

2024 年 12 月 27 日

各 位

株式会社 みなと銀行

## 「兵庫県内中小企業の景況調査(2024 年 10 月～12 月期)」の実施結果について

りそなグループのみなと銀行(社長 武市 寿一)は、兵庫県内のお取引先中小企業のご協力を得て、県内中小企業の景況調査(2024 年 10 月～12 月期)を実施しましたので、その調査結果をお知らせします。

本調査は、みなと銀行の県下全域にわたる支店ネットワークを活用し、地元中小企業の皆さまが実際に肌で感じておられる景況感などを幅広く把握し、地域金融機関としてお役に立つ情報を発信していくことを目指して、2010 年 11 月より実施しているものです。

今後についても、四半期毎に実施し、地域の皆さまのご意見、ご判断をより反映した調査となるよう努めてまいります。

## ■景況調査の概要

|         |                                                                         |
|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 実 施 時 期 | 2024 年 11 月                                                             |
| 調 査 対 象 | 兵庫県内に本社を置くみなと銀行のお取引先中小企業<br>対象先：1,966 先、うち有効回答：1,686 先<br>(有効回答率 85.8%) |
| 質 問 事 項 | 景況感、売上、経常利益などに関する判断 D I<br>阪神・淡路大震災から 30 年に関して 等                        |

調査結果の概要と詳細は、別紙の通りです。ご参照下さい。

以 上

## &lt;本件に関するお問合せ先&gt;

みなと銀行経営企画部 広報担当(りそなホールディングス コーポレートコミュニケーション部) 078-333-3247

兵庫県内中小企業の景況調査  
(2024年 10月～12月期)

|       |                       |
|-------|-----------------------|
| 調査方法等 | 2024年11月              |
| 調査時点  | 兵庫県内に本社を置くみなと銀行の取引先企業 |
| 調査対象  | 聞き取り、WEBによるアンケート調査    |
| 調査方法  | 聞き取り、WEBによるアンケート調査    |
| 依頼先数  | 1966社                 |
| 有効回答数 | 1686社 (有効回答率85・8%)    |

【調査結果】

- ・景況判断は、1・6ポイント改善の▲1・1と2四半期ぶりに改善した。
- ・事業が影響を受けていることとして、6割以上の企業が「原材料費の高騰」を挙げているが、価格転嫁できている企業は61・4%と前回調査(2024年8月)と比べて0・8ポイント上昇するなど価格転嫁が進み、収益状況は改善しつつある。
- ・阪神・淡路大震災から30年が経ち、震災後に起業した企業が約1割と増えつつある中、5割超の企業が被害を受けていた。地震等の自然災害への対策については、「地震保険の加入」が31・6%と、5年前の調査(2019年10月～12月期)と比べて18・5ポイント上昇するなど、将来起こるであろう巨大地震への備えを反映したものであった。
- ・景況判断の見通しは、売上高判断の悪化など懸念材料もあることから▲1・2と0・1ポイント悪化を見込んでいる。

1 景況判断

2 四半期ぶりに改善

『全産業』は▲1・1と2四半期ぶりに改善した。

調査  
集計・分析  
みなと銀行  
ひよつこ経済研究所

| 【業種】   | 社数    | 構成比(%) |
|--------|-------|--------|
| 製造業    | 402   | 23.8   |
| 建設業    | 322   | 19.1   |
| 卸売業    | 268   | 15.9   |
| 小売業    | 105   | 6.2    |
| 不動産業   | 255   | 15.1   |
| 運輸業    | 89    | 5.3    |
| 宿泊・飲食業 | 25    | 1.5    |
| 医療・福祉  | 74    | 4.4    |
| サービス業  | 119   | 7.1    |
| その他    | 27    | 1.6    |
| 非製造業   | 1,284 | 76.2   |
| 無回答    | 0     | 0.0    |
| 合 計    | 1,686 | 100.0  |

| 【従業員数】 | 社数      | 構成比(%)   |       |
|--------|---------|----------|-------|
| 小規模企業  | 5名以下    | 230      | 13.6  |
|        | 6～10名   | 211      | 12.5  |
|        | 小計      | 441      | 26.2  |
| 中小企業   | 11～20名  | 299      | 17.7  |
|        | 21～50名  | 464      | 27.5  |
|        | 51～100名 | 222      | 13.2  |
|        | 小計      | 985      | 58.4  |
|        | 中堅企業    | 101～200名 | 131   |
| 201名以上 |         | 126      | 7.5   |
| 小計     |         | 257      | 15.2  |
| 無回答    |         | 3        | 0.2   |
| 合 計    |         | 1,686    | 100.0 |

※ DI (Diffusion Index)  
景況判断 DI = 「良い」と回答した企業の割合  
－ 「悪い」と回答した企業の割合

『製造業』は0・1ポイント改善の▲4・2、『非製造業』は2・1ポイント改善の▲0・1となった。

地域別は2地域(阪神、但馬・丹波)が改善し、3地域(神戸、播磨、淡路)は悪化した。阪神地域はプラス判断に転じた。

先行きは『製造業』が1・5ポイント改善、『非製造業』は0・7ポイント悪化を予想している。

2 売上高判断

6 四半期ぶりに改善

『全産業』は4・8ポイント改善の13・7と6四半期ぶりに改善した。

『製造業』は3・3ポイント改善の10・9、『非製造業』は5・3ポイント改善の14・6となった。

業種別は医療・福祉、運輸業が悪化、宿泊・飲食業が横ばい、それ以外の業種は改善した。

地域別は3地域(神戸、阪神、但馬・丹波)が改善、2地域(播磨、淡路)は悪化した。2四半期連続で5地域全てにおいてプラス判断となっている。

先行きは『製造業』が1・3ポイント改善、『非製造業』は0・9ポイント悪化を見込んでいる。

3 経常利益判断

2 四半期連続で改善

『全産業』は2・6ポイント改善の7・2と2四半期連続で改善した。

『製造業』が0・2ポイント悪化、『非製造業』は3・5ポイント改善した。

地域別は2地域(阪神、但馬・丹波)が改善、2地域(神戸、淡路)が悪化し、1地域(播磨)は横ばいだった。

先行きは『製造業』、『非製造業』いずれも改善を見込む。

| 項 目   | 「良い」－「悪い」             |                         |                        | 「増加」－「減少」             |                         |                        | 「増加」－「減少」             |                         |                        | 「上昇」－「低下」             |                         |                        | 「増加」－「減少」             |                         |                        |
|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
|       | 1. 景況判断               |                         |                        | 2. 売上高判断              |                         |                        | (販売数量)                |                         |                        | (販売単価)                |                         |                        | 3. 経常利益判断             |                         |                        |
|       | [前回<br>2024年<br>7～9月] | [今回<br>2024年<br>10～12月] | [見通し<br>2025年<br>1～3月] | [前回<br>2024年<br>7～9月] | [今回<br>2024年<br>10～12月] | [見通し<br>2025年<br>1～3月] | [前回<br>2024年<br>7～9月] | [今回<br>2024年<br>10～12月] | [見通し<br>2025年<br>1～3月] | [前回<br>2024年<br>4～6月] | [今回<br>2024年<br>10～12月] | [見通し<br>2025年<br>1～3月] | [前回<br>2024年<br>7～9月] | [今回<br>2024年<br>10～12月] | [見通し<br>2025年<br>1～3月] |
| 全 産 業 | ▲2.7                  | ▲1.1                    | ▲1.2                   | 8.9                   | 13.7                    | 13.3                   | 4.5                   | 8.3                     | 21.6                   | 24.0                  | 4.6                     | 7.2                    | 7.9                   |                         |                        |
| 小規模企業 | ▲4.1                  | ▲0.2                    | ▲5.7                   | 3.1                   | 11.8                    | 4.1                    | 1.0                   | 10.4                    | 13.5                   | 18.3                  | 3.6                     | 7.9                    | 3.4                   |                         |                        |
| 中小企業  | ▲3.9                  | ▲1.5                    | 0.8                    | 8.5                   | 14.4                    | 17.2                   | 4.5                   | 7.5                     | 23.0                   | 25.6                  | 4.8                     | 7.1                    | 9.3                   |                         |                        |
| 中堅企業  | 4.0                   | ▲0.8                    | ▲1.9                   | 18.8                  | 14.4                    | 14.4                   | 9.4                   | 8.7                     | 28.4                   | 28.0                  | 5.4                     | 6.6                    | 9.7                   |                         |                        |
| 製造業   | ▲4.3                  | ▲4.2                    | ▲2.7                   | 7.6                   | 10.9                    | 12.2                   | 2.6                   | 3.7                     | 28.2                   | 22.2                  | 1.2                     | 1.0                    | 3.0                   |                         |                        |
| 小規模企業 | ▲6.1                  | 5.4                     | ▲8.1                   | 9.1                   | 24.3                    | 0.0                    | 3.0                   | 16.2                    | 24.2                   | 24.3                  | 12.5                    | 13.5                   | 2.7                   |                         |                        |
| 中小企業  | ▲6.4                  | ▲8.9                    | ▲4.3                   | 4.4                   | 4.6                     | 10.3                   | 1.0                   | ▲0.7                    | 26.6                   | 19.6                  | ▲0.3                    | ▲3.5                   | 0.4                   |                         |                        |
| 中堅企業  | 3.3                   | 7.3                     | 4.9                    | 17.8                  | 26.8                    | 24.4                   | 7.8                   | 14.6                    | 34.8                   | 30.5                  | 2.2                     | 11.0                   | 12.2                  |                         |                        |
| 非製造業  | ▲2.2                  | ▲0.1                    | ▲0.8                   | 9.3                   | 14.6                    | 13.7                   | 5.1                   | 9.8                     | 19.4                   | 24.6                  | 5.7                     | 9.2                    | 9.4                   |                         |                        |
| 小規模企業 | ▲3.9                  | ▲0.7                    | ▲5.4                   | 2.6                   | 10.6                    | 4.5                    | 0.8                   | 9.8                     | 12.5                   | 17.7                  | 2.9                     | 7.4                    | 3.5                   |                         |                        |
| 中小企業  | ▲2.9                  | 1.4                     | 2.8                    | 10.2                  | 18.3                    | 19.9                   | 6.0                   | 10.9                    | 21.4                   | 28.1                  | 6.9                     | 11.4                   | 12.9                  |                         |                        |
| 中堅企業  | 4.3                   | ▲4.6                    | ▲5.1                   | 19.3                  | 8.6                     | 9.7                    | 10.2                  | 5.8                     | 25.1                   | 26.7                  | 7.0                     | 4.6                    | 8.6                   |                         |                        |

#### 4 仕入価格判断

製造業、非製造業いずれも低下

『全産業』は2・9<sub>ポイント</sub>低下の36・7となった。

『製造業』は6・2<sub>ポイント</sub>、『非製造業』は1・7<sub>ポイント</sub>いずれも低下した。

『非規模企業』は1・9<sub>ポイント</sub>、『中小企業』は2・6<sub>ポイント</sub>、『中堅企業』は3・4<sub>ポイント</sub>いずれも低下した。

#### 5 生産判断（製造業のみ）

『小規模企業』が大幅に低下

製造業全体は3・3<sub>ポイント</sub>低下の7・9となった。

『小規模企業』が23・1<sub>ポイント</sub>大幅に低下したほか、

『中小企業』が1・8<sub>ポイント</sub>、『中堅企業』が0・3<sub>ポイント</sub>いずれも低下した。

#### 6 在庫判断

依然適正が大半

「適正」と判断する企業が全体の97・3%を占める

『全産業』は▲0・6と過剰感が0・4<sub>ポイント</sub>強まった。

『製造業』は▲2・5と過剰感が2・7<sub>ポイント</sub>強まり、

『非製造業』は0・0と過不足なしとなった。

#### 7 資金繰り判断

17 四半期連続のプラス判断

全産業の判断は1・4<sub>ポイント</sub>改善の5・8となった。

「楽である」（10・0%）と「普通」（85・8%）合わせて95・8%と大半を占め、17 四半期連続でプラス判断が続くなど、資金繰りは安定している。

『製造業』、『非製造業』ともに改善した。

『小規模企業』は0・8<sub>ポイント</sub>、『中小企業』は1・9<sub>ポイント</sub>、『中堅企業』は1・1<sub>ポイント</sub>いずれも改善した。

#### 8 雇用判断

不足感が弱まる

『全産業』は不足感が0・1<sub>ポイント</sub>弱まった。医療・福祉、宿泊・飲食業などの不足感が弱まった。

#### 9 設備投資判断

『製造業』が低下、『非製造業』は上昇

『製造業』が0・6<sub>ポイント</sub>低下、『非製造業』は0・6<sub>ポイント</sub>上昇し、『全産業』では0・4<sub>ポイント</sub>上昇した。

#### ◆ 阪神・淡路大震災から30年に関して

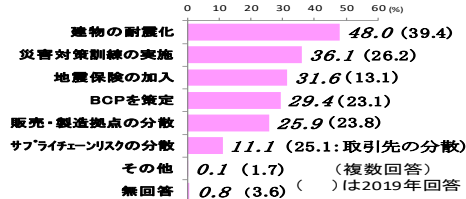
震災から30年が経ち、震災後に起業した企業が約1割と増えつつある中で5割超の企業が被害を受けていた。地震等の自然災害の対策として「建物の耐震化」、「地震保険の加入」などを挙げる企業が5年前と比べて増えている。また、「資金不足への対応」、「相談窓口の設置」といった支援を望む声も大きかった。

