# 中小景気、天井打つも消費増税不況含み

## DOR106号（2013年10～12月期景況調査）速報

※ DOR（ドール）とは**DOyukai Research** の頭文字をとったものです
**中小企業家同友会全国協議会(http://www.doyu.jp)**

中小企業景気は大規模な公共投資や消費増税前の駆け込み需要により改善傾向にある。しかしこの間の消費の伸びは、宝飾品等が中心であり個人消費は依然低迷している。投資も海外向けの伸びが大きく、自立回復の可能性はなお見出せない。仕入単価の上昇や人手不足といった経営問題も存在する。さらには、2014年4月以降の消費増税後の反動が予想され、業況判断DIは今期が天井で、次期以降、後退が見込まれている。増税分の転嫁に不安を抱える企業が多いことに加え、中小向け融資の100％保証縮小など金融締め付けも予定されており、2014年は自社を取り巻く環境の変化に細心の注意が必要だ。

前年同期比の業況判断DI（「好転」－「悪化」割合）は10→17、売上高DI（「増加」－「減少」割合）は9→19、経常利益DI（「増加」－「減少」割合）は2→5といずれもプラスを伸ばした。足元の景況を示す業況水準DI（「良い」－「悪い」割合）は3→13と調査開始以来初の大きなプラスとなった。消費税が5％に引上げられる前の1990年代半ば並みの水準にまで各指標が好転してきた。

業況判断DIを業種別に見ると、建設業が24→32、製造業が1→18、流通・商業が8→9、サービス業が15→15と、建設業と製造業で大きく伸ばしている。流通・商業とサービス業は横ばい状態が続き、建設業や製造業ほどの勢いが見られない。地域経済圏別では、北海道・東北が17→6、関東が8→14、北陸・中部が7→22、近畿が1→8、中国・四国が7→22、九州・沖縄が22→28と、北海道・東北が唯一悪化した。特に東北での悪化が大きいことが気になる。企業規模別では20人未満で9→14、20人以上50人未満で3→18、50人以上100人未満で19→27、100人以上で19→16と、小規模企業で回復しているが100人以上で微減となった。このように業種別、地域別、企業規模別で見ると、全面的に回復しているとはいえない状況であり不安定さが含まれている。

次期以降は、業況判断DIが17→16、売上高DIが19→16、経常利益DIが5→8と、業況判断DIと売上高DIでは微減を見込んでいる。さらに業況判断DIの次々期（2014年4～6月期）は大幅な減少が予想されていることから、中小企業景気は天井打ちで、新年度は消費増税不況となる可能性が強い。

採算に関わる指標では、仕入単価DI（「上昇」－「下降」割合）は45→47と上昇が継続。次期も高止まりを予想しており、いっそうのコスト管理が求められる。こうした中、売上・客単価DI（「上昇」－「下降」割合）は1→6と改善、仕入単価DIと売上・客単価DIとの差は縮小しており経営努力が奏功している。金融面では長短の借入難度DI（「困難」－「容易」割合）は低下傾向で、資金繰りDI（「余裕有り」－「窮屈」割合）もプラス側（余裕有り）を維持しており、金融環境は現在のところ安定している。ただし、すでに指摘したように、2014年には中小向け融資の保証の縮小など金融環境が変化する可能性を見ておかなければならない。

雇用面では、正規従業員数DI(「増加」－「減少」割合)は8→13、臨時・パート・アルバイト数DIは9→13とぞれぞれ増加した。所定外労働時間DI（「増加」－「減少」割合）は2→13と大きく増加、人手の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は△22→△31と不足感がいよいよ鮮明である。設備投資では設備の過不足感DI（「過剰」―「不足」割合）は△14→△15と不足感が続き、投資実施割合は34％→36％と伸びている。投資目的は、能力増強が37％→40％と増加した一方、維持補修が32％→29％と減少した。これまでの設備投資の様子見状況から脱しつつあるが、先行き不透明感から設備投資に躊躇する経営者もまだ2割程度存在している。力強い動きになるかどうか観察が必要である。

経営上の問題点では「同業者相互の価格競争の激化」が42％、「仕入単価の上昇」が34％と続く。人手不足を指摘する割合も建設業を中心に増えている。経営上の力点では「新規受注（顧客）の確保」（59％）と「付加価値の増大」（50％）に続き、「社員教育」（42％）の努力が続いている。

