

2021年12月

Information Only

SBCS Indonesia Monthly Report

PT SBCS INDONESIA

■ 2022年1月号

■ ご挨拶

2022年：新たなスタート

ホリデーシーズンが到来し、クリスマスと新年のお祝いを準備する時期となりました。インドネシアでは、中部ジャワ州ディエン高原のランタンフェスティバルは新年を祝うイベントの一つです。フェスティバルの参加者はシクニル丘に登り、ランタンを飛ばします。夜空に浮かぶランタンの景色を楽しむことができます。

ディエン高原の人々は、シクニル丘の麓にあるチェボン池に千本のろうそくを灯す習慣がありました。しかし、チェボン池の水位が下がったことから、その習慣の代わりにランタンフェスティバルが開催されるようになりました。

このフェスティバルは観光客に人気があり、2千〜3千の観光客が世界中から参加するイベントです。しかし、新型コロナウイルス感染拡大防止対策のため、2020年からインドネシア政府は新年を祝う全てのイベントを中止する政策をとっています。

2021年もコロナ禍での一年となりましたが、世界経済は徐々に回復しています。この不安定な状況下においても、弊社に信頼をお寄せいただき、様々な御相談をいただきましたこと感謝申し上げます。新たなスタートを迎え、SBCSインドネシアは今後も皆様のインドネシアにおける事業をサポートし、お客様にご満足いただけるよう誠心誠意努めて参る所存でございます。

Merry Christmas and Happy New Year!

マンスリーレポート編集部

SBCS Indonesia



中部ジャワ州ディエン高原でランタンを飛ばし、新年を祝います。その景色は夜空に輝く星のように見えます。

Source: Flokq

目次

● レポートリスト	2-3
● レポートセクション	
● 2021年第3四半期及び9ヶ月インドネシアへの海外直接投資 (FDI)	4
● 2021年第2四半期インドネシアにおける業況	5
● インドネシアのディストリビューターに関する新規制	6
● インドネシアのキートピックス：新型コロナの感染状況	7
● インドネシアのキートピックス：雇用創出オムニバス法	8
● マーケットカレンダー	9
● 経済データ一覧	10
● 新規法令・祝日	11

■ 2021年11月リリースレポート

ご興味がある方は(sbcs@sbcs.co.id)までご連絡ください。

No	資料名(資料使用言語)	担当者名
1	2021年第3四半期及び9ヶ月インドネシアへの海外直接投資(FDI)(英語版のみ)	ナディラ
2	2021年第2四半期インドネシアの業況(英語版のみ)	ロバート
3	インドネシアのディストリビューターに関する新規制(英語版のみ)	ナディラ
4	会社の解散及び清算手続き(英語版のみ)	ロイ
5	2021年上期インドネシアにおけるセメント産業のアップデート(英語版のみ)	アディンダ
6	2021年上期インドネシアにおける保険業界のアップデート(英語版のみ)	アディンダ

■ 2021年10月リリースレポート

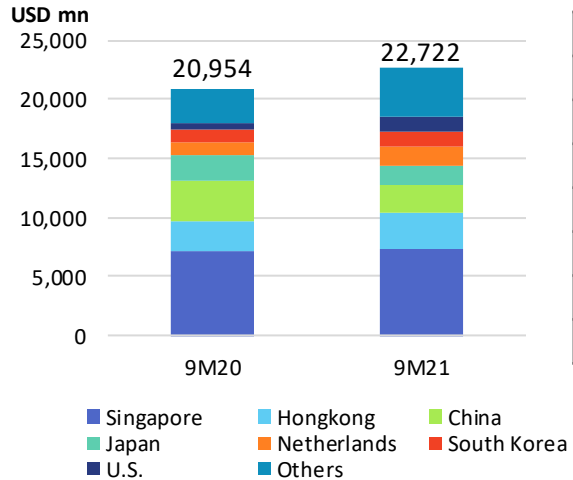
ご興味がある方は(sbcs@sbcs.co.id)までご連絡ください。

No	資料名(資料使用言語)	担当者名
1	インドネシアの債務支払猶予手続き(PKPU)及び倒産手続き(英語版のみ)	カプリナ
2	2021年第3四半期自動車産業レポート(英語版のみ)	ジョハネス
3	2021年上期インドネシアの小売業(英語版のみ)	ロバート
4	インドネシアにおけるEコマース産業のアップデート(英語版のみ)	アディンダ
5	インドネシアにおける食品及び飲料産業(英語版のみ)	ナディラ
6	インドネシアにおける天然ゴム産業(英語版のみ)	カプリナ

