

2024年10月1日  
日本銀行福岡支店



Bank of Japan Fukuoka Branch

## 九州・沖縄「企業短期経済観測調査」 (2024年9月)

回答期間： 8月27日 ～ 9月30日  
調査対象企業： 九州・沖縄の企業 1,067 社

	調査対象企業数				回答数	回答率
	大企業 (資本金10億円以上)	中堅企業 (資本金1～10億円未満)	中小企業 (資本金1億円未満)	全規模		
製造業	62 社	103 社	198 社	363 社	362 社	99.7%
非製造業	57 社	167 社	480 社	704 社	702 社	99.7%
全産業	119 社	270 社	678 社	1,067 社	1,064 社	99.7%

### ▽事業計画の前提となっている想定為替レート（全規模・全産業）

		23年度		24年度			
			上期	下期		上期	下期
米ドル円 (円/ドル)	24年 6月 調査	141.50	139.42	143.59	144.99	145.55	144.43
	24年 9月 調査	—	—	—	145.86	146.75	144.96
ユーロ円 (円/ユーロ)	24年 6月 調査	152.02	149.07	154.97	155.58	155.67	155.50
	24年 9月 調査	—	—	—	157.34	157.84	156.84

当資料は当店ホームページに掲載しています <https://www3.boj.or.jp/fukuoka/>  
<内容に関するお問い合わせ先> 日本銀行福岡支店営業課 Tel : 092-725-5513



# 1. 業況判断

## (1) 主要業種別動向

▽業況判断D. I. (九州・沖縄)

(「良い」-「悪い」、%ポイント)

	24/6月	24/9月			24/12月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	11	( 7)	9	▲ 2	9	0
織 維	▲ 8	(▲ 8)	0	8	0	0
木 材 ・ 木 製 品	▲ 33	(▲ 33)	▲ 56	▲ 23	▲ 56	0
紙 ・ パ ル プ	0	( 0)	0	0	0	0
化 学	21	( 18)	17	▲ 4	13	▲ 4
窯 業 ・ 土 石 製 品	17	( 13)	14	▲ 3	17	3
鉄 鋼	▲ 3	(▲ 13)	▲ 10	▲ 7	▲ 3	7
非 鉄 金 属	0	( 10)	30	30	30	0
食 料 品	34	( 17)	27	▲ 7	21	▲ 6
金 属 製 品	0	( 0)	▲ 5	▲ 5	▲ 5	0
はん用・生産用・業務用機械	23	( 20)	18	▲ 5	13	▲ 5
電 気 機 械	0	( 2)	2	2	2	0
輸 送 用 機 械	5	( 7)	17	12	22	5
素 材 業 種	5	( 2)	3	▲ 2	5	2
加 工 業 種	14	( 11)	12	▲ 2	13	1
非製造業	24	( 21)	25	1	24	▲ 1
建 設	25	( 24)	26	1	30	4
不 動 産	35	( 25)	25	▲ 10	18	▲ 7
物 品 賃 貸	33	( 37)	40	7	40	0
卸 売	23	( 18)	19	▲ 4	18	▲ 1
小 売	19	( 15)	24	5	22	▲ 2
運 輸 ・ 郵 便	21	( 19)	13	▲ 8	18	5
情 報 通 信	17	( 12)	23	6	11	▲ 12
電 気 ・ ガ ス	25	( 21)	25	0	25	0
対 事 業 所 サービス	37	( 34)	42	5	45	3
対 個 人 サービス	30	( 24)	29	▲ 1	22	▲ 7
宿 泊 ・ 飲 食 サービス	18	( 17)	27	9	16	▲ 11
全 産 業	19	( 16)	20	1	19	▲ 1
( 全 国 ) 全 産 業	12	( 10)	14	2	11	▲ 3
製 造 業	5	( 6)	5	0	6	1
非 製 造 業	19	( 13)	20	1	15	▲ 5

## (2) 業況判断の社数構成比

(%、%ポイント)

	24/6月	24/9月			24/12月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	11	( 7)	9	▲ 2	9	0
良 い	23	( 19)	23	0	20	▲ 3
悪 い	12	( 12)	14	2	11	▲ 3
非製造業	24	( 21)	25	1	24	▲ 1
良 い	31	( 27)	32	1	29	▲ 3
悪 い	7	( 6)	7	0	5	▲ 2
全 産 業	19	( 16)	20	1	19	▲ 1
良 い	28	( 24)	29	1	26	▲ 3
悪 い	9	( 8)	9	0	7	▲ 2

