

全国企業短期経済観測調査（2019年12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	148社	334社	99.7%
大企業	57社	25社	82社	98.8%
中堅企業	47社	46社	93社	100.0%
中小企業	82社	77社	159社	100.0%

<回答期間> 11月13日～12月12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
19/3月調査	110.03	109.80	110.22	109.48	109.35	109.58
6月調査	110.26	109.79	110.63	109.34	109.34	109.34
9月調査	—	—	—	108.99	109.14	108.85
12月調査	—	—	—	107.43	107.84	107.12

▽ 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 割合%	19/6月	9月		12月			
		最近	最近	先行き	最近	9月→12月 変化幅	先行き	12月→3月 変化幅
製造業	100	-3	-13	-9	-15	-2	-9	6
うち 食料品	15	-11	-7	-7	-18	-11	-7	11
化学	9	7	7	13	-7	-14	0	7
石油・石炭製品	3	-33	-33	-33	-33	0	-33	0
窯業・土石製品	4	13	-12	0	13	25	0	-13
鉄鋼	7	23	-31	-7	-15	16	0	15
非鉄金属	5	0	-30	-20	-20	10	-10	10
金属製品	6	0	-8	-9	-8	0	0	8
はん用機械	7	23	7	-7	0	-7	-7	-7
生産用機械	5	22	22	22	11	-11	22	11
業務用機械	4	0	-15	-14	-29	-14	-15	14
電気機械	12	0	-18	0	-18	0	-9	9
輸送用機械	11	-14	-9	-14	-10	-1	-10	0
自動車	5	22	11	11	11	0	0	-11
造船・重機、 その他輸送用機械	6	-38	-25	-33	-25	0	-16	9
ゴム製品	3	0	0	0	-20	-20	0	20
素材業種	33	2	-19	-9	-17	2	-9	8
加工業種	67	-5	-9	-8	-15	-6	-8	7
非製造業	100	14	13	2	12	-1	4	-8
うち 建設	14	5	5	-15	5	0	-15	-20
不動産	11	18	12	0	12	0	6	-6
物品賃貸	5	28	28	14	42	14	14	-28
卸売	19	-4	-14	-14	-7	7	-7	0
小売	11	-6	6	-18	-12	-18	-25	-13
運輸・郵便	17	24	16	16	16	0	16	0
情報通信	3	20	40	20	40	0	20	-20
電気・ガス	3	40	40	20	20	-20	40	20
対事業所サービス	7	55	64	36	55	-9	36	-19
対個人サービス	5	38	38	38	50	12	50	0
宿泊・飲食サービス	4	-16	0	-17	-33	-33	-33	0
全産業	—	5	-1	-3	-3	-2	-3	0

(規模別)

(「良い」-「悪い」%ポイント)

	19/6月	9月		12月			
	最近	最近	先行き	最近	9月→12月 変化幅	先行き	12月→3月 変化幅
製造業	-3	-13	-9	-15	-2	-9	6
大企業	7	0	4	0	0	0	0
中堅企業	-13	-19	-19	-22	-3	-22	0
中小企業	-4	-18	-11	-22	-4	-7	15
非製造業	14	13	2	12	-1	4	-8
大企業	24	24	20	24	0	20	-4
中堅企業	22	18	2	11	-7	6	-5
中小企業	6	8	-3	8	0	-2	-10
全産業	5	-1	-3	-3	-2	-3	0
大企業	12	8	9	7	-1	6	-1
中堅企業	4	-1	-9	-5	-4	-7	-2
中小企業	1	-5	-8	-7	-2	-5	2

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	19/6月	9月		12月			
	最近	最近	先行き	最近	9月→12月 変化幅	先行き	12月→3月 変化幅
製造業	-3	-13	-9	-15	-2	-9	6
良い	13	9	7	10	1	8	-2
さほど良くない	71	69	77	65	-4	75	10
悪い	16	22	16	25	3	17	-8
非製造業	14	13	2	12	-1	4	-8
良い	25	24	15	24	0	17	-7
さほど良くない	64	65	72	64	-1	70	6
悪い	11	11	13	12	1	13	1
全産業	5	-1	-3	-3	-2	-3	0
良い	19	16	11	16	0	12	-4
さほど良くない	67	67	75	65	-2	73	8
悪い	14	17	14	19	2	15	-4

(2) 需給・在庫・価格判断

(ポイント)

