



Ticaret savaşlarında doğru konumlanmak

**Türkiye otomotiv yan sanayisi için
ABD gümrük vergisi deđerlendirmesi**

Ađustos 2018

kpmg.com.tr

Ticaret savaşlarında doğru konumlanmak

ABD Başkanı Donald Trump'ın 23 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleştirdiği konuşmasında, Avrupa Birliği'nden ithal edilen binek ve ticari araçlara yüzde 20 oranında gümrük vergisi getirilmesi için Ticaret Bakanlığı'na yetki vermesiyle başlayan süreç, Avrupalı otomobil üreticilerini tedirgin etti.

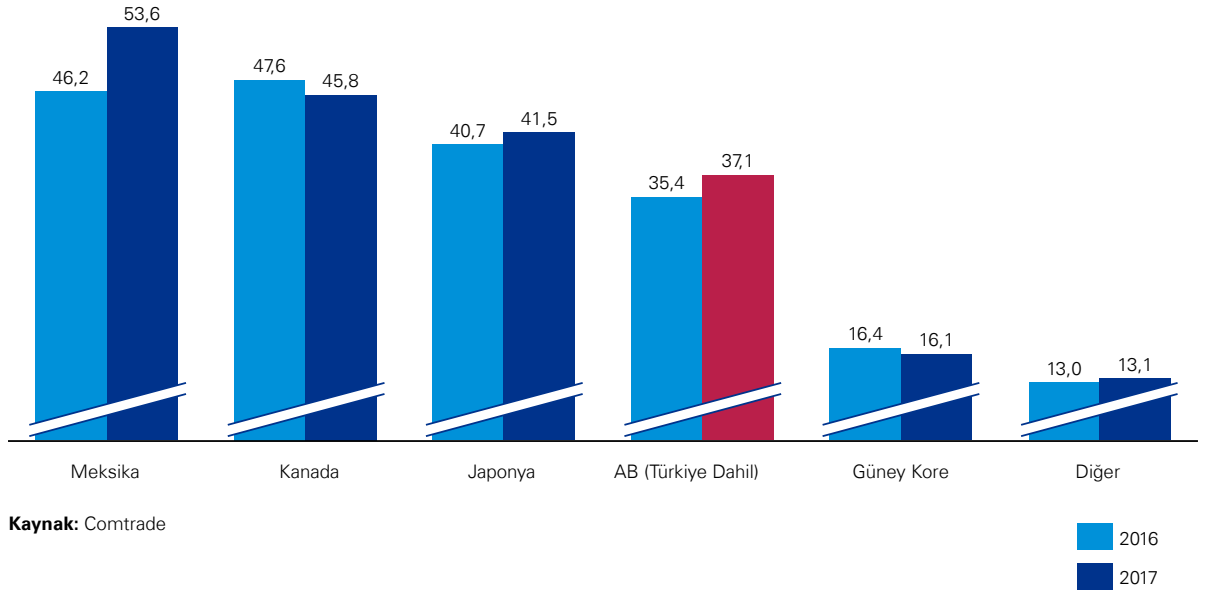
Ticaret Bakanlığı, 232 sayılı genelgeye dayanan araştırmada otomotiv ile yedek parçaların ulusal güvenliğe olan etkisini araştırarak ve yüzde 20 ila 25 oranlarında vergi uygulamasının gerekliliği hakkında Beyaz Saray'a bir rapor sunacak. Raporun tamamlanması için son tarih Şubat 2019 olarak belirtilse de, araştırmanın 2018 yılında bitirilip Trump'a sunulması ve gümrük vergisi kararının açıklanması bekleniyor.

Daha önce çelik ve alüminyum ithalatında da benzer aksiyonlar alan Ticaret Bakanlığı, alüminyum için yüzde 7'lik bir vergi önermiş olsa da, Beyaz Saray gümrük vergisi oranını yüzde 10 olarak belirlemişti. Bu nedenle inceleme sonucundan önce Trump'ın konuşmaları dikkatlice izlenmeli.

Trump, konuşmalarında sürekli otomobillere yüzde 20 vergi uygulanacağını vurguluyor; yan sanayi ithalatı üzerinde ise henüz fazla durmuyor.

