整値を用い、前年同月比は原指数を用いています。  
前月比は経済活動の上向き、下向きの傾向を示し、前年同月比は量的水準の変動を示します。

#### (1) 鉱工業指数<生産・出荷・在庫>

<個別判断> 一進一退の動きとなっている (前月からの判断推移 →)

##### <生産指数>

■ 3月の鉱工業生産指数(季節調整済値)は **77.4** (前月比 **+0.4 %**※)となり、2か月連続の上昇となった。前年同月比では **▲2.2 %**となり、19か月連続で前年同月水準を下回った。  
※業種別でみると、化学工業、輸送機械工業、生産用機械工業、窯業・土石製品工業の23業種中10業種が上昇し、食品工業、電気機械工業、プラスチック製品工業、木材・木製品工業など13業種が低下した。

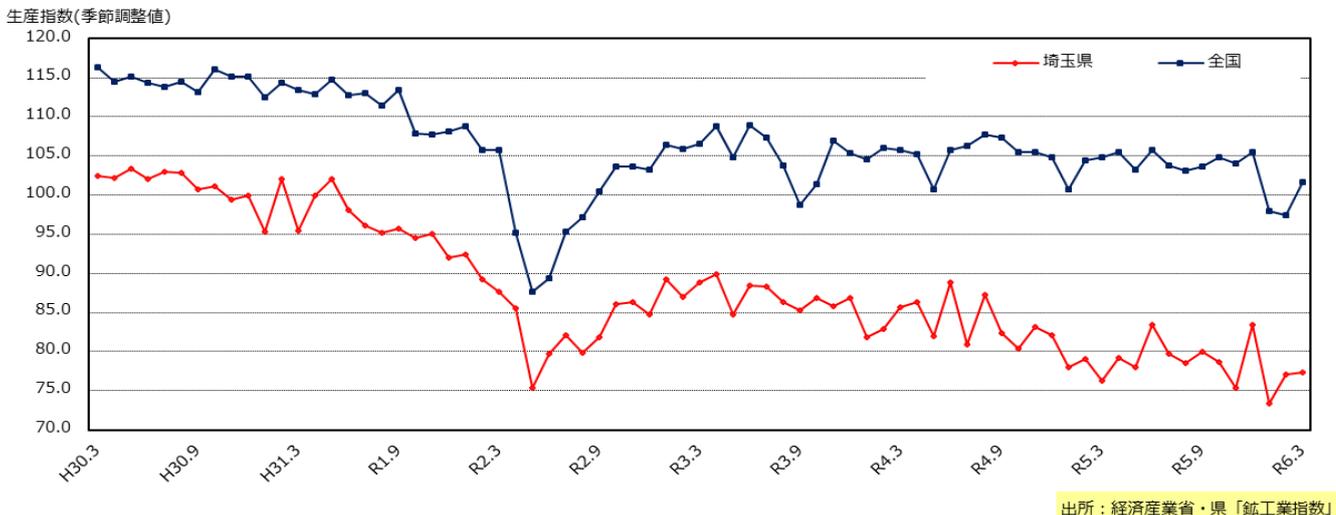


##### <参考> 業種別生産ウエイト

- 埼玉県の鉱工業全体に占める業種別の生産ウエイトは以下の通りです。
- ①化学14.9% ②食品14.4% ③輸送機械10.6% ④印刷7.7% ⑤プラスチック5.8%
- ⑥生産用機械5.3% ⑦電気機械4.7% ⑧情報通信機械4.5% ⑨業務用機械4.3%
- ⑩金属製品3.8% その他13業種24.0%

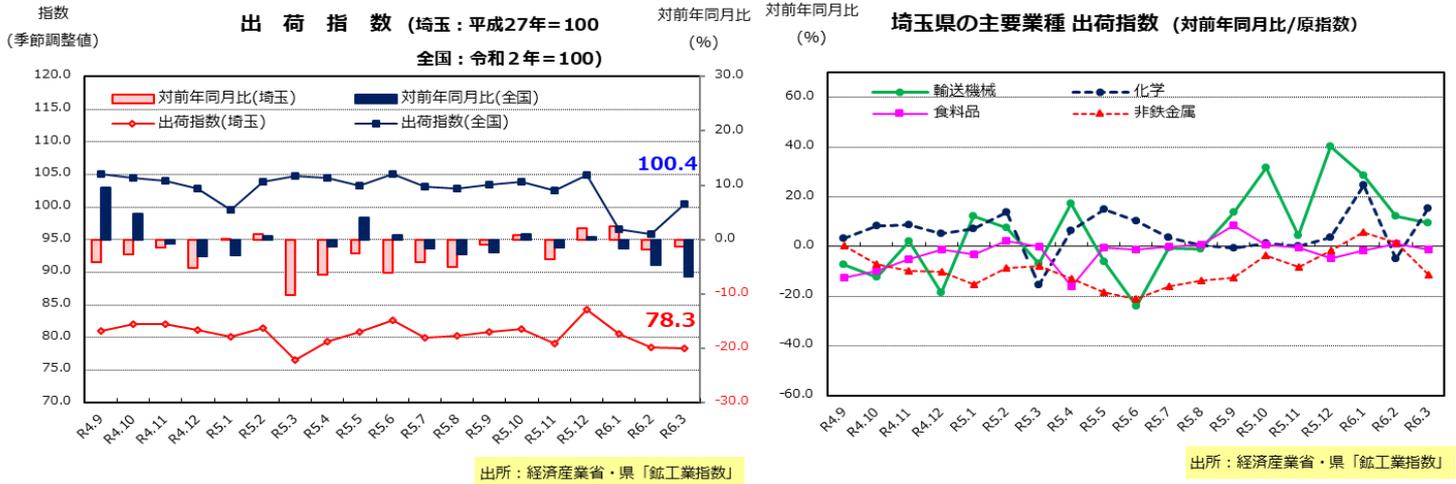
【出所】 県「鉱工業指数」、基準時=平成27年

##### <参考> 生産指数 (季節調整済値) の中長期推移 (埼玉:平成27年=100、全国:令和2年=100)



## <出荷指数>

■ 3月の鉱工業出荷指数(季節調整済値)は **78.3** (前月比 **▲0.1 %**※)となり、3か月連続の低下となった。  
 前年同月比では **▲1.3 %**となり、2か月連続で前年同月水準を下回った。  
 ※業種別で見ると、化学工業、輸送機械工業、その他工業、業務用機械工業など23業種中8業種が上昇し、  
 食料品工業、生産用機械工業、電気機械工業、プラスチック製品工業など15業種が低下した。



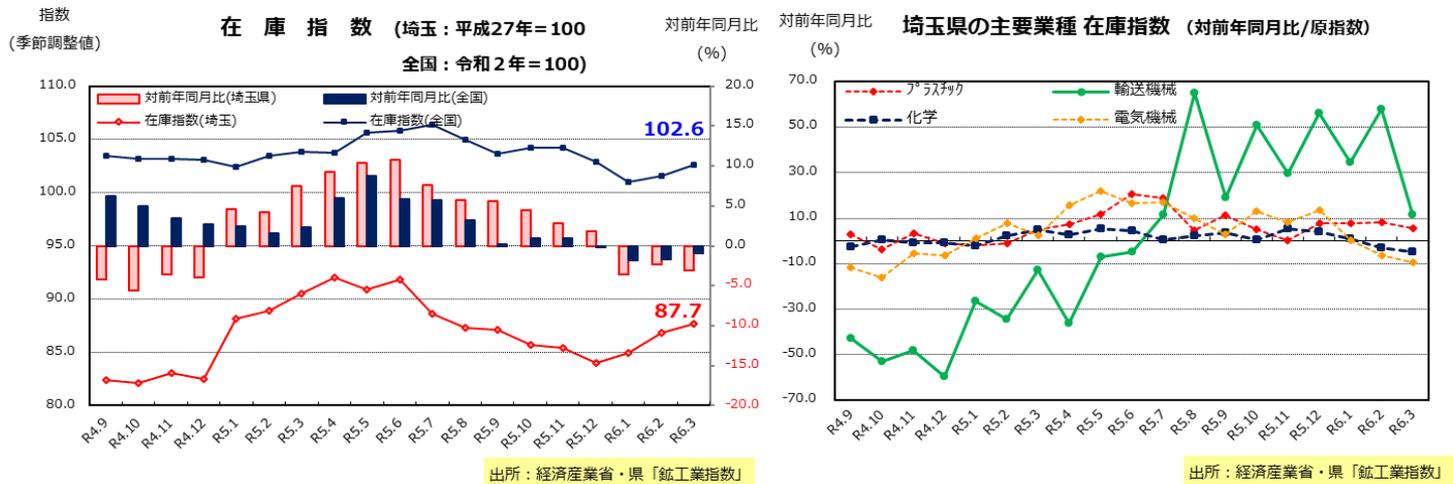
## <参考>業種別出荷ウエイト

- 埼玉県の鉱工業全体に占める業種別の出荷ウエイトは以下の通りです。
- ①輸送機械16.1% ②食料品14.9% ③化学13.7% ④非鉄金属5.5% ⑤プラスチック5.4%
  - ⑥生産用機械5.0% ⑦電気機械4.6% ⑧汎用機械4.4% ⑨情報通信機械4.0%
  - ⑩パルプ・紙・紙加工品3.9% その他13業種22.5%

