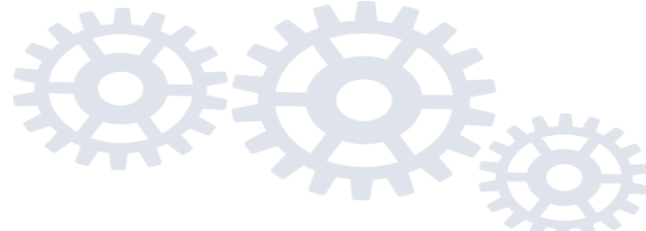




EGE BÖLGESİ SANAYİ ODASI  
AEGEAN REGION CHAMBER OF INDUSTRY

# **EKONOMİYE KÜRESEL VE ULUSAL BAKIŞ**



**Ender YORGANCILAR**  
**EBSO Yönetim Kurulu Başkanı**

**Sektör Kurulları Toplantısı**  
**29 Ağustos 2019**

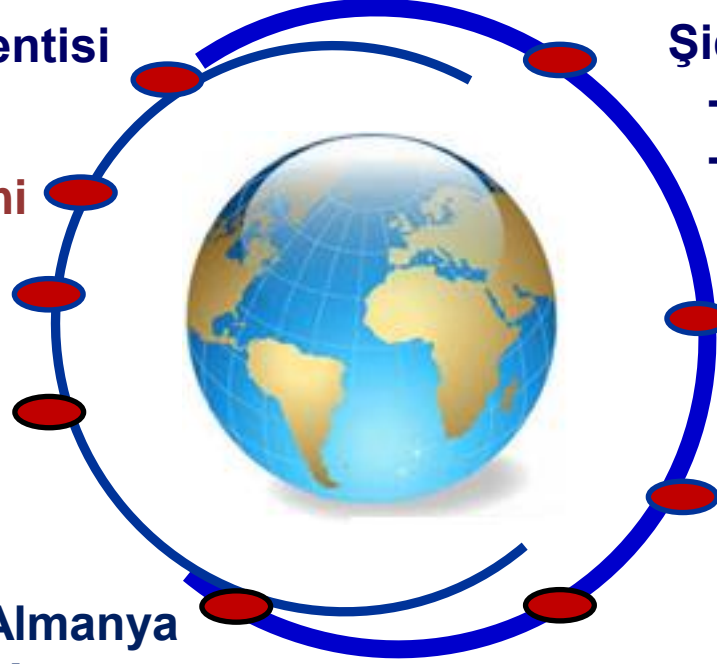
2020 Küresel Resesyon Beklentisi

Pakistan-Hindistan Gerilimi

Hong Kong-Çin Gerilimi

Arjantin Krizi

AB'de, Özellikle İtalya ve Almanya  
Ekonomisinde Sorunların Artması  
