

2020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

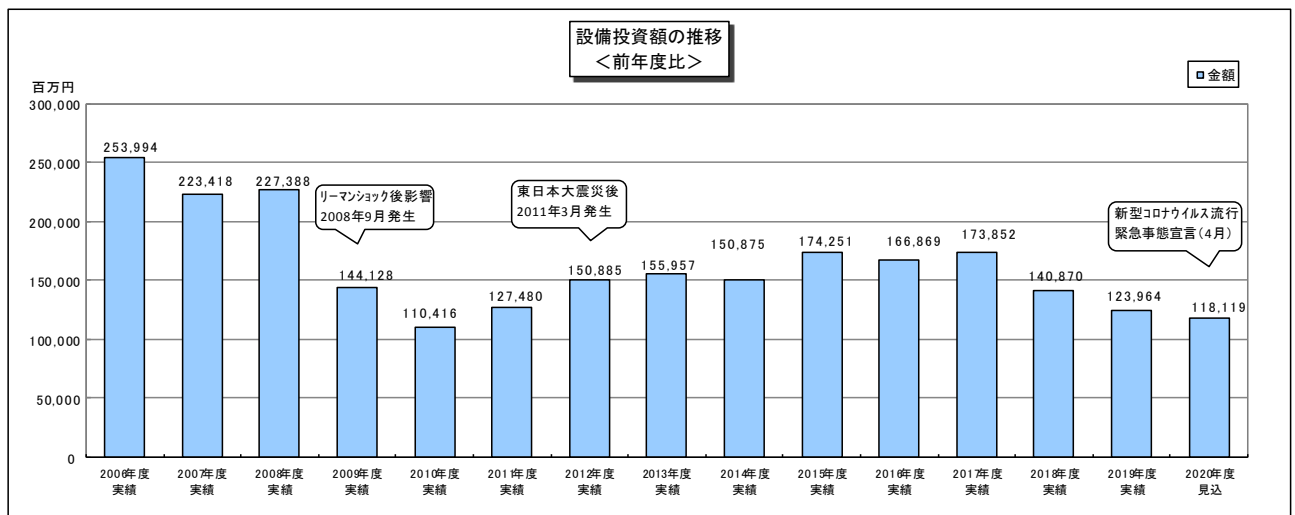
<調査結果のポイント>

「実施企業割合」

- ・ 2020年度の設備投資実施企業割合は、前年度比▲4.3ポイントの86.4%となり、2017年度以来3年ぶりに減少した。
- ・ 業種別にみると、製造業が同▲7.6ポイントの85.7%、非製造業が同▲1.4ポイントの87.0%となった。
- ・ 規模別にみると、製造業では、大企業が同▲5.8ポイントの92.3%、中小企業が同▲8.0ポイントの84.3%となった。非製造業では、大企業が同▲6.0ポイントの87.1%、中小企業が同+0.9ポイントの86.9%となった。

「投資額」

- ・ 2020年度の設備投資額は、前年度比▲4.7%の1,181億円となり、リーマンショックの影響が残る2010年に次いで2番目に低い額となる見込み。
- ・ 業種別にみると、製造業が同+3.3%、非製造業が同▲15.4%となった。
- ・ 規模別にみると、製造業では、大企業が同+6.6%、中小企業が同▲6.3%となった。また、非製造業では、大企業が同▲18.2%、中小企業が同▲4.0%となった。
- ・ エリア別では、栃木県内企業が同▲10.7%、栃木県外企業が同+2.8%となった。



1. 調査の概要

- (1) 調査時期 2020年6月下旬～7月下旬
- (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 足利銀行の営業地域（栃木県、群馬県、茨城県、埼玉県他）の企業 1,660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 645社（有効回答率 38.9%）
- (6) 回答状況 下記のとおり
- (7) 注意点
 - ・昨年度と今年度の回答企業は必ずしも一致しない。
 - ・集計は、小数第2位を四捨五入しているため、数値の合計は100%にならない場合がある。

