

2021 OCAK

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

+GF+

hakan
PLASTİK

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

YÖNETİCİ ÖZETİ

- ❑ İnşaat sektöründe geri dönmeyen krediler 29 milyar TL'ye ulaştı.
- ❑ İnşaat sektöründe geri dönmeyen kredilerin toplam sektör kredilerine oranı yüzde 17,7 oldu.
- ❑ İnşaat sektörü güven endeksi yeni yılın ilk ayında bir önceki aya göre 1,7 puan arttı.
- ❑ Mevcut inşaat işleri endeksi 2021 Ocak ayında bir önceki aya göre 0,5 puan yükseldi.
- ❑ Yeni alınan inşaat işleri endeksi yeni yıla 1,9 puan düşüşle başladı.
- ❑ 2020 yılında konut satışları 2019 yılına göre yüzde 11,2 arttı.
- ❑ 2020 yılında 1.499.316 adet konut satıldı.
- ❑ 2020 yılında birinci el konut satışları geçen yıla göre yüzde 8,2 geriledi.
- ❑ 2020 yılında ikinci el konut satışları geçen yıla göre yüzde 23,0 arttı.
- ❑ 2020 yılında ipotekli konut satışları geçen yıla göre yüzde 72,4 büyüdü.
- ❑ 2020 yılında ipotekli ilk el konut satışları 183.987 adet oldu.
- ❑ 2020 yılında ilk el konut satışlarının toplam konut satışları içinde payı yüzde 31,3'e düştü.
- ❑ 2020 yılında ipotekli konut satışlarının toplam konut satışları içinde payı yüzde 38,2'ye çıktı.
- ❑ 2020 Kasım ayında inşaat malzemesi sanayi üretimi yüzde 15,8 arttı.
- ❑ 2020 Kasım ayında inşaat malzemesi ihracatı 2019 Kasım ayına göre yüzde 13,0 yükseldi.
- ❑ 2020 Kasım ayında inşaat malzemesi ithalatı 2019 Kasım ayına göre yüzde 14,7 arttı.
- ❑ T.C. Merkez Bankası sıkı para politikası vurgusunu güçlendirdi.
- ❑ T.C. Merkez Bankası piyasalara geniş likidite bırakmaya devam ediyor.
- ❑ Reformlar ve dış politikada iyileşmeler bekleniyor.
- ❑ Yüksek kredi faizleri reel sektörü zorlamaya başlıyor.
- ❑ Türk Lirası sepet kur 8,20 seviyesinde destek buluyor.
- ❑ Küresel emtia ve navlun fiyatlarında artışlar sürüyor.
- ❑ IMF 2021 yılı dünya ekonomisinde yüzde 5,1 büyüme bekliyor.
- ❑ ABD'de Biden dönemi başladı.
- ❑ ABD'de inşaat harcamaları 2020 Kasım ayında 1,46 trilyon dolar oldu.
- ❑ ABD'de mevcut konut satışları aralık ayında 6,76 milyon adet oldu.
- ❑ AB inşaat harcamaları Kasım ayında yüzde 1,3 daraldı.
- ❑ Euro Bölgesi inşaat malzemeleri fiyatları yeni yılın ilk ayında da yükseldi.

EXECUTIVE SUMMARY

- ❑ Construction sector non-performed loans reached to 29 billion TL.
- ❑ Construction sector non-performed loans ratio realised as 17,7 percent.
- ❑ Construction sector confidence index increased 1,7 point in the first month of 2021.
- ❑ Existing construction activities index rose 0,5 point in January of 2021.
- ❑ New construction orders index narrowed 1,9 point in January of 2021.
- ❑ Total house sales expanded 11,2 percent in 2020.
- ❑ 1.499.316 houses have been sold in 2020.
- ❑ New houses sales dropped 8,2 percent in 2020.
- ❑ Existing home sales increased 23,0 percent in 2020.
- ❑ Mortgaged sales of House jumped 72,4 percent in 2020.
- ❑ Mortgaged sales of House realised as 183.987 in 2020.
- ❑ Share of new house sales dropped to 31,3percent in 2020.
- ❑ Construction materials production increased 15,8 percent in November of 2020.
- ❑ Construction materials export increased 13,0 percent in November of 2020.
- ❑ Construction materials import expanded 14,7 percent in November of 2020.
- ❑ Central Bank has strengthen tight monetary policy.
- ❑ Central Bank keeps on to provide large liquidity to the money market.
- ❑ Higher interest rates would hit the real sector very soon.
- ❑ TL currency basket enhance a new support level at 8,20 level.
- ❑ Global economy is estimated to growth 5,1 percent in 2021.
- ❑ Commodity prices and freights jumped due to vaccination optimism.
- ❑ Biden era began.
- ❑ US exist home sales are 6,76 million in December of 2020.
- ❑ US construction expenditure is 1,46 trillion dollar in November of 2020.
- ❑ EU construction expenditures declined 1,3 percent in November of 2020.
- ❑ EU construction materials prices have kept on to rise in the New Year.

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

İnşaat Sektörünün Kredi Riski 2021 Yılında Yüksek Kalmaya Devam Edecek

İnşaat malzemeleri sanayisi için, ana müşterisi olan inşaat sektörünün finansal durumu önem taşımaktadır. İnşaat sektörünün hem yeni inşaat başlangıçları yapabilmesi hem de inşaat malzemeleri sanayisine yönelik yükümlülüklerini sürdürülebilir kılması için finansal açıdan sağlıklı olması gerekmektedir. İnşaat sektörünün mali yapısı özellikle 2018 ve 2019 yıllarında zayıflamıştır. 2020 yılında Covid-19 salgını sonrası sağlanan kredi desteklerinden yararlanan inşaat sektörü mali açıdan iyileşme göstermiştir.

Bu iyileşmeye rağmen 2021 yılına girilirken inşaat sektörünün yüksek geri ödenemeyen banka kredileri yakından izlenmelidir. 2020 yılı kasım ayı verilerine göre inşaat sektörü 29,0 milyar TL tutarında geri ödenemeyen krediye sahiptir. Geri ödenemeyen kredilerin toplam kullanılmış olan kredilere oranı yüzde 8,9'dur. Yine bankacılık sektöründen kullanılan krediler içinde geri ödenemeyen krediler içinde inşaat sektörünü payı yüzde 17,7'dir. Her üç göstergede de inşaat sektörü tüm sektörler arasında ilk sırada yer almaktadır ve kredi riski en yüksek sektör olmaktadır.

Tablo.1 Sektörlerin Banka Kredisi Kullanımı ve Geri Dönmeyen Krediler, Kasım 2020

Kredi Kullanan Sektörler	Brüt Krediler Milyar TL	Nakdi Krediler Milyar TL	Geri Dönmeyen Krediler Milyar TL	Geri Dönmeyen Krediler/ Brüt Krediler %	Geri Dönmeyen Krediler/ Toplam Geri Dönmeyen Krediler %
Bireysel Krediler	853,2	832,7	20,5	2,4	12,5
Toptan ve Perakende Ticaret	522,9	494,1	28,8	5,5	17,5
İnşaat	327,6	298,6	29,0	8,9	17,7
Elektrik Gaz Ve Su Kaynakları	284,0	267,6	16,4	5,8	10,0
Taşımacılık, Depolama, Haberleşme	235,4	230,0	5,4	2,3	3,3
Emlak Komisyon, Kiralama, İşletmecilik	223,8	212,0	11,8	5,3	7,2
Otel ve Restoranlar	145,4	136,7	8,8	6,0	5,3
Tekstil	104,0	100,4	3,6	3,5	2,2
Hazır giyim ve Konfeksiyon	29,5	27,4	2,2	7,4	1,3
Metal Ana Sanayi ve Metal Eşyalar	131,4	127,5	3,9	3,0	2,4
Gıda, Meşrubat Ve Tütün	125,8	121,0	4,8	3,8	2,9
Tarım, Avcılık, Ormancılık	123,3	118,3	5,0	4,1	3,1
Toplumsal Sosyal Ve Kişisel Hizmet	68,7	66,6	2,1	3,1	1,3
İşlenmiş Mineral Ürünler	61,4	59,3	2,2	3,5	1,3
Motorlu Taşıtlar Ana ve Yan Sanayi	41,4	40,5	0,8	2,0	0,5
Gemi Ve Diğer Ulaşım Araçları	19,5	18,3	1,1	5,7	0,7
Kimya Ve Kimya Ürünleri	56,0	55,2	0,8	1,4	0,5
Kauçuk Ve Plastik Ürünleri	48,1	44,9	3,2	6,6	1,9
Makina Ve Teçhizat	31,3	30,3	1,0	3,3	0,6
Elektrikli Ve Elektriksiz Ev Aletleri	12,3	11,7	0,6	5,0	0,4
Elektrikli Ve Optik Aletler	40,5	37,2	3,3	8,2	2,0
Kağıt Ürünleri ve Basım	29,9	29,5	0,4	1,4	0,3
Rafine Petrol Ürünleri	29,8	29,4	0,4	1,2	0,2
Madenlerin Çıkarılması	49,6	47,5	2,1	4,1	1,3
Toplam	3.842,2	3.678,0	164,3	4,3	100,0

Kaynak: Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi

İnşaat Sektöründe Müteahhitlik Kesimi Finansman Sıkıntısı Yeni Yıla Düşüş İle Başladı

İnşaat sektörünün yüksek kredi riskine paralel olarak yeni ve yeterli finansmana erişimi de önem taşımaktadır. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)'nin inşaat sektörü güven endeksi çalışması bu konuda her ay veri yayınlamaktadır. TÜİK inşaat sektörü güven endeksi çalışmasını 2021 yılı başı itibarıyla güncellemiş ve sahada daha geniş bir katılımcı gruptan veri almaya başlamıştır. Güncellenen verilere göre inşaat sektöründe müteahhitlik kesiminin finansman sorunları 2019 yılında zirve yaptıktan sonra 2020 yılında ikinci çeyrekte krediye erişimin kolaylaşması ile rahatlamış, faiz artışları ile son aylarda ise yeniden artış eğilimine girmiştir. Yeni yılın ilk ayında ise müteahhitlik kesiminin finansman sorunları 2018 yılı başından bu yana en düşük seviyesine gerilemiştir.

Tablo.2 Müteahhitlerin İnşaat Faaliyetlerine İlişkin Değerlendirmeleri

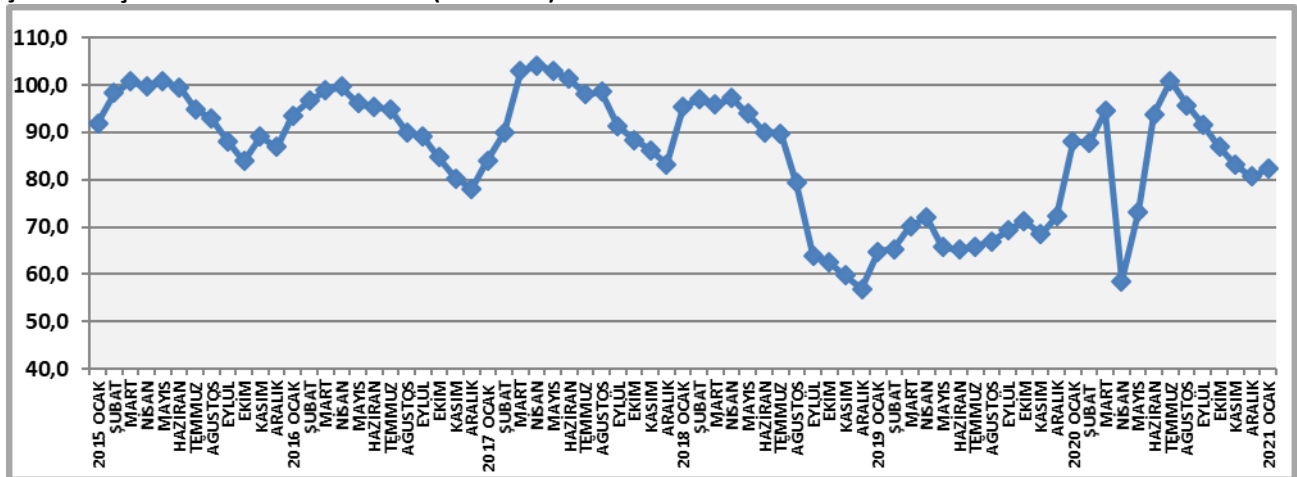
		Kısıtlayan Faktör Yoktur	Talep Yetersizliği	Hava Şartları	İşgücü Eksikliği	Malzeme ve Ekipman Eksikliği	Finansman Sorunları
2017	12	69,1	15,2	6,0	2,6	2,2	20,0
2018	12	46,8	28,0	7,7	1,6	3,7	40,2
2019	3	46,1	30,7	8,9	1,9	2,6	40,0
	6	45,3	35,3	1,5	2,4	2,7	40,5
	9	47,6	33,0	0,7	3,0	3,5	36,5
	12	49,3	32,1	5,8	2,2	3,1	32,9
2020	3	55,3	22,1	8,0	2,0	1,3	29,8
	6	48,7	25,6	1,5	2,7	1,5	27,4
	9	55,2	23,3	0,1	3,2	2,6	27,9
	12	45,2	24,9	3,4	5,1	2,3	30,5
2021	1	46,9	22,4	3,8	2,2	1,5	26,3

Kaynak: TÜİK, İnşaat Sektörü Güven Endeksi (2021 Ocak Ayında Revize Edilmiştir)

İnşaat Sektörü Güven Endeksi 2021 Yılına 1,7 Puan Artış İle Başladı

TÜİK inşaat sektörü güven endeksi verilerini güncellemiştir. Buna göre inşaat sektörü güven endeksi yeni yılın ilk ayına bir önceki aya göre 1,7 puan artış ile başlamıştır. 2020 yılı temmuz ayında 100,9 puan ile en yüksek seviyesine ulaşan inşaat sektöründe güven izleyen aylarda sürekli gerileyerek yılı 80,6 puandan kapatmıştı. İnşaat sektörü güven endeksi bu düşüşün ardından yeni yıla sınırlı bir artış ve iyimserlik ile başlamıştır.

