

アジアの今、アジアの現場 ～カンボジア編～

報告者：ンガウ ペンホイ (NGOV PENGHUY)

所属：名古屋大学カンボジアサテライトキャンパス
拠点長・特任准教授

カンボジア元日本留学生協会 会長

報告の流れ

- i. 略史と政治状況
- ii. 経済状況とその特徴
- iii. 投資環境・状況
- iv. 日系企業の推移
- v. **Q&A**

基礎情報

- 面積：18.1万平方キロメートル（日本の約2分の1弱）
- 人口：1600万人（2020年）
- 首都：プノンペン
- 民族：約90%がカンボジア人（クメール人）
- 言語：カンボジア語（クメール語）
- 宗教：仏教

I. 略史

- 1 8 6 3 年：フランス保護国
- 1 9 5 3 年：フランスから独立
- 1 9 7 5 年：クメール・ルージュが内戦に勝利し、民主カンボジア政権（ポル・ポト）を樹立。同政権下で大量虐殺
- 1 9 7 9 年：ベトナム軍進攻でポル・ポト軍敗退。新ベトナム政権を樹立
- 1 9 9 1 年：パリ和平協定
- 1 9 9 3 年：国連監視下の総選挙を実施

I. 略史

- 1997年：両首相（ラナリット氏とフンセン氏）陣営の武力衝突。ラナリット氏が敗北、国外逃亡。
- 1999年：**ASEAN**加盟。
- 2004年：**WTO**加盟。
- 2017年：野党である救国党を解党。
- 2018年：第6回の国民会議選挙、フンセン首相政権発足。

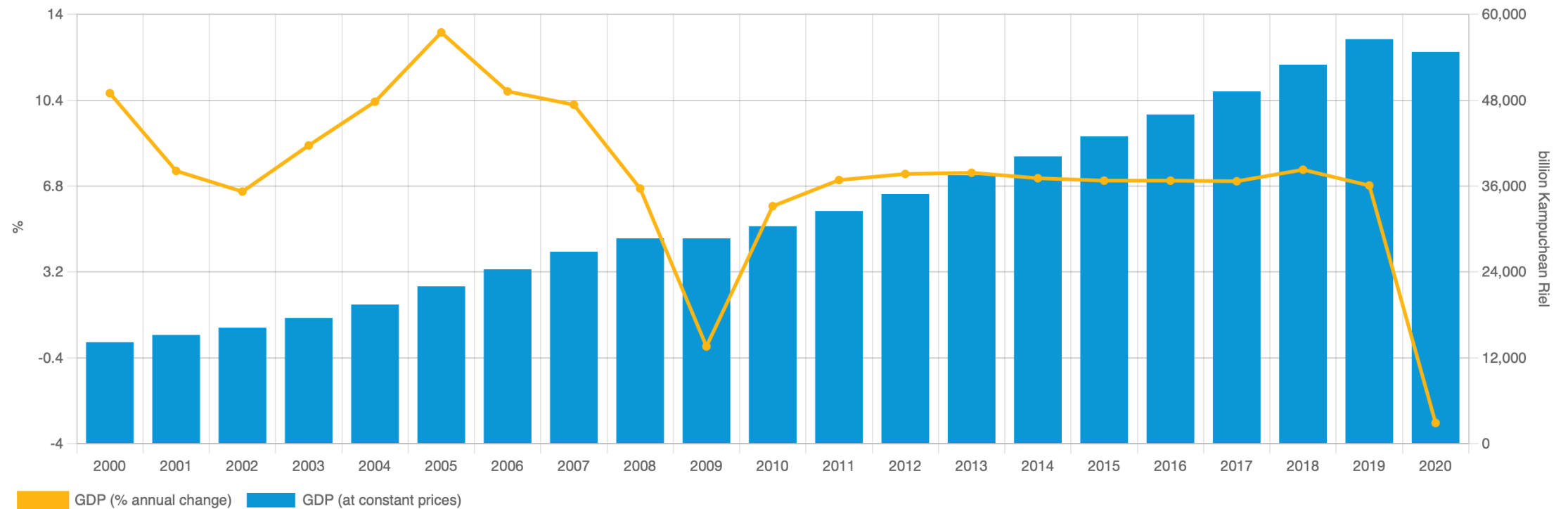
I. 政治状況

- 2008年；フン・セン首相のWIN・WIN戦略で、カンボジアは内戦を正式に終結。
 - 2017年：最大野党である救国党（国家反逆罪）を解党した。
 - 2018年：実質上の野党不在で、総選挙で人民党はすべての国会議席を獲得。
- ➔ 現在、フン・セン首相を中心に安定的な政権運営。

II. 経済状況

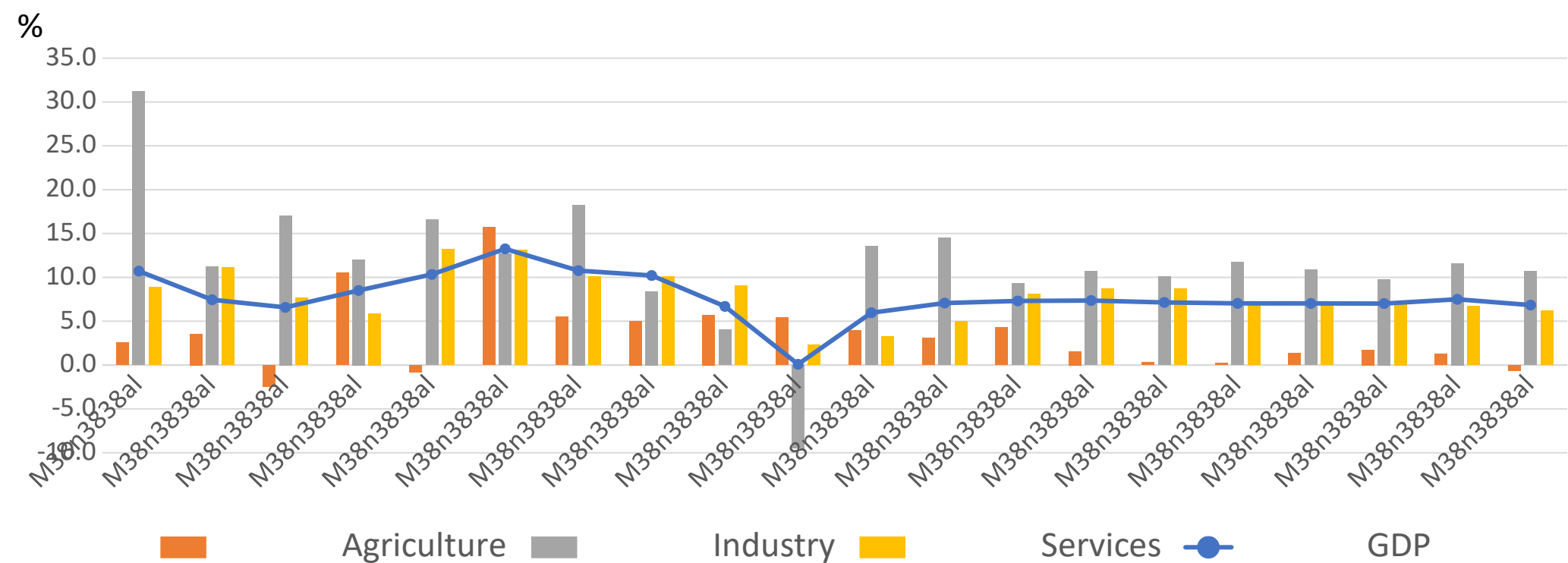
- 1993年以降の開放経済政策（計画経済から市場経済へ）
- 安定的なマクロ経済
- 高GDP成長率（平均 7 %）
- 低インフレ（平均 2 – 3 %）

