

2017年3月21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(2017年2月実績、3月見通し)

[概況] 小企業の売上 DI は、マイナス幅が拡大
～3月 はマイナス幅が縮小する見通し～

1 売上

2017年2月の売上 DI は、1月(▲11.8)からマイナス幅が0.8ポイント拡大し、▲12.6となった。3月は、▲6.9とマイナス幅が縮小する見通しとなっている。

業種別にみると、製造業(▲18.3→▲22.9)、非製造業(▲11.2→▲11.9)ともにマイナス幅が拡大した。

2 採算

2017年2月の採算 DI は、1月(1.3)から4.0ポイント上昇し、5.3となった。3月は、7.6とさらに上昇する見通しとなっている。

3 雇用

従業員過不足 DI は、20.9となった。業種別にみると、飲食店が39.7と最も高く、次いで建設業(35.1)、運輸業(33.9)の順となっている。

従業員の給与水準が1年前と比べて「上昇」と回答した企業割合は、27.9%となった。

<調査の要領> 調査時点 2017年3月1日～3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 1,245企業
回答率 83.0%

<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:鈴木、藤井)
〒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）

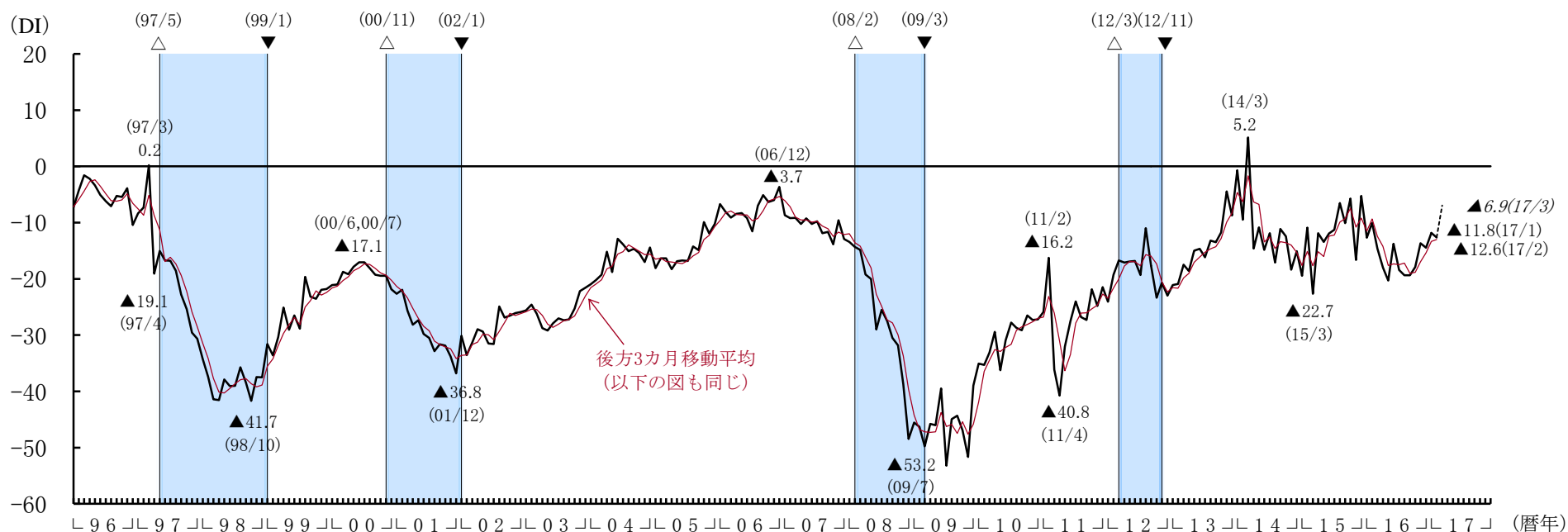
※総務省「経済センサス」（平成24年）における業種および地域構成に合うように、データにウェイトづけを行っている。

1 売上

- 2月の売上DIは、1月からマイナス幅が0.8ポイント拡大し、▲12.6となった。3月は、▲6.9とマイナス幅が縮小する見通しとなっている。
- 業種別にみると、製造業(▲18.3→▲22.9)、非製造業(▲11.2→▲11.9)ともにマイナス幅が拡大した。3月は、製造業では▲21.7、非製造業では▲4.9と、ともに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、サービス業と運輸業を除く全ての業種でマイナス幅が拡大している。3月は、卸売業と運輸業を除く全ての業種で上昇する見通しとなっている。

