

# **WORLD INVESTMENT REPORT 2013**

*Global Value Chains: Investment and Trade for Development*

# **ŚWIATOWY RAPORT INWESTYCYJNY 2013**

*GLOBALNE ŁAŃCUCHY WARTOŚCI: INWESTYCJE I HANDEL DLA  
ROZWOJU*

**ZBIGNIEW ZIMNY**

**Ekspert ONZ**

**Profesor Akademii Finansów  
i Biznesu Vistula w Warszawie**

**26 czerwca 2013**

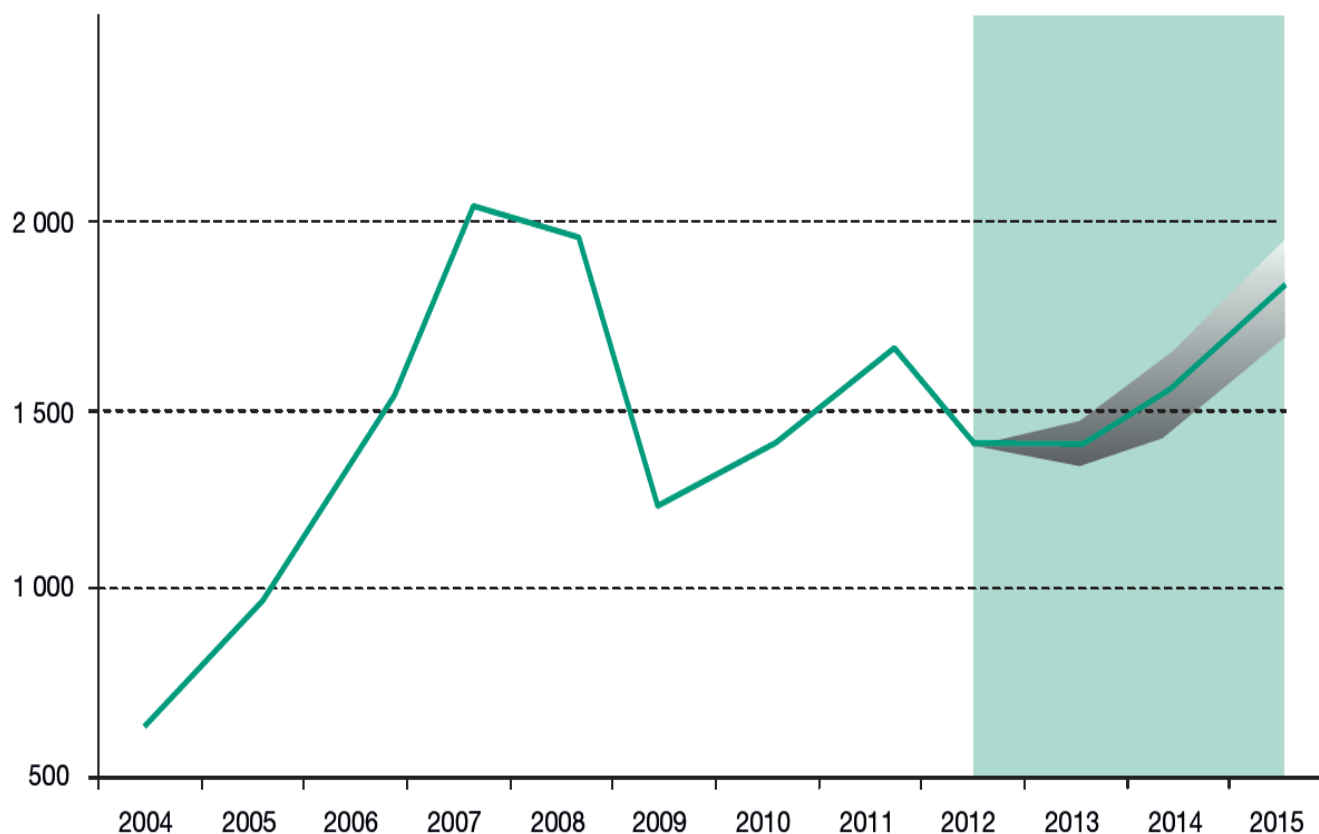
**EMBARGO 26 June 2013**  
17:00 hrs GMT



# Przepływ roczny BIZ *w 2013 będzie zbliżony do poziomu w 2012*, powinien wzrosnąć w 2014 – 2015

Globalne przepływy BIZ 2004 – 2012, i przewidywane 2013 – 2015

(Miliardy dolarów)



- **Projekcje na 2013:** podobny poziom jak w 2012, być może nieco więcej (\$1.45 biliona)
- **Przepływ BIZ może wzrosnąć** do \$1.6 biliona w 2014 i do \$1.8 biliona w 2015 r.
- **Scenariusz wzrostu jest jednak obciążony szeregiem ryzyk, zwłaszcza w strefie euro**
- ***Powrót do poziomu sprzed kryzysu będzie trwał wyjątkowo długo: 8-10 lat?***

## **Globalny spadek BIZ w 2012 r. dokonał się głównie w krajach rozwiniętych, napływ do krajów rozwijających się utrzymuje się na wysokim poziomie**

**Napływ BIZ do regionów, 2010–2012**

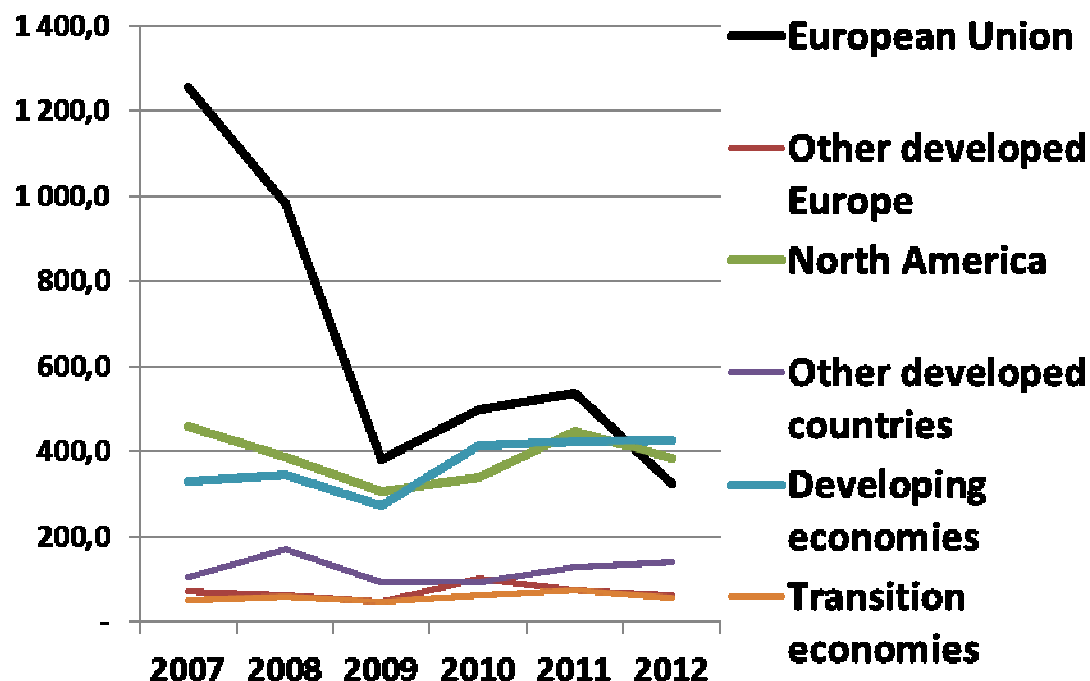
(Miliardy dolarów)

