

東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2023年9月 —

回答期間：8月29日～9月29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 | 345 社 | 309 社 | 654 社 | 99.5 % |

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 |
| 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 |
| 2023年9月調査 | — | — | — | 135.86 | 136.02 | 135.70 |

② ユーロ円 (円/ユーロ)

| | 2022年度 | | | 2023年度 | | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 上期 | 下期 | | 上期 | 下期 |
| 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 |
| 2023年9月調査 | — | — | — | 144.98 | 145.42 | 144.54 |

・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>

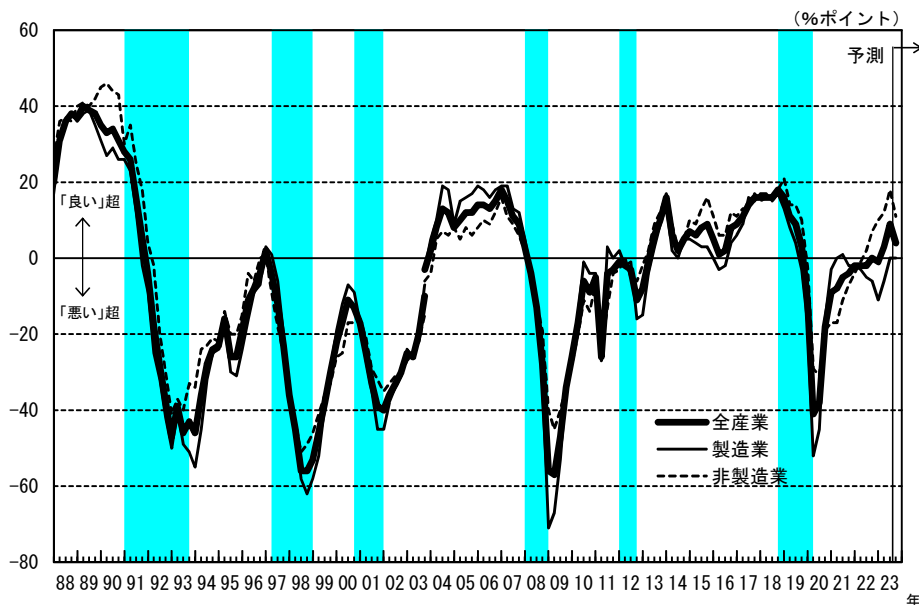
1. 業況判断

(「良い」－「悪い」：%ポイント)

