

全国企業短期経済観測調査（2023年3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	147社	325社	98.8%
	大企業	55社	22社	77社	100.0%
	中堅企業	44社	45社	89社	97.8%
	中小企業	79社	80社	159社	98.7%

<回答期間> 2月27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）

		2022年度			2023年度		
			上期	下期		上期	下期
米ドル円 (円/ドル)	2022年12月調査	129.93	127.50	132.36	—	—	—
	2023年3月調査	129.97	128.00	131.94	131.87	132.10	131.63
ユーロ円 (円/ユーロ)	2022年12月調査	136.50	135.78	137.22	—	—	—
	2023年3月調査	137.30	136.24	138.37	137.60	137.71	137.49

▽ 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 (%)	2022年9月		2022年12月		2023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	-1	-3	-5	-3	0	-4	-1	
化学	9	0	0	-19	-32	-32	-38	-6	
石油・石炭製品	3	0	0	0	0	0	0	0	
窯業・土石製品	4	-15	-43	-29	-15	28	-15	0	
鉄鋼	7	-8	9	8	17	8	25	8	
非鉄金属	6	10	10	0	-30	-40	-30	0	
食料品	14	-11	-11	-4	-9	2	-4	5	
金属製品	7	25	16	17	25	9	17	-8	
ゴム製品	3	20	0	20	0	0	0	0	
はん用機械	6	27	9	-9	9	0	9	0	
生産用機械	5	-11	-11	-22	-11	0	-11	0	
業務用機械	3	33	33	17	50	17	33	-17	
電気機械	13	-4	-4	-4	-4	0	-9	-5	
輸送用機械	12	-25	-20	-5	-5	15	5	10	
自動車	5	-22	-22	-11	-11	11	0	11	
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-27	-18	0	0	18	8	8	
素材業種	34	-5	-2	-10	-13	-11	-14	-1	
加工業種	66	1	-4	-1	2	6	1	-1	
非製造業	100	10	7	-3	17	10	9	-8	
建設	17	4	4	-16	21	17	-5	-26	
不動産	12	12	6	6	12	6	18	6	
物品賃貸	3	50	50	50	75	25	50	-25	
卸売	20	3	-4	-7	14	18	11	-3	
小売	9	0	0	0	31	31	23	-8	
運輸・郵便	17	8	9	0	12	3	0	-12	
情報通信	3	20	40	20	40	0	20	-20	
電気・ガス	3	-20	-20	-20	-20	0	-20	0	
対事業所サービス	8	36	18	-9	18	0	9	-9	
対個人サービス	6	11	22	11	11	-11	0	-11	
宿泊・飲食サービス	3	25	33	-33	-25	-58	25	50	
全産業	—	3	2	-3	5	3	2	-3	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	社数 ウェイト (%)	2022年9月		2022年12月		2023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	-1	-3	-5	-3	0	-4	-1	
大企業	2	4	4	-2	-6	0	2		
中堅企業	9	-3	3	2	5	2	0		
中小企業	-9	-8	-14	-8	0	-10	-2		
非製造業	10	7	-3	17	10	9	-8		
大企業	22	27	5	27	0	18	-9		
中堅企業	11	7	9	18	11	15	-3		
中小企業	5	3	-11	13	10	1	-12		
全産業	3	2	-3	5	3	2	-3		
大企業	8	10	4	6	-4	6	0		
中堅企業	10	3	6	11	8	9	-2		
中小企業	-2	-3	-13	2	5	-4	-6		

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	社数 ウェイト (%)	2022年9月		2022年12月		2023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	-1	-3	-5	-3	0	-4	-1	
良い	18	17	12	17	0	15	-2		
さほど良くない	63	63	71	63	0	66	3		
悪い	19	20	17	20	0	19	-1		
非製造業	10	7	-3	17	10	9	-8		
良い	22	21	13	29	8	19	-10		
さほど良くない	66	65	71	59	-6	71	12		
悪い	12	14	16	12	-2	10	-2		
全産業	3	2	-3	5	3	2	-3		
良い	19	19	13	22	3	17	-5		
さほど良くない	65	64	71	61	-3	68	7		
悪い	16	17	16	17	0	15	-2		

