

# **Türk Çimento Sektörü 2021**

*Turkish Cement Sector / 2021*



**TÜRKÇİMENTO**

# 2021 Yılında Türk Çimento Sektörü

## Turkish Cement Sector in 2021

### Ekonomik Durum

COVID-19 salgınında Güney Afrika'da ortaya çıkan yeni varyant Omicron, küresel ekonomide 2021 yılının son çeyreğinin ana gündemi olmuştur. Bu dönemde mutasyon, bazı ülkelerde kapanma önlemlerinin tekrar devreye alınmasıyla ekonomik faaliyette yavaşlama beklentileri yaratmıştır. Özellikle maliyet artışlarıyla yükselmeye devam eden enflasyon da küresel ekonomiye yön veren kuruluşların başında gelen Amerikan Merkez Bankası'nın (FED) para politikasını sıkılaştırma adımlarını hızlandırmıştır. Dolayısıyla dünya ekonomisi, 2022 yılına pandemi kaynaklı belirsizlikleri yoğun biçimde hissederek, enflasyon - büyüme eksenindeki soru işaretleri içinde girmiştir.

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), 1 Aralık 2021 tarihli "Kasım Ara Dönem Ekonomik Görünüm Raporu"nda, dünya ekonomisi büyüme tahminini 2021 yılı için Eylül ayında açıkladığı %5,7 seviyesinden %5,6'ya indirmiş, 2022 yılı için %4,5'te sabit tutmuş ve 2023 yılı için ise %3,2 olarak açıklamıştır.

Açıklanan rakamların dünyanın salgınla daha iyi başa çıkması ile para ve maliye politikalarının ekonomiye desteğinin sürmesine bağlı olduğuna işaret eden OECD, küresel ekonomik görünüme yönelik ana riskin ise mevcut enflasyon artışının dahazunsürmesivebeklenenden daha fazla yükselmesi durumu olduğunu belirtmiştir. Enflasyonist baskıların

### Economical Status

*Omicron, the new variant in the COVID-19 epidemic, which broke out in South Africa, has been the main agenda of the last quarter of 2021 in the global economy. In this period, the mutation created expectations of a slowdown in economic activity upon the restart of lockdown measures in some countries. Inflation, which continued to increase particularly through cost increases, accelerated the steps of the US Federal Reserve (FED), one of the leading institutions that spearhead the global economy, to tighten its monetary policy. Hence, the world economy entered the year 2022, feeling the uncertainties caused by the pandemic intensely, with question marks on the inflation-growth axis.*

*In its "November Interim Period Economic Outlook Report" dated 01 December 2021, the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) dropped its world economic growth forecast for 2021 from the level of 5,7% that it announced in September to 5,6%. It kept it fixed at 4,5% for 2022 and announced as 3,2% for 2023.*

*Highlighting the fact that the announced figures depend on the world's better combating the pandemic and the continued support of monetary and financial policies to the economy, OECD expressed that the major risk to the global economic outlook is that the current inflation increase will continue longer and increase more than expected.*

tüm ekonomilerde hissedildiğinin hatırlatıldığı OECD raporunda, üretim zincirlerindeki zorlukların genel anlamda ürün kıtlığına neden olduğu; enerji, gıda ve emtia piyasalarında yaşanan tedarik aksaklıklarının fiyatları artırdığı vurgulanmıştır.

Dünya Bankası'nın en son Küresel Ekonomik Beklentiler raporuna göre ise, 2021 yılındaki güçlü toparlanmanın ardından küresel ekonomi, COVID-19 varyantlarının yol açtığı yeni tehditler ve enflasyon, borç ve gelir eşitsizliğindeki artış ortamında yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerdeki toparlanmayı tehlikeye atabilecek belirgin bir yavaşlama sürecine giriyor. Küresel büyüme hızının ivme kaybederek 2021 yılındaki yüzde 5,5 seviyesinden, 2022 yılında yüzde 4,1'e ve 2023 yılında yüzde 3,2'ye inmesi beklenmektedir.

Omicron varyantının hızla yayılması, pandeminin yakın vadede ekonomik aktiviteyi bozmaya devam edeceğini göstermektedir. Ayrıca, ABD ve Çin dahil olmak üzere büyük ekonomilerde kaydedilen belirgin yavaşlama, yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerde dış talebi baskılayacaktır. Birçok gelişmekte olan ekonomide hükümetlerin, gerekli olduğunda faaliyeti destekleyecek politika hareket alanından yoksun olduğu bir dönemde, yeni ortaya çıkan COVID-19 salgınları, kalıcı tedarik zinciri darboğazları ve enflasyonist baskılar ve dünyanın birçok bölümünde artan finansal kırılganlıklarla, sert iniş riskini artıracaktır.

Bu arada, özellikle düşük gelirli işçileri sert bir şekilde etkileyen enflasyon artışı para politikasını da kısıtlamaktadır. Küresel olarak ve gelişmiş ekonomiler

*In the OECD report, which reminds that in flation pressures are felt in all economies, it was underlined that challenges in production chains cause product shortages in a general sense and that supply disruptions experienced in energy, food, and commodity markets increased prices.*

*According to the World Bank's latest Global Economic Prospects report, following a strong recovery in 2021, the global economy is entering a marked slowdown, which could jeopardize the recovery in emerging and developing economies due to new threats from COVID-19 variants such as, rising inflation, debt, and income inequality. Global growth is expected to lose momentum from 5.5 percent in 2021 to 4.1 percent in 2022 and 3.2 percent in 2023.*

*Because of the rapid spread of the Omicron variant, the pandemic is expected to continue disrupting economic activity in the near future. Furthermore, the significant slowdown in major economies, including the United States and China, will suppress foreign demand in emerging and developing economies. Emerging COVID-19 outbreaks, persistent supply chain bottlenecks and inflationary pressures, and increasing financial vulnerabilities in many parts of the world may increase the risk of a hard landing at a time when governments in many emerging economies lack the policy leeway to support action when necessary.*

*Meanwhile, monetary policy is constrained by rising inflation, which disproportionately impacts low-income people. Inflation is at its highest level*

arasında, enflasyon 2008'den bu yana en yüksek oranlarda seyretmektedir. Yükselen piyasalarda ve gelişmekte olan ekonomilerde enflasyon 2011 yılından bu yana en yüksek orana ulaşmıştır. Birçok yükselen piyasa ve gelişmekte olan ekonomi, enflasyonist baskıları kontrol altına almak için politika desteğini-toparlanma tamamlanmadan epey önce geri çekmektedir.

COVID-19 toplam küresel borcu son 50 yılın en yüksek seviyelerine çıkararak alacaklıların durumunu giderek daha karmaşık hale getirmiştir ve gelecekteki eşgüdümlü borç hafifletme girişimlerinin başarılı olabilmeleri için daha büyük engelleri aşmaları gerekecektir. Geçmişteki yeniden yapılandırmalardan çıkarılan derslerin G20 Ortak Çerçevesine yansıtılması, çerçevenin etkinliğini artıracak ve daha önceki girişimlerde karşılaşılan eksiklikleri önleyebilecektir.

Politika yapıcılarının önümüzdeki birkaç yıl içerisinde yapacakları tercihler, önümüzdeki on yılın gidişatını belirleyecektir. Acil olarak ele alınması gereken öncelik, pandemiyi kontrol altına alınabilmesi için aşaların daha geniş ve adil bir şekilde dağıtılmasını sağlamak olmalıdır. Ancak, kalkınma sürecindeki artan eşitsizlik gibi geri gidişlerin üstesinden gelebilmek için, sürekli finansal destek sağlanması gerekecektir. Borçların yüksek seviyelerde olduğu bir dönemde, gelişmekte olan ekonomilerin yeşil, dayanıklı ve kapsayıcı kalkınmayı başarabilmeleri için finansal kaynaklarını genişletmeye yardımcı olmak amacıyla küresel işbirliği gerekli olacaktır.

Hasıla ve yatırım artışında öngörülen yavaşlama, sınırlı politika hareket alanı ve görünümü gölgeleyen önemli riskler ışığında, yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerin maliye ve para politikalarını

*since 2008, both globally and among advanced nations. Inflation in emerging and developing markets has reached its highest level since 2011. To minimize inflationary pressures, several developing market and emerging economies are reducing policy support well before the recovery is complete.*

*COVID-19 has made the situation for creditors more complicated, driving total global debt to the highest levels in the last 50 years, and to be successful, future coordinated debt relief initiatives will need to overcome greater obstacles. Reflecting the lessons learned from previous restructuring in the G20 Common Framework could increase the framework's effectiveness and prevent the shortcomings seen in previous initiatives.*

*The decisions made by policymakers over the next few years will shape the next decade. The immediate priority must be to ensure a more widespread and equitable distribution of vaccines in order to contain the pandemic. However, overcoming setbacks in the development process, such as rising inequality, will require ongoing financial support. In an era of high debt, global cooperation will be required to assist emerging economies in expanding their financial resources in order to achieve green, resilient, and inclusive development.*

*In light of the expected slowdown in output and investment growth, limited policy leeway, and significant risks clouding the outlook, emerging and developing economies will need to carefully calibrate their fiscal and monetary policies. At the*

dikkatli bir şekilde kalibre etmeleri gerekecektir. Aynı zamanda pandeminin izlerini silmek için reformlar yapmaları gerekmektedir. Bu reformlar, yatırım ve insan sermayesini iyileştirecek, gelir ve cinsiyet eşitsizliğini tersine çevirecek ve iklim değişikliğinin getirdiği zorluklarla başa çıkacak şekilde tasarlanmalıdır.

Önümüzdeki dönemde hükümetlerin salgınla birlikte açıkladığı büyük teşvik paketlerinin de yerlerini kemer sıkma politikalarına bırakabileceği değerlendirilmektedir. Nitekim ABD Başkanı Joe Biden'ın 2 trilyon ABD Dolarlık yatırım paketi de sürüncemede kalmıştır.

Küresel konjonktürde "bol, uzun vadeli, ucuz Dolar" döneminin sonuna gelinmesiyle, gelişmekte olan ülke (GOÜ) para birimleri üzerinde ABD Doları baskının arttığı izlenmektedir. Doların, ABD'de borçlanma maliyetlerinin yükselmesiyle daha güçlenerek gelişen piyasalarda sermaye çıkışları ve kur krizleri yaratabileceğine dönük değerlendirmeler yapılmaktadır.

2021, ülke ve sektör bazında "düzensiz" de olsa dünya genelinde salgından ekonomik toparlanma yılı olurken; 2022 yılının, zor bir kışın ardından "değişim yılı" olabileceği görüşü dile getirilmektedir. Bugünlerde küresel ekonominin, 100 trilyon ABD Doları büyüklüğünü aşması yönündeki beklentiler de umut vericidir.

Jeopolitik riskler halihazırda ekonomi üzerinde baskı yaratırken, pandemi sonrasında yeniden ABD-Çin ticaret/teknoloji savaşının yaşanması endişeleri öne çıkmaktadır. Teknoloji devi iki ekonomi arasında 2022 yılında yaygınlaşması beklenen bilişim sektöründe 5G üzerinde

*same time, they must implement reforms to remove the pandemic's traces. These reforms must be designed to improve investment and human capital, reverse income and gender inequality, and address climate change challenges.*

*It is assessed that the comprehensive incentive packages announced by governments upon the pandemic may be replaced by austerity policies in the forthcoming period. The fact that the US President Joe Biden's two trillion USD investment package remained on hold is an indication of it.*

*Upon the end of the "abundant, long-term, and cheap dollar" period in the global conjuncture, it is observed that the pressure of the US dollar on developing country (DC) currencies has increased. Assessments are oriented to the fact that the dollar may become stronger due to the rise in borrowing costs in the US, posing capital outflows and currency crises in emerging markets.*

*While 2021 is the year of economic recovery from the pandemic worldwide, although it was "irregular" on a country and sector basis, a view that 2022 may be the "year of change" after a hard winter is expressed. Expectations that nowadays the global economy will exceed 100 trillion USD are also promising.*

*While geopolitical risks are already creating pressure on the economy, concerns about experiencing a US-China trade/technology war stand out again following the pandemic. The two technology giant economies' competition over 5G is expected to intensify in the IT sector, which is expected to become widespread in 2022. In the war of hegemony that continued in the last*

rekabetin kızışması beklenmektedir. Geçen çeyrek dönemde de devam eden hegemonya savaşında Pekin yönetimi ile Washington arasındaki gerilim artarak sürmüş, ABD, "insan hakları konusundaki sicili" gerekçesiyle Pekin Kış Olimpiyatları'nı boykot etmiş ve Çin'i 80 ülkenin temsil edildiği "Demokrasi Zirvesi"ne davet etmemiştir. Bu esnada zirveye davet edilmeyen diğer bir ülke olan Rusya'nın Ukrayna'yı işgal edeceğine yönelik tartışmalar, Aralık ayı başında Washington-Moskova hattında sıcak temas korkularına dahi neden olmuştur.

Yenilenebilir enerji kaynaklarına yatırımın önem kazanması beklenirken, fiyatların 70-85 ABD Doları aralığında dalgalandığı petrol piyasasında ise yeşil ekonomi öncesi son şanslı dönemin yaşandığı değerlendirilmektedir. Dünyanın önümüzdeki 10 yılda küresel ısınmayla mücadelede fosil yakıtların geride bırakılması konusunda ihtiyaç duyulan hedeflerin çok gerisinde bulunduğu, iklim ve çevresel önlemlere yapılan harcamaların ülkelerin kamu harcamalarının halen çok küçük kısmını oluşturduğu belirtilmektedir. Küresel ekonominin içinde bulunduğu kaotik ortamda, insanlığın en kritik sorunu olan iklim kriziyle mücadelede faturanın, nasıl ve kimler tarafından ödeneceği sorusu tatmin edici bir yanıt beklemeyi sürdürmektedir.

31 Aralık 2021 tarihli veriye göre dünyadaki toplam COVID-19 vaka sayısı 288,7 milyon ve toplam ölüm sayısı 5,4 milyon olmuştur.

Türkiye 2021 yılında COVID-19 pandemisine rağmen hızlı bir ekonomik toparlanma yaşamıştır, ancak aynı zamanda hane halklarını da derinden etkileyen makro-finsal oynaklıklar artmıştır.

*quarter, the tension between the Beijing administration and Washington kept increasing, the US boycotted the Beijing Winter Olympics through the justification of its "record on human rights" and did not invite China to the "Democracy Summit" where 80 countries were represented. Meanwhile, the discussions that Russia, another country that was not invited to the summit, would invade Ukraine, caused even fears of warm contact on the Washington-Moscow line in the beginning of December.*

*While investment in renewable energy sources is expected to become important, it is assessed that the last lucky period before the green economy is experienced in the oil market, in which prices fluctuate in the range of 70-85 \$US. It is stated that the world is far beyond the targets needed to leave fossil fuels behind in the fight against global warming in the next 10 years and the expenditures on climate and environmental measures still form a very small part of the public expenditures of the countries. In the chaotic environment experienced by the global economy, the question of how and by whom the invoice will be paid in the combat against the climate crisis, which is the most critical problem of humanity, continues to wait for a satisfactory answer.*

*According to data dated 31 December 2021, the total number of COVID-19 cases worldwide was 288.7 million and the total number of deaths was 5.4 million.*

*Despite the COVID-19 pandemic, Turkey experienced a rapid economic recovery in 2021; however, macro-financial volatility has increased, which has had a significant impact on households.*



Ekonominin yeniden açılması ve pandemi kısıtlamaların gevşetilmesinin ardından, Türkiye Temmuz 2021 başlarında Delta varyantının ortaya çıkması ile birlikte salgında dördüncü dalgayı yaşamaya başlamıştır. 2021 yılının ikinci yarısında, birçok Avrupa ülkesinde ve ABD'de olduğu gibi COVID-19 vakaları artmaya başlamıştır.

COVID-19 pandemisi mevcut gelir ve işgücü eşitsizliklerini daha da arttırmıştır. Covid-19 krizi bölgesel eşitsizliklerin, Doğu bölgelerindeki kadınlar için daha fazla, artması şeklinde de kendini göstermiş ve daha önce mevcut olan toplumsal cinsiyet eşitliği açıklarını daha da arttırmıştır.

