

物価高・人材不足等の逆風下 やや悪化にとどまり来期に期待

DOR147号（2023年7～9月期景況調査）速報（2023年10月11日発行）

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>)

主要指標は全体としてやや悪化にとどまる

業況判断DI（「好転」－「悪化」割合）は8→6、足元の景況を示す業況水準DI（「良い」－「悪い」割合）は3→0、売上高DI（「増加」－「減少」割合）は11→10、経常利益DI（「増加」－「減少」割合）は3→△1と、主要指標は全体としてやや悪化の傾向にとどまっている。

業況判断DIを業種別に見ると、建設業が△10→△2、製造業が7→△1、流通・商業が11→7、サービス業が19→19と、製造業が悪化の原因となった。地域経済圏別では、北海道・東北が1→5、関東が17→15、北陸・中部が△3→△6、近畿が13→△2、中国・四国が8→11、九州・沖縄が15→13と近畿が全体を引き下げた。企業規模別では、20人未満で5→3、20人以上50人未満で7→2、50人以上100人未満で16→6、100人以上で14→31と、100人以上以外は悪化の傾向を印象づけた。

次期（2023年10～12月期）は、業況判断DIが6→8、業況水準DIが0→7、売上高DIが10→13、経常利益DIが△1→7と、主要指標すべてで明るさが増す。業種別の次期業況判断DIでは、建設業が△2→3、製造業が△1→3、流通・商業が7→6、サービス業が19→23と、流通・商業以外で好転を予測。

厚みのある製造（現場）をつくることが目標

採算面では、仕入単価DI（「上昇」－「下降」割合）が71→72と前回で大きく下落した反動でやや上がった。売上・客単価DI（「上昇」－「下降」割合）も48→49と微上昇。結果、価格差は、24→24と横ばいとなった。

設備投資実施割合は36%→35%と前期並みの水準で、設備の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は△16→△17とやや不足感が強まった。雇用面では、正規従業員数DI（「増加」－「減少」割合）は11→7と減少。臨時・パート・アルバイト数DIは4→4と不変。所定外労働時間DI（「増加」－「減少」割合）は△7→△5と増加。人手の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は△40→△42と依然不足感が強い。

会員の記述には社員の日常に関わる記述が目立つ。「製造現場の技術の棚おろし。これを基にして、作業標準を整備し、技術伝承を確かなものにする。若手を戦力化した上で、中堅社員の多能工化を推進し、厚みのある製造をつくる（愛知、工業用プラスチック製品製造）」。「厚みのある製造（現場）をつくるなど、会員企業の努力の積み重ねが中小企業の力強さにつながっている。

日本経済はやや上昇も懸念される世界経済

GDPは2023年4～6月期の改定値が年率換算で4.8%増と速報値（6.0%増）から下方修正。設備投資は速報値の前期比0.0%から1.0%減に下方修正し、2四半期ぶりのマイナスに。個人消費は速報段階の前期比0.5%減から0.6%減に下方修正した（日本経済新聞、23年9月8日）。世界経済先行き不透明な中、今後の変化は注視しなければならない。

日銀短観は大企業製造業が4ポイント改善してプラス9となり、2期連続で改善したものの中小はマイナス5で変化なし。先行きの見通しは大企業製造業は1ポイント改善しプラス10、中小企業製造業は3ポイント改善するもののマイナス2と水面下が続き、大企業との差は大きい。（日本経済新聞、23年10月2日）。

*本文中断りのない限り、業況水準以外は前年同期比*詳細は2023年10月31日発行のDOR147号をご覧ください

【調査要領】

調査時	2023年9月1～15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	2,169社より818社の回答をえた（回答率37.7%） （建設146社、製造業247社、流通・商業244社、サービス業177社）
平均従業員数	役員を含む正規従業員40.14人 臨時・パート・アルバイトの数28.97人

