

# 但馬管内の景気動向調査

2024 年 10～12 月期実績・2025 年 1～3 月期見通し

## 調査の概要

1. 回答数: 516 (前回: 526)
2. 調査時点 2024年12月中旬
3. 当金庫 営業店の調査員による、共通の調査表に基づく聴取り調査
4. 分析方法: ディフュージョン・インデックス(D.I.)  
景気の各項目事項について、「増加」(良い)―「減少」(悪い)の構成比の差＝判断 D.I.に基づく分析  
※全国とは、信用金庫の中央機関である信金中央金庫が全国各地の信用金庫から調査した調査の結果を示している。



但馬信用金庫

## 1. 概況（回答数516 前回526）

全業種の2024年10～12月期の業況D.I.は4.1ptとなり、前四半期比9.3pt改善し、全国比を6四半期連続で上回っている。業種別では、前四半期比で製造業・建設業・小売業・不動産業・サービス業が改善し、卸売業が悪化した。

項目別では、売上額D.I.は12.8ptとなり、前四半期比2.7ptと2四半期連続で改善した。収益D.I.は8.7ptとなり、前四半期比5.5ptと2四半期連続で改善した。人手過不足D.I.は△20.4ptとなり前四半期比△1.9ptと2四半期連続で悪化し、不動産業を除く5業種（製造業・建設業・卸売業・小売業・サービス業）で人手不足感が強く続いている。

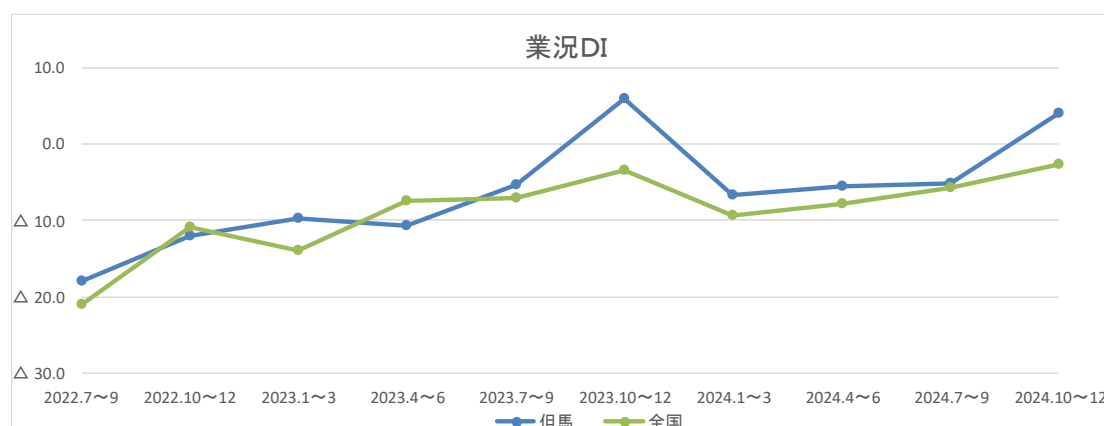
次回（2025年1～3月期）の業況D.I.は△3.5ptと今回よりも悪化が予想されている。

（この天気図は、過去1年の景気指標を総合的に判断して作成したものです。）

| 業種名 \ 時期 | 2024年<br>7月～9月 | 2024年<br>10月～12月 | 2025年<br>1月～3月（見通し） |
|----------|----------------|------------------|---------------------|
| 総合       |                |                  |                     |
| 製造業      |                |                  |                     |
| 建設業      |                |                  |                     |
| 卸売業      |                |                  |                     |
| 小売業      |                |                  |                     |
| 不動産業     |                |                  |                     |
| サービス業    |                |                  |                     |

好調 ← → 低調

| 全体           | 2024年10月～12月 | 前四半期比 | 2025年1月～3月 |
|--------------|--------------|-------|------------|
| 業況D.I.       | 4.1          | 9.3   | △ 3.5      |
| 前年同期比売上額D.I. | 13.0         | △ 0.7 | -          |
| 前年同期比収益D.I.  | 5.2          | 4.1   | -          |
| 売上額D.I.      | 12.8         | 2.7   | 6.4        |
| 収益D.I.       | 8.7          | 5.5   | 3.1        |
| 資金繰りD.I.     | △ 7.2        | 1.8   | △ 8.5      |
| 借入金の難易度D.I.  | △ 8.7        | △ 1.8 | -          |
| 前期比残業時間D.I.  | 6.2          | 5.5   | 0.4        |
| 人手過不足D.I.    | △ 20.4       | △ 1.9 | △ 19.6     |



## 2. 製造業（回答数90 前回93）

製造業の2024年10～12月期の業況D. I. は10.1 p tとなり、前四半期比21.2 p tと3四半期振りに改善した。売上額D. I. は21.1 p tとなり、前四半期比16.8 p tと2四半期連続で改善し、収益D. I. は15.6 p tとなり、前四半期比で18.8 p tと2四半期連続で改善した。

原材料価格D. I. は58.9 p tとなり、前四半期比0.3 p t低下し、2022年7～9月期の71.2 p tをピークに緩やかに低下しているが、依然として高水準であり原材料価格は高止まっている。また、人手過不足D. I. は△28.4 p tであり、前四半期比△4.3 p tと3四半期連続で悪化し、2022年10～12月期の△30.3 p tをピークに人手不足感は続いている。

次回（2025年1～3月期）の業況D. I. は△3.4 p tと今回よりも悪化が予想されている。

| 製造業           | 2024年10月～12月 | 前四半期比 | 2025年1月～3月 |
|---------------|--------------|-------|------------|
| 業況D. I.       | 10.1         | 21.2  | △ 3.4      |
| 前年同期比売上額D. I. | 21.3         | 8.4   | -          |
| 前年同期比収益D. I.  | 11.2         | 18.8  | -          |
| 売上額D. I.      | 21.1         | 16.8  | △ 3.3      |
| 受注残D. I.      | 23.3         | 22.3  | △ 1.1      |
| 収益D. I.       | 15.6         | 18.8  | △ 7.8      |
| 販売価格D. I.     | 37.8         | 3.4   | 16.7       |
| 原材料価格D. I.    | 58.9         | △ 0.3 | 33.3       |
| 原材料在庫D. I.    | 5.6          | 3.4   | 2.2        |
| 資金繰りD. I.     | △ 2.2        | 3.2   | △ 9.0      |
| 借入金の難易度D. I.  | △ 1.1        | 5.6   | -          |
| 前期比残業時間D. I.  | 15.7         | 17.9  | 0.0        |
| 人手過不足D. I.    | △ 28.4       | △ 4.3 | △ 21.6     |
| 現在の設備D. I.    | △ 11.1       | △ 1.4 | -          |
| 設備投資D. I.     | 20.0         | 2.8   | -          |
| 来期設備投資D. I.   | 24.4         | △ 0.3 | -          |

### 3. 建設業（回答数102 前回108）

建設業の2024年10～12月期の業況D. I. は4.9 p tとなり、前四半期比4.0 p t改善した。売上額D. I. は2.0 p tとなり、前四半期比11.1 p t悪化した。収益D. I. は5.9 p tとなり、前四半期比4.0 p tと3四半期連続で改善しており、2022年や2023年の同時期よりも改善している。