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

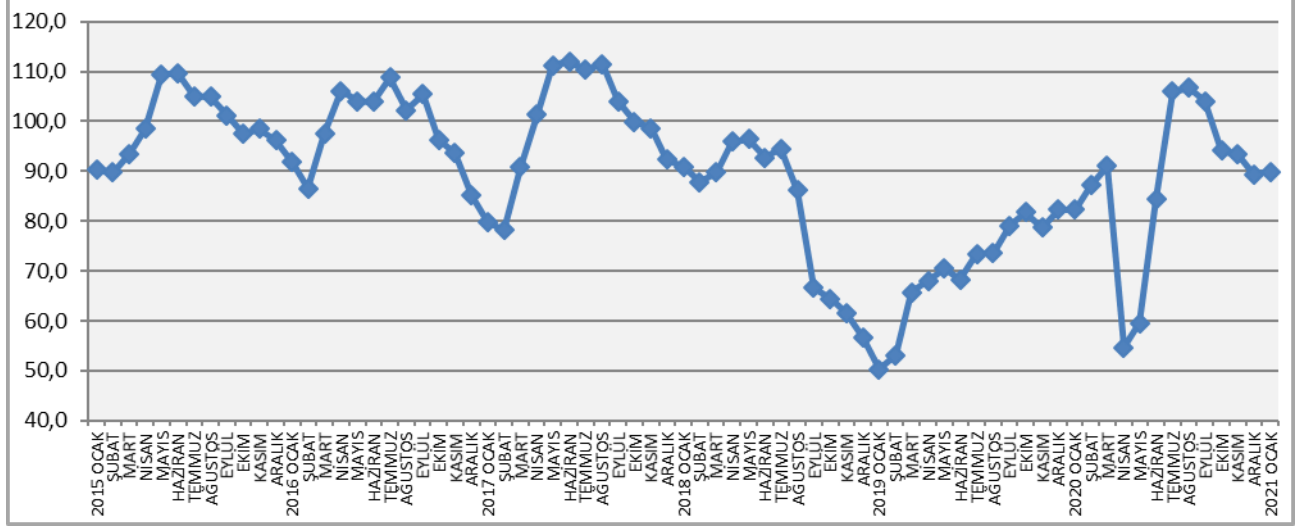


Kaynak: TÜİK, (2021 Ocak Ayında Revize Edilmiştir)

Mevcut İnşaat İşleri Seviyesi 2021 Yılına Sınırlı Bir Artış İle Girdi

Türkiye İstatistik Kurumu inşaat sektörü güven endeksi verilerini yılın ilk ayı itibarıyla güncellemiştir. Güven endeksinin alt sorularından birini oluşturan mevcut işler seviyesi verileri de bu kapsamda yenilenmiştir. Yeni veriler ile ölçülen inşaat sektöründe mevcut işle seviyesi yeni yılın ilk ayına bir önceki aya göre 0,5 puan ile sınırlı bir artışla başlamıştır. Mevsimsellik ve Covid-19 sınırlamalarına rağmen mevcut işlerin ocak ayında sınırlı artış göstermesi iyimserlik yaratmıştır.

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

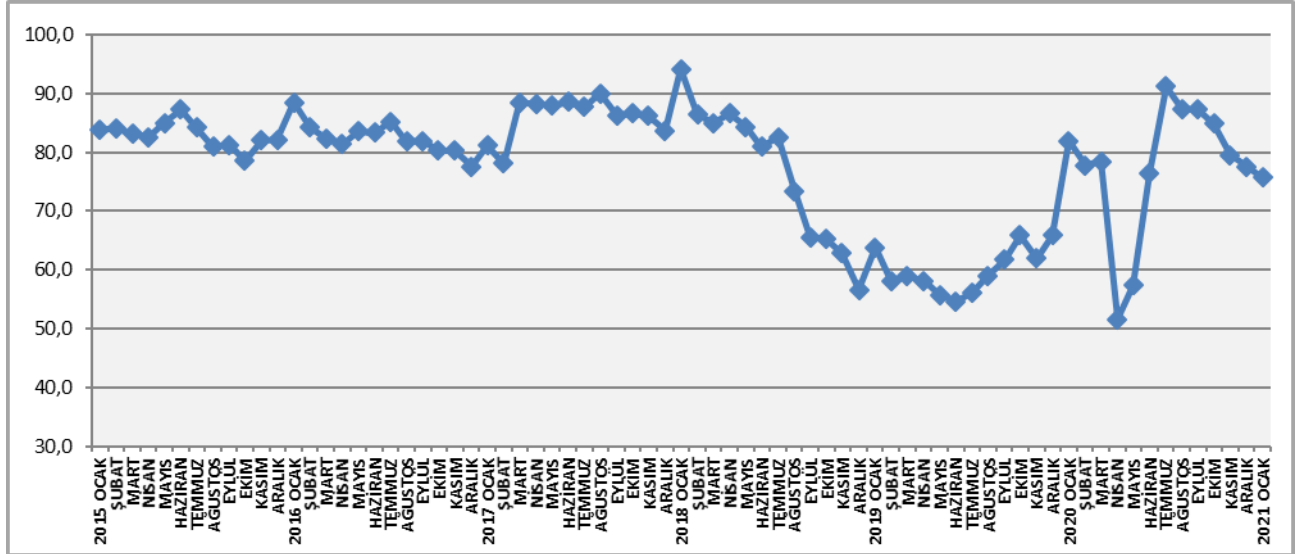


Kaynak: TÜİK, (2021 Ocak Ayında Revize Edilmiştir)

Yeni Alınan İnşaat İşleri Seviyesi 2021 Ocak Ayında 1,9 Puan Geriledi

TÜİK inşaat sektörü güven endeksi verilerini yılın ilk ayı itibarıyla güncellemiştir. Güven endeksinin alt sorularından birini oluşturan yeni alınan işler seviyesi verileri de bu kapsamda yenilenmiştir. Yeni veriler ile ölçülen inşaat sektöründe alınan yeni iş siparişleri ocak ayında bir önceki aya göre 1,9 puan gerilemiştir. Yeni iş siparişlerindeki düşüşte mevsimsellik etkisi ile birlikte yüksek faiz oranlarının da sınırlayıcı etkisi görülmeye başlanmıştır.

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



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu, (2021 Ocak Ayında Revize Edilmiştir)

Konut Satışları 2020 Yılında Yüzde 11,2 Arttı

2020 Aralık ayında konut satışları bir önceki yılın aralık ayına göre yüzde 47,6 gerilemiştir. Aralık ayında 105.981 adet konut satışı gerçekleşmiştir. Faiz oranlarındaki kademeli artış ile birlikte yılın son ayında konut satışları önemli ölçüde yavaşlamıştır. Bu yavaşlamaya rağmen 2020 yılında satılan toplam konut sayısı geçen yıla göre yüzde 11,2 artarak 1.499.316 olmuştur. Yıl içinde uygulanan konut kredisi kampanyaları ile konut satışları salgının olumsuz koşullarına rağmen geçen yılın üzerinde gerçekleşmiştir.

Tablo.3- Aylık Konut Satışları

DÖNEM	2016	2017	2018	2019	2020
OCAK	84.556	95.389	97.019	72.937	113.615
ŞUBAT	101.703	101.468	95.953	78.450	118.753
MART	117.205	128.923	110.905	105.046	108.670
NİSAN	106.348	114.446	103.087	96.071	42.873
MAYIS	114.800	116.558	119.655	91.937	50.936
HAZİRAN	106.187	97.579	119.413	61.355	190.012
TEMMUZ	81.343	115.869	123.878	102.236	229.357
AĞUSTOS	114.751	120.918	105.154	110.538	170.408
EYLÜL	108.918	140.298	127.327	146.903	136.744
EKİM	130.274	122.882	146.536	142.810	119.574
KASIM	132.665	122.732	89.626	138.372	112.483
ARALIK	142.713	132.972	136.845	202.074	105.981
TOPLAM	1.341.463	1.409.314	1.375.398	1.348.729	1.499.316

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İkinci El Konut Satışları 2020 yılında Yüzde 23 Artış Gösterdi

Türkiye genelinde ikinci el konut satışları 2020 yılı aralık ayında geçen yılın aralık ayına göre yüzde 45,4 düşerek 69.083 adet olarak gerçekleşmiştir. Böylece yıl genelinde ikinci el konut satışları 2019 yılına göre yüzde 23 artarak bir milyon adedin üzerinde gerçekleşmiştir. İkinci el satışlarında gerçekleşen bu artışın nedenleri arasında 2020 yılında yaşanan salgın nedeniyle ortaya çıkan finansal sıkışıklıkların aşılarda nakit erişimi sağlanması ihtiyacı da bulunmaktadır.

Tablo.4- Konut Satışlarının Dağılımı

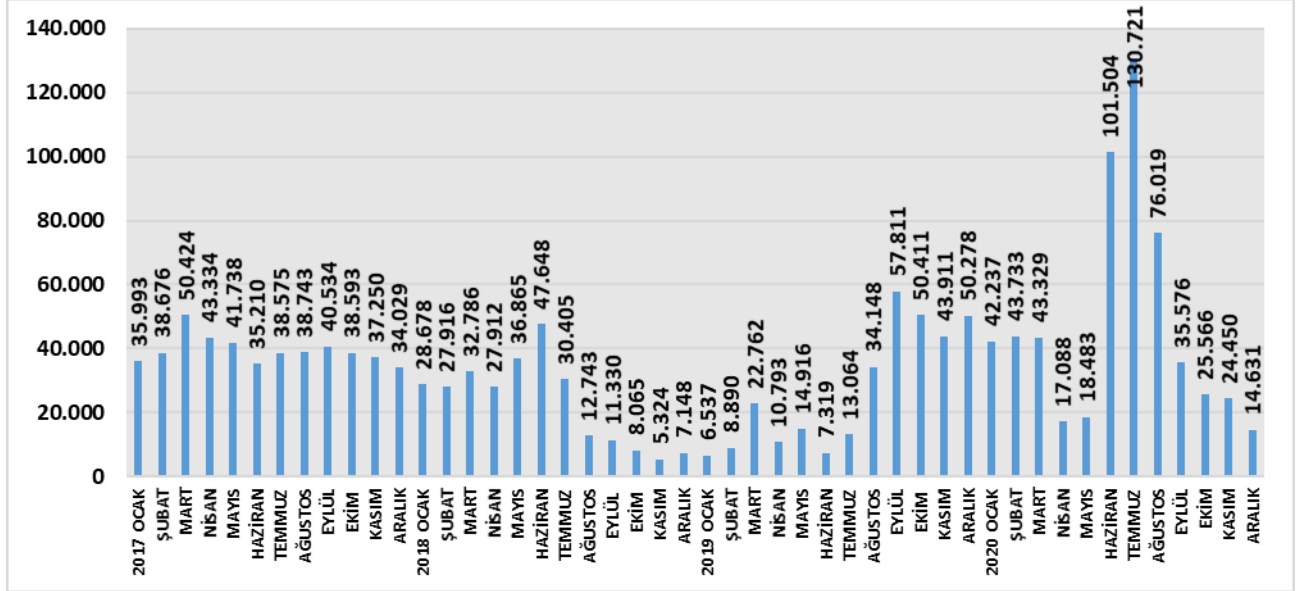
DÖNEM	2018		2019		2020	
	İlk El	İkinci El	İlk El	İkinci El	İlk El	İkinci El
OCAK	44.363	52.656	31.048	41.889	36.040	77.575
ŞUBAT	43.713	52.240	32.648	45.802	37.303	81.450
MART	50.701	60.204	44.163	60.883	34.089	74.581
NİSAN	47.534	55.553	33.443	50.960	14.848	27.935
MAYIS	55.502	64.153	37.246	54.691	16.860	34.076
HAZİRAN	57.064	62.349	23.265	38.090	58.632	131.380
TEMMUZ	57.617	66.261	38.931	63.305	67.937	161.420
AĞUSTOS	49.362	55.792	40.634	69.904	52.123	118.285
EYLÜL	54.712	61.285	51.393	95.510	41.376	95.368
EKİM	74.815	71.721	50.181	92.629	36.976	82.598
KASIM	40.821	48.805	48.909	89.463	36.658	75.825
ARALIK	69.861	66.984	75.480	126.594	36.898	69.083
TOPLAM	651.572	723.836	511.682	837.047	469.740	1.029.576