DOR(同友会景況調査)147号(2023年7~9月期景況調査) 資料

主要指標

業況判断(前年同期比)																		
	II	III	IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III
全業種DI	-1.7	-2.7	-13.0	-30.9	-58.2	-45.4	-29.6	-23.5	10.8	-3.7	7.8	-6.7	5.8	3.9	7.8	5.9	7.9	5.5
好転	26.3	26.3	20.9	16.4	9.7	13.0	17.8	20.8	35.8	28.7	32.3	25.5	33.0	30.6	32.1	31.2	33.1	32.7
横ばい	45.6	44.8	45.2	36.2	22.4	28.5	34.8	34.9	39.1	39.0	43.3	42.3	39.8	42.7	43.5	43.4	41.7	40.2
悪化	28.1	28.9	33.9	47.3	67.9	58.4	47.4	44.3	25.1	32.3	24.5	32.2	27.2	26.7	24.4	25.4	25.2	27.2
建設業	2.4	8.5	-3.5	-15.0	-49.4	-33.7	-17.3	-14.2	-7.4	-7.6	0.0	-22.1	-12.1	0.7	-2.1	0.0	-10.3	-2.1
好転	25.9	26.8	23.2	19.7	9.0	13.0	18.5	19.5	27.3	24.0	25.8	14.3	21.7	26.0	22.9	26.7	16.9	22.6
横ばい	50.6	54.9	50.0	45.7	32.6	40.2	45.7	46.8	38.1	44.4	48.3	49.4	44.6	48.7	52.1	46.7	55.9	52.7
悪化	23.5	18.3	26.8	34.7	58.4	46.7	35.8	33.7	34.7	31.6	25.8	36.4	33.8	25.3	25.0	26.7	27.2	24.7
製造業	-7.4	-16.1	-24.6	-39.3	-63.8	-60.8	-41.8	-30.3	20.6	7.4	15.0	-0.7	8.4	2.5	12.0	0.9	6.8	-1.2
好転	26.4	22.6	18.2	16.9	9.8	7.8	13.7	20.6	41.3	35.7	38.5	31.6	37.1	31.8	37.6	32.3	36.4	31.7
横ばい	39.8	38.7	38.9	26.9	16.6	23.6	30.8	28.5	38.1	36.0	38.1	36.0	34.2	38.8	36.8	36.4	33.9	35.4
悪化	33.8	38.7	42.9	56.2	73.6	68.6	55.5	50.9	20.6	28.3	23.5	32.4	28.7	29.4	25.6	31.4	29.7	32.9
流通・商業	-6.8	1.1	-15.5	-34.0	-57.9	-44.5	-29.3	-24.0	7.2	-13.5	0.4	-8.7	0.8	0.4	9.0	5.5	11.3	6.6
好転	22.6	28.3	17.4	16.6	10.3	14.7	18.7	20.5	32.6	23.4	28.9	24.6	30.0	30.5	32.4	29.4	35.2	33.1
横ばい	48.0	44.5	49.6	32.8	21.5	26.1	33.3	34.9	41.9	39.7	42.7	42.1	40.7	39.5	44.3	46.6	40.9	40.5
悪化	29.4	27.2	33.0	50.6	68.2	59.2	48.0	44.6	25.5	36.9	28.5	33.3	29.3	30.1	23.4	24.0	23.9	26.5
サービス業	9.5	4.9	0.6	-28.1	-57.9	-35.4	-24.3	-22.7	17.8	-3.0	13.0	1.1	23.2	16.5	9.9	17.8	19.3	18.8
好転	31.8	29.3	27.8	13.0	9.9	17.5	21.2	22.2	40.4	29.5	33.3	27.7	40.2	34.2	32.2	36.2	38.0	41.5
横ばい	46.0	46.3	45.0	46.0	22.3	29.6	33.3	33.0	37.1	38.0	46.4	45.8	42.8	48.1	45.6	45.4	43.3	35.8
悪化	22.2	24.4	27.2	41.1	67.8	52.9	45.5	44.9	22.5	32.5	20.3	26.6	17.0	17.7	22.2	18.4	18.7	22.7