#### ◆ 現状事業が影響を受けていること（複数回答）

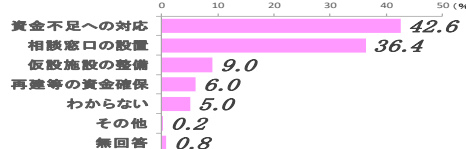
原材料費の高騰と回答した企業は、66・1%と前回調査（2024年8月）に比べ1・8<sub>ポイント</sub>低下した。

| 項 目   | 「上昇」「低下」              |                         |                        | 「増加」「減少」              |                         |                        | 「不足」「過剰」              |                         |                        | 「楽である」「苦しい」           |                         |                        | 「不足」「過剰」              |                         |                        | 「増加」「減少」              |                         |                        |
|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
|       | 4. 仕入価格判断             |                         |                        | 5. 生産（製造業のみ）          |                         |                        | 6. 在庫判断               |                         |                        | 7. 資金繰り判断             |                         |                        | 8. 雇用判断               |                         |                        | 9. 設備投資判断             |                         |                        |
|       | [前回]<br>2024年<br>7～9月 | [今回]<br>2024年<br>10～12月 | [見通し]<br>2025年<br>1～3月 | [前回]<br>2024年<br>7～9月 | [今回]<br>2024年<br>10～12月 | [見通し]<br>2025年<br>1～3月 | [前回]<br>2024年<br>7～9月 | [今回]<br>2024年<br>10～12月 | [見通し]<br>2025年<br>1～3月 | [前回]<br>2024年<br>7～9月 | [今回]<br>2024年<br>10～12月 | [見通し]<br>2025年<br>1～3月 | [前回]<br>2024年<br>7～9月 | [今回]<br>2024年<br>10～12月 | [見通し]<br>2025年<br>1～3月 | [前回]<br>2024年<br>7～9月 | [今回]<br>2024年<br>10～12月 | [見通し]<br>2025年<br>1～3月 |
| 全 産 業 | 39.6                  | 36.7                    | 32.8                   | —                     | —                       | —                      | ▲0.2                  | ▲0.6                    | ▲0.2                   | 4.4                   | 5.8                     | 4.6                    | 13.3                  | 13.2                    | 13.6                   | 2.9                   | 3.3                     | 3.7                    |
| 小規模企業 | 34.5                  | 32.6                    | 29.1                   | —                     | —                       | —                      | 0.5                   | 0.5                     | 1.2                    | 1.7                   | 2.5                     | 2.3                    | 3.9                   | 7.5                     | 7.7                    | 1.4                   | 1.6                     | 2.7                    |
| 中小企業  | 41.2                  | 38.6                    | 33.9                   | —                     | —                       | —                      | ▲0.7                  | ▲1.1                    | ▲0.8                   | 4.1                   | 6.0                     | 3.8                    | 14.5                  | 14.2                    | 14.8                   | 3.8                   | 2.9                     | 3.2                    |
| 中堅企業  | 40.8                  | 37.4                    | 35.0                   | —                     | —                       | —                      | 0.4                   | ▲0.4                    | ▲0.4                   | 9.4                   | 10.5                    | 11.7                   | 23.1                  | 18.7                    | 19.1                   | 1.8                   | 7.9                     | 7.5                    |
| 製造業   | 43.5                  | 37.3                    | 31.1                   | 11.2                  | 7.9                     | 9.5                    | 0.2                   | ▲2.5                    | ▲2.2                   | 5.7                   | 6.7                     | 4.2                    | 11.7                  | 11.2                    | 11.4                   | 3.1                   | 2.5                     | 3.2                    |
| 小規模企業 | 33.3                  | 43.2                    | 27.0                   | 23.1                  | 0.0                     | ▲10.7                  | 0.0                   | 0.0                     | ▲2.7                   | 0.0                   | 0.0                     | 2.7                    | 6.1                   | 8.1                     | 8.1                    | ▲3.0                  | 0.0                     | 2.7                    |
| 中小企業  | 44.3                  | 37.2                    | 30.9                   | 10.7                  | 8.9                     | 10.3                   | 0.0                   | ▲3.2                    | ▲2.1                   | 3.7                   | 3.9                     | ▲0.4                   | 10.4                  | 11.7                    | 11.3                   | 4.0                   | 1.8                     | 2.1                    |
| 中堅企業  | 44.4                  | 36.6                    | 34.1                   | 8.3                   | 8.0                     | 14.7                   | 1.1                   | ▲1.2                    | ▲2.4                   | 14.4                  | 19.5                    | 20.7                   | 18.0                  | 9.8                     | 12.2                   | 2.2                   | 6.1                     | 7.3                    |
| 非製造業  | 38.3                  | 36.6                    | 33.3                   | —                     | —                       | —                      | ▲0.4                  | 0.0                     | 0.4                    | 3.9                   | 5.5                     | 4.7                    | 13.8                  | 13.8                    | 14.3                   | 2.9                   | 3.5                     | 3.8                    |
| 小規模企業 | 34.6                  | 31.6                    | 29.3                   | —                     | —                       | —                      | 0.6                   | 0.5                     | 1.6                    | 1.8                   | 2.7                     | 2.2                    | 3.7                   | 7.5                     | 7.7                    | 1.8                   | 1.7                     | 2.7                    |
| 中小企業  | 39.9                  | 39.1                    | 35.1                   | —                     | —                       | —                      | ▲1.0                  | ▲0.3                    | ▲0.3                   | 4.3                   | 6.8                     | 5.4                    | 16.2                  | 15.3                    | 16.1                   | 3.8                   | 3.3                     | 3.6                    |
| 中堅企業  | 39.0                  | 37.8                    | 35.5                   | —                     | —                       | —                      | 0.0                   | 0.0                     | 0.6                    | 7.0                   | 6.3                     | 7.4                    | 25.5                  | 22.9                    | 22.3                   | 1.6                   | 8.8                     | 7.6                    |

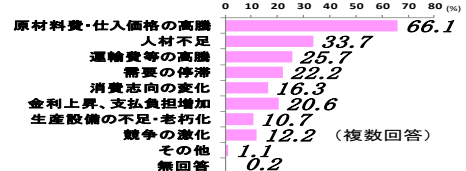
#### ◆ 自然災害に対する対策



#### ◆ 優先順位の高い支援策



#### ◆ 現状、事業が影響を受けていること



# 兵庫県内中小企業の景況調査

(2024 年 10 月～12 月期)

## 〔目 次〕

|                       |    |
|-----------------------|----|
| I. 調査方法等              | 1  |
| II. 調査結果の概要           | 2  |
| III. 個別項目の動向          |    |
| 1. 景況判断               | 3  |
| 2. 売上高判断              | 5  |
| 3. 経常利益判断             | 6  |
| 4. 仕入価格判断             | 7  |
| 5. 生産判断（製造業のみ）        | 8  |
| 6. 在庫判断               | 9  |
| 7. 資金繰り判断             | 10 |
| 8. 雇用判断               | 11 |
| 9. 設備投資判断             | 12 |
| ◆ 阪神・淡路大震災から 30 年に関して | 13 |
| ◆ 現在の事業環境について         | 17 |
| ◆ トピックス ―2025 年を表す漢字― | 19 |
| IV. 【参考】 景況判断の内訳明細    | 20 |

本調査に関する問い合わせ先

みなと銀行 経営企画部(担当 芝)

TEL 大代表(078)331-8141

直通 (078)333-3247

# I. 調査方法等

- ◆調査時点 2024 年 11 月
- ◆調査対象 兵庫県内に本社を置くみなと銀行の取引先企業
- ◆調査方法 訪問(聞き取り)によるアンケート調査
- ◆依頼先数 1,966 社
- ◆有効回答数 1,686 社(有効回答率 85.8%)
- ◆集計・分析 ひょうご経済研究所

## 〔回答企業の内訳〕

| 【所在地】   | 社数    | 構成比(%) |
|---------|-------|--------|
| 神戸地域    | 481   | 28.5   |
| 阪神地域    | 446   | 26.5   |
| 播磨地域    | 566   | 33.6   |
| 但馬・丹波地域 | 76    | 4.5    |
| 淡路地域    | 117   | 6.9    |
| 無回答     | 0     | 0.0    |
| 合 計     | 1,686 | 100.0  |

神戸地域・・・神戸市  
 阪神地域・・・尼崎市、西宮市、芦屋市、伊丹市、宝塚市、川西市、三田市、川辺郡(猪名川町)  
 播磨地域・・・姫路市、明石市、相生市、加古川市、赤穂市、西脇市、三木市、高砂市、小野市、加西市、宍粟市、加東市、たつの市、多可郡(多可町)、加古郡(稲美町、播磨町)、揖保郡(太子町)、赤穂郡(上郡町)、神崎郡(市川町、福崎町、神河町)、佐用郡(佐用町)  
 但馬・丹波地域・・・丹波篠山市、丹波市、豊岡市、養父市、朝来市、美方郡(香美町、新温泉町)  
 淡路地域・・・洲本市、南あわじ市、淡路市

| 【業種】 |        | 社数    | 構成比(%) |
|------|--------|-------|--------|
| 製造業  |        | 402   | 23.8   |
| 非製造業 | 建設業    | 322   | 19.1   |
|      | 卸売業    | 268   | 15.9   |
|      | 小売業    | 105   | 6.2    |
|      | 不動産業   | 255   | 15.1   |
|      | 運輸業    | 89    | 5.3    |
|      | 宿泊・飲食業 | 25    | 1.5    |
|      | 医療・福祉  | 74    | 4.4    |
|      | サービス業  | 119   | 7.1    |
|      | その他    | 27    | 1.6    |
| 非製造業 |        | 1,284 | 76.2   |
| 無回答  |        | 0     | 0.0    |
| 合 計  |        | 1,686 | 100.0  |

| 【資本金】         | 社数    | 構成比(%) |
|---------------|-------|--------|
| 500万円以下       | 206   | 12.2   |
| 500万円超～1千万円以下 | 476   | 28.2   |
| 1千万円超～2千万円以下  | 331   | 19.6   |
| 2千万円超～3千万円以下  | 173   | 10.3   |
| 3千万円超～5千万円以下  | 283   | 16.8   |
| 5千万円超～1億円以下   | 186   | 11.0   |
| 1億円超          | 28    | 1.7    |
| 無回答           | 3     | 0.2    |
| 合 計           | 1,686 | 100.0  |

| 【従業員数】 |          | 社数    | 構成比(%) |
|--------|----------|-------|--------|
| 小規模企業  | 5名以下     | 230   | 13.6   |
|        | 6～10名    | 211   | 12.5   |
|        | 小計       | 441   | 26.2   |
| 中小企業   | 11～20名   | 299   | 17.7   |
|        | 21～50名   | 464   | 27.5   |
|        | 51～100名  | 222   | 13.2   |
|        | 小計       | 985   | 58.4   |
| 中堅企業   | 101～200名 | 131   | 7.8    |
|        | 201名以上   | 126   | 7.5    |
|        | 小計       | 257   | 15.2   |
| 無回答    |          | 3     | 0.2    |
| 合 計    |          | 1,686 | 100.0  |

## 〔各種判断DIについて〕

※ DI (Diffusion Index)

【例】景況判断DI = 「良い」と回答した企業の割合(%) - 「悪い」と回答した企業の割合(%)

## Ⅱ. 調査結果の概要

- ・景況判断は、1.6 ポイント改善の▲1.1 と 2 四半期ぶりに改善した。
- ・事業が影響を受けていることとして、依然として 6 割以上の企業が「原材料費の高騰」を挙げているが、価格転嫁できている企業は 61.4%と前回調査（2024 年 8 月）と比べて 0.8 ポイント上昇するなど価格転嫁が進み、収益状況は改善しつつある。
- ・阪神・淡路大震災から 30 年が経ち、震災後に起業した企業が約 1 割と増えつつある中、5 割超の企業が被害を受けていた。地震等の自然災害への対策については、「地震保険の加入」が 31.6%と、5 年前の調査（2019 年 10 月～12 月期）と比べて 18.5 ポイント上昇するなど、将来起こるであろう巨大地震への備えを反映したものであった。
- ・景況判断の見通しは、経常利益判断の改善を見込むも、売上高判断の悪化など懸念材料もあることから▲1.2 と 0.1 ポイント悪化を見込んでいる。

景況判断 DI は 1.6 ポイント改善の▲1.1  
先行きは 0.1 ポイント悪化の▲1.2

| 項 目                                   | 最近3ヵ月<br>〔2024 年 10 月～12 月〕                                                                                                                                                      | 今後3ヵ月<br>〔2025 年 1 月～3 月〕                                                                                                                   |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>景況判断</b><br>「良い」－「悪い」              | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は▲1.1 と 1.6 ポイント改善</li> <li>・2 四半期連続のマイナス判断</li> <li>・製造業、非製造業いずれも改善</li> </ul>                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は▲1.2 と 0.1 ポイント悪化を予想</li> <li>・製造業が改善、非製造業は悪化を見込む</li> </ul>                                    |
| <b>売上高判断</b><br>(前年同期比)<br>「増加」－「減少」  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 13.7 と 4.8 ポイント改善</li> <li>・6 四半期ぶりに改善</li> <li>・製造業、非製造業いずれも改善</li> </ul>                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 0.4 ポイントの悪化を予想。</li> <li>・製造業が改善、非製造業は悪化を見込む</li> </ul>                                        |
| <b>経常利益判断</b><br>(前年同期比)<br>「増加」－「減少」 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 7.2 と 2.6 ポイント改善</li> <li>・2 四半期連続で改善</li> <li>・製造業が悪化、非製造業は改善</li> </ul>                                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 7.9 と 0.7 ポイント改善を予想</li> <li>・製造業、非製造業いずれも改善を見込む</li> </ul>                                    |
| <b>仕入価格判断</b><br>「上昇」－「低下」            | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 36.7 と 2.9 ポイント低下</li> <li>・製造業、非製造業いずれも低下</li> </ul>                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 3.9 ポイントの低下を予想</li> <li>・製造業、非製造業いずれも低下を見込む</li> </ul>                                         |
| <b>生産判断</b><br>【製造業のみ】<br>「増加」－「減少」   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・製造業全体は 7.9 と 3.3 ポイント低下</li> <li>・小規模、中小、中堅企業いずれも低下</li> </ul>                                                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>・製造業全体で 9.5 と 1.6 ポイント上昇予想</li> <li>・小規模企業は低下、中小、中堅企業は上昇を見込む</li> </ul>                              |
| <b>在庫判断</b><br>「不足」－「過剰」              | <ul style="list-style-type: none"> <li>・「適正」とする企業が 9 割超と大半</li> <li>・全産業では▲0.6 と過剰感が 0.4 ポイント強まった</li> <li>・製造業が過剰、非製造業は適正と判断</li> </ul>                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>・今後とも「適正」とする企業が多い</li> <li>・全産業では▲0.2 と過剰感が弱まると予想</li> <li>・製造業は過剰感が弱まり、非製造業は不足感が強まるとみている</li> </ul> |
| <b>資金繰り判断</b><br>「楽である」<br>－「苦しい」     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 5.8 と 1.4 ポイント改善</li> <li>・「楽」もしくは「普通」が9割を超え、17 四半期連続のプラス判断</li> </ul>                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業では 4.6 と 1.2 ポイントの悪化を予想</li> <li>・製造業、非製造業いずれも悪化を予想</li> </ul>                                   |
| <b>雇用判断</b><br>「不足」－「過剰」              | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 13.2 と不足感が 0.1 ポイント弱まった</li> <li>・製造業の不足感が弱まった</li> </ul>                                                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業では 13.6 と不足感が強まると予想</li> <li>・製造業、非製造業いずれも不足感が強まるとみている</li> </ul>                                |
| <b>設備投資判断</b><br>「増加」－「減少」            | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業は 3.3 と 0.4 ポイント上昇</li> <li>・製造業が低下、非製造業は上昇</li> </ul>                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>・全産業では 3.7 と 0.4 ポイント低下を予想。</li> <li>・製造業、非製造業いずれも上昇を見込む</li> </ul>                                  |
| <b>阪神・淡路大震災 30 年に関して</b>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>・直接と間接合わせて 53.0%が阪神・淡路大震災の被害を受けたと回答。自然災害への対策としては「建物の耐震化」、「地震保険の加入」、支援策としては「資金不足への対応」、「相談窓口の設置」の回答割合が高かった。</li> </ul>                      |                                                                                                                                             |
| <b>現在の事業環境について</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・事業が影響を受けていることとして、原材料費の高騰を挙げた企業は 66.1%と前回調査（2024 年 8 月）と比べると、1.8 ポイント低下した。また、原材料費の高騰に対して、価格転嫁できている企業の割合は 61.4%と同 0.8 ポイント上昇した。</li> </ul> |                                                                                                                                             |



### Ⅲ. 個別項目の動向

#### 1. 景況判断

##### (1) 最近 3 カ月 [2024 年 10 月～12 月]

全産業…最近 3 カ月の景況判断DI(「良い」-「悪い」)は、1.6 ポイント改善の▲1.1 と 2 四半期ぶりに改善した。

業種別…『製造業』は 0.1 ポイント改善の▲4.2、『非製造業』は 2.1 ポイント改善の▲0.1 といずれも改善した。

規模別…『小規模企業』(従業員数 10 名以下)が 3.9 ポイント、『中小企業』(同 11～100 名)が 2.4 ポイント改善し、『中堅企業』(同 101 名以上)は 4.8 ポイント悪化した。

