

2024年12月13日
日本銀行熊本支店

日本銀行熊本支店
熊本市中央区山崎町15番地
TEL 096-359-9501 FAX 096-311-1022
URL <https://www3.boj.or.jp/kumamoto/index.html>



県内企業短期経済観測調査結果

(2024年12月調査)

(調査対象・回答企業数、回答率、回答期間)

	調査対象企業数	回答企業数	回答率
全産業	137社	137社	100.0%
製造業	48社	48社	100.0%
非製造業	89社	89社	100.0%

<回答期間> 11月11日～12月12日

<回答率> 業況判断の有効回答社数/調査対象企業数×100

(調査回答期間中の外部環境)

	今回(11月11日～12月12日)	前回(8月27日～9月30日)
円相場(1ドル)	149.78円 ～ 155.84円	140.60円 ～ 146.48円
日経平均株価	38,026.17円 ～ 39,849.14円	35,619.77円 ～ 39,829.56円

(注) 円相場、日経平均株価は、調査回答期間中のピーク・ボトムの数値。

1. 業況判断

▽ 主要業種別動向

(%ポイント)

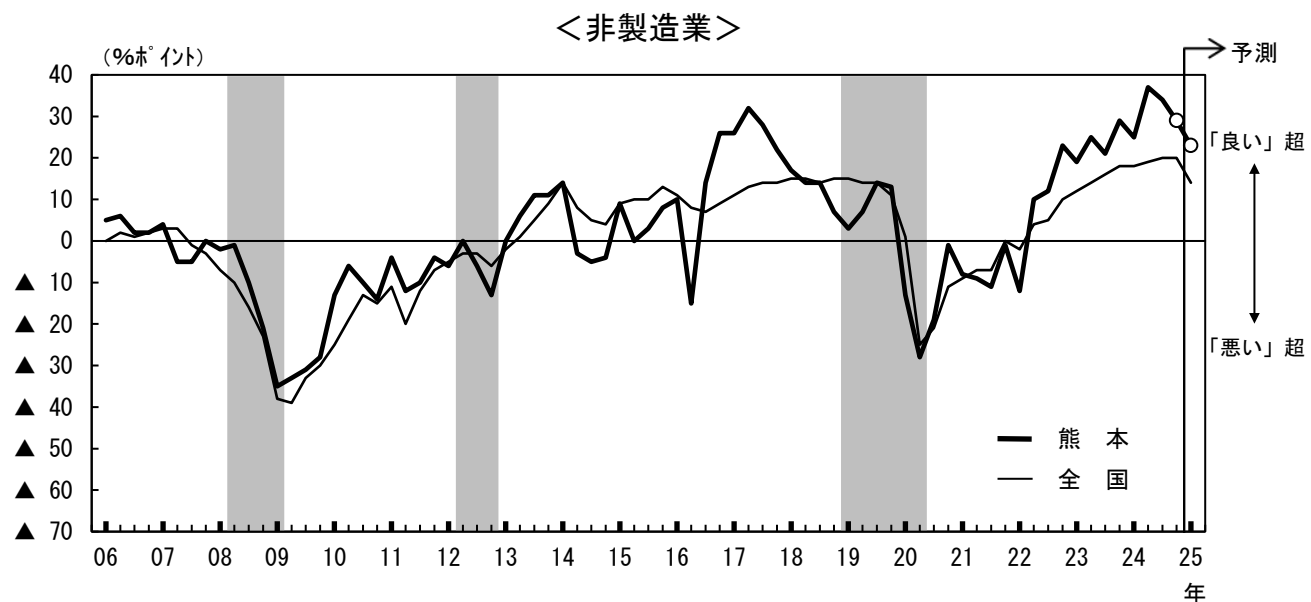
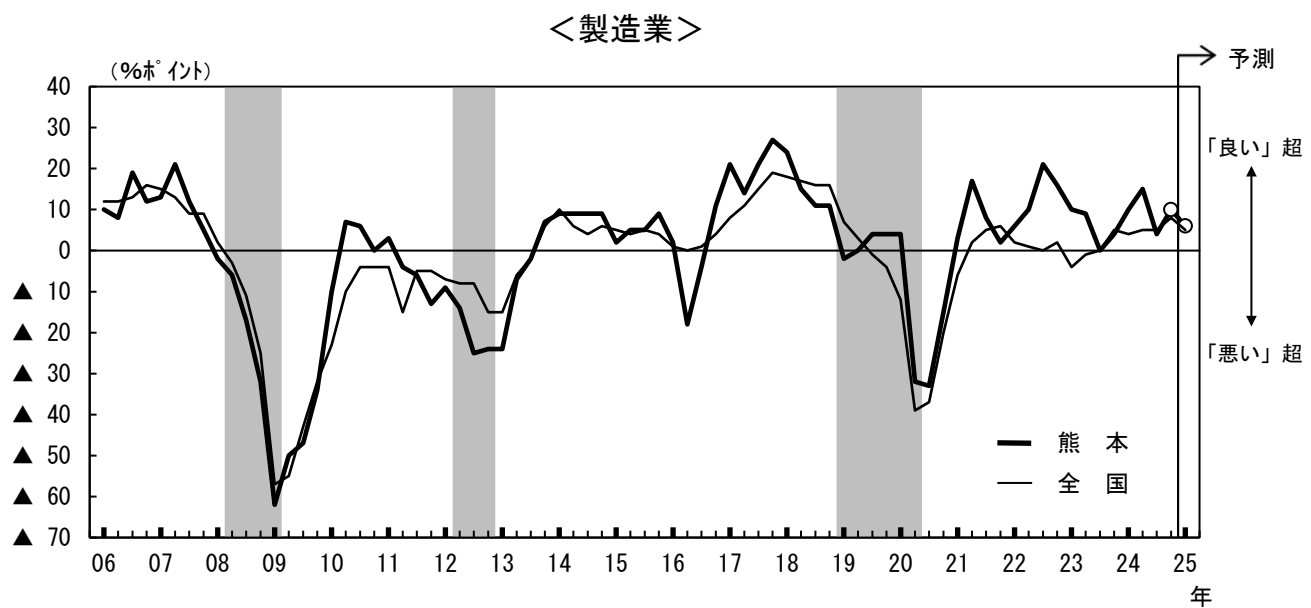
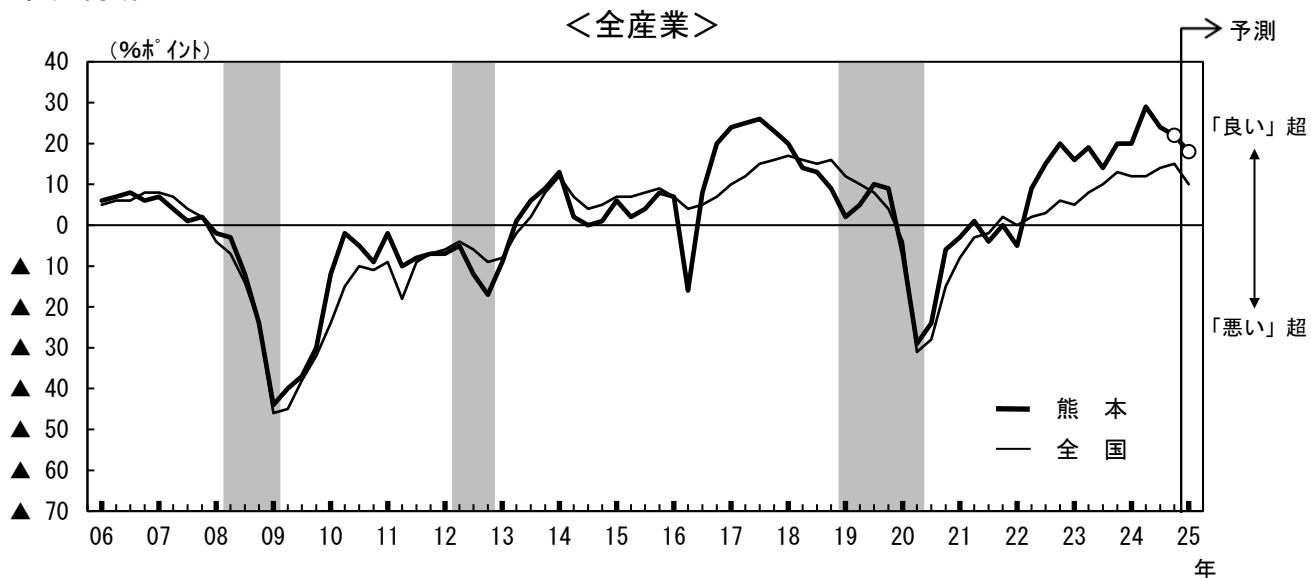
	2024/9月	2024/12月				
	調査	調査		調査		
	最近	前回予測	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	24	21	22	▲ 2	18	▲ 4
製造業	4	8	10	6	6	▲ 4
素材業種	0	6	17	17	6	▲ 11
加工業種	6	10	6	0	7	1
食料品	20	0	0	▲ 20	0	0
はん用機械等	67	50	67	0	16	▲ 51
電気機械	▲ 11	▲ 11	▲ 22	▲ 11	▲ 11	11
輸送用機械	▲ 12	13	13	25	25	12
非製造業	34	29	29	▲ 5	23	▲ 6
建設	29	29	29	0	29	0
不動産	20	0	0	▲ 20	20	20
卸売	34	42	25	▲ 9	17	▲ 8
小売	35	29	29	▲ 6	18	▲ 11
運輸・郵便	25	25	38	13	38	0
情報通信	20	0	0	▲ 20	▲ 20	▲ 20
対事業所サービス	67	67	50	▲ 17	50	0
対個人サービス	33	0	33	0	0	▲ 33
宿泊・飲食サービス	15	15	14	▲ 1	29	15

