

## ORGALIM, SONBAHAR 2021 RAPORUNU YAYIMLADI

### Tedarik zincirinde yaşanan sorunlar Avrupa teknoloji endüstrilerinin büyümesini sekteye uğrattıyor

- 2021 yılı 2. ve 3. çeyreklerde talebin artmasıyla beklenenden daha yüksek artış,
- Tedarik zinciri kesintileri nedeniyle 4. çeyrekte yavaşlama beklentisi,
- 2021 yıl sonu itibarıyla yıllık ciroda büyüme tahmini +%9,7,
- 2022 geneli için ciroda büyüme tahmini +%3,9,
- Nitelikli işgücü eksikliği büyüme önünde başka bir engel.



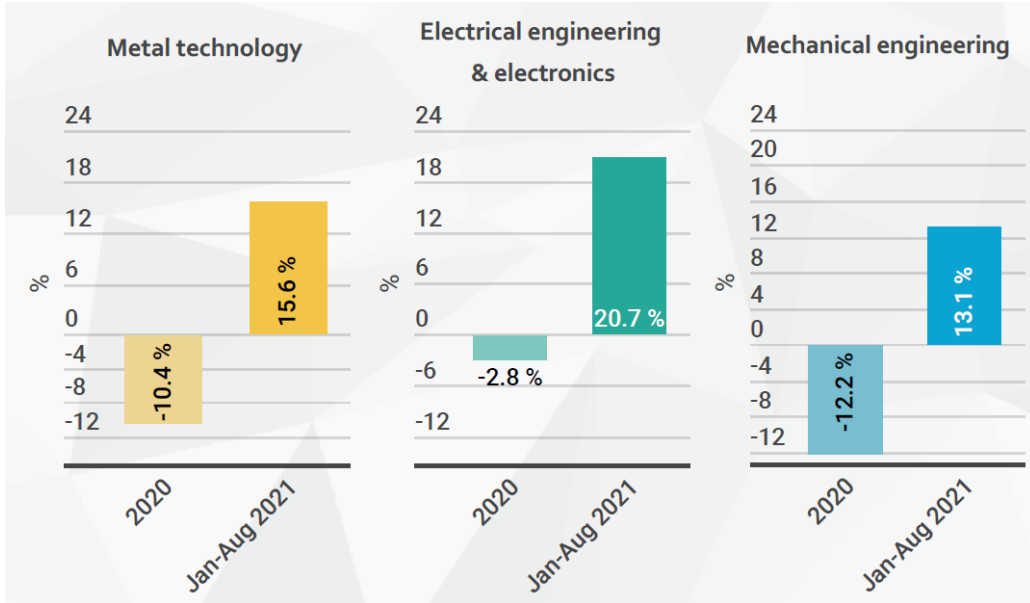
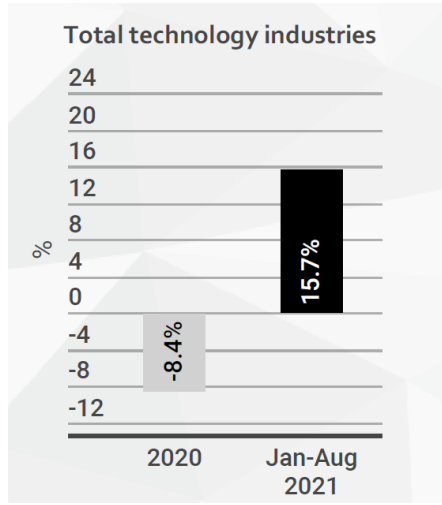
4. çeyreğe ilişkin tahminler daha temkinli ve hatta bazı durumlarda karamsar. Tedarik zincirlerindeki büyük aksaklıklar, endüstri genelinde üretim zorluklarına yol açmış, bunun da büyümede ve hatta bazı sanayi dallarında (otomotiv tedarigi gibi) gerileme işaretlerini net bir şekilde gördüğümüz talep üzerinde kademeli olarak etkisi olmuştur.

Üretim artışı ve kar marjlarındaki ayrışma da dikkat çekmektedir. Müşteriye yalnızca kısmen yansıtılabilen birincil/temel malzemelerdeki muazzam maliyet artışları nedeniyle şirketlerin karları üretimdeki artışlara ayak uyduramamaktadır.

Malzeme kıtlığı, artan enerji fiyatları ve işgücü piyasası üzerindeki baskının arz tarafında yarattığı etki beklenmedik bir durum ortaya çıkarmakta olup, sınırlı talepten çok halihazırda tedarik zincirlerinde darboğaz söz konusudur.

