

2024年4月1日
日本銀行高知支店

第200回 全国企業短期経済観測調査（高知県分）

— 2024年3月 —

(回答期間) 2月27日～3月29日

(調査対象企業数および回答状況)

	調査先数	回答先数	大企業	中堅企業	中小企業	回答率
			(資本金10億円以上)	(資本金1億円以上)	(資本金1億円未満)	
全産業	121社	120社	4社	18社	98社	99.2%
製造業	34社	34社	3社	7社	24社	100.0%
非製造業	87社	86社	1社	11社	74社	98.9%

[本件に関するお問い合わせ先]

日本銀行高知支店総務課
〒780-0870 高知市本町3丁目3番43号
TEL 088-822-0004 FAX 088-820-0022
E-mail kouchi@boj.or.jp

本資料は、当店ホームページ(<https://www3.boj.or.jp/kochi/>)からもご覧いただけます。

1. 業況判断D.I.

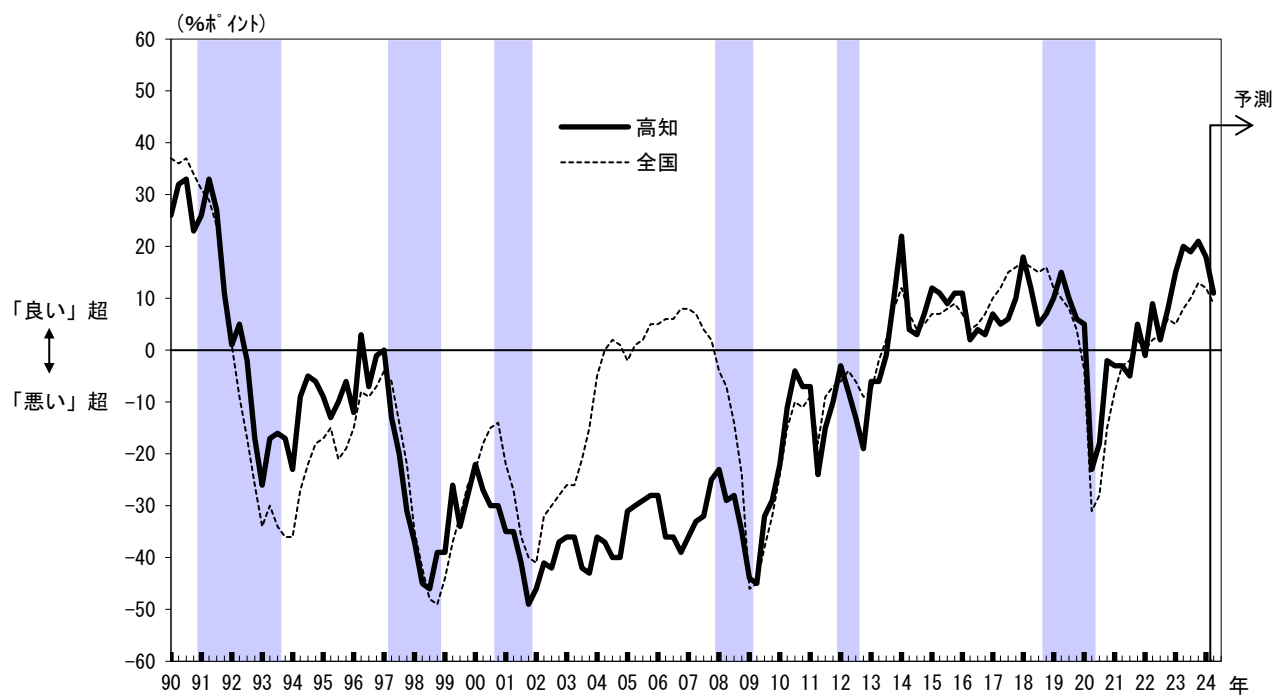
(「良い」-「悪い」社数の構成比・%ポイント)