九州	全産業	20	19	18	▲ 2	15	▲ 3
	製造業	9	9	8	▲ 1	6	▲ 2
	非製造業	25	24	23	▲ 2	20	▲ 3

全国	全産業	14	11	15	1	10	▲ 5
	製造業	5	6	8	3	5	▲ 3
	非製造業	20	15	20	0	14	▲ 6

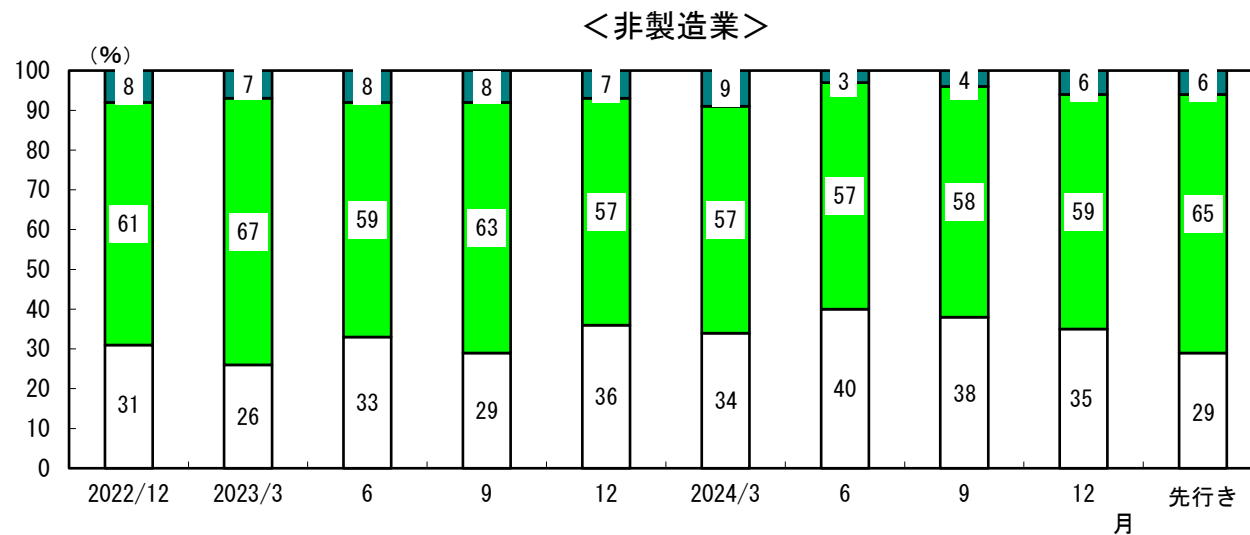
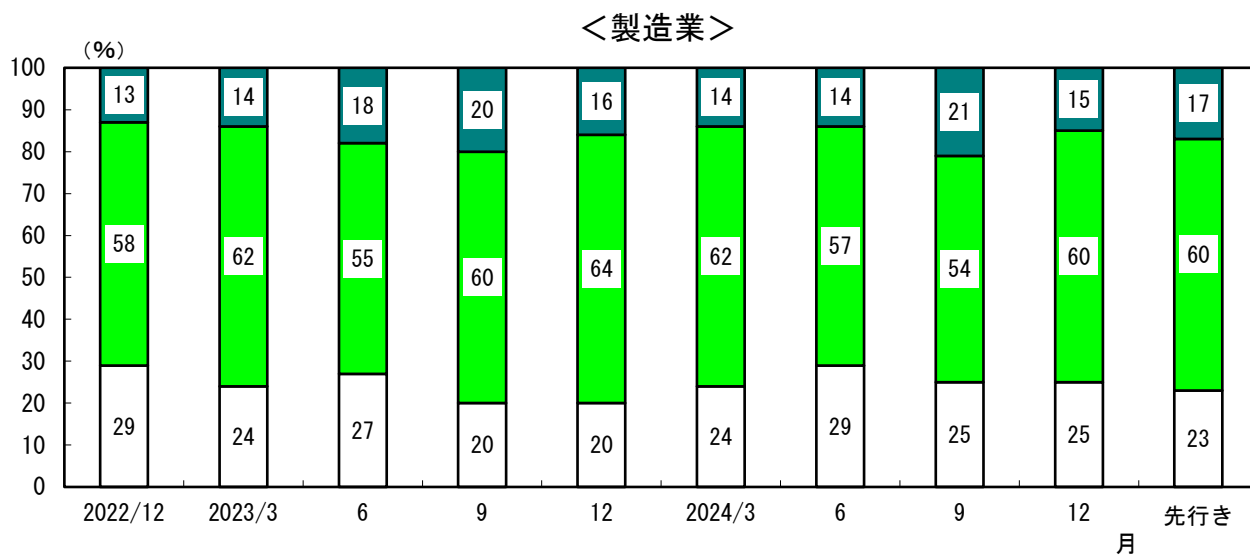
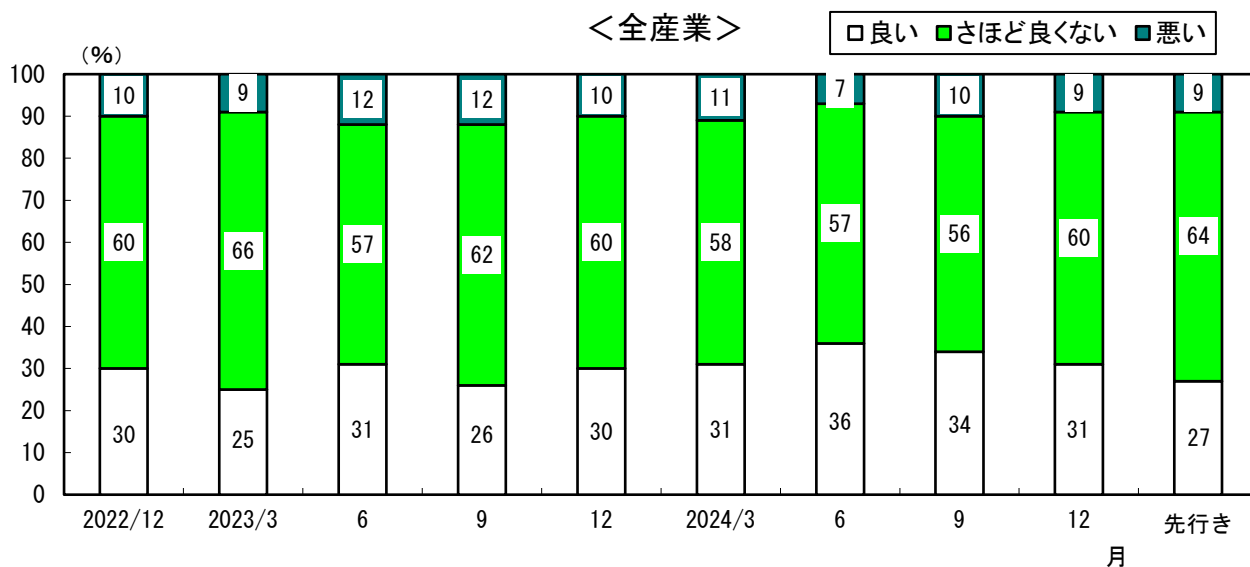
- (注) 1. 業況判断は、「良い」(回答社数構成比) - 「悪い」(回答社数構成比)。
 2. 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月先までを示す。「最近」の変化幅は、前回調査の「最近」との対比。「先行き」の変化幅は、今回調査の「最近」との対比(以下同じ)。
 3. 「はん用機械等」は「はん用機械」、「生産用機械」、「業務用機械」を併せた項目。

▽ 業況判断



(注) 1. グラフについて、調査対象企業見直し時はとくに断りのない限り、該当調査回から新ベースで接続（以下同じ）。
2. シャドーは景気後退期（内閣府調べ）。

▽ 業況判断の選択肢別社数構成比



2. 売上・収益計画

(%、%ポイント)

		2022年度 実 績	2023年度 実 績	2024年度		
				修正率・幅	計 画	修正率・幅
売上高	全産業	9.3	▲ 2.5	—	9.3	1.0
	製造業	15.8	▲12.6	—	20.5	2.2
	非製造業	3.6	7.1	—	0.7	0.0
	全国（全産業）	8.7	3.0	—	2.8	0.4
経常利益	全産業	5.2	▲36.3	—	47.2	▲ 1.9
