

ECONOMY AND STRATEGY CONSULTANCY SERVICES



ESDH

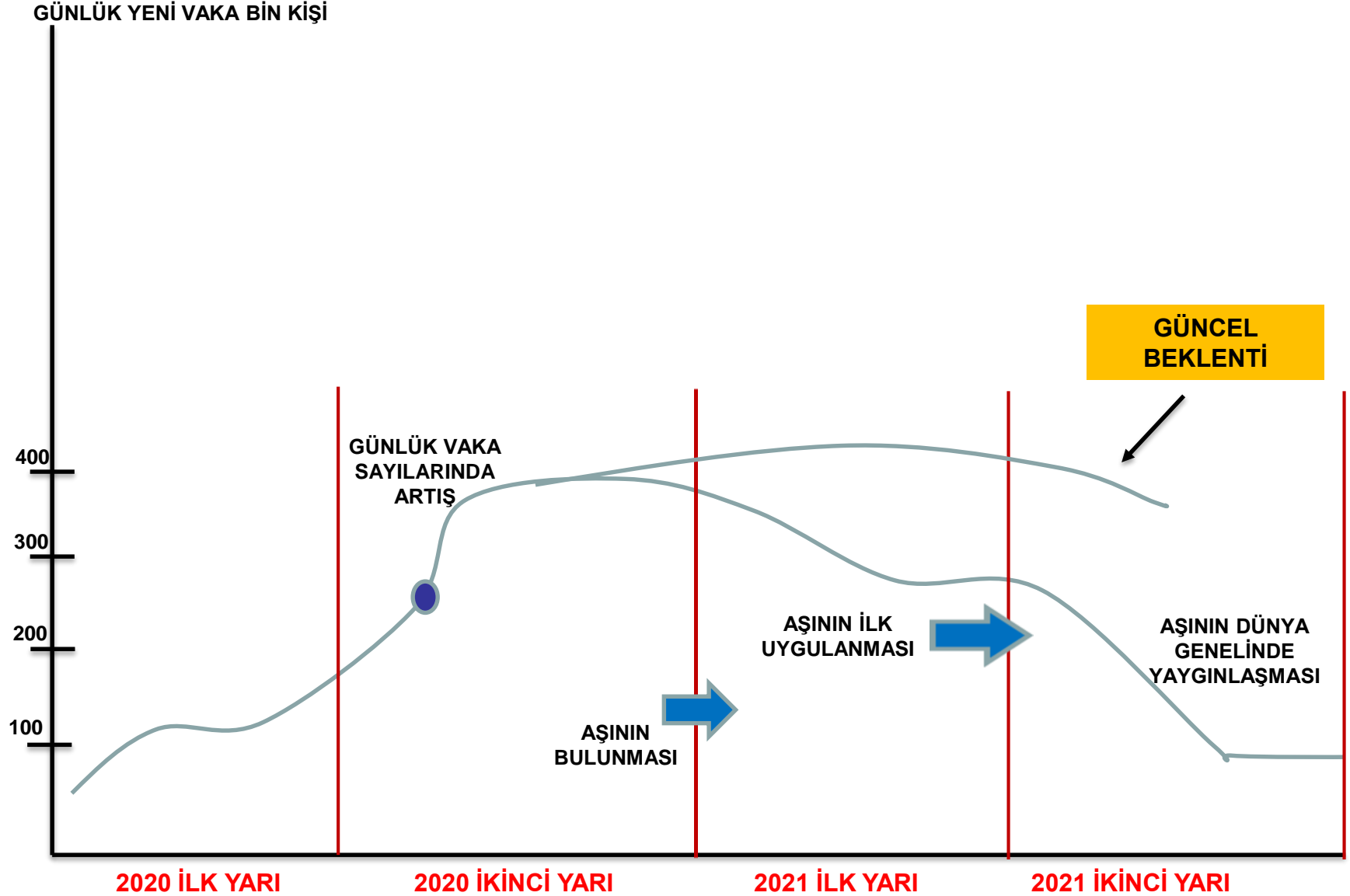
EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

