

Udenrigsøkonomisk analyse Mexico og perspektivet for øget dansk eksport mod 2020

Udenrigsministeriet - 12. april 2016



Sammenfatning:

Den økonomiske situation i Mexico

- Mexicos store middelklasse og nærhed til USA giver et solidt grundlag for fortsat økonomisk fremgang i Mexico. Det er lykkedes præsident Peña Nieto i de senere år at få vedtaget en række vigtige økonomiske reformer.
- Det forventes, at den mexicanske økonomi vil vokse stødt med ca. 3 pct. årligt frem til 2020. Væksten vil især være drevet af stigende eksport og investeringer.
- Faldet i olieprisen siden 2014 har især påvirket de offentlige indtægter. Således udgør olieindtægterne nu blot 20 pct. af de offentlige indtægter mod 35 pct. i 2013.
- Samhandlen med USA er Mexicos vigtigste handelsforbindelse. Over 80 pct. af Mexicos vareeksport går til USA, mens 50 pct. af vareimporten kommer fra USA.
- De tætte økonomiske bånd til USA udgør på en og samme tid det største potentiale og den største risiko for økonomien i Mexico.

Perspektiver for dansk samhandel med Mexico

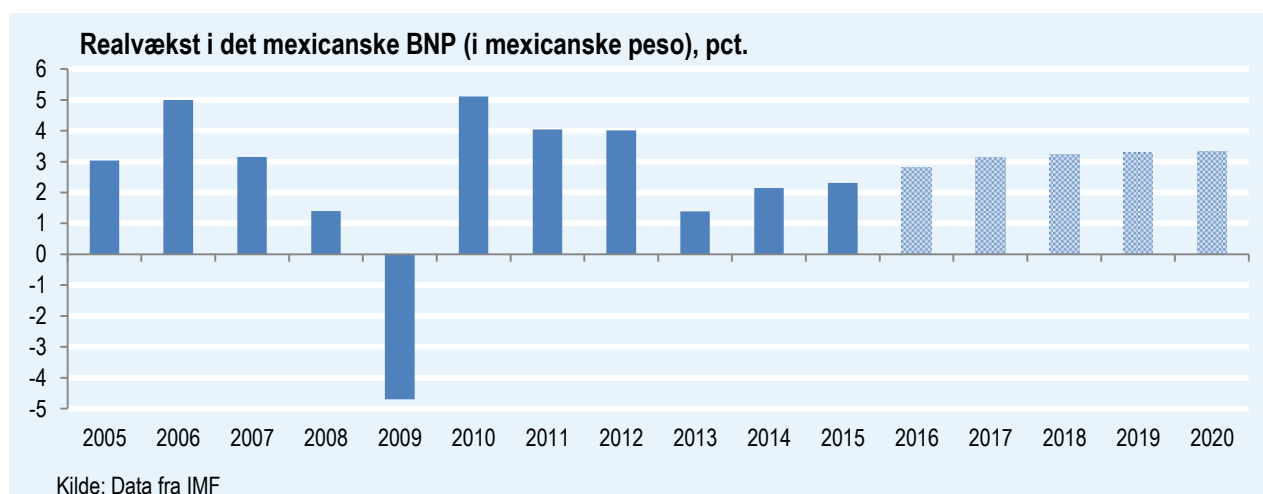
- Dansk eksport til Mexico har gennem de seneste år gennemgået en meget positiv udvikling. Fra 2005 til 2014 er den danske vare- og tjenesteeksport steget med næsten 160 pct. til over 5 mia. kr.
- Fremadrettet tegner sig gode samhandelsperspektiver mellem Danmark og Mexico med afsæt i: (1) Moderniseringen af den mexicanske stat, herunder med prioritering af miljø, energi og sundhed; (2) behovet for at tilfredsstille mexicanernes forbrugsønsker; og (3) muligheder som følger af Mexicos nærhed til USA.
- Potentialet for øget dansk eksport til Mexico skønnes at udgøre mindst 1 mia. kr. frem til 2020. Mexico er et af de vækstmarkeder, hvor dansk eksport har oplevet stor fremgang de sidste år. Fra 2015-2020 forudses en eksportfremgang på ca. 18 procent.
- En eventuel udvidelse af frihandelsaftalen mellem EU og Mexico kan medføre en endnu større fremgang i samhandlen mellem Danmark og Mexico. Danske virksomheder kan med fordel være opmærksomme på de gode eksportmuligheder.

