

# 11月の中小企業月次景況調査

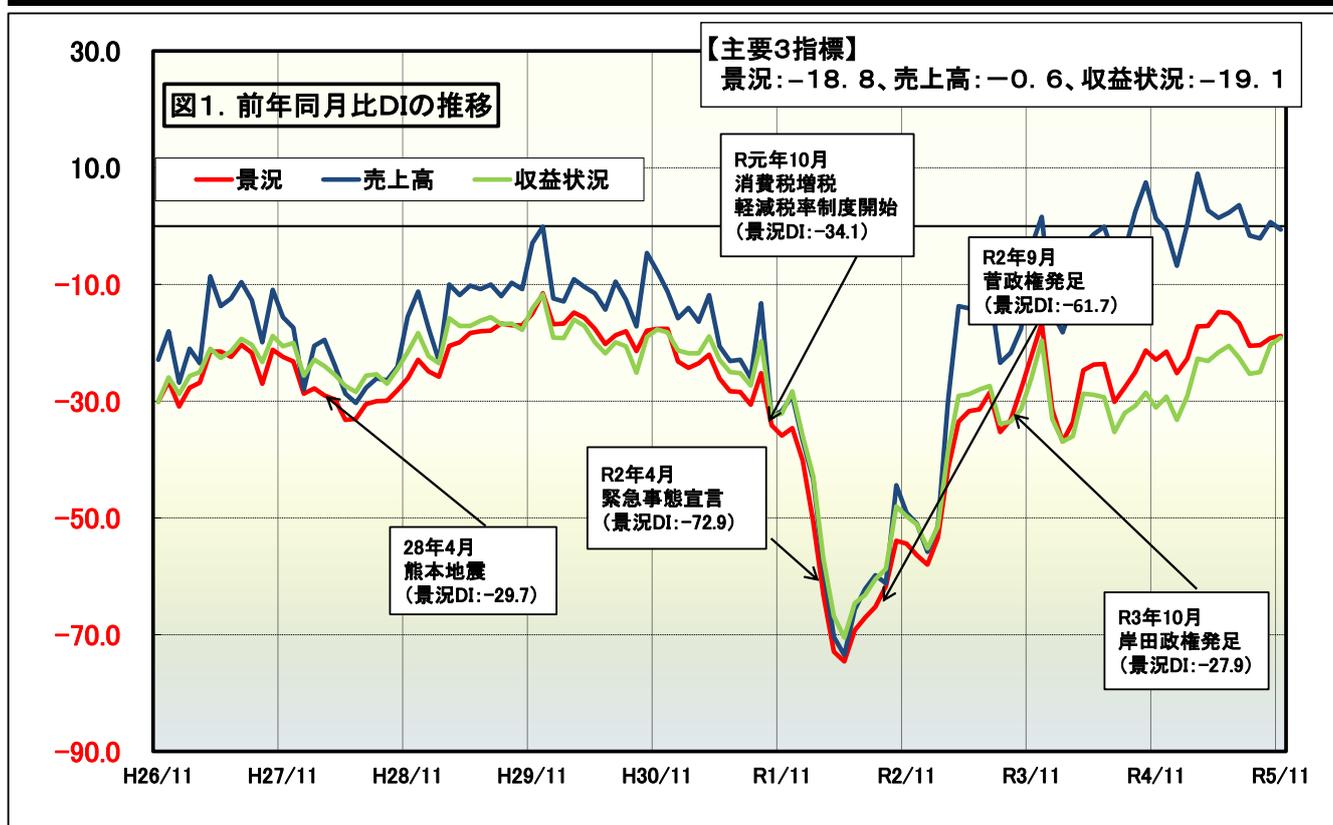
〔令和5年11月末現在〕

 全国中小企業団体中央会  
National Federation of Small Business Associations

令和5年12月25日発表

## ◎11月のDIは多くの指標で緩やかに改善。

- インバウンド需要の増加により人流が増加したこと等から、非製造業を中心に景況感は緩やかに改善している。
- 一方で、人手不足・人材確保の問題やそれに伴う人件費の上昇が、依然として多くの業種で収益力の足かせとなっている。
- また、10月から開始したインボイス制度については、その対応に苦慮する事業者からの声が多数寄せられている。



※DIとは、Diffusion Index (ディフュージョン・インデックス) の略で、好転 (増加・上昇) したとする割合から、悪化 (減少・低下) したとする割合を差し引いた値です。

本調査は、都道府県中央会に設置されている情報連絡員〔中小企業の組合 (協同組合、商工組合等) の役職員約2,600名に委嘱〕による調査結果です。  
調査の対象は、情報連絡員が所属する組合の組合員の全体的な景況 (前年同月比) です。

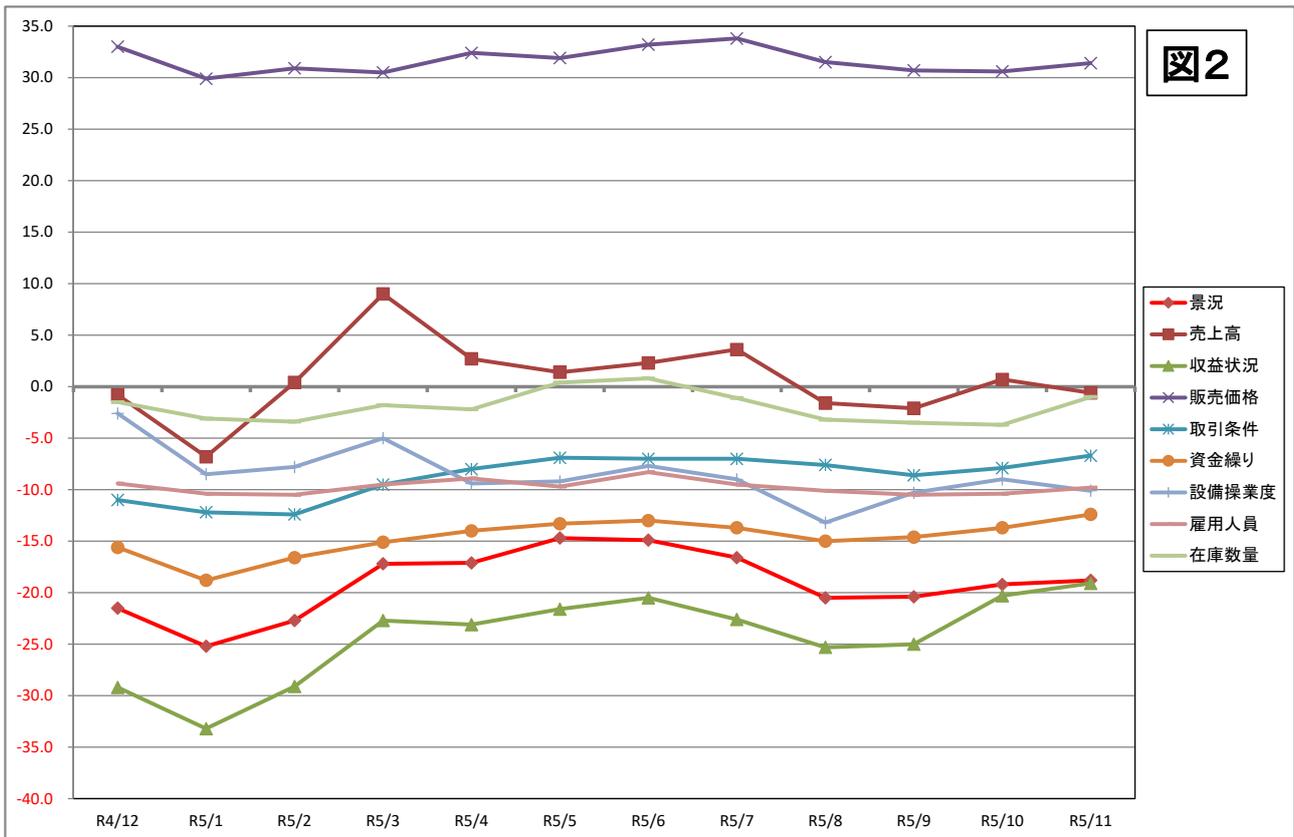
(本発表資料のお問い合わせ先)  
全国中小企業団体中央会  
担当：政策推進部  
TEL 03-3523-4902  
<https://www.chuokai.or.jp>

