



Cambra de Comerç
de Barcelona

PERSPECTIVES ECONÒMIQUES INTERNACIONALS I BALANÇ DE LES EXPORTACIONS CATALANES



Pla d'Acció Internacional (PAI)

14 de març de 2016



- 1. ECONOMIA MUNDIAL: MENYS CREIXEMENT, MÉS RISCOS**
- 2. MÉS ENLLÀ DELS RISCOS, LES OPORTUNITATS**
- 3. LA INTERNACIONALITZACIÓ ÉS EL CAMÍ**



1. ECONOMIA MUNDIAL: MENYS CREIXEMENT, MÉS RISCOS

3 TENDÈNCIES CLAU, AMB INTERROGANTS:

- **Desacceleració de l'economia mundial: risc de recessió?**
- **Alentiment del comerç internacional: conjuntural o estructural?**
- **Crisi als emergents, amb epicentre a Xina: risc de devaluacions competitives?**

2. MÉS ENLLÀ DELS RISCOS, LES OPORTUNITATS

3. LA INTERNACIONALITZACIÓ ÉS EL CAMÍ

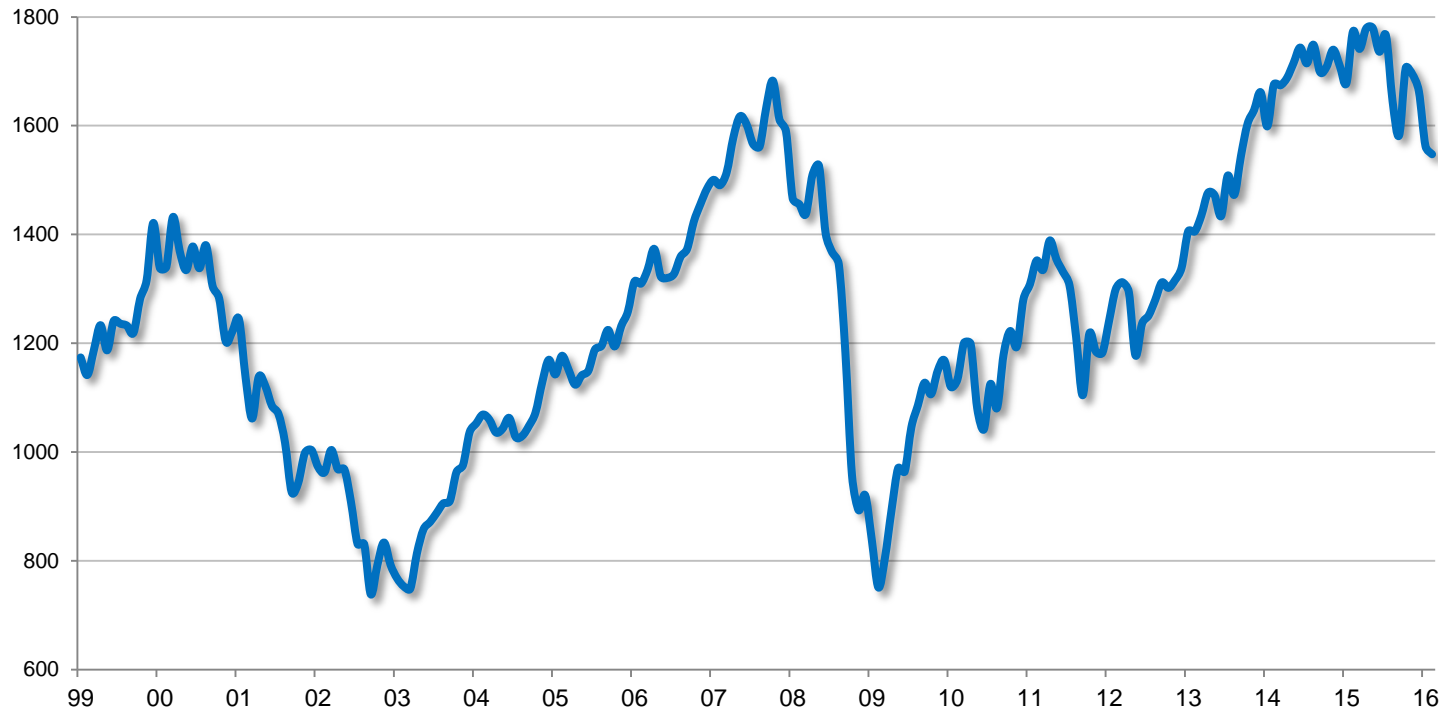


1. Desacceleració de l'economia mundial: risc de recessió? (I)



Crisi de confiança als mercats financers

G1. Índex MSCI global (Mid & Large Cap, Price Return)