	2023/3月	6月	9月	12月	(前回の 3月予測)	2024/3月		6月		
						最近	変化幅	先行き	変化幅	
全産業	15	20	19	21	(18)	18 ▲ 3	▲ 3	11 ▲ 7	▲ 7	
社数 構成 比 (%)	①良い	31	31	28	29	(25)	28 ▲ 1	▲ 1	23 ▲ 5	▲ 5
	②さほど良くない	53	58	63	63	(68)	62 ▲ 1	▲ 1	65	3
	③悪い	16	11	9	8	(7)	10 2	2	12	2
製造業	3	6	6	15	(21)	6 ▲ 9	▲ 9	9	3	
食料品	▲ 30	▲ 10	0	10	(10)	▲ 10 ▲ 20	▲ 20	0	10	
はん用・生産用・業務用機械	0	0	0	17	(17)	▲ 17 ▲ 34	▲ 34	▲ 17	0	
非製造業	21	25	24	23	(16)	23 0	0	11 ▲ 12	▲ 12	
建設	45	55	27	42	(42)	16 ▲ 26	▲ 26	17	1	
卸・小売	20	18	13	14	(3)	22 8	8	3 ▲ 19	▲ 19	
卸売	27	26	13	23	(7)	30 7	7	0 ▲ 30	▲ 30	
小売	16	12	12	9	(0)	17 8	8	4 ▲ 13	▲ 13	
宿泊・飲食サービス	20	50	60	45	(45)	60 15	15	50 ▲ 10	▲ 10	

全国 (全規模合計)	全産業	5	8	10	13	(8)	12 ▲ 1	▲ 1	9 ▲ 3	▲ 3
	製造業	▲ 4	▲ 1	0	5	(3)	4 ▲ 1	▲ 1	4	0
	非製造業	12	14	16	18	(12)	18 0	0	13 ▲ 5	▲ 5

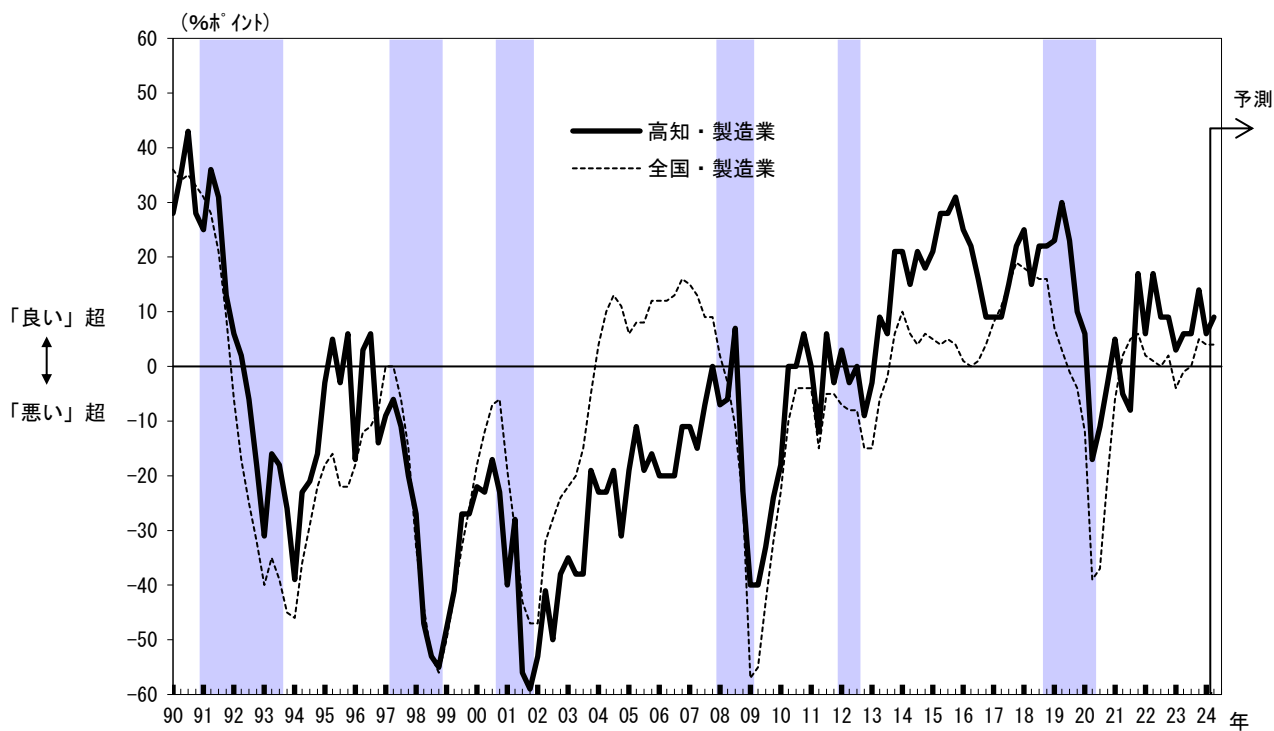
(注1) 2023/12月以降の計数は、2024/3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