DÜNYA VE TÜRKİYE EKONOMİSİ GELİŞMELER VE BEKLENTİLER

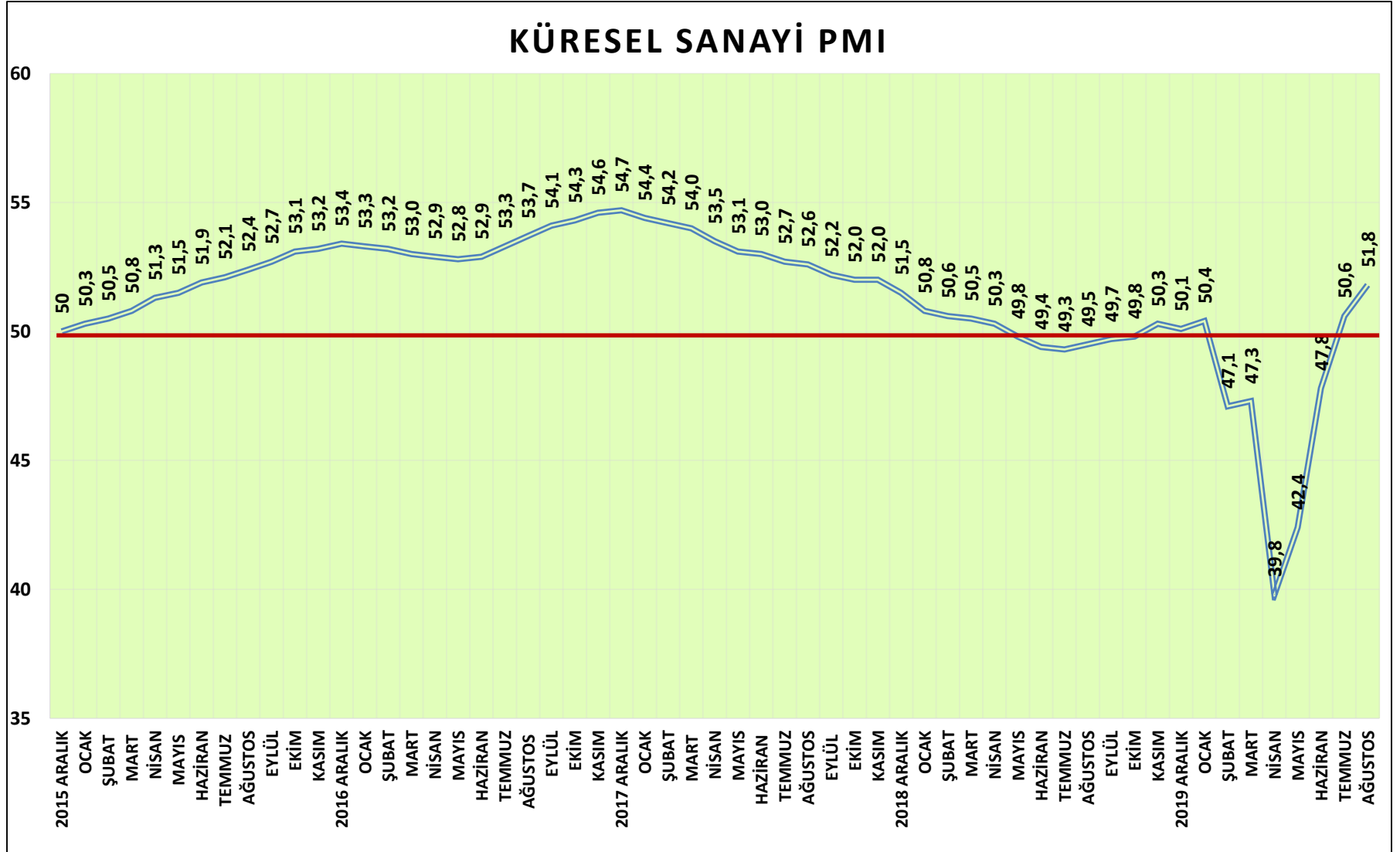


DR.CAN FUAT GÜRLESEL
EKONOMİ VE STRATEJİ DANIŞMANLIK HİZMETLERİ
29 EYLÜL 2020

YENİ NORMAL UZUN SÜRELİ OLACAK



KÜRESEL SANAYİ ÜRETİMİNDE HIZLI TOPARLANMA YAŞANIYOR

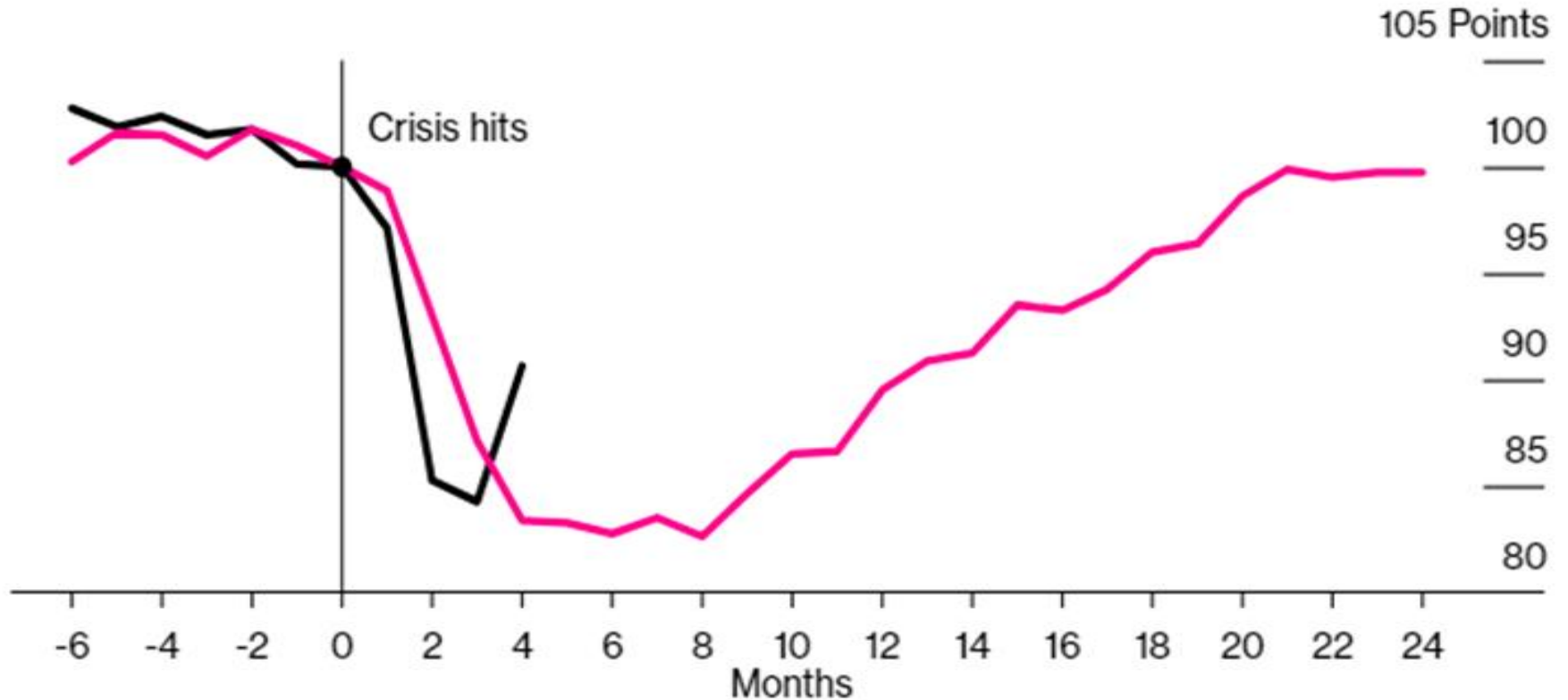


DÜNYA MAL TİCARETİ 2008 KRİZİNE GÖRE DAHA HIZLI TOPARLANIYOR

Faster Pickup

Global trade is recovering faster than after Lehman Brothers collapsed

World Trade - Covid-19 World Trade - Lehman

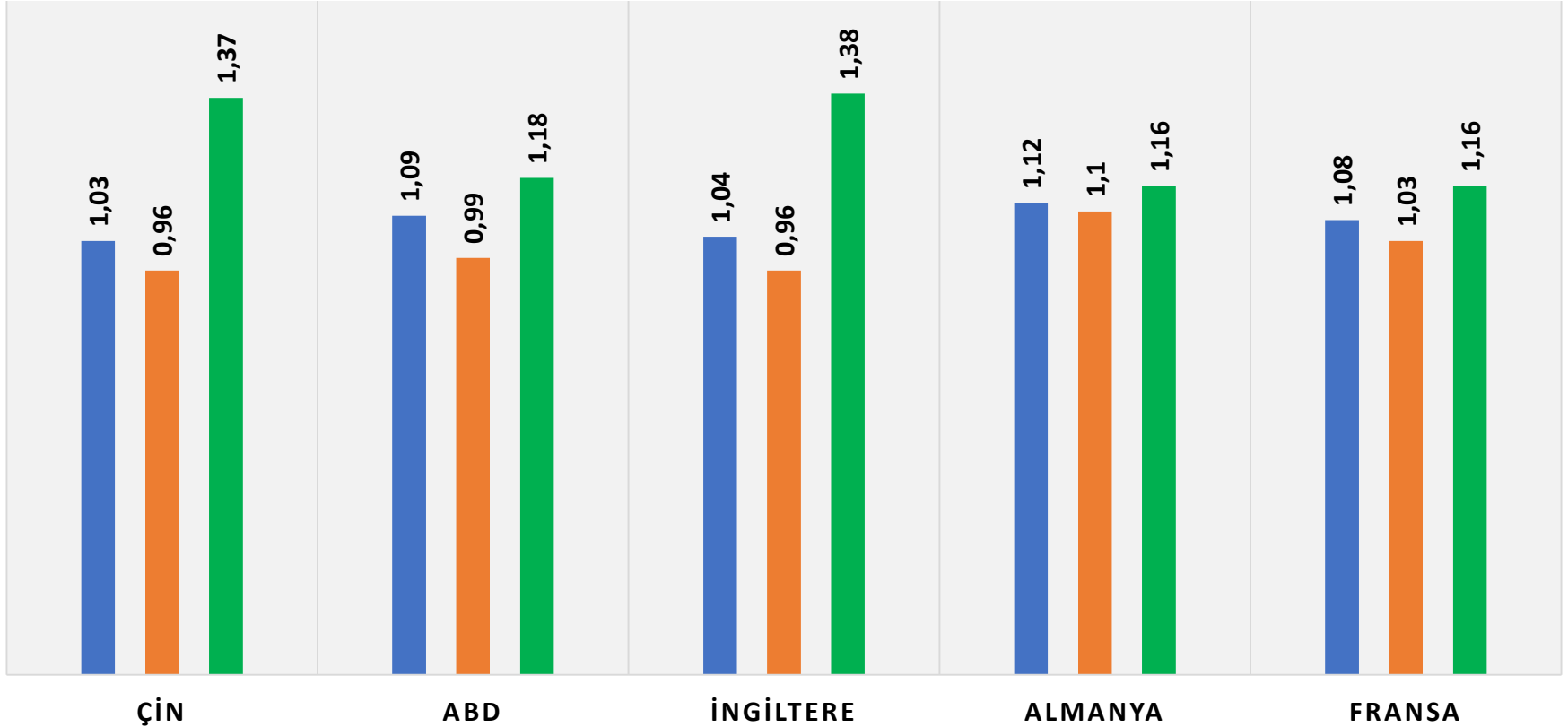


Source: Kiel Institute for the World Economy

TOPARLANMA BEKLENTİLERDEN DAHA HIZLI; NEDENİ YİNE COVID-19 SALGINI ENDİŞESİ COVID-19 GÜNCEL YENİ ETKİLERİ; DAHA ÇOK STOK TUTULUYOR

