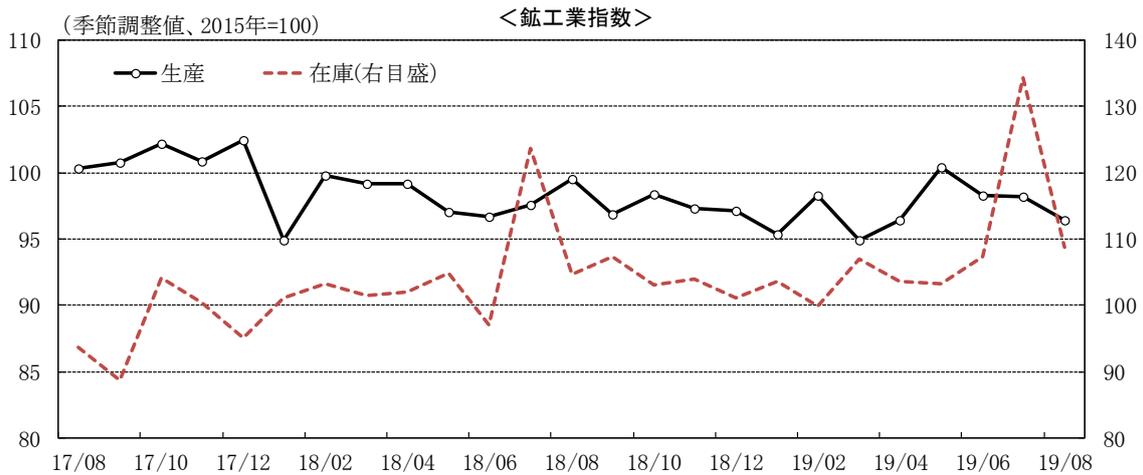




■栃木県の生産活動—弱含みの動き

- ✓ 8月の鉱工業指数(季節調整値)は、生産指数が前月比▲1.8%の96.4と3カ月連続で低下した。在庫指数は、前月比▲19.0%の108.8と3カ月ぶりに低下した。
- ✓ 生産活動の基調は、主要業種の輸送機械や電気機械等が低調に推移するなど、依然として弱含んでいる。

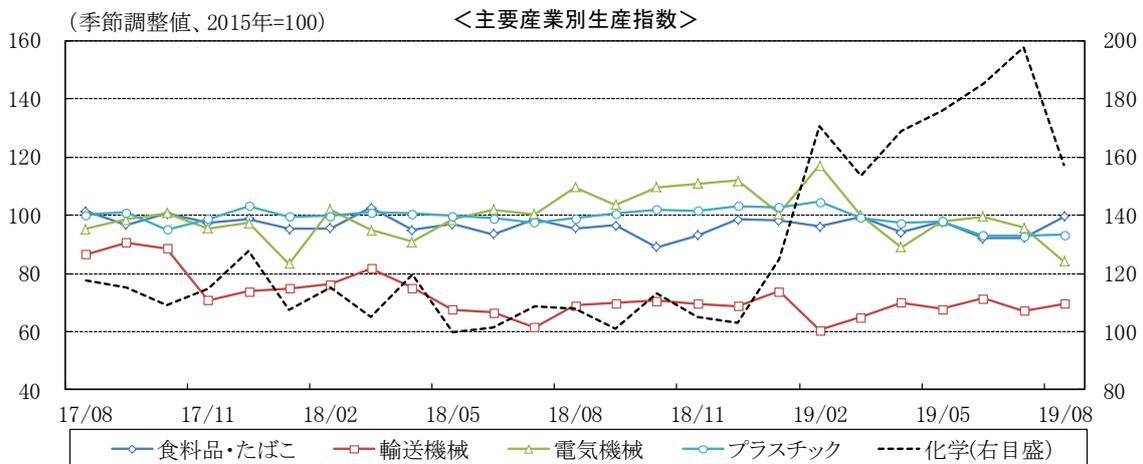
【図表1】



(資料) 栃木県統計課

- ✓ 主要業種(ウェイト上位5業種)の生産指数は、「化学」が医薬品等の減少により低下した。また「電気機械」についてもエアコン等が減産となり2カ月連続で低下となった。