【出所】県「鉱工業指数」、基準時=平成27年

## <在庫指数>

■ 3月の鉱工業在庫指数(季節調整済値)は **87.7** (前月比 **+1.0 %**※)となり、3か月連続の上昇となった。  
 前年同月比では **▲3.1 %**となり、3か月連続の低下となった。  
 ※業種別で見ると、生産用機械工業、その他工業、輸送機械工業、金属製品工業など20業種中14業種が上昇し、  
 電気機械工業、汎用機械工業、プラスチック製品工業、皮革製品工業など6業種が低下した。



<参考>業種別在庫ウエイト

- 埼玉県の鉱工業全体に占める業種別の在庫ウエイトは以下の通りです。
- ①輸送機械16.8% ②化学11.3% ③プラスチック9.7% ④電気機械8.9% ⑤生産用機械7.8%
- ⑥金属製品7.5% ⑦電子部品・デバイス6.4% ⑧パルプ・紙・紙加工品5.8%
- ⑨窯業・土石製品5.1% ⑩非鉄金属4.7% ⑪鉄鋼4.5% その他9業種11.5%

【出所】 県「鉱工業指数」、基準時=平成27年



鉱工業指数

- ・ 製造業と鉱業の生産・出荷・在庫の動きについて、基準時点(平成27年)を100として指数化したものです。
  - ・ 生産指数と出荷指数は、景気の山、谷とほぼ同じ動きを示すとされ、景気動向指数の一致系列に入っています。
  - ・ 埼玉県の鉱工業生産は、県内総生産の2割を超える水準となっており、生産活動の動きが景気に敏感に反応することから、鉱工業指数は景気観測には欠かせない指標です。
- ※全国の数値は、令和5年6月公表(令和5年4月分)より、基準年次を平成27年から令和2年へ改定しています。

(2) 雇用

<個別判断> 持ち直している (前月からの判断推移 →)

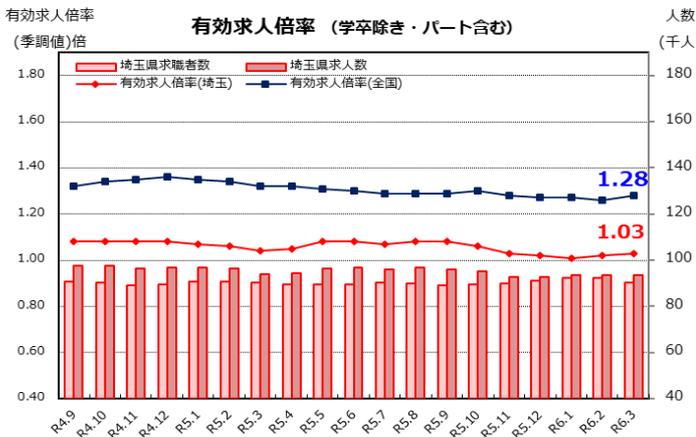
<有効求人倍率と完全失業率>

■ 3月の有効求人倍率(季節調整値、新規学卒者除きパートタイム労働者含む)は **1.03** 倍(前月比 **+0.01** ポイント 前年同月比 **▲0.03** ポイント)となった。新規求人倍率(季節調整値)は **1.98** 倍(前月比 **+0.00** ポイント 前年同月比 **+0.06** ポイント)となった。

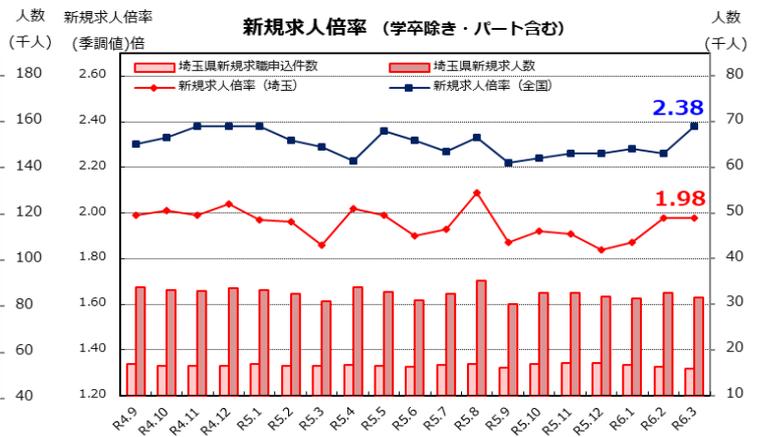
県内を就業地とする求人数を用い算出した就業地別の有効求人倍率(季節調整値)は **1.18**倍。

■ 3月の完全失業率(南関東)は **2.9** %(前月比※ **+0.2** ポイント、前年同月比 **+0.1** ポイント)。

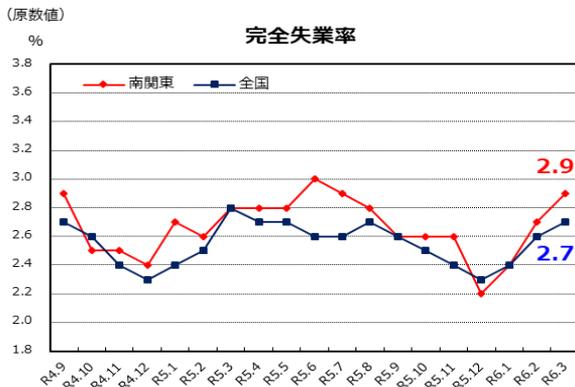
※原数値



出所：埼玉労働局「労働市場ニュース」



出所：埼玉労働局「労働市場ニュース」



出所：埼玉労働局「労働市場ニュース」



完全失業率

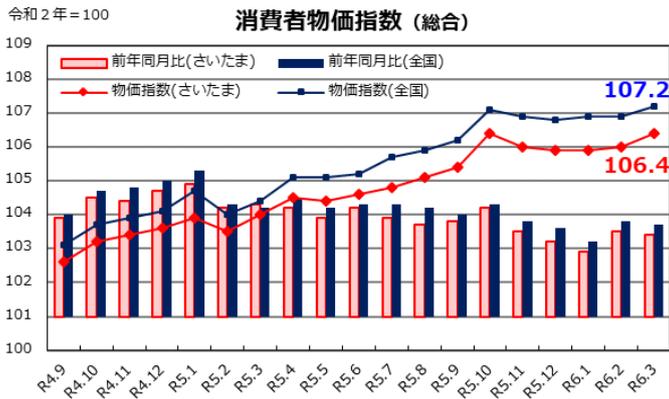
- ・ 完全失業率は労働力人口に占める完全失業者の割合です。
- ・ 完全失業者とは仕事がないものの、就業を希望しており、仕事があればすぐ就くことができる者をさします。

### (3)消費者物価

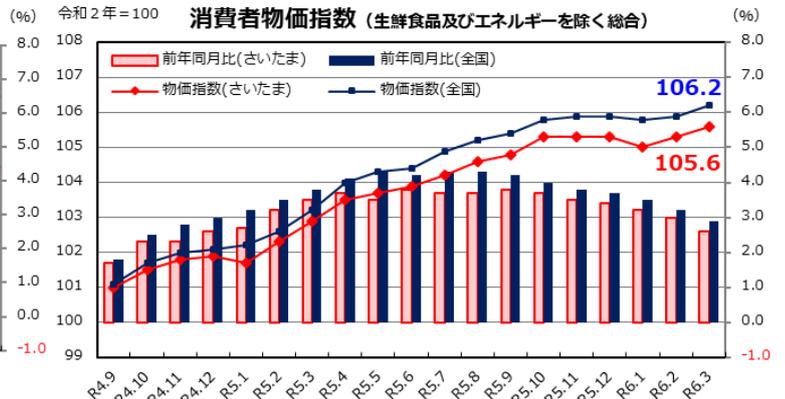
<個別判断> 上昇しているものの、緩やかな基調となっている（前月からの判断推移 →）

#### <消費者物価>

- 3月の消費者物価指数(さいたま市、令和2年=100)は総合指数で **106.4** となり、前月比 **+0.4** % 前年同月比は **+2.4** %となった。
- 前月との比較で、内訳を寄与度でみると「食料」、「教養娯楽」などは上昇した。  
 なお、「家具・家事用品」などは下落した。前年同月から 2.4%上昇した内訳を寄与度でみると、「食料」、「教養娯楽」などの上昇が要因となっている。なお、「光熱・水道」は下落した。
- 生鮮食品及びエネルギーを除く総合指数は **105.6** となり、前月比 **+0.3** %、前年同月比は **+2.6** %となった。



出所：総務省「消費者物価指数」・埼玉県「消費者物価指数速報」



出所：総務省「消費者物価指数」・埼玉県「消費者物価指数速報」

#### CHECK! 消費者物価指数

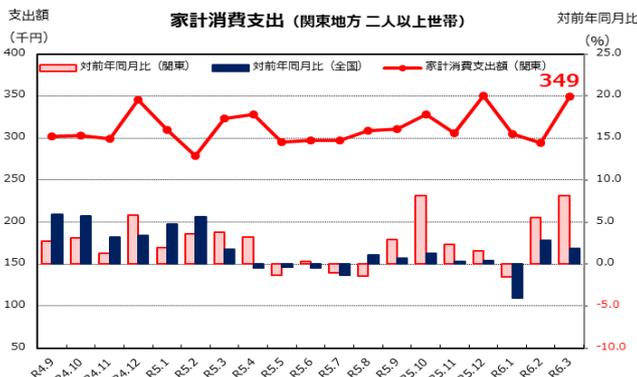
- ・消費者が購入する財やサービスなどの物価の動きを把握するために指数化された統計資料です。CPI (= Consumer Price Index)とも略されます。
- ・一般に、当該指数が持続的に上昇(下落)基調にあるなど、持続的な物価上昇(下落)がみられる場合にインフレ(デフレ)と判断されます。日銀は平成25年1月に「物価安定の目標」を消費者物価の前年比上年率2%と定め、各種金融緩和政策を実施・継続しています。

