

全国企業短期経済観測調査（2020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		184社	146社	330社	99.4%
	大企業	56社	24社	80社	98.8%
	中堅企業	47社	45社	92社	100.0%
	中小企業	81社	77社	158社	99.4%

<回答期間> 11月11日～12月11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
	2020年12月調査	—	—	—	107.02	107.35	106.70
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
	2020年12月調査	—	—	—	121.68	121.54	121.81

▽ 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 (%)	2020年6月	2020年9月		2020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	-37	-37	-38	-23	14	-23	0
化学	9	-25	-31	-31	-18	13	-12	6
石油・石炭製品	3	-17	-33	-50	0	33	0	0
窯業・土石製品	4	-12	-43	-29	-14	29	-29	-15
鉄鋼	7	-69	-69	-46	-25	44	-25	0
非鉄金属	5	-70	-60	-40	-20	40	-30	-10
食料品	15	-37	-22	-37	-23	-1	-26	-3
金属製品	7	-50	-58	-50	-33	25	-8	25
ゴム製品	3	-40	-20	-20	-20	0	0	20
はん用機械	7	-16	0	-25	0	0	-33	-33
生産用機械	5	-22	-33	-33	-22	11	-11	11
業務用機械	4	-15	0	-15	0	0	0	0
電気機械	12	-18	-31	-31	-23	8	-18	5
輸送用機械	12	-43	-38	-28	-23	15	-24	-1
自動車	5	-22	-33	0	11	44	11	0
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-58	-42	-50	-50	-8	-50	0
素材業種	32	-43	-47	-42	-19	28	-22	-3
加工業種	68	-35	-32	-36	-25	7	-23	2
非製造業	100	-27	-23	-24	-15	8	-22	-7
建設	14	-15	-30	-40	-20	10	-35	-15
不動産	12	-6	0	-12	6	6	-18	-24
物品賃貸	4	-43	-29	0	-16	13	0	16
卸売	19	-39	-46	-50	-35	11	-42	-7
小売	11	-13	13	0	25	12	0	-25
運輸・郵便	16	-25	-12	-8	-17	-5	-13	4
情報通信	3	-20	-20	-20	-20	0	-20	0
電気・ガス	3	0	0	0	0	0	0	0
対事業所サービス	8	-9	0	0	9	9	9	0
対個人サービス	5	-63	-50	-38	-50	0	-38	12
宿泊・飲食サービス	4	-100	-100	-100	-66	34	-66	0
全産業	—	-32	-31	-31	-19	12	-22	-3

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2020年6月	2020年9月		2020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	-37	-37	-38	-23	14	-23	0
大企業	-27	-31	-22	-14	17	-15	-1
中堅企業	-36	-29	-34	-25	4	-21	4
中小企業	-45	-45	-51	-26	19	-29	-3
非製造業	-27	-23	-24	-15	8	-22	-7
大企業	-4	0	0	4	4	0	-4
中堅企業	-19	-13	-13	-6	7	-18	-12
中小企業	-38	-35	-39	-26	9	-31	-5
全産業	-32	-31	-31	-19	12	-22	-3
大企業	-20	-22	-15	-9	13	-11	-2
中堅企業	-28	-21	-23	-17	4	-19	-2
中小企業	-42	-39	-45	-26	13	-30	-4

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2020年6月	2020年9月		2020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	-37	-37	-38	-23	14	-23	0
良い	8	7	3	10	3	8	-2
さほど良くない	47	49	56	57	8	61	4
悪い	45	44	41	33	-11	31	-2
非製造業	-27	-23	-24	-15	8	-22	-7
良い	8	12	11	14	2	10	-4
さほど良くない	57	53	54	57	4	58	1
悪い	35	35	35	29	-6	32	3
全産業	-32	-31	-31	-19	12	-22	-3
良い	8	9	7	12	3	9	-3
さほど良くない	52	51	55	57	6	60	3
悪い	40	40	38	31	-9	31	0