材料価格D. I. は52.9 p tとなり、前四半期比6.6 p t上昇した。2022年4～6月期の73.5 p tをピークとして直近4四半期平均値では49.9 p tであり、材料価格は高止まっている。人手過不足D. I. は△24.2 p tとなり、前四半期比5.0 p tと2四半期連続で悪化し、人手不足感は続いている。

次回（2025年1～3月期）の業況D. I. は△1.0 p tと今回よりも悪化が予想されている。

| 建設業           | 2024年10月～12月 | 前四半期比  | 2025年1月～3月 |
|---------------|--------------|--------|------------|
| 業況D. I.       | 4.9          | 4.0    | △ 1.0      |
| 前年同期比売上額D. I. | 10.8         | 6.2    | －          |
| 前年同期比収益D. I.  | 4.9          | 15.1   | －          |
| 売上額D. I.      | 2.0          | △ 11.1 | 3.9        |
| 受注残D. I.      | 1.0          | △ 7.4  | △ 1.0      |
| 施工高D. I.      | 12.7         | △ 3.0  | 2.0        |
| 収益D. I.       | 5.9          | 4.0    | 1.0        |
| 請負価格D. I.     | 26.7         | 8.2    | 16.7       |
| 材料価格D. I.     | 52.9         | 6.6    | 35.3       |
| 在庫D. I.       | 3.9          | 3.9    | 2.0        |
| 資金繰りD. I.     | △ 10.8       | △ 9.8  | △ 5.9      |
| 借入金の難易度D. I.  | △ 2.1        | △ 2.1  | －          |
| 前期比残業時間D. I.  | 1.0          | 3.8    | △ 2.9      |
| 人手過不足D. I.    | △ 24.2       | △ 5.0  | △ 25.0     |
| 現在の設備D. I.    | △ 6.9        | △ 2.2  | －          |
| 設備投資D. I.     | 25.5         | 9.7    | －          |
| 来期設備投資D. I.   | 28.4         | 10.8   | －          |

#### 4. 卸売業（回答数62 前回60）

卸売業の2024年10～12月期の業況D. I. は△16.1 p tとなり、前四半期比4.5 p t悪化した。売上額D. I. は3.2 p tとなり、前四半期比0.1 p t悪化し、収益D. I. は△3.2 p tとなり、前四半期比で3.4 p tと2四半期連続で改善した。

販売価格D. I. は21.0 p tとなり、前四半期比25.7 p t低下し、直近4四半期平均値では34.1 p tとなった。仕入価格D. I. は37.1 p tとなり、前四半期比13.8 p t低下し、直近4四半期平均値では49.3 p tとなった。販売価格D. I. に比して仕入価格D. I. が高い状況が続いており、価格転嫁が進んでいないことがうかがえる。

人手過不足D. I. は△11.9 p tとなり、前四半期比10.4 p t改善しているが、直近4四半期平均値では20.2 p tであり、人手不足感は続いている。

次回（2025年1～3月期）の業況D. I. は△20.0 p tと今回よりも悪化が予想されている。

| 卸売業            | 2024年10月～12月 | 前四半期比  | 2025年1月～3月 |
|----------------|--------------|--------|------------|
| 業況D. I.        | △ 16.1       | △ 4.5  | △ 20.0     |
| 前年同期比売上額D. I.  | △ 3.2        | △ 16.6 | -          |
| 前年同期比収益D. I.   | △ 9.7        | △ 6.3  | -          |
| 前年同期比販売価格D. I. | 35.5         | △ 11.2 | -          |
| 売上額D. I.       | 3.2          | △ 0.1  | 3.2        |
| 収益D. I.        | △ 3.2        | 3.4    | 4.8        |
| 販売価格D. I.      | 21.0         | △ 25.7 | 16.1       |
| 仕入価格D. I.      | 37.1         | △ 13.8 | 32.3       |
| 在庫D. I.        | 8.1          | 1.4    | 4.8        |
| 資金繰りD. I.      | △ 17.7       | △ 7.7  | △ 16.1     |
| 借入金の難易度D. I.   | △ 15.8       | △ 10.3 | -          |
| 前期比残業時間D. I.   | 3.2          | 1.5    | 3.2        |
| 人手過不足D. I.     | △ 11.9       | 10.4   | △ 10.2     |
| 現在の設備D. I.     | △ 3.2        | 6.8    | -          |
| 設備投資D. I.      | 21.0         | △ 0.7  | -          |
| 来期設備投資D. I.    | 21.0         | △ 4.0  | -          |

## 5. 小売業（回答数 81 前回 79）

小売業の2024年10～12月期の業況D. I. は△12.3 p tとなり、前四半期比0.3 p t改善した。売上額D. I. は11.1 p tとなり、前四半期比11.1 p t改善し、収益D. I. は2.5 p tとなり、前四半期比7.5 p tと2四半期連続で改善した。

仕入価格D. I. は39.5 p tとなり、前四半期比2.3 p t低下し、直近4四半期平均値では39.3 p tとなった。次回予想では23.8 p tであり、2022年7～9月期の60.9 p tのピークと比べ価格上昇が緩和する見通しとなっている。

次回（2025年1～3月期）の業況D. I. は△12.7 p tと今回よりも悪化が予想されている。

| 小売業            | 2024年10月～12月 | 前四半期比  | 2025年1月～3月 |
|----------------|--------------|--------|------------|
| 業況D. I.        | △ 12.3       | 0.3    | △ 12.7     |
| 前年同期比売上額D. I.  | 7.4          | △ 2.8  | -          |
| 前年同期比収益D. I.   | △ 7.4        | △ 11.3 | -          |
| 前年同期比販売価格D. I. | 38.3         | 6.2    | -          |
| 売上額D. I.       | 11.1         | 11.1   | 4.9        |
| 収益D. I.        | 2.5          | 7.5    | △ 2.5      |
| 販売価格D. I.      | 28.4         | △ 3.3  | 16.0       |
| 仕入価格D. I.      | 39.5         | △ 2.3  | 23.8       |
| 在庫D. I.        | 3.7          | 1.2    | 1.3        |
| 資金繰りD. I.      | △ 7.4        | 9.0    | △ 9.9      |
| 借入金の難易度D. I.   | △ 13.6       | △ 1.3  | -          |
| 前期比残業時間D. I.   | △ 1.2        | △ 1.2  | △ 3.7      |
| 人手過不足D. I.     | △ 12.3       | 5.0    | △ 14.8     |
| 現在の設備D. I.     | △ 8.6        | △ 1.0  | -          |
| 設備投資D. I.      | 12.3         | 6.0    | -          |
| 来期設備投資D. I.    | 9.9          | 2.3    | -          |

## 6. 不動産業（回答数14 前回17）

不動産業の2024年10～12月期の業況D. I. は7.1 p tとなり、前四半期比36.6 p t改善した。売上額D. I. は△7.1 p tとなり、前四半期比16.4 p t改善し、収益D. I. は△14.3 p tとなり、前四半期比21.0 p t改善した。