Region	FDI inflows		
	2010	2011	2012
<b>World</b>	<b>1 409</b>	<b>1 652</b>	<b>1 351</b>
Developed economies	696	820	561
Developing economies	637	735	703
Africa	44	48	50
Asia	401	436	407
East and South-East Asia	313	343	326
South Asia	28	44	34
West Asia	59	49	47
Latin America and the Caribbean	190	249	244
Oceania	3	2	2
Transition economies	75	96	87
<b>Structurally weak, vulnerable and small economies</b>	<b>45</b>	<b>56</b>	<b>60</b>
LDCs	19	21	26
LLDCs	27	34	35
SIDS	5	6	6

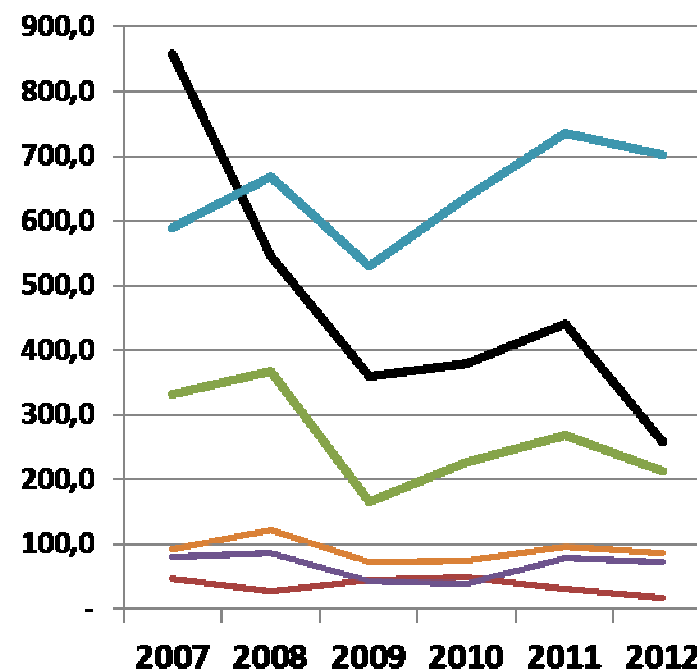
- Napływ BIZ do krajów rozwiniętych silnie spada, prawie o 1/3, **a do Unii Europejskiej najwięcej, aż o 42%.**
- Napływ BIZ do krajów rozwijających się również spada, ale niewiele:
  - W Afryce rośnie
  - W Azji spada o 7% a w Ameryce Łacińskiej o 2%.
- W krajach najbardziej potrzebujących rośnie
- Nieco spada w krajach transformacji ustrojowej

**ZAŁAMANIE BIZ W UE TO GŁÓWNA PRZYCZYNA KRYZYSU ŚWIATOWYCH BIZ. W 2012 r. KTN Z UE ZAINWESTOWAŁY ZA GRANICĄ ZALEDWIE \$323 mld, ¼ POZIOMU Z 2007 r. i *mniej niż kraje rozwijające się!***