(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）

		2022年9月		2022年12月		2023年3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	-9	-9	-15	-12	-3	-15	-3	
	大企業	4	7	0	0	-7	-2	-2	
	中小企業	-20	-20	-22	-21	-1	-23	-2	
	非製造業	-6	-8	-9	-7	1	-9	-2	
	大企業	-18	-14	-14	-14	0	-14	0	
	中小企業	-8	-10	-13	-9	1	-11	-2	
	全産業	-7	-9	-12	-10	-1	-12	-2	
	大企業	-3	1	-4	-4	-5	-5	-1	
	中小企業	-14	-15	-18	-15	0	-17	-2	
海外での製商品需給判断 （「需要超過」-「供給超過」）	製造業	-5	-5	-8	-7	-2	-7	0	
	大企業	-2	-2	0	0	2	4	4	
	中小企業	-7	-11	-13	-13	-2	-16	-3	
製商品在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	18	14	/	18	4	/	/	
	大企業	6	10	/	10	0	/	/	
	中小企業	19	13	/	21	8	/	/	
製商品流通在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	6	5	/	11	6	/	/	
	大企業	-6	-5	/	5	10	/	/	
	中小企業	13	11	/	17	6	/	/	

（%ポイント）

		2022年9月		2022年12月		2023年3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	39	46	36	46	0	39	-7	
	大企業	36	38	34	48	10	34	-14	
	中小企業	35	42	38	40	-2	43	3	
	非製造業	24	26	38	28	2	35	7	
	大企業	32	43	43	43	0	52	9	
	中小企業	31	27	36	34	7	38	4	
	全産業	31	37	37	38	1	38	0	
	大企業	35	40	37	47	7	39	-8	
	中小企業	33	35	37	37	2	41	4	
仕入価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	74	76	63	73	-3	62	-11	
	大企業	69	70	50	63	-7	44	-19	
	中小企業	75	78	65	78	0	66	-12	
	非製造業	55	56	58	58	2	57	-1	
	大企業	50	57	57	57	0	62	5	
	中小企業	67	59	57	61	2	58	-3	
	全産業	65	68	61	66	-2	59	-7	
	大企業	63	67	52	61	-6	49	-12	
	中小企業	71	69	61	70	1	61	-9	

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：％)

	2022年度			2023年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<-0.8> 9.9	<0.7> 9.1	<-2.1> 10.7			
国内	<-1.4> 9.7	<0.7> 8.9	<-3.0> 10.3			
輸出	<1.0> 10.8	<0.6> 9.5	<1.4> 12.1			
大企業	<-0.7> 11.0	<0.7> 9.9	<-1.9> 12.0			
中堅企業	<-1.6> 8.5	<0.0> 9.0	<-3.0> 8.0			
中小企業	<-1.6> -4.3	<0.8> -2.1	<-3.9> -6.5			
非製造業	<0.7> 2.8	<0.3> 1.0	<1.2> 4.5			
大企業	<0.2> -0.5	<0.0> -4.2	<0.3> 3.5			
中堅企業	<1.5> 9.3	<0.7> 10.8	<2.3> 8.0			
中小企業	<1.3> 5.0	<0.5> 5.4	<2.0> 4.7			
全産業	<-0.4> 7.8	<0.6> 6.5	<-1.2> 9.0			
大企業	<-0.6> 8.7	<0.6> 6.8	<-1.6> 10.5			
中堅企業	<-0.2> 8.9	<0.4> 9.9	<-0.6> 8.0			
中小企業	<0.5> 2.3	<0.6> 3.2	<0.3> 1.5			

(2) 経常利益

(前年度比・前年同期比：％、< >内は前回比修正率：％)

	2022年度			2023年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<0.1> 8.8	<0.1> -0.2	<0.0> 22.9			
大企業	<0.0> 9.9	<0.0> 0.9	<0.0> 24.7			
中堅企業	<6.3> 59.8	<0.4> 47.6	<9.5> 66.7			
中小企業	<-6.1> -32.9	<3.5> -33.9	<-15.5> -31.6			
非製造業	<2.6> 10.9	<0.6> 16.4	<4.8> 5.6			
大企業	<3.4> 9.5	<1.0> 11.0	<6.1> 8.0			
中堅企業	<10.8> 29.2	<0.4> 43.0	<25.4> 16.6			
中小企業	<-2.4> 7.4	<-0.1> 20.0	<-4.8> -3.6			
全産業	<0.7> 9.3	<0.2> 3.2	<1.2> 17.8			
大企業	<0.6> 9.8	<0.1> 2.5	<1.2> 20.8			
中堅企業	<8.0> 46.2	<0.4> 45.3	<14.1> 46.8			
中小企業	<-3.7> -10.8	<1.1> -6.7	<-8.6> -15.0			