「来年4月以降の景気の落ち込みは必至と感じている。とにかく、来年4月以降の戦略を具体的に立て、特に新商品の開発に力を入れているところです（広島、製造業）」のように、消費増税反動の需要減に十分注意して経営計画を立て直し、利益を出せる商品・サービスを確立することが急務である。

＊本文中特に断りのない限り、業況水準以外は前年同期比
＊詳細は2014年1月31日発行のDOR106号をご覧下さい

**[調査要領]**

| | |
|---|---|
| 調査時 | 2013年12月1～10日 |
| 対象企業 | 中小企業家同友会会員 |
| 調査の方法 | 郵送により自計記入を求めた |
| 回答企業数 | 2,442　社より907社の回答をえた（回答率37.1％）<br>（建設157社、製造業299社、流通・商業285社、サービス業163社） |
| 平均従業員数 | 役員を含む正規従業員37.6人<br>臨時・パート・アルバイトの数32.7人 |

# 業況判断、売上高、経常利益DI、さらに改善すすむ。業況水準DI、大きなプラス水準に。

## DOR(2013年10～12月期)主要指標

| 業況判断(前年同期比) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 09Ⅲ | Ⅳ | 10Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 11Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 12Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 13Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ |
| 全業種DI | −48.8 | −44.9 | −17.5 | −4.2 | −0.1 | 3.4 | −3.1 | −20.7 | −8.7 | −1.8 | 2.3 | 9.4 | 1.6 | −5.3 | −9.6 | −2.3 | 9.8 | 17.0 |
| 好転 | 13.2 | 16.5 | 26.0 | 31.6 | 33.7 | 35.4 | 32.1 | 23.3 | 27.7 | 30.1 | 31.5 | 35.4 | 30.3 | 27.6 | 24.6 | 28.4 | 33.7 | 38.6 |
| 横ばい | 24.9 | 22.1 | 30.4 | 32.7 | 32.4 | 32.6 | 32.7 | 32.8 | 35.9 | 38.1 | 39.3 | 38.5 | 41.0 | 39.5 | 41.2 | 40.9 | 42.5 | 39.8 |
| 悪化 | 61.9 | 61.4 | 43.6 | 35.8 | 33.8 | 32.0 | 35.2 | 43.9 | 36.4 | 31.8 | 29.2 | 26.1 | 28.7 | 32.9 | 34.2 | 30.7 | 23.9 | 21.6 |
| 建設業 | −41.3 | −41.6 | −31.1 | −20.1 | −14.6 | −9.7 | −11.1 | −16.8 | 0.7 | −16.3 | 8.4 | −2.0 | 1.9 | 11.5 | −2.6 | 11.9 | 23.9 | 31.6 |
| 好転 | 15.0 | 18.1 | 18.0 | 20.7 | 26.8 | 29.9 | 27.8 | 22.8 | 29.3 | 22.7 | 32.9 | 26.1 | 28.6 | 32.4 | 26.1 | 35.0 | 41.1 | 46.7 |
| 横ばい | 28.8 | 22.3 | 32.9 | 38.5 | 31.8 | 30.5 | 33.3 | 37.7 | 42.0 | 38.3 | 42.5 | 45.8 | 44.7 | 46.6 | 45.1 | 41.9 | 41.7 | 38.2 |
| 悪化 | 56.3 | 59.6 | 49.1 | 40.8 | 41.4 | 39.6 | 38.9 | 39.5 | 28.7 | 39.0 | 24.6 | 28.1 | 26.7 | 20.9 | 28.8 | 23.1 | 17.2 | 15.1 |
| 製造業 | −64.7 | −43.6 | 0.0 | 12.9 | 15.9 | 10.3 | 3.6 | −25.6 | −9.4 | −3.4 | 4.5 | 13.7 | −5.9 | −15.9 | −24.3 | −22.0 | 0.7 | 17.6 |
| 好転 | 7.4 | 20.3 | 36.1 | 42.6 | 43.9 | 39.7 | 37.2 | 22.4 | 29.1 | 27.2 | 35.5 | 39.9 | 28.3 | 24.6 | 18.4 | 21.3 | 30.6 | 40.8 |
| 横ばい | 20.4 | 15.9 | 27.7 | 27.6 | 28.0 | 31.0 | 29.1 | 29.7 | 32.5 | 42.2 | 33.5 | 34.0 | 37.5 | 34.9 | 38.8 | 35.5 | 39.5 | 36.0 |
| 悪化 | 72.1 | 63.9 | 36.1 | 29.7 | 28.0 | 29.4 | 33.6 | 47.9 | 38.4 | 30.6 | 31.0 | 26.1 | 34.2 | 40.5 | 42.7 | 43.2 | 29.9 | 23.2 |
| 流通・商業 | −42.0 | −52.4 | −26.4 | −11.9 | −9.4 | 1.5 | −5.1 | −18.0 | −11.5 | −12.0 | −2.9 | 4.5 | 1.2 | −3.8 | −4.9 | −1.0 | 8.2 | 8.9 |
| 好転 | 15.6 | 12.2 | 21.6 | 28.1 | 28.3 | 33.9 | 30.7 | 25.2 | 26.3 | 19.5 | 28.6 | 31.7 | 29.3 | 28.9 | 28.2 | 28.2 | 32.3 | 32.9 |
| 横ばい | 26.7 | 23.1 | 30.4 | 31.8 | 33.9 | 33.6 | 33.4 | 31.7 | 36.0 | 49.0 | 39.9 | 41.1 | 42.5 | 38.3 | 38.7 | 42.5 | 43.7 | 43.2 |
| 悪化 | 57.7 | 64.7 | 48.0 | 40.1 | 37.8 | 32.5 | 35.8 | 43.1 | 37.8 | 31.5 | 31.5 | 27.2 | 28.2 | 32.7 | 33.1 | 29.3 | 24.0 | 23.9 |
| サービス業 | −39.7 | −36.9 | −22.4 | −8.9 | −1.2 | 6.6 | −4.8 | −20.1 | −12.4 | 1.3 | 0.6 | 21.0 | 16.7 | −4.1 | 2.3 | 15.5 | 15.2 | 15.0 |
| 好転 | 16.8 | 15.4 | 21.8 | 26.7 | 30.0 | 34.9 | 28.9 | 22.3 | 25.3 | 30.1 | 27.5 | 43.1 | 37.7 | 26.5 | 28.1 | 34.5 | 34.5 | 36.3 |
| 横ばい | 26.6 | 32.2 | 33.9 | 37.8 | 38.8 | 36.7 | 37.4 | 35.2 | 37.1 | 41.0 | 45.6 | 34.7 | 41.4 | 42.9 | 46.2 | 46.6 | 46.2 | 42.5 |
| 悪化 | 56.5 | 52.3 | 44.2 | 35.6 | 31.2 | 28.3 | 33.7 | 42.5 | 37.6 | 28.8 | 26.9 | 22.2 | 21.0 | 30.6 | 25.7 | 19.0 | 19.3 | 21.3 |

