

2025年度 第1四半期

姫路市内景気動向調査

2025年7月8日

姫路商工会議所
姫路経済研究所

1. 調査要領

- (1) 調査対象・期間 2025年度第1四半期実績及び2025年度第2四半期見通し
(調査日) 2025年6月11日～6月25日 (15日間)
- (2) 調査対象事業所 姫路市内に本店を置き、Fax番号登録のある当所会員事業所

(3) 調査状況

調査事業所数	回答事業所数	回答率
4,301	1,069	24.9 %

うちWeb回答は、133件 (12.4%)

(4) 回答事業所の規模別構成比

	事業所数	構成比
全 体	1,069	100.0%
小規模	656	61.4%
中規模	366	34.2%
大規模	47	4.4%

■ 規模説明 ■

【小規模】

「1～5人」 : 情報通信業、卸売業、小売業、飲食・宿泊業、
医療・福祉、教育・学習支援業、サービス業

「1～20人」 : 建設業、製造業、運輸業、金融・保険業、不動産業

【中規模】

「6～50人」 : 小売業、飲食・宿泊業

「6～100人」 : 情報通信業、卸売業、医療・福祉、
教育・学習支援業、サービス業

「21～300人」 : 建設業、製造業、運輸業、金融・保険業、不動産業

【大規模】 : 上記【小規模】【中規模】を除く区分。

(5) 回答事業所の業種別構成比

	事業所数	構成比
全 体	1,069	100.0%
建設業	197	18.4%
製造業	226	21.1%
卸売業	103	9.6%
小売業	147	13.8%
サービス業	203	19.0%
その他	193	18.1%
情報通信業	13	1.2%
運輸業	46	4.3%
金融・保険業	19	1.8%
不動産業	41	3.8%
飲食・宿泊業	35	3.3%
医療・福祉	32	3.0%
教育・学習支援業	7	0.7%

■ 用語説明 ■

業況判断 D I : 業況が「良い」と回答した割合 - 「悪い」と回答した割合

従業員過不足 D I : 従業員が「余る」と回答した割合 - 「足りない」と回答した割合

設備過不足 D I : 設備が「余る」と回答した割合 - 「足りない」と回答した割合

在庫過不足 D I : 在庫が「余る」と回答した割合 - 「足りない」と回答した割合

資金繰り D I : 資金繰りが「余裕がある」と回答した割合 - 「苦しい」と回答した割合

2. 概況

業況判断DIは前期比2ポイント低下の▲26、来期は3ポイント低下の▲29と慎重な見通し。

		業況判断DI			従業員過不足DI			設備過不足DI			在庫過不足DI			資金繰りDI		
		前期実績	今期実績	来期見込	前期実績	今期実績	来期見込	前期実績	今期実績	来期見込	前期実績	今期実績	来期見込	前期実績	今期実績	来期見込
規模	1 全体	▲24	▲26	▲29	▲33	▲26	▲27	▲10	▲6	▲6	2	3	3	▲15	▲17	▲20
	2 小規模	▲29	▲31	▲34	▲26	▲20	▲19	▲7	▲3	▲5	1	2	2	▲24	▲26	▲28
	3 中規模	▲18	▲18	▲23	▲43	▲33	▲38	▲12	▲10	▲9	6	5	4	▲4	▲5	▲10
	4 大規模	▲5	▲15	▲13	▲63	▲60	▲51	▲20	▲18	▲14	▲3	2	8	30	16	14
業種	5 建設業	▲10	▲11	▲14	▲56	▲46	▲49	▲12	▲6	▲6	▲2	1	▲1	▲16	▲14	▲16
	6 製造業	▲32	▲31	▲41	▲25	▲20	▲14	▲7	▲1	▲1	3	2	3	▲13	▲14	▲19
	7 卸売業	▲32	▲39	▲36	▲26	▲14	▲20	▲8	▲7	▲5	12	14	10	▲2	▲7	▲11
	8 小売業	▲41	▲35	▲41	▲14	▲13	▲14	▲7	▲3	▲5	4	8	6	▲26	▲31	▲40
	9 サービス業	▲11	▲17	▲18	▲33	▲30	▲32	▲14	▲11	▲10	1	▲4	▲3	▲14	▲15	▲15
	10 その他	▲32	▲30	▲32	▲33	▲26	▲27	▲9	▲9	▲11	0	5	4	▲16	▲20	▲21
	11 情報通信業	▲17	▲23	▲15	▲25	▲23	▲15	0	0	0	18	8	8	17	8	8
	12 運輸業	▲41	▲33	▲43	▲61	▲48	▲50	▲11	▲5	▲9	0	0	0	▲14	▲11	▲16
	13 金融・保険	▲29	▲26	▲22	▲38	▲16	▲6	0	0	▲11	▲6	0	0	0	▲6	0
	14 不動産業	▲22	▲17	▲26	▲5	▲10	▲11	▲8	▲8	▲8	▲21	0	▲3	▲7	▲15	▲13
	15 飲食・宿泊業	▲64	▲44	▲41	▲28	▲23	▲21	0	▲9	▲3	26	18	22	▲52	▲34	▲38
	16 医療・福祉	▲24	▲32	▲31	▲40	▲32	▲38	▲24	▲29	▲31	0	▲4	▲4	▲33	▲44	▲43
	17 教育・学習支援業	0	▲29	▲14	▲30	14	▲14	▲22	0	▲14	0	14	0	11	▲14	▲14