MB Başkanı Draghi'nin Özellikle  
İmalat Sanayi Kötüleliyor  
Vurgusu



Şiddetini Artıran Ticaret Savaşları

-ABD-Çin  
-Japonya-G.Kore

FED'in Faiz İndirimi ve Ülkelerin  
Parasal Genişleme Hamleleri

Başta İran Kaynaklı Olmak Üzere  
Siyasi ve Jeopolitik Gerginliklerin  
Artması

İngiltere'de Yeni Başbakan ile Anlaşmasız Brexit Olasılığı

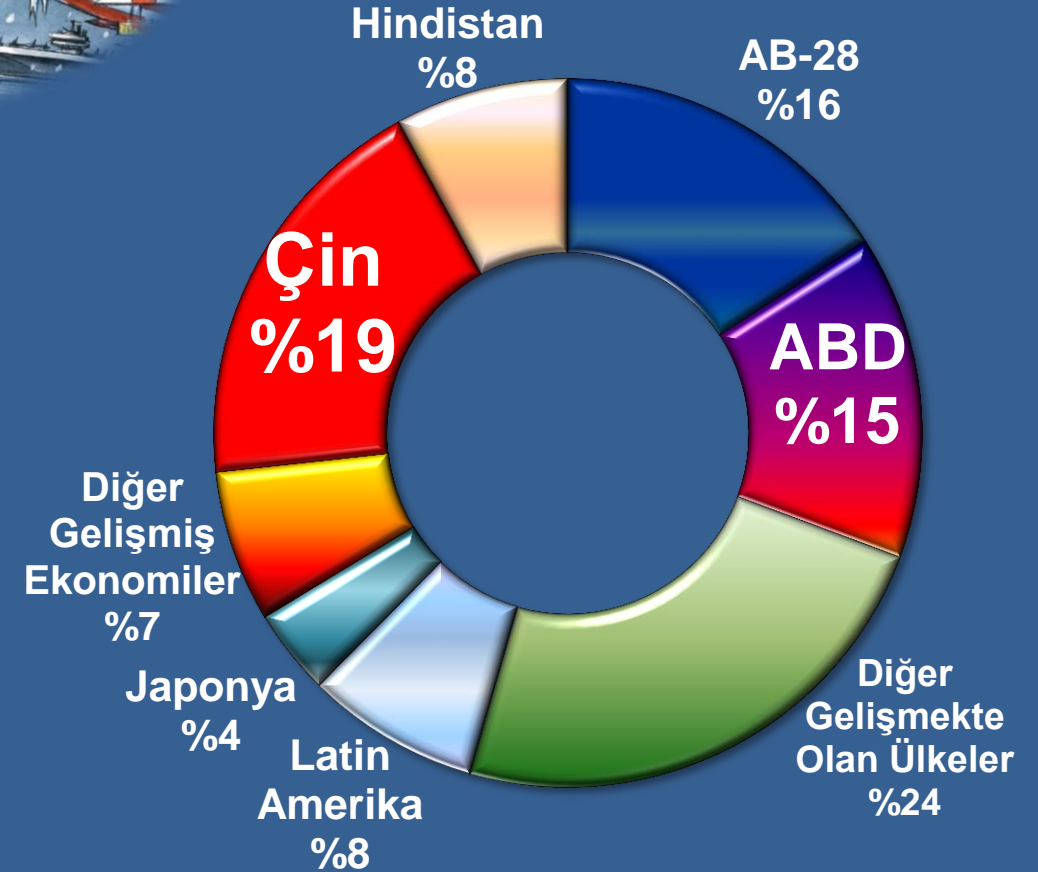
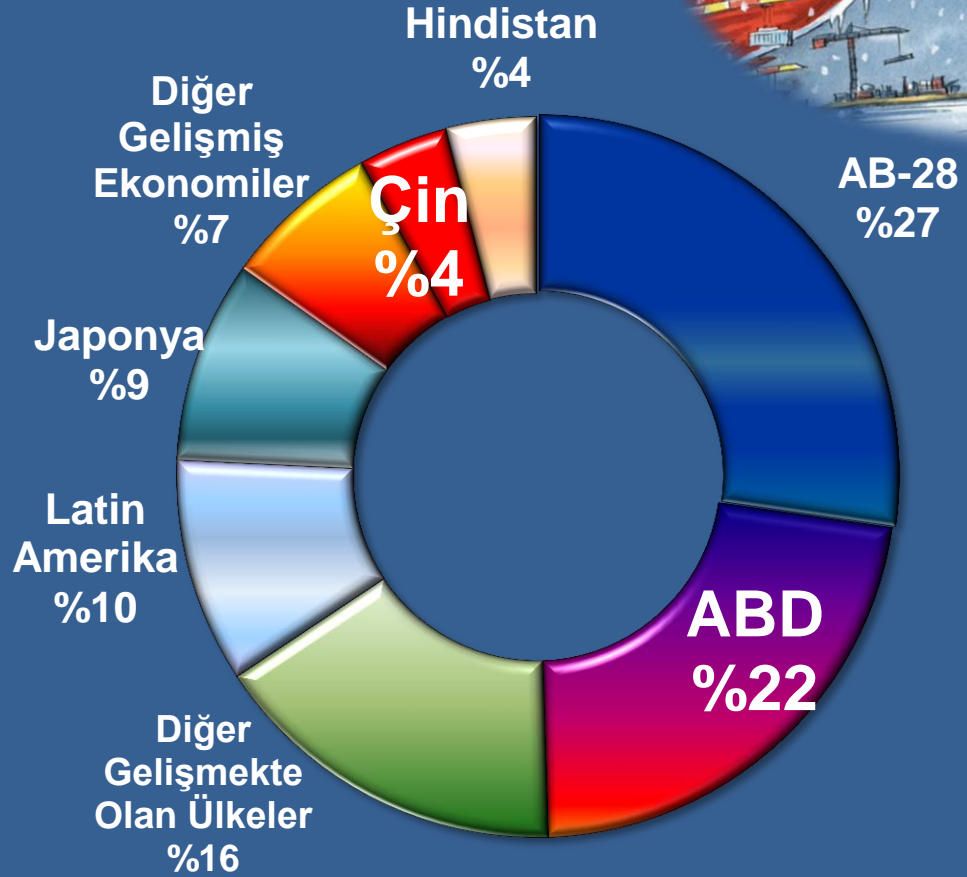
# NEDEN TİCARET SAVAŞLARI? NEDEN ÇİN?



