

全国企業短期経済観測調査（2020年9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	184社	147社	331社	99.7%
大企業	56社	24社	80社	98.8%
中堅企業	47社	46社	93社	100.0%
中小企業	81社	77社	158社	100.0%

<回答期間> 8月27日～9月30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）

		2019年度		2020年度			
		上期	下期	上期	下期		
米ドル円 (円/ドル)	2020年6月調査	108.87	109.09	108.65	108.12	108.17	108.06
	2020年9月調査	—	—	—	107.58	107.68	107.48
ユーロ円 (円/ユーロ)	2020年6月調査	121.65	121.98	121.31	119.36	119.35	119.38
	2020年9月調査	—	—	—	120.69	120.67	120.71

▽ 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 ウエイト%	2020年3月	6月		9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
<b>製 造 業</b>	100	-17	-37	-41	-37	0	-38	-1
うち 食料品	15	-19	-37	-41	-22	15	-37	-15
化学	9	0	-25	-44	-31	-6	-31	0
石油・石炭製品	3	-16	-17	-33	-33	-16	-50	-17
窯業・土石製品	4	-12	-12	-38	-43	-31	-29	14
鉄 鋼	7	-31	-69	-62	-69	0	-46	23
非鉄金属	5	-30	-70	-60	-60	10	-40	20
金属製品	7	-33	-50	-50	-58	-8	-50	8
はん用機械	7	-16	-16	-25	0	16	-25	-25
生産用機械	5	0	-22	-22	-33	-11	-33	0
業務用機械	4	-15	-15	-15	0	15	-15	-15
電気機械	12	0	-18	-22	-31	-13	-31	0
輸送用機械	11	-19	-43	-48	-38	5	-28	10
自動車	5	0	-22	-33	-33	-11	0	33
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-33	-58	-58	-42	16	-50	-8
ゴム製品	3	20	-40	-40	-20	20	-20	0
素材業種	33	-20	-43	-48	-47	-4	-42	5
加工業種	67	-15	-35	-38	-32	3	-36	-4
<b>非 製 造 業</b>	100	0	-27	-25	-23	4	-24	-1
うち 建 設	14	0	-15	-45	-30	-15	-40	-10
不動産	12	6	-6	-12	0	6	-12	-12
物品賃貸	5	0	-43	0	-29	14	0	29
卸 売	19	-14	-39	-50	-46	-7	-50	-4
小 売	11	-6	-13	0	13	26	0	-13
運輸・郵便	16	-4	-25	-9	-12	13	-8	4
情報通信	3	40	-20	0	-20	0	-20	0
電気・ガス	3	40	0	0	0	0	0	0
対事業所サービス	7	46	-9	-9	0	9	0	0
対個人サービス	5	0	-63	-38	-50	13	-38	12
宿泊・飲食サービス	4	-67	-100	-100	-100	0	-100	0
<b>全 産 業</b>	—	-9	-32	-34	-31	1	-31	0

(規模別)

(「良い」-「悪い」%ポイント)

	2020年3月	6月		9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
<b>製 造 業</b>	-17	-37	-41	-37	0	-38	-1
大 企 業	-3	-27	-29	-31	-4	-22	9
中堅企業	-19	-36	-47	-29	7	-34	-5
中小企業	-24	-45	-47	-45	0	-51	-6
<b>非 製 造 業</b>	0	-27	-25	-23	4	-24	-1
大 企 業	12	-4	-4	0	4	0	0
中堅企業	2	-19	-13	-13	6	-13	0
中小企業	-5	-38	-39	-35	3	-39	-4
<b>全 産 業</b>	-9	-32	-34	-31	1	-31	0
大 企 業	2	-20	-21	-22	-2	-15	7
中堅企業	-9	-28	-30	-21	7	-23	-2
中小企業	-15	-42	-43	-39	3	-45	-6

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2020年3月	6月		9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
<b>製 造 業</b>	-17	-37	-41	-37	0	-38	-1
良 い	12	8	2	7	-1	3	-4
さほど良くない	59	47	55	49	2	56	7
悪 い	29	45	43	44	-1	41	-3
<b>非 製 造 業</b>	0	-27	-25	-23	4	-24	-1
良 い	19	8	8	12	4	11	-1
さほど良くない	62	57	59	53	-4	54	1
悪 い	19	35	33	35	0	35	0
<b>全 産 業</b>	-9	-32	-34	-31	1	-31	0
良 い	15	8	5	9	1	7	-2
さほど良くない	61	52	56	51	-1	55	4
悪 い	24	40	39	40	0	38	-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。

