

2021 年 7 月 1 日
日本銀行神戸支店

全国企業短期経済観測調査（2021年6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	180 社	145 社	325 社	100.0%
大 企 業	55 社	24 社	79 社	100.0%
中堅企業	46 社	44 社	90 社	100.0%
中小企業	79 社	77 社	156 社	100.0%

<回答期間> 5月27日 ～ 6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）

		2020年度			2021年度		
			上期	下期		上期	下期
米ドル円 (円／ドル)	2021年3月調査	106.99	107.38	106.60	106.49	106.46	106.52
	2021年6月調査	107.13	107.45	106.81	107.02	107.03	107.02
ユーロ円 (円／ユーロ)	2021年3月調査	122.36	121.51	123.20	123.53	123.47	123.59
	2021年6月調査	123.21	121.68	124.74	125.96	126.10	125.82

▽ 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12月	2021年3月		2021年6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	100	-23	-6	-8	-5	1	-10	-5
化学	9	-18	-7	-7	-12	-5	-19	-7
石油・石炭製品	3	0	17	0	17	0	0	-17
窯業・土石製品	4	-14	-29	-29	-15	14	-15	0
鉄鋼	7	-25	18	18	25	7	25	0
非鉄金属	6	-20	10	10	20	10	0	-20
食料品	14	-23	-7	-15	-23	-16	-27	-4
金属製品	7	-33	-17	-16	-8	9	8	16
ゴム製品	3	-20	20	0	40	20	0	-40
はん用機械	7	0	8	-17	8	0	-8	-16
生産用機械	5	-22	-11	11	0	11	11	11
業務用機械	4	0	0	-14	0	0	-14	-14
電気機械	12	-23	5	5	14	9	0	-14
輸送用機械	12	-23	-5	-10	-19	-14	-24	-5
自動車	5	11	33	22	11	-22	0	-11
造船・重機、 その他輸送用機械	7	-50	-34	-34	-42	-8	-42	0
素材業種	33	-19	-5	-4	0	5	-5	-5
加工業種	67	-25	-7	-11	-8	-1	-12	-4
非製造業	100	-15	-14	-17	-10	4	-13	-3
建設	14	-20	-20	-30	-10	10	-25	-15
不動産	12	6	12	-12	0	-12	-6	-6
物品賃貸	3	-16	-33	0	-20	13	20	40
卸売	19	-35	-35	-32	-22	13	-29	-7
小売	11	25	13	6	25	12	19	-6
運輸・郵便	17	-17	-21	-8	-13	8	-9	4
情報通信	3	-20	0	-20	0	0	0	0
電気・ガス	3	0	20	20	0	-20	0	0
対事業所サービス	8	9	27	9	18	-9	9	-9
対個人サービス	6	-50	-37	-38	-37	0	-25	12
宿泊・飲食サービス	4	-66	-83	-83	-83	0	-83	0
全産業	—	-19	-10	-12	-7	3	-11	-4

(規模別)

(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	2020年12月	2021年3月		2021年6月			
		最近	先行き	最近		先行き	
				最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	-23	-6	-8	-5	1	-10	-5
大企業	-14	8	6	15	7	8	-7
中堅企業	-25	-11	-17	-15	-4	-26	-11
中小企業	-26	-13	-12	-14	-1	-12	2
非製造業	-15	-14	-17	-10	4	-13	-3
大企業	4	8	4	12	4	12	0
中堅企業	-6	-6	-6	-7	-1	0	7
中小企業	-26	-26	-30	-18	8	-27	-9
全産業	-19	-10	-12	-7	3	-11	-4
大企業	-9	7	5	14	7	9	-5
中堅企業	-17	-9	-12	-11	-2	-13	-2
中小企業	-26	-19	-21	-16	3	-20	-4

(選択肢別社数構成比)

(%、%ポイント)

	2020年12月	2021年3月		2021年6月			
		最近	先行き	最近		先行き	
				最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	-23	-6	-8	-5	1	-10	-5
良い	10	16	13	18	2	12	-6
さほど良くない	57	62	66	59	-3	66	7
悪い	33	22	21	23	1	22	-1
非製造業	-15	-14	-17	-10	4	-13	-3
良い	14	15	12	16	1	12	-4
さほど良くない	57	56	59	58	2	63	5
悪い	29	29	29	26	-3	25	-1
全産業	-19	-10	-12	-7	3	-11	-4
良い	12	15	13	17	2	12	-5
さほど良くない	57	60	62	59	-1	65	6
悪い	31	25	25	24	-1	23	-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）