	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	(%)	大企業	中小企業
全産業	1,660	438	1,222	645	168	477	38.9	38.4	39.0
製造業	691	107	584	300	52	248	43.4	48.6	42.5
飲・食料品	81	20	61	33	10	23	40.7	50.0	37.7
繊維品	31	0	31	11	0	11	35.5	0.0	35.5
木材・木製品	23	1	22	9	0	9	39.1	0.0	40.9
紙・パルプ	22	5	17	12	2	10	54.5	40.0	58.8
化学品	22	1	21	8	1	7	36.4	100.0	33.3
プラスチック	42	7	35	18	3	15	42.9	42.9	42.9
窯業・土石	33	3	30	19	2	17	57.6	66.7	56.7
鉄鋼・非鉄	47	8	39	24	4	20	51.1	50.0	51.3
金属製品	73	8	65	32	6	26	43.8	75.0	40.0
一般機械	73	9	64	35	5	30	47.9	55.6	46.9
電気機械	73	12	61	27	3	24	37.0	25.0	39.3
輸送用機械	68	15	53	29	6	23	42.6	40.0	43.4
精密機械	43	13	30	22	8	14	51.2	61.5	46.7
その他製造	60	5	55	21	2	19	35.0	40.0	34.5
非製造業	969	331	638	345	116	229	35.6	35.0	35.9
建設	210	15	195	79	3	76	37.6	20.0	39.0
卸売	189	50	139	69	25	44	36.5	50.0	31.7
小売	180	137	43	51	42	9	28.3	30.7	20.9
運輸	142	27	115	61	9	52	43.0	33.3	45.2
サービス	248	102	146	85	37	48	34.3	36.3	32.9

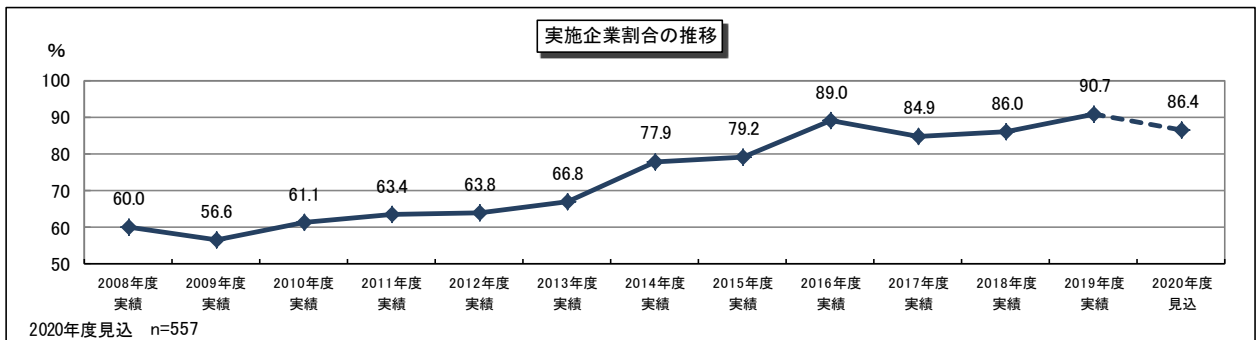
	対象企業数			有効回答数			有効回答率		
		栃木県内	栃木県外		栃木県内	栃木県外	(%)	栃木県内	栃木県外
全産業	1,660	894	766	645	365	280	38.9	40.8	36.6
製造業	691	371	320	300	160	140	43.4	43.1	43.8
飲・食料品	81	47	34	33	16	17	40.7	34.0	50.0
繊維品	31	21	10	11	8	3	35.5	38.1	30.0
木材・木製品	23	12	11	9	6	3	39.1	50.0	27.3
紙・パルプ	22	17	5	12	8	4	54.5	47.1	80.0
化学品	22	9	13	8	2	6	36.4	22.2	46.2
プラスチック	42	22	20	18	9	9	42.9	40.9	45.0
窯業・土石	33	19	14	19	15	4	57.6	78.9	28.6
鉄鋼・非鉄	47	21	26	24	7	17	51.1	33.3	65.4
金属製品	73	32	41	32	17	15	43.8	53.1	36.6
一般機械	73	43	30	35	22	13	47.9	51.2	43.3
電気機械	73	39	34	27	13	14	37.0	33.3	41.2
輸送用機械	68	31	37	29	13	16	42.6	41.9	43.2
精密機械	43	29	14	22	15	7	51.2	51.7	50.0
その他製造	60	29	31	21	9	12	35.0	31.0	38.7
非製造業	969	523	446	345	205	140	35.6	39.2	31.4
建設	210	118	92	79	51	28	37.6	43.2	30.4
卸売	189	95	94	69	42	27	36.5	44.2	28.7
小売	180	82	98	51	30	21	28.3	36.6	21.4
運輸	142	65	77	61	30	31	43.0	46.2	40.3
サービス	248	163	85	85	52	33	34.3	31.9	38.8

