

2026年6月26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(2026年4月~6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 持丸 秀樹)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(2026年4月~6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 | 2026年5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：1,748先、うち有効回答：1,585先<br>(有効回答率 90.7%) |
| 質問事項 | 景況感、売上、経常利益などに関する判断D I<br>イラン情勢の影響について 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

# 兵庫県内中小企業の景況調査 (2026年4月～6月期)

- 調査方法等
- 調査時点 2026年5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 WEB、聞き取りによるアンケート調査
  - 依頼先数 1748社
  - 有効回答数 1585社 (有効回答率 90・7%)

## 【調査結果】

景況判断は、8・5ポイント悪化の▲6・5と3四半期ぶりにマイナス判断に転じた。  
 もともと6割超の企業が原材料費等の高騰による影響を受けていたところに、イラン情勢の悪化で原材料の調達懸念や燃料費・光熱費の上昇などのマイナス要因が加わり、景況判断が悪化した。  
 イラン情勢悪化の影響を受けている企業の対策として、価格転嫁、コスト削減、省エネなど、常に取り組みが求められる項目が上位に並ぶ一方で、代替調達先や代替エネルギーの確保など、一歩踏み込んだ対策を講じている企業は少ない。  
 先行きは、イラン情勢が引き続き不透明であることに加え、その影響が顕在化する恐れがあるとの見方もあり、1・7ポイント悪化の▲8・2を予想している。

## 1 景況判断

### 3 四半期ぶりのマイナス判断

景況判断は8・5ポイント悪化の▲6・5と3四半期ぶりにマイナス判断に転じた。

## 調査 みなと銀行 集計・分析 ひよっこ経済研究所

| 【業種】   | 社数    | 構成比(%) |
|--------|-------|--------|
| 製造業    | 415   | 26.2   |
| 建設業    | 293   | 18.5   |
| 卸売業    | 259   | 16.3   |
| 小売業    | 87    | 5.5    |
| 不動産業   | 144   | 9.1    |
| 運輸業    | 86    | 5.4    |
| 宿泊・飲食業 | 27    | 1.7    |
| 医療・福祉  | 84    | 5.3    |
| サービス業  | 155   | 9.8    |
| その他    | 35    | 2.2    |
| 非製造業   | 1,170 | 73.8   |
| 無回答    | 0     | 0.0    |
| 合計     | 1,585 | 100.0  |

| 【従業員数】   | 社数    | 構成比(%) |
|----------|-------|--------|
| 小規模企業    | 123   | 7.8    |
| 5名以下     | 158   | 10.0   |
| 6～10名    | 281   | 17.7   |
| 小計       | 291   | 18.4   |
| 中小企業     | 424   | 26.8   |
| 11～20名   | 261   | 16.5   |
| 21～50名   | 976   | 61.6   |
| 小計       | 161   | 10.2   |
| 中堅企業     | 167   | 10.5   |
| 101～200名 | 328   | 20.7   |
| 201名以上   | 0     | 0.0    |
| 小計       | 1,585 | 100.0  |
| 無回答      | 0     | 0.0    |
| 合計       | 1,585 | 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9・0ポイント悪化の▲7・5、『非製造業』は8・4ポイント悪化の▲6・2となった。  
 地域別は5地域(神戸、阪神、播磨、但馬・丹波、淡路)いずれも悪化し、全ての地域においてマイナス判断となった。  
 先行きは『製造業』は3・8ポイント、『非製造業』は0・9ポイントいずれも悪化を見込む。

## 2 売上高判断

### 5 四半期ぶりに悪化

売上高判断は8・1ポイント悪化の9・7と5四半期ぶりに悪化した。  
 『製造業』は6・2ポイント、『非製造業』は8・9ポイントいずれも悪化した。

業種別は宿泊・飲食業、その他を除き、それ以外の業種は悪化した。

地域別は3地域(神戸、阪神、播磨)が悪化、淡路地域は横ばい、但馬・丹波地域は改善シプラス判断に転じた。

淡路地域は横ばい、但馬・丹波地域は改善シプラス判断に転じた。

## 3 経常利益判断

### 5 四半期ぶりに悪化

『全産業』は9・2ポイント悪化の2・6と5四半期ぶりに悪化した。  
 『製造業』は14・3ポイント悪化の2・7、『非製造業』は7・2ポイント悪化の2・6となった。

地域別は、但馬・丹波地域を除く4地域(神戸、阪神、播磨、淡路)が悪化するも、5地域全てにおいてプラス判断が3四半期続いている。

先行きは『製造業』は1・3ポイント、『非製造業』は1・2ポイントいずれも悪化を見込む。

| 項目    | 「良い」-「悪い」             |                       |                        | 「増加」-「減少」             |                       |                        | 「増加」-「減少」             |                       |                        | 「上昇」-「下落」             |                       |                        | 「増加」-「減少」             |                       |                        |
|-------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
|       | 1. 景況判断               |                       |                        | 2. 売上高判断              |                       |                        | 3. 経常利益判断             |                       |                        | 4. 販売数量               |                       |                        | 5. 販売単価               |                       |                        |
|       | 【前回】<br>2026年<br>1～3月 | 【今回】<br>2026年<br>4～6月 | 【見通し】<br>2026年<br>7～9月 | 【前回】<br>2026年<br>1～3月 | 【今回】<br>2026年<br>4～6月 | 【見通し】<br>2026年<br>7～9月 | 【前回】<br>2026年<br>1～3月 | 【今回】<br>2026年<br>4～6月 | 【見通し】<br>2026年<br>7～9月 | 【前回】<br>2026年<br>1～3月 | 【今回】<br>2026年<br>4～6月 | 【見通し】<br>2026年<br>7～9月 | 【前回】<br>2026年<br>1～3月 | 【今回】<br>2026年<br>4～6月 | 【見通し】<br>2026年<br>7～9月 |
| 全産業   | 2.0                   | ▲6.5                  | ▲8.2                   | 17.8                  | 9.7                   | 9.8                    | 8.4                   | 0.3                   | 35.3                   | 32.8                  | 11.8                  | 2.6                    | 1.4                   |                       |                        |
| 小規模企業 | ▲1.1                  | ▲11.7                 | ▲11.7                  | 14.0                  | 1.4                   | 1.1                    | 1.1                   | ▲5.3                  | 28.8                   | 25.3                  | 5.2                   | ▲4.3                   | ▲6.8                  |                       |                        |
| 中小企業  | 3.3                   | ▲7.3                  | ▲8.7                   | 18.3                  | 10.2                  | 10.9                   | 10.4                  | ▲0.4                  | 36.6                   | 35.3                  | 12.3                  | 1.8                    | 1.5                   |                       |                        |
| 中堅企業  | 0.7                   | 0.3                   | ▲3.7                   | 19.7                  | 14.9                  | 14.0                   | 8.5                   | 7.3                   | 37.1                   | 31.7                  | 16.0                  | 10.7                   | 7.9                   |                       |                        |
| 製造業   | 1.5                   | ▲7.5                  | ▲11.3                  | 15.8                  | 9.6                   | 9.6                    | 7.8                   | 1.0                   | 40.3                   | 40.2                  | 17.0                  | 2.7                    | 1.4                   |                       |                        |
| 小規模企業 | ▲5.9                  | ▲11.1                 | ▲14.8                  | 0.0                   | 3.7                   | 7.4                    | ▲8.8                  | ▲11.1                 | 20.6                   | 18.5                  | ▲5.9                  | ▲7.4                   | ▲7.4                  |                       |                        |
| 中小企業  | 0.7                   | ▲11.4                 | ▲13.6                  | 15.2                  | 7.5                   | 8.6                    | 10.0                  | ▲0.4                  | 39.6                   | 42.5                  | 17.4                  | ▲1.8                   | ▲1.1                  |                       |                        |
| 中堅企業  | 6.3                   | 3.7                   | ▲4.6                   | 22.9                  | 16.7                  | 13.0                   | 7.3                   | 7.4                   | 49.0                   | 39.8                  | 24.0                  | 16.7                   | 10.2                  |                       |                        |
| 非製造業  | 2.2                   | ▲6.2                  | ▲7.1                   | 18.6                  | 9.7                   | 9.8                    | 8.6                   | 0.1                   | 33.5                   | 30.2                  | 9.8                   | 2.6                    | 1.4                   |                       |                        |
| 小規模企業 | ▲0.4                  | ▲11.8                 | ▲11.4                  | 16.0                  | 1.2                   | 0.4                    | 2.5                   | ▲4.7                  | 30.0                   | 26.0                  | 6.8                   | ▲3.9                   | ▲6.7                  |                       |                        |
| 中小企業  | 4.4                   | ▲5.6                  | ▲6.8                   | 19.6                  | 11.4                  | 11.8                   | 10.6                  | ▲0.4                  | 35.3                   | 32.5                  | 10.3                  | 3.3                    | 2.6                   |                       |                        |
| 中堅企業  | ▲2.0                  | ▲1.4                  | ▲3.2                   | 18.2                  | 14.1                  | 14.5                   | 9.1                   | 7.3                   | 31.3                   | 27.7                  | 12.1                  | 7.7                    | 6.8                   |                       |                        |

#### 4 仕入価格判断

『製造業』、『非製造業』いずれも上昇

『全産業』は1・9ポイント上昇の46・1と3四半連続で上昇した。

『製造業』は5・1ポイント、『非製造業』は0・7ポイントいずれも上昇した。

『小規模企業』は5・2ポイント、『中小企業』は1・5ポイントいずれも上昇し、『中堅企業』は0・3ポイント下落した。

#### 5 生産判断（製造業のみ）

2四半期ぶりに低下

製造業全体は8・3ポイント低下の3・7と2四半期ぶりに低下した。

『小規模企業』は4・8ポイント、『中小企業』は12・6ポイントいずれも低下し、『中堅企業』は1・0ポイント上昇した。

#### 6 在庫判断

3四半期ぶりの不足判断

『全産業』は2・4と3四半期ぶりの不足判断となった。

『製造業』は0・5と過剰から不足に転じ、『非製造業』は3・1と不足感が2・6ポイント強まった。

#### 7 資金繰り判断

『製造業』、『非製造業』いずれも悪化

『全産業』は3・3ポイント悪化の3・3。

『製造業』、『非製造業』いずれも悪化した。

『小規模企業』は4・8ポイント、『中小企業』は3・2ポイント、『中堅企業』は2・6ポイントいずれも悪化した。

『中堅企業』は2・6ポイントいずれも悪化した。

| 項目    | 「上昇」-「下落」 |           |           | 「増加」-「減少」 |           |           | 「不足」-「過剰」 |           |           | 「楽である」-「苦しい」 |           |           | 「不足」-「過剰」 |           |           | 「増加」-「減少」 |           |           |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|       | [前回]      | [今回]      | [見通し]     | [前回]      | [今回]      | [見通し]     | [前回]      | [今回]      | [見通し]     | [前回]         | [今回]      | [見通し]     | [前回]      | [今回]      | [見通し]     | [前回]      | [今回]      | [見通し]     |
|       | 2026年1~3月 | 2026年4~6月 | 2026年7~9月 | 2026年1~3月 | 2026年4~6月 | 2026年7~9月 | 2026年1~3月 | 2026年4~6月 | 2026年7~9月 | 2026年1~3月    | 2026年4~6月 | 2026年7~9月 | 2026年1~3月 | 2026年4~6月 | 2026年7~9月 | 2026年1~3月 | 2026年4~6月 | 2026年7~9月 |
| 全産業   | 44.2      | 46.1      | 45.6      | —         | —         | —         | ▲0.5      | 2.4       | 3.9       | 6.6          | 3.3       | 3.0       | 20.1      | 12.6      | 13.4      | 3.7       | 1.9       | 3.5       |
| 小規模企業 | 33.9      | 39.1      | 38.4      | —         | —         | —         | 0.7       | 2.8       | 3.9       | 5.5          | 0.7       | 0.4       | 11.4      | 7.8       | 8.5       | 0.4       | 1.1       | 1.4       |
| 中小企業  | 46.5      | 48.0      | 48.0      | —         | —         | —         | ▲1.2      | 2.2       | 3.9       | 5.9          | 2.7       | 2.0       | 22.3      | 12.4      | 13.1      | 4.1       | 1.5       | 2.9       |
| 中堅企業  | 46.6      | 46.3      | 44.8      | —         | —         | —         | 0.7       | 2.7       | 4.0       | 9.9          | 7.3       | 7.9       | 21.1      | 17.1      | 18.3      | 5.8       | 3.7       | 7.3       |
| 製造業   | 50.3      | 55.4      | 54.2      | 12.0      | 3.7       | 3.5       | ▲3.0      | 0.5       | 2.4       | 6.5          | 3.9       | 3.4       | 22.3      | 12.3      | 12.8      | 6.0       | 3.4       | 6.0       |
| 小規模企業 | 32.4      | 25.9      | 25.9      | ▲6.3      | ▲11.1     | ▲11.1     | 0.0       | ▲3.7      | ▲3.7      | 2.9          | 0.0       | 0.0       | 20.6      | 3.7       | 3.7       | ▲2.9      | ▲3.7      | ▲3.7      |
| 中小企業  | 51.1      | 58.2      | 56.4      | 14.8      | 2.2       | 3.6       | ▲3.7      | 0.0       | 2.5       | 5.2          | 1.8       | 1.1       | 24.4      | 12.5      | 12.9      | 6.7       | 4.3       | 5.7       |
| 中堅企業  | 54.2      | 55.6      | 55.6      | 10.5      | 11.5      | 6.7       | ▲2.1      | 2.8       | 3.7       | 11.5         | 10.2      | 10.2      | 16.7      | 13.9      | 14.8      | 7.3       | 2.8       | 9.3       |
| 非製造業  | 42.0      | 42.7      | 42.6      | —         | —         | —         | 0.5       | 3.1       | 4.4       | 6.7          | 3.1       | 2.8       | 19.3      | 12.6      | 13.6      | 2.9       | 1.4       | 2.6       |
| 小規模企業 | 34.2      | 40.6      | 39.8      | —         | —         | —         | 0.8       | 3.5       | 4.7       | 5.9          | 0.8       | 0.4       | 10.1      | 8.3       | 9.1       | 0.8       | 1.6       | 2.0       |
| 中小企業  | 44.6      | 43.8      | 44.5      | —         | —         | —         | ▲0.2      | 3.0       | 4.5       | 6.2          | 3.0       | 2.4       | 21.5      | 12.4      | 13.2      | 3.0       | 0.4       | 1.7       |
| 中堅企業  | 42.9      | 41.8      | 39.5      | —         | —         | —         | 2.0       | 2.7       | 4.1       | 9.1          | 5.9       | 6.8       | 23.2      | 18.6      | 20.0      | 5.1       | 4.1       | 6.4       |

