

2025年4月1日
日本銀行札幌支店

企業短期経済観測調査（北海道）
——2025年3月——

▽回答期間 2月26日 ～ 3月31日

▽調査対象企業数および回答状況

	調査対象企業数 (社)	回答社数 (社)	回答率 (%)
製造業	97	96	99.0
非製造業	330	329	99.7
全産業	427	425	99.5

▽注意事項

1. 回答率＝業況判断の有効回答社数／調査対象企業数×100
2. 判断項目において、「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。
3. 規模区分について、大企業は資本金が10億円以上、中堅企業は資本金が1億円以上10億円未満、中小企業は資本金が2千万円以上1億円未満の企業。
4. 業況判断における回答社数ウェイトは、今回調査の計数。
5. 2024年3月調査より「調査対象企業見直し」を実施。

・当資料は、当店ホームページに掲載しています <https://www3.boj.or.jp/sapporo/>

<内容に関するお問い合わせ先>日本銀行札幌支店営業課 TEL 011-241-5232

・「全国短観」の資料は、日本銀行のホームページに掲載しています <https://www.boj.or.jp/>

1. 業況判断

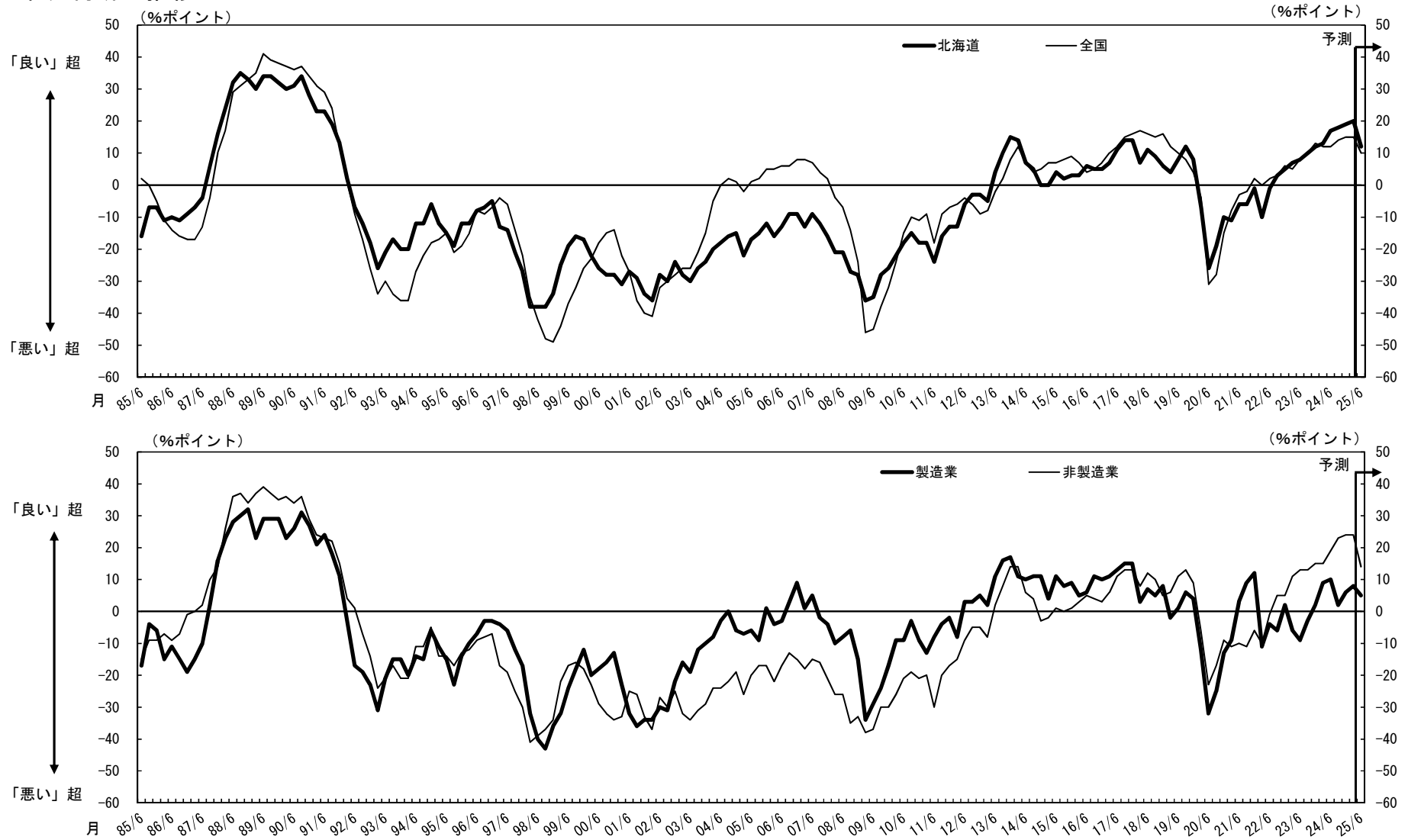
(「良い」 - 「悪い」・%ポイント)

