



TÜRKİYE İMSAD

AYLIK SEKTÖR RAPORU HAZİRAN 2014

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

YÖNETİCİ ÖZETİ

- ✓ İnşaat Sektörü 2014 Birinci Çeyrekte Yüzde 5,2 Büyüme Gösterdi.
- ✓ Özel Sektör İnşaat Harcamaları 2014 Yılı İlk Çeyrek Döneminde Yüzde 5,9 Büyüdü.
- ✓ İnşaat Sektöründe İstihdam Mart Ayında 1,81 Milyon Kişi.
- ✓ İnşaat Sektörü Güven Endeksi ile Devam Eden İnşaat İşleri Mayıs Ayında Da Yükseldi.
- ✓ Yeni Alınan İnşaat İşlerinde De Toparlanma
- ✓ 2014 Yılı İlk Beş Ayında Konut Satışları Yüzde 8,6 Geriledi.
- ✓ Yeni Konut Fiyatları Yıllık Artışı Yüzde 13,7.
- ✓ 2014 İlk Çeyrek Döneminde Alınan Konut Yapı Ruhsatları Yüzde 76,2 Arttı.
- ✓ Konut Kredisi Aylık Ortalama Faiz Oranı Haziran'da Yüzde 1,05.
- ✓ 2014 Nisan Ayında İnşaat Malzemesi Sanayi Üretiminde Zayıflama.
- ✓ 2014 yılında İnşaat Malzemelerine Talep İhracat Artışında da Geliyor.
- ✓ 2014 Nisan Ayında İnşaat Malzemesi İhracatı Yüzde 4,8 Artarak 1,93 Milyar Dolar.
- ✓ Yıllık İnşaat Malzemesi İhracatı 21,68 Milyar Dolar
- ✓ 2014 Nisan Ayında İnşaat Malzemesi İthalatı Yüzde 6,8 Gerileyerek 801 Milyon Dolar.
- ✓ Türkiye Ekonomisi 2014 İlk Çeyrek Döneminde Yüzde 4,3 Büyüdü.
- ✓ Büyümede İhracat ve Özel Tüketim Harcamalarının Katkısı Oldu.
- ✓ TC Merkez Bankası Politika Faizini Yüzde 9,50'dan yüzde 8,75'e İndirdi.
- ✓ Cari Açıkta Gerileme Sürüyor; 56,8 Milyar Dolar.
- ✓ İşsizlik Mart Ayında Yüzde 9,7.
- ✓ Türk Lirası Faizler Aşağı Yönlü.
- ✓ Türk Lirası Sepet Kur 2,50 Seviyesinde Dengeleniyor.
- ✓ OECD Ülkeleri 2014 İlk Çeyreğinde Yüzde 2,5 Büyüdü.
- ✓ Gelişen Ülkeler İçin Daha İyimser Koşullar Sürüyor.
- ✓ Avrupa Merkez Bankası Haziran Ayında Daha Gevşek Para Politikası Uygulamasına Geçti.
- ✓ Euro-Dolar Paritesi 1.36 Seviyesinde ve Euro'da Zayıflama Beklentisi.
- ✓ ABD'de İnşaat ve Konut Sektörlerinde Toparlanma Yeniden Hızlanıyor.
- ✓ ABD'de Konut Fiyatları Artıyor.
- ✓ AB İnşaat Harcamaları 2014 Nisan Ayında Yüzde 8,0 Büyüdü.
- ✓ İnşaat Malzemesi Fiyatları Son Üç Aydır Dalgalanıyor.

EXECUTIVE SUMMARY

- ✓ Construction sector growth 5,2 percent in first quarter of 2014.
- ✓ Private sector construction expenditures rised 5,9 during first quarter.
- ✓ Construction sector employment is 1,81 million in March.
- ✓ Construction sector confidence and exist construction activities are increasing in May.
- ✓ New construction business jumped sharply in May.
- ✓ In the first five months of 2014, house sales dropped 8,6 percent.
- ✓ New house sale prices has expanded 13,7 percent annual rate.
- ✓ During the first quarter, number of building permits expanded 76,2 percent.
- ✓ Average monthly housing loan interest rate is 1,05 percent in June.
- ✓ Sub-construction materials sector industrial production growth is weakening in April.
- ✓ Demand for construction materials that derives from foreign markets revivals in April.
- ✓ Construction materials export rised 4,8 percent in April.
- ✓ Construction materials import decreases 6,8 percent in April.
- ✓ Turkish economy growth 4,3 percent in first quarter of 2014.
- ✓ Export and private consumer expenditures supported the economic growth.
- ✓ Central Bank cut policy rate to 8,75 percent from 9,50 percent.
- ✓ Yearly current account deficit declined to 56,8 billion dollars in April.
- ✓ General unemployment rate is 9,7 percent in March.
- ✓ Interest Rates on Turkish Liras are on the way down.
- ✓ Currency basket rate is around 2,50 Turkish Liras.
- ✓ OECD countries growth 2,5 percent in first quarter of 2014.
- ✓ Positive conditions are going on for developing countries.
- ✓ Eurpoean Central Bank has began a new "Quantitative Easing" which will affect economy positively.
- ✓ Euro Dolar parity is at 1,36 level, and Euro is weakening.
- ✓ Recovery in US construction and housing sector.
- ✓ EU construction expenditures growth 8,0 percent in April.

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

İnşaat Sektörü 2014 Birinci Çeyrekte Yüzde 5,2 Büyüme Gösterdi

İnşaat sektörü 2014 yılı ilk çeyrek döneminde yüzde 5,2 büyümüştür. 2012 yılında inşaat sektörü sadece yüzde 0,6 büyüme sağlayabilmişti. 2013 yılında ise inşaat sektöründe büyüme hızlanmış yıl genelinde yüzde 7,1 büyüme gerçekleşmişti. İnşaat sektöründe büyüme böylece 2012 yılının oldukça üzerinde gerçekleşmişti. İnşaat sektörü 2014 yılının ilk çeyrek döneminde ise yüzde 5,2 büyüme sağlamıştır. Aynı dönemde gayrimenkul ve iş faaliyetleri sektörü ise yüzde 2,1 oranında büyüme göstermiştir.

TABLO.1 İNŞAAT SEKTÖRÜ BÜYÜME YÜZDE

DÖNEM	İNŞAAT	GAYRİMENKUL	GSYİH
2011 Q1	15.7	10.4	12.1
2011 Q2	13.5	7.2	9.3
2011 Q3	10.7	10.5	8.7
2011 Q4	7.1	9.2	5.3
2011	11.5	9.3	8.8
2012 Q1	2.5	2.0	3.1
2012 Q2	-0.7	2.0	2.7
2012 Q3	-0.8	1.7	1.5
2012 Q4	1.5	2.0	1.3
2012	0.6	1.9	2.1
2013 Q1	5.8	1.4	2.9
2013 Q2	7.6	1.5	4.5
2013 Q3	8.6	1.9	4.3
2013 Q4	6.2	2.4	4.4
2013	7.1	1.8	4.0
2014 Q1	5,2	2,1	4,3

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Özel Sektör İnşaat Harcamaları 2014 Yılı İlk Çeyrek Döneminde Büyüdü

İnşaat sektöründe 2013 yılında yaşanan yüzde 7,1 büyümenin tamamı kamu inşaat harcamalarındaki büyümeden kaynaklanmış, özel sektör inşaat harcamaları ise 2012 yılında sonra 2013 yılında da yüzde 0,7 oranında daralmıştı.

Özel sektör inşaat harcamalarında iki yıl üst üste yaşanan küçülme ardında 2014 yılı ilk çeyrek döneminde ise özel sektör inşaat harcamaları yeniden yüzde 5,9 oranında büyümüştür. Kamu inşaat harcamalarındaki büyüme ise beklendiği gibi yavaşlamıştır.

