

2010・2011・2012 年度 四国地方民間企業設備投資動向調査報告

2011年度は全産業ベースで4年振りの増加
～製造業は2年連続の増加、非製造業は4年振りに増加に転じる～

I. 調査要領

II. 調査結果

1. 四国地方 2010・2011・2012 年度設備投資実績・計画の概要

- (1) 全産業動向
- (2) 業種別動向
- (3) 本社所在地別動向
- (4) 県別動向

2. 四国・全国比較

- (1) 全産業動向
- (2) 地方別動向

資料

全国比較及び県別設備投資動向(金額、増減率)

(参考)2012 年度投資計画(金額、増減率)

2011年8月

株式会社日本政策投資銀行
四国支店

I. 調査要領

1. 調査の目的

この調査は、1956年度より実施(従前は毎年2回調査であったが、2006年度より年1回調査に変更。)しているもので、我が国産業界の設備投資の基本動向を把握することを目的としている。今回の調査は2010年度の設備投資実績及び2011年度、2012年度の設備投資計画について調査を行ったものである。

2. 調査の概要

(1)調査時点

2011年7月1日

(2)調査方法・設備投資の範囲

調査は対象企業へのアンケート(調査表送付。必要に応じ電話聞き取り等により補足)により行った。設備投資額は工事ベースの金額であり、原則として建設仮勘定を含む有形固定資産の計上額(売却、滅失、減価償却を控除せず)で調査した。

なお、2010年度調査までは事業基準分類(企業の事業部門を基に分類)で集計していたが、今回調査より主業基準分類(企業の主たる業種に基づき分類)で集計している。

(3)調査対象

全国の資本金1億円以上の企業(ただし、金融保険業等を除く。また資本金1億円未満の有力企業を一部含む)。

3. 回答状況

調査対象社数	12,191社 (うち本社所在地が四国の企業は 344社)
回答社数	6,474社 (うち本社所在地が四国の企業は 245社)
回答率	53.1% (うち本社所在地が四国の企業は 71.2%)

4. 四国地方の設備投資集計対象

本調査における四国の設備投資とは、設備投資を実施する企業が四国に本社を有するか否かを問わず、全回答企業(6,474社)を対象に四国で実施される設備投資額を集計したもの。四国に設備投資を実施するとした回答企業は333社。

Ⅱ. 調査結果

1. 四国地方2010・2011・2012年度設備投資実績・計画の概要

(1) 全産業動向

設備投資額対前年度比増減率

	2009実績	今回調査		単位: % (参考)
		2010実績	2011計画	2012計画
全産業	-29.2	-9.8	26.8	-23.8
(同除電力)	(-36.9)	(-5.7)	(26.3)	(-23.8)
製造業	-44.1	13.9	20.6	-16.9
非製造業	-6.5	-29.7	37.3	-41.6
(同除電力)	(-14.9)	(-42.1)	(51.8)	(-41.6)

[2010年度実績]

- ・ 2010年度実績(以下、増減率は対前年度比)は、非製造業の減少(29.7%減)から全体では3年連続の減少となったが、製造業が3年振りに増加に転じ(13.9%増)、全産業の減少幅は縮小(9.8%減)した。

[2011年度計画]

- ・ 2011年度計画は、製造業が2年連続で前年を上回り(20.6%増)、非製造業も4年振りに増加(37.3%増)に転じたことから、全産業で4年振りの増加(26.8%増)に転じる。
- ・ 電力を除く全産業ベースにおいても4年振りの増加(51.8%増)に転じる。

[2012年度計画]

- ・ 2012年度計画は、投資計画を未定と回答する企業も多く、参考値にとどまるが、全産業で減少(23.8%減)となる。

(2) 業種別動向

単位：%

	2010年度実績		2011年度計画	
	増減率	寄与度	増減率	寄与度
全産業	-9.8	-9.8	26.8	26.8
（同除電力）	-5.7	-4.0	26.3	20.2
製造業	13.9	6.3	20.6	12.9
化学	-31.2	-6.3	52.7	7.4
電気機械	211.2	14.6	23.0	4.8
非鉄金属	-21.1	-0.8	123.2	3.7
食品	54.6	0.4	105.6	1.3
紙・パルプ	8.4	0.5	12.6	0.8
その他製造業	-49.0	-0.8	61.4	0.6
鉄鋼	-24.4	-0.2	82.5	0.4
一般機械	27.7	0.3	9.5	0.2
繊維	-2.7	-0.0	12.2	0.1
精密機械	20.0	0.0	-23.9	-0.0
窯業・土石	31.9	0.1	-16.6	-0.1
輸送用機械	-17.9	-0.2	-16.8	-0.8
石油	-66.2	-1.4	-74.7	-5.5
非製造業	-29.7	-16.1	37.3	13.9
（同除電力）	-42.1	-10.4	51.8	7.3
電力	-19.4	-5.8	28.5	6.6
卸売・小売	-52.8	-3.3	140.4	4.1
不動産	-33.4	-0.2	693.9	2.7
建設	-71.6	-0.4	115.4	0.2
サービス	-50.7	-0.5	38.0	0.2
運輸	-27.5	-1.1	4.9	0.1
リース	-7.4	-0.2	2.5	0.0
ガス	-73.5	-3.9	-0.7	-0.0
通信・情報	-22.9	-1.0	-1.2	-0.0
その他非製造業	41.1	0.2	-5.5	-0.0

