

Ready, set, grow

インド市場の魅力度調査 2015

インド市場の魅力度調査

背景

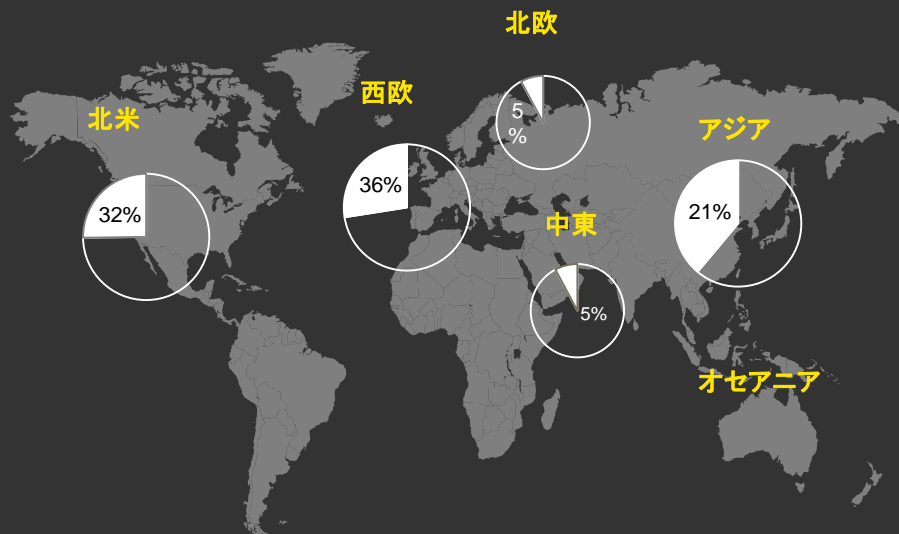
第4回 インド市場の魅力度調査

1 外国直接投資(FDI)及びインドへの資本・プロジェクトの流入に関する分析

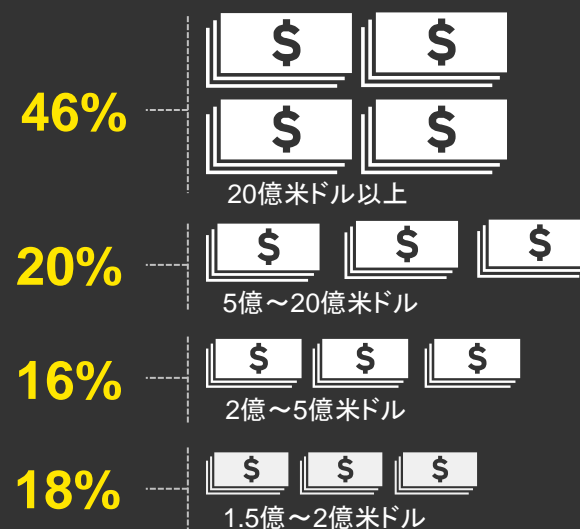
2 28の国の505名のビジネスリーダー(インドから250名、世界から250名)への調査