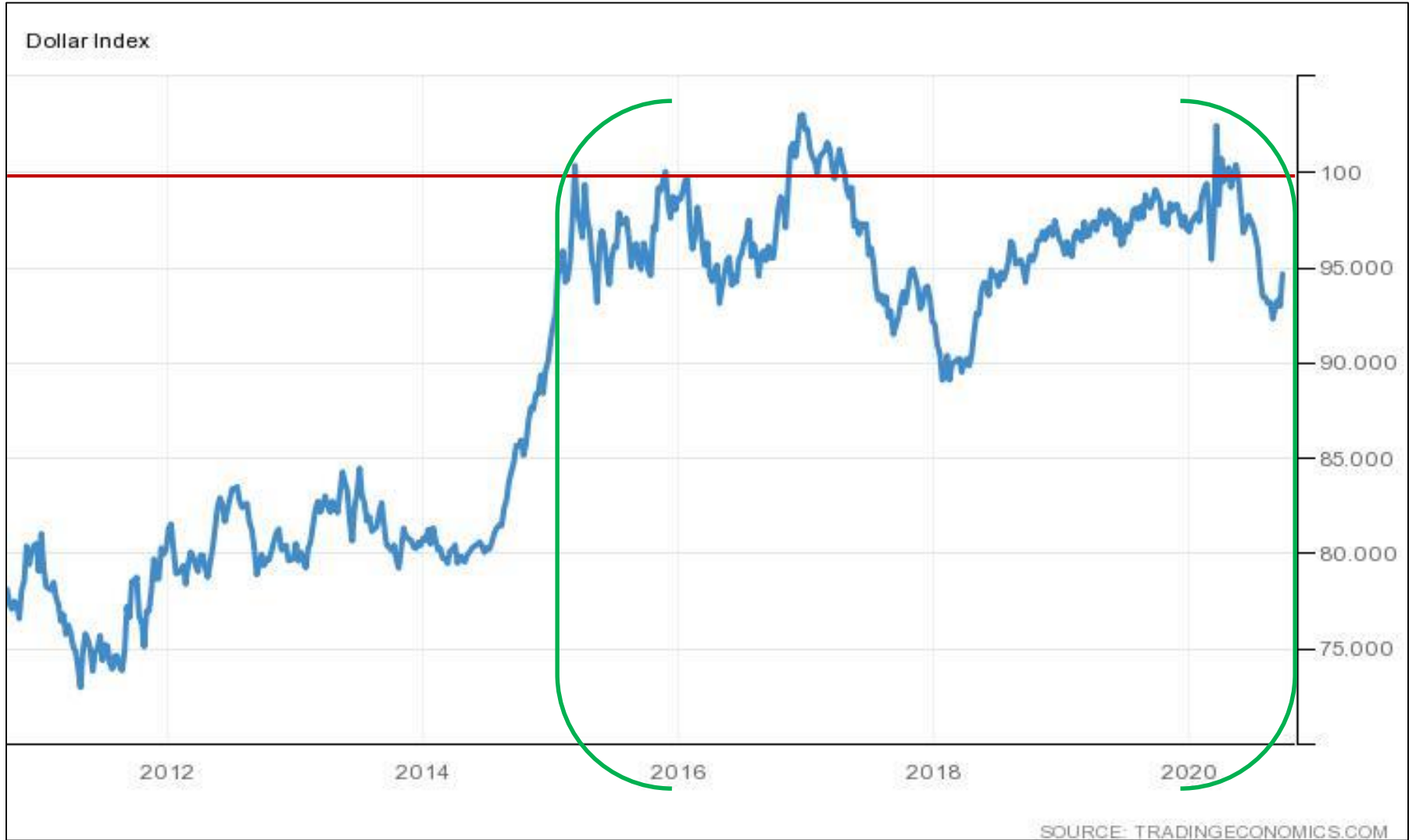
GİRDİ VE NİHAİ ÜRÜN STOKLARI/ALINAN SİPARİŞLER

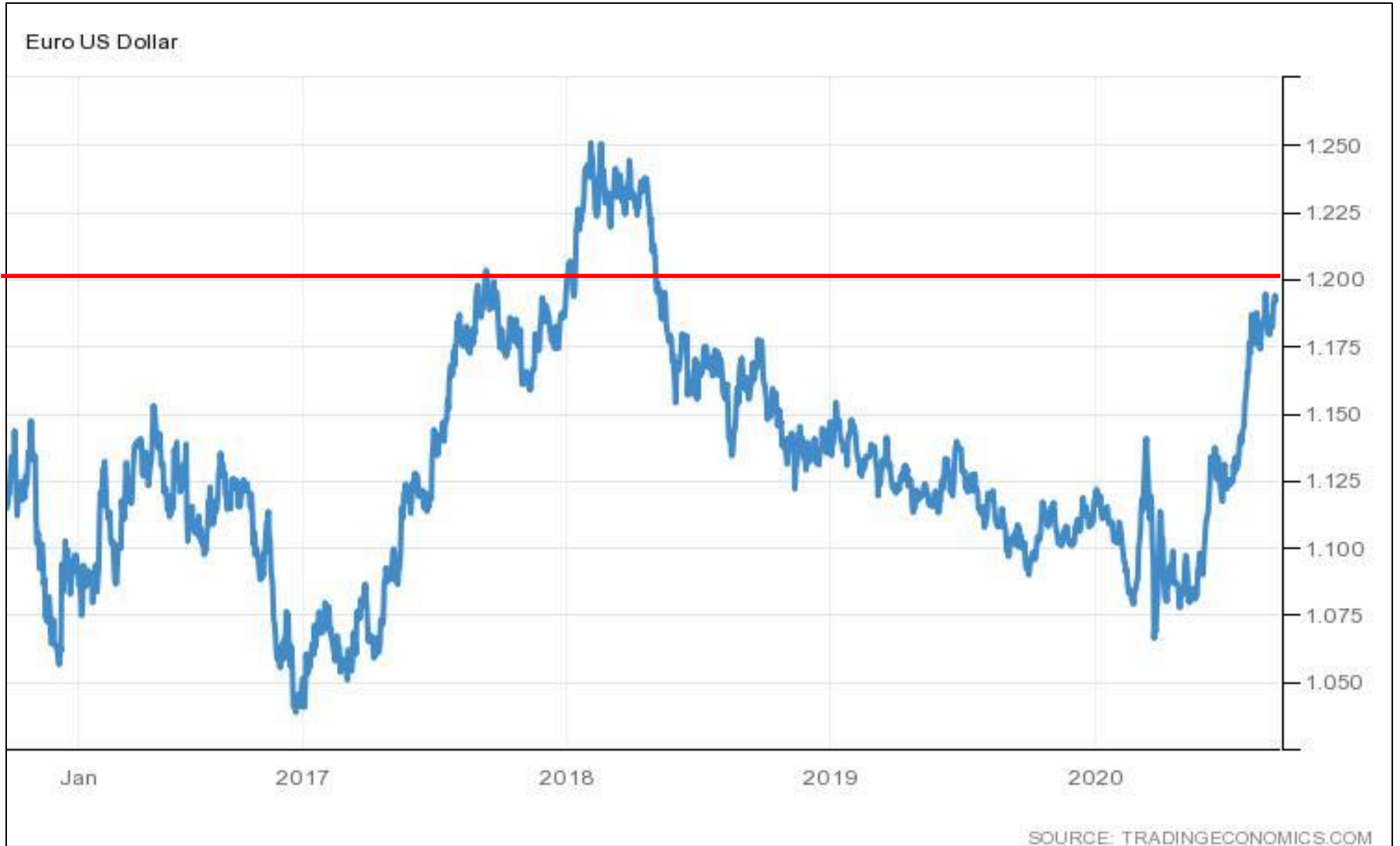
■ 2018 ■ 2019 ■ 2020



COMPANIES ARE LIKELY TO BUILD
PRECAUTIONARY STOCKS TO FIGHT FUTURE
TARGETED LOCKDOWNS AND
SUPPLY-CHAIN DISRUPTION

DOLAR ENDEKSİ; 1973=100

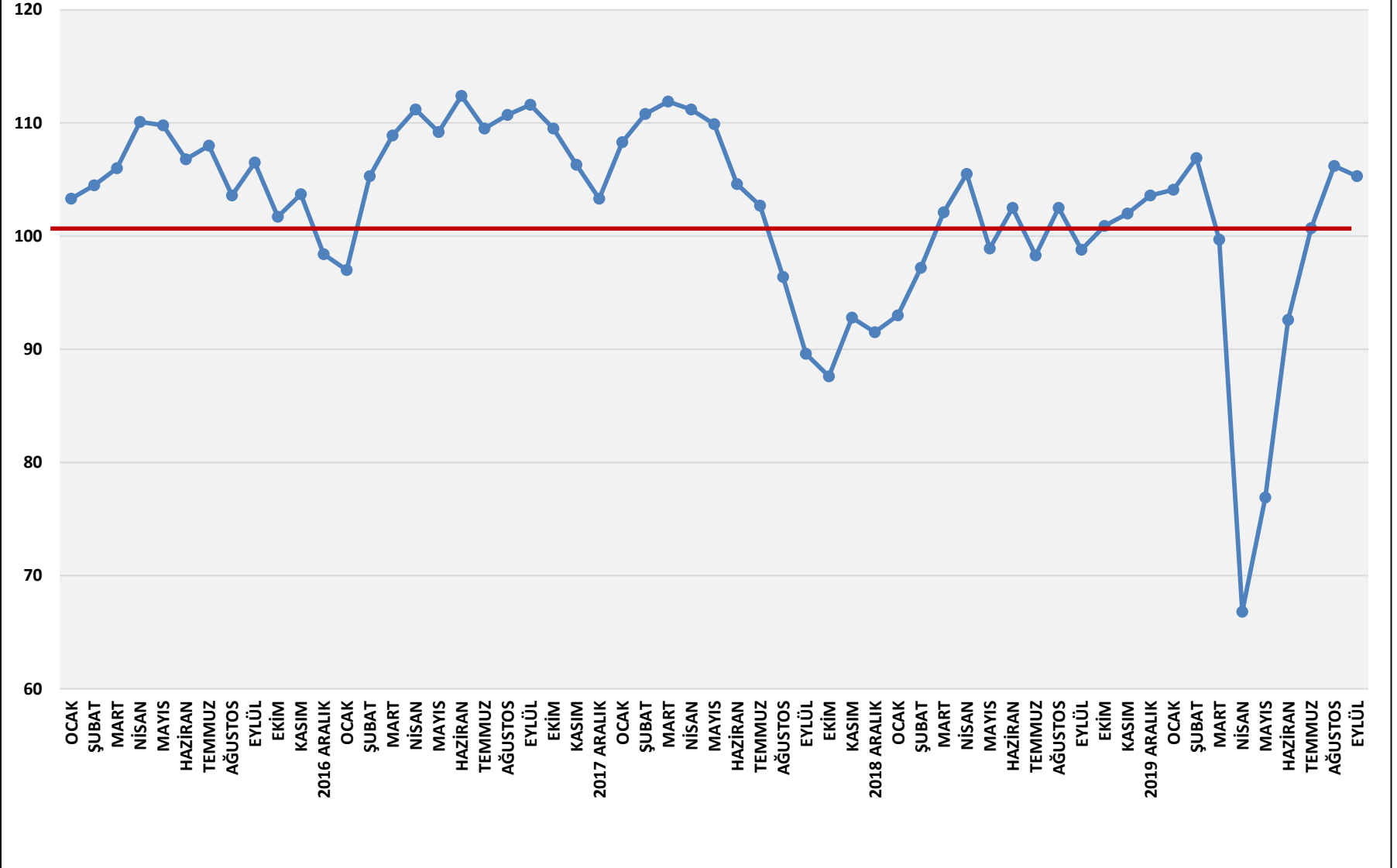


EURO DOLAR PARİTESİ; 1,20'Yİ GEÇEMEDİ

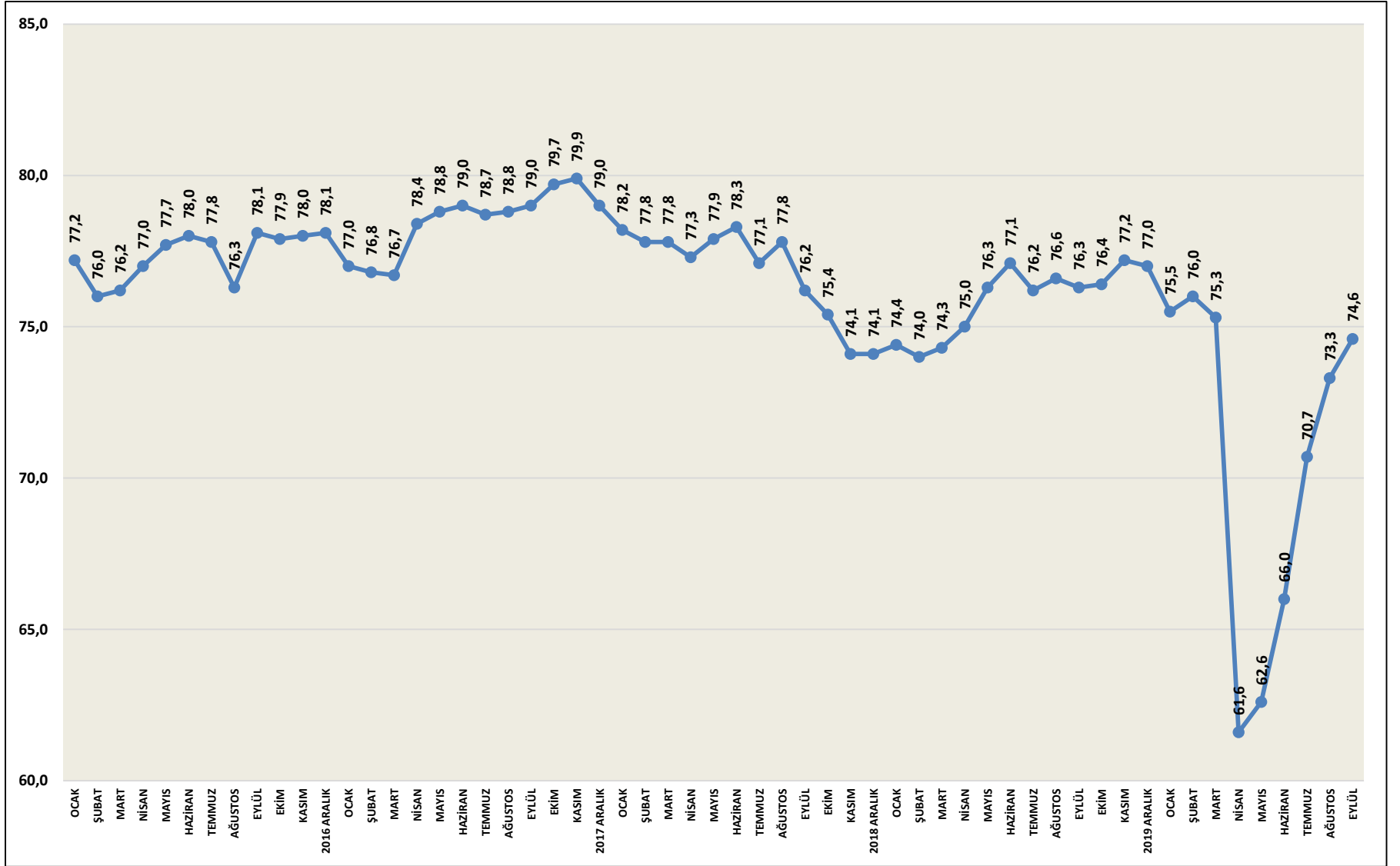
TÜRKİYE EKONOMİSİ GELİŞMELER VE BEKLENTİLER

