

平成 23 年 9 月 6 日
株式会社足利銀行
株式会社あしぎん総合研究所

「平成 23 年度 あしぎん設備投資動向調査」

足利銀行(頭取 藤澤 智)のシンクタンクである「あしぎん総合研究所」(社長 伊沢 正吉)は、「平成 23 年度 あしぎん設備投資動向調査」を行いましたので、その結果を別紙のとおり発表いたします。今回のポイントおよび概要は下記のとおりです。

記

<調査結果のポイント>

「実施企業割合」

- ・ 平成 23 年度の設備投資実施企業割合は、前年度比 2.0 ポイント増の 63.1%となり、2年連続の増加となった。
- ・ 業種別にみると、製造業が 67.7% (同 1.2 ポイント増)、非製造業が 59.8% (同 2.6 ポイント増) となった。
- ・ 規模別にみると、製造業では、大企業が 92.1% (同▲3.1 ポイント)、中小企業が 64.1% (同 1.8 ポイント増) となった。非製造業では、大企業が 73.3% (同 1.0 ポイント増)、中小企業が 54.1% (同 3.4 ポイント増) となった。

「投資金額」

- ・ 平成 23 年度の設備投資金額は、前年度比 19.0%増の 1,314 億円となった。3年ぶりのプラスとなった。
- ・ 業種別にみると、製造業が同 27.8%増、非製造業が同 3.2%増となった。
- ・ 規模別にみると、製造業では、大企業が同 31.5%増、中小企業が同 18.1%増と、ともに2ケタの増加となった。また、非製造業では、大企業が同 10.9%増、中小企業が同▲7.1%となった。
- ・ エリア別では、栃木県内企業が同 34.4%増、栃木県外企業が同 8.7%増となった。

本件に関するお問い合わせ先： 株式会社あしぎん総合研究所 産業調査部 内田 028-623-6601

平成 23 年度 あしぎん設備投資動向調査

株式会社あしぎん総合研究所

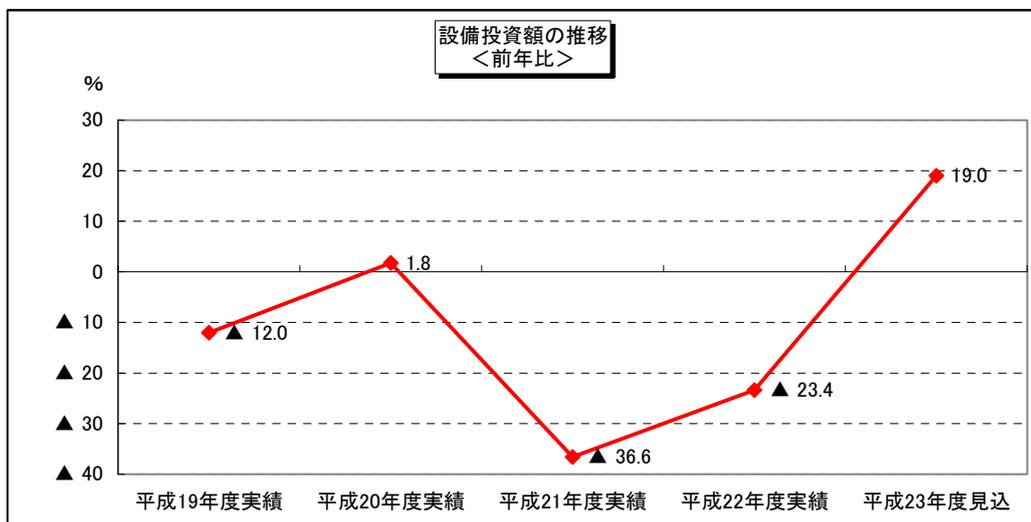
<調査結果のポイント>

「実施企業割合」

- ・ 平成 23 年度の設備投資実施企業割合は、前年度比 2.0 ポイント増の 63.1%となり、2年連続の増加となった。
- ・ 業種別にみると、製造業が 67.7% (同 1.2 ポイント増)、非製造業が 59.8% (同 2.6 ポイント増) となった。
- ・ 規模別にみると、製造業では、大企業が 92.1% (同▲3.1 ポイント)、中小企業が 64.1% (同 1.8 ポイント増) となった。非製造業では、大企業が 73.3% (同 1.0 ポイント増)、中小企業が 54.1% (同 3.4 ポイント増) となった。