Font: Macrobond

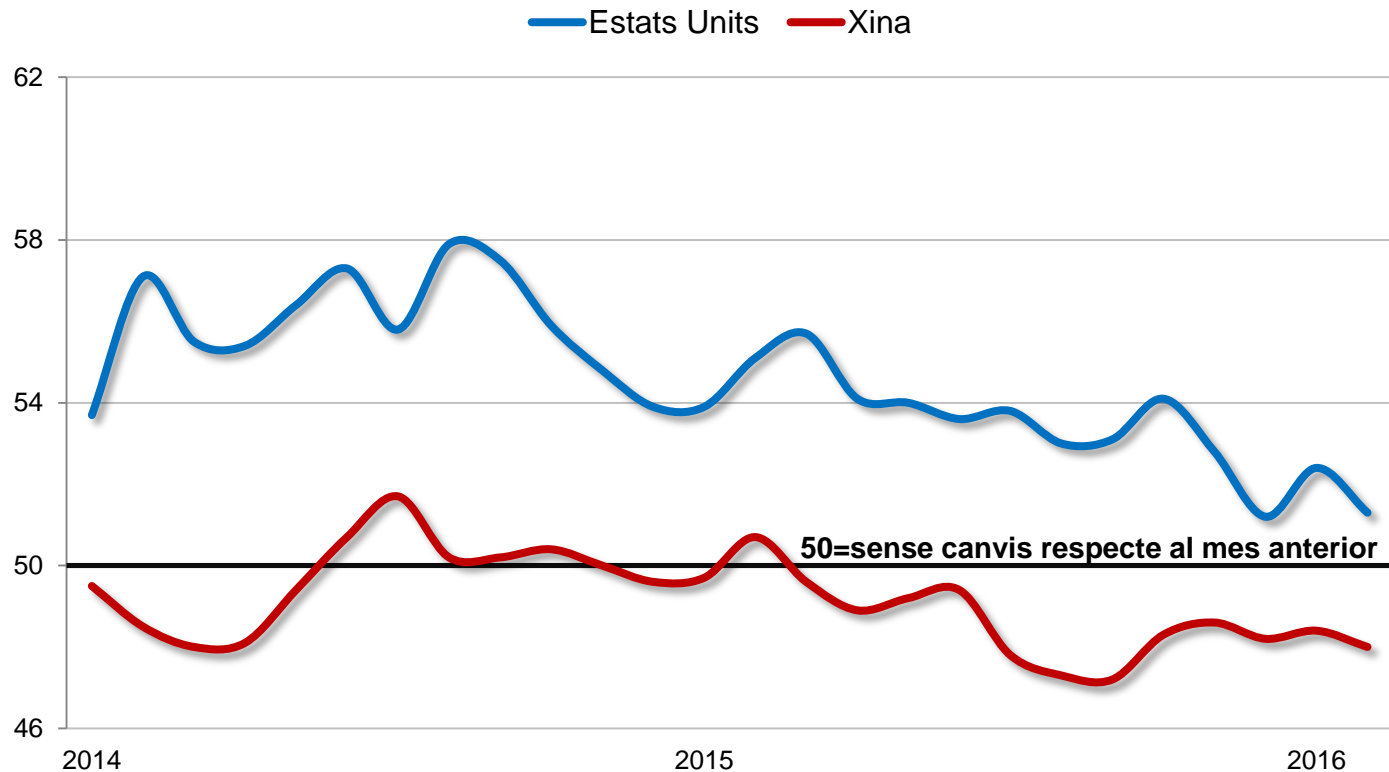


2. Desacceleració de l'economia mundial: risc de recessió? (II)



Feblesa de la demanda / sobre-oferta als mercats de béns i serveis

G2. PMI manufactures (índex, cve)



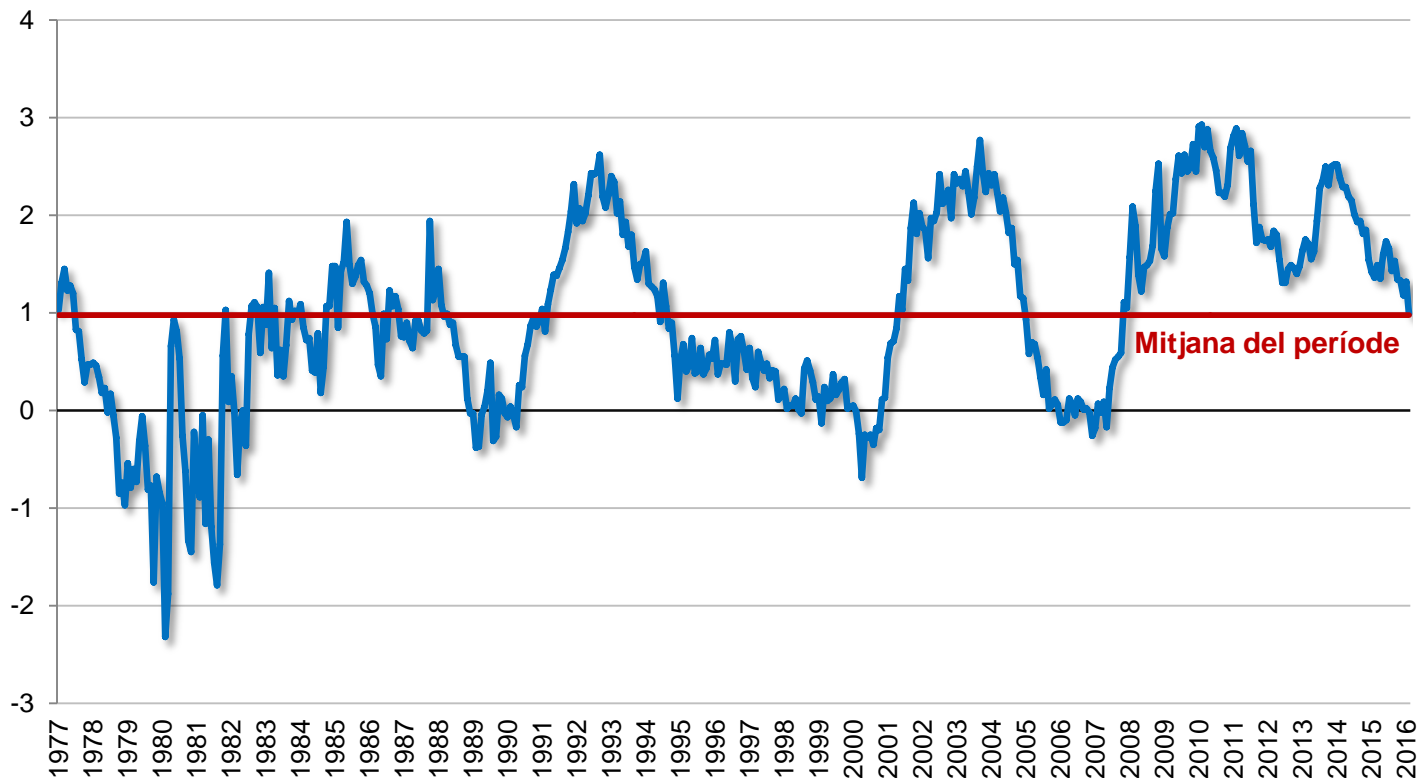


3. Desacceleració de l'economia mundial: risc de recessió? (III)



Les expectatives de creixement es revisen a la baixa...

G3. Corba tipus d'interès* Estats Units (Percentatge)



Font: Macrobond

* Diferència entre el tipus d'interès a llarg termini (10 anys) i el tipus d'interès a curt termini (2 anys).