TABLO.2 KAMU VE ÖZEL SEKTÖR İNŞAAT HARCAMALARINDA BÜYÜME YÜZDE

DÖNEM	KAMU SEKTÖRÜ İNŞAAT	ÖZEL SEKTÖR İNŞAAT	GENEL İNŞAAT
2011 Q1	1.1	44.5	15.7
2011 Q2	-1.4	33.8	13.5
2011 Q3	4.4	17.6	10.7
2011 Q4	-7.5	1.0	7.1
2011	-1.0	16.7	11.5
2012 Q1	-2.8	3.7	2.5
2012 Q2	3.7	-2.2	-0.7
2012 Q3	0.4	-0.9	-0.8
2012 Q4	9.0	-0.9	1.5
2012	2.8	-0.1	0.6
2013 Q1	46.2	-4.8	5.8
2013 Q2	25.2	0.8	7.6
2013 Q3	21.2	3.5	8.6
2013 Q4	38.8	-2.0	6.2
2013	29.1	-0.7	7.1
2014 Q1	5,1	5,9	5,2

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

İnşaat Sektöründe İstihdam Mart Ayında 1,81 Milyon Kişi

İnşaat sektöründe istihdam Mart ayında 1,81 milyon kişi olmuştur. 2014 yılı Mart ayı itibariyle inşaat sektöründe istihdam geçen yılın Mart ayının 200 bin kişi üzerindedir.

TABLO.3 İNŞAAT SEKTÖRÜNDE İSTİHDAM

DÖNEM	TOPAM İSTİHDAM (000 Kişi)	İNŞAAT SEKTÖRÜ İSTİHDAM (000 Kişi)	İNŞAAT SEKTÖRÜ PAY %
2012 MART	22.962	1.408	6,1
2012 HAZİRAN	24.616	1.927	7,8
2012 EYLÜL	24.543	1.901	7,7
2012 ARALIK	23.984	1.666	6,9
2013 MART	24.101	1.612	6,7
2013 HAZİRAN	25.366	1.948	7,7
2013 EYLÜL	24.899	1.883	7,6
2013 ARALIK	24.320	1.784	7,3
2014 ŞUBAT	24.999	1.757	7,0
2014 MART	25.583	1.812	7,1

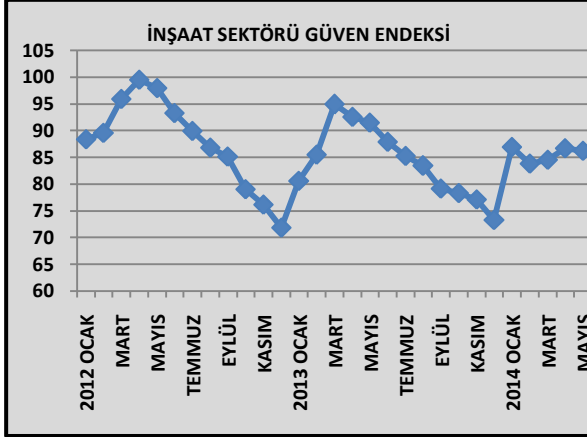
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

İnşaat Sektöründe Güven Endeksi Mayıs Ayında Da Yükseldi

İnşaat sektörü güven endeksi geçen yılın Mart ayından itibaren geriledikten sonra yeni yılın ilk ayında önemli bir artış göstermişti. Şubat ayındaki gerileme ardından inşaat sektörü güven endeksinde Mart ve Nisan aylarında artış yaşanmıştı. Mayıs ayında sınırlı da olsa güven endeksinde artış sürmüştür. Ancak güven endeksi geçen yılın Mayıs ayına göre halen geride bulunmaktadır.

ŞEKİL.1 İNŞAAT SEKTÖRÜ GÜVEN ENDEKSİ 2010=100



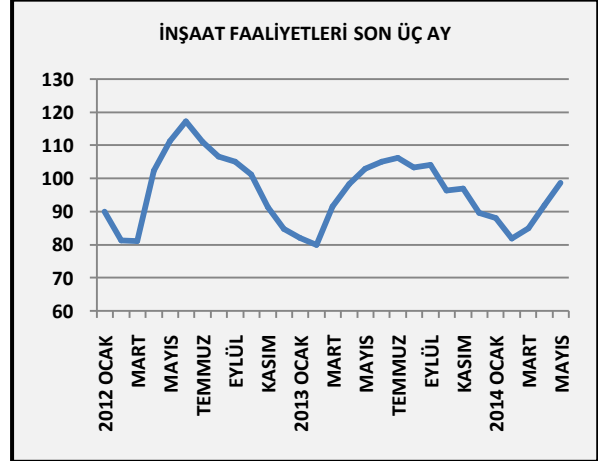
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Mevcut İnşaat İşleri Seviyesi Mayıs Ayında Yükselişini Sürdü

Mevcut inşaat işleri seviyesi 2013 Ağustos ayından itibaren kademeli bir gerileme eğilimi içine girmişti. 2014 yılının ilk iki ayında da mevcut inşaat işleri seviyesi gerilemesini sürdürmüştü. Mart ayında ise mevcut inşaat işleri yaklaşık sekiz ay sonra ilk kez bir önceki aya göre yükselmişti. Nisan ayında da bu artış sürmüştü. Mayıs ayında da mevcut iş seviyesi Nisan ayına göre 6,8 puan birden artmıştır. Bu artışta mevsimsellik ile birlikte de yerel seçim

sonrası yeni işlere başlama kararlarındaki toparlanma da etkili olmaktadır. Ancak mevcut iş seviyesi halen geçen yılın aynı dönemine göre geridedir.

ŞEKİL.2 SON ÜÇ AY İNŞAAT FAALİYETLERİ 2010=100

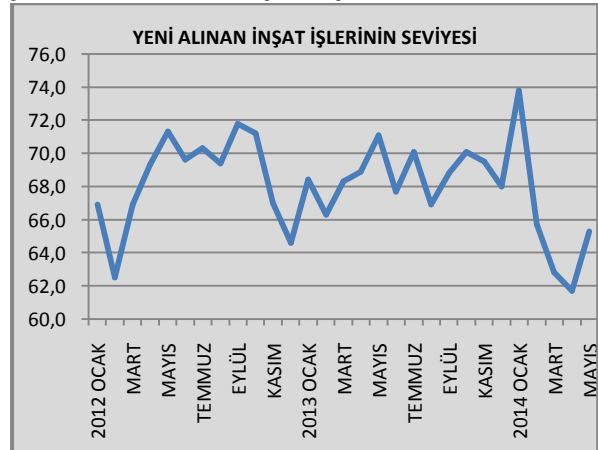


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Yeni Alınan İnşaat İşlerinde De Toparlanma

2014 yılı Mayıs ayında inşaat sektöründe yeni alınan işlerde önemli bir toparlanma görülmektedir. Yeni alınan inşaat işleri Ocak ayındaki artışın ardından son üç aydır gerileme eğilimine girmişti. Mart ve Nisan aylarında da gerileme sürmüştü. Ancak Mayıs ayında yeni alınan inşaat işlerinde yeniden bir toparlanma görülmektedir.

ŞEKİL.3YENİ ALINAN İNŞAAT İŞLERİ 2010=100



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

Konut Satışlarında Gerileme Mayıs Ayında Yüzde 12,5

2014 yılının Ocak ayında konut satışları geçen yılın Ocak ayına göre yüzde 0,2 artmıştı. Şubat, Mart ve Nisan aylarında ise konut satışları geçen yılın aynı aylarına göre yüzde 5,5, yüzde 10,6 ve yüzde 12,3 gerilemişti. Mayıs ayında ise konut satışlarındaki gerileme yüzde 12,5'e yükselmiştir.

Böylece yılın ilk beş ayında konut satışları geçen yılın ilk beş ayına göre yüzde 8,6 düşerek 431.840 adet olarak gerçekleşmiştir. Konut satışlarındaki gerilemenin sürmesi beklenmektedir. Konut kredisi faiz oranlarındaki düşüş gerilemeyi yavaşlatabilecektir.