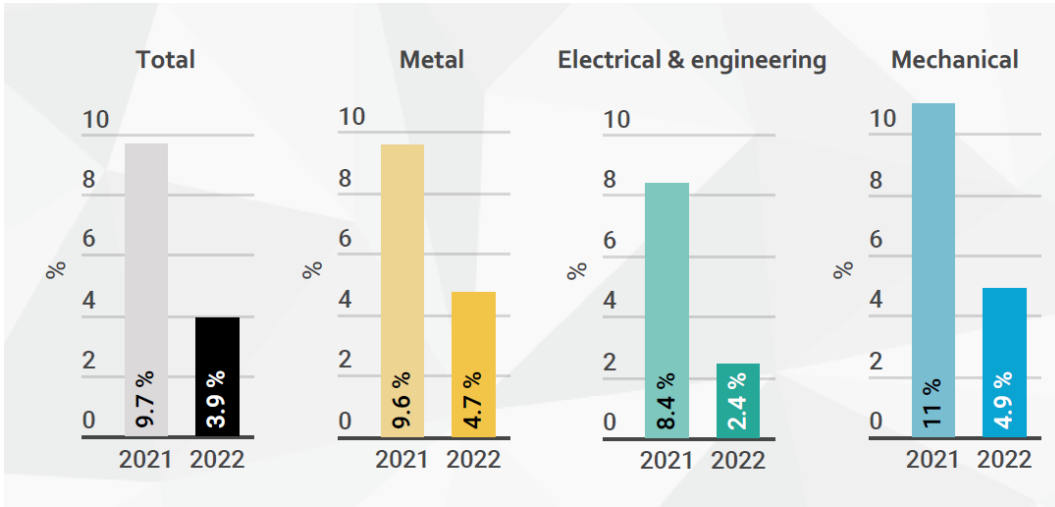
Bu ortamda, 2022 yılında Avrupa teknoloji endüstrilerdeki büyümenin daha da yavaşlaması ve +%3,9 olarak kaydedilmesi bekleniyor.

## Üretim Değişimi



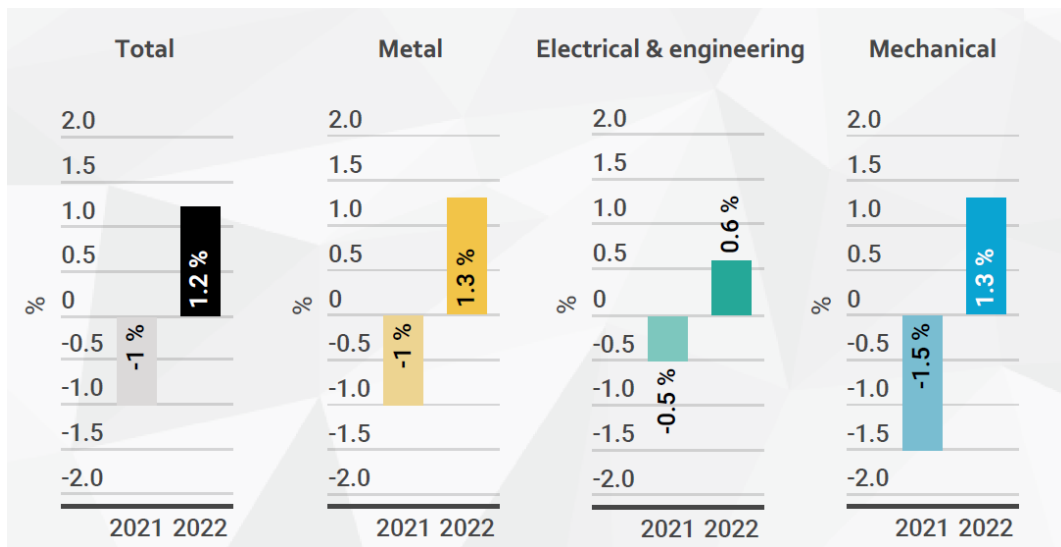
NACE 25/26/27/28/33 Eurostat üretim endeksi, AB 27; takvim ve mevsim etkisinden arındırılmış kısa vadeli iş istatistikleri

### Organim Ciro Tahmini



Veri Kaynağı: E&S WG yıllık tahminleri, NACE 25/26/27/28

### Organim İstihdam Tahmini



Veri Kaynağı: E&S WG yıllık tahminleri, NACE 25/26/27/28

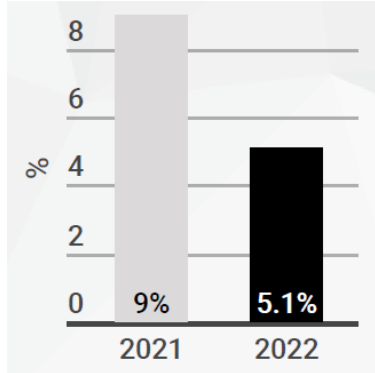
## İstikrarlı istihdam, nitelikli işgücünde büyük açık

2020 yılında istihdam sadece %1,9 düşüşle istikrarlı kaldı. Özellikle üretim rakamlarındaki gerilemeyle kıyaslandığında bu düşüş şaşırtıcı bir şekilde küçük algılanabilir. Bunun sebebi, kamu tarafından finanse edilen kısa süreli çalışma gibi tedbirler yoluyla işten çıkarmaların nispeten düşük seviyede tutulmasıdır.