■ インドネシアへの海外直接投資 (FDI)

執筆者: ナディアラ

FDI Realization: Top Countries Highlight



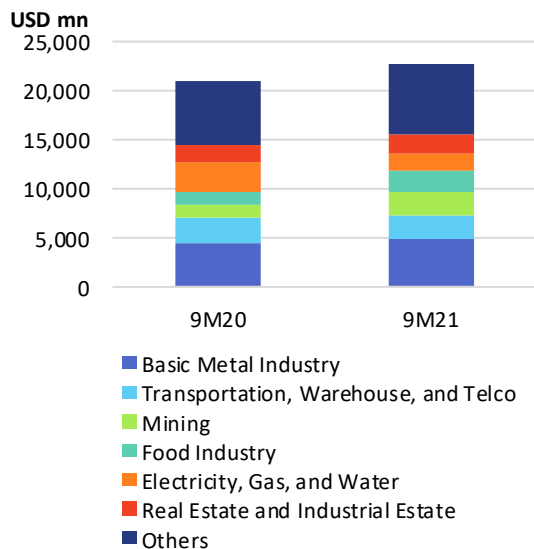
Country	YoY Growth
Singapore	1.5%
Hongkong (SAR)	26.0%
China (P.R.)	-35.1%
Japan	-17.8%
Netherlands	49.7%
South Korea	16.5%
U.S.	172.7%

Source: BKPM

NOTE: BKPM FDI Realization_data shows the investment actualization from foreign companies operating in Indonesia. It can be in the form of working or fixed capital.

- 2021年第3四半期単体のインドネシアへの海外直接投資額は、2021年7月にピークを迎えた新型コロナウイルス感染症の第二波により、71億米ドル(前年比▲4.1%)に減少。
- 主要投資国からのインドネシアへの海外直接投資額は減速: 国別では、日本からの投資額は2020年より急減。一方、中国及び韓国からの投資額は2020年に増加したが、2021年に減少。
- 鉱業への海外直接投資額が増加: インドネシア政府は鉱業下流への投資を促進しており、2021年1月-9月に鉱業への海外直接投資実現額が増加した。
- 今後の予測: 2021年末に3件の大型海外直接投資があるので、2021年度海外直接投資の目標は達成できるとの見込み。
- 資本収支及び金融収支の黒字を維持: 海外直接投資流入の黒字が維持されたため、インドネシアの2021年第3四半期の資本収支及び金融収支は大幅黒字を記録。

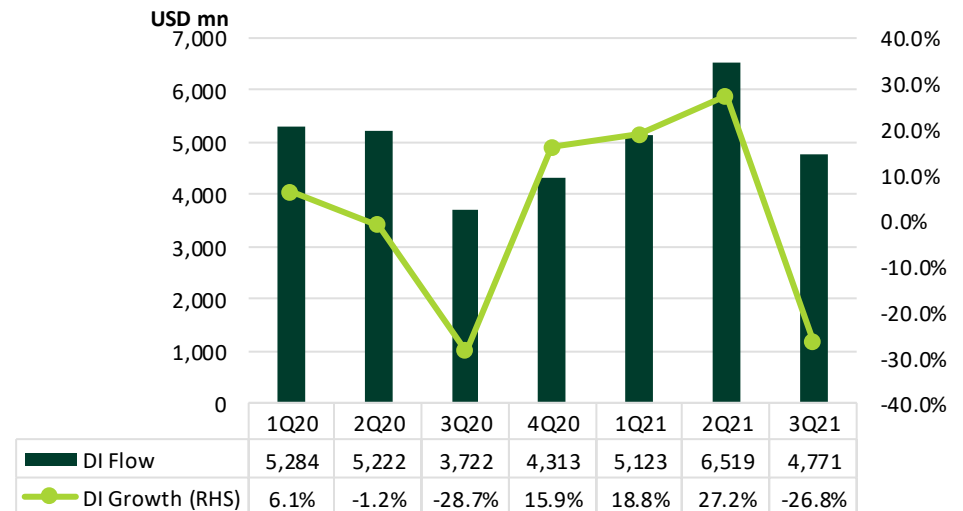
FDI Realization: Top Sectors Highlight



Sector	YoY Growth
Basic Metal Industry	10.5%
Transportation, Warehouse, and Telco	-3.0%
Mining	62.4%
Food Industry	75.9%
Electricity, Gas, and Water	-40.2%
Real Estate and Industrial Estate	3.0%

Source: BKPM

Overview: Direct Investment (DI) Flow to Indonesia



NOTE: Bank Indonesia Direct Investment Flow calculates an actual inbound and outbound of investment coming in or out of Indonesia during a given period.

