

21. YÜZYILDA TEMEL RİSKLER

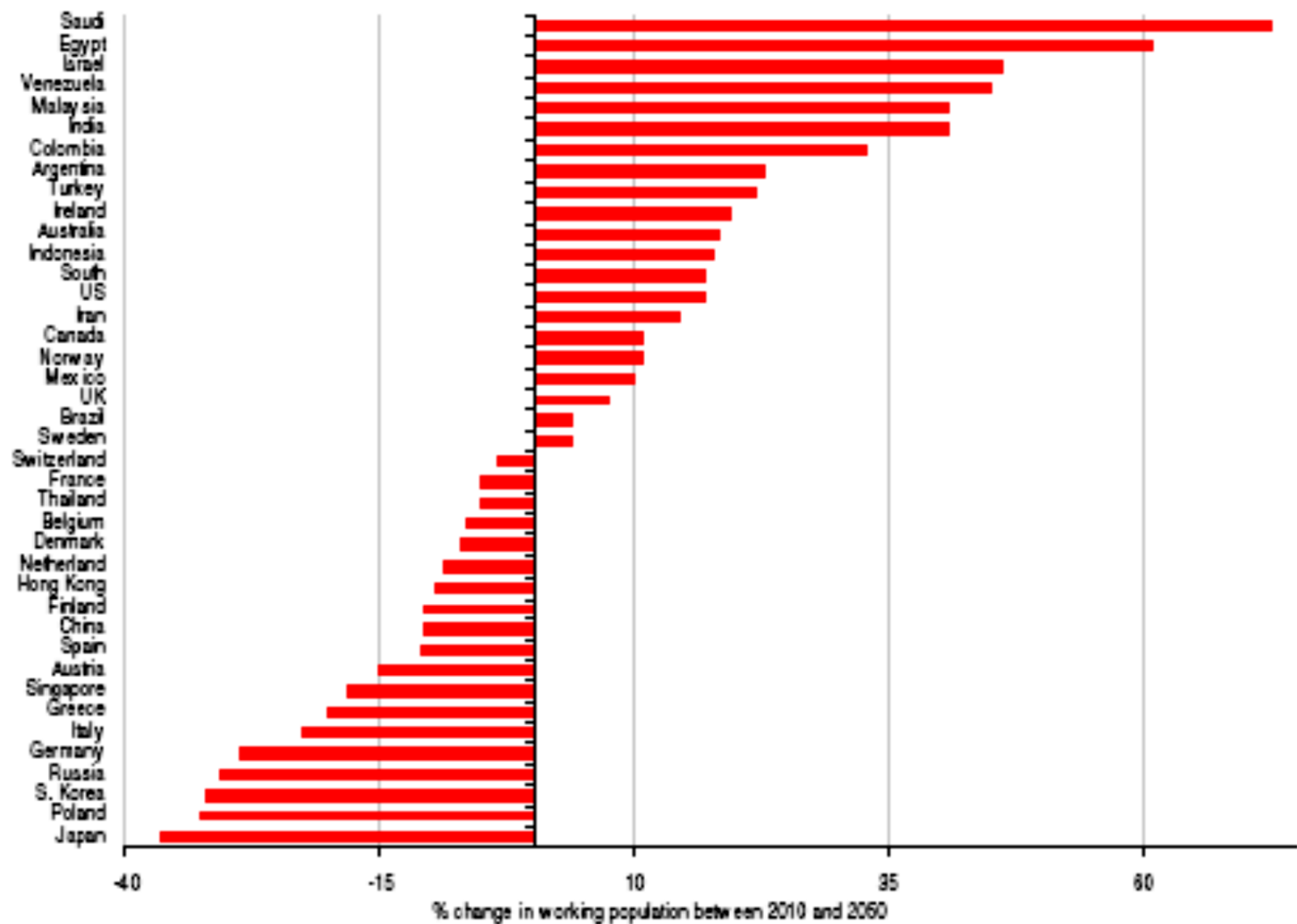
KÜRESEL EKONOMİYİ ROTASINDAN ÇIKARABİLECEK 10 BÜYÜK TEHLİKE

- ÜLKELERİN MAKRO DENGELERİNDE İSTİKRARSIZLIK VE ÇÖZÜMSÜZLÜK (BÜTÇE VE CARİ İŞLEMLER AÇIĞI)
- İSTİKRARSIZ BÜYÜME VE DALGALANMA
- GLOBAL LİKİDİTEDEKİ GENİŞLEME VE FİNANSAL DEREGÜLASYON
- ÇİN VE HİNDİSTAN'IN AŞIRI BÜYÜME SÜRECİ VE HAMMADDE TALEBİ
- DÜNYA PETROL ARZINDA OLASI SIKINTILAR
- CİDDİ ÇEVRE SORUNLARI, TEMİZ SU KAYNAKLARININ AZALMASI VE SALGIN HASTALIK RİSKİ
- DÜNYA TİCARET ÖRGÜTÜ'NÜN ÇABALARINA YÖNELİK ENGELLER, SERBEST TİCARETİN ÖNLENMESİNE YÖNELİK EĞİLİMLERİN ARTMASI
- KÜRESEL YOKSULLAŞMA VE KÜTLESEL GÖÇLER
- JEOPOLİTİK ÇATIŞMALAR, ETNİK SORUNLARDA ARTIŞLAR
- KÜRESEL TERÖR

ÖNÜMÜZDEKİ 10 YILIN GÜNDEM MADDESİ: SÜRDÜRÜLEBİLİR GELECEK

- KÜRESEL KRİZ SONRASINDA, DÜNYANIN ÖNDE GELEN EKONOMİLERİNİN LİDERLERİ 'SÜRDÜRÜLEBİLİR GELECEK' KAVRAMINA ODAKLANDI.
- SÜRDÜRÜLEBİLİR GELECEK, KÜRESEL YOKSULLUKLA ETKİN MÜCADELEYİ VE DÜNYA GENELİNDE YAŞAM STANDARTLARININ İYİLEŞTİRİLMESİNİ GEREKTİRİYOR.
- BU HEDEFE ULAŞMAK İÇİN YENİ EKONOMİK KRİZLERİN ÖNÜNE GEÇİLMESİ GEREKİYOR.
- SON KÜRESEL KRİZİN ÖNEMLİ NEDENLERİ ARASINDA YER ALAN ULUSLARARASI BANKACILIK SİSTEMİNDEKİ ZAFİYETLERİN VE HATALARIN ÖNÜNE GEÇİLMESİ VE YENİ KURALLARIN HAYATA GEÇİRİLMESİ GEREKİYOR.
- ÇEVRENİN KORUNMASINA YÖNELİK TEDBİRLERİN ARTTIRILMASI VE YENİ BİR KYOTO PROTOKOLÜNÜN TAMAMLANMASI GEREKİYOR.
- DÜNYA EKONOMİSİ BU SÜRECİ YOĞUN REKABET İÇERİSİNDE GEÇİRECEĞİNDEN, REEL SEKTÖRDE VE BANKACILIKTA DÜŞÜK KAR MARJLARINDA GÜÇLÜ KALMAYI ÖĞRENMEK GEREKİYOR.