2. 調査結果

(1) 設備投資実施企業割合

- ・ 2020年度の回答企業数（645社）に占める設備投資実施企業割合は、前年度比▲4.3ポイントの86.4%となった（図表1-1）。
- ・ 業種別にみると、「製造業」が同▲7.6ポイントの85.7%、「非製造業」が同▲1.4ポイントの87.0%となり、「製造業」で減少幅が大きくなっている。
- ・ 規模別にみると、製造業では「大企業」が同▲5.8ポイント、「中小企業」が同▲8.0ポイントとなった。非製造業では、「大企業」が同▲6.0ポイント、「中小企業」が同+0.9ポイントとなった。製造業の「中小企業」で減少幅が大きくなっている。
- ・ エリア別では、栃木県外企業が▲5.3ポイントと減少幅が大きくなっている。
- ・ 2021年度計画については、57.1%の企業が設備投資を計画している。

【1-1】実施企業割合の推移



【1-2】設備投資実施企業割合

単位：%

	2019年度実績	2020年度見込	前年度比 (2020年度-2019年度)	2021年度計画
全体	90.7	86.4	▲ 4.3	57.1
大企業	94.6	88.7	▲ 5.9	61.9
中小企業	89.3	85.5	▲ 3.8	55.3
製造業	93.3	85.7	▲ 7.6	56.7
大企業	98.1	92.3	▲ 5.8	59.6
中小企業	92.3	84.3	▲ 8.0	56.0
非製造業	88.4	87.0	▲ 1.4	57.4
大企業	93.1	87.1	▲ 6.0	62.9
中小企業	86.0	86.9	0.9	54.6
栃木県内企業	90.1	86.6	▲ 3.5	56.7
栃木県外企業	91.4	86.1	▲ 5.3	57.5

- ・ 2020年度の設備投資実施企業割合の業種別内訳をみると、製造業では「繊維品」が同▲27.3ポイント、「輸送用機械」が同▲17.2ポイントとなるなど、14業種中10業種で低下した。また非製造業では「運輸」が同▲8.2ポイント、「卸売」が同▲5.8ポイントとなるなど、5業種中3業種で低下した。