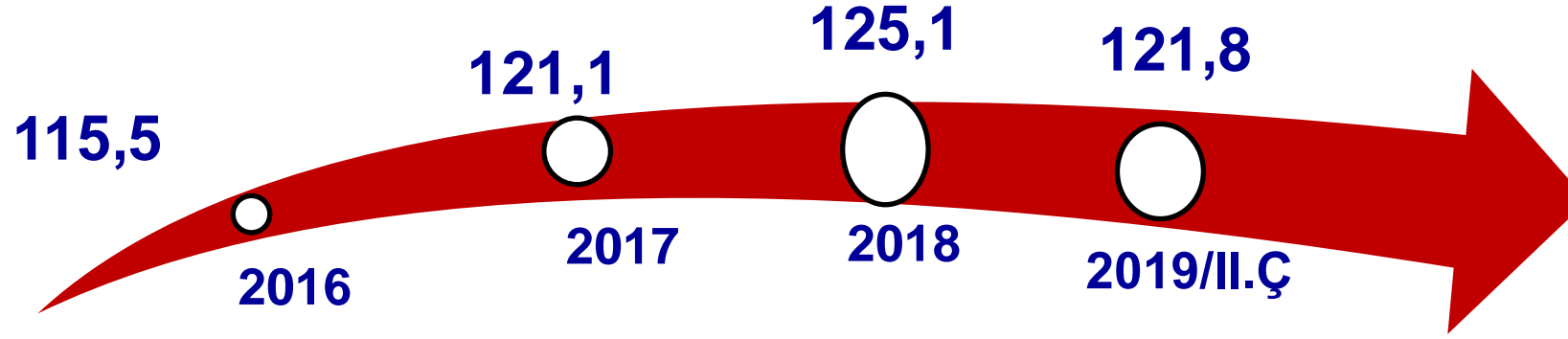
## 1990



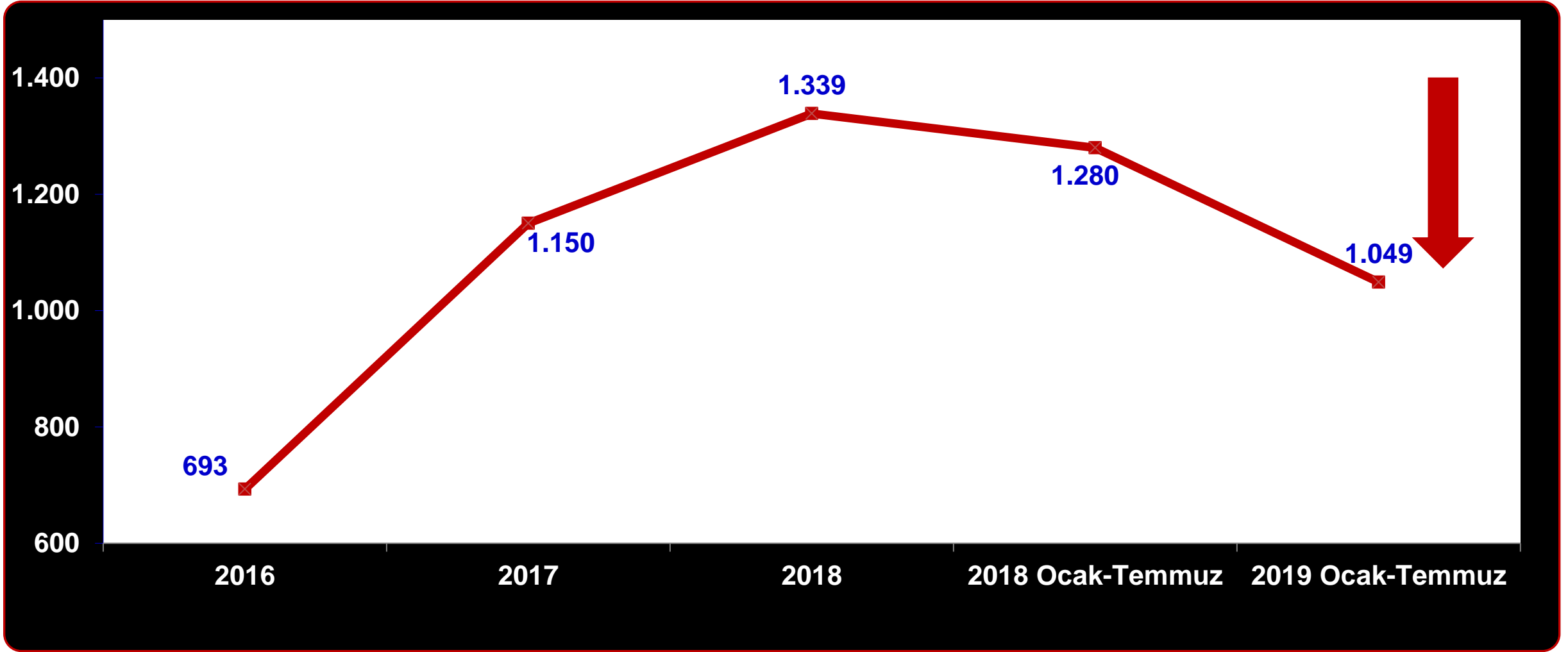
## 2019 IMF TAHMİNİ



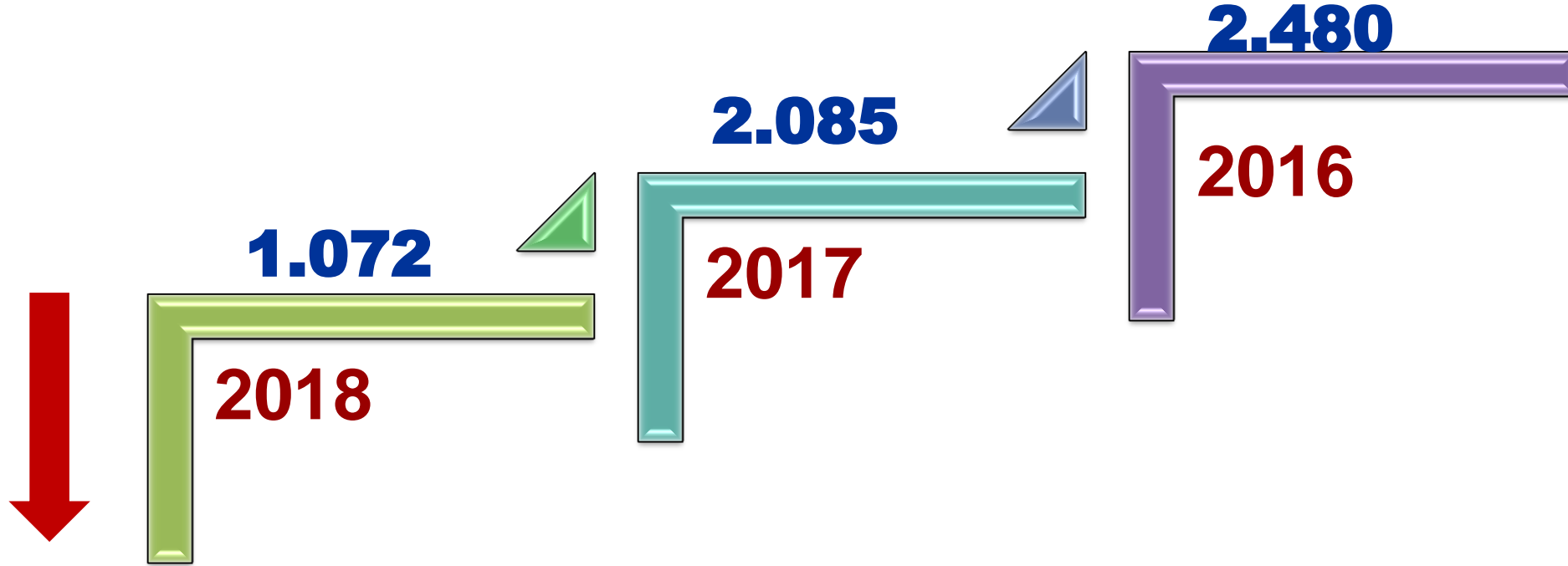
# TİCARET DARALIYOR: DÜNYA TİCARET HACMİ ENDEKSİ



# BALTIK KURU YÜK ENDEKSİ DARALIYOR!



# KÜRESEL DOĞRUDAN YATIRIMLAR DA GERİLİYOR (Milyar Dolar)



# KÜRESEL İMALAT SANAYİNİN (PMI) GÖRÜNÜMÜ DE ZAYIF



Küresel



Euro Bölgesi



Almanya



Türkiye



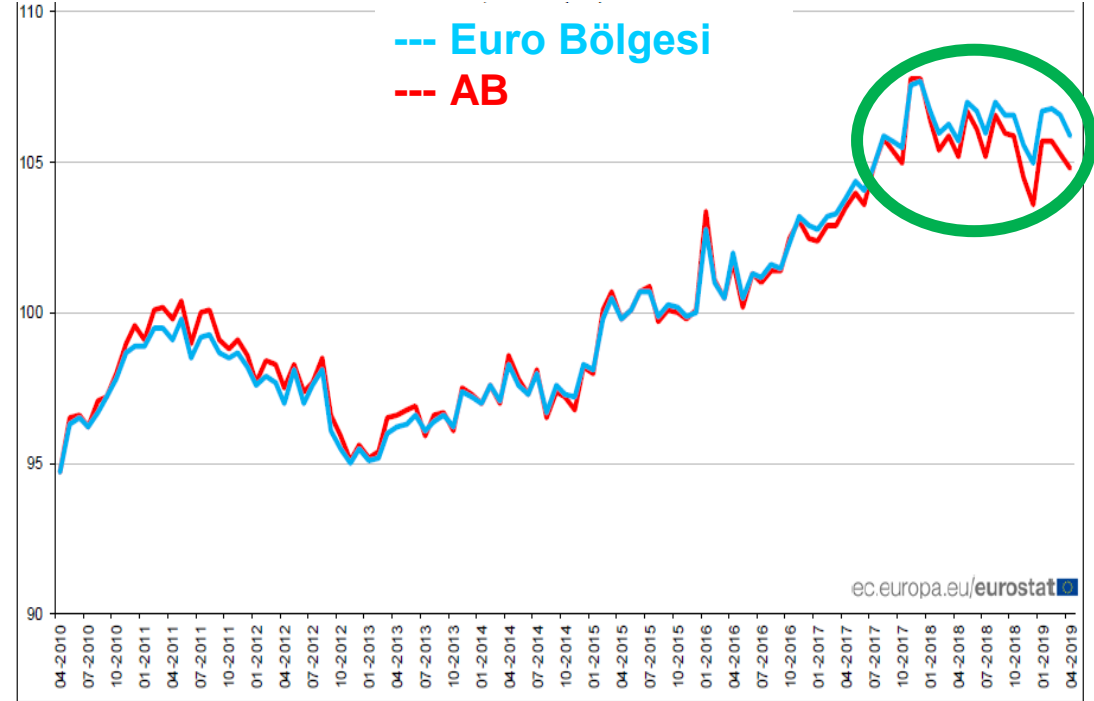
Gelişmekte olan ülkeler  
(Çin, Rusya, Hindistan)

|         |      |      |      |      |      |
|---------|------|------|------|------|------|
| 2015    | 51,2 | 52,2 | 52,1 | 49,6 | 49,7 |
| 2016    | 51   | 52,6 | 53,2 | 48,8 | 50,7 |
| 2017    | 53,1 | 57,4 | 59,4 | 52,8 | 51,7 |
| 2018    | 52,9 | 55,0 | 56,1 | 48,0 | 51,2 |
| 2019/07 | 50,1 | 48,1 | 45,5 | 46,4 | 51   |



# SANAYİ DEVİ ALMANYA'DA NELER OLUYOR?

|         | PMI Endeksi | Büyüme (%) | İhracat (Milyar \$) |
|---------|-------------|------------|---------------------|
| 2016    | 53,2        | 2,2        | 1.341               |
| 2017    | 59,4        | 2,3        | 1.447               |
