

物価高で景況感は足踏み 人材確保・育成で突破を

DOR150号（2024年4～6月期景況調査）速報（2024年7月10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(<https://www.doyu.jp>)

主要指標はやや好転したものの足踏み状態

業況判断DI（「好転」－「悪化」割合）は $\Delta 1 \rightarrow 1$ 、足元の景況を示す業況水準DI（「良い」－「悪い」割合）は $\Delta 5 \rightarrow \Delta 3$ 、売上高DI（「増加」－「減少」割合）は $\Delta 1 \rightarrow 6$ 、経常利益DI（「増加」－「減少」割合）は $\Delta 5 \rightarrow \Delta 1$ 、主要指標はやや好転したものの足踏み状態が続く。

業況判断DIを業種別に見ると、建設業が $4 \rightarrow \Delta 1$ 、製造業が $\Delta 13 \rightarrow \Delta 10$ 、流通・商業が $\Delta 11 \rightarrow 2$ 、サービス業が $24 \rightarrow 18$ と、製造業、流通・商業で好転した。地域経済圏別では、北海道・東北が $\Delta 10 \rightarrow \Delta 7$ 、関東が $\Delta 4 \rightarrow 4$ 、北陸・中部が $\Delta 3 \rightarrow 0$ 、近畿が $\Delta 8 \rightarrow 1$ 、中国・四国が $7 \rightarrow 4$ 、九州・沖縄が $10 \rightarrow 7$ と、北海道・東北以外はマイナス圏から脱却した。企業規模別では、20人未満で $1 \rightarrow 5$ 、20人以上50人未満で $\Delta 3 \rightarrow \Delta 6$ 、50人以上100人未満で $\Delta 10 \rightarrow \Delta 2$ 、100人以上で $9 \rightarrow 13$ と、20人以上50人未満以外で好転した。

次期（2024年7～9月期）は、業況判断DIが $1 \rightarrow 4$ 、業況水準DIが $\Delta 3 \rightarrow 0$ 、売上高DIが $6 \rightarrow 10$ 、経常利益DIが $\Delta 1 \rightarrow 2$ と、すべて好転を予測。業種別の次期業況判断DIでは、建設業が $\Delta 1 \rightarrow 5$ 、製造業が $\Delta 10 \rightarrow \Delta 4$ 、流通・商業が $2 \rightarrow 0$ 、サービス業が $18 \rightarrow 17$ と、サービス業以外は好転を予測。

地域から必要とされる企業を目指す

採算面では、仕入単価DI（「上昇」－「下降」割合）が $65 \rightarrow 71$ と急落からやや浮揚した。次期見通しでは、仕入単価DIが10割マイナスの61と予測。売上・客単価DI（「上昇」－「下降」割合）も $44 \rightarrow 49$ と再上昇。次期見通しでは、8割マイナスの41と予測した。

雇用面では、正規従業員数DI（「増加」－「減少」割合）は $0 \rightarrow 8$ と増加。臨時・パート・アルバイト数DIも $1 \rightarrow 3$ に増加。所定外労働時間DI（「増加」－「減少」割合）は $\Delta 10 \rightarrow \Delta 12$ と減少割合を増やす。人手の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は $\Delta 44 \rightarrow \Delta 39$ とやや緩んだ。設備の過不足感DI（「過剰」－「不足」割合）は $\Delta 12 \rightarrow \Delta 14$ と不足感が高止まった。「経営上の問題点」では「人件費の増加」が42.3%と、1993年4～6月期以来初めて40%を越え、経営上の大きなリスクとして意識されている。

会員の記述回答では次の内容が考えさせられた。「同業が倒産廃業が増える中、自分達ができることに挑戦した。そのことが売上を伸ばしたと思う。地域から必要とされる企業を目指す。また、海外からの引き合いも多く、今後に期待している（埼玉、製造業）」。

上方修正したGDPが、大幅下方修正で2.9%減に引き下げ

GDPは2024年1～3月期の改定値が年率換算で1.8%減と速報値（2.0%減）から上方修正したが、公共投資の大幅下方修正により成長率が下振れ、2.9%減に引き下げられた。個人消費は0.7%減と、4四半期連続でマイナス成長となった。リーマンショック以来、15年ぶりの異例の事態である。

日銀短観は大企業製造業がプラス13と、前回のプラス11から2四半期ぶりの改善となった。素材関連業種の景況感が改善したほか、自動車業界のダイハツ工業の生産停止の影響も緩和したとみられる。大企業非製造業はプラス33と、1割低かった。依然として高水準だが、2020年6月以来4年ぶりの悪化となった。中小企業は製造業がマイナス1で横ばい、中小企業非製造業はプラス13がプラス12と1割低かった。人材不足が業績を圧迫し、先行きに不安を感じる企業が増えている。人材の確保・育成がカギとなり、多くの足踏み状態にある企業の突破する力となるだろう。