販売価格D. I. は7.1 p tとなり、前四半期比4.6 p t低下し、仕入価格D. I. は0.0 p tとなり、前四半期比で△29.4 p tと3四半期振りに低下した。在庫D. I. は△14.3 p tとなり、前四半期比2.5 p t低下し、直近4四半期の平均値は△7.9 p tとなった。次回予想でも△14.3 p tとなり在庫不足感は横ばいの見通しとなっている。

次回（2025年1～3月期）の業況D. I. は△7.1 p tと今回よりも悪化が予想されている。

| 不動産業          | 2024年10月～12月 | 前四半期比  | 2025年1月～3月 |
|---------------|--------------|--------|------------|
| 業況D. I.       | 7.1          | 36.6   | △ 7.1      |
| 前年同期比売上額D. I. | 14.3         | 20.2   | -          |
| 前年同期比収益D. I.  | 0.0          | 17.6   | -          |
| 売上額D. I.      | △ 7.1        | 16.4   | △ 7.1      |
| 収益D. I.       | △ 14.3       | 21.0   | △ 14.3     |
| 販売価格D. I.     | 7.1          | △ 4.6  | 14.3       |
| 仕入価格D. I.     | 0.0          | △ 29.4 | 7.1        |
| 在庫D. I.       | △ 14.3       | △ 2.5  | △ 14.3     |
| 資金繰りD. I.     | △ 7.1        | 4.6    | △ 7.1      |
| 借入金の難易度D. I.  | 0.0          | 0.0    | -          |
| 前期比残業時間D. I.  | 0.0          | 0.0    | 0.0        |
| 人手過不足D. I.    | 0.0          | 7.1    | 0.0        |

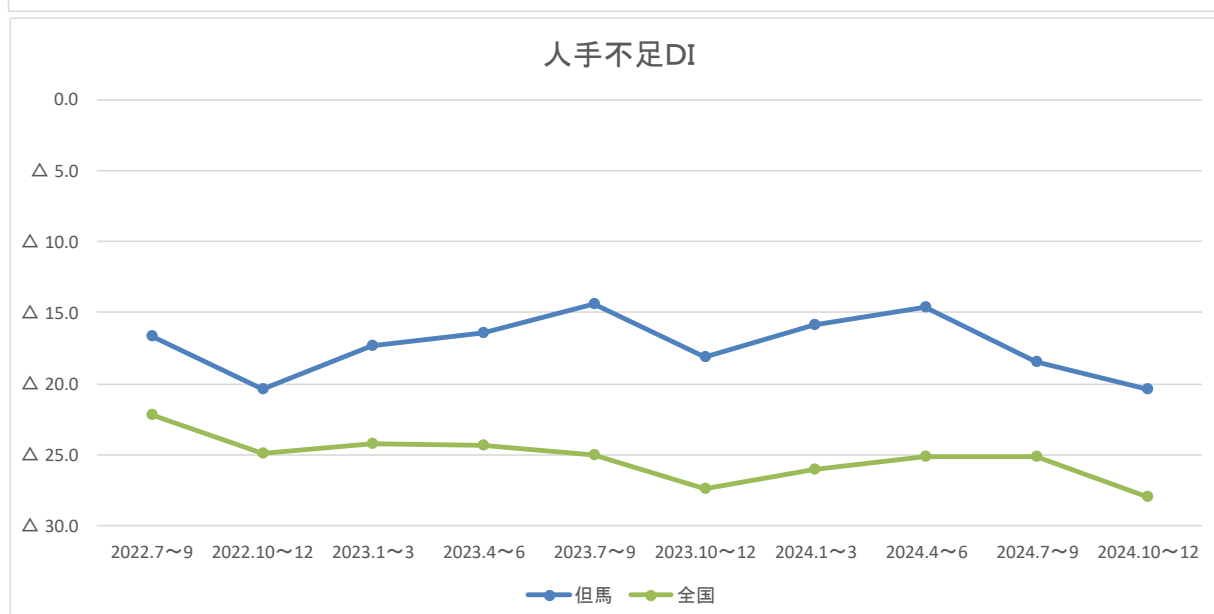
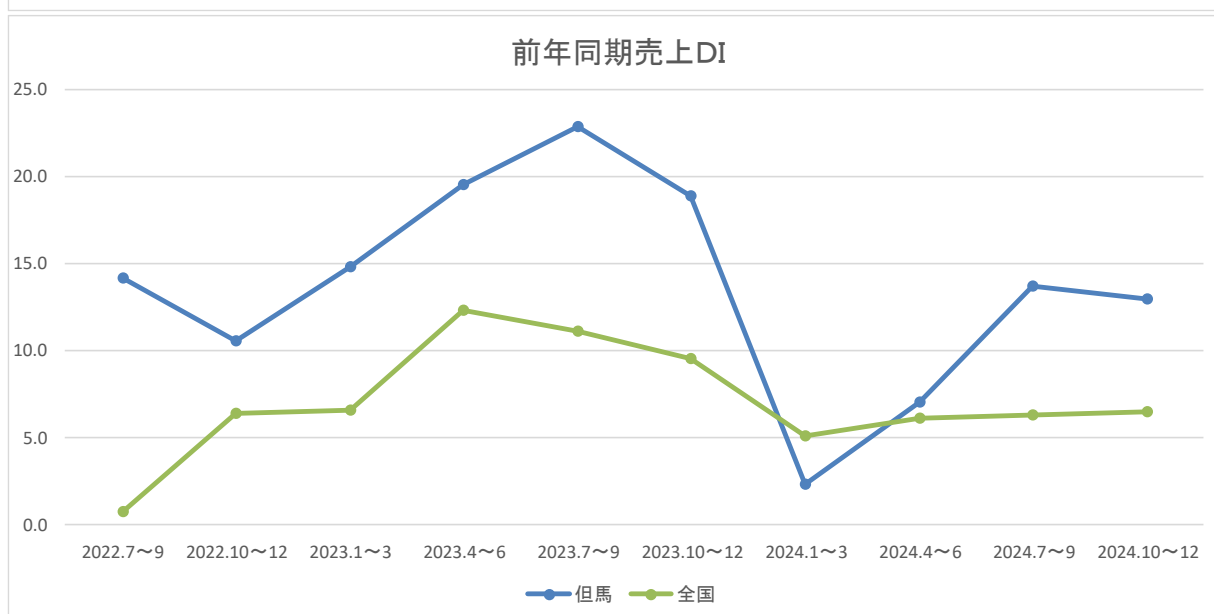
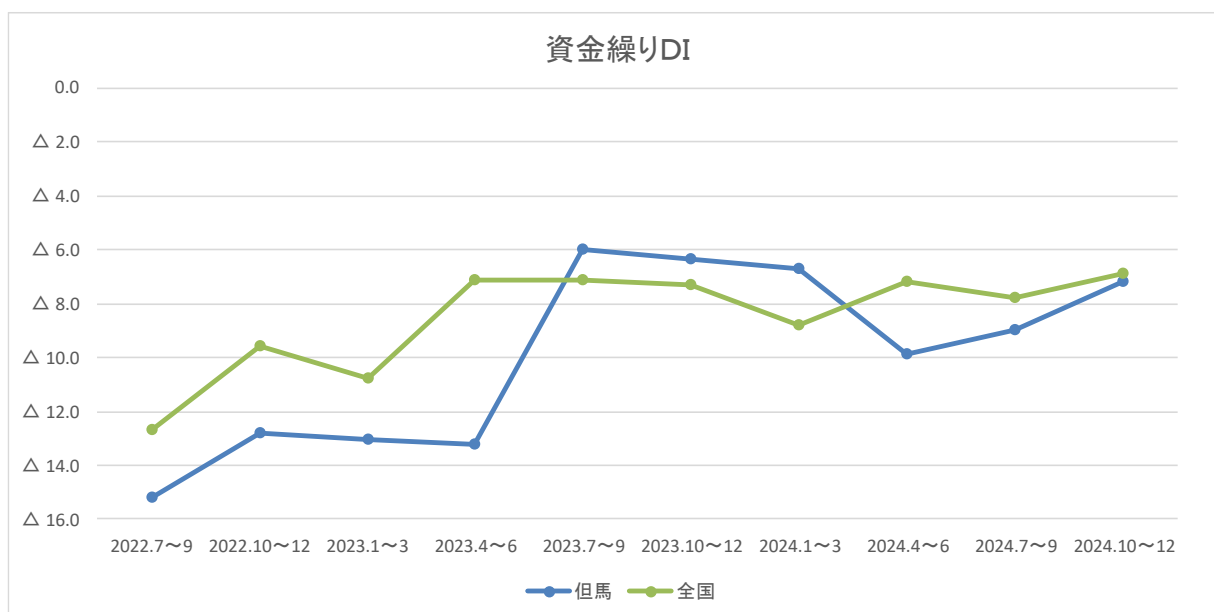
## 7. サービス業（回答数167 前回169）