| 各種調査　業況水準 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 09Ⅲ | Ⅳ | 10Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 11Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 12Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 13Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ |
| DOR全国 | −48 | −45 | −36 | −32 | −18 | −12 | −19 | −30 | −15 | −7 | −13 | −8 | −10 | −7 | −17 | −9 | 3 | 13 |
| 短観(全規模) | −38 | −31 | −24 | −15 | −10 | −11 | −9 | −18 | −9 | −7 | −6 | −4 | −6 | −9 | −8 | −2 | 2 | 8 |
| 短観(大企業) | −28 | −23 | −14 | −2 | 5 | 3 | 5 | −8 | 1 | 0 | 0 | 3 | 2 | −3 | −1 | 8 | 13 | 18 |
| 短観(中堅企業) | −35 | −27 | −20 | −10 | −3 | −6 | −5 | −15 | −6 | −3 | −3 | 0 | −2 | −5 | −3 | 2 | 5 | 9 |
| 短観(中小企業) | −43 | −37 | −31 | −23 | −18 | −18 | −15 | −24 | −16 | −12 | −10 | −10 | −11 | −14 | −12 | −8 | −4 | 3 |
| 中小企業庁 | −57 | −56 | −55 | −47 | −44 | −44 | −45 | −47 | −40 | −39 | −41 | −35 | −37 | −39 | −39 | −30 | −29 | −25 |

