

2021年11月22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(2021年10月実績、11月見通し)

[概況] 小企業の売上DI(10月実績)は、マイナス幅が縮小

1 売上

2021年10月の売上DIは、9月(▲36.0)からマイナス幅が17.0ポイント縮小し、▲19.0となった。11月は▲11.4と、10月に比べマイナス幅が7.6ポイント縮小する見通しとなっている。

業種別にみると、製造業(▲2.1→▲12.8)ではマイナス幅が拡大した一方、非製造業(▲41.9→▲19.7)ではマイナス幅が縮小した。11月は、製造業では▲13.9とマイナス幅が拡大する一方、非製造業では▲11.0とマイナス幅が縮小する見通しとなっている。

2 採算

2021年10月の採算DIは、9月(▲32.5)からマイナス幅が10.9ポイント縮小し、▲21.6となった。11月は、▲17.1とマイナス幅が縮小する見通しとなっている。

3 価格

最近半年間で販売価格を「引き上げた」と回答した企業割合は20.7%、今後の販売価格を「引き上げる」と回答した企業割合は37.7%となった。

<調査の要領> 調査時点 2021年11月1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 1,289企業
回答率 85.9%

<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:篠崎、立澤)
〒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）

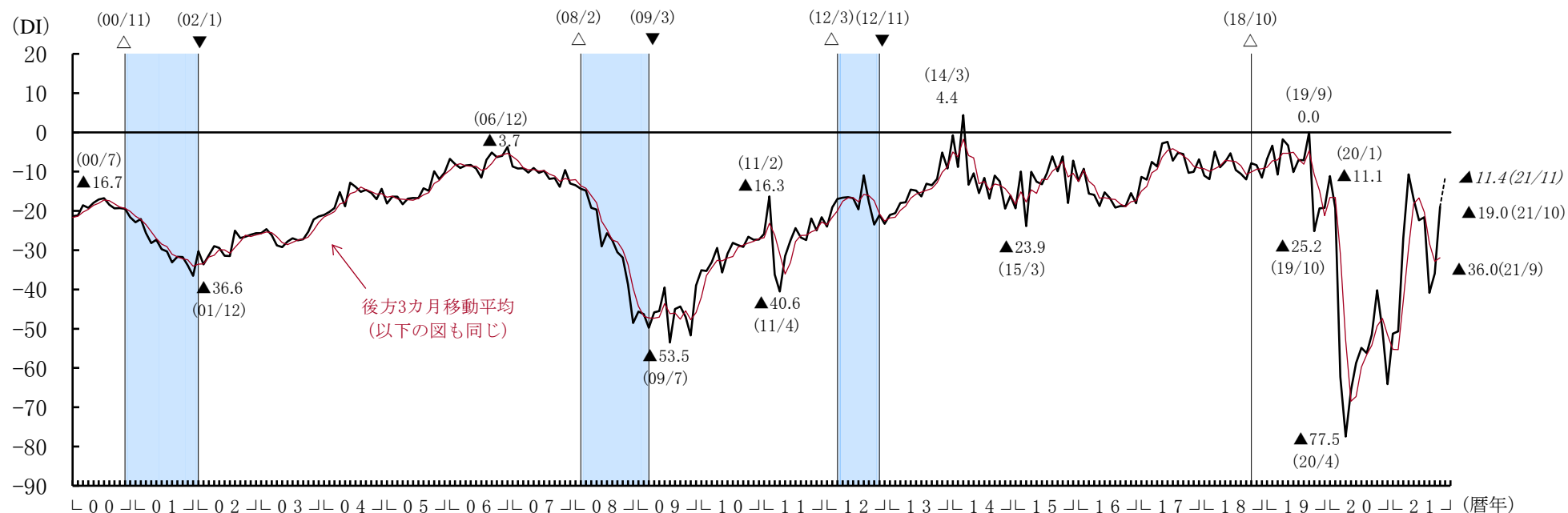
※総務省「経済センサス」における業種および地域構成に合うように、データにウェイトづけを行っている。

1 売上

- 10月の売上DIは、9月からマイナス幅が17.0ポイント縮小し、▲19.0となった。11月はマイナス幅が縮小し、▲11.4となる見通しとなっている。
- 業種別にみると、製造業(▲2.1→▲12.8)ではマイナス幅が拡大した一方、非製造業(▲41.9→▲19.7)ではマイナス幅が縮小した。11月は、製造業では▲13.9とマイナス幅が拡大する一方、非製造業では▲11.0と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、卸売業と建設業を除く全ての業種でマイナス幅が縮小している。11月は、飲食店を除く全ての業種でマイナス幅が縮小する見通しとなっている。

