

「滋賀：県内企業の設備投資実績」について

—「製造業8業種計」の増加率は、全国を上回る水準に回復するも、 「非製造業5業種計」の増加率は、全国を下回る水準にとどまる—

2022年10月31日

（株）しがぎん経済文化センター

産業・市場調査部：高橋

県内企業の設備投資実績を把握するため、滋賀銀行取引先の決算財務データから設備投資の動向を分析したところ、「製造業8業種計」の設備投資額の前年度比増減率は、新型コロナの影響を強く受けた2020年度には全国を下回る減少率となっていたが、21年度には全国を上回る投資の伸びが確認できた。一方、「非製造業5業種計」の設備投資額の前年度比増減率は、19年以降全国を下回る水準で推移し、21年度にはプラスを回復したものの、依然全国を下回る水準にあることがわかった。

1. 分析方法

- ・県内企業（滋賀銀行県内店の取引企業。以下同じ）データの基礎データとして、滋賀銀行取引先の決算財務データを使用し、2016年度から21年度の各決算額を集計した（対象企業数は6,472社）。
- ・全国企業データとして、財務省の財務総合政策研究所が公表している「令和3年度法人企業統計調査」の調査結果を利用した。
- ・全国データと県内データとの比較のため、「製造業8業種」と「非製造業5業種」に絞って分析をおこなった。