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İpotekli Konut Satışları 2020 Yılında Yüzde 72,4 Genişledi

Türkiye genelinde konut satışlarında banka kredileri ile yapılan satışlar veya bir başka deyimle ipotekli satışlar önemli rol oynamaktadır. Aralık ayında 14.631 adet konut satışı ipotekli olarak gerçekleşmiştir. Böylece aralık ayı yılın en düşük ipotekli konut satışının gerçekleştiği ay olmuştur. Buna rağmen 2020 yılında ipotekli konut satışları geçen yıla göre yüzde 72,4 artış göstermiş ve 573.337 adet olarak gerçekleşmiştir. Konut faiz kampanyaları artışı sürüklemiştir. 2020 yılında ipotekli ilk el konut satışları da yüzde 63,1 artarak 183.987 adet olmuştur.

Şekil.4 İpotekli Konut Satışları Adet

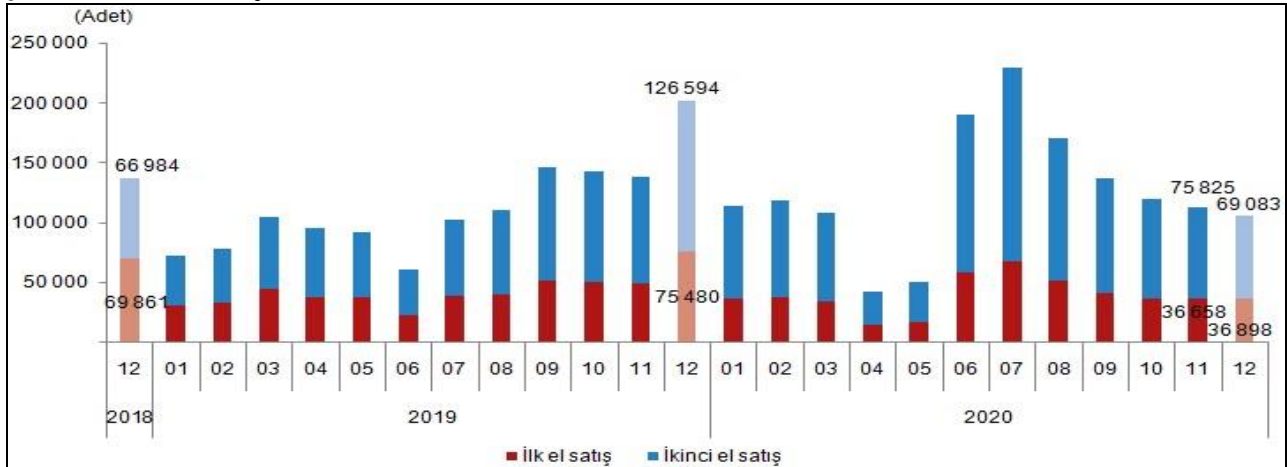


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

2020 Yılında Yeni Konut Satışları Yüzde 8,2 Geriledi

2020 yılı aralık ayında yeni konut satışları geçen yılın aynı ayına göre yüzde 51,1 düşerek 36.898 adet olarak gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak 2020 yılında ilk el konut satışları geçen yıla göre yüzde 8,2 azalarak 469.740 adet olmuştur. 2020 yılında konut satışlarının büyük ölçüde ikinci el tarafında ivmelendiği görülmektedir. İlk el satışlar ise 2018 ve 2019 gibi sıkıntılı iki yıldaki ilk el satışların da altına kalmıştır. İlk el satışların düşüşü yeni konut stoklarının azaltılması için de olumsuz olmuştur.

Şekil.5 Yeni Konut Satışları Adet

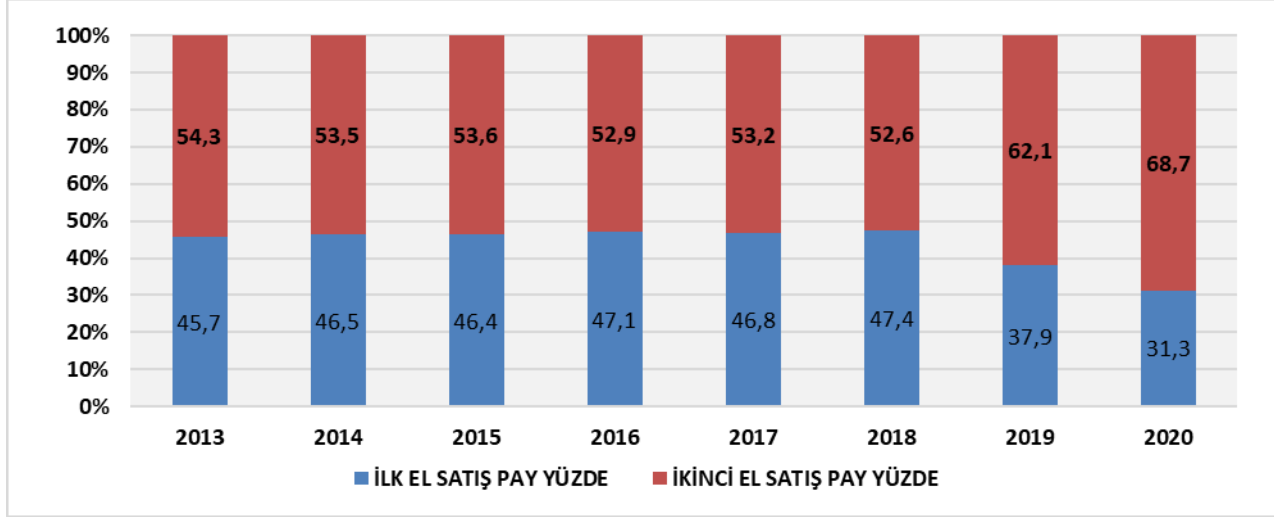


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Toplam Konut Satışları İçinde İlk El Satışların Payı Yüzde 31,3'e Geriledi

Konut sektöründe satış büyüklükleri yeni konut başlangıçları için ve buna bağlı olarak da inşaat malzemeleri sanayisine yönelik talep için önemli olmaktadır. Bu çerçevede toplam satışların ilk el satışlar ile ikinci el satışlar arasındaki dağılımı da önemlidir. Türkiye’de ilk el satışlar ile ikinci el satışların payları 2013-2018 arasında birbirine yakın gerçekleşmiştir. İlk el satışların payı 2018 yılında yüzde 47,4 ile en yüksek seviyesine çıkmıştır. Ancak 2019 ve özellikle 2020 yılında ilk el satışların payı gerilemiştir. İlk el satışların payı 2020 yılında yüzde 31,3 ile son sekiz yılın en düşük seviyesine inmiştir.

Şekil.6 Türkiye’de Yıllar İtibariyle Toplam Konut Satışlarının İlk ve İkinci El Dağılımı

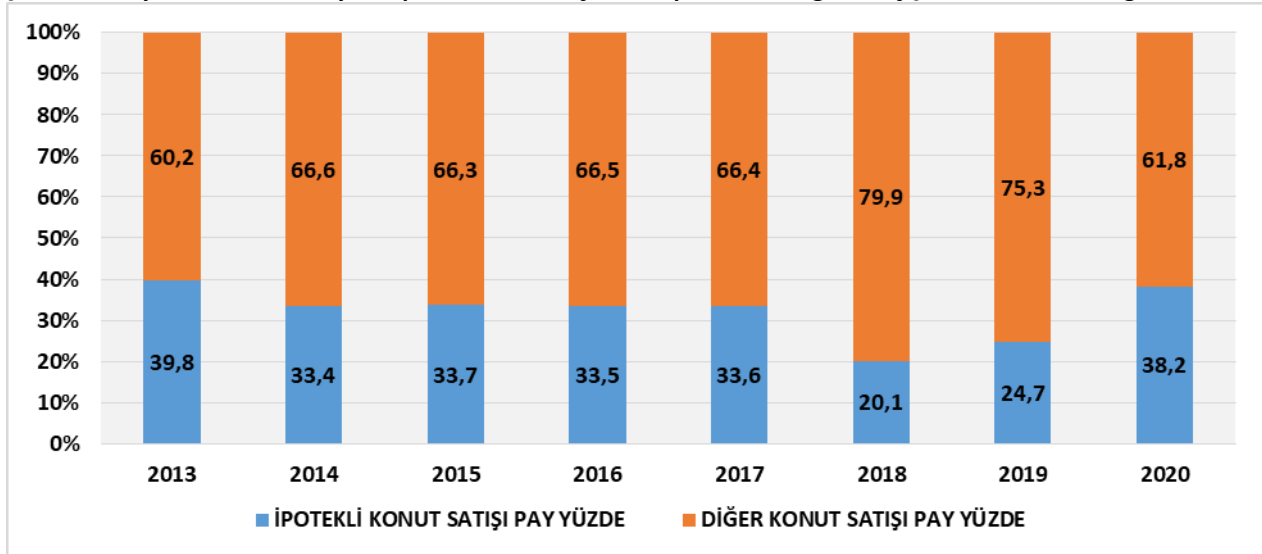


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İpotekli Konut Satışlarının Payı 2020 Yılında Yüzde 38,2'ye Yükseldi

Türkiye’de toplam konut satışlarının daha büyük bölümü diğer satış şekilleri ile gerçekleşmektedir. İpotekli konut satışları 2013 yılında yüzde 39,8 ile toplam satışlar içinde en yüksek payına erişmiştir. İzleyen yıllarda düşen ipotekli satışların payı 2018 yılında yüzde 20,1'e kadar inmiştir. 2020 yılında ipotekli konut satışlarının payı yeniden önemli ölçüde artmış ve yüzde 38,2 olmuştur.

Şekil.7 Türkiye’de Yıllar İtibariyle Toplam Konut Satışlarının İpotekli ve Diğer Satış Şekillerine Göre Dağılımı



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İnşaat Malzemesi Sanayi Üretimi Kasım Ayında Yüzde 15,8 Arttı

İnşaat malzemeleri sanayi üretimi 2020 yılı ilk çeyreğinde yüzde 8 büyümeye göstermişti. Covid-19 salgını ile ortaya çıkan koşullar nedeniyle inşaat malzemeleri sanayi üretimi yılın ikinci çeyreğinde ise yüzde 8 düşmüştü. Yılın üçüncü çeyreğinde inşaat malzemeleri sanayi üretimi bu kez hızlı bir toparlanma içine girmiş ve yüzde 17,1 artış göstermişti.

Yılın son çeyreğinde yüksek üretim artışı devam etmektedir. Ekim ayında üretim yüzde 18,2 artış gösterdikten sonra kasım ayında da üretim geçen yılın aynı ayına göre yüzde 15,8 yükselmiştir. Ekim ve kasım aylarındaki üretim artışında içeride mevcut inşaat işlerindeki canlanma ile özellikle dış pazarlardaki talep artışı etkili olmuştur.

2020 yılı kasım ayında 22 alt sektörün 21'inde üretim bir önceki yılın kasım ayına göre artmıştır.

