

İTALYA İNŞAAT SEKTÖRÜ: YATIRIMLAR 2020'DE % 15 DÜŞECEK

Cresme'nin (İtalyan Ekonomik Araştırma Enstitüsü) yeni tahminlerine göre, 2021'de ise %10 ile %11 arasında bir iyileşme bekleniyor. Kamu sektöründen kaynaklanan işler, gerilemeyi azaltmaya yardımcı olacak.

Koronavirüs pandemisinin neden olduğu ekonomik krizin İtalya'daki inşaat sektörü üzerindeki etkisi neler olacak?

Roma merkezli ekonomik araştırma enstitüsü Cresme, 2020 için ciddi sonuçlar öngörüyor. İnşaat ve yapı alanındaki yatırımlarda %15'e varan bir düşüş olacağını ve eğer ikinci bir enfeksiyon dalgası ortaya çıkarsa %23'e varan düşüş yaşanacağını tahmin ediyor. Bunu 2021 yılında toparlanma izleyecek ve bu iyileşme tahminen %10 ile % 11 arasında olacak.

Enstitünün yeni tahminleri 29 Nisan'da yayınlandı ve çeşitli yönleri ile dikkate çekiyor: İtalyan hükümeti tarafından belirlenen faaliyetlerin yeniden başlaması için yol haritası, hane halkı, özel sektör ve kamu yönetimi taleplerinin olası sonuçları ve en kötü senaryoda olası bir ikinci enfeksiyon dalgasının sektörün faaliyetlerini bir kez daha durdurmaya zorlayabilecek olması.

Tablo 1 –2020 ve 2021'de İtalya'da İnşaat Yatırımları (Sabit Değerlerde Değişim %)

	2020 (Temel Senaryo)	2021
Özel İnşaat Yatırımları	%-19.9	%12.3
Kamu Yatırımları	%0.9	%4.5 / %10
Toplam Yatırımlar	%-14.7	%10 / %11.6

Kaynak: CRESME Lab Remote ThinkTank, 29 Nisan 2020

Cresme iki alternatif senaryo ortaya koydu

İlk olarak, “temel senaryo” arz yönlü şu etkileri öngörmektedir: Kamu yararına olmayan yeni inşaat çalışmalarının ve acil durumlar dışında bina tadilatlarının iki ay boyunca (Mart ve Nisan) neredeyse tamamen askıya alınması (işlerin % 35'inin Mart ve Mayıs arasında yapıldığını düşünülerek); yeni inşaat ve olağanüstü bakım için inşaat çalışmalarının kısmen askıya alınması (stratejik altyapılar, sağlık binaları, vb. hariç) ve Haziran ile Ekim ayları arasında tedbirli bir şekilde devam ettirilmesi.

Talep tarafına gelince, 2020 için yeni inşaat kararlarının bir süre önce verildiği ve bu nedenle herhangi bir iptal ya da erteleme potansiyel etkilerinin inşaat alanı faaliyetlerinin askıya alınması veya yavaşlatılması varsayılıyor. Onarım çalışmaları için, zayıf ekonomi ile hanehalklarının ve işletmelerin güveninin düşük olması diğer olumsuz faktörlerdir. Cresme

ayrıca 2. kez karantinaya ihtiyaç duyulan bir “en kötü durum senaryosunu” da göz önüne aldı. (Enfeksiyonların yaygınlığına bağlı olarak bölgesel olarak çeşitlendirilebilir, birincisine göre daha kısa sürebilir, karantina ve işe dönüş için daha basit prosedürler öngörülebilir).

2020 için, inşaat üzerindeki etkisi konut ve özel konut dışı sektörler arasında eşit olarak bölünecek ve en azından temel senaryoda, gerilemenin yükünü taşıyan onarım çalışmaları yapılacaktır.

Yeni inşaat yatırımları yaklaşık % -16 düşebilir (en kötü senaryoda % -29), konut ve konut dışı sektörlerde rutin olmayan bakımlar için ise beklenen düşüş % -22'dir (ikinci bir karantina durumunda % -29). Özel inşaat sektörü, bu yıl kaybedilen aktivite seviyelerine geri dönememekle beraber 2021 yılında toparlanabilir. Tahminler, temel senaryoda 2020'de % -20'lik genel düşüşe kıyasla %12.3'lük bir büyümeye işaret ediyor (Hem yeni inşaat hem de onarım dikkate alındığı takdirde).

Tablo 2 –2020'de İtalya'daki İnşaat Yatırımları (Sabit Değerlerde Değişim %)

	Temel Senaryo	En Kötü Durum Senaryosu
Yeni İnşaat	%-9.7	%-20.5
- Konut	%-15.6	%-28.8
- Konut Dışı Özel	%-15.9	%-29.1
- Konut Dışı Kamu	%1.6	%-8.2
- İnşaat Mühendisliği	%0.6	%-4.7
Onarım	%-17.2	%-24.1
- Konut	%-21.7	%-28.3
- Konut Dışı Özel	%-21.2	%-29.1
- Kamu Dışı Konut Dışı	%1.6	%-8.2
- İnşaat Mühendisliği	%0.6	%-4.7
Toplam Yatırımlar	%-14.7	%-22.9

Kaynak: CRESME Lab Remote ThinkTank, 29 Nisan 2020

Kamu Sektörü Faaiyetleri

2017 yılındaki yavaşlamanın ardından yapı ve inşaat yatırım harcamaları 2018'de %2,3 ve 2019'da %6,5 büyümüşü.

Kasım 2019'da Cresme'nin 2020 tahminleri, ülkenin altyapı açığını azaltmayı amaçlayan olağanüstü bakım ve yeni inşaat çalışmalarının başlamasıyla %4,5'lik büyümeyi işaret etmişti. Ne yazık ki, pandeminin sektör üzerindeki etkisi göz önüne alındığında bu tahminler değişmek zorundadır ve sonuç büyük ölçüde krizin ne zaman çözüldüğüne bağlı olacaktır. Temel senaryoda, 2020 yılında kamu işlerinin sektördeki yatırımların yılın ilk iki ayında (Ocak-Şubat) büyümenin bir sonucu olarak sadece % 0,9 (en kötü senaryoda % -5,7) büyümesi, ardından Mart ve Haziran ayları arasında yavaşlama ve yılın ikinci yarısında sert bir yükseliş yaşanması bekleniyor. Bu ikinci yarıdaki toparlanma, karantinadan önce devam etmekte olan inşaat alanlarının tam ölçekli işleme geri dönmesi ve 2020 Bütçe Kanunu (DEF 2020, 24 Nisan 2020) ile ayrılan kaynaklarla finanse edilen yeni inşaat çalışmalarının başlatılmasıyla sağlanacaktır. Kamu yönetimindeki gayri safi sabit yatırımların büyüme oranlarının 2020'de %2,7 ve 2021'de %11,2 olması beklenmektedir.

Tablo 3- İtalya'daki Kamu Yatırımları

	2018	2019	2020 Tahminleri			2021 Tahminleri		
			Kasım	Nisan 2020	Nisan 2020	Kasım	Nisan 2020	Nisan 2020
			2019	Senaryo 1	Senaryo 2	2019	Senaryo 1	Senaryo 2
Değişim % (Sabit Fiyatlarla)	2.3	6.5	4.5	0.9	-5.7	3.5	4.5	10.0

Kaynak: CRESME Lab Remote ThinkTank, 29 Nisan 2020