		19/6月	9月		12月			
		最近	最近	先行き	最近	9月→12月 変化幅	先行き	12月→3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	-17	-22	-18	-20	2	-21	-1
	大企業	0	-4	-4	-6	-2	-7	-1
	中小企業	-24	-26	-24	-24	2	-26	-2
	非製造業	-11	-12	-17	-14	-2	-18	-4
	大企業	-20	-24	-24	-20	4	-20	0
	中小企業	-18	-16	-22	-19	-3	-26	-7
	全産業	-14	-17	-17	-18	-1	-20	-2
	大企業	-7	-10	-10	-10	0	-11	-1
	中小企業	-21	-20	-23	-22	-2	-26	-4
海外での製商品 需給判断 (「需要超過」 - 「供給超過」)	製造業	-8	-16	-14	-20	-4	-17	3
	大企業	-9	-16	-13	-17	-1	-17	0
	中小企業	-5	-10	-14	-19	-9	-18	1
製商品在庫水準 判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	16	19	—	17	-2	—	—
	大企業	9	7	—	7	0	—	—
	中小企業	20	28	—	23	-5	—	—
製商品流通在庫 水準判断 (「過大」 - 「不足」)	製造業	13	13	—	15	2	—	—
	大企業	5	7	—	9	2	—	—
	中小企業	11	12	—	15	3	—	—

(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)

		19/6月	9月		12月			
		最近	最近	先行き	最近	9月→12月 変化幅	先行き	12月→3月 変化幅
販売価格 判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	6	2	7	1	-1	1	0
	大企業	5	6	6	3	-3	2	-1
	中小企業	12	2	7	3	1	3	0
	非製造業	0	-4	-3	1	5	-3	-4
	大企業	4	0	4	0	0	0	0
	中小企業	-2	-4	-4	1	5	1	0
	全産業	4	-1	3	2	3	-1	-3
	大企業	5	4	5	2	-2	2	0
	中小企業	4	-2	2	2	4	2	0
仕入価格 判断 (「上昇」 - 「下落」)	製造業	24	15	25	18	3	22	4
	大企業	18	8	10	6	-2	10	4
	中小企業	27	15	36	24	9	29	5
	非製造業	21	17	22	20	3	21	1
	大企業	17	9	13	17	8	17	0
	中小企業	24	23	30	25	2	26	1
	全産業	23	16	24	19	3	22	3
	大企業	17	7	10	9	2	12	3
	中小企業	25	18	33	24	6	28	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		2019年度 (計画)		
	上期	下期	上期	下期 (計画)	
製造業	2.6	3.6	1.3	0.9	1.6
国内	3.4	1.2	1.5	1.6	1.4
輸出	0.4	10.7	0.7	-1.3	2.3
大企業	2.4	3.5	2.4	1.6	3.0
中堅企業	0.8	3.7	-5.2	-0.6	-9.0
中小企業	8.1	4.0	-7.0	-8.4	-5.5
非製造業	2.0	-2.6	1.1	-0.7	3.0
大企業	3.8	4.4	3.5	3.7	3.3
中堅企業	6.2	5.6	0.5	4.0	-2.7
中小企業	-2.6	-16.5	-1.9	-8.5	6.2
全産業	2.4	1.7	1.2	0.4	2.0
大企業	2.7	3.7	2.6	2.0	3.1
中堅企業	3.5	4.6	-2.2	1.9	-5.9
中小企業	-0.1	-11.7	-3.2	-8.5	3.1

(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		2019年度 (計画)		
	上期	下期	上期	下期 (計画)	
製造業	-4.6	16.0	-17.0	-22.7	-10.6
大企業	-4.3	21.2	-16.4	-21.3	-10.6
中堅企業	-15.4	-11.8	-19.5	-50.8	0.7
中小企業	7.4	-7.7	-26.0	-21.4	-32.5
非製造業	6.9	8.0	15.7	23.2	8.4
大企業	5.1	9.5	3.9	10.1	-1.9
中堅企業	3.7	4.6	-6.3	6.4	-20.1
中小企業	15.5	7.3	67.1	75.4	59.4
全産業	-2.0	13.8	-8.8	-11.9	-5.5
大企業	-2.8	18.7	-12.8	-16.2	-8.9
中堅企業	-6.2	-4.7	-12.5	-16.6	-9.0
中小企業	12.2	1.7	30.5	32.4	28.4

(3) 売上高経常利益率

(%, < >内は前回は修正幅ポイント)

