

Türkiye Beyaz Eşya Satışları – Ekim 2024

TURKBESD verisine göre beyaz eşya satışları Ekim ayında yıllık %32 artışla 4,0 milyon adet oldu.

Yurt içi satışlar Ekim ayında yıllık %40 artışla 924 bin adede yükselirken İhracat hacimleri yıllık %30 artışla 3,0 milyon adede yükseldi.

Yılın ilk 10 ayında yurt içi satışlar yıllık %7 artarken ihracat hacmi yıllık %2 geriledi ve böylelikle, son 12 aylık veriler yurtiçi satışlarda büyüme, ihracat teslimlerinde daralma eğilimine işaret etti.

Yurtiçi tarafta, aylık bazda, çamaşır ve kurutma makinesi satışlarındaki güçlü seyir dikkat çekerken, ihracat kanalında dondurucu ve beyaz eşya satışları öne çıktı.

Üretim hacmi Ekim ayında yıllık bazda %26 artarak 3,6 milyon adet oldu. Böylelikle son 12 ayda üretim hacmi %2 düştü.

YKY Genel Değerlendirme:

Ekim ayı verileri, beyaz eşya satışlarında hem yıllık hem de aylık bazda büyümenin devam ettiğini göstermektedir. Ekim ayında artış gösteren beyaz eşya satışları son 12 aylık kümülatif verilere göre yurtiçi pazarda geçen senenin düşük bazının ve konut satışlarındaki güçlü seyrin de etkisiyle satışlar yıllık %8 artış gösterirken ihracat hacmi geçen sene Ekim ayında başlayan Ortadoğu'daki jeopolitik gerginliklerin etkisiyle yıllık %5 düştü.

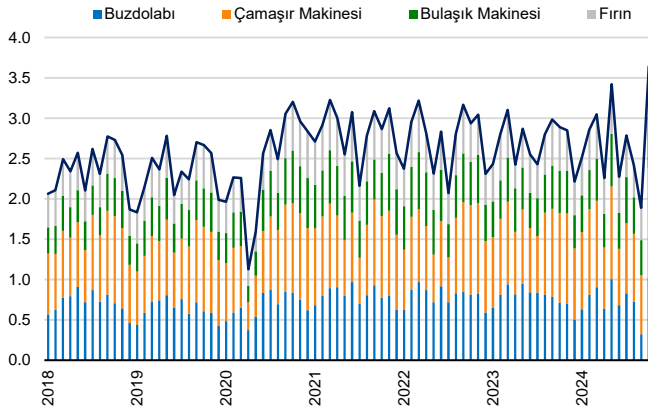
Öte yandan, hanehalkı enflasyon beklentilerindeki katılıktan kaynaklı yurtiçi talebin öne çekildiğini düşünüyoruz. Ancak, süregelen sıkı para politikası ve yüksek faiz ortamı nedeniyle yurt içi talebin yavaşlamasının beklendiği mevcut makro görünümde beyaz eşya üreticilerini yılın geri kalanında daha zorlu bir dönem beklediği görüşüdeyiz.

