

ECONOMY AND STRATEGY CONSULTANCY SERVICES



ESDH

EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

DÜNYA VE TÜRKİYE EKONOMİSİ 2021 YILI BEKLENTİLERİ

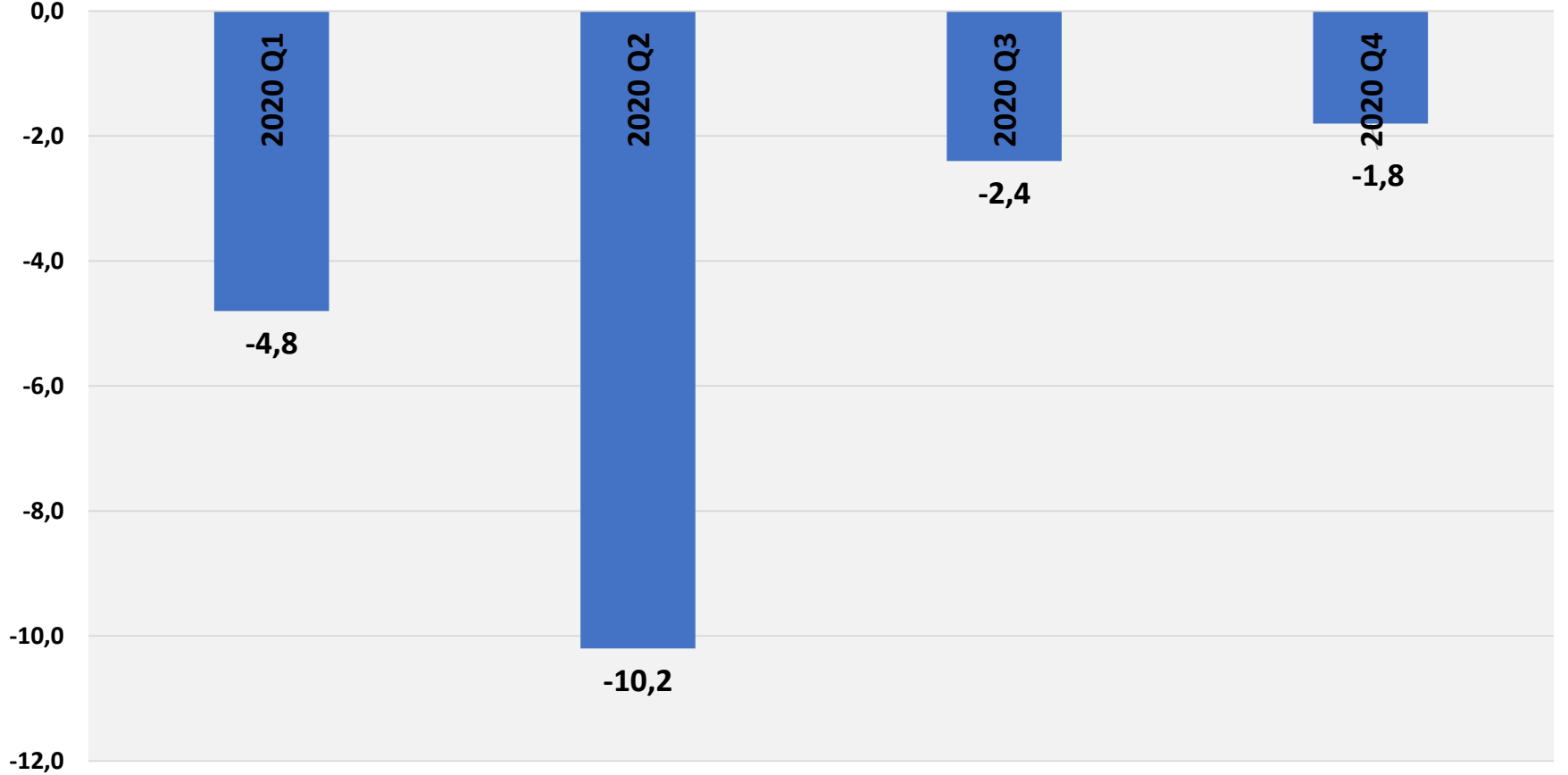


EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ
13 OCAK 2021

2020 YILI DÜNYA EKONOMİSİ KAPANIŞI

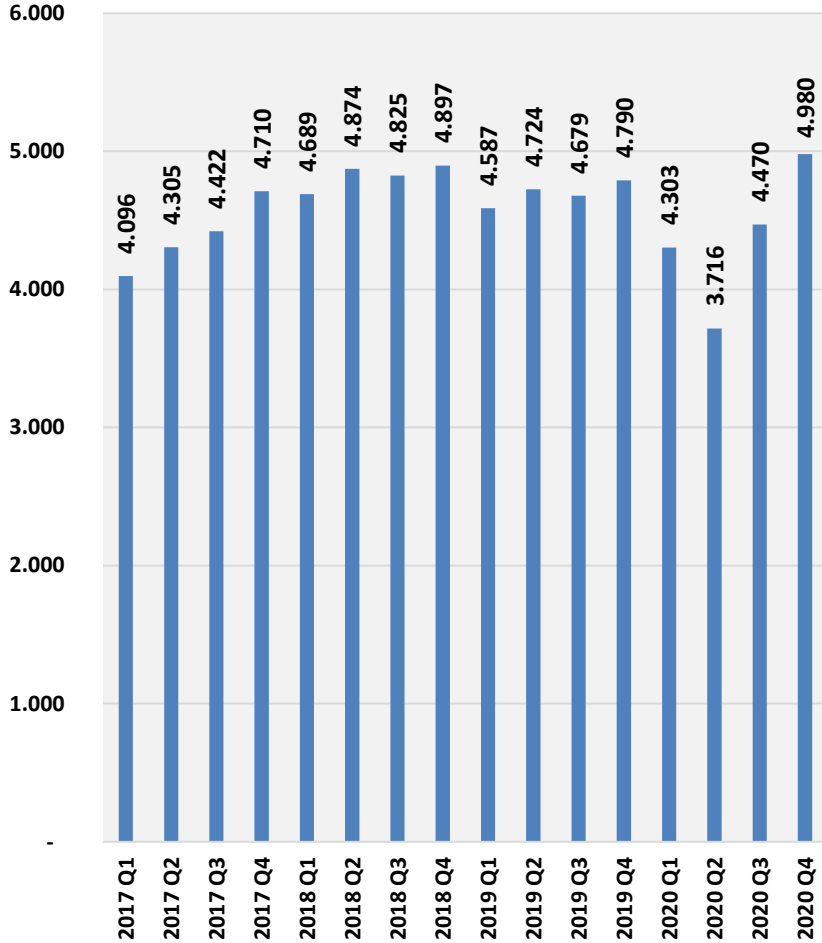
SALGIN KÜRESEL EKONOMİDE SERT DARALMAYA YOL AÇTI, ANCAK TOPARLANMA YAŞANIYOR

DÜNYA EKONOMİSİ BÜYÜME YÜZDE

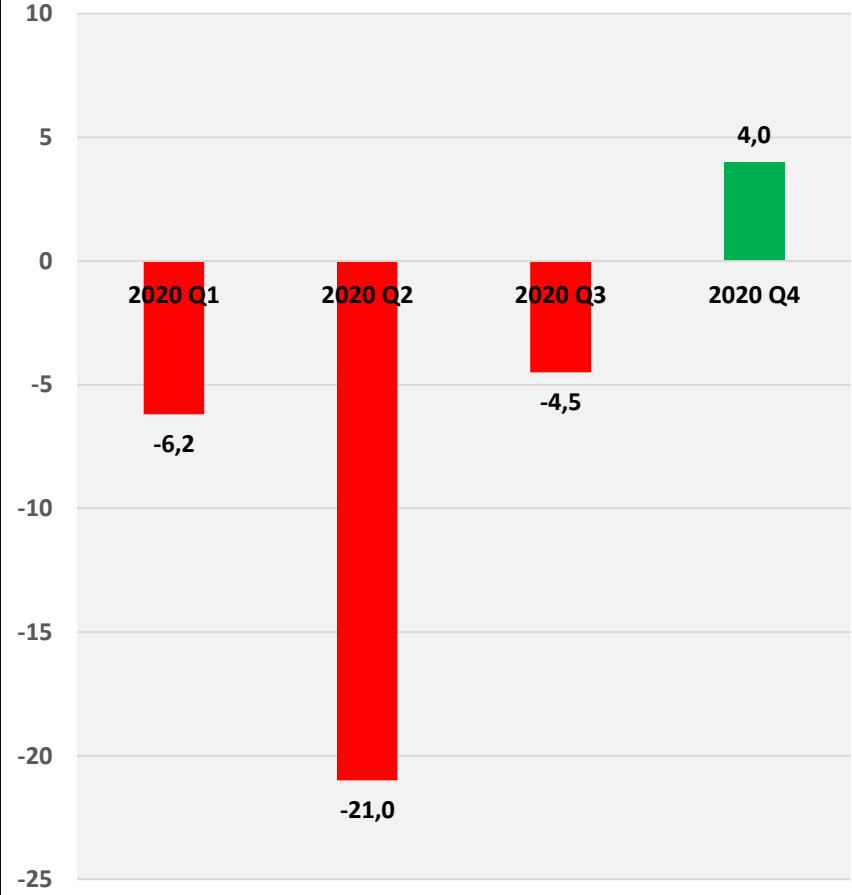


DÜNYA MAL TİCARETİNDE DÖRDÜNCÜ ÇEYREKTE YÜZDE 4,0 BÜYÜME

DÜNYA MAL TİCARETİ MİLYAR DOLAR

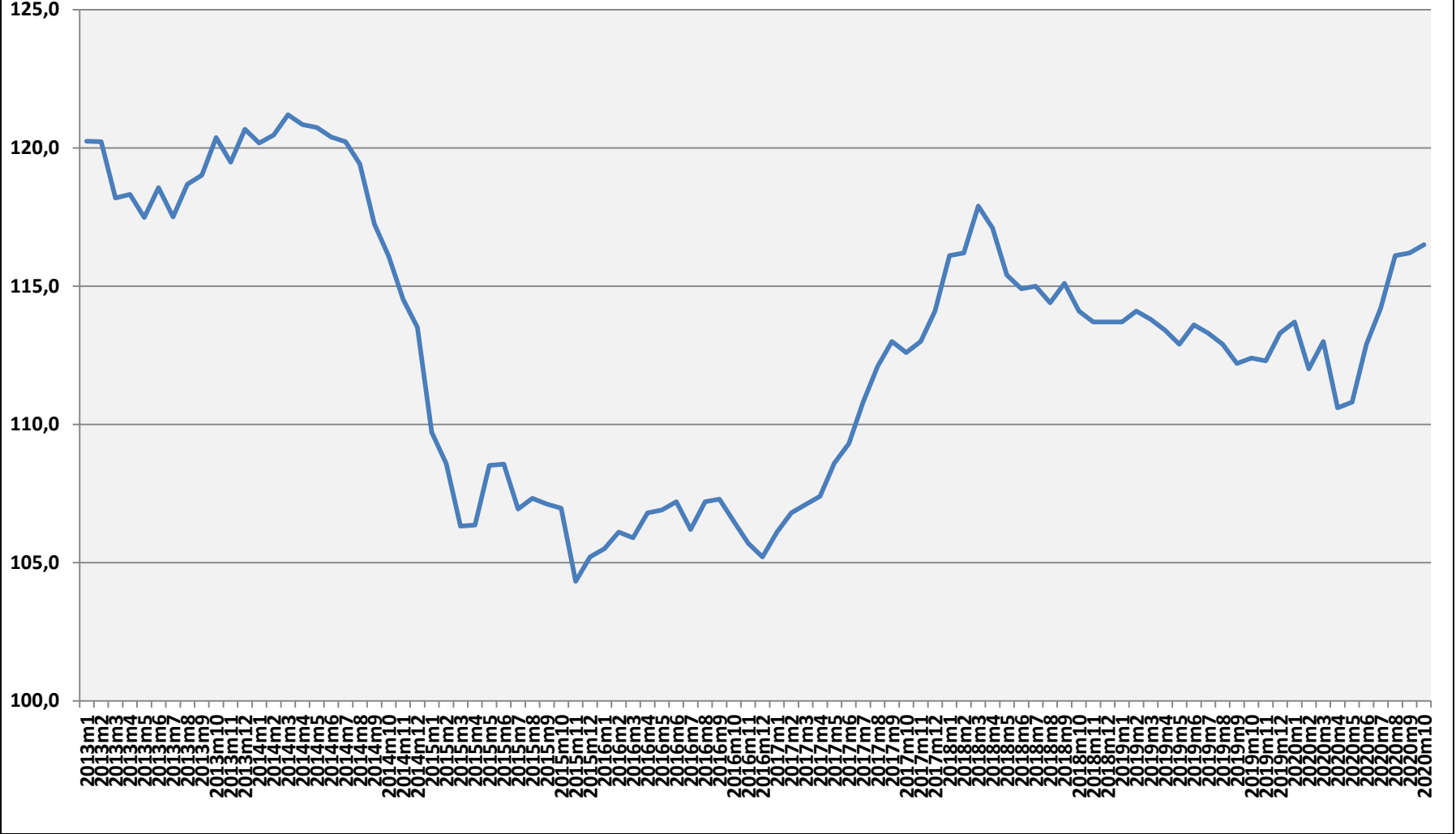


DÜNYA MAL TİCARETİ BÜYÜME BİR ÖNCEKİ YILIN ÇEYREK DÖNEMİNE GÖRE YÜZDE



SANAYİ MALİ İHRACAT FİYATLARINDA SERT DÜŞÜŞ OLMADI VE TOPARLANIYOR

DÜNYA SANAYİ MALİ İHRAÇ FİYAT ENDEKSİ 2005=100



2021 YILINDA AŞILAMA BEKLENTİLERİ VE SENARYOLAR

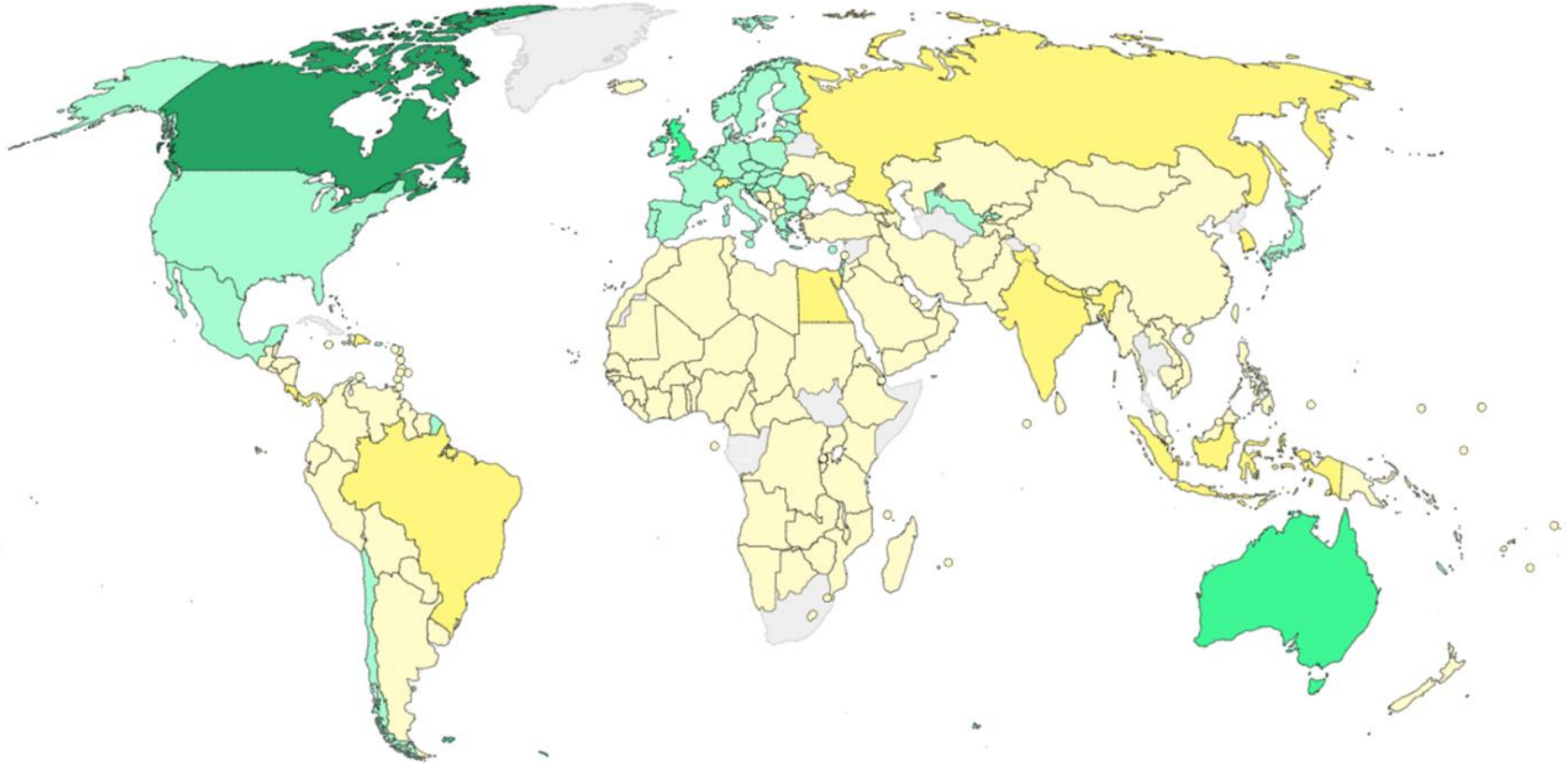


TÜM DÜNYA GENELİNDE AŞILAMA ZAMANINDA VE YAYGIN OLARAK UYGULANABİLECEK Mİ?