Kasım ayında 15 alt sektörde üretim aynı zamanda çift haneli ve yüksek oranlar ile artmıştır. En yüksek üretim artışı yüzde 45,1 ile seramik kaplama malzemeleri sektöründe gerçekleşmiştir.

Kilit ve donanım eşyaları sektöründe üretim yüzde 27,4, çimento sektöründe yüzde 33,3, hazır beton sektöründe yüzde 29,4, birleştirilmiş parke yer döşemeleri sektöründe yüzde 36,1, inşaat boya ve vernikleri sektöründe yüzde 21,2 yükselmiştir.

Kasım ayındaki üretim artışı ile 2020 yılı ocak-kasım döneminde inşaat malzemeleri sanayi üretimi artışı yüzde 8 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo.5– Sanayi Üretimi Büyüme

(Bir önceki yılın aynı ayına ve dönemine göre – yüzde)

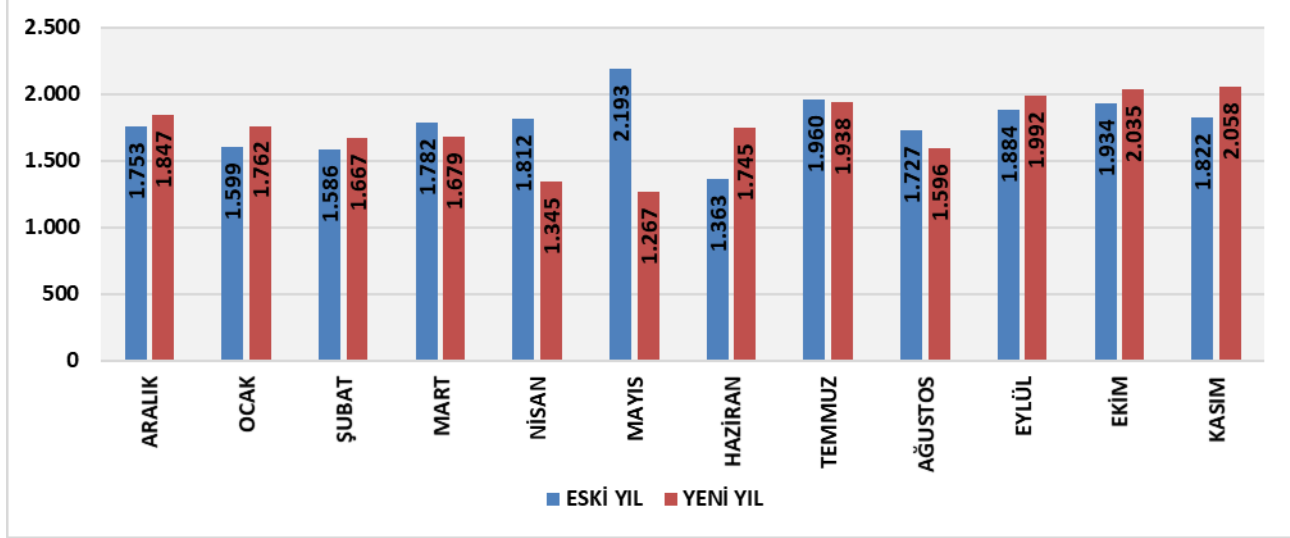
SEKTÖRLER	2020 Kasım	2020 Ocak- Kasım
Birleştirilmiş Parke Yer Döşemeleri	36,1	34,4
Çimento	33,3	25,7
Seramik Kaplama Malzemeleri	45,1	24,1
Armatür Musluk Vana ve Valfler	31,8	23,9
Hazır Beton	29,4	20,9
İnşaat Boya ve Vernikleri	21,2	18,4
Kilit ve Donanım Eşyası	27,4	16,0
Demir Çelik Radyatörleri	16,5	14,0
Yalıtımlı Kablolar	13,8	7,4
Isıtma ve Soğutma Donanımları	24,9	6,4
Demir Çelikten Çubuk ve Profiller	13,7	5,3
Metal Yapı ve Yapı Parçaları	5,2	4,1
İşlenmiş Taşlar (mermer ve granit)	9,7	2,7
Tuğla ve Kiremit	19,0	2,4
Düz Cam ve Yalıtım Camı (İnşaat Camları)	-10,3	2,4
Demir Çelik İnşaat Ürünleri	8,8	1,6
Ahşap İnşaat Malzemeleri	1,2	0,7
Metalden Kapı ve Pencereleer	8,4	0,4
Seramik Sağlık Gereçleri	18,1	0,2
Plastik İnşaat Malzemeleri	11,3	0,1
Çimento ve Betondan Eşyalar	16,0	-0,7
Elektrikli Aydınlatma Ekipmanları	7,5	-2,1
İnşaat Malzemeleri	15,8	8,0

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

2020 Yılı Kasım Ayında İhracat Yüzde 13 Yükseldi

2020 yılının kasım ayında inşaat malzemeleri ihracatı geçen yılın kasım ayına göre yüzde 13 artmış ve 2,06 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Kasım ayında ihracat değeri olarak yılın en yüksek aylık ihracatı olmuştur. Aylık ihracat ekim ayından sonra kasım ayında da 2,0 milyar dolar seviyesinin üzerinde gerçekleşmiştir. Avrupa başta olmak üzere pazarlarımızda Covid-19 salgını ikinci dalgası endişesi ile öne çekilen siparişler kasım ayında da yüksek ihracat yapılmasına neden olmuştur. İzleyen aylarda ise salgının ikinci dalgası nedeniyle ihracat artışının yavaşlaması beklenmektedir.

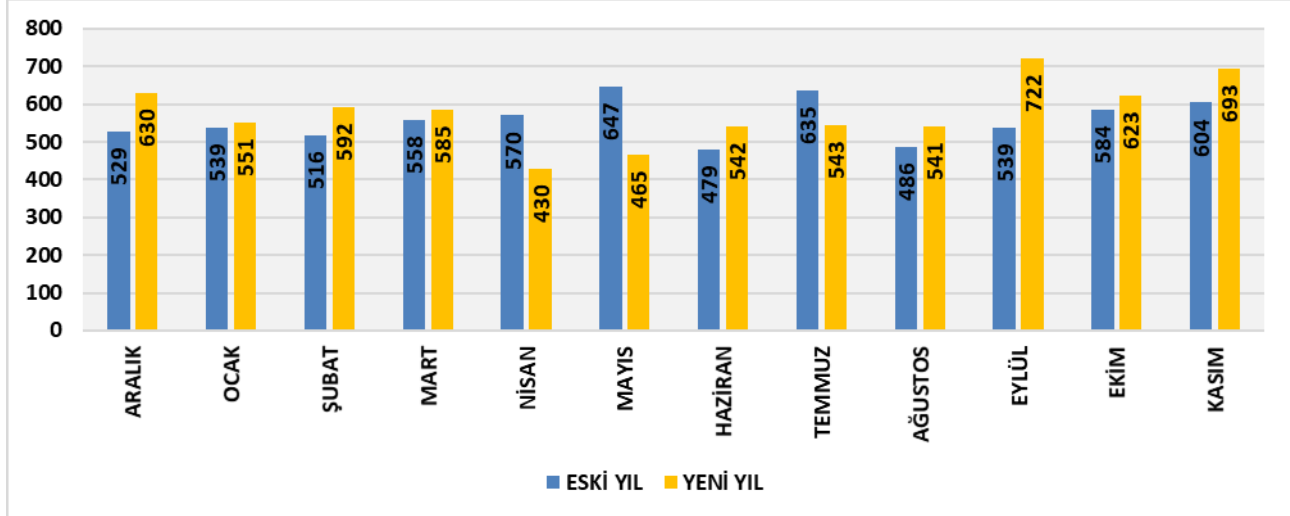
Şekil.8 – İnşaat Malzemeleri İhracatı (Aylık – Milyon Dolar)



2020 Yılı Kasım Ayında İthalat Yüzde 14,7 Artış Gösterdi

2020 yılı kasım ayında inşaat malzemeleri ithalatı geçen yılın aynı ayına göre yüzde 14,7 artarak 693 milyon dolar olmuştur. Kasım ayında yılın en yüksek ikinci aylık ithalatı gerçekleşmiştir. Ekim ayında normalleşen ithalat kasım ayında yeniden önemli bir artış göstermiştir. İnşaat işlerinde devam eden işlerin hızlanması ithalatı tetiklemiştir. Kasım ayında döviz kurlarında yaşanan önemli sıçrama da ithalat artışını sınırlayamamıştır. İthalatın yükselen faizler sonrası inşaat işlerindeki olası yavaşlama ile yeni yıldan itibaren durağanlaşması beklenmektedir.

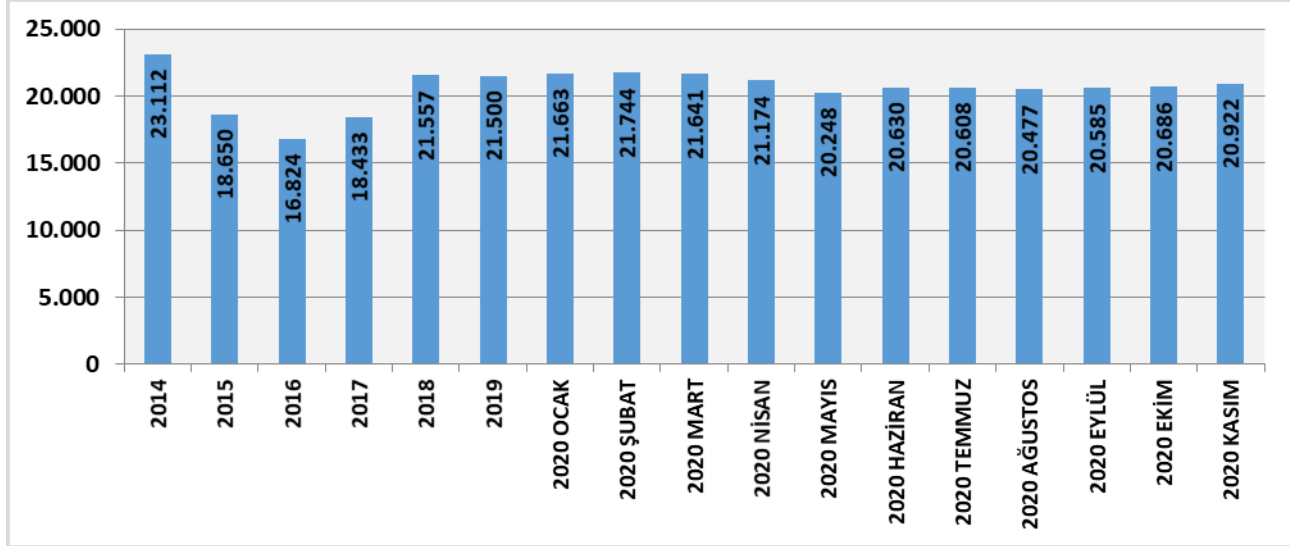
Şekil.9– İnşaat Malzemeleri İthalatı (Aylık – Milyon Dolar)



2020 Yılı Kasım Ayında Yıllık İhracat Artış Gösterdi

Covid-19 salgını sonrası yaşanan toparlanma ile birlikte sert düşüş gösteren yıllık inşaat malzemeleri ihracatı kasım ayında da artış göstermeye devam etmiştir. Ocak-kasım döneminde ise ihracat geçen yılın aynı dönemine yüzde 3,3 düşerek 19,00 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Böylece kasım ayı itibarıyla yıllık veya son 12 aylık ihracat 20,92 milyar dolara gerilemiştir. Yıllık ihracat 2019 yılının 578 milyon dolar altındadır.