GDP成長率（2000－2020）



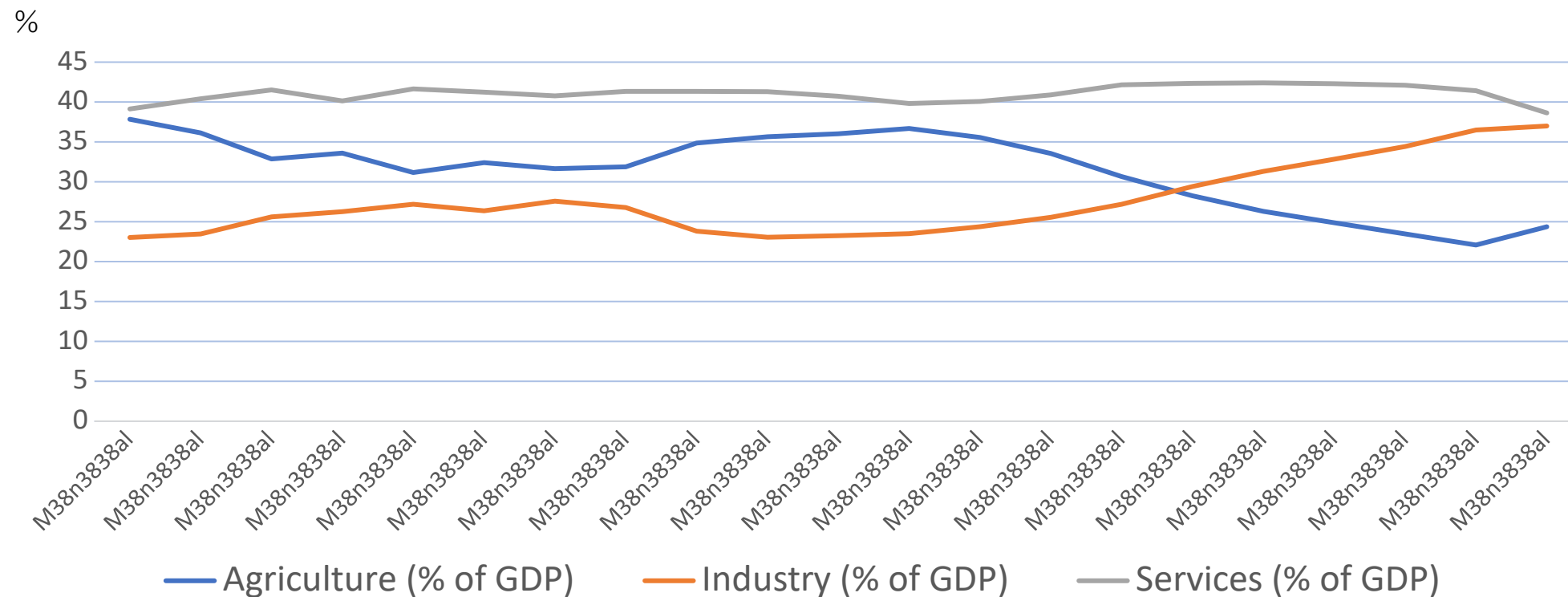
出所：アジア開発銀行（Key Indicators）

GDPと部門別経済成長率



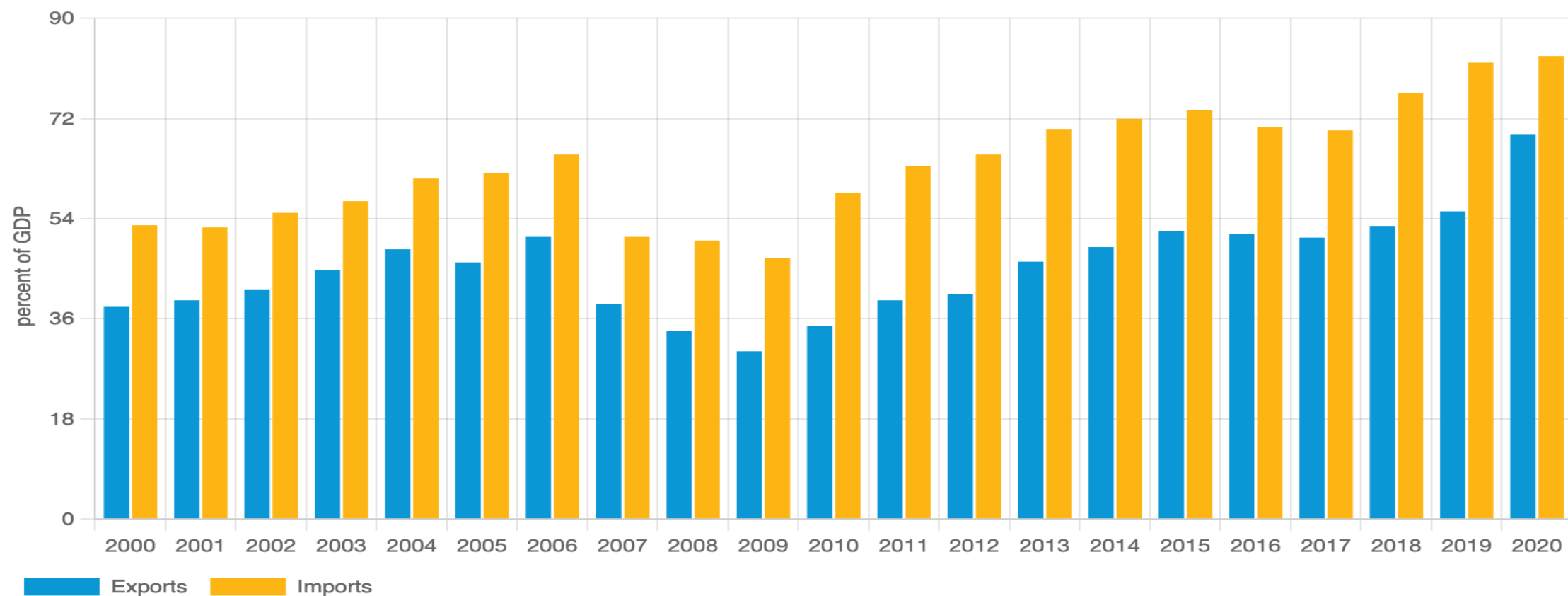
出所: ADB Key Indicators, 2020.

GDP部門別の割合



出所：アジア開発銀行（Key Indicators）

輸出と輸入の推移



出所：アジア開発銀行（Key Indicators）

II. カンボジア経済の特徴

カンボジア経済の特徴

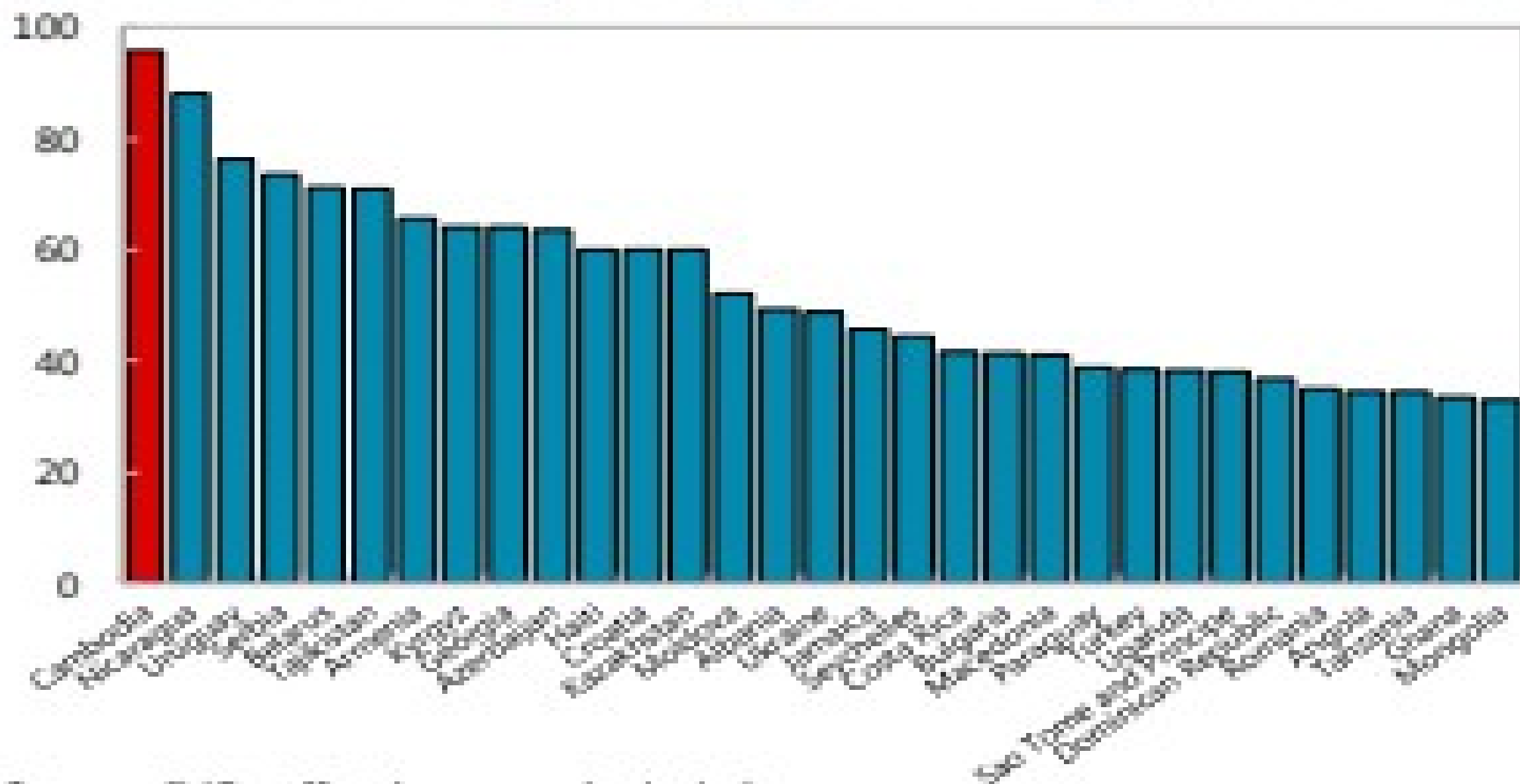
- ドル化経済
- 外資・輸出主導型成長
- 開放経済政策で、外資に寛容な投資政策を実施
- 1994年に投資法（2003年に改定）。

主な産業

- 縫製業
- 農業
- 建築
- 観光
- 金融（銀行、マイクロ・ファイナンス）

Cambodia: Dollarization

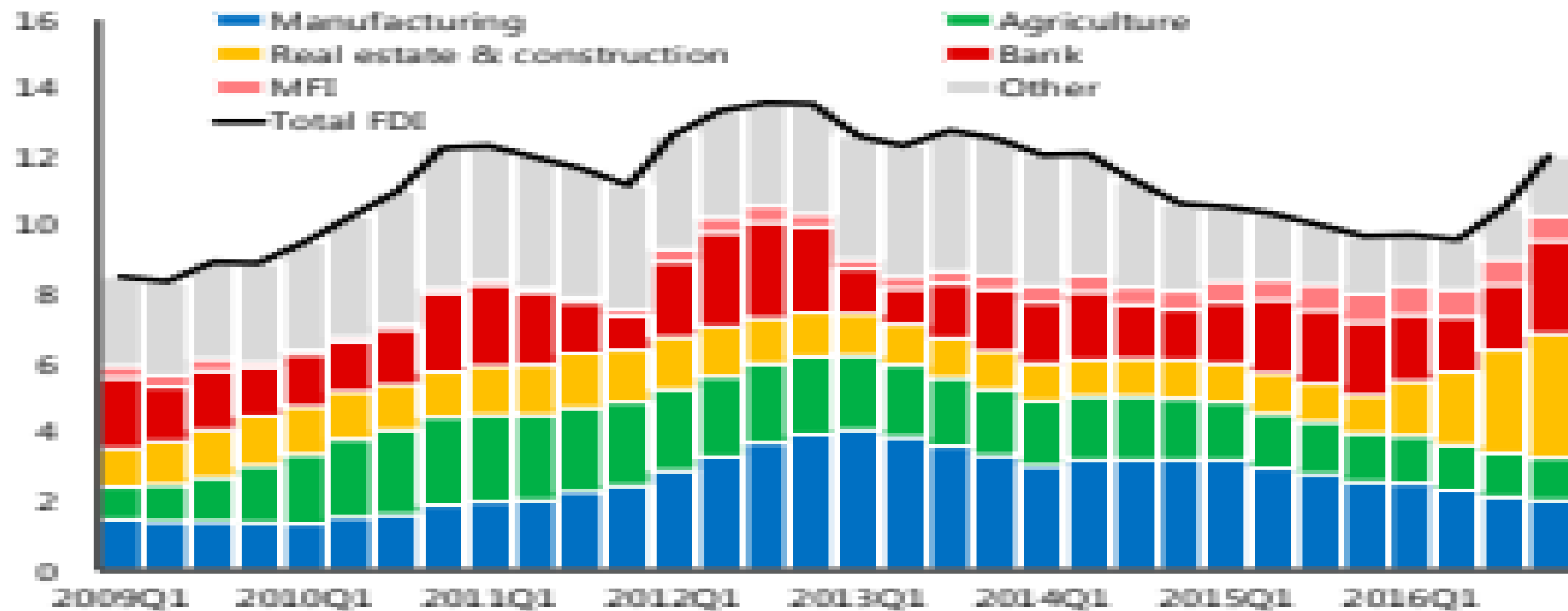
(In percent; the share of foreign currency deposits in total deposits; data as of 2015)