**Odpyw BIZ z grup krajów, 2007-2012, \$ bln**

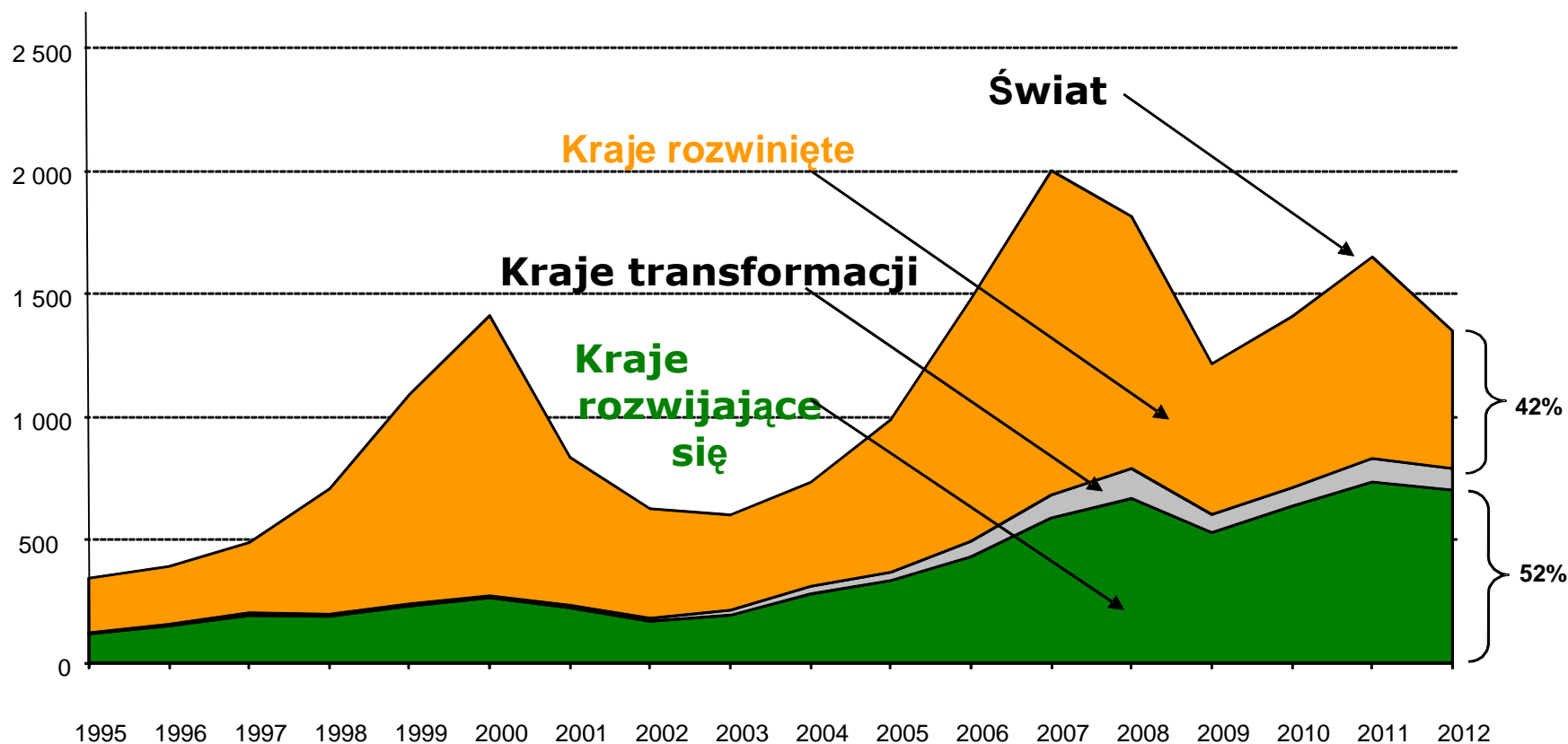


**Napływ BIZ do regionów, 2007-2012, \$ bln**



# W 2012 r. *kraje rozwijające się przyciągnęły po raz pierwszy więcej BIZ* niż kraje rozwinięte gospodarczo

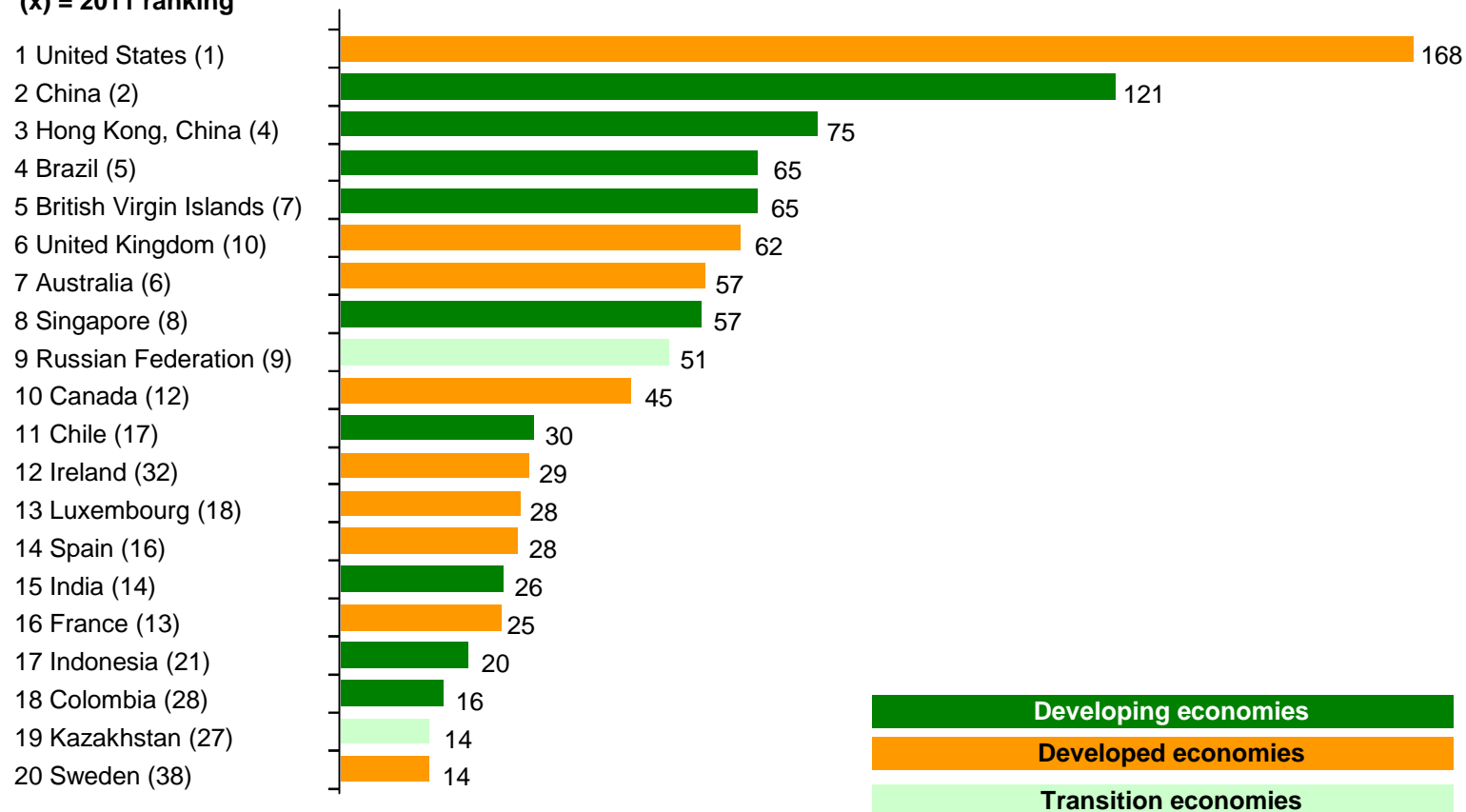
Napływ BIZ wg. grup krajów, 1995 – 2012  
(Miliardy dolarów)



## 9 z 20 największych krajów przyjmujących BIZ w 2012 r. to kraje rozwijające się, a 2 to kraje transformacji ustrojowej

(Miliardy dolarów)

