

2019 EKİM

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



a Hyve event

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

YÖNETİCİ ÖZETİ

- ❑ ABD 2018 yılı inşaat malzemesi ithalatı 118,47 milyar dolar olarak gerçekleşti.
- ❑ Türkiye'nin ABD'ye inşaat malzemeleri ihracatı 2018 yılında 1,41 milyar dolar oldu.
- ❑ Türkiye'nin ABD inşaat malzemeleri ithalatında payı yüzde 1,2 oranında gerçekleşti.
- ❑ İnşaat sektörü güven endeksi Ekim ayında bir önceki aya göre 2,0 puan arttı.
- ❑ Mevcut inşaat işleri endeksi Ekim ayında bir önceki aya göre 2,7 puan yükseldi.
- ❑ Yeni alınan inşaat işleri endeksi Ekim ayında bir önceki aya göre 4,0 puan arttı.
- ❑ 2019 yılı Eylül ayında konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 15,4 arttı.
- ❑ 2019 yılı Eylül ayında birinci el konut satışları geçen yılın aynı ayına göre yüzde 6,1 düştü.
- ❑ 2019 yılı Eylül ayında ipotekli konut satışları 57.811 adet oldu.
- ❑ Konut kredileri stoku yeniden büyümeye başlayarak 190,0 milyar TL'yi aştı.
- ❑ Konut satın alımında peşinatın payı yüzde 59'a kredilerin payı yüzde 19'a yükseldi.
- ❑ Müteahhitlerin talep sıkıntısı azalırken, finansman sıkıntıları sürüyor.
- ❑ Ağustos 2019'da inşaat malzemesi sanayi üretimi Ağustos 2018'e göre yüzde 13,1 düştü.
- ❑ Ağustos 2019'da inşaat malzemesi ihracatı Ağustos 2018'e göre yüzde 3,8 arttı.
- ❑ Ağustos 2019'da inşaat malzemesi ithalatı geçen yılın aynı ayına göre yüzde 10,9 geriledi.
- ❑ Merkezi bütçe 2020 yılında 140 milyar TL açık hedefliyor.
- ❑ 2020 yılı bütçesinden reel kesime 44,49 milyar TL destek verilecek.
- ❑ İmalat sanayi kapasite kullanım oranı Ekim ayında yüzde 76,4 oldu.
- ❑ Tüketici fiyatlar enflasyonu Eylül ayında yüzde 9,26 ile tek haneli rakama indi.
- ❑ T.C. Merkez Bankası faiz indirmeye devam edecek.
- ❑ İthalattaki gerileme Türk Lirası'nı destekliyor.
- ❑ Gelişmiş ülkeler 2020 yılında yüzde 1,6 büyüyecekler.
- ❑ Gelişen ülkeler 2020 yılında yüzde 4,2 büyüyecek.
- ❑ Küresel para politikasında gevşeme sürüyor.
- ❑ Brexit 3 ay daha uzatıldı.
- ❑ ABD'de konut inşaat harcamaları 2019 yılında durağanlaştı.
- ❑ ABD'de konut sektöründe Eylül ayında gerileme yaşandı.
- ❑ AB inşaat harcamaları 2019 yılı Ağustos ayında yüzde 1,2 büyüdü.
- ❑ Euro Bölgesi inşaat malzemesi fiyatları Ekim ayında farklı hareket etti.

EXECUTIVE SUMMARY

- ❑ US construction materials import 118,47 billion Dollar in 2018.
- ❑ Turkey exported construction materials US market as 1,41 billion Dollar in 2018.
- ❑ Turkey's share in the construction materials import of US is 1,2 percent in 2018.
- ❑ Construction sector confidence index rose 2,0 point in October of 2019.
- ❑ Existing construction activities index increased 2,7 point in October of 2019.
- ❑ New construction orders index enlarged 4,0 point in October of 2019.
- ❑ House sales increased 15,4 percent in September of 2019.
- ❑ New houses sales decreased 6,1 percent in September of 2019.
- ❑ Mortgaged sales of House realised as 57.811 units in September of 2019.
- ❑ Mortgage credit stock has been increasing since July and passed over 190,0 billion TL.
- ❑ Share of advanced payments is rising to 59 percent at purchasing houses.
- ❑ While contractor's demand problems are narrowing, financial stress is going on.
- ❑ Construction materials industrial production dropped 13,1 percent in August of 2019.
- ❑ Construction materials export increased 3,8 percent in August of 2019.
- ❑ Construction materials import decreased 10,9 percent in August of 2019.
- ❑ Central government budget aims 140 billion TL deficit for 2020.
- ❑ Central government budget supports real sector by 44,49 billion TL incentives.
- ❑ Average capacity utilization ratio of manufactured sector is 76,4 percent in October.
- ❑ Consumer price index is 9,26 percent as of September of 2019
- ❑ Central Bank will continue to drop policy rate.
- ❑ Narrowing import supports Turkish lira.
- ❑ Developed countries will grow 1,6 percent in 2020
- ❑ Developing and emerging countries will grow 4,2 percent in 2020.
- ❑ Brexit period extended 3 months.
- ❑ US construction expenditures are stagnating.
- ❑ US housing sector is easing in September of 2019.
- ❑ EU construction expenditures increased 1,2 in August of 2019.
- ❑ EU construction materials prices followed differ ways in October of 2019.

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

İnşaat Malzemeleri Sanayisi Türkiye-ABD Ticaret Hedefine Ulaşılmada Önemli Katkı Sağlayacak

Türkiye ile ABD arasında karşılıklı ticaretin 100 milyar dolara çıkarılması hedefi bulunmaktadır. ABD ve Türkiye'nin karşılıklı dengeli bir ticaret içinde olması ve orta vadede ihracat ve ithalatın 50'er milyar dolara çıkarılması hedeflenmektedir. Bu çerçevede Türkiye'nin ABD'ye ihracat potansiyeli olan sektörler içinde inşaat malzemeleri sanayisi önemli bir yer tutmaktadır.

Tablo.1 ABD'nin İnşaat Malzemeleri İthalatı ve Türkiye'nin ABD'ye İhracatı; Milyon Dolar

İNŞAAT MALZEMESİ	DÜNYA'DAN	TÜRKİYE'DEN	TÜRKİYE'NİN PAYI %
	2018	2018	
MERMER	8,3	0,3	4,2
ALÇI	86	3,8	4,4
ÇİMENTO	1.151	118,0	10,3
BOYA VERNİK	942	0,7	0,1
YAPISAL KİMYA	1.556	7,9	0,5
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ	8.106	6,2	0,1
AĞAÇ İNŞAAT MALZEMELERİ	6.814	4,4	0,1
AHŞAP MUTFAK BANYO MOBİLYASI	2.158	3,7	0,2
DUVAR KAĞIDI	65	0,0	0,0
İŞLENMİŞ TAŞLAR	2.754	288,4	10,5
ALÇI ÇİMENTO BETON EŞYA	2.560	29,6	1,2
TUĞLA KİREMİT	70	0,2	0,2
SERAMİK KAPLAMA	1.871	86,6	4,6
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	1.249	12,0	1,0
CAM	2.207	9,2	0,4
DEMİR ÇELİK ÇUBUK PROFİL	2.166	214,3	9,9
DEMİR ÇELİK BORU	11.207	239,6	2,1
DEMİR ÇELİK İNŞAAT AKSAMI	4.376	35,6	0,8
DEMİR ÇELİK DİKENLİ TEL ÇİT	12	0,0	0,0
DEMİR ÇELİK TEL ÖRGÜ KAFES AĞ IZGARA	362	0,5	0,1
DEMİR ÇELİK VİDA CİVATA SOMUN	6.703	53,3	0,8
DEMİR ÇELİK RADYATÖR	670	0,9	0,1
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	610	4,3	0,7
ALÜMİNYUM İNŞAAT MALZEMELERİ VE AKSAMI	6.521	105,0	1,6
ALÜMİNYUM SAĞLIK GEREÇLERİ	16	0,0	0,0
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	6.105	44,7	0,7
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	4.056	1,1	0,0
ASANSÖR YÜRÜYEN MERDİVEN APRON KÖRÜĞÜ	241	0,0	0,0
MUSLUK VE VANALAR	9.298	106,5	1,1
ALARM CİHAZLARI	793	0,0	0,0
ELEKTRİK MALZEMELERİ	11.503	6,7	0,1
YALITIMLI KABLOLAR	7.648	18,1	0,2
SAYAÇLAR	774	0,0	0,0
AYDINLATMA CİHAZLARI	11.998	4,8	0,0
PREFABRİK YAPILAR	354	0,5	0,1
YALITIM	1.459	1,8	1,6
İNŞAAT MALZEMELERİ TOPLAMI	118.469	1.409	1,2

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu verilerinden hesaplanmıştır

ABD dünyanın en büyük inşaat malzemeleri ithalatçısı ülke konumundadır. 2018 yılında 118,47 milyar dolar tutarında inşaat malzemeleri ithalatı yapılmıştır. ABD hemen hemen tüm inşaat malzemeleri ürünlerinde önemli ithalatçı konumundadır. Aydınlatma cihazları, elektrik malzemeleri, demir çelik boru ürünlerinde ithalat 11,0'er milyar doların üzerindedir. Yalıtımlı kablolar ithalatı 7,65 milyar dolar, musluk vana ve valf ithalatı 9,3 milyar dolardır. Plastik inşaat malzemeleri ithalatı 8,1 milyar dolar ve ağaçtan inşaat malzemeleri ithalatı 6,8 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye'nin 2018 yılı itibarıyla ABD'ye inşaat malzemeleri ihracatı 1,41 milyar dolar olmuştur. 2018 yılı itibarıyla Türkiye'nin en büyük inşaat malzemeleri pazarı ABD'dir. Türkiye ABD pazarında yüzde 1,2 pay almıştır.

