
日本型IRについて

有限責任 あずさ監査法人

平成29年10月

本日の説明内容

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

- (1) IRとは何か
- (2) IRの海外事例
- (3) ギャンブルに係る負の影響の懸念
- (4) IRに関する疑問

2. 北海道観光について

- (1) 北海道観光の現状と課題
- (2) 北海道型におけるIR

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – IRの定義 (1/2)

- IR (Integrated Resort) は、「統合型リゾート」と訳される。
- 「特定複合観光施設区域の整備の推進に関する法律」(IR推進法)において、次のように定義されている。

「IR」の定義 (IR推進法2条)

1

カジノ施設+ノンゲーミング施設が一体

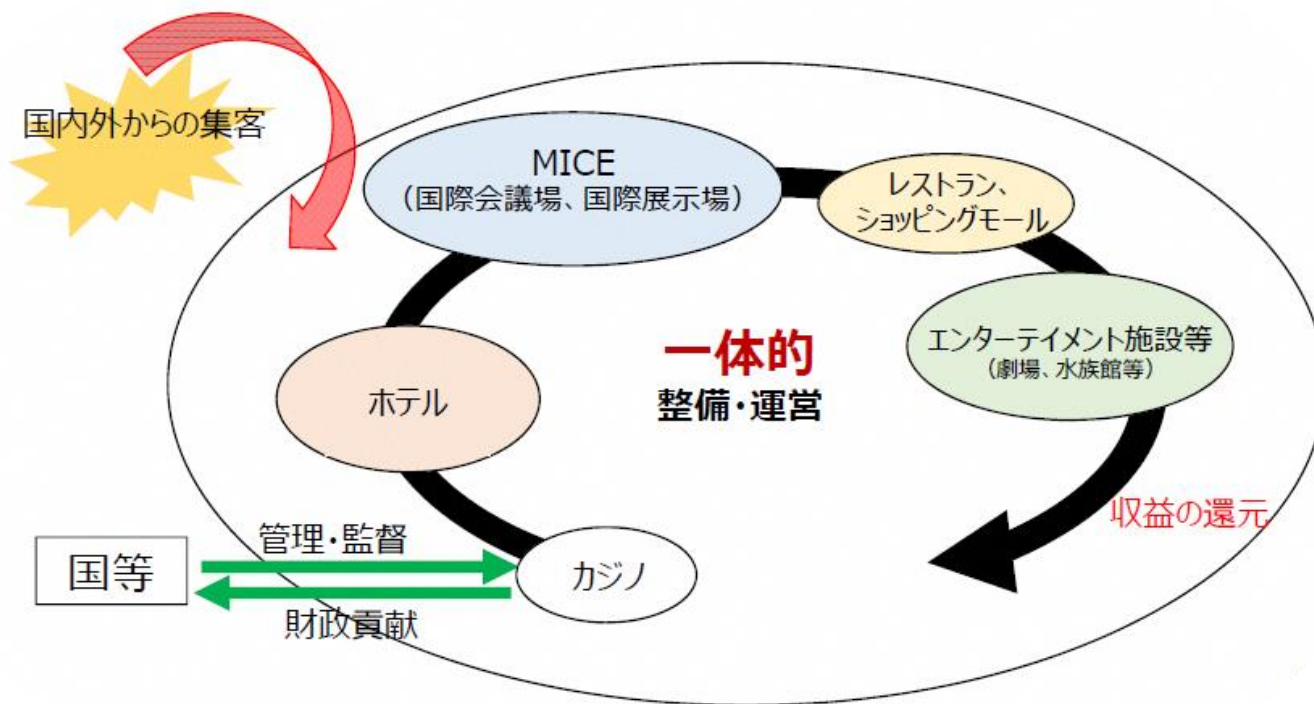
2

民間事業者が設置及び運営

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – IRの定義 (2/2)

- IRは、カジノ施設とノンゲーミング施設（ホテル、MICE、レストラン・ショッピングモール、エンターテインメント施設等）が一体となっている施設群。
- カジノの収益により、大規模な投資を伴う施設の採算性を担保。
- 民間事業者の投資により、国内外からの集客及び収益を通じた観光地域振興、新たな財政への貢献が期待される。



(出典) 特定複合観光施設区域整備推進本部事務局 「IR推進会議取りまとめ(概要)～「観光先進国」の実現に向けて～」平成29年8月

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – 想定されるノンゲーミング施設構成

想定される カジノ以外の中核施設	概要
MICE施設	国際会議場・展示場等（詳細は次ページで説明）
レクリエーション施設	劇場、博物館、美術館その他のレクリエーション施設、レストラン、ショッピングモール等
各地へ観光客を送り出す機能を有する施設	日本国内の旅行を提案・アレンジする施設等
ホテル等	宿泊施設

(出典) 第2回 特定複合観光施設区域整備推進会議

配布資料3-1 「特定複合観光施設の構成施設、設置・運営の一体性の原則、特定複合観光施設と区域との対応関係に関する論点」

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – MICEとは (1/2)

Meeting

企業等のミーティング
(会議)

Incentive

(Travel)

企業が従業員・代理店
等の表彰などの目的で
実施する旅行(報奨・研
修旅行)

Convention

国際団体、学会、協会
が主催する総会、学術
会議等

Exhibition

/Event

文化・スポーツイベント、
展示会・見本市

MICEの特徴

- ・MICE利用者は観光客より滞在期間が長く、
平均消費単価が高い(高い経済効果)
- ・好印象を抱くと、プライベートでの再訪問が期待

国内の既存施設の問題点

- ・MICE施設とホテルが物理的に離れた場所にある。
(札幌を始めほとんどの施設に共通の問題。)

IRとの親和性

- ・希少性のあるカジノがMICE誘致のポイントに。
- ・ビジネス利用は季節による変動を受け難く、ホテル
稼働の平準化・稼働率の向上が期待。



日本の統合型MICEの代表例

- ・パシフィコ横浜(MICE施設)
- ・横浜インターコンチネンタルホテル

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – MICEとは (2/2)

