

全国企業短期経済観測調査（2023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		177社	145社	322社	99.7%
	大企業	55社	22社	77社	100.0%
	中堅企業	44社	44社	88社	100.0%
	中小企業	78社	79社	157社	99.4%

<回答期間> 11月9日 ~ 12月12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)	2023年6月調査	130.50	128.20	132.80	132.86	133.00	132.72
	2023年9月調査	—	—	—	136.31	136.35	136.27
	2023年12月調査	—	—	—	139.13	138.59	139.67
ユーロ円 (円/ユーロ)	2023年6月調査	138.25	136.49	140.02	139.29	139.37	139.22
	2023年9月調査	—	—	—	144.88	144.50	145.25
	2023年12月調査	—	—	—	148.93	148.46	149.40

▽ 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 (%)	2023年6月		2023年9月		2023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	-1	6	7	13	7	9	-4	
化学	9	-6	-6	-12	0	6	-6	-6	
石油・石炭製品	3	17	17	17	17	0	0	-17	
窯業・土石製品	3	0	33	16	33	0	16	-17	
鉄鋼	7	-8	0	8	8	8	8	0	
非鉄金属	6	-20	10	10	20	10	40	20	
食料品	14	4	8	12	12	4	8	-4	
金属製品	7	16	0	0	16	16	8	-8	
ゴム製品	3	0	20	20	20	0	0	-20	
はん用機械	6	9	18	18	27	9	27	0	
生産用機械	5	-11	0	11	11	11	33	22	
業務用機械	3	50	50	50	50	0	50	0	
電気機械	13	-18	-18	-18	-9	9	-13	-4	
輸送用機械	12	-15	5	10	19	14	15	-4	
自動車	5	-22	11	22	22	11	22	0	
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-9	0	0	16	16	8	-8	
素材業種	34	-5	3	3	8	5	5	-3	
加工業種	66	2	7	9	14	7	11	-3	
非製造業	100	20	15	11	21	6	11	-10	
建設	17	8	0	5	9	9	4	-5	
不動産	12	18	29	24	24	-5	18	-6	
物品賃貸	3	50	50	25	50	0	0	-50	
卸売	20	28	21	18	35	14	28	-7	
小売	9	46	38	30	39	1	30	-9	
運輸・郵便	17	8	4	-4	13	9	-5	-18	
情報通信	3	40	40	20	40	0	40	0	
電気・ガス	3	-20	-20	-20	-20	0	-20	0	
対事業所サービス	8	9	18	18	27	9	0	-27	
对个人サービス	6	11	0	11	0	0	11	11	
宿泊・飲食サービス	3	50	0	-25	0	0	-25	-25	
全産業	—	9	10	9	17	7	10	-7	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2023年6月		2023年9月		2023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	-1	6	7	13	7	9	-4	
大企業	4	13	17	13	0	11	-2	
中堅企業	7	14	5	25	11	7	-18	
中小企業	-8	-4	1	5	9	9	4	
非製造業	20	15	11	21	6	11	-10	
大企業	36	41	27	54	13	32	-22	
中堅企業	15	16	6	15	-1	7	-8	
中小企業	17	8	9	14	6	8	-6	
全産業	9	10	9	17	7	10	-7	
大企業	13	21	20	25	4	17	-8	
中堅企業	11	15	6	20	5	7	-13	
中小企業	5	2	5	10	8	9	-1	

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2023年6月		2023年9月		2023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	-1	6	7	13	7	9	-4	
良い	13	20	18	24	4	18	-6	
さほど良くない	73	66	71	65	-1	73	8	
悪い	14	14	11	11	-3	9	-2	
非製造業	20	15	11	21	6	11	-10	
良い	28	27	19	28	1	18	-10	
さほど良くない	64	61	73	65	4	75	10	
悪い	8	12	8	7	-5	7	0	
全産業	9	10	9	17	7	10	-7	
良い	20	23	18	26	3	18	-8	
さほど良くない	69	64	73	65	1	74	9	
悪い	11	13	9	9	-4	8	-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)