【図表2】

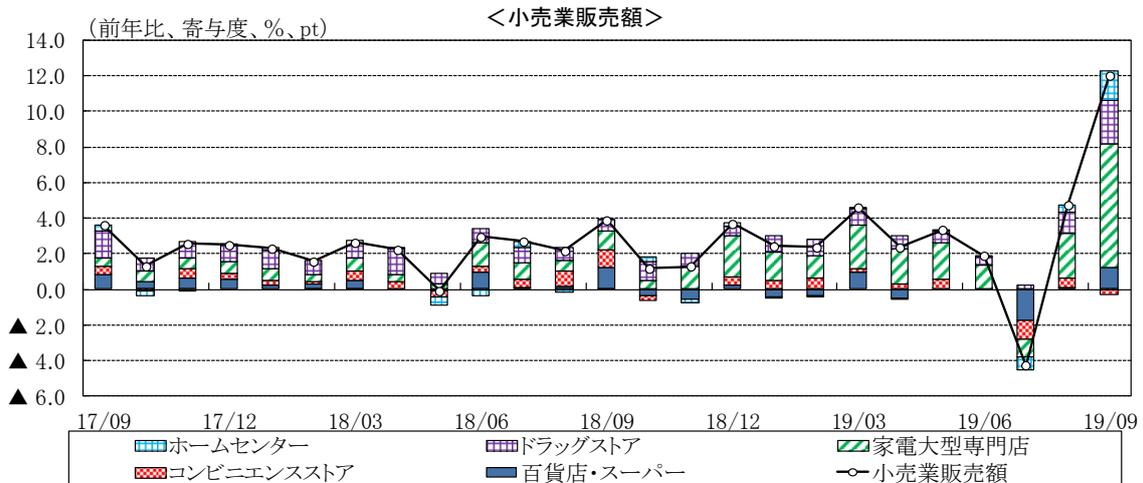


(資料) 栃木県統計課

■栃木県の個人消費—持ち直しの動き

- ✓ 9月の小売業販売額※<sup>1</sup>は、前年比+12.0%と2カ月連続で前年を上回った。高額品や家電、日用品を中心に消費税増税前の駆け込み需要が生じた可能性が高い。
- ✓ 業態別にみると、「家電大型専門店」(前年比+65.4%)、「ホームセンター」(同+18.4%)、「ドラッグストア」(同+14.4%)、「百貨店・スーパー」(同+3.5%)が増加した一方、「コンビニエンスストア」(同▲1.1%)が減少した。

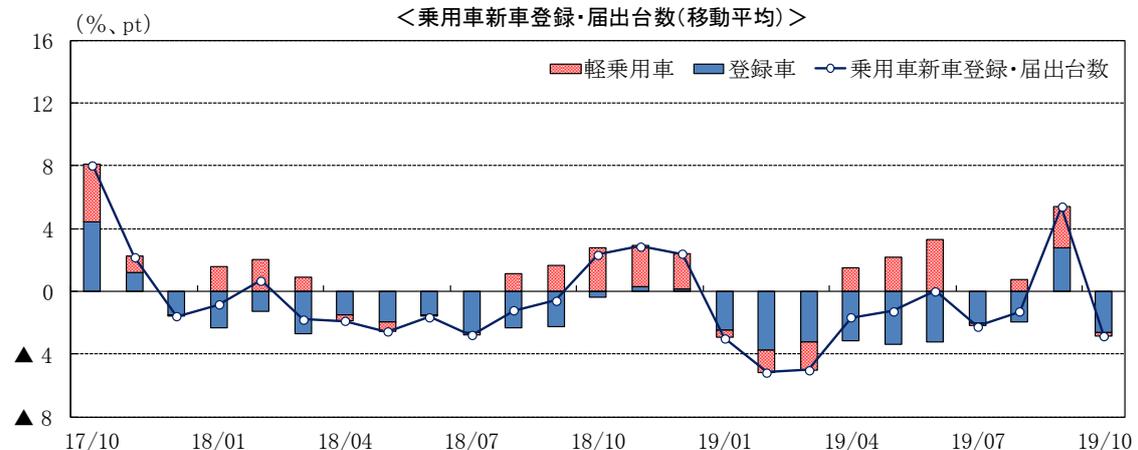
【図表3】



(資料) 経済産業省「商業動態統計調査」より当社作成

- ✓ 10月の乗用車新車登録・届出台数は、前年比▲24.2%と4カ月ぶりに前年を下回った。消費税増税に伴う反動減や台風などの自然災害による影響が大きい。
- ✓ トレンド(後方3カ月移動平均前年比)をみると、登録車・軽乗用車ともにマイナス寄与に転じた(図表4)。

【図表4】



(注) 後方3カ月移動平均の前年比・寄与度

(資料) 自販連栃木県支部、栃木県軽自動車協会データより当社作成

※1 小売業販売額は、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、ホームセンターの売上合計から作成。

### ■栃木県の住宅投資—弱含みの動き

- ✓ 9月の新設住宅着工戸数は、前年比▲10.3%と2カ月ぶりに前年を下回った。
- ✓ トレンド(後方3カ月移動平均前年比)で見ると、持家は底堅く推移しているものの、貸家の下押し圧力が依然として強く基調は弱含んでいる(図表5)。

【図表5】

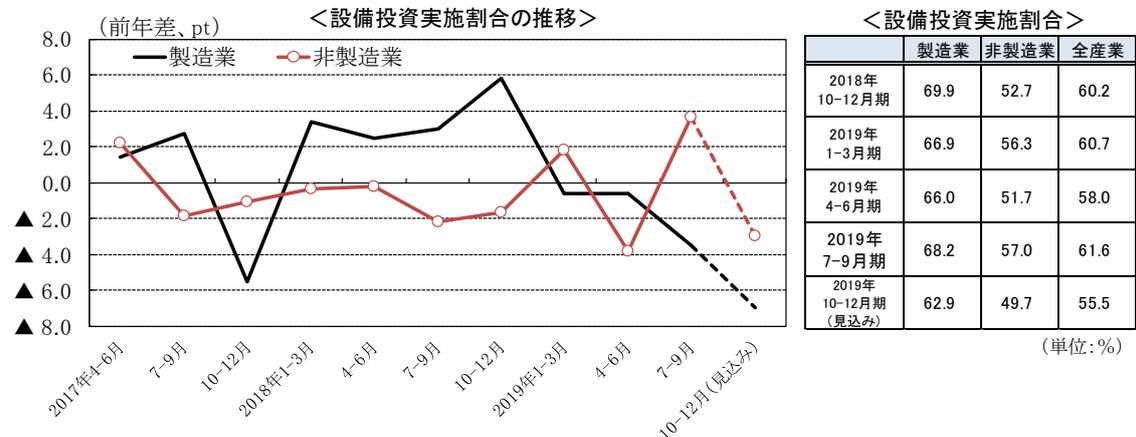


(注) 後方3カ月移動平均の前年比・寄与度  
(資料) 国土交通省「建築着工統計調査」より当社作成

### ■栃木県の設備投資—持ち直しの動き

- ✓ 「あしぎん景況調査(11月)(11月28日公表予定)」では、県内企業の10-12月期の設備投資実施割合(見込み)は、製造・非製造業ともに減少する見込みであるが(図表6左)、全産業ベースでは過半数に達しており人手不足対応や生産効率化を企図する投資意欲は依然として根強い(図表6右)。

