

中小企業はマイナス圏に 賃上げにつながる価格形成を

DOR149号（2024年1～3月期景況調査）速報（2024年4月10日発行）

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

主要指標はすべてマイナス圏で悪化の傾向

業況判断DI（「好転」－「悪化」割合）は0→△1、足元の景況を示す業況水準DI（「良い」－「悪い」割合）は2→△5、売上高DI（「増加」－「減少」割合）は6→△1、経常利益DI（「増加」－「減少」割合）は△3→△5と、主要指標はすべてマイナス圏で悪化の傾向を示した。

業況判断DIを業種別に見ると、建設業が2→4、製造業が△14→△13、流通・商業が6→△11、サービス業が9→24と、流通・商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△7→△10、関東が3→△4、北陸・中部が0→△3、近畿が△10→△8、中国・四国が1→7、九州・沖縄が14→10と、中国・四国、九州・沖縄は好調である。企業規模別では、20人未満で0→1、20人以上50人未満で2→△3、50人以上100人未満で0→△10、100人以上で4→9と、100人未満で停滞の傾向を印象づけた。

次期（2024年4～6月期）は、業況判断DIが△1→2、業況水準DIが△5→△3、売上高DIが△1→8、経常利益DIが△5→3と、一転して好転を予測。業種別の次期業況判断DIでは、建設業が4→7、製造業が△13→△6、流通・商業が△11→△7、サービス業が24→20と、サービス業以外は好転を予測。

震災で内定取り消し者を採用予定

採算面では、仕入単価DI（「上昇」－「下降」割合）が72→65と急落。次期見通しでも、仕入単価DIが13割マイナスの52と予測。半年間で大幅な下降となる見込み。売上・客単価DI（「上昇」－「下降」割合）も46→44とやや下降。次期見通しでは、4割マイナスの40と予測した。

雇用面では、正規従業員数DI（「増加」－「減少」割合）は5→0と減少。臨時・パート・アルバイト数DIも4→1に減少。所定外労働時間DI（「増加」－「減少」割合）は△3→△10と減少割合を増やす。人手の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は△44→△44と高止まりを示した。設備の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は△15→△12とやや不足感が緩んだ。下請構造は価格交渉力の弱い企業ほど不利だが、変化の兆しも。トヨタは24年4月から部品の仕入価格に労務費の上昇分を反映させる。どこまで取り組まれるか不明だが、自動車や電機関連で賃上げにつながる価格形成が取り組まれる。

会員の記述では震災に関わる記述がひかる。「震災で会社の一部破損した部分を修理、4月に2024年度経営指針発表会を準備。4月にある企業から突然内定をとり消された新卒者の面談を行い、内定を出して採用する予定（富山、理・美容室等で使用される商材、器材の販売）」。

上方修正したGDPだが、個人消費は0.3%減に引き下げ

GDPは2023年10～12月期の改定値が年率換算で0.4%増と速報値（0.4%減）から上方修正した。しかし、個人消費は速報値の前期比0.2%減から0.3%減に引き下げ、3四半期連続でマイナス成長となった。牽引役不在のなか、力強さに欠ける展開が予想される。

日銀短観は大企業製造業がプラス11と、前回のプラス13（新ベース）から4四半期ぶりに悪化した。一部自動車メーカーの生産停止が企業心理に影響したとみられる。中小製造業もマイナス1と4期ぶりに悪化した、大企業非製造業はプラス34と、8期連続で改善。1991年8月以来の高水準となった。もっとも、中小企業はプラス13と8期ぶりに悪化した。自動車関連の不祥事による後退は一時的なものであり、マイナス金利解除など決めたばかりの日銀は、政策スタンスは変わることはないであろう。

*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4月30日発行のDOR149号をご覧ください

【調査要領】

調査時	2024年3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	2,310社より837社の回答をえた（回答率36.23%） （建設142社、製造業242社、流通・商業264社、サービス業183社）
平均従業員数	役員を含む正規従業員36.92人 臨時・パート・アルバイトの数30.09人

