

2014年1月28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(2013年12月実績、2014年1月見通し)

[概況] 小企業の売上 DI は、5 カ月ぶりにマイナス幅が拡大
～ 製造業ではプラスに転じるも、非製造業では 3 カ月ぶりにマイナス幅が拡大～

1 売上

2013 年 12 月の売上 DI(全業種計、季節調整値)は、11 月(▲4.4)からマイナス幅が拡大し、▲8.6となった。マイナス幅の拡大は 5 カ月ぶりである。2014 年 1 月は、▲5.0 とマイナス幅が縮小する見通しである。業種別にみると、製造業では、1.2 と 2011 年 2 月(10.0)以来のプラスに転じた。一方、非製造業では 3 カ月ぶりにマイナス幅が拡大し、▲10.2 となった。

2 採算

2013 年 12 月の採算 DI は、11 月(▲3.2)からマイナス幅が縮小し、▲2.2となった。マイナス幅の縮小は 3 カ月連続である。2014 年 1 月は、1.5 とプラスに転じる見通しである。

3 半期の景況感

2013 年下半期の景況感 DI は、2013 年上半期(▲13.1)から上昇し、4.9 となった。2014 年上半期の景況感 DI は、0.8 と 2013 年下半期の実績を下回る見通しである。

<調査の要領> 調査時点 2014 年 1 月 7 日～9 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 1,122 企業
回答率 74.8%

<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:葛貫(つづらぬき)、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）

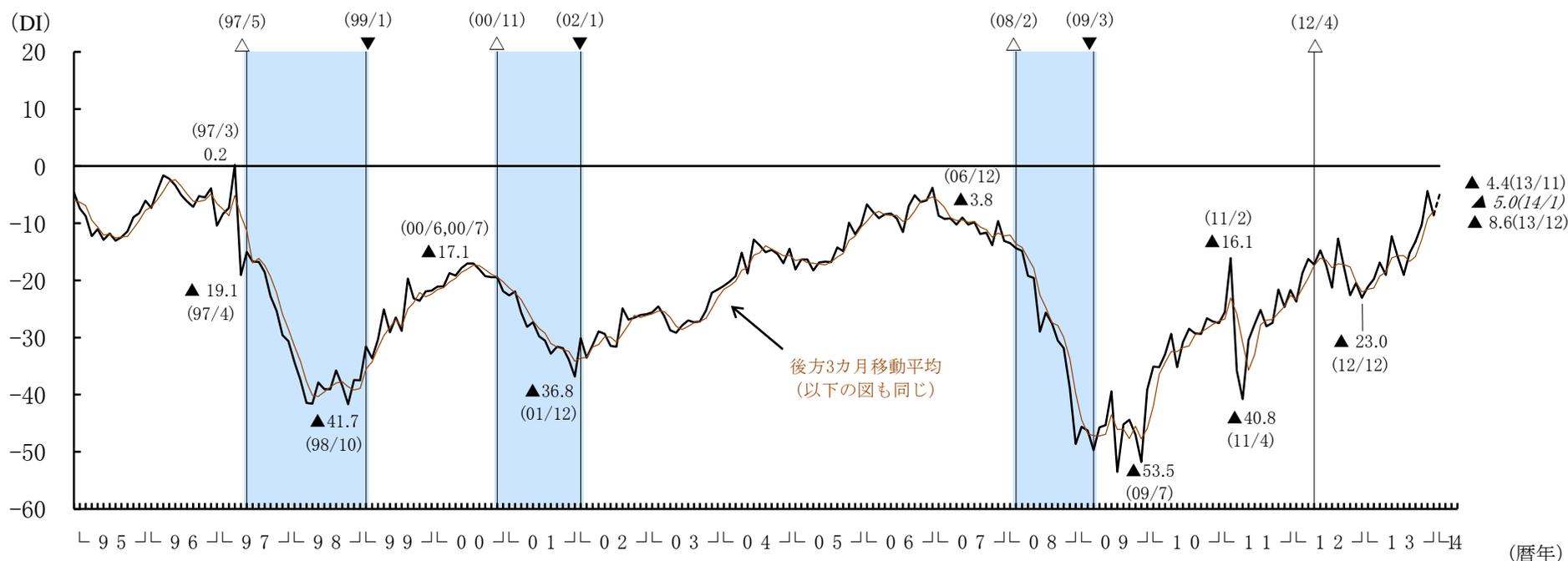
運 輸 業（ 同 20 人未満）

1 売上

- 12月の売上DIは、11月からマイナス幅が4.2ポイント拡大し、▲8.6となった。マイナス幅の拡大は5カ月ぶりである。
- 1月の売上DIは、▲5.0とマイナス幅が縮小する見通しである。
- 業種別にみると、製造業では11月から上昇して1.2と2011年2月（10.0）以来のプラスに転じた。一方、非製造業では3カ月ぶりにマイナス幅が拡大し、▲10.2となった。非製造業のうち建設業を除く全ての業種で11月から低下している。水準については、建設業で1993年2月の調査開始以来最も高くなったほか、卸売業、運輸業でもプラスが続いている。

