



UTANRÍKISRÁÐUNEYTIÐ

Viðskipti við Bandaríkin árið 2018

Hlynur Guðjónsson
Aðalræðismaður og viðskiptafulltrúi

Bráðabyrgðatölur 2018
Hagstofa Íslands
Febrúar 2019



Samantekt

- Bandaríski markaðurinn er í uppsveiflu, hagvöxtur eykst, neytendur eru jákvæðir, atvinnuleysi undir fjögur prósentum og kaupgeta og laun hækka.
- Markaðurinn er í mikilli nálægð við Ísland með góðar samgöngur og langa viðskiptasögu.
- Ísland stendur vel í huga neytenda í Bandaríkjunum.
- Magn sjávarafurða eykst verulega 2018 og meðal gengi krónunnar er stöðugt milli ára.
- Það eru miklir möguleikar í sölu á sjávarafurðum og tækni til Bandaríkjanna.
 - Icelandair Group tilkynnti í feb. 2018 aukna áherslu á flutninga sem gefur von um aukinn útflutning á ferskum afurðum til Bandaríkjanna.
 - Könnun aðalræðisskrifstofunnar gefur til kynna mikinn áhuga tæknifyrirtækja á Bandaríkjunum.
- Könnun Íslandsstofu Íslandsstofa frá janúar 2018 á hug matvæla og drykkjarframleiðenda til markaða bendir til mikils áhuga á Bandaríkjunum. Skv. henni þá eru Bandaríkin númer eitt af þeim mörkuðum sem Íslensk fyrirtæki sjá sem sitt helsta viðskiptaland.
 - 50% af fyrirtækjum stofnuð 2008-2018 sjá Bandaríkin sem sitt helsta viðskiptaland
 - 44% fyrirtækja benda á Bandaríkin sem það land sem þau vilja helst auka útflutning til
 - 45% fyrirtækja, sem ekki stunda útflutning til Bandaríkjanna, benda á landið sem þann markað sem þau vilja helst komast í viðskipti við.



Markaðurinn

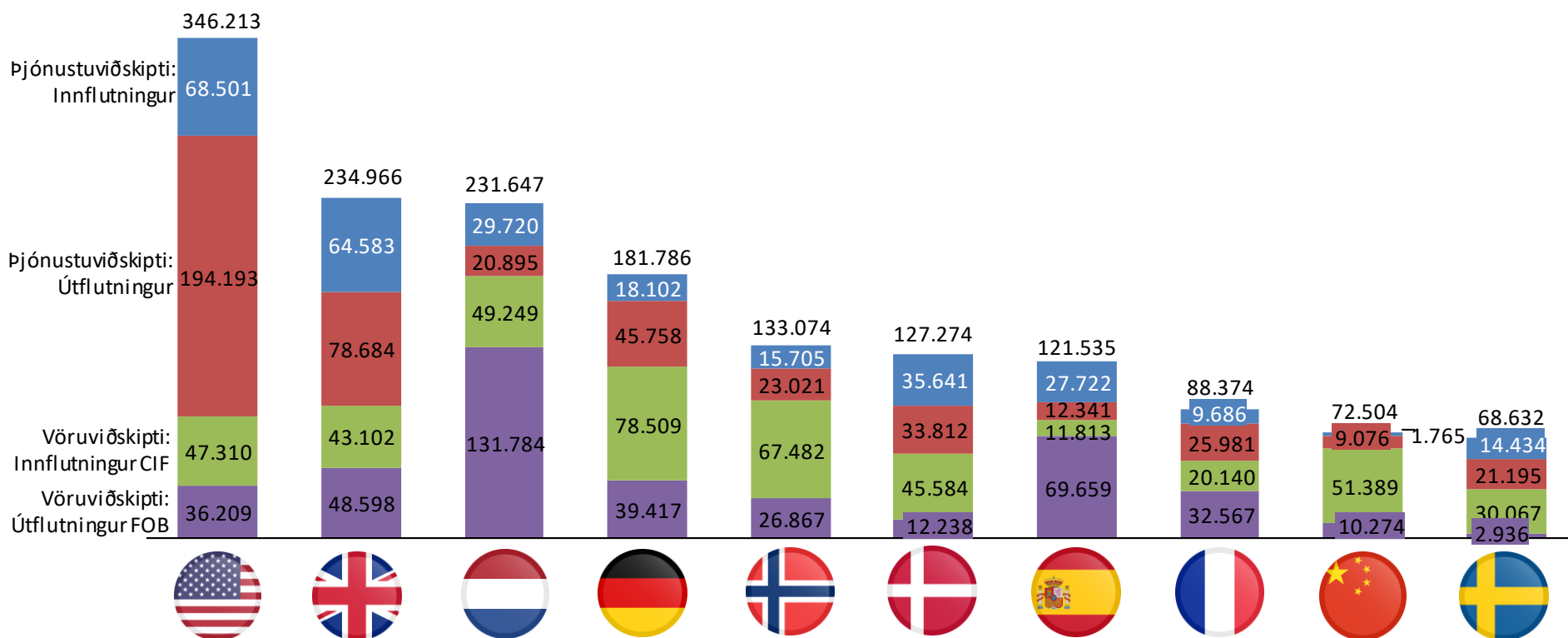
Main Economic Figures for the U.S.

- Fiercer opposition in congress will drive the Trump administration to focus on its own policy in 2019-20. Despite policy uncertainty, financial conditions remain supportive of growth and the U.S. economy is expected to grow modestly in 2019. The market expects the Feds to increase policy rate two to three times in 2019 to keep inflation close to its 2% mark. The Feds is likely to cut interest rates in 2020 in accordance to slower GDP growth. Strong economy and slower growth in other markets will support the USD but forecasters see a weaker dollar later in 2019 due to the overall performance of the US economy.
- GDP forecast is at 2.3% for 2019 and 2.0% in 2020 and 1.8% 2021 according to the Fed. The Fed forecast is 0.4% lower in 2019 than IMF and on par with The Economist Intelligence Unit (EIU). The EIU forecasts a sharp dip in 2020 or 1.3% GDP growth. The IMF forecasts 2.9% GDP growth in 2018.
- Unemployment rate was at 3.9% in 2018 and job growth continuous to be steady. The EIU forecast for 2019 is 4.0% and slightly higher 2020 and 2021 at 4.6% and 4.4% respectively. The IMF is at 3.5, 3.4 and 3.6 percent. Tightening labor market put upward pressure on wages, particularly for those that are switching jobs, and hourly wages increased by 3.2% in 2018.
- U.S households are in relatively good financial shape, with the debt service to disposable income ratio of 10% at the lowest level since the early 1980s. Growth of U.S. home prices will slow sharply in 2019 according to a Reuters poll of property experts who largely said turnover in the housing market has peaked. The survey showed house price growth is still expected to outpace inflation and pay growth over the next two years.
- Personal consumer expenditure (PCE) is expected to slow down in 2019 to annual 2.3% (IMF 2.4%) and drop to 1.3% in 2020 according to EIU. Inflation is expected to rise modestly and reach slightly above 2% according to the Feds. Consumer Price Index increased by 1.9% in 2018.
- U.S. export accounts for about 13% of GDP and is expected to grow 2.9% in 2019 and 2.4% in 2020 according to the IMF. Import is expected to grow in 2019 and 2020 6.3% and 5.1% respectively.
- Health goods and medical services are expected to be the fastest growing consumer categories in 2017-2030 and communication will be the second fastest growing category.
- The US-Mexico-Canada Agreement (USMCA) was signed in November 2018 and is expected to be pass all three congresses.
- The market is moderately optimistic that the talks between China and the US will be fruitful and expect the 10% tariff on 200bn USD Chinese import to be increased to 25% in March.



