

全国企業短期経済観測調査（2019年3月）結果
—— 兵庫県 ——

- 1. 業況判断等 1 頁
- 2. 売上・収益計画 3
- 3. 設備投資計画等 5
- 4. 雇用 6
- 5. 企業金融 7

▽ 調査対象企業数

	製造業	非製造業	合計	回答率
全規模	186社	149社	335社	99.7%
大企業	57社	25社	82社	100.0%
中堅企業	47社	47社	94社	98.9%
中小企業	82社	77社	159社	100.0%

<回答期間> 2月25日～3月29日

▽ 想定為替レート（製造業）

(円/ドル)

	2018年度			2019年度		
		上期	下期		上期	下期
18/6月調査	108.33	108.34	108.32	—	—	—
9月調査	108.46	108.51	108.43	—	—	—
12月調査	109.85	109.71	109.96	—	—	—
19/3月調査	110.03	109.80	110.22	109.48	109.35	109.58

▽ 規模区分

	資本金基準
大企業	10億円以上
中堅企業	1億円以上10億円未満
中小企業	2千万円以上1億円未満

(注) 1. 回答率 = 業況判断の有効回答社数 / 調査対象企業数 × 100
2. 年度計画項目において、調査対象企業から回答が得られなかった場合、欠測値補完を行った計数を使用。

1. 業況判断等

(1) 業況判断

(「良い」-「悪い」%ポイント)

	社数 ウエイト%	18/9月		12月		19/3月			
		最近		先行き		最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
		最近	先行き	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
製 造 業	100	9	16	11	3	-13	-2	-5	
うち 食料品	15	-4	0	7	-11	-11	-3	8	
化学	9	25	38	25	6	-32	7	1	
石油・石炭製品	3	-17	0	-17	-33	-33	-33	0	
窯業・土石製品	4	12	12	25	13	1	13	0	
鉄 鋼	7	31	47	46	8	-39	31	23	
非鉄金属	5	70	60	30	40	-20	10	-30	
金属製品	6	0	17	8	9	-8	-9	-18	
はん用機械	7	31	38	38	23	-15	31	8	
生産用機械	5	22	44	33	22	-22	33	11	
業務用機械	4	15	15	15	15	0	-15	-30	
電気機械	12	5	18	14	18	0	-9	-27	
輸送用機械	12	-5	5	-9	0	-5	-14	-14	
自動車	5	22	33	0	33	0	0	-33	
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-23	-15	-15	-23	-8	-23	0	
ゴム製品	3	0	20	0	0	-20	0	0	
素材業種	33	20	26	18	4	-22	4	0	
加工業種	67	4	12	8	3	-9	-4	-7	
非 製 造 業	100	9	14	8	14	0	8	-6	
うち 建設	14	0	-5	5	0	5	-15	-15	
不動産	11	11	11	0	12	1	12	0	
物品賃貸	5	29	28	0	28	0	14	-14	
卸 売	19	-7	0	3	-7	-7	-7	0	
小 売	11	0	0	0	7	7	-6	-13	
運輸・郵便	17	12	16	12	20	4	20	0	
情報通信	3	20	20	20	20	0	20	0	
電気・ガス	3	0	40	20	40	0	40	0	
対事業所サービス	7	55	55	27	45	-10	27	-18	
対個人サービス	5	25	38	38	50	12	50	0	
宿泊・飲食サービス	4	-16	16	-16	16	0	0	-16	
全 産 業	—	9	15	10	8	-7	3	-5	

(規模別)

(「良い」-「悪い」%ポイント)

	社数 ウエイト%	18/9月		12月		19/3月			
		最近		先行き		最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
		最近	先行き	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
製 造 業	9	16	11	3	-13	-2	-5		
大企業	9	18	14	9	-9	7	-2		
中堅企業	2	8	4	-2	-10	-6	-4		
中小企業	14	21	14	1	-20	-5	-6		
非 製 造 業	9	14	8	14	0	8	-6		
大企業	20	24	16	24	0	20	-4		
中堅企業	15	19	10	21	2	13	-8		
中小企業	1	7	4	6	-1	1	-5		
全 産 業	9	15	10	8	-7	3	-5		
大企業	12	19	15	14	-5	11	-3		
中堅企業	8	13	7	9	-4	3	-6		
中小企業	8	13	9	4	-9	-2	-6		