【図表6】

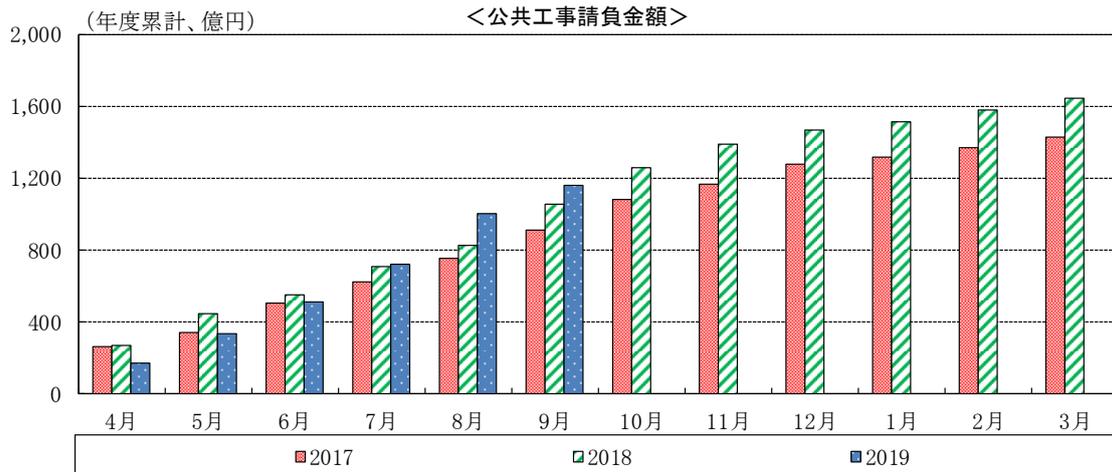


(資料) あしぎん総合研究所「あしぎん景況調査(11月)」

### ■栃木県の公共投資—緩やかな回復

- ✓ 9月の公共工事請負金額は、前年比▲31.4%と4カ月ぶりに前年を下回った。
- ✓ 発注者別では、ウェートの大きい県、市町がそれぞれ同▲19.5%、同▲44.6%と減少し全体を押し下げた。
- ✓ 累計(4~9月)については前年度を上回っており、公共投資は緩やかに回復している。

【図表7】

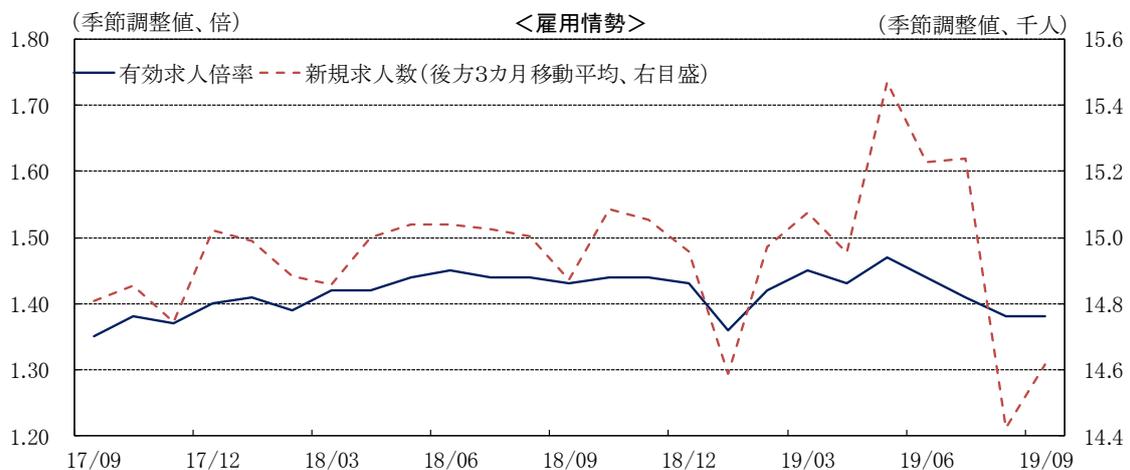


(資料) 東日本建設業保証「公共工事前払保証統計」より当社作成

### ■栃木県の雇用情勢—持ち直しの動き

- ✓ 9月の有効求人倍率(季節調整値)は前月と同水準の1.38倍となった。また先行指標の新規求人数(季節調整値)は前月比▲1.6%と減少した。
- ✓ 有効求人倍率は依然として高水準にあるが、新規求人数のトレンド(後方3カ月移動平均)は減少傾向にあり、先行きを注視する必要がある(図表8)。