【1-3】業種別内訳

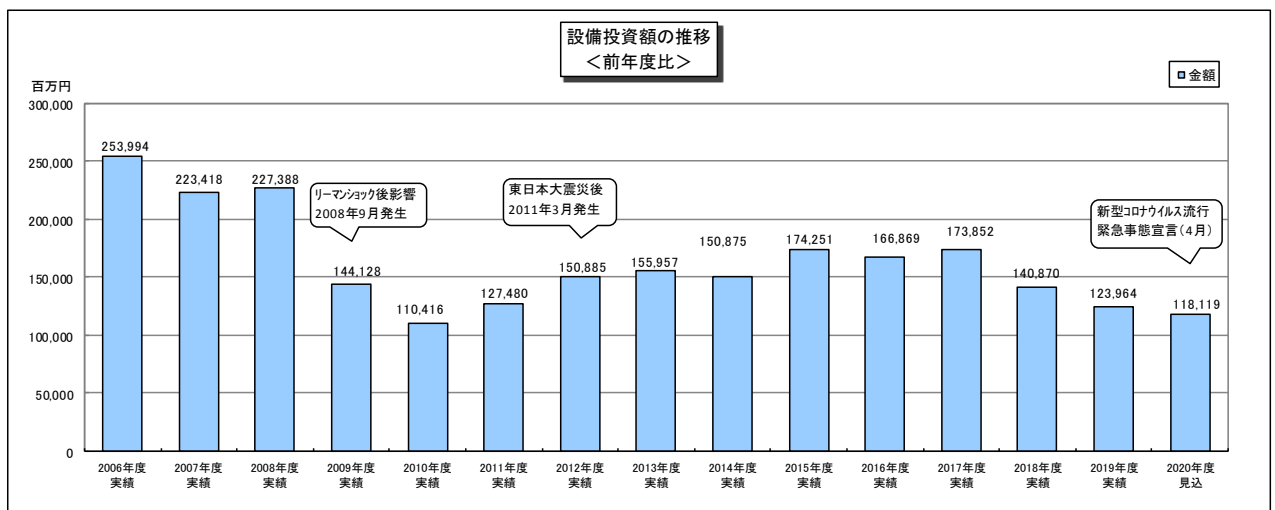
単位：%

	2019年度実績	前年度比 (2019年度-2018年度)	2020年度見込	前年度比 (2020年度-2019年度)	2021年度計画
全産業	90.7	4.7	86.4	▲ 4.3	57.1
製造業	93.3	6.5	85.7	▲ 7.6	56.7
飲・食料品	90.9	4.4	93.9	3.0	75.8
繊維品	90.9	10.9	63.6	▲ 27.3	54.5
木材・木製品	88.9	▲ 1.1	88.9	0.0	55.6
紙・パルプ	100.0	23.1	83.3	▲ 16.7	66.7
化学品	100.0	0.0	87.5	▲ 12.5	12.5
プラスチック	94.4	▲ 0.6	88.9	▲ 5.5	61.1
窯業・土石	89.5	8.5	94.7	5.2	63.2
鉄鋼・非鉄	91.7	8.4	83.3	▲ 8.4	58.3
金属製品	90.6	▲ 3.3	78.1	▲ 12.5	46.9
一般機械	94.3	5.1	82.9	▲ 11.4	54.3
電気機械	100.0	18.2	92.6	▲ 7.4	59.3
輸送用機械	93.1	2.2	75.9	▲ 17.2	55.2
精密機械	100.0	8.3	90.9	▲ 9.1	45.5
その他製造	85.7	7.6	90.5	4.8	57.1
非製造業	88.4	3.1	87.0	▲ 1.4	57.4
建設	82.3	▲ 2.7	87.3	5.0	51.9
卸売	88.4	8.1	82.6	▲ 5.8	55.1
小売	88.2	6.2	92.2	4.0	56.9
運輸	93.4	▲ 2.0	85.2	▲ 8.2	65.6
サービス	90.6	6.0	88.2	▲ 2.4	58.8

(2) 投資額の動向

- 2020年度の投資額は前年度比▲4.7%の1,181億円となった(図表2-1)。
- 規模別にみると、製造業の投資額は「大企業」が同+6.6%、「中小企業」が同▲6.3%となり、「中小企業」で減少幅が大きい。
- 非製造業の投資額は「大企業」が同▲18.2%、「中小企業」が同▲4.0%となり、「大企業」では減少幅が大きい。
- 1社当たりの投資額は、同+0.1%の2億12百万円となり、前年度と同水準となった。製造業では投資額は増加している(図表2-3)。

【2-1】設備投資額の推移



【2-2】設備投資実施企業数・投資額の動向

単位：社、百万円、%

	2019年度実績		2020年度見込				2021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	585	123,964	557	▲ 4.8	118,119	▲ 4.7	368	▲ 33.9	75,844	▲ 35.8
大企業	159	95,223	149	▲ 6.3	90,955	▲ 4.5	104	▲ 30.2	60,893	▲ 33.1
中小企業	426	28,741	408	▲ 4.2	27,164	▲ 5.5	264	▲ 35.3	14,951	▲ 45.0
製造業	280	70,918	257	▲ 8.2	73,229	3.3	170	▲ 33.9	51,115	▲ 30.2
大企業	51	52,589	48	▲ 5.9	56,060	6.6	31	▲ 35.4	42,675	▲ 23.9
中小企業	229	18,329	209	▲ 8.7	17,169	▲ 6.3	139	▲ 33.5	8,440	▲ 50.8
非製造業	305	53,046	300	▲ 1.6	44,891	▲ 15.4	198	▲ 34.0	24,729	▲ 44.9
大企業	108	42,634	101	▲ 6.5	34,895	▲ 18.2	73	▲ 27.7	18,218	▲ 47.8
中小企業	197	10,413	199	1.0	9,996	▲ 4.0	125	▲ 37.2	6,512	▲ 34.9
栃木県内企業	329	69,127	316	▲ 4.0	61,765	▲ 10.7	207	▲ 34.5	46,422	▲ 24.8
栃木県外企業	256	54,837	241	▲ 5.9	56,355	2.8	161	▲ 33.2	29,422	▲ 47.8