World Map of Vaccine Contracts

Canada reserved more than four times what's needed to inoculate its population

no data 50 100 200 300 400+ % of population covered

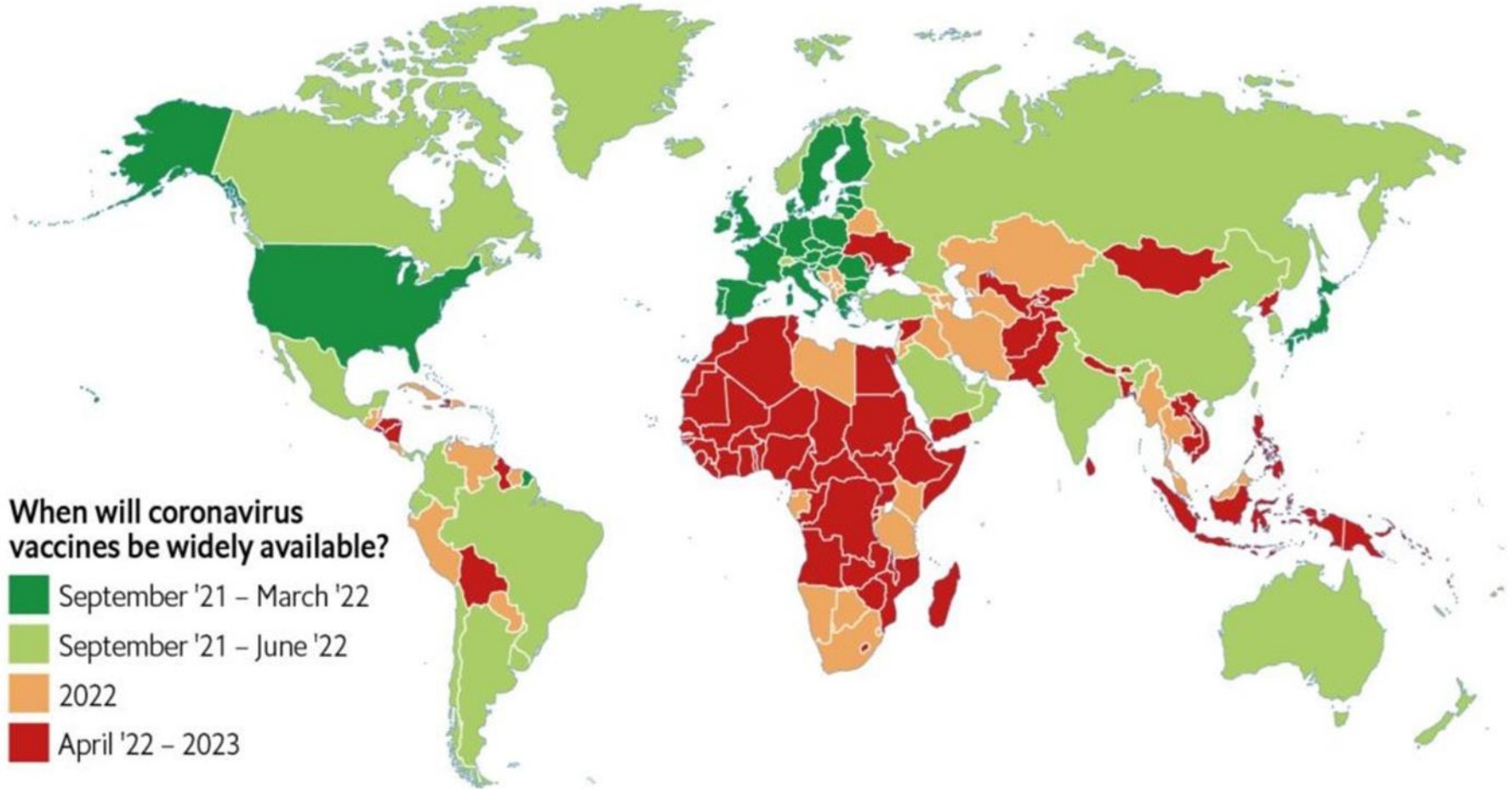


Note: Map only shows publicly disclosed allocations for countries with available population data. Some countries, including China, will produce vaccines domestically under terms that haven't been disclosed. Calculations for population covered take into account the number of doses required by each vaccine.

AŞILAMA TAKVİMİ İÇİN GÜNCEL ÖNGÖRÜLER; 2 YILA YAYILABİLİR



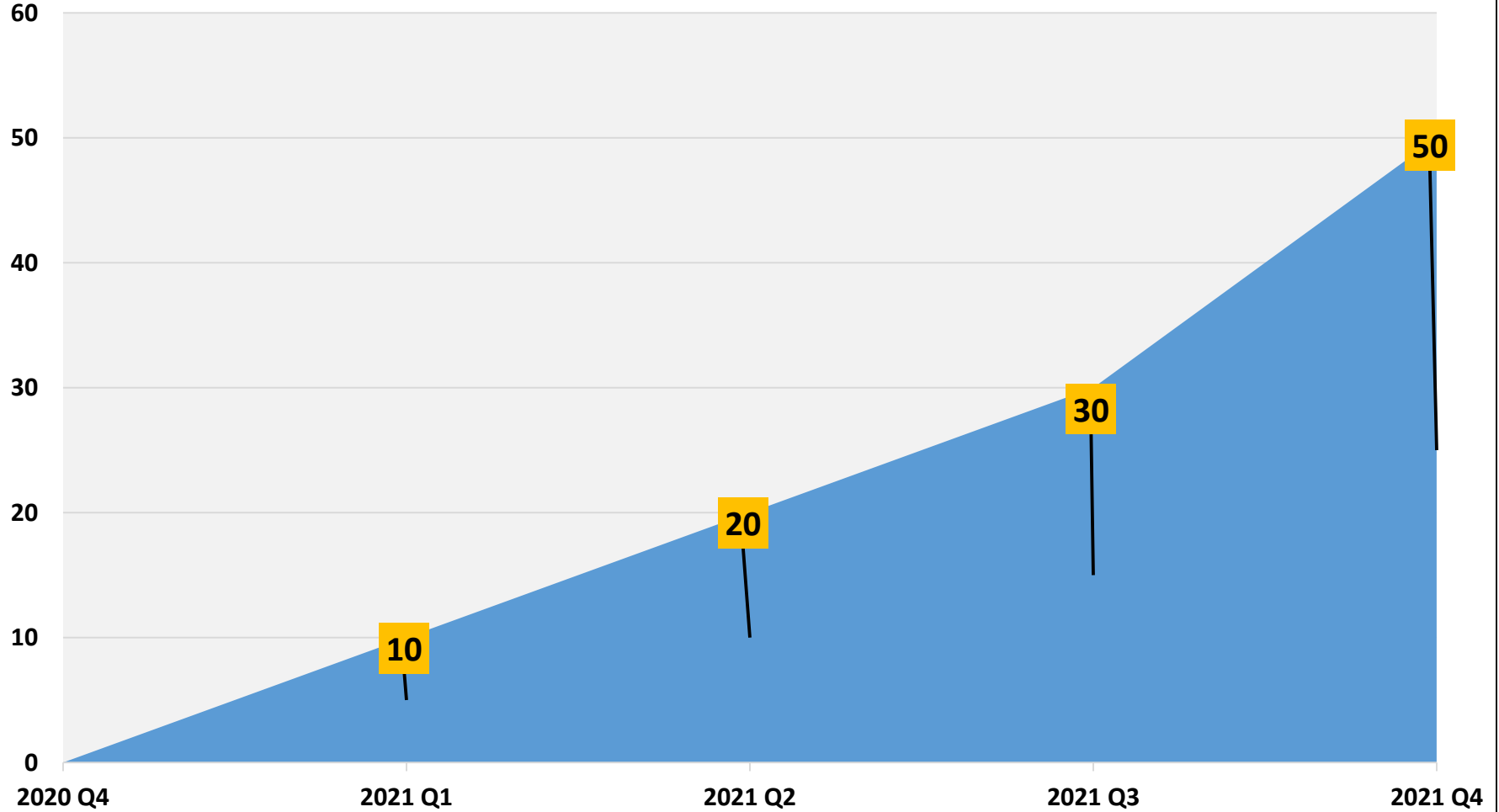
Rich countries will get access to coronavirus vaccines earlier than others



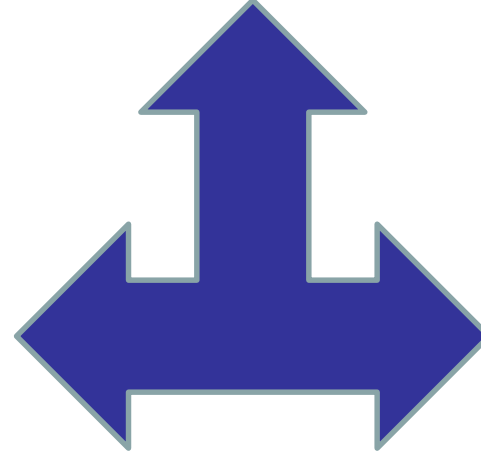
Source: The Economist Intelligence Unit.

2021 YILINDA DÜNYA GENELİNDE YÜZDE 50 BAĞIŞIKLIK KAZANMA BEKLENTİSİ 6 ONAYLI AŞININ 2021 YILI ÜRETİM KAPASİTESİ 3,25 MİLYAR ADET (2 MİLYAR PFIZER)

DÜNYA GENELİNDE AŞILAMA İLE BAĞIŞIKLIK KAZANMA REFERANS SENARYOSU YÜZDE



DÜNYADA YENİ AYIRIM OLABİLİR; AŞI OLANLAR – AŞI OLMAYANLAR (BİREY+ÜLKE)



**Aşı Olanlar Aşı
Olmayanlara
Kapanabilir**

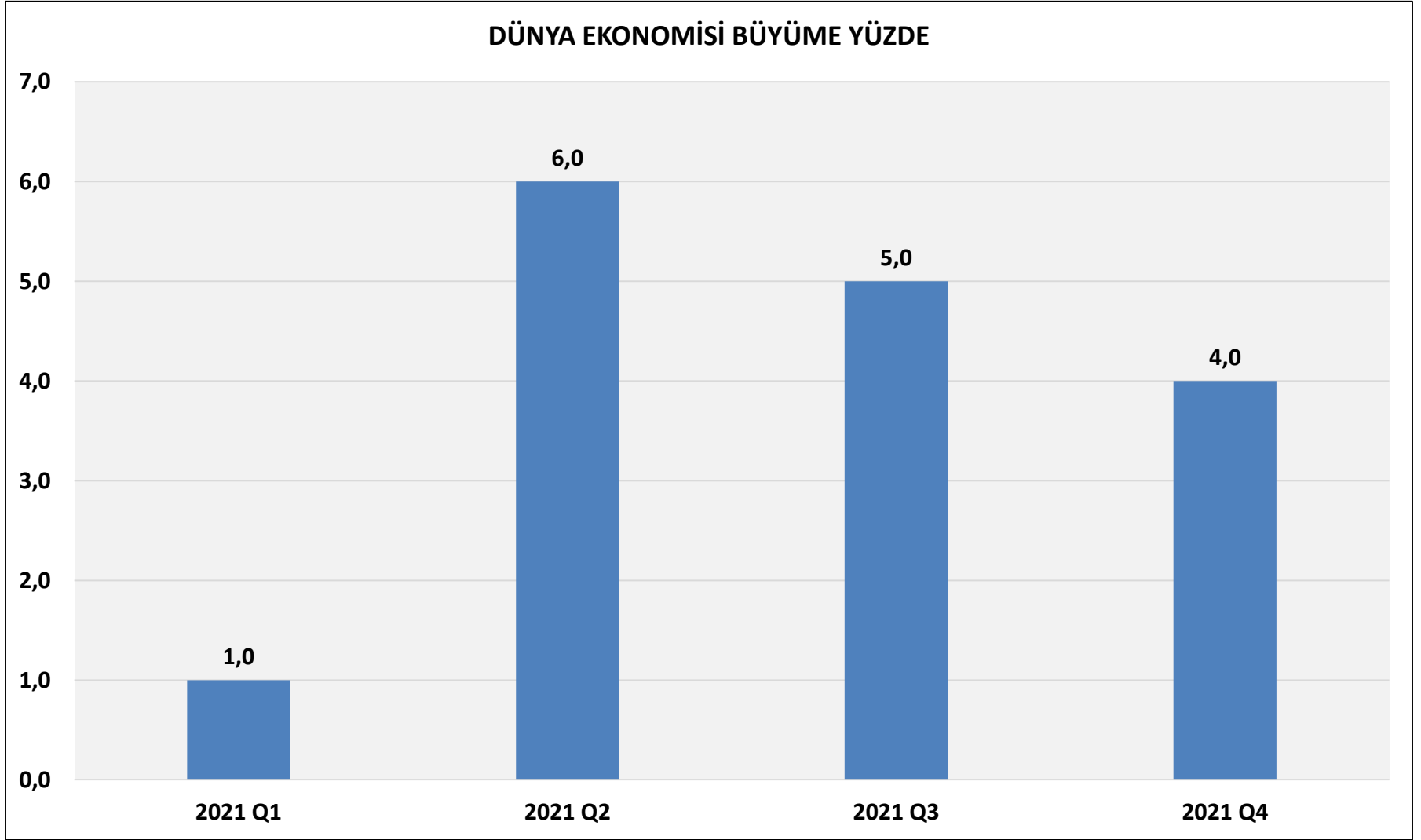
DÜNYA GENELİNDE MEVCUT AŞILAMA DURUMU 9 OCAK 2020 (23,84 MİLYON AŞILAMA)

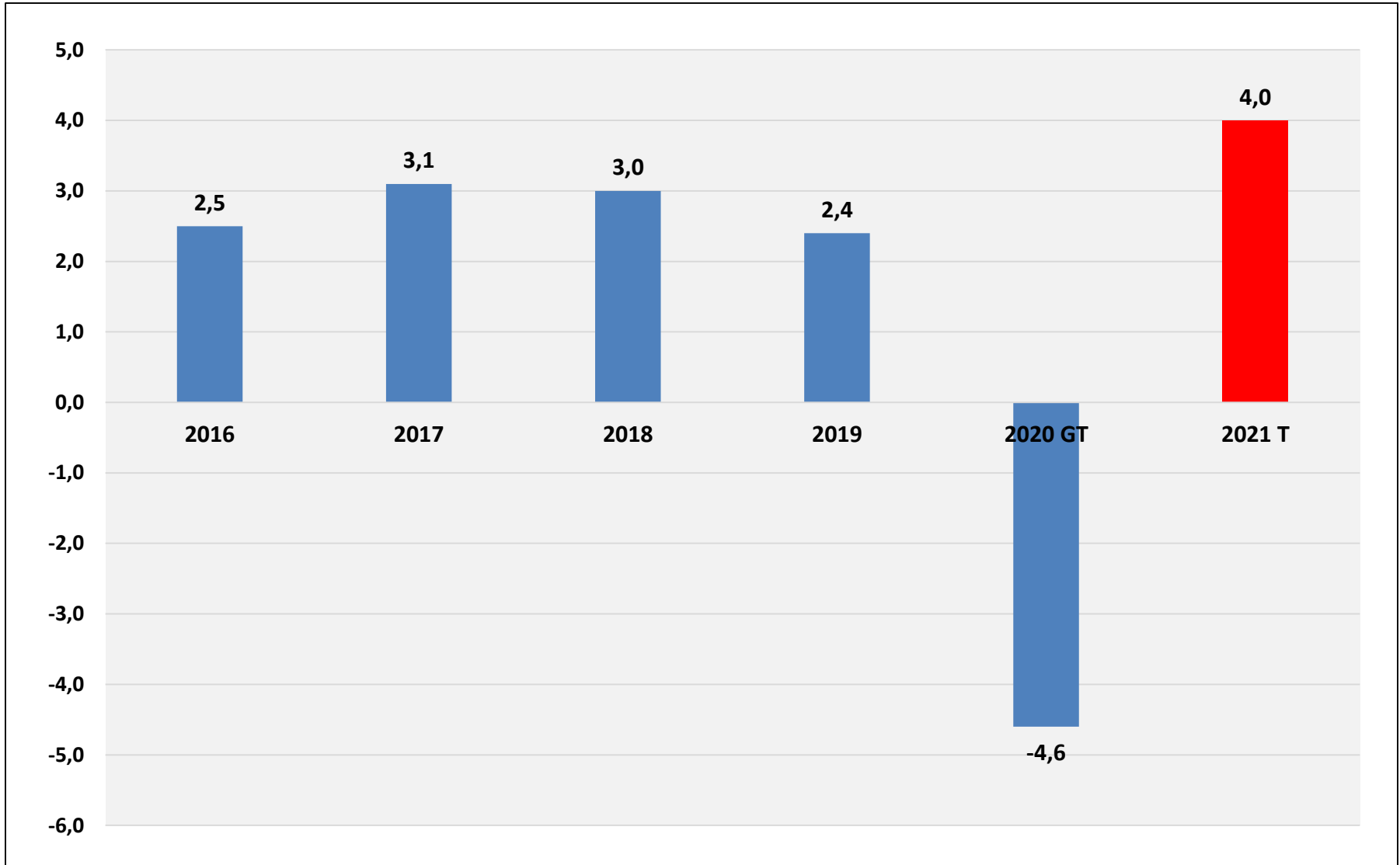
AVRUPA		YAKIN KOMŞU		AMERİKA		ORTA DOĞU AFRİKA		ASYA	
ÜLKE	AŞI	ÜLKE	AŞI	ÜLKE	AŞI	ÜLKE	AŞI	ÜLKE	AŞI
AVUSTURYA	30.150	BULGARİSTAN	13.473	ARJANTİN	32.013	BAHREYN	89.250	ÇİN	9.000.000
HIRVATİSTAN	30.000	ROMANYA	108.294	KANADA	296.241	İSRAİL	1.810.000		
DANİMARKA	114.926	YUNANİSTAN	44.080	ŞİLİ	10.699	KUVEYT	2.500		
BİRLEŞİK KRALLIK	1.320.000	RUSYA	800.000	MEKSİKA	74.974	UMMAN	15.023		
ESTONYA	2.535	SİRBİSTAN	9.300	ABD	6.690.000	S.ARABİSTAN	100.000		
FİNLANDIYA	11.135					BAE	1.090.000		
FRANSA	80.000								
ALMANYA	532.878								
MACARİSTAN	42.549								
İZLANDA	4.875								
İRLANDA	15.314								
İTALYA	643.219								
LETONYA	22.505								
LİTVANYA	6.933								
NORVEÇ	17.337								
POLONYA	198.787								
PORTEKİZ	70.000								
SLOVAKYA	19.727								
SLOVENYA	19.930								
İSPANYA	277.976								
ÇEK CUMH	19.918								
BELÇİKA	8.000								
HOLLANDA	31.000								
İSVEÇ	40.000								

