

(独)中小企業基盤整備機構様
『アフターコロナを見据えたインドネシアビジネスセミナー』

アフターコロナを見据えた インドネシアビジネスの可能性



インドネシア投資調整庁投資促進政策アドバイザー(JICA専門家)
本間 久美子



15 September 2020

アフターコロナを見据えたインドネシアビジネスの可能性

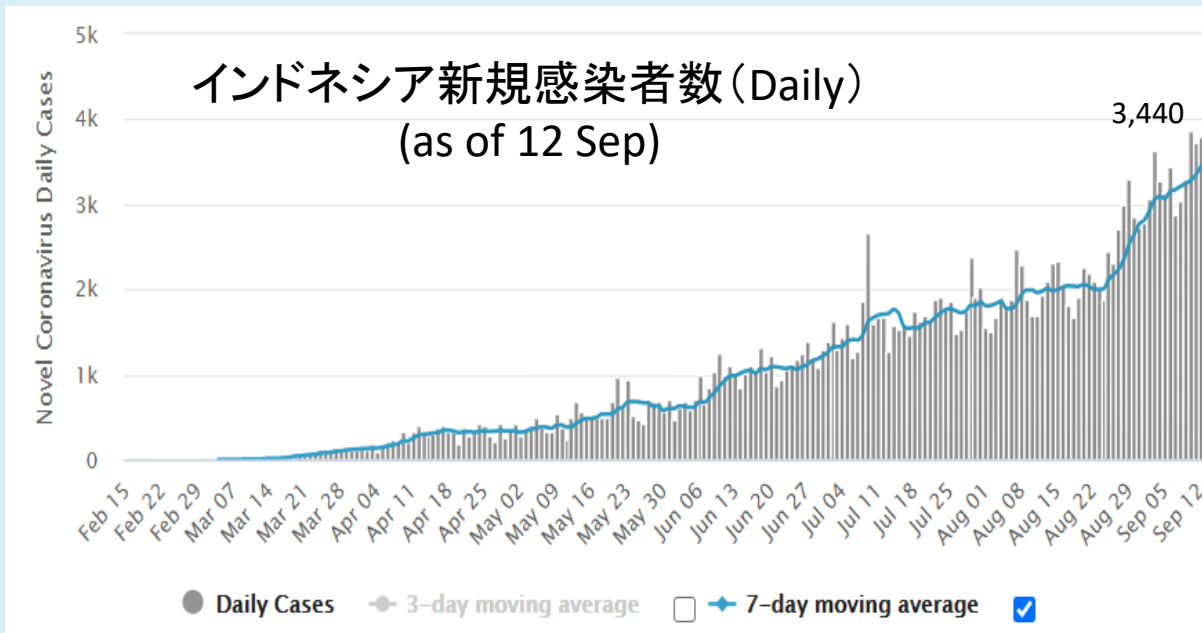
1. インドネシアのコロナ感染状況
 2. コロナ渦での経済成長率に見るインドネシアの強さ
 3. 豊かな人口、若い平均年齢
 4. 所得層構造と、旺盛な購買力
 5. 労働者コストと生産性問題、その先へ
 6. インドネシア企業の堅調な成長
 7. 裾野産業ニーズが高い成長セクター
- おわりに

1. インドネシアのコロナ感染状況

累計感染者
214,746

死亡者
8,650

回復者
152,458



※ ジャカルタ特別州は9月14日より大規模社会制限を再開。コロナ対策強化中。

Source: <https://www.worldometers.info/coronavirus/country/indonesia/>, World Bank

国別比較 (as of 12 Sep)

国	人口 (Million)	感染者	死亡者	回復者
Philippines	108.1	257,844	4,292	187,096
Indonesia	270.6	214,746	8,650	152,458
Japan	126.3	74,544	1,423	66,280
Singapore	5.7	57,357	27	56,699
Malaysia	31.9	9,868	128	9,189
Thailand	69.6	3,466	58	3,312
Vietnam	96.5	1,060	35	910

Key Points:

- ✓ 人口に対する感染者数
- ✓ 高度な医療設備の充実度という指標
- ✓ ビジネス実施国・相手国としてどう捉えるか

2. コロナ渦での経済成長率に見るインドネシアの強さ

< GDP成長率・輸出依存度比較 >

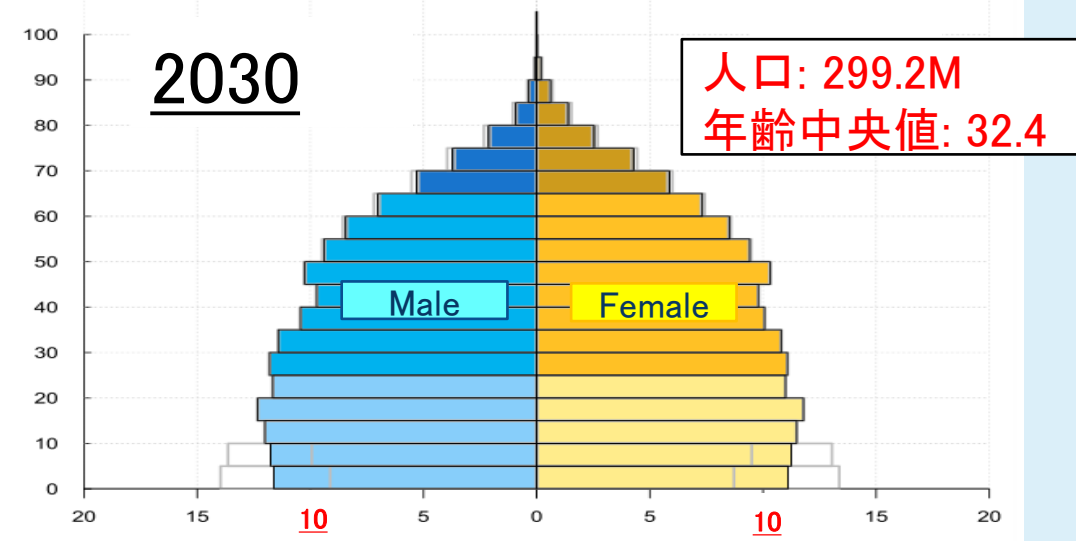
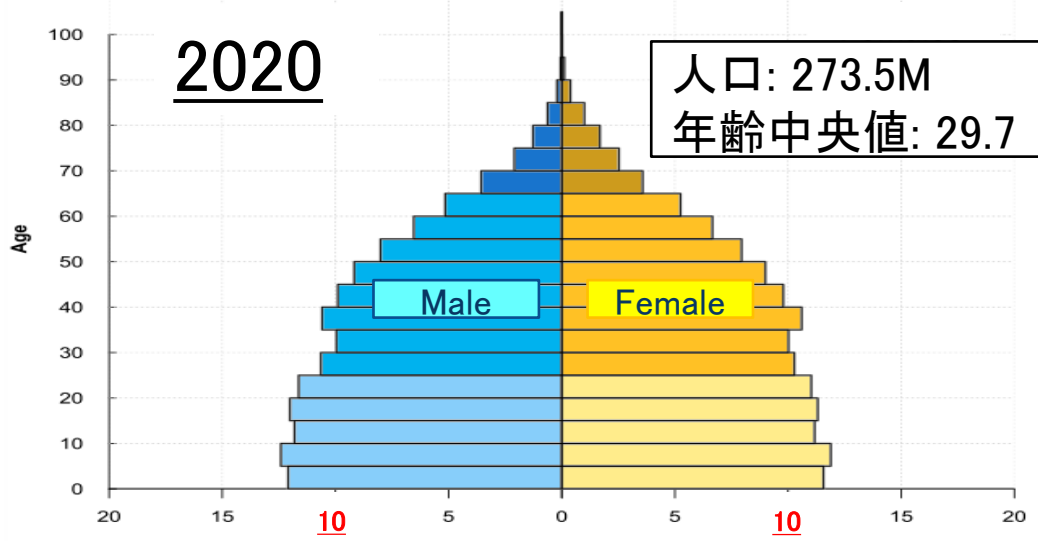
	日本	マレーシア	フィリピン	シンガポール	タイ	インドネシア	ベトナム
2020年Q2	-28.1	-17.1	-16.5	-13.2	-12.2	<u>-5.3</u>	0.4
2020年予測	-6.8	-7.6	-8.0	-6.0	-7.7	<u>-5.1</u>	-3.7
リーマンショック 2009年	-5.4	-1.5	1.4	0.1	-0.7	<u>4.6</u>	5.3
輸出依存度 (%/GDP) 2019年	N.A (18.5/2018)	65.3	28.3	173.5	59.7	<u>18.4</u>	106.8

Key Points:

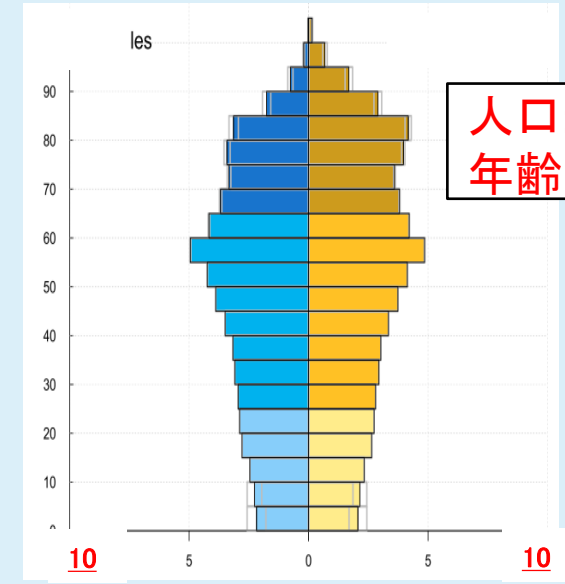
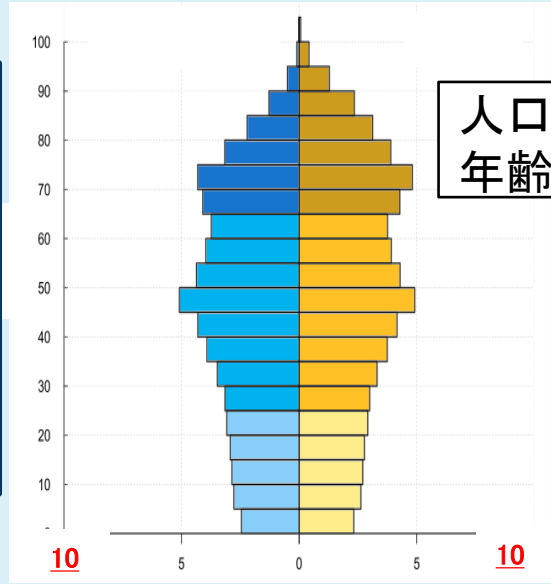
- ✓ インドネシアの経済成長率は、コロナ渦においても比較的ダメージが小さい
- ✓ イ国内の消費活動は一定程度維持されているため(インドネシアGDPの約55%が内需による)
- ✓ 世界的な経済危機では、ASEANにおいては輸出牽引型経済より、内需牽引型経済の方が強い傾向

3. 豊かな人口、若い平均年齢

INDONESIA



JAPAN



(Source: UN World Population Prospects 2019)

4. 所得層の構造と、旺盛な購買力

1億1500万人

1億1500万人が中間層予備軍

5200万人

人口の5人に1人が中間層

(2016年)

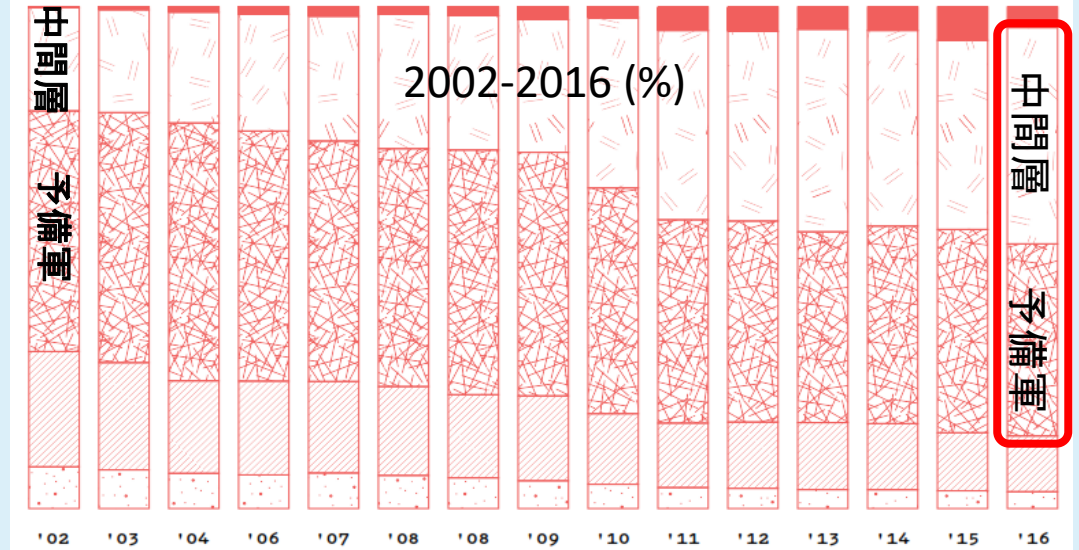
所得層	一日当たりの消費額
1. 貧困層	USD 2.2
2. 低所得層	USD 2.2 ~ 3.3
3. 中間層予備軍	USD 3.3~7.75
4. 中間層	USD 7.75~38.0
5. 高所得層	USD 38.0~

