



Oportunidades de Negocio para la Empresa Catalana en el Mercado de EAU

BancoSabadell

Dirección de Negocio Internacional

Noviembre 2014



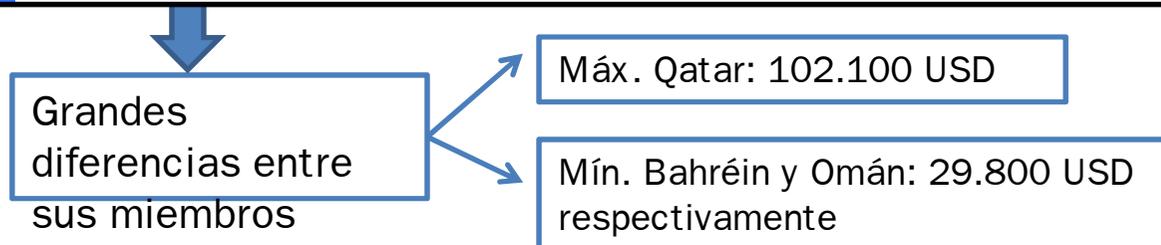


- ✓ Organización regional formada por seis naciones de Oriente Medio.
- ✓ Creada el 25 de mayo de 1981.
- ✓ Principal fuente de riqueza: petróleo.
- ✓ Conforman una Unión Aduanera (y una posible Unión monetaria).
- ✓ Pertenece a la OMC.
- ✓ Objetivo: Formular regulaciones similares en varios campos como la economía, finanzas, comercio, turismo y administración.

Bloques económicos: comparativa 2014



	<u>CCG</u>	<u>UE</u>	<u>EE.UU.</u>	<u>España</u>
Extensión (km2)	2.572.954	4.324.782	9.826.675	505.370
Población	42.374.528	511.434.812	318.892.103	47.737.941
PIB per cápita	44.166 USD	34.500 USD	52.800 USD	30.100 USD



*Fuentes: IAIGC,, INE y CIA .

Table 1
GCC: Consolidated Main Economic Indicators

	2011	2012	2013e	2014f	2015f
Nominal GDP, \$ billion	1450	1600	1655	1703	1771
Real GDP Growth, %	6.9	5.5	4.2	4.2	4.0
Hydrocarbon	10.7	6.0	1.1	0.9	0.4
Non-hydrocarbon	5.4	5.3	5.4	5.4	5.4
CPI, average, % change	2.8	2.2	2.6	3.0	3.1
Current Account Bal., \$ billion	341	384	340	287	228
Net Foreign Assets*, \$ billion	1595	1885	2142	2348	2493
Fiscal Balance, % GDP	13.4	14.7	10.6	8.3	5.9
Oil production, mbd	16.2	17.1	17.1	17.2	17.1
Gas production, mboe/d	5.7	6.3	6.5	6.6	6.8

- ✓ Las perspectivas macroeconómicas en el CCG son de crecimientos en torno al 4% para el 2015, gracias al peso de los sectores no petrolíferos en sus economías.
- ✓ La producción de petróleo se mantendrá estable si no hay nuevos conflictos en la zona.
- ✓ El balance por cuenta corriente seguirá siendo positivo en los próximos años, aunque de forma más moderada dependiendo de la fluctuación de los precios del petróleo actualmente en tendencia a la baja.

*Fuentes: IMF,IIF

Porcentaje del PIB para los sectores no petrolíferos

	EAU	Arabia Saudí	Bahréin	Omán	Qatar	Kuwait
Industria	12,2	12,1	16	9,2	4,8	4,3
Construcción	5,5	6,9	--	8,7	7,7	--
Servicios Gubernamentales	6,5	17,1	14,6	9,6	12,1	16,7
Finanzas y Seguros	6	12,5	28,6	12,1	9,5	11,2
Comercio	2,2	8,31	7,8	12,3	7,5	5,2
Transporte y Telecomunicaciones	6,4	6,3	8,7	9,7	5,4	7,6

*Datos de 2013



	S & P
Bahrain	BBB
Kuwait	AA
Oman	A
Qatar	AA
Saudi Arabia	AA -
UAE	AA

*Actualizado a enero
2014

EMIRATOS ÁRABES UNIDOS:

ADIA - Abu Dhabi Investment Authority

Activos en miles de millones USD: 627-875

Inicio: 1976 Fuente principal: Petróleo

ICD - Investment Corporation of Dubai

Activos en miles de millones USD: 65,3

Inicio: 2006 Fuente principal: Petróleo

MDC - Mubadala Development Company

Activos en miles de millones USD: 14,7

Inicio: 2002 Fuente principal: Petróleo

IPIC - International Petroleum Investment Company

Activos en miles de millones USD: 14

Inicio: 1984 Fuente principal: Petróleo

RIA - RAK Investment Authority

Activos en miles de millones USD: 1,2

Inicio: 2005 Fuente principal: Petróleo

EIA - Emirates Investment Authority

Activos en miles de millones USD: nd

Inicio: 2007 Fuente principal: Petróleo

DW - Dubai World

Activos en miles de millones USD: nd

Inicio: 2006 Fuente principal: Petróleo

BAHRÉIN:

MHC - Mumtalakat Holding Company

Activos en miles de millones USD: 14

Inicio: 2006 Fuente principal: Petróleo

ARABIA SAUDÍ:

SAMA Foreign Holdings

Activos en miles de millones USD: 532,8

Inicio: n/a Fuente principal: Petróleo

PIF - Public Investment Fund

Activos en miles de millones USD: 5,3

Inicio: 2008 Fuente principal: Petróleo

KUWAIT:

KIA - Kuwait Investment Authority

Activos en miles de millones USD: 296

Inicio: 1953 Fuente principal: Petróleo

QATAR:

QIA - Qatar Investment Authority

Activos en miles de millones USD: 115

Inicio: 2003 Fuente principal: Petróleo

OMÁN:

SGRF - State General Reserve Fund

Activos en miles de millones USD: 8,2

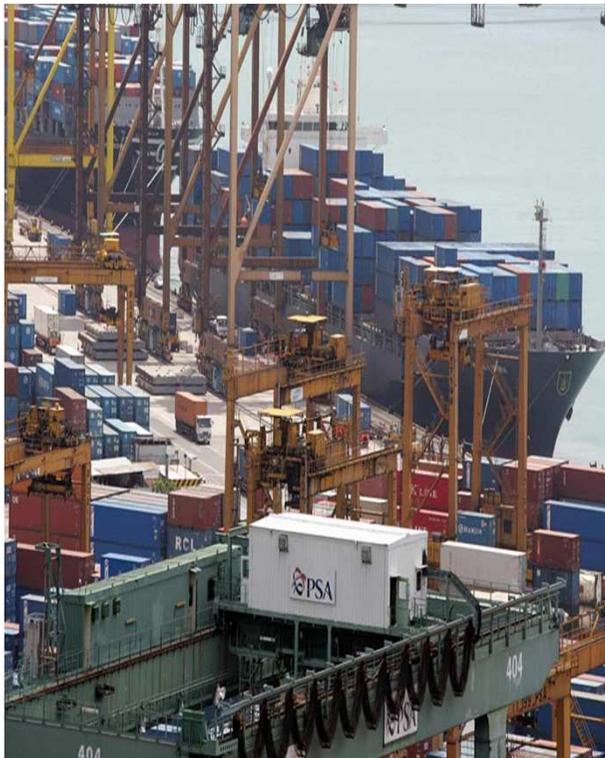
Inicio: 1980 Fuente principal: Petróleo y gas

OIF - Oman Investment Fund

Activos en miles de millones USD: nd

Inicio: 2006 Fuente principal: Petróleo

- ✓ Las economías del golfo están realizando importantes esfuerzos en diversificar sus economías y asegurar su desarrollo económico a largo plazo.
- ✓ Objetivo: que la contribución en su economía de los sectores no petrolíferos, gane peso específico en el % del PIB.