		2023年6月		2023年9月		2023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	-16	-14	-13	-13	1	-14	-1	
	大企業	-2	0	4	4	4	1	-3	
	中小企業	-27	-24	-22	-20	4	-21	-1	
	非製造業	-8	-7	-5	-7	0	-4	3	
	大企業	-14	-9	-4	-4	5	-4	0	
	中小企業	-11	-7	-6	-8	-1	-4	4	
	全産業	-12	-11	-10	-10	1	-9	1	
	大企業	-6	-3	1	2	5	0	-2	
	中小企業	-19	-15	-13	-14	1	-12	2	
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-11	-17	-15	-15	2	-14	1	
	大企業	-7	-14	-14	-12	2	-12	0	
	中小企業	-15	-22	-17	-14	8	-14	0	
製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	21	21	/	21	0	/	/	
	大企業	12	18	/	16	-2	/	/	
	中小企業	26	19	/	22	3	/	/	
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	19	18	/	17	-1	/	/	
	大企業	6	4	/	6	2	/	/	
	中小企業	25	25	/	24	-1	/	/	

(%ポイント)

		2023年6月		2023年9月		2023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	37	36	33	29	-7	25	-4	
	大企業	34	33	25	21	-12	20	-1	
	中小企業	34	34	31	28	-6	27	-1	
	非製造業	27	25	31	27	2	30	3	
	大企業	45	41	36	36	-5	36	0	
	中小企業	31	28	33	28	0	31	3	
	全産業	32	31	32	28	-3	27	-1	
	大企業	38	35	29	26	-9	25	-1	
	中小企業	32	31	32	28	-3	29	1	
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	62	63	55	53	-10	52	-1	
	大企業	48	44	37	38	-6	38	0	
	中小企業	65	67	58	54	-13	56	2	
	非製造業	50	50	53	53	3	52	-1	
	大企業	64	55	50	45	-10	45	0	
	中小企業	50	56	56	53	-3	54	1	
	全産業	57	57	54	53	-4	52	-1	
	大企業	52	47	41	40	-7	40	0	
	中小企業	58	62	57	54	-8	55	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：％)

	2022年度			2023年度		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	9.9	8.9	10.7	<-1.2> 0.1	<-2.3> 0.1	<-0.2> 0.2
国内	9.5	8.7	10.2	<-1.5> -0.2	<-3.0> -0.6	<-0.3> 0.1
輸出	11.0	9.5	12.5	<0.7> 1.9	<0.9> 3.6	<0.5> 0.5
大企業	10.8	9.7	11.8	<-1.3> -0.1	<-2.6> -0.1	<-0.2> -0.1
中堅企業	9.3	9.0	9.5	<-0.2> 4.3	<-0.6> 5.9	<0.1> 3.1
中小企業	-3.4	-2.3	-4.6	<0.2> -0.8	<0.8> -3.2	<-0.4> 1.6
非製造業	3.6	0.9	6.3	<1.5> 3.1	<2.3> 5.0	<0.7> 1.2
大企業	0.2	-4.0	4.6	<-0.1> 2.8	<0.0> 3.5	<-0.1> 2.2
中堅企業	10.2	9.3	11.0	<2.0> 9.0	<4.0> 13.5	<0.1> 4.9
中小企業	6.2	5.4	7.0	<3.5> 1.0	<4.9> 3.9	<2.1> -1.7
全産業	8.0	6.4	9.4	<-0.4> 1.0	<-0.9> 1.6	<0.1> 0.4
大企業	8.7	6.8	10.4	<-1.1> 0.4	<-2.1> 0.6	<-0.2> 0.3
中堅企業	9.7	9.1	10.2	<0.8> 6.5	<1.7> 9.6	<0.1> 3.9
中小企業	3.4	3.2	3.6	<2.6> 0.5	<3.8> 2.0	<1.4> -0.9

(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		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	9.4	-0.1	24.1	<-6.1> 14.0	<-3.3> 11.5	<-9.3> 17.1
大企業	10.1	0.9	25.3	<-7.1> 14.6	<-4.3> 10.0	<-10.2> 21.0
中堅企業	65.0	49.5	73.8	<4.7> 29.5	<11.1> 96.8	<-1.0> -3.1
中小企業	-31.7	-33.7	-29.2	<0.2> -20.5	<3.0> -26.1	<-2.5> -14.0
非製造業	15.3	15.7	14.8	<4.6> 7.9	<12.2> 17.2	<-2.9> -1.1
大企業	12.5	10.3	14.7	<4.3> 8.6	<8.2> 15.6	<0.4> 1.8
中堅企業	32.6	39.0	26.7	<9.4> 0.2	<36.4> 24.2	<-17.9> -24.4
中小企業	14.9	20.0	10.5	<3.4> 9.8	<11.8> 17.6	<-4.3> 2.3
全産業	10.8	3.1	21.4	<-3.7> 12.4	<0.0> 12.8	<-7.8> 11.9
大企業	10.6	2.4	22.9	<-5.2> 13.5	<-2.4> 10.9	<-8.4> 16.8
中堅企業	50.3	44.0	54.8	<6.2> 17.8	<19.9> 59.9	<-6.3> -10.1
中小企業	-6.1	-6.5	-5.7	<2.6> -0.2	<9.4> 2.2	<-3.8> -2.7