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	社数 ウエイト%	18/9月		12月		19/3月			
		最近		先行き		最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
		最近	先行き	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
製 造 業	9	16	11	3	-13	-2	-5		
良 い	21	26	20	18	-8	13	-5		
さほど良くない	67	64	71	67	3	72	5		
悪 い	12	10	9	15	5	15	0		
非 製 造 業	9	14	8	14	0	8	-6		
良 い	21	23	19	25	2	19	-6		
さほど良くない	67	68	70	64	-4	70	6		
悪 い	12	9	11	11	2	11	0		
全 産 業	9	15	10	8	-7	3	-5		
良 い	21	25	20	21	-4	16	-5		
さほど良くない	67	65	70	66	1	71	5		
悪 い	12	10	10	13	3	13	0		

(2) 需給・在庫・価格判断

(ポイント)

		18/9月	12月		19/3月			
		最近	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
国内での製商品 ・サービス需給判断 (「需要超過」 - 「供給超過」)	製造業	-10	-11	-13	-12	-1	-14	-2
	大企業	1	1	-2	0	-1	0	0
	中小企業	-8	-15	-16	-15	0	-20	-5
	非製造業	-14	-13	-16	-15	-2	-15	0
	大企業	-20	-24	-24	-16	8	-16	0
	中小企業	-19	-17	-20	-19	-2	-20	-1
	全産業	-11	-12	-14	-13	-1	-15	-2
	大企業	-4	-6	-9	-5	1	-5	0
	中小企業	-13	-16	-18	-17	-1	-20	-3
海外での製商品 需給判断 (「需要超過」 - 「供給超過」)	製造業	-3	-5	-8	-6	-1	-10	-4
	大企業	-2	-4	-4	-9	-5	-9	0
	中小企業	0	-6	-12	-2	4	-9	-7
製商品在庫水準 判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	11	11	—	13	2	—	—
	大企業	1	0	—	0	0	—	—
	中小企業	13	14	—	20	6	—	—
製商品流通在庫 水準判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	3	4	—	8	4	—	—
	大企業	0	0	—	0	0	—	—
	中小企業	0	1	—	8	7	—	—

(注) 「製商品在庫水準判断」および「製商品流通在庫水準判断」の「先行き」は調査対象外。

(ポイント)

		18/9月	12月		19/3月			
		最近	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
販売価格 判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	10	10	10	11	1	9	-2
	大企業	5	7	5	7	0	7	0
	中小企業	12	6	11	13	7	19	6
	非製造業	-5	-1	-6	-3	-2	-2	1
	大企業	0	-4	-8	4	8	4	0
	中小企業	-6	0	-6	-5	-5	-5	0
	全産業	3	5	2	5	0	4	-1
	大企業	4	4	1	6	2	6	0
	中小企業	3	4	3	5	1	7	2
仕入価格 判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	29	29	31	25	-4	28	3
	大企業	21	23	23	16	-7	10	-6
	中小企業	40	33	38	33	0	42	9
	非製造業	23	20	22	17	-3	21	4
	大企業	13	17	17	17	0	17	0
	中小企業	30	27	27	26	-1	26	0
全産業	全産業	26	25	27	23	-2	25	2
	大企業	19	21	21	16	-5	12	-4
	中小企業	35	30	33	30	0	34	4