Umfang utanríkisviðskipta árið 2017

Samanlagður út- og innflutningur á vörum og þjónustu eftir löndum



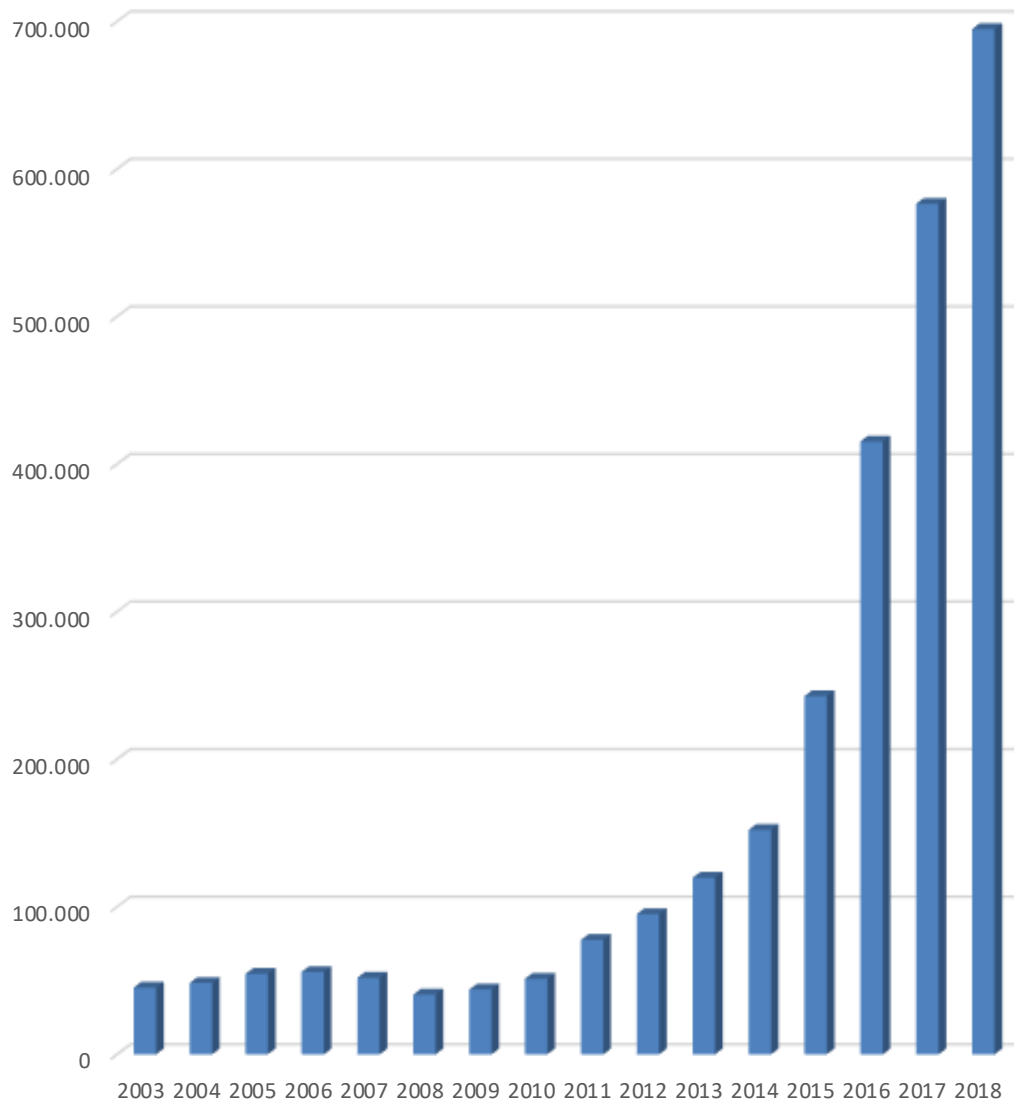


Ferðapjónusta Bandaríkin



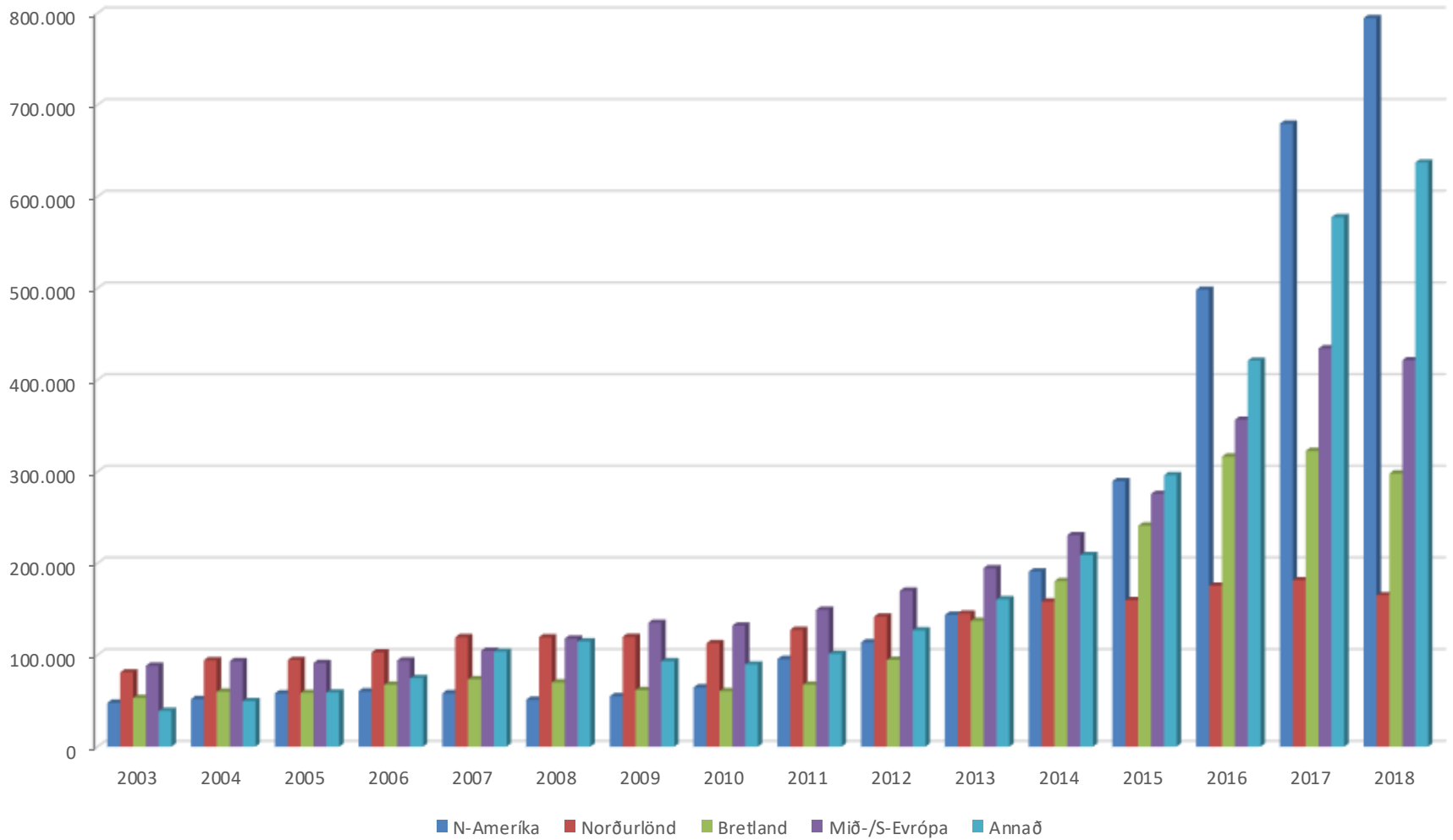
Ferðamenn frá Bandaríkjunum

- Bandaríkin er stærsta viðskiptaland Íslands í ferðþjónustu og næst koma Bretland, Þýskalandi, Kanada og Frakkland
- Straumhvörf urðu árið 2009 þegar Icelandair hóf flug til Seattle.
- Sumar 2019 fljúga fimm flugfélög til 19 áfangastaða en var 1 flugfélag árið 2009 til 5 áfangastaða
- Ferðamenn frá BNA til Íslands voru 44 þús. árið 2009 og tæp 700 þús. árið 2018, 1500% á níu árum.
- Fjölgun ferðamanna var 20% milli ára 2017/2018 og 39% milli ára 2016/2017.
- Farþegar frá Norður Ameríku voru 795 þús. árið 2018 og er N-Ameríka stærsta markaðssvæði Íslands í ferðþjónustu.





Ferðamenn eftir markaðssvæðum

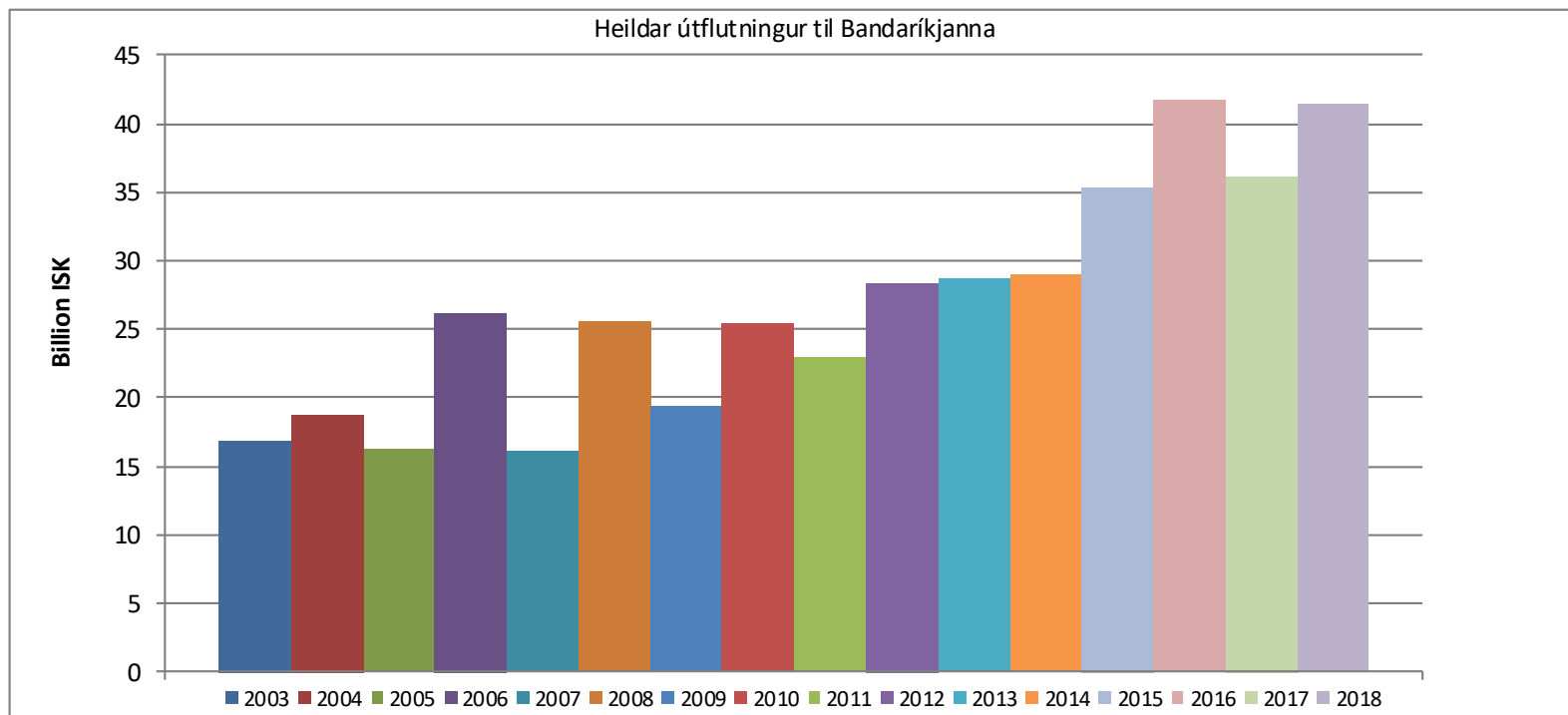




Útflutningur til Bandaríkjanna



Aukið virði útflutnings



- Virði heildar útflutnings til Bandaríkjanna jókst milli ára 2017 og 2018 um **14.5%** úr 36 milljörðum í 41.5. Megin ástæðan er aukinn útflutningur sjávarafurða
- Toppár 2006, 2008 og 2010 eru iðnvörur “tæki og vörur til lækninga” og “flugvélar”