【製造業8業種】

飲食品、化学製品、鉄鋼、金属製品、生産用機械、業務用機械、電気機械、輸送機械

【非製造業5業種】

建設業、商業、不動産、運輸・郵便、サービス（対事業所サービス+対個人サービス）

- ・設備投資の算出方法は、全国と県内で下記のとおりとしている。

【全国】有形固定資産（土地を除く）増減額+ソフトウェア増減額+減価償却費+特別減価償却費

【県内】有形固定資産増減額-土地増減額+無形固定資産増減額+減価償却費+特別減価償却費

2. 2018年度以降の設備投資の推移

(1) 大業種別の推移

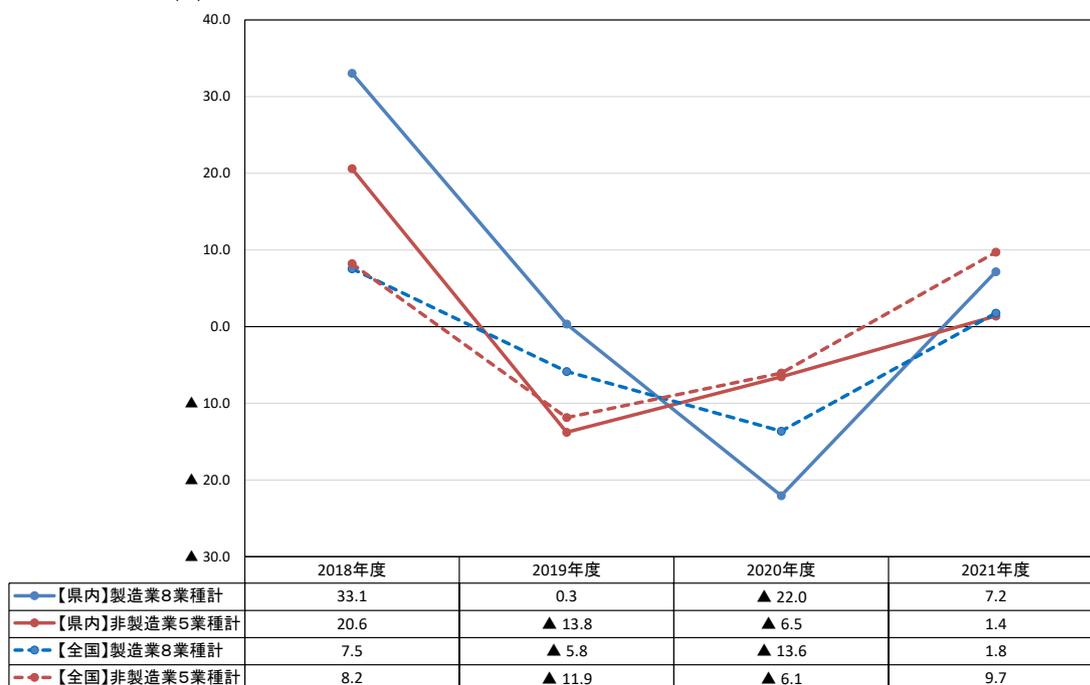
①「製造業8業種計」の前年度比増減率の推移

- ・全国平均（以下、全国）は、18年度はプラス（前年度比+7.5%）だったが、19年10月の消費税や新型コロナの影響で19年度と20年度がマイナス（順に同▲5.8%、同▲13.6%）となった。その後、21年度はプラス（同+1.8%）を回復した。
- ・県内平均（以下、県内）は、18年度は大幅なプラス（同+33.1%）、19年度は辛うじてプラス（同+0.3%）を維持したが、20年度のみがマイナス（同▲22.0%）となった。20年度は全国を下回る大幅なマイナスだったが、21年度はプラス（同+7.2%）を回復し、プラス幅は全国を5.4ポイント上回った。
- ・県内製造業の設備投資額は、全国に比べて新型コロナの影響を一時的に大きく受けたが、その後の回復ペースは全国を上回っている。

②「非製造業5業種計」の前年度比増減率の推移

- ・全国は、18年度がプラス（前年度比+8.2%）、19年度と20年度がマイナスとなった（順に、同▲11.9%、同▲6.1%）。これも消費増税や新型コロナの影響とみられる。その後、21年度は同+9.7%とプラスに転じた。
- ・県内は、18年度が大幅なプラス（同+20.6%）であったが、19年度と20年度はマイナスに転じた（順に、同▲13.8%、同▲6.5%）。そして、21年度はプラス（同+1.4%）を回復したものの、水準は全国を8.3ポイント下回っている。
- ・19年度と20年度の県内のマイナスは全国を下回り、21年度の県内のプラス幅も全国より低い水準にとどまっている。
- ・県内の非製造業は、新型コロナの影響などで設備投資の動きが鈍く、今も積極的な設備投資を控えているとみられる。

(%) 設備投資額の前年度比増減率の推移(全国および県内、大業種別)



産業・業種別の設備投資額の推移【全国と県内の比較】

産業・業種名	2018年度		2019年度		2020年度		2021年度	
	全国	県内	全国	県内	全国	県内	全国	県内
製造業8業種計	7.5	33.1	▲5.8	0.3	▲13.6	▲22.0	1.8	7.2
飲食料品	0.4	▲22.8	▲8.6	42.6	▲21.8	20.8	▲10.7	10.2
化学製品	12.3	30.8	13.1	▲2.8	▲13.2	22.6	3.7	▲25.7
鉄鋼	17.3	107.0	▲62.9	▲17.2	148.6	▲37.8	▲16.7	▲6.4
金属製品	▲4.9	27.9	2.6	▲10.1	▲29.7	▲25.3	9.3	34.4
生産用機械	26.9	46.2	▲0.2	▲14.7	▲42.1	▲20.8	68.0	▲20.4
業務用機械	31.9	6.3	▲9.1	7.1	▲22.6	▲56.9	▲2.9	74.4
電気機械	▲12.2	43.7	0.5	▲4.5	▲29.6	0.4	▲7.5	▲5.5
輸送機械	10.7	33.0	▲1.7	47.9	▲10.9	▲40.9	2.0	34.8
非製造業5業種計	8.2	20.6	▲11.9	▲13.8	▲6.1	▲6.5	9.7	1.4
建設	▲1.7	1.7	▲11.1	▲5.0	4.7	20.9	4.1	10.4
商業	▲13.9	9.2	10.2	17.3	▲6.6	▲30.2	7.9	13.7
不動産	62.3	40.5	▲22.7	▲12.4	▲9.7	▲5.7	3.5	▲16.5
運輸・郵便	24.9	52.7	▲15.1	▲39.3	▲16.7	▲5.7	3.0	▲0.8
サービス(対事業所+対個人)	▲10.7	▲8.5	▲20.2	▲2.7	6.4	7.9	29.0	0.2

