

2014年6月17日
株式会社日本政策金融公庫
総合研究所

全国小企業月次動向調査(2014年5月実績、6月見通し)

[概況] 小企業の売上 DI は、実績、見通しともにマイナス幅が縮小

1 売上

2014年5月の売上 DI(全業種計、季節調整値)は、4月(▲14.7)からマイナス幅が4.5ポイント縮小し、▲10.2となった。6月は、▲5.9とマイナス幅がさらに縮小する見通しとなっている。業種別にみると、製造業はマイナス幅が拡大し▲12.7となった一方、非製造業は▲9.7とマイナス幅が縮小した。6月は、いずれもマイナス幅が縮小する見通しとなっている。

2 採算

2014年5月の採算 DI は、4月(▲6.4)からマイナス幅が2.8ポイント縮小し、▲3.6となった。6月は、0.0と上昇する見通しである。

3 賃金

4月以降の賃金総額が「増加した」と回答した企業は、30.1%となった。「増加した」企業にその理由を尋ねると(複数回答)、「基本給を上げた」が65.0%と最も高く、次いで「一時金(賞与など)を増やした」が14.3%となっている。

| | | |
|---------|---------|-----------------------------------|
| ＜調査の要領＞ | 調査時点 | 2014年6月2日～4日 |
| | 調査対象 | 当公庫取引先 1,500 企業(調査対象の企業規模は裏面のとおり) |
| | 有効回答企業数 | 1,105 企業 |
| | 回答率 | 73.7% |

＜お問い合わせ先＞

日本政策金融公庫 総合研究所 小企業研究第二グループ Tel:03-3270-1691(担当:桑本、清野)
〒100-0004 東京都千代田区大手町1-9-4 大手町フィナンシャルシティ ノースタワー

調査対象の企業規模

製造業（従業者 20 人未満）

卸売業（同 10 人未満）

小売業（同 10 人未満）

飲食店（同 10 人未満）

サービス業（同 20 人未満）

建設業（同 20 人未満）

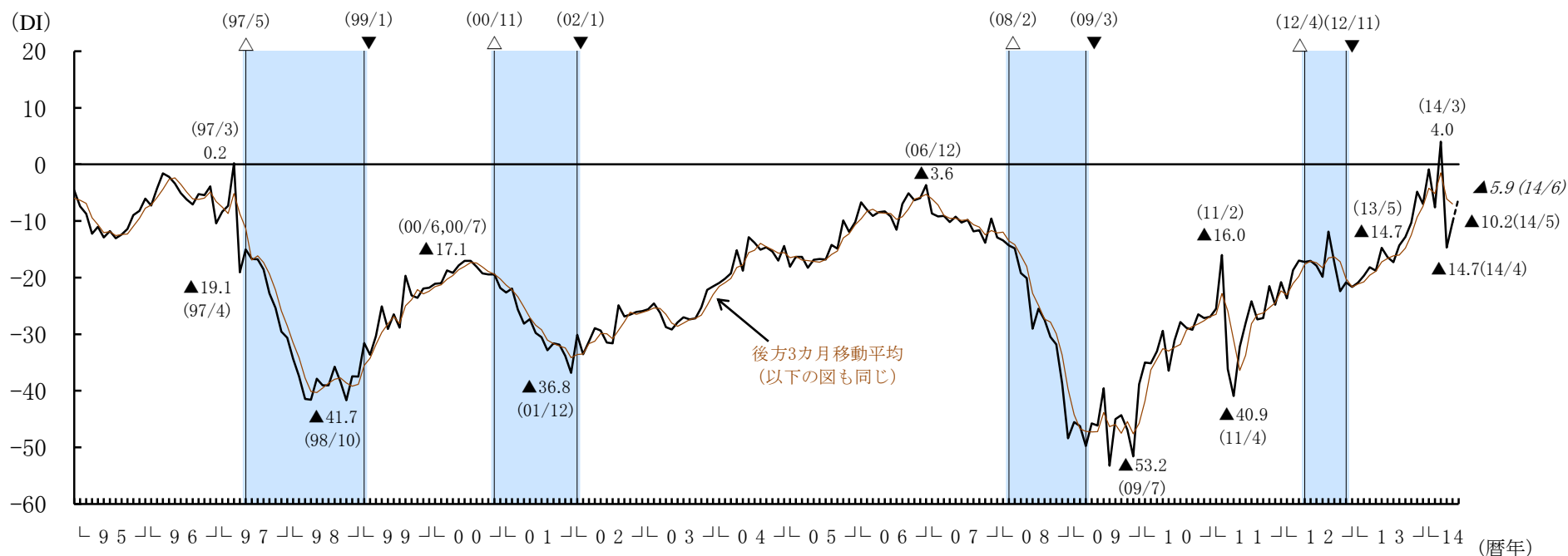
運輸業（同 20 人未満）

1 売上

- 5月の売上DIは、4月からマイナス幅が4.5ポイント縮小し、▲10.2となった。6月は、▲5.9とマイナス幅がさらに縮小する見通しとなっている。
- 業種別にみると、製造業はマイナス幅が拡大し▲12.7となった一方、非製造業は▲9.7とマイナス幅が縮小した。6月は、いずれもマイナス幅が縮小する見通しとなっている。
- 非製造業では、卸売業を除く全ての業種で上昇した。6月は、卸売業や小売業、建設業でマイナス幅が縮小する見通しである。

