

全国企業短期経済観測調査（2021年3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		182社	146社	328社	99.4%
	大企業	56社	24社	80社	97.5%
	中堅企業	47社	45社	92社	100.0%
	中小企業	79社	77社	156社	100.0%

<回答期間> 2月25日 ~ 3月31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）

		2020年度			2021年度		
			上期	下期		上期	下期
米ドル円 (円/ドル)	2020年12月調査	107.02	107.35	106.70	—	—	—
	2021年3月調査	106.99	107.38	106.60	106.49	106.46	106.52
ユーロ円 (円/ユーロ)	2020年12月調査	121.68	121.54	121.81	—	—	—
	2021年3月調査	122.36	121.51	123.20	123.53	123.47	123.59

▽ 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9月		2020年12月		2021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	100	-37	-23	-23	-6	17	-8	-2	
化学	9	-31	-18	-12	-7	11	-7	0	
石油・石炭製品	3	-33	0	0	17	17	0	-17	
窯業・土石製品	4	-43	-14	-29	-29	-15	-29	0	
鉄鋼	6	-69	-25	-25	18	43	18	0	
非鉄金属	6	-60	-20	-30	10	30	10	0	
食料品	15	-22	-23	-26	-7	16	-15	-8	
金属製品	7	-58	-33	-8	-17	16	-16	1	
ゴム製品	3	-20	-20	0	20	40	0	-20	
はん用機械	7	0	0	-33	8	8	-17	-25	
生産用機械	5	-33	-22	-11	-11	11	11	22	
業務用機械	4	0	0	0	0	0	-14	-14	
電気機械	12	-31	-23	-18	5	28	5	0	
輸送用機械	12	-38	-23	-24	-5	18	-10	-5	
自動車	5	-33	11	11	33	22	22	-11	
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-42	-50	-50	-34	16	-34	0	
素材業種	32	-47	-19	-22	-5	14	-4	1	
加工業種	68	-32	-25	-23	-7	18	-11	-4	
非製造業	100	-23	-15	-22	-14	1	-17	-3	
建設	14	-30	-20	-35	-20	0	-30	-10	
不動産	12	0	6	-18	12	6	-12	-24	
物品賃貸	4	-29	-16	0	-33	-17	0	33	
卸売	19	-46	-35	-42	-35	0	-32	3	
小売	11	13	25	0	13	-12	6	-7	
運輸・郵便	16	-12	-17	-13	-21	-4	-8	13	
情報通信	3	-20	-20	-20	0	20	-20	-20	
電気・ガス	3	0	0	0	20	20	20	0	
対事業所サービス	8	0	9	9	27	18	9	-18	
対個人サービス	5	-50	-50	-38	-37	13	-38	-1	
宿泊・飲食サービス	4	-100	-66	-66	-83	-17	-83	0	
全産業	—	-31	-19	-22	-10	9	-12	-2	

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2020年9月		2020年12月		2021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	-37	-23	-23	-6	17	-8	-2	
大企業	-31	-14	-15	8	22	6	-2	
中堅企業	-29	-25	-21	-11	14	-17	-6	
中小企業	-45	-26	-29	-13	13	-12	1	
非製造業	-23	-15	-22	-14	1	-17	-3	
大企業	0	4	0	8	4	4	-4	
中堅企業	-13	-6	-18	-6	0	-6	0	
中小企業	-35	-26	-31	-26	0	-30	-4	
全産業	-31	-19	-22	-10	9	-12	-2	
大企業	-22	-9	-11	7	16	5	-2	
中堅企業	-21	-17	-19	-9	8	-12	-3	
中小企業	-39	-26	-30	-19	7	-21	-2	