#### 8 雇用判断

不足感が弱まる

『全産業』は12・6と不足感が7・5ポイント弱まった。『製造業』は12・3、『非製造業』12・6とそれぞれ10・0ポイント、6・7ポイント不足感が弱まった。

#### 9 設備投資判断

『製造業』、『非製造業』いずれも低下

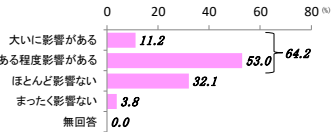
『製造業』は2・6ポイント低下の3・4、『非製造業』は1・5ポイント低下の1・4となった。

#### ◆イラン情勢の悪化について

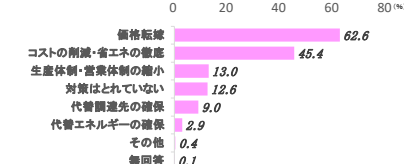
「影響がある」と回答した企業が64・2%と全体の約3分の2を占めた。

◆イラン情勢悪化で講じている対策（複数回答）  
トップは「価格転嫁」で62・6%、次いで「コスト削減・省エネ」が45・4%などであった。  
◆現状、事業が影響を受けていること（複数回答）  
「原材料費等の高騰」が63・4%とトップで「運送費の高騰」が28・4%と2月比6・5ポイント上昇。

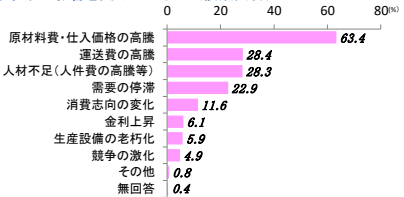
#### ◆イラン情勢悪化の影響



#### ◆イラン情勢悪化で講じている対策（複数回答）



#### ◆現状、事業が影響を受けていること（複数回答）



# 兵庫県内中小企業の景況調査

## (2026年4月～6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 |
| ◆ イラン情勢の悪化について     | 13 |
| ◆ 現在の事業環境について      | 17 |
| IV. 【参考】 景況判断の内訳明細 | 19 |

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:小松)  
TEL 大代表(078)331-8141  
直通 (078)333-3247

## I. 調査方法等

- ◆調査時点 2026年5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 WEB、聞き取りによるアンケート調査
- ◆依頼先数 1,748社
- ◆有効回答数 1,585社(有効回答率90.7%)
- ◆集計・分析 ひょうご経済研究所

### 〔回答企業の内訳〕

|           | 社数           | 構成比(%)       |
|-----------|--------------|--------------|
| 神戸地域      | 606          | 38.2         |
| 阪神地域      | 208          | 13.1         |
| 播磨地域      | 584          | 36.8         |
| 但馬・丹波地域   | 59           | 3.7          |
| 淡路地域      | 128          | 8.1          |
| 無回答       | 0            | 0.0          |
| <b>合計</b> | <b>1,585</b> | <b>100.0</b> |

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(%)       |      |
|-------------|--------------|--------------|------|
| <b>製造業</b>  | <b>415</b>   | <b>26.2</b>  |      |
| 非製造業        | 建設業          | 293          | 18.5 |
|             | 卸売業          | 259          | 16.3 |
|             | 小売業          | 87           | 5.5  |
|             | 不動産業         | 144          | 9.1  |
|             | 運輸業          | 86           | 5.4  |
|             | 宿泊・飲食業       | 27           | 1.7  |
|             | 医療・福祉        | 84           | 5.3  |
|             | サービス業        | 155          | 9.8  |
| その他         | 35           | 2.2          |      |
| <b>非製造業</b> | <b>1,170</b> | <b>73.8</b>  |      |
| 無回答         | 0            | 0.0          |      |
| <b>合計</b>   | <b>1,585</b> | <b>100.0</b> |      |

| 【資本金】         | 社数           | 構成比(%)       |
|---------------|--------------|--------------|
| 500万円以下       | 129          | 8.1          |
| 500万円超～1千万円以下 | 387          | 24.4         |
| 1千万円超～2千万円以下  | 319          | 20.1         |
| 2千万円超～3千万円以下  | 189          | 11.9         |
| 3千万円超～5千万円以下  | 268          | 16.9         |
| 5千万円超～1億円以下   | 238          | 15.0         |
| 1億円超          | 55           | 3.5          |
| 無回答           | 0            | 0.0          |
| <b>合計</b>     | <b>1,585</b> | <b>100.0</b> |

| 【従業員数】    | 社数           | 構成比(%)       |             |
|-----------|--------------|--------------|-------------|
| 小規模企業     | 5名以下         | 123          | 7.8         |
|           | 6～10名        | 158          | 10.0        |
|           | <b>小計</b>    | <b>281</b>   | <b>17.7</b> |
| 中小企業      | 11～20名       | 291          | 18.4        |
|           | 21～50名       | 424          | 26.8        |
|           | 51～100名      | 261          | 16.5        |
|           | <b>小計</b>    | <b>976</b>   | <b>61.6</b> |
| 中堅企業      | 101～200名     | 161          | 10.2        |
|           | 201名以上       | 167          | 10.5        |
|           | <b>小計</b>    | <b>328</b>   | <b>20.7</b> |
| 無回答       | 0            | 0.0          |             |
| <b>合計</b> | <b>1,585</b> | <b>100.0</b> |             |

### 〔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、8.5ポイントの悪化の▲6.5と3四半期ぶりにマイナス判断に転じた。
- ・もともと6割超の企業が原材料費等の高騰による影響を受けていたところに、イラン情勢の悪化で原材料の調達懸念や燃料費・光熱費の上昇などのマイナス要因が加わり、景況判断が悪化した。
- ・イラン情勢悪化の影響を受けている企業の対策として、価格転嫁、コスト削減、省エネなど常に取り組みが求められる項目が上位に並ぶ一方で、代替調達先や代替エネルギーの確保など、一歩踏み込んだ対策を講じている企業は少ない。
- ・先行きは、イラン情勢が引き続き不透明であることに加え、その影響が顕在化する恐れがあるとの見方もあり、1.7ポイント悪化の▲8.2を予想している。

景況判断 DI は 8.5 ポイント悪化の▲6.5  
先行きは 1.7 ポイント悪化の▲8.2

| 項目                           | 最近3ヵ月<br>〔2026年4月～6月〕   | 今後3ヵ月<br>〔2026年7月9月〕  |
|------------------------------|---|---|
| 景況判断<br>「良い」-「悪い」            | ・全産業は 8.5 ポイント悪化の▲6.5 と 3 四半期ぶりにマイナス判断に転じた  | ・全産業は 1.7 ポイント悪化の▲8.2 を予想                                   |
| 売上高判断<br>「増加」-「減少」           | ・全産業は 8.1 ポイント悪化の 9.7<br>・製造業、非製造業いずれも悪化  | ・全産業は 0.1 ポイントの改善の 9.8 を予想<br>・製造業は横ばい、非製造業は改善を予想           |
| 経常利益判断<br>「増加」-「減少」          | ・全産業は 9.2 ポイント悪化の 2.6<br>・製造業、非製造業いずれも悪化  | ・全産業は 1.2 ポイント悪化の 1.4 を予想<br>・製造業、非製造業いずれも悪化を見込む            |
| 仕入価格判断<br>「上昇」-「下落」          | ・全産業は 1.9 ポイント上昇の 46.1<br>・製造業、非製造業いずれも上昇   | ・全産業は 0.5 ポイント下落の 45.6 を予想<br>・製造業、非製造業いずれも下落を見込む           |
| 生産判断<br>【製造業のみ】<br>「増加」-「減少」 | ・全産業は 8.3 ポイント低下の 3.7<br>・小規模企業と中小企業が低下、中堅企業は上昇   | ・全産業は 0.2 ポイント低下の 3.5 を予想<br>・小規模企業は横ばい、中小企業は上昇、中堅企業は低下を見込む |
| 在庫判断<br>「不足」-「過剰」            | ・全産業は 2.4 と 3 四半期ぶりに不足判断<br>・製造業、非製造業いずれも不足と判断  | ・全産業は 3.9 と不足感が 1.5 ポイント強まるとみている                            |
| 資金繰り判断<br>「楽である」-「苦しい」       | ・全産業は 3.3 ポイント悪化の 3.3<br>・製造業、非製造業いずれも悪化  | ・全産業は 0.3 ポイント悪化の 3.0 を予想<br>・製造業、非製造業いずれも悪化を見込む            |
| 雇用判断<br>「不足」-「過剰」            | ・全産業は 12.6 と不足感が弱まる<br>・製造業、非製造業いずれも不足感が弱まる   | ・全産業は 13.4 と不足感が強まると予想<br>・製造業、非製造業いずれも不足感が強まるとみている         |
| 設備投資<br>「増加」-「減少」            | ・全産業は 1.8 ポイント低下の 1.9<br>・製造業、非製造業いずれも低下  | ・全産業は 1.6 ポイント上昇の 3.5 を予想<br>・製造業、非製造業いずれも上昇を見込む            |
| イラン情勢の悪化について                 | ・イラン情勢の悪化の影響は、「影響がある」が 64.2%（「大いに影響がある」(11.2%)、「ある程度影響がある」(53.0%)と約 2/3 を占めた。また、影響を受けた項目は「原材料の仕入価格の高騰」が 52.7%であるほか、「原材料の不足（調達懸念）」、「燃料費・光熱費の高騰」が 50%を超えた。                  |   |
| 現在の事業環境について                  | ・現状、事業が影響を受けていること（複数回答）のトップは「原材料費の高騰」の 63.4%で前回調査(2026年2月)と比べて 2.0 ポイント上昇した。また、イラン情勢悪化により、原油の調達が困難になったことで「運送費の高騰」が 28.4%と同 6.5 ポイント上昇した。一方、「人材不足」は 28.3%と同▲24.5 ポイント低下した。 |   |

### Ⅲ. 個別項目の動向

#### 1. 景況判断

##### (1) 最近3ヵ月 [2026年4月～6月]

全産業・・・最近3ヵ月の景況判断DI(「良い」-「悪い」)は、8.5ポイント悪化の▲6.5と三四半期ぶりにマイナス判断に転じた。

業種別・・・『製造業』が9.0ポイント悪化の▲7.5、『非製造業』は8.4ポイント悪化の▲6.2となった。

規模別・・・『小規模企業』(従業員数10名以下)と『中小企業』(同11～100名)は10.6ポイント、『中堅企業』(同101名以上)は0.4ポイント、いずれも悪化した。

##### 【参考】

地域別・・・5地域(神戸、阪神、播磨、但馬・丹波、淡路)いずれも悪化し、全ての地域においてマイナス判断となった。

業種別・・・宿泊・飲食業、医療・福祉、その他を除き、それ以外の業種は悪化した。製造業、建設業、卸売業、不動産業、運輸業はマイナス判断に転じた。

##### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは1.7ポイント悪化の▲8.2の見通し。

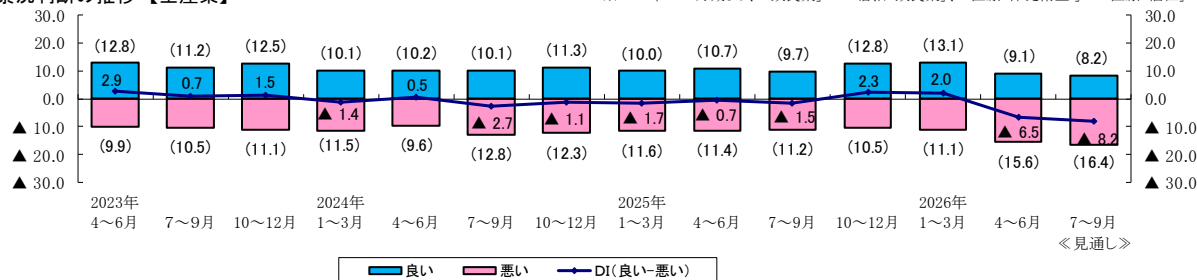
業種別・・・『製造業』は3.8ポイント、『非製造業』は0.9ポイントいずれも悪化を予想。

規模別・・・『小規模企業』は横ばい、『中小企業』と『中堅企業』は悪化を見込む。

| 項目    | 「良い」-「悪い」     |                 |               |               |                        |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
|       | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
| 全産業   | ▲1.5          | 2.3             | 2.0           | ▲6.5          | ▲8.2                   |
| 小規模企業 | ▲2.1          | ▲2.4            | ▲1.1          | ▲11.7         | ▲11.7                  |
| 中小企業  | ▲3.0          | 2.0             | 3.3           | ▲7.3          | ▲8.7                   |
| 中堅企業  | 3.7           | 6.7             | 0.7           | 0.3           | ▲3.7                   |
| 製造業   | ▲5.8          | 0.9             | 1.5           | ▲7.5          | ▲11.3                  |
| 小規模企業 | ▲13.6         | ▲9.4            | ▲5.9          | ▲11.1         | ▲14.8                  |
| 中小企業  | ▲9.0          | ▲3.5            | 0.7           | ▲11.4         | ▲13.6                  |
| 中堅企業  | 5.9           | 15.7            | 6.3           | 3.7           | ▲4.6                   |
| 非製造業  | ▲0.2          | 2.7             | 2.2           | ▲6.2          | ▲7.1                   |
| 小規模企業 | ▲0.9          | ▲1.4            | ▲0.4          | ▲11.8         | ▲11.4                  |
| 中小企業  | ▲0.9          | 4.3             | 4.4           | ▲5.6          | ▲6.8                   |
| 中堅企業  | 2.8           | 2.0             | ▲2.0          | ▲1.4          | ▲3.2                   |

