



EGE BÖLGESİ SANAYİ ODASI
AEGEAN REGION CHAMBER OF INDUSTRY

YÜKSEK İSTİŞARE KURULU TOPLANTISI





EGE BÖLGESİ SANAYİ ODASI
AEGEAN REGION CHAMBER OF INDUSTRY

EKONOMİYE BAKIŞ

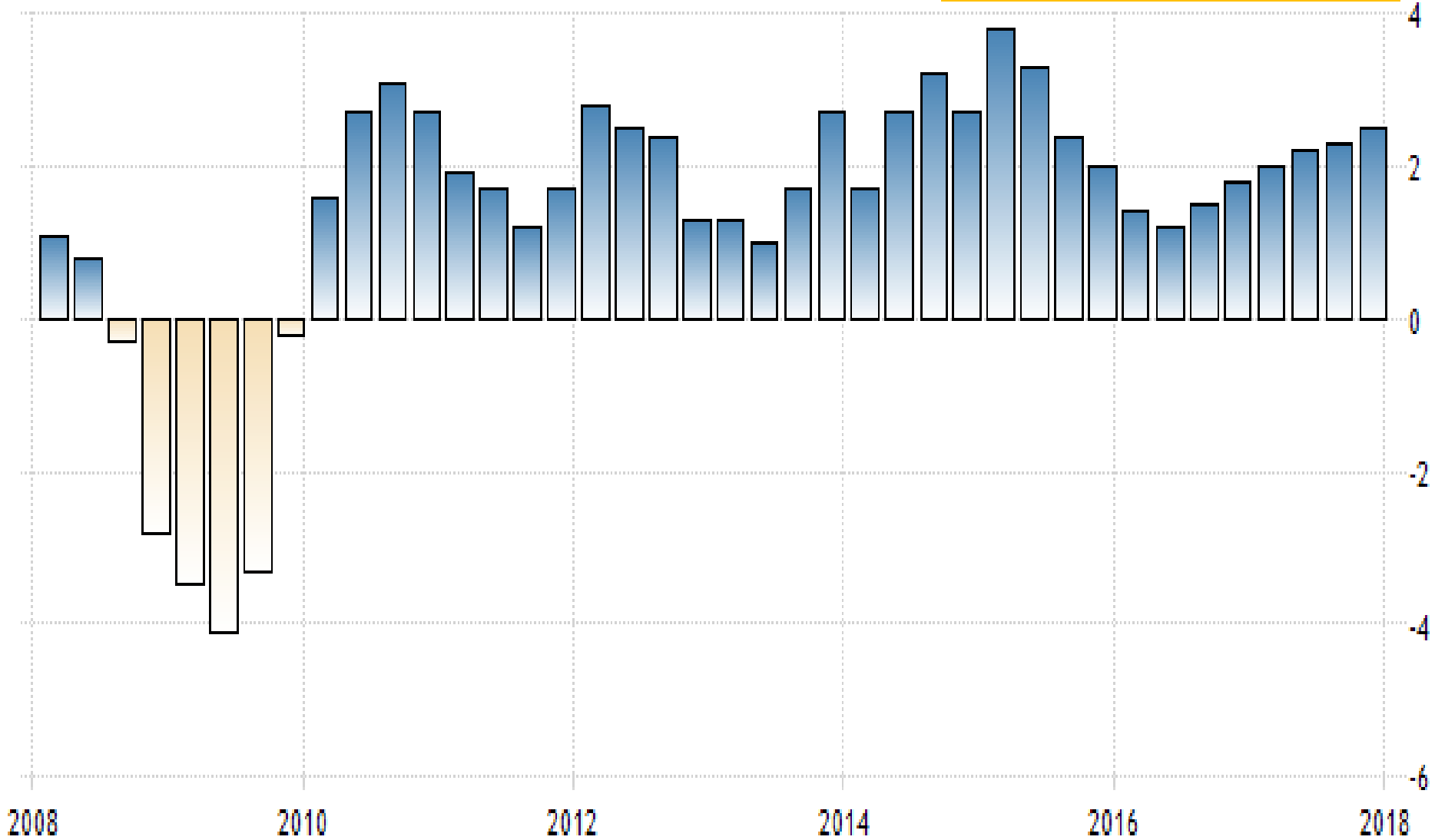


Ender YORGANCILAR
EBSO Yönetim Kurulu Başkanı

Yüksek İstişare Kurulu Toplantısı/04.09.2018



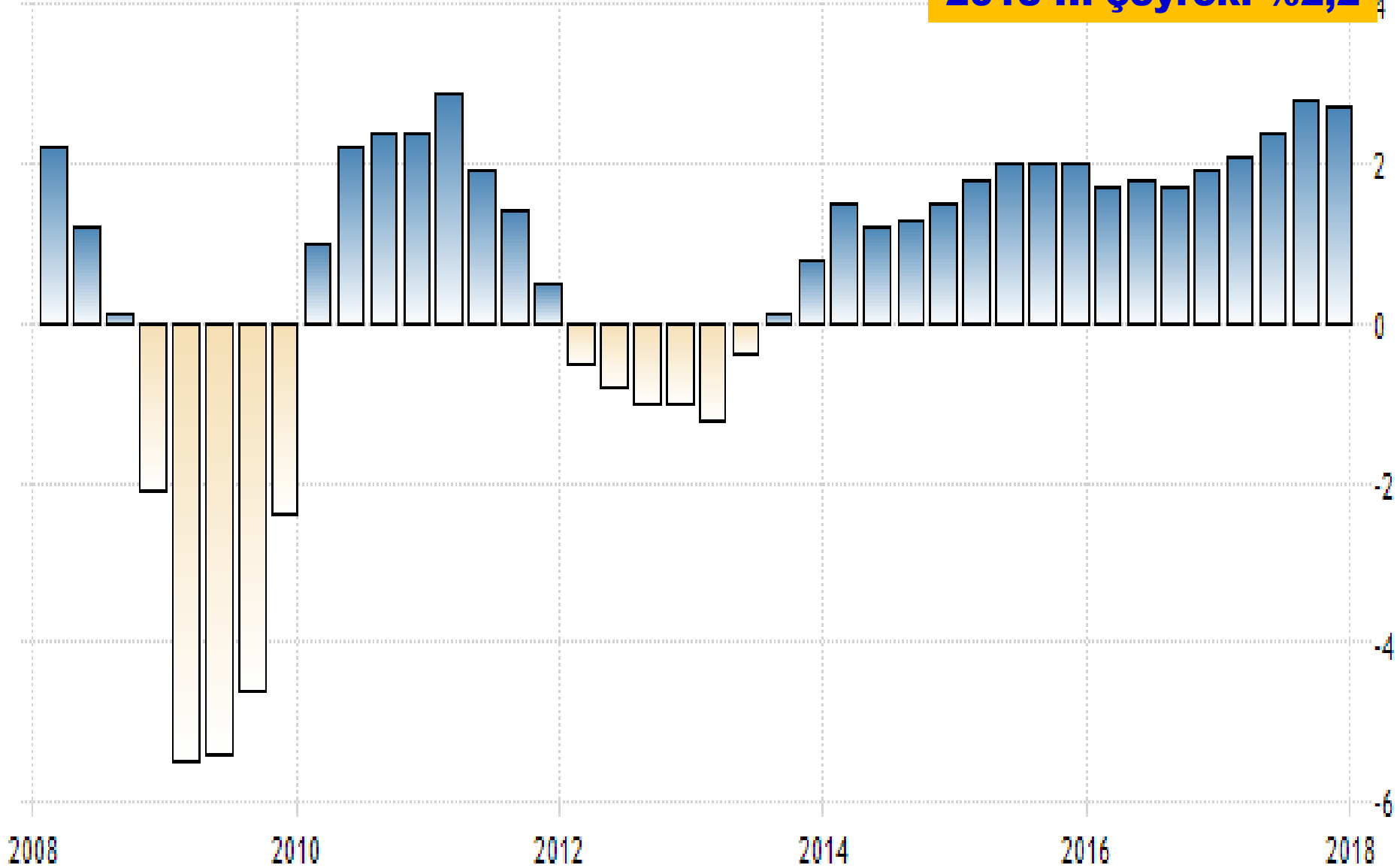
2018 II. çeyrek: %4,2



EURO BÖLGESİ BÜYÜYOR (%)



