

全国企業短期経済観測調査（2024年3月）結果
—— 兵庫県 ——

— 計表中の計数は、2024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		181社	152社	333社	99.4%
	大企業	52社	19社	71社	100.0%
	中堅企業	42社	47社	89社	98.9%
	中小企業	87社	86社	173社	99.4%

<回答期間> 2月27日 ~ 3月29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）

		2023年度			2024年度		
		上期	下期		上期	下期	
米ドル円 (円/ドル)	2023年12月調査	139.14	138.58	139.70	—	—	—
	2024年3月調査	140.00	138.74	141.26	141.34	141.61	141.08
ユーロ円 (円/ユーロ)	2023年12月調査	148.93	148.46	149.40	—	—	—
	2024年3月調査	150.60	149.25	151.94	152.09	152.24	151.94

▽ 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9月		2023年12月		2024年3月			
		最近	先行き	最近	先行き	最近	先行き		
							変化幅	変化幅	
製造業	100	6	13	9	9	-4	6	-3	
化学	9	-6	6	-6	-6	-12	-7	-1	
石油・石炭製品	3	17	17	0	17	0	0	-17	
窯業・土石製品	4	33	29	15	29	0	29	0	
鉄鋼	8	0	14	7	0	-14	0	0	
非鉄金属	4	10	37	50	13	-24	13	0	
食料品	14	8	17	8	20	3	12	-8	
金属製品	6	0	0	0	9	9	9	0	
ゴム製品	3	20	20	0	0	-20	20	20	
はん用機械	8	18	29	22	29	0	7	-22	
生産用機械	6	0	9	27	9	0	27	18	
業務用機械	2	50	75	75	75	0	50	-25	
電気機械	11	-18	-14	-14	0	14	-5	-5	
輸送用機械	13	5	17	17	4	-13	9	5	
自動車	4	11	25	25	-12	-37	0	12	
造船・重機、 その他輸送用機械	8	0	14	13	13	-1	14	1	
素材業種	33	3	15	5	4	-11	-2	-6	
加工業種	67	7	12	11	11	-1	10	-1	
非製造業	100	15	23	14	21	-2	11	-10	
建設	15	0	9	4	18	9	-9	-27	
不動産・物品賃貸	12	NA	33	17	27	-6	28	1	
卸売	19	21	27	28	17	-10	14	-3	
小売	9	38	43	36	29	-14	22	-7	
運輸・郵便	16	4	13	-5	13	0	0	-13	
情報通信	3	40	40	40	40	0	40	0	
電気・ガス	4	-20	0	0	0	0	0	0	
対事業所サービス	7	18	36	9	27	-9	18	-9	
对个人サービス	7	0	10	20	0	-10	0	0	
宿泊・飲食サービス	7	0	27	9	46	19	18	-28	
全産業	—	10	18	11	14	-4	8	-6	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2023年9月		2023年12月		2024年3月			
	最近	先行き	最近	先行き	最近	先行き		
						変化幅	変化幅	
製造業	6	13	9	9	-4	6	-3	
大企業	13	11	9	7	-4	9	2	
中堅企業	14	22	5	10	-12	2	-8	
中小企業	-4	11	11	9	-2	5	-4	
非製造業	15	23	14	21	-2	11	-10	
大企業	41	58	36	47	-11	26	-21	
中堅企業	16	15	7	11	-4	9	-2	
中小企業	8	20	14	20	0	8	-12	
全産業	10	18	11	14	-4	8	-6	
大企業	21	24	17	19	-5	14	-5	
中堅企業	15	18	6	10	-8	6	-4	
中小企業	2	15	12	14	-1	6	-8	

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2023年9月		2023年12月		2024年3月			
	最近	先行き	最近	先行き	最近	先行き		
						変化幅	変化幅	
製造業	6	13	9	9	-4	6	-3	
良い	20	24	18	21	-3	14	-7	
さほど良くない	66	65	73	67	2	78	11	
悪い	14	11	9	12	1	8	-4	
非製造業	15	23	14	21	-2	11	-10	
良い	27	30	21	30	0	20	-10	
さほど良くない	61	63	72	61	-2	71	10	
悪い	12	7	7	9	2	9	0	
全産業	10	18	11	14	-4	8	-6	
良い	23	27	19	25	-2	17	-8	
さほど良くない	64	64	73	64	0	74	10	
悪い	13	9	8	11	2	9	-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)