## 11月の調査結果のD I 概況

### 【指標D Iの動向とポイント】

1. 11月のD Iは前月比では改善基調にて推移。主要3指標は、景況が0.4ポイント改善、売上高が1.3ポイント低下、収益状況が1.2ポイント改善した。
2. 主要3指標以外では、資金繰りのD Iが1.3ポイント改善した。
3. インバウンド需要の増加により人流が増加したこと等から、非製造業を中心に景況感は緩やかに改善している。

### 全指標の前年同月比D Iの推移（直近1年間）



指標	R4		R5											前月比
	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	
景況	-22.9	-21.5	-25.2	-22.7	-17.2	-17.1	-14.7	-14.9	-16.6	-20.5	-20.4	-19.2	-18.8	0.4
売上高	1.3	-0.8	-6.8	0.4	9.0	2.7	1.4	2.3	3.6	-1.6	-2.1	0.7	-0.6	-1.3
収益状況	-31.1	-29.2	-33.2	-29.1	-22.7	-23.1	-21.6	-20.5	-22.6	-25.3	-25.0	-20.3	-19.1	1.2
販売価格	31.1	33.0	29.9	30.9	30.5	32.4	31.9	33.2	33.8	31.5	30.7	30.6	31.4	0.8
取引条件	-11.8	-11.0	-12.2	-12.4	-9.5	-8.0	-6.9	-7.0	-7.0	-7.6	-8.6	-7.9	-6.7	1.2
資金繰り	-15.8	-15.6	-18.8	-16.6	-15.1	-14.0	-13.3	-13.0	-13.7	-15.0	-14.6	-13.7	-12.4	1.3
設備操業度	-1.0	-2.6	-8.5	-7.8	-5.0	-9.4	-9.2	-7.7	-9.0	-13.2	-10.3	-9.0	-10.1	-1.1
雇用人員	-8.8	-9.4	-10.4	-10.5	-9.5	-8.9	-9.7	-8.3	-9.5	-10.1	-10.5	-10.4	-9.8	0.6
在庫数量	-0.4	-1.5	-3.1	-3.4	-1.8	-2.2	0.4	0.8	-1.1	-3.2	-3.5	-3.7	-1.0	2.7

## 【情報連絡員報告から総括する景況調査のPOINT】

1. 原材料価格、電力・ガス等エネルギー価格の高騰に加え、労務費の上昇による収益悪化に苦慮しているコメントが、引き続き多数寄せられた。
2. 人手不足・人材確保の問題についても、全ての業種から引き続き数多く報告されている。
3. また、10月から開始したインボイス制度については、その対応に苦慮する事業者からの声が多数寄せられている。

### 《主な報告内容》

#### ◇原材料価格、エネルギー価格高騰、労務費上昇に対する価格転嫁への対応等

- ・収益状況としては、資機材費の高騰、人件費の高騰、燃料費等諸経費の高騰など急速に進展し、それに対する発注側の「価格への転嫁」が進んでいないため、むしろ悪化している。（北海道/電気工事）
- ・TVや新聞等で値上げ疲れや値上げが終わったような表現の報道や記事を見ることがあるが、中小企業はまだ原料や人件費、エネルギー等の値上げ分を吸収できていないところが多く、今後も商品価格の値上げを続ける必要がある。（宮城県/水産練製品製造業）
- ・値上げ交渉をしても、値上げの根拠について詳細な資料を提示する必要があり、結果として満額の回答を得られることはほぼない。価格交渉に向けての事務負担が大きい。（東京都/複写業）
- ・荷動きは好調のようである。しかし、相変わらず燃料は高止まりを続けていて、経費はかさむ。ここにきて荷主から積極的な運賃の値上げの提案があった、運賃交渉をした結果、値上げしてもらえた、といった声や、荷主が値上げに応じてくれたがとても経費増をカバーできないといった様々な声を聞く。しかし一方で、まだまだ運賃交渉の場にさえ立てていない事業者も多く、まだまだ業界の景況は厳しい。（徳島県/貨物運送業）

#### ◇人手不足、人材確保の問題に対する経営への影響

- ・円安の影響か原材料費が上がっており、販売価格の改定により売上の上昇したが利益は下がっている。また、コロナ禍で退職した従業員の補充がなかなかできず困っているのが現状である。このような状態が続くと廃業に追い込まれるところが増えてくると思われる。（京都府/パン・菓子製造業）
- ・人手不足感が更に顕著になってきた様に感じる。外国人技能実習生の在り方や中小企業に寄り添った制度の見直しが必要だと思われる。（広島県/鉄鋼業）
- ・前年同月と比べると受注数が増加傾向にあり、売上也回復傾向にある。しかし、原料面については、不安定な世界情勢に伴い輸入原料の高騰や物流コストの上昇そして人件費高騰によって製造に影響が出ている。人材不足は続いており、企業によっては外国人技能実習生及び特定技能1号外国人に頼っている部分がある。（愛媛県/食料品・珍味製造業）
- ・経済が回復するにつれ、人材確保が更に困難な状態となってきた。10月には昨年に続き、最低賃金の大幅な改定があり、物価高も続いているため、今後も厳しい経営状況が懸念される。（沖縄県/ビルメンテナンス）

#### ◇インボイス制度に関する事業者の声

- ・インボイス制度のスタートによって経理上の事務が煩雑になっており、事務局の処理・対応能力が懸念される。今後さらに複雑化する場合は組織の見直しも必要であると考えている。（千葉県/商店街）
- ・陶土、釉薬共に供給量は前年より減少した。インボイス制度が導入された影響もあり、中小の免税事業者との取引に慎重さが表れているのか製品の動きが極めて悪い。（滋賀県/陶器製品製造業）
- ・インボイス制度導入による事務処理の増加を理由に、送金手数料の負担要請が増えている。送金手数料で年間100万円程利益の押し下げ要因になってくる。また、インボイス対応でコンピューターシステム変更などにも100万円以上かかった。（宮崎県/卸商業）

※ 後述の「Pick up!」ならびに「情報連絡員からの報告（要旨）」等も参照。

# 1. 景況

	前月	当月	増減	傾向	
全体	▲ 19.2	▲ 18.8	0.4	上昇	↗
製造業	▲ 26.6	▲ 25.9	0.7	上昇	↗
非製造業	▲ 13.6	▲ 13.4	0.2	上昇	↗
DIが大きく上昇した業種	10ポイント超	なし			
	5～10ポイント	紙・紙加工品、印刷、電気機器			
DIが大きく悪化した業種	10ポイント超	なし			
	5～10ポイント	その他の非製造業			