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		
	上期	下期	（計画）	上期	下期	（計画）
製造業	5.30	6.39	4.37	<-0.32> 6.02	<-0.07> 7.13	<-0.51> 5.07
大企業	5.74	7.15	4.55	<-0.41> 6.56	<-0.15> 7.87	<-0.61> 5.45
中堅企業	4.90	3.56	5.99	<0.29> 6.12	<0.69> 6.62	<-0.06> 5.69
中小企業	4.30	4.63	3.98	<0.00> 3.52	<0.08> 3.60	<-0.07> 3.44
非製造業	4.38	4.43	4.34	<0.14> 4.60	<0.43> 4.94	<-0.15> 4.26
大企業	5.40	5.40	5.39	<0.24> 5.71	<0.45> 6.03	<0.03> 5.40
中堅企業	3.64	3.90	3.41	<0.22> 3.34	<1.01> 4.26	<-0.54> 2.45
中小企業	3.28	3.28	3.29	<0.00> 3.57	<0.22> 3.71	<-0.23> 3.42
全産業	5.01	5.77	4.34	<-0.19> 5.57	<0.06> 6.41	<-0.41> 4.82
大企業	5.62	6.73	4.66	<-0.27> 6.33	<-0.03> 7.41	<-0.48> 5.38
中堅企業	4.30	3.72	4.79	<0.24> 4.77	<0.82> 5.43	<-0.29> 4.17
中小企業	3.56	3.65	3.47	<0.00> 3.56	<0.18> 3.68	<-0.18> 3.43

（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		
	上期	下期	（計画）	上期	下期	（計画）
製造業	20.7	-1.0	61.8	<-5.4> 13.4	<0.8> 18.0	<-12.4> 8.0
大企業	21.7	0.0	65.0	<-6.1> 14.0	<0.3> 17.4	<-13.3> 9.8
中堅企業	82.4	65.3	91.0	<5.3> 27.4	<14.8> 116.8	<-3.1> -10.9
中小企業	-32.0	-35.9	-23.6	<-3.8> -24.9	<-6.7> -42.7	<-0.8> 6.6
非製造業	10.1	19.2	2.1	<9.3> 18.4	<19.0> 32.2	<-1.2> 4.3
大企業	4.6	12.2	-1.8	<11.8> 25.2	<18.6> 46.7	<3.9> 4.7
中堅企業	34.9	47.9	19.2	<9.5> -11.3	<37.4> -2.9	<-21.2> -23.9
中小企業	14.3	23.5	6.4	<3.4> 16.0	<13.5> 18.7	<-5.4> 13.4
全産業	18.2	2.6	42.6	<-2.4> 14.5	<4.5> 21.0	<-10.1> 7.1
大企業	18.6	1.6	47.4	<-3.4> 15.8	<3.0> 21.7	<-10.8> 8.9
中堅企業	60.7	55.2	64.8	<6.5> 12.6	<22.0> 50.6	<-8.0> -14.3
中小企業	-5.6	-7.8	-2.9	<1.6> 3.3	<8.4> -3.9	<-4.4> 11.7

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：％）

	2022年度	2023年度（計画）	
製造業	15.8	-1.5	<0.9>
大企業	16.9	-4.0	<1.1>
中堅企業	13.2	26.2	<-1.7>
中小企業	-6.6	21.8	<1.5>
非製造業	-13.0	10.9	<-2.7>
大企業	-24.2	29.7	<-4.3>
中堅企業	-14.7	-41.0	<-1.3>
中小企業	20.2	1.3	<0.6>
全産業	8.3	1.1	<0.0>
大企業	8.8	0.7	<0.1>
中堅企業	-0.4	-1.9	<-1.6>
中小企業	11.1	7.4	<0.9>

