

営業地区内お取引先企業の

景気動向調査レポート

No.36 [2025年1～3月期]

調査要領

- 調査時期 2025年3月上旬
- 調査対象期間 2025年1月～3月期(第4四半期)実績
2025年4月～6月期(第1四半期)予想
- 調査対象先 当金庫取引先 507先
- 調査地域 (但陽信用金庫の営業店所在地)

- ①東播磨地域 … 加古川市、高砂市、稲美町、播磨町
- ②姫路地域 … 姫路市
- ③朝来・神崎・加西地域 … 朝来市、神河町、市川町、福崎町、加西市
- ④全営業地区 … ①、②、③の合計

業種別調査集計地域

- A 東播磨地域 … 加古川市、高砂市、稲美町、播磨町
- B 姫路地域 … 姫路市
- C 全営業地区 … 上記④と同様の地域

※ 朝来・神崎・加西地域は回答事業所数が少ないため、集計全体には含めていますが、地域別の集計は行っていません。

■ 調査方法 渉外担当者による聞き取り調査

■ 分析方法 D.I. による分析

※ D.I. (Diffusion Index)とは

「良い」「増加」「上昇」「過剰」「楽」と回答した企業の割合と、「悪い」「減少」「下降」「不足」「苦しい」と回答した企業の割合との差に基づき、景気の方角を判断する指数

調査依頼先および回答状況

	依頼先数	回答数	回答率
製造業	183	178	97.3%
サービス業 ※	77	76	98.7%
不動産業	31	31	100.0%
小売業	66	65	98.5%
卸売業	48	48	100.0%
建設業	102	97	95.1%
合計	507	495	97.6%

※ サービス業の内訳は飲食業、生活関連サービス業、医療・福祉事業などです。また、集計上「運送業」をサービス業に含めております。

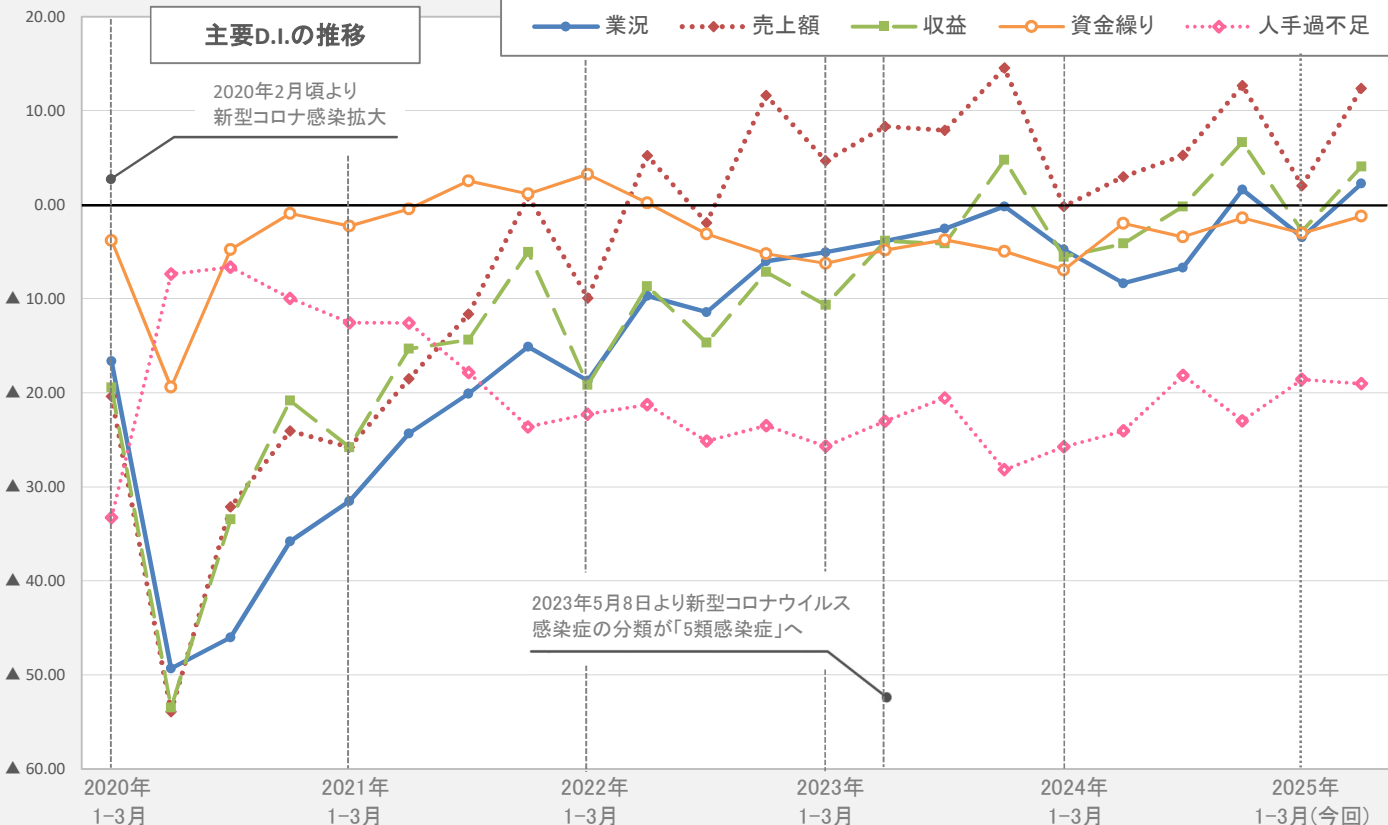
営業地区内の景気概況と主要D.I.

今期の全地域・全業種における業況D.I.は▲3.47と前期から5.08ポイント低下しています。売上額D.I.は前期より低下したものの、4期連続でプラス域を維持しています。収益D.I.・資金繰りD.I.も前期より低下し、人手過不足D.I.は上昇しています。来期は今期と対称的に業況D.I.・売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が上昇、人手過不足D.I.は低下する予想となっています。

前回調査時に、全体の業況D.I.が2019年4月以来となるプラス域を記録しましたが、今期は前期の予想通り業況D.I.は低下しています。どの業種においても材料価格D.I.、仕入価格D.I.は高い状態が続いており、原材料・仕入価格の高止まりや円安、米トランプ政権の関税政策の影響など、先行き不透明感が強く、今後を予想しづらい状況と思われます。製造業では、受注先の生産調整の影響を受け、売上が停滞している企業が多く、建設業においては、公共・民間工事の一定の実績が確保できたことからD.I.は上昇、不動産業においては季節的需要による影響もあったものと見られます。大阪・関西万博の開催への期待はありますが、米などの生活必需品を中心とした物価高による節約志向の高まりから、個人消費の伸びは厳しいと見られ、サービス業・小売業においても慎重な見方が続いているものと思われます。

D.I.	2024年10～12月期	2025年1～3月期(今回)	前期比	2025年4～6月期(予想)	今期比
業況	1.61	▲3.47	↓	2.25	↑
売上額	12.68	2.02	↓	12.35	↑
収益	6.65	▲2.83	↓	4.05	↑
資金繰り	▲1.41	▲3.03	↓	▲1.22	↑
人手過不足	▲22.98	▲18.59	↑	▲19.03	↓