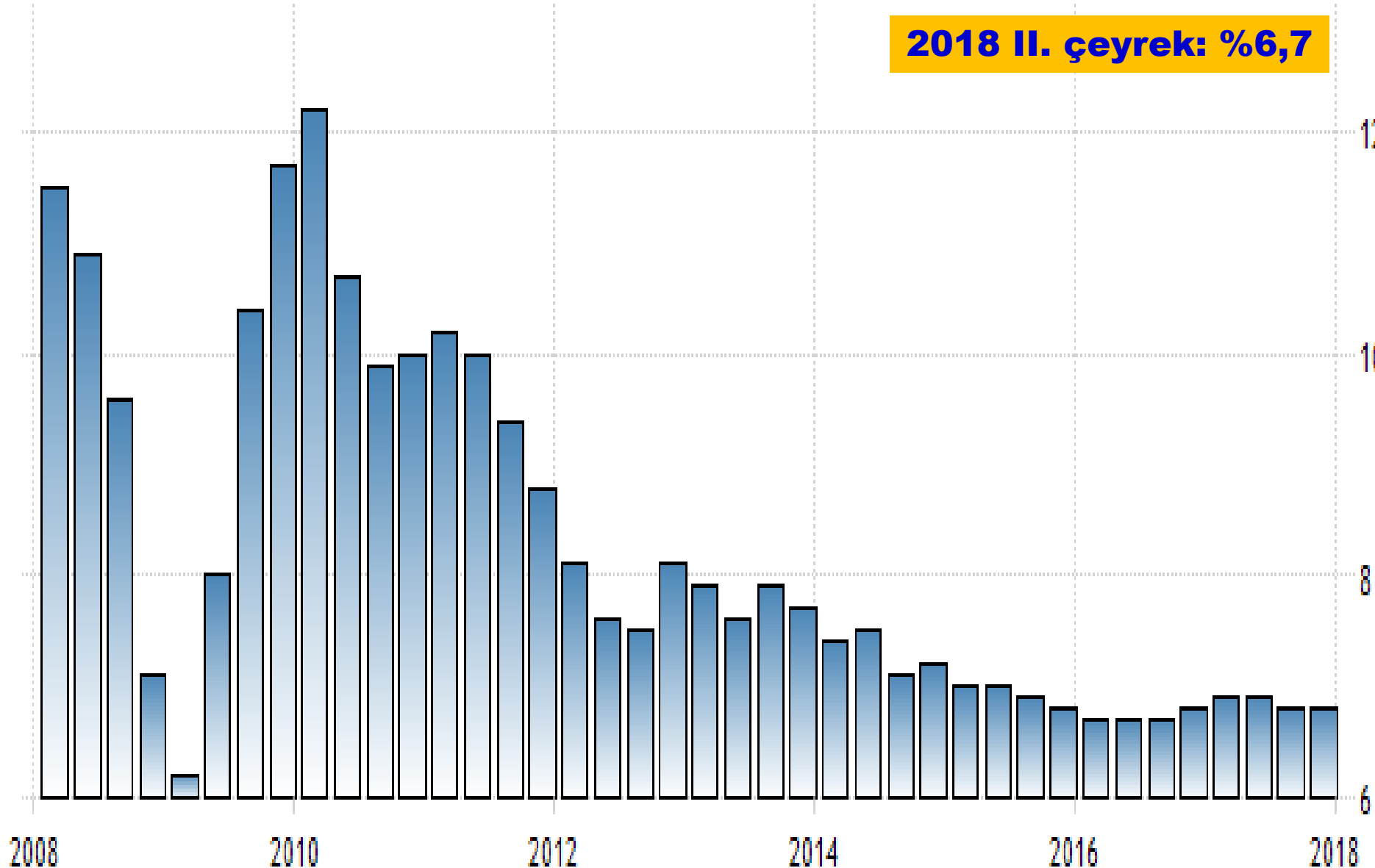
2018 II. çeyrek: %2,2



ÇİN ESKİ HIZINDA BÜYÜYEMİYOR (%)



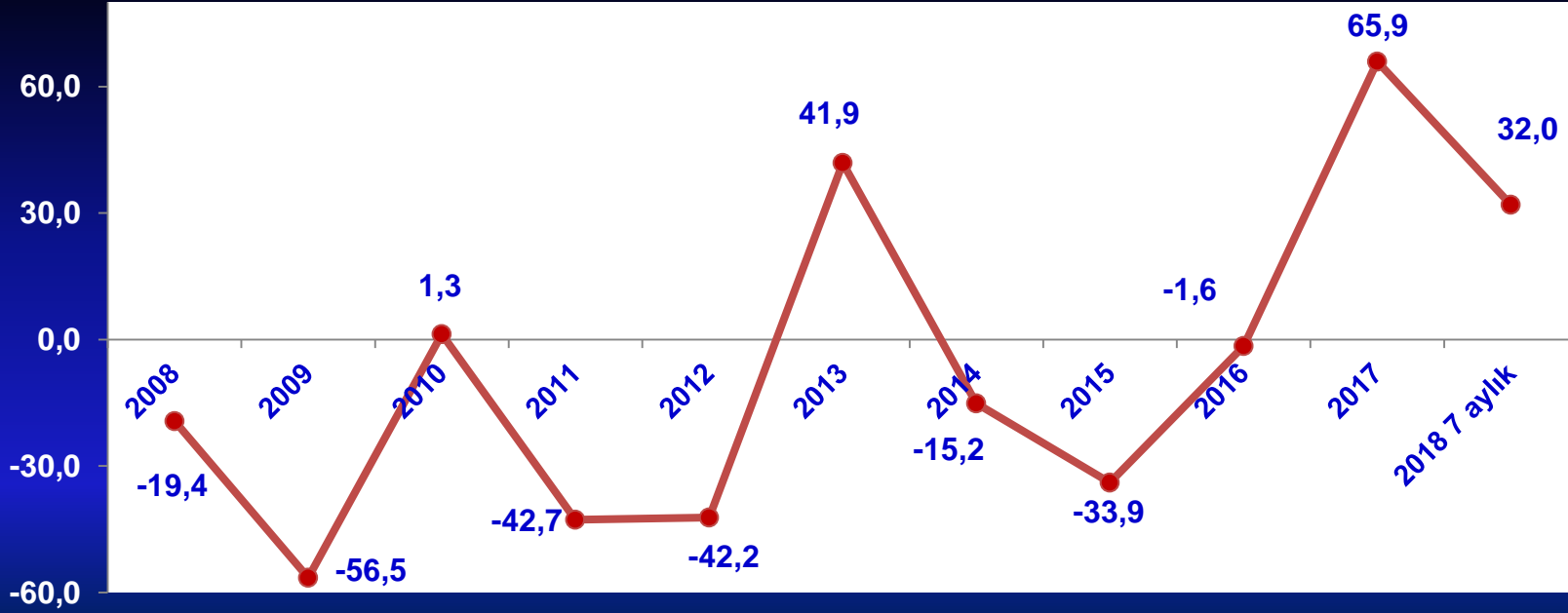
2018 II. çeyrek: %6,7



TİCARET SAVAŞLARI: ABD KORUMACILIĞI, ÇİN SERBEST TİCARETİ SAVUNUYOR!

