

ORGALIM, SONBAHAR 2022 RAPORUNU YAYIMLADI

Avrupa teknoloji endüstrileri büyümede duraklama yaşıyor

Rusya-Ukrayna savaşı, Avrupa teknoloji endüstrilerine hasar veriyor. Yüksek talep ve siparişler sayesinde iyi başlayan 2022'nin ikinci yarısı daha zayıf görünüyor. Devam eden arz kıtlığının üstüne eklenen ve aynı zamanda bu arz kıtlığına sebep olan artan enerji ve malzeme fiyatları talebi etkiliyor ve üretimi kısıtlıyor. Genel olarak Avrupa'da teknoloji endüstrilerinin bu yıl durgunlaşması, cironun geçen yıla kıyasla %0,7 düşmesi bekleniyor. Önümüzdeki yıl içinde sektöre yönelik daha karamsar bir bakış açısı öne çıkıyor. Tahminler ülkelere göre değişmekle birlikte endüstrilerde reel cironun %4,9 düşmesi bekleniyor.

Öne çıkan noktalar

- 2022'ye iyi başlangıç yerini durgunluğa ve azalan kârlara bırakıyor.
- 2023 için durgunluk öngörülüyor ancak bekleyen siparişlerin tamamlanması telafi edici olabilir.
- Yatırım ve dolayısıyla sermaye mallarına talep azalacak.
- Malzeme ve iş gücü kıtlığı tarihi zirvesine ulaşacak.
- İstihdamın talepteki düşüşe rağmen istikrarlı seyretmesi bekleniyor.

2022'ye iyi başlangıç, yerini durgunluğa ve azalan kârlara bırakıyor

Yüksek talep ve siparişler ile 2022'ye iyi başlangıç, ikinci yarıda yerini durgunluğa ve azalan kârlara bıraktı. Ülkeye ve sektöre göre değişiklikler göstermekle birlikte Avrupa'da teknoloji endüstrilerinin genel olarak durgunlaşması ve cironun 2021'e kıyasla reel olarak %0,7 düşmesi bekleniyor.

Bu durgunlaşmanın sebebi; beklenmedik biçimde artan talep, özellikle Çin'de devam etmekte olan Covid önlemleri, Rusya- Ukrayna savaşı, lojistik problemleri, limanların kapanması gibi çeşitli faktörlere bağlı olarak 2022 başında işletmelerin herkesi etkileyen büyük tedarik problemleriyle karşılaşmış olmasıdır. Bu durum endüstriyel metalleri, metal ürünlerini, çipleri, elektronik ve plastik komponentleri etkiledi. Talebin bazı bölgelerde düşmesine bağlı olarak sorunlar zamanla azalsa da üretimde kullanılan malzeme kıtlığı Avrupa teknoloji endüstrileri için hala üretimin önündeki bir numaralı engel.

Arz tarafındaki kıtlığa ek olarak, artan enerji ve malzeme fiyatları da üretim maliyetlerini artırmaktadır. Avrupa'da enerji fiyatları kısmen Rus doğal gazına olan bağımlılığın etkisiyle Asya ve ABD'de olduğundan daha hızlı artmıştır. Uluslararası rekabet içinde yer alan şirketler - teknoloji endüstrilerindeki çoğu şirket- artan maliyetleri piyasaya yansıtamamaktadır. Bu ek maliyetler şirketlerin kârlılığını azaltmaktadır.

Euro karşısında yükselen dolar şirketlerin yaptığı ithalatı daha pahalı hale getirmektedir. Diğer taraftan, Euro'nun değer kaybetmesi ihracat sektöründeki dolar bölgesiyle kıyaslandığında görece bir avantaj sağlamaktadır.

2023 için durgunluk öngörülüyor ancak bekleyen siparişlerin tamamlanması telafi edici olabilir

Orgalim, Avrupa genelinde 2023 yılında talepte düşüşün ve ekonomik durgunluğun teknoloji endüstrilerinde daha da artmasını bekliyor. Şu an için öngörü gelecek yıl cironun reel olarak %4,9 düşeceği yönünde.