		2023年9月		2023年12月		2024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	
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	-14	-14	-14	-15	-1	-15	0	
	大企業	0	2	0	-2	-4	-2	0	
	中小企業	-24	-21	-21	-20	1	-21	-1	
	非製造業	-7	-4	-3	-1	3	-4	-3	
	大企業	-9	0	0	0	0	0	0	
	中小企業	-7	-3	-2	1	4	-3	-4	
	全産業	-11	-10	-9	-9	1	-10	-1	
	大企業	-3	2	0	-1	-3	-2	-1	
	中小企業	-15	-12	-12	-10	2	-12	-2	
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-17	-16	-15	-15	1	-16	-1	
	大企業	-14	-15	-15	-13	2	-10	3	
	中小企業	-22	-13	-13	-15	-2	-18	-3	
製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	21	20	/	17	-3	/	/	
	大企業	18	14	/	14	0	/	/	
	中小企業	19	21	/	16	-5	/	/	
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	18	17	/	13	-4	/	/	
	大企業	4	7	/	4	-3	/	/	
	中小企業	25	25	/	17	-8	/	/	

(%ポイント)

		2023年9月		2023年12月		2024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	
販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	36	29	25	27	-2	34	7	
	大企業	33	21	21	25	4	33	8	
	中小企業	34	31	30	25	-6	38	13	
	非製造業	25	29	31	32	3	39	7	
	大企業	41	32	27	37	5	37	0	
	中小企業	28	32	36	29	-3	39	10	
	全産業	31	29	28	29	0	36	7	
	大企業	35	24	23	28	4	34	6	
	中小企業	31	31	32	27	-4	38	11	
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	63	54	52	52	-2	62	10	
	大企業	44	36	38	35	-1	51	16	
	中小企業	67	58	58	58	0	65	7	
	非製造業	50	55	55	52	-3	56	4	
	大企業	55	42	37	42	0	47	5	
	中小企業	56	57	59	49	-8	56	7	
	全産業	57	55	54	52	-3	59	7	
	大企業	47	38	38	37	-1	50	13	
	中小企業	62	58	59	54	-4	60	6	

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：％)

	2023年度			2024年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<-0.5> 4.9	<0.1> 5.6	<-1.0> 4.4			
国内	<-1.0> 5.4	<0.0> 6.2	<-1.8> 4.8			
輸出	<1.5> 2.9	<0.2> 3.2	<2.8> 2.6			
大企業	<-0.6> 5.4	<0.0> 6.2	<-1.2> 4.7			
中堅企業	<1.4> 6.0	<0.0> 5.8	<2.5> 6.2			
中小企業	<-1.0> -1.2	<0.5> -1.2	<-2.5> -1.2			
非製造業	<-0.1> 2.4	<0.0> 4.8	<-0.2> 0.1			
大企業	<-0.3> 1.5	<0.0> 3.2	<-0.6> -0.1			
中堅企業	<0.6> 6.3	<-0.2> 9.3	<1.3> 3.5			
中小企業	<-0.4> 0.0	<0.1> 3.5	<-0.9> -3.3			
全産業	<-0.4> 4.1	<0.0> 5.3	<-0.7> 3.0			
大企業	<-0.5> 4.5	<0.0> 5.5	<-1.0> 3.7			
中堅企業	<0.8> 6.2	<-0.1> 8.1	<1.7> 4.5			
中小企業	<-0.6> -0.5	<0.3> 1.6	<-1.5> -2.5			

(2) 経常利益

(前年度比・前年同期比：％、〈〉内は前回比修正率：％)