Geçtiğimiz yıl yüksek büyümeye karşın makro ekonomik riskler yükselmiş, daha öncesinden gelen kırılganlıkların pandeminin de etkisiyle artmasıyla enflasyon, döviz kuru ve faiz dengesinde bozulma öne çıkmıştır. Fiyat istikrarı enflasyon ve kur tarafından yaşanan hızlı yükselişle bozulmuş, TÜİK rakamlarına göre yıllık enflasyon Aralık 2021'de %36,08 seviyesine kadar ulaşmıştır. Ayrıca ÜFE-TÜFE makasında açılma sürerek yılsonunda 43,8 puana çıkmıştır. 2022 için de özellikle yılın başında açıklanan elektrik ve doğalgaz zamları ile birlikte enflasyon beklentileri daha da yükselmiştir.

Üretimin ithal girdiye bağlı olması ve TL'nin döviz kuru karşısındaki değer kaybını sürdürmesiyle finansal istikrarsızlık da hızla genişlemiş olup, enflasyonist baskıların devam ettiği ekonomide kritik bir dönemece girildiği değerlendirilmektedir. Bozulan fiyat istikrarında TL'nin değer kayıplarının oynadığı rolün yanında Türkiye gıda, emtia ve petrol fiyatlarında küresel çapta önemli yükselişler bağlamında geçen yıl enflasyonu ithal de etmiştir.

*With the emergence of the Delta variant in early July 2021, Turkey began to experience the fourth wave of the epidemic following the reopening of the economy and the relaxation of pandemic restrictions. COVID-19 cases began to rise in the second half of 2021, as in many European countries and the United States.*

*The pandemic of COVID-19 has exacerbated existing income and labor inequalities. The COVID-19 crisis have also manifested themselves in the magnifying of the impacts for the regional disparities, especially for women in the Eastern regions with more impact, and exacerbating previously existing gender equality gaps.*

*Last year, the macroeconomic risks increased and deterioration in inflation, foreign currency rate, and interest balance became in question due to the increase in the fragilities from the past because of the impact of the pandemic. Price stability was disrupted by the rapid increase in inflation and foreign currency rate, annual inflation reached the level of 36.08% in December 2021 according to TURKSTAT figures. In addition, the gap in PPI-CPI continued and reached 43,8 points at the end of the year. Particularly upon the electricity and natural gas price increases announced at the beginning of the year for 2022, inflation expectations grew even more.*

*Financial instability also became wider fast as the production depends on imported inputs and the TRY continues to depreciate against the foreign currency rates and it is assessed that a critical period will start in the economy in which the inflation pressures continue. In addition to the role that the depreciation of the TRY plays in the disrupted price stability, Turkey also imported inflation last year within the context of the global significant increases in food, commodity, and oil prices.*

Döviz varlığının, yükümlülüğünden az olduğu tabloda rezervlerde gerilemenin, dış borç ödeme kapasitesi ve ekonomilerin kredibilitesi açısından kritik önemi kapsamında Türkiye'nin görünümü kırılgan bulunmaktadır. Öte yandan Türkiye'nin dış borcu milli gelirinin %60'ına dayanmıştır. Türkiye ekonomisinin uluslararası kredi ve risk görünümü, borçlanma koşullarını olumsuz etkilediği gibi mevcut stokta Hazine açısından ilave faiz yükü de yaratmakta; dış borçlanma kapsamında küresel çapta para arzının hızla kısılması beklentileri ayrıca risk yaratmaktadır.

Mevcut görünümde, kalıcı "cari fazla" için ekonomide üretim ve ihracatta değişim getirecek daha büyük bir dönüşüm yaşanması gerektiği yönünde görüşler öne çıkmaktadır. Teknolojik ve yeşil dönüşüme uyum, sürdürülebilirliğin anahtarı olarak gözükmektedir. Aksi türlü bir rekabetçiliğin halkın alım gücünün düşeceği yoksullaştırıcı bir büyüme ve ihracat olacağı belirtilmektedir.

Risk artışıyla birlikte ekonomide piyasa faizlerinin yüksek olmayı sürdürdüğü izlenmektedir. Kalıcı faiz düşüşü için fiyat istikrarı önceliği, enflasyonla sürekli mücadele, sisteme güven ve kurumlarda kredibilitenin sağlanması vurgusu yapılmakta; yurtdışından kaynak temini için de ülke risk priminin düşürülmesinin hedeflenmesi gerekliliği öne çıkmaktadır.

2021 yılının 4'üncü çeyreğinde Türk Lirası rekor seviyelerde değer kaybetmiş ve 2021 yılının Aralık ayı itibarıyla yıl başına kıyasla değeri yarıdan fazla düşmüştür. Türk Lirası sonrasında tekrar değer kazansa da oynaklık devam etmektedir.

*In the picture where the foreign currency asset is less than its liability, Turkey's outlook is fragile within the scope of the critical importance of the decline in reserves in terms of foreign debt repayment capacity and the credibility of the economies. On the other hand, Turkey's foreign debt reached 60% of its national income. The international credit and risk outlook of the economy of Turkey affects borrowing conditions and creates an additional interest burden for the Treasury in the current stock and expectations of a rapid contraction in the global money supply within the scope of foreign borrowing also pose risks.*

*In the current outlook, there are views that a greater transformation must be experienced in the economy that will bring along a change in production and exports for a permanent "current surplus." Adaptation to technological and green transformation appears to be the key to sustainability. It is expressed that, otherwise, competitiveness will impoverish growth and exports, in which the purchasing power of the people will decline.*

*Alongside the increase in risk, it is observed that market interest rates in the economy continue to be high. The priority of price stability for a permanent interest rate reduction, combating inflation constantly, trust in the system, and provision of credibility in institutions are highlighted and the necessity of targeting the reduction of the country risk premium for the procurement of funds from abroad stands out.*

*In the 4<sup>th</sup> quarter of 2021, the Turkish Lira depreciated at record levels and as of December 2021, its value decreased by more than half compared to the beginning of the year. Although the Turkish Lira appreciated again afterward, the volatility continues.*



Yıla 9,13 lira seviyesinde başlayan Euro 21 Aralık'ta 19,71 ile tarihi zirvesini gördükten sonra 14,71 (yıllık artış %61) lira seviyelerine geriledi. Dolar ise yıla 7,43 lira ile başladıktan sonra yine 21 Aralık'ta 17,50 ile tarihi zirvesini gördü. Dolar kuru yılı 13,00 (yıllık artış %75) lira seviyesinde kapattı.

Türkiye ekonomisi 2021 yılına ilk çeyrekte %7,3 oranında büyüme ile başladı. 2020 yılının 2. Çeyreğinde başlayan Covid-19 pandemisinin olumsuz etkisi ile %10,4 küçülen ekonomi, baz etkisinin de yardımıyla 2021 yılı 2. Çeyreğinde %21,9 büyüme başarısı gösterdi. 3. ve 4. çeyreklerde ise, ülke yine büyük sayılabilecek oranlarda, sırasıyla %7,5 ve %9,1 büyüdü.

2021 yılı Gayri Safi Yurtiçi Hasıla değeri cari fiyatlarla %42,8 artışla 7 trilyon 209 milyar 40 milyon liraya ulaşmıştır. GSYH sabit fiyatlarla ise %11,0 artmıştır. 2021 yılında kişi başına Gayri Safi Yurtiçi Hasıla değeri ise cari fiyatlarla 85 bin 672 TL, ABD doları cinsinden 9 bin 539 dolar olarak hesaplanmıştır. Bu rakam 2020 yılında 8 bin 597 dolar seviyesindeydi.

Gayrisafi yurtiçi hasılayı oluşturan faaliyetler incelendiğinde; 2021 yılında zincirlenmiş hacim endeksi olarak hizmet sektörünün toplam katma değeri %21,1, sanayi sektörünün toplam katma değeri %16,6 artış göstermiştir. Tarım sektörünün toplam katma değeri %2,2, İnşaat sektörünün toplam katma değeri ise %0,9 azaldı.

Türkiye İstatistik Kurumu, 2021 yılı enflasyon (TÜFE) rakamını %36,08 olarak açıklamıştır. Enflasyon, 2001 yılından sonraki en yüksek seviyesine çıkmıştır. Açıklanan verilere göre; 2021, üretici fiyatları endeksi (ÜFE) ise %79,89 artmıştır.

*The Euro exchange rate, which started the year at 9.13 TRY, has rose to 14.71 (annual growth 61%) TRY since hitting a historical high of 19.71 TRY on December 21, 2020. After starting the year with 7.43 TRY, the dollar exchange rate saw its historical peak like Euro on December 21, 2020 with 17.50 TRY. The dollar rate finalized the year at the rate of 13.00 (annual growth 75%) lira.*

*The Turkish economy started 2021 with a growth rate of 7.3% in the first quarter. The economy, which shrank by 10.4% with the negative impact of the Covid-19 pandemic that started in the 2nd quarter of 2020, achieved a growth of 21.9% in the 2nd quarter of 2021 with the help of the base effect. In the 3rd and 4th quarters, the country grew by 7.5% and 9.1%, respectively, at relatively large rates.*

*With current prices, 2021 GDP quotation reached 7 trillion 209 billion 40 million TL growing by 42.8%. With fixed prices, GDP increased by 11.0%. In 2021, per capita GDP was calculated as 85 thousand 672 TL or 9,539 Dollars with current prices. This figure was 8,597 Dollars in 2020.*

*In 2021, among the activities that constitute Gross Domestic Product; the total added value of the service sector as a chained volume index increased by 21.1%, and the total value added of the industrial sector increased by 16.6%.The total value added of the agriculture sector decreased by 2.2% and the total value added of the construction sector decreased by 0.9%.*

*Turkish Statistical Institute declared 2021 inflation (consumer price index) rate as 36.08%. This rate, has been the highest rate recorded since 2001. According to the announced data, in 2021 Producer Price Index increased by 79.89%.*

2021 yılı işsizlik oranı %12,0 olarak açıklanmıştır. 2021 yılında Türkiye genelinde işsiz sayısı bir önceki yıla göre 121 bin kişi azalarak 3 milyon 919 bin kişiye gerilemiştir. İşsizlik oranı erkeklerde %10,7 kadınlarda ise %14,7 olmuştur. Aynı yılda tarım dışı işsizlik oranı %14,1 olurken, 15-24 yaş grubunu içeren genç işsizlik oranı %22,6 olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılı ülke nüfusu 83,6 milyon ve şehirleşme oranı %93,0 iken, 2021 yılı nüfusu 84,7 milyona ve şehirleşme oranı, %93,2'ye çıkmıştır.

Türkiye' nin 2021 yılı ihracatı bir önceki yıla göre %32,8 artarken, ithalatı %23,6 artmıştır. 2021 yılında Türkiye'nin ihracatın ithalatı karşılama oranı 2020 yılındaki %77,3'ten %83,0'a çıkmıştır. Türkiye, 2021 yılında toplam 225 milyar 291 milyon dolarlık ihracat yaparken buna karşılık, 2021 yılı ithalatı da 271 milyar 424 milyon dolar tutarında gerçekleşmiştir.

Ülkemizin 2021 yılı dış ticaret açığı 46 milyar 133 milyon dolara inmiştir. Bu ise bir önceki yıla göre %7,5'lik bir azalışa işaret etmektedir.

Türkiye ekonomisindeki en büyük kambur olan cari açık 2021 yılında, azalsa da negatif olmaya devam etmiştir. Cari açık 14,9 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Cari açık bir önceki yıla göre 20,2 milyar dolar azalmıştır.

## İnşaat Sektörü

İnşaat sektörü üst üste dört yıldır küçülmektedir. Türkiye ekonomisi büyürken, inşaat sektörü tarafında da bir büyüme beklentisi vardı ancak yılı küçülme ile kapattı. Buna karşın 2021'de pek çok ülkenin inşaat sektörlerinde önemli büyümeler kaydedildi. İnşaat malzemeleri sanayimiz de ihracat etkisiyle iyi bir büyüme gösterdi. Bu büyümede

2021 unemployment rate was declared as 12.0%. The number of unemployed fell to 3 million 919 thousand with decrease of 121 thousand. Unemployment rate realized as 10.7% for male and 14.7% for female. In the same year, while non-agricultural unemployment rate realized as 14.1%, youth unemployment rate including 15-24 age group realized as 22.6%.

While country's population was 83.6 million and urbanization rate was 93.0% in 2020, the population became 84.7 million and urbanization rate rose to 93.2% in 2021.

Export & import rates increased by 32.8% and 23.6% respectively in 2021 compared to previous year. Export/Import Coverage Ratio of Turkey rose from 77.3% in 2020 to 83.0% in 2021. Turkey, while exporting a total of 225 billion 291 million dollars in 2021, its imports totaled 271 billion 424 million dollars.

Turkey's foreign trade deficit decreased to 46 billion 133 million \$ in 2021. This shows a fell of 7.5% when compared to the previous year.

At the end of 2021, the current account deficit which is the major trouble in Turkish economy, remains negative despite the decrease. Account deficit was realized with an amount of USD 14.9 billion Dollars. Current account deficit fell by 20.2 billion Dollars compared to previous year.

## Construction Sector

For the fourth year in a row, the construction industry has shrunk. While the Turkish economy was expanding, the construction sector was expected to expand as well, but it ended the year with a contraction. In contrast, significant growth was recorded in many countries' construction sectors in 2021. With the help of exports, our

ev yenileme pazarının önemli katkısının olduğunu görüldü. Türkiye ekonomisi ve inşaat malzemeleri sanayisi büyürken, inşaat sektörünün küçülmesinin önemli sebeplerinden birinin de 2017'de TÜİK'in milli gelir hesabına yönelik olarak yaptığı düzeltmenin olduğu düşünülmektedir. İnşaat sektörünün büyümesinin hesaplanmasında teknik bir sıkıntı olduğu tahmin edilmektedir.

İki senesini tamamlayan COVID-19 döneminde etkili olan emtia, enerji, lojistik maliyetlerindeki yükseliş, tedarik sorunlarındaki dalgalanma ve öngörülemezlik, döviz kurundaki artışlar inşaat malzemeleri sektörünü oldukça zorladı.

İnşaat sektörü 2010 yılında %16,7 ve 2011 yılında %24,9 gibi yüksek hızlarla büyüdüktan sonra 2012 yılında %8,2 ile büyüme hızında yavaşlama yaşadıktan sonra 2013 yılında tekrar %14,3 büyüme göstermiştir.

2014 yılından itibaren sektörün büyümesi tekrardan yavaşlamış ve 2014 yılında %4,8, 2015 yılında %4,9 ve 2016 yılında da %5,1 büyümüştür.

Sektör, 2017 yılında % 9,0 ile tekrar büyümesine rağmen, 2018 (%-1,9), 2019 (%-8,6), 2020 (%-5,5) ve 2021 (%-0,9) yıllarında yaşanan olumsuzluklarla tekrar küçülmüştür.

İnşaat sektöründeki büyüme ve küçülmelerin, ülke ekonomisine paralel olarak geliştiği dikkat çekmektedir. Aşağıdaki grafikte son 20 yılda ekonomi ve inşaat sektörü gelişimleri gösterilmektedir.

*building materials industry grew as well. It was discovered that the building materials market in housing renovation contributed significantly to this growth. While the Turkish economy and building materials industry are growing, one of the major causes for construction sector's contraction is TURKSTAT's 2017 national income account correction. It is estimated that there is a technical difficulty in calculating the growth of the construction sector.*

*The building materials business was hit hard by rises in commodity, energy and logistics prices, as well as swings and unpredictability in supply issues and increases in exchange rates, which were effective during the COVID-19 era and lasted two years.*

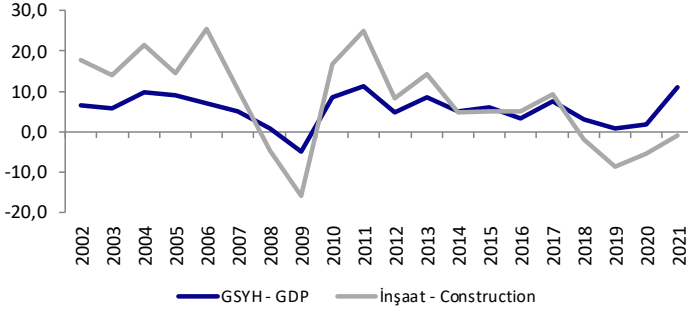
*Construction industry which grows at high speed by 16.7% in 2010 and 24.9% in 2011, just realized a decrease at the growth speed in 2012 by 8.2% and again grew considerably by 14.3% in 2013.*

*Since 2014, the growth of the sector slowed down and grew 4.8% and respectively 4,9% in 2015 and 5.1% in 2016*

*Although the sector expanded by 9.0 % in 2017, it contracted again in 2018 (-1.9%), 2019 (-8.6 %), 2020 (-5.5 % ) and 2021 (-0.9%).*

*It is remarkable that growth and contraction in construction industry develop in parallel with national economy. The graphic below shows growth of economy and construction sector for the last 20 years.*

Şekil 1 / Figure 1

GSYH / İnşaat Sektörü Büyümeleri  
GDP / Construction Sector Growth

Kaynak / Source: TULK / TURKSTAT

Genel ekonomik performans ve inşaat sektörü arasındaki etkileşim, büyüme rakamlarında da gözlenmektedir. Sektör, ekonominin hızlı büyüme dönemlerinde çarpan etkisiyle daha hızlı bir tempo ile büyümekte ve büyümeye pozitif katkı yapmakta, ancak ekonominin durgunluk ve yavaşlama dönemlerinde de aynı korelasyon nedeniyle daha hızlı bir tempoyla küçülmektedir.

