



TÜRKİYE İMSAD

AYLIK SEKTÖR RAPORU EKİM 2013

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

YÖNETİCİ ÖZETİ

- ✓ 2013 Yılı İlk yarısında Kamu İnşaat Harcamaları 32,3 Milyar TL.
- ✓ İnşaat Sektöründe İstihdam Temmuz Ayında Geçen Yılın Yüzde 2,2 Altında.
- ✓ İnşaat Sektörü Güven Endeksi Gerilerken Mevcut ve Yeni Alınan İnşaat İşleri Arttı.
- ✓ İkinci Çeyrekte Alınan Ofis Yapı Ruhsatları Yüzde 16 Azaldı.
- ✓ Yeni Konut Fiyatlarında Yıllık Artış Yüzde 13,8.
- ✓ Konut İnşaat Maliyetleri Yıllık Yüzde 6,3 Arttı.
- ✓ İkinci Çeyrekte Kullanıla Konut Kredisi 198.034 Adet ile Zirvede.
- ✓ Aylık Konut Kredisi Ortalama Faiz Oranı Yüzde 0,96.
- ✓ Çimento ve Hazır Beton Üretiminde Büyüme Yeniden Hızlandı.
- ✓ İnşaat Malzemelerinde Talep Kamu Yatırımlarından ve Devam Eden İnşaatlardan Gelirken, İhracatın Talep Katkısı Daha Sınırlı Kalıyor.
- ✓ İnşaat Malzemesi İhracatı Artışı Yüzde 0,7 ile Yavaşlayarak İlk Sekiz Ayda 12,4 14,0 Milyar Dolar.
- ✓ Yılın İlk Sekiz Ayında İnşaat Malzemesi İthalatı Yüzde 25,7 Artarak 6,94 Milyar Dolar.
- ✓ İnşaat Malzemesi Yıllık İhracatı 21,17 Milyar Dolar, İthalatı 9,97 Milyar Dolar.
- ✓ 2014 Yılı Ekonomik Büyüme Hedefi Yüzde 4,0.
- ✓ 2014 Yılı Ekonomide Tasarruf Yılı Olacak.
- ✓ Sanayi Üretimi Ağustos ayında Yüzde 1,4 Küçüldü.
- ✓ İşsizlik Haziran Ayında Yükseldi; Yüzde 9,3.
- ✓ Cari Açıkta Kontrollü ve Beklentiler Çerçevesinde Artış; Yıllık 56,7 Milyar Dolar.
- ✓ Sermaye Girişi Tersine Döndü; 72,7 Milyar Dolar.
- ✓ Kredi Büyümesi Hızlanıyor; Yıllık Yüzde 29.
- ✓ Türk Lirası Sepet Kur 2.40'a Yaklaştıktan sonra 2,33-2,35 Seviyesinde.
- ✓ ABD Ekonomisi Kaynaklı Belirsizlikler Artıyor.
- ✓ ABD Merkez Bankası FED Parasal Genişlemeden Çıkışı Öteledi.
- ✓ Dünya Ekonomisinde 2014 Yılında Yüzde 3,0 Büyüme Bekleniyor.
- ✓ Euro-Dolar Paritesi 1.37'yi Geçti.
- ✓ FED'in Parasal Genişlemeden Çıkışı Ötelemesi İle Dolar Zayıflıyor.
- ✓ ABD'de İnşaat ve Konut Sektörlerinde Toparlanma Sürüyor.
- ✓ ABD'de Konut Fiyatlarında Artış ve Toparlanma sürüyor
- ✓ AB İnşaat Sektörü 13 çeyrektir Küçülüyor.
- ✓ İnşaat Demiri, Bakır, Kereste gibi İnşaat Malzemesi Fiyatları Yön Arıyor.

EXECUTIVE SUMMARY

- ✓ At The First Half of The Year, Public Construction expenditures are 32,3 billion TL.
- ✓ Construction sector employment is under 2,2 percent in comparing with the same period of previous year.
- ✓ While construction sector confidence is declining, exist construction activities and new construction orders are showing moderate increase.
- ✓ During the socond quarter, number of office building permits decliend 16 percent.
- ✓ New house sale prices has expanded 13,8 percent annual rate.
- ✓ Average monthly housing loan interest rate is 0,96 percent.
- ✓ Industrial production of cement and ready mixed concrete has been recovering.
- ✓ Demand for construction materials has derived from infrastructure investment and ongoing construction activities. Demand which ise deriving from foreign markets is limited.
- ✓ Construction materials export growth performance is weakening. Export growth rate is 0,7 percent during the first eight months.
- ✓ At the eight months, construction import which has expanded 25,7 percent are 6,94 billion dollar.
- ✓ Annual construction materials export are 21,17 billion dollar, annual import are 9,97 billion dolar.
- ✓ Turkish economic growth target is 4,0 percent for 2014.
- ✓ "Saving" will be first priority for economy in 2014. .
- ✓ Total industrial production declined 1,4 percent in August.
- ✓ General unemployment rate is increasing; 9,3 percent in July.
- ✓ Current account deficit is under control and annually 56,7 billion dollar.
- ✓ Capital inflows is beginning to return; Yearly inflow has decreased to 72,7 billion dollar.
- ✓ Total bank credits growth rate is gaining momentum; yearly rate is 29.0 percent.
- ✓ Turkish Lira against the currency basket rate (0,50 dollar + 0,50 Euro) come close to 2,40 level, and than at 2,33-2,35 level again.
- ✓ US Central Bank FED postponed scaling back QE until the new yar.
- ✓ US economy is generating fluctuations and indefiniteness.
- ✓ World economic growth rate expectation is 3,0 percent for 2014.
- ✓ Euro Dolar parity exceed 1,37 level.
- ✓ Recovery US construction and housing sector is ongoing. EU construction sector has been decreasing consecutively for 13 quarters.
- ✓ Steel bar, Copper and lumber prices are fluctuating in last two months.

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

Kamu İnşaat Harcamaları Özel Sektör Harcamalarına Yaklaştı

2013 yılında kamu kesiminin inşaat harcamaları büyüklük olarak özel sektör harcamalarına yaklaşmıştır. 2013 yılının ilk yarısında özel sektör inşaat harcamaları 39,4 milyar TL iken kamu kesiminde 32,3 milyar TL olmuştur.

2013 yılında inşaat sektöründeki büyümeyi kamu kesiminin inşaat harcamalarındaki bu hızlı genişleme sürüklemektedir. Kamu kesiminde başlayan ve devam eden büyük alt ve üst yapı projeleri ile kamu inşaat harcamaları yüksek gerçekleşmektedir. 2013 yılın geri kalanında ve 2014 yılında da devam edecek işler ve yeni projeler ile kamu inşaat harcamalarının yine yüksek gerçekleşmesi beklenmektedir.

Özel sektör inşaat harcamaları ise nominal olarak artıyor olmakla birlikte reel olarak yılın ilk iki çeyreğinde gerilemiştir. İnşaat sektöründe daha dengeli ve sağlıklı büyüme için özel sektör inşaat harcamalarının da reel olarak büyümesi gerekmektedir.

TABLO.1 KAMU VE ÖZEL SEKTÖR İNŞAAT HARCAMALARI MİLYON TL

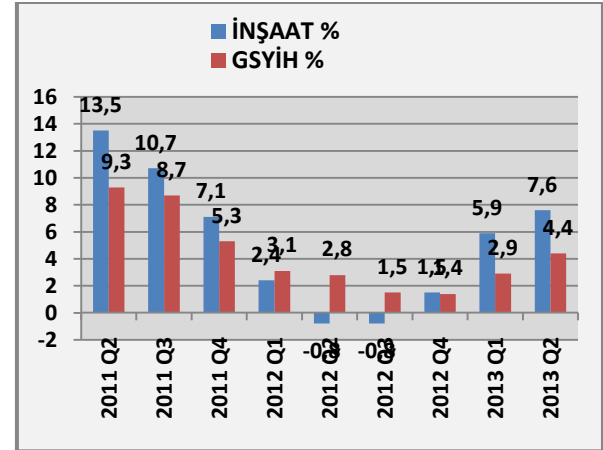
DÖNEM	KAMU SEKTÖRÜ İNŞAAT	ÖZEL SEKTÖR İNŞAAT	GENEL İNŞAAT
2011 Q1	7.750	18.128	25.878
2011 Q2	10.895	20.184	31.079
2011 Q3	12.166	18.160	30.236
2011 Q4	10.915	19.767	30.682
2011	41.728	76.240	117.968
2012 Q1	8.314	22.235	30.549
2012 Q2	11.925	22.082	34.007
2012 Q3	12.349	18.727	31.076
2012 Q4	11.965	19.331	31.296
2012	44.552	82.375	126.927
2013 Q1	15.440	18.374	33.814
2013 Q2	16.847	20.996	37.843

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İnşaat Sektörü Yeniden Genel Ekonominin Üzerinde Büyüyor; Sürdürülebilir mi?

