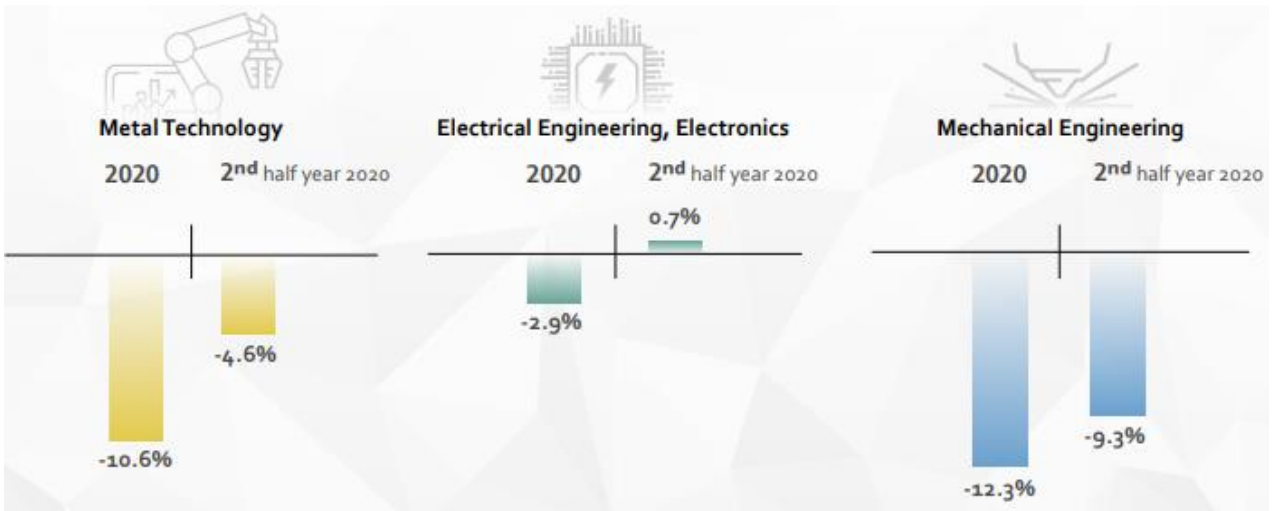
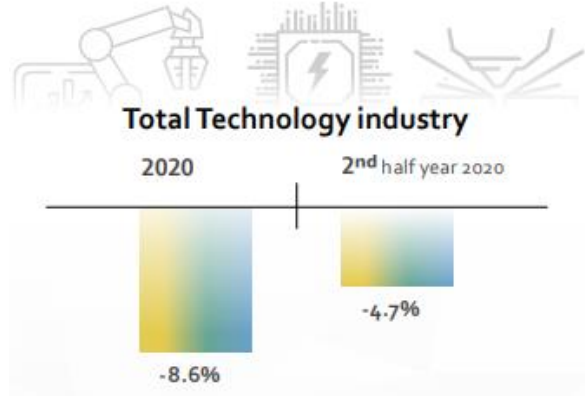


ORGALIM, İLKBAHAR 2021 RAPORUNU YAYIMLADI

Avrupa teknoloji endüstrileri için hava olumlu fakat kriz henüz bitmiş değil.

Üretim Değişimi (%)

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

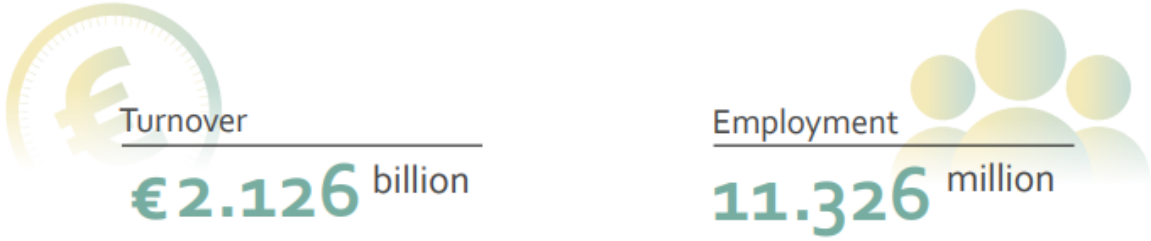


2020 yazından sonra teknoloji endüstrilerinde yaşam belirtileri güçlendi ancak büyüme ivme kaybediyor

