

Paris, 26 Mayıs 2020

Dünya ticaretindeki ani kesintiye rağmen küresel değer zincirleri halen parlak bir gelecek sunuyor

Küresel resesyon ve artan belirsizliklerin etkisiyle, dünya ticaretindeki ani kesilme 2020 yılının ilk aylarına damgasını vurdu.

Özellikle uluslararası ticaretin, kriz dönemlerinde GSYH'dan daha hızlı bir şekilde düştüğü dikkate alındığında, bu yıl küresel resesyon ile birlikte uluslararası ticarete sert bir düşüş yaşanması bekleniyor. Ancak, bu fazla reaksiyonun boyutlarının ne ölçüde olacağını ölçmek oldukça güç. Dünya Ticaret Örgütü (DTÖ) dünya ticaretinde yüzde 13-32 arasında bir düşüş yaşanmasını bekliyor. Bu tahmin tüm bölgelerin ticaret hacimlerinde çift haneli bir düşüş yaşayacağını gösteriyor. Coface'ın küresel ticaretin açıklayıcı değişkenleri olarak petrol fiyatlarını, ABD imalat sektöründe işletmeler arasındaki güven seviyelerini, Güney Kore'nin ihracat rakamlarını ve Baltık Kuru Yük Endeksini kullandığı tahmin modeline göre, dünya ticaretinin 2020 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 7 oranında azalması bekleniyor. Ancak, doğrusal modeller yoluyla ölçülen normal korelasyon kriz zamanlarında aynı şekilde işlemediği için sonuç çok daha kötü çıkabilir. Ekonomik koşulların olumsuz olduğu dönemlerde, belirsizliklerdeki sert bir artış, ticaretin GSYH'ya aşırı tepki göstermesinin sebeplerinden birisi olabilir. Ancak bugün bu aşırı tepki tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaşmış durumdadır.

Gıda ve kritik tıbbi malzeme arzını hedefleyen yeni bir korumacılık dalgası dünya ticaretini baskılayan bir başka unsur

Korumacılık bir başka ağırlaştırıcı faktör olarak öne çıkıyor. Küresel sağlık krizinin başlangıcından bu yana, ticarete korumacılığın ülkelerin gıda ve temel tıbbi ürün arzının güvence altına alınması üzerinde odaklandığı görülüyor. 22 Nisan 2020 itibarıyla, Küresel Ticaret Alarmı (193) ile kaydedilen ticaret önlemlerinin yüzde 56'sının yukarıda belirtilen amaçla ilişkili olduğunu görülüyor. Önlemlerin çoğu (110), maskelerin, diğer koruyucu ekipmanların, respiratörlerin ve çeşitli ilaçların üretiminde kullanılması gereken kimyasalların ihracat yasağı ile ilgilidir.

Bu dönemde, ithalatçılar tıbbi ürünlerin girişini kolaylaştırırken, ihracatçılar bu ürünlerin ihracatını zorlaştırıyor. Bu bağlamda Çin'deki durum özellik arz etmektedir; yerel sağlık krizi ortamında Şubat 2020'de tıbbi ürün ihracatları yüzde 15 düşmesine rağmen, küresel maske ihracatındaki hakim pazar payları (yüzde 55,3) Çin'in dünya arzında sağladığı işbirliğinin önemini koruduğunu göstermektedir. Çin'in günlük maske üretimi salgın öncesine göre 12 kat artarak 116 milyon adete yükselmiştir.

Kriz aynı zamanda tarımsal gıda sektöründe de korumacılığın artmasına sebep olmuştur. Kısıtlama önlemlerine ilişkin beklentilerin tetiklediği panik alımı dalgaları hanehalkları ile sınırlı kalmadı: Bazı kırılgan durumdaki ülkeler ulusal gıda arzlarının sürekliliğini sağlamak için tahıl ürünleri stokluyor. Bugün piyasadaki buğday arzının üçte biri önemli ihracat ülkelerinin ihtiyatlı kısıtlayıcı önlemlerine tabi olarak gerçekleştirilmektedir ve bu ülkeler arasında Rusya başı çekmektedir. Bu aşamada, ihracat yasakları büyük ölçüde arz sıkıntılarında ziyade talebin Fransa gibi Avrupa ülkelerine kaymasına sebep olmuştur.

