



Überblick über indische Investitionen in Deutschland

Zentrale Ergebnisse einer Studie der TUHH

“The Emergence of Indian Multinationals: An Empirical Study of Motives, Status-quo and Trends of Indian Investments in Germany”

Dipl.-Kfm. Rajnish Tiwari & Jayachandran K. Mani

Institut für Technologie- und Innovationsmanagement, TUHH



Institut für Technologie- und Innovationsmanagement an der TUHH



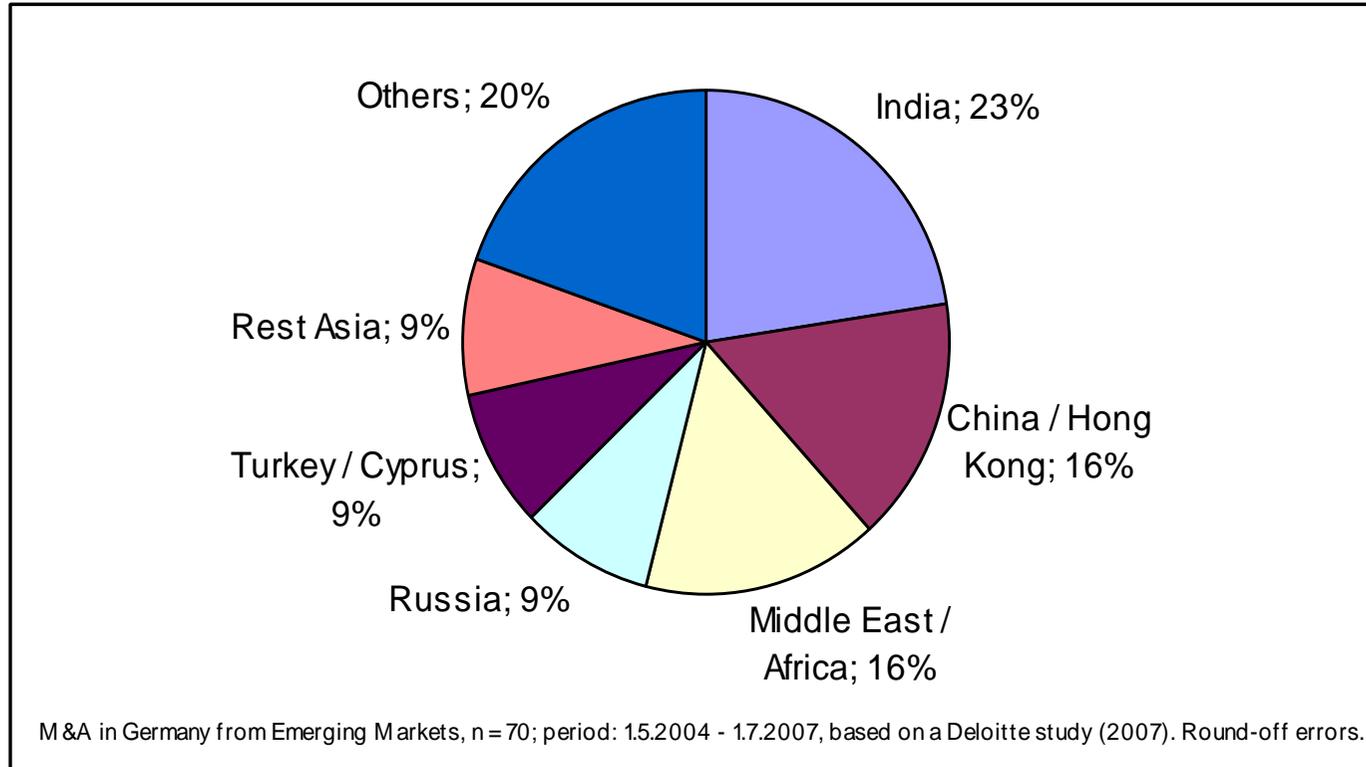
Forschungsschwerpunkte:

- Frühe Innovationsphasen
- Intellectual Property Rights
- Open Innovation
- Innovationsfähigkeit von KMUs
- Globalisierung von F&E
- Mobile Commerce / Banking



Forschungsprojekt “Global Innovation”

KMU und Deutschland/
Indien-bezogene Forschung
im Bereich des Innovations-
managements



Zwischen dem 3. Quartal 2005 und dem 2. Quartal 2007 verdoppelte sich der Anteil der Schwellen- und Entwicklungsländer an M&A in Deutschland von 5% auf 11,4%. (Deloitte, 2007)

2001 bis 2006 gab es 32 Übernahmen durch indische Unternehmen in Deutschland. Im Gegensatz hierzu berichtet der Bundesverband Mergers & Acquisitions nur von 21 Übernahmen durch chinesische Unternehmen in diesem Zeitraum.



