

## 東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2024年3月 —

回答期間：2月27日～3月29日

計表中の計数は、2024年3月の調査対象企業見直し後の新ベース。

### ▽ 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	306社	654社	99.7%

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)

	2023年度			2024年度		
		上期	下期		上期	下期
2023年9月調査	135.86	136.02	135.70	—	—	—
2023年12月調査	140.00	139.44	140.56	—	—	—
2024年3月調査	140.67	139.43	141.90	141.14	141.34	140.94

#### ② ユーロ円

(円/ユーロ)

	2023年度			2024年度		
		上期	下期		上期	下期
2023年9月調査	144.98	145.42	144.54	—	—	—
2023年12月調査	149.72	150.04	149.40	—	—	—
2024年3月調査	151.40	150.57	152.23	151.16	151.36	150.96

・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

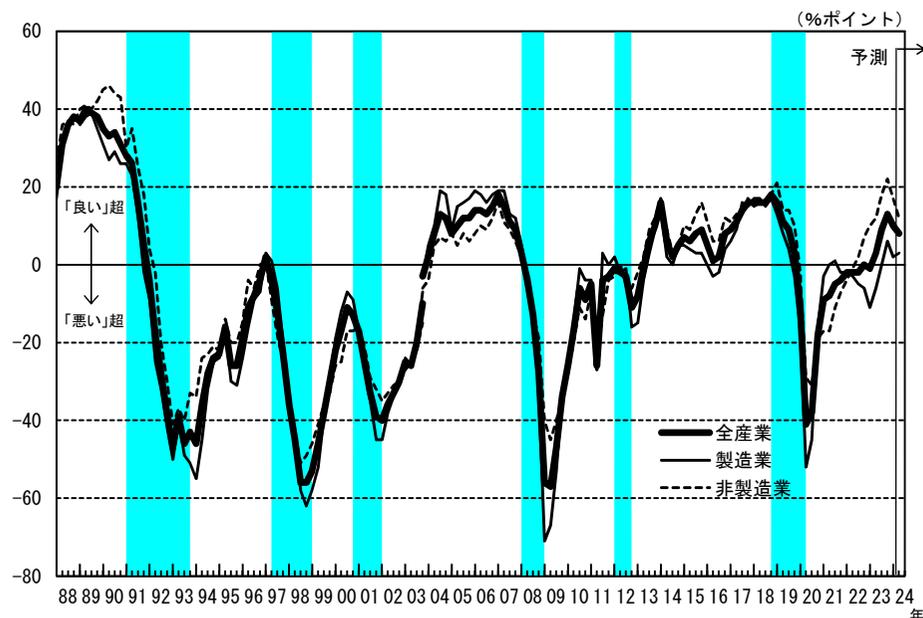
(「良い」－「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2023年12月調査		2024年3月調査			
		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	8	4	2	-6	3	1
大企業	21	22	14	22	0	17	-5
中堅企業	28	1	5	2	1	-1	-3
中小企業	51	6	0	-5	-11	0	5
食料品	6	-19	-14	4	23	0	-4
繊維	6	5	-5	-4	-9	-9	-5
木材・木製品	3	8	0	-8	-16	-25	-17
紙・パルプ	2	12	25	13	1	37	24
化学	5	0	6	12	12	18	6
窯業・土石製品	8	-7	-3	11	18	11	0
鉄鋼	8	14	0	-10	-24	-7	3
非鉄金属	3	55	36	36	-19	36	0
金属製品	6	0	10	0	0	5	5
はん用機械	3	0	-9	-8	-8	-9	-1
生産用機械	9	-3	-6	-10	-7	-6	4
電気機械	9	13	-3	0	-13	-13	-13
自動車	12	37	25	23	-14	22	-1
その他輸送用機械	5	15	37	16	1	37	21
非製造業	100	21	15	17	-4	12	-5
大企業	21	34	25	35	1	26	-9
中堅企業	27	20	9	19	-1	7	-12
中小企業	52	18	14	10	-8	10	0
建設	14	12	4	19	7	7	-12
不動産	9	17	11	18	1	21	3
物品賃貸	7	14	9	5	-9	9	4
卸売	16	27	19	19	-8	8	-11
小売	8	0	-4	0	0	0	0
運輸・郵便	11	11	5	-3	-14	2	5
情報通信	8	20	20	16	-4	8	-8
電気・ガス	4	33	33	42	9	25	-17
対事業所サービス	10	45	26	33	-12	26	-7
対個人サービス	6	29	24	41	12	24	-17
宿泊・飲食サービス	6	41	23	23	-18	12	-11
全産業		15	9	10	-5	8	-2

(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. シャドロ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)

