

2017年9月20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8月実績、9月見通し)

[概況] 小企業の売上DIは、マイナス幅が縮小
～9月もマイナス幅が縮小する見通し～

1 売上

2017年8月の売上DIは7月(▲9.1)からマイナス幅が4.3ポイント縮小し、▲4.8となった。9月は、▲1.6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(▲5.2→▲10.1)ではマイナス幅が拡大した一方、非製造業(▲9.7→▲4.1)ではマイナス幅が縮小した。9月は、製造業では▲5.2、非製造業では▲1.0と、ともにマイナス幅が縮小する見通しとなっている。

2 採算

2017年8月の採算DIは、7月(10.0)から2.7ポイント低下し、7.3となった。9月は13.0と上昇する見通しとなっている。

3 雇用

従業員過不足DIは19.5となった。業種別にみると、建設業が37.8と最も高く、次いで運輸業(33.3)、飲食店(25.9)の順となっている。

従業員が「不足」していると回答した企業に原因を尋ねたところ、「仕事量の増加」が56.2%と最も多く、次に「中途退職による従業員数の減少」が24.4%となっている。

<調査の要領> 調査時点 2017年9月1日～5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に)
有効回答企業数 1,298企業
回答率 86.5%

<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:長沼、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）

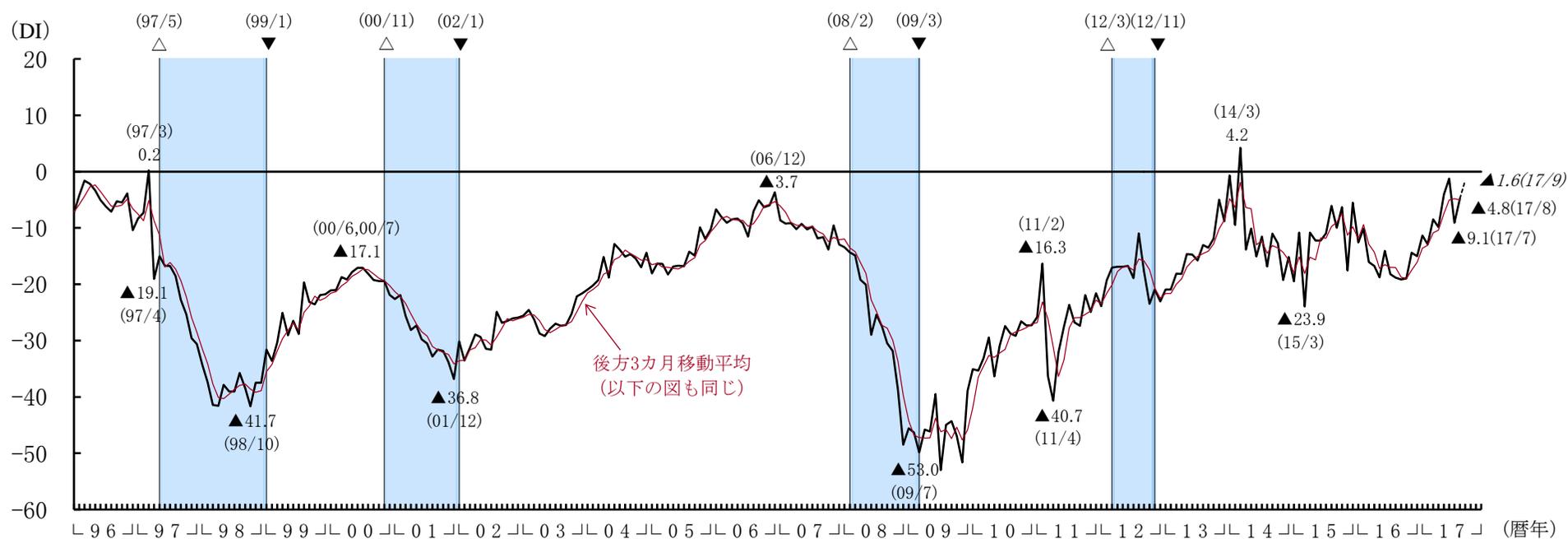
※総務省「経済センサス」における業種および地域構成に合うように、
データにウェイトづけを行っている。

1 売上

- 8月の売上DIは、7月からマイナス幅が4.3ポイント縮小し、▲4.8となった。9月は、▲1.6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(▲5.2→▲10.1)ではマイナス幅が拡大した一方、非製造業(▲9.7→▲4.1)ではマイナス幅が縮小した。9月は、製造業では▲5.2、非製造業では▲1.0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、運輸業を除く全ての業種で上昇している。9月は、サービス業、建設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）