- Auslandsdirektinvestitionen (ADI) indischer Unternehmen haben in letzten Jahren stark zugenommen (weltweiter ADI-Bestand: März 2005: \$ 10 Mrd.; März 2008: \$ 46,2 Mrd.)
- Starke Zunahme auch in Deutschland: 2008 wurde im Durchschnitt jeden Monat mehr als eine indische Investition in Deutschland getätigt.
- Indische ADI in Deutschland (über \$ 4 Mrd.) übertreffen mittlerweile deutsche ADI in Indien (\$ 2,3 Mrd.) (kumulative Werte).
- Bisher lag keine systematische Untersuchung indischer ADI (Motive, Erfahrungen, Beschäftigungseffekte etc.) in Deutschland vor.



„The Emergence of Indian Multinationals: An Empirical Study of Motives, Status-quo and Trends of Indian Investments in Germany“

Eine TIM/TUHH Studie im Rahmen des Forschungsprojektes „Global Innovation“



Greenfield investments

Year	FDI Value (USD million)					No. of Firms
	Primary	Manu- facturing	Services	Others	All Sectors	All Sectors
1961–69		0.60	1.50		2.10	3
1980–89		0.20			0.20	2
1990–99	0.20	13.70	2.30	7.50	23.80	47
2000–07		101.20	36.80		137.90	84
Total	0.20	115.70	40.60	7.50	164.00	131

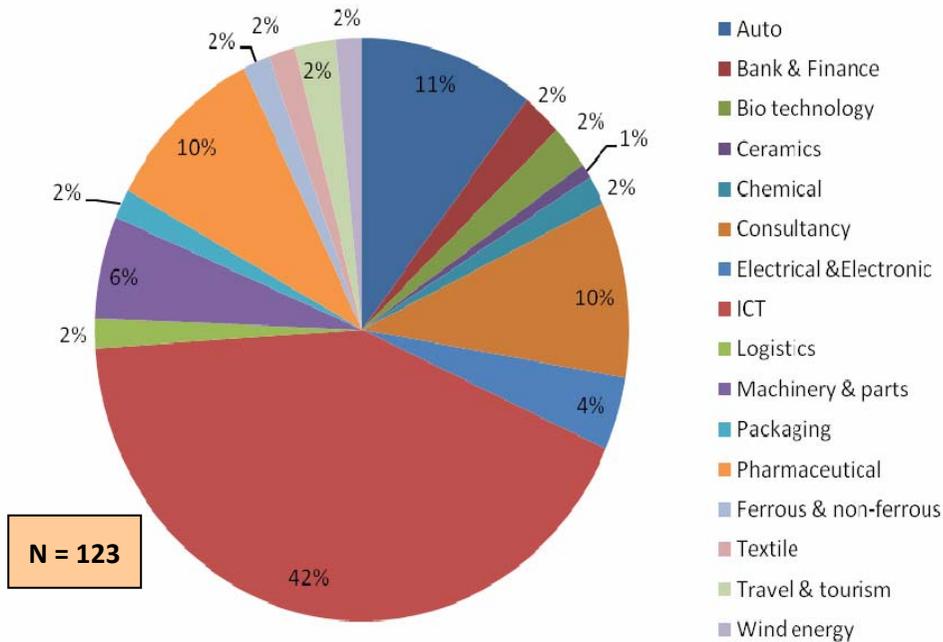
Source: Pradhan, Institute for Studies in Industrial Development, (2008).

Brownfield investments

Year	Value (USD million)	No. of deals
2000	?	1
2001	28.50	3
2002	3.00	2
2003	43.00	3
2004	140.00	6
2005	65.70	7
2006	838.36	11
2007	817.00	7
2008*	~ 1800.00	16
Total	3733.56	54

Source: modified from Pradhan (2008), news reports
* Investment by ICICI not included

Under-reporting possible. As per India's Finance Ministry Indian OFDI to Germany for the year 2006-07 was reported as just \$ 68 million. The Bundesbank works with a comparable set of data.