	2018年度			2019年度 (計画)		
	上期	下期		上期	下期 (計画)	
製造業	4.46	5.10	3.90	< -0.63 > 3.65	< 0.03 > 3.90	< -1.22 > 3.44
大企業	4.85	5.64	4.17	< -0.71 > 3.97	< 0.05 > 4.35	< -1.38 > 3.63
中堅企業	3.38	2.90	3.78	< -0.25 > 2.94	< 0.06 > 1.48	< -0.45 > 4.24
中小企業	4.28	4.99	3.55	< -0.55 > 3.38	< -0.17 > 4.24	< -0.93 > 2.53
非製造業	3.35	3.20	3.51	< -0.03 > 3.80	< 0.10 > 3.96	< -0.16 > 3.63
大企業	4.01	3.96	4.07	< -0.03 > 4.03	< 0.15 > 4.20	< -0.22 > 3.87
中堅企業	3.69	3.98	3.42	< -0.04 > 3.44	< 0.33 > 4.07	< -0.41 > 2.81
中小企業	2.21	1.87	2.65	< -0.02 > 3.66	< -0.10 > 3.56	< 0.07 > 3.77
全産業	4.10	4.45	3.77	< -0.44 > 3.68	< 0.06 > 3.91	< -0.90 > 3.48
大企業	4.63	5.22	4.10	< -0.56 > 3.94	< 0.07 > 4.28	< -1.14 > 3.64
中堅企業	3.54	3.47	3.60	< -0.14 > 3.20	< 0.22 > 2.88	< -0.45 > 3.51
中小企業	2.73	2.59	2.90	< -0.14 > 3.60	< -0.12 > 3.72	< -0.17 > 3.47

(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			2019年度 (計画)		
	上期	下期		上期	下期 (計画)	
製造業	-6.8	-1.1	-18.7	< -16.4 > -8.8	< -13.1 > -39.6	< -19.1 > 67.1
大企業	-8.4	-1.9	-23.1	< -15.5 > -5.7	< -14.1 > -40.1	< -16.7 > 92.2
中堅企業	8.0	1.4	13.1	< -32.1 > -35.3	< 2.2 > -46.3	< -42.3 > -27.4
中小企業	6.1	18.9	-8.0	< -13.7 > -28.4	< -3.7 > -21.8	< -27.3 > -37.6
非製造業	-1.5	10.7	-14.4	< -0.2 > 30.0	< 4.4 > 20.4	< -5.1 > 43.1
大企業	-8.2	7.3	-25.2	< 0.1 > 13.7	< 5.6 > -4.0	< -5.2 > 41.8
中堅企業	4.0	6.8	0.5	< -2.0 > -4.3	< 10.2 > 4.9	< -17.4 > -16.7
中小企業	13.6	30.2	1.0	< 0.3 > 110.3	< -0.3 > 119.4	< 0.9 > 101.4
全産業	-5.7	1.0	-17.4	< -12.2 > 0.0	< -8.2 > -28.1	< -15.8 > 59.9
大企業	-8.4	-0.8	-23.6	< -13.1 > -2.7	< -10.8 > -35.3	< -15.0 > 81.4
中堅企業	5.9	4.5	7.3	< -16.8 > -19.7	< 7.9 > -16.4	< -33.0 > -22.8
中小企業	10.2	24.4	-2.8	< -3.0 > 49.3	< -1.1 > 51.3	< -5.2 > 47.0

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	2019年度 (計画)
製 造 業	1.0	20.2 < -4.2 >
大 企 業	-1.3	24.0 < -4.6 >
中堅企業	20.2	-3.4 < 1.6 >
中小企業	30.2	-24.2 < -4.0 >
非 製 造 業	0.2	1.1 < -4.7 >
大 企 業	-4.8	-2.8 < -4.0 >
中堅企業	28.4	11.8 < -6.5 >
中小企業	-21.7	-7.0 < -2.5 >
全 産 業	0.8	16.7 < -4.3 >
大 企 業	-1.7	20.8 < -4.5 >
中堅企業	24.0	3.8 < -2.7 >
中小企業	0.5	-16.5 < -3.2 >