【図表8】



(資料) 厚生労働省「一般職業紹介状況」より当社作成

<参考>

■栃木県(宇都宮市)の物価

- ✓ 9月の消費者物価指数は、総合が前年比+0.1%、生鮮食品を除く総合が同+0.1%、生鮮食品及びエネルギーを除く総合が同+0.2%となった。
- ✓ 総合の上昇に寄与した品目は、家庭用耐久財、ガス代、菓子類等であった。

【図表9】

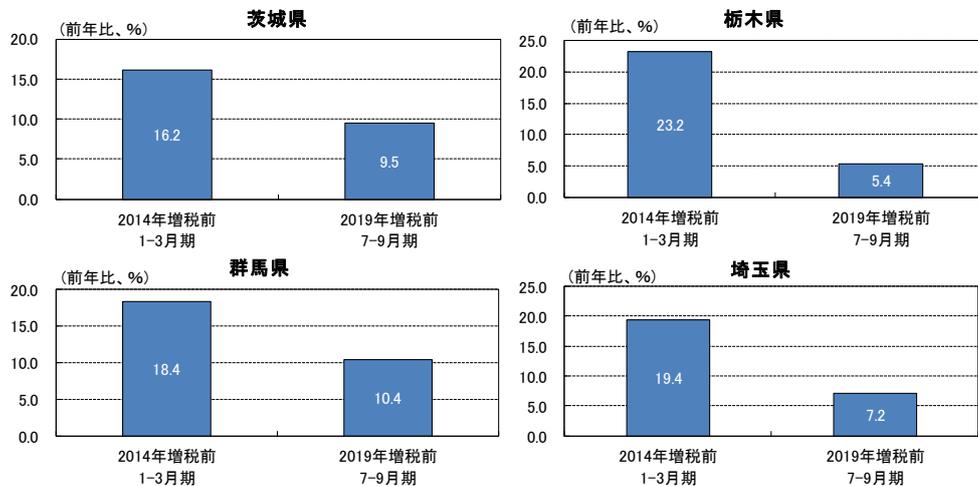


■隣県トピックス

「消費税増税前の新車販売の動向」

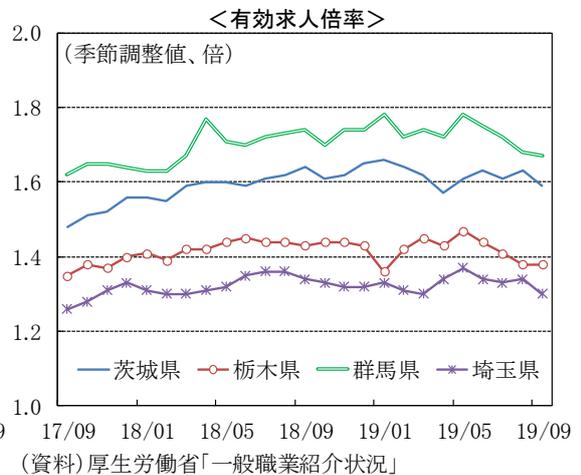
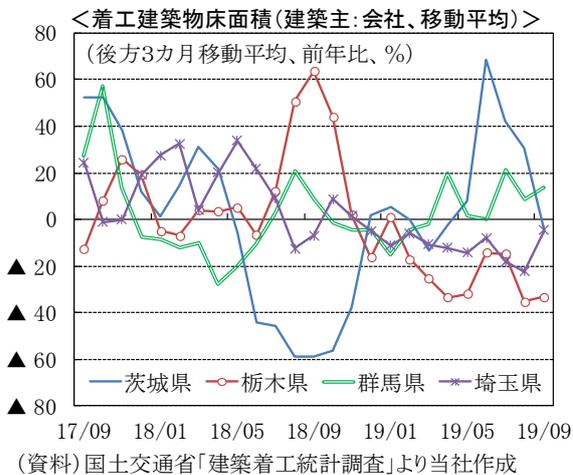
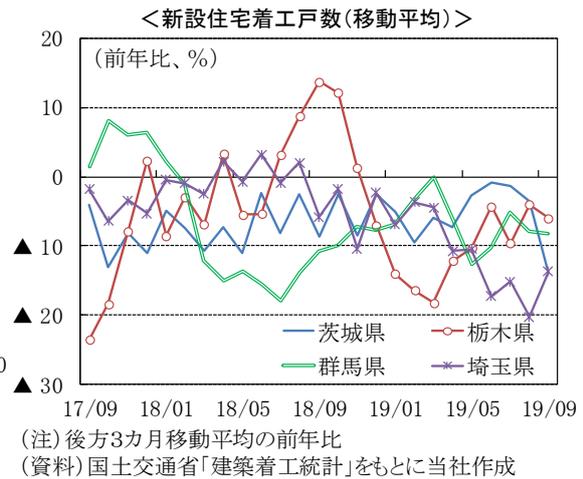
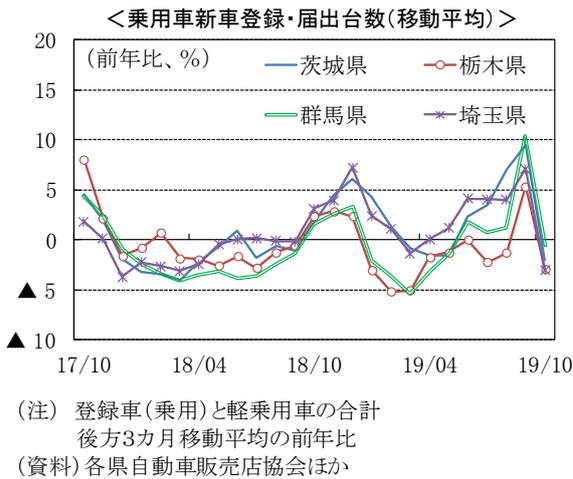
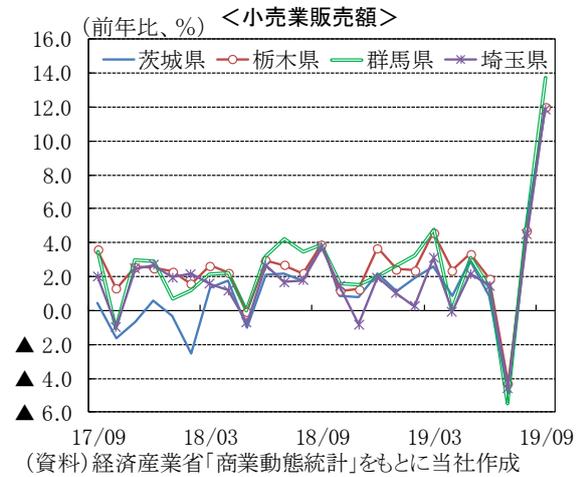
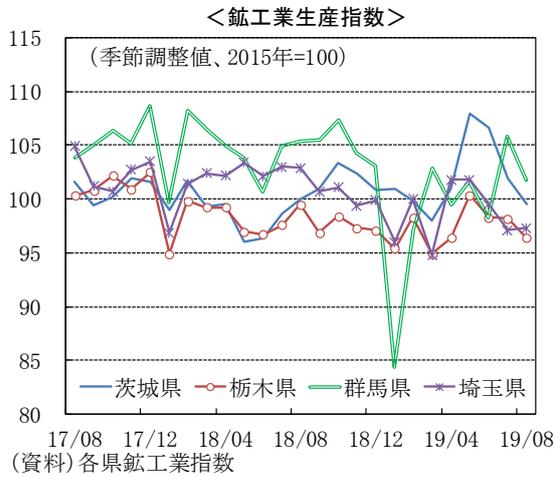
本年10月の消費税増税を前に、各県で自動車の駆け込み需要が発生した。ただし四半期ベースの増加率をみると、前回2014年の増税時と比べ駆け込みの規模は限定的であった(図表10)。今回は自動車税減免や取得税の廃止、環境性能割の導入など需要平準化策を講じたことが奏功した可能性がある。ただし、当初より購買需要自体が低迷していた可能性もあり今後の新車販売の動向を注視する必要がある。