	製造業	0.7	▲48.5	—	73.4	▲ 3.4
	非製造業	35.1	24.1	—	▲ 6.4	4.4
	全国（全産業）	16.2	12.4	—	▲ 3.1	2.8
売上高 経常利益率	全産業	7.90	5.14	—	6.99	▲0.21
	製造業	13.18	7.93	—	11.55	▲0.68
	非製造業	2.65	2.98	—	2.80	0.12
	全国（全産業）	6.64	7.13	—	6.72	0.15

【参考】売上・収益計画（上期・下期別）

(%、%ポイント)

		2023/上期	2023/下期	2024/				
				修正率・幅	上期 計 画	修正率・幅	下期 計 画	修正率・幅
売上高	全産業	▲ 3.9	▲ 1.1	—	7.7	▲ 1.0	10.8	2.9
	製造業	▲16.8	▲ 8.4	—	16.2	▲ 2.5	24.4	6.6
	非製造業	8.8	5.5	—	1.3	0.4	0.2	▲ 0.3
	全国（全産業）	3.9	2.2	—	3.4	0.8	2.2	0.1
経常利益	全産業	▲49.8	▲19.1	—	43.5	▲ 0.1	50.2	▲ 3.2
	製造業	▲63.2	▲28.1	—	74.7	▲ 3.1	72.5	▲ 3.7
	非製造業	35.2	14.9	—	▲10.2	11.3	▲ 2.7	▲ 1.1
	全国（全産業）	12.3	12.5	—	0.2	8.1	▲ 6.7	▲ 2.9
売上高 経常利益率	全産業	4.69	5.55	—	6.32	0.05	7.59	▲0.48
	製造業	6.90	8.87	—	10.51	▲0.06	12.44	▲1.33
	非製造業	3.02	2.95	—	2.71	0.27	2.88	▲0.02
	全国（全産業）	7.72	6.58	—	7.48	0.51	6.01	▲0.19