1. **ABD, Çin**'den ithalatının yaklaşık yarısına vergi koydu.
2. Çin, aynı oranda ek vergilendirmeye (%25) ABD'ye karşı hamlede bulundu.
3. **ABD'nin Rus çelik** alüminyum ithalatına ek gümrük vergisi karşısında Rusya da, ABD'den ithal edilen bazı ürünlere %25-40 arasında ek vergi getirdi.
4. AB, Rusya'ya uyguladığı yaptırımları Ocak 2019'a uzatınca, Rusya da benzer bir karşı uzatıma geçti.
5. ABD Kasım itibari ile **İran'a** olan yaptırım kararının, İran ile iş yapan üçüncü ülke ve şirketleri de kapsayacağını belirtti.
6. **Avrupa Birliği, Japonya** ile dünya ticaretinin üçte birini kapsayan bir ticari anlaşma imzaladı.
7. **ABD ile AB ticaret bariyerlerini** sıfırlamaya çalışmak konusunda anlaştı.
8. **ABD, Türkiye'ye** yönelik alüminyum için %20, çelik için %50 gümrük tarifesi uyguladı.
9. Trump, ABD'nin **Dünya Ticaret Örgütü'nden ayrılabilceği** sinyalini verdi.
10. Trump, "**ABD-Meksika Ticaret Anlaşması'nı** imzalarırken, Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması'nın (NAFTA) yürürlükten kaldırılacağını açıkladı.
11. **Kanada, NAFTA'nın** yerini alacak yeni bir ticaret anlaşması için ABD ile görüşmelere başlayacağını açıkladı.
12. **Avrupa Komisyonu,** ABD'nin Avrupa'dan ithal edilen **otomobillere ek gümrük** vergisi getirmesi durumunda AB'nin buna karşılık vereceğini söyledi.

TİCARETİN NABZI: BALTİK KURU YÜK ENDEKSİ ARTIŞ ORANI (%)



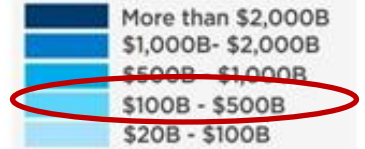
Kaynak: Investing

Dünya Ticaret Hacminde 2017 yılında %4,7 ile son 7 yılın en yüksek artışı gerçekleşmişti.
2018 yılında %4,4
2019 yılında %4 artış bekleniyor.

İHRACATIN LİDERLERİ



İhracat Tutarı:

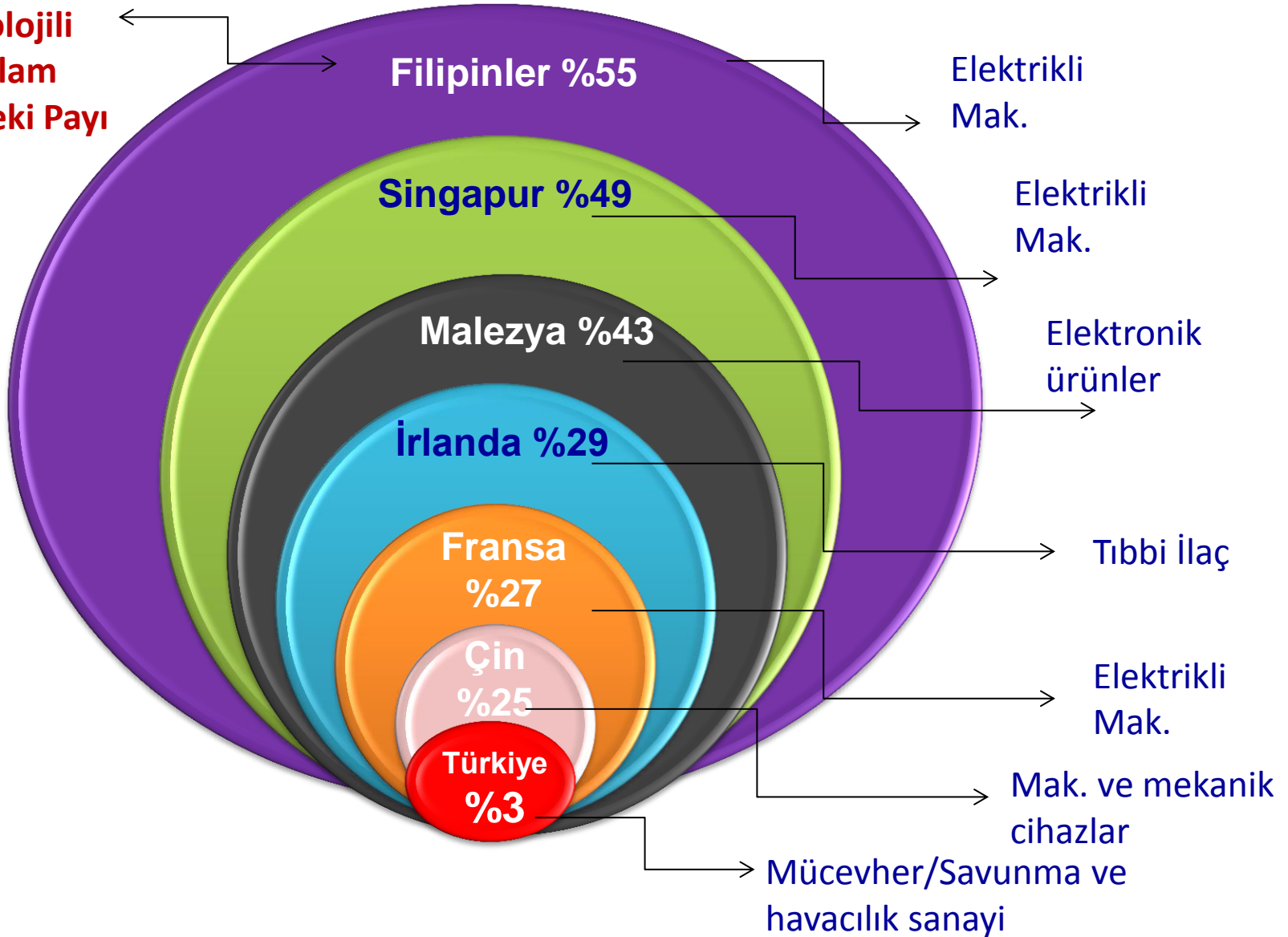


Note: for visualization purposes we are only showing countries with over \$20 billion of exports.





Seçili Ülkelerde
Yüksek Teknolojili
İhracatın Toplam
İhracat İçindeki Payı





Üretimin geleceğini şekillendirmede
YÜKSEK POTANSİYEL

YÜKSEK potansiyelli ülkeler

(7 Ülke)

Avustralya

Y. Zelanda

Portekiz

BAE

Hong Kong

Norveç

Katar

LİDER ülkeler (25 Ülke)

Japonya

Almanya

ABD

Avusturya

G. Kore

İsviçre

Çin

İsveç

İrlanda

Çek Cum.

BÜYÜK

ölçekli/
 karmaşık

üretim yapısı

KÜÇÜK
ölçekli/basit
üretim yapısı

GERİ KALMIŞ ülkeler (58 Ülke)

Arnavutluk

Arjantin

Etiyopya

Endonezya

G. Afrika

Cezayir

Brezilya

Yunanistan

S. Arabistan

Zambia

TAKİP EDEN ülkeler (10 Ülke)

Macaristan

Litvanya

Filipinler

Rusya

Tayland

Hindistan

Meksika

Romanya

Slovak Cum.