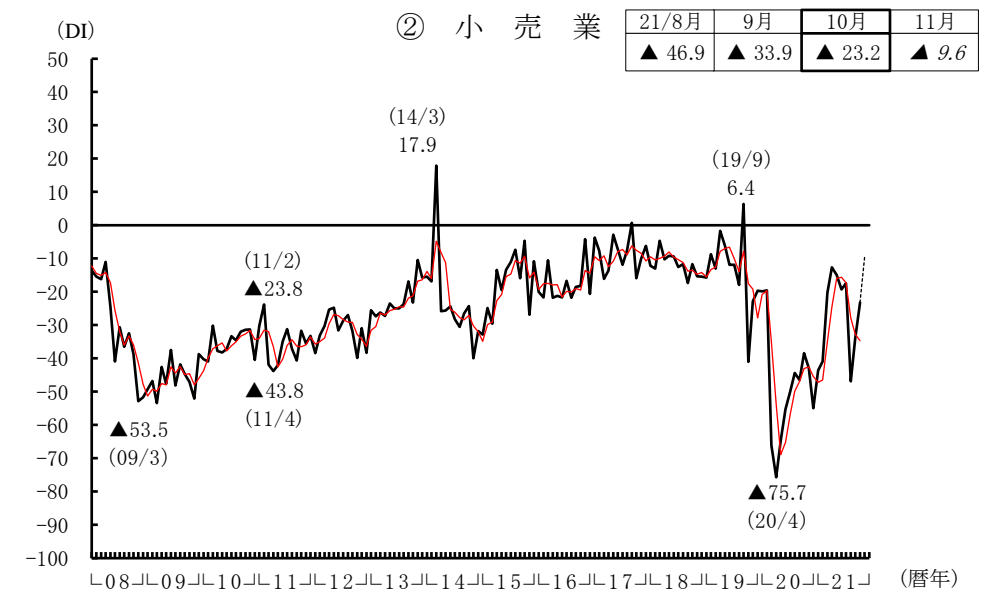
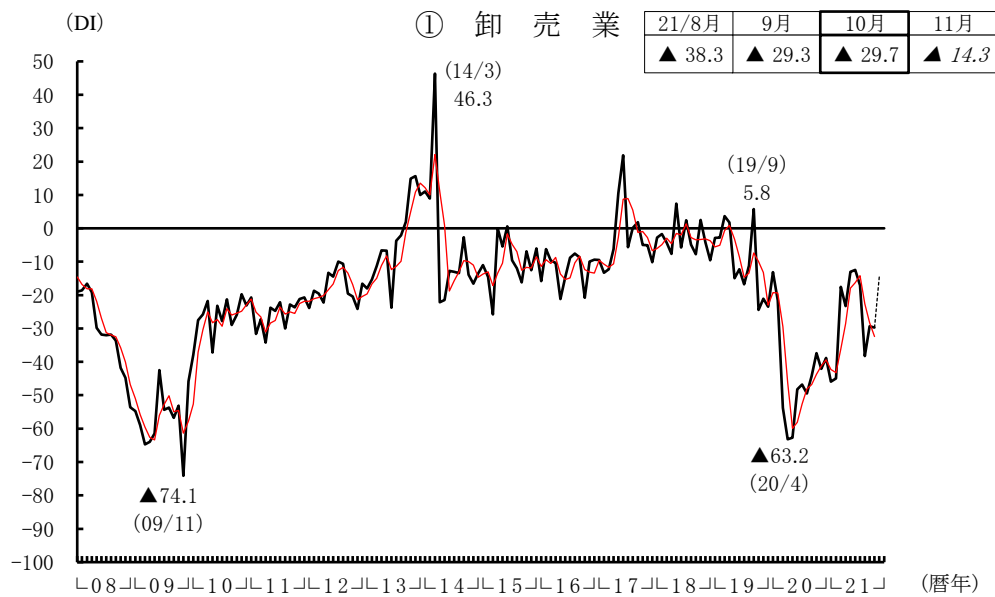