## (2) 需給・在庫・価格判断

(ポイント)

		2020年3月	6月		9月			
		最近	最近	先行き	最近	先行き		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	-26	-38	-40	-37	1	-38	-1
	大企業	-14	-21	-21	-20	1	-18	2
	中小企業	-30	-45	-47	-43	2	-47	-4
	非製造業	-20	-23	-25	-26	-3	-25	1
	大企業	-22	-29	-29	-25	4	-25	0
	中小企業	-29	-28	-32	-31	-3	-31	0
	全産業	-24	-31	-33	-32	-1	-32	0
	大企業	-17	-23	-23	-21	2	-20	1
	中小企業	-29	-37	-40	-37	0	-40	-3
海外での製商品 需給判断  (「需要超過」 - 「供給超過」)	製造業	-18	-34	-34	-29	5	-29	0
	大企業	-15	-16	-14	-21	-5	-14	7
	中小企業	-15	-36	-39	-31	5	-32	-1
製商品在庫水準 判断  (「過大」 - 「不足」)	製造業	15	29	/	23	-6	/	/
	大企業	14	24	/	21	-3	/	/
	中小企業	19	35	/	25	-10	/	/
製商品流通在庫 水準判断  (「過大」 - 「不足」)	製造業	16	31	/	23	-8	/	/
	大企業	16	25	/	22	-3	/	/
	中小企業	17	34	/	24	-10	/	/

(ポイント)

		2020年3月	6月		9月			
		最近	最近	先行き	最近	先行き		変化幅
						変化幅	変化幅	
販売価格 判断  (「上昇」 - 「下落」)	製造業	-2	-2	-9	-4	-2	-10	-6
	大企業	2	-6	-8	-2	4	-11	-9
	中小企業	-1	-1	-10	-7	-6	-8	-1
	非製造業	-5	-11	-9	-9	2	-8	1
	大企業	-5	-4	-4	-4	0	-4	0
	中小企業	-8	-10	-11	-13	-3	-9	4
	全産業	-3	-7	-9	-7	0	-9	-2
	大企業	0	-5	-6	-2	3	-9	-7
	中小企業	-5	-6	-10	-10	-4	-9	1
仕入価格 判断  (「上昇」 - 「下落」)	製造業	13	7	11	4	-3	11	7
	大企業	5	-7	-1	-7	0	6	13
	中小企業	18	13	16	11	-2	20	9
	非製造業	12	8	13	11	3	17	6
	大企業	4	0	4	9	9	9	0
	中小企業	15	13	15	13	0	22	9
全産業	全産業	13	7	12	7	0	14	7
	大企業	6	-6	0	-3	3	7	10
	中小企業	16	13	16	12	-1	22	10

## 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%)

	2019年度			2020年度 (計画)		
	上期	下期		上期 (計画)	下期 (計画)	
製造業	-1.1	0.8	-2.7	< -6.9 > -7.2	< -9.8 > -10.3	< -4.4 > -4.4
国内	-0.3	1.4	-1.9	< -4.3 > -4.6	< -9.3 > -9.3	< 0.3 > -0.2
輸出	-3.4	-1.2	-5.1	< -14.7 > -15.0	< -11.3 > -13.4	< -17.4 > -16.3
大企業	0.0	1.5	-1.2	< -7.5 > -7.3	< -10.6 > -10.0	< -4.8 > -4.9
中堅企業	-7.2	-0.6	-12.7	< -2.5 > -4.9	< -4.1 > -10.9	< -1.0 > 0.7
中小企業	-10.9	-8.6	-13.3	< -1.7 > -10.1	< -1.7 > -15.0	< -1.6 > -4.9
非製造業	2.1	-1.1	5.4	< -0.8 > -3.5	< -2.1 > -5.2	< 0.5 > -1.9
大企業	3.5	3.7	3.2	< 0.3 > 2.0	< 0.4 > 2.5	< 0.3 > 1.6
中堅企業	0.3	1.7	-1.1	< -5.5 > -11.8	< -7.7 > -15.8	< -3.4 > -8.0
中小企業	1.1	-8.5	13.0	< 0.2 > -6.7	< -2.9 > -10.2	< 3.2 > -3.3
全産業	-0.1	0.2	-0.4	< -5.0 > -6.1	< -7.4 > -8.7	< -2.9 > -3.7
大企業	0.7	1.9	-0.4	< -6.0 > -5.4	< -8.3 > -7.4	< -3.8 > -3.6
中堅企業	-3.4	0.6	-7.0	< -4.0 > -8.6	< -6.0 > -13.5	< -2.2 > -3.9
中小企業	-1.8	-8.5	6.0	< -0.2 > -7.5	< -2.7 > -11.3	< 2.1 > -3.7