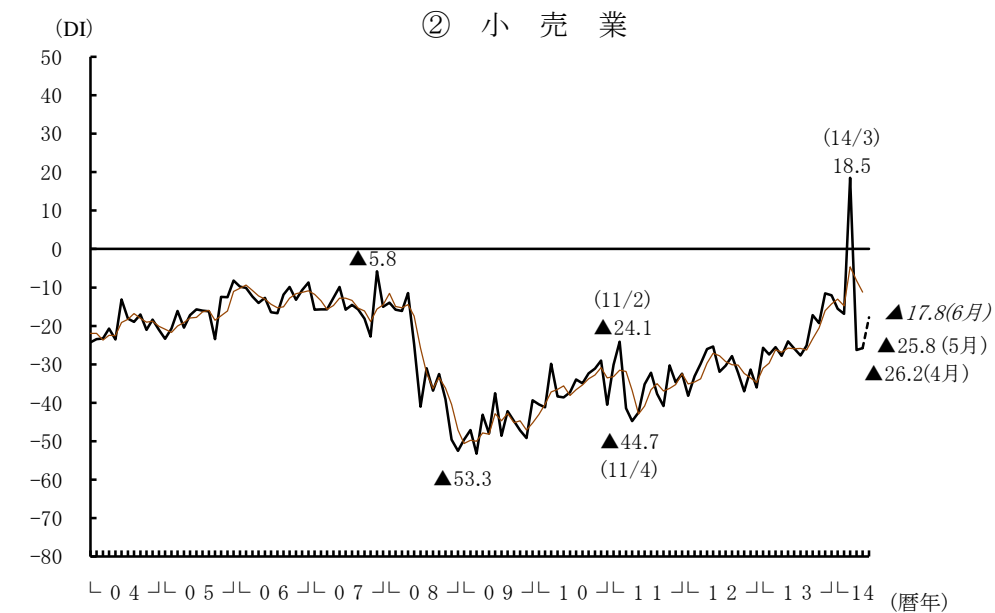
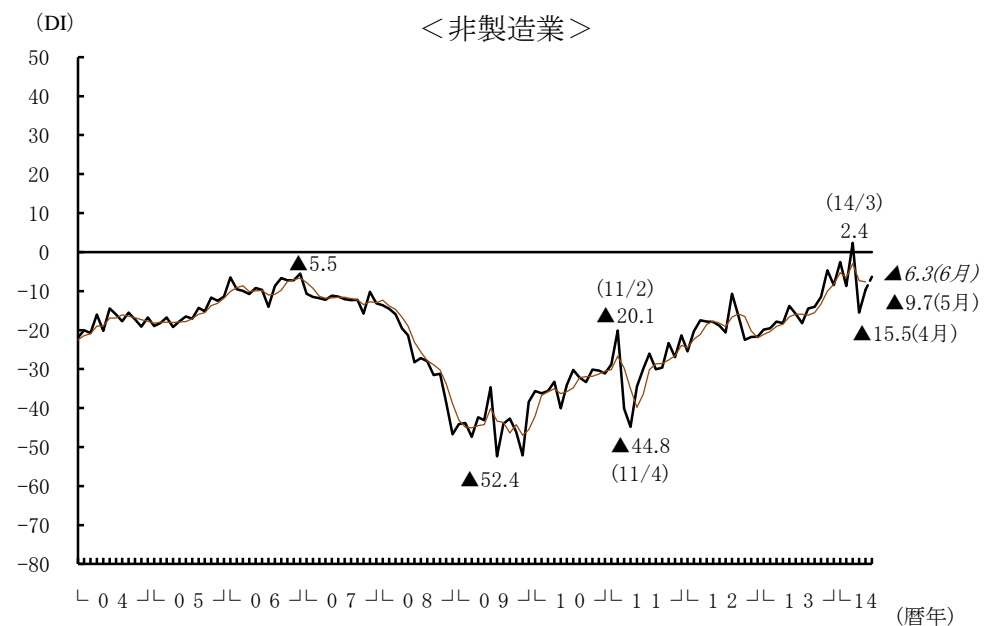
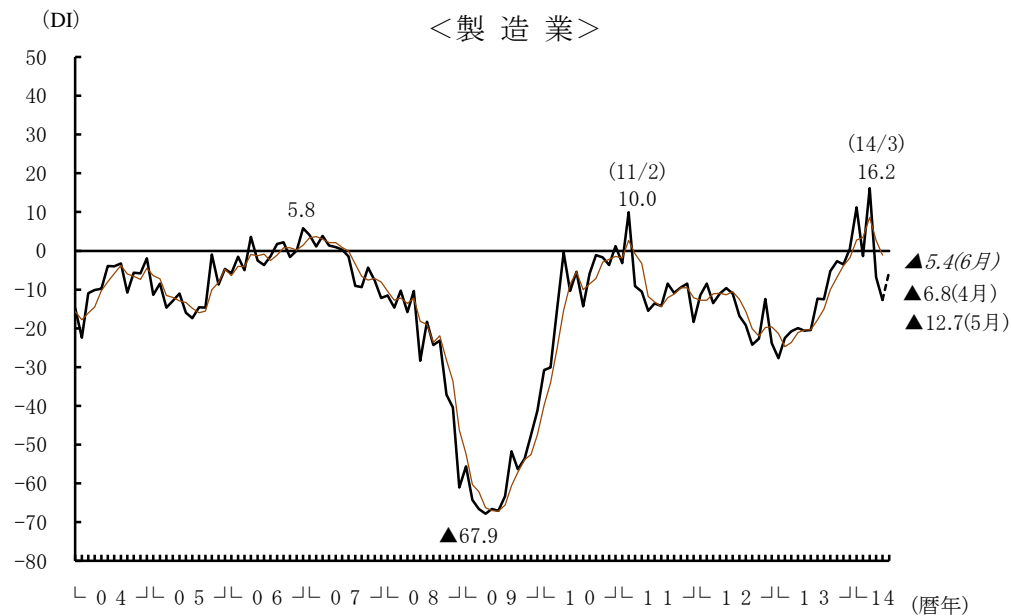
図－1 売上DIの推移（全業種計、季節調整値）

