

ECONOMY AND STRATEGY CONSULTANCY SERVICES



ESDH

EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

DÜNYA VE TÜRKİYE EKONOMİSİ İLE İNŞAAT SEKTÖRÜ İÇİN DEĞERLENDİRME VE BEKLENTİLER

**EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ
ARALIK 2017**

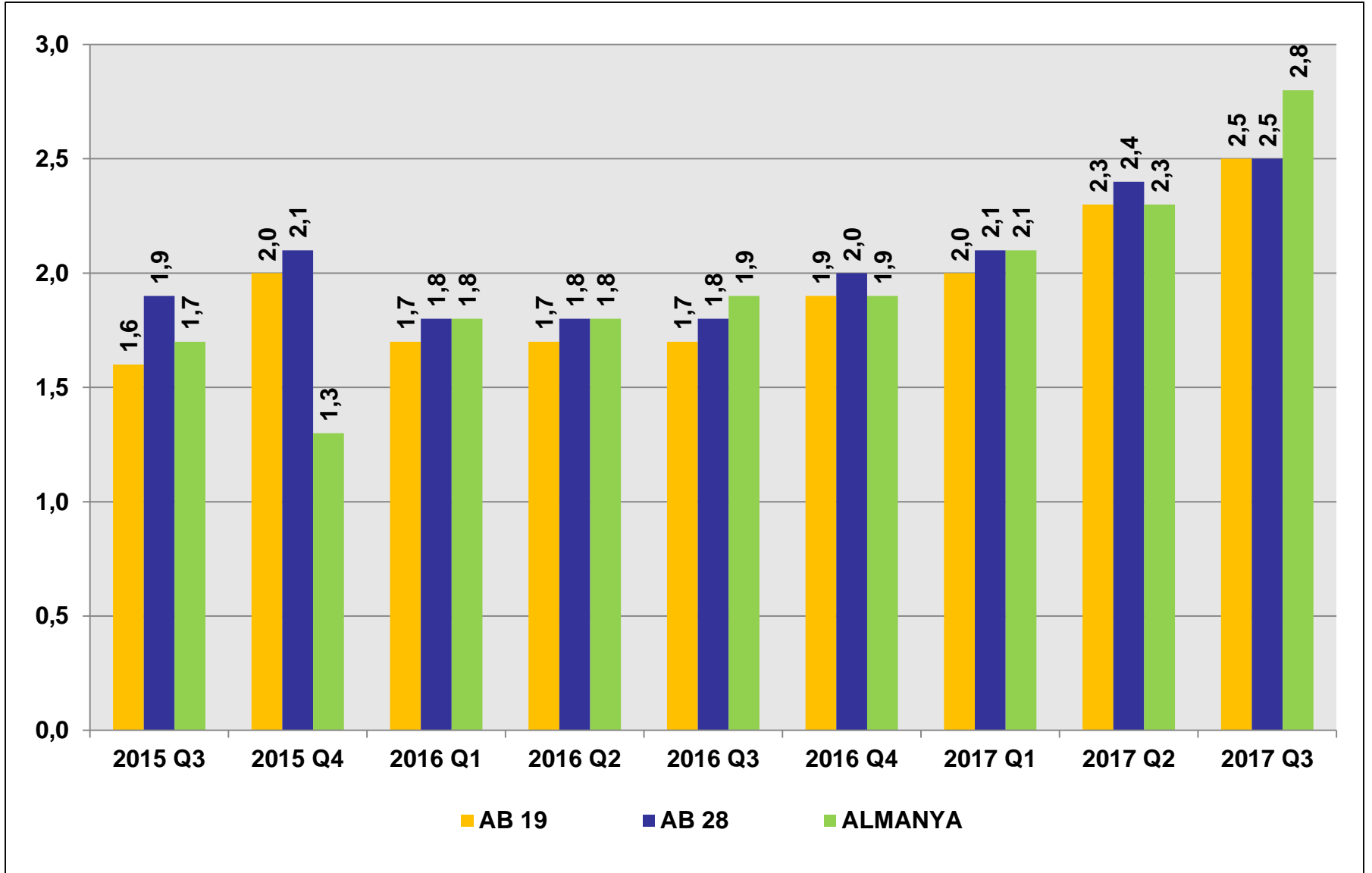
DÜNYA EKONOMİSİ GELİŞMELER VE BEKLENTİLER

- ✓ DÜNYA EKONOMİSİNDE KALICI, DENGELİ VE DAHA HIZLI BÜYÜME
- ✓ DÜNYA MAL VE HİZMET TİCARETİNDE BÜYÜME HIZLANIYOR
- ✓ AB ÜLKELERİNDE BEKLENTİLERİN ÜZERİNDE BÜYÜME
- ✓ ÇİN EKONOMİSİ DÖNÜŞÜMÜNÜ BAŞARI İLE SÜRDÜRÜYOR
- ✓ YAKIN VE KOMŞU PAZARLARDA 2018 YILINDA DAHA YÜKSEK BÜYÜME BEKLENTİLERİ
- ✓ ABD MERKEZ BANKASI FAİZ ARTIŞLARINA VE BİLANÇO KÜÇÜLTMEYE DEVAM EDİYOR
- ✓ KÜRESEL ÖLÇEKTE DÜŞÜK FAİZLER VE FİNANSMAN OLANAKLARI HALEN SÜRÜYOR
- ✓ EURO GÜÇ TOPLUYOR, EURO DOLAR PARİTESİ 1,15-1,20 ARALIĞINDA DALGALANACAK
- ✓ PETROL FİYATLARI 60-65 DOLAR ARASINDA DALGALANACAK
- ✓ GELİŞEN ÜLKELERE SERMAYE GİRİŞİ SÜRÜYOR
- ✓ KÜRESEL RİSKLER; ABD YÖNETİMİNE İLİŞKİN DAVA ENDİŞELERİ, IRAK VE SURİYE'DE GELİŞMELER, ORTADOĞU'DA GERGİNLİKLER, ABD-İRAN İLİŞKİLERİ

2018 YILINDA DAHA YÜKSEK EKONOMİK BÜYÜME BEKLENİYOR

ÜLKELER	2016	2017 GERÇEKLEŞME BEKLENTİSİ	2018 TAHMİN
DÜNYA	2,5	3,0	3,2
GELİŞMİŞ ÜLKELER	1,7	2,2	2,2
ABD	1,6	2,2	2,4
EURO BÖLGESİ	1,8	2,1	2,1
AB 28	2,0	2,3	2,4
JAPONYA	1,0	1,5	0,7
KANADA	1,5	3,0	2,0
DİĞER GELİŞMİŞ ÜLKELER	2,2	2,6	2,5
GELİŞEN ÜLKELER	4,3	4,6	4,9
ORTA VE DOĞU AVRUPA	3,1	4,5	3,5
BDT	0,4	2,1	2,1
ASYA	6,4	6,5	6,5
ORTA DOĞU VE K.AFRİKA	5,1	2,2	3,2
SAHRA AFRİKASI	1,4	2,6	3,4
LATİN AMERİKA	-0,9	1,2	1,9

AVRUPA BİRLİĞİ'NDE BÜYÜME HIZLANIYOR



YAKIN VE KOMŞU PAZARLARDA 2018 YILINDA DAHA YÜKSEK BÜYÜME BEKLENTİLERİ YÜZDE

ÜLKELER	2015	2016	2017 TAHMİN	2018 TAHMİN
RUSYA	-2,8	-0,2	1,8	2,0
KAZAKİSTAN	1,2	1,1	3,3	3,5
AZERBAYCAN	1,1	-3,8	-1,0	1,3
TÜRKMENİSTAN	6,5	6,2	6,5	6,3
UKRAYNA	-9,9	2,3	2,0	3,2
GÜRCİSTAN	2,8	2,7	4,0	4,2
İRAN	0,4	12,5	3,5	3,8
S.ARABİSTAN	3,5	1,7	0,1	1,1
B.A.E	4,0	3,0	1,3	3,4
KATAR	3,7	2,2	2,5	3,1
KUVEYT	1,1	2,5	-2,1	4,1
IRAK	-2,4	11,0	-0,4	2,9