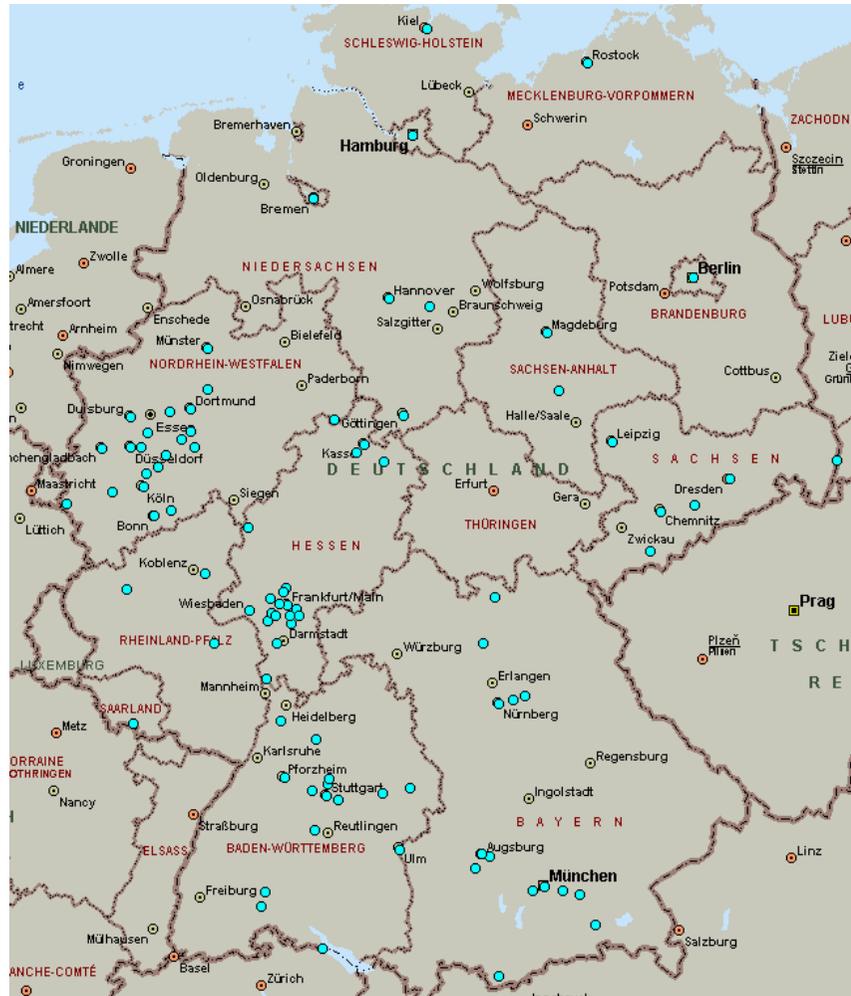


Note: Data as of September 2008 *

* Number of Indian parent concerns. In case of multiple subsidiaries only one company is counted. Initially 148 firms were identified – Using Pradhan’s time series data (2007) the number increases to 171 – however only 123 seem to be operative at present.

Sector	No.	%
Auto	13	11%
Bank & Finance	3	2%
Bio technology	3	2%
Ceramics	1	1%
Chemical	2	2%
Consultancy	12	10%
Electrical & Electronic	5	4%
ICT	52	42%
Logistics	2	2%
Machinery & parts	7	6%
Packaging	2	2%
Pharmaceutical	12	10%
Ferrous & non-ferrous	2	2%
Textile	2	2%
Travel & tourism	3	2%
Wind energy	2	2%
Total	123	100%

Auslandsdirektinvestitionen durch Unternehmen mit Firmenzentrale in Indien. Minderheitsbeteiligungen und Holdinggesellschaften wurden nicht mitgezählt.



