



2023年12月13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12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 : 11月9日~12月12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	163 社	267 社	430 社	99.8 %
香川県	42 社	63 社	105 社	100.0 %
徳島県	31 社	30 社	61 社	100.0 %

## 1. 業況判断

(「良い」-「悪い」、%ポイント)

		22/12月	23/3月	6月	9月		12月			
					最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
四国地区	全産業	2	4	11	9	6	11	2	7	-4
	製造業	-2	-5	3	3	5	6	3	5	-1
	非製造業	5	11	16	13	7	14	1	8	-6
香川県	全産業	-5	0	7	6	3	7	1	0	-7
	製造業	-14	-10	-2	3	7	2	-1	0	-2
	非製造業	1	6	13	8	0	11	3	0	-11
徳島県	全産業	14	3	4	-2	1	12	14	10	-2
	製造業	13	-3	-3	0	0	9	9	6	-3
	非製造業	13	10	10	-4	3	13	17	13	0
(参考) 全国	全産業	6	5	8	10	8	13	3	8	-5
	製造業	2	-4	-1	0	2	5	5	2	-3
	非製造業	10	12	14	16	11	18	2	12	-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)

		22/12月	23/3月	6月	9月		12月			
					最近	先行き	最近	変化幅	先行き	変化幅
製造業	食料品	-18	-21	-3	0	0	4	4	-3	-7
	木材・木製品	8	-9	0	9	9	0	-9	9	9
	紙・パルプ	-11	-5	11	-5	11	0	5	11	11
	化学	18	0	0	18	18	18	0	18	0
	はん用・生産用・業務用機械	11	7	19	7	7	19	12	7	-12
	電気機械	10	-10	-20	0	0	10	10	0	-10
	輸送用機械	-9	0	5	5	4	5	0	14	9
非製造業	建設	17	21	27	23	14	27	4	21	-6
	不動産・物品賃貸	19	25	19	13	7	13	0	7	-6
	卸売	9	23	25	18	6	20	2	0	-20
	小売	-11	6	11	9	2	6	-3	0	-6
	運輸・郵便	-12	-16	-6	-16	-20	-9	7	-13	-4
	情報通信	14	14	14	14	14	22	8	22	0
	対事業所サービス	23	23	17	18	18	6	-12	6	0
	対個人サービス	-5	0	0	5	8	9	4	13	4
	宿泊・飲食サービス	11	11	42	42	26	36	-6	37	1

(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	6.9	—	3.6	-0.3
	製造業	5.5	6.2	—	5.1	-0.4
	非製造業	-0.8	7.7	—	2.0	-0.2
香川県	全産業	4.1	3.3	—	6.5	0.0
	製造業	6.6	3.0	—	8.0	-1.0
	非製造業	1.9	3.5	—	5.1	1.0
徳島県	全産業	6.9	13.4	—	1.6	0.5
	製造業	8.2	15.2	—	1.9	0.4
	非製造業	-0.5	2.6	—	-0.3	1.0

### 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	-20.1	—	11.4	37.4
	製造業	76.6	-22.0	—	-14.7	10.2
	非製造業	-2.4	-10.0	—	133.1	136.8
香川県	全産業	27.5	27.5	—	-14.6	1.5
	製造業	37.7	42.2	—	-22.0	-0.5
	非製造業	14.4	5.2	—	0.8	5.0
徳島県	全産業	78.1	20.9	—	-27.8	16.6
	製造業	80.7	21.3	—	-27.2	17.7
	非製造業	22.6	9.3	—	-48.3	-20.2

### 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	-11.8	—	-1.1	0.0
	製造業	3.7	-22.4	—	10.2	0.2
	非製造業	-3.6	2.9	—	-12.7	-0.4
香川県	全産業	-0.8	42.9	—	1.7	-3.8
	製造業	5.2	2.2	—	50.4	-5.3
	非製造業	-12.1	130.3	—	-44.4	0.3
徳島県	全産業	18.5	-27.4	—	1.7	3.5
	製造業	18.6	-28.5	—	0.8	4.8
	非製造業	14.2	15.1	—	22.1	-16.7

### 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	-8.9	—	-0.6	-0.3
	製造業	3.8	-15.0	—	4.3	-0.3
	非製造業	-4.9	3.3	—	-8.6	-0.4
香川県	全産業	7.7	12.6	—	10.7	-3.1
	製造業	11.2	-11.3	—	34.8	-4.1
	非製造業	-4.1	102.6	—	-29.0	0.2
徳島県	全産業	14.7	-13.5	—	-2.2	1.9
	製造業	15.2	-14.1	—	-3.2	2.5
	非製造業	-10.9	35.1	—	44.0	-12.1

(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)