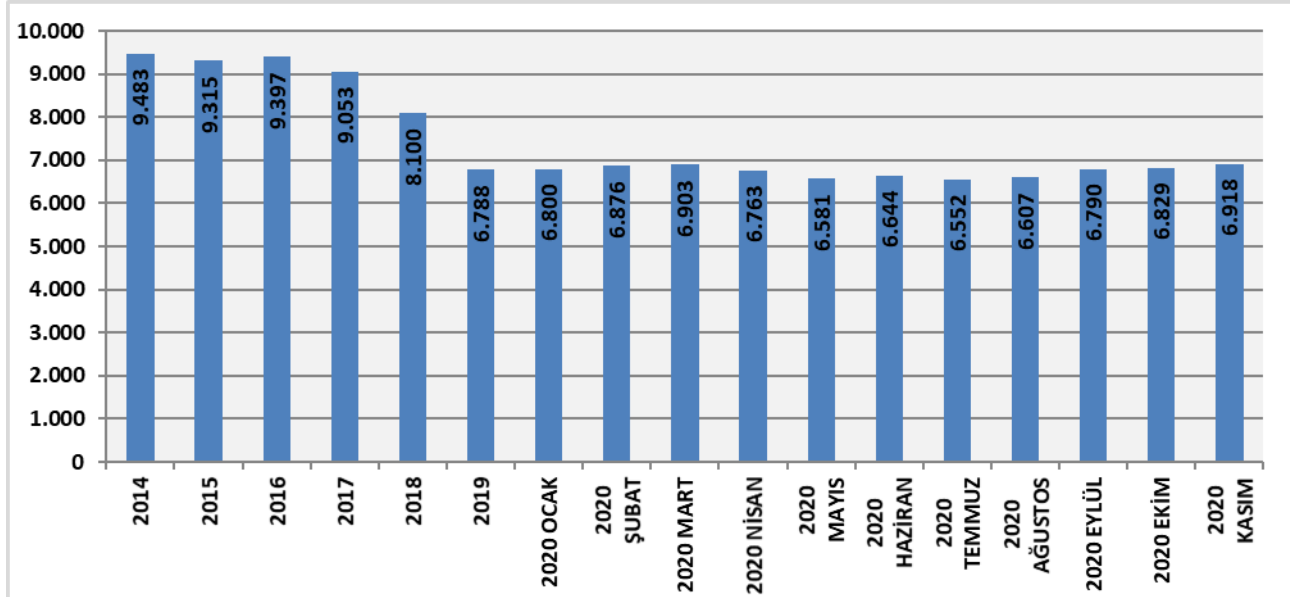
Şekil.10 – İnşaat Malzemeleri İhracatı (Yıllık – Milyon Dolar)



İnşaat Malzemeleri Yıllık İthalatı Kasım Ayı İtibariye 2019 Yılı İthalatının Üzerinde Gerçekleşti

İnşaat malzemeleri ithalatı yılın ikinci yarısındaki artış eğilimini sürdürmüştür. Ağustos ayında başlayan ithalattaki artış kesintisiz olarak kasım ayında da devam etmiştir. Böylece ocak-kasım döneminde ithalat geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 2,1 artış göstermiştir. Kasım ayı sonu itibarıyla yıllık ithalat 6,92 milyar dolar olmuştur. Kasım ayı itibarıyla yıllık ithalat 2019 yılı ithalatının da üzerinde gerçekleşmiştir.

Şekil.11– İnşaat Malzemeleri İthalatı (Yıllık – Milyon Dolar)



Tablo.6 İnşaat Malzemeleri İhracatı
2019 -2020 milyon dolar

SEKTÖRLER	2019 Ocak- Kasım	2020 Ocak- Kasım	% DEĞ
BLOK MERMER	795,7	593,3	-25,4
ALÇI SIVA	59,8	72,9	21,9
ÇİMENTO	815,0	1.023,6	25,6
İNŞAAT BOYA VE VERNİKLERİ	197,5	211,7	7,2
YAPI KİMYASALARI	447,3	447,4	0,0
PLASTİK İNŞAAT MALZEME.	912,5	927,9	1,7
AHŞAP İNŞAAT MALZEME.	511,7	593,6	16,0
AHŞAP MUTFAK BANYO DOLAPLARI	52,5	45,8	-12,7
DUVAR KAĞITLARI	16,6	14,2	-14,8
İŞLENMİŞ TAŞLAR	882,6	949,0	7,5
ALÇI ÇİMENTO VE BETONDAN EŞYA	199,1	169,5	-14,9
TUĞLA VE KİREMİT	7,2	7,6	4,9
SERAMİK KAPLAMA	605,1	705,8	16,6
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	248,7	241,1	-3,0
DÜZ CAM VE YALITIM CAMI	326,9	285,3	-12,7
DEMİR ÇELİK ÇUBUK PROFİL	4.316,4	3.702,5	-14,2
DEMİR ÇELİK BORU	1.392,4	1.293,9	-7,1
DEMİR ÇELİK İNŞAAT AKSAMI	1.211,4	1.220,7	0,8
DEMİR ÇELİK DİKENLİ TEL ÇİT	9,2	14,3	55,4
DEMİR ÇELİK TEL ÖRGÜ KAFES AĞ IZGARA	57,3	77,4	35,1
DEMİR ÇELİK BAĞLANTI ELEMANLARI	477,4	430,9	-9,7
DEMİR ÇELİK RADYATÖR	422,2	380,5	-9,9
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	62,5	58,0	-7,1
ALÜMİNYUM İNŞAAT MALZEMELERİ VE AKSAMI	1.699,8	1.684,6	-0,9
ALÜMİNYUM SAĞLIK GEREÇLERİ	1,9	3,0	52,3
KİLİTLER VE DONANIM EŞYALARI	420,4	405,5	-3,5
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	602,9	615,8	2,1
ASANSÖR YÜRÜYEN MERDİVEN APRON KÖRÜĞÜ	104,7	112,8	7,7
ARMATÜR MUSLUK VE VANA VE VALFLER	364,6	331,6	-9,1
GÜVENLİK VE ALARM SİSTEMLERİ	9,3	10,3	10,6
ELEKTRİK MALZEMELERİ	465,5	459,0	-1,4
YALITIMLI KABLOLAR	1.381,4	1.331,7	-3,6
SAYAÇLAR	41,5	36,6	-11,8
AYDINLATMA EKİPMANLARI	206,2	187,8	-8,9
PREFABRİK YAPILAR	175,1	222,1	26,9
YALITIM MALZEMELERİ	150,0	141,2	-5,9
İNŞAAT MALZEMELERİ	19.650,5	19.008,8	-3,3

Tablo.7 İnşaat Malzemeleri İthalatı
2019 -2020 milyon dolar

SEKTÖRLER	2019 Ocak- Kasım	2020 Ocak- Kasım	% DEĞ
BLOK MERMER	4,9	4,4	-9,9
ALÇI SIVA	3,28	2,66	-19,0
ÇİMENTO	6,5	6,8	4,4
İNŞAAT BOYA VE VERNİKLERİ	359,4	362,9	1,0
YAPI KİMYASALARI	513,3	508,2	-1,0
PLASTİK İNŞAAT MALZEME.	300,0	290,3	-3,2
AHŞAP İNŞAAT MALZEME.	65,8	104,1	58,2
AHŞAP MUTFAK BANYO DOLAPLARI	6,1	7,0	14,4
DUVAR KAĞITLARI	4,5	4,3	-5,4
İŞLENMİŞ TAŞLAR	65,5	73,4	12,0
ALÇI ÇİMENTO VE BETONDAN EŞYA	14,1	13,7	-2,6
TUĞLA VE KİREMİT	0,85	0,90	6,2
SERAMİK KAPLAMA	10,4	14,8	42,7
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	4,1	5,6	37,9
DÜZ CAM VE YALITIM CAMI	160,8	199,9	24,3
DEMİR ÇELİK ÇUBUK PROFİL	242,4	196,6	-18,9
DEMİR ÇELİK BORU	586,2	604,3	3,1
DEMİR ÇELİK İNŞAAT AKSAMI	110,4	189,1	71,4
DEMİR ÇELİK DİKENLİ TEL ÇİT	0,059	0,091	54,6
DEMİR ÇELİK TEL ÖRGÜ KAFES AĞ IZGARA	9,1	10,3	14,2
DEMİR ÇELİK BAĞLANTI ELEMANLARI	426,3	375,1	-12,0
DEMİR ÇELİK RADYATÖR	11,6	13,2	13,2
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	6,5	6,9	6,0
ALÜMİNYUM İNŞAAT MALZEMELERİ VE AKSAMI	539,2	449,6	-16,6
ALÜMİNYUM SAĞLIK GEREÇLERİ	0,20	0,27	36,9
KİLİTLER VE DONANIM EŞYALARI	155,2	154,8	-0,3
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	359,4	500,5	39,2
ASANSÖR YÜRÜYEN MERDİVEN APRON KÖRÜĞÜ	101,4	83,2	-18,0
ARMATÜR MUSLUK VE VANA VE VALFLER	557,7	500,5	-10,3
GÜVENLİK VE ALARM SİSTEMLERİ	40,2	34,3	-14,8
ELEKTRİK MALZEMELERİ	866,4	926,6	7,0
YALITIMLI KABLOLAR	304,5	322,6	6,0
SAYAÇLAR	17,1	14,9	-12,9
AYDINLATMA EKİPMANLARI	159,0	154,5	-2,8
PREFABRİK YAPILAR	7,4	19,5	164,3
YALITIM MALZEMELERİ	137,9	130,9	-5,1
İNŞAAT MALZEMELERİ	6.157,6	6.286,8	2,1

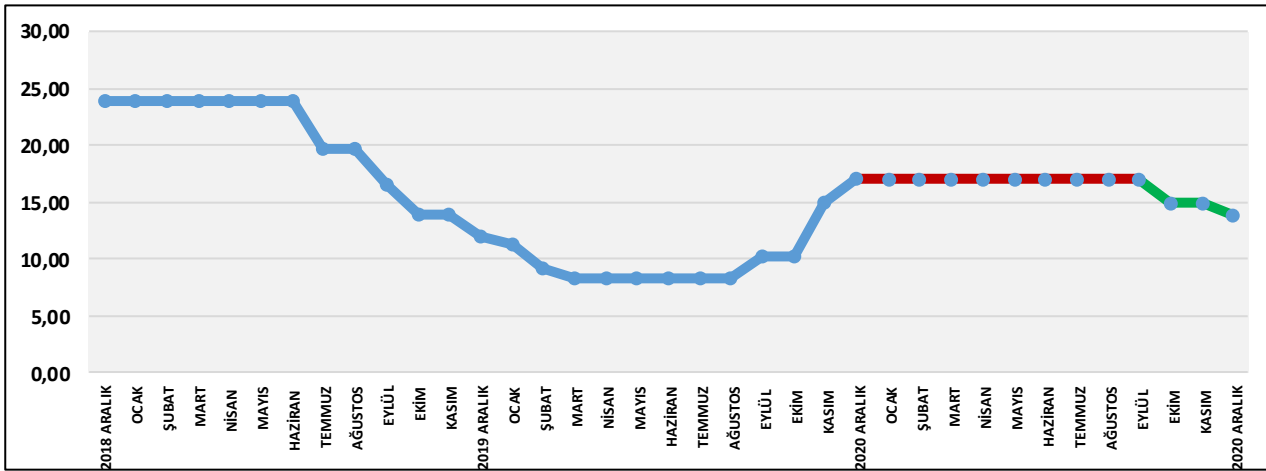
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu,
İnşaat malzemesi toplam verileri Çalışma Ekibi tarafından
hesaplanmaktadır.

TÜRKİYE EKONOMİSİ

T.C. Merkez Bankası Sıkı Para Politikası Vurgusunu Güçlendiriyor

T.C. Merkez Bankası geçen Kasım ayından itibaren sıkı para politikası uygulamaya başlamış ve politika faizini yüzde 17'ye çıkarmıştı. Ayrıca Banka 2021 yılı boyunca enflasyonda kalıcı iyileşme sağlanana kadar sıkı para politikasını koruyacağını açıklamıştır. 2021 yılı ocak ayı toplantısında Banka faiz değişikliğine gitmemiştir. Ancak sıkı para politikası vurgusu güçlendirilmiştir. Banka sıkı para politikasının uzun süre korunacağını açıklamıştır. Banka, enflasyon beklentilerinin kırılması, fiyat davranışlarının değişmesi ve döviz tevdiat hesaplarının çözülmesi için sıkı para politikası vurgusunu güçlendirmektedir.

