


# **Foreign Direct Investment in Agriculture: Analysis from Policy Prospective**

**Indra Hari Paudel  
Under Secretary  
Ministry of Agricultural Development**



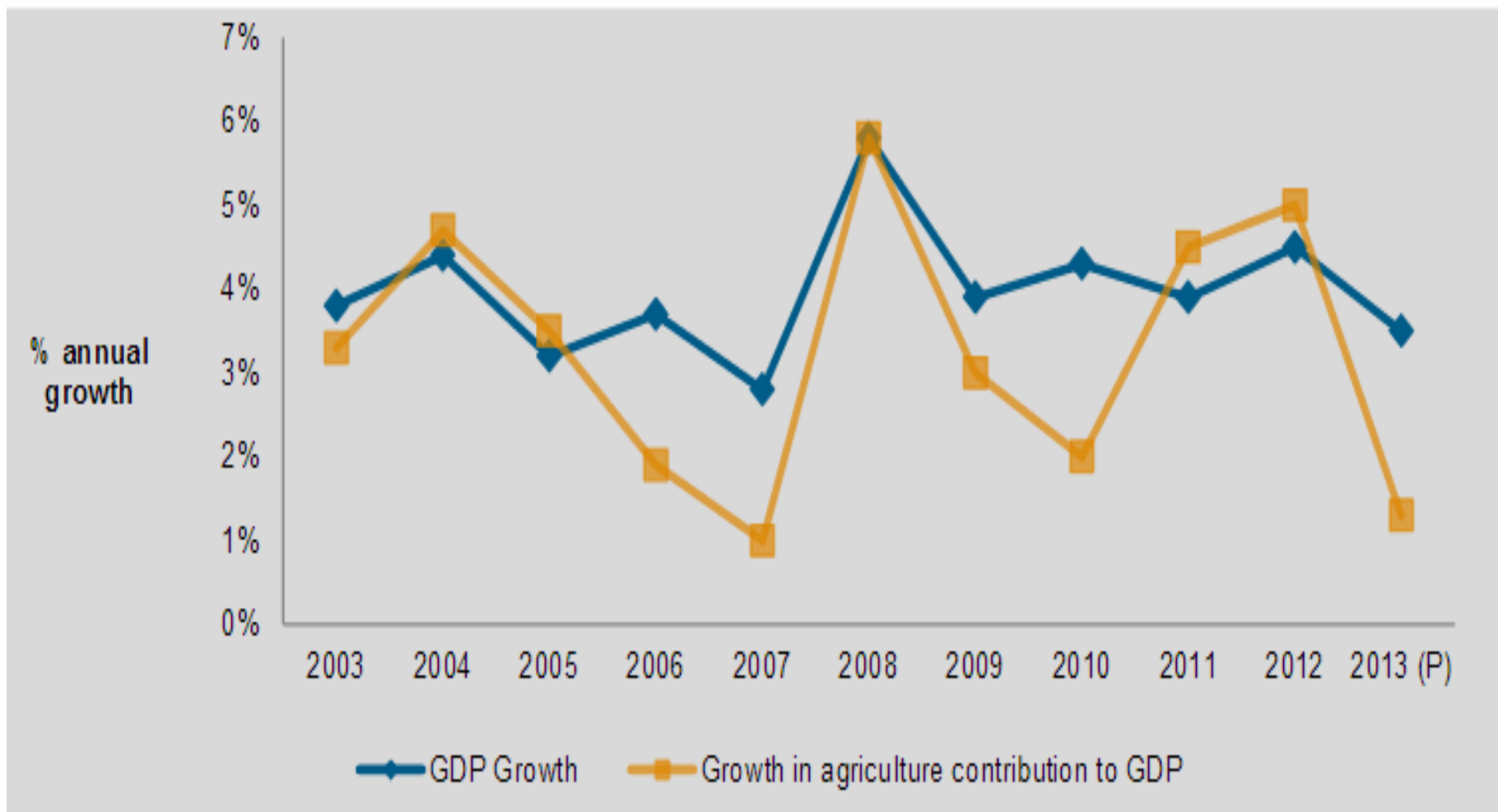
# **Out line of presentation**

- ▶ Overview of Agriculture Sector
  - ▶ FDI and its implication in the economy
  - ▶ Status of FDI in the Agriculture Sector
  - ▶ Foreign Direct Investment (FDI) Policy in Nepal
  - ▶ Conclusion
- 

