

全国企業短期経済観測調査（2022年3月）結果
—— 兵庫県 ——

— 計表中の計数は、2022年3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

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		180社	147社	327社	99.7%
	大企業	55社	22社	77社	100.0%
	中堅企業	46社	45社	91社	98.9%
	中小企業	79社	80社	159社	100.0%

<回答期間> 2月24日 ~ 3月31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）

		2021年度			2022年度		
		上期	下期	上期	下期		
米ドル円 (円/ドル)	2021年12月調査	109.19	108.77	109.61	—	—	—
	2022年3月調査	110.14	108.87	111.42	112.60	112.53	112.66
ユーロ円 (円/ユーロ)	2021年12月調査	127.84	127.85	127.83	—	—	—
	2022年3月調査	127.91	128.04	127.78	128.07	128.07	128.07

▽ 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9月		2021年12月		2022年3月			
		最近	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	2	5	5	1	-4	-2	-3	
化学	9	12	25	6	0	-25	-12	-12	
石油・石炭製品	3	17	33	17	33	0	17	-16	
窯業・土石製品	4	-15	0	0	-14	-14	-14	0	
鉄鋼	7	42	34	34	17	-17	0	-17	
非鉄金属	6	10	0	10	10	10	0	-10	
食料品	14	-7	-15	-11	-16	-1	-16	0	
金属製品	7	-8	0	9	9	9	0	-9	
ゴム製品	3	40	40	0	20	-20	-20	-40	
はん用機械	7	0	9	0	25	16	8	-17	
生産用機械	5	11	22	33	22	0	33	11	
業務用機械	3	15	17	0	33	16	17	-16	
電気機械	13	27	17	17	4	-13	8	4	
輸送用機械	12	-19	-10	9	-24	-14	-5	19	
自動車	5	-11	0	11	-22	-22	22	44	
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-25	-17	8	-25	-8	-25	0	
素材業種	34	6	15	9	8	-7	-3	-11	
加工業種	66	0	1	3	-2	-3	-1	1	
非製造業	100	-7	2	-8	-4	-6	-7	-3	
建設	17	-5	0	-16	0	0	-16	-16	
不動産	12	6	18	12	6	-12	0	-6	
物品賃貸	3	0	50	25	0	-50	25	25	
卸売	20	-22	-21	-34	-35	-14	-28	7	
小売	10	6	36	22	22	-14	29	7	
運輸・郵便	16	-8	-4	-17	4	8	-13	-17	
情報通信	3	0	20	-20	0	-20	-20	-20	
電気・ガス	3	20	0	20	20	20	20	0	
対事業所サービス	7	18	27	27	18	-9	27	9	
対個人サービス	6	-37	-25	-25	-22	3	-22	0	
宿泊・飲食サービス	3	-80	-50	-25	-75	-25	-50	25	
全産業	—	-2	4	-1	-1	-5	-4	-3	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2021年9月		2021年12月		2022年3月			
	最近	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	2	5	5	1	-4	-2	-3	
大企業	20	20	11	13	-7	2	-11	
中堅企業	-4	3	7	-2	-5	2	4	
中小企業	-7	-3	0	-4	-1	-6	-2	
非製造業	-7	2	-8	-4	-6	-7	-3	
大企業	4	18	13	18	0	9	-9	
中堅企業	2	5	-4	-2	-7	-4	-2	
中小企業	-18	-4	-16	-12	-8	-14	-2	
全産業	-2	4	-1	-1	-5	-4	-3	
大企業	15	19	12	15	-4	4	-11	
中堅企業	-1	4	1	-2	-6	-1	1	
中小企業	-12	-3	-8	-8	-5	-10	-2	

