

東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2024年9月 —

回答期間：8月27日～9月30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	345社	301社	646社	99.8%

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
2024年3月調査	140.67	139.43	141.90	141.14	141.34	140.94
2024年6月調査	142.15	139.99	144.32	144.96	145.19	144.73
2024年9月調査	—	—	—	145.12	145.78	144.45

② ユーロ円

(円/ユーロ)

	2023年度			2024年度		
		上期	下期		上期	下期
2024年3月調査	151.40	150.57	152.23	151.16	151.36	150.96
2024年6月調査	153.78	151.75	155.82	154.75	154.98	154.53
2024年9月調査	—	—	—	156.94	157.77	156.11

・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

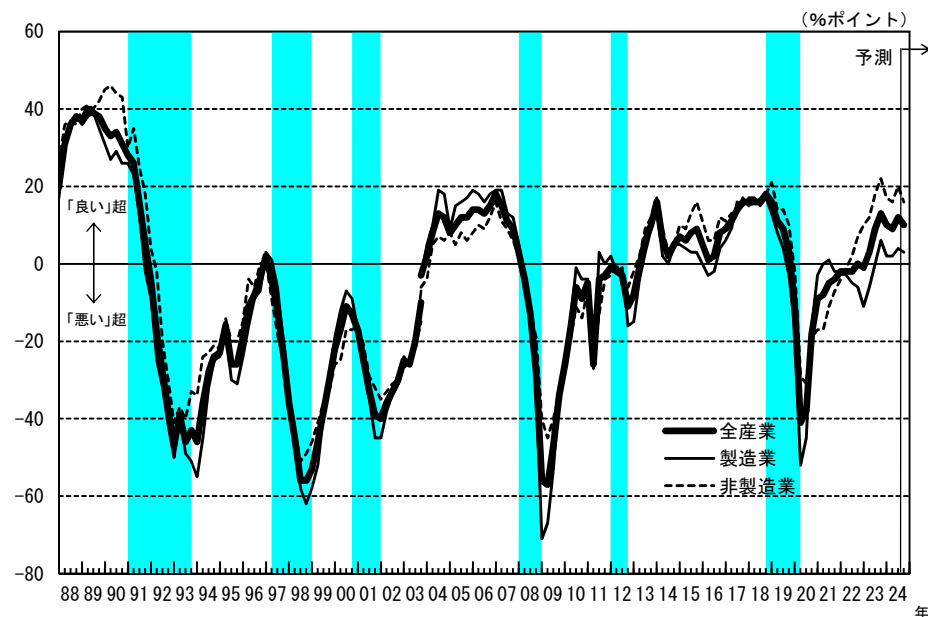
(「良い」－「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2024年6月調査		2024年9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	2	3	4	2	3	-1
大企業	21	15	13	11	-4	8	-3
中堅企業	28	6	2	7	1	8	1
中小企業	51	-6	1	0	6	0	0
食料品	6	0	-5	14	14	5	-9
繊維	6	-14	-14	0	14	-10	-10
木材・木製品	3	0	-9	0	0	-17	-17
紙・パルプ	2	37	25	0	-37	0	0
化学	5	12	12	6	-6	12	6
窯業・土石製品	8	10	7	14	4	7	-7
鉄鋼	8	-17	-7	-18	-1	-11	7
非鉄金属	3	18	45	46	28	36	-10
金属製品	6	5	0	-10	-15	0	10
はん用機械	3	8	9	-8	-16	-9	-1
生産用機械	8	-4	3	-3	1	14	17
電気機械	9	-13	-3	-4	9	-10	-6
自動車	12	22	20	20	-2	25	5
その他輸送用機械	6	16	37	21	5	37	16
非製造業	100	16	11	20	4	16	-4
大企業	22	31	27	35	4	29	-6
中堅企業	28	17	7	15	-2	12	-3
中小企業	51	10	6	16	6	12	-4
建設	14	7	0	26	19	14	-12
不動産	10	21	14	14	-7	10	-4
物品賃貸	7	18	14	9	-9	14	5
卸売	15	13	2	19	6	13	-6
小売	8	5	4	13	8	17	4
運輸・郵便	12	8	8	17	9	11	-6
情報通信	8	20	8	12	-8	8	-4
電気・ガス	4	33	33	33	0	33	0
対事業所サービス	10	26	17	27	1	17	-10
对个人サービス	6	23	29	29	6	35	6
宿泊・飲食サービス	6	17	23	17	0	18	1
全産業		9	7	12	3	10	-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)