		2020年12月	2021年3月		2021年6月			
		最近	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	-31	-22	-21	-19	3	-20	-1
	大企業	-11	0	2	2	2	4	2
	中小企業	-32	-27	-29	-28	-1	-30	-2
	非製造業	-19	-19	-20	-19	0	-17	2
	大企業	-29	-22	-26	-25	-3	-25	0
	中小企業	-22	-26	-24	-26	0	-22	4
	全産業	-26	-20	-20	-19	1	-19	0
	大企業	-16	-7	-7	-7	0	-5	2
	中小企業	-27	-27	-26	-26	1	-26	0
海外での製商品需給判断 （「需要超過」-「供給超過」）	製造業	-23	-11	-10	-2	9	-5	-3
	大企業	-11	-7	-7	0	7	-2	-2
	中小企業	-20	-7	-6	4	11	2	-2
製商品在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	18	14		6	-8		
	大企業	15	6		-2	-8		
	中小企業	22	16		12	-4		
製商品流通在庫水準判断 （「過大」-「不足」）	製造業	19	16		13	-3		
	大企業	5	7		-2	-9		
	中小企業	27	17		19	2		

（%ポイント）

		2020年12月	2021年3月		2021年6月			
		最近	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	-3	1	0	6	5	8	2
	大企業	0	0	-2	7	7	15	8
	中小企業	-4	0	0	4	4	-1	-5
	非製造業	-6	-8	-7	-5	3	-3	2
	大企業	0	0	0	-17	-17	-9	8
	中小企業	-5	-8	-6	2	10	2	0
	全産業	-4	-3	-3	1	4	4	3
仕入価格判断 （「上昇」-「下落」）	製造業	8	23	28	35	12	37	2
	大企業	2	9	18	18	9	29	11
	中小企業	13	35	38	45	10	45	0
	非製造業	11	16	18	23	7	28	5
	大企業	5	18	13	4	-14	4	0
	中小企業	17	21	23	37	16	41	4
	全産業	10	20	24	30	10	33	3
	大企業	3	12	16	14	2	22	8
	中小企業	15	27	31	40	13	43	3

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		上期 (計画)	下期 (計画)	下期 (計画)
		上期	下期			
製造業	＜-0.2＞ -7.3	＜-0.2＞ -13.5	＜-0.2＞ -1.6	＜2.2＞ 6.8	＜1.4＞ 12.6	＜3.0＞ 2.2
国内	＜0.1＞ -4.1	＜-0.3＞ -12.0	＜0.3＞ 3.3	＜2.1＞ 6.4	＜-0.2＞ 11.4	＜4.1＞ 2.4
輸出	＜-1.2＞ -16.8	＜0.0＞ -18.1	＜-2.2＞ -15.6	＜2.8＞ 8.4	＜7.1＞ 17.1	＜-0.9＞ 1.5
大企業	＜-0.3＞ -7.3	＜-0.2＞ -13.3	＜-0.3＞ -2.0	＜2.2＞ 7.6	＜1.2＞ 13.8	＜3.1＞ 2.7
中堅企業	＜-0.3＞ -6.9	＜-0.4＞ -14.6	＜-0.2＞ 0.3	＜2.5＞ -0.4	＜4.4＞ 2.5	＜0.9＞ -2.7
中小企業	＜0.5＞ -6.7	＜-0.5＞ -14.5	＜1.4＞ 1.7	＜3.1＞ 3.7	＜2.7＞ 7.9	＜3.5＞ -0.1
非製造業	＜-0.3＞ -3.4	＜-0.7＞ -5.6	＜0.0＞ -1.3	＜0.5＞ 1.8	＜-0.2＞ 2.3	＜1.1＞ 1.3
大企業	＜0.6＞ 3.7	＜0.0＞ 3.5	＜1.1＞ 3.9	＜-1.3＞ 0.4	＜-1.9＞ 1.2	＜-0.8＞ -0.4
中堅企業	＜0.2＞ -8.0	＜0.0＞ -14.0	＜0.4＞ -2.1	＜2.4＞ 0.9	＜1.6＞ 3.9	＜3.2＞ -1.6
中小企業	＜-2.1＞ -11.1	＜-2.2＞ -13.9	＜-2.0＞ -8.3	＜2.3＞ 4.5	＜1.5＞ 3.2	＜3.0＞ 5.7
全産業	＜-0.3＞ -6.1	＜-0.4＞ -11.0	＜-0.2＞ -1.5	＜1.7＞ 5.2	＜0.9＞ 9.1	＜2.4＞ 1.9
大企業	＜-0.1＞ -5.2	＜-0.1＞ -9.9	＜0.0＞ -0.8	＜1.5＞ 6.1	＜0.5＞ 10.8	＜2.3＞ 2.1
中堅企業	＜0.0＞ -7.5	＜-0.2＞ -14.3	＜0.1＞ -0.9	＜2.5＞ 0.3	＜2.9＞ 3.2	＜2.0＞ -2.1
中小企業	＜-1.5＞ -10.1	＜-1.8＞ -14.0	＜-1.3＞ -6.1	＜2.5＞ 4.3	＜1.8＞ 4.3	＜3.1＞ 4.4