| | 2013/5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2014/1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 |
|-----|---------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|---------|------|------|-------|-------|------|
| 実績 | ▲14.7 | ▲16.4 | ▲17.3 | ▲14.3 | ▲12.8 | ▲10.3 | ▲4.8 | ▲7.0 | ▲0.9 | ▲7.6 | 4.0 | ▲14.7 | ▲10.2 | - |
| 見通し | ▲13.0 | ▲11.8 | ▲12.8 | ▲12.5 | ▲11.1 | ▲8.4 | ▲3.9 | ▲2.5 | ▲4.1 | 0.9 | ▲1.6 | ▲26.4 | ▲15.6 | ▲5.9 |



(注) 1 DIは前年同月比で「増加」企業割合－「減少」企業割合。
 2 ——— は実績、----- は見通し。斜体は見通しの値を示す。△は景気の山、▼は景気の谷、シャドー部分は景気後退期を示す。

図－2 業種別売上DIの推移（季節調整値）



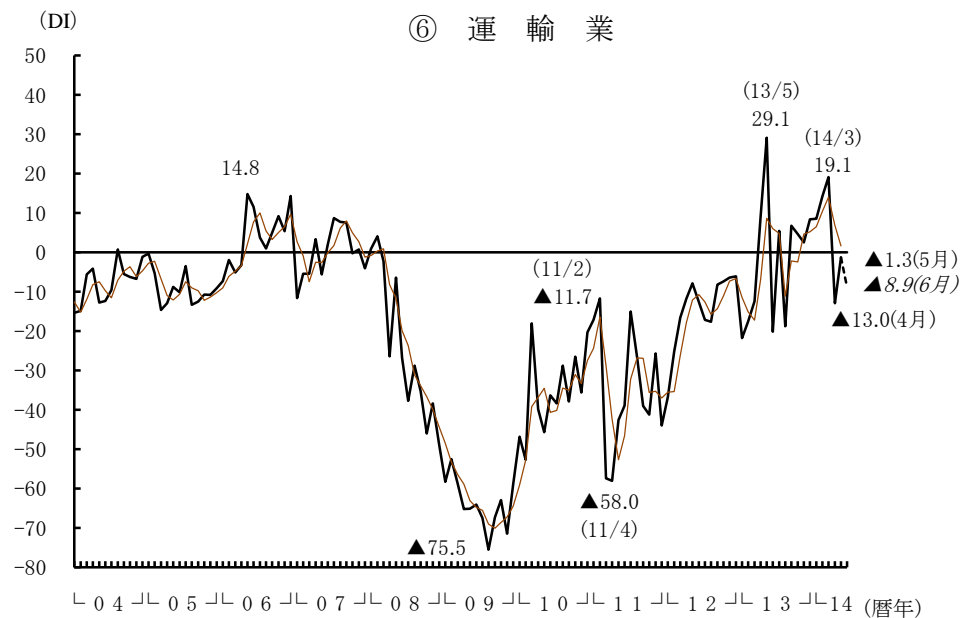
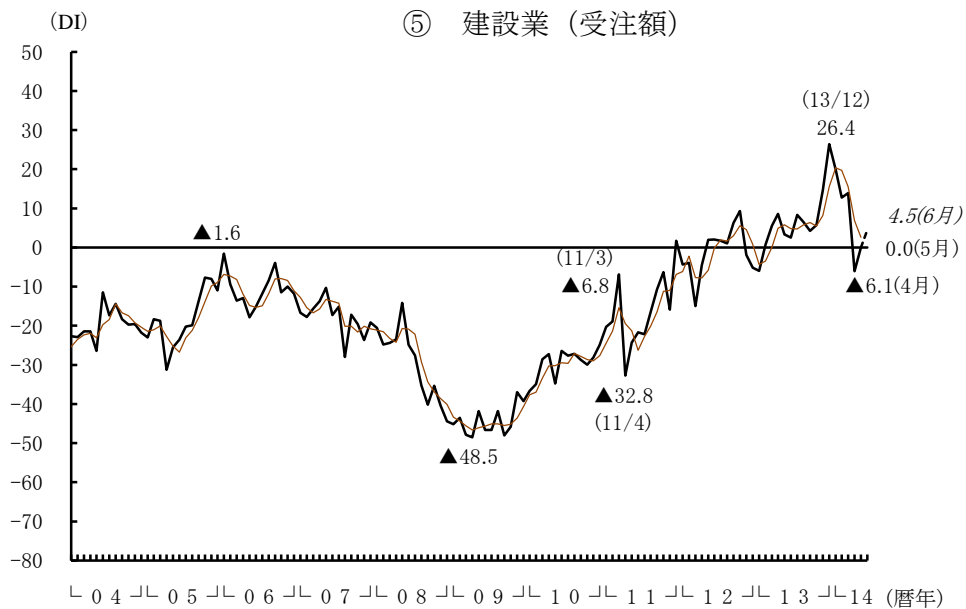
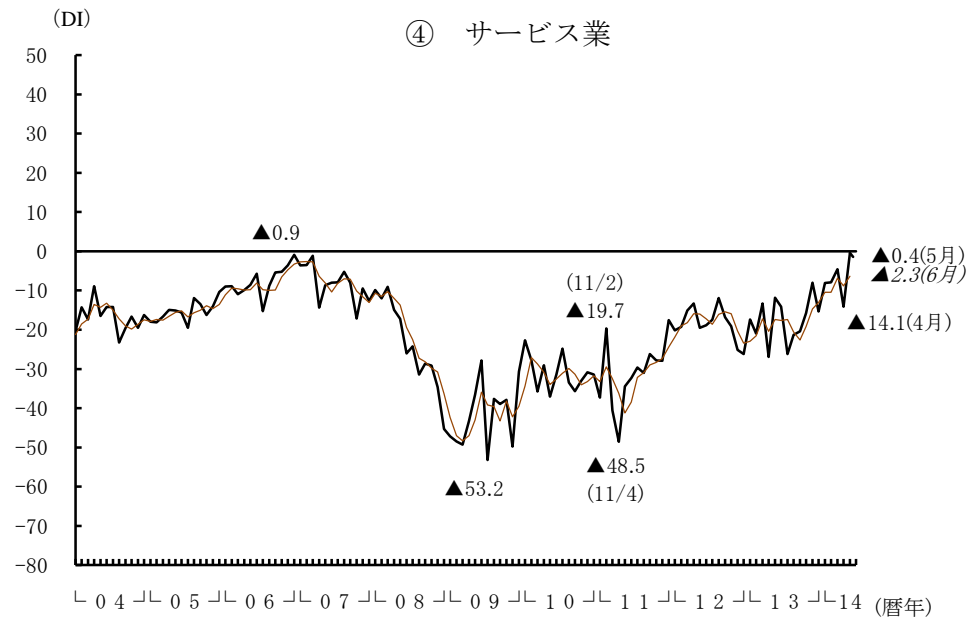
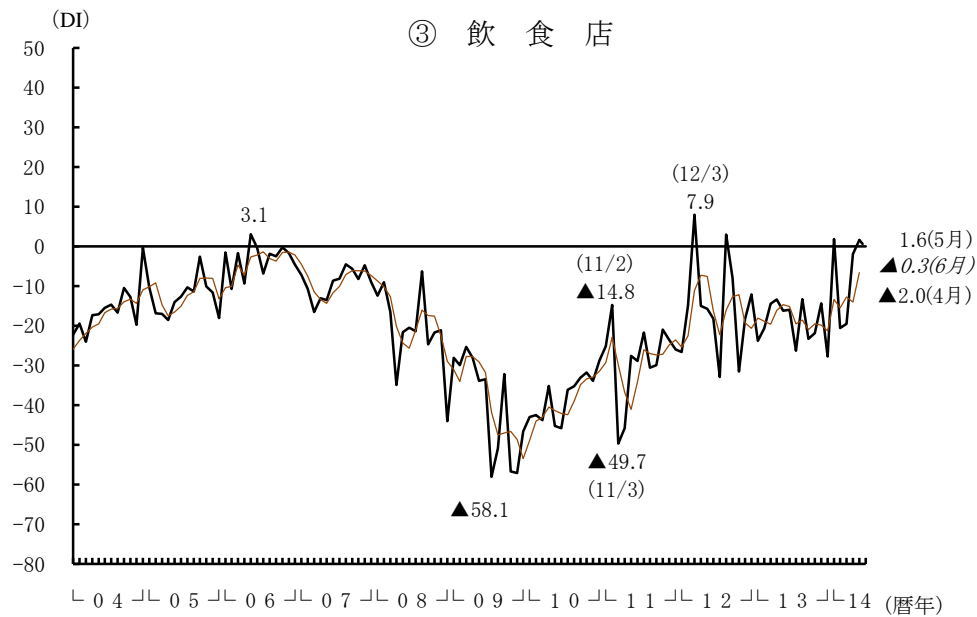