Küresel düzeyde endüstriyel talep, beklenenden daha fazla artarak, teknoloji endüstrilerindeki üretim düşüşünün %8,6'da kalmasını sağladı. 2020'nin özellikle başları özel bir dönem olarak kayıtlara geçti: Yakın tarihimizde ilk kez, arz ve talep şokunun aynı anda yaşandığı "ikiz şok" deneyimlendi. Hizmet sektörünün aksine sanayi sektörü, COVID-19 krizine rağmen sıkı koşullar altında fabrikalarını büyük ölçüde açık tutmaya devam edebildi. Bu, tedarik zincirlerinin daha iyi korunmasına ve talep arttığında üretimi yeniden hızla artırmaya yardımcı oldu.

Avrupa Teknoloji Endüstrileri 2020

NACE 25/26/27/28/325/33; Eurostat iş istatistikleri; AB 28, 2020 yılı Orgalim verileri



Teknoloji endüstrileri için 2021 yılı büyüme tahmini: %5,8. Baz etkisinden dolayı bu yıl yüksek büyüme oranları görülecek. Göstergeler, kriz öncesi seviyelere kısa zamanda dönülemeyeceğini işaret ediyor. İyileşme Avrupa ülkelerinde oldukça heterojen. Otomotiv endüstrisine daha fazla odaklanan ülkeler, talepteki güçlü dalgalanmalardan daha çok etkilenirken, birçok kuzey Avrupa ülkesi talepte nispeten istikrarlı bir gelişme gösterdi ve çok daha az etkilendi.

Metal teknolojileri sektörü krizden sert darbe aldı

2020'de %10,6 gerilemenin ardından metal teknolojileri sektörünün 2021 yılında %3,9 büyümesi bekleniyor. Bu oran, teknoloji endüstrileri arasındaki en düşük büyüme tahmini. Mevcut perspektiften bakıldığında, sektörün 2021 sonunda 2019 satış değerinin önemli ölçüde altında kalacağı görülüyor.

Ancak Orgalim, bu değerlendirmelerin son derece temkinli olduğuna işaret ediyor. Geçen sonbaharda otomotiv sektöründen şaşırtıcı derecede yüksek bir talep vardı ve özel tüketimin güçlenmesiyle bu sektördeki talebin de beklenenden daha hızlı artması mümkün. Bu durum özellikle Avrupa dışından gelen talep için geçerli. Çin'in sanayi sektörü canlanıyor ve aynı zamanda Avrupa içindeki talebi de arttırıyor. Metal fiyatları ve özellikle çelik piyasasındaki fiyat patlaması, belirsizliğin ana faktörleri.

Elektrik mühendisliği ve elektronik sektörü "kriz geçirmez" olduklarını kanıtladı

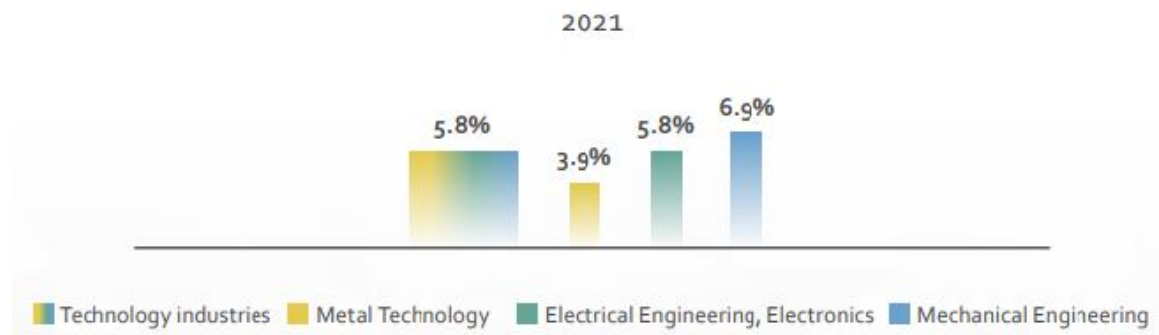
COVID-19 krizi başladığında, elektrik mühendisliği ve elektronik sektörünün krizi diğer teknoloji endüstrilerinden çok daha iyi atlatacağı çabucak ortaya çıktı. Çalışma hayatında ve tüketici davranışında dijital çözümlere artan ihtiyaçlar, 2020 sonbaharında sektöre büyük bir toparlanma getirdi. Yılın ikinci yarısında 2019'a göre daha da artan sektör (+%0,7), yılı %2,9 gerilemeyle tamamladı. Bu yıl satışlarda %5,8 artışla birlikte bu alandaki yatırımların artmasını bekleniyor. Sonuç olarak, talep beklenenden daha hızlı artarsa bu değer de daha yüksek olabilir. Sektör şu anda komponent teslimatlarında darboğazlarla mücadele ediyor: Yarı iletkenlerin bulunamaması medyada zaten geniş çapta rapor edildi; ayrıca bakır ve diğer endüstriyel metallerdeki fiyat artışları önemli bir sorun.

