

2024年12月13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12月)

回答期間： 11月11日 ～ 12月12日
調査対象企業： 九州・沖縄の企業 1,064 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	361社	99.4%
非製造業	57社	167社	477社	701社	695社	99.1%
全産業	119社	270社	675社	1,064社	1,056社	99.2%

▽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	144.99	145.55	144.43
	24年9月調査	—	—	145.86	146.75	144.96
	24年12月調査	—	—	146.79	146.94	146.64
ユーロ円 (円/ユーロ)	24年6月調査	152.02	149.07	155.58	155.67	155.50
	24年9月調査	—	—	157.34	157.84	156.84
	24年12月調査	—	—	158.17	158.84	157.50

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)

	24/9月	24/12月			25/3月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	9	(9)	8	▲ 1	6	▲ 2
織 維	0	(0)	▲ 16	▲ 16	▲ 17	▲ 1
木 材 ・ 木 製 品	▲ 56	(▲ 56)	▲ 45	11	▲ 45	0
紙 ・ パ ル プ	0	(0)	8	8	8	0
化 学	17	(13)	13	▲ 4	9	▲ 4
窯 業 ・ 土 石 製 品	14	(17)	10	▲ 4	14	4
鉄 鋼	▲ 10	(▲ 3)	0	10	▲ 3	▲ 3
非 鉄 金 属	30	(30)	50	20	10	▲ 40
食 料 品	27	(21)	17	▲ 10	14	▲ 3
金 属 製 品	▲ 5	(▲ 5)	▲ 11	▲ 6	▲ 5	6
はん用・生産用・業務用機械	18	(13)	23	5	11	▲ 12
電 気 機 械	2	(2)	▲ 2	▲ 4	2	4
輸 送 用 機 械	17	(22)	26	9	21	▲ 5
素 材 業 種	3	(5)	4	1	1	▲ 3
加 工 業 種	12	(13)	10	▲ 2	10	0
非製造業	25	(24)	23	▲ 2	20	▲ 3
建 設	26	(30)	30	4	25	▲ 5
不 動 産	25	(18)	23	▲ 2	20	▲ 3
物 品 賃 貸	40	(40)	47	7	47	0
卸 売	19	(18)	14	▲ 5	14	0
小 売	24	(22)	17	▲ 7	17	0
運 輸 ・ 郵 便	13	(18)	18	5	14	▲ 4
情 報 通 信	23	(11)	17	▲ 6	9	▲ 8
電 気 ・ ガ ス	25	(25)	17	▲ 8	22	5
対 事 業 所 サ ー ビ ス	42	(45)	37	▲ 5	36	▲ 1
対 個 人 サ ー ビ ス	29	(22)	24	▲ 5	15	▲ 9
宿 泊 ・ 飲 食 サ ー ビ ス	27	(16)	33	6	19	▲ 14
全 産 業	20	(19)	18	▲ 2	15	▲ 3
(全 国) 全 産 業	14	(11)	15	1	10	▲ 5
製 造 業	5	(6)	8	3	5	▲ 3
非 製 造 業	20	(15)	20	0	14	▲ 6

(2) 業況判断の社数構成比

(%、%ポイント)

	24/9月	24/12月			25/3月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製造業	9	(9)	8	▲ 1	6	▲ 2
良 い	23	(20)	22	▲ 1	19	▲ 3
悪 い	14	(11)	14	0	13	▲ 1
非製造業	25	(24)	23	▲ 2	20	▲ 3
良 い	32	(29)	31	▲ 1	25	▲ 6
悪 い	7	(5)	8	1	5	▲ 3
全 産 業	20	(19)	18	▲ 2	15	▲ 3
良 い	29	(26)	28	▲ 1	23	▲ 5
悪 い	9	(7)	10	1	8	▲ 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)。

