

Zakendoen met Vietnam – Korea

09.06.2009



INTERNATIONAAL ONDERNEMEN

Dag van Export 2009

**Jean Pierre Meyfroodt
CEO Flahort / Flanders Concrete**

Locatie:

Voka – Kamer van Koophandel Limburg

'Huis van de Limburgse Ondernemer'

FLAHORT

 **Flanders Concrete**

Basic facts & figures

Zakendoen met Vietnam - Korea

Basic facts & figures	VIETNAM	KOREA
POPULATION	87 M	49 M
GROWTH RATE (pop.)	1 %	0,27 %
POLITICS	Communism	Democracy
RELIGION	50 % Buddhist	50 % Christian
LIFE EXPECTANCY	71	78
GDP PER CAPITA	\$ 820	\$ 21.000
POPULATION BELOW POVERTY LINE	15 %	2 %

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

2

Economic facts & figures

Zakendoen met Vietnam - Korea

Economic facts & figures	VIETNAM	KOREA
AGRICULTURE	20 %	3 %
INDUSTRY	41 %	39 %
SERVICES	39 %	58 %

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

Main trading partners

Zakendoen met Vietnam - Korea

Main trading partners	VIETNAM	KOREA
MAIN EXPORT PARTNERS	USA 18 % CHINA 10 % AUSTRALIA 7 % SINGAPORE 5 % GERMANY 4 %	CHINA 27 % USA 13 % JAPAN 7 %
MAIN IMPORT PARTNERS	CHINA 14 % TAIWAN 12 % SINGAPORE 11 % JAPAN 11 % KOREA 10 %	CHINA 18 % JAPAN 16 % SAUDI ARABIA + UAE 15 % USA 10 %

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

Main export products

Zakendoen met Vietnam - Korea

Main export products	VIETNAM	KOREA
EXPORT	CRUDE OIL MARINE PRODUCTS RICE, COFFEE, TEA GARMENTS, SHOES	ELECTRICAL MACHINERY ROAD VEHICLES FABRICS TELECOM & SOUND EQUIPMENT IRON & STEEL COMPUTER COMPONENTS

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

5

Main import products

Zakendoen met Vietnam - Korea

Main import products	VIETNAM	KOREA
IMPORT	PETROLEUM PRODUCTS	INDUSTRIAL MACHINERY
	IRON & STEEL	PETROLEUM PRODUCTS
	RAILROAD EQUIPMENT	ELECTRICAL EQUIPMENT
	CHEMICALS	IRON & STEEL
	GRAIN	CHEMICAL PRODUCTS

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

Economic history (1/2)

Zakendoen met Vietnam - Korea

VIETNAM

- ✓ *Important shift over the past decades:*
Central command planning-based economy



Social oriented mixed market economy

- ✓ *Most companies: SME;*
- ✓ *Government still partly shareholder in many companies.*

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

Economic History (2/2)

Zakendoen met Vietnam - Korea

Korea

- ✓ *'Free market economy' / 13th largest in the world / Transformed to a wealthy developed country over the last years;*
- ✓ *Export orientated economy;*
- ✓ *Many multinationals:*
 - ✓ Hyundai,
 - ✓ LG – Samsung,
 - ✓ Doosan,
 - ✓

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

8

Why Vietnam / Korea as your business Partner?

Zakendoen met Vietnam - Korea

VIETNAM:



- ✓ *Fast growing economy, via SME, a lot of opportunities for our scale of companies!*

KOREA:

- ✓ *More and more Western needs;*
- ✓ *Standard of living up to world top standards;*
- ✓ *Classified as a high income economy.*

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

A) Main problems when doing business in Vietnam

Zakendoen met Vietnam - Korea

- ✓ Language;
- ✓ Knowledge of Vietnamese way of negotiation;
- ✓ Corruption, lack in property rights;
- ✓ Logistic situation;
- ✓ North ↔ South;
- ✓ Inflation.

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

10

Do's & Don'ts (1/2)

Zakendoen met Vietnam - Korea

DO

- ... handle business cards with both hands.
- ... dress conservatively for business meetings.
- ... expect an element of corruption and bribe.
- ... remember that age is still a high value.
- ... bring your own interpreter to business meetings.
- ... always accept drinks and food.

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met
Vietnam, Korea en Indonesië

11

Do's & Don'ts (2/2)

Zakendoen met Vietnam - Korea

DO NOT

- ... be late for business meetings.
- ... talk about politics, religion or Vietnam war until you become partners or friends.
- ... offend the Vietnamese government.
- ... expect to reach an agreement quickly.
- ... cause someone to lose face in front of others.

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

12

B) Main problems when doing business in Korea

Zakendoen met Vietnam - Korea

- ✓ Language;
- ✓ Knowledge of Korean way of negotiation;
- ✓ Personal relationships & networking;
- ✓ Importance of age;
- ✓ 4;
- ✓ Structure and hierarchy in Korean companies;
- ✓ Contracts are always open for renegotiation;

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met
Vietnam, Korea en Indonesië

13

Do's & Don'ts (1/2)

Zakendoen met Vietnam - Korea

DO

- ✓ ... try to have a third party to initiate business introduction.
- ✓ ... handle business cards with both hands.
- ✓ ... schedule meetings well in advance.
- ✓ ... respect age and company position during meetings.

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met Vietnam, Korea en Indonesië

14

Do's & Don'ts (2/2)

Zakendoen met Vietnam - Korea

DO NOT

- ✓ ... be late for business meetings.
- ✓ ... expect results after first / second meeting.
- ✓ ... confuse South Korea with Japan.
- ✓ ... become upset or angry during meetings!
- ✓ ... refuse invitations to socialize.

11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met
Vietnam, Korea en Indonesië

15

Conclusions

Zakendoen met Vietnam - Korea



11-6-2009

Workshop 3: Op zoek naar de groeipolen: zakendoen met
Vietnam, Korea en Indonesië

16