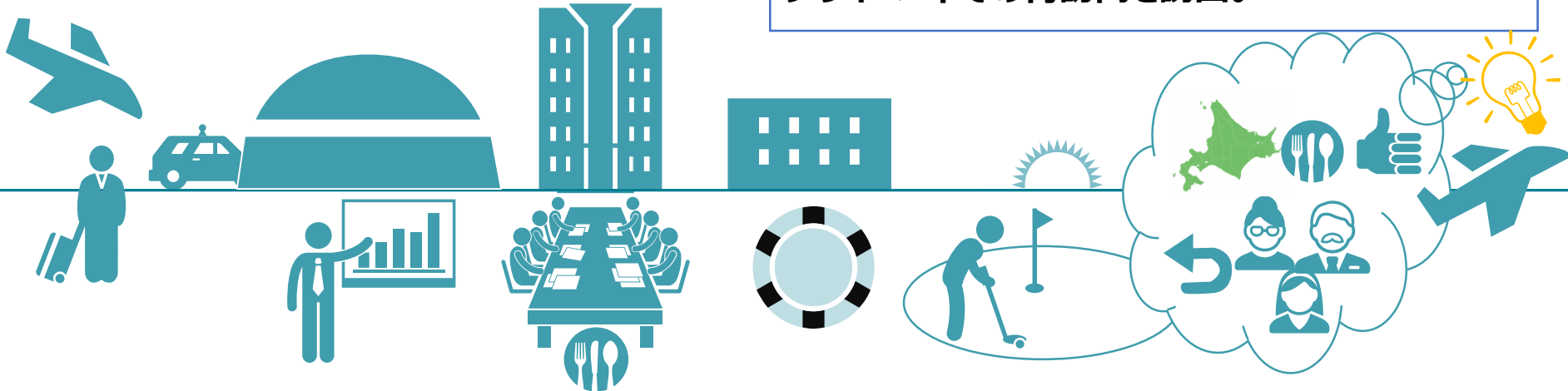
例) ある企業が秋口に子会社(海外含む)社長会議をIR/MICEで開催

POINT

会議場施設・セミナー会場はホテルに併設。一体運営のため、施設間の移動・手続はワンストップで最小限。

POINT

翌朝IR隣接のゴルフ場でプレーを楽しんだ後は、道内観光地に向かい北海道を満喫して帰宅。満足度が高い旅行体験を提供することで、次回のプライベートでの再訪問を誘因。



POINT

空港から会議会場までは、IRのシャトルバスで移動。国外から多数の来場者が期待される。

POINT

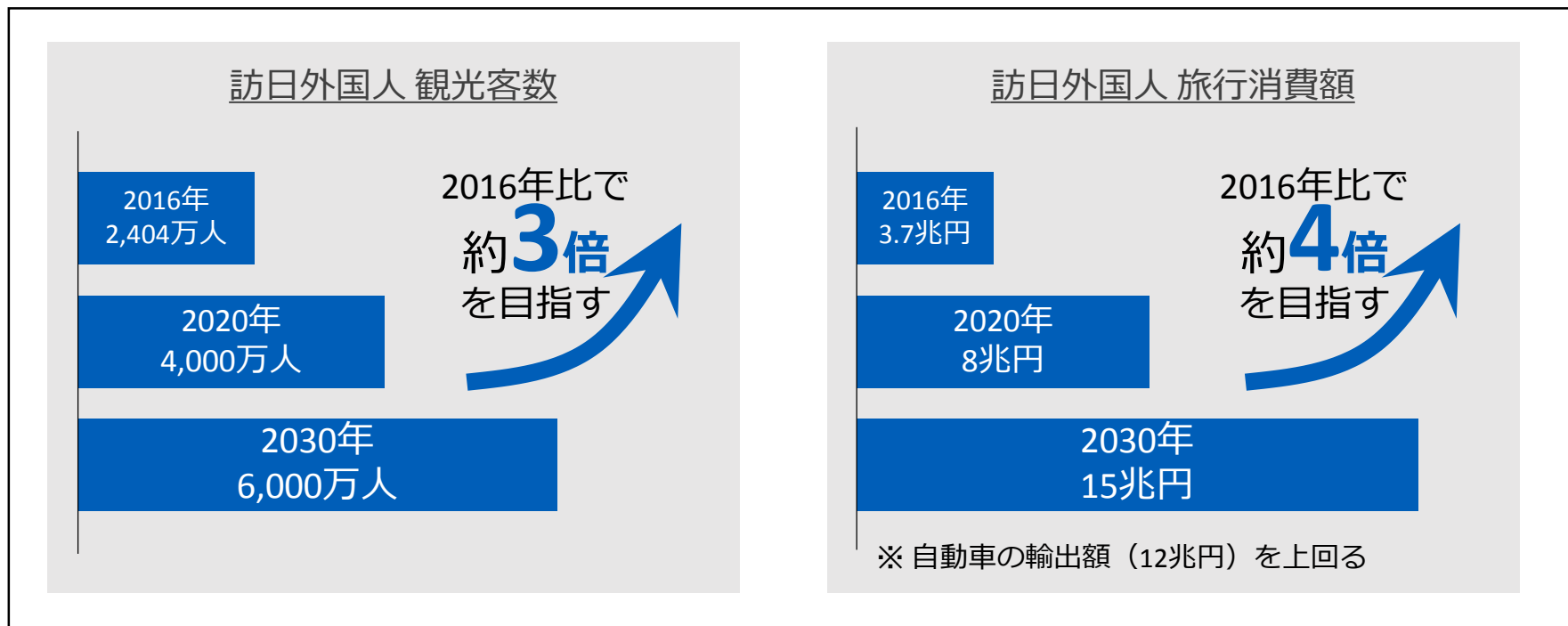
ホテルのレストランでの夕食後は、併設の劇場でミュージカルを鑑賞したり、カジノ、バーで楽しんだり。大人向けのナイトエンターテインメントを満喫。

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – 観光立国に向けたIRのチャレンジ

- 日本政府は観光産業を新たな基幹・成長産業として、訪日外国人観光客数（インバウンド）需要を増加させ、「観光立国」を目指している。
- 海外の成長市場を取り込むため、グリーンで魅力ある「日本型IR」の整備推進を目指している。

■ 政府目標



(出典) 日本経済再生本部「未来投資戦略 2017」 (2017年6月)

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – 日本におけるカジノの導入

➤ 日本は「最後の未開拓大規模マーケット」とされている。

POINT

1

世界150以上の国でカジノを含むギャンブルが合法化
(日本も公営賭博等は合法化)

POINT

2

日本はG8で唯一カジノが導入されておらず、**最後に残された最大規模**の市場。当初認定対象区域は限定的に運用されることもあり、後背地の観光資源と上手く連携することで国際競争力があるIR施設を整備することができれば、**魅力的な大規模投資プロジェクトとして期待**。

POINT

3

近年、**世界各国で観光振興・外貨獲得等を目的としてIR施設の開発が進行**。一方で、新規開業に伴う競争激化もあり、今後は**国際競争力あるIRが求められる**と想定

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(1) IRとは何か – 法整備の状況

- 2016年12月、IRの設立を推進する基本法である「IR推進法」が公布・施行された。
- 1年以内にIRの詳細な内容を規定した「IR実施法」が策定される予定であったが、2017年9月28日に衆議院が解散された影響で、来年へずれ込む見込みとなった。
- IR実施法の前に、「ギャンブル等依存症対策基本法」が策定される予定である。