Analysen

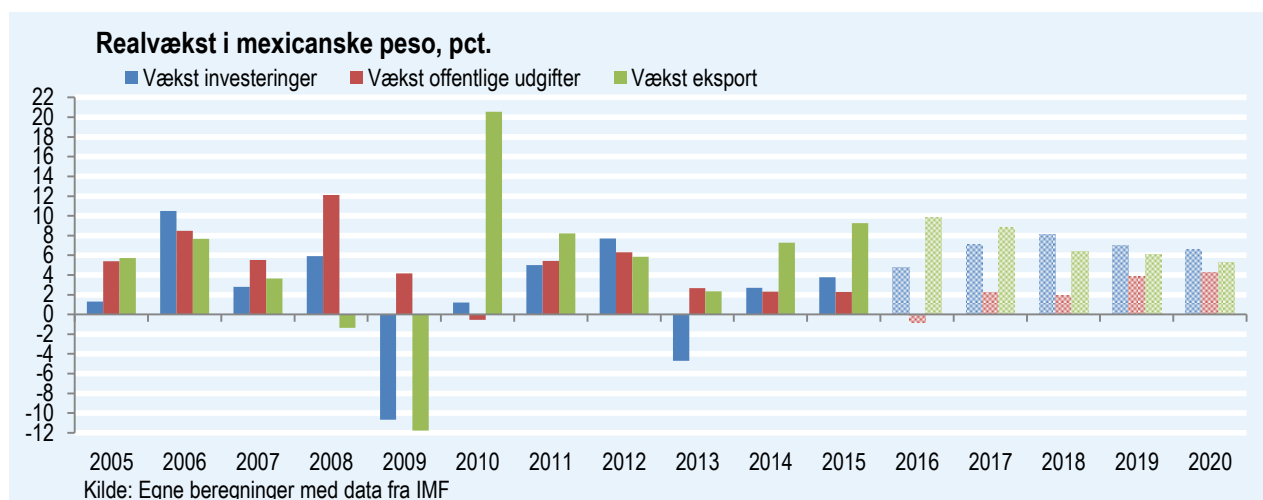
Nærværende analyse er udarbejdet i anledning af statsbesøg ved præsident Enrique Peña Nieto i Danmark den 13.-14. april 2016. Analysen fokuserer på den forventede udvikling af Mexicos økonomi i de næste år, herunder perspektiverne for dansk eksport til landet¹.

Den aktuelle økonomiske situation i Mexico

Med et BNP på 1.161,5 mia. USD er Mexico den næststørste økonomi i Latinamerika og verdens 15. største økonomi. Efter at landet blev hårdt ramt af finanskrisen har man opnået ganske pæne vækstrater siden 2010, der ventes at fortsætte frem til 2020 med en gennemsnitlig økonomisk årlig realvækst på ca. 3 pct.

