

東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2023年3月 —

回答期間：2月27日～3月31日

▽ 目次

1. 業況判断	1
2. 需給・在庫・価格判断	
(1) 需給判断	2
(2) 在庫判断	2
(3) 価格判断	2
3. 売上・収益計画	
(1) 売上高	3
(2) 経常利益	3
(3) 売上高経常利益率	4
(4) 当期純利益	4
4. 設備投資計画等	
(1) 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)	5
(2) ソフトウェア投資額	5
(3) 研究開発投資額	5
(4) 生産・営業用設備判断	5
5. 雇用	
(1) 雇用人員判断	6
(2) 新卒採用計画	6
6. 企業金融	6

▽ 調査対象企業数

	製造業	非製造業	合計	回答率
東海3県	348社	314社	662社	99.4%

東海3県は愛知県、岐阜県、三重県。

回答率＝業況判断の有効回答社数 / 調査対象企業数 × 100

▽ 事業計画の前提となっている想定為替レート（製造業）

① 米ドル円

(円/ドル)

	2022年度			2023年度		
		上期	下期		上期	下期
2022年9月調査	126.15	125.32	126.98	—	—	—
2022年12月調査	131.29	129.96	132.62	—	—	—
2023年3月調査	131.45	130.68	132.23	131.86	131.96	131.77

② ユーロ円

(円/ユーロ)

	2022年度			2023年度		
		上期	下期		上期	下期
2022年9月調査	134.21	134.25	134.18	—	—	—
2022年12月調査	136.64	136.82	136.46	—	—	—
2023年3月調査	137.73	137.16	138.30	138.73	138.96	138.49

