

Mayıs 2025

ORGALIM, İLKBAHAR 2025 RAPORUNU YAYIMLADI

Orgalim Ekonomistler ve İstatistikler Çalışma Grubu'nun son tahminlerine göre, Avrupa'nın teknoloji endüstrileri art arda üçüncü yıl da üretim ve ciroda düşüş yaşayacak.

2025 yılı için Orgalim'e bağlı tüm endüstrilerde ortalama ciroda %0,7'lik bir düşüş ve toplam istihdamda %0,9'luk bir azalma bekleniyor. Bu düşüş geçen yıla kıyasla daha az belirgin olsa da, küresel yatırım planlamasını zorlaştırmaya devam eden ABD gümrük tarifesi anlaşmazlıkları nedeniyle bu tahminler yüksek belirsizlik taşıyor.

Avrupa ekonomisi ve sanayisinin durumunu değerlendiren Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) verileri, yılın başında Avrupa genelinde büyümenin neredeyse hiç gerçekleşmediğini ve sanayi üretimindeki daralmanın devam ettiğini gösteriyor.

ABD'de ise PMI verileri, belirsizliğin önemli ölçüde arttığına işaret ediyor. Geçmişte ABD'deki güçlü talep ve büyüme, zor yıllarda Avrupa'da faaliyet gösteren birçok teknoloji şirketine destek sağlamıştı. Ancak bu güçlü destek artık sorgulanır hale geldi. Uluslararası Para Fonu (IMF), Nisan ayında ABD ekonomisi için 2025 büyüme tahminini %1,8 olarak açıkladı. Bu oran, Ocak ayındaki önceki tahmine göre %0,9 daha düşük. ABD'de olası bir durgunluk, küresel sanayi talebi üzerinde ciddi etkiler yaratabilir.

Kademeli İyileşme Potansiyeli

Orgalim'in ekonomist grubundaki katılımcılar arasında genel kanı, ekonomik döngünün bu yıl içinde – muhtemelen 2025'in ikinci yarısında – kademeli olarak iyileşmeye başlayabileceği yönünde.

Avrupa'da güncel duruma bakıldığında, nispeten küçük ülkelerin durumu Merkez Avrupa'nın büyük sanayi ülkelerine kıyasla daha olumlu görünüyor. Yeni Alman hükümetinin açıkladığı daha gevşek maliye politikası ve artırılmış savunma harcamaları gibi politika değişiklikleri, bir miktar rahatlama sağlayarak büyümeyi teşvik edebilir.

Avrupa'nın savunma sanayisinde beklenen güçlü büyüme, bu yıl teknoloji endüstrilerine yapısal destek sunacak gibi görünüyor. Ancak, bu büyüme ivmesinin ortaya çıkması zaman alacak ve tek başına genel ekonomik durumu yeniden pozitif seviyelere taşımaya yetmeyecektir.

İstihdam alanına geçildiğinde, işgücü piyasaları önceki yıllara göre biraz daha rahat olsa da, doğru beceri setine sahip çalışan bulmak hâlâ önemli bir zorluk teşkil ediyor.

Neler Yapılabilir

Zorlu ekonomik durum ve yüksek belirsizlik ortamı göz önüne alındığında, Orgalim, Avrupa'nın teknoloji endüstrilerinin rekabet gücünü desteklemek ve Avrupa'daki ekonomik görünümü iyileştirmek için kararlı AB politika adımları çağrısında bulunmaktadır. Avrupa'da yüksek teknoloji üreten şirketlere en fazla katkı sağlayabilecek önlemler şunlardır:

- AB düzenlemelerinin basitleştirilmesi
- Şirketler üzerindeki düzenleyici yüklerin ve maliyetlerin azaltılması
- Araştırma ve İnovasyon harcamalarında uzun vadeli artış
- Tedarik zincirlerini çeşitlendirecek ve yeni büyüme pazarlarının önünü açacak açık ticaret politikalarının sürdürülmesi

2025 İçin Temel Tahminler

- Orgalim endüstrilerinin genelinde reel ciro ortalama %0,7 oranında düşecek
- İstihdam %0,9 oranında azalacak
- 2025 yılı belirsizliklerle dolu olacak; beklenmeyeni beklemek gerekecek

Gümrük Tarifelerindeki Öngörülemezlik, Belirsizliği Artırıyor ve Yatırımları Engelliyor

Avrupa, yatırımları, harcamaları ve yeni girişimleri olumsuz etkileyen eşi görülmemiş düzeyde ekonomik belirsizlikle karşı karşıya.