Olumlu taraftan bakılacak olunursa, üretimde kullanılan malzeme tedarikindeki sorunun azalması durumunda birikmiş siparişler teslim edilebilir ve bunun durgunluğu sınırlayabileceğini söylemek mümkün. Azalan yatırımların negatif talep etkisi böylece bir miktar geciktirilebilir. Diğer taraftan, alıcı sektörlerde yatırım yapma isteği beklenenden hızlı düşerse şirketler üzerindeki maliyet baskısı üretimde azalmaya hatta üretim tesislerinin kapanmasına yol açabilir. Şirketler genellikle güçlü biçimde yatay bütünleşmiş olduğu için bu gelişme ciddi bir zincirleme tepki başlatabilir. Bu riskler, kısmi ölçüde karamsar olan mevcut tahminlerin önemli ölçüde kötü yönde değişmesine sebep olabilir.

Yatırım ve sermaye mallarına talep azalacak

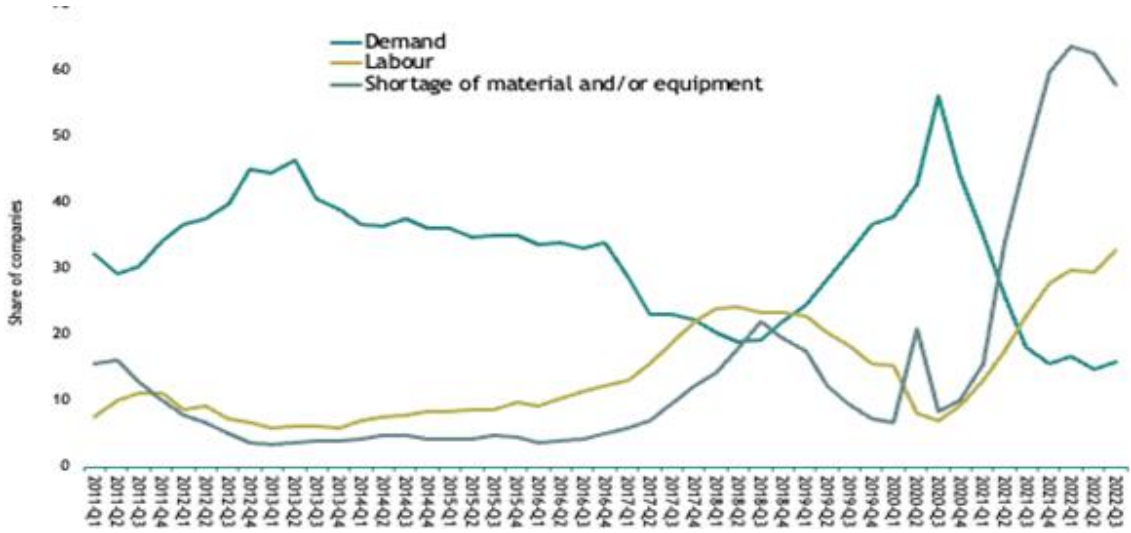
Alıcı endüstrilerde azalan kârlar sermaye mallarına yatırımın azalmasına yol açacak. Sermaye mallarına talebin azalması teknoloji endüstrilerinin siparişlerini olumsuz yönde etkileyecek. Talepteki düşüş şimdiden kısmen pek çok sektörde gözlemlenebilir durumda. Eurostat üretim endeksi elektrik mühendisliği, elektronik, bilgi ve iletişim teknolojileri sektörlerinde ilk 8 ayda üretimdeki düşüşe işaret ediyor. Orgalim, teknoloji endüstrilerinde yatırımların 2022'de reel olarak %1,5 artış, 2023'te %5,1 düşüş öngörüyor.

Malzeme ve iş gücü kıtlığı tarihi zirvesine ulaştı

Teknoloji endüstrisindeki şirketler arz ve iş gücü kıtlığını üretim üzerindeki baskının temel sebebi olarak gösteriyor. Bu aslında alışılmadık bir durum değil. Talepteki düşüş üretimin azalmasında genellikle temel sebep olduğu gibi kısa vadede üretimde kullanılan malzeme ve iş gücü temininde sıkıntılarla karşılaşılabilir. Ancak şu anki yüksek seviyeler olağan dışı olmanın da ötesinde. Bu durum küresel tedarik zincirleri ve iş gücü piyasasındaki yapısal dengesizliği göstermektedir.