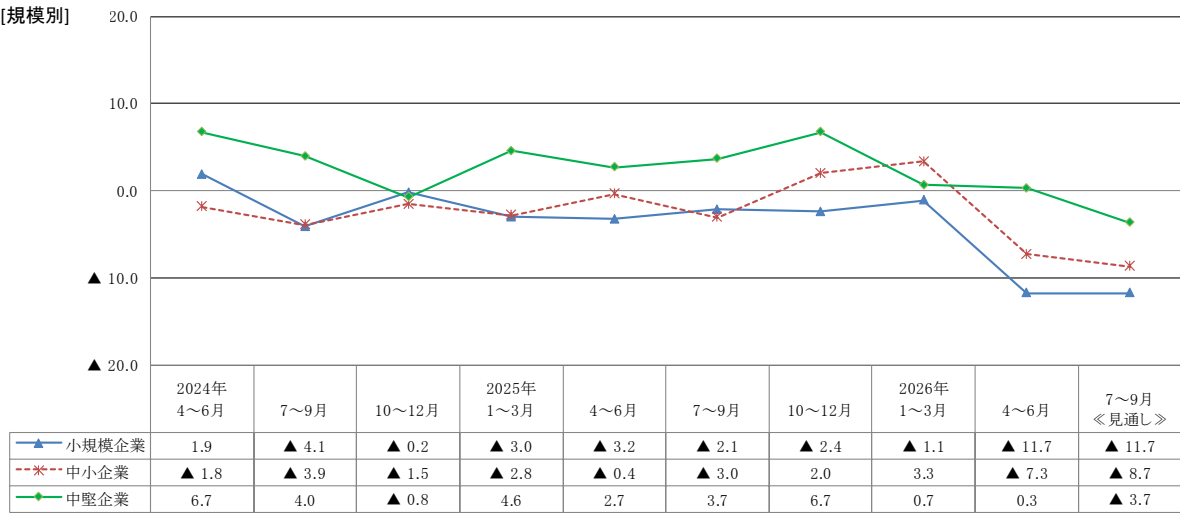
| 項目  | 「良い」-「悪い」     |                 |               |               |                        |       |
|-----|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|-------|
|     | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |       |
| 地域別 | 神戸地域          | 2.0             | 5.3           | 4.1           | ▲5.0                   | ▲7.9  |
|     | 阪神地域          | ▲5.3            | 2.6           | 6.3           | ▲1.0                   | 2.4   |
|     | 播磨地域          | ▲5.2            | 0.3           | 0.0           | ▲8.4                   | ▲10.6 |
|     | 但馬・丹波地域       | ▲2.4            | ▲7.3          | ▲1.7          | ▲6.8                   | ▲8.5  |
|     | 淡路地域          | 5.6             | 0.9           | ▲4.8          | ▲14.1                  | ▲15.6 |
|     | 製造業           | ▲5.8            | 0.9           | 1.5           | ▲7.5                   | ▲11.3 |
| 業種別 | 建設業           | 1.7             | 9.1           | 7.7           | ▲3.8                   | ▲6.5  |
|     | 卸売業           | ▲4.2            | 0.0           | 0.4           | ▲9.7                   | ▲9.7  |
|     | 小売業           | ▲5.9            | 0.0           | ▲4.4          | ▲17.2                  | ▲21.8 |
|     | 不動産業          | 3.0             | 6.9           | 4.3           | ▲4.2                   | ▲2.8  |
|     | 運輸業           | 3.9             | ▲2.3          | 7.7           | ▲7.0                   | ▲11.6 |
|     | 宿泊・飲食業        | 25.0            | 20.0          | 5.3           | 7.4                    | 0.0   |
|     | 医療・福祉         | ▲11.8           | ▲11.9         | ▲16.5         | ▲13.1                  | ▲9.5  |
|     | サービス業         | 4.2             | 2.5           | 4.7           | 0.0                    | 1.9   |
|     | その他           | 0.0             | ▲3.0          | ▲9.1          | 0.0                    | ▲2.9  |

景況判断の推移【全産業】

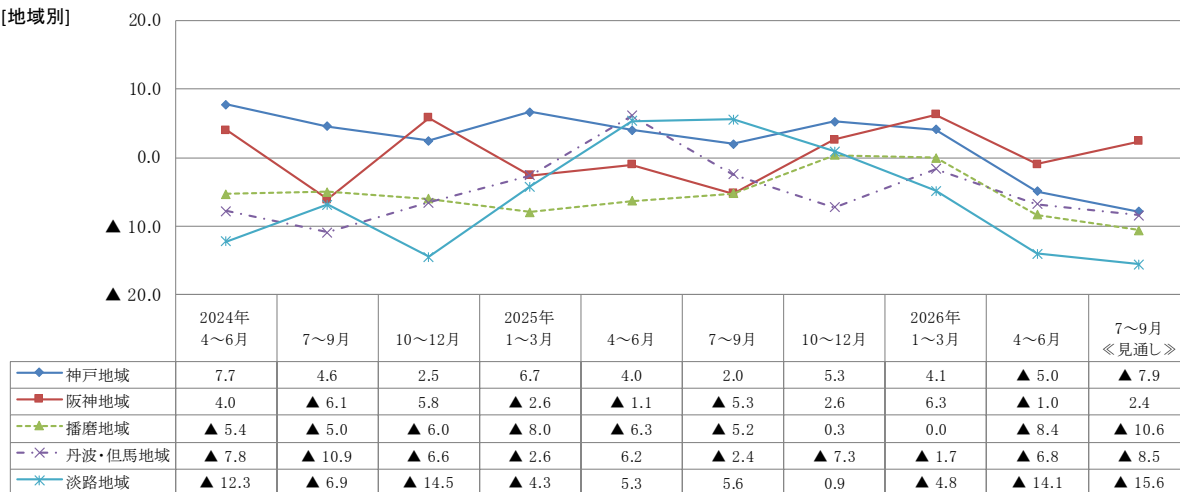


# 景況判断の推移明細

[規模別]

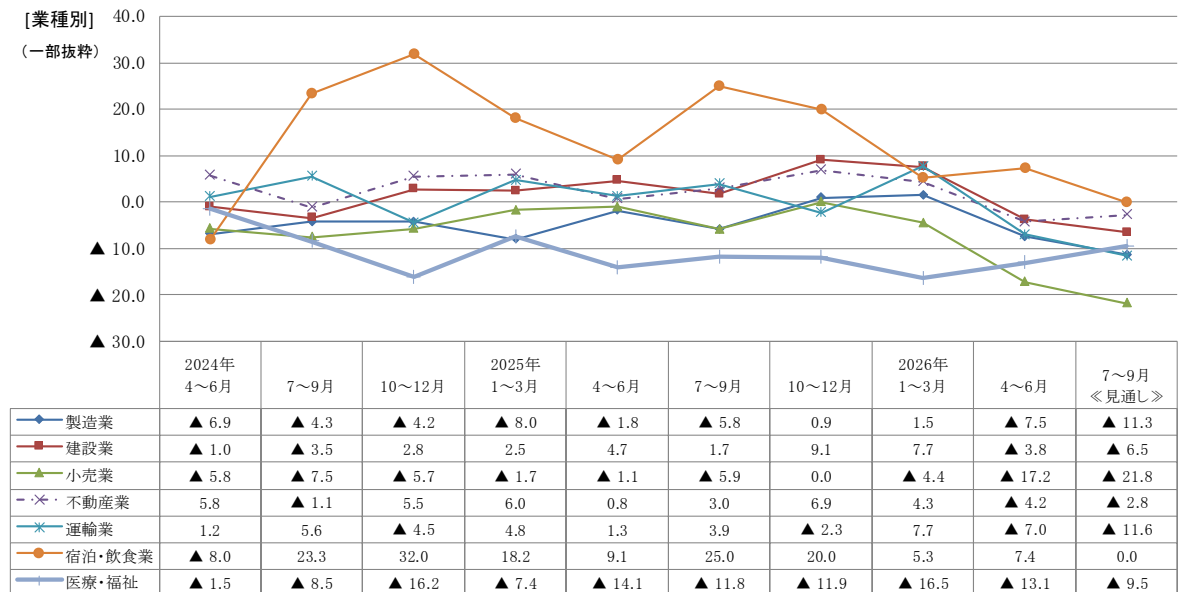


[地域別]



[業種別]

(一部抜粋)



## 2. 売上高判断

### (1) 最近3ヵ月 [2026年4月～6月]

全産業・・・最近3ヵ月の売上高判断DI(「増加」-「減少」)は、8.1ポイント悪化の9.7と5四半期ぶりに悪化した。

業種別・・・『製造業』は6.2ポイント、『非製造業』は8.9ポイントいずれも悪化した。

#### 【参考】

地域別・・・3地域(神戸、阪神、播磨)が悪化、淡路地域は横ばい、但馬・丹波地域は改善しプラス判断に転じた。

業種別・・・宿泊・飲食業、その他を除き、それ以外の業種は悪化した。

### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは、0.1ポイント改善の9.8を見込む。

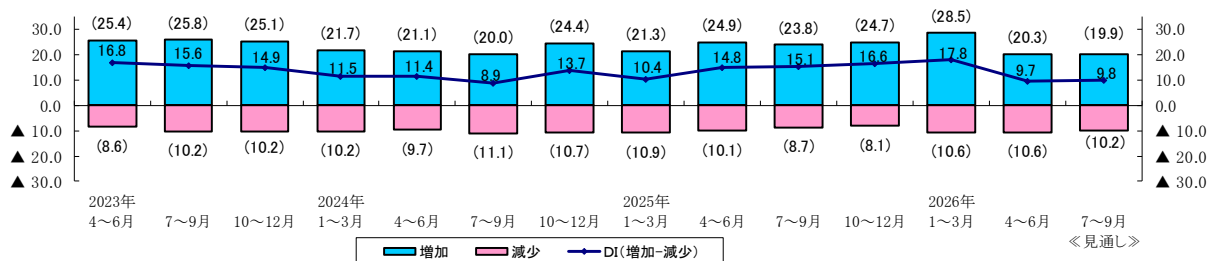
業種別・・・『製造業』は横ばいの9.6、『非製造業』は0.1ポイント改善の9.8を見込む。

| 項目    | 「増加」-「減少」、「上昇」-「下落」 |                 |               |               |                        |
|-------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
|       | 2025年<br>7～9月       | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
| 全産業   | 15.1                | 16.6            | 17.8          | 9.7           | 9.8                    |
| 販売数量  | 7.1                 | 6.8             | 8.4           | 0.3           | 0.5                    |
| 小規模企業 | 0.9                 | 3.2             | 1.1           | ▲ 5.3         | ▲ 6.0                  |
| 中小企業  | 6.9                 | 6.6             | 10.4          | ▲ 0.4         | 0.9                    |
| 中堅企業  | 12.7                | 10.6            | 8.5           | 7.3           | 4.9                    |
| 販売単価  | 24.7                | 29.7            | 35.3          | 32.8          | 34.0                   |
| 小規模企業 | 23.6                | 27.6            | 28.8          | 25.3          | 26.0                   |
| 中小企業  | 24.3                | 29.5            | 36.6          | 35.3          | 36.0                   |
| 中堅企業  | 27.1                | 32.2            | 37.1          | 31.7          | 35.1                   |
| 製造業   | 10.8                | 13.9            | 15.8          | 9.6           | 9.6                    |
| 販売数量  | 5.5                 | 7.1             | 7.8           | 1.0           | 1.4                    |
| 販売単価  | 28.2                | 31.2            | 40.3          | 40.2          | 41.0                   |
| 非製造業  | 16.5                | 17.6            | 18.6          | 9.7           | 9.8                    |
| 販売数量  | 7.7                 | 6.7             | 8.6           | 0.1           | 0.2                    |
| 販売単価  | 23.6                | 29.1            | 33.5          | 30.2          | 31.5                   |

| 項目  | 「増加」-「減少」、「上昇」-「下落」 |                 |               |               |                        |       |
|-----|---------------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|-------|
|     | 2025年<br>7～9月       | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |       |
| 地域別 | 神戸地域                | 21.5            | 17.1          | 21.2          | 10.1                   | 9.7   |
|     | 阪神地域                | 14.9            | 16.8          | 23.6          | 12.5                   | 18.8  |
|     | 播磨地域                | 11.5            | 14.0          | 13.1          | 5.5                    | 5.8   |
|     | 但馬・丹波地域             | 2.4             | 10.9          | ▲ 5.1         | 6.8                    | 3.4   |
|     | 淡路地域                | 7.2             | 29.6          | 23.4          | 23.4                   | 16.4  |
| 業種別 | 製造業                 | 10.8            | 13.9          | 15.8          | 9.6                    | 9.6   |
|     | 建設業                 | 17.5            | 25.4          | 21.6          | 9.2                    | 9.2   |
|     | 卸売業                 | 16.8            | 13.5          | 15.2          | 10.8                   | 10.0  |
|     | 小売業                 | 14.7            | 17.5          | 16.7          | 2.3                    | ▲ 1.1 |
|     | 不動産業                | 18.7            | 13.8          | 15.9          | 9.0                    | 9.0   |
|     | 運輸業                 | 20.6            | 13.8          | 25.3          | 18.6                   | 16.3  |
|     | 宿泊・飲食業              | 25.0            | 28.0          | 15.8          | 18.5                   | 7.4   |
|     | 医療・福祉               | 3.5             | 9.5           | 13.9          | 0.0                    | 9.5   |
|     | サービス業               | 15.8            | 18.5          | 22.0          | 10.3                   | 13.5  |
|     | その他                 | 20.6            | 15.2          | 13.6          | 17.1                   | 14.3  |

※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ヵ月 [2026年4月～6月]

全産業・・・最近3ヵ月の経常利益判断DI(「増加」-「減少」)は、9.2ポイント悪化の2.6と5四半期ぶりに悪化した。

業種別・・・『製造業』は14.3ポイント悪化の2.7、『非製造業』は7.2ポイント悪化の2.6となった。

規模別・・・『小規模企業』は9.5ポイント、『中小企業』は10.5ポイント、『中堅企業』は5.3ポイント、いずれも悪化した。

#### 【参考】

地域別・・・但馬・丹波地区を除く4地域(神戸、阪神、播磨、淡路)が悪化するも、5地域全てにおいてプラス判断が3四半期続いている。

業種別・・・宿泊・飲食業、医療・福祉を除き、それ以外の業種は悪化した。中でも建設業(15.7ポイント)、製造業(14.3ポイント)、サービス業(13.4ポイント)の悪化幅が大きい。

#### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは1.2ポイント悪化の1.4の見通し。

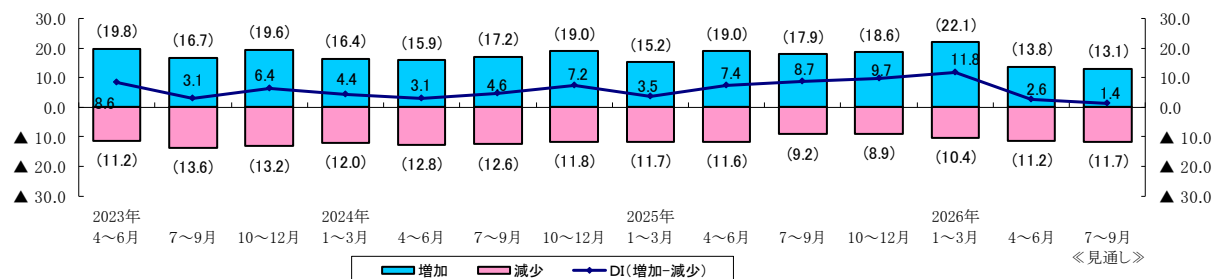
業種別・・・『製造業』は1.3ポイント、『非製造業』は1.2ポイントいずれも悪化を見込む。