### (4)消費

<個別判断> 一部に弱い動きがみられるものの、底堅く推移している（前月からの判断推移 →）

#### ア 家計消費

- 3月の家計消費支出(関東地方、2人以上世帯)は **349** 千円(前年同月比 **+8.1** %)となり、2か月連続で前年同月実績を上回った。



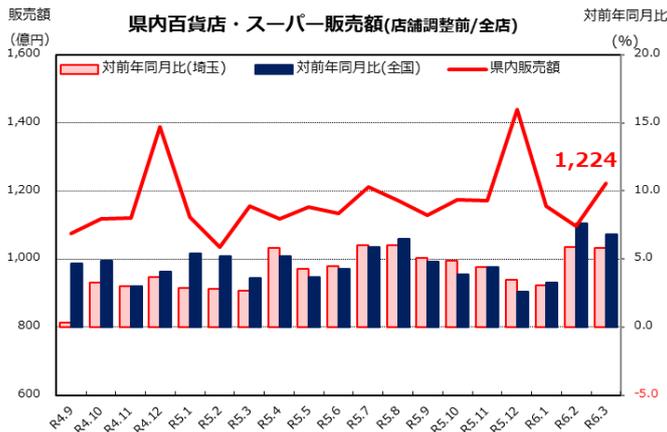
出所：総務省統計局「家計調査報告」

#### CHECK! 家計消費支出

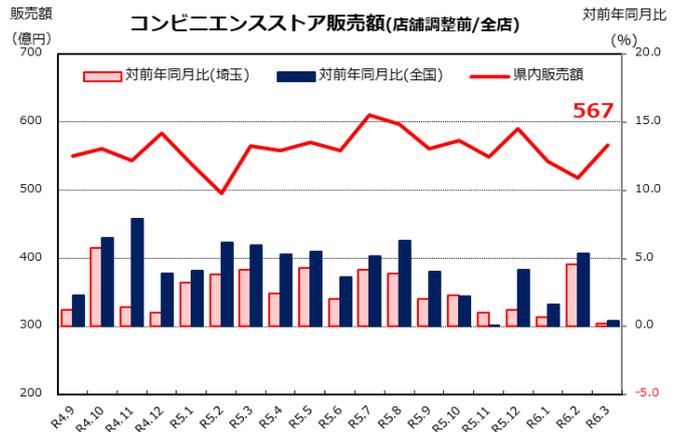
- ・全国約9千世帯を対象とする調査から計算される1世帯当たりの月間平均支出で、消費動向を消費した側からつかむことができます。
- ・家計消費支出は景気動向指数の連行系列に入っています。核家族化により世帯人数が減少するなど、1世帯当たりの支出は長期的に減少する傾向があり、その影響を考慮する必要があります。

## イ 百貨店・スーパー、コンビニエンスストア、家電大型専門店、ドラッグストア、ホームセンター販売額

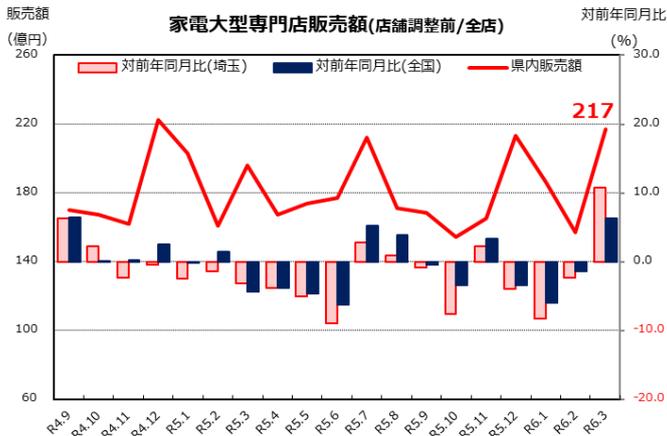
- 3月の百貨店・スーパー販売額(県内全店)は **1,224** 億円(前年同月比 **+5.8%**)となり、22か月連続で前年同月実績を上回った(2020年3月に調査対象事業所の見直しを実施。前年同月対比増減率は補正済)。  
※業態別では百貨店(12店舗)の販売額は145億円、前年同月比▲0.4%。スーパーマーケット(444店舗)の販売額は1,079億円、前年同月比+6.7%。
- 3月のコンビニエンスストア販売額(県内全店)は **567** 億円(前年同月比 **+0.2%**)となり、29か月連続で前年同月実績を上回った(速報値)。
- 3月の家電大型専門店販売額(県内全店)は **217** 億円(前年同月比 **+10.7%**)となり、4か月ぶりに前年同月実績を上回った(速報値)。
- 3月のドラッグストア販売額(県内全店)は **433** 億円(前年同月比 **+5.4%**)となり、22か月連続で前年同月実績を上回った(速報値)。
- 3月のホームセンター販売額(県内全店)は **189** 億円(前年同月比 **+8.4%**)となり、3か月ぶりに前年同月実績を上回った(速報値)。



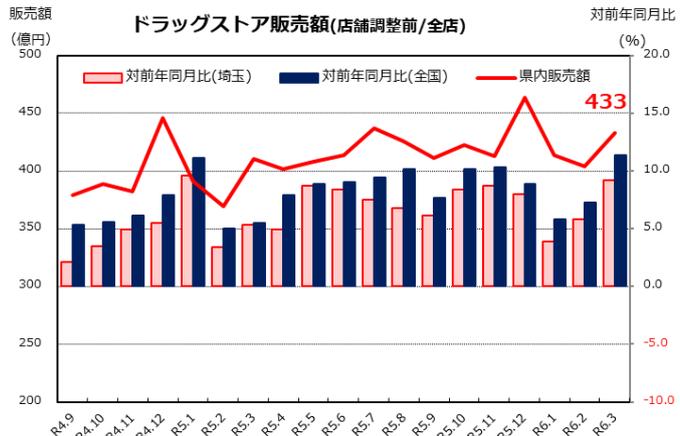
出所：関東経済産業局「百貨店・スーパー販売の動向」



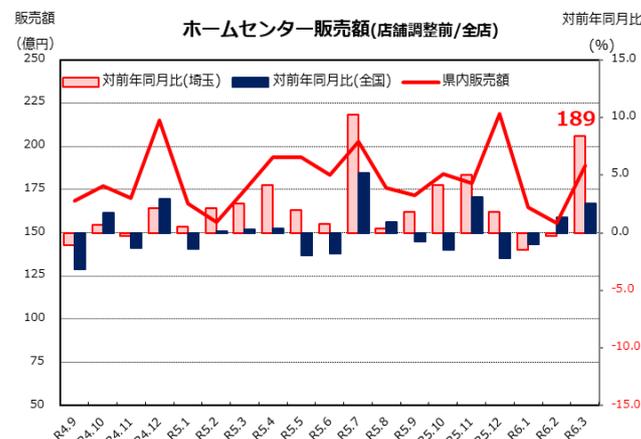
出所：関東経済産業局「百貨店・スーパー販売の動向」



出所：関東経済産業局「百貨店・スーパー販売の動向」



出所：関東経済産業局「百貨店・スーパー販売の動向」



出所：関東経済産業局「百貨店・スーパー販売の動向」



### 百貨店・スーパー、コンビニエンスストア、家電大型専門店、ドラッグストア、ホームセンター販売額

- ・大型百貨店(売場面積が政令指定都市で3,000㎡以上、その他1,500㎡以上)と大型スーパー(売場面積1,500㎡以上)における販売額は、消費動向を消費された側から捉えた代表的な業界統計です。
- ・最近ではコンビニやドラッグストア等による取扱商品の多様化が進み、様々な業態の消費動向を幅広くとらえることが必要となっています。