2. 売上・収益計画

(1) 売上高

(前年度比・前年同期比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度 (見込み)			2019年度 (計画)		
	上期	下期 (見込み)		上期 (計画)	下期 (計画)	
製造業	< 0.0 > 2.8	< 0.2 > 1.6	< -0.1 > 3.8	0.5	1.0	0.1
国内	< 0.2 > 4.0	< 0.2 > 6.6	< 0.3 > 1.8	0.2	0.3	0.1
輸出	< -0.6 > -0.7	< 0.2 > -11.4	< -1.2 > 9.8	1.6	3.4	0.1
大企業	< 0.1 > 2.7	< 0.2 > 1.4	< 0.1 > 3.8	0.8	1.2	0.5
中堅企業	< -1.0 > 0.6	< 0.4 > -2.3	< -2.1 > 3.1	0.3	3.0	-1.9
中小企業	< -0.9 > 8.3	< 0.0 > 12.5	< -1.7 > 4.4	-4.0	-5.0	-3.1
非製造業	< 0.4 > 2.8	< 3.1 > 6.8	< -2.4 > -1.2	0.2	-3.2	3.9
大企業	< 0.1 > 3.5	< 0.1 > 3.2	< 0.2 > 3.8	2.2	2.5	2.0
中堅企業	< 1.4 > 5.7	< -0.1 > 7.0	< 2.8 > 4.5	-2.0	-1.0	-3.0
中小企業	< 0.1 > 0.3	< 9.0 > 11.6	< -8.9 > -10.8	-1.2	-11.4	11.1
全産業	< 0.1 > 2.8	< 1.1 > 3.3	< -0.8 > 2.3	0.5	-0.3	1.2
大企業	< 0.1 > 2.8	< 0.1 > 1.8	< 0.1 > 3.8	1.1	1.5	0.7
中堅企業	< 0.2 > 3.1	< 0.1 > 2.4	< 0.3 > 3.8	-0.9	0.9	-2.5
中小企業	< -0.1 > 2.1	< 6.8 > 11.8	< -7.1 > -7.2	-1.9	-9.9	7.3

(2) 経常利益

(前年度比・前年同期比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度 (見込み)			2019年度 (計画)		
	上期	下期 (見込み)		上期 (計画)	下期 (計画)	
製造業	< 3.5 > -7.7	< 0.6 > -18.3	< 7.2 > 9.3	-0.7	-5.8	5.5
大企業	< 4.1 > -7.6	< 0.6 > -19.7	< 8.8 > 13.6	-0.9	-5.4	4.7
中堅企業	< 4.2 > -17.5	< 0.4 > -21.9	< 6.8 > -14.5	6.7	-1.7	12.0
中小企業	< -6.5 > 6.3	< 1.5 > 21.6	< -16.4 > -10.5	-6.2	-16.6	9.4
非製造業	< 0.5 > 2.5	< -0.5 > 4.1	< 1.7 > 0.9	4.1	2.8	5.4
大企業	< -1.0 > 2.4	< -0.4 > -0.4	< -1.6 > 5.3	9.0	10.8	7.3
中堅企業	< 8.0 > 1.6	< -0.2 > 3.0	< 19.3 > 0.0	-9.2	-16.9	-0.3
中小企業	< -2.2 > 3.7	< -1.1 > 20.0	< -3.4 > -9.2	4.3	3.0	5.7
全産業	< 2.7 > -5.4	< 0.3 > -14.0	< 5.7 > 6.9	0.5	-3.8	5.5
大企業	< 3.1 > -6.0	< 0.4 > -17.1	< 6.5 > 11.9	0.9	-2.8	5.2
中堅企業	< 6.2 > -8.3	< 0.0 > -8.3	< 12.3 > -8.2	-1.8	-11.0	6.2
中小企業	< -4.1 > 4.7	< 0.1 > 20.7	< -8.6 > -9.7	0.0	-6.0	7.1

(3) 売上高経常利益率

(％、< >内は前回は修正幅ポイント)

