



2008・2009・2010年度

島根県設備投資動向調査

2年連続の減少

—製造業において投資抑制・一段落—

2009年8月

株式会社日本政策投資銀行 松江事務所

電話 : 0852-31-3211 (担当 坂本)

住所 : 松江市殿町111 (松江センチュリービル8階)

## **I. 調査要領**

### **(1) 調査目的**

島根県における設備投資動向を把握することを目的に、毎年6月に調査を実施。

### **(2) 調査方法**

個別企業に対するアンケート方式により、前年度設備投資実績、当年度及び翌年度の設備投資計画について調査。（調査票送付。必要に応じ電話聞き取り等により補足。）設備投資額は工事ベースで把握。

### **(3) 調査回答期限**

2009年6月22日

### **(4) 調査対象企業**

島根県に事業所を有する、原則として資本金1億円以上の企業（資本金1億円未満の一部有力企業を含む。また、農業、林業、金融・保険業、医療業を除く）。回答企業数は以下のとおり。

島 根 県	116 社
中 国 地 方	785 社
全 国	7,305 社

（なお、島根県に本社所在の対象企業73社に対しては57社（回答率78.1%）からの回答があった。）

### **(5) 分類基準**

調査対象企業の主要事業に基づく分類による（ただし、資本金10億円以上の企業については、調査対象企業の事業分野毎に集計した事業分類基準）。

## Ⅱ. 調査結果の概要

### 1. 2008 年度設備投資実績（参考値）（注1）

2008 年度の島根県の設備投資実績は、全産業で前年度比 12.7%の減少となった。

製造業は、鉄鋼において増産投資があったものの、電気機械において一部大型生産設備増強投資が抑制されたため同 8.9%と減少した。また、非製造業も、卸売・小売の大型出店があったものの、電源開発投資が一段落し同 14.0%の減少となった。

（注1）2007 年度/2008 年度比較は、2008 年 4 月 1 日以降開始される事業年度から適用された「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第 13 号）および「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第 16 号）対応前の 2007 年度設備投資実績（地域別設備投資）と、同基準・適用指針対応後の 2008 年度設備投資実績（同左）を比較。このため、業種によっては設備投資の変動が大きく出ることがある。

### 2. 2009 年度設備投資計画

#### (1) 概要

2009 年度の島根県の設備投資計画は、製造業では前年度比 54.9%の減少、非製造業でも同 10.1%の減少となり、全産業で同 21.5%の減少見通しとなった。

#### (2) 業種別動向

##### ① 製造業（前年度比 54.9%減）

増産投資が抑制される鉄鋼、生産設備増強が一段落する電気機械及び輸送用機械で減少することから、前年度比 54.9%の減少となる。

主要な個別業種の動向は以下のとおり。なお、（ ）内は対前年度増減率（2008 年度→2009 年度、単位：%）、右の数値は 2009 年度計画額の全産業に占める構成比（%）を示す。

鉄 鋼 : 電子部品関連の能力増強投資が抑制。

(30.0 → ▲74.5) 3.1

電 気 機 械 : 素材関連の能力増強があるものの、電子部品関連生産設備増強が一段落。

(▲38.8 → ▲38.2) 8.6

輸 送 用 機 械 : 自動車部品の能力増強投資が一段落。

(99.7 → ▲93.4) 0.2

## ②非製造業（前年度比 10.1%減）

電源開発投資がある電力・ガスが増加するものの、大型店の出店が完了した卸売・小売が減少することから、前年度比 10.1%の減少となる。

主要な個別業種の動向は以下のとおり。なお、（ ）内は対前年度増減率（2008 年度→2009 年度、単位：%）、右の数値は 2009 年度計画額の全産業に占める構成比（%）を示す。