	2023年度			2024年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<9.8> 30.7	<-0.4> 18.7	<22.0> 45.1			
大企業	<10.2> 33.0	<-0.4> 18.1	<23.2> 52.0			
中堅企業	<10.2> 42.5	<0.3> 85.5	<19.0> 21.4			
中小企業	<0.9> -16.4	<-1.8> -17.1	<4.0> -15.7			
非製造業	<2.9> -0.2	<-0.4> 1.2	<6.6> -1.5			
大企業	<1.4> -6.3	<0.3> -7.8	<2.5> -4.8			
中堅企業	<5.6> 7.7	<-1.8> 3.9	<15.0> 12.1			
中小企業	<4.8> 18.6	<-0.3> 59.6	<11.9> -9.8			
全産業	<8.0> 21.4	<-0.4> 13.7	<17.9> 30.1			
大企業	<8.5> 23.5	<-0.2> 12.3	<18.8> 37.1			
中堅企業	<7.6> 20.7	<-1.0> 25.7	<16.9> 16.4			
中小企業	<2.9> -0.8	<-1.0> 12.5	<8.0> -12.7			

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）

	2023年度			2024年度		
	（計画）	上期	下期	（計画）	上期	下期
製造業	<0.63> 6.77	<-0.04> 7.26	<1.20> 6.35	5.71	6.06	5.41
大企業	<0.74> 7.55	<-0.03> 8.20	<1.38> 7.00	6.37	6.89	5.93
中堅企業	<0.53> 6.61	<0.01> 6.34	<0.95> 6.83	4.98	4.12	5.66
中小企業	<0.06> 3.54	<-0.08> 3.71	<0.21> 3.38	3.57	3.73	3.41
非製造業	<0.14> 4.61	<-0.02> 4.75	<0.29> 4.47	4.44	4.39	4.49
大企業	<0.09> 5.54	<0.01> 5.62	<0.17> 5.47	5.43	5.28	5.58
中堅企業	<0.23> 4.63	<-0.08> 4.82	<0.53> 4.44	4.51	4.63	4.38
中小企業	<0.13> 2.56	<-0.02> 2.81	<0.27> 2.31	2.05	1.96	2.13
全産業	<0.47> 6.04	<-0.03> 6.38	<0.91> 5.74	5.28	5.47	5.10
大企業	<0.59> 7.05	<-0.02> 7.53	<1.11> 6.62	6.12	6.47	5.81
中堅企業	<0.33> 5.33	<-0.05> 5.32	<0.69> 5.34	4.68	4.47	4.87
中小企業	<0.10> 2.94	<-0.04> 3.16	<0.24> 2.72	2.67	2.70	2.64

（4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：%、< >内は前回比修正率：%）

	2023年度			2024年度		
	（計画）	上期	下期	（計画）	上期	下期
製造業	<5.4> 20.5	<-0.6> 23.5	<13.1> 17.2	-15.0	-13.5	-16.6
大企業	<6.8> 22.7	<-0.7> 23.4	<16.7> 21.9	-16.4	-13.1	-20.1
中堅企業	<-13.7> 13.5	<-0.5> 107.9	<-26.0> -27.5	-2.9	-34.5	36.5
中小企業	<3.4> -17.4	<3.0> -29.0	<3.9> 1.1	8.3	13.2	2.7
非製造業	<-0.9> 3.8	<-3.5> 6.2	<2.3> 1.1	-9.0	-19.1	2.9
大企業	<-0.2> 4.5	<0.0> 10.8	<-0.3> -2.4	-11.8	-24.4	3.8
中堅企業	<2.4> -1.2	<-2.2> -6.8	<8.4> 6.3	4.9	6.1	3.5
中小企業	<-10.2> 10.5	<-21.7> 10.3	<4.9> 10.6	-20.1	-38.6	-2.2
全産業	<3.9> 16.2	<-1.3> 19.0	<10.5> 13.2	-13.6	-14.8	-12.2
大企業	<5.5> 19.1	<-0.6> 21.0	<13.5> 17.0	-15.6	-15.2	-16.1
中堅企業	<-5.2> 4.7	<-1.4> 23.0	<-9.3> -11.1	1.5	-11.7	17.4
中小企業	<-4.6> -4.0	<-12.0> -12.2	<4.5> 6.3	-7.5	-14.6	-0.1