Dubai:

Centro de Export y Reexportaciones:

- ✓ EAU no tiene prácticamente producción propia, tiene que importar de todo.
- ✓ Hub regional: Centro de reexportaciones para toda la región y resto de Asia.
- ✓ Servicios de logística con las mejores zonas portuarias y redes de transporte.
- ✓ Volumen de containers gestionados anualmente sigue aumentando desde 2011.

Industria Turística en expansión:

- ✓ El Aeropuerto de Dubai ocupa el puesto 6º en el ranking mundial por carga de tn de mercancía y el 12º en cuanto a pasajeros internacionales.
- ✓ Industria hotelera en crecimiento.

Abu Dhabi: Plan de futuro “Abu Dhabi Vision 2030”



Obj: que en 20 años petróleo represente sólo 1/3 de sus ingresos.

Se incrementa el gasto público gracias a los precios de petróleo que revierte en la construcción de infraestructuras

Ras Al Khaimah:

- ✓ Ras Al Khaimah mantiene una situación estratégica en la entrada del Golfo, idónea para el intercambio económico y cultural.
- ✓ Emirato con gran tradición histórica comercial como punto de conexión entre Asia y Europa.
- ✓ El Emirato de Ras Al Khaimah destaca por su legado arqueológico y su riqueza cultural histórica.
- ✓ Diversidad paisajística y uno de los emiratos mejor posicionados para atracción turística con montañas, extensas playas, manglares, desierto...



