

ARALIK 2018

TÜRKİYE İMSAD AYLIK SEKTÖR RAPORU

YÖNETİCİ ÖZETİ
EXECUTIVE SUMMARY
TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ
TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ
TÜRKİYE EKONOMİSİ
DÜNYA EKONOMİSİ
DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ
ÖZEL BÖLÜM

Katkılarıyla



BİLGİ: Rapor içerisinde paylaşılan TÜİK kaynaklı veriler, 'Takvim ve Mevsimsellik Etkisinden Arındırılmamış' verilerdir.

YÖNETİCİ ÖZETİ

- ❑ İnşaat sektörü 2018 yılı üçüncü çeyrekte yüzde 5,3 küçüldü.
- ❑ Gayrimenkul sektörü 2018 yılı üçüncü çeyrekte yüzde 2,0 büyüdü.
- ❑ İnşaat sektörü büyüme performansı üçüncü çeyrekte negatif ayrıştı.
- ❑ İnşaat sektörü güven endeksi Aralık ayında 46,1 puana geriledi.
- ❑ Mevcut inşaat işleri endeksi aralık ayında 50,8 puana düştü.
- ❑ Yeni alınan inşaat işleri endeksi aralık ayında 39,3 puan seviyesine indi.
- ❑ 2018 Kasım ayında konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 27 geriledi.
- ❑ 2018 Kasım ayında birinci el konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 31,2 düştü.
- ❑ 2018 Kasım ayında ipotekli konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 85,7 düştü.
- ❑ İnşaat sektörü için kalıcı iyileştirmeler gerekiyor.
- ❑ İnşaat sektöründe finansman sıkıntıları artarak sürüyor.
- ❑ 2018 yılı Ekim ayında inşaat malzemesi sanayi üretimi geçen yıla göre yüzde 13,5 azaldı.
- ❑ 2018 yılı Ekim ayında inşaat malzemesi ihracatı 2017 Ekim ayına göre yüzde 27,3 arttı.
- ❑ 2018 yılı Ekim ayında inşaat malzemesi ithalatı 2017 Ekim ayına göre yüzde 31,2 geriledi.
- ❑ Türkiye ekonomisi 2018 yılı üçüncü çeyrekte yüzde 1,6 büyüdü.
- ❑ 2018 yılı üçüncü çeyrekte sanayi yüzde 0,3 büyüdü.
- ❑ Sabit sermaye yatırımları 2018 yılı üçüncü çeyrekte yüzde 3,8 küçüldü.
- ❑ Türkiye'nin kredi iflas takas risk primi halen yüksek seyrediyor.
- ❑ 2019 yılında yeni ekonomi programı uygulaması devam edecek.
- ❑ Türkiye'ye yeni dış kaynak girişi gerekiyor.
- ❑ Dünya ekonomisinde 2019 yılı büyüme beklentisi yüzde 3,0.
- ❑ Dünya ticaretinde 2019 yılı büyüme beklentisi yüzde 5,0.
- ❑ ABD merkez bankası FED bilançosunu küçültmeye devam edecek.
- ❑ Petrol ve emtia fiyatları 2019 yılında durağan kalacak.
- ❑ ABD'de inşaat harcamaları 2018 yılında artışını sürdürüyor.
- ❑ ABD'de yeni ev satışları 2007 Temmuz ayından bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşti.
- ❑ AB inşaat harcamaları ekim ayında yüzde 1,8 büyüdü.
- ❑ Euro Bölgesi inşaat malzemesi fiyatları Aralık ayında önemli ölçüde geriledi.

EXECUTIVE SUMMARY

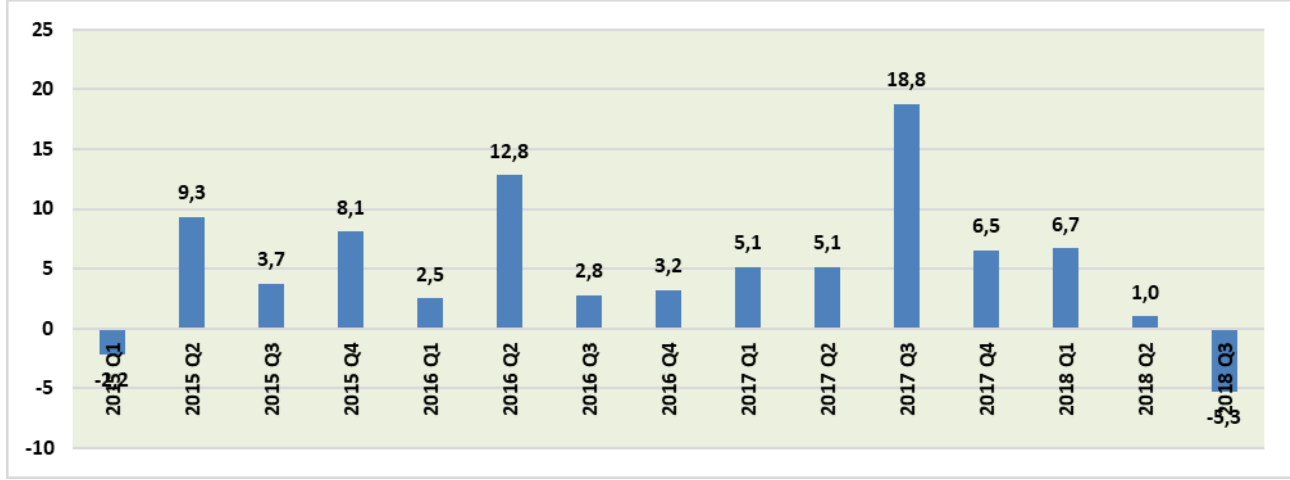
- ❑ Construction sector declined 5,3 percent in the third quarter of 2018.
- ❑ Real estate sector growth moderately in the third quarter of 2018.
- ❑ Construction sector performance decoupled with general economy negatively.
- ❑ Construction confidence index is dropped to 46,1 point in the December of 2018.
- ❑ Existing construction activities index decreased to 50,8 point in December of 2018.
- ❑ New construction orders index is at the lowest level since 2010.
- ❑ House sales narrowed 27,0 percent in November of 2018.
- ❑ New houses sales decreased 31,2 percent in November of 2018.
- ❑ Mortgaged sales of House dropped 85,7 percent in November of 2018.
- ❑ Construction sector needs permanent improvement.
- ❑ Finance problems have been going on at construction sector.
- ❑ Construction materials produce declined 13,5 percent in October of 2018.
- ❑ Construction materials export increased 27,3 percent in October of 2018.
- ❑ Construction materials import dropped 31,2 percent in October of 2018.
- ❑ Turkish economy growth slowdown to the 1,6 percent in the third quarter of 2018.
- ❑ Industry sector growth just 0,3 percent in the third quarter of 2018.
- ❑ Gross fixed capital investment declined 3,8 percent in the third quarter of 2018.
- ❑ Turkish CDS's is still highly above of risky level.
- ❑ New economy programme will continue in the year of 2019.
- ❑ Turkish economy needs additional foreign financial sources.
- ❑ Global economic growth is estimated as 3,0 percent in 2019.
- ❑ Global merchandise export growth is estimated as 5,0 percent in 2019.
- ❑ FED will narrow balance sheet as 600 billion dollars in 2019.
- ❑ Commodity and oil prices are estimated to stay stagnate.
- ❑ US construction expenditures are keeping on break new records during the 2018.
- ❑ US new home sales are reached to highest level since the July of 2007.
- ❑ EU construction expenditures growth 1,8 percent in the October of 2018.
- ❑ Construction materials prices have been declining 20 percent in the second half of 2018.

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

İnşaat Sektöründe Kuvvetli Küçülme

İnşaat sektöründe yaşanan sorunlar nedeniyle büyüme yılın ikinci çeyrek döneminde önemli ölçüde yavaşlamış ve yüzde 1,0 olarak gerçekleşmişti. İnşaat sektöründe büyüme 2018 yılının üçüncü çeyrek döneminde ise tersine dönmüş ve inşaat sektörü yüzde 5,3 küçülmüştür. Yılın ilk ve ikinci çeyreğinde büyümeler yüzde 6,7 ve 1,0 olarak revize edilmiştir. Böylece yılın ilk dokuz ayında inşaat sektörü yüzde 0,8 büyümüştür. 2017 yılı ilk dokuz ayında ise inşaat sektörü yüzde 9,7 büyümüştü. Yılın son çeyreğinde de küçülmenin devam ettiği ve inşaat sektörünün 2018 yılını küçülme ile kapattığı tahmin edilmektedir.

Şekil.1 İnşaat Sektörü Büyüme Yüzde



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İnşaat Sektörü Kendi Sorunları Nedeniyle Genel Büyüme Performansından Negatif Ayrıştı

Yılın üçüncü çeyreğinde inşaat sektörünün büyüme performansı ekonominin genel büyüme performansından negatif ayrılmıştır. Ekonomide sınırlı bir büyüme yaşanmış olmasına karşın diğer sektörlerden farklı olarak inşaat sektöründe önemli bir küçülme yaşanmıştır. Bu ayrışma inşaat sektöründe yaşanan kendi iç sorunlarından kaynaklanmaktadır.

Türkiye ekonomisi 2018 yılı üçüncü çeyreğinde yüzde 1,6 büyümüştür. Yılın ilk ve ikinci çeyreğindeki büyümeler yüzde 7,2 ve 5,3 olarak revize edilmiştir. Böylece yılın ilk dokuz ayında ekonomi yüzde 4,7 büyümüştür.

Gayrimenkul sektöründe büyüme 2018 yılı üçüncü çeyreğinde yüzde 2,3 olmuştur. Yılın ilk ve ikinci çeyreğinde büyümeler yüzde 3,4 ve yüzde 0,2 olarak revize edilmiştir. Böylece yılın ilk dokuz ayında gayrimenkul sektörü yüzde 2,0 büyümüştür. 2017 yılı ilk dokuz ayında ise gayrimenkul sektörü yüzde 2,5 büyümüştü.

Ekonomideki ve gayrimenkul sektöründeki büyümelere karşın inşaat sektörü üçüncü çeyrekte yüze 5,3 küçülmüştür. Ayrışmanın dördüncü çeyrekte de sürdüğü tahmin edilmektedir.