サービス業の2024年10～12月期の業況D. I. は15.6 p tと前四半期比13.2 p t改善した。売上額D. I. は21.0 p tとなり、前四半期比0.9 p t悪化し、収益D. I. は16.2 p tとなり、前四半期比2.9 p t悪化しているが、2022年や2023年の同時期よりも改善している。

料金価格D. I. は33.5 p tとなり、前四半期比12.7 p t上昇し、材料価格D. I. は40.1 p tとなり、前四半期比7.4 p t上昇した。料金価格D. I. に比して材料価格D. I. が高い状況が続いており、価格転嫁が進んでいないことがうかがえる。

次回（2025年1～3月期）の業況D. I. は5.4 p tと今回よりも悪化が予想されている。

| サービス業         | 2024年10月～12月 | 前四半期比 | 2025年1月～3月 |
|---------------|--------------|-------|------------|
| 業況D. I.       | 15.6         | 13.2  | 5.4        |
| 前年同期比売上額D. I. | 18.6         | △ 5.2 | －          |
| 前年同期比収益D. I.  | 14.4         | △ 1.1 | －          |
| 売上額D. I.      | 21.0         | △ 0.9 | 16.2       |
| 収益D. I.       | 16.2         | △ 2.9 | 13.8       |
| 料金価格D. I.     | 33.5         | 12.7  | 17.4       |
| 材料価格D. I.     | 40.1         | 7.4   | 24.0       |
| 資金繰りD. I.     | △ 3.6        | 7.7   | △ 6.6      |
| 借入金の難易度D. I.  | △ 12.6       | △ 2.5 | －          |
| 前期比残業時間D. I.  | 9.6          | 4.8   | 3.6        |
| 人手過不足D. I.    | △ 22.4       | △ 7.0 | △ 22.4     |
| 現在の設備D. I.    | △ 16.3       | △ 2.0 | －          |
| 設備投資D. I.     | 29.3         | 4.5   | －          |
| 来期設備投資D. I.   | 31.1         | 3.9   | －          |



## 業 種 別 D I 等 の 推 移 表

| 全 業 種      | 前年同期に比べた |      |       |       |        |        |               |        |                |
|------------|----------|------|-------|-------|--------|--------|---------------|--------|----------------|
|            | 業 況      | 売上額  | 収 益   | 売上額   | 収 益    | 資金繰り   | 前 期 比<br>残業時間 | 人 手    | 借入金<br>の 難 易 度 |
| 2022.7～9   | △ 18.0   | 14.1 | 4.2   | △ 1.5 | △ 6.9  | △ 15.2 | △ 0.2         | △ 16.6 | △ 9.2          |
| 2022.10～12 | △ 12.0   | 10.5 | △ 1.7 | 9.7   | △ 0.2  | △ 12.8 | 2.9           | △ 20.3 | △ 7.8          |
| 2023.1～3   | △ 9.7    | 14.8 | 3.4   | 2.4   | △ 5.7  | △ 13.0 | △ 0.4         | △ 17.3 | △ 7.1          |
| 2023.4～6   | △ 10.6   | 19.6 | 8.9   | △ 5.0 | △ 12.0 | △ 13.3 | 0.2           | △ 16.4 | △ 10.8         |
| 2023.7～9   | △ 5.2    | 22.9 | 10.3  | 14.3  | 4.1    | △ 6.0  | 1.6           | △ 14.4 | △ 3.8          |
| 2023.10～12 | 6.0      | 18.9 | 7.9   | 17.5  | 9.2    | △ 6.3  | 4.0           | △ 18.1 | △ 8.0          |
| 2024.1～3   | △ 6.6    | 2.3  | △ 6.3 | △ 2.5 | △ 7.9  | △ 6.7  | 1.3           | △ 15.9 | △ 7.6          |
| 2024.4～6   | △ 5.5    | 7.0  | △ 0.4 | △ 2.9 | △ 13.8 | △ 9.9  | △ 2.7         | △ 14.6 | △ 6.4          |
| 2024.7～9   | △ 5.2    | 13.7 | 1.1   | 10.1  | 3.2    | △ 9.0  | 0.8           | △ 18.5 | △ 6.9          |
| 2024.10～12 | 4.1      | 13.0 | 5.2   | 12.8  | 8.7    | △ 7.2  | 6.2           | △ 20.4 | △ 8.7          |
| 2025.1～3   | △ 3.5    |      |       |       |        |        |               |        |                |