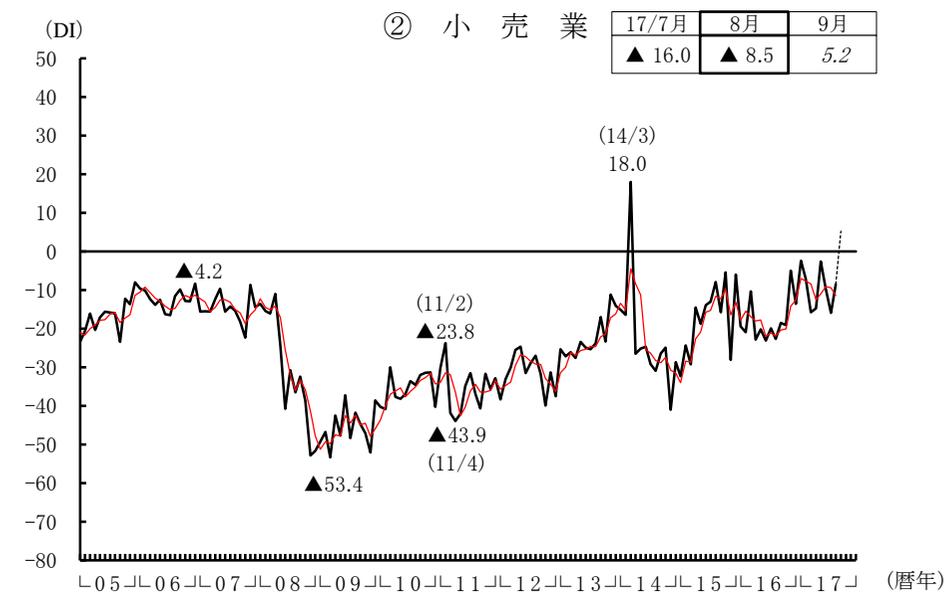
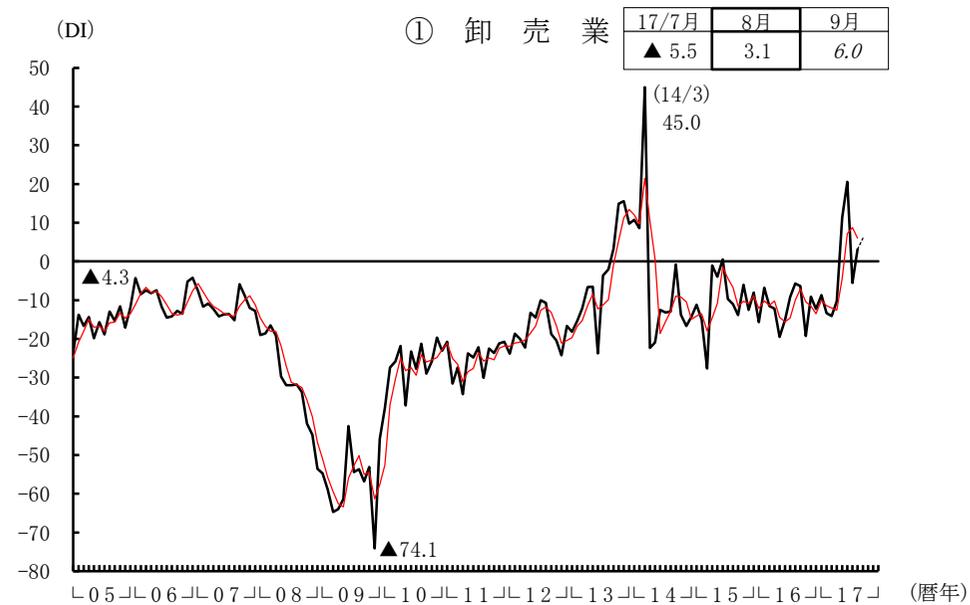
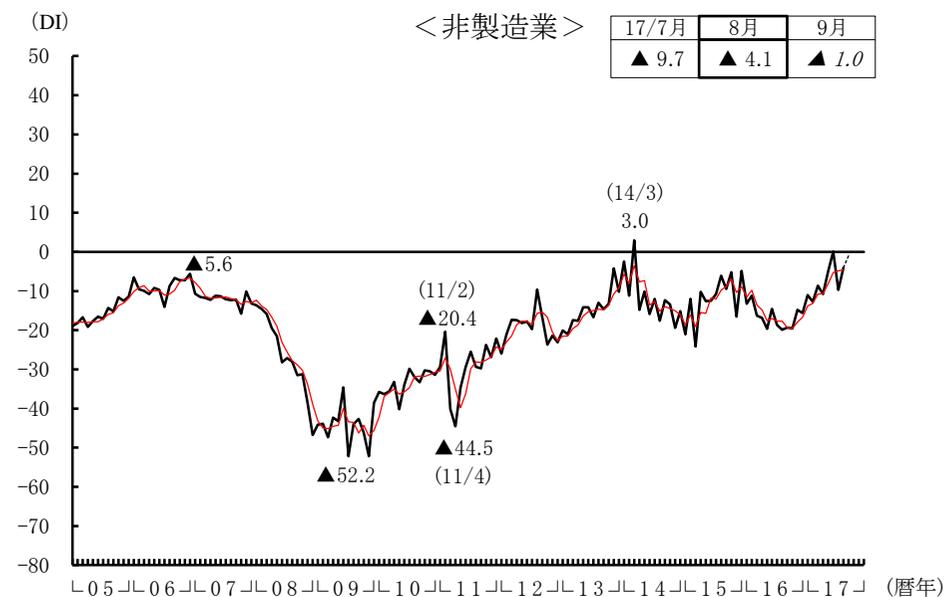
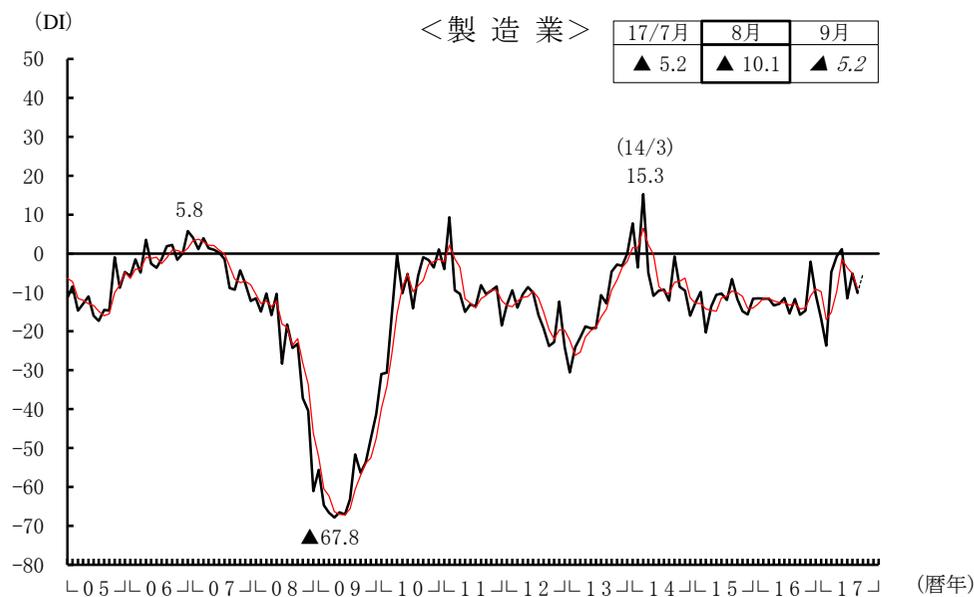
| | 2016/8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2017/1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 |
|-----|---------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|------|------|------|------|------|------|------|
| 実績 | ▲18.8 | ▲19.2 | ▲18.9 | ▲14.4 | ▲15.0 | ▲11.3 | ▲12.9 | ▲8.5 | ▲9.8 | ▲4.1 | ▲1.3 | ▲9.1 | ▲4.8 | - |
| 見通し | ▲12.5 | ▲13.0 | ▲8.5 | ▲9.2 | ▲5.9 | ▲6.5 | ▲3.3 | ▲6.8 | ▲3.0 | ▲4.5 | ▲0.6 | ▲0.4 | ▲2.2 | ▲1.6 |



