

SANAYİ DÜNYASI İÇİN GİDİŞATA DAİR NOTLAR

TRENDS UPDATE

02.09.2025(Periyodik Yayın Değildir)

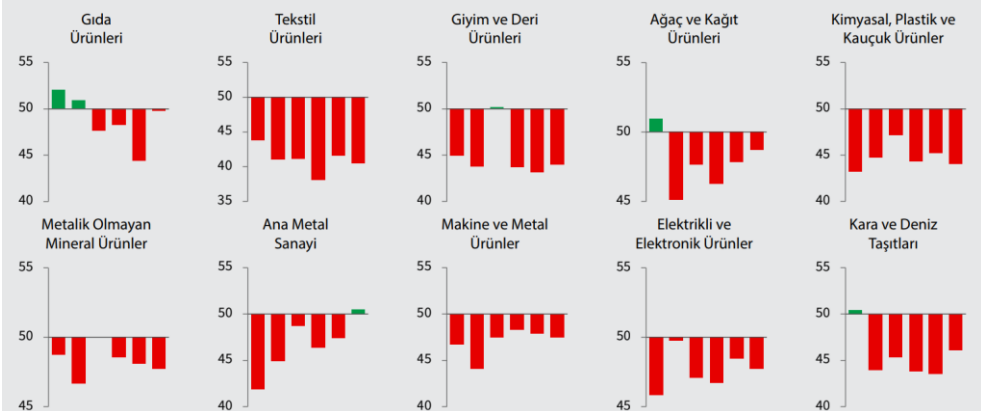
“Kamu kaynaklı veriler = Herşey iyi, güzel, hoş”, “Kamu kaynaklı olmayan veriler = Olumsuzluklar, negatif sonuçlar, kötüleşen görünüm” trendi devam ediyor.

Son büyüme verisi % 4.8 rakamına ekonomi çevrelerinde inanan, güvenen olmadı. Örnek olarak İstanbul Sanayi Odası 800 şirkete soruyor ve iyiye giden bir tek sektör dahi bulamıyor, aşağıdaki imalatın durumunu gösteren grafikleri kan kırmızı raporluyor ancak resmi istatistiklere göre Sanayi büyümesi % +6.1

Sektörel PMI Genel Bakış

ma, >50 = önceki aya göre iyileşme, Mar'25 - Ağu'25

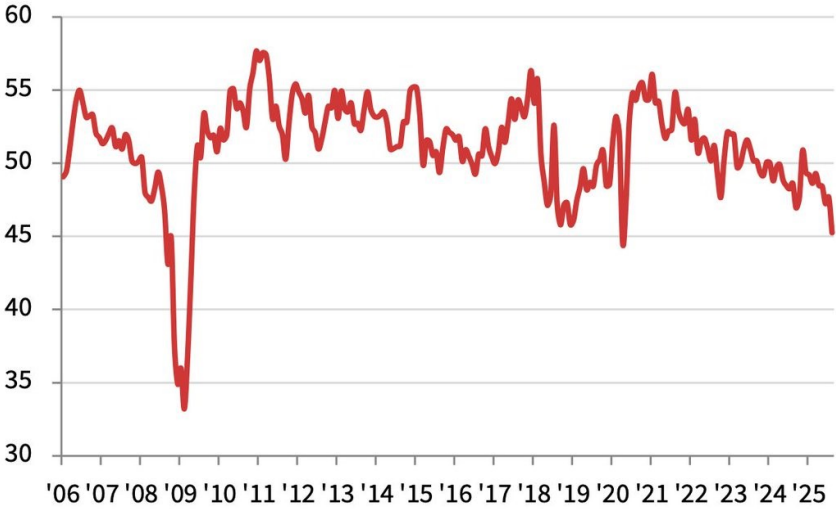
Kaynaklar: İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global PMI.



Sebebini araştırdığımızda; “yakın” bir şirketimizin ürettiği “İHA ve dron üretimi o kadar çok arttı ki; ortalamaya vurduğumuzda diğer tüm sektörlerdeki üretim azalmasını artıya çevirdi” cevabı geliyor. Özetle imalatın durumu herkes için değil bazı şirketler için iyi. Büyüme var ama inşaatta ve tüketimde.