	回答社数 ウェイト (%)	2024年6月	2024年9月	2024年12月調査		2025年3月調査			
				最近 (2024/12月)	先行き (2025/3月)	最近 (2025/3月)	先行き (2025/6月)		変化幅
							変化幅	変化幅	
製造業	22.6	10	2	6	10	8	2	5	-3
食料品	6.8	10	4	0	10	10	10	3	-7
木材・木製品	2.4	-10	-10	10	-10	-10	-20	-10	0
窯業・土石製品	1.6	29	29	43	29	43	0	29	-14
金属製品	1.2	40	20	0	20	20	20	20	0
はん用・生産用・業務用機械	1.6	0	-14	-14	14	15	29	14	-1
電気機械	1.6	0	0	-14	-14	-14	0	-14	0
輸送用機械	2.1	56	33	56	33	44	-12	22	-22
非製造業	77.4	19	23	24	10	24	0	14	-10
建設	20.5	19	18	19	9	15	-4	9	-6
不動産	3.8	31	31	33	13	31	-2	13	-18
物品賃貸	2.6	50	42	55	18	55	0	18	-37
卸売	13.4	28	39	33	11	32	-1	15	-17
小売	9.4	5	8	-2	-5	-2	0	-2	0
運輸・郵便	8.5	-8	6	20	6	17	-3	8	-9
情報通信	4.0	17	29	35	5	47	12	17	-30
対事業所サービス	4.0	39	16	11	11	35	24	29	-6
対個人サービス	2.6	18	27	36	27	27	-9	27	0
宿泊・飲食サービス	5.4	27	53	48	30	57	9	35	-22
全産業	100.0	17	18	19	9	20	1	12	-8
大企業	6.1	19	11	7	4	7	0	7	0
中堅企業	22.4	18	24	24	17	32	8	19	-13
中小企業	71.5	16	17	19	8	18	-1	10	-8

(参考) 全国

	全規模合計					
製造業	8	5	7	-1	4	-3
非製造業	20	14	21	1	15	-6
全産業	15	10	15	0	10	-5

▽業況判断の推移



- (注) 1. 2004年3月調査より調査対象企業等の見直しを行ったことから、2003年12月以前と2004年3月以降の計数は連続しない(以下同じ)。
 2. 1997年に調査時期を変更したことから、1996年以前における横軸の「6月」は「5月」と読み替える。

2. 需給・在庫・価格判断

(1) 需給判断

(%ポイント)

		2024年12月調査		2025年3月調査			
		最近 (2024/12月)	先行き (2025/3月)	最近 (2025/3月)		先行き (2025/6月)	
				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	-19	-14	2	-18	-4
	非製造業	-2	-7	-3	-1	-6	-3

(2) 在庫判断

(%ポイント)