4. The outlook for working population is vastly different across economies



Biggest primary-energy consumers

Tonnes of oil equivalent*, bn



Sources: BP; World Bank; *The Economist*

*TOE

Yakın gelecekte
dünya ekonomisinde
en fazla enerji
tüketecek ekonomiler
giderek daha
belirginleşiyor. Kimi
gelişmiş ülkelerdeki
kişi başına enerji
tüketimi BRIC
ülkelerinde de
gözlenirse, küresel
çevre felaketi
yaşanabilir.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KÜLTÜRÜNÜ GELİŞTİRMEK

- 2008 FİYATLARIYLA, 1960'DA 4,9 TRİLYON DOLAR, 1996'DA 23,9 TRİLYON DOLAR TÜKETİM HARCAMASI YAPAN DÜNYA VATANDAŞLARI, 2008'DE 1960'A GÖRE 6,2 KAT, 1996'YA GÖRE İSE YÜZDE 28 ARTIŞLA, 30,5 TRİLYON DOLAR HARCAMA YAPTI. 1960-2008 ARASI İNSAN NÜFUSU SADECE 2,3 KAT ARTTI.
- 2008'DE 68 MİLYON TAŞIT, 85 MİLYON BUZDOLABI, 297 MİLYON BİLGİSAYAR VE 1,2 MİLYAR ADET CEP TELEFONU SATILDI.
- 1950'DEN 2005'E MADEN ÜRETİMİ 6 KAT, PETROL TÜKETİMİ 8 KAT, DOĞAL GAZ TÜKETİMİ 14 KAT ARTTI.
- DÜNYA YILDA 60 MİLYAR TON DOĞAL KAYNAK TÜKETİYOR. 30 YIL ÖNCESİNE GÖRE YÜZDE 50 FAZLA. HER GÜN 112 EMPIRE STATE GÖKDELENİNE KARŞILIK GELECEK DOĞAL KAYNAK ÇIKARILYOR.
- BİR ABD'Lİ GÜNDE 88 KİLO, BİR AVRUPALI GÜNDE 43 KİLO DOĞAL KAYNAK TÜKETİYOR.
- EN ZENGİN 500 MİLYON İNSAN KARBON SALINIMININ YÜZDE 50'SİNDEN SORUMLU İKEN, EN YOKSUL 3 MİLYAR İNSAN SADECE YÜZDE 6'SINDAN SORUMLU. HERKES AMERİKALILARIN TÜKETTİĞİ GİBİ YAŞASA, DÜNYA NÜFUSU ANCAK 1,4 MİLYAR OLABİLİRDİ.