İnşaat sektörü 2013 yılının ilk yarısında yeniden genel ekonomiden daha hızlı büyümüştür. Ancak bu eğilim kamu kaynaklı olup sürdürülebilirliği tartışmalıdır. 2014 yılında tasarruf odaklı izlenecek ekonomi politikaları ile özel sektör inşaat harcamaları zayıf kalmaya devam ederse inşaat sektöründe büyüme genel ekonomik büyümenin altına inecektir.

ŞEKİL.1 İNŞAAT SEKTÖRÜ VE EKONOMİK BÜYÜME



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İnşaat Sektöründe İstihdam Temmuz Ayında Geriledi

2013 yılı Temmuz ayında inşaat sektöründe istihdam 1,84 milyon kişi ile geçen yılın aynı ayına göre yüzde 2,2 düşmüştür. İnşaat sektöründe istihdam mutlak büyüklük ve toplam istihdam içindeki payı olarak da Haziran ayına göre gerilemiştir.

TABLO.2 İNŞAAT SEKTÖRÜNDE İSTİHDAM

DÖNEM	TOPAM İSTİHDAM (000 KİŞİ)	İNŞAAT SEKTÖRÜ İSTİHDAM (000 KİŞİ)	İNŞAAT SEKTÖRÜ PAY %
2012 MART	23.817	1.400	5,9
2012 HAZİRAN	25.282	1.828	7,2
2012 EYLÜL	25.367	1.891	7,5
2012 ARALIK	24.766	1.647	6,7
2013 MART	24.974	1.603	6,4
2013 HAZİRAN	26.319	1.942	7,4
2013 TEMMUZ	26.099	1.843	7,1

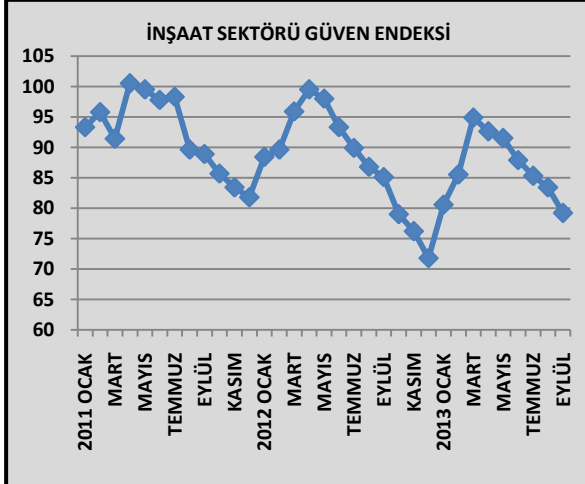
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

İnşaat Sektöründe Güven Endeksi Son Altı Aydır Geriliyor

2012 yılının genelinde gerileyen inşaat sektörü güven endeksi Aralık 2012'de dip yapmıştı. Yeni yıl ile birlikte güven endeksi hızla toparlandıktan sonra önce durağanlaşmış ve Nisan ayından itibaren de gerileme eğilimine girmiştir. Eylül ayında da bu gerileme eğiliminin sürdüğü görülmektedir. İnşaat sektöründe güven endeksi Eylül ayında 4,2 puan, son altı ayda ise 15,7 puan gerilemiştir.

ŞEKİL.2 İNŞAAT SEKTÖRÜ GÜVEN ENDEKSİ 2010=100

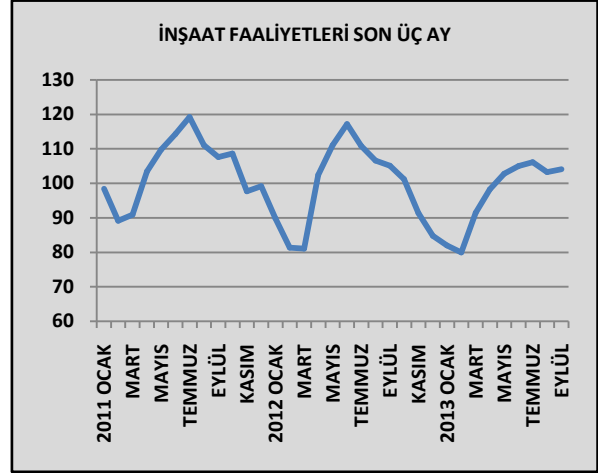


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Mevcut İnşaat İşleri Seviyesi Eylül Ayında Sınırlı Ölçüde Yükseldi

Yeni yılın başından itibaren mevcut inşaat işlerinde bir toparlanma yaşanmaktadır. Ağustos ayında ise ilk kez mevcut iş seviyesinde bir duraklama ve kısmen gerileme olmuştu. Eylül ayında ise mevcut iş seviyesinde yeniden sınırlı bir artış gerçekleşmiştir. Mevcut iş seviyesi Eylül ayı itibariyle geçen yılın altındadır.

ŞEKİL.3 SON ÜÇ AY İNŞAAT FAALİYETLERİ 2010=100



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

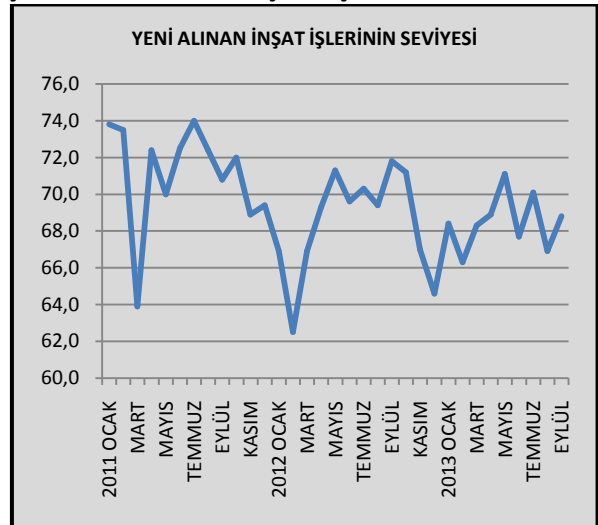
Yeni Alınan İnşaat İşleri Eylül Ayında Arttı

İnşaat sektöründe yeni alınan işlerde Mayıs ayına kadar devam eden toparlanma Haziran ayında durduktan sonra Temmuz ayında tekrar sürmüştü, Ağustos ayında ise yeniden gerilemişti.

Eylül ayında ise yeni alınan işler seviyesinde yeniden bir artış görülmektedir

Yeni alınan işlerin seviyesi Eylül ayı itibariyle 2011 ve 2012 Eylül ayı seviyelerinin altında gerçekleşmiştir.

ŞEKİL.4 YENİ ALINAN İNŞAAT İŞLERİNİN SEVİYESİ 2010=100



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

İlk Yarıyılıda Alınan Ofis Yapı Ruhsatları Yüzde 12,8, Sanayi ve Depo Yapı Ruhsatları Yüzde 36,7 Arttı,

2013 yılı ilk yarıyılında alınan yeni ofis binaları yapı ruhsatları m2 büyüklük olarak yüzde 12,8 artmıştır. İkinci çeyrekte alınan yapı ruhsatları ise geçen yılın altında kalmıştır. Yeni sanayi ve depo binaları için alınan yapı ruhsatları ise yine m2 büyüklük olarak yüzde 36,7 oranında artmıştır. Sanayi ve depo binaları için alınan yapı ruhsatlarındaki artış da ikinci çeyrekte zayıf gerçekleşmiştir.

TABLO.3 ALINAN OFİS VE SANAYİ BİNASI-DEPO YAPI RUHSATI BELGELERİ

DÖNEM	OFİS BİNALARI M2	SANAYİ VE DEPO BİNALARI M2
2011 Q1	1.003.417	1.017.427
2011 Q2	1.024.386	1.591.949
2011 Q3	1.285.772	1.318.292
2011 Q4	1.598.326	2.084.105
2011	4.911.901	6.011.773
2012 Q1	927.597	1.163.766
2012 Q2	1.910.650	2.038.553
2012 Q3	1.615.325	1.672.439
2012 Q4	1.750.146	2.082.500
2012	6.203.718	6.957.258
2013 Q1	1.175.382	1.726.232
2013 Q2	1.605.512	2.080.880

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Konut İnşaat Maliyetlerinde Yıllık Artış Yüzde 6,3

İnşaat maliyetlerine ilişkin olarak açıklanan üçüncü çeyrek dönem verileri değerlendirildiğinde konut inşaat maliyetlerinde son bir yıllık artış yüzde 6,3 olarak gerçekleşmiştir. Konut inşaat maliyetleri içinde işçilik maliyetleri yine son bir yıl içinde yüzde 6,5, malzeme maliyetleri ise yüzde 6,3 artış göstermiştir.