Standorte indischer MNEs in Deutschland (sortiert nach Ort):
insgesamt 167 Töchter (Firmen und Niederlassungen von 123 indischen MNEs)
Beschäftigen ca. 20.000 Mitarbeiter und ca. 1.000 Azubis



	Experts	Organization
1	Mr. Gero Winkler	Handelskammer Hamburg, Hamburg, Germany
2	Mr. Dirk Matter	Indo-German Chamber of Commerce, Düsseldorf, Germany
3	Mr. Stefan Matz Mr. Steffen Thormann	HWF Hamburg Business Development Corporation, Hamburg, Germany
4	Mr. Walter Stechel	German consulate General, Mumbai, India
5	Dr. Tilo Mandry	Invest in Germany GmbH, Berlin, Germany
6	Dr. Jaya Prakash Pradhan	Institute for Studies in Industrial Development (ISID), New Delhi, India
7	Dr. Amal K. Mukhopadhyay	ELGA Biotech, Hamburg, Germany
8	Mr. Gautam Chemburkar	KPMG, Hamburg, Germany
9	Dr. Dietrich Kebschull	IGEP Foundation, Gurgaon, India
10	Mr. Wolfgang Höltgen	German-Indian Business Center Hannover, Germany

1. General information about your firm in Germany

11. Please specify the primary industry sector your company is active in:

<input type="checkbox"/> Automobile & Automobile parts	<input type="checkbox"/> Chemicals
<input type="checkbox"/> Biotechnology	<input type="checkbox"/> Machinery and Machine Tools
<input type="checkbox"/> IT - Engineering services provider	<input type="checkbox"/> Pharmaceutical
<input type="checkbox"/> IT - Software development	<input type="checkbox"/> Textile
<input type="checkbox"/> Electrical and electronics manufacturing	<input type="checkbox"/> Other (Please specify): _____
<input type="checkbox"/> Energy	

12. Firm name: _____

13. No. of branches / locations in Germany: _____

14. Location of the headquarters / branches in Germany (please specify up to 3 locations):

Place/City	State (Bundesland)
1. _____	_____
2. _____	_____
3. _____	_____

15. Type of business activities of your company in Germany (multiple choice possible):

Production of goods/services Marketing R&D Customer Support / After-sale
 Other (please specify): _____

16. Year of the (first) investment/acquisition by Indian parent/share holder: _____

17. Please select the type of investment from your Indian parent organization / share holder:

wholly owned subsidiary Joint venture [_____ % of share]
 Equity [_____ % of share] Other (Please specify): _____

18. In case of a wholly owned subsidiary, please further specify the type of investment:

Green field investment Acquisition Merger

2. Information about your parent organization (or share holder) in India

21. Firm name: _____

22. Located in City/Place: _____ State: _____

1. General information about your firm in Germany

1.1. Please specify the primary industry sector your company is active in:

Automobile & automobile parts
 Biotechnology
 IT - Engineering services provider
 IT - Software development
 Electrical and electronics manufacturing
 Energy
 Chemicals
 Machinery and Machine Tools
 Pharmaceutical
 Textile
 Other (Please specify): _____

1.2. Firm name: Microa Fusion

1.3. No. of branches / locations in Germany: 1

1.4. Location of the headquarters / branches in Germany (please specify up to 3 locations):

Place/City	State (Bundesland)
1. <u>Hamburg</u>	<u>Hamburg</u>
2. _____	_____
3. _____	_____

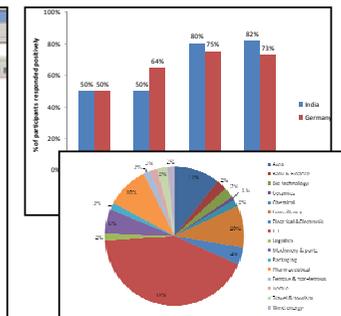
1.5. Type of business activities of your company in Germany (multiple choice possible):

Production of goods/services
 Marketing
 R&D
 Customer Support / After-sale
 Other (Please specify): _____