2021 yılında talepte meydana gelen genişleme, istihdamda artışa neden olmadı. Aksine, bu yıl teknoloji sektöründe %1 gibi küçük oranlı da olsa istihdamda düşüş söz konusu. Bunun nedeni birçok alanda 'gizli işsizliği' ortaya çıkaran kamu desteği önlemlerinin kademeli olarak geri çekilmesi. Diğer taraftan Orgalim, 2022 yılında sektörün genelinde istihdamda hafif (+%1,2) artış bekliyor.

Birçok Avrupa endüstrisinin kalifiye eleman eksikliği konusunda devam eden şikayeti de endişe vermektedir. Bu durum, üretimin önünde en önemli engellerden biri olarak görülmektedir. Kriz öncesi de zaten gündemde olan bu yapısal sorun, artan talebin de etkisiyle ön plana çıktı.

### Orgalim Yatırım Tahmini (Toplam Teknoloji Endüstrisinde Artış)



Veri Kaynağı: E&S WG yıllık tahminleri, NACE 25/26/27/28

## Yatırımlar hala kriz öncesi seviyelerinin altında

Yatırım seviyesi aynı zamanda firmaların orta ve uzun vadede ekonomik durumlarına duydukları güven hakkında da çok şey söyler. 2020 yılında Covid 19 krizi başladığında KKO nispeten düşüktü, bu nedenle firmalar yeni kapasiteler oluşturma konusunda temkinli. Orgalim, 2021 yılında teknoloji endüstrilerinde %9'luk bir yatırım artışı bekliyor. 2020 yılındaki büyük düşüşü (-%13,6) göz önünde tutarsak, bu artışın yatırımlardaki kaybı telafi etmeyeceği ve Covid 19 salgınının iki yılı için kümülatifte %6'lık bir kayıpla karşı karşıya olunacağı söylenebilir. Yatırımı teşvik etmek için

Hükümetler çeşitli önlemler getirerek bu açığı kapatmaya çalışsa da, ilgisiz alanlardaki politika kararları caydırıcı etki yaratabilir.

Orgalim, 2022 yılında yatırımlarda +%5,1 artış ve sağlam bir büyüme bekliyor. Dijitalleşme nedeniyle yüksek yatırım baskısı önümüzdeki yıllarda devam edecek, dolayısıyla elektrik, elektronik ve bilişim yatırımları ağırlıklı olacak.

## **Metal teknolojileri sektörü otomotiv üretimine bağlı**

VDA (Alman Otomotiv Endüstrisi Derneği) kısa süre önce Almanya'da otomotiv üretiminin 2021'de %18 oranında düşeceğine dair şok edici bir tahmin yayınladı. Sadece birkaç ay önce, yılda %20 artış bekleniyordu. Bu düşüşün ana nedeni, yarı iletkenler gibi komponentlerin eksikliği.

Bunun, Avrupa genelinde metal teknolojileri sektörü üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak önemli bir etkisi olacaktır. Bununla birlikte, Orgalim tarafından sektörde 2020'de %10,4'lük büyük bir düşüşün ardından da olsa bu yıl %9,6 civarında bir büyüme tahmin edilmektedir. 2. ve 3. çeyreklerdeki yüksek talep, üretimin bu yıl Ağustos'a kadar %15,6 artmasına neden olmuştu. Ancak büyüme 4. çeyrekte yavaşlayacak ve bu eğilim önümüzdeki dönemde de devam edecektir. 2022'de %4,7 büyüme beklenmekle birlikte, özellikle tedarik zincirindeki bozulma nedeniyle bu tahminin değişmesini bekleyebiliriz.

## **Elektrik mühendisliği ve elektronik sektörü dijitalleşmeden faydalanıyor**

2020 ve 2021'e birlikte bakıldığında elektrik mühendisliği ve elektronik sektörünün krizden kayda değer bir üretim artışı ile çıkacağı söylenebilir. Geçtiğimiz yıl sadece %2,8 kayıpla krize nispeten iyi dayanan sektörde bu yıl ise %8,4 büyüme bekleniyor. Bu ise, genel olarak bakıldığında 2019 yılına kıyasla önemli bir artış olacağını gösteriyor.