(注) 1. 「売上高」および「経常利益」は前年度比、「売上高経常利益率」は実数値。

2. 「修正率・幅」は、前回調査との対比（同一企業ベース、以下同じ）。売上高および経常利益は修正率、売上高経常利益率は修正幅。

3. 「売上高」および「経常利益」の両項目を回答した調査先ベース。

4. 年度計画の計表における2022年度の計数は、2024年3月調査で実施した調査対象企業見直し前の旧ベース。2023年度および2024年度は調査対象企業見直し後の新ベース（以下同じ）。

3. 設備投資関連

(1) 設備投資計画<含む土地投資額> ※ソフトウェア投資額、研究開発投資額は含まない。
(前年度比・%)

	2022年度 実績	2023年度 実績	修正率	2024年度 計画	修正率
製造業	41.2	25.1	—	21.6	▲ 9.1
非製造業	▲ 7.7	35.4	—	9.6	3.5
全国(全産業)	9.2	10.6	—	9.7	0.8

(注) 設備投資項目のみの調査先(3社)を含む。

(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・%)

	2022年度 実績	2023年度 実績	修正率	2024年度 計画	修正率
全国(中小・製造業)	9.6	▲ 2.8	—	13.7	▲ 1.3

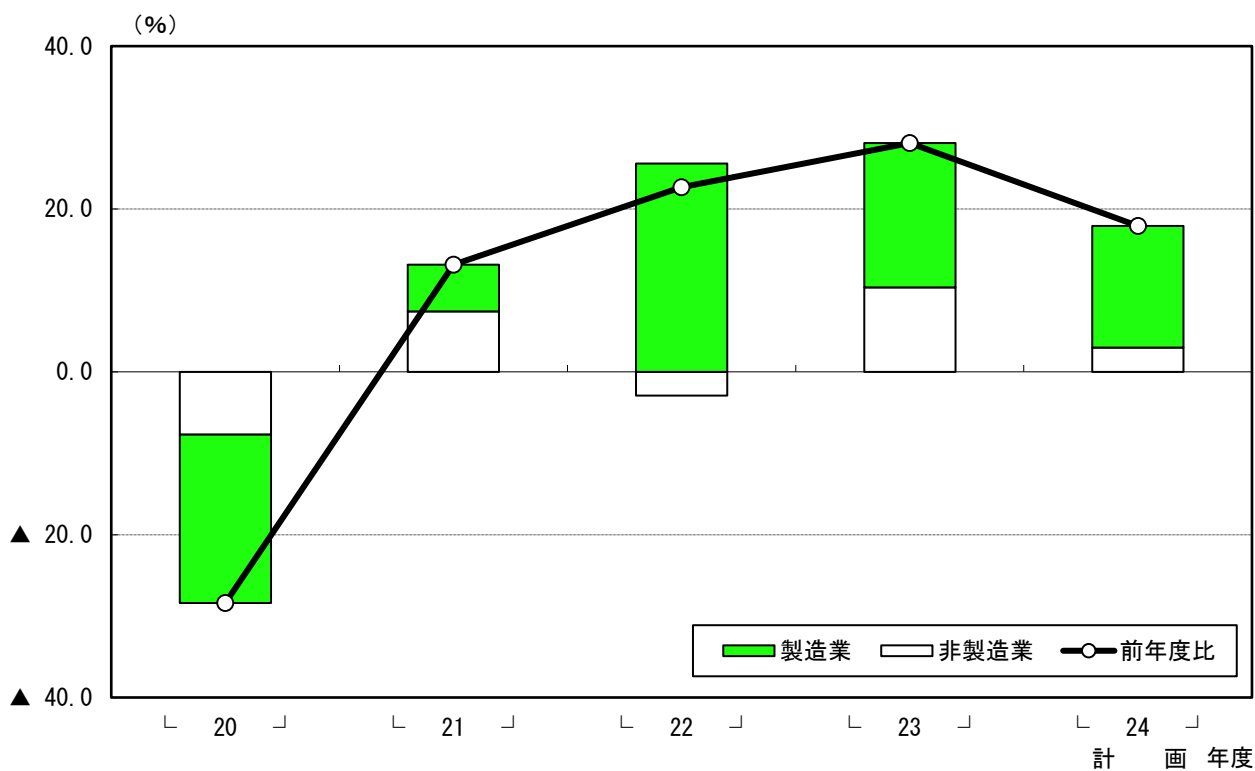
(注) 設備投資項目のみの調査先(3社)を含む。

(3) 生産・営業用設備判断(「過剰」-「不足」)

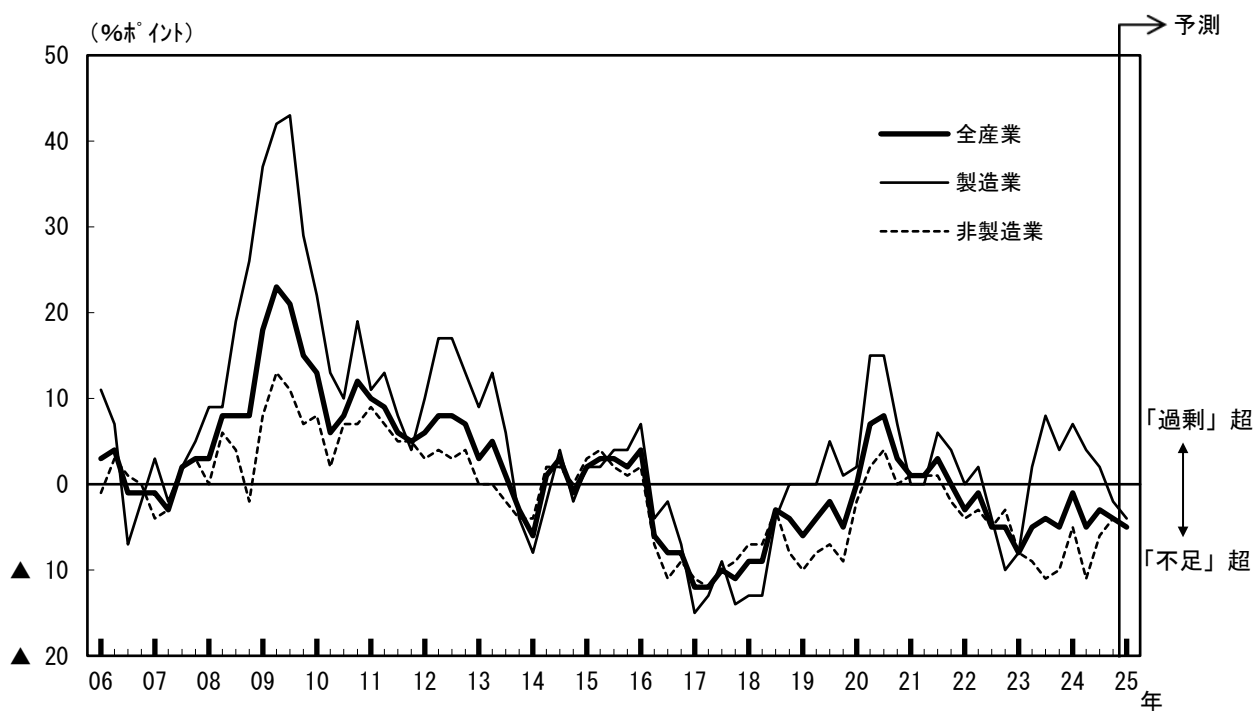
(%ポイント)