Belirsizliğin başlıca nedenlerinden biri, gümrük tarifeleridir. Nisan ayı başında ABD'nin beklenenden daha geniş kapsamlı ve yüksek tarifeler uygulayacağını duyurmasının ardından yaşanan hızlı ve öngörülemeyen gelişmeler, küresel ekonomide şok etkisi yarattı. Avrupa için açıklanan 90 günlük geçici tarife erteleme piyasaları kısa süreliğine yatıştırmış olsa da, belirsizlik ve öngörülemezlik yüksek seviyelerde kalmaya devam ediyor.

Bu durumun son derece karmaşık yapısından dolayı, tarifelerin Avrupa'da büyüme üzerindeki kesin etkilerini öngörmek şu anda neredeyse imkansız. Ancak kesin olan bir şey varsa, o da bir ticaret savaşının herkes için zararlı olacaktır.

Gümrük tarifelerinin GSYH üzerindeki olası düşürücü etkisinin %2'ye kadar çıkabileceği tahmin ediliyor. Kısa vadede Avrupa'nın ABD'ye göre tarifelerden daha az etkilenmesi beklenirken, uzun vadede daha fazla etkileneceği öngörülmüyor.

Avrupa'nın nihai etkilenme düzeyi, yalnızca AB değil tüm dünya için ABD ile olan genel tarife durumunun nereye evrileceğine de bağlı olacak. Örneğin; AB tarifeleri %20, Çin'in %100 ve diğer

Asya ülkelerinin %40 seviyesinde olduğu bir senaryoda, ABD'deki bir müşteri için yurt dışından ürün temin ederken Avrupa üretiminin rekabet gücü artabilir.

Kısa Vadeli Etkiler ve Yatırım İklimi

Kısa vadede Avrupa teknoloji endüstrileri, belirsizlik nedeniyle yaşanan yatırım duraklamalarından olumsuz etkileniyor. Çok sayıda yatırım malı üreten sektörler için yoğun belirsizlik ortamı, yatırımlar açısından oldukça zararlı. Bu şartlar altında kimse karar almaya cesaret edemiyor.

Tarifeler, iş dünyasının hukuki kesinlik ve uzun vadeli öngörülebilirliğe ihtiyaç duyan yatırım planlamalarını Atlantik'in her iki yakasında da olumsuz etkileyecek. Durum netleştikten sonra yatırımlar toparlanabilir ancak şu an için süregelen belirsizlik, neler olacağını ve ne zaman olacağını öngörmeyi oldukça güçleştiriyor.

Askeri Harcamalarda Artış

Son aylarda birçok Avrupa ülkesi, savunma ve güvenlik harcamalarında ciddi artışlar yapacağını duyurdu. Bu durum, Avrupa genelinde savunma sektöründe sipariş birikiminde patlama gibi ve sürekli bir büyümeye neden oldu. Savunma sanayisindeki güçlü büyüme, bu yıl Avrupa teknoloji sektörü için yapısal bir destek sağlayacak ancak, projelerin genellikle büyük ölçekli ve uzun vadeli olması nedeniyle bu etkinin üretim hacimleri ve istihdam üzerindeki güçlendirici etkisinin hissedilmesi zaman alacak. Ayrıca, bu büyüme ivmesi tek başına genel ekonomik tabloyu pozitif alana taşımaya yetmeyecektir.

İstihdam Düşmeye Devam Ediyor; Vasıflı İşgücü Kıtlığı Sürüyor

Toplam istihdamın 2025 yılında %0,9 oranında düşmesi bekleniyor. Bu oran, 2024'te yaşanan %1,2'lik düşüşe kıyasla biraz daha düşük. İşgücü piyasaları önceki yıllara göre biraz daha az baskı altında olsa da, doğru becerilere sahip çalışan bulmak hâlâ ciddi bir sorun.