表2. 業種別【景況】DIの推移（前年同月比）

業種名	4/11	4/12	5/1	5/2	5/3	5/4	5/5	5/6	5/7	5/8	5/9	5/10	5/11	前月比
全体	-22.9	-21.5	-25.2	-22.7	-17.2	-17.1	-14.7	-14.9	-16.6	-20.5	-20.4	-19.2	-18.8	0.4
製造業	-27.6	-25.6	-30.0	-29.4	-26.5	-27.8	-23.9	-23.7	-24.5	-29.6	-27.6	-26.6	-25.9	0.7
食料品	-32.5	-26.9	-33.2	-25.1	-18.1	-14.8	-12.3	-19.7	-17.9	-21.5	-18.7	-16.5	-20.2	-3.7
繊維工業	-23.7	-22.8	-21.1	-23.2	-16.0	-18.6	-9.0	-16.8	-22.6	-26.1	-24.8	-29.2	-26.7	2.5
木材・木製品	-47.3	-44.6	-49.6	-49.6	-52.2	-62.5	-59.1	-55.3	-52.3	-58.2	-52.7	-51.3	-50.5	0.8
紙・紙加工品	-33.3	-28.0	-28.0	-54.2	-44.0	-57.1	-17.4	-47.8	-47.9	-52.0	-54.1	-45.9	-36.0	9.9
印刷	-37.7	-34.4	-47.7	-46.0	-30.6	-32.8	-35.6	-33.3	-39.6	-42.1	-41.0	-35.7	-29.8	5.9
化学・ゴム	-42.9	-21.5	-34.6	-31.1	-28.5	-29.6	-28.6	-21.5	-28.5	-25.0	-32.2	-21.5	-21.5	0.0
窯業・土石製品	-38.5	-38.7	-39.4	-41.5	-34.6	-35.6	-33.8	-38.2	-35.9	-41.1	-38.0	-34.0	-31.3	2.7
鉄鋼・金属	-14.5	-13.5	-19.0	-19.7	-24.8	-30.0	-25.2	-14.2	-13.7	-21.8	-23.3	-21.0	-23.0	-2.0
一般機器	-16.2	-18.3	-22.9	-22.3	-20.9	-18.5	-17.3	-5.8	-1.9	-19.8	-14.7	-17.0	-12.6	4.4
電気機器	0.0	-8.0	0.0	-4.0	-15.4	-3.6	-10.7	-6.9	-25.0	-28.6	-21.4	-28.6	-21.4	7.2
輸送機器	-6.8	0.0	-15.4	2.4	-14.3	-11.3	2.3	0.0	-2.3	-2.3	4.6	2.2	-2.4	-4.6
その他の製造業	-12.0	-20.0	-17.4	-27.5	-21.1	-23.5	-25.5	-17.7	-25.5	-19.6	-26.0	-26.0	-27.4	-1.4
非製造業	-19.4	-18.4	-21.7	-17.6	-10.2	-9.1	-7.8	-8.3	-10.7	-13.6	-15.0	-13.6	-13.4	0.2
卸売業	-22.9	-17.3	-22.3	-14.7	-15.6	-7.8	-10.8	-9.3	-6.0	-17.5	-13.0	-12.7	-15.0	-2.3
小売業	-31.8	-26.6	-30.9	-30.2	-21.1	-20.9	-18.2	-15.0	-20.0	-20.1	-23.7	-24.2	-24.0	0.2
商店街	-22.3	-27.0	-25.8	-21.4	-8.0	-4.5	-8.2	-10.7	-12.5	-16.3	-21.8	-14.0	-16.4	-2.4
サービス業	2.5	1.4	-5.0	2.1	15.7	13.6	15.2	9.3	6.9	6.9	2.8	2.9	4.4	1.5
建設業	-23.3	-24.1	-25.0	-21.8	-19.8	-20.8	-14.5	-11.4	-14.5	-15.7	-15.0	-15.8	-14.1	1.7
運輸業	-20.0	-24.8	-23.3	-21.7	-17.4	-14.0	-16.5	-18.6	-24.0	-25.2	-26.2	-20.6	-17.3	3.3
その他の非製造業	-13.8	-6.9	-17.9	-17.2	0.0	-10.0	-3.3	-10.0	-10.4	-27.6	-23.3	-10.4	-17.3	-6.9

## Pick up!

「サービス業」：秋の行楽シーズンの到来とインバウンドの増加によって人流が増加したことから、景況DIは4.4と、前月比1.5ポイント上昇。

「食料品」：物価の上昇に伴い消費者の節約志向が高まったことにより、景況DIは▲20.2と前月比3.7ポイント低下。

## 2. 売上高

	前月	当月	増減	傾向	
全体	0.7	▲ 0.6	▲ 1.3	悪化	↘
製造業	▲ 1.8	▲ 5.9	▲ 4.1	悪化	↘
非製造業	2.7	3.6	0.9	上昇	↗
DIが大きく上昇した業種	10ポイント超	化学・ゴム			
	5～10ポイント	卸売業			
DIが大きく悪化した業種	10ポイント超	その他の非製造業			
	5～10ポイント	木材・木製品、紙・紙加工品、印刷、窯業・土石製品、一般機器、電気機器、輸送機器			

表3. 業種別【売上高】DIの推移（前年同月比）

業 種 名	4/11	4/12	5/1	5/2	5/3	5/4	5/5	5/6	5/7	5/8	5/9	5/10	5/11	前月比
全 体	1.3	-0.8	-6.8	0.4	9.0	2.7	1.4	2.3	3.6	-1.6	-2.1	0.7	-0.6	-1.3
製 造 業	4.0	-2.5	-9.5	-5.4	3.0	-2.9	-0.3	-3.2	-1.7	-10.7	-9.2	-1.8	-5.9	-4.1
食 料 品	11.5	5.9	0.5	5.7	30.1	20.4	20.1	16.0	9.2	11.7	12.7	15.4	14.5	-0.9
織 維 工 業	2.7	2.6	-1.8	5.5	10.6	7.1	1.8	6.2	4.3	-1.8	-7.0	-0.9	-2.7	-1.8
木 材 ・ 木 製 品	-23.2	-31.3	-28.8	-38.8	-31.3	-53.6	-49.1	-55.4	-44.2	-49.1	-38.4	-28.3	-33.3	-5.0
紙 ・ 紙 加 工 品	20.8	8.0	8.0	0.0	16.0	-4.7	21.8	-30.5	4.4	-32.0	-41.6	-4.2	-12.0	-7.8
印 刷	9.8	0.0	-26.1	-3.2	8.0	-8.6	-13.6	-3.4	1.7	-8.7	7.2	-5.4	-10.5	-5.1
化 学 ・ ゴ ム	0.0	-10.7	-3.8	3.5	-3.6	11.1	14.3	0.0	7.1	3.6	3.6	3.5	17.9	14.4
窯 業 ・ 土 石 製 品	-20.0	-27.9	-29.9	-20.7	-10.3	-22.9	-6.7	-22.7	-10.0	-26.9	-29.4	-17.1	-22.9	-5.8
鉄 鋼 ・ 金 属	18.4	12.0	-2.3	-0.8	1.5	-4.5	-2.3	6.7	1.5	-12.7	-15.0	-5.2	-10.0	-4.8
一 般 機 器	12.4	8.7	-6.6	-3.8	-2.9	1.0	1.0	18.3	16.5	-7.9	0.0	8.0	0.0	-8.0
電 気 機 器	23.1	12.0	-6.4	12.0	-11.6	7.1	-7.1	-17.3	-21.4	-17.9	-25.0	-25.0	-32.1	-7.1
輸 送 機 器	0.0	4.7	10.3	9.7	-4.8	15.9	20.4	13.6	27.3	6.8	13.6	28.8	19.1	-9.7
その他の製造業	10.0	-2.0	-5.8	-17.6	-1.9	4.0	0.0	-9.9	-17.7	-17.7	-14.0	-2.0	-3.9	-1.9
非 製 造 業	-0.8	0.4	-4.8	4.7	13.6	6.7	2.6	6.4	7.6	5.3	3.1	2.7	3.6	0.9
卸 売 業	5.4	13.4	7.2	20.5	17.6	11.8	6.9	17.3	20.7	10.6	9.4	8.3	13.5	5.2
小 売 業	-13.4	-2.8	-14.9	-13.0	-1.3	-6.4	-13.0	-0.6	1.9	4.7	-1.6	-6.5	-3.1	3.4
商 店 街	1.9	-2.6	-11.3	11.0	17.4	15.2	13.7	18.8	13.8	12.4	4.0	3.9	5.7	1.8
サ ー ビ ス 業	12.2	6.1	11.3	24.2	42.3	28.2	27.9	21.1	19.4	23.0	16.2	19.5	18.3	-1.2
建 設 業	-12.7	-12.6	-12.5	-7.2	-7.5	-10.3	-10.0	-9.2	-8.5	-15.7	-10.4	-9.9	-9.4	0.5
運 輸 業	12.3	6.9	-3.8	-1.6	18.9	7.0	-10.9	-10.0	0.0	-6.3	-1.5	-2.3	-4.7	-2.4
その他の非製造業	-3.4	-13.8	-42.9	-3.5	3.6	6.7	0.0	0.0	0.0	-6.9	10.0	17.3	0.0	-17.3