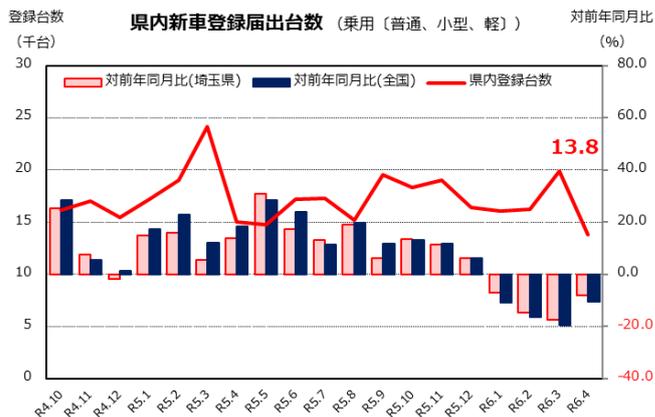
## ウ 新車登録・届出台数

■ 4月の新車登録・届出台数は **13.8** 千台 (前年同月比 **▲8.0** %)となり、4か月連続で前年同月実績を下回った。



### 新車登録・届出台数

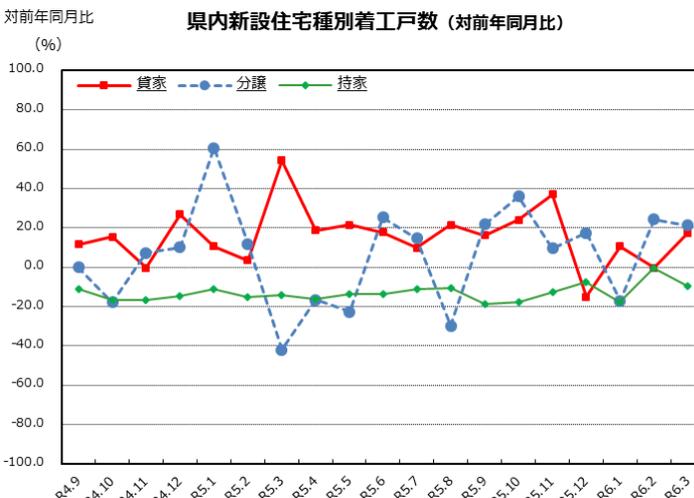
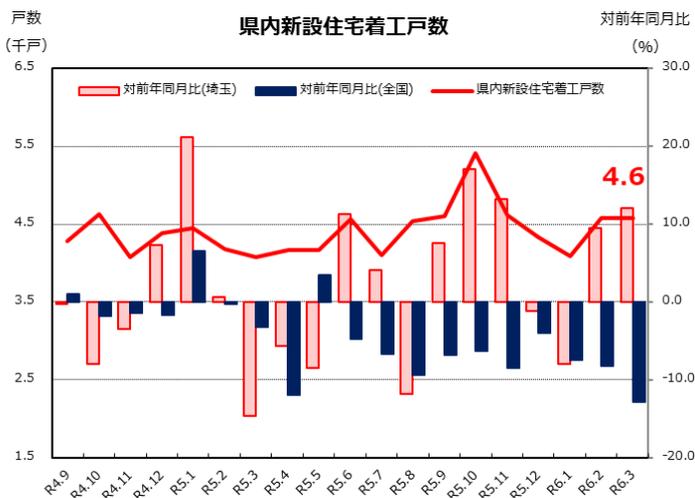
- 消費されるモノで代表的な高額商品である、自動車販売状況を把握するもので、百貨店・スーパー販売額等と同様、消費動向を消費された側からとらえた業界統計です。



## (5)住宅投資

<個別判断> やや弱含みがみられる (前月からの判断推移 →)

■ 3月の新設住宅着工戸数は **4,575** 戸(前年同月比 **+12.1** %)となり、2か月連続で前年同月実績を上回った。持家が **930** 戸(同 **▲9.4** %)、貸家が **1,830** 戸(同 **+17.5** %)、分譲が **1,814** 戸(同 **+21.3** %)となっている。



### 新設住宅着工戸数

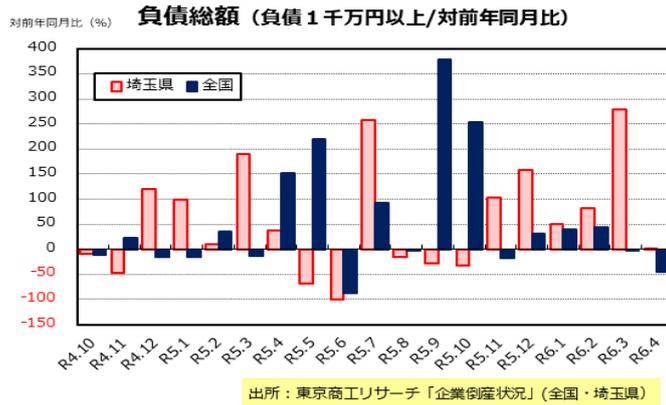
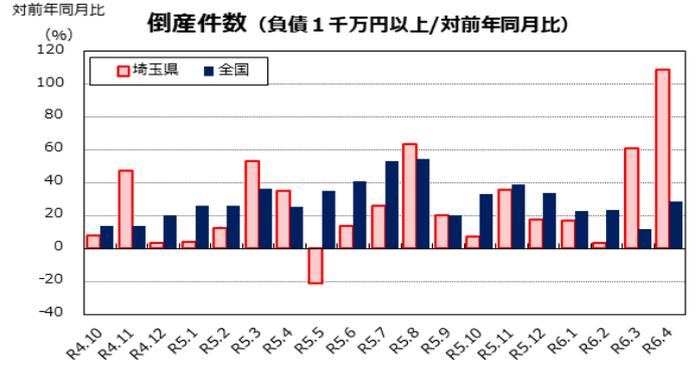
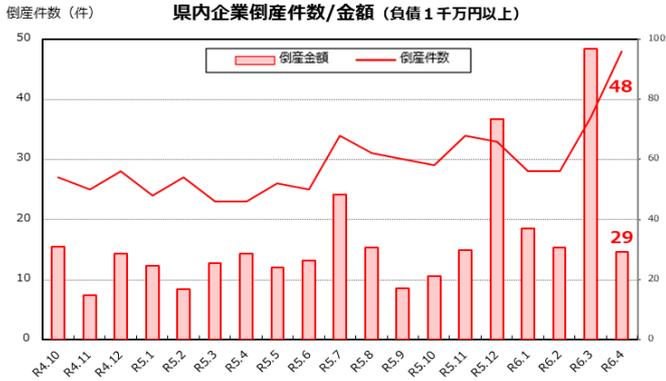
- 住宅投資はGDPのおおむね3%程度にすぎませんが、マンションや家を作るには色々な材料が必要となり、また、建設労働者など多くの人に働いてもらわなければなりません。さらには入居する人は電気製品などを新たに買換えることが多く、様々な経済効果を生み出します。
- 住宅投資は多額の資金を要するため、短期的な所得変動よりも、景気停滞期や回復初期における金利の低下、地価・建築コストの安定、景気対策などが誘因となると考えられます。

# (6) 企業動向

## ア 倒産

<個別判断> 増加基調にある (前月からの判断推移 →)

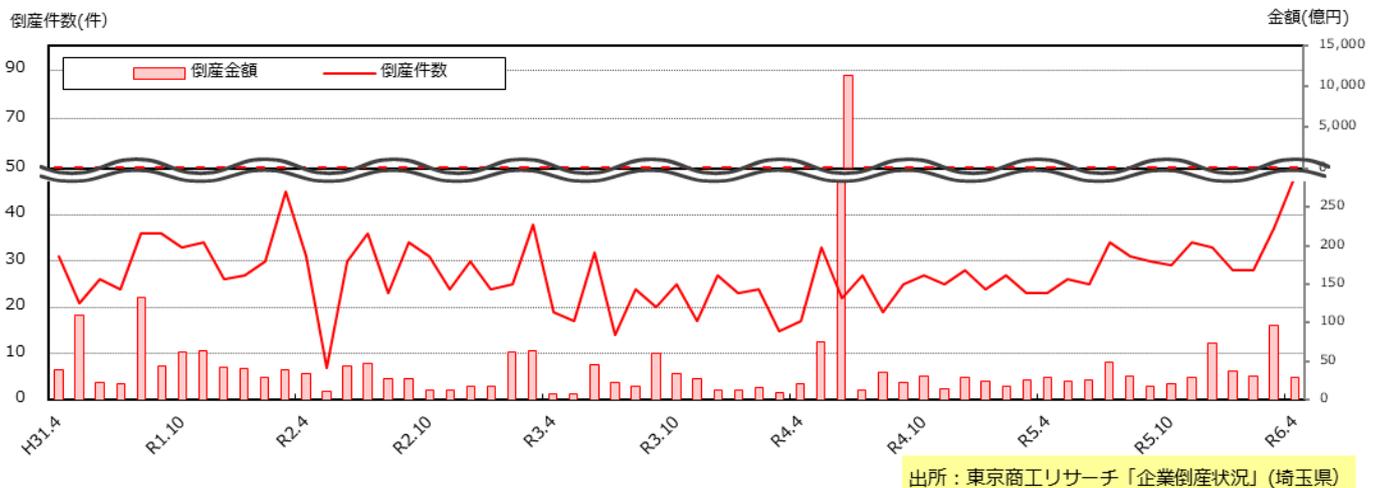
- 4月の企業倒産件数は **48** 件(前年同月比 **+25** 件) となった。産業別では建設業が12件と最多。製造業こそ前年同月と同数だったが、ほぼすべての産業で倒産が増えた。
- 負債総額は **29.36** 億円(前年同月比 **+0.67** 億円)。負債10億円以上の大型倒産の発生はなかった。



**CHECK!** 倒産

- ・ 企業が債務の支払不能や、経済活動を続けることが困難になった状態を指します。
- ・ 売上が増加している黒字企業でも、必要資金が不足し、倒産するケースがあります。
- ・ 一方、倒産により企業の新陳代謝が図られ、ヒト・モノ・カネの循環が円滑になる一面もあるといわれます。

<参考> 県内企業倒産件数/金額 中期的推移(負債1千万円以上)



