

Vikten av att navigera rätt i affärer med Kina och kinesiska företag

BusinessForum Trade

Sydsvenska Handelskammaren

190425 Malmö
Frédéric Cho

FREDERIC CHO ADVISORY AB
Tel +46 706 49 03 79, E-mail Frederic.cho@fchab.com

1

Xi Jinping & partiet – 2019, många årsdagar i år



FREDERIC CHO ADVISORY AB
Tel +46 706 49 03 79, E-mail Frederic.cho@fchab.com

2

"The Sputnik Moment"?

Chang'e 4 spacecraft sends images after landing on far side of the Moon in world first for China

Updated yesterday at 9:09pm

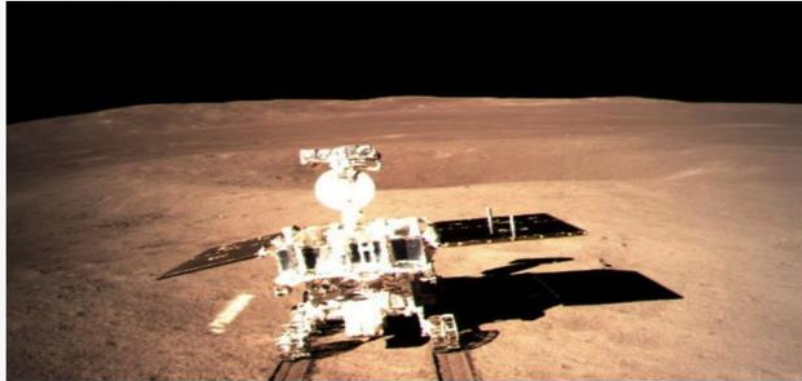
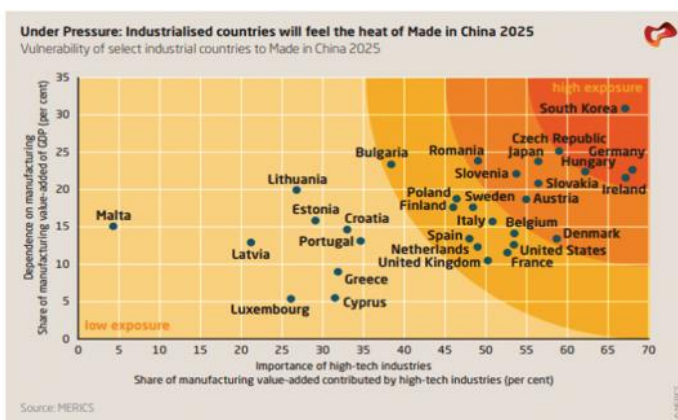


PHOTO: China's Yutu-2 rover has started exploring the far side of the Moon. (Supplied: CNSA/CLEP)

FREDERIC CHO ADVISORY AB
Tel +46 706 49 03 79, E-mail Frederic.cho@fchab.com

3

Made in China 2025



Which countries will feel the heat of Made in China 2025? The Mercator Institute for China Studies (MERICS)

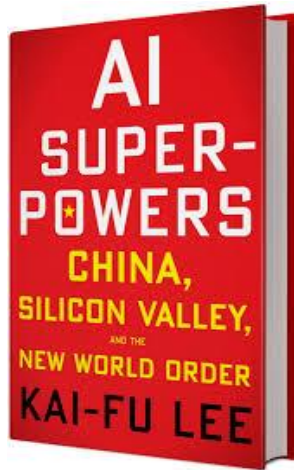
Share

- Flygteknik
- Jordbruksutrustning
- Robotar
- Fartygsteknologi
- Höghastighetståg
- Nya energifordon
- Medicinsk utrustning och teknologi
- IT
- Kraftutrustning
- Nya material

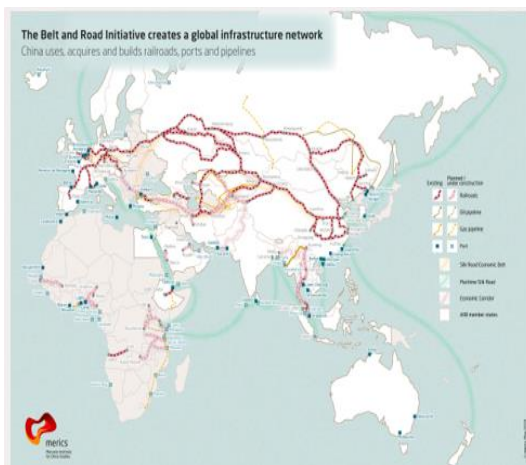
FREDERIC CHO ADVISORY AB
Tel +46 706 49 03 79, E-mail Frederic.cho@fchab.com

4

Vem vinner ”globala tech-kapprustningen”?



