

但馬の経済指標

令和7年10月～12月

兵庫県但馬県民局

【但馬の経済概況】

<ポイント>

①但馬信用金庫の但馬管内景気動向調査によると、業況判断DIは、前期より10.8ポイント増加し、-2.0となった。

②有効求人倍率は、12月期1.39倍。前年同月と比べて0.23ポイント減少した。

		項 目	今期(10月～12月)	対前期(増減)	対前年同期(増減)
1	業況判断DI (全業種計)	但馬信用金庫	△ 2.0	+ 10.8	△ 6.1
2	雇用		12月	対前月(増減)	対前年同月(増減)
		有効求人倍率	1.39	+ 0.09	△ 0.23
			12月	前月比(%)	前年同月比(%)
		有効求人数(人)	3,387	+ 5.58	△ 17.31
		有効求職者数(人)	2,442	△ 0.93	△ 3.21
		雇用保険受給者実人員(人)	503	△ 1.76	+ 13.29
3	金融		12月	前月比(%)	前年同月比(%)
		普通貸付残高(百万円)	10,701	△ 0.38	△ 8.97
			12月	前月比(%)	前年同月比(%)
		信用保証承諾額(百万円)	1,255	+ 45.59	+ 28.72
		信用保証債務残高(百万円)	49,790	△ 0.29	△ 7.15
4	公共工事		12月	前月比(%)	前年同月比(%)
		公共工事請負金額(百万円)	1,167	+ 99.83	+ 109.89
参考	企業倒産(全県)		今期(10～12月)	対前期(増減)	対前年同期(増減)
		件数	162	+ 29	+ 19
		負債総額(百万円)	18,617	+ 8,986	+ 6,958
5	地場産業	豊岡かばん		売上高、生産量、収益とも 変わらず。	売上高、生産量、収益とも やや少ない。

