

東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2023年12月 —

回答期間：11月9日～12月12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	342 社	308 社	650 社	99.7 %

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
2023年12月調査	—	—	—	140.18	139.69	140.67

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
2023年12月調査	—	—	—	149.38	149.69	149.07

・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>

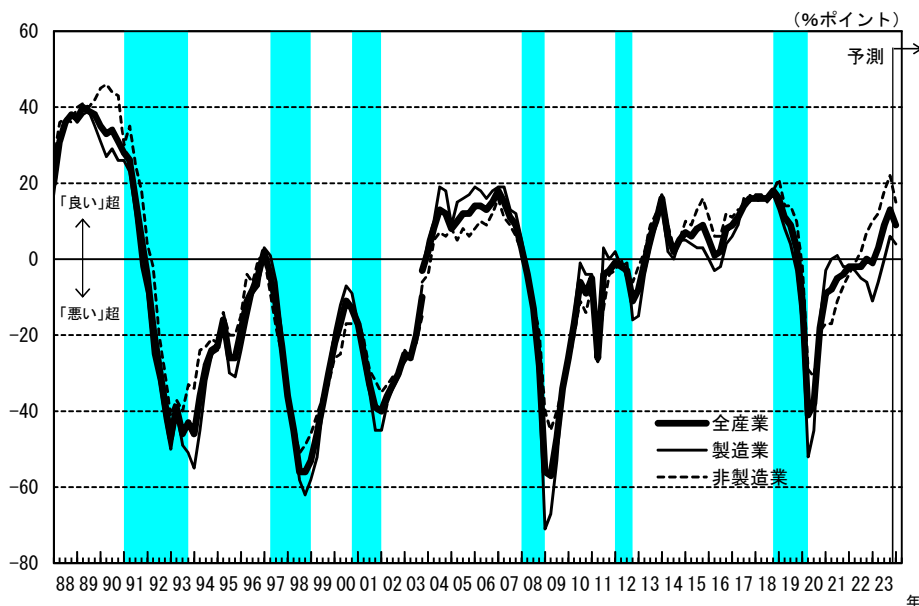
1. 業況判断

(「良い」－「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2023年9月調査		2023年12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	0	0	6	6	4	-2
大企業	22	19	11	20	1	12	-8
中堅企業	27	-6	0	1	7	5	4
中小企業	52	-5	-4	4	9	0	-4
食料品	7	-17	-9	-22	-5	-13	9
繊維	6	-15	-19	-5	10	-14	-9
木材・木製品	3	0	0	9	9	0	-9
紙・パルプ	3	11	22	11	0	22	11
化学	4	-20	-20	-13	7	0	13
窯業・土石製品	8	-7	-4	-3	4	0	3
鉄鋼	9	7	-10	18	11	7	-11
非鉄金属	3	44	33	56	12	33	-23
金属製品	4	-22	-14	0	22	0	0
はん用機械	3	-27	-18	-18	9	-18	0
生産用機械	9	7	7	3	-4	0	-3
電気機械	8	-8	-3	-4	4	-15	-11
自動車	15	30	25	42	12	31	-11
その他輸送用機械	6	10	20	10	0	32	22
非製造業	100	18	11	22	4	15	-7
大企業	22	26	21	36	10	25	-11
中堅企業	29	13	4	17	4	8	-9
中小企業	50	17	10	18	1	14	-4
建設	14	12	4	13	1	7	-6
不動産	9	22	11	22	0	14	-8
物品賃貸	8	9	4	13	4	9	-4
卸売	16	14	4	25	11	18	-7
小売	8	4	-8	8	4	0	-8
運輸・郵便	12	11	6	11	0	5	-6
情報通信	7	18	5	13	-5	13	0
電気・ガス	3	44	44	44	0	44	0
対事業所サービス	9	46	32	46	0	25	-21
対個人サービス	6	27	21	21	-6	16	-5
宿泊・飲食サービス	5	18	32	50	32	32	-18
全産業		9	4	13	4	9	-4

- (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9月調査		2023年12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	-19	-13	1	-16	-3
	非製造業	-16	-16	-14	2	-14	0
海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」	製造業	-15	-15	-15	0	-13	2

(2) 在庫判断

(%ポイント)

		2023年9月調査		2023年12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	22		21	-1		
製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	16		15	-1		

(3) 価格判断

(%ポイント)

		2023年9月調査		2023年12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	27	21	22	-5	21	-1
	非製造業	24	29	25	1	33	8
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	56	52	52	-4	49	-3
	非製造業	55	60	59	4	61	2

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	下期 (計画)		下期 (計画)	
製造業	8.8	6.6	10.9	[4.6]	11.5	[6.2]	16.7	[3.3]	6.8
国内	8.8	5.1	12.2	[6.4]	11.9	[9.4]	17.6	[3.9]	6.9
輸出	8.8	8.5	9.1	[2.2]	11.0	[1.9]	15.5	[2.4]	6.6
大企業	9.8	7.3	12.1	[4.4]	12.3	[6.3]	18.1	[2.7]	7.0
中堅企業	-0.6	-0.6	-0.6	[6.9]	4.2	[4.4]	3.9	[9.3]	4.6
中小企業	3.9	2.5	5.3	[5.3]	6.6	[5.9]	5.9	[4.7]	7.3
非製造業	17.6	18.9	16.5	[0.6]	2.7	[2.2]	8.5	[-0.8]	-2.5
大企業	21.2	23.8	19.0	[-0.5]	2.0	[0.8]	8.5	[-1.7]	-3.9
中堅企業	5.6	3.3	7.7	[4.5]	4.9	[7.2]	8.3	[2.0]	1.8
中小企業	6.0	3.9	8.0	[5.2]	6.4	[7.3]	8.8	[3.2]	4.1
全産業	11.7	10.5	12.8	[3.3]	8.5	[4.8]	13.9	[1.9]	3.6