TABLO. 4 AYLIK KONUT SATIŞLARI

DÖNEM	2013	2014	2014-2013 DEĞİŞİM %
OCAK	87.444	87.639	0,2
ŞUBAT	88.519	82.597	- 5,5
MART	97.956	87.617	-10,6
NİSAN	95.381	83.610	-12,3
MAYIS	103.261	90.377	-12,5
HAZİRAN	96.424		
TEMMUZ	106.636		
AĞUSTOS	84.480		
EYLÜL	102.280		
EKİM	76.344		
KASIM	102.681		
ARALIK	115.784		

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Konut Satışlarında Gerileme Daha Çok İkinci El Konutlar Kaynaklı Olmaya Devam Ediyor

İlk beş aylık dönemde toplam konut satışları yüzde 8,6 gerilemiştir. Birinci el konut satışları ilk beş ay içinde yüzde 4,7 gerileyerek 199.223 adet olmuştur. Birinci el konut satışlarında gerileme sınırlıdır. Buna karşın ikinci el konut satışları ilk beş

ay içinde geçen yılın ilk beş ayına göre yüzde 11,7 oranında gerileyerek 232.617 adet olmuştur. Konut satışlarındaki yavaşlama büyük ölçüde ikinci el konut satışlarından kaynaklanmaya devam etmektedir. Birinci el konut satışlarının devamı yeni proje başlangıçları için göstere olacaktır.

TABLO.5 AYLIK KONUT SATIŞLARININ DAĞILIMI

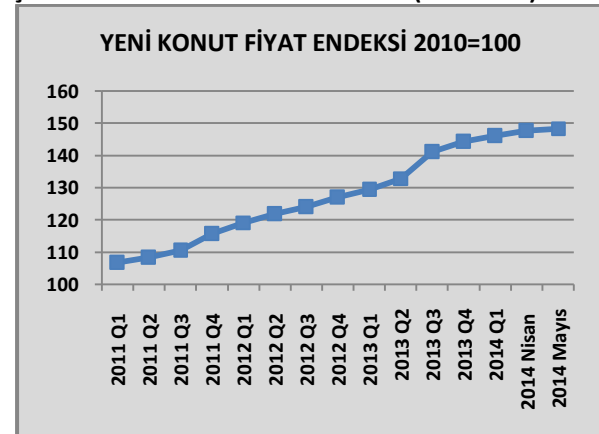
DÖNEM	TOPLAM	BİRİNCİ EL	İKİNCİ EL
2013 OCAK-MAYIS	472.561	209.018	263.543
2014 OCAK-MAYIS	431.840	199.223	232.617
% DEĞİŞİM	-8,6	-4,7	-11,7

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Yeni Konut Fiyatları Artışları Yeni Yılda Yavaşlıyor

Yeni konut fiyatları artışı 2014 yılının ilk beş ayında yavaşlamıştır. İlk beş ayda yeni konut fiyat artışları sadece yüzde 2,8 olmuştur. Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre artış ise yüzde 13,7'dir. Son bir yılda yeni konut fiyatlarında en yüksek artış yüzde 15,6 ile 3+1 tipi konutlarda gerçekleşmiştir. Yeni konut fiyatlarında Nisan ve Mayıs aylarında beklentilerdeki iyileşmeye rağmen yavaşlama eğilimi sürmektedir.

ŞEKİL.4 YENİ KONUT FİYAT ENDEKSİ (2010=100)



Kaynak: REIDIN Yeni Konut Fiyat Endeksi

TÜRKİYE İNŞAAT VE YAPI SEKTÖRÜ

2014 İlk Çeyrek Döneminde Alınan Konut Yapı Ruhsatları Yüzde 76,2 Arttı

2013 yılında alınan yeni konut yapı ruhsatları sayısı 810.784 olmuş, alınan yapı ruhsatları 2012 yılına göre yüzde 7,9 artmıştı.

2014 yılı ilk çeyrek döneminde ise alınan konut yapı ruhsatları geçen yılın aynı çeyreğine göre yüzde 76,2 oranında artmış ve 278.051 daire olarak gerçekleşmiştir.

Alınan konut yapı ruhsatlarındaki bu sıçramada yerel seçimler öncesi olası yerel yönetim değişikliklerinden etkilenmemek için öne çekilen başvurular da etkili olmuştur. 2014 yılı ilk çeyrek döneminde alınan yapı kullanım izin belgesi sayısı 152.975 olmuş ve geçen yılın aynı çeyrek dönemine göre yüzde 2,8 artmıştır.

TABLO.6 ALINAN KONUT YAPI RUHSATI VE KULLANIM İZİN BELGELERİ

DÖNEM	YAPI RUHSATI DAİRE SAYISI	YAPI KULLANIM İZİN BELGESİ DAİRE SAYISI
2011	650.285	555.163
2012 Q1	144.405	115.761
2012 Q2	217.476	129.562
2012 Q3	168.116	123.645
2012 Q4	225.873	177.980
2012	755.870	546.948
2013 Q1	157.769	148.812
2013 Q2	232.574	151.207
2013 Q3	198.432	154.216
2013 Q4	222.009	241.443
2013	810.784	695.678
2014 Q1	278.051	152.975

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

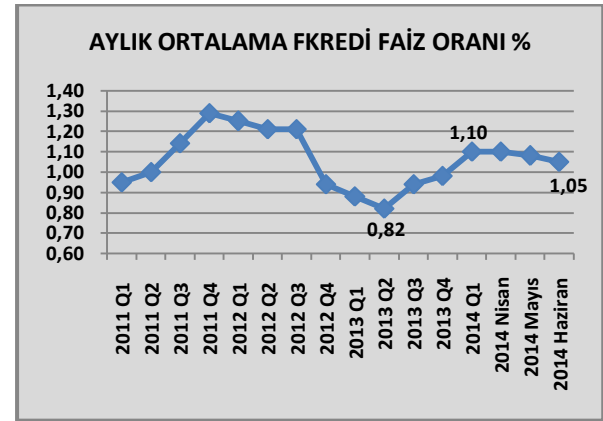
Kaynak: TBB Risk Merkezi, TCMB

Haziran Ayında Konut Kredileri Faizi Aylık Ortalama Yüzde 1,05

Konut kredisi aylık ortalama faiz oranları 2014 yılının ilk çeyrek döneminde artış

eğilimi içine girmiş ve Mart ayında yüzde 1,10'a kadar yükselmişti. Nisan ayında durağanlaşan konut faiz oranları Mayıs ayından itibaren sınırlı bir gerileme içindedir. Haziran ayında ortalama aylık konut kredisi faizi yüzde 1,05'e kadar inmiştir. Faiz oranlarında yaz ayları boyunca kademeli ve sınırlı bir gerileme beklentisi bulunmaktadır.

ŞEKİL.5 KONUT KREDİSİ AYLIK ORTALAMA FAİZ ORANLARI %

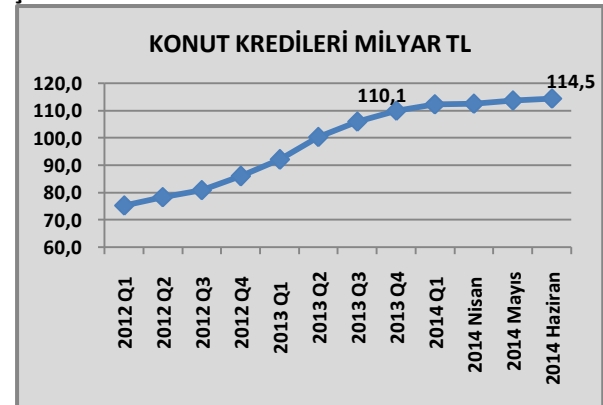


Kaynak: Ekonomi ve Strateji Danışmanlık Hizmetleri

Konut Kredileri Artışı Yavaşladı

Toplam konut kredilerindeki artış hızı yeni yılda yavaşlamıştır. Aralık ayı sonunda 110,1 milyar TL olan konut kredileri Haziran ayında 114,5 milyar TL'ye ulaşmıştır. Haziran ayında konut kredilerinde yıllık büyüme yüzde 15,0'e gerilemiştir.

ŞEKİL.6 KONUT KREDİLERİ STOKU



Kaynak: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ

2014 Nisan Ayında Önemli Alt Sektörlerde Üretim Geriledi

2014 yılının Ocak ayı genel olarak üretim artışının hızlı gerçekleştiği bir ay olmuştu. Şubat ayında da çok sayıda alt sektörde hızlı üretim artışları sürmüştü. Mart ayında ise alt sektörlerde farklı üretim artışları yaşanmış olup ilk iki ayda hızlı üretim artışı olan bazı alt sektörlerde üretim artışı Mart ayında yavaşlamıştı. Nisan ayında ise önemli alt sektörlerde üretim geçen yılın Nisan ayına göre gerilemiştir.