TÜRKİYE

**GÜÇLÜ BİR
 ÜRETİM
 ALTYAPISI
 DÜŞÜK
 POTANSİYEL**

Üretimin geleceğini şekillendirmede
DÜŞÜK POTANSİYEL

CEVAP, ULUSLARARASI PATENT BAŞVURULARINDA GİZLİ: NEGATİF AYRIŞIYORUZ

DÜNYA		ÇİN		TÜRKİYE	
2000	2017	2000	2017	2000	2017
1.Biyoteknoloji	1.Bilgisayar teknolojisi	1.Biyoteknoloji	1. Dijital iletişim	1.Diğer tüketici ürünleri	1.Diğer tüketici ürünleri
2.Medikal teknoloji	2.Dijital iletişim	2.Görsel teknolojiler	2.Bilgisayar teknolojisi	2.Mobilya	2.Ulaştırma
3.Organik kimya	3.Elektrikli makine, Enerji	3.Bilgisayar teknolojisi	3. Elektrikli makine, Enerji	3. Elektrikli makine, Enerji	3.Mobilya
4.Bilgisayar teknolojisi	4.Medikal teknoloji	4.Mobilya	4.Görsel teknolojiler	4.Mekanik elementler	4.Medikal teknoloji
5. İlaç	5.Ölçüm	5. Elektrikli makine, Enerji	5. Optik	5.Motor, pompa, tribün	5. Elektrikli makine, Enerji
6.Elektrikli makine, Enerji	6. Ulaştırma	6.Diğer tüketici ürünleri	6.Telekomikasyon	6.Ölçüm	6.Temel süreçler ve cihazlar
7.Telekomikasyon	7. İlaç	7.İnşaat mühendisliği	7.Medikal teknoloji	7.Yüzey teknolojisi	7.Motor, pompa, tribün
8.Ölçüm	8.Görsel teknolojiler	8. İlaç	8.Ölçüm	8.Ambalajlama	8.İnşaat mühendisliği
9.Görsel teknolojiler	9.Optik	9.Motor, pompa, tribün	9.Yarıiletkenler	9.Diğer özel makineler	9.Diğer özel makineler
10.Temal kimya	10.Biyoteknoloji	10.Mekanik elementler	10.Ulaştırma	10.Ulaştırma	10. Dijital iletişim

Kaynak: WPO verileri ve ReDis Innovation Analizleri/Tepav

ÜRETİMİN TEMELİ: NİTELİKLİ EĞİTİM & NİTELİKLİ İŞGÜCÜ = EĞİTİM 4.0

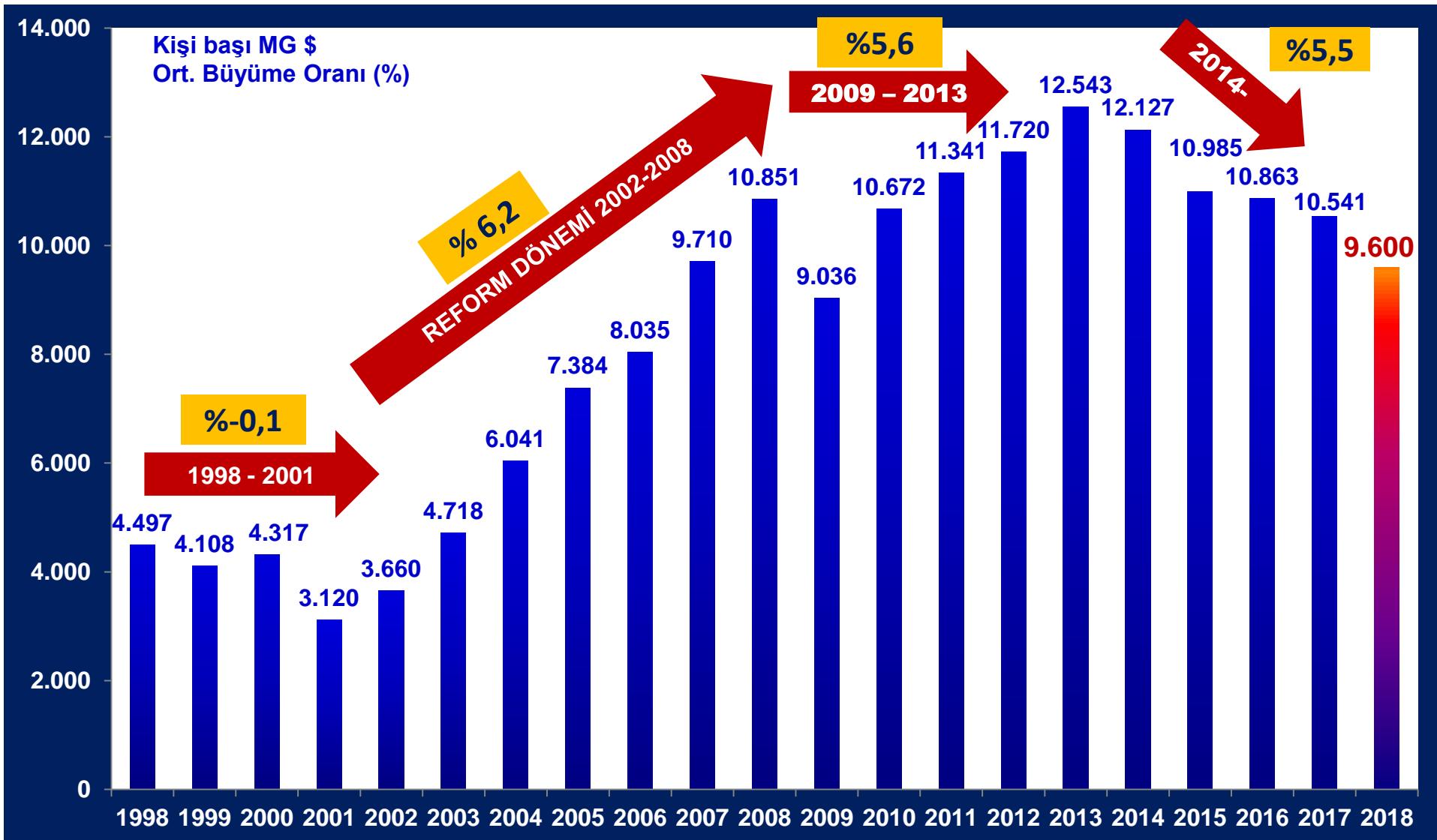


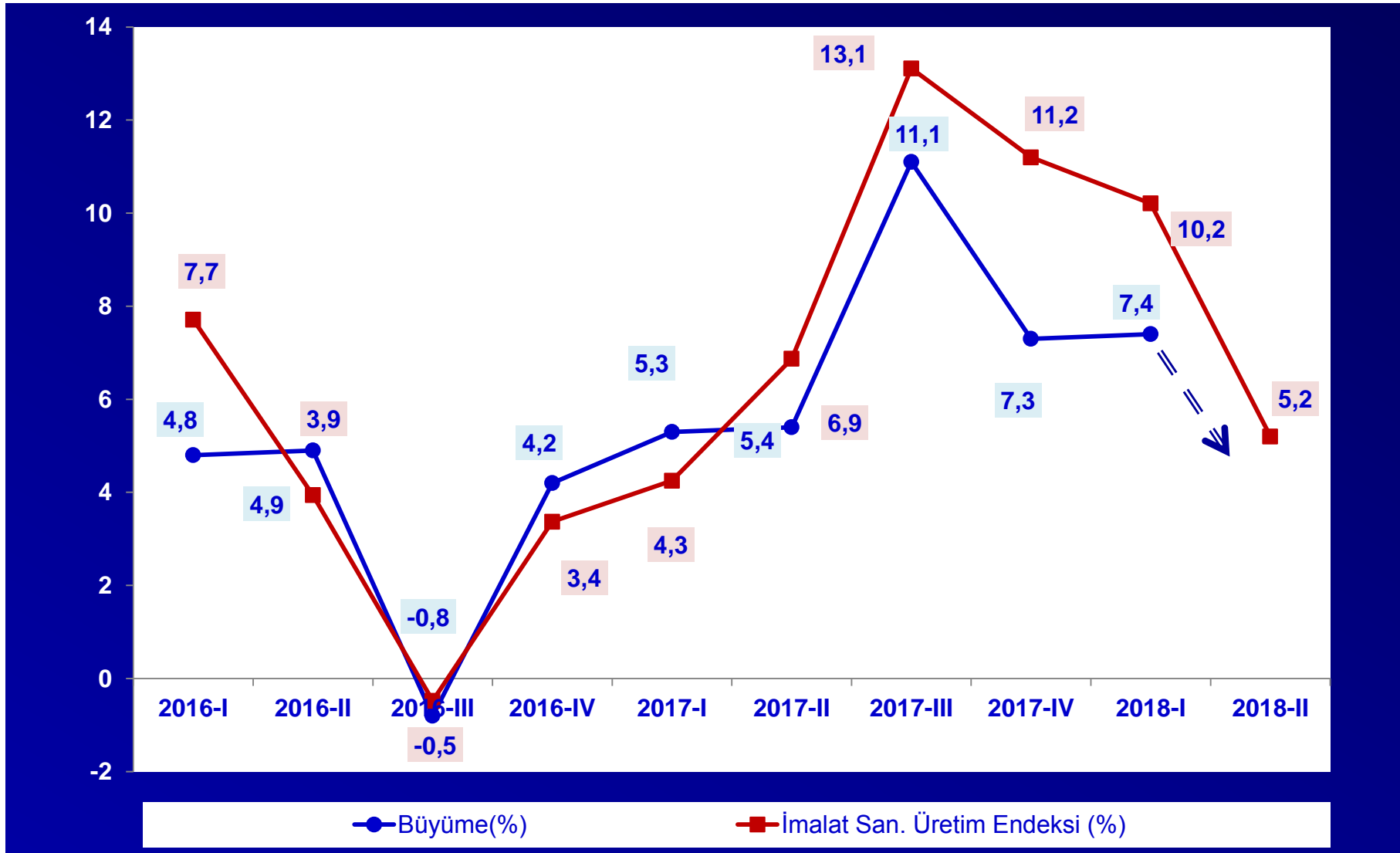
SONUÇ OLARAK, TÜRKİYE SIRASINI KAPTIRMAK ÜZERE (2017)