İnşaat sektörünün büyümesi 1999 yılından bu yana GSYH'nin büyüme eğrisi ile önemli ölçüde paralel ve dalgalı bir seyir izlemiştir. Bu bağlamda küresel krizden bu yana geçen sürede 2008 ve 2009 yıllarını sektörde krizin etkilerinin tüm ağırlığıyla hissedildiği dip noktası, 2010 ve 2011'i hızlı yükseliş, 2012'yi durgunluk, 2013'ü ılımlı büyüme dönemleri olarak tanımlamak mümkündür. 2014, 2015 ve 2016 yılları sektörde ve ekonomide yakalanan büyümenin kaybedildiği bir dönem görünümündedir.

2017 yılında hem ekonomi, hem inşaat sektöründe yaşanan ortalamanın üstündeki büyüme oranlarından sonra, ne yazık ki 2018, 2019, 2020 ve 2021 yılları, küçülme yılları olmuştur. Ekonomideki oransal olarak bir daralma olsa yine

*The interaction between the construction sector and overall economic performance is observed in the growth figures. Sector, within the growing period of the economy, is growing at a faster pace with the rapid growth multiplier effect and make a positive contribution to growth, however, in the recession and slowdown periods of the economy, it shrinks at a faster pace due to the same correlation.*

*The growth of the construction sector has followed a fluctuating course and substantially parallel with the growth curves of GDP since 1999. Since the global financial crisis, it is possible to describe; years 2008 and 2009 considered as bottom point of effects of the crisis in the sector are heavily felt, In addition, it is possible to define 2010 and 2011 as fast rise, 2012 as stagnation and 2013 as moderate growth periods. The years 2014, 2015 and 2016 are seen as a period in which the growth in the sector and economy has been lost.*

*Following 2017's above-average growth rates in both the economy and the construction industry, 2018, 2019, 2020 and 2021 have been years of contraction. There was still growth in the economy, despite the proportional contraction. However, for the first time since the global financial crisis in*

de büyüme yaşanmıştır. Ancak inşaat sektöründe 2009 küresel krizden beri ilk defa 4 yıl üst üste küçülme görülmüştür.

2020 yılında inşaat harcamaları cari fiyatlarla 627,0 milyar TL iken, 2021 yılında %39,5 artarak 874,8 milyar TL'ye çıkmıştır.

Türkiye genelinde toplam konut satışları 2021 yılında bir önceki yıla göre %0,5 oranında azalarak yaklaşık 1,49 milyon konuta gerilemiştir. Bilindiği gibi, 2021 yılının 2. yarısında düşen kredi faiz oranları, konut satışlarını artırmıştı. Toplam konut satışındaki durağan eğilim, inşaat sektörünün de küçülme nedenini açıklamaktadır. Ancak ekonomiye doğrudan katkı sağlaması açısından ilk satışlardaki seyir daha önemli bir gösterge olarak dikkatle izlenmektedir. Maalesef, 2021 yılında ilk satışlar yıllık bazda %1,7 oranında daralmış ve 462 bin seviyesine gerilemiştir. Daha önce satılmış bir konutun el değiştirmesiyle yan sanayiye destekleyerek ekonomiye dolaylı katkı sağlayan ikinci el satışlar durağan bir trend izlemiş ve 2021 yılında %0,1 artışla 1,03 milyon seviyesine çıkmıştır.

Yılın genelinde çok fazla değişmeyen konut kredisi faiz oranlarının gayrimenkul sektörüne etkisi özellikle ipotekli satış rakamlarındaki durağanlıkla kendini göstermiştir.

2021 yılında inşaat sektöründe görülen olumlu gelişme ise yabancılara konut satışlarında gerçekleşti. 2021 yılında yabancılara satılan konut sayısı yıllık bazda %43,5 artışla 58.576 olmuştur. Geçmişte konut alımı için tatil bölgelerini tercih eden yabancıların, yeni projelerin de etkisiyle İstanbul'a yöneldikleri görülmektedir.

Sektör 2021 yılının ilk çeyreğinde %3,2 ve ikinci çeyrekte %3,8 büyüme kaydetmiştir. 2 çeyrek dönemlik büyümeden sonra, üçüncü çeyrekte %5,9 ve dördüncü

2009, the construction sector has contracted for four years in a row.

Construction expenditures in 2020 were 627,0 billion TL at current prices, and increased by 39.5% in 2021 to 874,8 billion TL.

In 2021, total housing sales in Turkey decreased by 0.5% compared to the previous year, falling approximately to 1,49 million housing units. As it is known, the falling loan interest rates in the second half of 2021 had increased the housing sales. The stagnant trend in total house sales explains the shrinkage of the construction sector. However, looking at the first sales in terms of providing more direct contribution to the economy it is being closely monitored as an important indicator. Unfortunately, the first sales in 2021 decreased by 1.7% on an annual basis and drop back to the level of 462 thousand. Second hand sales, which provides indirect contribution to the economy by supporting sub-industry, follow stable trend and rise by 0.1% in 2021 and increased to approximately 1,03 million unit level.

The effect of the housing loan interest rates, which did not change much throughout the year, on the real estate sector showed itself especially with the stagnation in mortgage sales figures.

In 2021, favorable case in the construction sector occurred in foreign residential sales. In 2021 on an annual basis the number of housing sold to foreigners has rose by 43.5% and increased to 58,576 units. With the influence of new projects, foreigners who previously favoured holiday destinations for housing purchases have switched to Istanbul.

During 2021, 3.2% and 3.8% growth was realized in Q1 & Q2 respectively. After 2-period-long- growth period, sector again



çeyrekte %3,9 oranlarında küçülmüştür. Sektör yıllık ortalama %-0,9 daralmıştır. İnşaat sektörünün büyüklüğü ise cari fiyatlarla %38,3 artarak 366,4 milyar TL'ye çıkmıştır.

TUIK tarafından açıklanan yapı izinleri 2021 yılı sonuçlarına göre, belediyeler tarafından yapı ruhsatı verilen yapıların bina sayısında %42,2, yüzölçümünde % 32,3 ve daire sayısında % 27,8 artış olmuştur.

2021 yılında Yapı Ruhsatına göre yapıların toplam yüzölçümü 148,6 milyon m<sup>2</sup> iken bunun 85,1 milyon m<sup>2</sup>'si (%57,2) konut, 34,7 milyon m<sup>2</sup>'si (%23,4) konut dışı ve 28,8 milyon m<sup>2</sup>'si (%19,4) ise ortak kullanım alanı olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılının oniki ayında bir önceki yılın oniki ayına göre belediyeler tarafından Yapı Kullanma İzin Belgesi verilen yapıların bina sayısında %18,0, yüzölçümünde %4,1 ve daire sayısında %4,4 artış yaşanmıştır.

2021 yılının oniki ayında Yapı Kullanma İzin Belgesine göre yapıların toplam yüzölçümü 127,1 milyon m<sup>2</sup> iken bunun 71,9 milyon m<sup>2</sup>'si (%56,6) konut, 29,2 milyon m<sup>2</sup>'si (%23,0) konut dışı ve 26,0 milyon m<sup>2</sup>'si (%20,4) ise ortak kullanım alanı olarak gerçekleşti.

## Çimento Sektörü

2021 yılında küresel çimento talebinin ana itici güçlerinin Asya (Çin hariç) ve Latin Amerika olması beklenmektedir. Küresel ekonomik toparlanmanın güçlü kalması ve Çin hariç Asya ve Latin Amerika'da talebin artmasıyla, Çin hariç küresel çimento tüketiminin 2021'de yüzde 5 civarında artacağı tahmin edilmektedir. Çin dahil küresel çimento talebinin ise yüzde 1'in üzerinde büyümesi beklenmektedir.

*diminished by 5.9% and 3.9% respectively in Q3 and Q4. Furthermore, annually, the sector contracted by -0.9% on average. The scale of the construction sector increased by 38.3 % in current prices to 366.4 billion TL.*

*According to the results of 2021, the building permits announced by TUIK, there was a 42.2 percent increase in the number of buildings, 32.3 percent increase in surface area, and 27.8 percent increase in the number of flats for the buildings for which building licence were granted by municipalities.*

*According to the Building License in 2021, the total area of the buildings was 148.6 million m<sup>2</sup>, while 85.1 million m<sup>2</sup> (57.2%) of this is residential, 34.7 million m<sup>2</sup> (23.4%) non-residential and 28.8 million m<sup>2</sup> (19.4%) has been realized as common use area.*

*In the twelve months of 2021, there was a rise of 18.0% in the number of buildings, 4.1% in the area and 4.4% in the number of flats in the buildings for which Building Occupancy Permits were issued by the municipalities, compared to the same period the previous year.*

*According to the Building Occupancy Permit in the twelve months of 2021, the total area of the buildings was 127.1 million m<sup>2</sup>, while 71.9 million m<sup>2</sup> (56.6%) of this was residential, 29.2 million m<sup>2</sup> (23.0%) non-residential and 26.0 million m<sup>2</sup> (20.4%) was realized as common use area.*

## Cement Sector

*Asia (ex-China) and Latin America are expected to be the main drivers of global cement demand in 2021. Global cement consumption (ex-China) is expected to rise by around 5% in 2021, as the global economy continues to improve and demand rises in Asia (ex-China) and Latin America. Considering with China, global cement demand is expected to grow by more than 1 percent.*



2021'de, Pakistan, Hindistan, Filipinler, Bangladeş ve Vietnamın başı çektiği, Çin hariç Asya'nın yıl içinde yaklaşık yüzde 7'lik güçlü bir talep büyümesine tanık olması beklenmektedir.

İkinci en büyük çimento pazarı olan Hindistan'ın, altyapı sektörü ve güçlü kırsal talep sayesinde 2021'de çimento talebinde büyüme kaydetmesi beklenmektedir.

2020'de Çin'de çimento talebi, COVID-19'a rağmen, büyümeyi başardı. Ancak, 2021'de ülkenin sanayi sektörü enerji krizi, kirlilik ve karbon emisyonu kısıtlamalarıyla ilgili zorluklarla karşı karşıya olduğu için talepte hafif bir düşüş görülmeye beklenmektedir.

Altı yıl üst üste düşen çimento talebinden sonra, Latin Amerika'nın 2021'de kayda değer bir çift haneli büyüme sergilemesi beklenmektedir. Bu da, bölge genelinde çok daha sıkı bir çimento piyasası yaratmış ve fiyat artışlarının yansıtılmasını kolaylaştırmıştır. Bölgede pandemiye rağmen, Brezilya ve Bolivya gibi pazarlarda tüketim devam etti.

Arjantin'de talebin, altyapıya yapılan kamu yatırımlarıyla desteklenerek, geçen yıla göre artış yaşaması bekleniyor. 2021 yılında, tahmini 160 milyon ABD Doları değerinde yol ve kentsel altyapı çalışmalarını içeren 30 proje açıklanmıştır.

Aynı eğilimin Amerika Birleşik Devletleri'nde de görülmesi beklenmektedir. ABD'nin çimento talebinde mütevazı bir büyüme görmesi beklense de, 2021'de onaylanan 1,2 trilyon ABD doları tutarındaki altyapı projeleri sayesinde, 2021'den 2026'ya kadar yılda ortalama yaklaşık yüzde 2 büyümesi beklenmektedir. ABD çimento piyasası, düşük faiz oranları ve çok sayıda teşvik programı sayesinde 2021 boyunca gelen güçlü talebin keyfini sürdürdü. Çimento

*In 2021, Asia (ex-China) is expected to witness a robust demand growth of almost 7 percent in the year, led by Pakistan, India, the Philippines, Bangladesh, and Vietnam.*

*India, the second-largest cement market, is expected to record cement demand growth in 2021, on the back of the infrastructure sector and robust rural demand.*

*In China, cement demand was able to grow in 2020 despite the COVID-19. However, in 2021, demand is expected to see a slight decline as the country's industrial sector has been facing challenges related to the energy crisis, pollution, and carbon emissions restrictions.*

*After six consecutive years of falling cement demand, Latin America is expected to post a remarkable double-digit growth in 2021. This has created a much tighter cement market across the region, making it easier to pass on price increases. The region has seen sustained consumption despite the pandemic, in markets including Brazil and Bolivia.*

*Argentina's demand is expected to see a rebound from last year, supported by public investment in infrastructure. In 2021, 30 projects were announced worth an estimated USD 160 million, entailing road and urban infrastructure works.*

*The same trend is expected to be seen in the United States. Although the US is expected to see modest growth in cement demand, it is expected to grow on average by almost 2 percent per year from 2021 to 2026, on the back of infrastructure projects funded by the USD 1.2 trillion infrastructure bill approved in 2021. The US cement market has enjoyed strong demand throughout 2021, driven by low interest rates and numerous stimulus programmes. Cement imports have risen*

ithalatı, tedarik zinciri kısıtlılığından etkilenen yerel üretim nedeniyle önemli ölçüde artış sergiledi.

Kuzey Amerika'da çimento talebinin 2021'de ABD tüketimine bağlı olarak artması beklenmektedir.

2020'de pandemiden ciddi şekilde etkilenerek %3 daralanan Batı Avrupa'daki çimento piyasasının, yeni birkaç koronavirüs dalgasına maruz kalmasına rağmen, 2021'de toparlanması beklenmektedir. 2020'de zorlu karantinalardan darbe alan çimento piyasaları – İngiltere, Fransa, İtalya ve İspanya – bu yıl güçlü bir toparlanma sergiledi.

Pandeminin vurduğu Afrika'da çimento talebinin, Mısır'daki konut talebiyle, bölgenin en büyük pazarında çimento tüketimini artırmaya yardımcı olacak, 2021'de artması beklenmektedir.

Petrol fiyatlarındaki toparlanma, 2021'de %5 ve 2022'de %3 artması öngörülen Orta Doğu bölgesi çimento talebinde keskin bir toparlanmaya yol açmıştır. Suudi Arabistan'da %3-4'lük bir büyüme beklenmektedir. Son dönemde, yeni bir bina yasası, işgücü eksiklikleri ve konut kredilerindeki yavaşlama konut piyasasını etkilemiştir. Ancak, birkaç mega projenin talebi desteklemesi beklenmektedir.

Türk Çimento Sektörü, 2021 yılında faaliyetlerini, zorlu koşullar altında sürdürdü. Daralma yaşanan 2018, 2019 yılları ve 2020 yılının ilk yarısında ertelenmiş olan talep, uygun piyasa koşullarının da etkisiyle devreye girerek hem 2020 yılı ikinci yarısı hem de 2021 yılında büyüme yaşanmasına katkı sağladı.