	2024/9月 調査	2024/12月 調査				
		最近	前回予測	最近	先行き	変化幅
				変化幅		
全産業	▲ 3	▲ 6	▲ 4	▲ 1	▲ 5	▲ 1
製造業	2	▲ 6	▲ 2	▲ 4	▲ 4	▲ 2
非製造業	▲ 6	▲ 6	▲ 4	2	▲ 5	▲ 1
全国(全産業)	▲ 1	▲ 3	▲ 1	0	▲ 3	▲ 2

▽ 設備投資<含む土地投資額>・業種別前年度比寄与度



▽ 生産・営業用設備判断



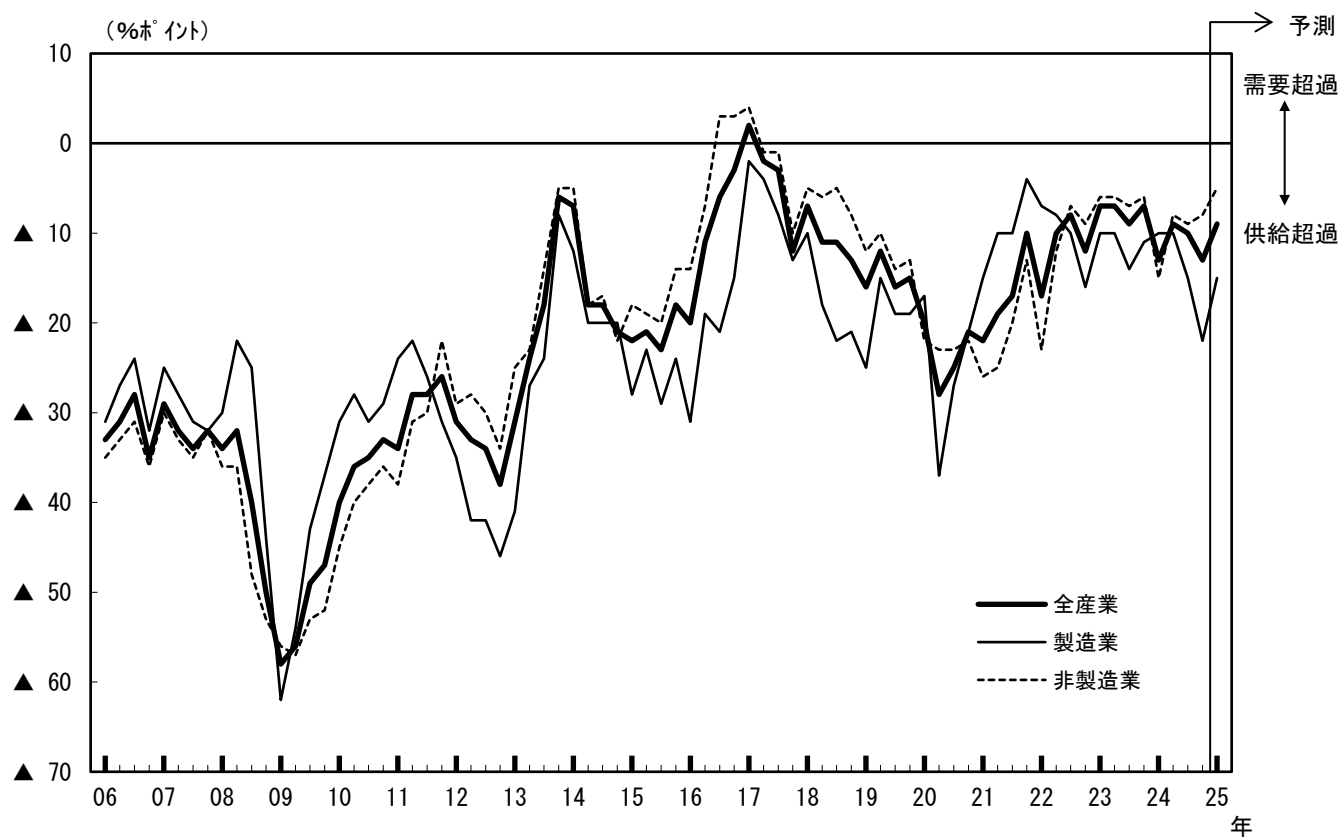
4. 需給・在庫判断

(1) 製商品・サービス需給判断 (「需要超過」 - 「供給超過」)

(%ポイント)

	2024/9月 調 査		2024/12月 調 査			
	最 近	前回予測	最 近	先 行 き		
				変化幅	変化幅	
全 産 業	▲ 10	▲ 11	▲ 13	▲ 3	▲ 9	4
製 造 業	▲ 15	▲ 13	▲ 22	▲ 7	▲ 15	7
非 製 造 業	▲ 9	▲ 10	▲ 8	1	▲ 5	3
全 国 (中小・製造業)	▲ 20	▲ 20	▲ 20	0	▲ 19	1

