DOING BUSINESS IN THE BALKANS

11 ABRIL 2019, Zagreb Office

Catalonia Trade & Investment

Generalitat de Catalunya

CataloniaConnects
catalonia.com

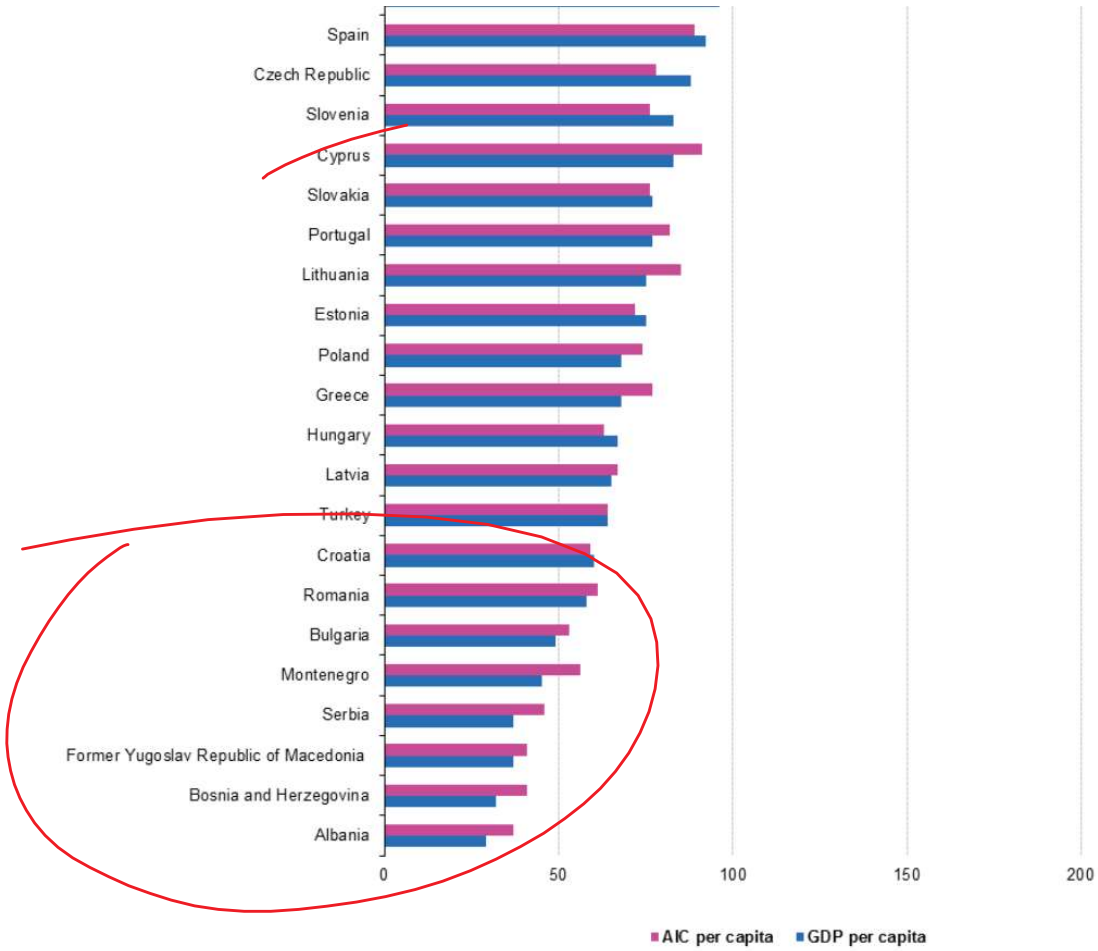
¿Qué es el Sudeste Europeo?

