

Almanya Kurumsal Ödemeler Araştırması 2021: Pandemiyle Yaşamayı Öğrenmek

Paris, 14 Eylül 2021 – Coface'ın Almanya'da kurumsal ödemeler araştırmasının beşincisi Temmuz – Ağustos 2021 döneminde katılan 819 şirketle gerçekleştirildi.

Araştırmanın temel sonuçlarının biri de Alman şirketlerinin pandemi ortamına alışmış görünmeleridir. Giderek daha fazla sayıda şirket, bu rakamın keskin bir düşüş gösterdiği geçen yıla kıyasla ödemede daha uzun vade teklif ediyor. Almanya 2020 yılında ve 2021 yılı başında güçlü bir resesyona yaşamasına rağmen, ödeme disiplini, 2020 yılında dahi iyi olan sonuçlarla karşılaştırıldığında 2021 yılında artmaya ve iyileşmeye devam etti. Ayrıca, ödeme gecikmeleri ortalama süresi bir haftadan daha uzun bir süreyle kısalı.

Araştırmaya dâhil edilen şirketlerin genel iş görünümü çok olumlu. Buna rağmen, bu değerlendirme 2020 yılındaki bir resesyondan sonra geldiği için perspektif içine alınması gereken bir değerlendirilmedir. Katılımcıların %41'i 2021 ekonomisini olumlu olarak değerlendiriyorlar. 2022 yılı için pozitif görünüm bekleyen katılımcıların payı hâlâ yüksek olmasına rağmen oran %32'ye düşüyor ve bu da 2022 yılına ilişkin belirsizliklerin daha fazla olduğu gerçeğini yansıtıyor. COVID-19 pandemisinin etkileri hâlâ büyük bir risk olmakla birlikte, şirketler, global üretim zincirlerindeki parçalanmaları, 2021 yılında ihracat operasyonlarının karşılaşılabileceği temel risk olarak görüyor ve algılıyorlar.

“Almanya'nın 2008 yılından beri en kötü resesyona uğradığını dikkate aldığımızda, ödeme gecikmelerine ilişkin son derece iyi sonuçlar biraz korkutucu aslında. Buna rağmen, bu olumlu sonuçların çoğunlukla ve büyük ölçüde devletin verdiği destekler sayesinde olduğunu düşünüyoruz. Şirketlerin bu finansal can yeleklerini kaybettikleri zaman başarılarının suyun üzerinde tutup tutamayacaklarını görmek ilginç olacak,” diyor Coface Kuzey Avrupa Ekonomisti Christiane von Berg.

Ödeme vadeleri¹: Alman şirketleri pandemiye alıştılar

- Araştırmaya göre, Alman şirketleri 2021 yılında biraz daha rahatladılar ve müşterilerine daha uzun ödeme vadeleri sundular. 2020 yılında, şirketler çok dikkatli ve ihtiyatlıydılar: Ödeme vadeleri sunan ve teklif eden şirketlerin oranı COVID-19 öncesi dönemde %80 iken %62'ye kadar düşmüştü. Bu trend **2021 yılında artık tersine dönmüş gözüküyor, çünkü şirketlerin %74'ü ödemede vade sunuyor.** İç pazarda faaliyet gösteren Alman şirketleri bu tersine dönmeye ana itici gücü oldular: **2020 yılında şirketlerin sadece %57'si ödemede vade teklif ederken, bu oran 2021 yılında %73'e yükseldi.**

Ancak Alman iş hayatına hâlâ kısa ödeme vadeleri (0 ile 60 gün arası vadeler) egemen durumda. 2021 yılında şirketlerin %88'i ödemelerin 60 gün içinde yapılmasını talep ettiler; bu oran 2020 ve 2019'dan beri neredeyse hiç değişmedi. Ödeme vadelerinde sürelerin dağılımı da neredeyse hiç değişmedi; bu, **ortalama ödeme vadesinin 2020 yılında 33,5 gün iken 2021 yılında sadece marjinal bir değişiklikle 32,6 güne düşmesinin sebebini de** izah ediyor aslında.

- Sektörlere baktığımızda, **inşaat sektörü hâlâ en kısa ödeme vadelerinin görüldüğü sektör durumunda: Katılımcıların neredeyse %75'i faturalarının ilk 30 gün içinde ortalama 24,4 günde ödenmesini bekliyor ve talep ediyorlar.** 2021 yılında, 11 sektörden

¹ Ödeme vadesi – bir müşterinin bir ürün veya hizmeti satın aldığı andan ürün veya hizmet bedelinin tahakkuk ettiği ana kadar geçen süre.

7 tanesi 90 günden daha uzun ödeme vadeleri sundular; ancak aşırı uzun ödeme vadeleri (120 günden daha uzun vadeler) çok nadir görülmeye başlandı.

