



OXFORD
ECONOMICS

WPŁYW DZIAŁALNOŚCI W MAGAZYNACH PROLOGIS NA GOSPODARKĘ

DRUGI KWARTAŁ 2020 r.

LIPIEC 2020

O OXFORD ECONOMICS

Oxford Economics został założony w 1981 r. jako przedsięwzięcie komercyjne realizowane wraz z kolegium biznesu Uniwersytetu Oksfordzkiego, w celu opracowania prognoz gospodarczych i modelowania ekonomicznego dla brytyjskich przedsiębiorstw i instytucji finansowych rozszerzających zagraniczną działalność. Od tego czasu jest jedną z czołowych niezależnych firm doradczych na świecie, która dostarcza raporty, prognozy i narzędzia analityczne dla ponad 200 państw, 250 sektorów przemysłu oraz 7 000 miast i regionów. Najlepsze w swojej klasie globalne modele gospodarcze i branżowe oraz narzędzia analityczne Oxford Economics zapewniają zdolność do prognozowania tendencji na rynku zewnętrznym wraz z oceną ich skutków gospodarczych, społecznych i biznesowych.

Oxford Economics z siedzibą w Oksfordzie (Anglia), z centrami regionalnymi w Nowym Jorku, Londynie, we Frankfurcie i w Singapurze, posiada biura na całym świecie: w Belfaście, Bostonie, Chicago, Dubaju, Dublinie, Filadelfii, Hongkongu, Kapsztadzie, Los Angeles, Mediolanie, Meksyku, Melbourne, Paryżu, Sztokholmie, Sydney, Tokio i Toronto. Firma zatrudnia 400 pełnoetatowych pracowników, w tym ponad 250 zawodowych ekonomistów, ekspertów branżowych i redaktorów biznesowych, którzy tworzą jeden z największych zespołów makroekonomistów i liderów opinii. Globalny zespół ma wysokie kwalifikacje w pełnym zakresie technik badawczych: od modelowania ekonometrycznego, tworzenia scenariuszy i analizy skutków gospodarczych, po analizę rynku, studia przypadków, panele eksperckie i analitykę sieciową.

Oxford Economics jest kluczowym doradcą decydentów korporacyjnych, finansowych i rządowych, jak również środowisk opiniotwórczych. Baza klientów firmy na całym świecie obejmuje obecnie ponad 1 500 organizacji, w tym wiodące międzynarodowe firmy i instytucje finansowe, kluczowe organy zarządzające i stowarzyszenia branżowe, a także prestiżowe uczelnie, filmy doradcze i ośrodki analityczne.

LIPIEC 2020 r.

Wszystkie dane przedstawione w tabelach i na wykresach należą do Oxford Economics – o ile w przypisach nie określono inaczej – i są chronione prawem autorskim © Oxford Economics Ltd.

Przedstawione poniżej modele i wyniki opierają się na informacjach dostarczonych przez osoby trzecie, na których Oxford Economics oparł się podczas sporządzania raportu i prognoz w dobrej wierze. Wszelkie późniejsze zmiany lub aktualizacje tych danych będą miały wpływ na przedstawione oceny i prognozy.

Aby uzyskać więcej informacji na temat raportu, prosimy o kontakt z:

Dan Martin: danmartin@oxfordeconomics.com

Oxford Economics

5 Hanover Sq, 8th Floor New York, NY 10004

Tel: +1 646-786-1879

SPIS TREŚCI

1. WSTĘP	4
2. WPŁYW BEZPOŚREDNI - PODSUMOWANIE	7
2.1 PRZEPUSTOWOŚĆ	7
2.2 BEZPOŚREDNIE ZATRUDNIENIE	8
3. OGÓLNE WYNIKI - PODSUMOWANIE.....	11
3.1 CAŁKOWITY WPŁYW NA PKB.....	11
3.2 CAŁKOWITY WPŁYW NA ZATRUDNIENIE	12
3.3 CAŁKOWITY WPŁYW NA PODATKI	12

1. WSTĘP

Prologis jest największym na świecie właścicielem powierzchni magazynowych. Klienci Prologis wynajmują powierzchnie magazynowe i prowadzą w nich operacje logistyczne, również lekką produkcję. Działania związane z powierzchnią magazynową Prologis generują aktywność gospodarczą, która szacowana jest w niniejszym raporcie za pomocą modelu globalnego wpływu ekonomicznego opracowanego przez Oxford Economics.