Tablo 1: Beyaz Eşya Satışları

| (bin adet) | Eki-24 | Yıllık | Aylık | 10A24 | Yıllık | 12A Toplam | Yıllık |
|-----------------------------|--------------|-------------|-------------|---------------|------------|---------------|------------|
| Yurtiçi Satış Hacmi | 924 | %40 | %45 | 8.768 | %7 | 10.132 | %8 |
| Dondurucu ve Buzdolabı | 252 | %40 | %48 | 2.838 | %3 | 3.184 | %3 |
| Çamaşır ve Kurutma Makinesi | 409 | %53 | %58 | 3.459 | %22 | 4.053 | %26 |
| Bulaşık Makinesi | 175 | %33 | %31 | 1.633 | -%2 | 1.895 | -%6 |
| Fırın | 88 | %10 | %18 | 837 | -%7 | 999 | -%7 |
| İhracat Hacmi | 3.046 | %30 | %131 | 18.833 | -%2 | 22.876 | -%5 |
| Dondurucu ve Buzdolabı | 824 | %49 | %289 | 4.773 | -%9 | 5.677 | -%16 |
| Çamaşır ve Kurutma Makinesi | 1.145 | %28 | %127 | 6.470 | -%3 | 8.054 | -%4 |
| Bulaşık Makinesi | 491 | %17 | %72 | 3.496 | %7 | 4.238 | %1 |
| Fırın | 586 | %21 | %86 | 4.094 | %3 | 4.907 | %2 |
| Toplam Sevkiyat | 3.970 | %32 | %103 | 27.600 | %1 | 33.008 | -%2 |
| Üretim Hacmi | 3.644 | %26 | %93 | 27.125 | -%1 | 32.191 | -%2 |
| Dondurucu ve Buzdolabı | 1.016 | %42 | %214 | 7.571 | -%7 | 8.774 | -%10 |
| Çamaşır ve Kurutma Makinesi | 1.371 | %23 | %87 | 9.511 | %3 | 11.519 | %3 |
| Bulaşık Makinesi | 636 | %22 | %46 | 5.078 | %2 | 6.013 | -%2 |
| Fırın | 621 | %15 | %55 | 4.965 | %1 | 5.885 | %2 |
| İthalat Hacmi | 33 | -%26 | -%43 | 643 | %42 | 722 | %73 |
| Dondurucu ve Buzdolabı | 4 | %94 | -%68 | 117 | %26 | 121 | %18 |
| Çamaşır ve Kurutma Makinesi | 27 | -%30 | -%33 | 497 | %51 | 568 | %104 |
| Bulaşık Makinesi | 0 | -%58 | -%82 | 20 | %7 | 22 | %8 |
| Fırın | 1 | -%71 | -%47 | 9 | -%38 | 10 | -%36 |

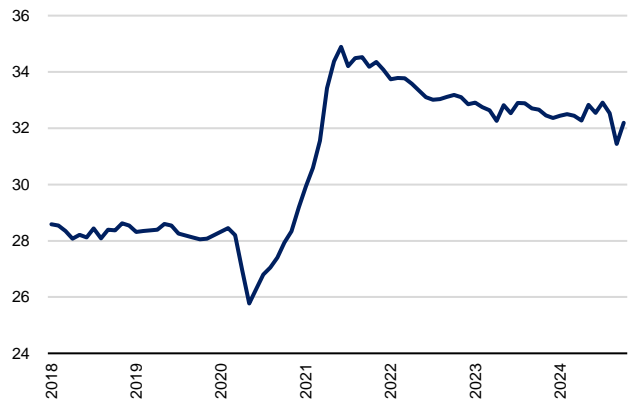
Kaynak: TURKBESD, YKY Araştırma

Şekil 1: Aylık Bazda Beyaz Eşya Üretimi (mn adet)



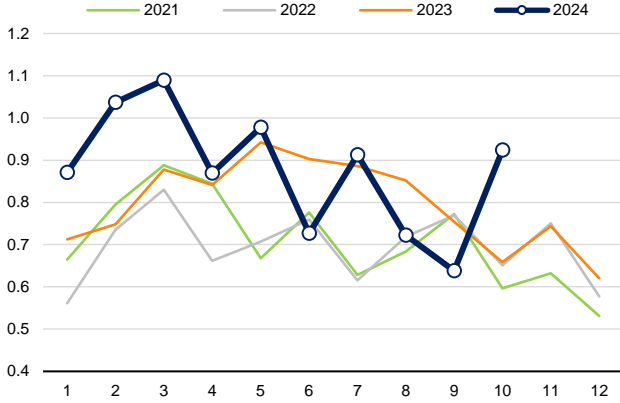
Kaynak: TURKBESD, YKY Araştırma

Şekil 2: 12 Aylık Beyaz Eşya Üretimi (mn adet)



Kaynak: TURKBESD, YKY Araştırma

Şekil 3: Aylık Bazda Yurtiçi Beyaz Eşya Satışları (mn adet)



