

全国企業短期経済観測調査（2021年9月）結果  
—— 兵庫県 ——

1. 業況判断等 . . . . . 1 頁  
2. 売上・収益計画 . . . . . 3  
3. 設備投資計画等 . . . . . 5  
4. 雇用 . . . . . 6  
5. 企業金融 . . . . . 7

▽ 調査対象企業数

		製造業	非製造業	合計	回答率
全規模		179社	143社	322社	99.7%
	大企業	55社	24社	79社	100.0%
	中堅企業	46社	43社	89社	100.0%
	中小企業	78社	76社	154社	99.4%

<回答期間> 8月26日～9月30日

▽ 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）

		2020年度			2021年度		
			上期	下期		上期	下期
米ドル円 (円/ドル)	2021年6月調査	107.13	107.45	106.81	107.02	107.03	107.02
	2021年9月調査	—	—	—	107.99	107.88	108.10
ユーロ円 (円/ユーロ)	2021年6月調査	123.21	121.68	124.74	125.96	126.10	125.82
	2021年9月調査	—	—	—	126.73	126.87	126.58

▽ 規模区分

	資本金基準
大企業	10億円以上
中堅企業	1億円以上10億円未満
中小企業	2千万円以上1億円未満

(注) 1. 回答率 = 業況判断の有効回答社数 / 調査対象企業数 × 100  
2. 年度計画項目において、調査対象企業から回答が得られなかった場合、欠測値補完を行なった計数を使用。

1. 業況判断等

(1) 業況判断

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	社数 ウェイト (%)	2021年3月		2021年6月		2021年9月			
		最近	先行き	最近	先行き	最近		先行き	
						変化幅	変化幅	変化幅	変化幅
製造業	100	-6	-5	-10	2	7	-3	-5	
化学	9	-7	-12	-19	12	24	-6	-18	
石油・石炭製品	3	17	17	0	17	0	-17	-34	
窯業・土石製品	4	-29	-15	-15	-15	0	-29	-14	
鉄鋼	7	18	25	25	42	17	25	-17	
非鉄金属	6	10	20	0	10	-10	10	0	
食料品	15	-7	-23	-27	-7	16	-23	-16	
金属製品	7	-17	-8	8	-8	0	0	8	
ゴム製品	3	20	40	0	40	0	0	-40	
はん用機械	7	8	8	-8	0	-8	8	8	
生産用機械	5	-11	0	11	11	11	33	22	
業務用機械	4	0	0	-14	15	15	0	-15	
電気機械	12	5	14	0	27	13	9	-18	
輸送用機械	12	-5	-19	-24	-19	0	-5	14	
自動車	5	33	11	0	-11	-22	11	22	
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-34	-42	-42	-25	17	-16	9	
素材業種	33	-5	0	-5	6	6	-5	-11	
加工業種	67	-7	-8	-12	0	8	-2	-2	
非製造業	100	-14	-10	-13	-7	3	-9	-2	
建設	14	-20	-10	-25	-5	5	-10	-5	
不動産	11	12	0	-6	6	6	-6	-12	
物品賃貸	4	-33	-20	20	0	20	20	20	
卸売	20	-35	-22	-29	-22	0	-22	0	
小売	11	13	25	19	6	-19	13	7	
運輸・郵便	17	-21	-13	-9	-8	5	-13	-5	
情報通信	4	0	0	0	0	0	0	0	
電気・ガス	4	20	0	0	20	20	20	0	
対事業所サービス	8	27	18	9	18	0	18	0	
対個人サービス	6	-37	-37	-25	-37	0	-38	-1	
宿泊・飲食サービス	4	-83	-83	-83	-80	3	-80	0	
全産業	—	-10	-7	-11	-2	5	-6	-4	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2021年3月		2021年6月		2021年9月			
	最近	先行き	最近	先行き	最近		先行き	
					変化幅	変化幅	変化幅	変化幅
製造業	-6	-5	-10	2	7	-3	-5	
大企業	8	15	8	20	5	11	-9	
中堅企業	-11	-15	-26	-4	11	-11	-7	
中小企業	-13	-14	-12	-7	7	-9	-2	
非製造業	-14	-10	-13	-7	3	-9	-2	
大企業	8	12	12	4	-8	8	4	
中堅企業	-6	-7	0	2	9	-3	-5	
中小企業	-26	-18	-27	-18	0	-19	-1	
全産業	-10	-7	-11	-2	5	-6	-4	
大企業	7	14	9	15	1	10	-5	
中堅企業	-9	-11	-13	-1	10	-7	-6	
中小企業	-19	-16	-20	-12	4	-14	-2	