(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）



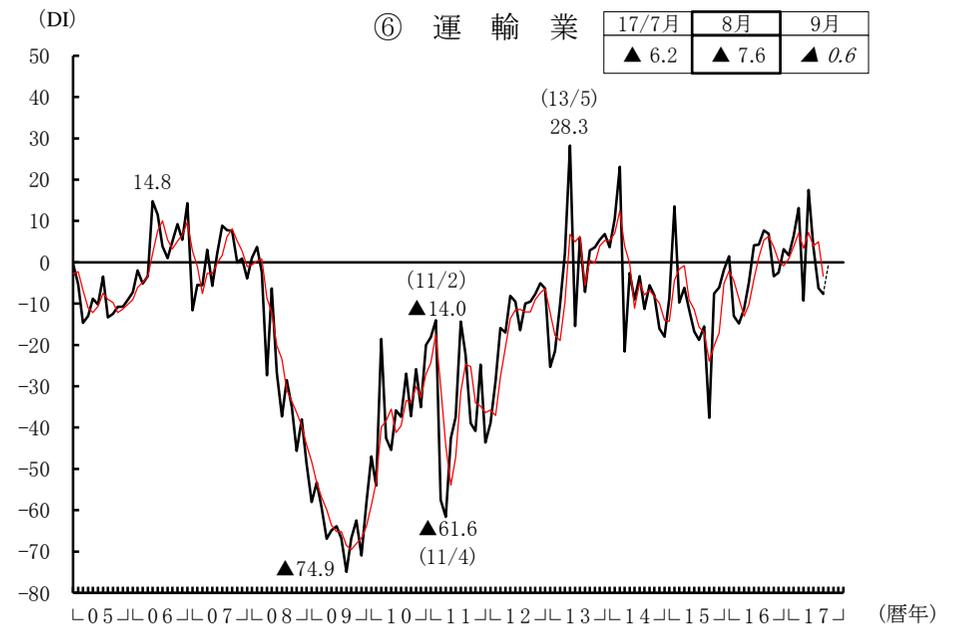
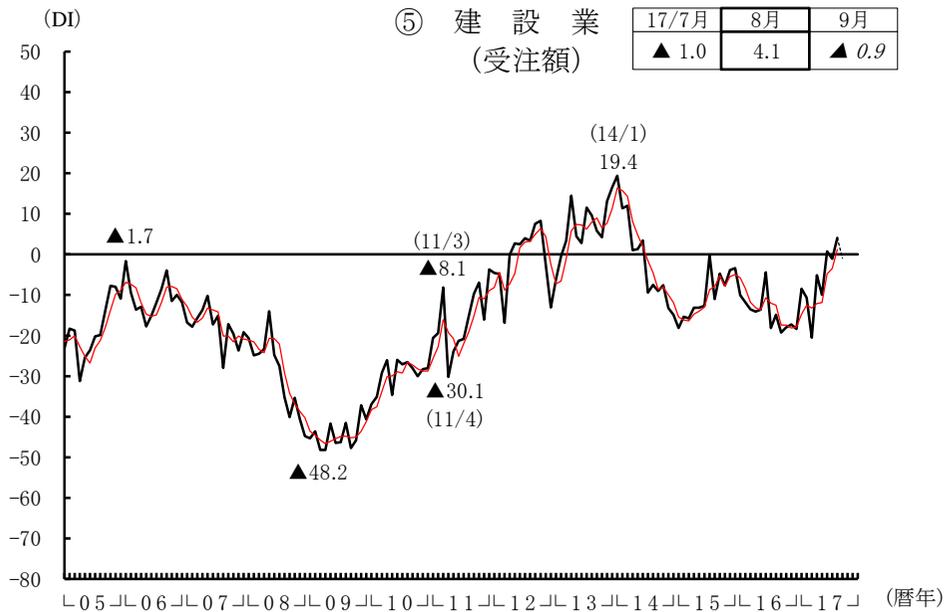
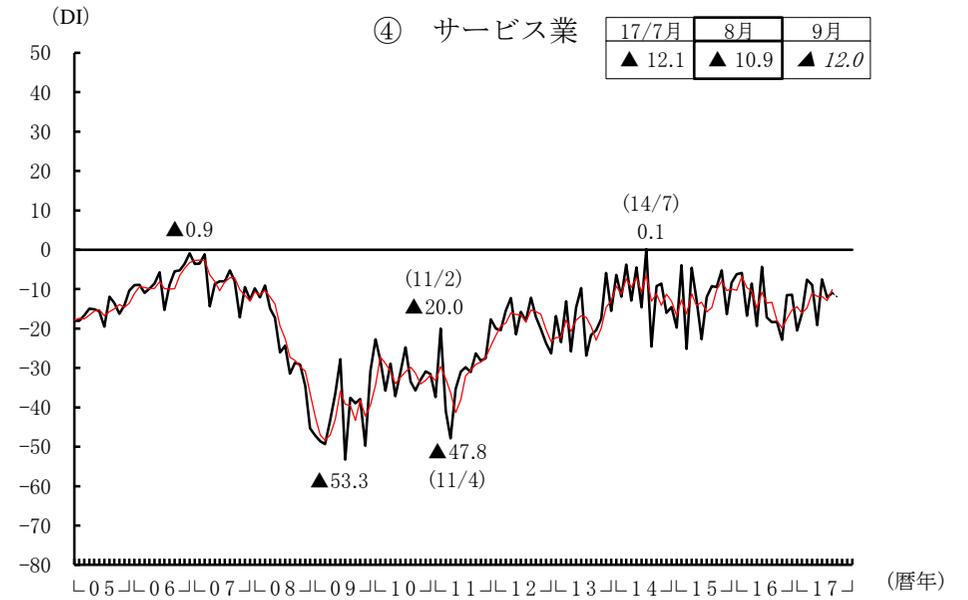
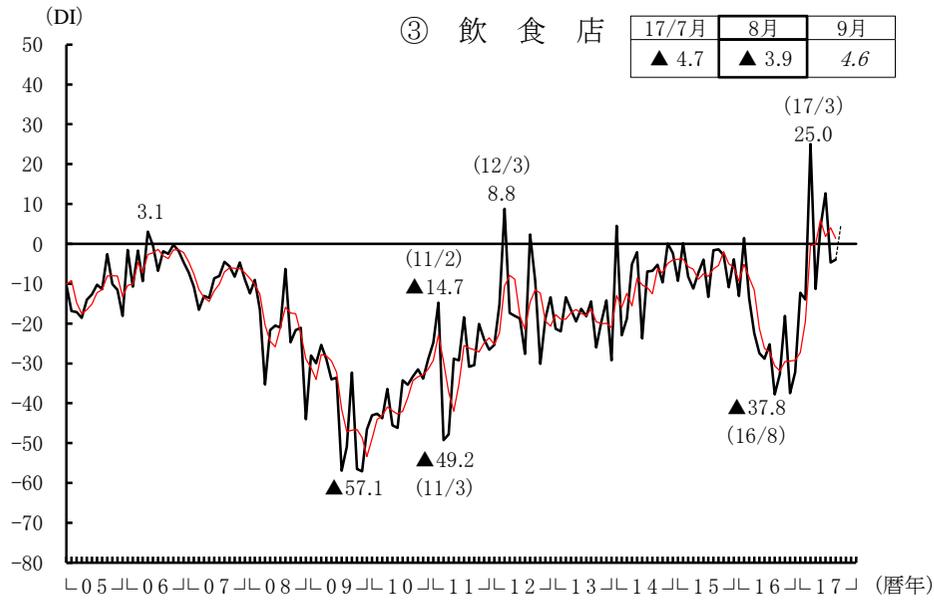


