

東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2024年12月 —

回答期間：11月11日～12月12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	300社	645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
2024年12月調査	—	—	—	147.07	147.86	146.29

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
2024年12月調査	—	—	—	159.85	161.54	158.16

・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

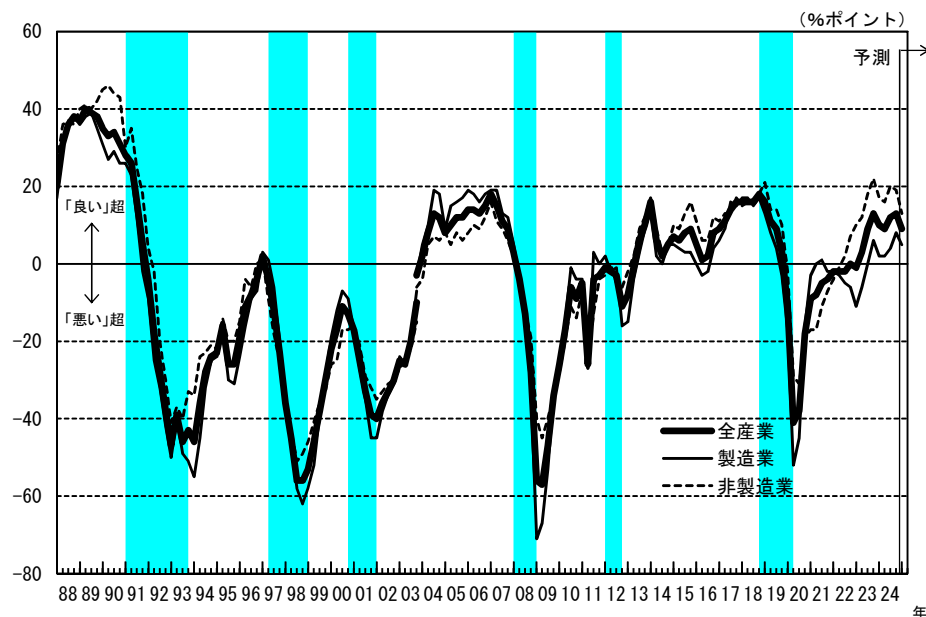
(「良い」－「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2024年9月調査		2024年12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	4	3	8	4	5	-3
大企業	21	11	8	12	1	8	-4
中堅企業	28	7	8	12	5	11	-1
中小企業	51	0	0	4	4	1	-3
食料品	6	14	5	-10	-24	-5	5
繊維	6	0	-10	0	0	0	0
木材・木製品	3	0	-17	8	8	0	-8
紙・パルプ	2	0	0	13	13	12	-1
化学	5	6	12	18	12	23	5
窯業・土石製品	8	14	7	25	11	10	-15
鉄鋼	8	-18	-11	-11	7	-18	-7
非鉄金属	3	46	36	27	-19	36	9
金属製品	6	-10	0	-5	5	0	5
はん用機械	3	-8	-9	0	8	-9	-9
生産用機械	8	-3	14	7	10	11	4
電気機械	9	-4	-10	-7	-3	-10	-3
自動車	12	20	25	28	8	17	-11
その他輸送用機械	6	21	37	26	5	42	16
非製造業	100	20	16	19	-1	13	-6
大企業	22	35	29	33	-2	30	-3
中堅企業	28	15	12	14	-1	7	-7
中小企業	51	16	12	16	0	10	-6
建設	14	26	14	28	2	11	-17
不動産	10	14	10	18	4	14	-4
物品賃貸	7	9	14	14	5	0	-14
卸売	15	19	13	18	-1	7	-11
小売	8	13	17	13	0	13	0
運輸・郵便	12	17	11	14	-3	17	3
情報通信	8	12	8	12	0	8	-4
電気・ガス	4	33	33	25	-8	25	0
対事業所サービス	10	27	17	20	-7	16	-4
对个人サービス	6	29	35	29	0	41	12
宿泊・飲食サービス	6	17	18	17	0	6	-11
全産業		12	10	13	1	9	-4

(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9月調査		2024年12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	-16	-17	-17	-1	-17	0
	非製造業	-8	-7	-6	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	-14	-14	-18	-4	-16	2

(2) 在庫判断

(%ポイント)

		2024年9月調査		2024年12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	18	/	20	2	/	/
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9月調査		2024年12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	30	28	26	-4	26	0
	非製造業	27	33	27	0	33	6
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	50	47	50	0	48	-2
	非製造業	53	56	55	2	58	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)		
		上期	下期		上期	下期 (計画)		下期 (計画)	
製造業	15.1	18.4	12.0	[2.2]	1.6	[1.8]	1.3	[2.6]	2.0
国内	13.0	19.3	7.5	[2.9]	1.5	[1.5]	0.4	[4.2]	2.5
輸出	18.0	17.3	18.6	[1.4]	1.9	[2.2]	2.4	[0.6]	1.4
大企業	16.5	20.3	13.1	[2.3]	1.7	[1.9]	1.3	[2.6]	2.1
中堅企業	3.2	3.7	2.7	[0.9]	-0.1	[-1.1]	-0.6	[2.8]	0.3
中小企業	4.4	5.4	3.4	[3.8]	4.5	[5.6]	4.8	[2.1]	4.2
非製造業	3.2	8.5	-1.5	[1.4]	1.4	[0.9]	0.1	[2.0]	2.7
大企業	2.1	8.0	-3.1	[1.4]	1.4	[1.0]	0.0	[1.8]	2.7
中堅企業	6.7	10.0	3.7	[-0.8]	0.3	[-1.5]	-0.5	[0.0]	1.1
中小企業	8.1	10.6	5.8	[3.3]	2.7	[1.5]	1.7	[5.1]	3.6
全産業	11.1	15.2	7.5	[2.0]	1.6	[1.5]	0.9	[2.4]	2.2