| 2018    | 56,1        | 1,5        | 1.557               |
| 2019/I  | 46,0        | 0,7        | 447                 |
| 2019/II | 44,6        | -0,1       | 371                 |



Kaynak: Eurostat/ Toplam Sanayi Üretimi Endeksi (04/2010-04/2019)

- Almanya, 2018'in son iki çeyreğinden itibaren zor günler yaşıyor. PMI son 1 yıldır azalışta.
- Otomotiv, beyaz eşya ve dayanıklı tüketim malları sektörlerindeki bozulmalar, Almanya ekonomisini en çok etkileyen kalemler olarak dikkat çekiyor.
- ABD-Çin ticaret savaşları ve Brexit gibi meseleler de Almanya ekonomisini kötü etkiliyor.





**12-18 aylık zaman diliminde muhtelif bir küçülmeye karşı firmanızı daha dirençli hale getirmek için hangi önlemleri aldınız?**

- 1. Müşteri portföyünü genişletme, farklı bölgelere ve piyasalara odaklanma %35**
- 2. Mevcut müşteri tabanını genişletme %29**
- 3. Kredi imkanları yaratma %28**
- 4. Yüksek marjlı müşterilere odaklanma % 27**
- 5. Finansal kaynakları çeşitlendirme %26**

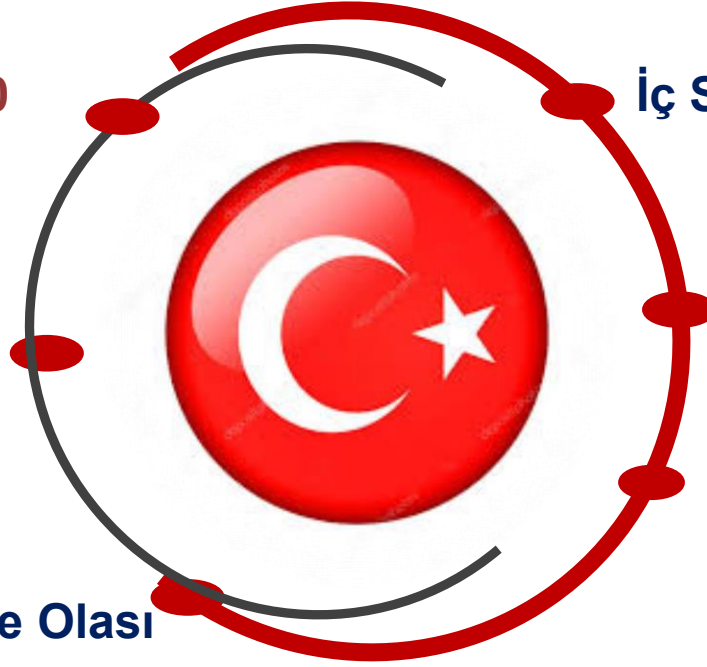
# TÜRKİYE'NİN GÜNDEMİ BAŞIMIZI DÖNDÜRMEYE ADAY!