(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	2019年度 (計画)
製 造 業	2.7	18.2 < 0.8 >
大 企 業	1.5	20.5 < 0.8 >
中堅企業	12.3	-2.7 < 0.9 >
中小企業	33.9	-22.8 < -3.5 >
非 製 造 業	0.6	6.6 < -3.5 >
大 企 業	-7.8	10.0 < -3.1 >
中堅企業	35.1	10.8 < -4.5 >
中小企業	-15.4	-16.3 < -2.4 >
全 産 業	2.4	16.9 < 0.3 >
大 企 業	0.8	19.7 < 0.5 >
中堅企業	20.7	2.9 < -1.6 >
中小企業	7.7	-20.0 < -3.0 >

(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	2019年度 (計画)
製 造 業	11.2	41.0 < 3.6 >
非 製 造 業	-2.9	44.4 < -12.0 >
全 産 業	8.3	41.6 < 0.2 >

(4) 土地投資額

(前年度比増減率%、< >内は前回比修正率%)

	2018年度	2019年度 (計画)
製 造 業	-59.1	207.1 < 88.1 >
非 製 造 業	-10.7	-35.1 < -42.9 >
全 産 業	-27.5	21.5 < -3.0 >

(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	2019年度 (計画)
全 産 業	3.5	13.9 < 9.1 >

(6) 生産・営業用設備判断

(「過剰」－「不足」%ポイント)

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

(2) 新卒採用計画

(前年度比増減率%、< >内は前回は修正率%)

	2018年度	2019年度 (計画)	2020年度 (計画)
製造業		< -0.4 >	< -7.3 >
大企業	4.8	0.9	-2.1
中堅企業	4.7	< -0.1 >	< -1.7 >
中小企業	4.7	2.4	-0.4
非製造業		< 0.6 >	< -11.8 >
大企業	8.9	-4.8	-10.7
中堅企業	0.9	< -5.3 >	< -47.0 >
中小企業	0.9	-7.1	-11.3
全産業		< 0.0 >	< -6.0 >
大企業	3.9	2.8	3.3
中堅企業	5.8	< 0.2 >	< -2.1 >
中小企業	5.8	2.9	0.4
製造業		< 4.7 >	< 3.2 >
大企業	11.1	8.0	3.7
中堅企業	-8.5	< -7.5 >	< -23.4 >
中小企業	-8.5	-5.1	9.0
全産業		< -0.3 >	< -7.0 >
大企業	4.6	1.4	-0.8
中堅企業	4.8	< 0.0 >	< -1.8 >
中小企業	4.8	2.4	-0.3
非製造業		< 2.8 >	< -3.7 >
大企業	10.0	1.6	-3.1
中堅企業	-4.1	< -6.5 >	< -36.1 >
中小企業	-4.1	-6.1	-1.1

(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)

	19/6月	9月		12月			
	最近	最近	先行き	最近	9月→12月 変化幅	先行き	12月→3月 変化幅
製造業	-24	-22	-27	-19	3	-20	-1
大企業	-21	-20	-18	-14	6	-18	-4
中堅企業	-9	0	-11	-4	-4	-9	-5
中小企業	-35	-38	-40	-32	6	-29	3
非製造業	-30	-29	-35	-28	1	-33	-5
大企業	-12	-20	-32	-20	0	-24	-4
中堅企業	-22	-16	-22	-18	-2	-26	-8
中小企業	-41	-41	-43	-38	3	-39	-1
全産業	-26	-26	-30	-24	2	-26	-2
大企業	-19	-20	-23	-17	3	-20	-3
中堅企業	-15	-7	-17	-10	-3	-17	-7
中小企業	-37	-40	-41	-34	6	-34	0