Şekil.12 T.C. Merkez Bankası Politika Faizi Beklentileri 2021, Yüzde

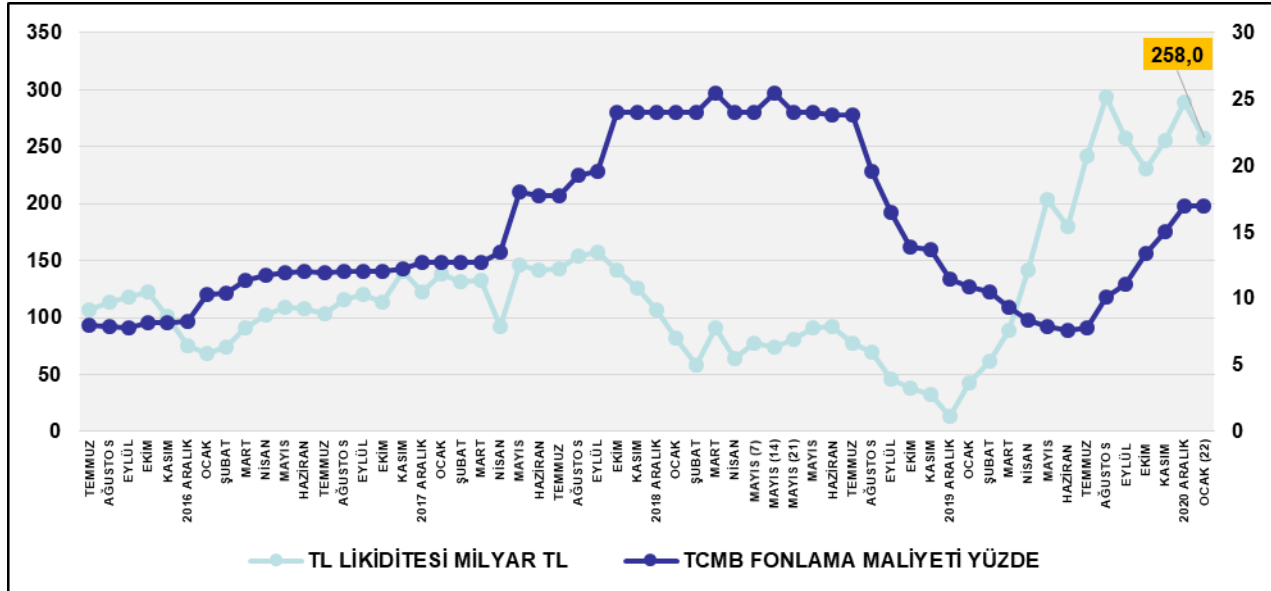


Kaynak: ESDH

T.C. Merkez Bankası Piyasalarda Geniş Likiditeyi Koruyor

T.C. Merkez Bankası bir yandan sıkı para politikası vurgusunu güçlendirirken diğer yandan piyasalara bıraktığı geniş TL likiditesini korumaktadır. Banka, Covid-19 salgını ile piyasalarda oluşan sıkışmaya karşın TL likiditesini geniş tutarak piyasaları ve ödeme sistemini desteklemektedir.

Şekil.13 TC. Merkez Bankası Fonlama Miktarı ve Maliyeti



Kaynak: T.C. Merkez Bankası

Reformların Açıklanması Bekleniyor

Türkiye ekonomisinde 2020 yılında finansal kırılganlıklar önemli ölçüde artmış ve kasım ayı başında olası bir finansal krizin eşliğinden dönülmüştür. İlk aşamada T.C. Merkez Bankası'nın adımları ile finansal riskler yönetilmeye başlanmıştır. T.C. Merkez Bankası hemen gerekli tüm adımları atmıştır. Ekonomide bundan sonra kalıcı istikrarı sağlayacak reformlar olacaktır. Yönetim de 2021 yılını ekonomi, hukuk ve demokrasi alanında reformlar yılı ilan etmiştir. Reformların yıl genelinde hayata geçmesi ile yerli ve yabancı beklentileri karşılaması halinde ekonomide istikrar sağlanabilecektir. Reformların gündemden kalkması veya beklentileri karşılayamaması halinde ise ekonomide kırılganlıklar sürecektir.

Dış Politikada Normalleşme Girişimleri

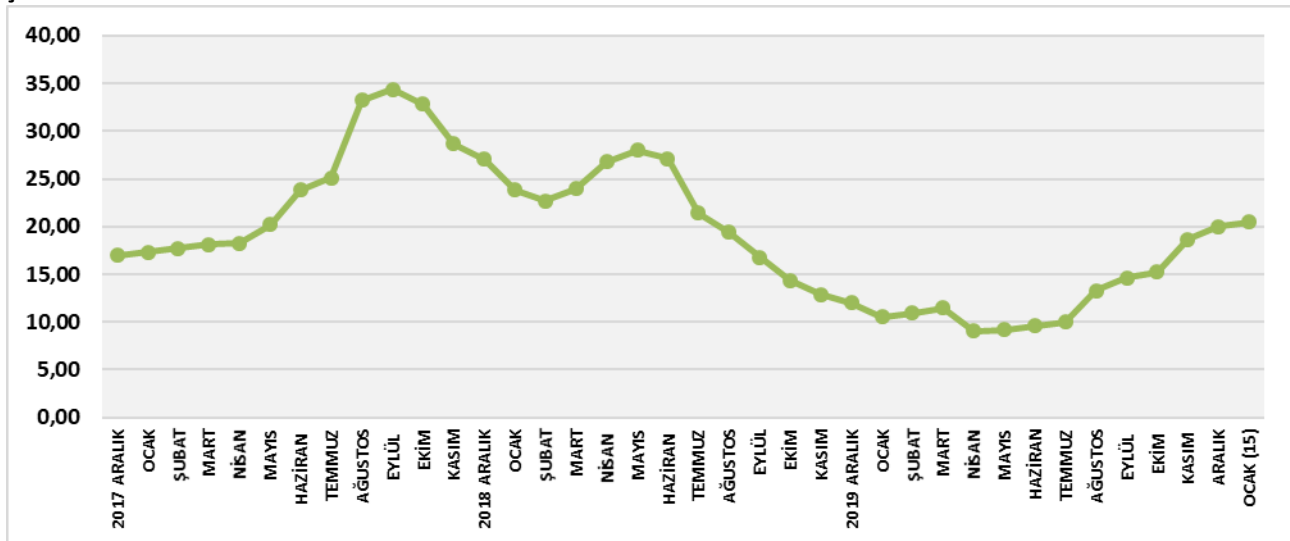
Türkiye'nin son yıllarda ABD, AB ve komşu ülkeler ile olan sorunları ekonomi üzerinde daha çok risk yaratmaya başlamıştır. Bu çerçevede 2021 yılında başta ABD ve AB olmak üzere ikili ilişkilerin normalleştirilmesi niyeti bulunmaktadır. Biden ile yapıcı bir ilişki, AB ile ise yeni bir başlangıç için hazırlıklar yapılmaktadır. Yine Ortadoğu'da İsrail, Mısır ve Suudi Arabistan ile ilişkilerin yeniden tesisi için girişimler bulunmaktadır. Türkiye 2021 yılında dış politik riskleri azaltmaya çalışacaktır. Ancak Doğu Akdeniz ve Libya ile Suriye en önemli jeopolitik riskler olmaya 2021 yılında da devam edecektir.

Yüksek Kredi Faiz Oranlarının Reel Sektöre Baskısı Artacak

Uzun süre negatif faizlerin kullanılması ile artan finansal kırılganlıklar ve Türk Lirası'nın hızlı değer kaybı karşısında T.C. Merkez Bankası politika değişikliğine gitmiş ve yeniden reel faiz uygulamaya başlamıştır. T.C. Merkez Bankası böylece finansal kırılganlıkları azaltmayı ve Türk Lirası'nın değerini korumayı hedeflemektedir. T.C. Merkez Bankası bu politikanın uzun süreceğini açıklamaktadır.

T.C. Merkez Bankası'nın zorunlu ve gerekli sıkı para politikası uygulaması ile ticari kredi faiz oranları da yükselmektedir. TL ticari kredi faiz oranları yüzde 20 seviyesini aşmıştır. Yüksek faiz oranları reel kesim üzerinde de etkisini göstermeye başlamıştır. 2020 yılında yüksek oranda yeni kredi kullanan reel sektör 2021 yılında faiz ödemelerinde ve yüksek faizler kredi yenilemelerinde zorlanacaktır. Reel sektörün 2018 ve 2019 yıllarındaki finansal şoklar ile zaten bozulmuş olan mali yapılarının yüksek faiz oranlarına ne kadar dayanacağı belirsizdir. Bu nedenle muhtemelen yakın zamanda T.C. Merkez Bankası'na faiz indirme çağrıları başlayacaktır.

Şekil.14 TL Ticari Kredi Faiz Oranları

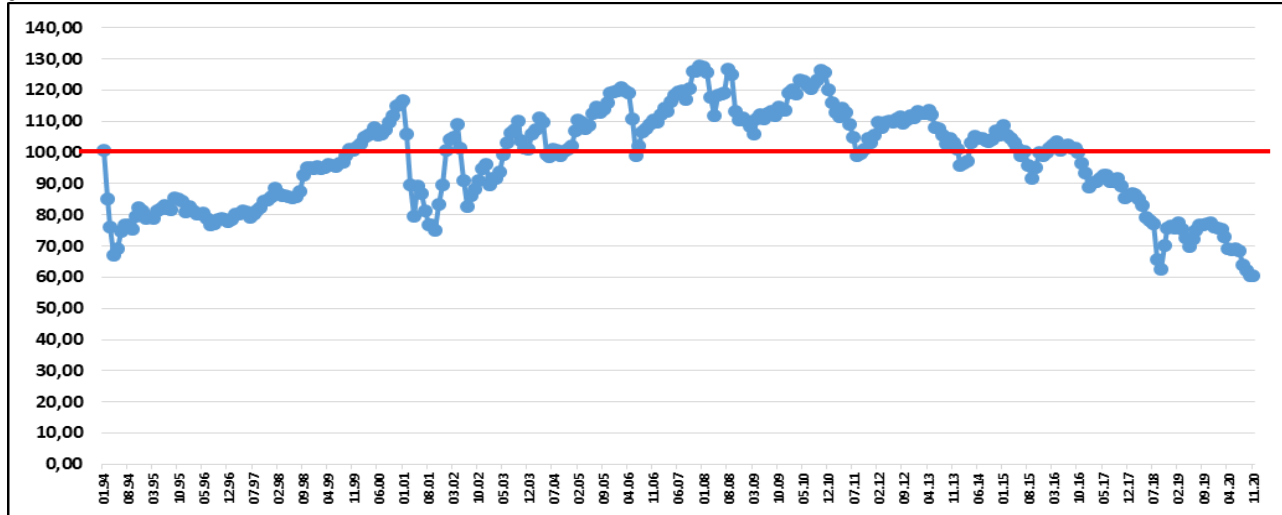


Kaynak: T.C. Merkez Bankası

Yabancı Kurumlar Türk Lirası'nda Değerlenmenin 2021 Yılında Süreceğini Öngörüyorlar

2020 yılı genelinde önemli ölçüde değer kaybeden Türk Lirası kasım ayındaki para politikası değişikliği sonrası kayıplarının bir kısmını telafi etmiştir. Türk Lirası sepet kur 6 Kasım günü 9,30 iken ocak ayı sonunda 8,20 seviyesine kadar inmiştir. Yabancı mali kurumlar Türk Lirası'nın değerlenmesinin süreceğine ilişkin öngörüler açıklamaktadırlar. Bu öngörüler Türk Lirası'nın bugün 1994 ve 2001 yılı krizlerindeki değerlerinin de altında olmasına bağlanmaktadır. Bu teknik varsayıma karşın Türk Lirası'nın 2021 yılı seyrini reformlar ve Batı ile ilişkileri belirleyecektir.