ギャンブル等依存症対策基本法

- ✓ カジノだけでなくパチンコ等も含めた「ギャンブル等」依存症の予防や治療、支援といった対策を定めた法律
- ✓ IR実施法よりも前に策定される予定

(2) IRの海外事例

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

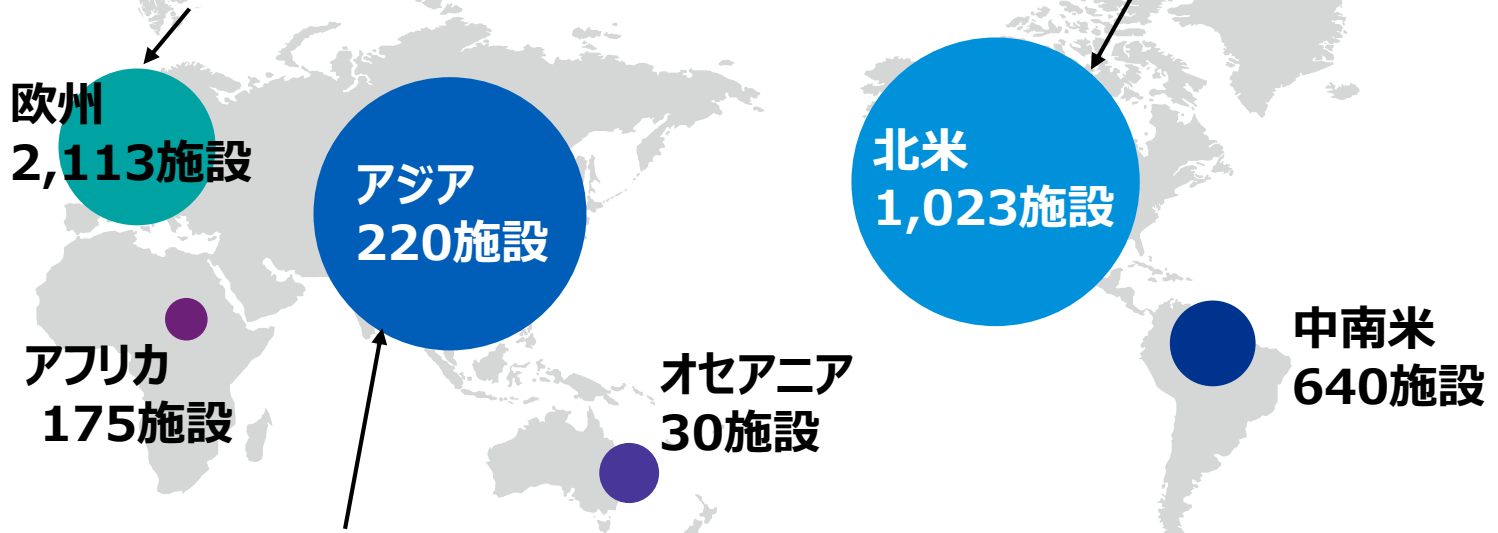
(2) IRの海外事例 - 世界のカジノ施設数及び市場動向

■ 世界全体の市場規模（推定）

- ◆ 約1,800億USDと推定（過去数年で50%以上増）
- ◆ アジア新規開業相次ぐが競争激化、中国人需要減の懸念も。

リゾート地・大都市で大人の社交場・エンターテインメントとして発展。観光誘致目的で大規模・複合的に開発されるものは少ない。

地域経済の活性化を目的に合法化。競争が激しくカジノ以外のエンターテインメントを充実させることにより発展。



マカオ・シンガポール・韓国・フィリピン等 新規開業が相次ぐ。マカオ等、中国人富裕層需要を背景に高収益を上げている。

※円の面積は市場規模を表している。

出典：施設数はCasino City Press "Global Gaming Almanac 2014 Edition" 世界市場動向はGlobal Gaming Outlook, The casino and online gaming market to 2015,2011/12 PWCを参考に推定

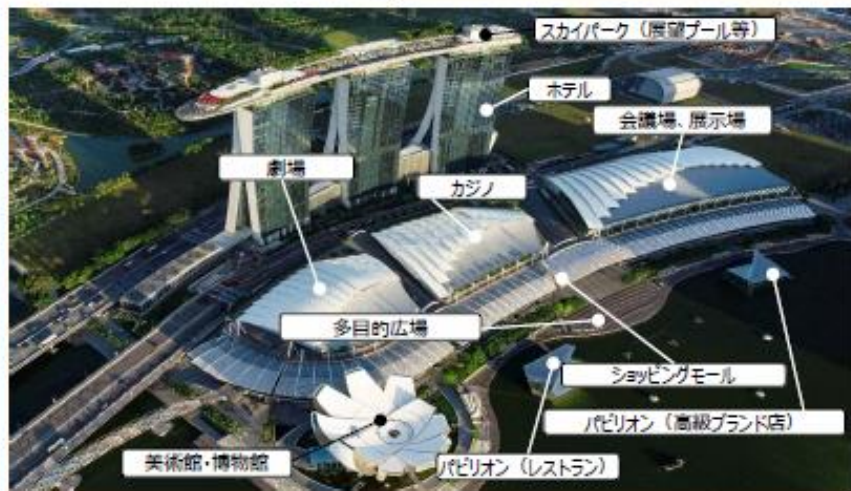
1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(2) IRの海外事例 - シンガポールの2つのIRの事例

シンガポールのIRの例

マリーナ・ベイ・サンズ

【事業者名：Marina Bay Sands Pte. Ltd.】



コンセプト：
ビジネス&大人の
エンターテインメン
ト

リゾート・ワールド・セントーサ

【事業者名：Resorts World at Sentosa Pte. Ltd.】



コンセプト：
ファミリーリゾート

(出典) 第4回 特定複合観光施設区域整備推進会議 配布資料

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(2) IRの海外事例 - シンガポールの2つのIRの事例

マリーナ・ベイ・サンズ

- 3棟の高層ビルを屋上で連結した構造のホテルを中心に、カジノやMICE施設、ショッピングモール、美術館等が併設されている。
- マリーナ・ベイ・サンズホテルの屋上、地上57階にある世界最大の屋上プール、「インフィニティプール」が有名であり、多くの観光客が訪れる。

■ マリーナ・ベイ・サンズホテル



■ インフィニティプール



(出典) マリーナ・ベイ・サンズ ウェブサイト (<https://jp.marinabaysands.com/>)

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(2) IRの海外事例 - シンガポールの2つのIRの事例

リゾート・ワールド・セントーサ

- シンガポールのセントーサ島にあるIRで、東京ドーム約10個分の広大な敷地を有する。
- カジノやホテル、MICE施設等に加え、世界的なテーマパークである「ユニバーサル・スタジオ・シンガポール」や世界最大級の水族館「シー・アクアリウム」が一体となって運営されている。

■ ユニバーサル・スタジオ・シンガポール



■ シー・アクアリウム



(出典) リゾート・ワールド・セントーサ ウェブサイト (<http://www.rwsentosablog.com/>)

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(2) IRの海外事例 - シンガポールに見るIRとその効果

マリーナ・ベイ・サンズ 面積割合

カジノ (ゲーミング)