### (2) 経常利益

(前年度比・前年同期比%、< >内は前回比修正率%)

	2019年度			2020年度 (計画)		
	上期	下期		上期 (計画)	下期 (計画)	
製造業	-15.4	-23.2	-6.4	< -43.3 > -47.9	< -71.9 > -76.1	< -19.8 > -21.3
大企業	-15.0	-21.9	-6.9	< -44.8 > -45.9	< -74.1 > -75.9	< -18.8 > -16.3
中堅企業	-11.5	-50.5	13.6	< 0.3 > -74.6	< NA > 赤字転化	< -37.5 > -64.1
中小企業	-27.9	-21.1	-37.5	< -17.9 > -48.1	< -19.9 > -59.5	< -15.7 > -26.9
非製造業	7.9	10.8	5.1	< 5.7 > -7.0	< 0.6 > -15.6	< 10.5 > 1.7
大企業	5.1	9.6	0.9	< 5.0 > 1.9	< 6.6 > 1.8	< 3.4 > 2.0
中堅企業	2.3	2.3	2.3	< -33.5 > -54.8	< -22.7 > -59.8	< -40.7 > -49.2
中小企業	20.6	23.2	18.2	< 33.7 > 12.2	< -2.7 > -17.0	< 69.2 > 40.0
全産業	-9.5	-15.2	-3.4	< -29.0 > -35.6	< -49.8 > -57.4	< -11.3 > -14.6
大企業	-11.4	-16.8	-5.4	< -34.5 > -35.9	< -56.6 > -59.4	< -14.4 > -12.5
中堅企業	-4.2	-18.9	8.3	< -26.1 > -63.3	< 50.9 > -72.3	< -39.3 > -57.4
中小企業	1.5	3.5	-0.6	< 22.1 > -4.5	< -6.7 > -31.4	< 51.0 > 26.1

## (3) 売上高経常利益率

(％、&lt; &gt;内は前回比修正幅ポイント)

	2019年度			2020年度 (計画)		
	上期	下期		上期 (計画)	下期 (計画)	
製造業	3.82	3.76	< -1.37 >	3.88	3.08	< -2.29 >
大企業	4.13	3.95	< -1.63 >	4.34	3.47	< -2.84 >
中堅企業	3.30	5.00	< 0.03 >	1.49	1.72	< 1.19 >
中小企業	3.44	2.56	< -0.39 >	4.26	1.90	< -0.46 >
非製造業	3.51	3.45	< 0.21 >	3.57	3.57	< 0.09 >
大企業	4.07	3.98	< 0.18 >	4.16	4.00	< 0.24 >
中堅企業	3.77	3.54	< -0.82 >	4.00	1.95	< -0.37 >
中小企業	2.57	2.63	< 0.78 >	2.50	3.81	< 0.00 >
全産業	3.70	3.65	< -0.85 >	3.77	3.22	< -1.48 >
大企業	4.08	3.91	< -1.21 >	4.26	3.55	< -2.07 >
中堅企業	3.55	4.23	< -0.42 >	2.84	1.84	< 0.34 >
中小企業	2.76	2.61	< 0.52 >	2.91	3.40	< -0.10 >

## (4) 当期純利益

(前年度比・前年同期比％、&lt; &gt;内は前回比修正率％)