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2020年9月		2020年12月		2021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	-37	-23	-23	-6	17	-8	-2	
良い	7	10	8	16	6	13	-3	
さほど良くない	49	57	61	62	5	66	4	
悪い	44	33	31	22	-11	21	-1	
非製造業	-23	-15	-22	-14	1	-17	-3	
良い	12	14	10	15	1	12	-3	
さほど良くない	53	57	58	56	-1	59	3	
悪い	35	29	32	29	0	29	0	
全産業	-31	-19	-22	-10	9	-12	-2	
良い	9	12	9	15	3	13	-2	
さほど良くない	51	57	60	60	3	62	2	
悪い	40	31	31	25	-6	25	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9月		2020年12月		2021年3月			
		最近		先行き		最近		先行き	
						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	-37	-31	-30	-22	9	-21	1	
	大企業	-20	-11	-15	0	11	2	2	
	中小企業	-43	-32	-34	-27	5	-29	-2	
	非製造業	-26	-19	-24	-19	0	-20	-1	
	大企業	-25	-29	-29	-22	7	-26	-4	
	中小企業	-31	-22	-26	-26	-4	-24	2	
	全産業	-32	-26	-27	-20	6	-20	0	
	大企業	-21	-16	-19	-7	9	-7	0	
	中小企業	-37	-27	-30	-27	0	-26	1	
海外での製商品需給判断 (「需要超過」-「供給超過」)	製造業	-29	-23	-22	-11	12	-10	1	
	大企業	-21	-11	-9	-7	4	-7	0	
	中小企業	-31	-20	-21	-7	13	-6	1	
製商品在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	23	18	/	14	-4	/	/	
	大企業	21	15	/	6	-9	/	/	
	中小企業	25	22	/	16	-6	/	/	
製商品流通在庫水準判断 (「過大」-「不足」)	製造業	23	19	/	16	-3	/	/	
	大企業	22	5	/	7	2	/	/	
	中小企業	24	27	/	17	-10	/	/	

(%ポイント)

		2020年9月		2020年12月		2021年3月			
		最近		先行き		最近		先行き	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
販売価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	-4	-3	-2	1	4	0	-1	
	大企業	-2	0	1	0	0	-2	-2	
	中小企業	-7	-4	-4	0	4	0	0	
	非製造業	-9	-6	-6	-8	-2	-7	1	
	大企業	-4	0	0	0	0	0	0	
	中小企業	-13	-5	-5	-8	-3	-6	2	
	全産業	-7	-4	-4	-3	1	-3	0	
	大企業	-2	0	2	0	0	-2	-2	
	中小企業	-10	-5	-5	-4	1	-3	1	
仕入価格判断 (「上昇」-「下落」)	製造業	4	8	19	23	15	28	5	
	大企業	-7	2	16	9	7	18	9	
	中小企業	11	13	24	35	22	38	3	
	非製造業	11	11	16	16	5	18	2	
	大企業	9	5	5	18	13	13	-5	
	中小企業	13	17	21	21	4	23	2	
	全産業	7	10	18	20	10	24	4	
	大企業	-3	3	13	12	9	16	4	
	中小企業	12	15	22	27	12	31	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：％)

	2020年度			2021年度		
	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)
製造業	<0.7> -7.0	<-0.1> -13.2	<1.4> -1.4	4.2	10.7	-1.0
国内	<0.4> -4.1	<-0.3> -11.7	<0.8> 3.0	4.2	11.1	-1.3
輸出	<2.0> -15.7	<0.6> -18.0	<3.2> -13.7	4.2	9.3	0.2
大企業	<0.8> -7.0	<-0.1> -13.1	<1.4> -1.6	5.0	12.2	-0.7
中堅企業	<-0.2> -6.6	<0.0> -14.2	<-0.3> 0.6	-3.1	-2.3	-3.7
中小企業	<1.6> -7.3	<0.2> -14.1	<2.9> 0.0	1.1	4.6	-2.2
非製造業	<-0.5> -3.1	<-1.1> -5.0	<0.1> -1.3	1.0	1.8	0.2
大企業	<-0.2> 3.1	<-0.9> 3.5	<0.5> 2.7	2.3	3.1	1.5
中堅企業	<2.6> -8.2	<0.0> -14.0	<4.9> -2.6	-1.3	2.2	-4.2
中小企業	<-2.5> -9.2	<-2.0> -12.0	<-2.9> -6.4	0.0	-0.6	0.5
全産業	<0.3> -5.8	<-0.4> -10.6	<1.0> -1.4	3.2	7.7	-0.6
大企業	<0.6> -5.0	<-0.3> -9.7	<1.2> -0.8	4.4	10.1	-0.2
中堅企業	<1.3> -7.4	<0.0> -14.1	<2.3> -1.0	-2.2	0.1	-4.0
中小企業	<-1.6> -8.7	<-1.5> -12.5	<-1.7> -5.0	0.2	0.6	-0.1

