

Buitenlands zeggenschap in de Vlaamse economie: een kwantitatieve analyse

Enkele reflecties door:

Prof. dr. Leo Sleuwaegen

KU Leuven

Brussel, 9 mei 2018



Opbouw

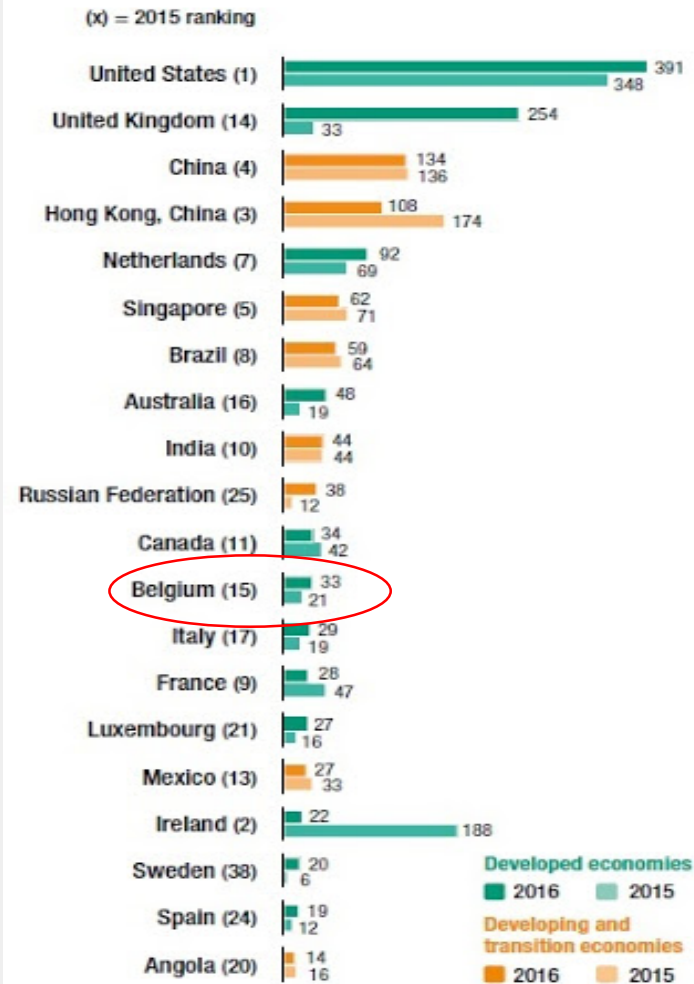
- Belang van BO
- Oorspronglanden
- Sectoren
- Ruimtelijke spreiding
- Aandachtspunten
- Aantrekkelijkheid Vlaanderen voor BO

Belang BO

- Bijna 1 op de 4 jobs in de private loontrekkende niet-financiële Vlaamse economie bevinden zich binnen ondernemingen met buitenlands meerderheidsaandeelhouderschap.
- Ongeveer 1/3 van de toegevoegde waarde gecreëerd door de niet-financiële private sector in het Vlaamse Gewest wordt gecreëerd door ondernemingen onder buitenlands meerderheidsaandeelhouderschap.
- Verhouding Aandeel TW/ Aandeel JOBS= 1,33
- B0 33% productiever