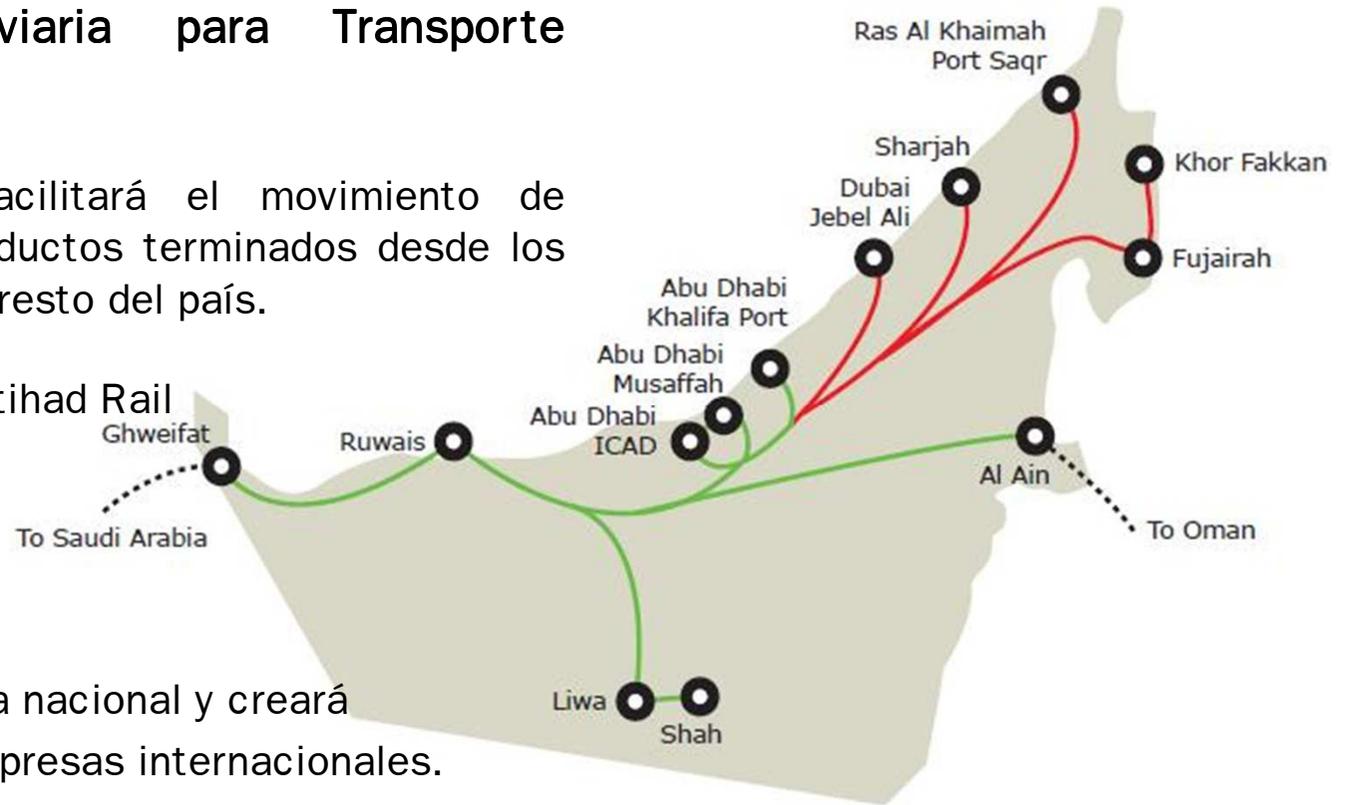
Gulf Railway

- ✓ Proyecto ferroviario para conectar los 6 países que forman el CCG (y se extenderá a Yemen a través de Omán).
- ✓ Red inicial formada por 2.177 km.
- ✓ Aún pendiente de construcción.
- ✓ Se calcula que podrá estar operativa a priori en 2018.
- ✓ Funcionará con trenes a una velocidad de 200 km/h.
- ✓ El coste será de unos USD 200 bn y se dividirá entre los 6 países en proporción a los km de vía que pasen por cada país.
- ✓ Cada país se encargará de desarrollar y construir sus propias estaciones, terminales de carga y asociaciones ferroviarias.



Red Nacional Ferroviaria para Transporte Logístico

- ✓ Red nacional que facilitará el movimiento de materias primas y productos terminados desde los centros productivos al resto del país.
- ✓ Empresa propietaria: Etihad Rail (Empresa Nacional de Transporte Ferroviario)
- ✓ Red total: **1.200 Km.**
- ✓ Fomentarán la industria nacional y creará **oportunidades** para empresas internacionales.
- ✓ Consta de **tres fases** (todavía pendientes de realización):
 1. Línea Este: Abu Dhabi - ciudades de Habshan y Ruwais
Cubre una distancia de 266 km. Desarrollada por el consorcio Saipem & Technimont (Italia) y Dodsal Engineering (UAE).
 2. Línea Abu Dhabi – Dubai: dará servicios a los puertos Khalifa, Jebel Ali y Mussafah (2016-17).
 3. Líneas adicionales para los emiratos del norte (2017-18).



Metro Dubai

- ✓ Actualmente existe una red de dos líneas (2009 y 2011), subterráneas en el centro de ciudad, y en viaductos elevados de pistas dobles en el resto.
- ✓ Es el sistema de carril completamente automatizado más largo del mundo.
- ✓ Se prevé ampliar las dos líneas existentes y crear otras dos nuevas.



Tranvía de Al Sufouh

- ✓ Tranvía de 14,7 km de longitud que discurrirá por la carretera de Al Sufouh, sin cableado.
- ✓ Unirá los centros comerciales Mall of Emirates y Dubai Marina, pasando por el Burj Al Arab, y descongestionará una de las zonas de rascacielos más densamente poblada de la ciudad.
- ✓ 19 estaciones de pasajeros.
- ✓ En construcción por el consorcio: Alstom, Besix y Parsons .
- ✓ Operativo en Diciembre 2014.

Línea	Terminales	Fecha original finalización	Fecha inicio obras	Inauguración	Longitud	Estaciones	Velocidad media	Coste
Red Line	Al Rashidiya - Jebel Ali	Sept 2009	August 2005	Sept 2009 (10 stations) April 2010(19 stations)	52.1 km (5 km underground)	29 (28 open)	46 km/hr	AED28.0b US\$7.6b
Green Line	Etisalat - Creek	March 2010	July 2006	9 Sep 2011	22.5 km 8 km underground	18 (16 open)	35 km/hr	
Purple Line (proposed)	Dubai International Airport - Al Maktoum International Airport		No immediate plans	Proposed	49 km	8 (0 open)	unknown	US\$2.73bn
Blue Line (proposed)	Dubai International Airport - Al Maktoum International Airport		No immediate plans	Proposed	47 km	18?	unknown	unknown

Dentro del plan de diversificación energética 2030 de Dubai:

Plantas nucleares:

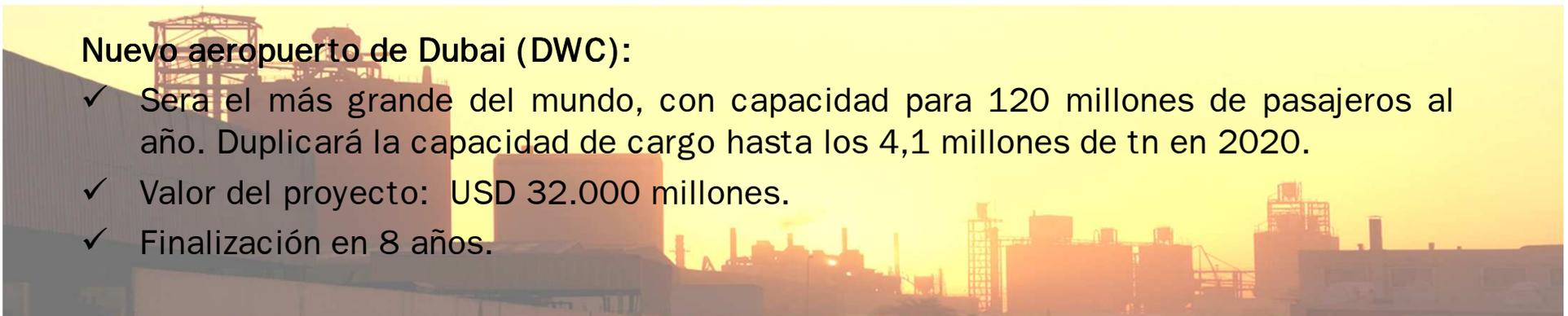
- ✓ Acuerdo por USD 40.000 millones con un consorcio de empresas de Corea del Sur, para construir y gestionar la primera planta nuclear de la región del Golfo.
- ✓ Construcción de 4 reactores nucleares, durante el período estimado 2012-2020, aunque en principio desde 2017 comenzarán a proveer energía a EAU.

Central eléctrica de carbón:

- ✓ Central eléctrica de carbón ultramoderna (Hassyan Power Plant) que suministrará el 20% de las necesidades energéticas de Dubai. La planta primera contará con una capacidad de 1.200 megavatios.
- ✓ El valor del proyecto es aprox. de 15.000 mill. USD, y todavía no ha sido adjudicada.
- ✓ Operativa en 2021.

Nuevo aeropuerto de Dubai (DWC):

- ✓ Será el más grande del mundo, con capacidad para 120 millones de pasajeros al año. Duplicará la capacidad de carga hasta los 4,1 millones de tn en 2020.
- ✓ Valor del proyecto: USD 32.000 millones.
- ✓ Finalización en 8 años.



Expo 2020:

- ✓ Tendrá una extensión de 150 hectáreas con capacidad para acoger hasta 300.000 personas.
- ✓ Estimación de unos 25 millones de visitantes.
- ✓ Se crearán cerca de 275.000 nuevos puestos de trabajo principalmente en los sectores de tourism & travel.
- ✓ Las licitaciones para los proyectos en infraestructuras relacionados con la EXPO 2020 se iniciarán a lo largo de 2015.
- ✓ La EXPO 2020 implicará la construcción de nuevos hoteles, estaciones de metro.
- ✓ La inversión estimada en infraestructuras estará en torno a los EUR 5 – 7 mil millones.



El gobierno gastará 68.000 millones de USD entre 2010 y 2015 para el desarrollo de un sistema de transporte eficiente que acabe con los problemas de tráfico en las carreteras de la ciudad.