・本資料は、日本銀行名古屋支店のホームページでもご覧になれます。
<https://www3.boj.or.jp/nagoya/>

・「全国短観」の資料は、日本銀行のホームページに掲載されています。
<https://www.boj.or.jp>

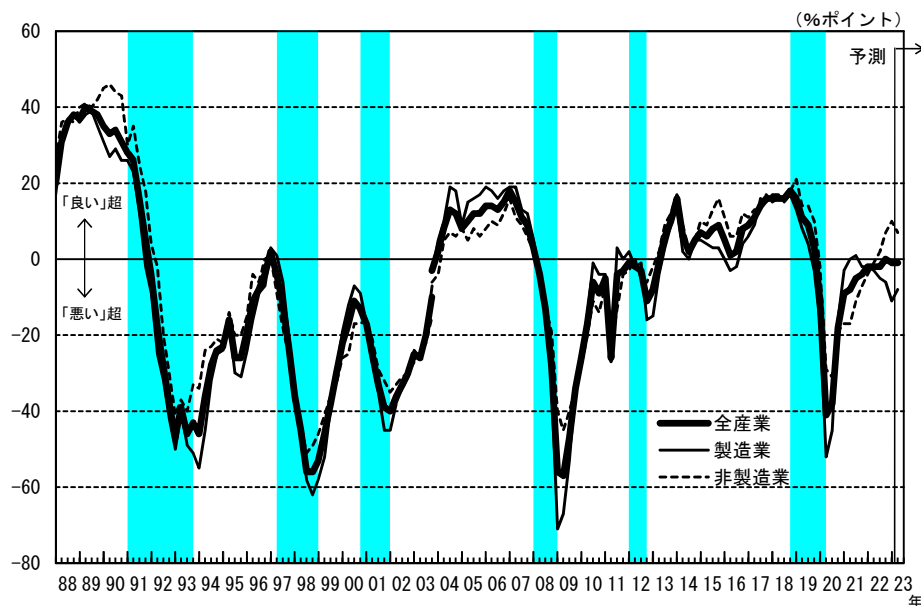
1. 業況判断

(「良い」－「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2022年12月調査		2023年3月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
製造業	100	-6	-7	-11	-5	-8	3
大企業	21	9	5	0	-9	6	6
中堅企業	27	-3	-8	-8	-5	-8	0
中小企業	51	-14	-10	-16	-2	-15	1
食料品	7	-31	-17	-35	-4	-21	14
繊維	6	-31	-22	-27	4	-23	4
木材・木製品	3	-20	-20	-9	11	-18	-9
紙・パルプ	3	11	-11	-33	-44	33	66
化学	4	-20	-27	-13	7	-20	-7
窯業・土石製品	8	0	0	-14	-14	-7	7
鉄鋼	8	7	7	7	0	-14	-21
非鉄金属	3	45	44	44	-1	44	0
金属製品	4	13	6	-7	-20	-7	0
はん用機械	3	9	-9	-9	-18	-18	-9
生産用機械	9	4	13	7	3	7	0
電気機械	8	0	-10	-11	-11	-18	-7
自動車	15	-8	-7	-10	-2	0	10
その他輸送用機械	6	-20	-20	-20	0	0	20
非製造業	100	7	-1	10	3	7	-3
大企業	21	6	-2	13	7	6	-7
中堅企業	29	17	7	11	-6	7	-4
中小企業	50	1	-6	8	7	7	-1
建設	14	6	-8	18	12	9	-9
不動産	9	16	3	7	-9	7	0
物品賃貸	8	9	-9	9	0	-4	-13
卸売	16	14	4	12	-2	8	-4
小売	9	-22	-8	-4	18	-4	0
運輸・郵便	12	8	3	2	-6	3	1
情報通信	7	13	9	13	0	13	0
電気・ガス	3	-22	-22	-33	-11	-33	0
対事業所サービス	9	7	3	25	18	14	-11
対個人サービス	6	5	5	11	6	15	4
宿泊・飲食サービス	5	6	-19	12	6	31	19
全産業		0	-4	-1	-1	-1	0

- (注) 1. 判断項目において、「最近」は回答時点を、「先行き」は3か月後を示す。「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）。
2. 回答社数ウエイトは四捨五入の関係で、合計値が100にならないことがある。

▽ 業況判断の推移



- (注) 1. シャドーはとくに断りのない限り、景気後退期（内閣府調べ）。
2. 2004年3月調査に調査対象企業等の大幅な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。

▽ 業況判断のピーク・ボトム（1988年以降）

(%ポイント)

全産業		製造業		非製造業	
ピーク	ボトム	ピーク	ボトム	ピーク	ボトム
40 (89/5)	-47 (93/2)	39 (89/8)	-55 (94/2)	46 (90/5)	-41 (93/2)
2 (97/3)	-56 (98/9, 12)	3 (97/3)	-62 (98/12)	1 (97/3)	-51 (98/9)
-11 (00/9)	-40 (02/3)	-7 (00/9)	-45 (01/12, 02/3)	-16 (01/3)	-35 (02/3)
18 (07/3)	-57 (09/6)	19 (07/3, 6)	-71 (09/3)	16 (07/3)	-45 (09/6)
-1 (12/3)	-11 (12/12)	3 (11/9)	-16 (12/12)	0 (12/6)	-6 (12/12)
18 (18/12)	-41 (20/6)	17 (18/12)	-52 (20/6)	21 (19/3)	-31 (20/9)

2. 需給・在庫・価格判断

(1) 需給判断

(%ポイント)

		2022年12月調査		2023年3月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	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	-7	-9	-14	-7	-13	1
	非製造業	-9	-11	-10	-1	-11	-1
海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」	製造業	-4	-3	-8	-4	-5	3

(2) 在庫判断

(%ポイント)

		2022年12月調査		2023年3月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
製商品在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	23		23	0		
製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	11		13	2		

(3) 価格判断

(%ポイント)

		2022年12月調査		2023年3月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
販売価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	36	34	33	-3	31	-2
	非製造業	26	28	30	4	33	3
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	69	63	68	-1	61	-7
	非製造業	64	61	62	-2	60	-2

3. 売上・収益計画

(1) 売上高

(前年度・前年同期比：％、[]内は前回調査)