※ 1人当たりGDP (2018年)=3,894ドル

12%成長

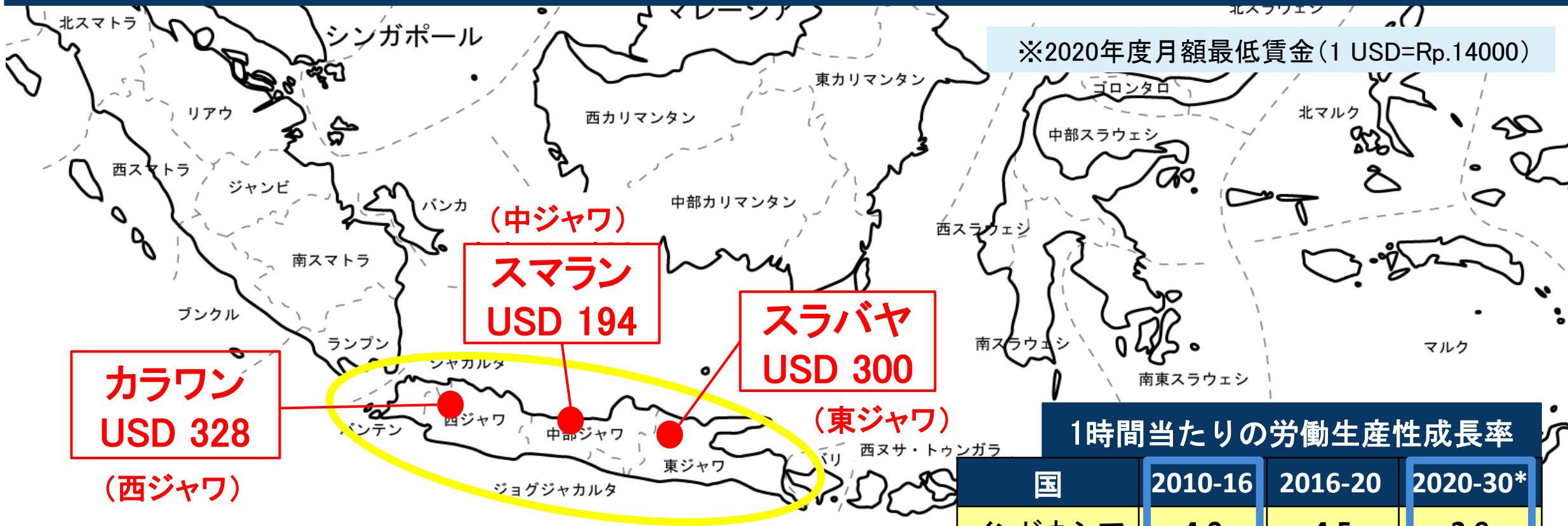
中間層による消費は2002年以来、年間12%の成長を記録。現在、インドネシアにおける家庭消費の約半分を占めている