**ABD'nin Uygulayacağı S400  
Yaptırımlarının Etkisi**

**Doğu Akdeniz'de Gerginlik  
ve AB yaptırımları**

**Jeopolitik Risklerin Artması ve Olası  
Yeni Göç Dalgası**



**İç Siyasetin Sonbaharda Hareketlenme Sinyali**

**Ekonominin Toparlanamaması**

**Özellikle Reel Sektörün Zor Günlerden  
Geçiyor Olması**

# 2019 YILINDA DÜNYA POZİTİF, TÜRKİYE NEGATİF BÜYÜYECEK (%)

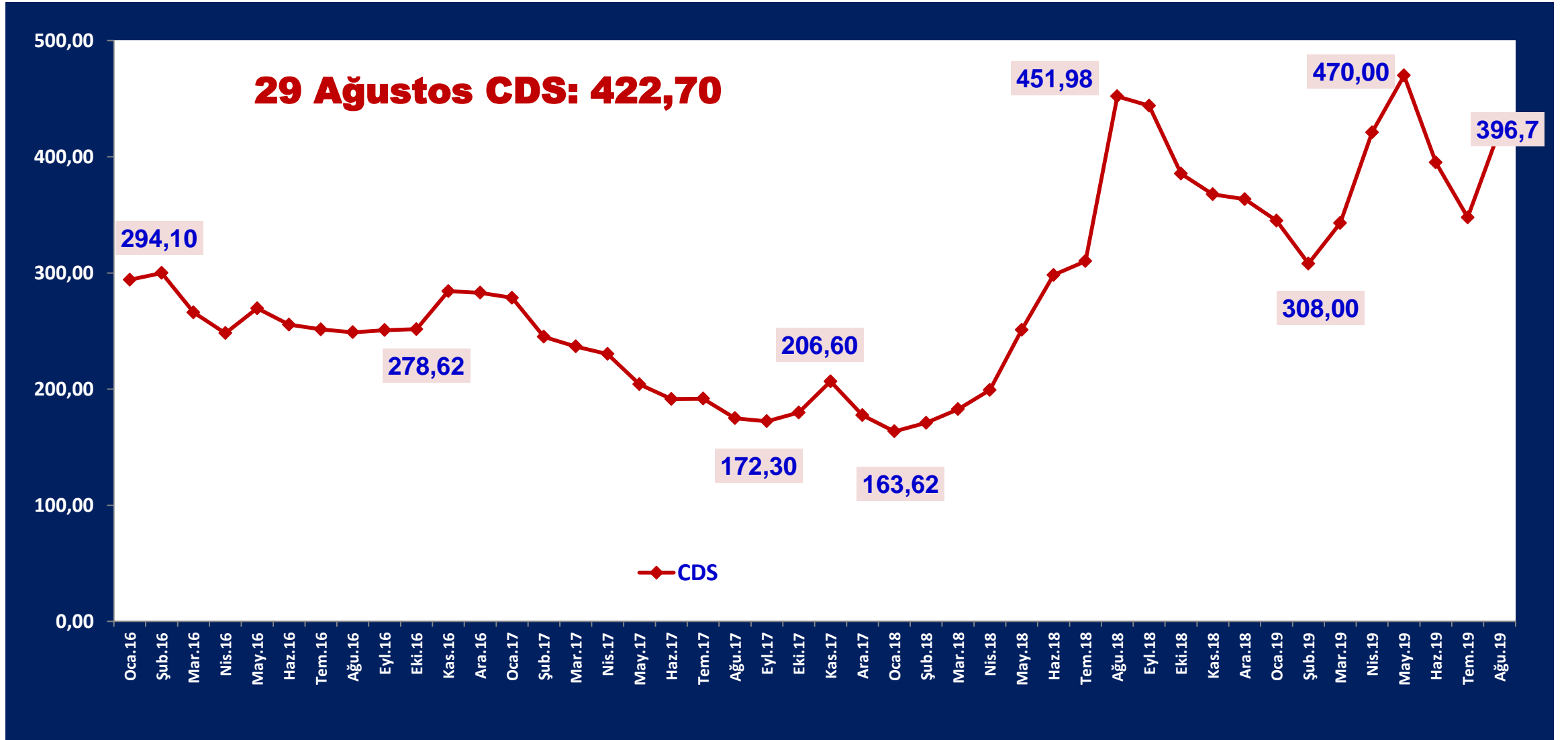


|                      |            |            |             |
|----------------------|------------|------------|-------------|
| <b>IMF</b>           | <b>3,2</b> | <b>1,3</b> | <b>-2,5</b> |
| <b>OECD</b>          | <b>3,2</b> | <b>1,2</b> | <b>-2,2</b> |
| <b>DÜNYA BANKASI</b> | <b>2,6</b> | <b>1,2</b> | <b>-1,0</b> |
| <b>FITCH</b>         | <b>2,8</b> | <b>1,0</b> | <b>-1,1</b> |

# TÜRKİYE'NİN KÜRESEL EKONOMİDEN ALDIĞI PAY (%)



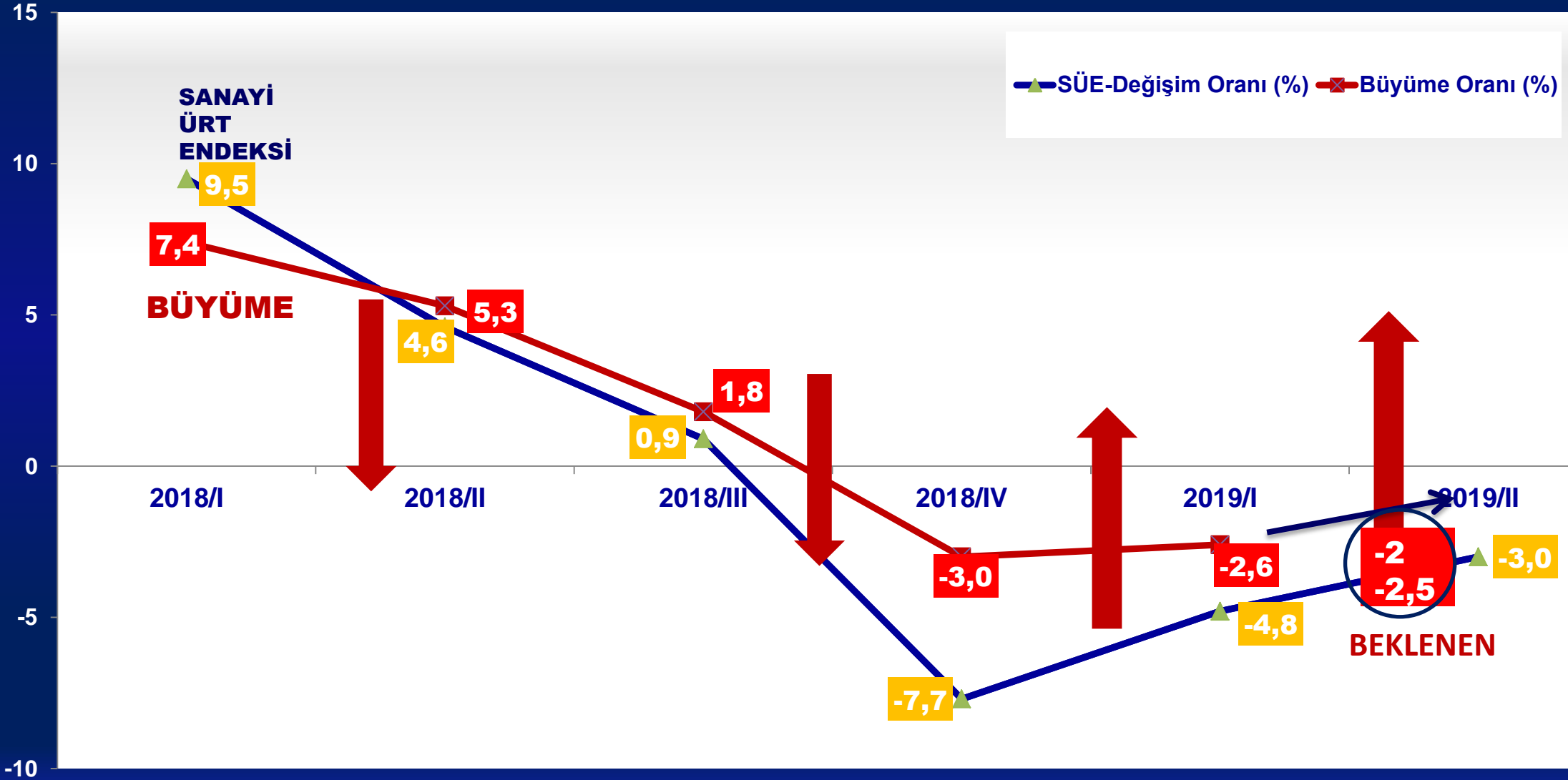
# TÜRKİYE RİSK PRİMİ: CDS (Aylık Ortalama)