W szczególności szacowane są:

- wartość towarów przepływających przez magazyny Prologis (przepustowość magazynów),
- liczba osób zatrudnionych bezpośrednio, zaangażowanych w działania prowadzone w magazynach Prologis
- pełny wpływ ekonomiczny działań prowadzonych w magazynach Prologis, zgodnie z danymi szacunkowymi dotyczącymi:
 - wpływu na PKB,
 - wpływu na zatrudnienie,
 - podatków generowanych przez tę działalność gospodarczą.

Ten pełny zakres wpływu ekonomicznego obejmuje działalność prowadzoną w samych magazynach (wpływ bezpośredni), łańcuch dostaw wspierający tę działalność (wpływ pośredni) oraz działalność gospodarczą stymulowaną przez wydatki w zakresie wynagrodzeń osób zatrudnionych bezpośrednio i pośrednio (wpływ indukowany).

Oxford Economics po raz pierwszy oszacował skutki gospodarcze działań prowadzonych w magazynach Prologis w 2017 roku. W niniejszym raporcie zaktualizowano wcześniejsze dane szacunkowe, w oparciu o najnowsze dostępne informacje dotyczące portfolio powierzchni magazynowych Prologis, które jest aktualne na dzień 30 czerwca 2020 r. i zawiera nowo nabyte i nowo wybudowane budynki. W raporcie dostosowano również założenia w oparciu o najnowsze dostępne informacje.

METODOLOGIA

Źródła danych i założenia

Prologis dostarczył dane dotyczące swojej całkowitej powierzchni w podziale na poszczególne kraje zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2020 r. - wszystkie dane szacunkowe pochodzą z tego dnia. Ponadto firma dostarczyła dane szacunkowe dotyczące średniej powierzchni na pracownika zatrudnionego bezpośrednio w podziale na kraje, a jej wielkość wahała się od 93 do 177 metrów kwadratowych.

Dane szacunkowe dotyczące przepustowości (całkowitej wartości towarów przepływających przez magazyny Prologis) oparto na ekspertyzach uzyskanych podczas opracowywania pierwszej wersji niniejszego raportu i w 2016 r. odpowiadały one około 2 mln USD na 93 metry kwadratowe. Przedmiotowe dane szacunkowe zostały zaktualizowane do 2,2 mln USD w oparciu o szacunki dotyczące nominalnej wydajności, pochodzące z bazy danych globalnego przemysłu Oxford Economics za ostatni rok (2019 r.).

Chociaż dane dotyczące portfolio Prologis są aktualne na dzień 30 czerwca 2020 r., szacunki dotyczące wydajności opierają się zasadniczo na danych z 2019 r., a wyniki są porównywane z danymi makroekonomicznymi z 2019 r., ponieważ są to najnowsze dostępne opublikowane dane. Ponadto podejście to pozwala uniknąć w analizie komplikacji związanych ze skutkami gospodarczymi wywołanymi przez Covid-19. Założeń dotyczących powierzchni na jednego pracownika magazynu dokonano również przed pandemią Covid-19. Rozważano zmianę tych założeń, ale biorąc pod uwagę zmienność sytuacji, podjęto decyzję aby nie korygować tych danych szacunkowych, zwłaszcza że Prologis nadal dostrzega istotne zapotrzebowanie kadrowe ze strony dużych użytkowników magazynów.

Analiza wpływu ekonomicznego

W ramach standardowej analizy wpływu ekonomicznego określa się trzy kanały oddziaływania wynikające z działalności, na podstawie których można obliczyć łączny wpływ ekonomiczny (zob. rys. 1). W tym przypadku są to:

- **wpływ bezpośredni:** obejmuje miejsca pracy i działania przypisane bezpośrednio do działalności w magazynach Prologis;
- **wpływ pośredni:** obejmuje zatrudnienie i wkład w postaci wartości dodanej wspierane przez łańcuch dostaw w ramach działań prowadzonych w magazynach Prologis (a w efekcie przez ich dostawców).
- **wpływ indukowany:** powszechnie nazywany „efektem mnożnikowym”; jest to korzyść gospodarcza, w wyniku której osoby zatrudnione bezpośrednio i pośrednio wydają swoje dochody w lokalnej społeczności.