| 全国         | 前年同期に比べた |      |        |        |        |                |
|------------|----------|------|--------|--------|--------|----------------|
|            | 業 況      | 売上額  | 収 益    | 資金繰り   | 人 手    | 借入金<br>の 難 易 度 |
| 2022.7～9   | △ 21.1   | 0.7  | △ 12.7 | △ 12.7 | △ 22.2 |                |
| 2022.10～12 | △ 10.8   | 6.4  | △ 11.0 | △ 9.6  | △ 24.9 |                |
| 2023.1～3   | △ 13.9   | 6.6  | △ 10.9 | △ 10.8 | △ 24.2 |                |
| 2023.4～6   | △ 7.4    | 12.3 | △ 2.3  | △ 7.1  | △ 24.4 |                |
| 2023.7～9   | △ 7.0    | 11.1 | △ 2.5  | △ 7.1  | △ 25.0 |                |
| 2023.10～12 | △ 3.3    | 9.5  | △ 2.7  | △ 7.3  | △ 27.4 |                |
| 2024.1～3   | △ 9.3    | 5.1  | △ 4.9  | △ 8.8  | △ 26.1 |                |
| 2024.4～6   | △ 7.8    | 6.1  | △ 5.0  | △ 7.2  | △ 25.1 |                |
| 2024.7～9   | △ 5.6    | 6.3  | △ 3.7  | △ 7.8  | △ 25.2 |                |
| 2024.10～12 | △ 2.6    | 6.5  | △ 3.2  | △ 6.9  | △ 28.0 |                |
| 2025.1～3   | △ 7.8    |      |        |        |        |                |

| 製 造 業      | 前年同期に比べた |      |       |       |       |        |      |       |       |
|------------|----------|------|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|
|            | 業 況      | 売上額  | 収 益   | 売上額   | 受注残   | 収 益    | 販売価格 | 原材料価格 | 原材料在庫 |
| 2022.7～9   | △ 13.5   | 13.7 | △ 2.7 | △ 1.4 | △ 1.4 | △ 8.2  | 26.0 | 71.2  | △ 4.1 |
| 2022.10～12 | △ 10.1   | 19.1 | 4.5   | 29.2  | 17.0  | 9.0    | 36.0 | 69.7  | 5.6   |
| 2023.1～3   | △ 8.0    | 17.0 | 1.1   | 14.8  | 2.3   | 2.3    | 35.2 | 67.0  | 4.6   |
| 2023.4～6   | △ 8.0    | 21.6 | 10.2  | 0.0   | △ 2.3 | △ 2.3  | 22.7 | 63.6  | 11.5  |
| 2023.7～9   | △ 3.4    | 38.6 | 23.9  | 22.7  | 17.0  | 9.1    | 33.0 | 62.5  | 2.3   |
| 2023.10～12 | 15.6     | 15.8 | 4.2   | 26.3  | 20.8  | 9.4    | 28.1 | 53.1  | 11.5  |
| 2024.1～3   | 6.7      | 9.8  | △ 1.1 | 3.3   | 7.6   | △ 2.2  | 21.7 | 53.3  | 3.3   |
| 2024.4～6   | △ 6.7    | 23.4 | 12.8  | 1.1   | △ 2.1 | △ 10.6 | 16.0 | 48.9  | 4.3   |
| 2024.7～9   | △ 11.1   | 12.9 | △ 7.5 | 4.3   | 1.1   | △ 3.2  | 34.4 | 59.1  | 2.2   |
| 2024.10～12 | 10.1     | 21.3 | 11.2  | 21.1  | 23.3  | 15.6   | 37.8 | 58.9  | 5.6   |
| 2025.1～3   | △ 3.4    |      |       |       |       |        |      |       |       |

| 建 設 業      | 前年同期に比べた |       |        |       |        |       |        |      |      |
|------------|----------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|------|------|
|            | 業 況      | 売上額   | 収 益    | 売上額   | 受注残    | 施行高   | 収 益    | 請負価格 | 材料価格 |
| 2022.7～9   | △ 4.9    | 1.3   | △ 8.8  | △ 4.9 | 3.7    | △ 1.2 | △ 7.3  | 6.1  | 69.1 |
| 2022.10～12 | △ 17.9   | △ 4.7 | △ 19.8 | △ 9.4 | △ 6.6  | △ 6.6 | △ 17.0 | 7.6  | 67.6 |
| 2023.1～3   | △ 9.8    | △ 8.8 | △ 13.7 | △ 7.8 | △ 5.9  | △ 2.9 | △ 18.6 | 19.6 | 67.3 |
| 2023.4～6   | △ 14.7   | 0.0   | △ 11.9 | △ 1.0 | △ 11.8 | △ 5.9 | △ 13.7 | 21.6 | 61.4 |
| 2023.7～9   | △ 6.9    | 4.9   | △ 5.8  | 4.9   | 1.9    | 10.7  | △ 9.7  | 15.5 | 49.5 |
| 2023.10～12 | △ 3.8    | 3.8   | △ 5.7  | 7.6   | 6.7    | 8.6   | △ 4.8  | 9.5  | 45.7 |
| 2024.1～3   | △ 8.7    | 0.0   | △ 6.5  | △ 7.5 | △ 13.1 | △ 2.8 | △ 12.1 | 14.0 | 45.8 |
| 2024.4～6   | 2.9      | △ 2.0 | △ 4.9  | 5.8   | 5.9    | 9.7   | △ 2.0  | 24.3 | 54.4 |
| 2024.7～9   | 0.9      | 4.6   | △ 10.2 | 13.1  | 8.3    | 15.7  | 1.9    | 18.5 | 46.3 |
| 2024.10～12 | 4.9      | 10.8  | 4.9    | 2.0   | 1.0    | 12.7  | 5.9    | 26.7 | 52.9 |
| 2025.1～3   | △ 1.0    |       |        |       |        |       |        |      |      |

| 卸 売 業      | 前年同期に比べた |       |        |      |       |        |      |      |       |
|------------|----------|-------|--------|------|-------|--------|------|------|-------|
|            | 業 況      | 売上額   | 収 益    | 販売価格 | 売上額   | 収 益    | 販売価格 | 仕入価格 | 在 庫   |
| 2022.7～9   | △ 22.4   | 18.4  | 4.1    | 36.7 | 6.1   | △ 4.1  | 36.7 | 63.3 | 2.0   |
| 2022.10～12 | △ 22.8   | 7.0   | △ 5.3  | 31.6 | 14.0  | 7.0    | 40.4 | 63.2 | 0.0   |
| 2023.1～3   | △ 12.5   | 22.8  | △ 1.8  | 35.1 | 1.8   | △ 12.3 | 26.3 | 50.9 | 5.3   |
| 2023.4～6   | △ 8.8    | 10.3  | 5.2    | 44.8 | 0.0   | △ 8.6  | 20.7 | 46.6 | 1.7   |
| 2023.7～9   | △ 6.5    | 27.4  | 17.7   | 44.3 | 12.9  | 0.0    | 24.2 | 46.8 | △ 6.5 |
| 2023.10～12 | 5.0      | 30.0  | 6.7    | 38.3 | 31.7  | 20.0   | 26.7 | 40.0 | 5.0   |
| 2024.1～3   | △ 19.0   | 7.9   | △ 3.2  | 36.5 | 4.8   | △ 7.9  | 31.7 | 60.3 | 11.1  |
| 2024.4～6   | △ 15.8   | 3.5   | △ 15.8 | 45.6 | △ 1.8 | △ 21.1 | 36.8 | 49.1 | 12.3  |
| 2024.7～9   | △ 11.7   | 13.3  | △ 3.3  | 46.7 | 3.3   | △ 6.7  | 46.7 | 50.8 | 6.7   |
| 2024.10～12 | △ 16.1   | △ 3.2 | △ 9.7  | 35.5 | 3.2   | △ 3.2  | 21.0 | 37.1 | 8.1   |
| 2025.1～3   | △ 20.0   |       |        |      |       |        |      |      |       |