# GSYİH'DA YATIRIMLARIN DAĞILIMI UMUT VERMİYOR (%)

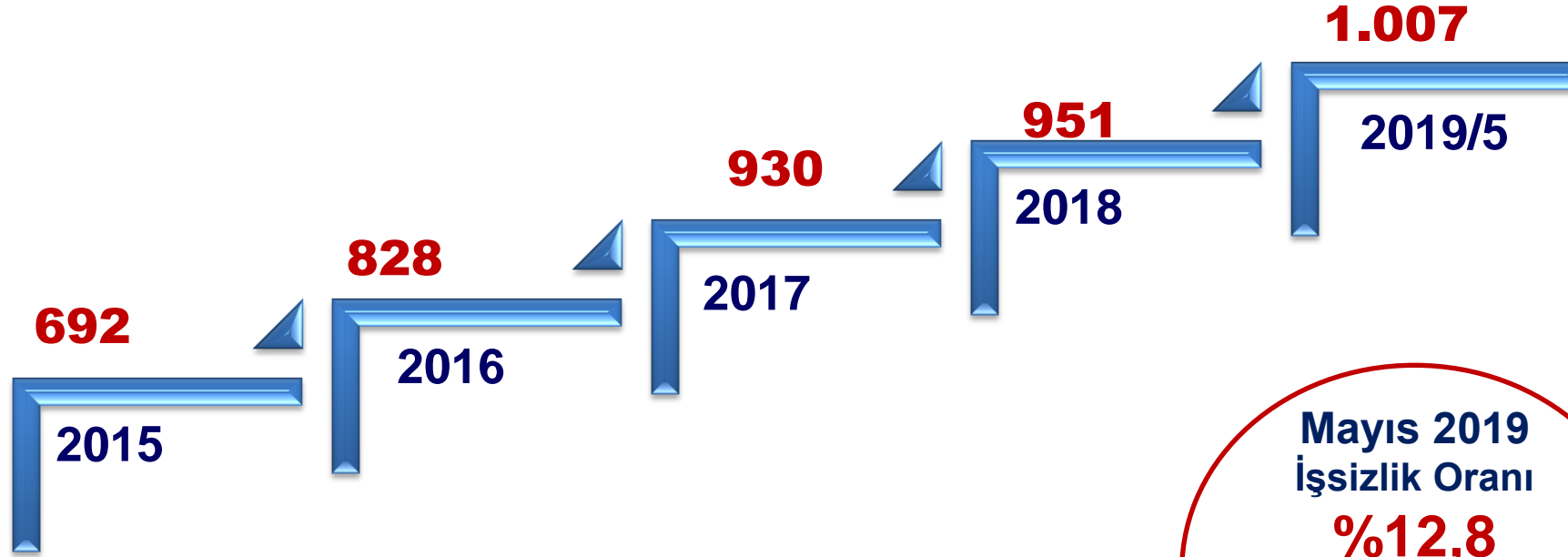


# SANAYİ ÜRETİM ENDEKSİ VE BÜYÜME İLİŞKİSİ



# AZALAN ÜRETİM, ARTAN MALİYETLER DOĞAL BİR SONUÇ İŞSİZLİK ARTIYOR

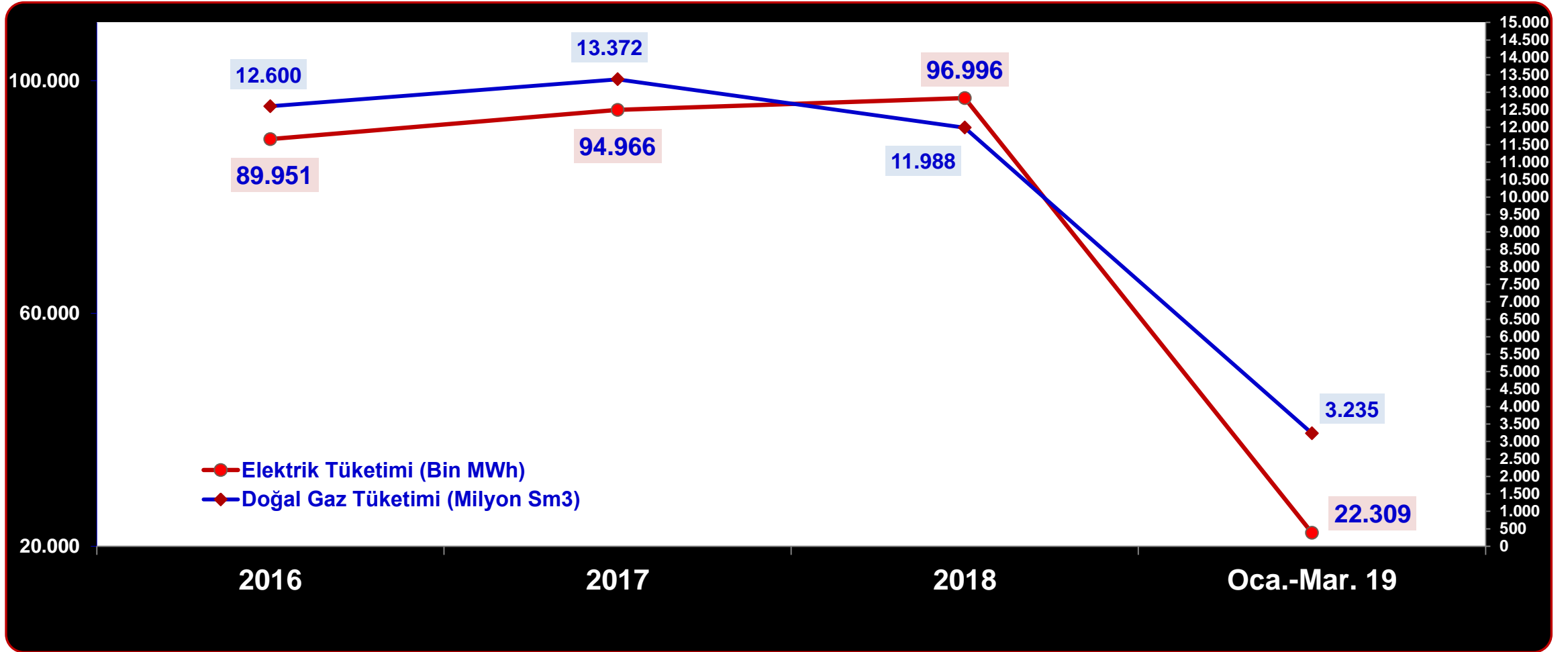
## ÜNİVERSİTELİ İŞSİZ SAYISI (Bin Adet)



Mayıs 2019  
İşsizlik Oranı  
**%12,8**  
Genç Nüfusta  
**%23,3**



# SANAYİDE ELEKTRİK VE DOĞALGAZ TÜKETİMİ



# ENERJİ MALİYETLERİ ARTMAYA DEVAM EDİYOR



2003-2019 döneminde OECD ülkeleri arasında enerji fiyatları artışında Türkiye **1.**

| ZAM TARİH VE ORANLARI (%) | SANAYİ ELEKTRİK | SANAYİ 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            |
| 1.10.2018                 | 18,5            | 18,5            |
| 01/31.07.2019             | 15              | 13,75           |