1.6. Year of the (first) investment/acquisition by Indian parent / share holder: 2007

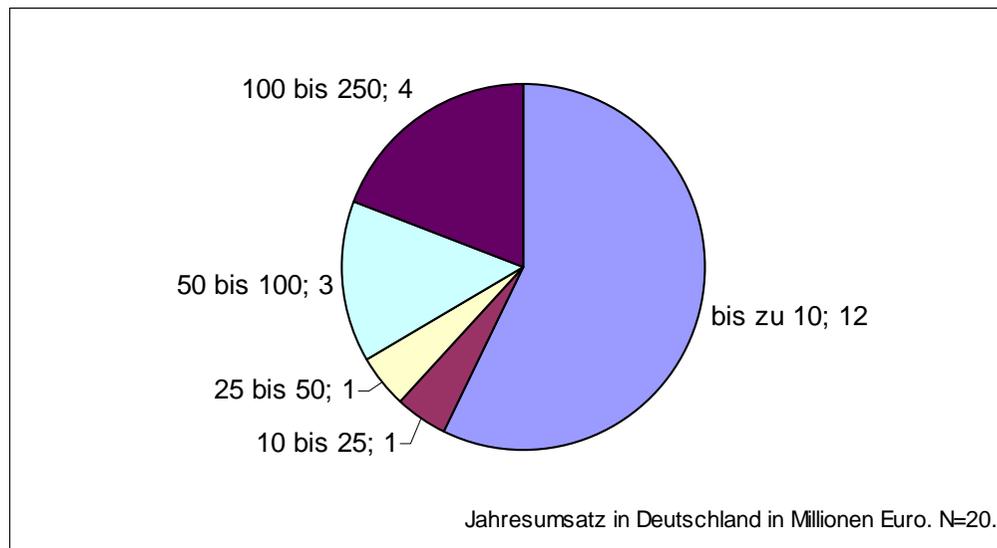
1.7. Please select the type of investment from your Indian parent organization / share holder:

wholly owned subsidiary



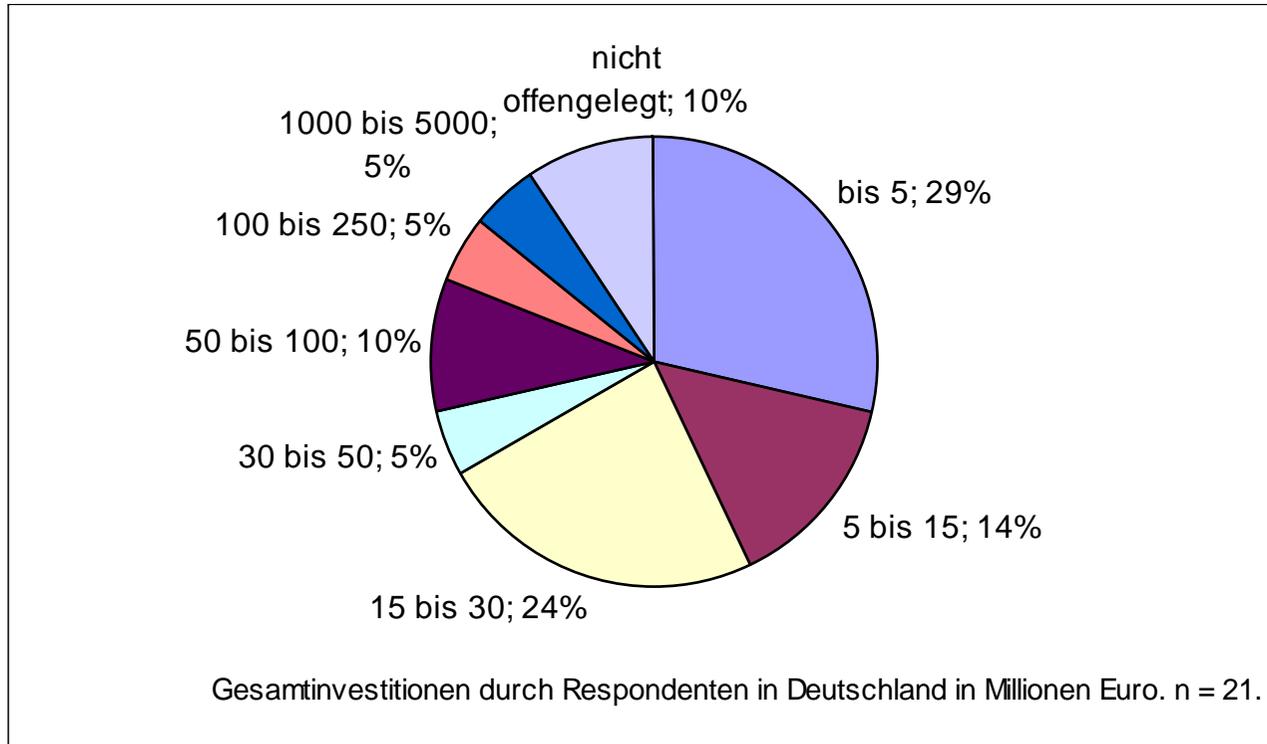


- Schriftliche Befragung anhand eines Fragebogens – alle bekannten indischen Unternehmen in Deutschland (148) wurden kontaktiert
- Verwertbare Antworten von 21 Firmen mit bundesweit 43 Niederlassungen (17% der Grundgesamtheit) (25 Firmen existierten nicht mehr)
- Respondenten: Mitglieder der Geschäftsführung (7 indische, 14 nicht-indische – darunter 12 deutsche)
- Branchenzugehörigkeit: IT (11), Automobil und Automobilzulieferer (6), Windenergie (2), Pharma (1) und Logistik (1)
- Bis auf 3 Joint Ventures waren alle Respondenten 100%-ge Töchter einer indischen Unternehmensgruppe
- Die älteste Teilnehmerin firmierte seit 1991 in Deutschland, die neuesten 2 erst seit 2008. (10 Neugründungen, 11 Übernahmen)