【図表10】



(注)登録車(乗用車)と軽乗用車の合計の販売台数の前年比。  
(資料)各県自動車販売店協会ほか

■主な指標の近隣他県との比較(群馬県、茨城県、埼玉県)



■栃木県の主要経済指標

	鉱工業指数(季調値、2015=100)			主要業種別生産指数				
	生産指数	暦年:前年比 月次:前月比	在庫指数	食料品・ たばこ	輸送機械	電気機械	化学	プラスチック
2016年	98.8	▲ 1.2	92.1	101.0	95.8	98.1	105.0	97.9
2017年	100.8	2.0	95.1	98.4	88.5	93.0	114.6	100.2
2018年	98.1	▲ 2.6	94.8	95.8	71.9	101.3	109.5	100.6
2018年10月	98.4	1.5	103.1	88.9	70.6	109.6	113.0	102.0
11月	97.3	▲ 1.1	103.9	93.1	69.5	110.8	105.2	101.5
12月	97.1	▲ 0.2	101.1	98.4	68.7	111.9	103.1	103.1
2019年1月	95.4	▲ 1.8	103.6	98.0	73.9	100.5	125.0	102.7
2月	98.3	3.0	99.8	96.1	60.5	117.0	170.7	104.6
3月	94.9	▲ 3.5	106.9	99.3	65.0	100.0	153.4	99.1
4月	96.4	1.6	103.6	94.0	70.0	89.1	169.1	97.2
5月	100.4	4.1	103.3	97.7	67.7	97.8	175.7	97.9
6月	98.3	▲ 2.1	107.4	92.0	71.5	99.5	185.0	93.1
7月	98.2	▲ 0.1	134.3	92.3	67.2	95.6	197.8	92.8
8月	96.4	▲ 1.8	108.8	99.5	69.7	84.2	157.1	93.3
9月	-	-	-	-	-	-	-	-
10月	-	-	-	-	-	-	-	-
データ出典	栃木県							