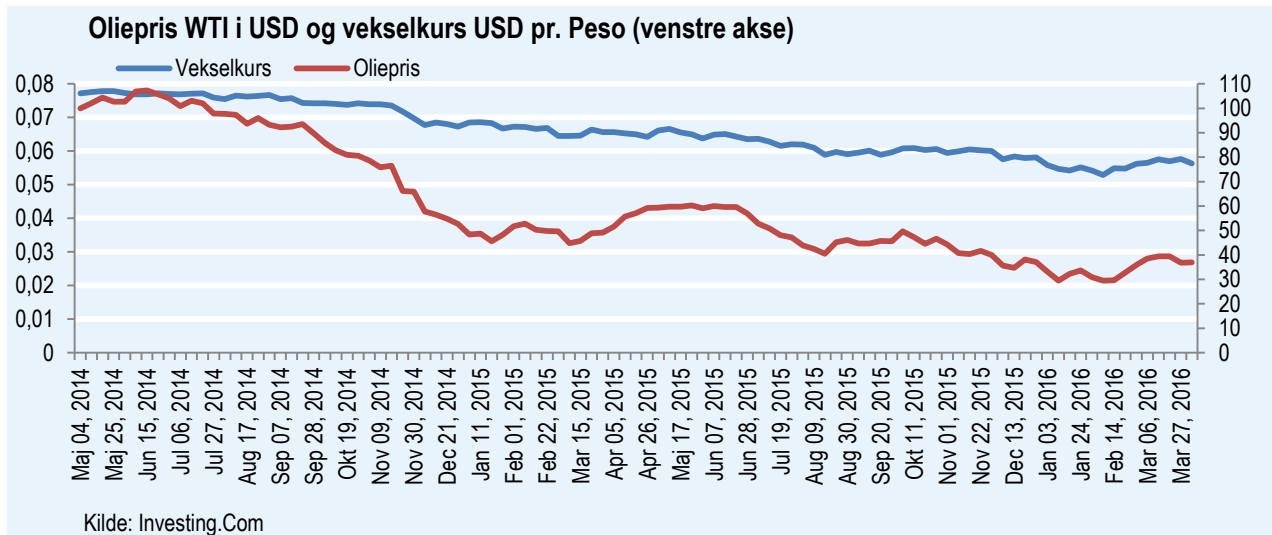


Fremadrettet ventes væksten i den mexicanske økonomi især at være drevet af øgede eksportindtægter og stigende investeringer, mens de offentlige udgifter – i det mindste på kort sigt – kan mindske væksten. Sidstnævnte kan ligeledes gøre sig gældende for 2017 idet centralregeringen den 1. april 2016 har bekendtgjort planer for yderligere besparelser på finansloven for 2017 med henblik på at reducere det offentlige underskud til 2,5 pct. af BNP.



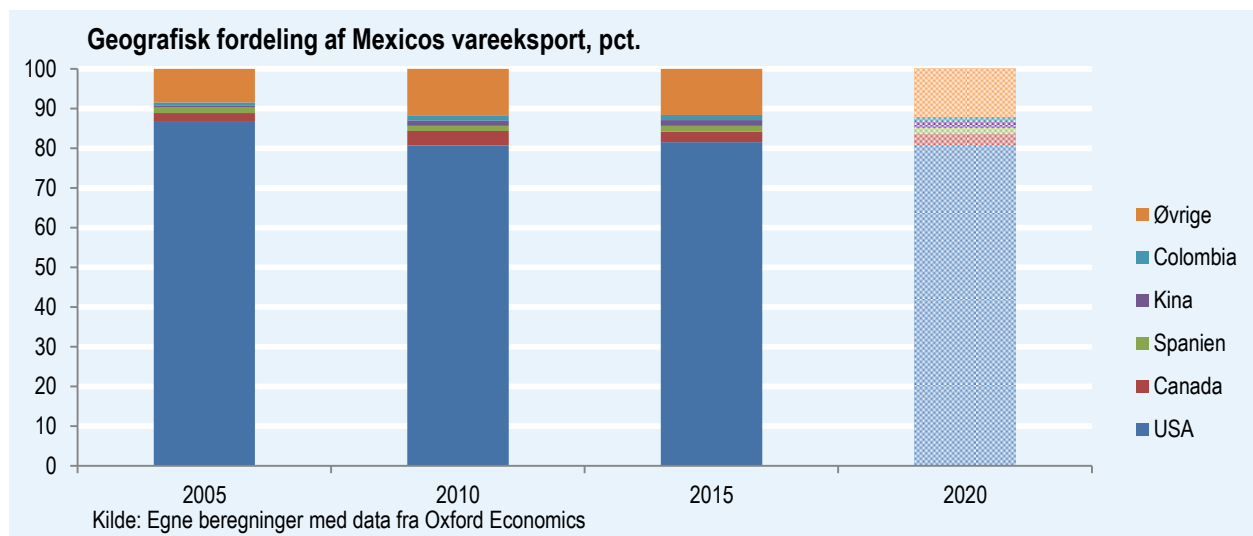
¹ I sagens natur er enhver fremskrivning forbundet med usikkerhed, hvilket også gælder for denne analyse.