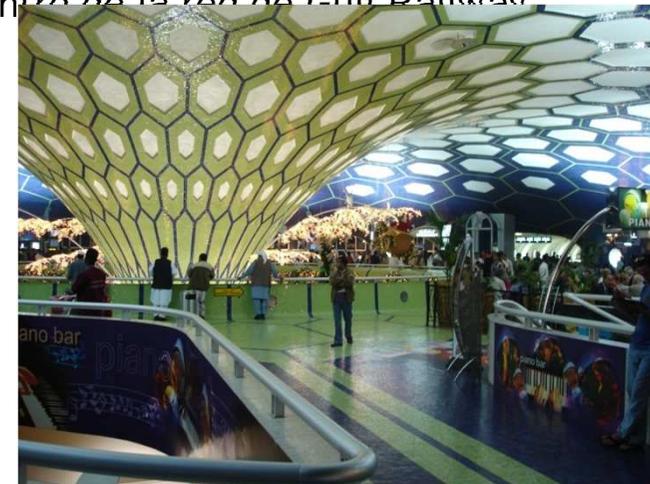
Proyecto del Metro de Abu Dhabi:

- ✓ 7.000 millones de USD para una red de 131 km., la mayoría subterránea, y 40 estaciones. Cada estación contará con trenes de 15 vagones dobles que pasarán a intervalos de 5 minutos.
- ✓ En una segunda fase, el metro de Abu Dhabi se unirá con el de Dubai.
- ✓ Dos empresas españolas adjudicatarias para realizar el estudio de viabilidad (Sener y Tyspa) .

Union Railway: Proyecto ferroviario que una la capital con el resto de emiratos, y se integre dentro de la red de Gulf Railway.

Extensión del Aeropuerto Internacional de Abu Dhabi

- ✓ Incrementará la capacidad hasta 20 millones de pasajeros por año .
- ✓ Trabajos comenzaron en 2005, terminarán en 2015.
- ✓ Concursos de muchas de las instalaciones aún pendientes (instalaciones de mantenimiento, instalaciones de duty free o cargo campus).



- ✓ Existen importantes proyectos en RAK para la mejora del abastecimiento energético y suministro de agua.
- ✓ Actualmente se está construyendo una planta desalinizadora para cubrir la creciente demanda industrial y residencial. Tendrá capacidad para generar más de 50 millones de l por día.
- ✓ Otra planta desalinizadora está en fase de desarrollo y será la mayor del mundo con utilización de energía solar para su funcionamiento. Producirá más de 83 millones de l de agua potable por día.
- ✓ Proyecto de Al Hamra Real Estate de construcción de la Falcon Island con una extensión de 650,000m² en Ras Al Khaimah. Este proyecto está en fase de diseño de las infraestructuras.



Sectores de oportunidad para la empresa española:

COMERCIO DE BIENES

- Material y equipos eléctricos
- Equipamiento doméstico y de colectividades
- Maquinaria
- Componentes de automoción
- Materiales de construcción
- Alimentación

COMERCIO DE SERVICIOS

- Ingeniería
- Arquitectura
- Logística
- Franquicias
- Servicios Financieros
- Tecnologías de la información y de las Comunicaciones

INVERSIONES

- Agua
- Energía eléctrica
- Energías renovables
- Ferrocarriles
- Aeropuertos
- Obra civil
- Edificación

Facilidad para hacer negocios

País	(clasificación) Facilidad de hacer negocios	Apertura de un negocio	Manejo de permisos de construcción	Obtener Electricidad	Registro de propiedades	Obtención de crédito	Protección de los inversores	Pago de impuestos	Comercio transfronterizo	Cumplimiento de contratos	Resolución de la insolvencia
Singapur	1	3	3	6	28	3	2	5	1	12	4
Hong Kong, China	2	5	1	5	89	3	3	4	2	9	19
Nueva Zelanda	3	1	12	45	2	3	1	23	21	18	12
Estados Unidos	4	20	34	13	25	3	6	64	22	11	17
Emiratos Árabes Unidos	23	37	5	4	4	86	96	1	4	100	101
Arabia Saudita	26	84	17	15	14	55	22	3	69	127	106
Bahréin	46	99	4	52	32	130	115	7	81	122	27
Omán	47	77	69	58	21	86	98	9	47	107	72
Qatar	48	112	23	27	43	130	128	2	67	93	36
España	52	142	98	62	60	55	98	67	32	59	22
Kuwait	104	152	133	59	90	130	80	11	112	119	94

Normativa Aduanera y de Comercio Exterior:

- Los 6 países miembros del CCG lo son de la Organización Mundial de Comercio.
- El CCG, como Unión Aduanera, estableció un arancel del 5% para prácticamente todos los productos.
- La política de importación es en general abierta, aunque persisten algunos productos sometidos a licencia (pesticidas agrícolas, material audiovisual...) o autorización (programas de ordenador, por ejemplo).