▽ 製商品・サービス需給判断



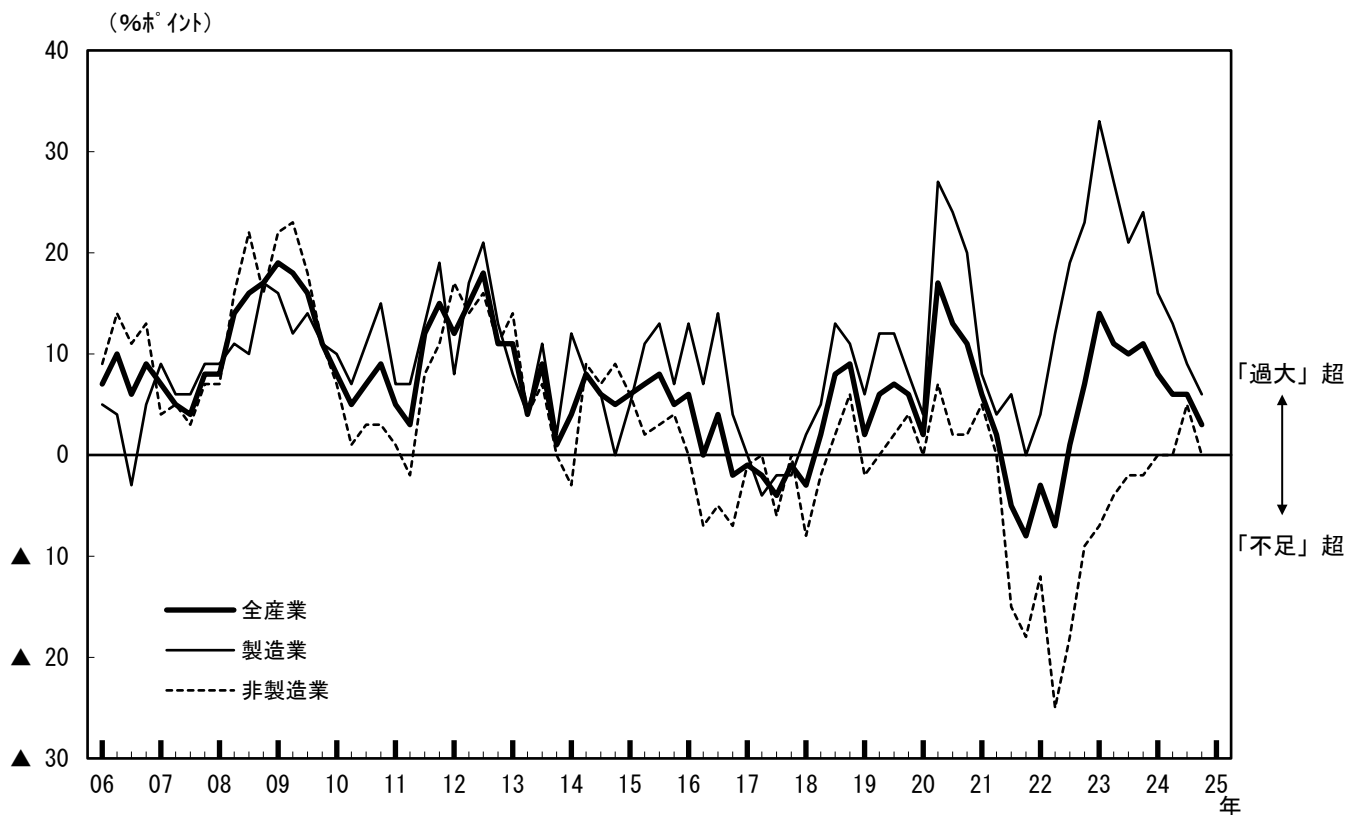
(2) 製商品在庫水準判断 (「過大」 - 「不足」)

(%ポイント)

	2024/9月 調 査		2024/12月 調 査			
	最 近	前回予測	最 近	先行き		
				変化幅	変化幅	
全 産 業	6	—	3	▲ 3	—	—
製 造 業	9	—	6	▲ 3	—	—
非 製 造 業	5	—	0	▲ 5	—	—
全 国 (中小・製造業)	18	—	17	▲ 1	—	—

(注) 「先行き」は調査対象外。

▽ 製商品在庫水準判断



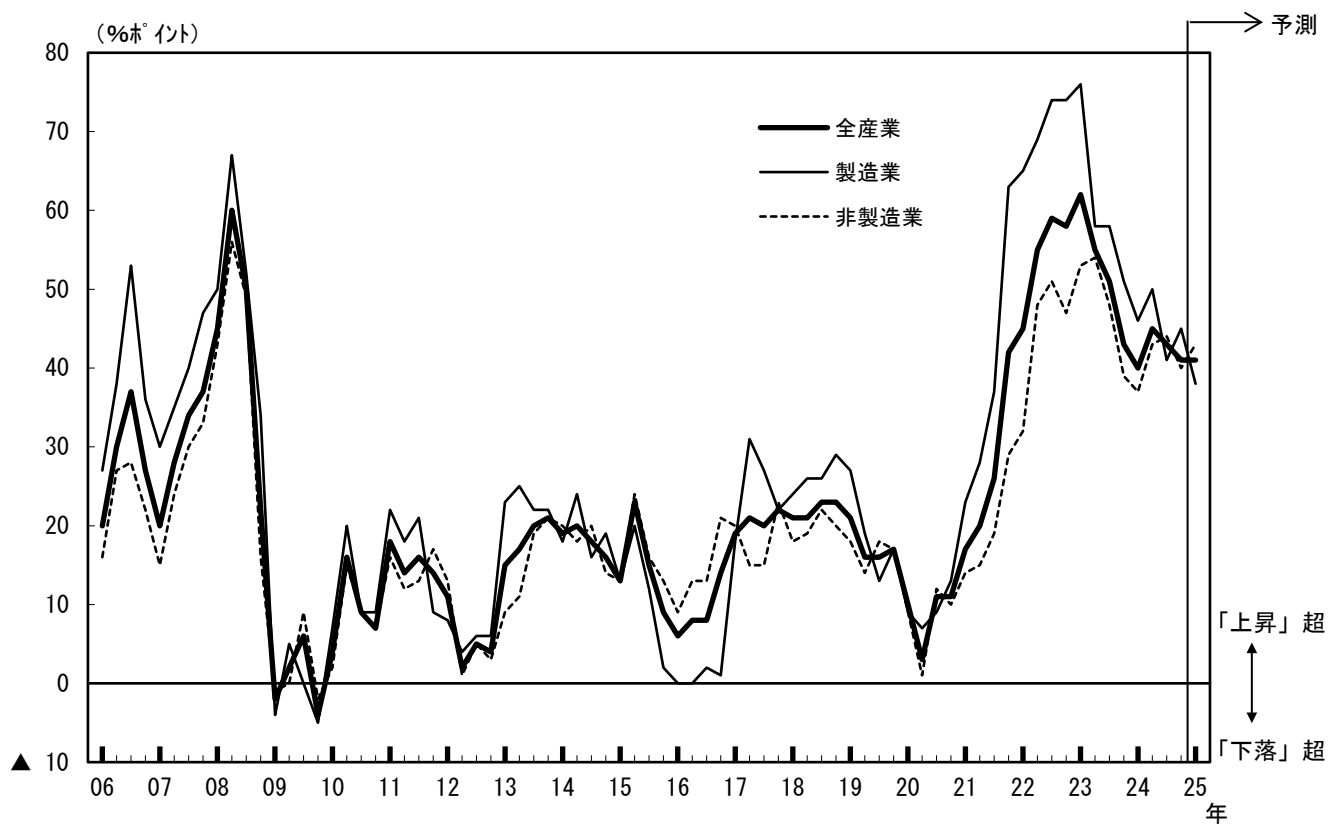
5. 価格判断

(1) 仕入価格判断（「上昇」 - 「下落」）

(%ポイント)