1 業況判断

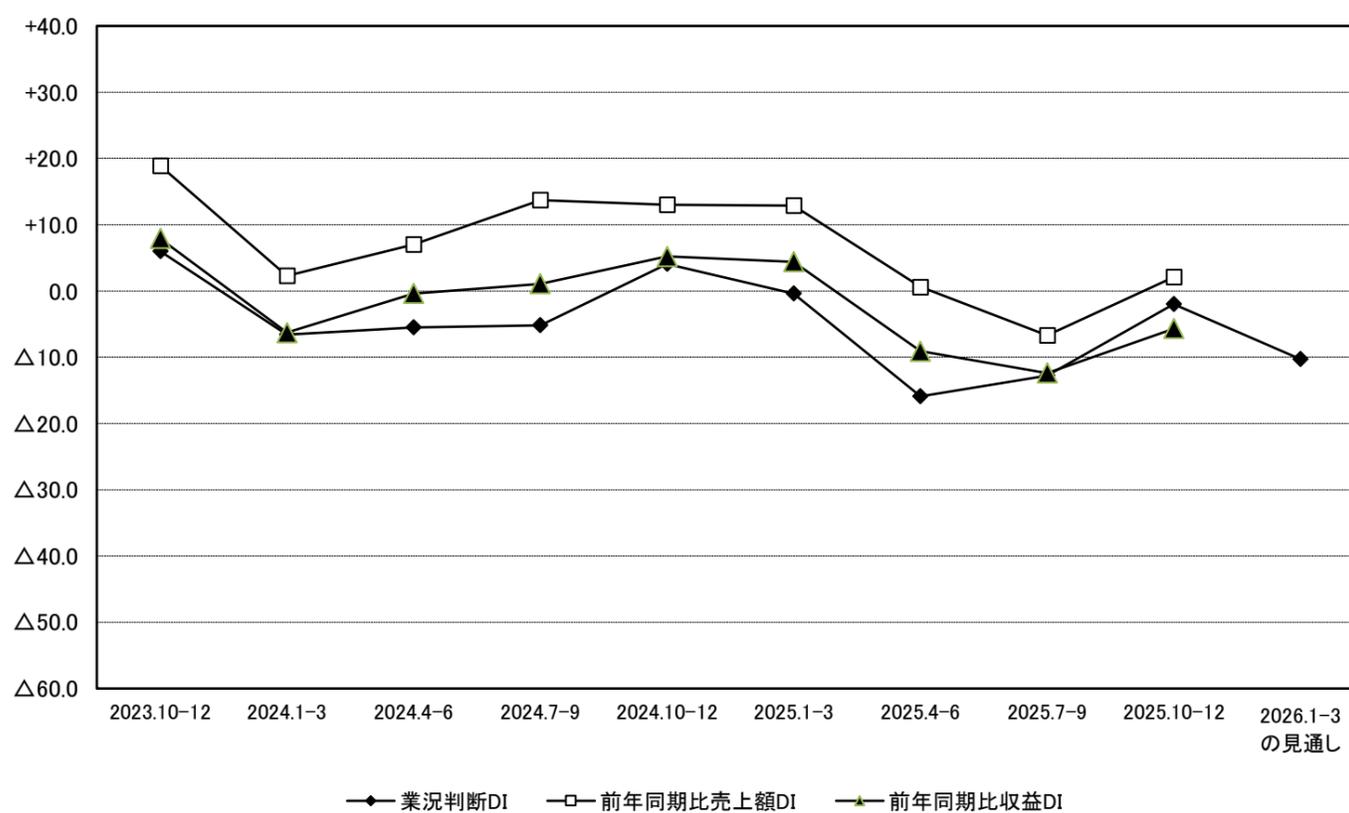
但馬信用金庫

今期の業況判断DIは、前期より10.8ポイント増加し、-2.0となった。

来期の見通しについては、業況判断DIが-10.3となる見通しである。

前年同期と比較した売上額DIは2.1、同収益DIは-5.7となった。

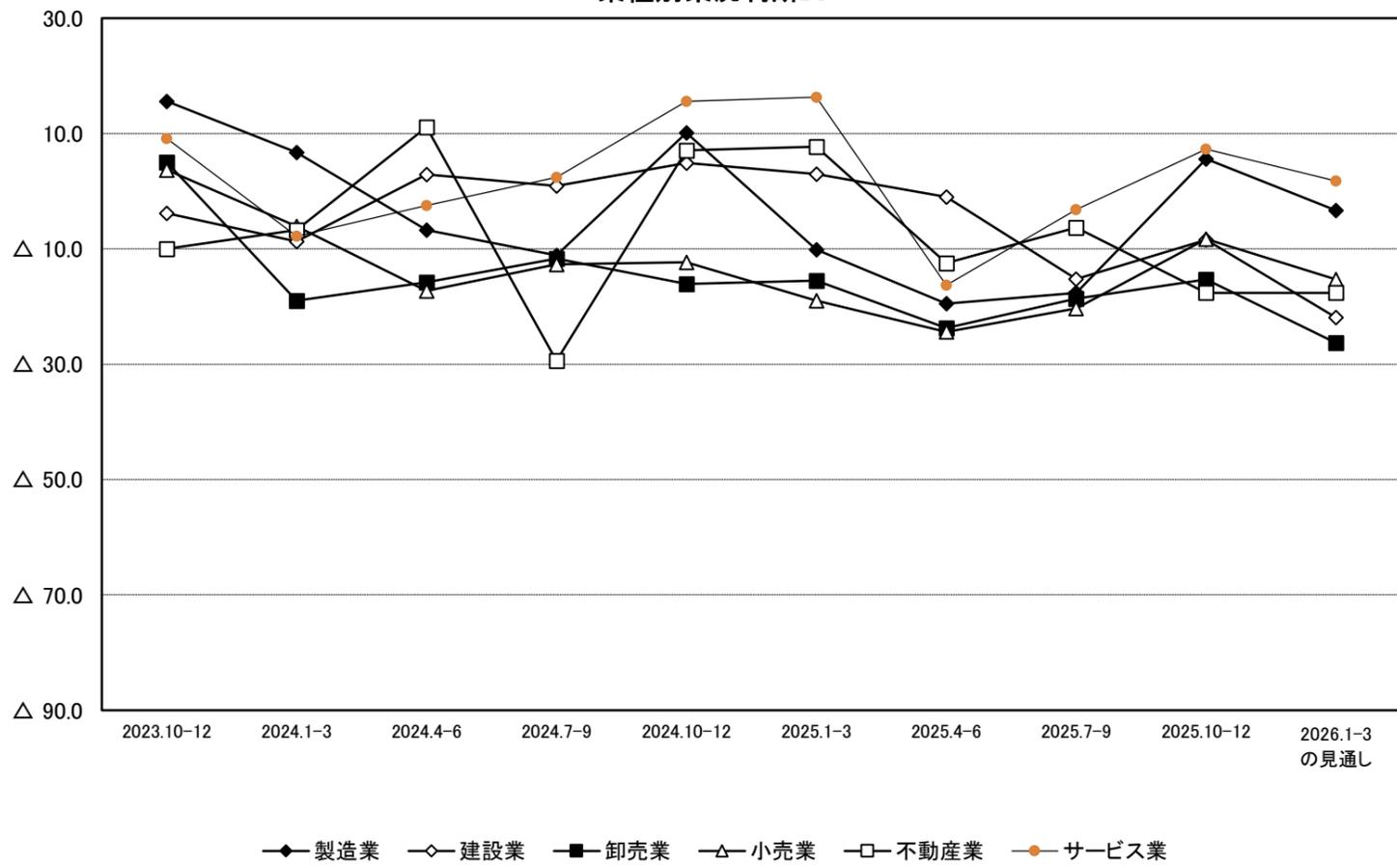
業況判断DIの推移



	2023.10-12	2024.1-3	2024.4-6	2024.7-9	2024.10-12	2025.1-3	2025.4-6	2025.7-9	2025.10-12	2026.1-3 の見通し
業況判断DI	+6.0	△6.6	△5.5	△5.2	+4.1	△0.4	△15.9	△12.8	△2.0	△10.3
前年同期比売上額DI	+18.9	+2.3	+7.0	+13.7	+13.0	+12.9	+0.6	△6.7	+2.1	-
前年同期比収益DI	+7.9	△6.3	△0.4	+1.1	+5.2	+4.4	△9.1	△12.4	△5.7	-

出典:但馬信用金庫『但馬管内景気動向調査』

業種別業況判断DI

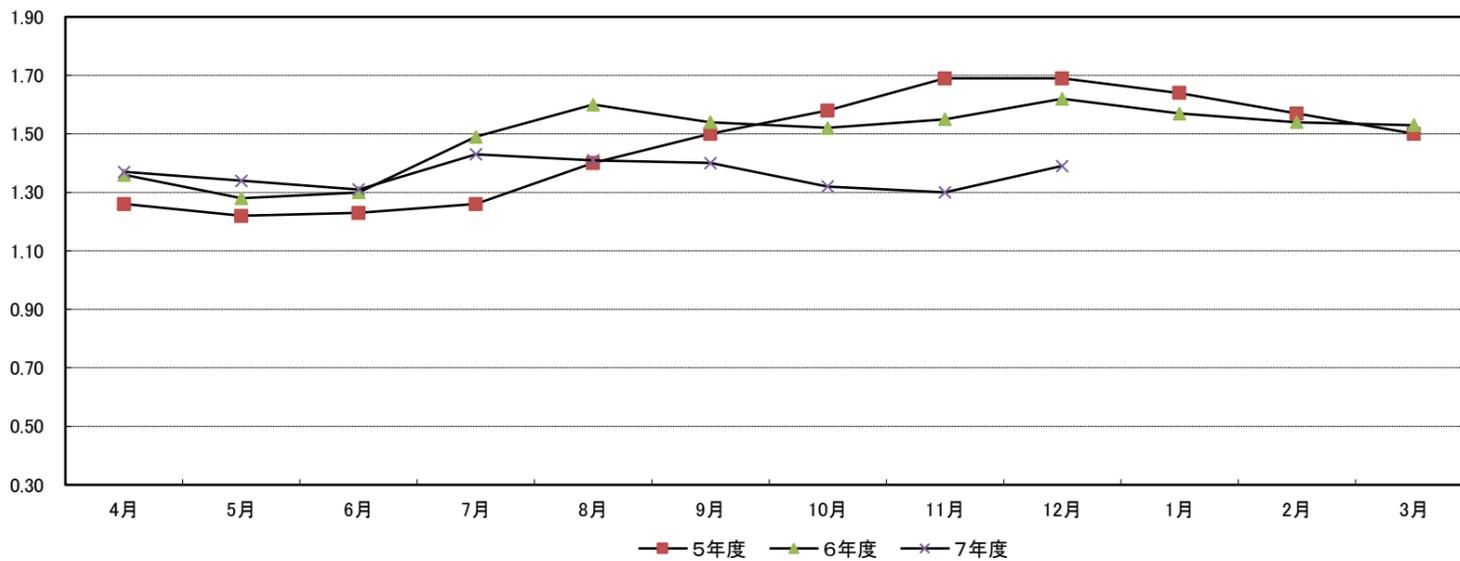


	2023.10-12	2024.1-3	2024.4-6	2024.7-9	2024.10-12	2025.1-3	2025.4-6	2025.7-9	2025.10-12	2026.1-3 の見通し
製造業	15.6	6.7	△ 6.7	△ 11.1	10.1	△ 10.1	△ 19.5	△ 17.6	5.6	△ 3.3
建設業	△ 3.8	△ 8.7	2.9	0.9	4.9	3.0	△ 1.0	△ 15.2	△ 8.4	△ 21.9
卸売業	5.0	△ 19.0	△ 15.8	△ 11.7	△ 16.1	△ 15.5	△ 23.7	△ 18.6	△ 15.3	△ 26.3
小売業	3.7	△ 6.1	△ 17.3	△ 12.7	△ 12.3	△ 19.0	△ 24.4	△ 20.3	△ 8.3	△ 15.3
不動産業	△ 10.0	△ 6.7	11.1	△ 29.4	7.1	7.7	△ 12.5	△ 6.3	△ 17.6	△ 17.6
サービス業	9.1	△ 7.8	△ 2.5	2.4	15.6	16.3	△ 16.3	△ 3.2	7.3	1.8