	2018年度 (見込み)			2019年度 (計画)		
	上期	下期 (見込み)	上期 (計画)	下期 (計画)		
製造業	< 0.15 > 4.30	< 0.02 > 5.03	< 0.25 > 3.66	4.25	4.69	3.86
大企業	< 0.18 > 4.68	< 0.02 > 5.56	< 0.31 > 3.90	4.60	5.20	4.06
中堅企業	< 0.17 > 3.31	< 0.00 > 2.85	< 0.31 > 3.69	3.52	2.72	4.21
中小企業	< -0.26 > 4.23	< 0.07 > 5.00	< -0.60 > 3.43	4.13	4.39	3.88
非製造業	< 0.01 > 3.19	< -0.12 > 3.15	< 0.13 > 3.23	3.31	3.34	3.28
大企業	< -0.05 > 3.92	< -0.02 > 3.91	< -0.07 > 3.94	4.18	4.23	4.14
中堅企業	< 0.22 > 3.64	< -0.01 > 3.98	< 0.46 > 3.31	3.37	3.34	3.40
中小企業	< -0.05 > 1.93	< -0.18 > 1.79	< 0.12 > 2.10	2.03	2.08	1.99
全産業	< 0.10 > 3.94	< -0.03 > 4.40	< 0.21 > 3.52	3.94	4.24	3.67
大企業	< 0.13 > 4.47	< 0.01 > 5.16	< 0.23 > 3.86	4.46	4.94	4.03
中堅企業	< 0.20 > 3.47	< 0.00 > 3.45	< 0.37 > 3.50	3.44	3.04	3.81
中小企業	< -0.10 > 2.49	< -0.17 > 2.53	< -0.04 > 2.45	2.54	2.64	2.44

(4) 当期純利益

(前年度比・前年同期比増減率％、< >内は前回は修正率％)

	2018年度 (見込み)			2019年度 (計画)		
	上期	下期 (見込み)	上期 (計画)	下期 (計画)		
製造業	< -4.7 > -0.8	< 0.6 > -1.3	< -13.9 > 0.5	5.8	-4.3	26.2
大企業	< -5.1 > -0.6	< 0.5 > -2.1	< -15.3 > 2.8	5.5	-3.7	25.4
中堅企業	< 9.9 > -4.2	< 2.3 > 0.5	< 17.4 > -7.9	23.5	-1.9	44.9
中小企業	< -11.7 > 0.9	< 1.6 > 17.8	< -27.1 > -17.9	-9.3	-19.1	6.4
非製造業	< 0.0 > 5.2	< 0.0 > 9.4	< 0.0 > 0.8	1.8	-2.6	7.0
大企業	< -0.8 > 5.9	< 0.1 > 7.2	< -1.7 > 4.5	3.3	-0.8	8.0
中堅企業	< 5.0 > 1.7	< -0.4 > 7.0	< 13.6 > -5.0	-6.0	-14.0	5.2
中小企業	< -2.9 > 7.4	< 0.1 > 21.6	< -5.7 > -3.5	5.9	6.2	5.6
全産業	< -3.7 > 0.5	< 0.5 > 0.5	< -10.2 > 0.6	4.9	-4.0	20.6
大企業	< -4.4 > 0.4	< 0.4 > -1.0	< -12.6 > 3.2	5.1	-3.4	21.5
中堅企業	< 7.3 > -1.2	< 0.7 > 4.2	< 15.6 > -6.5	7.8	-9.1	26.4
中小企業	< -7.0 > 4.4	< 0.9 > 19.7	< -15.1 > -9.5	-0.8	-6.4	5.9

3. 設備投資計画等

(1) 設備投資額（含む土地投資額）^(注)

(前年度比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度（見込み）	2019年度（計画）
製 造 業	3.7 < -2.7 >	6.6
大 企 業	1.4 < -3.1 >	7.6
中堅企業	26.6 < -4.5 >	8.6
中小企業	27.2 < 14.0 >	-24.4
非 製 造 業	-0.7 < -6.7 >	8.5
大 企 業	-6.7 < -14.6 >	18.1
中堅企業	26.7 < 0.2 >	-8.6
中小企業	-18.2 < 17.2 >	7.9
全 産 業	2.9 < -3.4 >	6.9
大 企 業	0.4 < -4.6 >	8.8
中堅企業	26.7 < -2.4 >	0.7
中小企業	1.2 < 15.5 >	-9.5

