



Datum
2012-08-31

Amalia Nilsson, Lunds Universitet
amalia.nilsson@growthanalysis.se
 Praktikant, Tillväxtanalys, Office of Science & Innovation,
 Embassy of Sweden, Tokyo

Eventrapport: Global Supply Chains and Rules, 30 aug 2012

Rapporten är skriven av praktikant Amalia Nilsson, som kan kontaktas på Tillväxtanalys Tokyokontor; amalia.nilsson@growthanalysis.se

Som en del av Tillväxtanalys löpande omvärldsbevakning redovisas här anteckningar från föredragspresentationen av Research Institute of Economy, Trade and Industry (RIETI) om *Global Supply Chains* som hölls på Japans Ministry of Economy, Trade and Industry i Tokyo, 30 augusti, 2012. Eventrapporten ger en överblick av Dr. Patrick Lows presentation av globala värdekedjor, hur de håller på att förändras och betydelsen av att mäta handel i form av *value added* – adderat mervärde.

Följande huvudpunkter poängterades av Dr. Patrick Low:

- Generellt sett tenderar produktionen att bli alltmer beroende av importerade delar och komponenter.
- Bilateral handel redovisas tydligare när den mäts som adderat mervärde (50-65% av den totala varuhandeln består av intermediärer, vilket innebär att ungefär hälften av all export består av import snarare än har sitt ursprung i det exporterande landet).
- Det ömsesidiga beroendet mellan länder är idag en strategisk fråga (exempelvis orsakade Japans naturkatastrofer samt olyckan vid Fukushima "dried up value chains").
- Kina blir allt dyrare (främst pga. lönehöjningar och sannolikt följande materialkostnader), produktionen flyttar inåt landet och till grannländer som t.ex. Laos, Kambodja.
- Social hållbarhet (t.ex. löner, arbetsvillkor) och miljömässig hållbarhet (t.ex. resursbrist) får ökad betydelse.

Myndigheten för tillväxtpolitiska utvärderingar och analyser

Tokyo
 Office of Science and Innovation
 Embassy of Sweden
 1-10-3-400, Roppongi
 Minato-ku
 TOKYO 106-0032
 Japan
 Tel: +81 3 5562 5030
 Fax: +81 3 5562 9090
info@tillvaxtanalys.se
www.tillvaxtanalys.se

Östersund (säte)
 Studentplan 3, 831 40 Östersund
 Besöksadress: Studentplan 3
 Tel: 010 447 44 00
 Fax: 010 447 44 01
info@tillvaxtanalys.se
www.tillvaxtanalys.se
 Org. nr 202100-6164
 Bank: Nordea Bank AB
 Kontonummer: 9960-2605053327
 Swift: NDEASESS
 IBAN: SE9395000099602605053327

Samtliga kontor
 Östersund
 Stockholm
 Brasilia
 Bryssel
 New Delhi
 Peking
 Tokyo
 Washington DC

Adderat mervärde

Dr. Patrick Low, chefsekonom vid Världshandelsorganisationen (WTO), hävdade att det är viktigt att mäta handel i form av adderat mervärde eftersom det möjliggör och medför en bättre förståelse för globala leveranskedjor och bilaterala handelsrelationer. 50-65% av den totala varuhandeln beräknas bestå av intermediärer, vilket innebär att ungefär hälften av all export består av import snarare än har sitt ursprung i det exporterande landet. Detta fenomen är en del av det ökade globala ömsesidiga beroendet och världens globalisering. En mer övergripande bild av globala leveranskedjor möjliggörs om man tillämpar konceptet adderat mervärde till handel. Dr. Low föreslår att med ökat ömsesidigt beroende bör "us vs. them"-mentaliteten ersättas med ett "vi-orienterat" sätt att tänka eftersom länder och deras produktion tenderar att vara alltmer beroende av import från andra länder.

Ökat ömsesidigt beroende och olika katastrofer har lett till en ny syn på risktagande. Den globala leveranskedjan har avbrutits flera gånger sedan början av 2000-talet pga. katastrofer som 9/11, orkanen Katrina, jordbävningen i Indonesien år 2004, översvämningarna i Thailand, finanskrisen, Eurokrisen, Fukushima och 3/11 för att nämna några. Dessa och liknande händelser har lett till en ny syn på risk och strategier för riskhantering. Vissa riskhanterare har börjat gå tillbaka så långt som fem led i leveranskedjan vid utvärdering av risk och utarbetandet av en "plan B".

