



2023 年 4 月 3 日

日本銀行高松支店

徳島事務所

---

企業短期経済観測調査結果の概要（2023年3月）

— 四国地区、香川県、徳島県 —

---

【照会先】

- ・四国地区および香川県の内容について  
日本銀行高松支店総務課 087-825-1102
- ・徳島県の内容について  
日本銀行徳島事務所 088-622-3126

▽ 回 答 期 間 : 2月27日~3月31日

▽ 調 査 対 象 企 業 数 :

	製造業	非製造業	全産業	回答率
四国地区	165 社	268 社	433 社	99.5 %
香川県	44 社	63 社	107 社	99.1 %
徳島県	31 社	30 社	61 社	100.0 %

## 1. 業況判断

(「良い」-「悪い」、%ポイント)

		22/3月	6月	9月	12月		23/3月			
					最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
四国地区	全産業	-9	-2	-1	2	-1	4	2	3	-1
	製造業	-9	-4	-5	-2	-1	-5	-3	2	7
	非製造業	-8	0	0	5	0	11	6	3	-8
香川県	全産業	-21	-9	-11	-5	-5	0	5	1	1
	製造業	-18	-18	-25	-14	-4	-10	4	-5	5
	非製造業	-22	-3	-2	1	-5	6	5	5	-1
徳島県	全産業	5	5	11	14	3	3	-11	3	0
	製造業	-3	10	13	13	0	-3	-16	6	9
	非製造業	12	0	10	13	7	10	-3	0	-10
(参考) 全国	全産業	0	2	3	6	1	5	-1	2	-3
	製造業	2	1	0	2	-2	-4	-6	-3	1
	非製造業	-2	4	5	10	3	12	2	6	-6

(注) 「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. 四国地区の業種別業況判断

(「良い」-「悪い」、%ポイント)

		22/3月	6月	9月	12月		23/3月			
					最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	食料品	-23	-10	-23	-18	-21	-21	-3	-14	7
	木材・木製品	8	8	8	8	-9	-9	-17	9	18
	紙・パルプ	-11	-16	-11	-11	16	-5	6	17	22
	化学	36	27	18	18	0	0	-18	0	0
	はん用・生産用・業務用機械	7	-15	0	11	11	7	-4	11	4
	電気機械	10	30	20	10	10	-10	-20	0	10
	輸送用機械	-23	-15	-10	-9	-10	0	9	0	0
非製造業	建設	21	19	25	17	8	21	4	6	-15
	不動産・物品賃貸	19	25	31	19	0	25	6	0	-25
	卸売	-4	9	2	9	0	23	14	4	-19
	小売	-14	-14	-10	-11	-9	6	17	4	-2
	運輸・郵便	-19	-16	-18	-12	-16	-16	-4	-16	0
	情報通信	26	20	29	14	14	14	0	7	-7
	対事業所サービス	6	23	23	23	18	23	0	12	-11
	対個人サービス	-30	-13	-30	-5	-4	0	5	0	0
	宿泊・飲食サービス	-95	-45	-32	11	0	11	0	21	10

(注) 調査対象企業数が一定数以上ある業種を掲載。

### 3. 売上高

(前年度比、%)

		2021年度	2022年度	修正率	2023年度	修正率
四国地区	全産業	2.3	10.7	-0.3	3.5	—
	製造業	5.5	5.2	-0.7	6.2	—
	非製造業	-0.8	16.4	0.1	0.9	—
香川県	全産業	4.1	3.1	-0.8	4.6	—
	製造業	6.6	2.8	-1.8	7.7	—
	非製造業	1.9	3.4	0.2	1.6	—
徳島県	全産業	6.9	12.6	-0.3	3.2	—
	製造業	8.2	15.0	-0.2	3.0	—
	非製造業	-0.5	-2.0	-0.6	5.0	—

### 4. 経常利益

(前年度比、%)

		2021年度	2022年度	修正率	2023年度	修正率
四国地区	全産業	56.7	-18.7	-9.2	-24.8	—
	製造業	76.6	-22.6	-11.2	-32.0	—
	非製造業	-2.4	2.6	-0.1	4.4	—
香川県	全産業	27.5	24.9	-2.7	-31.9	—
	製造業	37.7	42.2	-5.4	-47.5	—
	非製造業	14.4	-1.1	3.7	2.0	—
徳島県	全産業	78.1	19.1	-11.5	-44.9	—
	製造業	80.7	21.2	-11.6	-46.4	—
	非製造業	22.6	-46.6	-1.3	57.9	—