Foreign land acquisitions

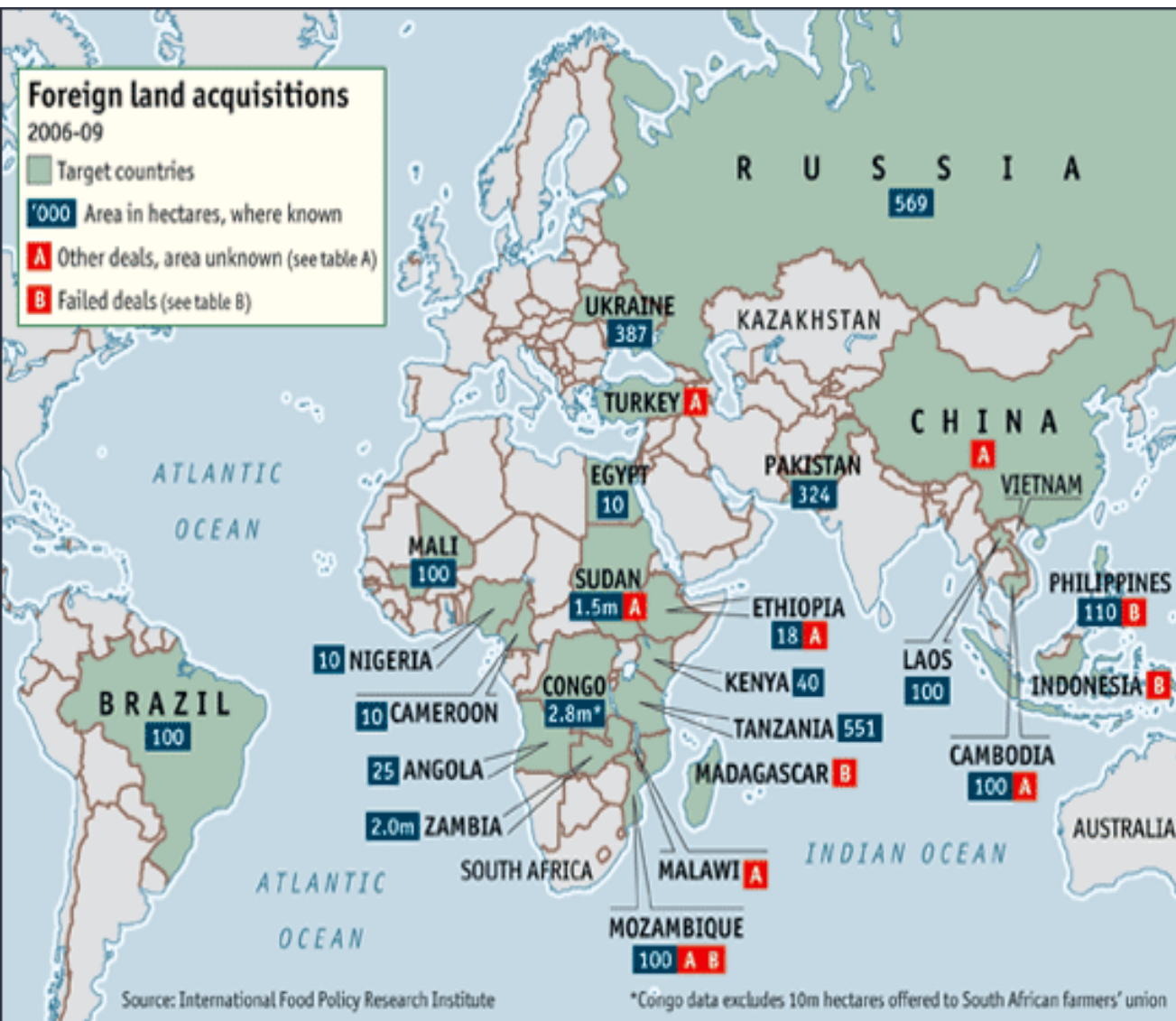
2006-09

Target countries

'000 Area in hectares, where known

A Other deals, area unknown (see table A)

B Failed deals (see table B)



A: Other deals (area unknown)

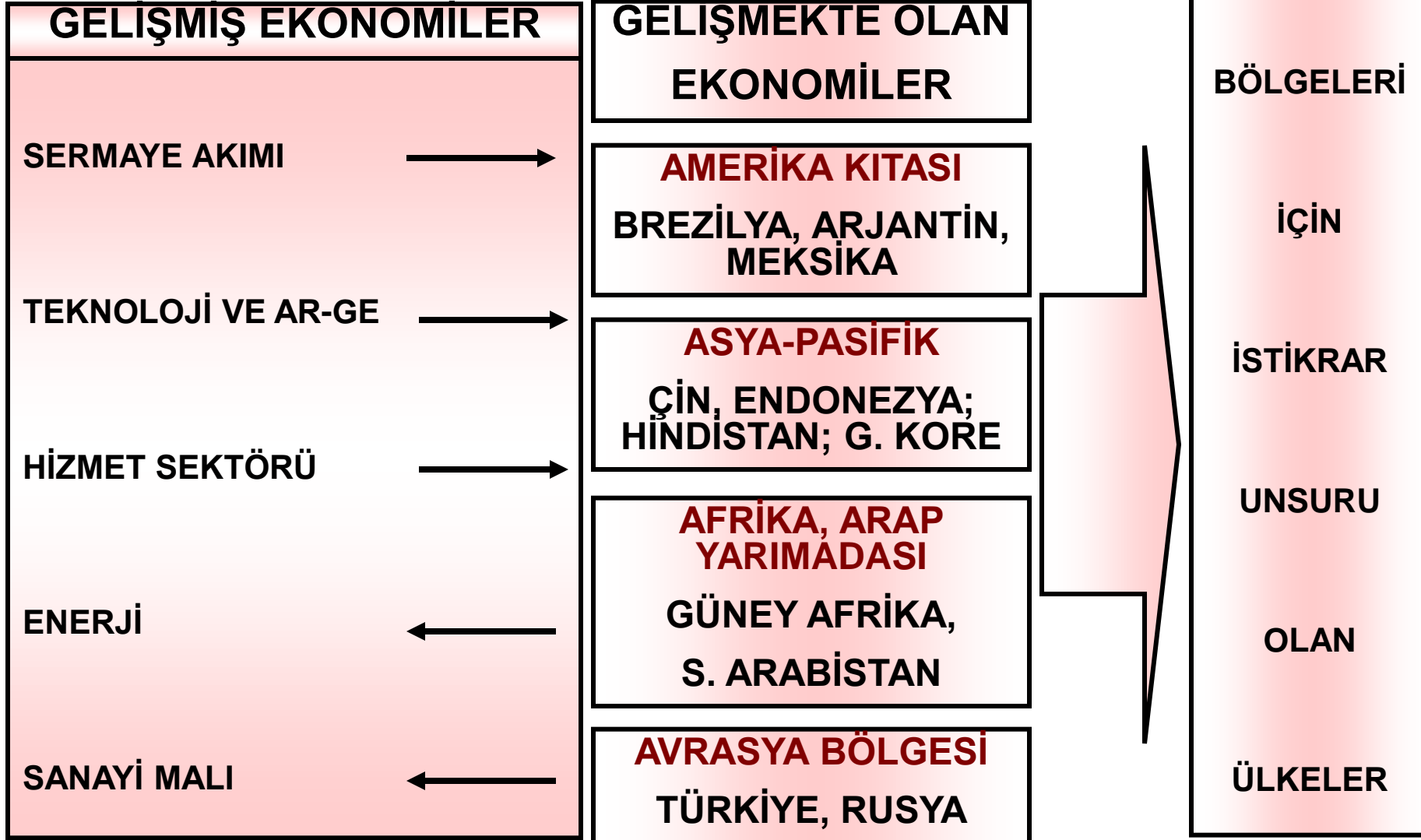
Target	Investor	Deal type/value
Cambodia	Kuwait	Land for rice
China	United States (Goldman Sachs)	\$450m-500m, poultry and pigs
Ethiopia	India	\$4bn
	UK (Sun Biofuels)	Jatropha
	Saudi investors	\$100m
Malawi	Djibouti	unknown
Mozambique	UK (Sun Biofuels)	Jatropha
Sudan	Egypt	Wheat (2m tonnes pa)
	Kuwait	"Giant" strategic partnership
	Qatar	Joint holding firm
Turkey	Bahrain (Agricapital)	\$500m (may rise to \$3bn-6bn)

B: Failed deals

Target	Investor	Size of deal
Mozambique	China	\$800m
Philippines	China	1.24m ha
Indonesia	Saudi Arabia (Saudi Binladin Group)	0.50m ha
Madagascar	South Korea (Daewoo)	1.30m ha

21. YÜZYIL'IN HEMEN BAŞINDA, SON 10 YILDA YAŞANAN KRİZLERİN ARDINDAN GELİŞMİŞ ÜLKELER İLE GELİŞMEKTE OLAN ÜLKELER ARASINDA YENİ BİR İŞBİRLİĞİ TARİF EDİLMEKTEDİR: G-20 KLÜBÜ