＜個別判断＞持ち直している（前月からの判断推移→）

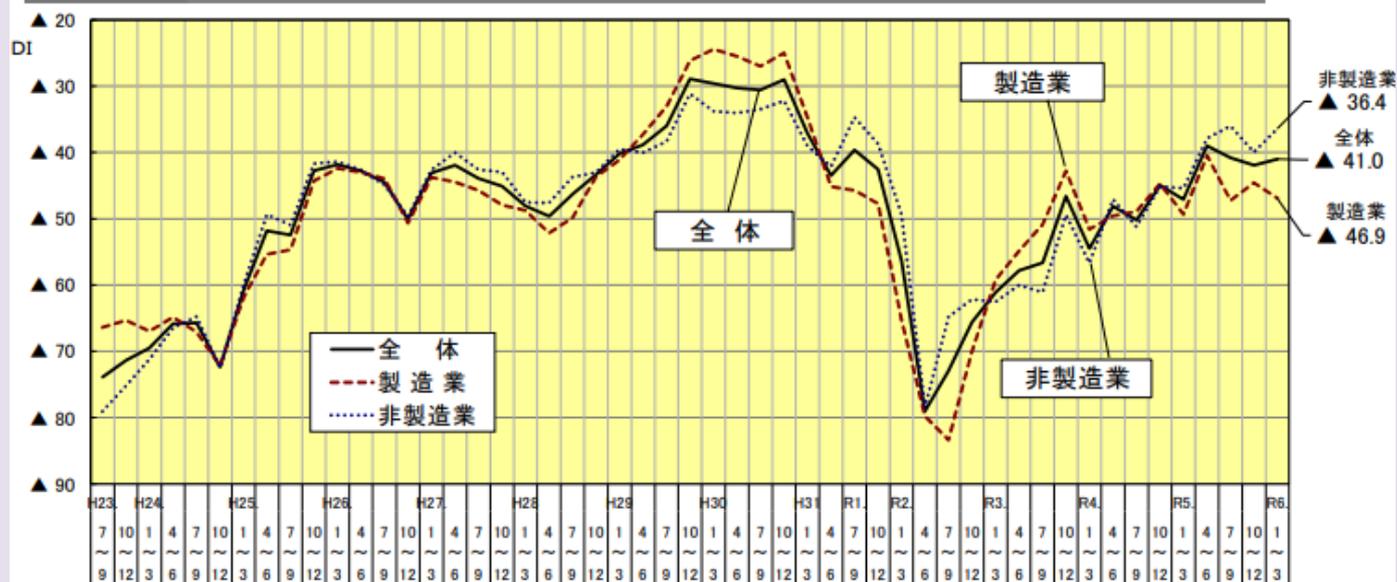
《「埼玉県四半期経営動向調査（令和6年1～3月期）」》

自社業界の景気について「好況である」とみる企業は4.6%、「不況である」とみる企業は45.6%で、景況感DI（「好況である」－「不況である」企業の割合）は▲41.0となった。

前期（▲41.9）から0.9ポイント増加し、3期ぶりに改善した。

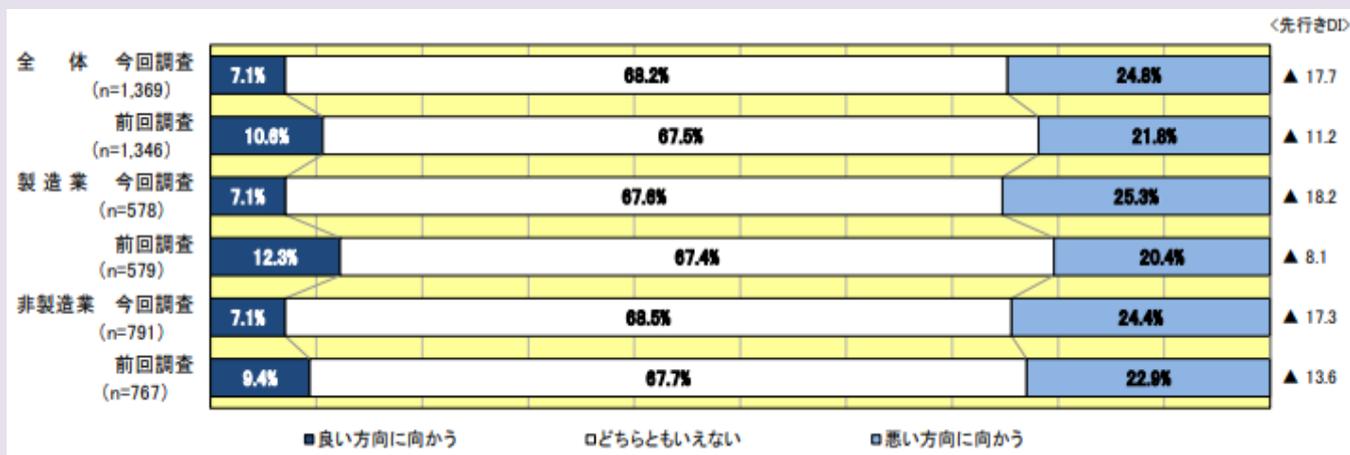
業種別にみると、製造業（▲46.9）は2期ぶりに悪化し、非製造業（▲36.4）は2期ぶりに改善した。

	当期DI (R6.1-3)	前期比 (R5.10-12)	前年同期比 (R5.1-3)	来期見通しDI (R6.4-6の見通し)	前期比[前回調査] (R6.1-3の見通し)
全体	▲41.0	+0.9	+6.1	▲11.9	+5.8
製造業	▲46.9	▲2.4	+2.4	▲12.1	+6.0
非製造業	▲36.4	+3.6	+9.0	▲11.7	+5.6



■来期（令和6年4～6月期）の見通し

先行きについては、「良い方向に向かう」とみる企業は9.5%（前回調査(R5.10-12月)比+2.4ポイント）、「悪い方向に向かう」とみる企業は21.4%（前回調査比▲3.4ポイント）だった。先行きDIは▲11.9（前回調査比+5.8ポイント）と、2期ぶりに改善した。



本文中の割合(%)については、小数点第2位を四捨五入して表記しています。

《財務省関東財務局「法人企業景況予測調査（令和6年1～3月期）」（埼玉県分）》

**現状判断は、「下降」超に転じる**

- 6年1～3月期の企業の景況判断BSIをみると、全規模・全産業ベースで「下降」超に転じている。これを規模別にみると、大企業は「上昇」超幅が縮小し、中堅企業は「下降」超に転じ、中小企業は「下降」超幅が拡大している。
- 業種別にみると、製造業、非製造業とも「下降」超に転じている。
- 先行きについては、大企業は4～6月期に均衡となるものの、7～9月期に再び「上昇」超となる見通し、中堅企業は4～6月期に「上昇」超に転じる見通し、中小企業は7～9月期に「上昇」超に転じる見通しとなっている。

〔企業の景況判断BSI〕

（前期比「上昇」－前期比「下降」社数構成比）

【単位：%ポイント】

	5年10～12月 前回調査	6年1～3月 現状判断	6年4～6月 見通し	6年7～9月 見通し
全規模・全産業	( 2.0)	▲4.9( 0.0)	▲1.7( 0.7)	7.3
大企業	( 7.8)	6.3( 3.1)	0.0( 9.4)	4.7
中堅企業	( 14.7)	▲9.1( 4.4)	10.6( 13.2)	7.6
中小企業	( ▲5.4)	▲7.6( ▲3.0)	▲7.6( ▲7.7)	8.2
製造業	( 3.1)	▲3.9( 0.0)	0.0( 5.4)	10.2
非製造業	( 1.2)	▲5.6( 0.0)	▲3.1( ▲2.9)	5.0

（注）（ ）書は前回（5年10～12月期）調査結果。

（参考）寄与の大きい業種

業種	上昇・下降	業種名
製造業	上昇	その他製造業
		情報通信機械器具製造業
	下降	電気機械器具製造業
		パルプ・紙・紙加工品製造業
非製造業	上昇	その他のサービス業
		不動産業
	下降	運輸業、郵便業
		小売業



**BSI (Business Survey Index)の計算方法**

例えば「貴社の景況」において、以下の①～④の回答結果が得られた場合のBSIは・・・

- ①（前期に比べて）「上昇」と回答した企業の構成比：40.0%
- ②（前期に比べて）「不変」と回答した企業の構成比：25.0%
- ③（前期に比べて）「下降」と回答した企業の構成比：30.0%
- ④（前期に比べて）「不明」と回答した企業の構成比：5.0%