(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		上期 (計画)	下期 (計画)	下期 (計画)
		上期	下期			
製造業	＜4.9＞ -35.7	＜0.2＞ -76.8	＜5.9＞ 3.7	＜22.6＞ 95.4	＜30.5＞ 442.8	＜15.8＞ 20.6
大企業	＜2.8＞ -37.5	＜2.2＞ -79.1	＜3.0＞ 4.6	＜21.8＞ 108.9	＜29.6＞ 517.8	＜14.9＞ 26.3
中堅企業	＜30.7＞ -29.7	＜-11.3＞ -63.6	＜39.6＞ -19.6	＜69.9＞ 3.8	＜144.6＞ 242.2	＜42.2＞ -28.1
中小企業	＜10.3＞ -7.6	＜-6.7＞ -44.7	＜24.6＞ 60.8	＜7.7＞ 6.8	＜3.8＞ 29.0	＜11.5＞ -7.3
非製造業	＜6.4＞ -4.7	＜-0.9＞ -16.3	＜12.9＞ 6.9	＜11.5＞ 10.8	＜10.8＞ 16.7	＜12.2＞ 6.2
大企業	＜6.7＞ 3.9	＜-0.8＞ -3.9	＜14.1＞ 11.7	＜5.8＞ 5.2	＜3.7＞ 8.0	＜7.7＞ 2.7
中堅企業	＜8.8＞ -42.6	＜0.2＞ -60.6	＜14.2＞ -23.4	＜3.0＞ 2.9	＜5.7＞ 15.2	＜1.3＞ -3.9
中小企業	＜4.7＞ 6.1	＜-1.7＞ -7.7	＜9.9＞ 19.0	＜28.0＞ 26.6	＜29.2＞ 38.2	＜27.0＞ 18.1
全産業	＜5.4＞ -26.4	＜-0.5＞ -58.3	＜7.9＞ 4.7	＜19.5＞ 62.6	＜24.8＞ 181.7	＜14.8＞ 16.3
大企業	＜4.0＞ -28.8	＜0.5＞ -63.2	＜5.2＞ 6.1	＜18.5＞ 77.1	＜24.1＞ 237.0	＜13.5＞ 21.1
中堅企業	＜18.5＞ -36.9	＜-2.9＞ -61.4	＜27.3＞ -21.3	＜27.7＞ 3.3	＜46.0＞ 70.0	＜18.1＞ -17.6
中小企業	＜6.0＞ 2.3	＜-2.9＞ -20.1	＜13.4＞ 27.6	＜23.0＞ 21.7	＜22.6＞ 36.0	＜23.3＞ 11.5