Source: Bank Indonesia

レポートセレクション: 2021年第2四半期インドネシアの業況

執筆: ロバート

殆どの業界は増益

- 2021年第2四半期財務諸表を公開した企業の内、65%は2021年上期の収益が前年同期比増加した。

物価上昇は継続

- 2021年上期、世界的に新型コロナの影響から回復し、輸出商社が事業を再開したため、石炭、パーム油、石油化学製品は歴史的な高値を記録。

新車奢侈税の免除により自動車販売台数増加

- 2021年3月、新車奢侈税の免除によって自動車の販売台数は4.9万台から8.5万台(前月比+73%)に増加し、新型コロナ拡大前のレベルに回復した。新車奢侈税免除の有効期限は2021年12月までに延長。

新型コロナの影響からはほぼ回復

- 新規感染者数の減少とホリデーシーズンの到来を要因に、生活必需品以外の商品を扱う小売業界の売上は回復した。一方、病院の運営会社の売上は停滞した。

デジタル・サービスの普及

- インターネット経済は成長を続けている。インターネット通話は音声通話の代わりに利用されており、データセンターやインターネットのサービスを提供している企業が大幅な増益となった。

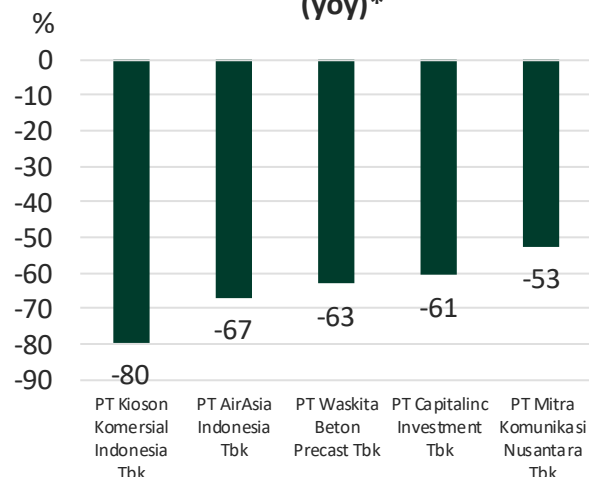
Best and worst performing sectors (1H21)

Sector	% and no. of companies w/ increased revenue
Healthcare & Pharmaceutical	100% (17 of 17)
Chemical	92% (12 of 13)
Automotive & Parts	92% (12 of 13)
Building Products & Electrical Components	92% (12 of 13)
Plantations & Crops	90% (18 of 20)

Non-cyclical Modern Retail	40% (20 of 50)
Property & Real Estate	40% (10 of 25)
Leisure & Entertainment	40% (6 of 15)
Oil & Gas	40% (6 of 15)
Construction Services, Machinery, Materials	31% (8 of 18)

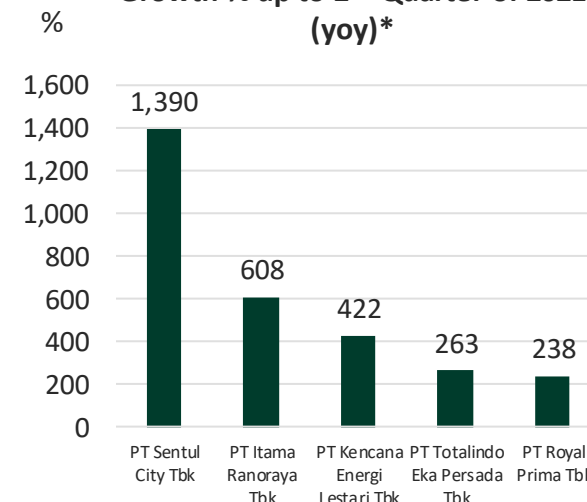
Source: Speeda (processed by SBCS Indonesia)