##### 【参考】

地域別…2 地域(阪神、但馬・丹波)が改善し、3 地域(神戸、播磨、淡路)が悪化した。阪神地域はプラス判断に転じた。

業種別…卸売業、運輸業、医療・福祉が悪化し、それ以外の業種は改善した。建設業、不動産業がプラス判断に転じたのに対し、運輸業はマイナス判断に転じた。

##### (2) 今後 3 カ月 [2025 年 1 月～3 月]

全産業…先行きは 0.1 ポイント悪化の▲1.2 の見通し。

業種別…『製造業』が 1.5 ポイント改善の 2.7、『非製造業』は 0.7 ポイント悪化の▲0.8 を見込む。

規模別…『中小企業』が改善、『小規模企業』、『中堅企業』は悪化を見込んでいる。

| 「良い」-「悪い」 |               |               |               |                 |                        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項 目       | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 全 産 業     | ▲ 1.4         | 0.5           | ▲ 2.7         | ▲ 1.1           | ▲ 1.2                  |
| 小規模企業     | ▲ 2.8         | 1.9           | ▲ 4.1         | ▲ 0.2           | ▲ 5.7                  |
| 中小企業      | ▲ 2.3         | ▲ 1.8         | ▲ 3.9         | ▲ 1.5           | 0.8                    |
| 中堅企業      | 4.1           | 7.1           | 4.0           | ▲ 0.8           | ▲ 1.9                  |
| 製 造 業     | ▲ 8.8         | ▲ 6.9         | ▲ 4.3         | ▲ 4.2           | ▲ 2.7                  |
| 小規模企業     | ▲ 5.1         | ▲ 4.9         | ▲ 6.1         | 5.4             | ▲ 8.1                  |
| 中小企業      | ▲ 12.2        | ▲ 8.9         | ▲ 6.4         | ▲ 8.9           | ▲ 4.3                  |
| 中堅企業      | 1.2           | ▲ 1.2         | 3.3           | 7.3             | 4.9                    |
| 非 製 造 業   | 0.8           | 2.8           | ▲ 2.2         | ▲ 0.1           | ▲ 0.8                  |
| 小規模企業     | ▲ 2.6         | 2.6           | ▲ 3.9         | ▲ 0.7           | ▲ 5.4                  |
| 中小企業      | 1.5           | 0.8           | ▲ 2.9         | 1.4             | 2.8                    |
| 中堅企業      | 5.4           | 10.8          | 4.3           | ▲ 4.6           | ▲ 5.1                  |

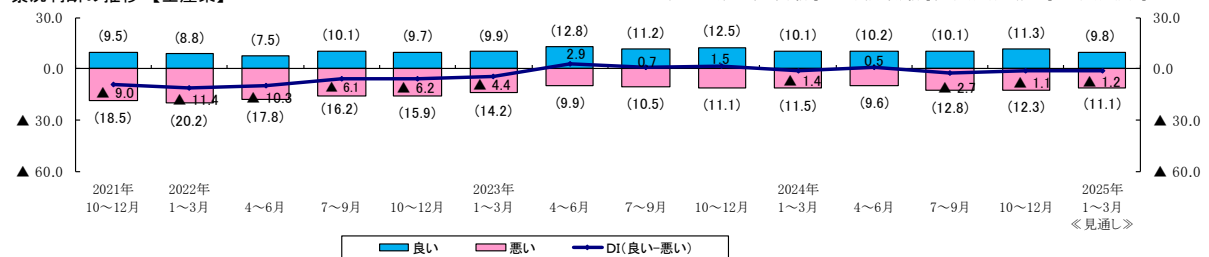
##### 【参考】

【参考】

「良い」－「悪い」

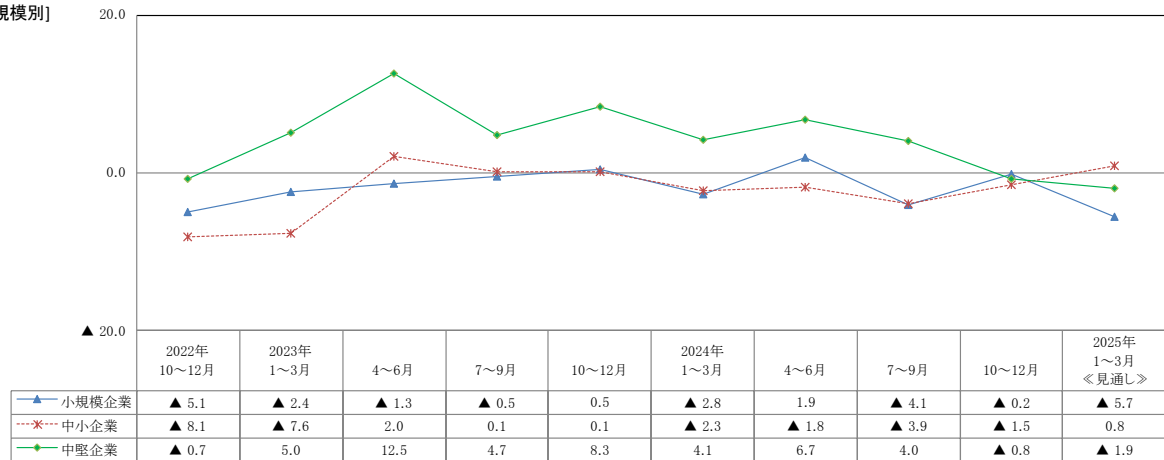
| 項 目 |                  | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |        |
|-----|------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|--------|
| 地域別 | 神戸地域             | 4.2           | 7.7           | 4.6           | 2.5             | 4.4                    |        |
|     | 阪神地域             | ▲ 1.4         | 4.3           | ▲ 6.1         | 5.8             | ▲ 1.6                  |        |
|     | 播磨地域             | ▲ 6.6         | ▲ 5.4         | ▲ 5.0         | ▲ 6.0           | ▲ 4.2                  |        |
|     | 但馬・丹波地域          | ▲ 12.7        | ▲ 7.8         | ▲ 10.9        | ▲ 6.6           | 2.6                    |        |
|     | 淡路地域             | 2.7           | ▲ 12.3        | ▲ 6.9         | ▲ 14.5          | ▲ 11.1                 |        |
| 業種別 | 製 造 業            | ▲ 8.8         | ▲ 6.9         | ▲ 4.3         | ▲ 4.2           | ▲ 2.7                  |        |
|     | 非<br>製<br>造<br>業 | 建設業           | 3.6           | ▲ 0.7         | ▲ 3.5           | 2.8                    | 5.9    |
|     |                  | 卸売業           | 3.2           | 7.4           | ▲ 4.1           | ▲ 6.0                  | ▲ 6.7  |
|     |                  | 小売業           | ▲ 10.7        | ▲ 5.8         | ▲ 7.5           | ▲ 5.7                  | ▲ 7.6  |
|     |                  | 不動産業          | 2.3           | 5.8           | ▲ 1.1           | 5.5                    | 0.8    |
|     |                  | 運輸業           | ▲ 2.2         | 1.2           | 5.6             | ▲ 4.5                  | ▲ 3.4  |
|     |                  | 宿泊・飲食業        | 8.6           | ▲ 8.0         | 23.3            | 32.0                   | 24.0   |
|     |                  | 医療・福祉         | ▲ 8.6         | ▲ 1.5         | ▲ 8.5           | ▲ 16.2                 | ▲ 17.6 |
|     |                  | サービス業         | 3.2           | 6.9           | 2.5             | 6.7                    | 5.9    |
|     |                  | その他           | ▲ 8.3         | 0.0           | ▲ 16.7          | ▲ 7.4                  | ▲ 7.4  |

景況判断の推移【全産業】

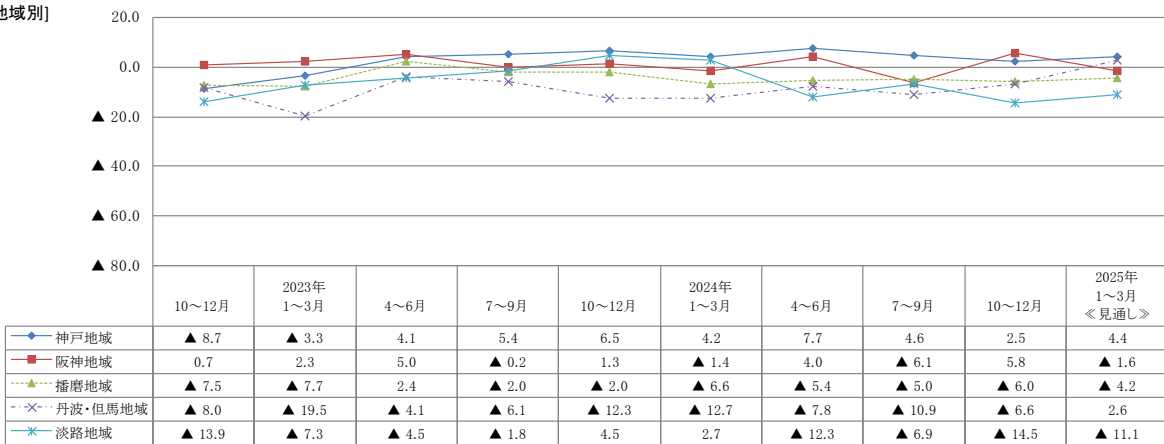


## 景況判断の推移明細

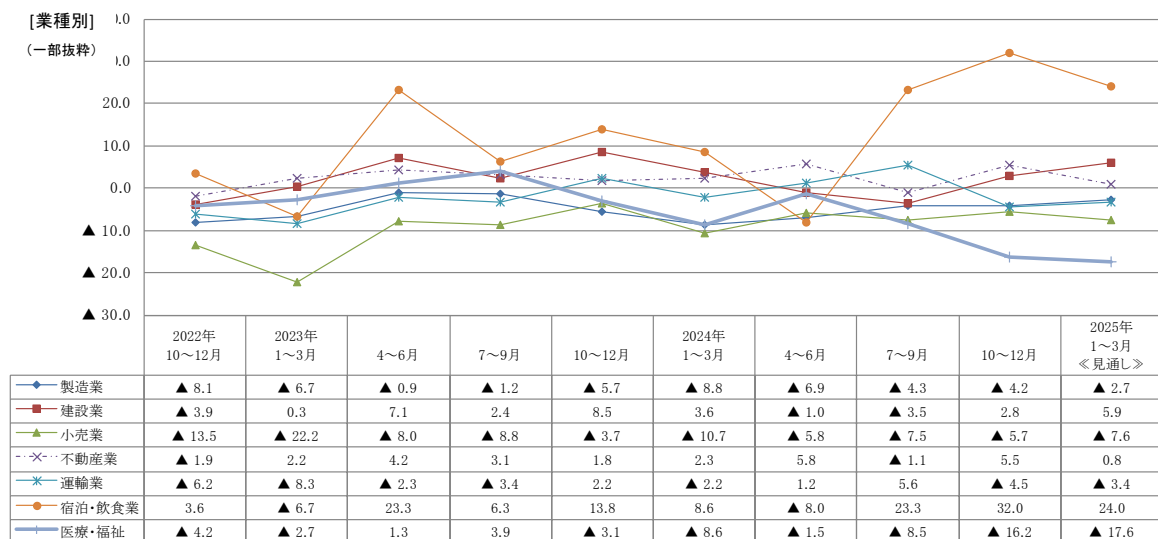
[規模別]



[地域別]



[業種別]  
(一部抜粋)





2. 売上高判断

(1) 最近 3 カ月 [2024 年 10 月～12 月]

全産業・・・最近 3 カ月の売上高判断DI(「増加」－「減少」)は、販売数量判断、販売単価判断とも良化し、4.8ポイント改善の 13.7と 6 四半期ぶりに改善した。

業種別・・・『製造業』は 3.3 ポイント改善の 10.9、『非製造業』は 5.3 ポイント改善の 14.6 となった。

【参考】

地域別・・・3 地域(神戸、阪神、但馬・丹波)が改善、2 地域(播磨、淡路)が悪化した。2 四半期連続で 5 地域全てにおいてプラス判断となっている。

業種別・・・運輸業、医療・福祉が悪化、宿泊・飲食業が横ばいとなり、それ以外の業種は改善した。

(2) 今後 3 カ月 [2025 年 1 月～3 月]

全産業・・・先行きは 0.4 ポイント悪化の 13.3 の見通し。

業種別・・・『製造業』が 1.3 ポイント改善の 12.2、『非製造業』は 0.9 ポイント悪化の 13.7 を見込む。

「増加」－「減少」、「上昇」－「低下」

| 項 目     | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
|---------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 全 産 業   | 11.5          | 11.4          | 8.9           | 13.7            | 13.3                   |
| 販売数量    | 6.4           | 3.8           | 4.5           | 8.3             | 8.8                    |
| 小規模企業   | 3.8           | ▲ 0.5         | 1.0           | 10.4            | 3.9                    |
| 中小企業    | 6.7           | 4.4           | 4.5           | 7.5             | 10.3                   |
| 中堅企業    | 9.1           | 8.0           | 9.4           | 8.7             | 11.0                   |
| 販売単価    | 20.8          | 25.8          | 21.6          | 24.0            | 20.7                   |
| 小規模企業   | 12.9          | 17.9          | 13.5          | 18.3            | 11.8                   |
| 中小企業    | 24.5          | 28.8          | 23.0          | 25.6            | 23.5                   |
| 中堅企業    | 19.6          | 26.9          | 28.4          | 28.0            | 24.7                   |
| 製 造 業   | 9.5           | 4.8           | 7.6           | 10.9            | 12.2                   |
| 販売数量    | 3.5           | ▲ 3.1         | 2.6           | 3.7             | 7.0                    |
| 販売単価    | 22.4          | 24.5          | 28.2          | 22.2            | 20.9                   |
| 非 製 造 業 | 12.1          | 13.4          | 9.3           | 14.6            | 13.7                   |
| 販売数量    | 7.2           | 6.0           | 5.1           | 9.8             | 9.4                    |
| 販売単価    | 20.3          | 26.2          | 19.4          | 24.6            | 20.6                   |

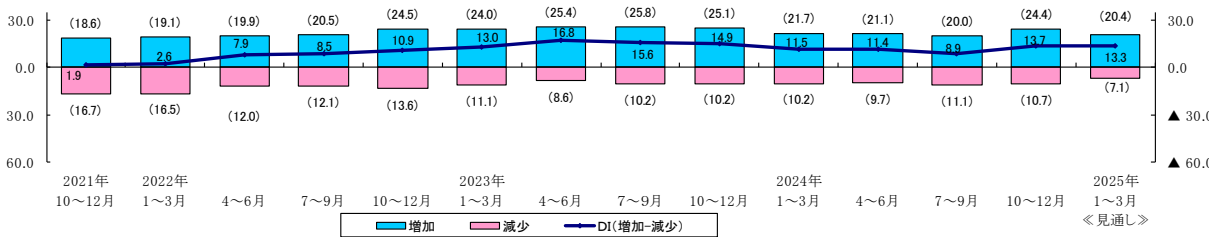
【参考】

「増加」－「減少」、「上昇」－「低下」

| 項 目 |         | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |       |
|-----|---------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|-------|
| 地域別 | 神戸地域    | 17.5          | 18.0          | 14.9          | 21.6            | 21.2                   |       |
|     | 阪神地域    | 7.2           | 15.2          | 5.9           | 17.5            | 9.9                    |       |
|     | 播磨地域    | 8.3           | 5.7           | 6.0           | 5.5             | 9.2                    |       |
|     | 但馬・丹波地域 | 9.5           | 5.2           | 4.7           | 17.1            | 26.3                   |       |
|     | 淡路地域    | 15.3          | ▲ 0.9         | 9.5           | 4.3             | 6.0                    |       |
| 業種別 | 製 造 業   | 9.5           | 4.8           | 7.6           | 10.9            | 12.2                   |       |
|     | 非製造業    | 建設業           | 12.8          | 12.2          | 6.0             | 15.5                   | 18.9  |
|     |         | 卸売業           | 19.4          | 21.5          | 14.2            | 17.5                   | 16.0  |
|     |         | 小売業           | 5.3           | 3.8           | 4.7             | 9.5                    | 4.8   |
|     |         | 不動産業          | 7.3           | 9.3           | 3.0             | 15.7                   | 9.4   |
|     |         | 運輸業           | 5.6           | 13.1          | 22.2            | 14.6                   | 13.5  |
|     |         | 宿泊・飲食業        | 37.1          | 32.0          | 40.0            | 40.0                   | 48.0  |
|     |         | 医療・福祉         | 5.6           | 19.1          | 14.1            | 1.4                    | ▲ 4.1 |
|     |         | サービス業         | 12.7          | 11.9          | 7.4             | 13.4                   | 16.0  |
|     |         | その他           | 8.3           | 0.0           | ▲ 4.3           | 0.0                    | 11.1  |