注) 寄与度 = 前年度構成比 × 当年度増減率 × 100 (合計は全体の増減率に一致)
業種は製造業、非製造業ごとに2011年度計画の寄与度順に並べ替え後

[2010年度実績] (3年連続減少となるも製造業が増加に転じる 9.8%減)

- ・ 製造業は、化学などが減少するものの、電気機械が大幅に増加し、紙・パルプや食品も前年を上回る事等から全体では3年振りの増加(13.9%増)に転じる。

電気機械は、一部の電子部品において用途拡大等に伴い大幅な能力増強投資が行われることなどから前年を大きく上回った。

一方、化学は飼料用添加物の増産投資の一段落などにより大幅な減少となった。

- ・ 非製造業は、電力、ガス、卸売・小売等が減少し、3年連続の減少(29.7%減)となる。

電力、ガスは燃料転換関連の大型投資が一段落することから前年を下回り、卸売・小売も店舗新設の一服から減少となった。

[2011年度計画] (4年振りに増加に転じる 26.8%増)

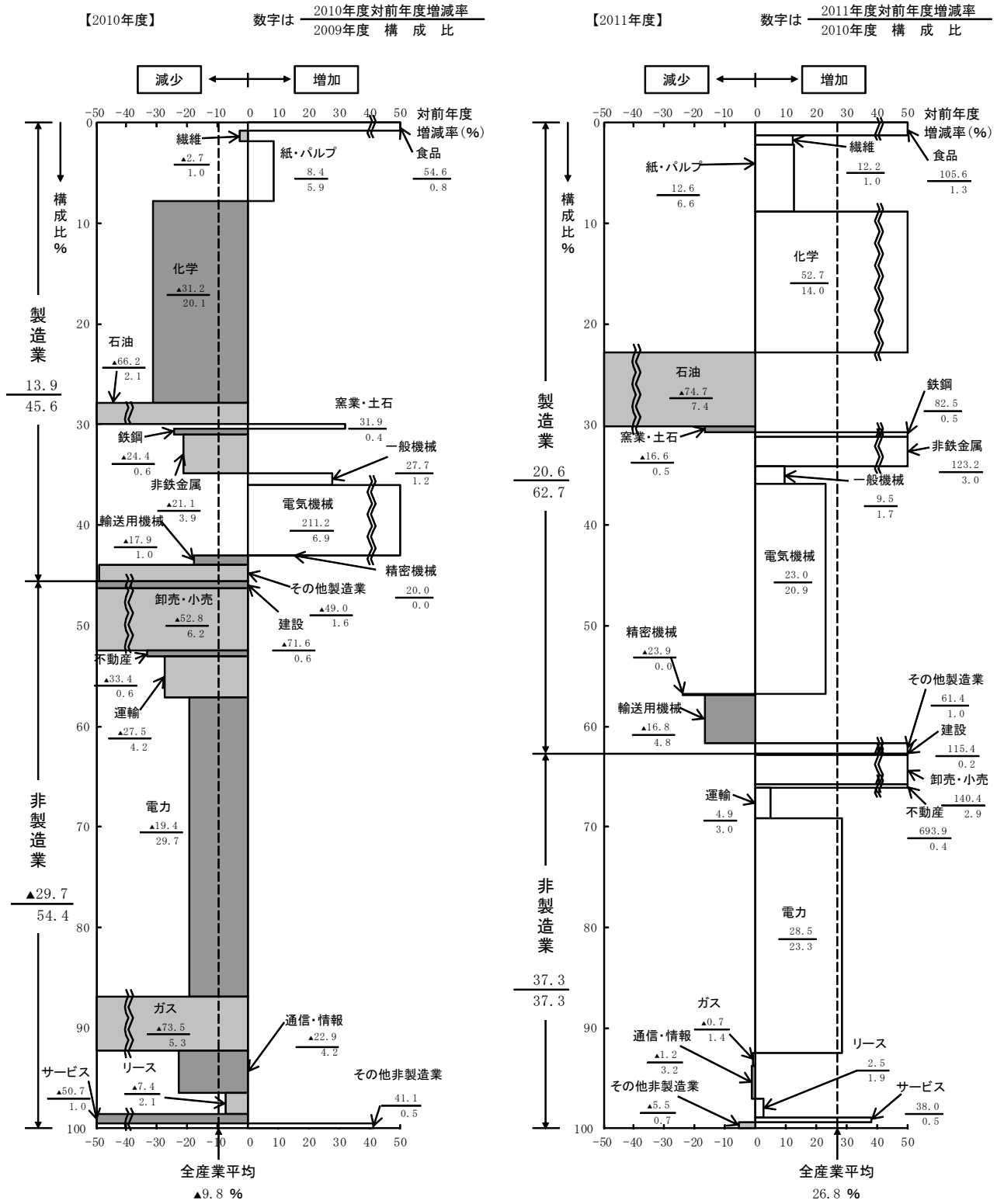
- ・ 製造業は、石油などが減少するものの、化学や電気機械、非鉄金属が前年を上回り、2年連続の増加(20.6%増)となる。

