**インド・家電市場 基礎分析レポート（製品・マーケ・営業のための顧客理解と競合分析）**

対象：大型白物（冷蔵、洗濯、空調）および小型調理家電  
作成者：国際事業アナリスト（社内向け）  
作成日：2025年10月15日

**エグゼクティブ・サマリー**

本レポートは、当社のインド市場参入・拡大に向け、消費者理解（需要側の実態・嗜好・購買行動）を起点に、総市場規模（TAM）、品目別の市場成長・普及率・価格帯、主要プレイヤーの戦略を整理したものである。インドは中長期で堅調な家電需要（所得増、都市化、熱波・冷却需要、政府の製造振興・省エネ規制）に支えられ、2025—2030年にかけて家電市場が年率5–8%台で拡大する見通しが多い。大型白物が市場の大宗を占め、冷蔵・洗濯・空調の3品目が“普及の伸びしろ＋単価上昇（プレミアム化）”の両輪で牽引している。

消費者側では、(1) 省エネ・インバータ志向、(2) プレミアム/大容量・多機能志向、(3) 分割払い・下取り・オンライン併売の浸透、(4) 都市部→準都市・農村への拡大が鍵。供給側では、(a) PLI（白物）による現地調達率の向上、(b) BEEスターラベルの厳格化、(c) 主要外資の現地生産・輸出ハブ化、(d) 地場有力メーカーの価格・サービス網優位が進む。

**1. 市場定義とスコープ**

本レポートの『家電』は、(i) 大型白物＝冷蔵（直冷/フロストフリー/多ドア）、洗濯（二槽/全自動/ドラム）、空調（ルームエアコン：窓型/分割型、インバータ/固定速）を中心とし、(ii) 小型調理家電＝ミキサー・グラインダー、電気ケトル、電子レンジ、炊飯器等を含む。数値は可能な限り公開情報（Statista、GfK/NIQ、Euromonitor、Fitch Solutions/BMI、業界・政府資料）に依拠し、注記のある推定値はその旨明記した。

**2. 総アドレス可能市場（TAM）と成長（バリュー/ボリューム）**

**2.1 バリュー（金額）規模と成長率（公開推計の統合）**

出所の異なる推計を並列表記する（レンジ理解のため）。為替は公表値ベース。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 指標 | 推計値（最新年） | 対象/定義 | 今後CAGR（公表） | 主な出所 |
| インド家電市場規模（バリュー） | US$22.45bn（2024） | Major+Small Appliances | 7.2%（2025–2030） | Grand View Research, 2025 |
| インド・メジャー家電市場 | US$33.34bn（2025） | Major Appliancesのみ | 5.84%（2025–2030） | Mordor Intelligence, 2025 |
| インドHVAC市場（参考） | US$12.14bn（2025） | HVAC全体 | 7.5%（2025–2030） | Mordor Intelligence, 2025 |
| RAC市場売上（参考） | 約US$7.5bn（2024） | 家庭用ルームAC売上高 | —（記事ベース） | Statista/Chart, 2025 |

注：推計間で対象範囲・方法が異なるためレンジ把握を推奨。

**2.2 ボリューム（台数）—主要カテゴリー**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| カテゴリ | 直近年の販売/生産ボリューム | 期間 | 備考 | 出所 |
| ルームエアコン（RAC） | 約1,400万台（販売見込み） | 2024年通年 | 熱波による需要増、記録的販売 | CEAMAコメント（報道経由） |
| RAC（別推計） | 8.58百万台（市場規模） | FY2023 | FY2031に1,866万台見通し（CAGR 11.7%） | Markets & Data |
| 冷蔵（リテール数量） | 12.6百万台→14.8百万台 | 2021→2028 | 数量CAGR約2.25%（推計） | Triton Market Research |
| RAC生産構成（効率） | BEE星制度の下で高効率比率上昇 | 2019–2023 | 生産台数の効率クラス推移 | IEAデータチャート |