Yine ISO istihdam verileri resmi istatistiklerde gayet iyi ancak; ISO 800 sanayi kuruluşuna sorunca anlıyoruz ki; **istihdam pandemiden bu yana en kötü seviyede.**

mev.arı. 50 = bir önceki aya göre değişim yok



TÜRKESD derneğine göre; **beyaz eşyada** yıllık bazda üretim - %13, ihracat -%15 ve iç satışlar -%14 **azalmış**. Tekstil ve hazır giyimde 3 bin firma kapanmış, 56bin kişi işini kaybetmiş. Diğer sektörlerden **konkordato haberleri**

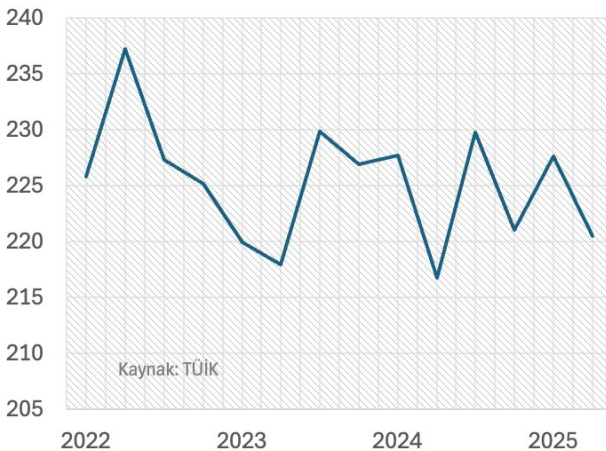
geliyor ama resmi verilere göre sanayide durum gayet iyi.

Neredeyse her gün olumsuz koşullar sebebiyle Türkiye’den kaçan yatırım haberleri veriyoruz ama resmi istatistiklerde sanayinin durumu iyi.

- Dünyanın beşinci büyük konteyner operatörü, Alman taşımacılık devi Hapag-Lloyd, İzmir'deki merkezini kapatarak 300 kişiyi işten çıkarma ve yeni merkezini Malezya'ya taşıma kararı aldı. Gerekçe olarak; “enflasyon oranının operasyonları mali açıdan sürdürülemez hale getirmesini gösterdi.

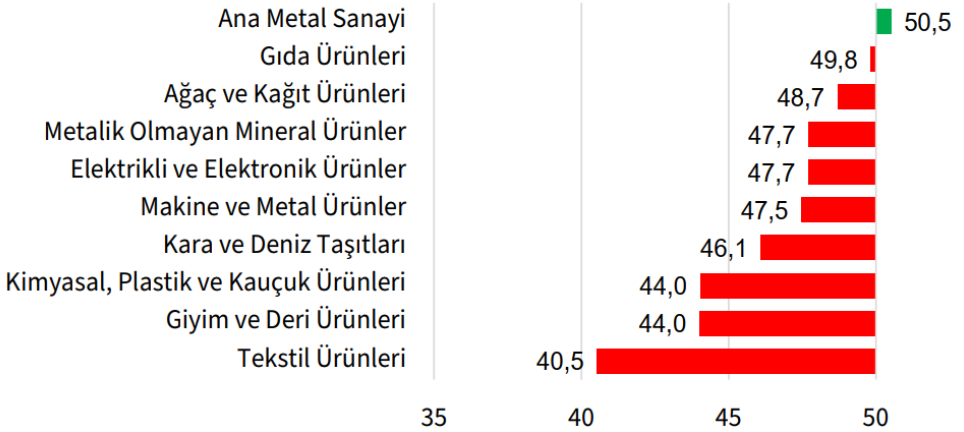
Hakan Kara: İhracatta şöyle rekor kırıyoruz böyle destan yazıyoruz deniyor ama ben reel verilere baktığımda öyle bir şey göremiyorum.

Mal ve Hizmet İhracatı (reel, 2009=100)



Kaldı ki TÜİK enflasyonu ile bile reel’de azalan ihracat gerçek enflasyon dikkate alınırsa daha fazla azalıyor olmalı.

Türkiye Sektörel PMI Anketi
ma, >50 = önceki aya göre iyileşme, Ağustos 2025



Kaynaklar: İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global PMI.

Avrupa’da ise imalat tekrar düzeldi ve genişleme bölgesine girdi:

- Yunanistan: 54,5 (5 ayın zirvesi)
- İspanya: 54,3 (10 ayın zirvesi)
- Fransa: 50,4 (31 ayın zirvesi)
- İtalya: 50,4 (17 ayın zirvesi)
- Almanya: 49,8 (38 ayın zirvesi)
- Avusturya: 49,1 (37 ayın zirvesi)