Gastlanden

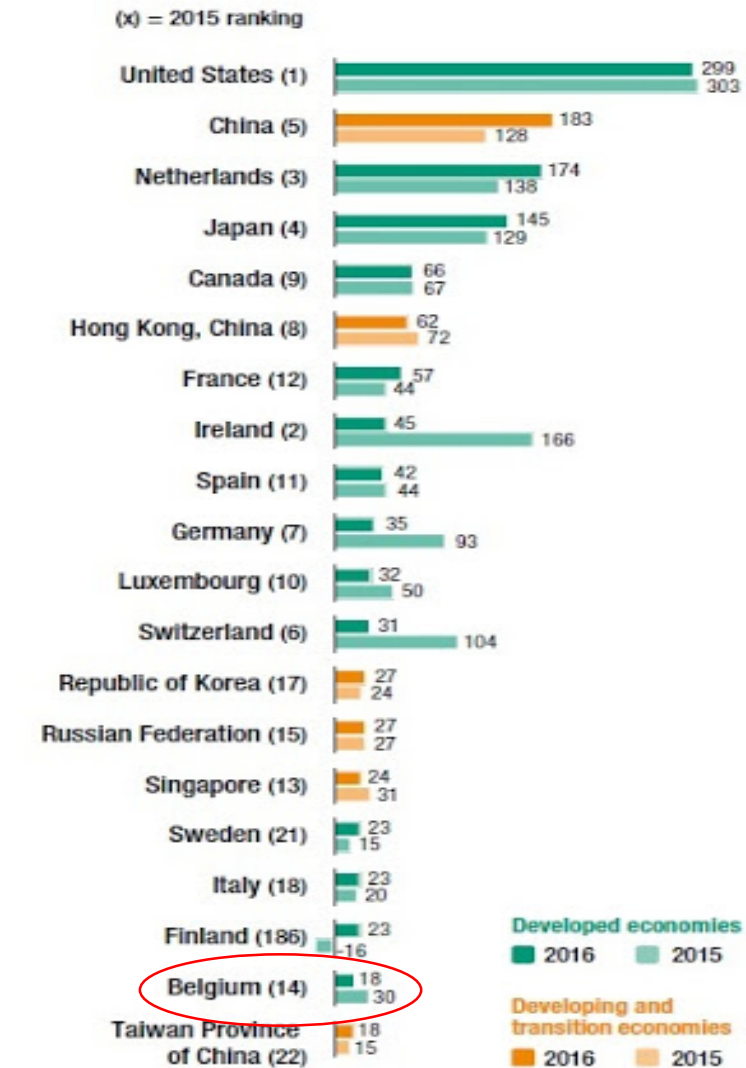
Figure I.11. FDI inflows, top 20 host economies, 2015 and 2016 (Billions of dollars)



Source: ©UNCTAD, FDI/MNE database (www.unctad.org/fdistatistics).

Oorspronglanden

Figure I.14. FDI outflows, top 20 home economies, 2015 and 2016 (Billions of dollars)



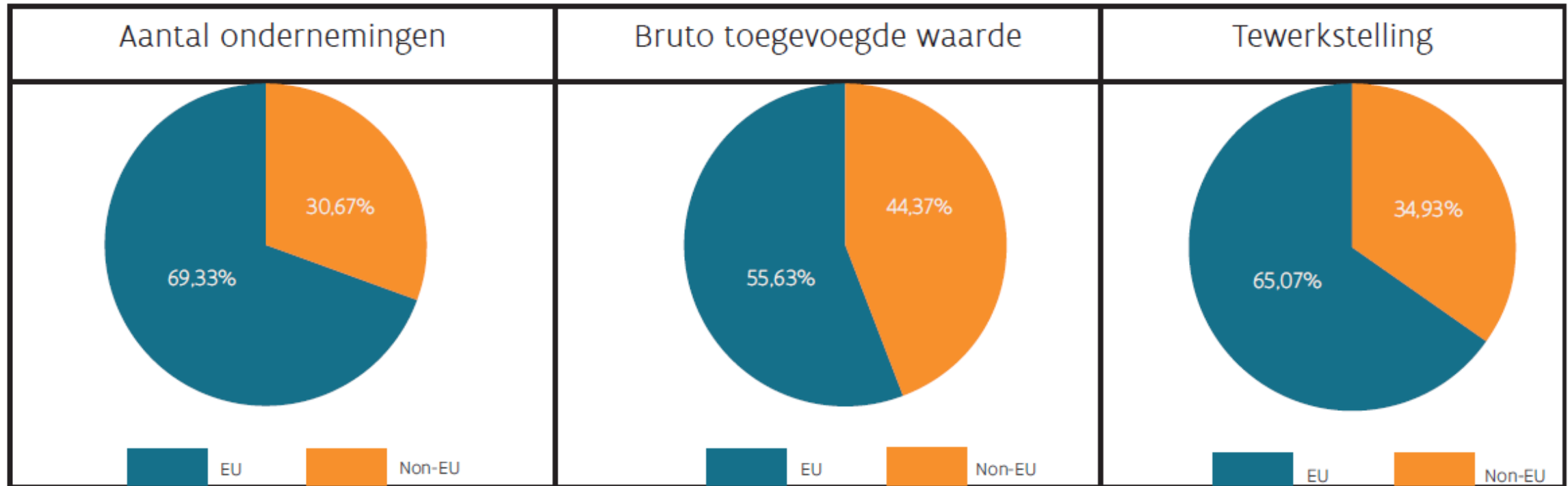
Source: ©UNCTAD, FDI/MNE database (www.unctad.org/ridstatistics).