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）

	2020年度			2021年度		
		上期	下期	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)
製造業		<0.13> 2.65	<0.01> 1.06	<0.23> 3.92	<0.80> 4.84	<0.52> 5.09 4.63
	大企業	<0.09> 2.80	<0.02> 1.06	<0.14> 4.18	<0.87> 5.43	<1.26> 5.77 5.13
	中堅企業	<0.57> 2.43	<-0.08> 0.65	<1.11> 3.87	<1.01> 2.54	<1.24> 2.16 2.86
	中小企業	<0.30> 3.41	<-0.18> 2.77	<0.74> 3.99	<0.15> 3.51	<0.03> 3.31 3.70
非製造業		<0.22> 3.47	<0.00> 3.17	<0.43> 3.75	<0.38> 3.78	<0.36> 3.61 3.93
	大企業	<0.24> 4.08	<-0.03> 3.87	<0.49> 4.28	<0.28> 4.27	<0.23> 4.13 4.41
	中堅企業	<0.19> 2.39	<0.00> 1.84	<0.34> 2.85	<0.02> 2.44	<0.07> 2.04 2.79
	中小企業	<0.20> 3.06	<0.01> 2.68	<0.37> 3.41	<0.74> 3.71	<0.77> 3.59 3.82
全産業		<0.16> 2.91	<0.00> 1.78	<0.29> 3.85	<0.67> 4.49	<0.88> 4.59 4.39
	大企業	<0.12> 3.07	<0.01> 1.76	<0.21> 4.16	<0.74> 5.13	<1.02> 5.35 4.93
	中堅企業	<0.38> 2.41	<-0.04> 1.27	<0.72> 3.35	<0.49> 2.48	<0.62> 2.10 2.82
	中小企業	<0.22> 3.14	<-0.03> 2.70	<0.46> 3.55	<0.61> 3.66	<0.60> 3.53 3.79

（4）当期純利益

（前年度比・前年同期比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度			2021年度		
		上期	下期	(計画)	上期 (計画)	下期 (計画)
製造業		<2.4> -24.1	<-29.8> -86.8	<9.1> 107.6	<37.3> 139.7	<62.3> 906.8 37.7
	大企業	<4.2> -20.0	<-23.2> -86.3	<9.7> 145.1	<39.6> 149.0	<65.5> 915.8 42.5
	中堅企業	<-27.6> -61.9	<NA> 赤字転化	<-6.0> -44.5	<4.5> 28.3	<37.4> 黒字転化 -24.6
	中小企業	<11.1> -25.4	<-16.4> -78.9	<23.5> 236.9	<6.9> 56.8	<1.3> 202.4 12.2
非製造業		<8.0> -6.0	<1.0> -16.6	<14.8> 5.5	<11.3> 14.6	<10.6> 13.5 15.6
	大企業	<7.9> -1.8	<0.0> -11.6	<15.9> 8.6	<5.3> 11.7	<4.2> 15.4 8.4
	中堅企業	<6.7> -38.9	<0.0> -44.7	<14.0> -32.1	<-8.0> -10.0	<-12.4> -26.5 5.8
	中小企業	<8.8> 17.7	<4.0> 1.1	<13.0> 35.4	<35.9> 34.7	<40.4> 33.3 35.7
全産業		<4.5> -17.9	<-10.2> -66.8	<10.6> 63.3	<30.2> 90.9	<47.1> 267.1 31.5
	大企業	<5.3> -15.5	<-10.5> -71.7	<10.9> 95.7	<32.8> 108.9	<51.9> 365.2 35.6
	中堅企業	<-7.6> -49.0	<-25.1> -62.9	<2.9> -39.0	<-3.3> 2.5	<1.9> 30.4 -9.6
	中小企業	<9.3> 5.8	<1.2> -29.5	<15.5> 59.2	<28.3> 39.0	<29.1> 52.6 29.8

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：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度		2021年度（計画）	
製造業	-3.0	<-9.9>	-11.2	<-12.7>
大企業	-3.2	<-10.7>	-12.2	<-14.0>
中堅企業	-15.3	<-13.6>	2.4	<-6.5>
中小企業	33.5	<26.4>	-6.0	<18.1>
非製造業	32.8	<10.7>	2.8	<13.9>
大企業	62.5	<16.3>	7.6	<13.0>
中堅企業	-17.6	<-5.4>	-7.2	<27.7>
中小企業	25.4	<10.5>	-5.3	<5.2>
全産業	2.4	<-6.5>	-8.4	<-7.9>
大企業	3.0	<-7.5>	-9.2	<-10.2>
中堅企業	-16.3	<-10.1>	-2.0	<5.6>
中小企業	29.1	<17.5>	-5.6	<10.9>