(注) ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

(2) ソフトウェア・研究開発を含む設備投資額（除く土地投資額）

(前年度比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度（見込み）	2019年度（計画）
製 造 業	4.5 < -2.0 >	4.6
大 企 業	3.3 < -2.1 >	5.2
中堅企業	18.4 < -4.5 >	5.5
中小企業	30.3 < 10.7 >	-22.6
非 製 造 業	-2.5 < -7.5 >	12.7
大 企 業	-13.8 < -16.0 >	27.9
中堅企業	34.6 < 0.1 >	-11.5
中小企業	-11.1 < 17.1 >	7.6
全 産 業	3.8 < -2.6 >	5.4
大 企 業	2.0 < -3.1 >	6.6
中堅企業	24.4 < -2.7 >	-1.2
中小企業	8.3 < 13.4 >	-9.4

(3) ソフトウェア投資額

(前年度比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度（見込み）	2019年度（計画）
製 造 業	4.3 < -4.0 >	17.1
非 製 造 業	-6.7 < -6.6 >	39.4
全 産 業	2.1 < -4.5 >	21.3

(4) 土地投資額

(前年度比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度（見込み）	2019年度（計画）
製 造 業	-51.4 < 8.0 >	28.9
非 製 造 業	22.9 < 4.1 >	-15.2
全 産 業	-2.9 < 4.8 >	-7.5

(5) 研究開発投資額

(前年度比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度（見込み）	2019年度（計画）
全 産 業	5.2 < -0.9 >	1.0

(6) 生産・営業用設備判断

(「過剰」-「不足」%ポイント)

	18/9月	12月		19/3月			
	最近	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
製造業	-5	-5	-5	-3	2	-3	0
大企業	-10	-7	-12	-10	-3	-10	0
中堅企業	-7	-11	-5	-2	9	3	5
中小企業	0	0	-1	1	1	-1	-2
非製造業	3	3	4	3	0	3	0
大企業	12	8	8	8	0	12	4
中堅企業	7	6	6	5	-1	5	0
中小企業	-3	0	1	0	0	-2	-2
全産業	-1	-1	-1	-1	0	-1	0
大企業	-4	-2	-6	-5	-3	-4	1
中堅企業	0	-3	1	2	5	4	2
中小企業	-1	0	0	0	0	-1	-1

(2) 新卒採用計画

(前年度比増減率%)

	2017年度	2018年度 (計画)	2019年度 (計画)
製造業	4.8	3.7	3.8
大企業	5.9	3.3	1.2
中堅企業	6.6	9.4	0.0
中小企業	-9.0	0.8	39.9
非製造業	-1.3	2.0	8.7
大企業	3.6	5.0	4.3
中堅企業	0.0	8.9	-0.3
中小企業	-10.3	-11.6	31.6
全産業	3.2	3.3	5.0
大企業	5.6	3.5	1.7
中堅企業	3.3	9.1	-0.1
中小企業	-9.7	-5.7	35.8

(注) 6、12月調査のみ調査対象。

4. 雇用

(1) 雇用人員判断

(「過剰」-「不足」%ポイント)

	18/9月	12月		19/3月			
	最近	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
製造業	-27	-28	-32	-29	-1	-30	-1
大企業	-19	-21	-23	-23	-2	-26	-3
中堅企業	-15	-21	-17	-11	10	-4	7
中小企業	-40	-37	-47	-44	-7	-47	-3
非製造業	-27	-27	-32	-29	-2	-32	-3
大企業	-16	-16	-24	-20	-4	-28	-8
中堅企業	-21	-21	-28	-17	4	-22	-5
中小企業	-34	-33	-38	-39	-6	-41	-2
全産業	-28	-28	-32	-29	-1	-31	-2
大企業	-18	-20	-23	-22	-2	-27	-5
中堅企業	-18	-21	-22	-14	7	-13	1
中小企業	-37	-36	-43	-42	-6	-44	-2

