

»» DEG: Wir finanzieren Chancen.

DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH

Investieren und Finanzieren auf den Philippinen

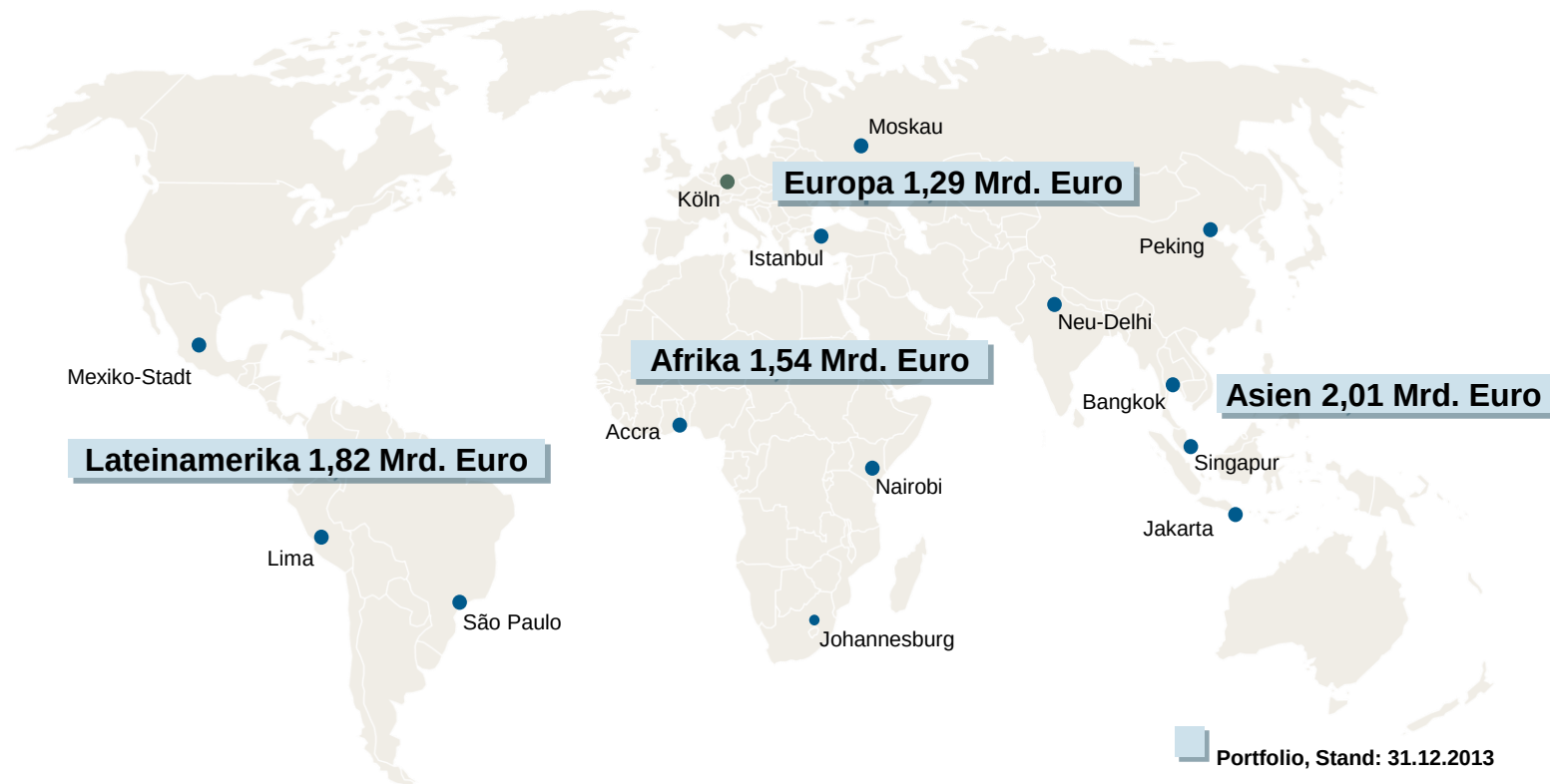
Florian von Eisenhart-Rothe

12. CountryDesk-Workshop der Sparkassen | Köln, 06. Juni 2014



»»Die DEG weltweit

Unser Engagement auf den Philippinen



Das DEG-Portfolio in den Philippinen beträgt 33,4 Mio. EUR für 7 Investitionsvorhaben (Stand: 30.04.2014)