Tablo.1 Ekonomi ile İnşaat ve Gayrimenkul Sektöründe Büyüme Yüzde

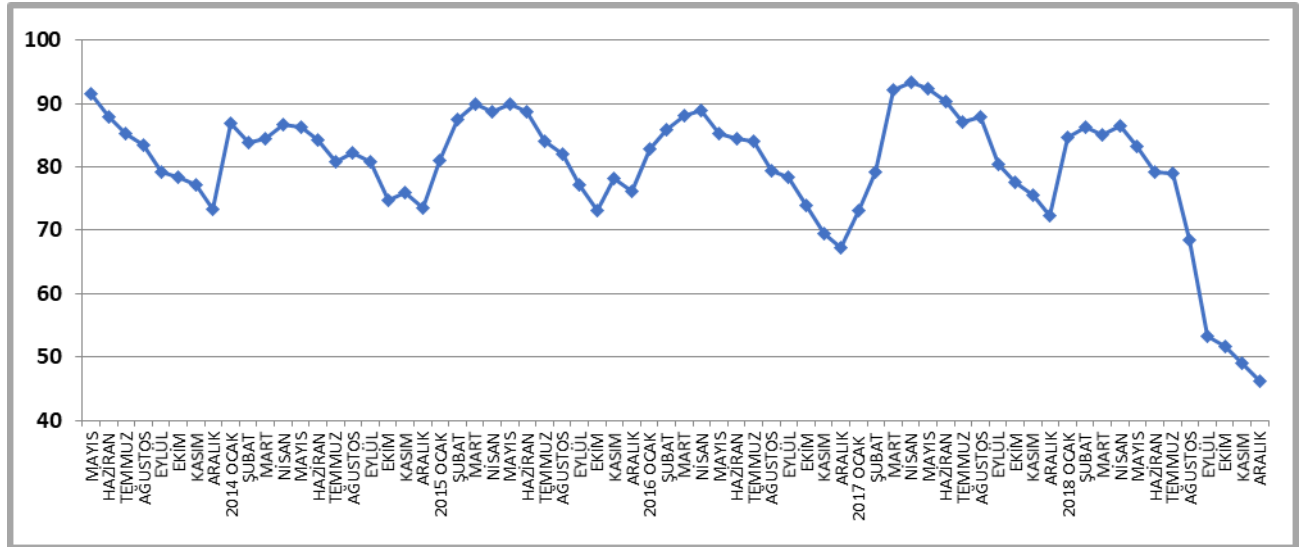
DÖNEM	İNŞAAT	GAYRİMENKUL	GSYİH
2010	17,1	4,5	8,6
2011	24,7	4,9	11,1
2012	8,4	4,3	4,9
2013	14,0	2,9	8,5
2014	5,0	2,5	5,2
2015	4,9	2,4	6,1
2016	5,4	3,6	3,2
2017 Q1	5,1	2,6	5,3
2017 Q2	5,1	2,1	5,3
2017 Q3	18,8	2,7	11,5
2017 OCAK-EYLÜL	9,7	2,5	7,4
2017 Q4	6,5	2,9	7,3
2017	9,0	2,5	7,4
2018 Q1	6,7	3,4	7,2
2018 Q2	1,0	0,2	5,3
2018 Q3	-5,3	2,3	1,6
2018 OCAK-EYLÜL	0,8	2,0	4,7

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İnşaat Sektörü Güven Endeksinde Kayıp Kritik Seviyelere Ulaştı

İnşaat sektörü güven endeksinde Ağustos ve Eylül aylarında gerçekleşen sert düşüş sonrası gerileme Ekim ve Kasım aylarında da sürmüştür, Aralık ayında ise kritik bir seviyeye inmiştir. Böylece inşaat sektörü güven endeksi ölçülmeye başlandığı 2010 yılından bu yana ilk kez 50 puanın altına geriledikten sonra Kasım ayında da 2,9 puan daha düşerek 46,1 puan seviyesine kadar gerilemiştir. Gerilemede inşaat sektöründeki sorunlar belirleyici olmaya devam etmektedir. İnşaat sektöründe talep ve finansman sorunları artarak yaşanmaya devam etmektedir. Önümüzdeki aylarda sıkıntıların artması inşaat malzemeleri sanayine de bulaşma riski taşımaktadır.

Şekil.2- İnşaat Sektörü Güven Endeksi (2010=100)

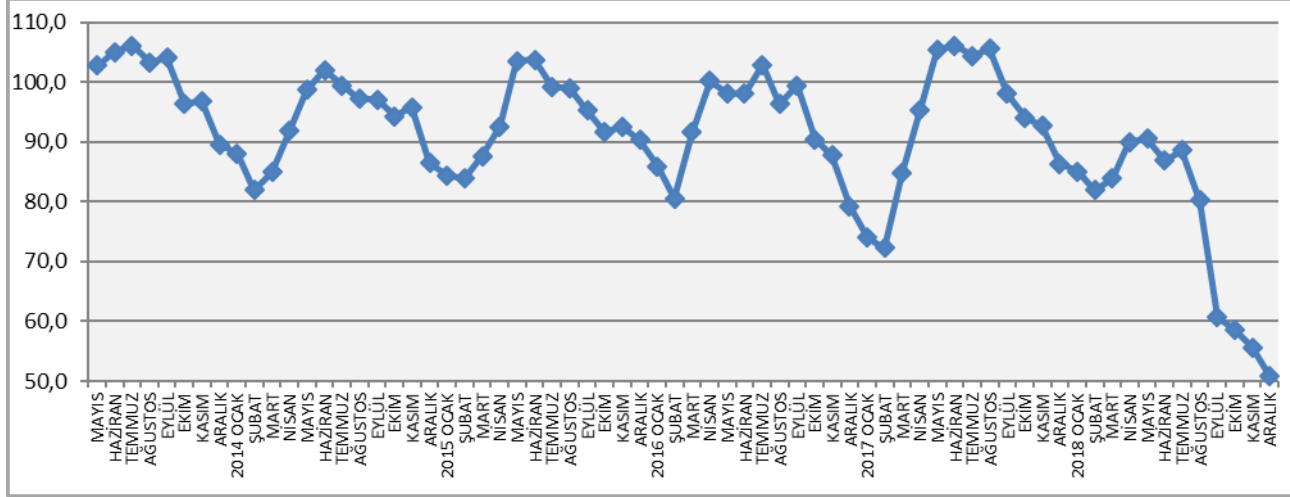


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Mevcut İnşaat İşleri Seviyesi Aralık Ayında 50,8 Puan Seviyesine Geriledi

İnşaat işleri mevcut seviyesi Aralık ayında 50,8 puana inerek endeksin başlangıcı olarak kabul edilen 2010 yılı seviyesine göre yarı yarıya gerilemiştir. İnşaat sektöründe mevcut işler seviyesi Aralık ayında gerilemesini hızlanarak sürdürmüştür. Mevcut işler tamamlandıkça ve yeni işlere başlanmadığı için mevcut işler seviyesi giderek daralmaktadır. Mevcut inşaat işleri seviyesini ölçen endeks Aralık ayında 4,8 puan daha düşerek 2010 yılından bu yana en zayıf yeni seviyesine inmiştir. İnşaat işlerinin gerilemesinde iki önemli neden bulunmaktadır. Bunlardan ilki talep tarafındaki küçülmedir. Diğer önemli neden ise finansman maliyetlerinin gelmiş olduğu seviyeler ile finansman olanaklarının kesilmiş olmasıdır. Mevcut inşaat işlerinde toparlanma için bu iki koşulda iyileşme sağlanması gerekmektedir.

Şekil.3 – Son Üç Ay İnşaat Faaliyetleri Endeksi (2010=100)

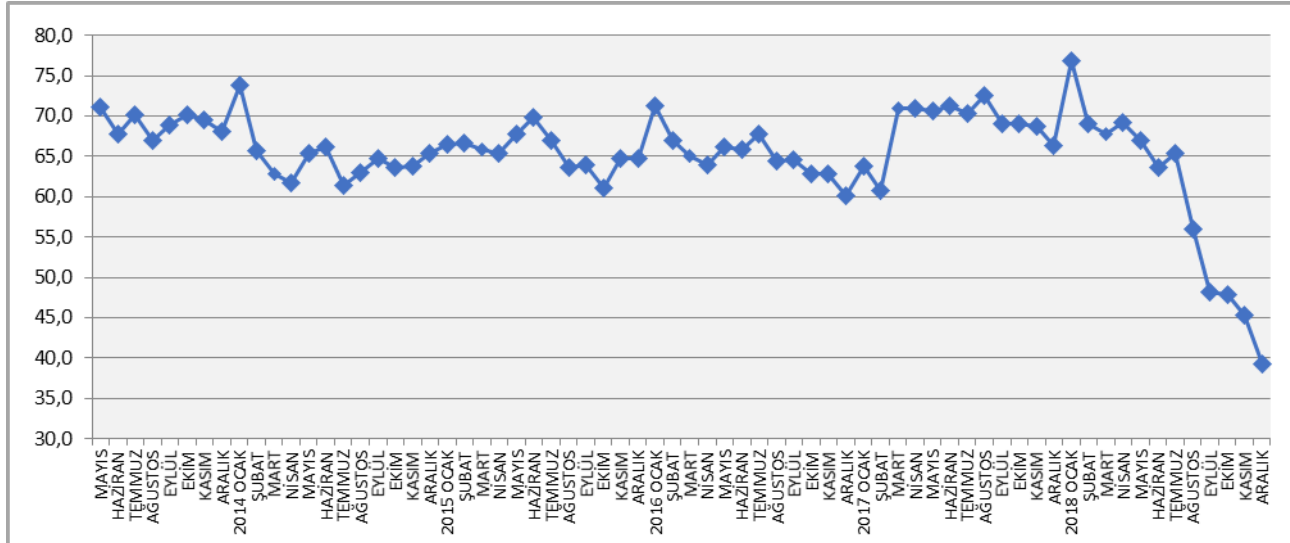


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Yeni Alınan İnşaat İşleri Seviyesi Aralık Ayında 39,3 Puana Düştü

İnşaat sektöründe alınan yeni iş siparişlerinde keskin daralma sürmektedir. Alınan yeni iş siparişlerinde gerileme Aralık ayında yeniden hızlanmıştır. İnşaat sektöründe ve piyasalarında yaşanan talep ve finansman sorunları yeni inşaat siparişlerinde küçülmenin sürmesine yol açmaktadır ve küçülmenin sürmesi beklenmektedir.

Şekil.4– Yeni Alınan İnşaat İşleri Endeksi 2010=100



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Konut Satışları 2018 Yılı Kasım Ayında Yüzde 27,0 Geriledi

Konut satışları Kasım ayında sert şekilde gerilemiş ve yüzde 27,0 azalarak 89.626 adet olarak gerçekleşmiştir. Kasım ayında ulaşılan bu satış rakamı 2018 yılının en düşük aylık sayısı olarak gerçekleşmiştir. Konut satışlarında Ekim ayında öne çekilen talep sonrası Kasım ayında konut satışlarında durgunluk yaşanmıştır. 2018 yılı ilk on bir ayında konut satışları 1.238.553 adet olmuştur. Geçen yılın aynı dönemine göre toplam konut satışları yüzde 3,0 gerilemiştir. Aralık ayında da satışların gerilediği tahmin edilmektedir.

Tablo.2 Aylık Konut Satışları

DÖNEM	2015	2016	2017	2018
OCAK	86.167	84.556	95.389	97.019
ŞUBAT	95.021	101.703	101.468	95.953
MART	116.030	117.205	128.923	110.905
NİSAN	119.317	106.348	114.446	103.087
MAYIS	107.888	114.800	116.558	119.655
HAZİRAN	110.657	106.187	97.579	119.413
TEMMUZ	96.859	81.343	115.869	123.878
AĞUSTOS	112.463	114.751	120.918	105.154
EYLÜL	92.483	108.918	140.298	115.977
EKİM	104.098	130.274	122.882	146.536
KASIM	106.008	132.665	122.732	89.626
ARALIK	142.599	142.713	132.972	

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Yeni Konut Satışları Kasım Ayında Yüzde 31,2 Geriledi

Türkiye genelinde ilk defa satılan konut sayısı Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 31,2 gerileyerek 40.821 adet olmuştur. 2018 yılı Kasım ayında gerçekleşen yeni konut satışları 2018 yılındaki en düşük aylık satış olmuştur. İkinci el konut satışları ise 48.805 adet olmuş ve son iki yılın en düşük aylık satışı gerçekleşmiştir. Kasım ayı konut satışlarındaki düşüş kritik sinyaller vermektedir.