(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）

		2020年6月		2020年9月		2020年12月			
		最近	最近	先行き	最近		先行き		変化幅
					最近	変化幅	先行き	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	-38	-37	-38	-31	6	-30	1	
	大企業	-21	-20	-18	-11	9	-15	-4	
	中小企業	-45	-43	-47	-32	11	-34	-2	
	非製造業	-23	-26	-25	-19	7	-24	-5	
	大企業	-29	-25	-25	-29	-4	-29	0	
	中小企業	-28	-31	-31	-22	9	-26	-4	
	全産業	-31	-32	-32	-26	6	-27	-1	
	大企業	-23	-21	-20	-16	5	-19	-3	
中小企業	-37	-37	-40	-27	10	-30	-3		
海外での製商品需給判断 （「需要超過」-「供給超過」）	製造業	-34	-29	-29	-23	6	-22	1	
	大企業	-16	-21	-14	-11	10	-9	2	
	中小企業	-36	-31	-32	-20	11	-21	-1	
製商品在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	29	23	/	18	-5	/	/	
	大企業	24	21	/	15	-6	/	/	
	中小企業	35	25	/	22	-3	/	/	
製商品流通在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	31	23	/	19	-4	/	/	
	大企業	25	22	/	5	-17	/	/	
	中小企業	34	24	/	27	3	/	/	

（%ポイント）

		2020年6月		2020年9月		2020年12月			
		最近	最近	先行き	最近		先行き		変化幅
					最近	変化幅	先行き	変化幅	
販売価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	-2	-4	-10	-3	1	-2	1	
	大企業	-6	-2	-11	0	2	1	1	
	中小企業	-1	-7	-8	-4	3	-4	0	
	非製造業	-11	-9	-8	-6	3	-6	0	
	大企業	-4	-4	-4	0	4	0	0	
	中小企業	-10	-13	-9	-5	8	-5	0	
	全産業	-7	-7	-9	-4	3	-4	0	
	大企業	-5	-2	-9	0	2	2	2	
中小企業	-6	-10	-9	-5	5	-5	0		
仕入価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	7	4	11	8	4	19	11	
	大企業	-7	-7	6	2	9	16	14	
	中小企業	13	11	20	13	2	24	11	
	非製造業	8	11	17	11	0	16	5	
	大企業	0	9	9	5	-4	5	0	
	中小企業	13	13	22	17	4	21	4	
	全産業	7	7	14	10	3	18	8	
	大企業	-6	-3	7	3	6	13	10	
中小企業	13	12	22	15	3	22	7		

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		
		上期	下期	(計画)	上期	下期 (計画)
製造業	-1.1	0.8	-2.7	<-0.5> -7.7	<-3.2> -13.1	<1.7> -2.7
国内	-0.3	1.4	-1.9	<0.2> -4.5	<-2.3> -11.5	<2.3> 2.1
輸出	-3.4	-1.2	-5.1	<-2.8> -17.3	<-6.0> -18.6	<0.0> -16.3
大企業	0.0	1.5	-1.2	<-0.5> -7.7	<-3.4> -13.0	<1.9> -3.0
中堅企業	-7.2	-0.6	-12.7	<-1.6> -6.4	<-3.7> -14.2	<0.2> 0.9
中小企業	-10.9	-8.6	-13.3	<1.4> -8.8	<1.1> -14.1	<1.7> -3.2
非製造業	2.1	-1.1	5.4	<0.9> -2.7	<1.4> -3.9	<0.5> -1.4
大企業	3.5	3.7	3.2	<1.2> 3.3	<1.9> 4.4	<0.7> 2.2
中堅企業	0.3	1.7	-1.1	<2.0> -10.5	<2.7> -14.1	<1.4> -7.1
中小企業	1.1	-8.5	13.0	<-0.1> -6.9	<-0.1> -10.2	<-0.2> -3.5
全産業	-0.1	0.2	-0.4	<-0.1> -6.1	<-1.7> -10.2	<1.4> -2.3
大企業	0.7	1.9	-0.4	<-0.1> -5.6	<-2.2> -9.5	<1.6> -2.0
中堅企業	-3.4	0.6	-7.0	<0.2> -8.6	<-0.5> -14.1	<0.8> -3.3
中小企業	-1.8	-8.5	6.0	<0.2> -7.3	<0.2> -11.1	<0.2> -3.5