**BSIの計算式**

①－③＝（「上昇」と回答した企業の構成比 40.0%）－（「下降」と回答した企業の構成比 30.0%）  
 ＝10.0%ポイントとなります。

ウ 設備投資

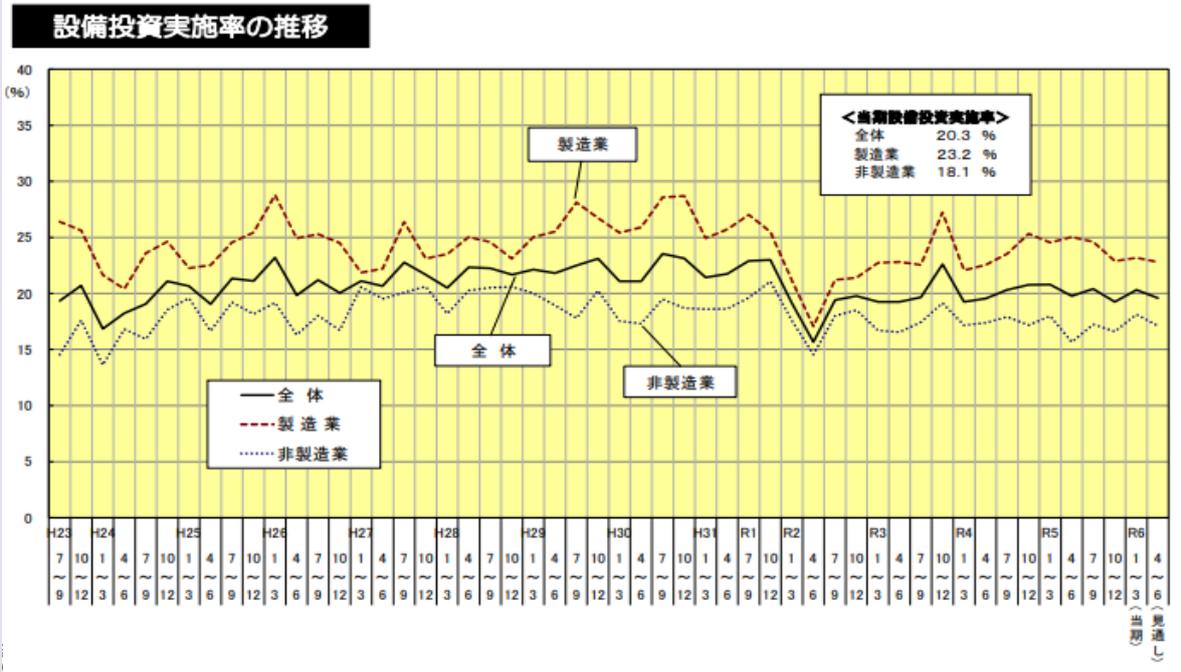
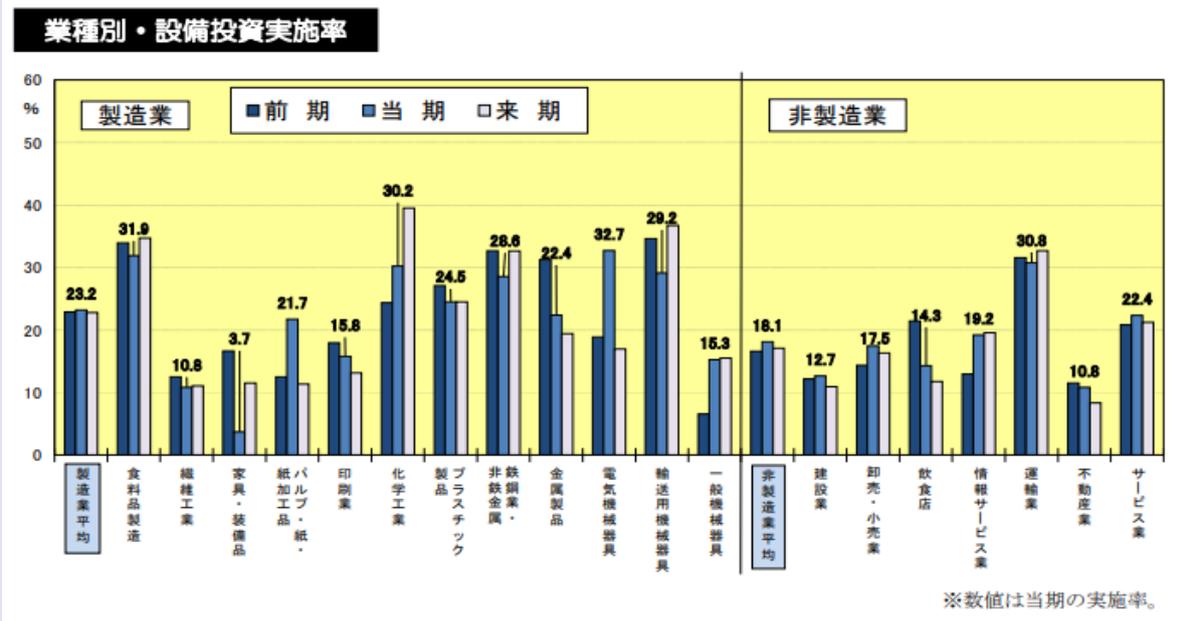
<個別判断> 持ち直している（前月からの判断推移→）

《「埼玉県四半期経営動向調査（令和6年1～3月期）」》

当期に設備投資を実施した企業は20.3%で、前期（19.3%）から1.1ポイント増加し、2期ぶりに増加した。内容をみると、「生産・販売設備（建設機械を含む）」が49.3%で最も高く、「車輛・運搬具」が29.4%、「情報化機器」が22.4%と続いている。目的では、「更新、維持・補修」が65.3%で最も高く、「生産・販売能力の拡大」が32.8%、「合理化・省力化」が22.0%と続いている。

■ 来期（令和6年4～6月期）の見通し

来期に設備投資を実施する予定の企業は19.6%で、当期（20.3%）から0.7ポイント減少する見通しである。



**設備投資（除く土地購入額、含むソフトウェア投資額）**

**— 5年度は増加見込み、6年度も増加見通し —**

- 5年度の「設備投資」は、全規模・全産業ベースで前年比 28.6%の増加見込みとなっている。
- 規模別にみると、大企業は同 30.4%、中堅企業は同 5.3%の増加見込み、中小企業は同 8.8%の減少見込みとなっている。
- 業種別にみると、製造業は同 10.2%、非製造業は同 37.9%の増加見込みとなっている。

**〔企業の設備投資〕**

【前年同期比増減率：％】

		設 備 投 資	
全規模・全産業	5年度	28.6	( 31.4 )
	6年度	13.8	
大 企 業	5年度	30.4	( 32.9 )
	6年度	15.8	
中 堅 企 業	5年度	5.3	( 23.8 )
	6年度	▲ 23.6	
中 小 企 業	5年度	▲ 8.8	( ▲ 39.8 )
	6年度	36.8	
製 造 業	5年度	10.2	( 8.8 )
	6年度	82.4	
非 製 造 業	5年度	37.9	( 44.1 )
	6年度	▲ 15.5	

- (注) 1. ( ) 書は前回（5年10～12月期）調査結果。  
 2. 「5年度」は4年度、5年度、「6年度」は5年度、6年度ともに回答のあった企業の集計。  
 （5年度 売上高：225社、経常利益：219社、受取配当金：211社、設備投資：233社）  
 （6年度 売上高：175社、経常利益：174社、受取配当金：169社、設備投資：188社）  
 3. 全業種の集計結果については、12ページを参照。  
 4. 「金融業、保険業」の売上高は調査対象外。

## 4 経済情報

### (1) 各種経済報告等

ア 内閣府「月例経済報告（5月）」

#### 《我が国経済の基調判断》：令和6年5月27日公表

**景気は、このところ足踏みもみられるが、緩やかに回復している。**

- ・個人消費は、持ち直しに足踏みがみられる
- ・設備投資は、持ち直しの動きがみられる
- ・輸出は、持ち直しの動きに足踏みがみられる
- ・生産は、一部自動車メーカーの生産・出荷停止の影響により、生産活動が低下していたが、このところ持ち直しの動きがみられる
- ・企業収益は、総じてみれば改善している
- ・企業の業況判断は、改善している。ただし、製造業の一部では、一部自動車メーカーの生産・出荷停止による影響がみられる
- ・雇用情勢は、改善の動きがみられる
- ・消費者物価は、緩やかに上昇している

先行きについては、雇用・所得環境が改善する下で、各種政策の効果もあって、緩やかな回復が続くことが期待される。ただし、世界的な金融引締めに伴う影響や中国経済の先行き懸念など、海外景気の下振れが我が国の景気を下押しするリスクとなっている。また、物価上昇、中東地域をめぐる情勢、金融資本市場の変動等の影響に十分注意する必要がある。さらに、令和6年能登半島地震の経済に与える影響に十分留意する必要がある。

#### 《政策の基本的態度》

30年来続いてきたコストカット型経済から持続的な賃上げや活発な投資がけん引する成長型経済へ変革するため、新しい資本主義の取組を加速させる。

このため、「デフレ完全脱却のための総合経済対策～日本経済の新たなステージにむけて～」及びその裏付けとなる令和5年度補正予算並びに令和6年度予算を迅速かつ着実に執行するとともに、「経済財政運営と改革の基本方針2024（仮称）」等を取りまとめる。

また、「被災者の生活と生業（なりわい）支援のためのパッケージ」に基づき、令和6年能登半島地震の被災者の生活、生業の再建をはじめ、被災地の復旧・復興に至るまで、予備費を活用し切れ目なく対応する。

日本銀行には、経済・物価・金融情勢に応じて適切な金融政策運営を行うことにより、賃金と物価の好循環を確認しつつ、2%の物価安定目標を持続的・安定的に実現することを期待する。

政府と日本銀行は、引き続き緊密に連携し、経済・物価動向に応じて機動的な政策運営を行っていく。

こうした取組を通じ、デフレに後戻りしないとの認識を広く醸成し、デフレ脱却につなげるとともに、新たな成長型経済への移行に向け、あらゆる政策手段を総動員していく。

#### 【前月判断からの変更項目】

項目	4月月例	5月月例
公共投資	底堅く推移している	堅調に推移している
輸入	このところ弱含んでいる	おおむね横ばいとなっている
生産	持ち直しに向かっていたものの、一部自動車メーカーの生産・出荷停止の影響により、このところ生産活動が低下している	一部自動車メーカーの生産・出荷停止の影響により、生産活動が低下していたが、このところ持ち直しの動きがみられる
国内企業物価	横ばいとなっている	このところ緩やかに上昇している

《今月の判断》：令和6年5月22日公表

**管内経済は、一部に弱い動きがみられるものの、持ち直している。**

- ・生産活動 一進一退ながら弱含み
- ・個人消費 緩やかな上昇傾向が続く中、一部に弱い動きがみられる
- ・雇用情勢 持ち直している
- ・設備投資 前年度を上回る見込み
- ・公共工事 2か月ぶりに前年同月を下回った
- ・住宅着工 3か月連続で前年同月を下回った

《今月のポイント》

生産活動は、輸送機械工業をはじめ6業種が上昇し、2か月連続の上昇となった。

個人消費は、百貨店・スーパー販売額が31か月連続で前年同月を上回った。乗用車新規登録台数は3か月連続で前年同月を下回った。

雇用情勢は、新規求人倍率が前月を上回った。総じてみると管内経済は、一部に弱い動きがみられるものの、持ち直している。

今後については、国際情勢の動向や物価上昇等が国内経済に与える影響について留意する必要がある。

■ **鉱工業生産：一進一退ながら弱含み**

○生産指数：102.1、前月比+2.8%と2か月連続の上昇。

- ・輸送機械工業、生産用機械工業、化学工業（除.医薬品）等の6業種が上昇。
- ・電気機械工業、その他工業等の12業種が低下。

■ **個人消費：緩やかな上昇傾向が続く中、一部に弱い動きがみられる**

○百貨店・スーパー販売：8,523億円、全店前年同月比+7.0%と31か月連続で前年を上回る。  
(既存店前年同月比+6.1%)