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：％）

	2023年度（計画）		2024年度（計画）
製造業	-0.3	<-1.2>	18.6
大企業	-1.5	<0.0>	12.9
中堅企業	16.4	<-7.3>	90.0
中小企業	4.0	<-12.3>	29.0
非製造業	-0.8	<-5.6>	3.9
大企業	7.7	<-7.3>	0.3
中堅企業	-21.1	<-4.9>	16.3
中小企業	2.2	<0.9>	1.2
全産業	-0.4	<-2.3>	14.9
大企業	0.2	<-1.5>	10.5
中堅企業	-7.1	<-6.0>	50.8
中小企業	3.1	<-6.1>	14.9

（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：％）

	2023年度（計画）		2024年度（計画）
製造業	5.2	<-1.1>	10.3
大企業	5.0	<-0.5>	7.3
中堅企業	11.2	<-7.3>	79.5
中小企業	6.1	<-12.4>	27.6
非製造業	1.0	<-4.9>	8.6
大企業	7.3	<-5.0>	5.9
中堅企業	-11.3	<-2.9>	18.6
中小企業	-6.7	<-7.6>	6.2
全産業	4.6	<-1.6>	10.1
大企業	5.2	<-1.0>	7.2
中堅企業	-0.9	<-5.3>	50.2
中小企業	0.3	<-10.4>	18.5

(3) ソフトウェア投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2023年度（計画）		2024年度（計画）
製造業	22.1	<7.8>	13.7
非製造業	22.9	<7.5>	11.4
全産業	22.2	<7.8>	13.4

(4) 土地投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2023年度（計画）		2024年度（計画）
製造業	-41.8	<40.1>	-51.1
非製造業	11.8	<0.9>	-27.1
全産業	-10.6	<9.2>	-33.6

(5) 研究開発投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2023年度（計画）		2024年度（計画）
全産業	5.9	<-2.8>	0.5

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9月		2023年12月		2024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	5	3	1	6	3	4	-2	
大企業	4	4	0	6	2	4	-2	
中堅企業	0	5	2	5	0	5	0	
中小企業	8	2	1	6	4	4	-2	
非製造業	1	0	1	2	2	1	-1	
大企業	5	5	5	5	0	5	0	
中堅企業	5	5	3	2	-3	0	-2	
中小企業	-3	-4	0	0	4	0	0	
全産業	2	2	1	4	2	3	-1	
大企業	4	5	2	6	1	5	-1	
中堅企業	2	5	2	4	-1	2	-2	
中小企業	2	-1	1	3	4	1	-2	

4. 雇用

（1）雇人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2023年9月		2023年12月		2024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	-18	-22	-27	-22	0	-27	-5	
大企業	-17	-20	-20	-20	0	-18	2	
中堅企業	-19	-18	-25	-23	-5	-28	-5	
中小企業	-17	-24	-33	-24	0	-33	-9	
非製造業	-35	-38	-42	-38	0	-43	-5	
大企業	-32	-32	-37	-32	0	-37	-5	
中堅企業	-26	-36	-36	-29	7	-33	-4	
中小企業	-41	-41	-47	-44	-3	-50	-6	
全産業	-24	-29	-34	-30	-1	-34	-4	
大企業	-21	-23	-25	-23	0	-23	0	
中堅企業	-22	-27	-31	-26	1	-31	-5	
中小企業	-28	-33	-40	-34	-1	-41	-7	