出典:但馬信用金庫『但馬管内景気動向調査』

2 雇用

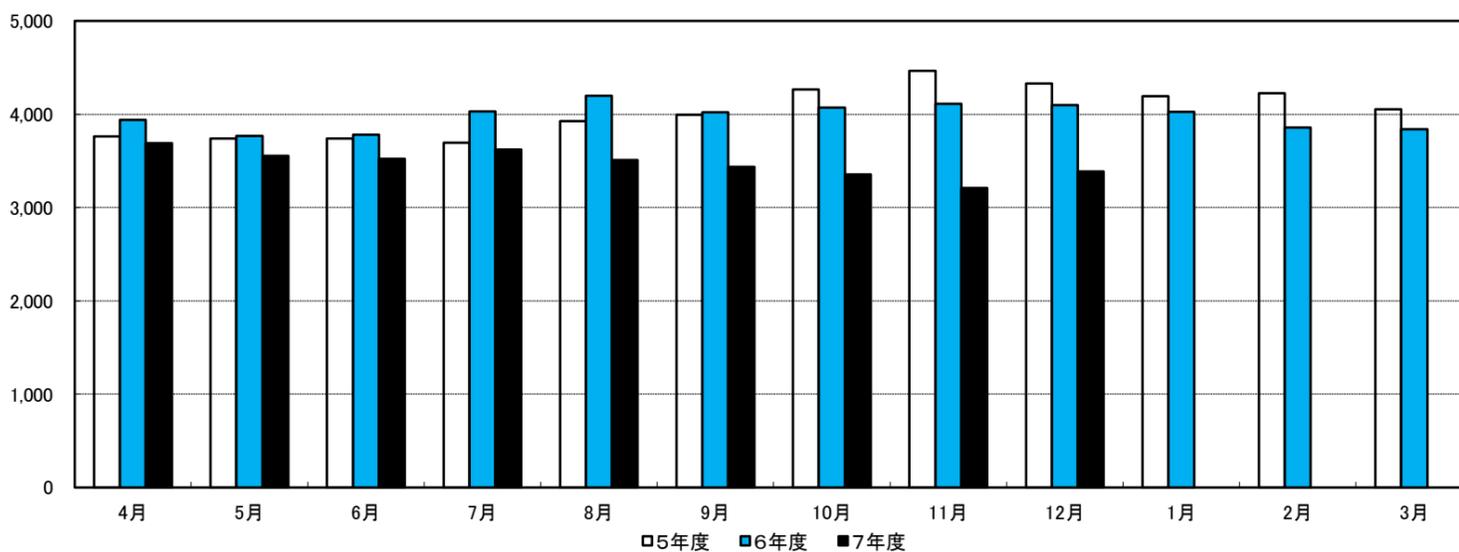
有効求人倍率



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	1.26	1.22	1.23	1.26	1.40	1.50	1.58	1.69	1.69	1.64	1.57	1.50	1.46
6年度	1.36	1.28	1.30	1.49	1.60	1.54	1.52	1.55	1.62	1.57	1.54	1.53	1.49
7年度	1.37	1.34	1.31	1.43	1.41	1.40	1.32	1.30	1.39				1.36
対前月 (増減)	-0.16	△0.03	△0.03	+0.12	△0.02	△0.01	△0.08	△0.02	+0.09				—
対前年 (増減)	+0.01	+0.06	+0.01	△0.06	△0.19	△0.14	△0.20	△0.25	△0.23				—

出典:厚生労働省兵庫労働局『月報ひょうご』

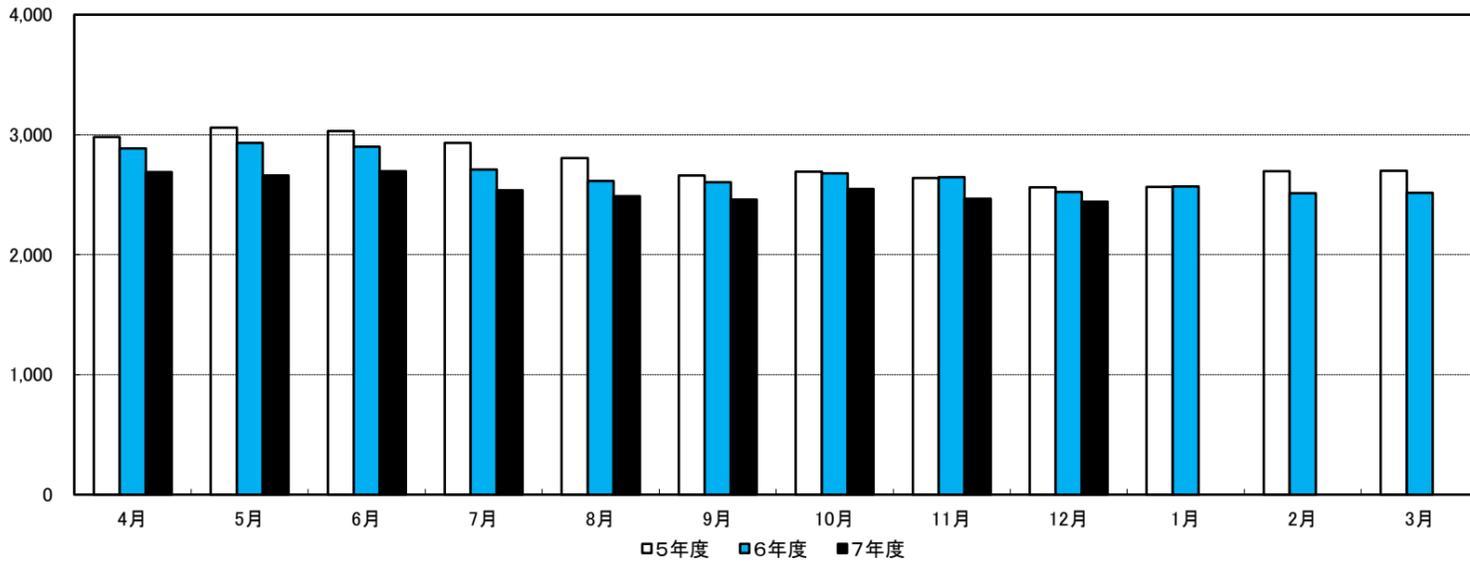
有効求人数(人)



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	3,763	3,740	3,739	3,693	3,924	3,992	4,265	4,465	4,331	4,193	4,223	4,053	4,032
6年度	3,939	3,765	3,779	4,030	4,197	4,019	4,073	4,113	4,096	4,026	3,856	3,839	3,978
7年度	3,692	3,553	3,522	3,622	3,509	3,435	3,354	3,208	3,387				3,476
前月比 (%)	△3.83	△3.76	△0.87	+2.84	△3.12	△2.11	△2.36	△4.35	+5.58				—
前年同月 比(%)	△6.27	△5.63	△6.80	△10.12	△16.39	△14.53	△17.65	△22.00	△17.31				—