İSTİKRARLI EKONOMİK VE MALİ ÇEVRE



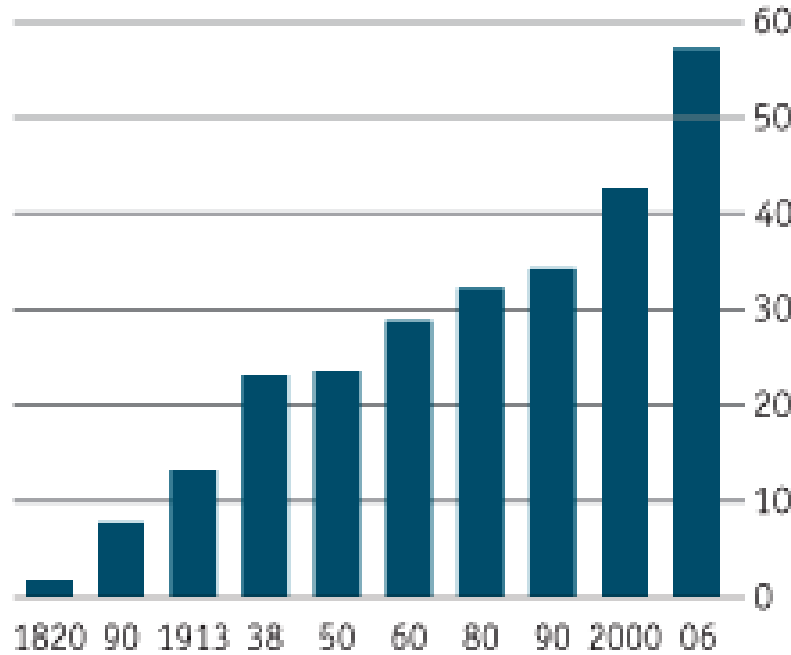
DÜNYA NÜFUSUNUN YAPISI

DÜNYA NÜFUSU 2020'DE 7 MİLYARI AŞARKEN, 1,6 MİLYAR İNSAN DAHA ORTA SINIFA GEÇECEK. BU RAKAMIN 600 MİLYONUNUN ÇİNLİ OLMASI BEKLENİYOR.

Relentless rise

2

Middle-class population as % of world total

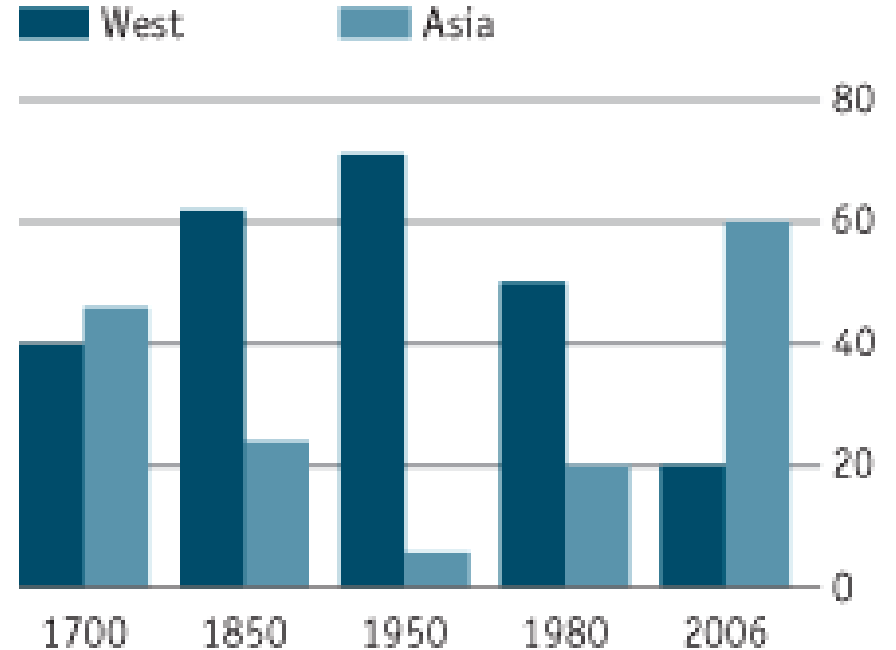


Source: Surjit Bhalla, *"The Middle Class Kingdoms of India and China"* (forthcoming)

Asia's return

2

Middle-class population as % of world total



Source: Surjit Bhalla, *"The Middle Class Kingdoms of India and China"* (forthcoming)

ASYA EKONOMİLERİNİN DURUMU

DÜNYA EKONOMİ TARİHİNDE, BÜYÜMEYE KATKISI AÇISINDAN ÖNEMLİ BİR PAYA SAHİP OLAN ASYA'NIN SÖMÜRGEÇİLİK DÖNEMİNDE BU ETKİYİ KAYBETTİKTEN SONRA, YENİDEN YAKALADIĞI GÖZLENİYOR. ÇİN VE HİNDİSTAN LOKOMOTİF ÜLKE OLMA ÖZELLİKLERİNİ PERÇİNLEYECEK.

