

## 東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2023年6月 —

回答期間：5月29日～6月30日

### ▽ 目次

1. 業況判断 .....	1
2. 需給・在庫・価格判断	
(1) 需給判断 .....	2
(2) 在庫判断 .....	2
(3) 価格判断 .....	2
3. 売上・収益計画	
(1) 売上高 .....	3
(2) 経常利益 .....	3
(3) 売上高経常利益率 .....	4
(4) 当期純利益 .....	4
4. 設備投資計画等	
(1) 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) .....	5
(2) ソフトウェア投資額 .....	5
(3) 研究開発投資額 .....	5
(4) 生産・営業用設備判断 .....	5
5. 雇用	
(1) 雇用人員判断 .....	6
(2) 新卒採用計画 .....	6
6. 企業金融 .....	6

### ▽ 調査対象企業数

	製造業	非製造業	合計	回答率
東海3県	346 社	313 社	659 社	99.2 %

東海3県は愛知県、岐阜県、三重県。

回答率＝業況判断の有効回答社数 / 調査対象企業数 × 100

### ▽ 事業計画の前提となっている想定為替レート（製造業）

#### ① 米ドル円

(円/ドル)

	2022年度			2023年度		
		上期	下期		上期	下期
2022年12月調査	131.29	129.96	132.62	—	—	—
2023年3月調査	131.45	130.68	132.23	131.86	131.96	131.77
2023年6月調査	132.15	131.06	133.25	132.14	132.37	131.90

#### ② ユーロ円

(円/ユーロ)

	2022年度			2023年度		
		上期	下期		上期	下期
2022年12月調査	136.64	136.82	136.46	—	—	—
2023年3月調査	137.73	137.16	138.30	138.73	138.96	138.49
2023年6月調査	139.22	137.75	140.68	140.33	140.51	140.16