**3. 市場構造：カテゴリ別シェアと成長ドライバー**

**3.1 カテゴリ別売上構成（バリュー）**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 区分 | シェア（参考） | 年 | 出所・注記 |
| 大型白物（Major Appliances） | 83.6% | 2024 | Grand View Research（家庭用家電の内訳） |
| 小型家電（SDA） | 16.4% | 2024 | 上記の差で推定 |

注：Major内の個別構成（冷蔵・洗濯・空調）比率は出所ごとに差が大きく、地域・季節要因で振れる。

**3.2 主要カテゴリーの成長要因（要約）**

・空調：熱波頻発・中間層拡大・インバータ比率上昇・金融（EMI）・販路拡大

・冷蔵：農村電化/小売冷蔵の普及、家庭の保存・購入頻度変化、多ドア・大容量化

・洗濯：二槽→全自動→ドラムへのシフト、共働き・節水/省エネ志向、プレミアム機能（AI/スチーム）

・SDA：オンライン主導の新興ブランド増、都市部での多機能・健康/時短訴求

**4. 普及率（世帯ベースの保有状況）**

官民の複数統計を併記（年次・定義差に留意）。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 品目 | 普及率（%） | 年/出所 | 補足 | 参考情報源 |
| エアコン（RAC） | 約8–10% | 2023–2024（政策/報道） | 都市部で20–25%に達するとの学術推計 | IEA/UNDP/報道抜粋 |
| 冷蔵庫 | 約35%（NFHS-5） | 2019–21（全国調査） | その後の上方シフトの指摘あり（〜40%台） | NFHS-5 Fact Sheets, 他集約 |
| 洗濯機 | 約16–17%（NFHS-5） | 2019–21（全国調査） | 全自動化・容量シフトが進行 | NFHS-5 Fact Sheets |
| 電子レンジ（参考） | 約5%前後 | 各種集計・報道 | 都市部中心のニッチ | 二次情報（集計） |

注：直近の家計資産保有構成は州/都市化度で大きく異なる。都市部のAC普及は全国平均を大きく上回る。

**5. 価格帯・ASP（例示の参考価格に基づくセグメンテーション）**

社内の価格戦略検討を容易にするため、公開価格レンジから簡易的に“エコノミー/ミッド/プレミアム”を定義。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| カテゴリ | エコノミー | ミッドレンジ | プレミアム | 参考根拠 |
| 冷蔵庫 | 〜₹20,000：183L級・シングルドア | ₹20,000–40,000：ダブルドア中心 | ₹40,000超：サイド・多ドア（例：₹38,990〜の販促も） | Samsung新機種₹19,999、サイドバイサイド販促価格記事 |
| 洗濯機 | ₹7,000–15,000：二槽/セミオート | ₹15,000–30,000：全自動トップロード | ₹30,000超：ドラム/AI・スチーム（例：₹32,000–60,000） | EC/POS価格、IFB公式価格 |
| ルームAC（1.5トン） | ₹28,000–35,000：3★/入門クラス（季節要因で特価） | ₹35,000–50,000：インバータ3–5★ | ₹50,000超：高機能/高ISEER/大型容量 | メーカー直販/EC価格レンジ、記事まとめ |

注：実勢は季節（夏/祝祭期）と販路（EC/実店舗）で変動。EMIやキャッシュバックにより心理価格がさらに下がる。

**6. 主要競合と市場シェア（定性的レビュー＋ポイント）**

ブランド別構図は品目で異なる。最新の公的/報道情報から要点のみ抜粋。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| カテゴリ | 主な上位プレイヤー | 直近トピック/示唆 | 情報源 |
| RAC | Voltas, LG, Blue Star, Daikin, Lloyd(Havells), Samsung, Panasonic | Voltas FY24で約18.7%との報（シェア鈍化）。Blue Starは約14%（会社/報道）。 | Indian Express/Reuters ほか |
| 冷蔵庫 | LG, Samsung, Whirlpool, Godrej, Haier, Voltas Beko | 外資の現地生産強化と地場（Godrej等）のサービス網競争。 | 各社発表/報道 |
| 洗濯機 | LG, Samsung, Whirlpool, IFB, Bosch/Siemens (BSH), Haier | 二槽→全自動→ドラムへのシフトでASP上昇。 | 業界/市場調査 |