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）

	2022年度			2023年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<0.04> 5.27	<-0.03> 6.38	<0.09> 4.33	5.01	5.89	4.23
大企業	<0.04> 5.72	<-0.06> 7.14	<0.09> 4.52	5.43	6.55	4.45
中堅企業	<0.36> 4.78	<0.01> 3.52	<0.67> 5.83	4.63	4.05	5.12
中小企業	<-0.20> 4.27	<0.12> 4.60	<-0.54> 3.92	4.02	3.97	4.07
非製造業	<0.08> 4.24	<0.01> 4.43	<0.14> 4.05	4.27	4.21	4.33
大企業	<0.17> 5.29	<0.05> 5.44	<0.28> 5.13	5.30	5.41	5.19
中堅企業	<0.29> 3.43	<-0.01> 3.77	<0.57> 3.11	2.59	2.34	2.82
中小企業	<-0.12> 3.10	<-0.02> 3.28	<-0.21> 2.93	3.51	3.24	3.76
全産業	<0.05> 4.95	<-0.02> 5.76	<0.10> 4.23	4.78	5.37	4.24
大企業	<0.07> 5.58	<-0.03> 6.73	<0.13> 4.59	5.35	6.26	4.54
中堅企業	<0.32> 4.14	<0.00> 3.64	<0.59> 4.57	3.67	3.22	4.07
中小企業	<-0.15> 3.42	<0.02> 3.65	<-0.32> 3.19	3.65	3.45	3.84

（4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：%、< >内は前回比修正率：%）

	2022年度			2023年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<6.5> 18.3	<2.2> -1.1	<12.1> 55.0	-2.6	-2.7	-2.6
大企業	<7.4> 19.6	<2.3> 0.0	<14.5> 58.4	-2.6	-1.9	-3.6
中堅企業	<9.5> 71.4	<0.6> 63.0	<14.2> 75.6	-6.7	-2.6	-8.5
中小企業	<-15.4> -32.1	<1.7> -36.1	<-34.9> -23.8	3.5	-21.7	48.3
非製造業	<1.6> 3.3	<1.0> 16.5	<2.2> -8.2	1.4	-7.8	11.6
大企業	<3.4> -0.2	<1.4> 13.1	<5.7> -11.3	0.6	-3.3	4.9
中堅企業	<8.8> 28.7	<1.8> 47.9	<23.9> 4.4	-29.2	-38.5	-12.5
中小企業	<-5.3> 2.9	<-0.3> 11.1	<-9.7> -4.2	16.9	-1.1	34.7
全産業	<5.4> 14.8	<2.0> 2.1	<9.8> 34.8	-1.8	-3.7	0.5
大企業	<6.7> 16.0	<2.1> 1.7	<12.9> 40.1	-2.1	-2.1	-2.2
中堅企業	<9.2> 52.5	<1.3> 54.4	<16.4> 51.1	-15.1	-22.3	-9.5
中小企業	<-8.9> -12.2	<0.5> -13.8	<-18.1> -10.3	12.5	-9.1	38.3

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：％）

	2022年度（計画）		2023年度（計画）
製造業	30.4	<-3.2>	-7.7
大企業	32.2	<-2.1>	-9.4
中堅企業	24.6	<-15.9>	11.4
中小企業	-1.4	<-11.2>	11.7
非製造業	-0.3	<0.1>	-5.1
大企業	-3.6	<-0.4>	1.2
中堅企業	-14.4	<-5.6>	-44.0
中小企業	18.5	<4.2>	-1.2
全産業	22.5	<-2.5>	-7.1
大企業	25.1	<-1.8>	-7.8
中堅企業	5.6	<-12.1>	-10.4
中小企業	11.7	<-1.0>	2.7

