

## 東海3県の企業短期経済観測調査結果 — 2022年9月 —

回答期間：8月29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	349社	319社	668社	99.3%

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)

	2021年度			2022年度		
		上期	下期		上期	下期
2022年3月調査	110.04	109.20	110.89	112.09	112.11	112.06
2022年6月調査	111.27	109.25	113.28	118.99	118.66	119.32
2022年9月調査	—	—	—	126.15	125.32	126.98

#### ② ユーロ円

(円/ユーロ)

	2021年度			2022年度		
		上期	下期		上期	下期
2022年3月調査	128.63	128.80	128.46	128.61	128.63	128.59
2022年6月調査	129.45	129.06	129.85	130.87	130.67	131.07
2022年9月調査	—	—	—	134.21	134.25	134.18

・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

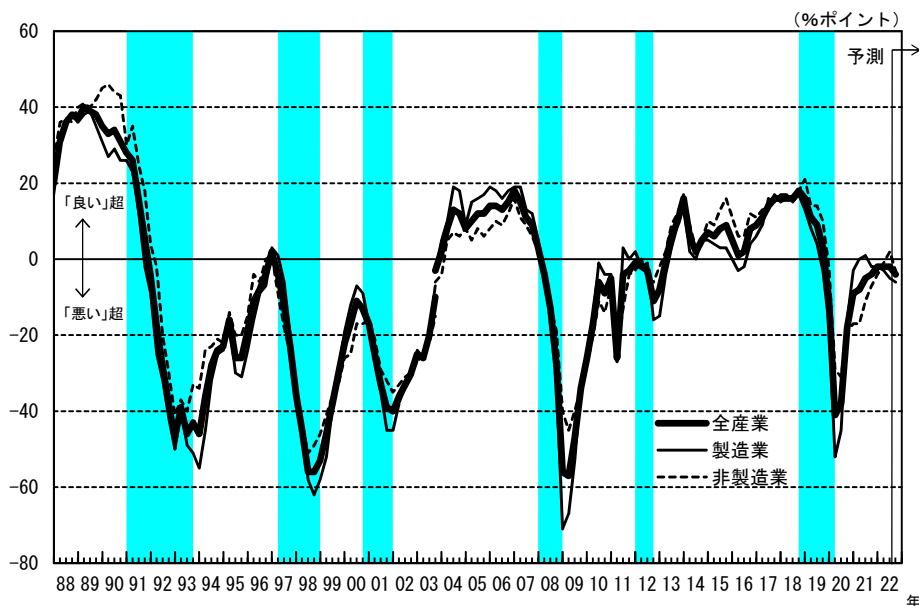
(「良い」-「悪い」：%ポイント)

	回答社数 ウエイト (%)	2022年6月調査		2022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	-3	-3	-5	-2	-6	-1
大企業	21	13	7	12	-1	14	2
中堅企業	28	-7	-3	-10	-3	-7	3
中小企業	51	-8	-8	-10	-2	-12	-2
食料品	7	-30	-26	-22	8	-13	9
繊維	6	-27	-41	-22	5	-27	-5
木材・木製品	3	18	-9	0	-18	-10	-10
紙・パルプ	3	0	0	-22	-22	-33	-11
化学	4	-7	-20	-13	-6	-13	0
窯業・土石製品	8	7	3	4	-3	7	3
鉄鋼	8	4	21	10	6	-10	-20
非鉄金属	3	0	11	33	33	33	0
金属製品	4	20	13	-7	-27	0	7
はん用機械	3	9	-9	0	-9	0	0
生産用機械	9	18	9	13	-5	13	0
電気機械	8	-4	14	0	4	-4	-4
自動車	15	-10	9	-13	-3	3	16
その他輸送用機械	6	-25	-15	-15	10	-25	-10
非製造業	100	-1	-4	2	3	-3	-5
大企業	21	4	2	-1	-5	0	1
中堅企業	28	-1	-5	1	2	-4	-5
中小企業	50	-3	-5	3	6	-4	-7
建設	15	7	-2	15	8	0	-15
不動産	9	17	14	13	-4	6	-7
物品賃貸	8	-8	4	4	12	-9	-13
卸売	16	13	0	13	0	-6	-19
小売	9	-33	-19	-33	0	-22	11
運輸・郵便	12	-3	-16	0	3	-5	-5
情報通信	7	9	4	9	0	13	4
電気・ガス	3	0	0	-22	-22	-22	0
対事業所サービス	9	3	14	10	7	14	4
対個人サービス	6	-20	-15	-11	9	5	16
宿泊・飲食サービス	5	-41	-41	-47	-6	-35	12
全産業		-2	-4	-2	0	-4	-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)