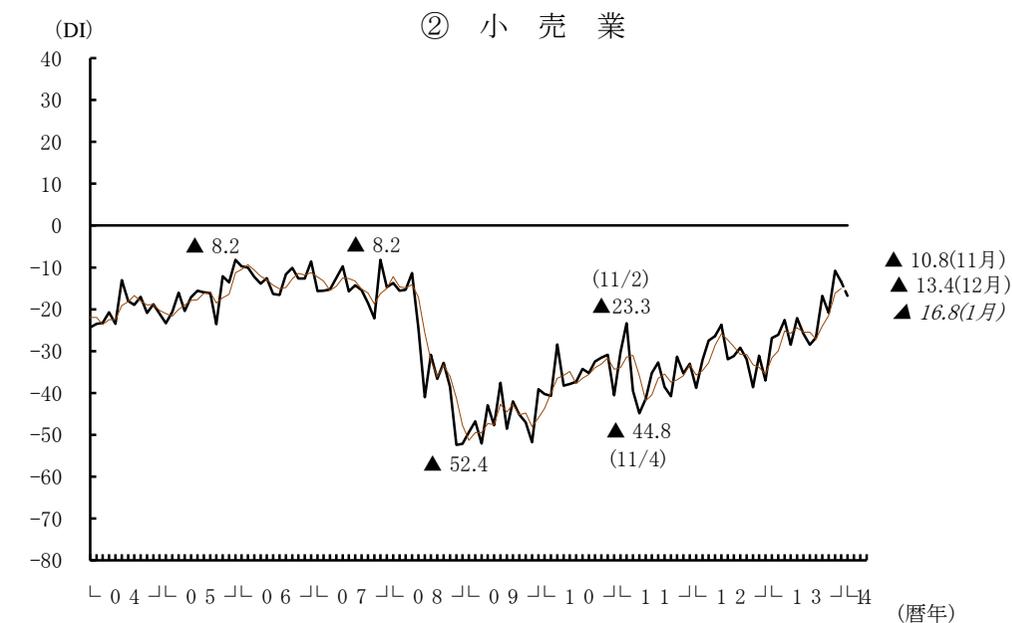
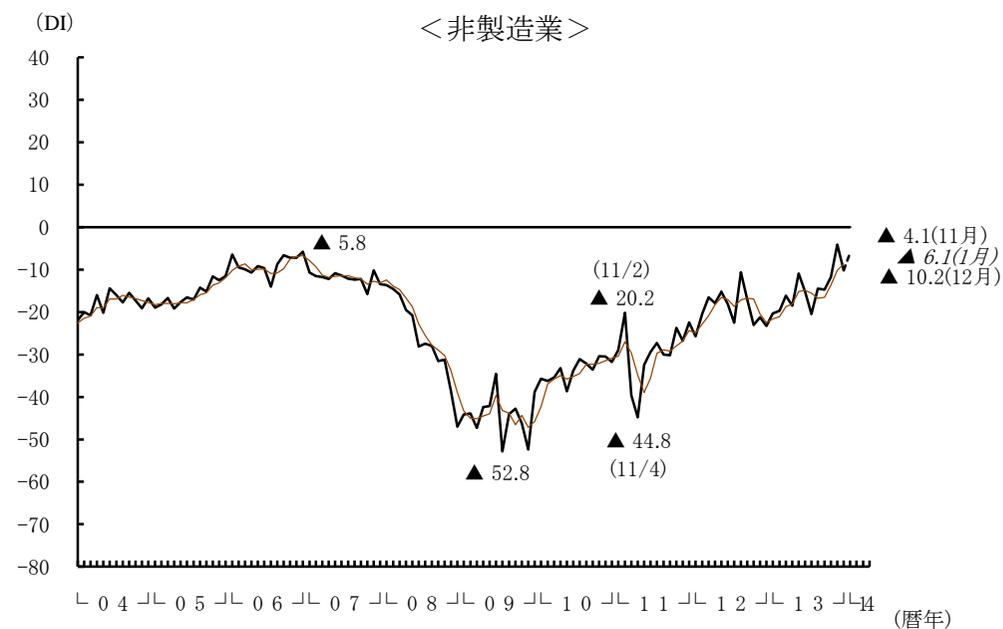
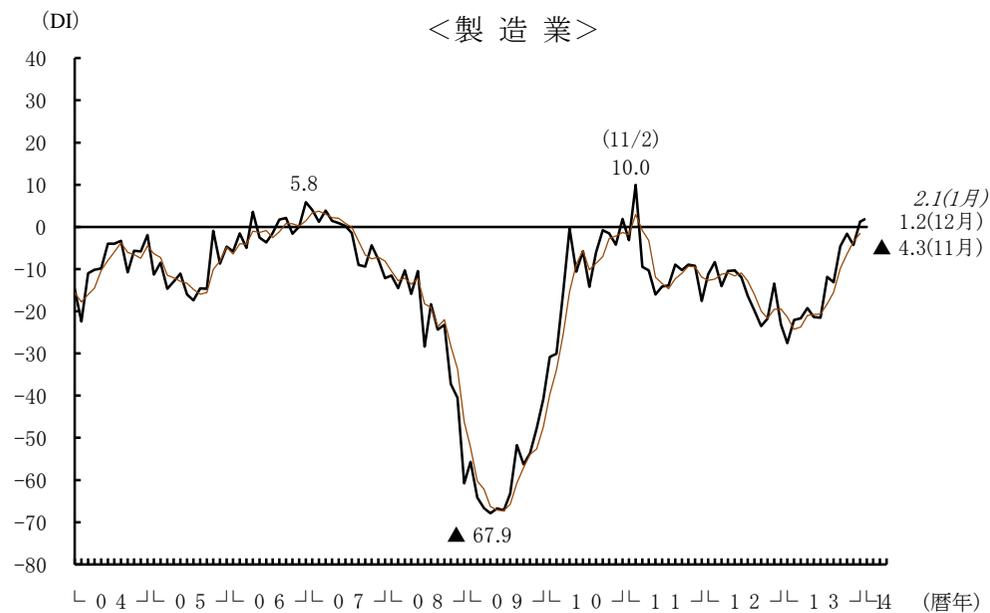
図－1 売上DIの推移（全業種計、季節調整値）