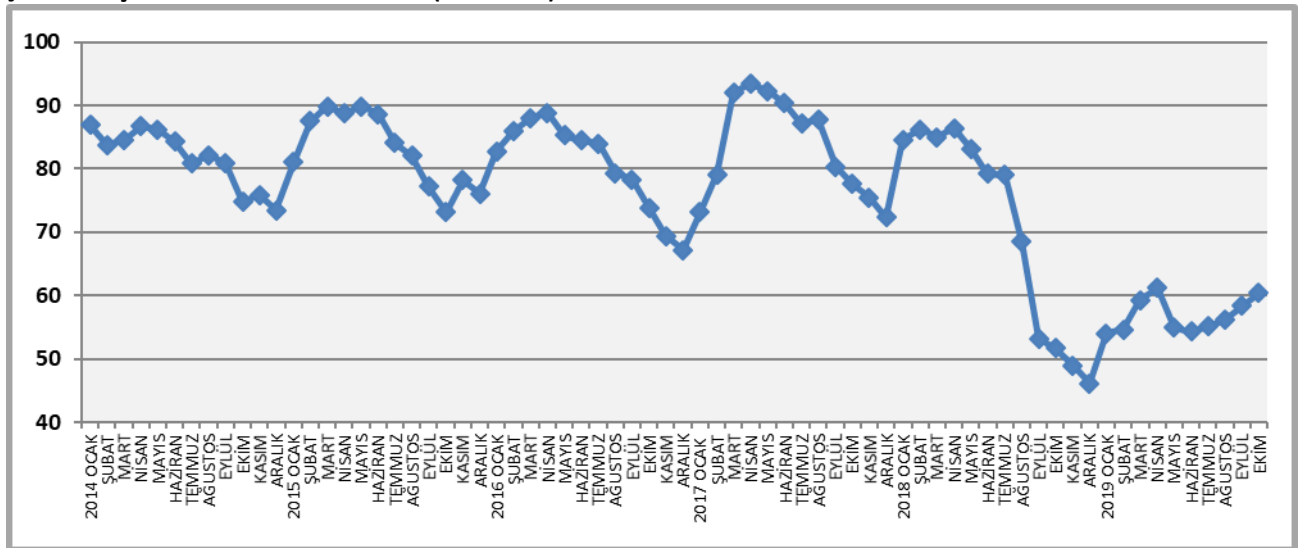
Türkiye ABD pazarına hemen hemen tüm ürünlerde ihracatçı olmakla birlikte miktar, değer ve pay olarak bazı sektörler öne çıkmaktadır. İşlenmiş taşlar ihracatı 288,4 milyon dolardır ve yüzde 10,5 pazar payı bulunmaktadır. Demir çelikten boru ihracatı 239,6 milyon dolar ve demir çelik çubuk profil ihracatı ise 214,3 milyon dolardır. 2018 yılında çimento ihracatı 118 milyon dolar, alüminyumdan inşaat malzemeleri ihracatı 105,0 milyon dolar ve musluk vana ve valfler ihracatı ise 106,5 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Seramik kaplama ihracatı 2018 yılında 86,6 milyon dolar olmuştur. Demir çelikten cıvata ve somunlar ile yine kilitler ve donanım eşyası ihracatı da göreceli olarak yüksek gerçekleşmektedir.

Inşaat malzemeleri sanayisi ABD'ye olan mevcut ihracatı ile ticaretin geliştirilmesinde ve ihracatın arttırılmasında önemli bir işlev görecektir.

İnşaat Sektörü Güven Endeksi Ekim Ayında 2,0 Puan Arttı

İnşaat sektörü güven endeksinde artış Ekim ayında da devam etmiştir. İnşaat sektörü güven endeksi Haziran ayındaki sınırlı düşüş ardından izleyen dört ay içinde kademeli ve temkinli bir artış göstermektedir. İnşaat sektörü güven endeksi Ekim ayında 2,0 puan daha artmıştır. İnşaat sektörü güven endeksinde yaşanan bu artış ile güven seviyesi bu yılın zirvesi olan Nisan ayına da yaklaşmıştır. İnşaat sektörü güven endeksinde toparlanma yaşanmakla birlikte güven seviyesi geçmiş yıllara göre düşük seviyelerde bulunmaktadır.

Şekil.1– İnşaat Sektörü Güven Endeksi (2010=100)

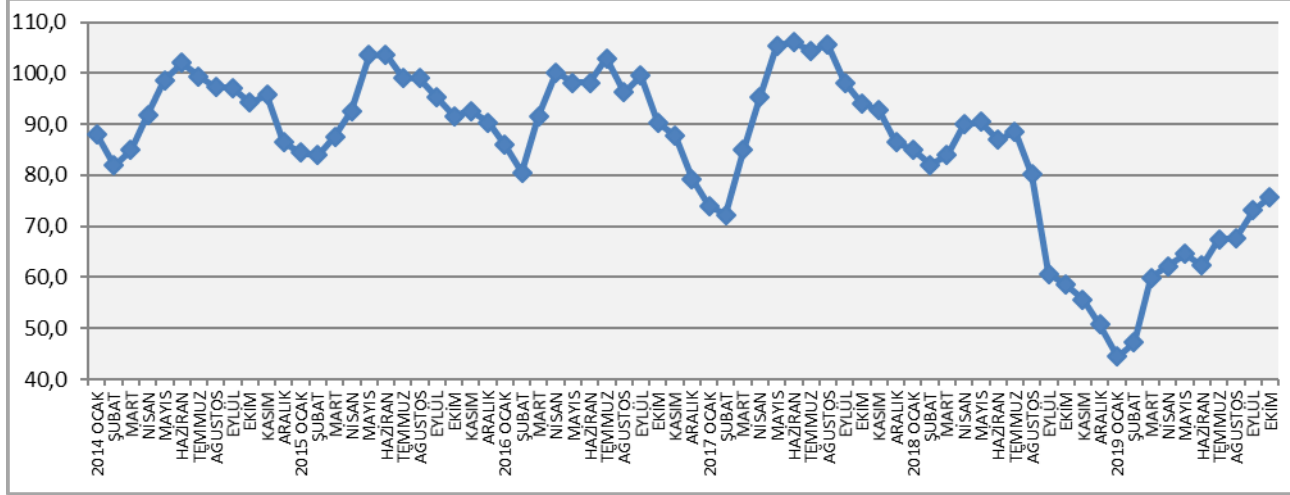


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Mevcut İnşaat İşleri Seviyesi Ekim Ayında 2,7 Puan Arttı

Ekim ayında mevcut inşaat işleri seviyesi bir önceki aya göre 2,7 puan daha artmıştır. Eylül ayındaki sıçrama sonrası artış eğilimi sürmüştür. İnşaat işleri mevcut seviyesi Ocak ayındaki sert düşüş ardından artış eğilimine girmiş ve Mayıs ayına kadar yükselmiş, Haziran ayında uzun bayram tatili ve siyasi beklentiler ile mevcut işlerde düşüş gerçekleşmişti. Temmuz-Ekim döneminde ise mevcut inşaat işleri seviyesi 13,5 puan artış göstermiştir. Mevcut inşaat işleri seviyesi geçen yıllar ile karşılaştırıldığında halen düşük kalmakla birlikte toparlanma eğilimi sürmektedir. Makro ekonomik göstergeler ile mali göstergelerde sağlanan göreceli istikrar ve özellikle faiz oranlarındaki düşüşler inşaat sektöründeki işleri de olumlu etkilemektedir.

Şekil.2 – Son Üç Ay İnşaat Faaliyetleri Endeksi (2010=100)

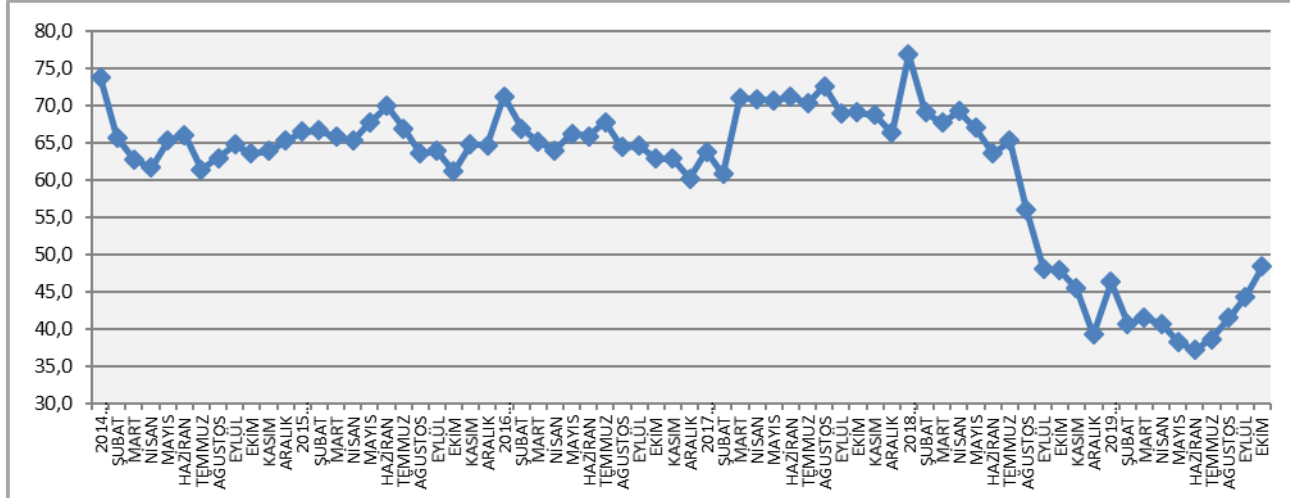


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Yeni Alınan İnşaat İşleri Seviyesinde 4,0 Puan Artış Yaşandı

İnşaat sektöründe alınan yeni iş siparişleri 2019 yılı Temmuz ayında ilk kez aylık bazda artış gösterdikten sonra Ağustos ve Eylül aylarında da yükselmişti. Artış Ekim ayında da 4,0 puan olarak gerçekleşmiştir. Yeni alınan inşaat işlerinde toparlanma ivme kazanmaya başlamıştır. Dip seviyeden dönüş olmuş ve uzaklaşmaya başlanmıştır. Yeni alınan iş siparişleri seviyesi geçen yılın Eylül seviyesine yaklaşmıştır. Ancak kalıcı iyileşme mevcut performans ile zaman alacaktır.

Şekil.3– Yeni Alınan İnşaat İşleri Endeksi 2010=100



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Konut Satışları Eylül Ayında Yüzde 15,4 Arttı

Konut satışları aylık bazda 2019 yılında ilk kez Ağustos ayında artmıştı. Eylül ayında da toplam konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 15,4 artarak 146.903 olmuştur. Böylece 2019 yılının ilk dokuz ayında konut satışları 2018 yılının aynı dönemine göre yüzde 13,8 gerileyerek 991.041 adetten 853.805 adete inmiştir. Yılın son çeyrek dönemine ilişkin olarak konut kredi faizlerindeki düşüş beklentisine bağlı olarak iyimserlik sürmektedir. Konut alımlarına yönelik teşvikler yıl sonuna kadar devam etmektedir. Ancak satın alma gücündeki kalıcı zayıflama ihtiyaç sahiplerinin konut talebini, konut fiyatlarındaki gerileme ise yatırım amaçlı konut talebini sınırlamaya devam etmektedir.

Tablo.2 Aylık Konut Satışları

DÖNEM	2015	2016	2017	2018	2019
OCAK	86.167	84.556	95.389	97.019	72.937
ŞUBAT	95.021	101.703	101.468	95.953	78.450
MART	116.030	117.205	128.923	110.905	105.046
NİSAN	119.317	106.348	114.446	103.087	84.403
MAYIS	107.888	114.800	116.558	119.655	91.937
HAZİRAN	110.657	106.187	97.579	119.413	61.355
TEMMUZ	96.859	81.343	115.869	123.878	102.236
AĞUSTOS	112.463	114.751	120.918	105.154	110.538
EYLÜL	92.483	108.918	140.298	115.977	146.903
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	136.845	
TOPLAM	1.173.676	1.341.463	1.409.314	1.375.398	

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Yeni Konut Satışları Eylül Ayında Yüzde 6,1 Geriledi

Türkiye genelinde ilk el konut satışları Eylül ayında yüzde 6,1 gerileyerek 51.393 adet olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2019 yılının ilk dokuz ayında yeni konut satışları yüzde 27,8 düşerek 460.568'den 332.761'e inmiştir. Yeni konut satışları konut stokunun eritilmesi ve yeni konut başlangıçları için önemli olmakla birlikte stokları eritme hızı düşük kalmaya devam etmektedir.