- **İnşaat, tekstil ve hazır giyim sektörlerinde ortalama ödeme vadelerinde (yaklaşık 10 günlük) güçlü artışlar gözlemlendi.** Öte yandan, **makine (- 8,2 gün), tarım, gıda ve orman (- 7,3 gün) ve otomotiv (- 6,3 gün) sektörlerinde uygulanan ödeme vadelerinde en güçlü düşüşler rapor edildi.** Tekstil ve hazır giyim sektörü en cömert sektör oldu ve şu anda ödemelerin teslimattan itibaren ortalama 47 güne kadar çıkabilen vadelerde yapılmasını istiyor.

Çalışmamızda verilen cevaplar, **COVID-19 ile ilişkili belirsizliklerin 2021 yılında azaldığını, fakat şirketlerin hâlâ tetikte ve dikkatli olduklarını gösteriyor.** Daha fazla sayıda şirket Almanya'da ödemede vade teklif ediyor, fakat vadeler de biraz kısaltmış durumdadır. Bu da, şirketlerin ürün ve hizmetlerini mümkün olan en kısa zamanda nakde dönüştürmekte hâlâ istekli olduklarına işaret ediyor.

Ödeme Gecikmeleri²: Şirketler faturalarını daha hızlı tahsil ediyorlar

- 2020 yılından bu yana ödeme gecikmelerinin sayısı da azaldı. **2021 yılında, araştırmaya dâhil edilen şirketlerin sadece %59'u tahsilatlarında gecikmeler olduğunu rapor etti; 2020 yılında tüm şirketlerin %68'i gecikme bildiriminde bulunmuştu. Nakliye ve metal sektörleri hariç tüm sektörlerde ödeme gecikmelerinin sayısında bir azalma kaydedildi.** Bununla birlikte, tarım, gıda ve orman sektöründeki şirketlerin yarısından daha azı ödeme gecikmeleri rapor ederken, bu oran tekstil ve hazır giyim sektöründe %70'di.
- **Bilişim İletişim Teknolojileri sektörü (BİT) en kısa ödeme gecikmelerinin olduğu sektör oldu. Bu sektörde, araştırmaya dâhil edilen şirketlerin büyük çoğunluğu 30 günü aşmayan gecikmeler rapor ettiler ve hiçbir şirket 60 günün üzerinde bir gecikme bildirmedir.** Oysa öte yandan, **150 günün üzerinde ödeme gecikmesi rapor edilen tek sektör metal sektörü oldu (%2).** Bu, önemli bir iyileşme ve düzeldir. 2020 yılında, metal sektörüne ek olarak, inşaat, kağıt ve ambalaj sektörlerindeki şirketler de aşırı uzun ödeme gecikmeleri rapor etmişlerdi.
- **Ödeme gecikmeleri ortalama süresi de 2021 yılında 8 gün kısalarak 27,7 güne düştü; bu, bizim zaman skalamızda en kısa ortalama gecikme süresidir³. Hemen hemen tüm sektörler ödeme gecikmeleri süresinde bir azalma rapor etti.** En yüksek düşüşler ilaç ve kimyasal maddeler (-26 gün) ve BİT (-25 gün) sektörlerinde görüldü. BİT sektöründe faaliyet gösteren şirketler ortalama 17,5 gün ile en kısa bekleme süresine sahipler, oysa makine sektöründeki şirketler ortalama 35,8 gün bekleme süresiyle en fazla sabır göstermeye ihtiyacı olan şirketler oldu.
- **Ödeme gecikmelerinin altında yatan sebepler esas olarak mali güçlüklerle bağlantılı (2021 yılında %46).** Açıklanan görüşlerin %20'sinde, esas olarak kapanmalardan ötürü Almanya'da talebin daha düşük olduğu dile getiriliyor. İlginç bir başka sonuç da, **COVID-19 kamu finansmanı destek programları hâlâ geçerli ve yürürlükte olmasına rağmen, şirketlerin %20'sinin finansman seçeneklerinin yokluğundan yakınmasıdır.**

² Ödeme gecikmeleri – ödemenin vade tarihi ile fiilen yapıldığı tarih arasında geçen süre.

³ Almanya için yapılan ilk Coface Kurumsal Ödemeler Araştırması 2016 yılında yayınlanmıştı.

- **Alman şirketleri için geç ödemelerle bağlantılı mali riskler 2021 yılında düşüktür.** Katılımcıların sadece %4,4'ü 6 ay ile 2 yıl arasında vadesi geçmiş ödemelerin payının yıllık cirolarının %2'sini veya daha fazlasını temsil ettiğini rapor etti.