Effekten af den faldende oliepris har ramt Mexico mindre hårdt end andre, store olieproducenter, idet betydningen af olieproduktionen allerede inden prisfaldet siden midten af 2014 var begrænset. Således udgjorde oliesektoren blot ca. 6 pct. af BNP i 2013. Tilsvarende er den mexicanske peso blot faldet med ca. 27 pct. i forhold til USD siden 1. maj 2014, mens olieprisen i den samme periode faldt med 63 pct.

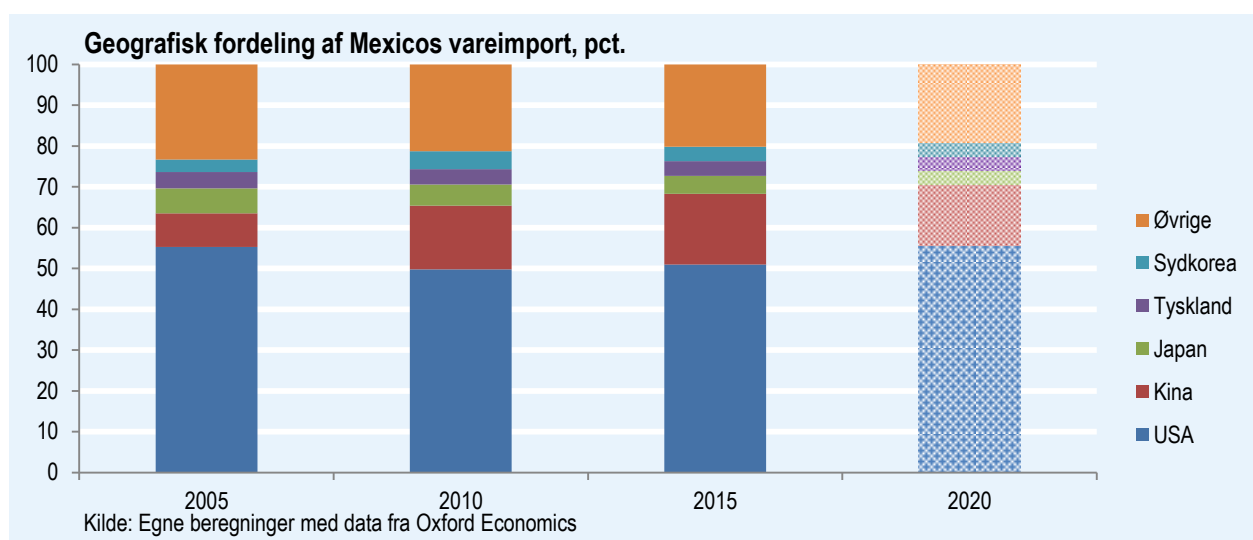


De faldende oliepriser har primært gjort sig bemærket i forhold til de offentlige indtægter. Mens olien i 2013 udgjorde 35 pct. af de offentlige indtægter var denne andel i 2015 faldet til 20 pct. De mexicanske reformer af energisektoren og det statsejede oliemonopol PEMEX, har bidraget til at mindske effekterne af det markante fald i olieprisen. Energimarkedet har gennemgået en liberalisering, hvor man er godt i gang med at åbne op for private investeringer i både energi-produktion og energidistribution. Internationale udbud er netop gennemført. Danske kompetencer er her kommet i spil i form af det dansk-mexicanske klima- og energi samarbejde bl.a. indenfor energieffektivitet og alternative energiformer.

Mexicos udenrigshandel er koncentreret om USA, som både er Mexicos største kunde og leverandør. Denne struktur ventes ikke ændret væsentligt i de næste 5 år, om end en række andre lande også gradvis får stigende betydning for Mexico. Person- og varevogne udgør med en eksport på 71,7 mia. USD i 2015 den største varegruppe i forhold til USA, fulgt af elektriske maskiner for 36,6 mia. USD, øvrige forarbejdede varer for 33,9 mia. USD og telekommunikationsudstyr for 30,9 mia. USD.