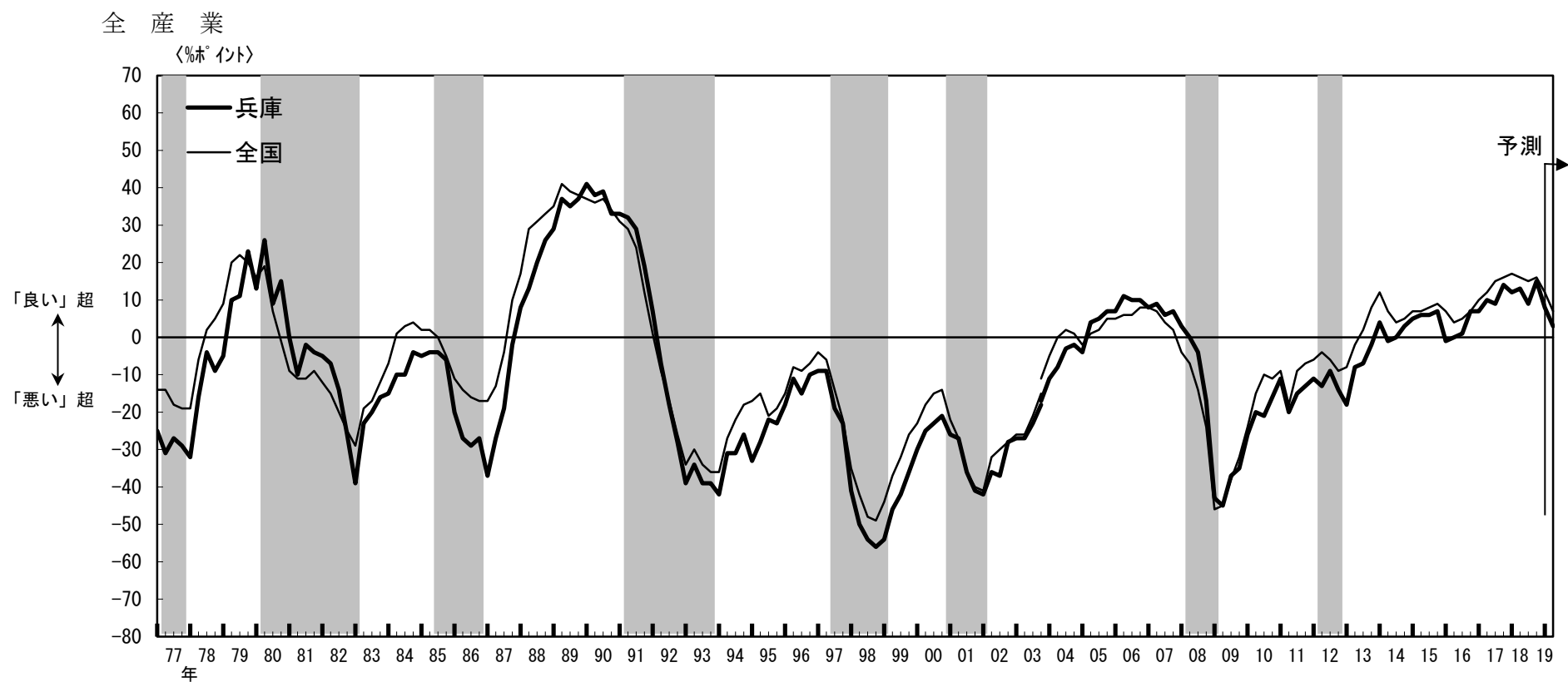
5. 企業金融

(%ポイント)

		18/9月	12月		19/3月			
		最近	最近	先行き	最近	12月→3月 変化幅	先行き	3月→6月 変化幅
資金繰り判断 (「楽である」－「苦しい」)	全産業	19	21	—	19	-2	—	—
	大企業	25	29	—	28	-1	—	—
	中堅企業	19	18	—	17	-1	—	—
	中小企業	17	18	—	18	0	—	—
金融機関の貸出態度判断 (「緩い」－「厳しい」)	全産業	29	30	—	30	0	—	—
	大企業	28	28	—	30	2	—	—
	中堅企業	20	20	—	23	3	—	—
	中小企業	33	35	—	34	-1	—	—
借入金利水準判断 (「上昇」－「低下」)	全産業	-1	-1	5	-1	0	4	5
	大企業	3	3	9	1	-2	2	1
	中堅企業	4	1	8	0	-1	7	7
	中小企業	-4	-3	2	-2	1	3	5