**AŞILAMA SENARYOLARI
ALTINDA
DÜNYA EKONOMİSİ VE TİCARETİNDE
2021 YILI ÖNGÖRÜLERİ**

DÜNYA EKONOMİSİ 2021 YILI İYİMSER BÜYÜME SENARYOSU

BAŞARILI AŞI SENARYOSU

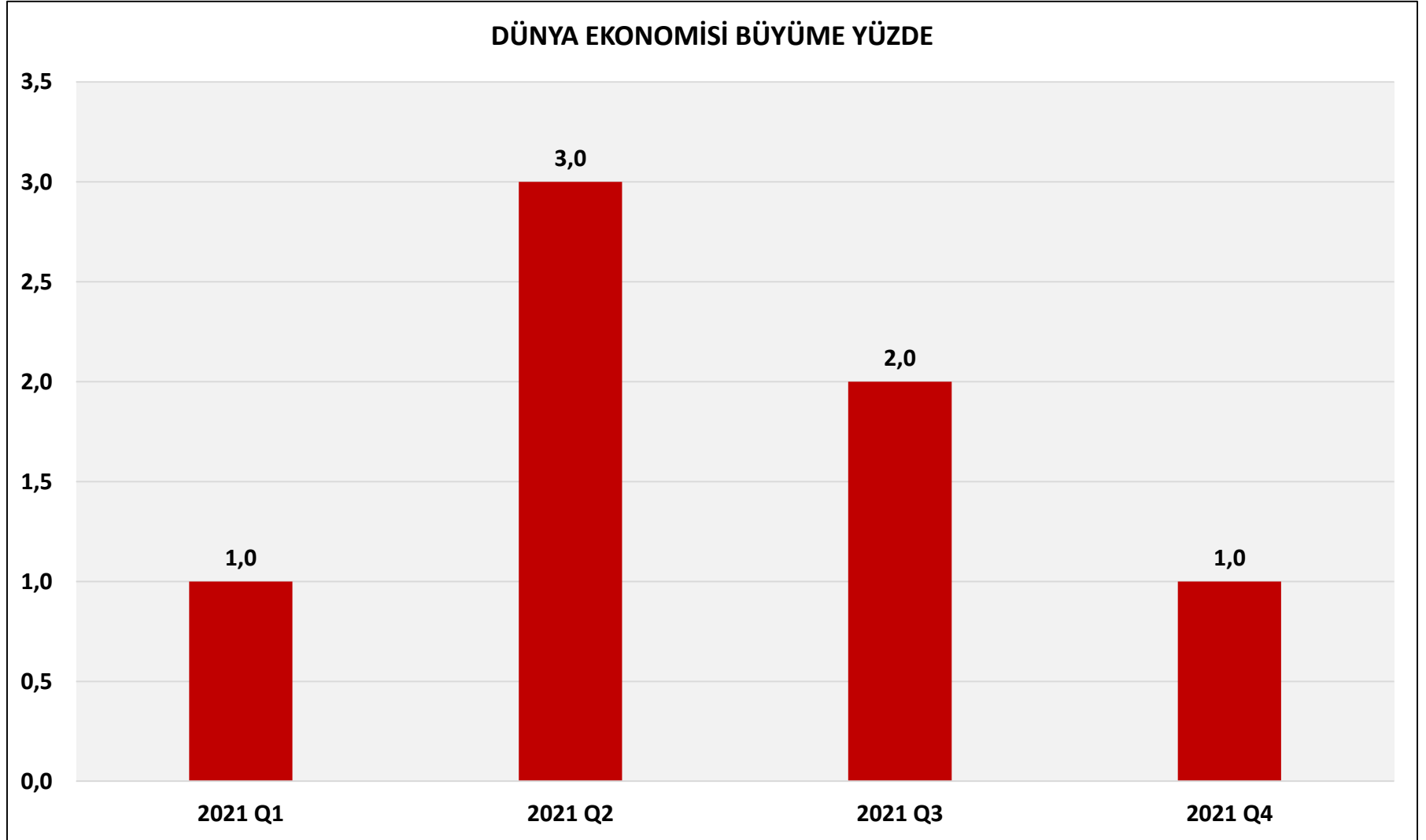


DÜNYA EKONOMİSİ İYİMSER SENARYO 2021 YILI BÜYÜME BEKLENTİSİ YÜZDE 4,0

DÜNYA EKONOMİSİ BÜYÜME BEKLENTİLERİ

KURUM	TAHMİN TARİHİ	2020 DÜNYA BÜYÜME YÜZDE GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2021 DÜNYA BÜYÜME YÜZDE TAHMİN	2022 DÜNYA BÜYÜME YÜZDE TAHMİN
DÜNYA BANKASI	OCAK 2021	-4,3	4,0	3,8
UNION BANK OF SWITZERLAND	ARALIK 2020	-3,8	5,6	3,5
ECONOMIST INTELLIGENCE UNIT	ARALIK 2020	-4,7	4,2	3,4
AB KOMİSYONU	ARALIK 2020	-4,3	4,4	3,6
EULER HERMES	ARALIK 2020	-4,2	4,6	3,8
STANDARD AND POORS	ARALIK 2020	-4,8	5,0	3,8
KİEL INSTİTUE	ARALIK 2020	-4,2	5,6	4,2
FITCH	ARALIK 2020	-4,1	4,5	3,5
OECD	ARALIK 2020	-4,2	4,2	3,7

DÜNYA EKONOMİSİ 2021 YILI ALTERNATİF BÜYÜME SENARYOSU BAŞARISIZ AŞI SENARYOSU YÜZDE 2 BÜYÜME (2020 YILI BAZ ETKİSİ İLE)

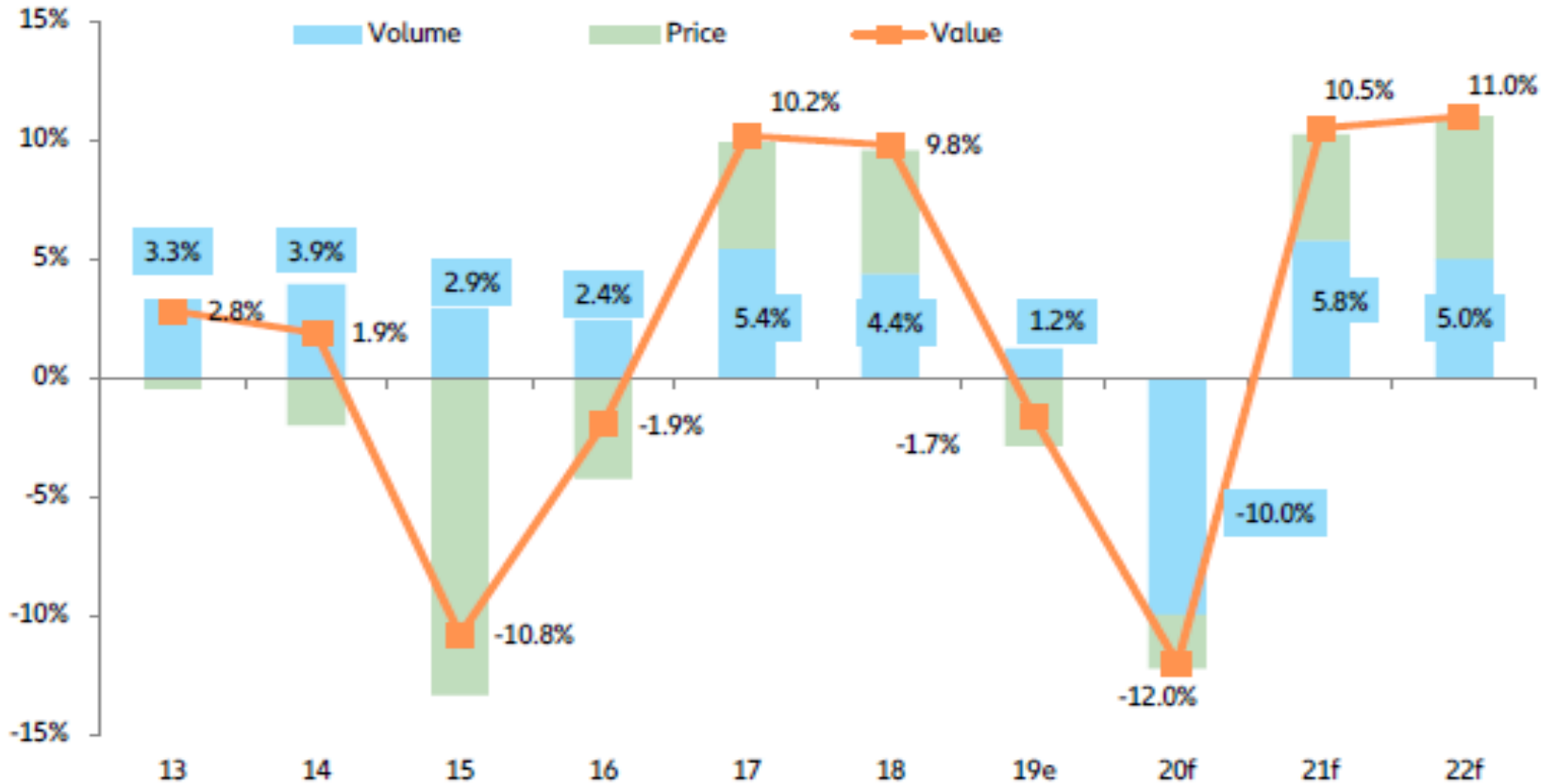


DÜNYA MAL TİCARETİ 2021 YILI İYİMSER BÜYÜME SENARYOSU
BÜYÜME BEKLENTİSİ YÜZDE 8,0

	2019	2020 GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2021 TAHMİN
MAL TİCARETİ TRİLYON DOLAR	18.350	17.080	18.400
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE DEĞER BAZINDA	-3,5	-7,0	8,0
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE MİKTAR BAZINDA	-0,1	-8,5	6,0

EULER HERMES DÜNYA MAL VE HİZMET TİCARETİ 2021 YILI BÜYÜME BEKLENTİSİ YÜZDE 10,5

DÜNYA MAL VE HİZMET TİCARETİ BÜYÜME YILLIK YÜZDE



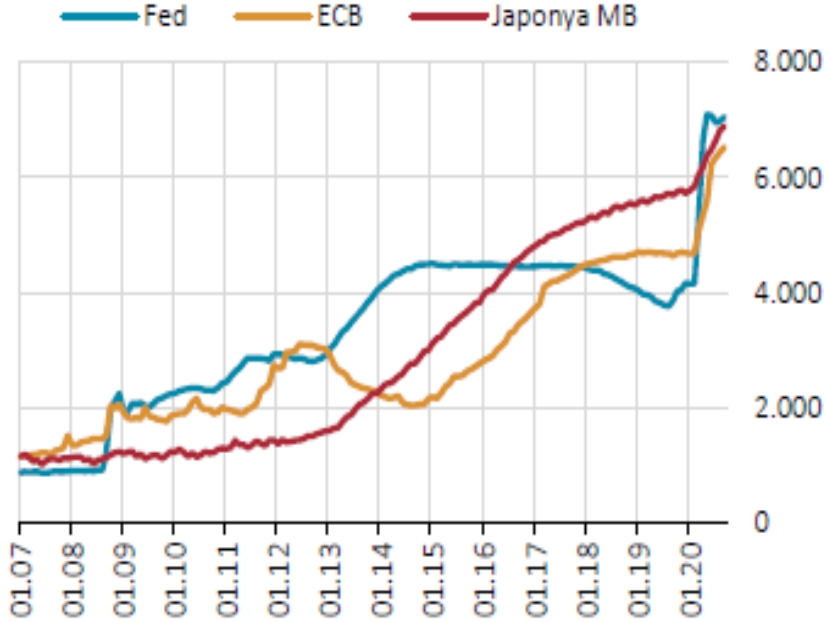
Sources: Euler Hermes, Allianz Research

DÜNYA MAL TİCARETİ 2021 YILI ALTERNATİF BÜYÜME SENARYOSU
BÜYÜME BEKLENTİSİ YÜZDE 2,0

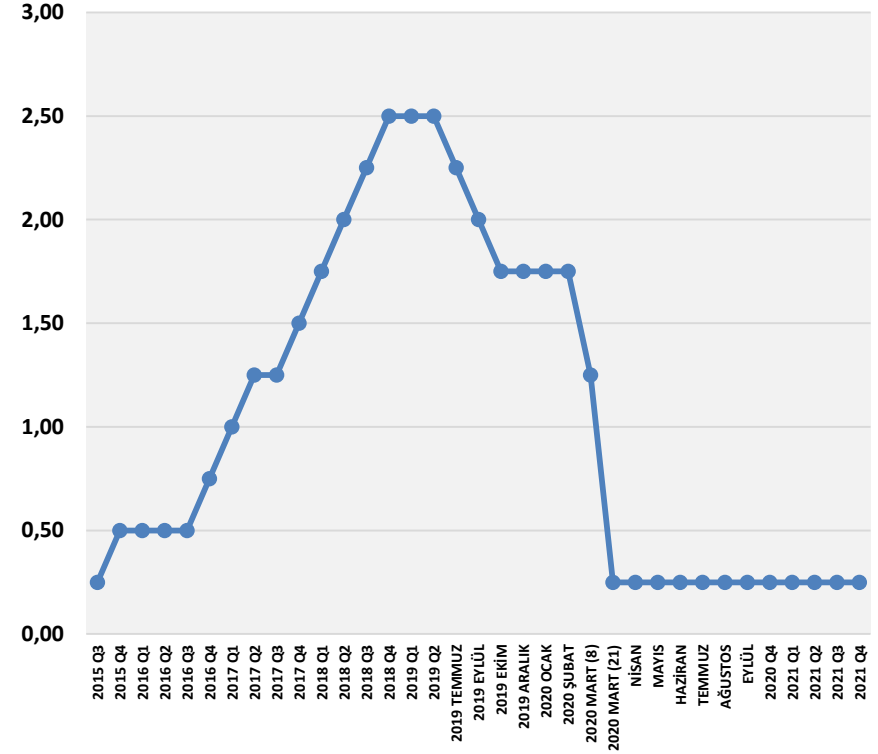
	2019	2020 GERÇEKLEŞME TAHMİNİ	2021 TAHMİN
MAL TİCARETİ TRİLYON DOLAR	18.350	17.080	17.100-17.400
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE DEĞER BAZINDA	-3,5	-7,0	0,0-2,0
MAL TİCARETİ BÜYÜME YÜZDE MİKTAR BAZINDA	-0,1	-8,5	1,0-2,0