	ÜLKE	GSYİH (MİLYON \$)
1	ABD	19.390.604
2	Çin	12.237.700
3	Japonya	4.872.137
4	Almanya	3.677.439
5	İngiltere	2.622.434
6	Hindistan	2.597.491
7	Fransa	2.582.501
8	Brezilya	2.055.506
9	İtalya	1.934.798
10	Kanada	1.653.043
11	Rusya	1.577.524
12	G. Kore	1.530.751
13	Avustralya	1.323.421
14	İspanya	1.311.320
15	Meksika	1.149.919
16	Endonezya	1.015.539
17	Türkiye	851.102
18	Hollanda	826.200
19	S. Arabistan	683.827
20	İsviçre	678.887

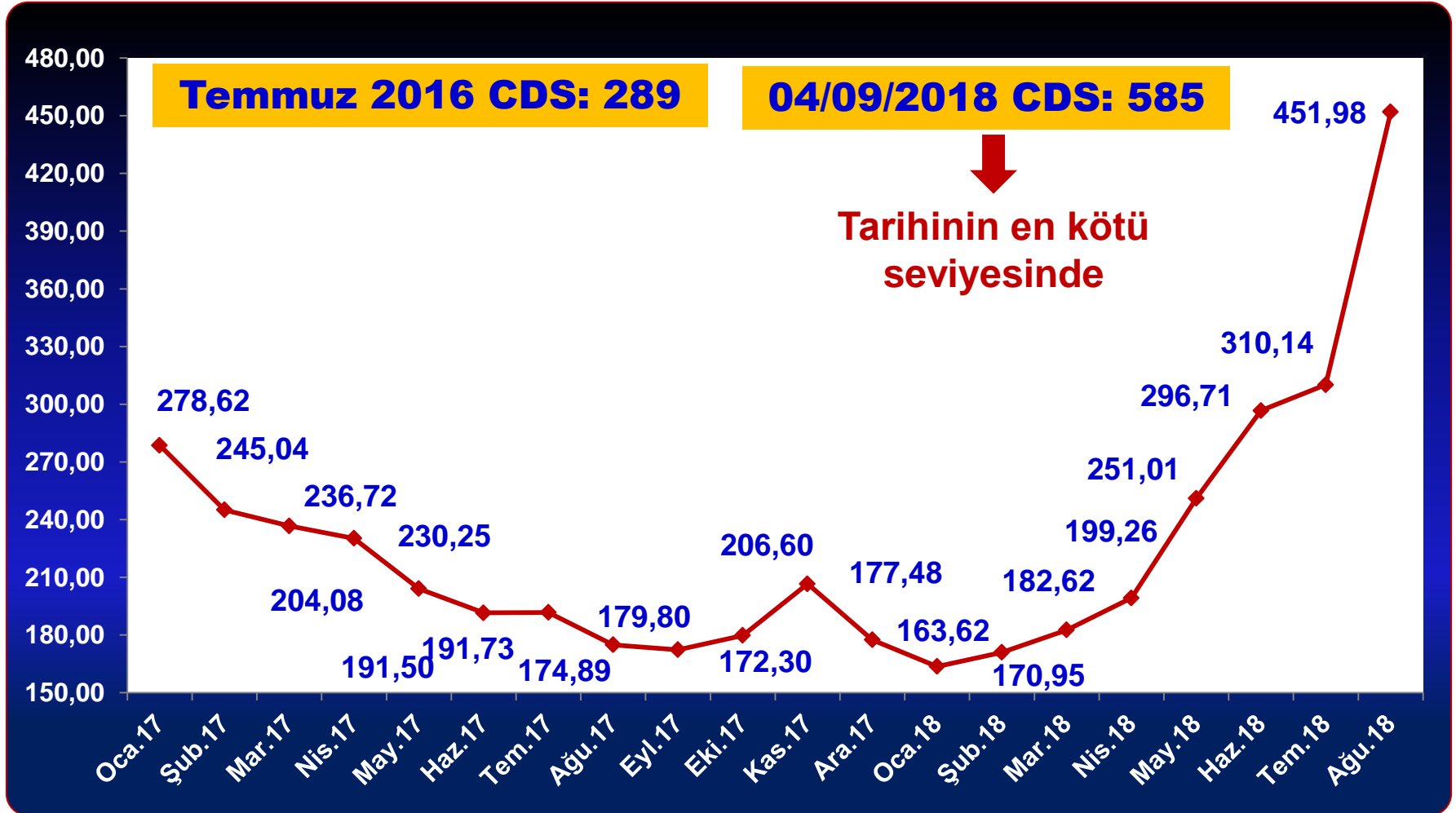
**Bugünkü kur itibariyle
2018 I. çeyrek:
775 Milyar Dolar
Yani 18. sıra**







