

ORGALIM, SONBAHAR 2025 RAPORUNU YAYIMLADI

Yönetici Özeti

3 yıllık gerilemenin ardından yüksek belirsizlik ortamında Avrupa'nın teknoloji sektörlerinin 2026'da kırılğan bir dönüşle büyüyeceği tahmin ediliyor.

Öncül göstergeler, geniş ekonomik koşulların istikrarı ve politika yapıcılarının Avrupa'nın teknoloji ve imalat sektörlerini destekleyen doğru çerçevenin temin edilmesi kaydıyla, toplam cironun 2026'da %0,9 artabileceğini ortaya koymaktadır.

	Ciro	Yatırım	İstihdam
2025	-1,3%	-1,3%	-1,7%
2026	0,9%	1,2%	-0,5%

Yatırımcı güveni; ABD ile ticari gerilimler, Rusya'nın Ukrayna topraklarına saldırısı, Çin ithalatında artan yarışla birlikte AB'nin kompleks ve pahalı regülasyonları ve izin süreçlerini içeren birçok faktör nedeniyle sarsılmıştır.

Sonuç olarak, Orgalim sektörleri açısından 2025, peş peşe azalma görülen 3. yıl olmuştur. Gerçekleşen ciro, %0,7 azalmayı işaret eden önceki iyimser tahminlerin ötesinde %1,3'lük düşüş eğilimi içindedir. İstihdamın %1,7 yatırımların ise %1,3 azalacağı öngörülmektedir.

Son 3 yılda Avrupa'nın teknolojik sektörlerde ciro kaybı %7,8 oldu. 2009 Küresel Ekonomik Kriz ve 2020 yılında Covid-19 pandemisi kaynaklı kayıplardan daha şiddetli olan bu gerileme, 2009 Küresel Ekonomi Krizi ve 2020 yılında Covid-19 pandemisi kaynaklı ciro kaybının hemen ardından güçlü büyüme oranları ile kayıplar telafi edilmiştir, doğal bir iş döngüsünden daha çok yapısal gerilemeye işaret etmektedir.

İşletmeler satın alma ve yatırım kararlarındaki gecikmelerin sebebi olarak belirsizliği görmektedir.

Yeni sektörel projelere ve savunma sanayi üretimine yönelik umutlar olsa da henüz somut bir üretim ve sipariş artışı sağlanamamıştır. Bazı işletmeler Çin'den gelen artan ithalat baskısını bildirerek maliyet rekabetçiliği konusunda artan endişeleri dile getiriyor. Aynı zamanda, işgücü

biriktirme dönemi etkin bir şekilde sona erdi; istihdam düzeyleri artık daha düşük üretim hacimlerine uyum sağlıyor.

Başlıca Bulgular ve Politika Önerileri

2025 yılında, Orgalım sektörlerinin tamamında gerçekleşen cironun, daha önceki tahminleri aşarak %1,3 oranında düşmesi bekleniyor. İstihdam 2025 yılında %1,7, yatırım ise 2024'teki %3,9'luk daha sert düşüşün ardından %1,3 oranında azalacak.

