

# 県内企業の設備投資動向調査

## — 2019年度期初計画（本年5月調査） —

### 【 調査要領 】

1. 調査対象：長崎県内主要企業406社
2. 調査方法：WEBと郵送によるアンケートを併用
3. 調査期間：2019年4月25日～5月31日
4. 調査事項：2018年度設備投資実績、2019年度の投資実績と計画およびその内容（投資金額、前年度比増減理由、投資目的など）
5. 回答企業数：製造業71社、非製造業218社、合計289社（回答率71.2%）  
（有効回答企業数は製造業56社、非製造業166社、合計222社、有効回答率54.7%）

注：有効回答企業とは、2018年度実績と2019年度計画（調査時点までに実施済み分を含む）を比較することが可能で、かつ2019年度の投資方針（「実施する」もしくは「実施しない」）が確定している企業をいう。「未定」企業は対象から除外。

なお、今回調査より調査対象先（一部）および調査方法の見直し（郵送に加えてWEB調査を併用）を行っている。このため、前年同時期調査と社数や金額を直接比較した場合にこの見直しの影響があらわれている可能性が考えられる。

## 1. 設備投資計画社数 — 計画企業割合は前年同時期調査をやや上回る —

有効回答先222社のうち、2019年度に設備投資を計画（実施済を含む。以下同じ）する企業は170社、計画企業割合は76.6%となり、前年同時期調査の同割合75.2%をやや上回った。

これを製造・非製造業別にみると、製造業では投資計画企業が44社、計画企業割合は78.6%と前年（82.4%）を下回る一方、非製造業では126社で同割合75.9%と前年（72.4%）を上回っている。

## 2. 設備投資計画額 — 前年度実績比10.8%増加 —

19年度に設備投資を計画する企業170社の投資計画額は総額329億円となり、前年同時期調査の計画額（357億円）を28億円（7.9%）下回っている。電力・ガスを除いた比較では、本年度の計画は322億円と前年度（353億円）を31億円（8.7%）下回る（図表1）。

前年度投資実績（297億円）と比較した場合には、今年度の投資計画総額は10.8%増、電力・

図表1 設備投資動向（前年調査との比較）

（社、百万円、%）

区 分	社 数			金 額				
	前年度計画 (A)	本年度計画 (B)	増減 (A-B)	前年度計画 (A)	本年度計画 (B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)	
全 産 業	203	170	△ 33	35,690	32,876	△ 2,815	△ 7.9	
（除く電力・ガス）	201	168	△ 33	35,279	32,193	△ 3,087	△ 8.7	
業 種 別	製 造 業	61	44	△ 17	11,227	13,264	2,037	18.1
	輸送機械	7	5	△ 2	5,182	5,057	△ 125	△ 2.4
	一般機械	8	6	△ 2	1,015	3,743	2,728	268.7
	電気機械	9	9	0	1,926	2,176	250	13.0
	食料品	16	10	△ 6	1,731	1,632	△ 99	△ 5.7
	土石・コンクリート	3	2	△ 1	85	55	△ 30	△ 35.3
	金属製品	5	3	△ 2	338	240	△ 98	△ 29.0
	その他	13	9	△ 4	950	361	△ 589	△ 62.0
	非 製 造 業	142	126	△ 16	24,464	19,612	△ 4,851	△ 19.8
	（除く電力・ガス）	140	124	△ 16	24,053	18,929	△ 5,123	△ 21.3
	建設	16	16	0	2,819	1,995	△ 824	△ 29.2
	卸売	33	35	2	2,641	2,084	△ 557	△ 21.1
	小売	25	18	△ 7	4,087	3,340	△ 748	△ 18.3
	運輸	30	25	△ 5	9,636	6,943	△ 2,693	△ 27.9
	電力・ガス	2	2	0	411	683	272	66.2
	サービス	29	24	△ 5	4,556	2,846	△ 1,710	△ 37.5
その他	7	6	△ 1	314	1,722	1,408	448.4	
企 業 規 模 別	大 企 業	29	28	△ 1	15,058	16,677	1,619	10.8
	製造業	6	8	2	6,789	10,834	4,045	59.6
	非製造業	23	20	△ 3	8,269	5,843	△ 2,426	△ 29.3
	中 小 企 業	174	142	△ 32	20,632	16,199	△ 4,434	△ 21.5
	製造業	55	36	△ 19	4,438	2,430	△ 2,008	△ 45.3
非製造業	119	106	△ 13	16,195	13,769	△ 2,425	△ 15.0	

