

Aylık Elektrik Tüketimi



Ocak-Şubat 2016 Elektrik Tüketimi Değerlendirmesi

Yael Taranto | tarantoy@tskb.com.tr

TSKB Ekonomik Araştırmalar



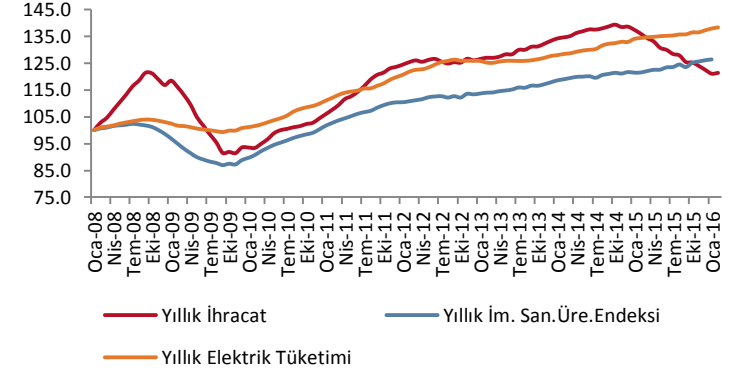
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

Elektrik tüketimi sanayi talebiyle artıyor

- Elektrik Tüketimi Ocak'ta %5,6, Şubat'ta %4 arttı. İki aylık artış %4,8 oldu.
- Havanın sıcak olması nedeniyle Şubat'taki elektrik tüketimi artışının ağırlıklı olarak sanayi talebinden kaynaklandığı düşünülüyor.
- İlk iki ayda ortalama EPIAŞ fiyatı geçen yıla kıyasla %19 geriledi. Aynı dönemde ortalama toplam üretim maliyeti tahmini olarak %8,5 azaldı.

Yıllık İhracat-İmalat Sanayi Üretimi-Elektrik Tüketimi



	2014 Fiili		2014/2013		2015 Fiili		2015/2014		2016 Fiili		2016/2015	
	Aylık GWh	Yığıl GWh	Aylık %	Yığıl %	Aylık GWh	Yığıl GWh	Aylık %	Yığıl %	Aylık GWh	Yığıl GWh	Aylık %	Yığıl %
Ocak	22,039.1	22,039.1	3.0%	3.0%	22,543.3	22,543.3	2.3%	2.3%	23,799.5	23,799.5	5.6%	5.6%
Şubat	19,749.3	41,788.4	4.6%	3.8%	20,334.5	42,877.8	3.0%	2.6%	21,146.6	44,946.1	4.0%	4.8%
Mart	21,042.5	62,830.9	2.9%	3.5%	21,594.8	64,472.7	2.6%	2.6%				
Nisan	20,318.0	83,148.9	6.3%	4.2%	20,566.6	85,039.2	1.2%	2.3%				
Mayıs	20,640.8	103,789.7	5.4%	4.4%	21,135.7	106,174.9	2.4%	2.3%				
Haziran	20,721.7	124,511.4	3.1%	4.2%	20,981.0	127,155.9	1.3%	2.1%				
Temmuz	23,377.4	147,888.8	3.0%	4.0%	23,637.2	150,793.1	1.1%	2.0%				
Ağustos	24,308.2	172,197.0	11.7%	5.0%	25,046.1	175,839.2	3.0%	2.1%				
Eylül	21,646.2	193,843.2	6.0%	5.1%	21,693.4	197,532.6	0.2%	1.9%				
Ekim	19,581.4	213,424.6	2.4%	4.9%	20,994.8	218,527.4	7.2%	2.4%				
Kasım	21,288.8	234,713.4	5.1%	4.9%	21,347.8	239,875.2	0.3%	2.2%				
Aralık	22,506.6	257,220.0	-0.4%	4.4%	23,952.8	263,828.0	6.4%	2.6%				

*2014 verileri TEİAŞ tarafından revize edilmiştir.

Aralık-Ocak Öngörmeleri ve Gerçekleşmeler

Aralık'ta sanayi üretiminde güçlü artış

- Aralık ayı elektrik tüketimi notunda, imalat sanayi ile ilgili öncü göstergeler ve elektrik tüketimi verisinden yola çıkarak sanayi üretiminde artış öngörmüştük.
- Açıklanan sanayi üretim endeksi verisine göre imalat sanayi üretimi %4,3 artış göstererek beklenti doğrultusunda gerçekleşti.