表 業種別売上DIの推移（季節調整値）

(見通し)

| | 2016年 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 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | |
|--------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 製造業 | ▲ 11.6 | ▲ 13.4 | ▲ 12.9 | ▲ 11.5 | ▲ 15.4 | ▲ 11.7 | ▲ 15.8 | ▲ 14.6 | ▲ 2.1 | ▲ 10.6 | ▲ 16.8 | ▲ 23.7 | ▲ 4.7 | ▲ 0.7 | 1.2 | ▲ 11.5 | ▲ 5.2 | ▲ 10.1 | ▲ 5.2 | 製造業 |
| 金属・機械 | ▲ 13.8 | ▲ 14.4 | ▲ 11.7 | ▲ 4.7 | ▲ 17.2 | ▲ 4.0 | ▲ 5.0 | ▲ 0.6 | ▲ 2.2 | 11.5 | ▲ 10.2 | ▲ 9.0 | ▲ 2.8 | 6.6 | 5.6 | ▲ 1.7 | ▲ 2.9 | ▲ 1.3 | ▲ 5.4 | 金属・機械 |
| その他製造 | ▲ 8.6 | ▲ 9.7 | ▲ 14.0 | ▲ 15.6 | ▲ 14.2 | ▲ 20.7 | ▲ 29.8 | ▲ 26.0 | ▲ 6.5 | ▲ 25.4 | ▲ 22.4 | ▲ 34.8 | ▲ 4.9 | ▲ 4.3 | ▲ 2.8 | ▲ 18.2 | ▲ 7.4 | ▲ 20.3 | ▲ 5.8 | その他製造 |
| 非製造業 | ▲ 16.3 | ▲ 16.9 | ▲ 19.7 | ▲ 14.5 | ▲ 18.7 | ▲ 19.9 | ▲ 19.3 | ▲ 19.6 | ▲ 14.8 | ▲ 15.6 | ▲ 11.0 | ▲ 12.8 | ▲ 8.6 | ▲ 10.8 | ▲ 5.0 | 0.1 | ▲ 9.7 | ▲ 4.1 | ▲ 1.0 | 非製造業 |
| ①卸売業 | ▲ 11.5 | ▲ 12.2 | ▲ 19.5 | ▲ 15.1 | ▲ 9.2 | ▲ 5.7 | ▲ 6.4 | ▲ 19.2 | ▲ 9.1 | ▲ 12.3 | ▲ 8.7 | ▲ 13.4 | ▲ 14.1 | ▲ 10.2 | 11.3 | 20.6 | ▲ 5.5 | 3.1 | 6.0 | ①卸売業 |
| 織・衣・食 | ▲ 21.2 | ▲ 16.8 | ▲ 23.7 | ▲ 30.8 | ▲ 22.4 | ▲ 15.8 | ▲ 8.1 | ▲ 26.8 | ▲ 25.0 | ▲ 32.8 | ▲ 32.0 | ▲ 33.8 | ▲ 30.2 | ▲ 30.5 | 7.1 | 9.7 | ▲ 8.5 | 3.9 | 16.8 | 織・衣・食 |
| 機械・建材 | ▲ 1.1 | ▲ 11.5 | ▲ 11.7 | ▲ 3.3 | ▲ 0.2 | 1.1 | ▲ 4.6 | ▲ 15.8 | ▲ 1.2 | 4.2 | 6.1 | 0.4 | 1.4 | 1.9 | 19.3 | 28.5 | ▲ 4.1 | 2.0 | ▲ 3.5 | 機械・建材 |
| ②小売業 | ▲ 10.3 | ▲ 22.9 | ▲ 20.2 | ▲ 23.1 | ▲ 19.9 | ▲ 22.7 | ▲ 18.5 | ▲ 19.1 | ▲ 5.0 | ▲ 13.6 | ▲ 2.4 | ▲ 7.1 | ▲ 15.8 | ▲ 14.8 | ▲ 2.6 | ▲ 9.8 | ▲ 16.0 | ▲ 8.5 | 5.2 | ②小売業 |
| 耐久消費財 | ▲ 15.4 | ▲ 23.4 | ▲ 17.9 | ▲ 16.3 | ▲ 17.8 | ▲ 17.4 | ▲ 11.3 | ▲ 17.9 | ▲ 7.3 | ▲ 13.1 | ▲ 19.7 | ▲ 19.1 | ▲ 9.0 | ▲ 2.6 | ▲ 11.5 | ▲ 7.8 | ▲ 3.4 | ▲ 4.1 | 4.5 | 耐久消費財 |