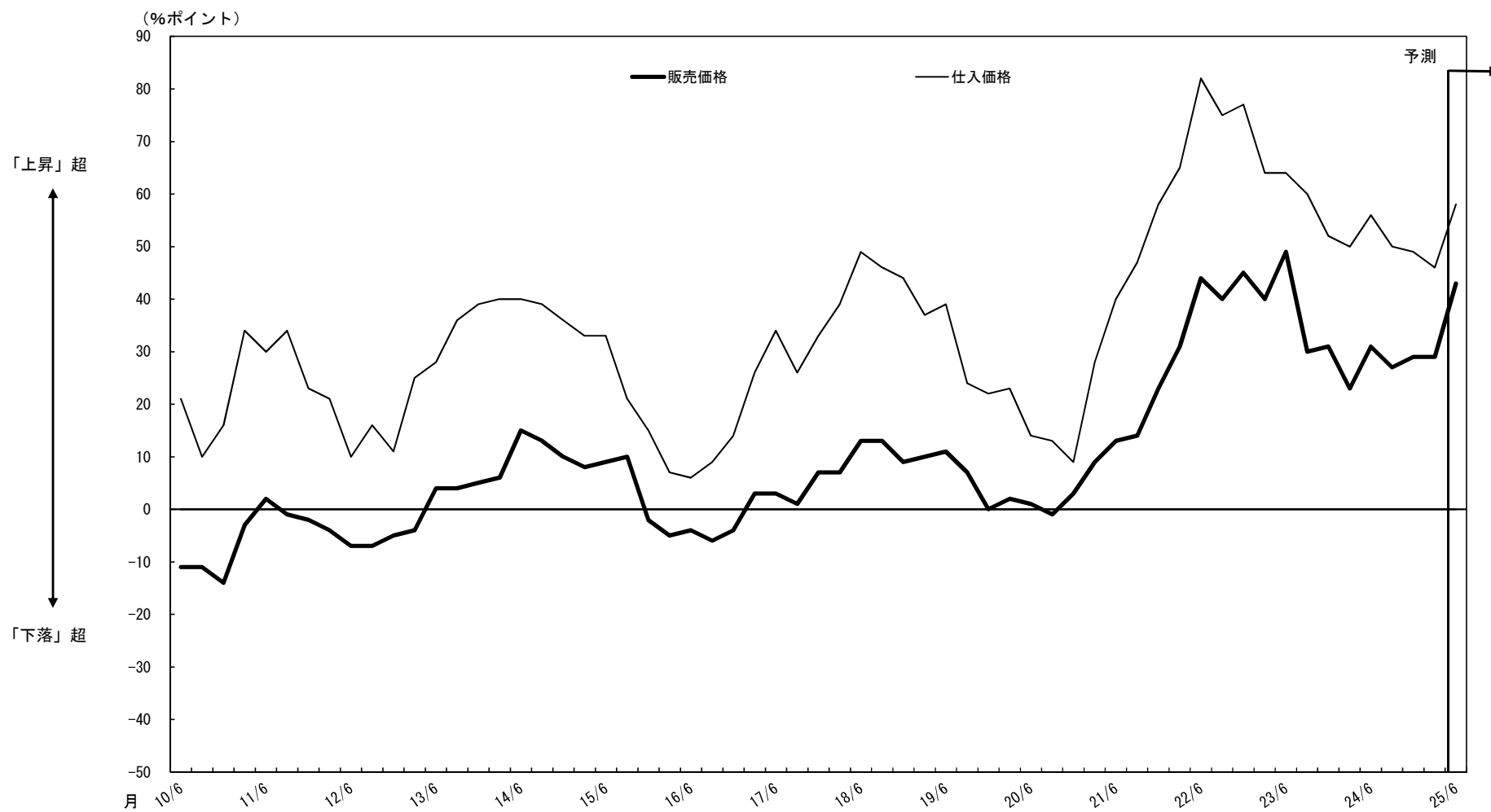
		2024年12月調査		2025年3月調査			
		最近 (2024/12月)	先行き (2025/3月)	最近 (2025/3月)		先行き (2025/6月)	
				変化幅	変化幅		
製商品在庫水準判断 (「過大」－「不足」)	製造業	10		6	-4		

(3) 価格判断

(%ポイント)

		2024年12月調査		2025年3月調査			
		最近 (2024/12月)	先行き (2025/3月)	最近 (2025/3月)		先行き (2025/6月)	
				変化幅	変化幅		
販売価格判断 (「上昇」－「下落」)	製造業	29	33	29	0	43	14
	非製造業	34	36	35	1	43	8
仕入価格判断 (「上昇」－「下落」)	製造業	49	48	46	-3	58	12
	非製造業	53	55	57	4	63	6

