

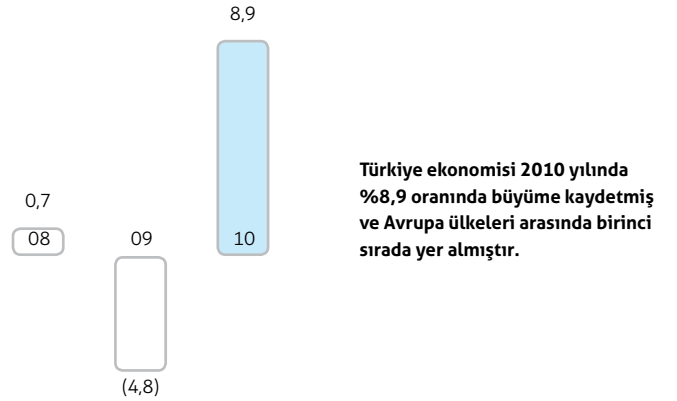
Makroekonomik ve Sektörel Görünüm

ekonomide hızlı büyüme performansı

2010 yılı büyüme performansı, ülkemizin 2004'ten bu yana sergilediği en hızlı büyüme performansını işaret etmektedir.

Türkiye, diğer ülkelere göre sahip olduğu güçlü mali yapısı, sağlam bankacılık sistemi ve potansiyel genç nüfusuyla büyüme açısından 2010 yılından sonra 2011'de de umut vaat etmektedir.

GSYH Gelişme Hızı – Sabit Fiyatlarla (%)



Dünya ve Türkiye'de ekonomik görünüm

Küresel ekonominin toparlanmaya başladığı 2010 yılında, ekonomik büyüme hem dünyada hem de Türkiye'de beklentilerden daha güçlü gerçekleşmiştir.

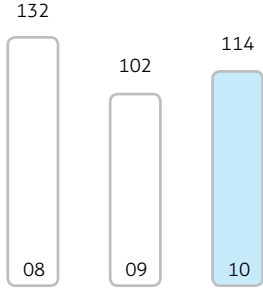
2010 yılında %5 seviyesinde gerçekleşmesi beklenen global büyümenin 2011 yılında biraz yavaşlamakla beraber %4,4 civarında seyredeceği tahmin edilmektedir. 2010 yılında ABD ve Avrupa ülkelerinde ekonomik büyüme yavaş seyretmiş olsa da Almanya'da, Japonya hariç Asya ülkelerinde ve Türkiye gibi gelişen piyasa ekonomilerinde genel ekonomik faaliyetin canlı olduğu gözlenmiştir.

2010 yılında gelişmiş ülkeler ekonomiye destek programları ile piyasalara likidite enjeksiyonunu sürdürürken, politika faiz oranlarını düşük seviyelerde tutmaya devam etmişlerdir.

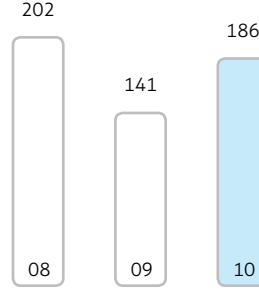
Türkiye ekonomisi 2010 yılında %8,9 oranında büyümüştür.

2002-2008 döneminde yılda ortalama %6 büyüme kaydeden Türkiye ekonomisi, 2009 yılında küresel krizin etkisiyle iç ve dış talepte yaşanan keskin gerileme sonucunda %4,8 oranında küçülmüştür. 2009 yılının son çeyreğinde başlayan toparlanma, büyüme eğrisini pozitif çevirmiş ve bu konjonktür 2010 yılında da devam etmiştir.

Ekonomideki güçlü toparlanmanın ve baz yılının etkisiyle Türkiye ekonomisi 2010'un ilk çeyreğinde %12, ikinci çeyreğinde %10,3 ve üçüncü çeyreğinde %5,2 büyüme kaydetmiştir. Dördüncü çeyrek GSYH büyümesinin %9,2 gerçekleşmesi sonucunda Türkiye ekonomisi 2010 yılında %8,9 oranında büyüme kaydetmiş ve Avrupa ülkeleri arasında birinci sırada yer almıştır. 2010 yılı büyüme performansı, ülkemizin 2004'ten bu yana sergilediği en hızlı büyüme performansını işaret etmektedir.