※2018年1～3月期より、「飲食業」→「宿泊・飲食業」、「医療・保健衛生」→「医療・福祉」

売上高判断の推移【全産業】



### 3. 経常利益判断

#### (1) 最近 3 カ月 [2024 年 10 月～12 月]

全産業・・・最近 3 カ月の経常利益判断DI(「増加」－「減少」)は、2.6 ポイント改善の 7.2 と、2 四半期連続で改善した。

業種別・・・『製造業』は 0.2 ポイント悪化の 1.0、『非製造業』は 3.5 ポイント改善の 9.2 となった。

規模別・・・『小規模企業』は 4.3 ポイント、『中小企業』は 2.3 ポイント、『中堅企業』は 1.2 ポイントいずれも改善した。

#### 【参考】

地域別・・・2 地域(阪神、但馬・丹波)が改善、2 地域(神戸、淡路)が悪化し、1 地域(播磨)は横ばいだった。但馬・丹波地域がプラス判断に転じ、5 地域全てにおいてプラス判断となった。

業種別・・・建設業、不動産業、サービス業、その他が改善、それ以外の業種は悪化した。医療・福祉はマイナス判断に転じた。

#### (2) 今後 3 カ月 [2025 年 1 月～3 月]

全産業・・・先行きは 0.7 ポイント改善の 7.9 の見通し。

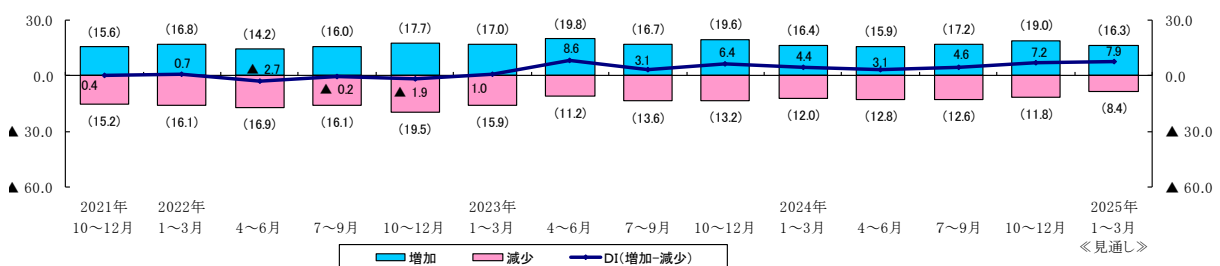
業種別・・・『製造業』が 2.0 ポイント改善の 3.0、『非製造業』は 0.2 ポイント改善の 9.4 を予想。

規模別・・・『中小企業』、『中堅企業』が改善、『小規模企業』は悪化を見込んでいる。

| 「増加」－「減少」 |               |               |               |                 |                        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項 目       | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 全 産 業     | 4.4           | 3.2           | 4.6           | 7.2             | 7.9                    |
| 小規模企業     | 5.8           | 4.4           | 3.6           | 7.9             | 3.4                    |
| 中小企業      | 3.4           | 2.1           | 4.8           | 7.1             | 9.3                    |
| 中堅企業      | 5.9           | 5.6           | 5.4           | 6.6             | 9.7                    |
| 製 造 業     | 1.0           | ▲ 1.0         | 1.2           | 1.0             | 3.0                    |
| 小規模企業     | 2.6           | 2.4           | 12.5          | 13.5            | 2.7                    |
| 中小企業      | ▲ 2.9         | ▲ 3.0         | ▲ 0.3         | ▲ 3.5           | 0.4                    |
| 中堅企業      | 13.4          | 3.7           | 2.2           | 11.0            | 12.2                   |
| 非 製 造 業   | 5.5           | 4.5           | 5.7           | 9.2             | 9.4                    |
| 小規模企業     | 6.1           | 4.7           | 2.9           | 7.4             | 3.5                    |
| 中小企業      | 5.8           | 4.0           | 6.9           | 11.4            | 12.9                   |
| 中堅企業      | 2.7           | 6.5           | 7.0           | 4.6             | 8.6                    |

| 【参考】 |         | 「増加」－「減少」     |               |               |                 |                        |       |
|------|---------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|-------|
| 項 目  |         | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |       |
| 地域別  | 神戸地域    | 7.6           | 3.1           | 3.8           | 3.7             | 10.0                   |       |
|      | 阪神地域    | 6.8           | 14.7          | 7.9           | 19.3            | 11.2                   |       |
|      | 播磨地域    | ▲ 0.6         | ▲ 0.4         | 1.8           | 1.8             | 5.5                    |       |
|      | 但馬・丹波地域 | 0.0           | ▲ 11.7        | ▲ 3.1         | 3.9             | 7.9                    |       |
|      | 淡路地域    | 6.3           | ▲ 11.4        | 13.8          | 4.3             | ▲ 1.7                  |       |
| 業種別  | 製 造 業   | 1.0           | ▲ 1.0         | 1.2           | 1.0             | 3.0                    |       |
|      | 非製造業    | 建設業           | 5.2           | 2.4           | 2.2             | 10.6                   | 12.7  |
|      |         | 卸売業           | 10.4          | 8.1           | 3.0             | 2.6                    | 4.1   |
|      |         | 小売業           | ▲ 5.3         | ▲ 1.0         | 7.5             | 3.8                    | 1.0   |
|      |         | 不動産業          | 7.7           | 6.6           | 5.6             | 17.3                   | 11.0  |
|      |         | 運輸業           | 5.6           | ▲ 3.6         | 16.7            | 9.1                    | 12.4  |
|      |         | 宿泊・飲食業        | 20.0          | 12.0          | 16.7            | 12.0                   | 20.0  |
|      |         | 医療・福祉         | ▲ 2.8         | 5.9           | 9.9             | ▲ 2.7                  | ▲ 2.7 |
|      |         | サービス業         | 2.4           | 6.9           | 6.6             | 15.1                   | 20.2  |
|      |         | その他           | ▲ 4.2         | ▲ 8.3         | 4.3             | 7.4                    | 7.4   |

経常利益判断の推移【全産業】



## 4. 仕入価格判断

### (1) 最近3ヵ月〔2024年10月～12月〕

全産業・・・最近3ヵ月の仕入価格判断DI(「上昇」－「低下」)は2.9ポイント低下の36.7となった。

業種別・・・『製造業』は6.2ポイント、『非製造業』は1.7ポイントいずれも低下した。

規模別・・・『小規模企業』は1.9ポイント、『中小企業』は2.6ポイント、『中堅企業』は3.4ポイントいずれも低下した。

#### 【参考】

地域別・・・2地域(播磨、淡路)で上昇、3地域(神戸、阪神、但馬・丹波)で低下した。

業種別・・・卸売業、小売業、宿泊・飲食業、その他が上昇し、それ以外の業種は低下した。中でも宿泊・飲食業は80.0と4四半期連続で上昇しており、高い水準にある。

### (2) 今後3ヵ月〔2025年1月～3月〕

全産業・・・先行きは、3.9ポイント低下の32.8と予想している。

業種別・・・『製造業』は6.2ポイント低下の31.1、『非製造業』は3.3ポイント低下の33.3を見込む。

規模別・・・『小規模企業』は3.5ポイント、『中小企業』は4.7ポイント、『中堅企業』は2.4ポイントいずれも低下すると見ている。

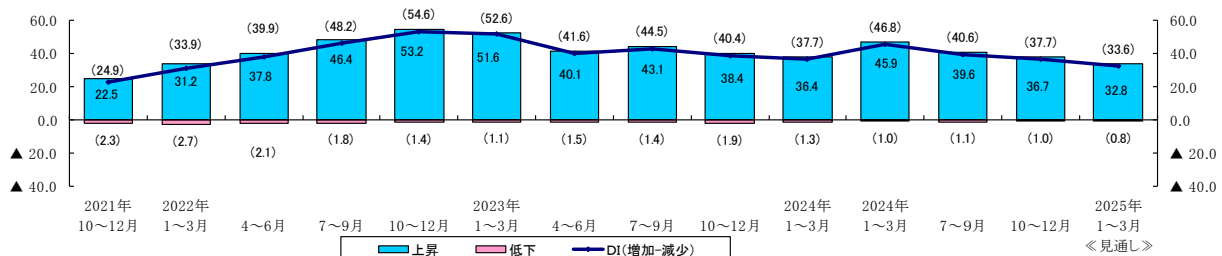
「上昇」－「低下」

| 項 目     | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
|---------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 全 産 業   | 36.4          | 45.9          | 39.6          | 36.7            | 32.8                   |
| 小規模企業   | 28.4          | 41.0          | 34.5          | 32.6            | 29.1                   |
| 中小企業    | 41.2          | 48.3          | 41.2          | 38.6            | 33.9                   |
| 中堅企業    | 31.6          | 44.3          | 40.8          | 37.4            | 35.0                   |
| 製 造 業   | 45.1          | 49.6          | 43.5          | 37.3            | 31.1                   |
| 小規模企業   | 53.8          | 34.1          | 33.3          | 43.2            | 27.0                   |
| 中小企業    | 44.0          | 51.5          | 44.3          | 37.2            | 30.9                   |
| 中堅企業    | 44.4          | 51.2          | 44.4          | 36.6            | 34.1                   |
| 非 製 造 業 | 33.7          | 44.7          | 38.3          | 36.6            | 33.3                   |
| 小規模企業   | 25.8          | 41.8          | 34.6          | 31.6            | 29.3                   |
| 中小企業    | 40.1          | 47.1          | 39.9          | 39.1            | 35.1                   |
| 中堅企業    | 25.9          | 41.2          | 39.0          | 37.8            | 35.5                   |

「上昇」－「低下」

| 項 目   | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
|-------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 地 域 別 | 神戸地域          | 37.9          | 51.9          | 46.2            | 42.6                   |
|       | 阪神地域          | 24.6          | 43.0          | 40.6            | 30.9                   |
|       | 播磨地域          | 41.1          | 37.4          | 31.0            | 26.1                   |
|       | 但馬・丹波地域       | 70.5          | 65.3          | 54.2            | 50.7                   |
|       | 淡路地域          | 32.4          | 56.3          | 42.6            | 52.6                   |
| 業 種 別 | 製 造 業         | 45.1          | 49.6          | 43.5            | 37.3                   |
|       | 建設業           | 43.2          | 51.1          | 42.3            | 40.1                   |
|       | 卸売業           | 40.3          | 51.7          | 44.4            | 44.9                   |
|       | 小売業           | 45.1          | 41.3          | 38.1            | 41.0                   |
|       | 不動産業          | 18.5          | 36.9          | 31.9            | 26.1                   |
|       | 運輸業           | 31.5          | 43.4          | 37.6            | 34.1                   |
|       | 宿泊・飲食業        | 42.9          | 52.0          | 63.3            | 80.0                   |
|       | 医療・福祉         | 18.3          | 24.2          | 30.4            | 28.8                   |
|       | サービス業         | 23.5          | 44.2          | 31.4            | 27.0                   |
|       | その他           | 38.1          | 36.8          | 9.5             | 16.0                   |

仕入価格判断の推移【全産業】



## 5. 生産判断（製造業のみ）

### （1）最近 3 カ月〔2024 年 10 月～12 月〕

全体……最近 3 カ月の生産判断DI(「増加」－「減少」)は 3.3 ポイント低下の 7.9 となった。

規模別……『小規模企業』が 23.1 ポイント大幅に低下したほか、『中小企業』が 1.8 ポイント、『中堅企業』が 0.3 ポイントいずれも低下した。

#### 【参考】

地域別……4 地域(神戸、阪神、播磨、但馬・丹波)が低下し、1 地域(淡路)が上昇した。5 地域いずれも 4 四半期連続でプラス判断となっている。

### （2）今後 3 カ月〔2025 年 1 月～3 月〕

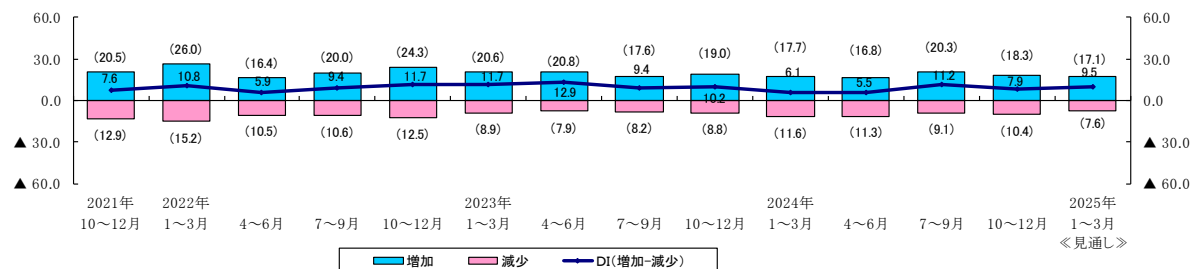
全体……先行きは、1.6 ポイント上昇の 9.5 の見通し。

規模別……『中小企業』は 1.4 ポイント上昇の 10.3、『中堅企業』は 6.7 ポイント上昇の 14.7 を見込んでいるのに対し、『小規模企業』は 10.7 ポイント低下の▲10.7 とマイナス判断に転じると予想している。

| 「増加」－「減少」 |               |               |               |                 |                        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項 目       | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 製 造 業     | 6.1           | 5.5           | 11.2          | 7.9             | 9.5                    |
| 小規模企業     | 0.0           | 0.0           | 23.1          | 0.0             | ▲10.7                  |
| 中小企業      | 4.6           | 4.9           | 10.7          | 8.9             | 10.3                   |
| 中堅企業      | 13.8          | 9.7           | 8.3           | 8.0             | 14.7                   |

| 「増加」－「減少」 |               |               |               |                 |                        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項 目       | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 地 域 別     | 神戸地域          | 13.8          | 22.2          | 13.4            | 8.2                    |
|           | 阪神地域          | 6.5           | 2.4           | 14.3            | 8.3                    |
|           | 播磨地域          | 2.4           | 1.0           | 7.9             | 4.1                    |
|           | 但馬・丹波地域       | 5.3           | 9.5           | 43.8            | 25.0                   |
|           | 淡路地域          | 15.0          | 5.9           | 4.2             | 20.0                   |

#### 生産判断の推移【製造業】



## 6. 在庫判断

### (1) 最近3ヵ月 [2024年10月～12月]

全産業・・・「適性」との判断が大半(97.3%)を占めるが、最近3ヵ月の在庫判断DI(「不足」－「過剰」)は、『全産業』で▲0.6となり、過剰感が0.4ポイント強まった。