Şirketler, devletin de desteğiyle fırtınayı atlatacaklar

- **Şirketlerin ekonomik görünümle ilgili değerlendirmeleri ihtiyatlı bir şekilde iyimser. Katılımcıların %41'i 2021 yılı için pozitif bir ekonomik görünüm beklentisi içinde; ancak %11'i ticari durumlarının 2020 yılına kıyasla bozulacağını düşünüyorlar.** Bütüncül bir bakış açısıyla, ankete verilen cevaplar, 2020 gibi çok kötümser bir yıldan sonra keskin bir geri dönüş olduğuna işaret ediyor. Metal ve otomotiv sektörlerinde en büyük geri sıçramayla, tüm sektörlerde daha fazla iyimserlik gözlemlenebilir. 2022 yılı için görünüm de pozitif, fakat biraz daha az belirli gibi görünüyor. **2022 yılı için tekstil ve hazır giyim sektörü +47 denge puanıyla en iyimser olan sektördür.** Bununla birlikte, duygulardaki bu keskin iyileşmenin özellikle bu sektör için 2020 ve 2021 yıllarındaki çok zorlu durumlarla birlikte perspektif içine alınması ve irdelenmesi gerekiyor. **Olumlu görünümün 2020 yılındaki müthiş moral bozukluğundan sonra geri sıçrama gösterdiği otomotiv sektörü için de aynı durum söz konusudur.**
- Araştırmaya göre, **2021 yılında ihracat operasyonlarının karşılaşılabileceği ana risk, uzak arayla, global üretim zincirilerindeki bozulmalardır.** Bu, katılımcıların %40'ının dile getirdiği bir risktir. Petrol dışı emtia fiyatlarındaki yükselme de 2021 yılında büyük bir sorundur (%20) ve onu, COVID-19'un global ekonomi (%10) ve Alman ekonomisi (%8) üzerindeki etkileri takip etmektedir.
- **Almanya, araştırmaya katılan şirketlere en büyük fırsatları sunan ülke olma özelliğini korumaktadır.** Buna rağmen, Almanya'nın önemi 2020 yılında %91 iken 2021 yılında %85'e düşmüştür. Bunun bir sebebi, belirsizlik zamanlarında şirketlerin en iyi bildikleri ülkelerde iş yapma eğilimi göstermeleri ve faaliyetlerini daha çok kendi iç pazarlarına yöneltmeleri olabilir (sığınacak liman etkisi). Ancak belirsizliklerin azalmasıyla birlikte, şirketler yeniden yurtdışında daha fazla iş yapmaya başlıyorlar.
- Zor zamanlar özel önlemler alınmasını gerektirir. **Son 12 ay içerisinde devlet yardımlarından yararlanan yararlanmadıkları sorulduğunda, bu soruya 2021 yılında olumlu cevap verenlerin payı değişmedi ve %48'de kaldı.** Destek önlemlerinin dağılımı da nispeten değişmedi: **en popüler önlem hâlâ ücretsiz izne çıkarma programlarıdır.**

Mevcut cari kanuna göre, federal hükümetin acil durum yardımları ve vergi indirim önlemleri Eylül 2021 sonunda sona erecek; özel ücretsiz izne çıkarma programları, devlet garantileri ve özel KfW-kredi programları ise 2021 yılı sonunda bitecek. **Çok olumlu ödeme davranışının ve iyimser görünüm ve bakışların 2022 yılında devlet desteği olmadan da devam edip edemeyeceğini görmek ilginç olacaktır.**

MEDYA İRTİBAT:

Verda YAKAR – T. +90 (216) 251 99 10 verda.yakar@coface.com

Coface: Birlikte Ticareti Geliştirmek İçin

75 yıllık deneyimi ve güçlü ağı, Coface'ı ticari alacak sigortası alanında ve küresel ekonomide bir referans noktası haline getirmiştir. Sektördeki en çevik küresel ticari alacak sigortası ortağı olma hedefiyle Coface uzmanları dünya ekonomisinin nabzını tutarak 50.000 müşterisinin başarılı, sürekli olarak büyüyen ve dinamik iş faaliyetleri geliştirmelerini desteklemektedir. Grubun hizmetleri ve çözümleri, şirketleri koruyarak hem yurt içi piyasalarda hem de ihracat pazarlarında satış yapma olanaklarını arttırmak için kredi kararları almalarına yardımcı olmaktadır. 2020 yılında Coface 100 ülkedeki yaklaşık 4.450 çalışanı ile 1.45 milyar €'luk bir ciro kaydetmiştir.

www.coface.com.tr

Coface SA. is listed on Euronext Paris – Compartment B
ISIN: FR0010667147 / Ticker: COFA