「投資金額」

- ・ 平成 23 年度の設備投資金額は、前年度比 19.0%増の 1,314 億円となった。3年ぶりのプラスとなった。
- ・ 業種別にみると、製造業が同 27.8%増、非製造業が同 3.2%増となった。
- ・ 規模別にみると、製造業では、大企業が同 31.5%増、中小企業が同 18.1%増と、ともに2ケタの増加となった。また、非製造業では、大企業が同 10.9%増、中小企業が同▲7.1%となった。
- ・ エリア別では、栃木県内企業が同 34.4%増、栃木県外企業が同 8.7%増となった。



1. 調査の概要

- (1) 調査時期 23年7月中旬～8月上旬
- (2) 調査方法 郵送によるアンケート方式（設備投資額は支払ベース）
- (3) 調査対象企業 当社実施「あしぎん景況調査」の調査対象先 1,959社
- (4) 企業規模区分 従業員数にて規模を区分
 大企業……製造、建設、運輸は300人以上、
 卸売、サービスは100人以上、小売は50人以上
 中小企業…上記未満
- (5) 有効回答企業数 1,175社（有効回答率 60.0%）
- (6) 回答状況 下記のとおり

企業規模別

	対象企業数	有効回答数		有効回答率						
		大企業	中小企業	(%)	大企業	中小企業				
全産業	1,959	446	1,513	1,175	265	910	60.0	59.4	60.1	
製造業	843	99	744	498	63	435	59.1	63.6	58.5	
	飲・食料品	88	18	70	58	14	44	65.9	77.8	62.9
	繊維品	47	0	47	21	0	21	44.7	0.0	44.7
	木材・木製品	28	0	28	13	0	13	46.4	0.0	46.4
	紙・パルプ	27	4	23	14	2	12	51.9	50.0	52.2
	化学品	26	2	24	15	2	13	57.7	100.0	54.2
	プラスチック	53	3	50	39	3	36	73.6	100.0	72.0
	窯業・土石	40	4	36	24	3	21	60.0	75.0	58.3
	鉄鋼・非鉄	58	11	47	34	6	28	58.6	54.5	59.6
	金属製品	91	6	85	47	3	44	51.6	50.0	51.8
	一般機械	87	7	80	61	4	57	70.1	57.1	71.3
	電気機械	95	17	78	58	10	48	61.1	58.8	61.5
	輸送用機械	81	14	67	49	9	40	60.5	64.3	59.7
	精密機械	49	10	39	24	5	19	49.0	50.0	48.7
	その他製造	73	3	70	41	2	39	56.2	66.7	55.7
	非製造業	1,116	347	769	677	202	475	60.7	58.2	61.8
建設		232	15	217	155	10	145	66.8	66.7	66.8
卸売		215	50	165	125	28	97	58.1	56.0	58.8
小売		223	140	83	127	76	51	57.0	54.3	61.4
運輸		160	25	135	100	17	83	62.5	68.0	61.5
サービス		286	117	169	170	71	99	59.4	60.7	58.6

地域別

	対象企業数	有効回答数		有効回答率						
		栃木県内	栃木県外	(%)	栃木県内	栃木県外				
全産業	1,959	997	962	1,175	660	515	60.0	66.2	53.5	
製造業	843	424	419	498	276	222	59.1	65.1	53.0	
	飲・食料品	88	47	41	58	31	27	65.9	66.0	65.9
	繊維品	47	27	20	21	13	8	44.7	48.1	40.0
	木材・木製品	28	16	12	13	10	3	46.4	62.5	25.0
	紙・パルプ	27	18	9	14	9	5	51.9	50.0	55.6
	化学品	26	11	15	15	8	7	57.7	72.7	46.7
	プラスチック	53	27	26	39	26	13	73.6	96.3	50.0
	窯業・土石	40	21	19	24	17	7	60.0	81.0	36.8
	鉄鋼・非鉄	58	24	34	34	13	21	58.6	54.2	61.8
	金属製品	91	43	48	47	25	22	51.6	58.1	45.8
	一般機械	87	45	42	61	37	24	70.1	82.2	57.1
	電気機械	95	53	42	58	34	24	61.1	64.2	57.1
	輸送用機械	81	33	48	49	21	28	60.5	63.6	58.3
	精密機械	49	29	20	24	15	9	49.0	51.7	45.0
	その他製造	73	30	43	41	17	24	56.2	56.7	55.8
	非製造業	1,116	573	543	677	384	293	60.7	67.0	54.0
建設		232	130	102	155	95	60	66.8	73.1	58.8
卸売		215	105	110	125	68	57	58.1	64.8	51.8
小売		223	95	128	127	62	65	57.0	65.3	50.8
運輸		160	71	89	100	48	52	62.5	67.6	58.4
サービス		286	172	114	170	111	59	59.4	64.5	51.8