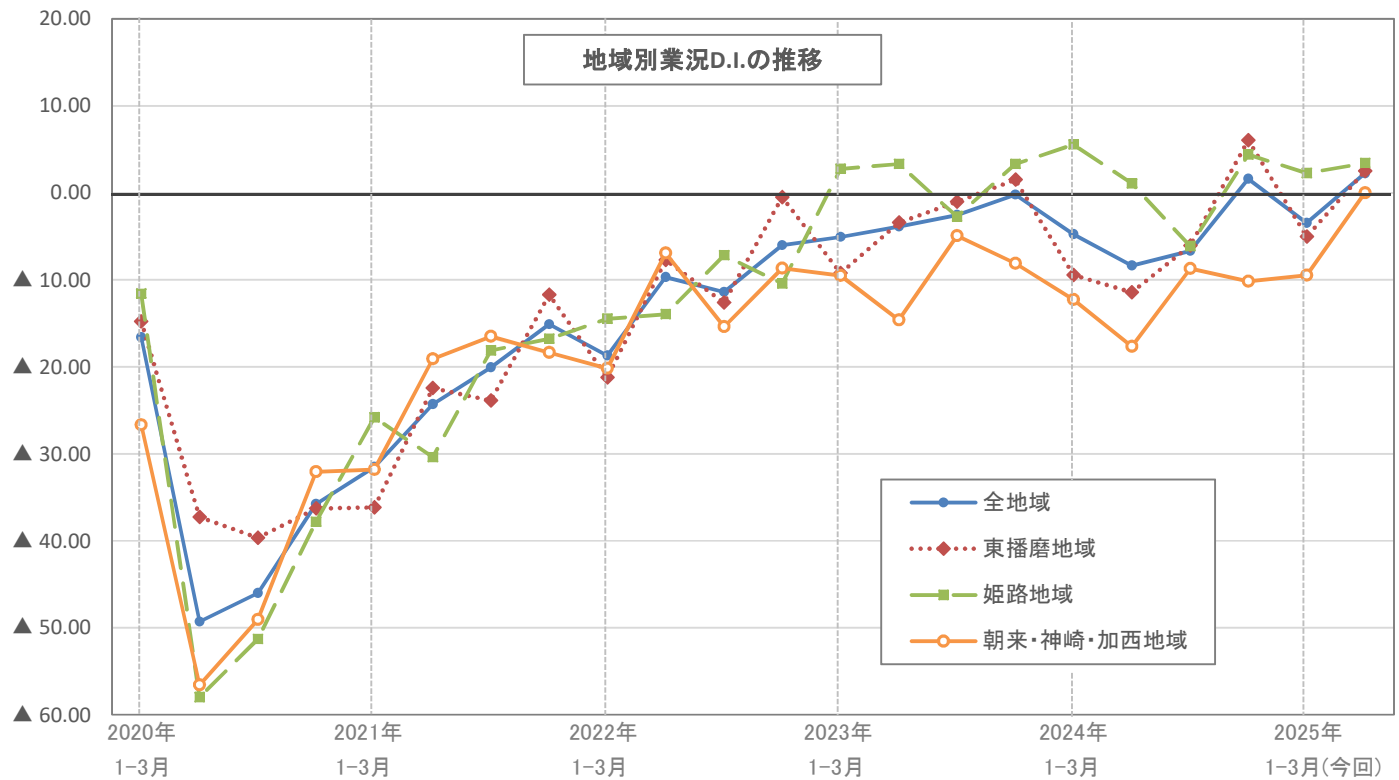
主要D.I.の推移



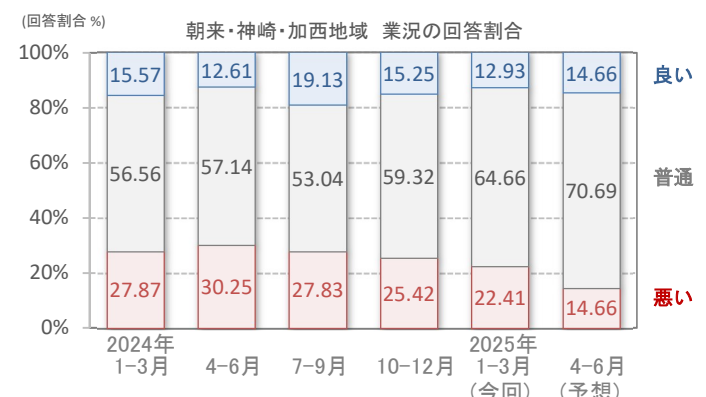
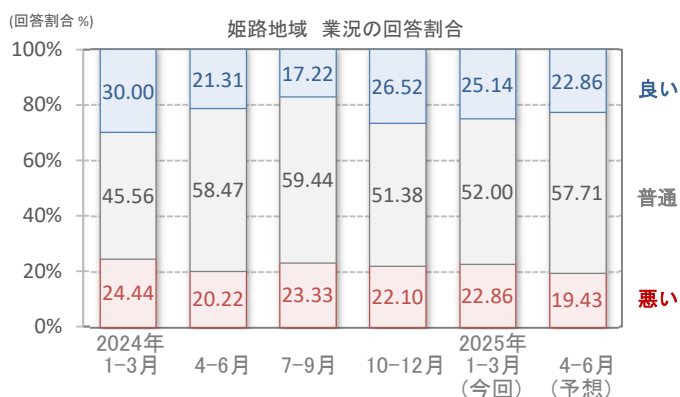
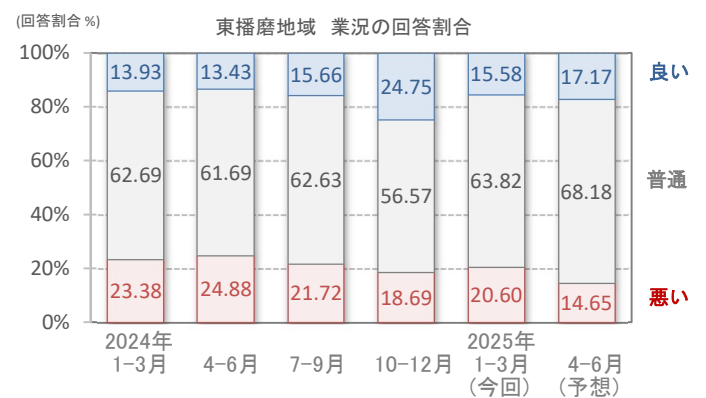
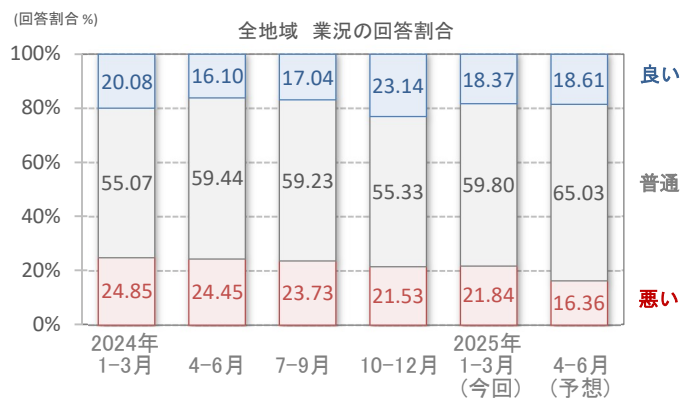
営業地区内地域別業況D.I.

今期の地域別業況は、東播磨地域が ▲5.03 と 11.09 ポイント低下、姫路地域が 2.29 と 2.13 ポイント低下、朝来・神崎・加西地域は▲9.48 と 0.69 ポイント上昇しています。来期は全地域・各地域とも上昇する予想となっています。

地域	(回答数)	2024年10～12月期	2025年1～3月期(今回)	前期比	2025年4～6月期(予想)	今期比
全地域	495	1.61	▲ 3.47	↓	2.25	↑
東播磨地域	200	6.06	▲ 5.03	↓	2.53	↑
姫路地域	178	4.42	2.29	↓	3.43	↑
朝来・神崎・加西地域	117	▲ 10.17	▲ 9.48	↑	0.00	↑



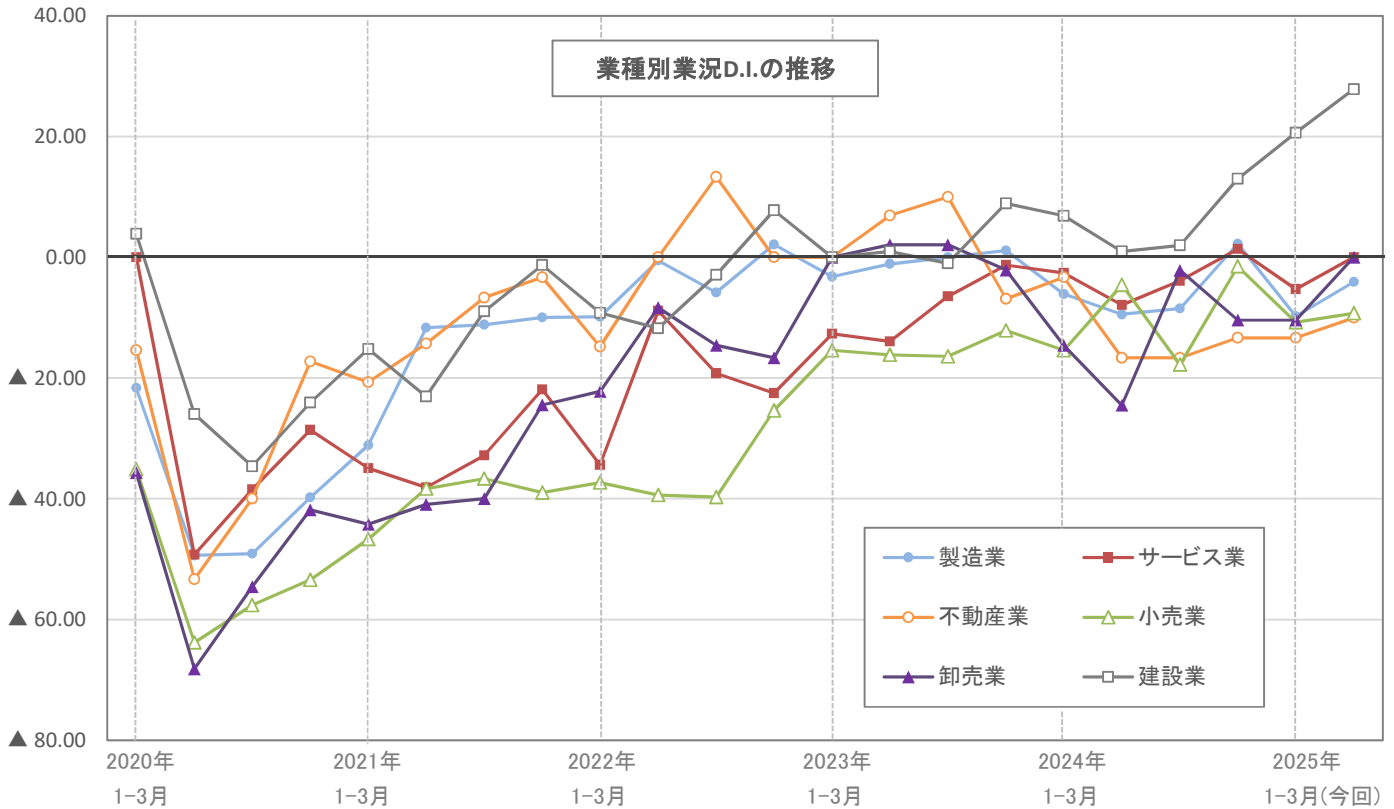
地域別業況D.I.の回答割合



営業地区内業種別業況D.I.