| 小 売 業      | 前年同期に比べた |       |        |      |        |        |      |      |      |
|------------|----------|-------|--------|------|--------|--------|------|------|------|
|            | 業 況      | 売上額   | 収 益    | 販売価格 | 売上額    | 収 益    | 販売価格 | 仕入価格 | 在 庫  |
| 2022.7～9   | △ 37.5   | △ 7.8 | △ 12.5 | 43.8 | △ 12.5 | △ 14.1 | 35.9 | 60.9 | 10.9 |
| 2022.10～12 | △ 18.8   | 4.7   | △ 9.3  | 43.0 | 0.0    | △ 17.4 | 38.4 | 58.1 | 2.3  |
| 2023.1～3   | △ 26.8   | 12.2  | △ 3.7  | 47.6 | △ 11.0 | △ 20.7 | 27.2 | 45.1 | 4.9  |
| 2023.4～6   | △ 18.3   | 22.0  | 2.4    | 41.5 | △ 14.6 | △ 22.0 | 23.2 | 40.2 | 3.7  |
| 2023.7～9   | △ 7.0    | 19.8  | 8.1    | 43.0 | 9.3    | 9.3    | 32.6 | 53.5 | 2.3  |
| 2023.10～12 | 3.7      | 20.7  | 15.9   | 29.3 | 19.5   | 18.3   | 34.1 | 42.7 | 3.7  |
| 2024.1～3   | △ 6.1    | 4.9   | △ 7.3  | 30.5 | 0.0    | △ 4.9  | 19.5 | 40.7 | 2.4  |
| 2024.4～6   | △ 17.3   | △ 2.4 | △ 7.3  | 30.5 | △ 18.3 | △ 29.3 | 22.0 | 35.4 | 2.4  |
| 2024.7～9   | △ 12.7   | 10.3  | 3.8    | 32.1 | 0.0    | △ 5.1  | 31.6 | 41.8 | 2.5  |
| 2024.10～12 | △ 12.3   | 7.4   | △ 7.4  | 38.3 | 11.1   | 2.5    | 28.4 | 39.5 | 3.7  |
| 2025.1～3   | △ 12.7   |       |        |      |        |        |      |      |      |

| 不動産業       | 前年同期に比べた |        |        |        |        |       |      |        |        |
|------------|----------|--------|--------|--------|--------|-------|------|--------|--------|
|            | 業 況      | 売上額    | 収 益    | 売上額    | 収 益    | 販売価格  | 仕入価格 | 在 庫    | 資金繰り   |
| 2022.7～9   | 0.0      | 12.5   | 12.5   | 12.5   | 12.5   | 0.0   | 12.5 | 0.0    | 12.5   |
| 2022.10～12 | △ 10.5   | △ 5.3  | △ 5.3  | 5.3    | △ 5.3  | 0.0   | 0.0  | △ 5.3  | 0.0    |
| 2023.1～3   | △ 15.4   | △ 7.7  | △ 15.4 | △ 7.7  | △ 7.7  | △ 7.7 | 15.4 | 0.0    | △ 15.4 |
| 2023.4～6   | △ 6.3    | 12.5   | △ 6.3  | 6.3    | △ 6.3  | 0.0   | 25.0 | 6.3    | △ 6.3  |
| 2023.7～9   | 0.0      | 30.8   | 7.7    | 35.7   | 0.0    | 21.4  | 28.6 | △ 14.3 | 0.0    |
| 2023.10～12 | △ 10.0   | 0.0    | △ 9.1  | 9.1    | 9.1    | 0.0   | 0.0  | △ 9.1  | 0.0    |
| 2024.1～3   | △ 6.7    | △ 20.0 | △ 20.0 | △ 13.3 | △ 13.3 | 6.7   | 20.0 | 0.0    | △ 6.7  |
| 2024.4～6   | 11.1     | △ 5.6  | 11.1   | 16.7   | 0.0    | 11.1  | 27.8 | △ 5.6  | △ 5.6  |
| 2024.7～9   | △ 29.4   | △ 5.9  | △ 17.6 | △ 23.5 | △ 35.3 | 11.8  | 29.4 | △ 11.8 | 0.0    |
| 2024.10～12 | 7.1      | 14.3   | 0.0    | △ 7.1  | △ 14.3 | 7.1   | 0.0  | △ 14.3 | 0.0    |
| 2025.1～3   | △ 7.1    |        |        |        |        |       |      |        |        |

| サービス業      | 業 況    | 前年同期に比べた |       | 売上額   | 収 益    | 料金価格 | 材料価格 | 資金繰り   | 前 期 比<br>残業時間 | 人 手    | 借入金<br>の 難 易 度 | 現 在 の<br>設 備 | 設備投資<br>実施割合 |
|------------|--------|----------|-------|-------|--------|------|------|--------|---------------|--------|----------------|--------------|--------------|
|            |        | 売上額      | 収 益   |       |        |      |      |        |               |        |                |              |              |
| 2022.7～9   | △ 18.6 | 31.8     | 24.0  | 2.3   | △ 4.7  | 22.5 | 58.9 | △ 18.8 | △ 1.6         | △ 13.2 | △ 7.8          | △ 16.4       | 15.5         |
| 2022.10～12 | △ 2.4  | 21.8     | 12.1  | 15.6  | 12.6   | 29.3 | 52.7 | △ 12.6 | 1.2           | △ 23.0 | △ 7.4          | △ 17.4       | 23.4         |
| 2023.1～3   | △ 0.6  | 28.7     | 22.0  | 9.8   | 7.9    | 28.7 | 52.4 | △ 11.0 | 4.3           | △ 21.1 | △ 8.0          | △ 17.0       | 15.8         |
| 2023.4～6   | △ 6.5  | 34.4     | 28.5  | △ 8.6 | △ 13.2 | 5.3  | 41.4 | △ 13.8 | 3.9           | △ 16.6 | △ 13.9         | △ 17.6       | 20.3         |
| 2023.7～9   | △ 4.2  | 25.0     | 11.6  | 17.0  | 9.1    | 20.0 | 49.1 | 0.6    | 2.4           | △ 11.5 | △ 5.2          | △ 12.7       | 20.6         |
| 2023.10～12 | 9.1    | 26.5     | 16.3  | 13.2  | 9.6    | 29.9 | 48.5 | △ 8.4  | 5.4           | △ 18.2 | △ 11.5         | △ 10.2       | 66.5         |
| 2024.1～3   | △ 7.8  | △ 2.4    | △ 9.6 | △ 5.4 | △ 9.0  | 17.5 | 32.5 | △ 10.2 | 0.6           | △ 15.5 | △ 8.3          | △ 12.0       | 21.1         |
| 2024.4～6   | △ 2.5  | 10.8     | 2.5   | △ 5.6 | △ 14.4 | 8.7  | 31.7 | △ 10.6 | △ 1.2         | △ 11.9 | △ 2.6          | △ 13.8       | 20.5         |
| 2024.7～9   | 2.4    | 23.8     | 15.5  | 21.9  | 19.0   | 20.8 | 32.7 | △ 11.3 | 4.8           | △ 15.3 | △ 10.1         | △ 14.3       | 24.9         |
| 2024.10～12 | 15.6   | 18.6     | 14.4  | 21.0  | 16.2   | 33.5 | 40.1 | △ 3.6  | 9.6           | △ 22.4 | △ 12.6         | △ 16.3       | 29.3         |
| 2025.1～3   | 5.4    |          |       |       |        |      |      |        |               |        |                |              |              |