	2019年度			2020年度 (計画)		
	上期	下期		上期 (計画)	下期 (計画)	
製造業	-36.6	-27.1	< -11.9 >	-40.5	74.5	< -60.9 >
大企業	-37.7	-28.7	< -9.8 >	-40.9	112.7	< -60.9 >
中堅企業	-16.5	5.9	< -32.0 >	-48.0	-71.9	< NA >
中小企業	-44.1	-72.8	< -50.5 >	-23.9	76.0	< -91.9 >
非製造業	2.1	3.0	< 1.1 >	1.4	0.1	< 0.1 >
大企業	-4.0	-3.2	< 4.4 >	-4.7	1.7	< 7.0 >
中堅企業	10.9	17.6	< -30.5 >	5.8	-61.4	< -3.9 >
中小企業	11.4	7.6	< 14.3 >	15.3	58.9	< -15.9 >
全産業	-27.2	-16.7	< -7.5 >	-32.4	42.8	< -42.9 >
大企業	-31.7	-21.4	< -6.2 >	-36.1	73.5	< -46.9 >
中堅企業	-2.7	10.9	< -30.9 >	-16.6	-67.2	< 53.6 >
中小企業	-13.0	-23.9	< -0.1 >	-3.6	61.2	< -32.7 >

### 3. 設備投資計画等

#### (1) 設備投資額（含む土地投資額）<sup>(注)</sup>

(前年度比%、< >内は前回比修正率%)

	2019年度	2020年度（計画）
製 造 業	0.6	11.1 < -1.3 >
大 企 業	3.1	11.9 < -0.9 >
中堅企業	-15.5	2.3 < -4.8 >
中小企業	-28.0	1.8 < -6.9 >
非 製 造 業	-9.5	19.4 < -8.6 >
大 企 業	-18.6	55.0 < -4.7 >
中堅企業	0.0	-21.2 < -25.6 >
中小企業	5.8	-4.3 < 13.1 >
全 産 業	-1.2	12.4 < -2.6 >
大 企 業	0.5	16.1 < -1.4 >
中堅企業	-8.2	-9.9 < -15.5 >
中小企業	-13.0	-1.4 < 2.5 >

(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%)

	2019年度	2020年度（計画）
製 造 業	3.3	6.3 < -2.4 >
大 企 業	5.1	6.7 < -2.2 >
中堅企業	-12.8	0.6 < -3.9 >
中小企業	-27.3	1.4 < -7.5 >
非 製 造 業	-4.1	19.3 < -7.4 >
大 企 業	-5.7	49.7 < -3.8 >
中堅企業	0.5	-23.5 < -26.1 >
中小企業	-8.1	-3.2 < 22.3 >
全 産 業	2.5	7.7 < -3.0 >
大 企 業	4.3	9.4 < -2.3 >
中堅企業	-7.3	-10.2 < -13.7 >
中小企業	-19.2	-0.8 < 4.2 >

#### (3) ソフトウェア投資額

(前年度比%、< >内は前回比修正率%)

	2019年度	2020年度（計画）
製 造 業	35.9	6.1 < 5.0 >
非 製 造 業	51.1	3.3 < -5.8 >
全 産 業	38.7	5.6 < 2.7 >

#### (4) 土地投資額

(前年度比%、< >内は前回比修正率%)

	2019年度	2020年度（計画）
製 造 業	283.2	-57.6 < -7.0 >
非 製 造 業	-17.2	-28.6 < -32.2 >
全 産 業	53.1	-45.6 < -22.6 >

#### (5) 研究開発投資額

(前年度比%、< >内は前回比修正率%)

	2019年度	2020年度（計画）
全 産 業	4.9	-1.1 < -5.0 >

## (6) 生産・営業用設備判断

(「過剰」-「不足」%ポイント)

	2020年3月		6月		9月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き		
				変化幅	変化幅			
製造業	6	15	10	15	0	13	-2	
大企業	3	7	4	8	1	6	-2	
中堅企業	11	26	24	24	-2	28	4	
中小企業	6	14	6	14	0	8	-6	
非製造業	0	5	6	7	2	7	0	
大企業	9	8	13	8	0	8	0	
中堅企業	2	7	5	7	0	7	0	
中小企業	-2	3	5	8	5	7	-1	
全産業	4	11	9	11	0	9	-2	
大企業	5	8	7	7	-1	6	-1	
中堅企業	7	17	14	15	-2	17	2	
中小企業	2	8	6	12	4	8	-4	

## (2) 新卒採用計画&lt;6、12月調査のみ&gt;

(前年度比%)

	2019年度	2020年度 (計画)	2021年度 (計画)
製造業	3.2	-2.7	-10.2
大企業	4.6	-0.1	-10.8
中堅企業	-2.8	-19.0	-11.6
中小企業	-4.6	-10.1	0.5
非製造業	2.6	0.5	-2.9
大企業	2.7	-4.6	-3.1
中堅企業	7.1	0.0	-2.1
中小企業	-4.3	12.5	-3.6
全産業	3.0	-1.9	-8.4
大企業	4.3	-0.8	-9.7
中堅企業	2.1	-9.1	-6.1
中小企業	-4.4	1.1	-1.8