卸 売 ・ 小 売                   ： 大型ショッピングセンターの新設投資が完了。

(531.3 → ▲94.1) 0.6

電 力 ・ ガ ス                   ： 電源開発投資が堅調。

(▲16.5 → 2.7) 81.3

不 動 産                       ： 卸売・小売向けの商業施設増設が完了。

(181.9 → ▲92.9) 0.1

## (3)企業規模別動向

大企業（資本金 10 億円以上）の投資額は前年度比 15.0%の減少となる見通し。製造業は、鉄鋼における減少が影響して同 46.8%の減少となり、非製造業は、電源開発投資が堅調な電力にて増加となるものの、卸売・小売の大型投資が一段落することから同 9.3%の減少となる。

また、中堅企業（資本金 10 億円未満）についても前年度比 54.8%の減少となる見通し。製造業は、電気機械及び輸送用機械を中心に減少し同 62.8%の減少となり、非製造業は、通信・情報は堅調なもの、その他業種が低迷し同 25.8%の減少となる。

## 3. 2009 年度島根県地元企業の設備投資動向

島根県地元企業（島根県内に本社を有する企業）の 2009 年度設備投資計画は、全産業で前年度比 46.2%の減少となる見通し。製造業は、電気機械及び輸送用機械が減少して同 59.9%の減少となり、非製造業は、卸売・小売が増加して、通信・情報が堅調であるものの、それ以外が低調なため同 8.7%減となる。

以 上

## 1. 設備投資増減率の推移

### ①島根県

(単位:%)

	2006年度 (実績)	2007年度 (実績)	2008年度 (実績)	2009年度 (計画)	2009年度 構成比
全産業	36.1	80.3	△ 12.7	△ 21.5	100.0
除く電力	26.1	31.5	△ 5.7	△ 61.2	18.7
製造業	25.2	71.0	△ 8.9	△ 54.9	14.6
非製造業	40.2	83.3	△ 14.0	△ 10.1	85.4
除く電力	27.1	△ 11.1	1.4	△ 74.2	4.1

(参考)

2010年度 (計画)
△ 37.3
△ 58.3
△ 68.6
△ 35.7
△ 44.1

### ②中国地方

(参考)

	2006年度 (実績)	2007年度 (実績)	2008年度 (実績)	2009年度 (計画)	2009年度 構成比
全産業	7.5	4.0	△ 6.6	△ 22.8	100.0
除く電力	6.4	△ 2.0	△ 9.8	△ 30.8	72.1
製造業	8.0	△ 0.6	△ 3.5	△ 37.3	54.1
非製造業	6.6	13.8	△ 12.1	6.3	45.9
除く電力	2.0	△ 6.7	△ 31.1	0.2	18.0

2010年度 (計画)
△ 16.2
△ 23.6
△ 14.0
△ 17.1
△ 34.8

### ③全国

(参考)

	2006年度 (実績)	2007年度 (実績)	2008年度 (実績)	2009年度 (計画)	2009年度 構成比
全産業	7.2	6.7	△ 18.7	△ 10.6	100.0
除く電力	8.1	5.0	△ 21.6	△ 13.4	85.9
製造業	12.2	5.6	△ 6.7	△ 22.0	39.2
非製造業	4.0	7.4	△ 26.5	△ 1.2	60.8
除く電力	5.0	4.5	△ 32.8	△ 4.6	46.7

2010年度 (計画)
△ 5.5
△ 9.3
△ 12.0
△ 3.6
△ 7.7

## 2. 中国地方県別増減率

(単位:%)

	2008年度			2009年度			2009年度 全産業 構成比
	全産業 (同左除電力)	製造業	非製造業	全産業 (同左除電力)	製造業	非製造業	
鳥取県	△ 35.2 (△ 39.3)	△ 19.0	△ 48.1	△ 20.7 (△ 35.3)	△ 36.7	5.5	2.5
島根県	△ 12.7 (△ 5.7)	△ 8.9	△ 14.0	△ 21.5 (△ 61.2)	△ 54.9	△ 10.1	14.7
岡山県	7.6 (6.0)	22.4	△ 13.8	△ 19.5 (△ 17.0)	△ 18.1	△ 22.3	19.2
広島県	△ 11.5 (△ 18.0)	△ 11.7	△ 10.7	△ 31.8 (△ 33.1)	△ 43.1	0.2	38.5
山口県	2.9 (0.4)	1.5	8.9	△ 8.0 (△ 28.9)	△ 36.5	103.6	25.1