Companies With Highest Revenue Decline % up to 2nd Quarter of 2021 (yoy)*



Source: Speeda

Companies With Highest Revenue Growth % up to 2nd Quarter of 2021 (yoy)*

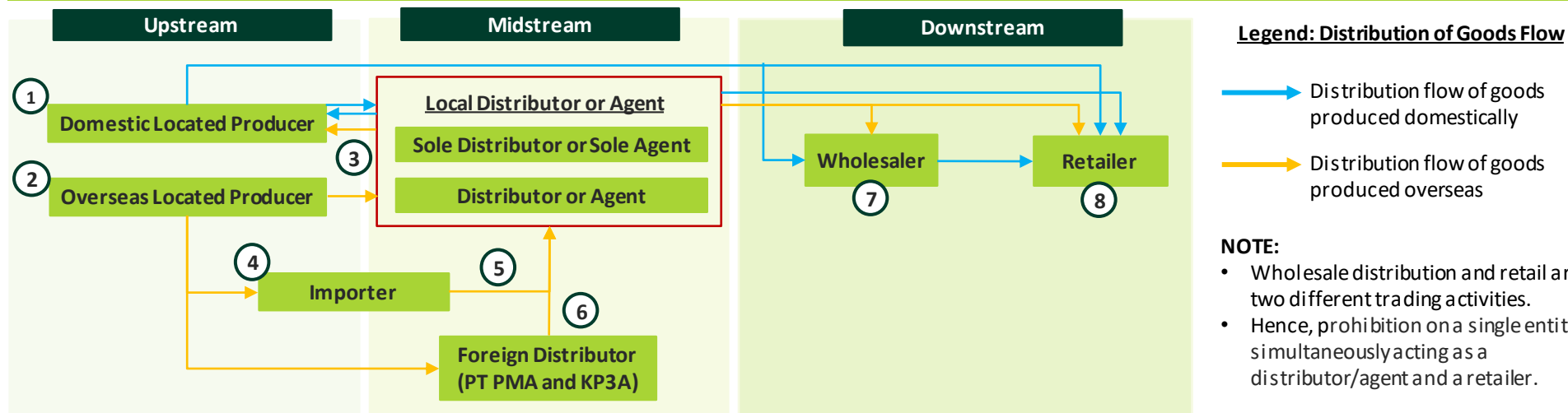


Source: Speeda

*) 本件についてより詳細な資料をご希望の方は、最終ページの連絡先までご連絡ください。

レポートセレクション: ■ インドネシアのディストリビューターに関する新規制

執筆者: ナディアラ



Source: GR-29/2021 and MoTR-24/2021 as processed by SBSCS-I and confirmation from MoT

外資ディストリビューターへの貿易制限

- 新たに導入された投資プライオリティリストでは、水産物及びアルコール飲料以外全ての貿易事業を外資出資100%で行えるようになったため、海外投資家からの関心が高まっている。
- しかし、国内貿易企業の保護のため、インドネシアでは外資ディストリビューターによる小売業者への直接販売が禁止されており、国内貿易企業に委託が義務付けられている。
- そのため、外資ディストリビューターは公正証書を取得の上、事業許可を有する現地の販売店及び代理店に委託することが義務化されている。
- 現地販売店及び代理店の委託に関して、外資ディストリビューターは製造業者からの同意書の取得も必要。

Distribution Business License by Risk Level

KBLI Title (Wholesale Trade)	Foreign Ownership	Risk Level	Required Licenses (Related to Distribution Business)
New cars (45101)	100%	Low	<ul style="list-style-type: none"> Registration Certificate as Distributor/Agent
Cosmetic products for human (46443)	100%	Med. High	<ul style="list-style-type: none"> Standard Certificate by the Central or Regional Gov. Other sector-specific and product-specific licenses (e.g. Distribution Permit for Cosmetics)
Laboratory, pharmacy, and medical equipment for human (46691)	100%	High	<ul style="list-style-type: none"> Permit or approval from the Central or Regional Gov. Other sector-specific and product-specific licenses (e.g. Medical Equipment Distributor License)

NOTE: All includes Business Identification Number (NIB) and Warehouse Registration Proof (for owner).