	2012/12月	2013/1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2014/1月
実績	▲ 23.0	▲ 21.1	▲ 19.8	▲ 16.9	▲ 19.0	▲ 12.3	▲ 15.8	▲ 19.0	▲ 15.2	▲ 13.2	▲ 10.3	▲ 4.4	▲ 8.6	-
見通し	▲ 19.9	▲ 19.6	▲ 10.9	▲ 15.2	▲ 13.3	▲ 12.5	▲ 11.2	▲ 12.9	▲ 13.1	▲ 11.3	▲ 9.3	▲ 4.5	▲ 3.3	▲ 5.0



- (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。ただし、2012年4月に暫定の山が設定されたが、それ以降については、まだ谷が設定されていないことから、シャドーは付けていない。

図一 2 業種別売上DIの推移（季節調整値）



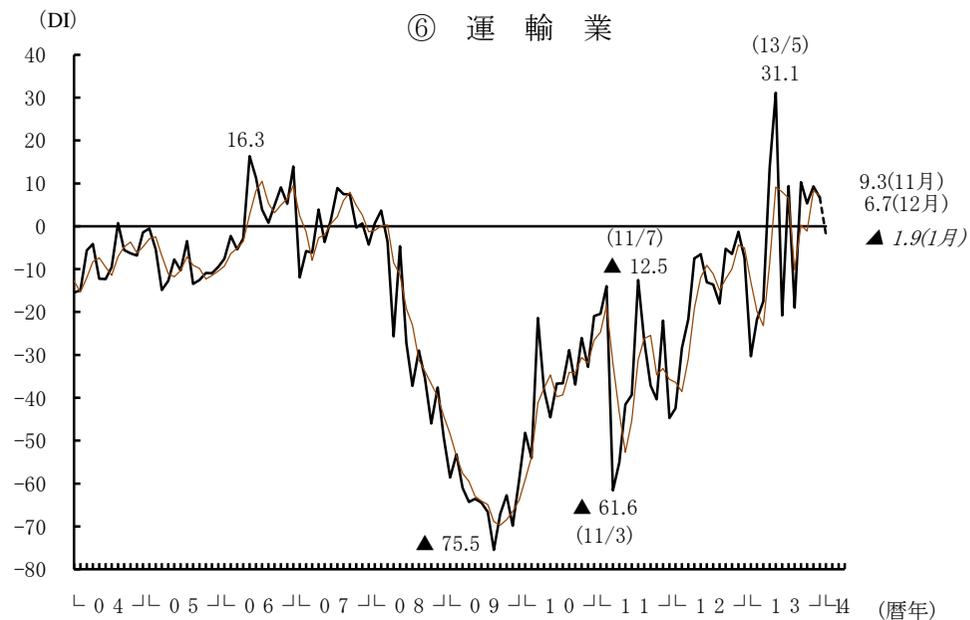
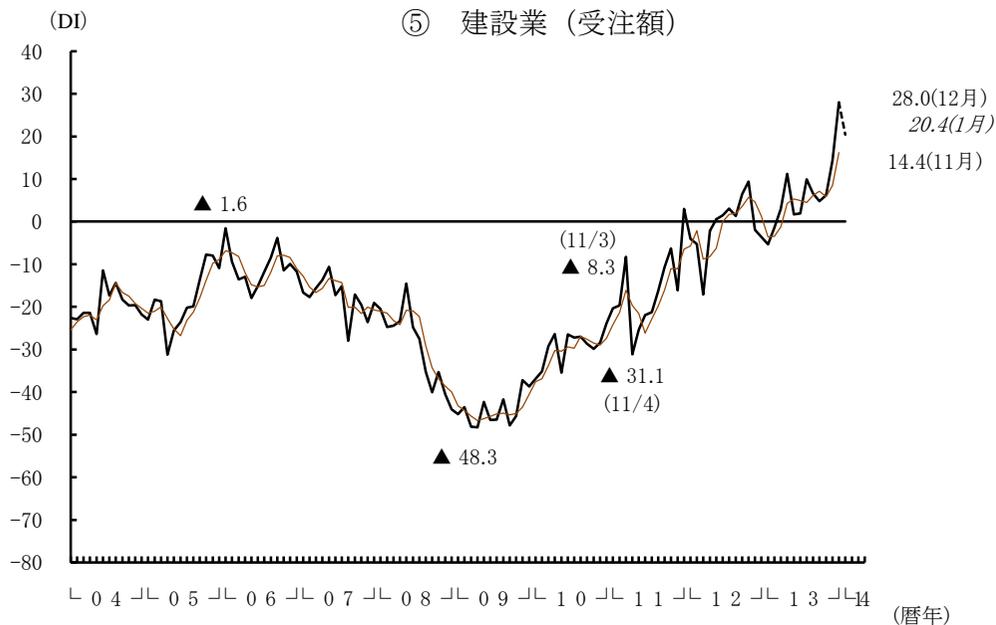
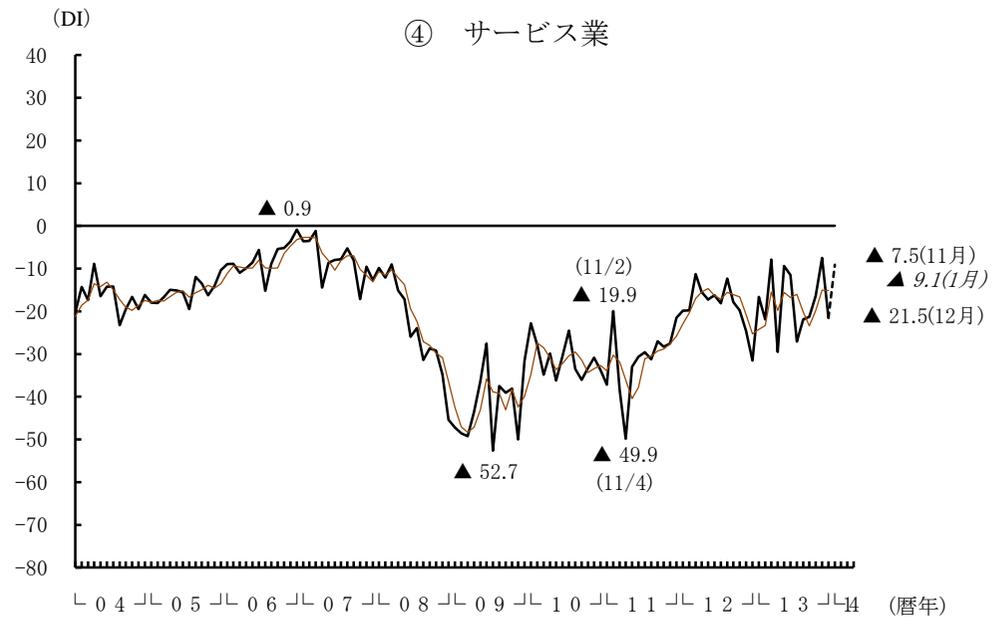
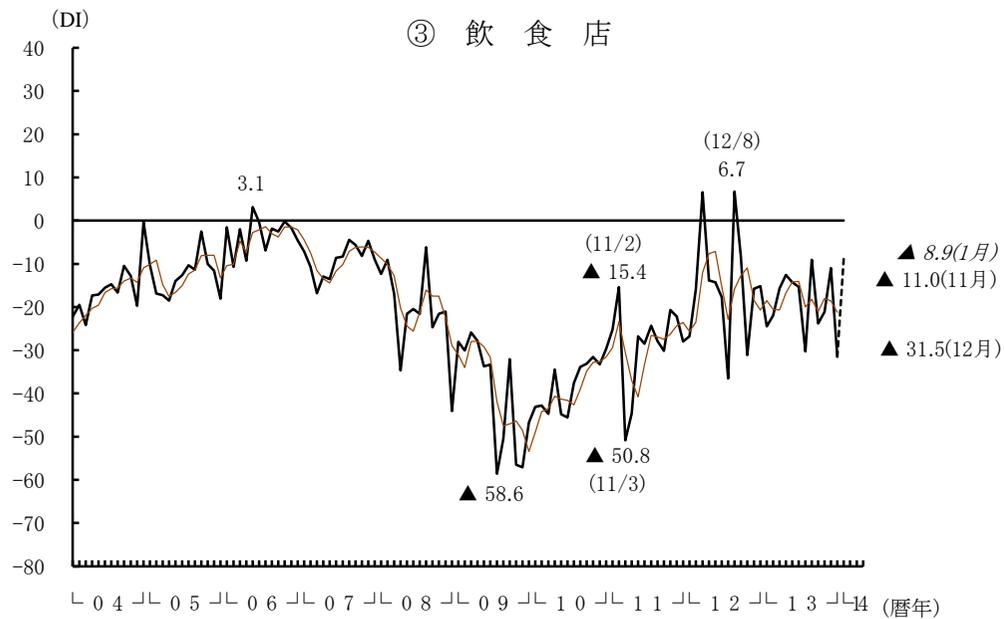