(2) 中業種別の推移

① 「生活・素材関連の製造業」前年度比増減率の推移

「飲食料品」…全国は19年度、20年度、21年度と3期連続でマイナスが続いている。

県内は18年度のみマイナスで、19年度以降は大幅なプラスが続いている。

「化学製品」…全国は20年度のみマイナスで、その他の年度はプラス。

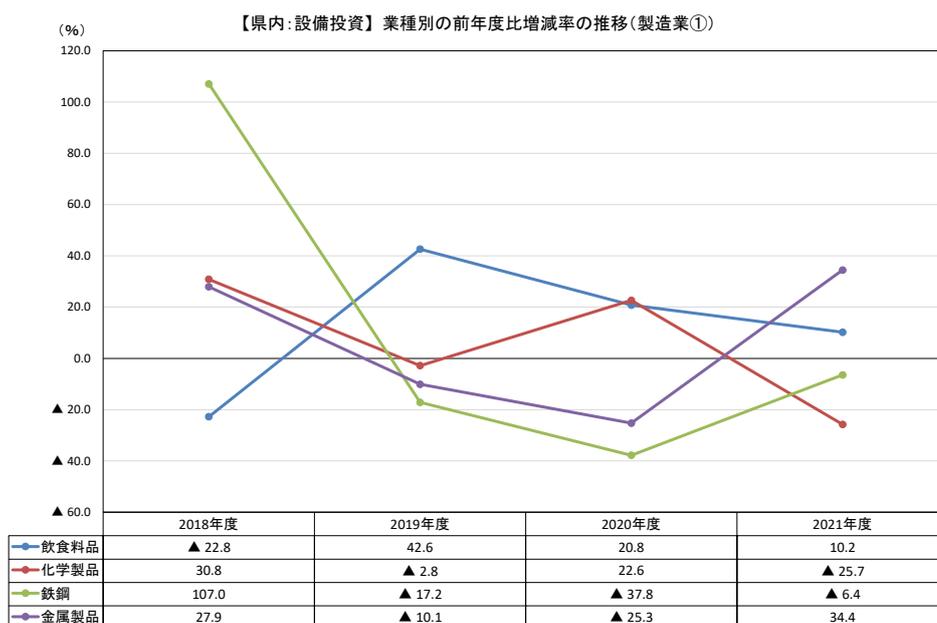
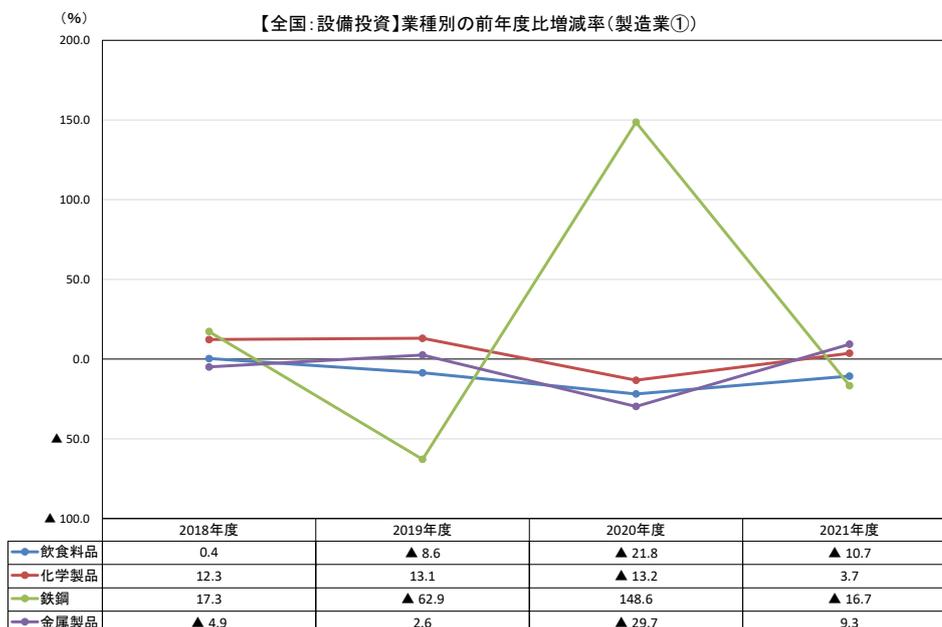
県内は19年度と21年度がマイナス。21年度は前年度比▲25.7%と大幅減少。