Şekil.15 Türk Lirası Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi 2003 = 100

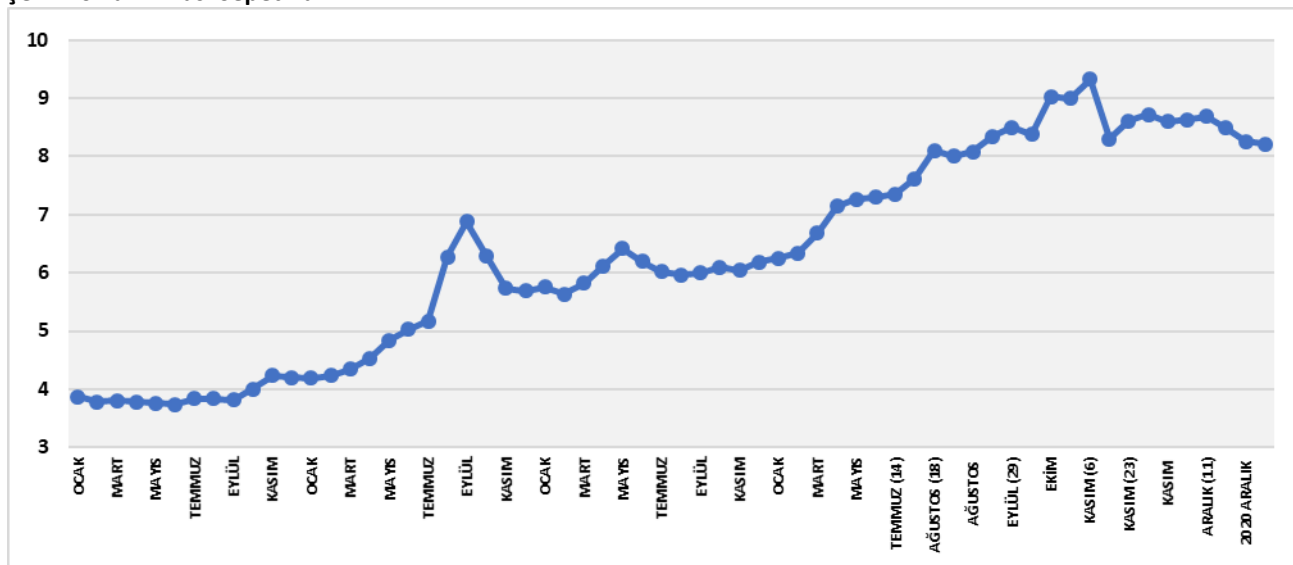


Kaynak: T.C. Merkez Bankası

Türk Lirası Sepet Kur 8,20 Seviyesinde Taban Buluyor

T.C. Merkez Bankası'nın politika faizini yüzde 17'ye çıkarması ile de Türk Lirası'ndaki aşırı değer kaybının bir bölümü geri alınmıştır. Türk Lirası'nın değerini bundan sonraki para politikası ve reform adımları belirleyecektir. Türk Lirası 2021 yılında finansal riskler yanı sıra dış politik ve jeopolitik risklerin etkisi altında kalmaya devam edecektir. Bununla birlikte Türk Lirası sepet kur 8,20 seviyesinde kendine bir destek/tabana bulmaya başlamıştır. Bu desteğin değişimi reformlar ve Batı ile ilişkilerin iyileşmesi veya tersi ile gerçekleşebilecektir.

Şekil.16 Türk Lirası Sepet Kur



Kaynak: T.C. Merkez Bankası

DÜNYA EKONOMİSİ

Uluslararası Para Fonu 2021 Yılı Dünya Ekonomisi Büyüme Beklentisini Yüzde 5,1'e Yükseltti

Uluslararası kurumlar dünya ekonomisine ilişkin büyüme verilerini güncellemeye devam etmektedirler. Bu çerçevede Uluslararası Para Fonu da 2021 yılı büyüme beklentisini güncellemiş ve yüzde 4,8'den yüzde 5,1'e yükseltmiştir. 2021 yılında gelişmiş ülkelerin yüzde 4,3, gelişen ülkelerin ise yüzde 6,3 ile yüksek büyümelere ulaşacağı öngörülmektedir.

Tablo.8 Dünya Ekonomisi Büyüme Öngörülleri

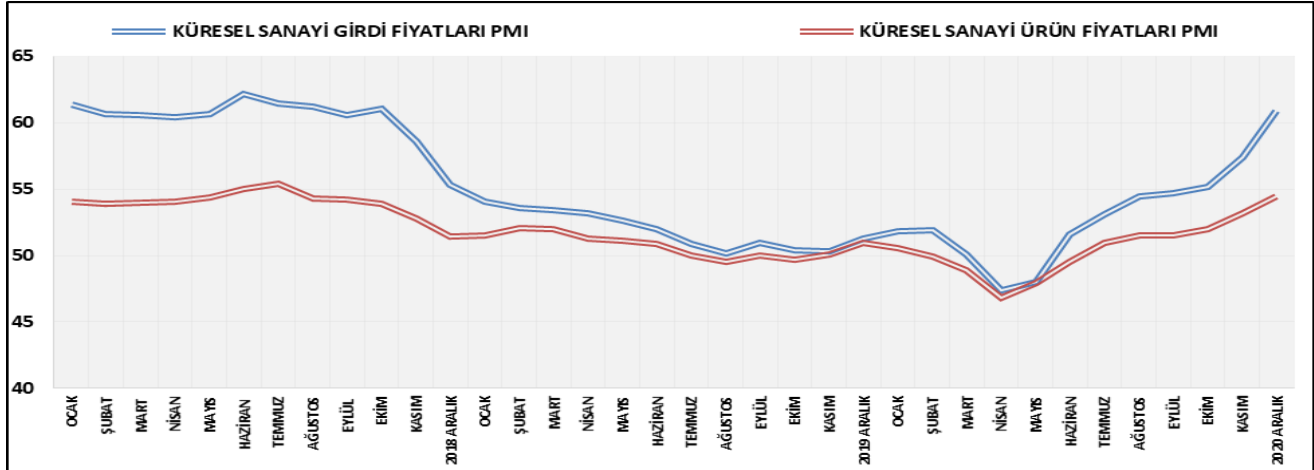
ÜLKELER	2019	2020 GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2021 TAHMİN
DÜNYA	2,4	-3,8	5,1
GELİŞMİŞ ÜLKELER	1,6	-4,9	4,3
ABD	2,2	-3,4	5,1
EURO BÖLGESİ	1,3	-7,2	4,2
JAPONYA	0,3	-5,1	3,1
GELİŞEN ÜLKELER	3,6	-2,4	6,3
ASYA	5,4	-1,1	8,3
ÇİN	6,0	2,3	8,1
ORTA VE DOĞU AVRUPA	2,2	-2,8	4,0
ORTA DOĞU VE ORTA ASYA	1,4	-3,2	3,0
SAHRA AFRIKASI	3,2	-2,6	3,2
LATİN AMERİKA	0,2	-7,4	4,1

Kaynak: IMF World Economic Outlook Update, Ocak 2021

İyimserlik İle Yükselen Emtia, Enerji ve Navlun Fiyatları Üretim Maliyetlerini Artırıyor

Covid-19 salgını ile ilgili aşı iyimserliği ve buna bağlı olarak tedarik ve siparişlerdeki talep artışları küresel ölçekte emtia, enerji ve özellikle navlun fiyatlarında önemli artışlara yol açmaktadır. Bu artışlar küresel sanayide girdi maliyetlerini de önemli ölçüde artırmaya başlamıştır. Küresel sanayi ürün fiyatları da maliyet artışları ile yükselmektedir. Ancak ürün fiyatları artışları maliyet artışlarının altında kalmaktadır. 2021 yılı genelinde girdi fiyat artışlarının devam etmesi beklenmektedir.

Şekil.17 Küresel Sanayi Girdi ve Çıktı Fiyatları PMI Endeksi

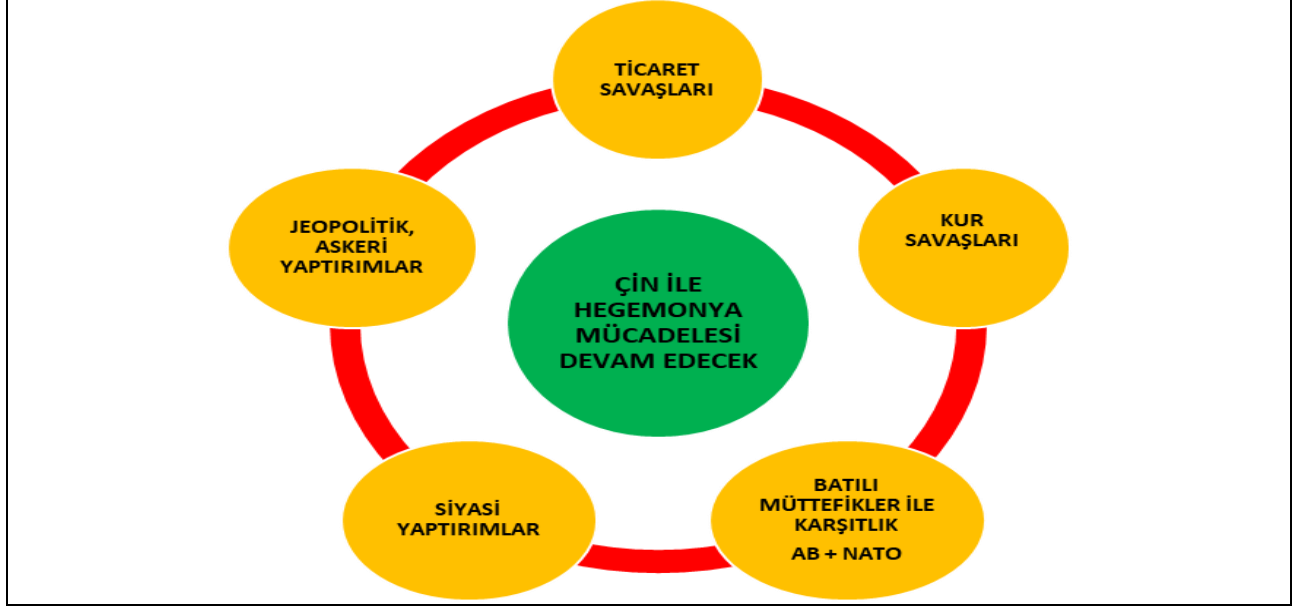


Kaynak: JP Morgan Global Manufacturing PMI Aralık 2020

ABD’de Biden ve Demokratlar Görevi Devir Aldılar ve Küresel İyimserlik Arttı

Biden ile ABD yeniden küresel kurumlara ve küresel kurallara uyuma geri dönmeye başlamıştır. Bu geri dönüş dünya genelinde iyimserliği artırmaktadır. Biden uluslararası birçok alanda Trump döneminde oluşan hasarları gidermeye çalışacaktır. Küresel ticarete korumacılığın azalması beklenmektedir. Batılı müttefikler ve NATO ile ilişkiler iyileştirilecektir. Mayıs ayında yapılması planlanan Demokrasi Zirvesi ile de küresel ölçekte bir demokratlar birliği kurulması hedeflenmektedir.

Şekil.18 Trump Sonrası Biden’ın Uluslararası İlişkilerde Restorasyon Konuları

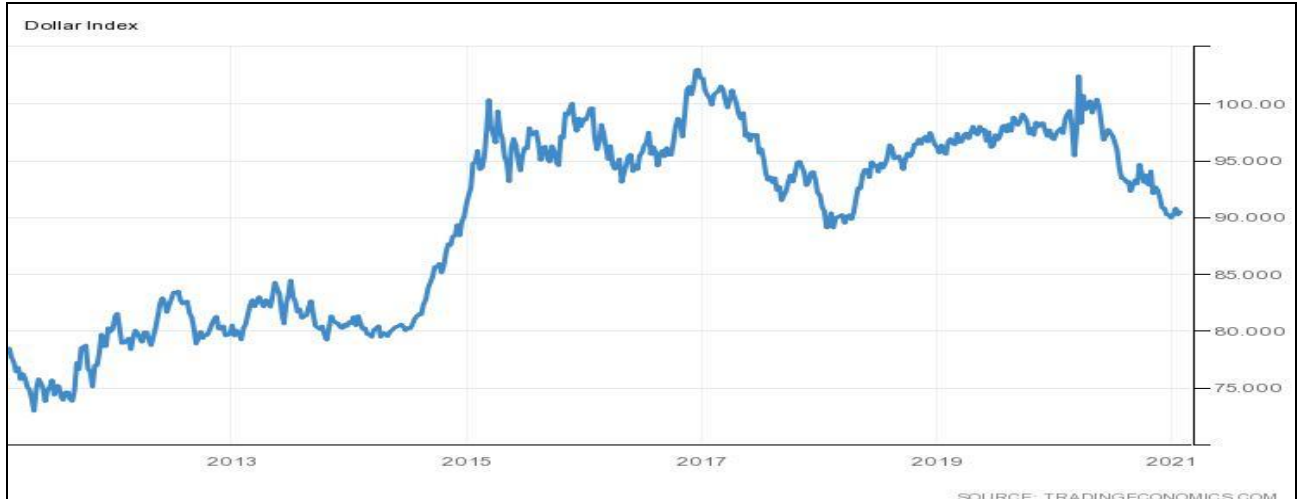


Kaynak: ESDH

ABD Doları Beklenen Sınırlı Değer Kaybı Sonrası İstikrar Kazanıyor

ABD doları demokrat aday Biden’ın başkanlık seçimlerini kazanması ardından beklendiği gibi sınırlı ölçüde değer kaybetmiştir. Demokrat yönetimin küresel riskleri azaltacağı beklentisi ile dolara yönelik güvenli liman talebi azalmaktadır. Yine ABD merkez bankası FED’in mevcut çok düşük faizlerini uzun süre koruyacağı beklentisi de dolarda zayıflamaya yol açmıştır. ABD dolarında zayıflama beklentileri yeni yılın ilk ayı itibarıyla fiyatlanmış gibi görünmektedir. Dolar giderek istikrar kazanacaktır ve mevcut seviyelerini bir dönem koruyacaktır.