【ポイント】

1【業況】前期比2P低下、来期見込みはさらに3P低下となった。

（規模）小規模は2P低下、中規模は横ばい、大規模は10P低下。

（業種）主要業種では、建設業、卸売業、サービス業が低下。

その他の業種では、飲食・宿泊業が大幅に上昇。

2【従業員】前期比7P上昇するも、依然人手不足の逼迫感が続いている。

（規模）全規模で上昇したが、中規模、大規模は引続き強い逼迫感。

（業種）不動産業を除く全業種で上昇したが、建設業、サービス業、運輸業、医療・福祉は強い人手不足感が続いている。

3【設備】前期比4P上昇、来期見込みは横ばいとなった。

（規模）全規模で上昇。

（業種）主要5業種全て上昇。

4【在庫】前期比1P上昇、来期見込みは横ばいと小幅な動きであった。

（規模）小規模1P上昇、中規模は1P低下、大規模は5P上昇。

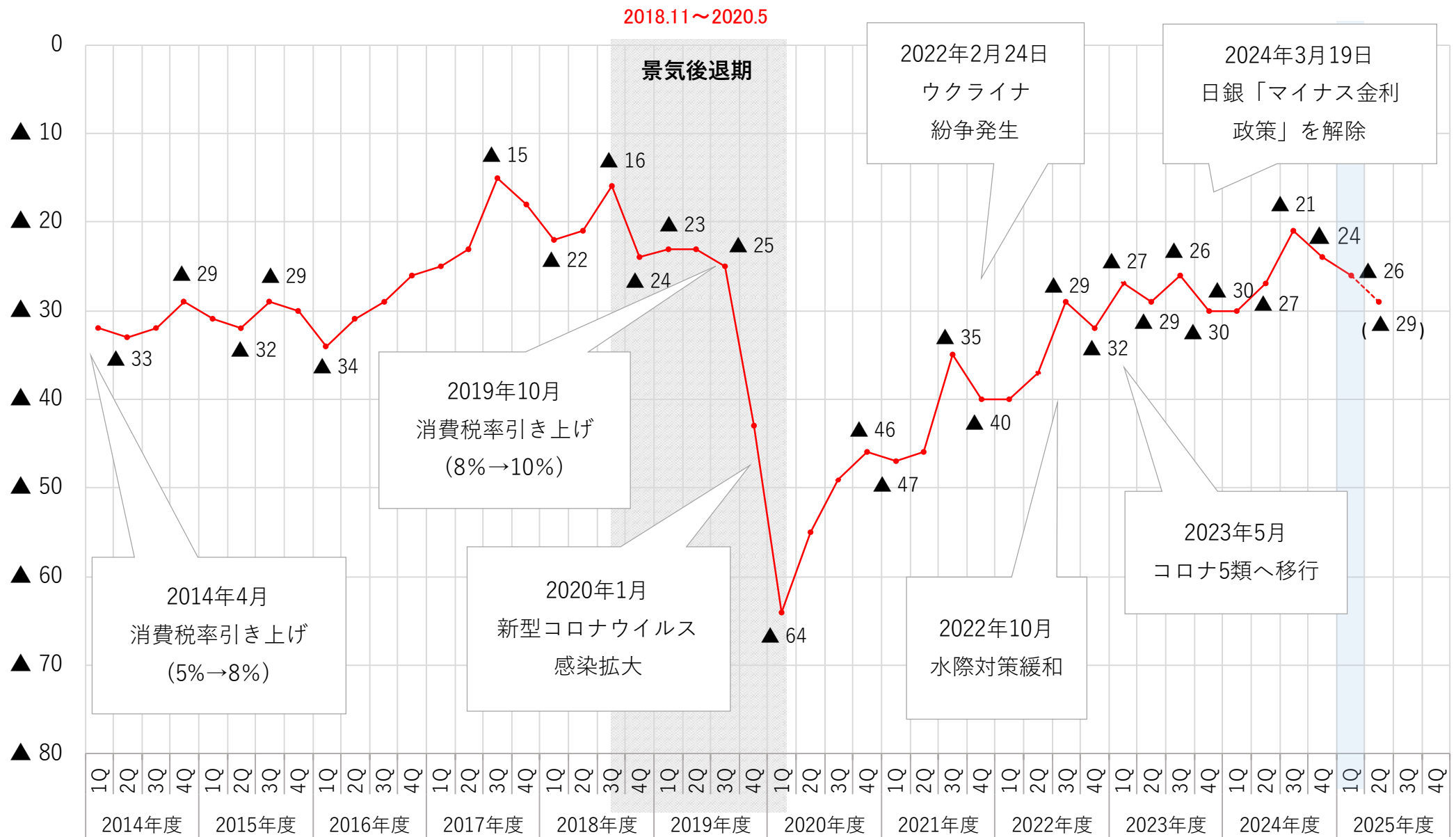
（業種）主要業種では、建設業、卸売業、小売業が上昇。

5【資金繰り】前期比2P低下、来期見込みは更に3P低下と厳しさが増す見通し。

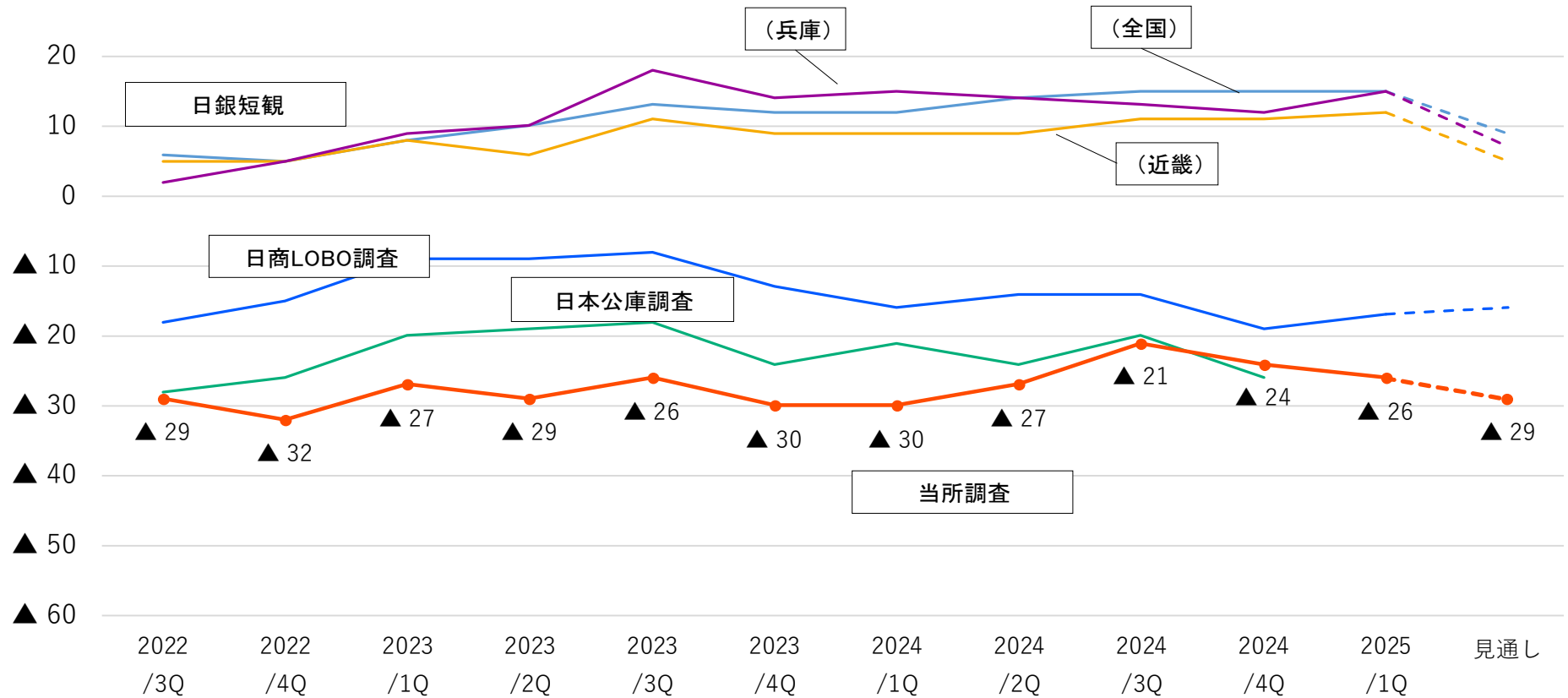
（規模）小規模2P、中規模1P、大規模14Pそれぞれ低下。

（業種）主要5業種は建設業以外は低下。その他業種では運輸業、飲食・宿泊業以外が低下。

3. 業況判断DIの長期推移

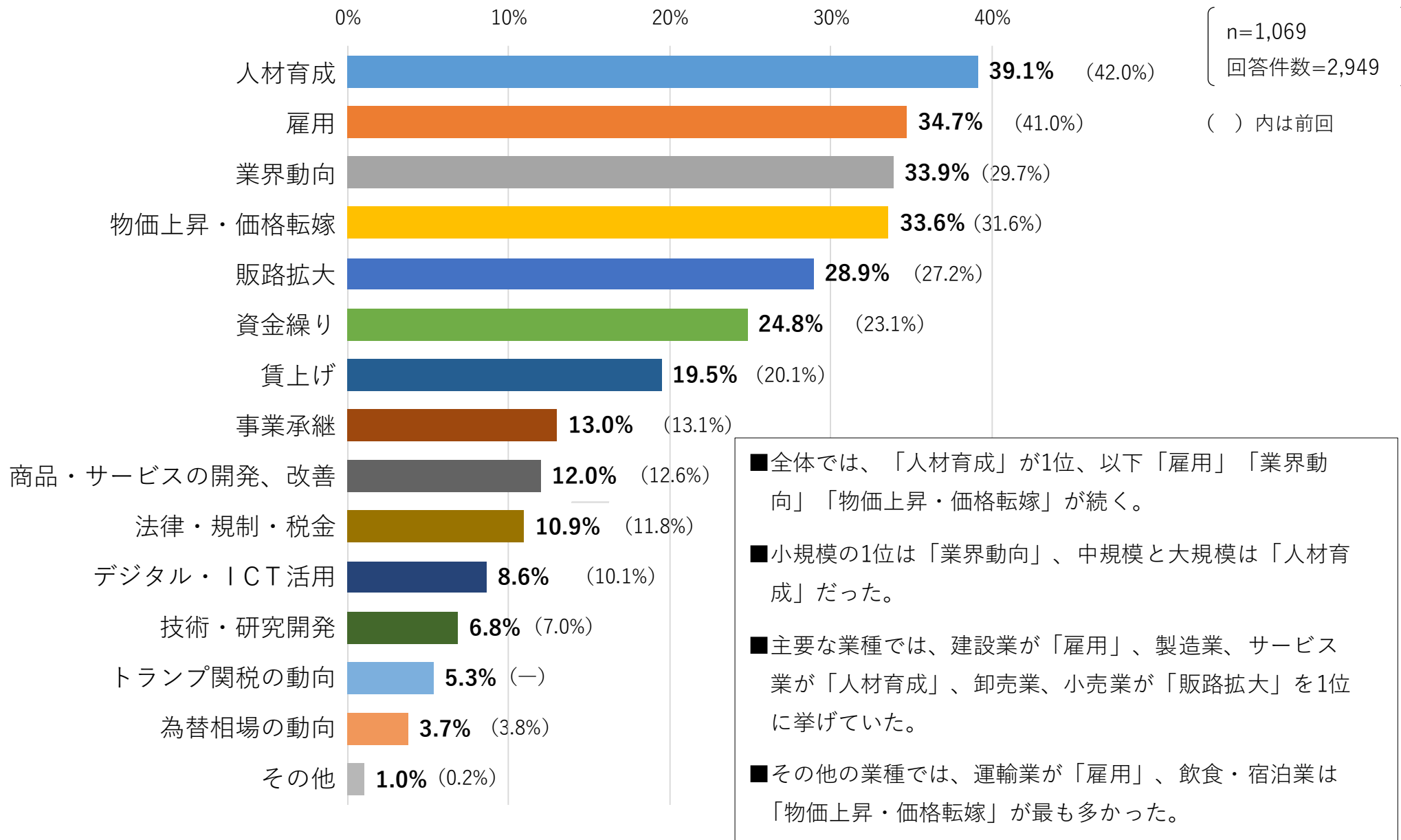


4. 日銀短観等と姫路の業況判断D I 推移表



	2022 /3Q	2022 /4Q	2023 /1Q	2023 /2Q	2023 /3Q	2023 /4Q	2024 /1Q	2024 /2Q	2024 /3Q	2024 /4Q	2025 /1Q	見通し
日銀短観（全国）	6	5	8	10	13	12	12	14	15	15	15	9
日銀短観（近畿）	5	5	8	6	11	9	9	9	11	11	12	5
日銀短観（兵庫）	2	5	9	10	18	14	15	14	13	12	15	7
日本公庫調査（小企業）	▲ 28	▲ 26	▲ 20	▲ 19	▲ 18	▲ 24	▲ 21	▲ 24	▲ 20	▲ 26	-	-
日商 L O B O 調査全国	▲ 18	▲ 15	▲ 9	▲ 9	▲ 8	▲ 13	▲ 16	▲ 14	▲ 14	▲ 19	▲ 17	▲ 16
姫路商工会議所調査	▲ 29	▲ 32	▲ 27	▲ 29	▲ 26	▲ 30	▲ 30	▲ 27	▲ 21	▲ 24	▲ 26	▲ 29

5. 重視する経営上の課題 (複数回答)