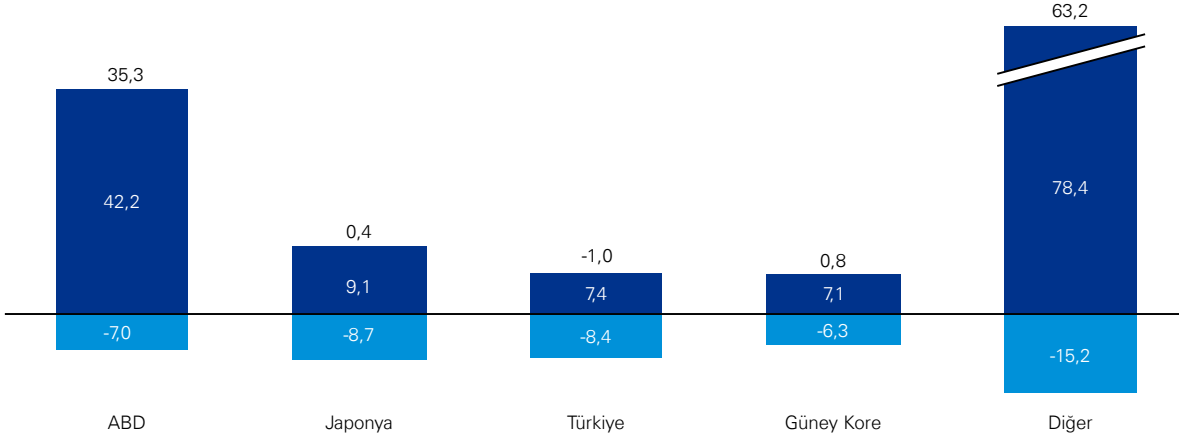
ABD'nin otomotiv ithalatına (GTIP8701, 8702, 8703) baktığımızda, toplam ithalat rakamının 2017 yılında 207 milyar dolara ulaştığını görüyoruz. AB ülkeleri, 37,1 milyar dolarlık ithalat (1,16 milyon adet) ile 4'üncü en büyük ihracatçı konumunda. Bu rakam AB'nin toplam ihracatının yüzde 30'unu oluşturuyor.

ABD otomotiv ithalatı, milyar USD



AB28'in otomotiv ticareti detaylı incelendiğinde, 87 milyar euroluk bir ticaret fazlası ortaya çıkıyor. Bunun 31 milyar euroluk kısmı ise ABD ile yapılan ticarettten kaynaklanıyor.

AB28 otomotiv dış ticareti, milyar USD



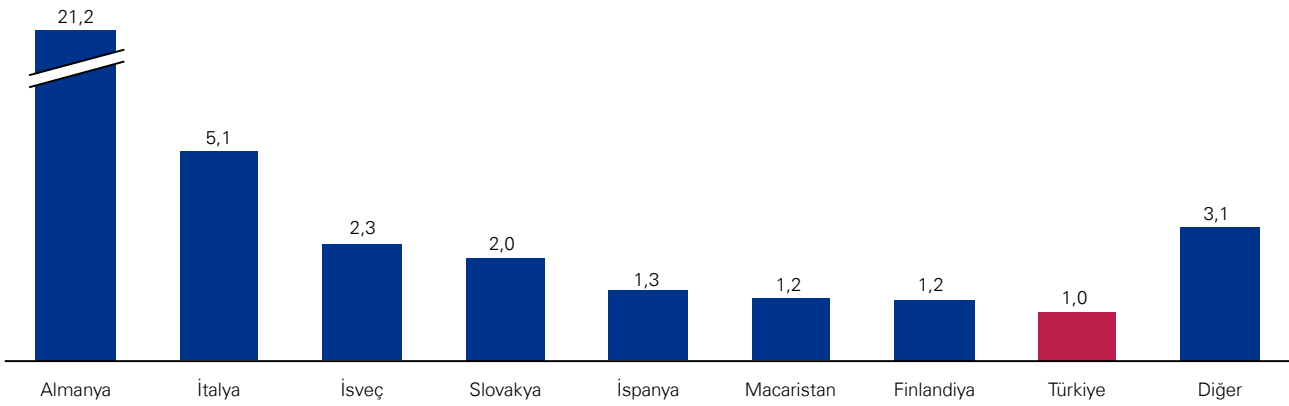
Kaynak: ACEA

İthalat
İhracat

AB Konseyi, ABD yaptırımlarına karşılık vereceğini açıkladı; fakat otomotiv sektöründe oyun alanının kısıtlı olmasından dolayı ABD'ye farklı sektörler üzerinden yaptırım uygulamayı hedefliyor.