・本資料は、日本銀行名古屋支店のホームページでもご覧になれます。  
<https://www3.boj.or.jp/nagoya/>

・「全国短観」の資料は、日本銀行のホームページに掲載されています。  
<https://www.boj.or.jp>

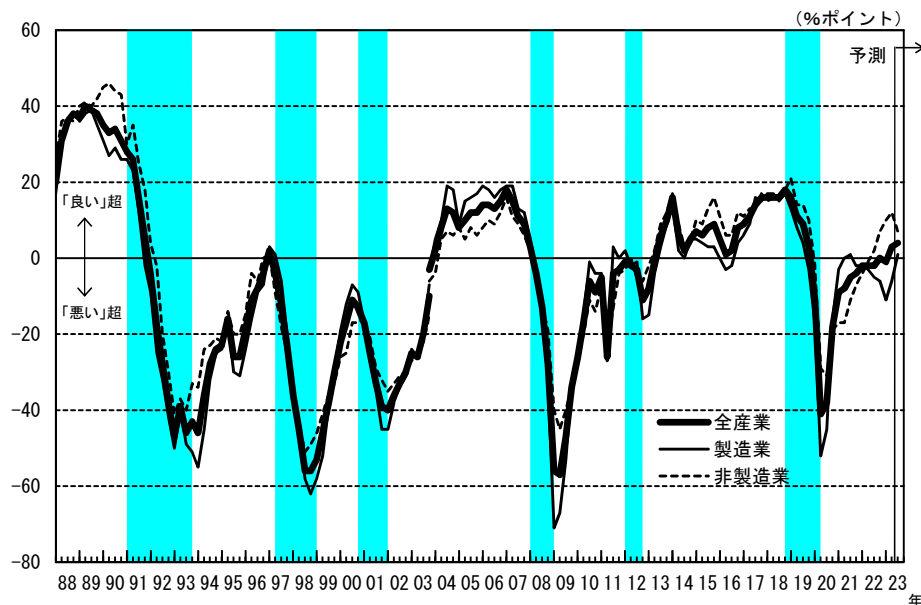
# 1. 業況判断

(「良い」－「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2023年3月調査		2023年6月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
製造業	100	-11	-8	-6	5	1	7
大企業	21	0	6	7	7	15	8
中堅企業	27	-8	-8	-5	3	0	5
中小企業	51	-16	-15	-10	6	-4	6
食料品	7	-35	-21	-26	9	-13	13
繊維	6	-27	-23	-18	9	-14	4
木材・木製品	3	-9	-18	9	18	0	-9
紙・パルプ	3	-33	33	11	44	34	23
化学	4	-13	-20	-33	-20	-13	20
窯業・土石製品	8	-14	-7	-11	3	0	11
鉄鋼	8	7	-14	0	-7	7	7
非鉄金属	3	44	44	56	12	33	-23
金属製品	4	-7	-7	-7	0	-7	0
はん用機械	3	-9	-18	-27	-18	-18	9
生産用機械	9	7	7	7	0	13	6
電気機械	8	-11	-18	-21	-10	-18	3
自動車	15	-10	0	13	23	19	6
その他輸送用機械	6	-20	0	-10	10	20	30
非製造業	100	10	7	12	2	7	-5
大企業	22	13	6	13	0	12	-1
中堅企業	28	11	7	13	2	9	-4
中小企業	50	8	7	13	5	4	-9
建設	15	18	9	15	-3	4	-11
不動産	9	7	7	17	10	4	-13
物品賃貸	8	9	-4	4	-5	4	0
卸売	16	12	8	18	6	10	-8
小売	8	-4	-4	-8	-4	-8	0
運輸・郵便	12	2	3	0	-2	3	3
情報通信	7	13	13	18	5	9	-9
電気・ガス	3	-33	-33	0	33	0	0
対事業所サービス	9	25	14	32	7	22	-10
対個人サービス	6	11	15	11	0	10	-1
宿泊・飲食サービス	5	12	31	19	7	18	-1
全産業		-1	-1	3	4	4	1

- (注) 1. 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月後を示す。「最近」の変化幅は、前回調査の「最近」との対比。「先行き」の変化幅は、今回調査の「最近」との対比（以下、同じ）。
2. 回答社数ウエイトは四捨五入の関係で、合計値が100にならないことがある。

# ▽ 業況判断の推移



- (注) 1. シャドーはとくに断りのない限り、景気後退期（内閣府調べ）。
2. 2004年3月調査に調査対象企業等の大幅な見直しを行なったことから、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。

# ▽ 業況判断のピーク・ボトム(1988年以降)

(%ポイント)

全産業		製造業		非製造業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
40 (89/5)	-47 (93/2)	39 (89/8)	-55 (94/2)	46 (90/5)	-41 (93/2)
2 (97/3)	-56 (98/9, 12)	3 (97/3)	-62 (98/12)	1 (97/3)	-51 (98/9)
-11 (00/9)	-40 (02/3)	-7 (00/9)	-45 (01/12, 02/3)	-16 (01/3)	-35 (02/3)
18 (07/3)	-57 (09/6)	19 (07/3, 6)	-71 (09/3)	16 (07/3)	-45 (09/6)
-1 (12/3)	-11 (12/12)	3 (11/9)	-16 (12/12)	0 (12/6)	-6 (12/12)
18 (18/12)	-41 (20/6)	17 (18/12)	-52 (20/6)	21 (19/3)	-31 (20/9)

## 2. 需給・在庫・価格判断

### (1) 需給判断

(%ポイント)

		2023年3月調査		2023年6月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	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	-14	-13	-13	1	-12	1
	非製造業	-10	-11	-10	0	-12	-2
海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」	製造業	-8	-5	-16	-8	-11	5

### (2) 在庫判断

(%ポイント)

		2023年3月調査		2023年6月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
製商品在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	23		23	0		
製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	13		16	3		

### (3) 価格判断

(%ポイント)

		2023年3月調査		2023年6月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
販売価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	33	31	29	-4	22	-7
	非製造業	30	33	25	-5	30	5
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	68	61	59	-9	51	-8
	非製造業	62	60	59	-3	60	1

### 3. 売上・収益計画

#### (1) 売上高

(前年度・前年同期比：％、[ ]内は前回調査)