# Overview of Agriculture Sector

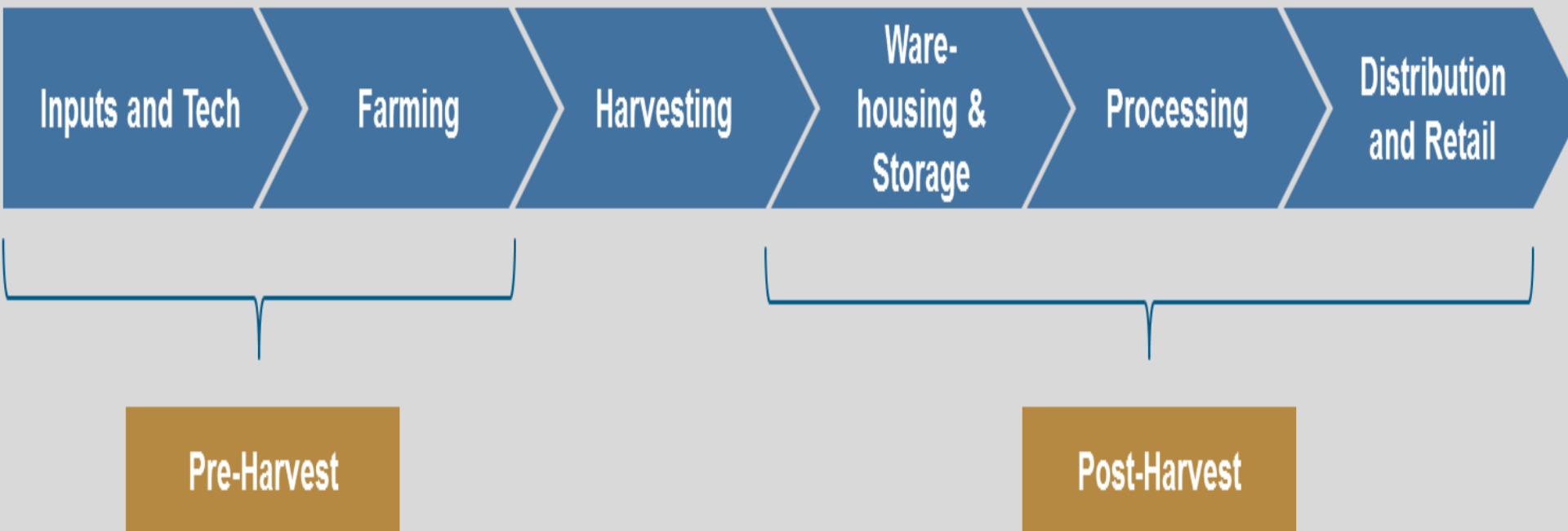
- ▶ Agriculture is the backbone of Nepal's economy that drives GDP growth, employment and inclusive development
- ▶ Agriculture contributes to about one third (29.37 %) of GDP, and employs nearly two thirds of the population in Nepal
- ▶ Public Investment around 3–4 % of annual budget
- ▶ AGDP Growth Rate 5.29 % (0.03 % in FY 2072/73)
- ▶ Critical Factors: Rainfall, Input (Seed and Fertilizer), farm labor, market

# Impact of change in Agri Sector Growth on Overall GDP of Nepal



Source: Statistical Information on Nepalese Agriculture; Ministry of Agricultural Development; 2012

# Overview of the Agricultural Value Chain in Nepal



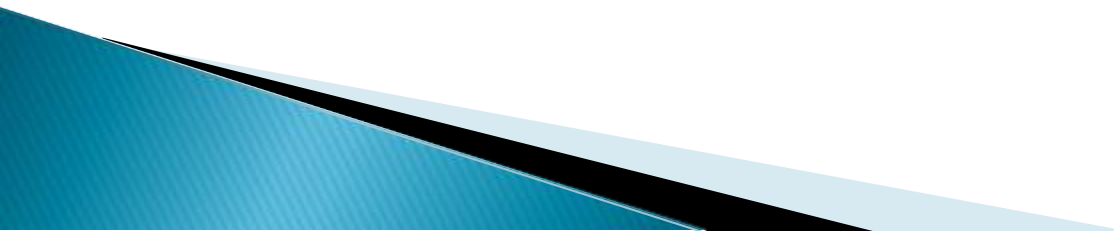
# Feature of Nepalese Agriculture

**Pre-harvest segment is characterized by –**

- Low usage of agri-inputs and technology, and
- Fragmented land-holdings with predominantly traditional farming approaches

**Post-harvest segment is characterized by –**

- Poor infrastructure for cold storage and warehousing



# Inputs and mechanisation in agriculture in Nepal

## Input and Mechanization Indicators in 2009

### Geographic Regions

World

India

Nepal

Fertilizer Consumption in Kg/hectare

134

179

23

Tractors/ hectare of arable land (Number)