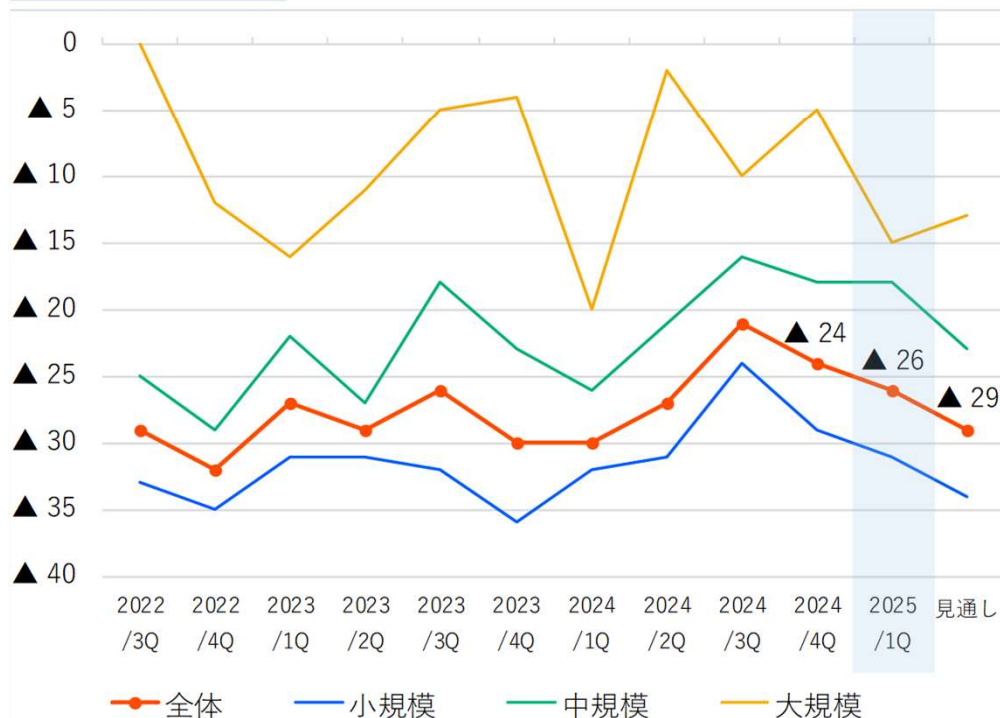
※詳細データは資料編参照

6. 業況判断

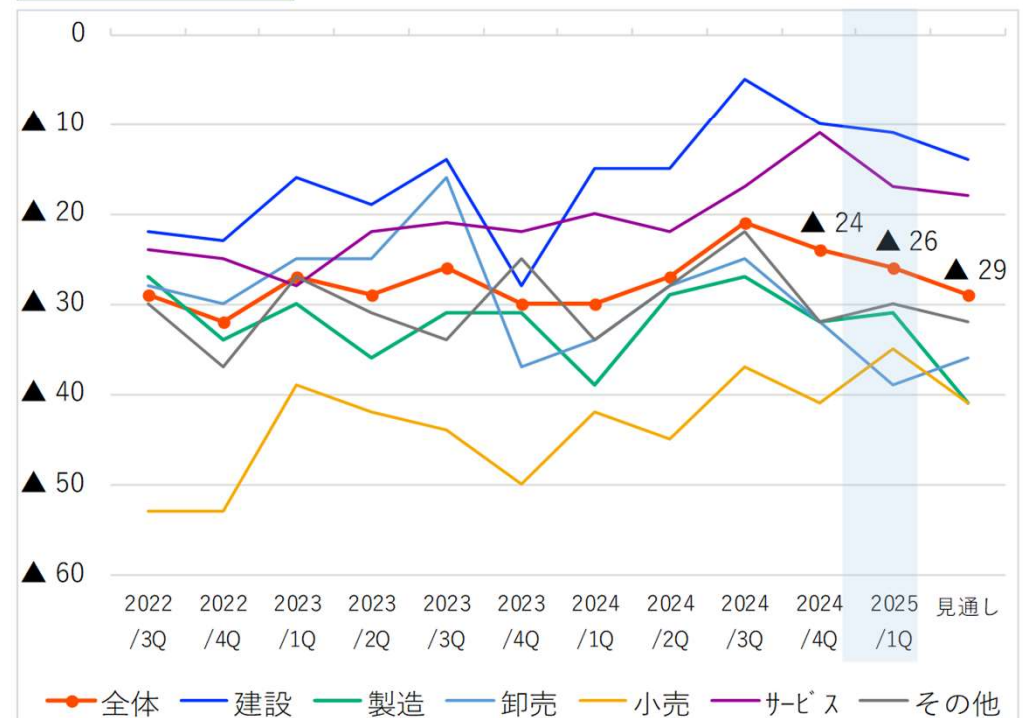
- ・全体では、前期比2ポイント低下の▲26、来期は3ポイント低下の▲29と慎重な見通し。
- ・小規模は2ポイント低下、中規模は横ばい、大規模は10ポイント低下となった。
- ・主要業種では、建設業、卸売業、サービス業が低下。製造業、小売業が上昇した。
- ・その他の業種では、飲食・宿泊業が大幅上昇した。

規模・業種	前年同期	前期	今期	見通し
全 体	▲ 30	▲ 24	▲ 26	▲ 29
小規模	▲ 32	▲ 29	▲ 31	▲ 34
中規模	▲ 26	▲ 18	▲ 18	▲ 23
大規模	▲ 20	▲ 5	▲ 15	▲ 13
建設業	▲ 15	▲ 10	▲ 11	▲ 14
製造業	▲ 39	▲ 32	▲ 31	▲ 41
卸売業	▲ 34	▲ 32	▲ 39	▲ 36
小売業	▲ 42	▲ 41	▲ 35	▲ 41
サービス業	▲ 20	▲ 11	▲ 17	▲ 18
その他	▲ 34	▲ 32	▲ 30	▲ 32

規模別



業種別

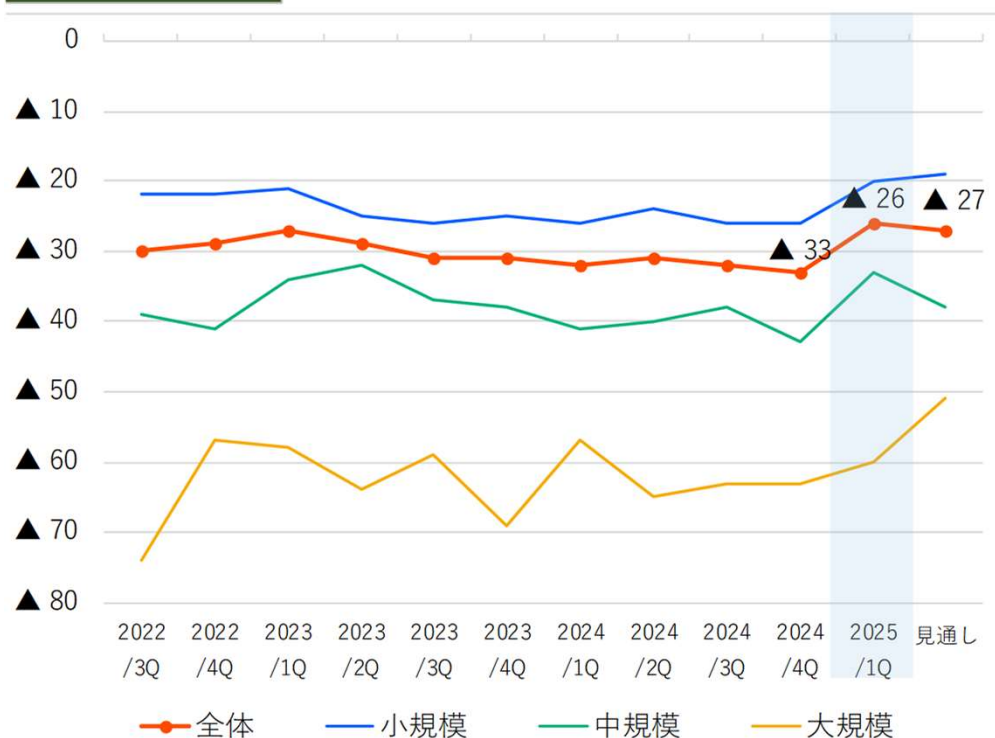


7. 従業員過不足

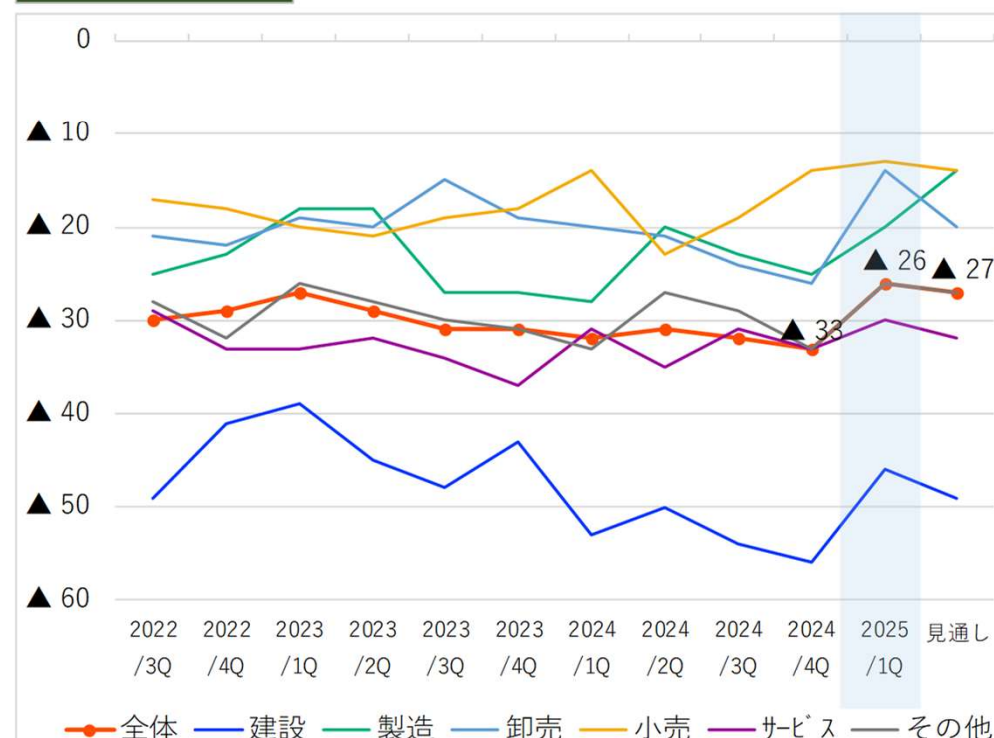
- ・全体では、前期比7ポイント上昇するも、依然として人手不足の逼迫感が続いている。
- ・全規模で前期比上昇したが、中規模、大規模は引続き強い逼迫感。
- ・不動産を除く全業種で前期比上昇したが、建設業、サービス業、運輸業、医療・福祉は強い人手不足感が続いている。

規模・業種	前年同期	前期	今期	見通し
全 体	▲ 32	▲ 33	▲ 26	▲ 27
小規模	▲ 26	▲ 26	▲ 20	▲ 19
中規模	▲ 41	▲ 43	▲ 33	▲ 38
大規模	▲ 57	▲ 63	▲ 60	▲ 51
建設業	▲ 53	▲ 56	▲ 46	▲ 49
製造業	▲ 28	▲ 25	▲ 20	▲ 14
卸売業	▲ 20	▲ 26	▲ 14	▲ 20
小売業	▲ 14	▲ 14	▲ 13	▲ 14
サービス業	▲ 31	▲ 33	▲ 30	▲ 32
その他	▲ 33	▲ 33	▲ 26	▲ 27