*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7月31日発行のDOR150号をご覧ください

【調査要領】

調査時	2024年6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	2,280社より863社の回答をえた（回答率37.85%） （建設147社、製造業260社、流通・商業259社、サービス業186社）
平均従業員数	役員を含む正規従業員36.83人 臨時・パート・アルバイトの数28.92人

DOR(同友会景況調査)150号(2024年4~6月期景況調査) 資料

主要指標

業況判断(前年同期比)		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DI		-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	1.3																		
好転		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	29.0																		
横ばい		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	43.4																		
悪化		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	27.7																		
建設業		-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	-0.7																		
好転		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	25.2																		
横ばい		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	49.0																		
悪化		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	25.9																		
製造業		-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	-10.4																		
好転		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	26.2																		
横ばい		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	37.3																		
悪化		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	36.5																		
流通・商業		-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	1.6																		
好転		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	30.0																		
横ばい		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	41.6																		
悪化		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	28.4																		
サービス業		-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	18.4																		
好転		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	34.6																		
横ばい		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	49.2																		
悪化		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	16.2																		

各種調査 業況水準	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II
DOR全国	-23	-49	-36	-19	-19	-5	-12	4	-12	-3	-7	8	2	3	0	2	-5	-3
短観(全規模)	-4	-31	-28	-15	-8	-3	-2	2	0	2	3	6	5	8	10	13	12	12
短観(大企業)	0	-26	-21	-8	2	8	10	14	11	11	11	13	10	13	17	22	22	22
短観(中堅企業)	-3	-30	-28	-15	-8	-3	-1	4	2	3	4	7	7	11	12	14	14	16
短観(中小企業)	-7	-33	-31	-18	-12	-8	-8	-3	-6	-2	0	4	3	5	5	9	7	7
中小企業庁	-36	-68	-57	-45	-49	-42	-44	-34	-46	-31	-33	-25	-31	-19	-22	-20	-26	-20

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	II	III	見通し
DI表		II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II	III	
全業種		-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	-3.4	-0.2	
建設業		-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	2.7	11.6	
製造業		-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	-18.1	-16.2	
流通・商業		-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	-5.8	-5.1	
サービス業		-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	15.1	18.4	

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	II	III	見通し
DI表		II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II	III	
全業種		-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	6.4	10.5	
建設業		-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	0.0	11.7	
製造業		-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	-6.5	-0.8	
流通・商業		-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	13.6	10.0	
サービス業		-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	19.5	22.8	

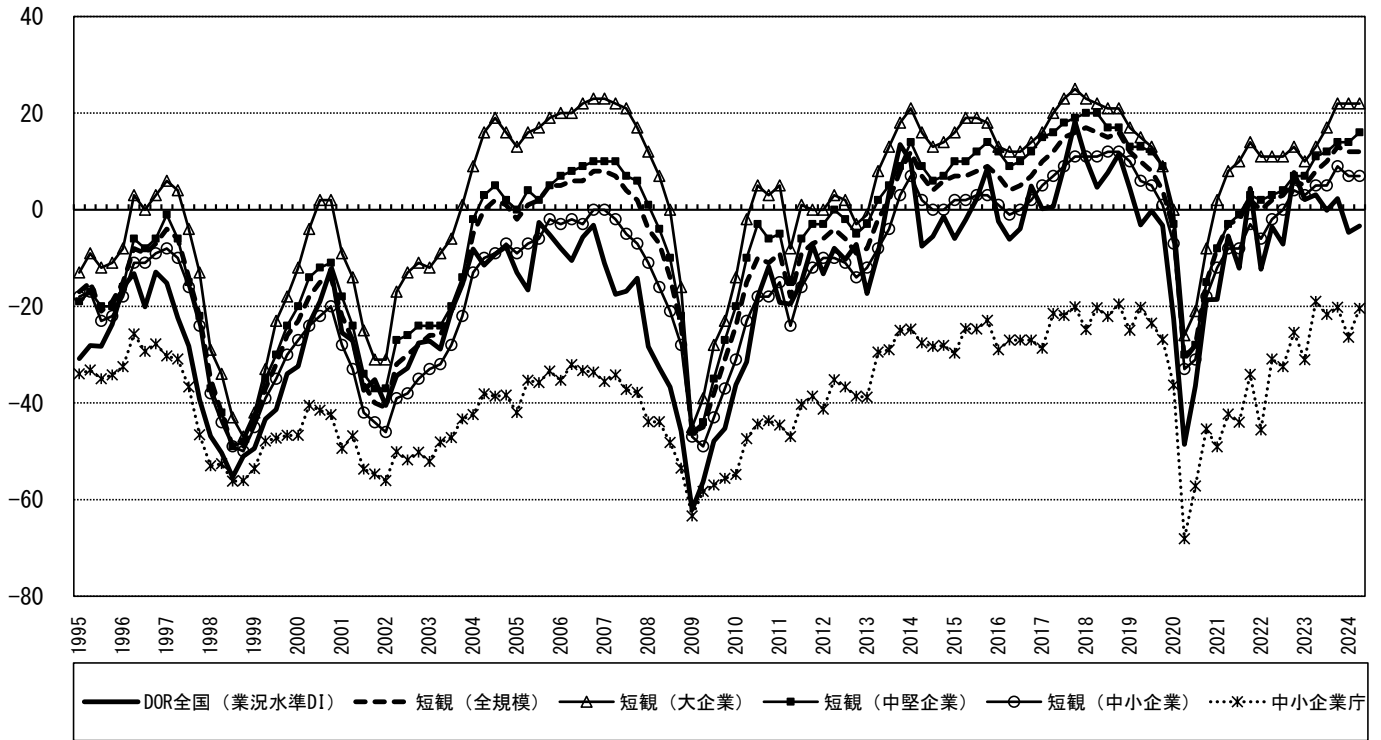
経常利益(前年同期比) 増加マイナス現象割合%	20 I	II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II	III	見通し
DI表		II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II	III	
全業種		-54.2	-43.7	-25.9	-21.7	10.7	-2.9	-1.2	-10.8	-0.7	-6.1	-2.4	-3.0	2.9	-1.3	-3.2	-4.9	-1.3	2.2	
建設業		-42.1	-30.3	-22.5	-12.7	-8.7	-13.3	-9.5	-23.2	-19.4	-4.3	-12.3	-13.5	-6.8	-9.9	-2.6	-4.3	-1.4	8.5	
製造業		-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	-10.9	-7.7	
流通・商業		-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	-0.8	-0.4	
サービス業		-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	12.0	12.9	