規模別・・・『小規模企業』は2.5ポイント、『中小企業』は0.3ポイント、『中堅企業』は2.8ポイント、いずれも悪化を見込む。

| 項目    | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
| 全産業   | 8.7           | 9.7             | 11.8          | 2.6           | 1.4                    |
| 小規模企業 | 11.2          | 8.0             | 5.2           | ▲4.3          | ▲6.8                   |
| 中小企業  | 6.4           | 8.8             | 12.3          | 1.8           | 1.5                    |
| 中堅企業  | 14.3          | 13.8            | 16.0          | 10.7          | 7.9                    |
| 製造業   | 8.8           | 11.1            | 17.0          | 2.7           | 1.4                    |
| 小規模企業 | ▲4.5          | 9.4             | ▲5.9          | ▲7.4          | ▲7.4                   |
| 中小企業  | 7.1           | 6.4             | 17.4          | ▲1.8          | ▲1.1                   |
| 中堅企業  | 17.6          | 24.1            | 24.0          | 16.7          | 10.2                   |
| 非製造業  | 8.7           | 9.1             | 9.8           | 2.6           | 1.4                    |
| 小規模企業 | 12.8          | 7.8             | 6.8           | ▲3.9          | ▲6.7                   |
| 中小企業  | 6.2           | 9.8             | 10.3          | 3.3           | 2.6                    |
| 中堅企業  | 13.0          | 8.3             | 12.1          | 7.7           | 6.8                    |

| 項目  | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |      |
|-----|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|------|
| 地域別 | 神戸地域          | 8.3             | 9.9           | 11.7          | 3.1                    | 0.7  |
|     | 阪神地域          | 15.4            | 11.1          | 11.5          | 4.8                    | 10.1 |
|     | 播磨地域          | 7.7             | 7.1           | 11.4          | 0.9                    | ▲0.2 |
|     | 但馬・丹波地域       | ▲2.4            | 12.7          | 5.1           | 6.8                    | ▲1.7 |
|     | 淡路地域          | 8.0             | 18.3          | 16.9          | 2.3                    | ▲0.8 |
| 業種別 | 製造業           | 8.8             | 11.1          | 17.0          | 2.7                    | 1.4  |
|     | 建設業           | 7.7             | 15.7          | 16.4          | 0.7                    | 1.0  |
|     | 卸売業           | 5.9             | 6.4           | 5.7           | 2.7                    | ▲0.4 |
|     | 小売業           | 8.8             | 3.1           | 3.3           | 0.0                    | ▲6.9 |
|     | 不動産業          | 16.4            | 12.4          | 7.2           | 4.9                    | 4.9  |
|     | 運輸業           | 8.8             | 4.6           | 11.0          | 0.0                    | ▲3.5 |
|     | 宿泊・飲食業        | 20.8            | 20.0          | 10.5          | 14.8                   | 7.4  |
|     | 医療・福祉         | 7.1             | ▲6.0          | ▲2.5          | 2.4                    | 6.0  |
|     | サービス業         | 8.3             | 13.4          | 17.3          | 3.9                    | 6.5  |
|     | その他           | 3.0             | 3.0           | 9.1           | 5.7                    | ▲2.9 |

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 [2026年4月～6月]

全産業・・・最近3ヵ月の仕入価格判断DI(「上昇」-「下落」)は1.9ポイント上昇の46.1となり、3四半期連続で上昇した。

業種別・・・『製造業』は5.1ポイント、『非製造業』は0.7ポイントいずれも上昇した。

規模別・・・『小規模企業』は5.2ポイント、『中小企業』は1.5ポイントいずれも上昇し、『中堅企業』は0.3ポイント下落した。

#### 【参考】

地域別・・・2地域(播磨、但馬・丹波)が上昇、3地域(神戸、阪神、淡路)は下落した。

業種別・・・卸売業、不動産業、医療・福祉、サービス業を除き、それ以外の業種は上昇した。中でも運輸業は大幅に(26.8ポイント)上昇した。

### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは0.5ポイント下落の45.6の見通し。

業種別・・・『製造業』は1.2ポイント下落の54.2、『非製造業』は0.1ポイント下落の42.6を見込む。

規模別・・・『中小企業』は横ばい、『小規模企業』は0.7ポイント、『中堅企業』は1.5ポイント、いずれも下落を見込んでいる。

#### 4. 仕入価格判断

「上昇」-「下落」

| 項目    | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
| 全産業   | 34.3          | 37.8            | 44.2          | 46.1          | 45.6                   |
| 小規模企業 | 32.0          | 35.3            | 33.9          | 39.1          | 38.4                   |
| 中小企業  | 33.8          | 37.9            | 46.5          | 48.0          | 48.0                   |
| 中堅企業  | 37.5          | 39.4            | 46.6          | 46.3          | 44.8                   |
| 製造業   | 34.3          | 42.1            | 50.3          | 55.4          | 54.2                   |
| 小規模企業 | 18.2          | 28.1            | 32.4          | 25.9          | 25.9                   |
| 中小企業  | 32.9          | 43.5            | 51.1          | 58.2          | 56.4                   |
| 中堅企業  | 42.4          | 42.6            | 54.2          | 55.6          | 55.6                   |
| 非製造業  | 34.3          | 36.2            | 42.0          | 42.7          | 42.6                   |
| 小規模企業 | 33.5          | 36.4            | 34.2          | 40.6          | 39.8                   |
| 中小企業  | 34.2          | 35.7            | 44.6          | 43.8          | 44.5                   |
| 中堅企業  | 35.6          | 37.7            | 42.9          | 41.8          | 39.5                   |

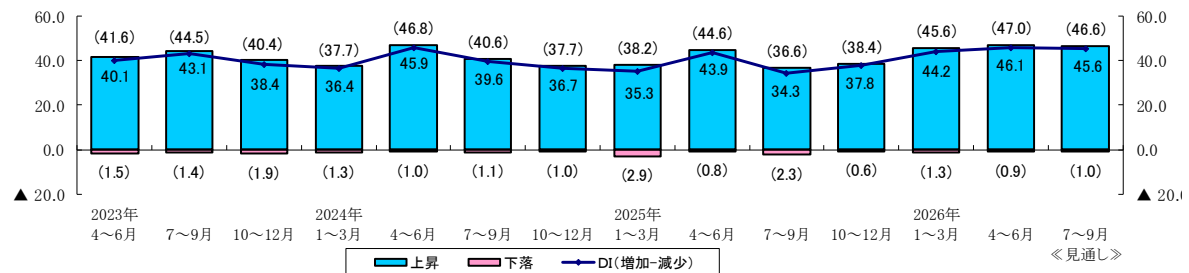
#### 【参考】

「上昇」-「下落」

| 項目  | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |      |
|-----|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|------|
| 地域別 | 神戸地域          | 40.1            | 36.9          | 43.2          | 41.9                   | 42.6 |
|     | 阪神地域          | 27.5            | 30.5          | 44.2          | 39.9                   | 41.3 |
|     | 播磨地域          | 28.7            | 35.7          | 40.4          | 48.3                   | 46.4 |
|     | 但馬・丹波地域       | 43.9            | 41.8          | 49.2          | 66.1                   | 64.4 |
|     | 淡路地域          | 41.5            | 63.5          | 62.9          | 56.3                   | 54.7 |
| 業種別 | 製造業           | 34.3            | 42.1          | 50.3          | 55.4                   | 54.2 |
|     | 建設業           | 39.1            | 41.8          | 48.1          | 50.2                   | 51.2 |
|     | 卸売業           | 36.9            | 46.6          | 54.1          | 50.2                   | 51.0 |
|     | 小売業           | 36.3            | 37.1          | 40.0          | 46.0                   | 46.0 |
|     | 不動産業          | 27.5            | 27.1          | 31.9          | 27.8                   | 27.1 |
|     | 運輸業           | 30.4            | 20.7          | 22.0          | 48.8                   | 45.3 |
|     | 宿泊・飲食業        | 37.5            | 52.0          | 63.2          | 66.7                   | 63.0 |
|     | 医療・福祉         | 27.1            | 25.3          | 44.3          | 31.0                   | 29.8 |
|     | サービス業         | 36.2            | 30.3          | 29.1          | 28.4                   | 28.4 |
|     | その他           | 18.2            | 21.9          | 31.8          | 37.1                   | 34.3 |

#### 仕入価格判断の推移【全産業】

※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」



## 5. 生産判断（製造業のみ）

### (1) 最近3ヵ月〔2026年4月～6月〕

全体……最近3ヵ月の生産判断DI(「増加」-「減少」)は8.3ポイント低下の3.7と2四半期ぶりに低下した。

規模別……『小規模企業』は4.8ポイント、『中小企業』は12.6ポイントいずれも低下し、『中堅企業』は1.0ポイント上昇した。

#### 【参考】

地域別……3地域(神戸、阪神、播磨)が低下し、2地域(但馬・丹波、淡路)は上昇した。中でも阪神地域は大幅に(24.6ポイント)低下し、マイナス判断に転じた。

### (2) 今後3ヵ月〔2026年7月～9月〕

全体……先行きは0.2ポイントの低下の3.5の見通し。

規模別……『小規模企業』は▲11.1と横ばい、『中小企業』は1.4ポイント上昇、『中堅企業』は4.8ポイント低下を見込む。

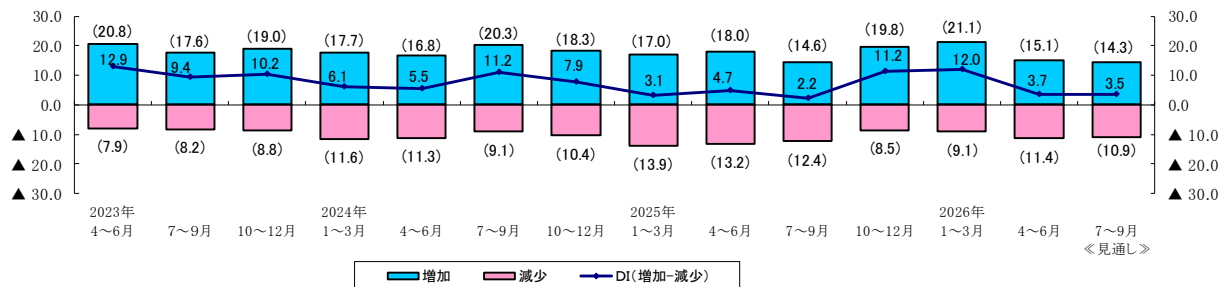
#### 5. 生産判断【製造業のみ】

| 項目    | 「増加」-「減少」     |                 |               |               |                        |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
|       | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
| 製造業   | 2.2           | 11.2            | 12.0          | 3.7           | 3.5                    |
| 小規模企業 | 0.0           | 3.3             | ▲6.3          | ▲11.1         | ▲11.1                  |
| 中小企業  | 2.6           | 9.5             | 14.8          | 2.2           | 3.6                    |
| 中堅企業  | 1.6           | 17.9            | 10.5          | 11.5          | 6.7                    |

#### 【参考】

| 地域別 | 項目      | 「増加」-「減少」     |                 |               |               |                        |
|-----|---------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
|     |         | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
| 地域別 | 神戸地域    | ▲6.5          | 17.0            | 12.8          | 0.0           | ▲2.0                   |
|     | 阪神地域    | 13.8          | 12.5            | 22.0          | ▲2.6          | 2.6                    |
|     | 播磨地域    | 3.6           | 5.8             | 10.2          | 3.2           | 4.6                    |
|     | 但馬・丹波地域 | ▲27.3         | 21.1            | 0.0           | 17.4          | 13.0                   |
|     | 淡路地域    | 10.0          | 25.9            | 17.9          | 18.5          | 7.4                    |

#### 生産判断の推移【製造業】



## 6. 在庫判断

### (1) 最近3ヵ月 [2026年4月～6月]

全産業・・・最近3ヵ月の在庫判断DI(「不足」-「過剰」)は、『全産業』が2.4と3四半期ぶりの不足判断となった。

業種別・・・『製造業』は0.5と過剰から不足に転じ、『非製造業』は3.1と不足感が2.6ポイント強まった。

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った。

#### 【参考】

地域別・・・5地域(神戸、阪神、播磨、但馬・丹波、淡路)全てにおいて不足感が強まった。3地域(播磨、但馬・丹波、淡路)は過剰判断から不足判断に転じた。

業種別・・・製造業、建設業、卸売業、小売業、不動産業いずれも不足と判断している。

### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは3.9と不足感が1.5ポイント強まるとみている。

業種別・・・『製造業』は1.9ポイント、『非製造業』は1.3ポイントいずれも不足感が強まるとみている。

規模別・・・『小規模企業』は1.1ポイント、『中堅企業』は1.7ポイント、『中小企業』は1.3ポイント、いずれも不足感が強まるとみている。

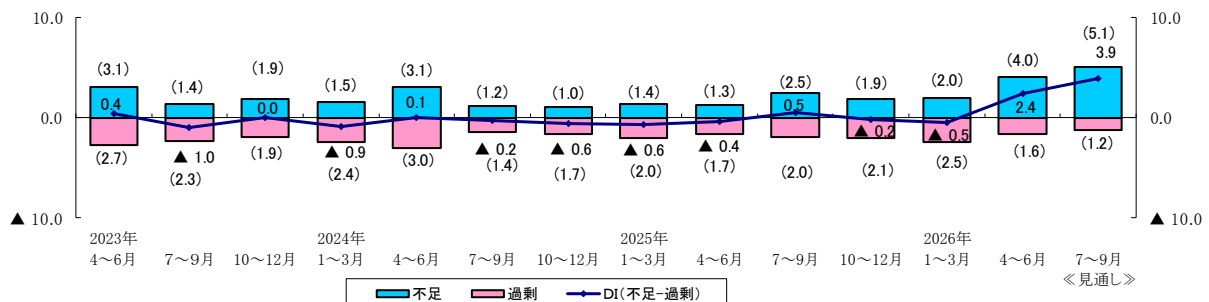
「不足」-「過剰」

| 項目    | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
| 全産業   | 0.5           | ▲0.2            | ▲0.5          | 2.4           | 3.9                    |
| 小規模企業 | 3.9           | 1.2             | 0.7           | 2.8           | 3.9                    |
| 中小企業  | ▲0.4          | ▲0.2            | ▲1.2          | 2.2           | 3.9                    |
| 中堅企業  | 1.0           | ▲1.3            | 0.7           | 2.7           | 4.0                    |
| 製造業   | ▲0.6          | ▲2.4            | ▲3.0          | 0.5           | 2.4                    |
| 小規模企業 | 4.5           | 0.0             | 0.0           | ▲3.7          | ▲3.7                   |
| 中小企業  | ▲1.2          | ▲2.1            | ▲3.7          | 0.0           | 2.5                    |
| 中堅企業  | 0.0           | ▲3.7            | ▲2.1          | 2.8           | 3.7                    |
| 非製造業  | 0.9           | 0.6             | 0.5           | 3.1           | 4.4                    |
| 小規模企業 | 3.9           | 1.4             | 0.8           | 3.5           | 4.7                    |
| 中小企業  | ▲0.1          | 0.6             | ▲0.2          | 3.0           | 4.5                    |
| 中堅企業  | 1.4           | 0.0             | 2.0           | 2.7           | 4.1                    |