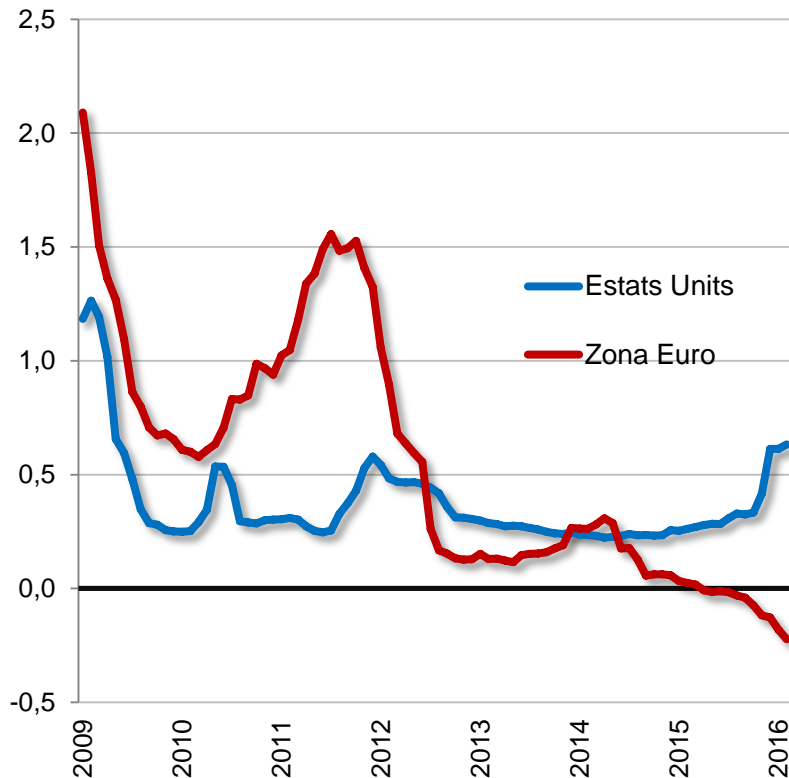


4. Desacceleració de l'economia mundial: risc de recessió? (IV)



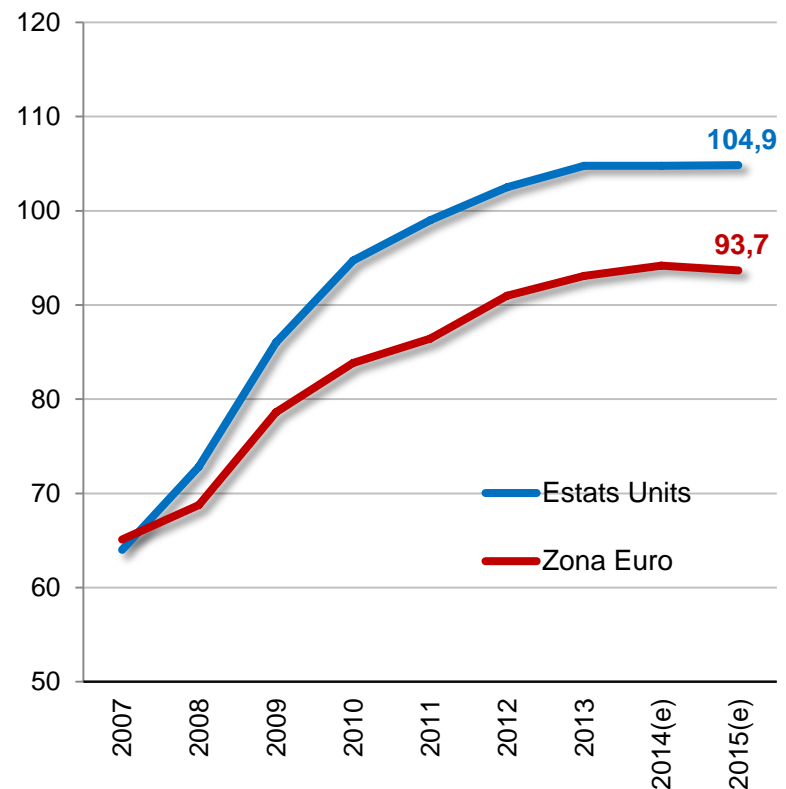
...en un context de pèrdua de confiança en l'eficàcia de les polítiques econòmiques.

G4a. Tipus d'interès a c/t* (Percentatge)



* Interbank Rates, LIBOR, 3 mesos

G4b. Deute públic (En % del PIB)



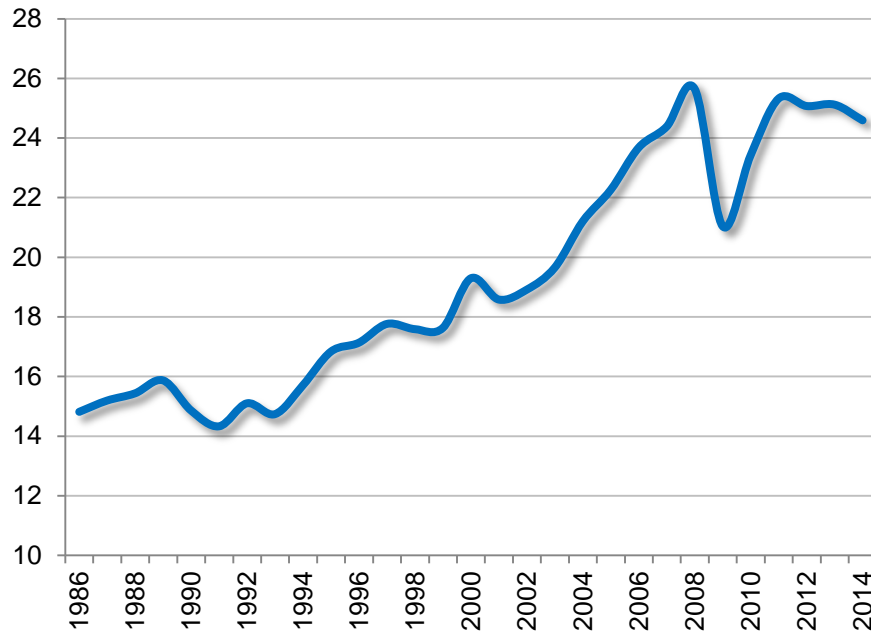
Font: Macrobond i FMI
(e) Estimació



5. Alentiment del comerç internacional: conjuntural o estructural?



G5a. Participació del comerç en el PIB mundial
(Comerç mundial a preus corrents, en percentatge del PIB mundial)



G5a. Creixement del comerç mundial
(Taxes de variació interanual, %, en volum)



Font: Nacions Unides, WTO i UNCTAD

El creixement del comerç mundial s'alenteix tendencialment des del 2011.

- en part per raons cícliques, associades amb l'alentiment de la demanda mundial i els preus de les matèries primeres
- però també raons estructurals, com els canvis en les cadenes de valor globals o la disminució relativa dels fluxos de béns en favor dels serveis i dels intangibles.