（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	2023年度（計画）	
製造業	12.0	5.1	<2.5>
大企業	12.4	4.2	<2.7>
中堅企業	10.2	20.6	<-1.5>
中小企業	-3.1	25.6	<1.0>
非製造業	-8.2	10.3	<-2.9>
大企業	-15.0	22.8	<-4.5>
中堅企業	-20.8	-23.1	<-1.2>
中小企業	24.1	-0.4	<0.8>
全産業	9.3	5.7	<1.8>
大企業	9.8	5.6	<2.1>
中堅企業	-3.0	5.3	<-1.4>
中小企業	12.9	9.1	<0.9>

(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	2023年度（計画）	
製造業	21.0	13.6	<13.0>
非製造業	14.4	9.9	<-1.9>
全産業	20.1	13.1	<10.9>

(4) 土地投資額

（前年度比：％、〈 〉内は前回比修正率：％）

	2022年度	2023年度（計画）	
製造業	45.9	-53.3	<33.5>
非製造業	-26.7	15.5	<-0.4>
全産業	-4.5	-16.6	<6.7>

(5) 研究開発投資額

（前年度比：％、〈 〉内は前回比修正率：％）

	2022年度	2023年度（計画）	
全産業	7.2	8.6	<2.1>

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）

	2023年6月	2023年9月		2023年12月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅		
製造業	5	5	6	3	-2	1	-2
大企業	2	4	5	4	0	0	-4
中堅企業	10	0	2	5	5	3	-2
中小企業	6	8	7	2	-6	0	-2
非製造業	2	1	1	2	1	2	0
大企業	5	5	5	5	0	5	0
中堅企業	5	5	3	5	0	3	-2
中小企業	-1	-3	-1	-2	1	1	3
全産業	3	2	4	2	0	1	-1
大企業	3	4	6	4	0	1	-3
中堅企業	7	2	2	5	3	2	-3
中小企業	2	2	4	0	-2	1	1

4. 雇用

（1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2023年6月	2023年9月		2023年12月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅		
製造業	-17	-18	-24	-21	-3	-26	-5
大企業	-19	-17	-17	-21	-4	-21	0
中堅企業	-11	-19	-26	-20	-1	-27	-7
中小企業	-18	-17	-29	-21	-4	-29	-8
非製造業	-26	-35	-42	-39	-4	-44	-5
大企業	-27	-32	-27	-32	0	-32	0
中堅企業	-23	-26	-35	-36	-10	-40	-4
中小企業	-29	-41	-50	-42	-1	-49	-7
全産業	-21	-24	-32	-29	-5	-34	-5
大企業	-21	-21	-20	-24	-3	-24	0
中堅企業	-17	-22	-31	-27	-5	-33	-6
中小企業	-24	-28	-39	-32	-4	-39	-7