Malzeme sıkıntısı bildiren şirketlerin oranı son zamanlarda %64'ten %58'e düşmüş olsa da bu oran hala sıra dışı biçimde yüksektir.

Üretimi Kısıtlayan Faktörler



Kaynak: AB Komisyonu, AB 27 verileri

İstihdamın düşen talebe rağmen sabit kalması bekleniyor

Düşen talebe rağmen, şirketler nitelikli işgüçlerini ellerinde tutmak için çaba sarfediyorlar. Teknoloji endüstrilerinde istihdamın 2022'de %2,1 artacağı ve 2023'te bu seviyede sabit kalacağını öngörülüyor. Bu durum elbette ekonomik durgunluğun bugün için tahmin edilenden daha fazla derinleşmemesine bağlıdır. Beklenmedik ölçüde derinleşecek ekonomik durgunluk iş gücü piyasasını tepetaklak edebilir ve artan işsizlik tekrar Avrupa teknoloji endüstrileri gündemine girebilir.

Önemli Rakamlar



2,497 billion EUR

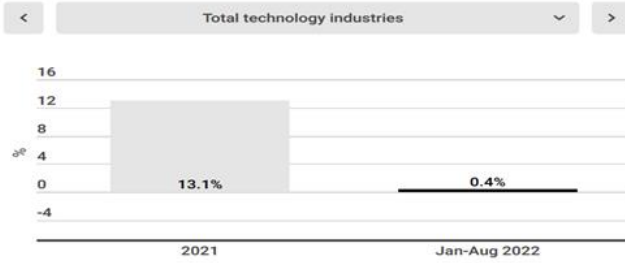
Turnover value of Europe's
technology industries in 2021



10.974 million

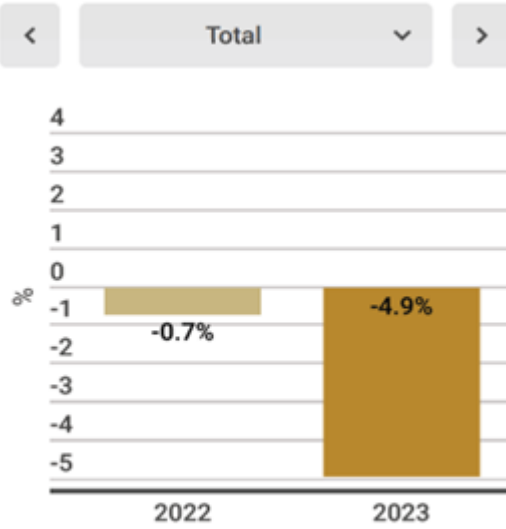
Direct employment of Europe's
technology industries in 2021

Production % change for same period year on year

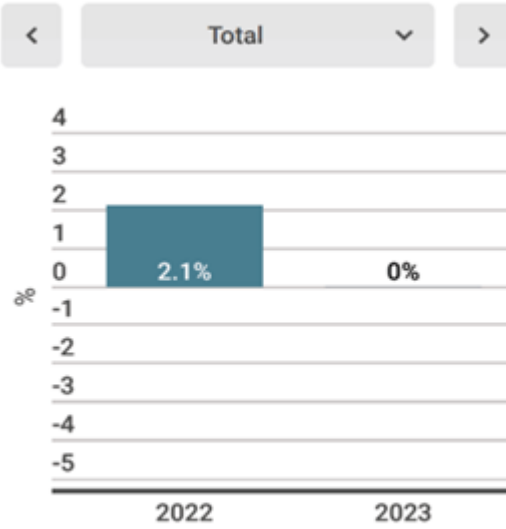


Data source: NACE 25/26/27/28/33 Eurostat production index EU 27; short term business statistics; Price adjusted, calendar and seasonally adjusted