業種別・・・『製造業』は過剰感が2.7ポイント強まり▲2.5、『非製造業』は0.0と過不足なしとなった。

規模別・・・『小規模企業』は0.5と横ばいだった。『中小企業』は▲1.1、中堅企業は▲0.4となり、過剰感がそれぞれ0.4ポイント、0.8ポイント強まった。

### 【参考】

地域別・・・2地域(阪神、淡路)は不足感が強まり、3地域(神戸、播磨、但馬・丹波)は過剰感が強まった。阪神地域が不足判断に転じ、但馬・丹波地域が過剰判断に転じた。

業種別・・・卸売業は不足感が弱まり、過不足なしとなった。製造業、建設業、小売業が過剰、不動産業が不足、卸売業が過不足なしと判断している。製造業、建設業が過剰判断に転じた。

### (2) 今後3ヵ月 [2025年1月～3月]

全産業・・・先行きは0.4ポイント上昇の▲0.2となり、過剰感が弱まると予想している。

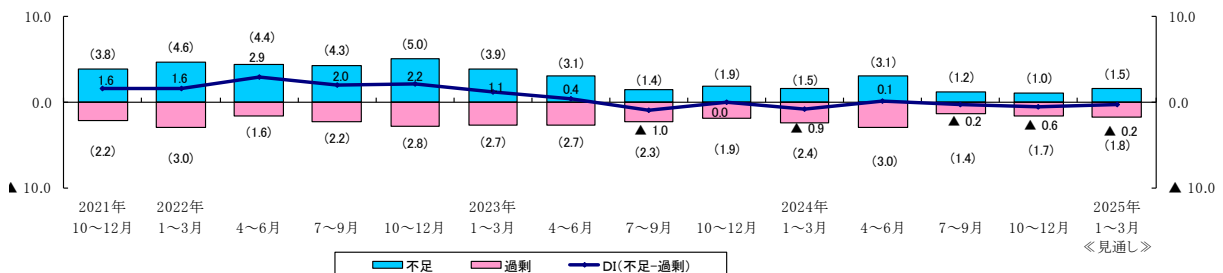
業種別・・・『製造業』は▲2.2と過剰感が弱まり、『非製造業』は0.4と不足感が強まると見ている。

規模別・・・『小規模企業』は不足感が0.7ポイント強まり1.2、『中小企業』は過剰感が0.3ポイント弱まり▲0.8、『中堅企業』は▲0.4と横ばいを見込む。

| 項目    | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
|-------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 全産業   | ▲0.9          | 0.1           | ▲0.2          | ▲0.6            | ▲0.2                   |
| 小規模企業 | 0.2           | 2.3           | 0.5           | 0.5             | 1.2                    |
| 中小企業  | ▲1.4          | ▲1.6          | ▲0.7          | ▲1.1            | ▲0.8                   |
| 中堅企業  | ▲0.8          | 2.7           | 0.4           | ▲0.4            | ▲0.4                   |
| 製造業   | ▲3.5          | ▲3.1          | 0.2           | ▲2.5            | ▲2.2                   |
| 小規模企業 | 0.0           | ▲2.4          | 0.0           | 0.0             | ▲2.7                   |
| 中小企業  | ▲4.0          | ▲3.7          | 0.0           | ▲3.2            | ▲2.1                   |
| 中堅企業  | ▲3.8          | ▲1.2          | 1.1           | ▲1.2            | ▲2.4                   |
| 非製造業  | 0.0           | 1.1           | ▲0.4          | 0.0             | 0.4                    |
| 小規模企業 | 0.3           | 2.9           | 0.6           | 0.5             | 1.6                    |
| 中小企業  | ▲0.3          | ▲0.7          | ▲1.0          | ▲0.3            | ▲0.3                   |
| 中堅企業  | 0.6           | 4.5           | 0.0           | 0.0             | 0.6                    |

| 項目  | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
|-----|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 地域別 | 神戸地域          | ▲0.6          | 4.2           | ▲0.4            | ▲1.3                   |
|     | 阪神地域          | 0.8           | 2.6           | ▲0.2            | 0.2                    |
|     | 播磨地域          | ▲2.8          | ▲4.0          | ▲1.1            | ▲1.3                   |
|     | 但馬・丹波地域       | ▲3.3          | ▲4.0          | 6.8             | ▲1.4                   |
|     | 淡路地域          | 2.7           | ▲5.3          | 1.8             | 2.6                    |
| 業種別 | 製造業           | ▲3.5          | ▲3.1          | 0.2             | ▲2.5                   |
|     | 建設業           | 0.4           | ▲0.7          | 1.3             | ▲0.3                   |
|     | 卸売業           | ▲2.2          | 0.0           | ▲1.9            | 0.0                    |
|     | 小売業           | 0.9           | ▲1.9          | ▲2.9            | ▲4.8                   |
|     | 不動産業          | 1.7           | 5.7           | 0.0             | 1.8                    |

### 在庫判断の推移【全産業】



## 7. 資金繰り判断

### (1) 最近3ヵ月 [2024年10月～12月]

**全産業**・・・最近3ヵ月の資金繰り判断DI(「楽である」－「苦しい」)は、5.8と1.4ポイント改善した。「楽である」(10.0%)と「普通」(85.8%)が合わせて95.8%と大半を占めていることに加え、17四半期連続でプラス判断となっており、資金繰りは安定している。

**業種別**・・・『製造業』は1.0ポイント改善の6.7、『非製造業』は1.6ポイント改善の5.5といずれも改善した。

**規模別**・・・『小規模企業』が0.8ポイント、『中小企業』は1.9ポイント、『中堅企業』は1.1ポイントいずれも改善した。

### 【参考】

**地域別**・・・4地域(阪神、播磨、但馬・丹波、淡路)が改善し、1地域(神戸)が悪化した。阪神地域がプラス判断に転じ、5地域全てにおいてプラス判断となった。

**業種別**・・・運輸業、サービス業が悪化、その他が横ばいとなり、それ以外の業種は改善した。医療・福祉は0.0となり、小売業、宿泊・飲食業がプラス判断に転じた。

### (2) 今後3ヵ月 [2025年1月～3月]

**全産業**・・・先行きは、1.2ポイント悪化の4.6となる見通し。

**業種別**・・・『製造業』は2.5ポイント悪化の4.2、『非製造業』は0.8ポイント悪化の4.7を見込む。

**規模別**・・・『小規模企業』、『中小企業』は悪化、『中堅企業』は改善を見込んでいる。

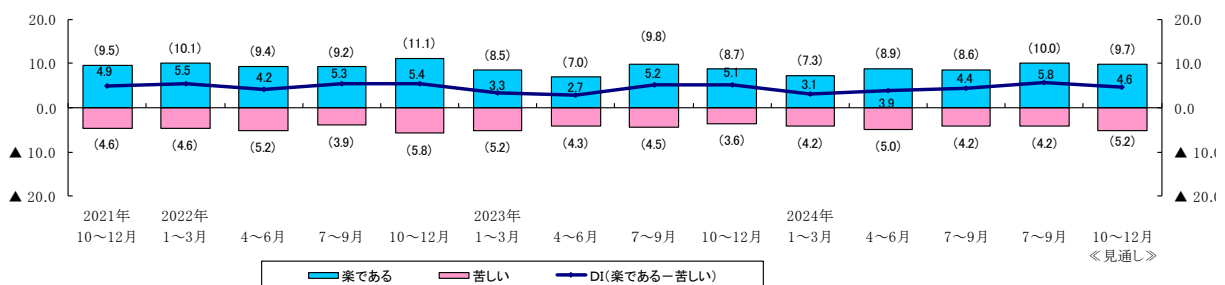
| 「楽である」－「苦しい」 |               |               |               |                 |                        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項目           | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 全産業          | 3.1           | 3.9           | 4.4           | 5.8             | 4.6                    |
| 小規模企業        | 3.0           | 0.7           | 1.7           | 2.5             | 2.3                    |
| 中小企業         | 2.0           | 2.9           | 4.1           | 6.0             | 3.8                    |
| 中堅企業         | 7.4           | 12.7          | 9.4           | 10.5            | 11.7                   |
| 製造業          | 1.0           | 4.1           | 5.7           | 6.7             | 4.2                    |
| 小規模企業        | 0.0           | 0.0           | 0.0           | 0.0             | 2.7                    |
| 中小企業         | ▲0.4          | 0.7           | 3.7           | 3.9             | ▲0.4                   |
| 中堅企業         | 6.1           | 17.1          | 14.4          | 19.5            | 20.7                   |
| 非製造業         | 3.8           | 3.8           | 3.9           | 5.5             | 4.7                    |
| 小規模企業        | 3.3           | 0.8           | 1.8           | 2.7             | 2.2                    |
| 中小企業         | 2.9           | 3.7           | 4.3           | 6.8             | 5.4                    |
| 中堅企業         | 8.0           | 10.8          | 7.0           | 6.3             | 7.4                    |

【参考】

「楽である」－「苦しい」

| 項 目 |         | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |       |
|-----|---------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|-------|
| 地域別 | 神戸地域    | 5.1           | 7.1           | 9.7           | 7.3             | 9.0                    |       |
|     | 阪神地域    | 3.0           | 4.5           | ▲ 0.7         | 2.9             | 2.7                    |       |
|     | 播磨地域    | 0.6           | ▲ 0.9         | 2.3           | 4.1             | 1.4                    |       |
|     | 但馬・丹波地域 | 7.9           | 16.9          | 4.7           | 11.8            | 10.5                   |       |
|     | 淡路地域    | 3.6           | 0.9           | 9.5           | 14.5            | 5.1                    |       |
| 業種別 | 製 造 業   | 1.0           | 4.1           | 5.7           | 6.7             | 4.2                    |       |
|     | 非製造業    | 建設業           | 4.6           | 4.2           | 5.7             | 7.5                    | 5.6   |
|     |         | 卸売業           | 2.9           | 8.5           | 6.7             | 8.6                    | 7.8   |
|     |         | 小売業           | 0.9           | ▲ 4.8         | ▲ 1.9           | 1.0                    | 1.9   |
|     |         | 不動産業          | 1.9           | 2.3           | 1.5             | 3.9                    | 3.9   |
|     |         | 運輸業           | 7.9           | 8.3           | 8.9             | 5.6                    | 5.6   |
|     |         | 宿泊・飲食業        | ▲ 2.9         | 4.0           | ▲ 6.7           | 12.0                   | 12.0  |
|     |         | 医療・福祉         | 5.6           | ▲ 4.4         | ▲ 5.7           | 0.0                    | 0.0   |
|     |         | サービス業         | 7.9           | 4.4           | 9.0             | 3.4                    | 1.7   |
|     |         | その他           | 4.2           | 4.0           | 0.0             | 0.0                    | ▲ 3.8 |

資金繰り判断の推移【全産業】



## 8. 雇用判断

### (1) 最近3ヵ月〔2024年10月～12月〕

全産業・・・最近3ヵ月の雇用判断DI(「不足」－「過剰」)は13.2と、不足感が0.1ポイント弱まった。

業種別・・・『製造業』は11.2と不足感が0.5ポイント弱まり、『非製造業』は13.8と横ばいだった。

規模別・・・『小規模企業』が7.5と不足感が3.6ポイント強まり、『中小企業』14.2、『中堅企業』は18.7となり、それぞれ0.3ポイント、4.4ポイント不足感が弱まっている。

#### 【参考】

地域別・・・2地域(神戸、但馬・丹波)で不足感が弱まり、3地域(阪神、播磨、淡路)で不足感が強まった。但馬・丹波地域は4四半期連続で不足感が弱まっている。

業種別・・・建設業、卸売業、運輸業、サービス業の不足感が強まっている。それ以外の業種は不足感が弱まっている。

### (2) 今後3ヵ月〔2025年1月～3月〕

全産業・・・先行きは、13.6と不足感が0.4ポイント強まると見ている。

業種別・・・『製造業』は11.4、『非製造業』は14.3となり、不足感がそれぞれ、0.2ポイント、0.5ポイント強まると見込む。

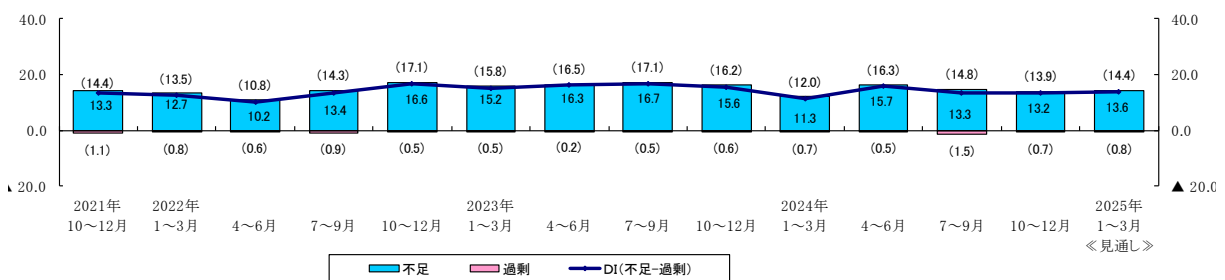
規模別・・・『小規模企業』、『中小企業』、『中堅企業』、いずれも不足感が強まるとみている。

| 「不足」－「過剰」 |               |               |               |                 |                        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項 目       | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 全 産 業     | 11.3          | 15.7          | 13.3          | 13.2            | 13.6                   |
| 小規模企業     | 8.4           | 8.7           | 3.9           | 7.5             | 7.7                    |
| 中小企業      | 12.4          | 17.2          | 14.5          | 14.2            | 14.8                   |
| 中堅企業      | 11.9          | 21.7          | 23.1          | 18.7            | 19.1                   |
| 製 造 業     | 15.0          | 14.8          | 11.7          | 11.2            | 11.4                   |
| 小規模企業     | 23.1          | 12.2          | 6.1           | 8.1             | 8.1                    |
| 中小企業      | 15.5          | 15.2          | 10.4          | 11.7            | 11.3                   |
| 中堅企業      | 9.8           | 14.6          | 18.0          | 9.8             | 12.2                   |
| 非 製 造 業   | 10.1          | 16.0          | 13.8          | 13.8            | 14.3                   |
| 小規模企業     | 6.9           | 8.3           | 3.7           | 7.5             | 7.7                    |
| 中小企業      | 11.2          | 18.0          | 16.2          | 15.3            | 16.1                   |
| 中堅企業      | 12.8          | 24.9          | 25.5          | 22.9            | 22.3                   |

| 「不足」－「過剰」 |               |               |               |                 |                        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項 目       | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 地 域 別     | 神戸地域          | 8.5           | 20.5          | 20.2            | 16.7                   |
|           | 阪神地域          | 6.5           | 9.3           | 6.8             | 8.1                    |
|           | 播磨地域          | 14.9          | 15.9          | 11.8            | 12.9                   |
|           | 但馬・丹波地域       | 23.8          | 19.5          | 15.6            | 10.5                   |
|           | 淡路地域          | 18.9          | 14.9          | 13.8            | 21.4                   |
| 業 種 別     | 製 造 業         | 15.0          | 14.8          | 11.7            | 11.2                   |
|           | 建設業           | 13.8          | 21.3          | 20.8            | 21.1                   |
|           | 卸売業           | 4.3           | 14.8          | 9.3             | 11.6                   |
|           | 小売業           | 10.6          | 7.7           | 10.4            | 9.5                    |
|           | 不動産業          | 4.6           | 6.2           | 4.5             | 4.4                    |
|           | 運輸業           | 15.7          | 32.1          | 22.2            | 25.8                   |
|           | 宿泊・飲食業        | 22.9          | 28.0          | 30.0            | 20.0                   |
|           | 医療・福祉         | 11.3          | 19.1          | 25.4            | 14.9                   |
|           | サービス業         | 16.7          | 19.5          | 13.1            | 14.3                   |
|           | その他           | 12.5          | 8.0           | 8.3             | 3.8                    |