表 業種別売上DIの推移（季節調整値）

(見通し)

	2012年 8月	9月	10月	11月	12月	2013年 1月	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	
製 造 業	▲ 19.8	▲ 23.5	▲ 21.7	▲ 13.4	▲ 23.1	▲ 27.5	▲ 22.1	▲ 21.6	▲ 19.2	▲ 21.4	▲ 21.5	▲ 11.8	▲ 13.1	▲ 4.6	▲ 1.6	▲ 4.3	1.2	2.1	製 造 業
金属・機械	▲ 18.6	▲ 26.6	▲ 25.2	▲ 22.2	▲ 31.5	▲ 25.1	▲ 24.7	▲ 23.8	▲ 29.9	▲ 21.6	▲ 27.4	▲ 11.3	▲ 9.4	7.7	13.8	▲ 4.6	16.1	10.5	金属・機械
その他製造	▲ 20.1	▲ 20.3	▲ 17.8	▲ 13.5	▲ 13.5	▲ 28.0	▲ 20.9	▲ 20.2	▲ 11.0	▲ 24.7	▲ 16.1	▲ 7.2	▲ 15.4	▲ 14.3	▲ 13.4	▲ 12.0	▲ 8.3	▲ 5.8	その他製造
非 製 造 業	▲ 10.7	▲ 17.0	▲ 23.0	▲ 21.3	▲ 23.3	▲ 20.3	▲ 19.7	▲ 16.2	▲ 18.5	▲ 10.9	▲ 15.2	▲ 20.5	▲ 14.5	▲ 14.7	▲ 11.8	▲ 4.1	▲ 10.2	▲ 6.1	非 製 造 業
①卸 売 業	▲ 17.3	▲ 18.1	▲ 17.7	▲ 25.8	▲ 16.2	▲ 18.7	▲ 15.0	▲ 13.3	▲ 1.8	0.9	▲ 26.1	▲ 8.8	▲ 9.6	5.3	18.1	13.1	10.9	2.1	①卸 売 業
絨・衣・食	▲ 14.8	▲ 10.8	▲ 16.0	▲ 22.5	▲ 22.1	▲ 19.8	▲ 20.3	▲ 13.6	▲ 6.1	▲ 2.6	▲ 33.0	▲ 22.0	▲ 17.2	▲ 20.6	▲ 7.3	▲ 14.7	▲ 4.4	▲ 8.7	絨・衣・食
機械・建材	▲ 16.6	▲ 22.3	▲ 17.6	▲ 24.1	▲ 8.3	▲ 16.4	▲ 11.7	▲ 11.4	▲ 5.5	▲ 7.3	▲ 21.4	1.4	▲ 1.9	23.4	35.7	34.9	23.4	10.2	機械・建材
②小 売 業	▲ 29.2	▲ 31.9	▲ 38.6	▲ 31.1	▲ 37.0	▲ 26.8	▲ 26.1	▲ 22.6	▲ 28.5	▲ 22.1	▲ 25.9	▲ 28.5	▲ 26.8	▲ 16.8	▲ 20.9	▲ 10.8	▲ 13.4	▲ 16.8	②小 売 業
耐久消費財	▲ 25.7	▲ 25.6	▲ 29.9	▲ 28.6	▲ 24.2	▲ 21.5	▲ 6.5	▲ 8.2	▲ 11.3	2.3	▲ 7.0	▲ 7.4	▲ 3.6	▲ 9.2	▲ 1.5	6.2	2.6	9.8	耐久消費財