		2022年6月調査		2022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	-8	-10	-8	0	-8	0
	非製造業	-14	-14	-13	1	-12	1
海外での製商品需給判断 「需要超過」－「供給超過」	製造業	-1	1	-1	0	-1	0

### (2) 在庫判断

(%ポイント)

		2022年6月調査		2022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	17		16	-1		
製商品流通在庫水準判断 「過大」－「不足」	製造業	4		5	1		

### (3) 価格判断

(%ポイント)

		2022年6月調査		2022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	31	27	32	1	30	-2
	非製造業	16	28	23	7	28	5
仕入価格判断 「上昇」－「下落」	製造業	73	68	69	-4	64	-5
	非製造業	60	62	62	2	63	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)

	2021年度		2022年度 (計画)						
		上期	下期	上期 (計画)		下期 (計画)			
製造業	8.3	22.7	-2.6	[ 7.5 ]	11.3	[ 7.9 ]	9.8	[ 7.1 ]	12.8
国内	5.4	17.4	-3.8	[ 8.6 ]	13.2	[ 8.8 ]	11.6	[ 8.3 ]	14.7
輸出	12.5	30.6	-0.9	[ 6.1 ]	8.7	[ 6.6 ]	7.4	[ 5.5 ]	10.0
大企業	8.5	23.6	-2.9	[ 7.9 ]	12.1	[ 8.4 ]	10.9	[ 7.3 ]	13.2
中堅企業	5.1	11.1	0.0	[ 2.8 ]	5.0	[ 1.9 ]	0.9	[ 3.6 ]	8.9
中小企業	10.2	21.4	1.3	[ 5.5 ]	5.0	[ 3.3 ]	1.3	[ 7.6 ]	8.5
非製造業	-3.5	-5.3	-1.9	[ 3.3 ]	3.7	[ 4.5 ]	5.5	[ 2.3 ]	2.1
大企業	-5.2	-8.2	-2.4	[ 2.9 ]	3.6	[ 4.8 ]	6.3	[ 1.3 ]	1.4
中堅企業	3.8	7.8	0.2	[ 4.2 ]	2.5	[ 3.6 ]	2.5	[ 4.7 ]	2.4
中小企業	0.5	2.0	-0.9	[ 5.4 ]	5.1	[ 4.2 ]	3.7	[ 6.6 ]	6.5
全産業	3.9	11.5	-2.3	[ 6.0 ]	8.8	[ 6.7 ]	8.4	[ 5.4 ]	9.2

#### (2) 経常利益

(前年度・前年同期比：％、[ ]内は前回調査)

	2021年度		2022年度 (計画)						
		上期	下期	上期 (計画)		下期 (計画)			
製造業	26.0	174.9	-21.9	[ -11.2 ]	-13.7	[ -12.5 ]	-19.4	[ -9.8 ]	-6.4
大企業	26.0	176.8	-22.2	[ -11.2 ]	-13.0	[ -11.9 ]	-19.0	[ -10.5 ]	-5.1
中堅企業	14.5	65.2	-13.7	[ -15.2 ]	-46.3	[ -27.3 ]	-33.8	[ -2.3 ]	-58.5
中小企業	66.3	NA	-7.8	[ 1.6 ]	-6.4	[ -28.1 ]	-26.6	[ 25.5 ]	9.9
非製造業	23.8	46.4	-11.4	[ 58.7 ]	62.2	[ 50.1 ]	54.8	[ 80.8 ]	81.8
大企業	23.1	46.2	-31.8	[ 83.9 ]	88.1	[ 60.8 ]	65.6	[ 201.9 ]	206.8
中堅企業	43.2	138.5	10.5	[ -3.9 ]	-2.2	[ -1.6 ]	-2.5	[ -5.6 ]	-1.9
中小企業	11.9	8.3	15.0	[ -3.0 ]	-1.5	[ 1.2 ]	10.3	[ -6.5 ]	-11.1
全産業	25.7	141.3	-21.1	[ -2.7 ]	-5.3	[ -2.5 ]	-9.1	[ -2.8 ]	0.0