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2021年9月		2021年12月		2022年3月			
	最近	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	2	5	5	1	-4	-2	-3	
良い	21	21	17	16	-5	13	-3	
さほど良くない	60	63	71	69	6	72	3	
悪い	19	16	12	15	-1	15	0	
非製造業	-7	2	-8	-4	-6	-7	-3	
良い	18	18	11	18	0	12	-6	
さほど良くない	57	66	70	60	-6	69	9	
悪い	25	16	19	22	6	19	-3	
全産業	-2	4	-1	-1	-5	-4	-3	
良い	20	20	14	17	-3	13	-4	
さほど良くない	58	64	71	65	1	70	5	
悪い	22	16	15	18	2	17	-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9月	2021年12月		2022年3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	-12	-9	-14	-8	1	-6	2
	大企業	0	6	4	6	0	8	2
	中小企業	-17	-9	-19	-12	-3	-11	1
	非製造業	-13	-10	-8	-14	-4	-10	4
	大企業	-21	-18	-13	-24	-6	-24	0
	中小企業	-20	-17	-13	-17	0	-11	6
	全産業	-13	-10	-11	-10	0	-8	2
	大企業	-7	-2	-1	-3	-1	-1	2
	中小企業	-19	-13	-15	-15	-2	-11	4
海外での製商品需給判断 （「需要超過」-「供給超過」）	製造業	-1	4	-1	2	-2	2	0
	大企業	3	9	4	11	2	7	-4
	中小企業	5	9	2	-3	-12	0	3
製商品在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	13	11	/	6	-5	/	/
	大企業	2	-9	/	-2	7	/	/
	中小企業	19	15	/	9	-6	/	/
製商品流通在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	10	5	/	0	-5	/	/
	大企業	0	-4	/	-4	0	/	/
	中小企業	16	6	/	4	-2	/	/

(%ポイント)

		2021年9月	2021年12月		2022年3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	10	16	25	28	12	37	9
	大企業	15	23	26	27	4	38	11
	中小企業	5	13	23	26	13	38	12
	非製造業	-2	6	8	10	4	23	13
	大企業	-5	9	14	14	5	29	15
	中小企業	4	6	8	14	8	26	12
	全産業	5	12	17	20	8	31	11
	大企業	9	18	22	23	5	35	12
	中小企業	5	9	16	20	11	32	12
仕入価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	46	55	56	67	12	66	-1
	大企業	40	49	49	55	6	52	-3
	中小企業	50	62	60	78	16	77	-1
	非製造業	25	33	39	44	11	49	5
	大企業	13	23	23	38	15	38	0
	中小企業	34	44	51	56	12	61	5
	全産業	38	46	49	57	11	58	1
	大企業	32	42	42	51	9	48	-3
	中小企業	42	53	55	67	14	68	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：％)

	2021年度			2022年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<-0.1> 11.0	<-0.4> 15.4	<0.2> 7.4			
国内	<-0.2> 9.4	<0.1> 12.6	<-0.5> 6.8			
輸出	<0.4> 16.6	<-1.7> 25.3	<2.5> 9.6			
大企業	<-0.8> 10.9	<-0.5> 15.6	<-1.0> 7.2			
中堅企業	<3.8> 8.1	<0.7> 5.9	<6.5> 9.9			
中小企業	<6.7> 14.9	<0.6> 24.2	<13.6> 6.9			
非製造業	<-0.2> 0.3	<0.0> 3.9	<-0.5> -3.0			
大企業	<0.0> -2.5	<0.0> 2.9	<0.0> -7.7			
中堅企業	<0.4> 2.4	<-0.2> 2.2	<0.9> 2.7			
中小企業	<-0.8> 3.7	<0.1> 6.1	<-1.7> 1.6			
全産業	<-0.1> 7.6	<-0.2> 11.5	<0.0> 4.2			
大企業	<-0.6> 8.0	<-0.4> 12.6	<-0.8> 4.2			
中堅企業	<2.1> 5.3	<0.3> 4.1	<3.8> 6.4			
中小企業	<1.2> 6.7	<0.3> 10.8	<2.2> 3.0			

(2) 経常利益

(前年度比・前年同期比：％、< >内は前回比修正率：％)