※2018年1～3月期より、「飲食業」→「宿泊・飲食業」、「医療・保健衛生」→「医療・福祉」

#### 雇用判断の推移【全産業】





## 9. 設備投資判断

### (1) 最近3ヵ月 [2024年10月～12月]

全産業・・・最近3ヵ月の設備投資判断DI(「増加」－「減少」)は、0.4ポイント上昇の3.3であった。

業種別・・・『製造業』は0.6ポイント低下の2.5、『非製造業』は0.6ポイント上昇の3.5となった。

規模別・・・『小規模企業』が0.2ポイント、『中堅企業』が6.1ポイント上昇、『中小企業』は0.9ポイント低下した。

#### 【参考】

地域別・・・2地域(神戸、但馬・丹波)が上昇、3地域(阪神、播磨、淡路)低下した。5地域全てにおいて2四半期連続でプラス判断となっている。

業種別・・・医療・福祉、小売業が上昇してプラス判断に転じ、建設業、サービス業も上昇した。宿泊・飲食が横ばいとなり、それ以外の業種は低下した。

### (2) 今後3ヵ月 [2025年1月～3月]

全産業・・・先行きは、0.4ポイント上昇の3.7を見込む。

業種別・・・『製造業』は0.7ポイント上昇の3.2、『非製造業』は0.3ポイントの上昇の3.8を見込む。

規模別・・・『小規模企業』は1.1ポイント上昇、『中小企業』は0.3ポイント上昇、『中堅企業』は0.4ポイント低下を予想している。

| 「増加」－「減少」 |               |               |               |                 |                        |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|
| 項 目       | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |
| 全 産 業     | 4.6           | 4.3           | 2.9           | 3.3             | 3.7                    |
| 小規模企業     | 3.3           | 4.7           | 1.4           | 1.6             | 2.7                    |
| 中小企業      | 4.5           | 3.4           | 3.8           | 2.9             | 3.2                    |
| 中堅企業      | 7.1           | 6.8           | 1.8           | 7.9             | 7.5                    |
| 製 造 業     | 5.8           | 5.6           | 3.1           | 2.5             | 3.2                    |
| 小規模企業     | 10.3          | 4.9           | ▲3.0          | 0.0             | 2.7                    |
| 中小企業      | 5.4           | 5.6           | 4.0           | 1.8             | 2.1                    |
| 中堅企業      | 4.9           | 6.1           | 2.2           | 6.1             | 7.3                    |
| 非 製 造 業   | 4.2           | 3.8           | 2.9           | 3.5             | 3.8                    |
| 小規模企業     | 2.6           | 4.7           | 1.8           | 1.7             | 2.7                    |
| 中小企業      | 4.1           | 2.5           | 3.8           | 3.3             | 3.6                    |
| 中堅企業      | 8.2           | 7.1           | 1.6           | 8.8             | 7.6                    |

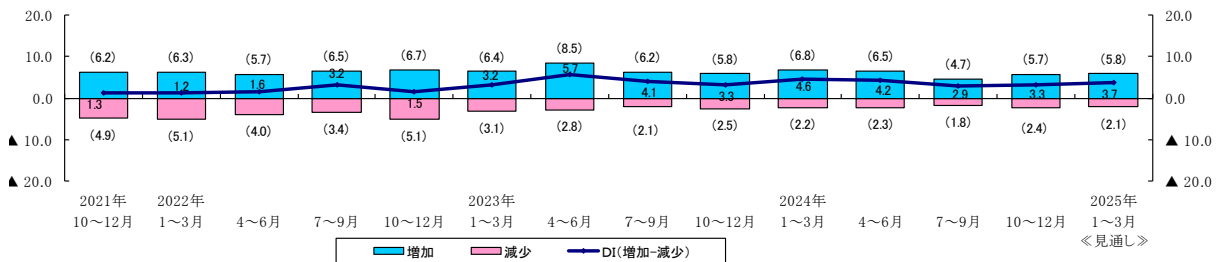
【参考】

「増加」－「減少」

| 項 目 |         | 2024年<br>1～3月 | 2024年<br>4～6月 | 2024年<br>7～9月 | 2024年<br>10～12月 | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |       |
|-----|---------|---------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------|-------|
| 地域別 | 神戸地域    | 6.0           | 6.0           | 1.0           | 3.8             | 4.6                    |       |
|     | 阪神地域    | 2.1           | 5.0           | 3.4           | 2.9             | 2.9                    |       |
|     | 播磨地域    | 3.1           | 2.4           | 2.7           | 1.3             | 2.3                    |       |
|     | 但馬・丹波地域 | 17.5          | ▲ 1.3         | 6.5           | 9.2             | 10.5                   |       |
|     | 淡路地域    | 7.2           | 6.1           | 8.6           | 8.5             | 5.1                    |       |
| 業種別 | 製 造 業   | 5.8           | 5.6           | 3.1           | 2.5             | 3.2                    |       |
|     | 非製造業    | 建設業           | 3.7           | 0.0           | 2.5             | 2.8                    | 4.3   |
|     |         | 卸売業           | 2.2           | 5.6           | 2.2             | 0.0                    | ▲ 0.4 |
|     |         | 小売業           | 5.5           | 1.0           | ▲ 1.9           | 4.8                    | 6.7   |
|     |         | 不動産業          | 2.3           | 6.3           | 3.8             | 2.8                    | 3.6   |
|     |         | 運輸業           | 5.7           | 3.6           | 5.6             | 3.4                    | 7.9   |
|     |         | 宿泊・飲食業        | 8.6           | 20.0          | 16.7            | 16.7                   | 8.3   |
|     |         | 医療・福祉         | 5.7           | 1.5           | ▲ 1.4           | 6.8                    | 1.4   |
|     |         | サービス業         | 9.5           | 4.4           | 4.1             | 10.3                   | 8.5   |
|     |         | その他           | 4.5           | 4.0           | 4.2             | 0.0                    | 0.0   |

※2018年1～3月期より、「飲食業」→「宿泊・飲食業」、「医療・保健衛生」→「医療・福祉」

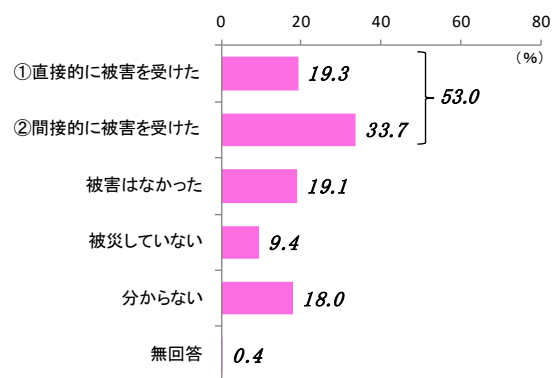
#### 設備投資判断の推移【全産業】



## 阪神・淡路大震災から 30 年に関して

### (1) 阪神・淡路大震災での被害状況について

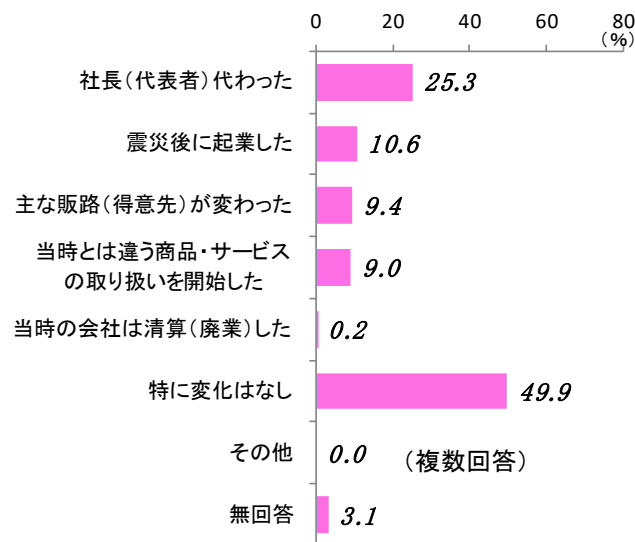
- ・ 阪神・淡路大震災で「被害を受けた企業（①+②）は 53.0%（①直接 19.3%+②間接 33.7%）。
- ・ 規模別に「被害を受けた」企業（①+②）をみると、中堅企業が 63.8%、中小企業が 55.0%、小規模企業が 42.2%となっており、規模が大きい企業ほど割合が大きい。ただし、次ページの設問（2）によると、小規模企業の場合、「震災後に起業した」企業は 20.6%で中小企業の 7.8%、中堅企業の 4.3%と比べて割合が大きくなっており（震災を経験した企業が少ない）、この違いが関係していると思われる。
- ・ 業種別では、製造業の 54.2%、非製造業の 52.6%が被害を受けたとしており、両者にあまり差はない。
- ・ 同じく地域別では、割合が大きい地域から順に、淡路地域（71.8%）、神戸地域（68.8%）、但馬・丹波地域（59.2%）播磨地域（47.2%）、阪神地域（37.4%）であった。震源に近い神戸地域と淡路地域では直接的な被害を受けた企業の割合が大きかった。一方、震源から離れた但馬・丹波地域や播磨地域では間接的な被害を受けた企業の割合が大きかった。



|     |         | 回答<br>企業数<br>(社) | ①直接的に<br>被害を受け<br>た | ②間接的に<br>被害を受け<br>た | ①+②<br>被害を受け<br>た | 被害は<br>なかった | 被災して<br>いない | わからない | 無回答 | 合計    |
|-----|---------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------|-------------|-------|-----|-------|
| 全産業 |         | 1,686            | 19.3                | 33.7                | 53.0              | 19.1        | 9.4         | 18.0  | 0.4 | 100.0 |
| 規模別 | 小規模企業   | 441              | 16.8                | 25.4                | 42.2              | 16.6        | 14.7        | 26.1  | 0.5 | 100.0 |
|     | 中小企業    | 985              | 18.9                | 36.1                | 55.0              | 21.8        | 8.0         | 14.8  | 0.3 | 100.0 |
|     | 中堅企業    | 257              | 24.9                | 38.9                | 63.8              | 13.2        | 5.4         | 16.7  | 0.8 | 100.0 |
| 業種別 | 製造業     | 402              | 17.9                | 36.3                | 54.2              | 22.4        | 8.5         | 14.7  | 0.2 | 100.0 |
|     | 非製造業    | 1,284            | 19.7                | 32.9                | 52.6              | 18.1        | 9.7         | 19.1  | 0.5 | 100.0 |
| 地域別 | 神戸地域    | 481              | 35.1                | 33.7                | 68.8              | 8.1         | 7.9         | 14.3  | 0.8 | 100.0 |
|     | 阪神地域    | 446              | 14.3                | 23.1                | 37.4              | 15.7        | 13.9        | 33.0  | 0.0 | 100.0 |
|     | 播磨地域    | 566              | 8.7                 | 38.5                | 47.2              | 33.7        | 8.0         | 10.6  | 0.5 | 100.0 |
|     | 但馬・丹波地域 | 76               | 1.3                 | 57.9                | 59.2              | 26.3        | 11.8        | 2.6   | 0.0 | 100.0 |
|     | 淡路地域    | 117              | 35.9                | 35.9                | 71.8              | 1.7         | 4.3         | 22.2  | 0.0 | 100.0 |

## (2)震災当時と現在と比べて企業経営に関して変化したこと

- ・震災当時（30年前）と現在と比べて企業経営に関して変化したことを尋ねると（複数回答）「特に変化はなし」が49.9%と約半数を占めたが、これ以外の状況は「社長が変わった」が25.3%とトップで以下、「震災後に起業した」（10.6%）、「主な販路（得意先）が変わった」（9.4%）の順であった。
- ・規模別では、「社長が代わった」企業は、中小企業が28.1%、中堅企業が26.8%、小規模企業が17.9%だった。また、「震災後に起業した」企業は小規模企業が20.6%と中小企業、中堅企業と比べて割合が大きかった。
- ・業種別では、項目ごとの回答割合にあまり大きな差はなかったが、「震災後に起業した」企業は非製造業（12.9%）の方が製造業（3.5%）より割合が大きかった。



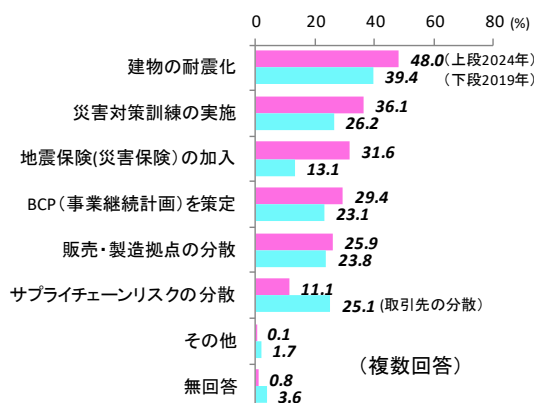
(複数回答)

(%)

|             |       | 回答<br>企業数<br>(社) | 社長(代表<br>者)が代わっ<br>た | 震災後に起<br>業した | 主な販路(得<br>意先)が変<br>わった | 当時とは違う<br>商品・サービ<br>スの取り扱い<br>を開始した | 当時の会社<br>は清算(廃<br>業)した | 特に変化は<br>なし | その他 | 無回答 |
|-------------|-------|------------------|----------------------|--------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------|-----|-----|
| 全 産 業       |       | 1,686            | 25.3                 | 10.6         | 9.4                    | 9.0                                 | 0.2                    | 49.9        | 0.0 | 3.1 |
| 規<br>模<br>別 | 小規模企業 | 441              | 17.9                 | 20.6         | 4.3                    | 8.4                                 | 0.0                    | 47.2        | 0.0 | 5.9 |
|             | 中小企業  | 985              | 28.1                 | 7.8          | 11.0                   | 8.3                                 | 0.3                    | 49.9        | 0.0 | 2.1 |
|             | 中堅企業  | 257              | 26.8                 | 4.3          | 12.1                   | 12.8                                | 0.0                    | 54.1        | 0.0 | 1.9 |
| 業<br>種<br>別 | 製造業   | 402              | 28.6                 | 3.5          | 11.7                   | 9.2                                 | 0.5                    | 53.7        | 0.0 | 2.2 |
|             | 非製造業  | 1,284            | 24.2                 | 12.9         | 8.6                    | 9.0                                 | 0.1                    | 48.7        | 0.0 | 3.3 |

### (3)地震等の自然災害に有効な対策について

- 地震等の自然災害にはどのような対策が有効だと思うか尋ねたところ(複数回答)、トップは「建物の耐震化」が48.0%で、以下、「災害対策訓練の実施」(36.1%)、「地震保険(災害保険)の加入」(31.6%)、「BCP(事業継続計画)を策定」(29.4%)の順であった。5年前(2019年10月～12月期)にも同様の調査を実施しているが、その結果と比べると、「建物の耐震化」が39.4%→48.0%、「災害対策訓練の実施」が26.2%→36.1%であるなど、前回と比較可能な項目についてはいずれも割合が大きくなっている。将来起こるであろう巨大地震に対する関心の高まりを反映した結果であると思われる。
- 規模別に回答割合に差がある項目をみると、「BCP(事業継続計画)を策定」は、中堅企業が46.7%であり、小規模企業(23.4%)や中小企業(27.4%)と比べて割合が大きい。またこれとは逆に「建物の耐震化」、「地震保険(災害保険)の加入」は小規模企業が55.8%、42.0%と割合が大きい。
- 業種別では、「BCP(事業継続計画)」に関して、製造業が37.6%となっており、非製造業26.8%比べて割合が大きかった。