### (2) 経常利益

(前年度比・前年同期比：％、< >内は前回比修正率：％)

	2020年度			2021年度		
	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)
製造業	<13.2> -38.6	<-3.4> -77.4	<17.6> -2.0	66.9	326.7	10.2
大企業	<9.3> -39.1	<-5.5> -80.1	<12.7> 1.5	76.1	401.8	13.0
中堅企業	<105.3> -46.0	<0.8> -58.7	<162.0> -42.4	-20.1	22.6	-29.0
中小企業	<26.8> -16.3	<9.0> -41.6	<47.2> 32.1	9.3	16.0	3.6
非製造業	<-0.8> -10.5	<1.6> -15.6	<-2.8> -5.4	5.8	4.6	6.8
大企業	<1.9> -2.6	<0.0> -3.1	<3.9> -2.1	6.1	3.4	8.8
中堅企業	<12.0> -47.5	<6.6> -61.3	<15.6> -32.9	9.6	11.2	8.6
中小企業	<-10.2> 1.3	<3.9> -6.1	<-19.1> 8.3	3.5	5.2	2.2
全産業	<7.4> -30.2	<-0.4> -58.5	<10.9> -3.0	43.4	126.2	9.3
大企業	<7.0> -31.4	<-2.5> -63.8	<10.8> 0.8	55.3	175.8	12.2
中堅企業	<40.3> -46.8	<5.0> -60.6	<62.3> -38.1	-3.6	14.2	-10.8
中小企業	<-3.5> -3.5	<5.1> -18.1	<-9.5> 13.1	4.9	7.8	2.5

## 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）

	2020年度			2021年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<0.28> 2.51	<-0.04> 1.01	<0.51> 3.71	4.02	3.90	4.13
大企業	<0.21> 2.70	<-0.06> 0.99	<0.41> 4.06	4.53	4.43	4.62
中堅企業	<0.96> 1.86	<0.01> 0.72	<1.72> 2.77	1.53	0.90	2.04
中小企業	<0.62> 3.11	<0.23> 2.95	<0.98> 3.25	3.36	3.28	3.44
非製造業	<-0.01> 3.25	<0.09> 3.17	<-0.10> 3.33	3.40	3.25	3.55
大企業	<0.07> 3.84	<0.04> 3.90	<0.12> 3.79	3.99	3.90	4.07
中堅企業	<0.18> 2.19	<0.11> 1.80	<0.23> 2.52	2.43	1.96	2.86
中小企業	<-0.25> 2.86	<0.15> 2.67	<-0.62> 3.04	2.97	2.82	3.10
全産業	<0.18> 2.74	<0.00> 1.75	<0.32> 3.58	3.81	3.68	3.93
大企業	<0.18> 2.94	<-0.04> 1.71	<0.34> 3.96	4.37	4.28	4.46
中堅企業	<0.57> 2.03	<0.06> 1.29	<0.97> 2.64	2.00	1.47	2.46
中小企業	<-0.05> 2.92	<0.17> 2.73	<-0.27> 3.09	3.05	2.93	3.17