Source: OSS-RBA

*) 本件についてより詳細な資料をご希望の方は、最終ページの連絡先までご連絡ください。

■ インドネシアのキートピックス: 新型コロナの感染状況

執筆: ジョハネス

ニュース

- ルフト・ビンサル・パンジャイタン海事・投資調整大臣によると、新型コロナワクチンの第3回目接種プログラムを2022年1月に開始する予定。当プログラムはまず高齢者及び貧困層を優先対象とする。
- 2021年12月3日より、インドネシアに入国する際、インドネシア人及び外国人に義務付けられる隔離期間は7日間から10日間に延長。
- インドネシア保健省の新型コロナ感染対策報道官、シティ・ナディア・タルミジによると、6歳-11歳の子供向けの新型コロナワクチン接種プログラムは2022年1月に開始する予定。
- 2021年12月16日、インドネシアで初オミクロン株の感染者が確認されたと保健省が発表。2021年12月23日、オミクロン株の感染者は8人に増加し、殆ど米国、英国、コンゴ、マレーシアから帰国したインドネシア人だと判明。
- 新規感染者数の増加を考慮し、インドネシア政府は隔離期間を10日間から14日間に延長する予定。

新型コロナウイルス対策の活動制限(PPKM) レベル2 (2021年11月30日-12月13日)

業務種類によって出勤率が異なる。一般業種では、職場・オフィスへの出勤率が最大50%出勤可能(ワクチン接種が完了した従業員のみ)。エッセンシャルセクターでは最大75%まで。クリティカルセクターでは最大100%の出勤可能。

市場、コンビニ、スーパーマーケット等生活必需品を販売する店舗の来店者数は、最大収容人数の75%に制限(Peduli Lindungiのアプリでチェックイン必須)。

飲食店の来店者数は最大収容人数の50%に制限。テーブルあたりの着席は2人まで、飲食時間は最大60分までに制限。

ショッピングモールは最大収容人数の50%、映画館は最大収容人数の70%迄入場可能。両方の営業時間は午後9時までに制限。

公共交通機関及びヘルスセンターは最大収容人数の100%で営業可能。

*) 2021年12月23日時点の情報

New Confirmed Cases



Source: www.covid19.go.id

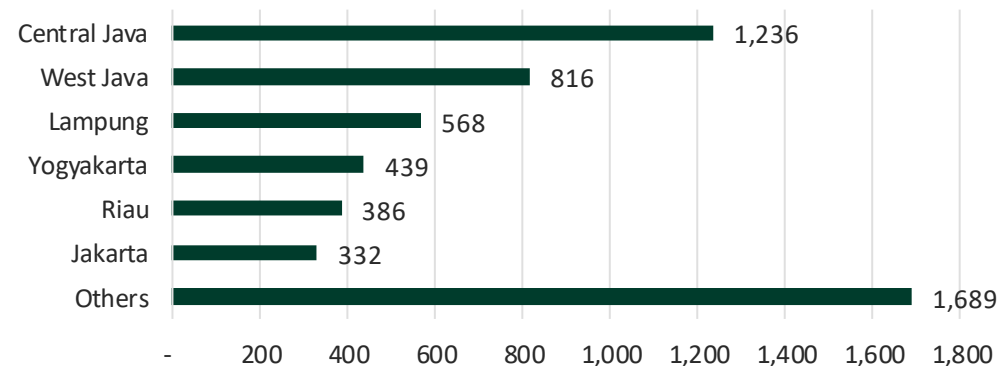
Indonesia's Vaccination Statistic on 7 Dec 2021