**6.1 競合の主要戦略（抜粋）**

・LG：インドを輸出ハブ化（約6億ドル投資の新工場/第3拠点）、プレミアム路線（大容量冷蔵・AI洗濯・高効率AC）。IPO関連の資本市場対応。

・Samsung：Bespoke×AIで差別化、Noida/南インド拠点の増強、70%をAI家電売上へ（年内目標）とする商品ミックス最適化。

・Blue Star：RACでのプレゼンス拡大（Tier2/3重点）、インバータ普及と多機能化。税制変更期待を見据えた価格戦略。

・Haier：Greater NoidaでAC能力を年250万台へ増強、PCB内製化でバリューチェーン深化。

・Godrej：プレミアム化への商品絞り込み、収益性重視のSKU最適化と製造効率化。

・Whirlpool/IFB/BSH：中〜高価格帯での機能訴求（AI、スチーム、衛生性）、アフターサービス網の強化。

**7. 消費者インサイト（購買動機・チャネル）**

GfK/NIQの国内外レポートでは、2024年上期の大型白物市場が価値ベースで+18%（AC:+30%、冷蔵:+7%）と報告。プレミアム化・省エネ志向が強まり、機能（大容量/インバータ/AI）への追加支出意欲が確認される。オフライン主導は続くが、ECは販促期の価格訴求とレビュー/比較利便で拡大基調。

**8. 政策・規制（製造・省エネ・税制）**

① PLI（White Goods：AC/LED）— 生産連動補助（ネット増分売上の4–6%）により、圧縮機・銅管等の国産化が進展。2024–2025年にかけ選定社拡大・投資加速。  
② BEEスターラベル（RAC/冷蔵 等）— 2022/7/1〜2024/12/31の効率基準（RAC）を経て、今後の更なる厳格化が示唆。インバータ比率は過去8年で1%→77%へ上昇（政策発表）。  
③ 税制— 家電のGSTや消費税率見直し議論が散見。2025年にはAC税率引下げ観測が報道（需要刺激要因）。

**9. 5年見通し（カテゴリ別CAGRレンジ）**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| カテゴリ | CAGR（次期5年） | 根拠の要旨 | 前提・リスク | 参考出所 |
| 家電総体（Major+SDA） | 約+7%（金額） | 所得増/都市化/プレミアム・省エネ志向 | 気象/電力制約/為替/関税・税制 | Grand View Research等 |
| RAC（台数） | +9〜12%（台数） | 熱波・都市化・住宅着工、AC普及の初期段階 | 気温/電力・インフラ、価格弾力性 | Markets & Data, CEAMA等 |
| 冷蔵（台数） | +2〜4%（台数） | 農村電化・所得、買替サイクル長め | 価格/耐久性・保守、電力 | Triton等 |
| 洗濯（金額） | +4〜5%（金額） | 二槽→全自動/ドラム、機能アップでASP上昇 | 低価格競争・輸入部材コスト | IMARC/Mordor等 |

**10. 当社への示唆（製品・価格・チャネル・供給）**

・製品：RAC＝1.5トン級インバータ3〜5★の中核SKU、節電・耐高温・塩害/粉塵対策。冷蔵＝250–350Lダブル/多ドアの省エネ、洗濯＝全自動トップロードのボリューム＋ドラムでプレミアム。SDAは“健康/時短”テーマ連動。

