中小景気はやや悪化、コストアップ要因
多くも黒字化維持　24年は停滞予感

DOR148号（2023年10～12月期景況調査）速報　（2024年1月5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の傾向

業況判断DI（「好転」－「悪化」割合）は6→0、売上高DI（「増加」－「減少」割合）は10→6、経常利益DI（「増加」－「減少」割合）は△1→△3、前年同期比では停滞・悪化の傾向となった。一方、足元の景況を示す業況水準DI（「良い」－「悪い」割合）は0→2、採算水準（「黒字」－「赤字」割合）は27→35と、堅調な動きも見られる。

業況判断DIを業種別に見ると、建設業が△2→2、製造業が△1→△14、流通・商業が7→6、サービス業が19→9と、製造業、サービス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5→△7、関東が15→3、北陸・中部が△6→0、近畿が△2→△10、中国・四国が11→1、九州・沖縄が13→14と、北陸・中部、九州・沖縄以外は振るわなかった。企業規模別では、20人未満で3→0、20人以上50人未満で2→2、50人以上100人未満で6→0、100人以上で31→4と、悪化の傾向を印象づけた。

次期（2024年1～3月期）は、業況判断DIが0→△2、業況水準DIが2→△2、売上高DIが6→6、経常利益DIが△3→0と、まだら模様の印象である。業種別の次期業況判断DIでは、建設業が2→△3、製造業が△14→△9、流通・商業が6→2、サービス業が9→3と、製造業以外は悪化を予測。

お互いを尊重し合う人間関係を

採算面では、仕入単価DI（「上昇」－「下降」割合）が72→72と横ばい。売上・客単価DI（「上昇」－「下降」割合）は49→46とやや下降。しかし、次期見通しでは、仕入単価DIが22㌽マイナスの50、売上・客単価DIが13㌽マイナスの33と、予測とは言え、大きな動きが見られる。

雇用面では、正規従業員数DI（「増加」－「減少」割合）は7→5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△5→△3と増加。人手の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は△42→△44と不足感が高水準に達した。設備の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は△17→△15とやや不足感が緩んだ。消費は伸び悩む一方、賃上げ・労働コストは上昇。同友会企業の採算水準は黒字化傾向を堅持し、奮闘続く。

会員の記述には社員との尊重し合う関係に関わる記述が光る。「人手不足（特にドライバー職）は深刻になってきています。…中間管理職育成が必要で、新人入社の人達の育成をしてもらうことがとても重要だと思っています。１年間かけて経営者も含めて毎月１回の研修を始めました。人間関係構築の必要性を感じます（お互いを尊重し合う）（奈良、一般貨物輸送業）」。

日銀短観は景気の回復基調を裏付けるか

GDPは2023年7～9月期の改定値が年率換算で2.9％減と速報値（2.1％減）から下方修正。個人消費は2四半期連続でマイナス成長となった。個人消費はコロナ禍の時よりも減っている。犯人は物価高。牽引役不在のなか、力強さに欠ける展開が予想される。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3㌽改善してプラス12だった。自動車生産の回復等で改善した。大企業非製造業はプラス30と3㌽改善し、1991年11月以来の高水準となった。中小製造業もプラス1と、4年9カ月ぶりにプラスに転じた。一方で人材不足は深刻化している。賃上げ機運を高めるが、人手を確保できない企業は業績悪化につながる（日本経済新聞、23年12月14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2024年1月31日発行のDOR148号をご覧下さい

［調査要領］

調査時	2023年12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	2,317社より863社の回答をえた（回答率37.25％） （建設158社、製造業247社、流通・商業276社、サービス業177社）
平均従業員数	役員を含む正規従業員39.75人　　臨時・パート・アルバイトの数25.14 人

DOR(同友会景況調査)148号（2023年10～12月期景況調査）　資料

主要指標

業況判断（前年同期比）																	
	Ⅳ	20Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	21Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	22Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	23Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ
全業種DI	−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	0.2
好転	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	27.3
横ばい	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	45.7
悪化	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	27.1
建設業	−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	1.9
好転	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	20.7
横ばい	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	60.7
悪化	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	18.7
製造業	−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	−13.9
好転	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	25.3
横ばい	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	35.5
悪化	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	39.2
流通・商業	−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	5.8
好転	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	29.1
横ばい	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	47.6
悪化	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	23.3
サービス業	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	9.2
好転	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	32.8
横ばい	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	43.7
悪化	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	23.6