| 非耐久消費財 | ▲ 12.8 | ▲ 22.4 | ▲ 21.5 | ▲ 24.1 | ▲ 19.9 | ▲ 23.5 | ▲ 19.9 | ▲ 19.6 | ▲ 1.3 | ▲ 14.8 | 1.4 | ▲ 4.1 | ▲ 20.9 | ▲ 16.7 | ▲ 1.8 | ▲ 9.8 | ▲ 18.0 | ▲ 9.2 | 5.6 | 非耐久消費財 |
| ③飲食店 | ▲ 13.8 | ▲ 22.5 | ▲ 27.4 | ▲ 28.9 | ▲ 25.2 | ▲ 37.8 | ▲ 32.7 | ▲ 18.1 | ▲ 37.4 | ▲ 32.2 | ▲ 12.2 | ▲ 14.0 | 25.0 | ▲ 11.3 | 4.1 | 12.7 | ▲ 4.7 | ▲ 3.9 | 4.6 | ③飲食店 |
| ④サービス業 | ▲ 16.8 | ▲ 8.6 | ▲ 19.3 | ▲ 4.3 | ▲ 17.1 | ▲ 18.4 | ▲ 18.3 | ▲ 22.8 | ▲ 11.5 | ▲ 11.4 | ▲ 20.5 | ▲ 16.3 | ▲ 7.6 | ▲ 8.9 | ▲ 19.1 | ▲ 7.5 | ▲ 12.1 | ▲ 10.9 | ▲ 12.0 | ④サービス業 |
| 事業所向け | ▲ 17.7 | ▲ 10.8 | ▲ 9.5 | ▲ 11.6 | ▲ 9.6 | ▲ 10.6 | ▲ 15.0 | ▲ 10.7 | ▲ 0.2 | ▲ 17.6 | ▲ 18.1 | ▲ 13.1 | ▲ 11.2 | ▲ 13.1 | ▲ 7.4 | ▲ 6.4 | ▲ 17.3 | ▲ 6.1 | ▲ 19.0 | 事業所向け |
| 個人向け | ▲ 17.2 | ▲ 9.4 | ▲ 23.2 | ▲ 0.5 | ▲ 17.4 | ▲ 20.0 | ▲ 20.4 | ▲ 27.3 | ▲ 15.0 | ▲ 10.6 | ▲ 22.1 | ▲ 14.3 | ▲ 7.3 | ▲ 9.1 | ▲ 23.6 | ▲ 6.4 | ▲ 8.3 | ▲ 11.6 | ▲ 9.8 | 個人向け |
| ⑤建設業 | ▲ 13.5 | ▲ 14.1 | ▲ 13.6 | ▲ 4.5 | ▲ 18.2 | ▲ 14.9 | ▲ 19.2 | ▲ 18.0 | ▲ 17.3 | ▲ 18.4 | ▲ 8.4 | ▲ 10.7 | ▲ 20.5 | ▲ 5.1 | ▲ 9.9 | 0.7 | ▲ 1.0 | 4.1 | ▲ 0.9 | ⑤建設業 |
| ⑥運輸業 | ▲ 14.8 | ▲ 11.3 | ▲ 4.9 | 4.1 | 4.3 | 7.7 | 6.9 | ▲ 3.4 | ▲ 2.5 | 3.2 | 1.7 | 6.3 | 13.2 | ▲ 9.3 | 17.5 | 3.7 | ▲ 6.2 | ▲ 7.6 | ▲ 0.6 | ⑥運輸業 |
| 道路貨物 | ▲ 15.9 | ▲ 7.0 | 0.8 | 11.4 | 10.5 | 11.0 | 13.5 | 3.2 | ▲ 3.3 | 5.2 | 1.5 | 4.2 | 14.9 | ▲ 8.2 | 19.5 | 6.9 | ▲ 4.6 | ▲ 2.5 | 1.9 | 道路貨物 |
| 個人タクシー | ▲ 7.1 | ▲ 19.5 | ▲ 26.9 | ▲ 21.2 | ▲ 18.5 | ▲ 10.0 | ▲ 9.2 | ▲ 36.6 | ▲ 7.2 | ▲ 4.9 | ▲ 3.0 | 11.5 | 7.2 | ▲ 3.5 | 8.8 | ▲ 4.9 | ▲ 10.3 | ▲ 34.3 | ▲ 8.7 | 個人タクシー |
| 全業種計 | ▲ 16.0 | ▲ 16.7 | ▲ 18.8 | ▲ 14.1 | ▲ 18.2 | ▲ 18.8 | ▲ 19.2 | ▲ 18.9 | ▲ 14.4 | ▲ 15.0 | ▲ 11.3 | ▲ 12.9 | ▲ 8.5 | ▲ 9.8 | ▲ 4.1 | ▲ 1.3 | ▲ 9.1 | ▲ 4.8 | ▲ 1.6 | 全業種計 |

