

全国企業短期経済観測調査（2021年12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		178社	140社	318社	100.0%
	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	77社	73社	150社	100.0%

<回答期間> 11月10日 ~ 12月10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
	2021年12月調査	—	—	—	109.19	108.77	109.61
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
	2021年12月調査	—	—	—	127.84	127.85	127.83

▽ 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6月		2021年9月		2021年12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	-5	2	-3	5	3	5	0	
化学	9	-12	12	-6	25	13	6	-19	
石油・石炭製品	3	17	17	-17	33	16	17	-16	
窯業・土石製品	4	-15	-15	-29	0	15	0	0	
鉄鋼	7	25	42	25	34	-8	34	0	
非鉄金属	6	20	10	10	0	-10	10	10	
食料品	15	-23	-7	-23	-15	-8	-11	4	
金属製品	7	-8	-8	0	0	8	9	9	
ゴム製品	3	40	40	0	40	0	0	-40	
はん用機械	7	8	0	8	9	9	0	-9	
生産用機械	5	0	11	33	22	11	33	11	
業務用機械	3	0	15	0	17	2	0	-17	
電気機械	12	14	27	9	18	-9	18	0	
輸送用機械	12	-19	-19	-5	-10	9	9	19	
自動車	5	11	-11	11	0	11	11	11	
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-42	-25	-16	-17	8	8	25	
素材業種	33	0	6	-5	13	7	6	-7	
加工業種	67	-8	0	-2	1	1	3	2	
非製造業	100	-10	-7	-9	3	10	-8	-11	
建設	14	-10	-5	-10	0	5	-16	-16	
不動産	11	0	6	-6	13	7	7	-6	
物品賃貸	3	-20	0	20	50	50	25	-25	
卸売	20	-22	-22	-22	-18	4	-32	-14	
小売	11	25	6	13	27	21	14	-13	
運輸・郵便	17	-13	-8	-13	-4	4	-17	-13	
情報通信	4	0	0	0	20	20	-20	-40	
電気・ガス	4	0	20	20	0	-20	20	20	
対事業所サービス	8	18	18	18	27	9	27	0	
対個人サービス	6	-37	-37	-38	-25	12	-25	0	
宿泊・飲食サービス	4	-83	-80	-80	-20	60	0	20	
全産業	—	-7	-2	-6	4	6	-1	-5	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2021年6月		2021年9月		2021年12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	-5	2	-3	5	3	5	0	
大企業	15	20	11	20	0	11	-9	
中堅企業	-15	-4	-11	-3	1	2	5	
中小企業	-14	-7	-9	-1	6	1	2	
非製造業	-10	-7	-9	3	10	-8	-11	
大企業	12	4	8	12	8	8	-4	
中堅企業	-7	2	-3	7	5	-2	-9	
中小企業	-18	-18	-19	-4	14	-17	-13	
全産業	-7	-2	-6	4	6	-1	-5	
大企業	14	15	10	17	2	10	-7	
中堅企業	-11	-1	-7	2	3	0	-2	
中小企業	-16	-12	-14	-3	9	-8	-5	

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2021年6月		2021年9月		2021年12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	-5	2	-3	5	3	5	0	
良い	18	21	15	21	0	17	-4	
さほど良くない	59	60	67	63	3	71	8	
悪い	23	19	18	16	-3	12	-4	
非製造業	-10	-7	-9	3	10	-8	-11	
良い	16	18	14	19	1	11	-8	
さほど良くない	58	57	63	65	8	70	5	
悪い	26	25	23	16	-9	19	3	
全産業	-7	-2	-6	4	6	-1	-5	
良い	17	20	15	20	0	14	-6	
さほど良くない	59	58	64	64	6	71	7	
悪い	24	22	21	16	-6	15	-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6月		2021年9月		2021年12月			
		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	-19	-12	-14	-10	2	-14	-4	
	大企業	2	0	4	4	4	2	-2	
	中小企業	-28	-17	-20	-9	8	-18	-9	
	非製造業	-19	-13	-12	-10	3	-9	1	
	大企業	-25	-21	-21	-25	-4	-21	4	
	中小企業	-26	-20	-18	-16	4	-14	2	
	全産業	-19	-13	-13	-10	3	-11	-1	
	大企業	-7	-7	-3	-5	2	-5	0	
	中小企業	-26	-19	-19	-13	6	-17	-4	
海外での製商品需給判断 （「需要超過」-「供給超過」）	製造業	-2	-1	-1	4	5	-1	-5	
	大企業	0	3	3	11	8	4	-7	
	中小企業	4	5	6	11	6	3	-8	
製商品在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	6	13	/	10	-3	/	/	
	大企業	-2	2	/	-7	-9	/	/	
	中小企業	12	19	/	16	-3	/	/	
製商品流通在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	13	10	/	5	-5	/	/	
	大企業	-2	0	/	-4	-4	/	/	
	中小企業	19	16	/	5	-11	/	/	