ガスを除いても9.5%増と、前年度の実績を上回る投資計画となっている（図表2）。

#### （1）製造・非製造業別 - 製造業、非製造業ともに前年度実績比増加 -

製造業の19年度投資計画額は133億円で、前年度同時期計画額（112億円）を18.1%上回っている。業種別にみると、一般機械（37億円）で3.7倍増と大幅に増加したほか、電気機械（22億円）は13.0%増。それ以外の主な業種では輸送機械（51億円）が2.4%減、食料品（16億円）が5.7%減、などとなっている（図表1）。一方、前年度の投資実績と比較すると、製造業全体では同様に前年（127億円）比増加となっており（4.3%増）、主な業種では輸送機械（6.5%増）、一般機械（20.2%増）、電気機械（55.4%増）などで増加、減少としているのは食料品（41.8%減）などにとどまる（図表2）。

次に非製造業をみると、19年度の計画額は196億円で前年度計画（245億円）に対し19.8%の減少、電力・ガスを除くと189億円で前年度計画（241億円）を21.3%下回るものとなっている。主な業種ごとにみても、運輸（69億円、27.9%減）、小売（33億円、18.3%減）、卸売（21億円、21.1%減）

図表2 本年度計画と前年度実績との比較

(社、百万円、%)

区 分	社 数			金 額				
	前年度実績 (A)	本年度計画 (B)	増減 (A-B)	前年度実績 (A)	本年度計画 (B)	増減 (A-B)	増減率 (A/B)	
<b>全 産 業</b>	172	170	△ 2	29,680	32,876	3,195	10.8	
(除く電力・ガス)	170	168	△ 2	29,388	32,193	2,804	9.5	
業 種 別	<b>製 造 業</b>	44	44	0	12,714	13,264	550	4.3
	輸送機械	6	5	△ 1	4,749	5,057	308	6.5
	一般機械	7	6	△ 1	3,115	3,743	628	20.2
	電気機械	9	9	0	1,400	2,176	776	55.4
	食料品	9	10	1	2,803	1,632	△ 1,172	△ 41.8
	土石・コンクリート	3	2	△ 1	112	55	△ 57	△ 50.9
	金属製品	3	3	0	176	240	64	36.4
	その他	7	9	2	359	361	2	0.6
	<b>非 製 造 業</b>	128	126	△ 2	16,966	19,612	2,646	15.6
	(除く電力・ガス)	126	124	△ 2	16,674	18,929	2,255	13.5
	建設	15	16	1	1,022	1,995	973	95.2
	卸売	31	35	4	2,269	2,084	△ 185	△ 8.2
	小売	19	18	△ 1	2,840	3,340	500	17.6
	運輸	28	25	△ 3	7,872	6,943	△ 929	△ 11.8
	電力・ガス	2	2	0	292	683	391	133.9
	サービス	27	24	△ 3	2,194	2,846	651	29.7
	その他	6	6	0	477	1,722	1,245	261.0
企 業 規 模 別	<b>大 企 業</b>	28	28	0	12,954	16,677	3,723	28.7
	製造業	8	8	0	8,431	10,834	2,403	28.5
	非製造業	20	20	0	4,523	5,843	1,320	29.2
	<b>中 小 企 業</b>	144	142	△ 2	16,726	16,199	△ 528	△ 3.2
	製造業	36	36	0	4,283	2,430	△ 1,854	△ 43.3
非製造業	108	106	△ 2	12,443	13,769	1,326	10.7	

など大半の業種で減少（図表1）。しかしこちらも前年度実績比では増加に転じる。非製造業全体では15.6%増（電力、ガスを除くと13.5%増）、業種別では**運輸**（11.8%減）、**卸売**（8.2%減）ではなお減少ながら、**小売**（17.6%増）、**建設**（95.2%増）などでは増加の計画となっている（図表2）。

## （2）企業規模別 —大企業では前年度実績比増加、中小企業では減少の計画—

企業規模別にみると、大企業では前年度計画比10.8%増加、前年度実績比では28.7%増と大幅な増加。うち製造業では計画比・実績比いずれも増加、非製造業では計画比減少、実績比増加となっている。

一方中小企業では前年度計画比で21.5%減少、実績比でも3.2%減少の計画。このうち製造業では計画比・実績比いずれも大幅な減少、非製造業では計画比減少、実績比増加の計画となっている（図表1、2）。