Konut inşaat maliyetlerindeki artışın son bir yılda enflasyon ile hemen aynı seviyelerde gerçekleştiği görülmektedir.

TABLO. 4 KONUT İNŞAAT MALİYETLERİ 2005=100

DÖNEM	GENEL	İŞÇİLİK	MALZEME
2011 Q1	154.49	174.45	149.23
2011 Q2	161.11	178.52	156.52
2011 Q3	166.88	179.72	163.50
2011 Q4	168.48	180.55	165.30
2012 Q1	170.66	183.93	167.16
2012 Q2	171.73	188.76	167.24
2012 Q3	171.83	190.03	167.16
2012 Q4	172.6	191.0	167.7
2013 Q1	175,8	196,2	170,4
2013 Q2	178,6	200,1	172,9
2013 Q3	182,7	202,4	177,5

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

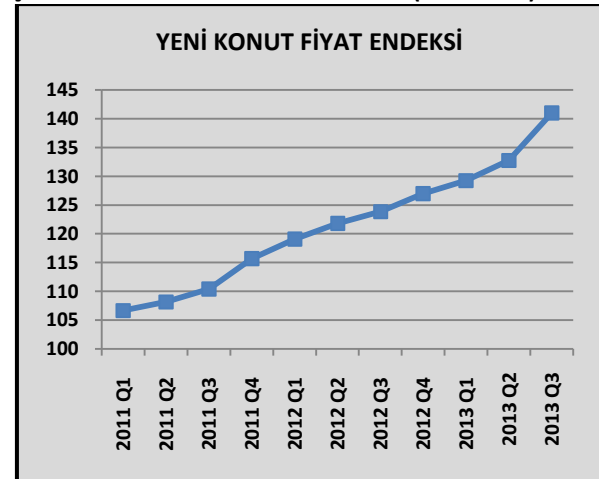
Yeni Konut Fiyatları Yıllık Artışı Yüzde 13,8

Yeni konut fiyatları Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 13,8 artmıştır. Bir önceki aya göre ise artış yüzde 1,5 olmuştur.

Son bir yılda yeni konut fiyatlarında en yüksek artış yüzde 14,4 ile 3+1 tipi konutlarda gerçekleşmiştir.

Yeni konut fiyatlarında artışın son dört aydır hızlanmakta olduğu görülmektedir.

ŞEKİL.5 YENİ KONUT FİYAT ENDEKSİ (2010=100)



Kaynak: GYODER-REIDIN Yeni Konut Fiyat Endeksi

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

Yılın İkinci Çeyrek Döneminde Konut Kredisi Kullanan Sayısı 198.034 ile Zirvede

2013 yılının ikinci çeyrek döneminde yeni konut kredisi kullanan sayısı 198.014 kişi olurken, 16,91 milyar TL tutarında kredi alınmıştır. Son iki çeyrekte kullanılan konut kredisi sayısı hızla artmıştır.

Konut kredisi faizlerindeki gerileme konut kredisi kullanımını teşvik etmektedir. Yeni konut kredisi kullanımındaki artış ile konut satışlarındaki hızlı artış ta örtüşmektedir.

Ancak üçüncü çeyrekte başlayan faiz artışları konut kredisi kullanımındaki iştahı yavaşlatmaktadır.

TABLO.5 DÖNEM İÇİ KULLANILAN KREDİLER

DÖNEMLER	KREDİ MİLYON TL	KREDİ SAYISI
2011 Q1	9.771	135.164
2011 Q2	9.379	124.631
2011 Q3	5.327	75.063
2011 Q4	5.279	79.175
2011	29.756	414.033
2012 Q1	4.799	66.589
2012 Q2	6.814	87.843
2012 Q3	6.521	85.355
2012 Q4	10.333	133.006
2012	28.467	372.793
2013 Q1	12.339	152.495
2013 Q2	16.918	198.034

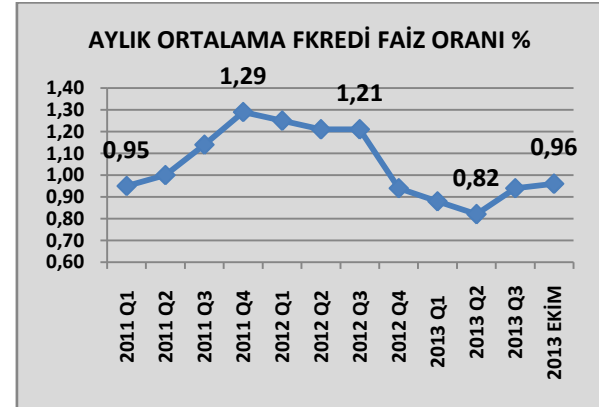
Kaynak: Türkiye Bankalar Birliği

Aylık Konut Kredisi Ortalama Faiz Oranlarında Artış Yavaşladı

Konut kredisi aylık faiz oranları 2012 sonunda aylık ortalama yüzde 0,94 iken 2013 Mayıs ayı sonunda ise yüzde 0,80'e kadar gerilemişti. Ancak Haziran ayından itibaren küresel ekonomik koşullardaki değişime bağlı olarak tüm dünyada faiz oranları artış eğimli içine girmiş ve faiz artışları özellikle gelişen ülkelerde daha fazla hissedilmiştir.

Buna bağlı olarak T.C. Merkez Bankası da Temmuz ayından itibaren ek, geçici ve kuvvetli bir parasal sıkılaştırmaya sürecine girmiş ve faiz oranlarını yükseltmişti. Bu gelişmeler çerçevesinde konut kredisi faiz oranları da Haziran ayından itibaren artmaktadır ve aylık ortalama faiz oranı Eylül ayında yüzde 0,94'e yükselmiştir. Ancak Merkez Bankası'nın faizlerde yeni bir artışa gitmeyeceğini açıklaması ve küresel koşullarda yılsonuna kadar ortaya çıkan ferahlama ile birlikte faiz artışları yavaşlamış ve durağanlaşmıştır.

ŞEKİL.6 KONUT KREDİSİ AYLIK ORTALAMA FAİZ ORANLARI %

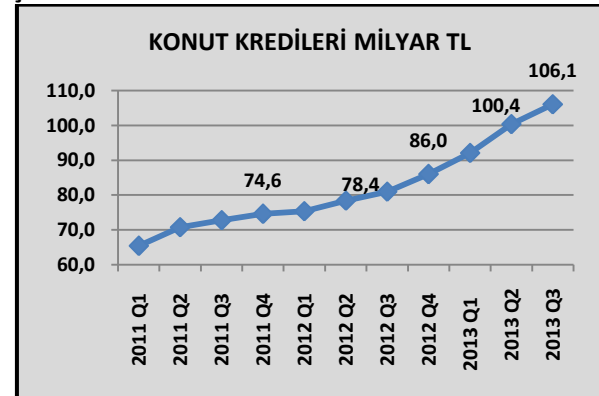


Kaynak: Ekonomi ve Strateji Danışmanlık Hizmetleri

Toplam Konut Kredileri 106,1 Milyar TL

Eylül ayında toplam konut kredileri 106,1 milyar TL olmuştur. Eylül ayında konut kredilerinde yıllık büyüme yüzde 30,9'dur.

ŞEKİL.7 KONUT KREDİLERİ STOKU



Kaynak: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ

Üretim Artışında Alçı, Doğramacılık Ürünleri Çimento, Soğutma-Havalandırma Donanımları İle Hazır Beton Yine İlk Beş Sırada

Önemli alt sektörlerden çimento sanayi üretimi yılın ilk sekiz ayında yüzde 14,5, hazır beton üretimi yüzde 11,5 ve soğutma-havalandırma donanımları üretimi yüzde 12,0 ve inşaat amaçlı beton üretimi yüzde 7,4 ile hızlı artışlar gösteren sektörlerdir. İnşaat amaçlı alçı ürünleri ile doğrama ve marangozluk imalatı da hızlı büyümelerini sürdürmektedir.

İnşaat malzemelerinde diğer önemli alt sektörlerden inşaat demiri üretimi yüzde 3,2, çelikten profiller ise yüzde 8,8 büyüme göstermiştir. Plastik inşaat malzemelerinde büyüme yılın ilk sekiz ayında yüzde 5,9 olmuştur.