Ege Bölgesi Sanayi Odası (EBSO) Yönetim Kurulu Başkanı Ender Yorgancılar: “AB ile aramızda yüzde 10’luk imalat sektöründe bir daralma var. PMI endeksinde daralma var ama sanayi endeksi ise büyüyor. Bir tarafta PMI düşüyor öbür tarafta sanayi üretim endeksi yükseliyorsa, yükselmesinin tek bir sebebi var, o da **sanayici elindeki stokları satıyor. Bakın, sanayici üretimden ziyade elindeki stokları satarak sanayi üretim endeksini yukarı çekiyor, bu da satış rakamlarını ortaya koyuyor**”

Bu sene elinde Dolar tutan % 16, Euro tutan % 32 ve Altın bulunduran ise % 53 kazandı:



Merkez Bankaları artık ABD tahvili yerine altın alıyorlar ve doğal olarak altında artış devam ediyor:

Foreign Central Banks Hold More Gold Than Treasuries

Central Banks' Gold vs. US Treasuries Holdings As a % of International Reserves



İzmir Kemalpaşa'da uzun yıllardır süren bir tartışma var idi: Bir litre içecek için 1,19 litre su kullanan Coca Cola ve Pepsi ilk kuruldukları tarihte 50 metrelik kuyulardan su çekerken; izleyen yıllarda kuyu üzerine kuyu açarak ve her defasında daha derine giderek artık 600 metre derinliğe inen 23 kuyuyu kullanıyor idiler. Bölgedeki diğer sanayici ve çiftçiler de suyun Coca Cola ve Pepsi'nin fabrikaları tarafından yer altından çekilmesinden dolayı su bulamıyorlardı.

Coca-Cola İçecek'in (CCI) Türkiye'deki yedi fabrikası arasında önemli yer tutan Coca-Cola İzmir-Kemalpaşı Fabrikası, 110 bin metrekarelik arazide 46 bin metrekare kapalı alanda 100 milyon litre üretiyor idi ancak Őimdi fabrikanın Tokat'a taşınması kararı alındı.

Dr. Bertan KAYA: Belirli bir alandan/sektörden gelen yöneticiyi iyi yönetici olarak kabul ediyoruz. İyi bir alan/sektör uzmanı olabilir, teknik bilgileri güçlü olabilir ama ya yönetsel ve duygusal zeka becerileri? Bunlar olmadığında iyi yönetim sergilenemiyor. Zaten bunlar eksik olduğu için bürokratik, çok katmanlı, prosedürle şirketlere sahibiz. Yöneticiler zayıf, bari katı yapılar ile yönetimi ve kontrolü sağlayalım deniyor. Sektöründe nc şirketler görüyorum, en alttan en üste 8-9 yönetim kademesi var. Kamu idaresi gibiler. Bu şekilde neden kar edemiyoruz diye anlamaya, analizler yapmaya çalışıyoruz. Bu ağa hiç de uygun olmayan bu yapılar nedeniyle de insiyatif kullanamıyor, inovasyon yapamıyor, yönetsel sistem oluşturamıyor, hatta bu yapının temel unsuru olan emir-komuta zincirini dahi alıştıramadan, tüm yetkileri en üstte topluyoruz. Olan liderlere oluyor. Ya başarısızlık, ya sağlığı kaybetme ya da özel hayat sorunları!

ERP ye geçince iş akışları iyileşecek sanıyoruz. Kontrolden anladığımız, “check etmek”. Risk yönetiminden anladığımız kriz yönetimi! İç denetimden anladığımız suistimal denetimi. Bin bir emekle, yatırımla kurduğumuz, her şeye çare olacak dediğimiz ERP’lerin içinde dahi kalamıyor, ilk fırsatta Excel’e, üçüncü parti yazılımlara kaçıyoruz. Sorun yaşadığımızda, o an ne modaysa (kalite, yalın, dijital dönüşüm, sürdürülebilirlik) ona sarılıyoruz. Diyoruz ki, “herkes bu yönde gidiyor, bizim de başarı için o yönde gitmemiz lazım”. Hemen pozisyonlar oluşturuyor, danışmanlıklar alıyor, yazılımlara yatırım yapıyoruz.

Dacher Keltner, Deborah H. Gruenfeld, Cameron Anderson tarafından yapılan araştırmaya göre:

- Güçlü (paralı, statülü) insanlar, dünyaya "fırsat gözlükleriyle" bakarlar. Dikkatleri otomatik olarak potansiyel kazançlara, ödüllere ve hedeflere yönelir. Bu yüzden daha cesur, iyimser ve eyleme dönük olurlar.
- Güçsüz insanlar ise dünyaya "tehdit radarıyla" bakarlar. Dikkatleri otomatik olarak potansiyel risklere, cezalara ve başkalarının beklentilerine odaklanır. Bu yüzden daha temkinli, endişeli ve uyumlu olurlar.