2. 調査結果

(1) 設備投資実施企業割合

- ・ 平成23年度の設備投資実施企業割合は、前年度比2.0ポイント増の63.1%となった(図表1-1)。
- ・ 業種別では、「製造業」(67.7%)が「非製造業」(59.8%)を7.9ポイント上回った。前年度比でみると、「製造業」が1.2ポイント増、「非製造業」が2.6ポイント増と、ともにプラスとなった。
- ・ 規模別にみると、製造業では、「大企業」(92.1%)が「中小企業」(64.1%)を28.0ポイント上回った。前年度比でみると「大企業」が同▲3.1ポイント、「中小企業」が同1.8ポイント増となった。
- ・ 非製造業では、「大企業」(73.3%)が「中小企業」(54.1%)を19.2ポイント上回った。前年度比では、「大企業」が同1.0ポイント増、「中小企業」が同3.4ポイント増と、ともにプラスとなった。
- ・ エリア別では、栃木県内企業は同▲0.4ポイントの61.4%、栃木県外では同5.2ポイント増の65.4%となった。
- ・ 平成24年度計画については、現在のところ約40%の企業が設備投資を計画している。

【1-1】実施企業割合

単位：%

	平成22年度実績	平成23年度見込	前年比 (23年-22年)	平成24年度計画
全体	61.1	63.1	2.0	40.0
製造業	66.5	67.7	1.2	41.4
大企業	95.2	92.1	▲ 3.1	46.0
中小企業	62.3	64.1	1.8	40.7
非製造業	57.2	59.8	2.6	39.0
大企業	72.3	73.3	1.0	51.0
中小企業	50.7	54.1	3.4	33.9
栃木県内企業	61.8	61.4	▲ 0.4	38.3
栃木県外企業	60.2	65.4	5.2	42.1

- 業種別内訳で実施企業割合をみると、製造業では「化学品」(93.3%)、「精密機械」(79.2%)、「飲・食料品」(75.9%)、「輸送用機械」(75.5%)、「電気機械」(74.1%)等、非製造業では「運輸」(71.0%)、「サービス」(65.3%)等が高い割合となっている。(図表1-2)。
- 製造業では、14業種中10業種が60%を超える実施割合となっている中で、「繊維品」(38.1%)は30%台にとどまった。
- 前年度比でみると、製造業では「精密機械」(12.5ポイント)、「プラスチック」(10.2ポイント)で2ケタの伸びとなっている。非製造業では「建設」を除く全ての業種でプラスとなった。
- 実施企業割合の推移をみると、19年度から減少傾向にあったが、21年度を底に2年連続のプラスとなる見通しである(図表1-3)。