回答企業のプロフィール

地域

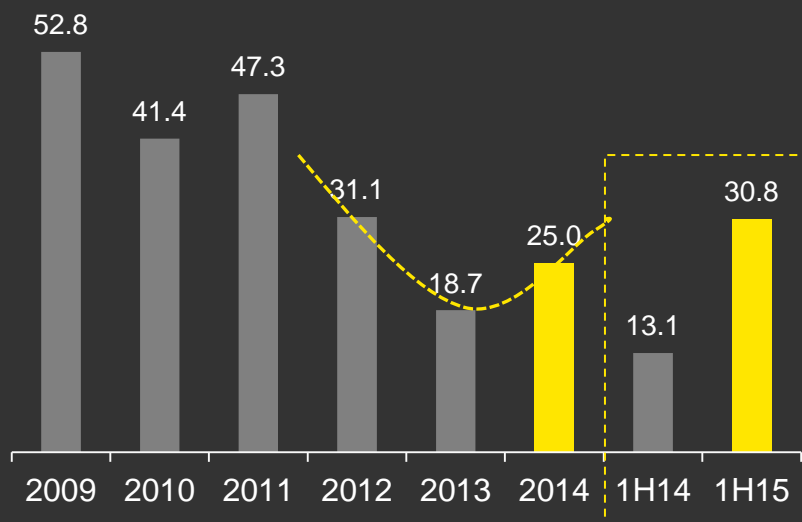


規模

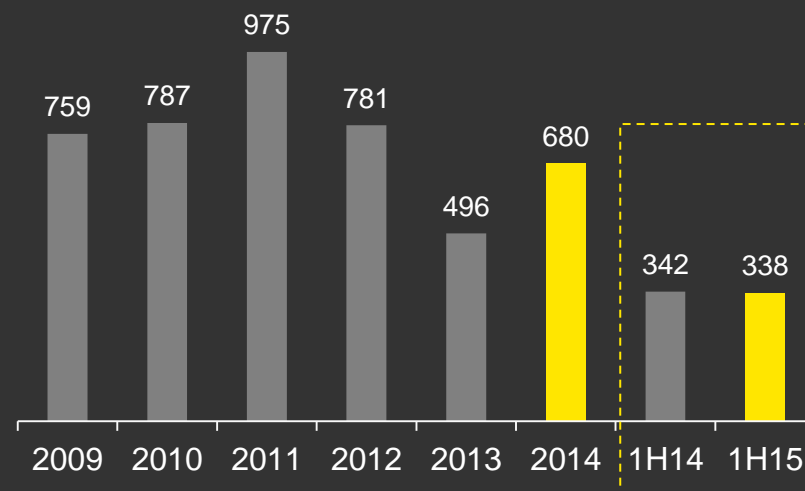


外国直接投資 (FDI) 流入額は増加

FDI金額 (10億米ドル)



FDIプロジェクト数



出所: fDi Markets, May 2015; 1H15 : fDi Markets, September 2015

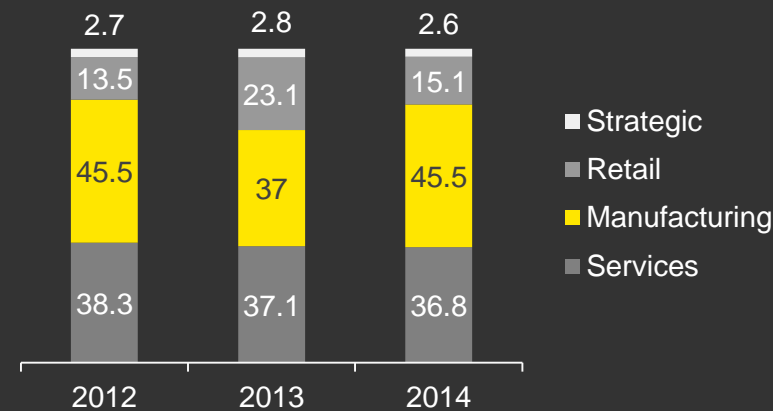
2014年度におけるFDI流入増加割合は**32%** – 世界全体の割合を7%上回る

2015年度上半期におけるFDIの投資先として**インドは1位**

過去7年間に於いて製造業の伸びは最高に；サービス業は上昇傾向を維持

製造業への外国直接投資が回復...

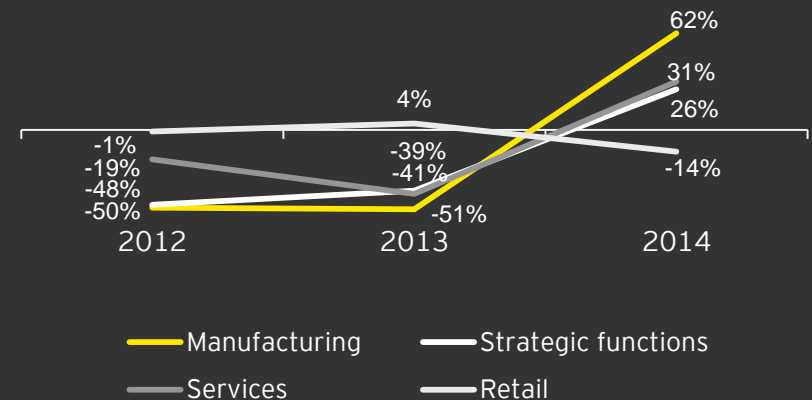
外国直接投資の割合 (%)