| | 回答社数 ウエイト (%) | 2023年6月調査 | | 2023年9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 | -6 | 1 | 0 | 6 | 0 | 0 |
| 大企業 | 22 | 7 | 15 | 19 | 12 | 11 | -8 |
| 中堅企業 | 27 | -5 | 0 | -6 | -1 | 0 | 6 |
| 中小企業 | 51 | -10 | -4 | -5 | 5 | -4 | 1 |
| 食料品 | 7 | -26 | -13 | -17 | 9 | -9 | 8 |
| 繊維 | 6 | -18 | -14 | -15 | 3 | -19 | -4 |
| 木材・木製品 | 3 | 9 | 0 | 0 | -9 | 0 | 0 |
| 紙・パルプ | 3 | 11 | 34 | 11 | 0 | 22 | 11 |
| 化学 | 4 | -33 | -13 | -20 | 13 | -20 | 0 |
| 窯業・土石製品 | 8 | -11 | 0 | -7 | 4 | -4 | 3 |
| 鉄鋼 | 8 | 0 | 7 | 7 | 7 | -10 | -17 |
| 非鉄金属 | 3 | 56 | 33 | 44 | -12 | 33 | -11 |
| 金属製品 | 4 | -7 | -7 | -22 | -15 | -14 | 8 |
| はん用機械 | 3 | -27 | -18 | -27 | 0 | -18 | 9 |
| 生産用機械 | 9 | 7 | 13 | 7 | 0 | 7 | 0 |
| 電気機械 | 8 | -21 | -18 | -8 | 13 | -3 | 5 |
| 自動車 | 15 | 13 | 19 | 30 | 17 | 25 | -5 |
| その他輸送用機械 | 6 | -10 | 20 | 10 | 20 | 20 | 10 |
| 非製造業 | 100 | 12 | 7 | 18 | 6 | 11 | -7 |
| 大企業 | 22 | 13 | 12 | 26 | 13 | 21 | -5 |
| 中堅企業 | 28 | 13 | 9 | 13 | 0 | 4 | -9 |
| 中小企業 | 50 | 13 | 4 | 17 | 4 | 10 | -7 |
| 建設 | 15 | 15 | 4 | 12 | -3 | 4 | -8 |
| 不動産 | 9 | 17 | 4 | 22 | 5 | 11 | -11 |
| 物品賃貸 | 8 | 4 | 4 | 9 | 5 | 4 | -5 |
| 卸売 | 16 | 18 | 10 | 14 | -4 | 4 | -10 |
| 小売 | 8 | -8 | -8 | 4 | 12 | -8 | -12 |
| 運輸・郵便 | 12 | 0 | 3 | 11 | 11 | 6 | -5 |
| 情報通信 | 7 | 18 | 9 | 18 | 0 | 5 | -13 |
| 電気・ガス | 3 | 0 | 0 | 44 | 44 | 44 | 0 |
| 対事業所サービス | 9 | 32 | 22 | 46 | 14 | 32 | -14 |
| 対個人サービス | 6 | 11 | 10 | 27 | 16 | 21 | -6 |
| 宿泊・飲食サービス | 5 | 19 | 18 | 18 | -1 | 32 | 14 |
| 全産業 | | 3 | 4 | 9 | 6 | 4 | -5 |

- (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6月調査 | | 2023年9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 | -13 | -12 | -14 | -1 | -19 | -5 |
| | 非製造業 | -10 | -12 | -16 | -6 | -16 | 0 |
| 海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」 | 製造業 | -16 | -11 | -15 | 1 | -15 | 0 |

(2) 在庫判断

(%ポイント)

| | | 2023年6月調査 | | 2023年9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 | | 22 | -1 | | |
| 製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」 | 製造業 | 16 | | 16 | 0 | | |

(3) 価格判断

(%ポイント)

| | | 2023年6月調査 | | 2023年9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 | 29 | 22 | 27 | -2 | 21 | -6 |
| | 非製造業 | 25 | 30 | 24 | -1 | 29 | 5 |
| 仕入価格判断 「上昇」－「下落」 | 製造業 | 59 | 51 | 56 | -3 | 52 | -4 |
| | 非製造業 | 59 | 60 | 55 | -4 | 60 | 5 |

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) | | 2022年度 | | 2023年度 (計画) | |
|------|--------|------|----------------|--------------|-------------|--------------|----------------|------------|
| | | 上期 | 下期 | | 上期 (計画) | 下期 (計画) | | 下期 (計画) |
| 製造業 | 8.8 | 6.6 | 10.9 | [3.8] 4.6 | [5.2] 6.2 | [2.6] 3.3 | | |
| 国内 | 8.8 | 5.1 | 12.2 | [5.4] 6.4 | [8.6] 9.4 | [2.5] 3.9 | | |
| 輸出 | 8.8 | 8.5 | 9.1 | [1.7] 2.2 | [0.7] 1.9 | [2.7] 2.4 | | |
| 大企業 | 9.8 | 7.3 | 12.1 | [3.3] 4.4 | [5.0] 6.3 | [1.8] 2.7 | | |
| 中堅企業 | -0.6 | -0.6 | -0.6 | [10.1] 6.9 | [8.1] 4.4 | [12.1] 9.3 | | |
| 中小企業 | 3.9 | 2.5 | 5.3 | [5.2] 5.3 | [5.2] 5.9 | [5.1] 4.7 | | |
| 非製造業 | 17.6 | 18.9 | 16.5 | [2.5] 0.6 | [3.8] 2.2 | [1.3] -0.8 | | |
| 大企業 | 21.2 | 23.8 | 19.0 | [1.6] -0.5 | [2.6] 0.8 | [0.7] -1.7 | | |
| 中堅企業 | 5.6 | 3.3 | 7.7 | [6.2] 4.5 | [9.0] 7.2 | [3.7] 2.0 | | |
| 中小企業 | 6.0 | 3.9 | 8.0 | [5.5] 5.2 | [7.6] 7.3 | [3.5] 3.2 | | |
| 全産業 | 11.7 | 10.5 | 12.8 | [3.4] 3.3 | [4.7] 4.8 | [2.1] 1.9 | | |