## 《特別調査》

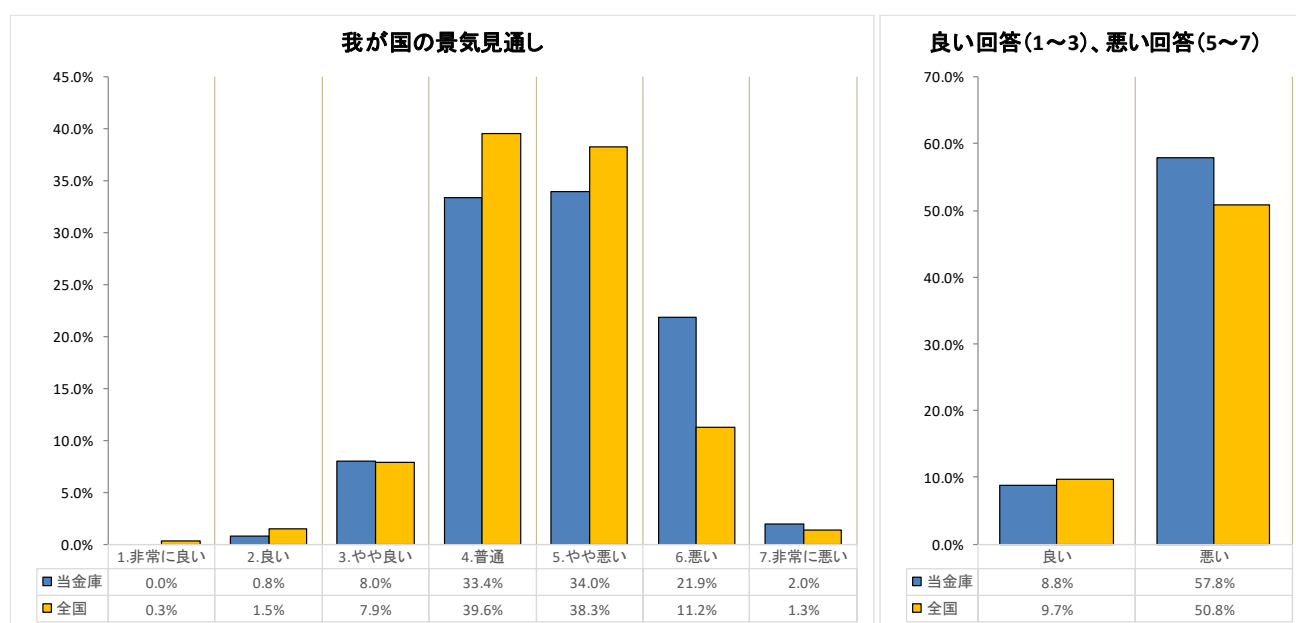
### 「2025年（令和7年）の経営見通し」

1992年以降、10～12月期調査においては、来年の経営見通しについて定点観測を行っている。今回は、例年通り来年（2025年）の経営見通しについて調査するとともに、脱炭素化に向けて信用金庫業界に期待する取組みについても調査した。

問1. 貴社では、2025年の日本の景気をどのように見通していますか。次の1～7の中から1つ選んでお答えください。

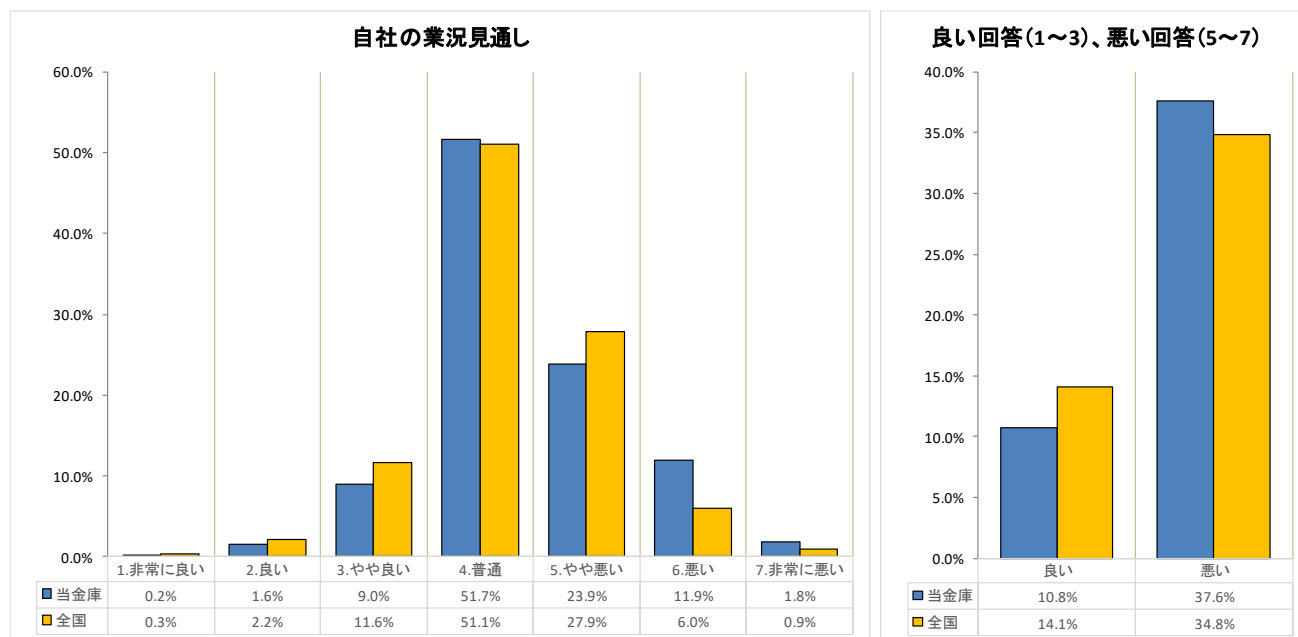
2025年の我が国の景気見通しについては、「良い」（「非常に良い」・「良い」・「やや良い」の合計）と回答する割合が但馬8.8%、全国9.7%となり、「悪い」（「やや悪い」・「悪い」・「非常に悪い」の合計）が但馬57.8%、全国50.8%となった。

この結果、「良いー悪い」は但馬△49.0pt、全国△41.1ptと、1年前の調査（但馬△37.0pt、全国△37.4pt）と比べて但馬12.0pt、全国3.7ptとそれぞれ低下した。但馬地区の方が全国と比べて1年前比での景気見通しは悪化している。尚、1992年の同調査開始以来の平均（△54.8pt）は上回った。