出典:厚生労働省兵庫労働局『月報ひょうご』

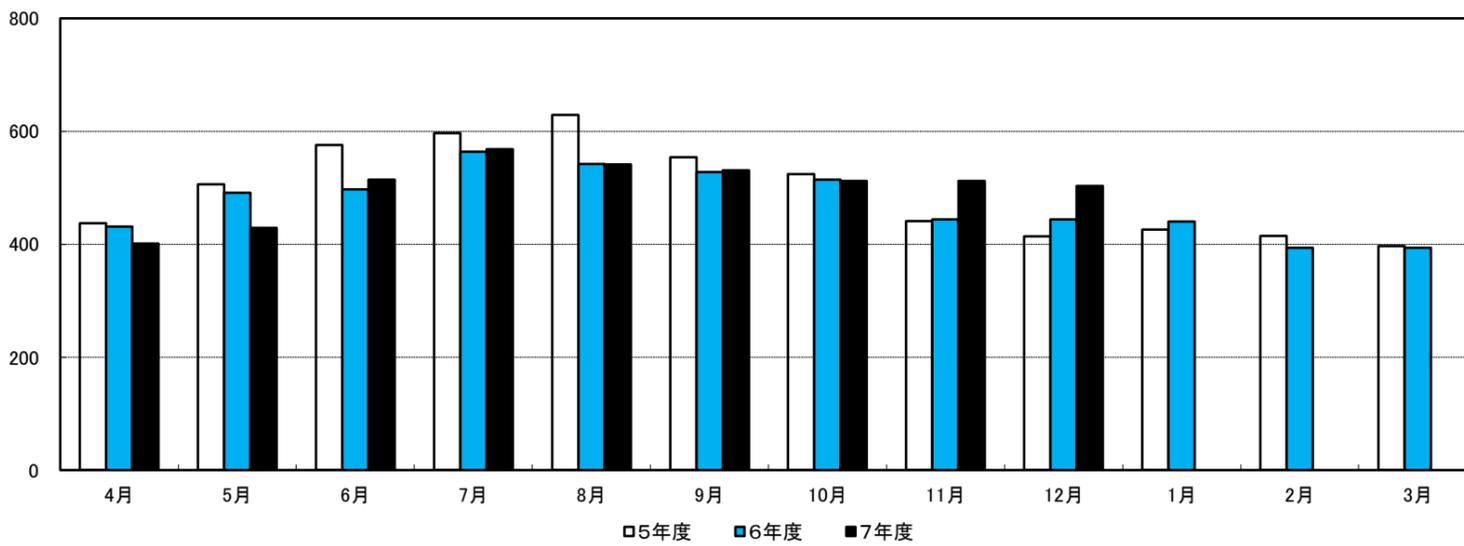
有効求職者数(人)



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	2,981	3,058	3,030	2,930	2,804	2,659	2,691	2,640	2,562	2,564	2,695	2,700	2,776
6年度	2,887	2,931	2,900	2,708	2,615	2,604	2,677	2,647	2,523	2,567	2,512	2,516	2,674
7年度	2,690	2,660	2,696	2,538	2,487	2,459	2,549	2,465	2,442				2,554
前月比(%)	+6.92	△1.12	+1.35	△5.86	△2.01	△1.13	+3.66	△3.30	△0.93				—
前年同月比(%)	△6.82	△9.25	△7.03	△6.28	△4.89	△5.57	△4.78	△6.88	△3.21				—

出典:厚生労働省兵庫労働局『月報ひょうご』

雇用保険受給者実人員(人)

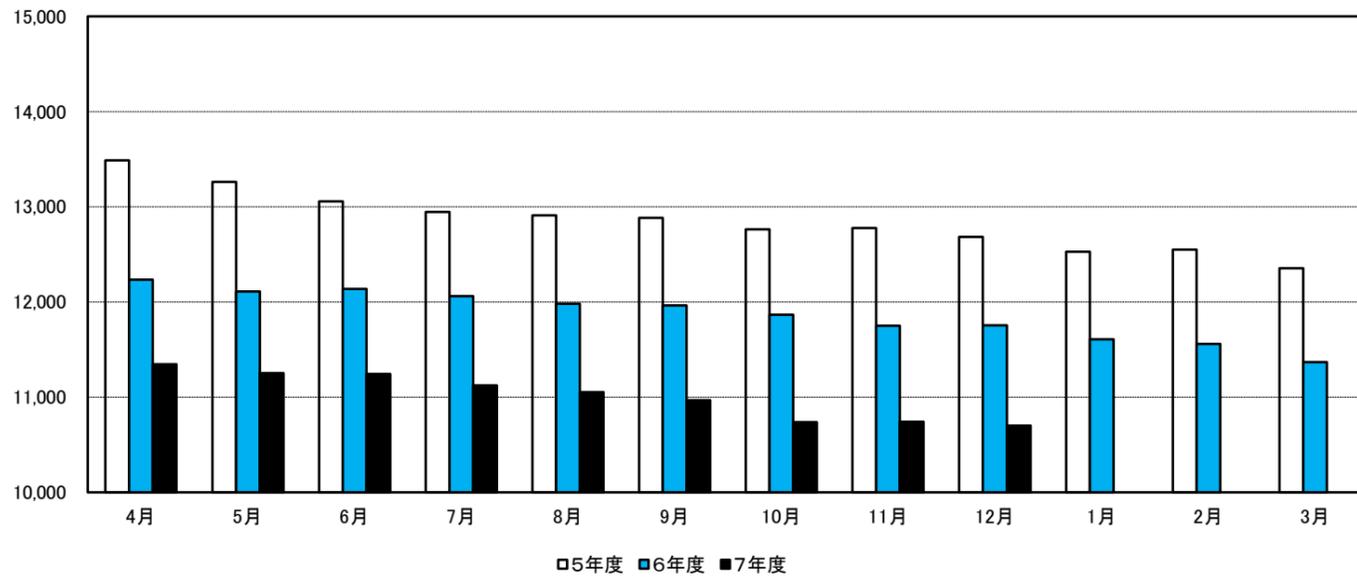


	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	437	506	576	597	629	554	524	441	414	426	415	397	493
6年度	431	491	497	564	542	528	514	444	444	440	394	394	474
7年度	401	429	514	568	541	531	512	512	503				501
前月比(%)	+1.78	+6.98	+19.81	+10.51	△4.75	△1.85	△3.58	0.00	△1.76				—
前年同月比(%)	△6.96	△12.63	+3.42	+0.71	△0.18	+0.57	△0.39	+15.32	+13.29				—

出典:厚生労働省兵庫労働局『月報ひょうご』

3 金融

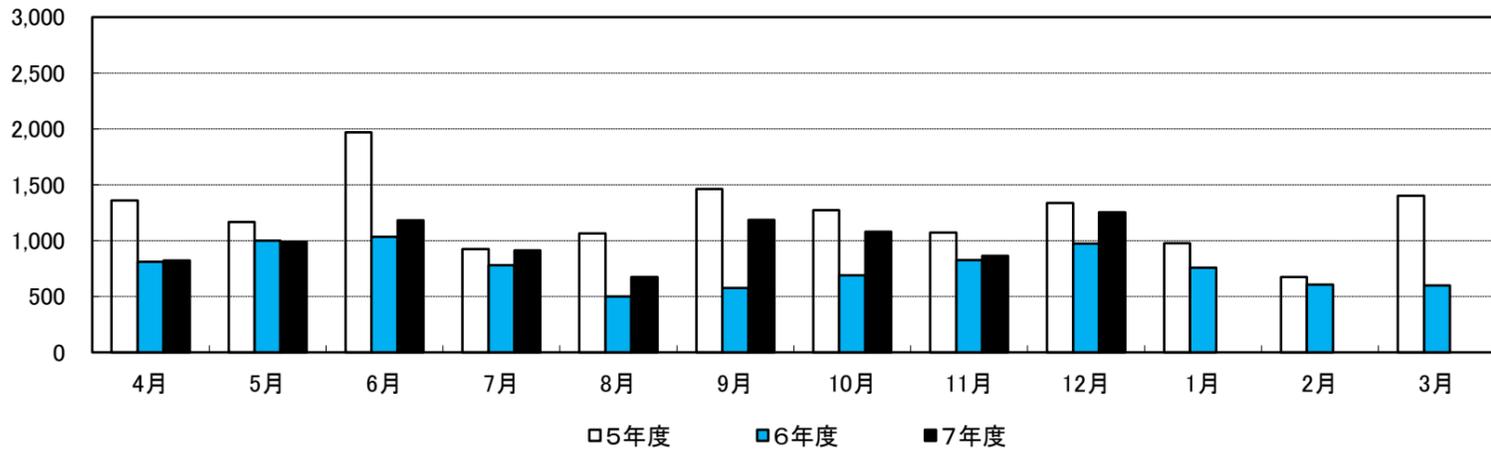
普通貸付残高(百万円)