石油は重質油分解装置設置などの高度化投資の一服から減少するものの、化学が新素材などの増産に伴い能力増強投資が行われることから前年を大きく上回るほか、電気機械も一部の電子部品の用途拡大等に伴い引き続き増強投資が行われることから増加となる。さらに非鉄金属は、炉の大型更新投資等が行われることから増加となる。

- ・ 非製造業は、電力、卸売・小売、不動産が増加し、4年振りに増加(37.3%増)に転じる。

電力は安全対策工事等から前年を大きく上回り、卸売・小売においても、店舗新設などにより増加となる。さらに不動産は市街地における再開発や小売関連施設の改装等により前年を上回る。

2010・2011年度 四国業種別設備投資



(3) 本社所在地別動向

設備投資額対前年度比増減率

単位: %

	2009実績	今 回 調 査			
		2010実績	2011計画	構成比	寄与度
四 国 企 業	-11.3	15.9	25.0	49.4	12.5
製造業	-29.5	86.8	25.6	37.8	9.8
非製造業	15.5	-45.4	23.2	11.5	2.8
四 国 外 企 業	-53.6	-36.3	28.8	27.1	7.7
製造業	-50.7	-38.4	12.9	21.8	3.2
非製造業	-70.7	-13.8	209.9	5.2	4.5
電 力	1.9	-19.4	28.5	23.6	6.6
四 国 計	-29.2	-9.8	26.8	100.0	26.8

注) 四国企業: 四国に本社を置く企業 四国外企業: 四国外に本社を置く企業 (いずれも電力を除く)

[2011年度計画]

① 四国企業 (2年連続の増加 25.0%増)

- ・ 製造業は、能力増強投資のある電気機械のほか、食品や化学、紙・パルプも前年を上回り、2年連続の増加(25.6%増)となる。
- ・ 非製造業は、市街地における再開発が行われる不動産や店舗新設等が行われる卸売・小売が前年を上回り、増加(23.2%増)に転じる。

② 四国外企業 (3年振りに増加 28.8%増)

- ・ 製造業は、能力増強投資のある化学や大型更新投資のある非鉄金属が前年を上回り、3年振りの増加(12.9%増)に転じる。
- ・ 非製造業では、店舗新設等が行われる卸売・小売や小売関連施設の改装工事が行われる不動産が前年を上回り、3年振りに増加(209.9%増)に転じる。

③ 電力 (増加に転じる 28.5%増)

- ・ 安全対策工事等から増加(28.5%増)に転じる。

(4) 県別動向

設備投資額対前年度比増減率

単位：％

	2009実績	今回調査			
		2010実績	2011計画	製造業	非製造業
徳島県	-50.4	57.4	30.7	18.1	83.2
香川県	-15.6	-38.2	43.4	60.3	33.3
愛媛県	-19.6	-20.5	19.0	14.7	27.8
高知県	-36.5	-14.9	7.0	-18.8	17.1
四国計	-29.2	-9.8	26.8	20.6	37.3

[2011年度計画]

① 徳島県（2年連続の増加 30.7%増）

- ・ 製造業は、電気機械の牽引から2年連続の増加(18.1%増)となる。
- ・ 非製造業は、店舗新設等の行われる卸売・小売や電力が前年を上回り、増加(83.2%増)に転じる。

② 香川県（4年振りに増加に転じる 43.4%増）

- ・ 製造業は、能力増強投資が行われる化学や更新投資が行われる輸送用機械、非鉄金属などにおいて前年を上回り、4年振りに増加(60.3%増)に転じる。
- ・ 非製造業は、電力や不動産、更新投資が行われる運輸において前年を上回り、4年振りに増加(33.3%増)に転じる。

③ 愛媛県（4年振りに増加に転じる 19.0%増）

- ・ 製造業は、石油が減少するものの、能力増強投資などから化学や非鉄金属が前年を上回り、4年振りに増加(14.7%増)に転じる。
- ・ 非製造業は、電力や不動産が前年を上回り、増加(27.8%増)に転じる。

④ 高知県（4年振りに増加に転じる 7.0%増）

- ・ 製造業は、能力増強投資や更新投資が一服する一般機械や窯業・土石が前年を下回ることから減少(18.8%減)に転じる。
- ・ 非製造業は、電力や店舗改装等が行われる卸売・小売が前年を上回ることから4年ぶりに増加(17.1%増)に転じる。

2. 四国・全国比較

(1) 全産業動向

設備投資額対前年度比増減率

単位: %

		2009実績	今回調査	
			2010実績	2011計画
四 国	全産業	-29.2	-9.8	26.8
	製造業	-44.1	13.9	20.6
	非製造業	-6.5	-29.7	37.3
全 国	全産業	-17.4	-2.4	7.2
	製造業	-31.8	-6.5	13.3
	非製造業	-6.4	-0.1	3.9