## 4. 雇用

## (1) 雇用人員判断

(「過剰」-「不足」%ポイント)

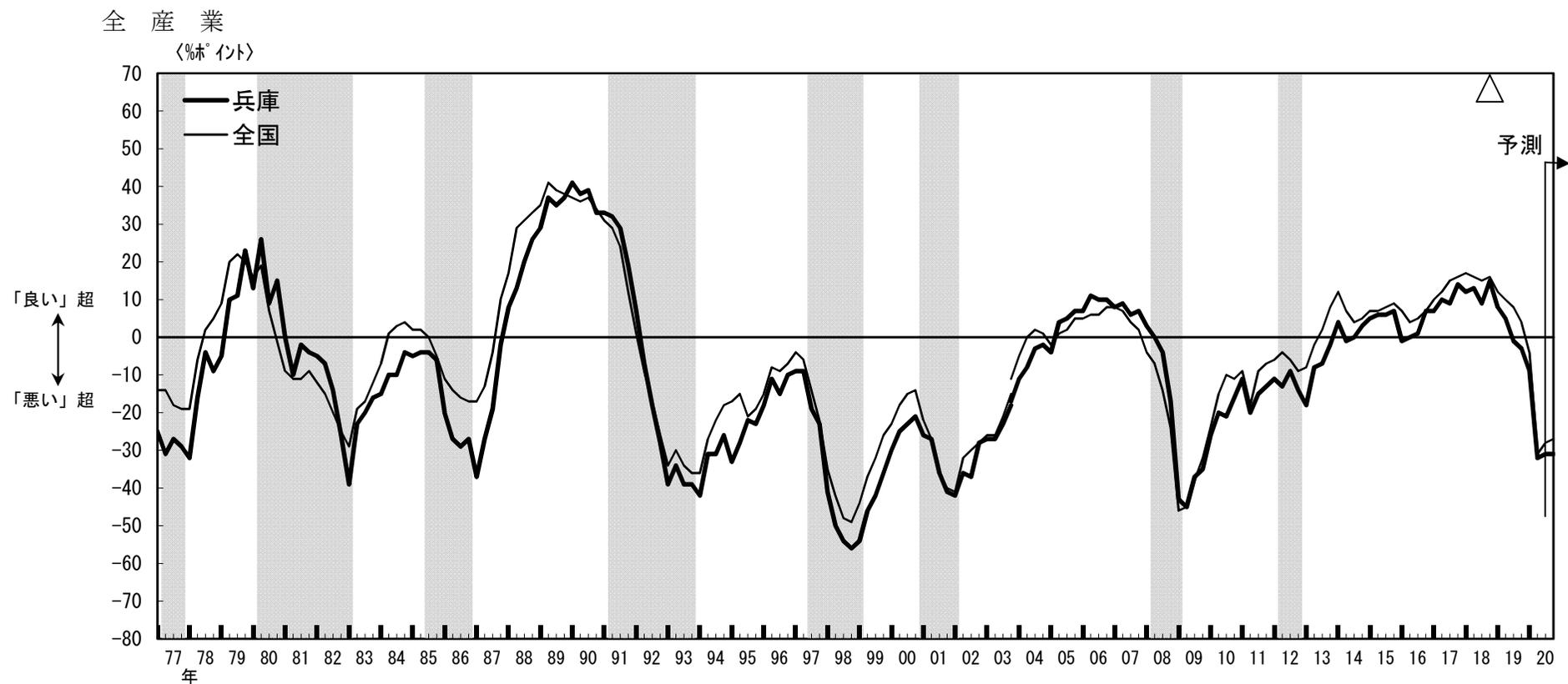
	2020年3月		6月		9月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き		
				変化幅	変化幅			
製造業	-17	7	1	8	1	1	-7	
大企業	-17	-4	-6	-7	-3	-8	-1	
中堅企業	0	21	14	23	2	10	-13	
中小企業	-28	5	-3	11	6	0	-11	
非製造業	-29	-18	-15	-13	5	-16	-3	
大企業	-13	0	13	0	0	-4	-4	
中堅企業	-22	-14	-18	-15	-1	-13	2	
中小企業	-37	-26	-22	-16	10	-22	-6	
全産業	-22	-4	-6	-1	3	-7	-6	
大企業	-15	-2	0	-5	-3	-7	-2	
中堅企業	-10	4	-1	4	0	-1	-5	
中小企業	-32	-10	-12	-3	7	-11	-8	

