

2024年4月1日

日本銀行神戸支店

全国企業短期経済観測調査（2023年12月）結果
 （調査対象企業の定例見直しによる新旧ベース比較対照表）
 —— 兵庫県 ——

— 計表中の<旧>は2023年12月公表ベース、<新>は見直し後の再集計ベース（参考値）。

- 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

	<旧>				<新>			
	製造業	非製造業	合計	回答率	製造業	非製造業	合計	回答率
全規模	177社	145社	322社	99.7%	180社	152社	332社	100.0%
大企業	55社	22社	77社	100.0%	52社	19社	71社	100.0%
中堅企業	44社	44社	88社	100.0%	42社	47社	89社	100.0%
中小企業	78社	79社	157社	99.4%	86社	86社	172社	100.0%

▽ 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		
		上期	下期	
米ドル円 (円/ドル)	<旧>	139.13	138.59	139.67
	<新>	139.14	138.58	139.70
ユーロ円 (円/ユーロ)	<旧>	148.93	148.46	149.40
	<新>	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 (%)	<旧>		<新>	
		2023年12月		2023年12月	
		最近	先行き	最近	先行き
製造業	100	13	9	13	9
化学	9	0	-6	6	-6
石油・石炭製品	3	17	0	17	0
窯業・土石製品	4	33	16	29	15
鉄鋼	8	8	8	14	7
非鉄金属	4	20	40	37	50
食料品	13	12	8	17	8
金属製品	6	16	8	0	0
ゴム製品	3	20	0	20	0
はん用機械	8	27	27	29	22
生産用機械	6	11	33	9	27
業務用機械	2	50	50	75	75
電気機械	12	-9	-13	-14	-14
輸送用機械	13	19	15	17	17
自動車	4	22	22	25	25
造船・重機、 その他輸送用機械	8	16	8	14	13
素材業種	33	8	5	15	5
加工業種	67	14	11	12	11
非製造業	100	21	11	23	14
建設	16	9	4	9	4
不動産・物品賃貸	12	NA	NA	33	17
卸売	19	35	28	27	28
小売	9	39	30	43	36
運輸・郵便	16	13	-5	13	-5
情報通信	3	40	40	40	40
電気・ガス	4	-20	-20	0	0
対事業所サービス	7	27	0	36	9
对个人サービス	7	0	11	10	20
宿泊・飲食サービス	7	0	-25	27	9
全産業	—	17	10	18	11

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

		<旧>		<新>	
		2023年12月		2023年12月	
		最近	先行き	最近	先行き
製造業		13	9	13	9
大企業		13	11	11	9
中堅企業		25	7	22	5
中小企業		5	9	11	11
非製造業		21	11	23	14
大企業		54	32	58	36
中堅企業		15	7	15	7
中小企業		14	8	20	14
全産業		17	10	18	11
大企業		25	17	24	17
中堅企業		20	7	18	6
中小企業		10	9	15	12

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

		<旧>		<新>	
		2023年12月		2023年12月	
		最近	先行き	最近	先行き
製造業		13	9	13	9
良い		24	18	24	18
さほど良くない		65	73	65	73
悪い		11	9	11	9
非製造業		21	11	23	14
良い		28	18	30	21
さほど良くない		65	75	63	72
悪い		7	7	7	7
全産業		17	10	18	11
良い		26	18	27	19
さほど良くない		65	74	64	73
悪い		9	8	9	8

1. 業況判断等（続）

(2) 需給・在庫・価格判断

(%ポイント)

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

(%ポイント)

		<旧>		<新>	
		2023年12月		2023年12月	
		最近	先行き	最近	先行き
販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	29	25	29	25
	大企業	21	20	21	21
	中小企業	28	27	31	30
	非製造業	27	30	29	31
	大企業	36	36	32	27
	中小企業	28	31	32	36
	全産業	28	27	29	28
大企業	26	25	24	23	
中小企業	28	29	31	32	
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	53	52	54	52
	大企業	38	38	36	38
	中小企業	54	56	58	58
	非製造業	53	52	55	55
	大企業	45	45	42	37
	中小企業	53	54	57	59
	全産業	53	52	55	54
大企業	40	40	38	38	
中小企業	54	55	58	59	