（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：%）

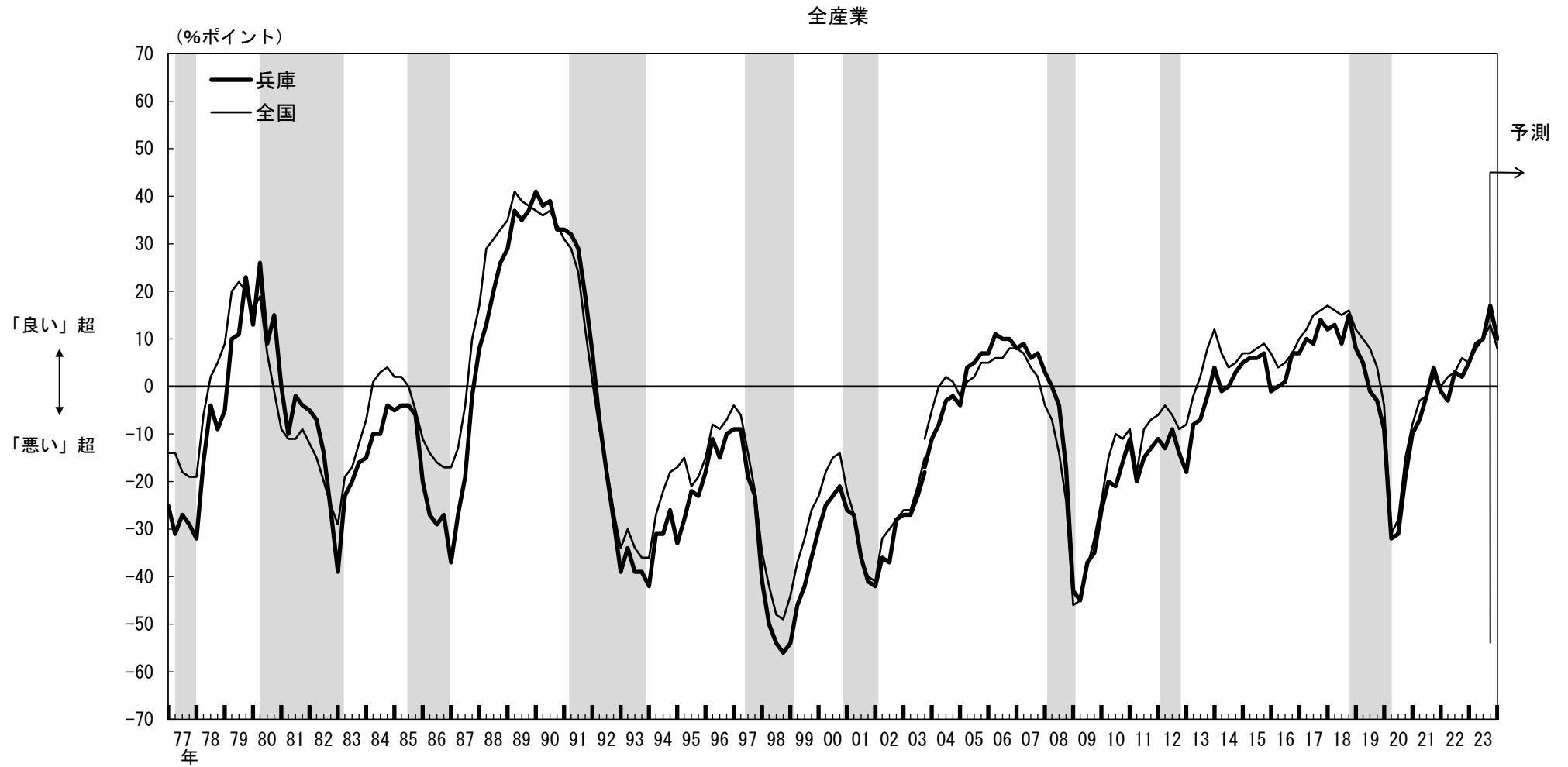
	2022年度	2023年度 （計画）	2024年度 （計画）
製造業	-3.5	6.0 <1.0>	4.2 <0.4>
大企業	-3.2	4.7 <1.7>	4.8 <1.5>
中堅企業	-1.2	12.5 <0.0>	1.1 <-5.7>
中小企業	-10.7	15.6 <-6.8>	0.6 <-5.8>
非製造業	-9.3	-5.0 <-1.4>	7.2 <-4.4>
大企業	-9.1	-2.2 <-0.2>	2.1 <-2.4>
中堅企業	-10.3	-0.4 <-2.7>	23.8 <-7.1>
中小企業	-8.8	-13.1 <-2.2>	0.7 <-4.5>
全産業	-5.2	2.9 <0.4>	4.9 <-0.9>
大企業	-4.3	3.5 <1.4>	4.3 <0.9>
中堅企業	-6.0	6.0 <-1.3>	11.9 <-6.5>
中小企業	-9.4	-3.6 <-4.1>	0.7 <-5.0>

5. 企業金融

(%ポイント)

		2023年6月	2023年9月		2023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	14	14	/	13	-1	/	/
	大企業	24	19	/	21	2	/	/
	中堅企業	10	11	/	10	-1	/	/
	中小企業	12	14	/	11	-3	/	/
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	20	17	/	16	-1	/	/
	大企業	18	19	/	20	1	/	/
	中堅企業	15	18	/	13	-5	/	/
	中小企業	22	16	/	15	-1	/	/
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	12	16	26	20	4	32	12
	大企業	15	14	26	22	8	32	10
	中堅企業	9	21	29	19	-2	32	13
	中小企業	12	14	25	19	5	31	12