Fırınlanmış kilden tuğla ve karo malzemelerinde büyüme yüzde 3,8, taş ve mermer ürünlerinde ise yüzde 4,4 olarak gerçekleşmiştir. İnşaat boyalarında yılın ilk sekiz ayında üretim artışı yüzde 3,3 ile zayıf kalmıştır.

Yılın ilk sekiz ayında düz cam ürünleri imalatı yüzde 1,1, Seramik sıhhi ürünler imalatı yüzde 3,3 ve seramik karo imalatı yüzde 3,5 gerileme göstermiştir.

Sanayi Üretiminde İhracat Katkısı Halen Sınırlı

2013 yılının ilk sekiz ayında inşaat malzemeleri sanayindeki alt sektörlerde üretim artışına yol açan talep kamunun alt ve üst yapı inşaatlarında daha sonra ise devam eden inşaat işlerinden

gelmeye devam etmektedir. İhracat artışı ile dış talep etkisi ise çoğu sektörde halen çok sınırlı kalmaktadır.

Ağustos Ayında Bazı Alt Sektörlerde Üretim Eğilimi Mevsimsellik İle Zayıfladı

Ağustos ayında mevsimsellik etkisi ile birlikte birçok alt sektörde üretim geçen yılın aynı ayına göre azalmış veya yıl içinde gösterilen büyüme Ağustos ayında daha sınırlı gerçekleşmiştir. Buna karşın çimento, elektrikli aydınlatma ekipmanları ve parke ve yer döşemeleri sektörlerinde sanayi üretimi artışı daha hızlı gerçekleşmiştir.

TABLO.6 ALT SEKTÖRLERDE SANAYİ ÜRETİMİ BÜYÜME OCAK-AĞUSTOS VE AĞUSTOS

ALT SEKTÖRLER	İLK 8 AY	AĞUSTOS
İNŞAAT AMAÇLI ALÇI ÜRÜNLERİ	16,7	-6,8
BİNA DOĞRAMACILIĞI VE MAR. ÜRÜN.	16,0	3,9
ÇİMENTO	14,5	7,5
SOĞUTMA VE HAVALANDIRMA DONA.	12,0	2,3
HAZIR BETON İMALATI	11,5	2,7
DİĞER MUSLUK VE VALF/VANA İMALATI	9,6	4,4
ÇELİK TEN TÜPLER, BORULAR, İÇİ BOŞ PROFİLLER BAĞLANTI PARÇA İMALATI	8,8	3,0
ELEKTRİKLİ AYDINLATMA EKİPMANLARI	8,5	10,0
BİRLEŞTİRİLMİŞ PARKE YER DÖŞEME	8,4	7,0
KABLÖLAR	8,3	1,4
İNŞAAT AMAÇLI BETON ÜRÜNLERİ	7,4	-11,0
KİREÇ VE ALÇI İMALATI	6,4	-1,8
PLASTİK İNŞAAT MALZEMESİ	5,9	-5,4
METAL YAPI VE YAPI PARÇALARI	5,3	-19,5
TAŞ VE MERMERLER	4,4	-2,7
FİRİN.KİLDEN TUĞLA, KARO VE İNŞ. MAL	3,8	-3,3
BOYA, VERNİK VE BENZERİ KAPLA. MAD	3,3	3,0
ANA DEMİR VE ÇELİK ÜRÜNLERİ	3,2	-4,7
DİĞER CAMLAR (TEKNİK CAM)	2,8	-26,4
DÜZ CAM İMALATI	-1,1	-1,5
MERKEZİ ISITMA RADYATÖRLERİ SICAK SU KAZAN	-1,7	-5,3
SERAMİK SİHHİ ÜRÜNLERİ	-3,3	-3,0
SERAMİK KARO VE KALDIRIM TAŞLARI	-3,5	1,0
METALDEN KAPI VE PENCERE	-8,0	-28,5
KİLİT VE MENTEŞE	-8,5	-17,4

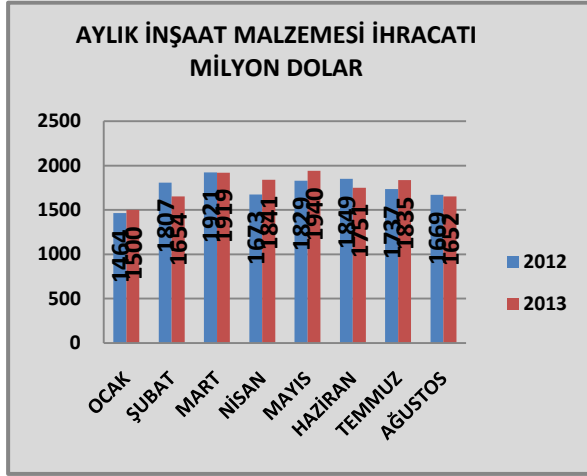
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ

İhracat Artış Performansı Zayıf

2013 yılının ilk sekiz ayında inşaat malzemesi ihracatında artış performansı zayıf kalmayı sürdürmektedir. İlk sekiz ayda ihracat 14,0 milyar dolar olurken ihracat sadece yüzde 0,7 artmıştır.

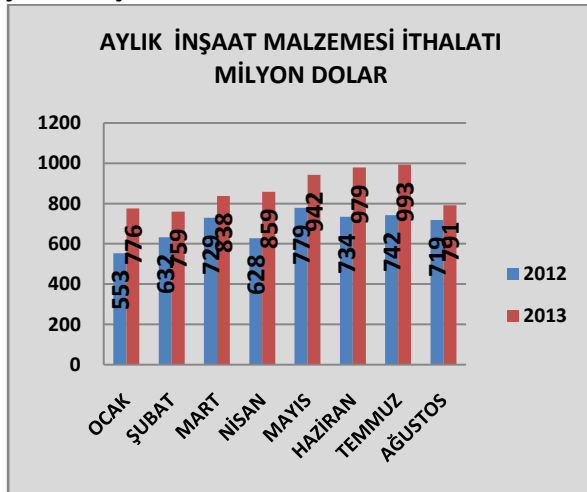
ŞEKİL.8 İNŞAAT MALZEMELERİ İHRACATI AYLIK



İthalatta Artış Sürüyor

Yılın ilk sekiz ayında inşaat malzemesi ithalatı 6,94 milyar dolar olurken, ithalat geçen yılın ilk sekiz ayına göre yüzde 25,7 artmıştır.

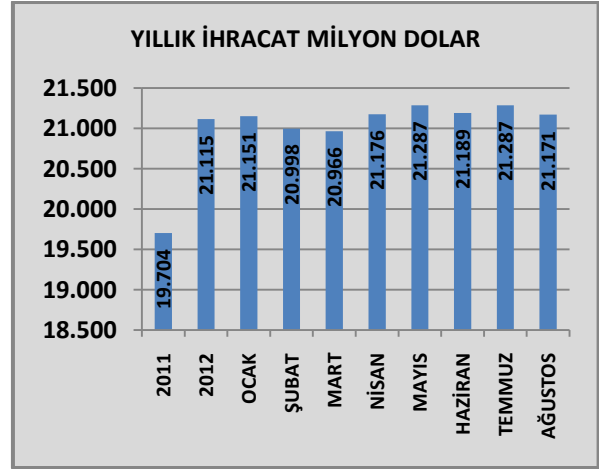
ŞEKİL.9 İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATI AYLIK



Yıllık İhracat 21,17 Milyar Dolar

2013 yılının Ağustos ayı itibariyle inşaat malzemeleri yıllık ihracatı 21,17 milyar dolarda kalmıştır. Yılbaşından bu yana ihracat artışı zayıf gerçekleşmektedir. Pazarlardaki yavaşlama ihracatı olumsuz etkilemeye devam etmektedir.

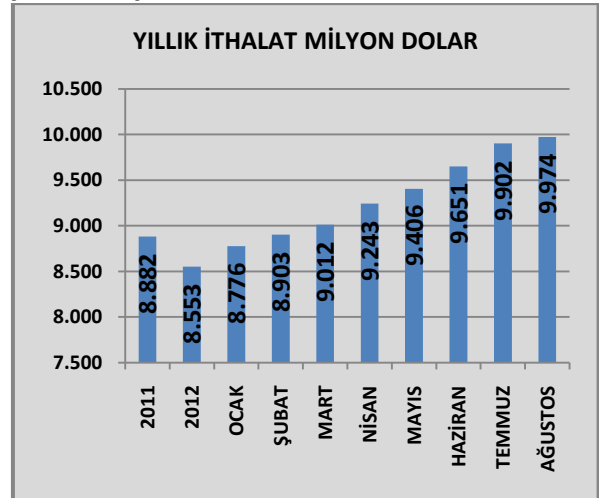
ŞEKİL.10 İNŞAAT MALZEMELERİ İHRACATI YILLIK



Yıllık İthalat 9,97 Milyar Dolar

Ağustos ayı sonu itibariyle yıllık inşaat malzemeleri ithalatı 9,97 milyar dolara ulaşmıştır.