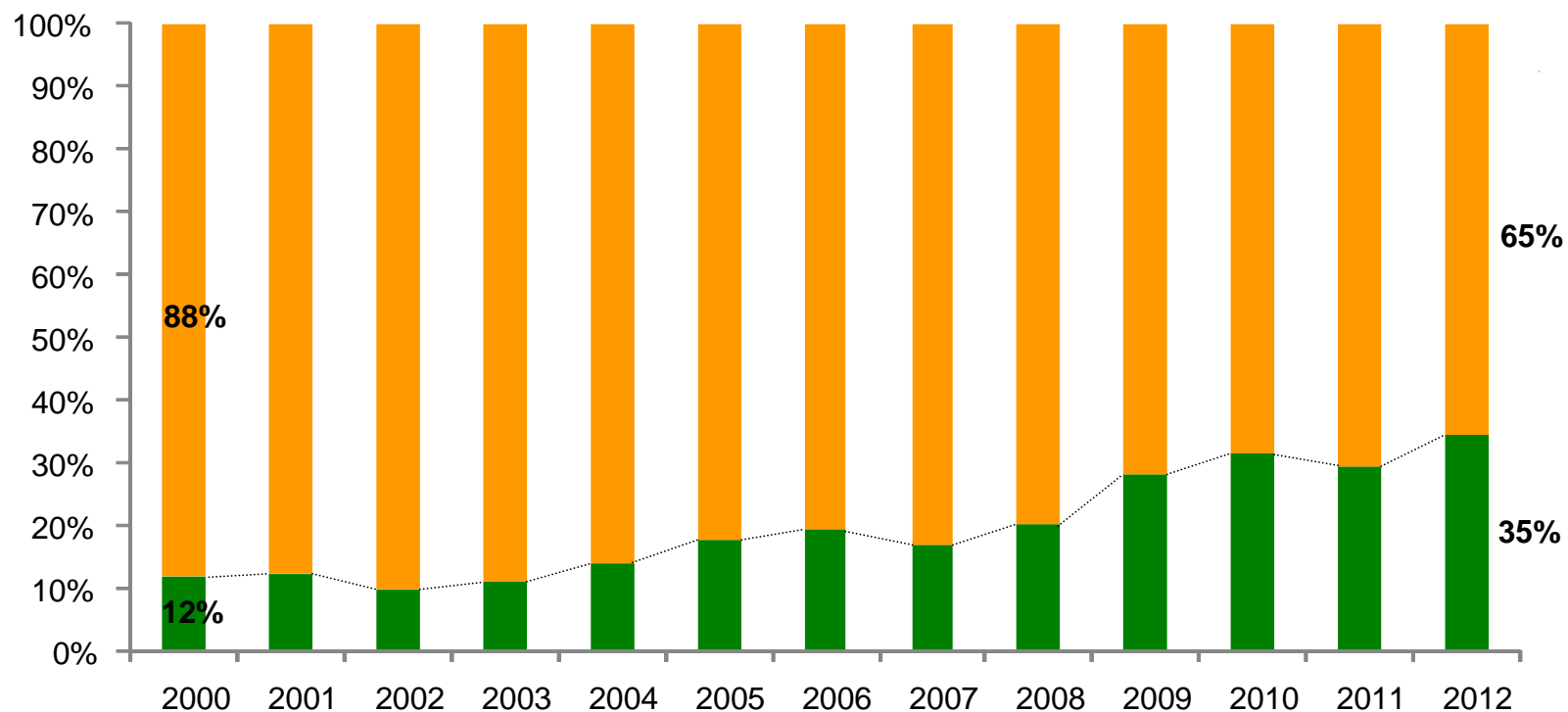
(x) = 2011 ranking



## ***Kraje rozwijające się i transformacji generują również coraz więcej BIZ: 1/3 w 2012 r., w porównaniu do 12% w 2000 r.***

**Udziały w globalnych odpływach BIZ, wg. grup krajów, 2000–2012**  
(W %)

**■ Kraje rozwinięte**  
**■ Kraje rozwijające się**





## 8 spośród 20 największych krajów pochodzenia BIZ w 2012 r. to kraje rozwijające się i transformacji. Chiny awansują na 3 miejsce, po Stanach Zjednoczonych i Japonii

(Miliardy dolarów)

(x) = 2011 ranking

1 United States (1)

2 Japan (2)

3 China (6)

4 Hong Kong, China (4)

5 United Kingdom (3)

6 Germany (11)

7 Canada (12)

8 Russian Federation (7)

9 Switzerland (13)

10 British Virgin Islands (10)

11 France (8)

12 Sweden (17)

13 Republic of Korea (16)

14 Italy (9)

15 Mexico (28)

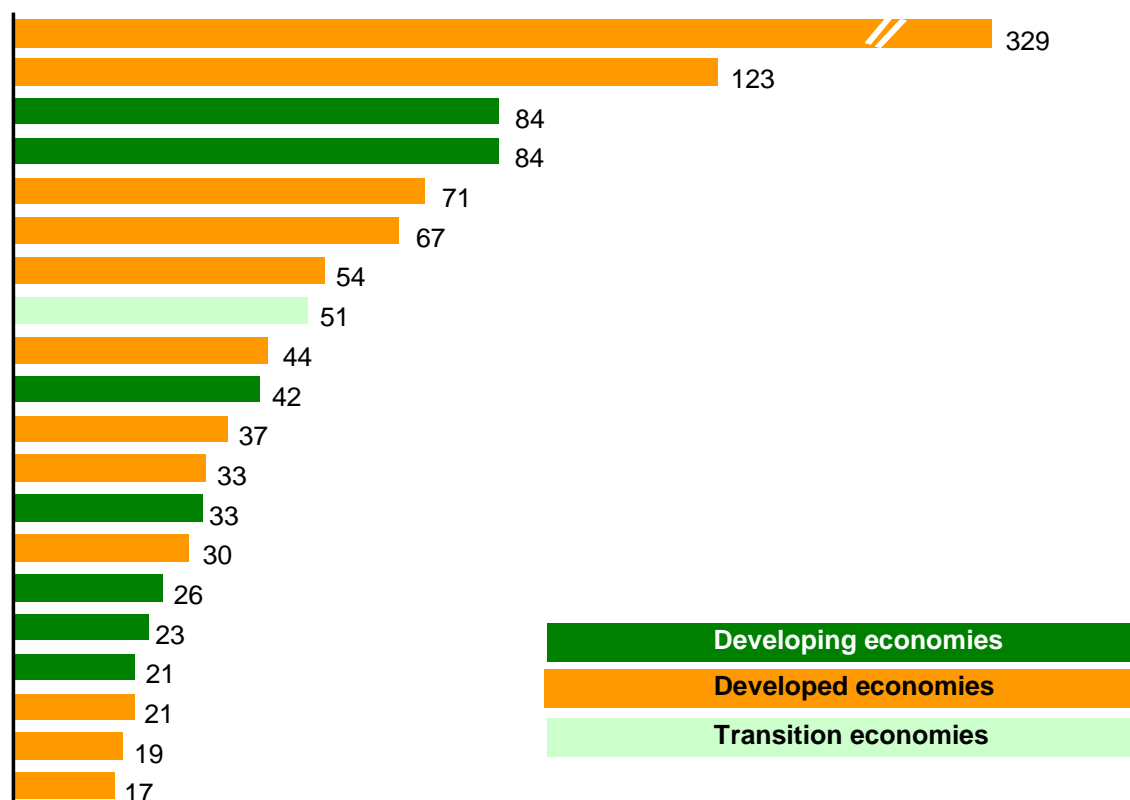
16 Singapore (18)