El Sudeste Europeo:

- Espacio conformado por 10 países: HR, SLO, SRB,MK, MNE, BYH,HU,RO,BU,ALB
- 60 Mill. Hab, 600.000 Mill. € PIB (CAT x3 aprox.)
- Renta disponible per cápita: desde 1.000 €/mes (SLO) a 500 €/mes (RO) o menos (ALB, BYH…)
- Diferentes Fases de Integración Europea:
    - 5 países miembros: SLO, HU, RO, BU, HR
    - 4 países candidatos: SRB, ALB, MNE, MK
    - 1 país "pretendiente": BYH

Los países no UE son miembros de la CEFTA (junto con Moldavia…y Kosovo), incrementa intercambio comercial entre países candidatos no UE

PIB per Cápita (Eurostat)



- Disparidad de situaciones en relación a la integración económica con el bloque europeo: EUR / no EUR, UE ó CEFTA…

- Aumento continuo intercambio comercial entre estos países y con la UE

- SITUACIÓN MACRO ACTUAL: Estabilidad macroeconómica – déficits bajo control, deuda no preocupante, inflación baja, tipos de cambio estables…y CRECIMIENTO – zona de crecimiento por encima de la media europea

- Aumento de niveles de renta y convergencia paulatina a la renta media UE

- Economías abiertas, importante peso del sector exterior (100-200% PIB), muy dependientes de las importaciones

- La región dispondrá de cuantiosos fondos EU:
  - <u>97.000 Mill. de €, (sin contar fondos IPA), próximos 5-10 años</u>

- <u>Sectores más atractivos licitación pública:</u>

  - Infraestructuras de transporte : FF.CC., Carreteras, Puertos y Aeropuertos
  - Infraestructura medioambiental : Tratamiento de agua, residuos sólidos
  - Infraestructura energética, tanto convencional como renovable
  - Proyectos en sector salud, educación, ITC, movilidad

CROACIA

Catalonia Trade & Investment

Generalitat de Catalunya

CataloniaConnects
catalonia.com

- Miembro de pleno derecho UE

desde 2013

- Población :4,2 mil. Hab.
- Posición estratégica cercana a mercados centro europeos, con salida al mar Adriático
- Economía en transición a economía de mercado: importante peso del sector público

ECONOMÍA

- Pib: 52.000 mil. $ (est. 2018)
- Pib per cápita: 23.000 $ / aprox.
- Economía más avanzada de la región tras Eslovenia
- % PIB por sectores: Agro- 4,3% ; Industria: 26%; Servicios – 64% (Turismo)

Main Indicators (IMF)	2015	2016	2017	2018 (e)	2019 (e)
GDP *(billions USD)*	48.92	50.73	53.48e	57.86	60.40
GDP *(Constant Prices, Annual % Change)*	2.2	3.0	2.9	2.7	2.5
GDP per Capita *(USD)*	11,637	12,165	12,863	13,958	14,600
General Government Balance *(in % of GDP)*	-2.1	-0.3	-1.4e	-1.1	-0.8
General Government Gross Debt *(in % of GDP)*	86.3	83.8	81.9e	79.6	76.9
Inflation Rate *(%)*	-0.5	-1.1	1.1e	1.2	1.5
Unemployment Rate *(% of the Labour Force)*	17.1	15.0	13.9	13.5	13.2
Current Account *(billions USD)*	2.33	1.33	2.04	1.73	1.22
Current Account *(in % of GDP)*	4.8	2.6	3.8	3.0	2.0

Sector Exterior

- Imports + Exports suponen 100% del PIB
- Balanza comercial : -8.000 Mill € (+1.500 con servicios)

Main Customers *(% of Exports)*	2016	Main Suppliers *(% of Imports)*	2016
Italy	13.7%	**Germany**	16.1%
Slovenia	12.5%	**Italy**	12.6%
Germany	11.8%	**Slovenia**	10.9%
Bosnia and Herzegovina	9.2%	**Austria**	8.0%
Austria	6.4%	**Hungary**	7.1%

Sectores de Oportunidad

1- Sectores vinculados a la licitación pública (infraestructuras, energía, medio ambiente, salud, ICT)

2 - Modernización industrial: Ayudas a la transformación de la economía / incremento productividad – 3.300 Mill. de €

3- Equipamiento hotelero, restaurantes, wellness, turismo sanitario (dental, cosmético, rehabilitación)

4- Alimentación: pescado y conservas, carne de cerdo y ternera, vino (nichos), frutos secos

5- Economía digital: e-governement, Smart cities, tecnología blockchain, ciberseguridad

SERBIA

HUNGARY
Subotica
0 40 80 km
0 40 80 mi
Vojvodina
CROATIA
Zrenjanin
Danube
Novi Sad
Sava
Pančevo
ROMANIA
BELGRADE
Smederevo
BOSNIA AND HERZEGOVINA
Drina
Kragujevac
Bor
Danube
Užice
Timok
Niš
Novi Pazar
Midžor
MONTENEGRO
BULG.
KOSOVO
CRO.
Adriatic Sea
ALBANIA
MACEDONIA

