

	15.Eyl	1.Eki	Değişim		15.Eyl	1.Eki	Değişim
USD/TL	8,4430	8,8490	4,6%	2 Yıllık Gösterge Tahvil Faizi	17,11	17,44	1,89%
EUR/TL	9,9860	10,2700	2,8%	Türkiye 5 yıllık CDS Primi (baz puan)	376,21	438,63	62,42
GBP/TL	11,7060	11,9900	2,4%	BIST 100 Endeksi	1423	1404	-1,35%
EUR/USD	1,1817	1,1600	-1,9%	ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	1,2938	1,484	12,82%
GBP/USD	1,3847	1,3543	-2,2%	Altın (USD/Ons)	1797,6	1757,17	-2,30%
EUR/GBP	0,8533	0,8565	0,4%	Petrol (USD/Varil)	74,14	74,53	0,52%

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Para Politikası Kurulu bir haftalık repo faizini 100 baz puan indirerek %18'e çekti. Dış ticaret verilerine göre; ihracat 2021 yılı Ağustos ayında 18 milyar 916 milyon dolar, ithalat 23 milyar 175 milyon dolar olarak gerçekleşti. Ekonomik güven endeksi Eylül ayında 102,4 değerine yükseldi. Türkiye'nin kısa vadeli dış borç stoku temmuz sonu itibarıyla 2020 yıl sonuna göre %9,7 artışla 125,3 milyar dolara yükseldi.

TCMB PPK Faiz Kararı

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu (PPK) bir haftalık repo faizini 100 baz puan indirerek %18'e çekti.

PPK karar metninde "Kurul, para politikasının etkileyebildiği talep unsurları, çekirdek enflasyon gelişmeleri ve arz şoklarının yarattığı etkilerin ayrıştırılmasına yönelik analizleri değerlendirmiştir. Bu çerçevede para politikası durumunda güncellemeye ihtiyaç bulunduğu değerlendirilmiştir. Bu çerçevede para politikası faizinde indirim yapılmasına karar verilmiştir" ifadeleri kullanıldı.

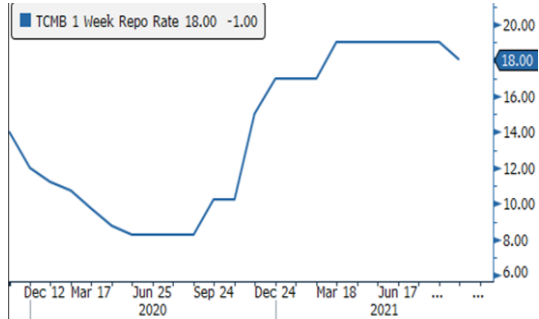
Metinde ayrıca geçen ayki metinde yer alan "Mevcut sıkı duruş kararlılıkla sürdürülecek" ifadesiyle "politika faizi enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edilecek" ifadeleri yer almadı.

PPK açıklamasında öne çıkan diğer başlıklar ise şöyle:

Güçlü parasal sıkılaştırmanın krediler ve iç talep üzerindeki yavaşlatıcı etkileri devam etmektedir. Parasal duruşun sıklığı ticari kredilerde öngörülenin ötesinde daraltıcı etki yapmaya başlamıştır. Bunun yanında, bireysel kredilerin ılımlı seyre dönmesi için makroihtiyati politika çerçevesi güçlendirilmiştir.

İhracattaki güçlü artış eğilimi ve aşılamadaki kuvvetli ivmenin turizm faaliyetlerini canlandırmasıyla yılın geri kalanında cari işlemler hesabının fazla vermesi beklenmektedir. Cari işlemler dengesinde görülen iyileşme eğilimi fiyat istikrarı hedefi için önem arz etmektedir.

TCMB, fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve orta vadeli yüzde 5 hedefine ulaşuncaya kadar elindeki tüm araçları kararlılıkla kullanmaya devam edecektir.