非耐久消費財	▲ 29.5	▲ 33.1	▲ 38.1	▲ 30.9	▲ 37.8	▲ 31.4	▲ 31.0	▲ 27.6	▲ 32.7	▲ 27.3	▲ 31.1	▲ 31.7	▲ 31.5	▲ 18.5	▲ 22.7	▲ 14.1	▲ 15.0	▲ 22.6	非耐久消費財
③飲 食 店	6.7	▲ 8.4	▲ 31.1	▲ 15.8	▲ 15.2	▲ 24.5	▲ 21.9	▲ 15.7	▲ 12.6	▲ 14.3	▲ 15.3	▲ 30.3	▲ 9.1	▲ 23.8	▲ 21.1	▲ 11.0	▲ 31.5	▲ 8.9	③飲 食 店
④サービ 業	▲ 12.3	▲ 17.8	▲ 19.8	▲ 24.6	▲ 31.5	▲ 16.6	▲ 21.9	▲ 7.9	▲ 29.5	▲ 9.4	▲ 11.5	▲ 27.1	▲ 21.9	▲ 21.3	▲ 16.4	▲ 7.5	▲ 21.5	▲ 9.1	④サービ 業
事業所向け	▲ 11.5	▲ 11.1	▲ 7.2	▲ 25.6	▲ 6.7	▲ 8.6	▲ 2.4	▲ 1.4	▲ 8.0	▲ 12.9	▲ 18.7	4.4	▲ 14.8	▲ 8.3	0.0	8.9	9.6	▲ 6.2	事業所向け
個人向け	▲ 12.3	▲ 19.2	▲ 22.9	▲ 24.8	▲ 38.6	▲ 18.6	▲ 28.5	▲ 11.2	▲ 32.9	▲ 7.5	▲ 10.5	▲ 38.7	▲ 23.7	▲ 25.1	▲ 21.1	▲ 13.2	▲ 31.1	▲ 10.5	個人向け
⑤建 設 業	1.3	6.5	9.4	▲ 2.0	▲ 3.6	▲ 5.3	▲ 1.4	3.0	11.2	1.7	1.9	9.9	6.6	4.8	6.2	14.4	28.0	20.4	⑤建 設 業
⑥運 輸 業	▲ 18.0	▲ 5.3	▲ 6.5	▲ 1.3	▲ 7.4	▲ 30.3	▲ 21.8	▲ 17.5	13.8	31.1	▲ 20.8	9.4	▲ 19.0	10.3	5.3	9.3	6.7	▲ 1.9	⑥運 輸 業
道路貨物	▲ 6.2	6.8	3.8	7.3	4.5	▲ 22.5	▲ 25.9	▲ 19.6	17.1	37.8	▲ 23.2	16.7	▲ 19.9	19.0	7.4	6.6	6.5	▲ 0.2	道路貨物
個人タクシー	▲ 42.6	▲ 30.3	▲ 28.5	▲ 24.2	▲ 30.5	▲ 33.8	▲ 25.2	▲ 14.0	8.9	▲ 7.5	▲ 11.9	▲ 5.8	▲ 18.6	▲ 17.6	▲ 1.4	10.7	11.5	▲ 16.6	個人タクシー
全 業 種 計	▲ 12.7	▲ 17.7	▲ 22.6	▲ 20.5	▲ 23.0	▲ 21.1	▲ 19.8	▲ 16.9	▲ 19.0	▲ 12.3	▲ 15.8	▲ 19.0	▲ 15.2	▲ 13.2	▲ 10.3	▲ 4.4	▲ 8.6	▲ 5.0	全 業 種 計