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	13,489	13,261	13,057	12,947	12,911	12,884	12,761	12,776	12,682	12,528	12,550	12,352	12,850
6年度	12,234	12,110	12,136	12,060	11,982	11,963	11,867	11,750	11,756	11,608	11,558	11,366	11,866
7年度	11,345	11,251	11,242	11,124	11,051	10,970	10,738	10,742	10,701				11,018
前月比 (%)	△0.18	△0.83	△0.08	△1.05	△0.66	△0.73	△2.11	+0.04	△0.38				—
前年同月比 (%)	△7.27	△7.09	△7.37	△7.76	△7.77	△8.30	△9.51	△8.58	△8.97				—

日本政策金融公庫豊岡支店 集計

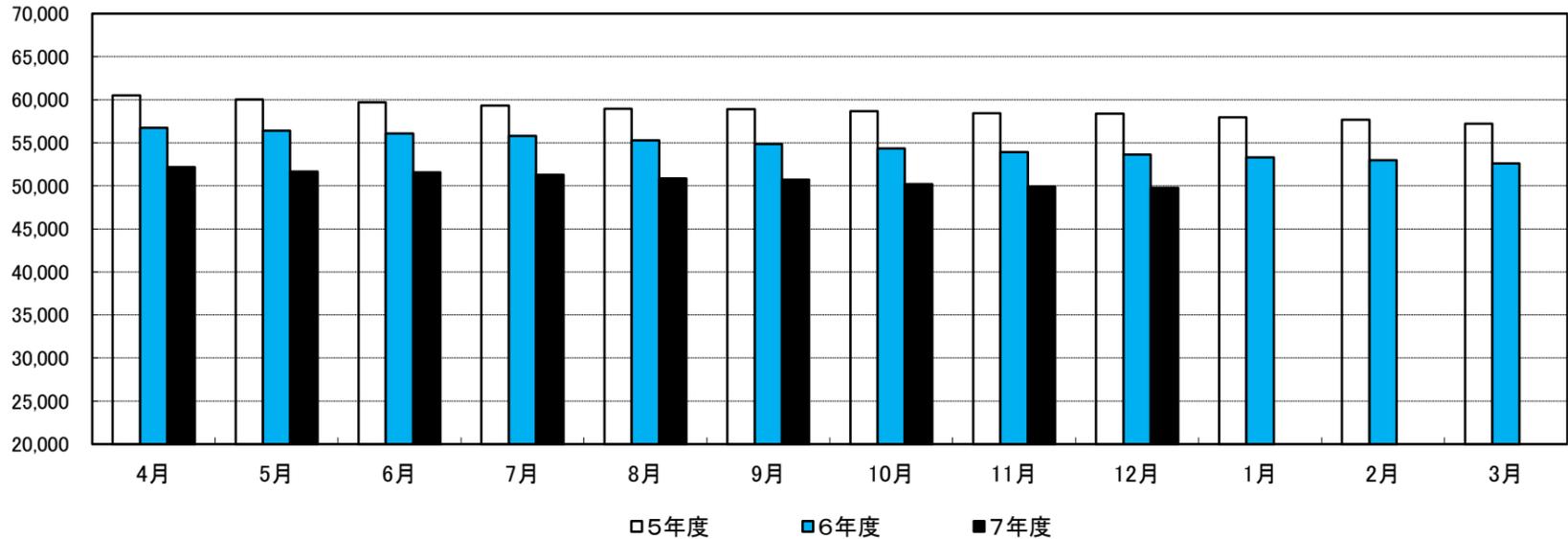
信用保証承諾額(百万円)



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	1,361	1,166	1,968	926	1,065	1,462	1,273	1,070	1,336	979	675	1,403	1,224
6年度	810	998	1,033	780	501	576	690	825	975	756	606	598	762
7年度	823	989	1,182	913	674	1,184	1,081	862	1,255				996
前月比(%)	+37.63	20.17	+19.51	△22.76	△26.18	+75.67	△8.7	△20.26	+45.59				—
前年同月比(%)	+1.6	△0.9	+14.42	+17.05	+34.53	+105.56	+56.67	+4.48	+28.72				—

出典:兵庫県信用保証協会『信用保証月報』

信用保証債務残高(百万円)

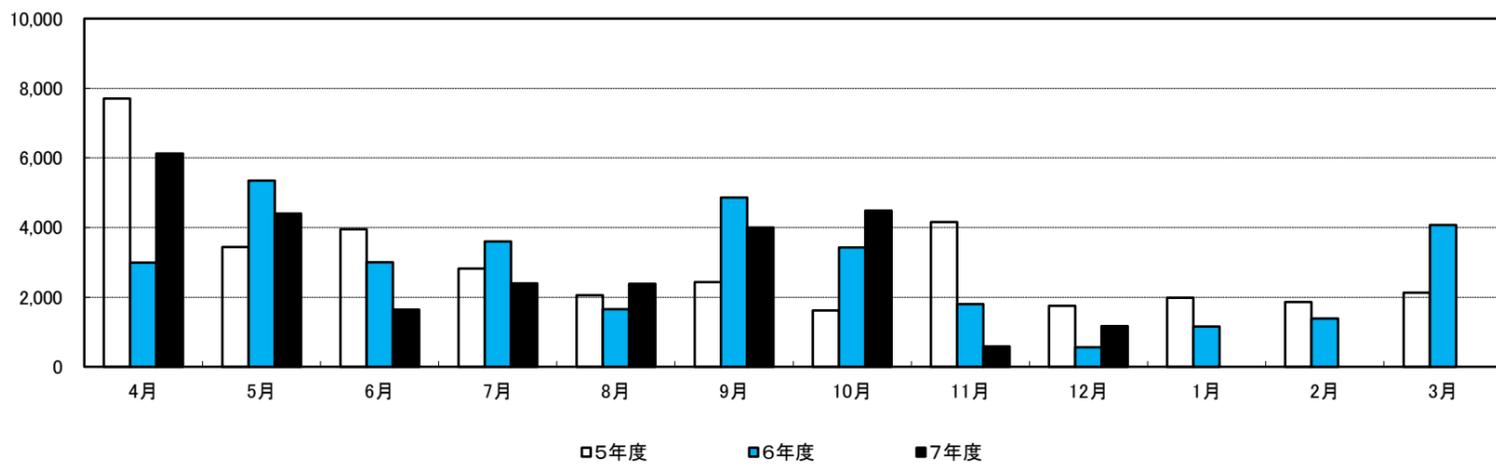


	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	60,486	60,043	59,702	59,339	58,933	58,912	58,651	58,420	58,365	57,976	57,659	57,190	58,806
6年度	56,758	56,401	56,055	55,783	55,257	54,875	54,341	53,897	53,624	53,308	52,996	52,579	54,656
7年度	52,166	51,668	51,555	51,300	50,881	50,736	50,185	49,934	49,790				50,913
前月比(%)	△ 0.79	△0.95	△0.22	△0.49	△0.82	△0.28	△1.09	△0.5	△0.29				—
前年同月比(%)	△ 8.09	△8.39	△ 8.03	△ 8.04	△ 7.92	△ 7.54	△ 7.65	△ 7.35	△ 7.15				—