(注)業況判断は、「良い」(回答社数構成比) - 「悪い」(回答社数構成比)。

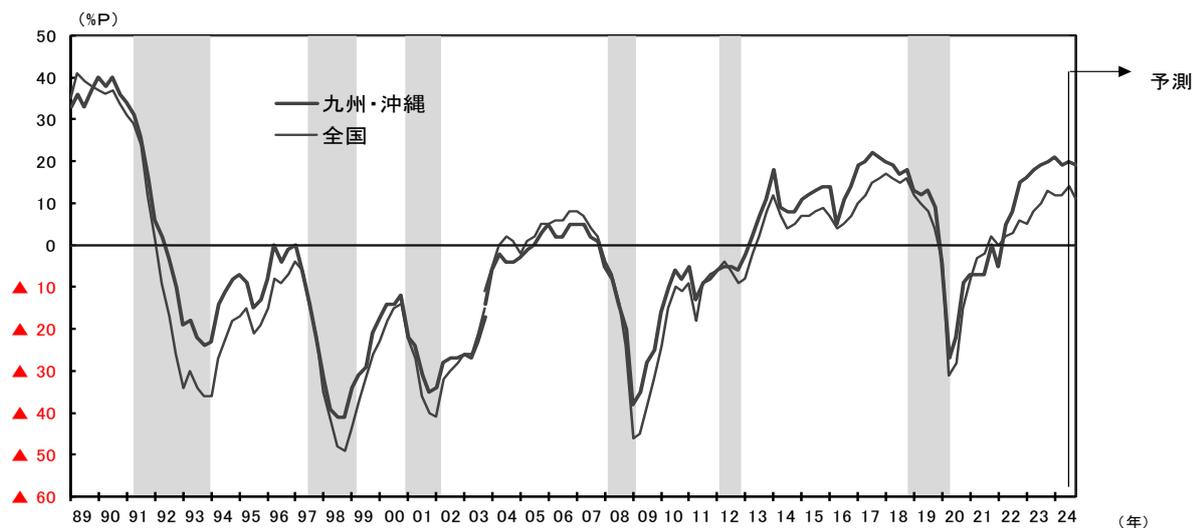
(参考) 企業規模別業況判断

(D.I.、%ポイント)

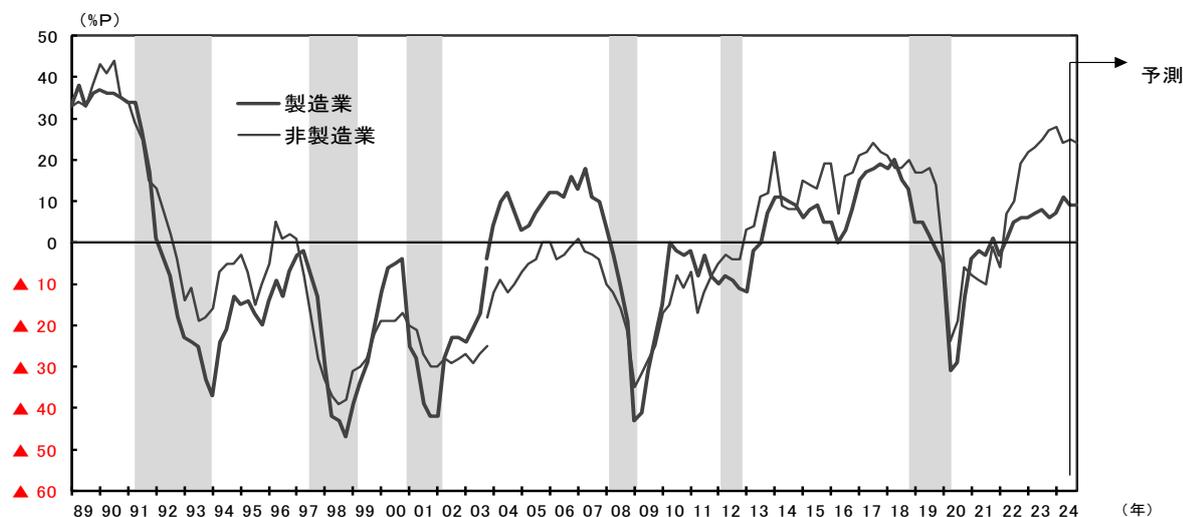
		24/6月	24/9月			24/12月	
			(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
全産業	大企業	22	( 25)	25	3	23	▲ 2
	中堅企業	19	( 14)	20	1	20	0
	中小企業	20	( 16)	18	▲ 2	18	0
製造業	大企業	16	( 20)	18	2	17	▲ 1
	中堅企業	9	( 4)	8	▲ 1	12	4
	中小企業	10	( 5)	7	▲ 3	5	▲ 2
非製造業	大企業	29	( 30)	32	3	28	▲ 4
	中堅企業	24	( 20)	26	2	24	▲ 2
	中小企業	23	( 20)	23	0	23	0