Nisan ayında inşaat malzemeleri içinde önemli yer tutan çimento üretimi yüzde 4,0, hazır beton üretimi yüzde 0,5, düz cam üretimi yüzde 1,3, kablolar üretimi yüzde 6,2, taş ve mermerler üretimi yüzde 7,2 gerilemiştir. Bu gerilemeler ile birlikte inşaat malzemesi sanayi üretimi genel performansı da yavaşlamıştır.

Ocak-Nisan döneminde ortalama inşaat malzemeleri sanayi büyümesi Nisan ayı etkisiyle yavaşlamakla birlikte geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 7,0 oranında seyretmektedir. 10 sektörde üretim artışı yüzde 10'un üzerindedir. Dört alt sektörde ise üretim geçen yılın gerisinde kalmıştır.

Ocak-Nisan döneminde en yüksek üretim artış yüzde 60,1 ile duvar kağıtlarındadır. Onu sırası ile yüzde 29,1 artış ile metalden kapı ve pencere sektörü, yüzde 23,2 artış ile boya ve vernik sektörü, yüzde 20,6 artış ile elektrikli aydınlatma ekipmanları ve yüzde 17,4 artış ile parkeler izlemektedir.

Yılın ilk dört ayında çimento üretimi yüzde 8,7, hazır beton üretimi yüzde 7,1, seramik karo ve kaldırım taşları yüzde 7,1,

inşaat amaçlı beton ürünleri üretimi yüzde 11,3 ve radyatör ve kazan imalatı yüzde 8,4 artmıştır.

Ocak-Nisan döneminde en yüksek üretim gerilemesi ise yüzde 23,5 ile Soğutma ve Havalandırma Donanımları üretiminde olmuştur. Çelik tüpler ve profiller üretimi ise yüzde 9,4 gerilemiştir.

2014 yılı Ocak-Nisan döneminde sanayi üretimindeki artışta iç talep etkili olmaktadır. İhracat artışı da üretimi desteklemektedir.

TABLO.7 ALT SEKTÖRLERDE SANAYİ ÜRETİMİ BÜYÜME 2014 OCAK-NİSAN

ALT SEKTÖRLER	NİSAN	OCAK-NİSAN
Duvar Kağıdı	72,3	60,1
Metalden Kapı ve Pencere	1,4	29,1
Boya, vernik ve benzeri kaplayıcı madde.	30,1	23,2
Elektrikli Aydınlatma Ekipleri	10,0	20,6
Birleştirilmiş Parke Yer Döşemeleri	37,8	17,4
Kireç ve Alçı	1,6	15,5
İnşaat Amaçlı Beton Ürünleri	4,8	11,3
Fırınlan. Kilden Tuğla, Karo ve İnşaat Mal	7,9	11,2
Kilit ve Menteşe	-1,6	10,8
Diğer Camların İmalatı ve İşlenmesi	3,9	10,3
Çimento	-4,0	8,7
Merkezi Isıtma Radya., Sıcak Su Kazanı	11,9	8,4
Kablolar	-6,2	7,7
Düz Cam	-1,3	7,6
Seramik Karo ve Kaldırım Taşları	6,9	7,1
Hazır Beton	-0,5	7,1
Diğer musluk ve valf/vana	-1,6	6,7
Plastik İnşaat Malzemesi	9,3	5,1
İnşaat Amaçlı Alçı Ürünleri	17,1	4,5
Seramik Sıhhi Ürünleri	3,5	2,9
Ana Demir ve Çelik Ürünler	1,1	2,1
Taş ve Mermerlerin Kesilmesi, Şekil Ver.	-7,2	1,6
Diğer Bina Doğramacılığı ve Marangozluk Ürünleri	19,6	-0,5
Metal Yapı ve Yapı Parçaları	-12,4	-5,4
Çelikten Tüpler, Borular, İçi Boş Profil	-2,2	-9,4
Soğutma ve Havalandırma Donanımları	-34,2	-23,5

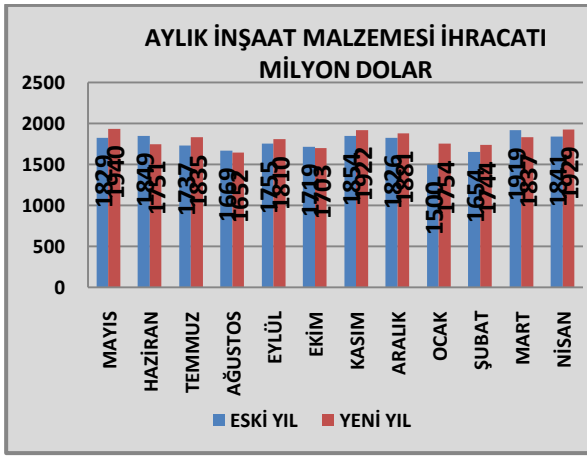
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

TÜRKİYE İNŞAAT MALZEMELERİ SANAYİ

Nisan Ayında İhracat Yüzde 4,8 Arttı

2014 Nisan ayında inşaat malzemesi ihracatı 1.93 milyar dolar olmuş ve geçen yılın aynı ayına göre yüzde 4,8 artmıştır. Yeni yılda ihracat artışı geçen yılın üzerinde gerçekleşmektedir. İlk dört ayda ihracat 7,26 milyar dolar ve ihracat yüzde 5,1 yükselmiştir.

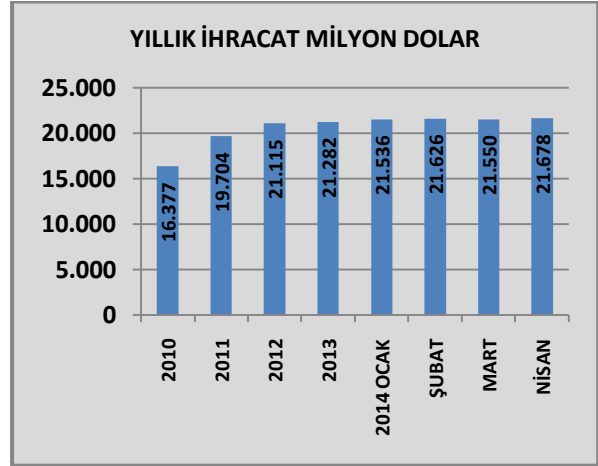
ŞEKİL.7 İNŞAAT MALZEMELERİ İHRACATI AYLIK



Yıllık İhracat 21,68 Milyar Dolar

2014 yılı Nisan ayında yıllık ihracat 21,68 milyar dolar olmuştur. Yıllık ihracat artışı yüzde 1,6 olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılının ilk dört aylık döneminde Mart hariç daha iyi bir ihracat performansı görülmektedir. Avrupa Birliği'ndeki toparlanma ile birlikte ihracat artışı ivme kazanacaktır.

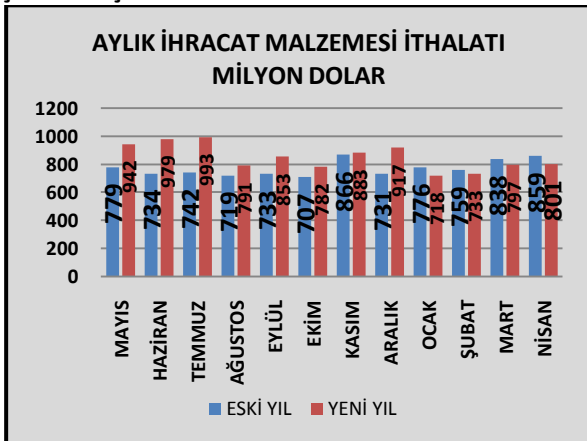
ŞEKİL.9 İNŞAAT MALZEMELERİ İHRACATI YILLIK



İthalatta Gerileme Nisan Ayında Devam Etti; Yüzde 6,8

2014 yılının ilk dört ayında ithalat geçen yılın altında gerçekleşmiştir. Nisan ayında ithalat yüzde 6,8 düşmüştür. Yılın ilk dört ayında ise ithalat 3,05 milyar dolar, ithalattaki gerileme ise yüzde 5,7 olmuştur.