「鉄鋼」…全国は19年度大幅減少し、20年度は大幅増加したが、21年度は再びマイナス。

県内は19年度以降マイナスが継続。21年度は同▲6.4%で、マイナス幅は縮小。

「金属製品」…全国は20年度が大幅減少、21年度は同+9.3%とプラスを回復。

県内は19年度と20年度がマイナスだが、21年度は同+34.4%と大幅増加。



②「加工組立関連の製造業」前年度比増減率の推移

「生産用機械」…全国は20年度に大幅減少したが、21年度は同+68.0%と大幅増加。

県内は19年度以降マイナスが継続。20年度と21年度はマイナス幅が同2割超。

「業務用機械」…全国は19年度以降マイナスが継続。21年度は同▲2.9%で、マイナス幅は大幅縮小。

県内は20年度に同▲56.9%と大幅減少したが、21年度は同+74.4%と大幅増加。

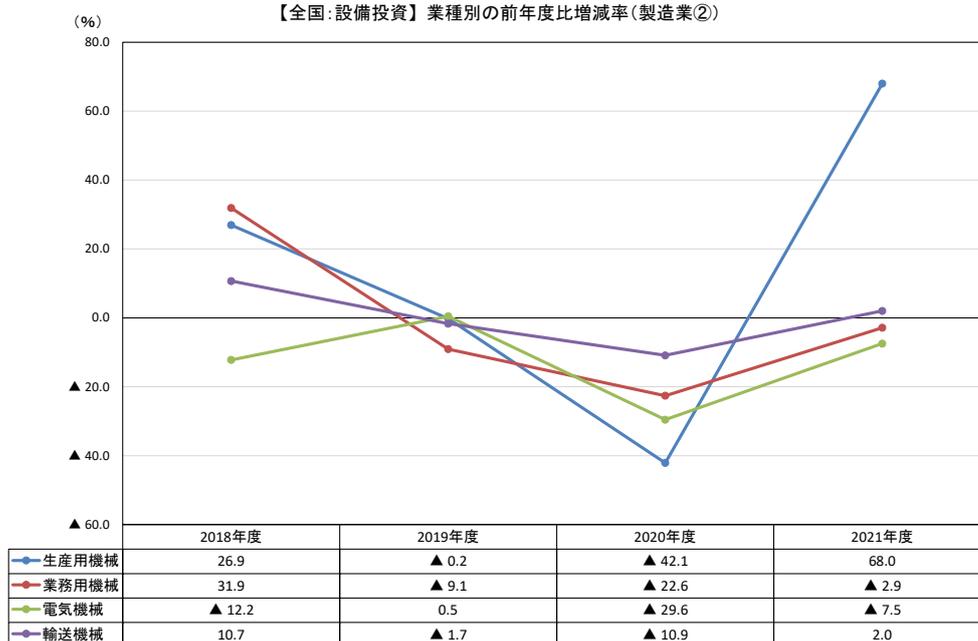
「電気機械」…全国は19年度のみが僅かにプラス。その他の年度はいずれもマイナス。