（%ポイント）

		2021年6月		2021年9月		2021年12月			
		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	6	10	19	16	6	25	9	
	大企業	7	15	19	24	9	28	4	
	中小企業	4	5	16	13	8	22	9	
	非製造業	-5	-2	1	6	8	10	4	
	大企業	-17	-5	0	13	18	13	0	
	中小企業	2	4	4	8	4	12	4	
	全産業	1	5	12	12	7	19	7	
	大企業	0	9	13	20	11	23	3	
	中小企業	3	5	10	10	5	17	7	
仕入価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	35	46	47	55	9	56	1	
	大企業	18	40	36	51	11	51	0	
	中小企業	45	50	53	61	11	57	-4	
	非製造業	23	25	27	33	8	38	5	
	大企業	4	13	22	26	13	26	0	
	中小企業	37	34	34	46	12	50	4	
	全産業	30	38	38	46	8	49	3	
	大企業	14	32	32	44	12	44	0	
	中小企業	40	42	43	53	11	54	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	下期	(計画)
製造業	-7.3	-13.5	-1.6	<1.0> 11.2	<0.3> 15.7	<1.6> 7.7
国内	-4.1	-12.0	3.3	<1.0> 9.8	<-0.2> 12.3	<1.9> 7.9
輸出	-16.8	-18.1	-15.6	<1.0> 16.1	<1.8> 27.5	<0.3> 6.9
大企業	-7.3	-13.3	-2.0	<1.0> 12.0	<0.3> 16.3	<1.7> 8.5
中堅企業	-6.9	-14.6	0.3	<0.4> 2.1	<0.3> 3.2	<0.5> 1.3
中小企業	-6.7	-14.5	1.7	<0.9> 12.3	<0.8> 23.9	<1.0> 1.9
非製造業	-3.4	-5.6	-1.3	<-1.8> 0.7	<0.5> 4.0	<-3.9> -2.5
大企業	3.7	3.5	3.9	<-3.1> -2.5	<1.2> 2.8	<-7.3> -7.7
中堅企業	-8.0	-14.0	-2.1	<0.2> 1.9	<-0.8> 4.1	<1.2> 0.0
中小企業	-11.1	-13.9	-8.3	<-0.7> 5.3	<0.1> 6.1	<-1.5> 4.5
全産業	-6.1	-11.0	-1.5	<0.1> 7.9	<0.4> 11.7	<-0.1> 4.6
大企業	-5.2	-9.9	-0.8	<0.2> 8.8	<0.5> 13.2	<0.0> 5.3
中堅企業	-7.5	-14.3	-0.9	<0.3> 2.0	<-0.3> 3.7	<0.9> 0.7
中小企業	-10.1	-14.0	-6.1	<-0.3> 6.9	<0.3> 10.1	<-0.9> 3.9

(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	下期	(計画)
製造業	-35.7	-76.8	3.7	<2.0> 118.5	<14.4> 650.3	<-12.7> 4.0
大企業	-37.5	-79.1	4.6	<1.1> 132.7	<14.1> 752.3	<-14.4> 7.4
中堅企業	-29.7	-63.6	-19.6	<19.3> 9.3	<36.2> 290.0	<9.4> -28.4
中小企業	-7.6	-44.7	60.8	<8.6> 45.4	<10.2> 134.2	<6.3> -7.7
非製造業	-4.7	-16.3	6.9	<-0.2> 12.5	<8.2> 31.2	<-7.9> -2.3
大企業	3.9	-3.9	11.7	<1.6> 8.9	<11.6> 25.0	<-8.0> -5.2
中堅企業	-42.6	-60.6	-23.4	<-5.5> 4.3	<4.8> 49.2	<-14.3> -20.5
中小企業	6.1	-7.7	19.0	<-1.6> 23.8	<2.8> 39.6	<-5.2> 12.2
全産業	-26.4	-58.3	4.7	<1.4> 77.4	<13.0> 271.3	<-11.4> 2.1
大企業	-28.8	-63.2	6.1	<1.2> 94.7	<13.7> 351.8	<-13.2> 4.7
中堅企業	-36.9	-61.4	-21.3	<5.4> 6.7	<17.0> 107.2	<-2.9> -25.0
中小企業	2.3	-20.1	27.6	<1.2> 29.4	<5.2> 61.9	<-2.7> 6.7