4.85<sup>#</sup>

1.29

1.18

Cereal Yield in Kg/hectare

3622

2954

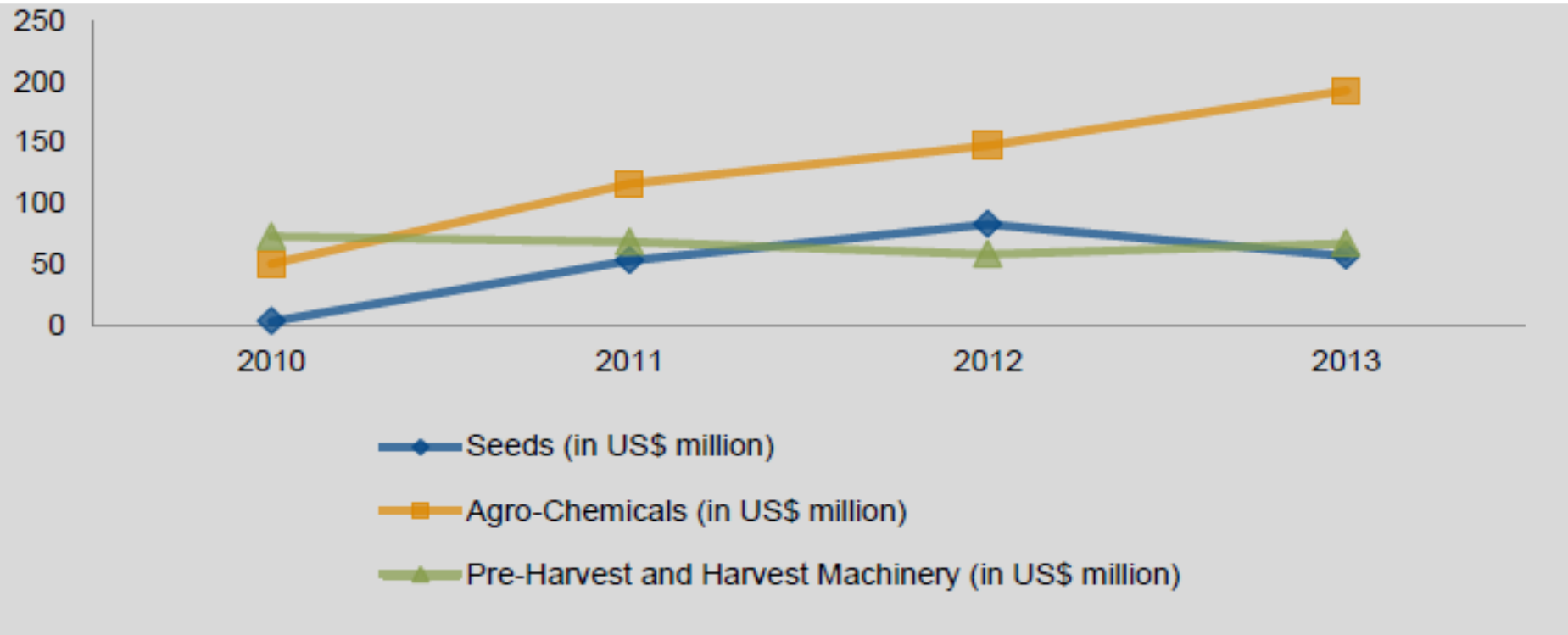
2477

#### Notes

Circle sizes are representative and not to scale:

#98 of 208 countries in the dataset did not report any data for this


# Trends in import of agricultural inputs



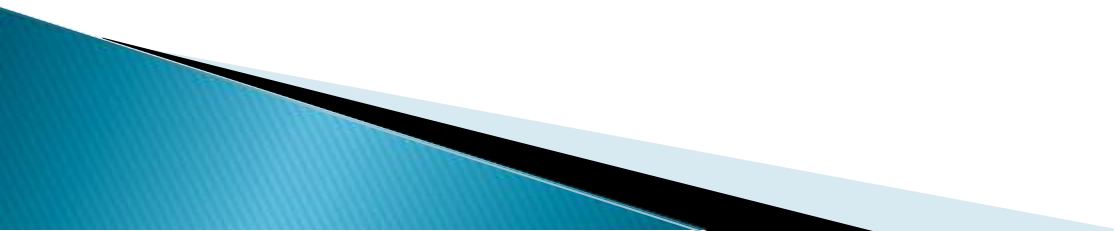
Source: Trade and Export Promotion Centre database, accessed in March 2014