ŞEKİL.11 İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATI YILLIK



AYLIK SEKTÖR RAPORU EKİM 2013

TABLO.7 İNŞAAT MALZEMELERİ İHRACATI
OCAK-AĞUSTOS MİLYON DOLAR

SEKTÖRLER	2012	2013	DEĞİŞİM %
ALÇI	50,8	59,5	17,0
ÇİMENTO	529,2	542,6	2,5
BOYALAR VE VERNİKLER	275,0	303,3	10,3
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ	846,1	880,6	4,1
AĞAÇTAN İNŞAAT MALZEMELERİ	286,9	303,3	5,7
DUVAR KAĞITLARI	11,6	8,1	-29,9
İŞLENMİŞ TAŞLAR (MERMER, GRANİT)	619,6	707,7	14,2
MİNERAL YÜNLER	14,6	16,2	11,3
ASFALT, ALÇI, ÇİMENTO VE BETONDAN EŞYA	107,8	106,6	-1,1
TUĞLALAR, KAROLAR, KİREMİTLER	4,4	5,3	20,6
SERAMİK KAPLAMALAR	406,0	409,3	0,8
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	124,6	134,8	8,2
DÜZ CAM, YALITIM CAMI, CAM TUĞLA	71,5	78,4	9,6
CAM YÜNÜ	70,8	66,2	-6,6
DEMİR ÇELİK ÇUBUK, PROFİL, TELLER VE ÇİVİ	4.702,5	4.145,7	-11,8
DEMİR ÇELİKTEN BORU VE BORU BAĞLANTI PARÇA	1.167,8	1.176,1	0,7
DEMİR ÇELİKTEN İNŞAAT AKSAMI	862,1	908,5	5,4
DEMİR ÇELİK VİDA, CİVATA SOMUN	183,1	196,4	7,2
DEMİR ÇELİKTEN RADYATÖRLER	277,7	268,7	-3,2
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	52,1	53,3	2,2
ALÜMİNYUMDAN İNŞAAT MALZEMESİ VE AKSAMI	559,6	575,4	2,8
ALÜMİNYUMDAN SAĞLIK GEREÇLERİ	45,8	64,1	40,0
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	342,3	372,4	8,8
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	446,4	506,1	13,4
ASANSÖRLER VE LİFTLER	26,9	29,8	10,9
MUSLUKLAR VE VANALAR	210,1	261,2	24,3
ELEKTRİK MALZEMELERİ	325,4	359,5	10,5
YALITIMLI KABLolar	994,6	1.087,6	9,4
AYDINLATMA CİHAZLARI	155,3	186,4	20,0
PREFABRİK YAPILAR	174,6	222,9	27,6
İNŞAAT MALZEMELERİ	13,944,9	14.036,0	0,7

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

TABLO.8 İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATI
OCAK-AĞUSTOS MİLYON DOLAR

SEKTÖRLER	2012	2013	DEĞİŞİM %
ALÇI	4,5	5,4	20,1
ÇİMENTO	6,2	7,3	17,2
BOYALAR VE VERNİKLER	322,0	379,1	17,7
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ	230,3	265,2	15,2
AĞAÇTAN İNŞAAT MALZEMELERİ	461,3	499,6	8,3
DUVAR KAĞITLARI	30,3	36,3	19,9
İŞLENMİŞ TAŞLAR (MERMER, GRANİT)	129,7	164,2	26,6
MİNERAL YÜNLER	38,8	37,6	-3,0
ASFALT, ALÇI, ÇİMENTO VE BETONDAN EŞYA	32,2	60,7	88,5
TUĞLALAR, KAROLAR, KİREMİTLER	0,5	2,9	540,8
SERAMİK KAPLAMALAR	49,1	74,7	52,0
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	5,8	6,4	9,9
DÜZ CAM, YALITIM CAMI, CAM TUĞLA	81,5	112,9	38,6
CAM YÜNÜ	113,5	122,8	8,2
DEMİR ÇELİK ÇUBUK , PROFİL, TELLER VE ÇİVİ	362,8	407,3	12,3
DEMİR ÇELİKTEN BORU VE BORU BAĞLANTI PARÇA	482,7	652,7	35,2
DEMİR ÇELİKTEN İNŞAAT AKSAMI	116,9	135,3	15,8
DEMİR ÇELİK VİDA, CİVATA SOMUN	350,7	411,2	17,2
DEMİR ÇELİKTEN RADYATÖRLER	11,7	14,1	20,5
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	9,3	11,2	20,8
ALÜMİNYUMDAN İNŞAAT MALZEMESİ VE AKSAMI	41,5	74,5	79,6
ALÜMİNYUMDAN SAĞLIK GEREÇLERİ	17,9	29,3	63,4
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	346,9	379,3	9,3
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	725,5	1.215,6	67,6
ASANSÖRLER VE LİFTLER	64,0	72,8	13,7
MUSLUKLAR VE VANALAR	375,1	468,4	24,9
ELEKTRİK MALZEMELERİ	648,1	733,4	13,1
YALITIMLI KABLolar	202,0	223,7	10,7
AYDINLATMA CİHAZLARI	239,7	320,3	33,6
PREFABRİK YAPILAR	15,4	12,2	-20,8
İNŞAAT MALZEMELERİ	5.515,8	6.936,2	25,8

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

TÜRKİYE EKONOMİSİ

Yeni Orta Vadeli Programda 2014 Büyüme Hedefi Yüzde 4,0

Yeni açıklanan 2014-2016 Dönemi Orta Vadeli Programı ile 2014 yılı büyüme hedefi yüzde 4 olarak açıklanmıştır. Bir önceki programda 2014 yılı için yüzde 5,0 büyüme öngörülürken yeni program ile büyümede 1 puanlık aşağı yönlü revizyon yapılmıştır.

2013 yılı büyümesinin ise yüzde 3,6 olacağı beklenmektedir. Böylece yüzde 4,0 hedefinin altında kalınacaktır.

Büyümenin 2015 ve 2016 yıllarında ise hızlanması ve yüzde 5,0 olarak gerçekleşmesi hedeflenmektedir.

2014 büyüme hedefi yüzde 4,0 olarak gerçekleşirse 2012-2014 arasındaki 3 yıllık dönemde ortalama büyüme yüzde 3,3 ile Türkiye'nin uzun yıllar büyüme performansının altında kalmış olacaktır.

TABLO.9 BÜYÜME VE MİLLİ GELİR

DÖNEM	GSYH BÜYÜME %	MİLLİ GELİR MİLYAR DOLAR	KİŞİ BAŞI GELİR DOLAR
2012	2,2	786	10.497
2013	3,6	823	10.818
2014	4,0	867	11.277
2015	5,0	928	11.927
2016	5,0	996	12.670

Kaynak: Kalkınma Bakanlığı 2014-2016 OVP

2014 Tasarruf Yılı Olacak, İç Talepte Büyüme Sınırlı Kalacak

Yeni Orta Vadeli Programın temel önceliği ve hedefi olarak tasarrufların artırılması belirlenmiştir. Buna göre büyümenin kaynakları içinde iç talep unsurlarındaki

gelişmeler daha sınırlı kalacaktır. Özellikle özel tüketimdeki büyüme üzerinde sınırlayıcı düzenlemeler yapılacaktır. Buna göre 2014 yılında tüketim harcamalarının yüzde 3,2 ve yatırım harcamalarının yüzde 3,6 büyümesi öngörülmektedir.

TABLO.10 BÜYÜMENİN KAYNAKLARI

DÖNEM	GSYH BÜYÜME %	TÜKETİM BÜYÜME %	YATIRIM BÜYÜME %
2012	2,2	0,2	-2,2
2013	3,6	4,3	3,1
2014	4,0	3,2	3,6
2015	5,0	3,8	8,6
2016	5,0	3,6	8,1

Kaynak: Kalkınma Bakanlığı 2014-2016 OVP

Orta Vadeli Programda Cari Açık, Enflasyon ve İşsizlik Hedefleri

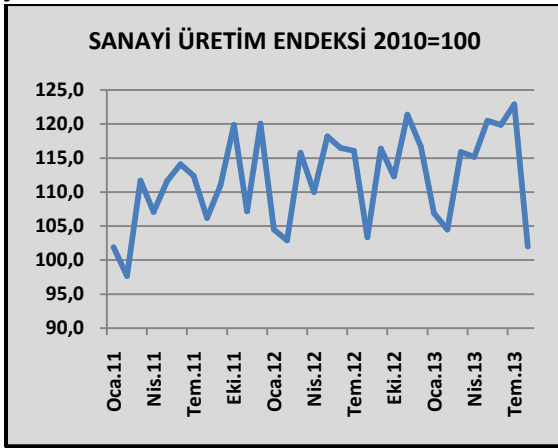
Yeni orta vadeli program cari açığın kontrolüne özel bir önem vermeye devam etmektedir. Buna bağlı olarak 2014 yılında cari açık 2013'ün de altında ve 55,5 milyar dolar olarak hedeflenmektedir. 2014 yılsonu enflasyon hedefi ise yüzde 5,3'dür. İşsizlik hedefi ise 2014 yılı için yüzde 9,4 olarak belirlenmiştir.