（2）新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

（前年度比：%）

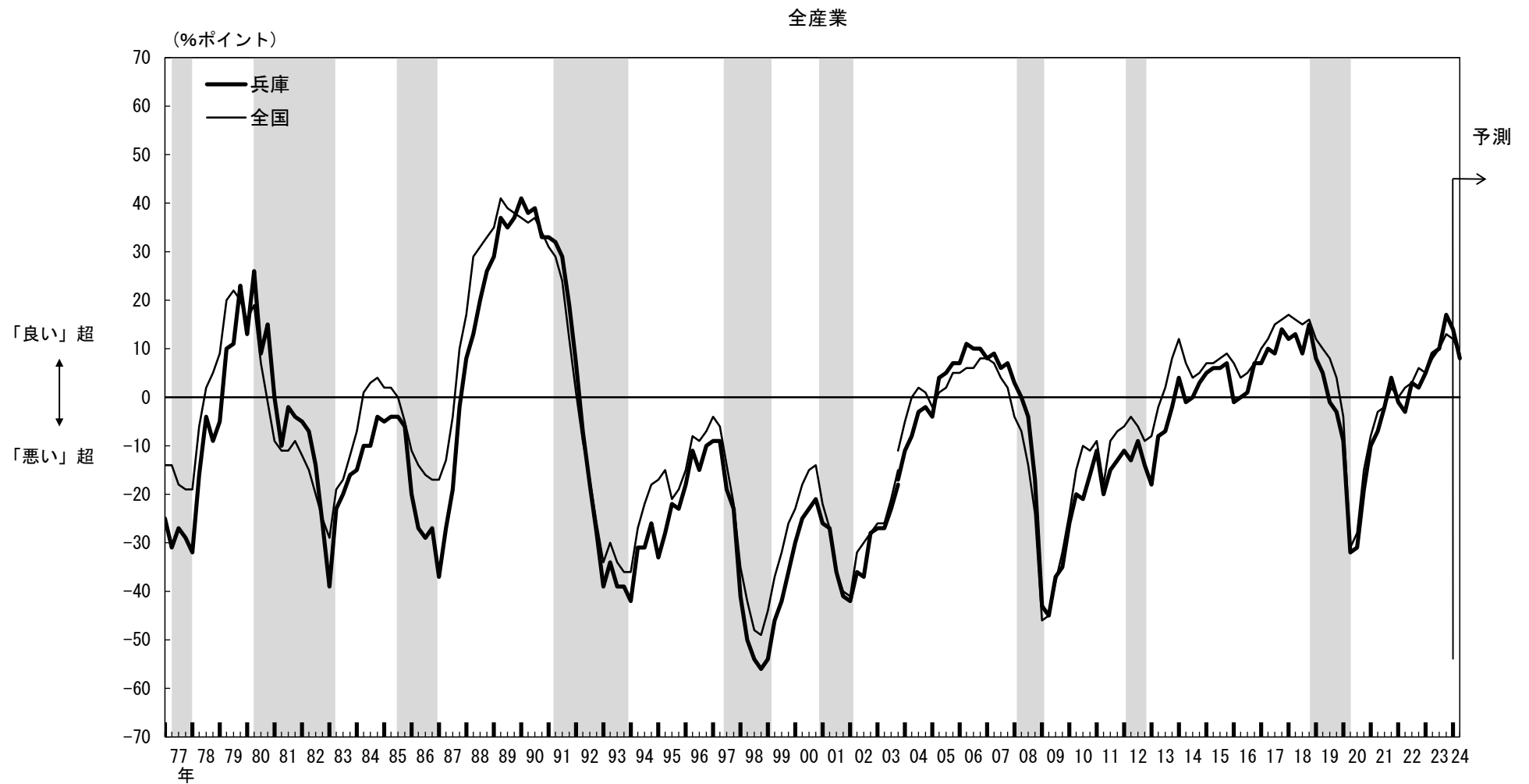
	2022年度	2023年度 （計画）	2024年度 （計画）
製造業	—	—	—
大企業	—	—	—
中堅企業	—	—	—
中小企業	—	—	—
非製造業	—	—	—
大企業	—	—	—
中堅企業	—	—	—
中小企業	—	—	—
全産業	—	—	—
大企業	—	—	—
中堅企業	—	—	—
中小企業	—	—	—

5. 企業金融

(%ポイント)