Tablo.3– Konut Satışlarının Dağılımı 2017-2018

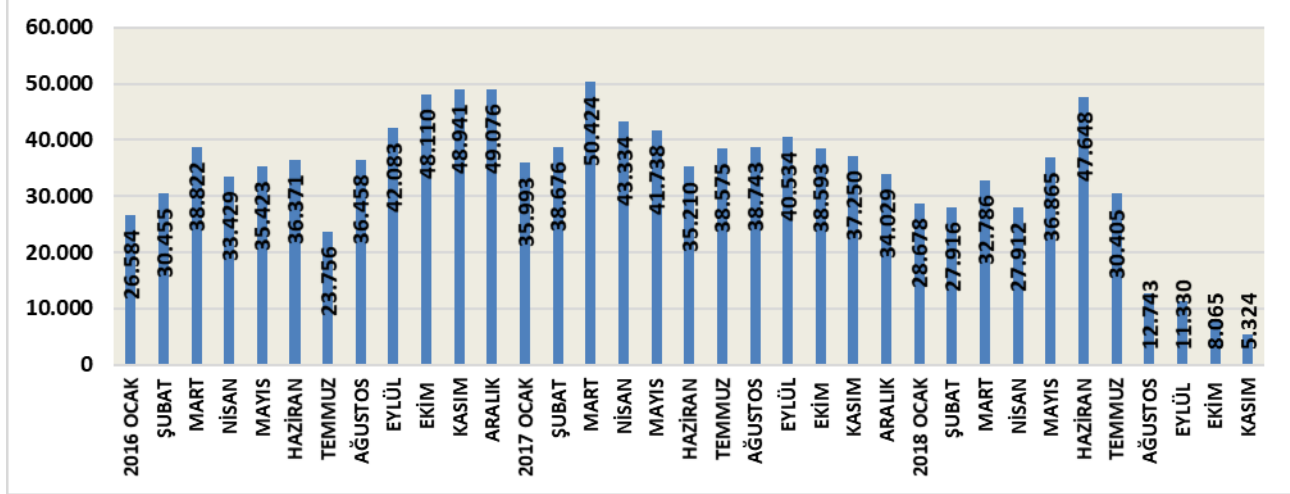
DÖNEM	2017		2018	
	İlk El	İkinci El	İlk El	İkinci El
OCAK	44.235	51.154	44.363	52.656
ŞUBAT	45.215	56.253	43.713	52.240
MART	56.376	72.547	50.701	60.204
NİSAN	51.988	62.458	47.534	55.553
MAYIS	52.976	63.582	55.502	64.153
HAZİRAN	45.433	52.146	57.064	62.349
TEMMUZ	53.949	61.920	57.617	66.261
AĞUSTOS	56.498	63.700	49.362	55.792
EYLÜL	70.019	70.279	54.712	61.285
EKİM	56.994	65.888	74.815	71.721
KASIM	59.354	63.378	40.821	48.805
ARALIK	66.661	66.311		
TOPLAM	659.698	749.616		

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İpotekli Konut Satışlarında Kasım Ayında da Sert Düşüş Yaşandı

Türkiye genelinde konut satışlarında banka kredileri ile yapılan satışlar veya bir başka deyimle ipotekli satışlar önemli rol oynamaktadır. Kasım ayında ipotekli konut satışları 5.324 adet olarak gerçekleşmiştir. İpotekli konut satışları Ağustos ayındaki sert düşüşü ardından kuvvetli gerilemesini sürdürmektedir. Konut kredi faizlerinin aylık ortalama yüzde 2,0'lerin üzerinde kalması ile birlikte kredili-ipotekli konut alım talebi de kuvvetli şekilde düşmeye devam etmektedir. İpotekli konut satışlarının bir dönem daha çok düşük kalacağı öngörülmektedir.

Şekil.5 İpotekli Konut Satışları Adet



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İnşaat Sektöründe Kalıcı İyileştirmeler Gerekıyor

İnşaat sektörü 2019 yılına biriken yapısal sorunları ile girmektedir. Bu çerçevede inşaat ve konut sektörlerinde talep ve finansman tarafında süreli ve geçici destekler yerine kalıcı bir dengenin kurulması için yeni politikalara ihtiyaç duyulmaktadır. Nitekim TÜİK inşaat sektörü güven endeksi verileri sektördeki zayıflamanın devam ettiğini ortaya koymayı sürdürmektedir.

Mevcut destekler sadece konut sektörüne yönelik talebi geçici olarak artıran önlemlerden oluşmaktadır. Ayrıca konut kredilerine dayalı olarak bankaların varlığa dayalı menkul kıymet ihracı gerçekleştirilmektedir.

Ancak esas sorun inşaat firmalarının borç yükünde ve bozulan mali yapılarındadır. İnşaat sektöründeki geri dönmeyen krediler ile ilgili olarak bir yeniden yapılandırmaya ihtiyaç duyulmaktadır. İnşaat sektörü mevcut koşullar ve mali yapıları ile faaliyetlerini sürdürmekte zorlanmaktadır.

Şimdiye kadar alınan önlemler de doğrudan inşaat sektöründeki firmaların mali yapılarını iyileştirmeye yönelik değildir. Varlığa dayalı menkul kıymet ihraçları bankaları rahatlatan bir uygulamadır. Burada esas ihtiyaç inşaat firmalarına taze finansman girişi sağlanmasındadır. Bu çerçevede inşaat firmalarının konut satışlarından elde ettikleri kıymetli evraklara dayalı olarak çıkartabilecekleri varlığa dayalı menkul kıymetler uygulaması daha yararlı olacaktır. İpotek finansman kurumu gibi görev yapacak olan Kalkınma Bankası'nın bu ihraçları satın alması veya satışlara tam garanti vermesi yöntemleri de kullanılmalıdır.

İnşaat Faaliyetlerini Sınırlayan Finansman Sıkıntıları Artarak Sürüyor

İnşaat sektörü birkaç yönden mali sıkışıklık yaşamaktadır. Öncelikle talepteki ve satışlardaki gerileme ile birlikte nakit akışlarında önemli bir daralma bulunmaktadır. İkinci olarak mevcut banka kredi borçlarının geri ödenmesinde artan döviz kurları ve faizler nedeniyle sıkışıklıklar yaşanmaktadır. Üçüncü olarak yeni banka kredilerinin kullanımı olanağı hemen hemen kalmamış gibidir. Ve son olarak da artan inşaat maliyetleri nedeniyle işletme sermayesi ihtiyacı yükselmektedir. Bu mali sıkışıklıklar çözülmeden inşaat sektöründe kalıcı bir iyileşme yaşanması gecikecektir.

TÜİK inşaat sektörü güven endeksinde müteahhitlerin finansman sorunları Aralık ayında da artışını sürdürmüştür. Bu sıkıntı yeni yıla kötü bir miras olarak sarmaktadır.

Finansman alanında yaşanan mali sıkıntılar inşaat sektöründe genele yayılma ve inşaat malzemeleri sanayine bulaşma riski de taşımaktadır. Satışların ve işlerin en durgun olduğu kış aylarında inşaat sektörü ve inşaat malzemeleri sanayini zorlu bir dönem beklemektedir.

Tablo.4 İnşaat Sektöründe Faaliyetleri Kısıtlayan Faktörler

		Kısıtlayan Faktör Yoktur	Talep Yetersizliği	Hava Şartları	İşgücü Eksikliği	Malzeme ve Ekipman Eksikliği	Finansman Sorunları
2016	01	50,9	20,9	22,1	3,5	1,1	19,6
	06	61,3	21,5	4,6	3,3	1,5	20,5
	12	50,2	24,4	16,0	2,5	1,3	25,5
2017	01	44,7	25,1	24,2	4,2	1,7	31,6
	02	41,9	25,7	26,3	3,1	1,3	30,4
	03	47,4	24,4	17,7	3,2	1,5	27,7
	04	53,2	24,6	10,2	4,6	2,4	25,8
	05	55,0	22,0	6,8	3,4	1,4	25,8
	06	55,8	23,7	4,6	5,4	3,3	26,2
	07	57,9	22,1	1,4	4,4	3,2	26,0
	08	60,2	21,9	1,6	4,9	3,1	25,6
	09	56,7	22,0	1,7	5,1	2,8	26,9
	10	55,8	20,8	3,8	4,6	3,4	28,3
	11	53,8	21,9	6,0	5,2	2,7	29,6
	12	51,5	23,9	9,5	4,0	3,4	31,4
2018	01	51,0	18,6	13,1	5,0	3,0	28,6
	02	47,7	20,9	16,4	5,3	1,7	28,5
	03	47,9	24,8	14,9	2,7	1,8	28,2
	04	50,3	24,2	7,8	3,6	2,6	31,5
	05	46,3	26,2	5,0	3,3	2,3	35,7
	06	44,5	29,5	3,9	3,7	3,8	38,6
	07	47,1	27,0	2,8	4,3	2,3	36,9
	08	42,5	28,8	1,9	4,4	3,7	42,7
	09	35,2	31,7	1,7	3,3	5,8	51,2
	10	31,7	33,2	2,7	3,6	5,5	53,3
	11	31,4	33,9	4,4	2,7	3,7	52,2
	12	29,5	37,1	10,2	2,1	5,0	53,3

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ

İnşaat Malzemesi Sanayi Üretimi Ekim Ayında Yüzde 13,5 Geriledi; Daralan İç Talebin Etkisi Artıyor

2018 yılı Ekim ayında inşaat malzemesi ortalama sanayi üretimi 2017 yılı Ekim ayına göre yüzde 13,5 azalmıştır. Üretimdeki gerilemede iç talepteki daralma büyük oranda etkili olmaktadır. İç piyasa koşullarının bozulması ile iç talebin gerilemeye başlaması üretimi olumsuz etkilemektedir. Yaz ayları sonrası geleneksel olarak yüksek üretim yapılan Ekim ayında gerileme endişe vericidir. Böylece Ağustos ve Eylül ayından sonra Ekim ayında da üretim düşmüştür. Ekim ayında iç talebin hızla küçülmesi ve alınan siparişlerdeki düşüş önümüzdeki aylarda da üretimin zayıf kalacağı endişesi yaratmaktadır. İç talepteki küçülmeye karşın ihracat üretim artışını desteklemeye devam etmiştir.

2018 yılı Ekim ayında 23 alt sektörden 5'inde üretim geçen yılın Ekim ayına göre artarken 18 alt sektörde üretim geçen yılın Ekim ayına göre düşmüştür.

İnşaat malzemeleri sanayi genelinde yılın ilk on ayında ise üretim geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 2,3 artmıştır. Yılın ilk on ayında en yüksek üretim artışı yüzde 39,7 ile kireç ve alçı imalatında gerçekleşmiştir. Seramik ve karo ürünleri imalatı da yüzde 21,7 üretim artışı ile ikinci sıradadır.