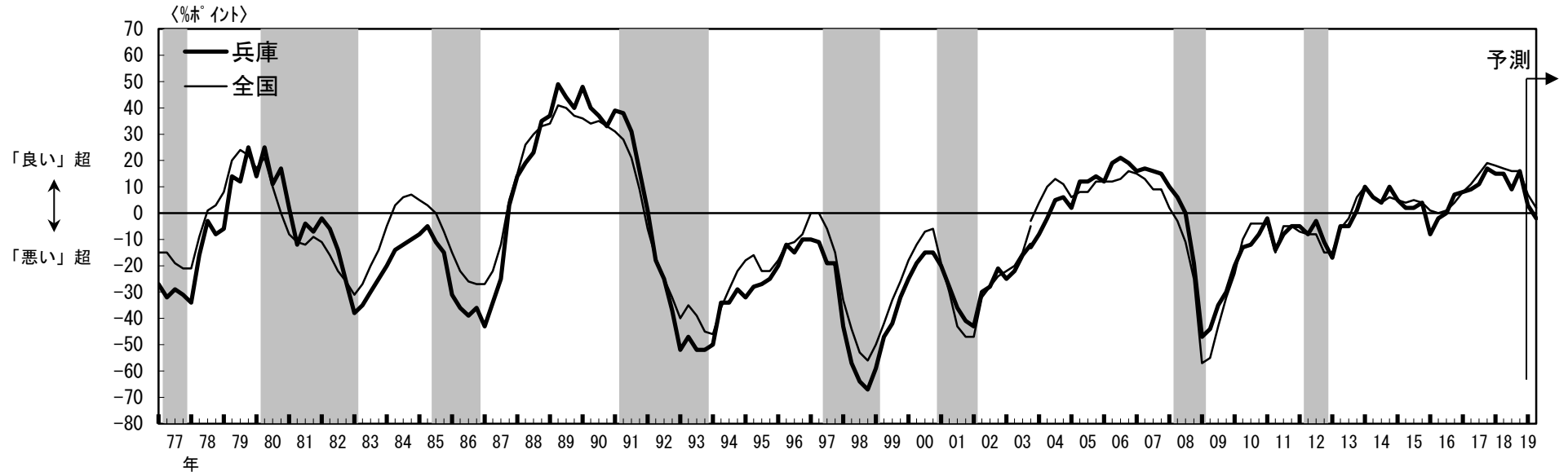
(注) 「資金繰り判断」および「金融機関の貸出態度判断」の「先行き」は調査対象外。