REEL KESİM GÜVENİNDE İYİLEŞME; POZİTİF ALANA GEÇİLDİ

REEL KESİM GÜVEN ENDEKSİ 2015=100



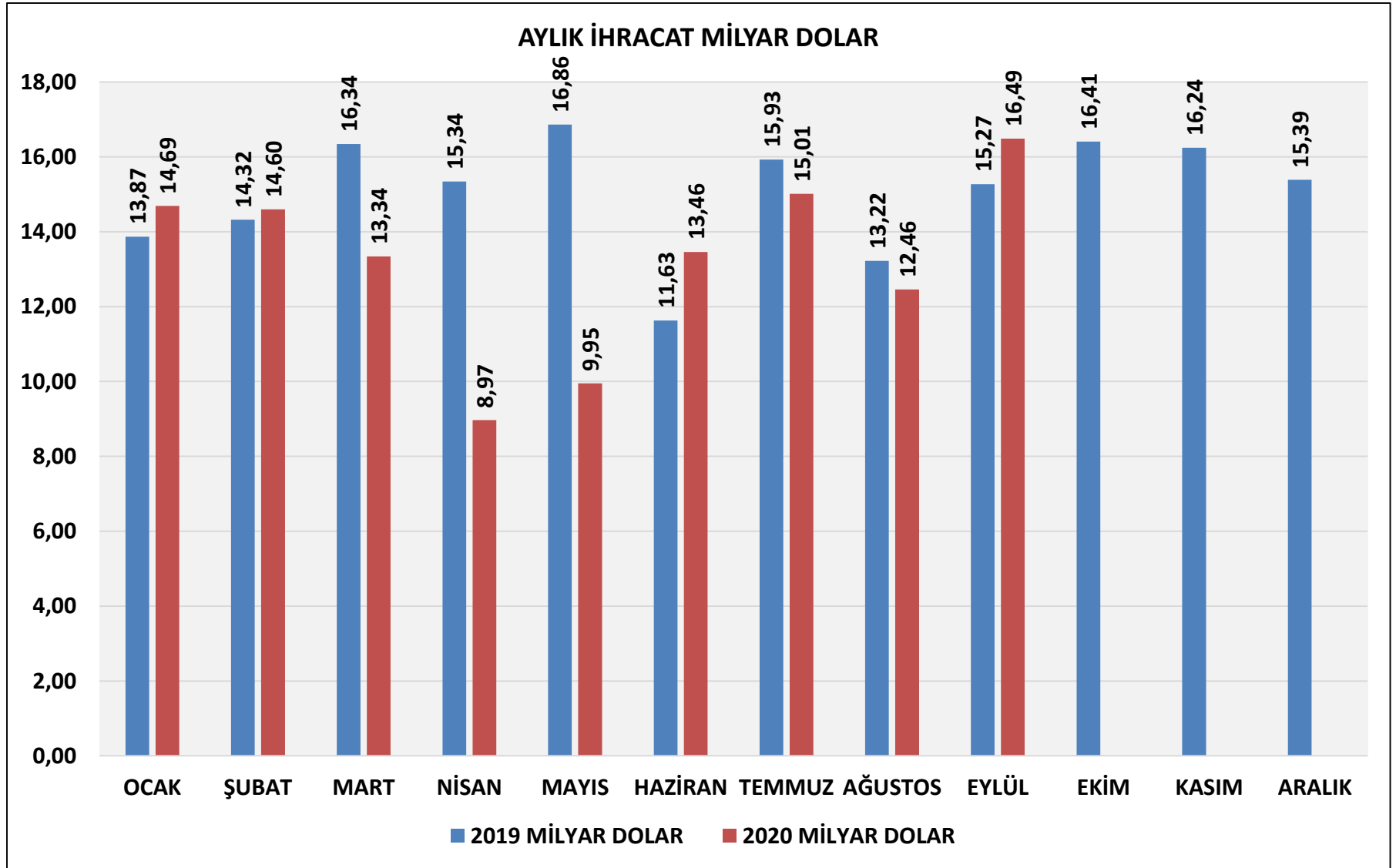
İMALAT SANAYİ KAPASİTE KULLANIM ORANINDA ARTIŞ (YÜZDE)



KAPASİTE KULLANIM ORANLARI EYLÜL 2020

Kağıt ve kağıt ürünleri	83,6
Ağaç ve ağaç ürünleri (mobilya hariç)	82,8
Bilgisayarlar, elektronik ve optik ürünler	80,6
Ana metal sanayii	79,2
Elektrikli teçhizatlar	76,1
Kimyasalların ve kimyasal ürünler	75,1
İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı	74,6
Tekstil ürünleri	74,5
Mineral ürünler	73,9
Metal eşyalar	73,7
Kauçuk ve plastik ürünleri	73,6
Diğer ulaşım araçları	73,0
Motorlu kara taşıtları	72,6
Giyim eşyaları	71,9
Gıda ürünleri	71,8
Makine ve ekipmanlar	69,8
Kayıtlı medyanın basılması ve çoğaltılması	69,6
Tütün ürünleri	69,2
Mobilya imalatı	67,5
Temel eczacılık ürünleri	67,4
İçecekler	64,0
Diğer imalatlar	62,8
Deri ve ilgili ürünler	60,4

