

東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2021年12月 —

回答期間：11月10日～12月10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	349 社	316 社	665 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)

	2020年度			2021年度		
		上期	下期		上期	下期
2021年6月調査	106.67	106.89	106.46	106.59	106.60	106.59
2021年9月調査	—	—	—	107.39	107.44	107.35
2021年12月調査	—	—	—	109.12	108.82	109.41

② ユーロ円 (円/ユーロ)

	2020年度			2021年度		
		上期	下期		上期	下期
2021年6月調査	122.59	121.00	124.19	125.33	125.47	125.19
2021年9月調査	—	—	—	126.50	126.77	126.23
2021年12月調査	—	—	—	127.92	128.22	127.62

・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

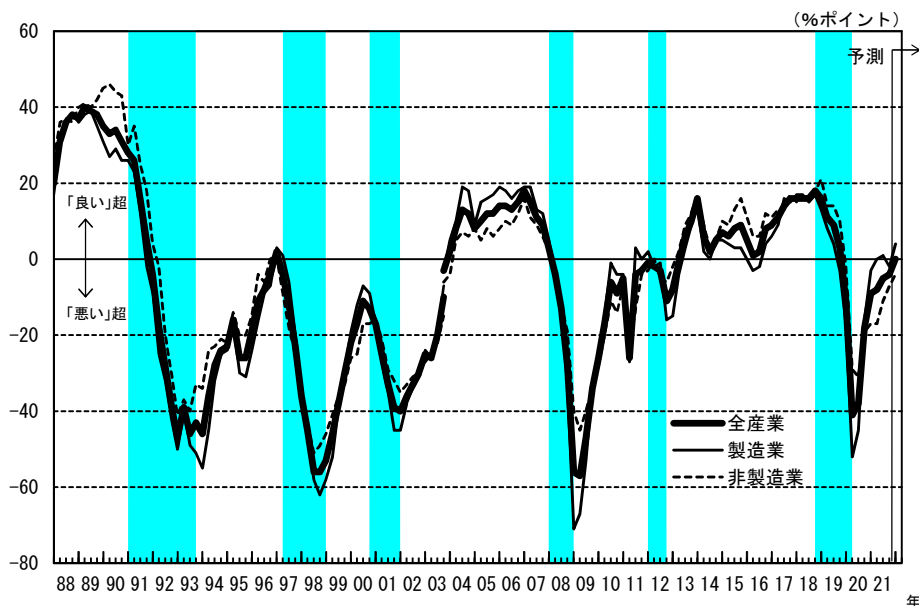
(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2021年9月調査		2021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	1	-1	-2	-3	4	6
大企業	22	14	20	13	-1	17	4
中堅企業	26	-3	2	-2	1	4	6
中小企業	52	-2	-11	-7	-5	-2	5
食料品	7	-17	0	-18	-1	-5	13
繊維	7	-53	-44	-53	0	-39	14
木材・木製品	3	8	0	16	8	9	-7
紙・パルプ	3	22	11	11	-11	22	11
化学	4	-29	-36	-21	8	-21	0
窯業・土石製品	9	0	7	7	7	16	9
鉄鋼	8	38	17	21	-17	21	0
非鉄金属	3	11	-11	11	0	11	0
金属製品	4	38	38	27	-11	27	0
はん用機械	3	9	0	0	-9	0	0
生産用機械	9	6	3	18	12	9	-9
電気機械	8	4	4	7	3	7	0
自動車	15	13	12	-11	-24	10	21
その他輸送用機械	5	-37	-42	-26	11	-21	5
非製造業	100	-11	-13	-7	4	-4	3
大企業	21	-2	-4	1	3	3	2
中堅企業	30	-10	-14	-2	8	0	2
中小企業	48	-16	-16	-15	1	-11	4
建設	11	6	0	8	2	8	0
不動産	9	-11	-11	-12	-1	-8	4
物品賃貸	9	-15	-26	-11	4	-18	-7
卸売	16	4	-8	2	-2	0	-2
小売	8	-8	-11	-19	-11	-4	15
運輸・郵便	12	-13	-18	-10	3	-5	5
情報通信	8	8	8	12	4	4	-8
電気・ガス	3	-22	-33	-11	11	-11	0
対事業所サービス	9	7	7	7	0	10	3
対個人サービス	7	-67	-43	-38	29	-24	14
宿泊・飲食サービス	6	-70	-55	-55	15	-35	20
全産業		-5	-7	-4	1	0	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)