2. 売上・収益計画（続）

（3）売上高経常利益率

（%、< >内は前回は修正幅：%ポイント）

	2020年度			2021年度		
	上期	下期	（計画）	上期	下期	（計画）
製造業	2.65	3.92	<0.05> 5.22	<0.85> 6.88	<-0.62> 3.80	
大企業	2.80	4.18	<0.01> 5.82	<0.94> 7.79	<-0.77> 4.14	
中堅企業	2.43	3.87	<0.41> 2.61	<0.65> 2.45	<0.22> 2.74	
中小企業	3.41	3.99	<0.33> 4.66	<0.46> 5.38	<0.19> 3.89	
非製造業	3.47	3.75	<0.06> 3.88	<0.28> 4.00	<-0.16> 3.76	
大企業	4.08	4.28	<0.21> 4.56	<0.44> 4.70	<-0.03> 4.40	
中堅企業	2.39	2.85	<-0.15> 2.45	<0.14> 2.66	<-0.41> 2.26	
中小企業	3.06	3.41	<-0.04> 3.61	<0.09> 3.55	<-0.14> 3.68	
全産業	2.91	3.85	<0.06> 4.79	<0.66> 5.93	<-0.48> 3.77	
大企業	3.07	4.16	<0.05> 5.49	<0.82> 7.02	<-0.63> 4.13	
中堅企業	2.41	3.35	<0.12> 2.53	<0.38> 2.56	<-0.10> 2.50	
中小企業	3.14	3.55	<0.06> 3.87	<0.18> 4.01	<-0.08> 3.72	

（4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：%、< >内は前回は修正率：%）

	2020年度			2021年度		
	上期	下期	（計画）	上期	下期	（計画）
製造業	-24.1	107.6	<2.8> 179.1	<13.2> 1,347.8	<-10.5> 21.3	
大企業	-20.0	145.1	<2.1> 186.9	<12.8> 1,356.5	<-11.6> 24.4	
中堅企業	-61.9	-44.5	<40.1> 57.6	<66.0> 黒字転化	<22.4> -25.0	
中小企業	-25.4	236.9	<3.8> 132.8	<6.7> 495.3	<-1.2> 8.0	
非製造業	-6.0	5.5	<2.2> 19.9	<12.8> 34.0	<-7.2> 7.8	
大企業	-1.8	8.6	<7.0> 22.2	<18.2> 42.1	<-3.7> 4.8	
中堅企業	-38.9	-32.1	<-9.8> -11.7	<3.2> -9.7	<-20.0> -13.8	
中小企業	17.7	35.4	<-2.1> 32.4	<5.4> 41.6	<-8.1> 25.0	
全産業	-17.9	63.3	<2.7> 117.0	<13.1> 409.6	<-9.7> 17.5	
大企業	-15.5	95.7	<2.8> 138.8	<13.5> 552.7	<-10.3> 20.5	
中堅企業	-49.0	-39.0	<7.3> 9.8	<23.4> 73.4	<-5.0> -19.3	
中小企業	5.8	59.2	<-0.4> 52.7	<5.9> 99.6	<-6.6> 20.7	

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	-11.1	<-3.8>
大企業	-3.2	-11.3	<-3.9>
中堅企業	-15.3	-4.4	<-6.0>
中小企業	33.5	-16.8	<1.9>
非製造業	32.8	6.6	<2.8>
大企業	62.5	13.2	<3.9>
中堅企業	-17.6	-10.0	<0.3>
中小企業	25.4	-2.3	<-0.2>
全産業	2.4	-7.6	<-2.4>
大企業	3.0	-7.5	<-2.5>
中堅企業	-16.3	-6.9	<-3.3>
中小企業	29.1	-9.2	<0.7>