	2022年度 (見込み)		上期		下期 (見込み)		2023年度 (計画)	上期 (計画)	下期 (計画)
製造業	[11.7]	10.7	[9.1]	9.1	[14.2]	12.1	0.7	1.2	0.3
国内	[10.5]	9.7	[6.5]	6.6	[14.2]	12.7	1.3	2.2	0.6
輸出	[13.4]	12.0	[12.5]	12.5	[14.2]	11.4	-0.1	-0.1	-0.1
大企業	[12.8]	11.8	[10.1]	10.1	[15.3]	13.3	0.4	0.8	0.1
中堅企業	[1.5]	-0.4	[-0.7]	-0.7	[3.7]	-0.1	3.6	4.9	2.4
中小企業	[4.4]	4.4	[2.2]	2.6	[6.5]	6.2	4.1	5.8	2.5
非製造業	[14.9]	14.8	[16.8]	16.9	[13.3]	13.0	1.0	1.0	1.0
大企業	[18.3]	17.9	[21.5]	21.6	[15.6]	14.7	0.6	0.5	0.6
中堅企業	[3.0]	4.6	[1.9]	2.1	[4.0]	6.9	0.5	1.1	0.0
中小企業	[5.5]	5.7	[3.7]	3.8	[7.2]	7.5	4.8	4.7	4.9
全産業	[12.8]	12.0	[11.6]	11.6	[13.9]	12.4	0.8	1.2	0.5

(2) 経常利益

(前年度・前年同期比：％、[]内は前回調査)

	2022年度 (見込み)		上期		下期 (見込み)		2023年度 (計画)	上期 (計画)	下期 (計画)
製造業	[-13.0]	-15.3	[-13.2]	-13.0	[-12.9]	-18.2	-2.3	-2.7	-1.8
大企業	[-11.8]	-13.2	[-12.3]	-12.2	[-11.2]	-14.5	-2.4	-2.2	-2.6
中堅企業	[-65.3]	-95.8	[-50.2]	-49.1	[-79.9]	NA	NA	-48.4	NA
中小企業	[-8.2]	-27.4	[-22.7]	-20.9	[3.4]	-32.7	21.6	2.8	39.4
非製造業	[47.8]	100.9	[32.1]	32.5	[89.4]	282.3	0.4	-0.6	1.2
大企業	[66.7]	141.1	[37.3]	37.7	[221.2]	685.5	0.4	0.2	0.6
中堅企業	[0.0]	-1.5	[-1.1]	-1.1	[0.8]	-1.9	-3.3	-15.4	6.2
中小企業	[2.3]	4.6	[16.5]	17.0	[-9.4]	-5.7	3.0	2.6	3.5
全産業	[-6.3]	-2.4	[-6.9]	-6.7	[-5.5]	3.5	-1.7	-2.3	-1.0

3. 売上・収益計画（続）

（3）売上高経常利益率

（%、[] 内は前回調査）

	2022年度 （見込み）			2023年度 （計画）					
	上期	下期 （見込み）		上期 （計画）	下期 （計画）				
製造業	[8.92]	8.76	[10.50]	10.50	[7.49]	7.15	8.50	10.09	7.00
大企業	[9.62]	9.54	[11.34]	11.34	[8.05]	7.88	9.27	11.00	7.66
中堅企業	[1.26]	0.15	[1.85]	1.90	[0.71]	-1.53	-0.04	0.93	-1.01
中小企業	[3.56]	2.82	[2.80]	2.86	[4.26]	2.78	3.29	2.77	3.78
非製造業	[3.72]	5.06	[5.09]	5.10	[2.48]	5.02	5.03	5.01	5.04
大企業	[3.82]	5.54	[5.59]	5.61	[2.23]	5.49	5.54	5.59	5.49
中堅企業	[3.30]	3.20	[2.96]	2.95	[3.61]	3.42	3.08	2.47	3.63
中小企業	[3.43]	3.50	[3.68]	3.69	[3.21]	3.32	3.44	3.61	3.28
全産業	[7.17]	7.51	[8.68]	8.69	[5.80]	6.42	7.32	8.39	6.33

