

Sao Paulo / Paris, 27 Şubat 2018

NAFTA'nın yeniden düzenlenmesine ilişkin müzakereler - Meksika'nın "yüksek riskli"¹ otomotiv sektörü kötüleşerek krize girebilir mi?

Meksika'nın otomotiv sektörü ülke ekonomisinde önemli bir rol oynamaktadır. 1993 yılında sektörün ülkenin GSYH'sı içindeki payı yüzde 1,5 ve imalat sektörü hasılasındaki payı yüzde 8,5 iken, 2015 itibariyle bu oranlar sırasıyla yüzde 3 ve yüzde 18'e yükselmiştir. Öte yandan, Meksika doğrudan veya dolaylı olarak 1,7 milyon kişiye istihdam yaratan 8 otomobil fabrikasına sahiptir. ABD Başkanı Donald Trump'ın seçim sürecinin başından bu yana kullandığı söylemler henüz sektörel bir zarar vermedi, ancak NAFTA'nın yeniden düzenlenmesi için yapılan müzakereler ve Meksika'nın seçim gündemi sebebiyle riskler yoğunlaştı.

Otomotiv sektörü NAFTA müzakerelerinin en tartışmalı konularından birisini oluşturuyor

ABD Başkanı Donald Trump 2016 yılında başlattığı seçim kampanyasının başından bu yana sürekli olarak NAFTA anlaşmasını eleştirmekte ve bu anlaşmanın Amerika Birleşik Devletleri'nin Meksika'ya karşı ticaret açığı vermesine, dolayısıyla istihdama zarar verdiği suçlamalarında bulunmaktadır. Müzakere edilen en tartışmalı konulardan birisi otomotiv sektörüdür. Anlaşmanın mevcut haline göre, gümrüksüz ithalat yapılabilmesi için, tamamlanmış bir otomobilin bileşenlerinin yüzde 62,5'inin kaynağının ortak ülkeler olması gerekmektedir. Anlaşmanın yeniden düzenlenmesi için yapılan müzakerelerde ABD bu oranın toplam yüzde 85'e çıkarılmasını ve Amerikan üreticilerinin payının en az yüzde 50 olmasını garanti etmek istemektedir. Bu öneri Kanada ve Meksika tarafından kategorik olarak reddedilmiştir. Bu sonuç, üretiminin yüzde 60'ını Amerika Birleşik Devletleri'ne ihraç eden Meksika'nın ihracatı için pek olumlu olmayacaktır.

ABD'nin serbest ticaret karşıtı söylemlerine ve NAFTA'nın yeniden düzenlenmesi için yapılan müzakerelerin ertelenmesine rağmen, Coface ulaşılabilecek en olası senaryonun üç ülke arasında sınır ötesi ticaret bağlarının korunduğu bir ticaret anlaşması olacağını tahmin etmektedir.

ABD ile Meksika arasındaki ticaret ilişkilerinin sahip olduğu derin kökler bu senaryonun olasılığını arttıran faktörlerden birisidir. Eğer ABD hükümeti NAFTA anlaşmasından çıkmaya karar verirse, sanayi kuruluşlarından ve münferit olarak eyaletlerden güçlü bir muhalefet görecektir.

Meksika'nın seçim gündemi ve tüketici eğilimleri riskleri yoğunlaştırıyor

Meksika'nın 1 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilecek olan ve NAFTA müzakereleri ile

¹ Coface sektör değerlendirmeleri (dünya GSYH'sının neredeyse yüzde 85'ini temsil eden, 6 coğrafi bölgede yer alan 24 ülkedeki 13 sektör) dört kademeli bir ölçek üzerinde sıralanmaktadır: düşük risk, orta risk, yüksek risk ve çok yüksek risk.

çakışması muhtemel olan başkanlık seçimlerine ilişkin belirsizlikler hanehalklarının tüketim kararlarını etkileyebilir. 2017 sonu itibariyle enflasyon oranı yüzde 6,8'e yükselmiştir. Gösterge faiz oranı Aralık 2015'ten bu yana 450 baz puan yükselmiş ve Şubat 2018 itibariyle yıllık yüzde 7,5'e ulaşmıştır. 2017 yılında Meksika'da araç tescilleri yıllık bazda yüzde 4,6 daralmıştır.

Bir hükümet değişikliği ülkenin işletme yanlısı ekonomik duruşunu etkileyebilir ve Meksika'nın NAFTA müzakerelerindeki konumunda kayda değer bir değişime yol açabilir. Ülke nüfusunda gözlenen memnuniyetsizlik ve artan suç oranları (2017 yılı son 20 yıllık dönemde şiddet olaylarının en fazla yaşandığı yıl olmuştur) ve yolsuzluk vakaları politik ve sosyal kurumlar karşıtı bir ortam yaratmıştır. Bu durum devlet başkanlığı seçimlerini popülist bir adayın kazanması olasılığını arttırmıştır.

ABD ticari ilişkilerinin ötesinde düşünmek

Meksika şu anda 45 ülke ile yapılan on dış ticaret anlaşmasından oluşan bir dış ticaret ağına sahiptir. Meksika'nın mevcut anlaşmaları güncellenmenin yanı sıra (örneğin Avrupa Birliği ile olan ticaret anlaşması), yeni anlaşmalar yapmayı da amaçladığı görülmektedir. NAFTA müzakerelerinde Meksika için en kötü sonucun ortaya çıkması halinde, son zamanlarda artan şiddet olaylarının ve zayıflayan hukukun egemenliği ilkesinin yatırımları olumsuz etkilediği de düşünüldüğünde, ülkenin kendi iş ortamını güçlendirmenin üzerinde odaklanması gerekecektir, *Dünya Adalet Projesinin (WJP) 2017-2018 Hukukun Üstünlüğü Endeksine göre*, Meksika değerlendirme kapsamında yer alan 113 ülke arasında 92'nci sırada bulunmaktadır (analizde yer alan 30 Latin Amerika ekonomisinden sadece Guatemala, Nikaragua, Honduras, Bolivya ve Venezuela'yı geçebilmiştir).

MEDYA İRTİBAT:

Leyla ZERGER SIDAL – T. +90 (212) 385 99 60 leyla.zerger@coface.com

Coface: Birlikte Ticareti Geliştirmek İçin

70 yıllık deneyimi ve güçlü ağı, Coface'ı ticari alacak sigortası alanında ve küresel ekonomide bir referans noktası haline getirmiştir. Sektördeki en çevik küresel ticari alacak sigortası ortağı olma hedefiyle Coface uzmanları dünya ekonomisinin nabzını tutarak 50.000 müşterisinin başarılı, sürekli olarak büyüyen ve dinamik iş faaliyetleri geliştirmelerini desteklemektedir. Grubun hizmetleri ve çözümleri, şirketleri koruyarak hem yurt içi piyasalarda hem de ihracat pazarlarında satış yapma olanaklarını arttırmak için kredi kararları almalarına yardımcı olmaktadır. 2017 yılında Coface 100 ülkedeki yaklaşık 4.100 çalışanı ile 1,4 milyar €'luk bir ciro kaydetmiştir.

www.coface.com.tr



Coface SA. is listed on Euronext Paris – Compartment B
ISIN: FR0010667147 / Ticker: COFA