図-1 売上DIの推移（全業種計、季節調整値）

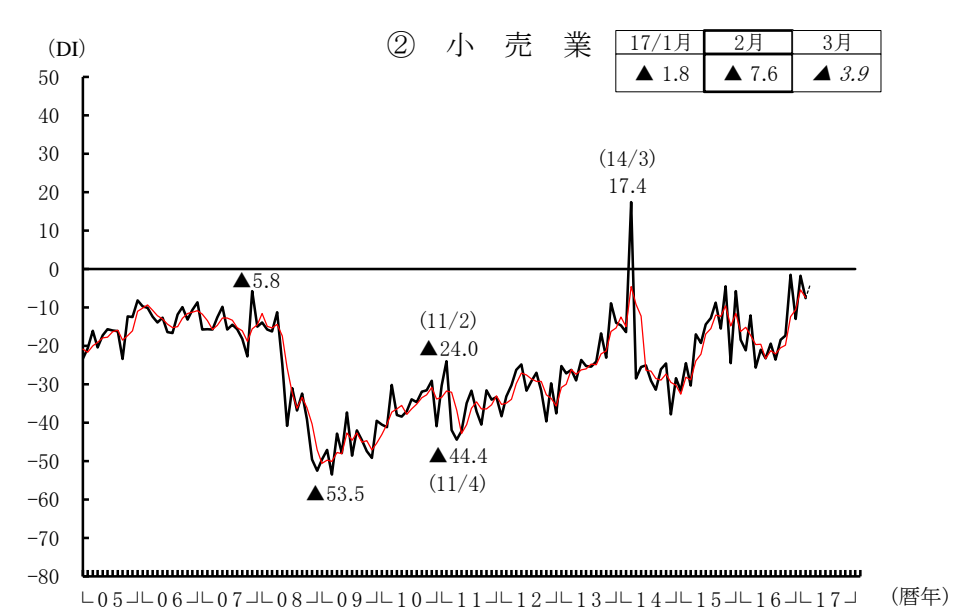
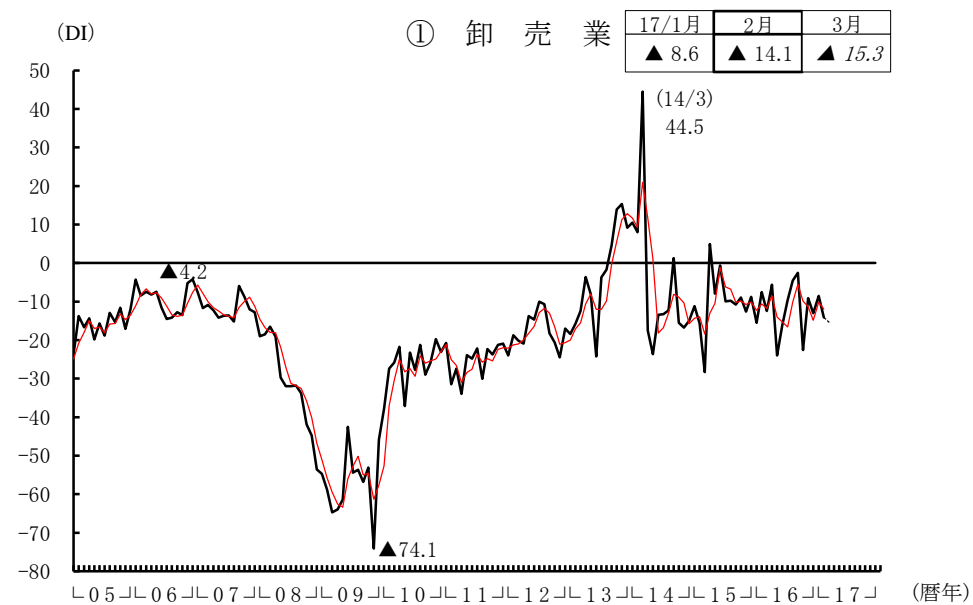
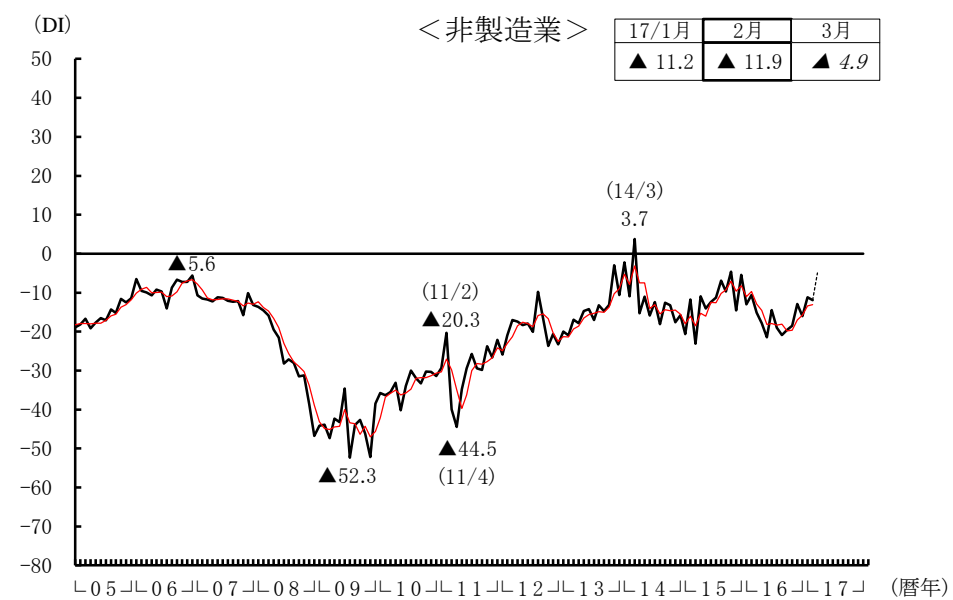
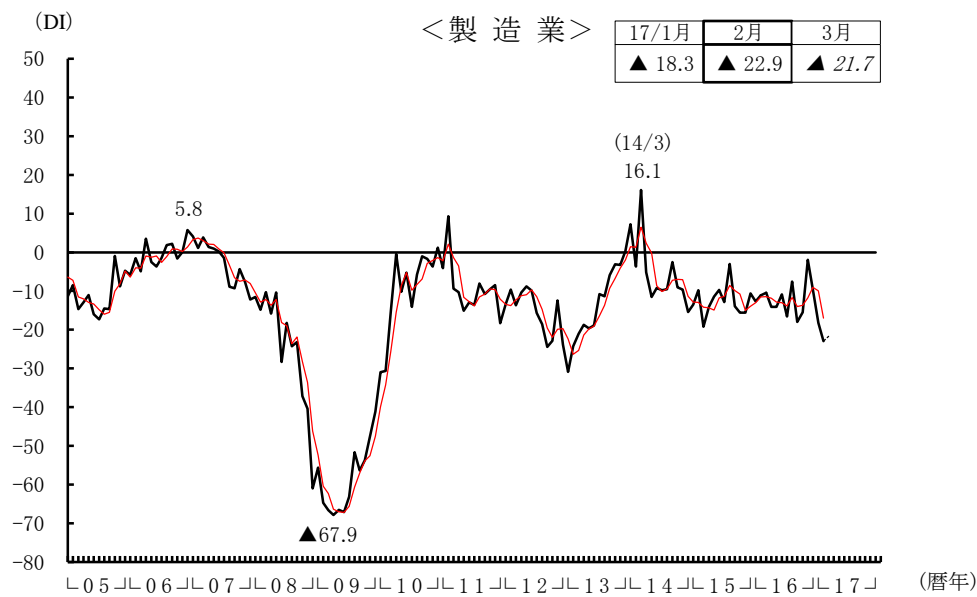
| | 2016/2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2017/1月 | 2月 | 3月 |
|-----|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|------|
| 実績 | ▲10.1 | ▲14.6 | ▲18.0 | ▲20.3 | ▲13.8 | ▲18.4 | ▲19.3 | ▲19.3 | ▲17.9 | ▲13.7 | ▲14.5 | ▲11.8 | ▲12.6 | - |
| 見通し | ▲8.1 | ▲3.5 | ▲6.4 | ▲15.8 | ▲12.6 | ▲13.6 | ▲13.3 | ▲13.8 | ▲8.0 | ▲8.9 | ▲5.0 | ▲5.4 | ▲2.6 | ▲6.9 |