	2022年度				2023年度 (計画)							
	上期		下期		上期 (計画)		下期 (計画)					
製造業	[ 10.7 ]	8.8	[ 9.1 ]	6.6	[ 12.1 ]	10.9	[ 0.7 ]	3.8	[ 1.2 ]	5.2	[ 0.3 ]	2.6
国内	[ 9.7 ]	8.8	[ 6.6 ]	5.1	[ 12.7 ]	12.2	[ 1.3 ]	5.4	[ 2.2 ]	8.6	[ 0.6 ]	2.5
輸出	[ 12.0 ]	8.8	[ 12.5 ]	8.5	[ 11.4 ]	9.1	[ -0.1 ]	1.7	[ -0.1 ]	0.7	[ -0.1 ]	2.7
大企業	[ 11.8 ]	9.8	[ 10.1 ]	7.3	[ 13.3 ]	12.1	[ 0.4 ]	3.3	[ 0.8 ]	5.0	[ 0.1 ]	1.8
中堅企業	[ -0.4 ]	-0.6	[ -0.7 ]	-0.6	[ -0.1 ]	-0.6	[ 3.6 ]	10.1	[ 4.9 ]	8.1	[ 2.4 ]	12.1
中小企業	[ 4.4 ]	3.9	[ 2.6 ]	2.5	[ 6.2 ]	5.3	[ 4.1 ]	5.2	[ 5.8 ]	5.2	[ 2.5 ]	5.1
非製造業	[ 14.8 ]	17.6	[ 16.9 ]	18.9	[ 13.0 ]	16.5	[ 1.0 ]	2.5	[ 1.0 ]	3.8	[ 1.0 ]	1.3
大企業	[ 17.9 ]	21.2	[ 21.6 ]	23.8	[ 14.7 ]	19.0	[ 0.6 ]	1.6	[ 0.5 ]	2.6	[ 0.6 ]	0.7
中堅企業	[ 4.6 ]	5.6	[ 2.1 ]	3.3	[ 6.9 ]	7.7	[ 0.5 ]	6.2	[ 1.1 ]	9.0	[ 0.0 ]	3.7
中小企業	[ 5.7 ]	6.0	[ 3.8 ]	3.9	[ 7.5 ]	8.0	[ 4.8 ]	5.5	[ 4.7 ]	7.6	[ 4.9 ]	3.5
全産業	[ 12.0 ]	11.7	[ 11.6 ]	10.5	[ 12.4 ]	12.8	[ 0.8 ]	3.4	[ 1.2 ]	4.7	[ 0.5 ]	2.1

#### (2) 経常利益

(前年度・前年同期比：％、[ ]内は前回調査)

	2022年度				2023年度 (計画)							
	上期		下期		上期 (計画)		下期 (計画)					
製造業	[ -15.3 ]	33.9	[ -13.0 ]	25.0	[ -18.2 ]	45.3	[ -2.3 ]	-0.5	[ -2.7 ]	-3.0	[ -1.8 ]	2.3
大企業	[ -13.2 ]	37.7	[ -12.2 ]	27.0	[ -14.5 ]	51.7	[ -2.4 ]	-1.5	[ -2.2 ]	-2.4	[ -2.6 ]	-0.5
中堅企業	[ -95.8 ]	-91.6	[ -49.1 ]	-45.9	[ NA ]	NA	[ NA ]	527.7	[ -48.4 ]	-74.1	[ NA ]	NA
中小企業	[ -27.4 ]	-23.1	[ -20.9 ]	-21.8	[ -32.7 ]	-24.0	[ 21.6 ]	20.5	[ 2.8 ]	-3.3	[ 39.4 ]	40.1
非製造業	[ 100.9 ]	114.0	[ 32.5 ]	37.2	[ 282.3 ]	317.9	[ 0.4 ]	5.0	[ -0.6 ]	6.3	[ 1.2 ]	3.9
大企業	[ 141.1 ]	157.9	[ 37.7 ]	43.3	[ 685.5 ]	750.5	[ 0.4 ]	5.4	[ 0.2 ]	7.0	[ 0.6 ]	4.1
中堅企業	[ -1.5 ]	0.0	[ -1.1 ]	-0.6	[ -1.9 ]	0.5	[ -3.3 ]	-3.3	[ -15.4 ]	-7.3	[ 6.2 ]	-0.2
中小企業	[ 4.6 ]	6.3	[ 17.0 ]	16.0	[ -5.7 ]	-1.7	[ 3.0 ]	7.0	[ 2.6 ]	8.9	[ 3.5 ]	5.1
全産業	[ -2.4 ]	42.7	[ -6.7 ]	26.7	[ 3.5 ]	64.8	[ -1.7 ]	0.4	[ -2.3 ]	-1.7	[ -1.0 ]	2.6