(注) 1 網掛けは、前月から低下した数値

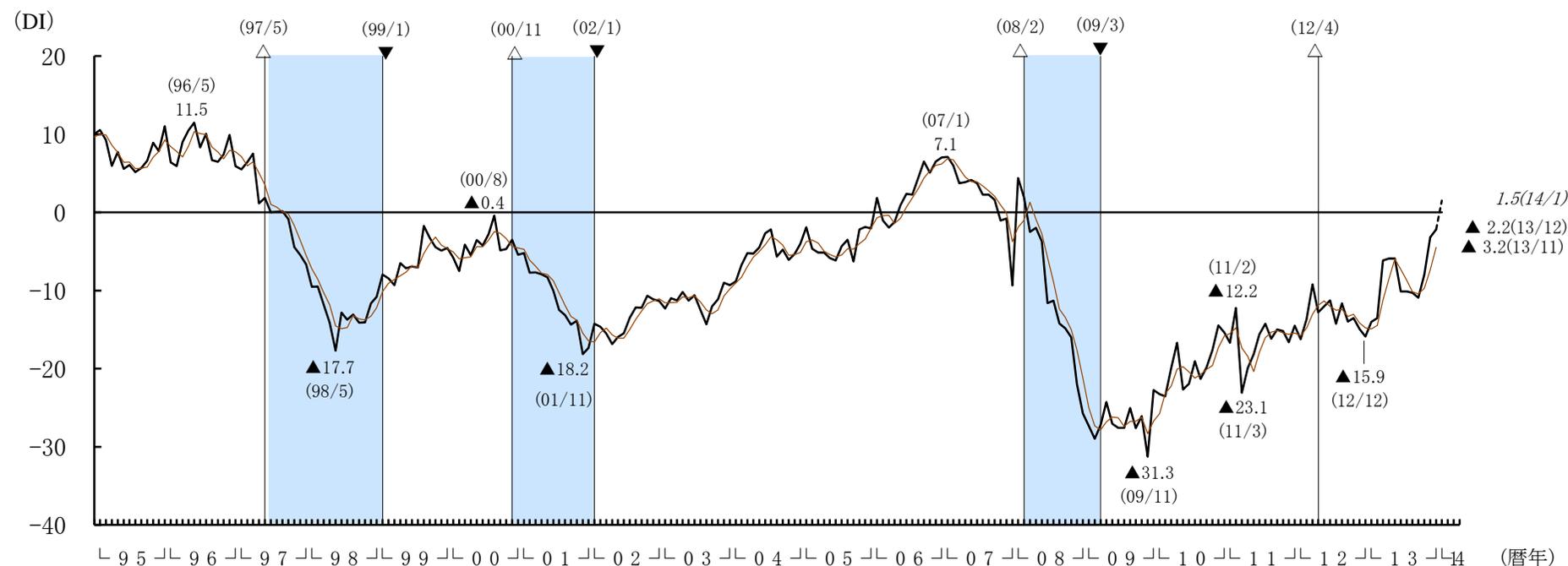
2 斜体は見通しの値

2 採算

- 12月の採算DIは、11月からマイナス幅が1.0ポイント縮小し、▲2.2となった。マイナス幅の縮小は3カ月連続である。
- 1月の採算DIは、1.5とプラスに転じる見通しである。

図－3 採算DIの推移（全業種計、季節調整値）

	2012/12月	2013/1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2014/1月
実績	▲15.9	▲14.0	▲13.5	▲6.2	▲5.9	▲5.9	▲10.1	▲10.1	▲10.3	▲10.9	▲8.0	▲3.2	▲2.2	-
見通し	▲13.3	▲10.1	▲5.0	▲5.9	▲2.4	▲4.6	▲3.7	▲4.1	▲3.2	▲5.9	▲5.0	0.7	0.8	1.5