出典:兵庫県信用保証協会『信用保証月報』

4 公共工事

公共工事請負金額(百万円)

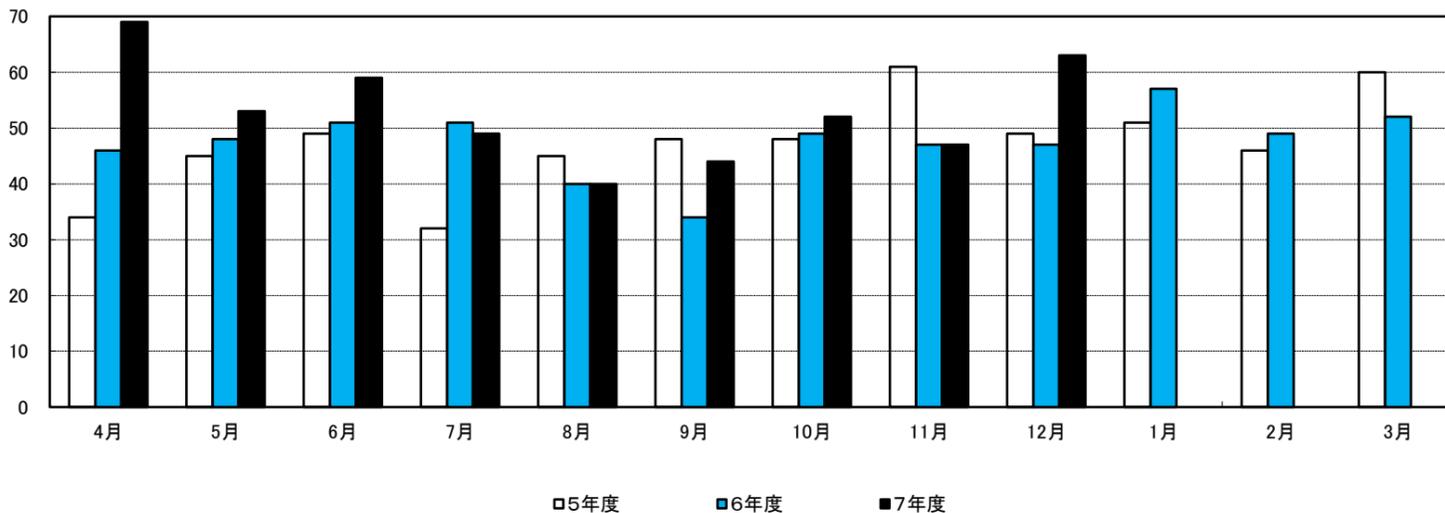


	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均
5年度	7,702	3,442	3,954	2,824	2,058	2,429	1,619	4,152	1,751	1,978	1,866	2,123	2,992
6年度	2,995	5,343	3,007	3,592	1,656	4,862	3,430	1,794	556	1,156	1,381	4,074	2,821
7年度	6,124	4,405	1,644	2,389	2,378	3,994	4,482	584	1,167				3,019
前月比 (%)	+50.32	△28.07	△62.68	+45.32	△0.46	+67.96	+12.22	△86.97	+99.83				—
前年同月比 (%)	+104.47	△17.56	△45.33	△33.49	+43.6	△17.85	+30.67	△67.45	+109.89				—

西日本建設業保証株式会社兵庫支店 集計

【参考】 企業倒産(全県)

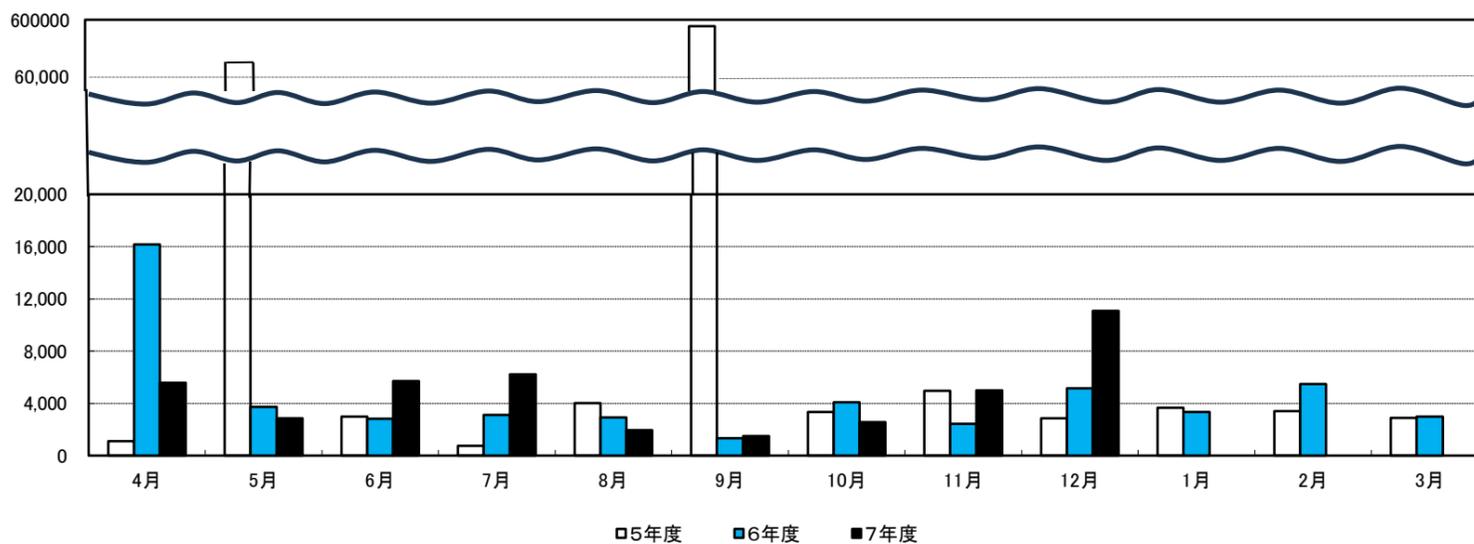
企業倒産件数(件)



	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	合計
5年度	34	45	49	32	45	48	48	61	49	51	46	60	568
6年度	46	48	51	51	40	34	49	47	47	57	49	52	571
7年度	69	53	59	49	40	44	52	47	63				476

出典:株式会社東京商工リサーチ神戸支社

企業倒産負債総額(百万円)