»» Die DEG weltweit

Unser Engagement auf den Philippinen

Branche	Projekt	Bestand in TEUR
Verarbeitende Industrie	Produktion Aktivkohle	4.628
Verarbeitende Industrie	Kaltwalzwerke (2 Projekte)	10.401
Finanzinstitute	Financial Services	1.661
Finanzinstitute	Beteiligungsfonds	1.922
Sonstige Dienstleistungen	Hospitalbau	4.727
Sonstige Dienstleistungen	Ausbildungszentren	10.000
<i>(Stand: 30.04.2014)</i>		

»» Philippinen – Wirtschaftsdaten kompakt

Teil 1

	2011	2012	2013	2014	2015
*BIP (j/j)	3,6	6,8	6,9	6,7	6,1
Leistungs- bilanz*	3,1	2,8	3,0	2,6	3,0
Handelsbilanz	-7,6	-6,1	-5,9	-5,8	-5,7
Haushalts- saldo*	-2,0	-2,3	-1,8	-1,9	-1,7
*Verbraucher- preise (j/j)	4,7	3,2	2,9	3,4	4,7
Staats- schuldenquote	51,0	51,5	50,1	49,2	47,4

Alle Angaben in %.

* In Relation zum BIP.

Quelle: Economist Intelligence Unit.

»» Philippinen – Wirtschaftsdaten kompakt

Teil 2

- › Arbeitslosenquote im 3.Quartal 2013 bei 6,5% (-0,8% im Vergleich zum Vorjahr)
- › Exporte machen 29% des BIP (2013) aus → wenig exportabhängiges Land
- › Leistungsbilanz fällt seit Jahren positiv aus aufgrund hoher Überweisungen der im Ausland lebenden Filipinos
- › Keine Zahlungsrückstände bei bi-, multilateralen und privaten Finanzinstitutionen
- › Wesentlicher Reformbedarf bei der Eindämmung von Monopolen und Oligopolen, v.a. in Landwirtschaft, Elektrizitätsversorgung, maritimer- und Lufttransport
- › Leitzins für Tagesgeld (*reverse repo rate*) seit Oktober 2012 bei 3,5%
- › Philippine Stock Exchange Index (*PSEi*) bei 6.000 Punkten (Oktober 2012: 7.400)
- › Infrastruktur verbesserungswürdig und notwendig → Ziel bis 2016: 80 Public-Private Partnership mit Gesamtvolumen von 17,5 Mrd. USD geplant

»» Philippinen – Wirtschaftsdaten kompakt

Teil 3

- › Trotz starker Inlandsnachfrage wenige Investitionen im Privatsektor
- › Defizitäres Rechtswesen als Grund für mangelnde privatwirtschaftliche Investitionen
- › Verbesserung des Investitionsklimas könnte höheres Wachstum und mehr Beschäftigung bedeuten
- › Geringe Steuereinnahmen 2013 machen nur 14,3% des BIP aus → notwendige Investitionen werden verhindert
- › Zusätzlicher Wirtschaftsimpuls für 2014 durch Wiederaufbaumaßnahmen nach dem Taifun Yolanda erwartet
- › DIA-Deckungen bei philippinischen Projekten möglich – Garantievolumen betrug per 31.12.2013 insgesamt 1,5 Mrd. EUR bei 43 Projekten plus 84 Projekte in Beantragung

»» Beziehungen Deutschlands zu Philippinen

Außenhandel in Mrd. EUR

	2011	%	2012	%	2013	%
Deutsche Einfuhr	2,0	-13,0	2,3	15,0	2,3	0,0
Deutsche Ausfuhr	1,2	9,1	1,5	25,0	1,7	13,3
Saldo	-0,8		-0,8		-0,6	

Deutsche Einfuhrgüter

nach SITC in % der Gesamtein/-ausfuhr in 2013:

Elektronik	58,5 %
Mess-/Regeltechnik	12,5 %
Elektrotechnik	8,1 %
Nahrungsmittel	3,1 %
Textilien/Bekleidung	2,9 %
Sonstige	14,9 %

Deutsche Ausfuhrgüter

Elektrotechnik	35,2 %
Elektronik	10,6 %
Nahrungsmittel	7,7 %
Rohstoffe	5,8 %
Chem.Erzeugnisse	4,5 %
Sonstige	36,2 %

»» Die Philippinen – Doing Business und Korruption

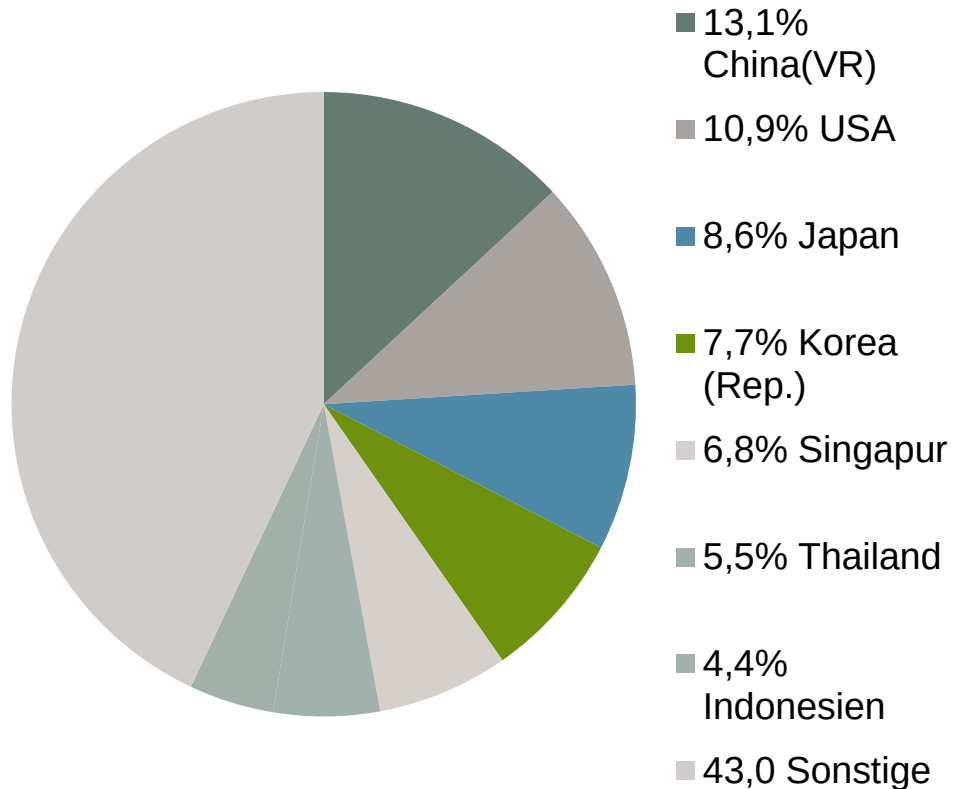
Im Ländervergleich

Land/Jahr	Index	2011	2012	2013	2014
Philippinen	Doing Business		148	133 ▲	108 ▲
	Corruption Perc.Rang	129	105 ▲	94 ▲	
Deutschland	Doing Business		22	19 ▲	21 ▼
	Corruption Perc.Rang	14	13 ▲	12 ▲	
Indonesien	Doing Business		121	129 ▼	120 ▲
	Corruption Perc.Rang	k.A.	118	114 ▲	