Oorsprong BO in Vlaanderen

- Ten eerste is er de grote aanwezigheid van onze directe buurlanden. De sterke aanwezigheid van de buurlanden hoeft niet te verbazen aangezien de geografische nabijheid één van de hoofddeterminanten is van handelsstromen.
- Ten tweede creëert de niet onbelangrijke positie van het Verenigd Koninkrijk (met land ISO-code 'GB') een extra argument voor het opvolgen van de toekomstige handelsrelaties tussen Europa (en dus Vlaanderen) en het VK.
- Ten derde valt de sterke positie van de Verenigde Staten op, die zowel in aantal ondernemingen (633), maar vooral wat werkgelegenheid (een kleine 20%) en toegevoegde waarde (meer dan 20%) betreft, een zeer grote bijdrage leveren aan de Vlaamse economie.

Is het onderscheid volgens oorsprongland belangrijk?

Figuur 7: EU/niet-EU-verdeling van de 4.111 ondernemingen



Sectormix BO

IN 2002: 1 op 2 jobs in industrie

In 2015: 1 op 3 jobs in industrie (beter dan Vlaams totaal 1/5)

Verhouding aandeel TW/ aandeel JOBS

Industrie: 1,36

Diensten: 0,95

Sectormix BO

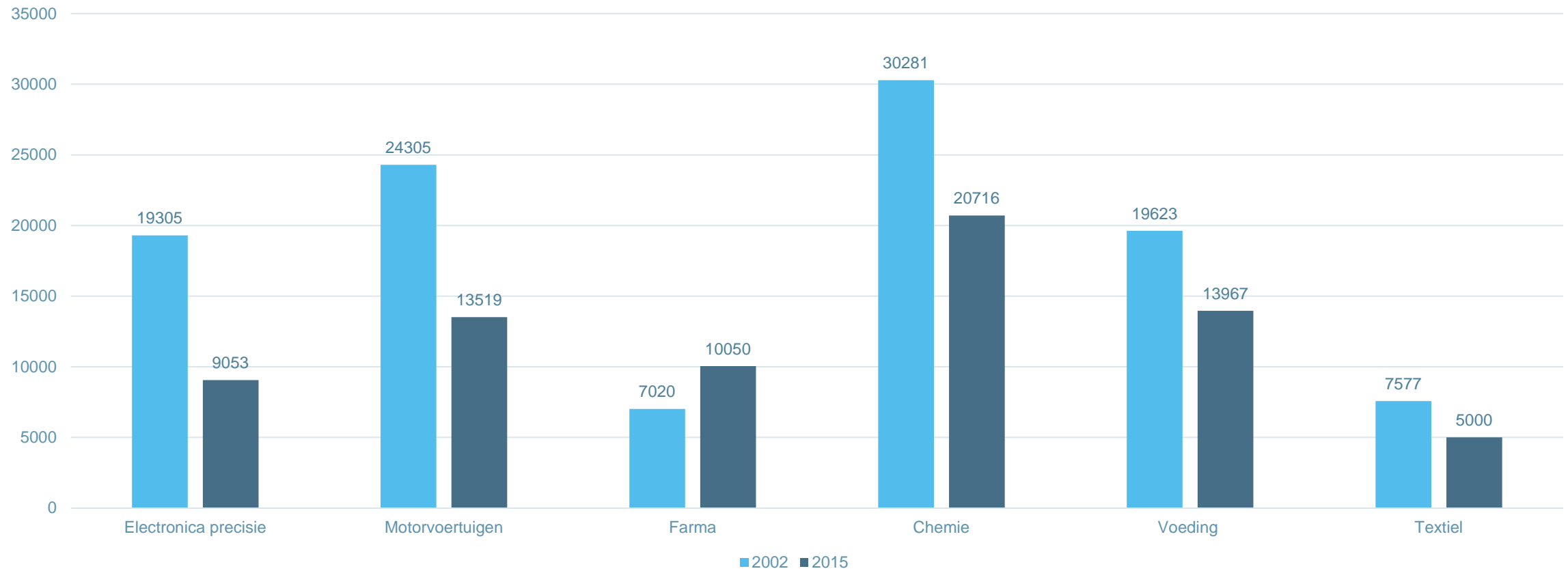
Participatie BO in jobs in hoogtechnologische industrie: 96 %