KAYNAK: IMF WEO, EKİM 2017

HEDEF PAZARLARDA 2018 YILI BÜYÜME BEKLENTİLERİ OLUMLU

ÜLKELER	2015	2016	2017 TAHMİN	2018 TAHMİN
CEZAYİR	3,9	3,3	1,5	1,8
MISIR	4,2	4,3	4,1	4,5
FAS	4,5	1,2	4,8	3,0
TUNUS	0,8	1,0	2,3	3,0
LÜBNAN	1,0	1,0	1,5	2,0
ÜRDÜN	2,4	2,0	2,3	2,5
İSRAİL	2,6	4,0	3,1	3,4
NİJERYA	2,7	-1,6	0,8	1,9
ANGOLA	3,0	-0,7	1,5	1,6
GÜNEY AFRİKA	1,3	0,3	0,7	1,1
GANA	3,9	3,5	5,9	8,9
KENYA	5,6	5,8	5,0	5,5
TANZANYA	7,0	7,0	6,5	6,8
SENEGAL	6,5	6,7	6,8	7,0

KAYNAK: IMF WEO, EKİM 2017

DÜNYA TİCARETİNDE MİKTAR BAZINDA BÜYÜME KUVVETLENİYOR

	2015	2016	2017 GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2018 TAHMİN
DÜNYA YÜZDE	2,6	1,3	3,6	3,5
GELİŞMİŞ ÜLKELER İTHALAT BÜYÜME %	4,7	2,0	3,0	3,2
GELİŞEN ÜLKELER İTHALAT BÜYÜME %	0,5	0,2	5,1	4,0
GELİŞMİŞ ÜLKELER İHRACAT BÜYÜME %	2,7	1,4	3,0	3,0
GELİŞEN ÜLKELER İHRACAT BÜYÜME %	2,0	0,2	4,7	4,3

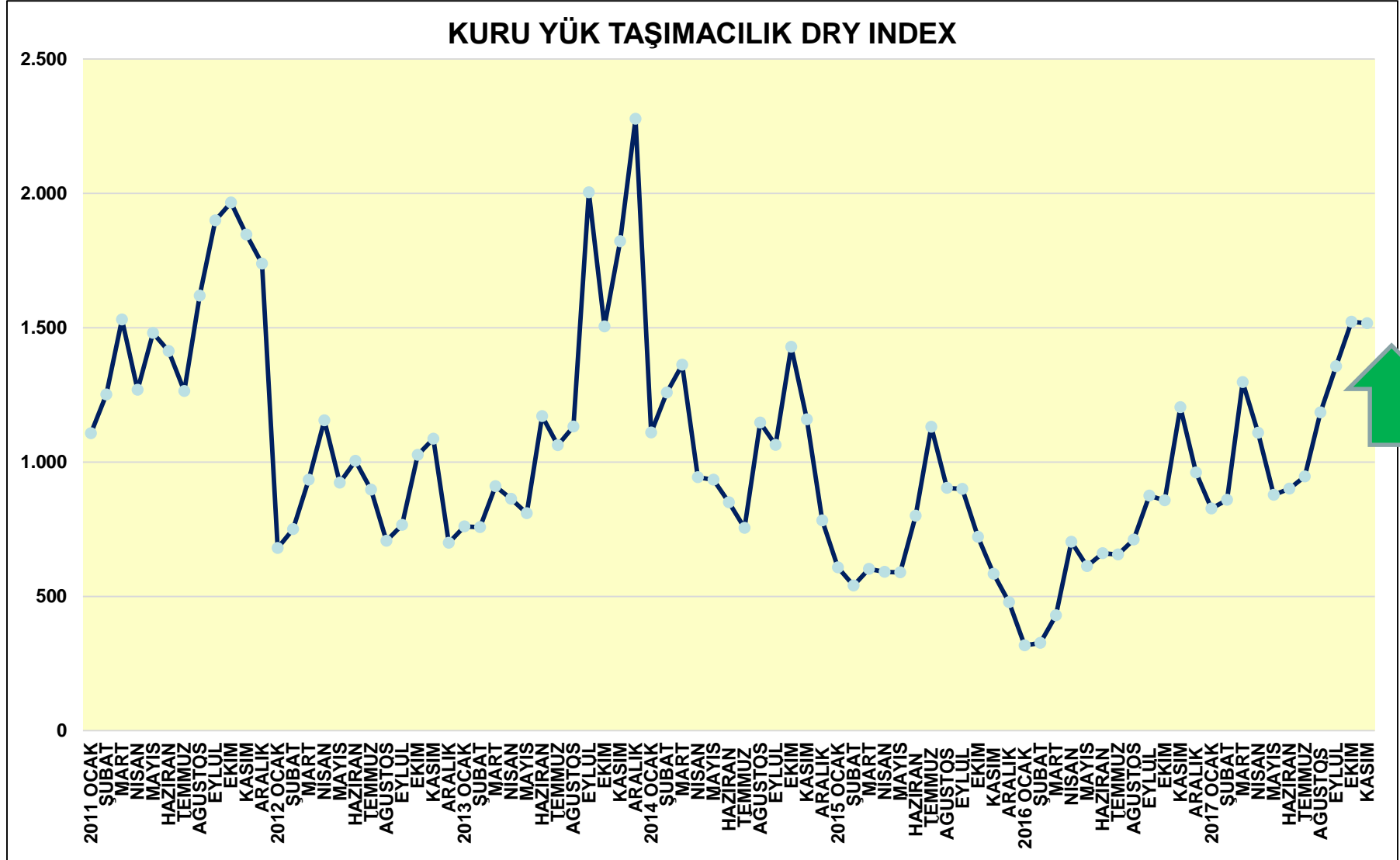
KAYNAK: DÜNYA TİCARET ÖRGÜTÜ, EYLÜL 2017

2017 VE 2018 YILI DÜNYA MAL TİCARETİ BÜYÜME BEKLENTİLERİ

	2015	2016	2017 TAHMİN	2018 TAHMİN
MAL TİCARETİ MİLYAR DOLAR	16,482	15.955	16.900-17.100	18.100-18.300
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE DEĞER BAZINDA	-10,9	-3,2	6,0-7,0	7,0-8,0
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE MİKTAR BAZINDA	2,6	1,3	3,6 (3,2-3,9)	3,2 (1,4-4,4)