Drivkrafter bakom förändringar i leverans- och värdekedjor

Leveranskedjor påverkas mer och mer av konsumenternas förväntningar och deras förändrade mönster för efterfrågan. För företag och beslutsfattare är det helt klart viktigt att utvärdera risker beroende på vilken roll de spelar i leveranskedjan och hur den kan förändras med ökat ömsesidigt beroende och på grund av kundkrav. Det är osäkert om produktionen pga. löneökningar flyttar inåt i Kina, eller tendera att flytta till andra länder som Laos, Kambodja och även Afrika. Dr. Low hävdar att en blandning av båda scenarierna sannolikt kommer att följa. Den disponibla inkomsten tenderar att öka i samband med löneökningar i Kina och andra tillväxtmarknader. Svenska företag som vill öka sin exportandel behöver därför uppmärksamma de förändringar dessa krav kan skapa i form av leveranskedjor och adderat mervärde.

Hållbarhetsfrågor, både miljömässiga och sociala har på senaste tid orsakat förändringar i leveranskedjor. Miljömässig hållbarhet och resursknapphet kommer förmodligen att påverka den framtida utvecklingen av den asiatiska tillväxtmodellen. Social hållbarhet har blivit en faktor som påverkar leveranskedjor både från den anställdes perspektiv och på grund av kundperspektivet. Social hållbarhet från den anställdes perspektiv handlar om både lönenivåer och arbetsvillkor, och dessa aspekter kommer sannolikt att sprida sig till alltmer informerade och engagerade konsumenter. Med andra ord kan ett företag som saknar social legitimitet komma att störa leveranskedjan.

Datum
2012-08-31

Leveranskedjor påverkas också av tekniska framsteg på många olika sätt. Den digitala revolutionen har gjort åtskillnaden mellan varor och tjänster tydligare. I takt med att tekniken blir alltmer avancerad så krymper världen och konkurrensen ökar då konsumenter får fler valmöjligheter, är mer informerade och kritiska.

Sammantaget är det viktigt för svenska beslutsfattare och företag att undersöka var i leveranskedjan de passar in, deras adderade mervärde (dvs. att titta på värdekedjor istället för enbart leveranskedjor) och att kontinuerligt utvärdera riskerna i förhållande till företagets position. Utan att uttryckligen använda begreppet global värdekedja, betonade Dr. Low fördelen med att mäta handeln i form av adderat mervärde snarare än att begränsas av brutto mätningar, dvs. att tänka på värdekedjor för att få en mer grundlig förståelse för hur stor del av exporten som består av importerade mellanprodukter.

Dr. Lows PowerPoint-presentation bifogas.

Om Dr. Patrick Low

Dr. Low är Chief Economist (chefsekonom) på World Trade Organization, där han varit verksam sedan det grundades 1995. Han är även Adjunct Professor i International Economics på Graduate Institute of International and Development Studies, Geneva.

Global Supply Chains and Rules

Patrick Low
WTO Secretariat

RIETI Brown Bag Lunch Seminar

30 August, 2012

Overview

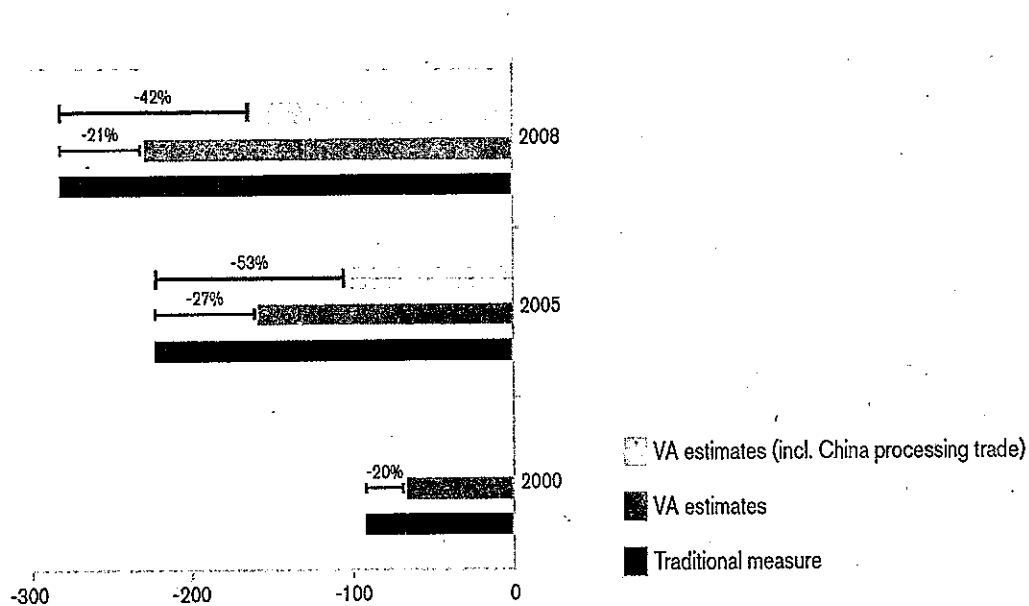
- Why measuring trade in value-added matters
- Drivers of change in supply chains
- Supply chain typology
- Value-added attribution
- The role of services
- Where does policy fit in?