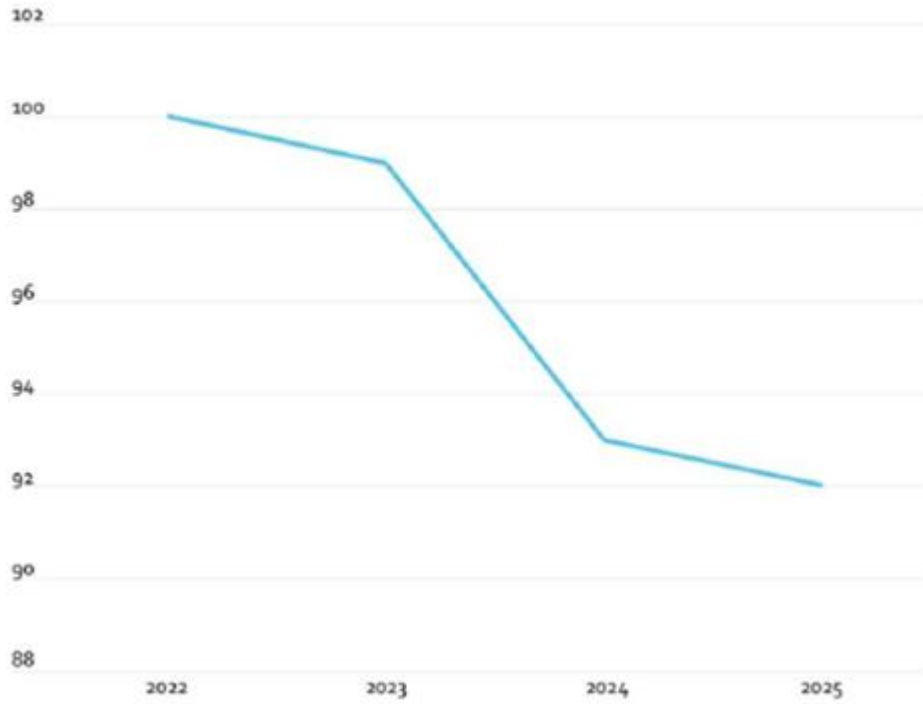
İleriye bakıldığında, toparlanma beklentileri birkaç kalıcı zorlukla sınırlı kalmaya devam ediyor. Büyümeye temkinli dönüş kesin olmaktan uzak ve geçmiş yılların büyük kayıplarını telafi etmeyecek. Avrupa'nın teknoloji endüstrileri hala politika yapıcılar tarafından tanınmaya ve desteğe acilen ihtiyaç duyuyor. Yüzde 0,9'luk bir toparlanma, yüzde 7,8'lik bir kayıptan sonra bizi yeniden dengeye getirmiyor.

Ekonomik belirsizlik, yatırım kararlarını olumsuz etkilemeye devam ediyor ve uzun vadeli talep potansiyeli güçlü olan sektörlerde bile yeni projelerin başlatılması yavaş bir seyir izliyor. Ana alt sektörlerdeki zayıf talep, sipariş hacimlerini daha da sınırlarken şirketler özellikle Avrupa ve küresel pazarlarda giderek daha aktif hale gelen Çinli üreticilere kıyasla artan bir maliyet rekabeti kaybı bildiriyor.

Sürdürülebilir toparlanma için Avrupa, teknoloji sektörleri için iş ortamını geliştirecek kararlı adımları atmalıdır. Bu regülasyonların basitleştirilmesini, büyüme ve inovasyona yönlendirilecek kaynakları tüketen yönetsel yüklerin azaltılmasını içermektedir. Aynı zamanda; araştırma, inovasyon ve endüstriyel dönüşüme dönük kamu ve özel yatırımların artışı gelecek teknolojilerindeki rekabetçiliği sürdürmekte esas olacaktır. Ayrıca, AB yeni pazarlarla ticaret anlaşmalarını güvence altına almak için adım atmaya devam etmelidir.

Uygun fiyatlı ve güvenilir enerji arzını güvence altına almak, özellikle enerji yoğun endüstriler için, Avrupa içindeki endüstriyel kapasiteyi sürdürmekte kritik bir ön koşul olmaya devam ediyor. Bu önlemler, Avrupalı şirketlerin global rekabetine yardımcı olacak çok ihtiyaç duyulan yatırımları destekleyecek güvenin yeniden kurulması için gereklidir.