### 3. 業種別動向

(単位:%)

	島根県		中国地方		全国		09年度 島根県 構成比
	08/07	09/08	08/07	09/08	08/07	09/08	
全産業	△ 12.7	△ 21.5	△ 6.6	△ 22.8	△ 18.7	△ 10.6	100.0
製造業	△ 8.9	△ 54.9	△ 3.5	△ 37.3	△ 6.7	△ 22.0	14.6
食品	△ 68.2	△ 71.4	8.3	31.9	△ 8.3	3.7	0.0
繊維	0.0	40.0	△ 14.2	△ 92.4	△ 6.7	△ 53.1	0.0
紙・パルプ	-	293.4	127.5	△ 46.2	△ 37.6	△ 38.2	**
化学	△ 10.0	△ 75.0	△ 0.7	△ 31.2	△ 5.6	△ 11.2	**
石油	-	-	119.3	29.8	8.7	42.0	-
窯業・土石	△ 5.3	30.5	39.5	△ 42.3	△ 2.2	△ 32.3	0.1
鉄鋼	30.0	△ 74.5	32.8	△ 27.3	2.8	△ 0.7	3.1
非鉄金属	36.4	△ 26.7	△ 17.5	△ 33.5	△ 3.2	△ 36.6	**
一般機械	-	0.0	11.7	△ 24.6	△ 2.4	△ 23.3	**
電気機械	△ 38.8	△ 38.2	△ 38.0	△ 56.7	△ 20.6	△ 27.2	8.6
精密機械	275.3	21.6	2.9	1.1	11.9	△ 51.6	1.2
輸送用機械	99.7	△ 93.4	△ 10.0	△ 45.6	0.0	△ 34.1	0.2
自動車	99.7	△ 93.4	△ 14.3	△ 51.1	△ 1.8	△ 34.7	0.2
その他製造業	19.4	△ 62.6	32.8	△ 30.9	2.4	△ 19.1	0.6
非製造業	△ 14.0	△ 10.1	△ 12.1	6.3	△ 26.5	△ 1.2	85.4
建設	△ 24.3	157.9	△ 25.7	13.8	32.0	△ 8.2	0.4
卸売・小売	531.3	△ 94.1	48.5	△ 17.8	9.0	△ 4.0	0.6
不動産	181.9	△ 92.9	23.0	38.4	△ 23.7	△ 13.7	0.1
運輸	112.8	31.0	△ 19.8	△ 28.7	△ 11.0	4.4	0.4
電力・ガス	△ 16.7	2.3	10.1	12.2	10.7	11.6	81.6
通信・情報	1.8	△ 6.4	△ 10.0	13.6	1.7	△ 5.5	1.7
リース	△ 92.1	△ 38.8	△ 88.1	10.6	△ 91.3	△ 11.1	0.5
サービス	△ 49.5	△ 83.2	△ 37.4	△ 3.1	△ 5.7	△ 21.0	0.1
その他非製造業	△ 100.0	-	△ 36.5	137.0	△ 10.4	4.9	-