Bu olağanüstü dönemde buğdayın yanında pirinç de bir başka talep gören ürün olarak ortaya çıktı. Dünyanın ana pirinç ihracatçısı olan Hindistan'da, artık teslimatların gerçekleşmesi sağlanamıyor: Kısıtlama önlemleri yurtiçi tedarik zincirlerini kesintiye uğrattı, işgücü mevcudiyetini azalttı ve ihracat limanlarına erişimi zorlaştırdı. Hindistan'ın en büyük rakibi olan Tayland bol miktarda pirinç stokuna sahip olmasına rağmen, sektörün çok ihtiyaç duyduğu mevsimsel işgücünü sağlayan Kamboçya'daki kısıtlama önlemleri sebebiyle yaşanan işgücü sıkıntısı ihracatı sekteye uğrattı. Sonuç olarak, pirinç fiyatları Mart sonu itibarıyla son 7 yılın en yüksek seviyesine ulaştı.

Bu bağlamda verilebilecek tek iyi haber ise, kısıtlama önlemleri kapsamında uygulanan sınır kontrollerinin ticaret üzerinde bir etki yaratmasıdır. Turizm sektörünün yeniden canlandırılması ve özellikle tarım sektöründe işgücü eksikliklerinin sınırlanması amacıyla Avrupa'da önlemler kademeli olarak gevşetilmektedir.

Üretimin yurt dışı arz şoklarından korunması imkansız bir macera gibi görünüyor

Uzun vadede, aynı ülke içerisinde üretim aşamalarının başka yerlere taşınmasına yönelik çağrılar dünya ticareti için bir başka risk oluşturmaktadır. Çin'de yaşanan krizin ilk aşamasında, dünya genelindeki şirketler tedarik zincirlerinin Çin'e ne kadar bağımlı olduğunu fark ettiler ve şu anda tedarik zincirlerinin yurtdışı tedarik şoklarına karşı dayanıklılığını arttırmanın yollarını arıyorlar. Bu iki yolla gerçekleşecektir: Üretimin tamamen yurt içi piyasaya taşınması veya tedarikçilerin çeşitlendirilmesine yönelik güçlü bir küresel strateji.

Mevcut bağlamda, üretim süreçlerinin yurt içinde veya bölgesel düzeyde tamamen taşınması üretim maliyetlerinin artması ve yurt içi yetersizliği gibi sorunları ön plana çıkartacaktır. Bu iki sorun aşılabilsen bile, yeni uygulamaya konulacak yerel üretim süreçleri taşınması mümkün olmayan hammadde arzına bağımlı olacaktır.

Tedarik zincirlerinin dayanıklılığı aynı zamanda ülkeye özgü risklerin tedarikçilerin çeşitlendirilmesi yoluyla azaltılmasını gerektirecektir. İlk bakışta, şu an için birçok sektörde en büyük tedarikçi ülke olan Çin'in alternatifini bulmak mümkün görünmektedir. Ancak belirli bir sektördeki önemli girdi üreticileri güçlü bir şekilde birbirlerine bağlantılı olduğundan dolayı, sektördeki diğer ana merkezlere girdi arzının çeşitliliği artsa bile Çin'e olan bağımlılık köklü bir şekilde ortadan kalkmayacaktır.

Sonuç olarak, küresel değer zincirlerinin parlak bir geleceği olduğunu söylemek mümkündür.

MEDYA İRTİBAT:

Verda YAKAR – T. +90 (212) 385 99 10 verda.yakar@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. 2019 yılında Coface 100 ülkedeki yaklaşık 4.250 çalışanı ile 1.5 milyar €'luk bir ciro kaydetmiştir.

www.coface.com.tr

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