Sources: IMF staff estimates and calculations

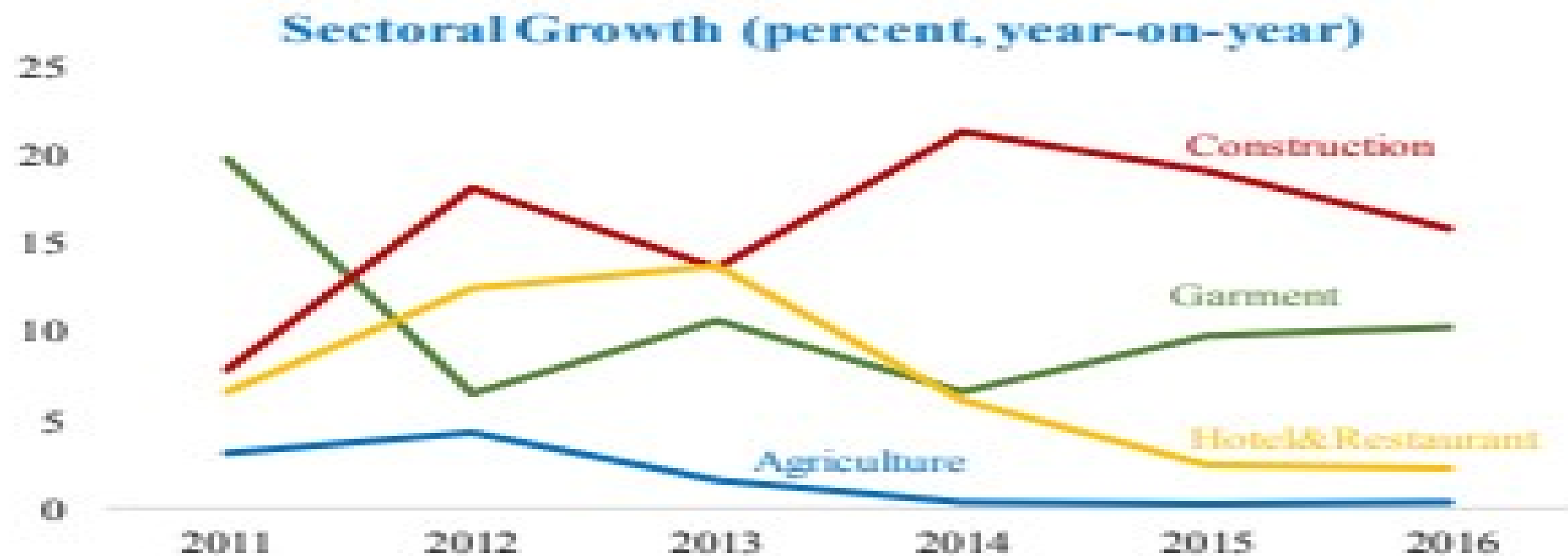
FDI Inflow by Sector

(In percent of GDP; 4-quarter moving sum)



Sources: Cambodian authorities; and IMF staff calculations.

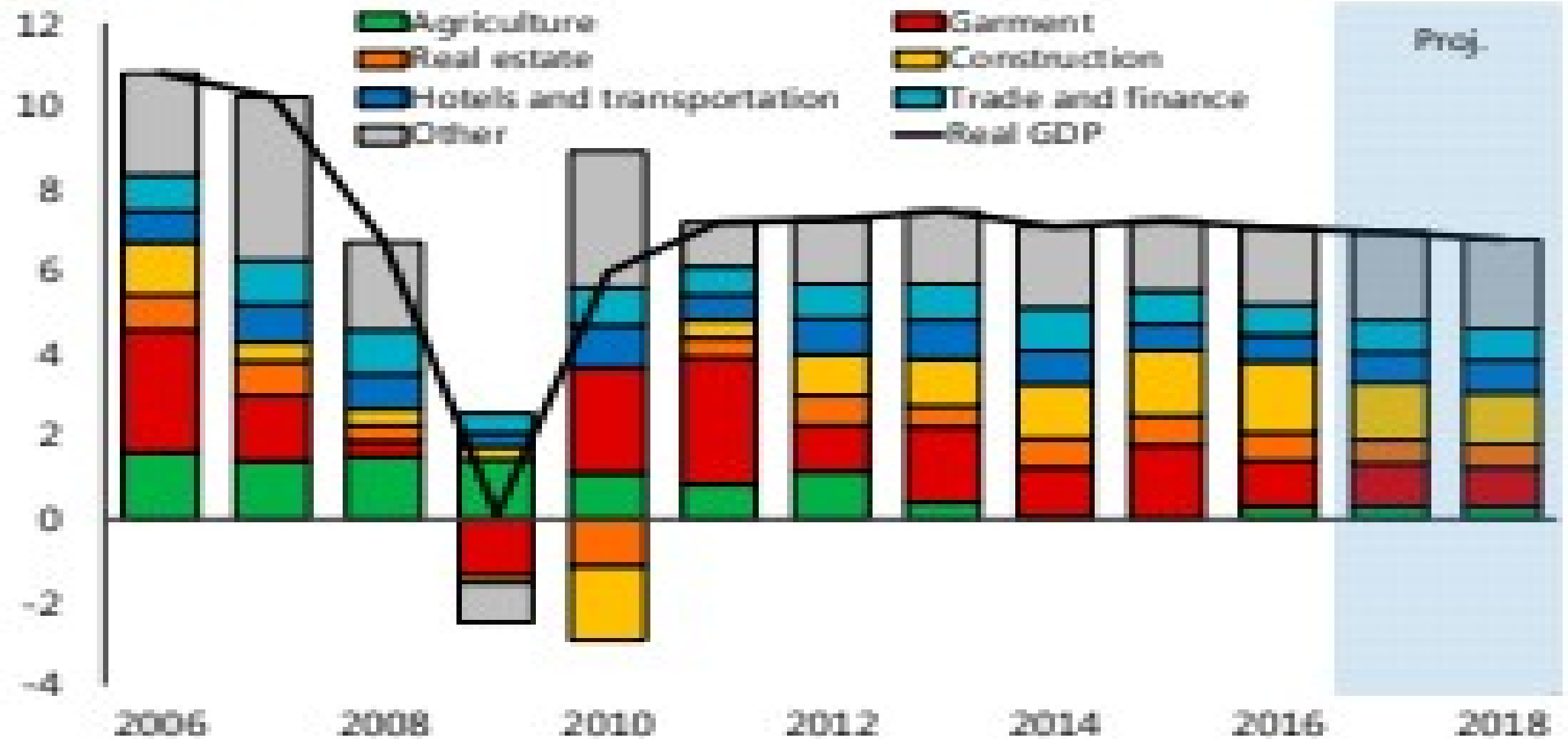
Growth are being driven by construction, garment, and tourism.



Source: Ministry of Economy and Finance (2016); Ministry of Planning (2016)

Contribution to Real GDP Growth

(In percent)



Sources: Cambodian authorities; and IMF staff estimates and calculations.

III. 投資環境・状況

投資インセンティブ

1. 法人税: 20%

税免除: 最大 9年間

2. 輸入関税免除

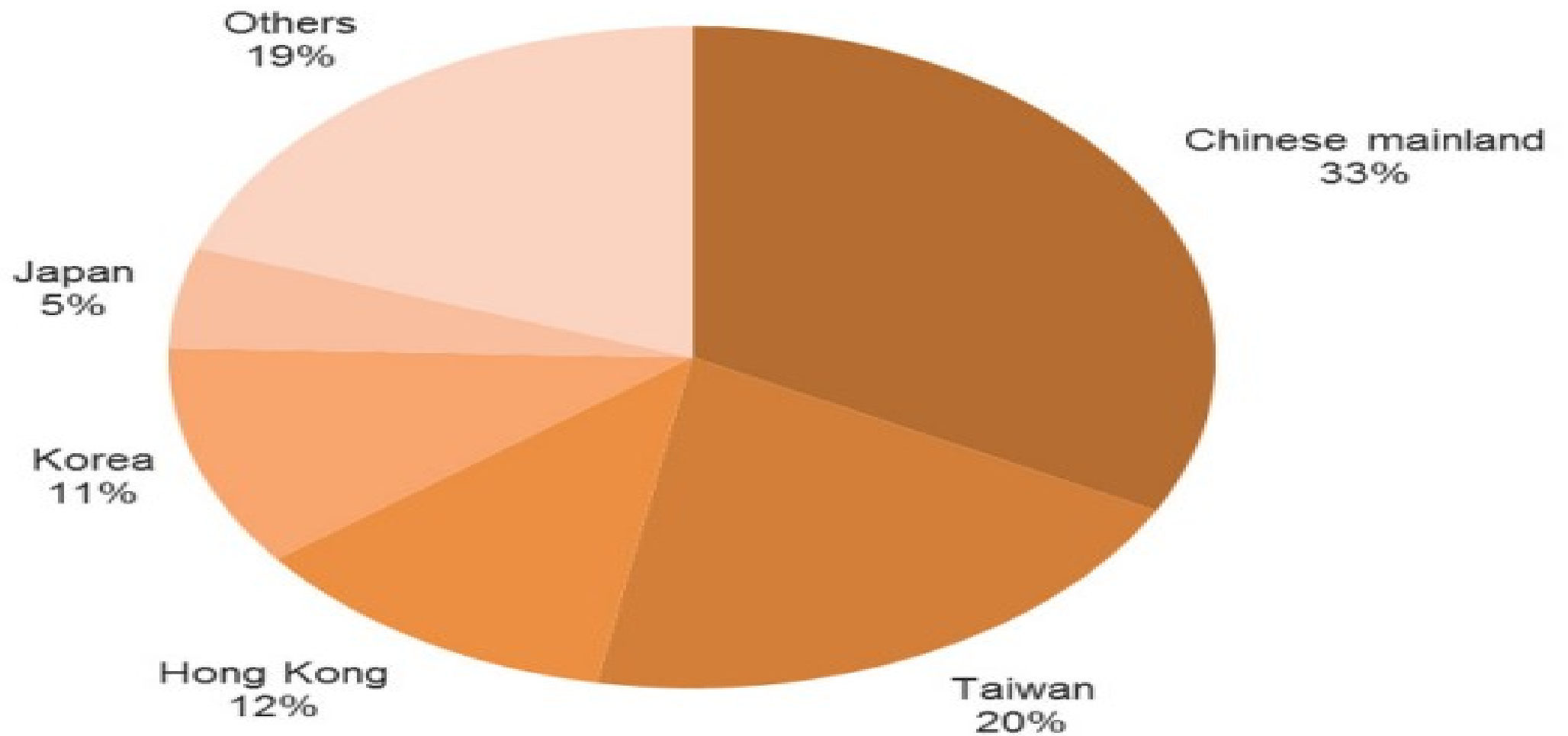
- 生産機械 (Production equipment)
- 建築材料 (Construction materials)
- 加工輸出用の原材料