17 Chile (21)

18 Norway (19)

19 Ireland (167)

20 Luxembourg (30)



# **Produkcja międzynarodowa korporacji transnarodowych (KTN) nadal rośnie w 2012, ponieważ przepływy BIZ ją zwiększają, mimo spadku**

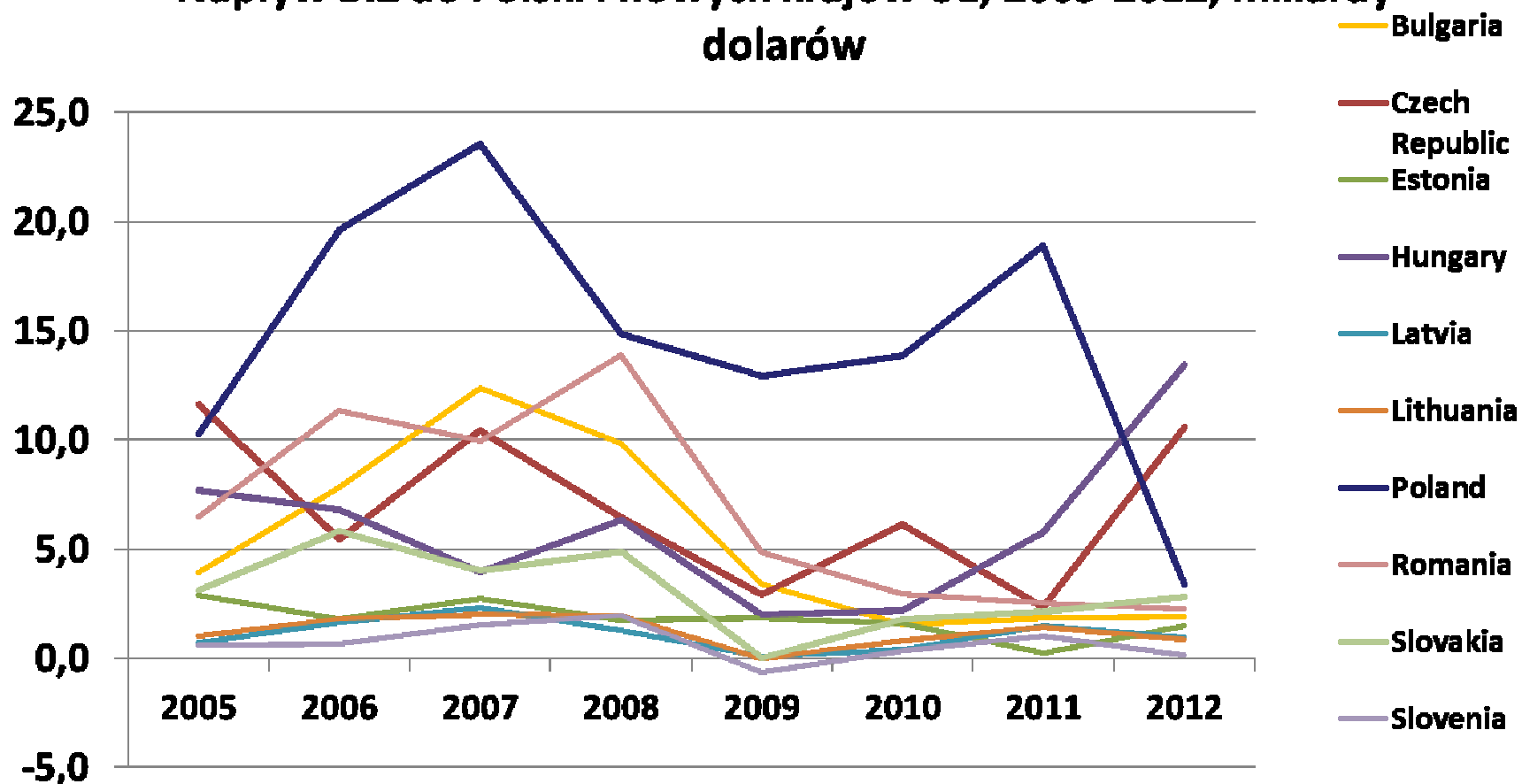
Wskaźniki działalności filii KTN w krajach przyjmujących BIZ, 2012

	Zmiana w por . do 2011 roku
72 miliony zatrudnionych w krajach przyjmujących	+6%
\$26 biliony sprzedaży w krajach przyjmujących	+7%
\$7 biliony wartości dodanej w krajach przyjmujących (~9% globalnego PKB)	+6%
\$87 bilionów aktywów w krajach przyjmujących	+4%

Międzynarodowa produkcja KTN, tj. produkcja w krajach przyjmujących, stale rośnie, ponieważ przepływy BIZ, choć na niższym poziomie, dopóki są dodatnie, zwiększają zasób BIZ i produkcję KTN za granicą.