		2023年12月調査		2024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	-12	-13	-17	-5	-18	-1
	非製造業	-14	-14	-11	3	-10	1
海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」	製造業	-14	-11	-16	-2	-15	1

### (2) 在庫判断

(%ポイント)

		2023年12月調査		2024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	20	/	19	-1	/	/
製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	12	/	15	3	/	/

### (3) 価格判断

(%ポイント)

		2023年12月調査		2024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	22	20	23	1	26	3
	非製造業	24	32	27	3	33	6
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	52	48	53	1	53	0
	非製造業	57	61	56	-1	57	1

### 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)

	2023年度 (見込み)			2024年度 (計画)			前年度・前年同期比(％)	2023年度 (見込み)	2024年度 (計画)
	上期	下期 (見込み)	2023年度 (見込み)	上期 (計画)	下期 (計画)	2024年度 (計画)			
製造業	[ 11.4 ]	12.0	[ 16.5 ]	16.5	[ 6.8 ]	7.8	0.4	0.4	0.3
国内	[ 11.7 ]	11.9	[ 17.4 ]	17.3	[ 6.8 ]	7.2	0.5	0.6	0.5
輸出	[ 11.0 ]	12.0	[ 15.3 ]	15.4	[ 6.7 ]	8.7	0.1	0.1	0.1
大企業	[ 12.2 ]	13.0	[ 18.1 ]	18.1	[ 6.9 ]	8.3	0.2	0.2	0.2
中堅企業	[ 4.4 ]	3.1	[ 3.7 ]	3.7	[ 5.1 ]	2.5	0.9	1.2	0.6
中小企業	[ 6.1 ]	5.4	[ 5.6 ]	5.4	[ 6.5 ]	5.4	3.4	4.2	2.8
非製造業	[ 2.7 ]	3.1	[ 8.6 ]	8.8	[ -2.6 ]	-2.0	1.1	0.6	1.5
大企業	[ 1.9 ]	2.1	[ 8.5 ]	8.5	[ -4.0 ]	-3.5	0.5	0.1	0.9
中堅企業	[ 5.6 ]	5.6	[ 9.5 ]	9.7	[ 2.2 ]	2.0	0.8	0.1	1.4
中小企業	[ 5.8 ]	8.3	[ 8.3 ]	10.7	[ 3.5 ]	6.2	5.2	4.7	5.6
全産業	[ 8.5 ]	9.0	[ 13.9 ]	14.0	[ 3.6 ]	4.5	0.6	0.5	0.7

#### (2) 経常利益

(前年度・前年同期比：％、[ ]内は前回調査)

	2023年度 (見込み)			2024年度 (計画)			前年度・前年同期比(％)	2023年度 (見込み)	2024年度 (計画)
	上期	下期 (見込み)	2023年度 (見込み)	上期 (計画)	下期 (計画)	2024年度 (計画)			
製造業	[ 41.6 ]	52.6	[ 65.7 ]	65.8	[ 15.2 ]	38.0	-1.4	-1.5	-1.1
大企業	[ 41.5 ]	52.3	[ 67.7 ]	67.8	[ 13.2 ]	35.4	-0.8	-1.4	0.1
中堅企業	[ 115.5 ]	189.8	[ -63.5 ]	-66.2	[ NA ]	NA	-79.3	-56.9	-83.8
中小企業	[ 13.9 ]	14.9	[ -2.7 ]	0.4	[ 30.0 ]	29.0	7.5	3.9	10.2
非製造業	[ 59.5 ]	65.4	[ 143.8 ]	145.0	[ -13.7 ]	-3.9	0.2	0.0	0.8
大企業	[ 67.1 ]	73.0	[ 162.9 ]	164.3	[ -16.2 ]	-6.6	0.3	0.3	0.5
中堅企業	[ 0.8 ]	6.4	[ 9.7 ]	10.4	[ -6.0 ]	3.4	-5.3	-9.9	-1.5
中小企業	[ 21.2 ]	27.6	[ 33.4 ]	32.2	[ 9.4 ]	23.1	2.4	-0.3	5.2
全産業	[ 44.5 ]	54.7	[ 77.2 ]	77.5	[ 10.0 ]	30.5	-1.1	-1.2	-0.9