# Challenges Facing the Agricultural Sector

- ❖ Low usage of technology and agri-inputs has a negative impact on productivity
  - ❖ Lack of skilled manpower,
  - ❖ Infrastructure and terrain-related challenges, and
  - ❖ Low investment from private sector
  - ❖ Climate change, disaster and weather related hazards
  - ❖ Poor infrastructure for cold storage and warehousing
- 

# Foreign Direct Investment (FDI)

- ▶ A foreign direct investment (FDI) is an investment in the form of a controlling ownership in a business in one country by an entity based in another country.
  - ▶ FDI usually involves participation in management, joint-venture, transfer of technology and expertise.
- 

# Advantage and Disadvantage of FDI

## Advantage:

- ❖ Access to markets
- ❖ Access to resources
- ❖ Reduces cost of production
- ❖ Transfer of Technology

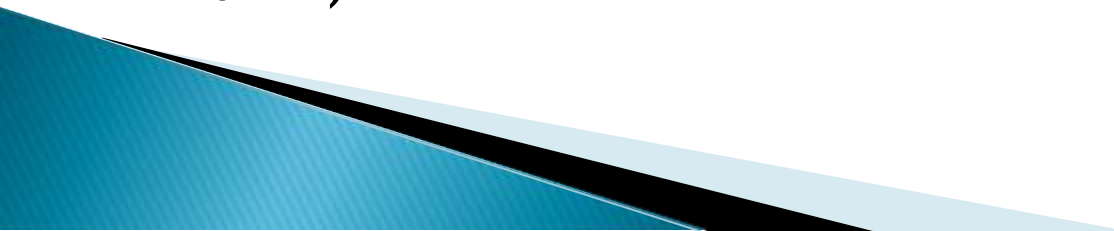
## Disadvantage

- ❖ Unstable economic condition
  - ❖ Unstable political and legal system
  - ❖ Destroy the domestic industries
  - ❖ Disharmony in the social structure
- 

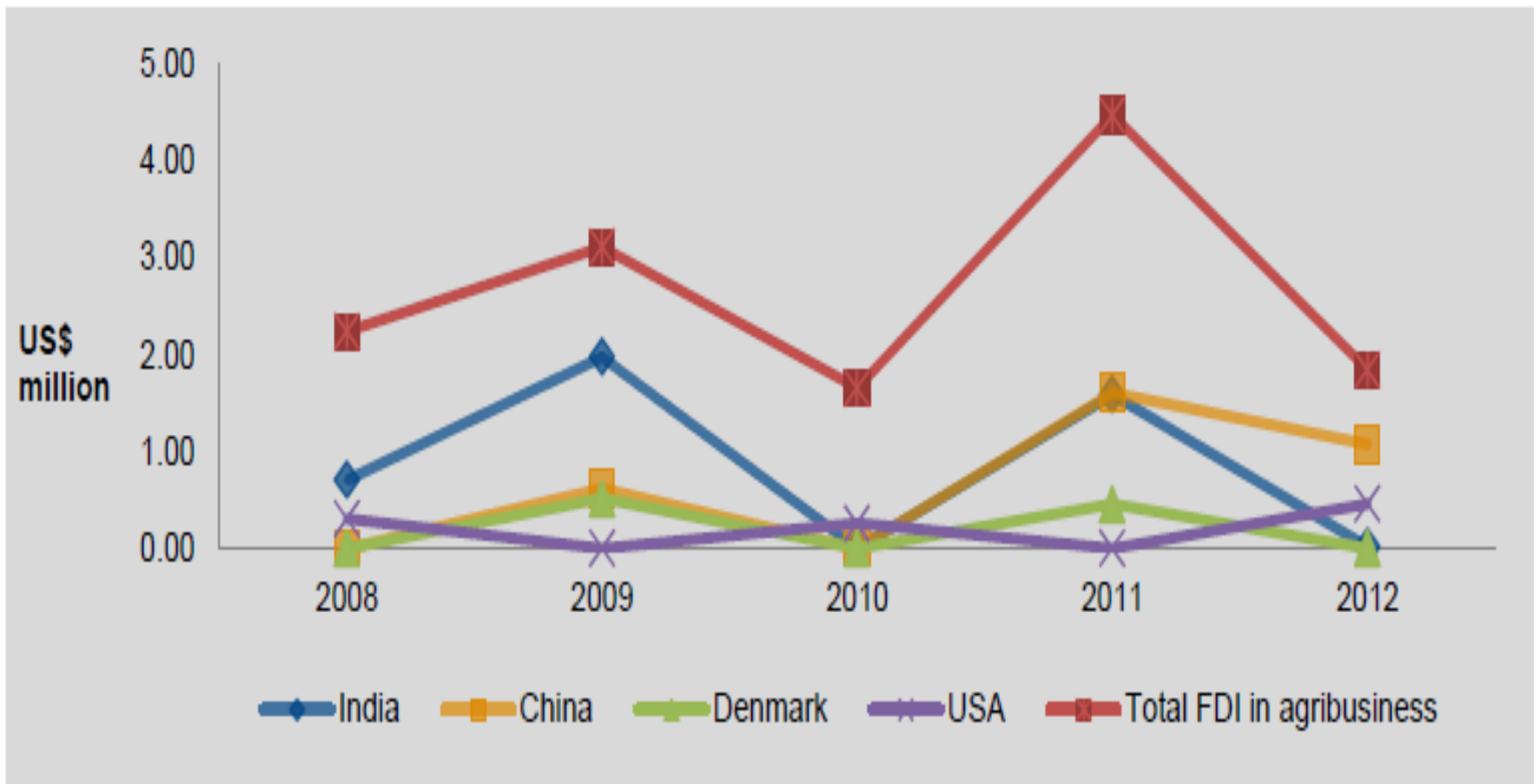
# Investment Opportunities in Agriculture