3. 輸出税の免除 Exemption

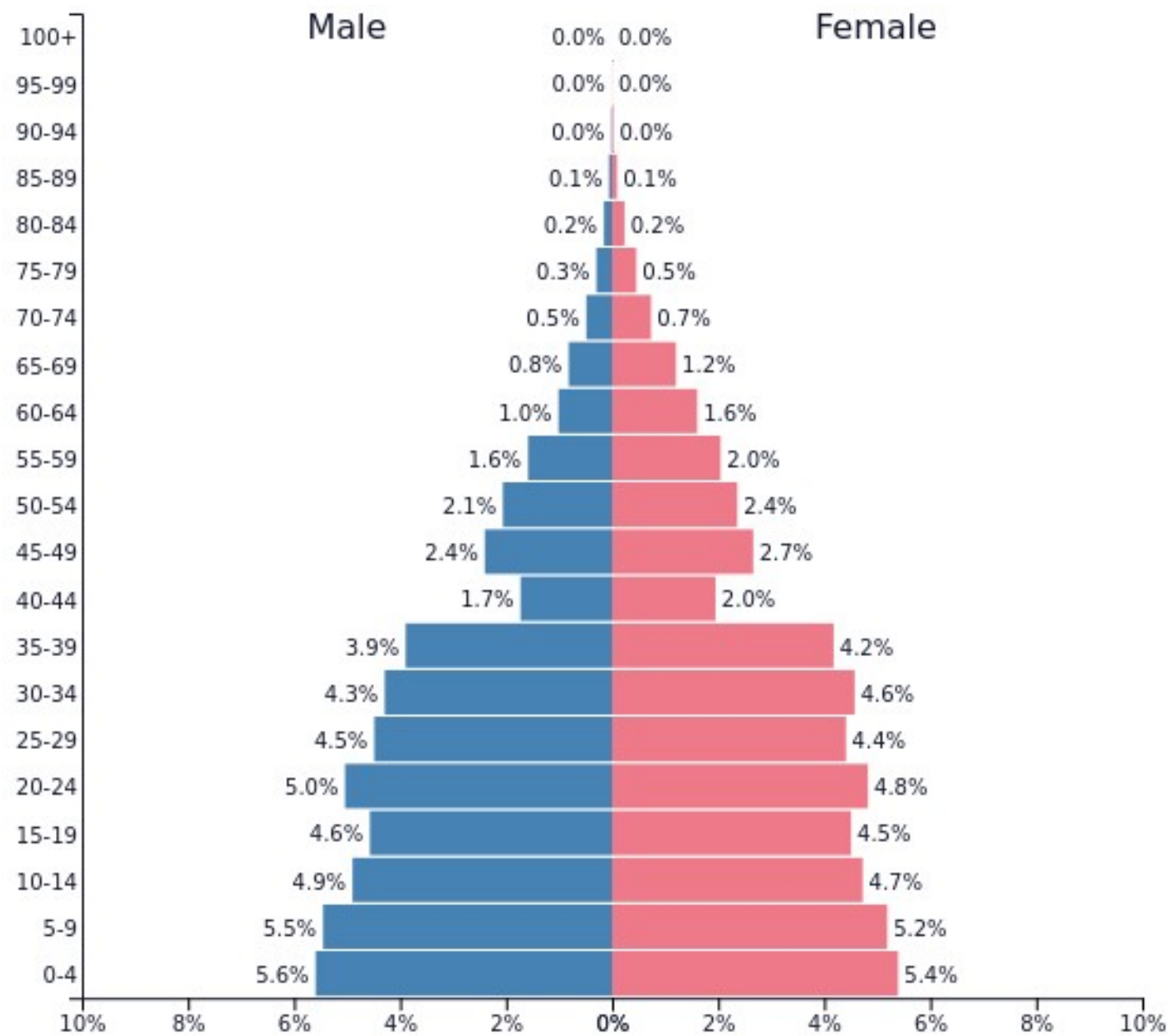
投資保証

- 国内企業と外国企業の差別をしない
- 国有化しない
- 国内資本参加を求めない
- 価格管理しない
- 外国為替の制限しない
- 資本コントロールしない

GMAC Member by Country of Origin

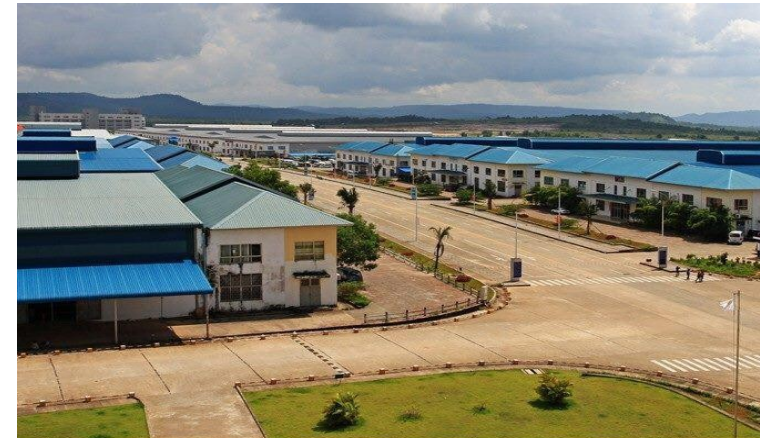


Source: GMAC



Operational SEZs

No.	Name	Location	Number of Factories	Number of Workers
1	Phnom Penh SEZ	Phnom Penh	74	33,156
2	Goldfame Pak Shun SEZ	Kandal	5	5,186
3	Manhattan (Svay Rieng) SEZ	Svay Rieng	36	34,345
4	Tai Seng Bavet SEZ	Svay Rieng	22	14,866
5	Dragon King SEZ	Svay Rieng	4	2,664
6	Sihanoukville SEZ 2	Sihanoukville	61	34,665
7	Sihanoukville SEZ 1	Sihanoukville	2	130
8	Sihanoukville Port SEZ	Sihanoukville	2	510
9	H.K.T SEZ	Sihanoukville	1	250
10	Kampot SEZ	Kampot	1	247
11	Neang Kok Koh Kong SEZ	Koh Kong	5	10,464
12	Poi Pet O'Neang SEZ	Banteay Meanchey	5	2,473



SPECIAL ECONOMIC ZONES IN CAMBODIA

Phnom Penh Special Economic Zone



Cambodia's Special Economic Zones



鐵道

1. 北部線 (336 km): Phnom Penh - Kampong Chnang - Pursat – Battambang – Sisophon – Poi Pet.
2. 南部線 (264 km): Phnom Penh – Takeo – Kampot – Sihanoukville.



銀行: ローンとデポジット

Figure 2: Banks–Number of Borrowers and Depositors

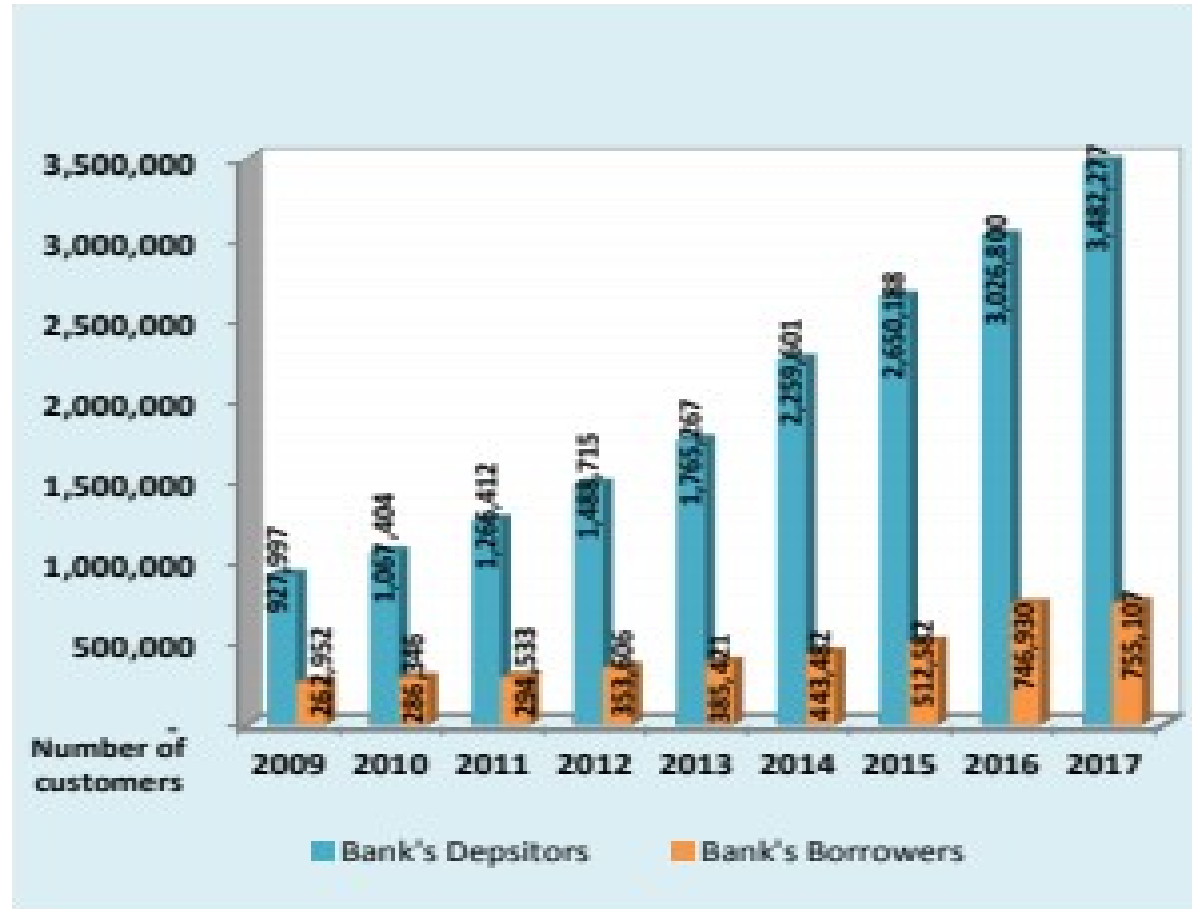
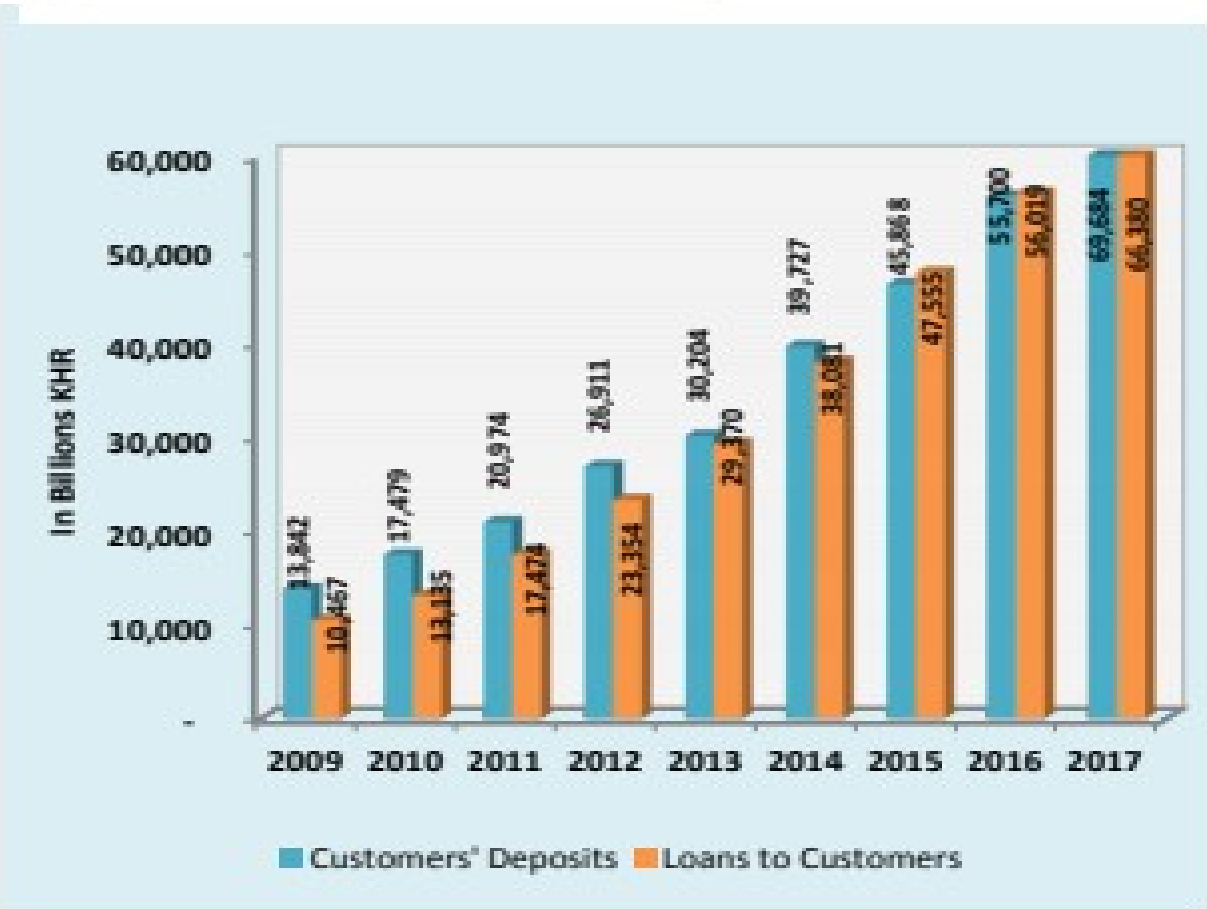