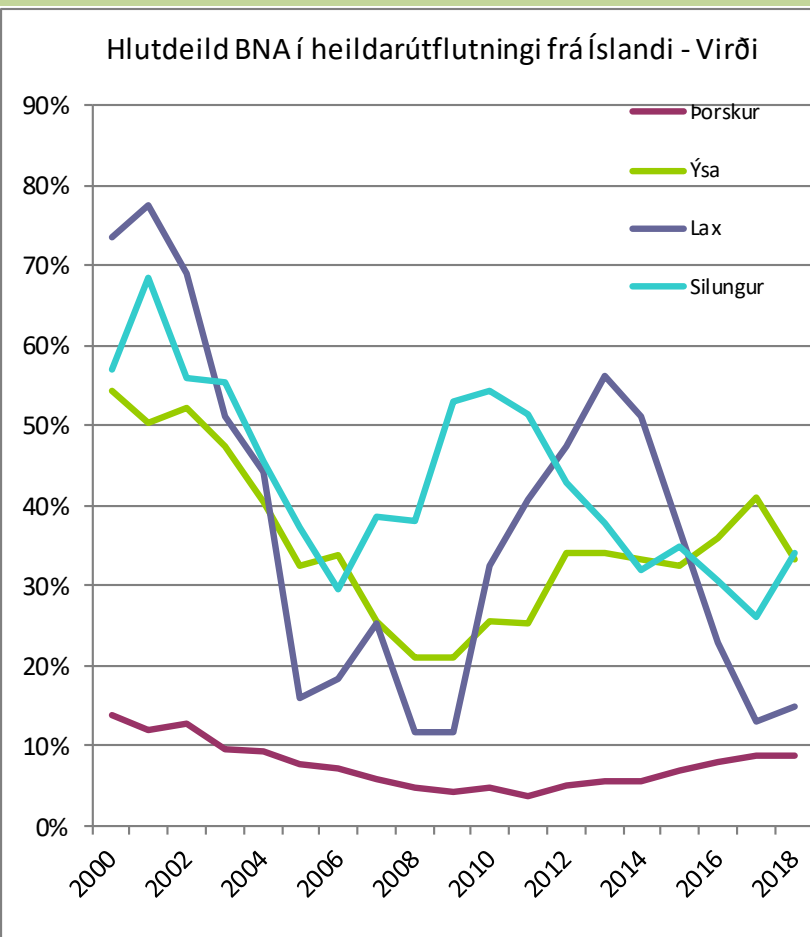
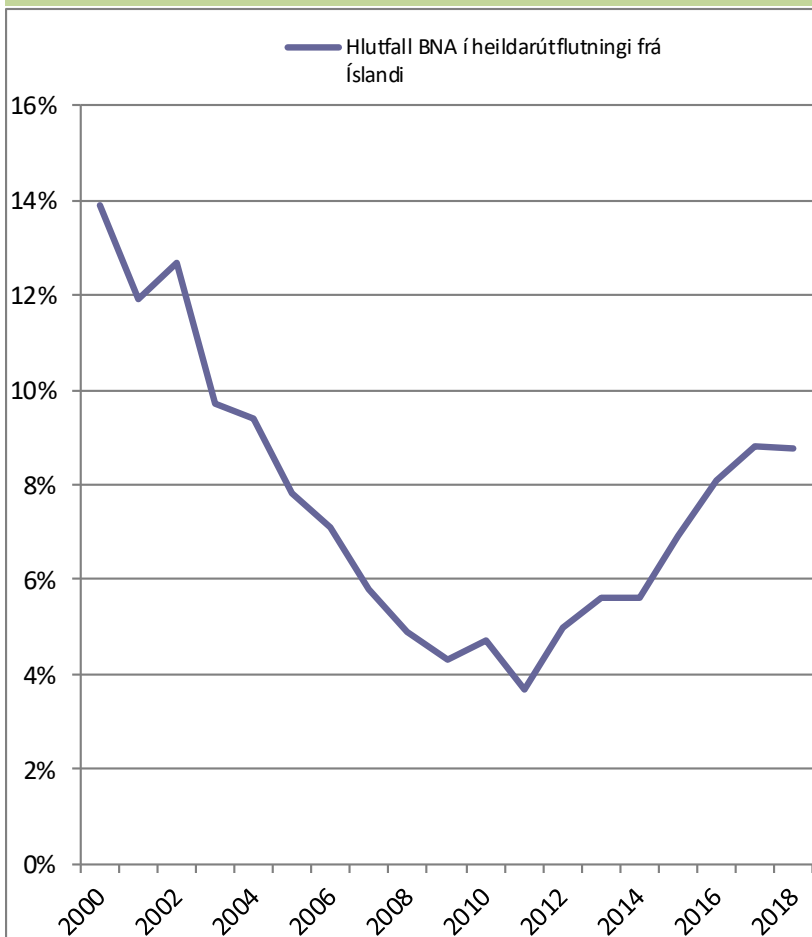
Heimild: Hagstofa Íslands



Sjávarafurðir

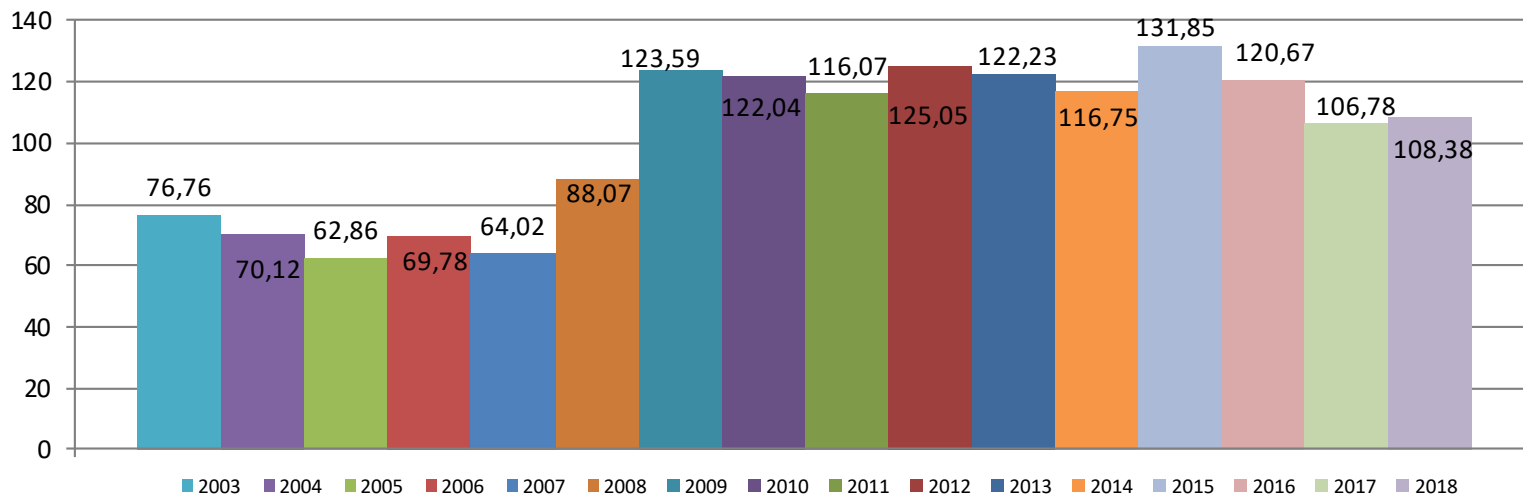
Hlutdeild BNA af heildarútflytningi stendur í stað

- Vægi þorsks (9% magn, 12.5% virði) og ýsu (19% magn, 33% virði) stendur í stað milli ára
- Vægi lax er 15% hvað varðar magn og virði og silungur 34% magn og virði