2. 売上・収益計画

(1) 売上高

(前年度比・前年同期比：%)

	〈旧〉			〈新〉		
	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)
製造業	0.1	0.1	0.2	5.5	5.5	5.4
国内	-0.2	-0.6	0.1	6.3	6.0	6.5
輸出	1.9	3.6	0.5	1.9	3.5	0.4
大企業	-0.1	-0.1	-0.1	6.0	6.2	5.9
中堅企業	4.3	5.9	3.1	4.2	5.9	2.9
中小企業	-0.8	-3.2	1.6	-0.2	-1.7	1.3
非製造業	3.1	5.0	1.2	2.5	4.9	0.2
大企業	2.8	3.5	2.2	1.8	3.2	0.5
中堅企業	9.0	13.5	4.9	5.7	9.5	2.2
中小企業	1.0	3.9	-1.7	0.4	3.4	-2.4
全産業	1.0	1.6	0.4	4.5	5.3	3.8
大企業	0.4	0.6	0.3	5.1	5.5	4.8
中堅企業	6.5	9.6	3.9	5.2	8.3	2.4
中小企業	0.5	2.0	-0.9	0.2	1.4	-1.0

(2) 経常利益

(前年度比・前年同期比：%)

	〈旧〉			〈新〉		
	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)
製造業	14.0	11.5	17.1	19.0	19.3	18.7
大企業	14.6	10.0	21.0	20.7	18.6	23.4
中堅企業	29.5	96.8	-3.1	28.6	87.6	0.1
中小企業	-20.5	-26.1	-14.0	-17.2	-15.6	-18.9
非製造業	7.9	17.2	-1.1	-3.0	1.5	-7.7
大企業	8.6	15.6	1.8	-7.6	-8.1	-7.2
中堅企業	0.2	24.2	-24.4	1.9	5.8	-2.5
中小企業	9.8	17.6	2.3	13.1	60.1	-19.4
全産業	12.4	12.8	11.9	12.3	14.2	10.2
大企業	13.5	10.9	16.8	13.9	12.6	15.4
中堅企業	17.8	59.9	-10.1	11.9	27.5	-1.3
中小企業	-0.2	2.2	-2.7	-3.6	13.7	-19.2

2. 売上・収益計画（続）

（3）売上高経常利益率

(%)

	〈旧〉			〈新〉		
	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)
	製造業	6.02	7.13	5.07	6.12	7.29
大企業	6.56	7.87	5.45	6.81	8.23	5.62
中堅企業	6.12	6.62	5.69	5.92	6.19	5.68
中小企業	3.52	3.60	3.44	3.48	3.79	3.17
非製造業	4.60	4.94	4.26	4.47	4.77	4.18
大企業	5.71	6.03	5.40	5.45	5.61	5.30
中堅企業	3.34	4.26	2.45	4.40	4.90	3.91
中小企業	3.57	3.71	3.42	2.43	2.83	2.04
全産業	5.57	6.41	4.82	5.56	6.40	4.82
大企業	6.33	7.41	5.38	6.46	7.55	5.51
中堅企業	4.77	5.43	4.17	4.94	5.33	4.58
中小企業	3.56	3.68	3.43	2.84	3.20	2.48

（4）当期純利益

(前年度比・前年同期比：%)

	〈旧〉			〈新〉		
	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)	2023年度 (計画)	上期	下期 (計画)
	製造業	13.4	18.0	8.0	18.1	27.4
大企業	14.0	17.4	9.8	19.4	27.7	10.0
中堅企業	27.4	116.8	-10.9	27.6	113.2	-8.8
中小企業	-24.9	-42.7	6.6	-20.2	-31.1	-2.8
非製造業	18.4	32.2	4.3	4.8	10.1	-1.1
大企業	25.2	46.7	4.7	4.6	10.9	-2.1
中堅企業	-11.3	-2.9	-23.9	-3.5	-4.7	-1.9
中小企業	16.0	18.7	13.4	23.0	41.0	5.5
全産業	14.5	21.0	7.1	14.6	22.8	5.6
大企業	15.8	21.7	8.9	16.4	24.3	7.4
中堅企業	12.6	50.6	-14.3	8.8	25.4	-5.4
中小企業	3.3	-3.9	11.7	0.7	-0.3	1.8