Yaklaşık %23 büyüme yaşadığı 2020 yılından sonra 2021 yılının başında hem pazarın tekrar açılması hem de baz etkisiyle

*dramatically, due to local production being impacted by supply chain shortages.*

*In North America, cement demand is expected to grow in 2021, driven by US consumption.*

*Severely hit by the pandemic in 2020, the cement market in Western Europe witnessed a decline of 3 percent in demand, which is set to recover in 2021, even though the region has been hit by several new waves of coronavirus cases. Cement markets hit by harsh lockdowns in 2020 – the UK, France, Italy and Spain – have staged a strong rebound this year.*

*Cement demand in Africa, which was also hit by the pandemic, is predicted to grow in 2021, with Egypt's housing demand, helping to boost cement consumption in the region's largest market.*

*The oil price recovery has led to a sharp rebound in regional cement demand, which is predicted to be up 5% in 2021 and 3% in 2022. In Saudi Arabia a 3-4% growth is expected. A new building code, labour shortages and a slowdown in housing loans have all affected the housing market recently. Several mega projects are expected to underpin demand, however.*

*The Turkish Cement Industry continued its activities in 2021 under difficult conditions. The demand, which was delayed in 2018, 2019 and the first half of 2020, came into play as a result of favorable market conditions, contributing to growth in both the second half of 2020 and 2021.*

*After experiencing a growth of approximately 23% in 2020, the sector increased its sales both with the reopening of the market and with the base effect, at the beginning of*

sektör, satışlarını artırmıştı. Temmuz ayında Bayram nedeniyle inşaatlara ara verilmesiyle, satışlarda aylık bazda düşüş meydana gelmiş, Ağustos ayında üretim, iç satış ve ihracat, yaklaşık olarak geçen yılın seviyesinde gerçekleşmiştir. Yılın son 4 ayının 3'ünde hem üretim, hem de iç satışta düşüş yaşanmıştır.

Pandemiyle başlayan süreçte özellikle enerji maliyetlerinde yaşanan artışlarla sektörümüz 2021 yılında zor günler yaşadı. Bilindiği gibi, çimento maliyetinin yaklaşık %80'ini döviz bazlı olan yakıt ve elektrik maliyetleri oluşturmaktadır. 2021 yılı Aralık ayında petrokok fiyatları geçen senenin Aralık ayına göre %529 artış gösterirken, elektrik ve ithal kömür fiyatları sırasıyla %126 ve %382 artış göstermiştir. Yine 2021 yılı Aralık ayında Yerli Linyit %55 oranında artış göstermiştir. Aynı dönemde dolar kuru ise 7,7 TL'den 14 TL'ye yükselerek %81'lik artış göstermiştir.

Türk Çimento Sektörü, 2021 yılında Dünyanın ikinci en büyük çimento ihracatçısı konumunda yer aldı. 100'ün üzerinde ülkeye gerçekleştirilen ihracatta en önemli pazarlarımız; ABD, İsrail, Fildişi Sahili ve Gana oldu.

2021 yılında üretim TÜRKÇİMENTO üyeleri bazında %9,2 artarak 78,9 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Üyemiz olmayan tesislerin tahmini bilgilerini eklediğimizde toplam üretim 82,0 milyon ton ve artış oranı %7,2'dir.

2021 yılında sektörün tamamının iç satış, üye olmayan fabrikaların satışları da tahmin edilerek, 62,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Bunun 60,2 milyon tonu TÜRKÇİMENTO üyeleri tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu miktar geçen sene 59,2 milyon ton, TÜRKÇİMENTO üyeleri ise 55,7 milyon ton seviyesindeydi. İç satışlar hem sektör bazında %5,9, hemde TÜRKÇİMENTO bazında ise %8,2 artmıştır.

Üretilen çimentonun yaklaşık %22,3'ü ihracatta kullanılmıştır.

*2021. Sales fell on a monthly basis due to the suspension of construction works in July due to the Eid holiday. Production, domestic sales, and exports were all at the same as previous year's levels in August. Production and domestic sales fell in, three of the last four months, of the year.*

*Our industry faced difficulties in 2021 as a result of the process that began with the pandemic, particularly due to an increase in energy costs. As it is well known, foreign currency-based fuel and electricity costs account for approximately 80% of the cement cost. Petcoke prices rose 529 % in December 2021 compared to December 2020, while electricity and imported coal prices rose 126% and 382% respectively. Domestic Lignite coal increased by 55% again in December 2021. During the same time period, the US dollar rate increased by 81% rising from 7.7 TL to 14 TL.*

*The Turkish Cement Sector became the world's second largest cement exporter in 2021. Over 100 countries that we have exporting cement, our most important markets are; USA, Israel, Ivory Coast and Ghana.*

*In 2021, production increased by 9.2% on the basis of TÜRKÇİMENTO members and reached 78.9 million tons. Adding non-member plants of TÜRKÇİMENTO, total production of Turkish cement industry grew by 7.2% and reach 82.0 million tons.*

*In 2021, total domestic sales of the industry including non-members is forecasted to realize as 62.7 million tons, of which 60.2 million tons were realized by member plants of TÜRKÇİMENTO. In 2020, domestic sales were 59.2 million tons in total and 55.7 million tons of total domestic sales were realized by TÜRKÇİMENTO member plants. Domestic sales increased by 5.9% on industrial basis and 8.2% on TÜRKÇİMENTO basis.*

*Roughly 22.3% of cement produced within this period was exported.*

TÜİK'in açıkladığı 2021 yılı Türkiye nüfusu 84,7 milyon kişi çıkmıştır. Böylece 2021 yılı kişi başı çimento tüketimi yaklaşık 741 kg. dır.

2021 yılında Sektörümüzün kapasite kullanım oranı yaklaşık % 84 olarak hesaplanmıştır.

Sektör için 2021, ihracatta rekorların kırıldığı bir yıl olmuştur. Geleneksel ihrac pazarımız olan Orta Doğu ve Akdeniz bölgesinin ağırlığı azalırken, Amerika kıtasının ağırlığı artmıştır.

2021 yılı TÜİK verilerine göre toplam ihracatımızın (çimento + klinker) tutarı yaklaşık 1.256 milyon \$ olarak gerçekleşmiştir. Geçen sene ihracat gelirimiz 1.115 milyon \$ idi. Bu da yaklaşık %13'lük bir artışa işaret etmektedir.

TÜRKÇİMENTO üyelerinin çimento üretimi 2020 yılındaki 72,3 milyon tona karşılık %9,2 artarak 2021 yılında 78,9 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Klinker üretiminde de artış yaşanmış ve 2020 yılında 71,8 milyon ton olan üretim %11,7 artarak 80,1 milyon tona çıkmıştır. Şekil 2' de görüleceği üzere sektör, daralma yaşadığı 2 yıldan sonra, son 2 yılda tekrar büyümeye başlamıştır.

The population of Turkey which is announced by TURKSTAT is 84.7 million people in 2021. Therefore per capita consumption is nearly 741 kg. in Turkey.

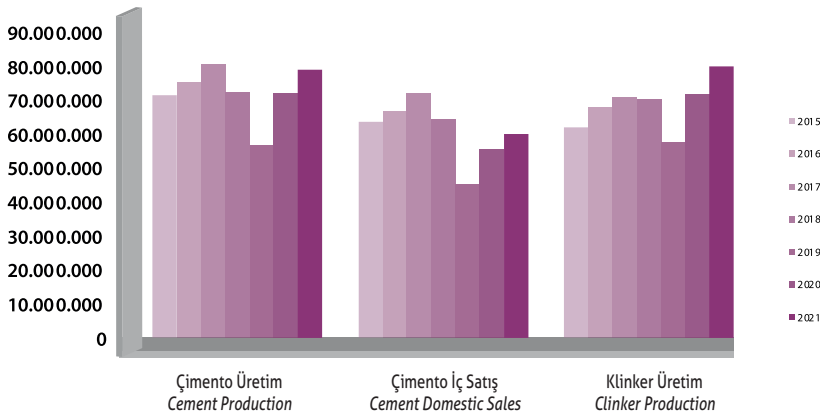
Capacity utilization was calculated by 84% in 2021.

For the sector, 2021 has been a year in which records were broken in exports. Although the weight of the Middle East and Mediterranean region, our traditional export markets, is decreasing, the weight of the African continent have increased.

According to the TURKSTATS' figures, total exports (cement + clinker) revenue realized as 1,256 million US Dollars in 2021. Our export revenue was \$ 1.115 million last year. This shows a 13% increase at export revenues.

Cement production of TÜRKÇİMENTO members increased by 9.2% compared to 72.3 million tons in 2020 and reached 78.9 million tons in 2021. 2021 was also a growth year for clinker production; clinker production was 71.8 million tons in 2020, rose by 11.7% and realized as 80.1 million tons in 2021. As shown on Figure 2 the industry, after 2 years of shrinkage, started to regrowth again for the last 2 years.

Şekil 2 / Figure 2 Üretim ve Tüketim Verileri (ton)  
Production & Consumption (tons)

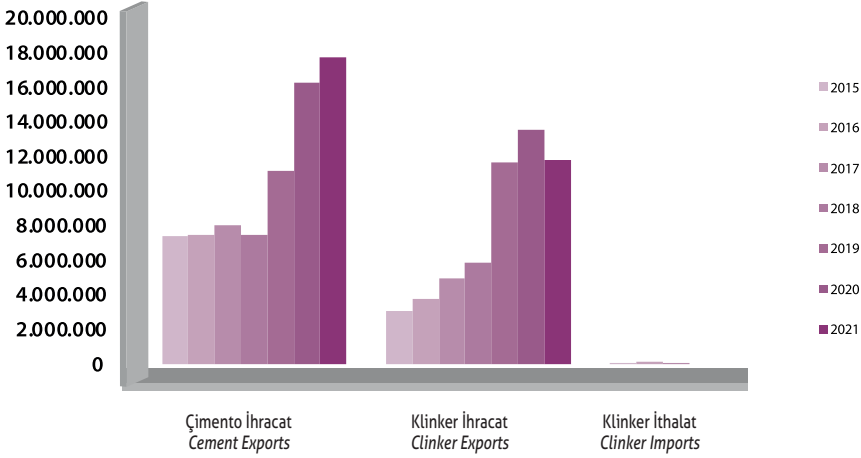


2021 yılında dış piyasalardaki olumlu gelişmelerle, ihracatta yeni rekorlar kırılmıştır. (Şekil 3)

With the positive developments in foreign markets in 2021, new export records were set. (Figure 3)

Şekil 3 / Figure 3

Çimento ve Klinker Dış Ticaret Verileri (ton)  
Cement & Clinker Foreign Trade Data (tons)



13,6 milyon ton olan 2020 yılı klinker ihracat rakamı, 2021 yılında %13,0 oranındaki azalışla 11,8 milyon tona gerilemiştir.

Clinker exports realized as 13.6 million tons in 2020, decreased by 13.0% and fell to 11.8 million tons in 2021.

2021 yılında sektörün çimento ihracatı 18,3 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Bu ihracatın 17,7 milyon tonu TÜRKÇİMENTO üyesi fabrikalar tarafından yapılmıştır.

At the end of the year 2021, cement exports were realized as 18.3 million tons and 17.7 million tons of this figure were exported by member plants of TÜRKÇİMENTO.

Aynı şekilde tonaj olarak toplam ihracata baktığımızda, 2020 yılında 31,3 milyon ton olan ihracatımız, 2021 yılında %1,7'lik azalışla 30,8 milyon tona gerilemiştir.

Similarly, when we look at total exports as tonnage, our exports, which was 31.3 million tons in 2020, decreased to 30.8 million tons in 2021 with a decline of 1.7%.

Son 3 yılda en çok çimento ihracatı A.B.D'ye yapılmıştır. 2021 yılında A.B.D'ye 7,1 milyon ton ihracat gerçekleştirilmiştir. Yükselişte olan İsrail pazarına ise 3,2 milyon ton ihracat yapılmıştır. Son yılların şampiyonu Suriye sıralamada 1,3 milyon ton ile üçüncü olmuştur. Çimento ihracatının sırasıyla %40 ve %18'i A.B.D. ve İsrail'e yapılırken ihracatta diğer önemli pazarlar Suriye, Haiti ve Sierra Leone olmuştur.

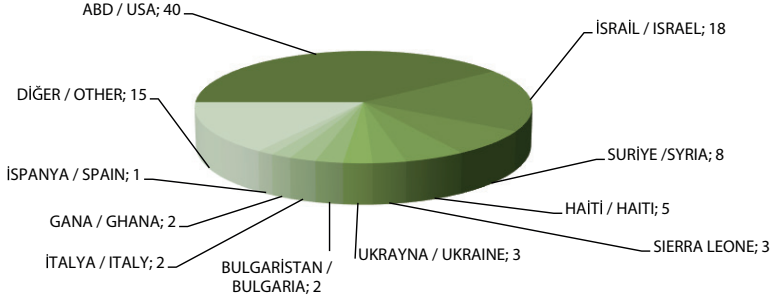
In the last 3 years, U.S.A. became our most important export market. 7.1 million tons of cement were exported to U.S.A. in 2021. Israel market, which is a rising market for us, imported 3.2 million tons of cement from Turkey. Furthermore Syria, the old exporting champion for the recent years, held the third rank with 1.3 million tons. After all, 40% and 18% of cement exports were realized to U.S.A. and Israel respectively. Other important markets are Syria, Haiti and Sierra Leone.

Aşağıdaki şekilde çimento ihracatı gerçekleştirilen başlıca ülkeler ve dağılımı (%) bulunmaktadır.

The Figure 4 shows major destinations for exports with percentages.

Şekil 4 / Figure 4

Çimento İhracatı (2021)  
Cement Exports (2021)

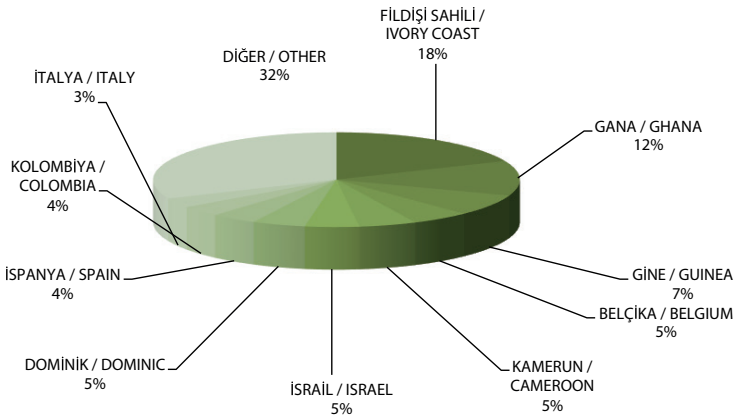


Çimento ihracatında ağırlık özellikle A.B.D. ve Haiti'nin etkisiyle Amerika kıtası olurken, ikinci önemli pazar İsrail ve Suriye etkisi ile birlikte Orta Doğu yani Asya pazarı olmuştur. Klinker ihracatında ağırlık Afrika ülkelerine olurken, Avrupa ülkeleri diğer önemli pazar haline gelmiştir. En çok klinker ihracatı Fildişi Sahili, Gana ve Gine'ye yapılmıştır. (Şekil 4 ve 5). Klinker ihracatının %54'ü Afrika'ya, %24'ü Avrupa'ya yapılmıştır.

Cement was mostly exported especially to North America continent, under the influence of The US and Haiti. Asian (Middle East) countries are the second important market with the help of the Israel & Syria markets. While clinker exports are mostly directed to African countries, European countries are the other important market for us. Most of the clinker was exported to Ivory Coast, Ghana & Guinea (Figure 4 & 5). 54% and 24% of the clinker was exported to Africa & Europe respectively.