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2021年3月		2021年6月		2021年9月			
	最近	先行き	最近	先行き	最近		先行き	
					変化幅	変化幅	変化幅	変化幅
製造業	-6	-5	-10	2	7	-3	-5	
良い	16	18	12	21	3	15	-6	
さほど良くない	62	59	66	60	1	67	7	
悪い	22	23	22	19	-4	18	-1	
非製造業	-14	-10	-13	-7	3	-9	-2	
良い	15	16	12	18	2	14	-4	
さほど良くない	56	58	63	57	-1	63	6	
悪い	29	26	25	25	-1	23	-2	
全産業	-10	-7	-11	-2	5	-6	-4	
良い	15	17	12	20	3	15	-5	
さほど良くない	60	59	65	58	-1	64	6	
悪い	25	24	23	22	-2	21	-1	

(注) 「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。

1. 業況判断等（続）

（2）需給・在庫・価格判断

（%ポイント）

		2021年3月		2021年6月		2021年9月			
		最近	最近	先行き	最近		先行き		
					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	-22	-19	-20	-12	7	-14	-2	
	大企業	0	2	4	0	-2	4	4	
	中小企業	-27	-28	-30	-17	11	-20	-3	
	非製造業	-19	-19	-17	-13	6	-12	1	
	大企業	-22	-25	-25	-21	4	-21	0	
	中小企業	-26	-26	-22	-20	6	-18	2	
	全産業	-20	-19	-19	-13	6	-13	0	
	大企業	-7	-7	-5	-7	0	-3	4	
	中小企業	-27	-26	-26	-19	7	-19	0	
海外での製商品需給判断 （「需要超過」-「供給超過」）	製造業	-11	-2	-5	-1	1	-1	0	
	大企業	-7	0	-2	3	3	3	0	
	中小企業	-7	4	2	5	1	6	1	
製商品在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	14	6	/	13	7	/	/	
	大企業	6	-2	/	2	4	/	/	
	中小企業	16	12	/	19	7	/	/	
製商品流通在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	16	13	/	10	-3	/	/	
	大企業	7	-2	/	0	2	/	/	
	中小企業	17	19	/	16	-3	/	/	

（%ポイント）

		2021年3月		2021年6月		2021年9月			
		最近	最近	先行き	最近		先行き		
					変化幅	変化幅			
販売価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	1	6	8	10	4	19	9	
	大企業	0	7	15	15	8	19	4	
	中小企業	0	4	-1	5	1	16	11	
	非製造業	-8	-5	-3	-2	3	1	3	
	大企業	0	-17	-9	-5	12	0	5	
	中小企業	-8	2	2	4	2	4	0	
	全産業	-3	1	4	5	4	12	7	
	大企業	0	0	8	9	9	13	4	
	中小企業	-4	3	0	5	2	10	5	
仕入価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	23	35	37	46	11	47	1	
	大企業	9	18	29	40	22	36	-4	
	中小企業	35	45	45	50	5	53	3	
	非製造業	16	23	28	25	2	27	2	
	大企業	18	4	4	13	9	22	9	
	中小企業	21	37	41	34	-3	34	0	
	全産業	20	30	33	38	8	38	0	
	大企業	12	14	22	32	18	32	0	
	中小企業	27	40	43	42	2	43	1	

## 2. 売上・収益計画

### (1) 売上高

(前年度比・前年同期比：％、〈〉内は前回比修正率：％)