5. 企業金融

(%ポイント)

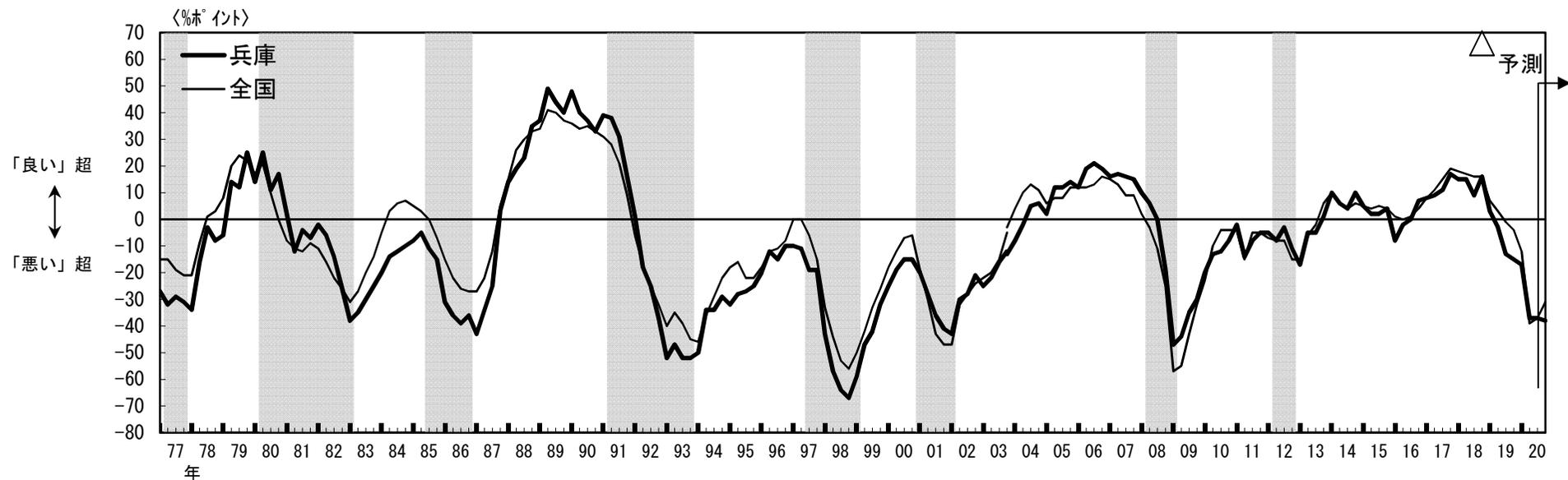
		2020年3月	6月		9月			
		最近	最近	先行き	最近	先行き		変化幅
						変化幅	変化幅	
資金繰り判断  (「楽である」－「苦しい」)	全産業	16	11		9	-2		
	大企業	24	23		24	1		
	中堅企業	16	9		4	-5		
	中小企業	11	7		5	-2		
金融機関の貸出態度判断  (「緩い」－「厳しい」)	全産業	25	19		22	3		
	大企業	30	21		24	3		
	中堅企業	20	13		14	1		
	中小企業	26	21		25	4		
借入金利水準判断  (「上昇」－「低下」)	全産業	-1	-2	2	-1	1	3	4
	大企業	0	0	3	2	2	5	3
	中堅企業	-1	0	3	0	0	5	5
	中小企業	-2	-2	1	-2	0	0	2