KAYNAK: DÜNYA TİCARET ÖRGÜTÜ, 2017 EYLÜL

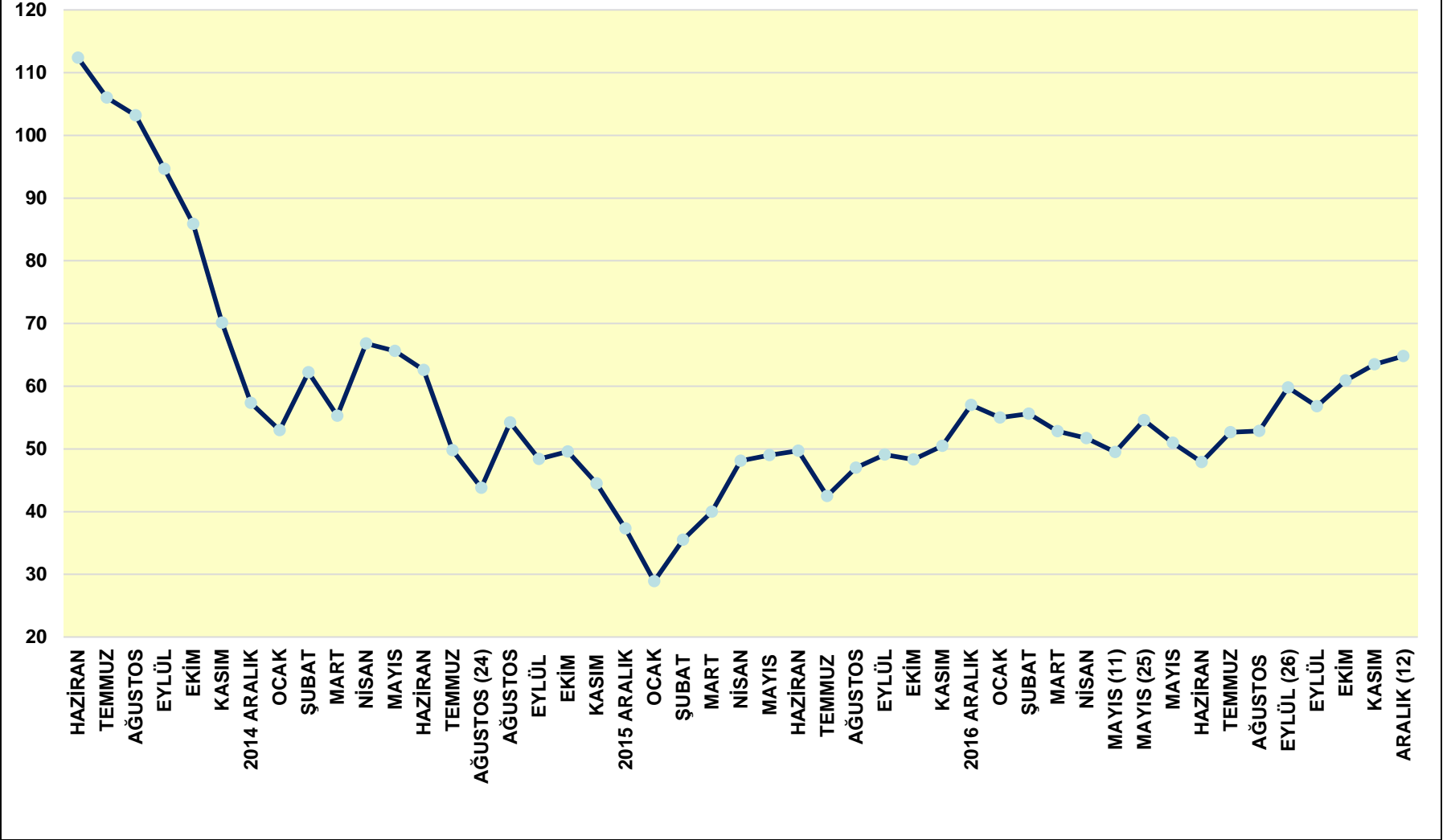
ULUSLARARASI TAŞIMACILIK FİYAT ENDEKSİNDE (DRY INDEX) GELİŞMELER



EURO DOLAR 1,15 / 1,20 ARALIĞINDA YÖN ARIYOR; EURO GÜÇ BİRİKTİRİYOR

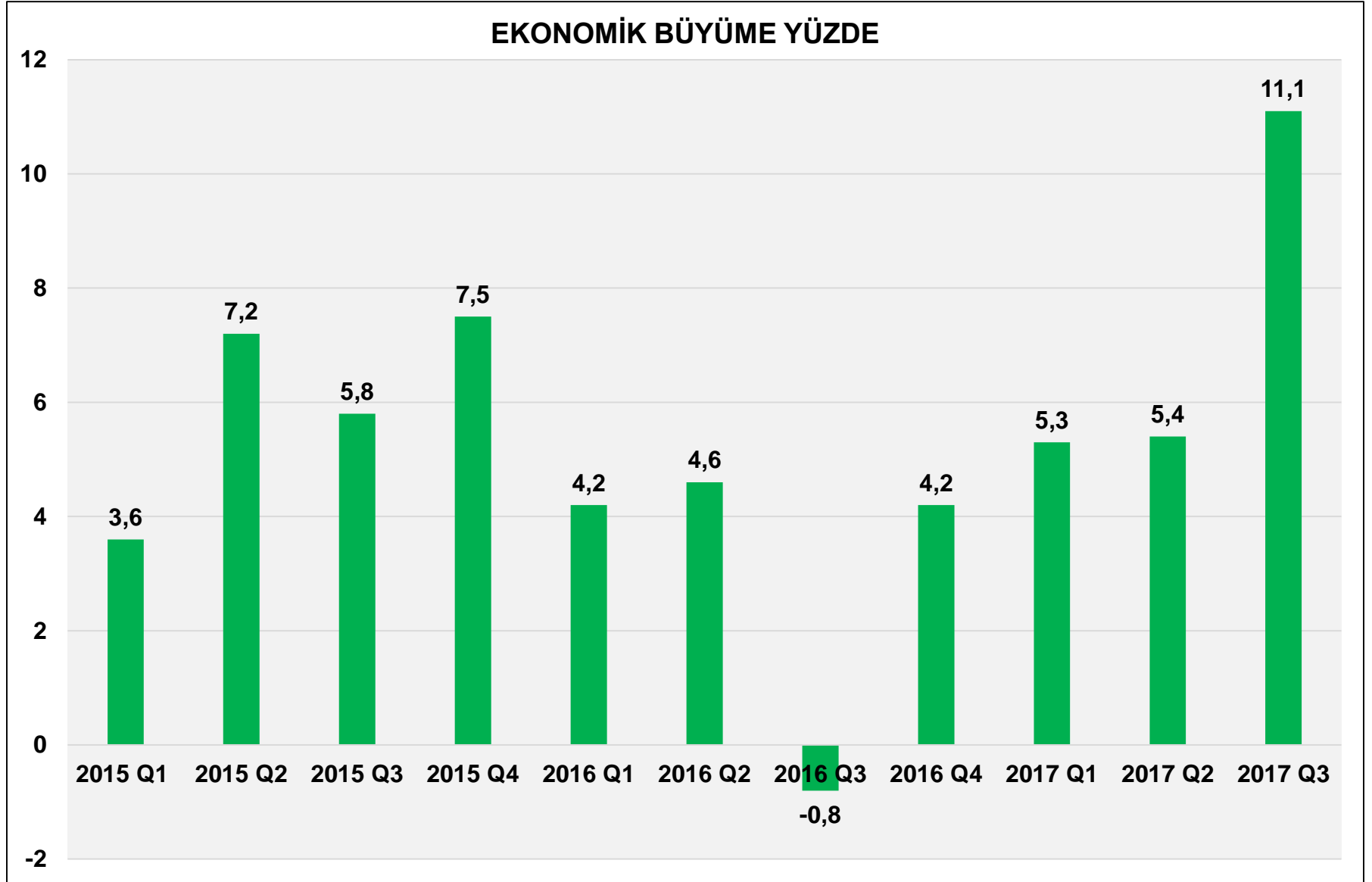
PETROL 60-65 DOLAR ARASINDA; petrol üreticisi pazarlarımız için iyi haber