For så vidt angår Mexicos import tegner der sig et lidt mere differentieret billede. Her har Kina formået at opnå en større markedsandel, men USA står stadig for halvdelen af Mexicos import, som det fremgår af nedenstående figur.

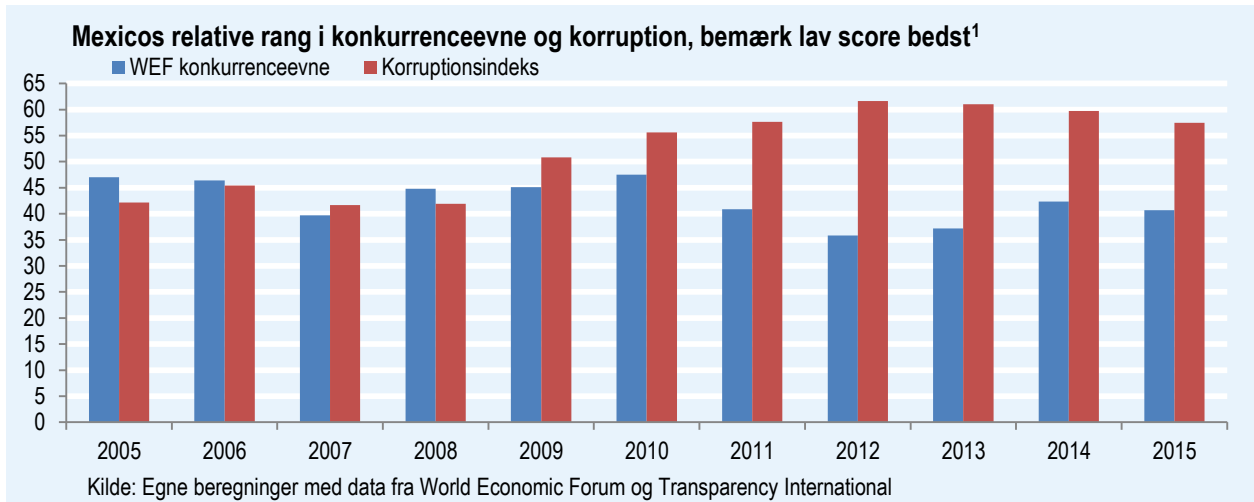


Risikoelementer

Mens den positive økonomiske udvikling i USA i de seneste år har bidraget væsentligt til væksten i Mexico udgør den stærke koncentration af samhandlen på et marked ligeledes en potentiel sårbarhed for den mexicanske økonomi.

Langsigtet hæmmes den økonomiske udvikling i Mexico fortsat af en forholdsvis svag konkurrenceevne, udbredt korruption og organiseret kriminalitet. Nok har det været positiv tendens i mod faldende korruption siden 2012, men Mexico ligger fortsat i den tunge ende og tydeligt over niveauet fra 2005. Mexicos konkurrenceevne har siden 2005 set en svag forbedring. Udviklingen er illustreret på disse områder i nedenstående figur²:

² Beregning renset for skiftende antal lande, projiceret på skala fra 0 (bedst) til 100 (værst).



Perspektiver for dansk eksport – de danske virksomheders muligheder

Mexico tilbyder med sin store økonomi, forventningen om fortsat økonomisk vækst og tætte integration med USA muligheder for yderligere eksport og investeringer for danske virksomheder i flere sektorer. Navnlige kan fremhæves: (1) Forretningsmuligheder vedrørende moderniseringen af den mexicanske stat; (2) behovet for at tilfredsstille mexicanernes forbrugsønsker; og (3) muligheder som følger af Mexicos nærhed til markederne i USA.