3 Yıllık Düşüş Grafiği



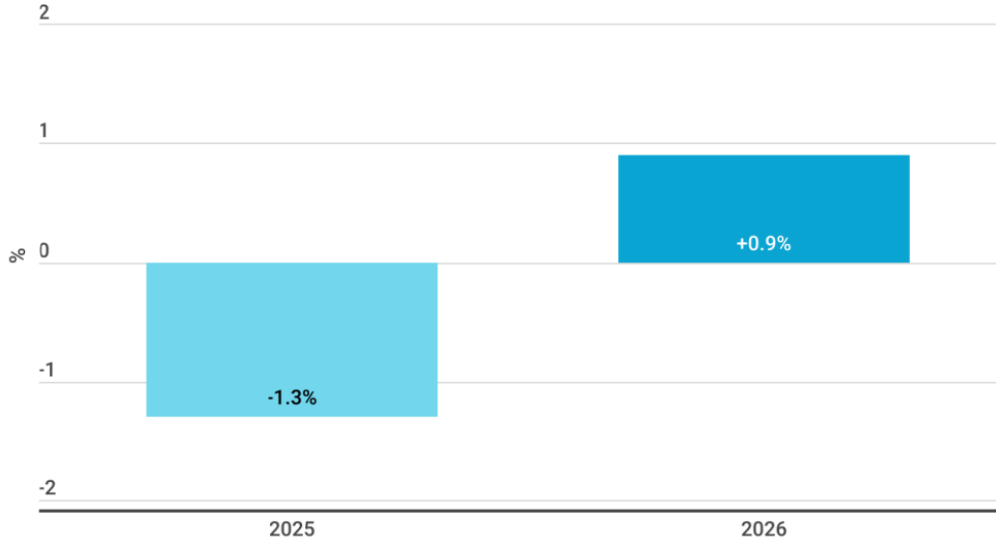
Makroekonomik ve Jeopolitik Bağlam

Ticaret politikalarındaki belirsizlik ve Ukrayna'da devam eden savaş iş güveni ve yatırım kararları üzerindeki ağırlığını devam ettiriyor. Temmuz ayında sağlanan gümrük anlaşmasına rağmen, ABD'nin çelik ve alüminyum ürünlerine yönelik gümrük vergisi Avrupalı işletmelere önemli yönetsel yük ve maliyet unsuru olmaya devam ediyor. Buna karşılık AB, ikili müzakereleri yeniden teşvik etmek amacıyla çelik tarifelerinde eşdeğer fiyatlar uygulanmasını önerdi.

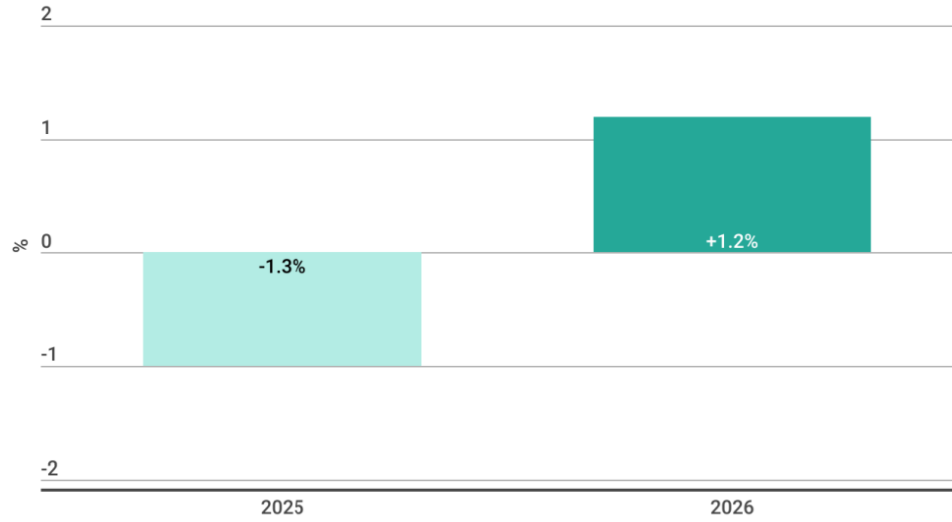
Genel olarak gümrük vergisi belirsizliği, artan enerji ve girdi maliyetleri, karmaşık regülasyon ve küresel rekabetin özellikle Çin'den ithalatın artmasıyla çok daha belirgin hale gelmesi yatırım ve genişleme için zorlu bir ortam yaratmıştır.

Her ne kadar savunma sanayi tedariğinin genel olarak faaliyetleri nihai olarak artıracağına dair umutlar olsa da, henüz metal teknolojileri hariç ciro ve üretim verilerine yansımada. Şimdilik yatırım ve işe alım kararları temkinli olmaya devam ediyor. Bu tereddüt, Orgalim sektörlerindeki toparlanma hızını yavaşlatmayı sürdürüyor.