		2024年6月調査		2024年9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	-20	-18	-16	4	-17	-1
	非製造業	-10	-9	-8	2	-7	1
海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」	製造業	-17	-12	-14	3	-14	0

(2) 在庫判断

(%ポイント)

		2024年6月調査		2024年9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	19	/	18	-1	/	/
製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	15	/	15	0	/	/

(3) 価格判断

(%ポイント)

		2024年6月調査		2024年9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	28	35	30	2	28	-2
	非製造業	31	34	27	-4	33	6
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	57	55	50	-7	47	-3
	非製造業	59	61	53	-6	56	3

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		2024年度 (計画)		2023年度		2024年度 (計画)		
	前期	後期	前期	後期	前期	後期	前期	後期	
製造業	15.1	18.4	12.0	2.0	2.2	1.6	1.8	2.4	2.6
国内	13.0	19.3	7.5	2.7	2.9	1.9	1.5	3.4	4.2
輸出	18.0	17.3	18.6	1.2	1.4	1.3	2.2	1.1	0.6
大企業	16.5	20.3	13.1	2.1	2.3	1.8	1.9	2.5	2.6
中堅企業	3.2	3.7	2.7	0.4	0.9	-0.7	-1.1	1.5	2.8
中小企業	4.4	5.4	3.4	2.9	3.8	3.0	5.6	2.9	2.1
非製造業	3.2	8.5	-1.5	1.4	1.4	1.2	0.9	1.6	2.0
大企業	2.1	8.0	-3.1	1.2	1.4	1.3	1.0	1.2	1.8
中堅企業	6.7	10.0	3.7	0.7	-0.8	0.1	-1.5	1.4	0.0
中小企業	8.1	10.6	5.8	3.1	3.3	1.7	1.5	4.6	5.1
全産業	11.1	15.2	7.5	1.8	2.0	1.5	1.5	2.2	2.4

(2) 経常利益

(前年度・前年同期比：％、〔 〕内は前回調査)

	2023年度		2024年度 (計画)		2023年度		2024年度 (計画)		
	前期	後期	前期	後期	前期	後期	前期	後期	
製造業	42.1	43.7	40.4	-18.1	-17.7	-23.0	-21.4	-12.6	-13.4
大企業	41.9	45.3	38.1	-18.7	-18.2	-23.6	-22.1	-13.1	-13.8
中堅企業	143.7	-66.8	NA	45.2	36.4	143.8	104.3	21.1	16.4
中小企業	17.9	-2.2	37.7	-3.1	-3.8	1.7	12.3	-6.5	-15.2
非製造業	86.6	144.0	36.5	-17.5	-16.4	-26.1	-25.5	-3.9	-2.1
大企業	96.3	163.4	37.7	-18.5	-17.9	-27.4	-27.2	-3.6	-2.3
中堅企業	17.5	9.4	23.7	-14.1	-7.9	-15.6	-10.8	-13.1	-5.9
中小企業	32.5	30.9	34.0	-2.5	3.4	-5.7	1.9	0.5	4.7
全産業	49.3	58.5	39.7	-18.0	-17.4	-23.7	-22.4	-11.1	-11.4