DOR(同友会景況調査)149号(2024年1~3月期景況調査) 資料

主要指標

業況判断(前年同期比)		IV	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I
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	-1.2
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	28.6
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	41.7
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	29.8
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	4.3
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	25.7
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	52.9
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	21.4
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	-12.9
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	26.7
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	33.8
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	39.6
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	-10.8
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	24.7
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	39.8
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	35.5
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	23.8
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	39.8
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	44.2
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	16.0

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

業況水準 良いマイナス悪い割合%	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	見通し
DI表	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II
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	-4.7	-3.5
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	1.4	3.6
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	-22.0	-14.6
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	-12.6	-14.1
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	23.8	20.4

売上高(前年同期比) 増加マイナス減少割合%	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	見通し
DI表	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II
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	-1.2	7.7
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	-5.1	4.4
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	-10.4	5.2
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	-6.2	0.0
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	21.4	25.0

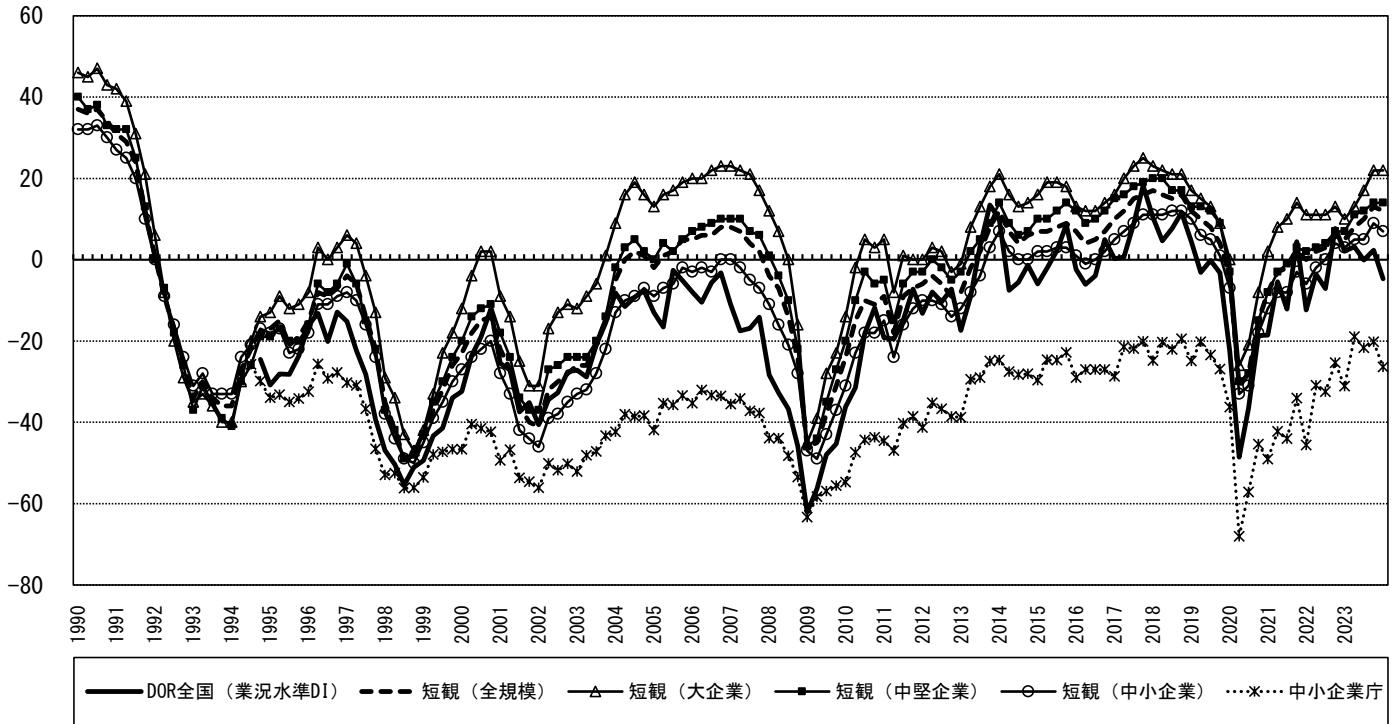
経常利益(前年同期比) 増加マイナス現象割合%	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	見通し
DI表	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II
全業種	-25.4	-54.2	-43.7	-25.9	-21.7	10.7	-2.9	-1.2	-10.8	-0.7	-6.1	-2.4	-3.0	2.9	-1.3	-3.2	-4.9	2.9
建設業	-14.0	-42.1	-30.3	-22.5	-12.7	-8.7	-13.3	-9.5	-23.2	-19.4	-4.3	-12.3	-13.5	-6.8	-9.9	-2.6	-4.3	0.8
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	-18.1	0.9
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	-8.5	-5.8
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	17.3	19.4