（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：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度		2021年度（計画）	
製造業	-1.5	<-4.2>	-0.1	<-3.5>
大企業	-1.4	<-4.4>	-0.2	<-3.8>
中堅企業	-14.5	<-10.4>	4.7	<-4.4>
中小企業	27.8	<20.1>	-4.8	<12.3>
非製造業	25.9	<15.6>	2.8	<13.0>
大企業	44.6	<23.7>	5.4	<11.9>
中堅企業	-16.6	<-3.8>	-4.2	<25.5>
中小企業	29.6	<9.4>	-0.6	<5.2>
全産業	1.2	<-2.1>	0.3	<-1.7>
大企業	1.6	<-2.3>	0.3	<-2.5>
中堅企業	-15.3	<-8.0>	1.3	<4.7>
中小企業	28.6	<14.7>	-2.8	<8.7>

(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		2021年度（計画）	
製造業	25.3	<35.0>	26.2	<35.5>
非製造業	19.7	<49.6>	-13.9	<27.8>
全産業	24.2	<37.6>	18.5	<34.4>

(4) 土地投資額

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度		2021年度（計画）	
製造業	16.5	<6.8>	-23.7	<336.7>
非製造業	132.2	<0.3>	-20.7	<57.4>
全産業	64.5	<2.9>	-21.9	<112.5>

(5) 研究開発投資額

（前年度比：％、＜ ＞内は前回比修正率：％）

	2020年度		2021年度（計画）	
全産業	-3.1	<-0.8>	9.8	<3.3>

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

4. 雇用

（1）雇用人員判断

（「過剰」－「不足」：％ポイント）

	2020年12月	2021年3月	先行き	2021年6月			
				最近		先行き	
				最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	4	-1	-2	-4	-3	-9	-5
大企業	-4	-5	-9	-4	1	-4	0
中堅企業	15	9	6	0	-9	-9	-9
中小企業	2	-4	-3	-6	-2	-13	-7
非製造業	-18	-14	-18	-11	3	-14	-3
大企業	-4	4	-4	4	0	4	0
中堅企業	-9	-14	-16	-9	5	-10	-1
中小企業	-26	-19	-25	-17	2	-23	-6
全産業	-5	-7	-10	-7	0	-11	-4
大企業	-4	-3	-7	-1	2	-1	0
中堅企業	3	-2	-4	-5	-3	-9	-4
中小企業	-12	-11	-13	-12	-1	-18	-6