(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) | | 2022年度 | | 2023年度 (計画) | |
|------|--------|-------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|------------|
| | | 上期 | 下期 | | 上期 (計画) | 下期 (計画) | | 下期 (計画) |
| 製造業 | 33.9 | 25.0 | 45.3 | [-0.5] 2.1 | [-3.0] 1.0 | [2.3] 3.4 | | |
| 大企業 | 37.7 | 27.0 | 51.7 | [-1.5] 1.4 | [-2.4] 1.9 | [-0.5] 0.8 | | |
| 中堅企業 | -91.6 | -45.9 | NA | [527.7] 398.4 | [-74.1] -97.7 | [NA] NA | | |
| 中小企業 | -23.1 | -21.8 | -24.0 | [20.5] 21.3 | [-3.3] 4.1 | [40.1] 35.3 | | |
| 非製造業 | 114.0 | 37.2 | 317.9 | [5.0] 31.3 | [6.3] 46.4 | [3.9] 18.0 | | |
| 大企業 | 157.9 | 43.3 | 750.5 | [5.4] 36.0 | [7.0] 53.1 | [4.1] 21.1 | | |
| 中堅企業 | 0.0 | -0.6 | 0.5 | [-3.3] -7.7 | [-7.3] -5.2 | [-0.2] -9.6 | | |
| 中小企業 | 6.3 | 16.0 | -1.7 | [7.0] 9.2 | [8.9] 12.2 | [5.1] 6.3 | | |
| 全産業 | 42.7 | 26.7 | 64.8 | [0.4] 6.9 | [-1.7] 7.8 | [2.6] 6.1 | | |

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 | 14.01 | 15.36 | 12.77 | [13.42] | 13.66 | [14.15] | 14.59 | [12.74] | 12.78 |
| 大企業 | 15.41 | 16.81 | 14.13 | [14.70] | 14.95 | [15.64] | 16.12 | [13.81] | 13.86 |
| 中堅企業 | 0.30 | 1.96 | -1.30 | [1.73] | 1.45 | [0.47] | 0.04 | [2.91] | 2.76 |
| 中小企業 | 3.00 | 2.82 | 3.16 | [3.44] | 3.46 | [2.59] | 2.75 | [4.22] | 4.13 |
| 非製造業 | 5.29 | 5.23 | 5.34 | [5.42] | 6.91 | [5.35] | 7.49 | [5.48] | 6.37 |
| 大企業 | 5.77 | 5.72 | 5.81 | [5.98] | 7.90 | [5.96] | 8.68 | [6.01] | 7.18 |
| 中堅企業 | 3.34 | 3.05 | 3.60 | [3.04] | 2.94 | [2.60] | 2.70 | [3.46] | 3.17 |
| 中小企業 | 3.61 | 3.72 | 3.51 | [3.67] | 3.74 | [3.77] | 3.89 | [3.57] | 3.60 |
| 全産業 | 11.01 | 11.91 | 10.20 | [10.69] | 11.40 | [11.18] | 12.23 | [10.24] | 10.62 |