”Nya Sidenvägen” – Belt & Road Initiative (BRI)



- Över 1 biljon USD i potentiella projekt
- Berör över 70 länder
- Växande skepsis i Malaysia, Pakistan, Sri Lanka, Myanmar, Maldiverna m.fl.
- ”Skuldfällor”?
- Konkurrerande (eller kompletterande) lösningar från USA och Japan och kanske EU?

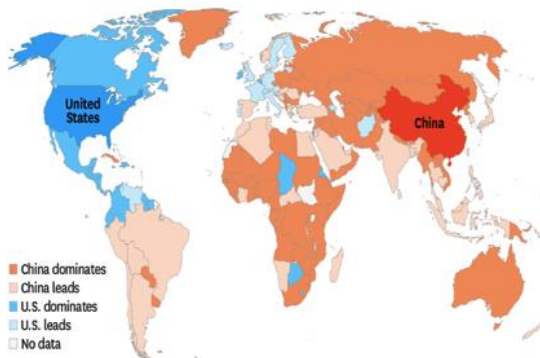
一窝蜂 = "Vasaloppstarter", alltid konkurrens!



FREDERIC CHO ADVISORY AB
Tel +46 706 49 03 79, E-mail Frederic.cho@fchab.com

Världens största handelsnation

U.S. vs. China in Global Merchandise Trade: Who Leads Where?



NOTE "CHINA DOMINATES" REFERS TO CHINA HAVING MORE THAN TWICE AS MUCH TRADE AS THE U.S. WITH A THIRD COUNTRY. "CHINA LEADS" REFERS TO CHINA HAVING BETWEEN ONE TO TWO TIMES AS MUCH TRADE AS THE U.S., AND SO ON.
SOURCE: PANKAJ GHEMAWAT, BASED ON 2015 OR MOST RECENT AVAILABLE DATA FROM IMF DIRECTION OF TRADE STATISTICS AND UN COMTRADE DATABASES

© HBR.ORG



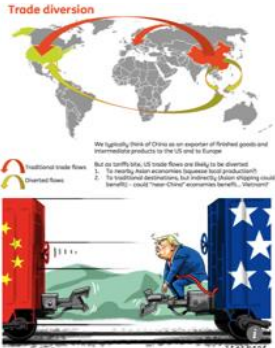
FREDERIC CHO ADVISORY AB
Tel +46 706 49 03 79, E-mail Frederic.cho@fchab.com

8

Kina – USA och Kina - EU



Handelskriget – avtal, förr eller senare...

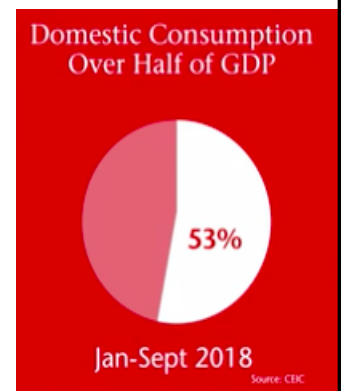
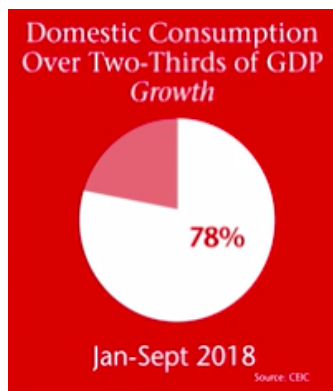
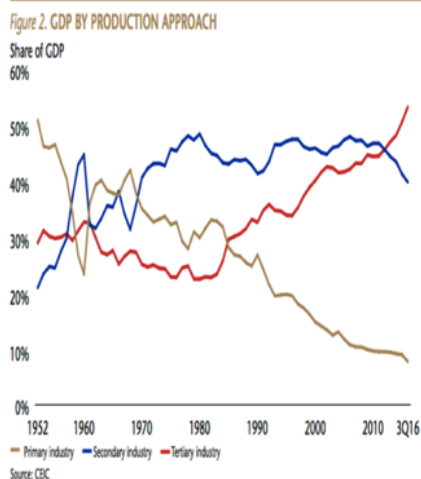


- Upptappning – lägre tillväxt, mer stimulanser
- Nedtrappning – högre tillväxt, mindre stimulanser
- Om avtal – ännu högre tillväxt?