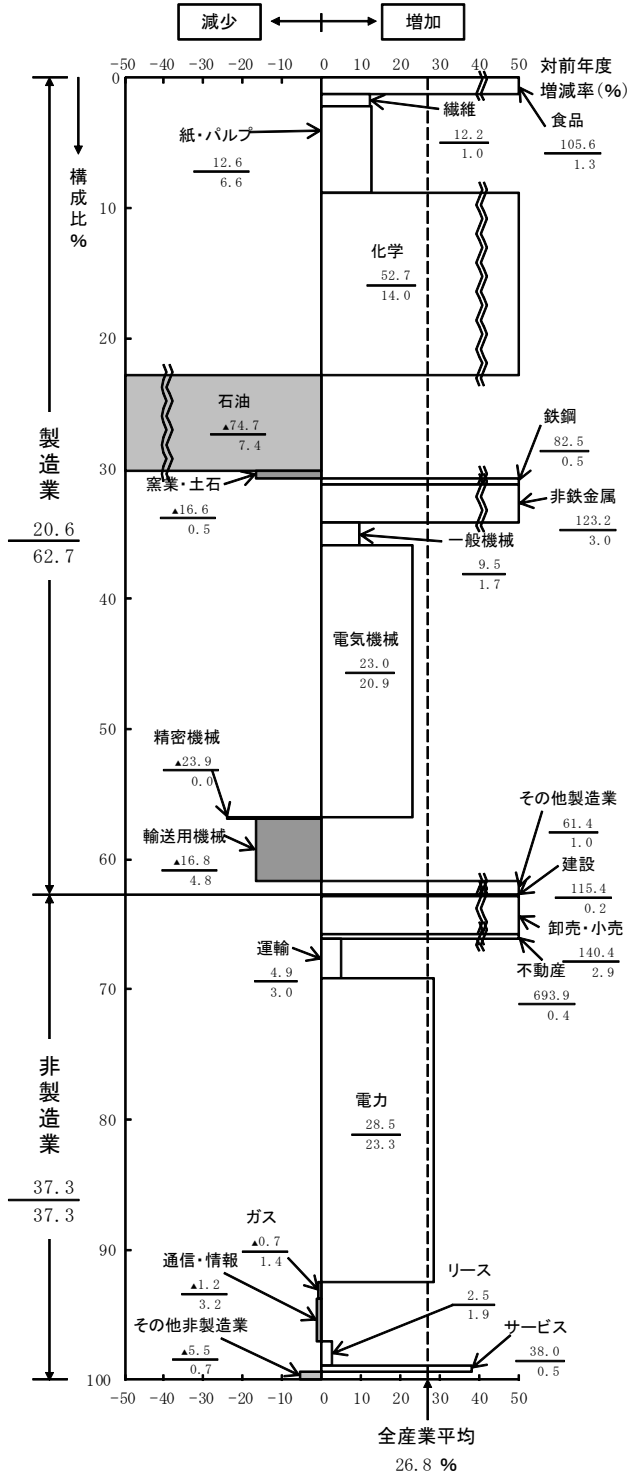
[全国]

- ・2010年度実績は、製造業(6.5%減)、非製造業(0.1%減)ともに3年連続の減少となり、全産業でも3年連続の減少(2.4%減)となった。
- ・2011年度計画は、製造業(13.3%増)、非製造業(3.9%増)ともに4年振りの増加となり、全産業でも4年振りの増加(7.2%増)となる。