▽価格判断（製造業）の推移



3. 売上・収益計画

—— 非製造業、全産業は、電気・ガスを除くベース。

(1) 売上高

(前年度比・%)

	2024年度		2025年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	6.3	0.2	-0.0	—
非製造業	4.7	0.6	1.6	—
全産業	5.1	0.5	1.2	—

(前年同期比・%)

	2024年度		2025年度		2025年度	
	上期	下期(計画)	修正率	上期(計画)	修正率	下期(計画)
	2.9	9.6	0.4	0.7	—	-0.6
	4.9	4.6	1.2	2.1	—	1.2
	4.3	5.9	1.0	1.7	—	0.7

(2) 経常利益

(前年度比・%)

	2024年度		2025年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	0.1	4.7	-0.5	—
非製造業	-6.7	5.6	-1.5	—
全産業	-4.2	5.2	-1.1	—

(前年同期比・%)

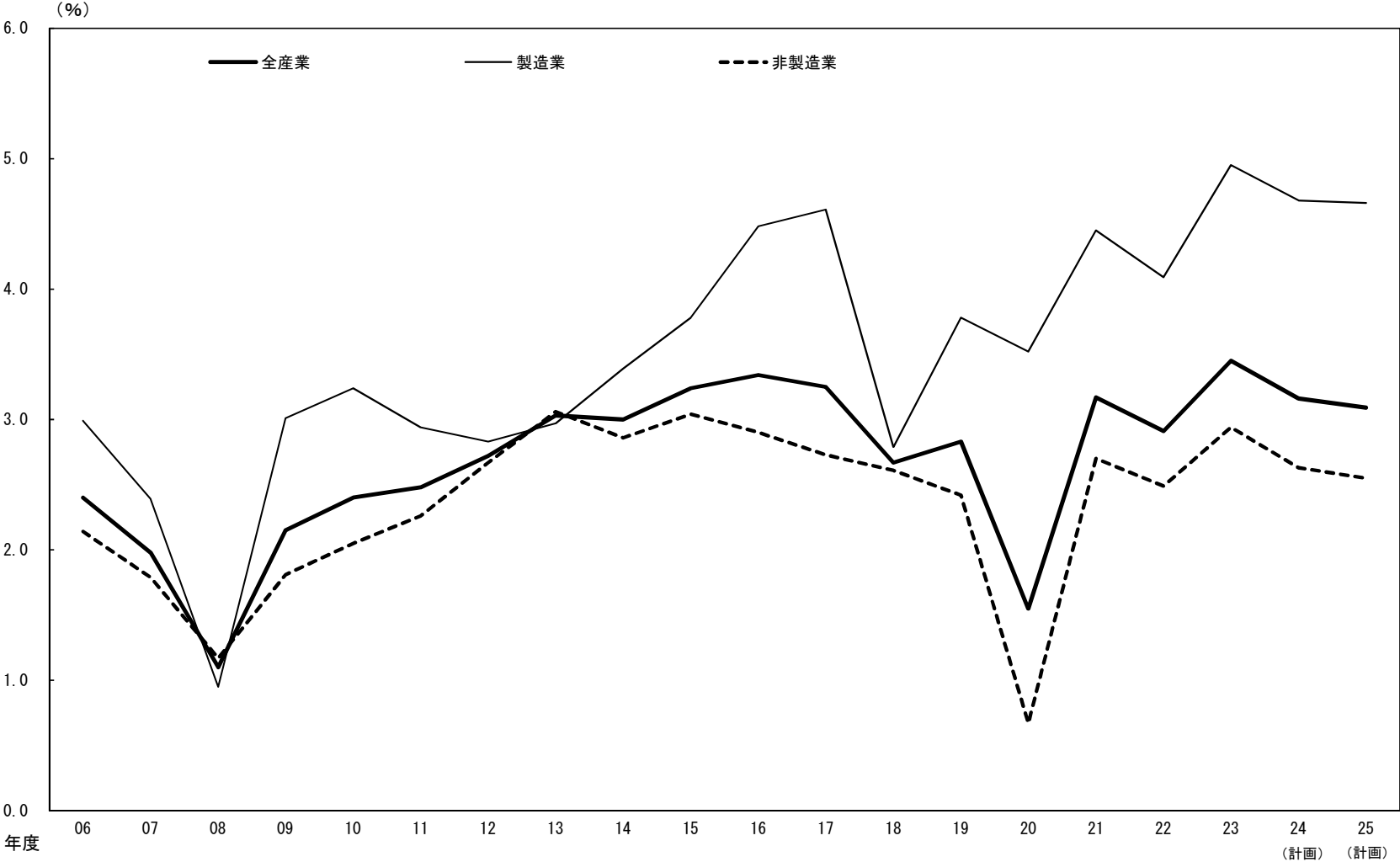
	2024年度		2025年度		2025年度	
	上期	下期(計画)	修正率	上期(計画)	修正率	下期(計画)
	-7.6	10.2	8.7	-0.9	—	-0.0
	0.9	-15.0	12.3	-4.6	—	2.6
	-2.3	-6.4	10.8	-3.2	—	1.5