(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		
		上期	下期	(計画)	上期	下期 (計画)
製造業	-15.4	-23.2	-6.4	<3.8> -45.8	<-2.1> -76.6	<5.5> -16.7
大企業	-15.0	-21.9	-6.9	<2.8> -44.3	<-12.7> -79.0	<7.3> -9.9
中堅企業	-11.5	-50.5	13.6	<3.4> -73.7	<NA> -59.0	<-38.7> -78.0
中小企業	-27.9	-21.1	-37.5	<27.1> -34.1	<33.4> -45.9	<20.6> -12.2
非製造業	7.9	10.8	5.1	<-3.0> -9.7	<-1.9> -16.9	<-3.9> -2.6
大企業	5.1	9.6	0.9	<-6.2> -4.4	<-4.8> -3.1	<-7.6> -5.8
中堅企業	2.3	2.3	2.3	<7.0> -53.1	<-8.5> -63.7	<20.4> -42.0
中小企業	20.6	23.2	18.2	<0.5> 12.8	<9.0> -9.6	<-4.2> 34.1
全産業	-9.5	-15.2	-3.4	<0.9> -35.0	<-2.0> -58.3	<2.3> -12.6
大企業	-11.4	-16.8	-5.4	<-0.2> -35.9	<-8.5> -62.9	<3.7> -9.1
中堅企業	-4.2	-18.9	8.3	<5.9> -62.1	<39.6> -62.5	<-7.9> -61.9
中小企業	1.5	3.5	-0.6	<4.5> -0.2	<13.9> -21.9	<-1.2> 24.5

2. 売上・収益計画（続）

（3）売上高経常利益率

（%、< >内は前回は修正幅：%ポイント）

	2019年度			2020年度		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	3.82	3.76	<0.09> 2.23	<0.01> 1.05	<0.12> 3.20	
大企業	4.13	3.95	<0.08> 2.49	<-0.11> 1.05	<0.18> 3.65	
中堅企業	3.30	5.00	<0.04> 0.90	<0.89> 0.71	<-0.67> 1.05	
中小企業	3.44	2.56	<0.50> 2.47	<0.65> 2.69	<0.35> 2.25	
非製造業	3.51	3.45	<-0.13> 3.26	<-0.11> 3.08	<-0.15> 3.43	
大企業	4.07	3.98	<-0.30> 3.77	<-0.27> 3.86	<-0.33> 3.67	
中堅企業	3.77	3.54	<0.10> 2.01	<-0.21> 1.69	<0.36> 2.29	
中小企業	2.57	2.63	<0.02> 3.11	<0.21> 2.52	<-0.15> 3.66	
全産業	3.70	3.65	<0.02> 2.56	<0.00> 1.75	<0.03> 3.26	
大企業	4.08	3.91	<0.00> 2.76	<-0.12> 1.75	<0.07> 3.62	
中堅企業	3.55	4.23	<0.07> 1.46	<0.36> 1.23	<-0.15> 1.67	
中小企業	2.76	2.61	<0.13> 2.97	<0.31> 2.56	<-0.05> 3.35	