インドネシアの家庭消費の所得層構成



※高所得層による消費データは十分ではない。

5. 労働者コストと生産性問題、その先へ



1時間当たりの労働生産性成長率

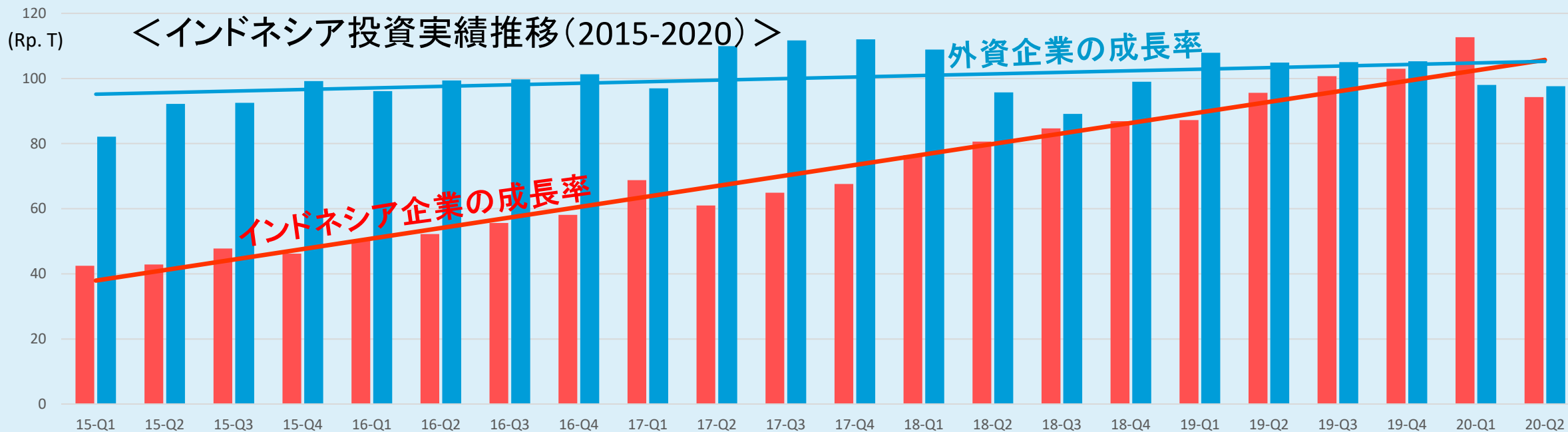
国	2010-16	2016-20	2020-30*
インドネシア	4.0	4.5	3.9
ベトナム	5.5	3.6	3.6
タイ	4.5	2.2	2.3
中国	7.1	5.9	4.3

*Estimation (Source: APO Productivity Databook 2018)

Key Points:

- ✓ 賃金は州ごとに異なる(リーズナブルな地域を選ぶ)
- ✓ 労働者の成熟と生産性成長率の関係は国を問わず同じ傾向
- ✓ 生産拠点として見るか、販路として見るか(Eコマース活用等含む)

6. インドネシア企業の堅調な成長



	2020上半期 (兆ルピア)	成長率 (YoY)	年間目標額 (兆ルピア)
内資	Rp 207.0	13.2%	Rp 469.1
外資	Rp 195.6	-8.1%	Rp 348.1
TOTAL	Rp 402.6	1.8%	Rp 817.2

Note: (1) Oil-Gas and Financial sectors are excluded. (2) USD 1 = IDR 14,400

Key Points:

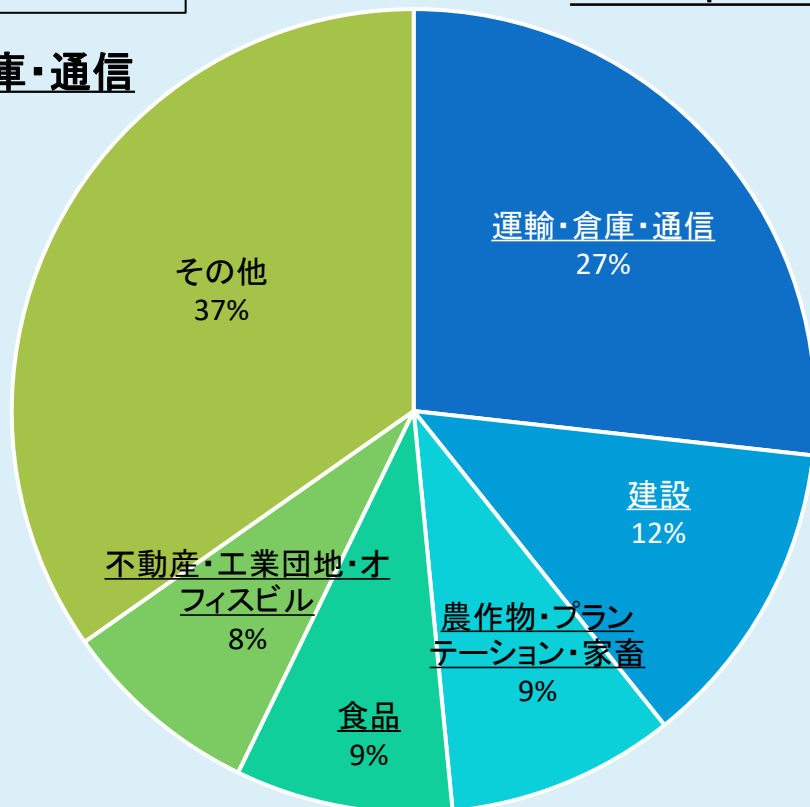
- ✓ 成長スピードがより速いのは外資よりもインドネシア企業
- ✓ コロナ渦において、外資企業がマイナス成長を記録する一方、インドネシア企業は大幅なプラス成長