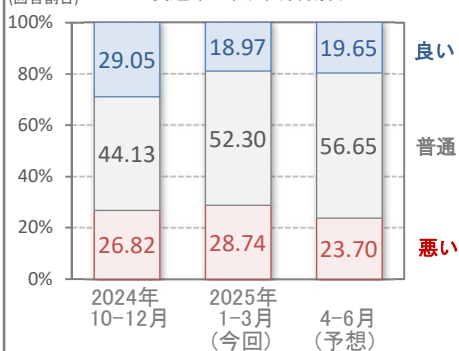
業種別では、製造業・サービス業・小売業が低下、不動産業・卸売業は横ばい、建設業は上昇しています。来期は製造業・サービス業・不動産業・小売業・卸売業・建設業の業種別D.I.すべてが上昇する予想となっています。

業種	2024年10～12月期	2025年1～3月期(今回)	前期比	2025年4～6月期(予想)	今期比
製造業	2.23	▲ 9.77	↓	▲ 4.05	↑
サービス業	1.35	▲ 5.26	↓	0.00	↑
不動産業	▲ 13.33	▲ 13.33	→	▲ 10.00	↑
小売業	▲ 1.52	▲ 10.77	↓	▲ 9.23	↑
卸売業	▲ 10.42	▲ 10.42	→	0.00	↑
建設業	13.00	20.62	↑	27.84	↑

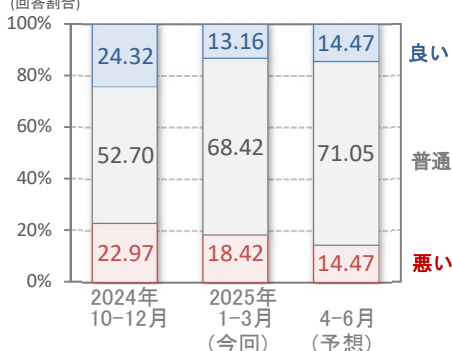


業種別業況D.I.の回答割合

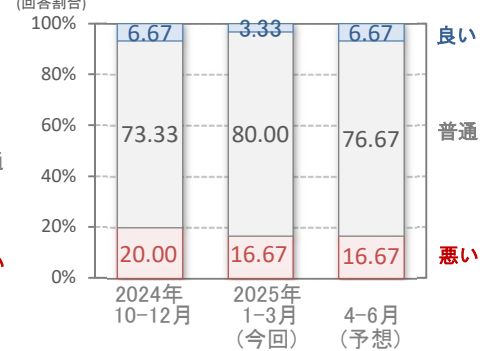
(回答割合) 製造業 業況回答割合



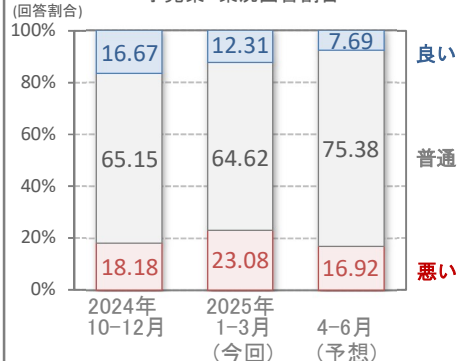
(回答割合) サービス業 業況回答割合



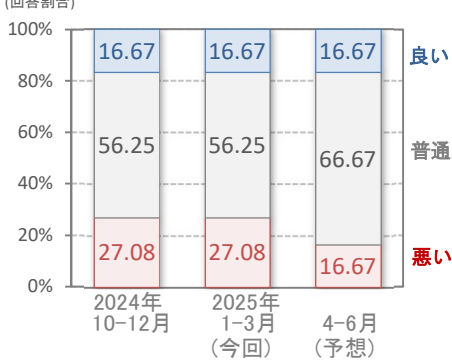
(回答割合) 不動産業 業況回答割合



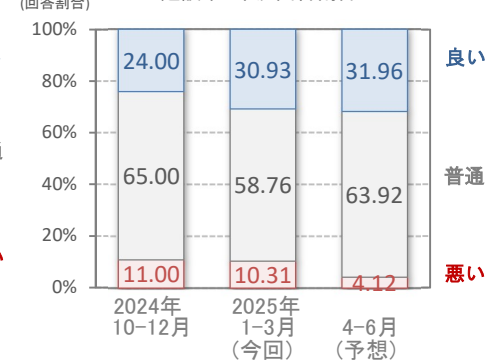
(回答割合) 小売業 業況回答割合

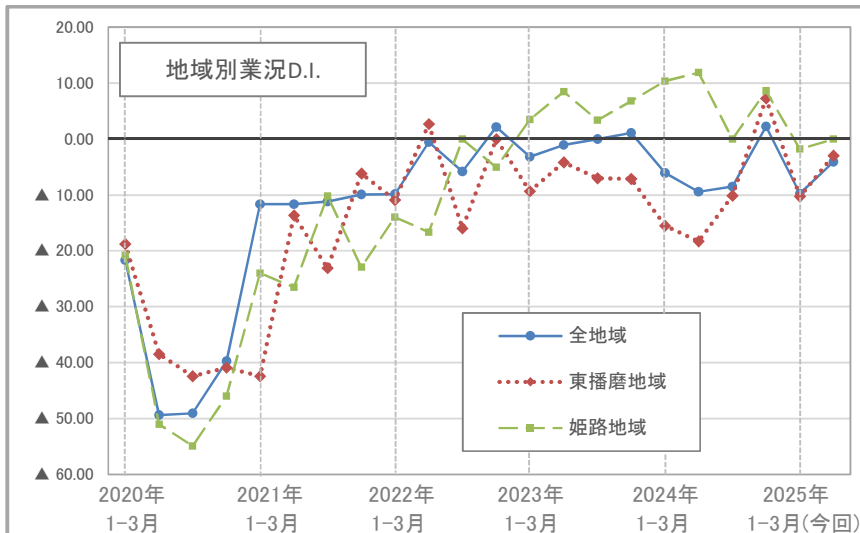


(回答割合) 卸売業 業況回答割合



(回答割合) 建設業 業況回答割合

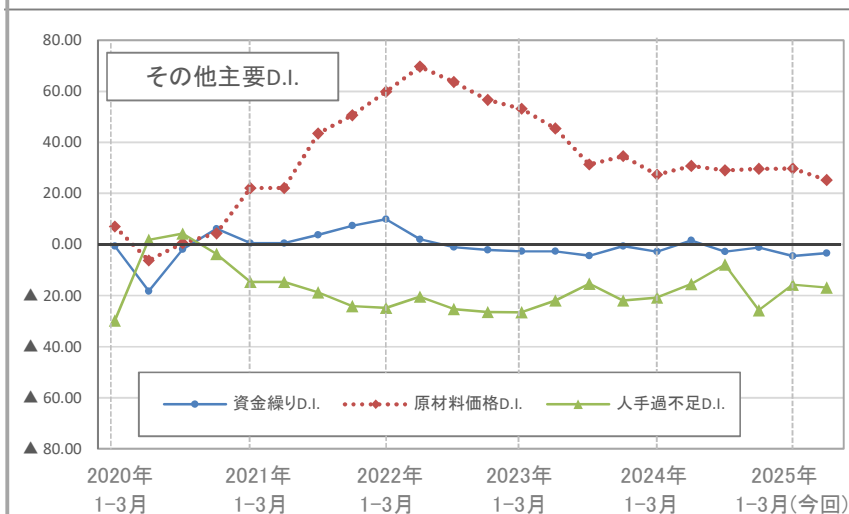




地域別業況D.I.

全地域の業況D.I.は ▲9.77 と前期から 12 ポイント低下、東播磨地域は ▲10.29 と 17.54 ポイント低下、姫路地域は ▲1.79 と 10.41 ポイント低下し、全地域・東播磨地域・姫路地域のすべてがマイナス域となっています。来期は全地域・東播磨地域・姫路地域のすべてが上昇する予想となっています。

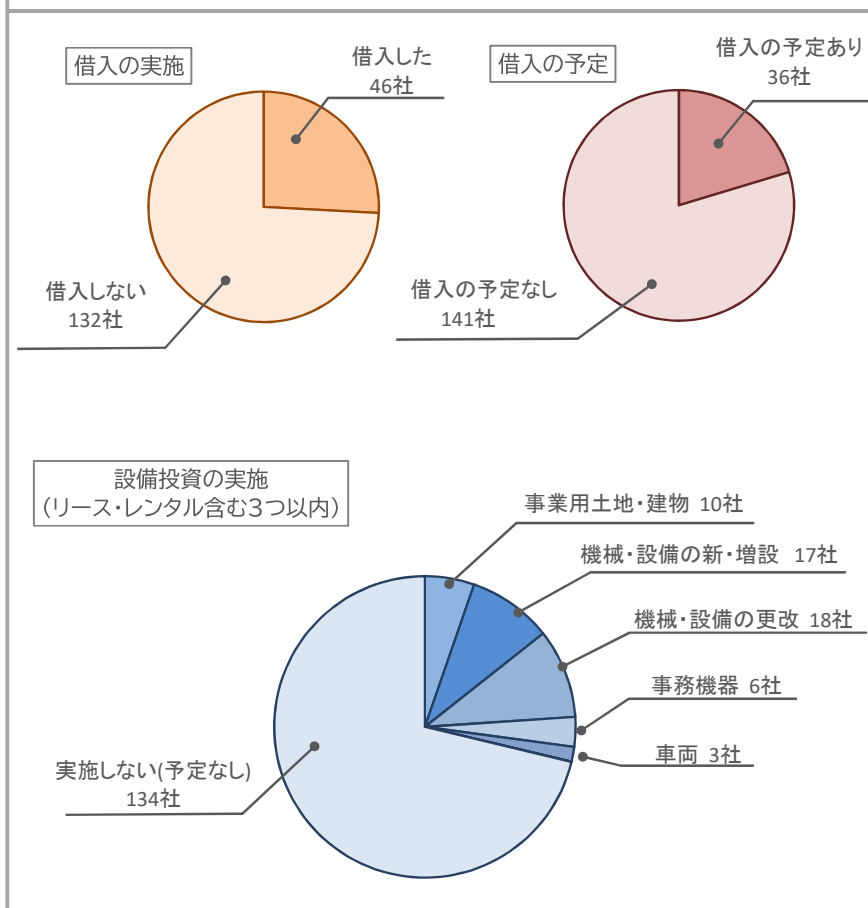
地域	2024年10 ～12月期 (回答数)	2025年1 ～3月期 (今回)	前期比	2025年4 ～6月期 (予想)	今期比
全地域	178	2.23	▲ 9.77 ↓	▲ 4.05	↑
東播磨地域	69	7.25	▲ 10.29 ↓	▲ 2.99	↑
姫路地域	58	8.62	▲ 1.79 ↓	0.00	↑



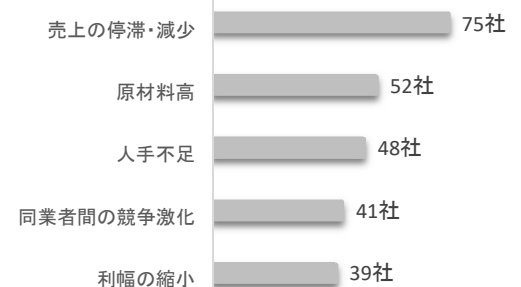
その他主要D.I.