TÜRKİYE EKONOMİSİ

Sanayi Üretimi Ağustos ayında Yüzde 1,4 Küçüldü

2013 yılının Haziran ayında yüzde 3,0 ve Temmuz ayında ise yüzde 5,8 artan sanayi üretimi Ağustos ayında ise yüzde 1,4 oranında küçülmüştür. Sanayi üretimi 2014 içinde aylar itibariyle dalgalanmalar göstermeye devam etmektedir.

ŞEKİL.12 SANAYİ ÜRETİM ENDEKSİ 2010=100



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İşsizlik Haziran Ayında Yüzde 9,3'e Yükseldi

İşsizlik oranı Ocak ayından bu yana gerileyerek Haziran ayında yüzde 8,8'e kadar gerilemişti. Ancak Temmuz ayında işsizlik oranı yeniden yüzde 9,3'e yükselmiştir.

ŞEKİL.13 İŞSİZLİK

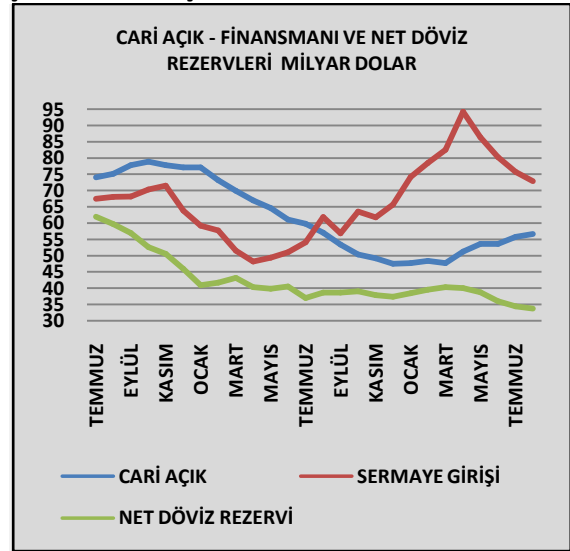


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Cari Açıkta Kontrollü ve Beklentiler Çerçevesinde Artış

Cari açık yılbaşından bu yana kontrollü artış eğilimini Ağustos ayında da sürdürmüştür. Cari açık Ağustos ayı sonu itibariyle yıllık 56,7 milyar dolara ulaşmıştır. Cari açıktaki kademeli artış yavaşlayarak sürecektir. Cari açıktaki artış kontrollü olup halen bir risk oluşturmamaktadır.

ŞEKİL.14 CARİ AÇIK VE FİNANSMANI



Kaynak: T.C Merkez Bankası

Hızlı Sermaye Çıkışı Ağustos Ayında da Sürdü

Türkiye'ye yönelik sermaye girişleri kredi notu artışlarının da etkisi ile birlikte hızlanmış ve Nisan ayı sonunda 94,3 milyar dolar ile rekor seviyeye ulaşmıştı.

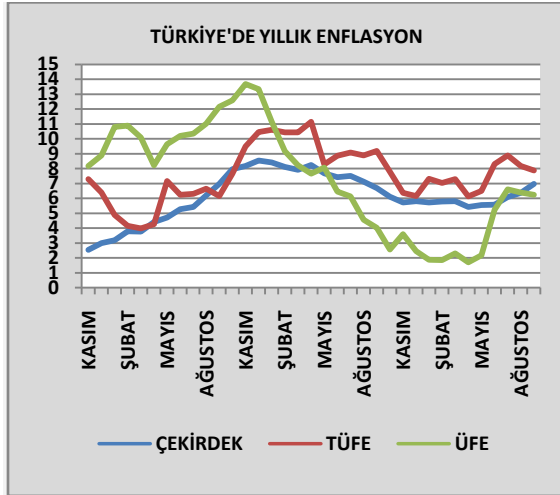
Ancak sermaye akımları Mayıs ayından itibaren tersine dönmüştür. Mayıs-Ağustos döneminde net sermaye çıkışı 21,6 milyar dolardır. Sermaye çıkışı Eylül ve Ekim ayında ise durmuştur.

TÜRKİYE EKONOMİSİ

Enflasyon Eylül Ayında Da Geriledi

Haziran ve Temmuz aylarındaki sıçrama ardından enflasyon Ağustos ve Eylül aylarında gerilemiştir. Eylül ayında TÜFE yüzde 7,88'e gerilemiştir. ÜFE yüzde 6,23 ve çekirdek enflasyon yüzde 6,96 olmuştur

ŞEKİL.15 ENFLASYON

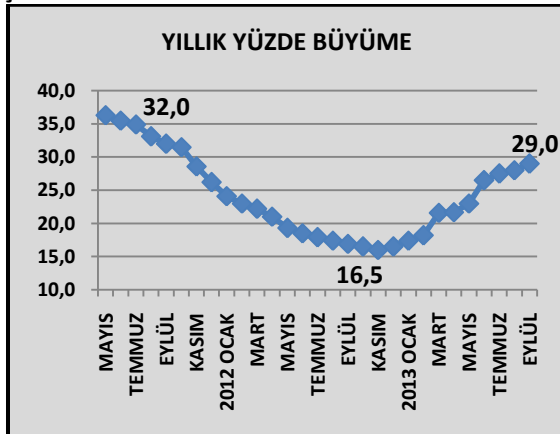


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Kredi Büyümesi Yıllık Yüzde 29,0

Yıllık kredi büyümesi Eylül ayı sonunda yüzde 29'a yükselmiştir. Merkez Bankası parasal sıkılaştırma söylemine rağmen kredi büyümesi konusunda daha esnek durmaktadır. İnşaat ve konut sektörleri bu esneklikten olumlu etkilenecektir.

ŞEKİL.16 KREDİ BÜYÜMESİ YILLIK

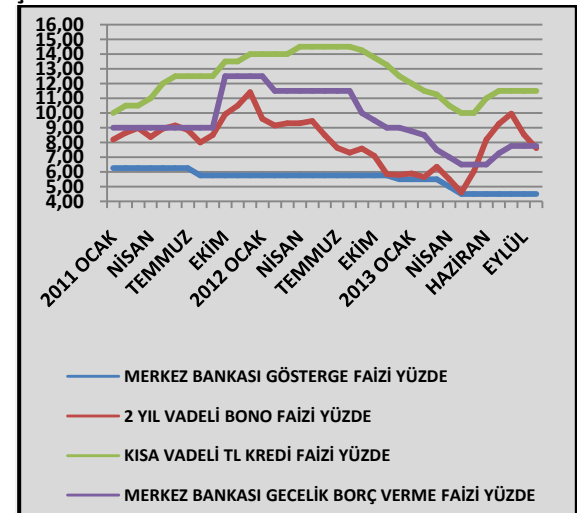


Kaynak: T.C Merkez Bankası

Türk Lirası Faizlerdeki Yükseliş Durdu

Merkez Bankası'nın ilave faiz artışı yapmayacağını açıklaması ve FED'in parasal genişlemeden çıkışının yeni yıla kalma olasılığının artması ile birlikte faiz oranlarında artış önce yavaşlamış, ardında durağanlaşmıştır. Bono faizleri yüzde 8'in de altına gerilemiştir. Kredi faizleri ise değişmemiştir.