Currently Viable Opportunities	Emerging Opportunities with Future Potential	Non-Opportunities
<ul style="list-style-type: none"><li>• Seeds</li><li>• Dairy</li><li>• Fruit processing</li><li>• Spices</li><li>• MAPs</li><li>• Tea</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Honey</li><li>• Coffee</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cottage industries - fisheries, poultry, bee-keeping, wool</li><li>• Animal feed</li></ul>

# Foreign Investment Policy and FDI in the Agriculture Sector

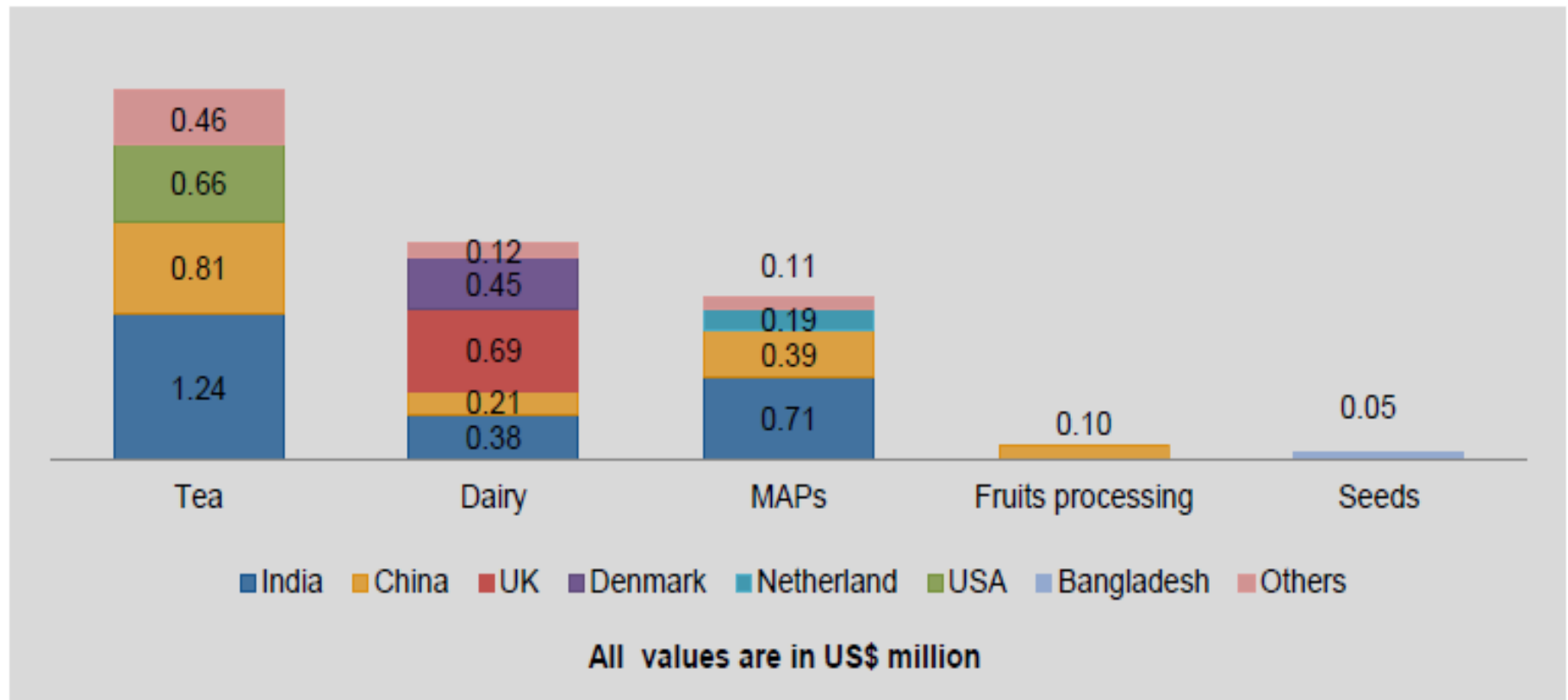
- ▶ The government recognises the need for growth capital in agriculture and is supportive of private sector investments from foreign countries .
  - ▶ Foreign Direct Investment (FDI) is allowed in agricultural sub-sectors except poultry, fisheries, bee-keeping, and Rural tourism (FITA 2049).
  - ▶ Over US\$ 13 million of FDI has been channeled into agriculture by foreign entities from over 20 countries since 2008. (Dolma Development Fund, 2014)
- 