İhracat (milyar ABD doları)

Türkiye'nin toplam ihracatı 2010 yılında %11,6 oranında artış göstererek 114 milyar ABD dolarına ulaşmıştır.

İthalat (milyar ABD doları)

Toplam ithalat 2010 yılında 186 milyar ABD dolarına ulaşırken 2009 yılına göre artış %31,7 olarak kaydedilmiştir.

Türkiye, diğer ülkelere göre sahip olduğu güçlü mali yapısı, sağlam bankacılık sistemi ve potansiyel genç nüfusuyla büyüme açısından 2010 yılından sonra 2011'de de umut vaat etmektedir.

TÜFE, hedefler çerçevesinde gerçekleşmiştir.

Yapılan vergi artışları ve yüksek seyreden gıda fiyatlarının etkisiyle 2010'un ilk iki ayında yükselen aylık enflasyon, yılın geri kalan kısmında azalma eğilimine girmiş ve TÜFE artışı yıllık bazda %6,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Yıllık enflasyon oranı 2011'in ilk çeyreğinde %4 olarak gerçekleşmiştir. Yılın ikinci yarısında ise özellikle Nisan ayından itibaren baz etkisinin ortadan kalkmasına paralel olarak enflasyon beklentilerinin bozulmaya başlayacağı, gevşek para ve maliye politikalarının da etkisiyle enflasyonun yükselme eğilimine gireceği ve sene sonuna doğru yıllık enflasyon rakamının yeniden %5,5 mertebelerine ulaşacağı öngörülmektedir.

TCMB: İstikrar için faiz ve diğer piyasa araçlarını etkin kullanma yaklaşımı

TCMB, 2010 yılı Kasım ayında, artan sermaye girişlerini sınırlamak amacıyla politika faizini sabit tutarak gecelik borçlanma faizini %1,75 seviyesine, 23 Mart 2011'de ise 1,50 seviyesine indirmiştir. Bu ayarlamalarla kısa vadeli faizlerde aşağı yönlü dalgalanma yaratılmış ve Türk Lirası kısa vadeli yaklaşım izleyen yabancı yatırımcılar açısından cazibesini önemli oranda kaybetmiştir.

2010 yılının son ayında TCMB bir taraftan politika faizlerinde yeni bir indirim sürecini başlatırken, diğer taraftan, faiz indirimleri ile birlikte kredi genişlemesini sınırlamak amacıyla bankaların zorunlu karşılık oranlarındaki artışları hızlandırmıştır.

Türkiye'ye kısa vadeli sermaye girişleri 2010 yılında kuvvetli seyretmiş ve bono piyasasına yılın tamamında 10,7 milyar ABD dolarlık yabancı likidite girişi gerçekleşmiştir. Diğer taraftan TCMB'nin gevşek para politikası uygulamaları, bono faizlerinin düşük seyrini desteklemiştir. Bu çerçevede, 2010 yılı başında %9 civarında olan gösterge tahvil faizi 2010 Aralık ayında %7,1 seviyesine kadar gerilemiştir.

Döviz piyasasında ise 2010 yılı başında 1,45 seviyesinde olan ABD doları/TL kuru borç sorunu yaşayan Euro Bölgesi ülkelerine ilişkin endişelerin küresel risk iştahını zayıflatmasına paralel olarak yıl içinde 1,60 seviyesine kadar yükselmiş; Yunanistan ve İrlanda'nın IMF-AB kurtarma fonuna dahil olması ile yeniden düşüşe geçmiştir. Kasım ayında 1,40'ın altına gerileyen kur TCMB'nin para politikasını gevşetmesine bağlı olarak yıl sonunda 1,55 seviyelerinde dengelenmiştir.