ŞEKİL.17 TÜRK LİRASI FAİZ ORANLARI

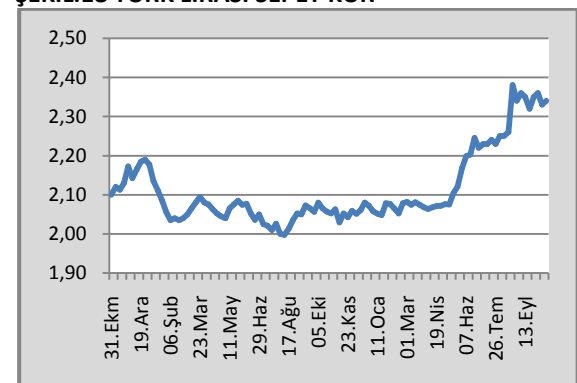


Kaynak: T.C Merkez Bankası

Türk Lirası Sepet Kur 2,40'a Yaklaştıktan Sonra 2.33-2,35 Aralığında

Türk Lirası sepet kur 2,40 TL seviyesine kadar yaklaştıktan sonra FED etkisi ile bu kez 2.33-2,35 TL aralığına yerleşmiştir.

ŞEKİL.18 TÜRK LİRASI SEPET KUR



Kaynak: T.C Merkez Bankası

DÜNYA EKONOMİSİ

ABD Kaynaklı Ekonomik Belirsizlikler ve Riskler Yaşanıyor

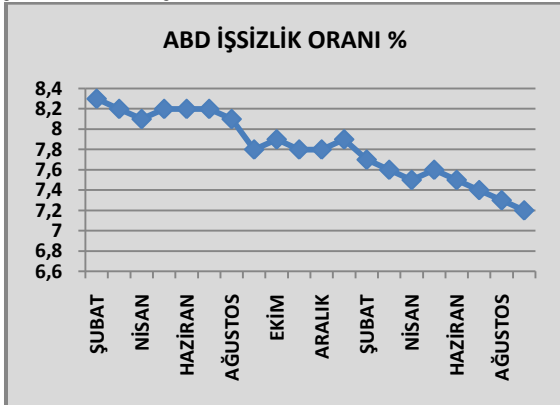
ABD’de ekonominin toparlanmaya başlaması ile birlikte Merkez Bankası FED parasal genişleme politikasının artık sona erdirilmesine kanaat getirmiş ve buna bağlı olarak Haziran ayında açıklama yapmıştı. Uygulanacak takvim içinde parasal genişlemenin yerini normalleşmeye bırakması beklenmektedir. Ancak FED fiili uygulamaya Eylül ayında başlamamış ve parasal genişlemeden çıkışı ötelemiştir.

Aynı süreçte ABD’de bu kez de bütçe ve borç tavanı ile ilgili bir siyasi kriz ortaya çıkmış ve bu kriz de geçici olarak çözülerek 2014 Şubat ayına kadar ötelenmiştir.

Böyle önemli bir sorunun kalıcı olarak çözülmemiş olması nedeniyle ABD Merkez Bankası FED’in parasal genişlemeden çıkışa en erken yeni yılda başlaması, hatta büyümede meydana gelecek zayıflama ile çıkışın daha da ötelenme olasılığı giderek artmaktadır.

FED’in parasal genişlemeden çıkışına ilişkin öteleme mali piyasalarda rahatlatma ve yeni risk iştahı yaratmakla birlikte belirsizlikler giderek artmaktadır.

ŞEKİL.19 ABD İŞSİZLİK ORANLARI I



Kaynak: US Bureau of Census

Dünya Ekonomisinde 2014 Yılı Büyüme Beklentisi Yüzde 3,0

Dünya ekonomisinde 2013 yılı hedeflerin altında bir büyüme ile kapanacaktır. Yılbaşında yüzde 2,8 büyüme beklentisine karşın 2013 yılında dünya ekonomisi yüzde 2,3 büyüme gösterebilecektir.

2014 yılında ise dünya ekonomisinde yüzde 3,0 ile daha iyimser bir büyüme beklenmektedir.

2014 yılında en önemli beklenti AB ve Euro bölgesinin de büyüme göstermesi ile İtalya ve İspanya dahil tüm gelişmiş ülkelerde büyüme olacağı öngörüsüdür.

ABD’de yüzde 2,,6 Euro bölgesinde yüzde 1,0 ve Japonya’da yüzde 1,2 büyüme öngörülmektedir. Böylece küresel kriz sonrası gelişmiş ülkelerin yaşadığı ikinci resesyon dönemi de bitecektir.

İnşaat sektörü ve inşaat malzemeleri sektörü için 2014 yılında tüm gelişmiş ülkelerde büyümenin hızlanması ve AB bölgesinde yeniden büyümeye geçilmesi olumlu katkı sağlayacaktır.

TABLO.11 DÜNYA EKONOMİSİ BÜYÜME YÜZDE

BÖLGELER ÜLKELER	2012	2013	2014
DÜNYA	2,4	2,3	3,0
GELİŞMİŞ ÜLKELER	1,2	1,2	2,0
ABD	2,2	1,6	2,6
EURO BÖLGESİ	-0,6	-0,4	1,0
AB 27	-0,2	0,0	1,3
ALMANYA	0,9	0,5	1,4
FRANSA	0,0	0,2	1,0
İTALYA	-2,4	-1,8	0,7
İNGİLTERE	0,2	1,4	1,9
JAPONYA	2,0	2,0	1,2
KANADA	1,7	1,6	2,2
DİĞER GELİŞMİŞ ÜLKELER	1,8	2,3	3,1
GELİŞEN ÜLKELER	4,9	4,5	5,1

Kaynak: IMF WOLRD ECONOMIC OUTLOOK 2013 EKİM

2014 Yılında Dünya Ticaretinde Daha Hızlı Bir Büyüme Bekleniyor

Dünya mal ticaretinde 2012 yılında yaşanan durgunluk 2013 yılında da devam etmiştir. 2013 yılında dünya ekonomisinde büyümenin beklentilerin altında kalması ve özellikle gelişen ülkelerde büyümenin yavaşlaması ile birlikte dünya ticaretindeki genişleme de zayıf gerçekleşmektedir.

Miktar bazında 2012 yılında büyüme yüzde 3,0 seviyesinde kalırken değer olarak ticaret hemen aynı kalmıştı.

2013 yılında ise miktar bazında yine yüzde 3,0 oranında bir artış yaşanmaktadır. Değer olarak da yüzde 2 seviyesinde bir artış olmaktadır.

Dünya ticaretinde bu zayıf büyüme inşaat malzemesi ticaretini ve ihracatını da olumsuz etkilemektedir.

2014 yılında ise dünya ticaretinde büyümenin miktar bazında yüzde 5,0'e kadar çıkması beklenmektedir. Özellikle gelişmiş ülkelerde ithalat daha hızlı artacaktır

Dünya ticaretinde böyle bir büyüme inşaat malzemesi ihracatı için de olumlu olacaktır

TABLO. 12 DÜNYA TİCARETİNDE BÜYÜME MİKTAR BAZINDA

	2011	2012	2013	2014
GELİŞMİŞ ÜLKELER İTHALAT BÜYÜME %	4,7	1,0	1,5	4,0
GELİŞEN ÜLKELER İTHALAT BÜYÜME %	8,8	5,5	5,0	5,9
GELİŞMİŞ ÜLKELER İHRACAT BÜYÜME %	5,7	2,0	2,7	4,7
GELİŞEN ÜLKELER İTHALAT BÜYÜME %	6,8	4,2	3,5	5,8

Kaynak: IMF WOLRD ECONOMIC OUTLOOK 2013

Dolar Diğer Para Birimleri Karşısında Bu Kez Değer Kaybediyor, Euro Güçleniyor

Uluslar arası para piyasalarında döviz paritelerinde gelişmiş ülkelerin Merkez Bankaları'nın uyguladığı para politikaları belirleyici olmaya devam etmektedir.

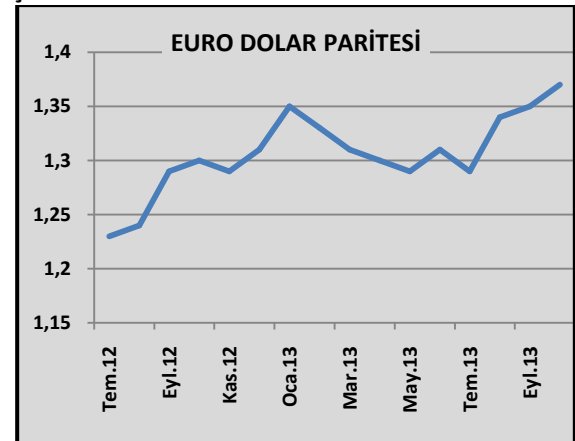
ABD Merkez Bankası FED'in parasal genişlemenin sona erdirilmesine ilişkin takvim açıklaması ardından Dolar Önce değer kazanmış, ancak fiili uygulamanın ötelenmesi ile zayıflamıştı.

Ardından ABD'de yaşanan bütçe ve borç tavanı krizi ve bunun kalıcı olarak çözülememiş olması nedeniyle Dolar'a olan güven azalmaya başlamıştır.