各種調査　業況水準																	
	Ⅳ	20Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	21Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	22Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	23Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ
DOR全国	−3	−23	−49	−36	−19	−19	−5	−12	4	−12	−3	−7	8	2	3	0	2
短観（全規模）	4	−4	−31	−28	−15	−8	−3	−2	2	0	2	3	6	5	8	10	13
短観（大企業）	9	0	−26	−21	−8	2	8	10	14	11	11	11	13	10	13	17	21
短観（中堅企業）	9	−3	−30	−28	−15	−8	−3	−1	4	2	3	4	7	7	11	12	14
短観（中小企業）	1	−7	−33	−31	−18	−12	−8	−8	−3	−6	−2	0	4	3	5	5	9
中小企業庁	−27	−36	−68	−57	−45	−49	−42	−44	−34	−46	−31	−33	−25	−31	−19	−22	−20

業況水準　良いマイナス悪い割合％																	見通し
DI表	20Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	21Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	22Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	23Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	24Ⅰ
全業種	−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	2.3	−2.2
建設業	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	13.5	0.0
製造業	−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	−16.3	−19.2
流通・商業	−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	4.7	1.5
サービス業	−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	15.5	14.4

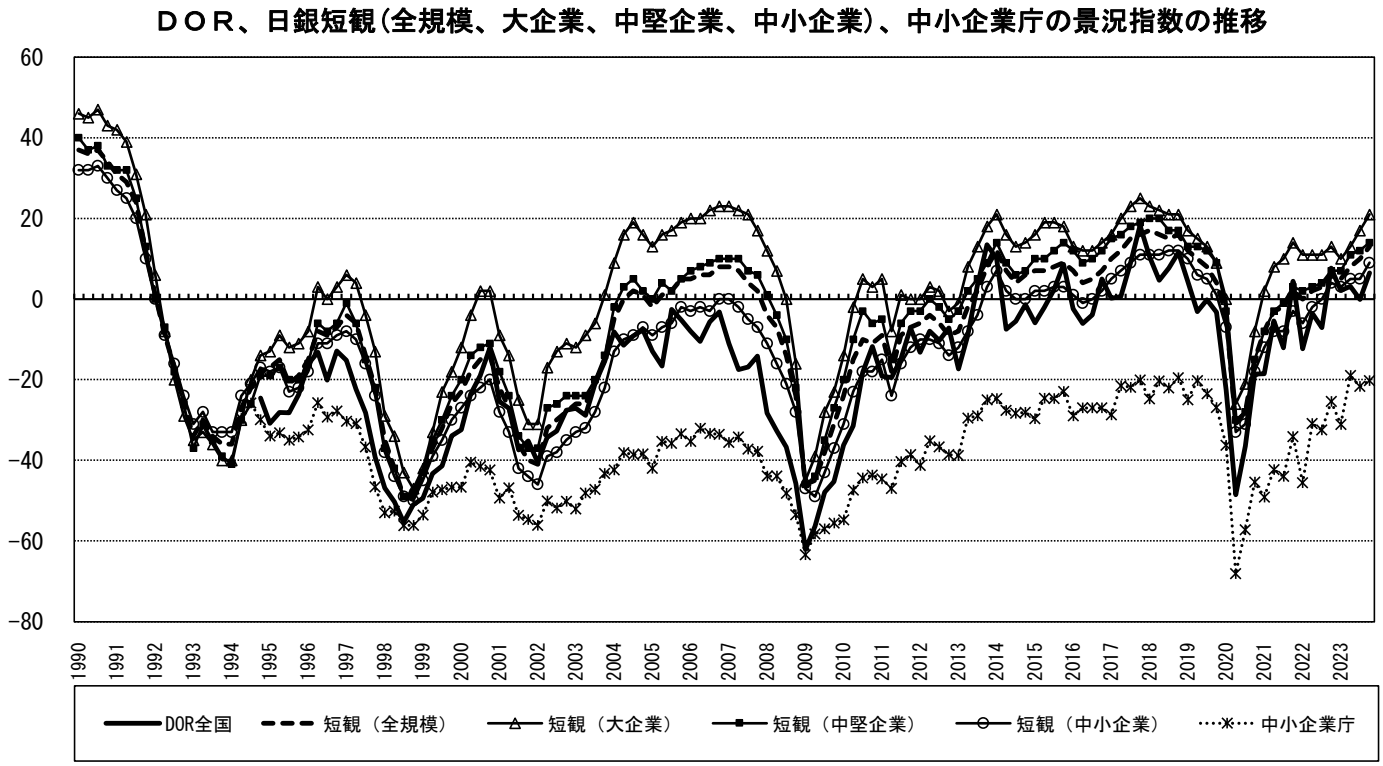
売上高（前年同期比）　増加マイナス減少割合％																	見通し
DI表	20Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	21Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	22Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	23Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	24Ⅰ
全業種	−27.2	−55.4	−47.4	−30.7	−27.4	11.5	2.4	9.8	−1.1	9.6	9.1	15.2	13.7	11.4	9.6	6.1	5.9
建設業	−12.8	−44.1	−33.9	−20.7	−14.9	−9.3	−6.6	−0.7	−20.3	−6.4	−2.1	3.5	−5.2	−9.7	0.0	0.0	−0.7
製造業	−33.8	−61.2	−63.0	−43.1	−37.6	18.4	9.5	16.0	12.5	11.7	11.1	20.3	17.1	11.4	7.4	−7.8	−2.1
流通・商業	−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	17.0	10.7
サービス業	−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	14.3	16.3