【2-3】1社当たりの投資金額

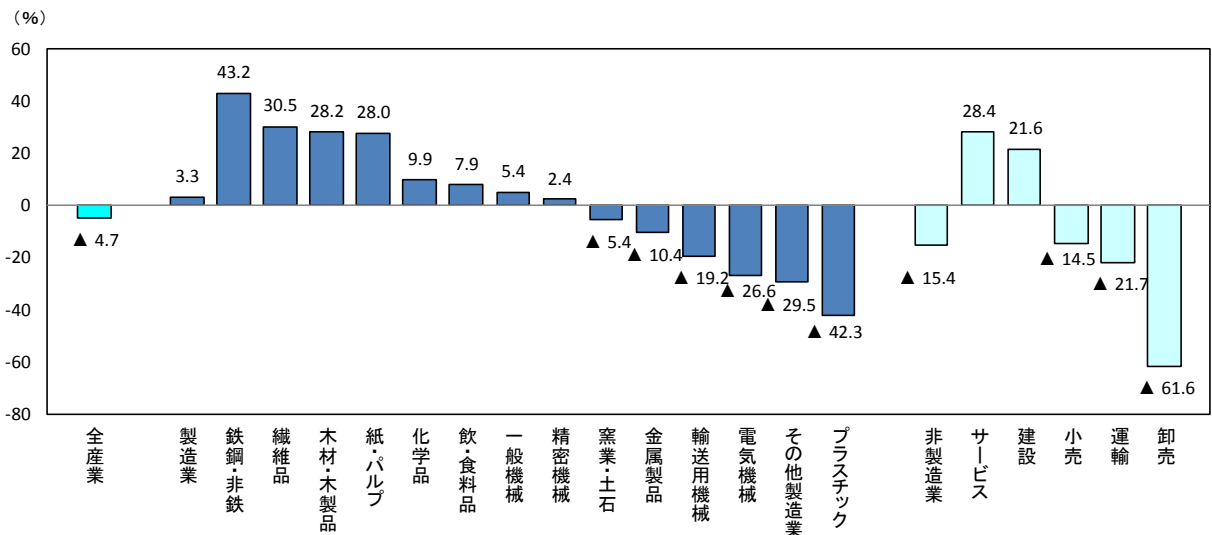
単位：百万円、%

	2019年度実績	2020年度見込	前年度比	金額
全体	212	212	0.1	0
大企業	599	610	1.9	12
中小企業	68	67	▲ 1.3	▲ 1
製造業	253	285	12.5	32
大企業	1,031	1,168	13.3	137
中小企業	80	82	2.6	2
非製造業	174	150	▲ 14.0	▲ 24
大企業	395	346	▲ 12.5	▲ 49
中小企業	53	50	▲ 5.1	▲ 3
栃木県内企業	210	196	▲ 6.9	▲ 15
栃木県外企業	214	234	9.2	20

(3) 業種別設備投資額の動向

- 2020年度の投資額を業種別にみると、「製造業」が前年度比+3.3%、「非製造業」が同▲15.4%となった。規模別では、製造業の「大企業」で同+6.6%、「中小企業」で同▲6.3%となった。非製造業の「大企業」で同▲18.2%、「中小企業」で同▲4.0%となった（図表3-1）。
- 業種別内訳（前年度比増減率）でみると、プラスになる見込みの業種は、製造業では「鉄鋼・非鉄」（同+43.2%）、「繊維品」（同+30.5%）、「木材・木製品」（同+28.2%）等8業種、非製造業では、「サービス」（同+28.4%）、「建設」（同+21.6%）の2業種となった。
- 一方、マイナスになる見込みの業種は、製造業では「プラスチック」（同▲42.3%）、「その他製造業」（同▲29.5%）、「電気機械」（同▲26.6%）等の6業種、非製造業では「卸売」（▲61.6%）、「運輸」（同▲21.7%）、「小売」（同▲14.5%）の3業種となった。