Bu nedenle, ciro düşse de istihdamda düşüş daha sınırlı kalıyor. Çünkü işverenler, kötü gidişata rağmen vasıflı personeli elde tutmayı tercih ediyor. Zira işten çıkarılan bu çalışanların, durum düzelince yeniden bulunamayacağından endişe ediliyor.

Avrupa genelinde, özellikle inşaat, ulaşım, sağlık ve bilgi-iletişim teknolojileri (BİT) sektörlerinde vasıflı işgücü eksikliği sıkça belgelenmiş bir sorun. Bu durumun bir kısmı, Avrupa'daki yaşanan iş gücünden kaynaklanıyor.

Aynı zamanda, yapay zekâ ve otomasyon, iş gereksinimlerini hızla değiştiriyor, ancak eğitim sistemleri bu değişime ayak uyduramıyor. Sonuç olarak, birçok açık pozisyon, gereken becerilere sahip işçi bulunamadığı için doldurulamıyor.

Bu sorunu çözmek amacıyla Avrupa Komisyonu, eğitim ve hareketliliğe odaklanan "Yetenek Birliği Girişimi"ni ve bölge dışından nitelikli iş gücünü çekmeyi hedefleyen "Avrupa'yı Seçin" kampanyasını başlattı.

Temel Göstergeler



2,755 milyar EUR

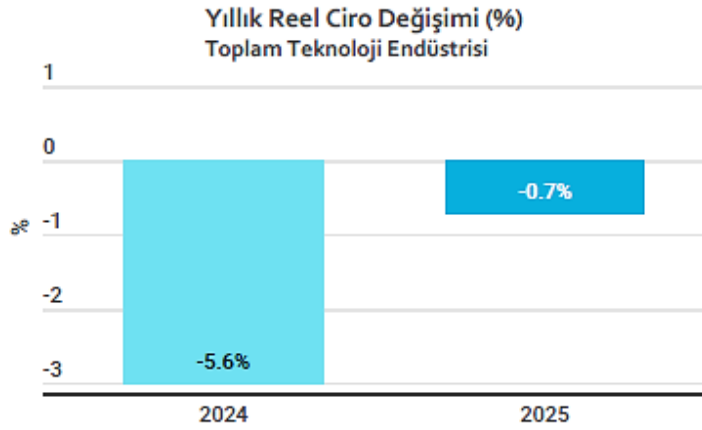
2023 yılında Avrupa Teknoloji Endüstrisi'nin nominal ciro değeri