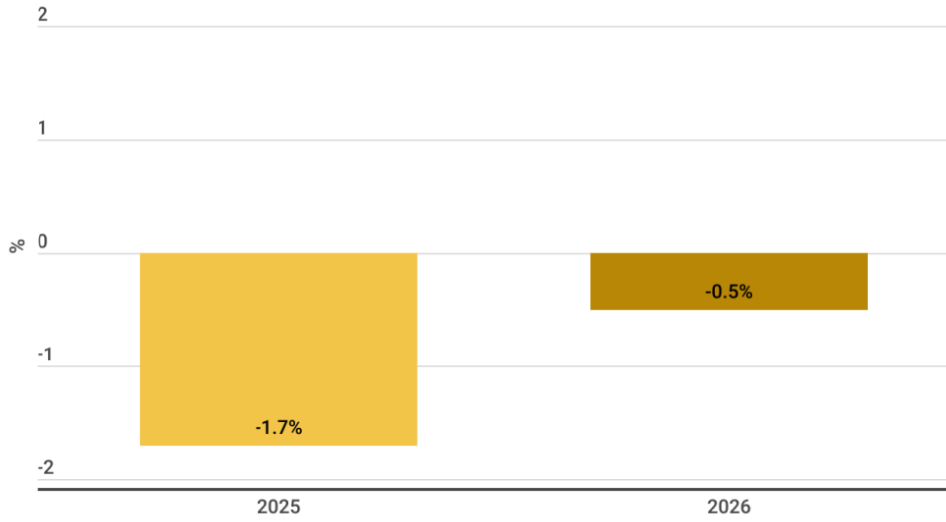
Orgalim Ciro Tahminleri



Orgalim Yatırım Tahminleri



Orgalim İstihdam Artışı Tahminleri



Metal Teknolojileri Trendleri Özeti

Metal teknolojileri şirketleri otomotiv, inşaat ve makine mühendisliği sektörlerinden gelen zayıf talep artışından etkilenmektedir. Sermaye yoğun operasyonlar yüksek enflasyon ve enerji maliyetleri ile karşılaşırken jeopolitik belirsizlikler yatırımları sınırlamaktadır. Savunma sanayi yatırımları, metal teknolojileri sektörünün genel görünümünü bir miktar iyileştiriyor.

Elektrik Mühendisliği, Elektronik ve Bilgi İşlem Teknolojileri Trendleri Özeti

Yüksek işçilik, enerji ve regülasyon maliyetleri, ertelenen sermaye yatırımları ile birleşerek büyümeyi baskılamaya devam ediyor. Elektronik ve bilgi işlem teknolojileri küresel rekabet ve parçalanmış tedarik zincirlerine karşı daha duyarlıdır.

Makine Mühendisliği Trendleri Özeti

2026'da cironun yatay seyrederek istikrar kazanması beklense de zayıf talep ve modernizasyon yatırımlarının ertelenmesi sektörü etkilemeye devam etmektedir.

Yatırım Trendleri

Tüm Orgalim sektörlerindeki yatırımlar 2024'te yaşanan %3,9 düşüşün ardından 2025 yılında da %1,3 azaldı. 2026'da %1,7'lik nispi toparlanma olacağı tahmin edilirken sürdürülebilirliği güven ve politik istikrardaki iyileşmelere bağlı.

İstihdam Trendleri

İstihdam daralmaya devam ediyor, 2025'te %1,7 oranında azalacak ve 2026'da da %0,5 oranında azalması bekleniyor. Bu eğilimler genel olarak temkinli işe alımı ve işgücü biriktirme alışkanlığının sona ermesini yansıtarak üretim büyümesinin gerisinde kalmaktadır.

Avrupa'nın Teknoloji Sektörleri Orgalim'in Görünümü

Avrupa'nın teknoloji sektörleri 2026'da nispi bir büyüme görebilir ancak tüm koşullar zayıf kalmaktadır. Yatırım ve yeni projeler henüz somutlaşmamış ve jeopolitik, rekabetçilik ve düzenleyici zorluklar güveni baskılamaya devam etmektedir.

Kırılgan toparlanmayı sürdürmek için düzenleyici reformlar, araştırma ve inovasyona yatırım, ticaretin serbestleştirilmesi ve uygun fiyatlı enerji ile kritik hammaddelerin sağlanması gibi temkinli politika adımları atılmalıdır.