(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)		
		上期	下期		上期	下期 (計画)		下期 (計画)	
製造業	42.1	43.7	40.4	[-17.7]	-16.2	[-21.4]	-15.2	[-13.4]	-17.2
大企業	41.9	45.3	38.1	[-18.2]	-16.7	[-22.1]	-16.2	[-13.8]	-17.3
中堅企業	143.7	-66.8	NA	[36.4]	41.2	[104.3]	207.7	[16.4]	-7.7
中小企業	17.9	-2.2	37.7	[-3.8]	-1.2	[12.3]	21.5	[-15.2]	-17.2
非製造業	86.6	144.0	36.5	[-16.4]	-8.6	[-25.5]	-6.7	[-2.1]	-11.6
大企業	96.3	163.4	37.7	[-17.9]	-9.6	[-27.2]	-7.4	[-2.3]	-13.2
中堅企業	17.5	9.4	23.7	[-7.9]	-4.2	[-10.8]	-5.6	[-5.9]	-3.2
中小企業	32.5	30.9	34.0	[3.4]	4.9	[1.9]	8.5	[4.7]	1.5
全産業	49.3	58.5	39.7	[-17.4]	-14.6	[-22.4]	-13.3	[-11.4]	-16.2

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	下期 （計画）
製造業	17.08	18.37	15.83	[13.83]	14.17	[14.25] 15.46 [13.43] 12.92
大企業	18.64	20.17	17.16	[14.91]	15.27	[15.43] 16.69 [14.42] 13.90
中堅企業	1.66	0.66	2.65	[2.52]	2.64	[1.76] 2.64 [3.24] 2.64
中小企業	4.28	3.64	4.88	[3.98]	4.06	[3.90] 4.26 [4.06] 3.88
非製造業	9.73	11.96	7.54	[8.03]	8.78	[8.81] 11.12 [7.28] 6.52
大企業	11.18	14.06	8.33	[9.06]	9.98	[10.10] 12.97 [8.03] 7.07
中堅企業	4.15	3.42	4.84	[3.84]	3.95	[3.09] 3.25 [4.53] 4.60
中小企業	4.39	4.33	4.44	[4.44]	4.53	[4.38] 4.66 [4.50] 4.41
全産業	14.80	16.36	13.27	[12.03]	12.48	[12.54] 14.10 [11.53] 10.93

（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	下期 （計画）
製造業	39.6	46.7	32.0	[-16.9]	-14.2	[-21.7] -13.5 [-11.2] -15.0
非製造業	105.7	180.3	40.4	[-16.0]	-9.7	[-26.7] -9.8 [2.7] -9.3
全産業	48.9	64.2	33.3	[-16.7]	-13.3	[-22.8] -12.7 [-9.0] -14.1

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	[10.2]	10.1
大企業	7.9	[10.5]	10.8
中堅企業	0.2	[-1.5]	-12.6
中小企業	-15.9	[30.2]	24.2
非製造業	2.8	[8.4]	12.0
大企業	0.9	[7.5]	11.7
中堅企業	4.2	[45.1]	36.9
中小企業	23.4	[1.5]	3.2
全産業	6.2	[9.8]	10.5

(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	[7.3]	11.6
大企業	22.9	[4.7]	9.1
中堅企業	27.0	[23.7]	31.7
中小企業	-1.0	[84.2]	78.0
非製造業	9.3	[6.9]	7.6
大企業	-1.8	[12.2]	12.8
中堅企業	29.5	[56.7]	56.6
中小企業	91.9	[-35.2]	-34.0
全産業	15.8	[7.1]	9.7

(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	[7.8]	7.7
大企業	0.9	[8.1]	8.1
中堅企業	-2.1	[-12.5]	-16.9
中小企業	-3.8	[-0.4]	-2.5
非製造業	0.5	[1.5]	1.7
大企業	0.4	[0.7]	0.6
中堅企業	-15.8	[66.6]	94.4
中小企業	33.5	[13.5]	27.1
全産業	0.8	[7.7]	7.6

(4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2024年9月調査		2024年12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	1	7	2	4	-3
	非製造業	-5	-9	-3	2	-8	-5
	全産業	0	-4	3	3	-1	-4

5. 雇用

(1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2024年9月調査		2024年12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	-20	-25	-20	0	-22	-2
	非製造業	-42	-46	-46	-4	-50	-4
	全産業	-30	-35	-31	-1	-35	-4

(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	3.1	[6.1]	4.5	[7.5]	5.6
大企業	7.0	[5.1]	3.6	[5.0]	3.6
中堅企業	1.1	[-1.5]	-1.3	[6.6]	2.0
中小企業	-15.4	[23.3]	19.1	[23.4]	22.0

6. 企業金融

(%ポイント)

		2024年9月調査		2024年12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	/	11	0	/	/
	大企業	16		16	0		
	中堅企業	12		12	0		
	中小企業	8		8	0		
金融機関の貸出態度判断 「緩い」－「厳しい」	全産業	16	/	16	0	/	/
	大企業	14		15	1		
	中堅企業	19		22	3		
	中小企業	16		14	-2		
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	56	60	57	1	56	-1
	大企業	52	50	50	-2	50	0
	中堅企業	62	63	64	2	63	-1
	中小企業	54	60	57	3	54	-3