	2024/9月 調 査		2024/12月 調 査			
	最 近	前回予測	最 近	変化幅	先行き	変化幅
全 産 業	43	44	41	▲ 2	41	0
製 造 業	41	36	45	4	38	▲ 7
非 製 造 業	44	49	40	▲ 4	43	3
全 国 (中小・製造業)	57	56	58	1	58	0

▽ 仕入価格判断

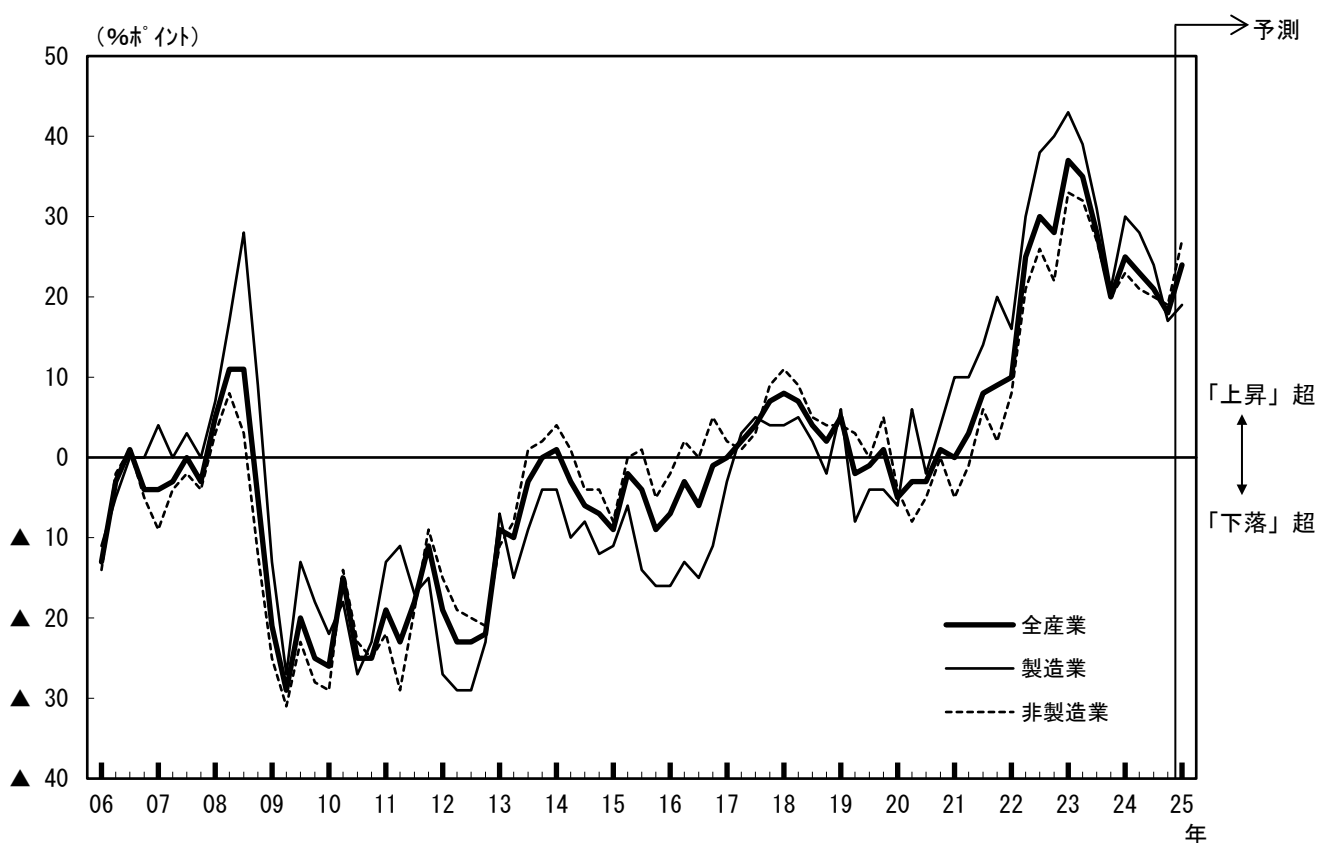


(2) 販売価格判断 (「上昇」 - 「下落」)

(%ポイント)

	2024/9月 調 査		2024/12月 調 査			
	最 近	前回予測	最 近	変化幅	先行き	変化幅
全 産 業	21	25	18	▲ 3	24	6
製 造 業	24	19	17	▲ 7	19	2
非 製 造 業	20	28	19	▲ 1	27	8
全 国 (中小・製造業)	29	32	29	0	34	5

▽ 販売価格判断



6. 雇用関連

(1) 雇用人員判断（「過剰」－「不足」）

(%ポイント)