### 3. 売上・収益計画（続）

#### （3）売上高経常利益率

（%、[ ] 内は前回調査）

	2022年度				2023年度 (計画)							
	上期		下期		上期 (計画)		下期 (計画)					
製造業	[ 8.76 ]	14.01	[ 10.50 ]	15.36	[ 7.15 ]	12.77	[ 8.50 ]	13.42	[ 10.09 ]	14.15	[ 7.00 ]	12.74
大企業	[ 9.54 ]	15.41	[ 11.34 ]	16.81	[ 7.88 ]	14.13	[ 9.27 ]	14.70	[ 11.00 ]	15.64	[ 7.66 ]	13.81
中堅企業	[ 0.15 ]	0.30	[ 1.90 ]	1.96	[ -1.53 ]	-1.30	[ -0.04 ]	1.73	[ 0.93 ]	0.47	[ -1.01 ]	2.91
中小企業	[ 2.82 ]	3.00	[ 2.86 ]	2.82	[ 2.78 ]	3.16	[ 3.29 ]	3.44	[ 2.77 ]	2.59	[ 3.78 ]	4.22
非製造業	[ 5.06 ]	5.29	[ 5.10 ]	5.23	[ 5.02 ]	5.34	[ 5.03 ]	5.42	[ 5.01 ]	5.35	[ 5.04 ]	5.48
大企業	[ 5.54 ]	5.77	[ 5.61 ]	5.72	[ 5.49 ]	5.81	[ 5.54 ]	5.98	[ 5.59 ]	5.96	[ 5.49 ]	6.01
中堅企業	[ 3.20 ]	3.34	[ 2.95 ]	3.05	[ 3.42 ]	3.60	[ 3.08 ]	3.04	[ 2.47 ]	2.60	[ 3.63 ]	3.46
中小企業	[ 3.50 ]	3.61	[ 3.69 ]	3.72	[ 3.32 ]	3.51	[ 3.44 ]	3.67	[ 3.61 ]	3.77	[ 3.28 ]	3.57
全産業	[ 7.51 ]	11.01	[ 8.69 ]	11.91	[ 6.42 ]	10.20	[ 7.32 ]	10.69	[ 8.39 ]	11.18	[ 6.33 ]	10.24

#### （4）当期純利益

（前年度・前年同期比：%、[ ] 内は前回調査）

	2022年度				2023年度 (計画)							
	上期		下期		上期 (計画)		下期 (計画)					
製造業	[ -18.4 ]	35.5	[ -20.6 ]	22.0	[ -15.4 ]	53.8	[ -0.8 ]	4.1	[ -2.5 ]	-0.5	[ 1.4 ]	9.0
非製造業	[ 89.9 ]	83.8	[ 3.5 ]	3.5	[ 457.9 ]	426.1	[ -0.3 ]	6.4	[ -2.0 ]	9.6	[ 1.0 ]	3.7
全産業	[ -6.2 ]	40.9	[ -17.0 ]	19.2	[ 9.9 ]	73.6	[ -0.7 ]	4.5	[ -2.4 ]	0.8	[ 1.3 ]	8.2