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：％）

	<旧>	<新>
	2023年度（計画）	2023年度（計画）
製造業	-1.5	1.0
大企業	-4.0	-1.5
中堅企業	26.2	27.0
中小企業	21.8	18.6
非製造業	10.9	5.1
大企業	29.7	16.2
中堅企業	-41.0	-17.1
中小企業	1.3	1.3
全産業	1.1	2.0
大企業	0.7	1.7
中堅企業	-1.9	-0.4
中小企業	7.4	9.7

（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：％）

	<旧>	<新>
	2023年度（計画）	2023年度（計画）
製造業	5.1	6.4
大企業	4.2	5.6
中堅企業	20.6	21.1
中小企業	25.6	21.1
非製造業	10.3	6.3
大企業	22.8	13.0
中堅企業	-23.1	-8.6
中小企業	-0.4	1.0
全産業	5.7	6.4
大企業	5.6	6.2
中堅企業	5.3	5.3
中小企業	9.1	12.0

(3) ソフトウェア投資額

（前年度比：％）

	<旧>	<新>
	2023年度（計画）	2023年度（計画）
製造業	13.6	13.3
非製造業	9.9	14.3
全産業	13.1	13.5

(4) 土地投資額

（前年度比：％）

	<旧>	<新>
	2023年度（計画）	2023年度（計画）
製造業	-53.3	-58.5
非製造業	15.5	10.8
全産業	-16.6	-18.1

(5) 研究開発投資額

（前年度比：％）

	<旧>	<新>
	2023年度（計画）	2023年度（計画）
全産業	8.6	8.9

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）

	〈旧〉		〈新〉	
	2023年12月		2023年12月	
	最近	先行き	最近	先行き
製造業	3	1	3	1
大企業	4	0	4	0
中堅企業	5	3	5	2
中小企業	2	0	2	1
非製造業	2	2	0	1
大企業	5	5	5	5
中堅企業	5	3	5	3
中小企業	-2	1	-4	0
全産業	2	1	2	1
大企業	4	1	5	2
中堅企業	5	2	5	2
中小企業	0	1	-1	1

4. 雇用

（1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	〈旧〉		〈新〉	
	2023年12月		2023年12月	
	最近	先行き	最近	先行き
製造業	-21	-26	-22	-27
大企業	-21	-21	-20	-20
中堅企業	-20	-27	-18	-25
中小企業	-21	-29	-24	-33
非製造業	-39	-44	-38	-42
大企業	-32	-32	-32	-37
中堅企業	-36	-40	-36	-36
中小企業	-42	-49	-41	-47
全産業	-29	-34	-29	-34
大企業	-24	-24	-23	-25
中堅企業	-27	-33	-27	-31
中小企業	-32	-39	-33	-40

（2）新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

（前年度比：%）

	〈旧〉		〈新〉	
	2023年度 （計画）	2024年度 （計画）	2023年度 （計画）	2024年度 （計画）
製造業	6.0	4.2	5.6	5.9
大企業	4.7	4.8	4.4	6.8
中堅企業	12.5	1.1	13.5	-2.2
中小企業	15.6	0.6	9.5	6.3
非製造業	-5.0	7.2	-2.9	6.8
大企業	-2.2	2.1	-5.6	1.8
中堅企業	-0.4	23.8	0.0	25.1
中小企業	-13.1	0.7	-2.1	2.1
全産業	2.9	4.9	2.8	6.2
大企業	3.5	4.3	2.7	6.0
中堅企業	6.0	11.9	6.4	11.2
中小企業	-3.6	0.7	0.8	3.2

5. 企業金融

(%ポイント)

		<旧>		<新>	
		2023年12月		2023年12月	
		最近	先行き	最近	先行き
資金繰り判断 （「楽である」 - 「苦しい」）	全産業	13	/	15	/
	大企業	21		21	
	中堅企業	10		10	
	中小企業	11		16	
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	16	/	17	/
	大企業	20		21	
	中堅企業	13		12	
	中小企業	15		18	
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	20	32	20	32
	大企業	22	32	24	33
	中堅企業	19	32	20	31
	中小企業	19	31	18	32