# The top 4 contributors of FDI in agribusinesses are India, China, USA, and Denmark



Source: Industrial Statistics 2013 and Intellectap analysis, 2014

# Most FDI capital is directed towards tea, dairy, and MAPs industries

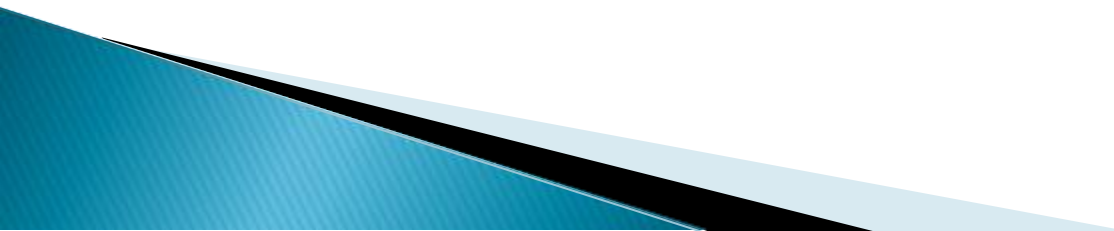


Source: Industrial Statistics 2013 and Intellectap analysis, 2014

- ▶ Joint Ventures (JVs) in agriculture can help businesses access not only financial but also technical assistance; and help them scale faster
- ▶ Increased inflows of foreign investments can serve to catalyse the sector and help to bring down heavy reliance on imports.
- ▶ Aside from financial contribution to firms, foreign firms that form JVs with domestic companies are beneficial in bringing in expertise in the form of technology and processes, management best-practises, and access to markets. (Dolma Development Fund, 2014)



# नेपालमा प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी ( **FDI**)सम्बन्धी नीतिगत व्यवस्था



# कृषि विकास रणनीति, २०७२ (सन् २०१५-३५)

बुदा नं. ४१६ (ख)      वैदेशिक लगानी प्रवर्द्धन गर्ने ।

लगानीको वातावरण सुधारमा योगदान पुऱ्याउन, प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानीलाई सहजीकरण एवं नियमन गर्न र कृषि क्षेत्रमा प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी प्रवर्द्धन एवं आकर्षण गर्न एडिएस ले उद्योग मन्त्रालय र नेपाल लगानी बोर्डसँग निकटमा रहेर अन्तर्क्रिया गर्ने छ ।

१. कृषिमा प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी ल्याउनका लागि उपयुक्त नियमहरू तर्जुमाका निमित्त पाठ सिक्न तथा सुझाव प्राप्त गर्न नेपाल र एसियाका अन्य देशहरूको कृषिमा प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानीमाथि एक अध्ययन गर्ने ।

# कृषि विकास रणनीति, २०७२ (सन् २०१५-३५)

बुदा नं. ४१६ (ख)      वैदेशिक लगानी प्रवर्द्धन गर्ने ।

२. कृषि र कृषि व्यवसायहरूमा वैदेशिक लगानीलाई सुविधाहरू दिई लगानी प्रवर्द्धन गर्ने लगानी ऐनहरू र नियमनहरू तर्जमा एवं अनुमोदन गर्ने ।
३. घरेलु कृषकहरूको अधिकारलाई सुनिश्चित गर्न एडिएसले प्राथमिक उत्पादन गतिविधिहरूका लागि वैदेशिक प्रत्यक्ष लगानी खुल्ला गर्ने छैन ।

# कृषि विकास रणनीति, २०७२ (सन् २०१५-३५)

बुदा नं. ३४९ (ग) मल उत्पादन र आपूर्तिका सम्बन्धमा निम्न कुराहरूलाई समेटि सम्भाव्यता अध्ययन गर्ने ।