### 5. 設備投資額 (含む土地投資額)

(前年度比、%)

		2021年度	2022年度	修正率	2023年度	修正率
四国地区	全産業	0.5	-13.1	-5.1	3.5	—
	製造業	3.7	-20.1	-7.9	21.5	—
	非製造業	-3.6	-3.5	-1.6	-17.2	—
香川県	全産業	-0.8	-2.3	-19.4	45.2	—
	製造業	5.2	9.1	-14.7	43.7	—
	非製造業	-12.1	-26.7	-31.4	50.1	—
徳島県	全産業	18.5	-26.4	-6.3	28.7	—
	製造業	18.6	-27.4	-6.7	27.7	—
	非製造業	14.2	9.4	5.6	51.7	—

### 6. 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、%)

		2021年度	2022年度	修正率	2023年度	修正率
四国地区	全産業	0.7	-9.7	-5.2	2.2	—
	製造業	3.8	-14.1	-6.7	12.0	—
	非製造業	-4.9	-0.9	-2.4	-14.7	—
香川県	全産業	7.7	-11.0	-21.6	38.0	—
	製造業	11.2	-9.0	-19.7	33.7	—
	非製造業	-4.1	-18.4	-28.6	55.7	—
徳島県	全産業	14.7	-13.3	-3.6	14.5	—
	製造業	15.2	-13.9	-3.7	13.4	—
	非製造業	-10.9	27.3	-2.0	69.4	—

(注) 修正率は、前回調査との対比。

7. 需給・在庫・価格判断（製造業）

(%ポイント)

		22/3月	6月	9月	12月		23/3月			
					最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
国内での製商品需給判断 （「需要超過」 - 「供給超過」）	四国地区	-22	-15	-14	-18	-19	-17	1	-18	-1
	香川県	-25	-19	-12	-16	-17	-17	-1	-17	0
	徳島県	-28	-13	-20	-23	-27	-26	-3	-29	-3
製商品在庫水準判断 （「過大」 - 「不足」）	四国地区	6	6	11	11		18	7		
	香川県	10	0	7	5		23	18		
	徳島県	13	26	24	28		27	-1		
販売価格判断 （「上昇」 - 「下落」）	四国地区	17	33	43	46	50	41	-5	47	6
	香川県	14	35	44	53	53	48	-5	67	19
	徳島県	35	47	55	45	55	45	0	42	-3
仕入価格判断 （「上昇」 - 「下落」）	四国地区	71	76	79	81	69	62	-19	63	1
	香川県	77	84	82	84	70	77	-7	72	-5
	徳島県	78	78	84	74	71	62	-12	59	-3

8. 設備判断（製造業）

(%ポイント)

		22/3月	6月	9月	12月		23/3月			
					最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
生産・営業用設備判断 （「過剰」 - 「不足」）	四国地区	2	-1	-2	-1	0	3	4	2	-1
	香川県	7	0	0	0	-3	0	0	-5	-5
	徳島県	0	0	-3	-3	7	0	3	0	0

9. 雇用人員判断

(%ポイント)

			22/3月	6月	9月	12月		23/3月			
						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」）	四国地区	全産業	-24	-27	-31	-35	-38	-36	-1	-39	-3
		製造業	-18	-23	-28	-31	-34	-28	3	-33	-5
		非製造業	-28	-31	-35	-39	-40	-42	-3	-43	-1
	香川県	全産業	-20	-26	-31	-28	-35	-33	-5	-39	-6
		製造業	-7	-15	-29	-28	-39	-31	-3	-39	-8
		非製造業	-27	-33	-32	-29	-32	-35	-6	-38	-3
	徳島県	全産業	-29	-27	-33	-37	-34	-37	0	-38	-1
		製造業	-22	-25	-33	-32	-32	-32	0	-32	0
		非製造業	-37	-29	-33	-44	-36	-44	0	-44	0