	2021年度			2022年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<-4.0> 106.6	<-0.7> 638.7	<-9.1> -7.3			
大企業	<-5.1> 113.5	<-0.3> 710.2	<-12.5> -6.9			
中堅企業	<9.6> 123.0	<-23.8> 黒字転化	<91.7> -1.6			
中小企業	<9.1> 43.4	<2.5> 166.4	<19.9> -12.9			
非製造業	<-5.9> 5.7	<-4.4> 24.3	<-7.6> -9.2			
大企業	<-0.8> 8.3	<0.0> 25.8	<-1.6> -6.9			
中堅企業	<12.9> 25.9	<1.3> 41.2	<26.2> 14.8			
中小企業	<-20.9> -5.7	<-15.6> 15.7	<-25.7> -20.9			
全産業	<-4.4> 68.2	<-1.5> 264.7	<-8.6> -7.9			
大企業	<-4.4> 82.0	<-0.3> 338.8	<-10.4> -6.9			
中堅企業	<11.5> 52.1	<-10.8> 172.7	<46.1> 7.9			
中小企業	<-9.5> 11.8	<-7.6> 60.3	<-11.7> -17.8			

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）

	2021年度			2022年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<-0.21> 5.06	<-0.02> 6.91	<-0.35> 3.48	4.48	5.29	3.74
大企業	<-0.25> 5.63	<0.01> 7.80	<-0.49> 3.78	5.05	6.11	4.10
中堅企業	<0.09> 1.63	<-0.57> 1.78	<0.67> 1.50	1.19	0.68	1.59
中小企業	<0.13> 5.81	<0.13> 6.78	<0.26> 4.84	4.32	3.81	4.81
非製造業	<-0.22> 3.66	<-0.18> 3.83	<-0.27> 3.48	3.80	3.89	3.70
大企業	<-0.03> 4.52	<0.00> 4.73	<-0.07> 4.30	4.67	4.90	4.44
中堅企業	<0.29> 2.73	<0.03> 2.75	<0.52> 2.71	2.65	2.65	2.64
中小企業	<-0.71> 2.79	<-0.54> 2.89	<-0.86> 2.69	3.07	2.97	3.16
全産業	<-0.20> 4.62	<-0.08> 5.90	<-0.32> 3.46	4.25	4.84	3.72
大企業	<-0.20> 5.35	<0.01> 7.04	<-0.41> 3.84	4.93	5.80	4.13
中堅企業	<0.17> 2.15	<-0.28> 2.25	<0.58> 2.07	1.91	1.69	2.09
中小企業	<-0.44> 3.66	<-0.34> 4.03	<-0.52> 3.30	3.42	3.21	3.61

（4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：%、< >内は前回比修正率：%）

	2021年度			2022年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<-2.3> 167.7	<-0.6> 1,410.0	<-5.0> 11.8	-10.1	-21.4	9.0
大企業	<-3.6> 162.1	<-0.4> 1,145.5	<-8.6> 11.4	-8.6	-18.6	8.5
中堅企業	<112.5> 黒字転化	<-22.8> 黒字転化	<NA> 黒字転化	-39.0	-78.6	-9.5
中小企業	<1.8> 79.8	<0.7> 661.0	<3.8> -26.1	-25.8	-53.1	25.4
非製造業	<-0.5> 20.2	<-5.9> 27.0	<5.6> 14.2	2.9	2.8	3.1
大企業	<5.6> 29.6	<-3.9> 38.0	<16.9> 22.4	1.6	1.9	1.2
中堅企業	<18.6> 17.3	<1.0> -3.7	<46.2> 52.6	-1.5	6.6	-10.0
中小企業	<-17.6> 2.6	<-12.9> 19.6	<-21.9> -10.2	8.1	3.2	13.1
全産業	<-1.9> 111.3	<-1.6> 409.7	<-2.3> 12.5	-7.3	-17.1	7.3
大企業	<-2.2> 124.9	<-0.8> 507.4	<-4.3> 13.6	-6.9	-15.9	7.0
中堅企業	<43.6> 249.2	<-8.8> 320.8	<210.0> 201.7	-15.9	-22.5	-9.8
中小企業	<-9.8> 27.5	<-6.3> 113.4	<-14.1> -16.8	-7.3	-26.2	17.6

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：％）

	2021年度（計画）		2022年度（計画）
製造業	-15.4	<-4.7>	17.9
大企業	-15.5	<-4.8>	17.2
中堅企業	-8.8	<-5.2>	35.2
中小企業	-22.7	<-3.3>	10.8
非製造業	12.7	<5.2>	0.2
大企業	9.4	<-3.1>	1.4
中堅企業	-14.1	<-5.1>	17.9
中小企業	55.3	<54.6>	-13.8
全産業	-9.9	<-2.5>	13.5
大企業	-11.6	<-4.5>	14.2
中堅企業	-11.2	<-5.2>	27.5
中小企業	14.5	<27.8>	-5.1