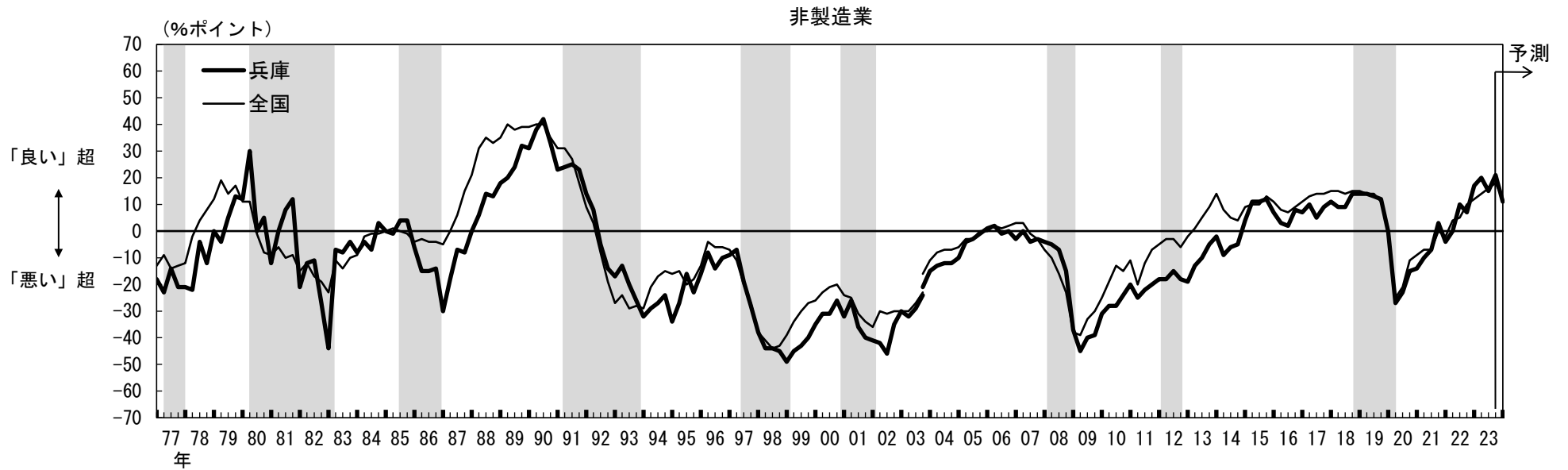
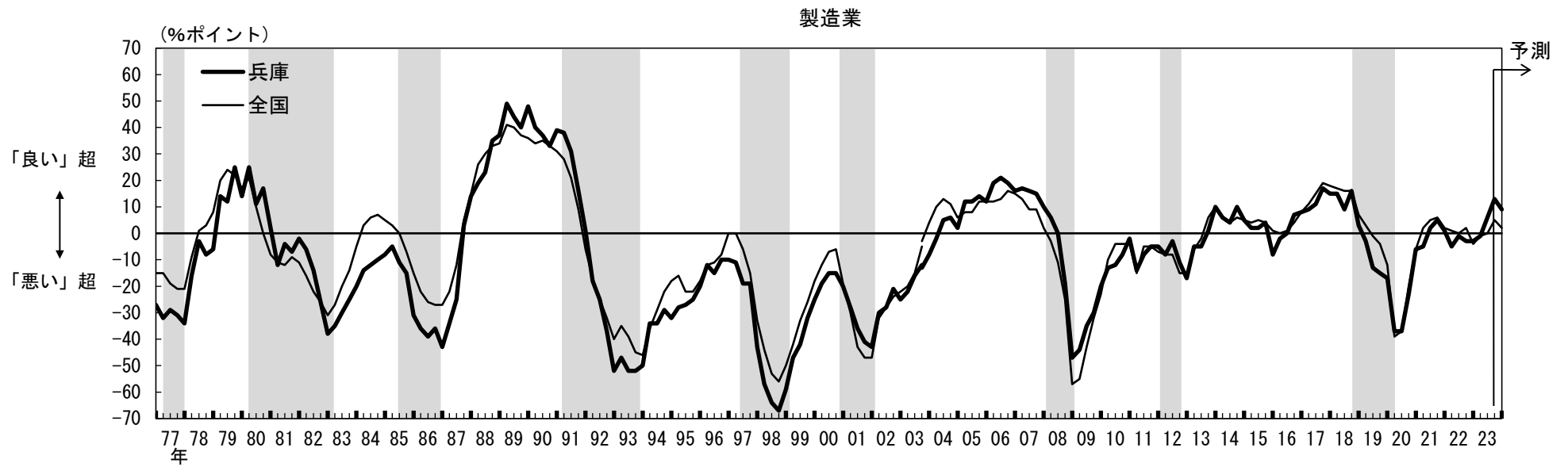
(参考1) 業況判断の推移



(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