Şekil 5 / Figure 5

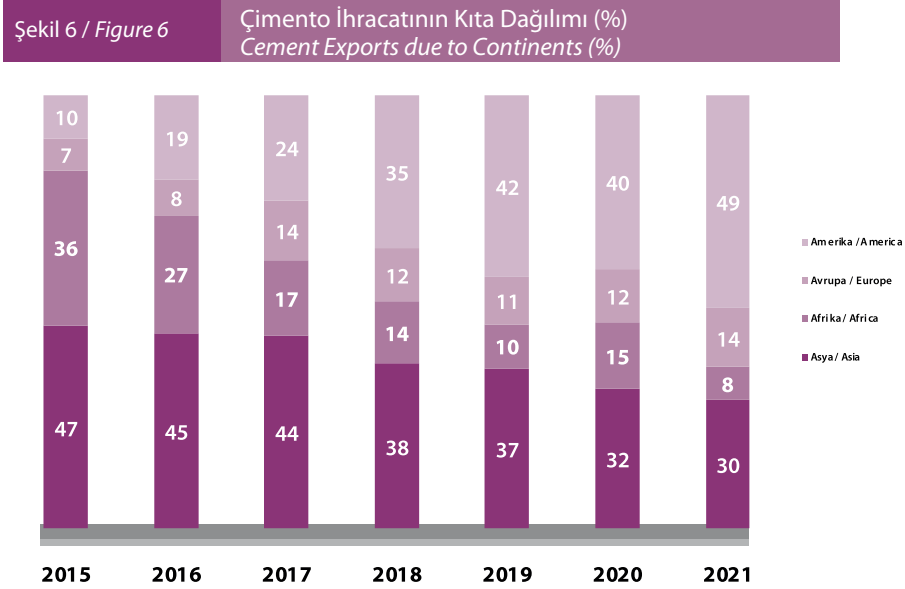
Klinker İhracatı (2021)  
Clinker Exports (2021)





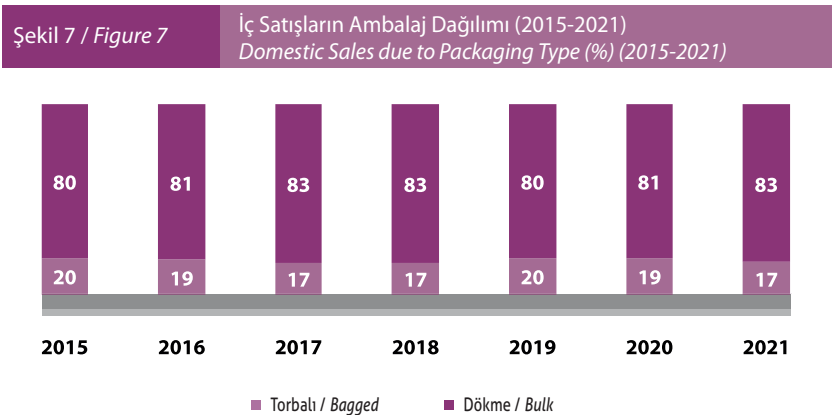
2020 yılında çimento ihracatının % 49'u Amerika, %30'u Asya, %7'si Afrika ve %14'ü Avrupa ülkelerine gerçekleştirilmiştir (Şekil 6).

49% of cement exports in 2020 realized to America, 30% to Asia, 7% to Africa and 14% to European countries. (Figure 6)



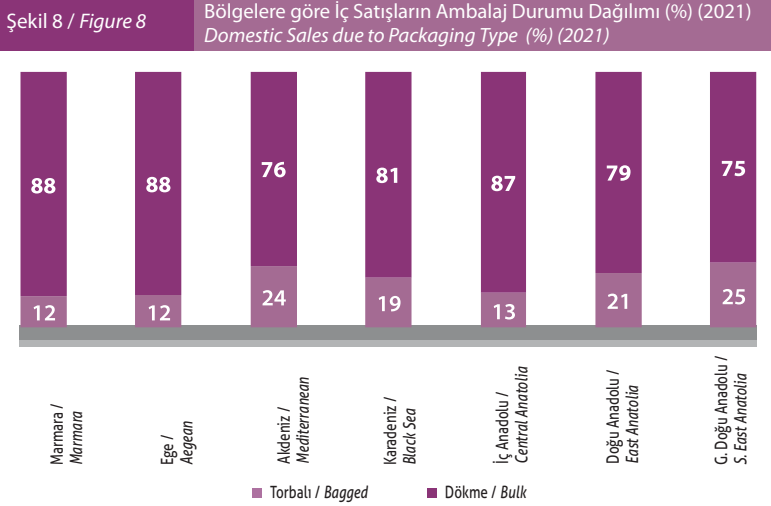
2021 yılında dökme çimento satışlarının payı az da olsa artmıştır. İç satışların 49.764.953 tonu (%82,66) dökme ve 10.442.705 tonu ise (%17,34) torbalı olarak gerçekleştirilmiştir (Şekil 7).

In 2021, the share of bulk cement sales slightly rose. 49,764,953 tons (%82.66) of domestic sales were bulk cement and 10,442,705 tons (%17.34) of domestic sales were bagged cement. (Figure 7)



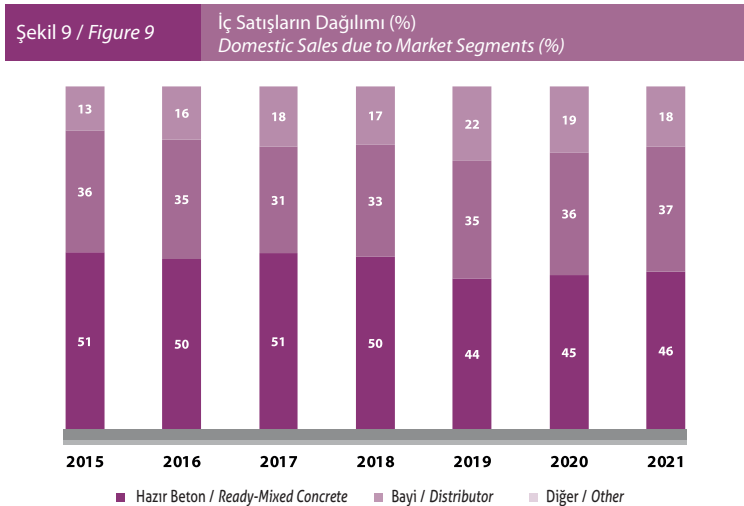
Bölgesel olarak bakıldığında dökme çimento satışlarının batı ve orta bölgelerimizde yaklaşık %88 oranında daha fazla tercih edildiği görülmüştür. Doğu bölgelerinde ise dökme satışlarının payı %75'ler düzeyindedir. (Şekil 8).

*In regional respect, bulk cement sales are more preferred by 88% in West and central regions. Besides, in the eastern regions, the share of bulk cement sales is around 75%.*



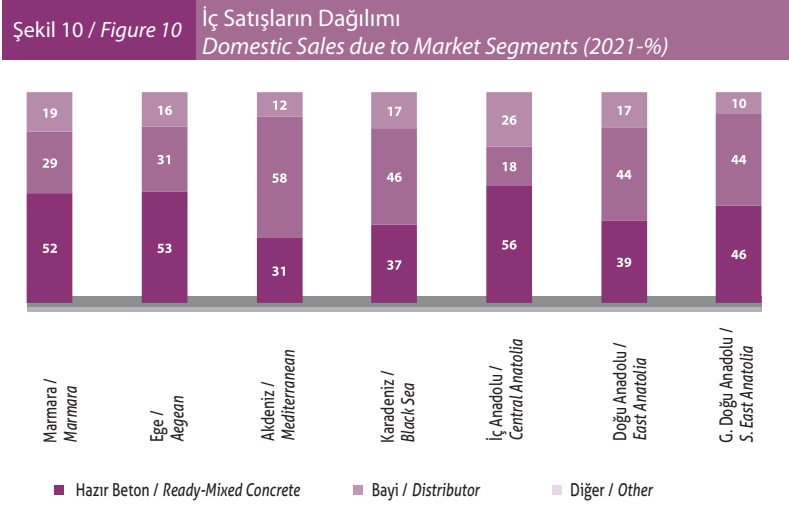
Son 7 yıl içindeki müşteri dağılımlarını incelediğimizde, son 3 yılda Hazır Beton'un payının %50'nin altına indiğini görüyoruz. İkinci sırada yaklaşık %37 oranında payı ile Bayilere yapılan satışlar geliyor. Şekil 9' da yıllar içinde iç satışların müşteri dağılımı görülmektedir.

*Looking at customer distribution over the past 7 years, we see that the share of Ready-Mixed Concrete has been below 50% in the last 3 years. Second biggest share is belong to Contractors with 37%. Distribution of domestic sales within the last years are given on Figure 9.*



Marmara, Ege ve İç Anadolu Bölgelerinde satılan çimentonun yaklaşık %52'si hazır beton tesislerinde kullanılmıştır. Doğu bölgelerimizde ise %44 oranında bayi kanalıyla satış tercih edilmektedir. Şekil 10' da iç satışların dağılımı görülmektedir.

About 52% of cement sales in Marmara, Aegean and Central Anatolia Regions are used in ready-mixed concrete plants. In east regions, about 44% sales are preferred by means of dealers. Distribution of domestic sales is given on Figure 10.



Çimento iç satışlarının cins dağılımlarında ise 2021 yılında CEM I tip çimento satışlarının payı tekrar %56'ya inmiştir. Tablo 1 ve Şekil 11' de iç satışların cins dağılımı verilmektedir.

When cement consumption due to type is analysed, in 2021, the share of CEM I type sales again decline to 56%. Domestic sales due to types are illustrated on Table 1 and Figure 11.

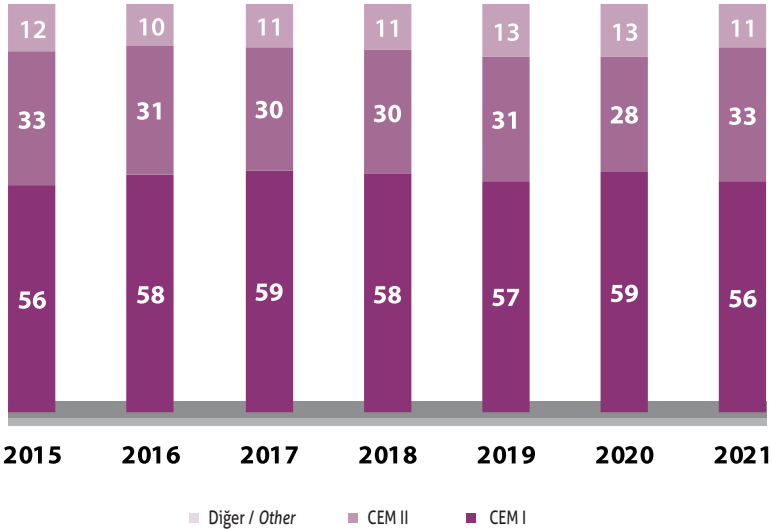
Tablo 1 / Table 1

İç satışların Cins dağılımı / Domestic sales due to Type

Cins / Type (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
CEM I	55,67	58,21	59,12	58,41	56,54	58,87	56,42
CEM II	32,57	31,50	30,35	30,32	30,66	28,35	32,81
CEM III	1,08	0,75	0,73	0,84	0,55	0,76	0,61
CEM IV	8,84	8,25	7,84	8,91	10,47	9,01	8,45
CEM V	1,54	0,91	1,37	1,05	1,37	2,45	1,29
Diğer / Others	0,30	0,38	0,59	0,47	0,40	0,56	0,42

Şekil 11 / Figure 11

İç Satışların Cins Dağılımı (%)  
Domestic Sales due to Types (%)



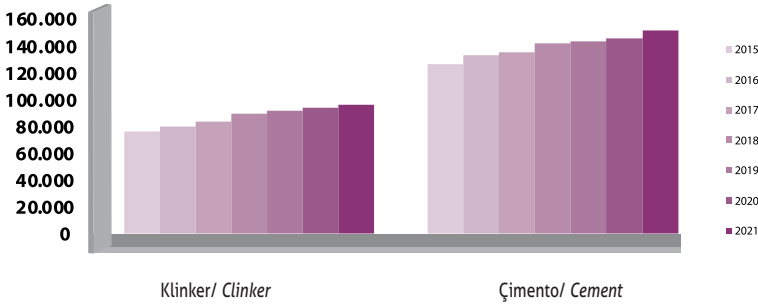
Türk çimento sektörünün 2021 yılı sonundaki kurulu kapasitesi, klinker için 96,6 milyon ton ve çimento için 151,4 milyon tondur. Bu miktara TÜRKÇİMENTO üyesi olmayan firmalar dahildir (Şekil 12).

The installed capacity of the Turkish cement industry at the end of 2020 was 96.6 million tons for clinker and 151.4 million tons for cement. Non-members of TÜRKÇİMENTO are also included in this amount. (Figure 12)

Şekil 12 / Figure 12

Çimento Sektörü Kurulu Kapasiteler (2015-2021)

Installed Capacity of Turkish Cement Sector (2015-2021) (x1000 tons)



# 2022 Yılı Beklentileri

## Expectations in 2022

Dünya ekonomisi eş zamanlı olarak COVID-19, enflasyon ve politika belirsizliği gibi sorunlar ile karşı karşıyadır ve şimdiki kadar görmeye alışık olmadığımız kamu harcamaları ve para politikaları ile de yüz yüzedir. Artan eşitsizlik ve güvenlik sorunları özellikle gelişmekte olan ülkeler için zararlıdır. Daha fazla ülkeyi olumlu bir büyüme sürecine sokabilmek için, uyumlu uluslararası eylem ve kapsamlı bir dizi ulusal politika müdahalesi gerekmektedir.

Yavaşlama, gelişmiş ekonomiler ile yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerin büyüme oranları arasındaki farkın açıldığı bir döneme denk gelecektir. Gelişmiş ekonomilerde 2021 yılı için yüzde 5 olarak gerçekleşeceği tahmin edilen büyüme oranının 2022 yılında yüzde 3,8'e ve 2023 yılında yüzde 2,3'e düşmesi beklenmektedir. Bu büyüme hızı, yavaşlamasına rağmen söz konusu ülkelerde hasıla ve yatırımları pandemi öncesi seviyelere getirmek için yeterli olacak bir hızdır.

Bununla birlikte, yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerde 2021 yılında yüzde 6,3 olan büyüme hızının 2022 yılında yüzde 4,6'ya ve 2023 yılında yüzde 4,4'e düşmesi beklenmektedir. 2023 itibarıyla, tüm gelişmiş ekonomiler hasıllarını tam olarak geri kazanmış olacaktır ancak yine de yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerdeki hasıla pandemi öncesi seviyelerin yüzde 4 altında kalacaktır. Birçok kırılğan ekonomi için gerileme daha da büyüktür. Kırılğan ve çatışmalardan

*The global economy is confronted with problems such as COVID-19, inflation, and policy uncertainty, as well as public expenditures and monetary policies that we have not seen before. Rising inequality and security issues are especially destructive to developing countries. To get more countries into positive growth, coherent international action and a comprehensive set of national policy interventions are required.*

*The slowdown will occur at a time when the gap between the growth rates of developed and emerging and developing economies is widening. The advanced economies' growth rate, which is expected to be 5% in 2021, is expected to fall to 3.8 percent in 2022 and 2.3 percent in 2023. Although this is a sluggish pace of growth, it is adequate to restore output and investments in these countries back to pre-pandemic levels.*

*However, the rate of growth in emerging and developing economies, which was 6.3 percent in 2021, is expected to fall to 4.6 percent in 2022 and 4.4 percent in 2023. By 2023, all advanced economies will have fully recovered their output, but emerging and developing nations' output will still be 4% lower than pre-pandemic levels. The downturn is even worse for many fragile economies. The output of fragile and conflict-affected economies will be*



etkilenen ekonomilerin hasılası, pandemi öncesi seviyelerin yüzde 7,5 altında ve küçük ada devletlerinin hasılası yüzde 8,5 altında olacaktır.

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), 1 Aralık 2021 tarihli "Kasım Ara Dönem Ekonomik Görünüm Raporu"nda, 2022 ve 2023 yılları için sırasıyla ABD'de %3,7 ve %2,4, Çin'de her iki yıl için de %5,1 ve Euro bölgesinde %4,3 ve %2,5 oranlarında büyüme beklentisi ortaya koymuştur.

Ekonomik görünüme yönelik bir diğer önemli risk ise çeşitli ülkelerde devam eden yeni varyantlar ve hala düşük aşılama oranlarıdır. Ayrıca, tedarik zincirindeki aksaklıkların etkisi ve enflasyondan kaynaklı artan tehdit nedeniyle IMF, Ekim ayı ekonomik görünüm güncellemesinde 2022 için küresel büyüme tahminini yüzde 5 olarak beklemektedir.

Dünya ekonomisi 2020'deki küçülmenin ardından 2021'de yüzde 5,5 ile oldukça iyi bir büyüme kaydetti ve kayıplarını telafi etti. Dünya mal ticaretinde de çok ciddi bir artış oldu, yüzde 22'ye yakın artışla 22 trilyon dolara ulaştı.

Pandemi önlemlerinin zayıflamasıyla 2022'ye yönelik ekonomik beklentiler yükseldi. Ancak Rusya-Ukrayna savaşının başlamasıyla mevcut tüm olumlu beklentiler belirsizliğe yöneldi. Rusya ekonomisi, yaptırımlara karşı bir süre daha dayanma gücüne sahip ancak enerji dışı yaptırımların artmasını AB'yi, ABD'ye göre çok daha fazla etkileyecektir. Artan enerji fiyatları Avrupa'da hane halkının satın alma gücünü azaltacaktır.

Rusya'nın Ukrayna'da tam hakimiyetini öngören savaşın en kötü senaryosunda, dünya ekonomisinin yüzde 1-2 büyümesi,

7.5 percent lower than it was before the pandemic, and the output of small island states will be 8.5 percent lower.