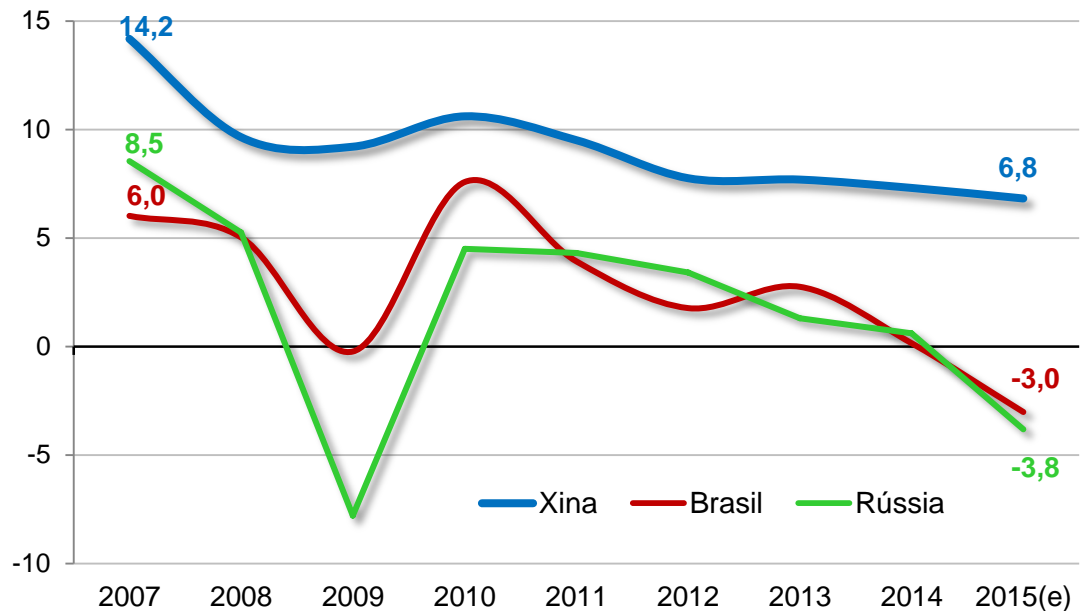


6. Crisi als emergents, amb epicentre a Xina: risc de devaluacions competitives?



- Menor creixement de les economies avançades amenaça amb alentir l'economia xinesa, que respon amb un augment del crèdit.
- Excés de producció i de capacitat als sectors bàsics (acer) i a la construcció
- S'inicia la transició a un model més dependent de la demanda interna, que afecta la demanda de matèries primeres de molts països emergents
- L'augment del dòlar amenaça amb una crisi als emergents més endeutats
- Alentiment del PIB mundial i risc de devaluacions competitives.

G6. Creixement anual del PIB Xina, Brasil i Rússia
(preus constants, percentatge)



Font: FMI
(e) Estimació



1. ECONOMIA MUNDIAL: MENYS CREIXEMENT, MÉS RISCOS

2. MÉS ENLLÀ DELS RISCOS, LES OPORTUNITATS

4 TENDÈNCIES ESTRATÈGIQUES:

- Desplaçament del centre de gravetat de l'economia mundial
- Impacte de la transició demogràfica
- Urbanització creixent
- Emergència de les classes mitjanes

3. LA INTERNACIONALITZACIÓ ÉS EL CAMÍ

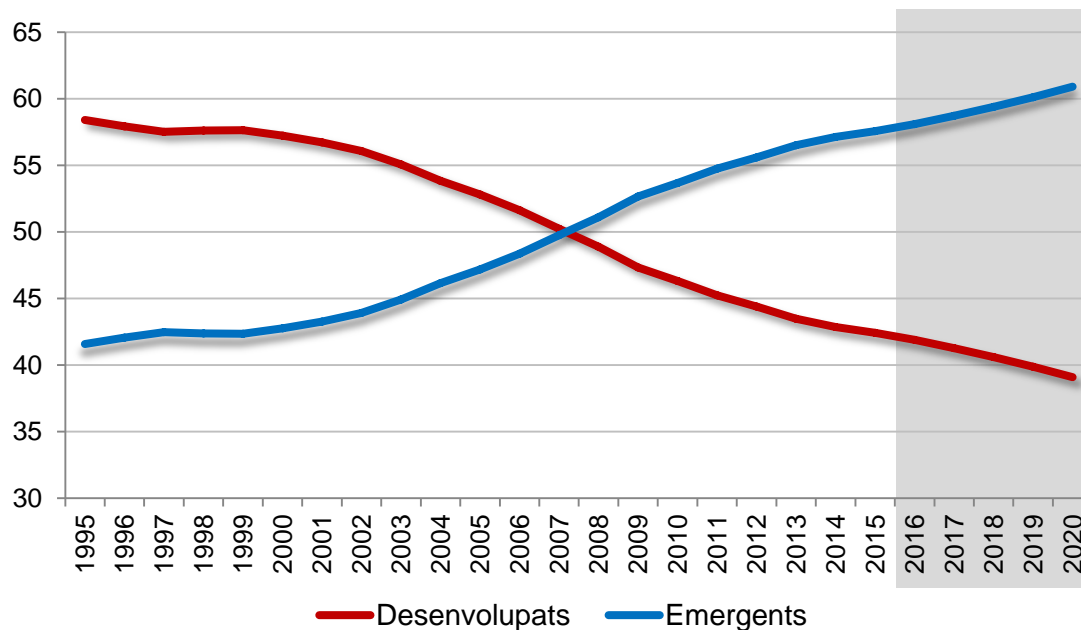


7. Desplaçament del centre de gravetat de l'economia mundial (I)



Centre de gravetat de l'economia mundial es desplaça gradualment cap a les noves economies emergents, amb taxes de creixement superiors al 5% amb horitzó 2050...

G7. Participació en el PIB mundial (percentatge sobre el total)



Font: FMI



8. Desplaçament del centre de gravetat de l'economia mundial (II)



... Xina creixerà al 5%. Brasil, Rússia i alguns països d'Amèrica Llatina, amb models massa dependents de les matèries primeres, creixeran per sota del 5%.

G8. Creixement del PIB amb horitzó 2050 per països

<3%		>3% i <5%			>5%	
Estats units	Bèlgica	Brasil	Hongria	Panamà	Xina	Azerbaidjan
Japó	Singapur	Mèxic	Kuwait	Croàcia	Índia	Kènia
Alemanya	Grècia	Turquia	Marroc	El Salvador	Filipines	Bolívia
Regne Unit	Israel	Rússia	Líbia	Camerun	Egipte	Jordània
França	Irlanda	Indonèsia	Nova Zelanda	Bulgària	Malàisia	Uganda
Canadà	Emirats Àrabs	Argentina	República Dom.	Bahrain	Perú	Ghana
Itàlia	Noruega	Aràbia Saudita	Síria	Lituània	Bangladesh	Paraguai
Corea del Sud	Portugal	Tailàndia	Tunis	Bòsnia H.	Algèria	Turkmenistan
Espanya	Finlàndia	Iran	Guatemala	Letònia	Ucraïna	Hondures
Austràlia	Dinamarca	Colòmbia	Liban	Iemen	Vietnam	Sèrbia
Països Baixos	Cuba	Pakistan	Eslovàquia	Xipre	Uzbekistan	
Polònia	Qatar	Xile	Oman		Tanzània	
Suïssa	Uruguai	Veneçuela	Angola		Kazakhstan	
Sud Àfrica	Luxemburg	Nigèria	Costa Rica		Equador	
Àustria	Eslovènia	Romania	Bielorússia		Etiòpia	
Suècia		República Txeca	Iraq		Sri Lanka	

