

全国企業短期経済観測調査（2024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	149社	326社	99.4%
	大企業	52社	18社	70社	100.0%
	中堅企業	39社	46社	85社	100.0%
	中小企業	86社	85社	171社	98.8%

<回答期間> 11月11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）

		2023年度			2024年度		
			上期	下期		上期	下期
米ドル円 (円/ドル)	2024年6月調査	141.10	139.06	143.14	144.46	144.81	144.10
	2024年9月調査	—	—	—	145.02	145.68	144.37
	2024年12月調査	—	—	—	145.89	146.28	145.51
ユーロ円 (円/ユーロ)	2024年6月調査	152.49	150.02	154.96	156.32	156.92	155.73
	2024年9月調査	—	—	—	158.64	159.35	157.93
	2024年12月調査	—	—	—	159.58	160.64	158.53

▽ 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 (%)	2024年6月		2024年9月		2024年12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	9	5	6	7	2	2	-5	
化学	9	0	0	0	-6	-6	-6	0	
石油・石炭製品	3	33	17	0	33	16	0	-33	
窯業・土石製品	4	29	0	0	-14	-14	-14	0	
鉄鋼	7	-15	-23	0	-15	8	0	15	
非鉄金属	5	0	0	25	0	0	-13	-13	
食料品	14	24	8	8	8	0	0	-8	
金属製品	6	0	0	0	0	0	-18	-18	
ゴム製品	3	0	0	20	20	20	20	0	
はん用機械	8	0	22	0	0	-22	-7	-7	
生産用機械	6	27	27	36	36	9	27	-9	
業務用機械	2	75	75	0	100	25	25	-75	
電気機械	10	0	5	0	0	-5	-6	-6	
輸送用機械	13	4	4	13	18	14	17	-1	
自動車	5	-13	0	25	0	0	25	25	
造船・重機、 その他輸送用機械	9	14	7	7	27	20	13	-14	
素材業種	32	4	-5	2	-2	3	-4	-2	
加工業種	68	11	10	8	12	2	4	-8	
非製造業	100	23	25	16	19	-6	11	-8	
建設	15	-5	18	4	21	3	-4	-25	
不動産・物品賃貸	12	44	50	33	44	-6	28	-16	
卸売	19	27	24	17	18	-6	18	0	
小売	9	36	29	57	29	0	22	-7	
運輸・郵便	15	26	22	0	13	-9	13	0	
情報通信	3	40	25	25	0	-25	0	0	
電気・ガス	4	0	17	0	17	0	0	-17	
対事業所サービス	7	18	0	0	-9	-9	-9	0	
対個人サービス	7	0	10	10	0	-10	10	10	
宿泊・飲食サービス	7	36	46	9	36	-10	18	-18	
全産業	—	15	14	10	13	-1	6	-7	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	社数 ウェイト (%)	2024年6月		2024年9月		2024年12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	9	5	6	7	2	2	-5		
大企業	6	9	10	11	2	9	-2		
中堅企業	15	2	2	8	6	0	-8		
中小企業	8	3	6	5	2	-2	-7		
非製造業	23	25	16	19	-6	11	-8		
大企業	45	39	33	33	-6	28	-5		
中堅企業	19	24	15	15	-9	11	-4		
中小企業	20	22	12	19	-3	8	-11		
全産業	15	14	10	13	-1	6	-7		
大企業	16	17	16	17	0	14	-3		
中堅企業	17	14	9	12	-2	6	-6		
中小企業	14	13	9	11	-2	3	-8		

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	社数 ウェイト (%)	2024年6月		2024年9月		2024年12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	9	5	6	7	2	2	-5		
良い	19	16	13	20	4	12	-8		
さほど良くない	71	73	80	67	-6	78	11		
悪い	10	11	7	13	2	10	-3		
非製造業	23	25	16	19	-6	11	-8		
良い	31	33	23	28	-5	20	-8		
さほど良くない	61	59	70	63	4	71	8		
悪い	8	8	7	9	1	9	0		
全産業	15	14	10	13	-1	6	-7		
良い	24	24	17	24	0	16	-8		
さほど良くない	67	66	76	65	-1	74	9		
悪い	9	10	7	11	1	10	-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)