Rys. 1. Uproszczony model wpływu ekonomicznego



Źródła i metody wpływu ekonomicznego

Podstawowym źródłem danych dotyczących modelu nakładów i wyników stosowanego w niniejszym dokumencie są międzynarodowe tablice przepływów międzygałęziowych opracowane przez OECD (ang. *OECD Inter-Country Input-Output Tables – OECD IO*). Użyto najnowszych dostępnych tabel dotyczących roku referencyjnego 2015 zawierających wartości wyrażone w USD. Wyniki są skorygowane o inflację i zmiany wydajności w odniesieniu do 2019 r. na podstawie danych dotyczących wydajności charakterystycznych dla danego kraju, pochodzących z bazy danych Oxford Economics Global Economics Database. Krajowe dane dotyczące zatrudnienia w poszczególnych branżach pochodzą w miarę możliwości od OECD, a jeżeli były one niedostępne, zostały oszacowane na podstawie średniej wydajności przemysłu w poszczególnych krajach.

W przypadku skutków podatkowych niewielką część skutków (podatki na poziomie produktu i podatki płacone bezpośrednio przez producentów) uwzględniono w pierwotnych tabelach OECD. Podatki od dochodów z pracy i dochodów kapitałowych szacowane są na podstawie średnich krajowych stawek podatkowych (jako udział w całkowitych dochodach z pracy i dochodach kapitałowych) pochodzących z Międzynarodowego Centrum Podatków i Rozwoju (ang. *International Centre for Tax and Development*). Należy zauważyć, że skutki podatkowe stanowią ogólne szacunki oparte na średnich stawkach podatkowych w całej gospodarce, a nie precyzyjne modelowanie na poziomie branży.

2. WPŁYW BEZPOŚREDNI - PODSUMOWANIE

2.1 PRZEPUSTOWOŚĆ

Prologis jest globalnym właścicielem i zarządcą powierzchni magazynowej o wielkości prawie 93 mln metrów kwadratowych (stan na dzień 30 czerwca 2020 r.).

Na podstawie oceny ekspertów branżowych, Oxford Economics oszacował przepustowość magazynu (wartość towarów przepływających przez magazyn w ciągu jednego roku), na około 2,2 mln USD na 93 metry kwadratowe¹.

Stosując ten wskaźnik do portfolio Prologis, globalna przepustowość magazynów Prologis na całym świecie szacowana jest na około 2,2 biliony USD. Odpowiada to około 2,5 procenta światowego PKB lub 4,4 procenta światowej konsumpcji w gospodarstwach domowych². W przypadku państw, dla których dane są dostępne, oszacowano również przepustowość jako udział w konsumpcji towarów (z wyłączeniem usług). Przepustowość to zatem około 30 procent konsumpcji towarów w Stanach Zjednoczonych i około 11 procent w Europie³. Stosunek przepustowości Prologis do krajowego PKB różni się w zależności od kraju, w którym Prologis prowadzi działalność: od 0,6 procenta w Singapurze do 12,5 procenta w Czechach (zob. rys. 2)

¹ Szacunki oparto na najnowszych dostępnych danych z 2019 r.

² Należy zauważyć, że PKB stanowi całkowitą wartość produkcji wszystkich towarów i usług końcowych. Niektóre magazyny mogą być wykorzystywane do przechowywania dóbr pośrednich (tj. składników używanych do produkcji towarów końcowych), usługi oczywiście nie muszą być przechowywane, a pojedyncze towary będą często składowane w wielu magazynach w drodze do konsumentów końcowych.

³ Tabele OECD dotyczące wydatków na konsumpcję ostateczną wykorzystano do określenia konsumpcji towarów. W przypadkach, gdy dane za rok 2019 r. nie były jeszcze dostępne, dane dotyczące 2018 r. powiększono proporcjonalnie do ogólnej konsumpcji w gospodarstwach domowych. Dane dotyczące Stanów Zjednoczonych pochodzą od BEA. Dane dotyczące Brazylii, Chin i Singapuru są niedostępne.

