

5 長期資金運用・調達状況

長期資金運用・調達総額は、19年度4,565億円（対前年度比18.2%増）、20年度計画額は、3,988億円（同12.6%減）となっている。

（1）長期資金運用

19年度の資金運用をみると、設備投資所要資金額3,085億円（対前年度比11.7%増）、投融資984億円（同31.7%増）、短期資金への振替496億円（同41.4%増）となっており、資金運用総額に占める割合は、設備投資所要資金額が67.6%、投融資が21.5%、短期資金への振替が10.9%となっている。設備投資所要資金額の割合は、18年度と比べて減少している。

20年度計画額については、設備投資所要資金額3,146億円（対前年度比2.0%増）、投融資223億円（同77.4%減）、短期資金への振替619億円（同24.7%増）となっており、資金運用総額に占める割合は、設備投資所要資金額が78.9%、投融資が5.6%、短期資金への振替が15.5%となることが見込まれる。

18、19、20年度の3年間をみると、設備投資所要資金額、短期資金への振替の増加が見込まれる。

（2）長期資金調達

19年度の資金調達をみると、自己資金4,261億円（構成比93.3%）、株式11億円（同0.2%）、社債210億円（同4.6%）、借入金83億円（同1.8%）となっている。

20年度計画額については、自己資金4,392億円（構成比110.1%）、社債237億円（同5.9%）、借入金167億円（同4.2%）となっている。

18、19、20年度の3年間をみると、株式による調達の減少が見込まれる。

長期資金運用・調達の実績及び計画

(単位：百万円・%)

| 区 分 | 1 8 年 度 (実 績 額) | | 1 9 年 度 (実 績 見 込 額) | | 2 0 年 度 (計 画 額) | | 対前年度比 | | |
|---------|----------------------|---------|--------------------------|---------|----------------------|---------|-----------|-----------|------|
| | (A) | 構成比 | (B) | 構成比 | (C) | 構成比 | 19 / 18 | 20 / 19 | |
| | | | | | | | (B) / (A) | (C) / (B) | |
| 長期資金運用 | 設備投資所要資金額 | 276,236 | 71.6 | 308,461 | 67.6 | 314,613 | 78.9 | 11.7 | 2.0 |
| | 投 融 資 | 74,700 | 19.4 | 98,369 | 21.5 | 22,273 | 5.6 | 31.7 | 77.4 |
| | 短期資金への振替 | 35,097 | 9.1 | 49,643 | 10.9 | 61,909 | 15.5 | 41.4 | 24.7 |
| | 合 計 | 386,033 | 100.0 | 456,473 | 100.0 | 398,795 | 100.0 | 18.2 | 12.6 |
| 長期資金調達 | 株 式 | 3,798 | 1.0 | 1,090 | 0.2 | 18 | 0.0 | 71.3 | - |
| | 社 債 | 16,171 | 4.2 | 20,955 | 4.6 | 23,680 | 5.9 | - | - |
| | 国 内 社 債 | 7,771 | 2.0 | 22,455 | 4.9 | 23,180 | 5.8 | - | - |
| | 海 外 社 債 | 8,400 | 2.2 | 1,500 | 0.3 | 500 | 0.1 | - | - |
| | 借 入 金 | 3,125 | 0.8 | 8,344 | 1.8 | 16,733 | 4.2 | 167.0 | - |
| | 政府系金融機関 | 3,649 | 0.9 | 67 | 0.0 | 375 | 0.1 | - | - |
| | 民間金融機関 | 4,259 | 1.1 | 8,269 | 1.8 | 17,213 | 4.3 | - | - |
| 自 己 資 金 | 395,281 | 102.4 | 426,084 | 93.3 | 439,226 | 110.1 | 7.8 | 3.1 | |
| 合 計 | 386,033 | 100.0 | 456,473 | 100.0 | 398,795 | 100.0 | 18.2 | 12.6 | |

[付表7 (p31 ~ 33)参照]