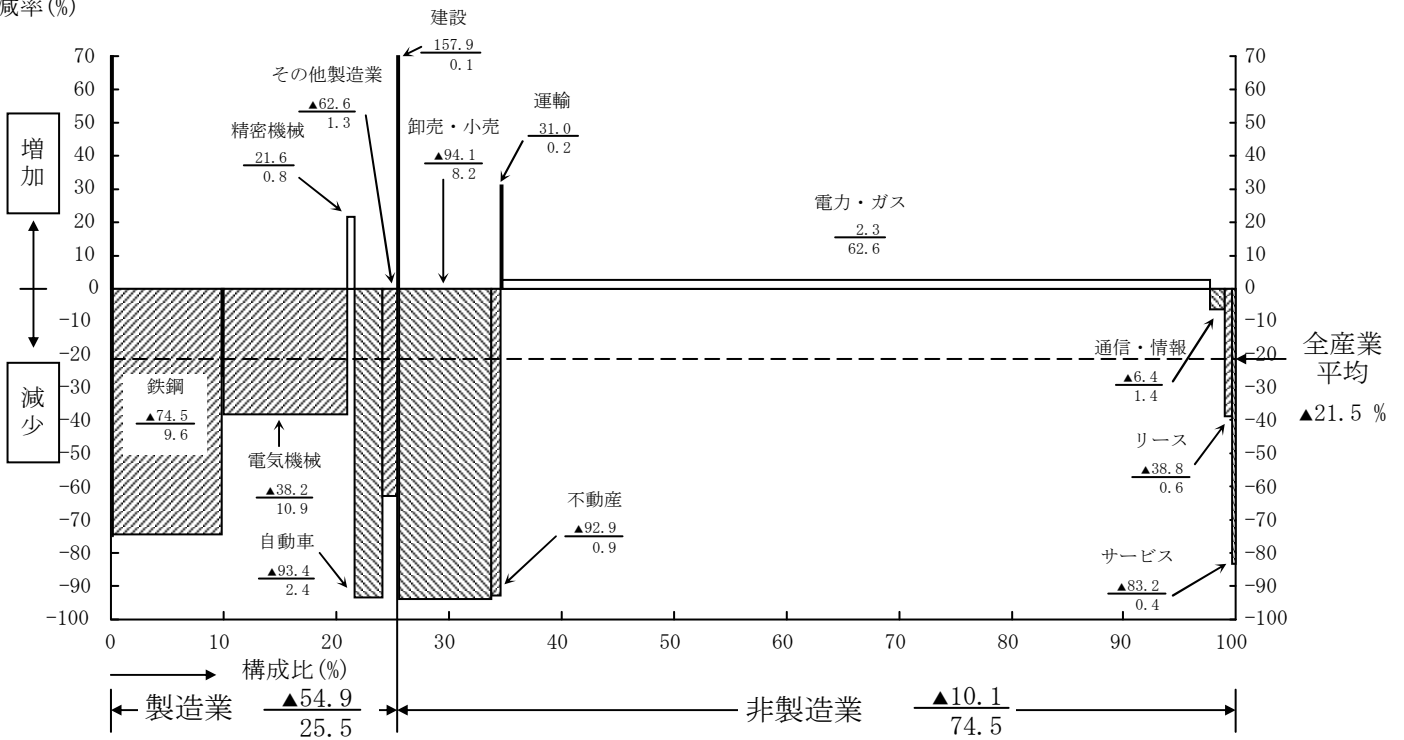
(注記) 統計表中、「\*\*」は1企業に関する数値であるため秘匿とした箇所である。  
 秘匿とした業種が1業種の場合には、「その他製造業」あるいは「その他非製造業」を秘匿としている。  
 本資料における以下の統計表についても同様の扱いとする。

# 島根県業種別設備投資動向

[2009年度]

(注) 数字は  $\frac{2009年度対前年度増減率}{2008年度構成比}$

対前年度  
増減率(%)



## 2008・2009・2010年度 設備投資動向(島根県)

(単位:億円、%)