（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：％）

	2021年度（計画）		2022年度（計画）
製造業	-5.8	<-5.9>	12.7
大企業	-5.3	<-5.9>	12.2
中堅企業	-7.3	<-5.2>	24.2
中小企業	-22.0	<-7.9>	15.3
非製造業	6.6	<3.7>	2.7
大企業	3.5	<-0.6>	4.8
中堅企業	-9.5	<-4.7>	14.3
中小企業	41.8	<33.8>	-14.1
全産業	-4.3	<-4.7>	11.3
大企業	-4.5	<-5.4>	11.5
中堅企業	-8.2	<-5.0>	20.2
中小企業	5.0	<12.2>	-1.5

(3) ソフトウェア投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2021年度（計画）		2022年度（計画）
製造業	5.2	<-13.0>	15.3
非製造業	-11.2	<8.7>	15.2
全産業	2.1	<-10.0>	15.3

(4) 土地投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2021年度（計画）		2022年度（計画）
製造業	42.2	<122.4>	-53.8
非製造業	45.6	<23.1>	-7.2
全産業	44.2	<50.5>	-26.2

(5) 研究開発投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2021年度（計画）		2022年度（計画）
全産業	6.7	<-4.1>	4.4

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9月		2021年12月		2022年3月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き		
				変化幅	変化幅			
製造業	5	3	-2	2	-1	3	1	
大企業	-9	-11	-9	-7	4	0	7	
中堅企業	8	9	-2	12	3	2	-10	
中小企業	11	9	2	4	-5	5	1	
非製造業	3	1	2	2	1	1	-1	
大企業	8	9	5	10	1	10	0	
中堅企業	2	-3	-3	0	3	-2	-2	
中小企業	3	0	3	3	3	2	-1	
全産業	4	2	0	2	0	2	0	
大企業	-4	-5	-5	-2	3	3	5	
中堅企業	5	4	-2	6	2	0	-6	
中小企業	8	4	3	3	-1	3	0	

4. 雇用

（1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2021年9月		2021年12月		2022年3月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き		
				変化幅	変化幅			
製造業	-11	-12	-17	-20	-8	-19	1	
大企業	-11	-9	-11	-13	-4	-11	2	
中堅企業	4	-9	-8	-18	-9	-18	0	
中小企業	-19	-17	-27	-25	-8	-25	0	
非製造業	-15	-17	-21	-19	-2	-20	-1	
大企業	4	0	-5	5	5	5	0	
中堅企業	-10	-11	-20	-16	-5	-18	-2	
中小企業	-24	-25	-25	-26	-1	-27	-1	
全産業	-12	-14	-19	-19	-5	-19	0	
大企業	-6	-7	-9	-8	-1	-7	1	
中堅企業	-2	-10	-15	-17	-7	-18	-1	
中小企業	-22	-22	-26	-26	-4	-26	0	