1 Oriental express

Asia's share of world GDP, %

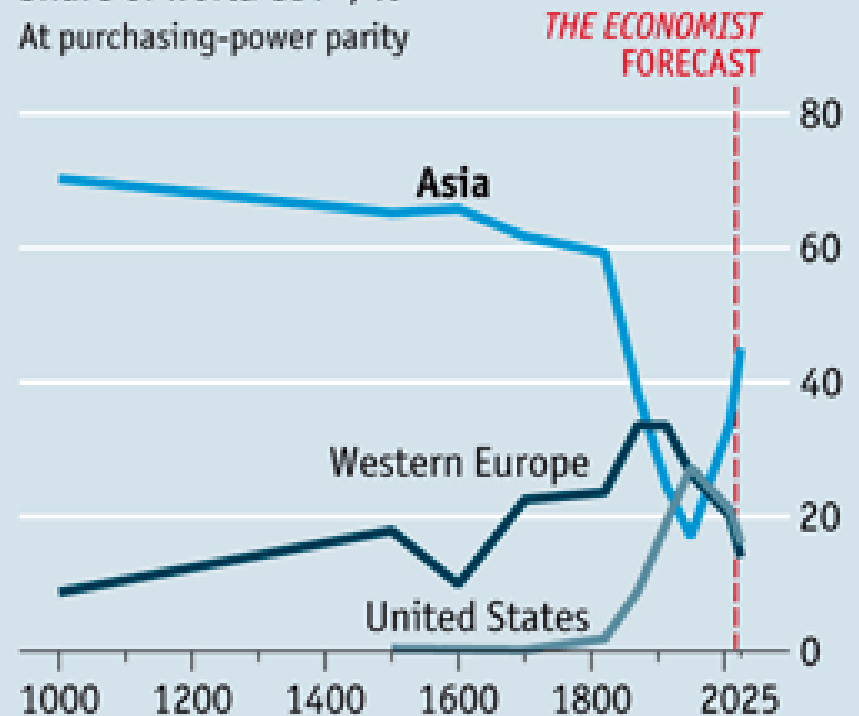


Source: IMF

*Forecast

2 The sun rises again

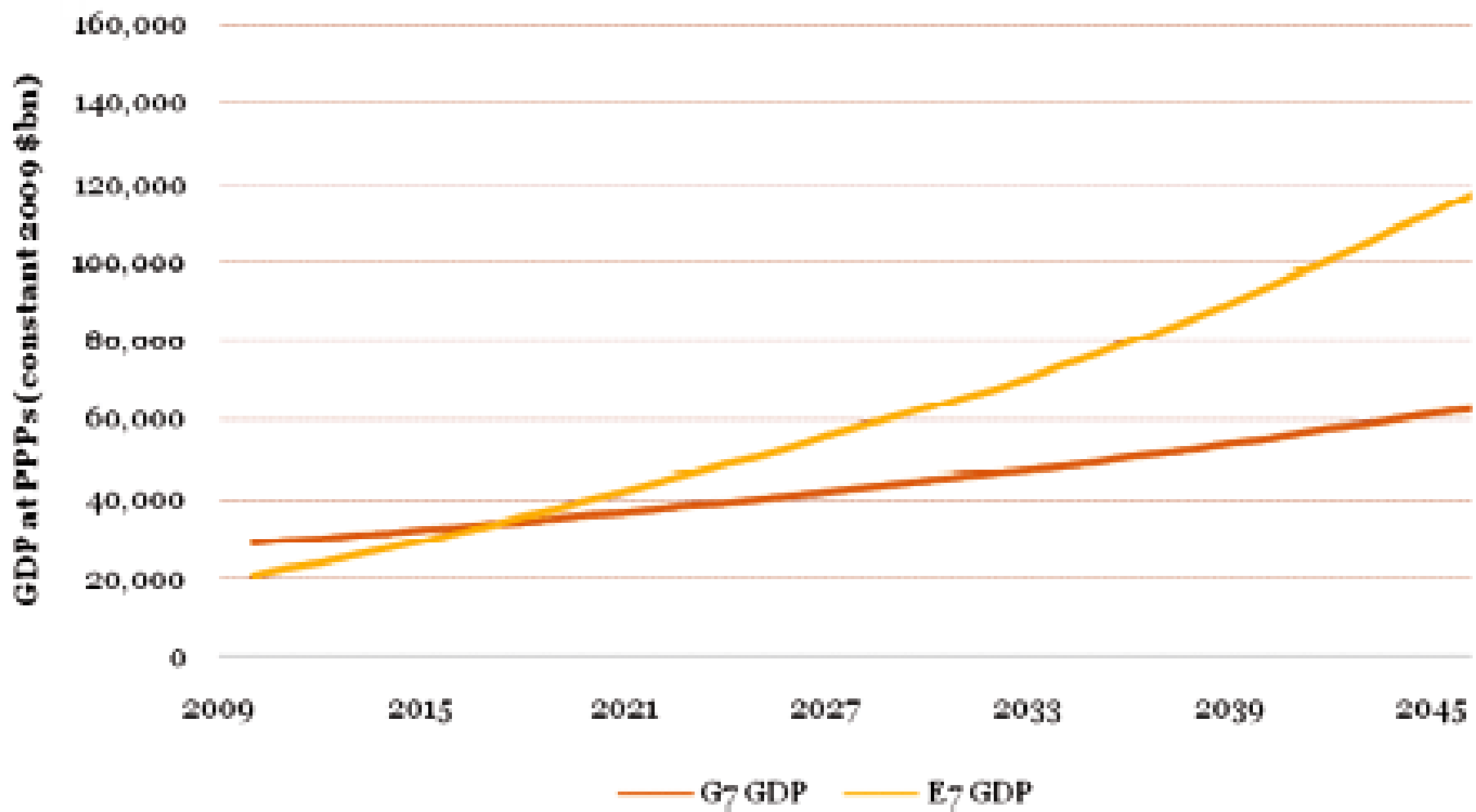
Share of world GDP*, %
At purchasing-power parity