（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：％）

	2022年度（計画）		2023年度（計画）
製造業	20.4	<-1.2>	-1.7
大企業	20.7	<-0.5>	-2.5
中堅企業	18.8	<-13.6>	12.6
中小企業	2.0	<-10.6>	17.7
非製造業	4.8	<-1.7>	-3.6
大企業	6.1	<0.3>	-0.1
中堅企業	-20.4	<-15.1>	-27.2
中小企業	20.5	<0.8>	-1.5
全産業	18.3	<-1.2>	-2.0
大企業	19.4	<-0.4>	-2.4
中堅企業	2.0	<-14.1>	-0.6
中小企業	12.9	<-3.8>	5.6

(3) ソフトウェア投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2022年度（計画）		2023年度（計画）
製造業	35.9	<3.7>	11.2
非製造業	24.0	<0.3>	7.8
全産業	34.2	<3.2>	10.8

(4) 土地投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2022年度（計画）		2023年度（計画）
製造業	40.4	<-27.4>	-12.6
非製造業	-18.9	<17.6>	-3.8
全産業	-0.6	<-7.3>	-7.6

(5) 研究開発投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2022年度（計画）		2023年度（計画）
全産業	7.5	<-0.8>	1.9

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）

	2022年9月		2022年12月		2023年3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	2	1	2	2	1	2	0	
大企業	-7	-7	0	-4	3	-2	2	
中堅企業	6	5	-2	5	0	5	0	
中小企業	6	4	7	4	0	4	0	
非製造業	1	0	3	0	0	1	1	
大企業	14	10	10	5	-5	5	0	
中堅企業	2	3	3	3	0	3	0	
中小企業	-4	-4	3	-3	1	-2	1	
全産業	1	1	3	1	0	2	1	
大企業	-1	-3	2	-1	2	0	1	
中堅企業	5	4	0	4	0	4	0	
中小企業	1	0	5	1	1	1	0	

4. 雇用

（1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2022年9月		2022年12月		2023年3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	-21	-22	-24	-21	1	-25	-4	
大企業	-15	-17	-19	-19	-2	-20	-1	
中堅企業	-18	-15	-15	-14	1	-16	-2	
中小企業	-28	-28	-32	-26	2	-34	-8	
非製造業	-23	-25	-25	-27	-2	-33	-6	
大企業	-4	-14	-10	-29	-15	-24	5	
中堅企業	-20	-23	-18	-25	-2	-27	-2	
中小企業	-30	-29	-31	-28	1	-39	-11	
全産業	-22	-23	-24	-23	0	-29	-6	
大企業	-11	-16	-16	-21	-5	-21	0	
中堅企業	-20	-20	-17	-19	1	-22	-3	
中小企業	-30	-29	-32	-27	2	-36	-9	