1st Dose
143,291,352
68.8% of national target

2nd Dose
99,825,444
47.9% of national target

3rd Dose
1,248,870
0.6% of national target

Active Cases by Province on 7 Dec 2021

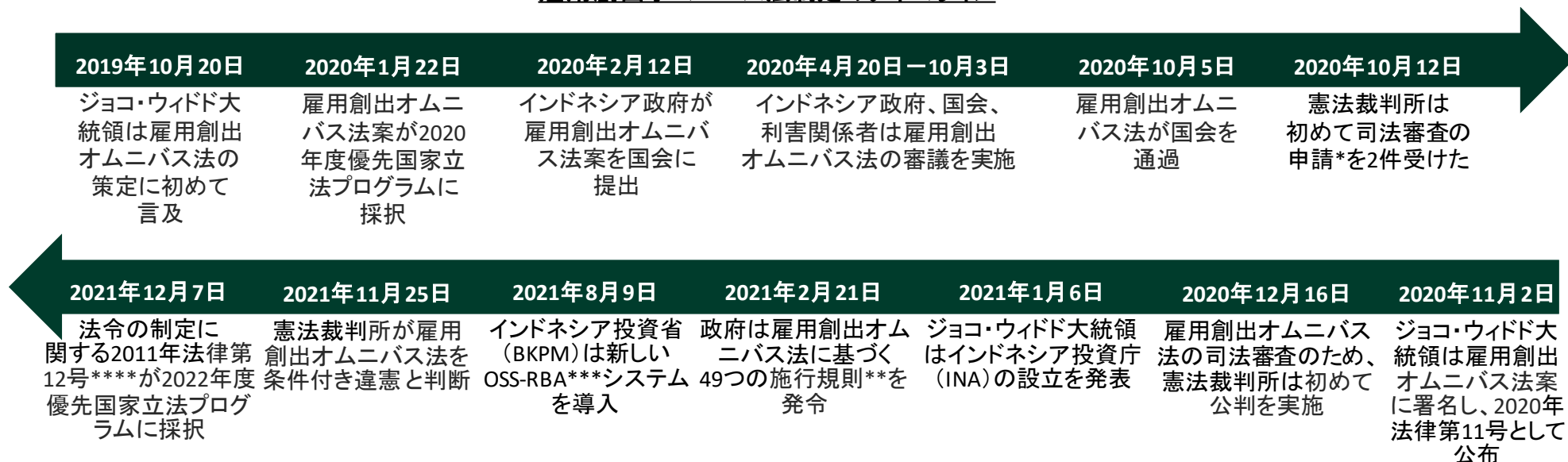


Source: www.covid19.go.id

■ インドネシアのキートピックス：雇用創出オムニバス法

執筆者：ナディアラ

雇用創出オムニバス法制定のタイムライン



(*) 雇用創出オムニバス法に反する司法審査の申請。

(**) 45の政令及び4つの大統領令が含まれている。その他、2020年12月にインドネシア政府はインドネシア投資庁(INA)設立に関する2つの大統領令を公布した。

(***) OSS-RBA(オンライン・シングル・サブミッション・リスクベース・アプローチの略)とは、投資省(BKPM)が運営している事業許可のプラットフォーム。

(****) 今回の改正は2011年法律第12号の修正第2条となり、同法のもとに雇用創出オムニバス法の改正が行われる。

Source: Various news articles and official publications

インドネシアの憲法裁判所の判決：雇用創出オムニバス法は違憲

- 2021年11月25日、インドネシアの憲法裁判所は雇用創出オムニバス法を「条件違憲」とする判決を下し、2年以内に必要な改正を行わなければ同法を無効とし、同法によって改正、または無効となったすべての前法が改めて有効となる。
- 憲法裁判所による雇用創出オムニバス法の条件付き無効判決の理由は、同法の内容に問題があるからではなく、同法の制定手続き上の瑕疵があるからである。雇用創出オムニバス法の改正期間中は、同法及びその施行規則は有効とされているが、同法に基づく戦略的かつ大規模な政策及び新施行規則の発令については禁止されている。
- 憲法裁判所の判決によって、インドネシアへの新規投資や事業展開の阻害要因となり、政策及び規制が不確実であるという問題を裏付け、中長期的にインドネシアのビジネス環境の混乱を招く。そのため、雇用創出オムニバス法が現在有効であり、企業のビジネスに影響がないように同法の修正を直ちに行うようにすることを、ジョコ・ウィドド大統領が保証している。

■ マーケットカレンダー

インドネシアマーケットカレンダー

Board of Governor (BOG) 2021 Meeting Schedules

Jan : 20 – 21 (3.75 %)	Jul : 21 – 22 (3.50%)
Feb : 17 – 18 (3.50%)	Aug : 18 – 19 (3.50%)
Mar : 17 – 18 (3.50%)	Sep : 20 – 21 (3.50%)
Apr : 19 – 20 (3.50%)	Oct : 20 – 21 (3.50%)
May : 24 – 25 (3.50%)	Nov : 17 – 18 (3.50%)
Jun : 16 – 17 (3.50%)	Dec : 15 – 16 (3.50%)