Rys. 2. Roczna przepustowość magazynów Prologis w poszczególnych krajach jako udział w PKB oraz w konsumpcji gospodarstw domowych

Kraj	Przepustowość	PKB (mld USD)		Konsumpcja w gospodarstwach domowych			
				Towary i usługi		Tylko towary	
	mld USD	mld USD	przepustowość %	mld USD	przepustowość %	mld USD	przepustowość %
Belgia	7 USD	530 USD	1,3%	272 USD	2,5%	117 USD	5,9%
Brazylia	24 USD	1 839 USD	1,3%	1 194 USD	2,0%		
Kanada	23 USD	1 736 USD	1,3%	1 004 USD	2,3%	424 USD	5,5%
Chiny	110 USD	14 330 USD	0,8%	5 640 USD	2,0%		
Czechy	31 USD	247 USD	12,5%	117 USD	26,3%	65 USD	47,0%
Francja	71 USD	2 709 USD	2,6%	1 455 USD	4,9%	643 USD	11,0%
Niemcy	57 USD	3 853 USD	1,5%	2 011 USD	2,8%	923 USD	6,2%
Węgry	15 USD	161 USD	9,4%	78 USD	19,4%	45 USD	33,7%
Włochy	28 USD	2 001 USD	1,4%	1 204 USD	2,3%	576 USD	4,8%
Japonia	98 USD	5 084 USD	1,9%	2 807 USD	3,5%	1 131 USD	8,7%
Meksyk	91 USD	1 260 USD	7,3%	824 USD	11,1%	478 USD	19,1%
Holandia	53 USD	909 USD	5,8%	397 USD	13,4%	174 USD	30,6%
Polska	50 USD	592 USD	8,5%	339 USD	14,8%	207 USD	24,2%
Singapur	2 USD	372 USD	0,6%	134 USD	1,6%		
Słowacja	10 USD	105 USD	9,5%	59 USD	16,9%	32 USD	31,0%
Hiszpania	29 USD	1 394 USD	2,1%	803 USD	3,6%	344 USD	8,4%
Szwecja	19 USD	532 USD	3,6%	235 USD	8,1%	110 USD	17,2%
Wielka Brytania	73 USD	2 828 USD	2,6%	1 775 USD	4,1%	723 USD	10,1%
Stany Zjednoczone	1 359 USD	21 428 USD	6,3%	14 563 USD	9,3%	4 505 USD	30,2%
Łącznie 19 państw	2 152 USD	61 910 USD	3,5%	34 911 USD	6,2%		
Ujęcie globalne	2 152 USD	86 599 USD	2,5%	48 833 USD	4,4%		

Źródło: Prologis i Oxford Economics

2.2 BEZPOŚREDNIE ZATRUDNIENIE

Bezpośrednie zatrudnienie oznacza całkowite zatrudnienie przez klientów Prologis osób pracujących w magazynach Prologis, pełniących funkcje logistyczne i funkcje związane z lekką produkcją.

Oxford Economics oszacował bezpośrednie zatrudnienie w magazynach Prologis na całym świecie na poziomie około 853 700 osób (zob. rys. 3).

Rys. 3. Bezpośrednie zatrudnienie w magazynach Prologis

Kraj	Bezpośrednie zatrudnienie	Porównanie z danymi szacunkowymi z 2017 r.	
		Dane szacunkowe dotyczące 2017 r. przy obecnych założeniach pracownik/powierzchnia	Zmiana w %
Belgia	3 100		
Brazylia	9 500	7 700	23%
Kanada	9 100	7 200	26%
Chiny	49 400	13 800	258%
Czechy	13 700	10 900	26%
Francja	31 700	33 700	-6%
Niemcy	25 600	23 300	10%
Węgry	6 800		
Włochy	12 400	10 900	14%
Japonia	23 100	14 100	64%
Meksyk	35 500	30 400	17%
Holandia	23 800	17 500	36%
Polska	22 400	24 900	-10%
Singapur	1 000		
Słowacja	4 500		
Hiszpania	12 900	8 200	57%
Szwecja	8 500		
Wielka Brytania	32 500	23 700	37%
Stany Zjednoczone	528 300	313 700	68%
Ogółem / globalnie	853 700	539 900	58%

Źródło: Prologis i Oxford Economics

W przypadku Stanów Zjednoczonych można porównać wartość bezpośredniego zatrudnienia - 530 300 pracowników - z całkowitym zatrudnieniem w sektorze magazynowym i sektorze składowania wynoszącym 1 145 000 osób w 2018 r. – czyli w roku, którego dotyczą najnowsze dostępne dane⁴.