(Source: BKPM)

7. 裾野産業ニーズの高い成長セクター

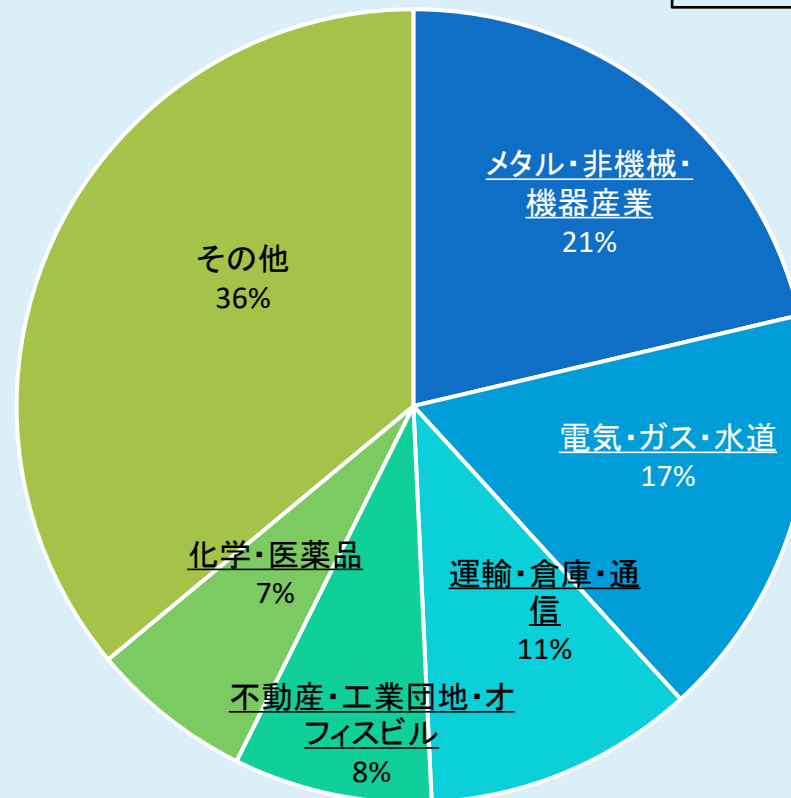
インドネシア企業

1. 運輸・倉庫・通信
2. 建設
3. 農作物
4. 食品
5. 不動産



外資企業

1. メタル・非機械
2. 電気・ガス・水道
3. 運輸・倉庫・通信
4. 不動産
5. 化学・医薬品



Key Points:

- ✓ 外国投資としては、ニッケル精錬所投資が近年急速に成長し、トップセクターへ
- ✓ 「運輸・倉庫・通信」、「不動産・工業団地・オフィスビル」は外資・内資ともに旺盛

おわりに

アフターコロナを見据えたインドネシアビジネスの可能性

1. コロナ感染状況は数字を一義的に捉えるのではなく、事業展開先として重視するポイントを決めて見ていく

2. コロナ渦では、インドネシアのように国内での消費活動が国の経済を支えている内需牽引型が強い

3. インドネシアでは内需を支えるに十分な人口があり、特に若い世代が多く、人口ボーナスは続く

4. 人口の大半が中間層及び予備軍であり、その旺盛な購買力は「売り先」として魅力的

5. 賃金や生産性の問題はインドネシアとのパートナーシップのかたち次第（生産拠点or販路）

6. 成長スピードが速くコロナ渦でも勢いのあるインドネシア企業は、事業展開の加速化をサポート

7. ニッケル精錬所や不動産など急成長中のセクターは、裾野産業のニーズが高まる可能性

➡ 事業展開が多様化するアフターコロナの世界で、強い市場と強いパートナーを提供できるインドネシア

Thank you.



BKPM-JICA Investment Promotion Policy Advisor Office

Kumiko Homma, Ph.D. (homma.bkpm@gmail.com)

Natalie Peleh (natalie.bkpm@gmail.com)



インドネシア共和国投資調整庁（ジャカルタ本庁）
Indonesia Investment Coordinating Board (BKPM)
住所 Jl. Jend. Gatot Subroto No. 44, Jakarta, Indonesia
電話 +6221 525 2008

インドネシア共和国投資調整庁 日本事務所
IIPC Office in Tokyo
〒100-0011
東京都千代田区内幸町2-2-2 富国生命ビル16階
電話 03-3500-3878