3%



ノンゲーミング

97%



ホテル

52%



飲食商業

15%



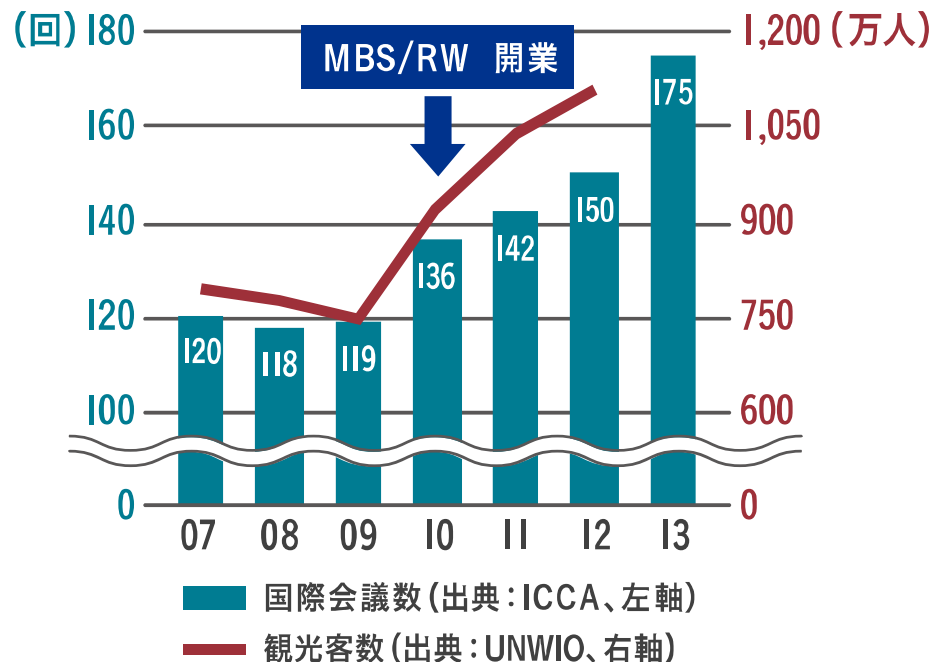
会議・
小売その他

30%

カジノの面積は

施設全体のごく一部

シンガポールにおける観光客数等の推移



高い観光振興効果

観光客数 1.4倍 (1,040万人)

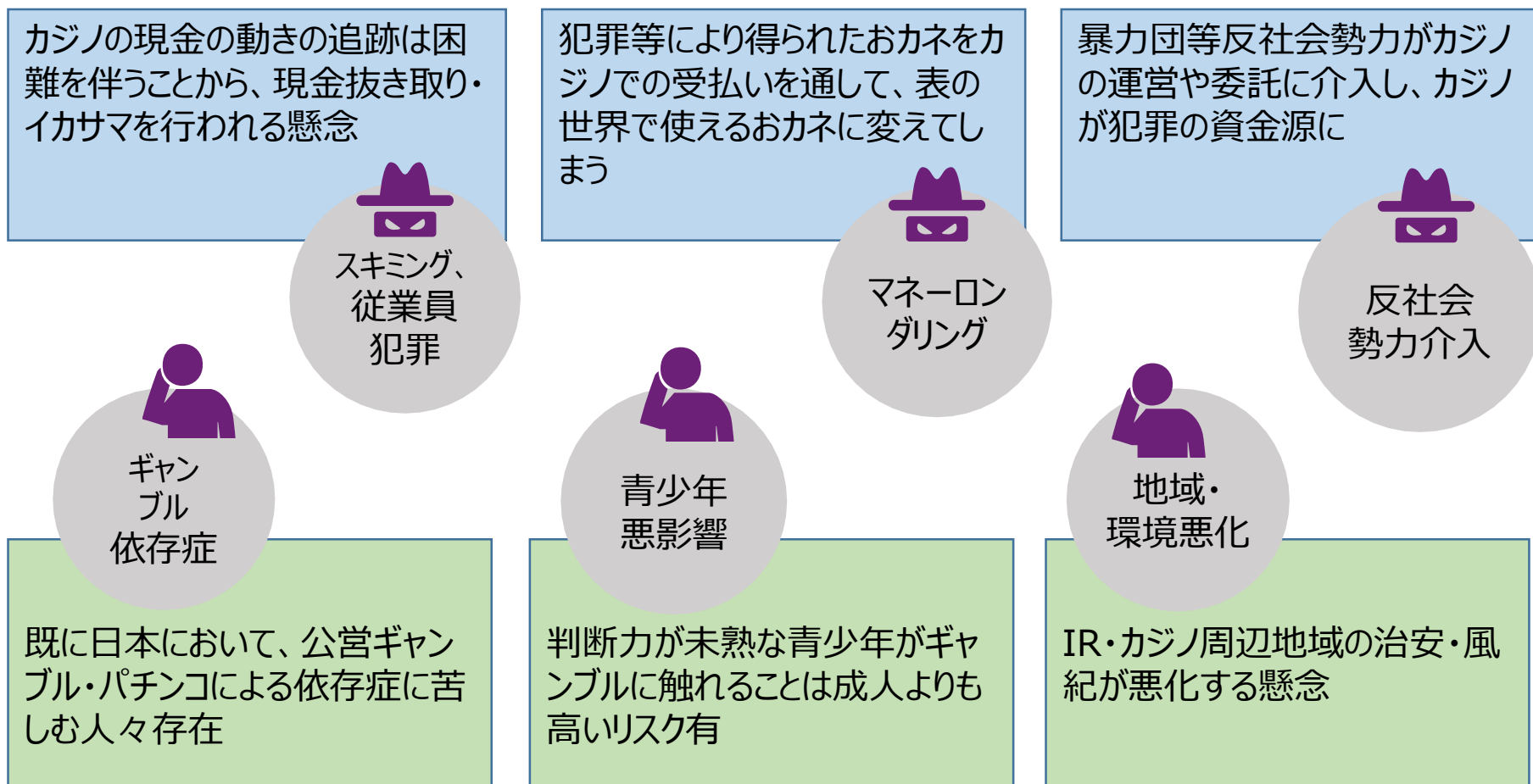
国際観光収入 1.8倍 (約2兆円) へ

(3) ギャンブルに係る負の影響について

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(3) ギャンブルに係る負の影響について

- IRは高い観光振興効果が期待される一方でギャンブルであるカジノを含んでいることから、様々な負の影響が発生する懸念がある。これらも考慮した上でIRを検討する必要がある。



1. IRとは何か、IRとカジノの違い

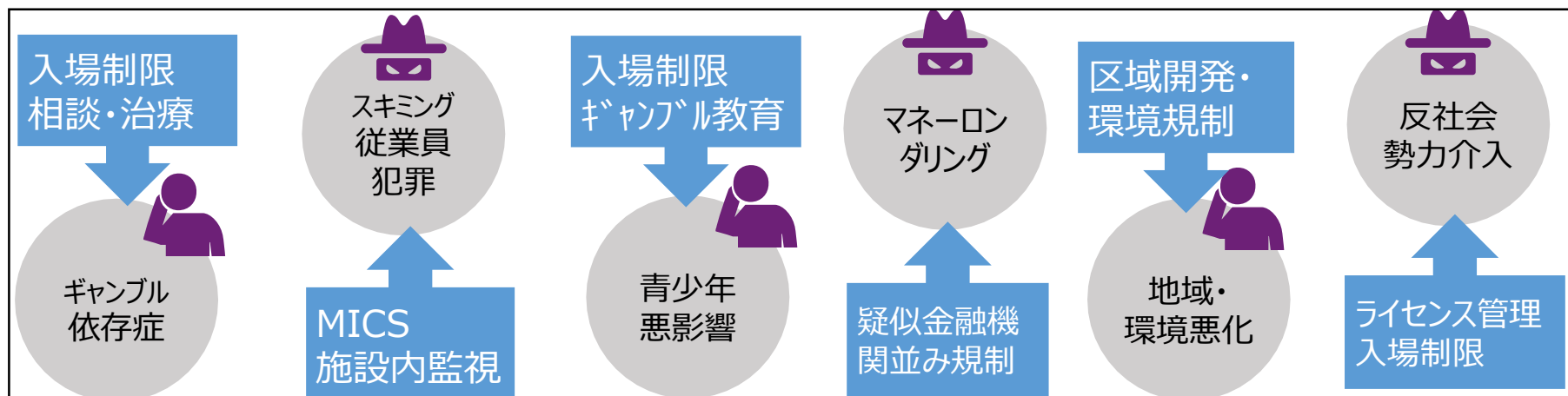
(3) ギャンブルに係る負の影響について - 対策

- 海外のカジノ規制では「責任あるゲーミング」の基本理念の下、ギャンブルの負の影響に対して様々な対策が講じられ、一定の効果が挙げられている。
- 日本においては、各国の取組みを参考にした「世界最高水準」の規制の導入が検討されている。