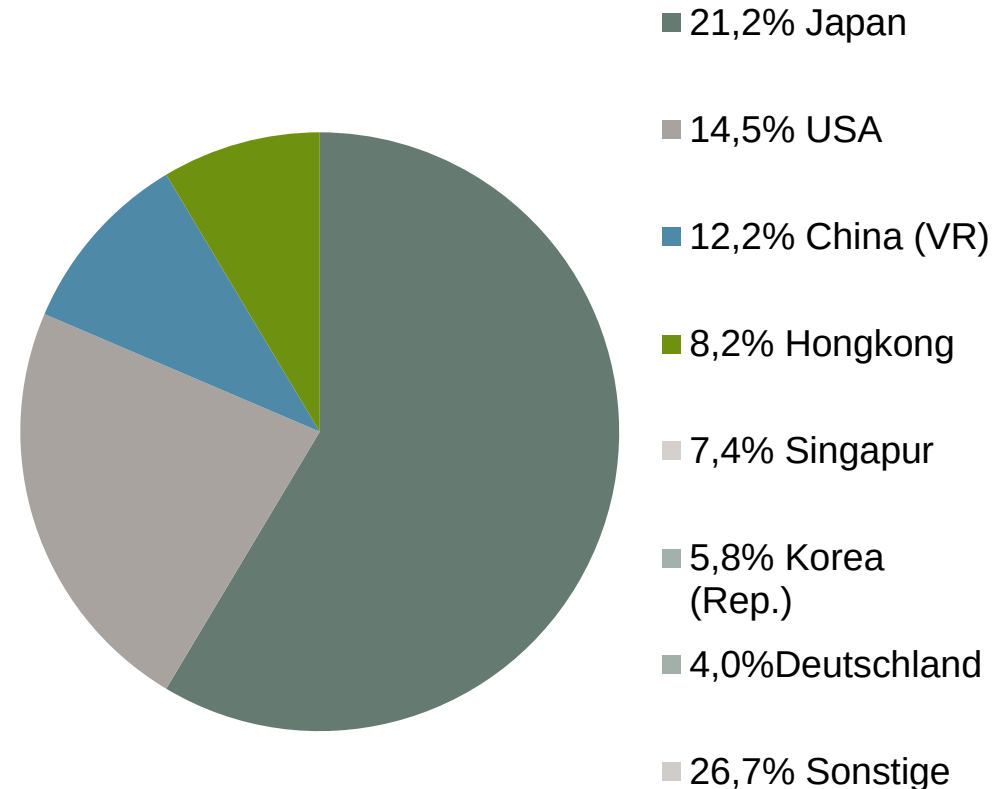
Quellen: Transparency International und www.doingbusiness.org

»» Philippinen – Außenhandel 2013 kompakt

Hauptlieferländer



Hauptabnehmerländer



Quelle: Germany Trade & Invest 2014

»» Philippinen – Bankensektor kompakt

- › gut kapitalisiert und hinreichend liquide
- › Die 3 größten Banken halten 43 % der systemweiten Einlagen und vergeben 46 % aller Kredite
- › 7 repräsentative Banken erfüllen Basel III mit 17 % Kernkapitalquote
- › Banken finanzieren Kredite weitgehend über Einlagen
- › prognostiziertes Kreditwachstum in 2014 von 13 % auf 15 %
- › Kreditvolumen liegt im Vergleich zum BIP relativ niedrig
- › Geringe Kreditvergabe aufgrund unzureichender Corporate Governance, mangelnder Transparenz und fehlender Rechtssicherheit
- › Fokus der Kreditvergabe zukünftig u.a. auf KMU

»» Philippinen – Politik kompakt

- › Unterzeichnung eines Rahmenabkommens mit der Moro Islamic Liberation Front (MILF) in Mindanao und Schaffung einer autonomen Region in 2014 mit verfassungsrechtlichen Unwägbarkeiten
- › schleppender Verlauf der Aufräum- und Aufbaumaßnahmen nach dem Taifun „Yolanda“ im November 2013 mit Schäden i.H.v. 14 Mrd. USD
- › diverse Korruptionsskandale oppositioneller Kongressabgeordneter
- › Gründungsmitglied der ASEAN - Association
- › enge außenpolitische Beziehungen zu den USA v. a. in den Bereichen Verteidigung und maritime Sicherheit sowie im Kampf gegen muslimische Separatisten
- › ambivalente Beziehungen zu China als Handelspartner und schärfstem Konkurrenten um große Öl- und Gasvorkommen nahe den Spratly-Inseln im Südchinesischen Meer (UN-Schiedsgericht!)

»»

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit !



Deutsche Unternehmen

Florian von Eisenhart-Rothe
Senior Investment Manager

Tel 0221 4986 - 1340

Fax 0221 4986 - 1207

florian.eisenhart@deginvest.de