DÜNYA EKONOMİSİNDE BELİRLEYİCİ DİĞER GELİŞMELER

2021 YILINDA PARASAL GENİŞLEME + DESTEKLER + ÇOK DÜŞÜK FAİZLER SÜRECEK

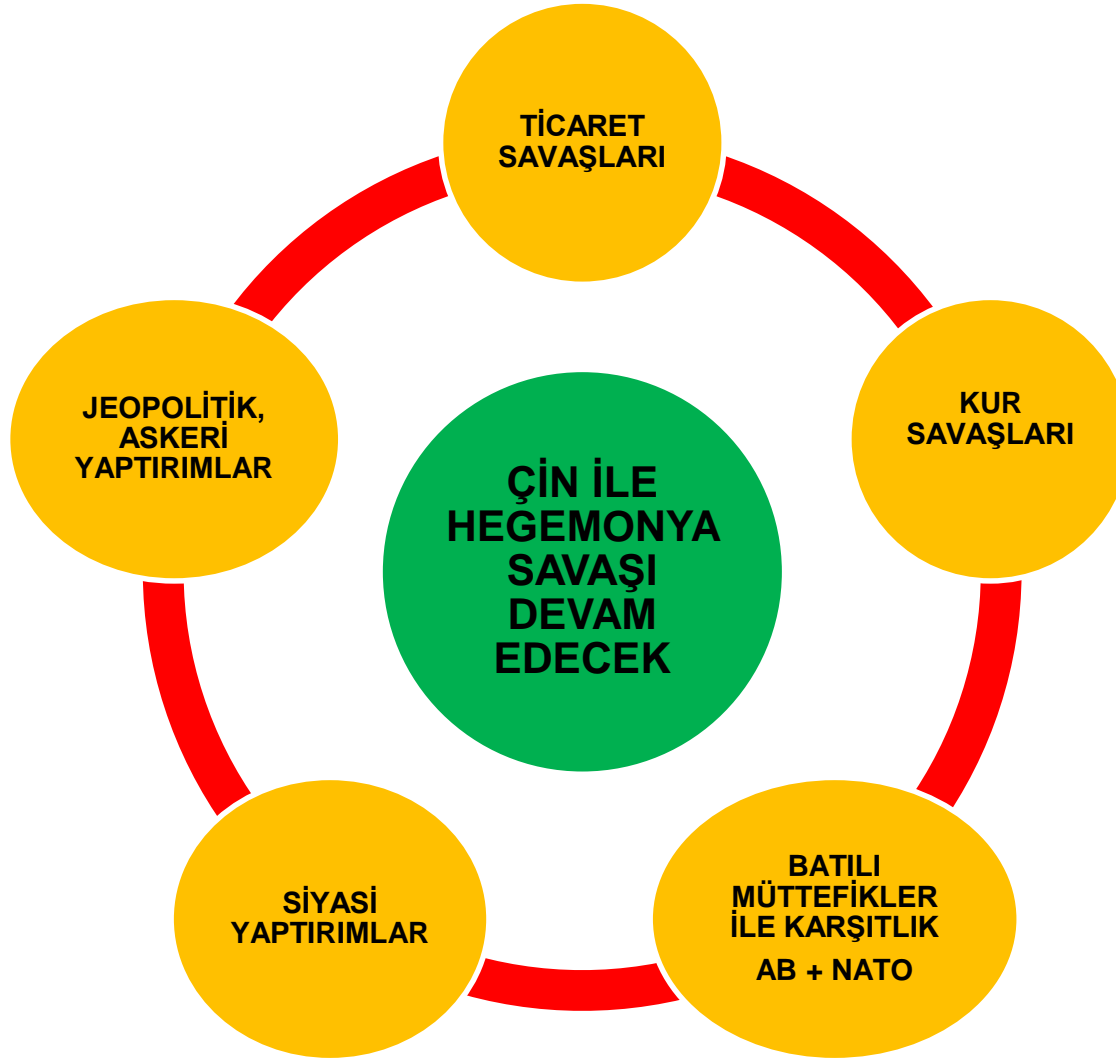
MERKEZ BANKALARI BİLANÇOLARI
MİLYAR DOLAR, EURO, YEN

ABD MERKEZ BANKASI FAİZ YÜZDE



ABD	2,2 TRİLYON DOLAR YENİ DESTEK PAKETİ
AB	750 MİLYAR EURO DESTEK PAKETİ
JAPONYA	707 MİLYAR DOLAR

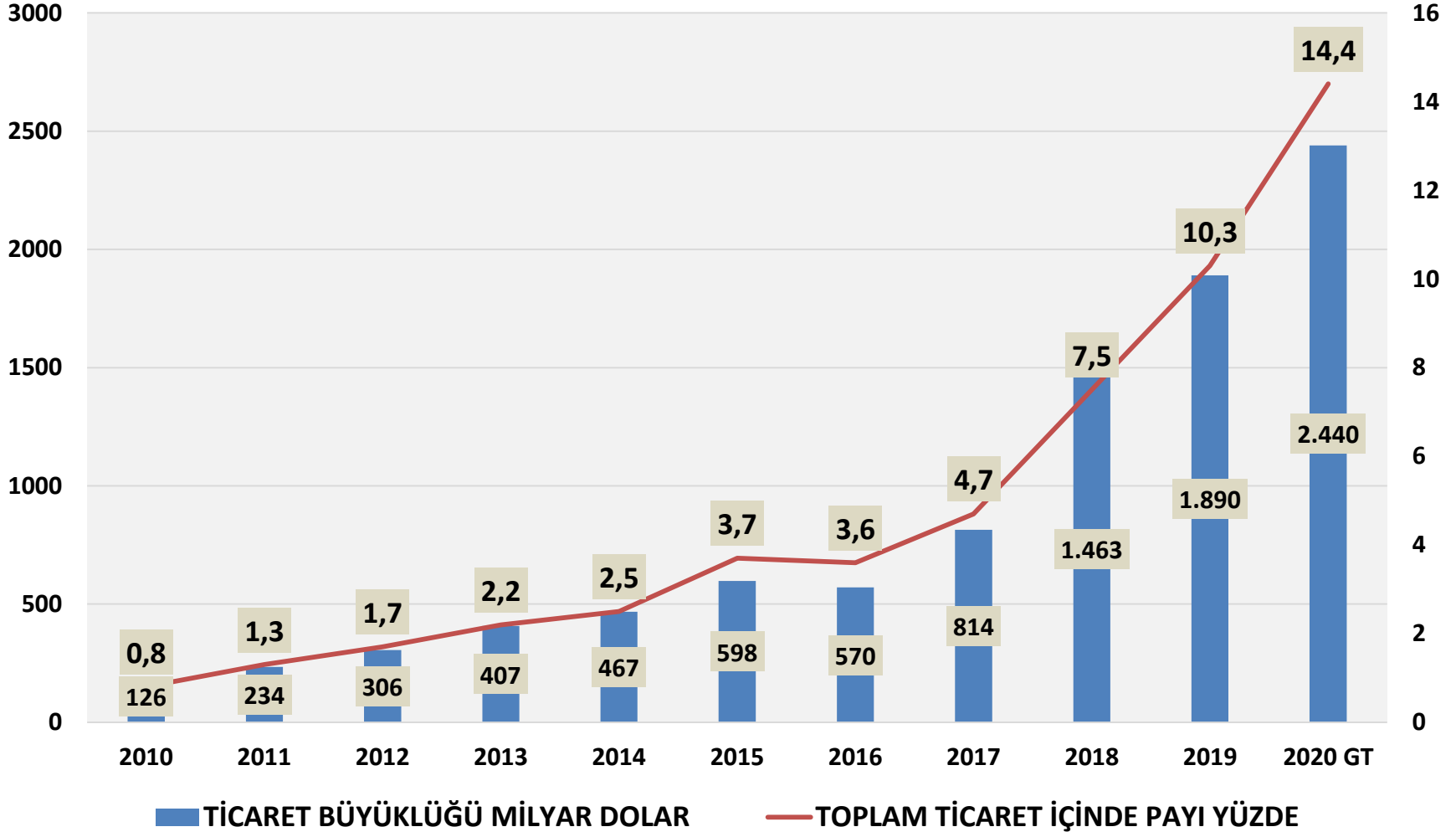
BIDEN İLE YENİ ABD; TRUMP'IN AÇTIĞI CEPHELERİN HANGİLERİ KAPATILACAK

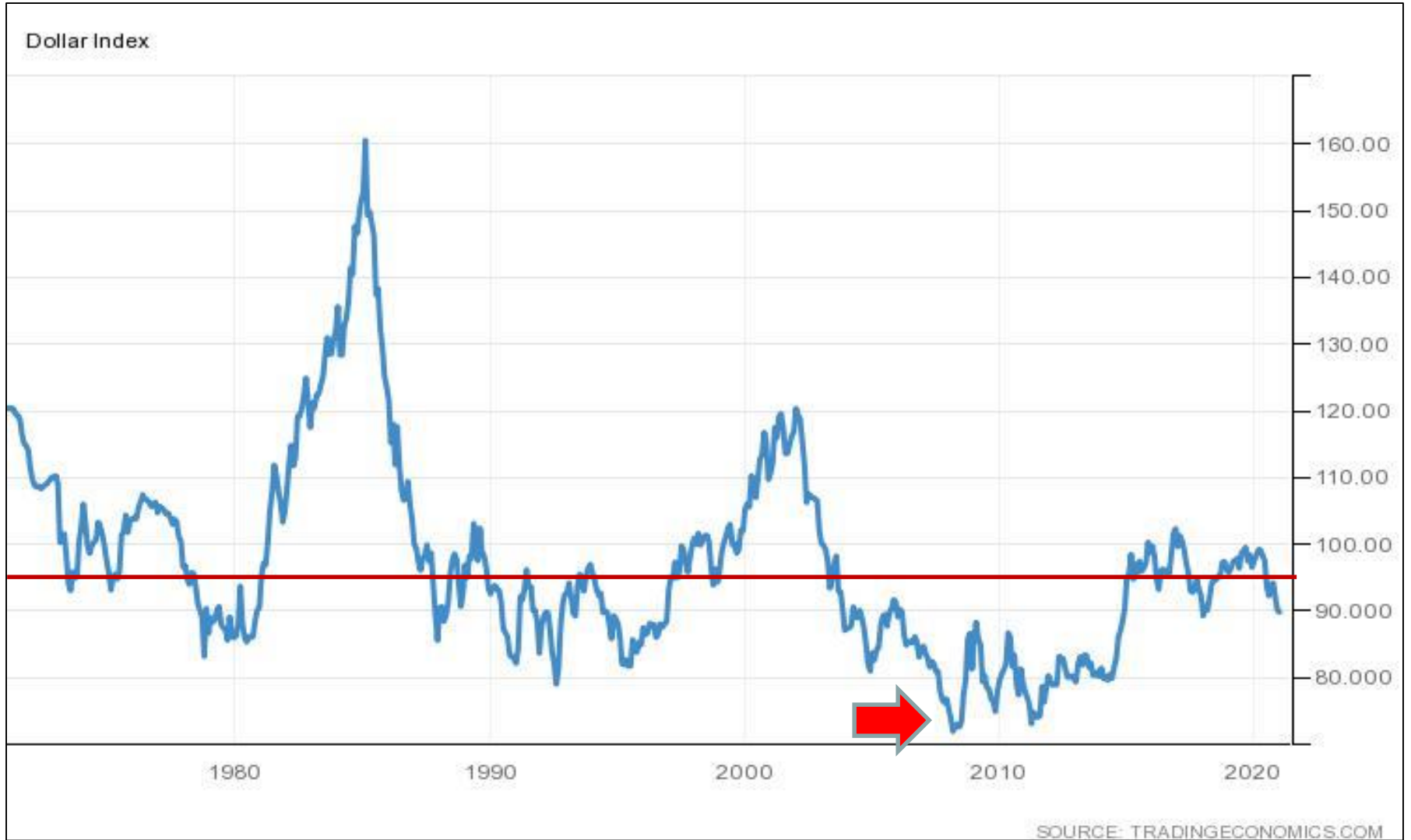


TİCARET SAVAŞLARI SONA EREBİLİR/ZAYIFLAYABİLİR

BIDEN TİCARET SAVAŞLARINDAN TİCARET DİPLOMASİSİNE DÖNMEK İSTİYOR

DÜNYA GENELİNDE KORUMA ÖNLEMİ ALINAN TİCARET BÜYÜKLÜĞÜ VE TOPLAM TİCARET İÇİNDE PAYI



DOLARDA ZAYIFLAMA BEKLENTİSİ; DOLAR ENDEKSİ; 1973=100;

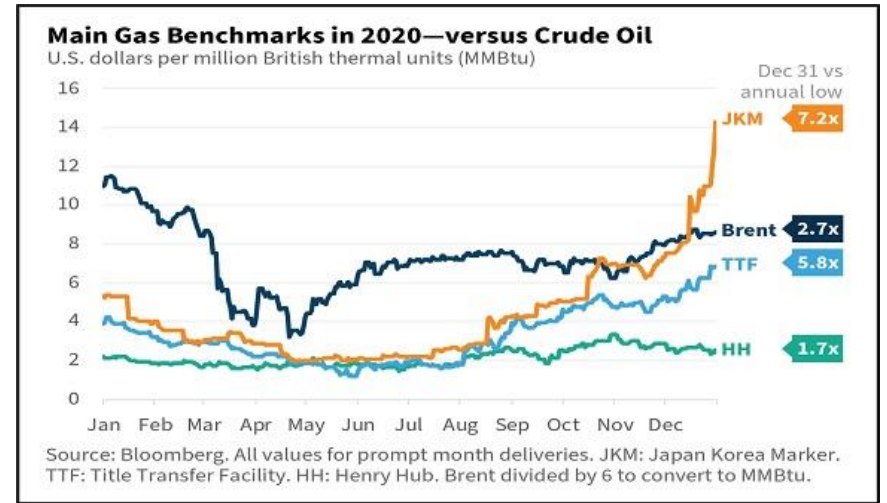
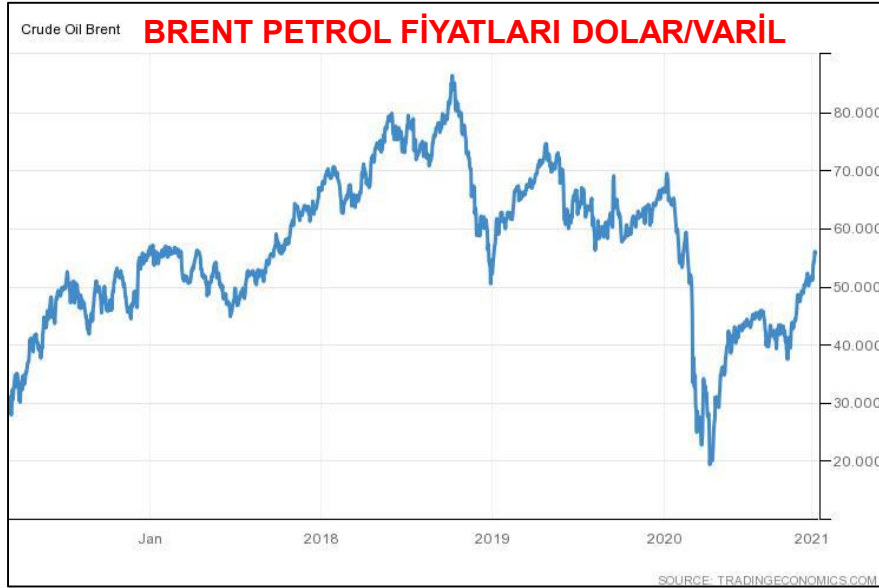
EURO DOLAR PARİTESİ NEREYE; ORTA VADEDE 1,20-1,25 ARALIĞI



BREXIT SONRASI POUND BEKLENTİLERİ



EMTİA VE ENERJİ FİYATLARI ARTIŞ EĞİLİMİNDE



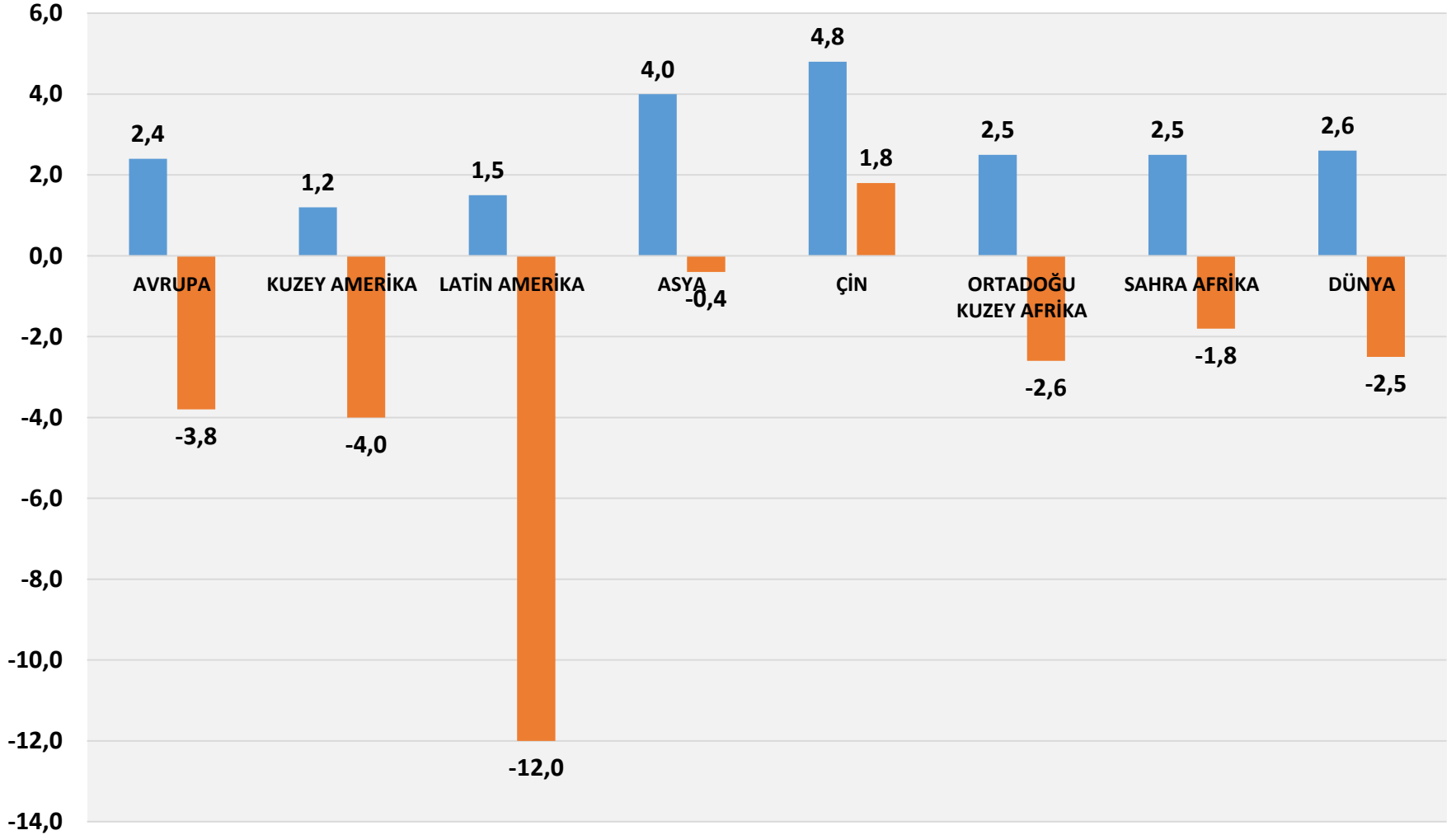
DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ VE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ 2020 GELİŞMELERİ VE 2021 YILI BEKLENTİLERİ

DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ BÜYÜME

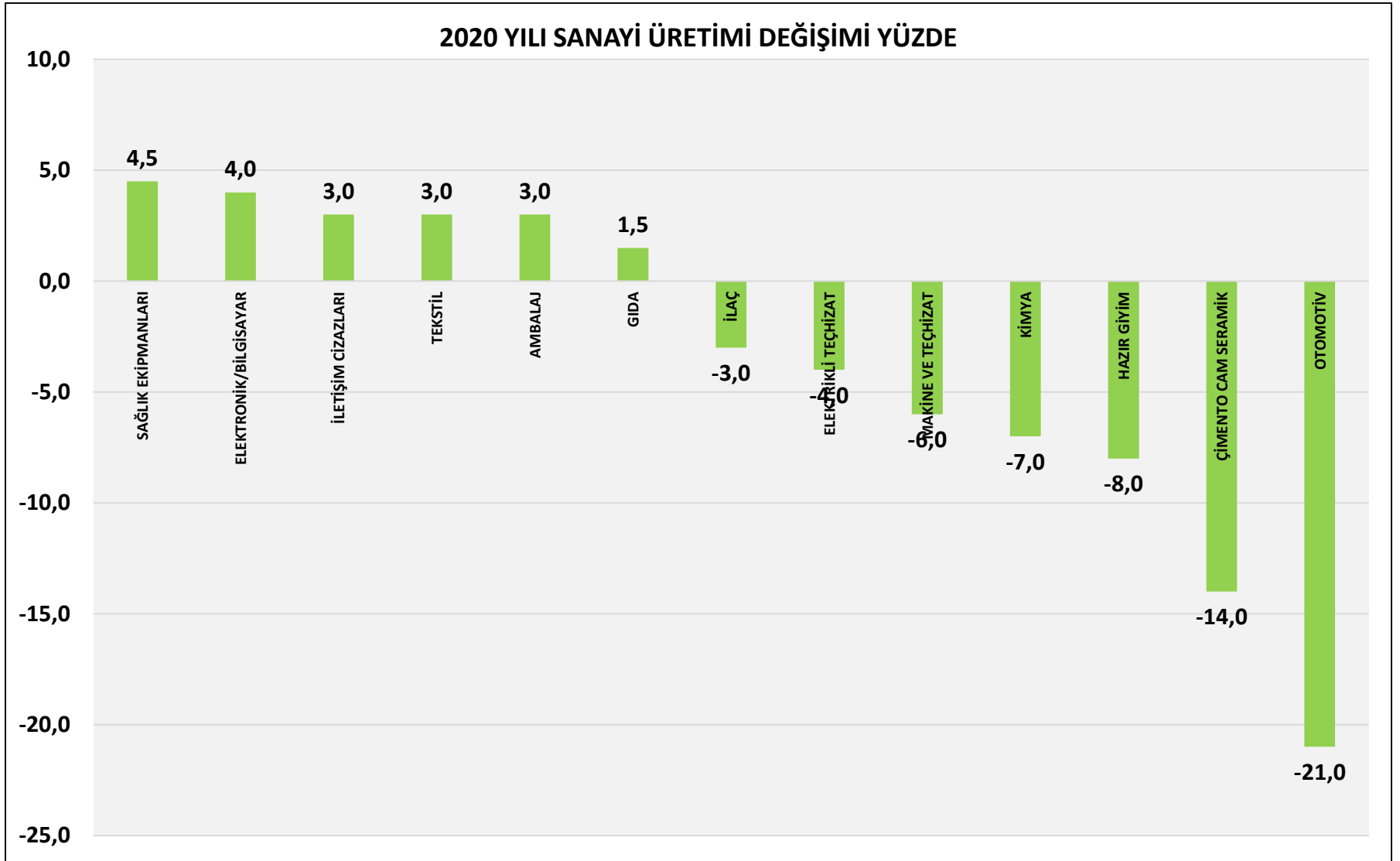
DÜNYA İNŞAAT HARCAMALARI BÜYÜME YÜZDE YILLIK