	小売業販売額(前年比)						乗用車新車登録・届出台数	
	小売業 販売額	百貨店・ スーパー(全店)	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	台数(台)	前年比
							台数(台)	前年比
2016年	-	1.4	-	-	-	-	80,999	▲ 5.7
2017年	2.2	0.9	1.5	4.6	6.2	0.2	86,749	7.1
2018年	2.2	0.5	1.2	8.6	5.3	▲ 0.3	86,299	▲ 0.5
2018年10月	1.2	▲ 1.1	▲ 0.9	4.9	6.7	3.0	6,934	10.3
11月	1.3	▲ 1.6	0.0	12.4	4.7	▲ 1.8	7,029	4.5
12月	3.7	0.6	1.7	19.4	3.8	1.6	6,125	▲ 7.3
2019年1月	2.4	▲ 1.2	1.8	13.8	5.3	▲ 1.1	7,206	▲ 5.8
2月	2.4	▲ 1.1	2.2	12.6	5.3	▲ 0.3	8,146	▲ 3.0
3月	4.6	2.7	0.7	20.7	5.8	0.2	9,921	▲ 6.1
4月	2.4	▲ 1.5	1.1	20.6	4.1	▲ 0.5	6,277	8.3
5月	3.3	0.1	1.8	21.8	3.9	0.8	5,963	▲ 1.9
6月	1.9	0.1	▲ 0.1	12.2	2.5	1.1	6,648	▲ 5.1
7月	▲ 4.3	▲ 5.2	▲ 3.9	▲ 7.5	1.5	▲ 7.6	7,032	0.4
8月	4.7	0.2	1.8	24.9	6.6	4.6	5,944	1.3
9月	12.0	3.5	▲ 1.1	65.4	14.4	18.4	8,860	12.8
10月	-	-	-	-	-	-	5,259	▲ 24.2
データ出典	当社算出	経済産業省				自販連栃木県支部他		

	新設住宅着工戸数		着工建築物(建築主:会社)		公共工事請負金額		有効求人 倍率(季調値) 倍	消費者物価 指数(コア) 前年比
	戸数	前年比	床面積(㎡)	前年比	請負金額 (年度)	前年比		
	2016年	14,266	8.7	898,030	▲ 19.4	156,291	0.7	1.18
2017年	13,629	▲ 4.5	1,052,136	17.2	142,901	▲ 8.9	1.34	0.2
2018年	13,348	▲ 2.1	1,136,923	8.1	164,492	14.7	1.43	0.5
2018年10月	1,377	9.8	82,997	▲ 10.9	20,775	9.4	1.44	0.7
11月	967	▲ 15.8	64,908	0.2	12,728	50.1	1.44	0.9
12月	1,075	▲ 15.7	78,088	▲ 30.0	8,265	▲ 23.8	1.43	0.8
2019年1月	910	▲ 10.2	100,001	56.2	4,344	4.3	1.36	0.9
2月	904	▲ 22.7	64,520	▲ 44.6	6,275	28.4	1.42	0.8
3月	928	▲ 20.8	55,646	▲ 51.5	7,008	11.4	1.45	1.1
4月	1,127	9.3	92,869	4.6	17,340	▲ 36.1	1.43	1.1
5月	836	▲ 18.2	56,277	▲ 42.5	16,319	▲ 6.2	1.47	0.6
6月	1,107	▲ 4.2	79,382	▲ 0.2	17,274	65.7	1.44	0.7
7月	1,149	▲ 7.9	87,719	3.2	20,926	34.2	1.41	0.6
8月	1,054	0.6	66,826	▲ 66.0	28,292	130.1	1.38	0.4
9月	962	▲ 10.3	78,887	15.7	15,523	▲ 31.4	1.38	0.1
10月	-	-	-	-	-	-	-	-
データ出典	国土交通省			東日本建設業保証		厚生労働省		総務省

(注) ※2 一部の係数は速報値を用いているため、確報の段階で修正されることがある。  
 ※3 前月比・前年比の単位は%。  
 ※4 年別は原数値・原指数による合計、年平均。

■群馬県・茨城県・埼玉県の主要経済指標

群馬県	鉱工業指数(季調値、2015=100)		小売業販売額 前年比	乗用車新車登録・届出台数 前年比	新設住宅 着工戸数 前年比	着工建築物 床面積 会社、前年比	公共工事 請負金額 年度、前年比	有効求人 倍率(季調値) 倍
	生産指数	暦年:前年比 月次:前月比						
2016年	101.5	1.5	-	▲ 1.8	3.3	▲ 6.7	20.1	1.43
2017年	103.5	2.0	1.8	4.8	6.9	3.5	6.0	1.61
2018年	105.0	1.4	2.2	▲ 1.7	▲ 11.6	▲ 4.4	▲ 7.0	1.71
2018年10月	107.4	1.8	1.6	11.2	▲ 10.9	▲ 16.0	19.2	1.70
11月	104.3	▲ 2.9	1.5	4.1	6.5	22.2	▲ 53.0	1.74
12月	103.1	▲ 1.2	2.0	▲ 4.8	▲ 16.9	▲ 15.4	▲ 10.8	1.74
2019年1月	84.4	▲ 18.1	2.7	▲ 5.3	▲ 9.1	▲ 40.0	36.7	1.78
2月	97.2	15.2	3.2	▲ 1.0	24.7	78.2	75.6	1.72
3月	102.9	5.9	4.8	▲ 8.5	▲ 11.8	▲ 10.5	▲ 22.4	1.74
4月	99.5	▲ 3.3	0.0	4.8	▲ 25.0	▲ 4.8	7.9	1.72
5月	101.7	2.2	3.1	6.8	▲ 0.5	13.8	1.3	1.78
6月	98.3	▲ 3.3	1.3	▲ 4.4	▲ 4.8	▲ 10.3	32.0	1.75
7月	105.8	7.6	▲ 5.5	1.0	▲ 10.6	73.1	129.1	1.72
8月	101.8	▲ 3.8	5.1	8.4	▲ 8.7	▲ 11.1	16.8	1.68
9月	-	-	13.7	19.9	▲ 5.6	0.5	0.9	1.67
10月	-	-	-	▲ 31.7	-	-	-	-
データ出典	群馬県		当社算出	自販連群馬県支部他	国土交通省		東日本建設業保証	厚生労働省