県内は19年度と21年度がマイナス。20年度は同+0.4%のプラスにとどまる。

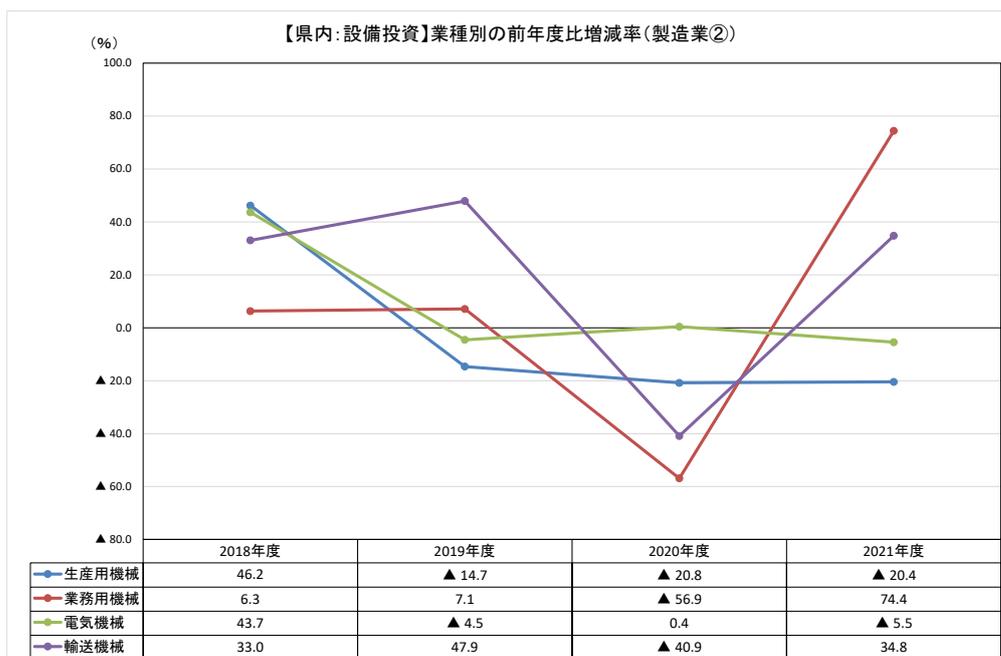
「輸送機械」…全国は19年度と20年度がマイナス。21年度は同+2.0%とプラス。