#### 4. 設備投資計画等

##### (1) 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：％、[ ]内は前回調査)

	2022年度		2023年度 (計画)	
製造業	[ 10.3 ]	8.4	[ 1.2 ]	8.4
大企業	[ 10.5 ]	8.5	[ 1.3 ]	8.9
中堅企業	[ 1.6 ]	0.1	[ -4.3 ]	-1.3
中小企業	[ 32.3 ]	37.1	[ 13.3 ]	0.3
非製造業	[ 6.3 ]	-1.2	[ 2.3 ]	7.1
大企業	[ 8.3 ]	0.4	[ 1.6 ]	5.2
中堅企業	[ -17.4 ]	-21.8	[ 6.3 ]	25.6
中小企業	[ -1.6 ]	-8.7	[ 8.9 ]	22.6
全産業	[ 9.2 ]	5.8	[ 1.5 ]	8.1

##### (2) ソフトウェア投資額

(前年度比：％、[ ]内は前回調査)

	2022年度		2023年度 (計画)	
製造業	[ 25.5 ]	29.2	[ 6.6 ]	4.1
大企業	[ 27.9 ]	32.2	[ 5.6 ]	3.1
中堅企業	[ -24.4 ]	-26.3	[ 19.1 ]	22.4
中小企業	[ 78.8 ]	70.3	[ 23.5 ]	17.3
非製造業	[ 19.2 ]	13.2	[ 5.0 ]	19.0
大企業	[ 22.0 ]	13.0	[ 2.4 ]	19.8
中堅企業	[ 0.2 ]	-4.1	[ 37.2 ]	64.9
中小企業	[ 10.3 ]	24.1	[ 8.4 ]	-5.1
全産業	[ 22.8 ]	22.4	[ 5.9 ]	10.0

##### (3) 研究開発投資額

(前年度比：％、[ ]内は前回調査)

	2022年度		2023年度 (計画)	
製造業	[ 6.1 ]	7.9	[ 0.1 ]	1.6
大企業	[ 6.3 ]	8.1	[ 0.1 ]	1.6
中堅企業	[ -4.4 ]	-6.2	[ 1.4 ]	-1.1
中小企業	[ 5.8 ]	7.8	[ 8.2 ]	7.7
非製造業	[ 0.7 ]	3.0	[ 0.3 ]	0.8
大企業	[ 0.5 ]	2.8	[ 0.2 ]	0.6
中堅企業	[ -10.1 ]	-10.9	[ 28.0 ]	24.5
中小企業	[ 156.1 ]	179.4	[ 0.0 ]	1.1
全産業	[ 6.0 ]	7.8	[ 0.1 ]	1.6

##### (4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2023年3月調査		2023年6月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
生産・営業用設備判断 「過剰」－「不足」	製造業	6	4	6	0	2	-4
	非製造業	-4	-5	-5	-1	-8	-3
	全産業	1	0	1	0	-3	-4

## 5. 雇用

### (1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2023年3月調査		2023年6月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
雇用人員判断 「過剰」－「不足」	製造業	-14	-20	-12	2	-18	-6
	非製造業	-32	-34	-35	-3	-41	-6
	全産業	-23	-26	-23	0	-30	-7

### (2) 新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

(前年度比：%、[ ]内は前回調査)

	2022年度		2023年度 (計画)		2024年度 (計画)
全産業	[ -2.4 ]	0.9	[ 4.5 ]	0.7	8.0
大企業	[ -0.6 ]	4.4	[ 3.4 ]	0.1	3.5
中堅企業	[ -2.3 ]	-3.5	[ 3.7 ]	6.5	10.0
中小企業	[ -11.1 ]	-11.5	[ 11.2 ]	-3.0	32.7

## 6. 企業金融

(%ポイント)

		2023年3月調査		2023年6月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
資金繰り判断 「楽である」－「苦しい」	全産業	8		10	2		
	大企業	10		12	2		
	中堅企業	15		14	-1		
	中小企業	3		8	5		
金融機関の貸出態度判断 「緩い」－「厳しい」	全産業	17		17	0		
	大企業	17		18	1		
	中堅企業	23		19	-4		
	中小企業	14		15	1		
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	16	25	12	-4	21	9
	大企業	22	25	14	-8	18	4
	中堅企業	16	27	12	-4	23	11
	中小企業	14	24	11	-3	20	9