10. 企業金融判断（全産業）

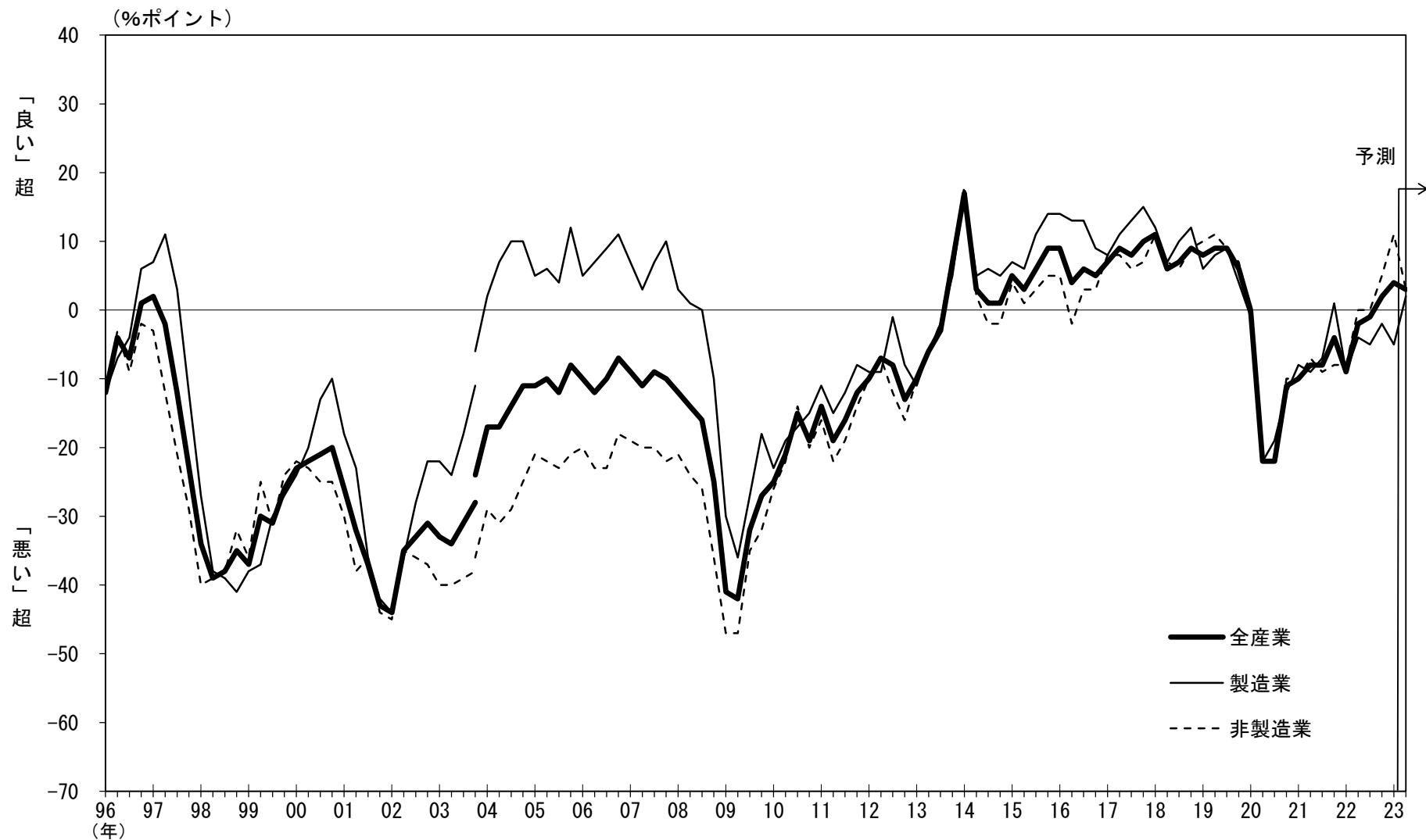
(%ポイント)

		22/3月	6月	9月	12月		23/3月			
					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」）	四国地区	11	13	12	13	/	12	-1	/	/
	香川県	2	4	7	11	/	7	-4	/	/
	徳島県	16	19	22	15	/	19	4	/	/
金融機関の貸出態度判断 （「緩い」-「厳しい」）	四国地区	21	20	22	21	/	19	-2	/	/
	香川県	16	15	18	19	/	19	0	/	/
	徳島県	31	30	38	29	/	29	0	/	/
借入金利水準判断 （「上昇」-「低下」）	四国地区	0	2	1	4	13	12	8	23	11
	香川県	2	3	5	7	20	17	10	31	14
	徳島県	-1	3	0	2	10	12	10	18	6