Yılın ilk on ayında yedi alt sektörde üretim geçen yılın ilk on ayına göre gerilemiştir. Diğer sektörlerde üretim artışları gerçekleşmiştir. Bununla birlikte artış oranları aylar geçtikçe düşmektedir. Yılın ilk on ayında geçen yılın aynı dönemine göre iki haneli üretim artışı gösteren alt sektör sayısı dörde inmiştir.

Tablo.5– Sanayi Üretimi Büyüme
(Bir Önceki yılın aynı ayına ve dönemine göre – yüzde)

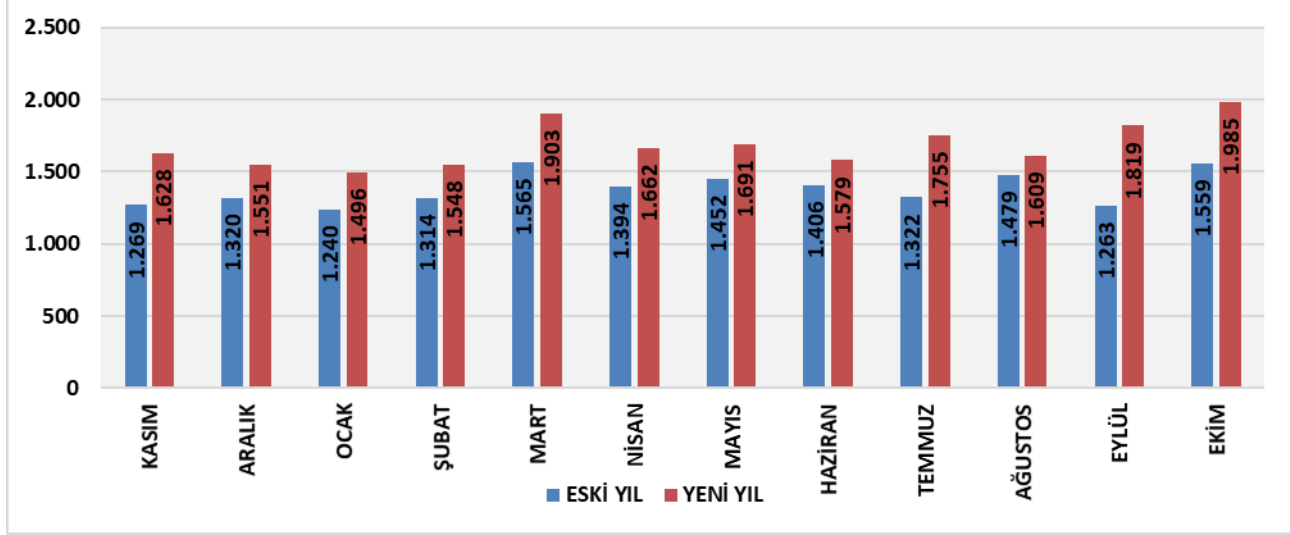
SEKTÖRLER	2018 Ekim	2018 Ocak-Ekim
Kireç ve Alçı İmalatı	22,7	39,7
Seramik Karo ve Kaldırım Taşları İmalatı	9,0	21,7
Soğutma ve Havalandırma Donanımlarının İmalatı	9,5	11,7
İnşaat Amaçlı Beton Ürünlerin İmalatı	-6,7	11,4
Kilit ve Menteşe İmalatı	3,6	9,9
Merkezi Isıtma Radyatörleri (Elektrikli Radyatörler Hariç), Sıcak Su Kazan İmalatı	-15,6	6,9
Çimento İmalatı	-17,7	6,1
Taş ve Mermerin Kesilmesi, Şekil Verilmesi, Bitirilmesi	-2,8	5,8
Plastik İnşaat Malzemesi İmalatı	-9,0	4,0
Diğer musluk ve valf/vana imalatı	-0,5	2,6
Seramik Sıhhi Ürünlerin İmalatı	3,6	2,3
Fırınlanmış Kilden Tuğla, Karo ve İnşaat Malzemeleri İmalatı	-25,0	2,1
Kabloların İmalatı	-21,7	1,9
Metal Yapı ve Yapı Parçaları İmalatı	-12,6	1,8
Boya, vernik ve benzeri kaplayıcı maddeler ile macun imalatı	-21,3	0,7
Ana Demir ve Çelik Ürünleri İmalatı (İnşaat Demiri vb)	-9,7	0,6
Çelikten Tüpler, Borular, İçi Boş Profiller Bağlantı Parça İmalatı	-20,3	-0,2
Elektrikli Aydınlatma Ekiplerinin İmalatı	-24,0	-0,2
Hazır Beton İmalatı	-32,1	-1,9
Birleştirilmiş Parke Yer Döşemelerinin İmalatı	-10,5	-3,8
Metalden Kapı ve Pencere İmalatı	-31,0	-14,6
Düz Cam İmalatı	-21,8	-19,5
Diğer Bina Doğramacılığı ve Marangozluk Ürünlerinin İmalatı	-29,4	-21,2
İnşaat Malzemeleri	-13,5	2,3

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

2018 Yılı Ekim Ayında İhracat Yüzde 27,3 Arttı

İnşaat malzemeleri ihracatı Ekim ayında da önemli bir artış göstermiştir. İnşaat malzemeleri ihracatı geçen yılın aynı ayına göre yüzde 27,3 artarak 1,99 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Ekim ayındaki bu ihracat 2018 yılının en yüksek aylık ihracatı olarak da kayıtlara geçmiştir. İç pazardaki kuvvetli daralma karşısında inşaat malzemeleri sanayi ihracata daha çok eğilmektedir. Pazarlarda iyileşmelerin ihracat üzerindeki olumlu etkisi tüm yıl genelinde sürmüştür.

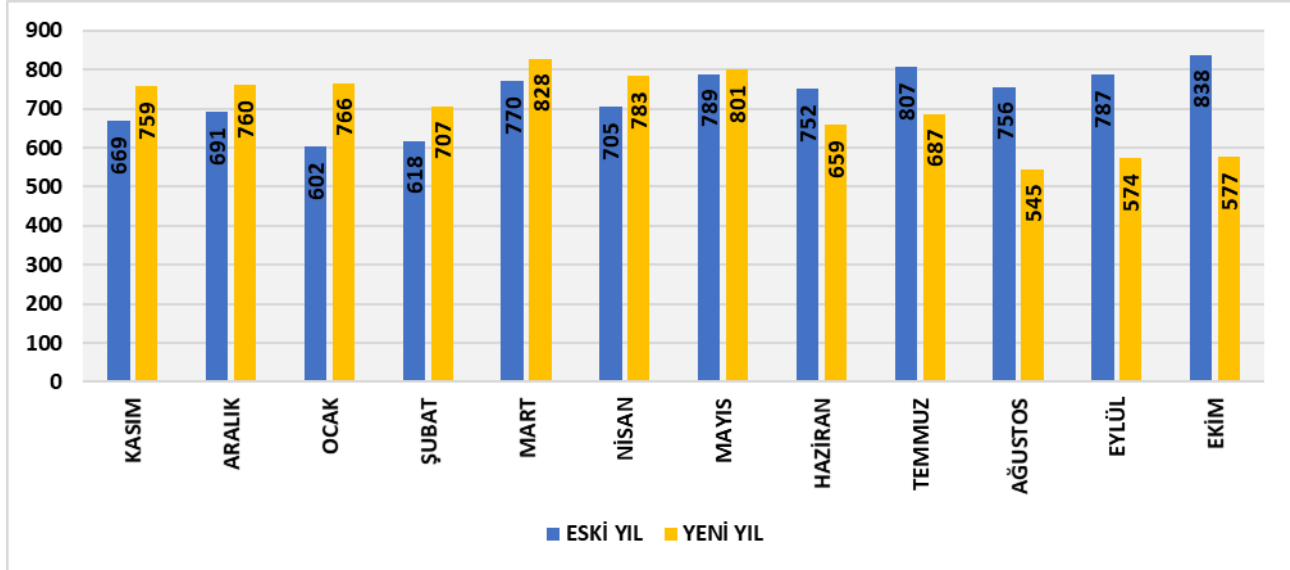
Şekil.6 – İnşaat Malzemeleri İhracatı (Aylık – Milyon Dolar)



2018 Yılı Ekim Ayında İthalat Yüzde 31,2 Geriledi

İnşaat malzemeleri ithalatı Haziran ayında ilk kez aylık bazda gerilemişti. İthalatta gerilemeA ayında hızlanmış, Eylül ayında ise yüzde 27,0 olarak gerçekleşmişti. Ekim ayında ise ithalattaki düşüş yüzde 31,2'ye yükselmiştir. Döviz kurlarındaki artış ve inşaat işlerindeki yavaşlama ithalatın sert düşmesine neden olmaktadır. İthalattaki sert düşüş aynı zamanda inşaat işlerindeki küçülmeyi de göstermektedir.

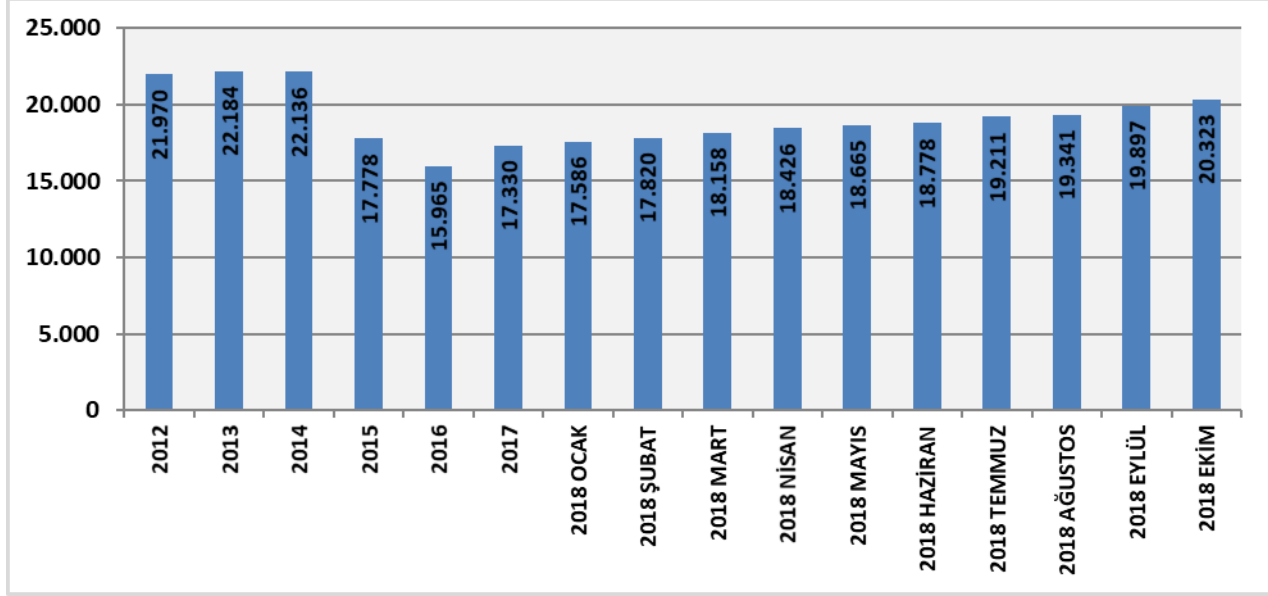
Şekil.7 – İnşaat Malzemeleri İthalatı (Aylık – Milyon Dolar)



Yıllık İhracat Ekim Ayında 20 Milyar Doları Aştı

2018 yılının ilk on ayında ihracat yüzde 21,2 artarak 17,0 milyar dolara ulaşmıştır. İhracatta kuvvetli artış Ekim ayında da sürmüştür. Böylece yıllık ihracat 20 milyar dolar seviyesini aşarak Ekim ayında 20,32 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında ihracat yüksek performans göstermeye devam etmektedir. Yakın ve komşu pazarlarda göreceli iyileşme ile AB pazarı ihracat artışına katkı vermektedir. Döviz kurlarındaki artış ta ihracat destek vermektedir.