### （4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：%、< >内は前回は修正率：%）

	2020年度			2021年度		
	(計画)	上期	下期	(計画)	上期	下期
製造業	<1.9> -25.8	<-7.6> -81.8	<4.0> 87.8	78.5	347.5	25.5
大企業	<-3.1> -23.2	<-9.5> -82.8	<-1.8> 120.2	85.6	386.4	28.9
中堅企業	<169.3> -47.2	<1.1> -65.7	<301.9> -41.0	-11.1	45.5	-22.4
中小企業	<22.5> -34.1	<13.7> -74.8	<27.0> 142.6	62.8	149.6	23.6
非製造業	<-2.9> -13.1	<-1.2> -17.6	<-4.6> -8.1	11.4	3.9	18.7
大企業	<-3.4> -9.0	<-5.4> -11.6	<-1.2> -6.3	14.4	10.8	18.1
中堅企業	<10.3> -43.0	<3.7> -45.4	<18.4> -40.3	5.4	-14.8	26.9
中小企業	<-8.2> 8.2	<7.2> -2.8	<-18.3> 19.8	7.8	-1.2	15.6
全産業	<0.0> -21.5	<-3.6> -63.4	<1.5> 46.8	53.2	126.1	23.7
大企業	<-3.2> -19.7	<-7.3> -68.8	<-1.7> 75.2	65.4	177.2	26.9
中堅企業	<46.5> -44.9	<3.2> -50.9	<94.1> -40.6	-1.5	-3.5	-0.3
中小企業	<-3.6> -3.7	<8.0> -30.3	<-10.9> 35.9	18.4	19.6	17.5

### 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：％）

	2020年度（計画）		2021年度（計画）
製造業	10.3	<-3.2>	-8.3
大企業	11.3	<-3.5>	-8.7
中堅企業	-1.9	<-0.9>	-5.5
中小企業	5.6	<4.0>	0.6
非製造業	19.9	<-8.7>	0.0
大企業	39.7	<-14.5>	10.7
中堅企業	-12.8	<2.4>	-31.3
中小企業	13.6	<4.0>	-0.5
全産業	11.8	<-4.1>	-6.9
大企業	14.0	<-5.0>	-6.4
中堅企業	-6.9	<0.5>	-16.5
中小企業	9.9	<4.0>	0.0

（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：％）

	2020年度（計画）		2021年度（計画）
製造業	4.2	<-3.5>	-0.8
大企業	4.6	<-3.7>	-0.8
中堅企業	-4.5	<-2.5>	-1.9
中小企業	6.4	<5.1>	1.8
非製造業	8.9	<-13.5>	5.2
大企業	16.9	<-21.0>	16.4
中堅企業	-13.3	<1.4>	-26.6
中小企業	18.5	<5.9>	3.3
全産業	4.7	<-4.6>	-0.2
大企業	5.4	<-5.2>	0.5
中堅企業	-8.0	<-1.1>	-11.0
中小企業	12.2	<5.5>	2.6

#### (3) ソフトウェア投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2020年度（計画）		2021年度（計画）
製造業	-6.9	<-3.4>	25.7
非製造業	-20.0	<-26.2>	0.7
全産業	-9.5	<-8.4>	21.3

#### (4) 土地投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2020年度（計画）		2021年度（計画）
製造業	9.0	<95.4>	-81.3
非製造業	131.4	<33.9>	-49.4
全産業	59.8	<53.2>	-62.2

#### (5) 研究開発投資額

（前年度比：％、〈〉内は前回比修正率：％）

	2020年度（計画）		2021年度（計画）
全産業	-2.4	<-2.9>	5.4

### 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9月	2020年12月		2021年3月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅		
製造業	15	14	9	8	-6	7	-1
大企業	8	8	8	1	-7	-5	-6
中堅企業	24	26	17	13	-13	16	3
中小企業	14	12	4	10	-2	10	0
非製造業	7	6	7	5	-1	3	-2
大企業	8	8	8	8	0	8	0
中堅企業	7	11	14	5	-6	5	0
中小企業	8	3	4	3	0	0	-3
全産業	11	10	8	7	-3	5	-2
大企業	7	7	7	4	-3	-1	-5
中堅企業	15	19	15	9	-10	10	1
中小企業	12	7	4	6	-1	5	-1