（2）新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

（前年度比：%）

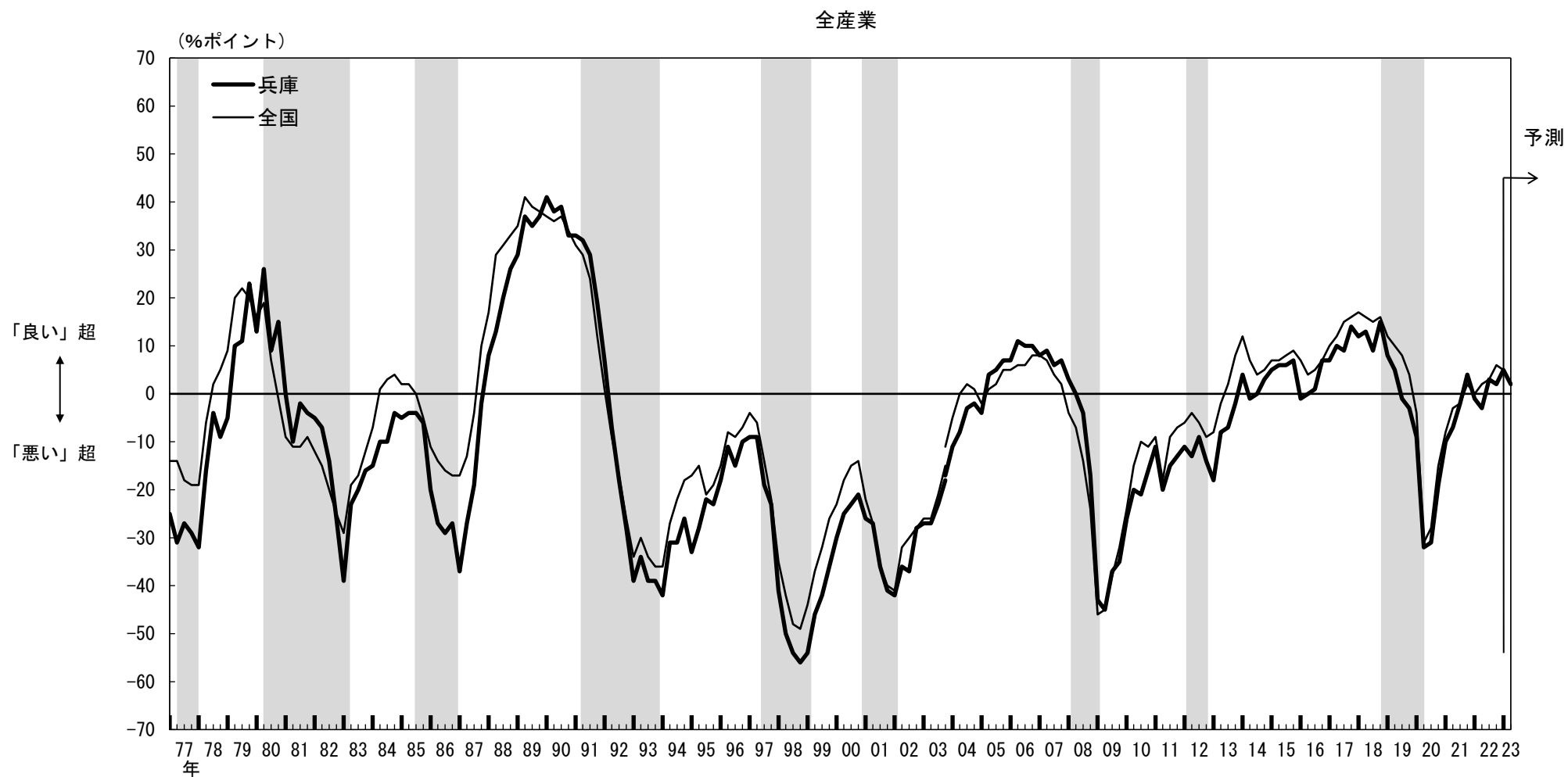
	2021年度	2022年度 （計画）	2023年度 （計画）
製造業	-12.8	-5.5	13.3
大企業	-13.9	-5.5	12.1
中堅企業	-7.3	2.0	9.3
中小企業	-5.7	-15.6	39.1
非製造業	-1.4	-6.1	3.1
大企業	4.4	-8.9	3.7
中堅企業	-17.5	-0.3	7.2
中小企業	7.9	-7.0	-1.6
全産業	-9.8	-5.7	10.4
大企業	-11.1	-6.1	10.6
中堅企業	-13.2	0.7	8.2
中小企業	2.8	-10.0	11.5

5. 企業金融

(%ポイント)

		2022年9月	2022年12月		2023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
資金繰り判断 （「楽である」 - 「苦しい」）	全産業	15	13	/	11	-2	/	/
	大企業	25	25	/	22	-3	/	/
	中堅企業	13	10	/	8	-2	/	/
	中小企業	11	9	/	8	-1	/	/
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	19	20	/	18	-2	/	/
	大企業	25	22	/	21	-1	/	/
	中堅企業	14	15	/	14	-1	/	/
	中小企業	19	20	/	19	-1	/	/
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	9	12	13	19	7	27	8
	大企業	12	14	12	22	8	24	2
	中堅企業	10	18	18	26	8	35	9
	中小企業	6	8	12	14	6	25	11