仕入単価(前年同期比) 上昇マイナス下降割合%	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	見通し
DI表	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II
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	64.7	51.7
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	78.0	68.5
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	60.3	46.1
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	65.2	49.2
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	59.6	51.2

売上・客単価(前年同期比) 上昇マイナス下降割合%	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	見通し
DI表	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II
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	43.9	40.4
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	51.4	46.5
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	38.5	37.7
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	44.2	40.7
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	44.4	39.9

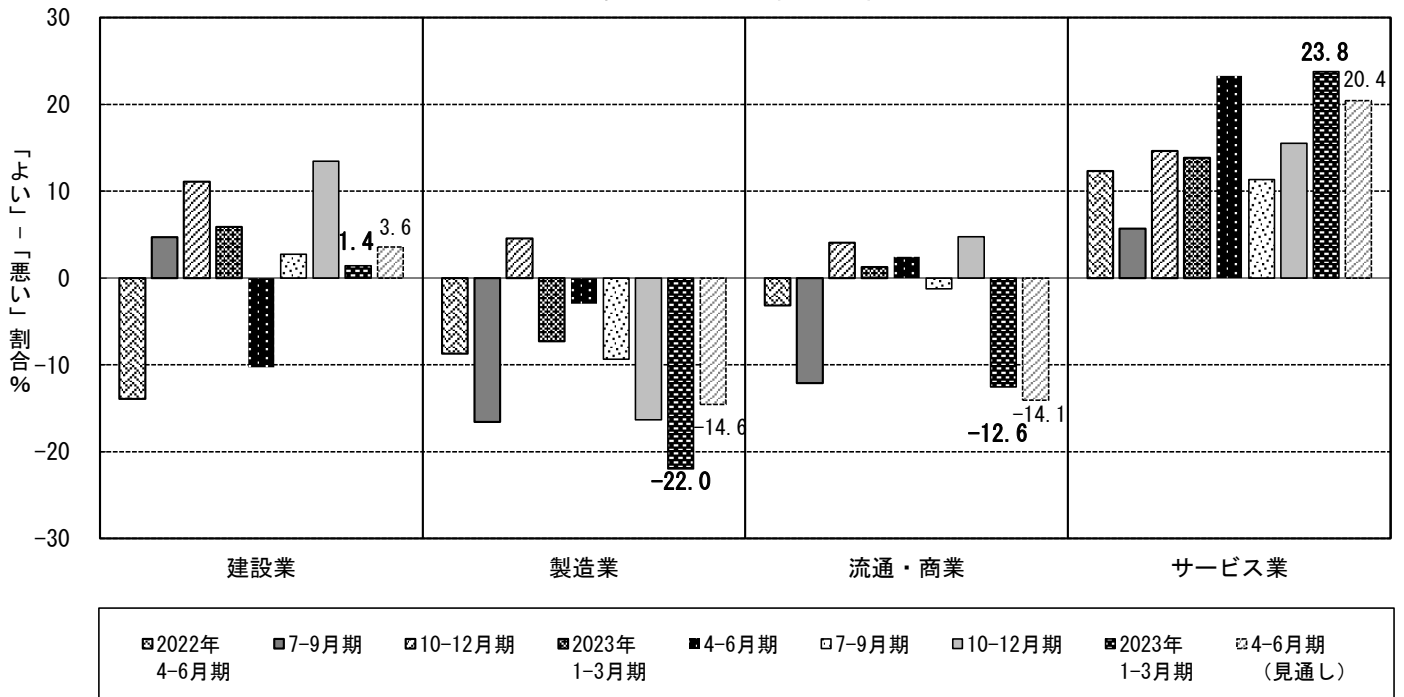
中小企業景気、悪化しマイナス圏に

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



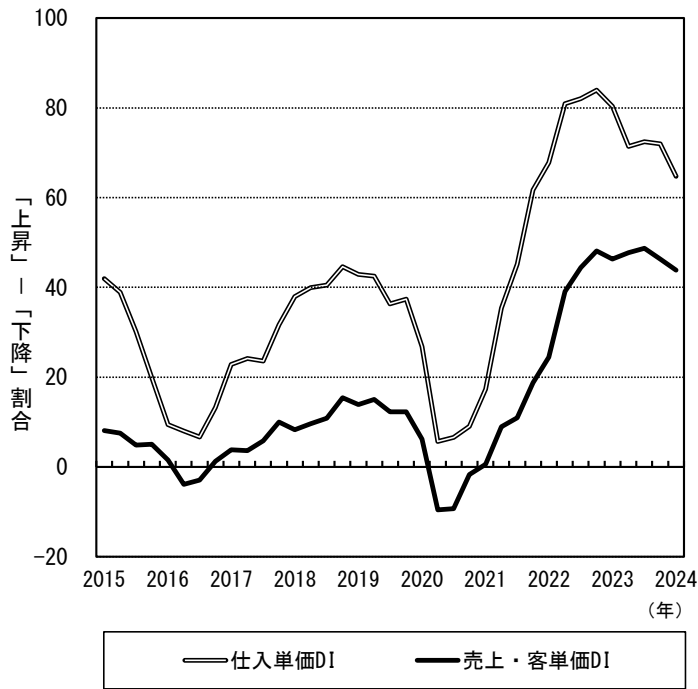
製造業と流通・商業で厳しい景況感

業種別 業況水準DIの推移



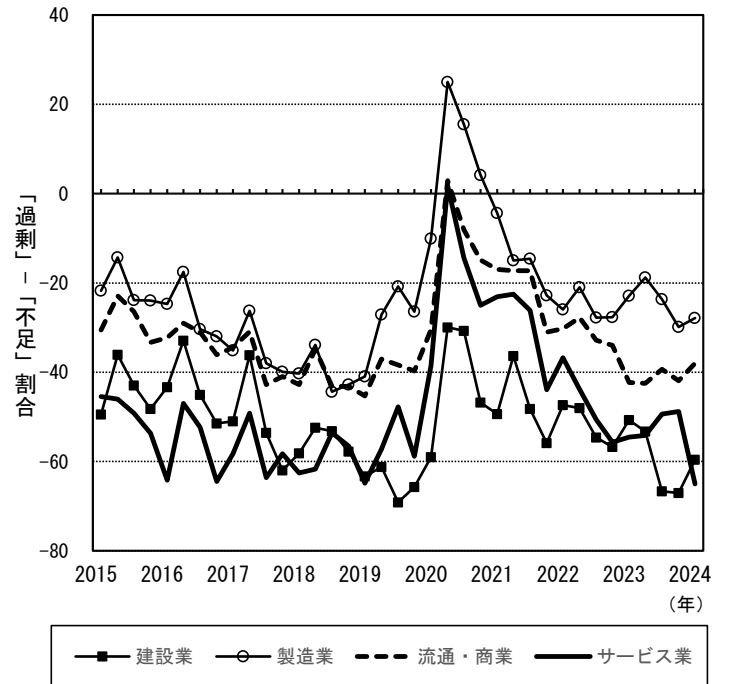
仕入価格上昇圧力は緩和傾向

仕入単価DI、売上・客単価DIの推移



不足感、コロナ禍前の水準に

業種別 人手の過不足感DIの推移



経営上の問題点、従業員不足、人件費の増加が上昇

経営上の問題点 主な項目の推移