Fsva. moderniseringen af den mexicanske stat, har regeringens brede vifte af reformer og initiativer ført til interesse for blandt andet danske løsninger. Samtidigt kan presset for besparelser på de offentlige udgifter mindske muligheden for indkøb af dyre udenlandske systemer. Der kan dog fortsat spores interesse for løsninger inden for følgende emner:

- *Greentech og miljøløsninger.* Mexico har sat sig meget ambitiøse mål for CO2 reduktionen over de kommende år og har styrket fokus på at få mere grøn energi i det nationale energimix. Danske løsninger inden for vindenergi, solenergi og forureningsreduktionsteknologier er efterspurgt.
- *Energieffektivitet.* Mexicanske myndigheder og private virksomheder har over de seneste år haft forøget fokus på alle former for energieffektivitetsløsninger. Dette skal naturligvis ses i lyset af de ambitiøse miljømål, men skyldes i lige så høj grad en stigende erkendelse af at energieffektivitet er forbundet med store økonomiske besparelser. Danmark og Mexico har indgået et bilateralt klima- og energisamarbejde, hvor der blandt er stærk fokus på energieffektivitet i storindustrien. Samarbejdet giver danske virksomheder en fremtrædende placering som mulige teknologileverandører til mexicanske virksomheder og myndigheder.
- *Sundhedssystemer.* Det mexicanske hospitalsvæsen udbygges og moderniseres i disse år kraftigt. Fsva.de offentlige hospitaler er fokus på løsninger, der forøger produktivitet, effektivitet og koordination. Løsninger - både i form af sygehusudstyr, it-løsninger og viden - som kan fremme disse prioriteter vil være af interesse. Disse løsningstyper vil også være af interesse i den private sygehussektor, som pt. er i kraftig vækst. Endvidere vil der for den private hospitalssektors vedkommende være interesse for løsninger, der skaber større bekvemmelighed og højner serviceniveauet.

Mht. tilfredsstillelsen af forbrugernes behov, spores der to tendenser. For det første viser den stadig stigende - og stadig mere købekraftige - middelklasse en øget interesse for internationale (luksus-)forbrugsgoder. Det skaber markedsmuligheder for danske møbler og andre produkter med et stærkt Danish design brand (eksempelvis tøj og indretningsobjekter). For det andet er der stort fokus i den nationale fødevarer- og landbrugssektor på at kunne levere fødevarer i tilstrækkelige mængder, i højere kvalitet og mere omkostningseffektivt. Danske løsninger inden for produktion af eksempelvis svinekød (dvs. alt lige fra genetik over staldudstyr til forædlingsprocesser) har derfor et væsentligt potentiale. I den forbindelse bør man være opmærksom på, at frihandelsaftalen mellem EU og Mexico omfatter industrivarer, men generelt ikke dækker fødevarer, hvorfor man bedre kan sælge udstyr og processer frem for fødevarer til Mexico.

Endelig skaber Mexicos geografiske nærhed til USA nogle helt særlige muligheder også for danske virksomheder. For det første udgør de mexicanske lønninger og produktionsvilkår sammenholdt med nærheden til det amerikanske marked i sig selv en mulighed for danske virksomheder, som selv har et væsentligt salg til USA, og som overvejer hvordan man omkostningseffektivt lægger produktionen tættere på kunderne. For det andet skaber det store antal virksomheder i Mexico, som hovedsageligt producerer til det amerikanske marked en mulighed for underleverandører til disse virksomheder. Den USA-fokuserede produktion i Mexico indskrænker sig ikke til bestemte sektorer, og der er konstant udvikling i hvilke typer af produktionsvirksomheder, der anlægger produktion syd for USA-Mexico grænsen, men blandt de sektorer, der er mest massivt til stede kan nævnes automobilektoren, medicinudstyr og - med stadig større succes - it- og robotindustrien. Med samlede danske investeringer på 4,6 mia. kr. i Mexico i 2014 gør en række danske virksomheder allerede brug af de særlige muligheder, som findes i Mexico i forhold til USA.