| 業況水準　良いマイナス悪い割合% | | | | | | | | | | | | | | | | | | 見通し |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DI表 | 09Ⅳ | 10Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 11Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 12Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 13Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 14Ⅰ |
| 全業種 | −45.3 | −36.2 | −31.5 | −18.1 | −11.8 | −19.2 | −30.3 | −14.9 | −7.2 | −13.2 | −8.0 | −10.3 | −7.2 | −17.4 | −9.0 | 3.4 | 13.5 | 7.4 |
| 建設業 | −51.5 | −45.7 | −46.8 | −22.6 | −25.3 | −29.0 | −29.9 | −11.4 | −5.6 | −9.5 | −19.0 | 0.0 | 9.5 | −9.8 | −0.6 | 18.9 | 30.7 | 18.0 |
| 製造業 | −39.0 | −32.3 | −25.0 | −15.2 | −8.7 | −13.3 | −31.5 | −18.0 | −7.5 | −17.4 | −8.8 | −21.7 | −16.0 | −27.7 | −25.9 | −5.9 | 8.7 | 3.1 |
| 流通・商業 | −53.5 | −38.3 | −35.6 | −23.8 | −16.5 | −24.8 | −33.8 | −19.0 | −9.2 | −12.7 | −8.7 | −12.7 | −11.1 | −15.8 | −7.2 | 0.4 | 6.4 | 9.4 |
| サービス業 | −34.2 | −29.5 | −23.2 | −10.1 | 3.0 | −14.3 | −24.6 | −7.3 | −5.1 | −10.5 | 4.8 | 4.9 | −0.7 | −8.1 | 8.6 | 8.8 | 18.1 | 1.3 |

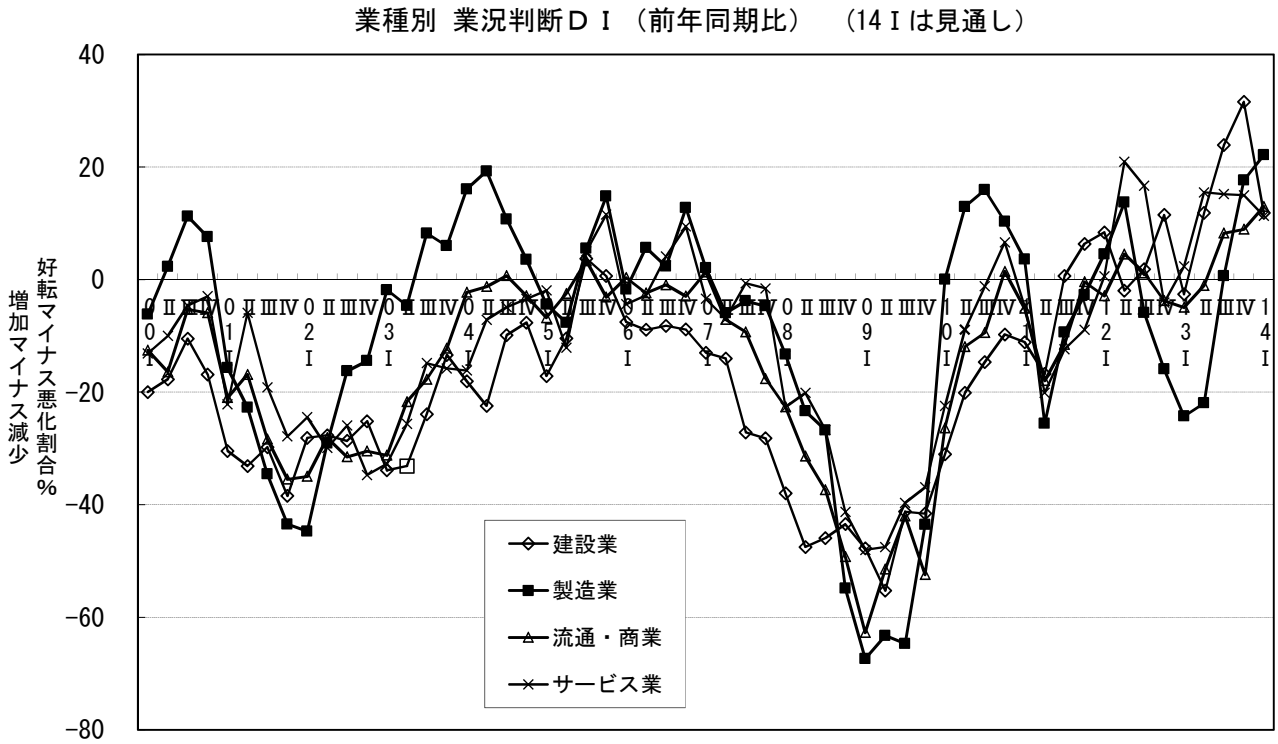
| 売上高(前年同期比)　増加マイナス減少割合% | | | | | | | | | | | | | | | | | | 見通し |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DI表 | 09Ⅳ | 10Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 11Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 12Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 13Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 14Ⅰ |
| 全業種 | −44.0 | −19.4 | −5.9 | 1.0 | 3.7 | 0.5 | −15.3 | −6.1 | 0.1 | 5.2 | 11.1 | 4.8 | −4.0 | −8.9 | −1.7 | 9.4 | 18.7 | 16.3 |
| 建設業 | −39.2 | −36.0 | −25.6 | −13.8 | −14.3 | −9.8 | −13.8 | 0.0 | 4.2 | 8.7 | −1.3 | 4.2 | 5.4 | −5.0 | 4.8 | 15.1 | 29.2 | 19.6 |
| 製造業 | −43.4 | −4.3 | 11.0 | 13.4 | 10.3 | 5.5 | −20.4 | −5.3 | −3.8 | 9.2 | 10.6 | −4.6 | −15.9 | −20.7 | −16.6 | −2.0 | 15.7 | 17.2 |
| 流通・商業 | −53.2 | −24.8 | −11.0 | −7.3 | 3.3 | 2.4 | −8.5 | −5.4 | 3.6 | −1.1 | 13.2 | 8.6 | 2.6 | −7.2 | 2.1 | 15.2 | 16.1 | 13.1 |
| サービス業 | −32.2 | −22.0 | −9.9 | 5.2 | 9.2 | −2.2 | −20.7 | −14.4 | −2.6 | 4.2 | 22.0 | 17.4 | −2.6 | 6.7 | 11.4 | 15.7 | 18.1 | 16.6 |