百貨店：2,599億円、全店前年同月比+7.9%と25か月連続で前年を上回る。  
(既存店前年同月比+7.9%)

「その他の商品」、「身の回り品」、「婦人・子供服・洋品」が好調。

スーパー：5,924億円、全店前年同月比+6.6%と19か月連続で前年を上回る。  
(既存店前年同月比+5.3%)

「飲食料品」、「その他の商品」が好調。

○コンビニ販売：4,713億円、前年同月比+0.7%と28か月連続で前年を上回る。

○家電大型専門店販売額：2,179億円、前年同月比+8.8%と4か月ぶりに前年を上回る。

○ドラッグストア販売額：3,171億円、前年同月比+8.6%と35か月連続で前年を上回る。

○ホームセンター販売額：1,220億円、前年同月比+7.1%と9か月連続で前年を上回る。

○乗用車新規登録台数：141,713台、前年同月比▲18.9%と3か月連続で前年を下回る。

普通乗用車：76,876台、前年同月比▲7.6%と2か月連続で前年を下回る。

小型乗用車：26,363台、前年同月比▲36.4%と6か月連続で前年を下回る。

軽乗用車：38,474台、前年同月比▲23.1%と4か月連続で前年を下回る。

東京圏：82,148台、前年同月比▲18.0%と3か月連続で前年を下回る。

東京圏以外：59,565台、前年同月比▲20.0%と3か月連続で前年を下回る。

○消費支出金額(関東・二人以上の世帯)：1世帯当たり349,411円、

前年同月比(実質)+4.9%と2か月連続で前年を上回る。

## ■雇用情勢：持ち直している

- 有効求人倍率（季節調整値）：1.30倍、前月と横ばい。
  - 東京圏：1.30倍、前月と横ばい。
  - 東京圏以外：1.30倍、前月差+0.01ポイントと2か月ぶりに上昇。
- 新規求人倍率（季節調整値）：2.50倍、前月差+0.06ポイントと3か月連続で上昇。
  - 東京圏：2.68倍、前月差+0.07ポイントと3か月連続で上昇。
  - 東京圏以外：2.21倍、前月差+0.05ポイントと4か月ぶりに上昇。
- 新規求人数（季節調整値）：317,118人、前月比▲1.7%と3か月ぶりに減少。
  - 東京圏：213,637人、前月比▲1.2%と3か月ぶりに減少。
  - 東京圏以外：103,481人、前月比▲2.9%と2か月連続で減少。
- 新規求人数（原数値）：前年同月比▲5.9%と5か月連続で減少。
  - ・「卸売業,小売業」、「製造業」、「医療,福祉」等が低下に寄与。
- 南関東の完全失業率（原数値）：2.9%、前年同月差+0.1ポイントと2か月連続で前年を上回る。
- 事業主都合離職者数：13,616人、前年同月比▲7.8%と15か月ぶりに減少。
  - 東京圏：10,460人、前年同月比▲8.3%と11か月ぶりに減少。
  - 東京圏以外：3,156人、前年同月比▲6.2%と17か月ぶりに減少。

## ■設備投資：前年度を上回る見込み

- 法人企業景気予測調査（令和6年1-3月期調査）
  - 全産業 前年度比+14.9%、製造業 同+16.7%、非製造業 同+13.9%
- 設備投資計画調査（2023年6月調査）
  - 首都圏：全産業 前年度比+23.9%、製造業 同+23.1%、非製造業 同+24.1%
  - 北関東甲信：全産業 前年度比+22.0%、製造業 同+18.6%、非製造業 同+29.6%

## ■公共工事：2か月ぶりに前年同月を下回った

- 公共工事請負金額：4,725億円、前年同月比▲5.9%と2か月ぶりに前年を下回る。
  - 東京圏：2,948億円、前年同月比▲10.5%と2か月ぶりに前年を下回る。
  - 東京圏以外：1,777億円、前年同月比+2.8%と3か月連続で前年を上回る。

## ■住宅着工：3か月連続で前年同月を下回った

- 新設住宅着工戸数：28,824戸、前年同月比▲13.7%と3か月連続で前年を下回る。
  - 東京圏：22,638戸、前年同月比▲14.4%と3か月連続で前年を下回る。
  - 東京圏以外：6,186戸、前年同月比▲11.0%と10か月連続で前年を下回る。
  - ・都県別では、茨城県、栃木県、群馬県、千葉県、東京都、神奈川県、新潟県、静岡県において前年を下回る。

## ■参考

- 消費者物価指数（関東、生鮮食品を除く総合（3月））
  - ：106.8、前年同月比+2.5%と31か月連続で上昇。
  - 総合指数：107.2、前年同月比+2.6%。
  - ・総合指数の上昇に寄与した主な内訳：教養娯楽サービス、自動車等関係費、菓子類。
  - ・総合指数の下落に寄与した主な内訳：ガス代。
- 国内企業物価指数（速報）：120.7、前月比+0.2%と2か月連続で上昇、前年同月比は0.8%。
- 企業倒産：倒産件数は23か月ぶりに前年同月を下回り、負債総額は4か月ぶりに前年同月を下回る。

《総括判断》令和6年4月22日公表

**県内経済は、持ち直しのテンポが緩やかになっている**

個人消費は、物価上昇の影響がみられるなか、回復に向けたテンポが緩やかになっている。生産活動は、弱含んでいる。雇用情勢は、人手不足を背景に企業の採用意欲が高い状況にあるなか、持ち直しつつある。

先行きについては、雇用・所得環境が改善する下で、各種政策の効果もあって、景気が持ち直していくことが期待される。ただし、世界的な金融引締めに伴う影響や中国経済の先行き懸念など、海外景気の下振れが景気を下押しするリスクとなっている。また、物価上昇、中東地域をめぐる情勢、金融資本市場の変動等の影響に十分注意する必要がある。さらに、令和6年能登半島地震の経済に与える影響に十分留意する必要がある。

【各項目の判断】

項目	判断	要点
個人消費	物価上昇の影響がみられるなか、回復に向けたテンポが緩やかになっている	スーパー販売額、コンビニエンスストア販売額、ドラッグストア販売額は前年を上回っているものの、物価上昇の影響によりそのテンポは緩やかになっている。百貨店販売額、家電大型専門店販売額、ホームセンター販売額は前年を下回っている。乗用車の新車登録届出台数は、一部メーカーの生産・出荷停止の影響により、普通車、小型車、軽乗用車いずれも前年を下回っている。旅行や飲食サービスなどは持ち直している。 このように個人消費は、回復に向けたテンポが緩やかになっている。
生産活動	弱含んでいる	生産を業種別にみると、生産用機械、プラスチック製品などが増加しているものの、化学、汎用機械、輸送機械が減少しており、全体としては、弱含んでいる。
雇用情勢	持ち直しつつある	有効求人倍率は低下しているものの、新規求人数は増加している。人手不足を背景に企業の採用意欲が高い状況にあるなか、雇用情勢は持ち直しつつある。
設備投資	5年度は増加見込みとなっている（全規模・全産業）	5年度の設備投資計画は、製造業、非製造業とも増加見込みとなっている。
企業収益	5年度は増益見込みとなっている（全規模）	5年度の経常利益は、製造業、非製造業とも増益見込みとなっている。
企業の景況感	『下降』超となっている（全規模・全産業ベース）	先行きについては、6年7～9月期に「上昇」超に転じる見通しとなっている。
住宅建設	前年を上回っている	新設住宅着工戸数をみると、持家は前年を下回っているものの、貸家、分譲住宅は前年を上回っており、全体として前年を上回っている。
公共事業	前年を下回っている	前払金保証請負金額をみると、国、独立行政法人等は前年を上回っているものの、都県、市町村が前年を下回っており、全体として前年を下回っている。

《総括判断》令和6年4月22日公表

**管内経済は、持ち直しのテンポが緩やかになっている**

個人消費は、物価上昇の影響がみられるなか、回復に向けたテンポが緩やかになっている。生産活動は、輸送機械、電気機械、生産用機械などが減少しており、弱含んでいる。雇用情勢は、人手不足を背景に企業の採用意欲が高い状況にあるなか、改善しつつある。

先行きについては、雇用・所得環境が改善する下で、各種政策の効果もあって、景気が持ち直していくことが期待される。ただし、世界的な金融引締めに伴う影響や中国経済の先行き懸念など、海外景気の下振れが景気を下押しするリスクとなっている。また、物価上昇、中東地域をめぐる情勢、金融資本市場の変動等の影響に十分注意する必要がある。さらに、令和6年能登半島地震の経済に与える影響に十分留意する必要がある。

