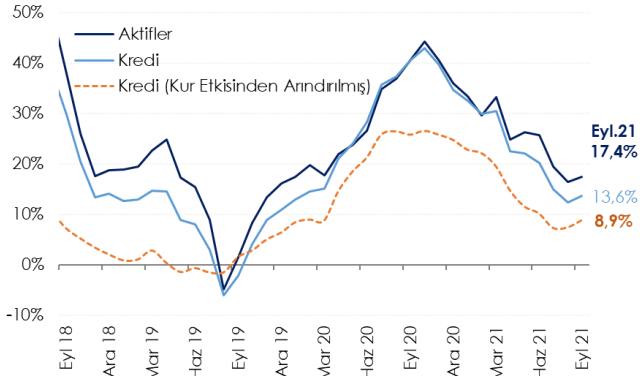


Bankacılık sektörü aktif büyüklüğü Eylül'de %16,3 arttı.

Ağustos ayında Türk bankacılık sektörü aktifler toplamının yüzde 57,3'ünü oluşturan krediler toplamı yüzde 13,6, menkul değerler toplamı yüzde 13,7 arttı.

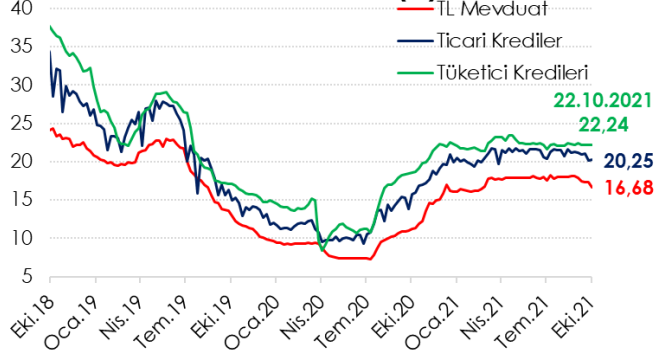
Kredi hacmindeki artışta YP kredilerinin (sepet kura göre döviz karşılığı) yüzde 0,2'lik artışına rağmen TP kredilerinin yüzde 13,7 oranındaki artışı etkili oldu. Kur etkisinden arındırılmış kredi hacmi ise yıllık bazda yüzde 8,9 oranında arttı.

Yıllık Artış Oranları (%)



Toplam krediler içinde yüzde 77,1 payı olan kurumsal krediler (KOBİ kredileri %23,3 + Ticari krediler %53,8) yıllık bazda yüzde 12,9 oranında artarken, yüzde 22,9 payı olan bireysel krediler yüzde 15,9 oranında genişledi. Bankaların kaynakları içinde en büyük fon kaynağı (yüzde 58,3) olan mevduat, Eylül ayında yıllık bazda yüzde 19 arttı. TP mevduat hacmi yüzde 17,4 oranında artarken, YP mevduat hacmi dolar cinsinden yüzde 5,5'lik artış ile 255,5 milyar dolar oldu.

TL Faiz Oranları (%)



22 Ekim haftasında tüketici kredileri faizi yüzde 22,24 olurken, ticari kredi faizi yüzde 20,25 ve mevduat faizi yüzde 16,68 seviyesinde gerçekleşti. Kredi hacminin mevduata oranı 2018 yılı Haziran ayında yüzde 123,8 ile en yüksek seviyesini kaydettikten sonra düşüş eğilimine girdi ve 2021 Eylül'de ise bu oran yüzde 98,3 olarak gerçekleşti.

Sektörün tahsili gecikmiş alacakları (TGA) yıllık artış hızı negatife seyretmeye devam ediyor. Ağustos ayında yıllık bazda yüzde 1,46 gerilerken takipteki alacakların

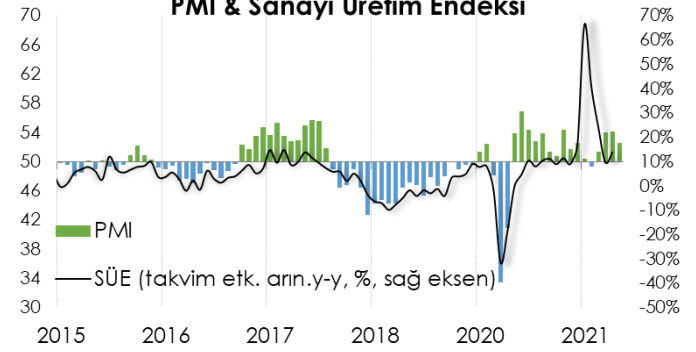
kredilere oranı bir önceki aya göre gerileyerek yüzde 3,54 seviyesinde gerçekleşti.