In the same report, the organization expressed a growth expectation of 3,7% and 2,4% in the US, 4,3% and 2,5% in the Eurozone in 2022 and 2023, respectively, and 5,1% in China for both years.

Another clear risk posed to the economic outlook is the ongoing risk of new variants and still low vaccination rates in several countries. Furthermore, due to the impact of supply chain shortages and the rising threat from inflation, the IMF in its October economic outlook update, expected about 5 percent growth for the global economy in 2022.

After contracting in 2020, the global economy grew at a healthy 5.5 percent in 2021, more than compensating for its losses. There was also a significant increase in global goods trade, which reached \$22 trillion, an increase of nearly 22 percent.

Economic expectations for 2022 increased as pandemic measures weakened. However, with the outbreak of the Russia-Ukraine war, all previously positive expectations were replaced by uncertainty. The Russian economy can withstand sanctions for a while, but the increase in non-energy sanctions will have a much greater impact on the EU than on the US. Rising energy prices will reduce European households' purchasing power.

In the worst-case scenario of the war, which envisions Russia's complete dominance in Ukraine, the global economy is expected to grow by 1-2 percent, while global trade is

dünya ticaretinin ise 22 trilyon dolar seviyesine düşmesi beklenmektedir. En iyimser olan ateşkes-barış senaryosunun gerçekleşmesi halinde ise dünya ekonomisinin yüzde 4 büyümesi ve dünya ticaretinin 23,5 trilyon dolar olacağı öngörülmektedir.

Küresel tedarik zincirleri, enerji fiyatları, emtia fiyatları, arz ve tedarik, navlun fiyatları gibi eğilimlerde de savaş nedeniyle değişimler olmuştur. Yeni kırılma ve bozulmalar, yüksek fiyatlara ek olarak ilave artışlar, gecikme ve sıkışıklıklar savaşın sonucu ne olursa olsun, Rusya'ya yönelik yaptırımlar devam edeceği için 2022 yılı boyunca devam edecektir. Güven bunalımı nedeniyle zayıflayan ilişkiler hızla eski haline dönmeyecektir. Rusya ve Avrupa arasındaki enerji akımlarında meydana gelen kopmalar yeni akım hatlarının, yeni ticaret iş birliklerinin oluşmasına neden olabilir.

2021'de dünya genelinde pandemi etkisiyle gelişen yüksek enflasyon ve para politikalarında değişim yaşandı. Yeni yıla yüksek enflasyonla başladık, savaşın etkileriyle ABD, Euro bölgesi, İngiltere ve pek çok ülkede yüksek enflasyon görüldü. Bu sebeple büyük merkez bankaları sıkılaştırma adımlarını atmaya başladı. Önümüzdeki aylarda daha güçlü dolar ve daha yüksek faizlerle karşılaşmamız olasıdır. 2022 yılı paritelerinde doların lehine gelişen bir yıl olacak.

TCMB savaş öncesi faiz indirmeyi hedefliyordu ancak savaş sonrası yakın dönemde faiz indirme olanağı kalmamıştır. Para Politikası Kurulu'nun son açıklaması da faiz artırmasının mümkün olmadığını gösterdi. Bu yaklaşım enflasyonu artıracak, Türk Lirası'nı zayıflatacak bir yaklaşımdır. Bundan sonra kurlardaki belirleyici etki

*expected to fall to 22 trillion dollars. If the most optimistic ceasefire-peace scenario comes true, the global economy is expected to grow by 4%, and global trade will reach \$23.5 trillion dollars.*

*Because of the war, there have been changes in trends such as global supply chains, energy prices, commodity prices, supply and demand and freight prices. As long as sanctions against Russia remain in place, new breaks and disruptions, additional increases, delays, and congestion, as well as higher prices, will continue throughout 2022, regardless of the outcome of the war. Relationships that have been weakened by a confidence crisis will not quickly recover. Breakdowns in energy flows between Russia and Europe may result in the formation of new flow lines and trade alliances.*

*In 2021, there was high inflation and changes in monetary policies as a result of the pandemic's global impact. With the effects of the war, we started the new year with high inflation; in the United States, the Eurozone, England, and many other countries. For this reason, major central banks began to tighten their policies. In the coming months, we can expect a stronger dollar and higher interest rates. In terms of parities, the year 2022 will be favorable to the dollar.*

*The CBRT aimed to lower interest rates before the war, but it was no longer possible to do so after the war. The most recent Monetary Policy Committee statement demonstrated that interest rates cannot be raised. This strategy will raise inflation and weaken the Turkish Lira. The Russia-Ukraine war and Turkey's foreign trade deficit will now have a determining effect on the exchange rate. It*

Rusya-Ukrayna savaşı ve Türkiye'nin dış ticaret açığı olacaktır. 2022 yılında yatırımlar için çok uygun bir ortam da gözükmemektedir.

2021 yılında kaydedilen çok yüksek büyümenin ardından, makro-finansal belirsizlikler Türkiye'nin ekonomik büyüme görünümünü negatif olarak etkilemektedir. 2021 yılında olduğu gibi, 2022 yılındaki büyümede de, ihracatta devam eden güçlü toparlanmanın önemli bir faktör olması beklenmektedir. Büyüme bileşiminin dış talebe doğru kaymaya devam edeceği öngörülmektedir.

Aşılmadaki zorluklar bugüne kadar kaydedilen ilerlemeyi sekteye uğratabilir; Türk Lirası'nın değer kaybetmeye devam etmesi ve yüksek enflasyon makro-finansal kırılganlıkları daha da ağırlaştırabilir, reel gelirleri aşındırabilir, fiyatlama mekanizması üzerinde bozucu etki yaratabilir ve üretim ve tedarik kanallarını kesintiye uğratabilir. Yüksek enflasyon Türkiye'nin yoksulluğu azaltma alanında kaydettiği ilerleme için de ciddi bir risk oluşturmaktadır.

Makroekonomik politika ayarları, güveni arttıracak ve makro-finansal riskleri azaltacak şekilde uyarlanmalıdır. Para politikasındaki gevşemenin sürdürülmesi iç ve dış dengesizlikleri arttırmaya devam edebilir. Yatırımcı güvenini yeniden tesis etmek ve enflasyon beklentilerini sağlamlaştırmak için sıkı para politikası uygulanması gerekmektedir.

Politikalar ayrıca yoksul kesimlerin desteklenmesi ve işgücü piyasasının iyileştirilmesi üzerine de odaklanmalıdır. 2021 yılında ekonomik faaliyette kaydedilen hızlı toparlanma, pandeminin istihdam üzerindeki etkisini tersine çevirmeye yardımcı olmuştur, ancak bir

*does not appear to be an ideal environment for investment in 2022.*

*Following the very high growth in 2021, macro-financial uncertainties have a negative impact on Turkey's economic growth outlook. The ongoing robust rebound in exports is likely to be a key factor in growth in 2022, just as it was in 2021. It is projected that the growth composition would continue to tilt toward external demand.*

*Difficulties with vaccination may impede progress made thus far; the continued depreciation of the Turkish lira and high inflation may exacerbate macro-financial vulnerabilities, erode real incomes, distort the pricing mechanism, and disrupt production and supply channels. High inflation rate will also be risky for Turkey's effort for declining poverty.*

*Macroeconomic policy settings must be adjusted to boost confidence and reduce macroeconomic risks. The continuation of monetary policy easing may exacerbate internal and external imbalances. To restore investor confidence and stabilize inflation expectations, monetary policy must be tightened.*

*Policies should also prioritize assistance to the poor and improvements to the labor market. The rapid recovery in economic activity in 2021 aided in reversing the pandemic's impact on employment, but a number of challenges have resurfaced. The need to stimulate labor demand and increase labor force participation among women and vulnerable youth, including*

takım zorluklar yeniden ortaya çıkmıştır. İşgücü talebini teşvik etme ve istihdamda, eğitimde veya öğretimde olmayanlar da dahil olmak üzere kadınların ve kırsal gençlerin işgücüne katılımlarını artırma ihtiyacı daha da artmıştır.

Türkiye'nin son zamanlarda geçmişte olduğu kadar veya diğer gelişen piyasalar kadar yabancı doğrudan yatırım çekemediği düşünüldüğünde, ülkenin uzun vadeli küresel rekabetçiliğini arttırmanın üzerinde de odaklanmak gerekmektedir. Üretime ve yüksek teknolojiye dönük kaliteli yabancı doğrudan yatırım, Türkiye gibi yüksek gelir düzeylerini yakalamayı hedefleyen ülkeler için önemlidir.

Türkiye ayrıca AB'ye ihracatını etkileyecek olan AB Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizmasının etkilerinin öngörülmesinde ve bunlar doğrultusunda hazırlıkların yapılmasında da ilerleme kaydetmelidir.

Peş peşe yaşanan beklenmedik olumsuzluklar nedeniyle inşaat malzemeleri sektörü büyük bir şaşkınlık içerisinde. Pandemi sürecinde değişen dinamiklere göre strateji geliştirip, Covid-19 sürecinin sonuna gelindiği düşünülürken, yeni ekonomi model, yüksek enflasyon, dalgalı kur ve yüksek faizle karşılaşıldı. Bunun üzerine enerji fiyatlarındaki artış geldi. Bunun da üzerine İran'dan gelen gazın kesilmesiyle arz güvenliği endişesi yaşandı. Sonra da enerjinin en büyük tedarikçilerinden Rusya, Ukrayna ile savaşa girdi. Bunun etkileri konuşulurken, bu kez artan kömür fiyatları gündeme geldi. 2022 herkes için zor bir yıl olacak gibi görünmektedir.

*those who are not in employment, education, or training, has grown.*

*Given that Turkey has not recently attracted as much foreign direct investment as in the past or as other emerging markets, the country's long-term global competitiveness must be prioritized. Quality foreign direct investment in manufacturing and high technology is critical for countries like Turkey aiming for high income levels.*

*Turkey should also advance in anticipating and preparing for the implications of the EU Carbon Border Adjustment Mechanism, which will have an impact on its exports to the EU.*

*The construction materials industry is in disbelief as a result of the unanticipated negative events that have occurred one after the other. While it was thought that the COVID-19 process was coming to an end and developing a strategy based on the changing dynamics of the pandemic process was our mission, the new economy model, high inflation, floating exchange rate, and high interest rates were encountered. Then there was the rise in energy prices. Furthermore, with Iran's gas supply cut off, there was a supply security concern. Then Russia, one of the world's largest energy suppliers, entered the Ukraine conflict. While the consequences were being discussed, rising coal prices came to the force at this time. 2022 appears to be a difficult year for everyone.*

Rusya'da alacakların tahsilatında sorunlar yaşanmaya başladı. Rus bankalarıyla Türk bankaları arasındaki işlemler büyük ölçüde askıya alındı. Ödemelerin ruble ile yapılmasıyla ilgili sıkıntılar var. Süreç uzadıkça, mali açıdan sıkıntıya girip ödeme yapamayacakların sayısı da artıyor. Ukrayna'da ise tahsilat tamamen durmuş durumdadır.

İnşaat malzemesi sanayisi 2021 büyümesinin yarısı yenileme yarısı ihracattan kaynaklandı. 2022'ye bakıldığında COVID-19 etkisinin azalmasıyla beraber yenileme alışkanlıklarının devam edeceği ama 2020 ve 2021'deki kadar etkin olmayacağı beklenmektedir.

İnşaat sektöründe paranın değerini koruyabilmek için konuta yönelme başladı. İnşaat malzemeleri sanayisinde yüksek enerji, girdi ve lojistik maliyetleri, inşaat sektöründe ise yüksek girdi, finansman ve işgücü maliyetleri zorlayıcı olacak.

Pandemi dönemiyle beraber ticaret savaşlarının çok daha netleştiğini, emtiaların ülkelerin birbiriyle rekabetinde de kullanıldığını görüyoruz. Dolayısıyla tedarik zincirindeki alternatif lojistik çözümleri arama, alternatif tedarik bölgeleri oluşturma gibi konular kalıcı olacak. AB kendi içinde Yeşil Mutabakat ile beraber çevresinde bir alan oluşturuyor. RCEP (Bölgesel Kapsamlı Ekonomik Ortaklık) ile beraber 15 ülkenin oluşturduğu dünya ticaretinin üçte birini kapsayan en büyük bölgesel ticaret anlaşması yapılıyor. Son

*In Russia, problems with receivables collection started to emerge. The majority of transactions between Russian and Turkish banks have been halted. Making payments in rubles has proven to be difficult. The longer the procedure takes, the more people will be in financial distress and unable to pay. In Ukraine, collection has come to a complete halt.*

*Half of the growth in the construction materials industry in 2021 will come from renewal, with the other half coming from exports. Looking ahead to 2022, it is expected that the renewal habits will continue with the decrease of the COVID-19 effect, but they will be less effective than in 2020 and 2021.*

*To protect the value of money, housing is the focus point at the construction industry. High energy, input and logistics costs in the construction materials industry, as well as high input, financing, and labor costs in the construction industry, will make things difficult.*

*We can see that trade wars have become much more visible during the pandemic period, and commodities are also used in country competition with one another. As a result, issues like searching for alternative logistics solutions in the supply chain and establishing alternative supply regions will be ongoing. With the Green Deal, the EU is establishing a buffer zone around it. Together with the RCEP (Regional Comprehensive Economic Partnership) the largest regional trade agreement covering one-third of the world trade consisting of 15 countries is*

30 yıla damgasını vuran ve inanılmaz bir süratle gerçekleşen globalleşmenin yerini bölgeselleşmeye bıraktığını, küresellikten bölgeselliğe doğru bir dönüşüm olacağını ve ülkemizin öneminin daha fazla artacağını söyleyebiliriz. Orta ve uzun vadeli baktığımız zaman gelecek 10 yılda muazzam gelişmeler yaşayabileceğimizi öngörüyoruz.

İnşaat sektörünün 2021 yılı performansını belirleyecek ilk ana unsur, küresel ölçekte ve Türkiye’de pandeminin seyri olacak. Yaygın ve başarılı bir uygulama ile yılın ilk yarısından itibaren toplu bağışıklık kazanılmaya başlanması inşaat sektörünü de olumlu etkileyecektir. Salgının, yılın ikinci yarısı sonuna kadar tamamen kontrol altına alınması ile kısıtlamaların da büyük ölçüde kalkması sağlanmış olacak. 2021 yılında inşaat sektöründe belirleyici olacak diğer unsur ise ekonomide uygulanacak para politikası, ekonomi, hukuk, demokrasi alanında yapılacak reformlar olacak. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nın 2021 yılının da önemli bir bölümünde yüksek politika faizini koruyacağı öngörülüyor. Buna bağlı olarak konut kredisi ve TL ticari kredi faiz oranlarının da yüksek kalması bekleniyor. Dolayısıyla sıkı para politikası ve yüksek faizlerin inşaat sektörünün 2021 yılı performansını sınırlaması söz konusu olacak.

2022’de talepte, Çin hariç %4’lük daha normal bir büyümeye doğru bir yavaşlama tahmin edilmektedir. Korona virüs tablosu, artan aşı oranları ve yeni ilaç tedavilerinin devreye alınmasıyla istikrarlı bir şekilde iyileşmekte. Ticari inşaat ve devam eden bayındırlık işlerindeki toparlanmayla

*signed. We can say that the globalization that has left its mark on the last 30 years and has occurred at an incredible rate has given way to regionalization, that there will be a transition from global to regionalism, and that the importance of our country will grow even more. When we look at the medium and long term, we anticipate tremendous changes in the next ten years.*

*The progression of the pandemic on a global scale, as well as its presence in Turkey, will determine the performance of the construction sector in 2021. With a widespread and successful practice, the construction sector will benefit from collective immunity which will be gained in the first half of the year. The restrictions will be lifted to a large extent if the epidemic is completely controlled by the end of the second half of the year. Another determinant in the construction sector in 2021 will be the implementation of economic reforms in the fields of monetary policy, economy, law, and democracy. In some of the important portion of 2021, the Central Bank of the Republic of Turkey is expected to maintain its policy of high interest rates. Accordingly, interest rates on mortgage loans and TL commercial loans are expected to remain high. Therefore, tight monetary policy and high interest rates will limit the performance of the construction sector in 2021.*

*In 2022 a slowdown in demand towards a more normal 4% growth excluding China is projected. The coronavirus picture is steadily improving, with rising vaccination rates and the rollout of new drug treatments. Growth in housing is predicted to slow down, with a recovery in commercial construction and*



birlikte konuttaki büyümenin yavaşlayacağı öngörülmektedir. Daha da yükselen satış fiyatları ve azalan maliyet baskıları, sonunda endüstri marjlarını eski haline getirmek üzere birleşecektir. Olgun pazar çimento talebi, teşvik paketleriyle desteklenmektedir. Çin'de emlak sektörü daraldıkça kapasitelerin düşeceği tahmini mevcuttur. Yükselen emtia fiyatları, başta Afrika ve Orta Doğu'da olmak üzere, birçok gelişmekte olan pazar bölgesine güçlü bir ekonomik destek sağlayacaktır. Güneydoğu Asya'nın, özellikle delta varyantı tarafından sert bir şekilde vurulmasının ardından toparlanması beklenmektedir.