（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：％）

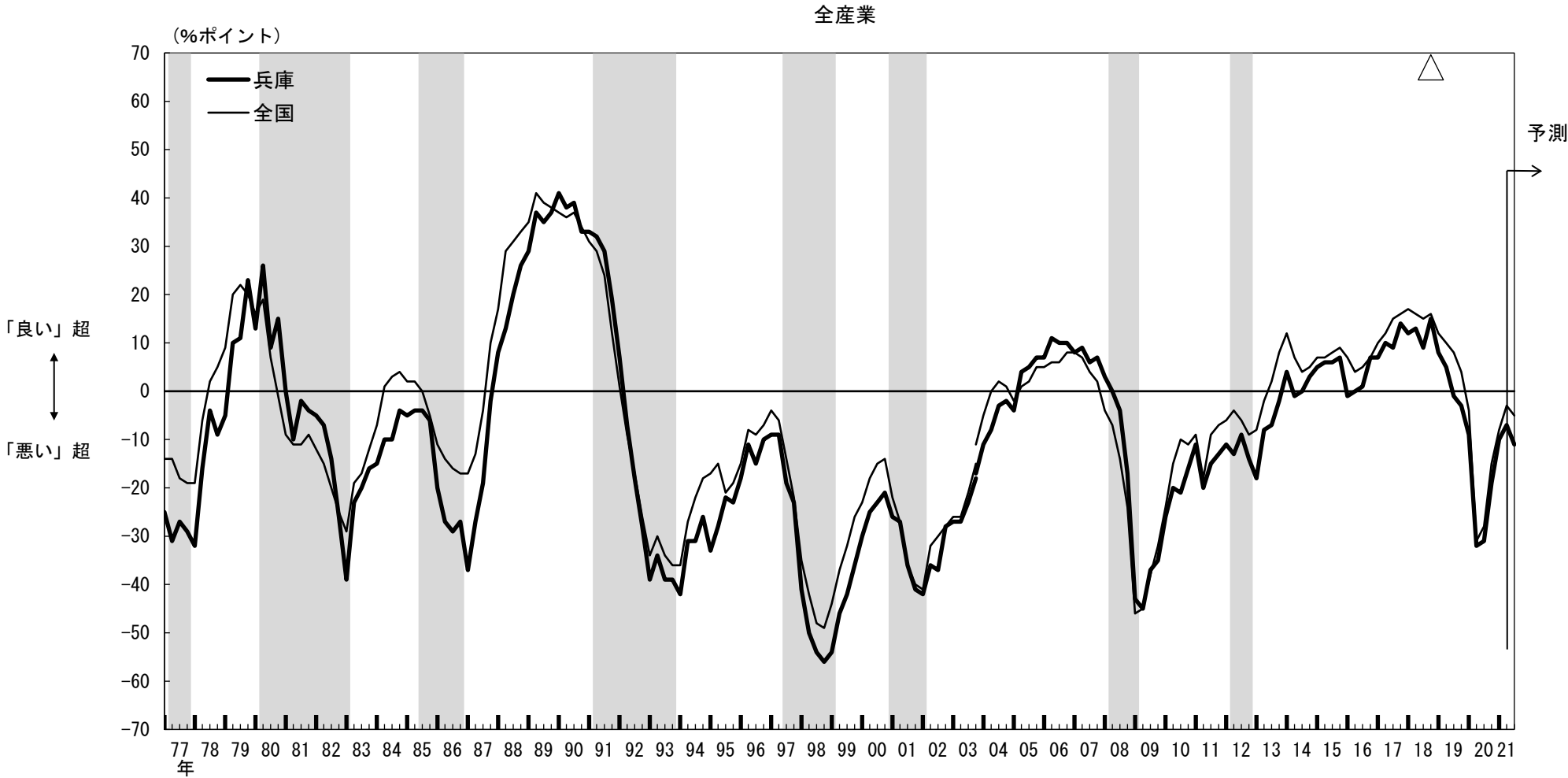
	2020年度		2021年度 （計画）		2022年度 （計画）	
製造業	-3.9	<-1.0>	-15.4	<-2.0>	-0.3	
大企業	-0.8	<-0.4>	-16.1	<-1.6>	-1.5	
中堅企業	-21.7	<-5.6>	-5.2	<-1.9>	0.8	
中小企業	-15.2	<-3.6>	-19.5	<-7.8>	15.7	
非製造業	6.3	<6.0>	-4.5	<3.2>	1.4	
大企業	7.4	<9.1>	0.4	<6.9>	-2.0	
中堅企業	3.0	<4.1>	-14.0	<0.0>	4.6	
中小企業	9.1	<2.4>	-0.8	<0.0>	4.8	
全産業	-1.4	<0.7>	-12.5	<-0.6>	0.2	
大企業	0.4	<1.0>	-13.4	<-0.1>	-1.6	
中堅企業	-9.0	<-0.2>	-10.3	<-0.9>	2.9	
中小企業	-2.9	<-0.2>	-8.8	<-3.1>	8.9	

5. 企業金融

(%ポイント)