規模別



業種別

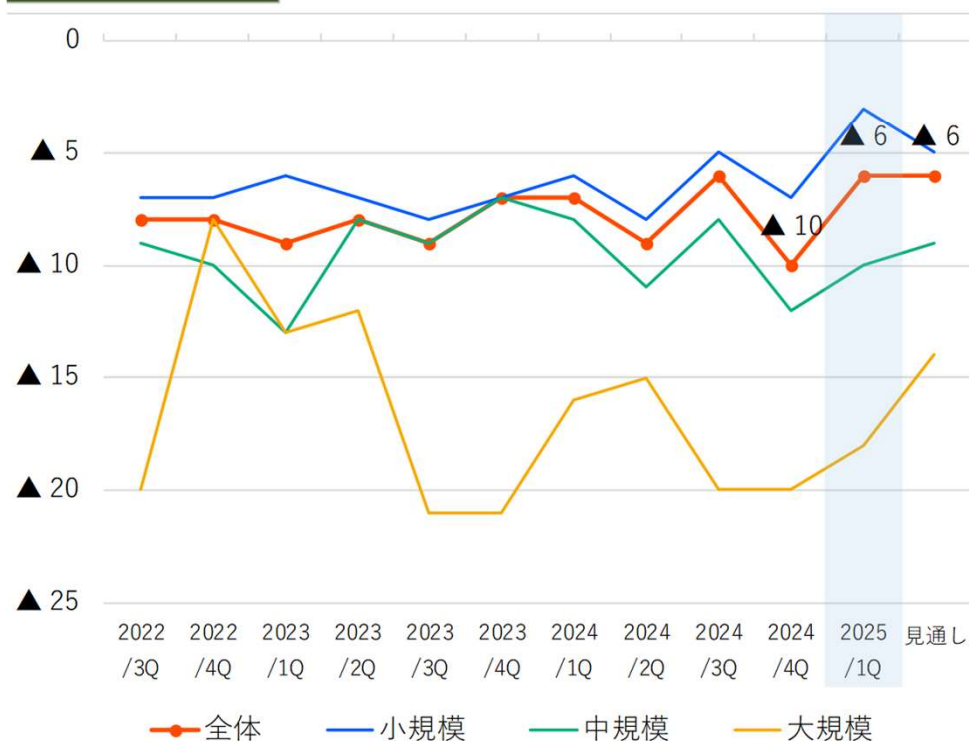


8. 設備過不足

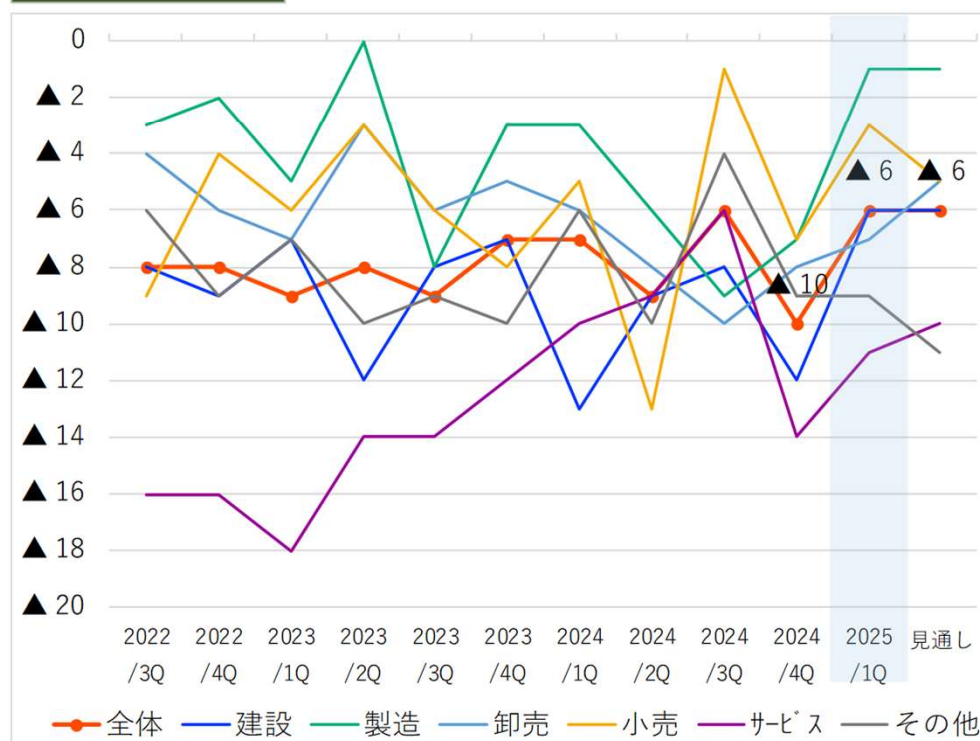
- ・全体では、前期比4ポイント上昇の▲6で、来期は横ばいの見通しとなった。
- ・小規模は4ポイント、中規模は2ポイント、大規模で2ポイント上昇した。
- ・主要業種では、全業種上昇した。
- ・その他の業種では、飲食・宿泊業が9ポイントの低下。医療・福祉は前期比5ポイントの低下の▲29と強い不足感が継続している。

規模・業種	前年同期	前期	今期	見通し
全 体	▲ 7	▲ 10	▲ 6	▲ 6
小規模	▲ 6	▲ 7	▲ 3	▲ 5
中規模	▲ 8	▲ 12	▲ 10	▲ 9
大規模	▲ 16	▲ 20	▲ 18	▲ 14
建設業	▲ 13	▲ 12	▲ 6	▲ 6
製造業	▲ 3	▲ 7	▲ 1	▲ 1
卸売業	▲ 6	▲ 8	▲ 7	▲ 5
小売業	▲ 5	▲ 7	▲ 3	▲ 5
サービス業	▲ 10	▲ 14	▲ 11	▲ 10
その他	▲ 6	▲ 9	▲ 9	▲ 11

規模別



業種別

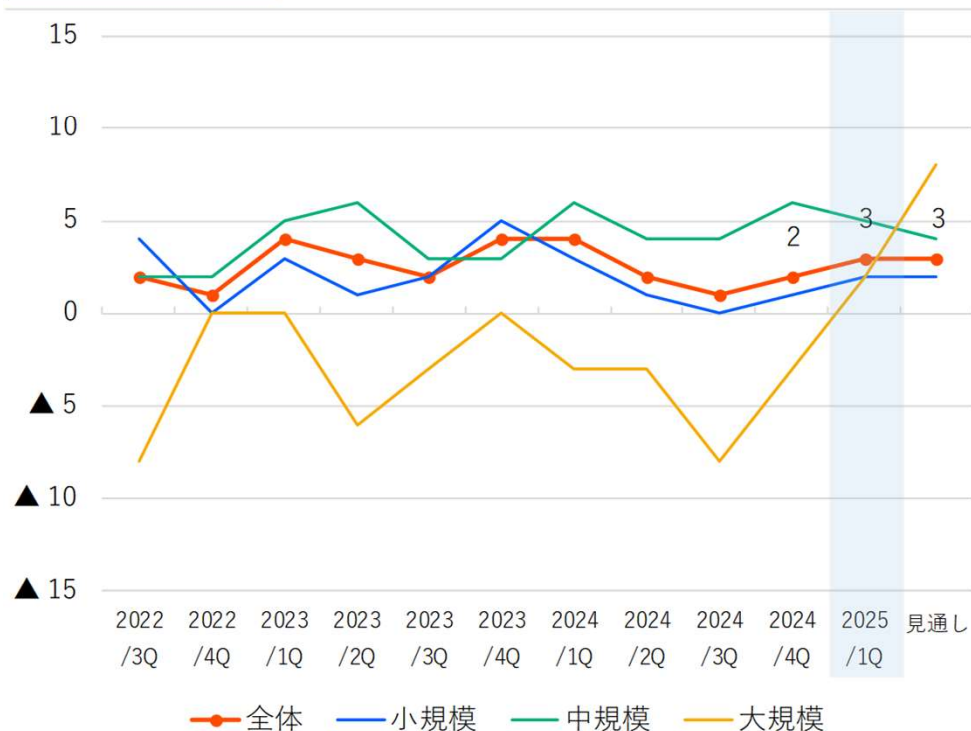


9. 在庫過不足

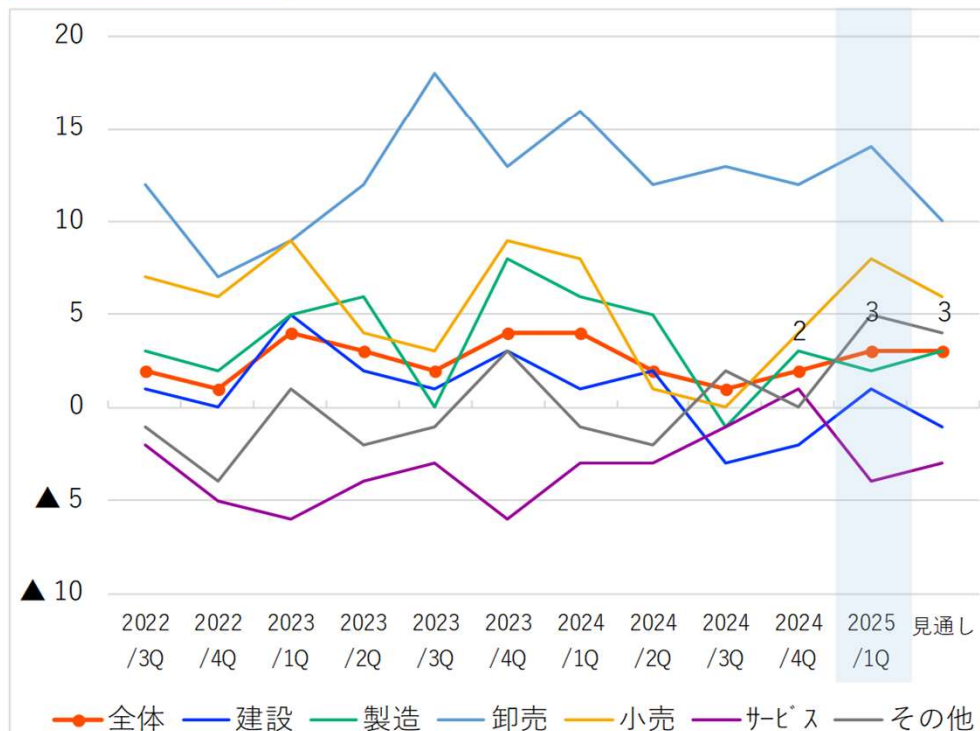
- ・全体では、1ポイント上昇の3、来期見通しは3と小幅な動き。
- ・小規模は1ポイント上昇、中規模は1ポイント低下、大規模は5ポイント上昇した。
- ・主要業種では、建設業、卸売業、小売業が上昇し、製造業、サービス業は低下した
- ・その他の業種では、情報通信業が前期比10ポイント低下の8、飲食・宿泊業が8ポイント低下の18で、在庫調整が進む結果となった。