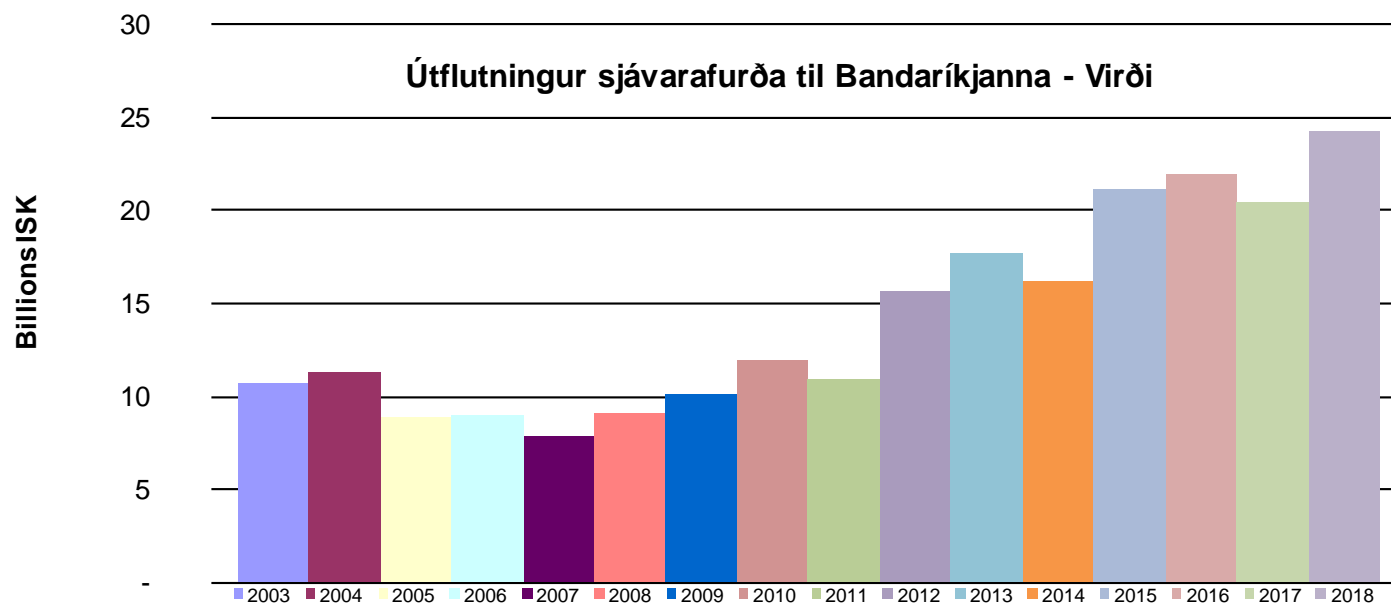




Miðgengi USD vs ISK 2003-2017 – USD styrkist um 1.5%



Útflutningur sjávarafurða til Bandaríkjanna - Virði

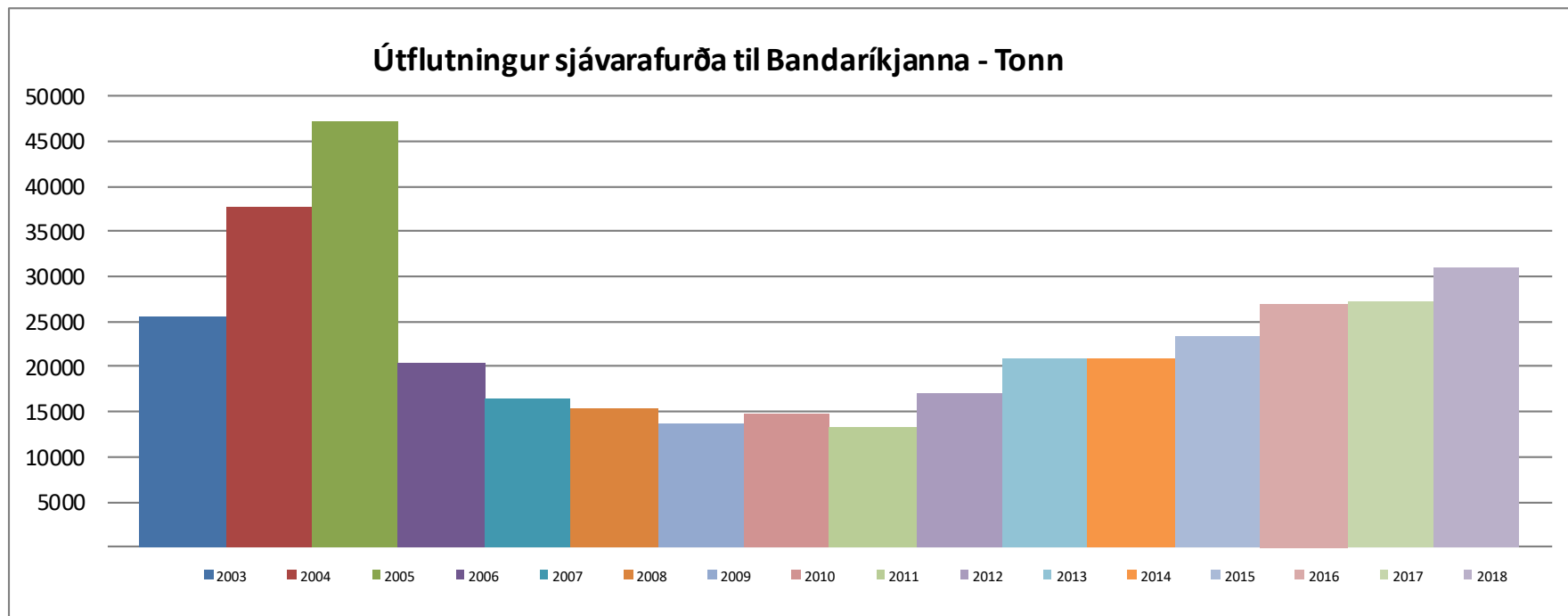


Heimild: Hagstofa Íslands & Seðlabanki Íslands



Þáttur sjávarafurða í útflutningi eykst

- Virði útflutnings eykst um 19% milli 2017/2018 og magn jókst um 14% á sama tímabili
- Það hefur ekki verið selt jafn mikið af sjávarafurðum í tonnum síðan 2005
- Sjávarafurðir eru um 60% 2015, 53% 2016, 56% 2017 og **59% 2018** af heildarútflutningi til BNA
- Hrunið 2005/2006 er að mestu vegna brotthvars loðnu sem var rúmlega helmingur magnsins árið 2005

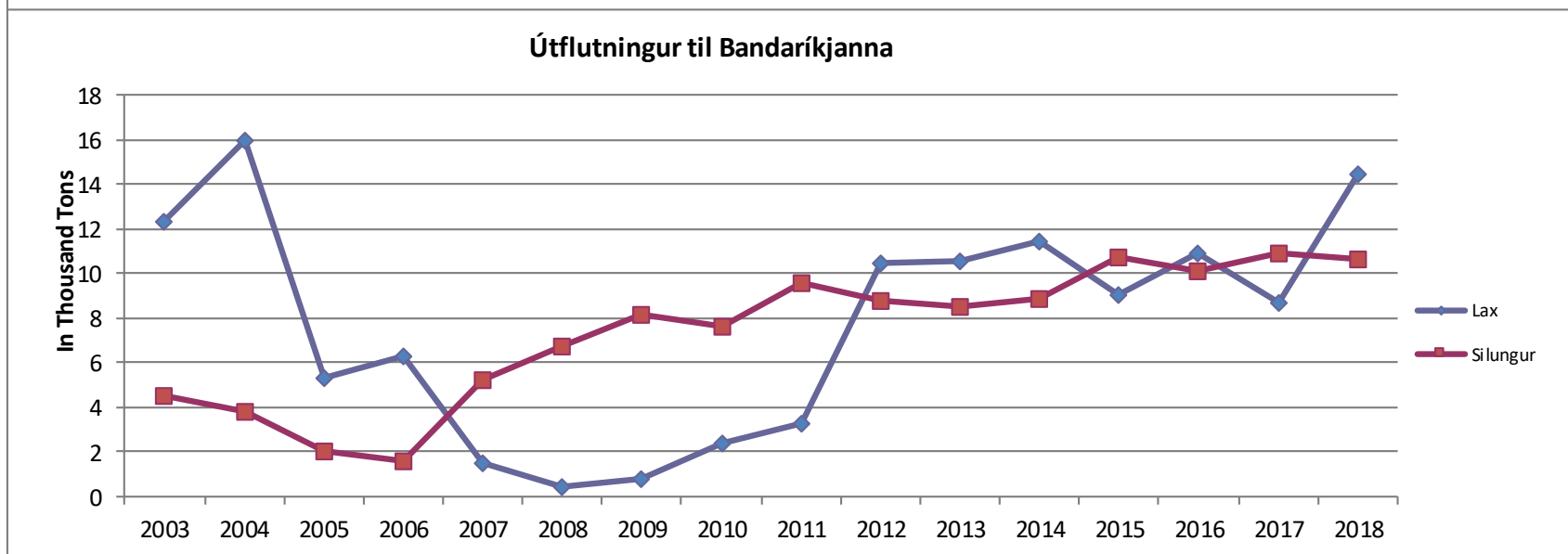
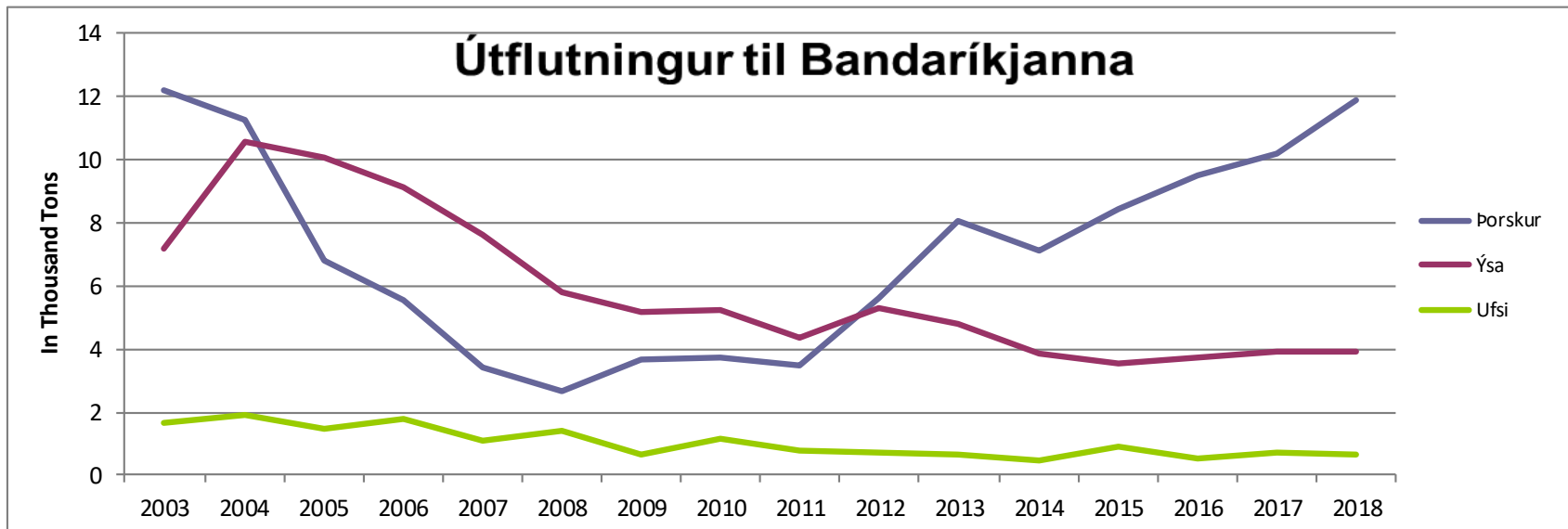