### 4. 雇用

#### （1）雇用人員判断

（「過剰」-「不足」：%ポイント）

	2020年9月	2020年12月		2021年3月			
	最近	最近	先行き	最近		先行き	
				変化幅	変化幅		
製造業	8	4	0	-1	-5	-2	-1
大企業	-7	-4	-2	-5	-1	-9	-4
中堅企業	23	15	11	9	-6	6	-3
中小企業	11	2	-4	-4	-6	-3	1
非製造業	-13	-18	-19	-14	4	-18	-4
大企業	0	-4	-9	4	8	-4	-8
中堅企業	-15	-9	-12	-14	-5	-16	-2
中小企業	-16	-26	-27	-19	7	-25	-6
全産業	-1	-5	-8	-7	-2	-10	-3
大企業	-5	-4	-4	-3	1	-7	-4
中堅企業	4	3	0	-2	-5	-4	-2
中小企業	-3	-12	-16	-11	1	-13	-2

#### （2）新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

（前年度比：%）

	2019年度	2020年度 （計画）	2021年度 （計画）
製造業	3.2	-2.8	-14.6
大企業	4.6	-0.4	-14.9
中堅企業	-2.8	-17.1	-8.7
中小企業	-4.6	-10.3	-19.1
非製造業	2.6	0.3	-2.0
大企業	2.7	-1.6	2.4
中堅企業	7.1	-1.1	-10.4
中小企業	-4.3	6.5	1.6
全産業	3.0	-2.0	-11.5
大企業	4.3	-0.6	-12.4
中堅企業	2.1	-8.8	-9.7
中小企業	-4.4	-1.9	-7.9