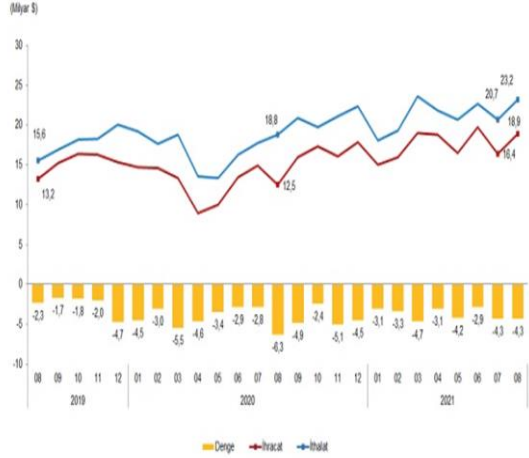
Dış Ticaret İstatistikleri, Ağustos 2021

Türkiye İstatistik Kurumu ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle oluşturulan genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat 2021 yılı Ağustos ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %51,9 artarak 18 milyar 916 milyon dolar, ithalat %23,6 artarak 23 milyar 175 milyon dolar olarak gerçekleşti.

Genel ticaret sistemine göre ihracat 2021 yılı Ocak-Ağustos döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %36,9 artarak 140 milyar 195 milyon dolar, ithalat %25,5 artarak 169 milyar 975 milyon dolar olarak gerçekleşti.

Ağustos ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %32,4 azalarak 6 milyar 300 milyon dolardan, 4 milyar 259 milyon dolara geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2020 Ağustos ayında %66,4 iken, 2021 Ağustos ayında %81,6'ya yükseldi.

İhracat, ithalat ve dış ticaret dengesi, Ağustos 2021

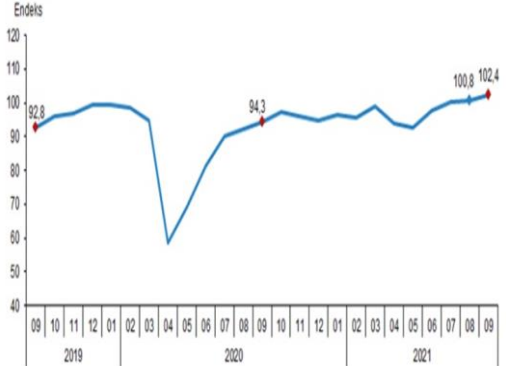


Ekonomik Güven Endeksi, Eylül 2021

Ekonomik güven endeksi Ağustos ayında 100,8 iken, Eylül ayında %1,6 oranında artarak 102,4 değerine yükseldi. Ekonomik güven endeksindeki artış, tüketici, reel kesim (imalat sanayi), hizmet ve perakende ticaret sektörü güven endekslerindeki artışlardan kaynaklandı.

Tüketici güven endeksi bir önceki aya göre Eylül ayında %1,8 oranında artarak 79,7 değerini, reel kesim güven endeksi %1,0 oranında artarak 113,3 değerini, hizmet sektörü güven endeksi %1,5 oranında artarak 117,8 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi %4,8 oranında artarak 115,6 değerini aldı. İnşaat sektörü güven endeksi %0,7 oranında azalarak 91,8 değerini aldı.

Ekonomik güven endeksi, Eylül 2021



Türkiye İmalat PMI Ağustos Verileri

İstanbul Sanayi Odası ve Markit'in açıkladığı verilere göre imalat PMI, eylülde ağustosa göre 1,6 puan düşüşle 52,5'e geriledi, ancak 50'nin üzerinde gerçekleşerek imalat sektöründe genişlemenin sürdüğüne işaret etti.

İSO ve Markit'ten yapılan açıklamada "Faaliyet koşullarındaki iyileşme trendi, üretim ve yeni siparişlerde devam eden büyümeye bağlı olarak dördüncü aya ulaştı. Ancak eylül ayındaki artışlar önceki aya göre yavaş gerçekleşti" denildi.