Tablo.3– Konut Satışlarının Dağılımı

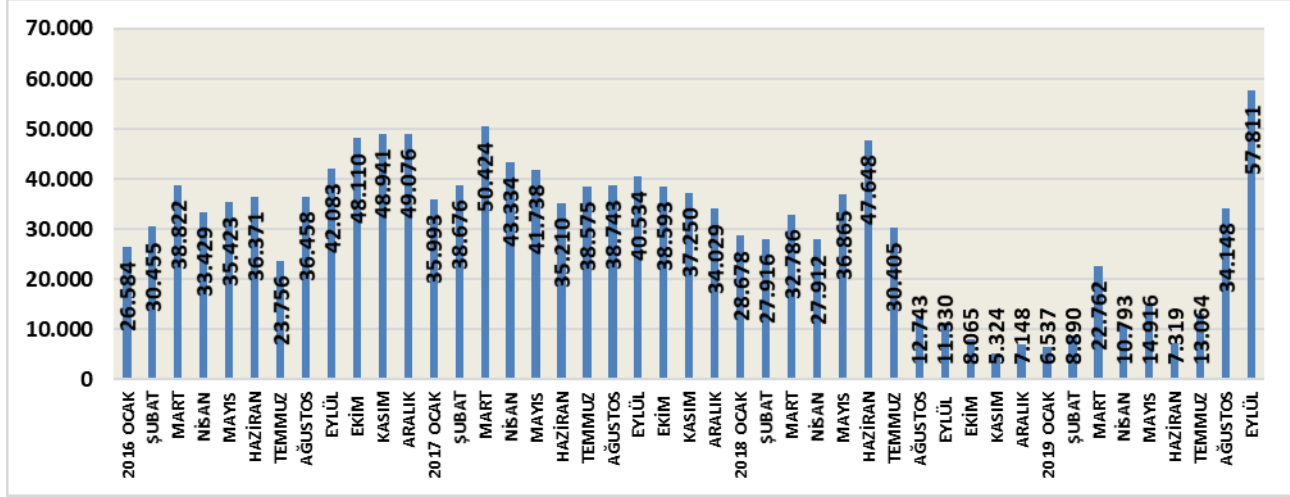
DÖNEM	2017		2018		2019	
	İlk El	İkinci El	İlk El	İkinci El	İlk El	İkinci El
OCAK	44.235	51.154	44.363	52.656	31.048	41.889
ŞUBAT	45.215	56.253	43.713	52.240	32.648	45.802
MART	56.376	72.547	50.701	60.204	44.163	60.883
NİSAN	51.988	62.458	47.534	55.553	33.443	50.960
MAYIS	52.976	63.582	55.502	64.153	37.246	54.691
HAZİRAN	45.433	52.146	57.064	62.349	23.265	38.090
TEMMUZ	53.949	61.920	57.617	66.261	38.931	63.305
AĞUSTOS	56.498	63.700	49.362	55.792	40.634	69.904
EYLÜL	70.019	70.279	54.712	61.285	51.393	95.510
EKİM	56.994	65.888	74.815	71.721		
KASIM	59.354	63.378	40.821	48.805		
ARALIK	66.661	66.311	69.861	66.984		
TOPLAM	659.698	749.616	646.065	718.003		

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İpotekli Konut Satışları Eylül Ayında 57.811 Olarak Gerçekleşti

Türkiye genelinde konut satışlarında banka kredileri ile yapılan satışlar veya bir başka deyimle ipotekli satışlar önemli rol oynamaktadır. Eylül ayında ipotekli konut satışları geçen yılın aynı ayına göre yüzde 410,2 artarak 57.811 adete yükselmiştir. 2019 yılı Eylül ayında ipotekli konut satışlarında önemli bir sıçrama yaşanmıştır. 2016 yılı ocak ayından bu yana en yüksek aylık ipotekli konut satışı gerçekleşmiştir. Konut kredi faiz oranlarının düşme eğilimine girmiş olması ile ipotekli satışlarda artış yaşanmaktadır. İpotekli konut satışları yılın son çeyrek dönemimde de konut kredi faizlerindeki düşüşe bağlı olarak yüksek gerçekleşmeye devam edecektir.

Şekil.4 İpotekli Konut Satışları Adet

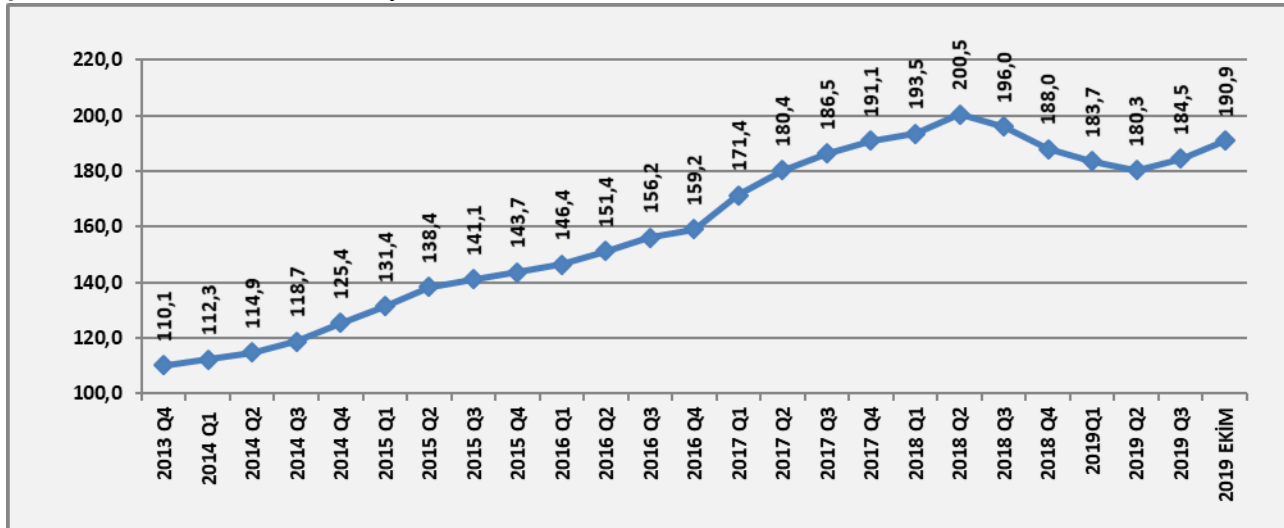


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Konut Kredilerinde Yeniden Artış Yaşanıyor; Stok 190 Milyar TL'yi Aştı

Tüketicilere kullandırılan konut kredileri 2003 yılından itibaren kesintisiz bir artış sürdürmüş ve 2018 yılı haziran ayı sonunda 200,5 milyar TL'ye ulaşmıştı. 2018 yılı Ağustos ayında yaşanan finansal şoklar ardından konut kredileri stoku ilk kez gerilemiş ve 2019 yılı Ağustos ayına kadar gerileme sürmüştür. 2019 yılının Eylül ayından itibaren ise konut kredisi faiz oranlarındaki düşüşler ve bankaların uyguladıkları kampanyalar sonucu konut kredileri stoku tekrar artmaya başlamış ve Ekim ayında 190 milyar TL'yi aşmıştır.

Şekil.5 Konut Tüketici Kredileri Milyar TL

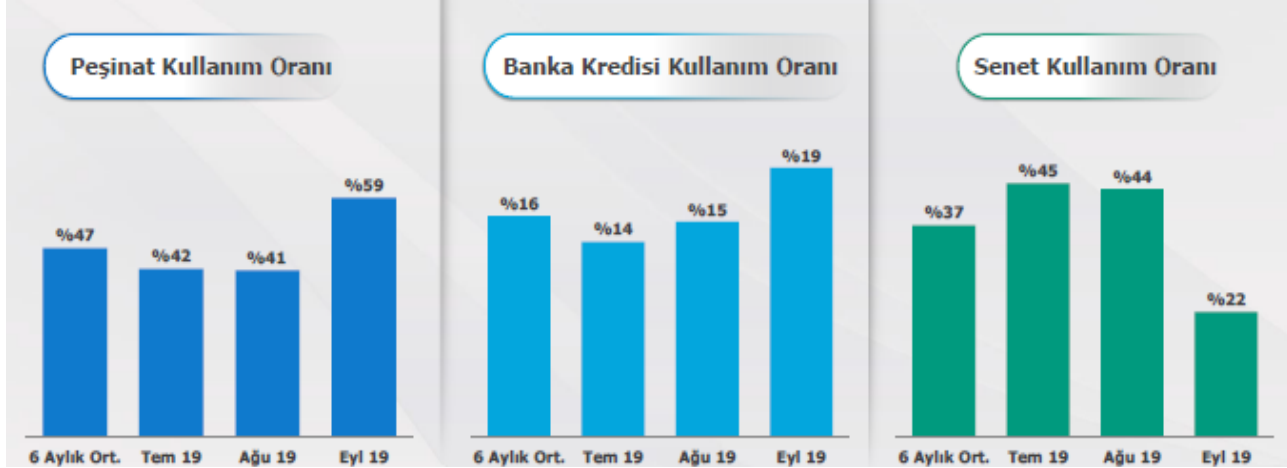


Kaynak: Bankacılık Düzenleme Ve Denetleme Kurumu

Markalı Konut Projelerinde Ödemelerde Peşinat ve Konut Kredileri Payı Yeniden Artıyor

Markalı konut satışlarında peşinat, banka kredisi ve senet kullanılan üç ödeme yöntemidir. Bu üç yöntem içinde peşinat ile kredi kullanımının satın almalardaki payının yeniden artmaya başladığı görülmektedir. Peşinat kullanımı hane halklarının tasarruflarını konut alımına yönlendirdiğini göstermektedir. Banka kredilerinin kullanım payındaki artış ise konut kredi faizlerindeki düşüşler ile konut kredisi talebinin yeniden canlandığını göstermektedir. Sağlıklı ve yüksek konut satışları için kredi kullanım payının artışı önemli ve olumludur.

Şekil.6 Markalı Konut Projeleri Ödeme Yöntemleri



Kaynak: GYODER-REIDIN Yeni Konut Fiyat Endeksi 2019 Ekim

Müteahhitler Kesiminde Talep Sıkıntısı Azalıyor, Finansman Sıkıntısı Sürüyor

İnşaat sektöründe talep sıkıntısı Eylül ve Ekim aylarından azalmaya başlamıştır. Ancak halen oldukça yüksek seviyededir. Finansman sıkıntıları ise sürmektedir. Banka kredi borçlarının geri ödenmesinde sıkıntılar ile yeni finansmana erişimde sıkışıklık sürmektedir. Talep tarafındaki iyileşmenin sektöre olumlu yansıması için finansman sorunlarının çözülmesi gerekmektedir.