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		2024年度 （計画）						
		上期	下期		上期 （計画）	下期 （計画）			
製造業	17.08	18.37	15.83	[13.71]	13.83	[13.91]	14.25	[13.52]	13.43
大企業	18.64	20.17	17.16	[14.85]	14.91	[15.15]	15.43	[14.56]	14.42
中堅企業	1.66	0.66	2.65	[2.40]	2.52	[1.62]	1.76	[3.16]	3.24
中小企業	4.28	3.64	4.88	[4.03]	3.98	[3.60]	3.90	[4.44]	4.06
非製造業	9.73	11.96	7.54	[7.92]	8.03	[8.73]	8.81	[7.13]	7.28
大企業	11.18	14.06	8.33	[9.01]	9.06	[10.09]	10.10	[7.94]	8.03
中堅企業	4.15	3.42	4.84	[3.54]	3.84	[2.88]	3.09	[4.15]	4.53
中小企業	4.39	4.33	4.44	[4.14]	4.44	[4.02]	4.38	[4.26]	4.50
全産業	14.80	16.36	13.27	[11.92]	12.03	[12.30]	12.54	[11.55]	11.53

（4）当期純利益

（前年度・前年同期比：%、[] 内は前回調査）

	2023年度		2024年度 （計画）						
		上期	下期		上期 （計画）	下期 （計画）			
製造業	39.6	46.7	32.0	[-17.2]	-16.9	[-23.2]	-21.7	[-10.1]	-11.2
非製造業	105.7	180.3	40.4	[-17.1]	-16.0	[-27.0]	-26.7	[0.2]	2.7
全産業	48.9	64.2	33.3	[-17.2]	-16.7	[-24.1]	-22.8	[-8.4]	-9.0

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	2024年度 (計画)	
製造業	7.3	[9.5]	10.2
大企業	7.9	[9.6]	10.5
中堅企業	0.2	[3.4]	-1.5
中小企業	-15.9	[25.5]	30.2
非製造業	2.8	[14.8]	8.4
大企業	0.9	[14.6]	7.5
中堅企業	4.2	[44.7]	45.1
中小企業	23.4	[4.0]	1.5
全産業	6.2	[10.7]	9.8

(2) ソフトウェア投資額

(前年度比：%、[]内は前回調査)

	2023年度	2024年度 (計画)	
製造業	22.2	[11.0]	7.3
大企業	22.9	[9.8]	4.7
中堅企業	27.0	[44.7]	23.7
中小企業	-1.0	[7.4]	84.2
非製造業	9.3	[8.0]	6.9
大企業	-1.8	[14.8]	12.2
中堅企業	29.5	[59.3]	56.7
中小企業	91.9	[-34.6]	-35.2
全産業	15.8	[9.6]	7.1

(3) 研究開発投資額

(前年度比：%、[]内は前回調査)

	2023年度	2024年度 (計画)	
製造業	0.8	[7.0]	7.8
大企業	0.9	[7.3]	8.1
中堅企業	-2.1	[-12.4]	-12.5
中小企業	-3.8	[0.6]	-0.4
非製造業	0.5	[1.9]	1.5
大企業	0.4	[1.1]	0.7
中堅企業	-15.8	[66.0]	66.6
中小企業	33.5	[18.0]	13.5
全産業	0.8	[7.0]	7.7

(4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2024年6月調査		2024年9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	5	2	5	0	1	-4
	非製造業	-2	-9	-5	-3	-9	-4
	全産業	1	-2	0	-1	-4	-4

5. 雇用

(1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2024年6月調査		2024年9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	-21	-26	-20	1	-25	-5
	非製造業	-40	-46	-42	-2	-46	-4
	全産業	-29	-35	-30	-1	-35	-5

(2) 新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

(前年度比：%、[] 内は前回調査)

	2023年度		2024年度 (計画)		2025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)

		2024年6月調査		2024年9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	13	/	11	-2	/	/
	大企業	16	/	16	0	/	/
	中堅企業	15	/	12	-3	/	/
	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	18	/	16	-2	/	/
	大企業	18	/	14	-4	/	/
	中堅企業	23	/	19	-4	/	/
	中小企業	15	/	16	1	/	/
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	38	47	56	18	60	4
	大企業	47	47	52	5	50	-2
	中堅企業	41	50	62	21	63	1
	中小企業	33	46	54	21	60	6