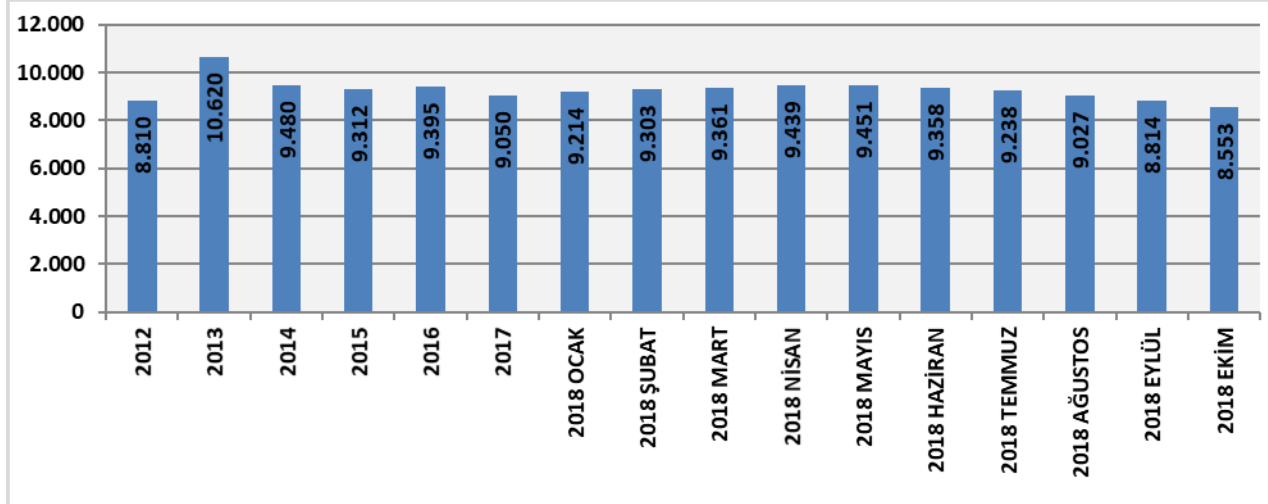
Şekil.8 – İnşaat Malzemeleri İhracatı (Yıllık – Milyon Dolar)



Yıllık İthalat 8,5 Milyar Dolar Geriledi

İnşaat malzemeleri ithalatı Haziran ayından bu yana hızlanan bir gerileme eğilimine girmiştir. Ekim ayındaki yüksek gerileme ile birlikte ilk on ayda gerçekleşen ithalat geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 6,6 gerilemiştir. Böylece yıllık ithalat da 8,55 milyar dolara inmiştir. Döviz kurlarındaki önemli artış ve inşaat işlerindeki yavaşlama ithalatta daralmayı hızlandırmaktadır.

Şekil.9 – İnşaat Malzemeleri İthalatı (Yıllık – Milyon Dolar)



Tablo.6 İnşaat Malzemeleri İhracatı
2017 -2018 milyon dolar

SEKTÖRLER	2017 OCAK- EKİM	2018 OCAK- EKİM	% DEĞ
ALÇI	40,6	43,0	5,8
ÇİMENTO	453,4	517,5	14,1
BOYA VERNİK	166,7	179,9	7,9
YAPISAL KİMYA	336,6	397,6	18,1
PLASTİK	717,2	762,2	6,3
AĞAÇ	401,8	425,0	5,8
AHŞAP MUTFAK BANYO MOBİLYASI	33,1	36,6	10,6
DUVAR KAĞIDI	7,6	10,6	39,1
İŞLENMİŞ TAŞLAR	770,8	788,9	2,4
ALÇI ÇİMENTO BETON EŞYA	84,5	115,3	36,5
TUĞLA KİREMİT	5,9	6,7	12,1
SERAMİK KAPLAMA	458,5	500,5	9,2
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	189,0	214,7	13,6
DÜZ CAM YALITIM CAMI	231,1	238,9	3,4
DEMİR ÇELİK ÇUBUK PROFİL	3.099,5	4.468,2	44,2
DEMİR ÇELİK BORU	1.161,6	1.431,3	23,2
DEMİR ÇELİK İNŞAAT AKSAMI	866,1	995,9	15,0
DEMİR ÇELİK DİKENLİ TEL ÇİT	3,9	7,0	78,9
DEMİR ÇELİK TEL ÖRGÜ KAFES AĞ IZGARA	29,2	46,1	58,0
DEMİR ÇELİK VİDA CİVATA SOMUN	331,7	438,1	32,1
DEMİR ÇELİK RADYATÖR	341,7	385,1	12,7
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	48,7	52,7	8,2
ALÜMİNYUM İNŞAAT MALZEMELERİ VE AKSAMI	1.149,0	1.398,2	21,7
ALÜMİNYUM SAĞLIK GEREÇLERİ	1,4	1,6	17,4
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	333,2	378,7	13,6
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	503,7	571,3	13,4
ASANSÖR YÜRÜYEN MERDİVEN APRON KÖRÜĞÜ	49,1	70,3	43,3
MUSLUK VE VANALAR	258,5	287,0	11,0
ALARM CİHAZLARI	6,6	6,0	-9,1
ELEKTRİK MALZEMELERİ	372,5	411,5	10,5
YALITIMLI KABLOLAR	1.132,2	1.297,1	14,6
SAYAÇLAR	36,5	34,2	-6,5
AYDINLATMA CİHAZLARI	189,1	192,3	1,7
PREFABRİK YAPILAR	129,3	175,7	35,8
YALITIM	98,2	132,2	34,6
İNŞAAT MALZEMELERİ	14.038,8	17.017,9	21,2

Çalışmada yer alan tüm dış ticaret verilerinin sayısal kaynağı Türkiye İstatistik Kurumu'dur.

Tablo.7 İnşaat Malzemeleri İthalatı
2017 -2018 milyon dolar

SEKTÖRLER	2017 OCAK- EKİM	2018 OCAK- EKİM	% DEĞ
ALÇI	5,4	6,0	9,4
ÇİMENTO	7,6	5,9	-22,4
BOYA VERNİK	331,7	357,8	7,9
YAPISAL KİMYA	520,2	540,4	3,9
PLASTİK	323,5	306,7	-5,2
AĞAÇ	351,0	172,2	-51,0
AHŞAP MUTFAK BANYO MOBİLYASI	14,9	13,7	-7,9
DUVAR KAĞIDI	14,0	8,2	-41,4
İŞLENMİŞ TAŞLAR	144,6	91,1	-37,0
ALÇI ÇİMENTO BETON EŞYA	26,4	25,4	-3,7
TUĞLA KİREMİT	1,2	1,0	-12,7
SERAMİK KAPLAMA	27,5	16,7	-39,3
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	5,9	5,8	-1,3
DÜZ CAM YALITIM CAMI	197,7	180,2	-8,8
DEMİR ÇELİK ÇUBUK PROFİL	284,8	367,3	29,0
DEMİR ÇELİK BORU	643,3	690,0	7,3
DEMİR ÇELİK İNŞAAT AKSAMI	230,0	169,5	-26,3
DEMİR ÇELİK DİKENLİ TEL ÇİT	0,3	0,3	-16,6
DEMİR ÇELİK TEL ÖRGÜ KAFES AĞ IZGARA	14,0	14,1	1,3
DEMİR ÇELİK VİDA CİVATA SOMUN	620,7	482,4	-22,3
DEMİR ÇELİK RADYATÖR	13,4	14,4	7,1
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	10,6	9,1	-13,9
ALÜMİNYUM İNŞAAT MALZEMELERİ VE AKSAMI	476,8	596,5	25,1
ALÜMİNYUM SAĞLIK GEREÇLERİ	0,1	0,1	-1,0
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	204,8	181,6	-11,3
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	404,5	333,4	-17,6
ASANSÖR YÜRÜYEN MERDİVEN APRON KÖRÜĞÜ	163,4	167,8	2,7
MUSLUK VE VANALAR	629,9	491,2	-22,0
ALARM CİHAZLARI	46,9	44,0	-6,2
ELEKTRİK MALZEMELERİ	973,2	971,6	-0,2
YALITIMLI KABLOLAR	355,9	327,7	-7,9
SAYAÇLAR	16,6	15,8	-4,8
AYDINLATMA CİHAZLARI	264,6	211,5	-20,1
PREFABRİK YAPILAR	15,1	10,4	-30,9
YALITIM	133,0	150,5	13,1
İNŞAAT MALZEMELERİ	7.473,4	6.980,3	-6,6

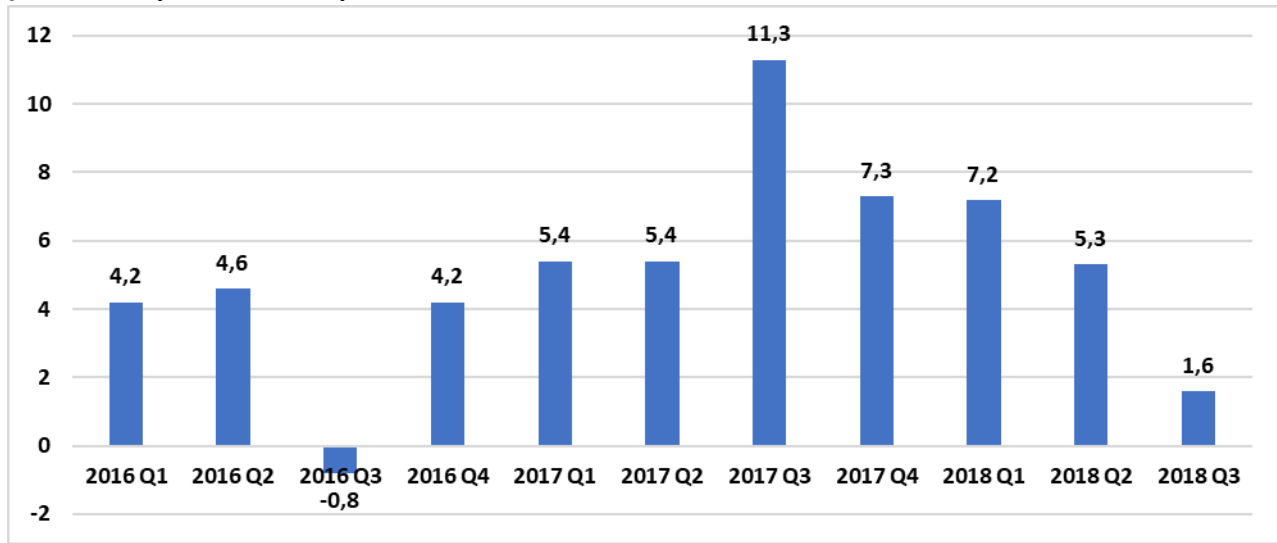
Gruplandırmalar için uluslararası sınıflandırmalar kullanılmıştır. İnşaat malzemesi toplam verileri Çalışma Ekibi tarafından hesaplanmaktadır.