- 16 Respondenten (76%) meldeten ein hohes Wachstum in den letzten drei Geschäftsjahren (Rest keine Auskunft).
- 15 Respondenten meldeten ein ebenfalls hohes Beschäftigungswachstum für diesen Zeitraum (einer negativ, Rest keine Auskunft)
- Im Jahresdurchschnitt beschäftigten die befragten 21 Unternehmen 3.225 Mitarbeiter in Vollzeit (im letzten Geschäftsjahr).

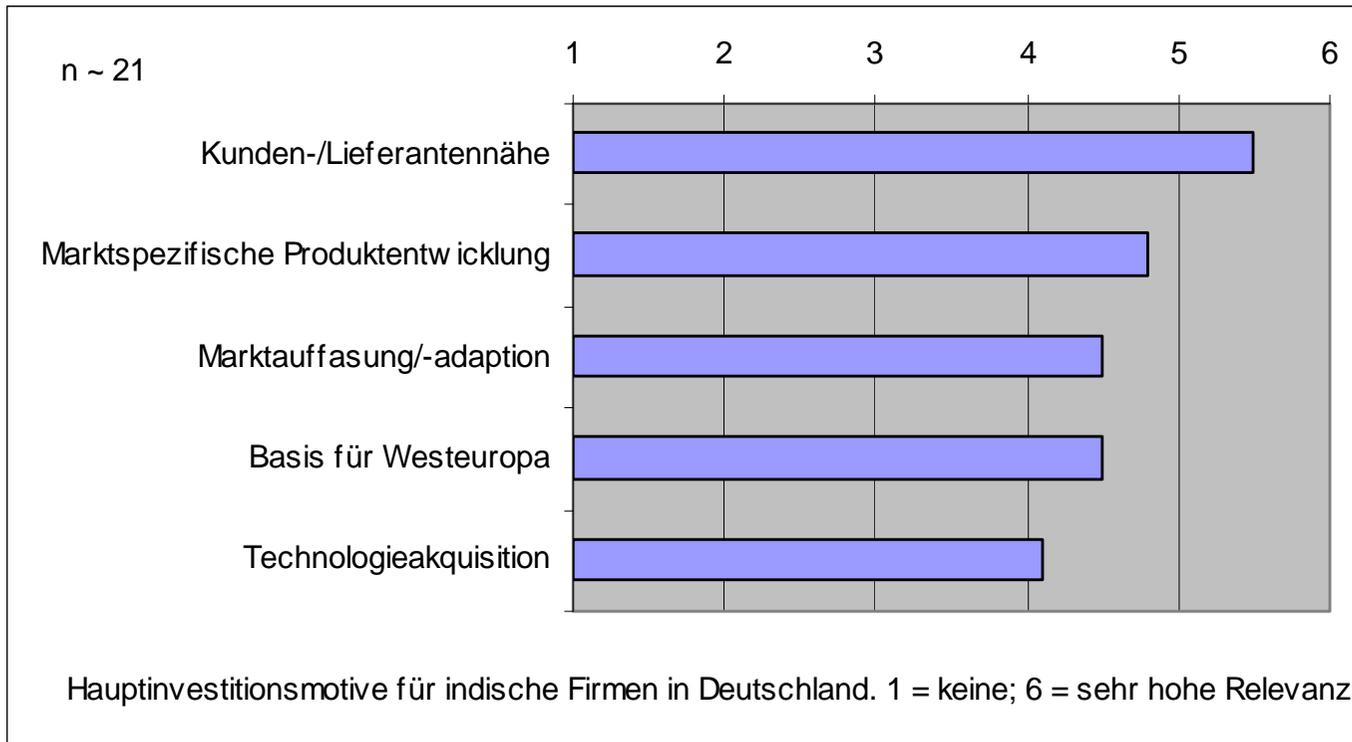
Respondenten meldeten einen positiven Nettoverlagerungseffekt nach Deutschland: Aus Indien wurden 189 Arbeitsplätze nach Deutschland verlagert – in die andere Richtung 155.