出所: fDI Markets, May 2015

過去7年間に於いて最高の伸び

外国直接投資の伸び



出所: FDI Markets, May 2015

製造業への外国直接投資は **221%** 2015年度上半期増加

航空産業、環境保全産業、自動車産業が **成長立役者**

金融業界における外国直接投資プロジェクトは **120%** 増加

直近で発表された外国直接投資

Foxconn は **50億米ドル** を電子製品製造工場に投資

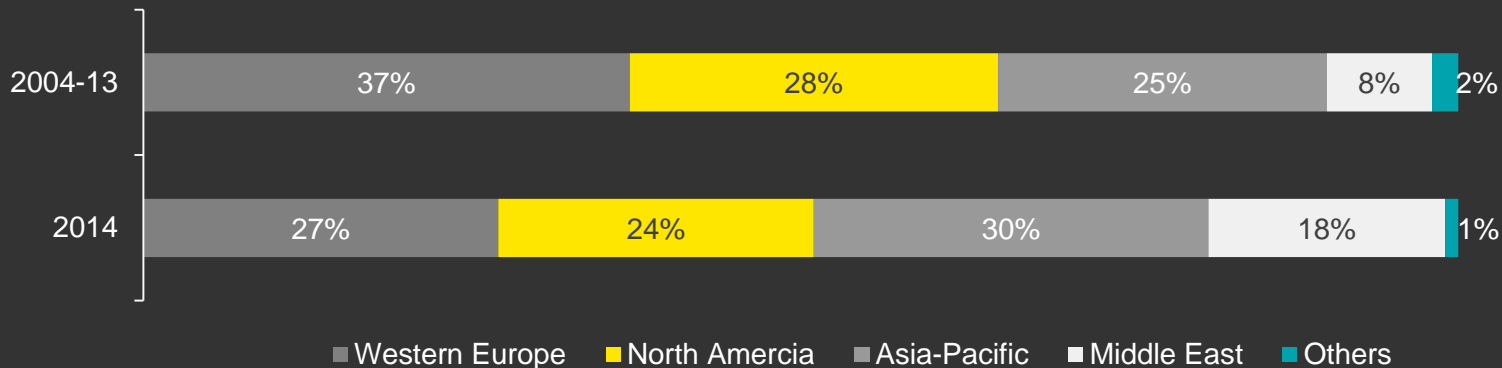
Bombardier は **2.28億米ドル** デリーメトロ関連契約を締結

Mondelez は **1.9億米ドル** を投資しアジア・パシフィック最大の
工場設立を計画

Cisco は **0.2億ドル** をトレーニングに追加投資し **0.4億ドル** を関連設備の拡張
に投資

インドへの外国直接投資の割合が変化

インドへの外国直接投資の源泉地域 (外国直接投資割合)



アメリカが **22%**
もの外国直接投資を行い各
国の中で最大の貢献

アジア・パシフィック地域
からの投資が日本を筆頭に最
大。2015年度上半期、中国は16
もの外国直接投資(41億米ドル、
220%増)を開始

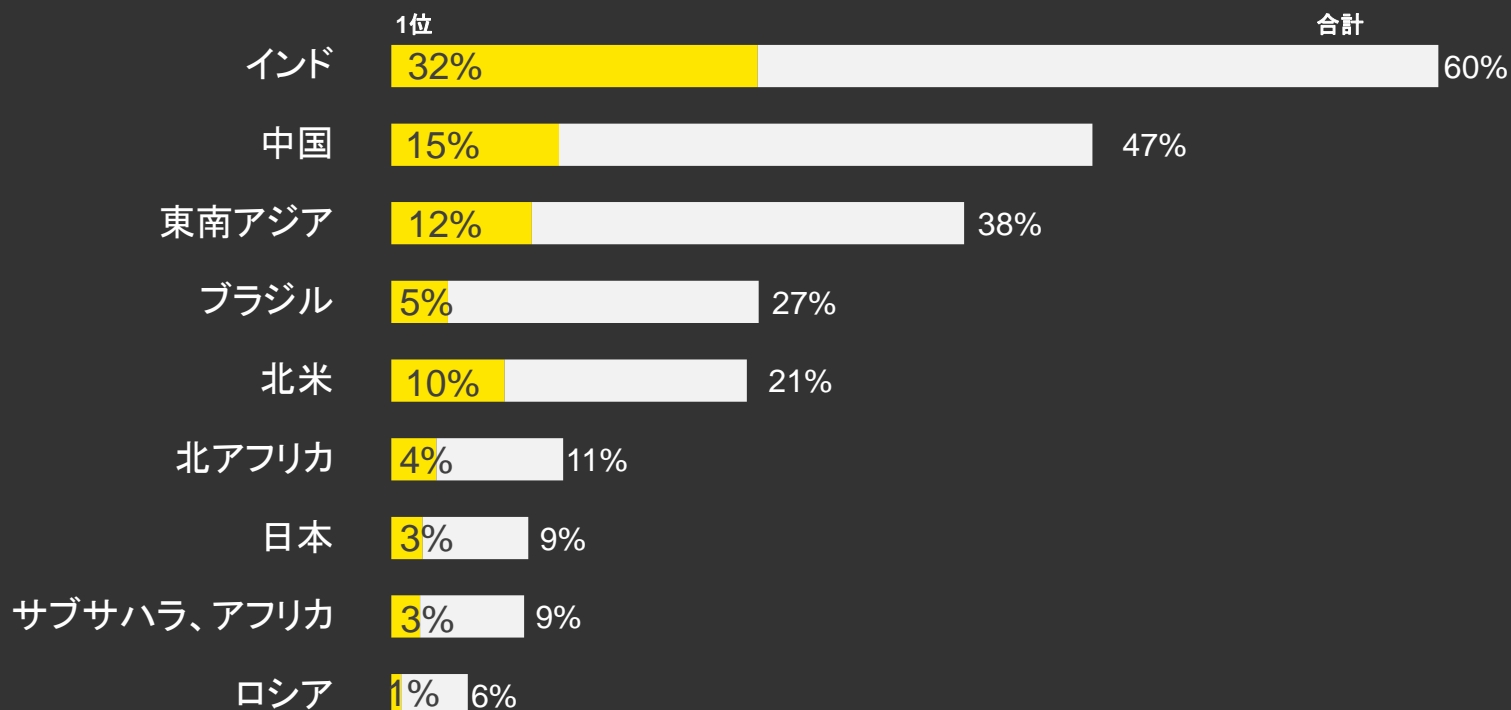
西ヨーロッパからの投資は
減少。しかし、
イギリスは回復。
2015年度上半期で615%もの
増加