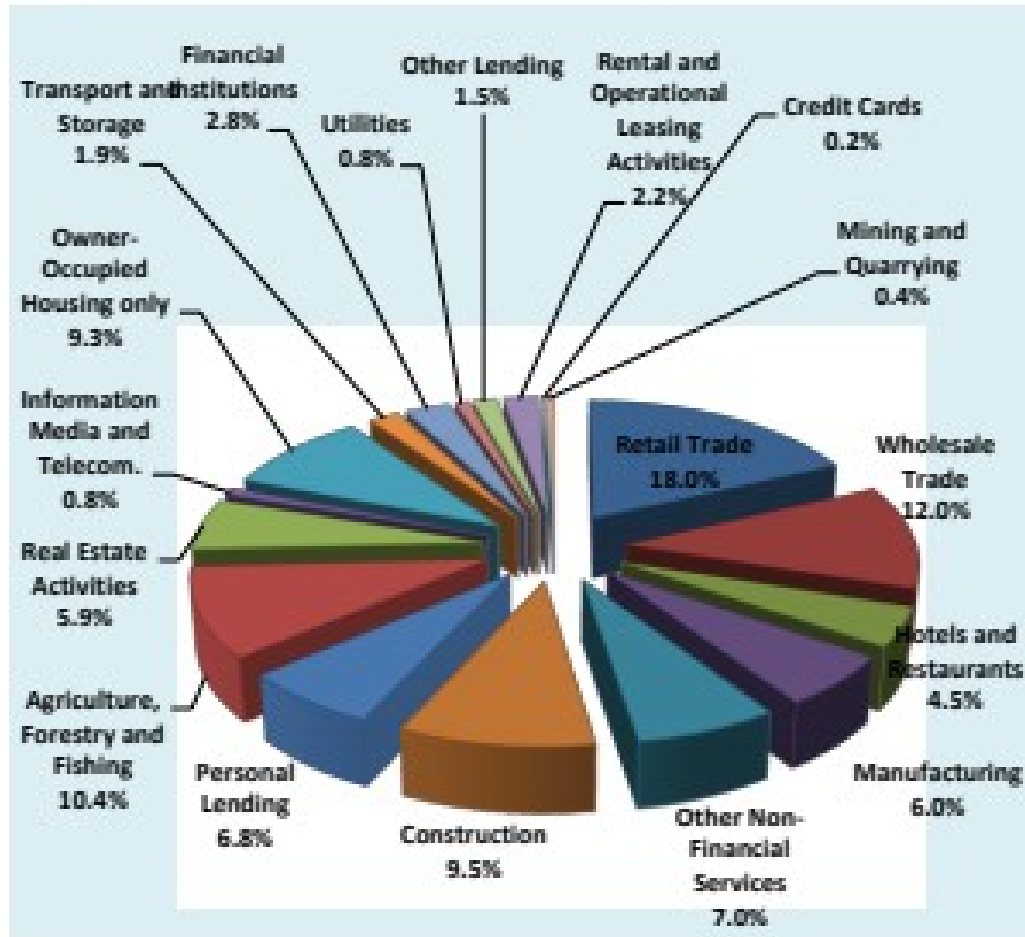
Figure 3: Banks–Loans and Deposits to Customers



Source: National Bank of Cambodia.

部門別銀行ローン

Figure 4: Banks-Credit Classified by Economic Sectors



Source: National Bank of Cambodia.

Figure 5: Banks-Non-Performing Loan Ratio



マイクロファイナンス

Figure 6: MFIs–The Growth of Assets

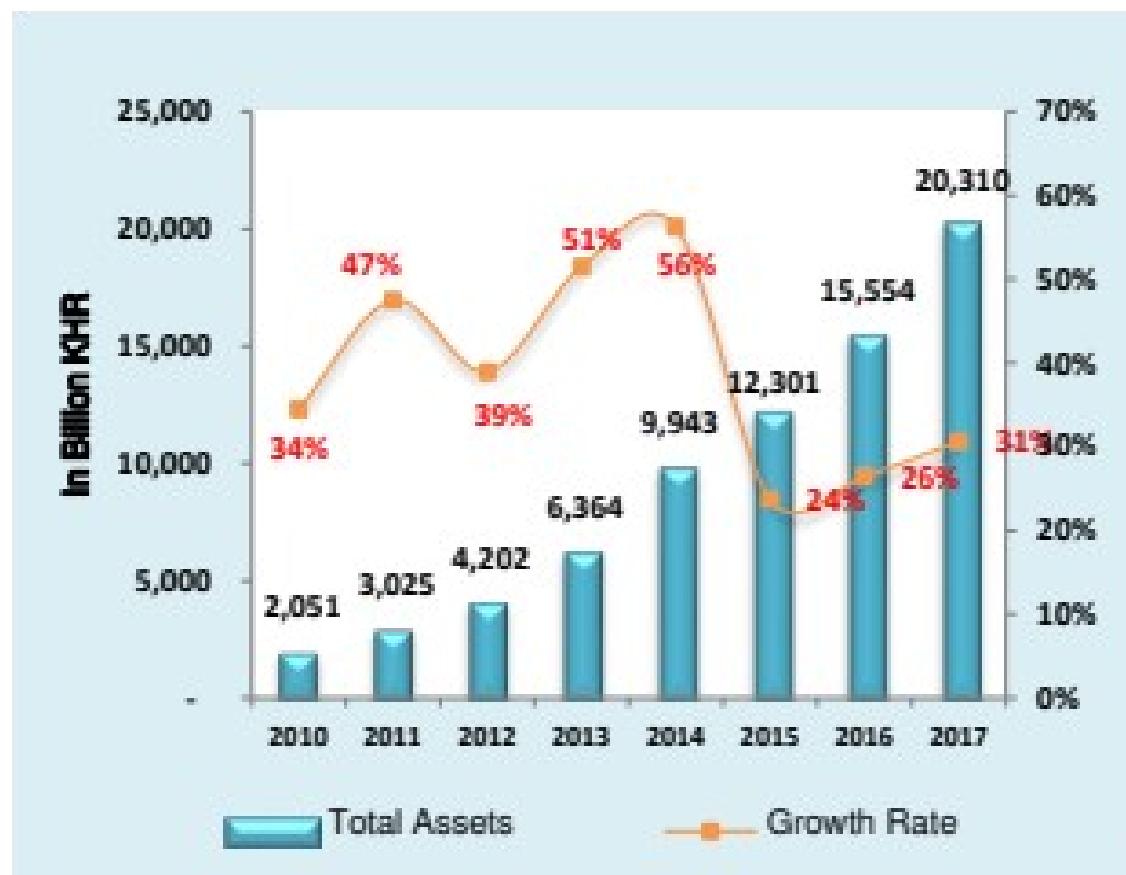
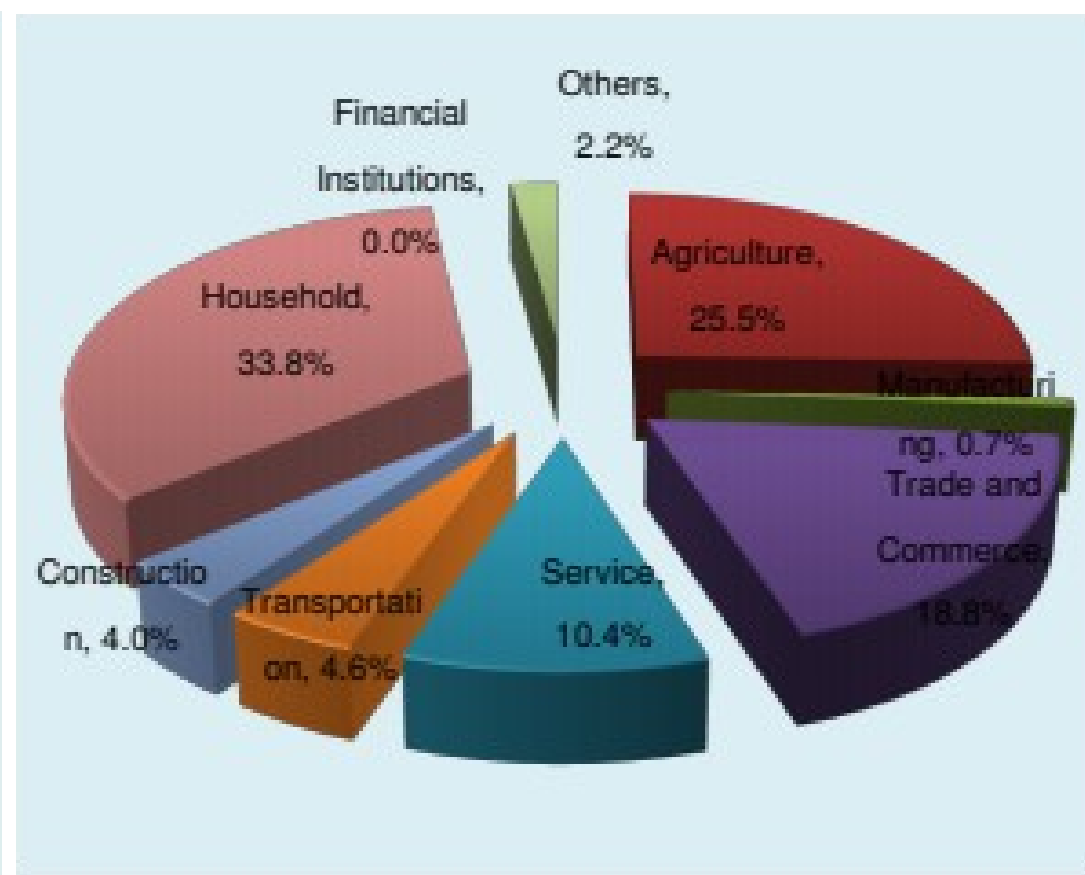


Figure 7: MFIs–Credit Classified by Economic Sectors



Source: National Bank of Cambodia.

