

Ανάλυση Transport Intelligence: Τι σημαίνει για τη βιομηχανία logistics η επανεκλογή Ντ. Τραμπ;

2024/11/08 08:45 στην κατηγορία LOGISTICS

Ο Ντόναλντ Τραμπ επιστρέφει στο Οβάλ Γραφείο και τον Λευκό Οίκο, ως ο 47^{ος} πρόεδρος των ΗΠΑ. Αλλά τι θα σημαίνει αυτό για την αμερικανική και την παγκόσμια βιομηχανία logistics;

Επιμέλεια: Μαρίνα Δημητρίου

Ο διευθύνων σύμβουλος του Transport Intelligence, John Manners-Bell, δίνει τη δική του «απάντηση», εξετάζοντας μερικές από τις βασικές πολιτικές δεσμεύσεις του Τραμπ.

Πετρέλαιο

Είναι πολύ πιθανό ο Τραμπ να επικεντρώσει εκ νέου την ενεργειακή πολιτική στην παραγωγή πετρελαίου. Οι αναλυτές κάνουν λόγο ήδη για ένα βαρέλι πετρελαίου \$50 ή ακόμα και \$40 που προκύπτει από την στρατηγική «drill, baby, drill!!». Αυτό θα δώσει σημαντική ώθηση στην εγχώρια αγορά φορτηγών. Επιπλέον, θα μειώσει τις πληθωριστικές πιέσεις, οδηγώντας σε ταχύτερη πτώση των τιμών που θα μπορούσε να τονώσει την καταναλωτική ζήτηση.

Αυτό θα βοηθήσει όχι μόνο την εγχώρια παραγωγή, αλλά και την απορρόφηση των εισαγωγών από το εξωτερικό. Αυτό θα ήταν θετικό για τη ναυτιλία, το αεροπορικό φορτίο και τις διεθνείς μεταφορές εμπορευμάτων, αν και αυτό θα αντιμετωπιστεί από τα σχέδια του Τραμπ για αύξηση των δασμών.

- Θετικό για εγχώριες οδικές μεταφορές, σιδηροδρομικές, διατροφικές, ταχυμεταφορές, αποθήκευση
- Θετικό για ναυτιλία, air cargo και διεθνείς μεταφορές εμπορευμάτων

Δασμοί

Μία από τις κύριες δεσμεύσεις του Τραμπ στις προεκλογικές του ομιλίες ήταν η επιβολή μεγάλων δασμών στις εισαγωγές, ειδικά σε αυτές που προέρχονται από την Κίνα. Αυτό είναι πιθανό να οδηγήσει στην επιστροφή στις ΗΠΑ, στην μετεγκατάσταση

της παραγωγής (και αποθήκευσης) από Κινέζους κατασκευαστές στις ΗΠΑ και την προμήθεια αγαθών από το Μεξικό, αν και αυτές οι ροές θα μπορούσαν επίσης να ενισχυθούν εάν ο Τραμπ πιστεύει ότι οι Κινέζοι σαμποτάρουν την εμπορική συμφωνία USMCA.

Σε αντίθεση με τις αποπληθωριστικές πιέσεις της μείωσης του πετρελαίου και των λιγότερων ρυθμίσεων/νόμων, οι δασμοί θα αυξήσουν τις τιμές για τους καταναλωτές και τους κατασκευαστές. Η Ευρώπη δεν θα μείνει απρόσβλητη από αυτά τα εμπορικά μέτρα – υπενθυμίζεται ότι οι σχέσεις κατά την τελευταία προεδρία του Τραμπ ήταν πολύ τεταμένες.

Εάν η Ευρώπη ανταποκριθεί επιβάλλοντας τα δικά της εμπορικά μέτρα, αυτό θα επηρεάσει τις διατλαντικές συναλλαγές, αλλά και ενδεχομένως θα στηρίξει και θα προστατεύσει την ευρωπαϊκή μεταποίηση και θα αυξήσει τη ζήτηση για τοπικά logistics.

- Αρνητικό για ναυτιλία, air cargo και διεθνείς μεταφορές εμπορευμάτων
- Θετικό για αποθήκευση στις ΗΠΑ
- Θετικό για ευρωπαϊκά περιφερειακά logistics
- Ο αντίκτυπος στις εγχώριες μεταφορές με φορτηγά και τα logistics είναι ασαφής, δυνητικά αρνητικός

Φορολόγηση

Μία από τις βασικές πολιτικές του Τραμπ είναι η μείωση ή η κατάργηση πολλών ειδών φορολόγησης. Σε αυτά περιλαμβάνονται ο εταιρικός φόρος στην εγχώρια παραγωγή. Στόχος θα είναι η δημιουργία εγχώριας ανάπτυξης και θέσεων εργασίας.