Font: *The World in 2050*, HSBC

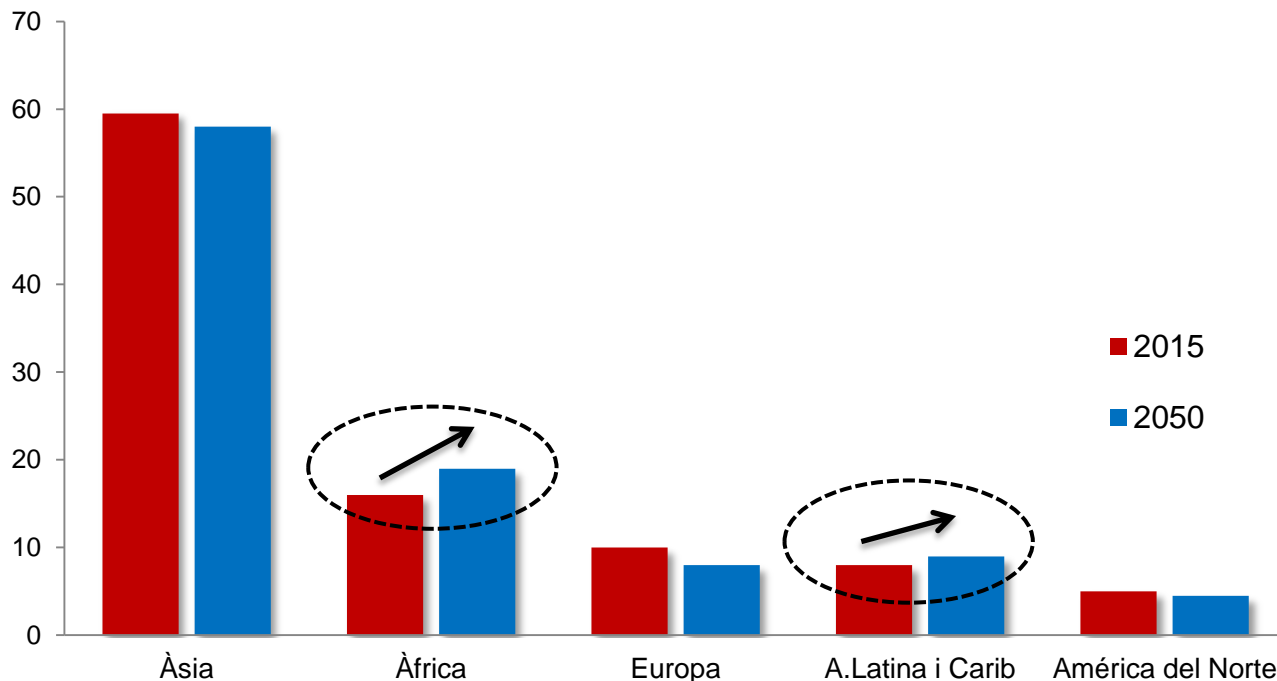


9. Impacte de la transició demogràfica



La població mundial s'anirà estabilitzant en conjunt amb horitzó 2050, quan es superaran els 9.000 milions, però durant la transició conviuran països en retrocés demogràfic (Europa, Xina, Japó) amb altres en expansió accelerada –especialment a Àfrica, Orient Mitjà i Amèrica Llatina.

G9. Evolució de la població mundial per continents l'any 2015-2050 (percentatge sobre el total)



Font: Cercle d'empresaris, a partir de l'ONU, OCDE, 2015

10. Urbanització creixent



Durant els propers anys es produirà un procés d'urbanització accelerat als actuals països emergents, generant noves necessitats d'inversió en infraestructures i serveis, el que representa una gran oportunitat per a les empreses catalanes.

G10. Aglomeracions urbanes més poblades

	2030		2015		Creix.
	milions de persones	rànking	milions de persones	rànking	2015/2030
Tòquio	37,2	1	38,0	1	-2%
Delhi	36,1	2	25,7	2	40%
Xangai	30,8	3	23,7	3	30%
Bombai	27,8	4	21,0	5	32%
Pequin	27,7	5	20,4	7	36%
Dhaka	27,4	6	17,6	11	56%
Karachi	24,8	7	16,6	12	49%
El Cairo	24,5	8	18,8	9	31%
Lagos	24,2	9	13,1	17	85%
Ciutat de Mèxic	23,9	10	21,0	6	14%
São Paulo	23,4	11	21,1	4	11%
Kinshasa	20,0	12	11,6	23	73%
Osaka	20,0	13	20,2	8	-1%
Nova York-Newark	19,9	14	18,6	10	7%
Calcuta	19,1	15	14,9	14	28%

Font: Nacions Unides (Annual Population of Urban Agglomerations).