		22/12月	23/3月	6月	9月		12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	-18	-17	-16	-18	-19	-21	-3	-21	0
	香川県	-16	-17	-15	-18	-13	-22	-4	-22	0
	徳島県	-23	-26	-20	-26	-29	-29	-3	-23	6
製商品在庫水準判断 （「過大」 - 「不足」）	四国地区	11	18	14	18		18	0		
	香川県	5	23	16	23		23	0		
	徳島県	28	27	24	24		24	0		
販売価格判断 （「上昇」 - 「下落」）	四国地区	46	41	43	35	32	25	-10	27	2
	香川県	53	48	51	47	44	32	-15	30	-2
	徳島県	45	45	34	23	20	16	-7	10	-6
仕入価格判断 （「上昇」 - 「下落」）	四国地区	81	62	55	53	50	49	-4	46	-3
	香川県	84	77	76	67	62	62	-5	57	-5
	徳島県	74	62	30	33	32	32	-1	29	-3

8. 設備判断（製造業）

(%ポイント)

		22/12月	23/3月	6月	9月		12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	-1	3	-2	0	-3	-1	-1	-1	0
	香川県	0	0	-3	-5	-8	-2	3	-7	-5
	徳島県	-3	0	-7	-3	-10	-3	0	0	3

## 9. 雇用人員判断

(%ポイント)

			22/12月	23/3月	6月	9月		12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	-35	-36	-38	-41	-43	-39	2	-47	-8
		製造業	-31	-28	-34	-34	-37	-34	0	-43	-9
		非製造業	-39	-42	-40	-46	-47	-43	3	-50	-7
	香川県	全産業	-28	-33	-39	-43	-45	-42	1	-48	-6
		製造業	-28	-31	-35	-41	-46	-35	6	-43	-8
		非製造業	-29	-35	-42	-44	-44	-47	-3	-52	-5
	徳島県	全産業	-37	-37	-34	-29	-31	-30	-1	-39	-9
		製造業	-32	-32	-37	-25	-29	-26	-1	-39	-13
		非製造業	-44	-44	-31	-34	-34	-34	0	-40	-6

## 10. 企業金融判断 (全産業)

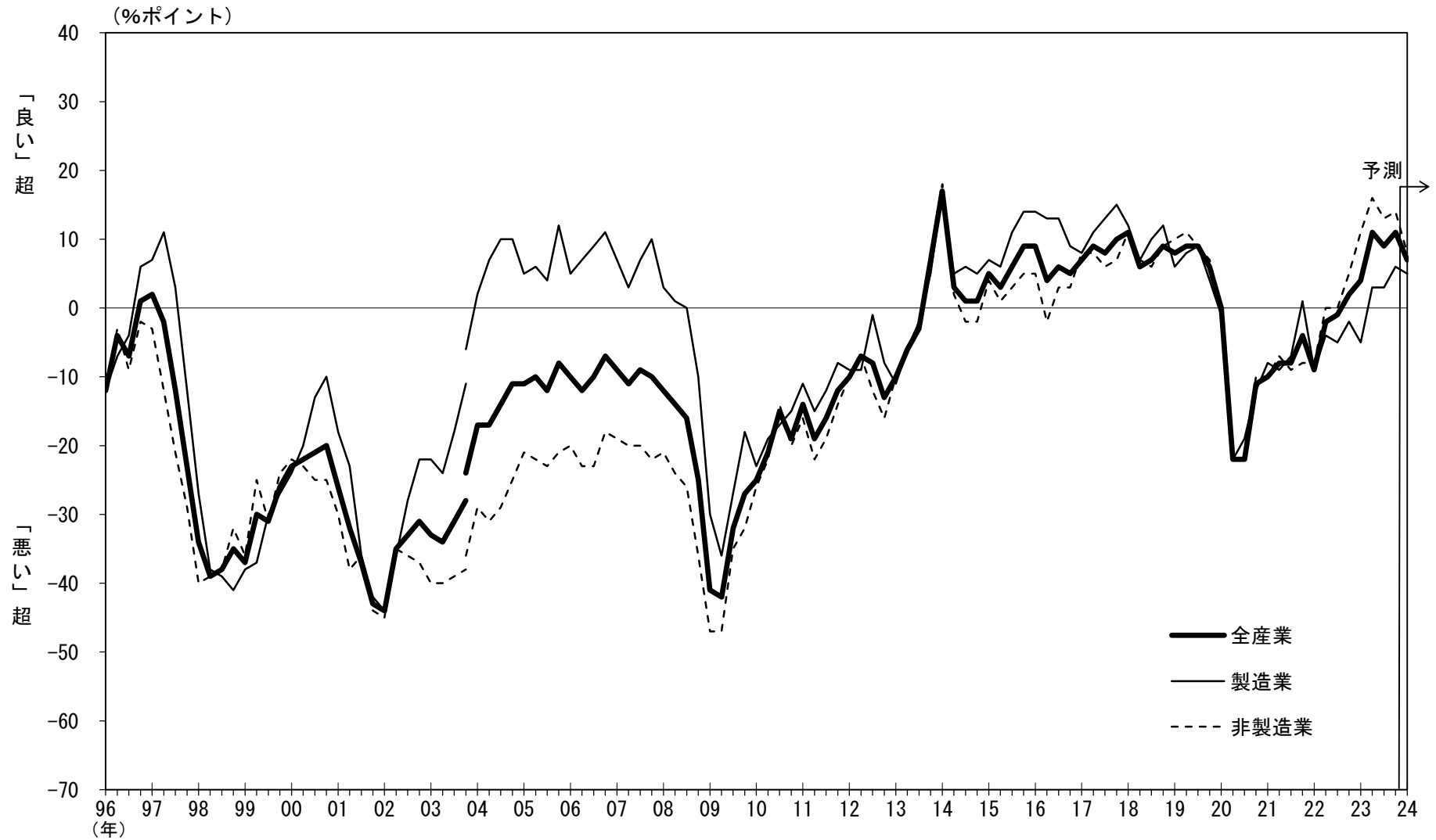
(%ポイント)

