

Paris, 5 Şubat 2019

Coface 2019 Ülke Riski Konferansı

2019 yılında işletmeler için iki gizli tehlike: Ekonomik gerileme ve siyasi riskler

Coface ülke ve sektör riskleri ile ilgili yıllık konferansında 2019 yılında dünya ekonomisinde beklenen önemli eğilimlere ilişkin öngörülerini işletmeler ile paylaşacak.

Avrupalı şirketler için kredi risklerinde artış

Artan siyasi riskler, emtia fiyatlarındaki, yüksek oynaklıklar ve arz kısıtları gibi giderek artan sayıda tehlike 2018 yılının sonlarından itibaren dünyanın büyüme hızını yavaşlatmaya başladı ve 2019 yılına ilişkin görünümün üzerine gölge düşürdü (2017 ve 2018 yıllarındaki yüzde 3,2'nin ardından 2019 için yüzde 3). Ekonomik eğilimlerde daha önce görülenin tersine, bu kez Batı Avrupa Amerika Birleşik Devletleri'nden önce zayıflamıştır. Coface, analize dahil edilen 26 Avrupa ülkesinden 20 tanesinde işletme iflaslarının sayısının artmasını beklemektedir; (Avro Bölgesinde yüzde 1,2 Orta Avrupa bölgesinde ise yüzde 6,5 oranında) İşletmelerin kredi risklerindeki bu artış konjonktürel bir yavaşlamadan ve devam etmekte olan siyasi belirsizliklerden kaynaklanmaktadır.

Otomotiv sektörü bu durumdan özellikle etkilenmektedir. Yaklaşık sekiz yıllık bir büyüme döngüsünün ardından, otomotiv sektörü artık yavaşlama sinyalleri veriyor. Yatırım ihtiyacı, artan rekabet, tüketicilerin değişen yaşam tarzları ve yeni kirlilik karşıtı çevre standartlarına uyum gerekliliği, Çin piyasasının doyma noktasına ulaştığı ve korumacılığın arttığı bir bağlamda ele alınması gereken hususlar olarak öne çıkıyor. Bu gelişmeler Coface'ı **otomotiv sektörünün risk düzeyini Batı Avrupa ülkelerinin neredeyse tamamında ve Orta ve Doğu Avrupa ülkelerinde Orta Risk düzeyine, Latin Amerika ve Kuzey Amerika ülkelerinde ise Yüksek Risk düzeyine düşürmeye** yönlendirmiştir.

Avrupa'da siyasi risk 2019 yılında da sorun teşkil etmeye devam edecektir. Coface'ın sosyal risk göstergesi 2010 yılından bu yana en yüksek seviyeye ulaşmıştır. Bu riskler genellikle seçim dönemlerinde belirginleşmektedir ve Yunanistan'daki seçimlerin ve İtalya'daki, İspanya'daki ve Almanya'daki muhtemel erken seçimler yakından izlenmesi gerekmektedir. Yaygınlaşan sosyal memnuniyetsizlikler ve Avrupa karşıtı partilerin artan popülerliği, Mayıs 2019'da gerçekleştirilecek olan Avrupa seçimleri sonrasında oldukça bölünmüş bir Avrupa Parlamentosu yapısı ortaya koymak için yeterince önemli hale gelmektedir.

Coface Baş Ekonomisti Julien Marcilly bu konuda şunları belirtiyor: *'2011-2012 yıllarındaki devlet borçları krizinden bu yana ilk kez bu yıl işletmelerin de iki gizli tehlikeye dikkat etmeleri gerekiyor: konjonktürel yavaşlama ve siyasi riskler'*.

Yükselen ekonomiler halen kırılğan durumda

Bu küresel ortam yükselen ekonomiler arasında zıt etkiler yaratıyor. Avro bölgesinin (2019 yılı için yüzde 1,6 büyüme tahmin ediliyor) ve Amerika Birleşik Devletleri'nin (yüzde 2,3) büyüme performansında öngörülen yavaşlama yükselen piyasaları özellikle ticaret akışları yoluyla bulaşma etkilerine maruz bırakıyor. Dolayısıyla, dünya ticaretindeki yavaşlamanın bu yıl da devam etmesi bekleniyor (Coface bu yıl sadece yüzde 2,3'lük bir artış bekliyor). Ancak, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki büyümede beklenen yavaşlamanın olumlu bir etkisi de olacaktır: ABD Merkez Bankası'nın faiz artışı yapması olasılığının azalması ile birlikte, yükselen piyasalardan sermaye çıkışı riski sınırlanacaktır.

Yoğun bir seçim takviminin (Nijerya, Güney Afrika ve Cezayir dahil olmak üzere) olduğu bir bağlamda, insanların endişelerini ifade etmek için daha fazla olanağa sahip olduğu (internet erişimi 2010 yılından bu yana üç katına çıktı) Afrika da dahil olmak üzere yükselen piyasalarda bu yıl çok sayıda riskin izlenmesi gerekecektir.

Ancak, içinde bulunduğu hassas siyasi duruma ve güvenlik ortamına rağmen Coface döviz rezervleri 2014 yılından bu yana en yüksek seviyeye ulaşan ve büyüme oranı yüzde 3'ü geçen **Mozambik (şu anda notu D)** ve iş ortamının sürekli olarak iyileştiği ve reform momentumunun korunduğu **Ruanda (A4)** için daha olumlu bir görünüm olduğunun altını çizmektedir.

Coface, yüksek düzeydeki oynaklıklara rağmen petrol fiyatlarının orta seviyelerde olduğu bir dönemde petrole bağımlı ekonomilerin ülke değerlendirme notlarını yükseltmiştir: **Angola (şu anda C)**, **Azerbaycan (B)**, **Kanada (A2)**, **Birleşik Arap Emirlikleri (A3)** ve **Trinidad & Tobago (B)**.

Lübnan, devam etmekte olan **ekonomik** zorlukları sebebiyle bu yıl şimdiye kadar notu düşürülen tek ülke olmuştur (**şu anda notu D**).

Coface ülke değerlendirmeleri (161 ülke) artan risk düzeninde sekiz seviyeli bir ölçeğe göre sıralanmaktadır: A1 (çok düşük risk), A2 (düşük risk), A3 (oldukça kabul edilebilir risk), A4 (kabul edilebilir risk), B (önemli risk), C (yüksek risk), D (çok yüksek risk) ve E (aşırı risk).

Coface sektör değerlendirmeleri (dünya GSYH'sının neredeyse yüzde 87'sini temsil eden 6 coğrafi bölgedeki 27 ülkede 13 sektör) dört kademeli bir ölçeğe göre sıralanmaktadır: düşük riskli, orta riskli, yüksek riskli ve çok yüksek riskli.

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. 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