Why measure trade in terms of value-added?

- Value-added versus gross measures of trade
 - A different view on bilateral trade balances
 - A different view on the technology content of trade
 - A different view on the true nature of interdependency through trade
 - The context for understanding supply chains
 - A better understanding of the interface with policy
- Import content of exports is rising globally (i.e. more intermediates in total merchandise trade: 50-65%), emphasizing the growing role of supply chain production in the world economy

3

United States-China trade balance
Traditional vs VA measure (billion US\$)



Sources: UN Comtrade Database, IDE-JETRO AIO table and WTO estimates

Drivers of Change

- Shifting patterns of demand
- Consumer expectations
- New perceptions of risk
- Challenges of sustainability
 - Environmental
 - Social
- Advances in technology

5

Shifting patterns of demand

- Rising incomes in emerging markets
- Increasing consumption
- Emerging markets as significant sources of growth for the foreseeable future
- Changing production costs also shift supply chains
- These changes the shape of and direction of global supply chains, carrying implications for the attribution of value-added

6

Changing consumer expectations

- Communication and information technology has made consumers more demanding
- In a number of product areas, consumers' access to information and expectations increasingly influence production decisions
- We see new value-based product preferences
- Speed in production and delivery assume a new urgency

7

New perceptions of risk

- The millennium bug, 9/11, Fukushima, Thai floods – all disruptors of supply chains
- New attitudes towards managing risk, the development of 'plan B'
- Drawing supply chains less tightly – a potential trade-off with speed and efficiency
- New risk on the consumption side because of rising consumer expectations

8

Challenges of sustainability

- Environmental sustainability
 - Environmental quality considerations, CO2 emission levels and increasing resource scarcity all constrain the Asian growth model compared to the way the West grew
- Social sustainability
 - The Foxconn effect: wage levels, working conditions
 - A lack of social legitimacy can become a major disruptor
 - The role of consumers in this context

9

Advances in technology

- New technologies can disrupt supply chains over time
- Examples:
 - The digital revolution has expanded locational choice, emphasizing the distinction between trading in goods and trading in tasks – a kind of disembodiment that emphasizes services
 - 3D printing or additive manufacturing can disrupt large parts of the supply chain, both upstream and downstream

10

A Typology of Supply Chains

- **Resource-Based:** Demand-driven; location-determined; mining, extracting, growing, harvesting; varying technological components; issue of where value is added
- **Cost Minimization:** buyer-driven, high volume of consumer goods/commodities, low technology, low margins, cost/price competition and speed oriented, many firms, SME involvement
- **Mass Customization:** buyer-driven, high volume but higher margins, cost/price competition but elements of market segmentation (branding, trademarks) higher technology, speed oriented, multi-firm but some market dominance, SME involvement
- **Product Differentiation:** producer-driven, lower volume, higher margins, speed less important, technology and proprietary knowledge matters and is key to market segmentation, fewer firms, perhaps only one

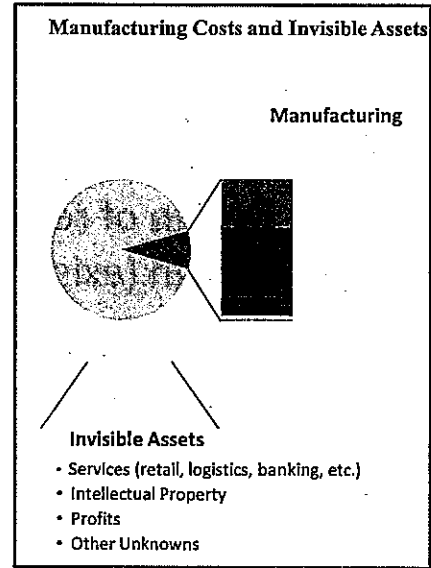
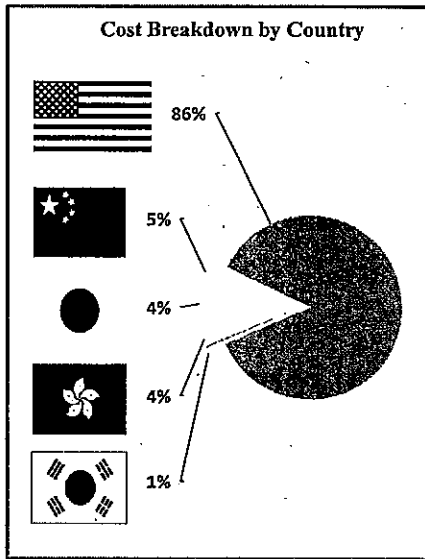
11