表 業種別売上DIの推移（季節調整値）

（見通し）

| | 2013年 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2014年 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | |
|--------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 製造業 | ▲ 22.6 | ▲ 20.8 | ▲ 19.9 | ▲ 20.6 | ▲ 20.5 | ▲ 12.3 | ▲ 12.5 | ▲ 5.3 | ▲ 2.7 | ▲ 3.5 | 0.6 | 11.2 | ▲ 1.4 | 16.2 | ▲ 6.8 | ▲ 12.7 | ▲ 5.4 | 製造業 |
| 金属・機械 | ▲ 22.9 | ▲ 24.6 | ▲ 28.5 | ▲ 21.4 | ▲ 25.3 | ▲ 12.0 | ▲ 8.5 | 5.2 | 11.6 | ▲ 5.1 | 17.6 | 30.5 | 15.6 | 24.7 | 11.3 | ▲ 5.9 | 3.1 | 金属・機械 |
| その他製造 | ▲ 21.4 | ▲ 19.1 | ▲ 12.4 | ▲ 21.7 | ▲ 15.2 | ▲ 9.2 | ▲ 14.7 | ▲ 13.5 | ▲ 13.1 | ▲ 11.6 | ▲ 8.7 | ▲ 7.2 | ▲ 14.2 | 7.8 | ▲ 21.4 | ▲ 19.9 | ▲ 16.2 | その他製造 |
| 非製造業 | ▲ 19.5 | ▲ 17.8 | ▲ 18.2 | ▲ 13.8 | ▲ 15.9 | ▲ 18.2 | ▲ 14.4 | ▲ 14.0 | ▲ 11.5 | ▲ 4.7 | ▲ 8.4 | ▲ 2.6 | ▲ 8.7 | 2.4 | ▲ 15.5 | ▲ 9.7 | ▲ 6.3 | 非製造業 |
| ①卸売業 | ▲ 13.8 | ▲ 12.7 | ▲ 1.2 | ▲ 9.2 | ▲ 25.1 | ▲ 7.9 | ▲ 6.5 | 4.5 | 18.2 | 13.0 | 11.7 | 13.0 | 10.5 | 44.2 | ▲ 14.5 | ▲ 25.1 | ▲ 16.1 | ①卸売業 |
| 繊維・衣・食 | ▲ 16.6 | ▲ 15.6 | ▲ 10.3 | ▲ 7.6 | ▲ 30.6 | ▲ 20.6 | ▲ 16.1 | ▲ 19.9 | ▲ 8.2 | ▲ 13.1 | ▲ 2.8 | 6.0 | 7.9 | 24.8 | ▲ 27.1 | ▲ 25.9 | ▲ 13.2 | 繊維・衣・食 |
| 機械・建材 | ▲ 7.3 | ▲ 12.4 | ▲ 8.1 | ▲ 8.3 | ▲ 22.2 | 1.9 | 4.7 | 21.5 | 31.1 | 31.6 | 23.5 | 17.9 | 16.8 | 53.8 | ▲ 19.9 | ▲ 22.8 | ▲ 17.5 | 機械・建材 |
| ②小売業 | ▲ 27.4 | ▲ 25.5 | ▲ 27.8 | ▲ 24.0 | ▲ 25.9 | ▲ 27.7 | ▲ 25.1 | ▲ 17.2 | ▲ 19.2 | ▲ 11.6 | ▲ 12.0 | ▲ 15.6 | ▲ 16.8 | 18.5 | ▲ 26.2 | ▲ 25.8 | ▲ 17.8 | ②小売業 |
| 耐久消費財 | ▲ 5.8 | ▲ 10.9 | ▲ 11.9 | ▲ 2.1 | ▲ 8.5 | ▲ 7.0 | ▲ 3.4 | ▲ 6.1 | 0.9 | 6.7 | 4.3 | ▲ 11.6 | 12.5 | 49.4 | ▲ 45.8 | ▲ 37.3 | ▲ 27.8 | 耐久消費財 |