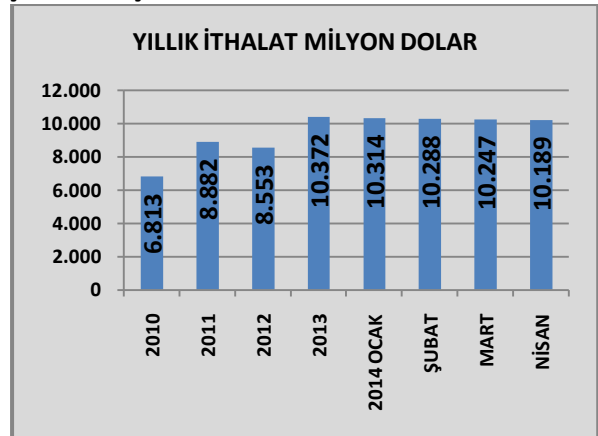
ŞEKİL.8 İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATI AYLIK



Yıllık İthalat 10,19 Milyar Dolara Geriledi

2013 yılında inşaat malzemeleri ithalatı yüzde 21,3 oranında artmış ve 10,37 milyar dolara ulaşmıştı. 2014 yılında ise inşaat malzemeleri ithalatı dört aydır gerilemektedir. Böylece yıllık ithalat Nisan ayı itibarıyla 10,19 milyar dolara inmiştir.

ŞEKİL.10 İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATI YILLIK



AYLIK SEKTÖR RAPORU HAZİRAN 2014

TABLO.8 İNŞAAT MALZEMELERİ İHRACATI
OCAK-NİSAN MİLYON DOLAR

SEKTÖRLER	2013/4	2014	DEĞİŞİM %
ALÇI	25.6	21.7	-15,0
ÇİMENTO	296.4	215.4	-27,4
BOYALAR VE VERNİKLER	131.5	134.6	2,3
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ	412.9	458.7	11,1
AĞAÇTAN İNŞAAT MALZEMELERİ	131.6	191.1	45,2
DUVAR KAĞITLARI	2.4	4.3	86,5
İŞLENMİŞ TAŞLAR (MERMER, GRANİT)	330.2	377.6	14,4
MİNERAL YÜNLER	8.1	7.9	-2,1
ASFALT, ALÇI, ÇİMENTO VE BETONDAN EŞYA	53.5	47.8	-10,6
TUĞLALAR, KAROLAR, KİREMİTLER	2.0	2.8	39,9
SERAMİK KAPLAMALAR	189.0	212.2	12,3
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	65.4	74.0	13,1
DÜZ CAM, YALITIM CAMI, CAM TUĞLA	35.3	50.5	43,2
CAM YÜNÜ	33.6	36.3	8,1
DEMİR ÇELİK ÇUBUK, PROFİL, TELLER VE ÇİVİ	2.114.5	2.123.8	0,4
DEMİR ÇELİKTEN BORU VE BORU BAĞLANTI PARÇA	568.0	560.8	-1,3
DEMİR ÇELİKTEN İNŞAAT AKSAMI	461.1	489.0	6,1
DEMİR ÇELİK VİDA, CİVATA SOMUN	96.4	115.3	19,7
DEMİR ÇELİKTEN RADYATÖRLER	128.2	139.6	8,9
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	25.1	28.2	12,0
ALÜMİNYUMDAN İNŞAAT MALZEMESİ VE AKSAMI	277.9	307.0	10,5
ALÜMİNYUMDAN SAĞLIK GEREÇLERİ	30.2	37.8	25,1
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	172.8	205.6	19,0
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	258.6	272.3	5,3
ASANSÖRLER VE LİFTLER	13.9	14.9	7,6
MUSLUKLAR VE VANALAR	117.8	145.8	23,7
ELEKTRİK MALZEMELERİ	172.2	185.2	7,5
YALITIMLI KABLolar	535.9	591.0	10,3
AYDINLATMA CİHAZLARI	82.9	97.6	17,6
PREFABRİK YAPILAR	128.6	68.5	-46,7
İNŞAAT MALZEMELERİ	6.902.9	7.218.8	4,6

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

TABLO.9 İNŞAAT MALZEMELERİ İTHALATI
OCAK-NİSAN MİLYON DOLAR

SEKTÖRLER	2013	2014	DEĞİŞİM %
ALÇI	2.2	2.6	16,1
ÇİMENTO	2.8	5.6	95,2
BOYALAR VE VERNİKLER	177.6	197.0	10,9
PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ	129.4	122.0	-5,7
AĞAÇTAN İNŞAAT MALZEMELERİ	221.9	205.1	-7,6
DUVAR KAĞITLARI	15.7	25.	58,9
İŞLENMİŞ TAŞLAR (MERMER, GRANİT)	73.3	73.5	0,2
MİNERAL YÜNLER	17.8	22.6	27,2
ASFALT, ALÇI, ÇİMENTO VE BETONDAN EŞYA	26.7	22.5	-15,7
TUĞLALAR, KAROLAR, KİREMİTLER	0.9	1.4	65,2
SERAMİK KAPLAMALAR	27.4	34.5	25,6
SERAMİK SAĞLIK GEREÇLERİ	2.9	3.3	14,4
DÜZ CAM, YALITIM CAMI, CAM TUĞLA	52.5	62.6	19,2
CAM YÜNÜ	50.9	60.7	19,2
DEMİR ÇELİK ÇUBUK, PROFİL, TELLER VE ÇİVİ	192.8	163.9	-15,0
DEMİR ÇELİKTEN BORU VE BORU BAĞLANTI PARÇA	321.8	284.3	-11,7
DEMİR ÇELİKTEN İNŞAAT AKSAMI	56.5	83.7	48,1
DEMİR ÇELİK VİDA, CİVATA SOMUN	188.8	203.8	8,0
DEMİR ÇELİKTEN RADYATÖRLER	6.5	6.7	2,9
DEMİR ÇELİK SAĞLIK GEREÇLERİ	5.2	5.5	6,1
ALÜMİNYUMDAN İNŞAAT MALZEMESİ VE AKSAMI	39.5	32.1	-18,9
ALÜMİNYUMDAN SAĞLIK GEREÇLERİ	13.6	9.7	-29,3
KİLİTLER VE DONANIM EŞYASI	177.7	206.0	15,9
ISITMA VE SOĞUTMA CİHAZLARI	577.1	289.1	-49,9
ASANSÖRLER VE LİFTLER	23.7	39.7	66,9
MUSLUKLAR VE VANALAR	228.4	205.4	-10,1
ELEKTRİK MALZEMELERİ	354.8	362.6	2,2
YALITIMLI KABLolar	98.6	117.4	19,0
AYDINLATMA CİHAZLARI	138.1	189.0	36,8
PREFABRİK YAPILAR	4.9	11.3	126,0
İNŞAAT MALZEMELERİ	3.231.4	3.049.2	-5,6

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

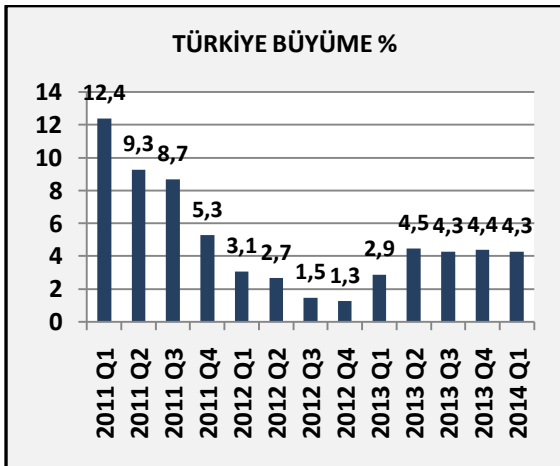
TÜRKİYE EKONOMİSİ

Türkiye Ekonomisi 2014 Yılı İlk Çeyrek Döneminde Yüzde 4,3 Büyüdü

Ekonomi yönetimi 2014 yılını tasarruf yılı ilan etmiş ve yüzde 4,0 büyüme hedefi koymuştu. Yılın ilk çeyrek döneminde yaşanan küresel dalgalanmalar ve iç siyasi gelişmeler ile beklentiler bozulmuş ve Merkez Bankası ilave sıkılaştırma önlemleri almıştı.