各種調査 業況水準																		
	II	III	IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III
DOR全国	-3	0	-3	-23	-49	-36	-19	-19	-5	-12	4	-12	-3	-7	8	2	3	0
短観(全規模)	10	8	4	-4	-31	-28	-15	-8	-3	-2	2	0	2	3	6	5	8	10
短観(大企業)	15	13	9	0	-26	-21	-8	2	8	10	14	11	11	11	13	10	13	17
短観(中堅企業)	13	12	9	-3	-30	-28	-15	-8	-3	-1	4	2	3	4	7	7	11	12
短観(中小企業)	6	5	1	-7	-33	-31	-18	-12	-8	-8	-3	-6	-2	0	4	3	5	5
中小企業庁	-20	-24	-27	-36	-68	-57	-45	-49	-42	-44	-34	-46	-31	-33	-25	-31	-19	-22

業況水準 良いマイナス悪い割合%																		
	III	IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV
DI表																		見通し
全業種	-0.2	-3.3	-22.6	-48.5	-36.5	-18.6	-18.5	-5.4	-12.1	4.5	-12.3	-3.5	-7.1	7.7	2.1	3.1	-0.1	6.5
建設業	24.1	11.9	6.9	-31.7	-21.2	-5.1	-1.2	-1.1	-2.9	15.1	-10.3	-13.9	4.7	11.1	5.9	-10.3	2.7	5.5
製造業	-19.0	-17.8	-40.0	-59.4	-50.2	-24.9	-26.2	-6.0	-13.1	-6.5	-14.2	-8.7	-16.6	4.6	-7.3	-3.0	-9.4	1.2
流通・商業	-1.9	-6.6	-28.1	-50.8	-39.0	-23.9	-20.5	-8.9	-25.5	-0.4	-17.5	-3.2	-12.1	4.1	1.3	2.4	-1.2	4.6
サービス業	12.3	11.2	-17.1	-43.4	-27.7	-16.0	-19.9	-4.3	-1.0	16.7	-5.6	12.3	5.7	14.6	13.8	23.3	11.4	17.1

売上高(前年同期比) 増加マイナス減少割合%																		
	III	IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV
DI表																		見通し
全業種	-1.0	-10.5	-27.2	-55.4	-47.4	-30.7	-27.4	11.5	2.4	9.8	-1.1	9.6	9.1	15.2	13.7	11.4	9.6	13.0
建設業	9.1	-7.0	-12.8	-44.1	-33.9	-20.7	-14.9	-9.3	-6.6	-0.7	-20.3	-6.4	-2.1	3.5	-5.2	-9.7	0.0	3.6
製造業	-14.7	-20.1	-33.8	-61.2	-63.0	-43.1	-37.6	18.4	9.5	16.0	12.5	11.7	11.1	20.3	17.1	11.4	7.4	11.1
流通・商業	6.0	-10.5	-27.6	-57.6	-47.5	-29.1	-25.4	12.2	-2.5	2.0	-6.5	5.9	7.0	11.9	12.8	16.0	8.8	14.1
サービス業	3.7	2.4	-29.2	-52.6	-38.1	-25.8	-26.5	18.3	4.6	19.0	0.6	23.6	19.6	22.9	26.0	21.1	21.3	22.2