▽業況判断D.I.の推移

①全産業(九州・沖縄、全国)



②製造業・非製造業別(九州・沖縄)



(注) 「良い」－「悪い」、回答社数構成比。  
シャドーは、景気後退期(内閣府調べ)。

## 2. 売上・収益計画

### ▽売上高

(前年度(前年同期)比、%)

	23年度		24年度		23/上期		下期		24/上期		下期	
		修正率	(計画)	修正率			修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	
製造業	5.7	—	1.3	▲0.2	8.1	3.6	—	0.5	▲0.2	2.0	▲0.2	
非製造業 (除く電気・ガス)	8.2	—	1.4	0.2	8.7	7.7	—	1.8	0.0	1.1	0.4	
全産業 (除く電気・ガス)	7.0	—	1.3	0.0	8.4	5.8	—	1.2	▲0.1	1.5	0.1	
(参考) 全国全産業	3.0	—	2.3	0.5	3.9	2.2	—	2.6	0.5	2.1	0.4	

(注)修正率(%)・幅(%ポイント)は、前回調査との対比(以下、同じ)。

### ▽経常利益

(前年度(前年同期)比、%)

	23年度		24年度		23/上期		下期		24/上期		下期	
		修正率	(計画)	修正率			修正率	(計画)	修正率	(計画)	修正率	
製造業	1.7	—	5.5	▲0.7	▲29.5	39.4	—	3.2	▲0.7	6.8	▲0.7	
非製造業 (除く電気・ガス)	16.7	—	1.0	2.0	33.6	4.2	—	▲2.9	1.4	4.6	2.5	
全産業 (除く電気・ガス)	9.8	—	2.9	0.8	0.9	18.1	—	▲0.6	0.5	5.6	1.0	
(参考) 全国全産業	12.4	—	▲5.7	2.0	12.3	12.5	—	▲7.4	5.1	▲3.9	▲1.1	

### ▽売上高経常利益率

(%、%ポイント)

	23年度		24年度		23/上期		下期		24/上期		下期	
		修正幅	(計画)	修正幅			修正幅	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅	
製造業	3.81	—	3.98	▲0.02	3.00	4.55	—	3.09	▲0.01	4.81	▲0.02	
非製造業 (除く電気・ガス)	4.20	—	4.18	0.08	4.20	4.20	—	3.98	0.05	4.36	0.09	
全産業 (除く電気・ガス)	3.99	—	4.06	0.03	3.64	4.32	—	3.56	0.02	4.52	0.03	
(参考) 全国全産業	7.13	—	6.57	0.10	7.72	6.58	—	6.97	0.30	6.20	▲0.09	

## 3. 設備投資計画等

### ▽設備投資額(含む土地投資額)

(前年度比、%)

(参考)ソフトウェア・研究開発を含む設備投資額

(前年度比、%)

	23年度		24年度			23年度		24年度	
		修正率	(計画)	修正率			修正率	(計画)	修正率
製造業	28.1	—	11.0	▲1.4	製造業	22.8	—	12.1	▲1.5
非製造業 (除く電気・ガス)	30.3	—	▲5.4	2.6	非製造業 (除く電気・ガス)	22.7	—	▲0.5	▲0.5
全産業 (除く電気・ガス)	28.9	—	5.3	▲0.2	全産業 (除く電気・ガス)	22.8	—	8.4	▲1.2
(参考) 全国全産業	10.6	—	8.9	0.4	(参考) 全国全産業	9.4	—	10.1	▲0.5