・価格：経済〜中価格帯（₹20k–40k）での競争力を確保しつつ、上位機種の省エネ・衛生・スマート機能で差別化。季節商戦のプロモ枠。

・チャネル：全国系モダントレード＋地域MBG、ECはレビュー/返品・設置同梱の体験を磨く。EMI・下取り・延長保証を標準化。

・供給：PLI/現地部材調達で関税・為替耐性を強化。BEE基準の先取り設計と試験・認証体制。サービス網（設置/修理SLA）をKPI化。

**11. 主要リスク**

・気象変動（冷夏/豪雨）による季節需要の振幅

・為替・関税・税制（GST/輸入規制・原産地規則）の変更

・電力供給制約と省エネ規制の更なる厳格化（BEE）

・価格競争（地場・新興ブランド）とEC販促の収益性圧迫

・労務・操業（現地工場の労使課題）

**参考文献・情報源**

[1] Statista: “Hot Temperatures Fuel AC Sales in India” (2025/07/16)

[2] GfK/NIQ関連：EconomicTimes Brand Equity（2024/08/12,13）他（大型白物+18%、AC+30%、冷蔵+7%）

[3] Grand View Research: India Household Appliances Market（2025）

[4] Mordor Intelligence: India Major Home Appliances / India Washing Machine / India HVAC（2025）

[5] Markets & Data: India Room Air Conditioner Market（FY2023→FY2031台数CAGR）

[6] CEAMA（業界団体）コメント（2024/06）—RAC年間1,400万台見込み（報道経由）

[7] NFHS-5（2019–21）Fact Sheets（全国家計資産の保有指標）

[8] IEA：RAC生産効率クラス推移（2019–2023）

[9] BEE（Bureau of Energy Efficiency）：RAC/冷蔵のスターラベル通知・スケジュール

[10] PLI（White Goods：AC/LED）— DPIIT/PIB各種資料（2021–2025）

[11] Reuters/Economic Times/TOI等：主要企業（LG, Samsung, Blue Star, Voltas, Haier 等）の投資・生産・販売動向記事

[12] UNDP/CPI（2024）：Cooling関連資料（AC普及率の文脈）

**付録：データ抜粋（内部利用）**

**A. カテゴリ別 代表的ASP/価格帯 参考ソース付き**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| カテゴリ/例 | 実勢価格（例） | 日付 | 出所 |
| 冷蔵：シングルドア183L | ₹19,999〜 | 2025/09 | Samsung新製品発表（TOI） |
| 冷蔵：サイドバイサイド | ₹38,990〜（販促時） | 2025/09 | Navbharat Times 記事 |
| 洗濯：二槽 6.5–7.5kg | ₹7,000–14,000 | 2025/10 | Flipkart/Croma実勢 |
| 洗濯：前面ドラム 7kg | ₹30,000–45,000+ | 2025/10 | IFB公式/EC相場 |
| RAC：1.5トン3★ インバータ | ₹32,000–49,000 | 2025/10 | メーカー直販/EC相場 |

注記：本資料は公開情報ベースの二次資料レビューであり、Euromonitor/Statista/GfK/Fitch Solutions等の一次レポート値はライセンス条件の範囲で要約・参照。数値は将来変更される可能性があり、最終意思決定前に最新版の一次情報での検証を推奨する。

**参考文献（URL付き／主要ソースへの直接リンク）**

1. Grand View Research: India Household Appliances Market  
 https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/india-household-appliances-market-report

2. Statista Chart: Hot Temperatures Fuel AC Sales in India  
 https://www.statista.com/chart/34818/estimated-air-conditioners-sales-in-india/

3. EconomicTimes BrandEquity（GfK/NIQ, H1 2024）  
 https://brandequity.economictimes.indiatimes.com/news/research/urban-india-buys-appliances-worth-rs-60k-cr-in-h1-2024-report/114167671