今期は、売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が低下、原材料価格D.I.・人手過不足D.I.は上昇しています。来期は売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が上昇、人手過不足D.I.・原材料価格D.I.は低下する予想となっています。

D.I.	2024年10 ～12月期	2025年1 ～3月期 (今回)	前期比	2025年4 ～6月期 (予想)	今期比
売上額	14.53	0.56	↓	11.24	↑
収益	7.87	▲ 6.74	↓	▲ 3.37	↑
資金繰り	▲ 1.12	▲ 4.49	↓	▲ 3.39	↑
人手過不足	▲ 25.70	▲ 15.73	↑	▲ 16.85	↓
原材料価格	29.61	29.78	↑	25.28	↓

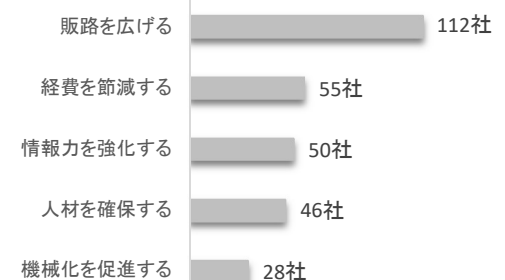


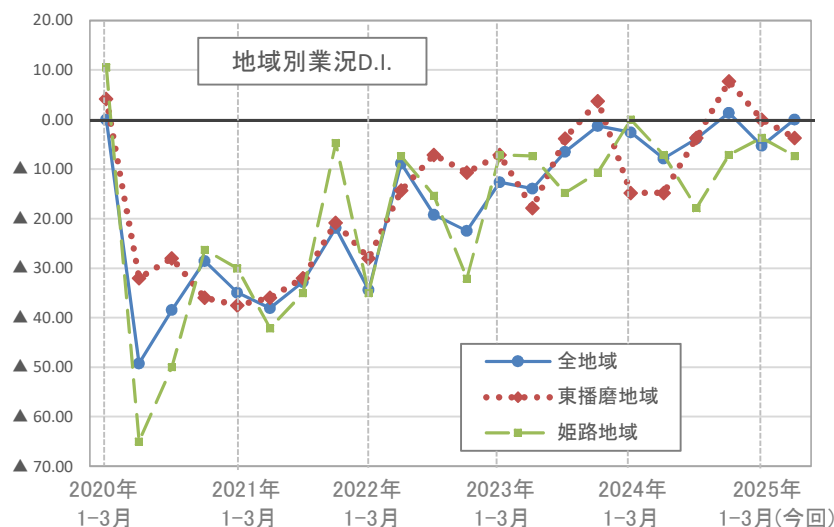
経営上の問題点 (複数回答 上位5項目)



【人件費以外の経費の増加】・光熱費(クランクシャフト製造)

当面の重点経営施策 (複数回答 上位5項目)

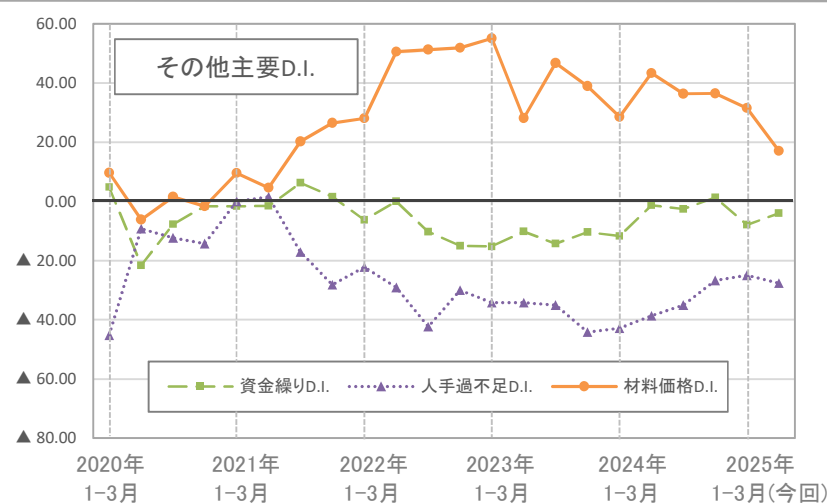




地域別業況D.I.

全地域の業況D.I.は ▲5.26 と前期から 6.61 ポイント低下、東播磨地域は 0.00 と 7.69 ポイント低下、姫路地域は▲3.70 と 3.44 ポイント上昇しています。来期は全地域が上昇、東播磨地域・姫路地域が低下する予想となっています。

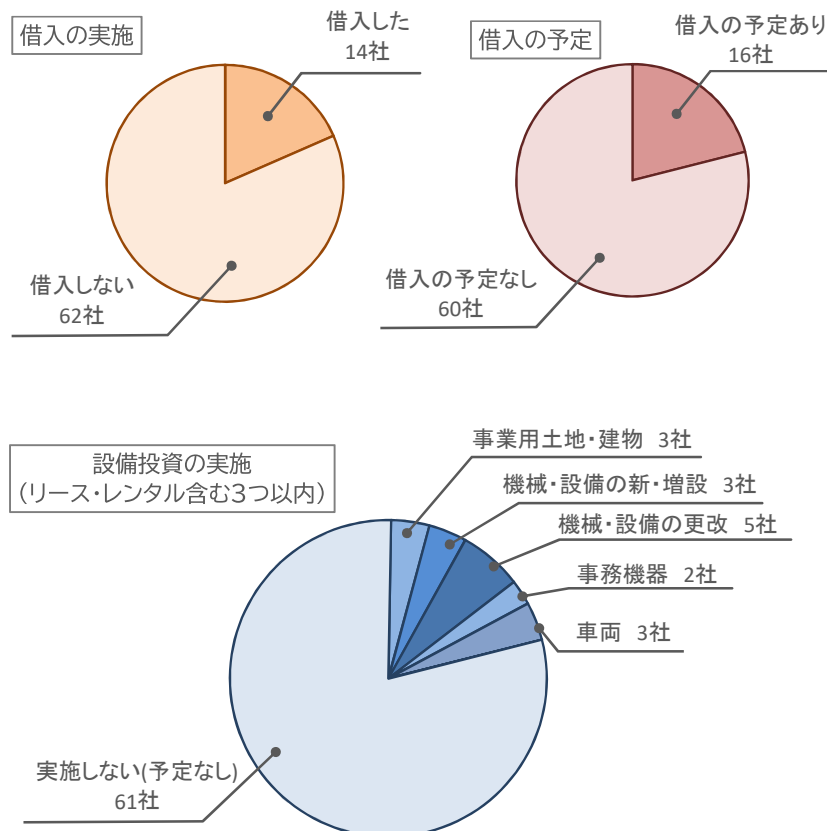
地域	2024年10 ～12月期 (回答数)	2025年1 ～3月期 (今回)	前期比	2025年4 ～6月期 (予想)	今期比
全地域	76	1.35	▲ 5.26 ↓	0.00 ↑	
東播磨地域	27	7.69	0.00 ↓	▲ 3.70 ↓	
姫路地域	27	▲ 7.14	▲ 3.70 ↑	▲ 7.41 ↓	



その他主要D.I.

今期は、売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.・材料価格D.I.が低下、人手過不足D.I.は上昇しています。来期は売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が上昇、人手過不足D.I.・材料価格D.I.は低下する予想となっています。

D.I.	2024年10 ～12月期	2025年1 ～3月期 (今回)	前期比	2025年4 ～6月期 (予想)	今期比
売上額	10.81	▲ 7.89 ↓		3.95 ↑	
収益	13.51	0.00 ↓		5.26 ↑	
資金繰り	1.35	▲ 7.89 ↓		▲ 3.95 ↑	
人手過不足	▲ 26.67	▲ 25.00 ↑		▲ 27.63 ↓	
材料価格	36.49	31.58 ↓		17.11 ↓	

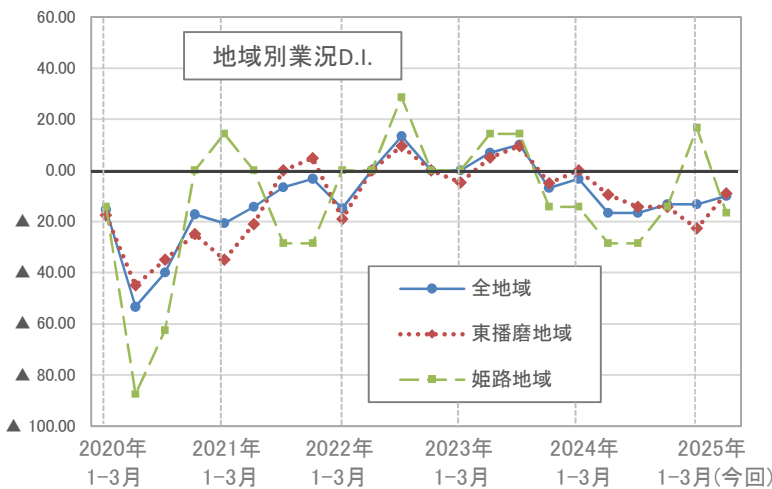


経営上の問題点 (複数回答 上位5項目)

人手不足	26社
人件費の増加	26社
売上の停滞・減少	24社
材料価格の上昇	22社
利幅の縮小	16社

当面の重点経営施策 (複数回答 上位5項目)

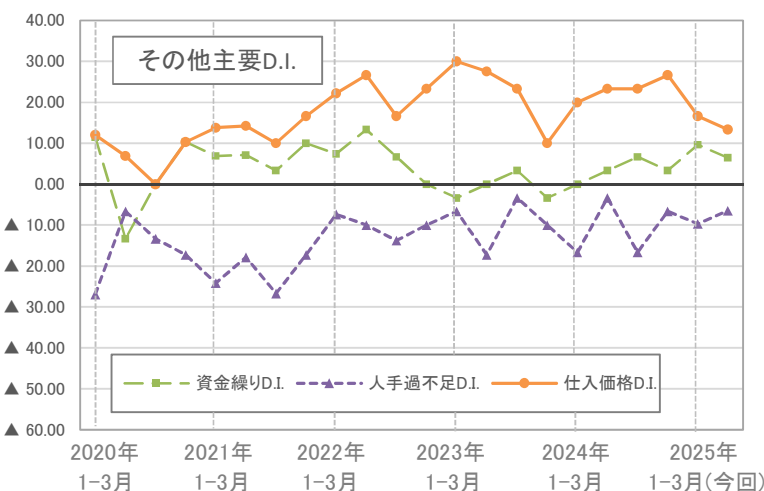
販路を広げる	32社
人材を確保する	31社
経費を節減する	29社
宣伝・広告を強化する	15社
店舗・設備を改装する	10社



地域別業況D.I.