（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 | 35.5 | 22.0 | 53.8 | [4.1] | 6.1 | [-0.5] | 2.9 | [9.0] | 9.4 |
| 非製造業 | 83.8 | 3.5 | 426.1 | [6.4] | 40.7 | [9.6] | 65.9 | [3.7] | 19.5 |
| 全産業 | 40.9 | 19.2 | 73.6 | [4.5] | 11.1 | [0.8] | 11.2 | [8.2] | 11.0 |

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 | 8.4 | [8.4] | 8.9 |
| 大企業 | 8.5 | [8.9] | 9.4 |
| 中堅企業 | 0.1 | [-1.3] | -4.5 |
| 中小企業 | 37.1 | [0.3] | -1.1 |
| 非製造業 | -1.2 | [7.1] | 4.6 |
| 大企業 | 0.4 | [5.2] | 2.3 |
| 中堅企業 | -21.8 | [25.6] | 28.3 |
| 中小企業 | -8.7 | [22.6] | 22.1 |
| 全産業 | 5.8 | [8.1] | 7.8 |

(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 | 29.2 | [4.1] | 24.8 |
| 大企業 | 32.2 | [3.1] | 24.6 |
| 中堅企業 | -26.3 | [22.4] | 38.5 |
| 中小企業 | 70.3 | [17.3] | 12.6 |
| 非製造業 | 13.2 | [19.0] | 11.4 |
| 大企業 | 13.0 | [19.8] | 11.0 |
| 中堅企業 | -4.1 | [64.9] | 60.6 |
| 中小企業 | 24.1 | [-5.1] | -6.3 |
| 全産業 | 22.4 | [10.0] | 18.2 |

(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 | 7.9 | [1.6] | 1.6 |
| 大企業 | 8.1 | [1.6] | 1.6 |
| 中堅企業 | -6.2 | [-1.1] | -0.9 |
| 中小企業 | 7.8 | [7.7] | 7.9 |
| 非製造業 | 3.0 | [0.8] | 0.8 |
| 大企業 | 2.8 | [0.6] | 0.5 |
| 中堅企業 | -10.9 | [24.5] | 24.3 |
| 中小企業 | 179.4 | [1.1] | 26.9 |
| 全産業 | 7.8 | [1.6] | 1.6 |

(4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

| | | 2023年6月調査 | | 2023年9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 | 2 | 5 | -1 | 2 | -3 |
| | 非製造業 | -5 | -8 | -5 | 0 | -7 | -2 |
| | 全産業 | 1 | -3 | 1 | 0 | -3 | -4 |

5. 雇用

(1) 雇用人員判断

(%ポイント)

| | | 2023年6月調査 | | 2023年9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 | -12 | -18 | -16 | -4 | -19 | -3 |
| | 非製造業 | -35 | -41 | -37 | -2 | -41 | -4 |
| | 全産業 | -23 | -30 | -26 | -3 | -29 | -3 |

(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 | [] | [] | [] |
| 大企業 | [] | [] | [] |
| 中堅企業 | [] | [] | [] |
| 中小企業 | [] | [] | [] |

6. 企業金融

(%ポイント)

| | | 2023年6月調査 | | 2023年9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 | 10 | | 10 | 0 | | |
| | 大企業 | 12 | | 12 | 0 | | |
| | 中堅企業 | 14 | | 13 | -1 | | |
| | 中小企業 | 8 | | 7 | -1 | | |
| 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 | 18 | | 15 | -3 | | |
| | 中堅企業 | 19 | | 22 | 3 | | |
| | 中小企業 | 15 | | 16 | 1 | | |
| 借入金利水準判断 「上昇」－「低下」 | 全産業 | 12 | 21 | 15 | 3 | 27 | 12 |
| | 大企業 | 14 | 18 | 17 | 3 | 26 | 9 |
| | 中堅企業 | 12 | 23 | 15 | 3 | 27 | 12 |
| | 中小企業 | 11 | 20 | 15 | 4 | 27 | 12 |