# (参考1) 業況判断の推移

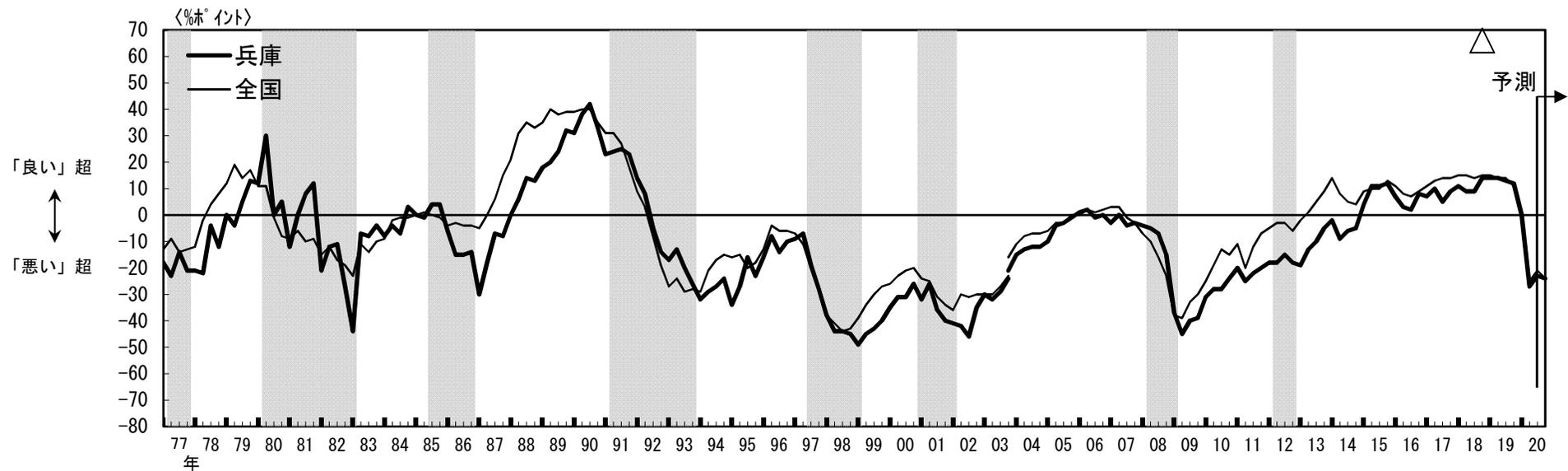


1. シャドーは、全国の景気後退期（内閣府調べ）。△は直近（2018年10月）の景気の山。以下同じ。
2. 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行なったことから、2003年12月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない（2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記）。以下同じ。

### 製造業

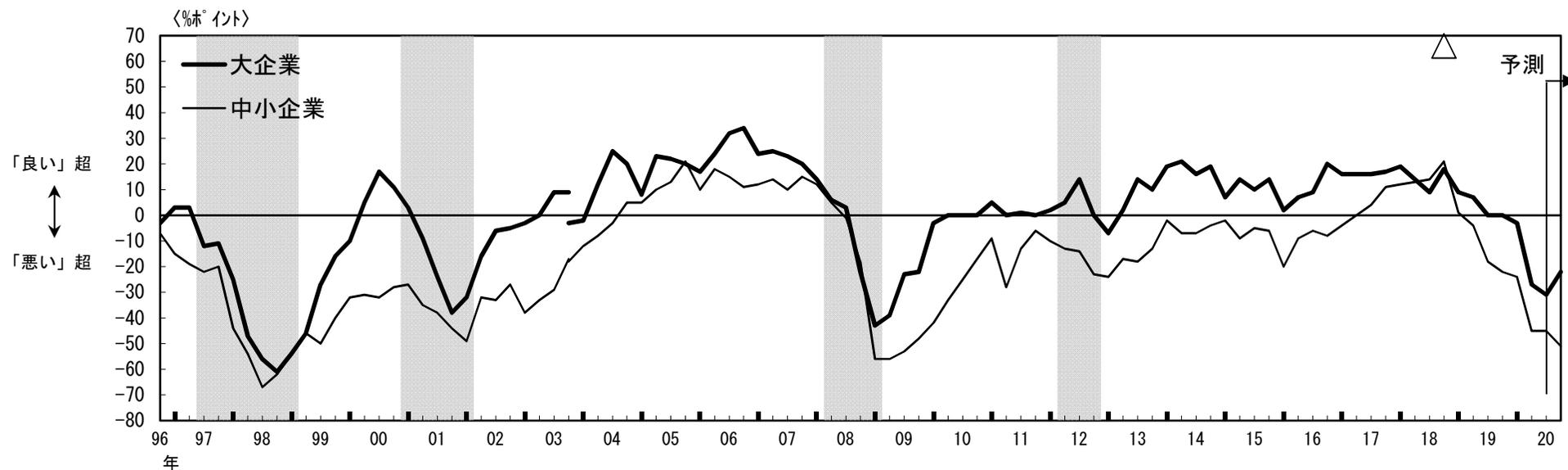


### 非製造業



(参考2) 規模別業況判断の推移

製造業



非製造業