Makine mühendisliğinde 2021 yılı için temkinli tahminler

2021 için makine mühendisliği sektörü için yapılan değerlendirmeler büyük farklılıklar gösteriyor. Belirsizliğin devam etmesi sebebiyle şirketlerin yatırım planları da çok sınırlı. Sektör, 2020 yılında üretimdeki düşüşün reel olarak %12,3 düşmesiyle sert bir darbe aldı. Başlangıçta yapılan tahminler çok daha kötümserdi. 2021 yılında makine mühendisliği sektörünün cirosunda %6,9 artış bekleniyor.

COVID-19 enfekte sayısındaki azalmaya rağmen krizden önce var olan sorunlar göz ardı edilmemelidir. Örneğin, makine mühendisliği üzerinde büyük etkisi olan otomotiv sektöründeki yapısal değişiklik; ticaret tarafında, Brexit ve küresel serbest ticarete getirilen kısıtlamalarla ilgili devam eden tartışmalar; endüstriyel metaller ve elektronik bileşenlerdeki mevcut darboğazların fiyat artışı ve tedarik zinciri kesintileriyle sürdürülebilir toparlanmayı frenlemesi.

Organim Ciro Tahmini

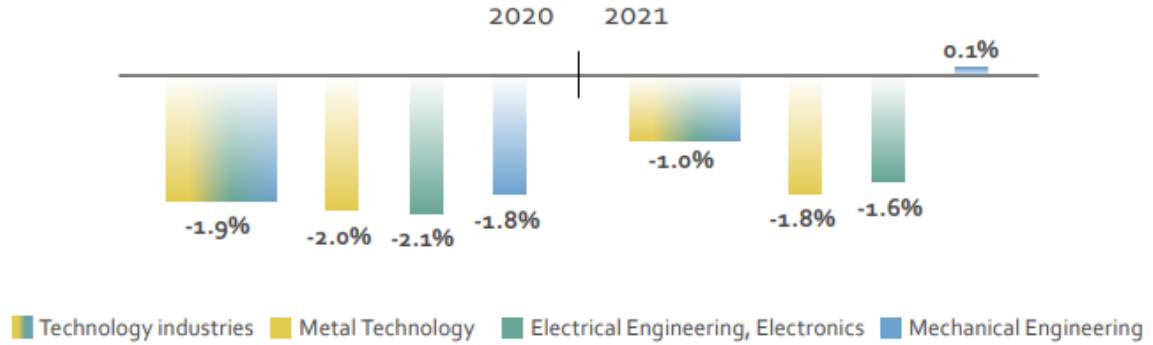


İstihdam üzerindeki etki sınırlı

Kamu tarafından finanse edilen kısa süreli çalışma gibi tedbirler yoluyla işten çıkarmalar nispeten az oldu; 2020'de %1,9'luk düşüşle yaklaşık 220.000 işten çıkarıldı. İş gücüne katılanlar açısından bu durum zor olsa da üretimdeki %8,6 düşüş göz önüne alındığında çok daha kötü sonuçlar ortaya çıkabilirdi.