Bu koşullar altında 2014 yılı ilk çeyrek döneminde ekonomi yüzde 4,3 büyüme sağlamıştır. Tüm alt sektörlerde makul büyüme oranları yaşanmıştır. Aynı dönemde cari açık azalırken büyümenin yüzde 4,3 olması daha sağlıklı bir büyümeye geçildiğini de göstermektedir. İlk çeyrek büyümesi ile birlikte yıllık yüzde 4,0 büyüme hedefi ulaşılabilir olmaya devam etmektedir.

ŞEKİL.11 ÇEYREK DÖNEMLER İTİBARIYLA EKONOMİK BÜYÜME



Büyümede İhracat ve Özel Tüketim Harcamalarının Katkısı Oldu

2014 yılı ilk çeyrek döneminde gerçekleşen yüzde 4,3 ekonomik büyümeye en büyük katkısı ihracat ve özel kesim tüketim harcamalarındaki genişleme sağlamıştır. 2014 yılı ilk çeyrek döneminde kamu yatırım harcamaları

yüzde 4,1 genişlemiş ve kamu yatırımlarının büyümeye katkısı azalmıştır. Türk Lirasındaki düzeltme ile birlikte ihracat artışı büyümeye bu yıl net katkı sağlar hale gelmiştir. Özel kesim tüketim harcamaları ise beklenti ve güvendedeki bozulmaya rağmen artışını sürdürmüştür.

TABLO.10 BÜYÜMENİN KAYNAKLARI BÜYÜME %

DÖNEM	GSMH	MAL VE HİZMET İHRACATI	KAMU YATIRIM HARCM.	ÖZEL KESİM TÜKETİM HARCM.
2011 Q1	12.4	11.7	0.0	12.5
2011 Q2	9.3	2.5	0.9	8.1
2011 Q3	8.7	11.9	1.6	7.5
2011 Q4	5.3	5.9	-8.6	3.3
2011	8.8	7.9	-2.2	7.7
2012 Q1	3.1	12.2	-0.8	0.0
2012 Q2	2.7	22.8	4.9	-0.1
2012 Q3	1.5	14.1	7.7	0.2
2012 Q4	1.3	16.1	23.1	1.0
2012	2.1	16.3	10.3	0.3
2013 Q1	2.9	5.1	51.3	4.2
2013 Q2	4.5	0.1	27.5	6.1
2013 Q3	4.3	-2.3	17.1	4.5
2013 Q4	4.4	-1.5	11.5	4.8
2013	4.0	0.1	22.9	4.9
2014 Q1	4.3	11.4	4.1	2.9

Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu

Merkez Bankası Politika Faiz İndirimi Sürüyor; Yüzde 8,75

Merkez Bankası artan belirsizlikler ve riskler nedeniyle Ocak ayında yüksek faiz artışları yapmak zorunda kalmıştı. Dördüncü aydan itibaren ortaya çıkan daha iyimser koşullar içinde Merkez Bankası Mayıs ayında politika faizini yüzde 10,0'dan yüzde 9,50'ye indirmişti. Merkez Bankası faiz indirimine Haziran ayında da devam etmiş ve politika faizini yüzde 8,75'e indirmiştir. Merkez Bankası enflasyonu gözeterek faiz indirimlerini yaz aylarında sürdürecektir. Merkez Bankası'nın mevcut koşullar içinde 1,5-2,0 puan daha faiz indirim aralığı bulunmaktadır.

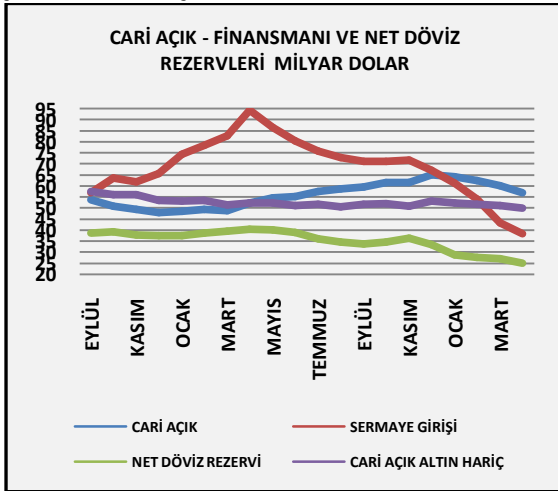
TÜRKİYE EKONOMİSİ

Cari Açıkta Gerileme Sürüyor; 56,8 Milyar Dolar

2014 yılında cari açıkta hem kur artışları hem de ekonomideki dengelenme nedeniyle gerileme yaşanmaktadır.

Ocak-Nisan döneminde cari açık geçen yılın aynı aylarına göre gerilemiştir. Böylece cari açık Nisan ayı sonunda yıllık 56,8 milyar dolara inmiştir. Altın hariç cari açık ise 49,8 milyar dolar olmuştur. Cari açıktaki gerilemenin önümüzdeki aylarda da süreceği öngörülmektedir.

ŞEKİL.12 CARİ AÇIK VE FİNANSMANI

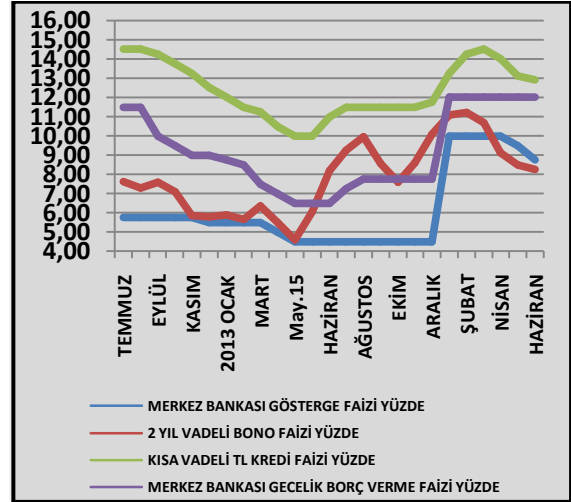


Kaynak: T.C Merkez Bankası

Türk Lirası Faizler Aşağı Yönlü

Yerel seçim sonrası TL faizleri piyasada gevşemeye başlamıştı. Mayıs ve Haziran aylarında Merkez Bankası da politika faizini indirmiş olup, TL faizler aşağı yöne dönmüştür. Merkez Bankası Haziran yaz aylarında da faiz indirimini sürdürecektir. Buna bağlı olarak mevduat ve kredi faizleri yüzde 1-1,5 puan kadar daha geri gelebilecektir. Faizlerdeki gerileme iktisadi faaliyetlere sınırlı destek olacaktır.

ŞEKİL.13 TÜRK LİRASI FAİZ ORANLARI

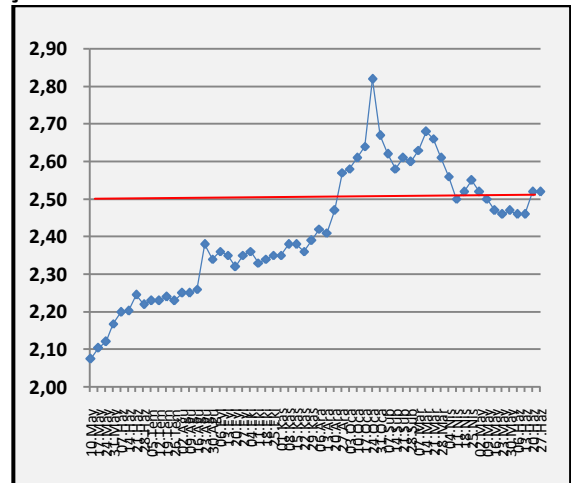


Kaynak: T.C Merkez Bankası

Türk Lirası Sepet Kur 2,50 Seviyesinde Dengeleniyor

Ocak ayında kur sepeti 2,82 TL seviyesine kadar çıkmış, yerel seçimlerden sonra ise görece sakinleşen küresel piyasalar ve azalan siyasi riskler algılaması ile Türk Lirası sepet kur Mayıs ayında 2,50 seviyesinin de altına gerilemiştir. Haziran ayında ise Irak etkisi ile sepet kur bir miktar artmıştır. Bununla birlikte sepet kur 2,50 Türk Lirası seviyesi etrafında yeni denge arayışını sürdürmektedir. Faiz indirimleri ile birlikte TL denge arayışını yine bu seviyelerde devam edecektir.