(注1)ソフトウェア投資額・研究開発投資額は含まない。  
(注2)修正率(%)は、前回調査との対比(右表も同じ)。

(注)土地投資額は含まない。

### ▽生産・営業用設備判断D. I.

(「過剰」-「不足」、%ポイント)

	24/6月	24/9月			24/12月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	0	(▲2)	▲2	▲2	▲4	▲2
非製造業	▲6	(▲7)	▲5	1	▲6	▲1
全産業	▲4	(▲5)	▲4	0	▲5	▲1
(参考) 全国製造業	2	(0)	3	1	0	▲3

## 4. 需給・在庫・価格判断

▽国内での製商品・サービス需給判断D. I.

(「需要超過」-「供給超過」、%ポイント)

	24/6月	24/9月			24/12月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	▲ 15	(▲ 14)	▲ 16	▲ 1	▲ 14	2
非 製 造 業	▲ 4	(▲ 5)	▲ 3	1	▲ 5	▲ 2
全 産 業	▲ 8	(▲ 8)	▲ 8	0	▲ 7	1

▽製商品在庫水準判断D. I.

(「過大」-「不足」、%ポイント)

	24/6月	24/9月	
		【最近】	変化幅
製 造 業	11	8	▲ 3

▽仕入価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」、%ポイント)

	24/6月	24/9月			24/12月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	53	( 50)	46	▲ 7	48	2
非 製 造 業	53	( 57)	50	▲ 3	51	1
全 産 業	53	( 55)	50	▲ 3	50	0

▽販売価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」、%ポイント)

	24/6月	24/9月			24/12月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	30	( 33)	26	▲ 4	31	5
非 製 造 業	26	( 34)	27	1	29	2
全 産 業	27	( 34)	26	▲ 1	29	3

## 5. 雇 用

▽雇用人員判断D. I.

(「過剰」-「不足」、%ポイント)

	24/6月	24/9月			24/12月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	▲ 22	(▲ 28)	▲ 26	▲ 4	▲ 29	▲ 3
非 製 造 業	▲ 50	(▲ 52)	▲ 48	2	▲ 53	▲ 5
全 産 業	▲ 40	(▲ 44)	▲ 40	0	▲ 45	▲ 5
( 参 考 ) 全 国 全 産 業	▲ 35	(▲ 40)	▲ 36	▲ 1	▲ 40	▲ 4

## 6. 企業金融

▽企業金融判断D. I. <全産業>

(%ポイント)

	24/6月	24/9月	
		【最近】	変化幅
資 金 繰 り	11	10	▲ 1
金 融 機 関 の 貸 出 態 度	14	14	0
借 入 金 利 水 準	26	39	13

## 7. 新卒採用計画 <6・12月調査のみ>

▽新卒採用計画

(前年度比、%)

	23年度		24年度		25年度	
		修正率		修正率		修正率
製 造 業	-	-	-	-	-	-
非 製 造 業	-	-	-	-	-	-
全 産 業	-	-	-	-	-	-
( 参 考 ) 全 国 全 産 業	-	-	-	-	-	-

(注)修正率(%)は、前回調査との対比。

(参考) 業況判断D.I.の長期時系列 (%ポイント)