全地域の業況D.I.は▲13.33 と前期から 横ばい、東播磨地域は▲22.73 と 8.44 ポイント低下、姫路地域は 16.67 と 30.96 ポイント上昇しています。来期は全地域・東播磨地域が上昇、姫路地域は低下する予想となっています。

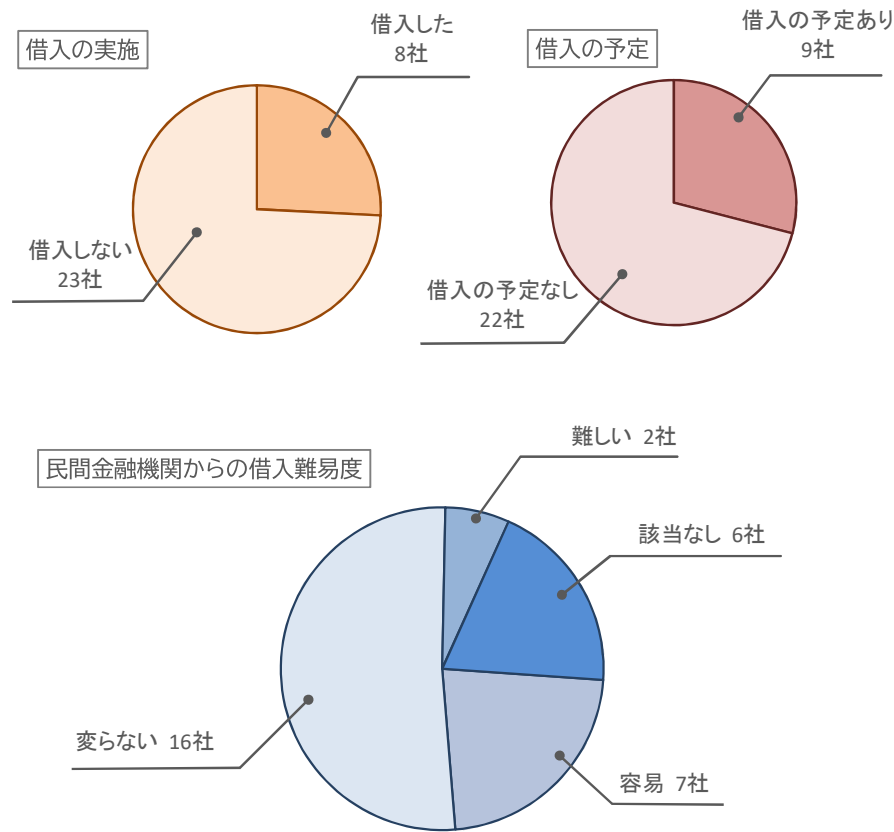
地域	(回答数)	2024年10 ~12月期	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
全地域	31	▲ 13.33	▲ 13.33	→	▲ 10.00	↑
東播磨地域	22	▲ 14.29	▲ 22.73	↓	▲ 9.09	↑
姫路地域	7	▲ 14.29	16.67	↑	▲ 16.67	↓



その他主要D.I.

今期は、売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が上昇、人手過不足D.I.・仕入価格D.I.は低下しています。来期は売上額D.I.・収益D.I.・人手過不足D.I.が上昇、資金繰りD.I.・仕入価格D.I.が低下する予想となっています。

D.I.	2024年10 ~12月期	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
売上額	3.33	6.45	↑	12.90	↑
収益	3.33	6.45	↑	9.68	↑
資金繰り	3.33	9.68	↑	6.45	↓
人手過不足	▲ 6.67	▲ 9.68	↓	▲ 6.45	↑
仕入価格	26.67	16.67	↓	13.33	↓

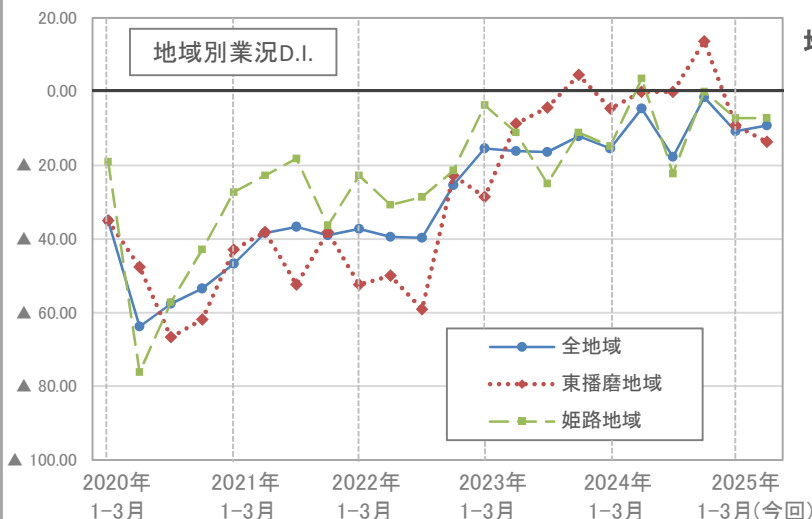


経営上の問題点
(複数回答 上位5項目)

同業者間の競争激化	11社
商品物件の不足	11社
売上の停滞・減少	7社
商品物件の高騰	7社
人手不足	6社

当面の重点経営施策
(複数回答 上位5項目)

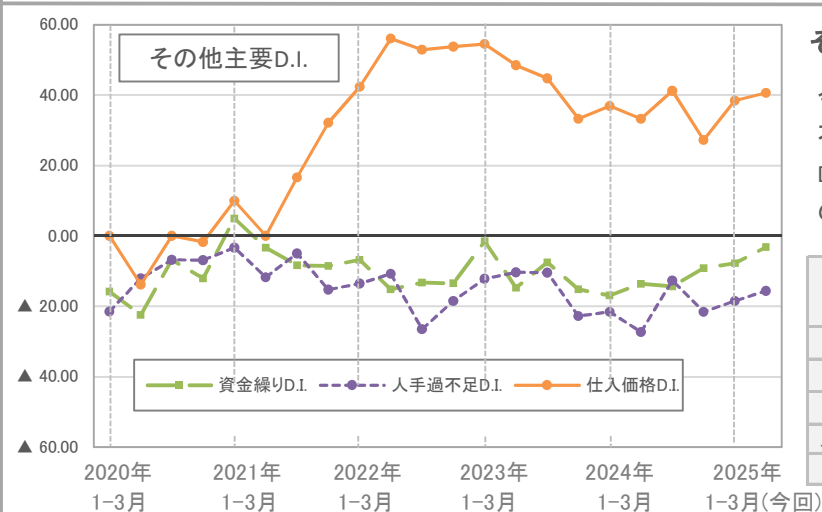
情報力を強化する	17社
宣伝・広告を強化する	8社
人材を確保する	7社
提携先を見つける	6社
販路を広げる	5社



地域別業況D.I.

全地域の業況D.I.は▲10.77と前期から9.25ポイント低下しています。東播磨地域は▲9.09と22.73ポイント低下、姫路地域は▲7.14と7.14ポイント低下と全地域・東播磨地域・姫路地域のすべてで低下しています。来期は全地域が上昇、東播磨地域が低下、姫路地域は横ばいの予想となっています。

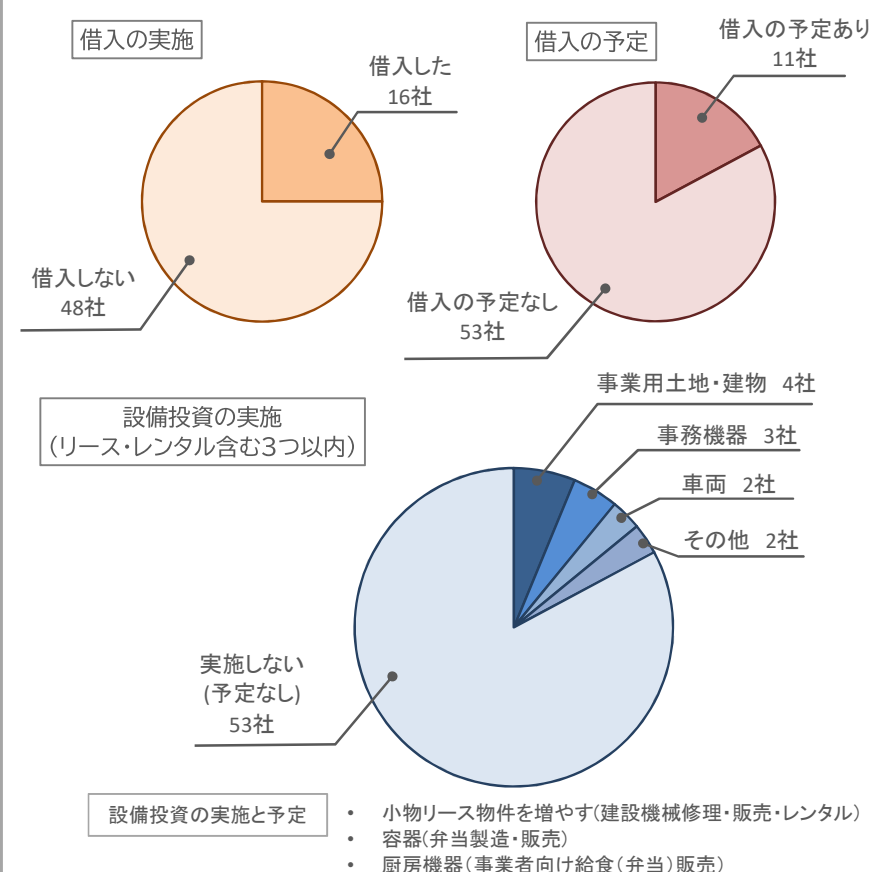
地域	2024年10 ~12月期 (回答数)	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
全地域	65	▲ 10.77	↓	▲ 9.23	↑
東播磨地域	22	▲ 9.09	↓	▲ 13.64	↓
姫路地域	28	▲ 7.14	↓	▲ 7.14	→



その他主要D.I.