	2007・2008年度 対比(参考値)	2008・2009年度対比(件数 121)					2009・2010年度対比(件数 75)					
		08/07	08年度実績	09年度計画	09/08	構成比		09年度計画	10年度計画	10/09	構成比	
						08	09				09	10
全産業	-12.7	1,569	1,231	-21.5	100.0	100.0	1,091	684	-37.3	100.0	100.0	
製造業	-8.9	399	180	-54.9	25.5	14.6	52	16	-68.6	4.8	2.4	
食品	-68.2	0	0	-71.4	0.0	0.0	0	0	-	-	-	
繊維	0.0	0	0	40.0	0.0	0.0	0	0	-37.1	0.0	0.0	
紙・パルプ	-	**	**	293.4	**	**	0	0	-	-	-	
化学	-10.0	**	**	-75.0	**	**	**	**	11.1	**	**	
石油	-	0	0	-	-	-	0	0	-	-	-	
窯業・土石	-5.3	1	1	30.5	0.0	0.1	**	**	0.0	**	**	
鉄鋼	30.0	151	38	-74.5	9.6	3.1	**	**	2650.0	**	**	
非鉄金属	36.4	**	**	-26.7	**	**	**	**	2.5	**	**	
一般機械	-	**	**	0.0	**	**	0	0	-	-	-	
電気機械	-38.8	171	106	-38.2	10.9	8.6	40	1	-97.9	3.6	0.1	
精密機械	275.3	12	15	21.6	0.8	1.2	0	0	-	-	-	
輸送用機械	99.7	38	3	-93.4	2.4	0.2	**	**	0.0	**	**	
自動車	99.7	38	3	-93.4	2.4	0.2	**	**	0.0	**	**	
その他製造業	19.4	20	7	-62.6	1.3	0.6	7	5	-28.9	0.7	0.8	
非製造業	-14.0	1,169	1,051	-10.1	74.5	85.4	1,039	668	-35.7	95.2	97.6	
建設	-24.3	2	5	157.9	0.1	0.4	3	0	-82.9	0.3	0.1	
卸売・小売	531.3	129	8	-94.1	8.2	0.6	7	7	11.8	0.6	1.1	
不動産	181.9	15	1	-92.9	0.9	0.1	1	1	-52.4	0.1	0.1	
運輸	112.8	4	5	31.0	0.2	0.4	5	2	-66.5	0.4	0.2	
電力・ガス	-16.7	982	1,005	2.3	62.6	81.6	1,005	649	-35.4	92.1	94.9	
通信・情報	1.8	22	21	-6.4	1.4	1.7	17	6	-65.5	1.5	0.8	
リース	-92.1	9	6	-38.8	0.6	0.5	1	2	42.1	0.1	0.3	
サービス	-49.5	6	1	-83.2	0.4	0.1	1	1	54.8	0.1	0.2	
その他非製造業	-100.0	0	0	-	-	-	0	0	-	-	-	



設備投資増減率の長期推移

(単位：%)