"Tedarik zincirlerindeki aksamaların yılın başlarındaki kadar belirgin olmadığına ilişkin bazı işaretler dikkat çekti. Yine de firmalar girdi temin etmeye çalışırken daha uzun teslimat süreleri ve keskin fiyat artışlarıyla mücadele etmek zorunda kaldı. Bu sorunlara karşı önlem alma çabalarının sonucunda girdi stokları 2017 sonundan beri en yüksek oranda arttı. Bu gelişme, önümüzdeki aylarda firmaların iş yükünün üstesinden gelmesine bir miktar yardımcı olacaktır" ifadeleri kullanıldı.

Lira Mevduata Stopaj İndirimi

Resmi Gazete'de yer alan Cumhurbaşkanı kararına göre lira mevduatlara uygulanan stopaj indirimi uygulaması son tarihi 30 Eylül'den 31 Aralık'a uzatıldı. Eylül 2020'de alınan kararla TL mevduat stopajlarında çeşitli vadelerde indirime gidilmişti. Buna göre vadesiz ve ihbarlı hesaplar ile 6 aya kadar (6 ay dahil) vadeli hesaplarda stopaj %15'ten %5'e indirilmişti.

Stopaj 1 yıla kadar (1 yıl dahil) vadeli hesaplarda %12'den % 3'e; 1 yıldan uzun vadeli hesaplarda %10'dan % 0'a düşürülmüştü.

FED Faiz Kararı

Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC), politika faizi bandını %0-%0,25'te tutarken, aylık 120 milyar dolarlık devlet tahvili ve ipotek teminatlı menkul kıymet alımına devam edilmesine karar verdi. İki karar da oybirliği ile alındı.

Fed Başkanı Jerome Powell varlık alım azaltımının en erken kasım ayında başlayabileceğini ve 2022 ortasında sürecin tamamlanabileceğini söyledi. 2022'de faiz artışı öngören Fed üyesi sayısı ise haziran ayına göre artış gösterdi.

Bir sonraki Fed toplantısı 2-3 Kasım'da yapılacak. Powell gerekirse tapering için daha fazla beklenebileceğinin de ihtimal dahilinde olduğu sinyali verirken tapering faiz artışı başlangıcı anlamına gelmeyeceğini söyledi.

Tapering mesajına ek olarak Fed üyelerinin çeyreklik projeksiyonları da açıklandı. 18 Fed üyesinin 2022 yılı faiz artışı için 9-9 bölündüğü görüldü. Medyan projeksiyonlar ise 2023'e kadar faiz artışı olmayacağı tahminini gösterdi.

Kısa Vadeli Dış Borç Stoku Temmuz Verileri

Türkiye'nin kısa vadeli dış borç stoku temmuz sonu itibarıyla 2020 yıl sonuna göre %9,7 artışla 125,3 milyar dolara yükseldi.

TCMB'nin açıkladığı verilere göre söz konusu dönemde, bankalar kaynaklı kısa vadeli dış borç stoku %2,6 oranında artarak 58,9 milyar dolar olurken, diğer sektörlerin kısa vadeli dış borç stoku %10,8 oranında artarak 39,4 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti.

2021 temmuz sonu itibarıyla, kısa vadeli dış borç stokunun döviz kompozisyonu %40,7'si dolar, %25,8'i euro, %13,3'ü TL ve %20,2'si diğer döviz cinslerinden oluştu. 2021 Temmuz sonu itibarıyla, orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine 1 yıl veya daha az kalmış dış borç verisi kullanılarak hesaplanan kalan vadeye göre kısa vadeli dış borç stoku, 168,7 milyar ABD doları düzeyinde gerçekleşti.