【3-1】業種別設備投資額増減率



【3-2】設備投資額増減率の推移

単位：%

	2007年度 実績	2008年度 実績	2009年度 実績	2010年度 実績	2011年度 実績	2012年度 実績	2013年度 実績	2014年度 実績	2015年度 実績	2016年度 実績	2017年度 実績	2018年度 実績	2019年度 実績	2020年度 見込
全体	▲12.0	1.8	▲36.6	▲23.4	15.5	18.4	3.4	▲3.3	15.5	▲4.2	4.2	▲19.0	8.4	▲4.7
大企業	▲23.5	▲6.3	-	-	-	-	▲3.4	4.3	16.3	▲12.9	8.0	▲22.1	11.7	▲4.5
中小企業	11.0	13.1	-	-	-	-	26.9	▲23.2	12.7	27.9	▲5.5	▲10.1	0.1	▲5.5
製造業	▲13.4	4.3	▲44.8	▲9.6	8.7	17.5	▲7.0	19.0	0.1	0.7	9.6	▲23.2	12.7	3.3
大企業	-	-	-	▲21.4	▲2.4	38.0	▲16.9	35.1	▲1.0	▲7.0	16.6	▲26.8	24.7	6.6
中小企業	-	-	-	47.7	37.9	▲20.1	24.4	▲15.0	3.6	25.3	▲6.9	▲12.5	▲17.5	▲6.3
非製造業	▲9.8	▲2.2	▲22.9	▲39.9	27.5	19.6	19.0	▲29.4	46.0	▲10.9	▲4.2	▲11.6	1.8	▲15.4
大企業	-	-	-	▲48.4	76.1	20.9	15.9	▲27.2	48.9	▲20.4	▲4.6	▲13.6	▲8.3	▲18.2
中小企業	-	-	-	▲22.8	▲38.0	14.9	31.4	▲37.1	34.0	32.5	▲3.0	▲6.1	26.8	▲4.0
栃木県内企業	▲23.6	▲7.7	▲39.9	▲16.4	38.0	5.9	▲16.3	6.8	27.0	4.6	24.1	▲27.3	13.1	▲10.7
栃木県外企業	▲0.9	8.8	▲34.6	▲27.4	0.4	29.8	18.1	▲8.6	8.3	▲10.7	▲12.8	▲8.8	3.8	2.8

- ・ 栃木県内企業の投資額を業種別内訳（前年度比増減率）でみると、製造業では、「化学品」（同▲67.8%）、「プラスチック」（同▲44.9%）、「電気機械」（同▲25.8%）等の9業種、非製造業では「卸売」（同▲68.2%）、「運輸」（同▲68.0%）等の2業種でマイナスとなる見込みである（図表3-4）。

【3-3】業種別設備投資額の動向

単位：社、百万円、%

	2019年度実績		2020年度見込		2021年度計画		増減率(%) 2020年度/2019年度	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		2019年度実績		2020年度見込	
							設備投資額	企業数	設備投資額	企業数	
全産業	585	123,964	557	118,119	368	75,844	▲ 4.7	100.0	100.0	100.0	100.0
製造業	280	70,918	257	73,229	170	51,115	3.3	47.9	57.2	46.1	62.0
大企業	51	52,589	48	56,060	31	42,675	6.6	18.2	74.2	18.7	76.6
中小企業	229	18,329	209	17,169	139	8,440	▲ 6.3	81.8	25.8	81.3	23.4
飲・食料品	30	6,700	31	7,231	25	8,123	7.9	5.1	5.4	5.6	6.1
繊維品	10	257	7	336	6	200	30.5	1.7	0.2	1.3	0.3
木材・木製品	8	391	8	502	5	90	28.2	1.4	0.3	1.4	0.4
紙・パルプ	12	3,577	10	4,581	8	3,653	28.0	2.1	2.9	1.8	3.9
化学品	8	6,697	7	7,359	1	10	9.9	1.4	5.4	1.3	6.2
プラスチック	17	2,286	16	1,318	11	1,163	▲ 42.3	2.9	1.8	2.9	1.1
窯業・土石	17	2,899	18	2,743	12	904	▲ 5.4	2.9	2.3	3.2	2.3
鉄鋼・非鉄	22	12,264	20	17,558	14	25,656	43.2	3.8	9.9	3.6	14.9
金属製品	29	4,148	25	3,718	15	1,998	▲ 10.4	5.0	3.3	4.5	3.1
一般機械	33	4,856	29	5,116	19	1,757	5.4	5.6	3.9	5.2	4.3
電気機械	27	4,361	25	3,201	16	1,615	▲ 26.6	4.6	3.5	4.5	2.7
輸送用機械	27	13,442	22	10,864	16	3,572	▲ 19.2	4.6	10.8	3.9	9.2
精密機械	22	7,310	20	7,485	10	1,445	2.4	3.8	5.9	3.6	6.3
その他製造業	18	1,729	19	1,219	12	929	▲ 29.5	3.1	1.4	3.4	1.0
非製造業	305	53,046	300	44,891	198	24,729	▲ 15.4	52.1	42.8	53.9	38.0
大企業	108	42,634	101	34,895	73	18,218	▲ 18.2	35.4	80.4	33.7	77.7
中小企業	197	10,413	199	9,996	125	6,512	▲ 4.0	64.6	19.6	66.3	22.3
建設	65	4,596	69	5,589	41	4,765	21.6	11.1	3.7	12.4	4.7
卸売	61	12,048	57	4,622	38	1,871	▲ 61.6	10.4	9.7	10.2	3.9
小売	45	17,967	47	15,370	29	6,492	▲ 14.5	7.7	14.5	8.4	13.0
運輸	57	8,693	52	6,803	40	4,931	▲ 21.7	9.7	7.0	9.3	5.8
サービス	77	9,743	75	12,507	50	6,670	28.4	13.2	7.9	13.5	10.6