Régimen de importaciones (exportaciones españolas)

- Las normas arancelarias de EAU establecen un arancel de importación del 5% sobre casi todos los productos importados fuera de las zonas francas, salvo:
 - 1 - Que la mercancía esté exenta (0%), en función de su naturaleza o importancia (seres vivos, verduras y frutas frescas, medicinas, libros, arroz, te, maquinaria pesada para proyectos de construcción o investigación...)
 - 2 - Hay bienes sobre los que recaen aranceles más altos, como el alcohol (50%) o el tabaco (100%).
- En general EAU no cuenta con una extensa reglamentación técnica, y se aceptan los certificados técnicos emitidos por las autoridades competentes del país de origen, traducidas al árabe.

Régimen de exportaciones (importaciones españolas)

- No existen restricciones locales a la exportación ni derechos o tasas de exportación.

Requerimientos de Fabricación en EAU y reexportación

- Para beneficiarse de la exención de derechos arancelarios cuando se reexporta a otros países del CCG, el fabricante debe probar que al menos el 40% del valor ha sido añadido en EAU, y que al menos el 51% es propiedad de Nacionales de EAU.

PAÍS	2013		2014	
	Export	Import	Export	Import
EAU	484,12	234,11	337,74	91,25
Arabia Saudí	415,89	477,48	350,44	344,78
Omán	39,56	3,19	35,34	6,91
Qatar	60,27	368	38,82	182,38
Bahréin	20,1	23,25	13,52	9,94
Kuwait	72,68	18,64	41,43	6,91

* Datos de 2014 (enero a julio)

*Volúmenes en millones de EUR

*Fuente: DataComex, MITyC²²

Tres Opciones:

Establecerse en Zona Franca

Establecer una Sucursal
(requiere agente local)

Constituir una Sociedad
(requiere socio local con al menos el
51%)

La Ley No 9 de 1992 permite la constitución de compañías en Free Zones, de responsabilidad limitada al capital, con personalidad jurídica propia y sin necesidad de agente o socio local, ya que la propia Free Zone actúa como tal.

Las zonas francas cuentan con su propia regulación, distinta a la normativa vigente en EAU.

Control por parte del inversor del 100% del capital.

En los Emiratos Árabes Unidos hay más de 40 zonas especializadas por sectores, y algunas más en el desarrollo.

RAK FTZ es una de las zonas francas que han mostrado mayor crecimiento, con cerca de 7,500 compañías registradas.

- ✓ Ras Al Khaimah Free Trade Zone (RAK FTZ) ofrece una puerta de entrada al resto de países del Golfo y a mercados emergentes asiáticos, contando en la actualidad con unas 7.500 empresas registradas de mas de 100 países distintos y 50 diferentes sectores industriales.
- ✓ RAK FTZ es 100% tax-free, y permite el 100% de control por parte del inversor extranjero ,
- ✓ Es en la actualidad una de las principales zonas francas de Oriente Medio y cuenta con instalaciones modernas que incluyen varios parques: tecnológico, de negocios, industrial y académico.
- ✓ Desde la zona franca se ofrecen servicios adaptados a las empresas, posibilidad de mantener un terreno o almacén, recibiendo apoyo en temas relacionados con trámites burocráticos, marketing, contratación de personal y formación entre otros.

Requiere Sponsor local (nacional de EAU o empresa local 100% propiedad de nacionales).

El Sponsor no tiene participación en el capital. Se limita a cobrar la cuota anual pactada.

La matriz, en origen, tiene responsabilidad ilimitada sobre la sucursal.

Tres tipos:

- Branch Office: Actividad comercial
- Consultancy Office: Actividad profesional
- Representative or Liaison Office

La Ley de Sociedades de EAU reconoce 7 tipos de Sociedades.