१. सार्वजनिक(निजी साभेदारी व्यवस्था अन्तर्गत देशभित्रै मल कारखाना स्थापना गर्ने;
२. जलविद्युत शक्ति र सिँचाइका लागि पानीको आवश्यकता परेका छिमेकी देशहरूबाट सम्भवत प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी व्यावसायिक सम्झौताका रूपमा मल कारखानाहरूका लागि देश बाहिरबाट समता (equity) शेयर प्राप्त गर्ने;
३. वैदेशिक मल आपूर्तिकर्ताहरूसँग (भारत र तेस्रो मुलुकहरू दुवै) दीर्घकालीन करार गर्ने ।

# कृषि विकास रणनीति, २०७२ (सन् २०१५-३५)

- ▶ बुदा नं. ३४४ वर्णशङ्कर (hybrid) उत्पादनलाई प्रवर्द्धन गर्ने ।  
यसमा निम्न कुराहरू पर्दछन् :
  - क) आवश्यक परीक्षण पश्चात् उपयुक्त वर्णशङ्करको आयातलाई अनुमति दिने ।
  - ख) नेपाल सरकारका संस्थाहरू, निजी तथा सहकारी क्षेत्र र विदेशी कम्पनीहरूसँगको साभेदारीमा स्थानीय वर्णशङ्कर बीउ विजन उत्पादनलाई प्रोत्साहित गर्ने ।

## राष्ट्रिय कृषि नीति २०६१

१०. निजी तथा गैरसरकारी क्षेत्रबाट कृषि अनुसन्धान तथा विकासमा गरिने खर्चमा कर प्रयोजनका लागि खर्च लेख्न पाउने सुविधाका साथै अन्य उपयुक्त प्रोत्साहन सम्बन्धी व्यवस्थाहरू गरी निजी तथा वैदेशिक क्षेत्रको लगानी आकृष्ट गरिनेछ ।

## कृषि व्यवसाय प्रवर्द्धन नीति २०६३

बुदा नं. ३३०: कृषि सम्बन्धि व्यवसायहरूको विकास र विस्तारमा वैदेशिक प्रत्यक्ष लगानीलाई सम्भाव्यताको आधारमा प्रोत्साहित गरिने छ ।

# कृषि जैविक विविधता नीति २०६३

बुदा नं. ग (१): कुनै पनि विदेशी संस्थाले नेपाल सरकारबाट पूर्व अनुमति प्राप्त गरी तोकीएको शर्तमा परम्परागत स्थानीय खाद्य र कृषि आनुवंशिक श्रोतमा पहुँच पाउने । तर व्यक्तिगत रुपमा पहुँचको लागि अनुमति दिईने छैन ।

# राष्ट्रिय मल नीति २०५८

- ▶ वुदा नं. ५.१.५: (क) छिमेकी मुलुकहरुको रासायनिक मल कारखानाहरुमा लगानी गर्न सहकारी तथा निजी क्षेत्रलाई प्रोत्साहित गर्ने ।
- ▶ (ख) छिमेकी राष्ट्रहरुका रासायनिक मल निर्यात गर्ने कारखानाहरुमा शेयर लगानी गरी उत्पादनको अनुपातिक हिस्सा प्राप्त गर्न सहकारी तथा निजी क्षेत्रलाई प्रोत्साहित गर्ने ।



# राष्ट्रिय कफी नीति २०६०

- ▶ बुदा नं. ३.३.१०: स्वदेशी तथा विदेशी व्यक्ति, सहकारी वा संस्थाको संयुक्त लगानीमा व्यवसायिक कफी खेती एवं प्रशोधन कारखाना स्थापना गर्न सकिने छ ।

# पुष्प प्रवर्द्धन नीति २०६९

- ▶ बुदा नं. ७.२.१३: नेपालमा पुष्प व्यवसायको संभाव्यता र महत्वलाई प्रचार र प्रवर्द्धन गरी विदेशी लगानी आकर्षित गर्न अनुकूल वातावरण श्रृजना गरिने छ ।

# पन्ध्रीपालन नीति २०६८

- ▶ वुदा नं. ८.२. पन्ध्री व्यवसाय तथा उद्योग संग सम्बन्धित उपकरण तथा कच्चा पदार्थको उत्पादन तथा विकास स्वदेशमै गरी उद्योगहरुमा लगानी प्रवाह गर्ने अनुकूल वातावरण बनाइने छ ।
- ▶ वुदा नं. ९.१.११ पन्ध्रीको माउ जाती (**Parent Stock**) स्वदेशमा नै उत्पादन गर्न नीजि क्षेत्रको लगानी आकर्षित गराइने छ ।