TÜRKİYE EKONOMİSİ

Türkiye Ekonomisinde Büyüme Üçüncü Çeyrekte Yavaşladı

Türkiye ekonomisi 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre yüzde 1,6 büyümüştür. Böylece Türkiye ekonomisi bu performansla 2016 yılındaki kalkışma girişiminin neden olduğu üçüncü çeyrekteki gerilemenin ardından 8 çeyrek üst üste büyüme sağlamayı başarmıştır. Ancak üçüncü çeyrekte yaşanan kur atakları, bozulan makro dengeler ve alınan önlemler ile birlikte büyüme beklentilerin de ötesinde yavaşlamış ve yine son 8 çeyreğin en yavaş büyümesi gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak da ekonomide yumuşak inişin yerine sert bir iniş olması ihtimaline bağlı endişeleri ortaya çıkmıştır.

Şekil.10 Türkiye Ekonomisi Büyüme Yüzde



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Sanayide İşler İyi Gitmiyor, Turizm ve Hizmetler Büyümeyi Sağladı

2018 yılının üçüncü çeyreğinde hızlı yavaşlayan ekonomide sektörlerin gelişimine bakıldığında sanayi sektöründe büyüme yüzde 0,6 olarak gerçekleşmiştir. Sanayi üretiminde de keskin bir fren görülmektedir. Tarım kesiminde de büyüme yüzde 1,0 olmuştur. Bu iki sektörün toplamında büyüme çok zayıf gerçekleşmiştir. Bu itibarla üçüncü çeyrekte büyümeyi sağlayan yüzde 4,5 büyüme gösteren hizmetler sektörü olmuştur. Turizm başta olmak üzere yaz aylarında ulaştırma, ticaret ve diğer hizmetlerde göreceli canlılığın sürmesi ile ekonomide büyüme sağlanabilmektedir.

Tablo.8 Sektörlerde Büyüme Yüzde

	2018 Q1	2018 Q2	2018 Q3	DEĞERLENDİRME
GSYİH %	7,2	5,3	1,6	SERT YAVAŞLAMA
TARIM %	5,6	-2,8	1,0	SORUN VAR
SANAYİ %	8,1	4,2	0,3	SORUN VAR
İNŞAAT %	6,7	1,0	-5,3	CİDDİ SORUN VAR
HİZMETLER %	10,5	8,9	4,5	GÖRECELİ İYİ

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Üçüncü Çeyrekte Yatırım Harcamaları Yüzde 3,8 Azaldı

2018 yılının üçüncü çeyreğinde gayrisafi sabit sermaye yatırımları yüzde 3,8 azalmıştır. Mal ve hizmet ihracatı yüzde 13,6 artarken, mal ve hizmet ithalatı ise yüzde 16,7 azalmıştır. Böylece yatırımlar ekonomide büyümeyi 1,1 puan aşağı çekerken, ihracat büyümeye 2,8 puan destek vermiştir. Yerleşik hane halkları harcamaları 2018 yılı üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre sadece yüzde 1,1 artmıştır. Bunun ana nedeni enflasyondaki hızlı artışın hane halkı satın alma gücünü önemli ölçüde azaltmış olmasıdır. Buna karşın kamunun nihai tüketim harcamaları yüzde 7,5 artmıştır.

Tablo.9 Harcamalar Yönüyle Büyüme Yüzde

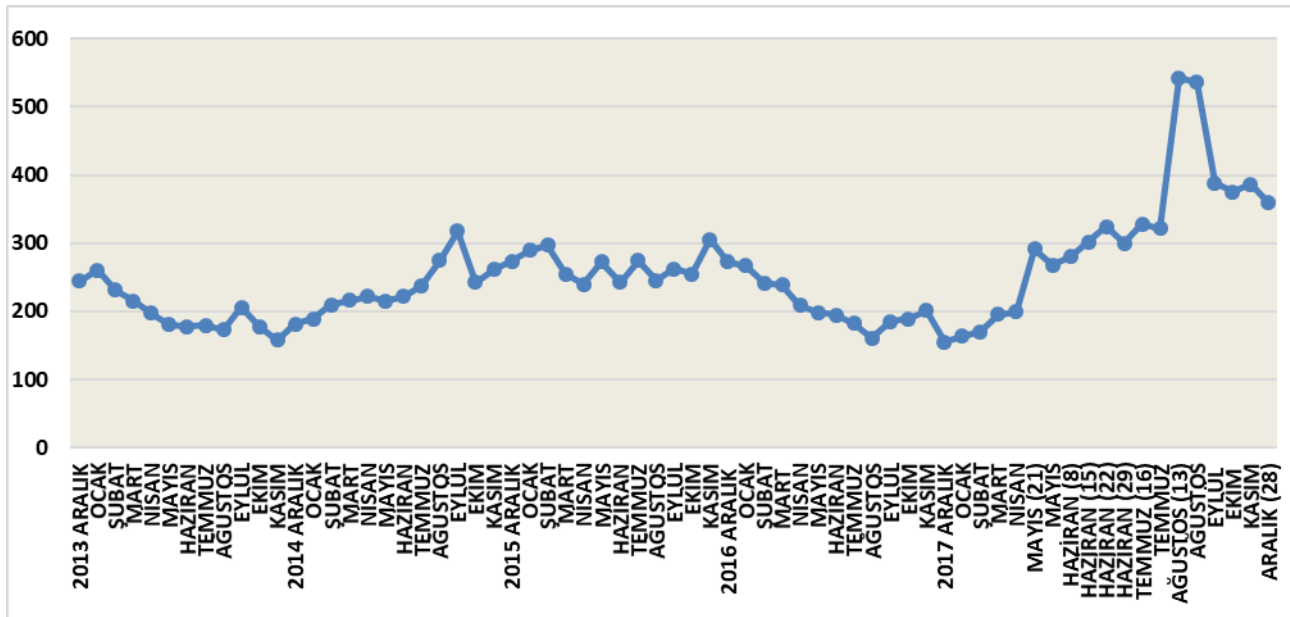
	2018 Q1	2018 Q2	2018 Q3	DEĞERLENDİRME
HANE HALKI TÜKETİM HARCAMALARI %	9,1	6,4	1,1	YÜKSEK ENFLASYON SATIN ALMA GÜCÜNDE ERİME
KAMU TÜKETİM HARCAMALARI %	3,5	7,8	7,5	İÇ TALEBE DESTEK
SABİT SERMAYE YATIRIMLARI %	7,9	4,2	-3,8	YATIRIMDAN KAÇIŞ YÜKSEK FAİZLER
MAL VE HİZMET İHRACATI %	0,7	4,2	13,6	TEK YOL İHRACAT
MAL VE HİZMET İTHALATI %	15,4	0,2	-16,7	EKONOMİDEKİ SERT DARALMAYA İŞARET

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Türkiye'nin Risk Primi Yüksek Kalmaya Devam Ediyor

Ekonomide alınan önlemler ve mali göstergelerde sağlanan göreceli iyileşmeye rağmen Türkiye'nin kredi iflas takas riski primi 360 ile çok yüksek kalmaya devam etmektedir. Türkiye'nin orta vadeli ekonomik riskleri yabancılar tarafından yüksek görülmektedir.

Şekil.11 Türkiye'nin Kredi İflas Takas Risk (CDS) Primi



Kaynak: Bloomberg International

2019 Yılında Yeni Ekonomi Programı Sürdürülecek

2019 yılında yeni ekonomi programının uygulanmasına devam edilecektir. Yeni ekonomi programı Türkiye ekonomisi için ana yol gösterici olacaktır. Hükümet hazırlamış olduğu yeni ekonomi programı ile öncelikle ekonomide dengelenmeyi hedeflemekte ve bu amaçla ekonomik büyümeyi 2019 yılında kontrollü olarak yavaşlatmayı planlamaktadır. Bu çerçevede 2019 yılı için yüzde 2,3 ekonomik büyüme beklentisi bulunmaktadır. 2019 yılında toplam tüketim harcamalarında büyümenin yüzde 3,7'den yüzde 1,9'a ineceği öngörülmektedir. Yatırım harcamalarında ise 2018 yılındaki yüzde 1,8 büyüme ardından 2019 yılında kamu yatırımlarındaki daralma ile toplam yatırım harcamaları yüzde 3,2 küçülecektir.

Önümüzdeki Çeyreklerde Küçülme Yaşanacak

2018 yılı üçüncü çeyreğinde ekonomide hızlı bir yavaşlama yaşanmıştır. Yeni ekonomi programının da uygulanması ile ekonomide kontrollü bir yavaşlama hedefi sürmektedir. Ancak muhtemelen 2018 yılının son çeyreğinde ve 2019 yılının en azından ilk iki çeyreğinde ekonomide küçülme olasılığı çok artmıştır. Bu nedenle yumuşak iniş yerine sert bir iniş yaşanması olasılığı gündemdedir. Ekonomide iniş hızı mutlaka iyileştirilmelidir.

Ekonomide Dengelenme Kalıcı Küçülmeye Dönebilir

Yeni ekonomi programı 2019 yılında ekonomide dengelenmeyi ve kontrollü bir ekonomik yavaşlamayı öngörmektedir. Ancak diğer yandan reel kesimin artan maliyetlerine ilave olarak borç sorunları ağırlaşırken, reel kesim yeni kredi de bulamamaktadır. Ayrıca daralan iç talep ve zorlaşan dış talep bileşimi reel kesimde hasarın ağırlaşmasına neden olacak gibi görünmektedir. Reel kesimde hasarın ağırlaşması ister istemez bankacılık sektörüne de bulaşacaktır. Böyle bir ortamda uygulanan yeni ekonomi programı ekonomide dengelemeden çok sert ve kalıcı olma olasılığı yüksek bir küçülme getirebilecektir. Böyle bir ortamda Türk Lirası hızla değer kaybederken, faizler ve enflasyon da yeniden yükselmeye başlayacaktır.

Küçülen Ekonomide Reel Sektör Ne Yapacak?

Ekonomide reel sektör şu anda iki önemli sıkıntı ile karşı karşıyadır. Bunlardan ilki mali yapılar hasar görmüş ve yükselen enflasyon, faizler ve kurlar ile işleri sağlıklı yürütme olanağı azalmıştır. Diğer yandan hem finansal sıkışıklık yaşanmakta hem de yeni kredi kullanılamamaktadır. Şimdi bunlara iç talepte keskin gerileme eklenmektedir. Reel sektörün bu koşullarda ekonomide dengelenmeyi bekleyecek gücü kalmayacaktır.