# CZY POLSKA STRACIŁA PRZEWODNICTWO W REGIONIE W 2012 r.? *NAPŁYW BIZ DO POLSKI = 3.4 MILIARDA DOLARÓW*

Napływ BIZ do Polski i nowych krajów UE, 2005-2012, miliardy dolarów

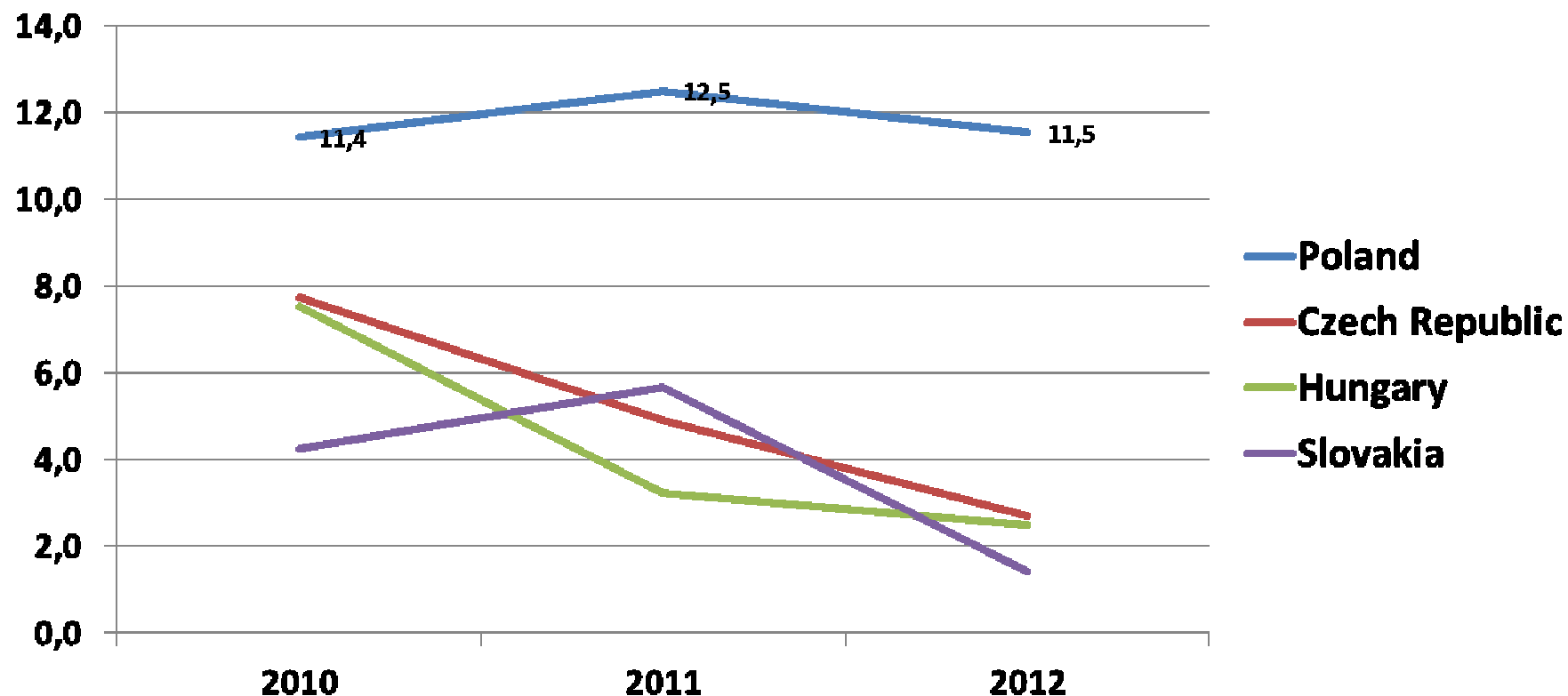


## JAK KAPITAŁ W TRANZYCIE I PODMIOTY SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA ZDEFORMOWAŁY BIZ W POLSCE W 2012

- Zgodnie z zasadami zbierania danych dla bilansu płatniczego, NBP odjął od napływu kapitału do Polski kwoty związane z likwidacją przez inwestorów zagranicznych **podmiotów specjalnego przeznaczenia**, które zainwestowały w **tzw. kapitał w tranzycie** (nieprodukcyjny).
- **W I kwartale 2012 było to \$5.2 mld, a w grudniu \$1.1 mld**, czyli w sumie \$ 6.3 mld. Jeśli tę kwotę „przywrócimy” to otrzymamy wynik \$9.7 mld.
- Innymi słowy **do Polski napłynęło w 2012 r. ok. \$9.7 mld produkcyjnych BIZ**, od których odjęto \$6.3 mld kapitału w tranzycie, co dało saldo napływu równe \$3.4 mld.
- **Ale odjęcie kwoty \$6.3 mld nie spowodowało przecież wycofania \$9.7 mld inwestycji produkcyjnych, które zostały w Polsce.**