Tablo.4 İnşaat Sektöründe Faaliyetleri Kısıtlayan Faktörler

		Kısıtlayan Faktör Yoktur	Talep Yetersizliği	Hava Şartları	İşgücü Eksikliği	Malzeme Ve Ekipman Eksikliği	Finansman Sorunları
2017	01	44,7	25,1	24,2	4,2	1,7	31,6
	06	55,8	23,7	4,6	5,4	3,3	26,2
	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
	06	44,5	29,5	3,9	3,7	3,8	38,6
	12	29,5	37,1	10,2	2,1	5,0	53,3
2019	1	24,7	39,6	11,7	2,6	4,8	60,2
	2	25,6	42,8	18,0	3,6	4,1	54,8
	3	29,0	40,5	11,7	2,5	3,4	52,7
	4	27,8	44,0	10,3	2,8	4,1	54,8
	5	27,8	46,5	5,8	4,2	5,5	54,4
	6	28,2	46,3	1,9	3,1	3,6	53,2
	7	26,6	47,7	1,6	4,2	4,0	56,6
	8	26,3	49,4	1,3	3,7	4,0	53,1
	9	30,2	43,9	0,9	4,0	4,6	48,7
	10	32,9	43,5	1,7	3,2	4,0	50,6

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ

İnşaat Malzemesi Sanayi Üretimi Ağustos Ayında Yüzde 13,1 Azaldı

İnşaat malzemeleri sanayi üretimi 2019 yılının Ağustos ayında 2018 yılının Ağustos ayına göre yüzde 13,1 azalmıştır. Böylece yeni yılın ilk sekiz ayında da üretimde gerileme yaşanmıştır.

2019 yılının ilk sekiz ayında ise üretim yüzde 18,6 gerilemiştir. Bu dönemde yaklaşık beşte birlik bir üretim kaybı ortaya çıkmıştır. Bu gerilemede iç pazardaki keskin daralma etkili olmaya devam etmektedir. İhracattaki miktar artışı ise üretim kaybını telafi edememektedir.

2019 yılının Ağustos ayında 22 alt sektörden 3'ünde üretim geçen yılın aynı ayına göre artarken, 19'unda gerilemiştir.

2019 yılının ilk sekiz ayında ise 22 alt sektörün tamamında üretim bir önceki yılın ilk sekiz ayına göre düşmüştür.

2019 yılının ilk sekiz ayında üretimde en yüksek gerilemenin yaşandığı üç sektör yüzde 46,7 ile hazır beton sektörü, yüzde 45,1 ile fırınlanmış kilden inşaat malzemeleri ve yüzde 27,7 ile inşaat amaçlı beton ürünleridir.

Yılın ilk sekiz ayında 2 sektörde üretim gerilemesi yüzde 40'ın, 5 sektörde yüzde 20'nin ve 12 sektörde ise yüzde 10'nun üzerinde gerçekleşmiştir. Tek haneli gerileme yaşanan üç alt sektör ise musluk ve vanalar, düz camlar ile soğutma ve havalandırma donanımlarıdır.

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

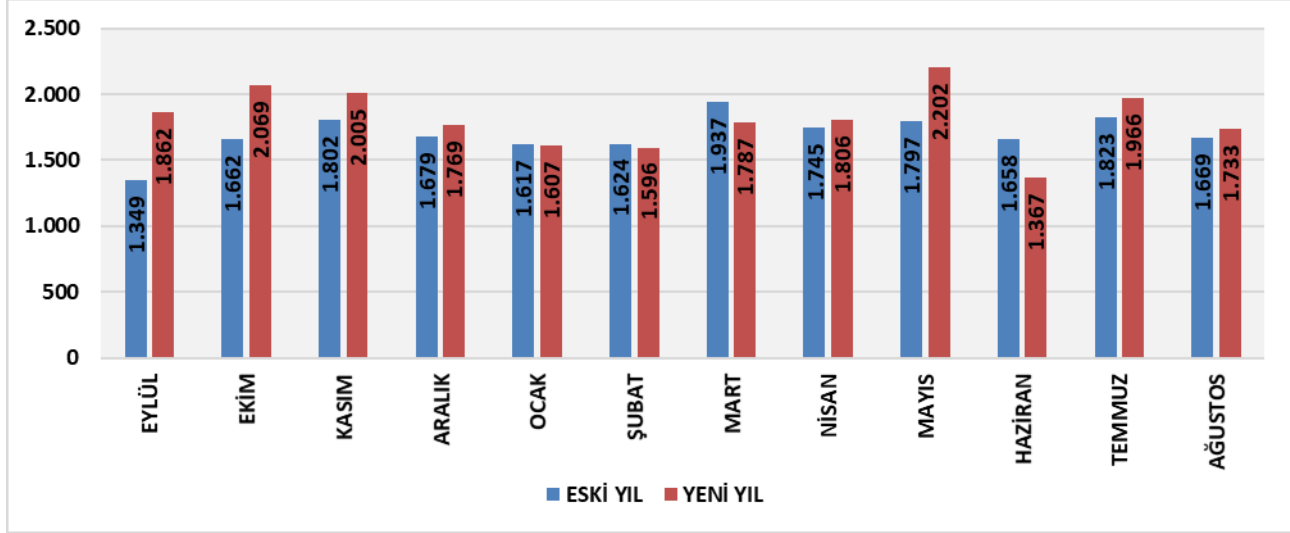
SEKTÖRLER	2019 Ağustos	2019 Ocak- Ağustos
Soğutma ve Havalandırma Donanımlarının İmalatı	-2,7	-1,1
Düz Cam İmalatı	12,2	-5,0
Diğer musluk ve valf/vana imalatı	-9,5	-8,0
Seramik Sıhhi Ürünlerin İmalatı	-12,1	-10,6
Metal Yapı ve Yapı Parçaları İmalatı	-17,1	-12,1
Taş ve Mermerin Kesilmesi, Şekil Verilmesi, Bitirilmesi	-14,1	-12,2
Kilit ve Menteşe İmalatı	-22,0	-12,7
Boya, vernik ve benzeri kaplayıcı maddeler ile macun imalatı	-1,0	-14,8
Seramik Karo ve Kaldırım Taşları İmalatı	-9,7	-15,4
Ana Demir ve Çelik Ürünleri İmalatı (İnşaat Demiri vb)	-11,3	-15,7
Çimento İmalatı	-11,5	-16,6
Plastik İnşaat Malzemesi İmalatı	-15,1	-17,8
Merkezi Isıtma Radyatörleri (Elektrikli Radyatörler Hariç), Sıcak Su Kazan İmalatı	15,1	-18,5
Elektrikli Aydınlatma Ekiplerinin İmalatı	0,9	-19,3
Çelikten Tüpler, Borular, İçi Boş Profiller Bağlantı Parça İmalatı	-10,8	-19,9
Metalden Kapı ve Pencere İmalatı	-22,0	-23,3
Kabloların İmalatı	-8,1	-23,7
Diğer Bina Doğramacılığı ve Marangozluk Ürünlerinin İmalatı	-28,8	-24,0
Birleştirilmiş Parke Yer Döşemelerinin İmalatı	-11,2	-26,2
İnşaat Amaçlı Beton Ürünlerin İmalatı	-22,8	-27,7
Fırınlanmış Kilden Tuğla, Karo ve İnşaat Malzemeleri İmalatı	-43,2	-45,1
Hazır Beton İmalatı	-45,3	-46,7
İnşaat Malzemeleri	-13,1	-18,6

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

2019 Yılı Ağustos Ayında İhracat Yüzde 3,8 Arttı

Ağustos ayında inşaat malzemeleri ihracatı yüzde 3,8 artmış ve 1,73 milyar dolar olmuştur. Temmuz ayından sonra Ağustos ayında da ihracatta artış yaşanmıştır. Yılın ilk yarısında sadece mayıs ayında ihracat artışı hissedilir bir büyüme göstermişti. Yılın ikinci yarısında ise Temmuz ve Ağustos aylarında ihracat artışı daha düşük oranlarda gerçekleşmiştir. İnşaat malzemeleri sanayi ihracat artışı özellikle pazarlarda yaşanan yavaşlamalar nedeniyle sınırlı kalmaya devam etmektedir.

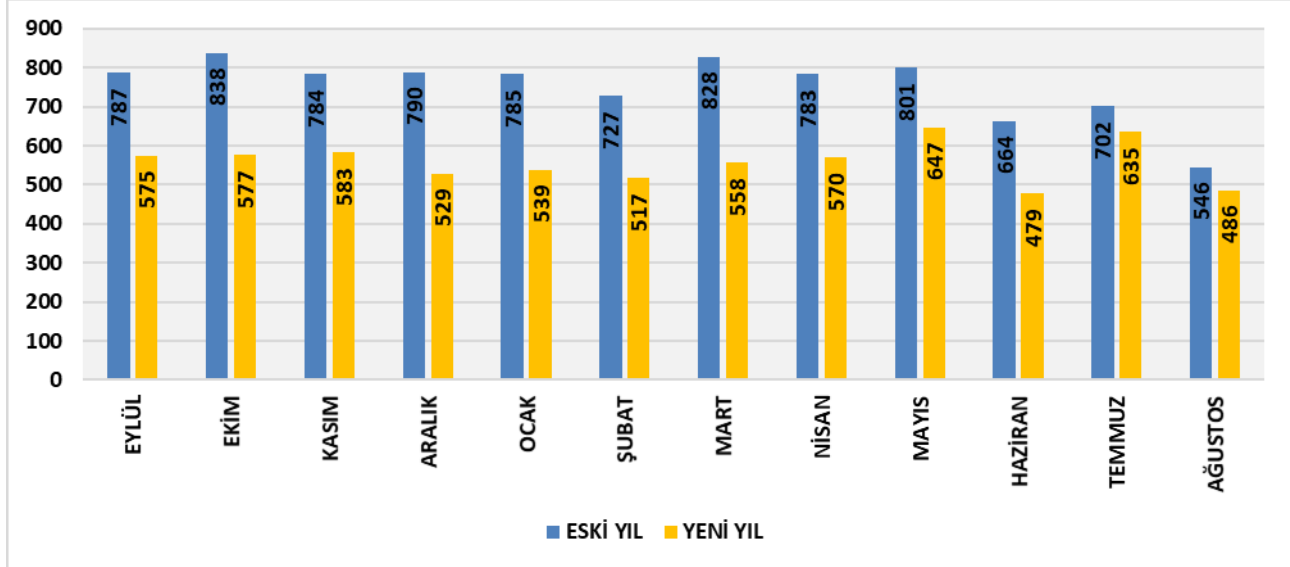
Şekil.7 – İnşaat Malzemeleri İhracatı (Aylık – Milyon Dolar)



2019 Yılı Ağustos Ayında İthalat Yüzde 10,9 Geriledi

İnşaat malzemeleri ithalatında yılın ilk yarısında yaşanan sert daralma ikinci yarıda yavaşlamakla birlikte ithalatta gerileme sürmektedir. İthalat Ağustos ayında yüzde 10,9 düşerek 486 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Ağustos ayından çalışma gün sayısının azalması da ithalatı sınırlamıştır. İnşaat işlerindeki sınırlı toparlanma ile ithalatteki düşüşün daha da yavaşlaması beklenmektedir. Türk lirasının da istikrar kazanmaya başlamış olması ithalatı destekleyecektir.