Value-added attribution

- Understanding the predominant role of services in supply chain production
- Breaking down the sources of value-added
- Who acquires the value-added – climbing up the value chain

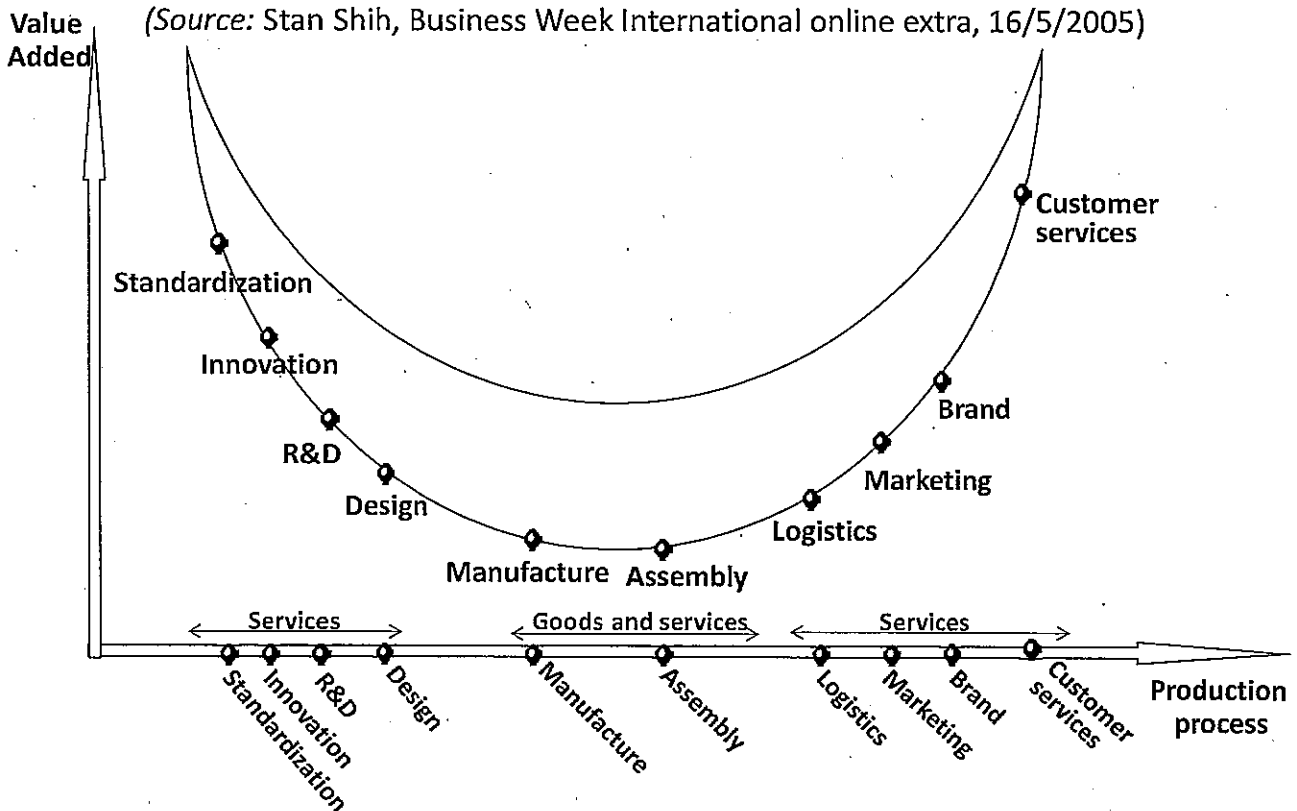
12

The Role of Services



V-A Attribution: Smiley Face

(Source: Stan Shih, Business Week International online extra, 16/5/2005)



Some Questions for WTO (and PTAs)

- The multiplicative effects of policy intervention
- Is our frame of thinking about trade policy adequate in the contemporary global economy?
 - Design of regimes for goods, services and investment
 - Design (existence) of rules of origin
 - Treatment of NTMs
 - Standards: harmonization versus mutual recognition
 - Competition
 - Contingency trade policy
 - Institutionalized mechanisms for managing uncertainty/unpredictability in trade policy

15

Thank you

16