Heimild: Hagstofa Íslands



Sjávarafurðir - Útflutningur til Bandaríkjanna

Mesti þorsk og laxa útflutningur síðan 2003

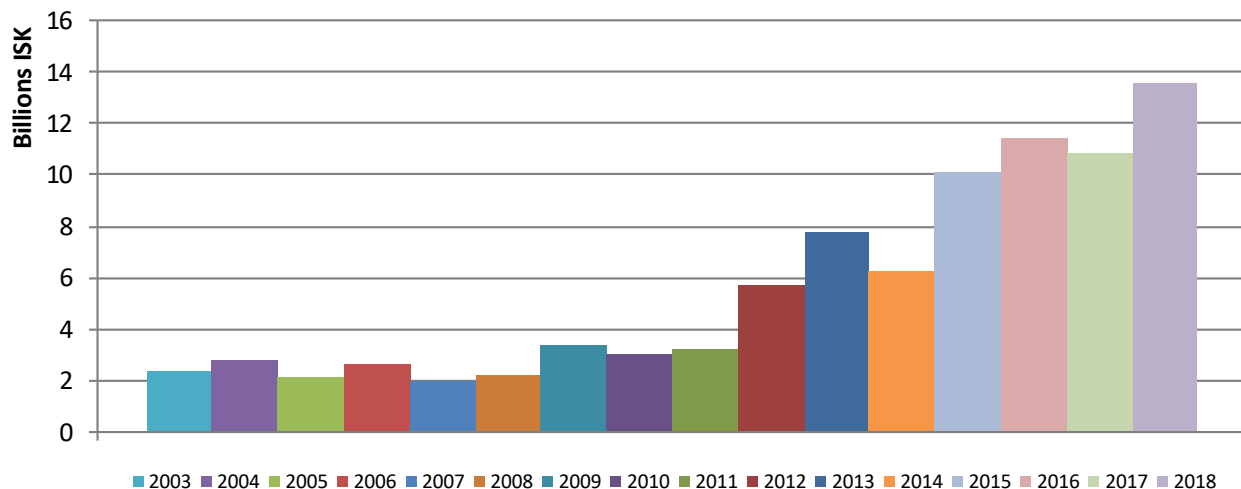


Heimild: Hagstofa Íslands

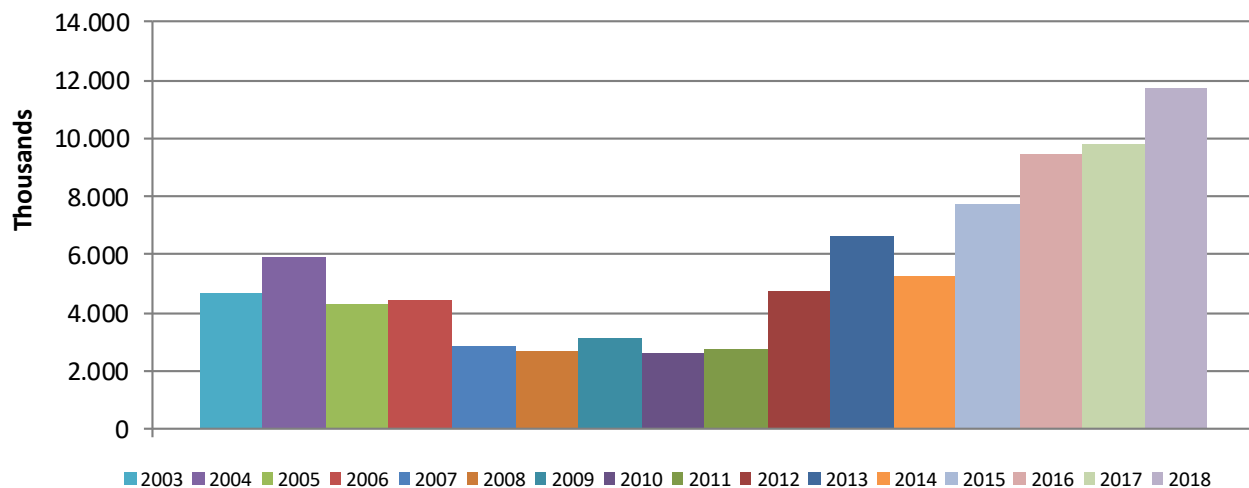


Fersk fiskur

Fersk útflutningur - Virði



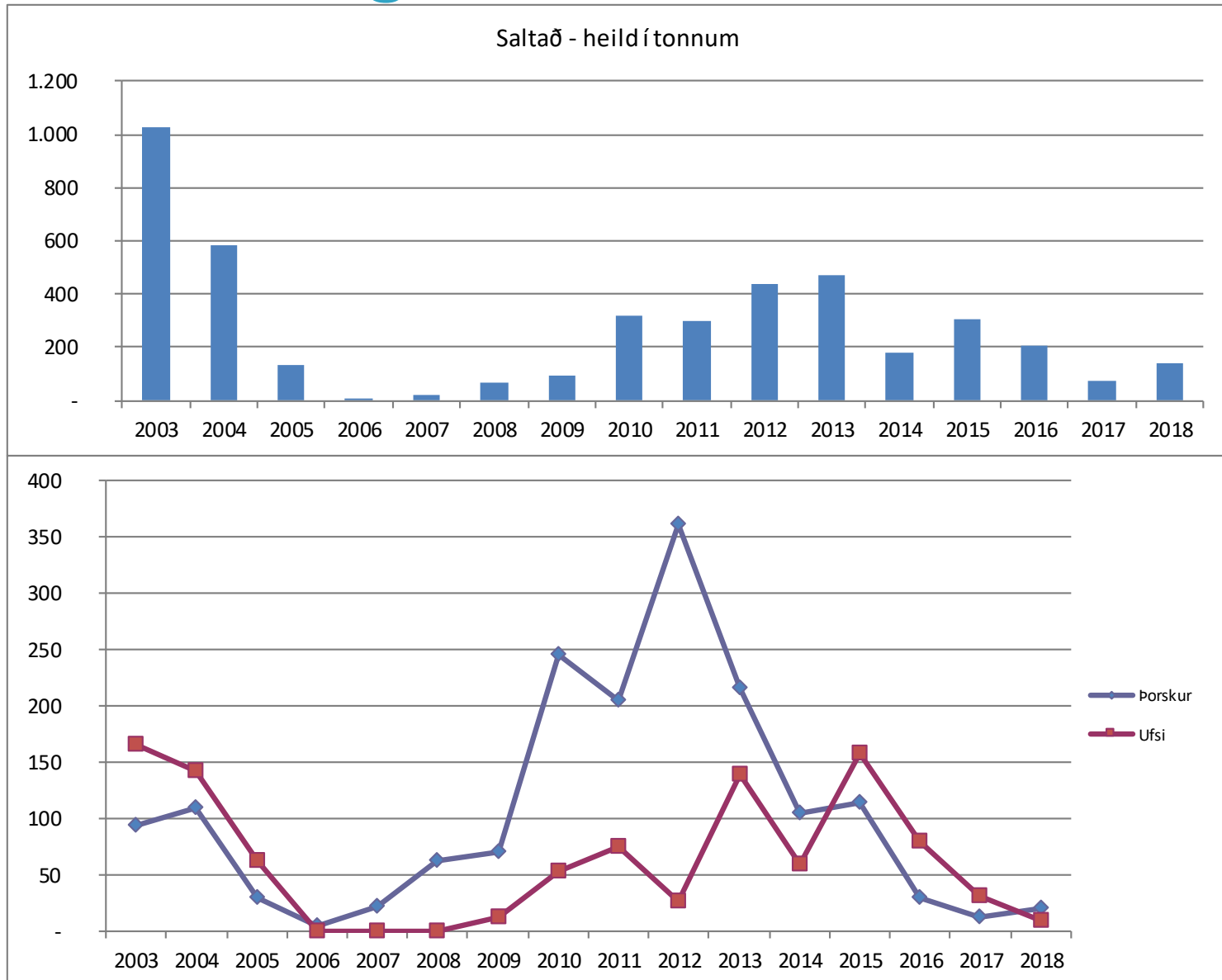
Ferskfisk útflutningur - Tonn



- Virði útflutnings á ferskum fiski jókst um rúmlega 25% milli ára 17/18
- Magn útflutnings á ferskum fiski jókst um tæp 20% á sama tímabili
- USD styrktist um 1.5% gagnvart ISK (miðgengi) milli 17/18