- Miembro de la CEFTA, candidato UE (2023?)
- Población: 7,1 Mill. de hab.
- Serbia ha logrado atraer una importante cantidad de inversión (2.000 Mill. €, aumento 45% último año)
- Economía en transición hacia economía de mercado, peso del sector público

ECONOMÍA

- PIB: 42.000 Mill. €
- PIB / Cápita: 6.000 dólares / año
- Crecimiento de la economía: 2.5-3%, recuperación paulatina del empleo (16% paro)
- Sectores:

  - Agro: 10% del PIB (UE, 2%), 21% empleo.

  - Industria: 46,7% del PIB, 26% empleo, en aumento (automóvil)

  - Servicios: 44,3% del PIB, 53% empleo

Main Indicators (IMF)	2015	2016	2017	2018 (e)	2019 (e)
GDP *(billions USD)*	37.16	37.75	39.37e	42.38	45.13
GDP *(Constant Prices, Annual % Change)*	0.8	2.8	3.0e	3.5	3.5
GDP per Capita *(USD)*	5,237	5,348	5,600e	6,052	6,471
General Government Balance *(in % of GDP)*	-3.2	-1.2	-1.1e	-0.8	-0.7
General Government Gross Debt *(in % of GDP)*	76.0	74.1	70.9	67.9	64.4
Inflation Rate *(%)*	1.4	1.1	3.4e	3.0	3.0
Unemployment Rate *(% of the Labour Force)*	18.2	15.9	16.0	15.6	15.3
Current Account *(billions USD)*	-1.75	-1.52	-1.59e	-1.65	-1.71
Current Account *(in % of GDP)*	-4.7	-4.0	-4.0	-3.9	-3.8

SECTOR EXTERIOR

- Peso del sector exterior: 103% PIB anual
- Déficit exterior crónico: -3.800 Mill. € (-2.800 Mill. € incl. Servicios)

Main Customers *(% of Exports)*	2016	Main Suppliers *(% of Imports)*	2016
Italy	14.6%	Germany	12.9%
Germany	13.1%	Italy	10.3%
Bosnia and Herzegovina	8.3%	China	8.3%
Romania	5.7%	Russia	7.9%
Russia	5.3%	Hungary	4.6%

Sectores de Oportunidad

1. Sectores ligados a la contratación pública: Infraestructura de transporte (FFCC y Carretera), medio ambiente, (tratamiento de aguas, residuos), Energía (hidroeléctricas y eólica, transporte y distribución) – Fondos IPA

2. Agricultura: Mecanización, equipamiento, semillas, fertilizantes, procesado alimentos – Inversa agro. Sept 2019

3. Equipamiento medico, sector farmacéutico (OTC), cosméticos

4. Alimentación, procesados, cárnicos

RUMANIA

POLAND
SLOVAKIA
UKRAINE
CARPATHIAN MOUNTAINS
HUNG.
MOL.
Oradea
Cluj-Napoca
TRANSYLVANIA
Târgu-Mureş
Iaşi
Bacău
Arad
Timişoara
Sibiu
Braşov
Moldoveanu
TRANSYLVANIAN ALPS
Galaţi
Brăila
Tulcea
Piteşti
Ploieşti
BUCHAREST
WALACHIA
Constanţa
SERBIA
Craiova
Danube
Giurgiu
Black Sea
BULGARIA
KOSOVO
0 50 100 km
0 50 100 mi

- Miembro UE desde 2007

- Economía europea que más crece en estos momentos: 7,2% en 2017, liderado por el consumo (4,1 % estimado en 2018)

- Falta crónica de infraestructuras

ECONOMÍA

- Población: 20 Mill. Hab
- PIB: 205.000 Mill. Dólares / Pib per cápita: 12.000 dólares / año
- Estructura económica:
  - Agro: empleo (25%), 3% del PIB
  - Sector industrial: 35% PIB, 30 % empleo.
  - Servicios: 60% PIB, 45 % empleo. Turismo y sector tecnológico (10% PIB)