BRENT PETROL FİYATI VARİL DOLAR



TÜRKİYE EKONOMİSİ VE İNŞAAT SEKTÖRÜ

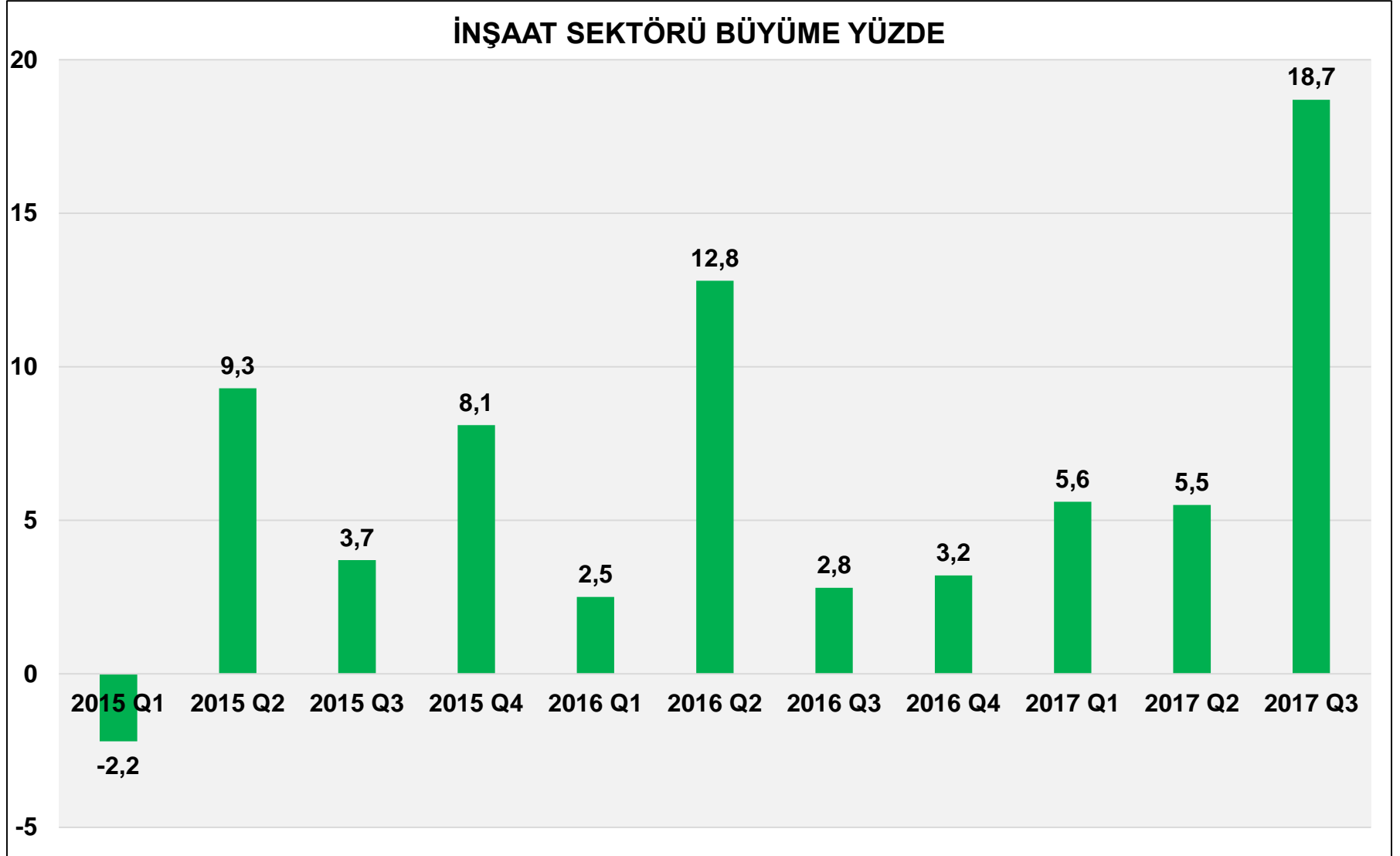
TÜRKİYE EKONOMİSİ ÜÇÜNCÜ ÇEYREKTE YÜZDE 11,1 BÜYÜDÜ



TÜRKİYE EKONOMİSİ VE İNŞAAT SEKTÖRÜNDE BÜYÜMELER

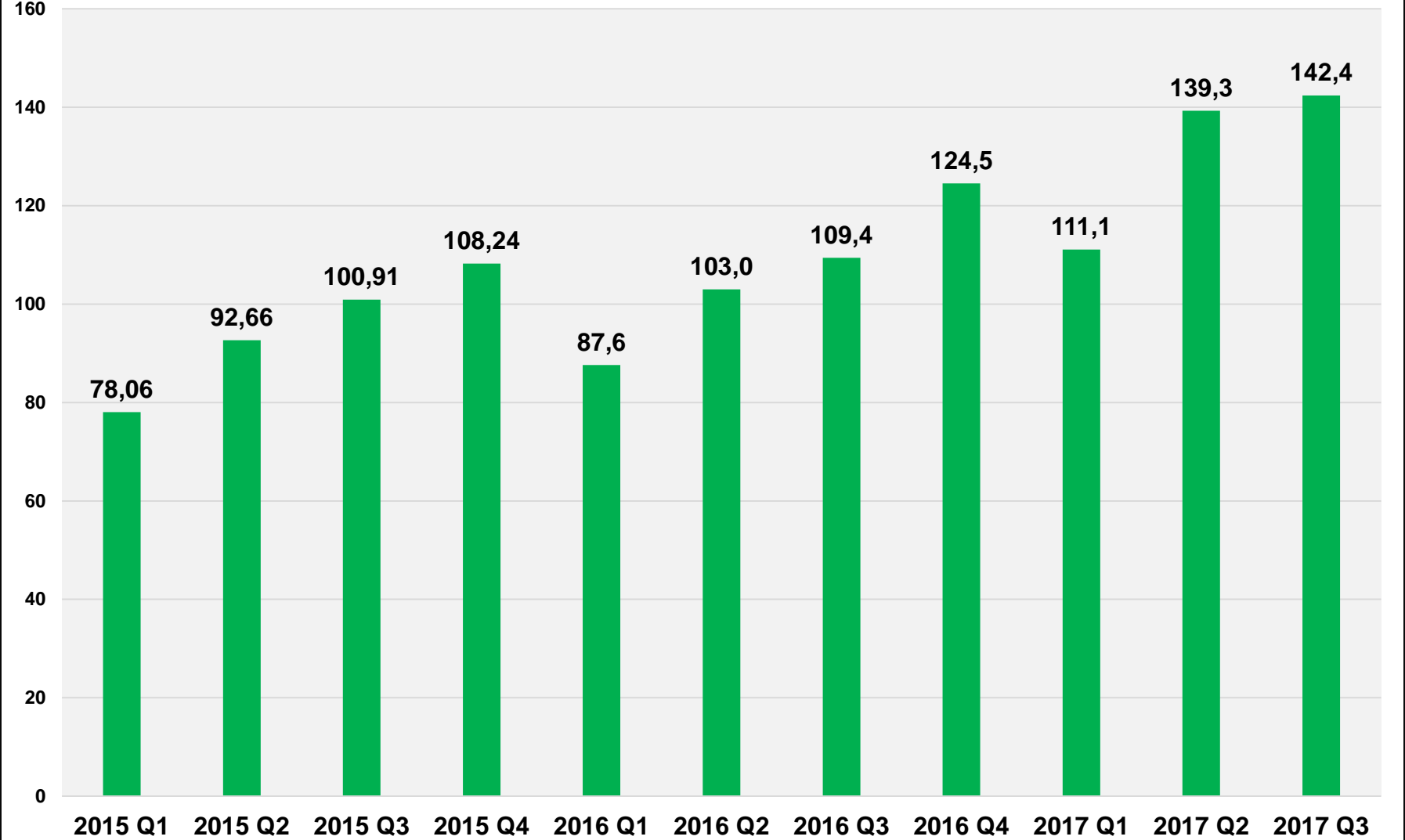
DÖNEM	İNŞAAT	GAYRİMENKUL	GSYİH
2010	17,1	4,5	8,6
2011	24,7	4,9	11,1
2012	8,4	4,3	4,9
2013	14,0	2,9	8,5
2014	5,0	2,5	5,2
2015	4,9	2,4	6,1
2016 Q1	2,5	4,2	4,8
2016 Q2	12,8	4,6	4,9
2016 Q3	2,8	2,8	-0,8
2016 Q4	3,2	2,8	4,2
2016	5,4	3,6	3,2
2017 Q1	5,6	1,5	5,3
2017 Q2	5,5	1,4	5,4
2017 Q3	18,7	1,5	11,1