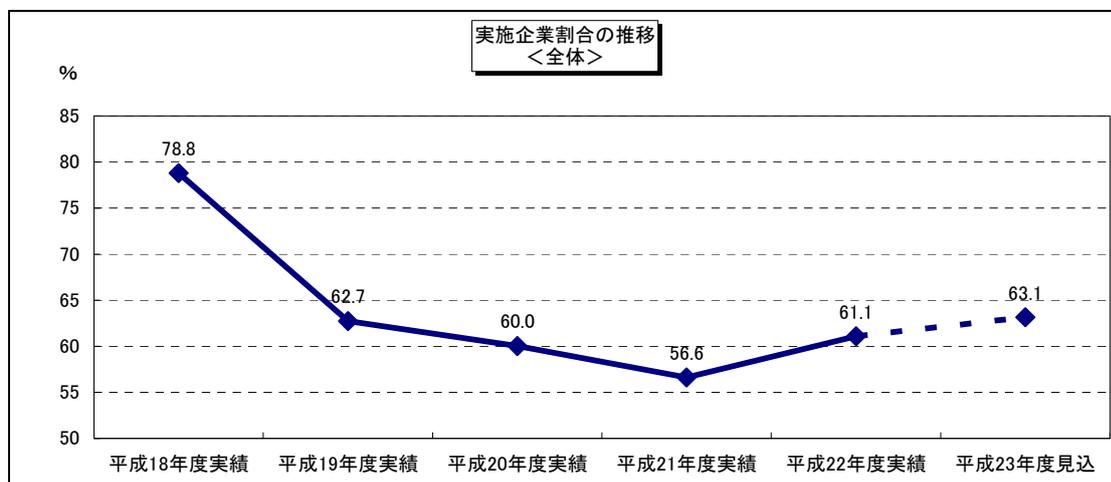
【1-2】業種別内訳

単位：%

	平成22年度実績	前年比 (22年-21年)	平成23年度見込	前年比 (23年-22年)	平成24年度計画
全産業	61.1	4.5	63.1	2.0	40.0
製造業	66.5	7.3	67.7	1.2	41.4
飲・食料品	79.3	18.6	75.9	▲ 3.4	50.0
繊維品	28.6	0.0	38.1	9.5	42.9
木材・木製品	53.8	11.7	61.5	7.7	30.8
紙・パルプ	78.6	▲ 4.7	64.3	▲ 14.3	28.6
化学品	86.7	11.7	93.3	6.6	46.7
プラスチック	59.0	▲ 1.5	69.2	10.2	33.3
窯業・土石	66.7	8.4	58.3	▲ 8.4	45.8
鉄鋼・非鉄	76.5	9.8	73.5	▲ 3.0	44.1
金属製品	61.7	1.3	68.1	6.4	44.7
一般機械	67.2	13.9	57.4	▲ 9.8	27.9
電気機械	74.1	3.4	74.1	0.0	36.2
輸送用機械	67.3	2.0	75.5	8.2	53.1
精密機械	66.7	▲ 5.7	79.2	12.5	62.5
その他製造	51.2	8.3	53.7	2.5	34.1
非製造業	57.2	2.6	59.8	2.6	39.0
建設	51.0	3.5	50.3	▲ 0.7	31.6
卸売	46.4	▲ 4.8	52.0	5.6	36.8
小売	59.8	5.5	63.0	3.2	42.5
運輸	71.0	2.7	71.0	0.0	49.0
サービス	60.6	4.6	65.3	4.7	38.8

(注) 昨年度と今年度の回答企業は必ずしも一致しない。

【1-3】実施企業割合の推移



(2) 設備投資実施企業・投資金額の動向

- ・ 平成23年度の実施企業数は前年度比3.3%増の742社、投資金額は同19.0%増の1,314億円となった(図表2-1)。
- ・ 規模別にみると、製造業の実施企業数は、「大企業」が同▲3.3%、「中小企業」が同3.0%増となった。また、投資金額は、「大企業」が同31.5%増、「中小企業」が同18.1%増と、大企業、中小企業ともに2ケタの増加となった。
- ・ 非製造業の実施企業数は、「大企業」が同1.4%増、「中小企業」が同6.6%増となった。また、投資金額は、「大企業」が同10.9%増、「中小企業」が同▲7.1%となった。
- ・ エリア別にみると、栃木県内企業の実施企業数は同▲0.7%、投資金額は同34.4%増となった。
- ・ 1社当たりの投資金額は、同15.1%増の1億77百万円となり、前年度に比べ23.3百万円上回った(図表2-2)。