マイクロファイナンス

Figure 8: MFIs–Loans and Deposits

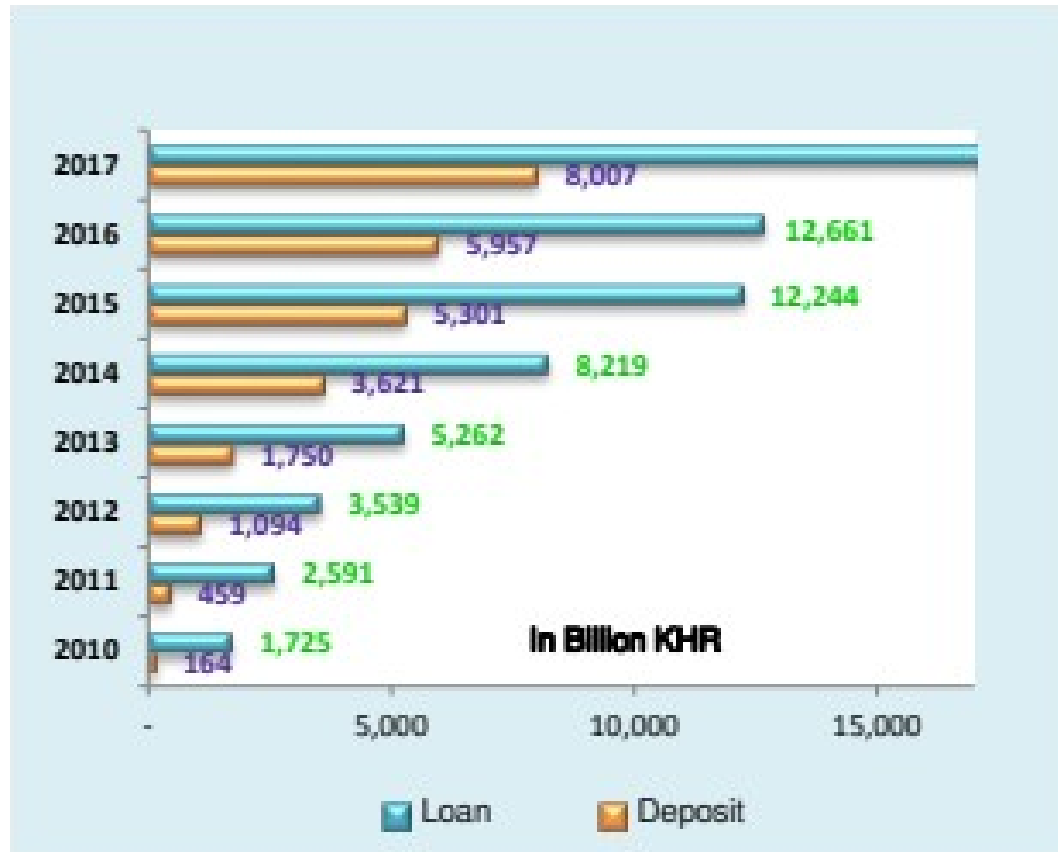
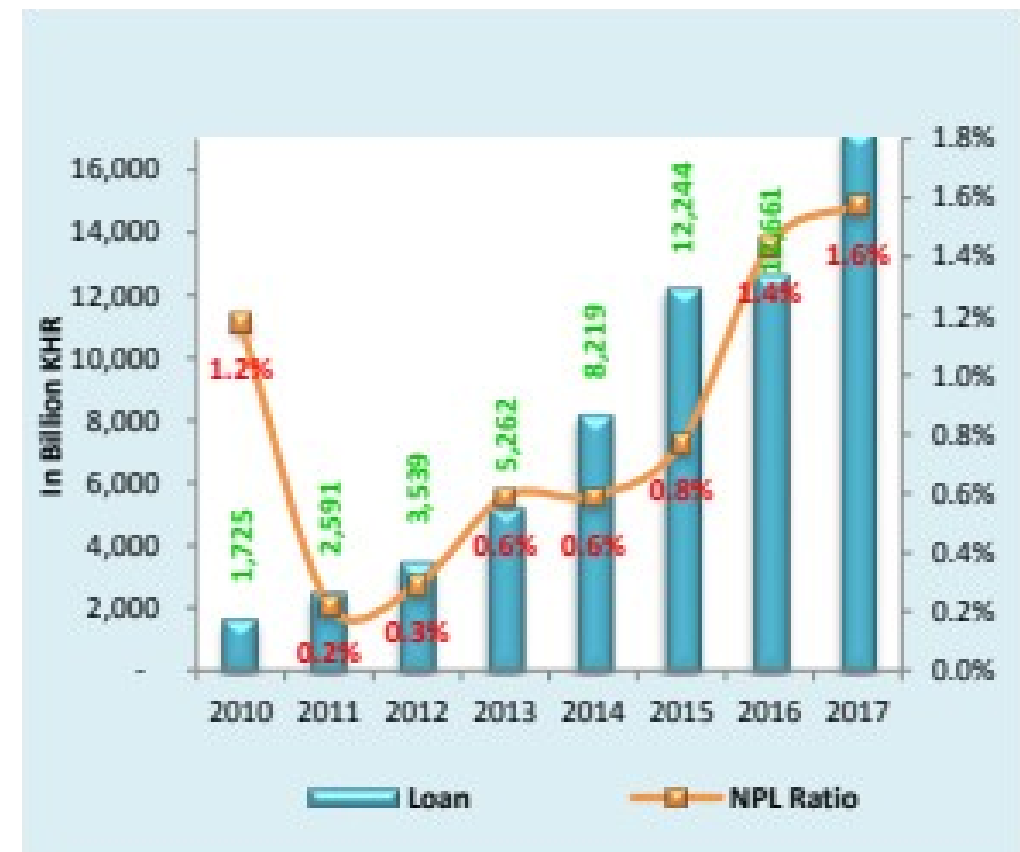


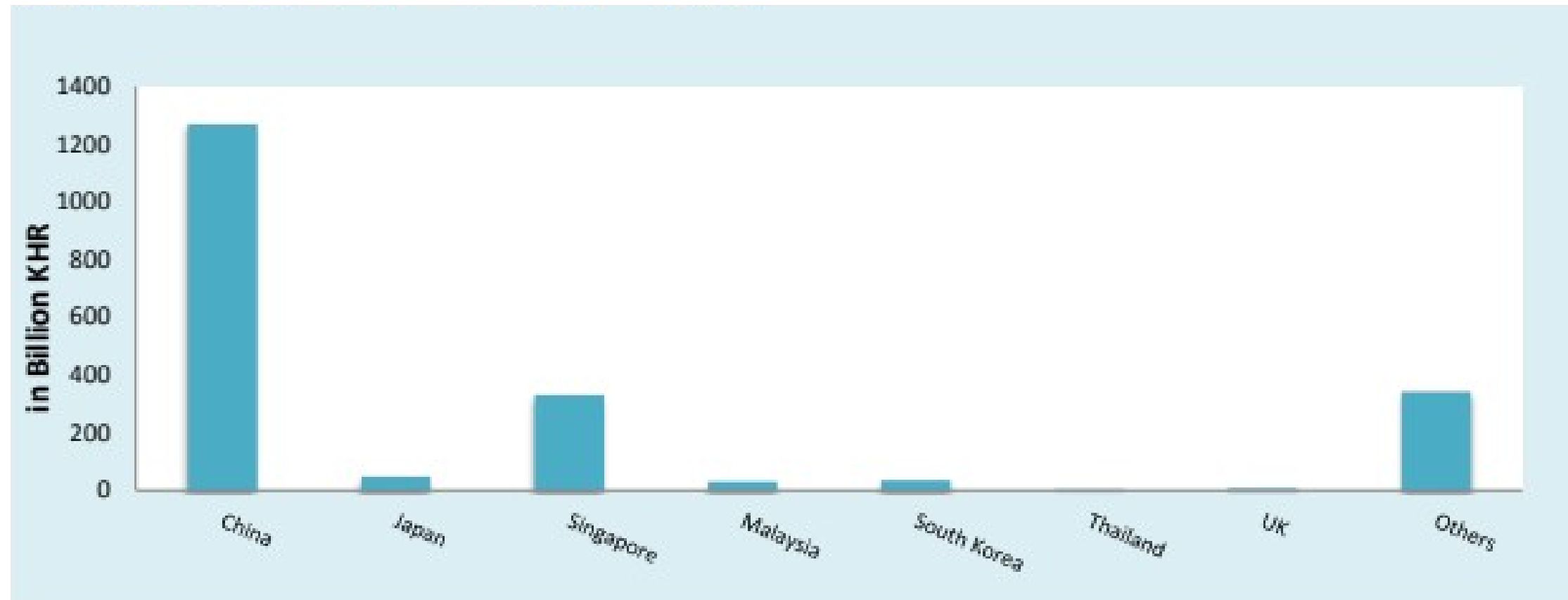
Figure 9: MFIs–Quality of Loans Portfolio



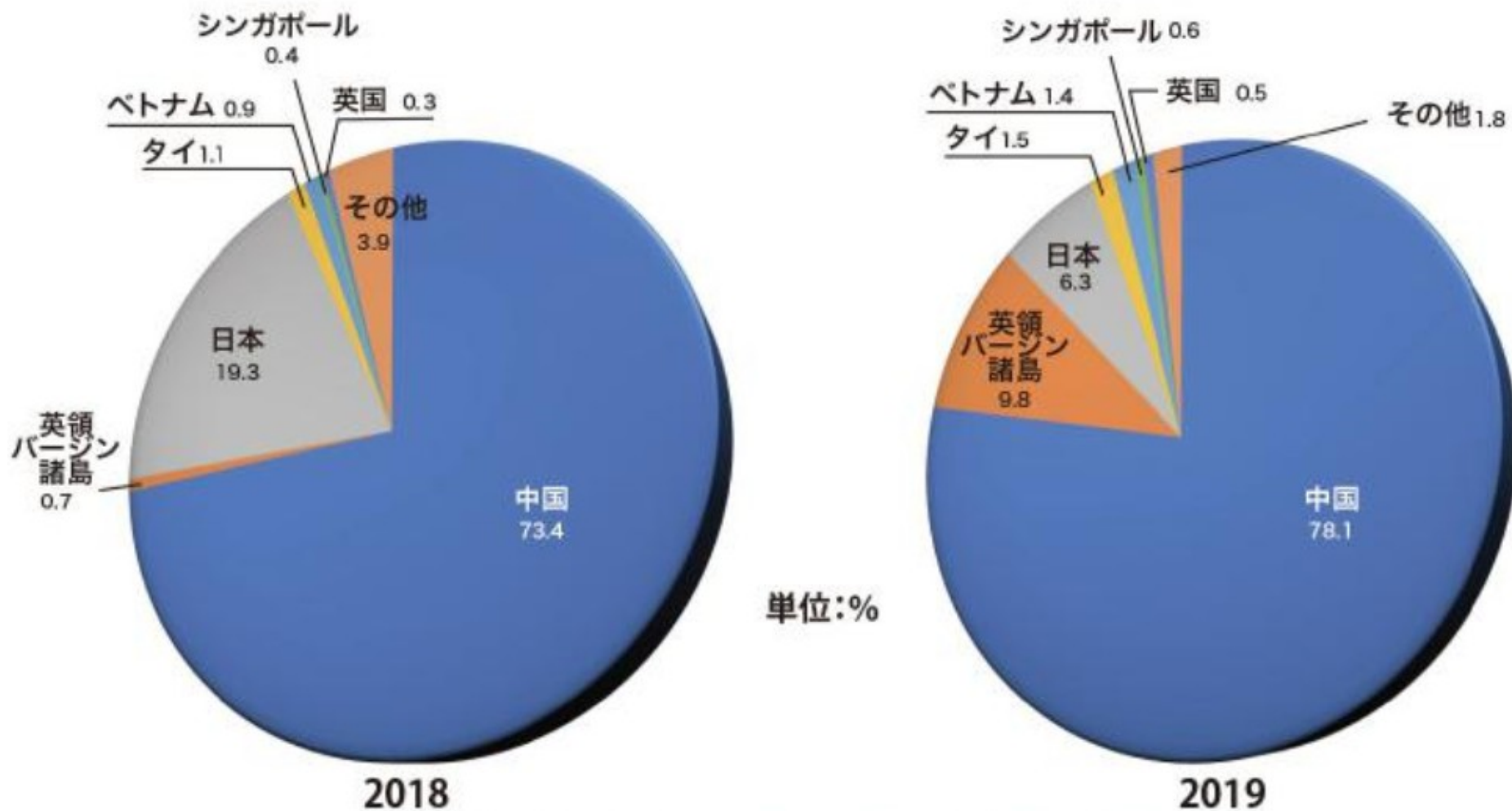
Source: National Bank of Cambodia.