■ 責任あるゲーミング (Responsible Gaming) とは？



■ 負の影響の対策例



(3) ギャンブルに係る負の影響について - ギャンブル依存症対策・青少年保護

リスクの内容

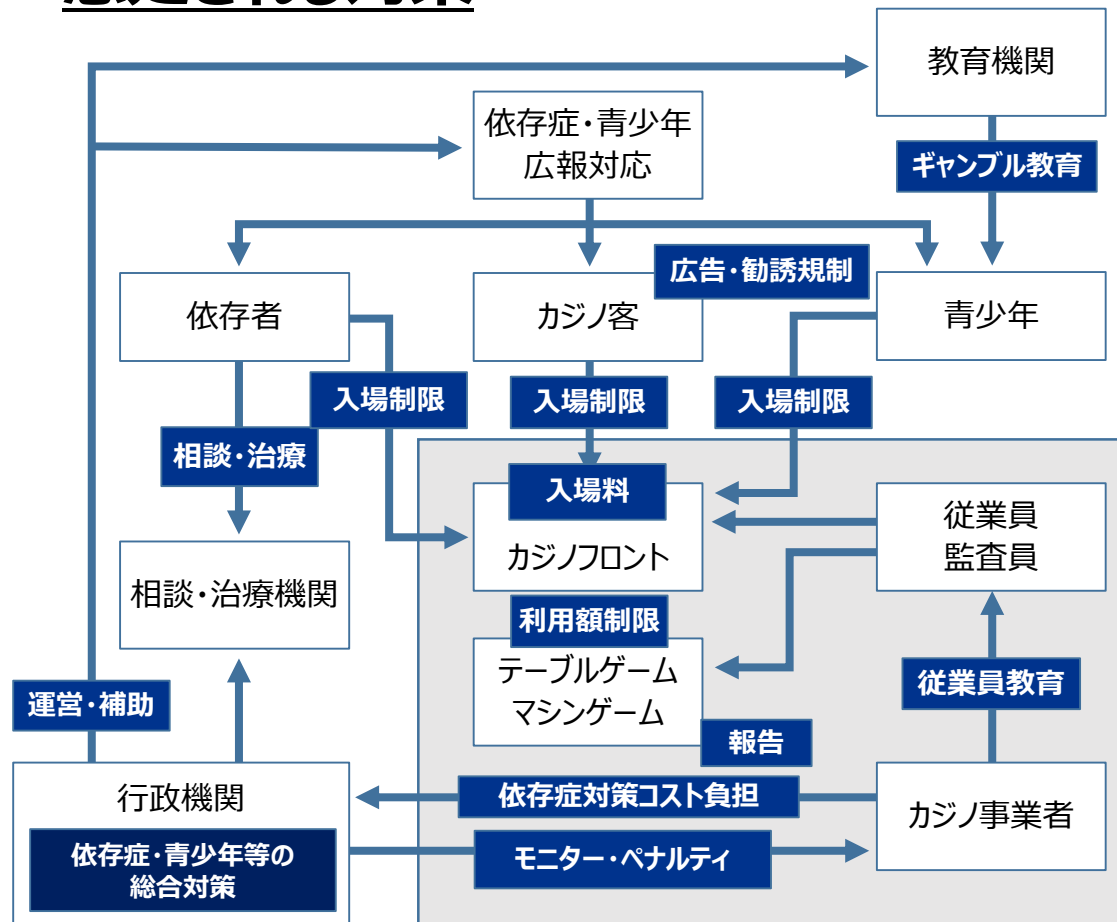
ギャンブル依存症

ギャンブル依存症は精神疾患であり、依存症者の生活・経済的破綻等を引き起こすリスク

青少年保護

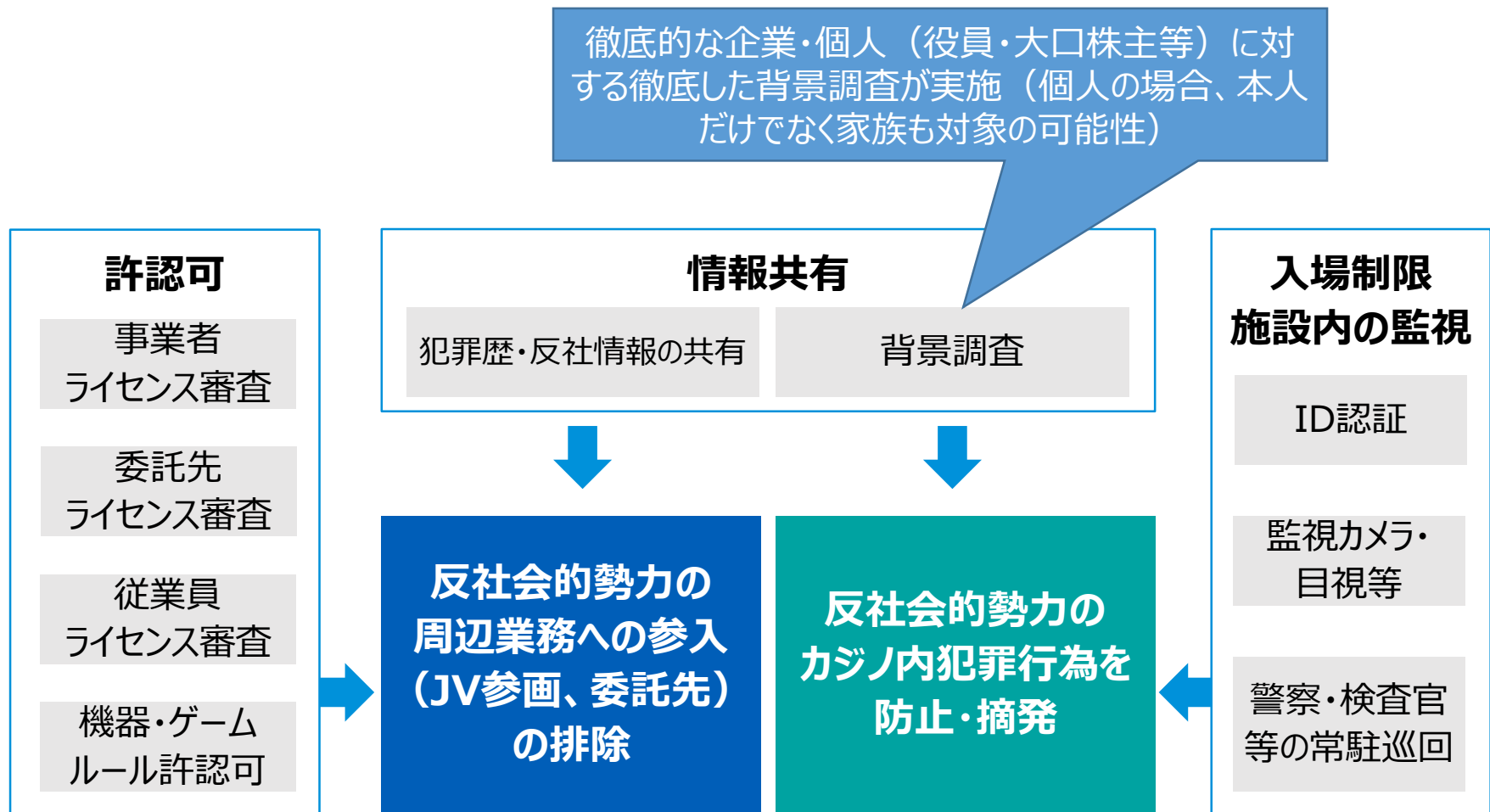
判断能力が未成熟の青少年がギャンブルに接してしまうリスク

想定される対策



1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(3) ギャンブルに係る負の影響について – 想定される反社会的勢力の排除方法



(4) IRに対する疑問

(4) IRに対する疑問

疑問 1 IRの導入によって、どんな効果があるの？

疑問 2 IRに何故、カジノが必要なの？ 観光施設だけで良いのでは？

疑問 3 IRをやっても、外資系企業が儲けるだけなのでは？

疑問 4 どのようなプロセスで日本にIRが導入されるの？

(4) IRに対する疑問

疑問1 IRの導入によって、どんな効果があるの？

回答

IR導入は観光立国に向けた国際観光競争力向上のエンジンとして位置づけられています。IRの投資・運営に伴い、地域・産業振興に対する高い効果が期待されています。

IRが国際観光競争力 向上のエンジンとなる

- ◆ カジノ収益による魅力的なエンタメ施設、国際競争力ある会議場・展示場整備
- ◆ 日本観光ショーケース
- ◆ 日本観光の弱点強化
 - ✓ VIPも取込む高級滞在型リゾート
 - ✓ 成熟社会に相応しいナイトエンタメ

IRによる地域・産業 振興効果

- ◆ IR施設の建設・運営に伴う地域産業経済効果、地元雇用創出
- ◆ 地域周遊観光の需要創出
- ◆ IRに関連する周辺地区開発、まちの活性化
- ◆ 税金・納付金等による財政改善

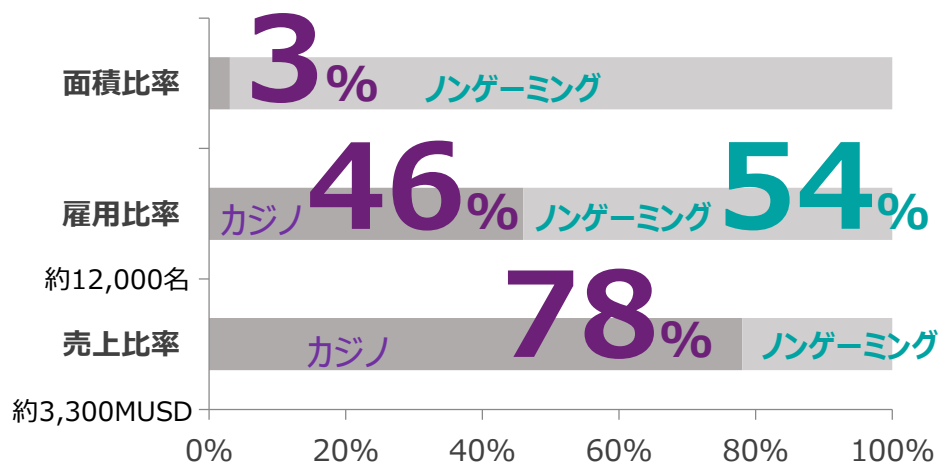
(4) IRに対する疑問

疑問2 IRに何故、カジノが必要な？ 観光施設だけで良いのでは？

回答

カジノの高い収益力を活用すること（内部補助）により、魅力のあるノンゲーミング施設への投資・維持運営が可能になり、観光・産業振興効果が高い魅力的な施設を建設できます。カジノが無く、ノンゲーミングだけで行う投資額には限界があります。