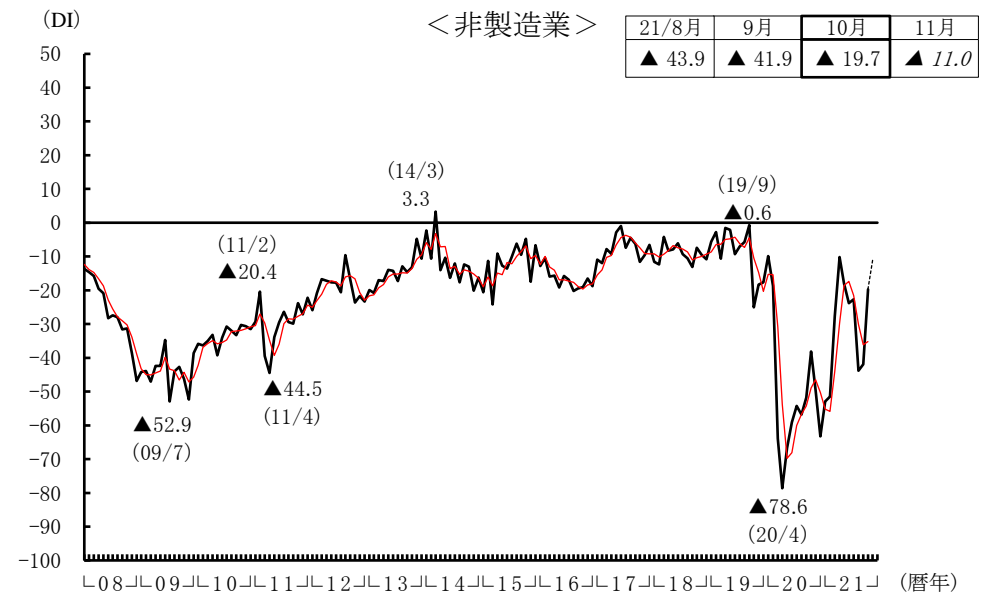
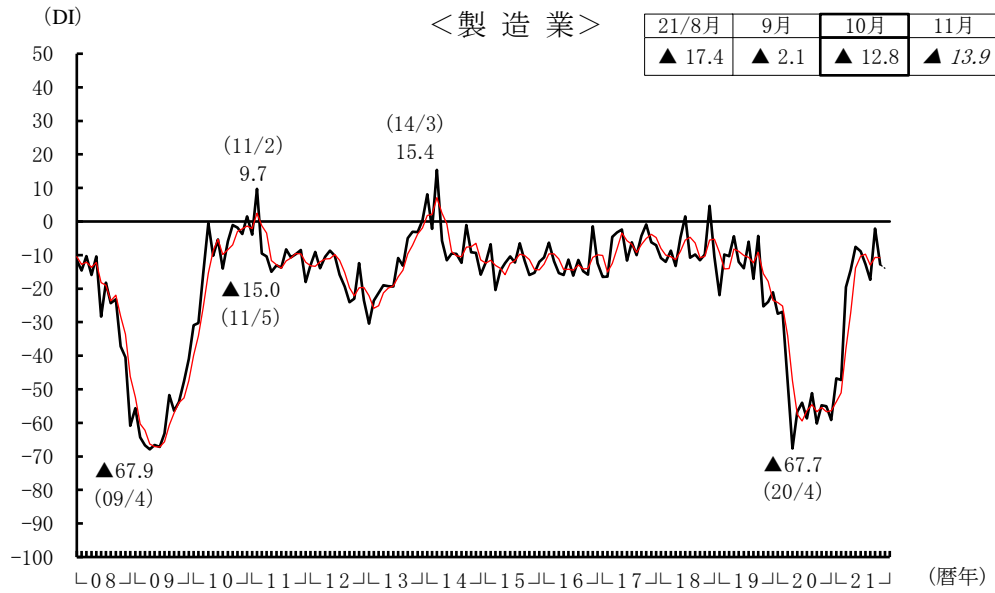
図－1 売上DIの推移（全業種計、季節調整値）