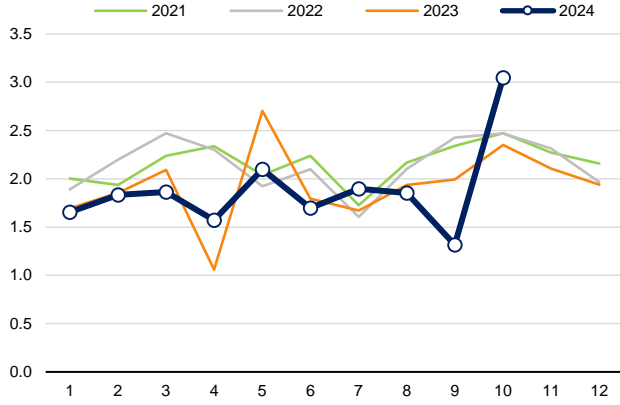
Kaynak: TURKBESD, YKY Araştırma

Şekil 4: 12 Aylık Yurtiçi Beyaz Eşya Satışları (mn adet)



Kaynak: TURKBESD, YKY Araştırma

Şekil 5: Aylık Bazda Beyaz Eşya İhracatı (mn adet)



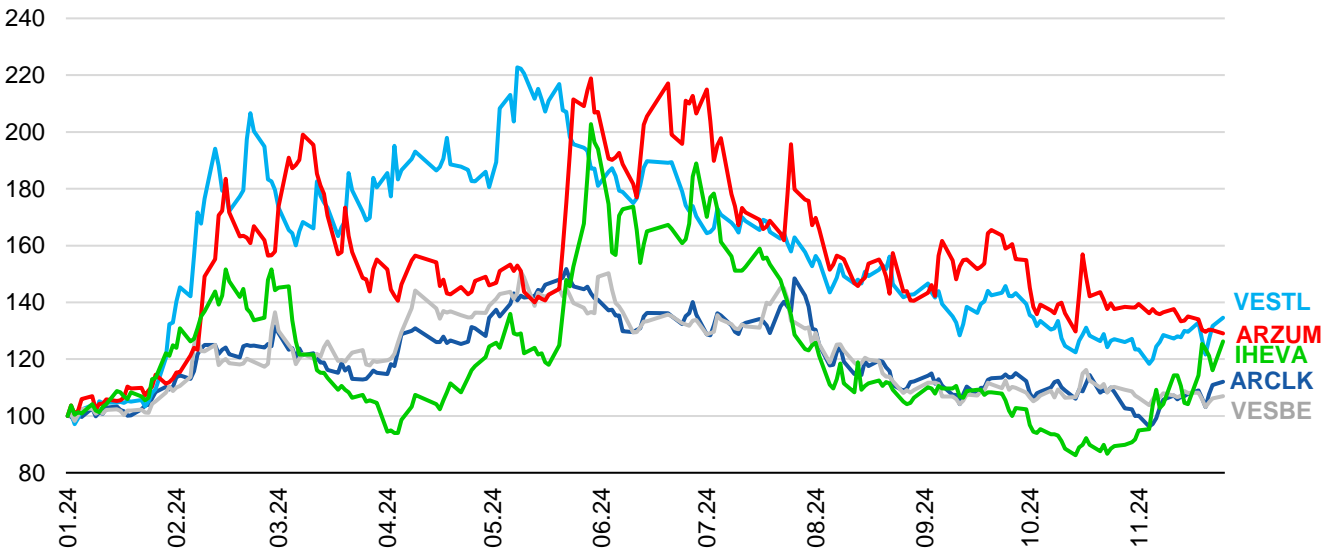
Kaynak: TURKBESD, YKY Araştırma

Şekil 6: 12 Aylık Beyaz Eşya İhracatı (mn adet)



Kaynak: TURKBESD, YKY Araştırma

Şekil 7: Yılıbaşından Bugüne Beyaz Eşya Hisseleri Performansı



Kaynak: Equity RT, YKY Araştırma

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.