経常利益（前年同期比）　増加マイナス現象割合％																	見通し
DI表	20Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	21Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	22Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	23Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	24Ⅰ
全業種	−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	−3.2	0.0
建設業	−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	−2.6	−7.4
製造業	−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	−12.8	−1.8
流通・商業	−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	0.4	0.0
サービス業	−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	4.0	9.6

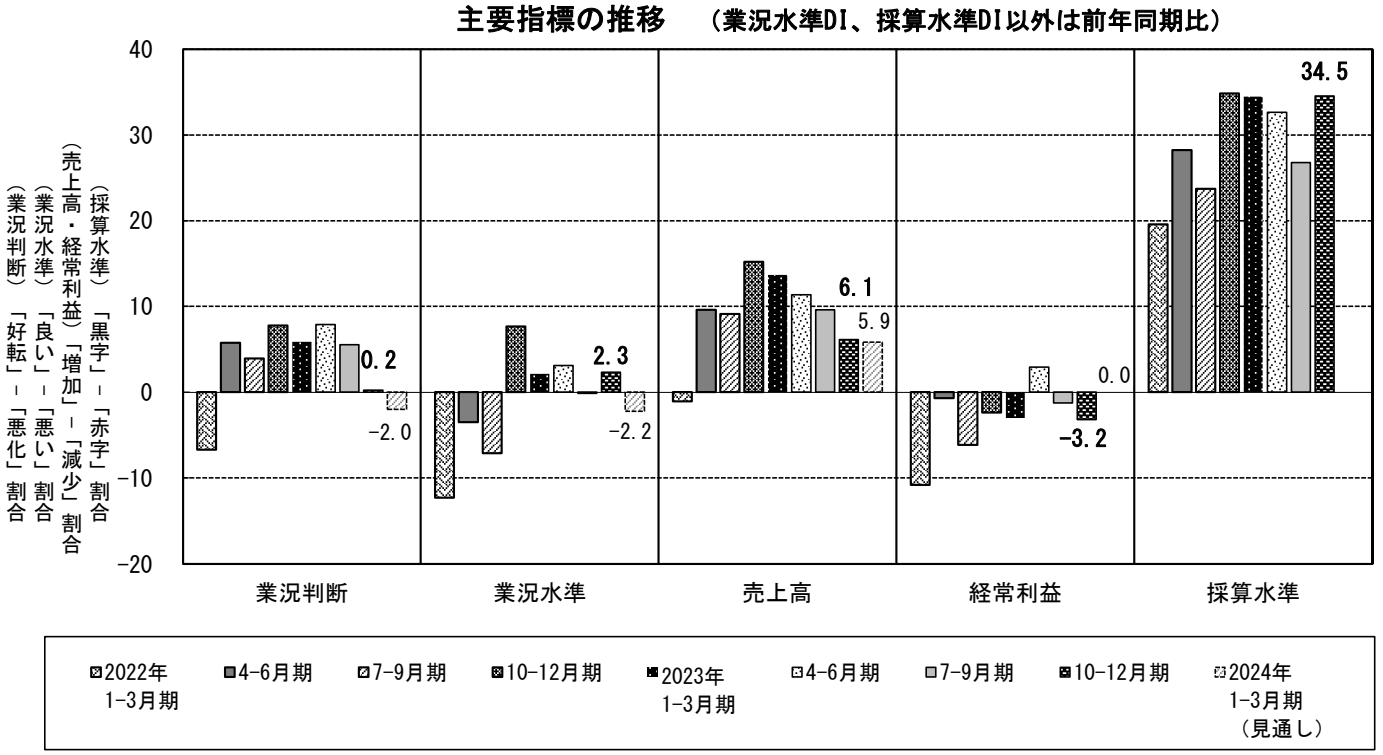
仕入単価（前年同期比）　上昇マイナス下降割合％																	見通し
DI表	20Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	21Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	22Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	23Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	24Ⅰ
全業種	26.9	5.7	6.6	9.0	17.3	35.4	45.2	61.7	67.8	80.9	82.0	83.9	80.3	71.4	72.5	72.0	50.3
建設業	46.4	21.0	15.1	20.6	20.9	46.5	62.1	79.5	83.4	92.2	91.9	93.7	91.2	80.0	78.5	80.7	63.1
製造業	29.6	10.4	4.3	9.0	27.5	50.2	58.5	78.9	85.4	93.8	90.5	93.0	88.1	77.6	70.8	72.2	36.4
流通・商業	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	69.2	53.6
サービス業	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	67.5	55.4