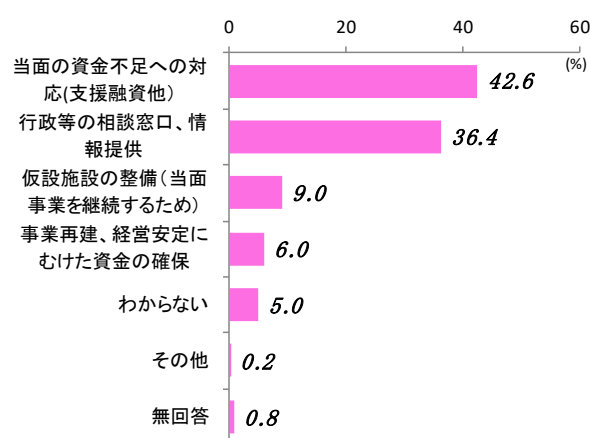
※5年前(2019年10月～12月期)にも同様の調査を実施しており、今回と回答数が同じ内容のものを抽出して併記した。

(複数回答)

|                | 回答<br>企業数<br>(社) | 建物の耐震化 | 災害対策訓<br>練の実施 | 地震保険(災<br>害保険)の加<br>入 | BCP(事業継<br>続計画)を策<br>定 | 販売・製造拠<br>点の分散 | サプライ<br>チェーンリス<br>クの分散 | その他   | 無回答   |
|----------------|------------------|--------|---------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------------|-------|-------|
| 全産業(2024年)     | 1,686            | 48.0   | 36.1          | 31.6                  | 29.4                   | 25.9           | 11.1                   | 0.1   | 0.8   |
| 規<br>模<br>別    | 小規模企業            | 441    | 55.8          | 30.2                  | 42.0                   | 23.4           | 16.6                   | 6.6   | 0.2   |
|                | 中小企業             | 985    | 45.6          | 37.9                  | 29.0                   | 27.4           | 28.7                   | 12.2  | 0.9   |
|                | 中堅企業             | 257    | 43.6          | 39.3                  | 23.3                   | 46.7           | 30.7                   | 14.8  | 1.2   |
| 業<br>種<br>別    | 製造業              | 402    | 45.0          | 37.6                  | 28.1                   | 37.6           | 30.6                   | 16.4  | 0.5   |
|                | 非製造業             | 1,284  | 48.9          | 35.7                  | 32.6                   | 26.8           | 24.4                   | 9.4   | 0.9   |
| 全産業(2019年)     | 1,375            | 39.4   | 26.2          | 13.1                  | 23.1                   | 23.8           | 25.1                   | 1.7   | 3.6   |
| 2024年－2019年(P) | 311(社)           | 8.6P   | 9.9P          | 18.5P                 | 6.3P                   | 2.1P           | ▲14.0P                 | ▲1.6P | ▲2.8P |

#### (4) 自然災害に際して優先順位が高い支援策について

- ・自然災害に際して優先度が高い支援策について尋ねると、「当面の資金不足への対応」が 42.6%、「行政等の相談窓口、情報提供」が 36.4%となっており、他の項目と比べて望む声が大きかった。
- ・規模別にみると、小規模企業と中小企業は「当面の資金不足への対応」と回答がそれぞれ 45.6%、41.0%と大きかったのに対して、中堅企業は「行政等の相談窓口、情報提供」が 32.3%と大きくなっており、規模により違いが見られる。
- ・業種別では、製造業、非製造業いずれも「当面の資金不足への対応」との回答がそれぞれ、44.3%、42.1%と最も大きく、次いで「行政等の窓口、情報提供」が 31.6%、37.9%という結果になった。

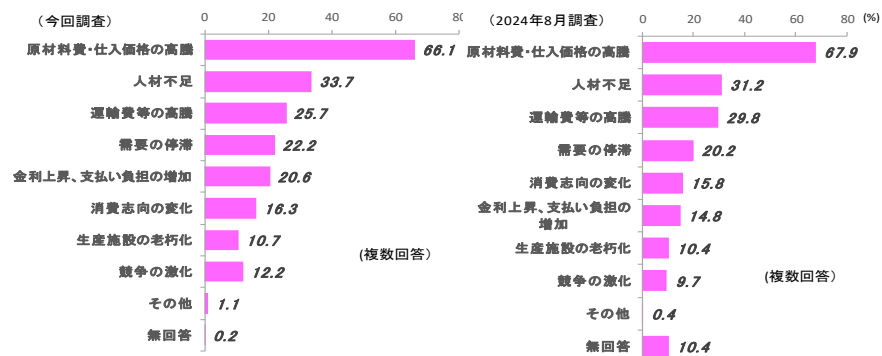


|     |       | 回答<br>企業数<br>(社) | 当面の資金不足への対応<br>(支援融資他) | 行政等の相談窓口、情報提供 | 仮設施設の整備(当面事業を継続するため) | 事業再建、経営安定にむけた資金の確保 | わからない | その他 | 無回答 | 合計    |
|-----|-------|------------------|------------------------|---------------|----------------------|--------------------|-------|-----|-----|-------|
|     | 全産業   | 1,686            | 42.6                   | 36.4          | 9.0                  | 6.0                | 5.0   | 0.2 | 0.8 | 100.0 |
| 規模別 | 小規模企業 | 441              | 45.6                   | 38.3          | 5.9                  | 5.0                | 4.3   | 0.0 | 0.9 | 100.0 |
|     | 中小企業  | 985              | 41.0                   | 36.5          | 9.3                  | 6.5                | 5.8   | 0.1 | 0.7 | 100.0 |
|     | 中堅企業  | 257              | 6.0                    | 32.3          | 12.5                 | 5.8                | 3.5   | 0.8 | 1.2 | 62.0  |
| 業種別 | 製造業   | 402              | 44.3                   | 31.6          | 10.7                 | 6.5                | 6.0   | 0.5 | 0.5 | 100.0 |
|     | 非製造業  | 1,284            | 42.1                   | 37.9          | 8.5                  | 5.8                | 4.8   | 0.1 | 0.9 | 100.0 |

## ◆現在の事業環境について

### (1) 現状、事業が影響を受けていること

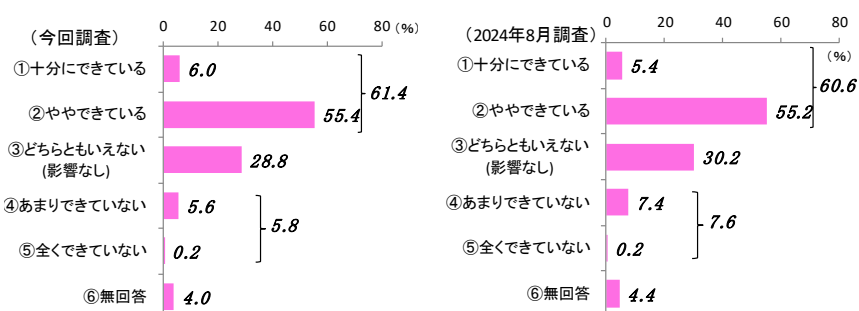
- ・現状、事業が影響を受けていること（複数回答）のトップは、「原材料費・仕入価格の高騰」の66.1%（前回調査2024年8月比▲1.8ポイント）であり、依然として高い状態が続いている。以下、「人手不足」が33.7%（同+2.5ポイント）、「消費志向の変化」が25.7%（同▲4.1ポイント）の順である。また、「金利上昇、支払い負担の増加」が20.6%（同+5.8ポイント）と増加しており、日銀の利上げの影響が出始めている。
- ・規模別にみると、「人材の不足」は企業規模が大きくなるほど、割合が大きくなっている。一方、「金利上昇、支払い金利の負担」は規模が小さくなるほど、割合が大きくなっている。
- ・業種別では、多くの業種が「原材料費・仕入価格の高騰」をトップに挙げているが、中でも割合が大きいのが「製造業」（76.4%）、建設業（75.5%）、卸売業（75.4%）である。同じく「人材不足」は医療・福祉（60.8%）、「運輸費等の高騰」は運輸業（59.6%）において割合が大きくなっており、業種によって影響を受ける要因が異なっている。



| (複数回答) |        | (%)              |                      |      |             |       |             |                       |              |       |     |     |
|--------|--------|------------------|----------------------|------|-------------|-------|-------------|-----------------------|--------------|-------|-----|-----|
|        |        | 回答<br>企業数<br>(社) | 原材料費・仕<br>入価格の高<br>騰 | 人手不足 | 運輸費等の<br>高騰 | 需要の停滞 | 消費志向の<br>変化 | 金利上昇、<br>支払い負担<br>の増加 | 生産施設の<br>老朽化 | 競争の激化 | その他 | 無回答 |
| 全産業    |        | 1,686            | 66.1                 | 33.7 | 25.7        | 22.2  | 16.3        | 20.6                  | 10.7         | 12.2  | 1.1 | 0.2 |
| 規模別    | 小規模企業  | 441              | 61.7                 | 19.7 | 14.3        | 19.7  | 17.0        | 30.6                  | 10.0         | 16.6  | 0.7 | 0.0 |
|        | 中小企業   | 985              | 69.0                 | 36.1 | 30.8        | 23.7  | 17.0        | 16.3                  | 10.3         | 9.9   | 1.1 | 0.3 |
|        | 中堅企業   | 257              | 62.3                 | 48.2 | 25.7        | 21.0  | 13.6        | 19.8                  | 14.0         | 14.0  | 1.9 | 0.4 |
| 業種別    | 製造業    | 402              | 76.4                 | 29.9 | 36.1        | 31.6  | 16.7        | 15.4                  | 17.4         | 8.5   | 1.5 | 0.0 |
|        | 建設業    | 322              | 75.5                 | 50.0 | 21.4        | 14.3  | 9.0         | 14.9                  | 6.5          | 10.6  | 0.9 | 0.3 |
|        | 卸売業    | 268              | 75.4                 | 26.9 | 36.2        | 24.6  | 19.8        | 19.4                  | 4.1          | 10.4  | 1.5 | 0.7 |
|        | 小売業    | 105              | 71.4                 | 23.8 | 27.6        | 27.6  | 26.7        | 20.0                  | 6.7          | 19.0  | 1.0 | 0.0 |
|        | 不動産業   | 255              | 47.5                 | 11.4 | 4.7         | 20.0  | 21.2        | 39.6                  | 11.4         | 15.3  | 0.0 | 0.0 |
|        | 運輸業    | 89               | 51.7                 | 46.1 | 59.6        | 11.2  | 6.7         | 12.4                  | 7.9          | 4.5   | 1.1 | 0.0 |
|        | 宿泊・飲食業 | 25               | 88.0                 | 40.0 | 20.0        | 12.0  | 44.0        | 20.0                  | 24.0         | 28.0  | 0.0 | 0.0 |
|        | 医療・福祉  | 74               | 56.8                 | 60.8 | 6.8         | 14.9  | 5.4         | 25.7                  | 20.3         | 13.5  | 0.0 | 0.0 |
|        | サービス   | 119              | 38.7                 | 43.7 | 10.9        | 22.7  | 16.8        | 21.0                  | 10.9         | 20.2  | 1.7 | 0.8 |
|        | その他    | 27               | 37.0                 | 51.9 | 18.5        | 14.8  | 11.1        | 14.8                  | 7.4          | 25.9  | 3.7 | 0.0 |

## (2)原材料費高騰・為替変動による価格転嫁の状況

- ・原材料費高騰・為替変動による価格転嫁の状況については、「できている（①+②）」と回答した企業が61.4%となり、前回調査（2024年8月）比0.8ポイント上昇した。一方、「できていない（④+⑤）」は5.8%となり同1.8ポイント低下した。
- ・規模別にみると、価格転嫁が「できている」（①+②）」は中堅企業、中小企業が6割を超えているのに対し、小規模企業は6割に満たず、規模により差がみられる。
- ・業種別では、価格転嫁が「できている」（①+②）業種は宿泊・飲食業が80.0%と最も多く、以下、卸売業(68.7%)、運輸業（68.5%）、製造業（67.4%）となっている。医療・福祉、不動産業は依然として半分に満たない結果となった。



|             |                  |                  |               |              |              |                          |                |               |               |      | (%)   |       |
|-------------|------------------|------------------|---------------|--------------|--------------|--------------------------|----------------|---------------|---------------|------|-------|-------|
|             |                  | 回答<br>企業数<br>(社) | ①十分に<br>できている | ②ややでき<br>ている | ①+②<br>できている | ③どちらとも<br>いえない<br>(影響なし) | ④あまりでき<br>ていない | ⑤全くでき<br>ていない | ④+⑤<br>できていない | ⑥無回答 | 合計    |       |
| 全 産 業       |                  | 1,686            | 6.0           | 55.4         | 61.4         | 28.8                     | 5.6            | 0.2           | 5.8           | 4.0  | 100.0 |       |
| 規<br>模<br>別 | 小規模企業            | 441              | 5.2           | 48.1         | 53.3         | 38.3                     | 4.5            | 0.5           | 5.0           | 3.4  | 100.0 |       |
|             | 中小企業             | 985              | 6.1           | 57.4         | 63.5         | 25.6                     | 6.5            | 0.2           | 6.7           | 4.3  | 100.0 |       |
|             | 中堅企業             | 257              | 7.0           | 60.3         | 67.3         | 24.5                     | 4.3            | 0.0           | 4.3           | 3.9  | 100.0 |       |
|             | 製造業              | 402              | 5.5           | 61.9         | 67.4         | 19.7                     | 8.7            | 0.0           | 8.7           | 4.2  | 100.0 |       |
| 業<br>種<br>別 | 非<br>製<br>造<br>業 | 建設業              | 1,284         | 6.2          | 53.3         | 59.5                     | 31.6           | 4.7           | 0.3           | 5.0  | 3.9   | 100.0 |
|             |                  | 卸売業              | 268           | 9.0          | 59.7         | 68.7                     | 21.6           | 4.9           | 0.4           | 5.3  | 4.4   | 100.0 |
|             |                  | 小売業              | 105           | 6.7          | 54.3         | 61.0                     | 29.5           | 5.7           | 0.0           | 5.7  | 3.8   | 100.0 |
|             |                  | 不動産業             | 255           | 3.5          | 38.0         | 41.6                     | 51.8           | 3.5           | 0.4           | 3.9  | 2.7   | 100.0 |
|             |                  | 運輸業              | 89            | 7.9          | 60.7         | 68.5                     | 19.1           | 6.7           | 0.0           | 6.7  | 5.6   | 100.0 |
|             |                  | 宿泊・飲食業           | 25            | 0.0          | 80.0         | 80.0                     | 16.0           | 0.0           | 4.0           | 4.0  | 0.0   | 100.0 |
|             |                  | 医療・福祉            | 74            | 2.7          | 33.8         | 36.5                     | 55.4           | 5.4           | 0.0           | 5.4  | 2.7   | 100.0 |
|             |                  | サービス             | 119           | 11.8         | 52.9         | 64.7                     | 22.7           | 5.9           | 0.8           | 6.7  | 5.9   | 100.0 |
|             |                  | その他              | 27            | 3.7          | 55.6         | 59.3                     | 37.0           | 0.0           | 0.0           | 0.0  | 3.7   | 100.0 |
|             |                  |                  |               |              |              |                          |                |               |               |      |       |       |



◆ トピックス

— 2025年を表す漢字 —

- ・「2025 年はどのような年にしたいか」を漢字 1 文字で表現してもらったところ、「変」(70 件)が昨年の6 位から順位を上げて 1 位となり、2 位には去年と同じ「安」(57 件)が選ばれた。社会の「変革」、「変化」を望む一方で、社会の「安定」、「安心」を望む思いも大きかった。以下、「進」「新」「飛」「伸」「躍」「成」「挑」など新しいことに挑戦して前進し、飛躍の年にしたいという思いが込められた結果であった。