投資先として最も魅力のある市場インド

インドの魅力

今後3年で投資先として最も魅力のある市場はどれですか？

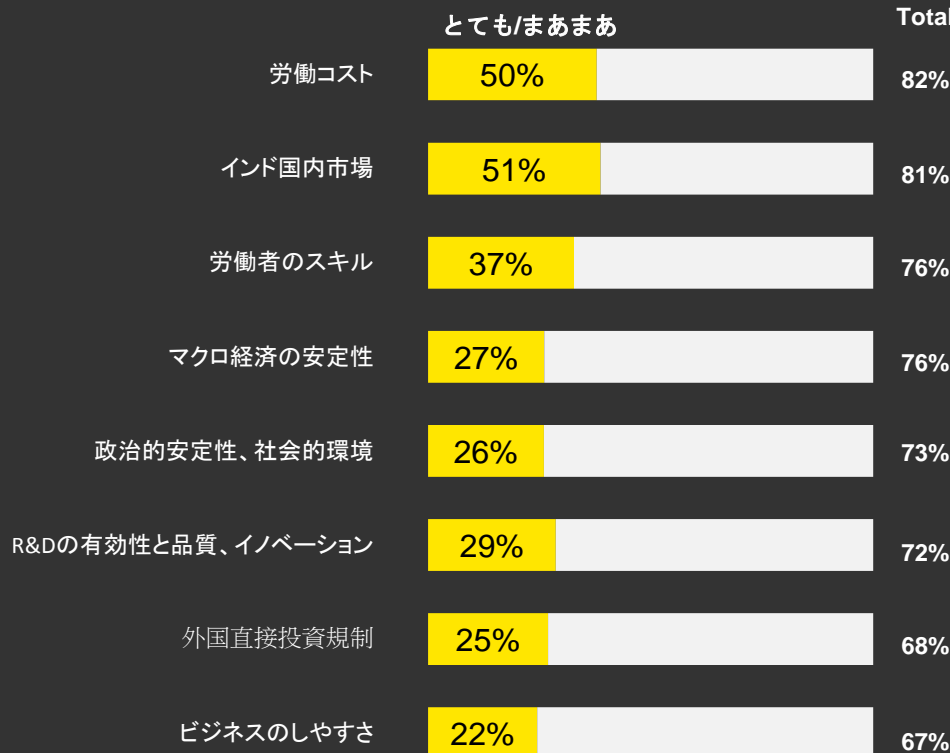
(複数回答)



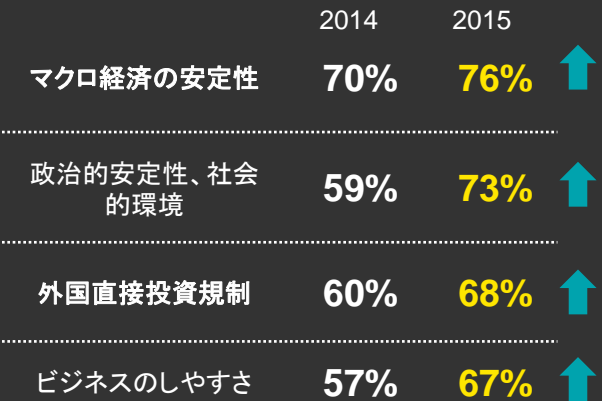
出所: EY's 2015 India attractiveness survey (total respondents: 505)

ビジネスのしやすさと安定性がインドのビジネスの魅力を増す

下記パラメータに関するインド投資の魅力をもともと／まあまあ／少し／全くの4段階で評価して下さい。（「とても」もしくは「まあまあ」で回答した回答者の割合）



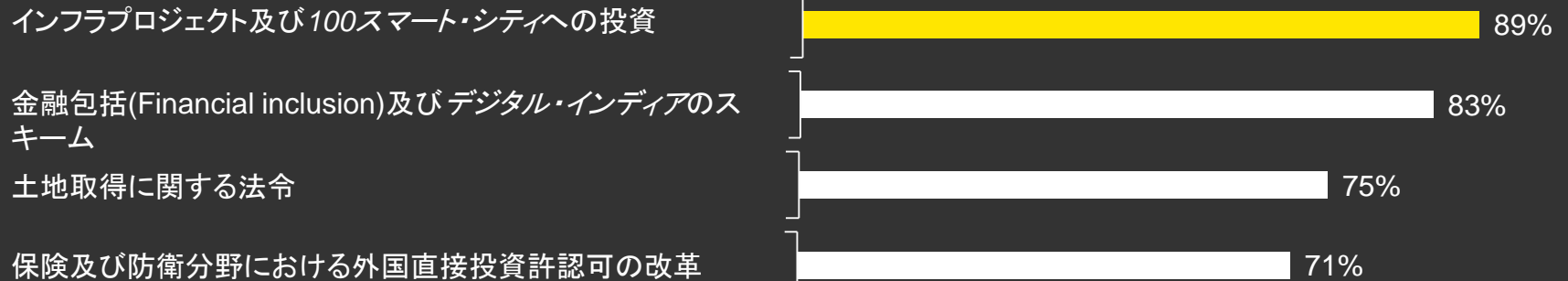
安定性、外国直接投資規制、ビジネスのしやすさが、2014年の調査より増加



政府の改革が投資家の期待を加速する

最近のインド政府による改革は外国直接投資をひきつけるにあたってどのような影響を及ぼすとお考えですか？
（“非常に大きい”または“ある程度大きい”と回答した回答者の割合）