（4）当期純利益

（前年度・前年同期比：%、[] 内は前回調査）

	2022年度 （見込み）			2023年度 （計画）					
	上期	下期 （見込み）		上期 （計画）	下期 （計画）				
製造業	[-14.4]	-18.4	[-20.8]	-20.6	[-5.7]	-15.4	-0.8	-2.5	1.4
非製造業	[36.4]	89.9	[2.6]	3.5	[180.4]	457.9	-0.3	-2.0	1.0
全産業	[-8.6]	-6.2	[-17.2]	-17.0	[4.3]	9.9	-0.7	-2.4	1.3

4. 設備投資計画等

(1) 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：％、[]内は前回調査)

	2022年度 (見込み)		2023年度 (計画)	
製造業	[11.3]	10.3		1.2
大企業	[11.4]	10.5		1.3
中堅企業	[3.0]	1.6		-4.3
中小企業	[37.6]	32.3		13.3
非製造業	[7.2]	6.3		2.3
大企業	[9.4]	8.3		1.6
中堅企業	[-18.3]	-17.4		6.3
中小企業	[-0.6]	-1.6		8.9
全産業	[10.2]	9.2		1.5

(2) ソフトウェア投資額

(前年度比：％、[]内は前回調査)

	2022年度 (見込み)		2023年度 (計画)	
製造業	[25.7]	25.5		6.6
大企業	[27.7]	27.9		5.6
中堅企業	[-13.2]	-24.4		19.1
中小企業	[59.2]	78.8		23.5
非製造業	[27.5]	19.2		5.0
大企業	[31.3]	22.0		2.4
中堅企業	[9.4]	0.2		37.2
中小企業	[11.5]	10.3		8.4
全産業	[26.5]	22.8		5.9

(3) 研究開発投資額

(前年度比：％、[]内は前回調査)

	2022年度 (見込み)		2023年度 (計画)	
製造業	[7.1]	6.1		0.1
大企業	[7.3]	6.3		0.1
中堅企業	[-4.3]	-4.4		1.4
中小企業	[-1.5]	5.8		8.2
非製造業	[0.8]	0.7		0.3
大企業	[0.5]	0.5		0.2
中堅企業	[13.1]	-10.1		28.0
中小企業	[154.2]	156.1		0.0
全産業	[6.9]	6.0		0.1

(4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2022年12月調査		2023年3月調査			
		最近	先行き	最近	先行き		変化幅
					変化幅	変化幅	
生産・営業用設備判断 「過剰」－「不足」	製造業	10	9	6	-4	4	-2
	非製造業	-5	-6	-4	1	-5	-1
	全産業	3	2	1	-2	0	-1

5. 雇用

(1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2022年12月調査		2023年3月調査			
		最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
雇用人員判断 「過剰」－「不足」	製造業	-14	-15	-14	0	-20	-6
	非製造業	-30	-31	-32	-2	-34	-2
	全産業	-21	-24	-23	-2	-26	-3

(2) 新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

(前年度比：%、[]内は前回調査)

	2021年度	2022年度 (計画)	2023年度 (計画)
全産業	[]	[]	[]
大企業	[]	[]	[]
中堅企業	[]	[]	[]
中小企業	[]	[]	[]

6. 企業金融

(%ポイント)

		2022年12月調査		2023年3月調査			
		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		8	-1		
	大企業	10		10	0		
	中堅企業	13		15	2		
	中小企業	6		3	-3		
金融機関の貸出態度判断 「緩い」－「厳しい」	全産業	18		17	-1		
	大企業	16		17	1		
	中堅企業	24		23	-1		
	中小企業	14		14	0		
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	10	18	16	6	25	9
	大企業	12	17	22	10	25	3
	中堅企業	13	21	16	3	27	11
	中小企業	8	17	14	6	24	10