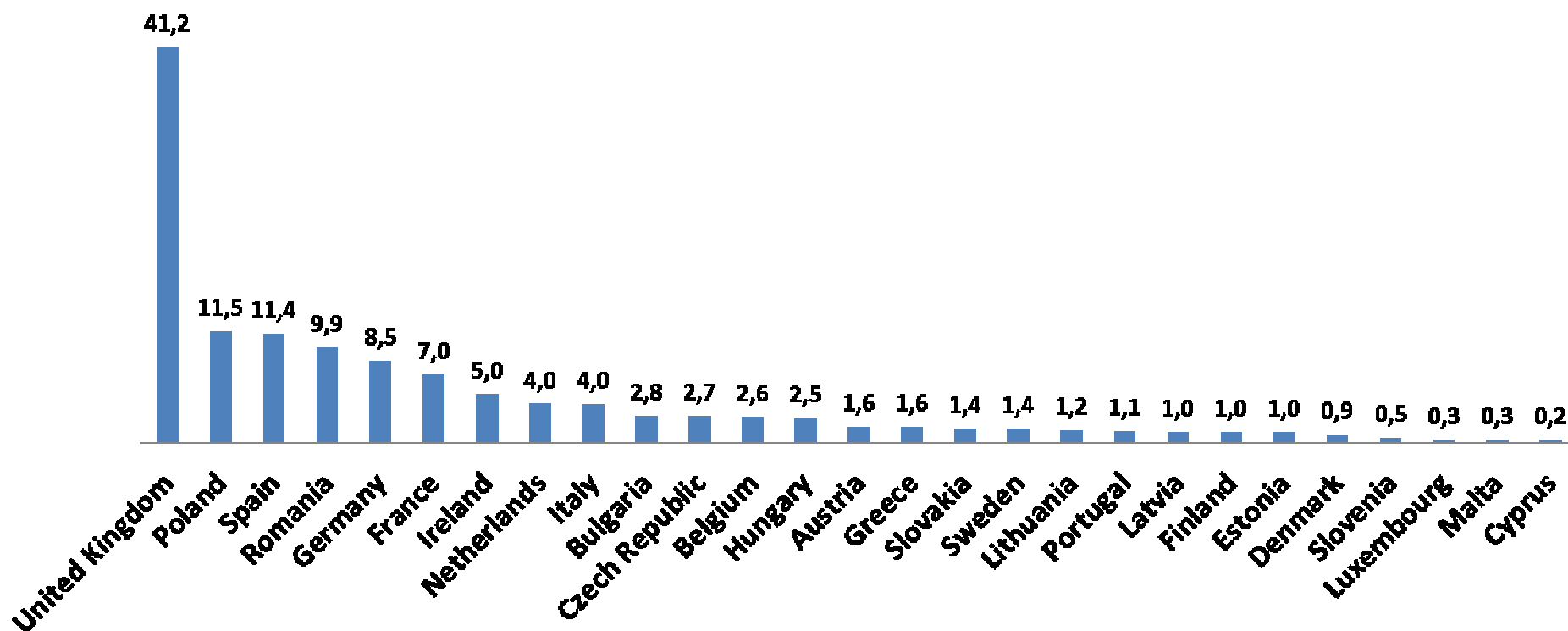
# WARTOŚĆ OGŁOSZONYCH PROJEKTÓW TYPU *GREENFIELD: POLSKA TRZYMA SIĘ DOBRZE ...*

Projekty BIZ typu greenfield ogłoszone w 2012 r., \$ mld



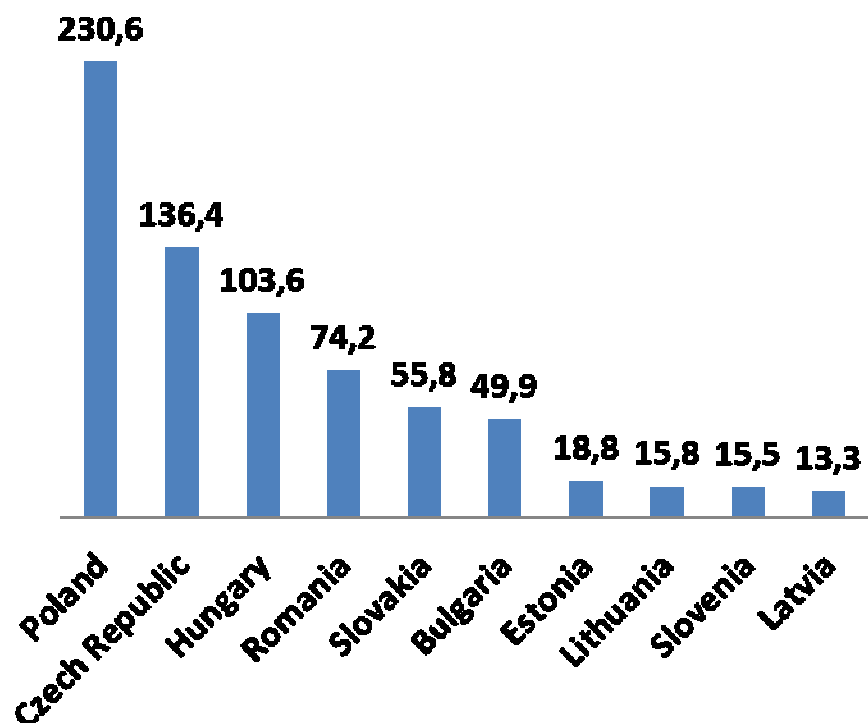
**... A NAWET BARDZO DOBRZE: POD WZGLĘDEM NOWYCH PROJEKTÓW POLSKA JEST W 2012 R. NA DRUGIM MIEJSCU W CAŁEJ UNII EUROPEJSKIEJ!**

**Projekty BIZ typu greenfield ogłoszone w 2012 r. w krajach Unii Europejskiej, \$ mld**



## ***POLSKA JEST ABSOLUTNYM LIDEREM W REGIONIE POD WZGLĘDEM ZASOBU BIZ, A TAKŻE ATRAKCYJNOŚCI INWESTYCYJNEJ***

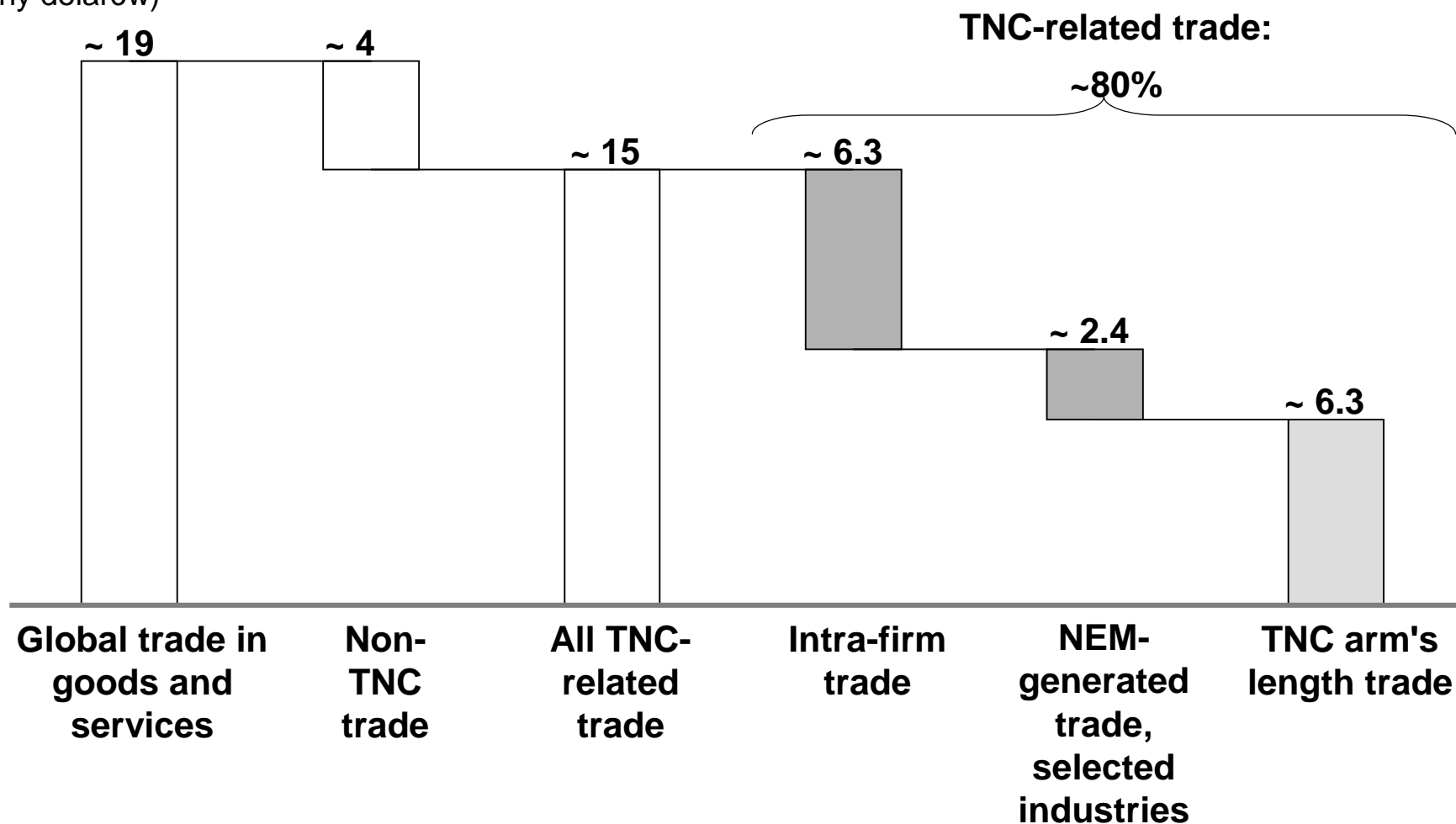
**Zasób BIZ w Polsce i nowych krajach Unii Europejskiej, 2012, miliardy dolarów**