規模・業種	前年同期	前期	今期	見通し
全 体	4	2	3	3
小規模	3	1	2	2
中規模	6	6	5	4
大規模	▲ 3	▲ 3	2	8
建設業	1	▲ 2	1	▲ 1
製造業	6	3	2	3
卸売業	16	12	14	10
小売業	8	4	8	6
サービス業	▲ 3	1	▲ 4	▲ 3
その他	▲ 1	0	5	4

規模別



業種別

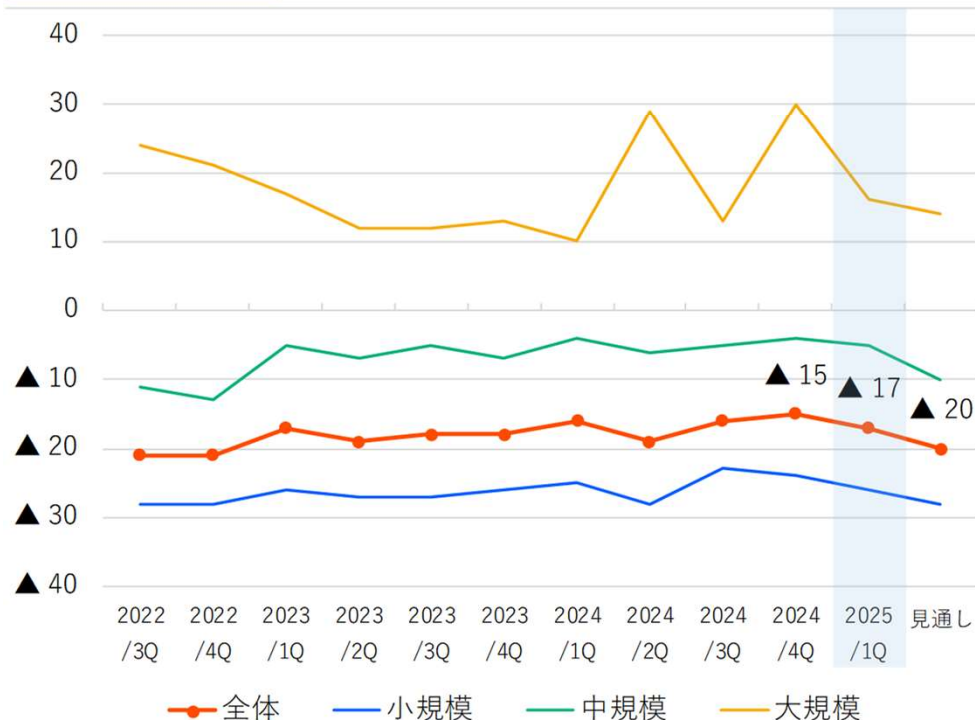


10. 資金繰り

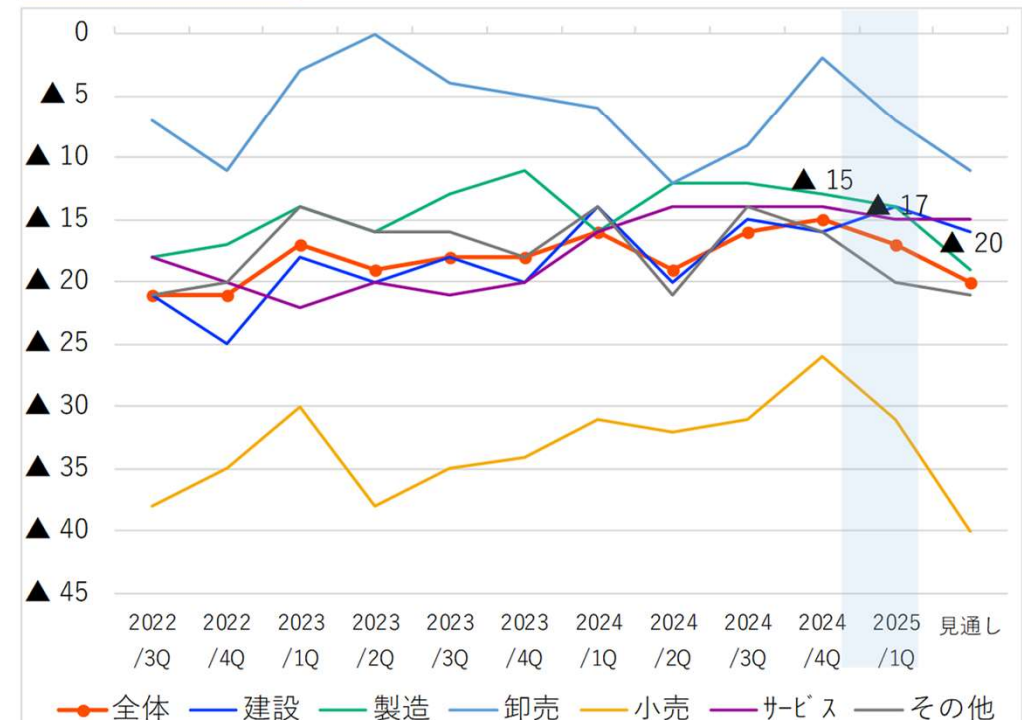
- ・全体では、前期比2ポイント低下の▲17、来期見通しはさらに3ポイント低下の▲20となった。資金繰りは厳しさを増す見通しとなった。
- ・小規模は2ポイント低下、中規模は1ポイント上昇、大規模は14ポイント低下となった。
- ・主要業種では、建設業以外はすべて低下した。
- ・その他の業種では、運輸業、飲食・宿泊業が上昇した。

規模・業種	前年同期	前期	今期	見通し
全 体	▲ 16	▲ 15	▲ 17	▲ 20
小規模	▲ 25	▲ 24	▲ 26	▲ 28
中規模	▲ 4	▲ 4	▲ 5	▲ 10
大規模	10	30	16	14
建設業	▲ 14	▲ 16	▲ 14	▲ 16
製造業	▲ 16	▲ 13	▲ 14	▲ 19
卸売業	▲ 6	▲ 2	▲ 7	▲ 11
小売業	▲ 31	▲ 26	▲ 31	▲ 40
サービス業	▲ 16	▲ 14	▲ 15	▲ 15
その他	▲ 14	▲ 16	▲ 20	▲ 21

規模別



業種別



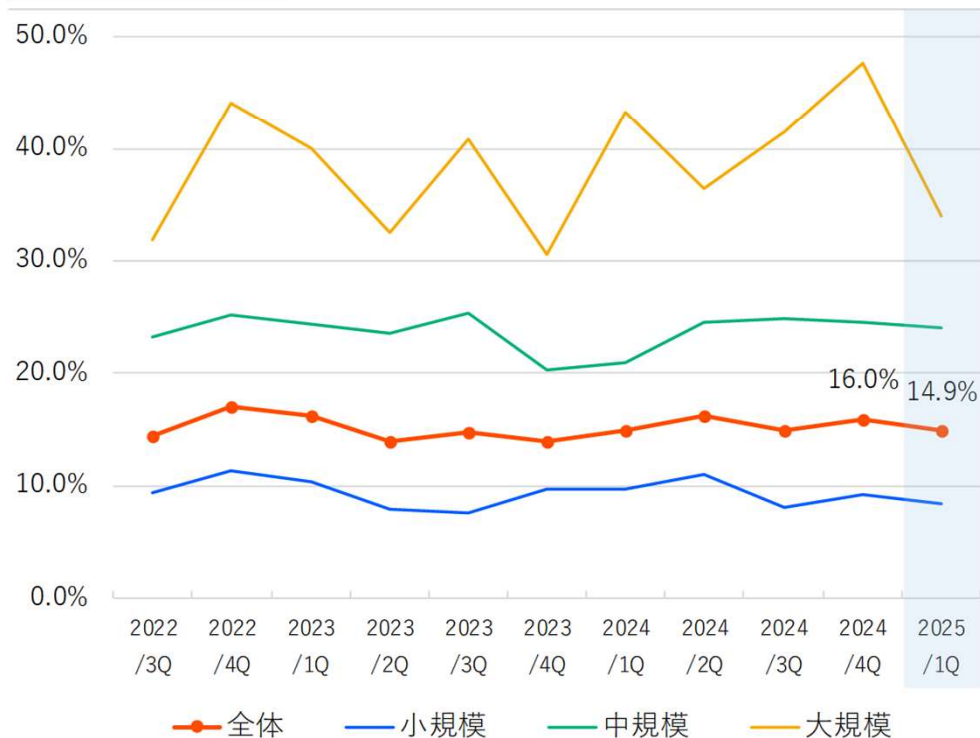
11. 設備投資計画

- ・全体では、前期比1.1ポイント低下の14.9%となった。
- ・すべての規模で前期と比べて低下した。
- ・主要な業種では、サービス業以外は低下した。
- ・その他の業種の中では、金融保険業、不動産業など4業種で設備投資計画ありと回答した割合が上昇した。

規模・業種	前年同期	前期	今期
全 体	14.9%	16.0%	14.9%
小規模	9.8%	9.2%	8.4%
中規模	21.0%	24.5%	24.0%
大規模	43.2%	47.6%	34.0%
建設業	9.9%	13.8%	12.2%
製造業	17.8%	20.0%	15.0%
卸売業	19.5%	16.7%	16.5%
小売業	8.5%	11.1%	6.8%
サービス業	16.2%	13.6%	15.8%
その他	18.1%	20.1%	21.8%