| 経常利益(前年同期比)　増加マイナス現象割合% | | | | | | | | | | | | | | | | | | 見通し |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DI表 | 09Ⅳ | 10Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 11Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 12Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 13Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 14Ⅰ |
| 全業種 | −38.0 | −16.9 | −6.8 | −1.0 | 0.7 | −5.8 | −18.4 | −12.3 | −7.0 | −1.8 | 5.1 | −0.4 | −4.3 | −11.6 | −4.8 | 2.3 | 5.5 | 7.5 |
| 建設業 | −37.1 | −36.7 | −30.8 | −17.8 | −18.1 | −13.8 | −17.2 | −6.7 | −5.7 | −1.8 | −8.6 | −2.5 | 9.7 | −8.9 | −1.9 | 5.5 | 13.0 | 12.0 |
| 製造業 | −36.6 | −1.9 | 9.9 | 12.1 | 8.6 | −4.6 | −21.4 | −14.5 | −10.2 | −3.9 | 4.3 | −6.6 | −18.2 | −22.3 | −17.5 | −6.5 | 4.7 | 9.9 |
| 流通・商業 | −41.6 | −23.3 | −11.1 | −4.1 | −1.1 | −1.0 | −15.8 | −12.9 | −6.5 | −1.1 | 5.6 | 0.4 | 1.1 | −8.1 | −2.1 | 7.3 | −1.4 | −0.4 |
| サービス業 | −34.0 | −14.5 | −8.8 | −4.0 | 6.1 | −8.6 | −19.7 | −12.8 | −2.0 | 0.6 | 19.2 | 11.7 | −0.7 | 0.0 | 11.2 | 6.9 | 11.3 | 12.1 |