12 von 20 Unternehmen betätigten weitere Folgeinvestitionen (inklusive Übernahmen)

16 Firmen wollen in nächsten 2-3 Jahren €270 bis 600 Mio. investieren.

Die Hälfte aller Erstinvestitionen hatte ein Volumen von unter 5 Millionen Euro. Die größte Erstinvestition unter den Respondenten war zwischen 30-50 Millionen. Seit 2004 lässt sich einen Trend der größeren Erstinvestitionsvolumen beobachten.



Reduktion der Transaktionskosten oder evtl. restriktive Rahmenbedingungen im Heimatland spielten kaum eine bedeutende Rolle

Signifikante sektorale Unterschiede zwischen Automobilzuliefern und IT-Firmen: Erstere suchten stärker nach Technologiezugang und F&E-Ressourcen



Kriterium (1 = überhaupt nicht relevant...6= sehr relevant)	Alle (n~21)	Automobil (n~6)	IT (n~11)
Kundennähe	3,8	2,5	4,7
Präsenz in einem Industrie-Cluster	3,9	2,7	4,0
Verfügbarkeit von Fachkräften	3,8	3,8	3,1
Zufall (z.B. Standort des Übernahmeobjektes)	3,8	4,3	2,9
Flugverbindung nach Indien	3,0	2,3	3,7
Kosmopolitische Gesellschaft	3,0	1,8	3,5
Nähe zu Forschungseinrichtungen und Unis	2,9	4,0	2,8
Staatliche Anreize (Politik, Subventionen)	2,3	3,2	1,9
Vorhandensein einer indischen „Community“	1,8	1,5	2,2

Mögliche Erklärung für unterschiedliche Gewichtung: Dienstleistungsunternehmen (IT) suchen stärker die Kundennähe. Außerdem haben Sie mehr „Expatriates“ im Team.



Herausforderung (1 = überhaupt kein Problem...6= großes Problem)	Alle (n~21)	Automobil (n~6)	IT (n~11)
Unterschiedliche Arbeitskultur	3,9	3,3	4,0
Hohe Operationskosten	3,8	3,8	4,6
Arbeits-/Aufenthaltsvisa („Work permits“)	3,8	2,7	4,7
Fachkräftemangel	3,7	2,7	4,2
Integration von Expats in den deutschen Alltag	3,2	2,2	4,0
Sprachprobleme	2,8	1,8	3,9
Mitarbeiterfluktuation	2,7	1,8	3,0
Suche nach Geschäftspartnern und Standort	2,0	1,3	2,6
Genehmigungsverfahren	1,9	1,7	1,9

Es gibt z.T. unterschiedliche Problemauffassungen zwischen den befragten indischen und europäischen (i.d.R. deutschen) Managern: z.B. beurteilen indische Respondenten die Sprachprobleme kritischer (3,8) als ihre deutschen Kollegen (2,3).



- Deutschland hat sich – jenseits der amtlichen Statistik – zu einem wichtigen Investitionsstandort für indische Unternehmen entwickelt.
- Das Engagement indischer Unternehmen ist mit positiven Beschäftigungseffekten für den Standort Deutschland verbunden.
- Visaverfahren für indische Staatsbürger stellen ein Problem dar.
- Indische Unternehmen fühlen sich hier – alles in allem – wohl: „We are very happy“ (Originalzitat aus einem Fragebogen). Dies wird auch durch die getätigten und geplanten Folgeinvestitionen bestätigt.
- Zum besseren Gelingen des Alltags müssen Fragestellungen des interkulturellen Managements thematisiert werden.
- Ein verstärkter Ausbau von Austauschprogrammen an Unis in beiden Ländern wäre ein wichtiger Schritt in die richtige Richtung.



Für weitere Informationen

Dipl.-Kfm. Rajnish Tiwari

Forschungsprojekt Global Innovation
Institut für Technologie- und Innovationsmanagement
Technische Universität Hamburg-Harburg
Schwarzenbergstr. 95, 21073 Hamburg

Tel. +49-(0)40-42878-3776 / Fax: +49-(0)40-42878-2867

tiwari@tuhh.de

www.global-innovation.net

www.tu-harburg.de/tim