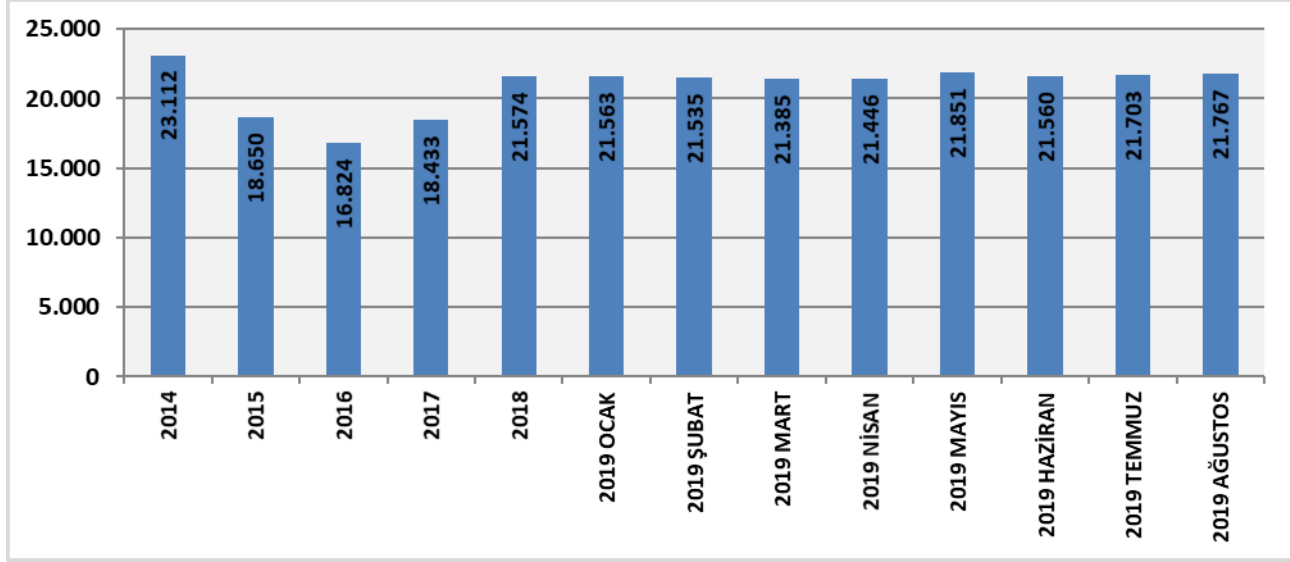
Şekil.8 – İnşaat Malzemeleri İthalatı (Aylık – Milyon Dolar)



Yılın İlk Sekiz Ayında İhracat Yüzde 1,1 Arttı

2019 yılının ilk sekiz ayında inşaat malzemeleri ihracatı yüzde 1,1 artarak 14,02 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılını 21,57 milyar dolar ihracat ile kapatan inşaat malzemeleri ihracatı yeni yılın ilk yarısında dalgalanmalar göstermiştir. Bu dalgalanmalar ardından haziran ayı sonu itibariyle yıllık ihracat 21,56 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. İkinci yarının ilk iki ayında ise ihracat artmış ve yıllık ihracat 2018 ihracat seviyesinin yeniden üstüne çıkmıştır. Ağustos ayı ihracat performansı yıllık gelişmeyi yeniden pozitif çevirmiştir. Yıllık ihracat 21,77 milyar dolar olmuştur.

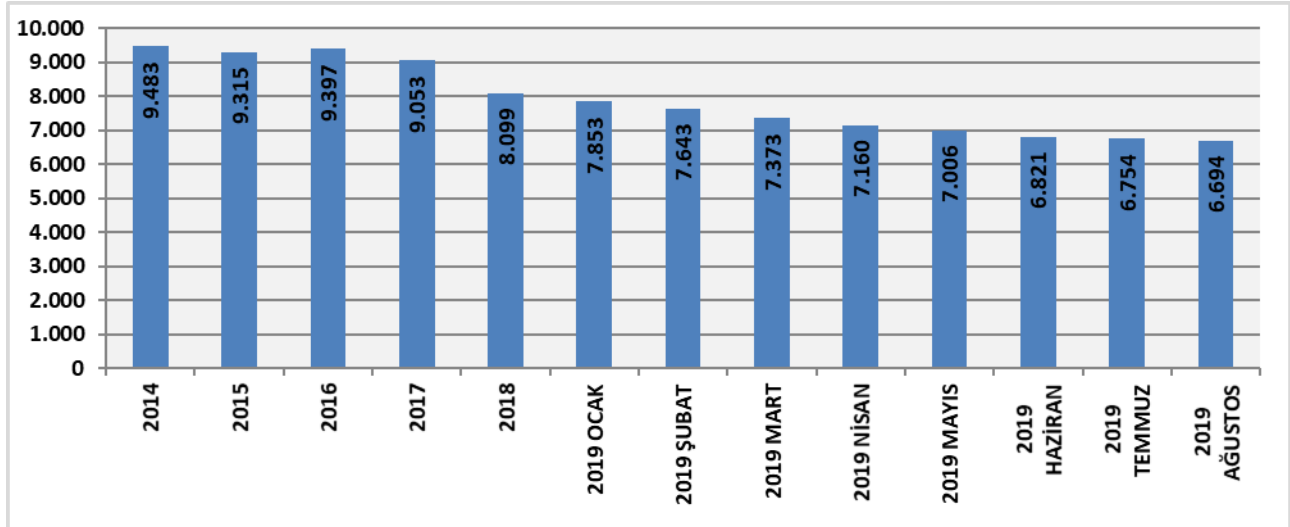
Şekil.9 – İnşaat Malzemeleri İhracatı (Yıllık – Milyon Dolar)



İnşaat Malzemeleri İthalatı Yılın İlk Sekiz Ayında Yüzde 24,1 Geriledi

İnşaat malzemeleri ithalatı 2018 yılında önemli ölçüde gerilemiş ve 8,1 milyar dolara kadar inmişti. 2019 yılının ilk yarısında ise ithalattaki sert daralma devam etmişti. Temmuz ve Ağustos aylarında ise ithalattaki gerileme yavaşlamış olmakla birlikte yıllık ithalattaki düşüş sürmektedir. İlk sekiz ayda ithalat yüzde 24,1 gerilemiştir. Böylece 2019 yılının ilk sekiz ayı sonunda yıllık ithalat 6,69 milyar dolar seviyesine kadar inmiştir.

Şekil.10– İnşaat Malzemeleri İthalatı (Yıllık – Milyon Dolar)



Tablo.6 İnşaat Malzemeleri İhracatı
2018 -2019 milyon dolar

SEKTÖRLER	2018 Ocak- Ağustos	2019 Ocak- Ağustos	% DEĞ
BLOK MERMER	625,5	557,4	-10,9
ALÇI	32,1	42,1	31,1
ÇİMENTO	415,1	597,0	43,8
BOYA VERNİK	140,2	136,6	-2,5
YAPISAL KİMYA	311,2	307,3	-1,3
PLASTİK	605,2	638,1	5,4
AĞAÇ	338,9	359,5	6,1
AHŞAP MUTFAK BANYO MOBİLYASI	28,7	36,9	28,8
DUVAR KAĞIDI	8,4	11,6	37,9
İŞLENMİŞ TAŞLAR	625,7	626,9	0,2
ALÇI ÇİMENTO BETON EŞYA	91,4	149,7	63,7
TUĞLA KİREMİT	5,2	5,2	0,4
SERAMİK KAPLAMA	403,8	433,8	7,4
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	170,4	179,9	5,6
DÜZ CAM YALITIM CAMI	187,4	234,7	25,3
DEMİR ÇELİK ÇUBUK PROFİL	3.411,0	3.180,8	-6,7
DEMİR ÇELİK BORU	1.069,9	965,2	-9,8
DEMİR ÇELİK İNŞAAT AKSAMI	754,6	863,0	14,4
DEMİR ÇELİK DİKENLİ TEL ÇİT	5,4	6,8	25,8
DEMİR ÇELİK TEL ÖRGÜ KAFES AĞ IZGARA	35,6	41,3	15,9
DEMİR ÇELİK VİDA CİVATA SOMUN	345,5	347,8	0,7
DEMİR ÇELİK RADYATÖR	289,3	282,5	-2,3
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	42,0	44,5	6,0
ALÜMİNYUM İNŞAAT MALZEMELERİ VE AKSAMI	1.102,9	1.217,1	10,4
ALÜMİNYUM SAĞLIK GEREÇLERİ	1,3	1,5	11,0
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	303,1	297,8	-1,7
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	441,2	406,8	-7,8
ASANSÖR YÜRÜYEN MERDİVEN APRON KÖRÜĞÜ	57,5	69,1	20,1
MUSLUK VE VANALAR	226,4	263,4	16,4
ALARM CİHAZLARI	5,0	6,3	26,3
ELEKTRİK MALZEMELERİ	323,8	322,6	-0,4
YALITIMLI KABLOLAR	1.037,6	985,3	-5,0
SAYAÇLAR	27,3	31,6	16,0
AYDINLATMA CİHAZLARI	150,5	142,0	-5,7
PREFABRİK YAPILAR	148,8	120,9	-18,7
YALITIM	103,2	107,1	3,9
İNŞAAT MALZEMELERİ	13.871,1	14.020,3	1,1

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

Tablo.7 İnşaat Malzemeleri İthalatı
2018 -2019 milyon dolar

SEKTÖRLER	2018 Ocak- Ağustos	2019 Ocak- Ağustos	% DEĞ
BLOK MERMER	1,74	3,17	82,4
ALÇI	5,30	2,52	-52,5
ÇİMENTO	5,12	4,34	-15,2
BOYA VERNİK	296,5	256,9	-13,3
YAPISAL KİMYA	453,9	369,6	-18,6
PLASTİK	254,1	205,7	-19,1
AĞAÇ	157,6	46,3	-70,6
AHŞAP MUTFAK BANYO MOBİLYASI	12,21	4,98	-59,2
DUVAR KAĞIDI	7,82	3,57	-54,3
İŞLENMİŞ TAŞLAR	80,4	48,0	-40,3
ALÇI ÇİMENTO BETON EŞYA	21,2	10,3	-51,6
TUĞLA KİREMİT	0,85	0,49	-42,8
SERAMİK KAPLAMA	14,6	7,7	-47,5
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	4,98	2,83	-43,2
DÜZ CAM YALITIM CAMI	154,6	106,5	-31,1
DEMİR ÇELİK ÇUBUK PROFİL	316,7	193,8	-38,8
DEMİR ÇELİK BORU	547,8	396,1	-27,7
DEMİR ÇELİK İNŞAAT AKSAMI	146,1	81,7	-44,1
DEMİR ÇELİK DİKENLİ TEL ÇİT	0,23	0,05	-79,1
DEMİR ÇELİK TEL ÖRGÜ KAFES AĞ IZGARA	12,1	6,4	-47,0
DEMİR ÇELİK VİDA CİVATA SOMUN	397,2	303,3	-23,7
DEMİR ÇELİK RADYATÖR	11,9	8,4	-29,4
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	7,87	4,33	-45,0
ALÜMİNYUM İNŞAAT MALZEMELERİ VE AKSAMI	495,2	399,2	-19,4
ALÜMİNYUM SAĞLIK GEREÇLERİ	0,10	0,12	24,3
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	153,2	112,9	-26,3
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	301,0	279,2	-7,2
ASANSÖR YÜRÜYEN MERDİVEN APRON KÖRÜĞÜ	140,8	77,9	-44,6
MUSLUK VE VANALAR	404,2	406,2	0,5
ALARM CİHAZLARI	36,2	26,3	-27,5
ELEKTRİK MALZEMELERİ	805,1	615,4	-23,6
YALITIMLI KABLOLAR	266,6	213,1	-20,1
SAYAÇLAR	12,7	12,6	-0,9
AYDINLATMA CİHAZLARI	178,4	114,7	-35,7
PREFABRİK YAPILAR	8,7	4,8	-45,2
YALITIM	122,8	101,1	-17,6
İNŞAAT MALZEMELERİ	5.836,0	4.430,4	-24,1