県内は20年度のみ4割超える大幅減少。その他の年度は3割超の大幅増加。

【全国：設備投資】業種別の前年度比増減率（製造業②）



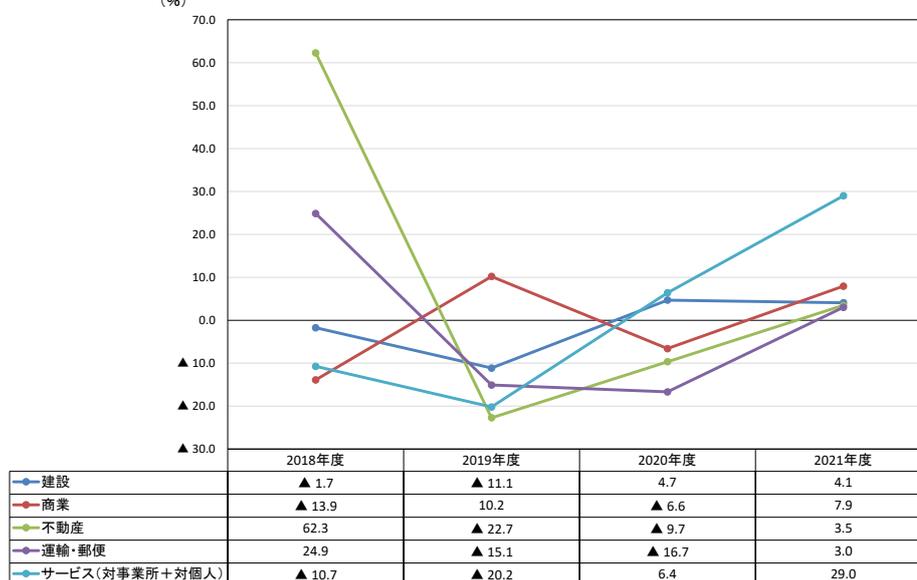
【県内：設備投資】業種別の前年度比増減率（製造業②）



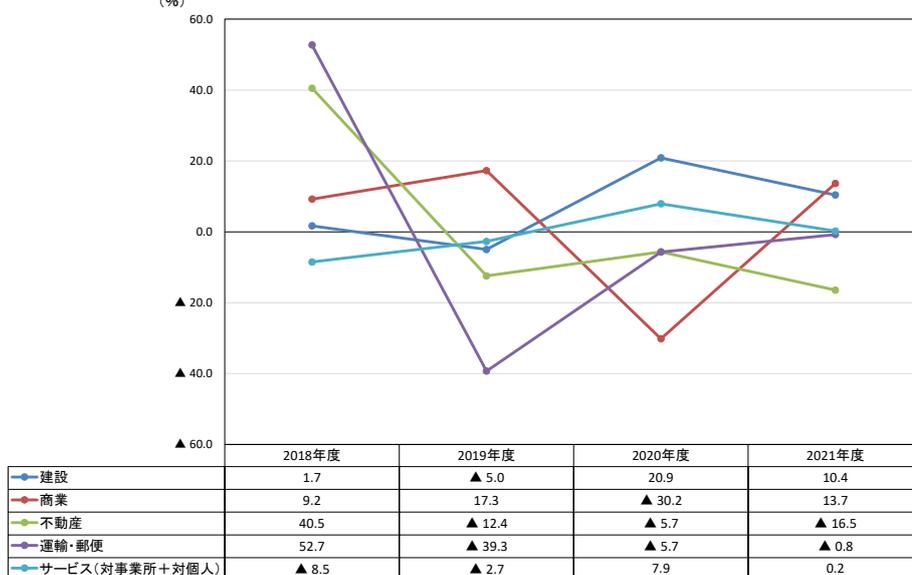
③「非製造業」前年度比増減率の推移

- 「建設」…全国は18年度と19年度がマイナス。20年度以降はプラスを回復。
 県内は19年度のみがマイナス。20年度以降は大幅なプラスで推移。
- 「商業」…全国は18年度と20年度がマイナス。21年度は同+7.9%とプラスを回復。
 県内は20年度のみが同▲30.2%と大幅なマイナス。21年度は同+13.7%に回復。
- 「不動産」…全国は19年度と20年度がマイナス。21年度は同+3.5%に回復。
 県内は19年度以降マイナスが継続。21年度は同▲16.5%とマイナス幅が拡大。
- 「運輸・郵便」…全国は19年度と20年度がマイナス。21年度は同+3.0%に回復。
 県内は19年度以降マイナスが継続するが、21年度は同▲0.8%とマイナス幅縮小。
- 「サービス」…全国は18年度と19年度がマイナス。21年度は同+29.0%と大幅増加。
 県内は20年度以降プラスを回復。ただし、21年度は同+0.2%にとどまる。

【全国：設備投資】業種別の前年度比増減率(非製造業)



【県内：設備投資】業種別の前年度比増減率(非製造業)



3. 全国と県内の増減率に大きな差がみられる業種

①21年度設備投資の前年度比増減率が、全国を上回っている主な業種

【製造業8業種】

- ・業務用機械 県内：前年度比+74.4% (全国：同▲2.9%)
- ・輸送機械 県内：同 +34.8% (全国：同+2.0%)
- ・金属機械 県内：同 +34.4% (全国：同+9.3%)

【非製造業5業種】

- ・商業 県内：同 +13.7% (全国：同+7.9%)
- ・建設 県内：同 +10.4% (全国：同+4.1%)

②21年度設備投資の前年度比増減率が、全国を下回っている主な業種

【製造業8業種】

- ・化学製品 県内：同 ▲25.7% (全国：同+3.7%)
- ・生産用機械 県内：同 ▲20.4% (全国：同+68.0%)

【非製造業5業種】

- ・不動産 県内：同 ▲16.5% (全国：同+3.5%)
- ・運輸・郵便 県内：同 ▲0.8% (全国：同+3.0%)
- ・サービス 県内：同 +0.2% (全国：同+29.0%)

[参考：詳細データ]

【全国】産業・業種別の設備投資額の推移

(単位：億円、%)