茨城県	鉱工業指数(季調値、2015=100)		小売業販売額 前年比	乗用車新車登録・届出台数 前年比	新設住宅 着工戸数 前年比	着工建築物 床面積 会社、前年比	公共工事 請負金額 年度、前年比	有効求人 倍率(季調値) 倍
	生産指数	暦年:前年比 月次:前月比						
2016年	97.6	▲ 2.5	-	▲ 2.2	4.7	11.8	7.5	1.24
2017年	100.8	3.3	0.7	4.7	▲ 8.3	19.5	▲ 15.0	1.45
2018年	99.8	▲ 1.0	1.1	0.0	▲ 6.1	▲ 29.9	▲ 2.3	1.60
2018年10月	103.3	2.3	0.8	8.3	5.8	6.1	7.1	1.61
11月	102.4	▲ 0.9	0.8	12.6	▲ 12.9	▲ 25.0	2.1	1.62
12月	100.8	▲ 1.6	2.2	▲ 2.9	▲ 1.2	21.0	9.4	1.65
2019年1月	101.0	0.2	1.2	3.3	▲ 0.1	20.4	▲ 27.1	1.66
2月	99.8	▲ 1.2	1.9	2.5	▲ 25.6	▲ 30.7	62.9	1.64
3月	98.0	▲ 1.8	2.6	▲ 6.4	14.9	▲ 14.0	1.6	1.62
4月	100.9	3.0	0.8	1.7	▲ 4.7	54.8	53.8	1.57
5月	107.9	6.9	3.0	3.8	▲ 14.1	▲ 8.7	▲ 4.3	1.61
6月	106.6	▲ 1.2	0.9	1.7	15.9	172.4	18.0	1.63
7月	101.9	▲ 4.4	▲ 4.9	5.2	▲ 5.7	▲ 15.3	23.1	1.61
8月	99.5	▲ 2.4	5.4	16.1	▲ 19.5	▲ 33.6	29.4	1.63
9月	-	-	11.8	8.8	▲ 17.0	55.7	▲ 6.0	1.59
10月	-	-	-	▲ 28.7	-	-	-	-
データ出典	茨城県		当社算出	自販連茨城県支部	国土交通省		東日本建設業保証	厚生労働省

埼玉県	鉱工業指数(季調値、2015=100)		小売業販売額 前年比	乗用車新車登録・届出台数 前年比	新設住宅 着工戸数 前年比	着工建築物 床面積 会社、前年比	公共工事 請負金額 年度、前年比	有効求人 倍率(季調値) 倍
	生産指数	暦年:前年比 月次:前月比						
2016年	100.2	0.1	-	▲ 1.1	8.1	12.7	▲ 6.8	1.04
2017年	100.8	0.6	1.1	4.4	▲ 3.8	15.4	▲ 0.8	1.23
2018年	101.3	0.5	1.5	0.7	▲ 1.8	3.3	▲ 2.2	1.33
2018年10月	101.1	0.4	1.4	14.9	8.1	59.2	6.8	1.33
11月	99.4	▲ 1.7	▲ 0.8	5.7	▲ 18.4	▲ 24.9	▲ 19.3	1.32
12月	99.9	0.5	1.9	1.8	6.1	▲ 24.0	▲ 44.1	1.32
2019年1月	96.0	▲ 3.9	1.0	▲ 0.0	▲ 6.4	43.5	23.6	1.33
2月	100.0	4.2	0.2	1.5	▲ 11.1	▲ 9.6	30.9	1.31
3月	94.8	▲ 5.2	3.1	▲ 4.4	5.8	▲ 41.9	9.0	1.30
4月	101.8	7.4	▲ 0.1	6.3	▲ 22.2	9.2	▲ 9.1	1.34
5月	101.8	0.0	2.2	5.8	▲ 10.2	▲ 15.2	▲ 20.7	1.37
6月	99.5	▲ 2.3	1.5	0.9	▲ 18.6	▲ 20.1	3.1	1.34
7月	97.1	▲ 2.4	▲ 4.6	5.8	▲ 16.1	▲ 19.6	15.5	1.33
8月	97.3	0.2	4.5	5.6	▲ 25.4	▲ 26.6	4.3	1.34
9月	-	-	11.9	9.6	3.8	55.0	▲ 17.5	1.30
10月	-	-	-	▲ 24.7	-	-	-	-
データ出典	埼玉県		当社算出	自販連埼玉県支部他	国土交通省		東日本建設業保証	厚生労働省

(注)※5 消費者物価指数は生鮮食品を除く総合。  
 ※6 外国為替相場(ドル・円)・日経平均株価の年別値は、12月の値。  
 ※7 有効求人倍率は含むパート。  
 ※8 実質賃金指数は調査産業計の、きまって支給する給与の値。