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

TÜRKİYE EKONOMİSİ

2020 Yılı Bütçesinde 140 Milyar TL Açık Hedefi

2020 yılı merkezi bütçe teklifi Türkiye Büyük Millet Meclisi'ne sunulmuştur. Buna göre 2020 yılı bütçesinde giderlerde yüzde 8,5 ve gelirlerde ise yüzde 10,0 bir artış öngörülmektedir. 2019 yılı bütçesi 140 milyar TL açık ile kapanacaktır. 2020 yılında da bütçede 138,9 milyar TL açık öngörülmektedir. Bütçe iki yıl üst üste önemli ölçüde açık vermiş olacaktır.

Tablo.8 2020 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Teklifi

	2019 Bütçe Teklifi Milyar TL	2019 Bütçe Gerçekleşme Tahmini Milyar TL	2020 Bütçe Teklifi Milyar TL	2019 Gerçekleşme/ 2020 Teklif Değişim Yüzde
Merkezi Yönetim Bütçe Giderleri	961,0	1.010,0	1.095,5	8,5
Faiz Dışı Giderler	843,7	894,0	956,5	7,0
- Personel Giderleri	247,3	250,0	282,5	13,0
- Mal ve Hizmet Alımı	67,6	74,0	75,6	2,2
- Cari Transferler	391,3	430,0	451,1	4,9
- Yatırım Harcamaları	54,4	52,5	56,6	7,8
- Diğer Harcamalar	83,1	87,5	90,7	3,7
Faiz Giderleri	117,3	116,0	139,0	19,8
Merkez Yönetim Bütçe Gelirleri	880,3	870,0	956,6	10,0
- Vergi Gelirleri	756,5	680,0	784,6	15,4
- Diğer Gelirler	123,8	190,0	182,1	-4,2
Bütçe Dengesi	-80,6	-140,0	-138,9	+ 0,8

Kaynak: TC. Hazine ve Maliye Bakanlığı

2020 Bütçesinden Reel Kesime 44,49 milyar TL Destek

2020 yılı merkezi bütçesinden reel kesime aktarılabacak olan desteklerin toplamı 44,49 milyar TL olacaktır. Reel kesime aktarılabacak destekler geçen yıla göre yüzde 4,6 artacaktır.

Tablo.9 2020 Yılı Merkezi Bütçesi Reel Kesime Aktarılabacak Destekler

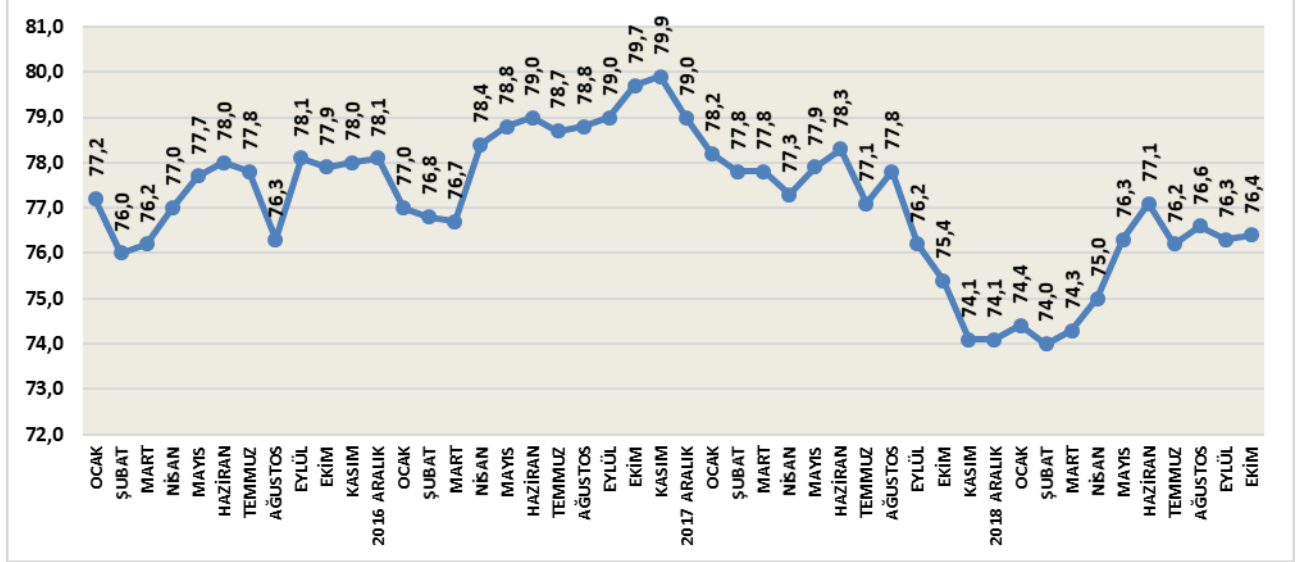
	2020 Destekleri Milyon TL
Sosyal Güvenlik Prim Desteği	25.276
Kredi Garanti Fonu Kefaletli Krediler İçin Öngörülen Kaynak	5.000
Tarımsal Kredi Faiz Desteği	4.172
İhracat Destekleri	3.754
Esnaf Kredileri Faiz Desteği	2.199
Küçük ve Orta Ölçekli İşletmelere Sağlanan Destekler	1.405
Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Ödemeleri	1.011
Kalkınma ve Yatırım Bankası Sermaye Desteği	750
Eximbank Sermaye Desteği	750
Teknoloji Odaklı Yatırım Teşvikleri	100
Yeraltı Maden İşletmeleri Desteği	76
Toplam	44.493

Kaynak: TC. Hazine ve Maliye Bakanlığı

Sanayide Kapasite Kullanım Oranı Ekim Ayında Yüzde 76,4

İmalat sanayinde kapasite kullanım oranları Temmuz-Eylül döneminde durağanlaşmıştır. KKO Temmuz ayında yüzde 76,2, Ağustos ayında yüzde 76,6, Eylül ayında yüzde 76,3 ve Ekim ayında ise yüzde 76,4 olarak gerçekleşmiştir. Makro ekonomik dengelerde ve mali göstergelerde sağlanan göreceli istikrara karşın imalat sanayinde son dört aydır üretim temposu zayıf kalmaya devam etmektedir.

Şekil.11 İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı Yüzde

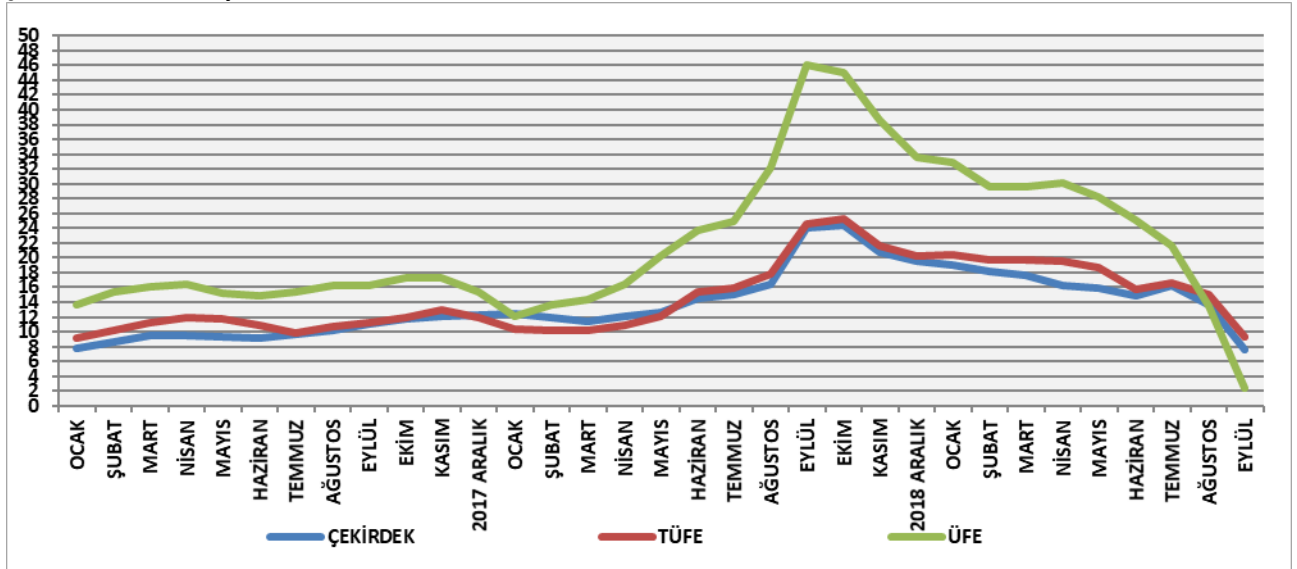


Kaynak: TC. Merkez Bankası

Tüfe Yıllık Yüzde 9,26 İle Tek Haneye Geriledi

Enflasyon oranlarında gerileme Eylül ayında da devam etmiştir. Tüketici enflasyonu yüzde 9,26 ile yeniden tek haneye inmiştir. Çekirdek enflasyon yıllık yüzde 7,54 olarak gerçekleşmiştir. Üretici fiyatları ise yıllık yüzde 2,45 olmuştur. Veriler tartışmalı olmakla birlikte enflasyonda gerileme eğilimi sürmektedir ve yıl sonunda Tüfe yüzde 12,5 ile hedeflerin bir miktar altında kapatacaktır.