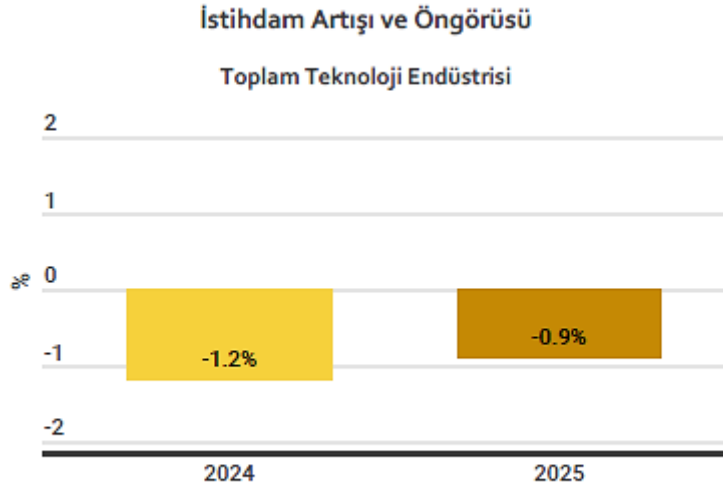
11.6 milyon

2023 yılında Avrupa Teknoloji Endüstrisi doğrudan istihdamı

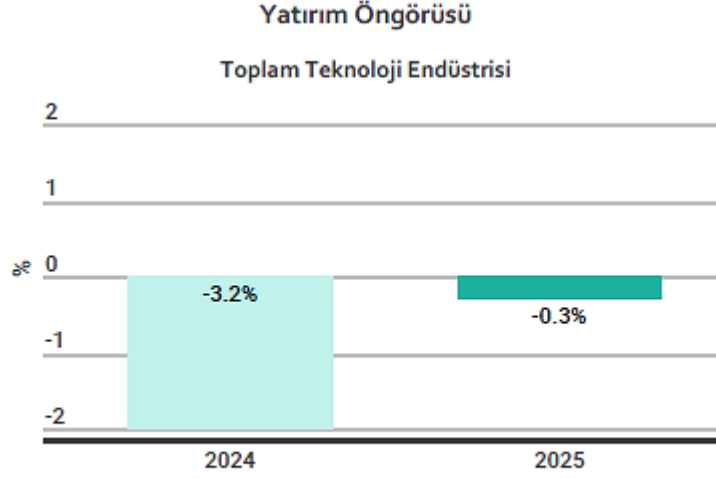
Kaynak: Eurostat



Kaynak: Eurostat



Kaynak: Eurostat



Kaynak: Eurostat

Sektörel Önemli Başlıklar

Metal Teknolojileri Sektörü

- 2024 yılı reel cirosunda %3,8'lik düşüş gerçekleşti
- 2025 yılı reel cirosunda %0,8'lik düşüş bekleniyor
- 2024 yılı istihdamında %1,7'lik düşüş gerçekleşti
- 2025 istihdamında %1,6'lık düşüş bekleniyor

Otomotiv sektörünün süregelen zorlukları, metal teknolojisi sektörünü ciddi şekilde etkiledi ve 2024'teki %5,6'lık düşüş ile 2025 için öngörülen %0,8'lik gerilemenin kısmen sorumlusu oldu.

Askeri harcamalardaki artıştan bir miktar iyileşme beklenebilir; ancak bu etkilerin görülmesi iki ila üç yıl sürebilir.

Elektrik Mühendisliği, Elektronik ve BİT (Bilgi ve İletişim Teknolojileri) Sektörü

- 2024 yılı reel cirosunda %7,0'lik düşüş gerçekleşti
- 2025 yılı reel cirosunda %0,6'lık düşüş bekleniyor
- 2024 yılı istihdamında %0,5'lik düşüş gerçekleşti
- 2025 yılı istihdamında %0,1'lik artış bekleniyor

Elektrik mühendisliği, elektronik ve BİT sektörleri 2024 yılında %7,0'lik ciddi bir düşüş yaşadıkdan sonra, 2025 görünümü daha iyimser. Orgalim, 2025'te %0,6'lık bir düşüş öngörse de bu, geçen yıla kıyasla çok daha hafif.

Diğer pazarlara karşı maliyet rekabetçiliği önemli bir sorun olmaya devam ediyor ve dijital dönüşüm AB'nin bazı bölgelerinde durma noktasına geldi. Yüksek enerji maliyetleri ve ağır düzenlemeler de sektörün ciro kaybına katkı sağladı.

Makine Mühendisliği Sektörü

- 2024 yılı reel cirosunda %5,5'lik düşüş gerçekleşti
- 2025 yılı reel cirosunda %0,7'lik düşüş bekleniyor
- 2024 yılı istihdamında %0,8'lik düşüş gerçekleşti
- 2025 yılı istihdamında %1,0'lik düşüş bekleniyor

Makine mühendisliği sektörü, 2024 yılında %5,5 oranında ciddi bir daralma yaşadı. Birçok ülkede, yatırımcılar ekonomik ve politik belirsizliklerin yüksekliği nedeniyle harcamalarını erteledi. Bu nedenle, 2024'te bir önceki yıla kıyasla yeni siparişler tekrar düşüş gösterdi.

ABD Başkanı Donald Trump'ın göreve gelmesiyle uygulamaya koyduğu tutarsız ticaret politikası, belirsizliği daha da artırarak ekonomik toparlanmayı geciktiriyor. Bu nedenle, 2025'te AB makine sektöründe yeni reel ciro düşüşü kaçınılmaz görünüyor.

AB üretim tesislerinin maliyet rekabetçiliği, diğer pazarlara kıyasla makine mühendisliği sektörü açısından ciddi bir sorun olmaya devam ediyor.