(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(以下同じ)。

図－2 業種別売上DIの推移（季節調整値）



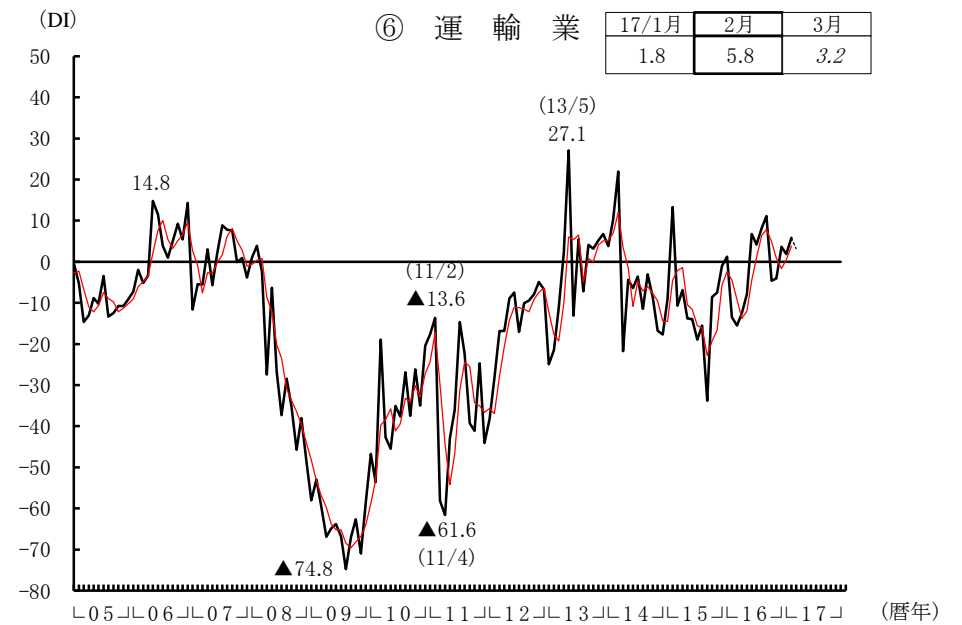
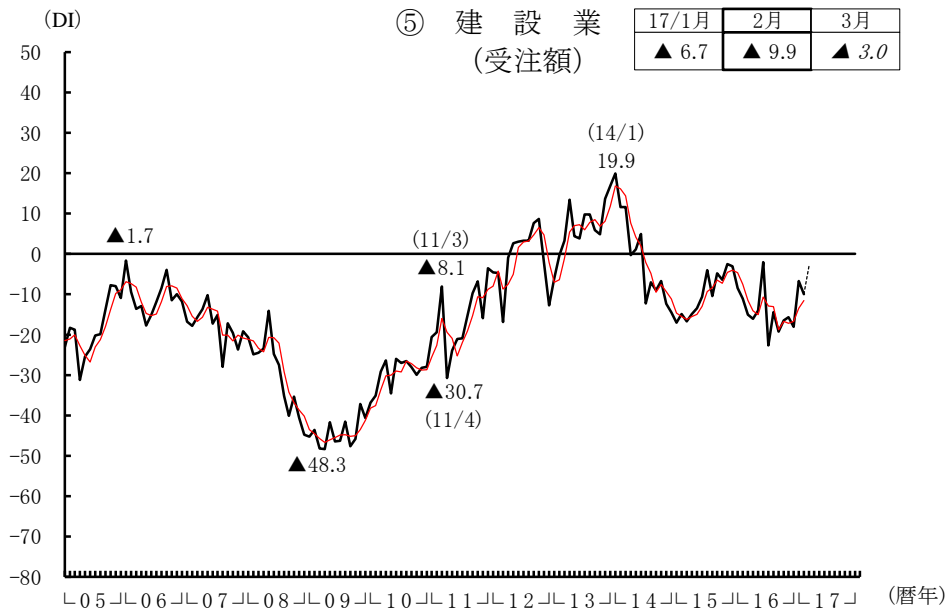
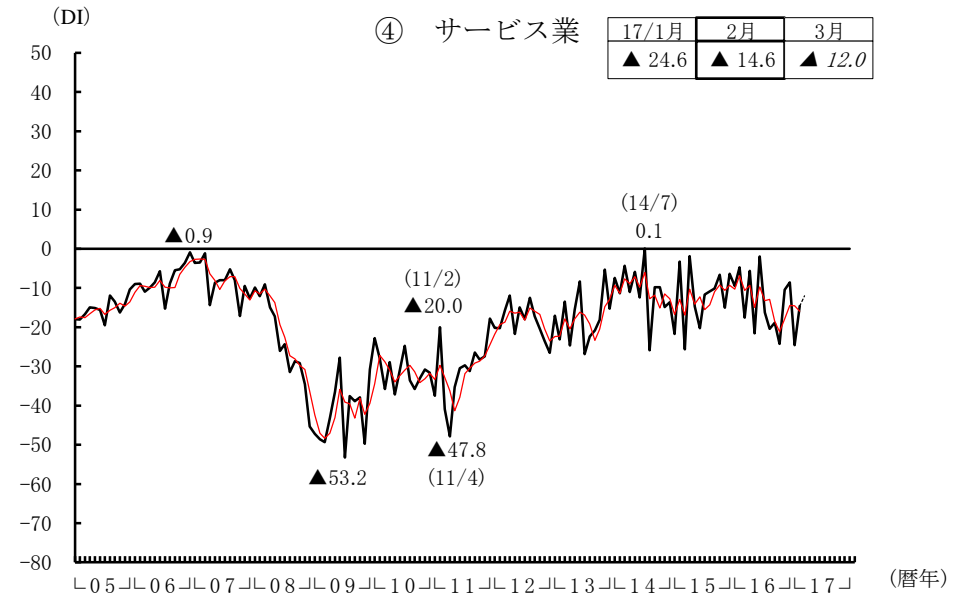
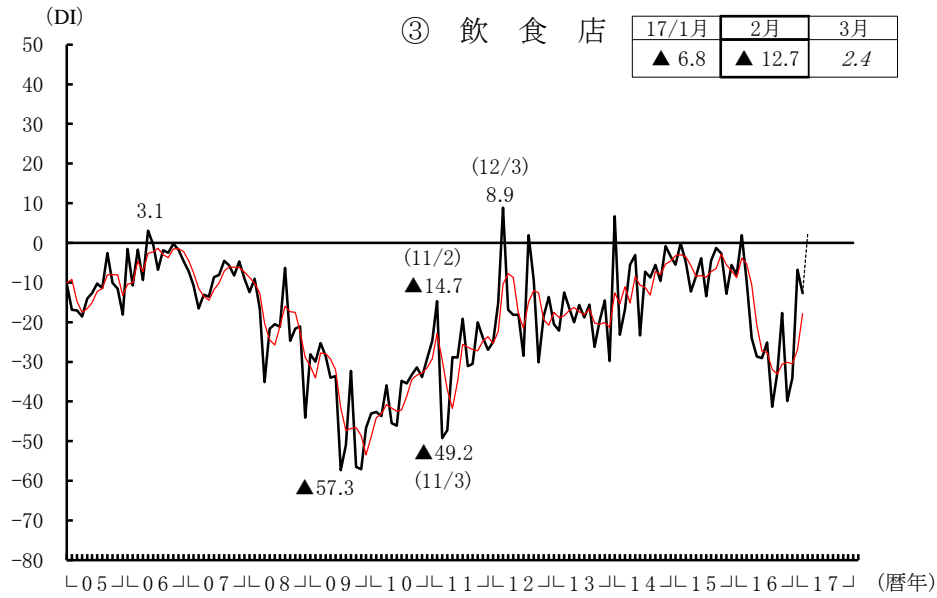