Ekonomide Dış Kaynağa, Borçların Yapılandırılmasına ve Yeni Programa İhtiyaç Var

Yeni ekonomi programının sadece bu içeriği ile sürdürülmesi halinde 2019 yılında reel kesimde ve ekonomide kuvvetli bir küçülme yaşanması kaçınılmazdır. Ekonomide temel ihtiyaç reel kesim borçlarının yeniden yapılandırılması, bankaların sermaye yapılarının güçlendirilmesi ve taze bir dış kaynak girişinin sağlanmasıdır. Ve de tüm bunları içerecek yeni bir ekonomi programının hazırlanarak uygulanmasıdır. Yeni ekonomi programı iç talebi makul seviyede tutarak reel kesimin borçlarını ödemesine olanak vermelidir. Yeni dış kaynak da ilave kredi genişlemesini desteklemelidir.

DÜNYA EKONOMİSİ

2019 Yılında Dünya Ekonomisinde Yumuşak İniş Bekleniyor

Dünya ekonomisinde 2017 ve 2018 yıllarında oldukça hızlı büyümeler gerçekleşti. Dünya ekonomisinde yüzde 3,5'lara yakın bir büyüme temposuna ulaşıldı. 2019 yılında ise büyümenin bir miktar yavaşlayacağı ve yüzde 3,0'ler seviyesinde gerçekleşeceği beklenmektedir. Yavaşlamada küresel korumacılık ve mali sıkılaşma belirleyici olmaktadır. 2019 yılında gelişmiş ve gelişen ülkeler ise yüzde 2,1 ve yüzde 4,4 ile potansiyellerine yakın büyüyecektir. Dünya ekonomisinde resesyon ve kriz emareleri en azından 2019 ufkunda görülmemektedir.

Tablo.10 Dünya Ekonomisinde Büyüme Yüzde

ÜLKELER	2017	2018 GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2019 ÖNGÖRÜ
DÜNYA	3,2	3,2	3,0
GELİŞMİŞ ÜLKELER	2,3	2,5	2,1
ABD	2,2	2,9	2,5
EURO BÖLGESİ	2,4	2,0	1,8
AB 28	2,7	2,2	2,0
GELİŞEN ÜLKELER	4,7	4,7	4,4
ORTA VE DOĞU AVRUPA	6,0	3,8	3,0
BDT	2,1	2,3	2,4
ASYA	6,5	6,5	6,2
ORTA DOĞU VE K. AFRIKA	2,2	2,4	2,6
SAHRA AFRIKASI	2,7	3,1	3,4
LATİN AMERİKA	1,3	1,2	1,8

Kaynak: IMF World Economic Outlook, ESDH

Dünya Ticaretinde 2019 yılında Yüzde 5,0 Büyüme Bekleniyor

Dünya mal ticareti de 2017 ve 2018 yıllarında hızlı büyümeler gerçekleştirdi. 2018 yılında dünya mal ticareti miktar olarak yüzde 4,4 büyürken dolar cinsinden değeri yüzde 9,0 genişleme göstermektedir. 2019 yılında ise miktar olarak yüzde 3,6, değer olarak ise yüzde 5,0 büyüme beklentisi bulunmaktadır. Yavaşlamada hem küresel korumacılık hem de ekonomideki yumuşak iniş ile birlikte mal talebindeki sınırlanma etkili olacaktır. Ticarete konu olan mal fiyatlarındaki artış da 2019 yılında çok sınırlı kalacaktır.

Tablo.11 Dünya Mal Ticaretinde 2019 Beklentileri

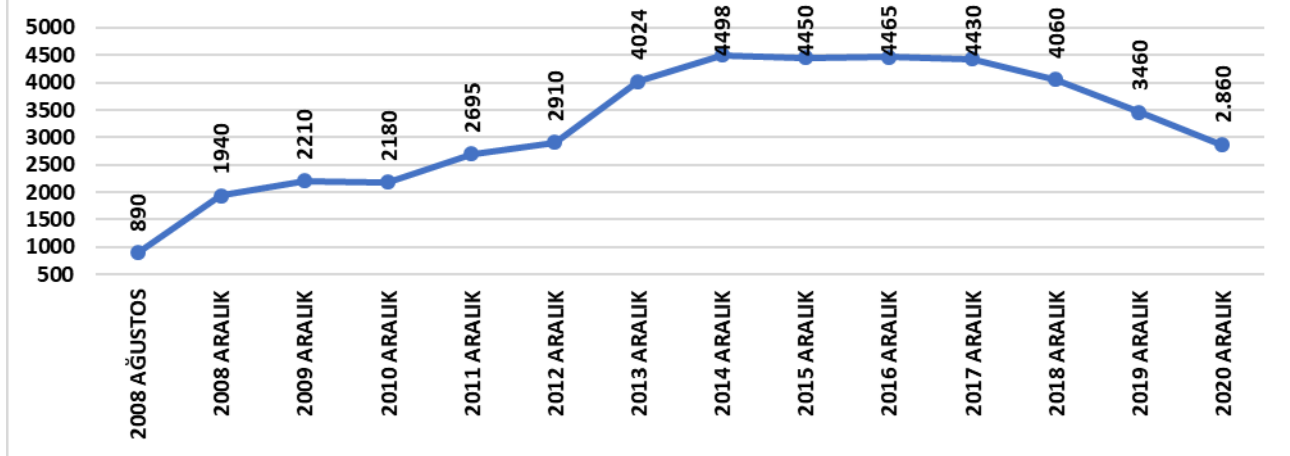
	2017	2018 GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2019 ÖNGÖRÜ
MAL TİCARETİ MİLYAR DOLAR	17.198	18.745	19.680
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE DEĞER BAZINDA	7,8	9,0	5,0
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE MİKTAR BAZINDA	4,7	4,4	3,6

Kaynak: Dünya Ticaret Örgütü, ESDH

Para Politikalarında Sıkışma Devam Edecek

2019 yılında küresel para politikalarında belirleyici yine büyük ölçüde FED ve Avrupa Merkez Bankası olacaktır. FED ve AMB piyasaların beklentilerinin tersine 2019 yılında para politikalarında normalleşmeyi sürdürecektir. FED bilançosunu küçültürken, faiz artışlarına da devam edecektir. Avrupa Merkez Bankası da parasal genişlemeye son vermiştir ve olası bir ilk faiz artışı 2019 yılında olabilecektir. İki merkez bankasının politikaları ile küresel mali koşullar sıkışmaya, özellikle dolar likiditesi azalmaya devam edecektir. Finansman maliyetleri de artacaktır. Dolar Libor faizleri yüzde 3,0 seviyesine ulaşacaktır.

Şekil.12 ABD Merkez Bankası Bilanço Büyüklüğü Milyar Dolar

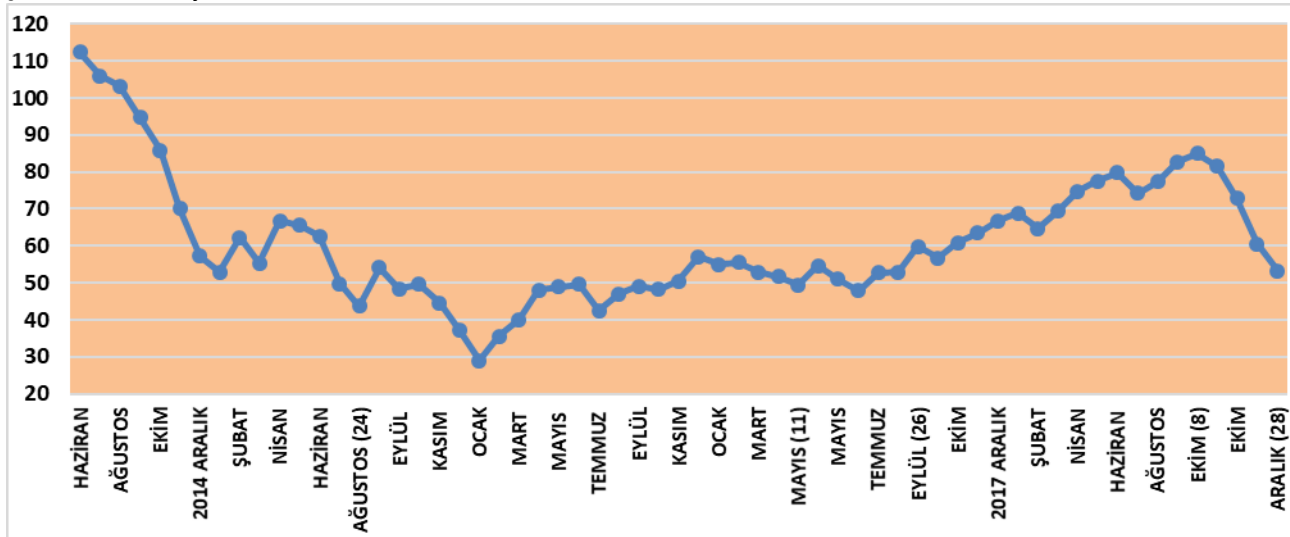


Kaynak: ABD Merkez Bankası

Emtia Fiyatları Durağan Kalacak

Dünya ekonomisi ve ticaretindeki büyüme beklentileri ile finansal sıkışma birlikteliğinde emtia fiyatları durağan ve talebe göre aşağı yönlü kalmaya devam edecektir. Metal ve endüstriyel hammadde fiyatları 2017 başında başlayan ve 2018 yılı ortasına kadar süren hızlı artış sonrası 2019 yılında durağan kalacaktır. Gıda fiyatları da uzun süre sonra durağanlaşmakta ve hatta gerilemektedir. Petrol fiyatlarını ise talep kadar, İran'a yaptırımlar ve üretici ülkelerin üretimin sınırlandırılması üzerindeki uzlaşmaları belirleyecektir. Ancak petrol fiyatları İran'a yeni ve daha sert enerji yaptırımları gelmez ise 70 dolar seviyesine ulaşamayacaktır.

Şekil.13 Petrol Fiyatları Brent Dolar/Varil



Kaynak: Trading Economics

DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ

ABD’de İnşaat Harcamaları 2018 Yılıının Son Çeyreğinde Mevsimsellik İle Durağanlaşıyor

ABD’de yıllık konut ve konut dışı inşaat harcamaları 2018 yılı ikinci çeyreği sonunda 1,32 trilyon dolar, üçüncü çeyrek sonunda ise 1,31 trilyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Mevsimsellik ile birlikte son çeyrekte ise konut ve konut dışı bina inşaat harcamalarının durağanlaştığı görülmektedir. İnşaat harcamaları Ekim ayında ise 1,309 trilyon dolar olmuştur. İnşaat harcamalarında konut harcamaları daha belirgin şekilde durağanlaşıırken, konut dışı ve alt yapı inşaatlarında büyüme sürmektedir.