- Θετικό για εγχώριες οδικές μεταφορές, σιδηροδρομικές, διατροφικές, ταχυμεταφορές, αποθήκευση

Νομοθεσία

Πολλές επιχειρήσεις προσβλέπουν σε μείωση των επιπέδων φορολόγησης μετά τη δέσμευση του Τραμπ ότι για κάθε νέο νόμο θα καταργούσε 10 υπάρχοντες. Αλλά τα σχέδια του Τραμπ προχωρούν πολύ παραπέρα. Ο Έλον Μασκ μπορεί να είναι επικεφαλής μιας «Επιτροπής Αποτελεσματικότητας» και ολόκληρα κυβερνητικά τμήματα ενδέχεται να καταργηθούν.

Στόχος είναι η μείωση του μεγέθους του κρατικού μηχανισμού και η μείωση του επιχειρηματικού κόστους, επηρεάζοντας θετικά τον πληθωρισμό και λειτουργώντας ως τεράστιο κίνητρο για την εγχώρια οικονομία.

- Θετικό για εγχώριες οδικές μεταφορές, σιδηροδρομικές, διατροφικές, ταχυμεταφορές, αποθήκευση

Κλιματική αλλαγή

Αν και πολλές ξένες κυβερνήσεις και διακυβερνητικές οργανώσεις βλέπουν την πολιτική για την κλιματική αλλαγή ως προτεραιότητα, είναι ασφαλές να πούμε ότι ο Τραμπ δεν συμερίζεται αυτήν την άποψη. Είναι αδιανόητο χωρίς την υποστήριξη των ΗΠΑ να σημειωθεί μεγάλη πρόοδος στις παγκόσμιες συμφωνίες μείωσης των εκπομπών άνθρακα, θέτοντας ενδεχομένως φρένο στις συζητήσεις στον Διεθνή Ναυτιλιακό Οργανισμό (IMO) για φορολόγηση του άνθρακα.

Θα πρέπει να θυμόμαστε ότι ο Τραμπ αποχώρησε από τη Συμφωνία του Παρισιού για το Κλίμα το 2017. Η κατάργηση των επιδοτήσεων “πράσινης” ενέργειας στον νόμο για τη μείωση του πληθωρισμού (IRA) είναι επίσης μια πιθανότητα. Οι ενεργειακές πολιτικές του Τραμπ θα καταστήσουν λιγότερο εφικτή τη μετάβαση από οχήματα με κινητήρες ντίζελ σε ηλεκτρικά, μειώνοντας το κόστος του πετρελαίου.

- Χαμηλότερο κόστος για liners και αερομεταφορείς
- Θετικό για εγχώριες οδικές μεταφορές
- Αρνητικό για τις διατροφικές, σιδηροδρομικές στις ΗΠΑ

Εξωτερική πολιτική

Στη νικητήρια ομιλία του, ο Τραμπ ορκίστηκε να «τερματίσει τους πολέμους» αντί να τους ξεκινήσει. Τι σημαίνει αυτό για την Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή δεν είναι σαφές.

Κάποιο είδος επίλυσης θα έχει αναμφίβολα αντίκτυπο στις τιμές του πετρελαίου και του φυσικού αερίου, μειώνοντας το παγκόσμιο ενεργειακό κόστος. Οι αμφιβολίες του Τραμπ για το NATO μπορεί να οδηγήσουν σε μεγαλύτερες δαπάνες για την άμυνα στην Ευρώπη για την υποστήριξη της εφοδιαστικής αλυσίδας που σχετίζεται με τους αμυντικούς κατασκευαστές που εδρεύουν στην περιοχή.

Συμπέρασμα

Ο μεγάλος νικητής από την εκλογή του Τραμπ θα είναι οι εγχώριες οδικές μεταφορές

και άλλες εγχώριες υπηρεσίες logistics. Οι πιθανοί χαμένοι θα είναι οι διεθνείς ναυτιλιακές και αεροπορικές μεταφορές, αν και πρέπει να επισημανθεί ότι εάν υπάρξει ισχυρή οικονομική ανάπτυξη στις ΗΠΑ, αυτό θα λειτουργήσει ως κινητήριο μοχλός ανάπτυξης.

Πρέπει να αναμένεται ότι πριν από την επιβολή των δασμών θα υπάρξει σημαντική άνοδος των εισαγωγών για να αποφευχθεί το πρόσθετο κόστος και αυτό θα οδηγήσει σε αύξηση των ναυτιλιακών ναύλων για μικρό χρονικό διάστημα.

Δεν είναι επίσης σαφές σε ποιο βαθμό το πρόσθετο κόστος που προκύπτει από τους δασμούς θα αναιρέσει πολλές από τις αποπληθωριστικές επιπτώσεις της μείωσης των φόρων.