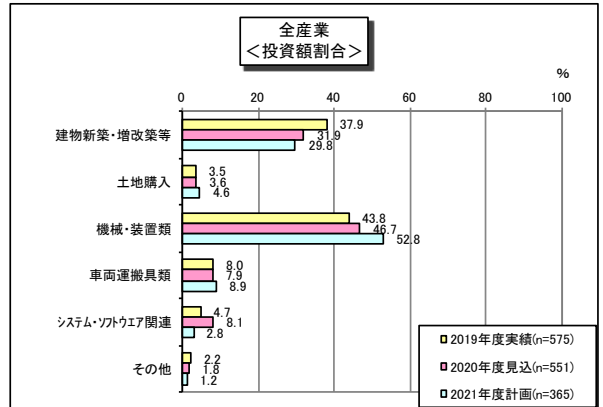
【3-4】業種別設備投資額の動向（栃木県内企業）

単位：社、百万円、%

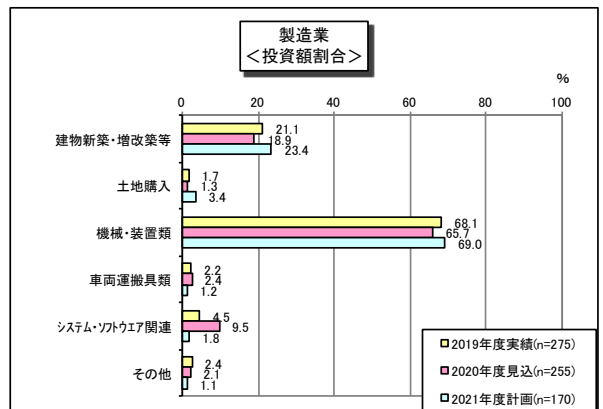
	2019年度実績		2020年度見込		2021年度計画		増減率(%) 2020年度/2019年度	構成比(%)			
	企業数	設備投資額	企業数	設備投資額	企業数	設備投資額		2019年度実績		2020年度見込	
							設備投資額	企業数	設備投資額	企業数	
全産業	329	69,127	316	61,765	207	46,422	▲ 10.7	100.0	100.0	100.0	100.0
製造業	149	40,961	137	41,833	91	32,994	2.1	45.3	59.3	43.4	67.7
大企業	29	29,998	28	33,750	17	28,967	12.5	19.5	73.2	20.4	80.7
中小企業	120	10,963	109	8,083	74	4,027	▲ 26.3	80.5	26.8	79.6	19.3
飲・食料品	14	2,691	16	2,440	12	3,025	▲ 9.3	4.3	3.9	5.1	4.0
繊維品	7	192	6	328	4	62	71.1	2.1	0.3	1.9	0.5
木材・木製品	5	335	6	437	4	80	30.5	1.5	0.5	1.9	0.7
紙・パルプ	8	3,394	6	4,327	6	3,607	27.5	2.4	4.9	1.9	7.0
化学品	2	1,296	2	417	0	0	▲ 67.8	0.6	1.9	0.6	0.7
プラスチック	8	1,753	8	965	6	766	▲ 44.9	2.4	2.5	2.5	1.6
窯業・土石	14	2,410	14	2,286	9	814	▲ 5.2	4.3	3.5	4.4	3.7
鉄鋼・非鉄	7	7,975	5	11,793	6	19,507	47.9	2.1	11.5	1.6	19.1
金属製品	15	1,983	14	1,967	9	1,121	▲ 0.8	4.6	2.9	4.4	3.2
一般機械	21	3,478	18	3,012	12	1,039	▲ 13.4	6.4	5.0	5.7	4.9
電気機械	13	3,627	12	2,691	8	1,362	▲ 25.8	4.0	5.2	3.8	4.4
輸送用機械	12	6,419	10	5,787	4	475	▲ 9.9	3.6	9.3	3.2	9.4
精密機械	15	4,383	13	4,625	8	1,005	5.5	4.6	6.3	4.1	7.5
その他製造業	8	1,027	7	761	3	132	▲ 25.9	2.4	1.5	2.2	1.2
非製造業	180	28,166	179	19,932	116	13,428	▲ 29.2	54.7	40.7	56.6	32.3
大企業	61	22,441	59	14,930	43	10,133	▲ 33.5	33.9	79.7	33.0	74.9
中小企業	119	5,726	120	5,002	73	3,295	▲ 12.6	66.1	20.3	67.0	25.1
建設	41	3,196	43	3,538	25	3,603	10.7	12.5	4.6	13.6	5.7
卸売	39	10,609	34	3,370	23	1,013	▲ 68.2	11.9	15.3	10.8	5.5
小売	26	5,446	28	5,785	19	4,480	6.2	7.9	7.9	8.9	9.4
運輸	27	5,021	26	1,609	20	979	▲ 68.0	8.2	7.3	8.2	2.6
サービス	47	3,894	48	5,630	29	3,353	44.6	14.3	5.6	15.2	9.1