産業・業種名	2017年度	2018年度	前年度比増減率	2019年度	前年度比増減率	2020年度	前年度比増減率	2021年度	前年度比増減率
製造業8業種計	101,315	108,964	7.5	102,603	▲ 5.8	88,618	▲ 13.6	90,189	1.8
飲食料品	16,512	16,570	0.4	15,149	▲ 8.6	11,839	▲ 21.8	10,573	▲ 10.7
化学製品	17,186	19,298	12.3	21,821	13.1	18,931	▲ 13.2	19,629	3.7
鉄鋼	9,143	10,722	17.3	3,983	▲ 62.9	9,901	148.6	8,252	▲ 16.7
金属製品	8,337	7,929	▲ 4.9	8,133	2.6	5,718	▲ 29.7	6,251	9.3
生産用機械	6,940	8,808	26.9	8,788	▲ 0.2	5,087	▲ 42.1	8,545	68.0
業務用機械	3,944	5,201	31.9	4,728	▲ 9.1	3,659	▲ 22.6	3,554	▲ 2.9
電気機械	13,150	11,545	▲ 12.2	11,598	0.5	8,170	▲ 29.6	7,560	▲ 7.5
輸送機械	26,103	28,891	10.7	28,403	▲ 1.7	25,313	▲ 10.9	25,825	2.0
非製造業5業種計	215,223	232,915	8.2	205,302	▲ 11.9	192,880	▲ 6.1	211,614	9.7
建設	27,182	26,707	▲ 1.7	23,733	▲ 11.1	24,845	4.7	25,858	4.1
商業	58,704	50,549	▲ 13.9	55,704	10.2	52,026	▲ 6.6	56,153	7.9
不動産	32,391	52,563	62.3	40,619	▲ 22.7	36,694	▲ 9.7	37,970	3.5
運輸・郵便	46,508	58,072	24.9	49,313	▲ 15.1	41,083	▲ 16.7	42,318	3.0
サービス(対事業所+対個人)	50,438	45,024	▲ 10.7	35,933	▲ 20.2	38,232	6.4	49,315	29.0

【県内】産業・業種別の設備投資額の推移

(単位：千円、%)

産業・業種名	企業数	2017年度	2018年度	前年度比増減率	2019年度	前年度比増減率	2020年度	前年度比増減率	2021年度	前年度比増減率
製造業8業種計	750	30,667,011	40,803,080	33.1	40,940,692	0.3	31,921,786	▲ 22.0	34,211,782	7.2
飲食料品	122	1,083,565	836,985	▲ 22.8	1,193,555	42.6	1,441,776	20.8	1,588,921	10.2
化学製品	48	4,052,458	5,302,591	30.8	5,152,997	▲ 2.8	6,319,915	22.6	4,692,768	▲ 25.7
鉄鋼	31	1,502,717	3,111,273	107.0	2,577,138	▲ 17.2	1,603,081	▲ 37.8	1,499,798	▲ 6.4
金属製品	178	7,225,643	9,243,949	27.9	8,311,280	▲ 10.1	6,210,902	▲ 25.3	8,350,365	34.4
生産用機械	187	5,784,514	8,458,071	46.2	7,218,672	▲ 14.7	5,716,054	▲ 20.8	4,547,560	▲ 20.4
業務用機械	69	4,178,122	4,441,870	6.3	4,757,713	7.1	2,051,750	▲ 56.9	3,578,605	74.4
電気機械	78	2,902,205	4,169,507	43.7	3,980,255	▲ 4.5	3,997,289	0.4	3,779,319	▲ 5.5
輸送機械	37	3,937,787	5,238,834	33.0	7,749,082	47.9	4,581,019	▲ 40.9	6,174,446	34.8
非製造業5業種計	4,851	93,482,002	112,744,812	20.6	97,219,081	▲ 13.8	90,860,704	▲ 6.5	92,117,305	1.4
建設	1,342	10,684,516	10,863,545	1.7	10,322,653	▲ 5.0	12,475,583	20.9	13,773,430	10.4
商業	1,363	20,333,798	22,209,846	9.2	26,044,515	17.3	18,185,565	▲ 30.2	20,668,505	13.7
不動産	696	12,531,275	17,607,597	40.5	15,417,644	▲ 12.4	14,545,589	▲ 5.7	12,152,223	▲ 16.5
運輸・郵便	321	26,757,629	40,863,511	52.7	24,809,812	▲ 39.3	23,396,264	▲ 5.7	23,216,643	▲ 0.8
サービス(対事業所+対個人)	1,129	23,174,784	21,200,313	▲ 8.5	20,624,457	▲ 2.7	22,257,703	7.9	22,306,504	0.2

以上