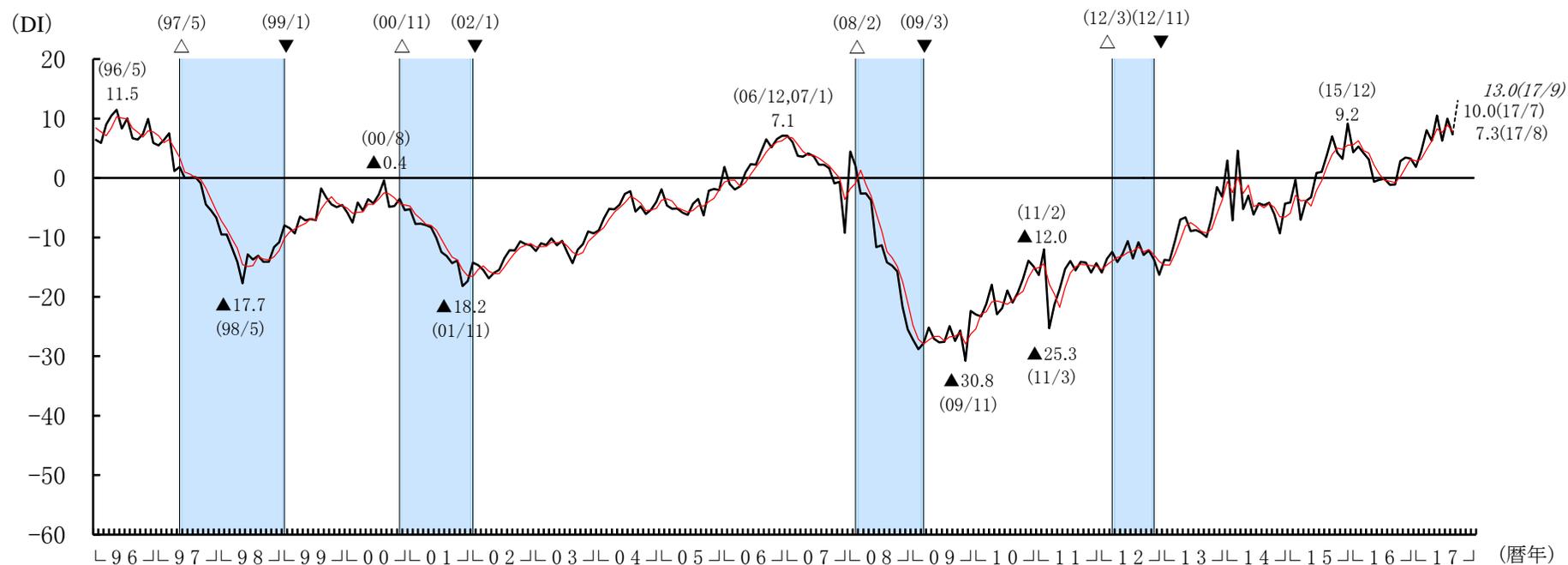
(注) 1 網掛けは、前月から低下した数値。
2 季節調整は業種ごとに行っている。

2 採算

- 8月の採算DIは、7月から2.7ポイント低下し、7.3となった。
- 9月の採算DIは、13.0と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）

| | 2016/8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 2017/1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 |
|-----|---------|------|-----|-----|-----|---------|-----|-----|-----|------|-----|------|------|------|
| 実績 | ▲1.1 | ▲1.1 | 2.9 | 3.5 | 3.3 | 1.9 | 4.4 | 8.1 | 6.3 | 10.5 | 6.3 | 10.0 | 7.3 | - |
| 見通し | 4.1 | 5.1 | 6.6 | 7.5 | 9.8 | 6.8 | 6.5 | 7.6 | 6.2 | 8.8 | 8.1 | 11.8 | 12.2 | 13.0 |