AYLIK İHRACATTA GELİŞMELER

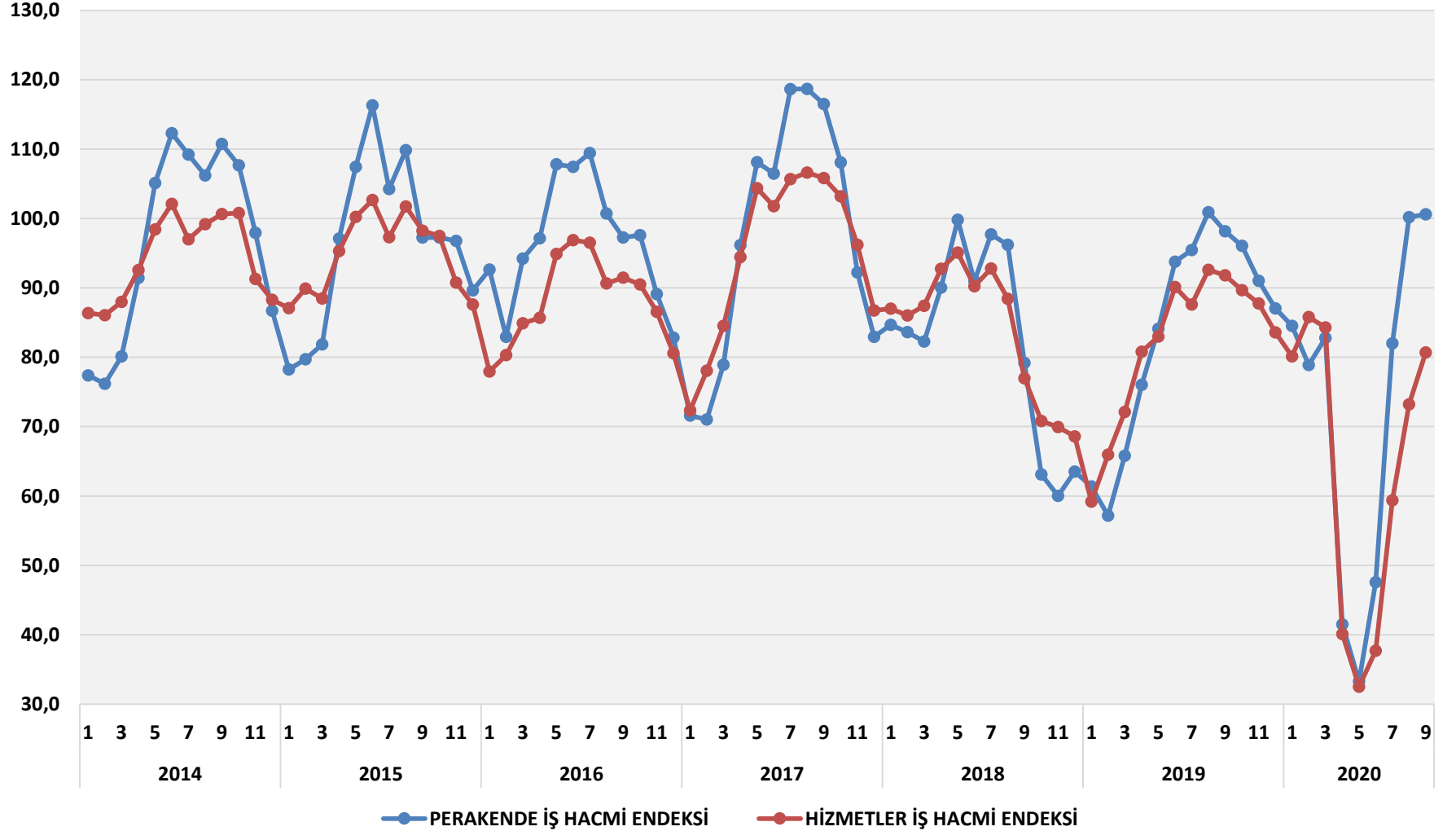


SEKTÖREL İHRACATLAR

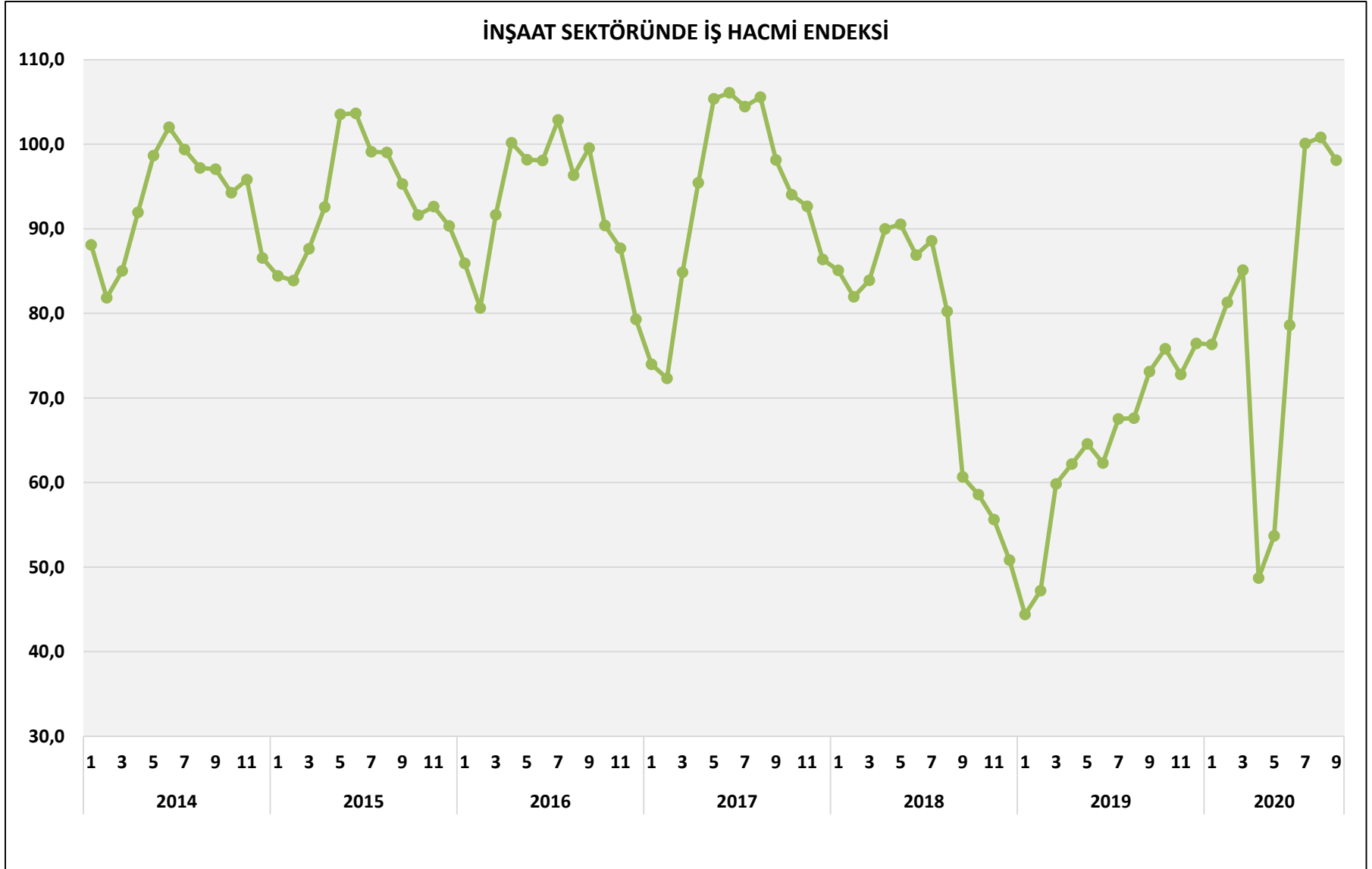
	1 OCAK - 27 EYLÜL		
	2019	2020	DEĞ.
	221 İŞ GÜNÜ	222 İŞ GÜNÜ	2019 / 2020
I. TARIM	16.212	16.839	3,9%
A. BİTKİSEL ÜRÜNLER	10.371	11.248	8,5%
B. HAYVANSAL ÜRÜNLER	1.873	1.709	-8,7%
C. AĞAÇ VE ORMAN ÜRÜNLERİ	3.969	3.882	-2,2%
II. SANAYİ	101.593	87.466	-13,9%
Tekstil ve Hammaddeleri	5.911	4.972	-15,9%
Deri ve Deri Mamulleri	1.272	979	-23,1%
Halı	1.787	1.736	-2,9%
Kimyevi Maddeler ve Mamulleri	14.951	12.919	-13,6%
Hazır giyim ve Konfeksiyon	13.185	11.973	-9,2%
Otomotiv Endüstrisi	22.394	16.747	-25,2%
Gemi ve Yat	726	920	26,8%
Elektrik Elektronik	8.118	7.460	-8,1%
Makine ve Aksamları	5.669	5.204	-8,2%
Demir ve Demir Dışı Metaller	6.006	5.781	-3,8%
Çelik	10.509	8.866	-15,6%
Çimento Cam Seramik ve Toprak Ürünleri	2.619	2.691	2,7%
Mücevher	3.124	2.433	-22,1%
Savunma ve Havacılık Sanayii	1.827	1.488	-18,6%
İklimlendirme Sanayii	3.410	3.227	-5,4%
Diğer Sanayi Ürünleri	84	70	-16,2%
III. MADENCİLİK	3.182	2.915	-8,4%
TOPLAM	120.987	107.220	-11,4%