（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	0.2	<-1.2>
大企業	-1.4	0.6	<-1.1>
中堅企業	-14.5	-1.4	<-5.2>
中小企業	27.8	-13.0	<0.7>
非製造業	25.9	2.6	<-1.0>
大企業	44.6	5.1	<-1.4>
中堅企業	-16.6	-7.0	<0.1>
中小企業	29.6	2.8	<0.0>
全産業	1.2	0.5	<-1.2>
大企業	1.6	1.0	<-1.1>
中堅企業	-15.3	-3.6	<-3.3>
中小企業	28.6	-5.4	<0.3>

(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	21.0	<3.4>
非製造業	19.7	-16.6	<-3.2>
全産業	24.2	13.8	<2.4>

(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	-36.1	<-8.6>
非製造業	132.2	18.3	<49.4>
全産業	64.5	-4.2	<27.1>

(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	11.3	<0.7>

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6月		2021年9月		2021年12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	7	5	0	2	-3	-3	-5	
大企業	0	-9	-8	-11	-2	-9	2	
中堅企業	6	8	0	6	-2	-2	-8	
中小企業	11	11	5	9	-2	1	-8	
非製造業	3	3	3	1	-2	2	1	
大企業	8	8	8	8	0	4	-4	
中堅企業	0	2	2	-2	-4	-2	0	
中小企業	3	3	2	0	-3	3	3	
全産業	5	4	1	2	-2	-1	-3	
大企業	2	-4	-3	-5	-1	-5	0	
中堅企業	3	5	1	2	-3	-2	-4	
中小企業	7	8	4	5	-3	2	-3	

4. 雇用

（1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2021年6月		2021年9月		2021年12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	-4	-11	-16	-12	-1	-17	-5	
大企業	-4	-11	-9	-9	2	-11	-2	
中堅企業	0	4	-11	-9	-13	-8	1	
中小企業	-6	-19	-25	-17	2	-28	-11	
非製造業	-11	-15	-14	-17	-2	-19	-2	
大企業	4	4	8	0	-4	-4	-4	
中堅企業	-9	-10	-10	-12	-2	-16	-4	
中小企業	-17	-24	-25	-26	-2	-26	0	
全産業	-7	-12	-16	-15	-3	-18	-3	
大企業	-1	-6	-4	-7	-1	-9	-2	
中堅企業	-5	-2	-10	-10	-8	-13	-3	
中小企業	-12	-22	-25	-21	1	-27	-6	