		2024年6月		2024年9月		2024年12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	-15	-15	-15	-16	-1	-14	2	
	大企業	-8	-2	2	-6	-4	-2	4	
	中小企業	-17	-21	-21	-21	0	-17	4	
	非製造業	-1	-1	-3	-5	-4	-5	0	
	大企業	0	0	0	0	0	0	0	
	中小企業	-2	0	-2	-6	-6	-8	-2	
	全産業	-8	-9	-9	-10	-1	-10	0	
	大企業	-6	-2	1	-4	-2	-1	3	
	中小企業	-9	-10	-12	-14	-4	-12	2	
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-10	-16	-15	-14	2	-15	-1	
	大企業	-8	-15	-10	-10	5	-7	3	
	中小企業	-12	-18	-18	-20	-2	-22	-2	
製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	17	17	/	16	-1	/	/	
	大企業	10	8	/	15	7	/	/	
	中小企業	21	24	/	20	-4	/	/	
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	15	14	/	13	-1	/	/	
	大企業	8	10	/	10	0	/	/	
	中小企業	20	18	/	16	-2	/	/	

(%ポイント)

		2024年6月		2024年9月		2024年12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	30	28	35	28	0	40	12	
	大企業	27	27	35	29	2	29	0	
	中小企業	32	28	39	29	1	46	17	
	非製造業	33	31	32	34	3	38	4	
	大企業	39	39	33	44	5	44	0	
	中小企業	33	32	35	37	5	40	3	
	全産業	31	29	33	31	2	39	8	
	大企業	30	30	34	33	3	33	0	
	中小企業	33	31	37	33	2	43	10	
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	57	54	55	56	2	57	1	
	大企業	45	43	45	42	-1	46	4	
	中小企業	63	58	64	62	4	66	4	
	非製造業	56	50	52	54	4	58	4	
	大企業	56	56	56	50	-6	50	0	
	中小企業	56	51	54	58	7	63	5	
	全産業	56	53	54	56	3	58	2	
	大企業	48	46	48	44	-2	48	4	
	中小企業	59	55	59	60	5	64	4	

## 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		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	4.6	5.7	3.7	<-1.4> 6.0	<-0.8> 5.6	<-1.8> 6.3
国内	4.8	6.3	3.6	<-2.2> 6.5	<-1.7> 5.8	<-2.6> 7.1
輸出	3.7	3.2	4.1	<2.5> 3.5	<3.5> 4.5	<1.6> 2.6
大企業	5.0	6.3	3.9	<-1.7> 6.2	<-1.0> 6.0	<-2.3> 6.3
中堅企業	5.7	5.8	5.6	<0.1> 3.2	<-0.7> -2.9	<0.7> 8.1
中小企業	-0.9	-1.3	-0.6	<1.4> 5.9	<1.7> 7.5	<1.1> 4.3
非製造業	5.4	5.1	5.7	<3.7> 4.3	<6.9> 9.0	<0.6> -0.2
大企業	3.8	3.3	4.3	<5.6> 7.1	<11.1> 12.5	<0.4> 2.1
中堅企業	9.4	10.3	8.6	<0.8> 4.6	<0.7> 7.9	<0.8> 1.5
中小企業	4.5	3.4	5.6	<3.0> -2.0	<5.3> 3.0	<0.9> -6.7
全産業	4.9	5.5	4.3	<0.2> 5.4	<1.7> 6.7	<-1.1> 4.2
大企業	4.7	5.6	4.0	<-0.2> 6.4	<1.6> 7.5	<-1.7> 5.4
中堅企業	8.1	8.8	7.5	<0.6> 4.1	<0.3> 4.4	<0.8> 3.8
中小企業	2.4	1.6	3.2	<2.4> 0.9	<3.8> 4.7	<1.0> -2.6

### (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		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	32.2	18.9	48.3	<-6.8> 2.3	<-0.6> 37.2	<-16.7> -31.3
大企業	33.6	18.3	53.3	<-8.2> 3.5	<-0.8> 42.6	<-21.2> -35.3
中堅企業	52.3	84.6	36.4	<10.0> -15.1	<4.9> -27.4	<12.8> -7.0
中小企業	-10.2	-16.7	-3.1	<6.8> 6.6	<-0.5> 9.2	<15.2> 4.2
非製造業	2.5	0.5	4.5	<8.9> -0.3	<8.7> -8.6	<9.0> 7.9
大企業	-5.4	-9.1	-1.7	<3.2> 4.6	<11.2> 9.5	<-3.9> -0.2
中堅企業	11.9	4.0	21.0	<26.4> -7.0	<-11.9> -54.8	<46.6> 39.9
中小企業	27.6	59.8	5.3	<8.0> -7.6	<20.2> 5.0	<-5.2> -20.6
全産業	23.3	13.7	34.3	<-3.4> 1.6	<1.0> 25.7	<-9.4> -21.5
大企業	24.3	12.2	38.9	<-6.3> 3.7	<0.8> 36.7	<-17.3> -28.8
中堅企業	27.0	25.7	28.1	<18.9> -10.6	<-4.1> -44.1	<31.3> 16.9
中小企業	6.7	12.9	1.1	<7.4> -1.0	<9.6> 6.9	<4.9> -8.8