【各項目別判断】

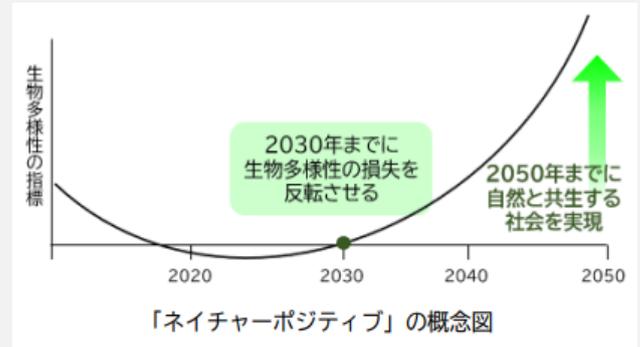
項目	判断	要点
個人消費	物価上昇の影響がみられるなか、回復に向けたテンポが緩やかになっている	百貨店販売額、スーパー販売額、コンビニエンスストア販売額、ドラッグストア販売額などは前年を上回っているものの、物価上昇の影響によりそのテンポは緩やかになっている。家電大型専門店販売額は前年を下回っている。乗用車の新車登録届出数は、一部メーカーの生産・出荷停止の影響により、普通車、小型車、軽乗用車いずれも前年を下回っている。宿泊や飲食サービスなどは、持ち直している。このように個人消費は、回復に向けたテンポが緩やかになっている。
生産活動	弱含んでいる	生産を業種別にみると、輸送機械、電気機械、生産用機械などが減少しており、全体としては、弱含んでいる。
雇用情勢	改善しつつある	有効求人倍率は低下しているものの、新規求人数は増加し、完全失業率は前年を下回っている。人手不足を背景に企業の採用意欲が高い状況にあるなか、雇用情勢は改善しつつある。
設備投資	5年度は増加見込みとなっている (全規模・全産業)	製造業では、窯業・土石などで減少見込みとなっているものの、非鉄金属、自動車・同附属品などで増加見込みとなっていることから、全体では増加見込みとなっている。非製造業では、卸売業などで減少見込みとなっているものの、運輸業、郵便業、学術研究、専門・技術サービス業などで増加見込みとなっていることから、全体では増加見込みとなっている。
企業収益	5年度は減益見込みとなっている (全規模)	製造業では、自動車・同附属品などで増益見込みとなっているものの、情報通信機械などで減益見込みとなっていることから、全体では減益見込みとなっている。非製造業では、学術研究、専門・技術サービス業などで減益見込みとなっているものの、情報通信業などで増益見込みとなっていることから、全体では増益見込みとなっている。
企業の景況感	『下降』超となっている (全規模・全産業)	大企業、中堅企業は「上昇」超幅が縮小し、中小企業は「下降」超幅が拡大している。先行きについては、全規模・全産業ベースで6年4～6月期に「上昇」超に転じる見通しとなっている。
住宅建設	前年を下回っている	新設住宅着工戸数をみると、貸家は前年を上回っているものの、持家、分譲住宅は前年を下回っており、全体として前年を下回っている。
公共事業	前年を上回っている	前払金保証請負金額をみると、市区町村は前年を下回っているものの、国、独立行政法人等、都県が前年を上回っており、全体として前年を上回っている。
輸出	前年を上回っている	通関実績（円ベース、東京税関と横浜税関の合計額）でみると、輸出は前年を上回っている。なお、輸入は前年を下回っている。

## (2) 今月のキーワード 「ネイチャーポジティブ」

2024年3月に埼玉県生物多様性保全戦略が改定されました。「生物多様性」という言葉の認知度は一定程度広まったようですが、埼玉県が目標とする認知度75%以上には到達していません（令和5年度県政世論調査）。また、「ネイチャーポジティブ（自然再興）」という言葉については、聞いたことがある程度で、意味はよく分からないという人が多いのが実情ではないでしょうか。今月のキーワードをお読みいただき、少しでも「ネイチャーポジティブ（自然再興）」や「生物多様性」への理解が深まれば幸いです。

### 【ネイチャーポジティブとは自然再興】

ネイチャーポジティブ（自然再興）とは、自然を回復軌道に乗せるため、2030年までに生物多様性の損失を反転させることです。また、生物多様性（Biodiversity）とは、簡単に言うと、地球上の生物がバラエティに富んでいることです。



（出所）埼玉県生物多様性保全戦略

#### 《生物多様性の3つのカテゴリー》

- ①生態系の多様性：森林、湿原、河川など、いろいろなタイプの自然がそれぞれの地域に形成されていること
- ②種の多様性：いろいろな動物・植物や菌類、バクテリアなどが生息・生育していること
- ③遺伝子の多様性：同じ種であっても、個体や個体群の間に遺伝子レベルでは違いがあること

### 【埼玉県で取り組むべき主な課題】

- 30by30（※）の推進 ○希少種保全の推進 ○特定外来生物の被害拡大への対応
- 野生動物の生息範囲拡大による被害地域の広域化への対応 ○農業に由来する環境負荷低減の推進
- 生物多様性保全に係る取組を支える基盤の整備 ○生物多様性保全活動支援の推進 ○生物多様性の認識・理解の向上
- 森林、里地里山などの公益的な機能を発揮させるための適切な維持管理と保全

※「30by30」とは、ネイチャーポジティブの実現に向けて、2030年までに陸と海の30%以上を健全な生態系として効果的に保全しようとする世界指標のこと

### 【ネイチャーポジティブ経済を実現するために】

環境省が策定した生物多様性国家戦略2023-2030では、新たなキーワードとして「ネイチャーポジティブ経済」が記載されました。ネイチャーポジティブ経済の実現には、企業の積極的な参加が必要です。ネイチャーポジティブ経済を実現するうえで欠かせないのは、取組を数値化できる指標です。生物多様性は温室効果ガス排出量のように数値化できる指標が少なく、事業活動による影響を定量的に示すのは容易ではありません。しかし、近年ではTNFD（自然関連財務情報開示タスクフォース）やSBTs for Nature（科学に基づく自然関連目標）などの国際的なルールづくりの議論が急速に進んでいます。

上記のような国際的なルールの対象となるのは、一部の大企業と思われませんが、ネイチャーポジティブ経済は全ての企業が持つべき視点と言えます。また、今後は非財務の取組を評価できるような仕組みをつくっていく必要がありそうです。

### (3) 今月のトピック「埼玉県内賃金改定状況調査」

#### ベア実施企業が増加、賃上げ率は3.6%と調査開始以降最高

##### ■ 正社員の賃上げ実施状況

「定昇、ベースアップとも実施する」としたところは49.5%、「定昇のみ実施する」は23.3%、「ベースアップのみ実施する」は7.9%となり、「賃上げを実施する」ところは80.7%と前年度調査の81.1%とほぼ同じとなった。

また、「定昇、ベースアップとも実施しない」は2.6%（前年度比1.6ポイント減）、「現在未定」が11.8%（同1.6ポイント増）などとなった。

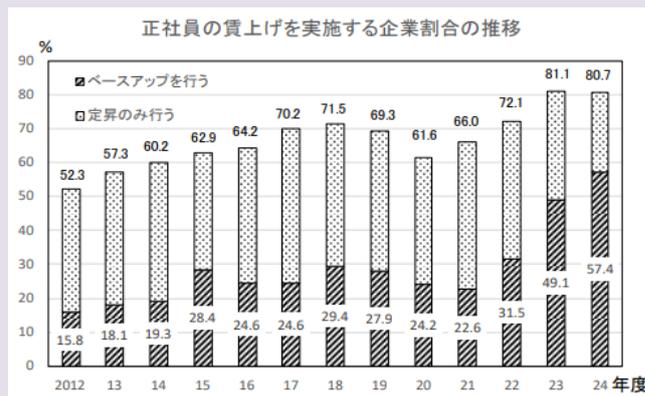
業種別にみると、「賃上げを実施する」とするところは製造業で83.5%と、非製造業の79.1%に比べて多かった。

(単位：%)

	全産業		
	製造業	非製造業	
定昇、ベースアップとも実施する	49.5	58.7	44.4
定昇のみ実施する	23.3	22.0	24.0
ベースアップのみ実施する	7.9	2.8	10.7
(上記3つの合計) 賃上げを実施する	(80.7)	(83.5)	(79.1)
定昇、ベースアップとも実施しない	2.6	1.8	3.1
年俸制などの賃金制度を採っており、一律の賃上げは行っていない	4.3	2.8	5.1
現在未定	11.8	11.0	12.2
その他	0.7	0.9	0.5

##### ■ 正社員の賃上げを実施する企業の割合

業況の回復に加え、労働力の確保・定着、物価高への対応などのため、賃上げを実施する企業は例年に比べ多くなっている。また、「定昇、ベースアップとも実施する」と「ベースアップのみ実施する」を合わせたベースアップを行うとしたところは、57.4%となり、前年度の49.1%から8.3ポイント増えた。



##### ■ 賃上げ率・賃上げ額

(単位：%、円)

賃上げを「実施する」企業に、賃上げ率と賃上げ額をたずねたところ、賃上げ率は3.6%（前年度3.1%）、賃上げ額は10,136円（同8,122円）となった（賃上げ率、または賃上額に回答のあった200社について集計、それぞれ単純平均）。前年度と比べると、賃上げ率は0.5ポイント上昇し、前年度に続き2012年度の調査開始以降最高を更新した。

	全産業		
	製造業	非製造業	
賃上げ率	3.6 (3.1)	3.4 (3.1)	3.7 (3.1)
賃上げ額	10,136 (8,122)	9,561 (7,268)	10,523 (8,643)

( ) 内は前年調査

(令和6年4月実施。対象企業1,017社、回答企業305社、回答率30.0%)

出所：「埼玉県内賃金改定状況調査」（令和6年5月17日公益財団法人埼玉りそな産業経済振興財団）

～内容について、ご意見等お寄せください～

発行 令和6年5月31日  
 作成 埼玉県 企画財政部 計画調整課 神戸 (Jウハ)  
 電話 048-830-2134  
 Email [a2130@pref.saitama.lg.jp](mailto:a2130@pref.saitama.lg.jp)