### 3. 売上・収益計画（続）

#### （3）売上高経常利益率

（%、[ ]内は前回調査）

	2021年度		2022年度 (計画)						
		上期	下期		上期 (計画)	下期 (計画)			
製造業	11.23	12.24	10.28	[ 9.28 ]	8.88	[ 9.93 ]	9.68	[ 8.66 ]	8.14
大企業	11.90	13.00	10.85	[ 9.79 ]	9.55	[ 10.55 ]	10.39	[ 9.05 ]	8.76
中堅企業	4.56	4.81	4.32	[ 3.76 ]	1.89	[ 3.43 ]	2.42	[ 4.07 ]	1.41
中小企業	4.02	3.67	4.34	[ 3.87 ]	3.61	[ 2.55 ]	2.68	[ 5.07 ]	4.44
非製造業	2.90	4.49	1.52	[ 4.45 ]	4.51	[ 6.44 ]	6.59	[ 2.68 ]	2.64
大企業	2.72	4.95	0.82	[ 4.86 ]	4.91	[ 7.60 ]	7.71	[ 2.46 ]	2.41
中堅企業	3.44	3.00	3.84	[ 3.17 ]	3.23	[ 2.85 ]	2.88	[ 3.46 ]	3.57
中小企業	3.51	3.23	3.78	[ 3.23 ]	3.29	[ 3.14 ]	3.43	[ 3.32 ]	3.17
全産業	8.31	9.60	7.13	[ 7.63 ]	7.50	[ 8.76 ]	8.71	[ 6.57 ]	6.39

#### （4）当期純利益

（前年度・前年同期比：%、[ ]内は前回調査）

	2021年度		2022年度 (計画)						
		上期	下期		上期 (計画)	下期 (計画)			
製造業	19.2	134.5	-23.7	[ -11.0 ]	-15.3	[ -13.6 ]	-22.6	[ -8.1 ]	-5.4
非製造業	68.1	75.4	41.8	[ 53.8 ]	55.0	[ 38.0 ]	42.1	[ 123.4 ]	108.2
全産業	23.7	121.3	-21.8	[ -3.0 ]	-7.4	[ -4.4 ]	-12.8	[ -1.2 ]	0.8

#### 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)

	2021年度	2022年度 (計画)	
製造業	-0.3	[ 8.3 ]	8.9
大企業	-0.5	[ 7.9 ]	8.8
中堅企業	10.0	[ 9.4 ]	3.9
中小企業	-10.7	[ 34.0 ]	35.1
非製造業	-1.6	[ 6.7 ]	7.5
大企業	-1.5	[ 8.0 ]	9.2
中堅企業	-0.3	[ -5.1 ]	-5.0
中小企業	-3.1	[ -0.1 ]	-2.9
全産業	-0.7	[ 7.8 ]	8.5

##### (2) ソフトウェア投資額

(前年度比：％、[ ] 内は前回調査)

	2021年度	2022年度 (計画)	
製造業	18.7	[ 9.5 ]	6.5
大企業	17.0	[ 8.4 ]	5.7
中堅企業	60.8	[ -3.9 ]	-8.0
中小企業	-6.4	[ 98.5 ]	93.3
非製造業	15.0	[ 9.1 ]	28.0
大企業	13.0	[ 9.3 ]	31.9
中堅企業	-3.9	[ 2.8 ]	10.7
中小企業	58.7	[ 11.1 ]	10.8
全産業	16.7	[ 9.3 ]	15.7

##### (3) 研究開発投資額

(前年度比：％、[ ] 内は前回調査)

	2021年度	2022年度 (計画)	
製造業	2.1	[ 5.2 ]	5.7
大企業	2.2	[ 5.3 ]	5.9
中堅企業	-2.1	[ 0.4 ]	-3.0
中小企業	-13.4	[ -1.6 ]	-3.1
非製造業	-1.9	[ 0.6 ]	0.6
大企業	-2.0	[ 0.5 ]	0.5
中堅企業	13.3	[ 10.7 ]	10.7
中小企業	245.2	[ 61.7 ]	59.8
全産業	1.9	[ 5.0 ]	5.5

##### (4) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2022年6月調査		2022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	10	6	12	2	6	-6
	非製造業	-3	-6	-5	-2	-6	-1
	全産業	4	0	4	0	0	-4

## 5. 雇用

### (1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2022年6月調査		2022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	-6	-14	-11	-5	-17	-6
	非製造業	-24	-29	-25	-1	-29	-4
	全産業	-14	-22	-18	-4	-23	-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)

	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6月調査		2022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	9		10	1		
	大企業	13		11	-2		
	中堅企業	10		17	7		
	中小企業	8		5	-3		
金融機関の貸出態度判断 「緩い」－「厳しい」	全産業	19		19	0		
	大企業	17		17	0		
	中堅企業	22		24	2		
	中小企業	19		17	-2		
借入金利水準判断 「上昇」－「低下」	全産業	7	14	10	3	16	6
	大企業	9	15	15	6	19	4
	中堅企業	6	12	11	5	15	4
	中小企業	6	15	8	2	17	9