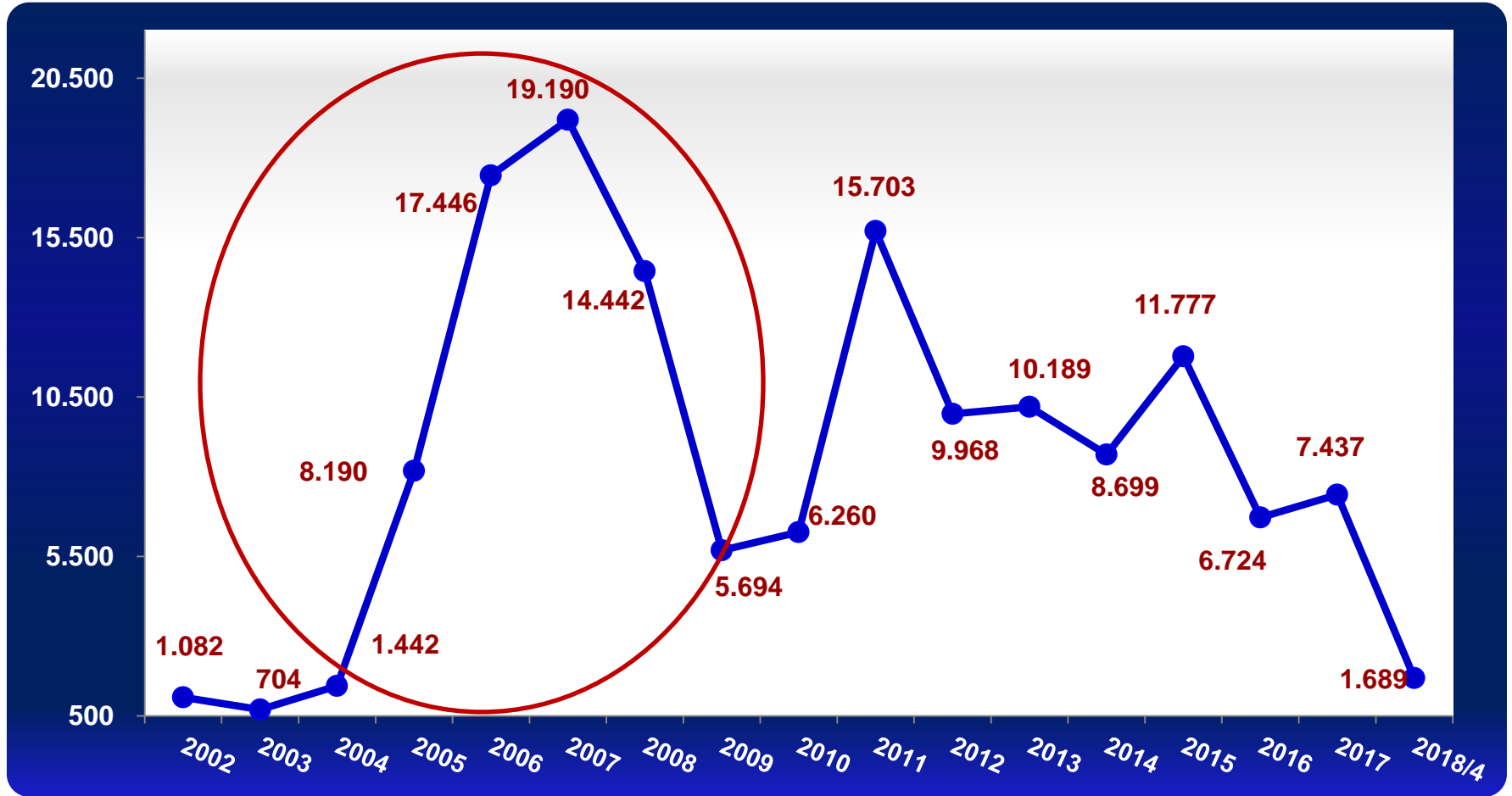
CDS ENDEKSİ (Aylık Ortalama)