Konkurrensen mellan Kina och USA (och EU) ökar på alla plan, men USA och EU har olika tillvägagångssätt vis-a-vis Kina:

- Handelspolitik, reciprocitet, geo- & säkerhetspolitik, industrispionage, IPR, cybersäkerhet osv
- CFIUS blev FIRRMA, NAFTA blev USMCA, WTOs framtid?
- Huawei, ZTE, halvledare...

Tjänster och konsumtion driver BNP-tillväxten



Ekonomi – gasa & bromsa

Gasa:

Stimulanser – skattesänkningar (1 % av BNP), ökat budgetunderskott, (3 % av BNP), bankernas reserveringskrav sänks, rabatter vid bilköp (EV, NEV-bilar), fler infrastrukturprojekt, stöd till privata företag på bred front

- Öppna mer för utländska företag i olika sektorer
- Öppna upp kapitalmarknaden mer, obligationer och aktier

Bromsa:

- Skuldsanering och strukturreformer fortsätter

Valutan – Kina vill ha förutsägbarhet och stabilitet, inte ett valutakrig

Olika bolagstyper och företagsledare

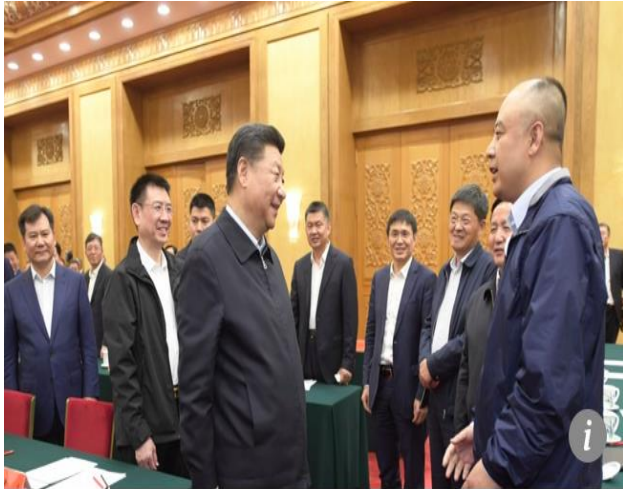
Bolagstyper:

- Statliga företag (State-Owned Enterprise = SOE)
- Börsnoterade SOE
- Onoterade SOE med utländskt deläggande
- Icke-statliga företag, privata företag
- Börsnoterade privata företag
- Onoterade privata företag med utländskt deläggande
- Företag kontrollerade av militären, börsnoterade eller onoterade
- Utländskt-ägda bolag, Joint Ventures eller helägda dotterbolag

Företagsledare – typer:

- Despoten
- Professorn
- Asketen
- Äventyraren
- Tech-nörden
- Partikarriäristen
- Princeling
- "The Sea Turtle"
- Den hemvävde entreprenören ("The ground beetle")
- Vålgöraren

Partiet och privata sektorn



Den privata sektorns betydelse:
"5, 6, 7, 8, 9"

- 5 = 50 % av skatteintäkterna
- 6 = 60 % av BNP
- 7 = 70 % av industriella uppgraderingar och innovationer
- 8 = 80 % av sysselsättningen
- 9 = 90 % av företagen

Sverige – Kina

- Sverige ett av få EU-länder som har handelsöverskott (och växande!) på Kina
- Kina åttonde största handelspartner (Nr 10 2017)
- Sverige en av de största mottagarna inom EU av kinesiska investeringar 2018
- Skärpt investeringsgranskning?

Varför är Sverige intressant?

- Sverige en världsledande innovationsnation – det finns mycket att lära sig!
- "Det lilla landet med de många multinationella företagen"
- Wen Jiabao: "Vad är hemligheten bakom Sveriges framgångar?"

Hur ska vi få ut det bästa av våra affärsrelationer med Kina?