ŞEKİL.14 TÜRK LİRASI SEPET KUR



Kaynak: T.C Merkez Bankası

DÜNYA EKONOMİSİ

Avrupa Merkez Bankası Haziran Ayında Para Politikasında İlave Gevşemeye Gitti

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Avrupa genelinde oluşan deflasyon (fiyatların düşmesi) endişesi nedeniyle para politikasında daha da gevşek uygulamaya başlamıştır.

AMB para politikasındaki gevşemeyi üç kanaldan gerçekleştirecektir. Banka, öncelikle uyguladığı üç faiz oranında da indirimlere gitmiştir. Politika faizini yüzde 0,15'e düşürmüştür. İkinci olarak Bankalara 400 milyar Euro, kredi kullandırmaları koşulu ile verilecektir. Üçüncü olarak ise Banka tahvil alımları ile piyasaya sürdüğü likiditeyi geri çekmeyecektir. Böylece piyasalarda daha çok likidite kalacaktır.

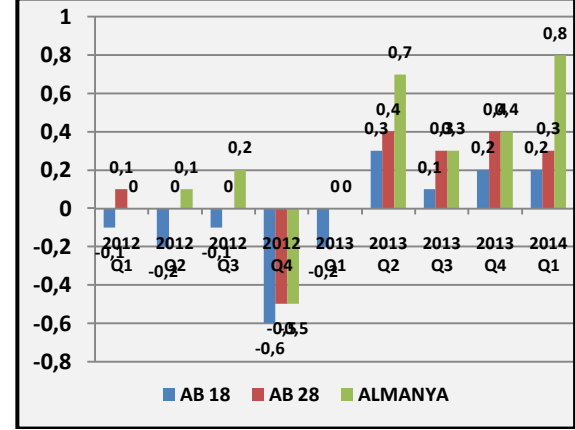
Avrupa Merkez Bankası, aldığı bu ilave parasal genişleme kararını en az bir yıl boyunca uygulamaya hedeflemektedir. Buna bağlı olarak ekonomide birçok alanda iyileşme beklentisi bulunmaktadır.

Öncelikle Avrupa genelinde fiyat düşüşleri yerine fiyat artışları gerçekleşirse bu Türkiye'nin ihracat malları üzerindeki aşağı yönlü etkiyi de sınırlandıracaktır.

İkinci olarak Avrupa Birliği genelinde sağlanan ekonomik toparlanma ve büyüme de hızlanacaktır. Avrupa Birliği ve Euro Bölgesi 2013 yılı ikinci çeyrek dönemden itibaren tekrar büyümeye başlamıştır. 2014 yılının ilk çeyrek döneminde de bir önceki çeyrek döneme

göre büyüme sürmüştür olup, Euro bölgesi yüzde 0,2, AB-28 yüzde 0,3 ve Almanya yüzde 0,8 büyümüştür.

ŞEKİL. 15 AB EKONOMİK BÜYÜME



Kaynak: Eurostat

Avrupa Merkez Bankası kararları ile büyüme hızlanırsa bunun inşaat sektörünü de olumlu etkilemesi beklenmektedir.

Avrupa Birliği ekonomisinde toparlanma AB ithalatının da yeniden artmasını sağlayacaktır. Krizden bu yana AB'nin üye ülkeler dışından yaptığı ithalat düşmektedir. İlk kez 2014 yılında yeniden artışa geçme beklentisi bulunmaktadır.

TABLO.11 AVRUPA BİRLİĞİNDE DİŞ TİCARET
OCAK-NİSAN 2014

	2013 OCAK- NİSAN MİLYAR EURO	2014 OCAK- NİSAN MİLYAR EURO	2014/2013 OCAK- NİSAN DEĞİŞİM %
AB-28 DİŞİ İHRACAT	571,1	547,9	-4,0
AB-28 DİŞİ İTHALAT	564,0	551,3	-2,0
AB-28 İÇİ TİCARET	947,1	974,0	3,0

Kaynak: Eurostat

AB ithalatındaki artış Türkiye'nin inşaat malzemesi ihracatını da olumlu etkileyecektir.

DÜNYA EKONOMİSİ

2014 İlk Çeyrek Döneminde Dünya Ekonomisi Daha Hızlı Büyüyor

Dünya ekonomisi 2013 yılında yüzde 2,4 büyüdükten sonra 2014 yılına yüzde 3,1 büyüme beklentisi ile başlamıştı. Yılın ilk çeyrek dönemine ilişkin açıklanan büyüme verileri bu yıl daha iyi bir büyüme performansına işaret etmektedir.

Toplulaştırılmış olarak Euro Bölgesi ve OECD ülkelerinde büyüme 2014 yılı ilk çeyreğinde hızlanmıştır. OECD ülkelerinde büyüme yüzde 2,5 olarak gerçekleşmiştir.

Dünya ekonomisinde büyümenin yılın geri kalan çeyrek dönemlerinde de geçen yılın üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

TABLO. 12 DÜNYA EKONOMİSİ
SEÇİLMİŞ ÜLKELER BÜYÜME

	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1
ABD	1,3	1,6	2,0	2,6	2,0
ALMANYA	-0,3	0,5	0,6	1,4	2,3
JAPONYA	0,0	1,3	2,4	2,5	2,7
FRANSA	-0,4	0,5	0,3	0,8	0,8
İTALYA	-2,4	-2,1	-1,9	-0,9	-0,5
İNGİLTERE	0,7	2,0	1,9	2,8	3,1
ÇİN	7,7	7,5	7,8	7,7	7,4
HİNDİSTAN	4,6	3,9	5,0	4,5	5,9
BREZİLYA	1,7	3,3	2,2	2,0	1,9
ENDONEZYA	6,0	5,8	5,7	5,6	5,3
EURO BÖLG.	-1,2	-0,6	-0,3	0,5	0,9
OECD	0,6	1,1	1,5	2,0	2,5

Kaynak: OECD

Gelişen Ülkeler İçin Daha İyimser Küresel Koşullar Yaşanıyor

Nisan ayından itibaren küresel mali piyasalar ABD Merkez Bankası FED'in faiz artırımını fiyatlamaktadır. En erken faiz artırımını için de 2015 yılı ortası beklenmektedir. Bu iyimser beklentiye

bağlı olarak küresel mali piyasalarda riskler önemli ölçüde azalmıştır.

Buna Avrupa Merkez Bankası'nın ilave parasal genişleme önlemleri de eklenince küresel mali piyasalarda iyimserlik artmıştır. Bu artan iyimserlik gelişen ülkeler için yılın ilk çeyrek döneminde çok farklı ve daha olumlu bir ortam yaratmıştır.

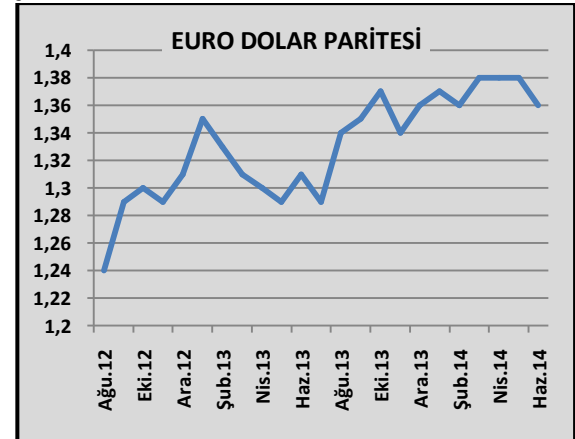
Gelişen ülkelere yönelik yeniden kısa dönemli bir sermaye girişi yaşanmaktadır. Gelişen ülke para birimleri kısmen değer kazanmıştır. Faiz indirimleri için de koşullar yeterli hale gelmektedir.

Gelişen ülkeler için ortaya çıkan bu yeni ve daha iyimser koşulların en azından yaz ayları boyunca süreceği öngörülmektedir.