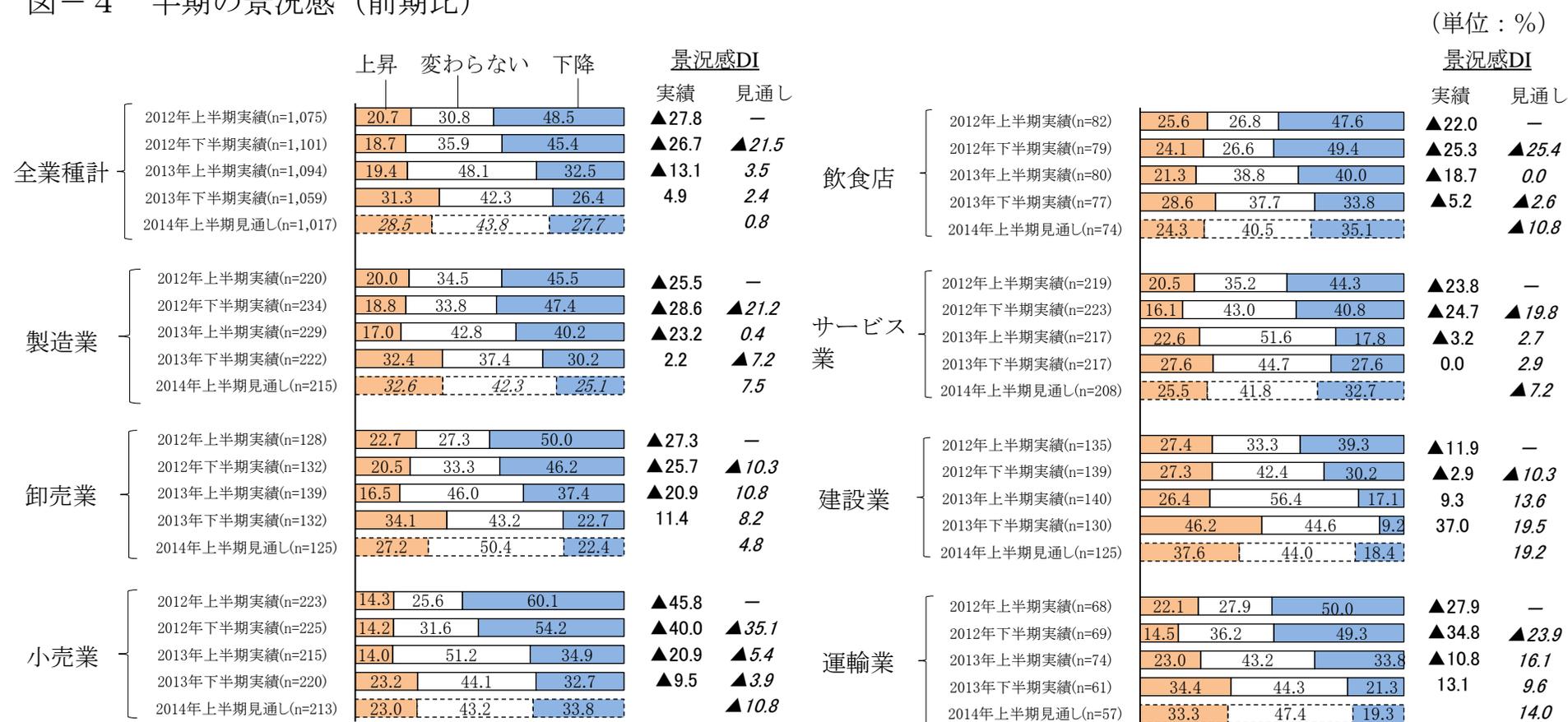


- (注) 1 DIは「黒字」企業割合－「赤字」企業割合
 2 ————— は実績、----- は見通し。斜体は見通しの値を示す。△は景気の山、▼は景気の谷、シャドー部分は景気後退期を示す。ただし、2012年4月に暫定の山が設定されたが、それ以降については、まだ谷が設定されていないことから、シャドーは付けていない。

3 半期の景況感

- 2013年下半期の景況感DIは、2013年上半期（▲13.1）から上昇し、4.9となった。業種別にみると、全ての業種で2013年上半期から上昇している。水準については、製造業、卸売業、建設業、運輸業でプラスである。
- 2014年上半期の景況感DIは、0.8と2013年下半期の実績を4.1ポイント下回る見通しである。業種別にみると、製造業と運輸業を除く全ての業種で2013年下半期の実績を下回る見通しである。

図-4 半期の景況感（前期比）



(注) 1 自社の業績や顧客の様子などから総合的に判断した景況感について、それぞれ前期実績と比べて尋ねている。
 2 景況感DIは、前期比で「上昇」企業割合－「下降」企業割合。斜体は見通しの値を示す。