



未来投資に向けた官民対話(第3回)

2015年11月26日

経済同友会 代表幹事 小林喜光



1. 投資拡大について

「未来投資」に向けたトップ・マネジメントへの緊急アンケート調査を実施

- | | |
|--------------------------------|----------------------------|
| ・投資(全般)・・・設備、人材、イノベーションの3つで構成 | 「未来投資に向けた官民対話」緊急アンケート調査 |
| ・投資(設備)・・・ハード設備、ソフトウェアも含む | ・調査期間:2015年11月9日(月)～16日(月) |
| ・投資(人材)・・・社員の採用、教育研修、賃上げなど | ・調査対象:経済同友会会員のうち社長・会長等 |
| ・投資(イノベ)・・・研究開発、新製品・サービスの開発も含む | ・回答数:119名(製造業51名、非製造業68名) |

(1) 投資(全般)は今後の方針も前向きで、「拡大する」のはイノベーションへの投資

投資計画について、昨年度対比で増額が過半(「2割以上」29.7%、「約2割」11.0%、「約1割」14.4%)

国内投資の今後の方針で、「拡大する」は、設備:17.1% < 人材:26.5% < イノベ:42.7%

「拡大する」と「やや拡大する」の合計は、設備:61.5% < 人材:84.6% < イノベ:87.2%

(2) 国内投資(全般)の促進には、製造/非製造それぞれの課題に即した対策が必要

製造業:国際的なイコール・フットイング

非製造業:規制緩和・人材の流動化など

- 最適投資先国としての必要条件 -

- 小さな財政負担で高い即効性 -

・投資判断で日本を「特に意識しない」は75.5%

・投資判断で日本を「特に意識しない」は50.7%

・国内投資を行う際の障壁

・国内投資を行う際の障壁

1位 82.4%:人口減少

1位 75.8%:人口減少

2位 80.4%:インフラコストの高さ

2位 72.3%:優秀な人材の確保(含:外国人)

3位 78.4%:法人税制

3位 71.9%:過当競争状態

3位 78.4%:人件費の高さ

(3) 官の課題は、「イノベーション志向の税制改革」と「広い意味でのインフラの整備」

国内投資を拡大する可能性が高い税制改革

1位 61.9%:法人実効税率20%台への引下げ

2位 59.3%:研究開発促進税制の拡充

3位 57.6%:生産性向上設備投資促進税制の継続

改善が必要な立地コストと法・制度・基準

・税・保険料、エネルギーコストの引下げ

・労働法制や自動運転など規制・制度改革

・国際標準の企画・獲得への連携や支援

日本の研究開発投資の7割超を占める企業がイノベーションの生命線

(4) 民の課題は、「産業の再編・統合」と「Post Merger Integration (PMI)」

産業の再編・統合の流れを加速すべき

・国内過当競争や利益なき消耗戦は大問題

・アベノミクス下で改善した収益を攻めに投入

・今年(～11/20)のM & Aは過去最高ペース

(国内3.1兆円、海外10.1兆円:レコフ調べ)

早晩、PMIが日本企業の大きな課題になる

・M & Aが成功する可能性は決して高くない

・“たし算の経営”(M & A)から

“かけ算の経営”(効率化・相乗効果)へ

・欧米・新興市場をマネージできる日本人が不足

経営者は心の内なる岩盤を破碎していくことが必要
産業の統合・再編やPMIについて、経営者がもっと議論・検討すべき

2. 賃上げ等について

(1) 来年春闘での賃上げも前向き

来年春闘のベースアップについて、「全くの白紙」が48.7%

・「全くの白紙」を除いたうち、

・「実施する」は54.1% (今年春闘の実績:「実施した」が59.7%)

来年春闘の一時金の引上げについて、「全くの白紙」が34.5%

・「全くの白紙」を除いたうち、

・「実施する」は35.9% (今年春闘の実績:「実施した」が61.3%)

(2) 人材への投資について、今後の方針で賃上げに積極的なのは非製造業

全 産 業:41.5% (=「拡大」3.4% + 「やや拡大」38.1%)

製 造 業:31.4% (=「拡大」2.0% + 「やや拡大」29.4%)

非製造業 :49.3% (=「拡大」4.5% + 「やや拡大」44.8%)

(3) 人材への投資について、今後の方針で最も積極的なのは「社員の教育研修」

「拡大」と「やや拡大」の合計で、 1位 86.6% : 社員の教育研修

2位 58.8% : 中途採用

3位 56.3% : 外国人採用

4位 42.0% : 新卒採用

5位 41.5% : 賃上げ