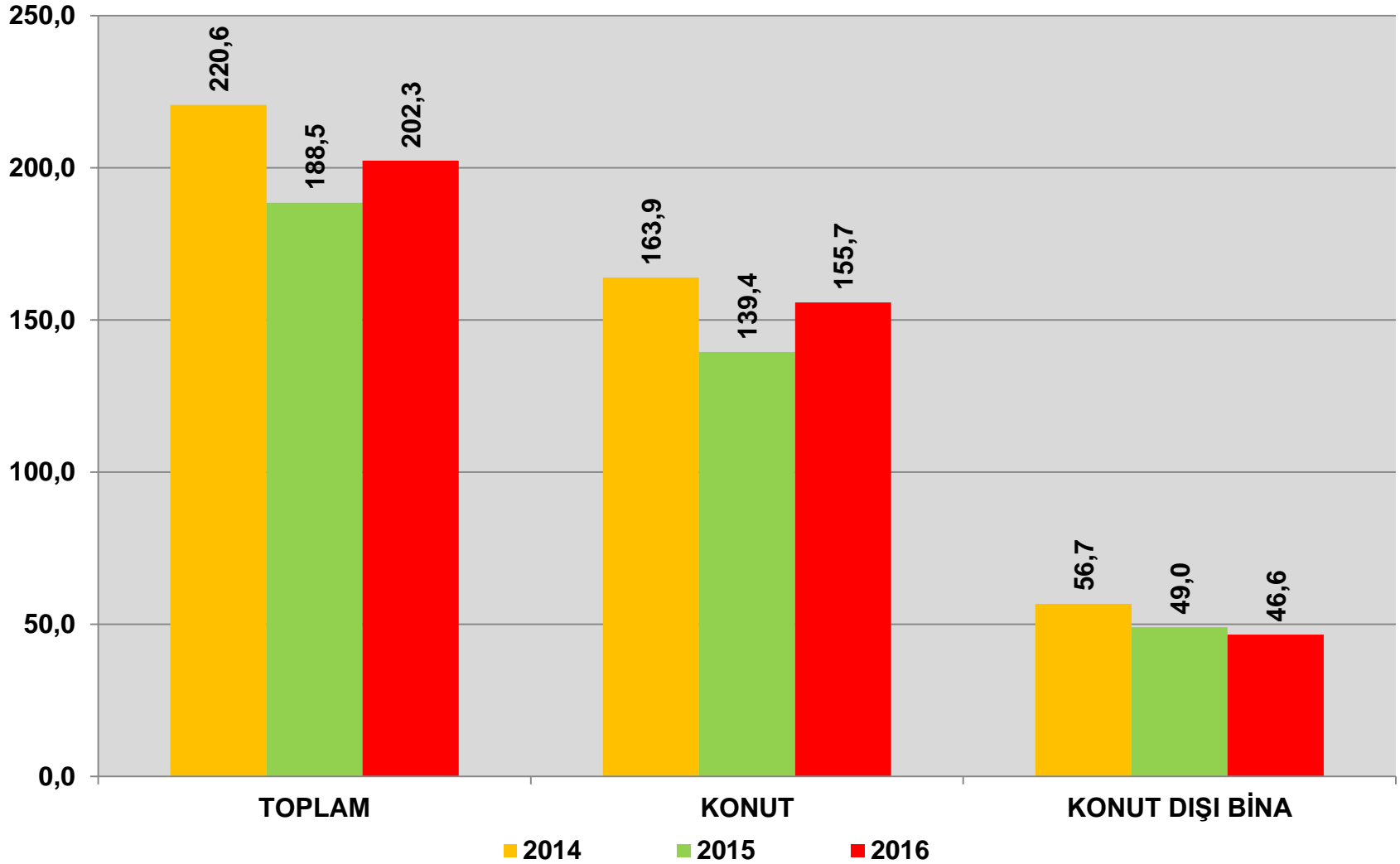
İNŞAAT SEKTÖRÜNDE BÜYÜME HIZLANIYOR

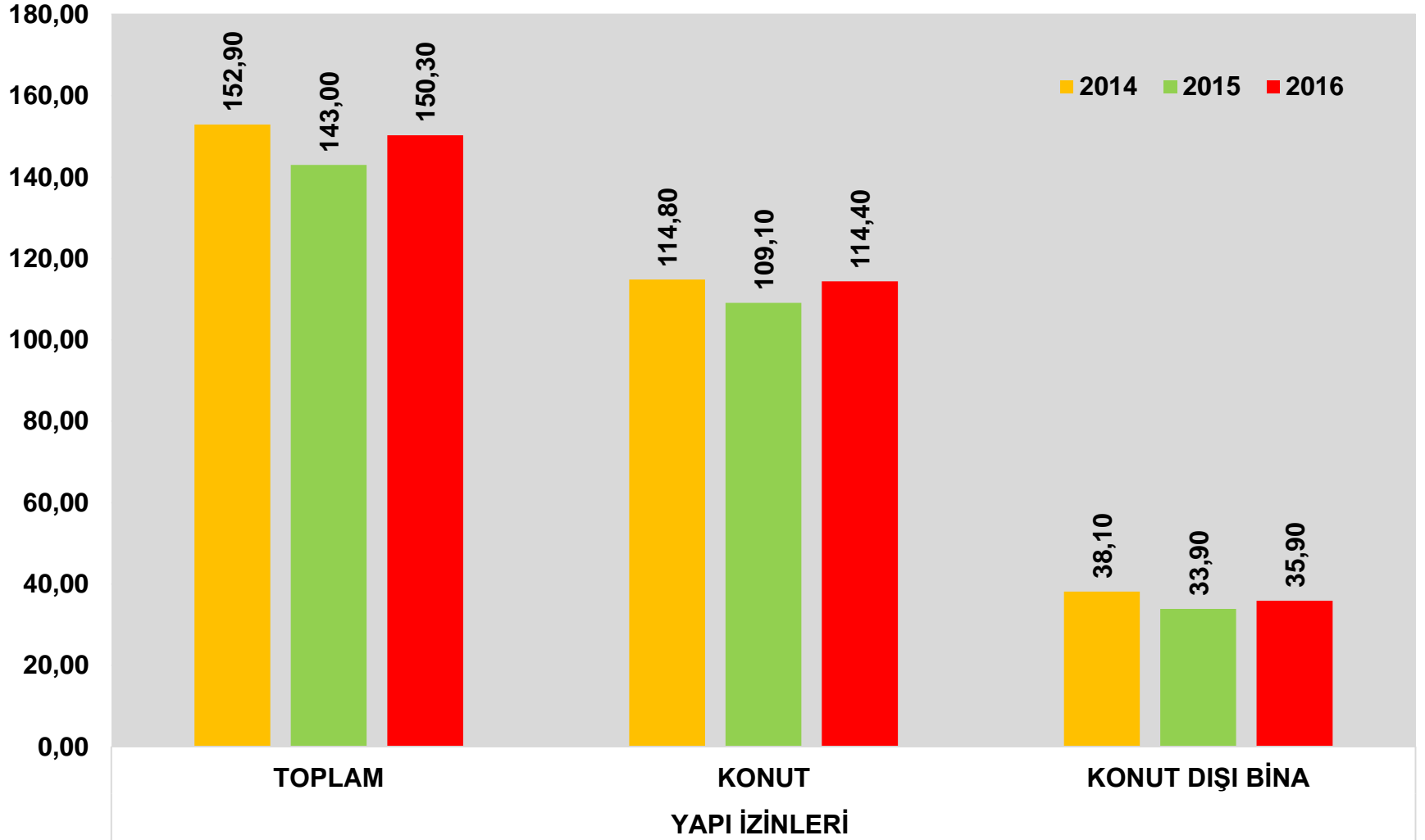


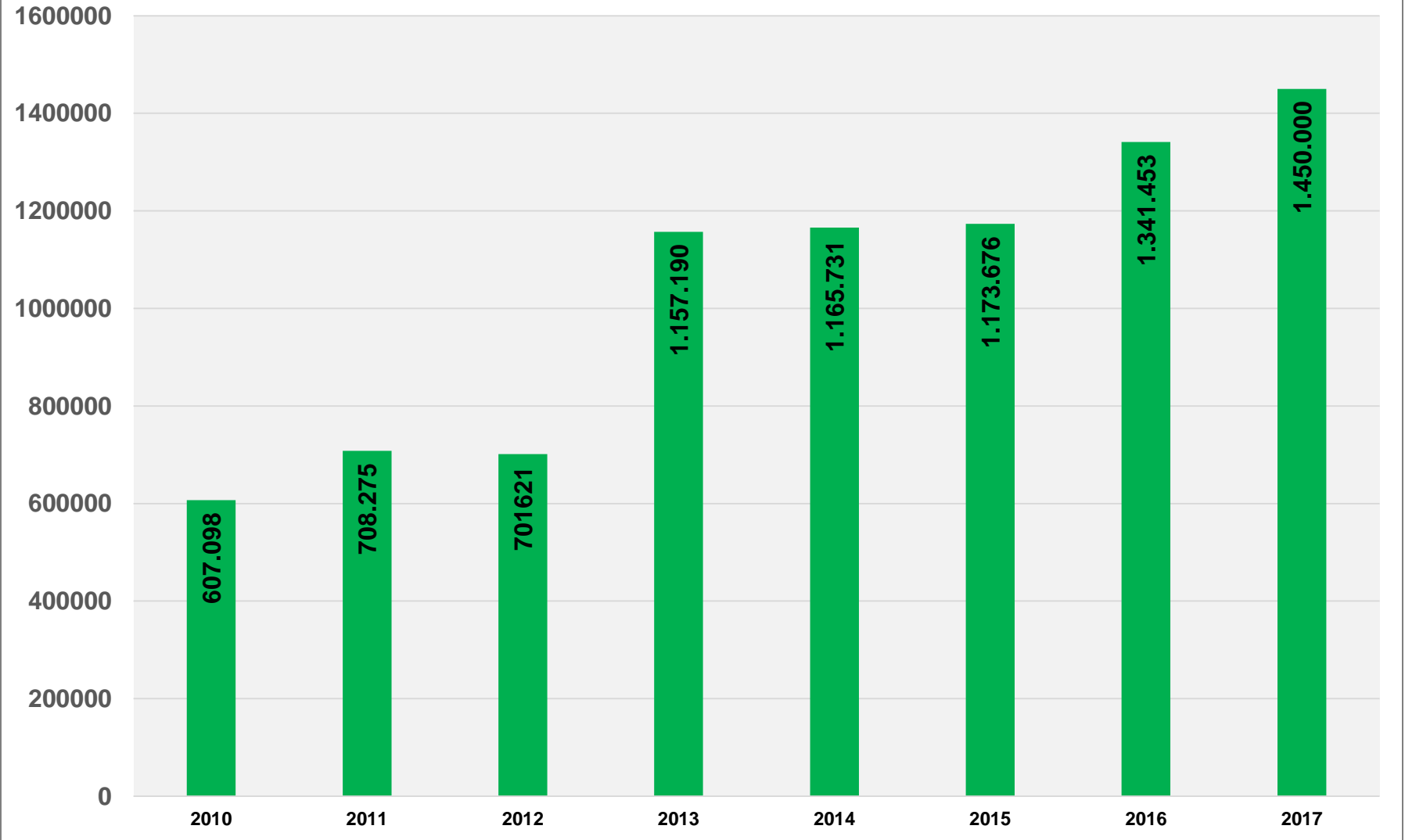
İNŞAAT HARCAMALARI EN YÜKSEK SEVİYESİNDE