表 業種別売上DIの推移（季節調整値）

(見通し)

| | 2015年 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2016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 | 2017年 1月 | 2月 | 3月 | |
|--------|-------------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|--------|
| 製造業 | ▲ 13.9 | ▲ 15.5 | ▲ 15.6 | ▲ 10.6 | ▲ 12.7 | ▲ 11.1 | ▲ 10.5 | ▲ 14.1 | ▲ 14.1 | ▲ 10.9 | ▲ 16.6 | ▲ 7.6 | ▲ 18.0 | ▲ 15.5 | ▲ 2.0 | ▲ 9.7 | ▲ 18.3 | ▲ 22.9 | ▲ 21.7 | 製造業 |
| 金属・機械 | ▲ 18.3 | ▲ 18.9 | ▲ 17.2 | ▲ 9.2 | ▲ 11.0 | ▲ 15.0 | ▲ 10.9 | ▲ 16.3 | ▲ 13.8 | ▲ 4.3 | ▲ 19.7 | ▲ 2.1 | ▲ 4.5 | 0.3 | ▲ 2.6 | 13.4 | ▲ 11.2 | ▲ 9.2 | ▲ 14.0 | 金属・機械 |
| その他製造 | ▲ 10.9 | ▲ 11.9 | ▲ 19.3 | ▲ 10.9 | ▲ 13.8 | ▲ 6.6 | ▲ 8.0 | ▲ 8.3 | ▲ 13.7 | ▲ 15.2 | ▲ 12.4 | ▲ 19.2 | ▲ 30.4 | ▲ 28.2 | ▲ 6.2 | ▲ 28.9 | ▲ 23.6 | ▲ 33.5 | ▲ 24.5 | その他製造 |
| 非製造業 | ▲ 9.7 | ▲ 4.6 | ▲ 14.5 | ▲ 5.4 | ▲ 13.0 | ▲ 10.6 | ▲ 15.1 | ▲ 17.8 | ▲ 21.5 | ▲ 14.4 | ▲ 19.0 | ▲ 20.8 | ▲ 19.6 | ▲ 18.5 | ▲ 12.9 | ▲ 16.0 | ▲ 11.2 | ▲ 11.9 | ▲ 4.9 | 非製造業 |
| ①卸売業 | ▲ 10.8 | ▲ 8.9 | ▲ 12.6 | ▲ 8.8 | ▲ 15.5 | ▲ 7.5 | ▲ 12.4 | ▲ 5.7 | ▲ 24.0 | ▲ 16.2 | ▲ 9.6 | ▲ 4.5 | ▲ 2.6 | ▲ 22.5 | ▲ 9.1 | ▲ 13.0 | ▲ 8.6 | ▲ 14.1 | ▲ 15.3 | ①卸売業 |
| 繊維・衣・食 | ▲ 8.4 | ▲ 0.7 | ▲ 8.8 | ▲ 9.8 | ▲ 18.7 | ▲ 17.1 | ▲ 21.2 | ▲ 13.9 | ▲ 27.6 | ▲ 32.3 | ▲ 24.4 | ▲ 15.1 | ▲ 2.6 | ▲ 27.0 | ▲ 23.5 | ▲ 33.9 | ▲ 32.0 | ▲ 33.8 | ▲ 23.7 | 繊維・衣・食 |
| 機械・建材 | ▲ 14.1 | ▲ 14.9 | ▲ 19.0 | ▲ 3.3 | ▲ 11.7 | ▲ 0.6 | ▲ 1.3 | ▲ 11.7 | ▲ 17.7 | ▲ 1.0 | 0.9 | 2.7 | ▲ 4.2 | ▲ 19.2 | ▲ 2.3 | 7.0 | 9.9 | 0.0 | ▲ 9.0 | 機械・建材 |
| ②小売業 | ▲ 15.5 | ▲ 4.6 | ▲ 24.5 | ▲ 5.8 | ▲ 18.5 | ▲ 21.2 | ▲ 12.1 | ▲ 25.7 | ▲ 21.1 | ▲ 23.3 | ▲ 19.4 | ▲ 23.6 | ▲ 18.5 | ▲ 17.4 | ▲ 1.5 | ▲ 13.0 | ▲ 1.8 | ▲ 7.6 | ▲ 3.9 | ②小売業 |
| 耐久消費財 | ▲ 8.6 | ▲ 2.2 | ▲ 15.8 | ▲ 2.0 | ▲ 6.4 | ▲ 22.8 | ▲ 9.6 | ▲ 30.2 | ▲ 18.8 | ▲ 19.2 | ▲ 15.6 | ▲ 16.9 | ▲ 8.2 | ▲ 16.9 | ▲ 6.6 | ▲ 11.2 | ▲ 21.0 | ▲ 22.8 | 1.9 | 耐久消費財 |