La participación de capital extranjero está permitida en todas, salvo en General Partnership.

- Limited liability company (LLC)
- Public joint stock company (JSC)
- Private joint stock company (también JSC)
- Limited partnership company (LPC)
- Share partnership company (SPC)
- Joint venture company (o consortium company. CC)
- General Partnerships - No permite participación extranjera

BARRERAS A LA INVERSIÓN

- ✓ Existen condicionamientos a la inversión extranjera (como la necesidad de socio local que ostente el 51% o de agente local para el caso de las sucursales) y a la prestación de servicios en determinados sectores (telecomunicación, energéticos o financieros).
- ✓ Condiciones en el acceso a la contratación pública: obtención de información de los procedimientos y licitaciones.

Más información en: www.barrerascomerciales.es



BARRERAS AL COMERCIO

- ✓ Sometimiento de determinados productos a aranceles elevados, como el alcohol (50%) o el tabaco (100%) .

BS primera Institución financiera española en establecerse en EAU y en Oriente Medio, con Oficina de Rep. desde 2009.

Banco Sabadell mantiene relaciones con todos los principales bancos de la región, tanto públicos como privados.

Amplia capacidad de líneas comerciales con los bancos locales.

Respeto y reconocimiento entre los bancos locales



Objetivo: facilitar a la empresa española su operativa en comercio exterior

Introducción en el mercado

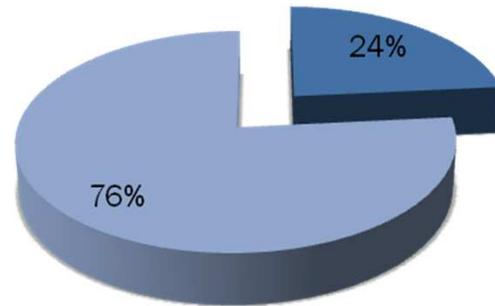
Introducción a la Banca Local: Selección de entidad, facilitar trámites, aperturas de cuenta...

Asesoramiento en productos financieros: Créditos documentarios, remesas, garantías y avales internacionales, confirming, forfaiting, prefinanciación de proyectos...

Seguimiento de operaciones, resolución de incidencias operativas

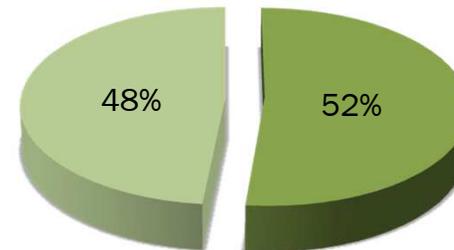
Encuentros con las empresas españolas y reuniones con las compañías locales agentes o clientes de empresas españolas

✓ LC's recibidas por instituciones financieras españolas



■ BS ■ Resto de Bancos

✓ Transferencias recibidas por instituciones financieras españolas



■ BS ■ Resto de Bancos

✓ Más de 100 **garantías** emitidas por BS en 2014 para proyectos de empresas españolas en la región: licitaciones, buena ejecución, facilidades crediticias...

✓ Cerca de 30 millones de EUR en operaciones de **Confirming** a proveedores locales.

Datos generales:

- Amplio conocimiento de la región, con más de 20 años de experiencia .
- Abril 2009: Obtención de la Licencia del Banco Central de EAU.
- Septiembre 2009: Acto de Inauguración Oficial
- Oficina de Representación con una cobertura regional de los siguientes países:

Emiratos	Omán	Kuwait
Árabes	Qatar	Bahréin
Arabia Saudita		

Equipo:

- Víctor Argüello – Director
ArguelloVi@bancsabadell.com
- Mohammed Al Ramahi– Gestor Comercial
- Alramahim@bancsabadell.com
- Priti Arora
AroraP@bancsabadell.com

Localización: Dónde estamos



Banco Sabadell, UAE Banking Rep. Office
Hassanicor Bldg. 1st Floor - Office 104
Sheikh Zayed Road. Al Barsha First. Dubai

PO Box: 54171
Tel: +971 - 4 - 399 6860
Tel 2: +971 - 4 - 399 6185





Gracias!