kennisintensieve diensten : 16,4 %

minder kennisintensieve diensten: 23,3 %

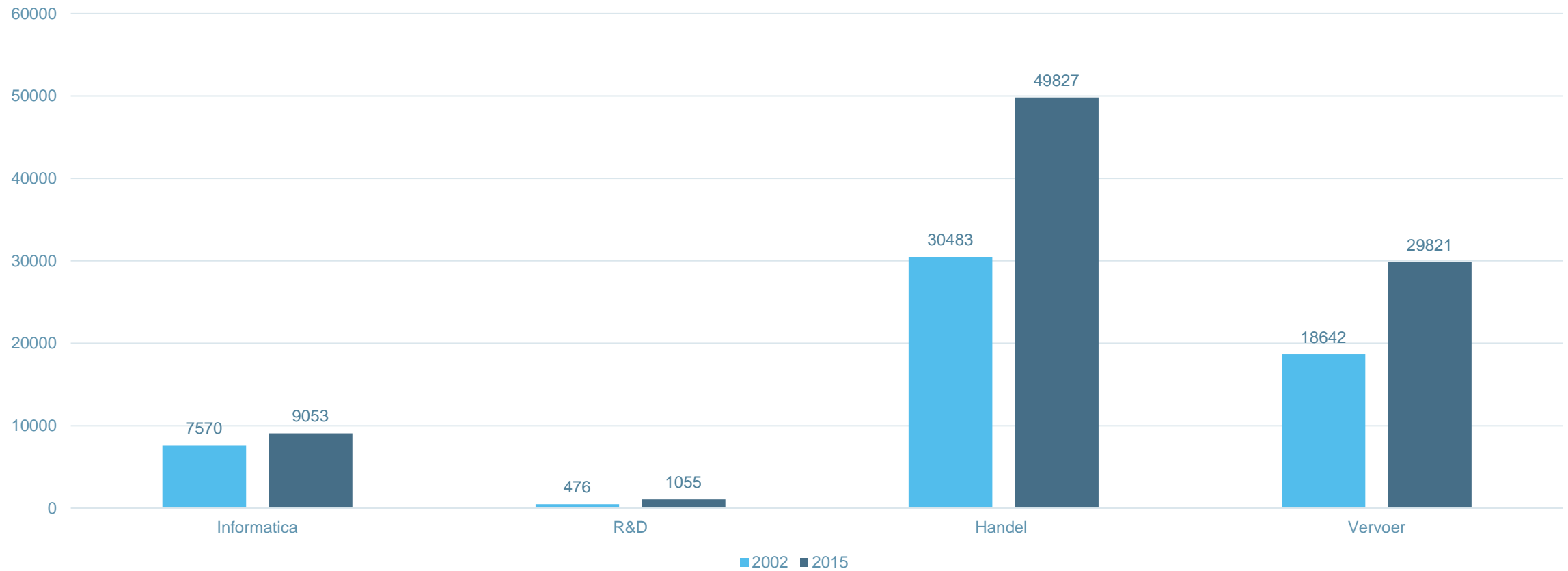
Evolutie jobs 2002-2015

Industrie



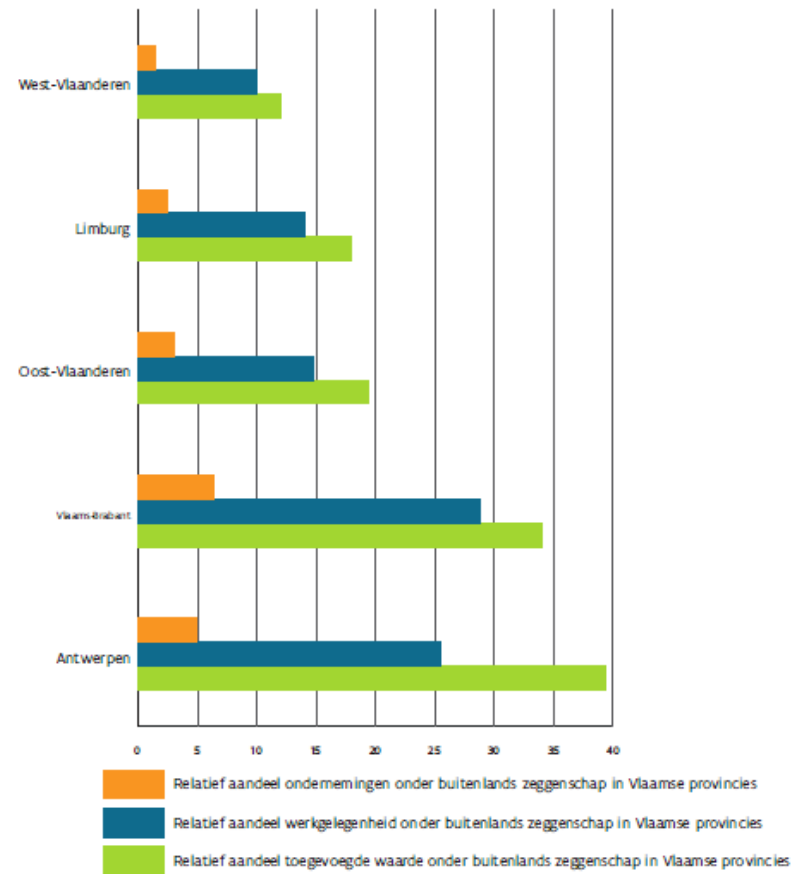
Evolutie jobs 2002-2015

Diensten



Ruimtelijke spreiding BO

Figuur 14: Aandeel buitenlands zeggenschap in aantal ondernemingen, werkgelegenheid en bruto toegevoegde waarde per provincie