| 非耐久消費財 | ▲ 16.6 | ▲ 4.9 | ▲ 25.5 | ▲ 7.4 | ▲ 21.8 | ▲ 20.6 | ▲ 13.0 | ▲ 23.5 | ▲ 22.8 | ▲ 23.9 | ▲ 19.8 | ▲ 24.4 | ▲ 20.1 | ▲ 17.4 | 0.1 | ▲ 14.5 | 1.0 | ▲ 4.3 | ▲ 4.7 | 非耐久消費財 |
| ③飲食店 | ▲ 1.3 | ▲ 2.6 | ▲ 12.9 | ▲ 5.5 | ▲ 8.0 | 2.0 | ▲ 9.6 | ▲ 24.1 | ▲ 28.7 | ▲ 29.1 | ▲ 25.1 | ▲ 41.4 | ▲ 32.8 | ▲ 17.6 | ▲ 39.9 | ▲ 34.1 | ▲ 6.8 | ▲ 12.7 | 2.4 | ③飲食店 |
| ④サービス業 | ▲ 10.1 | ▲ 6.6 | ▲ 15.1 | ▲ 6.4 | ▲ 9.5 | ▲ 4.8 | ▲ 17.6 | ▲ 5.6 | ▲ 21.6 | ▲ 2.0 | ▲ 16.2 | ▲ 20.4 | ▲ 18.9 | ▲ 24.3 | ▲ 10.5 | ▲ 8.6 | ▲ 24.6 | ▲ 14.6 | ▲ 12.0 | ④サービス業 |
| 事業所向け | ▲ 17.0 | ▲ 19.7 | ▲ 18.0 | ▲ 9.2 | ▲ 7.2 | 10.0 | ▲ 16.5 | ▲ 13.3 | ▲ 9.4 | ▲ 10.2 | ▲ 8.8 | ▲ 9.4 | ▲ 16.2 | ▲ 9.6 | ▲ 1.1 | ▲ 18.4 | ▲ 19.5 | ▲ 12.1 | ▲ 14.2 | 事業所向け |
| 個人向け | ▲ 8.2 | ▲ 2.0 | ▲ 16.0 | ▲ 5.8 | ▲ 10.4 | ▲ 7.1 | ▲ 19.7 | ▲ 3.3 | ▲ 25.6 | 1.7 | ▲ 18.9 | ▲ 22.7 | ▲ 19.8 | ▲ 28.0 | ▲ 15.1 | ▲ 5.9 | ▲ 26.3 | ▲ 13.1 | ▲ 11.4 | 個人向け |
| ⑤建設業 | ▲ 4.8 | ▲ 6.4 | ▲ 2.5 | ▲ 3.1 | ▲ 8.4 | ▲ 11.1 | ▲ 15.0 | ▲ 16.1 | ▲ 14.0 | ▲ 2.0 | ▲ 22.6 | ▲ 14.4 | ▲ 19.3 | ▲ 16.5 | ▲ 15.7 | ▲ 18.0 | ▲ 6.7 | ▲ 9.9 | ▲ 3.0 | ⑤建設業 |
| ⑥運輸業 | ▲ 33.8 | ▲ 8.6 | ▲ 7.5 | ▲ 1.0 | 1.2 | ▲ 13.5 | ▲ 15.5 | ▲ 12.5 | ▲ 7.9 | 6.8 | 4.2 | 8.2 | 11.1 | ▲ 4.6 | ▲ 4.1 | 3.7 | 1.8 | 5.8 | 3.2 | ⑥運輸業 |
| 道路貨物 | ▲ 40.7 | ▲ 10.8 | ▲ 9.2 | ▲ 1.9 | 1.9 | ▲ 19.4 | ▲ 15.1 | ▲ 8.4 | ▲ 0.7 | 12.0 | 12.1 | 11.0 | 18.2 | 4.2 | ▲ 4.6 | 6.5 | 2.6 | ▲ 3.1 | 2.1 | 道路貨物 |
| 個人タクシー | ▲ 0.4 | 2.8 | ▲ 6.0 | 5.1 | ▲ 0.8 | ▲ 22.9 | ▲ 5.3 | ▲ 23.1 | ▲ 32.2 | ▲ 23.8 | ▲ 21.2 | 7.2 | ▲ 10.1 | ▲ 38.2 | ▲ 9.0 | ▲ 5.7 | ▲ 0.7 | 9.2 | 4.4 | 個人タクシー |
| 全業種計 | ▲ 10.1 | ▲ 5.7 | ▲ 16.6 | ▲ 5.3 | ▲ 12.7 | ▲ 10.1 | ▲ 14.6 | ▲ 18.0 | ▲ 20.3 | ▲ 13.8 | ▲ 18.4 | ▲ 19.3 | ▲ 19.3 | ▲ 17.9 | ▲ 13.7 | ▲ 14.5 | ▲ 11.8 | ▲ 12.6 | ▲ 6.9 | 全業種計 |