▽九州・沖縄

回	時期	製造業		非製造業		全産業	
		予測	実績	予測	実績	予測	実績
104	00/3	(▲ 21)	▲ 12	(▲ 21)	▲ 19	(▲ 21)	▲ 17
105	6	(▲ 18)	▲ 6	(▲ 17)	▲ 19	(▲ 18)	▲ 14
106	9	(▲ 8)	▲ 5	(▲ 16)	▲ 19	(▲ 13)	▲ 14
107	12	(▲ 4)	▲ 4	(▲ 13)	▲ 17	(▲ 10)	▲ 12
108	01/3	(▲ 10)	▲ 25	(▲ 16)	▲ 20	(▲ 14)	▲ 22
109	6	(▲ 26)	▲ 28	(▲ 24)	▲ 21	(▲ 25)	▲ 24
110	9	(▲ 33)	▲ 39	(▲ 22)	▲ 27	(▲ 26)	▲ 31
111	12	(▲ 43)	▲ 42	(▲ 31)	▲ 30	(▲ 35)	▲ 35
112	02/3	(▲ 45)	▲ 42	(▲ 33)	▲ 30	(▲ 37)	▲ 34
113	6	(▲ 36)	▲ 28	(▲ 36)	▲ 28	(▲ 36)	▲ 28
114	9	(▲ 24)	▲ 23	(▲ 28)	▲ 29	(▲ 27)	▲ 27
115	12	(▲ 28)	▲ 23	(▲ 27)	▲ 28	(▲ 27)	▲ 27
116	03/3	(▲ 28)	▲ 24	(▲ 29)	▲ 27	(▲ 28)	▲ 26
117	6	(▲ 24)	▲ 21	(▲ 30)	▲ 29	(▲ 28)	▲ 27
118	9	(▲ 20)	▲ 17	(▲ 27)	▲ 27	(▲ 25)	▲ 23
119	12	(▲ 13)	▲ 6	(▲ 22)	▲ 25	(▲ 19)	▲ 17
120	04/3	(▲ 7)	4	(▲ 20)	▲ 12	(▲ 16)	▲ 6
121	6	( 2)	10	(▲ 15)	▲ 9	(▲ 9)	▲ 2
122	9	( 9)	12	(▲ 11)	▲ 12	(▲ 4)	▲ 4
123	12	( 7)	7	(▲ 11)	▲ 10	(▲ 5)	▲ 4
124	05/3	(▲ 1)	3	(▲ 10)	▲ 7	(▲ 7)	▲ 3
125	6	( 0)	4	(▲ 8)	▲ 5	(▲ 5)	▲ 1
126	9	( 1)	7	(▲ 6)	▲ 4	(▲ 4)	0
127	12	( 6)	10	(▲ 4)	0	( 0)	3
128	06/3	( 6)	12	(▲ 3)	0	( 0)	5
129	6	( 10)	12	(▲ 2)	▲ 4	( 2)	2
130	9	( 12)	11	(▲ 6)	▲ 3	( 1)	2
131	12	( 11)	16	(▲ 3)	▲ 1	( 3)	5
132	07/3	( 10)	13	(▲ 2)	1	( 3)	5
133	6	( 10)	18	(▲ 4)	▲ 2	( 1)	5
134	9	( 13)	11	(▲ 4)	▲ 3	( 1)	2
135	12	( 9)	10	(▲ 4)	▲ 4	( 1)	1
136	08/3	( 6)	4	(▲ 8)	▲ 10	(▲ 3)	▲ 5
137	6	(▲ 1)	▲ 3	(▲ 12)	▲ 12	(▲ 8)	▲ 8
138	9	(▲ 1)	▲ 10	(▲ 16)	▲ 16	(▲ 10)	▲ 14
139	12	(▲ 12)	▲ 19	(▲ 20)	▲ 21	(▲ 17)	▲ 20
140	09/3	(▲ 35)	▲ 43	(▲ 28)	▲ 35	(▲ 31)	▲ 38
141	6	(▲ 49)	▲ 41	(▲ 41)	▲ 32	(▲ 44)	▲ 35
142	9	(▲ 36)	▲ 31	(▲ 34)	▲ 28	(▲ 35)	▲ 28
143	12	(▲ 27)	▲ 22	(▲ 29)	▲ 25	(▲ 28)	▲ 25
144	10/3	(▲ 22)	▲ 15	(▲ 32)	▲ 17	(▲ 29)	▲ 16
145	6	(▲ 17)	0	(▲ 25)	▲ 15	(▲ 22)	▲ 10
146	9	(▲ 6)	▲ 2	(▲ 18)	▲ 8	(▲ 14)	▲ 6
147	12	(▲ 11)	▲ 3	(▲ 19)	▲ 11	(▲ 16)	▲ 8
148	11/3	(▲ 11)	▲ 2	(▲ 17)	▲ 7	(▲ 15)	▲ 5
149	6	(▲ 6)	▲ 8	(▲ 18)	▲ 17	(▲ 14)	▲ 13
150	9	(▲ 6)	▲ 3	(▲ 18)	▲ 12	(▲ 15)	▲ 9