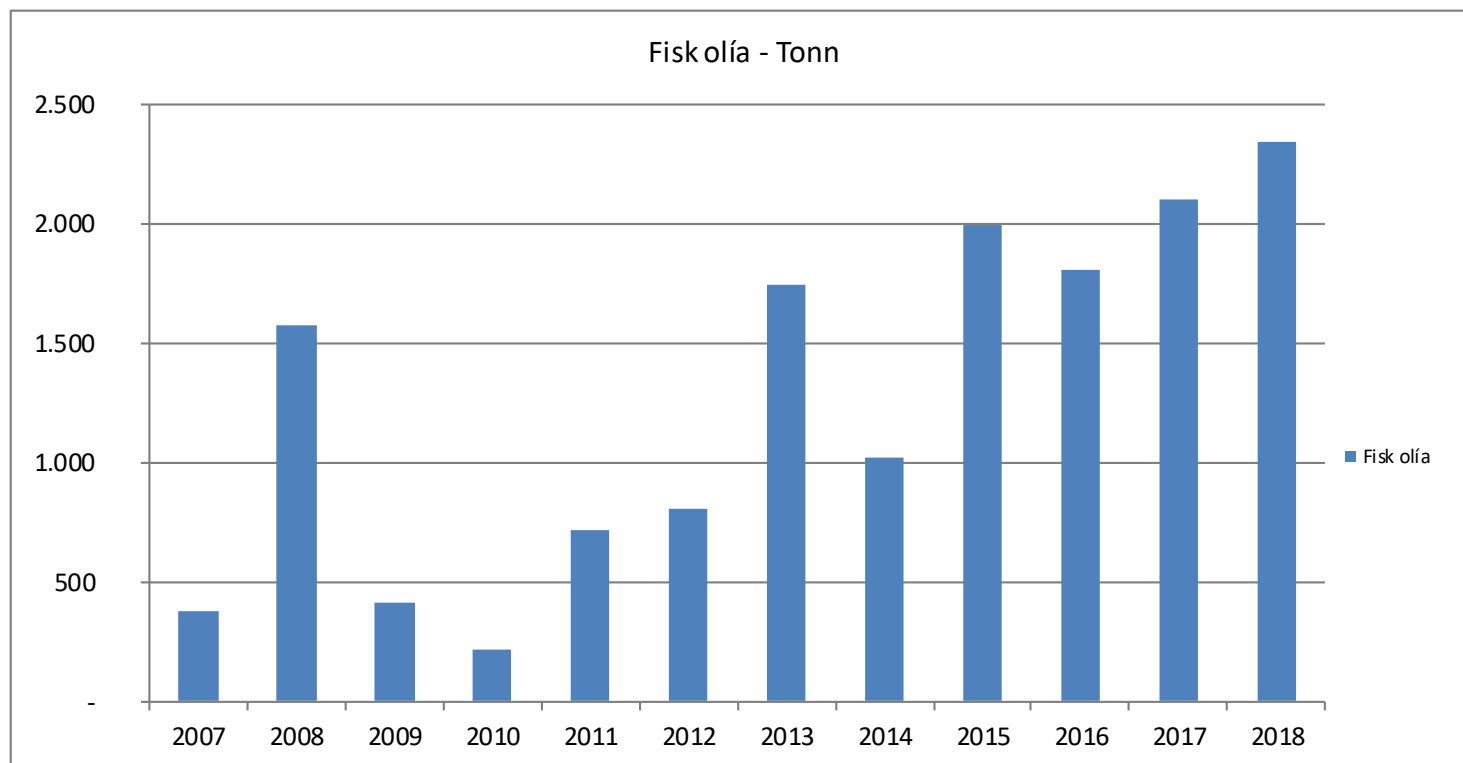
Saltað og blautsaltað í tonnum



Heimild: Hagstofa Íslands



Fiskolía – Virði 2018 er 1.2 mlja.



Heimild: Hagstofa Íslands



Seafood Expo North America

Kaupstefnur í Kanada og BNA

Seafood Expo North America

- Bás á sýningunni síðan 2012
 - 9 fyrirtæki taka þátt í afurða básnum og 3 í tækni og þjónustu hluta sýningarinnar 2019
 - Markaðssamstarf með SeafoodSource
 - Auglýsing á vefsíðu og fréttablaði SeafoodSource ásamt markpósti á 2600 sjávarútvegsfyrirtæki í Norður Ameríku
 - Markpóstur til 1200 fyrirtækja í Norður Ameríku
 - Eftirfylgni eftir sýningu

Kaupstefnur – Tækni og þjónustufyrirtæki

- Í bígerð er kaupstefna á austurströnd Kanada haust/vetur 2019

Sérmatvörumarkaðurinn

- Í bígerð að taka þátt í Fancy Food Show í New York í júní 2019

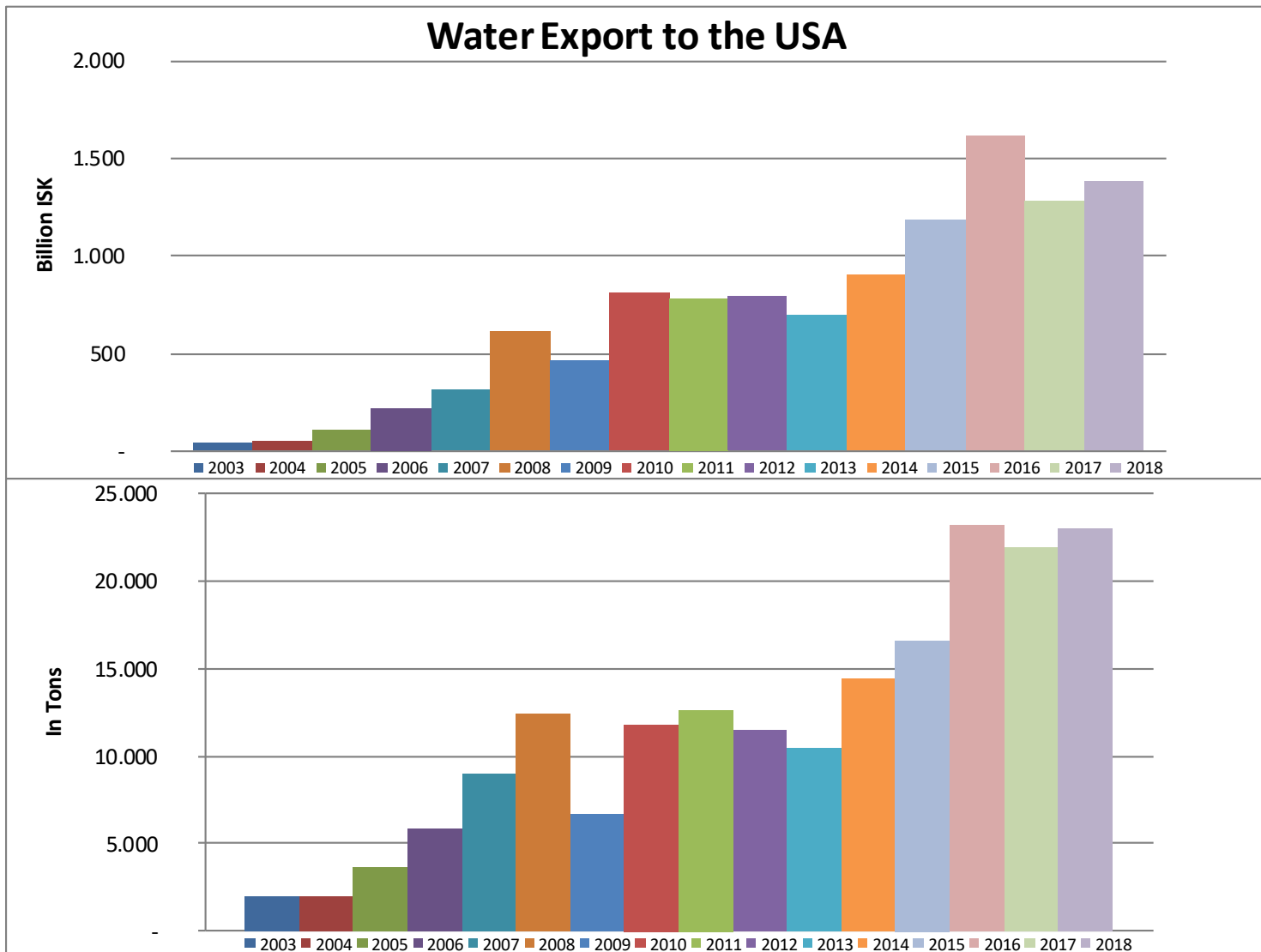


Nokkur dæmi um annan vöruútflutning



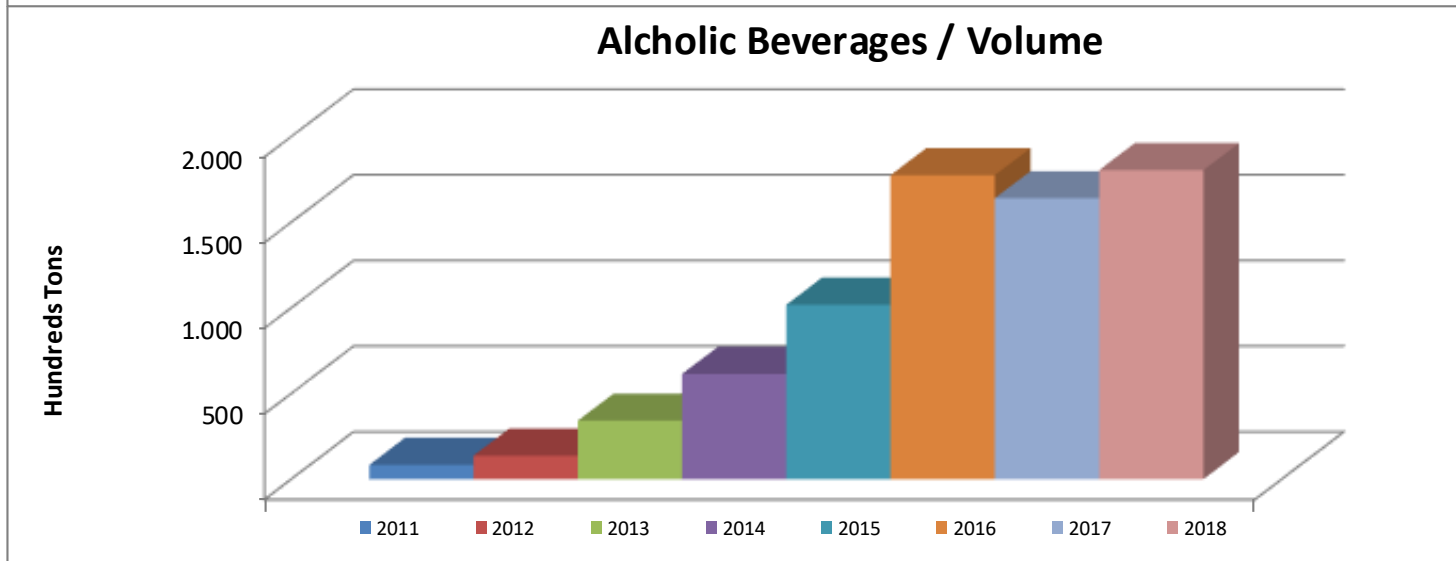
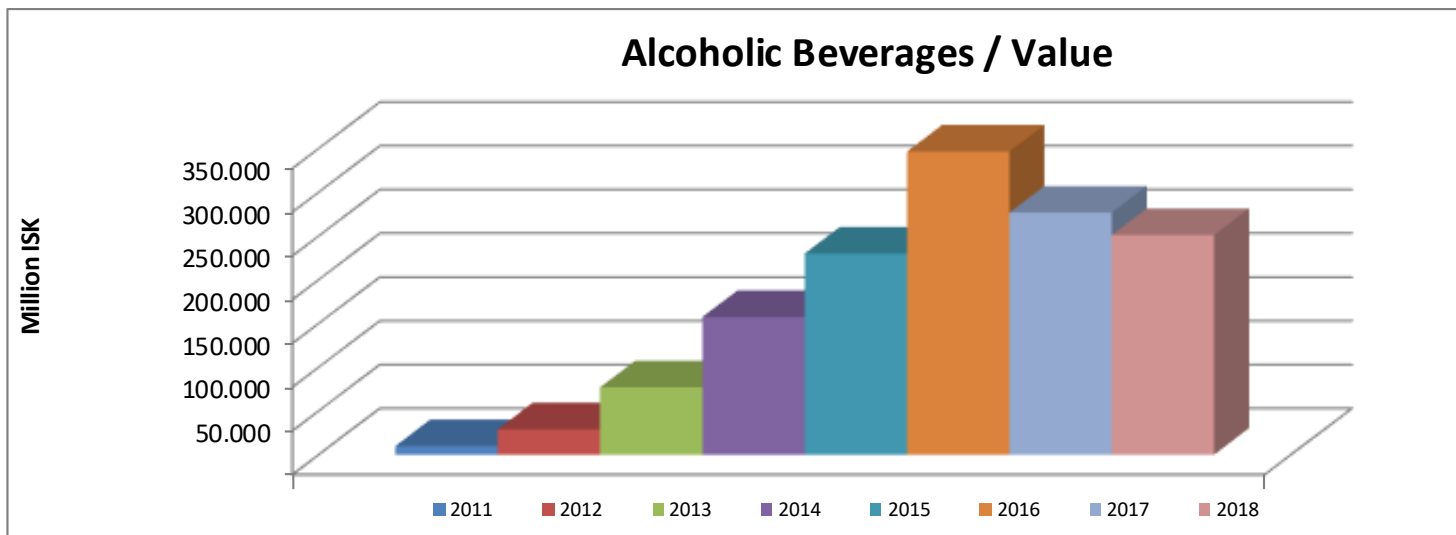
Vatn og áfengir drykkir