### 3. 売上・収益計画（続）

#### （3）売上高経常利益率

（%、[ ] 内は前回調査）

	2023年度 （見込み）		上期		下期 （見込み）		2024年度 （計画）		
							上期 （計画）	下期 （計画）	
製造業	[ 17.58 ]	18.85	[ 21.53 ]	21.55	[ 13.63 ]	16.18	18.53	21.13	15.94
大企業	[ 19.31 ]	20.64	[ 23.71 ]	23.73	[ 14.88 ]	17.57	20.43	23.35	17.54
中堅企業	[ 1.45 ]	1.98	[ 0.72 ]	0.67	[ 2.15 ]	3.27	0.41	0.29	0.53
中小企業	[ 3.99 ]	4.05	[ 3.52 ]	3.65	[ 4.42 ]	4.43	4.21	3.64	4.75
非製造業	[ 8.37 ]	8.63	[ 11.93 ]	11.96	[ 4.83 ]	5.33	8.56	11.89	5.29
大企業	[ 9.56 ]	9.85	[ 13.97 ]	14.05	[ 5.13 ]	5.67	9.84	14.08	5.65
中堅企業	[ 3.59 ]	3.79	[ 3.44 ]	3.45	[ 3.73 ]	4.11	3.56	3.11	4.00
中小企業	[ 4.08 ]	4.20	[ 4.49 ]	4.36	[ 3.69 ]	4.04	4.09	4.15	4.02
全産業	[ 14.67 ]	15.62	[ 18.50 ]	18.52	[ 10.85 ]	12.75	15.36	18.20	12.55

#### （4）当期純利益

（前年度・前年同期比：%、[ ] 内は前回調査）

	2023年度 （見込み）		上期		下期 （見込み）		2024年度 （計画）		
							上期 （計画）	下期 （計画）	
製造業	[ 51.8 ]	65.3	[ 86.1 ]	86.0	[ 15.6 ]	43.5	-1.0	-1.4	-0.4
非製造業	[ 73.8 ]	79.2	[ 179.6 ]	180.8	[ -19.1 ]	-9.8	0.1	0.0	0.3
全産業	[ 54.9 ]	67.3	[ 98.3 ]	98.3	[ 10.3 ]	35.3	-0.8	-1.2	-0.3

#### 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)

	2023年度 (見込み)		2024年度 (計画)
製造業	[ 9.2 ]	9.2	0.3
大企業	[ 9.6 ]	9.5	0.4
中堅企業	[ 1.2 ]	5.8	-2.7
中小企業	[ -4.3 ]	-7.5	9.7
非製造業	[ 4.6 ]	3.1	2.0
大企業	[ 2.0 ]	1.5	1.0
中堅企業	[ 27.6 ]	5.3	14.1
中小企業	[ 24.8 ]	19.7	7.1
全産業	[ 8.1 ]	7.8	0.7

##### (2) ソフトウェア投資額

(前年度比：%、[ ]内は前回調査)

	2023年度 (見込み)		2024年度 (計画)
製造業	[ 22.1 ]	17.1	0.6
大企業	[ 21.6 ]	16.4	0.9
中堅企業	[ 53.8 ]	48.6	15.8
中小企業	[ 6.2 ]	5.1	-26.0
非製造業	[ 11.4 ]	9.3	2.7
大企業	[ 10.8 ]	9.0	2.3
中堅企業	[ 66.9 ]	52.3	12.2
中小企業	[ -5.8 ]	-6.1	0.4
全産業	[ 16.9 ]	13.2	1.6

##### (3) 研究開発投資額

(前年度比：%、[ ]内は前回調査)

	2023年度 (見込み)		2024年度 (計画)
製造業	[ 1.8 ]	2.3	0.0
大企業	[ 1.8 ]	2.3	0.0
中堅企業	[ -0.6 ]	-0.5	2.1
中小企業	[ -0.3 ]	-0.3	-0.3
非製造業	[ 1.4 ]	1.0	0.4
大企業	[ 1.0 ]	0.7	0.4
中堅企業	[ 17.1 ]	4.7	-0.6
中小企業	[ 27.4 ]	35.3	1.4
全産業	[ 1.8 ]	2.2	0.0

##### (4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2023年12月調査		2024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	4	2	5	1	1	-4
	非製造業	-6	-7	-3	3	-6	-3
	全産業	0	-3	2	2	-2	-4

## 5. 雇用

### (1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2023年12月調査		2024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	-19	-22	-19	0	-23	-4
	非製造業	-41	-44	-42	-1	-43	-1
	全産業	-29	-32	-30	-1	-32	-2

### (2) 新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

(前年度比：%、[ ]内は前回調査)

		2022年度		2023年度 (計画)		2024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)

		2023年12月調査		2024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	11	/	12	1	/	/
	大企業	13		17	4		
	中堅企業	12		16	4		
	中小企業	9		8	-1		
金融機関の貸出態度判断 「緩い」－「厳しい」	全産業	17	/	19	2	/	/
	大企業	16		17	1		
	中堅企業	18		20	2		
	中小企業	18		19	1		
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	22	34	22	0	39	17
	大企業	25	30	25	0	34	9
	中堅企業	25	35	23	-2	42	19
	中小企業	20	35	21	1	40	19