（4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：%、< >内は前回は修正率：%）

	2019年度			2020年度		
	上期	下期	(計画)	上期	下期	(計画)
製造業	-36.6	-27.1	<-7.4> -27.2	<-35.7> -80.2	<2.6> 80.5	
大企業	-37.7	-28.7	<-8.7> -20.8	<-43.2> -81.0	<4.2> 124.2	
中堅企業	-16.5	5.9	<-4.2> -80.4	<NA> -66.0	<-47.7> -85.3	
中小企業	-44.1	-72.8	<49.8> -45.7	<585.7> -77.1	<6.9> 85.0	
非製造業	2.1	3.0	<-0.7> -10.4	<2.3> -16.6	<-3.4> -3.7	
大企業	-4.0	-3.2	<-5.3> -5.9	<-3.8> -6.5	<-6.7> -5.2	
中堅企業	10.9	17.6	<20.0> -48.4	<7.4> -47.4	<39.8> -49.5	
中小企業	11.4	7.6	<1.4> 17.9	<19.3> -9.3	<-7.6> 46.8	
全産業	-27.2	-16.7	<-4.9> -21.5	<-16.1> -62.0	<0.8> 44.5	
大企業	-31.7	-21.4	<-7.7> -17.0	<-26.8> -66.3	<2.0> 78.2	
中堅企業	-2.7	10.9	<13.5> -62.4	<34.8> -52.4	<-3.4> -69.4	
中小企業	-13.0	-23.9	<6.8> -0.1	<34.3> -35.3	<-5.5> 52.1	

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：％、〈〉内は前回は修正率：％）

	2019年度	2020年度（計画）	
製造業	0.6	13.9	<2.4>
大企業	3.1	15.3	<2.8>
中堅企業	-15.5	-1.1	<-3.3>
中小企業	-28.0	3.1	<1.2>
非製造業	-9.5	31.3	<10.3>
大企業	-18.6	63.5	<5.5>
中堅企業	0.0	-14.9	<27.7>
中小企業	5.8	9.2	<14.0>
全産業	-1.2	16.6	<3.7>
大企業	0.5	20.0	<3.2>
中堅企業	-8.2	-7.4	<7.7>
中小企業	-13.0	6.4	<7.9>

（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：％、〈〉内は前回は修正率：％）

	2019年度	2020年度（計画）	
製造業	3.3	8.0	<0.0>
大企業	5.1	8.6	<0.1>
中堅企業	-12.8	-2.0	<-2.6>
中小企業	-27.3	2.6	<1.1>
非製造業	-4.1	25.9	<5.8>
大企業	-5.7	47.9	<-1.2>
中堅企業	0.5	-14.5	<33.2>
中小企業	-8.1	11.9	<15.6>
全産業	2.5	9.8	<0.7>
大企業	4.3	11.1	<0.0>
中堅企業	-7.3	-6.9	<7.8>
中小企業	-19.2	7.0	<7.8>

(3) ソフトウェア投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回は修正率：％）

	2019年度	2020年度（計画）	
製造業	35.9	-3.7	<-9.2>
非製造業	51.1	8.4	<4.5>
全産業	38.7	-1.3	<-6.5>

(4) 土地投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回は修正率：％）

	2019年度	2020年度（計画）	
製造業	283.2	-44.2	<31.5>
非製造業	-17.2	72.8	<142.0>
全産業	53.1	4.3	<91.6>

(5) 研究開発投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回は修正率：％）

	2019年度	2020年度（計画）	
全産業	4.9	0.6	<-1.9>

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）

	2020年6月		2020年9月		2020年12月			
	最近		最近	先行き	最近		先行き	
					最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	15	15	13	14	-1	9	-5	
大企業	7	8	6	8	0	8	0	
中堅企業	26	24	28	26	2	17	-9	
中小企業	14	14	8	12	-2	4	-8	
非製造業	5	7	7	6	-1	7	1	
大企業	8	8	8	8	0	8	0	
中堅企業	7	7	7	11	4	14	3	
中小企業	3	8	7	3	-5	4	1	
全産業	11	11	9	10	-1	8	-2	
大企業	8	7	6	7	0	7	0	
中堅企業	17	15	17	19	4	15	-4	
中小企業	8	12	8	7	-5	4	-3	