■全国の主要経済指標

	鉱工業指数(季調値、2015=100)		総消費 動向指数 実質、2015=100	小売業販売額 前年比	乗用車新車登録・届出台数		新設住宅着工戸数	
	生産指数	暦年:前年比 月次:前月比			台数	前年比	戸数	前年比
2016年	100.0	0.0	99.8	139877.0	4,146,458	▲ 1.6	967,237	6.4
2017年	103.1	3.1	100.7	142514.0	4,386,377	5.8	964,641	▲ 0.3
2018年	104.2	1.1	101.2	144965.0	4,391,160	0.1	942,370	▲ 2.3
2018年10月	105.6	2.0	101.7	3.6	346,874	11.6	83,330	0.3
11月	104.6	▲ 0.9	101.6	1.4	357,307	7.4	84,213	▲ 0.6
12月	104.7	0.1	101.4	1.3	319,670	▲ 3.2	78,364	2.1
2019年1月	102.1	▲ 2.5	101.7	0.6	342,477	0.9	67,087	1.1
2月	102.8	0.7	101.6	0.6	401,376	▲ 0.1	71,966	4.2
3月	102.2	▲ 0.6	101.5	1.0	532,506	▲ 5.3	76,558	10.0
4月	102.8	0.6	101.7	0.4	314,950	3.3	79,389	▲ 5.7
5月	104.9	2.0	102.2	1.3	327,418	6.4	72,581	▲ 8.7
6月	101.4	▲ 3.3	102.2	0.5	366,975	▲ 2.2	81,541	0.3
7月	102.7	1.3	102.1	▲ 2.0	379,422	2.9	79,232	▲ 4.1
8月	101.5	▲ 1.2	102.3	1.8	317,179	4.9	76,034	▲ 7.1
9月	102.9	1.4	104.8	9.1	458,856	13.6	77,915	▲ 4.9
10月	-	-	-	-	259,905	▲ 25.1	-	-
データ出典	経済産業省		総務省	経済産業省	日本自動車工業会		国土交通省	

	機械受注		公共工事請負金額		輸出 前年比	輸入 前年比	国内企業 物価指数 前年比(総平均)	消費者物価 指数(コア) 前年比
	船舶・電力を除く 民需(億円)	暦年:前年比 月次:前月比	金額(億円)	前年比				
2016年	102,600	1.7	145,395	4.1	▲ 7.4	▲ 15.8	▲ 3.5	▲ 0.3
2017年	101,431	▲ 1.1	139,081	▲ 4.3	11.8	14.1	2.3	0.5
2018年	105,091	3.6	140,680	1.1	4.1	9.7	2.6	0.9
2018年10月	8,720	7.7	12,823	9.5	8.2	20.0	3.0	1.0
11月	8,714	▲ 0.1	8,189	▲ 5.1	0.1	12.5	2.3	0.9
12月	8,692	▲ 0.3	8,340	4.6	▲ 3.9	1.9	1.4	0.7
2019年1月	8,223	▲ 5.4	5,853	▲ 4.1	▲ 8.4	▲ 0.8	0.5	0.8
2月	8,367	1.8	7,390	20.4	▲ 1.2	▲ 6.5	0.9	0.7
3月	8,688	3.8	13,165	3.7	▲ 2.4	1.2	1.3	0.8
4月	9,137	5.2	22,329	2.5	▲ 2.4	6.5	1.3	0.9
5月	8,429	▲ 7.8	14,204	10.5	▲ 7.8	▲ 1.5	0.7	0.8
6月	9,603	13.9	14,479	1.0	▲ 6.6	▲ 5.2	▲ 0.2	0.6
7月	8,969	▲ 6.6	16,091	28.5	▲ 1.5	▲ 1.2	▲ 0.6	0.6
8月	8,753	▲ 2.4	11,493	2.2	▲ 8.2	▲ 11.9	▲ 0.9	0.5
9月	-	-	12,751	4.6	▲ 5.2	▲ 1.5	▲ 1.1	0.3
10月	-	-	-	-	-	-	-	-
データ出典	内閣府		東日本建設業保証		財務省		日本銀行	総務省

	有効求人倍率 (季調値)	完全失業率 (季調値)	総雇用者所得 (実質)	実質賃金指数 (5人以上)	景気動向指数		ドル・円	日経平均 株価
	倍	%	前年比	前年比	先行指数	一致指数	円	円
2016年	1.36	3.1	2.6	0.4	-	-	115.95	19,066.03
2017年	1.50	2.8	1.1	▲ 0.1	-	-	112.97	22,769.89
2018年	1.61	2.4	2.3	▲ 0.3	-	-	112.45	21,032.42
2018年10月	1.62	2.4	1.8	▲ 0.6	99.1	104.0	112.78	22,690.78
11月	1.63	2.5	2.9	0.3	98.2	102.3	113.37	21,967.87
12月	1.63	2.4	2.6	0.2	97.2	101.3	112.45	21,032.42
2019年1月	1.63	2.5	1.2	▲ 0.8	96.3	100.4	108.95	20,460.51
2月	1.63	2.3	1.4	▲ 0.4	96.9	101.4	110.36	21,123.64
3月	1.63	2.5	0.4	▲ 1.3	95.8	101.0	111.21	21,414.88
4月	1.63	2.4	0.7	▲ 1.3	95.9	101.6	111.66	21,964.86
5月	1.62	2.4	0.8	▲ 1.2	95.0	102.4	109.83	21,218.38
6月	1.61	2.3	1.5	▲ 1.1	93.6	99.5	108.06	21,060.21
7月	1.59	2.2	0.2	▲ 0.7	93.7	99.7	108.22	21,593.68
8月	1.59	2.2	1.6	▲ 0.1	91.9	99.0	106.27	20,629.68
9月	1.57	2.4	-	0.3	92.2	101.0	107.41	21,585.46
10月	-	-	-	-	-	-	108.12	22,197.47
データ出典	厚生労働省	総務省	内閣府	厚生労働省	内閣府		日本銀行	日本経済新聞社