■ 2019

■ 2020 GT



DÜNYA ÇİMENTO CAM VE SERAMİK SANAYİ ÜRETİMİ 2020 YILINDA YÜZDE 14 DARALDI

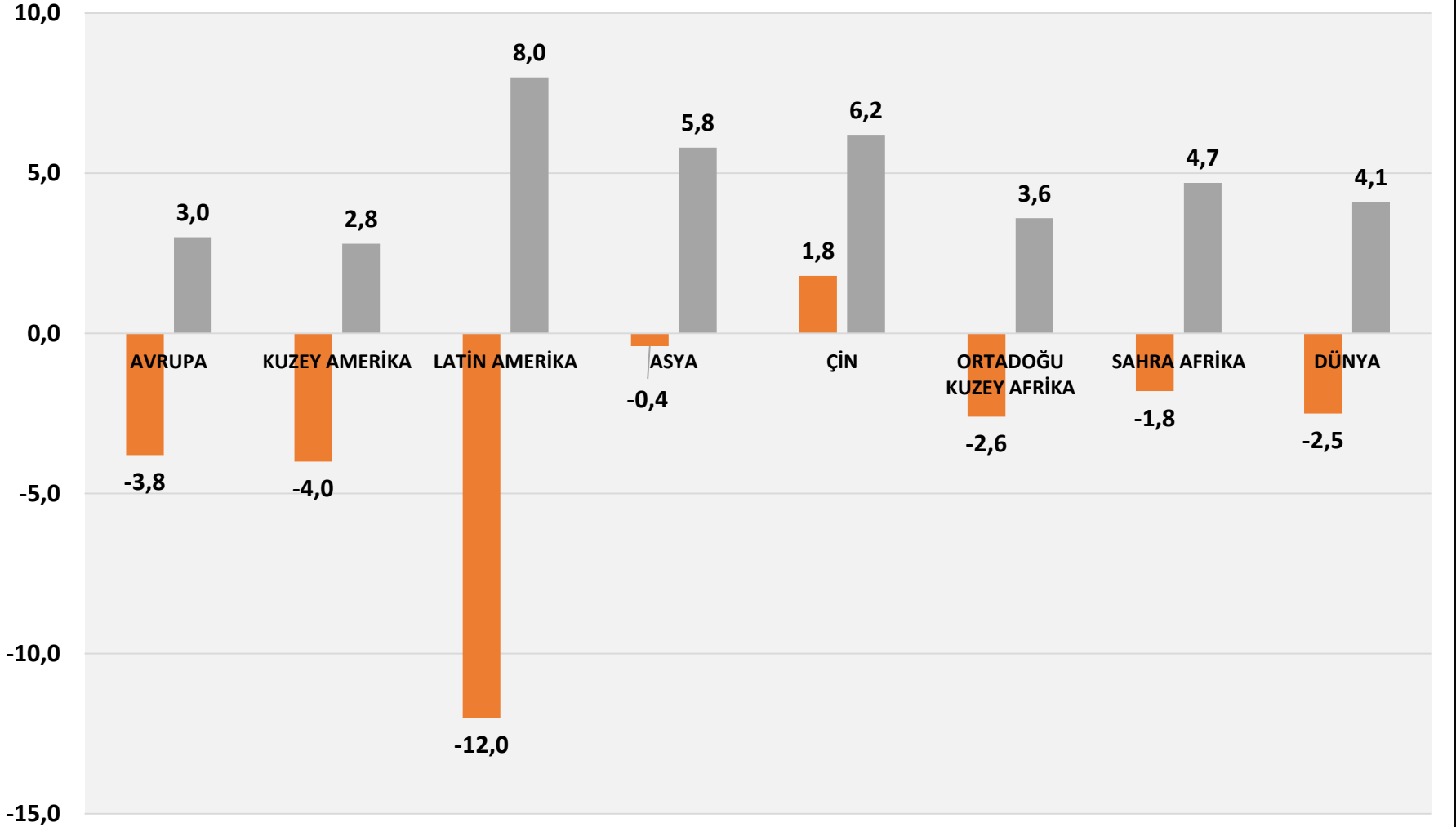


DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ BÜYÜME 2021 YILI BEKLENTİLERİ

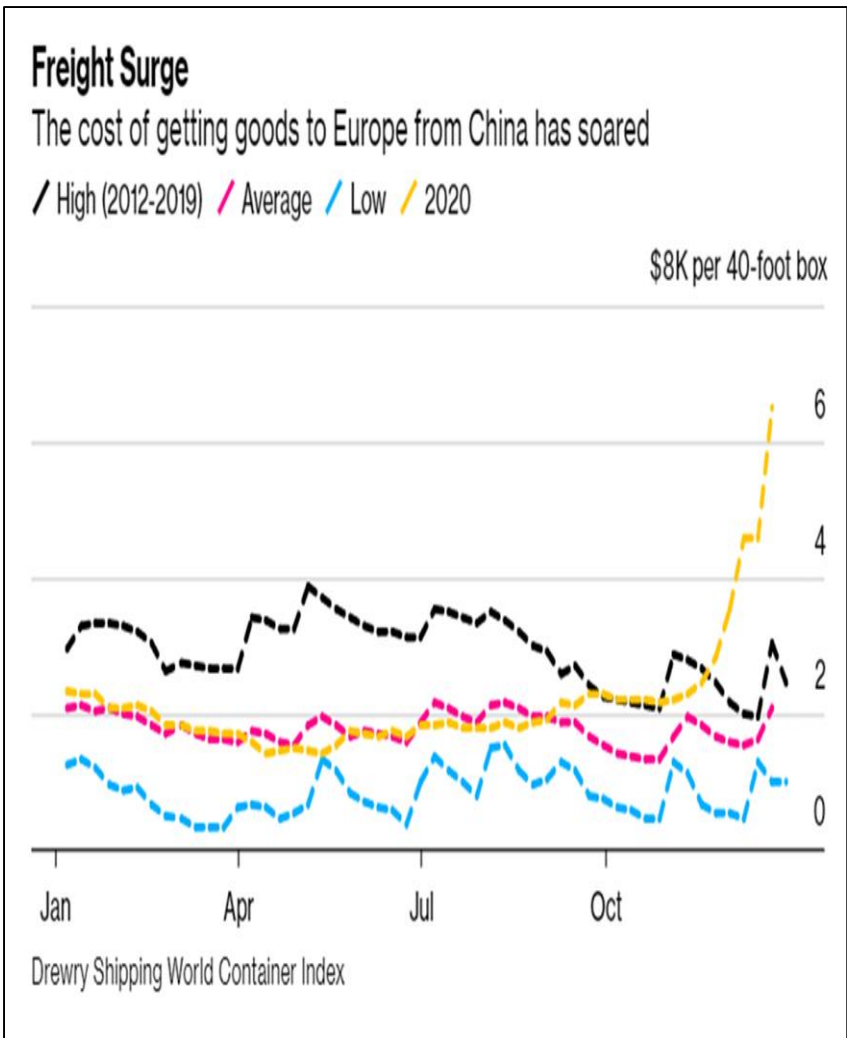
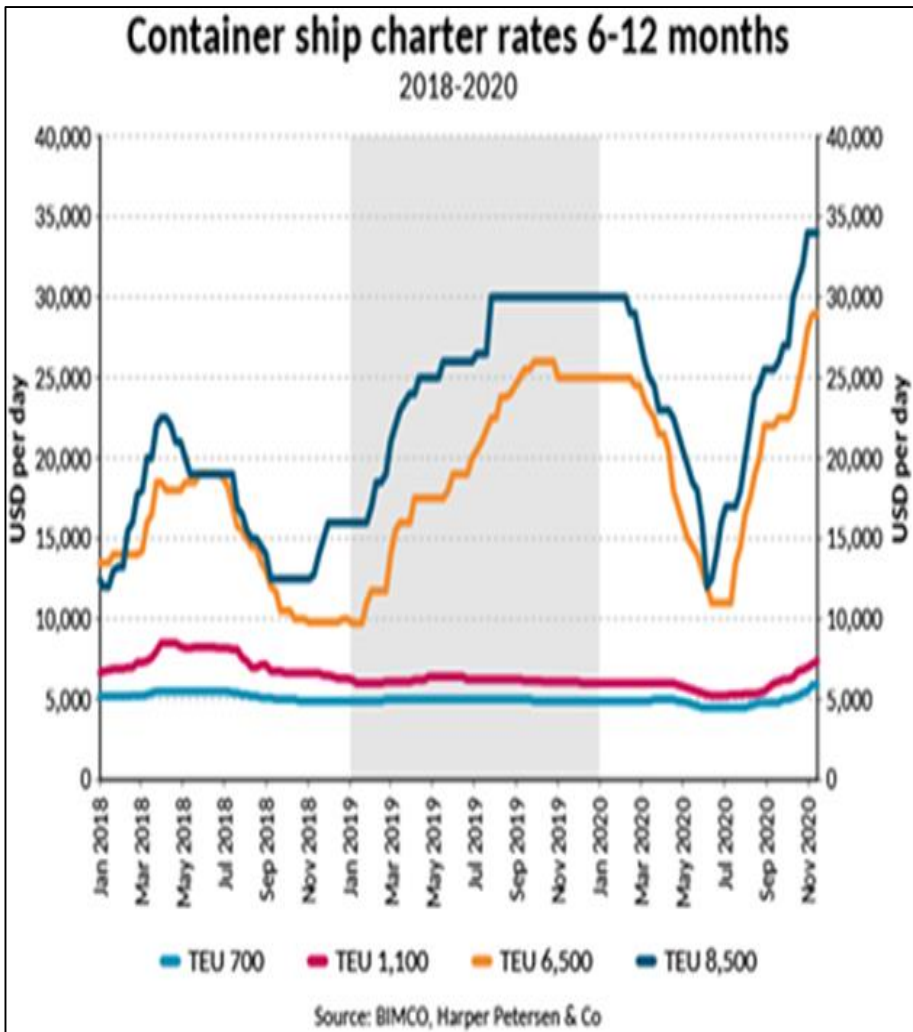
DÜNYA İNŞAAT HARCAMALARI BÜYÜME YÜZDE YILLIK

2020 GT

2021 T



KONTEYNER TAŞIMACILIK FİYATLARI YÜKSEK KALMAYA DEVAM EDECEK ÇİN'DEN TEDARİK AVRUPA VE ABD İÇİN GİDEREK DAHA PAHALI HALE GELİYOR