2011年度 業種別設備投資動向

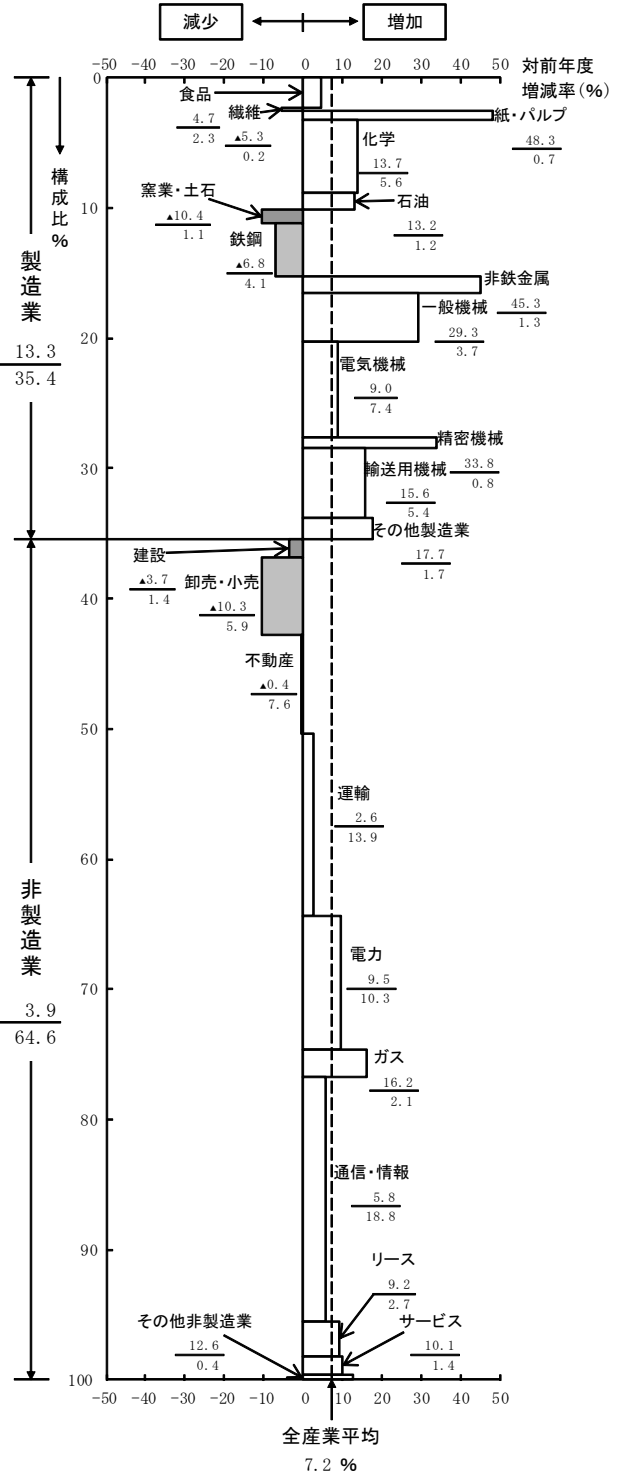
【四国】

数字は $\frac{2011年度対前年度増減率}{2010年度 構成 比}$



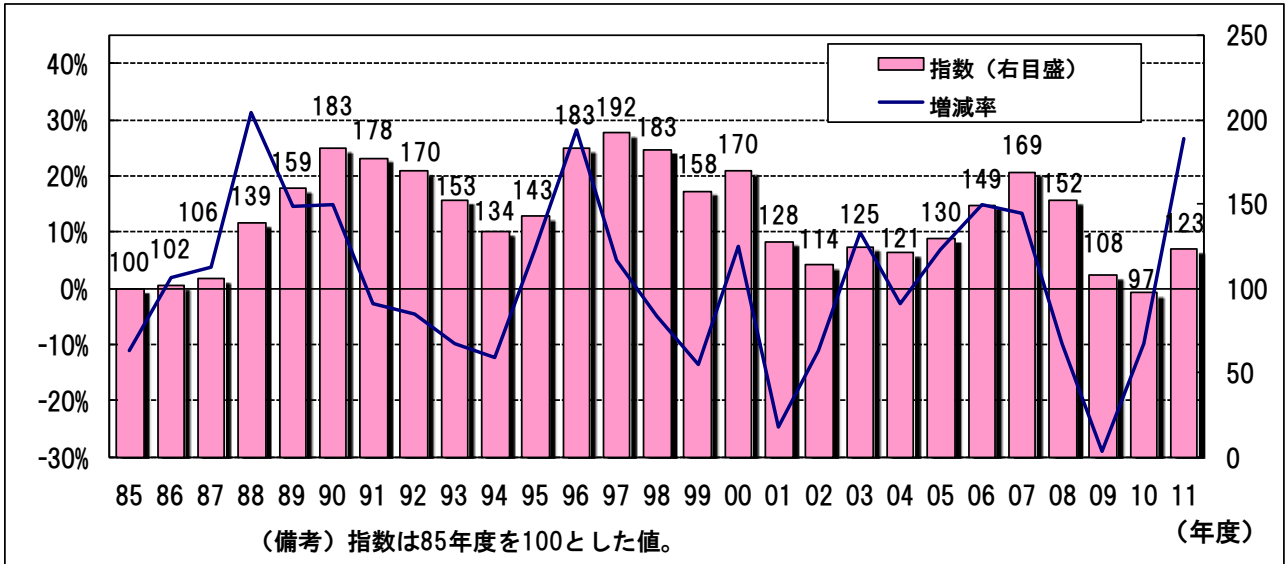
【全国】

数字は $\frac{2011年度対前年度増減率}{2010年度 構成 比}$

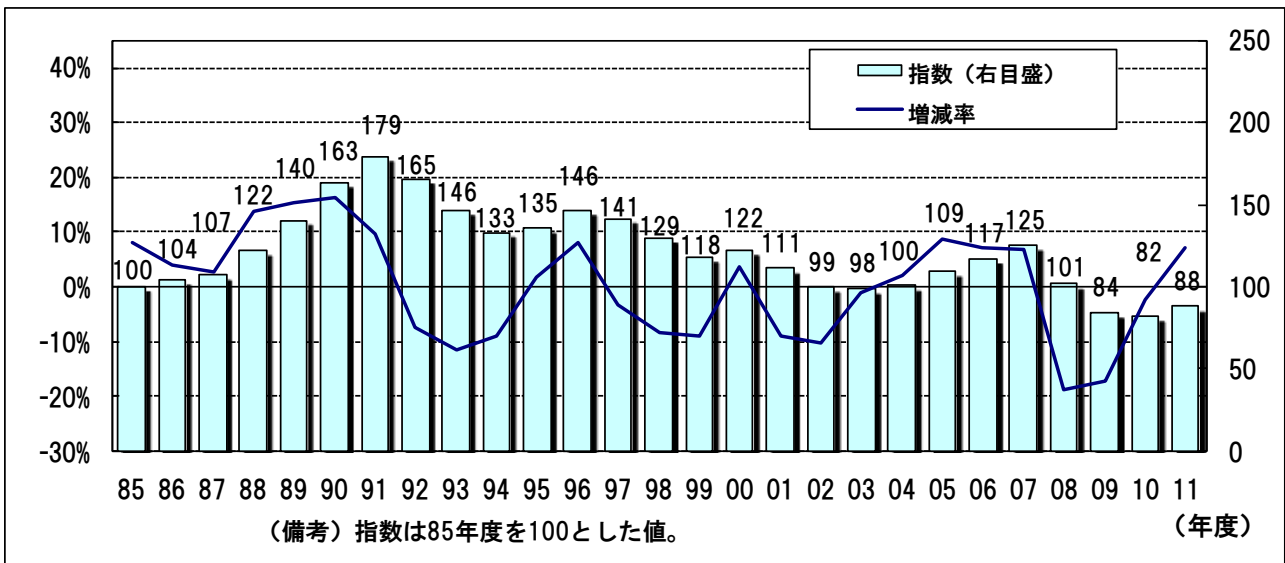


(参考)全国・四国長期推移(増減率・指数)

[四国 増減率・指数]



[全国 増減率・指数]



(2) 地方別動向

設備投資額対前年度比増減率

単位: %

	2009実績	今 回 調 査			
		2010実績	2011計画	製造業	非製造業
北海道	-18.9	-3.9	-0.2	-16.9	6.7
東北	1.5	-8.6	19.9	41.2	5.9
関東	-13.2	0.2	9.6	25.7	3.7
東海	-36.7	-14.0	21.6	28.2	11.7
北陸	-19.9	27.5	23.9	16.8	27.5
関西	-7.8	-12.3	-2.7	-6.0	-0.6
中国	-33.0	-2.7	17.8	19.8	14.6
四国	-29.2	-9.8	26.8	20.6	37.3