Euro'da Zayıflama Beklentisi

ABD Merkez Bankası FED'in parasal genişlemeden çıkışından çok da etkilenmeyen Euro-Dolar paritesi Avrupa Merkez Bankası'nın yeni parasal genişleme önlemleri ile 1,36 seviyesine kadar gerilemiştir. Euro'da kademeli zayıflama beklentisi bulunmaktadır.

ŞEKİL.16 EURO DOLAR PARİTESİ



Kaynak: Reuters Günlük Verileri

DÜNYA İNŞAAT SEKTÖRÜ

ABD’de İnşaat Sektöründe Toparlanma Zorlu Kış Koşulları İle Yavaşladı

ABD’de konut inşaat harcamalarında toparlanma yeni yılda kötü hava koşullarına bağlı olarak yavaşlamakla birlikte sürmekte olup, yıllık inşaat harcamaları Nisan ayı sonunda 953,5 milyar dolara yükselmiştir.

TABLO.13 ABD İNŞAAT HARCAMALARI
YILLIK MİLYAR DOLAR

DÖNEM	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA İNŞAATI (R)	TOPLAM İNŞAAT
2012 Q2	277.7	478.6	756.3
2012 Q3	296.9	500.6	797.5
2012 Q4	303.3	532.3	835.6
2013 Q1	325,1	544.0	869.2
2013 Q2	341,1	556,0	897.1
2013 Q3	346,1	570,4	916,5
2013 Q4	363,8	582,9	946,7
2014 Q1	383,0	568,6	951.6
2014 NİSAN	382,9	570,6	953.5

Kaynak: US Bureau Of Census (R) Veriler Revize Edilmiştir

ABD’de Mevcut ve Yeni Ev Satışları ile Konut Fiyatları Artıyor

ABD’de mevcut ev satışları ile yeni konut satışları Nisan ayında yeniden artışa geçmiştir. Konut fiyatları da ilk iki aydaki duraklama ardından Mart ve Nisan aylarında yeniden artışa geçmiştir.

TABLO.14 ABD KONUT SEKTÖRÜ

DÖNEM	YENİ EV SATIŞLARI AYLIK BİN	MEVCUT EV SATIŞLARI YILLIK BİN	KONUT FİYAT ENDEKSİ CS 20
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 Q3	403	5.260	165,7
2013 Q4	441	4.870	165,6
2014 Q1	407	4.590	166,8
2014 NİSAN	433	4.740	168,7
2014 MAYIS	504	4.890	

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

Euro Alanında İnşaat Sektörü Üç Yıl Sonra 2014’de Büyümeye Geçti

Avrupa Birliği ve Euro bölgesinde inşaat sektörü üç yıllık küçülme ardından 2014 yılı ilk çeyrek döneminde 6,9 oranında büyümüştür. Büyüme Nisan ayında da sürmüştür ve yüzde 8,0 olarak gerçekleşmiştir. Avrupa Birliği inşaat sektöründe büyüme inşaat malzemeleri pazarını da genişleme yönünde destekleyecektir.

TABLO.15 EURO ALANI İNŞAAT SEKTÖRÜ
BÜYÜME DEĞİŞİM YÜZDE

DÖNEM	TOPLAM İNŞAAT SEKTÖRÜ	KONUT İNŞAATI	KONUT DIŞI BİNA İNŞAATI
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	-4.3	-4.1	-5.1
2013 Q1	-5,9	-5,5	-7,4
2013 Q2	-3,6	-3,6	-4,0
2013 Q3	-1,0	-0,9	-1,8
2013 Q4	-1,1	-0,9	-2,0
2014 Q1	6,9	7,4	5,2
2014 NİSAN	8,0	9,4	2,8

Kaynak: Eurostat

İnşaat Malzemesi Fiyatları Dalgalanıyor

Haziran ayında inşaat demiri ve kereste fiyatları gerilerken, bakır fiyatları sabit kalmıştır. Son üç aydır fiyatlar dalgalanmaktadır.

TABLO.16 İNŞAAT MALZEMESİ FİYATLARI

DÖNEM	İNŞAAT DEMİRİ TON/DOLAR	BAKIR 100 LIBRE/ DOLAR	DÜZ KERESTE 2,36 M3/DOLAR
HAZİRAN	682	349,88	330
EYLÜL	661	373,58	332
2012 ARALIK	656	364,93	370
MART	630	336,83	423
HAZİRAN	623	325,53	340
EYLÜL	640	334,20	364
2013 ARALIK	643	331,40	379
MART	630	292,40	387
NİSAN	645	304,10	362
MAYIS	670	313,50	380
HAZİRAN	655	314,40	371

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

ÖZEL BÖLÜM

İSO 500 BÜYÜK SANAYİ KURULUŞU 2013 ÇALIŞMASINDAN TEMEL BULGULAR

2013 yılında İSO 500 büyük kapsamındaki kuruluşların üretimden net satışları cari fiyatlarla yüzde 8,3 oranında artmış. Yüzde 7,4 enflasyon ile arındırıldığında net satışlar reel olarak hemen hiç artmamıştır.

500 içinde yer alan kuruluşların vergi öncesi kar ve zarar toplamı cari fiyatlarla yüzde 8,5 oranında düşmüştür. Özel sektör kuruluşlarının kar ve zarar toplamı yüzde 17,6 düşerken, kamu kuruluşlarınınki yüzde 59,1 artmıştır.

Vergi öncesi karlılık oranı yüzde 5,7'den yüzde 4,9'a gerilemiştir. Bu oldukça düşük bir karlılık oranıdır.

2013 yılında 500 sanayi kuruluşunun içinde kar eden kuruluş sayısı 371, zarar eden kuruluş sayısı ise 129 olmuştur. 2012 yılında kar eden kuruluş sayısı 437 kuruluş ve zarar eden firma sayısı ise 63 kuruluş olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılında zarar eden firma sayısı önemli ölçüde artmış.

İSO 500 sanayi kuruluşlarının Faiz, Amortisman ve Vergi öncesi karının net satış hasılatına oranı yüzde 10,98'dir. 500 büyük kuruluşun FAVÖK/satış hasılatı oranı yüzde 11,0, FAVÖK/aktif toplamı oranı yüzde 11,9 ve FAVÖK/öz kaynak toplamı oranı ise yüzde 27,8'dir.

2013 yılında 500 büyük kuruluşun toplam borçları yüzde 25,4 oranında artarken öz kaynakları yüzde 6,1, toplam aktifleri ise yüzde 16,3 oranında büyümüştür.

Bu artışlara bağlı olarak 500 büyük kuruluşun toplam borçlarının toplam aktiflere oranı yüzde 57 ile son yılların en yüksek seviyesine çıkmıştır. Karlılığı düşen sanayi kesimi içeriden öz kaynak yaratamadığı için borçlanma yoluna gitmek zorunda kalmış.

500 büyük sanayi kuruluşunun yarattığı net katma değer yüzde 9,6 yükselmiştir. Temel fiyatlarla hesaplanan yaratılan brüt katma değer ise 2013 yılında yüzde 8,6 artmıştır. Üretici fiyatlarıyla hesaplanan yaratılan brüt katma değer ise yüzde 10,3 artmıştır. Yine yüzde 7,4 oranındaki enflasyon ile arındırıldığına sanayinin yarattığı net katma değerde reel artış çok sınırlı kalmaktadır.

Sanayi sektörü 2012 yılında yüzde 1,8, 2013 yılında ise yüzde 3,4 büyümüştür. İmalat sanayi ise 2012 yılında yüzde 1,7 ve 2013 yılında ise yüzde 3,8 büyümeye sağlamıştır. Böylece sanayi ve imalat sanayindeki büyümeler son 2 senedir Türkiye ekonomisindeki yüzde 2,1 ve yüzde 4,0 olan büyümesinin altında kalmıştır.

Böylece sanayinin ve imalat sanayinin milli gelir içindeki payında ortaya çıkan gerileme eğilimi 2013 yılında da sürmüştür.

Sanayi sektörünün milli gelir içindeki payı 2012 yılında yüzde 19,4 iken, 2013 yılında ise yüzde 19,2 olmuş. İmalat sanayinin milli gelir içindeki payı ise 2012 yılında yüzde 15,5 olurken, 2013 yılında ise yüzde 15,3'e inmiştir.