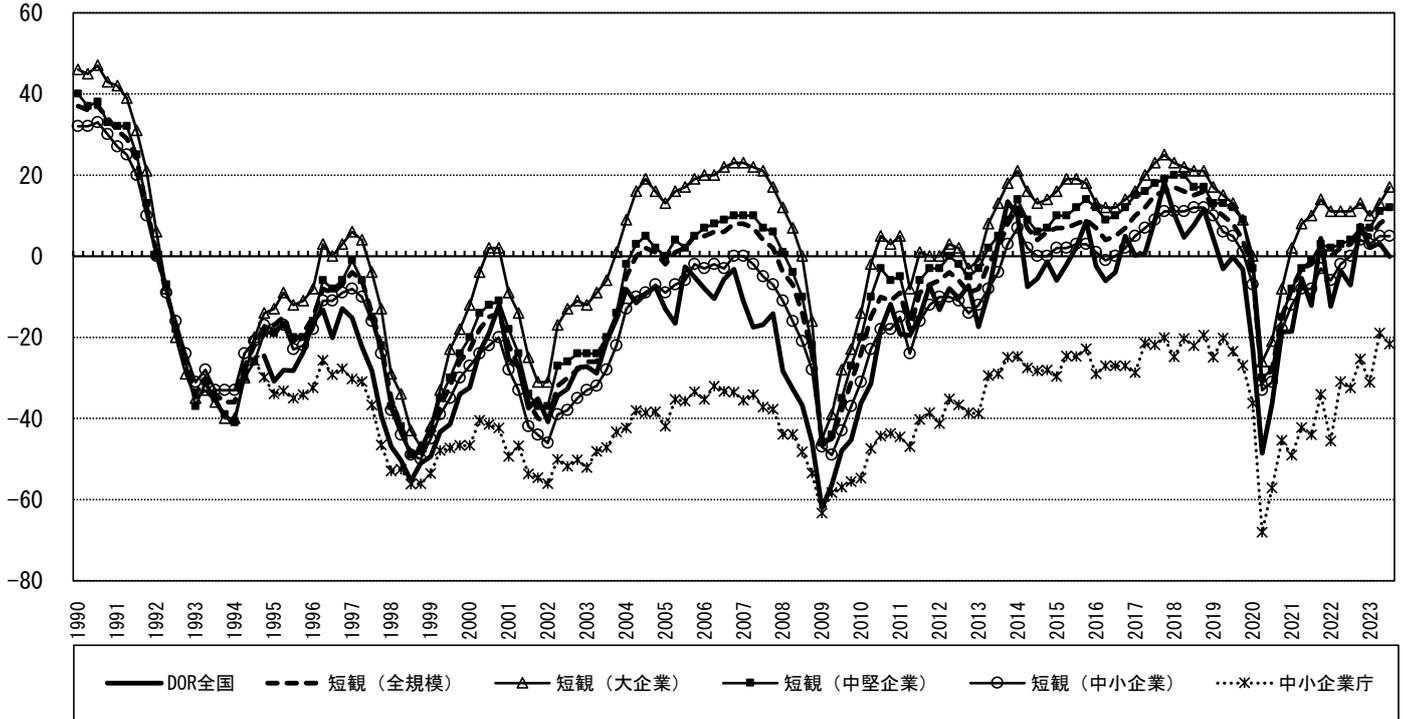
経常利益(前年同期比) 増加マイナス現象割合%																		
	III	IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV
DI表																		見通し
全業種	-3.9	-10.9	-25.4	-54.2	-43.7	-25.9	-21.7	10.7	-2.9	-1.2	-10.8	-0.7	-6.1	-2.4	-3.0	2.9	-1.3	7.2
建設業	5.5	-0.7	-14.0	-42.1	-30.3	-22.5	-12.7	-8.7	-13.3	-9.5	-23.2	-19.4	-4.3	-12.3	-13.5	-6.8	-9.9	6.9
製造業	-15.9	-24.2	-32.6	-61.4	-56.5	-35.1	-28.6	22.1	5.2	4.7	-6.6	-0.4	-14.0	-6.2	-9.2	0.8	-2.9	5.4
流通・商業	0.4	-12.6	-27.4	-55.9	-45.8	-23.1	-21.3	9.0	-8.2	-8.1	-16.3	-4.4	-7.6	-1.2	4.3	5.4	-5.5	2.3
サービス業	2.5	4.7	-22.3	-50.4	-35.0	-21.1	-20.0	14.2	0.0	4.7	-0.6	18.8	7.0	10.8	4.1	8.2	12.9	15.9

仕入単価(前年同期比) 上昇マイナス下降割合%																		
	III	IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV
DI表																		見通し
全業種	36.4	37.4	26.9	5.7	6.6	9.0	17.3	35.4	45.2	61.7	67.8	80.9	82.0	83.9	80.3	71.4	72.5	58.1
建設業	49.7	49.6	46.4	21.0	15.1	20.6	20.9	46.5	62.1	79.5	83.4	92.2	91.9	93.7	91.2	80.0	78.5	57.9
製造業	39.8	42.4	29.6	10.4	4.3	9.0	27.5	50.2	58.5	78.9	85.4	93.8	90.5	93.0	88.1	77.6	70.8	53.3
流通・商業	30.0	28.5	18.5	-6.5	6.8	-0.8	11.5	27.9	37.9	47.8	51.7	71.3	75.4	74.7	71.6	67.0	76.6	63.6
サービス業	25.4	30.6	15.7	2.4	2.7	10.6	6.9	12.8	18.6	41.6	47.8	64.4	68.9	74.8	71.3	62.1	63.5	57.4