		22/12月	23/3月	6月	9月		12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	13	12	12	11	/	13	2	/	/
	香川県	11	7	6	6	/	3	-3	/	/
	徳島県	15	19	20	12	/	15	3	/	/
金融機関の貸出態度判断 (「緩い」-「厳しい」)	四国地区	21	19	20	20	/	19	-1	/	/
	香川県	19	19	17	18	/	14	-4	/	/
	徳島県	29	29	27	25	/	24	-1	/	/
借入金利水準判断 (「上昇」-「低下」)	四国地区	4	12	7	11	22	13	2	28	15
	香川県	7	17	12	17	27	19	2	32	13
	徳島県	2	12	2	4	22	6	2	26	20

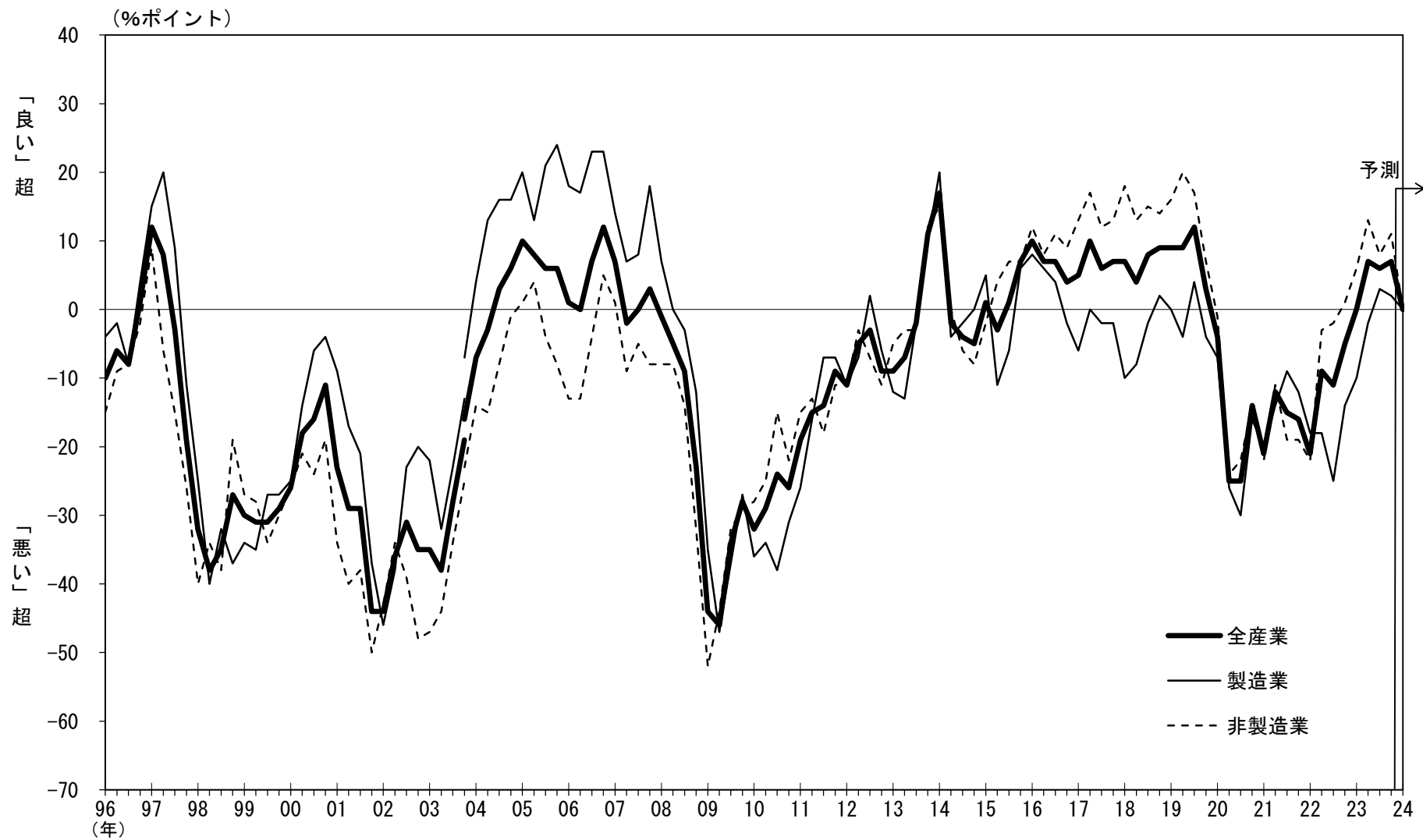
(参考) 業況判断の推移

- (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