	2020年度			2021年度		
	上期	下期	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)	(計画)
製造業	-7.3	-13.5	-1.6	〈3.1〉 10.2	〈2.4〉 15.3	〈3.8〉 6.0
国内	-4.1	-12.0	3.3	〈2.3〉 8.8	〈1.0〉 12.5	〈3.3〉 5.8
輸出	-16.8	-18.1	-15.6	〈6.0〉 14.9	〈6.9〉 25.2	〈5.2〉 6.7
大企業	-7.3	-13.3	-2.0	〈3.0〉 10.8	〈2.0〉 16.0	〈3.9〉 6.7
中堅企業	-6.9	-14.6	0.3	〈1.8〉 1.7	〈0.4〉 2.9	〈3.0〉 0.8
中小企業	-6.7	-14.5	1.7	〈8.1〉 11.3	〈14.0〉 23.0	〈2.4〉 0.8
非製造業	-3.4	-5.6	-1.3	〈0.7〉 2.4	〈1.3〉 3.5	〈0.1〉 1.4
大企業	3.7	3.5	3.9	〈0.2〉 0.6	〈0.3〉 1.6	〈0.0〉 -0.4
中堅企業	-8.0	-14.0	-2.1	〈1.0〉 1.7	〈1.4〉 5.0	〈0.6〉 -1.1
中小企業	-11.1	-13.9	-8.3	〈1.4〉 5.9	〈2.7〉 6.0	〈0.2〉 5.9
全産業	-6.1	-11.0	-1.5	〈2.4〉 7.7	〈2.0〉 11.3	〈2.7〉 4.6
大企業	-5.2	-9.9	-0.8	〈2.4〉 8.6	〈1.6〉 12.6	〈3.1〉 5.3
中堅企業	-7.5	-14.3	-0.9	〈1.4〉 1.7	〈0.9〉 4.0	〈1.8〉 -0.2
中小企業	-10.1	-14.0	-6.1	〈2.9〉 7.2	〈5.3〉 9.8	〈0.6〉 4.7

### (2) 経常利益

(前年度比・前年同期比：％、〈〉内は前回比修正率：％)

	2020年度			2021年度		
	上期	下期	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)	(計画)
製造業	-35.7	-76.8	3.7	〈10.0〉 114.2	〈21.3〉 556.0	〈-0.9〉 19.1
大企業	-37.5	-79.1	4.6	〈10.1〉 130.0	〈20.9〉 647.1	〈-0.6〉 25.5
中堅企業	-29.7	-63.6	-19.6	〈-11.9〉 -8.4	〈-16.3〉 186.3	〈-9.0〉 -34.5
中小企業	-7.6	-44.7	60.8	〈33.3〉 33.9	〈68.8〉 112.6	〈2.0〉 -13.1
非製造業	-4.7	-16.3	6.9	〈1.6〉 12.6	〈3.9〉 21.2	〈-0.4〉 5.8
大企業	3.9	-3.9	11.7	〈1.9〉 7.2	〈3.7〉 12.0	〈0.4〉 3.1
中堅企業	-42.6	-60.6	-23.4	〈7.1〉 10.4	〈24.1〉 42.4	〈-4.1〉 -7.2
中小企業	6.1	-7.7	19.0	〈-1.0〉 25.4	〈-1.7〉 35.7	〈-0.4〉 17.7
全産業	-26.4	-58.3	4.7	〈7.8〉 74.9	〈16.9〉 228.7	〈-0.8〉 15.1
大企業	-28.8	-63.2	6.1	〈8.6〉 92.4	〈17.9〉 297.3	〈-0.4〉 20.6
中堅企業	-36.9	-61.4	-21.3	〈-2.2〉 1.2	〈4.4〉 77.1	〈-6.5〉 -22.7
中小企業	2.3	-20.1	27.6	〈6.5〉 27.6	〈13.8〉 53.9	〈0.1〉 9.2