2.2.1 Zmiany w bezpośrednim zatrudnieniu od lipca 2017 r.

W 2017 r. Oxford Economics po raz pierwszy oszacował wpływ ekonomiczny działań prowadzonych w magazynach Prologis.⁵ W oparciu o dostępne wówczas dane szacunkowe założono, że bezpośrednie zatrudnienie w magazynach Prologis będzie równe jednemu pracownikowi na każde 69 metrów kwadratowych powierzchni magazynowej w ujęciu globalnym. W ramach późniejszych badań przeprowadzonych przez Prologis szacunki dopracowano, w wyniku czego dane szacunkowe dla poszczególnych krajów wynoszą 93–177 metrów kwadratowych na pracownika zatrudnionego bezpośrednio.

⁴ Tabela 6.4D Biura Analiz Ekonomicznych (ang. *Bureau of Economic Analysis – BEA*) dotycząca Krajowych Rachunków Dochodów i Produktów (ang. *National Income and Product Accounts – NIPA*).

⁵ Zob.: „Przyszła struktura przepływu towarów: wpływ ekonomiczny naszych nieruchomości logistycznych” (sierpień 2017 r.) (ang. „*The Future Flow of Goods: Economic Impact of Our Logistics Real Estate*”).

W oparciu o pierwotne założenia całkowitą wartość bezpośredniego zatrudnienia w magazynach Prologis oszacowano w lipcu 2017 r. na 816 200 pracowników. Jednak po aktualizacji poprzednich założeń całkowita wartość zatrudnienia w magazynach Prologis w 2017 r. wynosiłaby 539 900 pracowników. Aktualne szacunkowe bezpośrednie zatrudnienie w magazynach Prologis w ujęciu globalnym wynosi 853 700 pracowników, co stanowi wzrost o 58 procent.

3. OGÓLNE WYNIKI - PODSUMOWANIE

W niniejszej sekcji oszacowano całkowity wpływ ekonomiczny działalności prowadzonej w magazynach Prologis. Zgodnie z opisem znajdującym się w ramce dotyczącej metodologii w rozdziale 1, wpływ ten obejmuje bezpośrednie działania w samych magazynach Prologis, wpływ pośredni (łańcuch dostaw) oraz wpływ indukowany.

3.1 CAŁKOWITY WPŁYW NA PKB

Całkowity wpływ magazynów Prologis na PKB w 19 krajach, w których firma prowadzi działalność, szacowany jest na 214 mld USD. Największy wpływ – na poziomie 153 mld USD – odnotowuje się w Stanach Zjednoczonych, następnie w Wielkiej Brytanii – 8 mld USD, a w dalszej kolejności we Francji i w Niemczech – po 7 mld USD (zob. rys. 4). W Chinach odnotowuje się dopiero piąty co do wielkości wpływ na PKB, pomimo drugiego co do wielkości wpływu na zatrudnienie (po Stanach Zjednoczonych), ze względu na niższą wydajność pracy w ramach danych makroekonomicznych OECD, które stanowią podstawę tego modelu.

Rys. 4. Całkowity (bezpośredni + pośredni + indukowany) wpływ ekonomiczny działalności w magazynach Prologis

Kraj	PKB (mln USD)	Zatrudnienie	Podatek (mln USD)
Belgia	1 200 USD	12 300	500 USD
Brazylia	800 USD	53 200	200 USD
Kanada	4 400 USD	42 000	1 200 USD
Chiny	6 000 USD	334 200	2 100 USD
Czechy	1 400 USD	33 900	400 USD
Francja	7 100 USD	82 100	2 900 USD
Niemcy	7 200 USD	94 400	2 200 USD
Węgry	500 USD	15 200	200 USD
Włochy	3 200 USD	42 300	1 200 USD
Japonia	3 900 USD	57 400	1 000 USD
Meksyk	2 900 USD	84 900	400 USD
Holandia	6 000 USD	66 000	2 000 USD
Polska	2 100 USD	58 100	500 USD
Singapur	600 USD	4 700	100 USD
Słowacja	500 USD	10 800	100 USD
Hiszpania	2 800 USD	43 300	800 USD
Szwecja	2 400 USD	24 400	1 200 USD
Wielka Brytania	7 600 USD	99 900	2 200 USD
Stany Zjednoczone	153 200 USD	1 255 200	35 800 USD
Łącznie 19 państw	213 900 USD	2 414 300	55 000 USD
Ujęcie globalne	226 100 USD	2 846 800	*