	2020/10月	11月	12月	2021/1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月
実績	▲40.2	▲50.4	▲64.1	▲51.3	▲50.7	▲26.9	▲10.7	▲17.0	▲22.4	▲21.6	▲40.9	▲36.0	▲19.0	-
見通し	▲46.5	▲45.2	▲59.5	▲56.7	▲53.6	▲41.9	▲16.5	▲7.6	▲21.9	▲28.4	▲30.9	▲42.0	▲23.9	▲11.4



- (注) 1 売上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、直近の谷は設定されていないため、2018年10月以降にシャドーはかけていない（以下同じ）。

図－２ 業種別売上DIの推移（季節調整値）



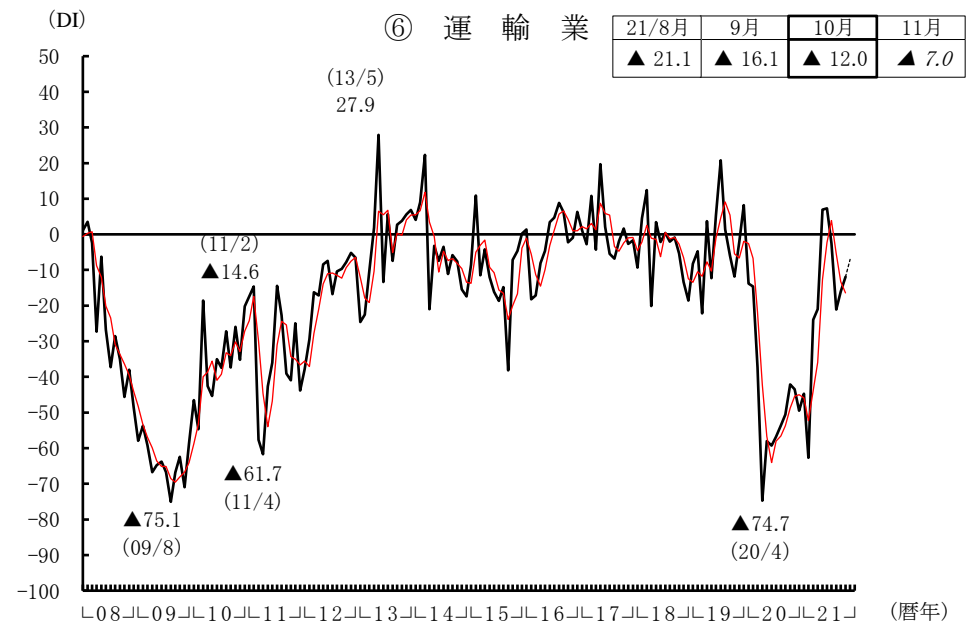
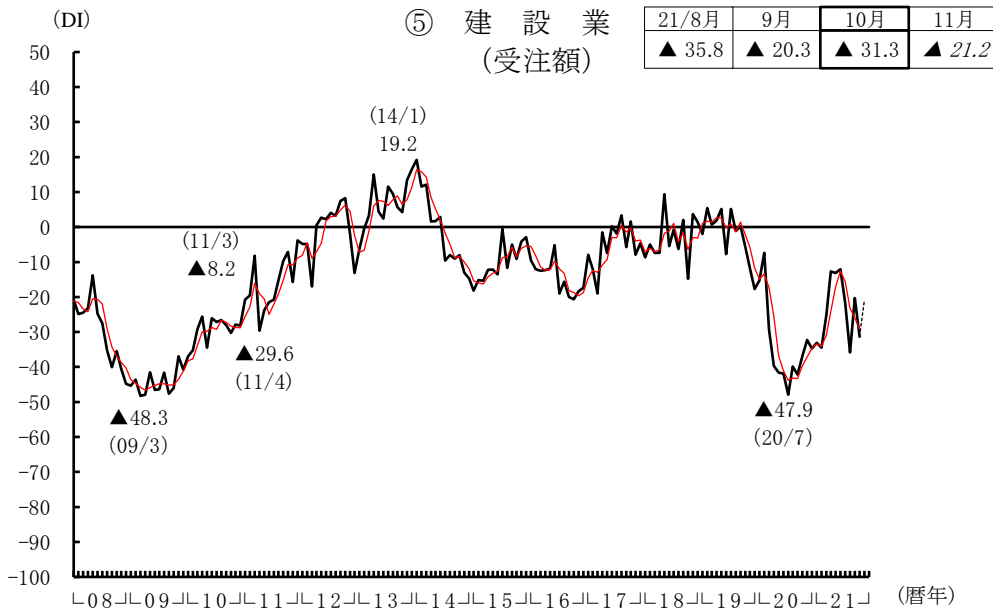
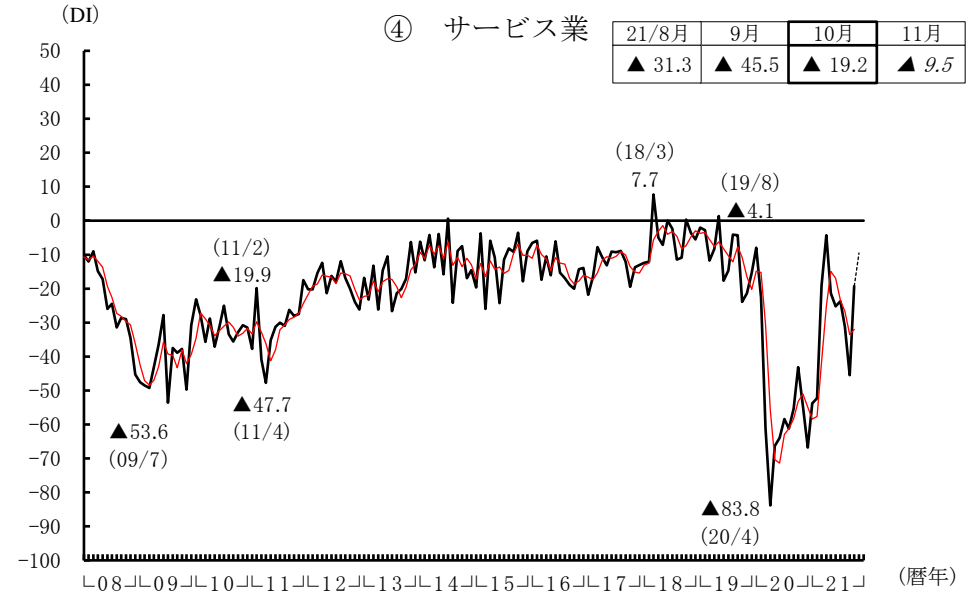
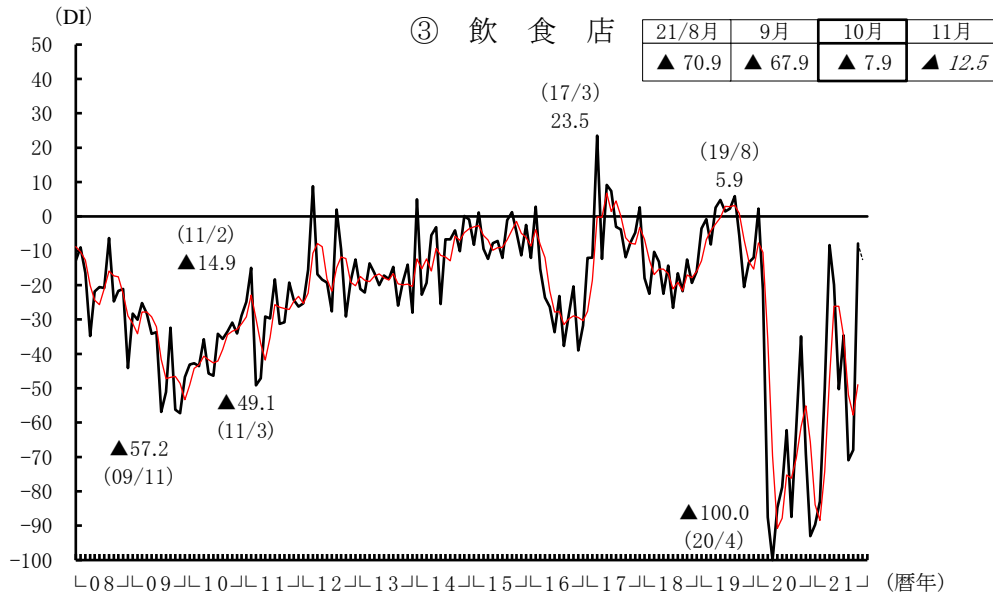