投資及び行政に関連する改革



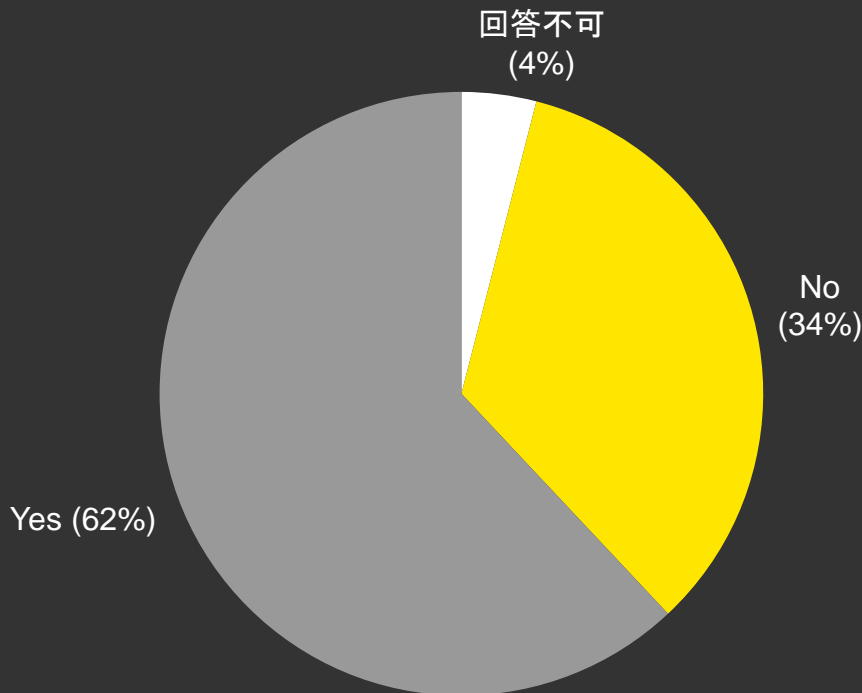
税務に関連する改革



投資家は強気の投資計画

貴社は来年度、インド市場に参入／既存のインドビジネスを拡大することをお考えですか？

サンプル数: 428 (ただし、短期の事業拡大または海外への事業拡大の予定なしとした回答者を除く)



4分の3の

売上高20億ドル超の大企業は
投資の準備ができている

より小規模な会社に対しても
関心を引く必要がある

“メーカー・イン・インディア・プログラム”が浸透

インド政府の“メーカー・イン・インディア・プログラム”をご存知ですか？

(注) 海外展開を計画している製造業に関連する会社に対して質問。回答数: 234 (大企業 173、より規模の小さい企業 61)、うち、売上高20億ドル超の会社は102社