今期は売上額D.I.・収益D.I.が低下、資金繰りD.I.・人手過不足D.I.・仕入価格D.I.は上昇しています。来期は売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.・人手過不足D.I.・仕入価格D.I.の主要D.I.すべてが上昇する予想となっています。

D.I.	2024年10 ~12月期	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
売上額	9.09	3.08	↓	4.69	↑
収益	▲ 6.06	▲ 13.85	↓	▲ 9.38	↑
資金繰り	▲ 9.09	▲ 7.69	↑	▲ 3.13	↑
人手過不足	▲ 21.54	▲ 18.46	↑	▲ 15.63	↑
仕入価格	27.27	38.46	↑	40.63	↑



経営上の問題点 (複数回答 上位5項目)

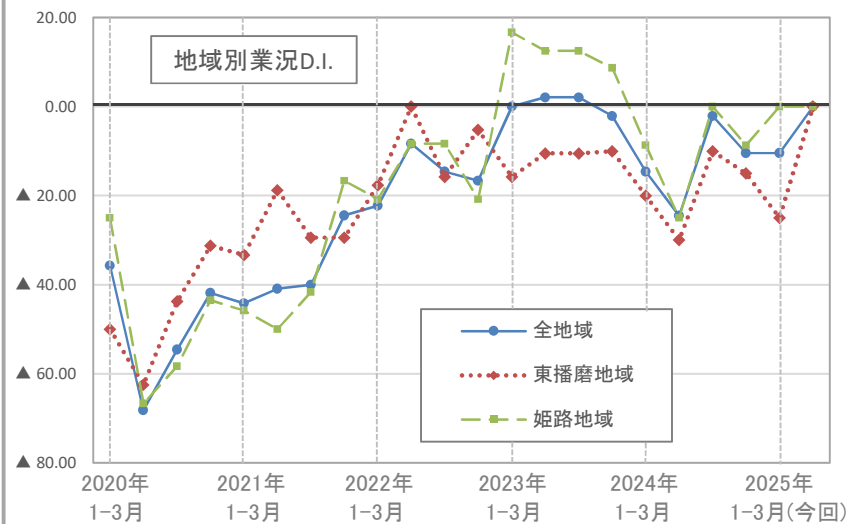
売上の停滞・減少	30社
仕入先からの値上げ要請	18社
人手不足	16社
同業者間の競争激化	16社
利幅の縮小	16社

【その他の問題点】・衛星リスク(事業者向け給食(弁当)販売)

当面の重点経営施策 (複数回答 上位5項目)

経費を節減する	31社
宣伝・広告を強化する	21社
売れ筋商品を取扱う	14社
品揃えの改善	13社
人材を確保する	12社

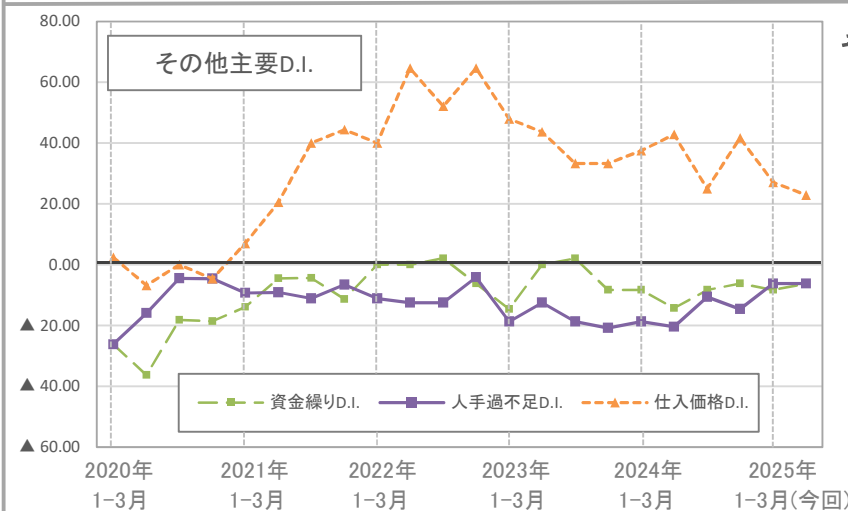
【その他の重点経営施策】・衛生管理(事業者向け給食(弁当)販売)



地域別業況D.I.

全地域の業況D.I.は▲10.42 と、前期から横ばい、東播磨地域は▲25.00 と 10.00 ポイント低下、姫路地域は 0.00 と 8.70 ポイント上昇しています。来期は全地域・東播磨地域が上昇、姫路地域は横ばいの予想となっています。

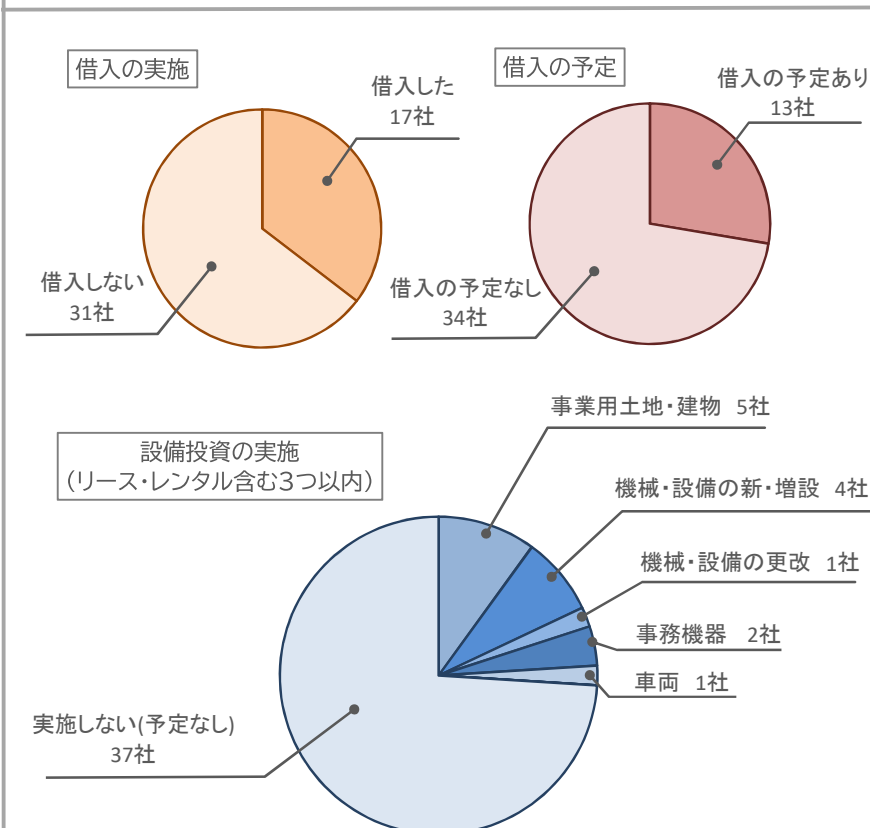
地域	(回答数)	2024年10 ~12月期	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
全地域	48	▲ 10.42	▲ 10.42	→	0.00	↑
東播磨地域	20	▲ 15.00	▲ 25.00	↓	0.00	↑
姫路地域	23	▲ 8.70	0.00	↑	0.00	→



その他主要D.I.

今期は売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.・仕入価格D.I.が低下、人手過不足D.I.が上昇しています。来期は売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が上昇、人手過不足D.I.は横ばい、仕入価格D.I.は低下する予想となっています。

D.I.	2024年10 ~12月期	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
売上額	10.42	▲ 12.50	↓	27.08	↑
収益	▲ 2.08	▲ 18.75	↓	10.42	↑
資金繰り	▲ 6.25	▲ 8.33	↓	▲ 6.25	↑
人手過不足	▲ 14.58	▲ 6.25	↑	▲ 6.25	→
仕入価格	41.67	27.08	↓	22.92	↓



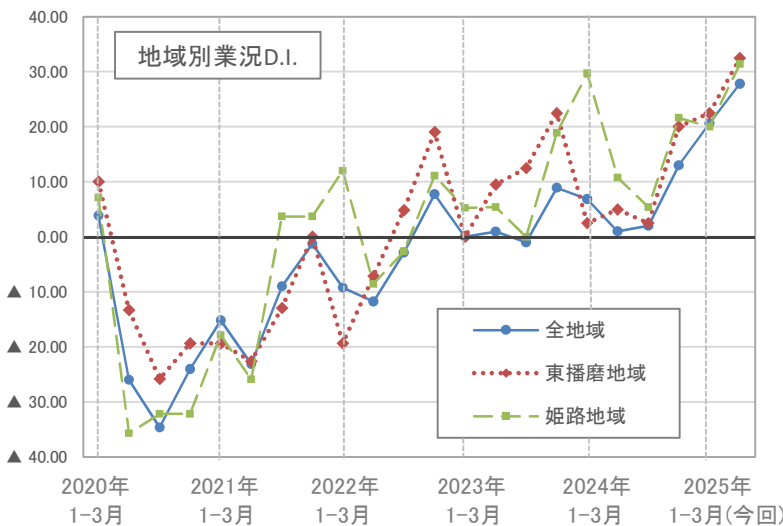
経営上の問題点 (複数回答 上位5項目)