## 2. 売上・収益計画（続）

（3）売上高経常利益率

（%、< >内は前回比修正幅：%ポイント）

	2020年度			2021年度		
	上期	下期	（計画）	上期 （計画）	下期 （計画）	（計画）
製造業	2.65	3.92	<0.33> 5.17	<0.94> 6.03	<-0.21> 4.42	
大企業	2.80	4.18	<0.38> 5.81	<1.08> 6.85	<-0.22> 4.91	
中堅企業	2.43	3.87	<-0.34> 2.20	<-0.36> 1.80	<-0.34> 2.52	
中小企業	3.41	3.99	<0.82> 4.33	<1.59> 4.91	<-0.02> 3.69	
非製造業	3.47	3.75	<0.04> 3.82	<0.09> 3.71	<-0.02> 3.92	
大企業	4.08	4.28	<0.08> 4.35	<0.13> 4.26	<0.02> 4.43	
中堅企業	2.39	2.85	<0.15> 2.60	<0.46> 2.52	<-0.14> 2.67	
中小企業	3.06	3.41	<-0.09> 3.62	<-0.15> 3.44	<-0.02> 3.80	
全産業	2.91	3.85	<0.24> 4.73	<0.67> 5.27	<-0.15> 4.25	
大企業	3.07	4.16	<0.31> 5.44	<0.85> 6.20	<-0.17> 4.76	
中堅企業	2.41	3.35	<-0.08> 2.41	<0.07> 2.18	<-0.23> 2.60	
中小企業	3.14	3.55	<0.12> 3.79	<0.28> 3.81	<-0.02> 3.77	

（4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：%、< >内は前回比修正率：%）

	2020年度			2021年度		
	上期	下期	（計画）	上期 （計画）	下期 （計画）	（計画）
製造業	-24.1	107.6	<13.1> 171.6	<28.6> 1,179.1	<-2.0> 35.5	
大企業	-20.0	145.1	<12.9> 181.1	<27.1> 1,191.6	<-1.2> 40.7	
中堅企業	-61.9	-44.5	<-19.3> 12.4	<-10.0> 黒字転化	<-24.7> -38.7	
中小企業	-25.4	236.9	<48.8> 124.3	<114.1> 458.3	<-5.1> 9.3	
非製造業	-6.0	5.5	<2.4> 17.4	<4.9> 18.9	<0.3> 16.2	
大企業	-1.8	8.6	<2.2> 14.1	<4.2> 20.3	<0.4> 8.8	
中堅企業	-38.9	-32.1	<8.2> -2.2	<19.5> -12.4	<0.6> 7.7	
中小企業	17.7	35.4	<0.6> 35.6	<1.3> 34.8	<0.0> 36.1	
全産業	-17.9	63.3	<10.6> 111.4	<23.4> 350.9	<-1.5> 30.1	
大企業	-15.5	95.7	<11.2> 132.4	<23.7> 475.3	<-1.0> 34.3	
中堅企業	-49.0	-39.0	<-3.1> 2.3	<8.1> 40.5	<-10.1> -15.1	
中小企業	5.8	59.2	<11.2> 53.6	<26.8> 89.2	<-1.1> 29.3	

### 3. 設備投資計画等

#### (1) 設備投資額（含む土地投資額）

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度	2021年度（計画）	
製造業	-3.0	-7.6	<4.0>
大企業	-3.2	-7.7	<5.1>
中堅企業	-15.3	1.7	<-0.8>
中小企業	33.5	-18.3	<-13.3>
非製造業	32.8	3.7	<2.7>
大企業	62.5	8.9	<4.0>
中堅企業	-17.6	-10.3	<-3.4>
中小企業	25.4	-2.1	<3.4>
全産業	2.4	-5.3	<3.7>
大企業	3.0	-5.2	<4.9>
中堅企業	-16.3	-3.7	<-1.9>
中小企業	29.1	-9.8	<-4.5>

（注）ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。

#### (2) 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：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度	2021年度（計画）	
製造業	-1.5	1.5	<1.6>
大企業	-1.4	1.7	<1.9>
中堅企業	-14.5	4.0	<-0.8>
中小企業	27.8	-13.6	<-9.5>
非製造業	25.9	3.7	<2.6>
大企業	44.6	6.6	<3.8>
中堅企業	-16.6	-7.1	<-3.1>
中小企業	29.6	2.9	<3.5>
全産業	1.2	1.7	<1.7>
大企業	1.6	2.2	<2.1>
中堅企業	-15.3	-0.3	<-1.6>
中小企業	28.6	-5.6	<-3.1>

#### (3) ソフトウェア投資額

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度	2021年度（計画）	
製造業	25.3	17.1	<-7.3>
非製造業	19.7	-14.0	<-0.1>
全産業	24.2	11.1	<-6.3>