Udviklingen af den danske eksport til Mexico – og udsigterne mod 2020

Fra 2007-2011 steg dansk vareeksport til Mexico fra 1,3 mia.kr. til 2,1 mia.kr., svarende til 62,4 pct., hvor den samlede danske vareeksport til sammenligning steg 9,0 pct. Fra 2011 til 2015 øgedes vareeksporten yderligere med 71,2 pct. Med 1,7 mia. kr. (i 2015) står maskiner og instrumenter for næsten halvdelen af den danske vareeksport til Mexico. Med denne stigning er Mexico et af de vækstlande, hvor dansk eksport har klaret sig relativt bedst de seneste år.

Vareeksport til Mexico. 2007-2015, mio. kr. og pct.

	2007	2011	2015	Vækst	
				2007-11	2011-15
Vareeksport til Mexico	1.270	2.062	3.530	62,4%	71,2%
Mexicos andel af dansk vareeksport	0,23%	0,34%	0,56%		
Hele vareeksporten	551.637	601.298	635.120	9,0%	5,6%

Kilde: Danmarks Statistik

For så vidt angår tjenesteeksporten har der været en meget kraftig fremgang siden 2011. Væksten har været på knap 120 pct., og skyldes hovedsageligt søtransport, som vejer næsten 90 pct. af tjenesteeksporten til Mexico, og er øget 134 pct. fra 2011-2014. Den øvrige tjenesteeksport er også steget markant i perioden med 52 pct.

Tjenesteeksport til Mexico. 2005-2014, mio. kr. og pct.

	2007	2011	2014	Vækst	
				2007-11	2011-14
Tjenesteeksport til Mexico	1.010	1.099	2.414	8,8%	119,7%
- Heraf søtransport	771	908	2.124	17,8%	133,9%
Mexicos andel af dansk tjenesteeksport	0,30%	0,30%	0,59%		
Hele tjenesteeksporten	339.652	360.683	409.249	6,2%	13,5%

Kilde: Danmarks Statistik. Der er p.t. endnu ikke oplysninger for 2015.

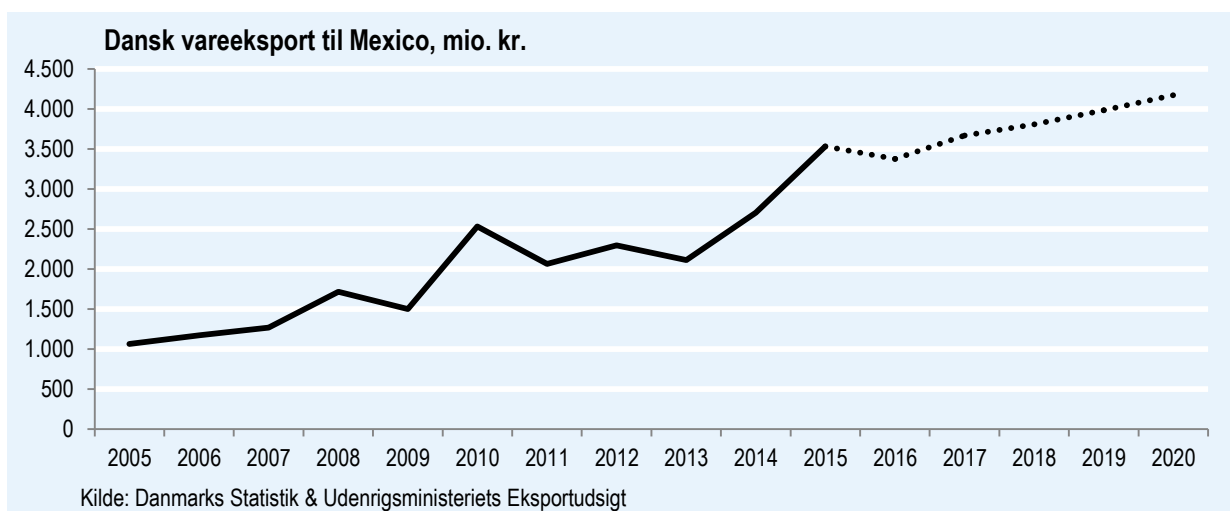
Som følge af den positive økonomiske udvikling i Mexico er Danmarks samlede eksport til landet øget markant i de senere år. Frem mod 2020 kan forventes en yderligere vækst på 6-700 mill.kr. i vareeksporten. Udviklingen i tjenesteeksporten, som især består af indtægter fra søfart, er i udgangspunktet vanskeligere at estimere, da ikke kun aktiviteten, men også ændringer i fragtraterne har stor betydning. Med dette forbehold forventes en stigning i eksporten af tjenesteydelser på omkring 400 mill.kr. Danmarks samlede eksport til Mexico kan på denne baggrund skønnes at øges med mindst 1 mia.kr. frem til 2020, svarende til en vækst på ca. 18 pct. i tidsrummet 2015-2020.

