

問題意識

- BOP層を対象としたビジネスへの参入は、我が国のみならず欧米諸国でも注目され、活発化している。
- 一方で、BOPビジネスでは、従来のビジネスでは想定できない様々なリスクが発生し、特に**ファイナンス面において円滑な企業行動が困難になる可能性**がある。
- そのため、BOPビジネスに対する貿易保険や投融資制度の活用など、我が国において必要な**公的ファイナンスのあり方を検討**することが必要。

平成22年度調査委託事業について

「BOP層を対象とした新たな市場開拓に向けたファイナンス調査」を実施。

目的

一 海外企業等によるBOPビジネスの成功事例におけるファイナンス面の現状・課題を分析するとともに、BOPビジネスに参入又は新たな事業展開を検討している我が国企業・邦銀等の課題やニーズを把握する。

- ◆ **国内企業ヒアリング**(NGO/NPO、商業銀行、証券会社、投資ファンド等)
 - BOPビジネスの取組の概要、ファイナンス手法、要望等の聞き取り
- ◆ **海外成功事例調査**(NGO/NPO、輸出信用機関、金融機関、投資ファンド等)
 - BOPビジネスの取組の概要、ファイナンス手法、ファイナンス支援手法等聞き取り。

調査結果

【海外成功事例調査】

<企業の資金調達>

- ◆ 利子補給等によって実質的な金利負担を軽減
 - ◆ 社会性を評価する手法等を導入し、BOPビジネスの効果を評価する等の取組を行い資金調達や事業リスクの軽減を図っている。また、**欧米(特に米国)では財団・篤志家・慈善家・ベンチャーキャピタルがBOPビジネスを支える大きな資金源となっている。**
- 金融機関においては、BOPビジネス向けのファンドに対してFund of Fundsとして出資することでリスクを軽減している事例あり。

【国内企業ヒアリング】

<BOPビジネス参入にあたっての問題点>

- ◆ どのように事業計画を立て、金融機関にアプローチをすればいいかが不明
- ◆ 現状として、金融機関は収益性やリスクの観点から引受を行えない
- ◆ 海外拠点が無く、資金提供後のモニタリングや企業のフォローが困難

今後支援が必要な取組

- ◆ IRIS等を用いたBOPビジネスの評価手法の策定
- ◆ 案件組成から資金提供先の情報共有等を行う機能
- ◆ 中小企業支援機関等を通じた積極的な案件発掘・事業計画策定への支援

平成23年度調査委託事業の概要

「BOPビジネスに係る資金調達の円滑化に関する調査」を実施。

目的

一 欧米に比べBOPビジネスに対する資金提供者が少ない我が国の課題解決方法を検討する。具体的には、諸外国の資金提供者による投融資の実態を調査し、その特徴を日本の金融環境も考慮に入れつつ整理し我が国制度と比較する。また、ビジネスコンテストや社会性評価指標、新たな資金拠出体制の構築等や支援策についても検討を行い、**我が国資金提供者(潜在的資金提供者も含む)がBOPビジネスに投融資を検討するきっかけ、普及啓発となるよう整理する。**

税制

- ◆ 欧米諸国でBOPビジネスへの資金提供が比較的頻繁に行われる要因の一つとしては、BOPビジネスへの資金提供に係る課税の違い(税制控除等)が想定される。
- ◆ BOPビジネスの資金提供者に対する課税体系の在り方につき、**資金提供者の業態別に概要を調査し、我が国との比較分析を行うことでBOPビジネス推進に係る我が国税制の課題を整理する。**

ビジネスコンテスト

- ◆ BOPビジネスの社会性や事業性の評価基準の1つとして、政府協力のビジネスコンテストの開催を検討する。
- ◆ 具体的には海外調査により得た成功要因を元に、既存のビジネスコンテストを強化する方向で検討を行う。

社会性評価指標

- ◆ BOPビジネス等の社会開発効果を前提としたビジネスについては、その事業の成果を経済的収益性のみで評価するだけでなく、社会性も視野に入れた評価が望ましい。
- ◆ SROI、ESG投資、インパクトインベストメント等の手法を調査しつつ、我が国に適したBOPビジネス評価指標の策定について検討を行う。

その他、「BOPビジネス向けファンド」の創設、貿易保険等の公的金融機関の活用可能性も検討する。

【調査方法】

- (1) 文献、WEB情報等による情報収集・分析
- (2) 新たな施策等を検討するために必要な主体(MFI等の格付機関、各種金融機関等)へのヒアリング
- (3) 海外で成功しているBOPビジネス向けファンドや金融機関の実態把握のため、海外調査を実施
- (4) 調査内容の途中経過を報告するとともに、施策の議論に資するべく、必要に応じて民間金融機関関係者や有識者(大学教授等)を講師に招いた省内勉強会を開催する(2~3回)