### Pick up!

「化学・ゴム」：価格転嫁が浸透し販売価格が上昇したことから、売上高DIは17.9と前月比14.4ポイント上昇。

「窯業・土石製品」：生コン製造業を中心に出荷量が減少したことから、売上高DIは▲22.9と前月比5.8ポイント低下。

### 3. 収益状況

	前月	当月	増減	傾向	
全体	▲ 20.3	▲ 19.1	1.2	上昇	↗
製造業	▲ 23.4	▲ 21.7	1.7	上昇	↗
非製造業	▲ 18.1	▲ 17.1	1.0	上昇	↗
DIが大きく上昇した業種	10ポイント超	なし			
	5～10ポイント	印刷、窯業・土石製品			
DIが大きく悪化した業種	10ポイント超	なし			
	5～10ポイント	電気機器、輸送機器			

表4. 業種別【収益状況】DIの推移（前年同月比）

業種名	4/11	4/12	5/1	5/2	5/3	5/4	5/5	5/6	5/7	5/8	5/9	5/10	5/11	前月比
全体	-31.1	-29.2	-33.2	-29.1	-22.7	-23.1	-21.6	-20.5	-22.6	-25.3	-25.0	-20.3	-19.1	1.2
製造業	-36.8	-34.8	-39.8	-37.1	-30.6	-32.1	-31.5	-28.3	-30.7	-34.0	-30.0	-23.4	-21.7	1.7
食料品	-40.5	-39.8	-41.2	-35.4	-21.6	-23.5	-21.6	-20.2	-26.7	-23.5	-23.7	-16.0	-15.0	1.0
繊維工業	-44.7	-39.5	-40.3	-41.6	-38.1	-31.8	-31.5	-27.4	-31.3	-36.0	-29.2	-23.0	-22.3	0.7
木材・木製品	-39.2	-41.9	-38.7	-47.8	-34.7	-52.7	-54.6	-49.1	-54.1	-51.8	-51.8	-40.7	-39.6	1.1
紙・紙加工品	-33.3	-28.0	-28.0	-33.4	-44.0	-47.6	-43.5	-34.8	-26.1	-40.0	-29.2	-29.2	-32.0	-2.8
印刷	-52.5	-49.2	-66.2	-53.9	-41.9	-25.9	-42.3	-36.7	-39.6	-45.6	-48.2	-44.6	-35.1	9.5
化学・ゴム	-50.0	-32.2	-57.7	-55.2	-39.3	-29.6	-42.8	-50.0	-32.2	-32.2	-35.7	-14.3	-10.7	3.6
窯業・土石製品	-40.8	-36.5	-37.3	-37.7	-30.1	-34.0	-30.1	-33.1	-29.0	-39.6	-32.5	-28.9	-19.9	9.0
鉄鋼・金属	-26.7	-25.5	-42.4	-31.0	-32.9	-31.6	-30.7	-23.2	-30.6	-30.1	-25.6	-22.5	-21.5	1.0
一般機器	-26.7	-28.9	-32.4	-34.9	-26.6	-32.0	-26.9	-17.3	-17.5	-32.7	-18.7	-13.0	-16.5	-3.5
電気機器	-11.5	-16.0	-16.1	-8.0	-15.4	-21.4	-17.8	-24.1	-39.3	-28.6	-32.2	-14.3	-21.5	-7.2
輸送機器	-31.8	-23.3	-25.6	-14.6	-33.4	-31.8	-22.7	-18.2	-11.4	-11.3	-9.1	-4.4	-11.9	-7.5
その他の製造業	-28.0	-28.0	-38.5	-31.4	-23.1	-23.6	-25.5	-25.5	-29.4	-37.3	-30.0	-22.0	-17.7	4.3
非製造業	-26.8	-24.9	-28.2	-23.2	-16.6	-16.5	-14.3	-14.5	-16.4	-18.7	-21.2	-18.1	-17.1	1.0
卸売業	-26.9	-17.3	-24.2	-12.7	-16.1	-15.2	-15.7	-16.3	-16.3	-19.6	-21.9	-16.1	-12.0	4.1
小売業	-38.9	-35.1	-39.5	-41.3	-29.4	-28.9	-25.0	-24.3	-24.6	-26.5	-29.6	-27.7	-25.8	1.9
商店街	-30.0	-27.0	-30.2	-24.1	-18.6	-13.3	-15.0	-6.9	-13.8	-16.9	-25.2	-19.1	-17.1	2.0
サービス業	-4.7	-9.6	-11.3	-4.7	9.3	3.5	8.1	3.3	-1.1	0.8	-5.7	-4.7	-5.1	-0.4
建設業	-33.1	-32.5	-33.8	-28.5	-27.4	-24.9	-19.4	-21.9	-20.8	-24.1	-22.5	-21.8	-22.1	-0.3
運輸業	-30.8	-32.5	-30.8	-25.6	-21.2	-19.4	-22.6	-20.9	-26.3	-29.9	-29.3	-19.8	-19.6	0.2
その他の非製造業	-17.2	-6.9	-28.5	-13.8	-7.1	-13.3	-23.3	-16.7	-6.9	-31.1	-13.3	-13.8	-17.3	-3.5

#### Pick up!

「卸売業」：電設関連資材の売上が好調であったことや、冬物衣料等の動きが活発となったことから、収益状況DIは▲12.0と前月比4.1ポイント改善。

「一般機器」：原材料・エネルギーコスト、労務費等の上昇の影響から、収益状況DIは▲16.5と前月比3.5ポイント低下。

#### 4. 資金繰り、販売価格、取引条件、設備操業度、雇用人員、在庫数量

(1) 資金繰り	前月	当月	増減	傾向	
全体	▲ 13.7	▲ 12.4	1.3	上昇	↗
製造業	▲ 14.7	▲ 12.7	2.0	上昇	↗
非製造業	▲ 13.0	▲ 12.0	1.0	上昇	↗
(2) 販売価格	前月	当月	増減	傾向	
全体	30.6	31.4	0.8	上昇	↗
製造業	30.2	29.4	▲ 0.8	悪化	↘
非製造業	30.9	33.0	2.1	上昇	↗
(3) 取引条件	前月	当月	増減	傾向	
全体	▲ 7.9	▲ 6.7	1.2	上昇	↗
製造業	▲ 5.0	▲ 4.1	0.9	上昇	↗
非製造業	▲ 10.2	▲ 8.7	1.5	上昇	↗
(4) 設備操業度	前月	当月	増減	傾向	
製造業	▲ 9.0	▲ 10.1	▲ 1.1	悪化	↘
(5) 雇用人員	前月	当月	増減	傾向	
全体	▲ 10.4	▲ 9.8	0.6	上昇	↗
製造業	▲ 9.4	▲ 9.5	▲ 0.1	悪化	↘
非製造業	▲ 11.0	▲ 10.2	0.8	上昇	↗
(6) 在庫数量	前月	当月	増減	傾向	
全体	▲ 3.7	▲ 1.0	2.7	上昇	↗
製造業	▲ 3.8	▲ 1.3	2.5	上昇	↗
非製造業	▲ 3.5	▲ 0.5	3.0	上昇	↗