Dolar zayıflarken Euro ve diğer para birimleri değer kazanmaktadır. Özellikle gelişen ülke para birimleri Haziran ayından bu yana yaşadıkları değer kayıplarını kısmen telafi etmiş bulunmaktadır.

Avrupa Birliği'nde yaşanan ekonomik büyüme ve toparlama beklentileri ise Euro'yu desteklemeye devam etmektedir. Euro Dolar paritesi 1,37'yi de aşmıştır.

ŞEKİL.20 EURO DOLAR PARİTESİ



Kaynak: Reuters Günlük Verileri

DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ

ABD'de İnşaat Sektöründe Toparlanma Sürüyor

ABD'de konut inşaat harcamalarında toparlanma ve kademeli artış sürmekte olup, yıllık inşaat harcamaları Ağustos ayı sonunda 619,6 milyar dolara yükselmiştir.

TABLO.13 ABD İNŞAAT HARCAMALARI
YILLIK MİLYAR DOLAR

DÖNEM	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA İNŞAATI	TOPLAM İNŞAAT
2011 Q1	235.8	242.8	478.6
2011 Q2	252.3	258.7	511.0
2011 Q3	241.7	261.3	503.0
2011 Q4	253.7	263.4	517.1
2012 Q1	256.2	270.8	527.0
2012 Q2	277.7	274.9	552.6
2012 Q3	296.9	271.2	568.1
2012 Q4	303.3	274.9	578.2
2013 Q1	325,1	267,8	592,9
2013 Q2	338,2	262,8	601,0
2013 TEMMUZ	340,6	271,4	612,0
2013 AĞUSTOS	346,5	273,1	619,6

Kaynak: US Bureau Of Census

ABD'de Yeni Ev Satışları Artıyor

ABD'de yeni ev satışları Ağustos ayında artmıştır. Mevcut konut satışları ise değişmemiştir. Konut fiyatlarında da artış sürmektedir.

TABLO.14 ABD KONUT SEKTÖRÜ

DÖNEM	YENİ EV SATIŞLARI AYLIK BİN	MEVCUT EV SATIŞLARI YILLIK BİN	KONUT FİYAT ENDEKSİ CS 20
2011 Q1	300	4.260	137,6
2011 Q2	301	4.180	141,5
2011 Q3	304	4.280	142,0
2011 Q4	341	4.380	136,6
2012 Q1	349	4.460	134,1
2012 Q2	360	4.410	142,3
2012 Q3	384	4.780	146,2
2012 Q4	396	4.900	146,0
2013 Q1	443	4.940	148,6
2013 Q2	455	5.060	159,5
2013 TEMMUZ	390	5.390	162,5
2013 AĞUSTOS	421	5.390	

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

Avrupa Birliği Euro Alanında İnşaat Sektörü Küçülmeye Devam Ediyor

Avrupa Birliği ve Euro bölgesinde inşaat sektöründe küçülme sürmektedir. Euro alanında inşaat sektörü son on iki çeyrek dönemdir gerilemektedir. 2013 yılı üçüncü çeyrekte dönemde de yüzde 4,7 oranında bir küçülme bulunmaktadır. İnşaat sektöründeki küçülme inşaat malzemeleri pazarını ve ithalatını da sınırlamaktadır.

TABLO.15 EURO ALANI İNŞAAT SEKTÖRÜ
BÜYÜME DEĞİŞİM YÜZDE

DÖNEM	TOPLAM İNŞAAT SEKTÖRÜ	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA İNŞAATI
2011 Q1	-2.5	-2.3	-3.9
2011 Q2	-4.9	-5.6	-1.4
2011 Q3	1.9	1.8	0.9
2011 Q4	2.1	2.5	-0.3
2012 Q1	-5.9	-5.3	-9.0
2012 Q2	-6.1	-5.7	-7.7
2012 Q3	-4.7	-4.0	-6.5
2012 Q4	-4.4	-4.3	-5.0
2013 Q1	-5,9	-5,4	-7,6
2013 Q2	-3,9	-3,7	-4,6
2013 AĞUSTOS	-4,7	-4,3	-7,4

Kaynak: Eurostat

İnşaat Malzemesi Fiyatları Ekim Ayında Yön Arayışında

İnşaat demiri, bakır ve kereste fiyatları Ekim ayında yön arayışı içinde bulunmaktadır.

TABLO.16 İNŞAAT MALZEMESİ FİYATLARI

DÖNEM	İNŞAAT DEMİRİ TON/DOLAR	BAKIR 100 LIBRE/DOLAR	DÜZ KERESTE 2,36 M3 * /DOLAR
2012 OCAK	731	378,73	280
MART	734	382,40	298
HAZİRAN	682	349,88	330
EYLÜL	661	373,58	332
ARALIK	656	364,93	370
2013 OCAK	664	373,53	393
ŞUBAT	660	357,73	397
MART	630	336,83	423
NİSAN	621	319,28	451
MAYIS	608	327,30	383
HAZİRAN	597	325,53	340
TEMMUZ	595	318,40	327
AĞUSTOS	601	333,10	356
EYLÜL	610	334,20	364
EKİM	610	327,40	383

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

ÖZEL BÖLÜM

TASARRUF HEDEFLEYEN YENİ ORTA VADELİ PRPGRAM İNŞAAT MALZEMELERİ SEKTÖRÜ İÇİN NELER VAAD EDİYOR

Orta Vadeli Programlar Türkiye ekonomisinde uygulanacak politikalar için iş dünyasına yol gösterici en önemli belgelerdir. Bu itibarla 2014-2016 Dönemi Orta Vadeli Programı da özellikle 2014 yılında uygulanacak ekonomi politikalarına ilişkin önemli ipuçları içermektedir.

2012-2014 Dönemi Orta Vadeli Programı ekonomide dengelenmeyi hedeflemiş, cari açık ve enflasyon riskini yönetmek için ekonomi önemli ölçüde soğutulmuştu. Buna bağlı olarak inşaat sektörü uzun yıllar sonra ilk kez genel ekonomik büyümenin altında bir büyüme göstermişti.

2013-2015 Dönemi Orta Vadeli Programı da ekonomide kontrollü bir büyümeyi hedeflerken 2013 yılında yüzde 4,0 hedefinin altında ve yüzde 3,6 seviyesinde bir büyümeye ulaşılmış olacaktır. İnşaat sektörü ise 2013 yılında kamunun katkısı ile büyüme gösterebilmektedir.

2014-2016 Dönemi Orta Vadeli Programı ise bu kez ekonomide tasarrufların artırılmasını hedeflemektedir. Türkiye’de tasarruf oranı 2013 yılında yüzde 12,6 ile tarihin en düşük seviyesine gerilemiş bulunmaktadır.

Bu itibarla iç tasarruf oranının kademeli olarak yükseltilerek 2016 yılında yüzde 16,0’ya çıkarılması hedeflenmektedir.

Yeni programda tasarrufların artırılması ise öncelikle özel sektörün ve daha sonra kamu kesiminin tüketim harcamalarındaki artışın yavaşlatılması ile sağlanacaktır.

İnşaat sektörü ve inşaat malzemeleri sektörü için ise yatırımların seyri büyük önem taşımaktadır. Nitekim özel sektörün yatırım ve inşaat harcamaları zaten son altı çeyrek dönemdir küçülmektedir. Özel sektör yatırımları 2012 yılında yüzde 4,8, 2013 yılında ise yüzde 0,8 küçülmektedir.

Bu çerçevede 2014-2016 Orta Vadeli Programında 2014 yılı için yatırım harcamalarında büyüme öngörüsü yüzde 3,6 ile sınırlı tutulmaktadır. 2014 yılında kamu yatırım harcamalarının yüzde 3,5 küçülmesi, özel sektör yatırımlarının ise yüzde 5,7 büyümesi öngörülmektedir.

2015 ve 2016 yıllarında ise yatırım harcamalarında büyümeler yüzde 8,6 ve yüzde 8,1 ile daha hızlı gerçekleşecektir.

Tasarrufların artırılmasına ağırlık verilecek 2014 yılında yatırım harcamalarının yüzde 3,6 ile sınırlı büyüyecek olması inşaat yatırımlarındaki büyümenin de sınırlı kalacağı anlamına gelmektedir.

İnşaat malzemeleri sektörü için ise iç pazarda büyüme 2013 yılı benzeri ve daha mütevazı olacaktır. Ancak talep kamudan değil bu kez özel sektörden gelecektir. 2015 ve 2016 yıllarında ise hem kamu hem de özel sektör katkılı daha canlı bir iç pazar büyümesi olasıdır.