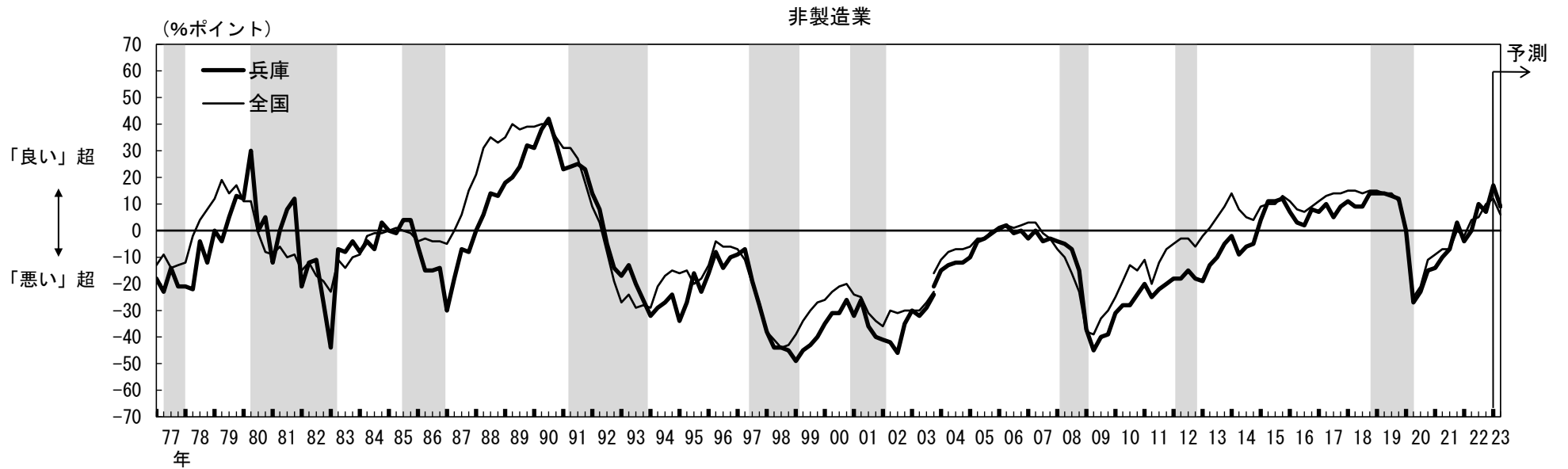
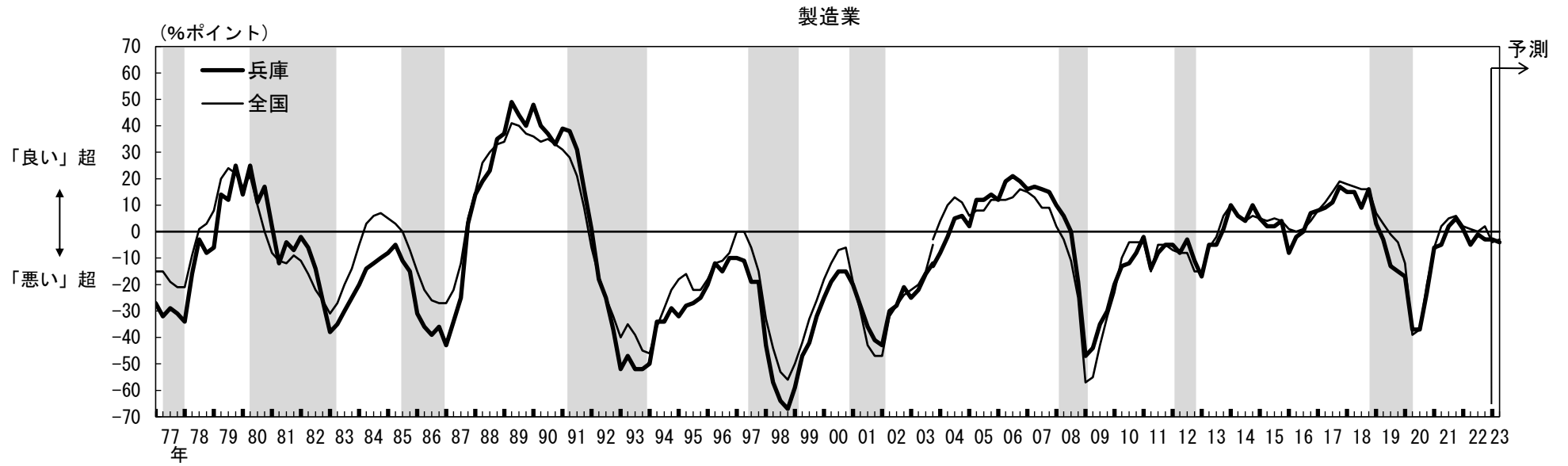
(参考1) 業況判断の推移



(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