Forventet dansk eksport til Mexico, 2014-2020, mio. kr. og pct.

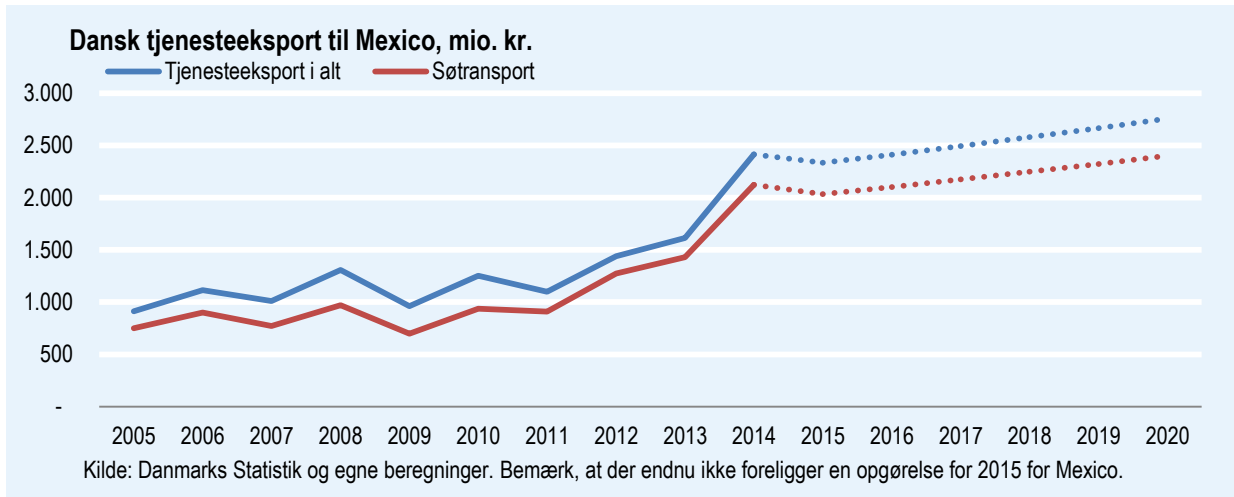
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Vækst 2015- 2020
Samlet dansk eksport til Mexico	5.116	5.864	5.790	6.162	6.388	6.651	6.927	1.064
Årlig vækst		14,6%	-1,3%	6,4%	3,7%	4,1%	4,1%	18,1%

Kilde: Danmarks Statistik og Udenrigsministeriets beregninger

Beregnes med udgangspunkt i 2013 vil vareeksporten alene til Mexico fordobles fra 2,1 mia.kr. til ca. 4,2 mia.kr., svarende til en årlig vækst på 10,2 pct. fra 2013-2020.



Både for vare- og tjenesteeksporten gælder, at en større end forventet nedskrivning af den mexicanske peso kan komme i vejen for den forudsete vækst i eksporten. På den anden side kan en mulig udvidelse af frihandelsaftalen mellem EU og Mexico skabe en større end forventede fremgang i vareeksporten.



Ved den ovenstående fremskrivning af den danske vare- og tjenesteeksport bør understreges, at det også videre frem vil kræve indsats fra de danske eksportvirksomheder at realisere den forventede eksportfremgang.

Udenrigsøkonomisk Analyseenhed & Ambassaden i Mexico
Udenrigsministeriet