ABD'ye yapılan ihracatı AB üye ülkeleri bazında değerlendirdiğimizde, Almanya ve İtalya en büyük risk grubunu oluşturuyor. Olası bir gümrük vergisi, Avrupa otomotiv üretimini olumsuz yönde etkileyecektir. Türkiye ise ABD ile gerçekleştirdiği 1 milyar dolarlık doğrudan ihracat ile en büyük 8'inci oyuncu konumunda.

AB'nin ABD'ye otomotiv ihracatı 2017 - milyar USD

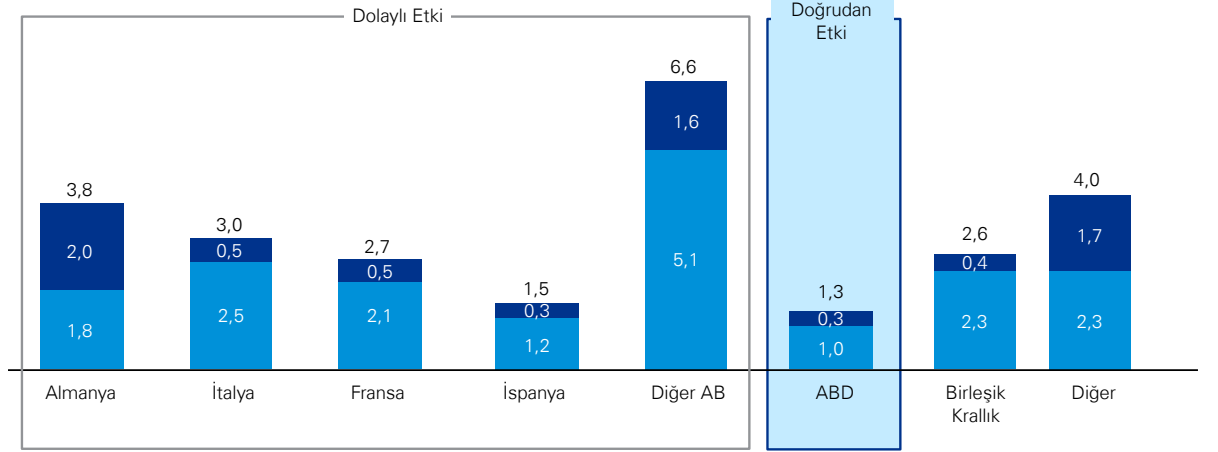


Kaynak: Comtrade

Almanya'da Volkswagen, BMW, Mercedes ve GM risk grubunda iken İtalya'da FCA ve İsveç'te Volvo grubu gümrük vergisinden etkilenecek en büyük OEM'ler olarak öne çıkıyor.

Türkiye otomotiv sektörünün ana ve yan sanayileri ise yıllık 25,6 milyar dolarlık ihracatının yüzde 79'unu AB ülkelerine gerçekleştiriyor. ABD'nin uygulayacağı gümrük vergisi, Türkiye otomotiv yan sanayisi için önemli bir tehdit oluşturuyor.

Türkiye otomotiv ana ve yan sanayileri ihracatı 2017, milyar USD



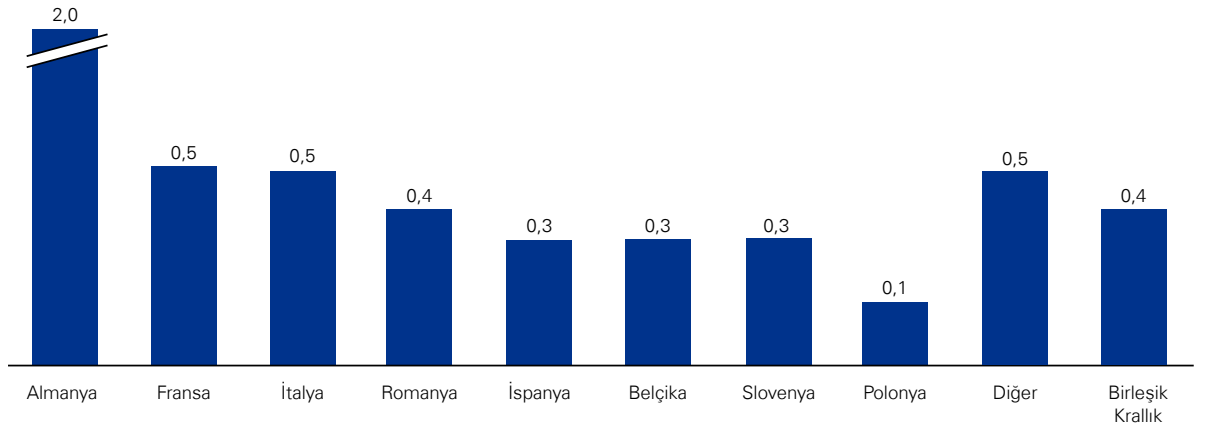
*Birleşik Krallık, Mart 2019 itibarıyla AB'den resmi olarak ayrılacağını açıklamıştır.