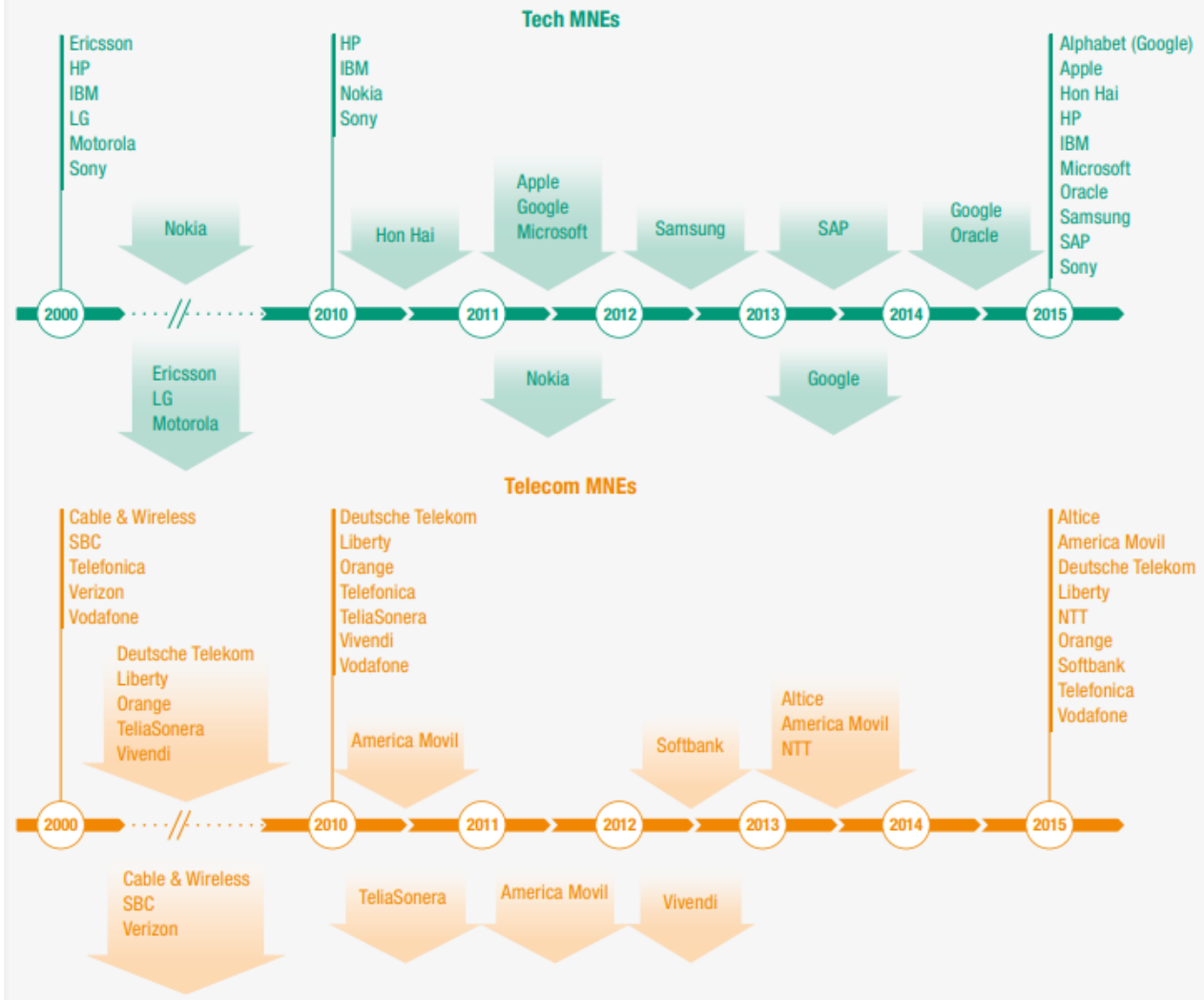


Aandachtspunten

- Industrie 4.0: a range of new technologies that are fusing the physical, digital and biological worlds, and impacting all disciplines, economies, and industries. (Schwab, WEF)
- Digitalisering – ICT grote spelers
- Grote afhankelijkheid van enkele grote BO (R&D, export,.....)
- Greenfield versus overname
- Amerikaanse – Chinese investeerders
- Spreiding van waardeketens: Hoge TW onderdelen
- Slimme specialisatie versus gesofisticeerde specialisatie











Box figure IV.1.1.

Movement of ICT players in UNCTAD's top 100 MNEs



Source: ©UNCTAD, based on UNCTAD's FDI/MNE database, company reports and data from Orbis Bureau van Dijk (BvD) and Thomson ONE.
 Note: The selection of top 100 MNEs is compiled and updated annually by UNCTAD as part of the research for the *World Investment Report*.

Jobcreatie voor landen met het grootste aantal investeringen

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
 Frankrijk	687	212	224	287	625	677	203	116	490	171	683
 Verenigde Staten	1.597	1.549	528	820	1.431	1.194	1.083	1.451	1.280	987	599
 Japan	97	97	412	560	147	253	82	166	309	172	318
 Verenigd Koninkrijk	365	475	193	148	121	45	12	341	285	36	276
 Nederland	271	417	540	433	114	162	162	54	315	156	221
 Japan/België				10						0	176
 Duitsland	761	134	595	331	243	25	247	204	641	310	152
 Canada	138	28	0	0	15	0	100	2	11	52	147
 Finland	15	20	11	10			0	25		80	100
 Verenigde Arabische Emiraten			2	15	0		0	0		300	100
Totaal	4.542	3.515	3.139	2.932	3.715	3.450	2.378	2.640	3.624	2.813	3.262

Bron: EY European Investment Monitor, 2017.