		2021年9月調査		2021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	-10	-11	-9	1	-9	0
	非製造業	-24	-22	-19	5	-16	3
海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」	製造業	-5	-6	-4	1	-5	-1

(2) 在庫判断

(%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	7	/	12	5	/	/
製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	4	/	3	-1	/	/

(3) 価格判断

(%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	7	10	13	6	15	2
	非製造業	1	1	3	2	8	5
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	44	46	55	11	50	-5
	非製造業	25	29	34	9	42	8

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)

	2020年度		2021年度 (計画)		2020年度		2021年度 (計画)		
		上期	下期		上期	下期	上期	下期	
製造業	-7.2	-21.3	7.3	[11.0]	10.9	[28.2]	26.9	[-2.0]	-1.2
国内	-7.1	-19.7	5.8	[10.4]	9.8	[25.0]	20.7	[-0.7]	1.5
輸出	-7.3	-23.5	9.7	[11.8]	12.4	[33.1]	36.1	[-3.8]	-5.0
大企業	-7.2	-22.0	8.0	[11.3]	11.3	[29.6]	28.2	[-2.3]	-1.4
中堅企業	-5.2	-11.7	1.4	[6.3]	5.2	[13.0]	11.6	[0.7]	-0.3
中小企業	-9.2	-19.4	1.1	[10.3]	10.2	[20.0]	19.9	[2.4]	2.4
非製造業	-10.5	-16.1	-4.8	[3.7]	-5.9	[3.0]	-5.2	[4.3]	-6.6
大企業	-11.2	-17.2	-5.1	[3.5]	-8.7	[2.6]	-8.1	[4.4]	-9.2
中堅企業	-7.5	-13.4	-1.5	[5.2]	4.1	[6.6]	7.1	[4.1]	1.4
中小企業	-8.6	-10.9	-6.4	[3.1]	2.7	[2.7]	2.1	[3.6]	3.2
全産業	-8.5	-19.3	2.7	[8.2]	4.5	[18.1]	14.0	[0.2]	-3.1

(2) 経常利益

(前年度・前年同期比：％、[]内は前回調査)

	2020年度		2021年度 (計画)		2020年度		2021年度 (計画)		
		上期	下期		上期	下期	上期	下期	
製造業	4.8	-60.7	126.1	[13.9]	25.0	[165.3]	195.4	[-34.8]	-29.8
大企業	5.7	-60.9	131.8	[13.7]	25.0	[167.3]	198.6	[-35.4]	-30.4
中堅企業	-18.9	-43.1	5.6	[10.4]	15.9	[59.2]	60.9	[-15.8]	-8.7
中小企業	-5.9	-86.7	138.1	[46.9]	47.0	[719.3]	733.4	[-18.7]	-18.7
非製造業	-69.8	-70.0	-69.6	[83.2]	82.9	[39.8]	49.0	[150.9]	135.5
大企業	-75.2	-72.5	-79.9	[108.6]	105.1	[40.5]	49.3	[264.7]	232.8
中堅企業	-23.8	-57.6	10.2	[26.4]	33.4	[95.7]	117.3	[-0.1]	1.3
中小企業	-28.2	-36.9	-17.7	[4.5]	13.5	[4.9]	11.6	[4.1]	15.1
全産業	-19.7	-63.7	58.3	[22.5]	32.2	[132.3]	157.0	[-22.1]	-18.5