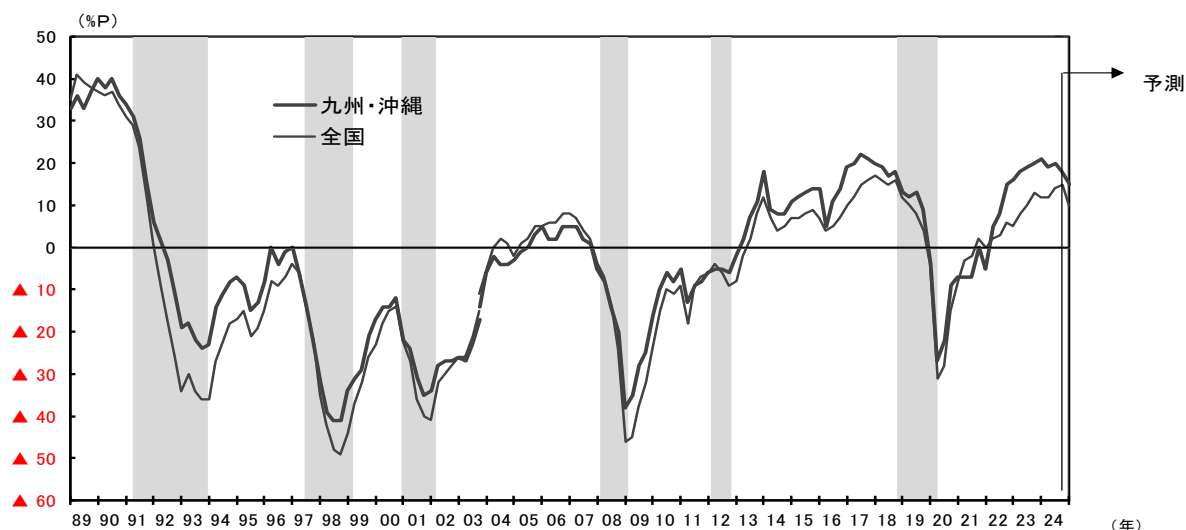
(参考) 企業規模別業況判断

(D.I.、%ポイント)

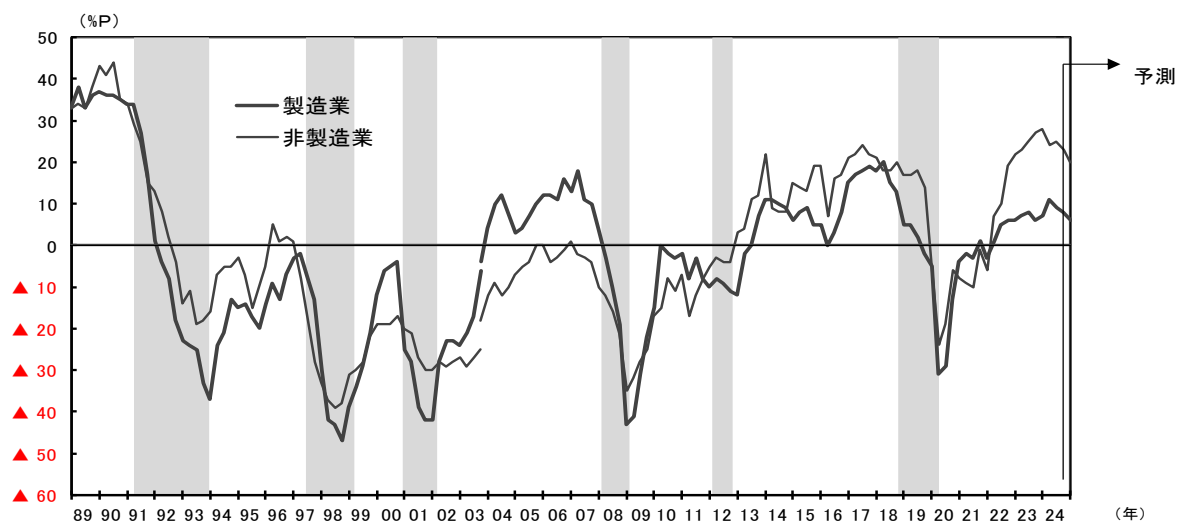
		24/9月	24/12月			25/3月	
			(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
全産業	大企業	25	(23)	26	1	21	▲ 5
	中堅企業	20	(20)	18	▲ 2	17	▲ 1
	中小企業	18	(18)	17	▲ 1	14	▲ 3
製造業	大企業	18	(17)	19	1	15	▲ 4
	中堅企業	8	(12)	12	4	8	▲ 4
	中小企業	7	(5)	2	▲ 5	3	1
非製造業	大企業	32	(28)	32	0	27	▲ 5
	中堅企業	26	(24)	22	▲ 4	21	▲ 1
	中小企業	23	(23)	23	0	19	▲ 4

▽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	
製造業	5.7	—	3.2	2.0	8.1	3.6	—	2.4	1.9	4.0	2.0
非製造業 (除く電気・ガス)	8.2	—	1.8	0.3	8.7	7.7	—	2.0	0.1	1.6	0.5
全産業 (除く電気・ガス)	7.0	—	2.4	1.1	8.4	5.8	—	2.2	0.9	2.7	1.2
(参考) 全国全産業	3.0	—	2.8	0.4	3.9	2.2	—	3.4	0.8	2.2	0.1