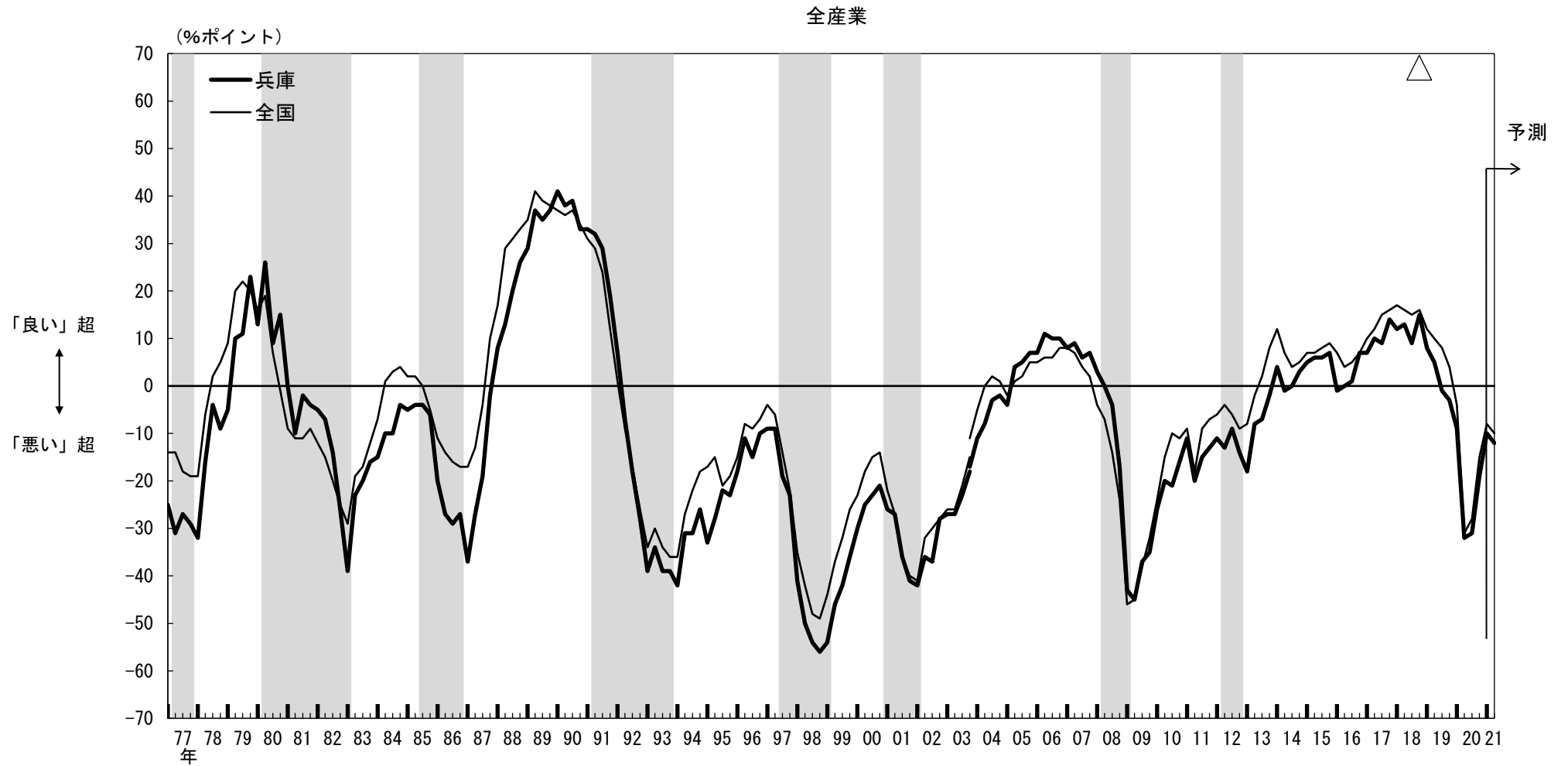
5. 企業金融

(%ポイント)

		2020年9月	2020年12月		2021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	9	9	/	12	3	/	/
	大企業	24	21	/	25	4	/	/
	中堅企業	4	6	/	8	2	/	/
	中小企業	5	6	/	8	2	/	/
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」 - 「厳しい」）	全産業	22	18	/	20	2	/	/
	大企業	24	16	/	21	5	/	/
	中堅企業	14	10	/	14	4	/	/
	中小企業	25	23	/	23	0	/	/
借入金利水準判断 （「上昇」 - 「低下」）	全産業	-1	-1	1	0	1	4	4
	大企業	2	0	3	3	3	4	1
	中堅企業	0	0	3	3	3	5	2
	中小企業	-2	-3	0	-1	2	4	5