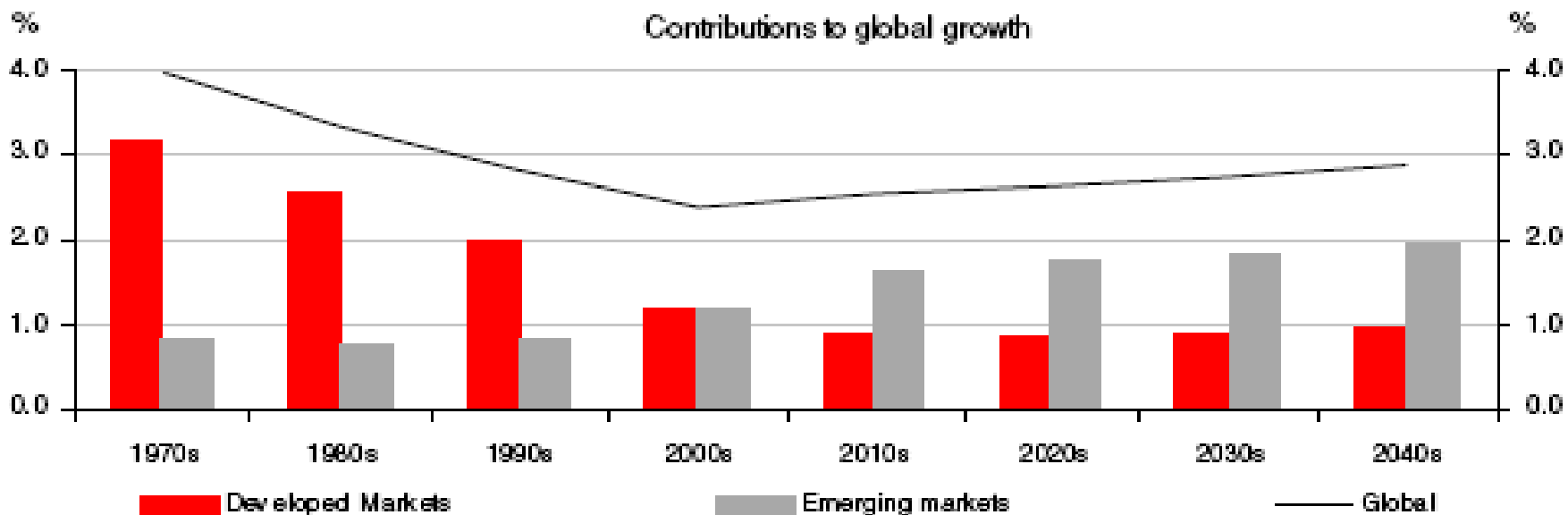
Sources: Angus Maddison; IMF

*Actual figures to 2009

Figure 2: E7 could overtake G7 by 2020 in PPP terms

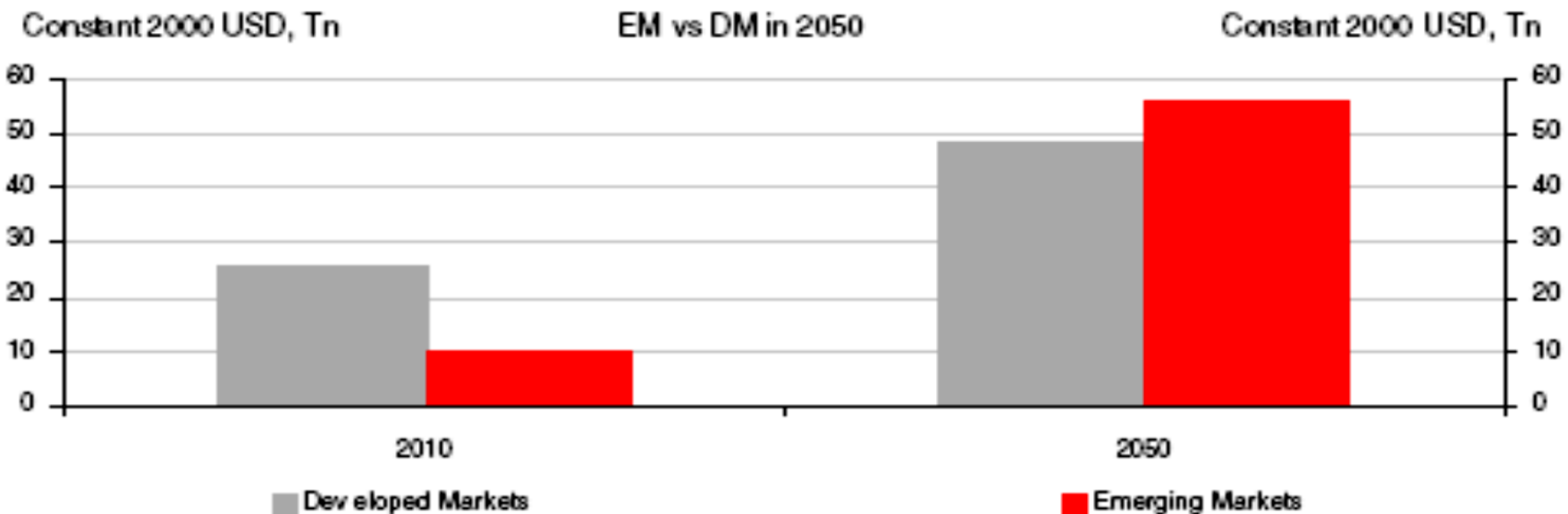


1. Growth in the emerging markets will boost global growth



Source: HSBC Calculations

2. EM will be bigger than DM by 2050



Source: HSBC Calculations

Table 2: GDP at MER rankings

MER 2009 Rank	Country	GDP at MER (constant 2009 US\$bn)	MER 2050 Rank	Country	Projected GDP at MER (constant 2009 US\$bn)
1	US	14256	1	China	51180
2	Japan	5068	2	US	37876
3	China	4909	3	India	31313
4	Germany	3347	4	Brazil	9235
5	France	2649	5	Japan	7664
6	UK	2175	6	Russia	6112
7	Italy	2113	7	Mexico	5800
8	Brazil	1572	8	Germany	5707
9	Spain	1460	9	UK	5628
10	Canada	1336	10	Indonesia	5358
11	India	1296	11	France	5344
12	Russia	1231	12	Turkey	4659
13	Australia	925	13	Italy	3798
14	Mexico	875	14	Nigeria	3795
15	South Korea	833	15	Canada	3322
16	Turkey	617	16	Spain	3195
17	Indonesia	540	17	South Korea	2914
18	Saudi Arabia	369	18	Vietnam	2892
19	Argentina	309	19	Saudi Arabia	2708
20	South Africa	286	20	Australia	2486