Organim Ciro Öngörülleri

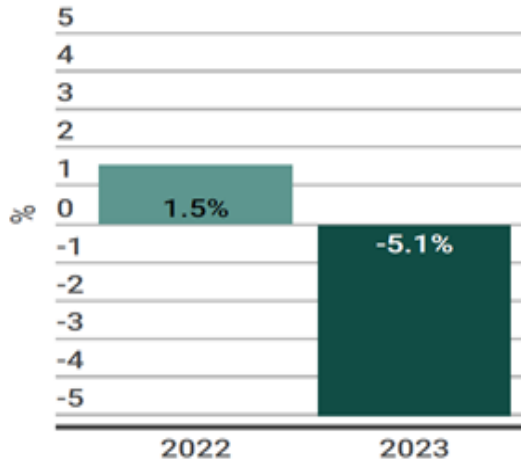


Organim İstihdam Öngörülleri



Data source: E&S WG Forecasts year on year; NACE 25/26/27/28/33, and Eurostat detailed enterprise statistics; technology industries 'total' also includes NACE 32.5 and 33

**Orgalim Yatırım Tahmini
(Teknoloji Endüstrisi)**



Data source: E&S WG Forecasts year on year; NACE
25/26/27/28/

Metal teknoloji sektörü-Maliyet baskıları yoğunlaştıkça artan talep

2022 yılında %1,1 reel ciro artışı

2023 için %4,7 düşüş beklentisi

Otomotiv sektöründe gerileme hissediliyor

Yaz aylarından bu yana metal ürünleri ve teknoloji sektörünü etkilemekte olan arz talep krizi şiddetleniyor. Arz açısından bakıldığında endüstriyel metal ve gerekli yarı mamül fiyatları yüksek kalmayı sürdürüyor ve artan bu fiyatları müşterilere tamamen yansıtmak mümkün gözüküyor. Talep açınsındansa gittikçe daha fazla alıcı sektör – sadece otomotiv endüstrisi değil- talepte düşüş yaşıyor ya da tedarik zincirinde yaşanan sıkıntılar nedeniyle üretim sorunlarıyla karşılaşılıyor.

Avrupa Otomobil Üreticileri Birliği, 2022 yılında Avrupa Birliği'nde araç satışlarının 2019'un kriz öncesi seviyesinin %26 altında kalmasını bekliyor. Bu durum metal ürünlerine olan talebi olumsuz etkiliyor.

Orgalim, 2022'de metal ürünleri ve teknoloji sektöründe reel olarak %1,1 büyüme, 2023'te %4,7'lik bir daralma bekliyor.

Elektrik mühendisliği, elektronik ve bilişim ve iletişim teknolojileri- Talep artışını tedarik sorunları engelledi

Güçlü 2021'in ardından 2022'de %3,5 düşüş beklentisi

2023'te daha sert gerileme beklentisi, %4,6

Elektronik komponent eksikliğinin sert etkileri var

2021 yılının başında elektrik mühendisliği, elektronik ve BİT sektörleri, Covid krizinden kaynaklanan dijitalleşmedeki artışla büyük bir yükseliş yaşadı. Yükseliş daha 2021'de elektronik komponentlerin tedarikindeki eksiklik sebebiyle yavaşlamaya başladı eksikliğin etkileri hala endüstride hissedilmeye devam ediyor.

2022'nin ilk sekiz ayında reel olarak %4,1'lik bir düşüşe tanıklık ettik. Bugün reel ciroda 2022 için %3,5; 2023 için ise %4,6'lık bir düşüş bekleniyor.

Makine mühendisliği sektörü- Hala sağlam sipariş durumundan faydalanıyor

2022 için %0,7 ciro artışı beklentisi

2023 yılında %5,4 düşüş beklentisi

Uzun teslim süreleri düşüşün ertelenmesi anlamına geliyor

Makine sektörü 2022 yılında diğer teknoloji endüstri sektörleri gibi tedarik zincirinde yaşanan problemlerle mücadele etti. Artan belirsizlik ve kışın yaşanması muhtemel gaz kesintileri beklentileri daha da kötüleştiriyor. Makine sektöründe tipik olarak uzun teslim sürelerinin daha uzun olması diğer sektörlerle kıyasla hem üretim hem de sipariş durumunun daha iyi olduğu anlamına geliyor.

2022'nin ilk sekiz ayında makine sektörü reel olarak %4,6 büyümeye teknoloji endüstri sektörleri içinde en güçlüsüydü. Ancak düşüş etkisini hissettirmeye başladı ve 2022 sonunda cironun sadece %0,7 artması bekleniyor. 2023 yılı için ise bu sektörün de durgunluğa girmesi ve %5,4 düşüş yaşanması öngörülüyor.