表 業種別売上DIの推移（季節調整値）

（見通し）

	2020年 5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2021年 1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	
製造業	▲ 56.7	▲ 54.0	▲ 58.7	▲ 51.2	▲ 60.2	▲ 54.8	▲ 55.1	▲ 59.2	▲ 46.8	▲ 47.2	▲ 19.5	▲ 14.4	▲ 7.6	▲ 8.9	▲ 12.7	▲ 17.4	▲ 2.1	▲ 12.8	▲ 13.9	製造業
金属・機械	▲ 51.0	▲ 51.1	▲ 62.2	▲ 60.5	▲ 64.2	▲ 60.5	▲ 63.0	▲ 64.0	▲ 46.9	▲ 50.0	▲ 21.0	▲ 6.6	▲ 12.2	▲ 4.4	7.1	0.1	11.6	▲ 2.5	▲ 2.7	金属・機械
その他製造	▲ 62.0	▲ 54.9	▲ 53.0	▲ 47.1	▲ 58.3	▲ 52.9	▲ 52.5	▲ 53.8	▲ 43.8	▲ 45.7	▲ 19.6	▲ 13.7	▲ 4.2	▲ 11.2	▲ 27.2	▲ 37.1	▲ 15.8	▲ 25.1	▲ 23.5	その他製造
非製造業	▲ 66.7	▲ 59.1	▲ 54.2	▲ 56.8	▲ 51.8	▲ 38.1	▲ 49.5	▲ 63.3	▲ 52.9	▲ 51.5	▲ 27.7	▲ 10.1	▲ 18.0	▲ 23.9	▲ 22.6	▲ 43.9	▲ 41.9	▲ 19.7	▲ 11.0	非製造業
①卸売業	▲ 62.7	▲ 48.2	▲ 46.8	▲ 49.4	▲ 44.2	▲ 37.4	▲ 42.1	▲ 38.9	▲ 46.0	▲ 45.0	▲ 17.5	▲ 23.3	▲ 13.1	▲ 12.5	▲ 17.1	▲ 38.3	▲ 29.3	▲ 29.7	▲ 14.3	①卸売業
織・衣・食	▲ 82.0	▲ 56.3	▲ 52.8	▲ 61.8	▲ 56.0	▲ 50.1	▲ 55.5	▲ 60.3	▲ 58.1	▲ 62.1	▲ 22.2	▲ 19.2	▲ 24.0	▲ 43.7	▲ 28.0	▲ 56.2	▲ 45.4	▲ 36.2	▲ 11.7	織・衣・食
機械・建材	▲ 50.6	▲ 45.5	▲ 42.0	▲ 40.6	▲ 36.8	▲ 26.3	▲ 31.2	▲ 24.5	▲ 38.8	▲ 35.6	▲ 9.4	▲ 27.7	▲ 6.6	6.0	▲ 8.9	▲ 25.7	▲ 19.1	▲ 22.4	▲ 15.6	機械・建材
②小売業	▲ 64.8	▲ 55.3	▲ 49.9	▲ 44.4	▲ 46.5	▲ 38.4	▲ 42.9	▲ 55.0	▲ 43.6	▲ 40.9	▲ 20.3	▲ 12.6	▲ 14.9	▲ 19.3	▲ 17.5	▲ 46.9	▲ 33.9	▲ 23.2	▲ 9.6	②小売業
耐久消費財	▲ 53.9	▲ 42.6	▲ 51.0	▲ 37.3	▲ 37.8	▲ 28.2	▲ 22.0	▲ 21.4	▲ 19.7	▲ 11.3	▲ 0.0	▲ 9.9	1.6	▲ 10.9	▲ 37.9	▲ 41.6	▲ 30.8	▲ 25.7	▲ 18.6	耐久消費財
非耐久消費財	▲ 66.4	▲ 57.4	▲ 50.5	▲ 45.2	▲ 47.8	▲ 39.2	▲ 46.2	▲ 63.1	▲ 51.5	▲ 46.3	▲ 25.2	▲ 12.6	▲ 17.6	▲ 20.6	▲ 14.1	▲ 47.3	▲ 34.0	▲ 21.4	▲ 8.1	非耐久消費財
③飲食店	▲ 84.8	▲ 78.8	▲ 62.2	▲ 87.4	▲ 61.4	▲ 34.9	▲ 69.1	▲ 93.0	▲ 89.6	▲ 82.9	▲ 50.2	▲ 8.3	▲ 19.9	▲ 50.3	▲ 34.6	▲ 70.9	▲ 67.9	▲ 7.9	▲ 12.5	③飲食店
④サービス業	▲ 66.3	▲ 64.0	▲ 58.4	▲ 61.2	▲ 55.3	▲ 43.2	▲ 54.7	▲ 66.8	▲ 53.8	▲ 52.2	▲ 19.2	▲ 4.3	▲ 21.4	▲ 25.2	▲ 23.7	▲ 31.3	▲ 45.5	▲ 19.2	▲ 9.5	④サービス業
事業所向け	▲ 49.1	▲ 47.6	▲ 42.5	▲ 51.5	▲ 40.8	▲ 28.8	▲ 41.1	▲ 52.2	▲ 35.2	▲ 31.5	▲ 14.9	▲ 21.8	▲ 13.3	▲ 9.9	▲ 30.8	▲ 22.2	▲ 28.2	▲ 3.5	3.0	事業所向け
個人向け	▲ 71.4	▲ 68.2	▲ 63.7	▲ 63.7	▲ 59.0	▲ 47.3	▲ 58.0	▲ 71.5	▲ 60.1	▲ 59.2	▲ 22.0	0.9	▲ 23.6	▲ 29.1	▲ 21.8	▲ 33.6	▲ 50.1	▲ 23.8	▲ 13.6	個人向け
⑤建設業	▲ 41.6	▲ 41.9	▲ 47.9	▲ 39.8	▲ 42.2	▲ 37.0	▲ 32.3	▲ 34.7	▲ 33.1	▲ 34.4	▲ 25.3	▲ 12.7	▲ 13.2	▲ 12.0	▲ 21.7	▲ 35.8	▲ 20.3	▲ 31.3	▲ 21.2	⑤建設業
⑥運輸業	▲ 58.1	▲ 59.3	▲ 56.8	▲ 53.6	▲ 50.6	▲ 42.2	▲ 43.4	▲ 49.5	▲ 44.8	▲ 62.7	▲ 24.0	▲ 21.0	6.9	7.3	▲ 2.5	▲ 21.1	▲ 16.1	▲ 12.0	▲ 7.0	⑥運輸業
道路貨物	▲ 56.3	▲ 57.1	▲ 51.1	▲ 43.5	▲ 41.0	▲ 33.7	▲ 33.9	▲ 36.9	▲ 35.5	▲ 53.8	▲ 28.0	0.3	7.2	12.6	▲ 2.5	▲ 17.0	▲ 8.6	▲ 14.3	▲ 10.6	道路貨物
個人タクシー	▲ 79.3	▲ 69.0	▲ 100.0	▲ 100.0	▲ 100.0	▲ 87.9	▲ 93.5	▲ 100.0	▲ 83.6	▲ 90.1	▲ 66.1	▲ 33.7	▲ 8.0	▲ 17.7	▲ 21.3	▲ 47.6	▲ 56.1	▲ 5.0	7.7	個人タクシー
全業種計	▲ 65.7	▲ 58.8	▲ 54.9	▲ 56.2	▲ 51.5	▲ 40.2	▲ 50.4	▲ 64.1	▲ 51.3	▲ 50.7	▲ 26.9	▲ 10.7	▲ 17.0	▲ 22.4	▲ 21.6	▲ 40.9	▲ 36.0	▲ 19.0	▲ 11.4	全業種計