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	20Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	21Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	22Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	23Ⅰ	Ⅱ	Ⅲ	Ⅳ	24Ⅰ
全業種	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	46.3	33.3
建設業	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	52.9	40.7
製造業	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	42.6	22.8
流通・商業	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	48.7	40.3
サービス業	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	41.3	31.8

経済活動活発化するも、中小企業景気はやや悪化

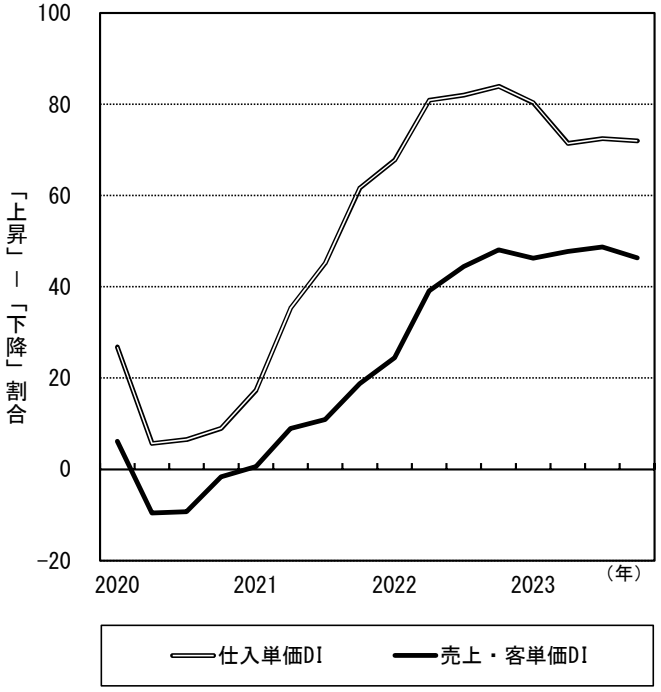


主要指標、前年同期比では悪化、足元の水準は堅持



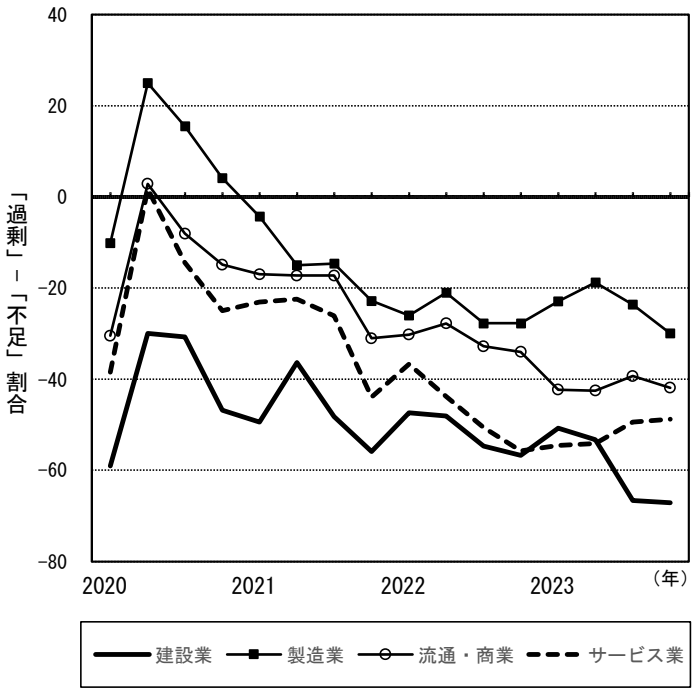
物価は高止まりが続く

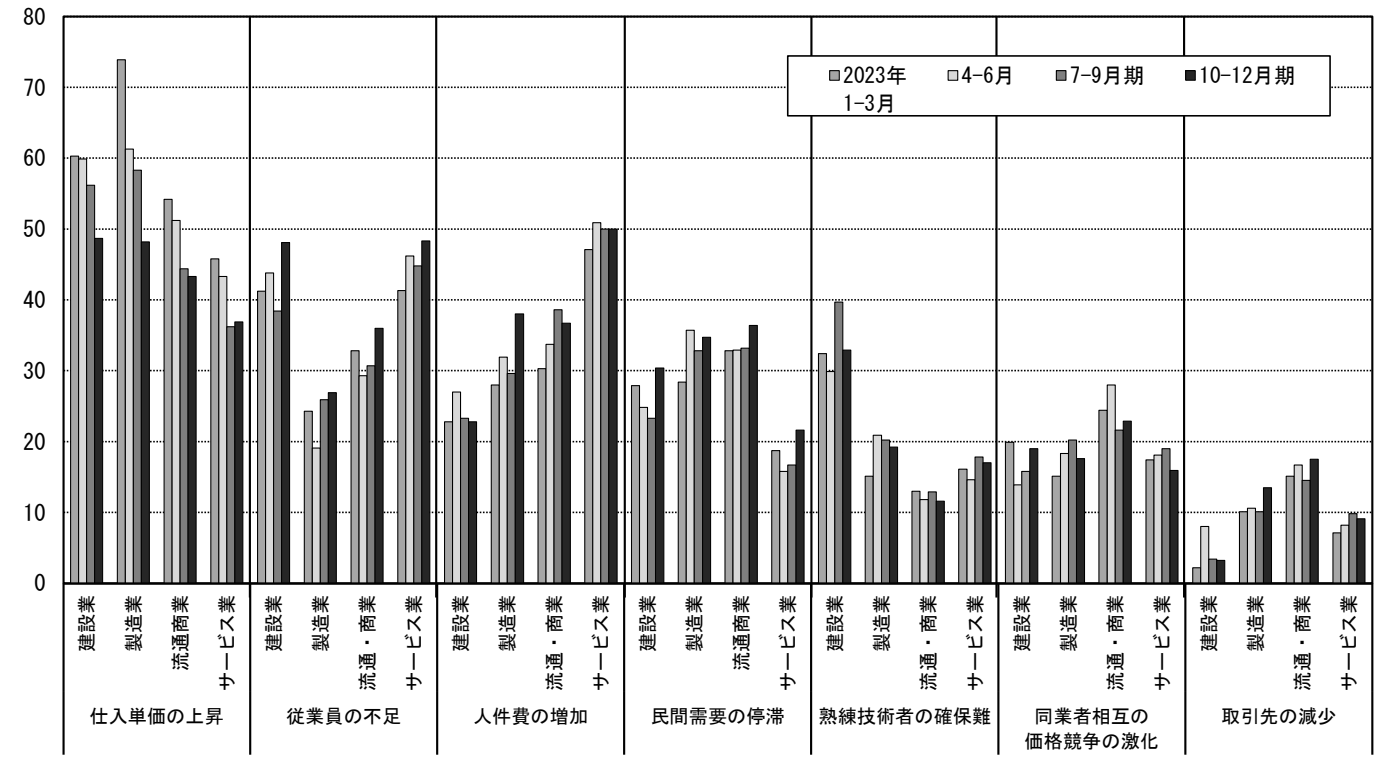
仕入単価DI、売上・客単価DIの推移



建設業の人材不足感が強く

業種別　人手の過不足感DIの推移



経営上の問題点、再び人材に関する課題が焦点に

業種別　経営上の問題点（主な項目）