Kaynak: OİB, Comtrade

■ Ana Sanayi
■ Yan Sanayi

2017 yılında ABD'ye doğrudan 951 milyon dolarlık ihracat gerçekleştiren Türkiye ana sanayisinin yanında, AB ülkelerine 5,3 milyar dolarlık ihracat yapan otomotiv yan sanayisi de etkilenecektir. Bu nedenle, olası satış kayıplarına ve operasyonel değişikliklere karşı erkenden önlem alınması önem arz ediyor.

Türkiye otomotiv yan sanayisinin AB ihracatı 2017, milyar USD











Kaynak: OİB, Comtrade

ABD tarafından uygulamaya geçirilmesi beklenen, AB'den ithal edilen araçlara yüzde 20'lik gümrük vergisi ile birlikte, Türkiye otomotiv yan sanayisini de önümüzdeki dönemde satış ve kârlılık açısından çeşitli riskler bekliyor.

Trump'tan gelen ilk işaretlere göre, 0,3 milyar dolarlık bir yan sanayi ihracatı tehdit altında olmasa da, doğrudan ana sanayi ihracatına gelecek vergi ile iç pazarda daralma yaşanabilir. Bununla birlikte, Avrupalı otomotiv üreticilerinin ABD'de yaşayabileceği olası pazar kayıpları veya üretimi avantajlı bölgelere kaydırmaları nedeniyle, Türkiye yan sanayisinin ihracatında daralma gözlemlenebilir. Bu risklere karşı alternatif stratejiler geliştirilmesi ve bağımlılığın azaltılması büyük önem arz ediyor.

KPMG size nasıl yardımcı olabilir?

-  Gümrük vergisi senaryolarının satış, brüt kâr ve faaliyet kârına etkileri
-  Alternatif pazarların belirlenmesi ve giriş stratejileri
-  OEM, kanal ve ülke bağımlılık analizi
-  Stratejik iş planlarının değerlendirilmesi ve güncellenmesi
-  Ürün portföy analizi
-  Yatırım ve kredi fizibilite analizi
-  İnorganik büyüme stratejilerinin oluşturulması ve uygulanması
-  Satış sonrası pazar stratejilerinin oluşturulması

İletişim:



Hakan Öekli
Otomotiv Sektör Lideri,
Şirket Ortağı
holekli@kpmg.com



Burak Yıldırım
Danışmanlık,
Direktör
burakyildirim@kpmg.com

Detaylı bilgi için:

KPMG Türkiye
Kurumsal İletişim ve Pazarlama Bölümü
tr-fmmarkets@kpmg.com

İstanbul

İş Kuleleri Kule 3 Kat 2-9
34330 Levent İstanbul
T : +90 212 316 6000

Ankara

The Paragon İş Merkezi Kızılırmak Mah. Ufuk
Üniversitesi Cad. 1445 Sok. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
T : +90 312 491 7231

İzmir

Heris Tower, Akdeniz Mah. Şehit Fethi Bey Cad.
No:55 Kat:21 Alsancak 35210 İzmir
T : +90 232 464 2045

kpmg.com.tr
kpmgvergi.com



Bu dokümanda yer alan bilgiler genel içeriklidir ve herhangi bir gerçek veya tüzel kişinin özel durumuna hitap etmemektedir. Doğru ve zamanında bilgi sağlamak için çalışmamıza rağmen, bilginin alındığı tarihte doğru olduğu veya gelecekte olmaya devam edeceği garantisizdir. Hiç kimse özel durumuna uygun bir uzman görüşü almaksızın, bu dokümanda yer alan bilgilere dayanarak hareket etmemelidir.

© 2018 KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., KPMG International Cooperative'in üyesi bir Türk şirkettir. Tüm hakları saklıdır. Türkiye'de basılmıştır.

KPMG adı ve KPMG logosu KPMG International Cooperative'in tescilli ticari markalarıdır.