Covid 19, hem sanayi hem de tüketici sektörlerde dijitalizasyona doğru ilave bir eğilimin olmasına neden oldu. Buna bağlı olarak artan talep ile 2021 yılının ilk aylarında sektörde üretim de önemli ölçüde (%20'nin üzerinde) artış gösterdi.

İlkbahardan bu yana yarı iletken tedarikindeki büyük eksiklik, genel olarak malzeme teminindeki sıkıntıların üretime yansması ve yılın ikinci yarısında büyümenin yavaşlaması beklenmektedir. ZVEI (Alman Elektrik ve Dijital Endüstri Derneği) önümüzdeki yıl da çiplerin temininde sıkıntının devam edeceğini, talepteki büyük artış sebebiyle yarı iletken piyasasının 2023 yılına kadar istikrar kazanamayacağını tahmin ediyor.

Buna bağlı olarak 2022 yılı büyüme beklentisi temkinli ve %2,4. Şayet tedarik zincirlerinde gelişme yönünde bir eğilim olmaz ise bu tahminin aşağıya çekilmesi ihtimali söz konusu.

## **Makine mühendisliği sektöründe 2021 yılında tamamlanmamış bir iyileşme muhtemel**

2020 yılında üretimdeki düşüşün %12,2 gerçekleştiği makine mühendisliği sektörü, Covid 19 krizinden en sert darbe alan teknoloji endüstrisi oldu. Kriz zamanlarında büyük sermaye mallarına yapılan yatırım genel olarak keskin bir şekilde azaldığından, bu durum sürpriz olarak görülmemektedir. 2021 yılının ilk sekiz ayında ise üretimde %13,1'lik bir artışla güçlü bir toparlanma görüldü.

Orgalim, 2021 yılının tamamı için sektörün cirosunda 2019 seviyesinin biraz altında +%11'lik bir genel büyüme bekliyor. Diğer sektörlerde olduğu gibi makine mühendisliği sektörü de temel girdilerin temin edilebilir olmasına bağlı. Örneğin, elektronik bileşenlerin temininin mümkün olmaması/gecikmesi makine kontrollerinde dolayısıyla müşterilere makine teslimatlarında aksaklığa neden olmaktadır.

Orgalim, 2021'in 4. çeyreğinde makine mühendisliği sektörünün büyümesinde de yavaşlama bekliyor. Bununla birlikte, 2022 yılı için, sektörü kriz öncesi seviyesinin üzerine çıkaracak +%4,9'luk ciro artışı öngörüyor. Otomotiv sektörünün e-mobilite doğrultusunda dönüşümü burada önemli bir konu olup, bu durum makine mühendisliğindeki genel talepte de kaymaya ve nihayetinde bir azalmaya yol açar.

### **Sonuç: Büyüme tahminleri temkinli**

Talep çoğu endüstri dalında sabit, ancak er ya da geç arz tarafındaki sıkıntılardan etkilenecektir. Otomotiv yan sanayi gibi bazı sektörlerde bu aksaklıklar zaten gözlemlenmekte.

Avrupa teknoloji endüstrilerinin büyümesindeki ivme kaybı, tedarik zincirlerinin durumunun doğrudan bir sonucu. Bireysel darboğazlar bir an önce çözülebilirse, büyüme yeniden başlayabilir. Bununla birlikte, Orgalim konuya temkinli yaklaşıyor ve orta ve uzun vadede büyümenin yavaşlamasını bekliyor.

Yine de bazı olumlu noktalar var. 2021 bir bütün olarak değerlendirildiğinde muhtemelen teknoloji endüstrilerindeki 2020 ciro kayıpları telafi edilecek ve 2022'de de büyüme bekleyebiliriz. Bununla birlikte, 2022 için küresel görünüm ciddi riskler içermeye devam ediyor. Tedarik zincirlerindeki darboğazlar, son derece hassas küresel endüstriyel değer ağları sisteminin çökmesine ve talebi kalıcı olarak sınırlandırmasına yol açabilir.

Politika yapımcıların, fiyat istikrarını ve mali sürdürülebilirliği korurken toparlanmayı destekleme ihtiyacını dengelemeleri ve sürmekte olan çok sayıda politika reformunun endüstriyel yatırım ve rekabet gücü üzerindeki toplam etkisine yakından dikkat etmeye devam etmeleri gerekecektir.

**Detaylı bilgi için:** <https://orgalim.eu/reports/economics-statistics-report-autumn-2021>