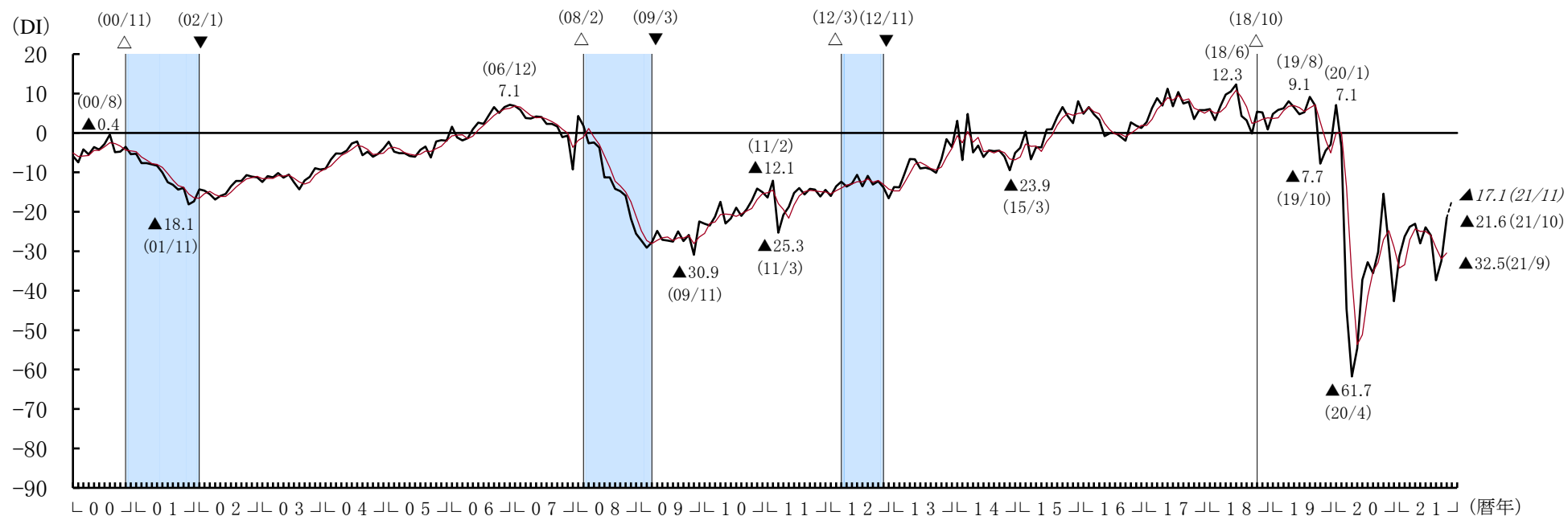
（注） 1 網掛けは、前月から低下した数値。
 2 季節調整は業種ごとに行っている。

2 採算

- 10月の採算DIは、9月からマイナス幅が10.9ポイント縮小し、▲21.6となった。
- 11月の採算DIは、▲17.1とマイナス幅が縮小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）

	2020/10月	11月	12月	2021/1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月
実績	▲15.4	▲28.7	▲42.6	▲31.3	▲26.2	▲23.8	▲23.0	▲28.0	▲23.9	▲26.0	▲37.4	▲32.5	▲21.6	-
見通し	▲30.7	▲26.0	▲37.9	▲37.7	▲31.0	▲27.2	▲21.8	▲20.4	▲25.2	▲24.3	▲31.8	▲38.2	▲20.9	▲17.1