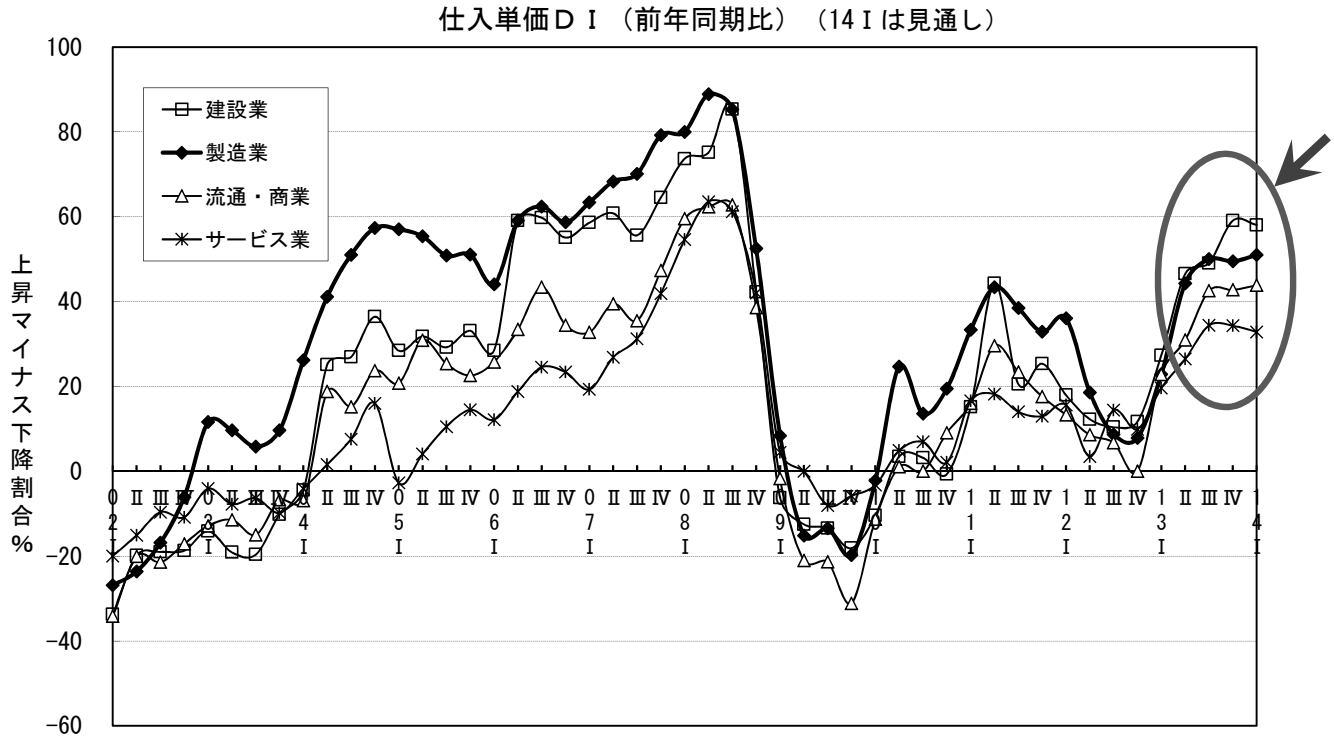
| 仕入単価(前年同期比)　上昇マイナス下降割合% | | | | | | | | | | | | | | | | | | 見通し |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DI表 | 09Ⅳ | 10Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 11Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 12Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 13Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 14Ⅰ |
| 全業種 | −21.0 | −6.9 | 10.4 | 6.5 | 10.0 | 22.3 | 35.3 | 26.8 | 23.8 | 22.6 | 11.8 | 9.5 | 6.4 | 23.3 | 37.4 | 44.7 | 46.7 | 47.2 |
| 建設業 | −18.1 | −10.4 | 3.5 | 3.2 | −0.7 | 15.2 | 44.3 | 20.5 | 25.4 | 18.0 | 12.3 | 10.4 | 11.7 | 27.3 | 46.5 | 49.1 | 59.1 | 58.1 |
| 製造業 | −19.7 | −2.2 | 24.7 | 13.6 | 19.5 | 33.3 | 43.4 | 38.5 | 32.9 | 36.1 | 18.6 | 8.7 | 7.8 | 22.9 | 44.3 | 50.0 | 49.5 | 51.0 |
| 流通・商業 | −31.1 | −11.3 | 1.0 | 0.0 | 9.1 | 16.0 | 29.6 | 23.4 | 17.6 | 13.3 | 8.6 | 6.7 | 0.0 | 22.8 | 30.9 | 42.5 | 42.8 | 43.8 |
| サービス業 | −5.8 | −3.2 | 4.9 | 6.9 | 2.1 | 16.6 | 18.2 | 14.0 | 12.9 | 15.6 | 3.5 | 14.4 | 9.9 | 19.6 | 26.5 | 34.4 | 34.3 | 32.8 |