| 非耐久消費財 | ▲ 32.3 | ▲ 30.0 | ▲ 32.1 | ▲ 29.0 | ▲ 30.4 | ▲ 31.4 | ▲ 30.0 | ▲ 19.4 | ▲ 21.4 | ▲ 15.6 | ▲ 14.9 | ▲ 18.2 | ▲ 23.6 | 10.3 | ▲ 22.7 | ▲ 23.2 | ▲ 14.7 | 非耐久消費財 |
| ③飲食店 | ▲ 20.7 | ▲ 14.4 | ▲ 13.4 | ▲ 16.2 | ▲ 16.0 | ▲ 26.3 | ▲ 13.3 | ▲ 23.3 | ▲ 21.9 | ▲ 14.4 | ▲ 27.7 | 1.9 | ▲ 20.6 | ▲ 19.5 | ▲ 2.0 | 1.6 | ▲ 0.3 | ③飲食店 |
| ④サービス業 | ▲ 21.0 | ▲ 13.3 | ▲ 26.9 | ▲ 11.9 | ▲ 14.1 | ▲ 26.2 | ▲ 21.3 | ▲ 20.4 | ▲ 15.8 | ▲ 8.0 | ▲ 15.3 | ▲ 8.1 | ▲ 7.9 | ▲ 4.5 | ▲ 14.1 | ▲ 0.4 | ▲ 2.3 | ④サービス業 |
| 事業所向け | 0.3 | ▲ 3.7 | ▲ 8.4 | ▲ 12.4 | ▲ 14.8 | 4.6 | ▲ 11.9 | ▲ 7.1 | 0.1 | 5.1 | 6.4 | 7.3 | 1.5 | 6.0 | ▲ 10.3 | ▲ 1.4 | ▲ 3.5 | 事業所向け |
| 個人向け | ▲ 27.7 | ▲ 17.1 | ▲ 29.7 | ▲ 8.4 | ▲ 14.1 | ▲ 38.7 | ▲ 24.1 | ▲ 24.6 | ▲ 20.8 | ▲ 13.8 | ▲ 22.6 | ▲ 13.5 | ▲ 12.1 | ▲ 8.5 | ▲ 12.0 | 3.3 | ▲ 2.8 | 個人向け |
| ⑤建設業 | 0.7 | 5.5 | 8.6 | 3.3 | 2.5 | 8.4 | 6.5 | 4.3 | 5.7 | 14.6 | 26.4 | 19.9 | 12.7 | 13.9 | ▲ 6.1 | 0.0 | 4.5 | ⑤建設業 |
| ⑥運輸業 | ▲ 17.5 | ▲ 12.4 | 9.1 | 29.1 | ▲ 20.2 | 5.5 | ▲ 18.8 | 6.7 | 4.6 | 2.5 | 8.4 | 8.5 | 14.3 | 19.1 | ▲ 13.0 | ▲ 1.3 | ▲ 8.9 | ⑥運輸業 |
| 道路貨物 | ▲ 22.7 | ▲ 9.6 | 11.1 | 37.0 | ▲ 22.3 | 11.5 | ▲ 22.1 | 12.1 | 5.6 | 3.2 | 9.6 | 11.6 | 16.2 | 31.4 | ▲ 12.3 | ▲ 4.4 | ▲ 10.7 | 道路貨物 |
| 個人タクシー | ▲ 19.9 | ▲ 13.8 | 6.1 | ▲ 10.3 | ▲ 13.6 | ▲ 6.8 | ▲ 15.5 | ▲ 13.2 | ▲ 0.2 | 5.9 | 8.9 | 1.7 | ▲ 14.4 | ▲ 9.9 | ▲ 11.9 | 0.3 | ▲ 4.2 | 個人タクシー |
| 全業種計 | ▲ 19.7 | ▲ 18.2 | ▲ 18.8 | ▲ 14.7 | ▲ 16.4 | ▲ 17.3 | ▲ 14.3 | ▲ 12.8 | ▲ 10.3 | ▲ 4.8 | ▲ 7.0 | ▲ 0.9 | ▲ 7.6 | 4.0 | ▲ 14.7 | ▲ 10.2 | ▲ 5.9 | 全業種計 |