▽ 業況判断D.I.の推移(全産業)

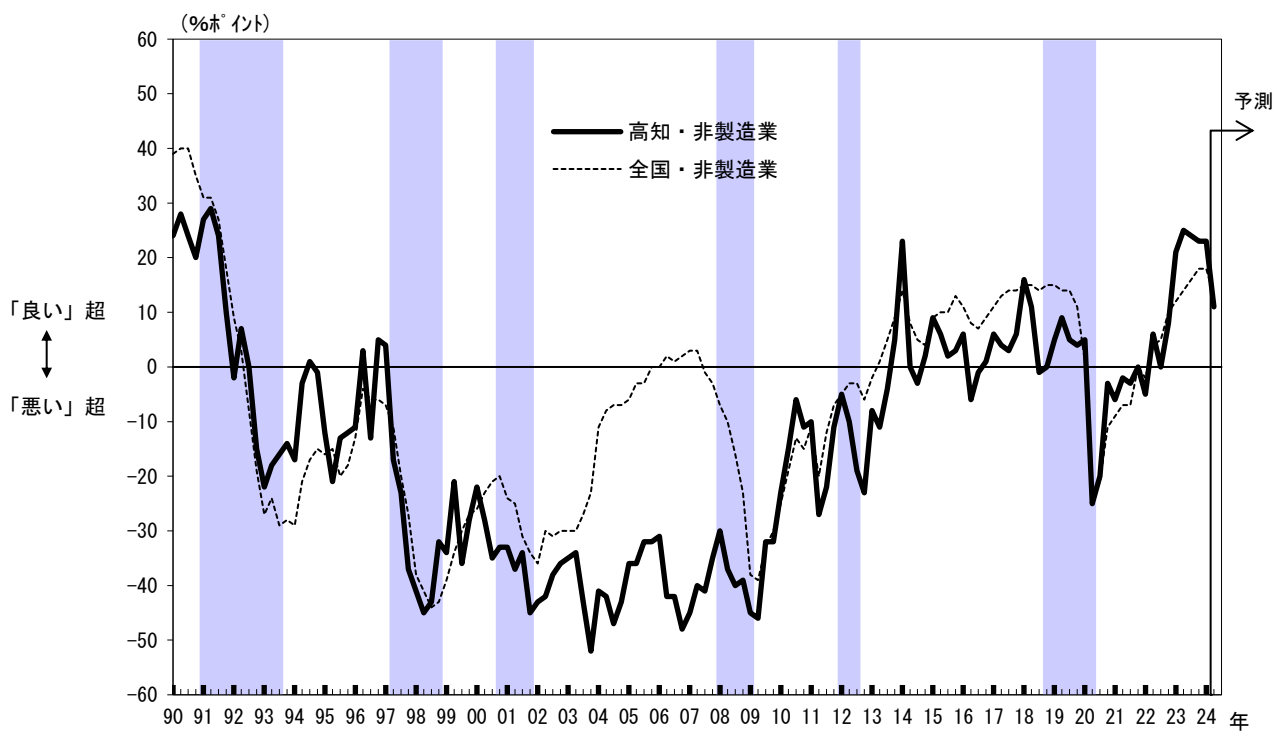


(注2) シャドワーは景気後退期(内閣府調べ、以下同じ)。

▽ 業況判断D.I.の推移(製造業)



▽ 業況判断D.I.の推移(非製造業)



2. 事業計画

(1) 売上高

(前年度比・%)

	2022年度	2023年度		2023/上期		2023/下期	
	実績	計画	(修正率)	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 3.6	+ 2.9	(▲ 0.2)	+ 4.3	(+ 0.1)	+ 1.6	(▲ 0.4)
製造業	+ 5.4	▲ 2.5	(▲ 0.8)	▲ 4.3	(+ 0.9)	▲ 0.7	(▲ 2.3)
非製造業	+ 3.2	+ 4.2	(0.0)	+ 6.3	(▲ 0.1)	+ 2.1	(0.0)