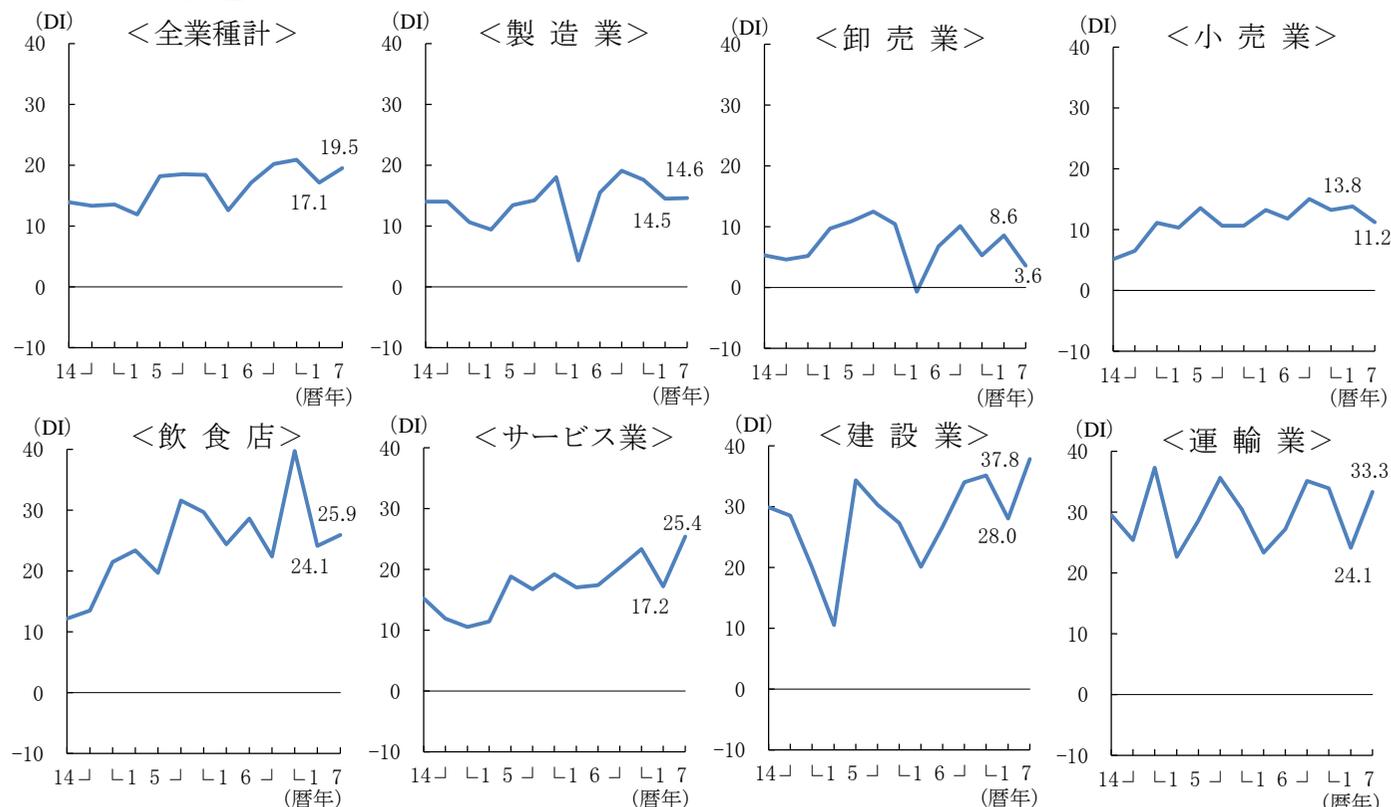
(注) DIは「黒字」企業割合－「赤字」企業割合。

3 雇 用

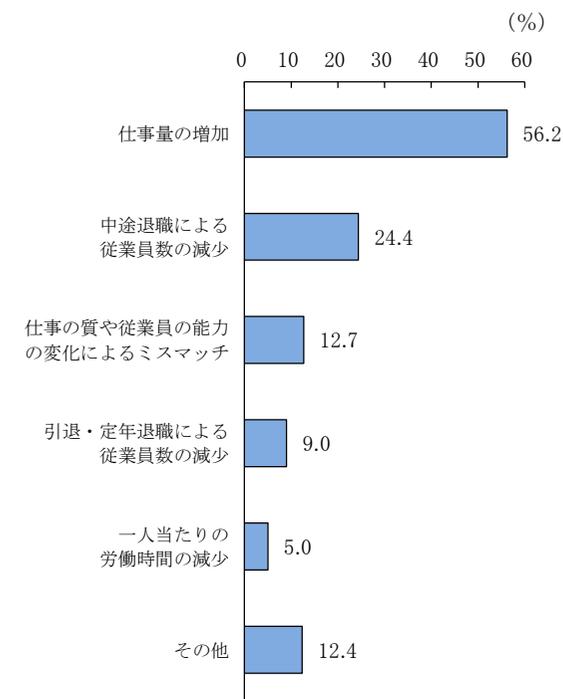
- 従業員過不足DIは、19.5となった。業種別にみると、建設業が37.8と最も高く、次いで運輸業（33.3）、飲食店（25.9）の順となっている。
- 従業員が「不足」と回答した企業に原因を尋ねたところ、「仕事量の増加」が56.2%と最も多く、次に「中途退職による従業員数の減少」が24.4%となっている。

図－4 従業員の過不足状況

(1) 従業員過不足DIの推移



(2) 従業員が不足している原因 (全業種計、複数回答)



(n=299)

- (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。
 3 調査期は、各年の3、6、9、12月。

- (注) (1)で従業員が「不足」と回答した企業に尋ねたもの。