同業者間の競争激化	18社
売上の停滞・減少	17社
利幅の縮小	14社
人件費の増加	13社
仕入先からの値上げ要請	9社

【その他の問題点】・輸送費コスト増加(冷凍食品卸売)

当面の重点経営施策 (複数回答 上位5項目)

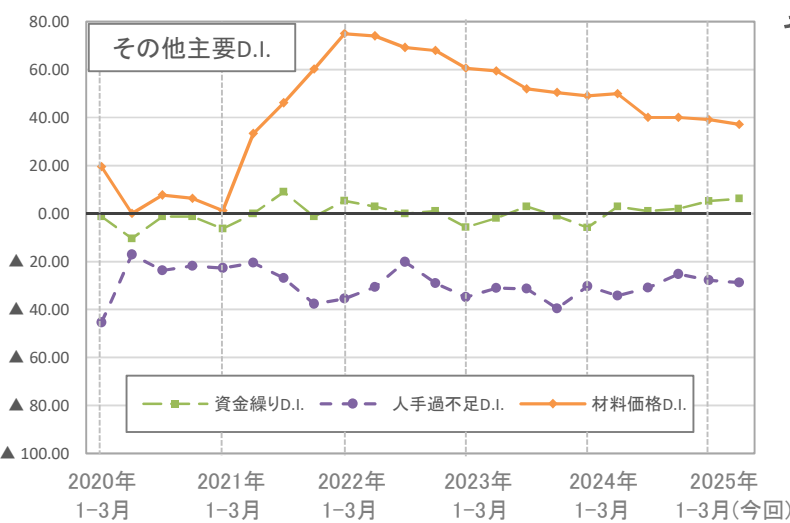
販路を広げる	36社
人材を確保する	15社
経費を節減する	14社
情報力を強化する	14社
品揃えを充実する	4社



地域別業況D.I.

全地域の業況D.I.は 20.62 と前期から 7.62 ポイント上昇、東播磨地域は 22.50 と 2.50 ポイント上昇、姫路地域は 20.00 と 1.62 ポイント低下しています。来期は全地域・東播磨地域・姫路地域のすべてで上昇する予想となっています。

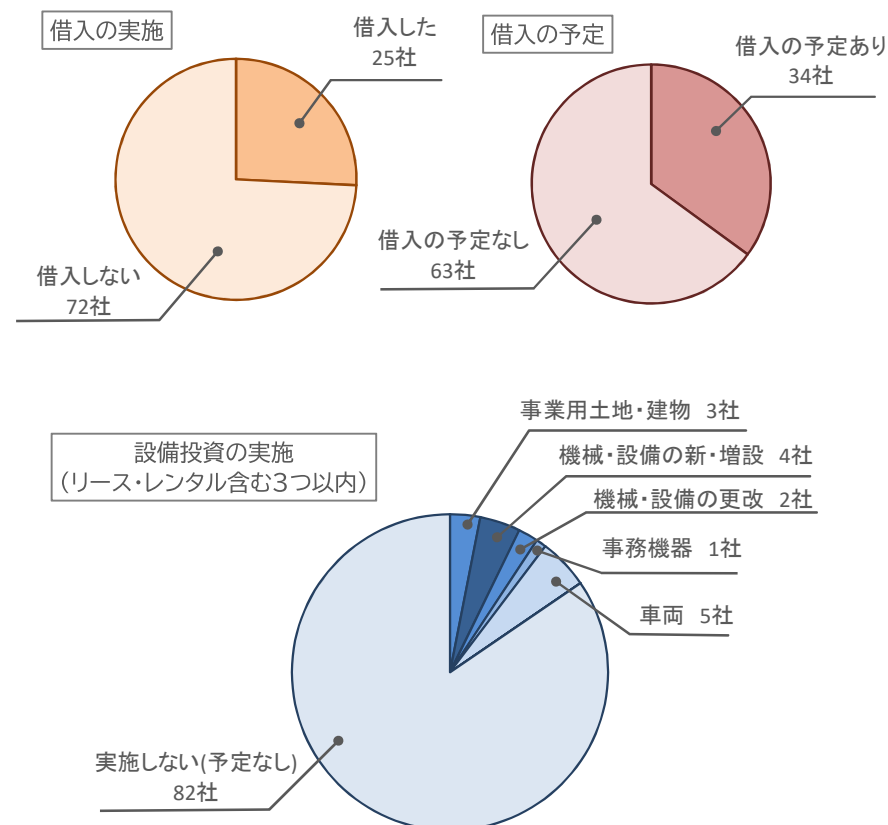
地域	(回答数)	2024年10 ~12月期	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
全地域	97	13.00	20.62	↑	27.84	↑
東播磨地域	40	20.00	22.50	↑	32.50	↑
姫路地域	35	21.62	20.00	↓	31.43	↑



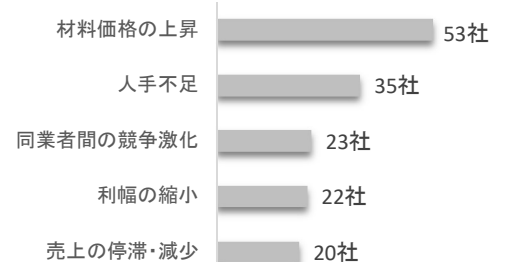
その他主要D.I.

今期は売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が上昇、人手過不足D.I.・材料価格D.I.は低下しています。来期は売上額D.I.・収益D.I.・資金繰りD.I.が上昇、人手過不足D.I.・材料価格D.I.は低下する予想となっています。

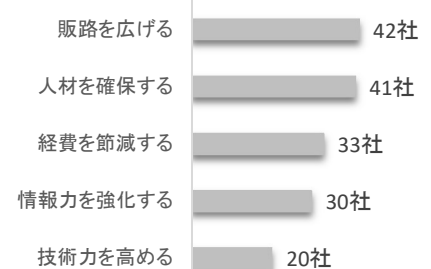
D.I.	2024年10 ~12月期	2025年1 ~3月期 (今回)	前期比	2025年4 ~6月期 (予想)	今期比
売上額	17.00	17.53	↑	18.56	↑
収益	13.00	14.43	↑	20.62	↑
資金繰り	2.00	5.15	↑	6.25	↑
人手過不足	▲ 25.25	▲ 27.84	↓	▲ 28.87	↓
材料価格	40.00	39.18	↓	37.11	↓



経営上の問題点 (複数回答 上位5項目)



当面の重点経営施策 (複数回答 上位5項目)



特別調査「外国人・海外情勢と中小企業」

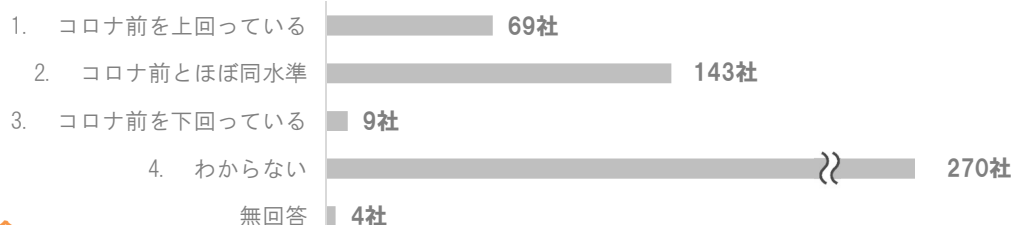
回答企業 495社 回答率 97.6%

問1

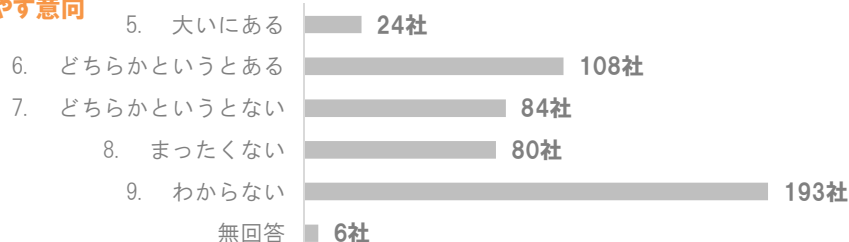
昨今貴社を取り巻く事業環境や地域社会の中で、外国の方と接触する機会がコロナ前の水準に戻っているという実感はありますか。あてはまるものを1から4の中から1つ選んでお答えください。また、外国とのかわりの中で今後ビジネスチャンスを増やしたいという意向はありますか。4～9の中から1つ選んでお答えください。



外国人との接触機会



ビジネスチャンスを増やす意向



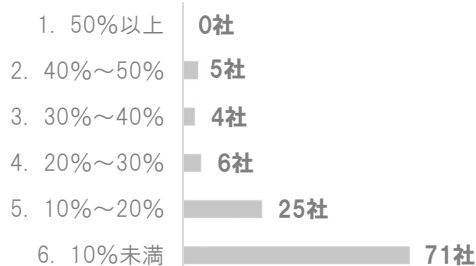
▶ コロナ前と比較した外国人との接触機会について、「わからない」と回答した企業が 270社(東播磨地域 104社、姫路地域 87社、朝来・神崎・加西地域 79社)で最多となっています。次いで「コロナ前とほぼ同水準」と143社が回答しています。また、ビジネスチャンスを増やす意向については、「わからない」と回答した企業が 193社(東播磨地域 73社、姫路地域 65社、朝来・神崎・加西地域 55社)で最多となっています。

問2

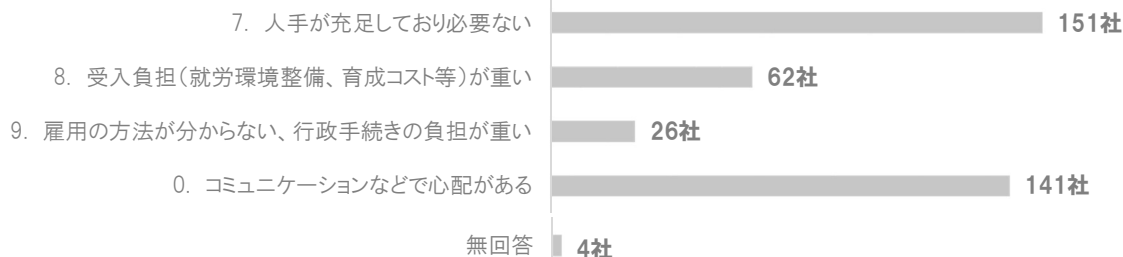
貴社では、外国人労働者を雇用していますか。雇用している場合は、従業員全体に占める外国人労働者の割合を1から6の中から1つ選んでお答えください。また、雇用していない場合は、外国人労働者を雇用していない理由を7から0の中から1つ選んでお答えください。