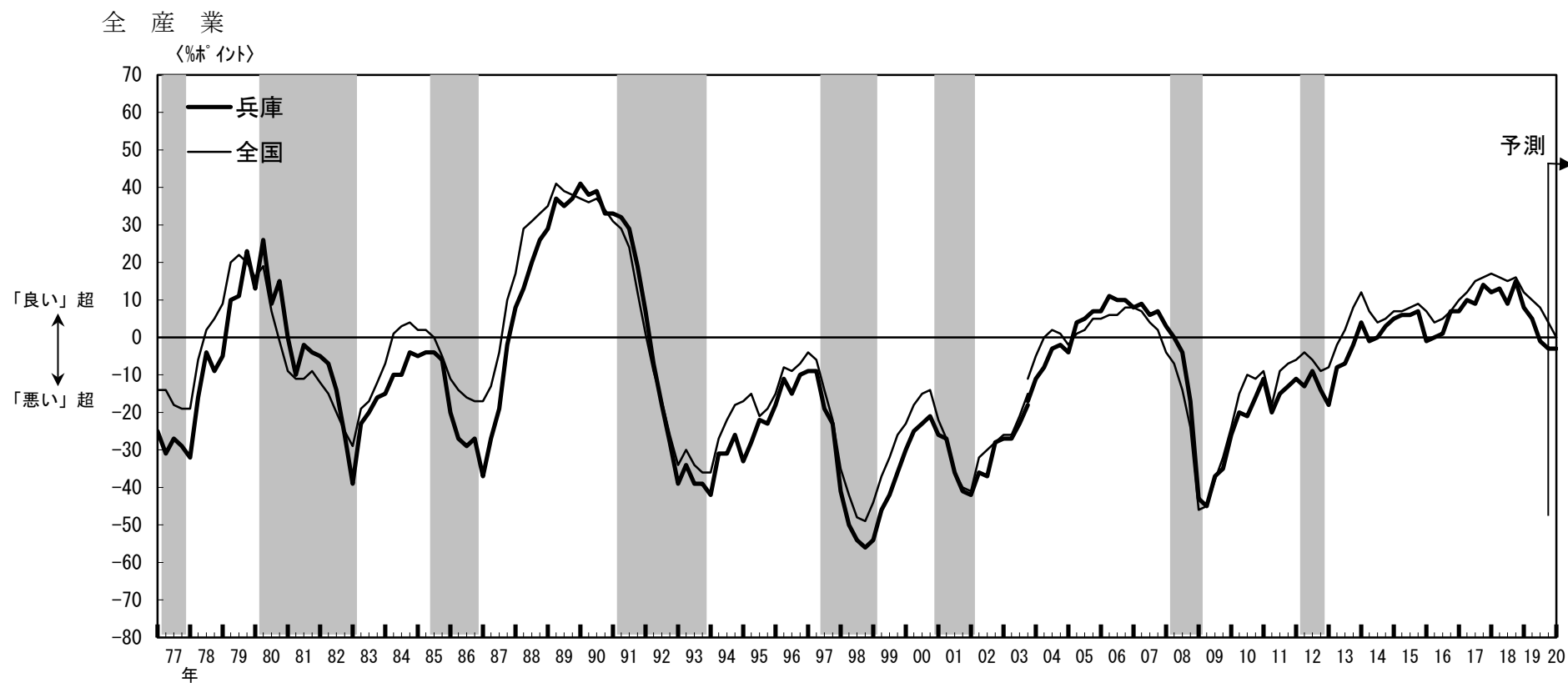
5. 企業金融

(%ポイント)

		19/6月	9月		12月			
		最近	最近	先行き	最近	9月→12月 変化幅	先行き	12月→3月 変化幅
資金繰り判断 (「楽である」－「苦しい」)	全産業	18	18	—	21	3	—	—
	大企業	23	26	—	28	2	—	—
	中堅企業	16	19	—	20	1	—	—
	中小企業	17	14	—	17	3	—	—
金融機関の貸出態度判断 (「緩い」－「厳しい」)	全産業	29	28	—	28	0	—	—
	大企業	32	30	—	31	1	—	—
	中堅企業	18	20	—	19	-1	—	—
	中小企業	34	30	—	30	0	—	—
借入金利水準判断 (「上昇」－「低下」)	全産業	-2	-2	0	-2	0	1	3
	大企業	1	-4	0	-3	1	2	5
	中堅企業	3	0	3	1	1	2	1
	中小企業	-6	-2	-1	-3	-1	0	3