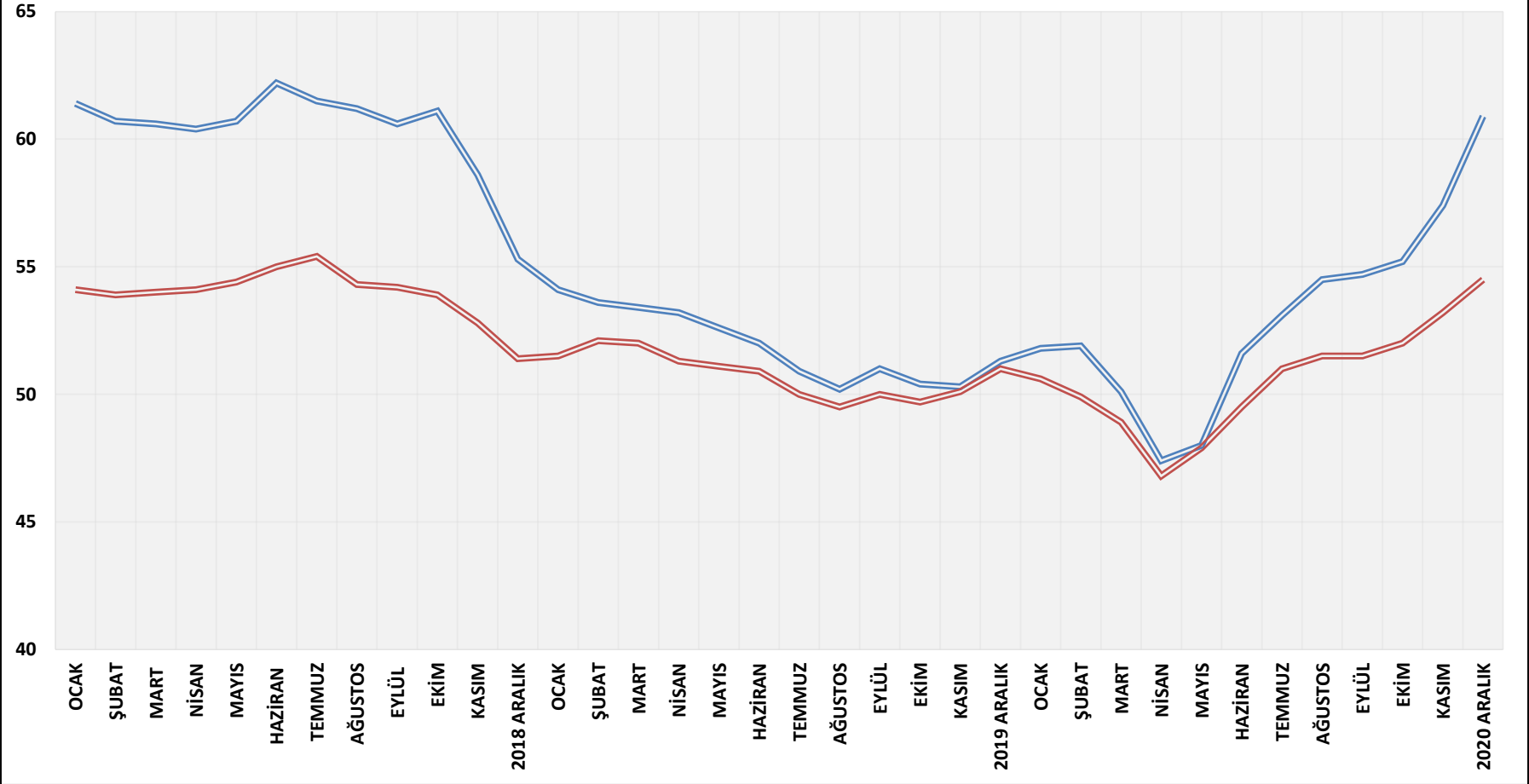


KÜRESEL SANAYİ GİRDİ VE ÇIKTI FİYATLARI YÜKSELİYOR

KÜRESEL SANAYİ GİRDİ VE ÇIKTI FİYATLARI

KÜRESEL SANAYİ GİRDİ FİYATLARI PMI

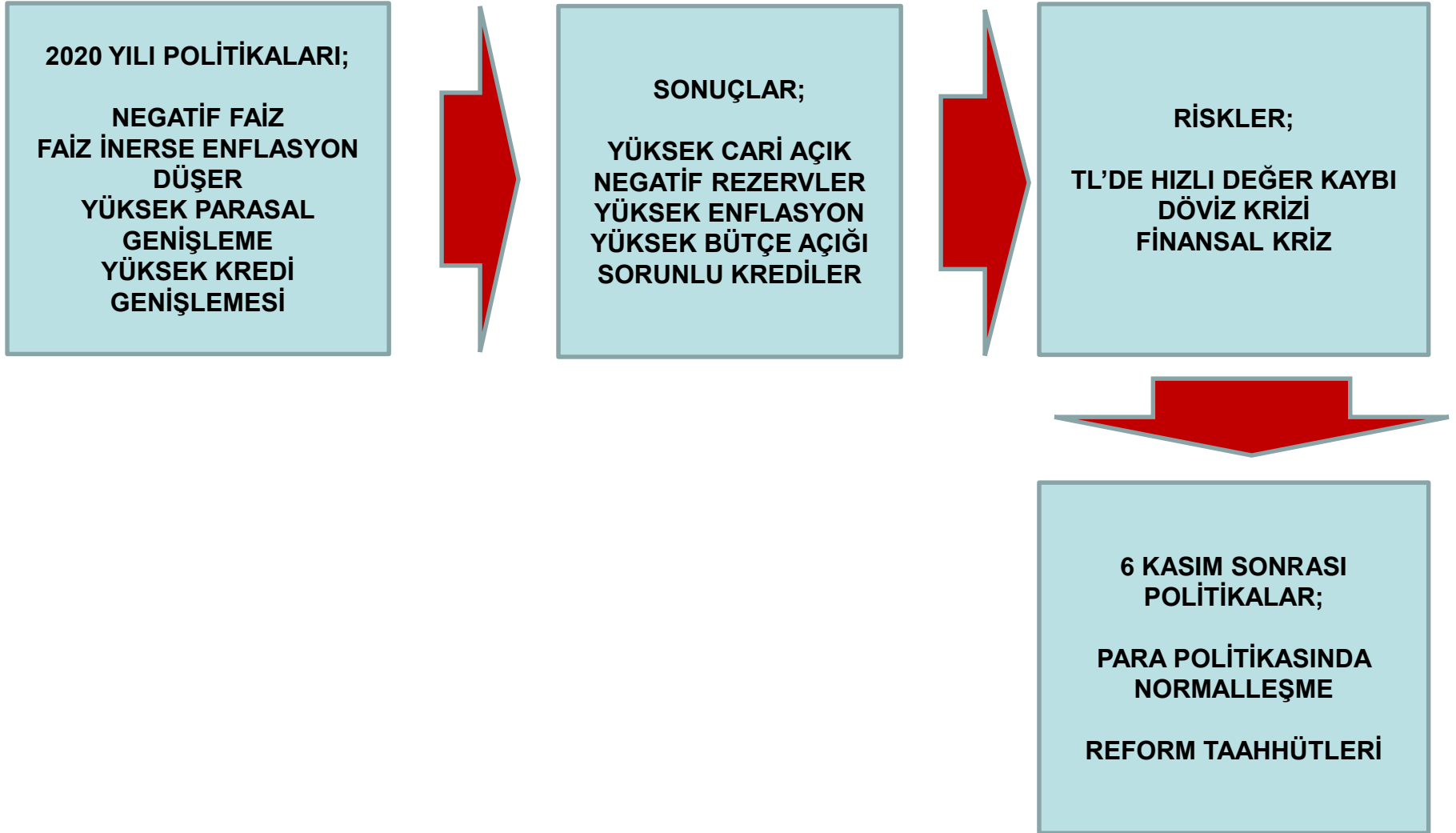
KÜRESEL SANAYİ ÜRÜN FİYATLARI PMI



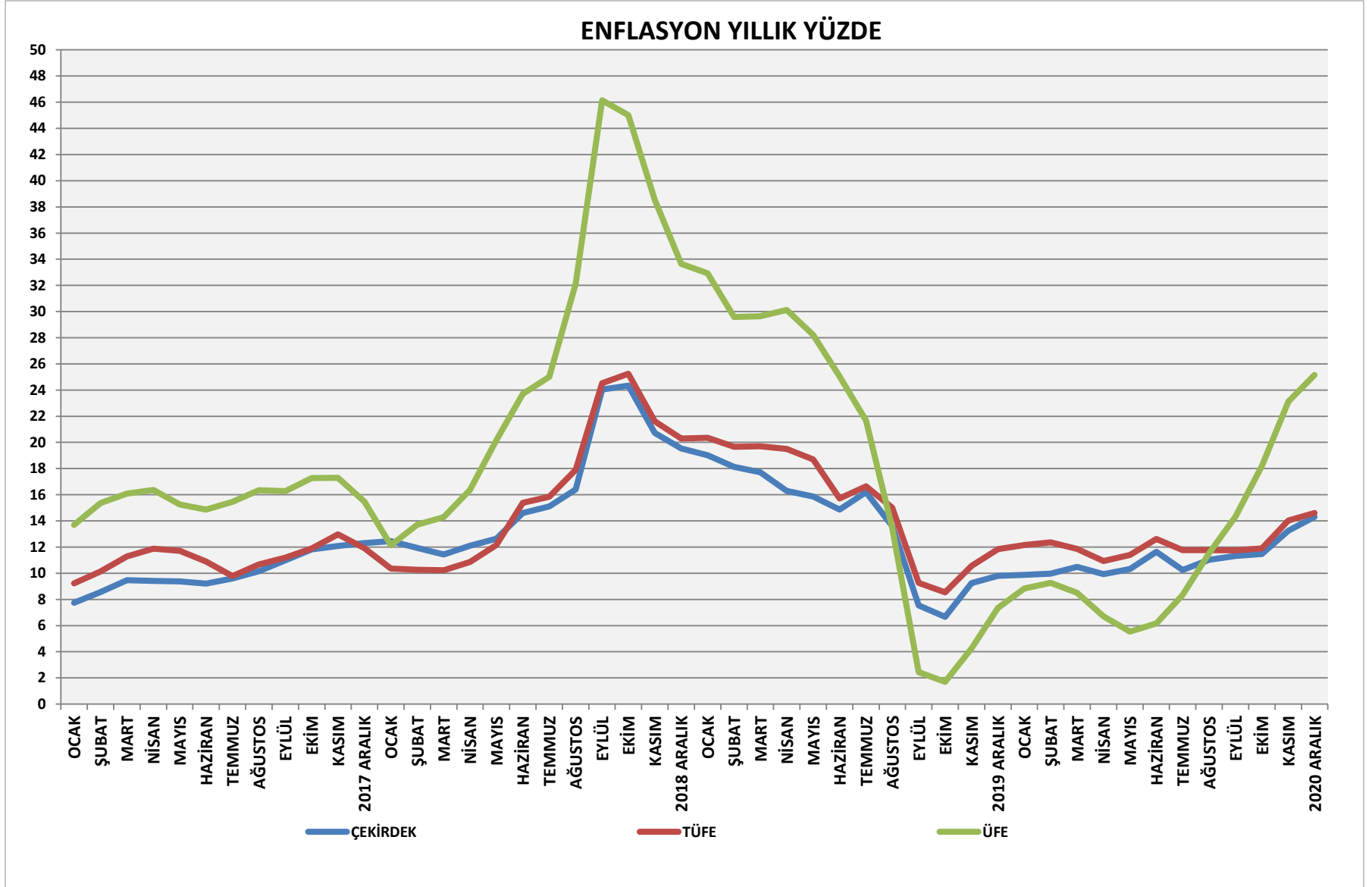
TÜRKİYE EKONOMİSİ 2021 YILI ÖNGÖRÜLERİ

2020 YILI GELİŞMELERİ VE 2021 YILINA KALANLAR

2020 YILININ KISA ÖYKÜSÜ

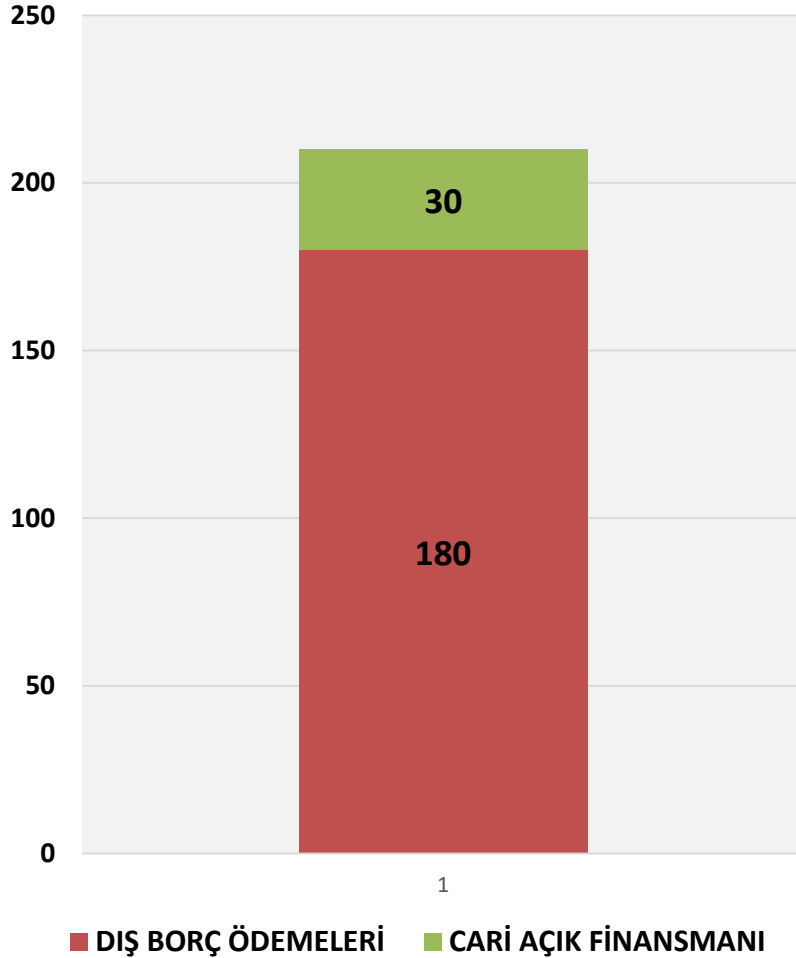


2021 YILINA KALAN SORUNLAR; YÜKSEK ENFLASYON

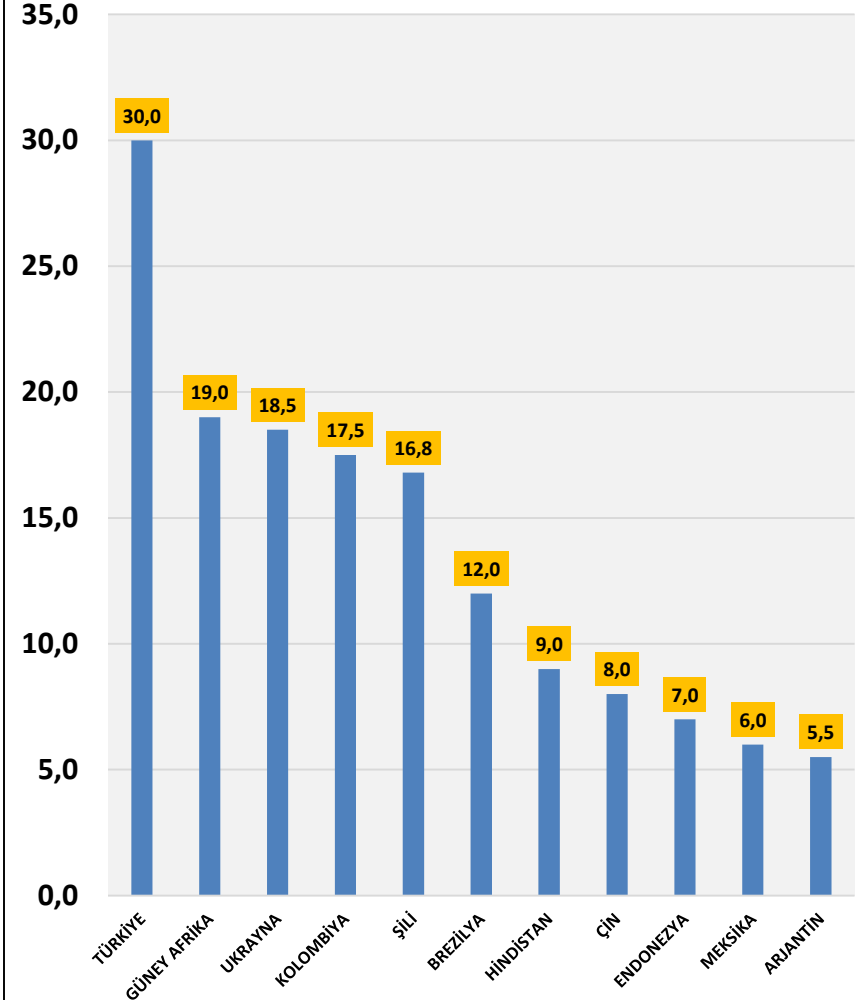


2021 YILINA KALAN SORUNLAR; YÜKSEK DIŞ FİNANSMAN İHTİYACI

TÜRKİYE'NİN 2021 YILI DIŞ FİNANSMAN İHTİYACI MİLYAR DOLAR

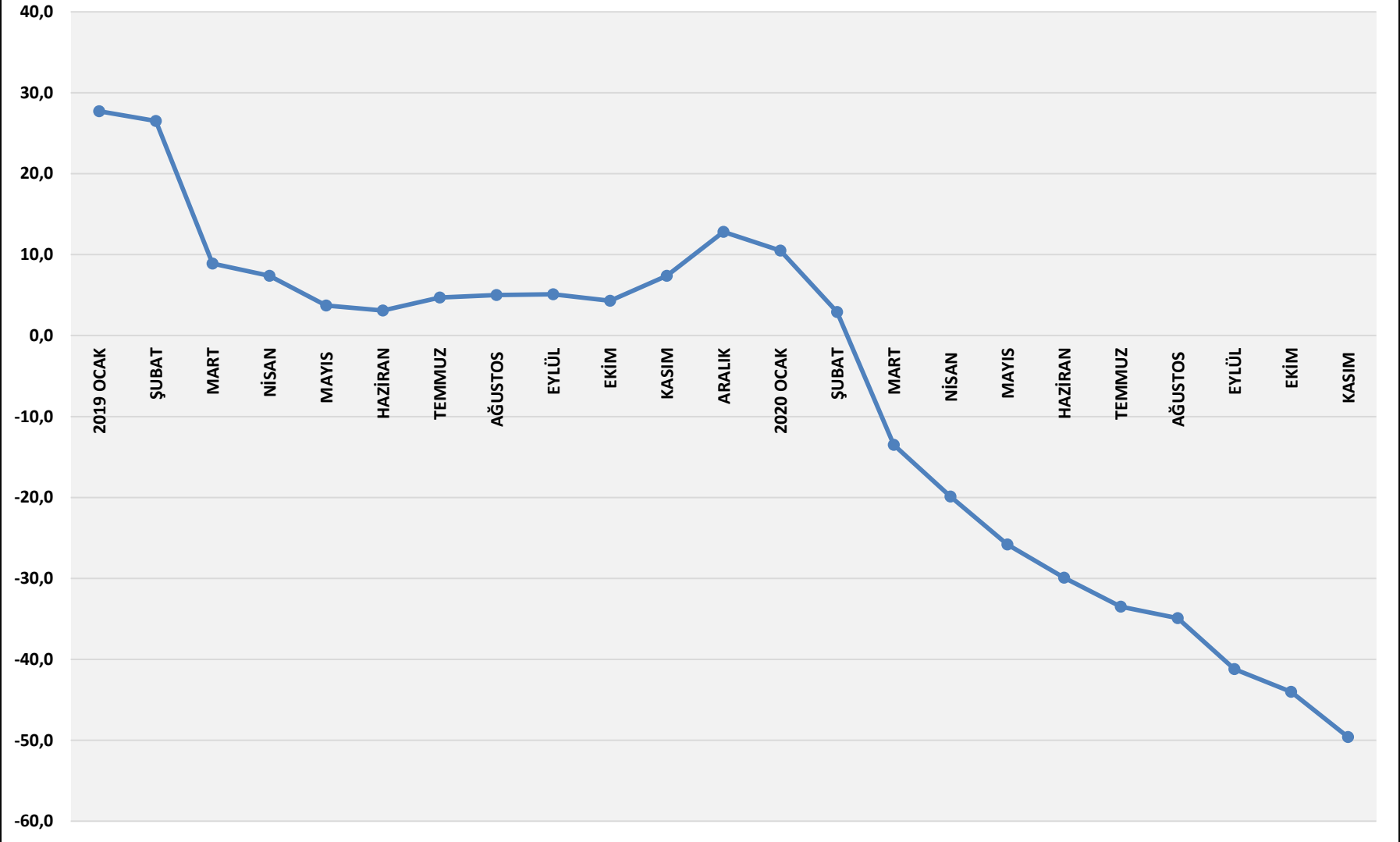


DIŞ FİNANSMAN İHTİYACI/GSYİH YÜZDE 2021

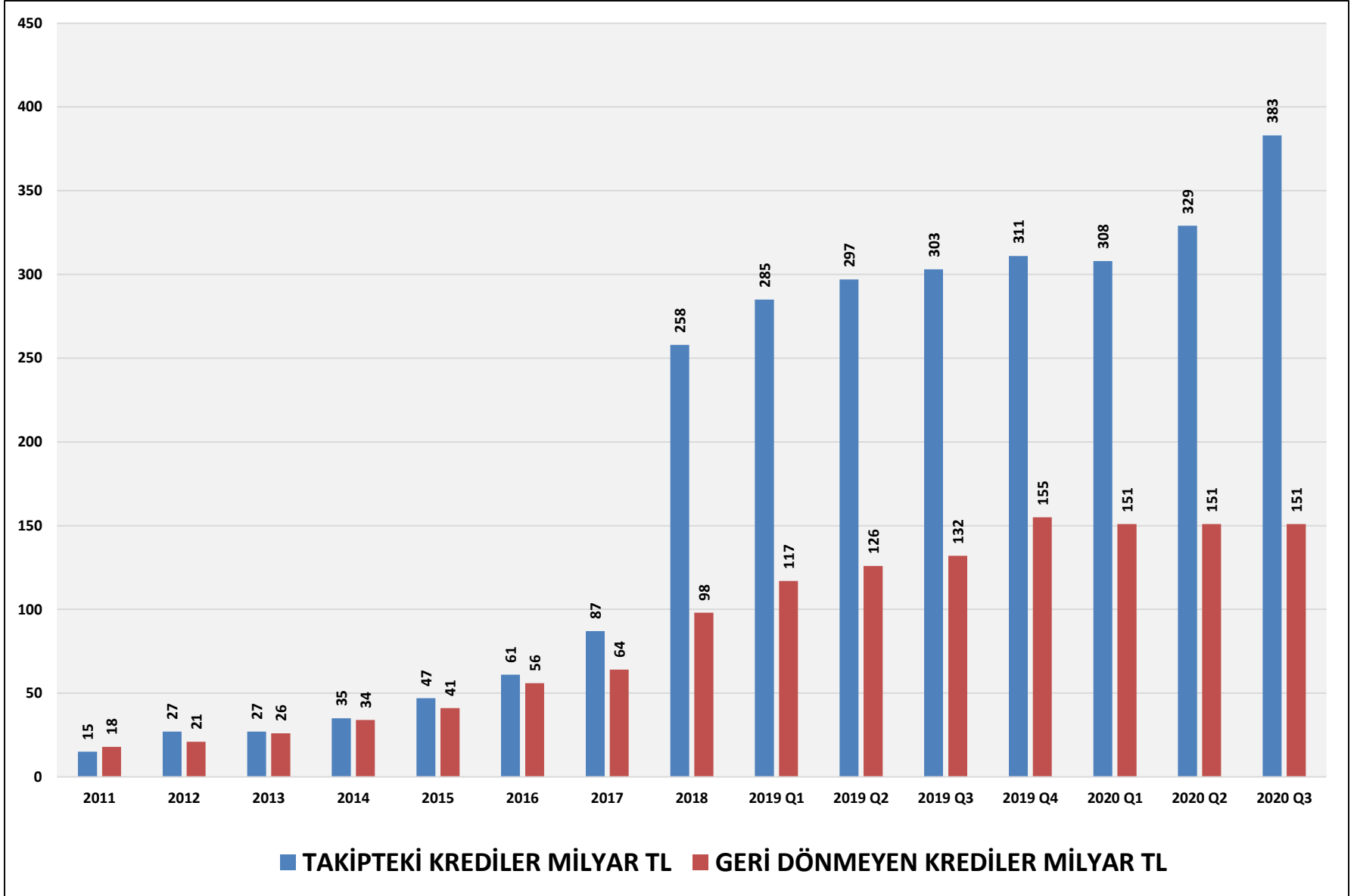


2021 YILINA KALAN SORUNLAR; NEGATİF DÖVİZ REZERVLERİ

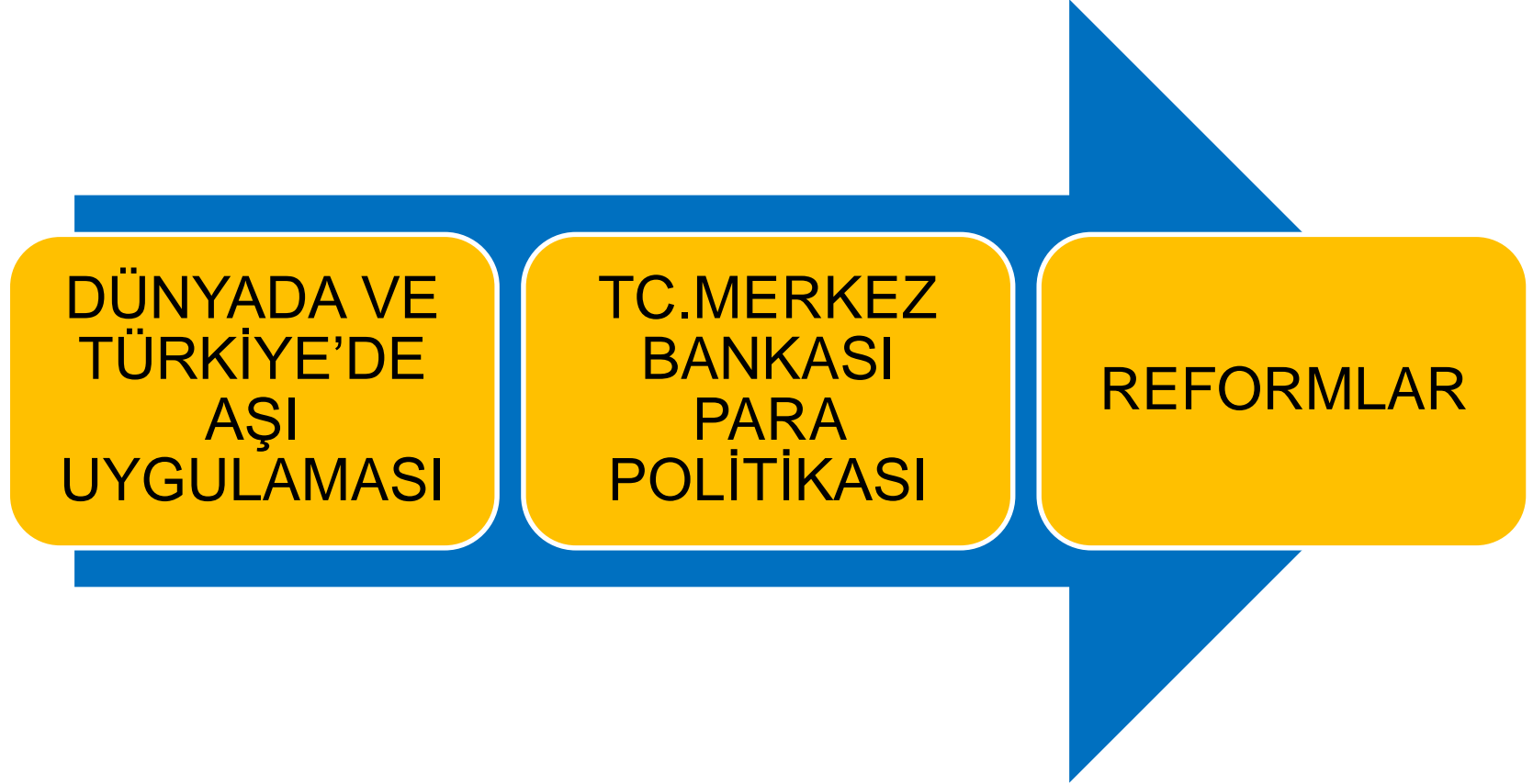