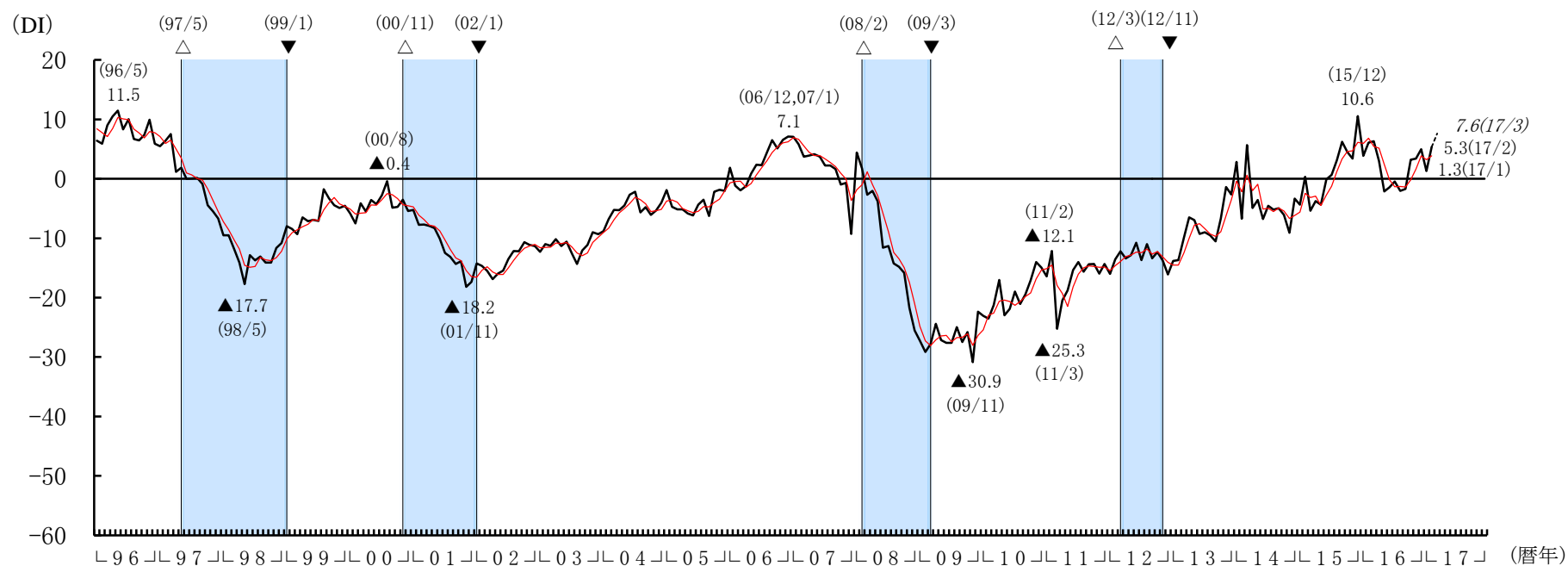
(注) 1 網掛けは、前月から低下した数値。
2 季節調整は業種ごとに行っている。

2 採算

- 2月の採算DIは、1月から4.0ポイント上昇し、5.3となった。
- 3月の採算DIは、7.6とさらに上昇する見通しとなっている。

図－3 採算DIの推移（全業種計、季節調整値）

| | 2016/2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2017/1月 | 2月 | 3月 |
|-----|---------|------|-----|------|------|------|------|------|-----|-----|------|---------|-----|-----|
| 実績 | 6.1 | 6.3 | 3.0 | ▲2.1 | ▲1.4 | ▲0.4 | ▲2.0 | ▲1.7 | 3.2 | 3.4 | 5.0 | 1.3 | 5.3 | - |
| 見通し | 3.5 | 13.9 | 9.0 | 4.1 | 1.9 | 3.6 | 3.1 | 4.8 | 7.5 | 7.4 | 12.0 | 6.9 | 4.9 | 7.6 |