(参考1) 業況判断の推移

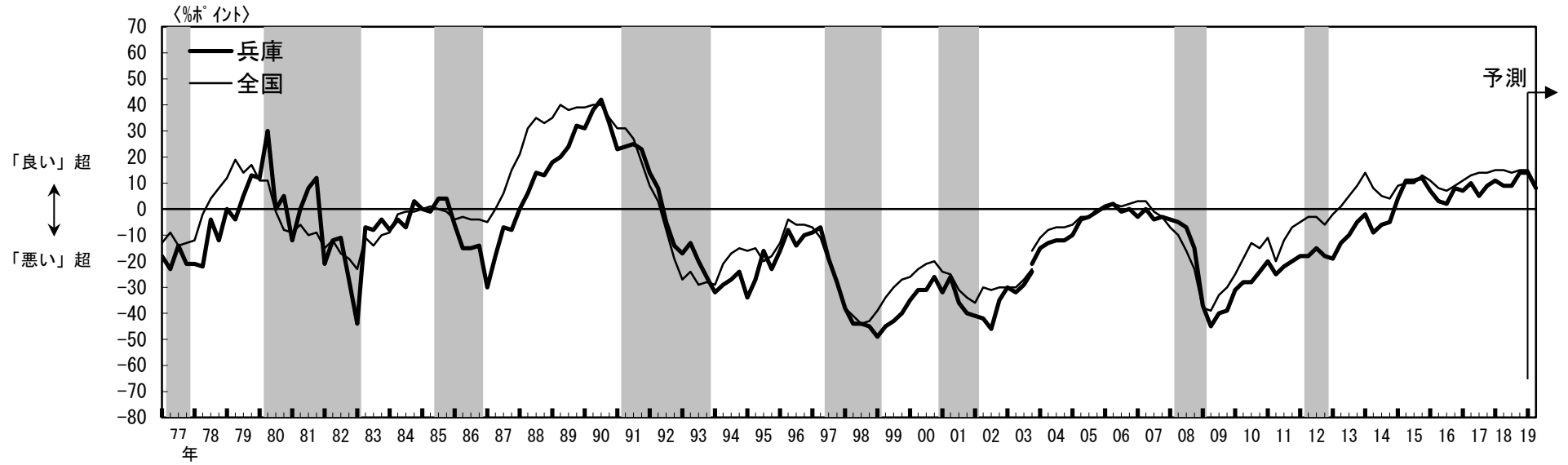


1. シャドーはとくに断りのない限り、全国の景気後退期（いずれも内閣府調べ）。
 2. 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない（2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記）。
 3. 2019年6月は2019年3月時点の「先行き」。
- （以下同じ）

製造業

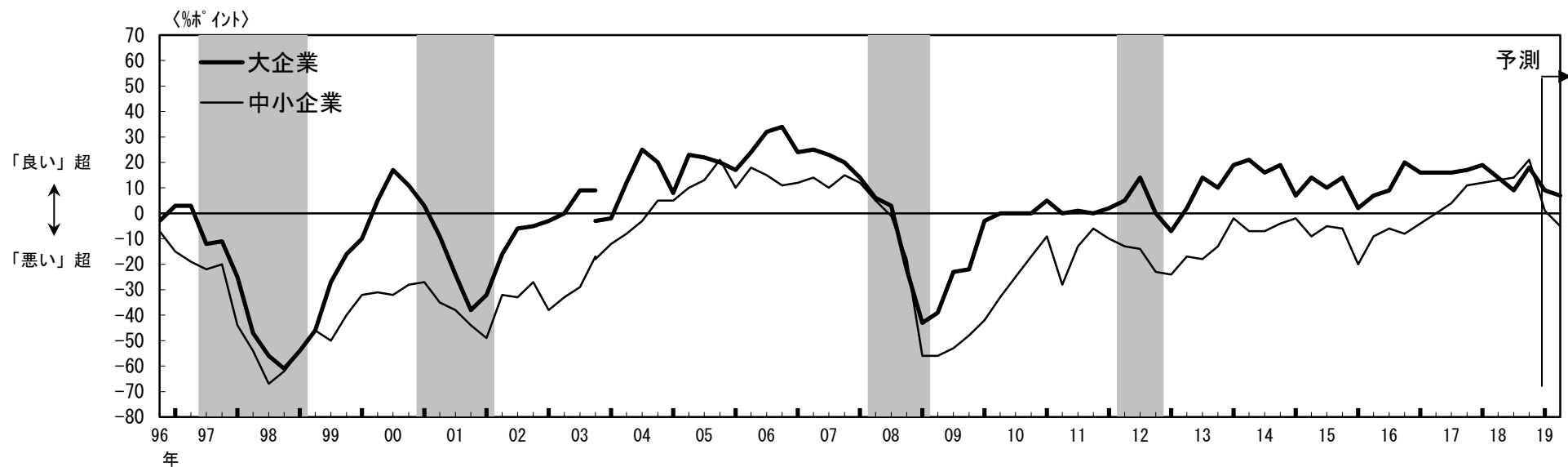


非製造業



(参考2) 規模別業況判断の推移

製造業



非製造業