【2-1】

単位：社、百万円

	平成22年度実績		平成23年度見込				平成24年度計画			
	企業数	金額	企業数	前年度比	金額	前年度比	企業数	前年度比	金額	前年度比
全体	718	110,416	742	3.3	131,393	19.0	470	▲36.7	61,712	▲53.0
製造業	331	70,901	337	1.8	90,609	27.8	206	▲38.9	39,071	▲56.9
大企業	60	51,155	58	▲3.3	67,282	31.5	29	▲50.0	26,498	▲60.6
中小企業	271	19,746	279	3.0	23,327	18.1	177	▲36.6	12,573	▲46.1
非製造業	387	39,515	405	4.7	40,784	3.2	264	▲34.8	22,641	▲44.5
大企業	146	22,688	148	1.4	25,155	10.9	103	▲30.4	18,025	▲28.3
中小企業	241	16,827	257	6.6	15,629	▲7.1	161	▲37.4	4,616	▲70.5
栃木県内企業	408	44,226	405	▲0.7	59,418	34.4	253	▲37.5	24,078	▲59.5
栃木県外企業	310	66,190	337	8.7	71,975	8.7	217	▲35.6	37,634	▲47.7

(注) 昨年度と今年度の回答企業は必ずしも一致しない

【2-2】

1社当たりの投資金額

単位：百万円、%

	平成22年度実績	平成23年度見込	前年度比	金額
全体	153.8	177.1	15.1	23.3
製造業	214.2	268.9	25.5	54.7
大企業	852.6	1,160.0	36.1	307.4
中小企業	72.9	83.6	14.7	10.7
非製造業	102.1	100.7	▲1.4	▲1.4
大企業	155.4	170.0	9.4	14.6
中小企業	69.8	60.8	▲12.9	▲9.0
栃木県内企業	108.4	146.7	35.3	38.3
栃木県外企業	213.5	213.6	0.0	0.1

(注) 昨年度と今年度の回答企業は必ずしも一致しない

(3) 業種別設備投資金額の動向

- 平成23年度の投資金額を業種別内訳（前年比増減率）で見ると、製造業では「金属製品」（同138.1%増）、「鉄鋼・非鉄」（同98.2%増）等の9業種、非製造業では「サービス」（同19.9%増）の1業種がプラスとなる見込みである（図表3-1）。
- 一方、製造業では「木材・木製品」（同▲52.6%）、「窯業・土石」（同▲25.5%）等の5業種、非製造業では「卸売」（同▲15.5%）、「運輸」（同▲2.3%）等の4業種がマイナスとなる見込みであり、業種によってバラツキがみられる。
- 栃木県内企業の投資金額を業種別内訳（前年比増減率）で見ると、製造業では、「鉄鋼・非鉄」（同191.5%増）、「金属製品」（同150.3%増）、「電気機械」（同88.5%増）、「一般機械」（同83.7%）等の10業種、非製造業では「サービス」（同28.4%増）、「小売」（同24.9%増）の2業種がプラスとなる見込みである（図表3-2）。