## 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)

	2023年度			2024年度		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	6.88	7.27	6.54	<-0.39> 6.65	<0.02> 9.47	<-0.75> 4.24
大企業	7.62	8.20	7.11	<-0.53> 7.42	<0.02> 11.03	<-1.04> 4.33
中堅企業	7.08	6.31	7.71	<0.54> 5.99	<0.26> 4.81	<0.73> 6.85
中小企業	3.79	3.72	3.86	<0.20> 3.86	<-0.09> 3.80	<0.48> 3.91
非製造業	4.56	4.65	4.47	<0.20> 4.36	<0.06> 3.89	<0.37> 4.84
大企業	5.41	5.44	5.38	<-0.12> 5.28	<0.01> 5.30	<-0.24> 5.26
中堅企業	4.67	4.78	4.57	<0.84> 4.14	<-0.29> 1.99	<1.96> 6.29
中小企業	2.64	2.82	2.47	<0.11> 2.51	<0.36> 2.88	<-0.14> 2.14
全産業	6.08	6.35	5.84	<-0.22> 5.87	<-0.06> 7.48	<-0.40> 4.41
大企業	7.06	7.50	6.68	<-0.46> 6.88	<-0.08> 9.54	<-0.86> 4.51
中堅企業	5.51	5.29	5.71	<0.73> 4.76	<-0.13> 2.84	<1.51> 6.50
中小企業	3.07	3.17	2.98	<0.14> 3.04	<0.17> 3.24	<0.11> 2.84

(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		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	21.8	26.5	16.6	<-3.9> 14.2	<-1.5> 36.3	<-7.9> -12.0
大企業	23.1	26.7	19.0	<-4.7> 14.4	<-1.7> 37.6	<-10.1> -13.6
中堅企業	24.9	107.9	-11.1	<5.6> 12.8	<4.4> 23.9	<7.1> 1.6
中小企業	-9.0	-29.4	23.6	<5.1> 12.1	<-7.9> 19.3	<22.8> 5.6
非製造業	9.4	8.4	10.7	<9.3> -4.1	<11.7> -12.1	<7.3> 4.5
大企業	8.8	9.8	7.6	<2.3> -8.3	<14.7> -8.6	<-8.4> -8.1
中堅企業	4.6	-6.3	19.0	<27.3> 5.1	<-10.2> -36.8	<55.9> 48.2
中小企業	23.2	35.0	11.8	<14.5> 0.4	<27.4> 12.4	<-1.2> -14.1
全産業	18.5	21.7	15.1	<-1.4> 9.8	<0.4> 24.9	<-4.0> -7.8
大企業	20.2	23.4	16.6	<-3.7> 10.2	<0.1> 29.4	<-9.8> -12.6
中堅企業	12.7	23.3	3.5	<16.4> 8.4	<-2.0> -10.4	<34.5> 27.8
中小企業	6.6	-1.8	17.1	<9.9> 5.6	<9.6> 15.2	<10.3> -4.6

### 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：％）

	2023年度	2024年度（計画）	
製造業	2.5	23.3	<-2.4>
大企業	1.8	17.5	<-3.3>
中堅企業	6.4	120.3	<9.7>
中小企業	10.7	22.7	<-6.2>
非製造業	-16.8	-2.7	<-0.1>
大企業	-19.7	12.3	<-2.1>
中堅企業	-20.1	-36.2	<6.6>
中小企業	0.5	7.3	<1.0>
全産業	-2.3	17.6	<-2.0>
大企業	-2.0	16.7	<-3.2>
中堅企業	-10.2	25.9	<8.9>
中小企業	5.5	15.1	<-3.0>