3. 売上・収益計画（続）

（3）売上高経常利益率

（%、[]内は前回調査）

	2020年度		2021年度 (計画)			
		上期	下期	上期	下期 (計画)	
製造業	9.57	5.41	12.71	[9.92]	10.90	[11.33] 12.75 [8.54] 9.11
大企業	10.24	5.80	13.55	[10.46]	11.51	[11.97] 13.52 [8.96] 9.56
中堅企業	3.46	2.63	4.19	[4.37]	4.62	[4.50] 4.64 [4.23] 4.60
中小企業	2.90	0.59	4.78	[3.90]	3.96	[3.98] 4.05 [3.82] 3.89
非製造業	2.24	2.91	1.63	[4.00]	4.40	[3.94] 4.57 [4.05] 4.25
大企業	2.13	3.16	1.21	[4.33]	4.83	[4.32] 5.13 [4.34] 4.56
中堅企業	2.45	1.45	3.33	[2.94]	3.13	[2.64] 2.92 [3.20] 3.33
中小企業	2.71	2.71	2.71	[2.89]	3.15	[2.77] 2.96 [3.00] 3.33
全産業	6.81	4.41	8.75	[7.78]	8.69	[8.74] 10.02 [6.86] 7.43

（4）当期純利益

（前年度・前年同期比：%、[]内は前回調査）

	2020年度		2021年度 (計画)			
		上期	下期	上期	下期 (計画)	
製造業	16.1	-55.9	196.6	[12.7]	22.8	[137.8] 163.7 [-34.0] -29.7
非製造業	-77.0	-70.6	-90.0	[115.4]	164.3	[42.0] 73.7 [371.8] 490.4
全産業	-13.5	-60.4	96.0	[22.1]	35.7	[116.3] 143.5 [-21.8] -14.6

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)

	2020年度	2021年度 (計画)	
製造業	-3.4	[4.2]	4.6
大企業	-3.0	[3.9]	4.6
中堅企業	-9.4	[13.3]	8.7
中小企業	-16.2	[-0.4]	0.3
非製造業	0.7	[9.0]	8.5
大企業	2.2	[9.9]	9.6
中堅企業	-0.6	[4.7]	1.6
中小企業	-13.0	[1.7]	0.2
全産業	-2.2	[5.6]	5.8

(2) ソフトウェア投資額

(前年度比：％、[] 内は前回調査)

	2020年度	2021年度 (計画)	
製造業	-13.6	[21.8]	8.3
大企業	-15.1	[9.0]	4.2
中堅企業	19.2	[216.9]	28.5
中小企業	-6.0	[99.7]	96.6
非製造業	2.9	[18.9]	20.0
大企業	1.3	[19.8]	20.8
中堅企業	0.4	[-11.2]	-6.0
中小企業	24.2	[35.4]	33.4
全産業	-6.6	[20.2]	14.6

(3) 研究開発投資額

(前年度比：％、[] 内は前回調査)

	2020年度	2021年度 (計画)	
製造業	-0.4	[4.0]	4.2
大企業	-0.4	[4.1]	4.3
中堅企業	2.3	[-6.6]	-7.6
中小企業	-4.4	[-2.3]	-4.6
非製造業	-17.7	[0.4]	0.4
大企業	-17.8	[0.3]	0.3
中堅企業	1.4	[32.2]	32.2
中小企業	-16.2	[41.9]	29.0
全産業	-1.2	[3.9]	4.1

(4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	7	5	8	1	4	-4
	非製造業	-2	-5	-4	-2	-5	-1
	全産業	2	1	2	0	0	-2

5. 雇用

(1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	-8	-10	-9	-1	-17	-8
	非製造業	-15	-17	-15	0	-22	-7
	全産業	-12	-14	-12	0	-19	-7

(2) 新卒採用計画 <6、12月調査のみ>

(前年度比：%、[]内は前回調査)

	2020年度	2021年度 (計画)		2022年度 (計画)	
全産業	-5.9	[-11.6]	-12.1	[0.3]	-2.5
大企業	-6.5	[-13.5]	-13.0	[-1.4]	-2.9
中堅企業	-5.3	[-7.6]	-9.5	[3.6]	2.6
中小企業	-4.0	[-7.6]	-11.2	[3.5]	-6.4

6. 企業金融

(%ポイント)

		2021年9月調査		2021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	12		12	0		
	大企業	17		18	1		
	中堅企業	7		8	1		
	中小企業	13		11	-2		
金融機関の貸出態度判断 「緩い」－「厳しい」	全産業	20		19	-1		
	大企業	20		22	2		
	中堅企業	19		18	-1		
	中小企業	20		19	-1		
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	2	7	4	2	7	3
	大企業	1	8	2	1	6	4
	中堅企業	3	6	4	1	8	4
	中小企業	2	7	4	2	8	4