4. 雇用

（1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2020年6月		2020年9月		2020年12月			
	最近		最近	先行き	最近		先行き	
					最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	7	8	1	4	-4	0	-4	
大企業	-4	-7	-8	-4	3	-2	2	
中堅企業	21	23	10	15	-8	11	-4	
中小企業	5	11	0	2	-9	-4	-6	
非製造業	-18	-13	-16	-18	-5	-19	-1	
大企業	0	0	-4	-4	-4	-9	-5	
中堅企業	-14	-15	-13	-9	6	-12	-3	
中小企業	-26	-16	-22	-26	-10	-27	-1	
全産業	-4	-1	-7	-5	-4	-8	-3	
大企業	-2	-5	-7	-4	1	-4	0	
中堅企業	4	4	-1	3	-1	0	-3	
中小企業	-10	-3	-11	-12	-9	-16	-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：%）

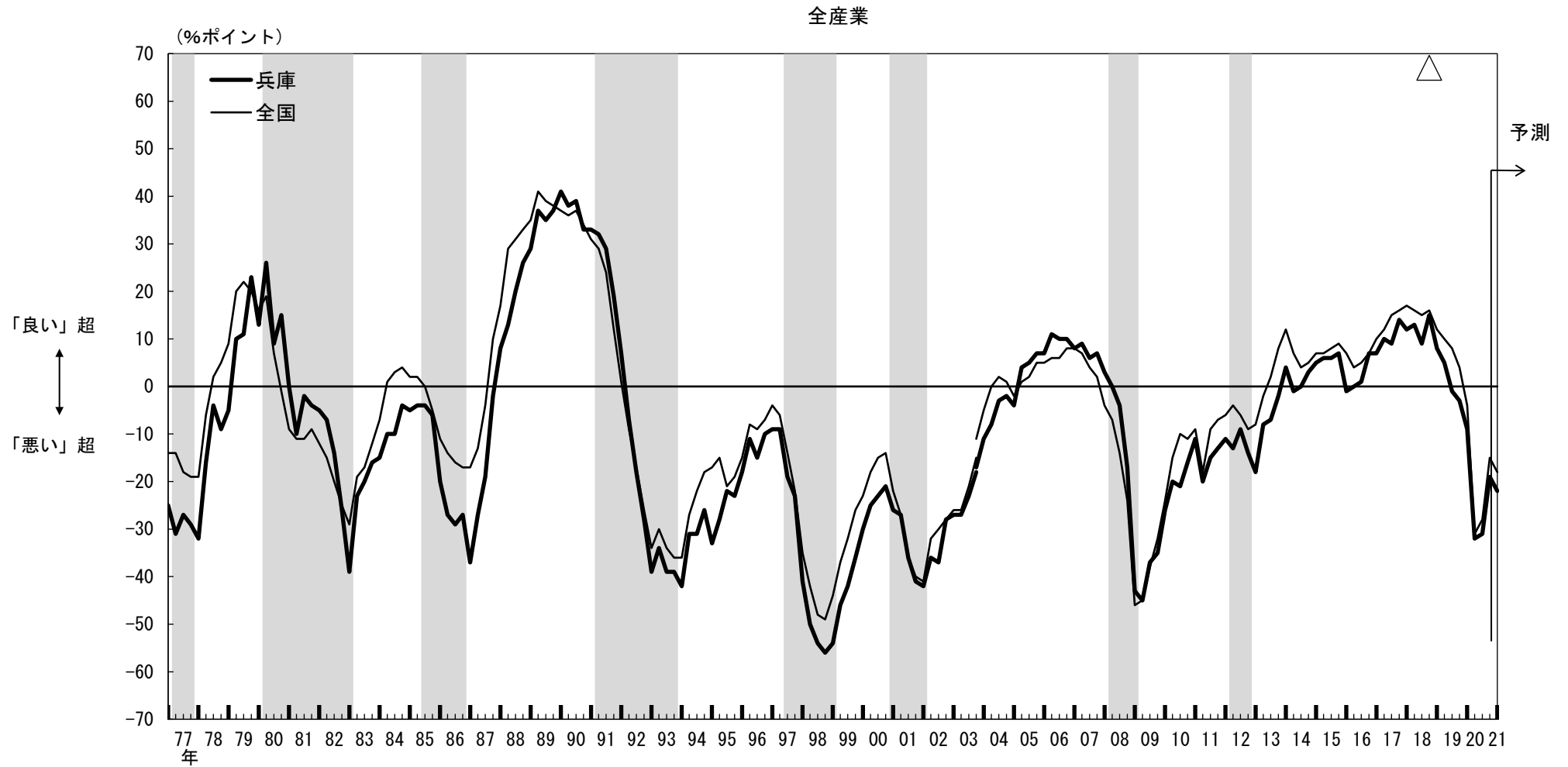
	2019年度	2020年度 （計画）		2021年度 （計画）	
製造業	3.2	-2.8	<-0.5>	-14.6	<-5.3>
大企業	4.6	-0.4	<-0.5>	-14.9	<-5.1>
中堅企業	-2.8	-17.1	<0.7>	-8.7	<3.6>
中小企業	-4.6	-10.3	<-1.4>	-19.1	<-18.8>
非製造業	2.6	0.3	<0.2>	-2.0	<1.0>
大企業	2.7	-1.6	<3.1>	2.4	<9.1>
中堅企業	7.1	-1.1	<-1.9>	-10.4	<-10.4>
中小企業	-4.3	6.5	<-2.4>	1.6	<2.9>
全産業	3.0	-2.0	<-0.3>	-11.5	<-3.7>
大企業	4.3	-0.6	<0.0>	-12.4	<-3.0>
中堅企業	2.1	-8.8	<-0.8>	-9.7	<-4.7>
中小企業	-4.4	-1.9	<-1.9>	-7.9	<-7.1>