		2023年9月	2023年12月		2024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	14	15	/	15	0	/	/
	大企業	19	21		18	-3		
	中堅企業	11	10		13	3		
	中小企業	14	16		16	0		
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	17	17	/	17	0	/	/
	大企業	19	21		17	-4		
	中堅企業	18	12		15	3		
	中小企業	16	18		18	0		
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	16	20	32	21	1	34	13
	大企業	14	24	33	22	-2	31	9
	中堅企業	21	20	31	23	3	34	11
	中小企業	14	18	32	20	2	35	15

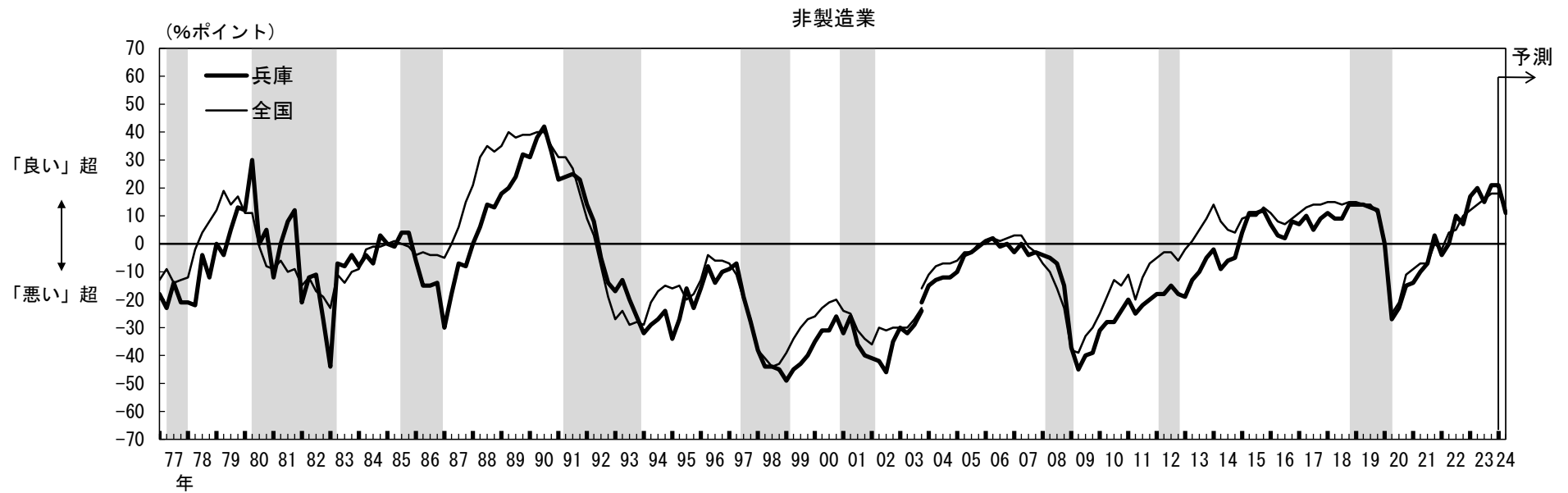
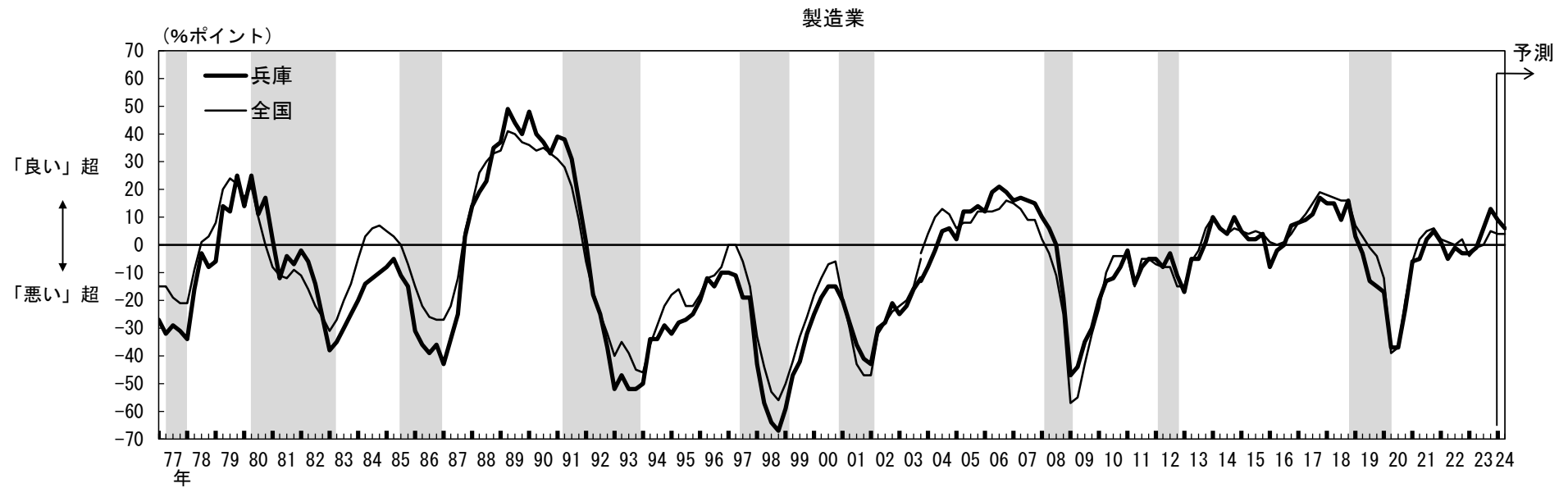
(参考1) 業況判断の推移