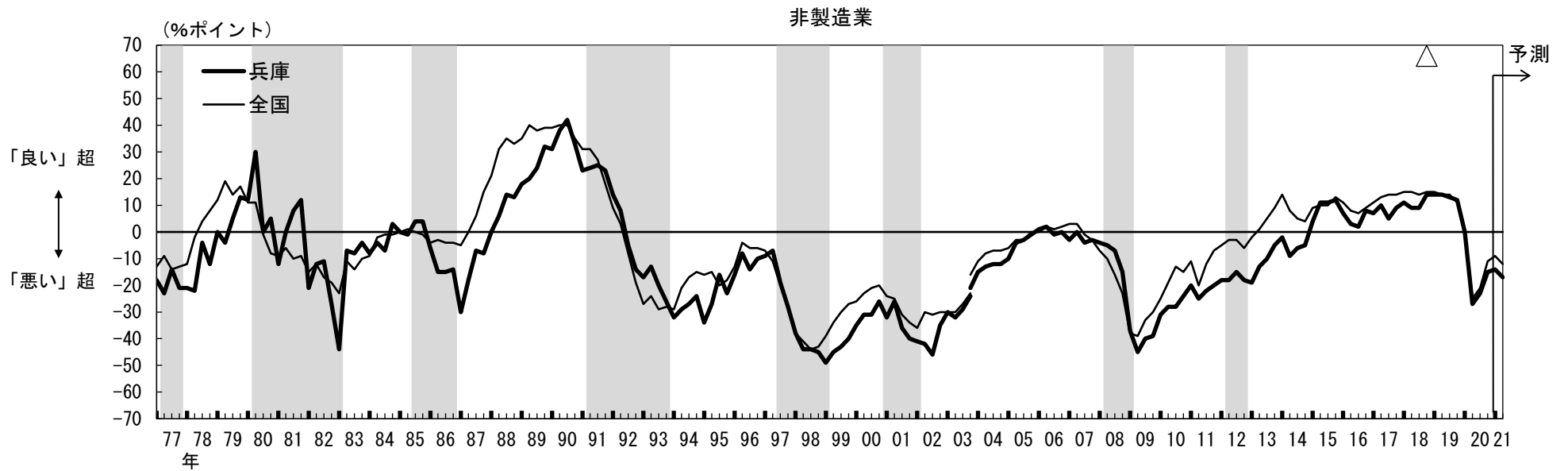
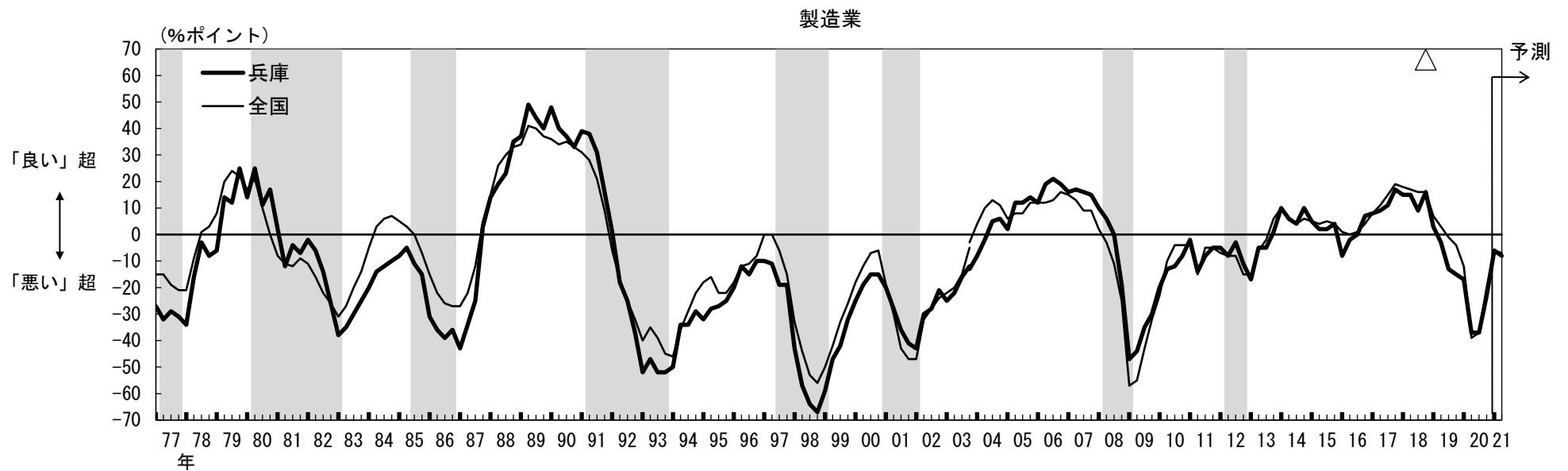
(参考1) 業況判断の推移



(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