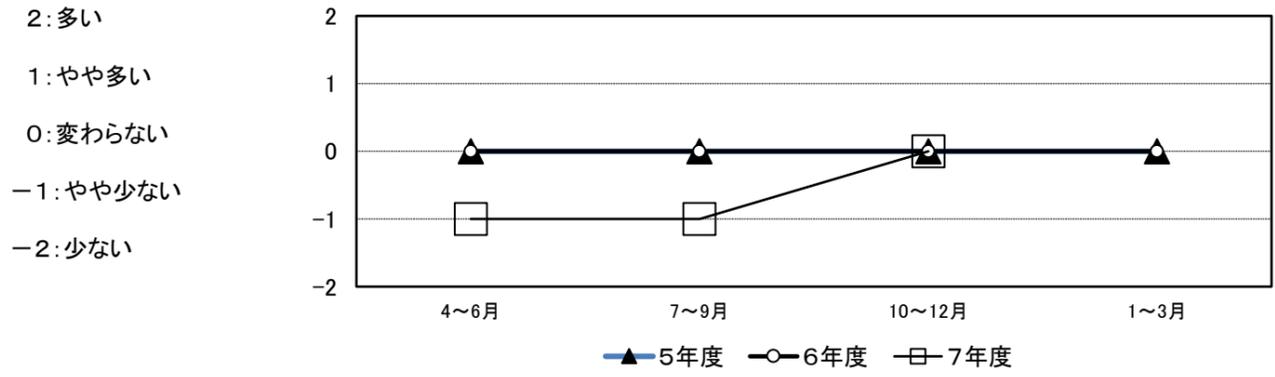


	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	合計
5年度	1,118	63,967	2,976	765	4,020	586,902	3,325	4,949	2,869	3,658	3,412	2,878	680,839
6年度	16,168	3,731	2,823	3,128	2,906	1,326	4,073	2,431	5,155	3,348	5,484	2,972	53,545
7年度	5,565	2,858	5,693	6,215	1,937	1,479	2,562	4,983	11,072				42,364

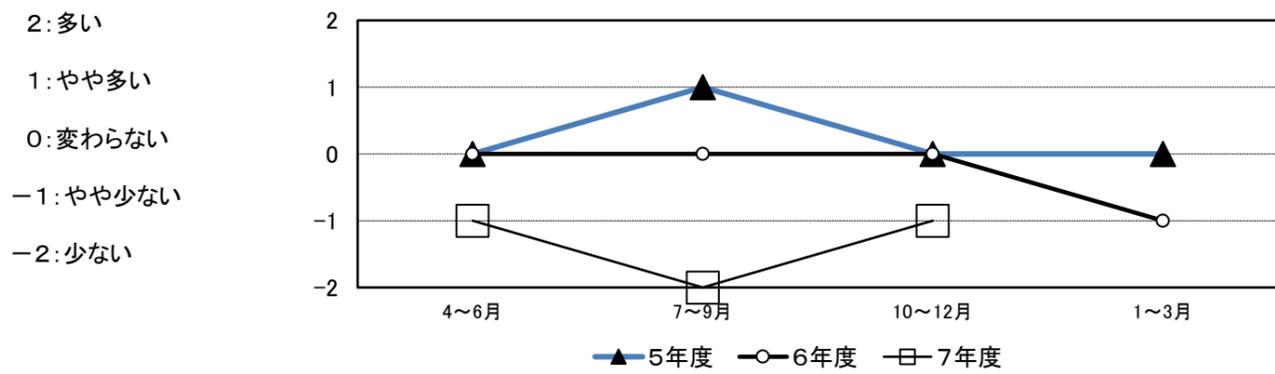
出典:株式会社東京商工リサーチ神戸支社

5 地場産業(豊岡かばん)

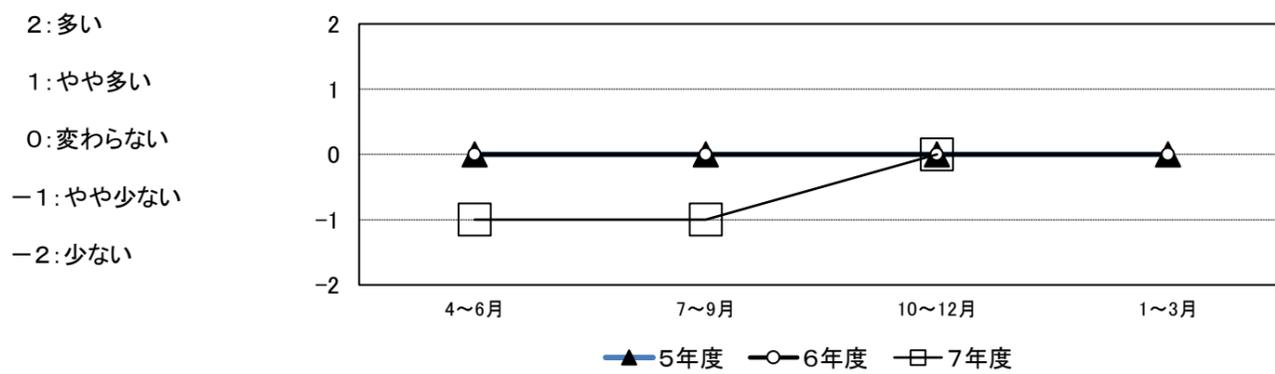
豊岡かばん 売上高 (前期比)



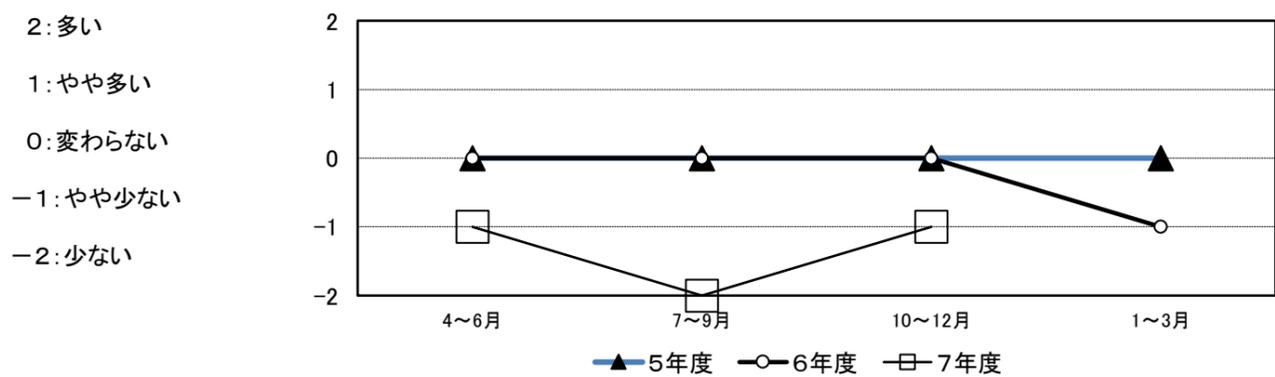
豊岡かばん 売上高 (前年同期比)