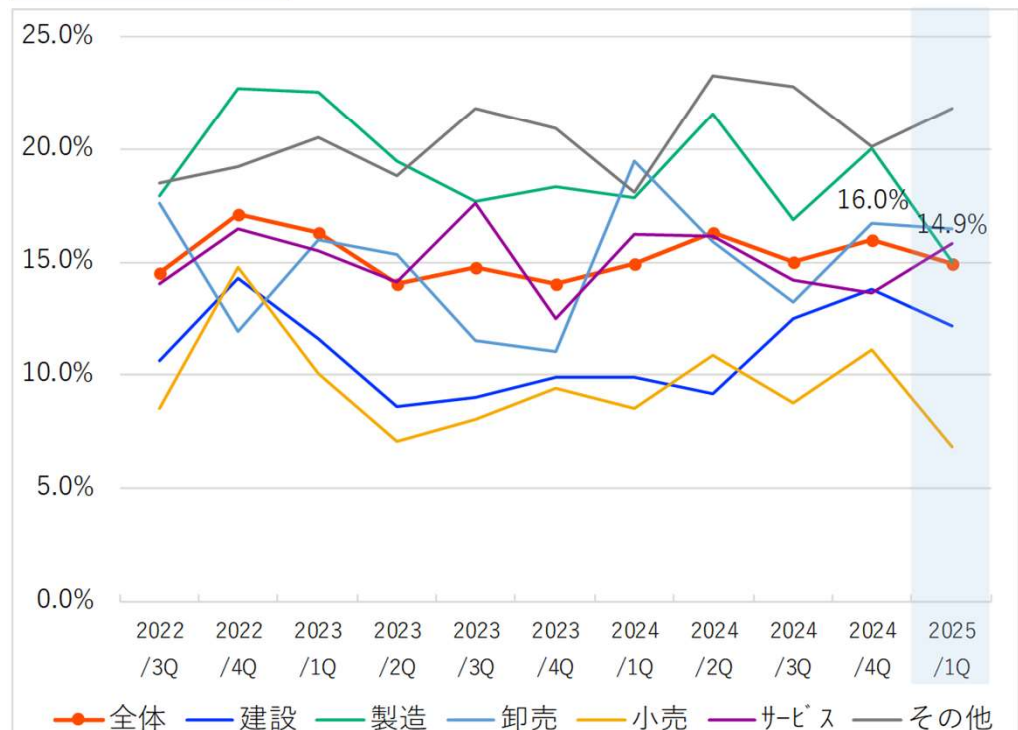
規模別

(「来期に設備投資計画あり」と回答した割合)



業種別

(「来期に設備投資計画あり」と回答した割合)



資料編



業況判断D I（「良い」－「悪い」）

（参考）

【規模別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲ 25	▲ 29	▲ 32	▲ 27	▲ 29	▲ 26	▲ 30	▲ 30	▲ 27	▲ 21	▲ 24	▲ 26	▲ 29
小規模	▲ 28	▲ 33	▲ 35	▲ 31	▲ 31	▲ 32	▲ 36	▲ 32	▲ 31	▲ 24	▲ 29	▲ 31	▲ 34
中規模	▲ 20	▲ 25	▲ 29	▲ 22	▲ 27	▲ 18	▲ 23	▲ 26	▲ 21	▲ 16	▲ 18	▲ 18	▲ 23
大規模	▲ 15	0	▲ 12	▲ 16	▲ 11	▲ 5	▲ 4	▲ 20	▲ 2	▲ 10	▲ 5	▲ 15	▲ 13
1～5人	▲ 34	▲ 38	▲ 40	▲ 34	▲ 35	▲ 36	▲ 39	▲ 36	▲ 36	▲ 26	▲ 34	▲ 36	▲ 38
～20人	▲ 18	▲ 24	▲ 27	▲ 26	▲ 24	▲ 22	▲ 27	▲ 23	▲ 24	▲ 18	▲ 19	▲ 19	▲ 25
～50人	▲ 17	▲ 30	▲ 28	▲ 18	▲ 27	▲ 20	▲ 21	▲ 33	▲ 17	▲ 10	▲ 23	▲ 24	▲ 25
～100人	▲ 22	▲ 2	▲ 21	▲ 13	▲ 24	▲ 9	▲ 18	▲ 12	▲ 4	▲ 18	▲ 11	4	▲ 4
～300人	▲ 18	▲ 3	▲ 23	▲ 14	▲ 25	▲ 13	▲ 14	▲ 18	▲ 9	▲ 9	9	▲ 20	▲ 21
301人以上	▲ 24	▲ 10	▲ 13	▲ 10	0	10	0	▲ 13	0	▲ 5	▲ 14	▲ 14	▲ 19

（参考）

【業種別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲ 25	▲ 29	▲ 32	▲ 27	▲ 29	▲ 26	▲ 30	▲ 30	▲ 27	▲ 21	▲ 24	▲ 26	▲ 29
建設業	▲ 3	▲ 22	▲ 23	▲ 16	▲ 19	▲ 14	▲ 28	▲ 15	▲ 15	▲ 5	▲ 10	▲ 11	▲ 14
製造業	▲ 35	▲ 27	▲ 34	▲ 30	▲ 36	▲ 31	▲ 31	▲ 39	▲ 29	▲ 27	▲ 32	▲ 31	▲ 41
卸売業	▲ 35	▲ 28	▲ 30	▲ 25	▲ 25	▲ 16	▲ 37	▲ 34	▲ 28	▲ 25	▲ 32	▲ 39	▲ 36
小売業	▲ 51	▲ 53	▲ 53	▲ 39	▲ 42	▲ 44	▲ 50	▲ 42	▲ 45	▲ 37	▲ 41	▲ 35	▲ 41
サービス業	▲ 14	▲ 24	▲ 25	▲ 28	▲ 22	▲ 21	▲ 22	▲ 20	▲ 22	▲ 17	▲ 11	▲ 17	▲ 18
その他	▲ 26	▲ 30	▲ 37	▲ 27	▲ 31	▲ 34	▲ 25	▲ 34	▲ 28	▲ 22	▲ 32	▲ 30	▲ 32
情報通信業	▲ 7	▲ 33	▲ 45	▲ 27	▲ 23	▲ 42	▲ 21	▲ 38	▲ 25	▲ 27	▲ 17	▲ 23	▲ 15
運輸業	▲ 31	▲ 37	▲ 48	▲ 42	▲ 44	▲ 41	▲ 50	▲ 38	▲ 28	▲ 24	▲ 41	▲ 33	▲ 43
金融・保険業	▲ 32	▲ 18	▲ 35	▲ 10	▲ 17	▲ 10	▲ 5	▲ 22	▲ 24	▲ 11	▲ 29	▲ 26	▲ 22
不動産業	▲ 23	▲ 25	▲ 31	▲ 24	▲ 21	▲ 41	▲ 13	▲ 31	▲ 21	▲ 17	▲ 22	▲ 17	▲ 26
飲食・宿泊業	▲ 33	▲ 42	▲ 50	▲ 17	▲ 31	▲ 36	▲ 27	▲ 44	▲ 42	▲ 31	▲ 64	▲ 44	▲ 41
医療・福祉	▲ 11	▲ 10	▲ 15	▲ 19	▲ 26	▲ 20	▲ 18	▲ 38	▲ 28	▲ 25	▲ 24	▲ 32	▲ 31
教育・学習支援業	▲ 44	▲ 45	▲ 25	▲ 71	▲ 73	▲ 33	▲ 44	▲ 10	▲ 22	▲ 18	0	▲ 29	▲ 14

従業員過不足D I （「余る」－「足りない」）

(参考)

【規模別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲ 29	▲ 30	▲ 29	▲ 27	▲ 29	▲ 31	▲ 31	▲ 32	▲ 31	▲ 32	▲ 33	▲ 26	▲ 27
小規模	▲ 22	▲ 22	▲ 22	▲ 21	▲ 25	▲ 26	▲ 25	▲ 26	▲ 24	▲ 26	▲ 26	▲ 20	▲ 19
中規模	▲ 38	▲ 39	▲ 41	▲ 34	▲ 32	▲ 37	▲ 38	▲ 41	▲ 40	▲ 38	▲ 43	▲ 33	▲ 38
大規模	▲ 62	▲ 74	▲ 57	▲ 58	▲ 64	▲ 59	▲ 69	▲ 57	▲ 65	▲ 63	▲ 63	▲ 60	▲ 51
1～5人	▲ 15	▲ 17	▲ 18	▲ 17	▲ 20	▲ 20	▲ 19	▲ 20	▲ 20	▲ 21	▲ 19	▲ 15	▲ 13
～20人	▲ 35	▲ 33	▲ 31	▲ 29	▲ 33	▲ 35	▲ 35	▲ 34	▲ 34	▲ 36	▲ 36	▲ 29	▲ 30
～50人	▲ 52	▲ 45	▲ 55	▲ 39	▲ 34	▲ 44	▲ 43	▲ 49	▲ 43	▲ 40	▲ 51	▲ 42	▲ 50
～100人	▲ 35	▲ 58	▲ 43	▲ 33	▲ 31	▲ 43	▲ 48	▲ 50	▲ 47	▲ 53	▲ 57	▲ 33	▲ 43
～300人	▲ 48	▲ 68	▲ 43	▲ 51	▲ 56	▲ 41	▲ 57	▲ 70	▲ 51	▲ 58	▲ 58	▲ 46	▲ 38
301人以上	▲ 40	▲ 70	▲ 52	▲ 62	▲ 68	▲ 73	▲ 74	▲ 57	▲ 75	▲ 63	▲ 63	▲ 68	▲ 55

(参考)

【業種別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲ 29	▲ 30	▲ 29	▲ 27	▲ 29	▲ 31	▲ 31	▲ 32	▲ 31	▲ 32	▲ 33	▲ 26	▲ 27
建設業	▲ 50	▲ 49	▲ 41	▲ 39	▲ 45	▲ 48	▲ 43	▲ 53	▲ 50	▲ 54	▲ 56	▲ 46	▲ 49
製造業	▲ 22	▲ 25	▲ 23	▲ 18	▲ 18	▲ 27	▲ 27	▲ 28	▲ 20	▲ 23	▲ 25	▲ 20	▲ 14
卸売業	▲ 11	▲ 21	▲ 22	▲ 19	▲ 20	▲ 15	▲ 19	▲ 20	▲ 21	▲ 24	▲ 26	▲ 14	▲ 20
小売業	▲ 20	▲ 17	▲ 18	▲ 20	▲ 21	▲ 19	▲ 18	▲ 14	▲ 23	▲ 19	▲ 14	▲ 13	▲ 14
サービス業	▲ 32	▲ 29	▲ 33	▲ 33	▲ 32	▲ 34	▲ 37	▲ 31	▲ 35	▲ 31	▲ 33	▲ 30	▲ 32
その他	▲ 28	▲ 28	▲ 32	▲ 26	▲ 28	▲ 30	▲ 31	▲ 33	▲ 27	▲ 29	▲ 33	▲ 26	▲ 27
情報通信業	▲ 36	▲ 42	▲ 50	▲ 36	▲ 15	▲ 17	▲ 43	▲ 50	▲ 17	▲ 18	▲ 25	▲ 23	▲ 15
運輸業	▲ 29	▲ 45	▲ 40	▲ 39	▲ 38	▲ 39	▲ 40	▲ 59	▲ 49	▲ 50	▲ 61	▲ 48	▲ 50
金融・保険業	▲ 19	▲ 14	▲ 5	▲ 30	▲ 29	▲ 14	▲ 19	▲ 17	▲ 24	▲ 28	▲ 38	▲ 16	▲ 6
不動産業	▲ 18	▲ 11	▲ 17	▲ 12	▲ 19	▲ 10	▲ 13	▲ 6	▲ 7	▲ 7	▲ 5	▲ 10	▲ 11
飲食・宿泊業	▲ 49	▲ 27	▲ 38	▲ 24	▲ 30	▲ 50	▲ 43	▲ 34	▲ 31	▲ 37	▲ 28	▲ 23	▲ 21
医療・福祉	▲ 23	▲ 34	▲ 38	▲ 28	▲ 32	▲ 38	▲ 34	▲ 32	▲ 29	▲ 33	▲ 40	▲ 32	▲ 38
教育・学習支援業	0	▲ 11	▲ 50	0	▲ 18	▲ 22	▲ 30	▲ 20	▲ 22	▲ 18	▲ 30	14	▲ 14