売上・客単価(前年同期比) 上昇マイナス下降割合%																		
	III	IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV
DI表																		見通し
全業種	12.3	12.3	6.2	-9.6	-9.3	-1.7	0.6	8.9	10.9	18.8	24.5	39.1	44.4	48.1	46.3	47.8	48.7	38.4
建設業	14.0	21.7	11.3	-1.7	-10.1	7.1	5.6	9.9	14.4	20.7	20.3	39.2	48.3	44.7	45.9	54.1	46.2	36.4
製造業	9.6	4.4	2.8	-9.5	-14.7	-8.7	0.0	7.2	12.6	22.8	28.7	45.0	46.9	53.6	51.8	49.2	46.1	33.6
流通・商業	15.5	9.3	6.2	-10.3	-5.4	-2.7	0.8	10.4	12.2	17.3	25.3	43.9	44.5	50.4	46.2	49.6	57.6	47.9
サービス業	11.5	21.6	7.6	-14.6	-6.4	3.5	-2.9	9.0	2.8	14.4	20.0	25.3	36.6	39.4	37.3	35.8	42.4	34.9

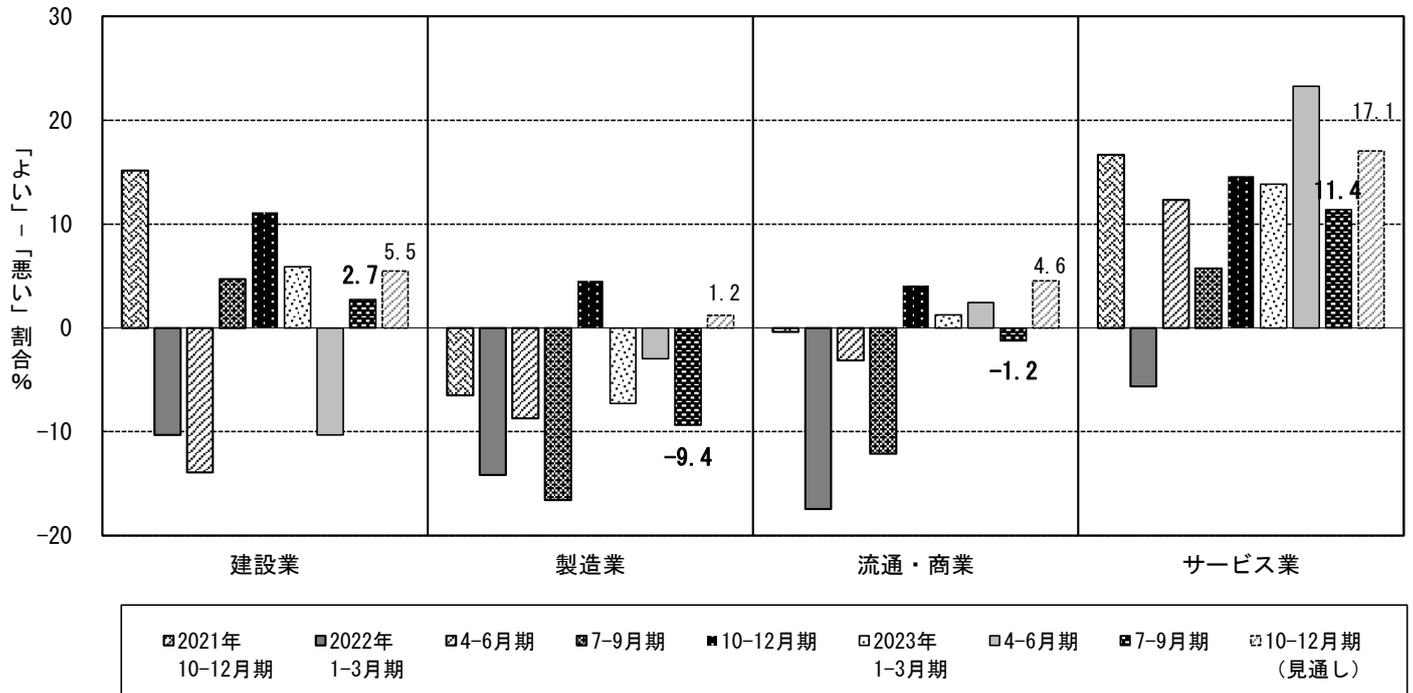
経済活動活発化するも、景況感はやや悪化

DOR、日銀短観(全規模、大企業、中堅企業、中小企業)、中小企業庁の景況指数の推移



業況水準は建設業を除いて悪化、次期は改善見込み

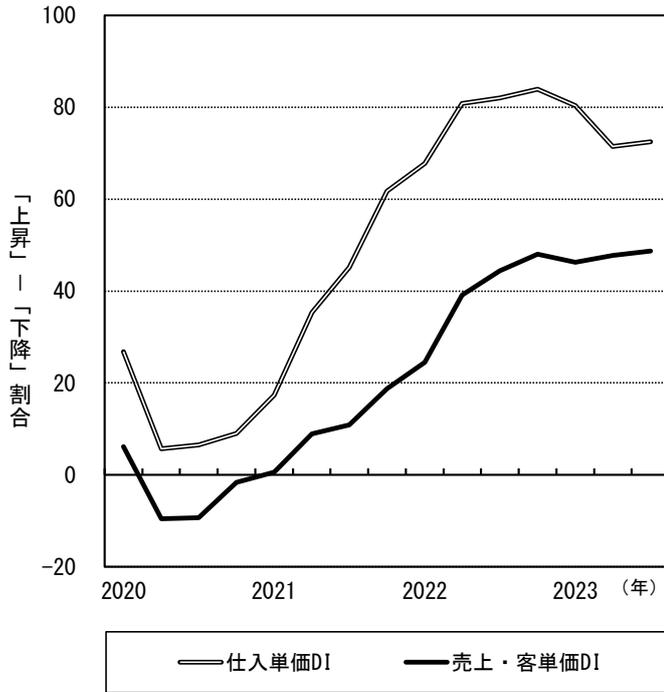
業種別 業況水準DIの推移



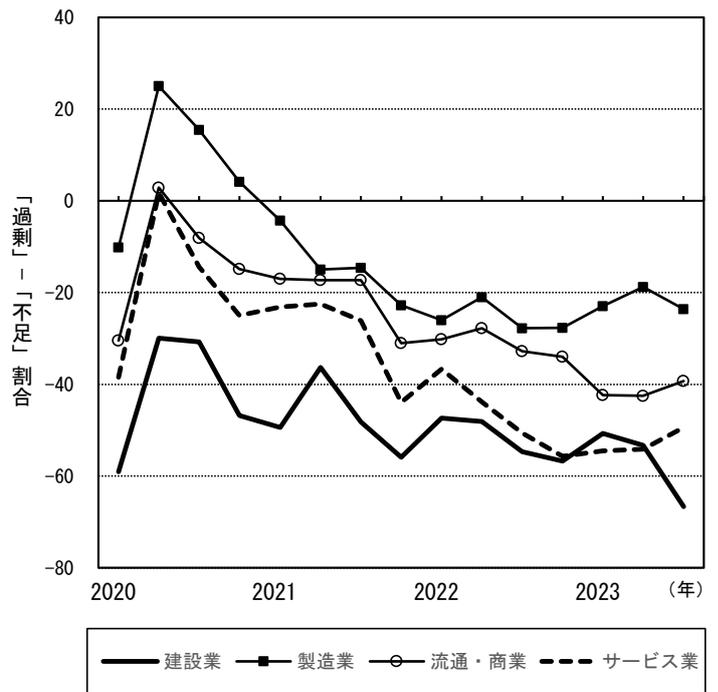
依然、仕入単価の上昇圧力は継続

建設業で人材不足感強まる

仕入単価DI、売上・客単価DIの推移



業種別 人手の過不足感DIの推移



経営上の問題点は人件費の増加、従業員の不足、技術者確保難

業種別 経営上の問題点 (主な項目)