【参考】 「不足」-「過剰」

| 項目  |         | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
|-----|---------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
| 地域別 | 神戸地域    | 0.7           | ▲0.7            | 0.5           | 1.7           | 3.0                    |
|     | 阪神地域    | 1.0           | 4.8             | 2.4           | 3.4           | 4.8                    |
|     | 播磨地域    | ▲1.1          | ▲0.7            | ▲1.9          | 2.4           | 3.3                    |
|     | 但馬・丹波地域 | ▲12.8         | ▲5.5            | ▲6.8          | 0.0           | 5.1                    |
|     | 淡路地域    | 10.4          | ▲0.9            | ▲0.8          | 5.5           | 9.4                    |
| 業種別 | 製造業     | ▲0.6          | ▲2.4            | ▲3.0          | 0.5           | 2.4                    |
|     | 建設業     | 0.7           | 0.4             | 1.7           | 4.8           | 7.2                    |
|     | 卸売業     | ▲0.4          | ▲0.8            | ▲2.9          | 2.3           | 3.1                    |
|     | 小売業     | 1.0           | 2.1             | ▲2.2          | 4.6           | 5.7                    |
|     | 不動産業    | 3.8           | 2.1             | 2.9           | 2.1           | 2.1                    |

#### 在庫判断の推移【全産業】



## 7. 資金繰り判断

### (1) 最近3ヵ月 [2026年4月～6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、3.3ポイント悪化の3.3となった。2020年10～12月期以降、プラス判断が23四半期続いており、全産業の資金繰りは安定している。

業種別・・・『製造業』、『非製造業』いずれもすべての企業規模において悪化した。

規模別・・・『小規模企業』は4.8ポイント、『中小企業』は3.2ポイント、『中堅企業』は2.6ポイントいずれも悪化した。

### 【参考】

地域別・・・5地域(神戸、阪神、播磨、但馬・丹波、淡路)全て悪化した。淡路地域が2022年4～6月以降、16四半期ぶりにマイナス判断に転じた。

業種別・・・宿泊・飲食業、その他を除き、それ以外の業種は悪化した。小売業がマイナス判断に転じた。

### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは0.3ポイント悪化の3.0の見通し。

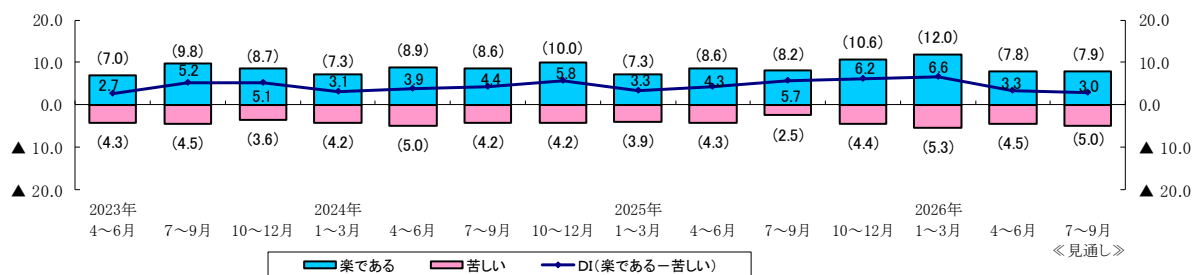
業種別・・・『製造業』は0.5ポイント悪化の3.4、『非製造業』は0.3ポイント悪化の2.8を見込む。

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

| 項目    | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
| 全産業   | 5.7           | 6.2             | 6.6           | 3.3           | 3.0                    |
| 小規模企業 | 7.4           | 4.8             | 5.5           | 0.7           | 0.4                    |
| 中小企業  | 4.1           | 5.8             | 5.9           | 2.7           | 2.0                    |
| 中堅企業  | 9.6           | 8.6             | 9.9           | 7.3           | 7.9                    |
| 製造業   | 6.1           | 9.0             | 6.5           | 3.9           | 3.4                    |
| 小規模企業 | 9.1           | 6.3             | 2.9           | 0.0           | 0.0                    |
| 中小企業  | 3.1           | 7.4             | 5.2           | 1.8           | 1.1                    |
| 中堅企業  | 14.1          | 13.9            | 11.5          | 10.2          | 10.2                   |
| 非製造業  | 5.6           | 5.1             | 6.7           | 3.1           | 2.8                    |
| 小規模企業 | 7.2           | 4.6             | 5.9           | 0.8           | 0.4                    |
| 中小企業  | 4.5           | 5.1             | 6.2           | 3.0           | 2.4                    |
| 中堅企業  | 7.9           | 5.9             | 9.1           | 5.9           | 6.8                    |

| 項目  | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |      |
|-----|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|------|
| 地域別 | 神戸地域          | 4.0             | 5.5           | 5.2           | 2.1                    | 2.1  |
|     | 阪神地域          | 8.7             | 7.9           | 11.5          | 2.9                    | 3.4  |
|     | 播磨地域          | 5.1             | 6.4           | 6.9           | 5.7                    | 5.5  |
|     | 但馬・丹波地域       | 15.0            | 7.3           | 10.2          | 8.5                    | 8.5  |
|     | 淡路地域          | 8.8             | 5.2           | 2.4           | ▲3.9                   | ▲7.8 |
| 業種別 | 製造業           | 6.1             | 9.0           | 6.5           | 3.9                    | 3.4  |
|     | 建設業           | 8.4             | 11.5          | 13.9          | 7.5                    | 6.8  |
|     | 卸売業           | 5.5             | 4.0           | 5.7           | 2.3                    | 1.5  |
|     | 小売業           | 2.0             | ▲5.2          | 0.0           | ▲8.0                   | ▲8.0 |
|     | 不動産業          | 7.5             | 6.2           | 5.1           | 4.9                    | 3.5  |
|     | 運輸業           | 2.9             | 4.6           | 8.8           | 2.3                    | 3.5  |
|     | 宿泊・飲食業        | 16.7            | 4.0           | 5.3           | 7.4                    | 7.4  |
|     | 医療・福祉         | 1.2             | ▲1.2          | ▲2.5          | ▲7.1                   | ▲3.6 |
|     | サービス業         | 1.7             | 4.2           | 6.3           | 5.2                    | 5.2  |
|     | その他           | 12.1            | 6.1           | ▲13.6         | 5.7                    | 2.9  |

資金繰り判断の推移【全産業】



※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」

## 8. 雇用判断

### (1) 最近3ヵ月 [2026年4月～6月]

全産業・・・最近3ヵ月の雇用判断DI(「不足」-「過剰」)は、12.6と不足感が7.5ポイント弱まった。

業種別・・・『製造業』は12.3、『非製造業』は12.6となり、それぞれ10.0ポイント、6.7ポイント不足感が弱まった。

規模別・・・『小規模企業』は7.8、『中小企業』は12.4、『中堅企業』は17.1となり、それぞれ3.6ポイント、9.9ポイント、4.0ポイント不足感が弱まった。

#### 【参考】

地域別・・・5地域(神戸、阪神、但馬・丹波、淡路)全て不足感が弱まった。

業種別・・・全ての業種において不足感が弱まった。

### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは13.4と不足感が0.8ポイント強まると見ている。

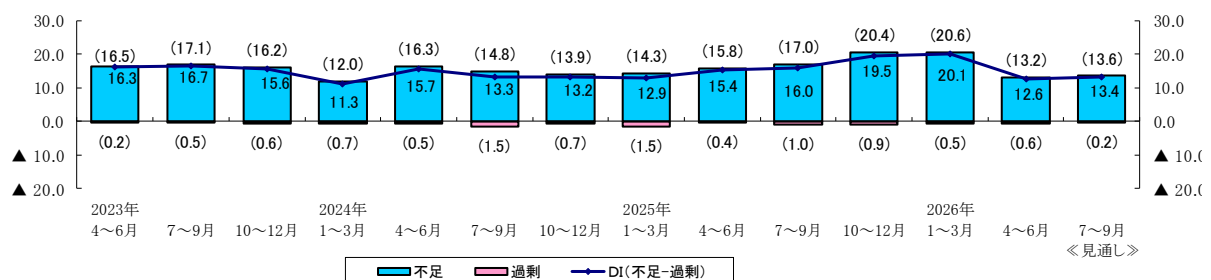
業種別・・・『製造業』は12.8と不足感が0.5ポイント強まり、『非製造業』は13.6と不足感が1.0ポイント強まると見込む。

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。

| 項目    | 「不足」-「過剰」     |                 |               |               |                        |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
|       | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
| 全産業   | 16.0          | 19.5            | 20.1          | 12.6          | 13.4                   |
| 小規模企業 | 13.0          | 18.0            | 11.4          | 7.8           | 8.5                    |
| 中小企業  | 16.4          | 20.3            | 22.3          | 12.4          | 13.1                   |
| 中堅企業  | 16.9          | 18.2            | 21.1          | 17.1          | 18.3                   |
| 製造業   | 18.0          | 21.3            | 22.3          | 12.3          | 12.8                   |
| 小規模企業 | 22.7          | 25.0            | 20.6          | 3.7           | 3.7                    |
| 中小企業  | 18.8          | 22.3            | 24.4          | 12.5          | 12.9                   |
| 中堅企業  | 14.1          | 17.6            | 16.7          | 13.9          | 14.8                   |
| 非製造業  | 15.3          | 18.9            | 19.3          | 12.6          | 13.6                   |
| 小規模企業 | 12.0          | 17.0            | 10.1          | 8.3           | 9.1                    |
| 中小企業  | 15.5          | 19.6            | 21.5          | 12.4          | 13.2                   |
| 中堅企業  | 18.1          | 18.5            | 23.2          | 18.6          | 20.0                   |

| 項目  | 「不足」-「過剰」     |                 |               |               |                        |      |
|-----|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|------|
|     | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |      |
| 地域別 | 神戸地域          | 15.3            | 16.9          | 17.0          | 15.0                   | 15.2 |
|     | 阪神地域          | 18.3            | 13.7          | 17.3          | 7.7                    | 9.1  |
|     | 播磨地域          | 14.4            | 19.5          | 20.2          | 9.9                    | 10.6 |
|     | 但馬・丹波地域       | 10.0            | 32.7          | 20.3          | 15.3                   | 18.6 |
|     | 淡路地域          | 24.0            | 36.5          | 38.7          | 19.5                   | 21.9 |
| 業種別 | 製造業           | 18.0            | 21.3          | 22.3          | 12.3                   | 12.8 |
|     | 建設業           | 16.5            | 29.3          | 27.2          | 18.4                   | 19.1 |
|     | 卸売業           | 13.5            | 12.4          | 10.2          | 6.9                    | 7.7  |
|     | 小売業           | 8.8             | 12.4          | 21.1          | 9.2                    | 11.5 |
|     | 不動産業          | 15.0            | 10.3          | 8.7           | 1.4                    | 1.4  |
|     | 運輸業           | 24.5            | 28.7          | 28.6          | 14.0                   | 16.3 |
|     | 宿泊・飲食業        | 20.8            | 20.0          | 36.8          | 22.2                   | 22.2 |
|     | 医療・福祉         | 18.8            | 20.2          | 24.1          | 20.2                   | 22.6 |
|     | サービス業         | 10.0            | 16.0          | 16.5          | 16.1                   | 16.8 |
|     | その他           | 17.6            | 15.2          | 22.7          | 17.1                   | 17.1 |

#### 雇用判断の推移【全産業】



※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」

## 9. 設備投資判断

### (1) 最近3ヵ月 [2026年4月～6月]

全産業・・・最近3ヵ月の設備投資判断DI(「増加」－「減少」)は、1.8ポイント低下の1.9であった。

業種別・・・『製造業』は2.6ポイント低下の3.4、『非製造業』は1.5ポイント低下の1.4となった。

規模別・・・『小規模企業』が0.7ポイント上昇、『中小企業』は2.6ポイント、『中堅企業』は2.1ポイント、いずれも低下した。

#### 【参考】

地域別・・・播磨地域を除き、4地域(神戸、阪神、但馬・丹波、淡路)が低下するも、5地域全てにおいてプラス判断が8四半期続いている。

業種別・・・運輸業、サービス業を除き、それ以外の業種は低下し、建設業、卸売業はマイナス判断に転じた。

### (2) 今後3ヵ月 [2026年7月～9月]

全産業・・・先行きは1.6ポイント上昇の3.5を見込む。

業種別・・・『製造業』は2.6ポイント、『非製造業』は1.2ポイントいずれも上昇を見込む。

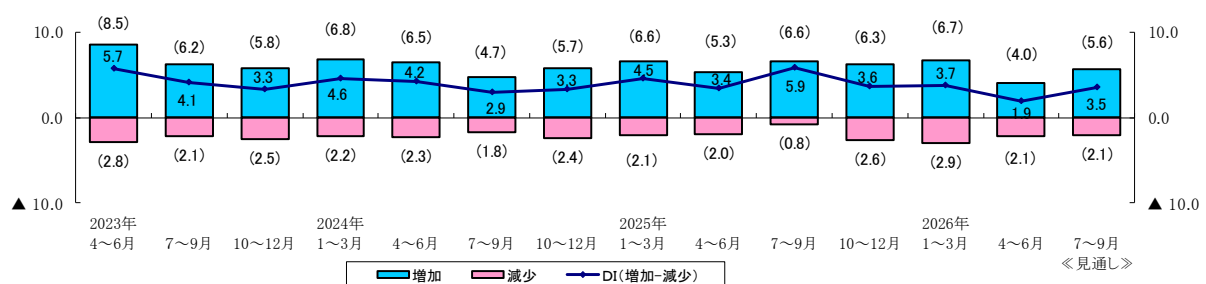
規模別・・・『小規模企業』は0.3ポイント、『中小企業』は1.4ポイント、『中堅企業』は3.6ポイント、いずれも上昇を見込んでいる。

| 項目    | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |
|-------|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|
| 全産業   | 5.9           | 3.6             | 3.7           | 1.9           | 3.5                    |
| 小規模企業 | 4.0           | ▲0.4            | 0.4           | 1.1           | 1.4                    |
| 中小企業  | 5.7           | 3.2             | 4.1           | 1.5           | 2.9                    |
| 中堅企業  | 7.8           | 8.0             | 5.8           | 3.7           | 7.3                    |
| 製造業   | 7.3           | 4.3             | 6.0           | 3.4           | 6.0                    |
| 小規模企業 | 4.8           | ▲6.3            | ▲2.9          | ▲3.7          | ▲3.7                   |
| 中小企業  | 7.5           | 3.5             | 6.7           | 4.3           | 5.7                    |
| 中堅企業  | 7.1           | 9.3             | 7.3           | 2.8           | 9.3                    |
| 非製造業  | 5.4           | 3.4             | 2.9           | 1.4           | 2.6                    |
| 小規模企業 | 3.9           | 0.5             | 0.8           | 1.6           | 2.0                    |
| 中小企業  | 5.1           | 3.1             | 3.0           | 0.4           | 1.7                    |
| 中堅企業  | 8.1           | 7.4             | 5.1           | 4.1           | 6.4                    |