設備過不足D I（「余る」－「足りない」）

（参考）

【規模別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲7	▲8	▲8	▲9	▲8	▲9	▲7	▲7	▲9	▲6	▲10	▲6	▲6
小規模	▲5	▲7	▲7	▲6	▲7	▲8	▲7	▲6	▲8	▲5	▲7	▲3	▲5
中規模	▲11	▲9	▲10	▲13	▲8	▲9	▲7	▲8	▲11	▲8	▲12	▲10	▲9
大規模	▲13	▲20	▲8	▲13	▲12	▲21	▲21	▲16	▲15	▲20	▲20	▲18	▲14
1～5人	▲6	▲8	▲8	▲6	▲8	▲7	▲7	▲8	▲8	▲5	▲8	▲3	▲4
～20人	▲5	▲7	▲8	▲10	▲8	▲10	▲8	▲6	▲10	▲7	▲11	▲9	▲9
～50人	▲18	▲10	▲15	▲14	▲6	▲6	▲6	▲8	▲7	▲5	▲3	▲4	▲4
～100人	▲6	0	7	▲2	▲2	▲12	▲5	▲2	▲10	▲11	▲22	▲11	▲9
～300人	▲9	▲18	0	▲14	▲3	▲8	▲3	▲10	▲6	▲13	▲9	▲8	▲8
301人以上	▲14	▲26	▲17	▲14	▲20	▲29	▲32	▲26	▲29	▲26	▲30	▲23	▲14

（参考）

【業種別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲7	▲8	▲8	▲9	▲8	▲9	▲7	▲7	▲9	▲6	▲10	▲6	▲6
建設業	▲10	▲8	▲9	▲7	▲12	▲8	▲7	▲13	▲9	▲8	▲12	▲6	▲6
製造業	▲3	▲3	▲2	▲5	0	▲8	▲3	▲3	▲6	▲9	▲7	▲1	▲1
卸売業	▲8	▲4	▲6	▲7	▲3	▲6	▲5	▲6	▲8	▲10	▲8	▲7	▲5
小売業	▲5	▲9	▲4	▲6	▲3	▲6	▲8	▲5	▲13	▲1	▲7	▲3	▲5
サービス業	▲9	▲16	▲16	▲18	▲14	▲14	▲12	▲10	▲9	▲6	▲14	▲11	▲10
その他	▲7	▲6	▲9	▲7	▲10	▲9	▲10	▲6	▲10	▲4	▲9	▲9	▲11
情報通信業	▲7	17	8	0	0	8	0	▲6	▲8	9	0	0	0
運輸業	▲6	▲6	▲7	▲10	▲11	▲10	▲10	▲2	▲7	▲3	▲11	▲5	▲9
金融・保険業	▲9	▲9	0	▲10	▲13	▲10	▲10	0	▲8	▲6	0	0	▲11
不動産業	▲11	▲7	▲10	0	▲8	▲5	▲7	▲2	▲10	▲3	▲8	▲8	▲8
飲食・宿泊業	▲3	▲7	▲6	▲3	▲7	▲10	▲14	▲7	▲7	▲4	0	▲9	▲3
医療・福祉	▲12	▲14	▲27	▲19	▲17	▲21	▲18	▲23	▲21	▲13	▲24	▲29	▲31
教育・学習支援業	14	11	▲29	0	0	▲14	0	▲11	0	0	▲22	0	▲14

在庫過不足D I（「余る」－「足りない」）

（参考）

【規模別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	5	2	1	4	3	2	4	4	2	1	2	3	3
小規模	6	4	0	3	1	2	5	3	1	0	1	2	2
中規模	2	2	2	5	6	3	3	6	4	4	6	5	4
大規模	3	▲8	0	0	▲6	▲3	0	▲3	▲3	▲8	▲3	2	8
1～5人	7	4	0	4	2	3	5	3	1	0	1	3	2
～20人	4	5	2	2	3	4	4	5	3	4	3	4	3
～50人	▲3	▲3	▲7	2	5	▲4	3	3	1	0	4	6	3
～100人	5	▲2	13	19	7	▲5	9	12	8	0	8	0	0
～300人	12	▲9	3	6	4	▲3	4	0	▲4	▲7	3	6	9
301人以上	0	▲13	▲6	▲6	▲7	0	0	▲5	0	▲6	▲5	0	6

（参考）

【業種別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	5	2	1	4	3	2	4	4	2	1	2	3	3
建設業	5	1	0	5	2	1	3	1	2	▲3	▲2	1	▲1
製造業	5	3	2	5	6	0	8	6	5	▲1	3	2	3
卸売業	9	12	7	9	12	18	13	16	12	13	12	14	10
小売業	11	7	6	9	4	3	9	8	1	0	4	8	6
サービス業	0	▲2	▲5	▲6	▲4	▲3	▲6	▲3	▲3	▲1	1	▲4	▲3
その他	▲1	▲1	▲4	1	▲2	▲1	3	▲1	▲2	2	0	5	4
情報通信業	0	▲11	▲11	10	0	11	9	0	13	10	18	8	8
運輸業	0	▲4	▲11	0	0	▲14	11	▲4	0	▲6	0	0	0
金融・保険業	▲8	▲7	▲8	▲7	▲13	▲13	0	▲11	▲11	0	▲6	0	0
不動産業	▲15	▲17	▲7	▲16	▲13	▲6	0	▲8	▲6	▲3	▲21	0	▲3
飲食・宿泊業	14	15	0	18	8	13	8	21	11	13	26	18	22
医療・福祉	▲4	0	0	8	5	0	3	0	▲12	0	0	▲4	▲4
教育・学習支援業	0	0	0	▲25	▲14	0	▲14	▲14	0	0	0	14	0

資金繰りD I（「余裕がある」－「苦しい」）

(参考)

【規模別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲ 15	▲ 21	▲ 21	▲ 17	▲ 19	▲ 18	▲ 18	▲ 16	▲ 19	▲ 16	▲ 15	▲ 17	▲ 20
小規模	▲ 22	▲ 28	▲ 28	▲ 26	▲ 27	▲ 27	▲ 26	▲ 25	▲ 28	▲ 23	▲ 24	▲ 26	▲ 28
中規模	▲ 5	▲ 11	▲ 13	▲ 5	▲ 7	▲ 5	▲ 7	▲ 4	▲ 6	▲ 5	▲ 4	▲ 5	▲ 10
大規模	12	24	21	17	12	12	13	10	29	13	30	16	14
1～5人	▲ 27	▲ 32	▲ 34	▲ 31	▲ 34	▲ 32	▲ 33	▲ 31	▲ 34	▲ 27	▲ 29	▲ 32	▲ 36
～20人	▲ 13	▲ 17	▲ 18	▲ 15	▲ 14	▲ 16	▲ 14	▲ 10	▲ 13	▲ 14	▲ 13	▲ 14	▲ 17
～50人	1	▲ 13	▲ 8	0	3	6	▲ 2	▲ 5	▲ 4	▲ 1	2	0	▲ 2
～100人	17	4	9	11	2	6	10	17	13	12	17	21	13
～300人	5	15	3	8	6	8	6	6	17	9	6	12	8
301人以上	11	26	33	26	20	25	20	24	37	29	37	25	21

(参考)

【業種別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度		2023年度				2024年度				2025年度	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	見通し
全体	▲ 15	▲ 21	▲ 21	▲ 17	▲ 19	▲ 18	▲ 18	▲ 16	▲ 19	▲ 16	▲ 15	▲ 17	▲ 20
建設業	▲ 14	▲ 21	▲ 25	▲ 18	▲ 20	▲ 18	▲ 20	▲ 14	▲ 20	▲ 15	▲ 16	▲ 14	▲ 16
製造業	▲ 13	▲ 18	▲ 17	▲ 14	▲ 16	▲ 13	▲ 11	▲ 16	▲ 12	▲ 12	▲ 13	▲ 14	▲ 19
卸売業	▲ 6	▲ 7	▲ 11	▲ 3	0	▲ 4	▲ 5	▲ 6	▲ 12	▲ 9	▲ 2	▲ 7	▲ 11
小売業	▲ 32	▲ 38	▲ 35	▲ 30	▲ 38	▲ 35	▲ 34	▲ 31	▲ 32	▲ 31	▲ 26	▲ 31	▲ 40
サービス業	▲ 11	▲ 18	▲ 20	▲ 22	▲ 20	▲ 21	▲ 20	▲ 16	▲ 14	▲ 14	▲ 14	▲ 15	▲ 15
その他	▲ 17	▲ 21	▲ 20	▲ 14	▲ 16	▲ 16	▲ 18	▲ 14	▲ 21	▲ 14	▲ 16	▲ 20	▲ 21
情報通信業	▲ 14	0	17	18	17	18	0	13	17	0	17	8	8
運輸業	▲ 10	▲ 22	▲ 11	▲ 13	▲ 18	▲ 16	▲ 22	▲ 9	▲ 22	▲ 5	▲ 14	▲ 11	▲ 16
金融・保険業	▲ 11	▲ 10	0	▲ 6	18	21	5	5	9	0	0	▲ 6	0
不動産業	▲ 15	▲ 9	▲ 17	▲ 2	▲ 16	▲ 10	▲ 11	▲ 12	▲ 19	▲ 10	▲ 7	▲ 15	▲ 13
飲食・宿泊業	▲ 38	▲ 50	▲ 54	▲ 39	▲ 27	▲ 48	▲ 36	▲ 34	▲ 52	▲ 42	▲ 52	▲ 34	▲ 38
医療・福祉	▲ 7	0	▲ 19	▲ 17	▲ 27	▲ 30	▲ 23	▲ 36	▲ 31	▲ 17	▲ 33	▲ 44	▲ 43
教育・学習支援業	▲ 29	▲ 50	▲ 29	▲ 40	▲ 44	▲ 13	▲ 44	▲ 11	▲ 22	▲ 20	11	▲ 14	▲ 14