# खर्क नीति २०६८

- ▶ बुदा नं. १०.२.९ खर्कजन्य श्रोतहरुबाट अधिकतम लाभ लिन विदेशी संघ संस्थाहरु संग समन्वय गरी अन्वेषणत्मक सर्भेक्षण (**Bio-prospecting**) गर्ने ।

# सिंचाई नीति २०६०

- ▶ बुदा नं. २.५.९ सिंचाई विकासमा विदेशी तथा स्वदेशी निजि लगानीलाई आकर्षित गरिने छ । यस सम्बन्धि व्यवस्था नेपाल सरकारको सार्वजनिक पूर्वाधार संरचना निर्माण, सन्चालन तथा हस्तान्तरण (BOT) सम्बन्धि नीति २०५७ तथा प्रचलित अन्य कानून बमोजिम हुनेछ ।

# औद्योगिक नीति, २०६७

- ▶ वुदा नं. ८.१४ वैदेशिक लगानी संरक्षण, विविधीकरण र प्रवर्द्धन गर्न गैरआवासीय नेपालीहरूलाई नेपालमा लगानी गर्न प्रोत्साहित गरिने छ र प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी (Foreign Direct Investment) बढी गर्ने मुलुक स्थित नेपाली राजदुतावास तथा नियोगमा औद्योगिक लगानी प्रवर्द्धनका लागि आर्थिक कुटनीतिक एकाईलाई सवल तुल्याइने छ ।

# औद्योगिक नीति, २०६७

- ▶ बुदा नं. १०.३० जल विद्युत आयोजना, खानीजन्य उद्योग, **पर्यटन**, भौतिक पूर्वाधार निर्माणमा स्वदेशी एवं विदेशी पूँजीलाई आकर्षण गर्न आवश्यक संस्थागत, नीतिगत सुधारका साथै प्रोत्साहनको व्यवस्था मिलाईने छ ।
- ▶ बुदा नं. ११.१७ लघु उद्यम र घरेलु उद्योगहरूमा हुने लगानी नेपाली नागरिकका लागि आरक्षण गर्ने तर प्रविधि तथा बजार सेवा उपलब्ध गराउन भने विदेशी लगानीकर्तालाई प्रोत्साहन गरिने छ ।

# प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी तथा प्रविधि

हस्तान्तरण ऐन, २०४९

- ▶ कृषि संग सम्बन्धित देहायका क्षेत्रमा प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानीमा रोक लगाएको देखिन्छ :
- ▶ माछापालन (Fisheries)
- ▶ माहुरी पालन (Bee Keeping)
- ▶ कुखुरा पालन (Poultry)
- ▶ ग्रामिण पर्यटन (Rural Tourism)



# कृषि क्षेत्रमा प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी: सफल उदाहरण

## **High value Agriculture Project (HVAP): Surkhet-Chhinchu**

- Organic Mountain Flavor Pvt. Ltd. (OMF)
- OMF is a joint venture company between two Nepalese and one Dutch company.
- OMF processes Organic Gingers in form of Dried Pieces, Powder and Candy. Along with Organic Turmeric in Dried pieces and powder.
- Certifying products with the ECOCERT label.

# निष्कर्ष

- ▶ उदारवादी अर्थव्यवस्था (Liberal Economic System) बाट पछाडि हटन नसकिने ।
- ▶ विश्वव्यापीकरणबाट अछुतो रहन नसकीने (International movement of Capital, Technology, Human Resource, Goods and Services)
- ▶ पूँजी, प्रविधि र दक्ष जनशक्ति को कमी

# निष्कर्ष

- ▶ **Regulated FDI:** बलीयो नीतिगत तथा कानूनी संरचना निर्माण गरेर योजनावद्ध ढंगले पूर्वाधार विकास, प्रसोधन उद्योग, नीकास प्रवर्द्धन गर्ने उद्योग, सेवा क्षेत्र (eg. High Tec Laboratories) लगायत तुलनात्मक लाभ (Comparative Advantage), हुने अन्य क्षेत्रहरु पहिचान गरी FDI को परिचालन गरि राष्ट्रिय अर्थतन्त्रको सुदृढिकरण गर्नु पर्दछ ।
- ▶ आत्म निर्भर (Self Reliant) र परनिर्भर (Over dependent) अर्थतन्त्र होईनकी अन्तरनिर्भर (Inter Dependent) अर्थतन्त्रको प्रवर्द्धन गर्नु नै आजको मुख्य आवश्यकता हो ।

# धन्यवाद