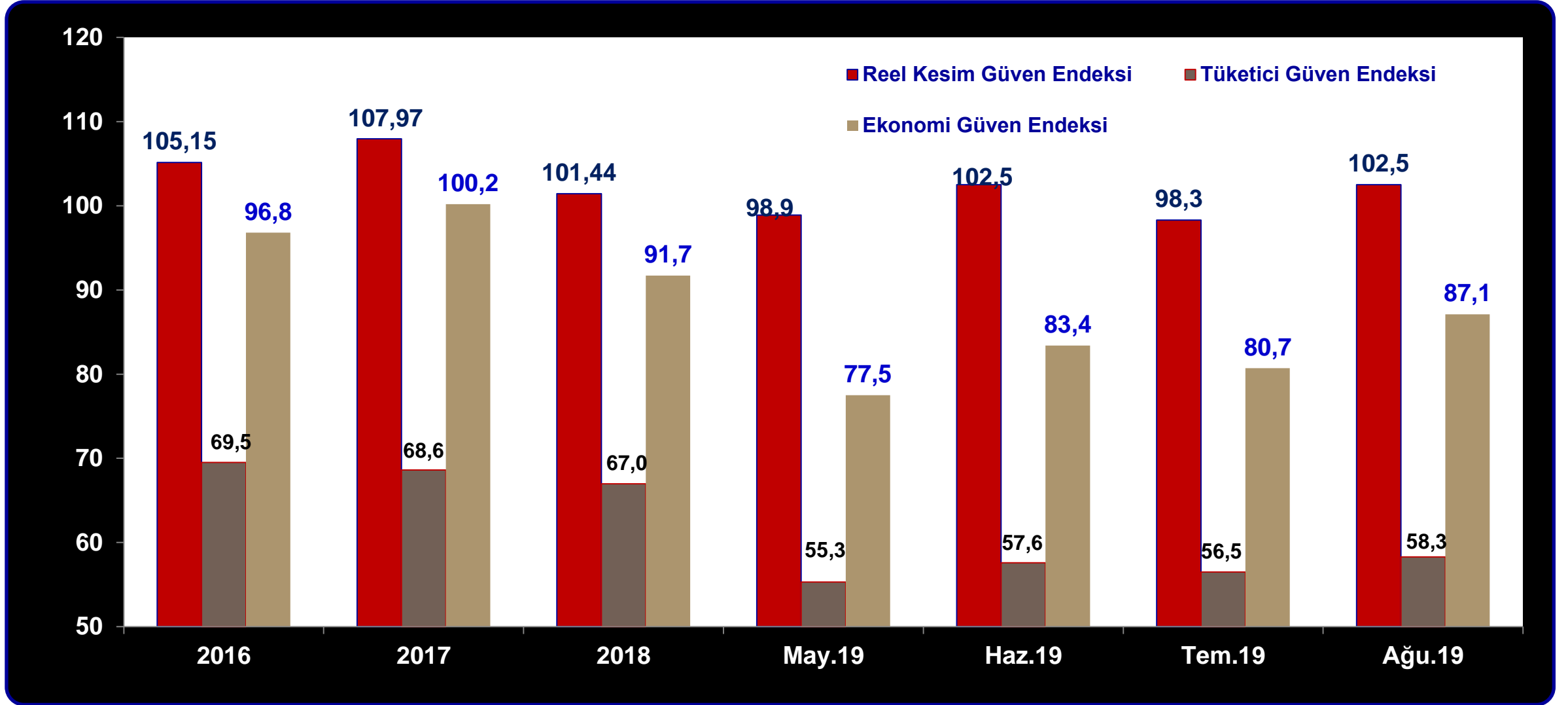
%  
**100,8**



%  
**118,3**



# GÜVEN ENDEKSLERİ DENGESİNİ BULAMIYOR!



# AB ÜLKELERİNDEKİ SORUNLARIN İHRACATIMIZA YANSIMASI

## İHRACATIMIZDAKİ İLK 10 ÜLKE (Milyon Dolar)

| Sırası | Ülke Adı         | Oca.-Haz. 2018 | Oca.-Haz. 2019 | Değişim (%) |
|--------|------------------|----------------|----------------|-------------|
| 1      | Almanya          | 8.223          | 7.694          | -6,4        |
| 2      | Birleşik Krallık | 5.214          | 4.991          | -4,3        |
| 3      | İtalya           | 5.042          | 4.677          | -7,2        |
| 4      | Irak             | 3.885          | 4.117          | 6,0         |
| 5      | İspanya          | 3.890          | 3.979          | 2,3         |
| 6      | ABD              | 3.840          | 3.923          | 2,2         |
| 7      | Fransa           | 3.815          | 3.879          | 1,7         |
| 8      | Hollanda         | 2.414          | 2.517          | 4,2         |
| 9      | İsrail           | 1.956          | 2.082          | 6,5         |
| 10     | Romanya          | 1.916          | 1.945          | 1,5         |

Kaynak: TÜİK

**71 BİN İHRACATÇI FİRMA**  
**KG. BAŞINA İHRACAT FİYATI SADECE 1,32 DOLAR**

# YÜKTE AĞIR, PAHADA HAFİF ÜRETİMLE NEREYE KADAR? ORTALAMA KG BAZINDA İHRACAT (\$)

|      | Türkiye | Bursa | İstanbul | İzmir | Ankara | Kocaeli |
|------|---------|-------|----------|-------|--------|---------|
| 2016 | 1,37    | 3,75  | 1,88     | 1,25  | 1,50   | 0,77    |
| 2017 | 1,36    | 3,52  | 1,81     | 1,24  | 1,26   | 0,92    |
| 2018 | 1,32    | 3,36  | 1,62     | 1,27  | 1,23   | 1,09    |

Japonya'da 4 \$  
Almanya'da 3,7 \$

G.Kore'de 2,54 \$  
ABD'de 2,53 \$

# TÜRKİYE NEREDE?

Üretimin geleceğini şekillendirmede  
**YÜKSEK POTANSİYEL**

**YÜKSEK** potansiyelli ülkeler

(7 Ülke)

Avustralya

Y. Zelanda

Portekiz

BAE

Hong Kong

Norveç

Katar

**KÜÇÜK**  
ölçekli/basit  
üretim yapısı

**GERİ KALMIŞ** ülkeler (58 Ülke)

Arnavutluk

Arjantin

Etiyopya

Endonezya

G. Afrika

Cezayir

Brezilya

Yunanistan

S. Arabistan

Zambia

**LİDER** ülkeler (25 Ülke)

Japonya

Almanya

Çin

ABD

Avusturya

G. Kore

İsviçre

Çek Cum.

İsveç

İrlanda

**BÜYÜK**  
ölçekli/  
 karmaşık üretim  
 yapısı

**TAKİP EDEN** ülkeler (10 Ülke)

Macaristan

Litvanya

Filipinler