Şekil.12 Yıllık Enflasyon Oranları Yüzde

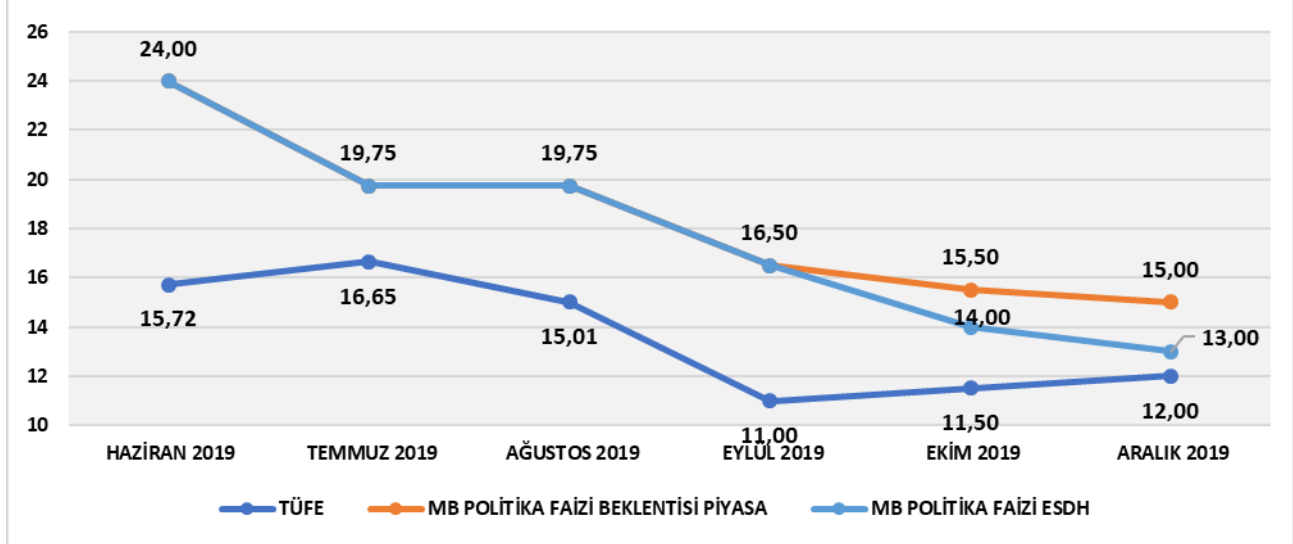


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TC. Merkez Bankası Faiz İndirimlerine Devam Edecek

Enflasyondaki gerileme ve küresel finansal koşullardaki elverişli ortama bağlı olarak TC. Merkez Bankası faiz indirimlerine devam edecektir. Merkez Bankası Temmuz-Ekim döneminde üç toplantıda 10,0 puan faiz indirmiştir. Merkez Bankası'nın bir sonraki faiz toplantısı aralık ayında yapılacaktır. Finansal yeni bir şok yaşanmaması halinde TC. merkez bankası aralık ayında faizleri 100-150 baz puan daha indirecektir.

Şekil.13 TC. Merkez Bankası Politika Faizi Beklentileri

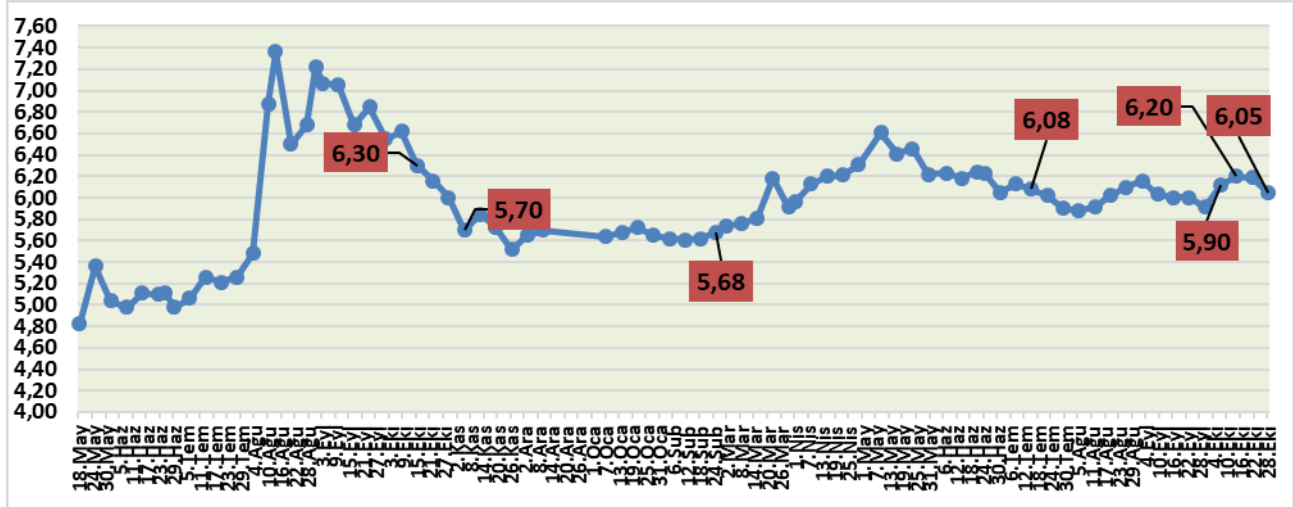


Kaynak: TÜİK, TCMB, ESDH hesaplamaları

İktisadi Faaliyetlerden Döviz Talebi Azalınca Türk Lirası Değer Kaybı Durağanlaştı

TC. Merkez Bankası'nın hızlı faiz indirimlerine karşın Türk lirası göreceli olarak istikrarını korumaktadır. Ekonomide enflasyon ve buna bağlı faizlerdeki düşüşler olumlu algılanmakta ve TL'yi desteklemektedir. Ancak Türk lirasında istikrarı sağlayan en önemli unsur iktisadi faaliyetlerden kaynaklanan döviz talebinin en aza inmiş olmasıdır. Küresel finansal piyasalardaki genişletici para politikaları ve faiz düşüşleri de TL'yi desteklemektedir. Türk lirasındaki bu pozitif gelişme dış politik ve özellikle jeopolitik olası gelişmelere karşı kırılgan kalmaya devam etmektedir.

Şekil.14 Türk Lirası Sepet Kur



Kaynak: TC. Merkez Bankası Verilerinden Hesaplanmıştır

DÜNYA EKONOMİSİ

2020 Yılında Gelişmiş Ülkelerde Yavaşlama Gelişen Ülkelerde Hızlanma Bekleniyor

Dünya ekonomisi 2019 yılında önemli ölçüde yavaşlamakta olup yılı yüzde 2,5 büyüme ile kapatacağı tahmin edilmektedir. 2020 yılı için de dünya ekonomisinde yine yüzde 2,5 büyüme beklentisi bulunmaktadır. Bununla birlikte 2020 yılında gelişmiş ülkelerde büyüme yüzde 1,7'den yüzde 1,6'ya inecekken, gelişen ülkelerde yüzde 3,9'dan yüzde 4,2'ye yükselecektir.

Gelişmiş ülkelerde büyüme performansını büyük ölçüde ABD ve AB belirleyecektir. ABD 2020 yılında seçimlere gitmektedir ve muhtemelen ekonomide büyümeyi destekleyici politikalar uygulanacaktır. Avrupa Birliği'nde ise 2020 yılında Brexit belirsizliğinin ortadan kalkması ile büyümede toparlanma yaşanabilecektir.

Gelişen ülkelerde Asya bölgesi ve özellikle Çin'in büyüme performansı belirleyici olacaktır. ABD ile Çin arasındaki korumacılık uygulamaları nedeniyle Çin'de büyümenin yüzde 5,8'e ineceği öngörülmektedir. Hindistan'da büyüme yüzde 7,0 olacaktır.

Orta ve doğu Avrupa'da büyümenin yüzde 3,6'dan yüzde 4,0'e yükseleceği tahmin edilmektedir. Rusya daha hızlı büyüyecektir. Orta doğu ve kuzey Afrika'da 2019 yılında jeopolitik gerginlikler nedeniyle yüzde 0,9'a kadar düşen büyümenin 2020 yılında yüzde 2,6'ya çıkması beklenmektedir. Sahra Afrikası bölgesi de yüzde 3,4 ile 2020 yılında daha iyi bir büyüme performansı gösterecektir.

Tablo.10 Dünya Ekonomisinde Büyüme Yüzde

ÜLKELER	2018	2019 GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2020 TAHMİN
DÜNYA	3,1	2,5	2,5
GELİŞMİŞ ÜLKELER	2,3	1,7	1,6
ABD	2,9	2,4	2,0
EURO BÖLGESİ	1,9	1,2	1,3
ALMANYA	1,5	0,5	1,1
AB 28	2,2	1,5	1,5
JAPONYA	0,8	0,9	0,5
KANADA	1,9	1,5	1,8
DİĞER GELİŞMİŞ ÜLKELER	2,6	1,6	2,0
GELİŞEN ÜLKELER	4,5	3,9	4,2
ORTA VE DOĞU AVRUPA	3,1	1,8	2,5
ORTA VE DOĞU AVRUPA TÜRKİYE HARİÇ	4,1	3,6	4,0
RUSYA	2,3	1,2	1,9
ASYA	6,4	5,9	5,8
ÇİN	6,6	6,1	5,8
HİNDİSTAN	6,8	6,1	7,0
ORTA DOĞU VE K. AFRİKA	1,9	0,9	2,6
SAHRA AFRİKASI	3,2	3,2	3,4
LATİN AMERİKA	1,0	0,2	1,6

Kaynak: IMF World Economic Outlook, October 2019

Küresel Para Politikalarında Faiz İndirimleri Sürüyor

Dünya ekonomisinde yavaşlama haziran ayından itibaren küresel para politikalarında önemli değişime yol açmıştır. Başta ABD ve AB olmak üzere merkez bankaları yeniden genişletici para politikaları uygulamaya başlamıştır. Bu çerçevede ABD merkez bankası FED Temmuz, Eylül ve Ekim aylarında faizleri indirmiştir. Avrupa Merkez Bankası da Eylül ayında faiz indirimine gitmiştir. 1 Kasım tarihinden itibaren ise yeni bir parasal genişleme programına başlayacaktır. Düşük te olsa faiz indirme olasılığı da bulunmaktadır. Çin merkez bankası da 2015 yılından sonra ilk kez faiz indirimine gitmiştir. Genişletici para politikaları faiz indirimleri sürecektir.

Şekil.15 Küresel Para Politikaları

ABD MERKEZ BANKASI	AVRUPA MERKEZ BANKASI	ÇİN MERKEZ BANKASI
		
FAİZ İNDİRİMLERİ + DOLAR LİKİDİTESİ İÇİN VARLIK ALIMI	PARASAL GENİŞLEME PROGRAMI BAŞLATTI + FAİZ İNDİRİMLERİ	FAİZ İNDİRİMLERİ + MUNZAM KARŞILIKLARDA İNDİRİM

Kaynak: Merkez Bankaları

Brexit Süreci 3 Ay Daha Uzatıldı

Büyük Britanya'nın Avrupa Birliği'nden ayrılma sürecinde belirsizlik son ana kadar sürmüş ve ayrılma için son süre 3 ay daha uzatılarak 31 ocak 2020 tarihi belirlenmiştir. 3 aylık süreçte üç seçenek bulunmaktadır. İlki büyük Britanya'da erken seçim kararı alınması ve oluşacak yeni parlamentonun Brexit anlaşmasını oylamasıdır. Brexit anlaşması onaylanırsa anlaşmalı bir ayrılık yaşanacaktır. Yeni parlamentonun Brexit anlaşmasını onaylamaması halinde ise anlaşmasız ayrılık olacaktır. Erken seçime gidilmeden mevcut parlamentonun da yine anlaşmayı onaylama veya onaylamama olasılıkları bulunmaktadır.