| 売上・客単価(前年同期比)　上昇マイナス下降割合% | | | | | | | | | | | | | | | | | | 見通し |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DI表 | 09Ⅳ | 10Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 11Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 12Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 13Ⅰ | Ⅱ | Ⅲ | Ⅳ | 14Ⅰ |
| 全業種 | −50.3 | −45.9 | −33.7 | −28.6 | −25.1 | −19.0 | −20.0 | −19.4 | −18.0 | −16.5 | −14.5 | −14.9 | −19.0 | −11.9 | −5.0 | 1.1 | 6.3 | 7.5 |
| 建設業 | −50.6 | −52.8 | −46.4 | −40.4 | −43.2 | −27.7 | −28.3 | −22.2 | −21.5 | −17.5 | −11.8 | −11.8 | −8.3 | −10.3 | −1.9 | 4.3 | 15.9 | 14.6 |
| 製造業 | −47.8 | −44.5 | −30.3 | −24.2 | −25.0 | −20.2 | −23.3 | −21.8 | −17.4 | −20.3 | −18.4 | −23.2 | −20.4 | −16.0 | −10.3 | −10.8 | −2.1 | 0.3 |
| 流通・商業 | −56.8 | −45.2 | −34.5 | −32.5 | −18.4 | −15.9 | −13.8 | −16.5 | −14.9 | −10.6 | −12.1 | −12.0 | −19.5 | −8.4 | −3.6 | 12.4 | 8.8 | 11.5 |
| サービス業 | −41.9 | −42.4 | −25.9 | −18.9 | −18.2 | −14.5 | −17.7 | −17.5 | −20.4 | −16.5 | −12.4 | −6.3 | −24.4 | −10.3 | −0.6 | 1.2 | 7.0 | 5.7 |