2010 yılında kaydedilen güçlü ekonomik büyümenin ithal mal talebini artırmasıyla birlikte cari açığın GSYH'ye oranı 2009 yılındaki %2,3 seviyesinden 2010 yılında %6,4'e yükselmiş bulunmaktadır. Cari açığın 2011 yılında da genişlemeye devam etmesi ve %7 seviyesine yaklaşması beklenmektedir.

yüksek büyüme potansiyeli içeren bir işkolu

2009 yılında 126 litre olan kişi başı tüketim miktarı 2010 yılında 128 litreye yükselmiştir. Bu miktarın 42 litresi PET, 86 litresi damacandan oluşmuştur.

%30 doğal kaynak suları kullanım oranı



Toplam Su Pazarı



Kaynak: SUDER

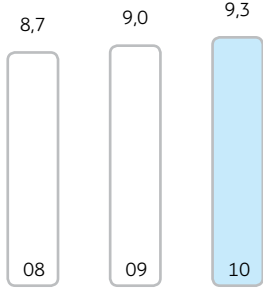
Türkiye ambalajlı su sektörü

Ambalajlı su sektörü 2010 yılını %3 büyüme ile kapatmıştır.

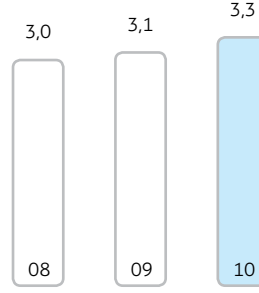
Türkiye ambalajlı su sektörü 2010 yılında, 2009 yılına oranla %3 büyüme göstererek 3,3 milyar TL ciroya ulaşmıştır. Toplam üretim hacmi 9,3 milyar litre olan ambalajlı su pazarının %67'sini 6,25 milyar litre ile damacana, %33'ünü ise 3,05 milyar litre ile PET satışları oluşturmaktadır. Sektör, 10 bin doğrudan, 70 bin dolaylı olmak üzere toplam 80 bin kişiye istihdam sağlamaktadır.

2009 yılında 126 litre olan kişi başı tüketim miktarı 2010 yılında 128 litreye yükselmiştir. Bu miktarın 42 litresi PET, 86 litresi damacandan oluşmuştur.

Kişi başı tüketim miktarı 189 litre olan İtalya, 165 litre olan Almanya, 123 litre olan İspanya ve 120 litre olan Belçika gibi AB ülkeleri ile karşılaştırıldığında, Türkiye'de ambalajlı su tüketiminin AB'deki tüketim seviyelerine yaklaştığı görülmektedir.

Türkiye Su Pazarı Hacmi (milyar litre)

Toplam üretim hacmi 9,3 milyar litre olan ambalajlı su pazarının %67'sini damacana, %33'ünü ise PET satışları oluşturmaktadır.

Toplam Ciro (milyar TL)

Türkiye ambalajlı su sektörü 2010 yılında, 2009 yılına oranla %3 tonaj büyümesi göstererek 3,3 milyar TL ciroya ulaşmıştır.

Sektörün büyüme potansiyeli yüksektir.

- Tüketicilerin bilinçlenmesi ve sağlıklı yaşam konusundaki eğilimler nedeniyle gazlı içeceklerin tüketimi azalmaktadır.
- Büyük şehirlerde tüketici musluk suyunu içilebilir nitelikte görmemekte, paketlenmiş, markalı suya gösterdiği talebi artırmaktadır.
- Türkiye kaynak suları açısından avantajlı bir konumdadır; ancak doğal kaynak sularının kullanım oranı sadece %30'dur.

2011 yılında Türkiye'de su pazarı hacminin yaklaşık %5'lik bir büyüme ile 9,8 milyar litreye, sektördeki toplam cironun ise yaklaşık 3,45 milyar TL'ye ulaşacağı öngörülmektedir. Hali hazırda %40 endüstriyel kapasite kullanım oranı ile faaliyet gösteren ambalajlı su sektörü, tüketim artışından kaynaklanacak talebe cevap verebilecek kurulu kapasiteye sahip bulunmaktadır.

2011 yılında yıllık kişi başına ortalama tüketiminin 46 litre PET, 89 litre damacana olmak üzere toplam 135 litre olarak gerçekleşmesi beklenmektedir.