（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	2024年度（計画）	
製造業	5.3	13.3	<-2.5>
大企業	5.2	10.6	<-2.4>
中堅企業	2.3	88.6	<-0.6>
中小企業	11.4	23.3	<-6.9>
非製造業	-15.0	-0.3	<-5.3>
大企業	-18.2	11.1	<-8.7>
中堅企業	-10.4	-31.3	<2.3>
中小企業	-8.7	15.3	<2.0>
全産業	2.6	11.7	<-2.8>
大企業	3.1	10.6	<-2.9>
中堅企業	-4.5	22.3	<0.2>
中小企業	2.3	20.0	<-3.6>

#### (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	2024年度（計画）	
製造業	11.0	10.3	<-3.1>
非製造業	21.5	-12.8	<-18.7>
全産業	12.4	6.8	<-5.3>

#### (4) 土地投資額

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2023年度	2024年度（計画）	
製造業	-51.2	0.3	<446.7>
非製造業	6.8	-24.9	<31.3>
全産業	-18.0	-18.8	<70.1>

#### (5) 研究開発投資額

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2023年度	2024年度（計画）	
全産業	5.4	4.3	<-1.5>

### 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）

	2024年6月	2024年9月		2024年12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	6	3	0	5	2	2	-3
大企業	6	4	-2	2	-2	-2	-4
中堅企業	6	3	0	6	3	3	-3
中小企業	6	3	1	7	4	5	-2
非製造業	2	1	2	5	4	3	-2
大企業	6	6	6	6	0	6	0
中堅企業	2	2	2	2	0	0	-2
中小企業	0	0	2	5	5	4	-1
全産業	3	3	1	5	2	3	-2
大企業	6	5	0	3	-2	0	-3
中堅企業	4	3	1	4	1	1	-3
中小企業	3	2	1	6	4	4	-2

### 4. 雇用

#### （1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2024年6月	2024年9月		2024年12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	-17	-21	-27	-25	-4	-28	-3
大企業	-24	-20	-24	-20	0	-22	-2
中堅企業	-10	-20	-23	-29	-9	-28	1
中小企業	-16	-21	-32	-28	-7	-31	-3
非製造業	-37	-40	-43	-38	2	-41	-3
大企業	-33	-39	-44	-39	0	-44	-5
中堅企業	-33	-28	-33	-28	0	-31	-3
中小企業	-40	-48	-48	-44	4	-47	-3
全産業	-26	-30	-34	-31	-1	-34	-3
大企業	-26	-25	-29	-25	0	-28	-3
中堅企業	-23	-24	-28	-28	-4	-30	-2
中小企業	-28	-35	-40	-36	-1	-40	-4

#### （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：%）

	2023年度	2024年度 （計画）	2025年度 （計画）
製造業	6.0	0.6 <0.5>	10.2 <-2.5>
大企業	5.1	2.0 <0.7>	11.3 <-1.6>
中堅企業	14.2	-10.8 <0.8>	5.9 <-4.2>
中小企業	6.3	0.5 <-1.9>	1.5 <-11.9>
非製造業	-6.1	0.5 <-1.3>	9.4 <-1.3>
大企業	-9.1	-1.0 <-2.1>	7.0 <1.1>
中堅企業	3.3	10.1 <-2.6>	14.9 <-7.4>
中小企業	-7.1	-1.9 <-0.2>	8.9 <-0.3>
全産業	2.1	0.6 <0.0>	9.9 <-2.2>
大企業	2.6	1.5 <0.3>	10.7 <-1.2>
中堅企業	9.0	-1.7 <-0.8>	10.3 <-5.9>
中小企業	-3.8	-1.3 <-0.6>	6.9 <-3.5>