Ocak'ta sanayi üretiminde sürpriz artış

- Ocak'ta elektrik tüketimi ve sanayi üretimindeki öncü göstergelerden yola çıkarak TSKB Çarklardan Çiplere raporunda sanayi üretiminde gerileme öngörmüştük.
(http://www.tskb.com.tr/i/content/2823_1_TSKB_Carklardan%20Ciplere_Aralik%202015.pdf)
- Ocak'ta imalat sanayi üretim endeksi beklentileri aşarak %3,3 artış gösterdi. ISO-Markit PMI endeksi, TİM ihracat verileri gibi göstergelerden de yola çıkarak elektrik tüketimindeki %6,8 oranındaki artışın ağırlıklı olarak iklim koşullarından kaynaklandığını tahmin etmiştik.
- Elektrik tüketimindeki artışta ısınma talebindeki artışın yanı sıra tekstil ve ana metal sanayi gibi elektrik tüketimi yoğun sanayi üretimindeki artışların da etkili olduğu görülüyor.

Ocak-Şubat 2016 Değerlendirmesi ve Beklentiler

Şubat'ta sanayi üretiminde artış bekleniyor

- Şubat'ta elektrik tüketimi %4, ilk iki ayda %4,8 arttı.
- Havanın sıcak olması nedeniyle artışın önemli bölümünün sanayi talebinden geldiği tahmin ediliyor.
- Elektrik tüketimi ve imalat sanayi üretimi ile ilgili diğer öncü göstergeler Şubat'ta artışa işaret ediyor. TİM tarafından açıklanan imalat sanayi ihracatı verileri Şubat'ta ilk kez dolar bazında artış gösterdi. ISO Market PMI endeksi Ocak'a kıyasla hafif gerilme göstermesine karşın 2015 Şubat ayındaki seviyesinin üstünde görünüyor (Ocak 2015 49,6; Şubat 2015 50,3). Ayrıca 2016'da Şubat'ın 28 yerine 29 gün olması (çalışma günü sayısı 1 gün fazla) sanayi üretiminde artışa yol açabilir.
- Ocak'ta ortalama EPIAŞ fiyatı geçen yılın Ocak ayına kıyasla %14 gerileyerek 149 TL/MWh seviyesinde gerçekleşti. Hammadde gideri olmayan yenilenebilir enerjinin ve düşük fiyatlı kömürün üretim içindeki payını artırması fiyat düşüşünde etkili oldu. Ocak 20015-Ocak 2016 döneminde doğalgazın payı %40'tan %35'e gerilerken kömürün payı %30'dan %32'ye, yenilenebilir kaynakların payı %27'den %32'ye çıktı. Ocak'ta 15 gün boyunca doğalgaz temininde yaşanan sorunlar EPIAŞ fiyatındaki düşüşü kısıtladı.
- Şubat'ta havanın sıcak geçmesiyle ortalama EPIAŞ fiyatı geçen yılın Şubat'ına kıyasla %26 gerileyerek 103 TL/MWh'e düştü. 2016 yılında 2010'dan bu yana gerçekleşen en düşük Şubat fiyatı görüldü. Üretim kompozisyonunda doğalgazın payı %45'ten %33'e geriledi; kömürün payı %20'dan %33'e, yenilenebilir kaynakların payı %26'dan %32'ye çıktı.

Bu rapor, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin uzman kadrosunca güvenilir olarak kabul edilen kaynaklardan elde edilen verilerle hazırlanmıştır. Raporunda yer alan görüşler ve öngörüler, rapor kapsamında belirtilen ve kullanılan yöntemler ile sektör temsilcileriyle yapılan görüşmelerle üretilen sonuçları yansıtmakta olup bu verilerin tamlığı ve doğruluğundan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporunda yer alan sonuçlar, görüşler, düşünceler ve öngörüler, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından açık ya da gizli olarak bir garanti ve beklenti oluşturmaz. Diğer bir ifadeyle; bu raporda yer alan tüm bilgi ve verileri kullanma ve uygulama sorumluluğu, doğrudan veya dolaylı olarak, bu rapora dayanarak yatırım kararı veren ya da finansman sağlayan kişilere ait olup, elde edilen sonuçtan dolayı üçüncü kişilerin doğrudan ya da dolaylı olarak uğradıkları zarardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Bu doküman ileriye dönük tahminleri de kapsamaktadır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., bu tahminlere ulaşamaması ya da Rapor'daki bilgilerin tam ve doğru olmamasından sorumlu tutulamaz.

© 2016 Bu raporun tüm hakları saklıdır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin izni olmadan raporun içeriği herhangi bir şekilde basılamaz, çoğaltılamaz, fotokopi veya teksir edilemez, dağıtılamaz.