(3) 売上高経常利益率

(%・%ポイント)

	2024年度		2025年度	
	(計画)	修正幅	(計画)	修正幅
製造業	4.68	0.20	4.66	—
非製造業	2.63	0.12	2.55	—
全産業	3.16	0.15	3.09	—

▽売上高経常利益率の推移



4. 設備投資計画等

— (1)、(2)の非製造業、全産業は、電気・ガスを除くベース。

(1) 設備投資額（含む土地投資額）

(前年度比・%)

	2024年度		2025年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	26.2	-2.4	-6.2	—
非製造業	24.1	1.6	-8.6	—
全産業	24.7	0.3	-7.8	—

(2) 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・%)

	2024年度		2025年度	
	(計画)	修正率	(計画)	修正率
製造業	24.9	-2.7	-2.8	—
非製造業	18.4	2.1	-6.9	—
全産業	20.7	0.3	-5.4	—

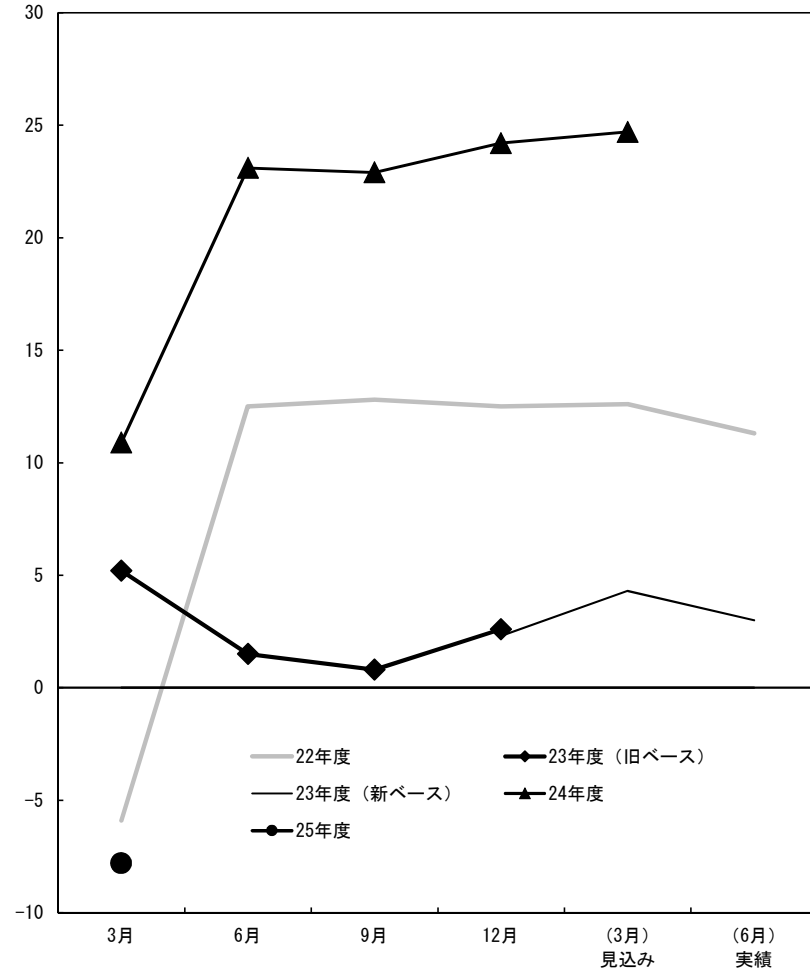
(3) 生産・営業用設備判断

(%ポイント)