年 度	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008実績	2009計画	2010計画
島 根 県	▲ 34.6	20.3	▲ 38.0	▲ 10.2	10.9	27.0	11.7	36.1	80.3	▲ 12.7	▲ 21.5	▲ 37.3
(除く電力)	(▲ 4.7)	(15.4)	(▲ 38.6)	(▲ 19.3)	(10.3)	(17.1)	(▲ 4.2)	(26.1)	(31.5)	(▲ 5.7)	(▲ 61.2)	(▲ 58.3)
製 造 業	3.7	36.9	▲ 65.7	▲ 28.7	29.0	65.6	▲ 2.9	25.2	71.0	▲ 8.9	▲ 54.9	▲ 68.6
非製造業	▲ 46.6	10.4	▲ 17.7	▲ 3.6	6.3	14.0	18.2	40.2	83.3	▲ 14.0	▲ 10.1	▲ 35.7
(同除く電力)	(▲ 11.8)	(▲ 5.5)	(▲ 2.5)	(▲ 13.7)	(1.7)	(▲ 13.0)	(▲ 5.5)	(27.1)	(▲ 11.1)	(1.4)	(▲ 74.2)	(▲ 44.1)
鳥 取 県	▲ 13.3	38.0	▲ 32.8	▲ 18.5	▲ 1.2	2.0	▲ 10.9	29.9	▲ 20.6	▲ 35.2	▲ 20.7	▲ 5.2
(除く電力)	(▲ 28.7)	(54.5)	(▲ 24.3)	(▲ 13.8)	(2.9)	(2.8)	(▲ 11.9)	(30.2)	(▲ 24.2)	(▲ 39.3)	(▲ 35.3)	(2.8)
製 造 業	▲ 39.4	113.2	▲ 40.1	▲ 15.9	14.0	▲ 2.2	▲ 16.5	41.5	▲ 32.3	▲ 19.0	▲ 36.7	6.8
非製造業	9.2	1.7	▲ 26.2	▲ 19.7	▲ 8.5	4.8	▲ 5.2	18.9	▲ 10.7	▲ 48.1	5.5	▲ 9.5
(同除く電力)	(▲ 16.2)	(3.3)	(1.0)	(▲ 12.6)	(▲ 3.5)	(6.8)	(▲ 6.2)	(17.2)	(▲ 16.0)	(▲ 59.9)	(▲ 31.5)	(▲ 2.0)
山陰地方計	▲ 25.4	29.0	▲ 35.4	▲ 14.1	5.5	16.6	3.8	34.3	49.8	▲ 16.4	▲ 21.4	▲ 34.0
(除く電力)	(▲ 18.1)	(33.9)	(▲ 31.2)	(▲ 16.5)	(6.4)	(10.0)	(▲ 7.7)	(27.8)	(5.9)	(▲ 16.7)	(▲ 54.2)	(▲ 33.6)
製 造 業	▲ 22.0	71.9	▲ 51.9	▲ 22.4	20.6	29.4	▲ 9.3	32.2	24.5	▲ 11.5	▲ 49.6	▲ 39.3
非製造業	▲ 27.2	6.0	▲ 21.8	▲ 10.8	0.2	10.7	11.7	35.3	61.0	▲ 18.2	▲ 8.9	▲ 33.6
(同除く電力)	(▲ 14.1)	(▲ 1.2)	(▲ 0.8)	(▲ 13.2)	(▲ 0.9)	(▲ 3.6)	(▲ 5.8)	(22.8)	(▲ 13.4)	(▲ 25.5)	(▲ 64.2)	(▲ 26.2)
岡 山 県	▲ 9.6	▲ 3.3	▲ 2.1	▲ 21.5	12.7	9.8	5.8	▲ 10.7	▲ 1.6	7.6	▲ 19.5	▲ 12.7
広 島 県	▲ 15.2	1.1	▲ 4.3	6.7	▲ 5.4	3.0	14.4	2.0	▲ 5.3	▲ 11.5	▲ 31.8	▲ 10.6
山 口 県	▲ 20.5	1.2	▲ 7.2	▲ 17.9	0.5	2.0	1.0	31.9	2.6	2.9	▲ 8.0	▲ 9.1
中国地方	▲ 16.6	3.4	▲ 9.3	▲ 7.7	0.5	5.4	9.0	7.5	4.0	▲ 6.6	▲ 22.8	▲ 16.2
全 国	▲ 8.0	4.4	▲ 8.8	▲ 10.3	▲ 1.1	1.9	8.8	7.2	6.7	▲ 18.7	▲ 10.6	▲ 5.5