55%

“メーカー・イン・イン
ディア”を知ってい
る

71%

の大企業は“メー
ク・イン・インディ
ア”を知っている

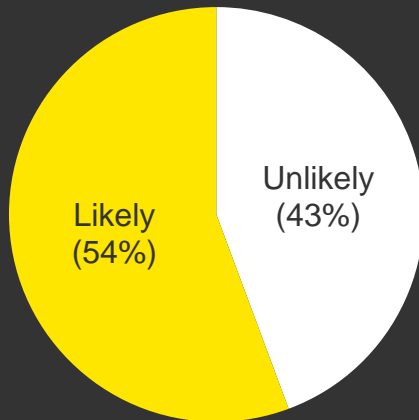
10%

のより規模の小さ
い企業は“メー
ク・イン・インディア”を
知っている

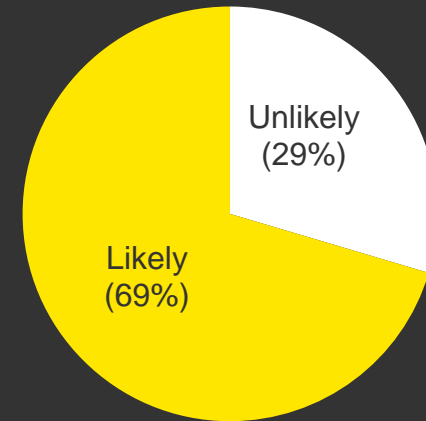
“メイク・イン・インディア”は製造業にプラスの影響を与えている

今後5年間に製造拠点をインドで拡大、インドに移転する可能性はどの位ですか？

海外展開の計画を有する製造業関連の会社
Sample : 234



“メイク・イン・インディア”を意識する製造企業の回答者
Sample: 129

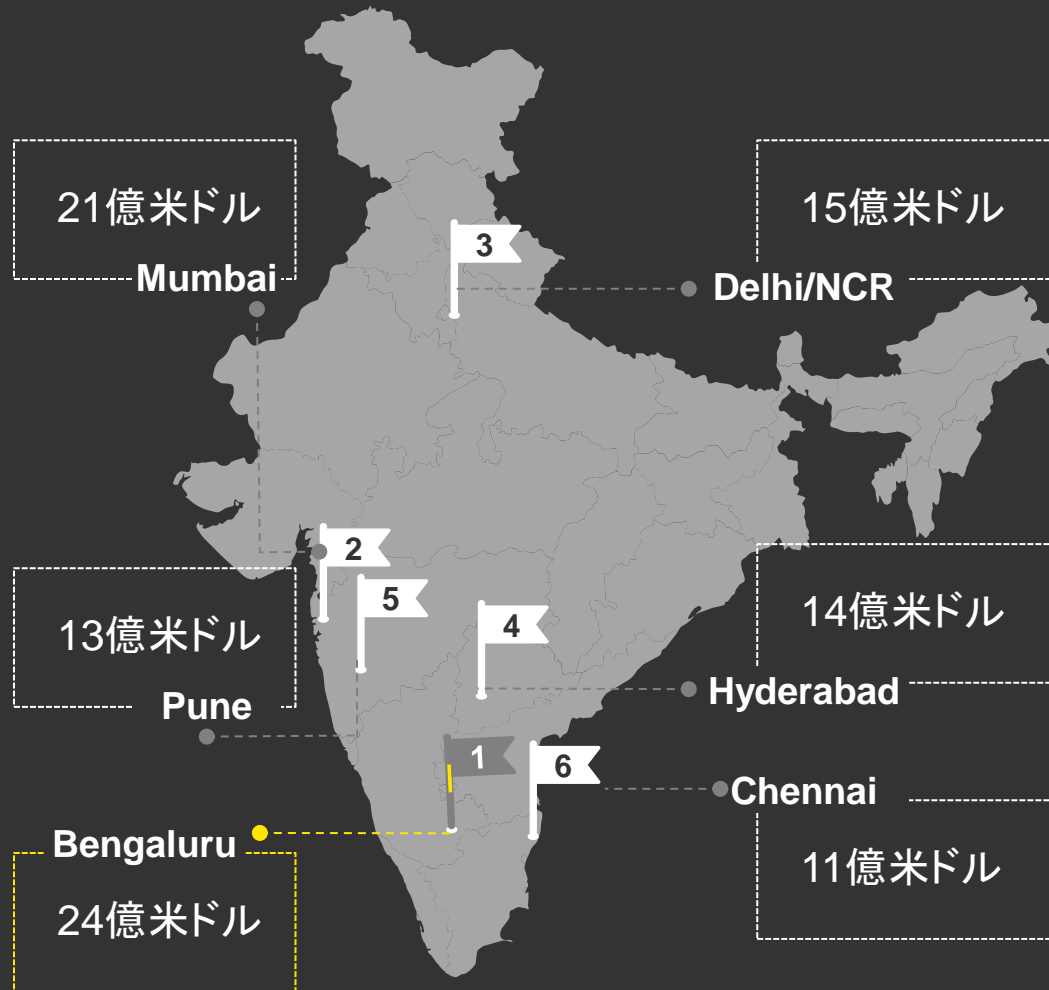


“メイク・イン・インディア”を意識している回答企業はインドでの製造拠点の拡大やインドへの移転により楽観的です

従来よりホットな場所が依然リード。しかし投資家は中堅都市にも注目している

インドのFDIの上位進出地域

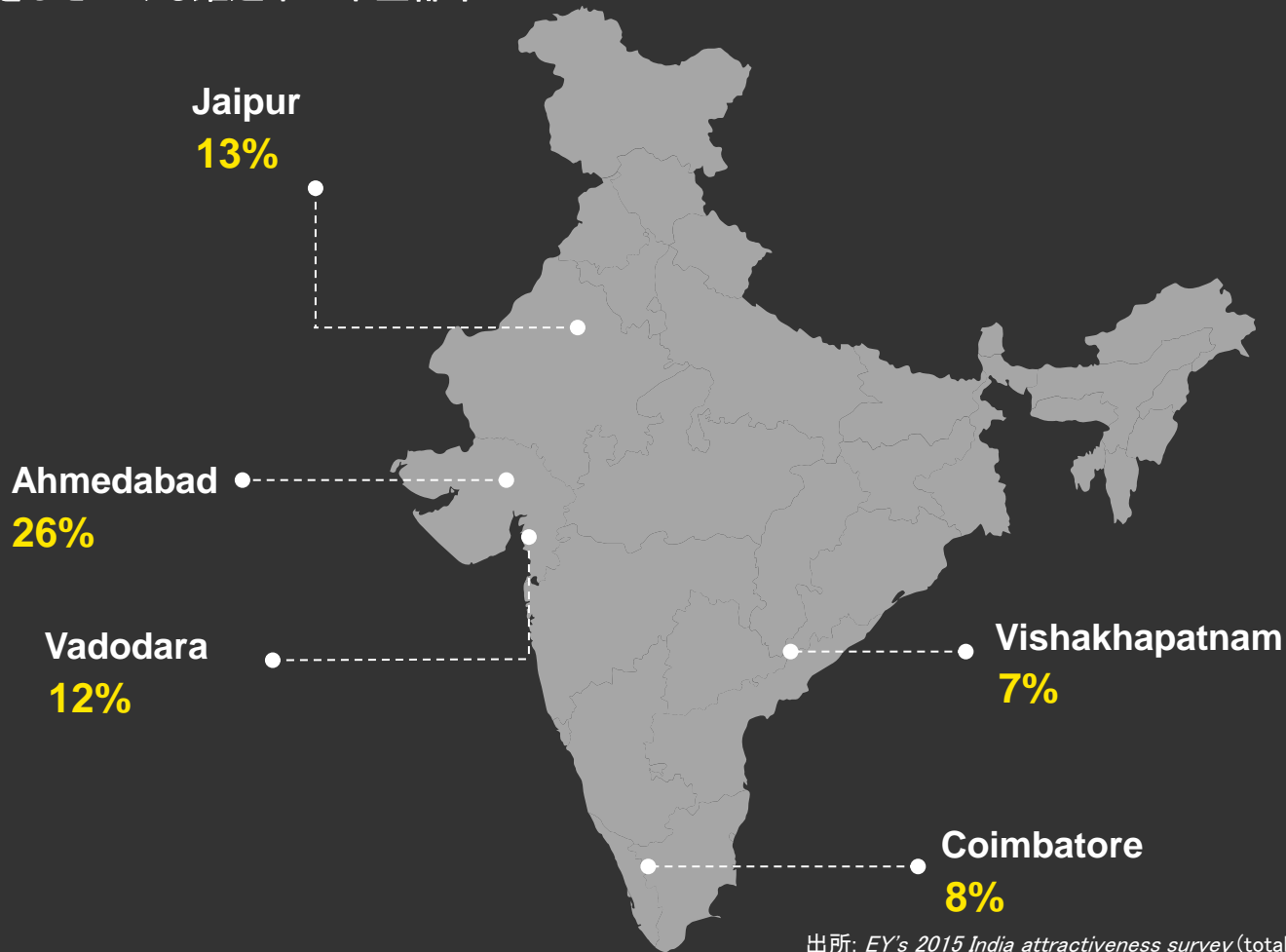
FDI金額の割合



出所: fDi Markets, May 2015

投資を引き付ける躍進中の中堅都市とは

投資をひきつける躍進中の中堅都市は？