グローバルマーケットカレンダー

FOMC 2021 Meeting Schedules

Jan : 26 – 27 (0% – 0.25%)	Jul : 27 – 28 (0% – 0.25%)
Mar : 16 – 17 (0% – 0.25%)	Sep : 21 – 22 (0% – 0.25%)
Apr : 27 – 28 (0% – 0.25%)	Nov : 2 – 3 (0% – 0.25%)
Jun : 15 – 16 (0% – 0.25%)	Dec : 14 – 15 (0% – 0.25%)

The information in this document was compiled by PTSBCS Indonesia (SBCS). The information herein is believed by SBCS to be reliable but SBCS makes no representation as to, and accepts no liability in relation to, the accuracy or completeness of the information or for any opinion expressed herein. Opinions, projections and estimates are subject to change without notice. This document is for information purposes only and for private circulation. It does not constitute any offer, recommendation or solicitation to any person to enter into any transaction or adopt any hedging, trading or investment strategy, nor does it constitute any prediction of likely future movements in rates or process or any representation that any such future movements will not exceed those shown in any illustration. Any investments discussed may not be suitable for all investors. Past performance is not necessarily indicative of future performance; the value, price or income from investments may fall as well as rise, SBCS, and/or a connected company, may have a position in any of the instruments or currencies mentioned in this document. You are advised to make your own independent judgment or seek independent financial advice with respect to any matter contained herein.

■ 経済データ一覧

	2017	2018	2019	2020					2021										
				1Q	2Q	3Q	4Q	通年	1Q	4月	5月	6月	2Q	7月	8月	9月	3Q	10月	11月
実質GDP成長率	5.07%	5.17%	5.02%	2.97%	(5.32%)	(3.49%)	(2.19%)	(2.07%)	(0.74%)	***	***	***	7.07%	***	***	***	3.51%	***	***
インフレ率(M:前月比、Q:前年比)	3.61%	3.13%	2.72%	2.96%	1.96%	1.42%	1.68%	1.68%	1.42%	0.13%	0.32%	(0.16%)	1.52%	0.08%	0.03%	(0.04%)	1.60%	0.12%	0.37%
輸出額(百万米ドル)	168,729	180,059	167,497	41,710	34,619	40,701	46,161	163,191	48,904	18,491	16,933	18,542	53,966	19,386	21,427	20,606	61,419	22,030	22,842
輸入額(百万米ドル)	156,893	188,626	170,727	39,169	31,734	32,777	37,889	141,569	43,383	16,204	14,235	17,219	47,658	15,263	16,679	16,234	48,176	16,294	19,328
貿易収支(百万米ドル)	11,830	(8,699)	(3,230)	2,541	2,885	7,924	8,272	21,622	5,521	2,287	2,698	1,323	6,307	4,123	4,748	4,372	13,243	5,736	3,514
オーストラリア石炭価格 (米ドル/トン)	102.12	101.37	66.18	66.06	52.21	54.60	83.03	83.03	94.92	92.22	107.04	129.97	129.97	151.97	168.75	185.69	185.69	224.51	157.48
政府石炭価格指標(米ドル/トン)	94.04	92.51	66.30	67.08	52.98	49.42	59.65	59.65	84.47	86.68	89.74	100.33	100.33	115.35	130.99	150.03	150.03	161.63	215.01
WTI(米ドル/バレル)	57.94	45.15	61.14	20.51	39.27	40.05	48.35	48.35	59.19	63.50	66.31	73.52	73.52	73.93	68.43	75.22	75.22	83.50	66.14
インドネシア原油価格 (米ドル/バレル)	60.90	54.81	67.18	34.23	36.68	37.43	47.78	47.78	63.50	61.96	65.49	70.23	70.23	72.17	67.80	72.20	72.20	81.80	80.13
経常収支(百万米ドル)	(16,196)	(30,633)	(30,279)	(3,453)	(2,883)	1,003	847	(4,487)	(1,075)	***	***	***	(1,965)	***	***	***	4,474	***	***
経常収支(GDP比率)	(1.60%)	(2.94%)	(2.71%)	(1.25)	(1.17%)	0.38%	0.31%	(0.42%)	(0.38%)	***	***	***	(0.68%)	***	***	***	1.49%	***	***
資本収支(百万米ドル)	28,686	25,122	36,564	(2,994)	10,958	888	(995)	7,858	5,699	***	***	***	1,638	***	***	***	6,087	***	***
外貨準備高(10億米ドル)	130	121	129	121	132	135	136	136	137	139	136	137	137	137	145	147	147	146	146
失業率	***	***	***	4.99%	***	7.07%	***	***	6.26%	***	***	***	***	***	***	***	6.49%	***	***
政策金利(BIレートの)	4.25%	6.00%	5.00%	4.5%	4.25%	4.00%	3.75%	3.75%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.50%
ジャカルタ総合株価指数(IHSG)	6,121	6,194	6,300	4,539	4,905	4,870	5,979	5,979	5,986	5,996	5,948	5,986	5,986	6,070	6,150	6,287	6,287	6,591	6,534
ドル/ルピア為替レート	13,557	14,481	13,901	16,367	14,302	14,918	14,105	14,105	14,572	14,453	14,292	14,542	14,542	14,462	14,306	14,321	14,321	14,171	14,320
外国人インドネシア国債保有率	39.82%	37.72%	38.57%	32.71%	30.17%	29.69%	25.18%	25.18%	23.05%	22.74%	22.76%	22.82%	22.82%	22.53%	22.44%	21.56%	21.56%	21.24%	20.30%
外国人インドネシア株式保有率	45.44%	45.11%	44.38%	41.59%	41.61%	42.26%	43.34%	43.34%	41.73%	41.27%	40.90%	40.48%	40.48%	40.06%	40.67%	41.27%	41.27%	42.17%	41.78%