TOPLAM İNŞAAT HARCAMALARI MİLYAR TL



ÖNEMLİ BİR KONUT VE KONUT DIŞI İNŞAAT FAALİYETİ GERÇEKLEŞMEKTEDİR**ALINAN YAPI RUHSATLARI MİLYON METREKARE**

ÖNEMLİ BİR KONUT VE KONUT DIŞI İNŞAAT FAALİYETİ GERÇEKLEŞMEKTEDİR**ALINAN YAPI İZİNLERİ MİLYON METREKARE**

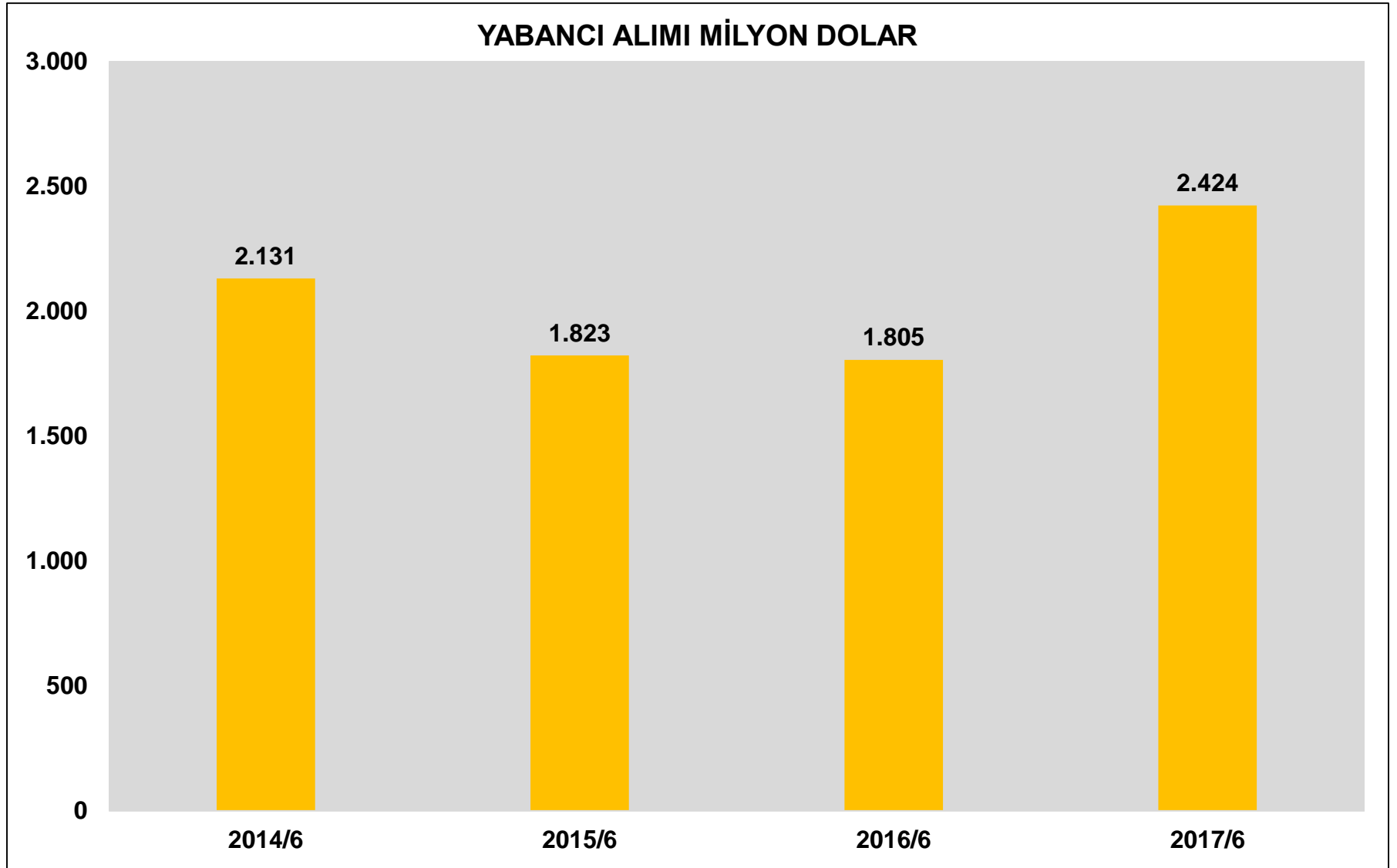
TÜRKİYE'DE KONUT SATIŞLARI YILLIK 1,5 MİLYON ADETE YAKLAŞMIŞTIR**KONUT SATIŞLARI ADET**

KONUT SATIŞLARI İLK ON AYDA YÜZDE 8,2 ARTTI

DÖNEM	TOPLAM	BİRİNCİ EL	İKİNCİ EL
2016 OCAK-EKİM	1.066.085	496.427	569.658
2017 OCAK-EKİM	1.153.610	533.683	619.927
% DEĞİŞİM 2016/2017	+8,2	+7,5	+8,8

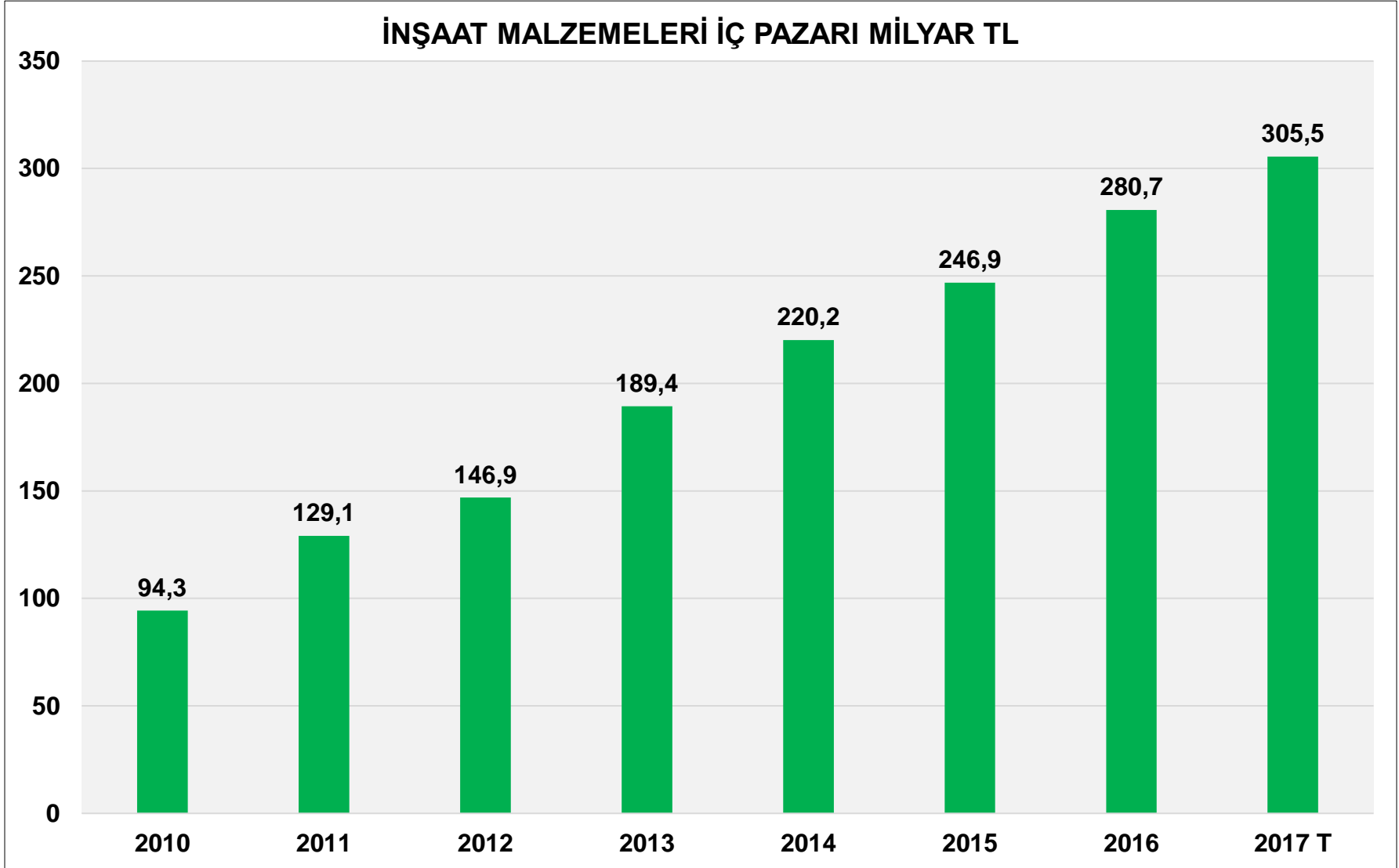
DÖNEM	TOPLAM	İPOTEKLİ SATIŞLAR	DİĞER SATIŞLAR
2016 OCAK-EKİM	1.066.085	351.491	714.594
2017 OCAK-EKİM	1.153.610	401.820	751.790
% DEĞİŞİM 2016/2017	+8,2	+14,3	+5,2