外国人労働者を雇用している



外国人労働者を雇用していない

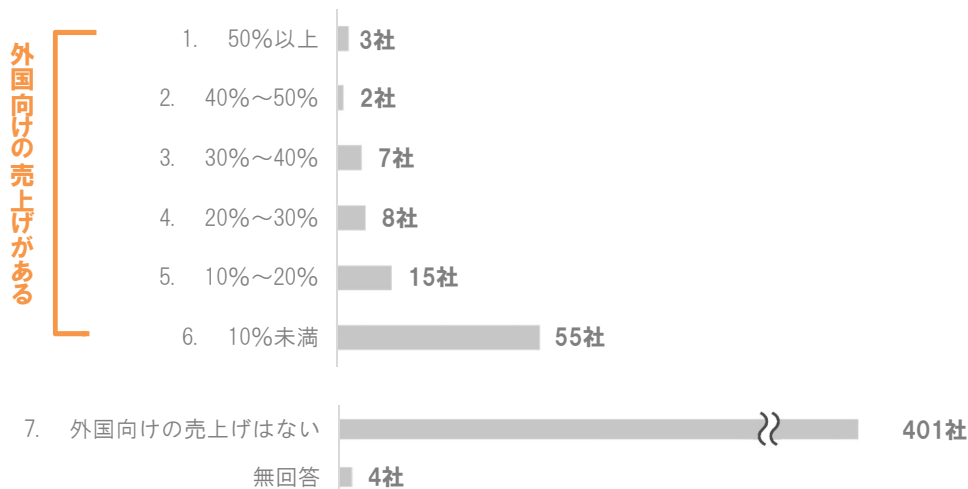


▶ 外国人労働者の雇用割合について、「10%未満」と回答した企業が 71社(東播磨地域 29社、姫路地域 25社、朝来・神崎・加西地域 17社)で最多となっています。次いで「10%～20%」と 25社が回答しています。また、外国人労働者を雇用していない理由については、「人手が充足しており必要ない」と回答した企業が 151社(東播磨地域 63社、姫路地域 52社、朝来・神崎・加西地域 36社)で最多となっています。次いで「コミュニケーションなどで心配がある」と 141社が回答しています。



問3

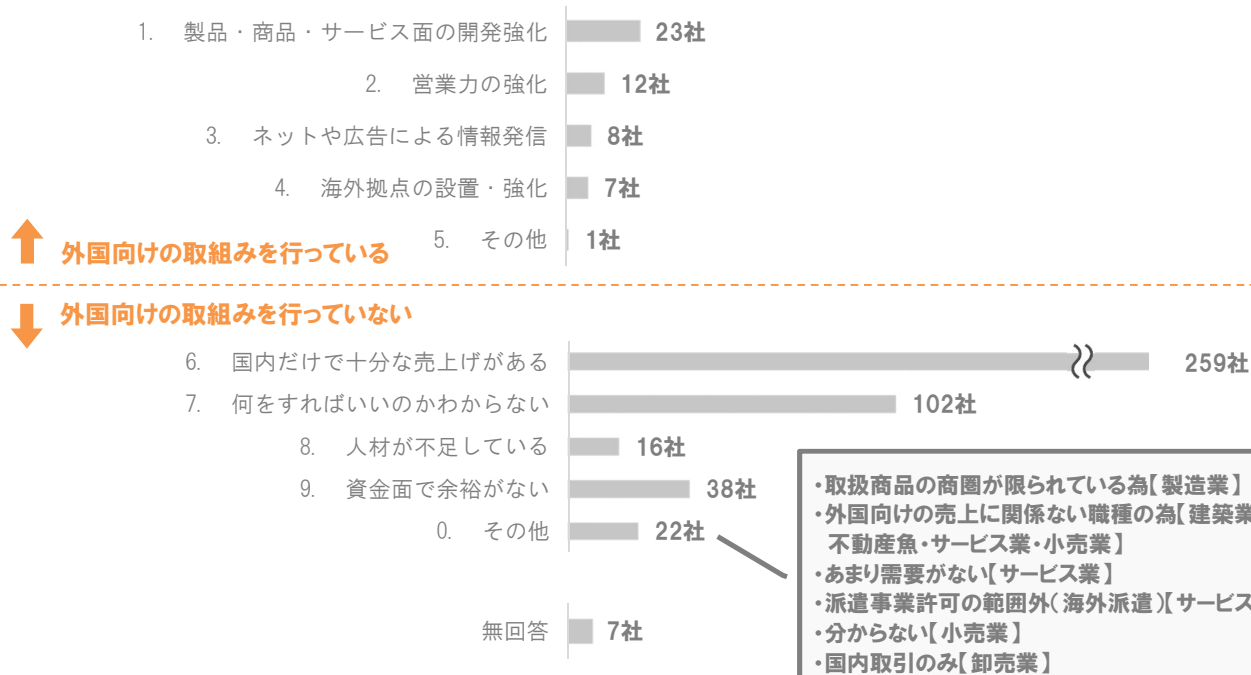
貴社では、売上全体に占める外国人（旅行客を含む）、もしくは外国企業向けの売上げ（輸出を含む）はどれくらいですか。あてはまるものを1から6の中から1つ選んでお答えください。売上がない場合は7を選択ください。



» 外国人・外国企業向けの売上げについて、「ある」と回答した企業は 90社(回答全体の 18.3%)で、「10%未満」と回答した企業が 55社で最多となっています。次いで「10%～20%」と 15社が回答しています。一方で、「外国向けの売上げはない」と回答した企業は 401社(回答全体の 81.7%)となっています。

問4

貴社では、外国向けの売上げを増加させるための取組みを行っていますか。行っている企業は、特に行っている取組みについて1から5の中から1つ選んでお答えください。行っていない企業は、行っていない理由について6から0の中から1つ選んでお答えください。



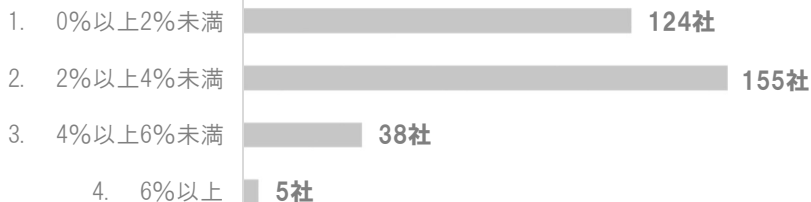
» 外国向けの売上げを増加させるための取組みについて、「製品・商品・サービス面の開発強化」と回答した企業が 23社(東播磨地域 6社、姫路地域 14社、朝来・神崎・加西地域 3社)で最多となっています。一方で、外国向けの取組みを行っていない企業については、「国内だけで十分な売上げがある」と回答した企業が 259社(東播磨地域 133社、姫路地域 84社、朝来・神崎・加西地域 42社)で最多となっています。

問5

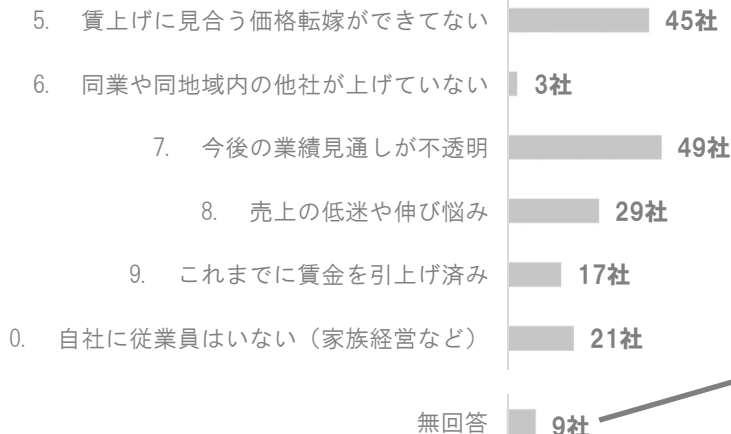
貴社では、人材定着などに向けて、2025年中に賃金（定期昇給分除く、賞与や一時金除く）の引上げを実施（実施予定を含む）しますか。引上げる場合はその賃金引上げ率について1から4の中から1つ選んでお答えください。また、引上げない場合は引上げなかった理由について5から0の中から1つ選んでお答えください。



引上げる



引上げない理由



・定期昇給幅が固定でなく、ペアを含むものである為、算定不能【サービス業】



賃金の引上げについて、2025年中に引上げを実施（予定）した企業は 322社（回答全体の 66.3%）で、「2%以上4%未満」と回答した企業が 155社で最多となっています。次いで「0%以上2%未満」と 124社が回答しています。また、引上げない理由については、「今後の業績見通しが不透明」と回答した企業が 49社で最多となっています。次いで、「賃上げに見合う価格転嫁ができていない」と 45社が回答しています。

※ 本レポートは、標記時点における情報提供を目的としています。投資等についてはご自身の判断によってください。

※ 本レポート掲載資料は、当金庫が信頼できると考える各種データに基づき作成していますが、当金庫が その正確性および完全性を保証するものではありません。

当金庫は、加古川市と「ゼロカーボンパートナーシップ協定」を締結しています。



発行日：2025年4月4日



“よろず相談所”

但陽信用金庫

<https://www.tanyo-shinkin.co.jp/>

本店
生野本部

加古川市加古川町溝之口772
朝来市生野町口銀谷511

TEL 079-422-7721

TEL 079-679-2253



0120-200-707