カジノが与えるインパクト（マリーナ・ベイ・サンズ）

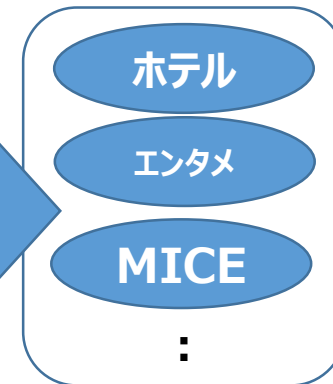


総投資額5,500MUSDを約4.4年で回収

ゲーミング



ノンゲーミング



- ✓ カジノの収益を使って、ノンゲーミング単独では回収困難な投資が可能に。
- ✓ ラスベガスでは、カジノ間の競争に勝ち抜くため、ノンゲーミングの魅力向上により差別化。

1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(4) IRに対する疑問

(参考) カジノに対する税金・納付金の海外事例

カジノ施設は収益性が非常に高いため、諸外国の事例では、通常の税負担に加えてカジノ売上に対して特別な税金・納付金を課している。

国税	地方税			
+				
カジノ売上等に対する 課税・納付金				
↓				
国	道	市町村		

	米国 ネバダ州	シンガポール	マカオ
カジノ売上に対する課税	累進で最大 6.75%	一般 15% VIP 5% 更に消費税 7%上乗せ	39%
ゲーミング粗収益 (2013年度)	約1兆2,475億円	約4,930億円	約5兆4,196億円
ゲーミング税収 (2013年度)	約1,070億円	約2,245億円	約2兆1,163億円
税金等用途	一般財源 及び教育等	主として 一般財源	主として 一般財源

※上記に加え、特定資産税、ライセンス料等が課されている。

出典：ネバダ州ゲーミング管理局（NGCB）、Genting社アニュアルレポート、Las Vegas Sands社10-K、シンガポール統計局、マカオ賭博監督協調局（DICJ）、ゴールドマンサックス証券、UBS証券

日本でもIR推進法の中で納付金の徴収が謳われており、その用途は観光振興、地域の振興、財政への寄与、社会福祉、文化芸術の振興等の公益のために充てることが検討されている。

(4) IRに対する疑問

疑問4 どのようなプロセスで日本にIRが導入されるの？

回答

IRは民設民営ですが、自治体の申請に基づく国の認定区域について、限定的に設置されることとなります。プロセスとして、自治体が事業者を選定した上で、その提案に基づいた具体的な事業計画を作成して国に申請し、国が当該事業計画に基づき区域を認定することが想定されています。