Cari Denge Temmuz Verileri

Cari denge Temmuz'da 683 milyon dolar açık verdi. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin beklentisi açığın 530 milyon dolar seviyesinde gerçekleşmesi yönündeydi. Haziran ayında denge 1,12 milyar dolar açık kaydetmişti.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) açıkladığı verilere göre yıllıklandırılmış cari açık 27,8 milyar dolar oldu. Ocak-Temmuz dönemi için cari açık ise 13,7 milyar olarak kaydedildi. Son açıklanan Orta Vadeli Program'a göre cari dengenin 2021 yılında 21 milyar dolar açık vermesi bekleniyor. Yılın ilk 7 ayında 13,7 milyar dolarlık açık gerçekleşirken, OVP tahminine göre yılın geri kalanında 7 milyar dolara yakın açık gerçekleşmesi öngörülüyor.

Merkezi Yönetim Bütçesi Ağustos Verileri

Bütçe Ağustos ayında artıya geçti. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın yayımladığı verilere göre bütçe dengesi 40,8 milyar TL fazla verdi. Temmuz ayında bütçe dengesinde 45,8 milyar TL'lik açık kaydedilmişti. Ağustos'ta faiz dışı dengede 54,5 milyar TL fazla görüldü. Geçtiğimiz yılın Ocak-Ağustos döneminde 110,9 milyar TL olan bütçe açığı, bu yılın aynı döneminde 37,5 milyar TL oldu.

TCMB ZK Oranlarını Değişikliği

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), yabancı para yükümlülükler için zorunlu karşılık oranlarını 200 baz puan artırdı.

Resmi Gazete’de yayımlanan tebliğe göre, yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonu ve kıymetli maden depo hesapları hariç vadesiz, ihbarlı, 1 aya kadar, 3 aya kadar, 6 aya kadar ve 1 yıla kadar vadeli mevduat ve katılım fonları için uygulanan zorunlu karşılık oranı %21’den %23’e yükseltildi.

1 yıl ve 1 yıldan uzun vadeli mevduat ve katılım fonları için zorunlu karşılık oranı da %15’ten %17’ye çıktı. Vadesiz, ihbarlı, 1 aya kadar, 3 aya kadar, 6 aya kadar ve 1 yıla kadar vadeli kıymetli maden depo hesapları için zorunlu karşılık oranı %22’den %24’e yükseldi.

1 yıl ve 1 yıldan uzun vadeli kıymetli maden depo hesapları için zorunlu karşılık oranı da %18’den %20’ye çıktı. Söz konusu değişiklikler 17 Eylül 2021 tarihinde devreye girecek.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), yabancı para yükümlülüklerde zorunlu karşılık oranının 200 baz puan yükseltilmesiyle Türk lirası cinsinden zorunlu karşılık tesislerinde yaklaşık 13,9 milyar lira, döviz ve altın cinsinden zorunlu karşılık tesislerinde yaklaşık 3,4 milyar dolar artış beklendiğini açıkladı.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi

Merkez Bankası’nın (TCMB) Eylül ayı piyasa katılımcıları anketinde, yıl sonu TÜFE beklentisi bir önceki anketteki 16.3’ten %16.74’e yükseldi. Tahminler şu şekilde gerçekleşti:

2021 sonu TÜFE (%) 16.74

12 ay sonrası yıllık TÜFE (%) 12.94

24 ay sonrası yıllık TÜFE (%) 10.71

2021 GSYH artışı (%) 8.2

2021 sonu cari açık (\$ mlyr) 22.4

2021 sonu Dolar/TL 8.9184

Cari ay TÜFE (%) 1.11

Repo faizi (cari ay %) 19.00

Repo faizi (gelecek 3 ay sonunda %)18.02

Kaynaklar: TÜİK, Bloomberg, TCMB, İSO, T.C. Ticaret Bakanlığı, KKTG DPÖ.

YASAL UYARI: Burada yer alan bilgiler, Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklar kullanılarak, bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Paylaşılan veri, finansal bilgi, görüş ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ya da zararlardan Near East Bank Ltd. sorumlu değildir.