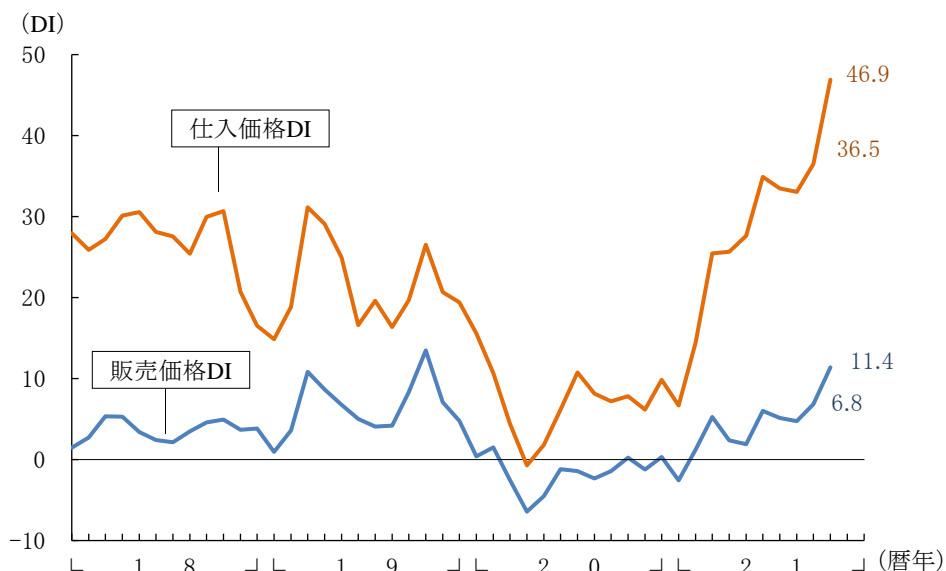


(注) 採算DIは「黒字」企業割合－「赤字」企業割合。

3 価格

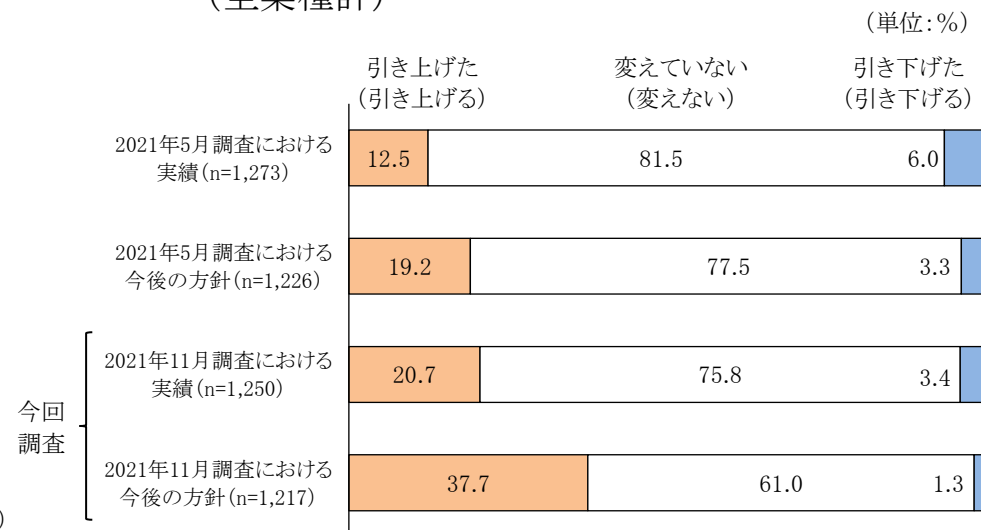
- 10月の販売価格DIは、9月から4.6ポイント上昇し、11.4となった。10月の仕入価格DIは、9月から10.4ポイント上昇し、46.9となった。
- 最近半年間で販売価格を「引き上げた」と回答した企業割合は20.7%、今後の販売価格を「引き上げる」と回答した企業割合は37.7%となった。

図－4 価格DIの推移（全業種計）



- (注) 1 価格DIは、前月比で「上昇」企業割合－「低下」企業割合。
2 販売価格、仕入価格ともに、税抜価格の変化を尋ねている（以下同じ）。

図－5 最近半年間の販売価格の実績と今後の方針（全業種計）



(注) 回答割合は四捨五入して表記しているため、合計が100にならない場合がある。

<販売価格を引き上げたケース>

- ・新車の納期が延び、下取りに出される車が減った。その結果、品薄となった中古車の価格が上がったため、販売価格を引き上げた。（中古自動車小売業）
- ・輸入肉が値上がりしているため、メニューを改定することで販売価格に転嫁した。（焼肉店）
- ・商品の仕入価格は変わらないが、ガソリンの高騰で運送費が上昇した。そのため、上昇分を販売価格に転嫁した。（農業用機械器具卸売業）

<販売価格を変えていないケース>

- ・砂糖や油などの仕入価格が上昇しているが、安易に値上げはできないので、販売価格は据え置いて、商品量目を減らすことで対応した。（菓子製造小売業）
- ・燃料費の高騰が経営を圧迫しているが、同業者には仕事が無く値下げをしているところがあると聞くので、値上げに踏み切れない。（一般貨物自動車運送業）
- ・コロナの影響で顧客の来店頻度が落ちている。販売価格を上げたいが、顧客が一層離れてしまうのが怖くて上げられない。（美容業）