#### 【参考】

| 項目  | 2025年<br>7～9月 | 2025年<br>10～12月 | 2026年<br>1～3月 | 2026年<br>4～6月 | 2026年<br>7～9月<br>《見通し》 |      |
|-----|---------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------|------|
| 地域別 | 神戸地域          | 5.4             | 3.1           | 2.9           | 1.3                    | 2.8  |
|     | 阪神地域          | 10.1            | 3.7           | 3.8           | 1.9                    | 4.8  |
|     | 播磨地域          | 4.2             | 2.8           | 1.5           | 1.7                    | 2.7  |
|     | 但馬・丹波地域       | 5.0             | 14.5          | 22.0          | 8.5                    | 8.5  |
|     | 淡路地域          | 8.9             | 5.2           | 8.1           | 2.3                    | 6.3  |
| 業種別 | 製造業           | 7.3             | 4.3           | 6.0           | 3.4                    | 6.0  |
|     | 建設業           | 4.3             | 3.8           | 1.0           | ▲1.4                   | ▲1.0 |
|     | 卸売業           | 4.6             | 1.2           | 0.4           | ▲0.4                   | 1.5  |
|     | 小売業           | 7.8             | ▲2.1          | 5.6           | 2.3                    | 2.3  |
|     | 不動産業          | 6.2             | 6.9           | 3.6           | 1.4                    | 2.8  |
|     | 運輸業           | 14.7            | 4.6           | 5.5           | 7.0                    | 7.0  |
|     | 宿泊・飲食業        | 12.5            | 12.0          | 15.8          | 3.7                    | 14.8 |
|     | 医療・福祉         | 2.4             | 1.2           | 5.1           | 0.0                    | 4.8  |
|     | サービス業         | 1.7             | 5.9           | 3.9           | 6.5                    | 5.8  |
|     | その他           | ▲2.9            | 3.0           | 4.5           | 0.0                    | 2.9  |

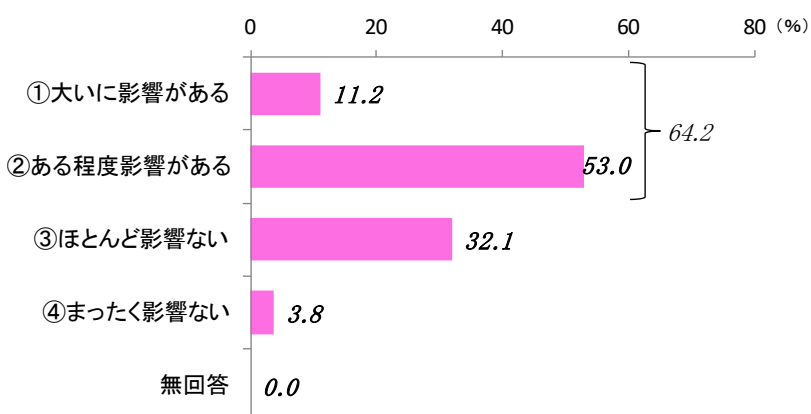
#### 設備投資判断の推移【全産業】



## ◆イラン情勢の悪化について

### (1)どの程度の影響があるか

- ・イラン情勢の悪化について、どの程度影響があるか尋ねたところ、「影響がある」(①+②)と回答した企業は64.2%であった(①大いに影響がある11.2%、②ある程度影響がある53.0%)。
- ・規模別に「影響がある」(①+②)と回答した企業をみると、規模による大きな差はみられない。
- ・業種別に「影響がある」(①+②)と回答した企業をみると、運輸業が89.5%、建設業が75.1%、製造業が73.5%と割合が大きい。一方、不動産業は38.9%、サービス業は40.6%であるなど、業種により差がある。



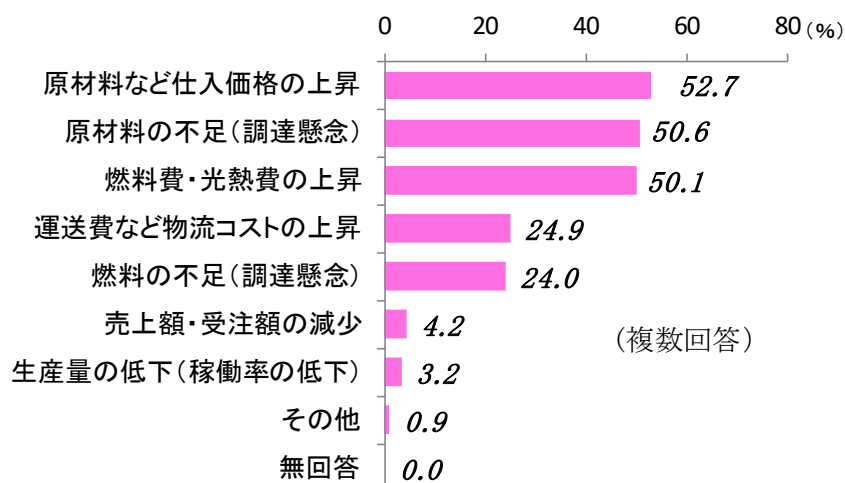
(%)

|     |       | 回答<br>企業数<br>(社) | ①大いに<br>影響があ<br>る | ②ある程<br>度影響が<br>ある | ①+②<br>影響があ<br>る | ③ほとん<br>ど影響な<br>い | ④まったく<br>影響ない | 無回答   | 合計    |       |
|-----|-------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------|-------|-------|-------|
| 全産業 |       | 1,585            | 11.2              | 53.0               | 64.2             | 32.1              | 3.8           | 0.0   | 100.0 |       |
| 規模別 | 小規模企業 | 281              | 9.6               | 47.7               | 57.3             | 36.3              | 6.4           | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 中小企業  | 976              | 12.7              | 53.9               | 66.6             | 30.7              | 2.7           | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 中堅企業  | 328              | 7.9               | 54.9               | 62.8             | 32.3              | 4.9           | 0.0   | 100.0 |       |
| 業種別 | 製造業   | 415              | 14.0              | 59.5               | 73.5             | 25.1              | 1.4           | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 非製造業  | 1,170            | 10.2              | 50.7               | 60.9             | 34.5              | 4.6           | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 内訳    | 建設業              | 293               | 12.3               | 62.8             | 75.1              | 22.2          | 2.7   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 卸売業              | 259               | 9.3                | 59.8             | 69.1              | 29.3          | 1.5   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 小売業              | 87                | 12.6               | 44.8             | 57.5              | 37.9          | 4.6   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 不動産業             | 144               | 5.6                | 33.3             | 38.9              | 50.7          | 10.4  | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 運輸業              | 86                | 30.2               | 59.3             | 89.5              | 10.5          | 0.0   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 宿泊・飲食業           | 27                | 0.0                | 48.1             | 48.1              | 48.1          | 3.7   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 医療・福祉            | 84                | 2.4                | 44.0             | 46.4              | 45.2          | 8.3   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | サービス             | 155               | 5.2                | 35.5             | 40.6              | 51.0          | 8.4   | 0.0   | 100.0 |
| その他 | 35    | 11.4             | 31.4              | 42.9               | 51.4             | 5.7               | 0.0           | 100.0 |       |       |

※四捨五入により、一部合計が合致していない場合がある。

(2)どのような影響を受けているか  
 (設問(1)で「影響がある」(①+②)と回答した先

- ・設問(1)で「影響がある」(①+②)と回答した企業1,017社にどのような影響を受けているか尋ねたところ(複数回答)、トップは「原材料など仕入価格の上昇」で52.7%、以下、「原材料の不足(調達懸念)」が50.6%、「燃料費・光熱費の上昇」が50.1%と半数を超えた。
- ・規模別にみると、「原材料費など仕入価格の上昇」は規模が小さいほど割合が大きく、「燃料費・光熱費の上昇」は規模が大きいほど割合が大きい。
- ・業種別に影響が大きい項目をみると、「原材料など仕入価格の上昇」はその他が73.3%、建設業が60.9%、製造業59.0%、「燃料費・光熱費の上昇」は運輸業が73.7%など業種によって異なる。



(複数回答)

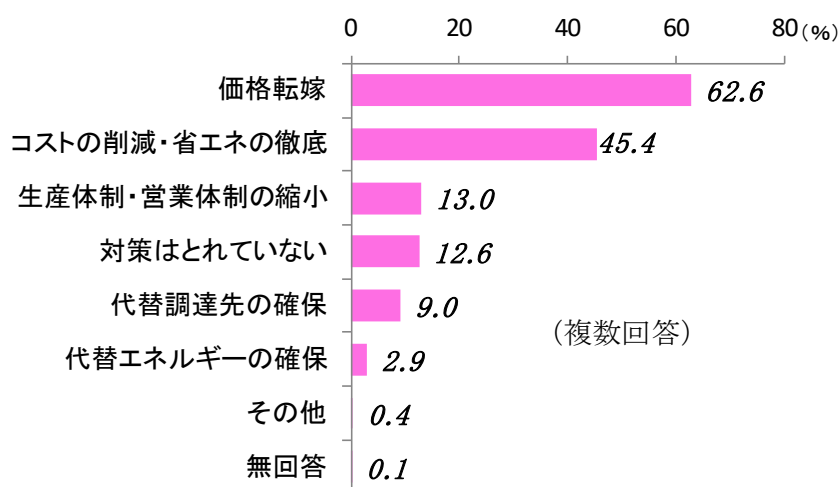
(%)

|     | 回答企業数(社) | 原材料など仕入価格の上昇 | 原材料の不足(調達懸念) | 燃料費・光熱費の上昇 | 運送費など物流コストの上昇 | 燃料の不足(調達懸念) | 売上額・受注額の減少 | 生産量の低下(稼働率の低下) | その他  | 無回答 |     |     |
|-----|----------|--------------|--------------|------------|---------------|-------------|------------|----------------|------|-----|-----|-----|
| 全産業 | 1,017    | 52.7         | 50.6         | 50.1       | 24.9          | 24.0        | 4.2        | 3.2            | 0.9  | 0.0 |     |     |
| 規模別 | 小規模企業    | 161          | 55.9         | 43.5       | 48.4          | 23.0        | 24.2       | 4.3            | 3.7  | 1.2 | 0.0 |     |
|     | 中小企業     | 650          | 54.2         | 52.9       | 49.4          | 25.5        | 25.1       | 4.6            | 3.2  | 0.8 | 0.0 |     |
|     | 中堅企業     | 206          | 45.6         | 49.0       | 53.9          | 24.3        | 20.4       | 2.9            | 2.9  | 1.0 | 0.0 |     |
| 業種別 | 製造業      | 305          | 59.0         | 57.4       | 46.9          | 28.2        | 20.7       | 3.3            | 5.9  | 0.3 | 0.0 |     |
|     | 非製造業     | 712          | 50.0         | 47.8       | 51.5          | 23.5        | 25.4       | 4.6            | 2.1  | 1.1 | 0.0 |     |
|     | 内訳       | 建設業          | 220          | 60.9       | 63.2          | 46.4        | 16.8       | 25.5           | 6.4  | 3.2 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 卸売業          | 178          | 56.2       | 48.9          | 51.1        | 36.5       | 21.9           | 3.4  | 2.8 | 1.1 | 0.0 |
|     |          | 小売業          | 49           | 34.7       | 49.0          | 46.9        | 34.7       | 32.7           | 8.2  | 2.0 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 不動産業         | 56           | 58.9       | 53.6          | 30.4        | 5.4        | 17.9           | 5.4  | 3.6 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 運輸業          | 76           | 22.4       | 25.0          | 73.7        | 27.6       | 57.9           | 0.0  | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 宿泊・飲食業       | 13           | 38.5       | 30.8          | 38.5        | 7.7        | 7.7            | 15.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 医療・福祉        | 39           | 46.2       | 30.8          | 56.4        | 10.3       | 2.6            | 0.0  | 0.0 | 5.1 | 0.0 |
|     |          | サービス         | 62           | 33.9       | 35.5          | 64.5        | 19.4       | 16.1           | 4.8  | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| その他 | 15       | 73.3         | 20.0         | 73.3       | 46.7          | 26.7        | 6.7        | 0.0            | 0.0  | 0.0 |     |     |

### (3)どのような対策を講じているか

#### 設問(1)で「影響がある」(①+②)と回答した先

- ・設問(1)で「影響がある」(①+②)と回答した企業1,017社にどのような対策を講じているか尋ねたところ(複数回答)、トップは「価格転嫁」で62.6%、以下、「コストの削減・省エネの徹底」が45.4%、「生産体制・営業体制の縮小」が13.0%などであった。
- ・規模別にみると、「価格転嫁」は規模が小さいほど割合が大きく、「コストの削減・省エネの徹底」は規模が大きいほど割合が大きい。
- ・業種別にみると、「価格転嫁」は卸売業が72.1%、宿泊・飲食業が69.2%と割合が大きいほか、製造業、建設業、不動産業、運輸業、その他も60%超と大きい。また、「コストの削減・省エネの徹底」は小売業が64.0%、サービス業が55.6%であるほか、運輸業、その他も50%を超える。



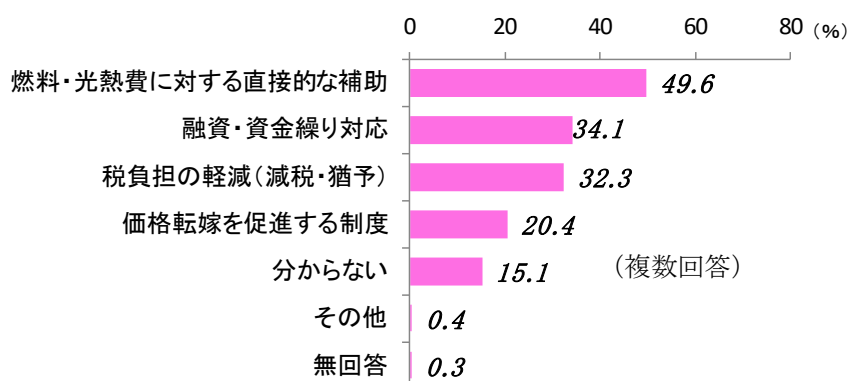
(複数回答)