【3-1】

全企業 単位：社、百万円、%

	平成22年度 実績		平成23年度 見込		平成24年度 計画		増減率(%)	構成比(%)			
	企業数	設備 投資額	企業数	設備 投資額	企業数	設備 投資額	23年度/22年度	平成22年度 実績		平成23年度 見込	
							設備 投資額	企業数	設備 投資額	企業数	設備 投資額
全産業	718	110,416	742	131,393	470	61,712	19.0	100.0	100.0	100.0	100.0
製造業	331	70,901	337	90,609	206	39,071	27.8	46.1	64.2	45.4	69.0
大企業	60	51,155	58	67,282	29	26,498	31.5	18.1	72.1	17.2	74.3
中小企業	271	19,746	279	23,327	177	12,573	18.1	81.9	27.9	82.8	25.7
飲・食料品	46	13,825	44	10,410	29	8,944	▲24.7	6.4	12.5	5.9	7.9
繊維品	6	79	8	92	9	129	16.5	0.8	0.1	1.1	0.1
木材・木製品	7	418	8	198	4	82	▲52.6	1.0	0.4	1.1	0.2
紙・パルプ	11	1,868	9	2,871	4	132	53.7	1.5	1.7	1.2	2.2
化学品	13	7,349	14	10,094	7	568	37.4	1.8	6.7	1.9	7.7
プラスチック	23	3,246	27	2,975	13	2,164	▲8.3	3.2	2.9	3.6	2.3
窯業・土石	16	1,366	14	1,018	11	644	▲25.5	2.2	1.2	1.9	0.8
鉄鋼・非鉄	26	4,381	25	8,685	15	3,272	98.2	3.6	4.0	3.4	6.6
金属製品	29	2,557	32	6,089	21	3,323	138.1	4.0	2.3	4.3	4.6
一般機械	41	2,250	35	4,021	17	1,123	78.7	5.7	2.0	4.7	3.1
電気機械	43	12,927	43	17,764	21	2,396	37.4	6.0	11.7	5.8	13.5
輸送用機械	33	16,244	37	21,415	26	13,101	31.8	4.6	14.7	5.0	16.3
精密機械	16	2,700	19	3,652	15	2,156	35.3	2.2	2.4	2.6	2.8
その他製造業	21	1,691	22	1,325	14	1,037	▲21.6	2.9	1.5	3.0	1.0
非製造業	387	39,515	405	40,784	264	22,641	3.2	53.9	53.9	35.8	54.6
大企業	146	22,688	148	25,155	103	18,025	10.9	37.7	37.7	57.4	36.5
中小企業	241	16,827	257	15,629	161	4,616	▲7.1	62.3	62.3	42.6	63.5
建設	79	2,736	78	2,732	49	1,432	▲0.1	11.0	2.5	10.5	2.1
卸売	58	1,752	65	1,480	46	1,411	▲15.5	8.1	1.6	8.8	1.1
小売	76	16,721	80	16,536	54	7,713	▲1.1	10.6	15.1	10.8	12.6
運輸	71	8,598	71	8,399	49	4,449	▲2.3	9.9	7.8	9.6	6.4
サービス	103	9,708	111	11,637	66	7,636	19.9	14.3	8.8	15.0	8.9