不動産

Figure 10: Inflow of FDI into Cambodia's Real Estate

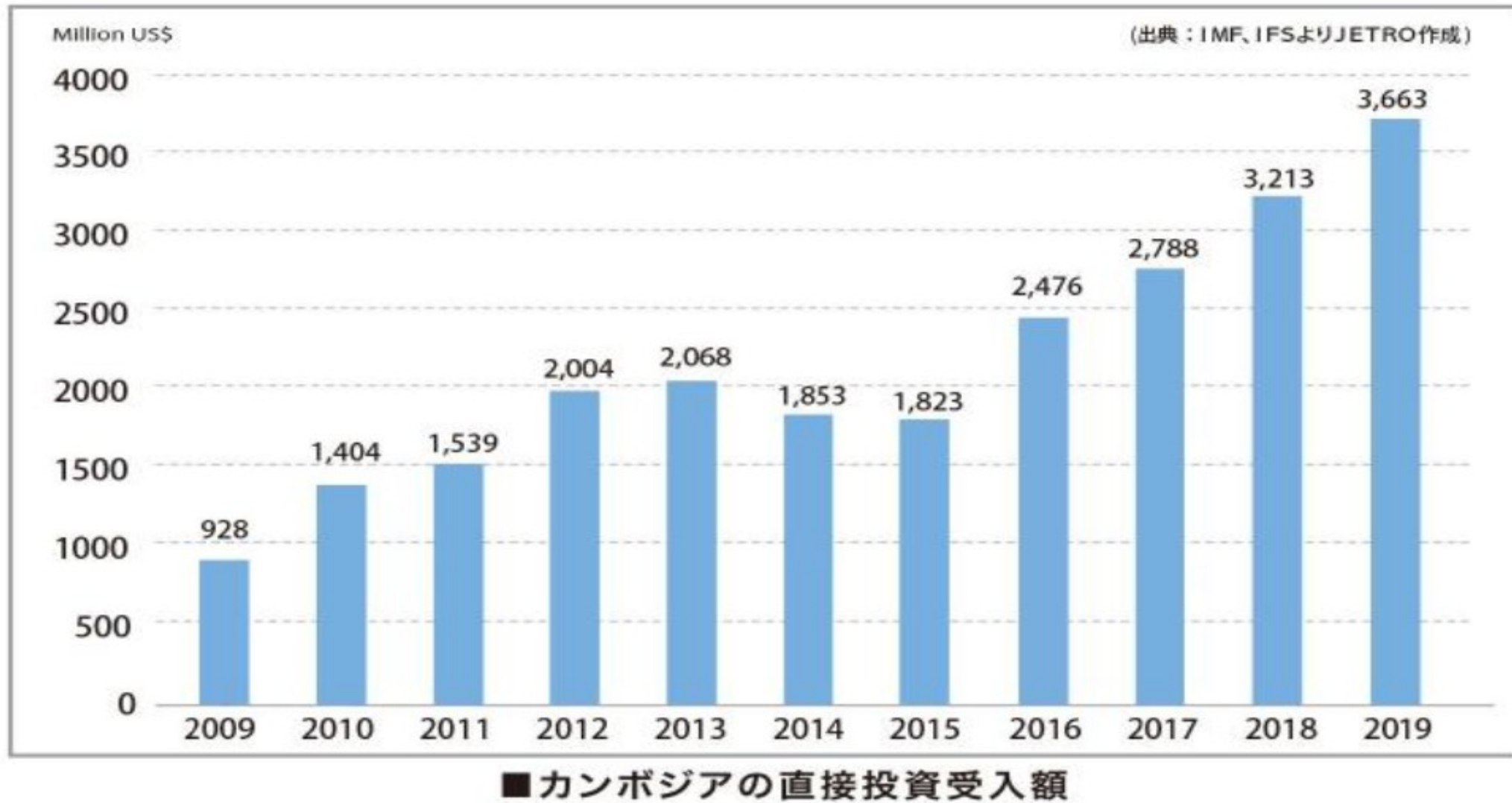


Source: ITRS data, National Bank of Cambodia.



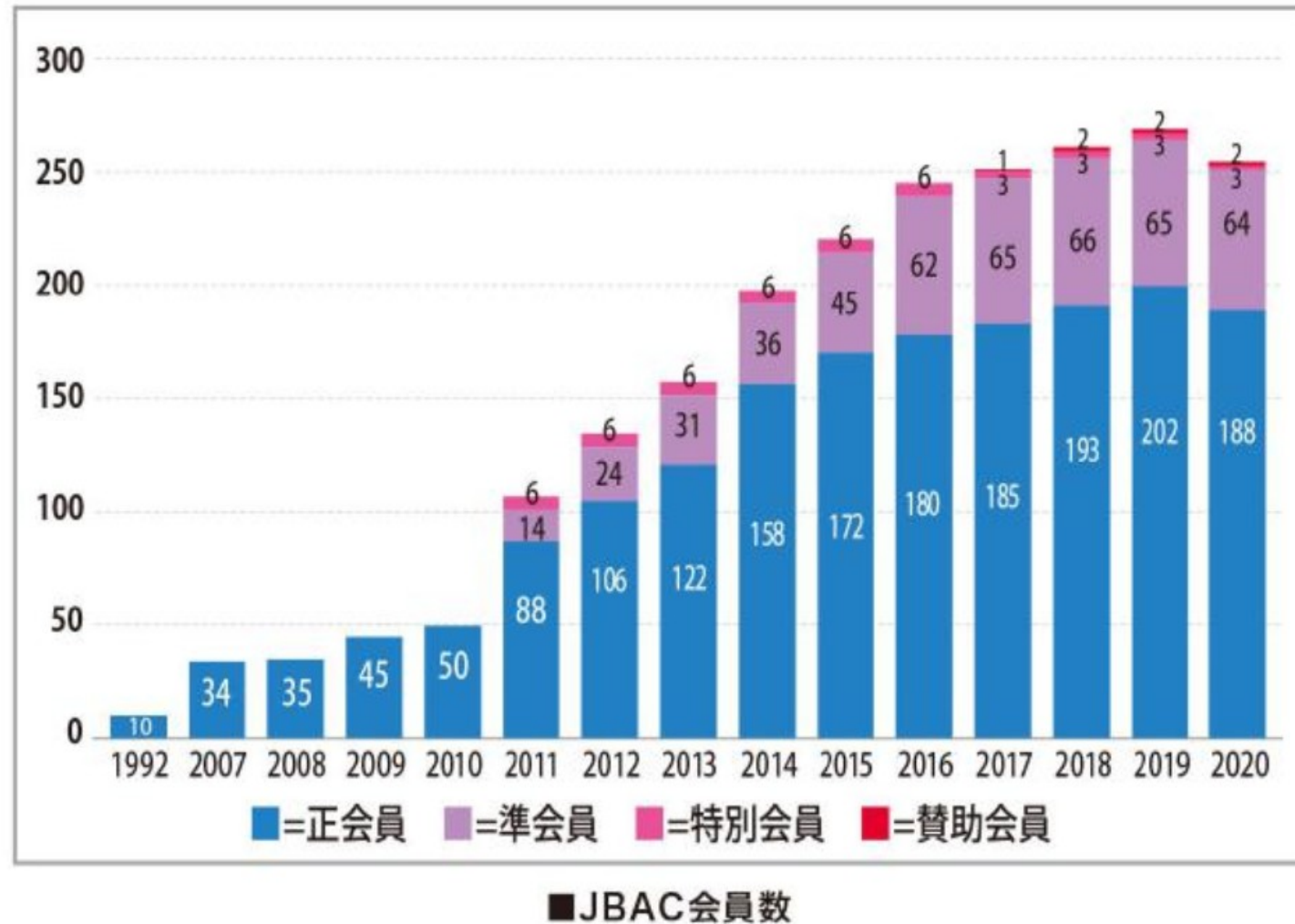
■カンボジアの国・地域別対内直接投資

(出典:カンボジア投資委員会、カンボジア経済特別区委員会の資料よりジェトロ作成。ジェトロ「世界貿易投資動向シリーズ」より)