(%)

|     |       | 回答<br>企業数<br>(社) | 価格転嫁 | コストの削減・省エネの徹底 | 生産体制・営業体制の縮小 | 対策はとれていない | 代替調達先の確保 | 代替エネルギーの確保 | その他 | 無回答 |     |
|-----|-------|------------------|------|---------------|--------------|-----------|----------|------------|-----|-----|-----|
| 全産業 |       | 1,017            | 62.6 | 45.4          | 13.0         | 12.6      | 9.0      | 2.9        | 0.4 | 0.1 |     |
| 規模別 | 小規模企業 | 161              | 65.2 | 40.4          | 14.9         | 0.0       | 5.0      | 4.3        | 1.9 | 0.6 |     |
|     | 中小企業  | 650              | 64.2 | 45.7          | 13.1         | 12.8      | 8.3      | 2.3        | 0.2 | 0.0 |     |
|     | 中堅企業  | 206              | 55.8 | 48.5          | 11.2         | 12.6      | 14.6     | 3.9        | 0.0 | 0.0 |     |
| 業種別 | 製造業   | 305              | 62.0 | 48.9          | 14.1         | 12.1      | 12.1     | 2.6        | 0.3 | 0.0 |     |
|     | 非製造業  | 712              | 62.9 | 44.0          | 12.5         | 12.8      | 7.7      | 3.1        | 0.4 | 0.1 |     |
|     | 内訳    | 建設業              | 220  | 66.8          | 38.6         | 12.3      | 11.8     | 8.2        | 3.2 | 0.0 | 0.0 |
|     |       | 卸売業              | 179  | 72.1          | 43.6         | 15.6      | 11.2     | 4.5        | 1.1 | 0.0 | 0.0 |
|     |       | 小売業              | 50   | 52.0          | 64.0         | 16.0      | 10.0     | 8.0        | 2.0 | 2.0 | 0.0 |
|     |       | 不動産業             | 56   | 67.9          | 32.1         | 8.9       | 12.5     | 7.1        | 1.8 | 1.8 | 1.8 |
|     |       | 運輸業              | 77   | 64.9          | 50.6         | 11.7      | 9.1      | 6.5        | 9.1 | 0.0 | 0.0 |
|     |       | 宿泊・飲食業           | 13   | 69.2          | 30.8         | 0.0       | 23.1     | 7.7        | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
|     |       | 医療・福祉            | 39   | 17.9          | 35.9         | 7.7       | 20.5     | 30.8       | 5.1 | 0.0 | 0.0 |
|     |       | サービス             | 63   | 50.8          | 55.6         | 9.5       | 19.0     | 1.6        | 3.2 | 1.6 | 0.0 |
| その他 |       | 15               | 66.7 | 53.3          | 20.0         | 20.0      | 13.3     | 0.0        | 0.0 | 0.0 |     |

#### (4) 国、自治体、金融機関に期待していること

- ・イラン情勢の悪化に対して国、自治体、金融機関に期待していることを尋ねたところ(複数回答)、トップは「燃料・光熱費に対する直接的な補助」で49.6%、以下「融資・資金繰り対応」が34.1%、「税負担の軽減(減税・猶予)」が32.3%の順などであった。
- ・規模別にみると、規模にかかわらず「燃料・光熱費に対する直接的な補助」がトップである。次いで、小規模企業は「税負担の軽減(減税・猶予)」、中小企業、中堅企業は「融資・資金繰り対応」となった。
- ・業種別にみると、「燃料・光熱費に対する直接的な補助」については運輸業が67.4%、建設業が57.7%、「融資・資金繰り対応」は宿泊・飲食業が51.9%、小売業が44.8%であるなど、業種による差がある。



(複数回答)

(%)

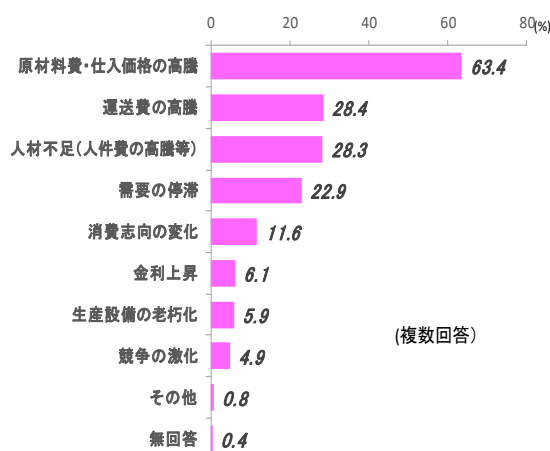
|     | 回答企業数(社) | 燃料・光熱費に対する直接的な補助 | 融資・資金繰り対応 | 税負担の軽減(減税・猶予) | 価格転嫁を促進する制度 | 分からない | その他  | 無回答  |     |     |
|-----|----------|------------------|-----------|---------------|-------------|-------|------|------|-----|-----|
| 全産業 | 1,585    | 49.6             | 34.1      | 32.3          | 20.4        | 15.1  | 0.4  | 0.3  |     |     |
| 規模別 | 小規模企業    | 281              | 47.3      | 31.0          | 32.0        | 16.0  | 17.4 | 0.4  | 0.0 |     |
|     | 中小企業     | 976              | 52.6      | 34.8          | 32.7        | 22.1  | 13.4 | 0.5  | 0.2 |     |
|     | 中堅企業     | 328              | 42.7      | 34.8          | 31.4        | 19.2  | 18.0 | 0.0  | 0.9 |     |
| 業種別 | 製造業      | 415              | 53.7      | 34.5          | 37.6        | 21.2  | 12.8 | 0.2  | 0.5 |     |
|     | 非製造業     | 1,170            | 48.1      | 34.0          | 30.4        | 20.2  | 15.9 | 0.4  | 0.3 |     |
|     | 内訳       | 建設業              | 293       | 57.7          | 31.7        | 31.1  | 21.8 | 13.7 | 1.0 | 0.3 |
|     |          | 卸売業              | 259       | 49.8          | 37.1        | 30.1  | 25.9 | 14.3 | 0.0 | 0.4 |
|     |          | 小売業              | 87        | 43.7          | 44.8        | 31.0  | 23.0 | 11.5 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 不動産業             | 144       | 36.1          | 33.3        | 30.6  | 9.7  | 15.3 | 0.7 | 0.0 |
|     |          | 運輸業              | 86        | 67.4          | 33.7        | 26.7  | 18.6 | 10.5 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 宿泊・飲食業           | 27        | 37.0          | 51.9        | 25.9  | 25.9 | 14.8 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | 医療・福祉            | 84        | 38.1          | 32.1        | 31.0  | 0.0  | 22.6 | 0.0 | 0.0 |
|     |          | サービス             | 155       | 36.8          | 26.5        | 29.7  | 20.0 | 24.5 | 0.6 | 0.6 |
| その他 | 35       | 51.4             | 31.4      | 40.0          | 17.1        | 20.0  | 0.0  | 0.0  |     |     |

## ◆現状の事業環境について

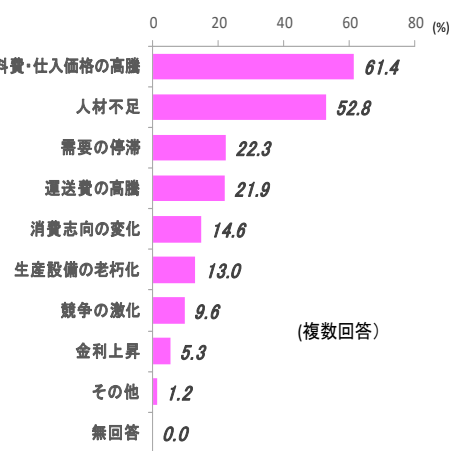
### (1)現状、事業が影響を受けていること

- ・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」で63.4%と前回調査(2026年2月)と比べて2.0ポイント上昇した。2番目は「運送費の高騰」の28.4%で、同+6.5ポイント上昇した。一方「人材不足」は28.3%(同▲24.5ポイント)と大幅に低下した。
- ・規模別にみると、規模にかかわらずトップは「原材料費・仕入価格の高騰」である。次いで小規模企業、中小企業は「運送費の高騰」、中堅企業は「人材不足(人件費の高騰)」となった。
- ・業種別に影響項目が大きい項目をみると、「原材料費・仕入価格の高騰」は、製造業と建設業が75.4%、「運送費の高騰」は運輸業が60.5%、「人材不足(人件費の高騰)」は医療・福祉が60.7%など、業種による差がある。

今回調査



前回調査(2026年2月調査)



(複数回答)

(%)

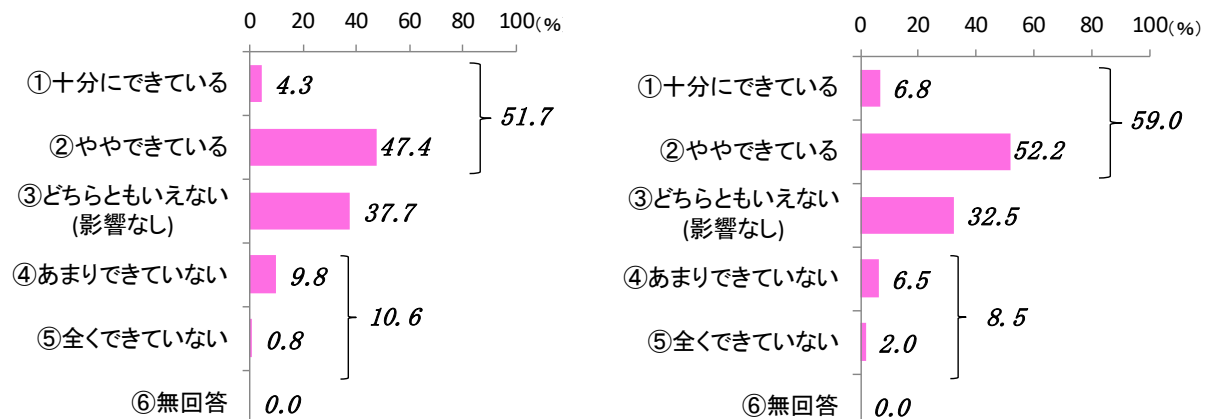
|      |       | 回答企業数(社) | 原材料費・仕入価格の高騰 | 運送費の高騰 | 人材不足(人件費の高騰等) | 需要の停滞 | 消費志向の変化 | 金利上昇 | 生産設備の老朽化 | 競争の激化 | その他 | 無回答 |     |
|------|-------|----------|--------------|--------|---------------|-------|---------|------|----------|-------|-----|-----|-----|
| 全産業  |       | 1,585    | 63.4         | 28.4   | 28.3          | 22.9  | 11.6    | 6.1  | 5.9      | 4.9   | 0.8 | 0.4 |     |
| 規模別  | 小規模企業 | 281      | 61.2         | 22.1   | 21.0          | 24.2  | 12.8    | 8.9  | 3.6      | 6.8   | 0.4 | 0.4 |     |
|      | 中小企業  | 976      | 65.7         | 30.6   | 28.3          | 25.0  | 11.4    | 5.1  | 5.4      | 4.4   | 1.0 | 0.3 |     |
|      | 中堅企業  | 328      | 58.5         | 27.1   | 34.5          | 15.5  | 11.3    | 6.7  | 9.1      | 4.6   | 0.3 | 0.6 |     |
| 業種別  | 製造業   | 415      | 75.4         | 33.7   | 23.6          | 22.7  | 11.6    | 4.1  | 8.9      | 3.1   | 0.5 | 0.7 |     |
|      | 非製造業  | 1,170    | 59.1         | 26.5   | 29.9          | 23.0  | 11.6    | 6.8  | 4.8      | 5.5   | 0.9 | 0.3 |     |
|      | 内訳    | 建設業      | 293          | 75.4   | 22.9          | 35.2  | 27.3    | 6.1  | 3.4      | 2.0   | 4.8 | 1.0 | 0.0 |
|      |       | 卸売業      | 259          | 68.7   | 37.1          | 21.2  | 24.7    | 13.9 | 4.6      | 3.5   | 2.3 | 0.8 | 0.0 |
|      |       | 小売業      | 87           | 51.7   | 32.2          | 18.4  | 31.0    | 21.8 | 5.7      | 2.3   | 9.2 | 0.0 | 0.0 |
|      |       | 不動産業     | 144          | 42.4   | 13.2          | 16.0  | 22.2    | 13.9 | 19.4     | 6.3   | 8.3 | 1.4 | 0.7 |
|      |       | 運輸業      | 86           | 64.0   | 60.5          | 23.3  | 22.1    | 4.7  | 1.2      | 3.5   | 1.2 | 1.2 | 0.0 |
|      |       | 宿泊・飲食業   | 27           | 55.6   | 7.4           | 25.9  | 14.8    | 37.0 | 7.4      | 25.9  | 3.7 | 0.0 | 0.0 |
|      |       | 医療・福祉    | 84           | 50.0   | 9.5           | 60.7  | 8.3     | 7.1  | 8.3      | 13.1  | 7.1 | 1.2 | 0.0 |
| サービス |       | 155      | 37.4         | 17.4   | 38.1          | 16.8  | 12.9    | 8.4  | 5.8      | 7.7   | 0.6 | 0.6 |     |
| その他  | 35    | 48.6     | 31.4         | 45.7   | 28.6          | 8.6   | 5.7     | 0.0  | 11.4     | 0.0   | 2.9 |     |     |

## (2)原材料費高騰・為替変動分の価格転嫁の状況

- ・原材料費高騰・為替変動分の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51.7%となり、前回調査(2026年2月)と比べて7.3ポイント低下した。一方、「できていない」(④+⑤)は10.6%となり同1.9ポイント上昇した。
- ・規模別にみると、価格転嫁が「できている」(①+②)は中小企業、中堅企業が5割を超えているのに対し、小規模企業は5割に満たないが、以前と比べるとその差は縮まっている。
- ・業種別では、価格転嫁が「できている」(①+②)業種は、運輸業が62.8%と最も多く、以下、製造業(61.0%)、建設業(59.0%)となっている。一方、小売業、不動産業、医療・福祉、サービス業、その他は半数に満たない結果であった。

今回調査

前回調査(2026年2月)