HİZMETLER VE PERAKENDE SEKTÖRÜNDE MEVCUT İŞLER SEVİYESİ

PERAKENDE VE HİZMETLER SEKTÖRÜNDE İŞ HACMİ ENDEKSİ

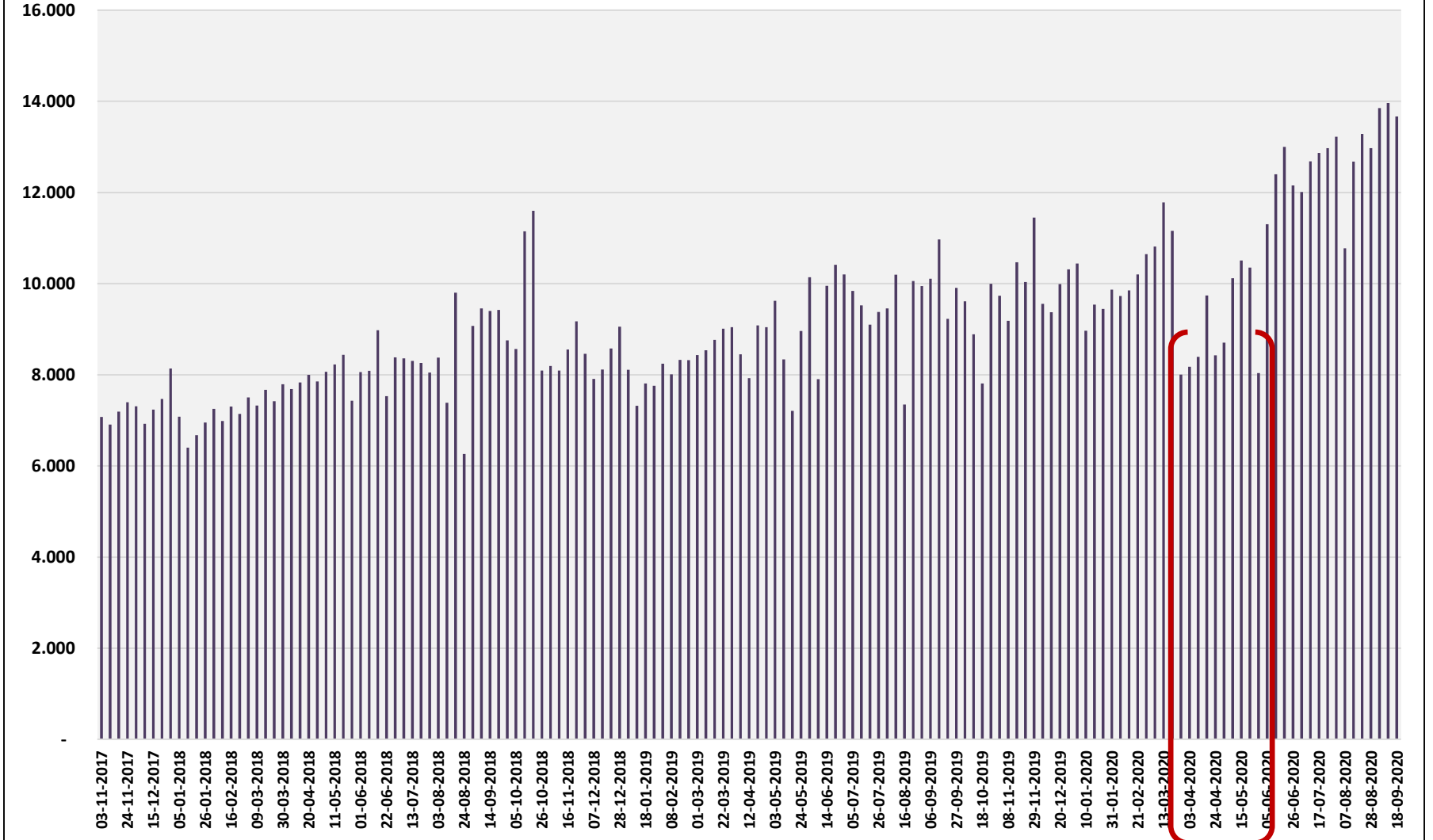


İNŞAAT SEKTÖRÜNDE MEVCUT İŞLER SEVİYESİ



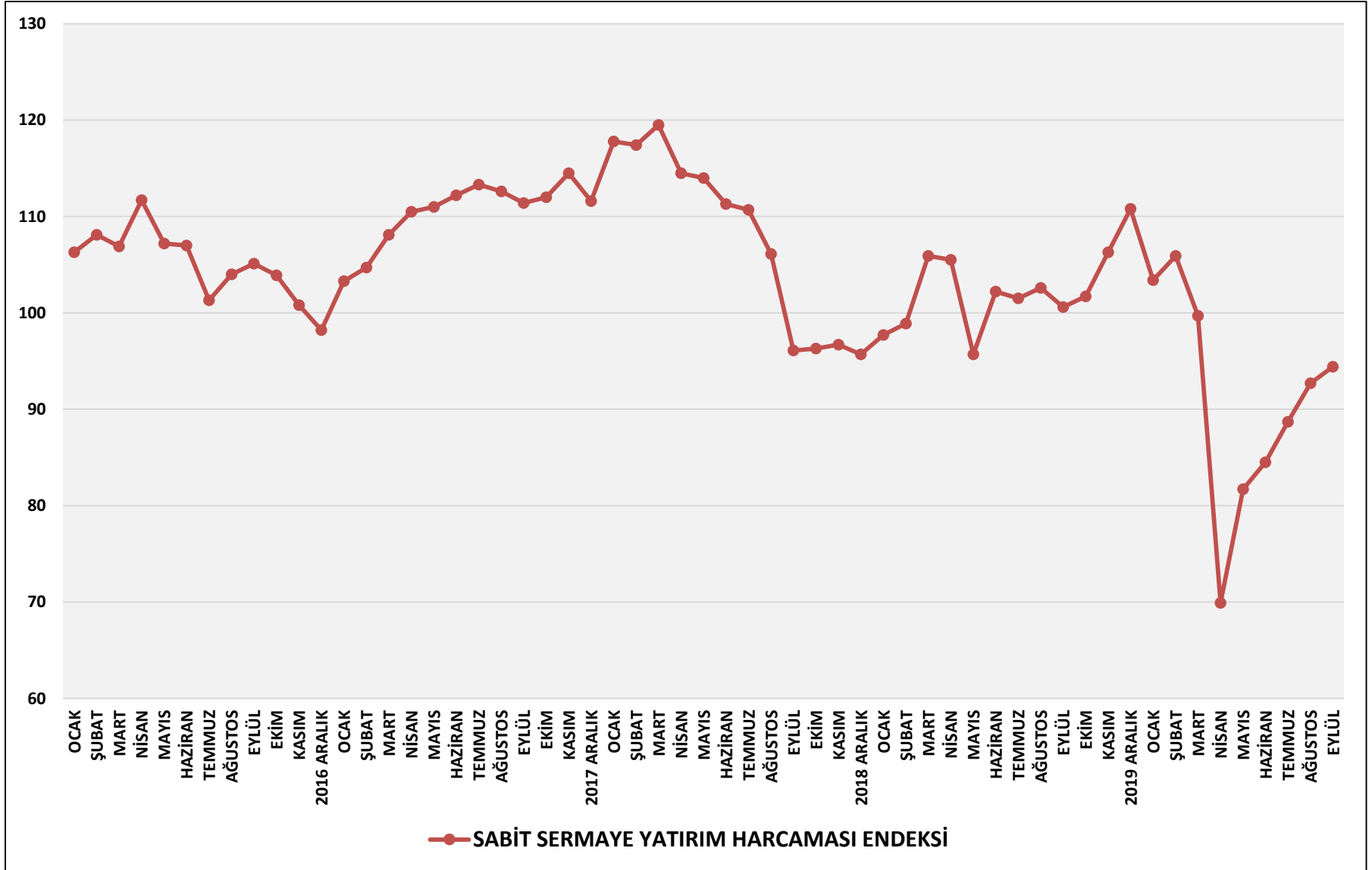
TÜKETİM HARCAMALARINDA GELİŞMELER

HAFTALIK KREDİ KARTI İLE YAPILAN TÜKETİM HARCAMALARI MİLYON TL



KAYNAK: T.C MERKEZ BANKASI VERİLERİNDEN HESAPLANMIŞTIR

REEL KESİM YATIRIM EĞİLİMİ



SEKTÖRLERDE KULLANILAN KREDİLER 2020

	2019 MİLYAR TL	2020 TEMMUZ MİLYAR TL	NET KULLANIM MİLYAR TL
SEKTÖRLER			
İMALAT SANAYİ	556,47	747,96	191,49
TOPTAN TİCARET	205,15	310,27	105,12
İNŞAAT	245,56	290,23	44,67
PERAKENDE TİCARET	102,44	140,74	38,30
ULAŞTIRMA / TAŞIMACILIK	82,25	113,71	31,46
ENERJİ	207,34	238,66	31,32
TURİZM	96,55	127,89	31,34
DEPOLAMA / LOJİSTİK	52,62	68,79	16,17
İLETİŞİM / HABERLEŞME	22,40	29,93	7,53
SAĞLIK	22,50	25,82	3,32
EĞİTİM	11,25	14,39	3,14
BİREYSEL İHTİYAÇ	272,92	372,90	99,98
BİREYSEL KONUT	201,20	263,56	62,36
BİREYSEL OTO	7,33	9,87	2,54

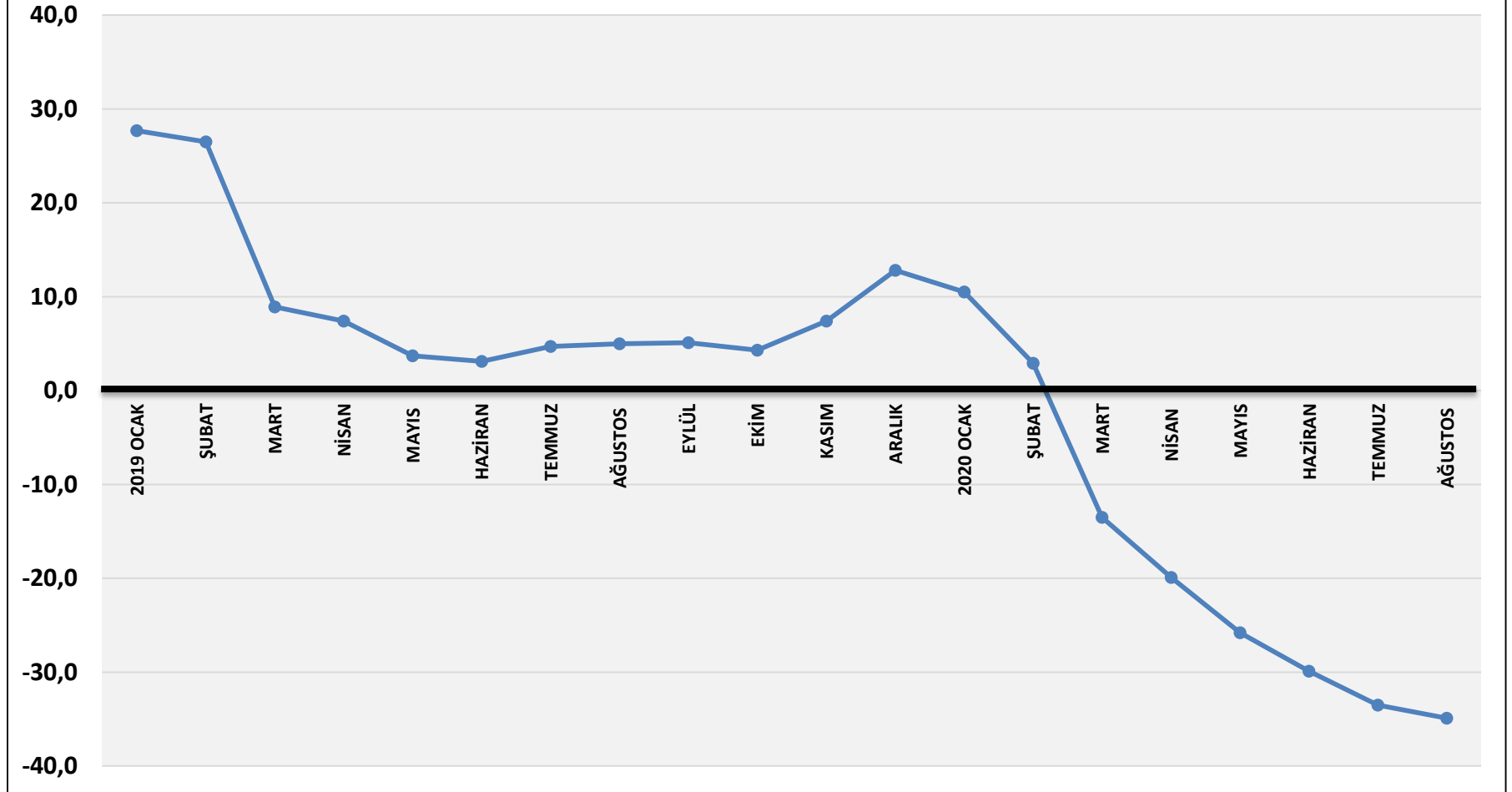
MAKRO EKONOMİK GÖSTERGELERDE BOZULMA VE ARTAN FİNANSAL KIRILGANLIK

1	İŞLERDE DAHA HIZLI TOPARLANMA YAŞANIYOR
2	CARİ İŞLEMLER DENGESİ AÇIK VERİYOR
3	ENFLASYON ARTIŞ EĞİLİMİNDE
4	YÜKSEK BÜTÇE AÇIĞI
5	TC. MERKEZ BANKASI NET REZERVLERİ NEGATİF
6	TÜRK LİRASINDA HIZLI DEĞER KAYBI
7	ARTAN FİNANSAL KIRILGANLIKLAR