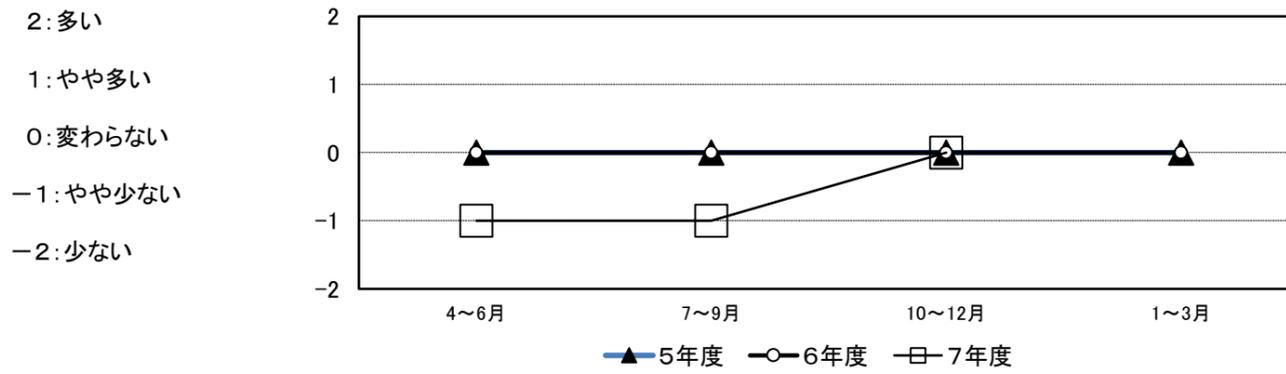
豊岡かばん 生産量 (前期比)



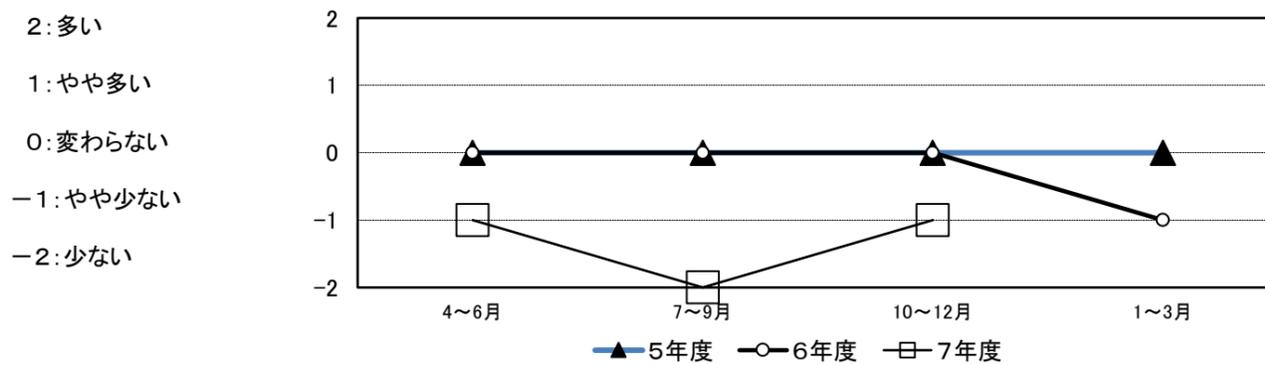
豊岡かばん 生産量 (前年同期比)



豊岡かばん 収益（前期比）



豊岡かばん 収益（前年同期比）



前期(令和7年7~9月)と比べて売上高、生産量、収益とも変わらず。

前年同期(令和6年10~12月)との比較では、売上高、生産量、収益ともやや少ない。

全体的な物価高とりわけ、米の販売価格の高騰をはじめ、生活必需品の高騰により、鞆の消費購買力が落ち込み続けており、購買力の不調傾向が続いている。

鞆製造については、受注が減り、スクール鞆などの大量受注製品を減らし、一般OEMや地域ブランド「豊岡鞆」の割合を増やし、経営収益の高い分野へ変更する企業も増えている。大手OEMに頼っている企業は、大手OEM先が販売価格を上げ、高級化を目指し、販売量が少なくても利益増が生じる体制に変化してきた。OEMの量が少なくなり、掛け率は同じで生産量が少なくなり、厳しい経営状況が続いている。小さな企業では、人手不足が続いており、従業員を雇わず、家族経営で規模縮小の企業が増えている。家族経営的な企業は、従業員を解雇し、家族経営化もしくは事業継承の道を検討している。

企業地域ブランド「豊岡鞆」も新規店舗を展開しているが、知名度のない関東、北陸では非常に厳しい状況である。広島、姫路、大阪などもやや落ち込んでおり、販売目標の70%~80%の売上である。なお、東京ではインバウンド客が徐々に増え、増加の傾向も出てきた。

豊岡鞆協会 回答

6 主要業種の概況

靴卸売業	<p>景況感はさほど良くない。物価高の影響により、生活必需品(衣食住)への支出が優先され、靴の購買を控える傾向が継続している。</p> <p>昨年度より、アメリカのケースブランドとの交渉を進めており、12月より直輸入で日本国内総代理店契約を結ぶことができた。</p> <p>米国による関税措置の影響はまだ計り知れないが、すでにアメリカ国内の輸送、原材料コストは急騰しており、当初計画よりも仕入れコストが20%程度上昇している。</p>
宿泊業	<p>万博の影響もあり、4月～9月は来訪者が落ち込み、最大20%落ち込む月もあった。しかし、10月以降は昨年度を上回る見込みである。加えてカニシーズンの開始も始まり景況感は改善に向かうと見られる。</p> <p>雇用人員については、全体的に不足しているが、特に客室係が不足している。</p> <p>お客様情報をリスト化することで、次回以降の来訪時にサービスの質を向上させている。また、但馬の食材を可能な限り使用し、季節感を味わってもらうことを意識した調理を継続的に実施している。</p>

「兵庫県の経済・雇用情勢(令和7年10月)」より

食料品製造業	<p>景況感は良い。10月のふるさと納税ポイント廃止の影響もあり、駆け込み需要が発生し、昨年度と比較して売上が上昇した。</p> <p>原材料については、これまで当たり前に仕入れができる状態であったが、工場の閉鎖や、製造中止などの要因も重なり、調達が難しくなってきた現状がある。</p> <p>また、社内で体力測定や、企業マラソン等の地域イベントにも積極的に参加し、職員の健康や、他部署間でのコミュニケーションを促進している。</p>
娯楽業・宿泊業	<p>万博終了までは、客足が伸びていなかったが、終了に合わせて来客数や予約状況が戻りつつあり、売上高や7～9月と比較して、10月～12月は、約25%の増加が見込まれている。</p> <p>雇用については、今年度5名を採用予定。毎年同じ部門で高校生の応募があったが、今年度は応募がなかった。外国人雇用については、現在約10名強ほど勤務しており、国の内訳はベトナム、ミャンマー、ネパールの3か国となっている。</p>

「兵庫県の経済・雇用情勢(令和7年11月)」より

電気機械器具製造業	<p>景況感はさほど良くない。材料費が上がると併せて価格も上昇するため、全部転嫁ができていないが、人件費や、輸送費などは価格転嫁が難しい状況。</p> <p>求人については、12月中旬にシステム関係の求人を始めた。また、一人でできる仕事の幅を増やすことで、残業時間の短縮や業務改善に取り組んでいる。</p> <p>レアアースのうち、中国で大部分が生産されるものは調達がやや困難な状況であるが、代替となる他のレアアースを活用することで対応している。</p>
-----------	---

「兵庫県の経済・雇用情勢(令和7年12月)」より