- Wg. WIR2013, w corocznej ankiecie UNCTAD, pytającej inwestorów o najbardziej atrakcyjne kraje do inwestowania w latach 2013-2015, ***Polska znalazła się na czwartym miejscu w Europie*** i na czternastym na świecie.
- Wśród 20 najbardziej atrakcyjnych dla BIZ globalnych lokalizacji jest tylko pięć krajów europejskich, w tym ***Polska, jako jedyny kraj z Europy Środkowo-Wschodniej.***

# Handel międzynarodowy jest coraz silniej kształtowany przez globalne łańcuchy wartości dodanej KTN: **80% handlu globalnego jest związane z KTN**

Handel globalny (eksport dóbr i usług), wg. zaangażowania KTN, 2010  
(Biliony dolarów)



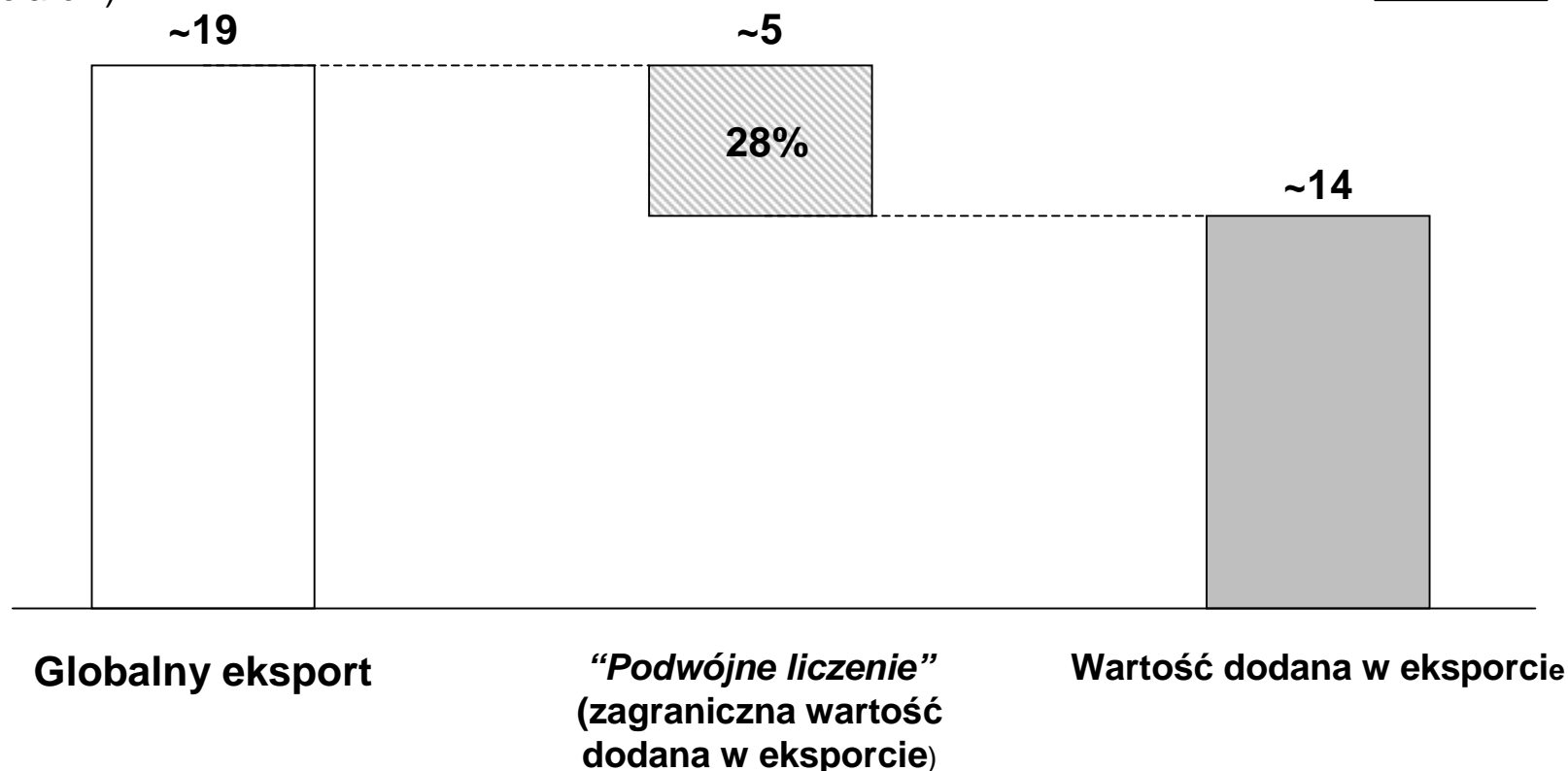


# Implikacje globalnych łańcuchów wartości dodanej: (1) **znaczna część (28%) handlu globalnego jest liczona podwójnie**; (2) **coraz mniej miejsca na handel bez udziału KTN**

Wartość dodana w globalnym handlu, 2010

(Biliony dolarów)

SZACUNKI



# Dziękuję za uwagę!

Zapraszam do odwiedzenia stron UNCTAD-u:

[www.unctad.org/diae](http://www.unctad.org/diae)

oraz

[www.unctad.org/wir](http://www.unctad.org/wir)

[www.unctad.org/fdistatistics](http://www.unctad.org/fdistatistics)