Belangrijkste sectoren naar jobcreatie

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Contact Centra	310	240	250	67	60	0	28	110	0	0	15
Opleiding & Training	25	4	0	44	4	0	0	2	15	0	6
Hoofdzetels	534	742	45	234	50	574	100	258	71	6	200
Internet Data Centra	0	220	0	0	190	90	30	80	251	0	176
Logistiek	1.065	456	1.313	1.269	483	1.038	660	1.649	1.457	1.030	1.182
Productie	2.253	1.788	1.194	747	1.455	1.188	1.359	862	905	1.606	1.005
R&D	100	91	321	363	327	477	418	220	294	265	160
Sales & Marketing	856	696	263	418	824	220	344	288	903	256	565
Shared Services Centre	0	120	0	15	570	0	0	0	0	0	0
Testing & Servicing	427	22	20	200	47	12	0	67	5	5	0
Totaal	5.570	4.379	3.406	3.357	4.010	3.599	2.939	3.536	3.901	3.168	3.309

Bron: EY European Investment Monitor, 2017.

Aantrekkelijkheid

- Belastingen en loonkost
- Belang van intangibles
- Slimme specialisatie versus gesofisticeerde specialisatie
- Bereikbaarheid
- Infrastructuur
- Stabiel regelgevend kader
- Beschikbare terreinen

Belastingdruk (OESO 2018)

- België staat al sinds jaar en dag bovenaan de lijst. En ook in 2017 was de belastingdruk nergens zo hoog als in ons land: 53,7 procent voor een alleenstaande. België gaat daarmee Duitsland (49,7 procent), Italië (47,7 procent) en Frankrijk (47,6 procent) vooraf. De gemiddelde belastingdruk in de OESO-landen bedroeg 35,9 procent. Chili kent de laagste belastingdruk op arbeidsinkomen: amper 7 procent. Ter illustratie: bij de burens in Nederland bedraagt de belastingdruk op arbeid 37,5 procent.

- De Standaard 26 april 2018

Infrastructuur

Positie in WEF Global Competitiveness Report

	2006	2016
Belgie	16	23
Nederland	12	4