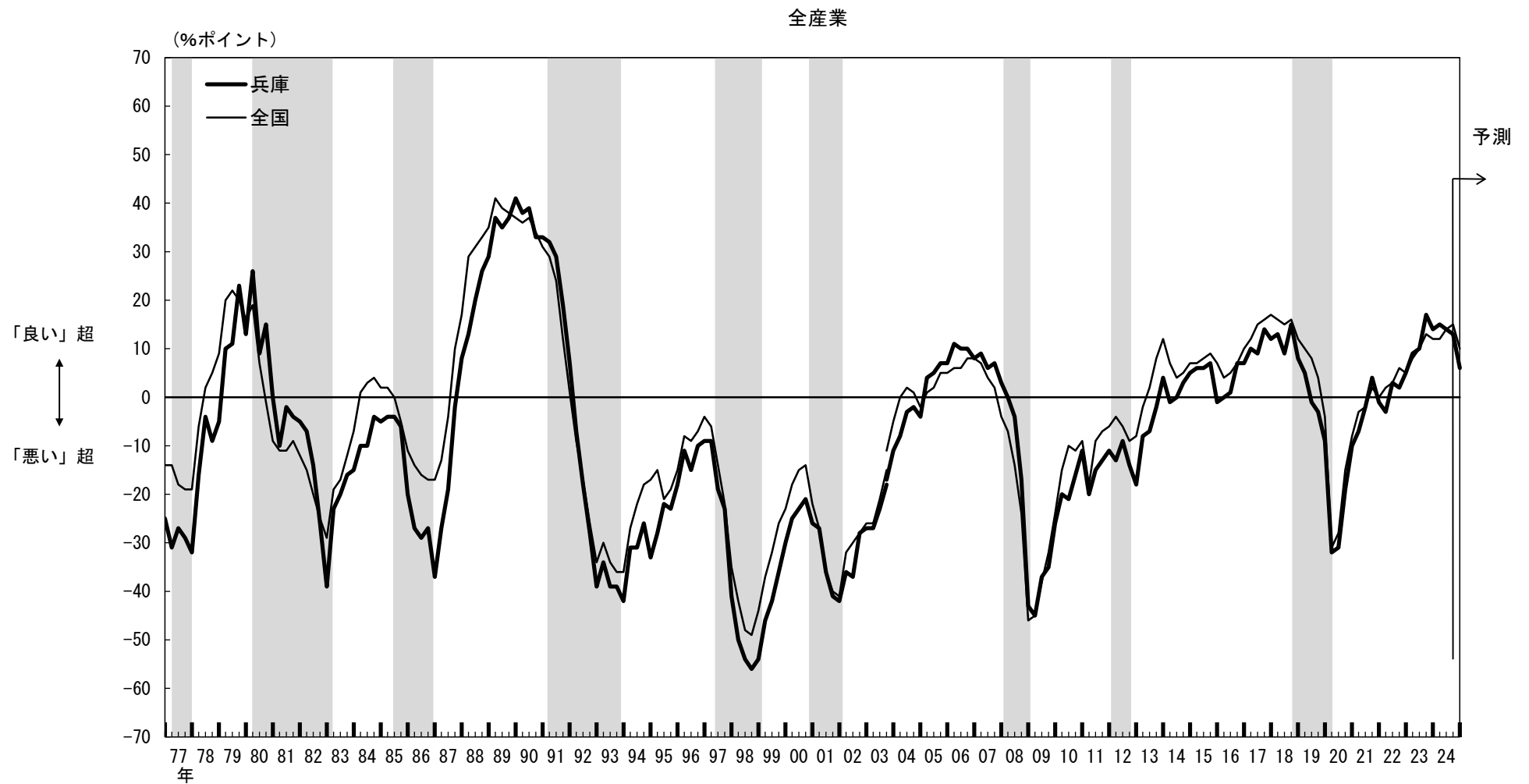
5. 企業金融

(%ポイント)

		2024年6月	2024年9月		2024年12月			
		最近	最近	先行き	最近	先行き	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	17	14	/	16	2	/	/
	大企業	20	21		20	-1		
	中堅企業	14	13		14	1		
	中小企業	17	13		14	1		
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	18	19	/	19	0	/	/
	大企業	19	18		20	2		
	中堅企業	17	15		13	-2		
	中小企業	19	20		20	0		
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	35	47	55	53	6	58	5
	大企業	37	41	42	35	-6	42	7
	中堅企業	33	47	61	57	10	65	8
	中小企業	35	48	56	59	11	60	1