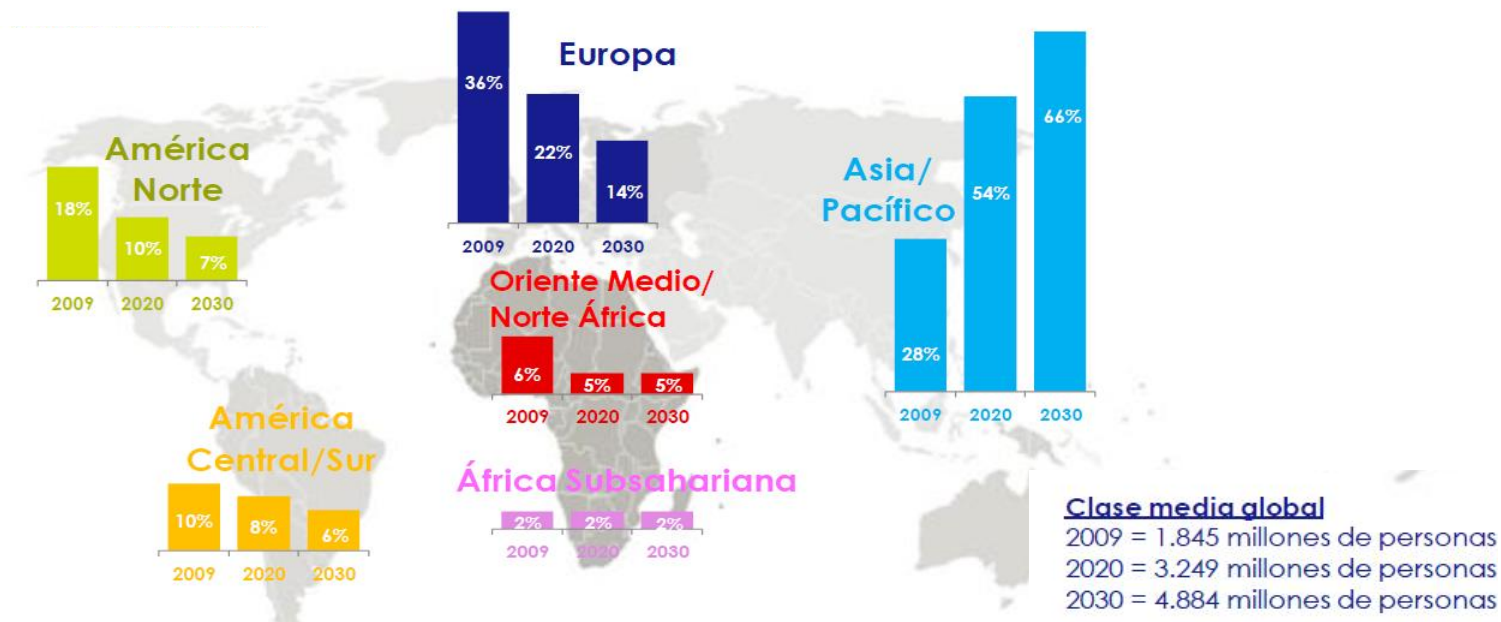


11. Emergència de les classes mitjanes



La classe mitjana augmentarà en nombre (1.000 milions) i en poder adquisitiu (el doble), sobretot als països emergents. Aquest fenomen implicarà canvis en els patrons de consum cap a béns i serveis amb major elasticitat-renda. En els països avançats l'envelliment de la població també canviarà les pautes de consum.

G11. Distribució regional de la classe mitjana* (percentatge sobre el total)



* Ingressos diaris entre 10\$ i 100\$

Font: Cercle d'Empresaris a partir de BBVA Research



1. ECONOMIA MUNDIAL: MENYS CREIXEMENT, MÉS RISCOS

2. MÉS ENLLÀ DELS RISCOS, LES OPORTUNITATS

3. LA INTERNACIONALITZACIÓ ÉS EL CAMÍ

5 TENDÈNCIES DEFINIDORES:

- Les exportacions catalanes de mercaderies, a l'alça des del 2009
- L'oferta exportadora es diversifica per destinacions i es concentra per sectors
- Hi ha 12.764 empreses (2015) que exporten més de 50.000 euros
- Augmenta el nombre d'empreses exportadores regulars de més de 50.000 euros
- L'exportació es concentra en les empreses més grans



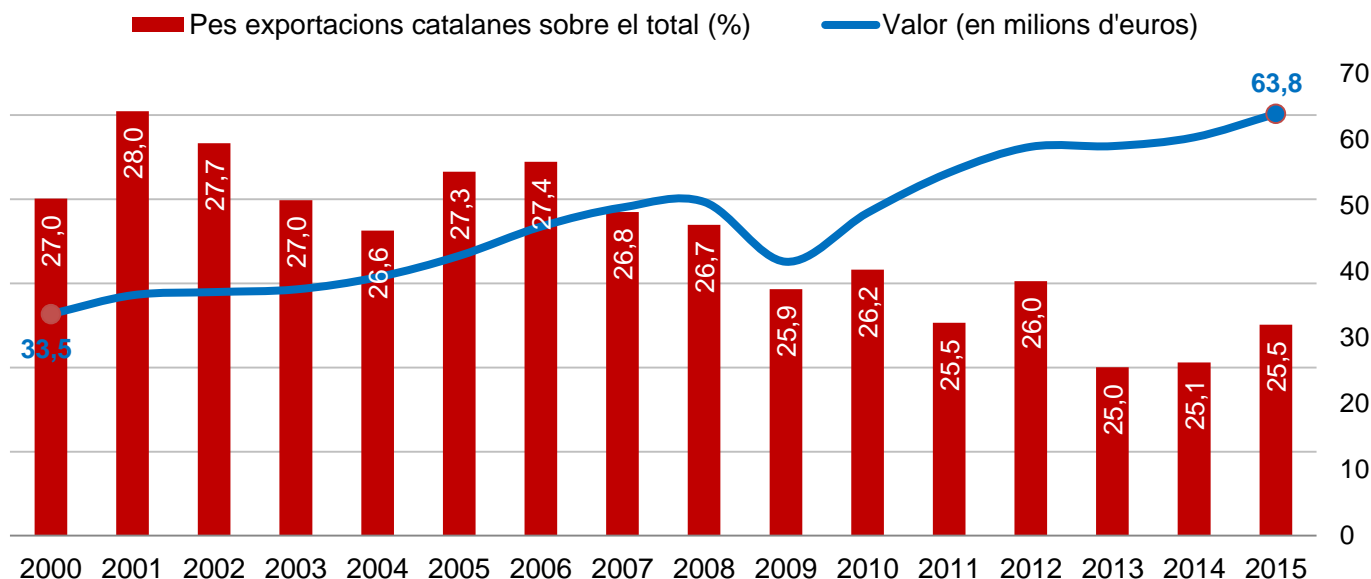
12. Les exportacions catalanes de béns, a l'alça des del 2009



El rècord d'exportacions del 2015 confirma una tendència ascendent iniciada el 2010, passant dels 41.500 milions el 2009 als 63.800 el 2015. Aquest últim any les exportacions catalanes han representat el 25,5% del conjunt de l'Estat.