		2024年12月調査		2025年3月調査			
		最近 (2024/12月)	先行き (2025/3月)	最近 (2025/3月)	先行き		変化幅
					(2025/6月)	変化幅	
生産・営業用設備判断 （「過剰」－「不足」）	製造業	-6	-6	-7	-1	-9	-2
	非製造業	-4	-4	-4	0	-6	-2
	全産業	-5	-5	-5	0	-6	-1

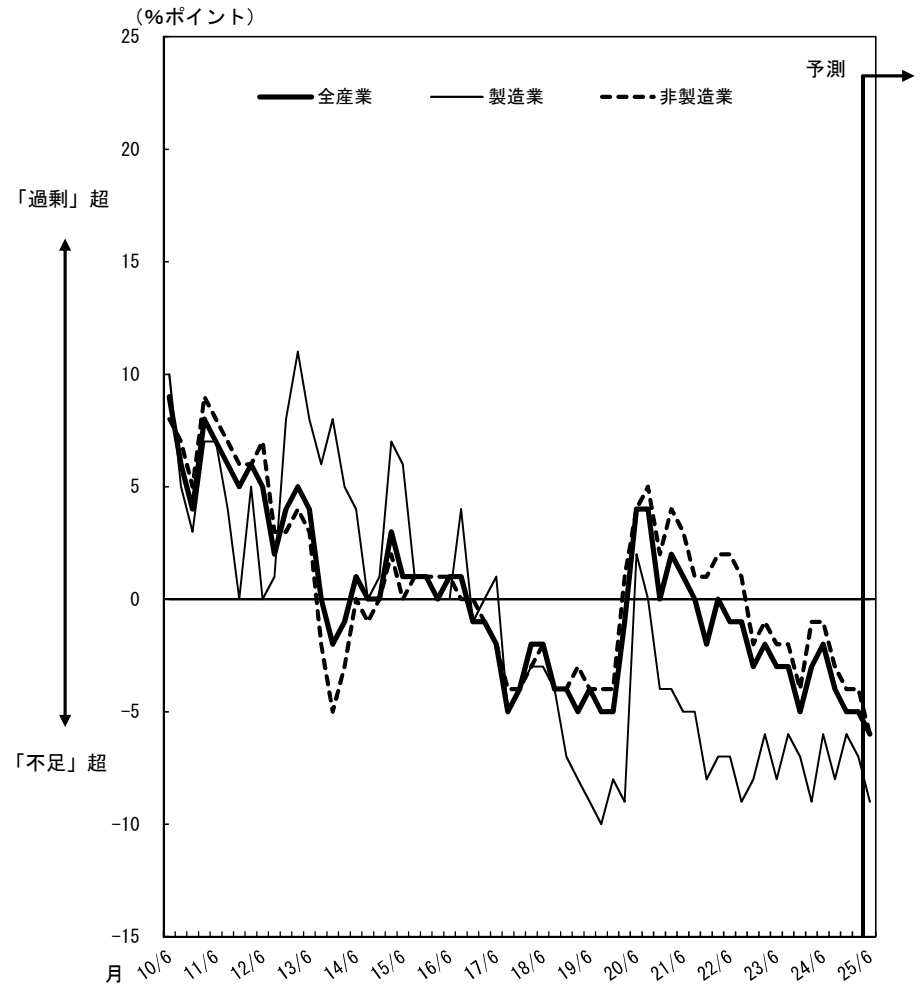
▽設備投資額（含む土地投資額、全産業）の足取り

(前年度比、%)



(注) 2023年12月調査では、調査対象企業の見直しによる不連続が生じている。

▽生産・営業用設備判断の推移



5. 雇用

(1) 雇用人員判断

(%ポイント)