Źródło: Prologis i Oxford Economics

Model wpływu ekonomicznego stosowany do obliczania wartości omawianego wpływu obejmuje efekt mnożnikowy w innych krajach niż te dziewiętnaście, w których Prologis prowadzi bezpośrednie działania. Chociaż cały bezpośredni wpływ ekonomiczny ma miejsce w tych dziewiętnastu krajach, w innych państwach objętych zakresem tego modelu występuje pośredni (łańcuch dostaw) i indukowany (wydatki z wynagrodzeń) efekt mnożnikowy tej działalności. **Biorąc to pod uwagę, całkowity globalny wpływ działalności w magazynach Prologis na gospodarkę wynosi 226 mld USD.**

3.2 CAŁKOWITY WPŁYW NA ZATRUDNIENIE

W 19 krajach, w których Prologis ma magazyny, całkowita wartość wpływu na zatrudnienie, obejmująca wpływ bezpośredni, pośredni i indukowany, wyniosła 2,4 mln. Ponad połowę tego wpływu odnotowano w Stanach Zjednoczonych – 1,3 mln miejsc pracy wspieranych jest przez działania prowadzone w magazynach Prologis. Kolejne były Chiny z 334 000 miejsc pracy i Wielka Brytania z około 100 000 miejsc pracy.

Podobnie jak w przypadku wspomnianego wyżej wpływu na PKB możliwe jest oszacowanie efektu mnożnikowego w krajach innych niż dziewiętnaście, w których Prologis prowadzi działalność. **Całkowity globalny wpływ na zatrudnienie związany z działalnością prowadzoną w magazynach Prologis szacuje się na 2,8 mln.**

3.3 CAŁKOWITY WPŁYW NA PODATKI

Całkowity globalny wpływ działalności gospodarczej na podatki o wartości 214 mld USD w 19 krajach, w których działa Prologis, szacowany jest na 55 mld USD. W odróżnieniu od opisanego powyżej wpływu na PKB i zatrudnienie, ograniczenia w zakresie danych nie pozwalają na rozszerzenie jego zakresu na szacunki globalne. Jednakże znaczna większość skutków podatkowych, takich jak wpływ na PKB, występuje w rzeczonych dziewiętnastu krajach.

Największy wpływ podatkowy odnotowuje się na ogół w państwach, gdzie wpływ Prologis na PKB jest największy, w tym w Stanach Zjednoczonych (36 mld USD), we Francji (3 mld USD) oraz w Wielkiej Brytanii, Niemczech, Chinach i Holandii (po 2 mld USD).

Co ważne, jak wskazano w nocie metodologicznej, przedstawione dane szacunkowe w zakresie podatków są szacunkami wysokiego poziomu i nie obejmują wszystkich podatków we wszystkich państwach. Szacunki te obejmują podatki na poziomie produktu i podatki płacone bezpośrednio przez producentów, a także ogólne szacunki podatków płaconych od dochodów korporacyjnych i dochodów z pracy.

**Centra regionalne**

Oxford Economics Ltd

Abbey House

121 St Aldates

Oxford, OX1 1HB

UK

Tel: +44(0)1865 268900

Londyn

4 Millbank

Londyn, SW1P 3JA

UK

Tel: +44(0)2039108000

Frankfurt

Marienstr. 15

60329 Frankfurt nad Menem

Niemcy

Tel: +49 69 96 758 658

Nowy Jork

5 Hanover Square, 8th Floors

Nowy Jork, NY 10004

USA

Tel: +1(646) 786 1879

Singapur

6 Battery Road

#38-05

Singapur 049909

Tel: +65 6850 0110

Europa, Bliski Wschód i Azja

Oksford

Londyn

Belfast

Dublin

Frankfurt

Paryż

Mediolan

Sztokholm

Kapsztad

Dubaj

Ameryki

Nowy Jork

Filadelfia

Boston

Chicago

Los Angeles

Toronto

Meksyk (miasto)

Azja i Pacyfik

Singapur

Hongkong

Tokio

Sydney

Melbourne

E-mail:

mailbox@oxfordeconomics.com

Strona internetowa:

www.oxfordeconomics.com

Dodatkowe dane kontaktowe:

www.oxfordeconomics.com/about-us/worldwide-offices