TCMB NET DÖVİZ REZERVİ BANKA SWAPLARI HARIÇ MİLYAR DOLAR



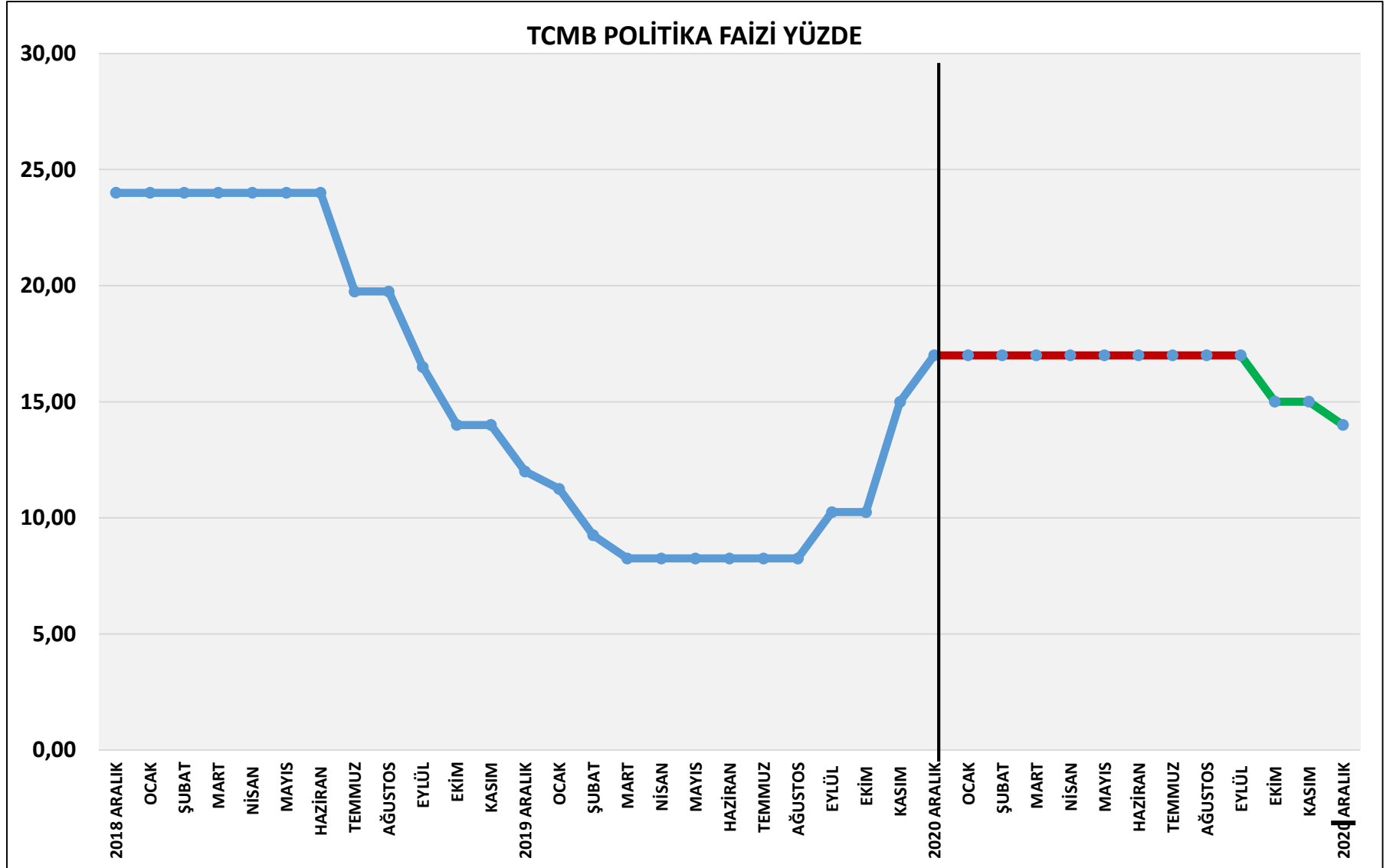
2021 YILINA KALAN SORUNLAR; YÜKSEK SIKINTILI KREDİLER



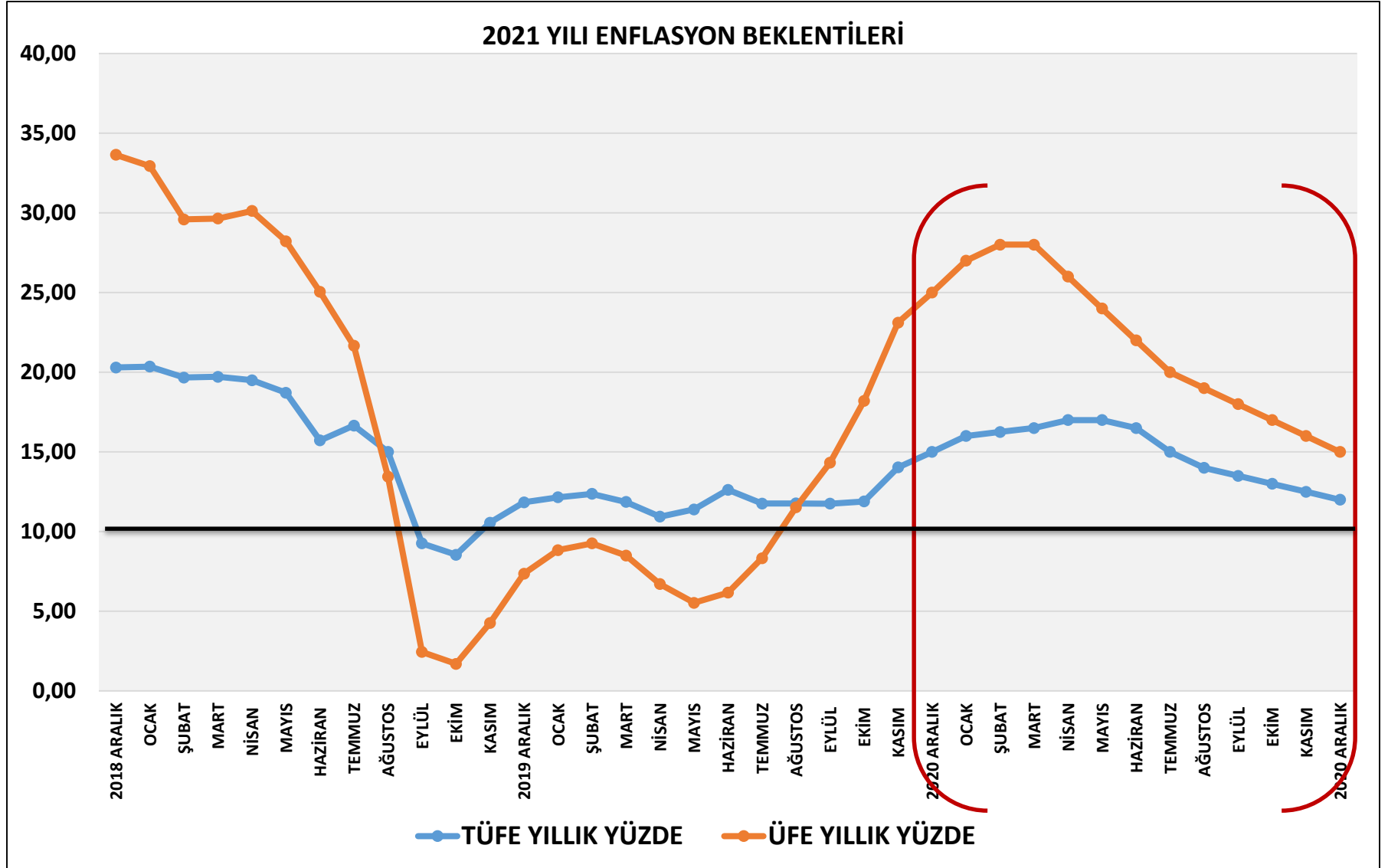
TÜRKİYE EKONOMİSİNDE 2021 YILINI BELİRLEYECEK 4 UNSUR



MERKEZ BANKASI SIKI PARA POLİTİKASI YIL GENELİNDE SÜRECEK

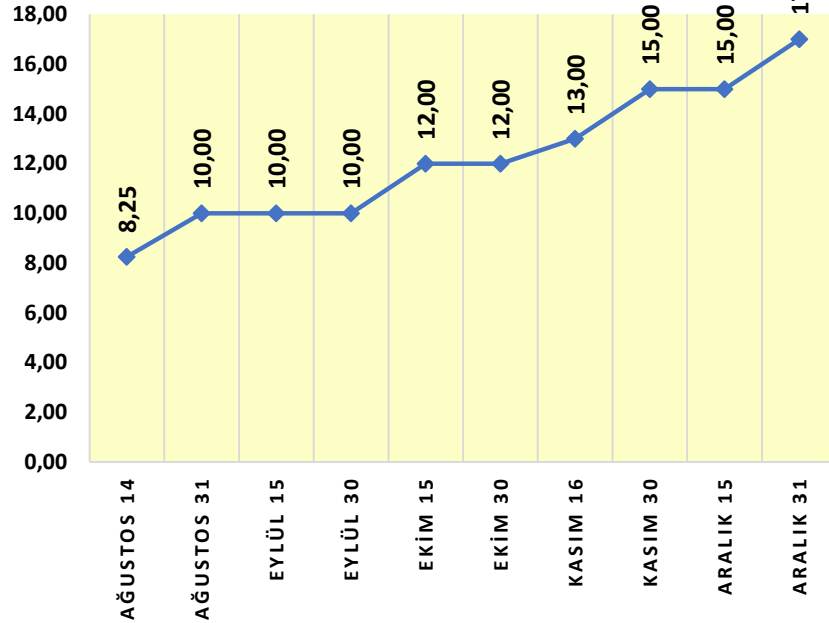


ENFLASYONDA ÖNCE ARTIŞ ARDINDAN GERİLEME BEKLENTİSİ



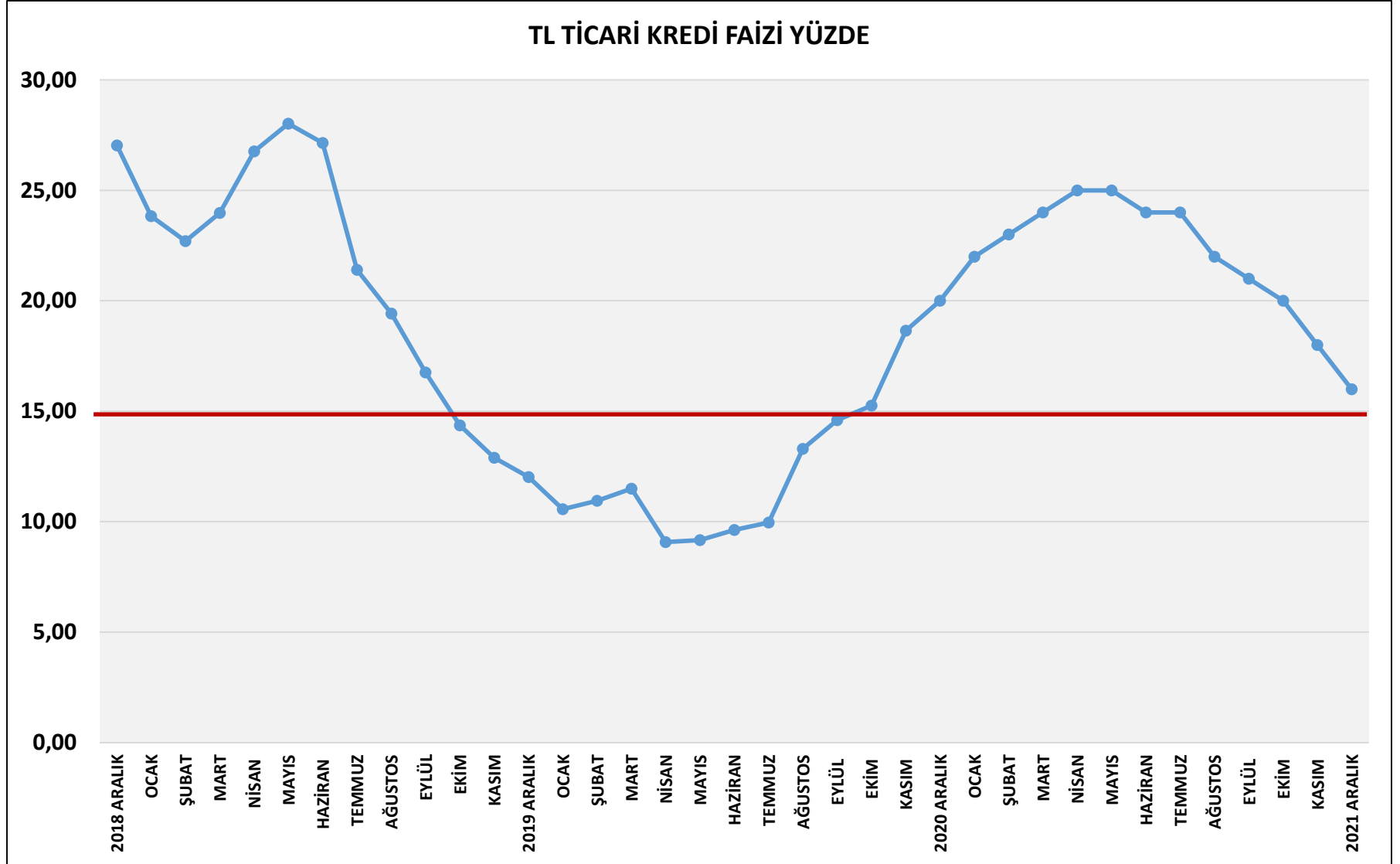
MERKEZ BANKASI SWAP + REESKONT + AVANS FAİZLERİ DE YÜKSELDİ

TCMB SWAP FAİZ ORANI YÜZDE

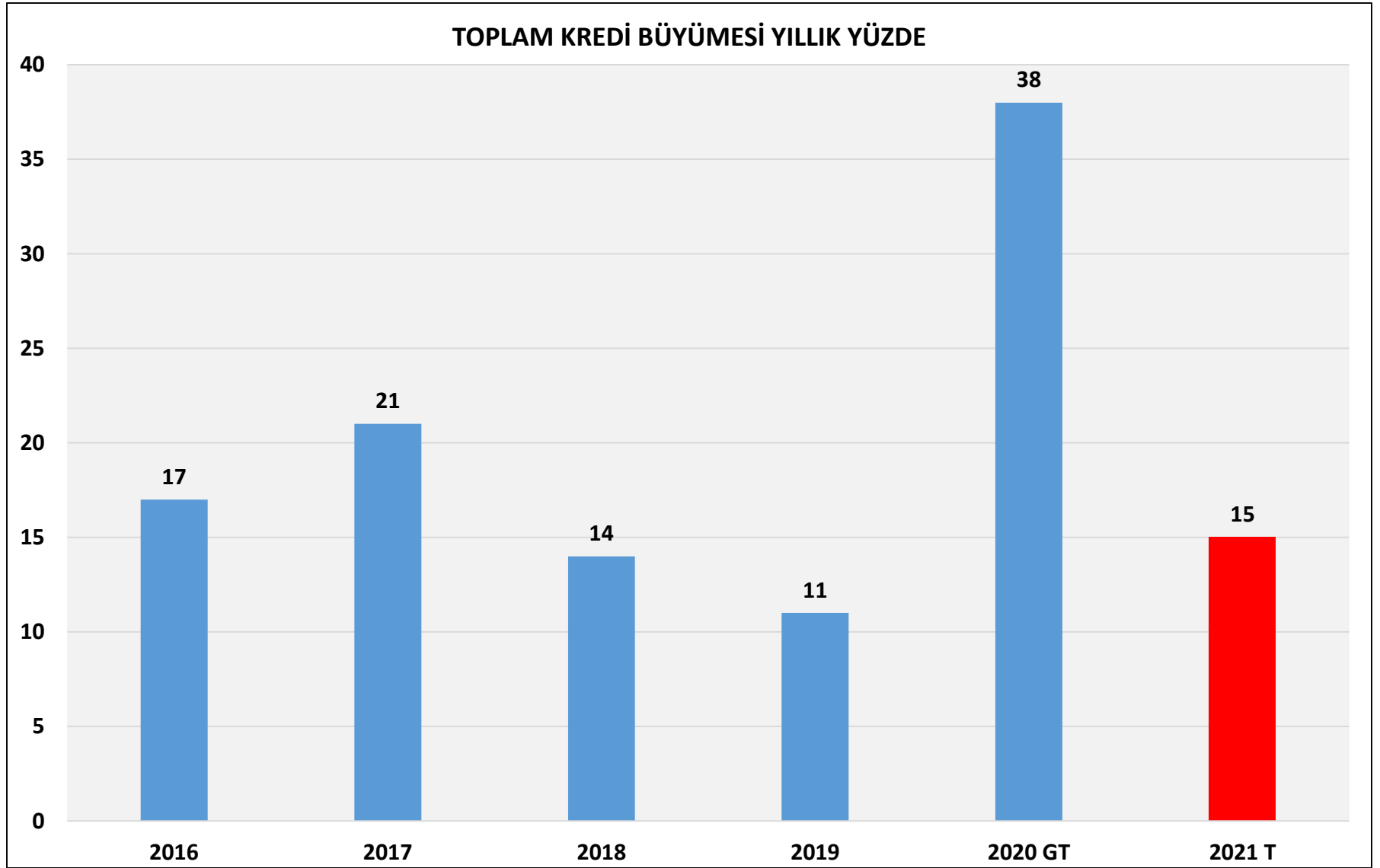


Yürürlük Tarihleri	Reeskont İşlemlerinde Uygulanan İskonto Oranı (%)	Avans İşlemlerinde Uygulanan Faiz Oranı (%)
19.06.2012	16	16,5
20.12.2012	13,50	13,75
21.06.2013	9,5	11
27.12.2013	10,25	11,75
14.12.2014	9	10,5
31.12.2016	8,75	9,75
29.06.2018	18,5	19,5
11.10.2019	17,25	18,25
21.12.2019	12,75	13,75
13.06.2020	9,00	10,00
19.12.2020	15,75	16,75