G12. Exportacions catalanes

(en milions d'euros i pes sobre el total d'exportacions a Espanya)

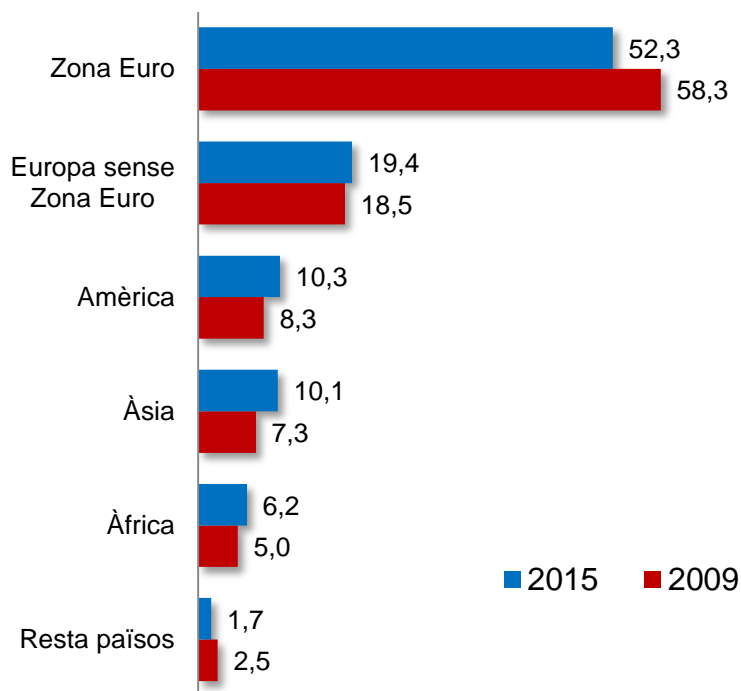




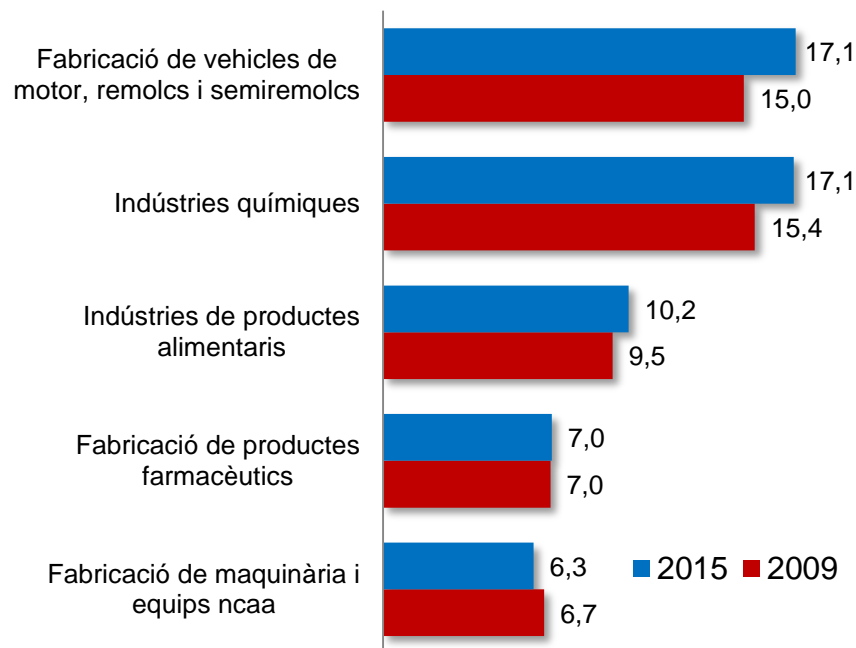
13. L'oferta exportadora es diversifica per destinacions i es concentra per sectors



G13a. Principals destins exportacions. Catalunya
(En percentatge sobre el total d'exportacions catalanes)



G13b. Principals productes exportats. Catalunya
(En percentatge sobre el total d'exportacions catalanes)



Font: Datacomex.

Notal: l'any 2005 és provisional

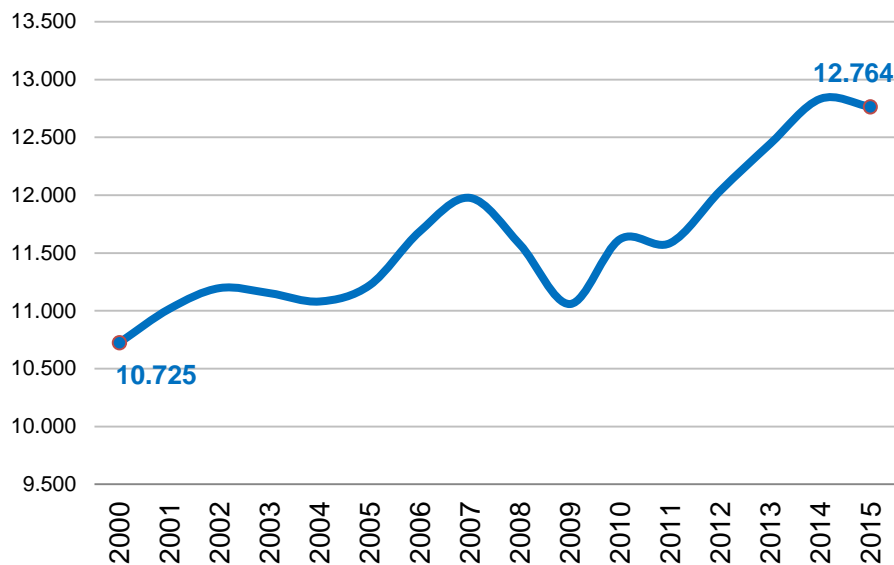


14. Hi ha 12.764 empreses (2015) que exporten més de 50.000 euros

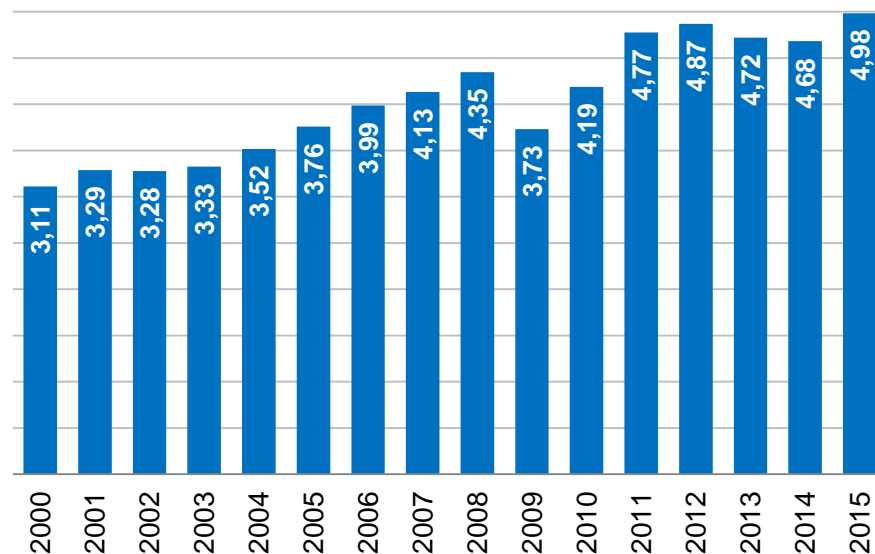


El nombre d'empreses exportadores (>50.000 euros) ha augmentat un 15,4% entre el 2009 i el 2015, mentre que l'import mitjà exportat per empresa ho ha fet un 33,6%.