(注) 1. シャドローは、全国の景気後退期（内閣府調べ）。以下同じ。

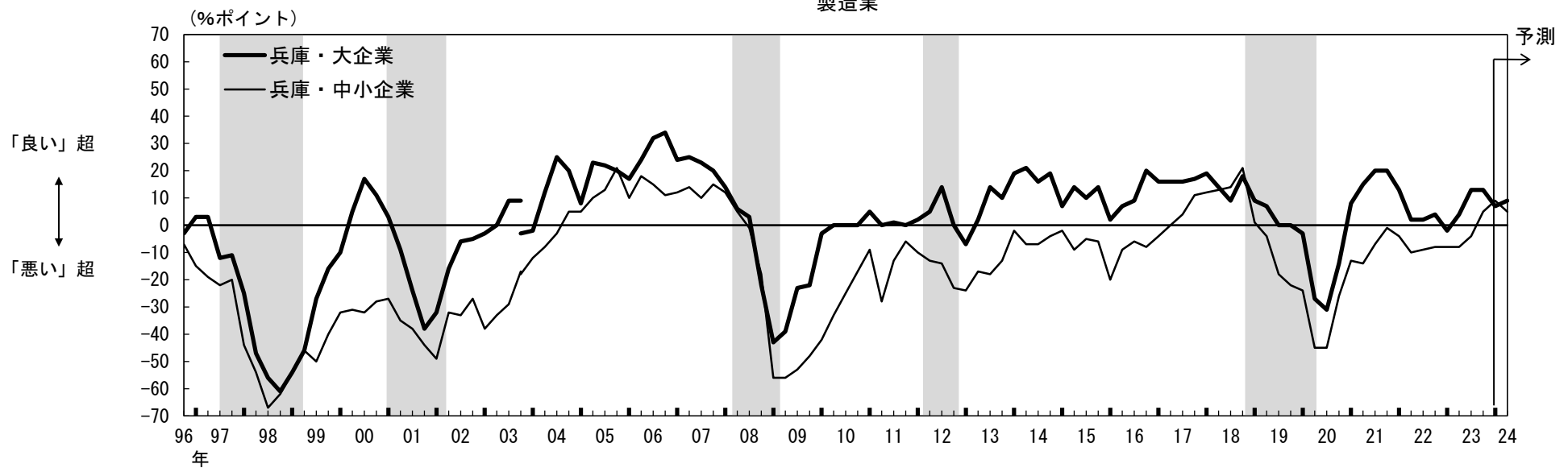
2. 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行なったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない(2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記)。以下同じ。

(参考1) 業況判断の推移 (続)



(参考2) 規模別業況判断の推移

製造業



非製造業