KREDİ FAİZLERİ YILIN İLK YARISINDA ARTARAK YÜKSEK KALACAK

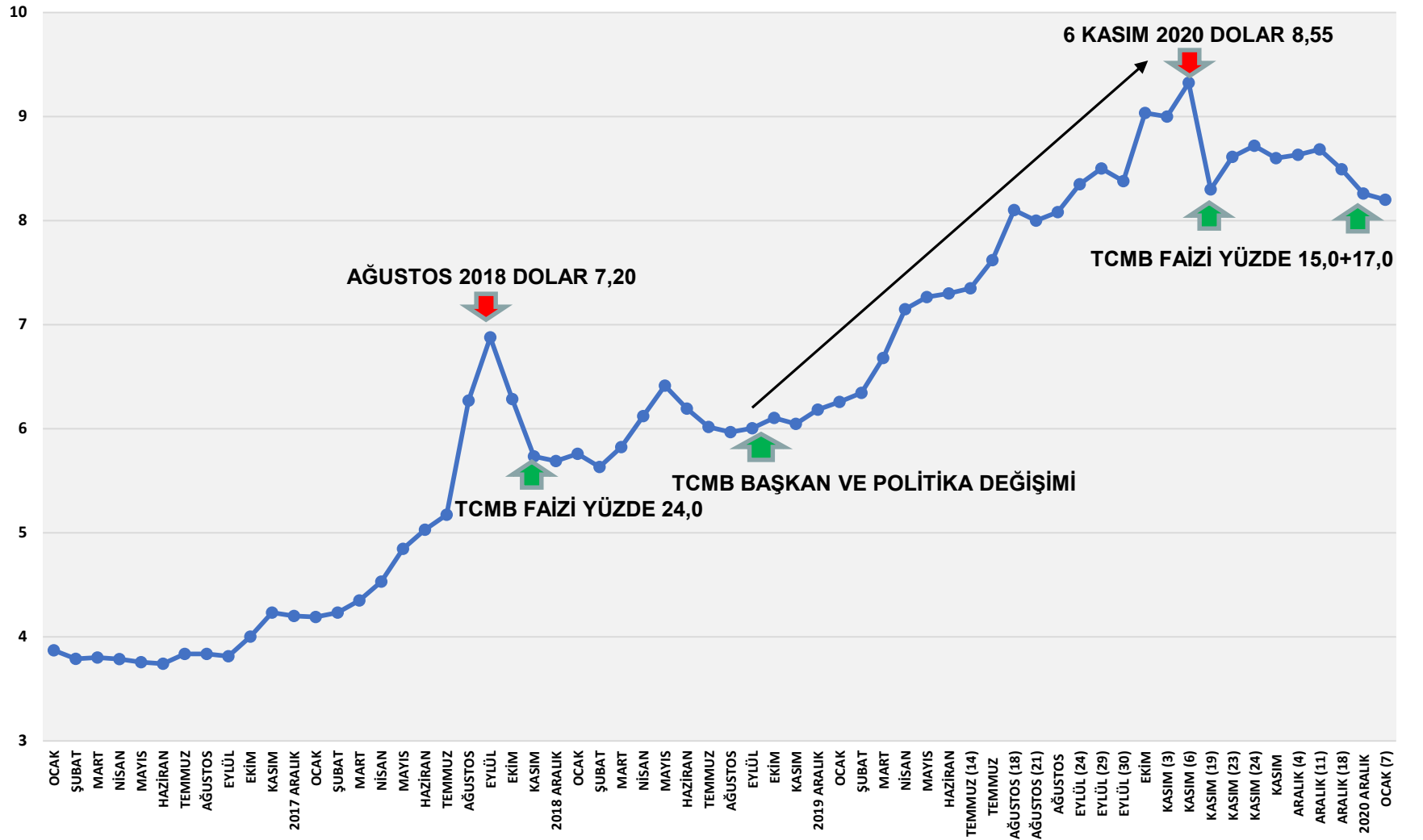


KREDİ BÜYÜMESİ YÜZDE 15'DE KALABİLİR



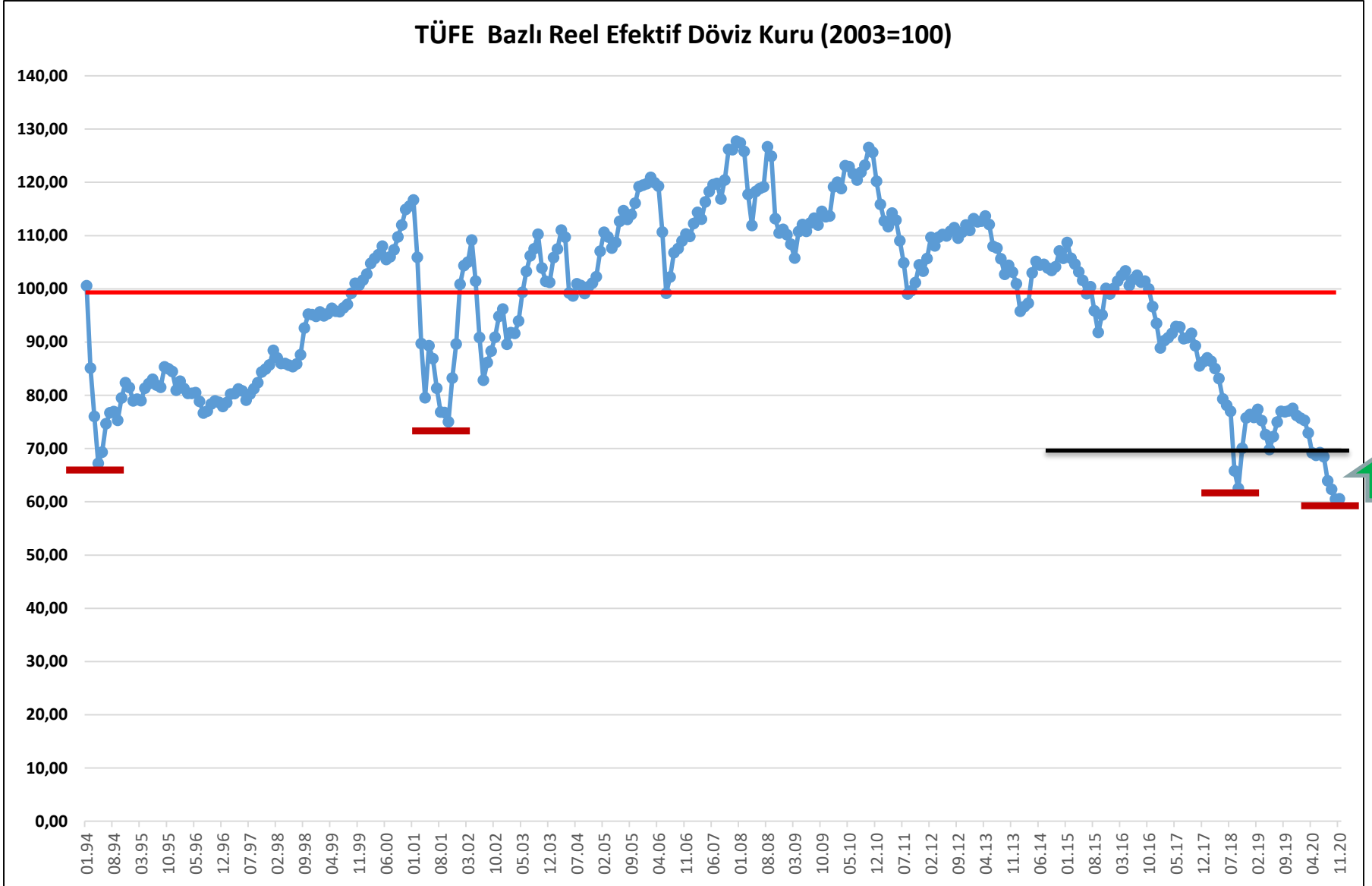
TÜRK LİRASININ PARA POLİTİKASI DEĞİŞİMİNE TEPKİSİ

TÜRK LİRASI SEPET KUR 0,50 DOLAR + 0,50 EURO



TL REEL EFEKTİF DÖVİZ KURU

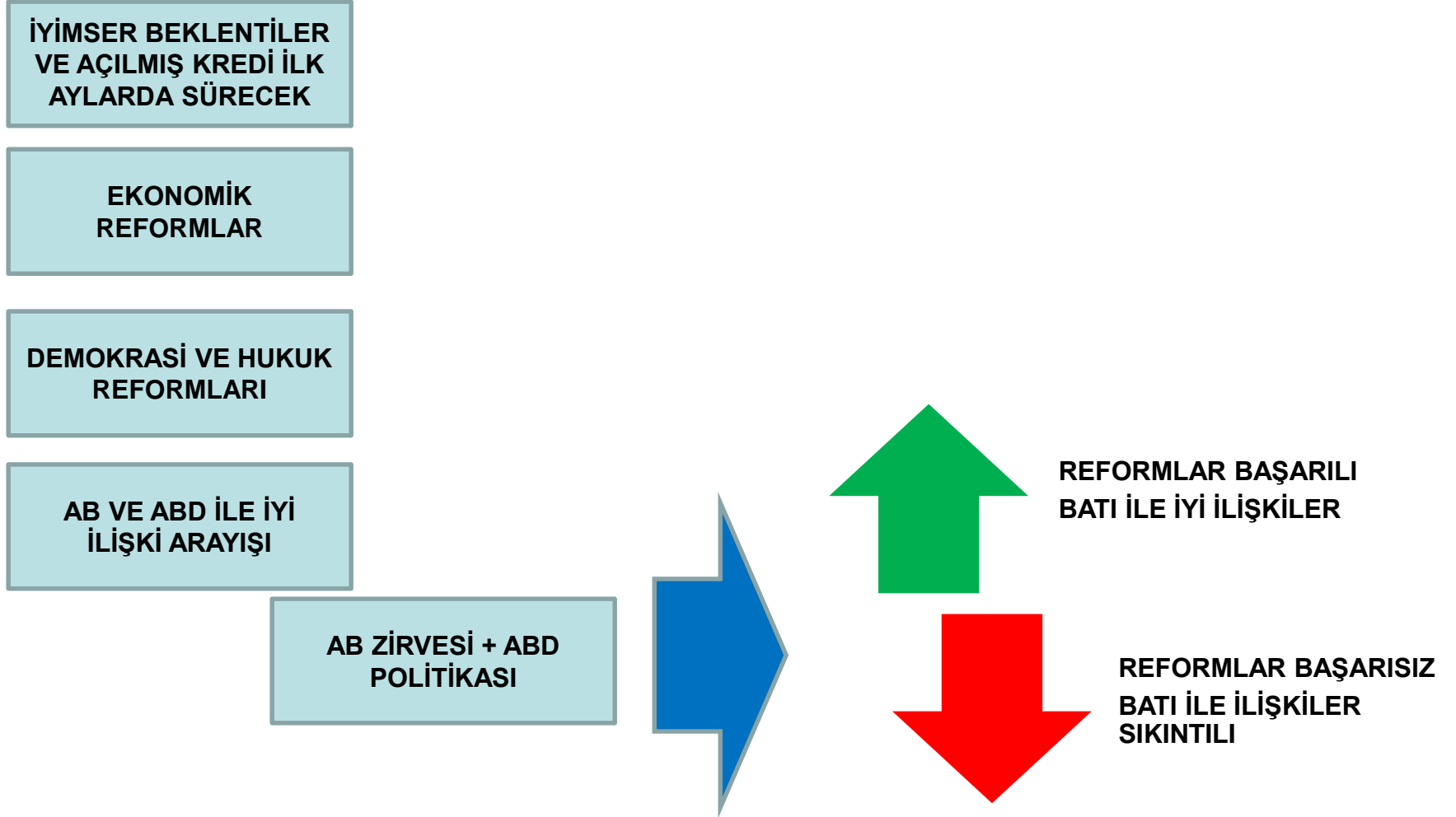
TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (2003=100)



2021 YILI İLK YARISI REFORMLAR İÇİN ÇOK ÖNEMLİ

OCAK ŞUBAT MART NİSAN MAYIS HAZİRAN +

İKİNCİ YARI



TÜRKİYE’NİN RİSK YÖNETİMİ VE REFORMLAR

1	ABD YENİ YÖNETİMİ NEZDİNDE GİRİŞİMLER
2	AB/DOĞU AKDENİZ-KIBRIS; AB MART ZİRVESİ 3 AY SÜRE VERDİ AB İLE YENİ BİR DÖNEM BAŞLATMA İSTEĞİ
3	ABD-BIDEN İLE İYİ İLİŞKİLER ARAYIŞI
4	İSRAİL VE MİSİR İLE DİPLOMATİK İLİŞKİLERİN SEVİYESİNİ YÜKSELTME İSTEĞİ DOĞU AKDENİZ ENERJİ İŞBİRLİĞİ OLABİLİR + S.ARABİSTAN İLİŞKİLERİ DÜZELTME EĞİLİMİNE GİRİLİYOR
5	EKONOMİK REFORMLAR ?
6	HUKUK VE DEMOKRASİ ALANINDA REFORMLAR ?
7	JEOPOLİTİK RİSKLER; LİBYA + SURİYE + EGE + DOĞU AKDENİZ
8	SİYASET YÜKSEK FAİZE NE ZAMAN MÜDAHALE EDECEK?

İYİMSER SENARYO 2021 YILI BEKLENTİLERİ

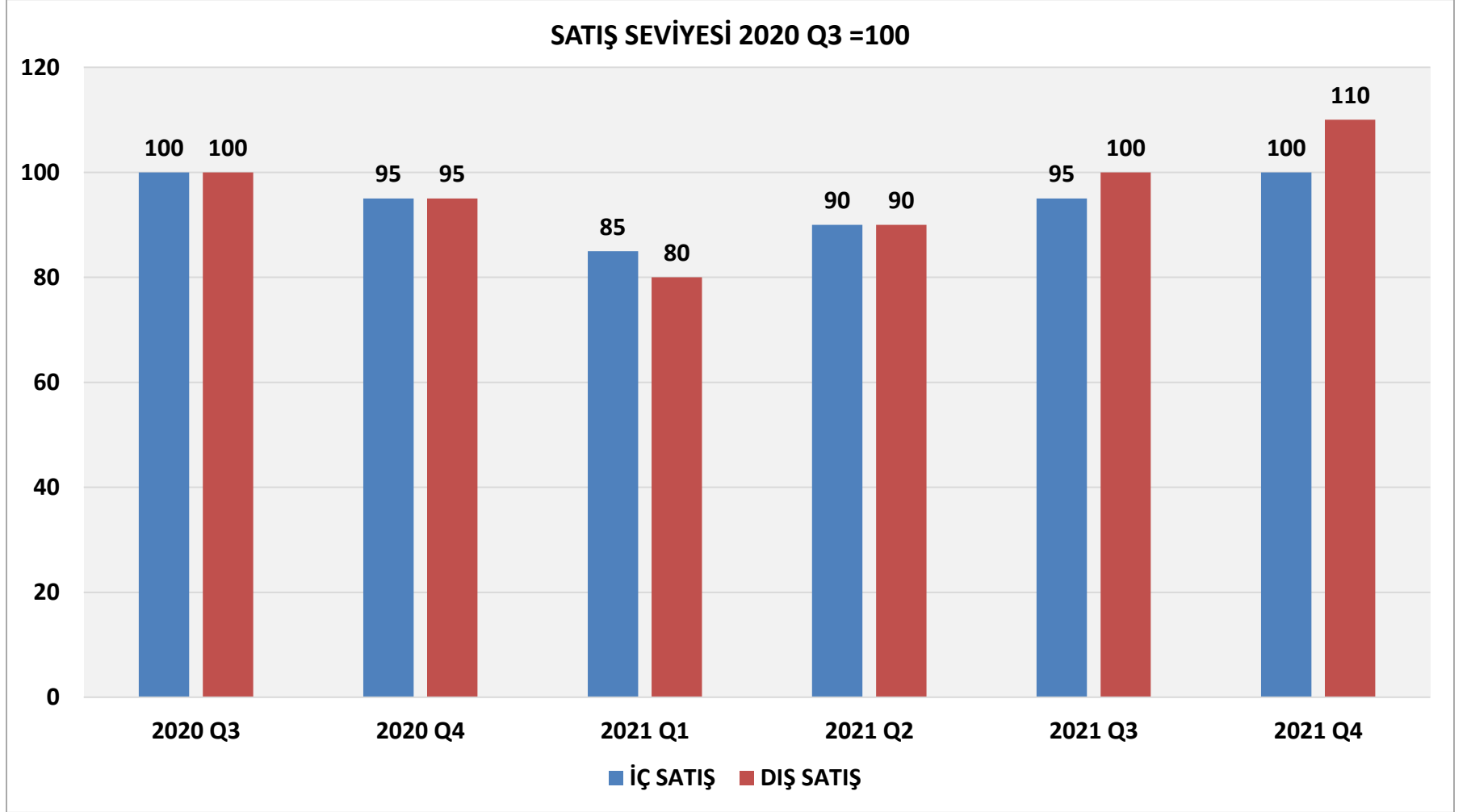
	İYİMSER SENARYO
EKONOMİ BÜYÜME YÜZDE	YÜZDE 3,0-3,5
İNŞAAT SEKTÖRÜ BÜYÜME YÜZDE	YÜZDE 3,0-4,0
TC MERKEZ BANKASI POLİTİKA FAİZİ	YILSONUNDA YÜZDE 14,0
TL DOLAR KURU	YIL ORTALAMASI 8,00 / YILSONU 8,50
TÜFE YÜZDE	YILSONU YÜZDE 12,0
TL KREDİ FAİZİ YÜZDE	YILSONU YÜZDE 16,0
CARİ AÇIK / GSYİH	YÜZDE -2,5
BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH	YÜZDE -3,0
İHRACAT	190 MİLYAR DOLAR

TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ 2021 YILI BEKLENTİLERİ

İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ SATIŞLAR İÇİN ÖNGÖRÜLER 2021

YURTIÇİNDE SIKILAŞMA POLİTİKALARI VE EKONOMİK REFORMLAR

YURTDIŞINDA AŞININ YAYGIN VE BAŞARI İLE UYGULANMASI



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