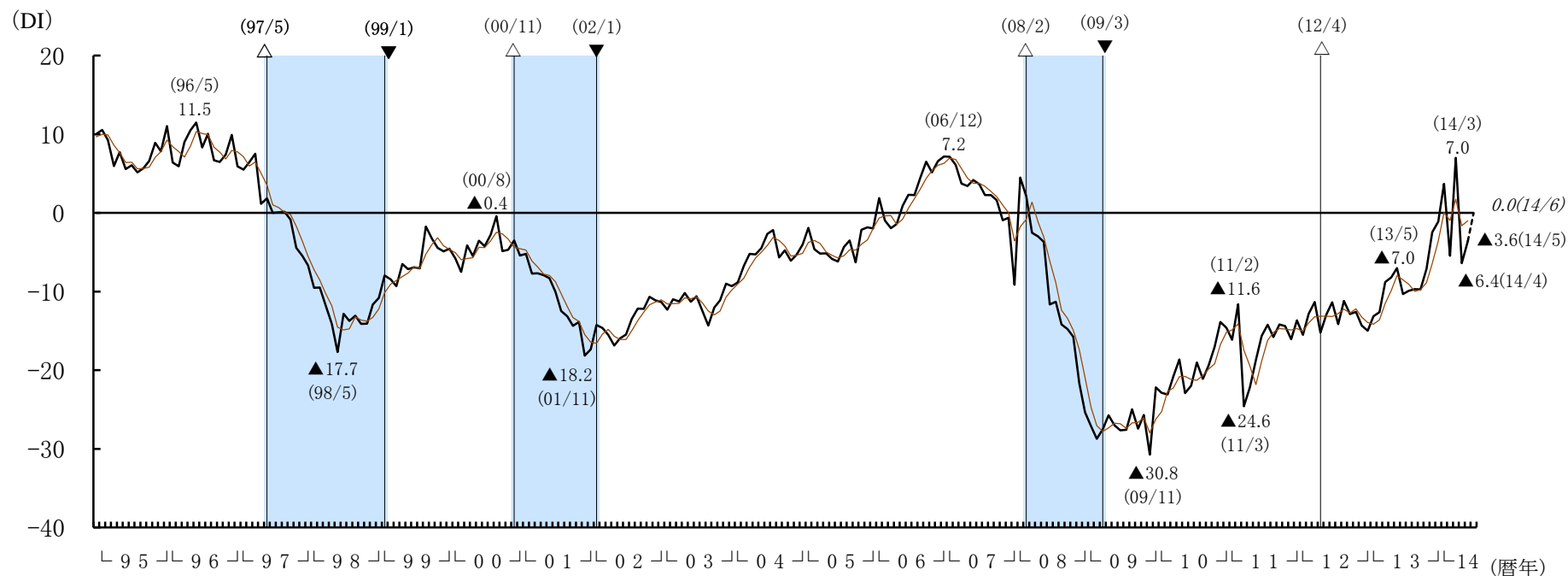
- (注) 1 網掛けは、前月から低下した数値。
 2 斜体は見通しの値。
 3 季節調整は業種ごとに行っている。

2 採算

- 5月の採算DIは、4月からマイナス幅が2.8ポイント縮小し、▲3.6となった。
- 6月の採算DIは、0.0と上昇する見通しである。

図－3 採算DIの推移（全業種計、季節調整値）

| | 2013/5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2014/1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 |
|-----|---------|-------|------|------|------|------|------|------|---------|------|-----|-------|------|-----|
| 実績 | ▲7.0 | ▲10.3 | ▲9.9 | ▲9.7 | ▲9.7 | ▲7.1 | ▲2.5 | ▲1.1 | 3.7 | ▲5.5 | 7.0 | ▲6.4 | ▲3.6 | - |
| 見通し | ▲4.7 | ▲3.9 | ▲3.8 | ▲3.5 | ▲4.9 | ▲4.0 | 0.9 | 1.6 | 1.3 | 6.8 | 1.1 | ▲13.2 | ▲3.5 | 0.0 |