（2）新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

（前年度比：%、<>内は前回比修正率：%）

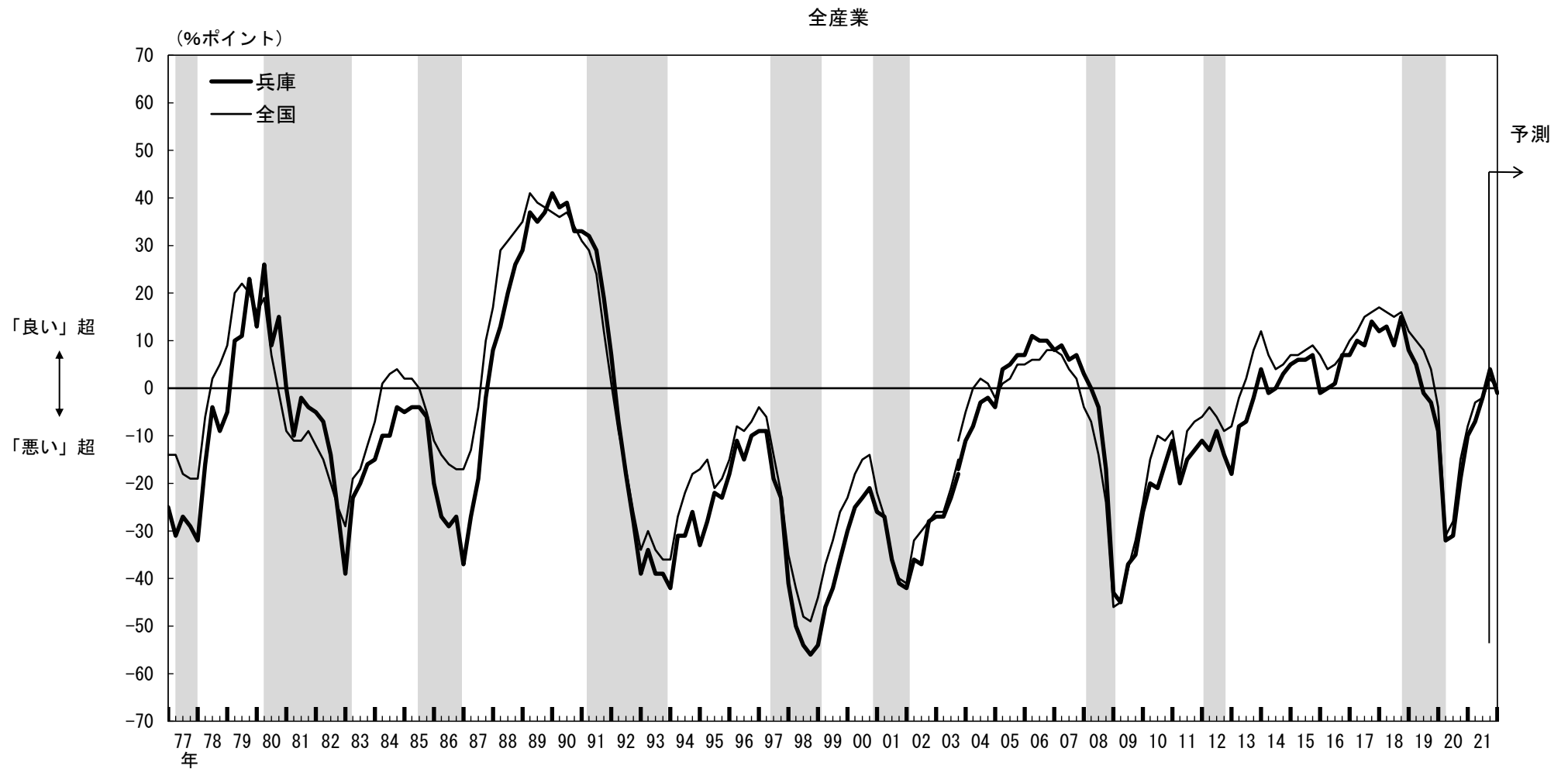
	2020年度	2021年度 （計画）		2022年度 （計画）	
		修正率	修正率	修正率	修正率
製造業	-3.9	-14.3	<1.3>	-0.8	<0.8>
大企業	-0.8	-15.1	<1.2>	-0.7	<2.0>
中堅企業	-21.7	-3.3	<1.9>	-0.4	<0.8>
中小企業	-15.2	-17.0	<2.0>	-3.8	<-15.3>
非製造業	6.3	-2.9	<1.6>	0.6	<1.1>
大企業	7.4	1.7	<1.3>	1.1	<4.5>
中堅企業	3.0	-13.6	<0.9>	-4.0	<-7.3>
中小企業	9.1	3.7	<3.2>	5.5	<5.1>
全産業	-1.4	-11.3	<1.4>	-0.4	<0.9>
大企業	0.4	-12.5	<1.2>	-0.3	<2.5>
中堅企業	-9.0	-9.4	<1.4>	-2.4	<-3.8>
中小企業	-2.9	-5.3	<2.8>	1.9	<-3.2>

5. 企業金融

(%ポイント)

		2021年6月	2021年9月		2021年12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	13	14	/	16	2	/	/
	大企業	21	25		25	0		
	中堅企業	9	9		9	0		
	中小企業	11	13		16	3		
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	21	21	/	20	-1	/	/
	大企業	25	25		22	-3		
	中堅企業	14	10		12	2		
	中小企業	24	23		24	1		
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	1	0	6	1	1	6	5
	大企業	7	0	5	3	3	5	2
	中堅企業	-3	-3	6	1	4	7	6
	中小企業	0	2	7	0	-2	7	7