Main Indicators (IMF)	2015	2016	2017	2018 (e)	2019 (e)
GDP *(billions USD)*	177.52	187.59	204.94	233.49	251.98
GDP *(Constant Prices, Annual % Change)*	3.9	4.8	5.5e	4.4	3.8
GDP per Capita *(USD)*	8,934	9,493	10,372	11,817	12,754
General Government Balance *(in % of GDP)*	-0.5	-2.2	-3.3e	-4.9	-5.0
General Government Gross Debt *(in % of GDP)*	39.4	39.1	38.9	40.2	42.0
Inflation Rate *(%)*	-0.6	-1.6	1.1e	3.3	3.2
Unemployment Rate *(% of the Labour Force)*	6.8	5.9	5.3	5.2	5.7
Current Account *(billions USD)*	-2.20	-4.39	-6.13	-6.78	-7.19
Current Account *(in % of GDP)*	-1.2	-2.3	-3.0	-2.9	-2.9

SECTOR EXTERIOR

- Importancia sector exterior: 84% PIB
- Déficit Exterior de 10.000 Mill. Dólares (-2.000 incluy. Servicios)

Main Customers *(% of Exports)*	2016	Main Suppliers *(% of Imports)*	2016
Germany	21.5%	Germany	20.5%
Italy	11.6%	Italy	10.3%
France	7.2%	Hungary	7.5%
Hungary	5.2%	France	5.5%
United Kingdom	4.3%	Poland	5.1%

Sectores de oportunidad

1. Maquinaria agrícola y equipamiento
2. Alimentación y procesado
3. Sectores ligados a compra pública: Infraestructura (FF.CC., carreteras), Energía (tambíen renovables), Medio Ambiente
4. Tecnologías de la Información

Sectores de oportunidad –otros mercados

- Equipamiento agrícola, irrigación, fertilizantes, fitosanitarios, semillas - BG, HR, HU. Productos “bio” - SLO
- Tratamiento de aguas, residuos sólidos, reciclado - BG
- Sector Salud (equipamiento, consumibles, instalaciones) : BG, HU, SLO
- Producto farmacéutico (OTC) – BG, HU, SLO
- Sector Químico - Materia prima sector farmacéutico (SLO, HR)
- Equipamiento turístico – BG, RO, SLO, HU
- Infraestructura transporte :Construcción, ingeniería, seguridad, gestión – TODOS

Retos:

- Marco regulatorio y legislativo menos predecible
- Burocracia ineficiente
- Corrupción
- Peso del sector público
- Obtención de permisos de construcción, autorizaciones, lento
- Proceso licitatorio complejo y opaco
- Envejecimiento poblacional y poder adquisitivo
- “Disparidad cultural”

Como abordar estos mercados…

- Tener en cuenta nivel de renta, adecuar el producto si es necesario
- Agentes o distribuidores adecuados: realizar prospección cuidadosa, in-situ, merece la pena
- Asegurar buen servicio post-venta / atención al cliente
- Carencia infraestructuras + disponibilidad de fondos UE = Oportunidad
- Venta a gobiernos o instituciones públicas / licitaciones – contar con asesores
- Clima de negocios es razonable / considerar implantación en algunos sector

Moltes gràcies!

Jorge Salgado Fontcuberta

Catalonia Trade & Investment SEE, Zagreb

3rd Floor | Petračićeva 4 | Zagreb 10000 | Croatia

W: www.catalonia.com | E: jsalgado@catalonia.com | T: +385 1 3535676 | M: +385 98319990

Catalonia Trade & Investment

Generalitat de Catalunya

CataloniaConnects
catalonia.com

Seu d'ACCIÓ a Barcelona:

Tel. +34 934 767 287
catalonia@catalonia.com

Accra / Berlín / Bogotà / Bombai / Boston / Brussel·les / Buenos Aires / Casablanca / Copenhaguen / Dubai / Hong Kong / Istanbul / Johannesburg / Lima / Londres / Mèxic DF / Miami / Milà / Mont-real / Moscou / Nairobi / Nova York / Panamà / París / Pequín / Santiago de Xile / Sao Paulo / Seül / Xangai / Silicon Valley / Singapur / Stuttgart / Sydney / Teheran / Tel Aviv / Tòquio / Varsòvia / Washington DC / Zagreb-Belgrad

Catalonia Trade & Investment

Generalitat de Catalunya

CataloniaConnects
catalonia.com