Bazı çalışanlar kısa süreli işlerde çalışsa da verimlilik neredeyse hiç azalmadı; bu da endüstrinin rekabet gücü için çok önemli bir faktör. Ancak kamu tarafından finanse edilen destek modellerinin süresi dolduğunda istihdamda daha fazla düşüş olabilir. Orgalim'in 2021 yılı istihdam tahmini: - %1

Orgalim İstihdam Tahmini

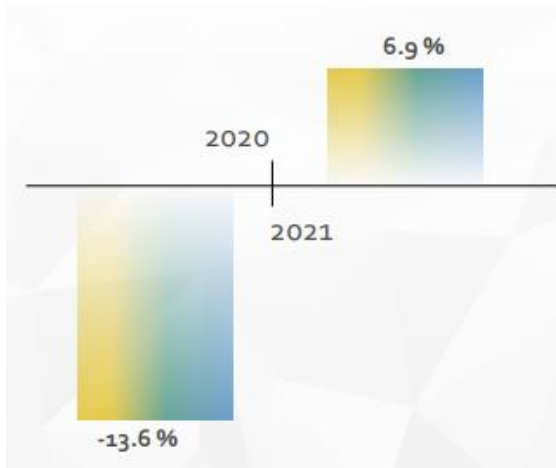


2021'deki yatırımlar 2020'deki düşüşü telafi etmiyor

Sermaye mallarına yapılan yatırımlar güvenli bir ekonomik ortam gerektirir ve bu henüz mevcut değil. Orgalim temkinli davranarak 2020'deki %13,6 gerilemenin ardından 2021'de yatırımlarda %6,9 artış bekliyor.

Krizle nispeten zayıf bir şekilde girdiğimizi de unutmamak gerekiyor. 2019 sonunda sanayi faaliyetlerinde gözle görünür bir yavaşlama yaşandı; kriz nedeniyle daha da arttı. Şimdi bu yatırımların yeniden tetiklenmesi için sürekli bir toparlanmaya ihtiyaç var.

Orgalim Yatırım Tahmini



Ham madde pazarını etkileyen faktörlerin toksik bir karışımı

Ön malzeme tedariki, ekonomik toparlanmanın önünde gittikçe daha fazla bir engel haline geliyor. Mevcut darboğazlar sadece çelik pazarını ve demir dışı metaller pazarını değil, elektronik bileşenleri de etkiliyor. Bu kıtlık, üreticilerin teslimat sürelerini uzatıyor ve fiyat artışlarının yansıtılamaması sebebiyle marjlar üzerindeki baskıyı artırıyor.

Londra Metal Borsası'nda, Çin sıcak haddelenmiş rulo çeliği için sözleşme fiyatı Kasım 2020'den Mart 2021'e kadar yaklaşık %50 arttı. Bu durumun sebebi ise ancak toksik bir karışımla açıklanabilir: Pandemi sebebiyle kapasite düşüşleri, 2020'nin 3. çeyreğinden itibaren talepte beklenmedik artış, Çin'de talebin artması ve bunun sonucunda Avrupa'ya ihracatın azalması, uluslararası nakliye rotalarında konteyner sıkıntısı ve navlun fiyatlarındaki artış.

Sonuç: Yukarı yönlü potansiyele sahip kısıtlı toparlanma

Pandemi sona ermekten çok uzak; beklentiler ekonomik belirsizliğin sona erdiğini ilan etmek için çok belirsiz. Pek çok şirket hala hükümet destek önlemlerine bağımlı durumda ve bu önlemlerin muhtemelen adım adım küçültülmesi gerekecek. 2020 kriz yılında %8,6 üretim kaybının ardından, 2021'de %5,8 büyüme beklentisi tam bir toparlamaya işaret etmiyor. Ancak aşılamanın başarılı ilerlemesi yılın ikinci yarısının beklenilenden daha iyi geçmesini sağlayabilir.

Detaylı bilgi için:

https://orgalim.eu/sites/default/files/2021-05/Spring_Economic_Statistics_May2021.pdf