## (参考) 島根県 調査時点別伸び率推移

		前年8月 (翌年度計画)	当年2月 (当初計画)	当年8月 (修正計画)	2月見込	8月実績
		前年6月 (翌年度計画)	前年11月 (翌年度計画)	当年6月 (当年度計画)	11月計画 (修正計画)	6月実績
全 産 業	1994年度	32.7	43.5	48.9	44.7	23.8
	1995年度	39.3	47.6	81.1	87.7	76.8
	1996年度	19.7	7.9	13.6	6.7	20.1
	1997年度	▲ 2.6	5.9	▲ 9.6	▲ 14.4	▲ 16.7
	1998年度	▲ 49.8	▲ 37.4	▲ 40.5	▲ 44.0	▲ 47.9
	1999年度	▲ 48.2	▲ 34.1	▲ 19.3	▲ 30.0	▲ 34.6
	2000年度	27.2	40.7	26.9	21.5	20.3
	2001年度	18.8	2.7	▲ 21.3	▲ 25.0	▲ 38.0
	2002年度	▲ 4.9	3.2	16.1	10.7	▲ 10.2
	2003年度	3.3	13.5	24.7	*	10.9
	2004年度	53.1	*	31.7	34.7	27.0
	2005年度	▲ 1.3	5.2	▲ 3.6	6.2	11.7
	2006年度	137.9	96.7	50.6	*	36.1
	2007年度	64.5	*	74.7	*	80.3
	2008年度	▲ 23.5	*	▲ 10.8	*	▲ 12.7
	2009年度	▲ 7.7	*	▲ 21.5		
2010年度	▲ 37.3					
製 造 業	1994年度	45.1	65.8	66.5	52.6	17.2
	1995年度	▲ 15.2	42.8	144.5	141.0	126.4
	1996年度	▲ 35.3	▲ 18.1	▲ 32.2	▲ 33.8	▲ 26.8
	1997年度	▲ 3.9	29.8	21.5	15.3	16.2
	1998年度	▲ 54.8	4.5	1.0	▲ 2.2	▲ 20.6
	1999年度	▲ 51.5	▲ 25.1	15.8	3.9	3.7
	2000年度	▲ 0.1	22.2	38.9	37.0	36.9
	2001年度	▲ 12.5	▲ 31.3	▲ 63.1	▲ 63.4	▲ 65.7
	2002年度	▲ 27.4	14.6	3.3	▲ 9.7	▲ 28.7
	2003年度	11.0	27.9	55.2	*	29.0
	2004年度	▲ 24.6	*	53.7	62.7	65.6
	2005年度	12.3	37.7	▲ 20.6	1.9	▲ 2.9
	2006年度	125.5	6.8	32.3	*	25.2
	2007年度	▲ 5.0	*	34.2	*	71.0
	2008年度	▲ 24.6	*	▲ 4.1		▲ 8.9
	2009年度	71.0		▲ 54.9		
2010年度	▲ 68.6					
非 製 造 業	1994年度	31.8	39.6	45.7	43.3	25.0
	1995年度	44.9	48.6	70.1	78.8	68.2
	1996年度	24.3	13.7	24.0	15.7	30.6
	1997年度	▲ 2.6	2.8	▲ 13.5	▲ 17.9	▲ 20.7
	1998年度	▲ 49.4	▲ 45.0	▲ 48.6	▲ 52.1	▲ 53.2
	1999年度	▲ 47.9	▲ 37.7	▲ 30.4	▲ 40.9	▲ 46.6
	2000年度	30.4	50.8	19.9	12.1	10.4
	2001年度	22.3	27.3	9.4	3.8	▲ 17.7
	2002年度	▲ 1.8	0.1	20.4	17.7	▲ 3.6
	2003年度	2.8	9.7	16.9	*	6.3
	2004年度	60.5	*	24.2	25.3	14.0
	2005年度	▲ 6.6	▲ 7.7	4.7	8.1	18.2
	2006年度	139.1	134.3	58.1	*	40.2
	2007年度	68.3	*	88.5	*	83.3
	2008年度	▲ 23.3	*	▲ 13.0	*	▲ 14.0
	2009年度	▲ 5.8	*	▲ 10.1		
2010年度	▲ 35.7					

注1:2004年2月調査及び2006年以降の11月調査は実施なしのため該当部分は\*表示

注2:2004年度より調査月を6月と11月に変更