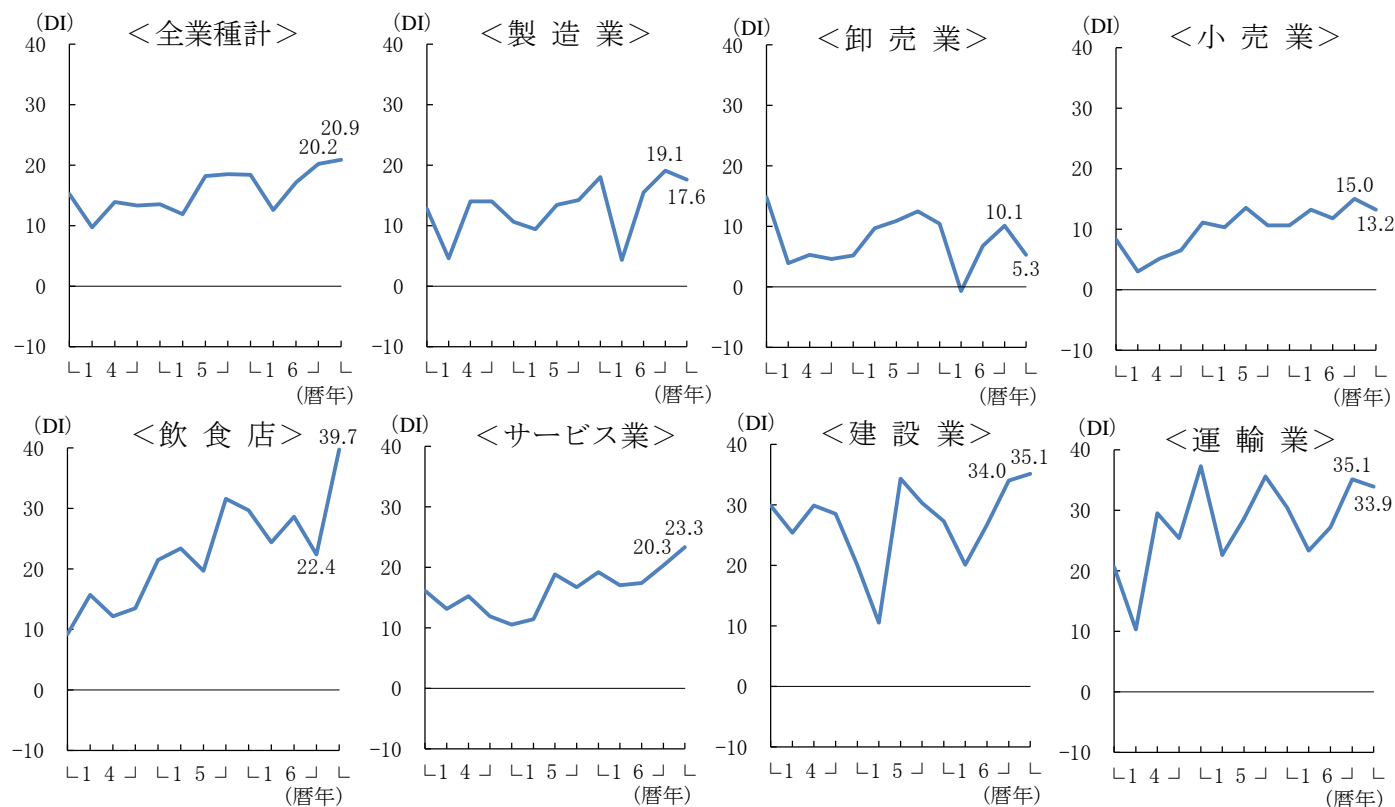


(注) DIは「黒字」企業割合－「赤字」企業割合。

3 雇用

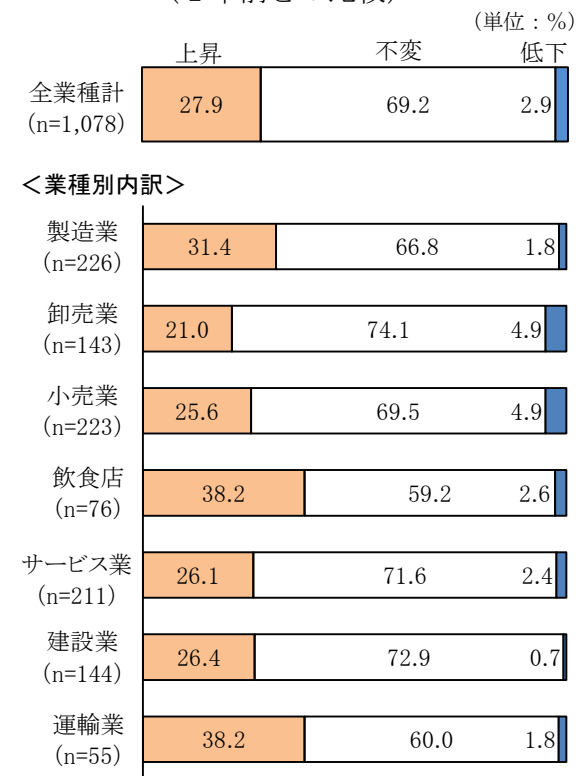
- 従業員過不足DIは、20.9となった。業種別にみると、飲食店が39.7と最も高く、次いで建設業（35.1）、運輸業（33.9）の順となっている。
- 従業員の給与水準が1年前と比べて「上昇」と回答した企業割合は、27.9%となった。業種別にみると、飲食店と運輸業が38.2%と最も高く、次いで製造業（31.4%）、建設業（26.4%）の順となっている。

図－4 従業員過不足DIの推移



(注) 1 このところ（3カ月程度）の仕事量からみた従業員数の過不足を尋ねたもの。
 2 従業員過不足DIは、「不足」企業割合－「過剰」企業割合。

図－5 給与水準の動向
（1年前との比較）



(注) 定期昇給、昇格・降格による上昇・低下を除いての回答。