		2024年12月調査		2025年3月調査			
		最近 (2024/12月)	先行き (2025/3月)	最近 (2025/3月)		先行き (2025/6月)	
				変化幅	変化幅		
雇用人員判断 (「過剰」－「不足」)	製造業	-35	-41	-33	2	-39	-6
	非製造業	-52	-54	-50	2	-52	-2
	全産業	-49	-51	-46	3	-49	-3

(2) 新卒採用計画<6、12月調査のみ>

(前年度比・%)

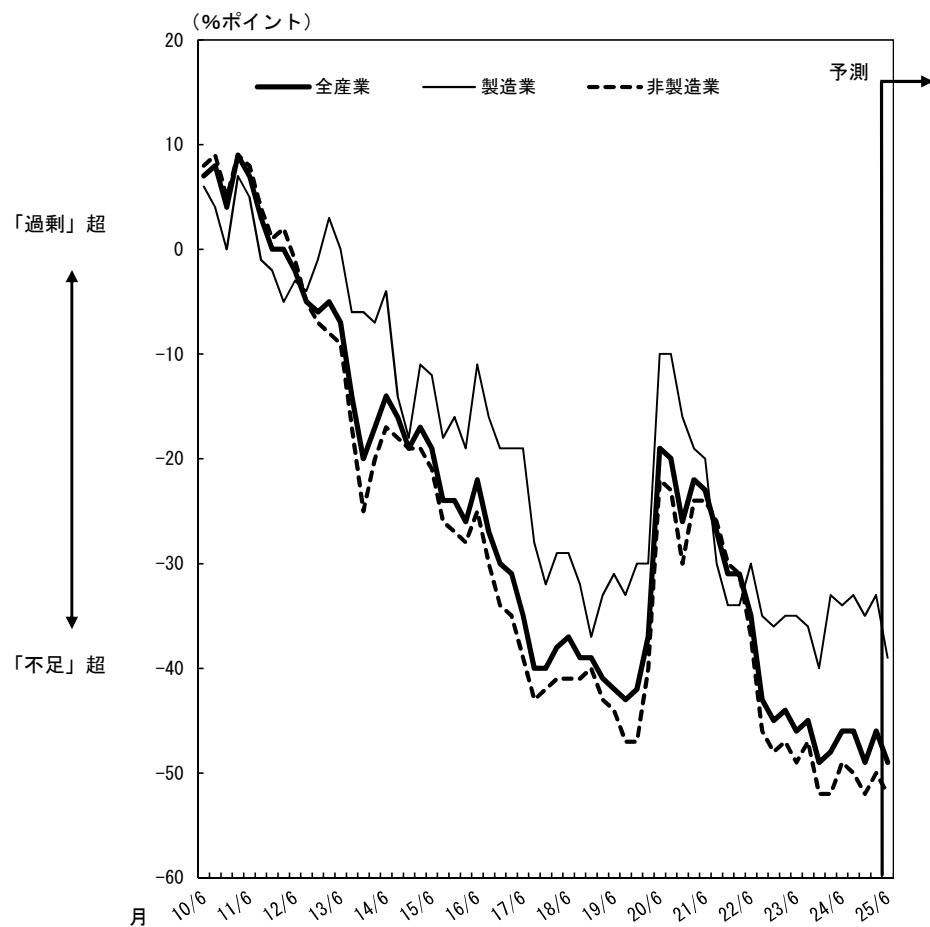
	2024年度		2025年度		2026年度	
		修正率		修正率		修正率
全産業	—	—	—	—	—	—

6. 企業金融

(%ポイント)

		2024年12月調査		2025年3月調査			
		最近 (2024/12月)	先行き (2025/3月)	最近 (2025/3月)		先行き (2025/6月)	
				変化幅	変化幅		
資金繰り判断 (「楽である」－「苦しい」)	全産業	13		9	-4		
金融機関の貸出態度判断 (「緩い」－「厳しい」)	全産業	15		15	0		
借入金利水準判断 (「上昇」－「低下」)	全産業	51	50	67	16	66	-1

▽雇用人員判断の推移



▽企業金融関連判断（全産業）の推移