76% af útflutningi til Bandaríkjana





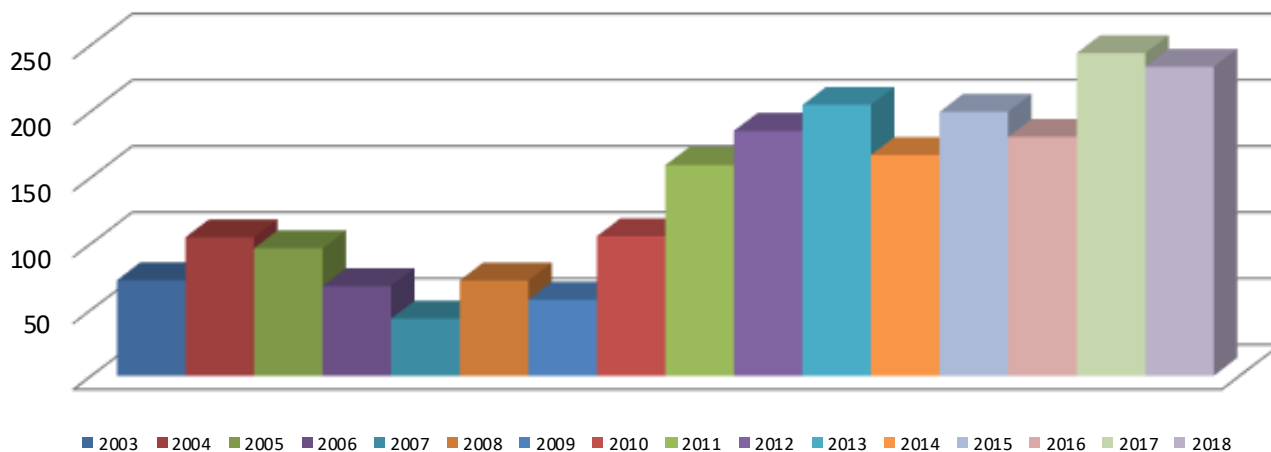
- Útflutningur á áfengum drykkjum var næsta 0 kr. árið 2012 og um 2000 tonn sl. þrjú ár (inn í tölunar vantar Reyka Vodka sem er flutt til U.K. og tappað þar. BNA er stærsti markaður Reyka Vodka)
- Þessi vöruflokkur hefur alla burði til að reynast Íslandi dýrmætur og nokkrar vörutegundur komust í dreyfingu árið 2018



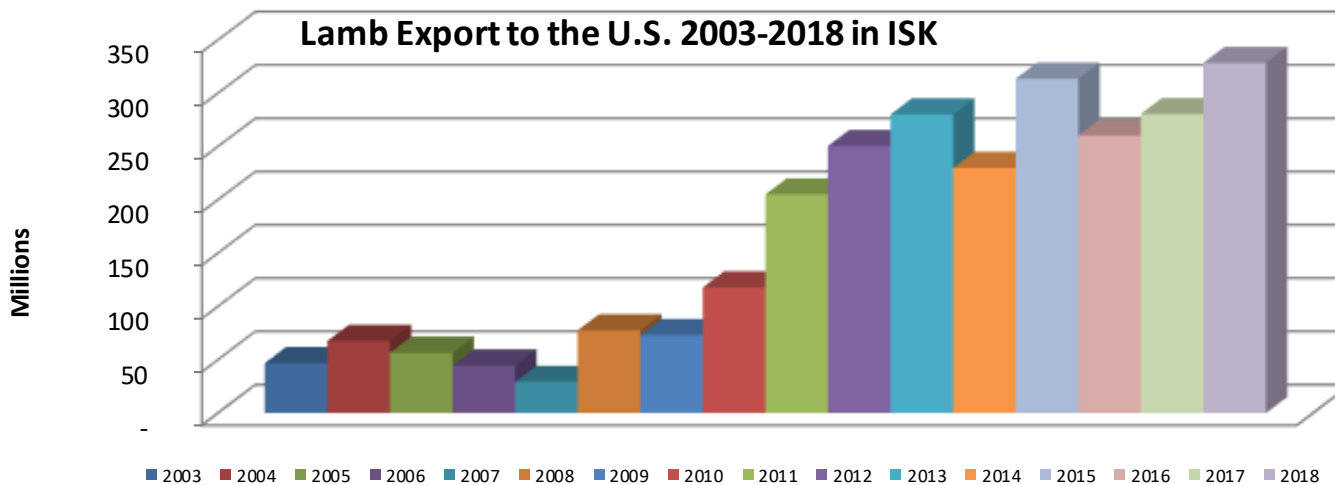


- Sala á lambkjöti dregst lítilega saman á milli ára í magni en virði eykst um tæp 18%. Möguleg skýring er ný og dýrmætari dreifileið inn á veitingahús vs smásöluverslun
- Bandaríkin taka við 2.8% af heildarútflutningi lambkjöts

Lamb Export to the U.S. 2003-2018 in Tons

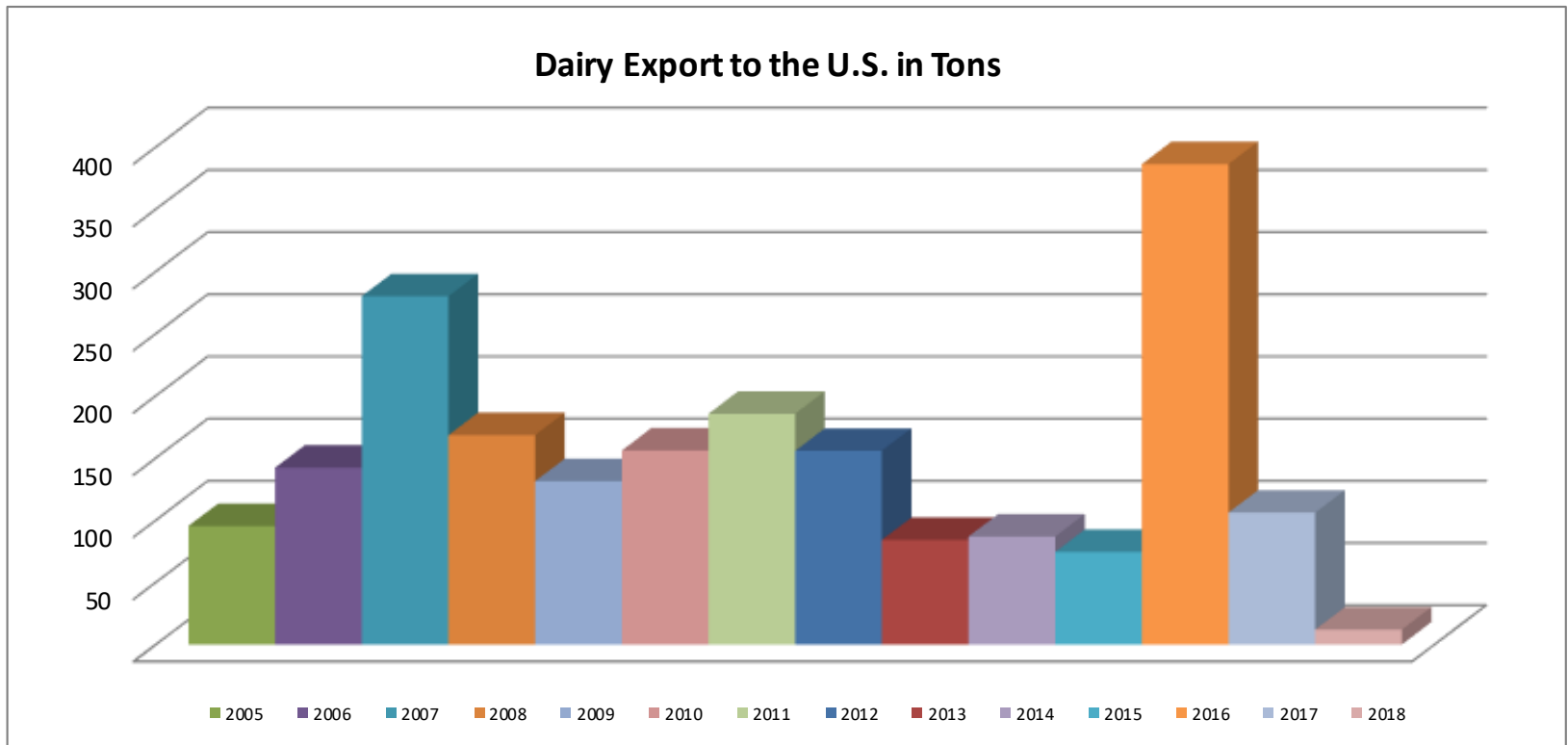


Lamb Export to the U.S. 2003-2018 in ISK





- Icelandic Provisions hætti að mestu að flytja inn skyr frá Íslandi til BNA árið 2017 og útflutningur á mjólkurafurðum úr sögunni sem komið er