## Calendar 2023

### ～～ 国内外の主なトピックス（令和5年12月）～～

12月7日(木)	10月の景気動向指数：内閣府。足元の経済状況を表す一致指数は前月比0.2ポイント上昇し115.9となり、3カ月連続で前月比上昇となった。
12月8日(金)	10月の国際収支速報：財務省。経常収支の黒字額は2兆5828億円と10月としては過去最大で9カ月連続の黒字。エネルギー価格の下落による輸入減少が寄与した。
12月8日(金)	7～9月のGDP改訂値：内閣府。個人消費などが下向きに見直され、実質で年率2.9%減と下方修正となった。7～9月期のマイナス成長は4四半期ぶりとなった。
12月11日(月)	11月の工作機械受注額：日本工作機械工業会。前年同月比13.6%減の1158.8億円と11カ月連続で前年同月を下回った。中国の景気減速等から様子見が続いている。
12月13日(水)	日銀短観：日本銀行。12月の短観では、幅広い業種で景況感が改善した。価格転嫁が進展し、企業業績を押し上げた一方で、人手不足は深刻化している。賃上げと物価上昇の好循環が持続するかどうか今後の焦点となる。
12月19日(火)	12月の月例経済報告：内閣府。国内の景気判断を2カ月連続で「このところ一部に足踏みもみられるが、緩やかに回復している」と維持した。

**表5. 主要指標の業種別 D I(前年同月比)**

(令和5年11月末現在)

	業界の景況	売上高	収益状況	販売価格	取引条件	資金繰り	設備操業度	雇用人員	在庫数量
全体	-18.8	-0.6	-19.1	31.4	-6.7	-12.4	-10.1	-9.8	-1.0
製造業	-25.9	-5.9	-21.7	29.4	-4.1	-12.7	-10.1	-9.5	-1.3
非製造業	-13.4	3.6	-17.1	33.0	-8.7	-12.0		-10.2	-0.5

(製造業)

業種名	業界の景況	売上高	収益状況	販売価格	取引条件	資金繰り	設備操業度	雇用人員	在庫数量
食料品	-20.2	14.5	-15.0	49.8	-4.6	-13.5	-3.1	-7.2	-5.7
繊維工業	-26.7	-2.7	-22.3	23.2	-1.7	-15.2	-9.8	-8.0	-8.9
木材・木製品	-50.5	-33.3	-39.6	-6.3	-11.7	-16.2	-26.1	-10.8	-4.5
紙・紙加工品	-36.0	-12.0	-32.0	48.0	-12.0	-4.0	-16.0	-8.0	0.0
印刷	-29.8	-10.5	-35.1	31.6	-3.5	-10.5	-10.6	-10.5	1.7
化学・ゴム	-21.5	17.9	-10.7	35.7	-7.1	-17.9	0.0	0.0	17.9
窯業・土石製品	-31.3	-22.9	-19.9	54.2	-3.8	-14.5	-19.1	-19.1	3.0
鉄鋼・金属	-23.0	-10.0	-21.5	23.1	-3.1	-7.7	-7.7	-11.5	-4.6
一般機器	-12.6	0.0	-16.5	20.4	2.0	-12.7	-3.9	-4.9	8.7
電気機器	-21.4	-32.1	-21.5	3.6	-3.6	-7.2	-32.2	-17.8	-7.2
輸送機器	-2.4	19.1	-11.9	16.7	0.0	-11.9	7.1	-4.8	4.8
その他の製造業	-27.4	-3.9	-17.7	23.5	-5.9	-13.7	-1.9	-2.0	-2.0

(非製造業)

業種名	業界の景況	売上高	収益状況	販売価格	取引条件	資金繰り	設備操業度	雇用人員	在庫数量
卸売業	-15.0	13.5	-12.0	41.0	-9.0	-8.5		-4.5	-1.5
小売業	-24.0	-3.1	-25.8	38.8	-16.4	-18.6		-11.1	-0.9
商店街	-16.4	5.7	-17.1	45.5	-5.7	-15.2		-9.5	1.9
サービス業	4.4	18.3	-5.1	33.2	-4.8	-8.0		-8.8	
建設業	-14.1	-9.4	-22.1	17.5	-8.1	-7.6		-11.4	
運輸業	-17.3	-4.7	-19.6	22.1	-3.2	-13.4		-21.2	
その他の非製造業	-17.3	0.0	-17.3	13.8	-3.4	-13.8		3.4	

表6. 主要指標の業種別景況調査総括表(前年同月比)

(令和5年 11月 末現在)

(単位:%)

業種	業界の景況			売上高			収益状況			販売価格			取引条件			資金繰り			設備操業度			雇用人員			在庫数量		
	好転	不変	悪化	増加	不変	減少	好転	不変	悪化	上昇	不変	低下	好転	不変	悪化	好転	不変	悪化	上昇	不変	低下	増加	不変	減少	増加	不変	減少
全体	9.7	61.9	28.5	28.2	43.0	28.8	12.1	56.7	31.2	37.0	57.4	5.6	3.9	85.5	10.6	4.0	79.6	16.4	11.9	66.2	22.0	5.0	80.2	14.8	12.8	73.4	13.8
製造業	7.2	59.6	33.1	26.5	41.0	32.4	11.3	55.7	33.0	35.2	59.0	5.8	3.7	88.5	7.8	4.2	78.9	16.9	11.9	66.2	22.0	5.7	79.0	15.2	13.3	72.1	14.6
非製造業	11.5	63.6	24.9	29.6	44.5	26.0	12.7	57.5	29.8	38.4	56.2	5.4	4.0	83.3	12.7	4.0	80.1	16.0	0.0	0.0	0.0	4.4	81.0	14.6	12.1	75.3	12.6

(製造業)