（2）新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

（前年度比：%）

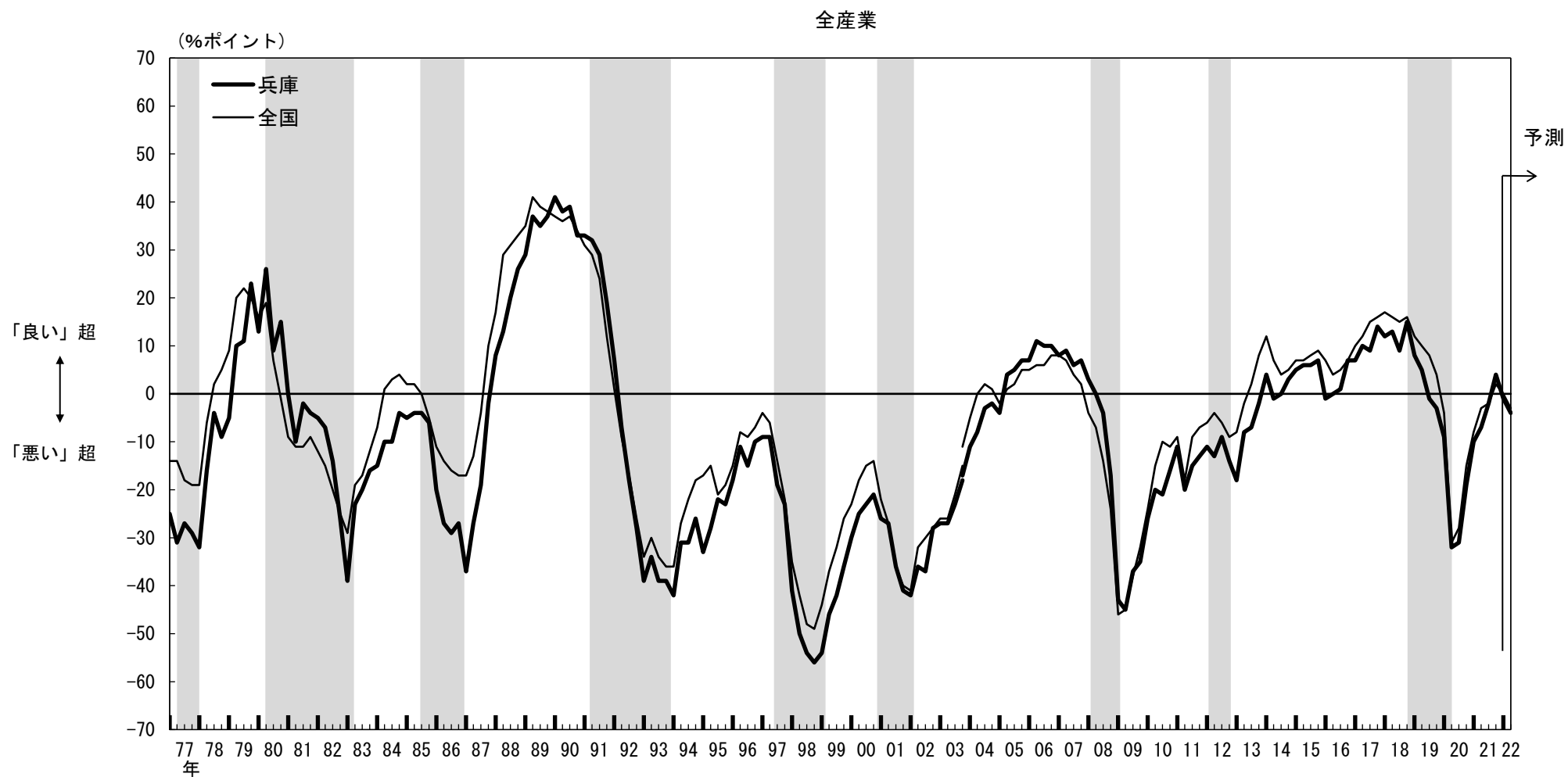
	2020年度	2021年度 （計画）	2022年度 （計画）
製造業	-3.9	-14.3	-0.8
大企業	-0.8	-15.1	-0.7
中堅企業	-21.7	-3.3	-0.4
中小企業	-15.2	-17.0	-3.8
非製造業	6.3	-2.9	0.6
大企業	7.4	1.7	1.1
中堅企業	3.0	-13.6	-4.0
中小企業	9.1	3.7	5.5
全産業	-1.4	-11.3	-0.4
大企業	0.4	-12.5	-0.3
中堅企業	-9.0	-9.4	-2.4
中小企業	-2.9	-5.3	1.9

5. 企業金融

(%ポイント)

		2021年9月		2021年12月		2022年3月			
		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	14	16		17	1			
	大企業	25	25		24	-1			
	中堅企業	9	11		12	1			
	中小企業	13	14		15	1			
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	21	21		21	0			
	大企業	25	25		20	-5			
	中堅企業	10	14		16	2			
	中小企業	23	23		23	0			
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	0	1	6	5	4	12	7	
	大企業	0	2	4	4	2	15	11	
	中堅企業	-3	0	7	8	8	11	3	
	中小企業	2	1	7	4	3	12	8	

(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)