Şekil.16 Sterlin Dolar Paritesi



Kaynak: Trading Economics

DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ

ABD’de Konut İnşaat Harcamaları Durağanlaştı

ABD’de yıllık konut ve konut dışı inşaat harcamaları 2018 yılı ikinci çeyreği sonunda 1,32 trilyon dolar ile en yüksek seviyesine ulaşmış, daha sonra zayıflamaya başlayarak 2019 yılının ikinci yarısında 1,29 trilyon dolar seviyesinden kapatmıştır. İnşaat harcamaları yeni yılda durağanlaşmıştır. Ağustos ayı itibarıyla konut inşaat harcamaları 505 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. İnşaat harcamalarının konut tarafında zayıflama sürmektedir. Konut dışı bina ve alt yapı inşaatları harcamalarında ise yeni yılda artış yaşanmaktadır.

Tablo.11 ABD İnşaat Harcamaları (Yıllık Milyar Dolar)

DÖNEM	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA VE ALT YAPI İNŞAATI	TOPLAM İNŞAAT
2015 Q4	439	685	1.124
2016 Q4	481	712	1.192
2017 Q2	519	700	1.219
2017 Q4	523	740	1.263
2018 Q1	540	747	1.287
2018 Q2	568	749	1.317
2018 Q3	532	758	1.290
2018 Q4	533	743	1.276
2019 Q1	521	778	1.299
2019 Q2	507	781	1.288
2019 TEMMUZ	506	780	1.286
2019 AĞUSTOS	505	782	1.287

Kaynak: US Bureau Of Census

ABD’de Konut Sektörü Verileri Dalgalanma Gösteriyor

ABD’de konut sektörü verileri yeni yılda dalgalanma göstermeye devam etmektedir. 2019 yılının ilk yarısında yaşanan dalgalanma sonrasında Temmuz ayında satışlarda düşüş yaşanmış, Ağustos ayında ise yeniden yüksek satışlar gerçekleşmiştir. Eylül ayında ise satışlar yeniden zayıflamıştır. Konut fiyatları artış hızı ise önemli ölçüde yavaşlamıştır.

Tablo.12 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 Q4	636	5.560	204,5
2018 Q2	612	5.380	213,6
2018 Q4	625	4.990	212,9
2019 Q1	723	5.210	214,1
2019 Q2	728	5.290	216,1
2019 TEMMUZ	666	5.420	216,2
2019 AĞUSTOS	706	5.500	216,3
2019 EYLÜL	701	5.380	

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

Euro Alanında İnşaat Harcamaları Üçüncü Çeyrekte Yavaşlıyor

Euro bölgesi inşaat harcamaları 2019 yılının ilk çeyrek döneminde yeniden ivme kazanmıştı. Yılın ikinci çeyreğinde ise inşaat harcamalarında büyüme yavaşlamış ve yüzde 2,2 olarak gerçekleşmiştir. İnşaat harcamaları yılın üçüncü çeyreğine de yavaşlamaktadır. Ağustos ayında konut inşaat harcamaları yüzde 1,6, konut dışı inşaat harcamaları yüzde 0,9 ve toplam inşaat harcamaları ise yüzde 1,2 büyümüştür.

Tablo.13 Euro Bölgesi İnşaat Harcamaları Büyüme Değişim (Yüzde)

DÖNEM	TOPLAM İNŞAAT SEKTÖRÜ	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA İNŞAATI
2016 Q4	2,3	1,8	4,2
2017 Q3	2,8	3,6	1,4
2017 Q4	2,9	3,4	1,6
2018 Q1	2,6	3,3	-0,6
2018 Q2	1,6	2,2	3,0
2018 Q3	2,4	2,5	4,4
2018 Q4	1,9	1,0	3,9
2019 Q1	4,6	4,1	8,6
2019 Q2	2,2	1,9	3,4
2019 TEMMUZ	1,8	1,8	0,9
2019 AĞUSTOS	1,2	1,6	0,9

Kaynak: Eurostat

2019 Yılı Ekim Ayında İnşaat Malzemesi Fiyatları Değişik Eğilimler Gösterdi

İnşaat malzemeleri fiyatları Ekim ayında değişik eğilimler göstermiştir. Küresel ekonomide ticarete korumacılık ve yavaşlama endişeleri ile Ekim ayında inşaat demiri fiyatlarında gerileme sürmüştür. Buna karşın bakır ve özellikle kereste fiyatlarında artış yaşanmıştır.

Tablo.14 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 ARALIK	551	328,00	451
2018 HAZİRAN	548	296,50	555
2018 ARALIK	467	267,80	323
2019 MART	482	290,65	340
2019 HAZİRAN	465	267,61	335
2019 EYLÜL	412	255,80	372
2019 EKİM	406	267,71	402

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

“ÖZEL BÖLÜM”

2020 YILI BÜTÇESİ KAMU YATIRIMLARI POLİTİKALARI

2020 yılı bütçe teklifi hazırlanmış ve sunulmuştur. İnşaat sektörü ve inşaat malzemeleri sanayi için bütçede kamu yatırım politikaları önem taşımaktadır. Buna göre 2020 yılı bütçesi kamu yatırım politikaları aşağıda sunulmaktadır;

1. Kamu Yatırım Politikası Kamu yatırımları ile özel sektör yatırımları arasındaki tamamlayıcılık ilişkisi artırılacak; yüksek katma değer yaratan, istihdam artırıcı ve cari açığın azaltılmasına katkı sağlayan özel sektör yatırımlarının önünün açılması ve üretken kapasitesinin yükseltilmesi için gereken kamu altyapı yatırımları yapılacaktır.
2. Kamu yatırımlarında, On Birinci Kalkınma Planının öncelikli imalat sanayi sektörlerine ve bu sektörlerle yönelik beşeri ve fiziki altyapıyı güçlendirecek AR-GE, dijitalleşme, insan kaynakları, lojistik ve enerji gibi yatay alanlar ile tarım, turizm ve savunma sanayi alanlarına öncelik verilecektir.
3. Eğitim sektörüne yapılan yatırımların dağılımı itibarıyla tekli eğitime geçilmesi, okul öncesi eğitimin yaygınlaştırılması için yapılan yatırımlar arasında önemli bir yer tutarken, mesleki ve teknik eğitim atölyelerinin modernizasyonu, tasarım ve beceri atölyelerinin kurulması ve eğitimin her kademesinde niteliğin artırılması öne çıkan diğer alanlar olacaktır.
4. Sanayi ve teknoloji bölgelerinin altyapısı ile toplam faktör verimliliğini artıracak AR-GE ve yenilik yatırımlarına ağırlık verilecektir. Karayolu ulaştırmasında altyapı arzını artıracak yatırımlar yerine mevcut altyapının daha verimli ve güvenli kullanılmasını sağlayacak yatırımlara ağırlık verilecektir.
5. Demiryolu yatırımlarında yük taşımacılığına odaklanılması, uygun yer ve ölçekte denizyolu altyapılarının geliştirilmesi ve modlar arası taşımacılığın yaygınlaştırılması ile lojistik maliyetlerin azaltılmasını sağlayacak altyapı yatırımları önceliklendirilecektir.
6. Kamu yatırımları, bölgeler arası gelişmişlik farklarını azaltacak ve bölgesel gelişme potansiyelini değerlendirecek şekilde tahsis edilmeye devam edilecektir.
7. Yeni yatırım projeleri geliştirilmeden önce mevcut sermaye stokundan azami faydayı sağlamak üzere yatırımlara ilişkin bakım-onarım ve rehabilitasyon harcamalarının yapılması alternatifi öncelikle değerlendirilecektir.
8. Kamu özel iş birliği yöntemi, uygulamalarda etkinlik, verimlilik, ekonomiklik ve bütünlüğü sağlayacak çerçeve bir düzenleme kapsamında, kamu yükümlülükleri ve bütçe dengeleri dikkate alınarak planlanacak ve yürütülecek, yatırımların gerçekleştirilmesinde maliyet etkinliği sağladığı durumlarda kullanılacak, projelerin kamu maliyesine etkisi uluslararası standartlarda raporlanacaktır.

TÜRK YAPI SEKTÖRÜNÜN LİDER YAPI FUARI



43. TURKEY BUILD YAPI FUARI İSTANBUL

YAPI, İNŞAAT MALZEMELERİ VE TEKNOLOJİLERİ

18 - 22 NİSAN 2020

TÜYAP - BÜYÜKÇEKMECE

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



yapifuariturkeybuild



yapiturkeybuild



yapi-turkeybuild



yapiturkeybuild

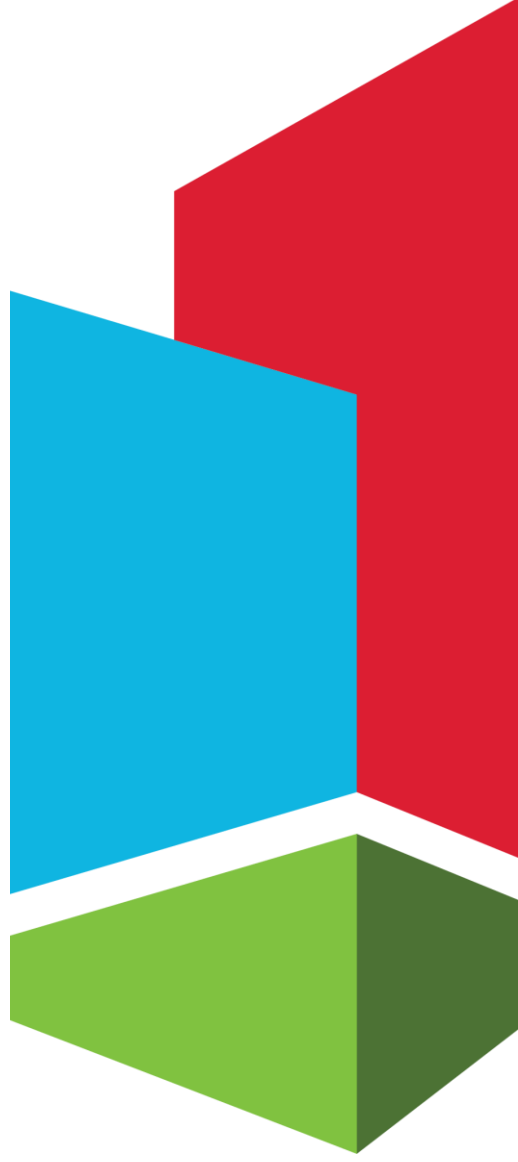


Organizatör



Hyve Build Fuarçılık A.Ş. | Tic. Sic. No: 758423 | Mersis No: 0947046442400015

BU FUAR 5174 SAYILI KANUN GEREĞİNCE TOBB (TÜRKİYE ODALAR VE BORSALAR BİRLİĞİ) DENETİMİNDE DÜZENLENMEKTEDİR.



TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMESİ SANAYİCİLERİ DERNEĞİ

www.imsad.org / info@imsad.org

TEL: +90 216 322 23 00