(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	下期 (計画)		下期 (計画)	
製造業	33.9	25.0	45.3	[2.1]	41.7	[1.0]	65.7	[3.4]	15.3
大企業	37.7	27.0	51.7	[1.4]	41.4	[1.9]	67.4	[0.8]	13.2
中堅企業	-91.6	-45.9	NA	[398.4]	244.8	[-97.7]	-85.8	[NA]	NA
中小企業	-23.1	-21.8	-24.0	[21.3]	30.3	[4.1]	23.3	[35.3]	36.1
非製造業	114.0	37.2	317.9	[31.3]	59.5	[46.4]	143.3	[18.0]	-13.5
大企業	157.9	43.3	750.5	[36.0]	67.1	[53.1]	162.8	[21.1]	-16.1
中堅企業	0.0	-0.6	0.5	[-7.7]	-0.8	[-5.2]	8.3	[-9.6]	-7.9
中小企業	6.3	16.0	-1.7	[9.2]	21.4	[12.2]	29.7	[6.3]	13.4
全産業	42.7	26.7	64.8	[6.9]	44.6	[7.8]	77.3	[6.1]	10.1

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)		2022年度		2023年度 (計画)		
		上期	下期		上期	下期 (計画)		下期 (計画)	
製造業	14.01	15.36	12.77	[13.66]	17.78	[14.59]	21.78	[12.78]	13.78
大企業	15.41	16.81	14.13	[14.95]	19.41	[16.12]	23.83	[13.86]	14.96
中堅企業	0.30	1.96	-1.30	[1.45]	1.06	[0.04]	0.27	[2.76]	1.84
中小企業	3.00	2.82	3.16	[3.46]	3.68	[2.75]	3.27	[4.13]	4.05
非製造業	5.29	5.23	5.34	[6.91]	8.23	[7.49]	11.72	[6.37]	4.76
大企業	5.77	5.72	5.81	[7.90]	9.47	[8.68]	13.84	[7.18]	5.10
中堅企業	3.34	3.05	3.60	[2.94]	3.14	[2.70]	3.05	[3.17]	3.23
中小企業	3.61	3.72	3.51	[3.74]	4.13	[3.89]	4.44	[3.60]	3.82
全産業	11.01	11.91	10.20	[11.40]	14.68	[12.23]	18.52	[10.62]	10.84

（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)		2022年度		2023年度 (計画)		
		上期	下期		上期	下期 (計画)		下期 (計画)	
製造業	35.5	22.0	53.8	[6.1]	52.1	[2.9]	86.2	[9.4]	15.8
非製造業	83.8	3.5	426.1	[40.7]	71.9	[65.9]	178.6	[19.5]	-18.1
全産業	40.9	19.2	73.6	[11.1]	55.0	[11.2]	98.4	[11.0]	10.3

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	[8.9]	9.3	
大企業	8.5	[9.4]	9.7	
中堅企業	0.1	[-4.5]	0.8	
中小企業	37.1	[-1.1]	-2.9	
非製造業	-1.2	[4.6]	4.5	
大企業	0.4	[2.3]	1.9	
中堅企業	-21.8	[28.3]	29.1	
中小企業	-8.7	[22.1]	24.9	
全産業	5.8	[7.8]	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	29.2	[24.8]	22.1	
大企業	32.2	[24.6]	21.5	
中堅企業	-26.3	[38.5]	32.7	
中小企業	70.3	[12.6]	26.9	
非製造業	13.2	[11.4]	11.2	
大企業	13.0	[11.0]	10.8	
中堅企業	-4.1	[60.6]	62.0	
中小企業	24.1	[-6.3]	-6.5	
全産業	22.4	[18.2]	16.7	

(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]	1.8	
大企業	8.1	[1.6]	1.9	
中堅企業	-6.2	[-0.9]	-2.4	
中小企業	7.8	[7.9]	5.0	
非製造業	3.0	[0.8]	0.9	
大企業	2.8	[0.5]	0.6	
中堅企業	-10.9	[24.3]	39.8	
中小企業	179.4	[26.9]	26.9	
全産業	7.8	[1.6]	1.8	

(4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2023年9月調査		2023年12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	5	2	5	0	2	-3
	非製造業	-5	-7	-6	-1	-8	-2
	全産業	1	-3	0	-1	-3	-3

5. 雇用

(1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2023年9月調査		2023年12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	-16	-19	-18	-2	-21	-3
	非製造業	-37	-41	-40	-3	-42	-2
	全産業	-26	-29	-29	-3	-32	-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	0.9	[0.7]	-0.9	[8.0]	7.4
大企業	4.4	[0.1]	0.0	[3.5]	3.4
中堅企業	-3.5	[6.5]	5.6	[10.0]	4.2
中小企業	-11.5	[-3.0]	-14.2	[32.7]	39.7

6. 企業金融

(%ポイント)

		2023年9月調査		2023年12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		11	1		
	大企業	12		13	1		
	中堅企業	13		13	0		
	中小企業	7		8	1		
金融機関の貸出態度判断 「緩い」－「厳しい」	全産業	17		18	1		
	大企業	15		15	0		
	中堅企業	22		21	-1		
	中小企業	16		17	1		
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	15	27	23	8	34	11
	大企業	17	26	25	8	31	6
	中堅企業	15	27	23	8	33	10
	中小企業	15	27	21	6	35	14