Küresel düzeyde, en büyük kapasite artışlarının Çin hariç Asya ve Afrika pazarlarında yaşanacağı, 2026 yılına kadar 300 milyon tondan fazla kapasitenin devreye girmesi beklenmektedir.

Hindistan ve Pakistan, 2021-2026 arasında en büyük kapasite artışlarının beklendiği pazarlardır. Çin hariç Asya bölgesinin, 2021'deki toplam kapasite artışlarının yaklaşık yüzde 20'sini kapsamaması beklenmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri'ndeki 1,2 trilyon ABD doları tutarındaki altyapı tasarısı ve Hindistan da dahil olmak üzere Çin hariç Asya'da devam eden inşaat sektörü büyümesinin, sürekli talep yaratması muhtemeldir. Ek olarak, aşuların özellikle yükselen ve gelişmekte olan ülkelerde bulunabilirliğinin artırılmasının, küresel ekonomik büyümeyi hızlandırmaya yardımcı olması beklenmektedir.

Türkiye çimento pazarı 2022 yılına üretim ve iç satışlarda düşüşle başlamıştır. İhracatta ise artış devam etmektedir.

*ongoing public works. Higher selling prices and easing cost pressures will combine to eventually restore industry margins. Mature market cement demand is supported by stimulus packages. In China volumes are predicted to fall as the property sector declines. Elevated commodity prices will provide a strong economic boost to multiple emerging market regions, particularly in Africa and the Middle East. Southeast Asia is expected to recover after being hit particularly hard by the delta variant.*

*On a global level, more than 300 million tons of capacity is expected to come online by 2026, with markets including Asia (ex-China), and Africa witnessing the biggest additions.*

*India and Pakistan are the markets expected to see the biggest capacity additions from 2021-2026, with Asia (ex-China) expected to see an estimated 20 percent of total capacity additions in 2021.*

*The 1.2 trillion USD infrastructure bill in the United States, and continued construction sector growth in Asia (ex-China) including India, is likely to create sustained demand. Additionally, increasing the availability of vaccines specially to emerging and developing countries, is expected to help accelerate global economic growth.*

*The Turkish cement market started 2022 with a decrease in production and domestic sales. The increase in exports continues.*

2022'de tüm dünyada olduğu gibi hepimizin gündemi pandeminin sona ermesi ve normal hayata dönüş olacaktır.

Sektörün yaşadığı sorunlar içinde en önemlisi, döviz kurundaki artış ile enerji maliyetlerinde yaşanan artıştır. Bu, müdahale edemeyeceğimiz bir sorun olduğu için çözümü içimizde bularak, alternatif enerji kaynaklarına daha fazla yöneleceğiz.

2022 yılında, ekonomik büyüme hedefine paralel olarak sektörümüzde %3-4 oranında bir büyüme öngörüyoruz. Sektörün bu büyümeye rağmen, daralmaya başladığı 2017 sonundaki 75 milyon ton iç satış seviyesine gelmesini maalesef beklemiyoruz.

Gelecek yıl için herhangi bir kapasite artışı öngörmemekle birlikte enerji verimliliği ve çevresel yatırımların devam etmesi bekleniyor.

2020 ve 2021 yıllarında olduğu gibi, yine toplam ihracatımızın 29-31 milyon ton arasında olmasını bekliyoruz.

İhracat pazarlarımızda önemli bir değişiklik öngörmüyoruz. ABD, Orta Doğu ve Batı Afrika, yine en önemli pazarlarımız olacaktır. Bu bölgelerde, ABD, Gana, İsrail, Suriye öne çıkacaktır. Bu ülkeler uzun yıllardır en çok ihracat yaptığımız yerlerdir ve bu durumun devam etmesi beklenmektedir. Uygulanması muhtemel karbon vergisi sebebiyle Avrupa'ya ihracatımız azalacaktır.

AB'de uygulanacak olan Sınırdaki Karbon Mekanizmasının, ihracatımıza olumsuz etkisi olacak ama inovasyon ve çevresel yatırımların artması için de olumlu

*In 2022, as in the rest of the world, the agenda of all of us will be the end of the pandemic and a return to normal life.*

*The most serious issue confronting the cement industry is increase in exchange rate and rising energy costs. We would find a solution within ourselves and concentrate more on alternative energy sources since this is a crisis in which we cannot interfere.*

*In 2022, we foresee a growth of 3-4% in our sector in line with the economic growth target. Despite this growth, we do not expect the industry to reach the level of 75 million tons of domestic sales, which was achieved at the end of 2017, when it started to shrink.*

*Although we do not expect any capacity increases in the coming year, we do expect energy efficiency and environmental investments to continue.*

*We expect total exports to be between 29 and 31 million tons like the years 2020 & 2021.*

*We do not expect significant changes in our export markets. Our most important markets will be again the United States, the Middle East, and West Africa. The United States, Ghana, Israel, and Syria will be prominent in these regions. For many years, these countries have been the top destinations for our exports, and this trend is expected to continue. Because of the potential imposition of a carbon tax, our exports to Europe will decline.*

*The Carbon Border Adjustment Mechanism, which will be implemented in the EU, will have a negative impact on our exports,*

etkisi olacaktır. Sektörde son yıllarda başlayan karbon yakalama ve enerji verimliliğine yönelik alternatif yakıt ve yenilenebilir enerji kullanımı gibi çalışmalara önümüzdeki dönemde de devam edilecektir. Avrupa Yeşil Mutabakat kapsamında, dijitalizasyon ve CO<sub>2</sub> azaltım çalışmalarını içerecek şekilde endüstriyel bir değişim beklenmektedir.

*but will also have a positive effect on the increase of innovation and environmental investments. Studies such as carbon capture and alternative fuel and renewable energy use for energy efficiency, which have started in the sector in recent years, will continue in the upcoming period. Within the scope of the European Green Deal, an industrial change is expected which consist of digitalization and CO<sub>2</sub> reduction efforts.*

**2021 Yılına Ait Bölgesel İstatistikler (Sadece TÜRKÇİMENTO Üyeleri)**  
**Regional Statistics for the year 2021 (Data for TÜRKÇİMENTO Members only)**

**2021 Yılı Çimento Üretimi-İç Satış-İhracat İstatistikleri (ton)**  
**Statistics of Cement Production-Domestic Sales-Exports in 2021 (tons)**

Regions	Üretim / Production	İç Satış / Domestic Sales	İhracat / Exports
Marmara / Marmara	19.914.200	13.105.956	6.778.122
Ege / Aegean	6.812.434	6.010.148	959.129
Akdeniz / Mediterranean	19.179.631	9.779.280	8.517.860
Karadeniz / Black Sea	8.468.996	7.663.850	583.088
İç Anadolu / Central Anatolia	12.441.916	12.238.628	200.545
Doğu Anadolu / East Anatolia	6.283.856	6.068.620	174.359
G. Doğu Anadolu / S. East Anatolia	5.843.996	5.341.176	514.551
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>78.945.029</b>	<b>60.207.658</b>	<b>17.727.654</b>

**2021 Yılı Klinker Üretimi-İhracat-İthalat İstatistikleri (ton)**  
**Statistics of Clinker Production-Exports-Imports in 2021 (tons)**

Regions	Üretim / Production	İhracat / Exports	İthalat / Imports
Marmara / Marmara	19.777.005	2.682.627	
Ege / Aegean	7.727.621	2.095.471	
Akdeniz / Mediterranean	19.400.447	3.323.069	
Karadeniz / Black Sea	7.842.925	997.965	
İç Anadolu / Central Anatolia	13.113.509	681.840	
Doğu Anadolu / East Anatolia	5.489.374	483.248	
G. Doğu Anadolu / S. East Anatolia	6.776.527	1.531.232	
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>80.127.408</b>	<b>11.795.452</b>	<b>0</b>

**2021 yılı Kapasite Miktarları (ton)***Capacity Volumes in 2021 (tons)***Türkiye Toplamı / All factories in Turkey**

Regions	Klinker Kapasitesi / Clinker Capacity	Çimento Kapasitesi / Cement Capacity
Marmara / Marmara	22.057.550	32.977.563
Ege / Aegean	8.882.280	14.905.037
Akdeniz / Mediterranean	24.334.200	36.430.414
Karadeniz / Black Sea	10.855.550	20.058.272
İç Anadolu / Central Anatolia	15.396.810	22.122.851
Doğu Anadolu / East Anatolia	7.716.390	13.224.562
G.Doğu Anadolu / S. East Anatolia	7.347.450	11.631.975
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>96.590.230</b>	<b>151.350.675</b>

**2021 yılı Kapasite Kullanım Oranları (%)***Rate of capacity utilisation in 2021 (%)***Sadece TÜRKÇİMENTO Üyeleri / Only TÜRKÇİMENTO Members**

Regions	Klinker / Clinker	Çimento / Cement
Marmara / Marmara	97,87	64,29
Ege / Aegean	87,00	49,65
Akdeniz / Mediterranean	86,15	55,97
Karadeniz / Black Sea	88,57	47,42
İç Anadolu / Central Anatolia	85,17	57,67
Doğu Anadolu / East Anatolia	71,14	47,52
G.Doğu Anadolu / S. East Anatolia	92,23	50,24
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>88,12</b>	<b>55,11</b>

## 2021 Yılı Çimento Fabrikaları İstihdam Durumu / Number of Employees in the Cement S

Regions	Yönetici / Manager		Mühendis / Engineer	T
	Teknik / Technical	İdari / Administrative		
Marmara / Marmara	124	117	83	
Ege / Aegean	33	56	77	
Akdeniz / Mediterranean	97	92	133	
Karadeniz / Black Sea	59	66	59	
İç Anadolu / Central Anatolia	96	41	42	
Doğu Anadolu / East Anatolia	43	47	73	
G. Doğu Anadolu / S. East Anatolia	38	31	32	
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>490</b>	<b>450</b>	<b>499</b>	

## 2021 Yılı İç Satışları Satış Dağılımı (ton) / Domestic Sales due to Market Segments in 2021 (tons)

Regions	Toplam Satış/ Total Sales	Hazır Beton/ Ready-Mix Concrete	%	İnşaat Şirketleri / Construction Firms	%	M
Marmara / Marmara	13.105.956	6.838.927	52,18	583.592	4,45	
Ege / Aegean	6.010.148	3.173.816	52,81	155.649	2,59	
Akdeniz / Mediterranean	9.779.280	3.012.287	30,80	171.403	1,75	
Karadeniz / Black Sea	7.663.850	2.822.207	36,82	457.098	5,96	
İç Anadolu / Central Anatolia	12.238.628	6.832.022	55,82	376.237	3,07	
Doğu Anadolu / East Anatolia	6.068.620	2.371.912	39,08	236.054	3,89	
G. Doğu Anadolu / S. East Anatolia	5.341.176	2.476.134	46,36	232.604	4,35	
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>60.207.658</b>	<b>27.527.305</b>	<b>45,72</b>	<b>2.212.637</b>	<b>3,68</b>	

## ent Sector in 2021

	Teknisyen / Technician	Memur / Official	İşçi / Worker		Toplam / Total	Müteahhit Elemanları/ Contractors
			Düz / Non-qualified	Kalifiye / Qualified		
	197	256	643	1.248	2.668	1.249
	32	181	231	857	1.467	356
	116	330	664	1.074	2.506	1.049
	70	152	357	598	1.361	699
	99	166	364	664	1.472	941
	96	103	320	546	1.228	293
	56	183	317	403	1.060	279
	<b>666</b>	<b>1.371</b>	<b>2.896</b>	<b>5.390</b>	<b>11.762</b>	<b>4.866</b>

## ons)

Müteahhit / Contractor	%	Prefabrik / Precast	%	Bayi / Distributor	%	Kamu / Public	%	Diğer / Other	%
757.455	5,78	238.915	1,82	3.799.127	28,99	45.128	0,34	842.812	6,43
305.595	5,08	44.725	0,74	1.847.828	30,75	14.378	0,24	468.157	7,79
217.888	2,23	306.508	3,13	5.638.564	57,66	105.790	1,08	326.840	3,34
176.329	2,30	164.446	2,15	3.527.477	46,03	40.883	0,53	475.410	6,20
415.785	3,40	1.275.166	10,42	2.236.665	18,28	184.772	1,51	917.981	7,50
582.070	9,59	119.646	1,97	2.681.455	44,19	12.335	0,20	65.148	1,07
71.026	1,33	89.068	1,67	2.336.382	43,74	55.939	1,05	80.023	1,50
<b>2.526.148</b>	<b>4,20</b>	<b>2.238.474</b>	<b>3,72</b>	<b>22.067.498</b>	<b>36,65</b>	<b>459.225</b>	<b>0,76</b>	<b>3.176.371</b>	<b>5,28</b>

**2021 Yılı İç Satışların Ambalaj Durumuna Göre Dağılımı (ton) / Domestic Sales by Delivery Type**

Regions	Toplam İç Satışlar / Total Domestic Sales
Marmara / Marmara	13.105.956
Ege / Aegean	6.010.148
Akdeniz / Mediterranean	9.779.280
Karadeniz / Black Sea	7.663.850
İç Anadolu / Central Anatolia	12.238.628
Doğu Anadolu / East Anatolia	6.068.620
G. Doğu Anadolu / S. East Anatolia	5.341.176
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>60.207.658</b>

**2021 Yılı Dış Satışların Ambalaj Durumuna Göre Dağılımı (ton) / Exports by Delivery Type**

Regions	Toplam İhracat / Total Exports	Torbalı / Bagged	%
Marmara / Marmara	6.778.122	12.102	0,18
Ege / Aegean	959.129		0,00
Akdeniz / Mediterranean	8.517.860	1.867.469	21,92
Karadeniz / Black Sea	583.088	121.279	20,80
İç Anadolu / Central Anatolia	200.545	134.845	67,24
Doğu Anadolu / East Anatolia	174.359	61.509	35,28
G. Doğu Anadolu / S. East Anatolia	514.551	434.088	84,36
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>17.727.654</b>	<b>2.631.292</b>	<b>14,84</b>



**by Delivery Type in 2021 (tons)**

Torbalı / Bagged	%	Dökme / Bulk	%
1.596.188	12,18	11.509.768	87,82
744.793	12,39	5.265.355	87,61
2.351.456	24,05	7.427.824	75,95
1.490.128	19,44	6.173.722	80,56
1.620.131	13,24	10.618.497	86,76
1.294.963	21,34	4.773.657	78,66
1.345.046	25,18	3.996.130	74,82
<b>10.442.705</b>	<b>17,34</b>	<b>49.764.953</b>	<b>82,66</b>

**Type in 2021 (tons)**

Dökme / Bulk	%	Sling Bag	%	Big-Bag	%
6.163.580	90,93	293.707	4,33	308.733	4,55
858.470	89,51	19.076	1,99	81.583	8,51
4.806.510	56,43	1.103.371	12,95	740.510	8,69
263.118	45,12	135.795	23,29	62.896	10,79
65.700	32,76		0,00		0,00
109.547	62,83	3.029	1,74	274	0,16
64.184	12,47		0,00	16.279	3,16
<b>12.331.109</b>	<b>69,56</b>	<b>1.554.978</b>	<b>8,77</b>	<b>1.210.275</b>	<b>6,83</b>