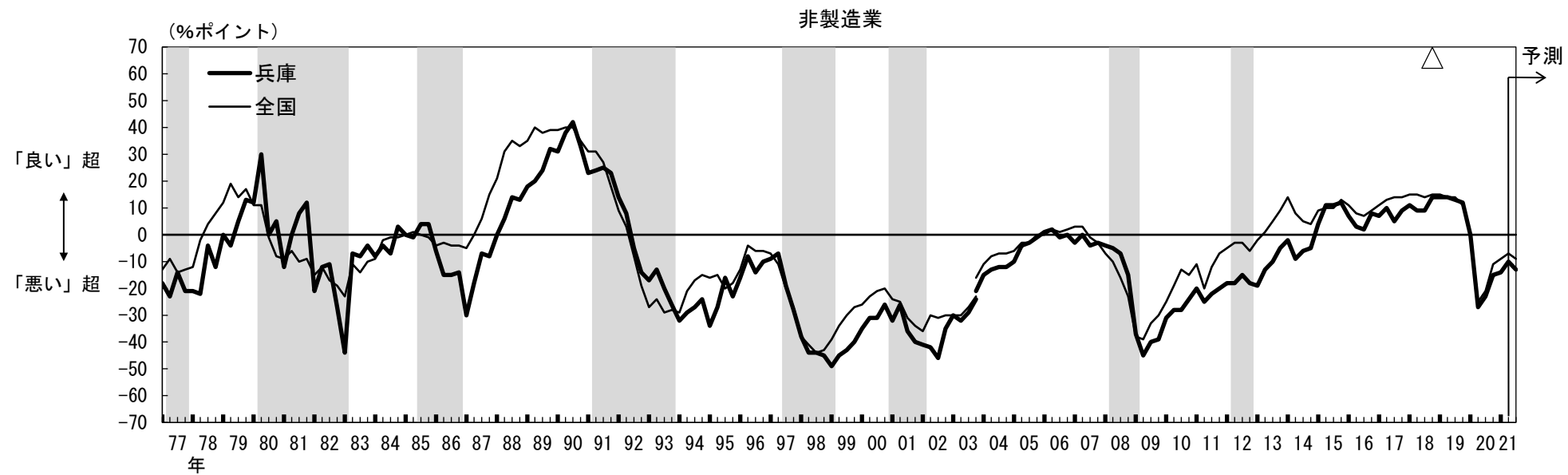
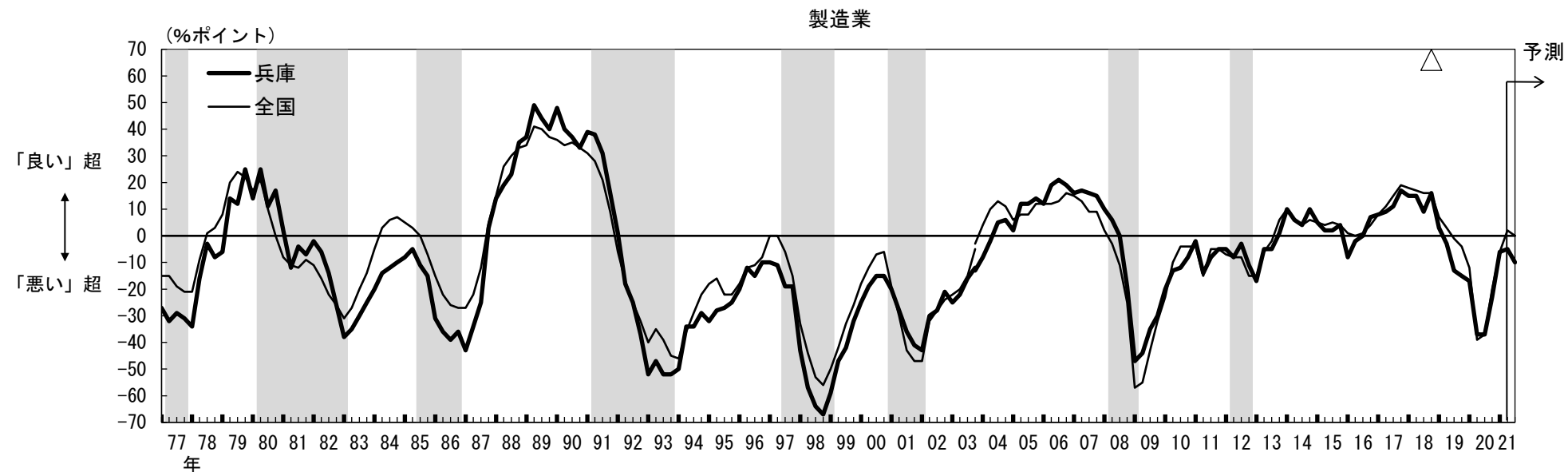
		2020年12月	2021年3月		2021年6月			
		最近	最近	先行き	最近		先行き	
					最近	変化幅	先行き	変化幅
資金繰り判断 (「楽である」 - 「苦しい」)	全産業	9	12		13	1		
	大企業	21	25		21	-4		
	中堅企業	6	8		9	1		
	中小企業	6	8		11	3		
金融機関の貸出態度判断 (「緩い」 - 「厳しい」)	全産業	18	20		21	1		
	大企業	16	21		25	4		
	中堅企業	10	14		14	0		
	中小企業	23	23		24	1		
借入金利水準判断 (「上昇」 - 「低下」)	全産業	-1	0	4	1	1	3	2
	大企業	0	3	4	7	4	5	-2
	中堅企業	0	3	5	-3	-6	1	4
	中小企業	-3	-1	4	0	1	4	4

(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