業種	業界の景況			売上高			収益状況			販売価格			取引条件			資金繰り			設備操業度			雇用人員			在庫数量		
	好転	不変	悪化	増加	不変	減少	好転	不変	悪化	上昇	不変	低下	好転	不変	悪化	好転	不変	悪化	上昇	不変	低下	増加	不変	減少	増加	不変	減少
食料品	8.3	63.2	28.5	38.9	36.8	24.4	16.1	52.8	31.1	50.3	49.2	0.5	2.1	91.2	6.7	6.2	74.1	19.7	12.4	72.0	15.5	7.8	77.2	15.0	14.5	65.3	20.2
繊維工業	5.4	62.5	32.1	25.0	47.3	27.7	9.8	58.0	32.1	28.6	66.1	5.4	6.3	85.7	8.0	3.6	77.7	18.8	10.7	68.8	20.5	6.3	79.5	14.3	10.7	69.6	19.6
木材・木製品	2.7	44.1	53.2	15.3	36.0	48.6	4.5	51.4	44.1	18.9	55.9	25.2	1.8	84.7	13.5	2.7	78.4	18.9	3.6	66.7	29.7	2.7	83.8	13.5	18.9	57.7	23.4
紙・紙加工品	4.0	56.0	40.0	28.0	32.0	40.0	12.0	44.0	44.0	56.0	36.0	8.0	4.0	80.0	16.0	8.0	80.0	12.0	20.0	44.0	36.0	4.0	84.0	12.0	20.0	60.0	20.0
印刷	5.3	59.6	35.1	22.8	43.9	33.3	5.3	54.4	40.4	38.6	54.4	7.0	7.0	82.5	10.5	1.8	86.0	12.3	17.5	54.4	28.1	3.5	82.5	14.0	7.0	87.7	5.3
化学・ゴム	7.1	64.3	28.6	42.9	32.1	25.0	17.9	53.6	28.6	39.3	57.1	3.6	3.6	85.7	10.7	0.0	82.1	17.9	21.4	57.1	21.4	14.3	71.4	14.3	28.6	60.7	10.7
窯業・土石製品	6.9	55.0	38.2	22.1	32.8	45.0	14.5	51.1	34.4	55.0	44.3	0.8	3.1	90.1	6.9	5.3	74.8	19.8	7.6	65.6	26.7	0.0	80.9	19.1	12.2	78.6	9.2
鉄鋼・金属	6.2	64.6	29.2	20.8	48.5	30.8	10.0	58.5	31.5	27.7	67.7	4.6	3.1	90.8	6.2	4.6	83.1	12.3	13.1	66.2	20.8	6.2	76.2	17.7	9.2	76.9	13.8
一般機器	7.8	71.8	20.4	25.2	49.5	25.2	11.7	60.2	28.2	23.3	73.8	2.9	4.9	92.2	2.9	1.9	83.5	14.6	13.6	68.9	17.5	8.7	77.7	13.6	15.5	77.7	6.8
電気機器	10.7	57.1	32.1	14.3	39.3	46.4	7.1	64.3	28.6	14.3	75.0	10.7	0.0	96.4	3.6	7.1	78.6	14.3	7.1	53.6	39.3	3.6	75.0	21.4	10.7	71.4	17.9
輸送機器	26.2	45.2	28.6	40.5	38.1	21.4	14.3	59.5	26.2	23.8	69.0	7.1	11.9	76.2	11.9	2.4	83.3	14.3	23.8	59.5	16.7	9.5	76.2	14.3	11.9	81.0	7.1
その他の製造業	5.9	60.8	33.3	19.6	56.9	23.5	7.8	66.7	25.5	25.5	72.5	2.0	0.0	94.1	5.9	3.9	78.4	17.6	11.8	74.5	13.7	7.8	82.4	9.8	7.8	82.4	9.8

(非製造業)

業種	業界の景況			売上高			収益状況			販売価格			取引条件			資金繰り			設備操業度			雇用人員			在庫数量		
	好転	不変	悪化	増加	不変	減少	好転	不変	悪化	上昇	不変	低下	好転	不変	悪化	好転	不変	悪化	上昇	不変	低下	増加	不変	減少	増加	不変	減少
卸売業	10.0	65.0	25.0	36.0	41.5	22.5	13.0	62.0	25.0	47.0	47.0	6.0	3.0	85.0	12.0	4.0	83.5	12.5				4.0	87.5	8.5	13.0	72.5	14.5
小売業	9.8	56.5	33.8	29.7	37.5	32.8	13.6	47.0	39.4	47.3	44.2	8.5	2.2	79.2	18.6	3.8	73.8	22.4				2.8	83.3	13.9	11.4	76.3	12.3
商店街	11.4	60.8	27.8	29.1	47.5	23.4	13.3	56.3	30.4	48.7	48.1	3.2	6.3	81.6	12.0	3.2	78.5	18.4				4.4	81.6	13.9	12.7	76.6	10.8
サービス業	19.7	65.0	15.3	37.6	43.1	19.3	17.5	59.9	22.6	35.4	62.4	2.2	6.9	81.4	11.7	6.2	79.6	14.2				8.0	75.2	16.8			
建設業	5.5	74.9	19.6	17.0	56.6	26.4	4.3	69.4	26.4	24.3	68.9	6.8	2.1	87.7	10.2	2.6	87.2	10.2				4.3	80.0	15.7			
運輸業	13.4	55.9	30.7	27.6	40.2	32.3	15.0	50.4	34.6	25.2	71.7	3.1	3.9	89.0	7.1	3.1	80.3	16.5				1.6	75.6	22.8			
その他の非製造業	3.4	75.9	20.7	20.7	58.6	20.7	10.3	62.1	27.6	24.1	65.5	10.3	6.9	82.8	10.3	3.4	79.3	17.2				3.4	96.6	0.0			

表7. 全国及び各地域別の【業界の景況・売上高・収益状況】(前年同月比)

(令和5年 11月 末現在)

〔全国〕

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	9.7	61.9	28.5	-18.8	28.2	43.0	28.8	-0.6	12.1	56.7	31.2	-19.1
製造業	7.2	59.6	33.1	-25.9	26.5	41.0	32.4	-5.9	11.3	55.7	33.0	-21.7
非製造業	11.5	63.6	24.9	-13.4	29.6	44.5	26.0	3.6	12.7	57.5	29.8	-17.1

〔近畿地方〕

滋賀県, 京都府, 奈良県, 大阪府, 兵庫県,  
和歌山県

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	8.5	60.7	30.8	-22.3	25.9	44.9	29.1	-3.2	9.7	59.1	31.2	-21.5
製造業	3.4	59.5	37.1	-33.7	25.9	35.3	38.8	-12.9	8.6	58.6	32.8	-24.2
非製造業	13.0	61.8	25.2	-12.2	26.0	53.4	20.6	5.4	10.7	59.5	29.8	-19.1

〔北海道・東北地方〕

北海道, 青森県, 岩手県, 宮城県, 秋田県,  
山形県, 福島県

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	8.5	64.0	27.6	-19.1	27.6	39.6	32.9	-5.3	12.4	55.8	31.8	-19.4
製造業	4.0	54.0	42.0	-38.0	21.0	42.0	37.0	-16.0	8.0	52.0	40.0	-32.0
非製造業	10.9	69.4	19.7	-8.8	31.1	38.3	30.6	0.5	14.8	57.9	27.3	-12.5

〔中国地方〕

鳥取県, 島根県, 岡山県, 広島県, 山口県

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	12.0	64.3	23.7	-11.7	32.0	38.2	29.9	2.1	12.9	56.4	30.7	-17.8
製造業	10.7	60.7	28.6	-17.9	28.6	36.6	34.8	-6.2	7.1	59.8	33.0	-25.9
非製造業	13.2	67.4	19.4	-6.2	34.9	39.5	25.6	9.3	17.8	53.5	28.7	-10.9

〔関東・甲信越地方〕

茨城県, 栃木県, 群馬県, 埼玉県, 千葉県,  
東京都, 神奈川県, 新潟県, 長野県, 山梨県

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	9.6	63.6	26.7	-17.1	30.9	43.9	25.2	5.7	12.9	58.5	28.6	-15.7
製造業	9.4	59.0	31.6	-22.2	29.3	42.1	28.6	0.7	14.7	54.1	31.2	-16.5
非製造業	9.8	66.8	23.3	-13.5	32.1	45.1	22.8	9.3	11.7	61.5	26.8	-15.1

〔四国地方〕

徳島県, 香川県, 愛媛県, 高知県

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	9.8	57.5	32.8	-23.0	28.2	41.4	30.5	-2.3	12.1	53.4	34.5	-22.4
製造業	6.6	65.8	27.6	-21.0	28.9	44.7	26.3	2.6	11.8	63.2	25.0	-13.2
非製造業	12.2	51.0	36.7	-24.5	27.6	38.8	33.7	-6.1	12.2	45.9	41.8	-29.6