(%)

|     |       | 回答企業数(社) | ①十分にできている | ②ややできている | ①+②できている | ③どちらともいえない(影響なし) | ④あまりできていない | ⑤全くできていない | ④+⑤できていない | ⑥無回答  | 合計    |       |
|-----|-------|----------|-----------|----------|----------|------------------|------------|-----------|-----------|-------|-------|-------|
| 全産業 |       | 1,585    | 4.3       | 47.4     | 51.7     | 37.7             | 9.8        | 0.8       | 10.6      | 0.0   | 100.0 |       |
| 規模別 | 小規模企業 | 281      | 3.6       | 40.6     | 44.1     | 43.4             | 11.4       | 1.1       | 12.5      | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 中小企業  | 976      | 4.0       | 49.5     | 53.5     | 37.0             | 8.9        | 0.6       | 9.5       | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 中堅企業  | 328      | 5.8       | 47.0     | 52.7     | 35.1             | 11.0       | 1.2       | 12.2      | 0.0   | 100.0 |       |
| 業種別 | 製造業   | 415      | 5.1       | 55.9     | 61.0     | 29.2             | 9.6        | 0.2       | 9.9       | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 非製造業  | 1,170    | 4.0       | 44.4     | 48.4     | 40.8             | 9.8        | 1.0       | 10.9      | 0.0   | 100.0 |       |
|     | 内訳    | 建設業      | 293       | 5.8      | 53.2     | 59.0             | 32.8       | 7.8       | 0.3       | 8.2   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 卸売業      | 259       | 5.4      | 48.3     | 53.7             | 36.3       | 10.0      | 0.0       | 10.0  | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 小売業      | 87        | 0.0      | 47.1     | 47.1             | 42.5       | 9.2       | 1.1       | 10.3  | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 不動産業     | 144       | 1.4      | 35.4     | 36.8             | 52.8       | 9.7       | 0.7       | 10.4  | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 運輸業      | 86        | 3.5      | 59.3     | 62.8             | 27.9       | 8.1       | 1.2       | 9.3   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 宿泊・飲食業   | 27        | 7.4      | 48.1     | 55.6             | 37.0       | 7.4       | 0.0       | 7.4   | 0.0   | 100.0 |
|     |       | 医療・福祉    | 84        | 0.0      | 20.2     | 20.2             | 50.0       | 22.6      | 7.1       | 29.8  | 0.0   | 100.0 |
|     |       | サービス     | 155       | 3.9      | 34.8     | 38.7             | 50.3       | 9.7       | 1.3       | 11.0  | 0.0   | 100.0 |
| その他 | 35    | 8.6      | 31.4      | 40.0     | 57.1     | 2.9              | 0.0        | 2.9       | 0.0       | 100.0 |       |       |

※四捨五入により、一部合計が合致していない場合がある。

#### IV.【参考】業況判断の内訳明細

##### 景況判断

DI = 「良い」 - 「悪い」

| 項目    | 2025年<br>7~9月 |      |      |       | 2025年<br>10~12月 |      |      |      | 2026年<br>1~3月 |      |      |      | 2026年<br>4~6月 |      |      |       | 2026年<br>7~9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   | 9.7           | 79.1 | 11.2 | ▲1.5  | 12.8            | 76.7 | 10.5 | 2.3  | 13.1          | 75.8 | 11.1 | 2.0  | 9.1           | 75.3 | 15.6 | ▲6.5  | 8.2                    | 75.4 | 16.4 | ▲8.2  |
| 小規模企業 | 7.3           | 83.3 | 9.4  | ▲2.1  | 9.2             | 79.2 | 11.6 | ▲2.4 | 7.4           | 84.1 | 8.5  | ▲1.1 | 5.3           | 77.6 | 17.1 | ▲11.7 | 5.0                    | 78.3 | 16.7 | ▲11.7 |
| 中小企業  | 9.5           | 77.9 | 12.6 | ▲3.0  | 12.6            | 76.9 | 10.5 | 2.0  | 15.0          | 73.3 | 11.7 | 3.3  | 9.3           | 74.1 | 16.6 | ▲7.3  | 8.4                    | 74.5 | 17.1 | ▲8.7  |
| 中堅企業  | 12.0          | 79.7 | 8.3  | 3.7   | 16.3            | 74.1 | 9.6  | 6.7  | 12.2          | 76.2 | 11.6 | 0.7  | 11.6          | 77.1 | 11.3 | 0.3   | 10.4                   | 75.6 | 14.0 | ▲3.7  |
| 製造業   | 10.5          | 73.2 | 16.3 | ▲5.8  | 14.9            | 71.2 | 13.9 | 0.9  | 17.5          | 66.5 | 16.0 | 1.5  | 12.3          | 68.0 | 19.8 | ▲7.5  | 10.6                   | 67.5 | 21.9 | ▲11.3 |
| 小規模企業 | 4.5           | 77.3 | 18.2 | ▲13.6 | 6.3             | 78.1 | 15.6 | ▲9.4 | 5.9           | 82.4 | 11.8 | ▲5.9 | 11.1          | 66.7 | 22.2 | ▲11.1 | 7.4                    | 70.4 | 22.2 | ▲14.8 |
| 中小企業  | 9.8           | 71.4 | 18.8 | ▲9.0  | 12.0            | 72.4 | 15.5 | ▲3.5 | 18.1          | 64.4 | 17.4 | 0.7  | 11.4          | 65.7 | 22.9 | ▲11.4 | 10.0                   | 66.4 | 23.6 | ▲13.6 |
| 中堅企業  | 14.1          | 77.6 | 8.2  | 5.9   | 25.0            | 65.7 | 9.3  | 15.7 | 19.8          | 66.7 | 13.5 | 6.3  | 14.8          | 74.1 | 11.1 | 3.7   | 13.0                   | 69.4 | 17.6 | ▲4.6  |
| 非製造業  | 9.4           | 81.0 | 9.6  | ▲0.2  | 12.0            | 78.8 | 9.2  | 2.7  | 11.5          | 79.2 | 9.3  | 2.2  | 7.9           | 77.9 | 14.1 | ▲6.2  | 7.4                    | 78.2 | 14.4 | ▲7.1  |
| 小規模企業 | 7.6           | 83.9 | 8.5  | ▲0.9  | 9.6             | 79.4 | 11.0 | ▲1.4 | 7.6           | 84.4 | 8.0  | ▲0.4 | 4.7           | 78.7 | 16.5 | ▲11.8 | 4.7                    | 79.1 | 16.1 | ▲11.4 |
| 中小企業  | 9.5           | 80.2 | 10.3 | ▲0.9  | 12.8            | 78.7 | 8.5  | 4.3  | 13.7          | 76.9 | 9.4  | 4.4  | 8.5           | 77.4 | 14.1 | ▲5.6  | 7.8                    | 77.7 | 14.5 | ▲6.8  |
| 中堅企業  | 11.1          | 80.6 | 8.3  | 2.8   | 11.7            | 78.5 | 9.8  | 2.0  | 8.6           | 80.8 | 10.6 | ▲2.0 | 10.0          | 78.6 | 11.4 | ▲1.4  | 9.1                    | 78.6 | 12.3 | ▲3.2  |

| 項目  | 2025年<br>7~9月 |      |      |      | 2025年<br>10~12月 |      |      |      | 2026年<br>1~3月 |      |      |      | 2026年<br>4~6月 |      |      |      | 2026年<br>7~9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          | 10.2 | 81.5 | 8.2  | 2.0             | 13.2 | 79.0 | 7.9  | 5.3           | 12.4 | 79.3 | 8.3  | 4.1           | 7.4  | 80.2 | 12.4 | ▲5.0                   | 6.3  | 79.5 | 14.2 | ▲7.9  |
|     | 阪神地域          | 5.8  | 83.2 | 11.1 | ▲5.3            | 10.0 | 82.6 | 7.4  | 2.6           | 12.0 | 82.2 | 5.8  | 6.3           | 5.8  | 87.5 | 6.7  | ▲1.0                   | 7.7  | 87.0 | 5.3  | 2.4   |
|     | 播磨地域          | 7.2  | 80.4 | 12.4 | ▲5.2            | 12.9 | 74.6 | 12.5 | 0.3           | 14.5 | 71.0 | 14.5 | 0.0           | 11.3 | 69.0 | 19.7 | ▲8.4                   | 9.6  | 70.2 | 20.2 | ▲10.6 |
|     | 但馬・丹波地域       | 14.6 | 68.3 | 17.1 | ▲2.4            | 10.9 | 70.9 | 18.2 | ▲7.3          | 13.6 | 71.2 | 15.3 | ▲1.7          | 11.9 | 69.5 | 18.6 | ▲6.8                   | 10.2 | 71.2 | 18.6 | ▲8.5  |
|     | 淡路地域          | 23.2 | 59.2 | 17.6 | 5.6             | 15.7 | 69.6 | 14.8 | 0.9           | 12.1 | 71.0 | 16.9 | ▲4.8          | 10.9 | 64.1 | 25.0 | ▲14.1                  | 10.9 | 62.5 | 26.6 | ▲15.6 |
| 業種別 | 製造業           | 10.5 | 73.2 | 16.3 | ▲5.8            | 14.9 | 71.2 | 13.9 | 0.9           | 17.5 | 66.5 | 16.0 | 1.5           | 12.3 | 68.0 | 19.8 | ▲7.5                   | 10.6 | 67.5 | 21.9 | ▲11.3 |
|     | 建設業           | 10.8 | 80.1 | 9.1  | 1.7             | 16.7 | 75.6 | 7.7  | 9.1           | 13.6 | 80.5 | 5.9  | 7.7           | 10.6 | 75.1 | 14.3 | ▲3.8                   | 9.2  | 75.1 | 15.7 | ▲6.5  |
|     | 卸売業           | 7.6  | 80.7 | 11.8 | ▲4.2            | 11.6 | 76.9 | 11.6 | 0.0           | 13.1 | 74.2 | 12.7 | 0.4           | 8.1  | 74.1 | 17.8 | ▲9.7                   | 7.3  | 75.7 | 17.0 | ▲9.7  |
|     | 小売業           | 7.8  | 78.4 | 13.7 | ▲5.9            | 8.2  | 83.5 | 8.2  | 0.0           | 7.8  | 80.0 | 12.2 | ▲4.4          | 6.9  | 69.0 | 24.1 | ▲17.2                  | 5.7  | 66.7 | 27.6 | ▲21.8 |
|     | 不動産業          | 8.2  | 86.6 | 5.2  | 3.0             | 11.0 | 84.8 | 4.1  | 6.9           | 8.7  | 87.0 | 4.3  | 4.3           | 1.4  | 93.1 | 5.6  | ▲4.2                   | 2.1  | 93.1 | 4.9  | ▲2.8  |
|     | 運輸業           | 10.8 | 82.4 | 6.9  | 3.9             | 5.7  | 86.2 | 8.0  | ▲2.3          | 13.2 | 81.3 | 5.5  | 7.7           | 8.1  | 76.7 | 15.1 | ▲7.0                   | 7.0  | 74.4 | 18.6 | ▲11.6 |
|     | 宿泊・飲食業        | 29.2 | 66.7 | 4.2  | 25.0            | 20.0 | 80.0 | 0.0  | 20.0          | 21.1 | 63.2 | 15.8 | 5.3           | 18.5 | 70.4 | 11.1 | 7.4                    | 14.8 | 70.4 | 14.8 | 0.0   |
|     | 医療・福祉         | 5.9  | 76.5 | 17.6 | ▲11.8           | 7.1  | 73.8 | 19.0 | ▲11.9         | 6.3  | 70.9 | 22.8 | ▲16.5         | 1.2  | 84.5 | 14.3 | ▲13.1                  | 2.4  | 85.7 | 11.9 | ▲9.5  |
|     | サービス業         | 10.8 | 82.5 | 6.7  | 4.2             | 11.8 | 79.0 | 9.2  | 2.5           | 11.0 | 82.7 | 6.3  | 4.7           | 9.0  | 81.9 | 9.0  | 0.0                    | 9.7  | 82.6 | 7.7  | 1.9   |
| その他 | 5.9           | 88.2 | 5.9  | 0.0  | 12.1            | 72.7 | 15.2 | ▲3.0 | 4.5           | 81.8 | 13.6 | ▲9.1 | 17.1          | 65.7 | 17.1 | 0.0  | 14.3                   | 68.6 | 17.1 | ▲2.9 |       |

##### 【各種判断】

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

| 項目          | 2025年<br>7~9月 |      |      |      | 2025年<br>10~12月 |      |     |      | 2026年<br>1~3月 |      |      |      | 2026年<br>4~6月 |      |      |      | 2026年<br>7~9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       | 23.8          | 67.5 | 8.7  | 15.1 | 24.7            | 67.2 | 8.1 | 16.6 | 28.5          | 60.9 | 10.6 | 17.8 | 20.3          | 69.1 | 10.6 | 9.7  | 19.9                   | 69.9 | 10.2 | 9.8  |
| 経常利益判断      | 17.9          | 72.9 | 9.2  | 8.7  | 18.6            | 72.5 | 8.9 | 9.7  | 22.1          | 67.5 | 10.4 | 11.8 | 13.8          | 75.0 | 11.2 | 2.6  | 13.1                   | 75.1 | 11.7 | 1.4  |
| 仕入価格判断      | 36.6          | 61.1 | 2.3  | 34.3 | 38.4            | 60.9 | 0.6 | 37.8 | 45.6          | 53.1 | 1.3  | 44.2 | 47.0          | 52.1 | 0.9  | 46.1 | 46.6                   | 52.4 | 1.0  | 45.6 |
| 生産判断【製造業のみ】 | 14.6          | 73.0 | 12.4 | 2.2  | 19.8            | 71.7 | 8.5 | 11.2 | 21.1          | 69.7 | 9.1  | 12.0 | 15.1          | 73.6 | 11.4 | 3.7  | 14.3                   | 74.8 | 10.9 | 3.5  |
| 在庫判断        | 2.5           | 95.5 | 2.0  | 0.5  | 1.9             | 96.0 | 2.1 | ▲0.2 | 2.0           | 95.5 | 2.5  | ▲0.5 | 4.0           | 94.3 | 1.6  | 2.4  | 5.1                    | 93.7 | 1.2  | 3.9  |
| 資金繰り判断      | 8.2           | 89.3 | 2.5  | 5.7  | 10.6            | 84.9 | 4.4 | 6.2  | 12.0          | 82.7 | 5.3  | 6.6  | 7.8           | 87.6 | 4.5  | 3.3  | 7.9                    | 87.1 | 5.0  | 3.0  |
| 雇用判断        | 17.0          | 82.0 | 1.0  | 16.0 | 20.4            | 78.7 | 0.9 | 19.5 | 20.6          | 78.8 | 0.5  | 20.1 | 13.2          | 86.2 | 0.6  | 12.6 | 13.6                   | 86.2 | 0.2  | 13.4 |
| 設備投資判断      | 6.6           | 92.6 | 0.8  | 5.9  | 6.3             | 91.1 | 2.6 | 3.6  | 6.7           | 90.4 | 2.9  | 3.7  | 4.0           | 93.8 | 2.1  | 1.9  | 5.6                    | 92.3 | 2.1  | 3.5  |