Şekil.19 ABD Dolar Endeksi



Kaynak: Bloomberg International

DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ

ABD’de İnşaat Harcamaları Kasım Ayında Artış Gösterdi

ABD’de inşaat harcamaları 2020 yılının ikinci yarısında önemli bir artış göstermiştir. Covid-19 salgını etkilerinin en ağır olarak görüldüğü ikinci çeyrekte inşaat harcamaları 1,38 trilyon dolara indikten sonra, harcamalar artış eğilimine girmiştir. Özellikle salgın nedeniyle tek evlerde yaşama eğilimi artmış ve bu amaçla yeni tek haneli konut başlangıçları ve inşaatları önemli ölçüde artmaya başlamıştır. Kasım ayında inşaat harcamaları 1,46 trilyon dolar ile 2020 yılının en yüksek seviyesine çıkmıştır.

Tablo.9 ABD İnşaat Harcamaları (Yıllık Milyar Dolar)

DÖNEM	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA VE ALT YAPI İNŞAATI	TOPLAM İNŞAAT
2016 Q4	481	712	1.192
2017 Q4	523	740	1.263
2018 Q4	533	743	1.276
2019 Q2	507	781	1.288
2019 Q4	551	795	1.346
2020 Q1	596	840	1.436
2020 Q2	562	821	1.384
2020 Q3	628	792	1.420
2020 EKİM	650 r	797 r	1.447 r
2020 KASIM	667	792	1.459

Kaynak: US Bureau Of Census, r: revize edilmiştir

ABD’de Mevcut Konut Satışları Aralık Ayında 6,76 Milyon Adet Olarak Gerçekleşti

ABD’de mevcut konut satışları faiz oranlarındaki düşüşün etkisi ile aralık ayında geçen yılın aynı ayına göre yüzde 22,2 artmış ve 6,76 milyon adet olarak gerçekleşmiştir. 2005 yılı temmuz ayından bu yana en yüksek satış gerçekleşmiştir. ABD’de yeni konut satışları ise kasım ayında geçen yılın aynı ayına göre yüzde 21,4 artmış ve 841 bin adet olmuştur. Konut talebinde ve satışlarında artış devam etmiştir. Ekim ayı sonu itibariyle konut satış fiyatları yıllık artışı yüzde 8 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo.10 ABD Konut Sektörü

DÖNEM	YENİ EV SATIŞLARI AYLIK (BİN)	MEVCUT EV SATIŞLARI YILLIK (BİN)	KONUT FİYAT ENDEKSİ CS 20
2016 Q4	551	5.510	192,3
2017 Q4	636	5.560	204,5
2018 Q4	625	4.990	212,9
2019 Q3	738	5.410	217,1
2019 Q4	708	5.530	218,7
2020 Q1	612	5.270	222,0
2020 Q2	791	4.699	225,2
2020 Q3	1.002	6.540	231,7 r
2020 EKİM	945	6.850	235,5
2020 KASIM	841	6.690	
2020 ARALIK		6.760	

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

Euro Alanında İnşaat Harcamaları Kasım Ayında Yüzde 1,3 Daraldı

Euro bölgesi inşaat harcamaları Covid-19 salgınının etkileri ile ilk çeyrekte yüzde 3,6 ve ikinci çeyrekte yüzde 15,6 küçülmüştü. İşlere geri dönüş ile birlikte temmuz-eylül aylarını kapsayan üçüncü çeyrekte ise inşaat harcamalarındaki daralma yüzde 2,9 olmuştu. Ekim ayında inşaat harcamaları yüzde 1,9 küçüldükten sonra gerileme kasım ayında ise yüzde 1,3 olarak gerçekleşmiştir. Kasım ayında konut inşaat harcamaları yüzde 1,6 düşerken, konut dışı inşaat harcamaları yüzde 0,4 azalmıştır. İnşaat harcamalarında daralma dördüncü çeyrekte de yavaşlamaya devam etmiştir.

Tablo.11 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 Q4	2,9	3,4	1,6
2018 Q4	1,9	0,9	3,9
2019 Q1	4,7	4,2	8,6
2019 Q2	2,4	2,3	3,0
2019 Q3	1,2	1,2	1,1
2019 Q4	0,0	-0,3	0,8
2020 Q1	-3,9	-4,4	-2,1
2020 Q2	-15,3	-16,1	-11,2
2020 Q3	-2,1 r	-3,0	1,1 r
2020 EKİM	-1,9 r	-2,1 r	-0,7 r
2020 KASIM	-1,3	-1,6	0,4

Kaynak: Eurostat, r: revize edilmiştir

İnşaat Malzemeleri Fiyat Artışları Yeni Yılda da Devam Ediyor

Küresel ekonomide ve finansal piyasalarda aşı gelişmeleri ile başlayan iyimserlik 2020 yılının son aylarında tüm emtia fiyatlarında ve buna paralel olarak inşaat malzemeleri fiyatlarında önemli artışlara yol açmıştır. 2021 yılının ilk ayında da emtia fiyatları ile inşaat malzemeleri fiyatlarında artış devam etmiştir. Buna bağlı olarak yeni yılın ilk ayında inşaat demiri fiyatları yüzde 6,5 yükselmiştir. Bakır fiyatları yüzde 1,4 artmıştır. Kereste fiyatları aralık ayında yüzde 39,3 artış gösterdikten sonra yeni yılın ilk ayında bu kez yüzde 5,9 gerilemiştir.

Tablo.12 İnşaat Malzemesi Fiyatları

DÖNEM	İNŞAAT DEMİRİ TON/ DOLAR	BAKIR 100 LIBRE/ DOLAR	DÜZ KERESTE 2,36 M3/DOLAR
2016 ARALIK	449	247,60	360
2017 ARALIK	551	328,00	451
2018 ARALIK	467	267,80	323
2019 ARALIK	442	281,28	412
2020 MART	416	216,60	298
2020 HAZİRAN	416	272,25	436
2020 EYLÜL	459	297,90	602
2020 KASIM	489	340,00	628
2020 ARALIK	596	355,85	875
2021 OCAK	635	360,95	823

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

“ÖZEL BÖLÜM”

YURTDIŞI MÜTEAHHİTLİK HİZMETLERİ 2020 YILI PERFORMANSI

Türk müteahhitlik sektörü 2006-2015 döneminde her yıl 20 milyar dolar üzerinde yurtdışı proje üstlenmiştir. 2012 ve 2013 yıllarında üstlenilen 31 milyar dolarlık proje bedeli ulaşılan en yüksek rakam olmuştur. 2016 ve 2017 yıllarında dünyada yaşanan siyasi ve ekonomik dalgalanmalar ile petrol fiyatlarının düşük seyrine bağlı olarak 14,3 ve 16,2 milyar dolar seviyelerinde yeni proje üstlenilmiştir. 2018 ve 2019 yıllarında alınan projeler tekrar yükselişe geçmiştir. 2020 yılında ise toplam 14,4 milyar dolar değerinde proje üstlenilmiştir. Covid-19 salgınına rağmen önemli sayıda proje kazanılmıştır. 2000’li yılların başında ortalama proje bedeli yaklaşık 21 milyon dolar iken, 2015 yılında 86 milyon dolar ortalama proje bedeliyle en yüksek seviyeye ulaşılmıştır. 2019 ve 2020 yılında ise ortalama proje bedeli, firmaların konjonktür nedeniyle küçük çaplı projeleri de üstlenmeleri nedeniyle 38 ve 48 milyon dolar seviyelerinde gerçekleşmiştir.

Tablo.13 Yurtdışı Müteahhitlik Hizmetleri Alınan Projeler

Yıllar	Proje Sayısı	Toplam Proje Bedeli (\$)	Ortalama Proje Bedeli (\$)
2010	630	23.683.048.849	37.592.141
2011	564	24.484.081.180	43.411.491
2012	544	31.363.372.723	57.653.259
2013	434	31.280.684.263	72.075.309
2014	348	26.527.247.213	76.227.722
2015	276	23.697.557.242	85.860.715
2016	202	14.310.686.461	70.844.982
2017	314	16.543.353.656	52.685.840
2018	337	21.859.250.096	64.864.244
2019	515	19.720.084.329	38.291.426
2020	299	14.393.154.515	48.137.641

Kaynak: T.C. Ticaret Bakanlığı

2020 yılında Türk müteahhitlik firmalarınca yurt dışında üstlenilen projelerin ülkelere göre dağılımında önemli yurt dışı pazar olan Rusya Federasyonu yüzde 31,9 payı ile yine birinci sırada yer almıştır. Öte yandan, 2019 ve 2020 yıllarında en fazla proje üstlenilen ülkeler arasına daha fazla Avrupa ülkesinin girmesi, pazar çeşitliliğinin artırılması çalışmaları bağlamında önemlidir.

Tablo.14 2020 Yılında Yurtdışında Alınan Müteahhitlik Hizmetleri Projelerinin Ülkelere Dağılımı

Ülkeler	Toplam Proje Bedeli (\$)	Pay (%)
Rusya Federasyonu	4.584.840.143	31,9%
Kuveyt	841.149.957	5,8%
Romanya	742.736.007	5,2%
Ukrayna	702.887.151	4,9%
Hollanda	696.446.909	4,8%
Katar	565.648.079	3,9%
Özbekistan	528.451.495	3,7%
Kazakistan	458.064.890	3,2%
Hırvatistan	453.218.000	3,1%
Senegal	401.419.335	2,8%
Diğer Ülkeler	4.418.292.549	30,7%
Toplam	14.393.154.515	100%

Kaynak: T.C. Ticaret Bakanlığı

+GF+

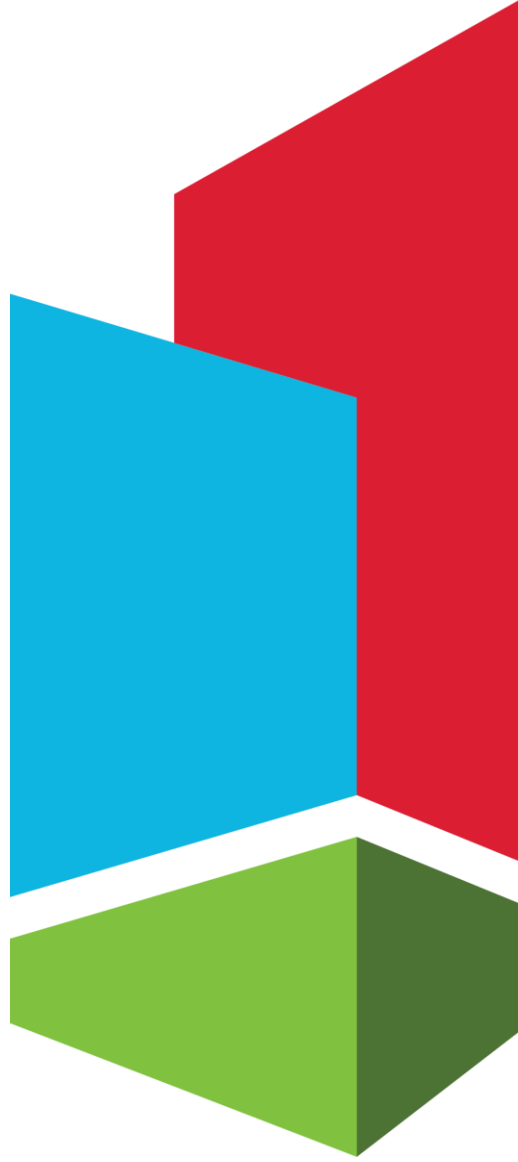
hakan
PLASTİK

Suya Yol Gösteriyoruz

Plastik boru sektöründe sunduğumuz yüksek kaliteli sistem çözümleri ile en değerli kaynaklarımızdan biri olan suyun, konuttan sanayiye her alana en sağlıklı ve güvenilir şekilde ulaştırılmasını sağlıyoruz.

www.gfps.com/tr

f t i You Tube in / gfhakanplastik



TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMESİ SANAYİCİLERİ DERNEĞİ

www.imsad.org / info@imsad.org

TEL: +90 216 322 23 00