YABANCILARIN GAYRİMENKUL SATIN ALIMI



YURTDIŞI MÜTEAHHİTLİK HİZMETLERİ 2017 YILINDA DA ZAYIF KALMAKTADIR

Yıllar	Proje Sayısı	Toplam Proje Bedeli (\$)
2002	206	4.475.049.346
2003	336	6.239.719.988
2004	473	8.605.998.610
2005	453	13.114.139.341
2006	574	22.125.928.935
2007	612	24.895.913.318
2008	650	23.828.600.309
2009	511	20.265.630.837
2010	631	23.395.126.693
2011	561	23.439.489.891
2012	545	30.271.547.939
2013	427	30.051.136.247
2014	343	26.842.593.607
2015	258	23.045.355.765
2016	182	13.060.967.457
2017 EKİM	143	9.743.503.306

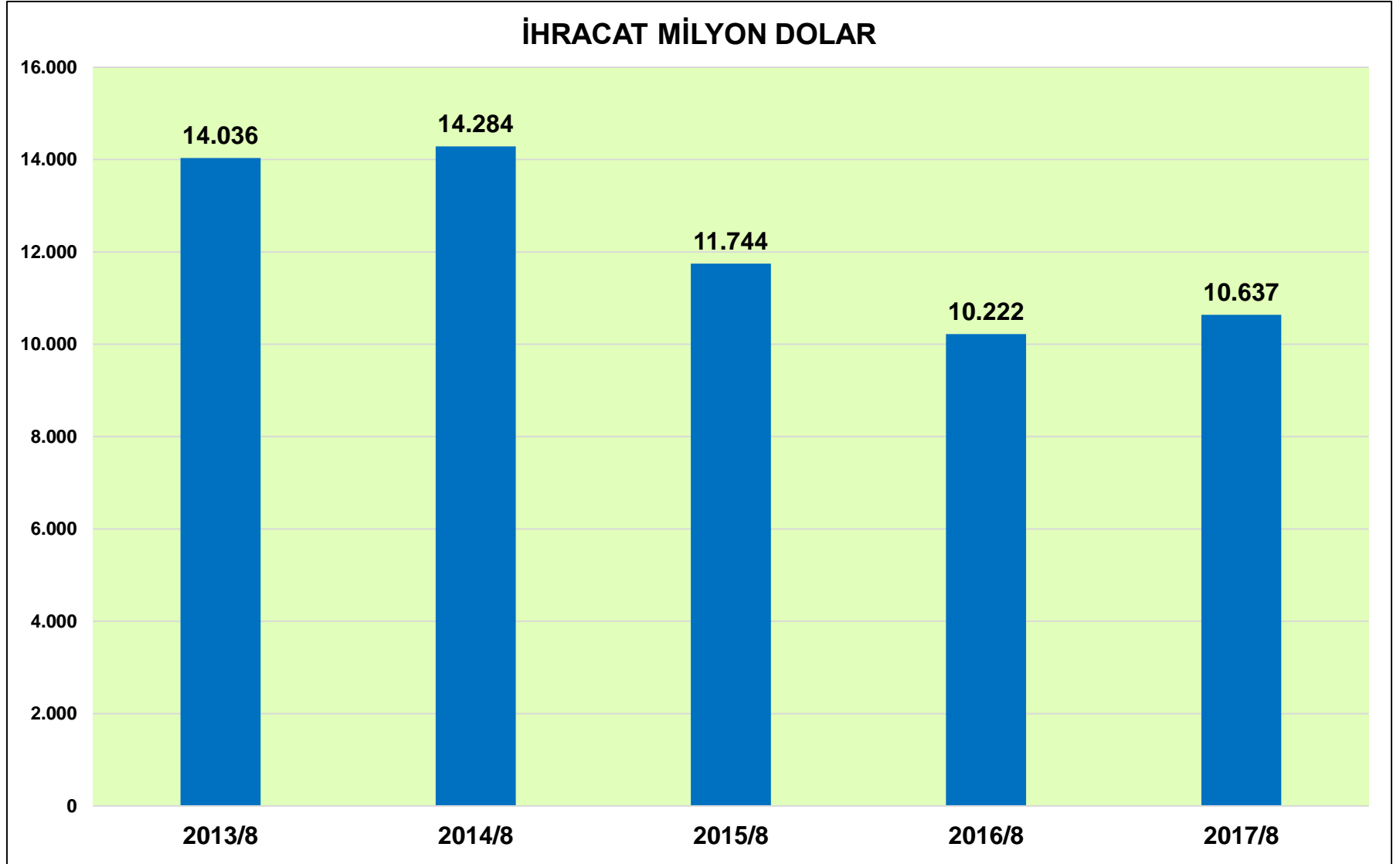
TÜRKİYE GENİŞ BİR İNŞAAT MALZEMELERİ İÇ PAZAR BÜYÜKLÜĞÜNE SAHİPTİR**İNŞAAT MALZEMELERİ İÇ PAZARI MİLYAR TL**

İNŞAAT MALZEMESİ SANAYİ ÜRETİMDE BÜYÜME YÜZDE

SEKTÖRLER	2017 Ocak-Ekim
Soğutma ve Havalandırma Donanımlarının İmalatı	18,7
Düz Cam İmalatı	17,7
Merkezi Isıtma Radyatörleri (Elektrikli Radyatörler Hariç), Sıcak Su Kazan İmalatı	17,2
Kilit ve Mentеше İmalatı	16,4
İnşaat Amaçlı Beton Ürünlerin İmalatı	12,7
Kireç ve Alçı İmalatı	11,4
Seramik Sıhhi Ürünlerin İmalatı	11,0
Kabloların İmalatı	10,4
Diğer musluk ve valf/vana imalatı	10,1
Plastik İnşaat Malzemesi İmalatı	9,5
Metalden Kapı ve Pencere İmalatı	9,1
Boya, vernik ve benzeri kaplayıcı maddeler ile macun İmalatı	7,4
Çimento İmalatı	6,7
İnşaat Amaçlı Alçı Ürünlerin İmalatı	6,3
Birleştirilmiş Parke Yer Döşemelerinin İmalatı	5,0
Elektrikli Aydınlatma Ekiplerinin İmalatı	4,0
Metal Yapı ve Yapı Parçaları İmalatı	3,0
Ana Demir ve Çelik Ürünleri İmalatı (İnşaat Demiri vb)	2,7
Seramik Karo ve Kaldırım Taşları İmalatı	1,8
Hazır Beton İmalatı	1,6
Taş ve Mermerin Kesilmesi, Şekil Verilmesi, Bitirilmesi	1,1
Diğer Camların İmalatı ve İşlenmesi (Teknik Amaçlı Cam)	0,8
Duvar Kağıdı İmalatı	-1,5
Çelikten Tüpler, Borular, İçi Boş Profiller Bağlantı Parça İmalatı	-3,8
Fırınlanmış Kilden Tuğla, Karo ve İnşaat Malzemeleri İmalatı	-4,2
Diğer Bina Doğramacılığı ve Marangozluk Ürünlerinin İmalatı	-11,1
İNŞAAT MALZEMELERİ	5,2