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	II	III	見通し
DI表		II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II	III	
全業種		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	70.8	61.1	
建設業		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	75.2	63.2	
製造業		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	71.9	61.0	
流通・商業		-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	71.4	61.3	
サービス業		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	64.3	62.3	

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	II	III	見通し
DI表		II	III	IV	21 I	II	III	IV	22 I	II	III	IV	23 I	II	III	IV	24 I	II	III	
全業種		-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	49.4	41.5	
建設業		-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	49.0	35.9	
製造業		-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	46.3	38.0	
流通・商業		-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	53.6	48.0	
サービス業		-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	50.3	44.9	

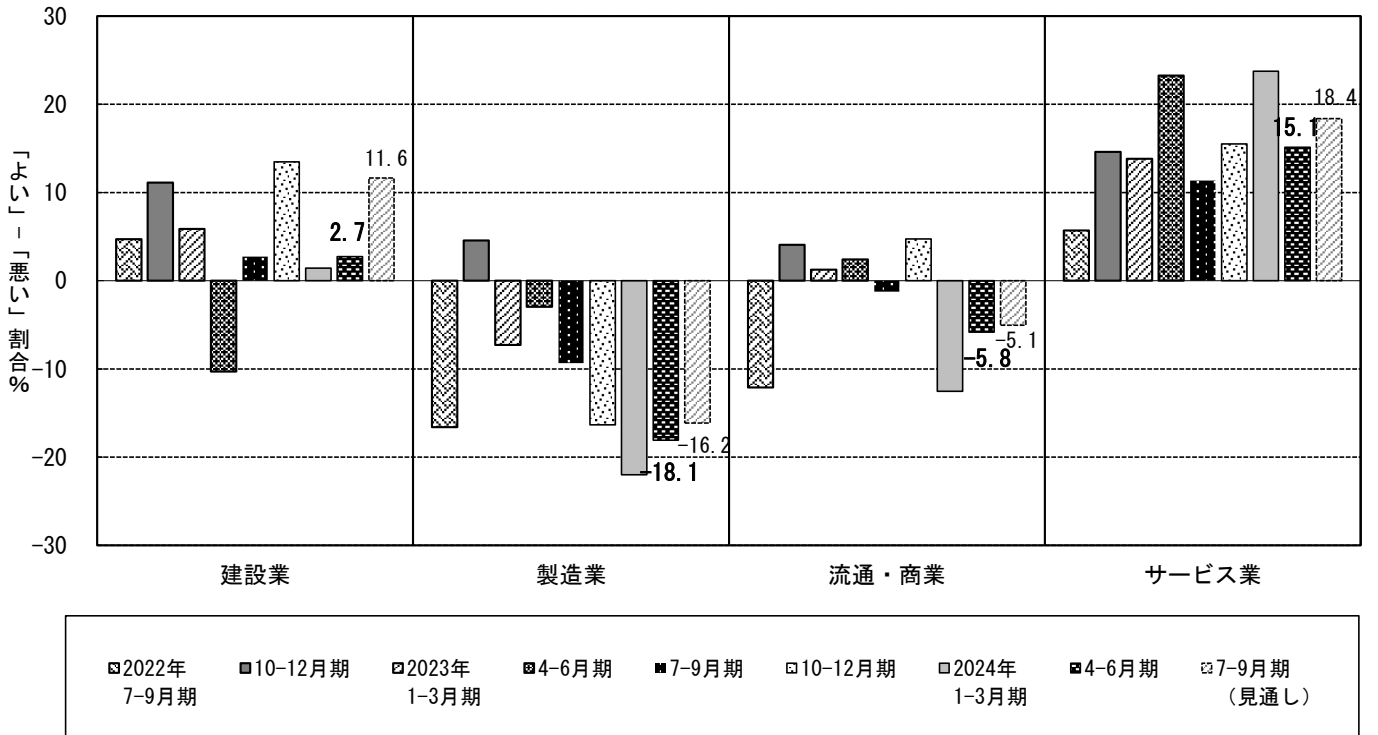
中小企業景気、回復も小幅にとどまる

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

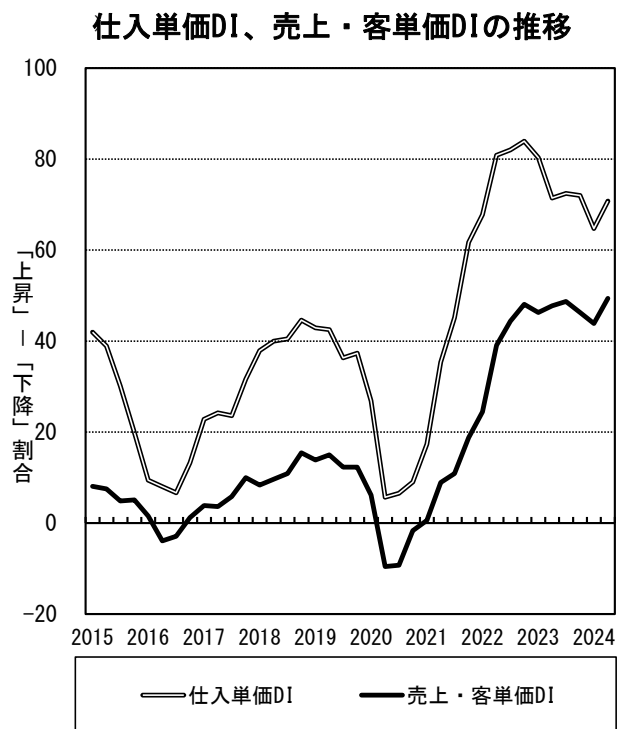


サービス業のみ悪化、他業種は改善

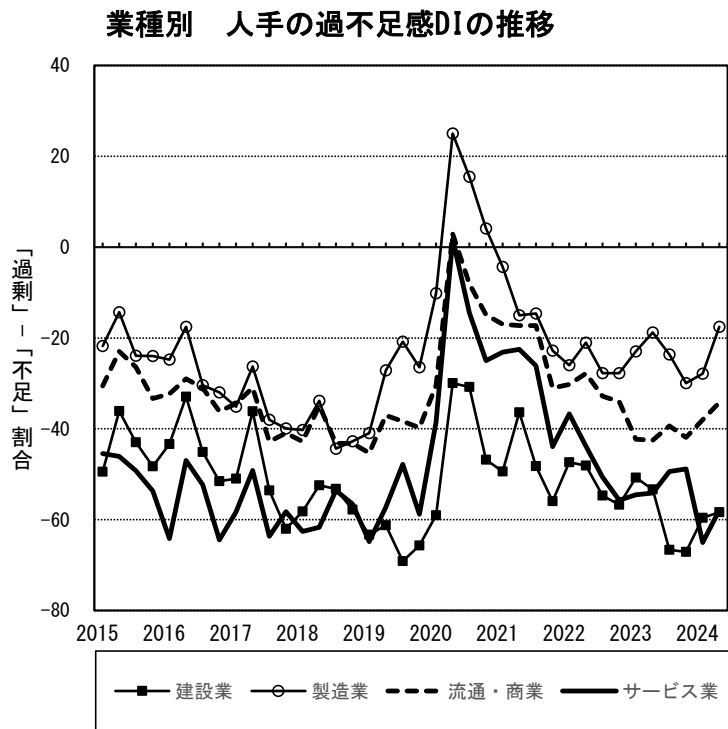
業種別 業況水準DIの推移



仕入価格上昇の緩和傾向鈍化



人手不足感は若干緩和



経営上の問題点、「仕入単価の上昇」、「人件費の増加」割合が上昇