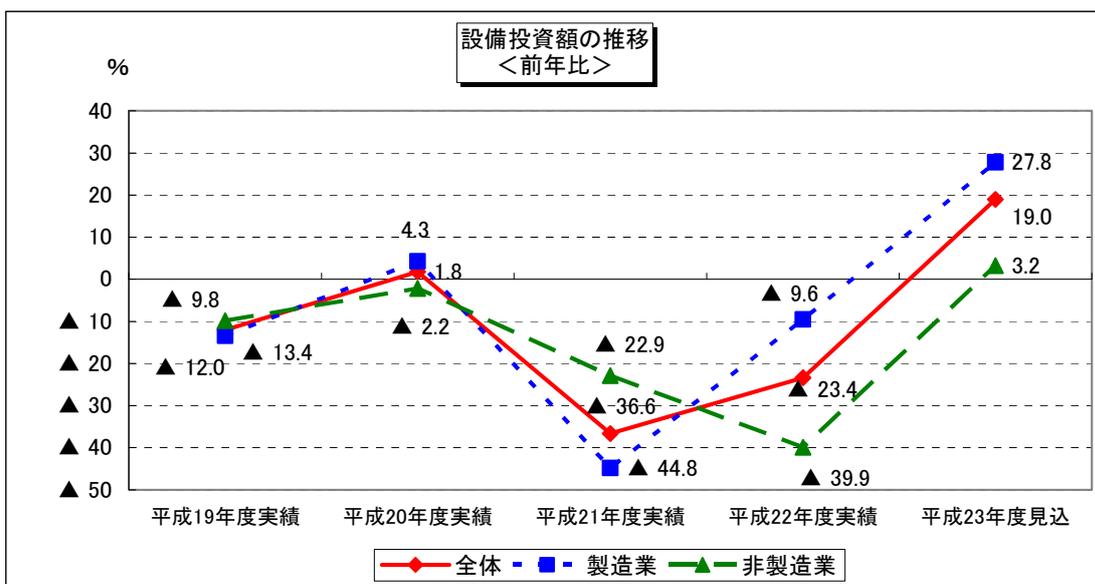
【3-2】

栃木県内企業 単位：社、百万円、%

	平成22年度 実績		平成23年度 見込		平成24年度 計画		増減率(%)	構成比(%)			
	企業数	設備 投資額	企業数	設備 投資額	企業数	設備 投資額	23年度/22年度	平成22年度 実績		平成23年度 見込	
							設備 投資額	企業数	設備 投資額	企業数	設備 投資額
全産業	408	44,226	405	59,418	253	24,078	34.4	100.0	100.0	100.0	100.0
製造業	182	26,801	177	39,953	109	11,299	49.1	44.6	60.6	43.7	67.2
大企業	32	13,142	32	22,859	13	3,991	73.9	17.6	49.0	18.1	57.2
中小企業	150	13,659	145	17,094	96	7,308	25.1	82.4	51.0	81.9	42.8
飲・食料品	26	3,942	25	2,923	19	1,286	▲25.8	6.4	8.9	6.2	4.9
繊維品	4	47	3	51	5	84	8.5	1.0	0.1	0.7	0.1
木材・木製品	5	277	6	153	4	82	▲44.8	1.2	0.6	1.5	0.3
紙・パルプ	8	1,805	8	2,791	3	102	54.6	2.0	4.1	2.0	4.7
化学品	7	3,485	7	5,506	4	235	58.0	1.7	7.9	1.7	9.3
プラスチック	14	2,694	16	2,285	8	1,619	▲15.2	3.4	6.1	4.0	3.8
窯業・土石	9	967	8	521	5	261	▲46.1	2.2	2.2	2.0	0.9
鉄鋼・非鉄	10	986	9	2,874	5	335	191.5	2.5	2.2	2.2	4.8
金属製品	17	1,941	17	4,858	11	1,962	150.3	4.2	4.4	4.2	8.2
一般機械	26	1,869	22	3,433	10	932	83.7	6.4	4.2	5.4	5.8
電気機械	25	4,000	24	7,540	13	2,190	88.5	6.1	9.0	5.9	12.7
輸送用機械	14	3,297	14	5,141	10	1,295	55.9	3.4	7.5	3.5	8.7
精密機械	8	1,244	10	1,569	8	846	26.1	2.0	2.8	2.5	2.6
その他製造業	9	247	8	308	4	70	24.7	2.2	0.6	2.0	0.5
非製造業	226	17,425	228	19,465	144	12,779	11.7	55.4	39.4	56.3	32.8
大企業	73	12,160	77	14,256	53	11,442	17.2	32.3	69.8	33.8	73.2
中小企業	153	5,265	151	5,209	91	1,337	▲1.1	67.7	30.2	66.2	26.8
建設	53	1,649	47	1,490	32	786	▲9.6	13.0	3.7	11.6	2.5
卸売	34	954	36	678	24	692	▲28.9	8.3	2.2	8.9	1.1
小売	40	5,142	41	6,423	26	5,441	24.9	9.8	11.6	10.1	10.8
運輸	34	3,487	33	2,925	22	1,791	▲16.1	8.3	7.9	8.1	4.9
サービス	65	6,193	71	7,949	40	4,069	28.4	15.9	14.0	17.5	13.4

- ・ 設備投資額の推移をみると、21年度（前年比▲36.6%）、22年度（同▲23.4%）と2年連続して大幅減少。23年度見込みでは同19.0%増と2ケタのプラスとなった。（図表3-3）
- ・ 業種別にみると、製造業は22年度（同▲9.6%）に比べ23年度見込みは同27.8%増と2ケタのプラスとなった。非製造業でも22年度（同▲39.9%）に比べ23年度見込みは同3.2%増と、製造、非製造ともに大幅に改善する見込みである。