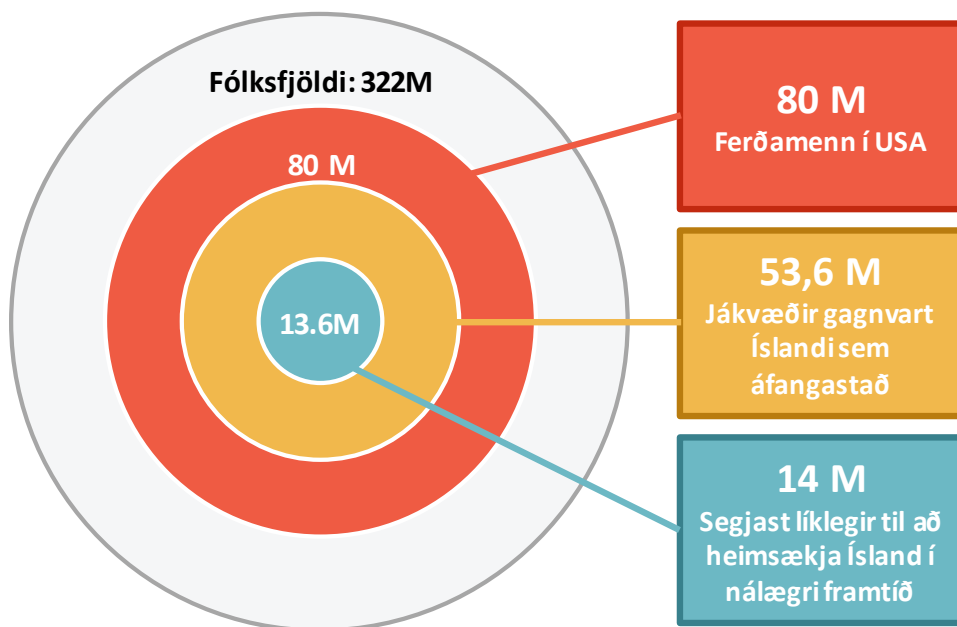


Ísland stendur vel í huga neytenda



Viðhorf í Bandaríkjunum gagnvart Íslandi sem áfangastað

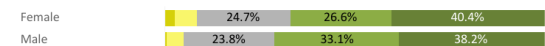
- Mikil jákvæðni (69%) í Bandaríkjunum gagnvart Íslandi sem áfangastað
- Við sjáum jákvæðara viðhorfs meðal fólks á aldrinum 25 til 40 ára, með hærri tekjur og býr í stærri borgum.
- Um 14 milljón af bandarískjum ferðamönnum segjast líklegir til að heimsækja Ísland innan þriggja ára



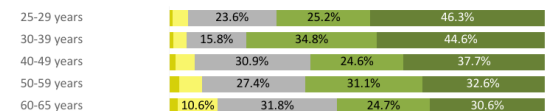
Market



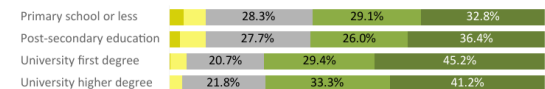
Gender



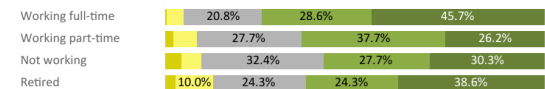
Age



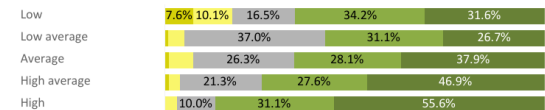
Education



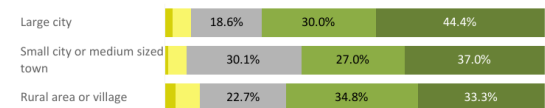
Employment



Income



Residence

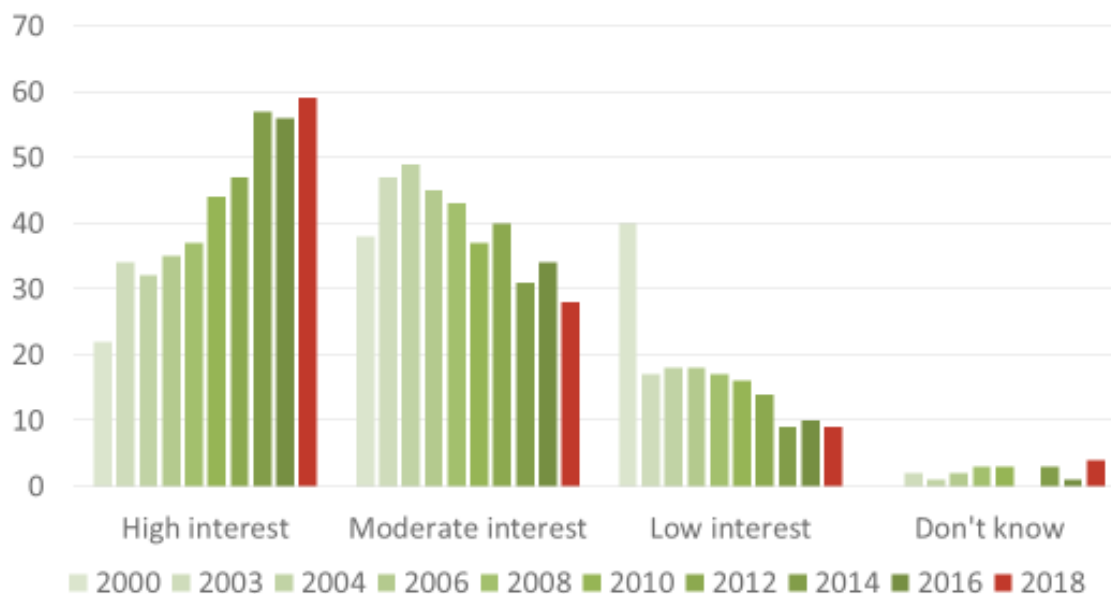




59% of US consumers are **HIGHLY INTERESTED** in learning more about Iceland

Interest in Iceland

How interested are you in learning more about Iceland?



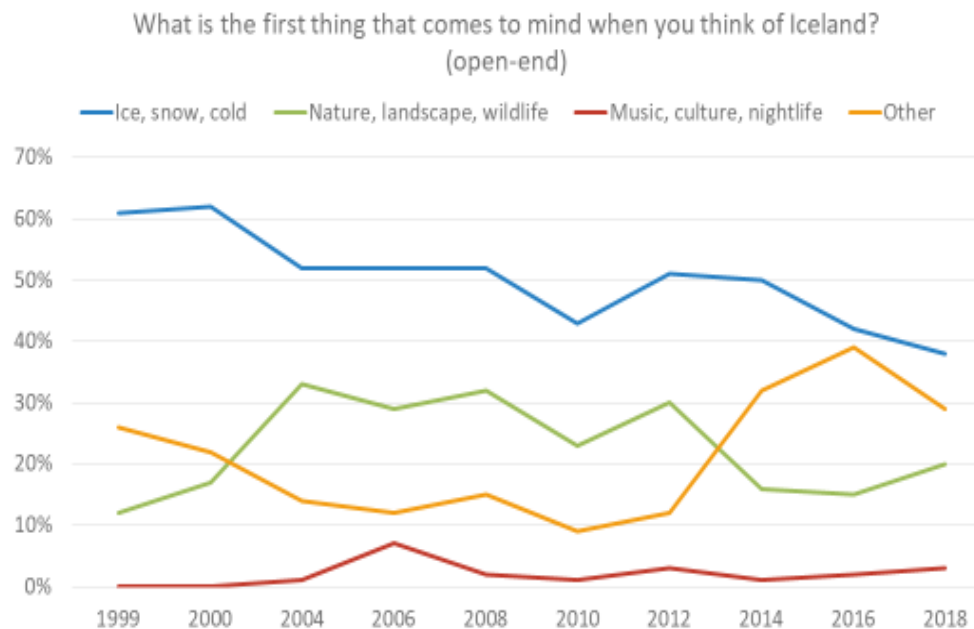


Ice/cold
associations
continue to
slide: 38% in
2018, down
from 42% in
2016

"Other:"

- 9% - Green/warm
- 5% - Positive remarks
- 2% - Volcanoes
- 3% - Fish, seafood, whales
- 11% - other
- 9% - not answer

Top-of-mind Associations with Iceland



Iceland Naturally 2018 US Research Report



What is the first thing that comes to mind when you think of Iceland? (% , open-end)



Interest in Icelandic Products





Hlynur Guðjónsson

hlynur@mfa.is

+1 646 282 9360

(þegar hringt er frá Íslandi: 545
7766)