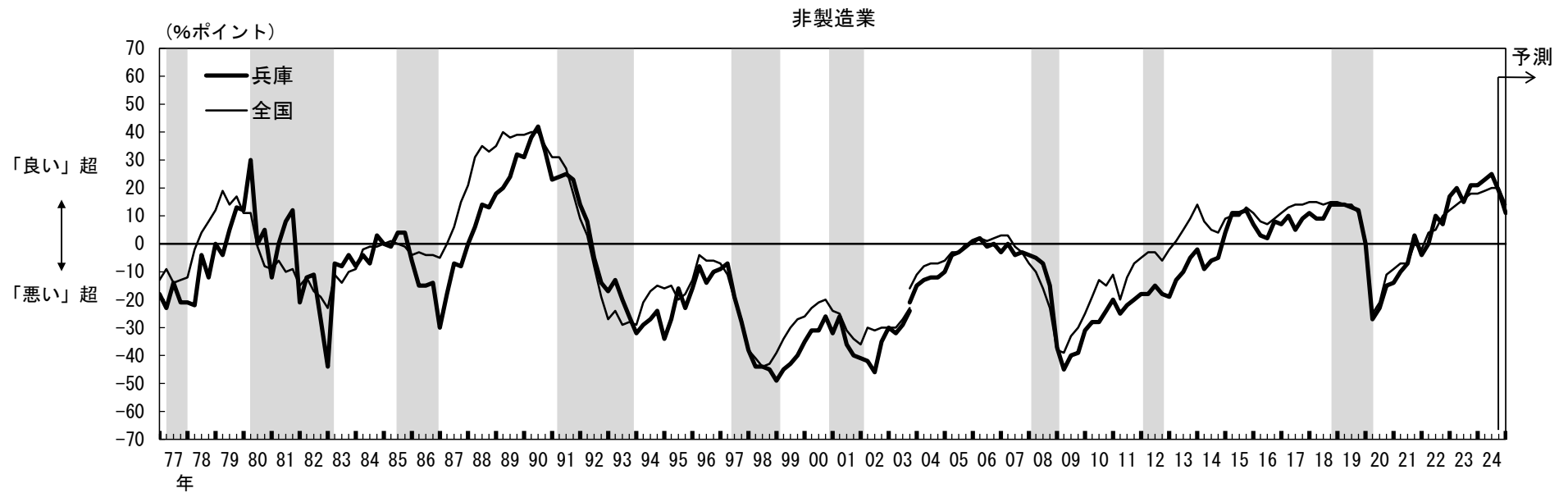
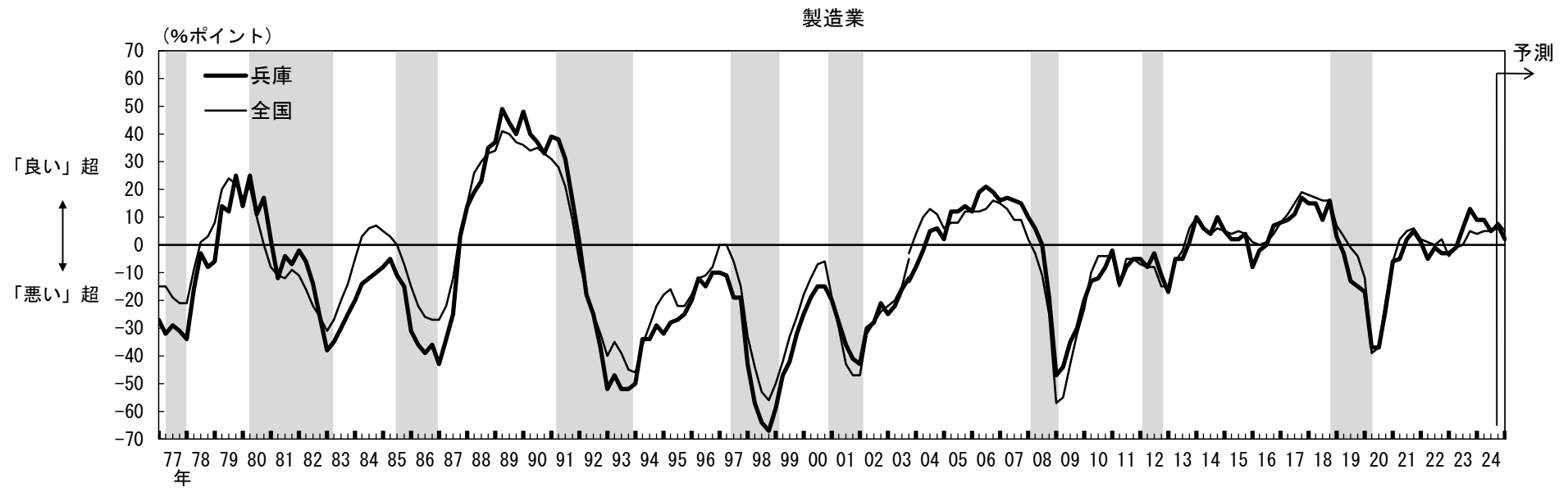
(参考1) 業況判断の推移



(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