〔東海・北陸地方〕

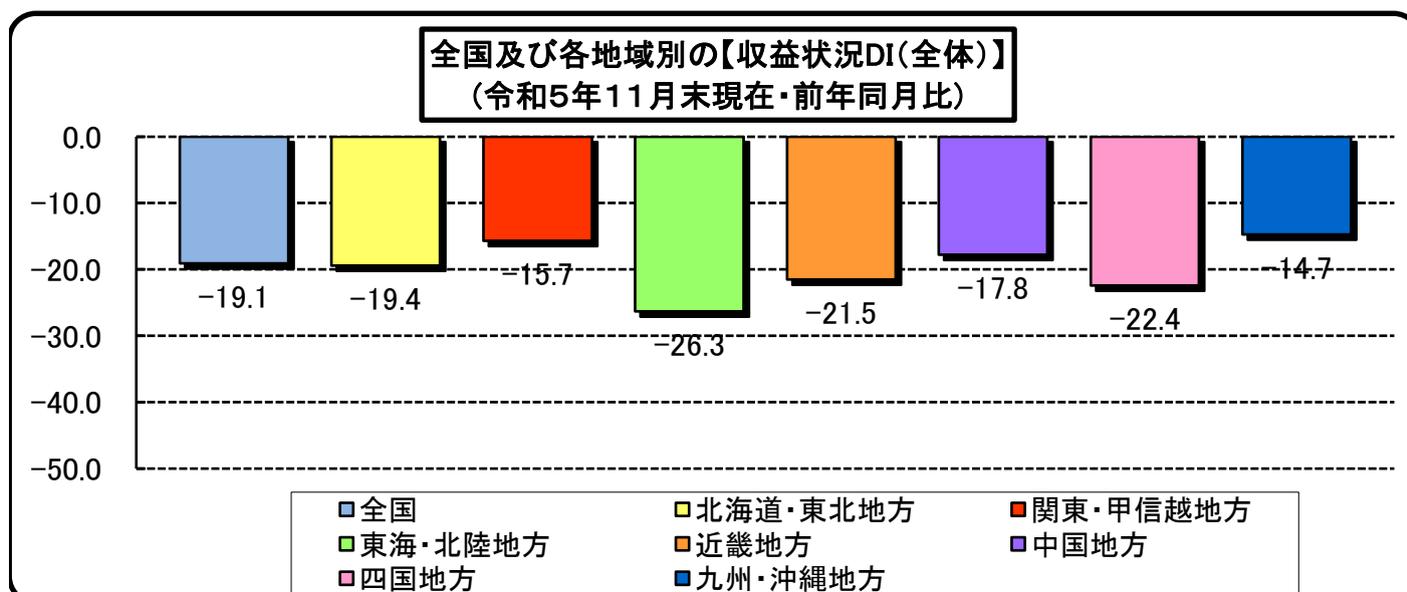
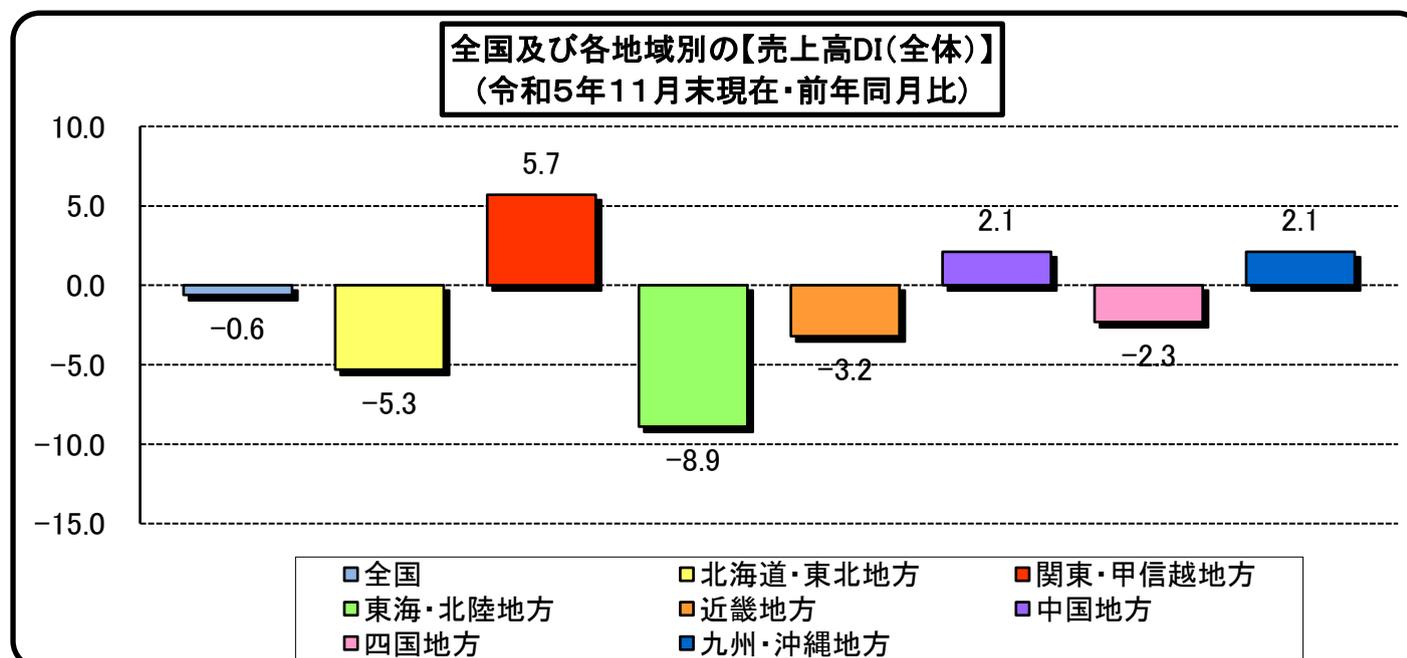
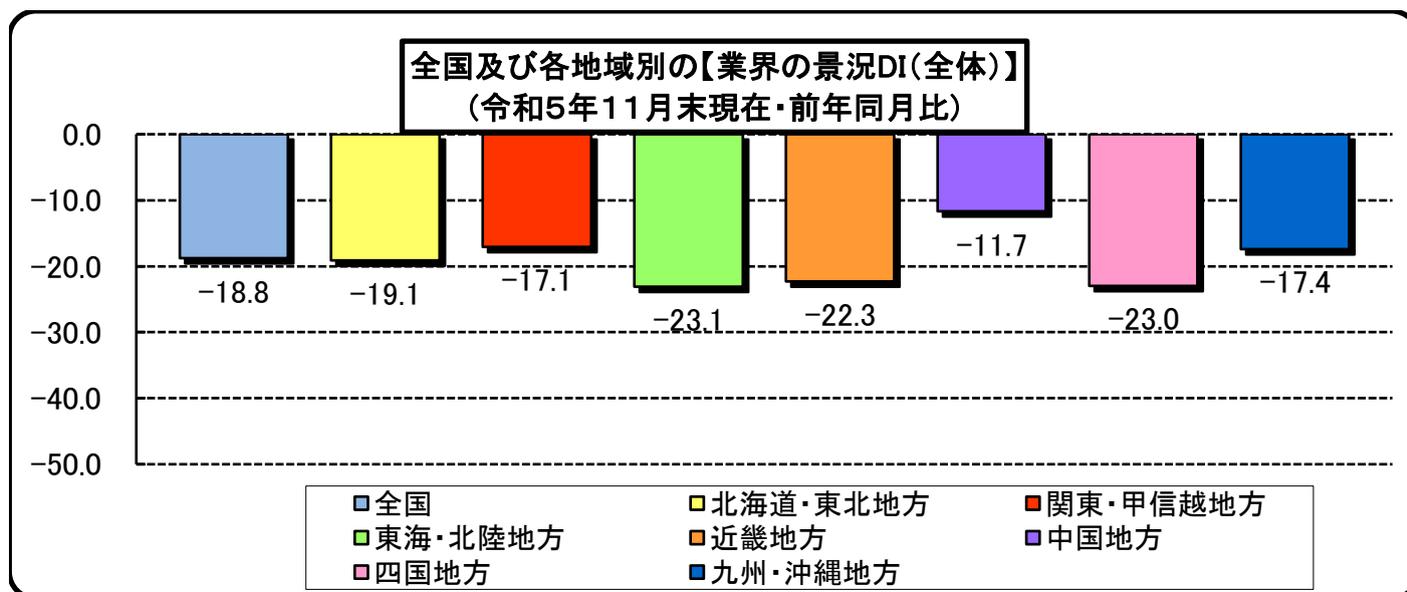
静岡県, 愛知県, 岐阜県, 三重県, 富山県,  
石川県, 福井県