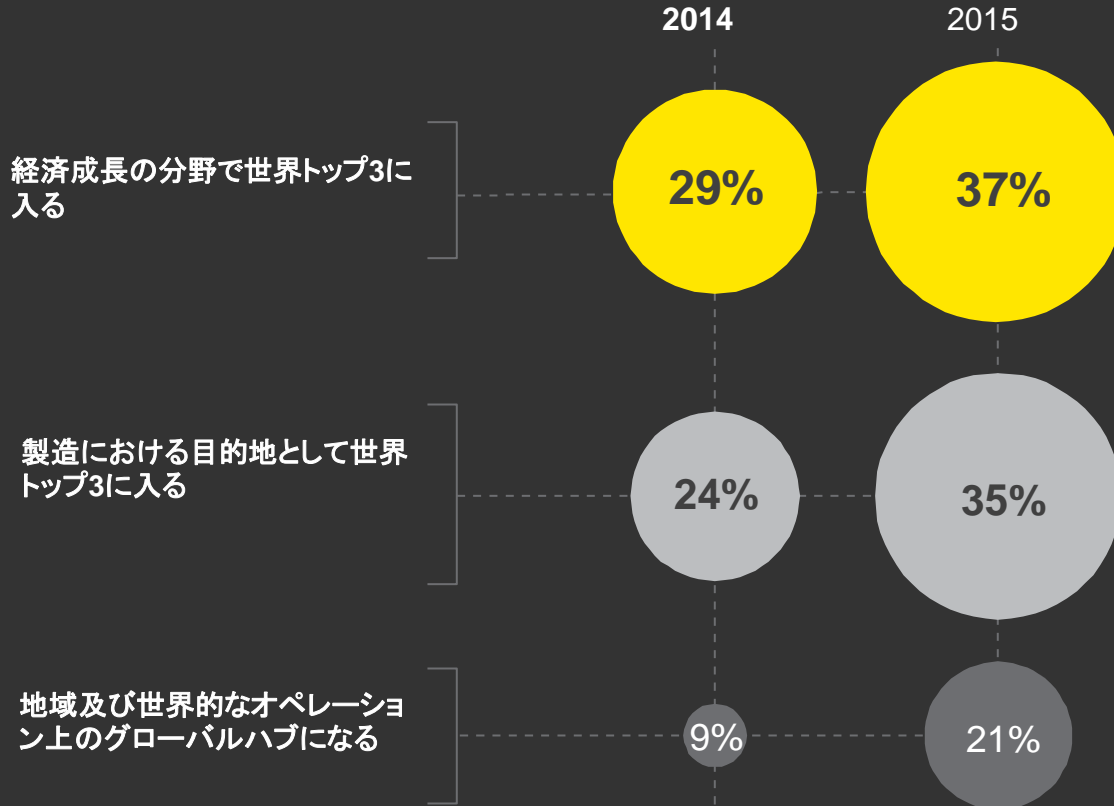
89%

が100のスマートシティの取組みは、インドにFDIを引き付ける上で、大きなプラスの影響を与えることが期待されています

出所: EY's 2015 India attractiveness survey (total respondents: 505).
Open-ended question - 2 possible answers)

インドは2020年までに世界トップ3の製造ハブになることが見込まれる

2020年のインドをどのように考えますか？

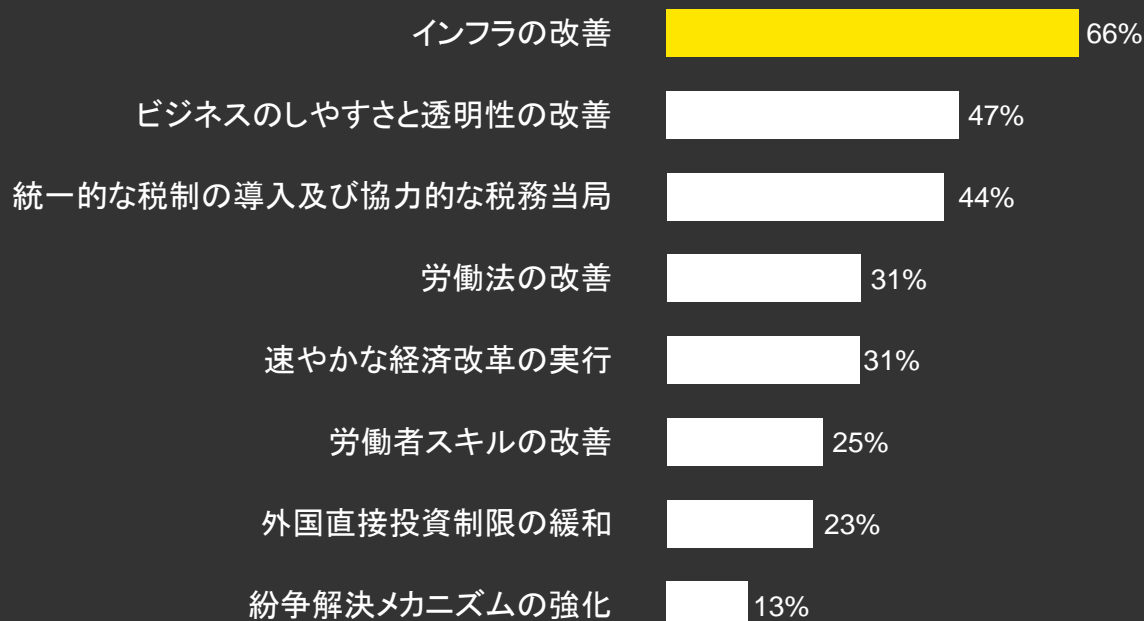


出所: EY's 2015 India attractiveness survey (respondents: 250; asked to half of the sample). EY's 2014 India attractiveness survey (total respondents: 502);

投資環境の改善のプライオリティーは

インドの投資環境の改善のためのプライオリティを3つ挙げて下さい

Sample: 505の回答者



インドにおけるビジネスの遂行 考慮事項

インドの独自性の理解

企業は長期的展望に立つ必要がある、これはつまり組織のトップレベルのサポートが必要なことを意味する

様々な業種に対する進出

政府は以前は制限されていた業種に対しての進出についてオープンになった



建設



防衛



保険業



鉄道

戦略的な選択肢の評価

国内企業とのパートナーシップにあたっては非常に慎重に考察する必要がある

税制の変化への準備

新しい税制に対する準備、これは事業運営における様々な側面に影響を及ぼす

Ready, set, grow

インド市場の魅力度調査 2015



Download the full report at:
www.ey.com/in
ey.com/emergingmarkets

Follow us on Twitter:
[@EY_India](https://twitter.com/EY_India)
[@EY_EmergingMkts](https://twitter.com/EY_EmergingMkts)
[#IndiaAttract](https://twitter.com/IndiaAttract)

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2015 EYGM Limited.
All Rights Reserved.

EYG no. XXXXXX

ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com