### 3. 投資額の増減理由 <複数回答>

#### (1) 増加理由 - 「既存設備の老朽化」が8割超で引き続き最多-

19年度投資額が前年度実績に比べ増加する企業（105社）にその理由（複数回答）を尋ねたところ、「既存設備の老朽化」が83.8%に上り、次いで「競争力の維持・強化」が53.3%、以下「時短への対応」（13.3%）、「新分野への進出」（10.5%）、などが続く（図表3）。

#### (2) 減少理由 - 「投資の一巡」が6割以上-

一方、19年度の投資額が前年度実績に比べ減少する企業（76社）にその理由（複数回答）を尋ねると、「投資の一巡」が61.8%と引き続き突出しており、以下「内部資金の逼迫」（9.2%）、「需要の低迷又は悪化」（7.9%）といった順で続く（図表4）。

図表3 投資額の増加理由（複数回答）

	全産業 (N=105)		製造業 (N=30)		非製造業 (N=75)	
	社数	構成比	社数	構成比	社数	構成比
既存設備の老朽化	88	83.8%	24	80.0%	64	85.3%
競争力の維持・強化	56	53.3%	19	63.3%	37	49.3%
時短への対応	14	13.3%	5	16.7%	9	12.0%
新分野への進出	11	10.5%	6	20.0%	5	6.7%
環境問題への対応	8	7.6%	3	10.0%	5	6.7%
需要の好調・好転	4	3.8%	3	10.0%	1	1.3%
内部資金の余裕	4	3.8%	2	6.7%	2	2.7%
資金調達環境の好転	3	2.9%	1	3.3%	2	2.7%
親企業の方針	2	1.9%	1	3.3%	1	1.3%
その他	13	12.4%	1	3.3%	12	16.0%
N (%ベース)	105	100.0%	30	100.0%	75	100.0%

図表4 投資額の減少理由（複数回答）

	全産業 (N=76)		製造業 (N=17)		非製造業 (N=59)	
	社数	構成比	社数	構成比	社数	構成比
投資の一巡	47	61.8%	8	26.7%	39	66.1%
内部資金の逼迫	7	9.2%	1	3.3%	6	10.2%
需要の低迷又は悪化	6	7.9%	1	3.3%	5	8.5%
親企業・本社の方針	4	5.3%	2	6.7%	2	3.4%
事業分野の整理・縮小	1	1.3%	1	3.3%	0	0.0%
資金調達環境の悪化	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
その他	20	26.3%	6	20.0%	14	23.7%
N (%ベース)	76	100.0%	17	56.7%	59	100.0%

#### 4. 設備投資の目的 - 製造業、非製造業ともに「機械設備の維持更新」が主 -

18年度設備投資の目的を金額ベースの構成比で見ると、全産業では「機械設備の維持更新」が52.2%で最も多く、以下「増産・拡販」(20.6%)、「省力化・合理化」(11.2%)、「新規事業・新製品開発」(4.9%)と続く。

これを企業規模や製造・非製造業別にみると、大企業・中小企業いずれにおいても最多が「機械設備の維持更新」、続いて「増産・拡販」という順位は変わらないものの、大企業のうち非製造業においてのみ「増産・拡販」が「機械設備の維持更新」を大幅に上回っている。中小企業の非製造業においてはこの傾向はみられない(図表5)。

(野邊 幸昌)

図表5 投資目的

			1	2	3	4	5	6	7
	回答 企業数	回答額 (百万円)	機械設備の 維持更新	増産・拡販	省力化・ 合理化	新規事業・ 新製品開発	公害防止・ 環境対策	福利厚生	その他
全産業	170	32,876	52.2%	20.6%	11.2%	4.9%	2.9%	0.9%	7.4%
製造	44	13,264	55.4%	9.5%	16.8%	1.5%	5.4%	1.5%	9.9%
非製造	126	19,612	50.1%	28.0%	7.4%	7.2%	1.1%	0.4%	5.7%
大企業	28	16,677	47.8%	24.1%	11.8%	1.7%	4.9%	1.1%	8.6%
製造	8	10,834	56.4%	7.4%	16.9%	1.5%	6.5%	1.5%	9.9%
非製造	20	5,843	32.0%	55.1%	2.2%	2.2%	2.0%	0.4%	6.1%
中小企業	142	16,199	56.7%	16.9%	10.7%	8.3%	0.8%	0.6%	6.1%
製造	36	2,430	50.8%	18.9%	16.3%	1.8%	0.7%	1.6%	9.9%
非製造	106	13,769	57.7%	16.5%	9.7%	9.4%	0.8%	0.4%	5.5%