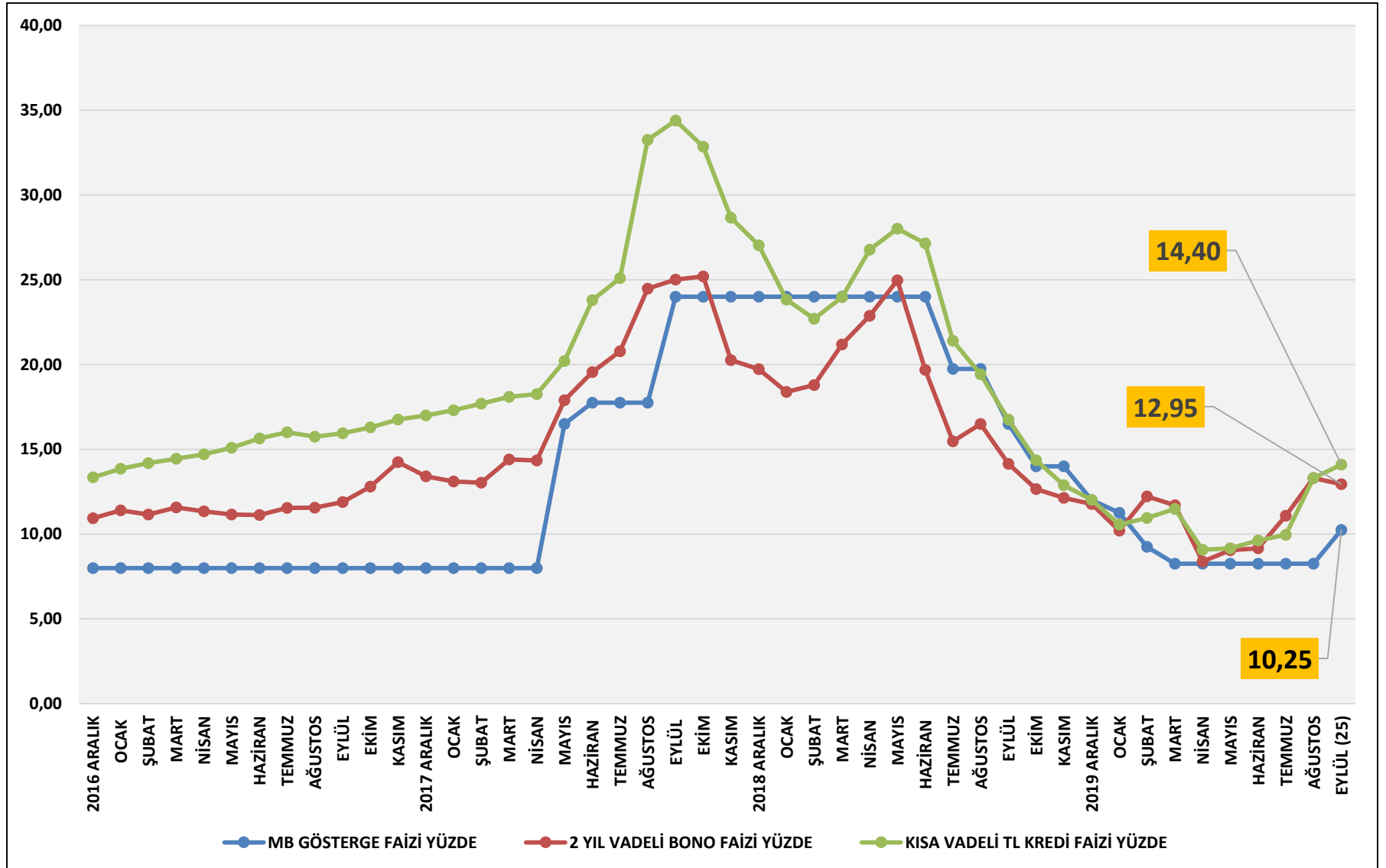
MERKEZ BANKASI NET DÖVİZ REZERVLERİ BANKALAR İLE YAPILAN DÖVİZ SWAPLARI ÇIKARTILIRSA NEGATİF (-34,9 MİLYAR DOLAR)

TC. MERKEZ BANKASI YAPTIĞI SWAP İŞLEMLERİ İLE GELEN DÖVİZLERİ NET REZEVLERİNDE GÖSTEREMEZ

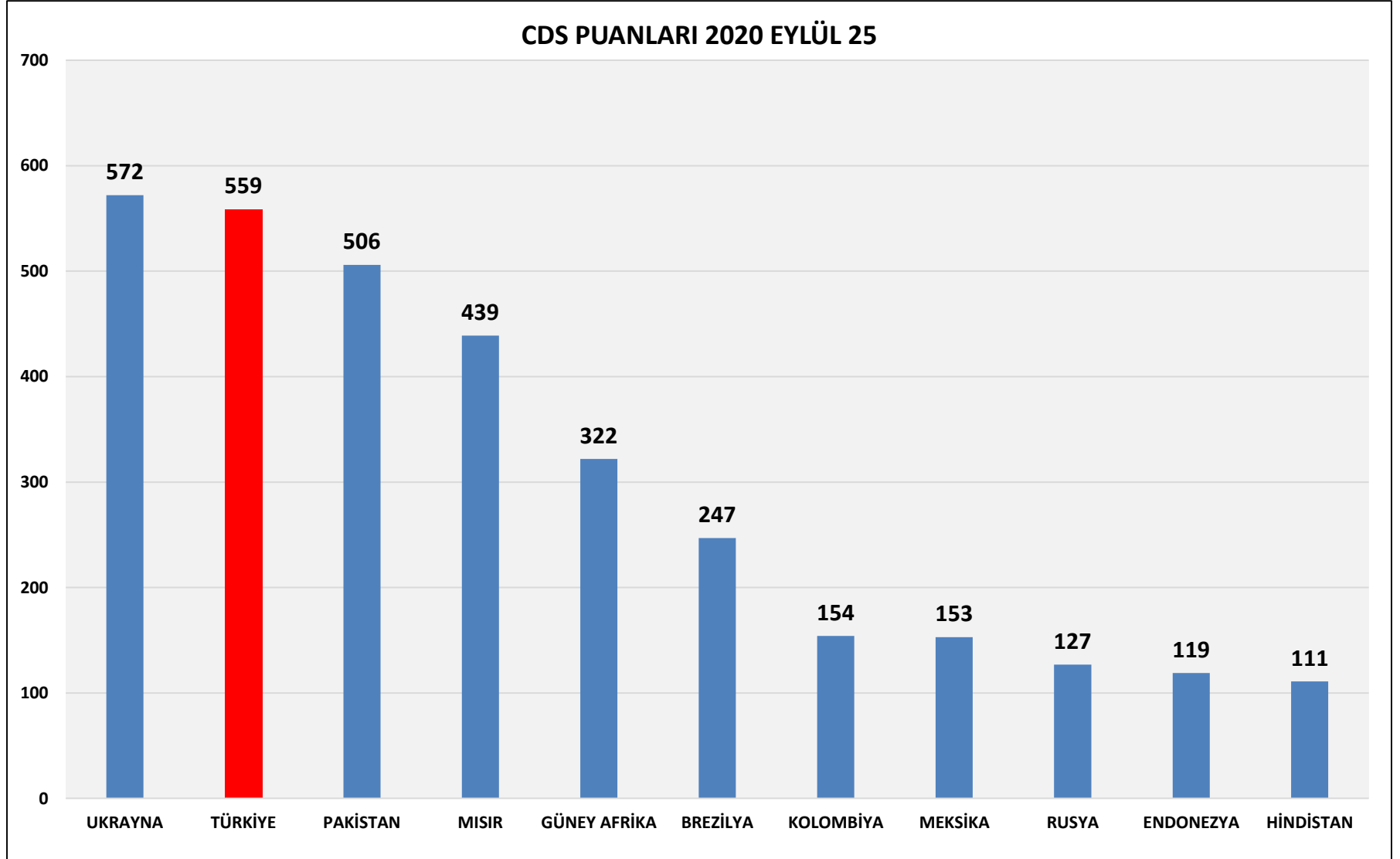
TCMB NET DÖVİZ REZERVİ BANKA SWAPLARI HARIÇ MİLYAR DOLAR



MERKEZ BANKASI SIKILAŞTIRMA ÖNLEMLERİ



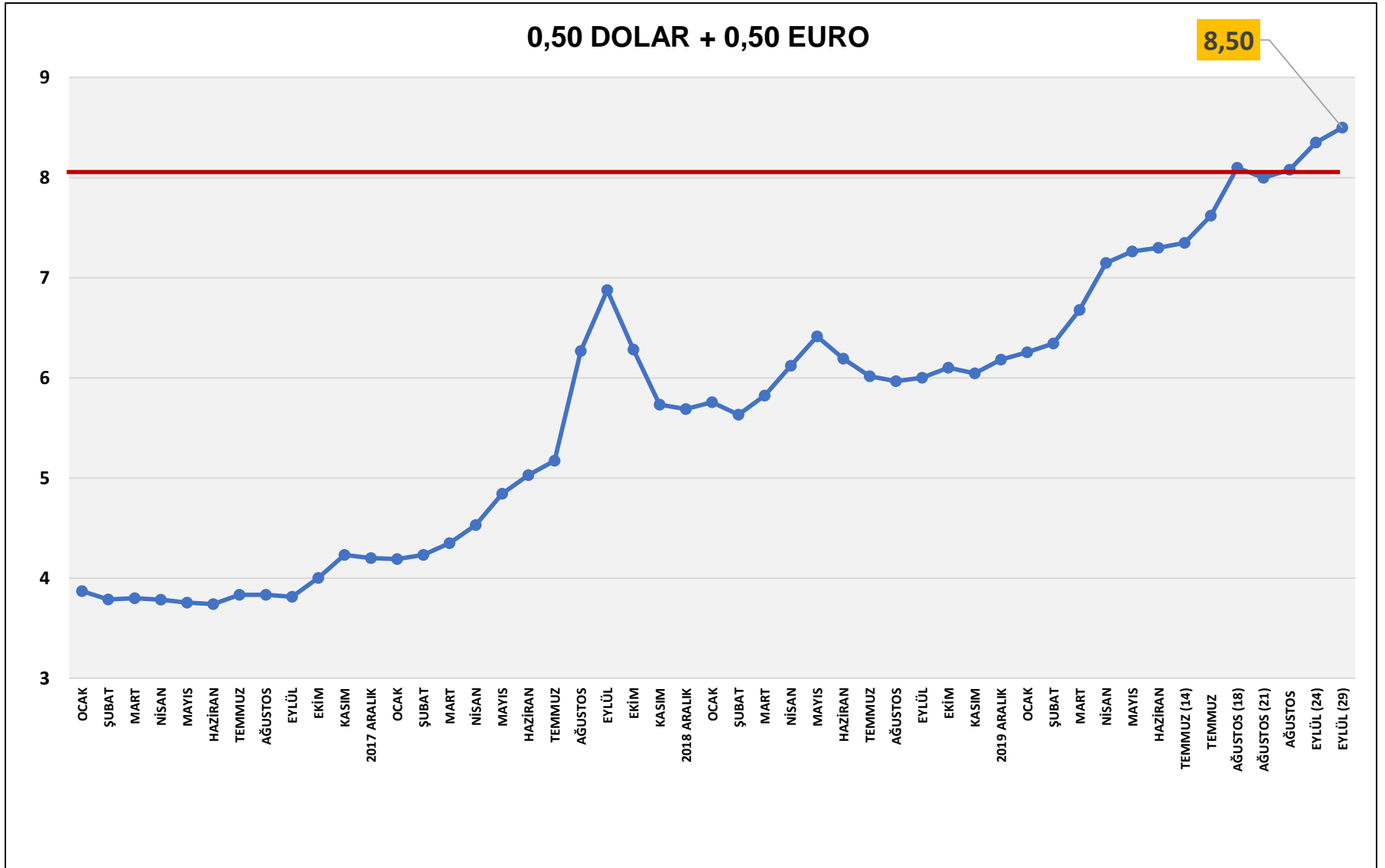
TÜRKİYE'NİN CDS PUANI YÜKSEK RİSKİ YANSITIYOR