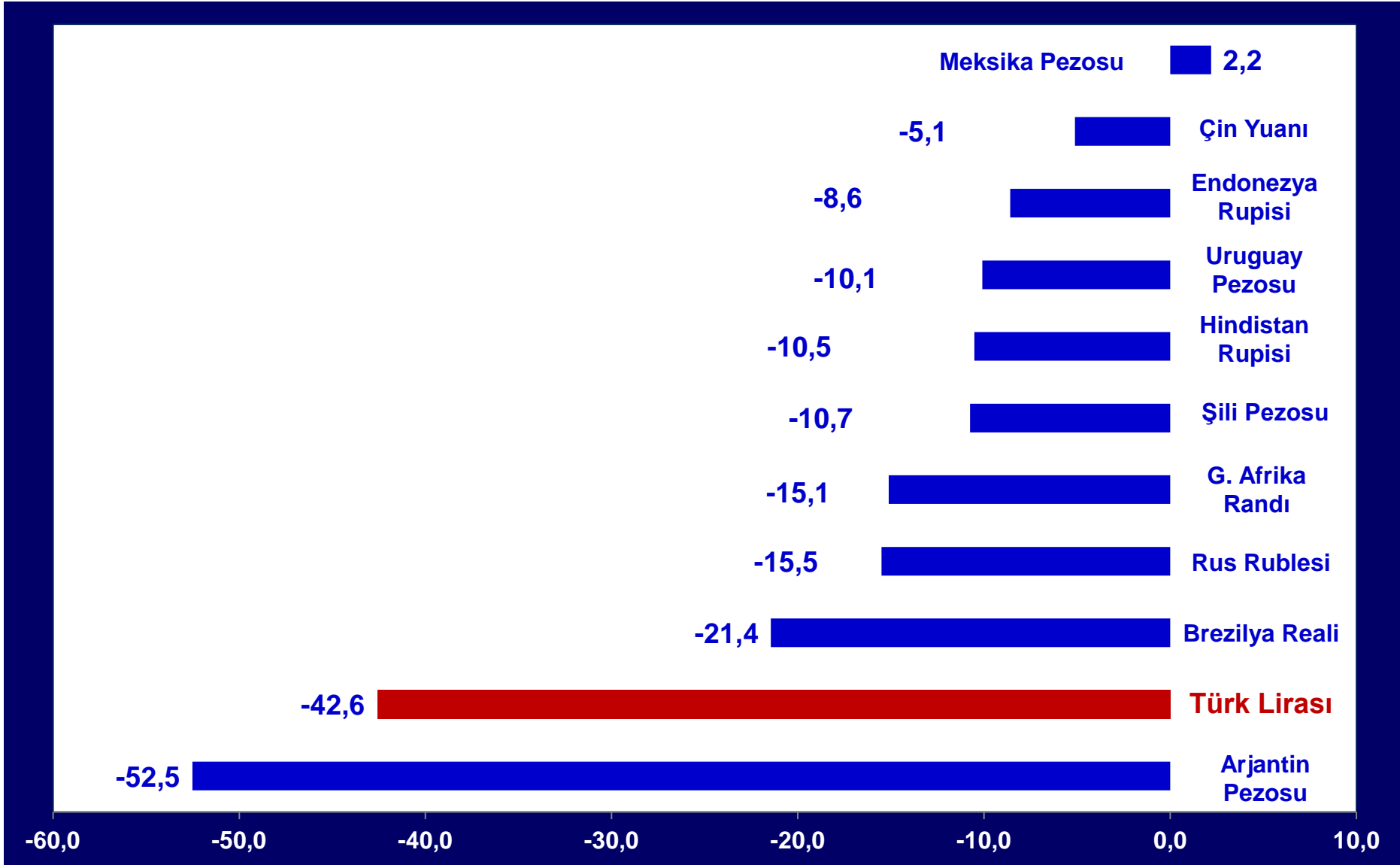
Kaynak: Bloomberg

04/09/2018 CDS
Arjantin: 696
Brezilya: 305
Almanya: 10

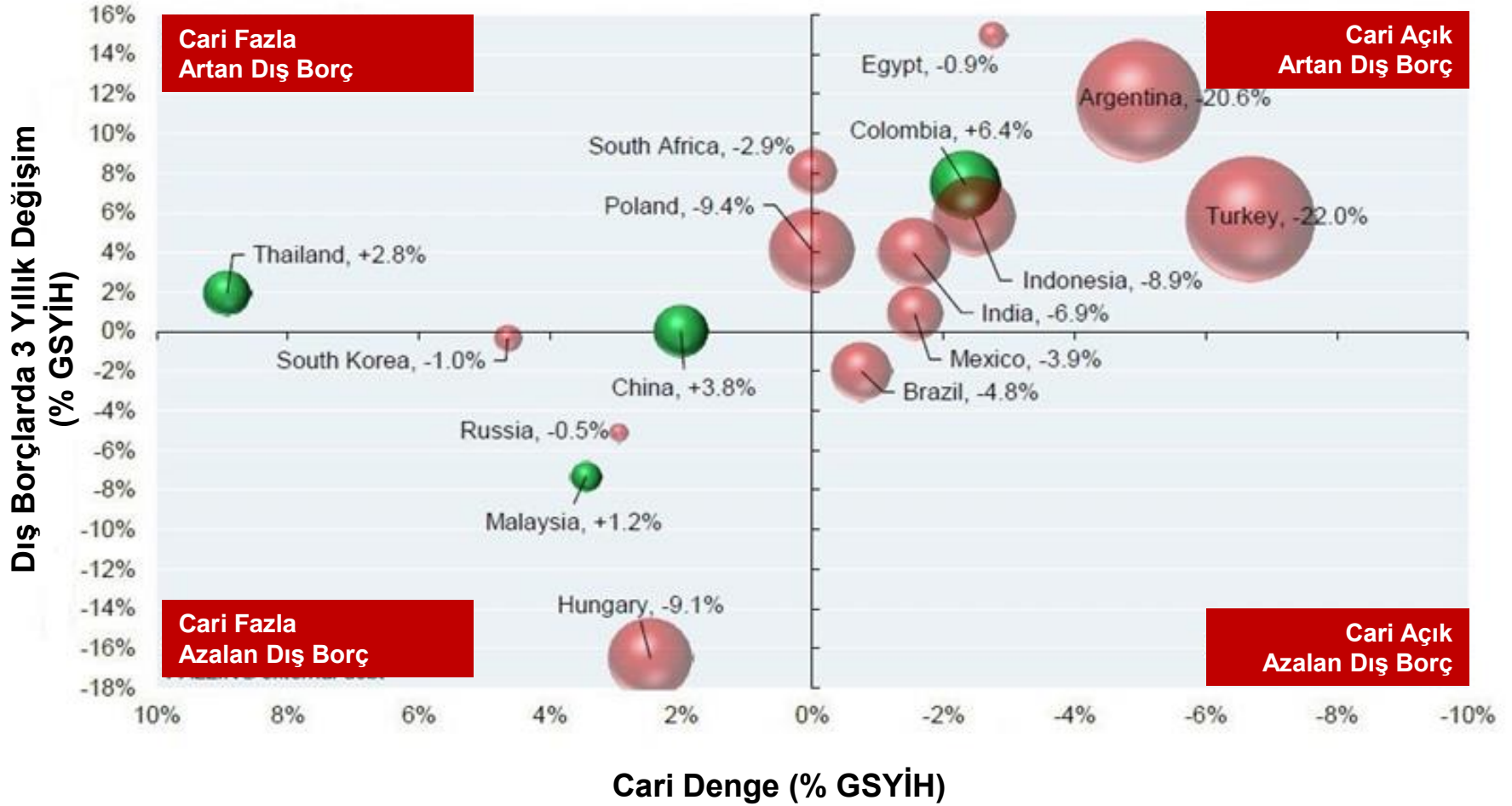
DOĞRUDAN YABANCI SERMAYELİ YATIRIMLAR DA GERİLİYOR (Milyon Dolar)



PARA BİRİMLERİNİN DOLAR KARŞISINDA DEĞER KAYBI (%; 8 Aylık)



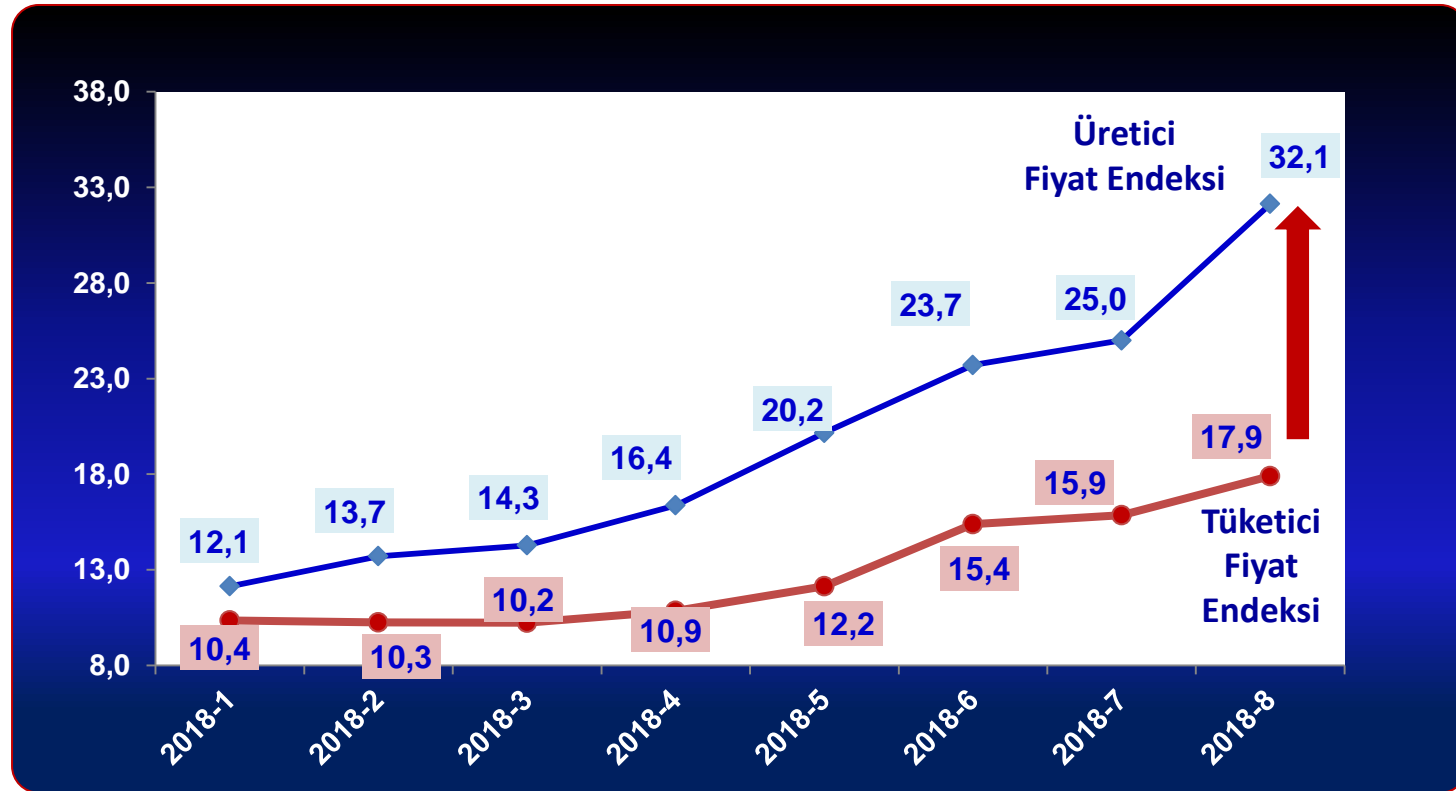
HİSSE SENEDİ PİYASALARI-CARİ DENGE



Grafikteki kırmızı balonlar hisse senedi piyasasındaki negatif getirileri, yeşil balonlar pozitif getirileri yansıtmaktadır.