九州	-24.7	0.5	-7.9	-9.9	-6.6
全国	-17.4	-2.4	7.2	13.3	3.9

- ・ 2010年度実績は、北陸を除き、マイナスもしくは横ばいとなった。
- ・ 2011年度計画は、北海道、関西、九州を除き、プラスとなる。四国は最も高い伸びとなる。

[2011年度計画]

単位: %

	主な増加業種 (増加率)	主な減少業種 (減少率)
北海道	電力(13.6)、運輸(27.2)	鉄鋼(-46.9)、食品(-23.5)
東北	鉄鋼(105.3)、卸売・小売(67.1)	不動産(-71.1)、食品(-12.2)
関東	不動産(20.0)、電気機械(40.2)	卸売・小売(-44.8)、運輸(-4.8)
東海	電気機械(63.7)、輸送用機械(15.2)	鉄鋼(-37.8)、不動産(-22.1)
北陸	電力(30.0)、一般機械(61.0)	鉄鋼(-39.2)、サービス(-63.7)
関西	化学(22.8)、運輸(14.6)	電気機械(-23.7)、卸売・小売(-21.6)
中国	電力(23.3)、輸送用機械(55.6)	電気機械(-10.2)、運輸(-17.0)
四国	化学(52.7)、電力(28.5)	石油(-74.7)、輸送用機械(-16.8)
九州	非鉄金属(143.1)、窯業・土石(67.4)	電気機械(-25.9)、電力(-7.3)