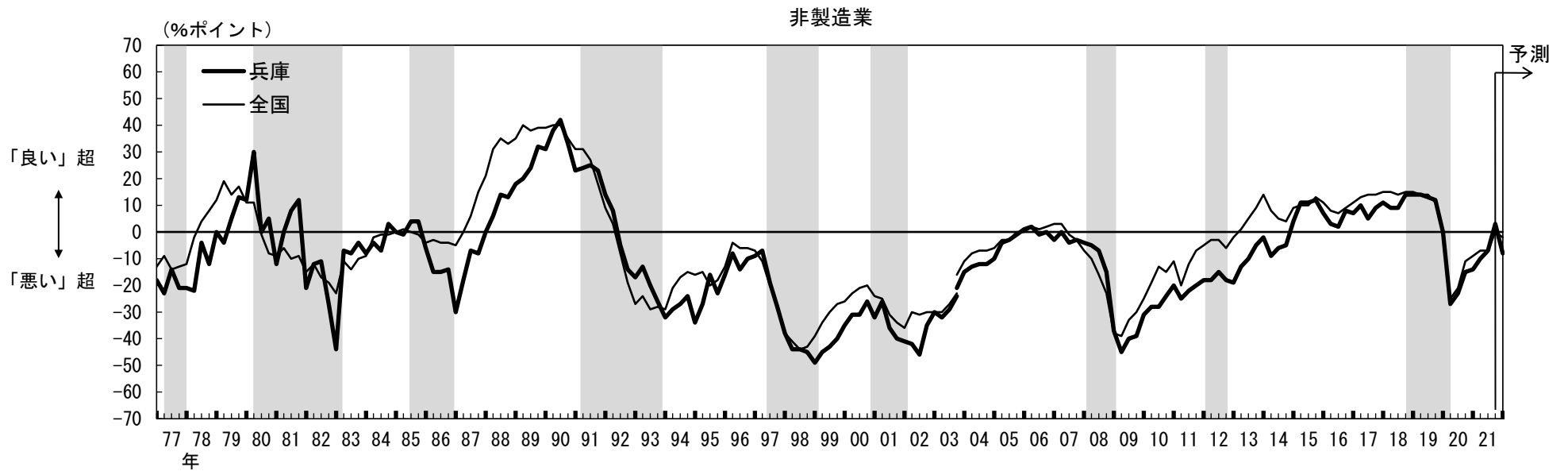
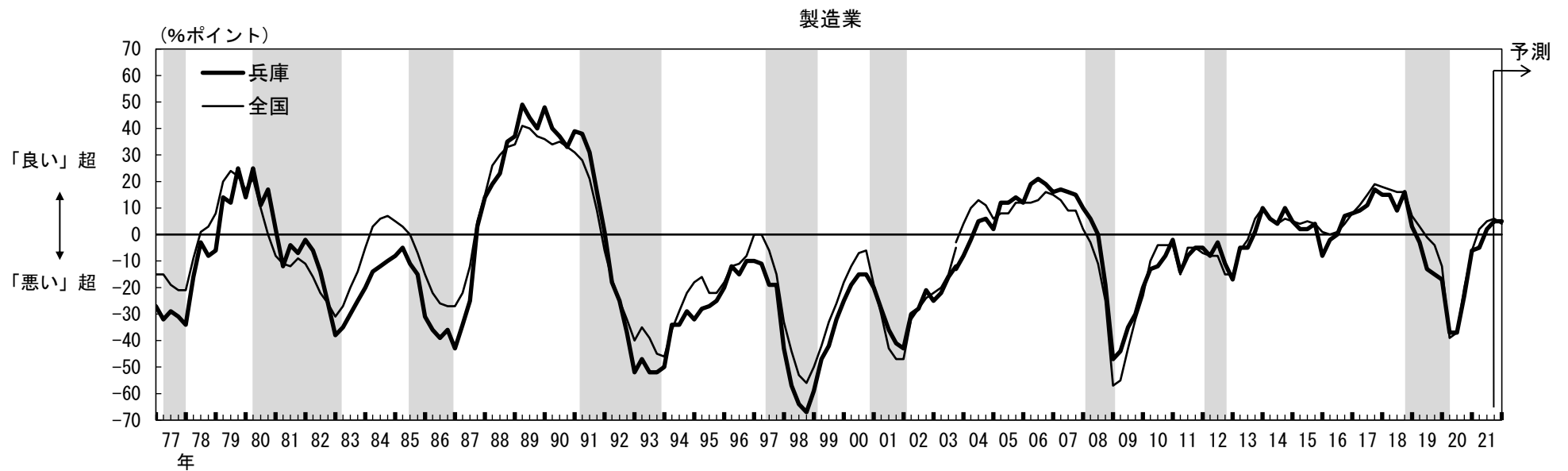
(参考1) 業況判断の推移



(注) 1. シャドーは、全国の景気後退期（内閣府調べ）。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