	2024年度	2024/上期		2024/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	+ 1.1	—	+ 0.9	—
製造業	—	+ 0.3	—	0.0	—
非製造業	—	+ 1.2	—	+ 1.1	—

(注3) 前年度比や修正率の「0.0」は正・負を区分していない(集計上、「+0.0」と「▲0.0」を纏めて「0.0」と表記<以下の項目も同様>)。

(注4) 2023年度以降の計数は、2024/3月の調査対象企業見直し後の新ベース(以下同じ)。

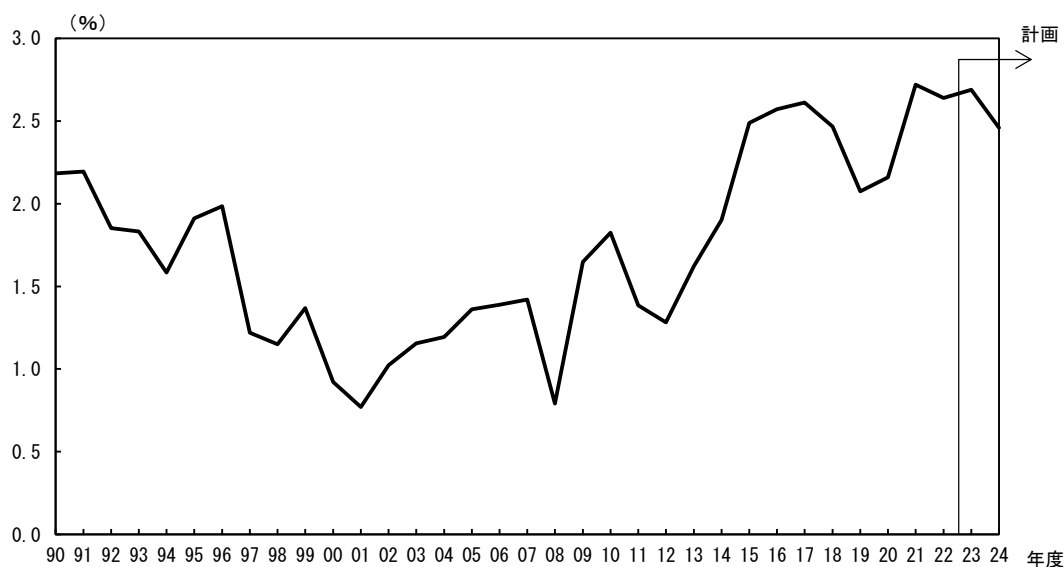
(2) 経常利益

(前年度比・%)

	2022年度	2023年度		2023/上期		2023/下期	
	実績	計画	(修正率)	実績	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 2.1	+ 3.6	(+ 1.2)	▲ 21.5	(+ 2.9)	+ 33.3	(0.0)
製造業	+ 2.0	▲ 18.0	(+ 10.3)	▲ 49.9	(+ 17.4)	+ 47.9	(+ 5.8)
非製造業	+ 2.2	+ 25.6	(▲ 4.1)	+ 26.6	(▲ 5.0)	+ 25.0	(▲ 3.5)

	2024年度	2024/上期		2024/下期	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	—	▲ 7.4	—	▲ 7.2	—
製造業	—	▲ 8.5	—	+ 1.3	—
非製造業	—	▲ 6.7	—	▲ 12.8	—

▽ 売上高経常利益率(全産業)



(3) 設備投資額

(前年度比・%)

	2022年度 実績	2023年度		2024年度	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 2.7	▲ 21.0	(▲ 1.6)	▲ 11.4	—
製造業	▲ 2.8	+ 15.3	(▲ 0.5)	+ 7.9	—
非製造業	+ 6.1	▲ 41.3	(▲ 2.8)	▲ 32.5	—

▽ 生産・営業用設備判断D.I.