151	12	(▲ 3)	▲ 8	(▲ 12)	▲ 8	(▲ 9)	▲ 8
152	12/3	(▲ 11)	▲ 10	(▲ 13)	▲ 5	(▲ 12)	▲ 6
153	6	(▲ 8)	▲ 8	(▲ 9)	▲ 3	(▲ 8)	▲ 5
154	9	(▲ 8)	▲ 9	(▲ 7)	▲ 4	(▲ 7)	▲ 5
155	12	(▲ 11)	▲ 11	(▲ 8)	▲ 4	(▲ 9)	▲ 6
156	13/3	(▲ 15)	▲ 12	(▲ 8)	3	(▲ 10)	▲ 2
157	6	(▲ 10)	▲ 2	( 1)	4	(▲ 3)	2
158	9	(▲ 1)	0	( 5)	11	( 3)	7
159	12	( 2)	7	( 9)	12	( 6)	11
160	14/3	( 5)	11	( 10)	22	( 8)	18
161	6	( 3)	11	( 2)	9	( 2)	9
162	9	( 10)	10	( 8)	8	( 9)	8
163	12	( 9)	9	( 8)	8	( 8)	8
164	15/3	( 3)	6	( 8)	15	( 6)	11
165	6	( 4)	8	( 10)	14	( 8)	12
166	9	( 7)	9	( 12)	13	( 10)	13
167	12	( 6)	5	( 12)	19	( 10)	14
168	16/3	( 6)	5	( 13)	19	( 10)	14
169	6	( 3)	0	( 8)	7	( 6)	5
170	9	( 4)	3	( 6)	16	( 5)	11
171	12	( 8)	8	( 13)	17	( 11)	14
172	17/3	( 10)	15	( 11)	21	( 10)	19
173	6	( 9)	17	( 12)	22	( 11)	20
174	9	( 15)	18	( 16)	24	( 15)	22
175	12	( 17)	19	( 17)	22	( 17)	21
176	18/3	( 15)	18	( 17)	21	( 17)	20
177	6	( 18)	20	( 17)	18	( 17)	19
178	9	( 21)	15	( 18)	18	( 19)	17
179	12	( 17)	13	( 17)	20	( 18)	18
180	19/3	( 12)	5	( 17)	17	( 15)	13
181	6	( 8)	5	( 14)	17	( 12)	12
182	9	( 4)	2	( 14)	18	( 10)	13
183	12	( 3)	2	( 11)	14	( 8)	9
184	20/3	(▲ 3)	▲ 5	( 9)	▲ 4	( 5)	▲ 4
185	6	(▲ 15)	▲ 31	(▲ 16)	▲ 24	(▲ 16)	▲ 27
186	9	(▲ 32)	▲ 29	(▲ 30)	▲ 19	(▲ 30)	▲ 22
187	12	(▲ 25)	▲ 13	(▲ 22)	▲ 6	(▲ 23)	▲ 9
188	21/3	(▲ 14)	▲ 4	(▲ 12)	▲ 8	(▲ 13)	▲ 7
189	6	(▲ 4)	▲ 2	(▲ 10)	▲ 9	(▲ 8)	▲ 7
190	9	( 3)	▲ 3	(▲ 7)	▲ 10	(▲ 4)	▲ 7
191	12	( 2)	1	(▲ 8)	▲ 1	(▲ 5)	0
192	22/3	( 8)	▲ 3	( 2)	▲ 6	( 4)	▲ 5
193	6	( 2)	1	(▲ 2)	7	(▲ 1)	5
194	9	( 3)	5	( 5)	10	( 4)	8
195	12	( 4)	6	( 7)	19	( 6)	15
196	23/3	( 7)	6	( 10)	22	( 8)	16
197	6	( 10)	7	( 15)	23	( 13)	18
198	9	( 9)	8	( 22)	25	( 17)	19
199	12	( 8)	6	( 23)	27	( 18)	20
200	24/3	( 3)	7	( 23)	28	( 16)	21
201	6	( 5)	11	( 21)	24	( 15)	19
202	9	( 7)	9	( 21)	25	( 16)	20
203	12	( 9)		( 24)		( 19)	

(注1) ( )は予測

(注2) 調査対象企業の見直しを行った際は、それ以前の計数とは連続しない。見直し実施前の調査回は、新旧両ベースが存在するが、時系列データでは、旧ベースの計数を記載。直近の見直しは、2024年3月に実施。