主な国内のIR誘致検討箇所



- ◆ 当初のIR区域数は、上限が設定される予定
(2～3ヶ所からスタート?)
- ◆ 地元住民の理解、議会の合意形成が重要

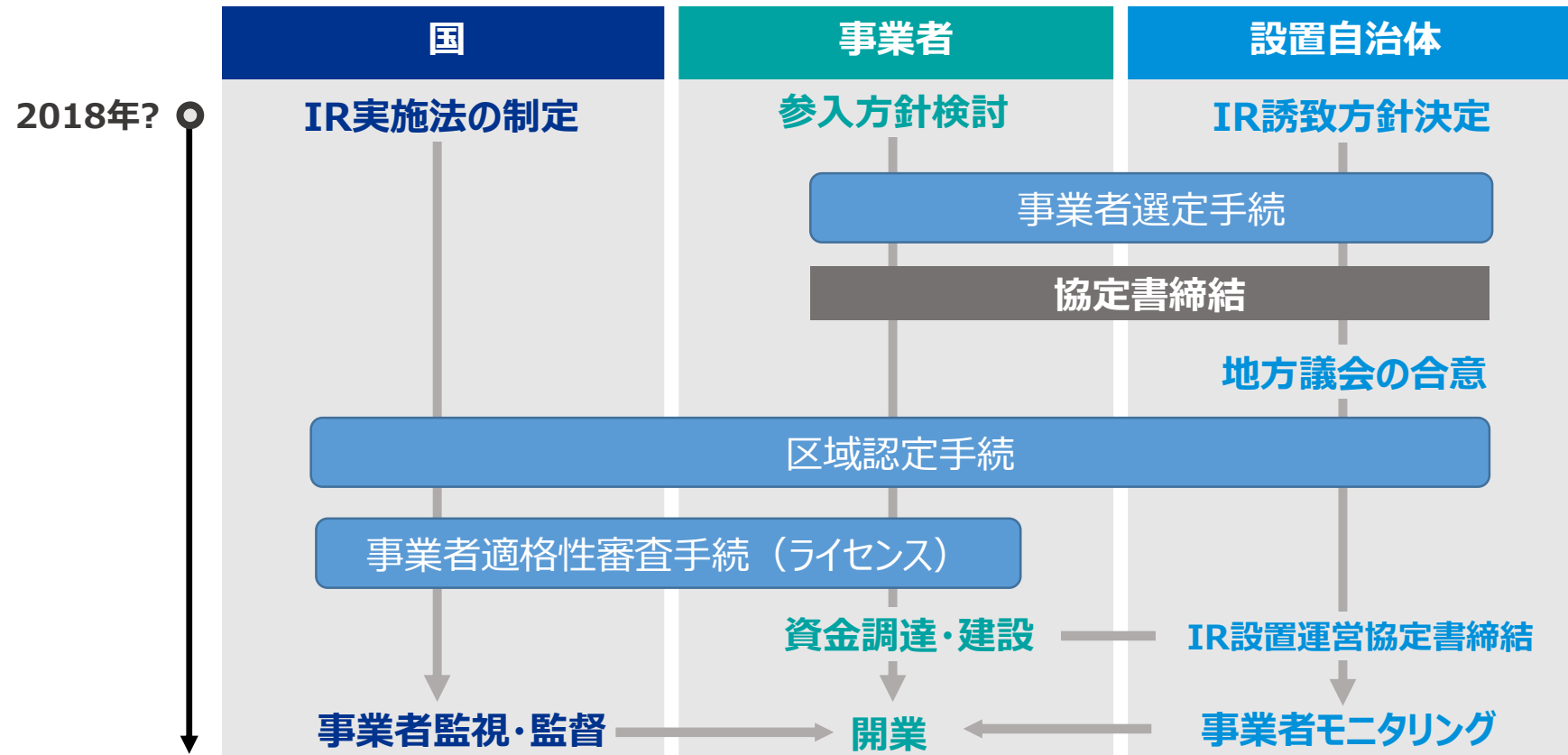
1. IRとは何か、IRとカジノの違い

(4) IRに対する疑問

(参考) IRの区域認定に至るまでの想定されるプロセス

設置自治体は区域認定上、重要な役割を担う。

- ✓ 公聴会等の地域の合意形成に向けた具体的なアクション
- ✓ 地域のインフラや周辺環境の状況等を総合的に勘案、民間事業者の提案に基づく具体的な事業計画を作成



2.北海道観光について

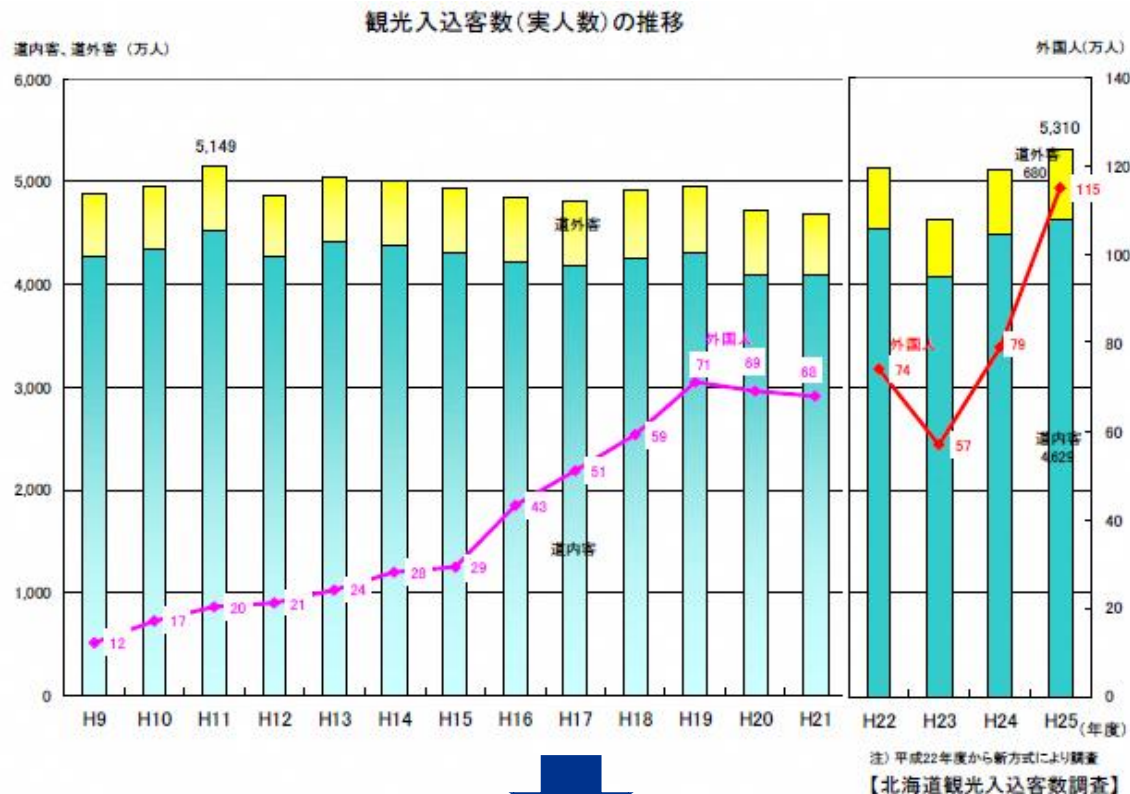
(1) 北海道観光の現状と課題

2. 北海道観光について

(1) 北海道観光の現状と課題 - ① 国内市場の縮小

現状

観光客数は、アジア等の国際観光市場の成長を背景に外国人が大きく伸びている一方で、国内客は少子高齢化等による市場の縮小により伸び悩み傾向にある。



(出典) 北海道経済部観光局「北海道型IR検討調査報告書」(2015年3月)