(%ポイント)

	2023/3月	6月	9月	12月	(前回の 3月予測)	2024/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
生産・営業用設備判断D.I. (「過剰」-「不足」)	8	5	3	2	(0)	3	1	0	▲ 3
製造業	14	9	9	9	(6)	9	0	0	▲ 9
非製造業	6	3	1	0	(▲ 1)	1	1	1	0

(注5) 2023/12月以降の計数は、2024/3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

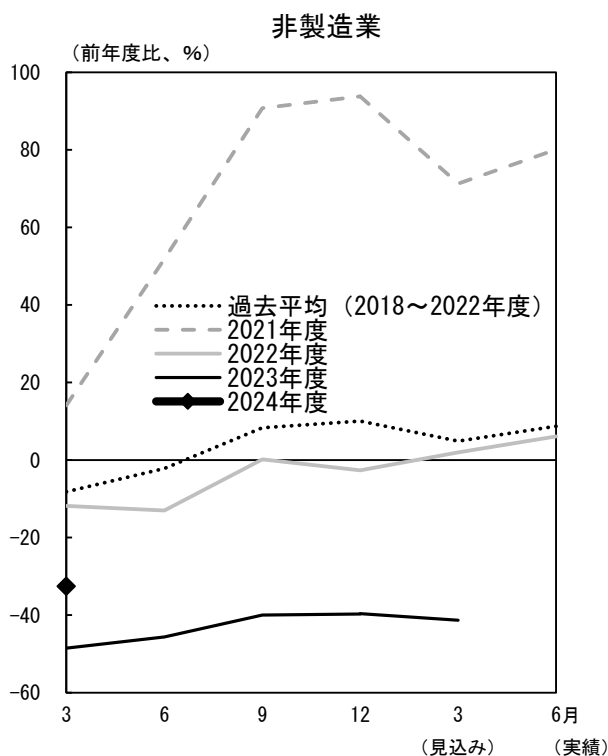
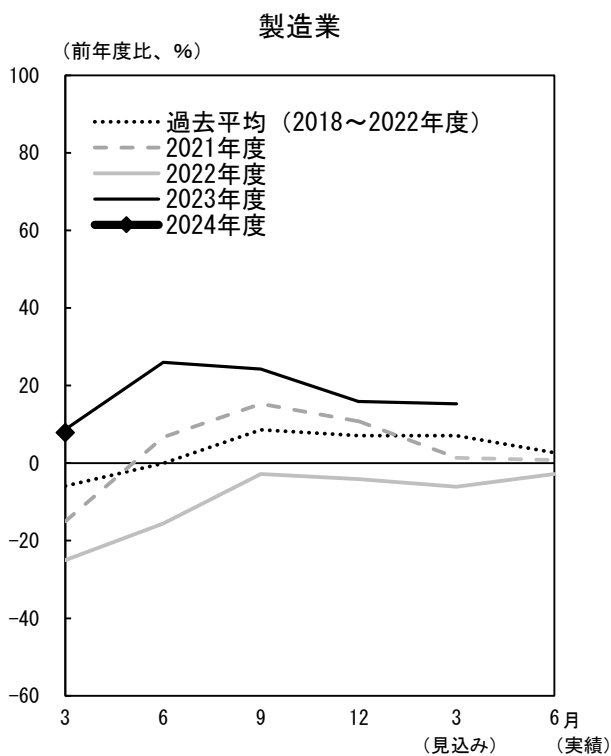
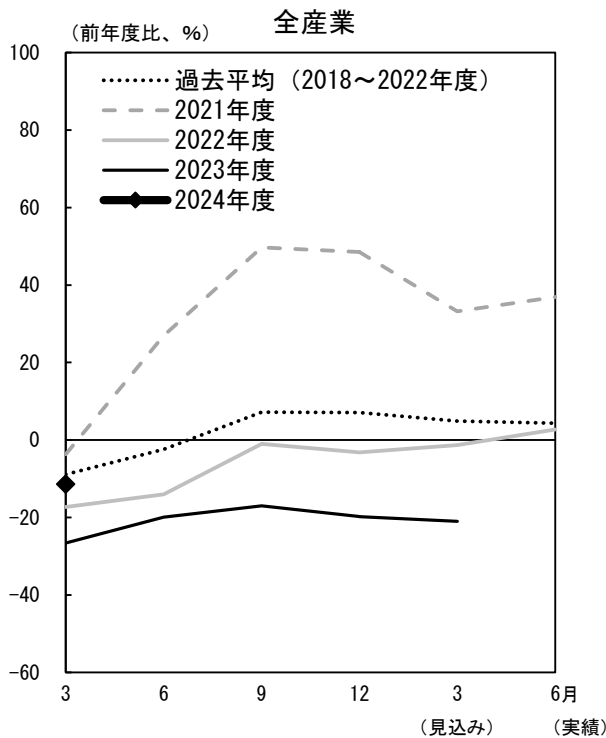
(4) 研究開発投資額