Tablo.12 ABD İnşaat Harcamaları (Yıllık Milyar Dolar)

DÖNEM	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA VE ALT YAPI İNŞAATI	TOPLAM İNŞAAT
2015 Q4	439,0	684,5	1.123,5
2016 Q2	454,3	699,9	1.154,1
2016 Q3	464,8	701,7	1.166,5
2016 Q4	480,5	711,7	1.192,2
2017 Q 1	516,6	722,9	1.239,6
2017 Q2	519,0	700,2	1.219,2
2017 Q3	521,1	698,9	1.220,0
2017 Q4	523,2	739,5	1.262,7
2018 Q1	539,6	747,2	1.286,8
2018 Q2	568,3	748,9	1.317,2
2018 EYLÜL	546,4	764,4	1.310,8
2018 EKİM	539,0	769,8	1.308,8

Kaynak: US Bureau Of Census

ABD’de Kasım Ayında 2007 Yılından Bu Yana En Yüksek Yeni Konut Satışı Gerçekleşti

ABD’de 2018 yılı Kasım ayında yeni ev satışları 733 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2007 yılı Temmuz ayından bu yana ki en yüksek aylık yeni konut satışı gerçekleşmiştir. Mevcut ev satışları ise 5,32 milyon olarak gerçekleşmiştir. Böylece üçüncü çeyrekte gerileyen konut satışları özellikle Kasım ayında yeniden canlanmıştır. Konut fiyatlarındaki artış ise iki çeyrektir durağanlaşmıştır.

Tablo.13 ABD Konut Sektörü

DÖNEM	YENİ EV SATIŞLARI AYLIK (BİN)	MEVCUT EV SATIŞLARI YILLIK (BİN)	KONUT FİYAT ENDEKSİ CS 20
2015 Q4	540	5.450	182,5
2016 Q4	551	5.510	192,3
2017 Q1	621	5.700	195,5
2017 Q2	616	5.510	200,5
2017 Q3	637	5.390	203,4
2017 Q4	636	5.570	204,5
2018 Q1	672	5.600	208,6
2018 Q2	612	5.380	213,6
2018 Q3	597	5.150	213,8
2018 EKİM	544	5.220	213,9
2018 KASIM	733	5.320	

Kaynak: US National Association of Realtors, US Bureau of Census, S&P Case Shiller Index,

Euro Alanında İnşaat Harcamaları Ekim Ayında Yüzde 1,8 Büyüdü

Euro bölgesi inşaat harcamaları 2018 yılı ilk üç çeyreğinde artışını sürdürmüştü. 2018 yılı Ekim ayında da inşaat harcamalarında büyüme devam etmiş ve yüzde 1,8 olarak gerçekleşmiştir. Ekim ayında konut inşaat harcamaları yüzde 1,5 büyürken, konut dışı bina harcamaları yüzde 2,7 genişlemiştir. Yılın son çeyreğinde AB ve Euro bölgesinde inşaat faaliyetleri büyümeye devam etmektedir.

Tablo.14 Euro Bölgesi İnşaat Sektörü Büyüme Değişim (Yüzde)

DÖNEM	TOPLAM İNŞAAT SEKTÖRÜ	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA İNŞAATI
2015 Q4	0,6	1,1	-1,4
2016 Q3	3,4	3,0	5,1
2016 Q4	2,3	1,8	4,2
2017 Q1	2,0	2,1	3,4
2017 Q2	3,9	4,2	3,1
2017 Q3	2,8	3,6	1,4
2017 Q4	2,9	3,3	1,6
2018 Q1	2,6	3,4	-0,7
2018 Q2	2,7	2,8	3,1
2018 Q3	3,6	3,3	4,4
2018 EKİM	1,8	1,5	2,7

Kaynak: Eurostat

2018 yılı İnşaat Malzemesi Fiyatları Kapanışları Geçen Yılki Kapanışların Yüzde 20 Altında

2018 yılının ilk ve ikinci çeyreğinde inşaat malzemeleri fiyatları 2017 yılsonu kapanış fiyatlarını korumuştur. Ancak yılın ikinci yarısında inşaat malzemeleri fiyatlarında önemli gerilemeler yaşanmıştır. Küresel ticarete korumacılık endişeleri ve buna bağlı olarak talebin sınırlandırılması beklentileri ile dünya genelinde tüm inşaat malzemeleri fiyatlarında düşüşler yaşanmıştır. Böylece 2018 yılsonundaki inşaat malzemeleri fiyatları 2017 yılsonu fiyatlarına göre yüzde 20 gerilemiştir.

Tablo.15 İnşaat Malzemesi Fiyatları

DÖNEM	İNŞAAT DEMİRİ TON/ DOLAR	BAKIR 100 LIBRE/ DOLAR	DÜZ KERESTE 2,36 M3/ DOLAR
2013 ARALIK	643	331,40	379
2014 ARALIK	535	285,00	385
2015 ARALIK	374	211,20	316
2016 ARALIK	449	247,60	360
2017 HAZİRAN	447	264,40	363
2017 ARALIK	551	328,00	451
2018 MART	555	301,22	522
2018 HAZİRAN	548	296,50	555
2018 EYLÜL	509	280,30	340
2018 KASIM	499	295,20	331
2018 ARALIK	467	267,80	323

Kaynak: Platts-Mc Graw Hill Financial, National Association of Home Builders, COMEX,

“ÖZEL BÖLÜM”

İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATINDA İLAVE GÜMRÜK VERGİSİ UYGULAMALARI

9 Aralık 2018 tarihli 433 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile ithalat rejimine ilişkin ek bir karar alınmış ve bazı inşaat malzemelerinin üçüncü ülkelerden yapılan ithalatında aşağıda gösterilen oranlarda gümrük vergisi alınması karara bağlanmıştır. Üçüncü ülkeler AB ülkeleri le STA anlaşması yapılmış ülkeler dışındaki ülkelere olmaktadır.

Tablo.16 İlave Gümrük Vergisi Oranları

G.T.İ.P.	MADDE İSMİ	İLAVE GÜMRÜK VERGİSİ ORANI (%)						
		1	2	3	4	5		8
						6	7	
3922.10.00.00.11	Banyo küvetleri	0	0	0	0	10	10	10
3922.10.00.00.12	Duş tekneleri	0	0	0	0	10	10	10
3922.10.00.00.13	Lavabolar	0	0	0	0	10	10	10
3922.10.00.00.14	Eviyeler	0	0	0	0	10	10	10
3922.20.00.00.00	Alafranga tuvaletlerin oturak ve kapakları	0	0	0	0	10	10	10
3922.90.00.10.00	Su depoları (donanımlı olsun olmasın)	0	0	0	0	10	10	10
3922.90.00.90.11	Bideler	0	0	0	0	10	10	10
3922.90.00.90.12	Sifonlar (Pis su tesisatı için)	0	0	0	0	10	10	10
3922.90.00.90.19	Diğerleri	0	0	0	0	10	10	10
3925.10.00.00.00	Hacmi 300 litreyi geçen sarnıçlar, tanklar, fıçılar ve benzeri kaplar	0	0	0	0	10	10	10
3925.20.00.00.00	Kapılar, pencereler ve bunların çerçeveleri ve pervazları ve kapı eşikleri	0	0	0	0	10	10	10
3925.30.00.00.11	Panjurlar	0	0	0	0	10	10	10
3925.30.00.00.12	Menfezler	0	0	0	0	10	10	10
3925.30.00.00.19	Diğerleri	0	0	0	0	10	10	10
6802.21.00.00.11	Yontulmuş veya kesilmiş mermer	0	0	0	0	10	10	10
6802.21.00.00.12	Yontulmuş veya kesilmiş traverten	0	0	0	0	10	10	10
6802.21.00.00.13	Yontulmuş veya kesilmiş su mermeri	0	0	0	0	10	10	10
6802.21.00.00.19	Diğerleri	0	0	0	0	10	10	10
6802.23.00.00.00	Granit	0	0	0	0	10	10	10
6810.91.00.00.00	İnşaat mühendisliği ve bina yapımı için prefabrik yapı elemanları	0	0	0	0	10	10	10
6810.99.00.00.11	Betondan bordür taşları	0	0	0	0	10	10	10

TÜRK YAPI SEKTÖRÜNÜN LİDER YAPI FUARI

TURKISH BUILDING INDUSTRY'S and REGION'S BIGGEST GATHERING



42. TURKEY BUILD YAPI FUARI İSTANBUL

YAPI, İNŞAAT MALZEMELERİ VE TEKNOLOJİLERİ
BUILDING, CONSTRUCTION MATERIALS AND TECHNOLOGIES

18 - 22 HAZİRAN / JUNE 2019
TÜYAP - BÜYÜKÇEKMECE



www.yapifuari.com.tr | www.turkeybuild.com.tr



yapifuariturkeybuild



yapiturkeybuild



yapi-turkeybuild



yapiturkeybuild

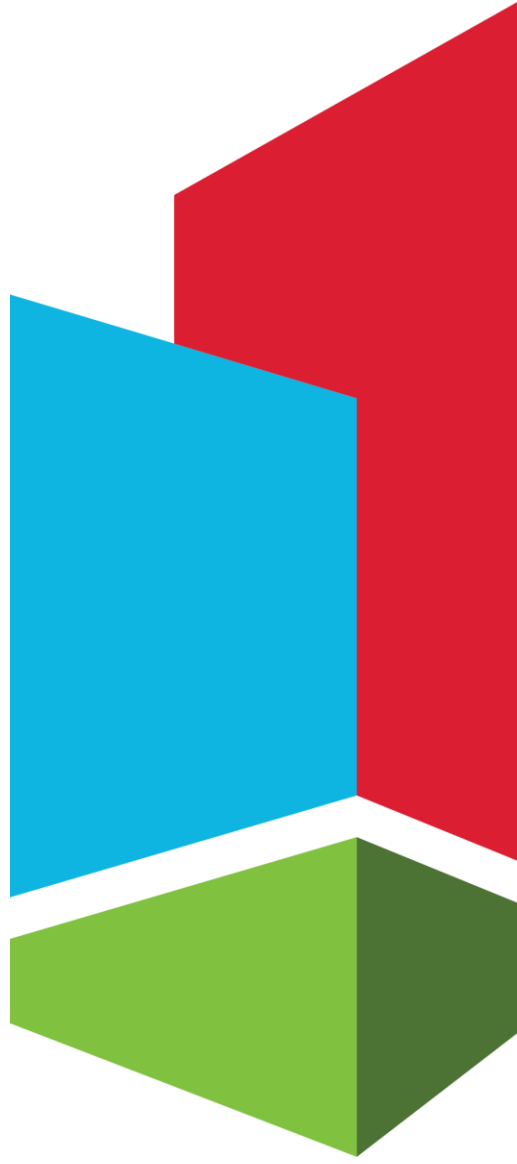


TURKEY



FUAR
EXHIBITIONS

BU FUAR 5174 SAYILI KANUN GEREĞİNCE TORB (TÜRKİYE ODALAR VE BORSALAR BİRLİĞİ) DENETİMİNE DÜŞÜLENLERDİR.
THIS EXHIBITION IS ORGANIZED UNDER THE SUPERVISION OF TORB (THE UNION OF CHAMBERS AND COMMODITY EXCHANGES OF TURKEY) IN ACCORDANCE WITH THE LAW NO. 5174.



TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMESİ SANAYİCİLERİ DERNEĞİ

www.imsad.org / info@imsad.org

TEL: +90 216 322 23 00