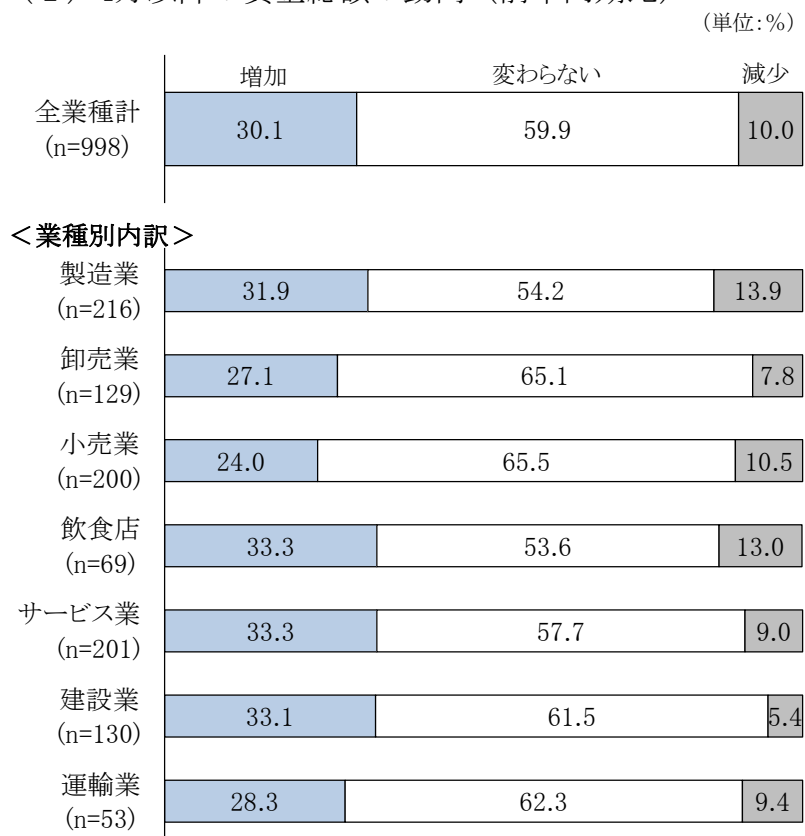
- (注) 1 DIは「黒字」企業割合－「赤字」企業割合。
 2 ——— は実績、----- は見通し。斜体は見通しの値を示す。△は景気の山、▼は景気の谷、シャドー部分は景気後退期を示す。

3 賃金の状況

- 4月以降の賃金総額が「増加した」と回答した企業は、30.1%となった。
- 「増加した」企業にその理由を尋ねると（複数回答）、「基本給を上げた」との回答割合が65.0%と最も高く、次いで「一時金（賞与など）を増やした」が14.3%となっている。

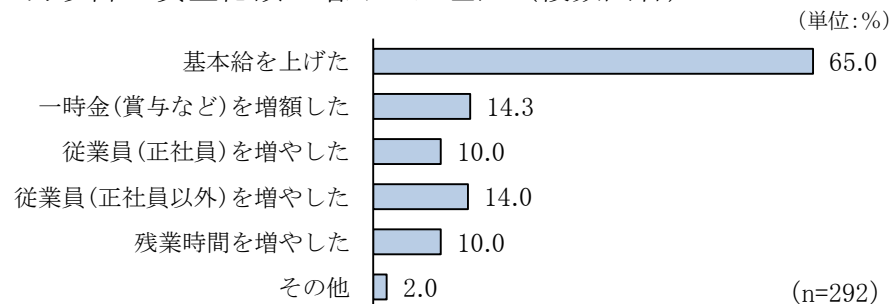
図－4 賃金総額の動向

(1) 4月以降の賃金総額の動向（前年同期比）

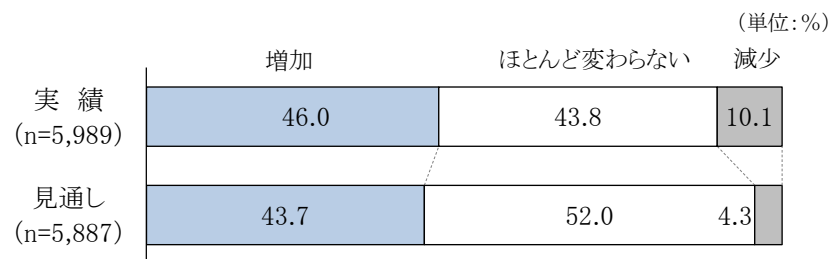


(注) 賃金総額は、従業員の基本給、残業手当、社会保険料等を含む人件費の総額。

(2) 4月以降の賃金総額が増加した理由（複数回答）



(参考) 中小企業の賃金総額の動向（従業員数20人以上）



資料: 当研究所「中小企業の雇用・賃金に関する調査結果」(全国中小企業動向調査2013年10-12月期特別調査)

- (注) 1 調査時点は2013年12月中・下旬。調査対象は、当公庫(中小企業事業)取引先の12,581社(回答率49.5%)。製造業43.4%、非製造業56.6%。
 2 実績は2013年12月の賃金総額を、見通しは2014年12月の賃金総額の見込みをそれぞれ前年同月比で尋ねたもの。