※寄与度の高い上位及び下位2業種を掲載している。

以上

資 料

全国比較及び県別設備投資動向

①金額	1
②増減率	3
(参考) 2012年度投資計画	5

全国比較及び県別設備投資動向

①金額

(単位:億円)	全国		四国地方		徳島県	
	2010投資実績	2011投資計画	2010投資実績	2011投資計画	2010投資実績	2011投資計画
業種名						
全産業	150,498	161,400	2,734	3,467	858	1,121
製造業	53,338	60,441	1,714	2,067	692	817
食品	3,391	3,552	35	71	0	0
繊維	371	352	26	29	3	5
紙・パルプ	1,102	1,634	180	203	27	23
化学	8,461	9,623	383	584	72	63
石油	1,839	2,082	201	51	0	0
窯業・土石	1,633	1,463	14	12	0	0
鉄鋼	6,113	5,699	13	24	8	16
非鉄金属	1,938	2,816	82	182	-	-
一般機械	5,559	7,188	47	52	4	3
電気機械	11,156	12,160	572	704	566	700
精密機械	1,161	1,553	1	1	0	0
輸送用機械	8,101	9,363	132	110	9	3
その他製造業	2,512	2,957	27	44	2	4
非製造業	97,161	100,959	1,020	1,400	166	303
建設	2,161	2,082	5	10	0	0
卸売・小売	8,907	7,987	80	192	7	102
不動産	11,396	11,350	11	84	2	2
運輸	20,982	21,528	82	86	15	13
電力	15,566	17,042	636	818	80	122
ガス	3,144	3,654	38	37	6	8
通信・情報	28,232	29,878	87	86	9	7
リース	3,993	4,361	51	52	46	47
サービス	2,137	2,353	13	17	1	1
その他非製造業	643	724	19	18	0	0
全産業(除電力)	134,932	144,359	2,098	2,649	777	998
非製造業(除電力)	81,595	83,917	384	582	85	181

注1)四捨五入の関係により、合計は一致しない場合がある。

注2)全国の数値には地域別に区分されないものも含む。

①金額

(単位:億円)	香川県		愛媛県		高知県	
	2010投資実績	2011投資計画	2010投資実績	2011投資計画	2010投資実績	2011投資計画
業種名						
全産業	560	803	1,125	1,338	191	205
製造業	209	336	758	870	54	44
食品	8	28	26	42	1	1
繊維	0	0	23	23	0	1
紙・パルプ	31	39	104	123	18	18
化学	65	113	244	406	2	2
石油	10	8	191	43	0	0
窯業・土石	3	1	0	1	12	10
鉄鋼	1	5	-	-	4	4
非鉄金属	32	56	50	126	-	-
一般機械	10	2	20	40	14	6
電気機械	5	3	1	0	1	1
精密機械	1	1	0	0	0	0
輸送用機械	29	66	93	40	2	1
その他製造業	16	13	8	26	1	1
非製造業	351	468	366	468	137	161
建設	4	2	1	7	0	0
卸売・小売	26	30	21	25	26	35
不動産	3	48	3	34	2	0
運輸	23	36	39	30	4	7
電力	219	282	266	328	71	86
ガス	13	13	11	12	7	4
通信・情報	51	53	21	18	6	9
リース	2	2	2	2	1	1
サービス	9	2	2	12	1	2
その他非製造業	0	0	0	0	19	18
全産業(除電力)	341	522	859	1,010	120	119
非製造業(除電力)	132	186	101	140	66	75

注1)四捨五入の関係により、合計は一致しない場合がある。

注2)全国の数値には地域別に区分されないものも含む。

②増減率

(単位:%) 業種名	全国		四国地方		徳島県	
	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度
全産業	△ 2.4	7.2	△ 9.8	26.8	57.4	30.7
製造業	△ 6.5	13.3	13.9	20.6	110.0	18.1
食品	△ 6.8	4.7	54.6	105.6	△ 94.3	0.0
繊維	2.3	△ 5.3	△ 2.7	12.2	88.1	104.4
紙・パルプ	△ 11.5	48.3	8.4	12.6	△ 60.1	△ 13.3
化学	6.5	13.7	△ 31.2	52.7	5.1	△ 13.0
石油	△ 51.2	13.2	△ 66.2	△ 74.7	-	-
窯業・土石	37.0	△ 10.4	31.9	△ 16.6	△ 100.0	-
鉄鋼	△ 25.4	△ 6.8	△ 24.4	82.5	△ 36.9	90.4
非鉄金属	△ 15.3	45.3	△ 21.1	123.2	-	-
一般機械	△ 11.1	29.3	27.7	9.5	96.5	△ 12.4
電気機械	13.0	9.0	211.2	23.0	216.6	23.6
精密機械	12.5	33.8	20.0	△ 23.9	△ 100.0	-
輸送用機械	△ 9.2	15.6	△ 17.9	△ 16.8	146.2	△ 72.3
その他製造業	3.5	17.7	△ 49.0	61.4	69.9	78.8
非製造業	△ 0.1	3.9	△ 29.7	37.3	△ 23.0	83.2
建設	40.8	△ 3.7	△ 71.6	115.4	△ 93.9	200.0
卸売・小売	△ 8.1	△ 10.3	△ 52.8	140.4	△ 25.7	1,432.7
不動産	7.2	△ 0.4	△ 33.4	693.9	△ 1.7	10.7
運輸	△ 2.6	2.6	△ 27.5	4.9	△ 64.6	△ 9.9
電力	8.6	9.5	△ 19.4	28.5	△ 14.5	52.7
ガス	△ 14.6	16.2	△ 73.5	△ 0.7	△ 15.5	29.7
通信・情報	△ 1.3	5.8	△ 22.9	△ 1.2	△ 24.8	△ 25.5
リース	14.9	9.2	△ 7.4	2.5	△ 4.4	2.9
サービス	△ 28.4	10.1	△ 50.7	38.0	100.0	76.2
その他非製造業	△ 32.8	12.6	41.1	△ 5.5	-	-
全産業(除電力)	△ 3.6	7.0	△ 5.7	26.3	72.4	28.4
非製造業(除電力)	△ 1.6	2.8	△ 42.1	51.8	△ 29.5	111.9