YENİ EKONOMİ PROGRAMI
FİNANSAL KIRILGANLIKLARI AZALTMAZ, FİNANSAL İSTİKRARI SAĞLAMAZ

	2020	2021
BÜYÜME YÜZDE	-1,5 / 0,3	5,8
TL DOLAR KURU ORTALAMA	6,91	7,68
TÜFE YÜZDE	10,5	8,0
CARİ AÇIK / GSYİH YÜZDE	-3,5	-1,9
BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH	-5,6	-4,3

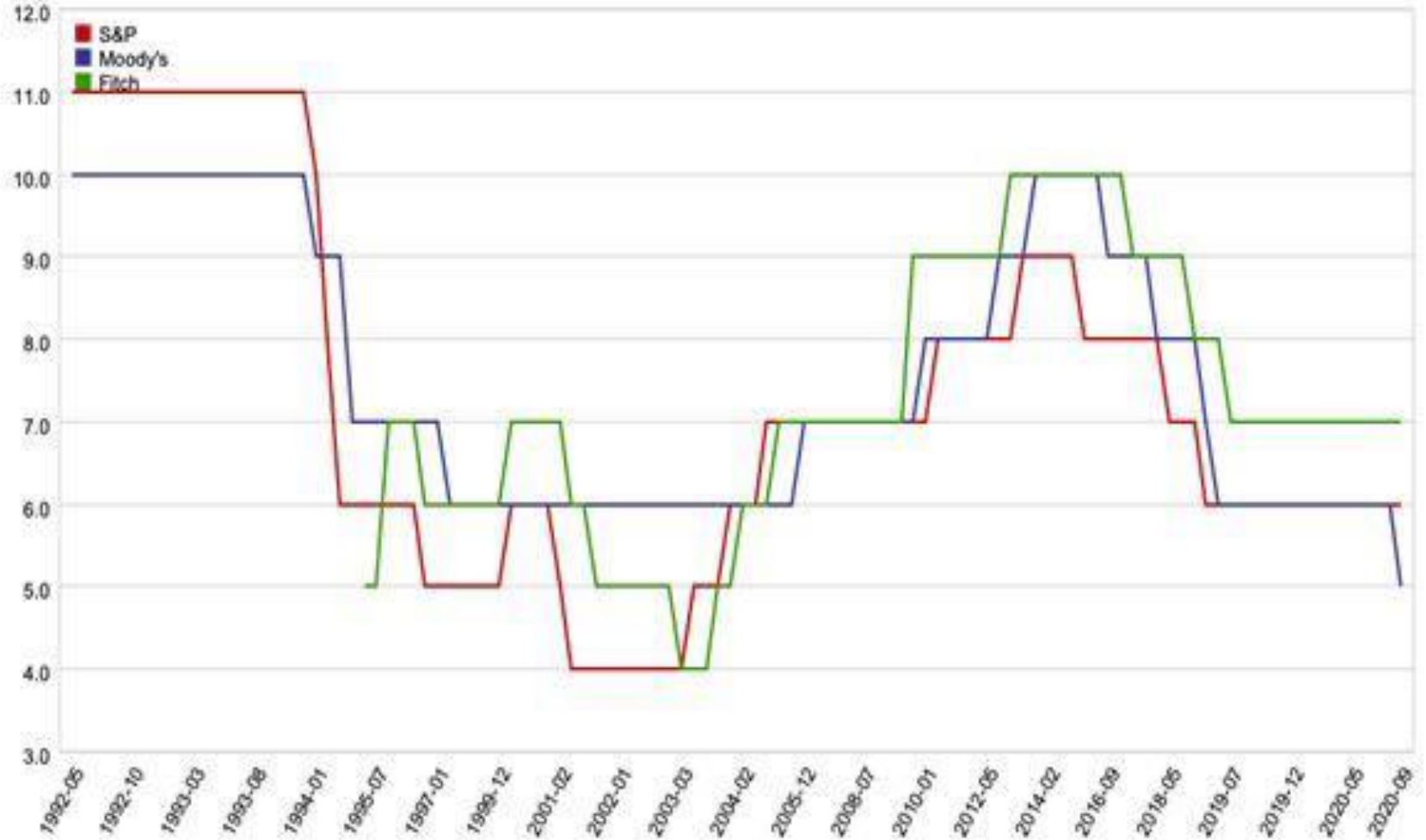
TÜRK LİRASINDA DEĞER KAYBI SÜRECEK; SEPET KUR TARİHİ ZİRVEDE



TÜRKİYE'NİN KREDİ NOTLARI DÜŞMEYE BAŞLADI

Türkiye'nin Uzun Vadeli Yabancı Para Cinsi Kredi Notu

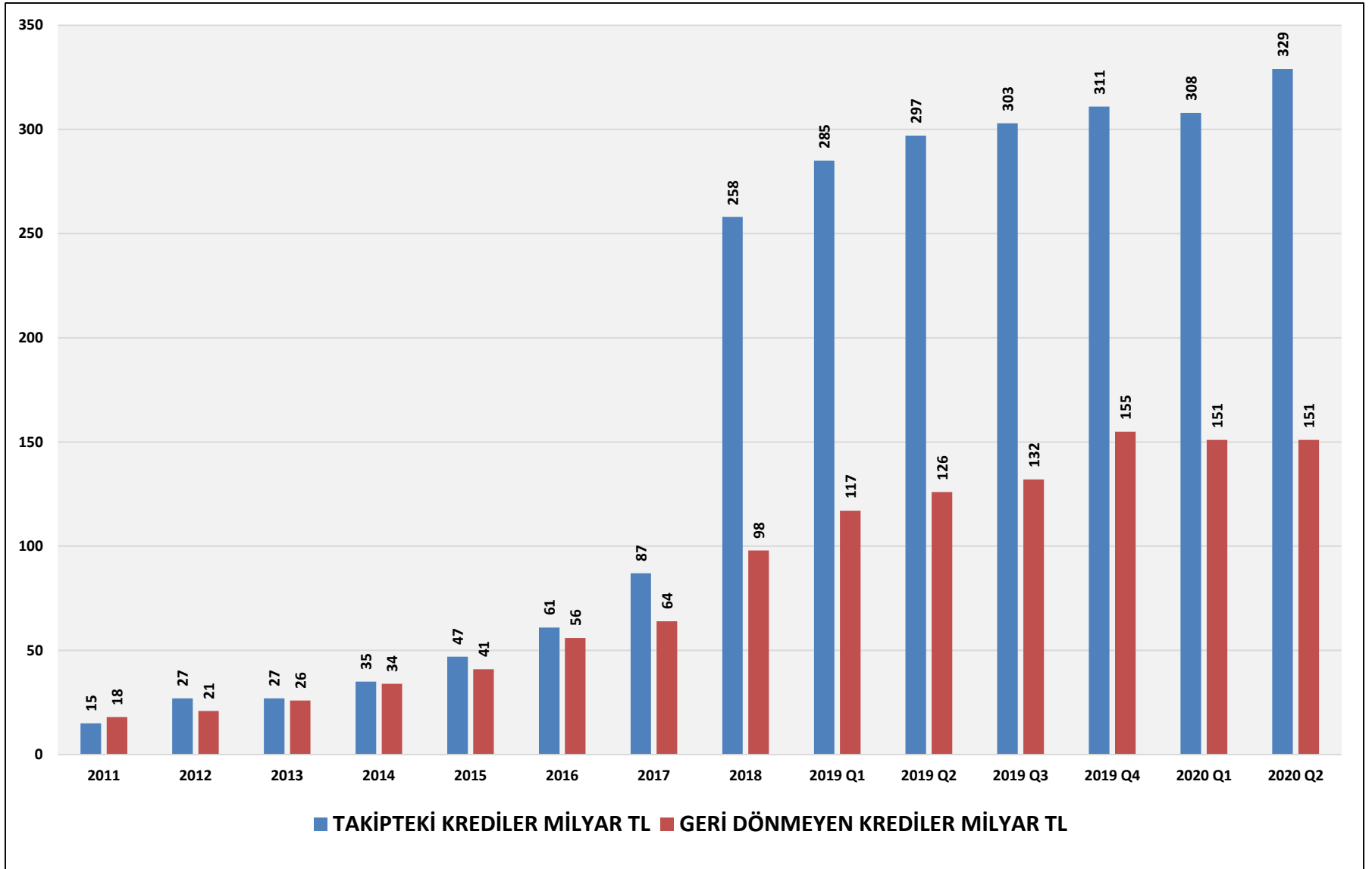
(19 en yüksek, 1 en düşük kredi notunu gösterir. 10 en düşük "yatırım yapılabilir" seviyedir.)



SEKTÖRLERİN KREDİLERİNİN PARA BİRİMİ DAĞILIMI 2019

	TL KREDİ MİLYAR TL	DÖVİZ KREDİ MİLYAR TL	TOPLAM MİLYAR TL	DÖVİZ KREDİLERİ PAYI %
TOPLAM	723,40	1.208,90	1.932,30	62,6
İMALAT SANAYİ	235,55	335,68	571,21	58,8
ULAŞTIRMA TAŞIMACILIK	20,80	193,53	214,32	90,3
ENERJİ	32,11	173,86	205,97	84,4
İNŞAAT	87,70	102,08	189,77	53,8
TİCARET	223,39	95,45	318,84	29,9
HOLDİNGLER	32,74	93,48	126,22	74,1
TURİZM	17,11	62,49	79,60	78,5
GAYRİMENKUL	7,32	59,93	67,25	89,1
İLETİŞİM BİLİŞİM	15,98	37,61	53,90	69,8
MADENCİLİK	6,51	24,93	31,43	79,3
SAĞLIK	7,66	5,04	12,70	39,7
KÜLTÜR SANAT	1,54	1,42	2,96	48,0
DİĞER	6,51	24,93	31,43	79,3

BANKACILIK SEKTÖRÜNDE YAKIN İZLEMEDEKİ KREDİLER



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