(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	
製造業	1.7	—	24.0	17.6	▲29.5	39.4	—	46.9	42.3	10.2	3.2
非製造業 (除く電気・ガス)	16.7	—	3.7	2.8	33.6	4.2	—	4.8	8.0	2.7	▲1.7
全産業 (除く電気・ガス)	9.8	—	12.3	9.2	0.9	18.1	—	20.1	21.0	6.2	0.6
(参考) 全国全産業	12.4	—	▲3.1	2.8	12.3	12.5	—	0.2	8.1	▲6.7	▲2.9

▽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	
製造業	3.81	—	4.60	0.62	3.00	4.55	—	4.31	1.22	4.86	0.05
非製造業 (除く電気・ガス)	4.20	—	4.27	0.10	4.20	4.20	—	4.29	0.32	4.26	▲0.10
全産業 (除く電気・ガス)	3.99	—	4.38	0.32	3.64	4.32	—	4.26	0.70	4.50	▲0.02
(参考) 全国全産業	7.13	—	6.72	0.15	7.72	6.58	—	7.48	0.51	6.01	▲0.19

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	—	8.0	▲2.7	製造業	22.8	—	9.3	▲2.5
非製造業 (除く電気・ガス)	30.3	—	▲7.0	▲1.1	非製造業 (除く電気・ガス)	22.7	—	▲3.6	▲2.6
全産業 (除く電気・ガス)	28.9	—	2.8	▲2.2	全産業 (除く電気・ガス)	22.8	—	5.5	▲2.5
(参考) 全国全産業	10.6	—	9.7	0.8	(参考) 全国全産業	9.4	—	10.0	▲0.1

(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)

	24/9月	24/12月		25/3月	変化幅
		(前回予測)	【最近】		
製造業	▲2	(▲4)	0	▲2	▲2
非製造業	▲5	(▲6)	▲6	▲7	▲1
全産業	▲4	(▲5)	▲4	▲5	▲1
(参考) 全国製造業	3	(0)	2	0	▲2

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)

	24/9月	24/12月			25/3月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	▲ 16	(▲ 14)	▲ 18	▲ 2	▲ 17	1
非 製 造 業	▲ 3	(▲ 5)	▲ 3	0	▲ 5	▲ 2
全 産 業	▲ 8	(▲ 7)	▲ 9	▲ 1	▲ 8	1

▽製商品在庫水準判断D. I.

(「過大」-「不足」、%ポイント)

	24/9月	24/12月	
		【最近】	変化幅
製 造 業	8	7	▲ 1

▽仕入価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」、%ポイント)

	24/9月	24/12月			25/3月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	46	(48)	46	0	47	1
非 製 造 業	50	(51)	51	1	51	0
全 産 業	50	(50)	49	▲ 1	50	1

▽販売価格判断D. I.

(「上昇」-「下落」、%ポイント)

	24/9月	24/12月			25/3月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	26	(31)	24	▲ 2	30	6
非 製 造 業	27	(29)	26	▲ 1	33	7
全 産 業	26	(29)	25	▲ 1	32	7

5. 雇 用

▽雇用人員判断D. I.

(「過剰」-「不足」、%ポイント)

	24/9月	24/12月			25/3月	
		(前回予測)	【最近】	変化幅	【先行き】	変化幅
製 造 業	▲ 26	(▲ 29)	▲ 25	1	▲ 28	▲ 3
非 製 造 業	▲ 48	(▲ 53)	▲ 51	▲ 3	▲ 55	▲ 4
全 産 業	▲ 40	(▲ 45)	▲ 42	▲ 2	▲ 46	▲ 4
(参 考) 全 国 全 産 業	▲ 36	(▲ 40)	▲ 36	0	▲ 41	▲ 5

6. 企業金融

▽企業金融判断D. I. <全産業>

(%ポイント)

	24/9月	24/12月	
		【最近】	変化幅
資 金 繰 り	10	8	▲ 2
金 融 機 関 の 貸 出 態 度	14	12	▲ 2
借 入 金 利 水 準	39	49	10

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	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製 造 業	10.2	—	▲0.1	▲1.7	▲0.2	▲4.5
非 製 造 業	2.4	—	5.2	▲1.3	21.5	▲3.2
全 産 業	5.1	—	3.3	▲1.4	13.9	▲3.6
(参 考) 全 国 全 産 業	4.1	—	4.2	▲3.1	8.8	▲5.3

(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)	8	(24)	23	(19)	18
204	25/3	(6)		(20)		(15)	

(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。