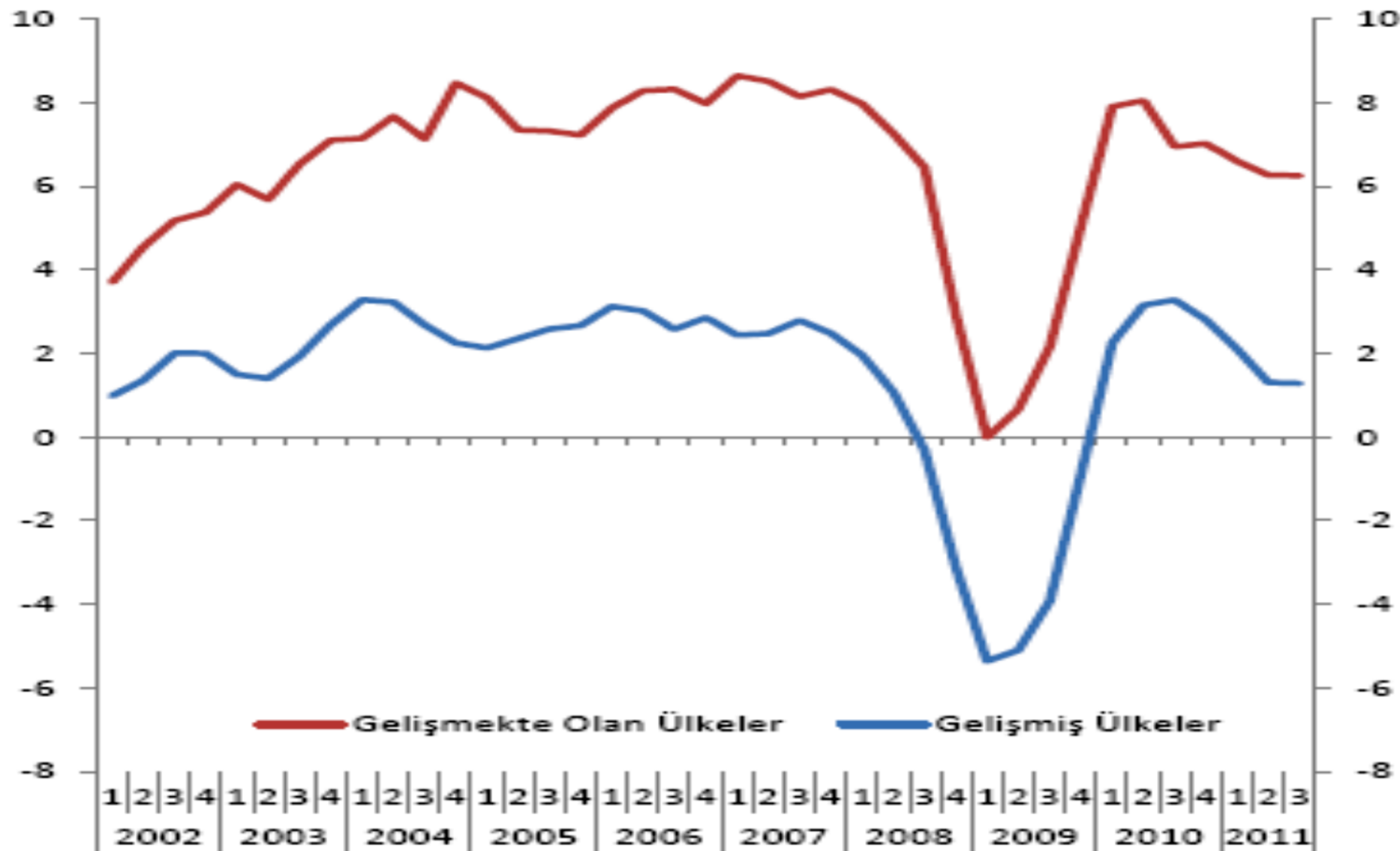
Source: World Bank estimates for 2009, PwC model estimates for 2050

3. The top 30 in 2050

	Order in 2050 by size	Size of economy in 2050 (Bn, Constant 2000 USD)	Rank change between now and 2050	Income per capita (Constant 2000 USD)		Population (Mn)
				2050	2010	
1	China	24817	2	17372	2398	1417
2	US	22270	-1	55134	35354	404
3	India	8165	5	5050	790	1514
4	Japan	6429	-2	63244	39435	102
5	Germany	3714	-1	52663	25083	71
6	UK	3576	-1	49412	27646	72
7	Brazil	2980	2	13547	4711	219
8	Mexico	2810	5	21793	6217	129
9	France	2750	-3	40843	23881	68
10	Canada	2287	0	51465	26335	44
11	Italy	2194	-4	36445	18703	57
12	Turkey	2149	6	22053	5088	97
13	S. Korea	2056	-2	46657	16463	44
14	Spain	1954	-2	36111	15699	51
15	Russia	1678	2	16174	2934	116
16	Indonesia	1502	5	5215	1178	268
17	Australia	1480	-3	51523	26244	29
18	Argentina	1477	-2	29001	10517	51
19	Egypt	1165	16	6996	3002	130
20	Malaysia	1160	17	29247	5224	40
21	Saudi Arabia	1128	2	25845	9633	44
22	Thailand	856	7	11674	2744	73
23	Netherlands	798	-8	45839	26376	17
24	Poland	786	0	24547	6563	32
25	Iran	732	9	7547	2138	97
26	Colombia	725	13	11530	3052	63
27	Switzerland	711	-7	63559	36739	9
28	Hong Kong	657	-3	76153	35203	9
29	Venezuela	558	7	13258	5438	42
30	South Africa	529	-2	9306	3710	57

Toplulaştırılmış Büyüme Oranları*

(Yüzde değişim, yıllık)