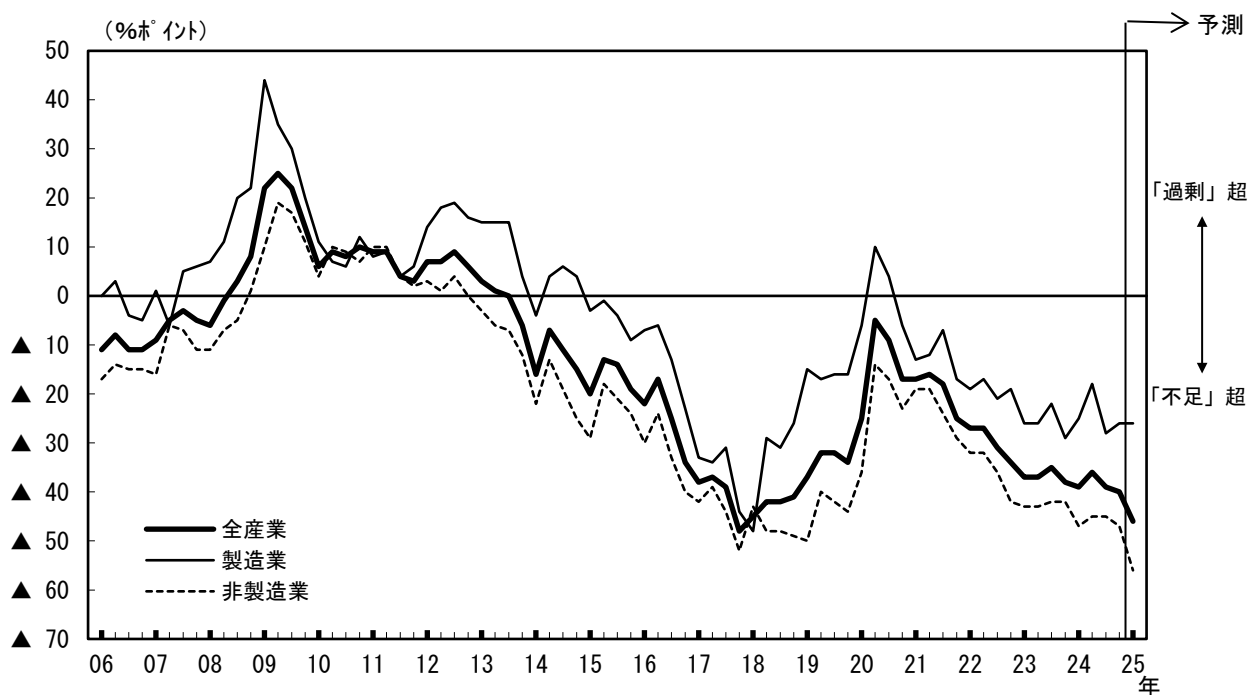
	2024/9月調査		2024/12月調査			
	最近	前回予測	最近	変化幅	先行き	変化幅
全産業	▲ 39	▲ 42	▲ 40	▲ 1	▲ 46	▲ 6
製造業	▲ 28	▲ 26	▲ 26	2	▲ 26	0
非製造業	▲ 45	▲ 51	▲ 47	▲ 2	▲ 56	▲ 9
全国(全産業)	▲ 36	▲ 40	▲ 36	0	▲ 41	▲ 5

(2) 新卒採用計画（6月、12月調査のみ）

(前年度比・%)

	2023年度実績	2024年度計画	2025年度計画
全産業	5.2	0.0	12.5
製造業	19.2	2.0	▲ 3.9
非製造業	▲ 1.6	▲ 1.2	22.5
全国(全産業)	4.1	4.2	8.8

▽ 雇用人員判断



7. 企業金融関連

(%ポイント)

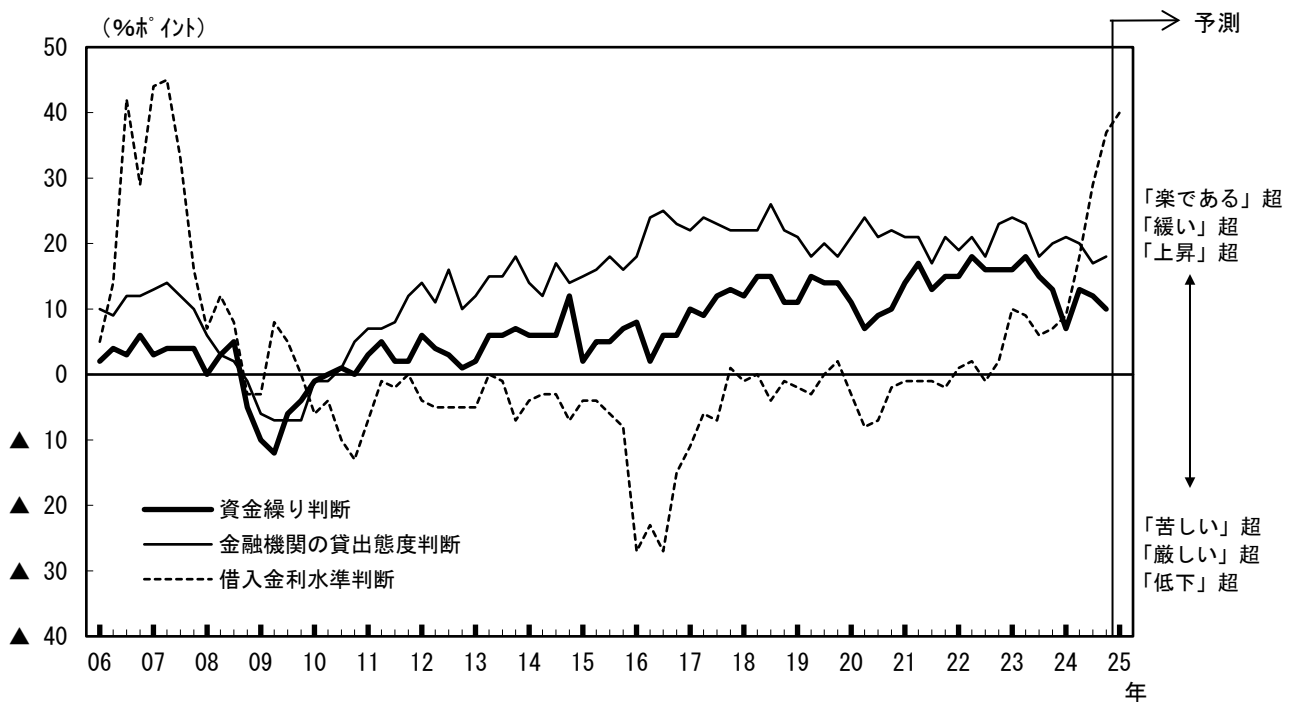
	2024/9月 調 査		2024/12月 調 査			
	最 近	前回予測	最 近	変化幅	先行き	変化幅
資金繰り判断 （「楽である」-「苦しい」）	12	—	10	▲ 2	—	—
全 国	12	—	12	0	—	—

金融機関の貸出態度判断 （「緩い」-「厳しい」）	17	—	18	1	—	—
全 国	15	—	14	▲ 1	—	—

借入金利水準判断 （「上昇」-「低下」）	29	44	37	8	40	3
全 国	48	54	50	2	53	3

- (注) 1. 「資金繰り判断」、「金融機関の貸出態度判断」および「借入金利水準判断」は、いずれも全産業ベース。
2. 「資金繰り判断」および「金融機関の貸出態度判断」の「先行き」は調査対象外。

▽ 企業金融関連（全産業）



以 上