G14a. Empreses exportadores (>50.000€) a Catalunya (nombre)



G14b. Import mitjà d'exportacions per empresa (>50.000€) a Catalunya (milions d'euros)



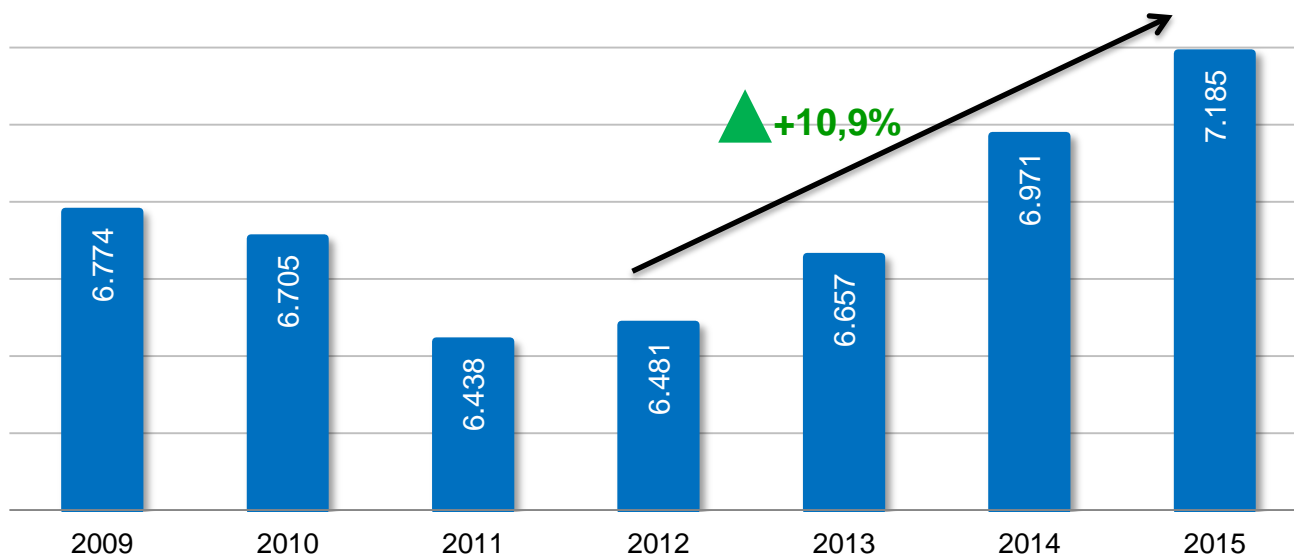
Font: ICEX



15. Augmenta el nombre d'empreses exportadores regulars que exporten més de 50.000 euros



G15. Empreses exportadores regulars que exporten més de 50.000€ a Catalunya



Font: ICEX

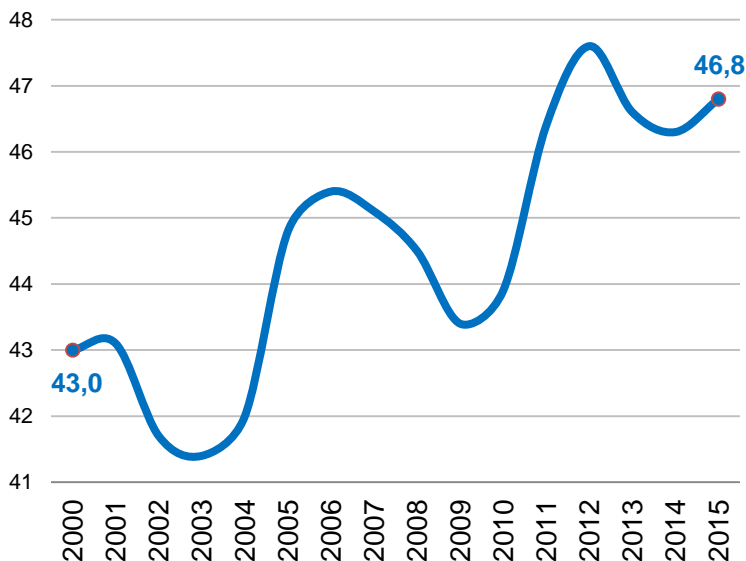


16. L'exportació es concentra en les empreses més grans

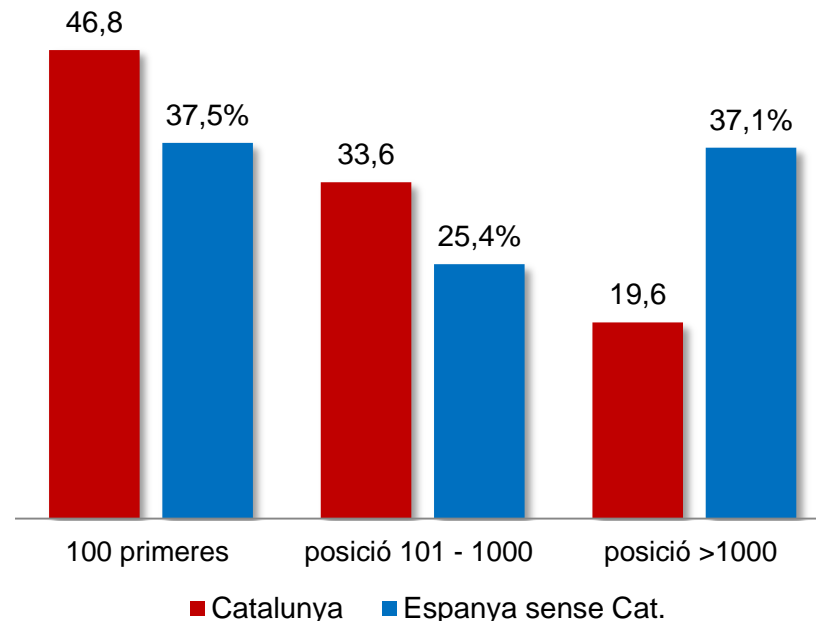


El dinamisme de l'exportació dels últims anys ha estat protagonitzat sobretot per les empreses grans que exporten més de 50 milions d'euros. Gairebé la meitat de les exportacions depèn de 100 empreses.

G16a. Pes de les 100 primeres empreses exportadores de Catalunya
(percentatge sobre el total exportacions)



G16.b Comparació de la concentració empresarial de l'exportació Catalunya i Espanya. Any 2015
(percentatge sobre el total exportacions)



Font: ICEX