(4) 2020年度の目的別設備投資額割合（業種別）

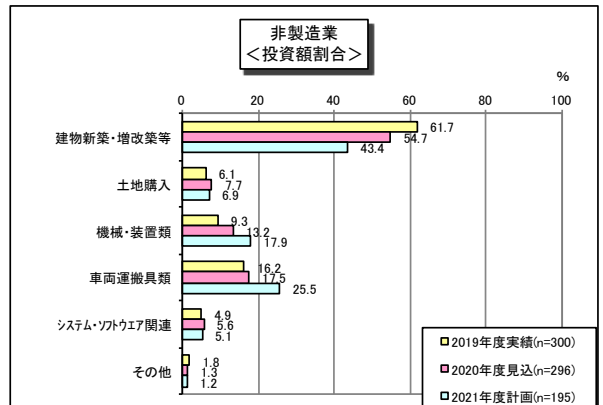
- ・ **全産業**で2020年度投資額割合の内訳をみると、「機械・装置類」が46.7%と最も多く、次いで「建物新築・増改築等」(31.9%)、「システム・ソフトウェア関連」(8.1%)等となった。
- ・ 前年度と比較すると、「機械・装置類」+2.9ポイント(43.8%→46.7%)、「建物新築・増改築等」▲6.0ポイント(37.9%→31.9%)、「システム・ソフトウェア関連」+3.4ポイント(4.7%→8.1%)となった。



- ・ **製造業**では「機械・装置類」が65.7%と最も多く、次いで「建物新築・増改築等」(18.9%)、「システム・ソフトウェア関連」(9.5%)等となった。
- ・ 前年度と比較すると、「機械・装置類」▲2.4ポイント(68.1%→65.7%)、「建物新築・増改築等」▲2.2ポイント(21.1%→18.9%)、「システム・ソフトウェア関連」+5.0ポイント(4.5%→9.5%)となった。



- ・ **非製造業**では「建物新築・増改築等」が54.7%と最も多く、次いで「車両運搬具類」(17.5%)、「機械・装置類」(13.2%)等となった。
- ・ 前年度と比較すると、「建物新築・増改築等」▲7.0ポイント(61.7%→54.7%)、「車両運搬具類」+1.3ポイント(16.2%→17.5%)、「機械・装置類」+3.9ポイント(9.3%→13.2%)となった。



以上