#### (4) 土地投資額

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度	2021年度（計画）	
製造業	16.5	-30.0	<-8.3>
非製造業	132.2	-20.8	<-0.2>
全産業	64.5	-24.6	<-3.5>

#### (5) 研究開発投資額

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度	2021年度（計画）	
全産業	-3.1	10.5	<0.6>

### 3. 設備投資計画等（続）

#### （6）生産・営業用設備判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2021年3月		2021年6月		2021年9月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き		変化幅
				最近	変化幅	先行き	変化幅	
製造業	8	7	5	5	-2	0	-5	
大企業	1	0	0	-9	-9	-8	1	
中堅企業	13	6	4	8	2	0	-8	
中小企業	10	11	9	11	0	5	-6	
非製造業	5	3	4	3	0	3	0	
大企業	8	8	8	8	0	8	0	
中堅企業	5	0	0	2	2	2	0	
中小企業	3	3	4	3	0	2	-1	
全産業	7	5	5	4	-1	1	-3	
大企業	4	2	3	-4	-6	-3	1	
中堅企業	9	3	2	5	2	1	-4	
中小企業	6	7	6	8	1	4	-4	

### 4. 雇用

#### （1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2021年3月		2021年6月		2021年9月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き		変化幅
				最近	変化幅	先行き	変化幅	
製造業	-1	-4	-9	-11	-7	-16	-5	
大企業	-5	-4	-4	-11	-7	-9	2	
中堅企業	9	0	-9	4	4	-11	-15	
中小企業	-4	-6	-13	-19	-13	-25	-6	
非製造業	-14	-11	-14	-15	-4	-14	1	
大企業	4	4	4	4	0	8	4	
中堅企業	-14	-9	-10	-10	-1	-10	0	
中小企業	-19	-17	-23	-24	-7	-25	-1	
全産業	-7	-7	-11	-12	-5	-16	-4	
大企業	-3	-1	-1	-6	-5	-4	2	
中堅企業	-2	-5	-9	-2	3	-10	-8	
中小企業	-11	-12	-18	-22	-10	-25	-3	

#### （2）新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

（前年度比：%）

	2020年度	2021年度 （計画）	2022年度 （計画）
製造業	-3.9	-15.4	-0.3
大企業	-0.8	-16.1	-1.5
中堅企業	-21.7	-5.2	0.8
中小企業	-15.2	-19.5	15.7
非製造業	6.3	-4.5	1.4
大企業	7.4	0.4	-2.0
中堅企業	3.0	-14.0	4.6
中小企業	9.1	-0.8	4.8
全産業	-1.4	-12.5	0.2
大企業	0.4	-13.4	-1.6
中堅企業	-9.0	-10.3	2.9
中小企業	-2.9	-8.8	8.9