②増減率

(単位:%)	香川県		愛媛県		高知県	
	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度
業種名						
全産業	△ 38.2	43.4	△ 20.5	19.0	△ 14.9	7.0
製造業	△ 25.1	60.3	△ 24.2	14.7	40.0	△ 18.8
食品	△ 9.9	233.8	122.4	65.9	△ 17.3	22.4
繊維	△ 60.0	150.0	△ 6.3	△ 1.0	△ 31.0	150.0
紙・パルプ	28.4	23.4	46.0	19.1	112.3	△ 3.6
化学	8.6	74.1	△ 43.1	66.5	△ 58.9	48.1
石油	△ 76.7	△ 17.7	△ 36.6	△ 77.7	66.7	△ 100.0
窯業・土石	270.6	△ 73.4	△ 57.1	2,800.0	16.7	△ 11.6
鉄鋼	△ 60.6	467.9	-	-	84.9	△ 13.6
非鉄金属	△ 21.7	77.9	△ 20.7	151.9	-	-
一般機械	95.6	△ 77.0	6.4	105.1	44.4	△ 58.5
電気機械	17.5	△ 34.4	32.7	△ 49.2	△ 24.8	△ 24.4
精密機械	21.6	△ 22.2	-	△ 100.0	-	-
輸送用機械	△ 51.1	130.3	-	△ 56.6	△ 9.6	△ 33.3
その他製造業	△ 62.3	△ 15.1	△ 28.9	211.3	△ 11.1	△ 15.0
非製造業	△ 43.1	33.3	△ 15.3	27.8	△ 26.2	17.1
建設	274.8	△ 40.1	△ 50.4	958.0	△ 100.0	-
卸売・小売	△ 65.9	15.9	△ 54.7	20.0	△ 30.1	32.9
不動産	619.1	1,274.5	△ 73.3	908.7	110.3	△ 84.8
運輸	△ 16.6	52.0	16.4	△ 23.7	△ 50.2	61.0
電力	△ 32.5	28.4	△ 9.9	23.5	△ 6.1	20.5
ガス	△ 88.9	△ 0.8	2.6	11.3	△ 15.3	△ 44.3
通信・情報	△ 19.1	3.9	△ 17.3	△ 17.1	△ 53.0	53.0
リース	△ 41.0	△ 4.0	△ 13.0	3.0	△ 27.8	△ 1.8
サービス	108.5	△ 72.5	△ 71.8	567.6	△ 92.0	45.3
その他非製造業	-	-	-	-	41.1	△ 5.5
全産業(除電力)	△ 41.7	53.0	△ 24.7	17.6	△ 19.4	△ 1.0
非製造業(除電力)	△ 54.9	41.5	△ 27.2	39.3	△ 40.0	13.6

(参考)2012年度投資計画(四国・全国)

(単位:億円、%)	金額		増減率	
	四国地方	全国	四国地方	全国
業種名				
全産業	1,057	50,497	△ 23.8	△ 6.0
製造業	828	14,310	△ 16.9	△ 12.0
食品	8	877	△ 15.7	△ 16.3
繊維	1	53	△ 54.5	△ 7.9
紙・パルプ	25	181	6.1	△ 27.1
化学	62	2,603	△ 15.5	△ 9.5
石油	0	1,641	-	△ 4.5
窯業・土石	1	382	62.5	△ 10.8
鉄鋼	4	571	△ 14.7	△ 19.9
非鉄金属	0	1,292	-	△ 4.9
一般機械	49	916	52.8	△ 12.0
電気機械	610	2,087	△ 13.2	△ 35.2
精密機械	1	347	0.0	1.7
輸送用機械	37	1,683	△ 66.3	△ 7.5
その他製造業	30	1,678	△ 18.1	20.2
非製造業	229	36,188	△ 41.6	△ 3.4
建設	2	448	△ 73.1	△ 8.7
卸売・小売	54	1,956	△ 59.5	△ 15.2
不動産	9	3,635	△ 89.3	△ 17.1
運輸	36	6,159	△ 1.0	△ 4.3
電力	0	16,295	-	7.5
ガス	35	1,824	1.3	△ 2.3
通信・情報	89	2,092	7.9	△ 28.9
リース	0	2,530	△ 62.5	△ 0.1
サービス	4	1,130	△ 75.8	△ 4.8
その他非製造業	1	118	163.2	△ 22.1
全産業(除電力)	1,057	34,203	△ 23.8	△ 11.3
非製造業(除電力)	229	19,893	△ 41.6	△ 10.8

注1)四捨五入の関係により、合計は一致しない場合がある。

注2)全国の数値には地域別に区分されないものも含む。

お問い合わせ先

〒760-0050 高松市亀井町5番地の1（百十四ビル）
株式会社日本政策投資銀行 四国支店 企画調査課

TEL 087(861)6677（代表）

FAX 087(831)1484