## 2021 Yılı Çimento İhracatı / Cement Exports in 2021

ABD / USA	7.108.758	KOSOVA / KOSOVO	14.018
İSRAİL / ISRAEL	3.231.299	MEKSİKA / MEXICO	12.001
SURİYE / SYRIA	1.340.850	TANZANYA / TANZANIA	11.575
HAİTİ / HAITI	952.780	BURKİNA FASO / BURKINA FASO	10.502
SIERRA-LEONE / SIERRA-LEONE	519.368	KOSTA RİKA / COSTA RICA	10.205
UKRAYNA / UKRAINE	458.712	POLONYA / POLAND	9.879
BULGARİSTAN / BULGARIA	432.357	İZLANDA / ICELAND	8.801
İTALYA / ITALY	416.078	HOLLANDA / NETHERLANDS	6.594
GANA / GHANA	320.690	MALİ / MALI	6.161
İSPANYA / SPAIN	257.947	ŞİLİ / CHILE	5.389
ROMANYA / ROMANIA	252.609	DANİMARKA / DENMARK	5.198
LİBYA / LIBYA	229.058	GÜNEY AFRİKA / SOUTH AFRICA	5.181
RUSYA / RUSSIA	187.082	BENİN / BENIN	5.000
K.K.T.C. / T.R.N.C.	186.076	ABHAZYA / ABHAZYA	4.513
KANADA / CANADA	157.667	ST. KITTS & NEVIS	4.276
YUNANİSTAN / GREECE	150.544	BAHAMA / BAHAMA	4.077
ARNAVUTLUK / ALBENIA	149.271	ESTONYA / ESTONIA	3.611
GÜRCİSTAN / GEORGIA	143.362	EL SALVADOR / EL SALVADOR	3.308
HONDURAS / HONDURAS	124.062	EKVATOR / ECUADOR	3.070
IRAK / IRAQ	116.415	İSVİÇRE / SWITZERLAND	3.000
LİBERYA / LIBERIA	106.765	KENYA / KENYA	2.827
BREZİLYA / BRAZIL	87.288	AZERBAYCAN / AZERBAIJAN	2.225
GAMBİYA / GAMBIA	67.955	İRLANDA / IRELAND	2.040
GUYANA	63.594	FİLDİŞİ SAHİLİ / IVORY COAST	2.001
FAS / MOROCCO	54.890	GİNE / GUINEA	2.001
MALTA / MALTA	51.846	FİNLANDİYA / FINLAND	1.913
GUATEMALA	49.026	KOLOMBİYA / COLOMBIA	1.603
MERSİN FREE-TRADE ZONE	44.275	DOMİNİK CUM. / DOMINIC REP.	1.199
HIRVATİSTAN / CROATIA	42.850	JAMAİKA / JAMAICA	947
SURİNAM / SURINAM	42.601	G.KORE / S.KOREA	918
SİRBİSTAN / SERBIA	37.596	PERU / PERU	592
PANAMA / PANAMA	35.279	BOLİVYA / BOLIVIA	542
İNGİLTERE / ENGLAND	31.118	YEMEN / YEMEN	540
BARBADOS / BARBADOS	30.291	SRİ LANKA / SRI LANKA	522
ALMANYA / GERMANY	25.028	KATAR / QATAR	504
KARADAĞ / MONTENEGRO	24.775	KONGO / CONGO	504
ARJANTİN / ARGENTINA	18.456	LETONYA / LATVIA	492
FRANSA / FRANCE	18.293	KÜBA / CUBA	430

URUGUAY / URUGUAY	369
VENEZUELLA / VENEZUELA	280
MORİTANYA / MORITANIA	266
NİJERYA / NIGERIA	247
YENİ ZELLANDA / NEW ZEALAND	245
UGANDA	194
MAURİTİUS/ MAURITIUS	171
ETİYOPYA / ETHIOPIA	166
BEYAZ RUSYA / BELARUS	160
TRİNİDAD TOBAGO / TRINIDAD TOBAGO	136
B.A.E. / U.A.E.	112
TÜRKMENİSTAN / TURKMENISTAN	72
TOGO / TOGO	56
SOMALİ	56
PARAGUAY	54
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>17.727.654</b>

<b>2021 yılı Klinker İhracatı / Clinker Exports in 2021</b>	
FİLDİŞİ SAHİLİ / IVORY COAST	2.187.121
GANNA / GHANA	1.403.725
GİNE / GUINEA	864.124
BELÇİKA / BELGIUM	611.107
KAMERUN / CAMEROON	593.800
İSRAİL / ISRAEL	563.886
DOMİNİK CUM. / DOMINIC REP.	553.449
İSPANYA / SPAIN	476.877
KOLOMBİYA / COLOMBIA	433.641
İTALYA / ITALY	385.470
BURKİNA FASO / BURKINA FASO	378.962
ROMANYA / ROMANIA	342.656
MORİTANYA / MORITANIA	337.524
HAİTİ / HAITI	294.715
FRANSA / FRANCE	282.050
GÜNEY AFRIKA / SOUTH AFRICA	213.516
ALMANYA / GERMANY	201.643
KANADA / CANADA	192.877
BREZİLYA / BRAZIL	189.585
ABD / USA	163.156
GİNE BİSSAU / GUINEA BISSAU	153.025
DANİMARKA / DENMARK	151.095
YUNANİSTAN / GREECE	107.375
K.K.T.C. / T.R.N.C.	73.200
BENİN / BENIN	71.950
ESTONYA / ESTONIA	55.000
ARNAVUTLUK / ALBENIA	50.100
İNGİLTERE / ENGLAND	48.500
UKRAYNA / UKRAINE	46.507
TOGO / TOGO	44.000
BOSNA HERSEK / BOSNIA & HERZEGOVINA	43.000
MALİ / MALI	42.580
SENEGAL / SENEGAL	41.100
LİBERYA / LIBERIA	38.410
PANAMA / PANAMA	33.000
TRİNİDAD TOBAGO / TRINIDAD TOBAGO	26.000
HONDURAS / HONDURAS	23.400
POLONYA / POLAND	23.000
SLOVAKYA / SLOVAKIA	17.800
SIERRA-LEONE / SIERRA-LEONE	14.000
GABON / GABON	9.100
GÜRCİSTAN / GEORGIA	8.704
SİRBİSTAN / SERBIA	2.600
BULGARİSTAN / BULGARIA	2.122
<b>TOPLAM / TOTAL</b>	<b>11.795.452</b>

**2021 Yılı İç Satışlarının Cinslerine Göre Bölgesel Dağılımı (ton) /  
Domestic Sales due to Cement Types in 2021 (tons)**

TON		Marmara/ Marmara	Ege/ Aegean	Akdeniz/ Mediterranean	Karadeniz/ Black Sea	İç Anadolu/ Central Anatolia	Doğu Anadolu/ East Anatolia	G.Doğu Anadolu/ S.East Anatolia	TOPLAM/ TOTAL	
		13.105.956	6.010.148	9.779.280	7.663.850	12.238.628	6.068.620	5.341.176	60.207.658	
CEM I	32,5		113.265		221.223				334.488	
	%		1,88		2,89				0,56	
	42,5	8.185.061	1.641.672	5.573.152	5.093.075	6.087.542	3.919.851	1.462.594	31.962.947	
	%	62,45	27,32	56,99	66,46	49,74	64,59	27,38	53,09	
	52,5	89.383	488	336.431	103	147.974		1.099.111	1.673.490	
	%	0,68	0,01	3,44	0,00	1,21		20,58	2,78	
CEM II	A-S	42,5	631.368		295.060		32.109		958.537	
	%	4,82			3,02		0,26		1,59	
	B-S	42,5	279.620			54.799			334.419	
	%	2,13				0,72			0,56	
	A-P	52,5			1.004.132				1.004.132	
	%				10,27				1,67	
	A-W	42,5					114.869		114.869	
	%						1,89		0,19	
	A-L	42,5	44.512				815.556	16.590	876.658	
	%	0,34					6,66	0,27	1,46	
	B-L	32,5			131.740		83.260		215.000	
	%				1,35		0,68		0,36	
	B-S	42,5			25.914		296		26.210	
	%				0,26		0,00		0,04	
	A-LL	42,5	288.200	1.393.562	17.456	4.788	1.217.350	123.494	625.601	3.670.451
	%	2,20	23,19	0,18	0,06	9,95	2,03	11,71	6,10	
	B-LL	32,5	237.935	99.555	54.703		176.761	17.306	396.416	982.676
	%	1,82	1,66	0,56			1,44	0,29	7,42	1,63
		42,5					2.840		13.225	16.065
	%						0,02		0,25	0,03
A-M	32,5					183.061			183.061	
%						1,50			0,30	
	42,5	1.930.121	122.575	490.153	1.008.327	2.185.279	1.033.775	793.817	7.564.047	
%	14,73	2,04	5,01	13,16	17,86	17,03	14,86	12,56		
	52,5			1.868				453.706	455.574	
%				0,02				8,49	0,76	
B-M	32,5	119.545		203.084	111.338	124.795	210.342	81.818	850.922	
%	0,91			2,08	1,45	1,02	3,47	1,53	1,41	
	42,5	133.342	2.175.390	134.808				55.584	2.499.124	
%	1,02	36,20	1,38					1,04	4,15	

CEM III	A	32,5				105.689				105.689	
		%				1,38				0,18	
		42,5			217.817	37.152					254.969
		%			2,23	0,48					0,42
	B	32,5				7.337					7.337
		%				0,10					0,01
CEM IV	A	32,5				160.192		737		160.929	
		%				2,09		0,01		0,27	
		42,5	169.630								169.630
		%	1,29								0,28
	B	32,5	563.332	141.964	836.781	859.827	965.665	631.656	331.767		4.330.992
		%	4,30	2,36	8,56	11,22	7,89	10,41	6,21		7,19
		42,5	103.937	321.677							425.614
		%	0,79	5,35							0,71
CEM V	A	32,5	168.998		282.979					451.977	
		%	1,29		2,89					0,75	
	B	32,5	154.759		173.178						327.937
		%	1,18		1,77						0,54
Diğer / Other		32,5	6.213		24				27.537	33.774	
		%	0,05		0,00				0,52	0,06	
		42,5					216.140				216.140
		%					1,77				0,36

**2021 Yılı Dış Satışlarının Cinslerine Göre Bölgesel Dağılımı (ton) /  
Foreign Sales due to Cement Types in 2021 Regionally (tons)**

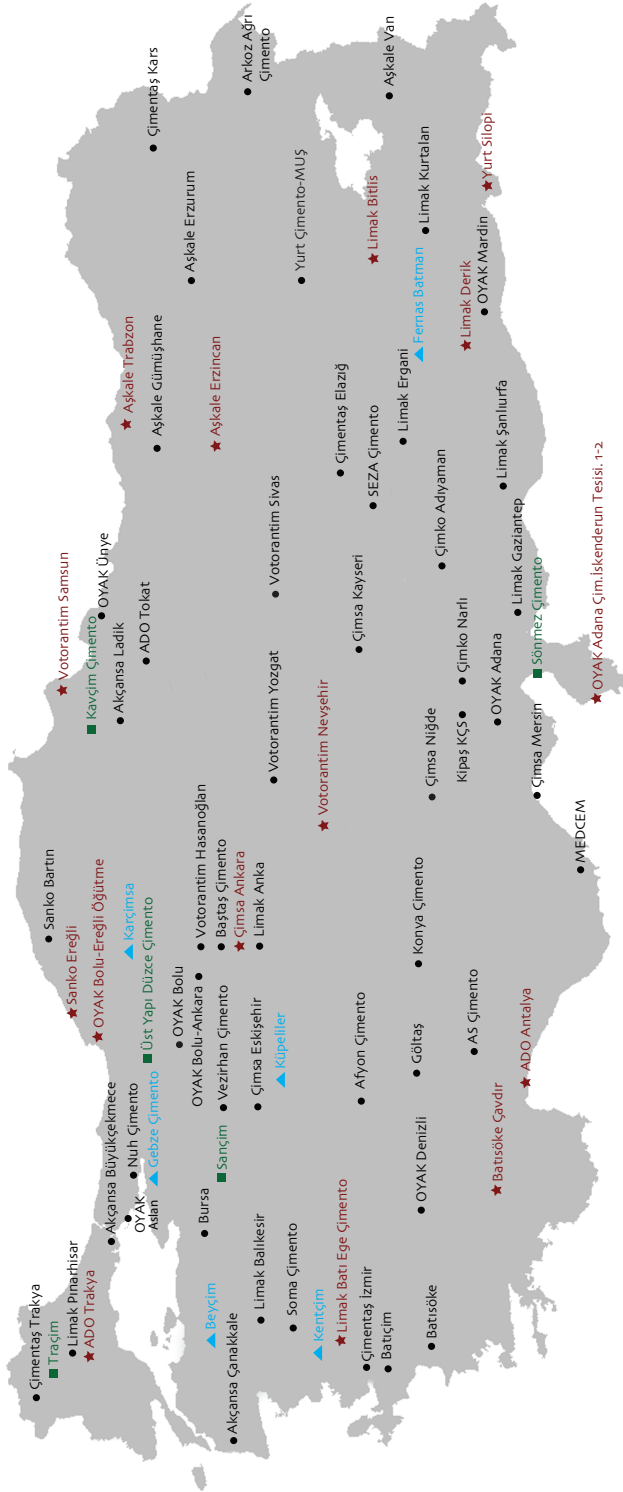
TON		Marmara/ Marmara	Ege/ Aegean	Akdeniz/ Mediterranean	Karadeniz/ Black Sea	İç Anadolu/ Central Anatolia	Doğu Anadolu/ East Anatolia	G.Doğu Anadolu/ S.East Anatolia	TOPLAM/ TOTAL	
		6.778.122	959.129	8.517.860	583.088	200.545	174.359	514.551	17.727.654	
CEM I	32,5			490.240	1.466		115.724		607.430	
	%			5,76	0,25		66,37		3,43	
	42,5	3.623.721	801.514	4.335.859	575.783			1.417	9.338.294	
	%	53,46	83,57	50,90	98,75			0,28	52,68	
	52,5	2.799.011	74.171	1.285.621		29.552		37.810	4.226.165	
%	41,29	7,73	15,09		14,74		7,35	23,84		
CEM II	A-S	42,5				19.500			19.500	
		%				9,72			0,11	
		52,5					146.943	1		146.944
		%					73,27	0,00		0,83
	B-S	42,5	119.054		4.929					123.983
		%	1,76		0,06					0,70
	A-P	42,5			10.620					10.620
		%			0,12					0,06
	B-P	32,5		10.487	82.671					93.158
		%		1,09	0,97					0,53
	A-L	42,5		53.204						53.204
		%		5,55						0,30
	A-LL	32,5			6.251					6.251
		%			0,07					0,04
		42,5	59.000		221.343		4.550		16.376	301.269
		%	0,87		2,60		2,27		3,18	1,70
	B-LL	32,5	1.401		71.828					73.229
		%	0,02		0,84					0,41
		42,5			78.630				7.137	85.767
		%			0,92				1,39	0,48
A-M	32,5			1.229.273			58.635		1.287.908	
	%			14,43			33,63		7,26	
	42,5	175.935		309.321	1.213			123.745	610.214	
	%	2,60		3,63	0,21			24,05	3,44	
B-M	32,5			303.923					303.923	
	%			3,57					1,71	
	42,5							311.786	311.786	
	%							60,59	1,76	
CEM III	A	32,5		29.894					29.894	
		%			0,35					0,17

CEM IV	A	42,5			13.350					13.350
		%			0,16					0,08
	B	32,5				1.210				1.210
		%				0,21				0,01
		42,5			10.008					10.008
		%			0,12					0,06
CEM V	B	42,5			34.099					34.099
		%			0,40					0,19
Diğer / Other		32,5		12.002		3.416			16.279	31.697
		%		1,25		0,59			3,16	0,18
		42,5		7.751						7.751
		%		0,81						0,04

**Kullanılan Kaynaklar / Sources which have been used:**

CEM WEEK, IA CEMENT, IMF, İMSAD, OAİB, TCMB, TÜİK ,Türkiye Müteahhitler Birliği





★ TÜRKÇİMENTO Üyesi Öğütme Tesisleri/ TÜRKÇİMENTO Member Grinding Units (15)

▲ TÜRKÇİMENTO Üyesi Olmayan Öğütme Tesisleri/ TÜRKÇİMENTO Non-Member Grinding Units (6)

● TÜRKÇİMENTO Üyesi Entegre Fabrikalar/ TÜRKÇİMENTO Member Integrated Plants (51)

■ TÜRKÇİMENTO Üyesi Olmayan Entegre Fabrikalar/ TÜRKÇİMENTO Non-Member Integrated Plants (5)