問2. 貴社では、2025年の自社の業況（景気）をどのように見通していますか。次の1～7の中から1つ選んでお答えください。

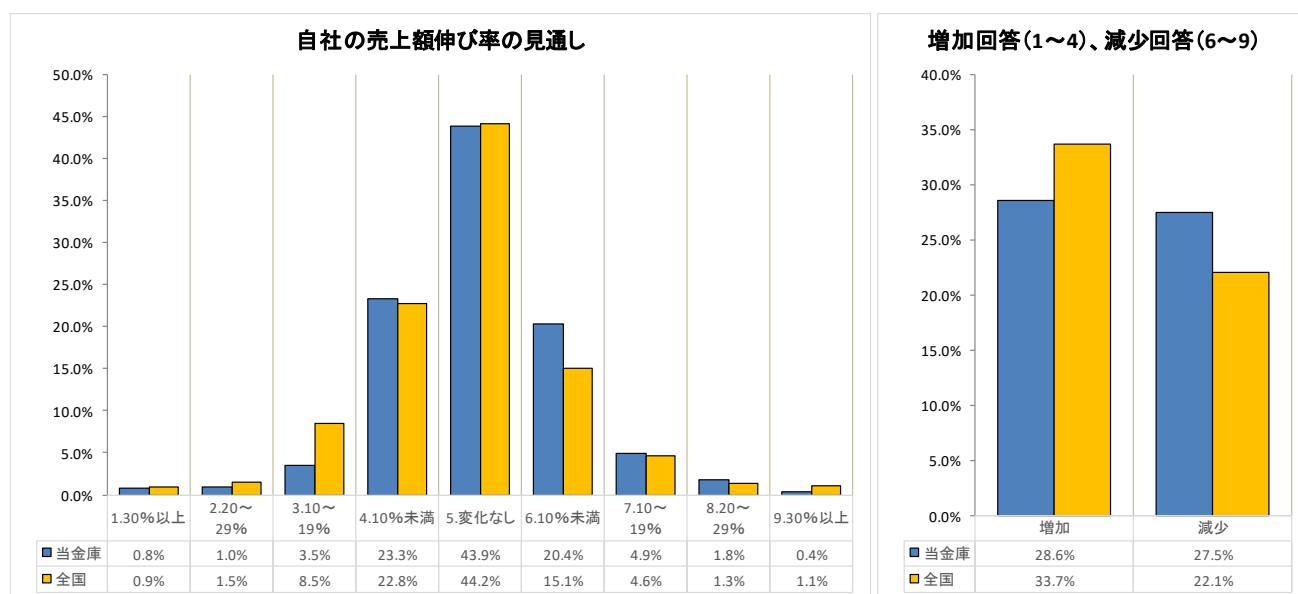
2025年の自社の業況見通しについては、「良いー悪い」が但馬△26.8 p t、全国△20.8 p tとなり、1年前の調査（但馬△13.9 p t、全国△17.3 p t）に比べて但馬で12.9 p t、全国で3.5 p tとそれぞれ低下した。つまり、自社の業況見通しも1年前比で但馬地区の方が悪化している。



問3. 2025年において貴社の売上額の伸び率は、2024年に比べておおよそどのくらいになると見通していますか。次の1～9の中から1つ選んでお答えください。

2025年の自社の売上額見通し(伸び率)については、「増加ー減少」が但馬1.1p t、全国1.6p tとなり、1年前の調査(但馬14.9p t、全国16.3p t)に比べて但馬13.8p t、全国4.7p tとそれぞれ低下した。

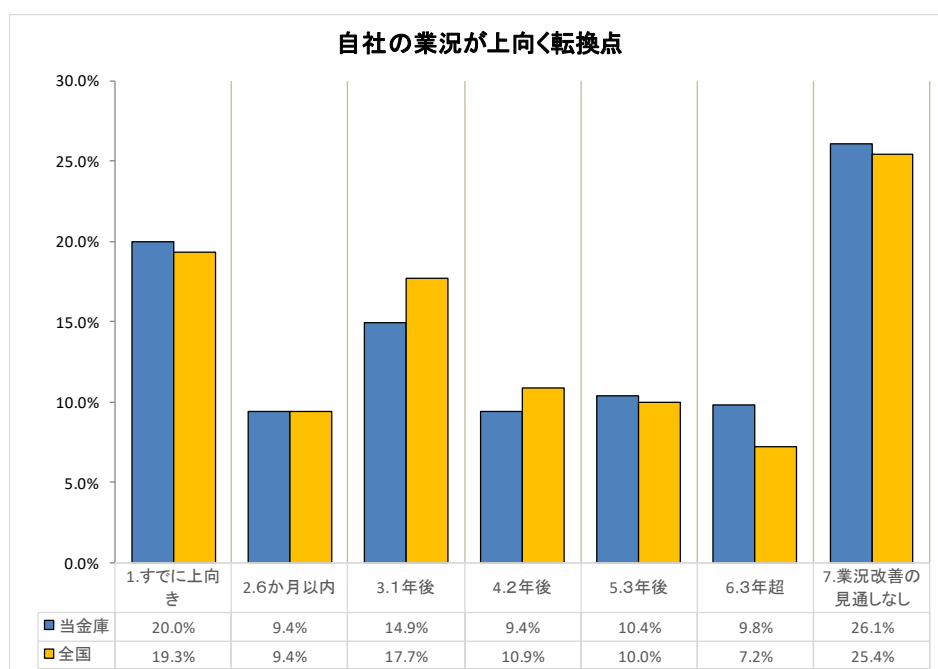
「増加ー減少」では但馬と全国で10.5p tの差が見られる上に、1年前比での自社の売上額見通しについても但馬地区の方が悪化している。



問 4．貴社では、自社の業況が上向く転換点をいつ頃になると見通していますか。次の 1～7 の中から 1 つ選んでお答えください。

自社の業況が上向く転換点については、「業況改善の見通しは立たない」が但馬 26.1%、全国 25.4% となり、1 年前の調査（但馬 23.8%、全国 22.5%）に比べて但馬 2.3 p t、全国 2.9 p t とそれぞれ上昇した。

但馬地区の方が全国に比べて同項目の割合は高く、コロナ禍以降、業況改善の見通しが立たない企業が増加傾向にある。一方で、「すでに上向き」は但馬 20.0%、全国 19.3% と同水準であった。



問5. 貴社は、脱炭素化に向けて、信用金庫業界に対して期待する取組みはありますか。1～8の中から最も当てはまるものを1つ選んでお答えください。また、貴社は、信用金庫業界が地域のために積極的に上の枠の取組みを行っていることを知っていますか。9～0の中から1つ選んでお答えください。

脱炭素化に向けて信用金庫業界に対して期待する取組みについては、「設備導入支援」が但馬15.9%、全国12.4%となり、次いで「事例の紹介」が但馬15.1%、全国21.2%となり、「行政からの支援内容の紹介」が但馬12.4%、全国16.9%と続いた。

信用金庫業界が地域のために積極的に脱炭素への取組みを行っていることを知っているかについては、「知っている」が但馬22.8%、全国27.5%に対し、「知らない」が但馬77.6%、全国72.5%となった。