2025年を表す漢字

| 順位 | 漢字 | 件数 |
|----|----|----|
| 1  | 変  | 70 |
| 2  | 安  | 57 |
| 3  | 進  | 54 |
| 4  | 新  | 44 |
| 5  | 飛  | 43 |
| 6  | 伸  | 38 |
| 7  | 躍  | 36 |
| 8  | 成  | 30 |
| 9  | 増  | 27 |
|    | 挑  | 27 |
| 11 | 続  | 26 |
| 12 | 勝  | 25 |
| 13 | 耐  | 21 |
| 14 | 堅  | 20 |
| 15 | 楽  | 19 |
|    | 昇  | 19 |
|    | 良  | 19 |

《参考》2024年を表す漢字

| 順位 | 漢字 | 件数  |
|----|----|-----|
| 1  | 新  | 102 |
| 2  | 安  | 89  |
| 3  | 進  | 76  |
| 4  | 飛  | 52  |
|    | 躍  | 52  |
| 6  | 変  | 44  |
| 7  | 良  | 42  |
| 8  | 増  | 41  |
|    | 明  | 41  |
| 10 | 伸  | 37  |
| 11 | 昇  | 35  |
| 12 | 改  | 33  |
| 13 | 耐  | 32  |
| 14 | 楽  | 29  |
| 15 | 健  | 27  |

#### Ⅳ.【参考】業況判断の内訳明細

景況判断

DI = 「良い」 - 「悪い」

| 項 目     | 2024年<br>1～3月 |      |      |        | 2024年<br>4～6月 |      |      |       | 2024年<br>7～9月 |      |      |       | 2024年<br>10～12月 |      |      |       | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |      |      |       |
|---------|---------------|------|------|--------|---------------|------|------|-------|---------------|------|------|-------|-----------------|------|------|-------|------------------------|------|------|-------|
|         | 良い            | 普通   | 悪い   | DI     | 良い            | 普通   | 悪い   | DI    | 良い            | 普通   | 悪い   | DI    | 良い              | 普通   | 悪い   | DI    | 良い                     | 普通   | 悪い   | DI    |
| 全 産 業   | 10.1          | 78.5 | 11.5 | ▲ 1.4  | 10.2          | 80.1 | 9.7  | 0.5   | 10.1          | 77.1 | 12.8 | ▲ 2.7 | 11.3            | 76.4 | 12.3 | ▲ 1.1 | 9.8                    | 79.1 | 11.1 | ▲ 1.2 |
| 小規模企業   | 8.6           | 80.0 | 11.4 | ▲ 2.8  | 10.1          | 81.7 | 8.2  | 1.9   | 6.7           | 82.5 | 10.8 | ▲ 4.1 | 9.5             | 80.7 | 9.8  | ▲ 0.2 | 5.4                    | 83.4 | 11.1 | ▲ 5.7 |
| 中小企業    | 10.0          | 77.7 | 12.3 | ▲ 2.3  | 8.8           | 80.5 | 10.7 | ▲ 1.8 | 10.6          | 74.9 | 14.5 | ▲ 3.9 | 11.3            | 75.9 | 12.8 | ▲ 1.5 | 11.1                   | 78.7 | 10.3 | 0.8   |
| 中堅企業    | 12.7          | 78.7 | 8.6  | 4.1    | 15.3          | 76.1 | 8.6  | 6.7   | 13.3          | 77.3 | 9.4  | 4.0   | 14.0            | 71.2 | 14.8 | ▲ 0.8 | 12.5                   | 73.2 | 14.4 | ▲ 1.9 |
| 製 造 業   | 9.8           | 71.7 | 18.5 | ▲ 8.8  | 9.9           | 73.2 | 16.8 | ▲ 6.9 | 11.6          | 72.4 | 15.9 | ▲ 4.3 | 11.4            | 72.9 | 15.7 | ▲ 4.2 | 10.2                   | 76.9 | 12.9 | ▲ 2.7 |
| 小規模企業   | 15.4          | 64.1 | 20.5 | ▲ 5.1  | 14.6          | 65.9 | 19.5 | ▲ 4.9 | 9.1           | 75.8 | 15.2 | ▲ 6.1 | 18.9            | 67.6 | 13.5 | 5.4   | 5.4                    | 81.1 | 13.5 | ▲ 8.1 |
| 中小企業    | 7.9           | 71.9 | 20.1 | ▲ 12.2 | 7.4           | 76.2 | 16.4 | ▲ 8.9 | 10.4          | 72.8 | 16.8 | ▲ 6.4 | 7.4             | 76.2 | 16.3 | ▲ 8.9 | 8.5                    | 78.7 | 12.8 | ▲ 4.3 |
| 中堅企業    | 13.4          | 74.4 | 12.2 | 1.2    | 15.9          | 67.1 | 17.1 | ▲ 1.2 | 16.7          | 70.0 | 13.3 | 3.3   | 22.0            | 63.4 | 14.6 | 7.3   | 18.3                   | 68.3 | 13.4 | 4.9   |
| 非 製 造 業 | 10.2          | 80.5 | 9.3  | 0.8    | 10.2          | 82.3 | 7.5  | 2.7   | 9.6           | 78.7 | 11.7 | ▲ 2.2 | 11.2            | 77.5 | 11.3 | ▲ 0.1 | 9.7                    | 79.8 | 10.5 | ▲ 0.8 |
| 小規模企業   | 7.9           | 81.6 | 10.5 | ▲ 2.6  | 9.6           | 83.4 | 7.0  | 2.6   | 6.5           | 83.0 | 10.4 | ▲ 3.9 | 8.7             | 81.9 | 9.4  | ▲ 0.7 | 5.4                    | 83.7 | 10.9 | ▲ 5.4 |
| 中小企業    | 10.8          | 79.9 | 9.3  | 1.5    | 9.3           | 82.2 | 8.5  | 0.8   | 10.7          | 75.8 | 13.6 | ▲ 2.9 | 12.8            | 75.8 | 11.4 | 1.4   | 12.1                   | 78.7 | 9.2  | 2.8   |
| 中堅企業    | 12.4          | 80.6 | 7.0  | 5.4    | 15.1          | 80.1 | 4.8  | 10.2  | 11.7          | 80.9 | 7.4  | 4.3   | 10.3            | 74.9 | 14.9 | ▲ 4.6 | 9.7                    | 75.4 | 14.9 | ▲ 5.1 |

| 項 目 |         | 2024年<br>1～3月 |      |      |       | 2024年<br>4～6月 |      |      |       | 2024年<br>7～9月 |      |      |       | 2024年<br>10～12月 |      |      |       | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |      |      |       |
|-----|---------|---------------|------|------|-------|---------------|------|------|-------|---------------|------|------|-------|-----------------|------|------|-------|------------------------|------|------|-------|
|     |         | 良い            | 普通   | 悪い   | DI    | 良い            | 普通   | 悪い   | DI    | 良い            | 普通   | 悪い   | DI    | 良い              | 普通   | 悪い   | DI    | 良い                     | 普通   | 悪い   | DI    |
| 地域別 | 神戸地域    | 12.7          | 78.8 | 8.5  | 4.2   | 12.4          | 83.0 | 4.6  | 7.7   | 13.3          | 77.9 | 8.8  | 4.6   | 9.8             | 83.0 | 7.3  | 2.5   | 10.4                   | 83.6 | 6.0  | 4.4   |
|     | 阪神地域    | 7.5           | 83.7 | 8.9  | ▲1.4  | 9.7           | 84.6 | 5.7  | 4.0   | 6.3           | 81.3 | 12.4 | ▲6.1  | 14.8            | 76.2 | 9.0  | 5.8   | 7.6                    | 83.2 | 9.2  | ▲1.6  |
|     | 播磨地域    | 9.6           | 74.2 | 16.2 | ▲6.6  | 9.4           | 75.8 | 14.8 | ▲5.4  | 9.1           | 76.9 | 14.1 | ▲5.0  | 10.4            | 73.1 | 16.4 | ▲6.0  | 11.1                   | 73.5 | 15.4 | ▲4.2  |
|     | 但馬・丹波地域 | 4.8           | 77.8 | 17.5 | ▲12.7 | 10.4          | 71.4 | 18.2 | ▲7.8  | 9.4           | 70.3 | 20.3 | ▲10.9 | 9.2             | 75.0 | 15.8 | ▲6.6  | 13.2                   | 76.3 | 10.5 | 2.6   |
|     | 淡路地域    | 12.6          | 77.5 | 9.9  | 2.7   | 5.3           | 77.2 | 17.5 | ▲12.3 | 14.7          | 63.8 | 21.6 | ▲6.9  | 9.4             | 66.7 | 23.9 | ▲14.5 | 7.7                    | 73.5 | 18.8 | ▲11.1 |
| 業種別 | 製 造 業   | 9.8           | 71.7 | 18.5 | ▲8.8  | 9.9           | 73.2 | 16.8 | ▲6.9  | 11.6          | 72.4 | 15.9 | ▲4.3  | 11.4            | 72.9 | 15.7 | ▲4.2  | 10.2                   | 76.9 | 12.9 | ▲2.7  |
|     | 建設業     | 10.8          | 82.0 | 7.2  | 3.6   | 7.0           | 85.0 | 8.0  | ▲1.0  | 10.1          | 76.3 | 13.6 | ▲3.5  | 12.7            | 77.3 | 9.9  | 2.8   | 13.4                   | 79.2 | 7.5  | 5.9   |
|     | 卸売業     | 14.0          | 75.2 | 10.8 | 3.2   | 14.8          | 77.8 | 7.4  | 7.4   | 10.4          | 75.0 | 14.6 | ▲4.1  | 9.0             | 76.1 | 14.9 | ▲6.0  | 7.5                    | 78.4 | 14.2 | ▲6.7  |
|     | 小売業     | 10.7          | 67.9 | 21.4 | ▲10.7 | 10.6          | 73.1 | 16.3 | ▲5.8  | 7.5           | 77.4 | 15.1 | ▲7.5  | 9.5             | 75.2 | 15.2 | ▲5.7  | 7.6                    | 77.1 | 15.2 | ▲7.6  |
|     | 不動産業    | 5.4           | 91.6 | 3.1  | 2.3   | 8.1           | 89.6 | 2.3  | 5.8   | 4.9           | 89.1 | 6.0  | ▲1.1  | 10.2            | 85.1 | 4.7  | 5.5   | 5.5                    | 89.8 | 4.7  | 0.8   |
|     | 運輸業     | 7.9           | 82.0 | 10.1 | ▲2.2  | 8.3           | 84.5 | 7.1  | 1.2   | 14.4          | 76.7 | 8.9  | 5.6   | 5.6             | 84.3 | 10.1 | ▲4.5  | 7.9                    | 80.9 | 11.2 | ▲3.4  |
|     | 宿泊・飲食業  | 17.1          | 74.3 | 8.6  | 8.6   | 8.0           | 76.0 | 16.0 | ▲8.0  | 33.3          | 56.7 | 10.0 | 23.3  | 44.0            | 44.0 | 12.0 | 32.0  | 40.0                   | 44.0 | 16.0 | 24.0  |
|     | 医療・福祉   | 4.3           | 82.9 | 12.9 | ▲8.6  | 10.3          | 77.9 | 11.8 | ▲1.5  | 5.6           | 80.3 | 14.1 | ▲8.5  | 9.5             | 64.9 | 25.7 | ▲16.2 | 5.4                    | 71.6 | 23.0 | ▲17.6 |
|     | サービス業   | 12.7          | 77.8 | 9.5  | 3.2   | 12.7          | 81.6 | 5.7  | 7.0   | 13.1          | 76.2 | 10.7 | 2.5   | 15.1            | 76.5 | 8.4  | 6.7   | 14.3                   | 77.3 | 8.4  | 5.9   |
|     | その他     | 8.3           | 75.0 | 16.7 | ▲8.3  | 12.0          | 76.0 | 12.0 | 0.0   | 0.0           | 83.3 | 16.7 | ▲16.7 | 7.4             | 77.8 | 14.8 | ▲7.4  | 7.4                    | 77.8 | 14.8 | ▲7.4  |

【各種判断】

DI = 「増加」 - 「減少」、「不足」 - 「過剰」、「楽である」 - 「苦しい」

| 項 目         | 2024年<br>1～3月 |      |      |       | 2024年<br>4～6月 |      |      |      | 2024年<br>7～9月 |      |      |       | 2024年<br>10～12月 |      |      |       | 2025年<br>1～3月<br>《見通し》 |      |     |       |
|-------------|---------------|------|------|-------|---------------|------|------|------|---------------|------|------|-------|-----------------|------|------|-------|------------------------|------|-----|-------|
|             | 良い            | 普通   | 悪い   | DI    | 良い            | 普通   | 悪い   | DI   | 良い            | 普通   | 悪い   | DI    | 良い              | 普通   | 悪い   | DI    | 良い                     | 普通   | 悪い  | DI    |
| 売上高判断       | 21.7          | 68.1 | 10.2 | 11.5  | 21.1          | 69.1 | 9.7  | 11.4 | 20.0          | 69.0 | 11.1 | 8.9   | 24.4            | 64.9 | 10.7 | 13.7  | 20.4                   | 72.5 | 7.1 | 13.3  |
| 経常利益判断      | 16.4          | 71.6 | 12.0 | 4.4   | 15.9          | 71.3 | 12.8 | 3.1  | 17.2          | 70.3 | 12.6 | 4.6   | 19.0            | 69.3 | 11.8 | 7.2   | 16.3                   | 75.3 | 8.4 | 7.9   |
| 仕入価格判断      | 37.7          | 61.0 | 1.3  | 36.4  | 46.8          | 52.2 | 1.0  | 45.7 | 40.6          | 58.3 | 1.1  | 39.6  | 37.7            | 61.3 | 1.0  | 36.7  | 33.6                   | 65.7 | 0.8 | 32.8  |
| 生産判断【製造業のみ】 | 17.7          | 70.7 | 11.6 | 6.1   | 16.8          | 72.0 | 11.3 | 5.5  | 20.3          | 70.6 | 9.1  | 11.2  | 18.3            | 71.3 | 10.4 | 7.9   | 17.1                   | 75.3 | 7.6 | 9.5   |
| 在庫判断        | 1.5           | 96.0 | 2.4  | ▲ 0.9 | 3.1           | 93.9 | 3.1  | 0.0  | 1.2           | 97.4 | 1.4  | ▲ 0.2 | 1.0             | 97.3 | 1.7  | ▲ 0.6 | 1.5                    | 96.7 | 1.8 | ▲ 0.2 |
| 資金繰り判断      | 7.3           | 88.5 | 4.2  | 3.1   | 8.9           | 86.1 | 5.0  | 3.8  | 8.6           | 87.2 | 4.2  | 4.4   | 10.0            | 85.8 | 4.2  | 5.8   | 9.7                    | 85.1 | 5.2 | 4.6   |
| 雇用判断        | 12.0          | 87.3 | 0.7  | 11.3  | 16.3          | 83.1 | 0.6  | 15.7 | 14.8          | 83.8 | 1.5  | 13.3  | 13.9            | 85.4 | 0.7  | 13.2  | 14.4                   | 84.8 | 0.8 | 13.6  |
| 設備投資判断      | 6.8           | 91.0 | 2.2  | 4.6   | 6.5           | 91.2 | 2.3  | 4.2  | 4.7           | 93.6 | 1.8  | 2.9   | 5.7             | 91.8 | 2.4  | 3.3   | 5.8                    | 92.0 | 2.1 | 3.7   |