Rusya

Tayland

Hindistan

Meksika

Romanya

Slovak Cum.

**TÜRKİYE**

**GÜÇLÜ BİR ÜRETİM  
ALTYAPISI VAR AMA  
DÜŞÜK POTANSİYEL**

Üretimin geleceğini şekillendirmede **DÜŞÜK  
POTANSİYEL**

# TEKNOLOJİDEN UZAK BİR MARKA YÖNETİMİNİN SONUCU EN DEĞERLİ İLK 20 MARKA

| 2019 | 2018 | DÜNYA                 |
|------|------|-----------------------|
| 1    | 3    | AMAZON X 2 = TR GSYİH |
| 2    | 2    | APPLE X 2= TR GSYİH   |
| 3    | 1    | GOOGLE X 2= TR GSYİH  |
| 4    | 4    | Microsoft             |
| 5    | 7    | Visa                  |
| 6    | 6    | Facebook              |
| 7    | 9    | Alibaba               |
| 8    | 5    | Tencent               |
| 9    | 8    | McDonald's            |
| 10   | 10   | AT&T                  |
| 11   | 12   | Verizon               |
| 12   | 15   | Mastercard            |
| 13   | 11   | IBM                   |
| 14   | 14   | Coca Cola             |
| 15   | 13   | Marlboro              |
| 16   | 17   | SAP                   |
| 17   | 19   | DISNEY                |
| 18   | 16   | UPS                   |
| 19   | 20   | The Home Depot        |
| 20   | 24   | Xfinity               |

| 2019 | 2018 | TÜRKİYE           |
|------|------|-------------------|
| 1    | 1    | Türk Hava Yolları |
| 2    | 6    | Ziraat Bankası    |
| 3    | 5    | Garanti           |
| 4    | 2    | Türk Telekom      |
| 5    | 3    | Turkcell          |
| 6    | 7    | İş Bankası        |
| 7    | 4    | Akbank            |
| 8    | 8    | Arçelik           |
| 9    | 9    | Yapı Kredi        |
| 10   | 10   | Ford Otosan       |
| 11   | 16   | Bsh               |
| 12   | 11   | Halkbank          |
| 13   | 14   | Ülker Bisküvi     |
| 14   | 13   | Vakıfbank         |
| 15   | 21   | Denizbank         |
| 16   | 20   | Opet              |
| 17   | 19   | Anadolu Efes      |
| 18   | 15   | Bim               |
| 19   | 17   | Tofaş             |
| 20   | 18   | Vestel            |

# EBSO EKONOMİ ZİRVESİ

19.09.2019/ 14.00-17.00 / Hilton İzmir



Açılış Konuşması

Ender YORGANCILAR: EBSO Yönetim Kurulu Başkanı



Moderatör

Prof. Dr. Yaşar UYSAL

Dokuz Eylül Üniv. İktisat Bölüm Başkanı



Şant MANUKYAN

İş Yatırım Uluslararası Piyasalar  
Direktörü



Dr. Can Fuat GÜRLESEL

Ekonomi ve Strateji Danışmanlık Hizmetleri  
Başkanı





@EYorgancilar

***Teşekkürler***