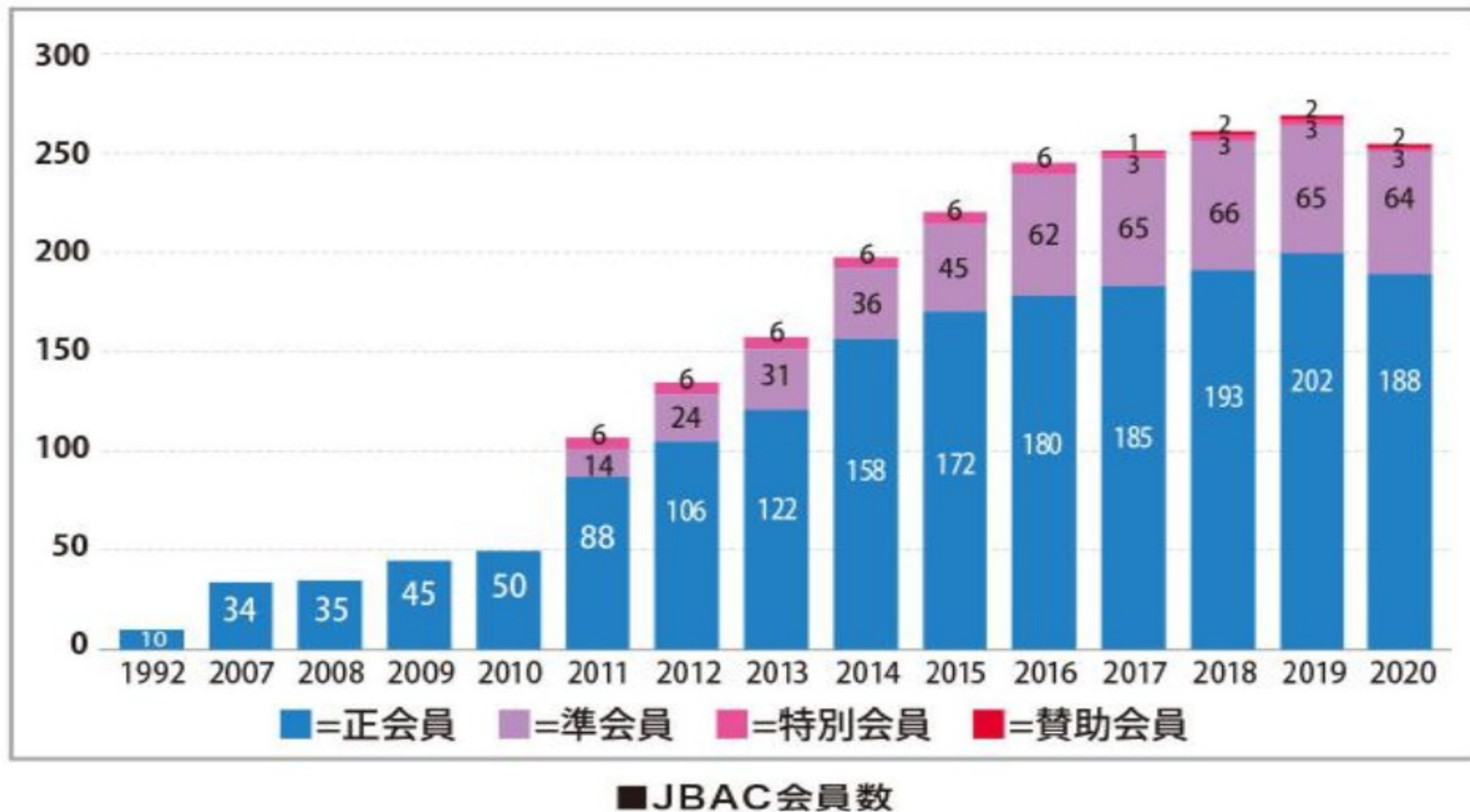


出所：カンボジア日本人商工会 2020年度 活動報告書

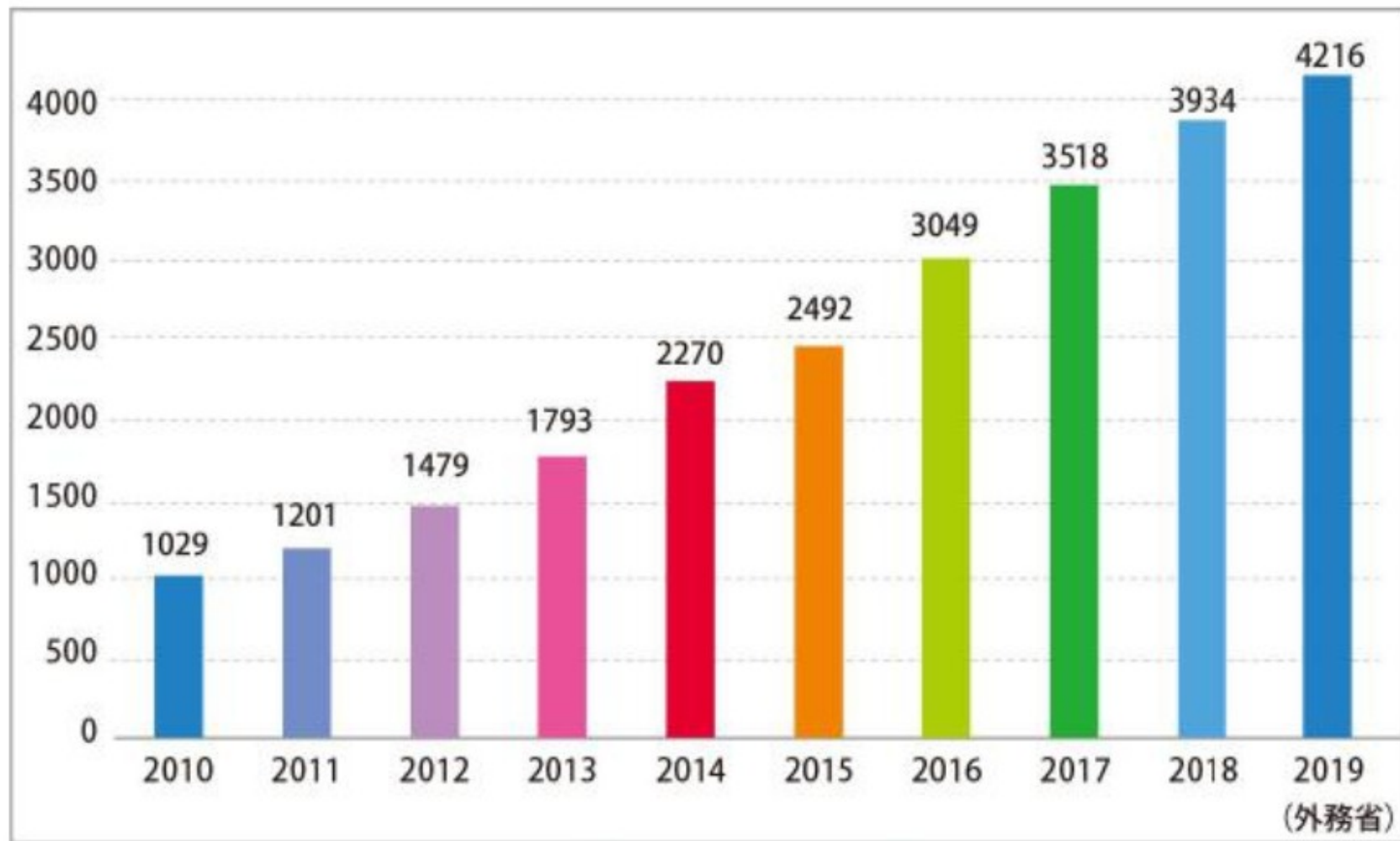
IV. 日系企業の推移



- 2010年以降、進出する日系企業が順調に増加
- 自動車部品、電子部品などはタイ・プラス・ワンで進出ケースが多い。
- カンボジアの比較的低賃金と若い労働力が魅力。



出所：カンボジア日本人商工会 2020年度 活動報告書

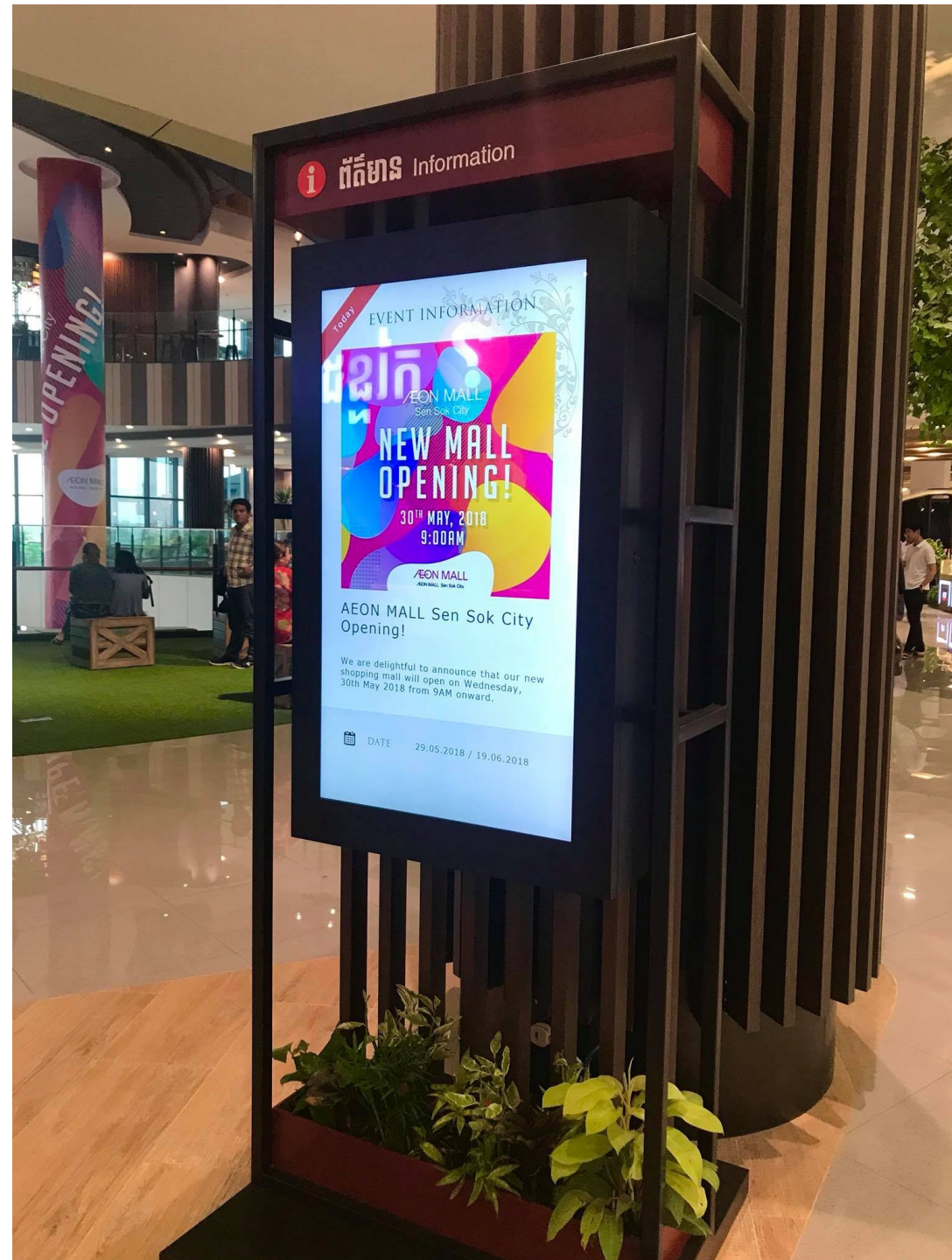


■ 在留邦人者数の推移

出所：カンボジア日本人商工会 2020年度 活動報告書

在留邦人生活を支える企業（？）

- 2014年6月：イオンモール開店
- 2015年：日本人学校を開校
- 2016年：Sunrise Japan Hospital Phnom Penh 開院
- 2016年9月：東京ープノンペン直行便（現在、COVIDで運休）
- 2018年：第二イオンモール開店
- 2023年：第三イオンモール開店予定



主たる日系企業

1. [Aeon Mall Phnom Penh](#)
2. [Toyoko Inn Phnom Penh](#)
3. [Sunrise Hospital](#)
4. [Minebea Cambodia](#)
5. [Denso Cambodia](#)

ご清聴ありがとうございました！

Q&A