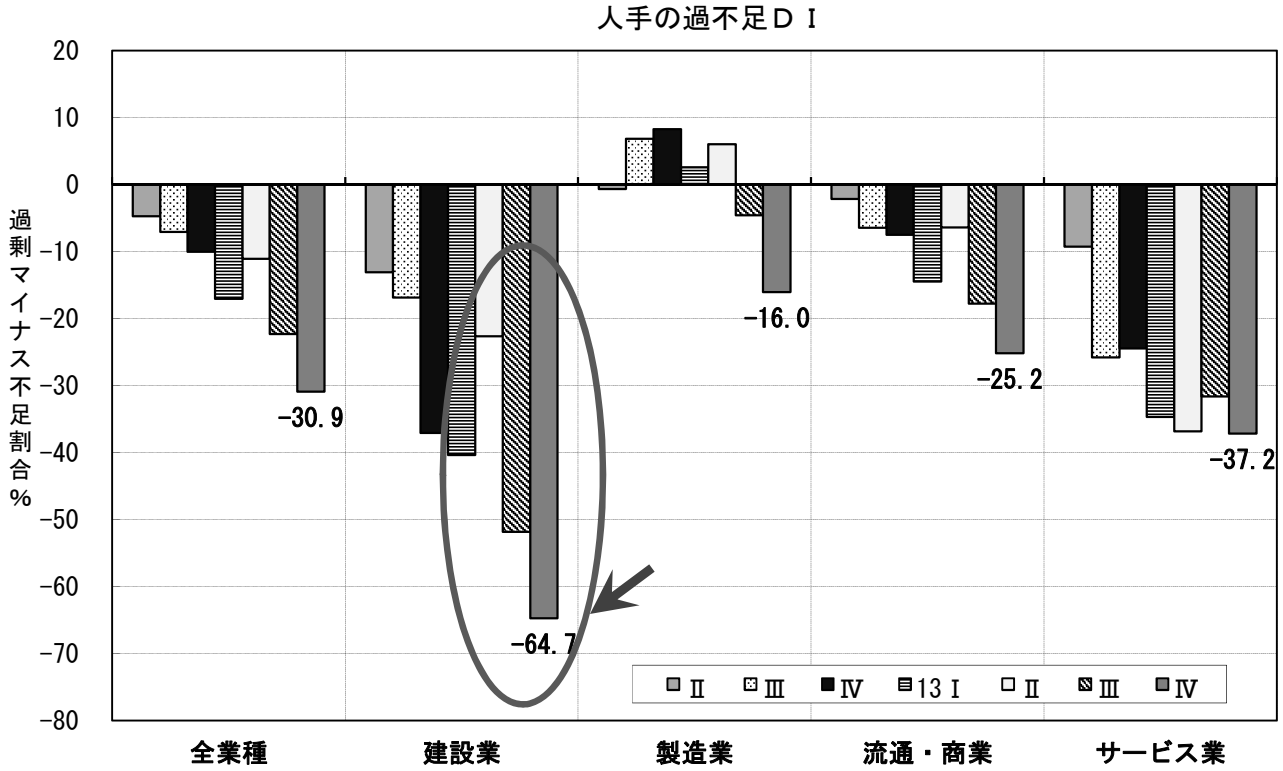
## 建設業、製造業の改善は顕著だが、見通しは業種によって差

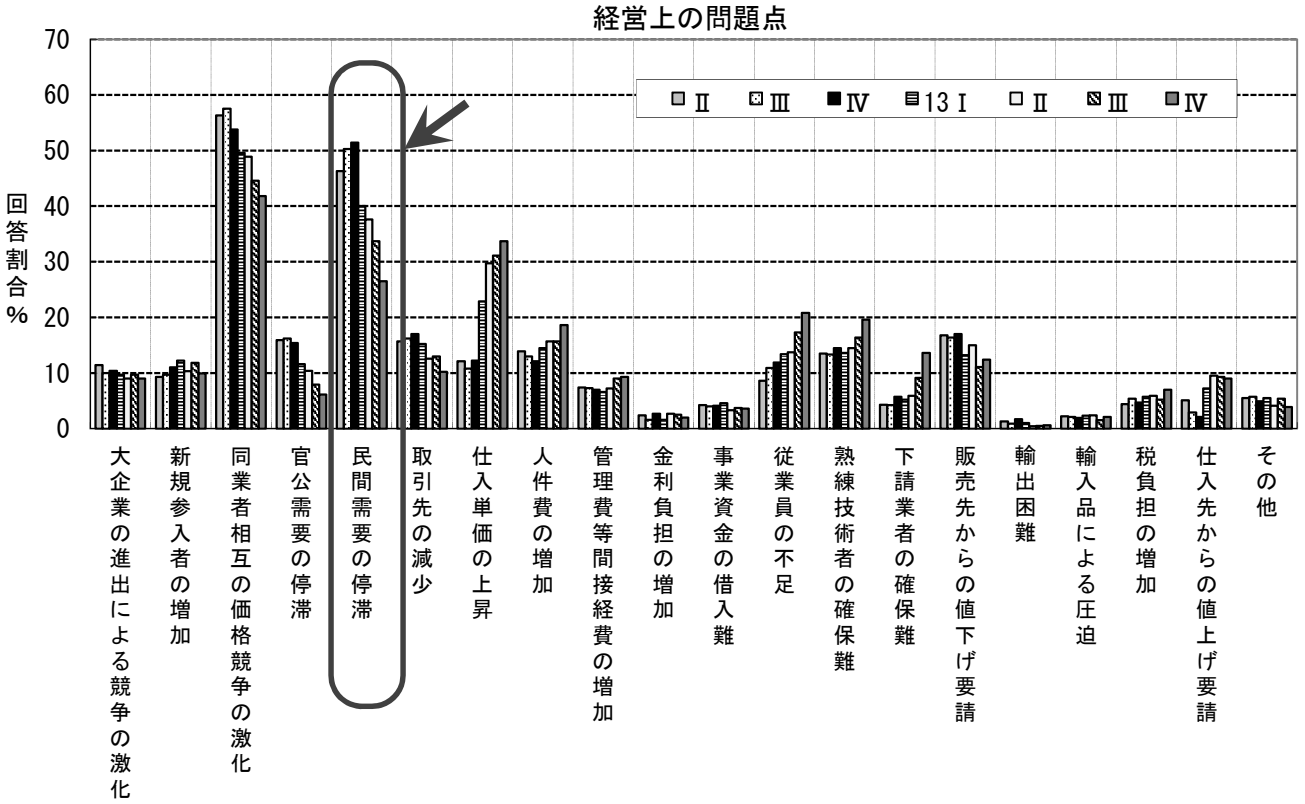



## 仕入単価DIは上昇したまま高止まり



# 人手不足感高まる。建設業で顕著




# 経営上の問題点、「需要停滞」が低下し、「人手不足」「仕入単価上昇」が深刻化