(前年度比・%)

	2022年度 実績	2023年度		2024年度	
		計画	(修正率)	計画	(修正率)
全産業	+ 7.6	+ 38.1	(▲ 11.6)	+ 16.6	—

(注6) 2023年度以降の計数は、2024/3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

▽ 設備投資額の足取り



(注7) 横軸に初回調査(3月調査)から実績が確定する翌年6月調査までの6調査回を取り、毎年度の設備投資計画について、調査回毎の前年比の足取り(修正パターン)をグラフで示したものを。

(注8) 2023年12月調査には、調査対象企業の見直しによる不連続が生じている。

3. 雇用人員判断D.I.

(%ポイント)

	2023/3月	6月	9月	12月	(前回の 3月予測)	2024/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
雇用人員判断D.I. (「過剰」-「不足」)	▲ 34	▲ 34	▲ 41	▲ 35	(▲ 46)	▲ 36	▲ 1	▲ 39	▲ 3
製造業	▲ 22	▲ 20	▲ 24	▲ 24	(▲ 39)	▲ 27	▲ 3	▲ 18	9
非製造業	▲ 39	▲ 39	▲ 47	▲ 40	(▲ 49)	▲ 39	1	▲ 47	▲ 8

(注9) 2023/12月以降の計数は、2024/3月の調査対象企業見直し後の新ベース(以下、4.~5.において同じ)。

4. 企業金融

(%ポイント)

	2023/3月	6月	9月	12月	(前回の 3月予測)	2024/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
資金繰り判断D.I. (「楽である」-「苦しい」)	19	19	18	22	-	22	0	-	-
製造業	11	12	9	12	-	18	6	-	-
非製造業	22	22	22	26	-	23	▲ 3	-	-
金融機関の貸出態度判断D.I. (「緩い」-「厳しい」)	17	19	19	20	-	22	2	-	-
製造業	14	21	19	25	-	25	0	-	-
非製造業	18	20	19	18	-	21	3	-	-
借入金利水準判断D.I. (「上昇」-「低下」)	5	2	6	9	(23)	14	5	25	11
製造業	11	3	15	16	(28)	16	0	28	12
非製造業	3	1	2	7	(21)	14	7	24	10

5. 需給・在庫・価格判断

(1) 製商品需給・在庫判断D.I.

(%ポイント)

	2023/3月	6月	9月	12月	(前回の 3月予測)	2024/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
製商品・サービス需給判断D.I. (「需要超過」-「供給超過」)	▲ 6	▲ 4	▲ 6	▲ 6	(▲ 11)	▲ 13	▲ 7	▲ 15	▲ 2
製造業	▲ 14	▲ 12	▲ 18	▲ 12	(▲ 24)	▲ 30	▲ 18	▲ 27	3
非製造業	▲ 2	▲ 1	▲ 1	▲ 4	(▲ 6)	▲ 7	▲ 3	▲ 11	▲ 4
製商品在庫水準判断D.I. (「過大」-「不足」)	2	0	3	4	-	9	5	-	-
製造業	14	14	17	17	-	17	0	-	-
非製造業	▲ 5	▲ 7	▲ 4	▲ 4	-	4	8	-	-

(2) 価格判断D.I.

(%ポイント)

	2023/3月	6月	9月	12月	(前回の 3月予測)	2024/3月		6月	
						最近	変化幅	先行き	変化幅
仕入価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	55	52	56	48	(49)	50	2	56	6
製造業	54	53	56	47	(50)	44	▲ 3	56	12
非製造業	55	53	56	48	(48)	52	4	56	4
販売価格判断D.I. (「上昇」-「下落」)	34	39	35	26	(31)	27	1	34	7
製造業	31	44	27	18	(24)	18	0	27	9
非製造業	35	37	38	31	(34)	31	0	37	6

以上