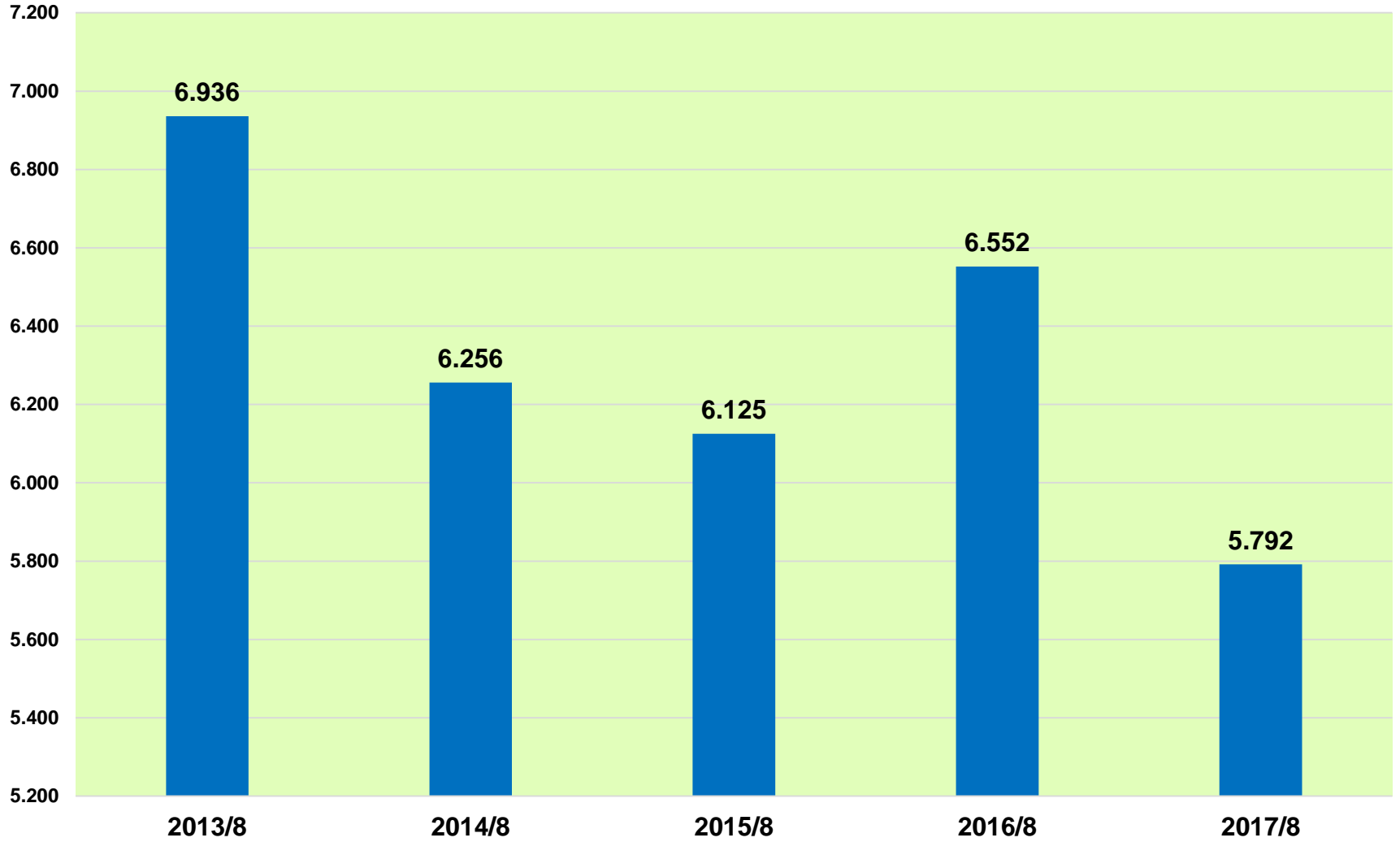
İNŞAAT MALZEMELERİ İHRACATI

İHRACAT MİLYON DOLAR



İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATI

İTHALAT MİLYON DOLAR



İNŞAAT FAALİYETLERİ ANKETİ; KISITLAYAN UNSURLAR; TALEP İYİ AMA FİNANSMAN KOŞULLARI ZORLUYOR

Yıl	Ay	Kısıtlayan Faktör Yoktur	Talep Yetersizliği	Hava Şartları	İşgücü Eksikliği	Malzeme Ve Ekipman Eksikliği	Finansman Sorunları	Diğer Faktörler	
2016	01	50,9	20,9	22,1	3,5	1,1	19,6	7,2	
	06	61,3	21,5	4,6	3,3	1,5	20,5	5,7	
	07	61,2	21,3	3,0	3,4	1,7	19,7	7,4	
	08	58,9	21,5	2,3	4,0	2,3	19,0	7,7	
	09	59,4	22,7	2,6	3,8	2,2	19,8	7,3	
	10	57,4	25,8	3,2	4,0	2,3	20,2	5,9	
	11	56,8	22,6	6,1	2,3	1,9	22,7	5,9	
	12	50,2	24,4	16,0	2,5	1,3	25,5	5,5	
	2017	01	44,7	25,1	24,2	4,2	1,7	31,6	4,7
		02	41,9	25,7	26,3	3,1	1,3	30,4	5,5
		03	47,4	24,4	17,7	3,2	1,5	27,7	4,8
		04	53,2	24,6	10,2	4,6	2,4	25,8	5,3
05		55,0	22,0	6,8	3,4	1,4	25,8	4,4	
06		55,8	23,7	4,6	5,4	3,3	26,2	4,1	
07		57,9	22,1	1,4	4,4	3,2	26,0	4,4	
08		60,2	21,9	1,6	4,9	3,1	25,6	3,4	
09		56,7	22,0	1,7	5,1	2,8	26,9	4,9	
10		55,8	20,8	3,8	4,6	3,4	28,3	4,9	
11		53,8	21,9	6,0	5,2	2,7	29,6	3,9	

GELİŞME DİNAMİKLERİ VE BEKLENTİLER

- ✓ TÜRKİYE'DE NÜFUS, KENTLEŞME VE GÖÇ DİNAMİKLERİ İLE KONUT İHTİYACI ARTARAK SÜRMEKTEDİR,
- ✓ KENTSEL DÖNÜŞÜM İLE 7 MİLYON KONUT YENİLENECEKTİR,
- ✓ HIZLANAN EKONOMİK BÜYÜME İLE KONUT DIŞI BİNA TALEBİ DE YENİDEN CANLANACAKTIR
- ✓ KAMU ALT YAPI YATIRIMLARI ARTARAK SÜRMEKTEDİR,
- ✓ KAMU ÇOK SAYIDA MEGA PROJİYİ HAYATA GEÇİRMeye DEVAM ETMEKTEDİR
- ✓ YABANCILARIN GAYRİMENKUL TALEBİ ARTARAK SÜRMEKTEDİR,
- ✓ İÇ PİYASADA İŞLER CANLILIĞINI KORUYACAKTIR,
- ✓ SATIŞ, FİNANSMAN VE FİYATLAMA KONULARI SIKINTILI OLABİLECEKTİR,
- ✓ ÖZELLİKLE BÖLGE ÜLKELERDE MÜTEAHHİTLİK İŞLERİNE İHTİYAÇ ARTMAKTADIR
- ✓ KAMUNUN İNŞAAT SEKTÖRÜNE YAKIN İLGİSİ SÜRMEKTEDİR, YENİ DESTEKLER GELEBİLİR

ECONOMY AND STRATEGY CONSULTANCY SERVICES



ESDH

EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

SERGÜL SOKAK SARAL SİTESİ C.BLOK D.10 GAYRETTEPE-BEŞİKTAŞ İSTANBUL TEL 0212 352 87 95

[www . e s d h . com . tr](http://www.esdh.com.tr)