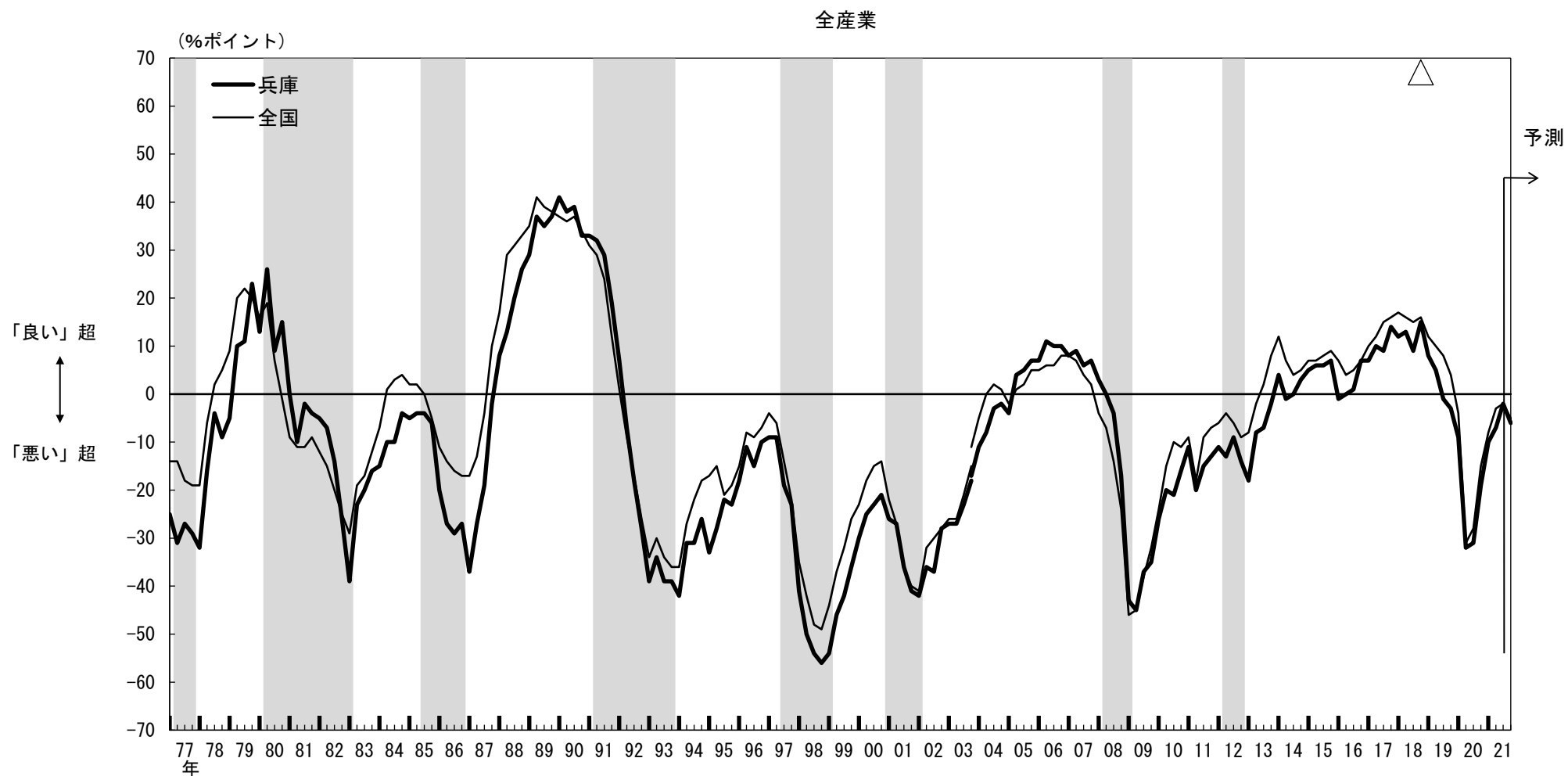
## 5. 企業金融

(%ポイント)

		2021年3月	2021年6月		2021年9月			
		最近	最近	先行き	最近		先行き	
					変化幅	変化幅		
資金繰り判断 （「楽である」 - 「苦しい」）	全産業	12	13	/	14	1	/	/
	大企業	25	21	/	25	4	/	/
	中堅企業	8	9	/	9	0	/	/
	中小企業	8	11	/	13	2	/	/
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	20	21	/	21	0	/	/
	大企業	21	25	/	25	0	/	/
	中堅企業	14	14	/	10	-4	/	/
	中小企業	23	24	/	23	-1	/	/
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	0	1	3	0	-1	6	6
	大企業	3	7	5	0	-7	5	5
	中堅企業	3	-3	1	-3	0	6	9
	中小企業	-1	0	4	2	2	7	5