ARTAN MALİYETLER VE DAHA DA ARTMASI BEKLENEN ENFLASYON (%)

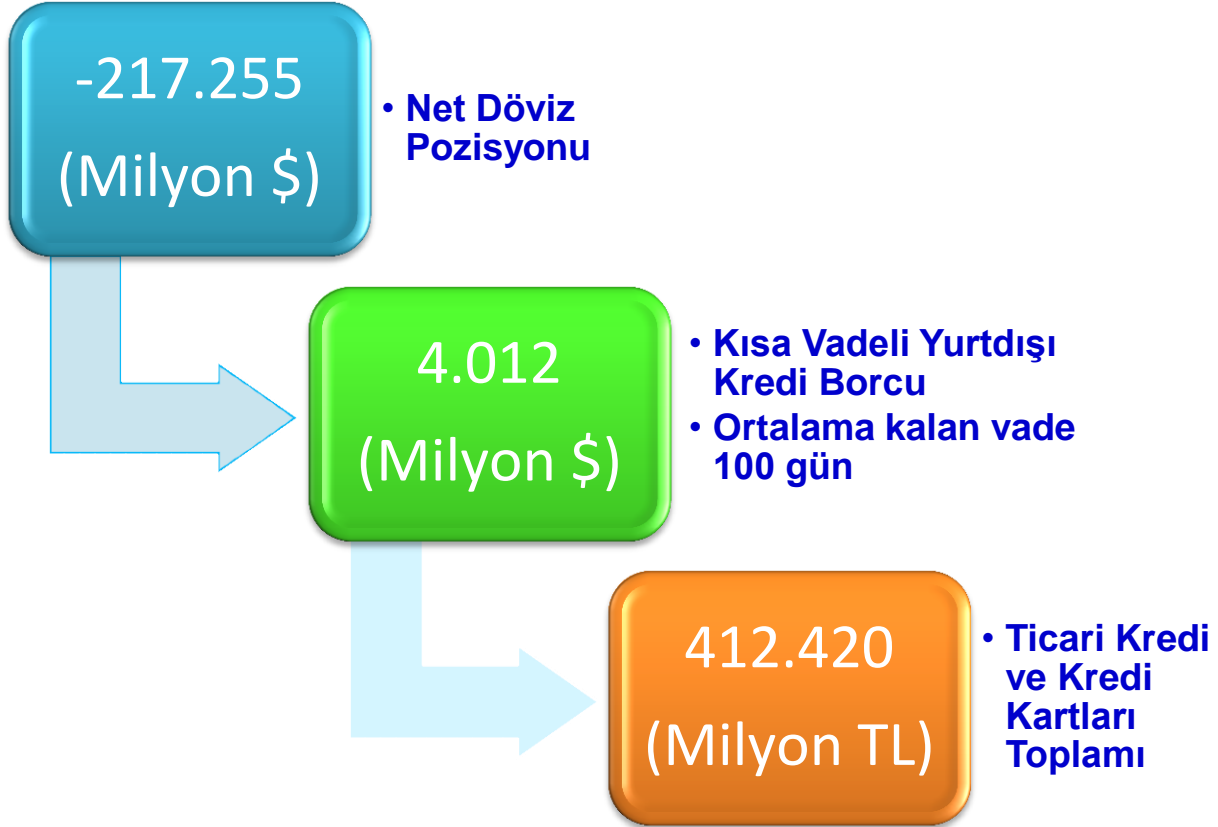
SANAYİ	ELEKTRİK	DOĞALGAZ
1.01.2018	8,4	13,6
1.04.2018	4,6	9,7
1.08.2018	14	14,0
1.09.2018	14	14,0





- **Otomotiv satışları**, Ağustos ayında %53, 8 ayda %**21 AZALDI**.
- **Konut satışları**, Temmuz'da %6,9 **ARTTI**, 7 ayda %**0,04 AZALDI**.
- **Ekonomi Güven Endeksi**, Ağustos'ta son 20 ayın en **DÜŞÜK** seviyesinde:**83,9**
- **Sanayi Ciro Endeksi**, Haziran'da %30,6, 6 ayda %**26,9 ARTTI**.
- **Protesto edilen senet tutarı**, ilk 7 ayda %**33 ARTTI**, adet bazında %**6 AZALDI**.
- **Karşılıksız çek tutarı**, ilk 7 ayda tutar bazında %**17 ARTTI**, adet bazında %**11 AZALDI**.
- **Turizm gelirleri**, ilk 7 ayda %**25 ARTTI**.

FİNANS DIŐI ÖZEL SEKTÖRDE BORÇLARIN RİSKİ (Haziran 2018)



1. **Merkez Bankası'nın** TL likidite yönetimi ve Döviz likidite yönetimi ile **likiditeyi ve bankacılık sistemini desteklemesi,**
2. BDDK'nın **Swap işlemlerine sınırlama getirmesi** ile spekülasyon eğilimi önlemesi,
3. **Bankalarımızın Genel Müdürlerinin** piyasaya verdiği mesajlarla, panik ortamını gevşetmesi,
4. Hazine ve Maliye Bakanı Sn. Berat ALBAYRAK'ın önce Yeni Ekonomik Modeli açıklaması, ardından **yabancı yatırımcılarla bir görüşme** gerçekleştirmesi,
5. **ABD'de seçili ürünlere ek vergi getirilmesi,**
6. **Türk Eximbank'ın,** TL cinsinden tahsis ettiği kredi limitlerini, limit sıkıntısı yaşanmaması için güncel kurları dikkate alarak artırması,
7. Reel sektörün, kur etkisi ile risk tutarını karşılamada yetersiz kalan kredileri için **firmalardan ilave teminat istenmemesi,**
8. Kur artışı nedeniyle, **limit aşımı oluşan kredilerde limit aşımının dikkate alınmaması** ve kredi kapama talebi yapılmaması,
9. **Türk Lirası mevduatında 6 aya kadar olan vadelerde %15 olan stopaj oranının %5'e,** 1 yıla kadar vadeli TL mevduat hesaplarında vergi oranının %12'den %3'e, 1 yıldan uzun vadeli TL mevduat hesabında %10 olan vergi oranının %0'a çekilmesi,
10. 1 yıldan uzun vadeli **döviz hesaplarından** alınan %13'lük stopaj oranı değişmezken, vadesiz ya da 6 aya kadar vadeli döviz hesabının faizinden alınan %18'lik vergi oranının %20'ye, 1 yıla kadar vadeli döviz hesaplarından alınan stopaj oranının %15'ten %16'ya çıkarılması,
11. İş Bankası, Yapı Kredi, Garanti Bankası'nın katılımı ile toplamda 8 banka **KOBİ destek projesi kapsamında** Kobilere 10 milyar TL'ye kadar yeni kredi imkanının sağlanması, **KOBİ destek kredi faiz oranı aylık %1,85, yıllık %22 olması.**



1. Ticaret savaşlarının derinleşmesi (ABD-Çin ve ABD-AB)
2. Kırılgan ülkelerde ülkelerdeki risklerin realizasyonu ve bunun dış kaynak bağımlısı gelişmekte olan ülkelere olası olumsuz yansımaları,
3. Yeni bir küresel yavaşlama dalgasının yaşanması,
4. ABD'de devam eden davaların sonuçlanmasına bağlı olası mali riskler,
5. Türkiye-ABD ilişkilerindeki belirsizliklerin artması,
6. İran-İsrail-ABD ile Rusya-Suriye-ABD hattında gerginliğin yükselmesi,
7. Petrol fiyatlarında, jeopolitik risklere bağlı olası artışlar.

1. Ekonomide ciddi yavaşlama, hatta 2018 son çeyreği ile 2019 yılının ilk yarısında küçülme ihtimalinin varlığı,
2. Maliyet enflasyonunun ön planda olduğu, durgunluğun belirginleştiği zorlu stagfasyonist süreç ve bunun getireceği fiyatlama zorlukları,
3. Açık pozisyona bağlı olarak büyük kur zararı ile karşılaşan firmaların partnerlerine olası domino etkisi,
4. Başta inşaat olmak üzere talep yetersizliği nedeniyle bazı sektörlerdeki firmaların ödeme gücüne düşmesinin yansımaları,
5. Ekonominin enflasyon-faiz, enflasyon-ücret sarmalına girerek, kur avantajının getirdiği rekabet avantajını kısa sürede kaybetmesi,
6. Kredi faizlerindeki artışlar nedeniyle iç talepte belirginleşecek yavaşlama,
7. İdlib, Afrin hattında ortaya çıkabilecek ilave sorunlar ve özellikle de yeni bir göç dalgasının yaşanması,
8. Yerel seçimlerin gerekli ekonomik önlemlerin alınmasını olumsuz yönde etkilemesi,
9. Orta Vadeli Program'ın beklentilere cevap verememesi.



**TAM BAĞIMSIZLIK,
ANCAK
EKONOMİK BAĞIMSIZLIKLA
MÜMKÜNDÜR.**

Mustafa Kemal ATATÜRK

Teşekkürler



@EYorgancilar

@ebsoorgtr