4. EconomicTimes BrandEquity（GfK/NIQ, MDA +18%）  
 https://brandequity.economictimes.indiatimes.com/news/business-of-brands/major-domestic-appliances-market-sees-18-pc-value-based-growth-in-first-half-of-2024-report/112493044

5. Markets & Data: India Room Air Conditioner Market  
 https://www.marketsandata.com/industry-reports/india-room-air-conditioner-market

6. IBEF: Consumer Durables Industry; CEAMAニュース（AC 1,400万台見込み）  
 https://ibef.org/news/ac-sales-may-touch-a-new-record-of-14-million-units-by-the-end-of-2024-ceama

7. IEA: Annual AC production volumes in India by efficiency rating  
 https://www.iea.org/data-and-statistics/charts/annual-air-conditioner-production-volumes-in-india-by-efficiency-rating-and-fiscal-year-2019-2023

8. BEE（RAC通知）  
 https://www.beestarlabel.com/Content/Files/AC\_Notification.pdf

9. BEE（冷蔵庫通知）  
 https://www.beestarlabel.com/Content/Files/FFRnoti.pdf

10. DPIIT: PLI（White Goods）ガイドライン  
 https://pliwg.dpiit.gov.in/docs/Guidelines%20for%20the%20PLI%20Scheme04062021.pdf

11. PIB: PLI（White Goods）最新進捗（2025/01/20）  
 https://www.pib.gov.in/PressReleseDetailm.aspx?PRID=2094465

12. PIB: PLI 概況（2025/03/22）  
 https://www.pib.gov.in/PressReleasePage.aspx?PRID=2114011

13. Reuters: Blue Star—税率引下げ観測と需要  
 https://www.reuters.com/world/india/india-ac-maker-blue-star-expects-sales-bump-modi-tax-cuts-executive-says-2025-08-25/

14. Indian Express: VoltasのRACシェアに関する記事  
 https://indianexpress.com/article/smart-stocks/voltas-ac-market-share-returns-appliances-voltbek-9932727/

15. Samsung 冷蔵庫（183L）発表記事（TOI）  
 https://timesofindia.indiatimes.com/technology/appliances/samsung-launches-new-single-door-refrigerators-in-india-price-starts-at-rs-19999/articleshow/123819596.cms

16. Navbharat Times：サイドバイサイド冷蔵庫の販促価格  
 https://navbharattimes.indiatimes.com/tech/gadgets-news/gst-cut-amazon-flipkart-croma-sale-side-by-side-refrigerator-starts-from-just-38000-rupees-best-deals-2025/articleshow/124194018.cms

17. IFB：前面ドラム洗濯機 価格ページ  
 https://www.ifbappliances.com/products/laundry/washing-machine/front-loader

18. Flipkart：セミオート洗濯機カテゴリ  
 https://www.flipkart.com/washing-machines/semi-automatic-top-load~function/pr?sid=j9e%2Cabm%2C8qx

19. Voltas：1.5トン 3★ AC 価格レンジ  
 https://www.voltas.com/blogs/articles/1-5-ton-3-star-ac-price-list-in-india

20. The Guardian: AC普及率に関する記事（8–10%）  
 https://www.theguardian.com/world/2023/dec/05/india-unstoppable-need-air-conditioners

21. CPI（UNDP連携）：Sustana Cooling India Fund（AC普及10%の文脈）  
 https://www.climatepolicyinitiative.org/wp-content/uploads/2024/09/Sustana-Cooling-India-Fund.pdf

22. NFHS-5 Fact Sheets（コンペンディウム・ページ）  
 https://data.gov.in/resources/national-family-health-survey-nfhs-5-compendium-factsheets

23. Fitch Solutions / BMI：India Market Analysis（消費見通し）  
 https://www.fitchsolutions.com/bmi/region/india

24. Fitch Ratings（インド格付）  
 https://www.fitchratings.com/research/sovereigns/fitch-affirms-india-at-bbb-outlook-stable-25-08-2025