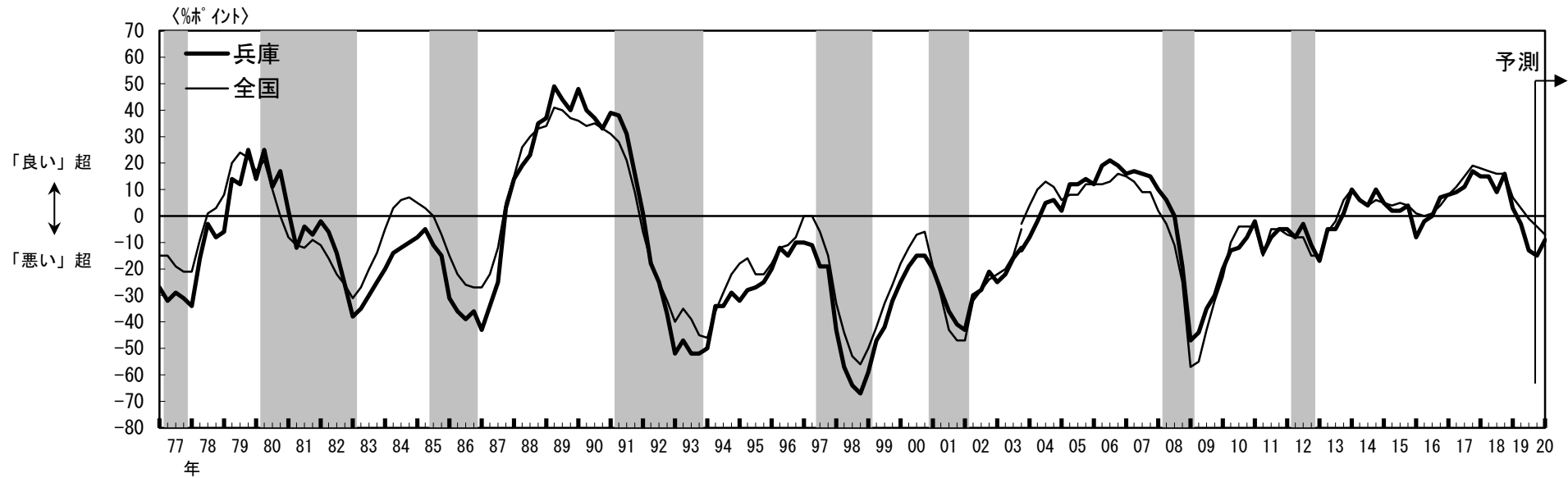
(注) 「資金繰り判断」および「金融機関の貸出態度判断」の「先行き」は調査対象外。

(参考1) 業況判断の推移

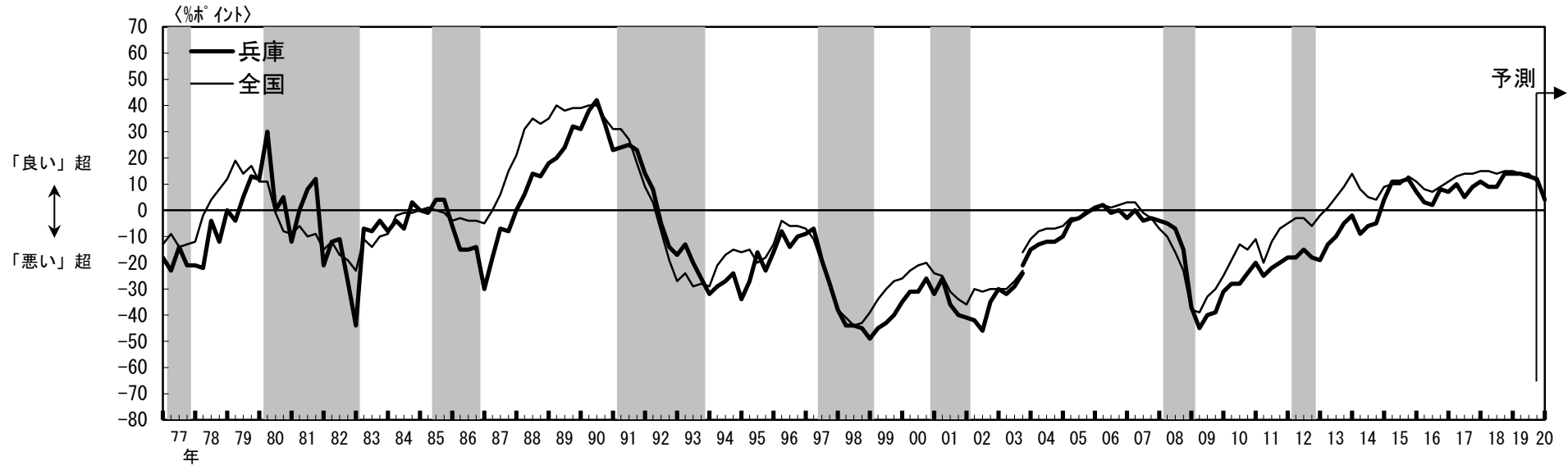


1. シャドーはとくに断りのない限り、全国の景気後退期（いずれも内閣府調べ）。
2. 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない（2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記）。
3. 2020年3月は2019年12月時点の「先行き」。
(以下同じ)

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