設備投資計画（「来期に設備投資計画あり」と回答した割合）

（参考）

【規模別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度	2023年度				2024年度				2025年	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q
全体	15.1%	14.5%	17.1%	16.3%	14.0%	14.8%	14.0%	14.9%	16.3%	15.0%	16.0%	14.9%
小規模	9.0%	9.4%	11.4%	10.4%	7.9%	7.6%	9.7%	9.8%	11.0%	8.1%	9.2%	8.4%
中規模	24.0%	23.2%	25.2%	24.4%	23.6%	25.3%	20.3%	21.0%	24.5%	24.9%	24.5%	24.0%
大規模	37.0%	31.9%	44.0%	40.0%	32.6%	40.9%	30.6%	43.2%	36.4%	41.5%	47.6%	34.0%
1～5人	6.1%	6.8%	8.0%	9.1%	6.0%	5.1%	8.0%	8.9%	9.3%	6.7%	6.3%	5.5%
～20人	15.3%	14.6%	17.4%	13.9%	14.2%	16.7%	12.5%	13.1%	15.3%	13.8%	15.5%	17.7%
～50人	26.7%	25.8%	25.2%	28.9%	27.8%	28.1%	30.1%	26.5%	27.9%	25.5%	29.9%	27.0%
～100人	42.0%	36.7%	47.5%	37.0%	25.5%	28.3%	18.3%	30.8%	34.5%	34.5%	36.2%	25.0%
～300人	25.0%	30.0%	46.3%	32.4%	45.5%	38.5%	34.3%	24.2%	37.1%	45.5%	48.5%	31.7%
301人以上	61.9%	61.9%	52.2%	61.9%	34.8%	54.5%	39.1%	56.5%	47.6%	63.2%	47.6%	40.9%

（参考）

【業種別】	コロナ前 2019年度第3Q	2022年度	2023年度				2024年度				2025年	
		第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q
全体	15.1%	14.5%	17.1%	16.3%	14.0%	14.8%	14.0%	14.9%	16.3%	15.0%	16.0%	14.9%
建設業	11.7%	10.6%	14.3%	11.6%	8.6%	9.0%	9.9%	9.9%	9.2%	12.5%	13.8%	12.2%
製造業	22.2%	17.9%	22.7%	22.5%	19.5%	17.7%	18.3%	17.8%	21.6%	16.9%	20.0%	15.0%
卸売業	10.3%	17.6%	11.9%	16.0%	15.3%	11.5%	11.0%	19.5%	15.9%	13.2%	16.7%	16.5%
小売業	8.3%	8.5%	14.8%	10.1%	7.1%	8.0%	9.4%	8.5%	10.9%	8.8%	11.1%	6.8%
サービス業	16.3%	14.0%	16.5%	15.5%	14.1%	17.6%	12.5%	16.2%	16.1%	14.2%	13.6%	15.8%
その他	17.2%	18.5%	19.2%	20.5%	18.8%	21.8%	20.9%	18.1%	23.3%	22.8%	20.1%	21.8%
情報通信業	28.6%	25.0%	16.7%	9.1%	15.4%	25.0%	28.6%	6.3%	33.3%	9.1%	8.3%	7.7%
運輸業	25.0%	34.7%	35.6%	26.5%	26.7%	31.4%	31.0%	32.1%	29.3%	31.6%	36.8%	32.6%
金融・保険業	18.2%	18.2%	20.0%	19.0%	20.0%	14.3%	13.6%	13.0%	16.0%	16.7%	9.5%	15.8%
不動産業	12.5%	6.8%	11.9%	11.6%	7.9%	11.6%	21.3%	8.2%	18.6%	14.3%	16.7%	22.0%
飲食・宿泊業	10.3%	13.6%	13.5%	27.0%	15.6%	23.5%	13.3%	15.6%	15.6%	29.6%	16.0%	17.1%
医療・福祉	14.8%	13.8%	14.8%	26.9%	25.8%	19.2%	16.7%	20.0%	26.7%	29.2%	15.4%	25.0%
教育・学習支援業	10.0%	18.2%	10.0%	0.0%	18.2%	30.0%	20.0%	20.0%	40.0%	18.2%	30.0%	0.0%



重視する経営上の課題（複数回答可）

【規模別】	雇用	人材育成	商品・サービスの開発、改善	技術・研究開発	販路拡大	資金繰り	為替相場の動向	デジタル・ICT活用	業界動向	物価上昇・価格転嫁	賃上げ	事業承継	法律・規制・税金	トランプ関税の動向	その他
全体	34.7%	39.1%	12.0%	6.8%	28.9%	24.8%	3.7%	8.6%	33.9%	33.6%	19.5%	13.0%	10.9%	5.3%	1.0%
小規模	27.4%	29.4%	10.8%	6.9%	29.4%	30.3%	3.7%	7.8%	38.3%	35.1%	16.6%	14.6%	14.0%	5.3%	1.2%
中規模	44.0%	52.7%	12.6%	6.6%	29.0%	17.8%	3.6%	9.6%	28.1%	30.9%	24.6%	11.2%	6.8%	5.5%	0.8%
大規模	63.8%	68.1%	23.4%	8.5%	21.3%	2.1%	6.4%	12.8%	17.0%	34.0%	19.1%	4.3%	0.0%	4.3%	0.0%
1～5人	19.2%	20.1%	12.0%	6.8%	34.3%	34.1%	3.3%	8.1%	40.4%	38.4%	13.8%	15.5%	16.8%	5.0%	1.3%
～20人	41.5%	47.1%	10.6%	5.6%	25.1%	23.5%	4.5%	9.8%	29.9%	28.3%	24.1%	13.5%	9.8%	5.3%	0.8%
～50人	50.8%	61.5%	9.8%	6.6%	25.4%	13.9%	1.6%	4.9%	31.1%	34.4%	25.4%	11.5%	1.6%	3.3%	0.8%
～100人	45.8%	70.8%	18.8%	12.5%	22.9%	2.1%	4.2%	10.4%	29.2%	29.2%	16.7%	4.2%	2.1%	6.3%	2.1%
～300人	70.7%	61.0%	9.8%	9.8%	19.5%	4.9%	7.3%	9.8%	22.0%	34.1%	24.4%	2.4%	0.0%	14.6%	0.0%
301人以上	59.1%	63.6%	36.4%	13.6%	31.8%	0.0%	4.5%	13.6%	13.6%	27.3%	22.7%	0.0%	0.0%	4.5%	0.0%

【業種別】	雇用	人材育成	商品・サービスの開発、改善	技術・研究開発	販路拡大	資金繰り	為替相場の動向	デジタル・ICT活用	業界動向	物価上昇・価格転嫁	賃上げ	事業承継	法律・規制・税金	トランプ関税の動向	その他
全体	34.7%	39.1%	12.0%	6.8%	28.9%	24.8%	3.7%	8.6%	33.9%	33.6%	19.5%	13.0%	10.9%	5.3%	1.0%
建設業	53.3%	47.2%	3.0%	5.6%	17.3%	30.5%	0.0%	9.1%	32.0%	33.0%	19.8%	16.2%	14.7%	4.1%	0.5%
製造業	30.1%	37.6%	12.4%	11.1%	30.1%	23.0%	5.3%	3.5%	33.6%	36.3%	22.1%	12.4%	6.2%	9.3%	1.3%
卸売業	30.1%	39.8%	13.6%	3.9%	50.5%	17.5%	16.5%	6.8%	32.0%	34.0%	16.5%	8.7%	6.8%	5.8%	0.0%
小売業	17.7%	23.8%	19.0%	4.1%	46.3%	37.4%	2.7%	4.1%	44.9%	36.7%	11.6%	19.0%	6.1%	4.8%	0.0%
サービス業	35.5%	41.9%	12.3%	10.3%	25.6%	18.7%	0.5%	14.8%	29.1%	24.1%	21.7%	14.3%	14.8%	3.9%	1.5%
その他	35.8%	40.9%	14.0%	3.1%	18.1%	21.8%	3.1%	11.9%	33.7%	38.3%	21.2%	6.7%	14.5%	3.6%	2.1%
情報通信業	38.5%	53.8%	38.5%	15.4%	23.1%	15.4%	0.0%	15.4%	15.4%	7.7%	15.4%	7.7%	0.0%	7.7%	7.7%
運輸業	60.9%	56.5%	2.2%	0.0%	15.2%	15.2%	0.0%	2.2%	37.0%	37.0%	28.3%	4.3%	6.5%	10.9%	0.0%
金融・保険業	42.1%	57.9%	10.5%	0.0%	36.8%	10.5%	5.3%	21.1%	63.2%	0.0%	0.0%	10.5%	10.5%	0.0%	0.0%
不動産業	7.3%	22.0%	14.6%	0.0%	17.1%	19.5%	2.4%	9.8%	36.6%	39.0%	14.6%	12.2%	24.4%	2.4%	4.9%
飲食・宿泊業	37.1%	37.1%	20.0%	5.7%	8.6%	25.7%	8.6%	11.4%	22.9%	71.4%	22.9%	0.0%	17.1%	0.0%	2.9%
医療・福祉	34.4%	31.3%	6.3%	6.3%	15.6%	37.5%	0.0%	15.6%	28.1%	46.9%	37.5%	9.4%	21.9%	0.0%	0.0%
教育・学習支援業	14.3%	42.9%	57.1%	0.0%	42.9%	28.6%	14.3%	42.9%	28.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

姫路商工会議所 姫路経済研究所

〒670-8505 姫路市下寺町43番地

TEL : 079-223-6555 (直通)

FAX : 079-288-0047

URL : <https://www.himeji-cci.or.jp/>