■ 新規法令・祝日

新規法令

法律・法規の概要	施行日
<ul style="list-style-type: none"> ジャカルタ首都特別州地域の2022年最低賃金規定更新 (ジャカルタ首都特別州知事決定2021年No.1395) 	2021年11月19日
<ul style="list-style-type: none"> 新型コロナウイルスオミクロン株(B.1.1.529 変異株)に関する、特定国からの外国人入国制限 (入国管理局通達2021年No.IMI-0269 GR.01.01) 	2021年11月29日
<ul style="list-style-type: none"> 西ジャワ州地域の2022年最低賃金規定更新 (西ジャワ州知事決定2021年No. 561/KEP.732-KESRA) 	2021年11月30日
<ul style="list-style-type: none"> 4輪車以上のCO2排出量試験と燃費試験の義務化に関する新规定導入 (工業大臣令2021年No.23) 	2021年12月1日
<ul style="list-style-type: none"> 新型コロナウイルス変異株の拡大防止のための外国人旅行客の隔離期間更新 (新型コロナウイルスタスクフォース補足通達2021年No.23) 	2021年12月3日

祝日

国	日付	祝日名	備考
インドネシア	2022年1月1日	元日	新年
日本	2022年1月1日	元日	年のはじめを祝う
	2022年1月10日	成人の日	おとなになったことを自覚し、みずから生き抜こうとする青年を祝いはげます

■ IMPORTANT

This document provides general information about Indonesia. This material is intended for information and discussion purposes only and it is not a solicitation to participate in any particular transaction.

Although the information is obtained from sources considered reliable by PT SBCS Indonesia, PT SBCS Indonesia makes no representation or warranty as to, and does not take any responsibility for, the accuracy of completeness of the information contained or opinion expressed herein. This report is current at the date of writing only and we will not be responsible for informing you of any future changes in circumstances which may affect the accuracy of the information contained in this report.

This document should not be quoted, copied, forwarded or distributed to any other party by using electronic or mechanical methods without our consent.

The images contained in this document was compiled by PT SBCS Indonesia from publicly available source. Figures and information in this material was grouped according to the relevant documents and measured on certain assumptions.

In considering the use of the schemes in the material, please consult your own lawyers, accountants and other relevant professional advisers, should you have any questions on legal, accounting matters and tax issues concerning any scheme.



SBCS Indonesia

Menara BTPN, 38th Floor
Jl. Dr. Ide Anak Agung Gde
Agung Kav 5.5 – 5.6
Indonesia 12950
+6221 21572120

Yoshiharu Morimoto yoshiharu.morimoto@sbc.co.id

Yuki Tada yuki.tada@sbc.co.id

Nice nice@sbc.co.id