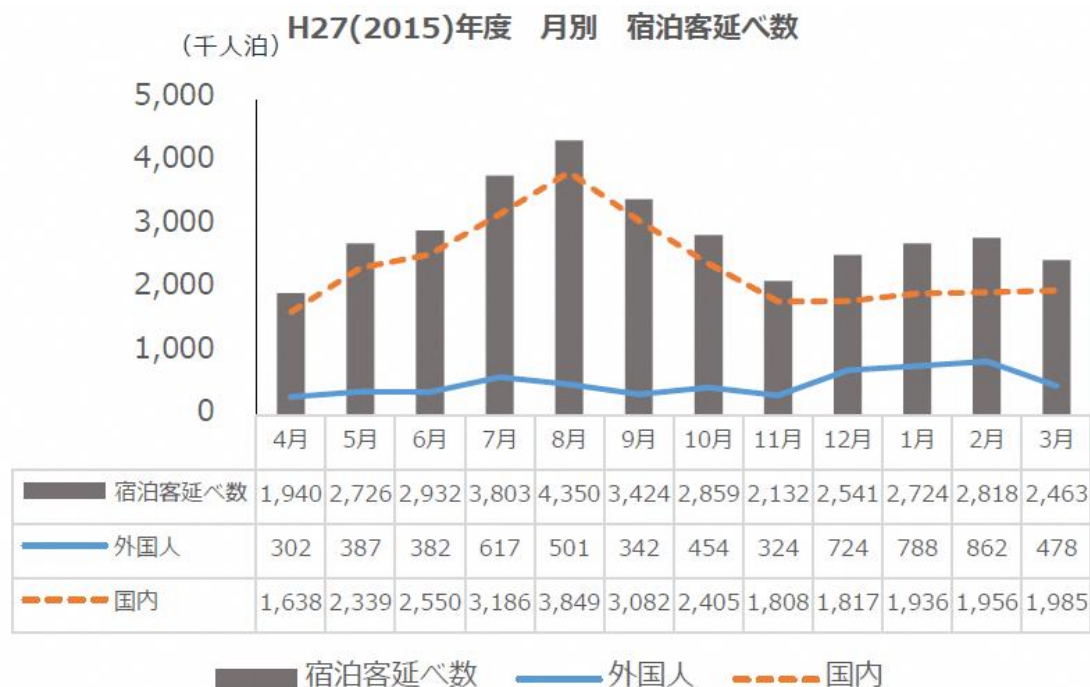
課題

外国人観光客の受入環境を整備し、海外市場からの誘客促進が必要。

2. 北海道観光について

(1) 北海道観光の現状と課題 - ② 繁忙期と閑散期のギャップ

現状 観光客数の季節格差が大きく、谷間対策、平準化が求められている。



(出典) 北海道経済部観光局「北海道インバウンド加速化プロジェクト」
(2017年2月)



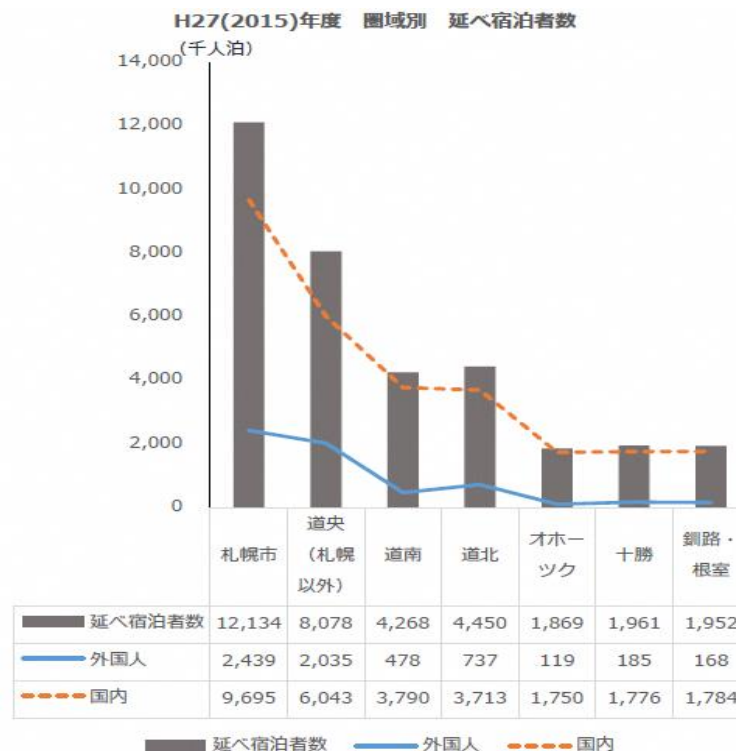
課題

新たな誘客視点により、MICE等による閑散期への集客、雇用の通年化の実現が必要。

2. 北海道観光について

(1) 北海道観光の現状と課題 - ③ 観光客の道央圏集中

現状 交通体系、大都市札幌の存在等の要因で、道央圏に観光客が集中している。



(出典) 北海道経済部観光局「北海道インバウンド加速化プロジェクト」
(2017年2月)



課題

全道各地での観光資源の磨き上げ、二次交通の充実、長期滞在型の観光コンテンツ作りが必要。

(2) 北海道におけるIR

2. 北海道観光について

(2) 北海道におけるIR

■ 政府が考える魅力ある「日本型IR」



民間事業者ならではの創意工夫を活かし、①**世界で勝ち抜くMICEビジネスの確立**、②**滞在型観光モデルの確立**、③**世界に向けた日本の魅力発信**等により、「観光先進国」としての日本を実現

(出典) 特定複合観光施設区域整備推進会議「特定複合観光施設区域整備推進会議取りまとめ～「観光先進国」の実現に向けて～」(2017年7月)

■ 仮に北海道がIRを誘致する場合…



- 自然と共存しつつも世界に誇る規模のMICEの建設用地の確保が可能と考える。
- 豊かな大自然、食、観光コンテンツ、歴史・文化を有する北海道は、滞在型観光の潜在的なポテンシャルを有すると考える。
- 外国人の間で既に観光地としてのブランド力がある北海道は、IRによりさらに世界に向けた魅力発信が可能と考える。*1 北海道経済部観光局「北海道観光入込客数調査報告書 平成28年度」(平成29年8月)



*2 北海道経済部観光局「北海道インバウンド加速化プロジェクト」(平成29年2月)

ご清聴ありがとうございました。