5. 企業金融

(%ポイント)

		2020年6月	2020年9月		2020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	11	9	/	9	0	/	/
	大企業	23	24	/	21	-3	/	/
	中堅企業	9	4	/	6	2	/	/
	中小企業	7	5	/	6	1	/	/
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	19	22	/	18	-4	/	/
	大企業	21	24	/	16	-8	/	/
	中堅企業	13	14	/	10	-4	/	/
	中小企業	21	25	/	23	-2	/	/
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	-2	-1	3	-1	0	1	2
	大企業	0	2	5	0	-2	3	3
	中堅企業	0	0	5	0	0	3	3
	中小企業	-2	-2	0	-3	-1	0	3

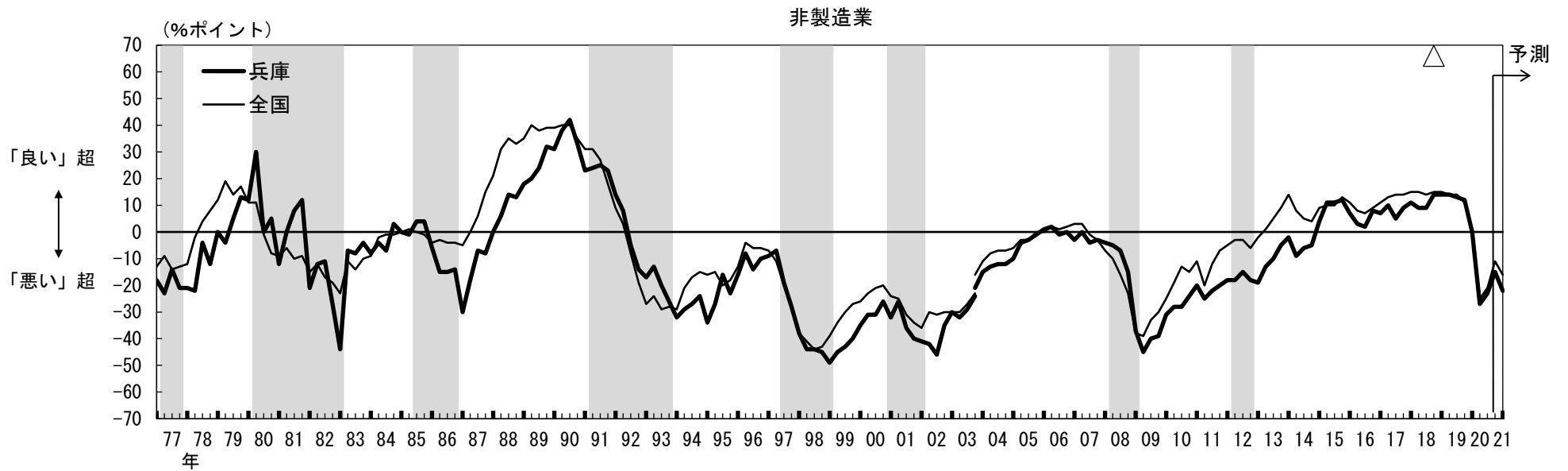
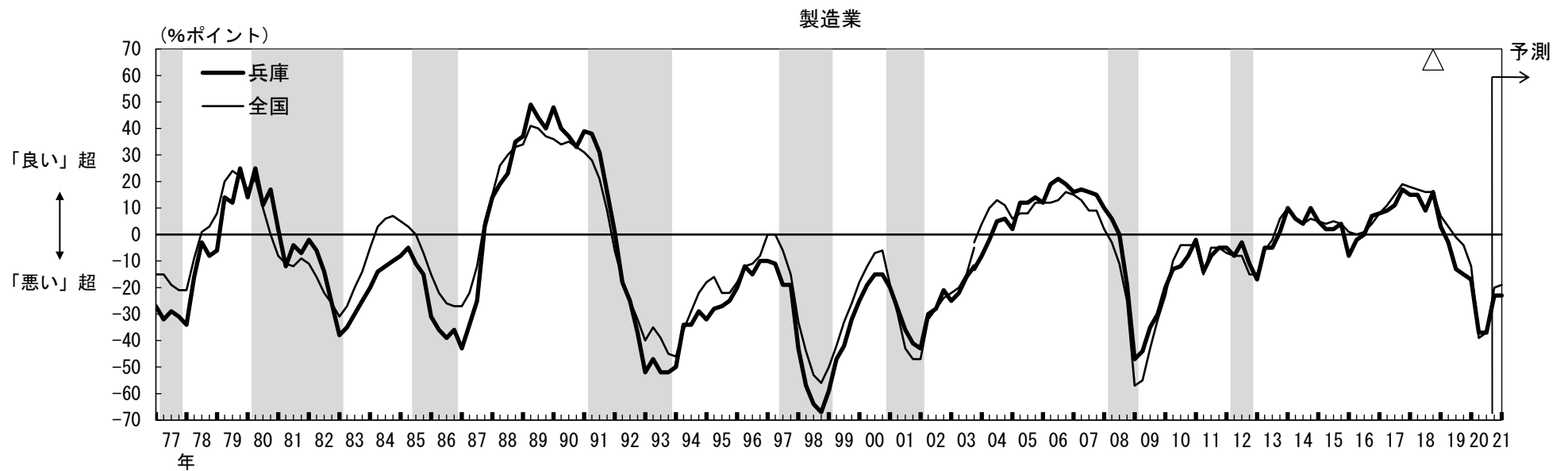
(参考1) 業況判断の推移



(注) 1. シャドーは、全国の景気後退期（内閣府調べ）。△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。

(参考1) 業況判断の推移 (続)



(参考2) 規模別業況判断の推移