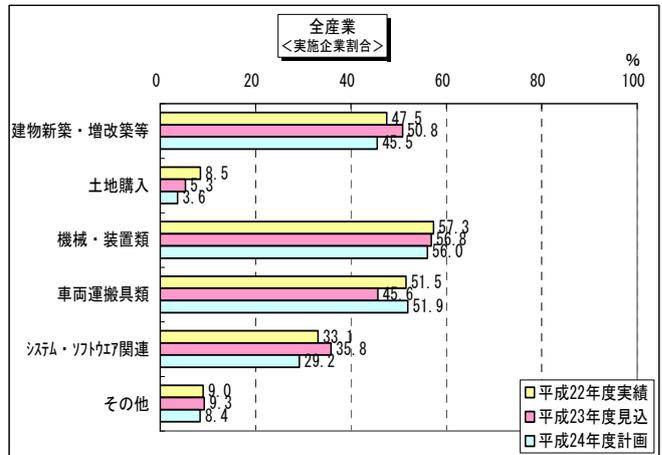
【3-3】



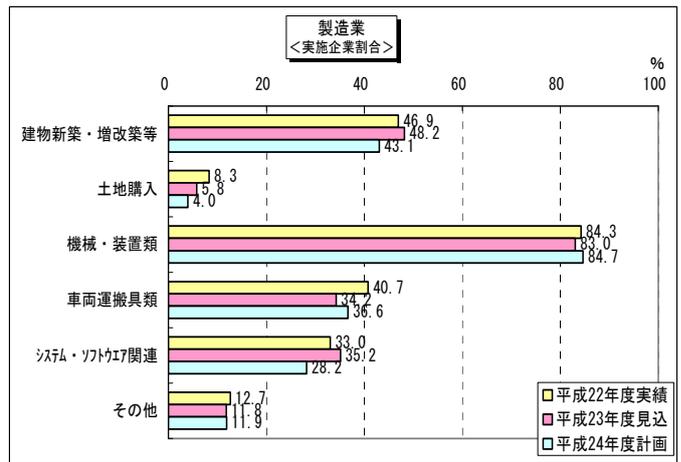
(4) 23年度の設備投資の内訳

<実施企業割合（複数回答）>

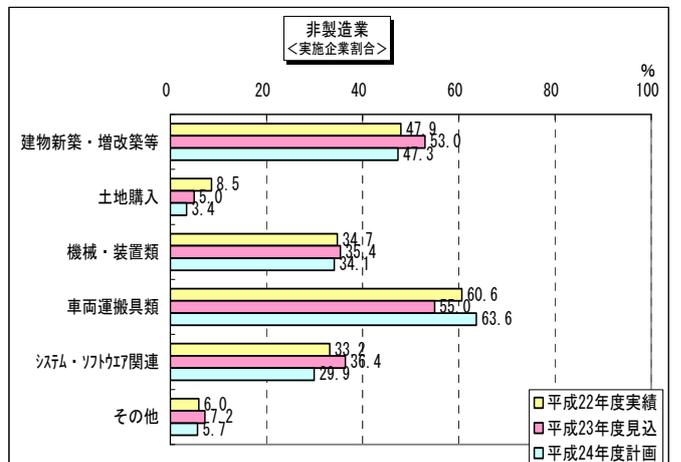
- ・ **全産業**で設備投資の内訳を見ると、「機械・装置類」が56.8%と最も多く、次いで「建物新築・増改築等」(50.8%)、「車両運搬具類」(45.6%)等となった。前年度と比較すると「建物新築・増改築等類」「システム・ソフトウェア関連」が増加している。
- ・ 投資目的をみると、「機械・装置類」では「機械設備維持管理」(24.1%)、「建物新築・増改築等」では「社屋、工場、店舗等の修理・補修」(32.6%)、「車両運搬具類」では「老朽化による入替」(33.5%)となっている。



- ・ 業種別では、**製造業**で「機械・装置類」が83.0%と最も多く、次いで「建物新築・増改築等」(48.2%)、「システム・ソフトウェア関連」(35.2%)等となった。
- ・ 投資目的をみると、「機械・装置類」では「製品増産・生産増力増強」(43.6%)、「建物新築・増改築等」では「社屋、工場、店舗等の修理・補修」(33.7%)、「システム・ソフトウェア関連」では「ソフト更新・バージョンアップ」(22.6%)となっている。



- ・ **非製造業**では「車両運搬具類」が55.0%と最も多く、次いで「建物新築・増改築等」(53.0%)、「システム・ソフトウェア関連」(36.4%)等となった。
- ・ 投資目的をみると、「車両運搬具類」では「老朽化による入替」(39.1%)、「建物新築・増改築等」では「社屋、工場、店舗等の修理・補修」(31.7%)、「システム・ソフトウェア関連」では「ソフト更新・バージョンアップ」(20.0%)となっている。



以上