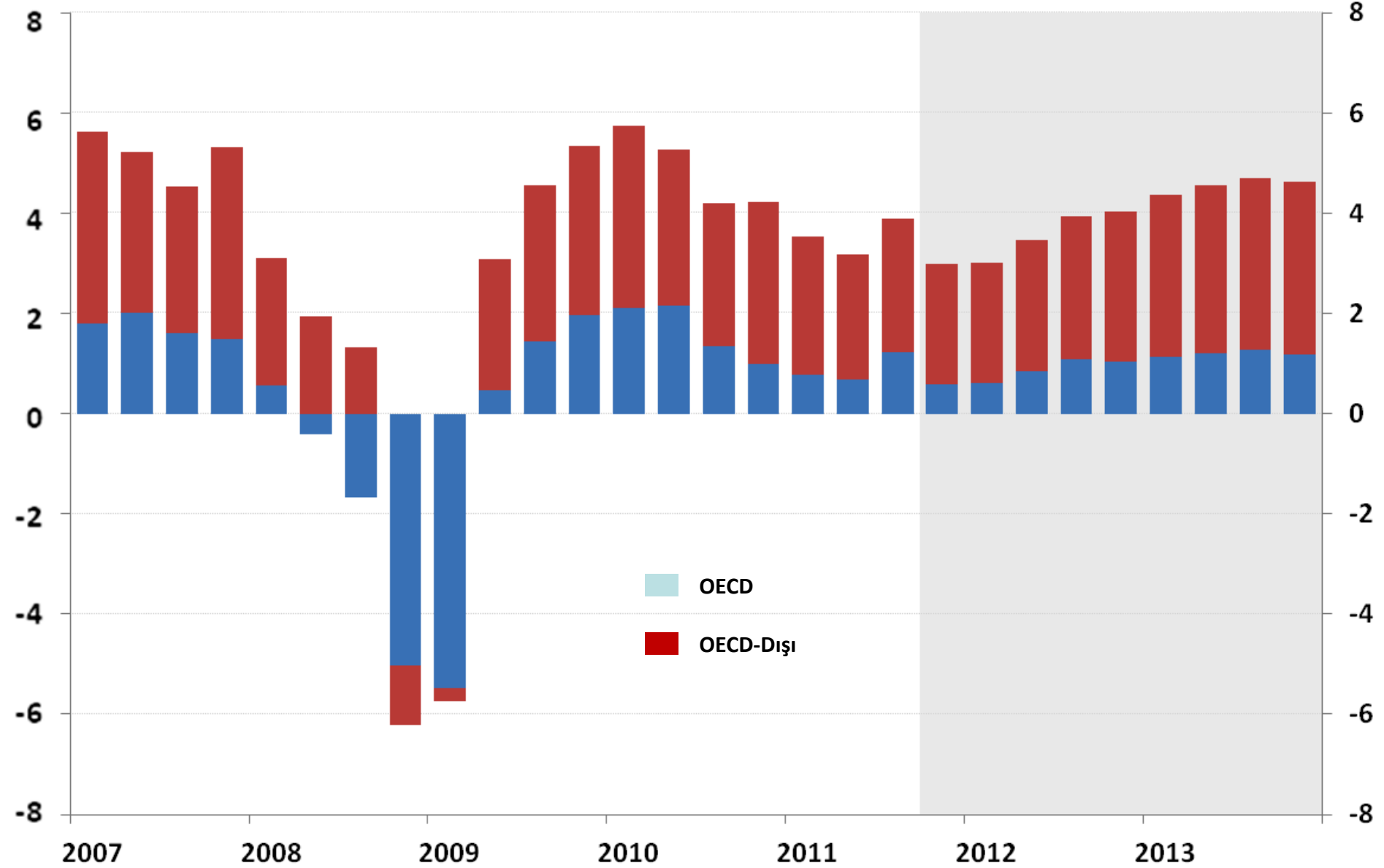
Kaynak: Bloomberg, TCMB

*Toplulaştırma yapılırken ülkeler GSYİH değerlerine göre ağırlıklandırılmıştır.

GOOD NEWS!!
YOUR VITAL SIGNS
HAVE IMPROVED...
THE WORST COULD
BE BEHIND YOU!!

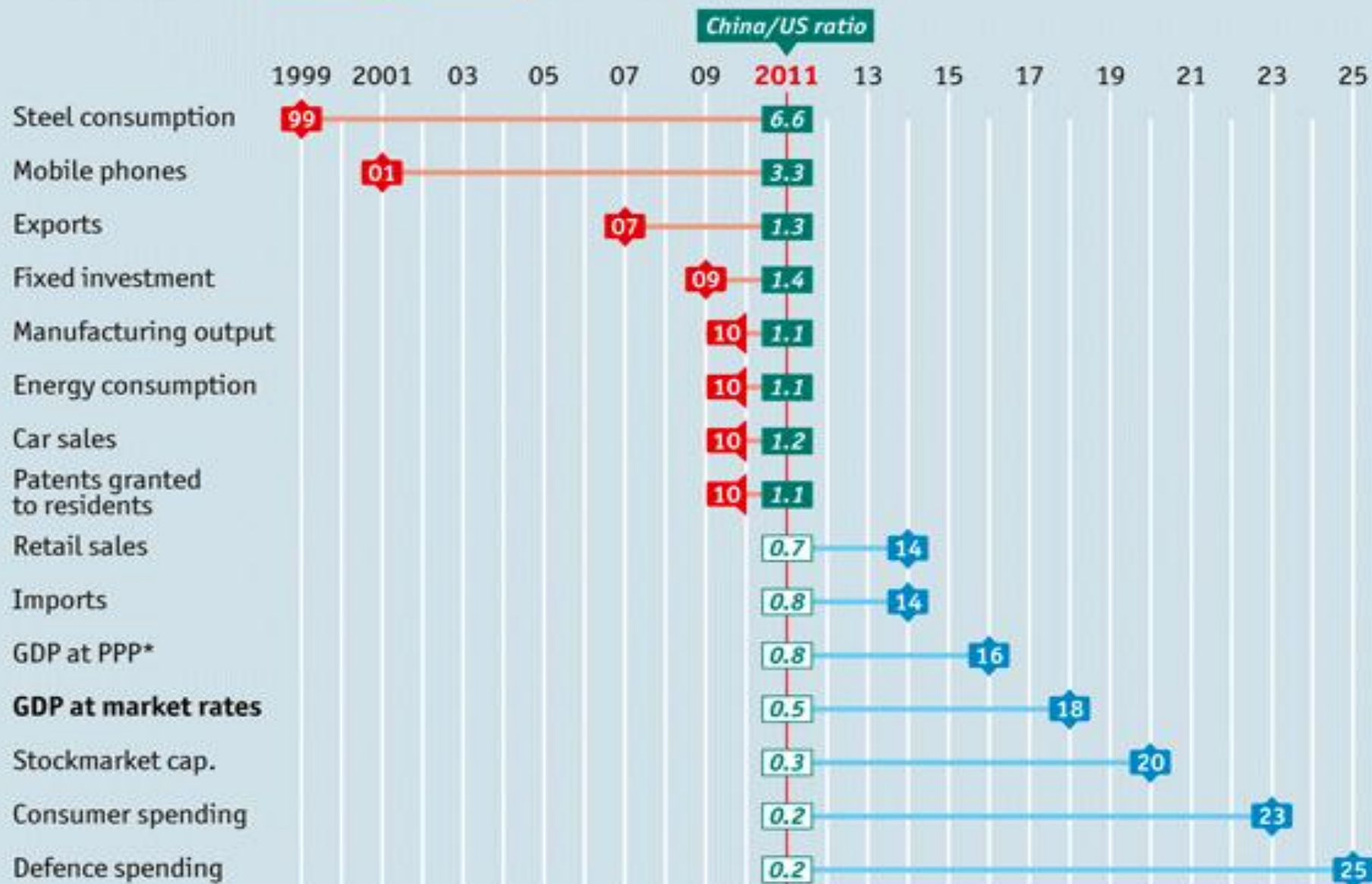


OECD VE OECD-DIŐI EKONOMİLERİN DÜNYA EKONOMİSİNİN BÜYÜMESİNE KATKILARI



Overpowering

Year in which China: **overtook** / **overtakes** the United States



Sources: BP; CEIC; IMF; ITU; Thomson Reuters; WIPO; World Bank; WFE; World Steel Association; *The Economist* estimates

* Purchasing-power parity