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	9.6	57.7	32.7	-23.1	23.3	44.6	32.2	-8.9	9.4	54.9	35.7	-26.3
製造業	7.1	57.1	35.7	-28.6	21.9	40.8	37.2	-15.3	10.2	50.0	39.8	-29.6
非製造業	12.1	58.3	29.6	-17.5	24.6	48.2	27.1	-2.5	8.5	59.8	31.7	-23.2

〔九州・沖縄地方〕

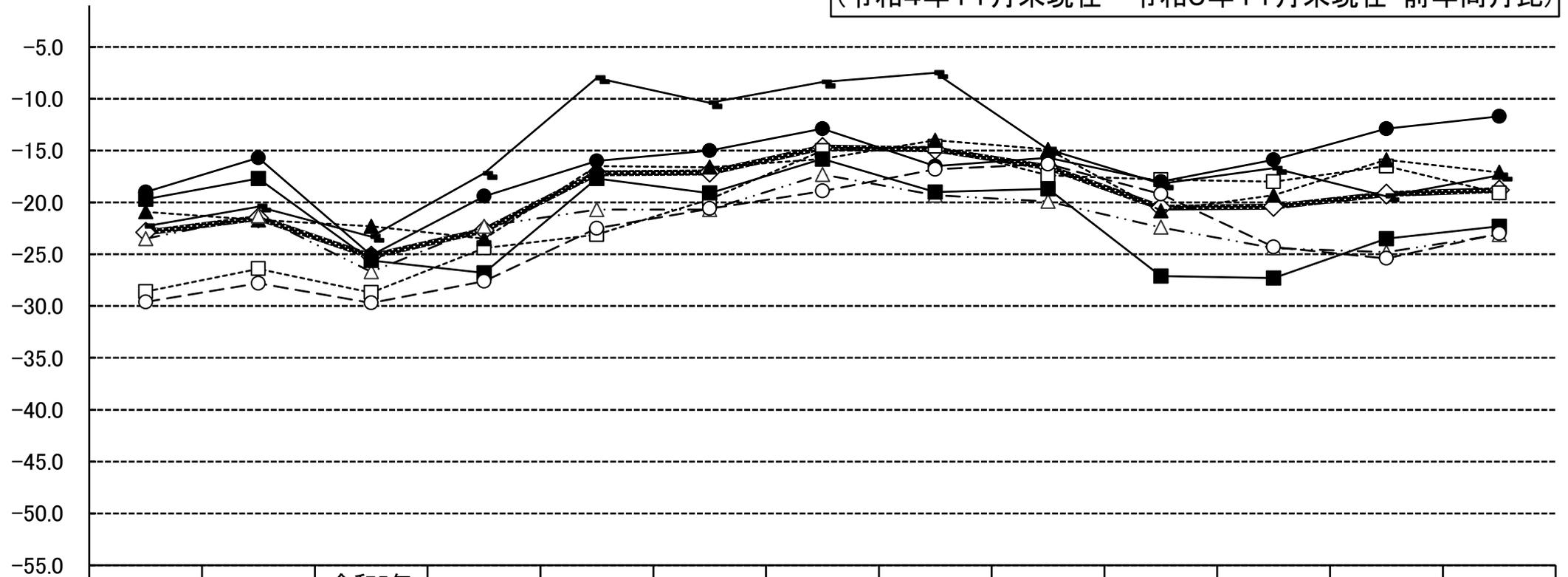
福岡県, 佐賀県, 長崎県, 熊本県, 大分県,  
宮崎県, 鹿児島県, 沖縄県

項目	業界の景況				売上高				収益状況			
	業種	好転	不変	悪化	DI	増加	不変	減少	DI	好転	不変	悪化
全体	9.8	63.0	27.2	-17.4	28.5	45.1	26.4	2.1	14.4	56.5	29.1	-14.7
製造業	6.2	64.1	29.7	-23.5	29.0	44.8	26.2	2.8	13.8	59.3	26.9	-13.1
非製造業	12.1	62.3	25.6	-13.5	28.3	45.3	26.5	1.8	14.8	54.7	30.5	-15.7



- [北海道・東北地方] 北海道, 青森県, 岩手県, 宮城県, 秋田県, 山形県, 福島県
- [関東・甲信越地方] 茨城県, 栃木県, 群馬県, 埼玉県, 千葉県, 東京都, 神奈川県, 新潟県, 長野県, 山梨県
- [東海・北陸地方] 静岡県, 愛知県, 岐阜県, 三重県, 富山県, 石川県, 福井県
- [近畿地方] 滋賀県, 京都府, 奈良県, 大阪府, 兵庫県, 和歌山県
- [中国地方] 鳥取県, 島根県, 岡山県, 広島県, 山口県
- [四国地方] 徳島県, 香川県, 愛媛県, 高知県
- [九州・沖縄地方] 福岡県, 佐賀県, 長崎県, 熊本県, 大分県, 宮崎県, 鹿児島県, 沖縄県

全国及び各地域別の【業界の景況DI(全体)の推移】  
(令和4年11月末現在～令和5年11月末現在・前年同月比)



	11月末	12月末	令和5年 1月末	2月末	3月末	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末
◆系列1	-22.9	-21.5	-25.2	-22.7	-17.2	-17.1	-14.7	-14.9	-16.6	-20.5	-20.4	-19.2	-18.8
□系列2	-28.6	-26.4	-28.7	-24.4	-23.1	-19.7	-15.0	-14.6	-17.4	-17.8	-18.0	-16.5	-19.1
▲系列3	-20.9	-21.7	-22.3	-23.5	-16.5	-16.6	-15.8	-14.0	-14.9	-20.8	-19.3	-15.9	-17.1
△系列4	-23.5	-21.3	-26.7	-22.3	-20.7	-20.7	-17.3	-19.3	-19.9	-22.4	-24.4	-24.8	-23.1
■系列5	-19.7	-17.7	-25.6	-26.8	-17.7	-19.1	-15.8	-19.0	-18.7	-27.1	-27.3	-23.5	-22.3
●系列6	-19.0	-15.7	-25.1	-19.4	-16.0	-15.0	-12.9	-16.5	-15.7	-18.0	-15.9	-12.9	-11.7
○系列7	-29.6	-27.8	-29.7	-27.6	-22.5	-20.6	-18.9	-16.8	-16.3	-19.2	-24.3	-25.4	-23.0
—系列8	-22.3	-20.4	-23.3	-17.2	-8.0	-10.4	-8.4	-7.5	-14.9	-18.2	-16.7	-19.4	-17.4

- [北海道・東北地方(系列2)] 北海道, 青森県, 岩手県, 宮城県, 秋田県, 山形県, 福島県
- [関東・甲信越地方(系列3)] 茨城県, 栃木県, 群馬県, 埼玉県, 千葉県, 東京都, 神奈川県, 新潟県, 長野県, 山梨県
- [東海・北陸地方(系列4)] 静岡県, 愛知県, 岐阜県, 三重県, 富山県, 石川県, 福井県
- [近畿地方(系列5)] 滋賀県, 京都府, 奈良県, 大阪府, 兵庫県, 和歌山県
- [中国地方(系列6)] 鳥取県, 島根県, 岡山県, 広島県, 山口県
- [四国地方(系列7)] 徳島県, 香川県, 愛媛県, 高知県
- [九州・沖縄地方(系列8)] 福岡県, 佐賀県, 長崎県, 熊本県, 大分県, 宮崎県, 鹿児島県, 沖縄県

※系列1は全国の数値です。