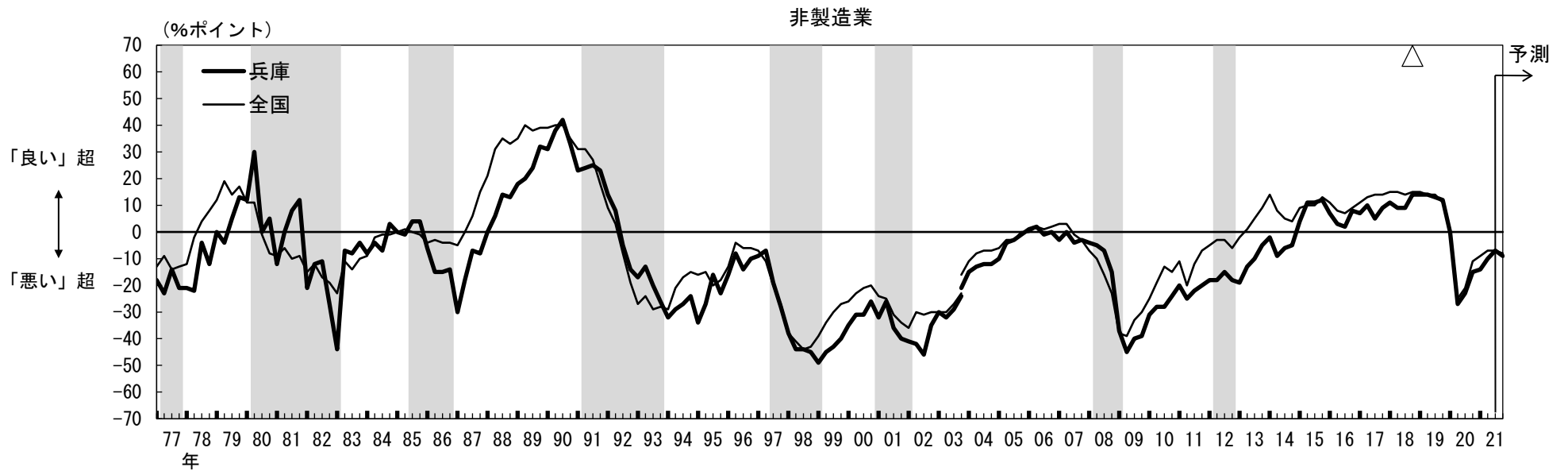
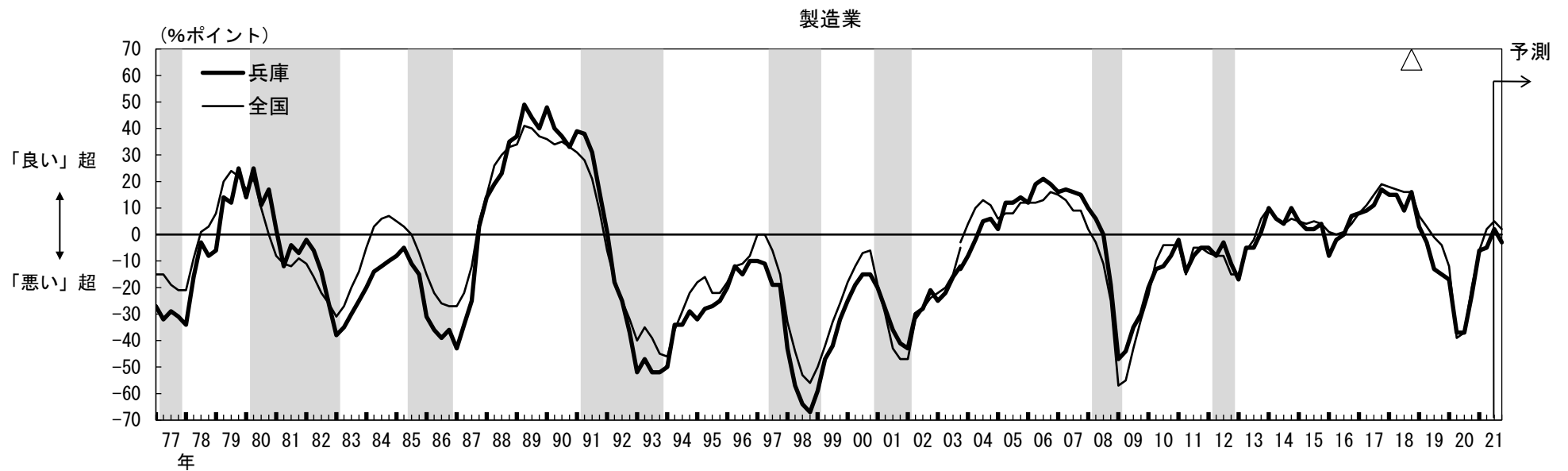
(参考1) 業況判断の推移



(注) 1. シャドーは、全国の景気後退期（内閣府調べ）。△は直近（2018年10月）の景気の山。以下同じ。

2. 2004年3月調査より調査対象企業等の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（2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記）。以下同じ。

(参考1) 業況判断の推移 (続)



(参考2) 規模別業況判断の推移