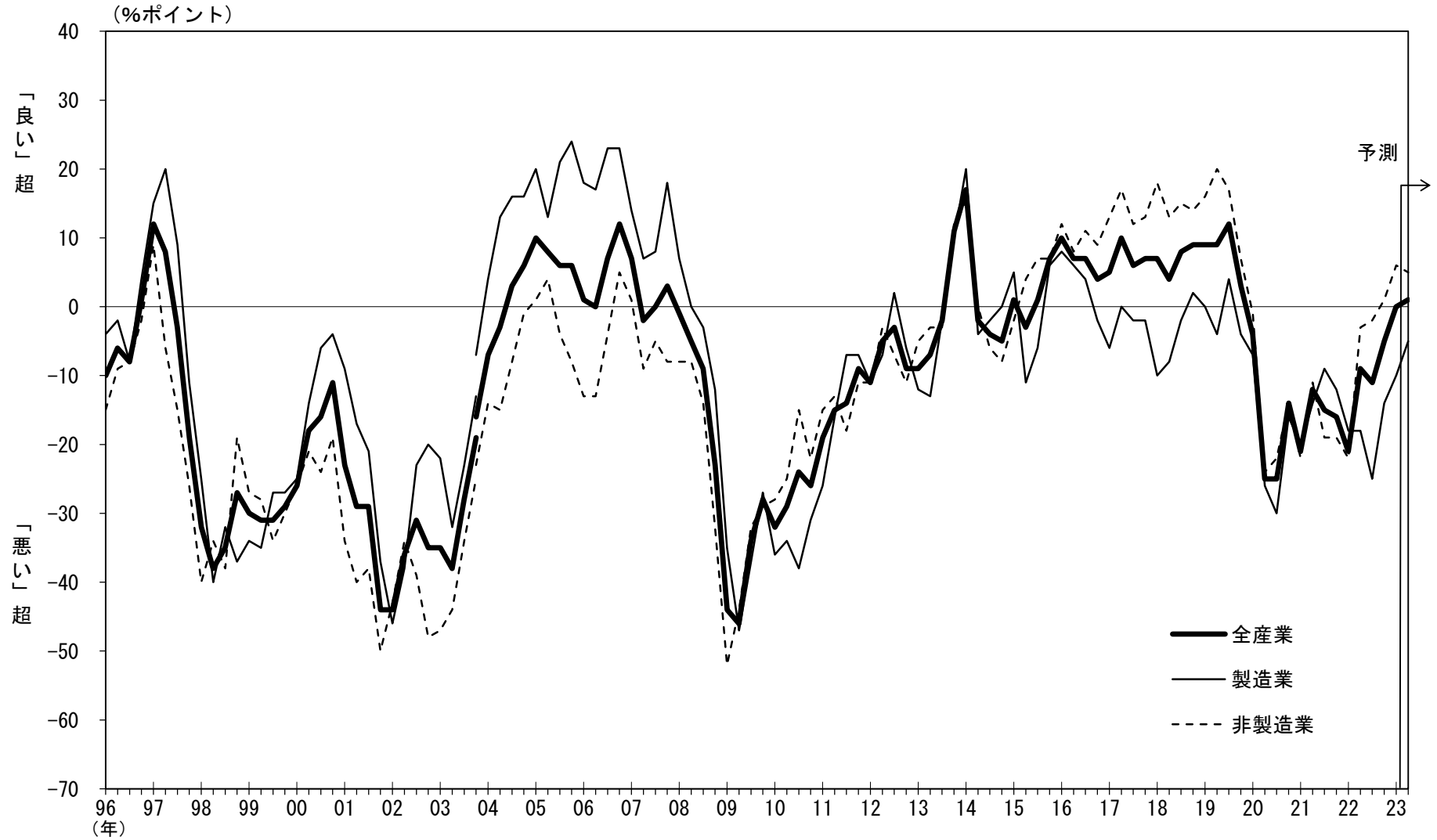
(参考) 業況判断の推移

- (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月調査以前と2004年3月調査以降の計数は連続しない(2003年12月調査については、新ベースによる再集計結果を併記)。以下、同じ。
- (注2) 2004年3月調査以外の調査対象企業見直し時における前回調査の計数は、見直し前の計数を用いて接続。以下、同じ。

▽四国地区



▽香川県





▽徳島県