PMI Ekim ayında 51,2 seviyesine geriledi.

İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI), imalat sanayinin kaydettiği performansı sergilemek amacıyla tasarlanmış tek rakamlı, bileşik performans göstergesidir. Manşet gösterge; yeni siparişler, fabrika çıkışları, istihdam, tedarikçilerin teslim süresi ve satın alma stokları gibi göstergelerden elde edilmektedir. 50,0 değerinin üzerinde ölçülen tüm rakamlar sektörde genel anlamda iyileşmeye işaret etmektedir.

İmalat Sanayi

PMI & Sanayi Üretim Endeksi



Ekim'de manşet PMI 51,2 ile üst üste beşinci ay eşik değer 50,0'nin üzerinde gerçekleşmekle birlikte Eylül ayındaki 52,5 seviyesine göre düşüş gösterdi. Sektördeki yavaşlama belirtileri özellikle üretim ve yeni siparişlere ilişkin verilerde ön plana çıktı. Her iki gösterge de yılın son çeyreğinin başlangıcında hız kaybetti. Girdi temininde yaşanan zorluklar ve döviz kurlarındaki olumsuz dalgalanmalar aktiviteyi sınırladı ve üretim hacmi son 5 ayda ilk kez azaldı. Söz konusu gelişmeler yeni siparişlerin de ılımlı düzeyde olmakla birlikte yavaşlamasına yol açtı. Firmalar yeni siparişleri kısıtlayan etmenler arasında özellikle elektronik parça tedarikindeki yetersizliklere işaret etti. Diğer yandan, toplam yeni siparişlerdeki görünümün aksine yeni ihracat siparişlerinde artış güçlü şekilde devam etti.

İhracat Ekim ayında 20,8 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti.

Geçtiğimiz yıl Ekim ayında ihracat 17,3 milyar dolar olarak gerçekleşmişti. Bu yıl Ekim ayında ise yüzde 21 oranında artarak 20,8 milyar dolara ulaştı. Söz konusu veri, ihracatta geçen yılın son çeyreğinde görülen büyüme sürecinin devam ettiğine işaret etti. Öte yandan, Ekim ayında ithalat geçen senenin aynı ayına göre yüzde 13 artışla 22,3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Eylül ayı dış ticaret açığı yüzde 39 düşüşle 1,5 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı %93,4 oldu. 12 aylık ihracat yıllık bazda yüzde 28,9 oranında artış ile 215,7 milyar dolara ulaşırken ithalat yüzde 20,9

Dış Ticaret (GTS, milyar dolar)

	İhracat	İthalat	Denge	Karşılama Oranı	Hacim
Eki.20	17,32	19,71	-2,40	87,8%	37,03
Eki.21 (aylık)	20,81	22,27	-1,46	93,4%	43,08
Değişim	20,2%	13,0%	-39%	6%	16%
Eki.20 (yılbaşından itibaren)	135,7	176,0	-40,28	77,1%	311,70
Eki.21	181,8	215,6	-33,81	84,3%	397,33
Değişim	33,9%	22,5%	-16%	7%	27%
Eki.20 (yıllık)	167,34	214,27	-46,93	78,1%	381,61
Eki.21	215,68	259,10	-43,42	83,2%	474,78
Değişim	28,9%	20,9%	-7%	5%	24%

oranında artarak 259,1 milyar dolara yükseldi. Böylece dış ticaret açığı yüzde yıllık bazda 7 azalışla 43,4 milyar dolar oldu.

Ekim ayında tüketici enflasyonu yıllık bazda yüzde 19,89 seviyesinde gerçekleşti.

TÜFE'de Ağustos ayında bir önceki aya göre %2,39 bir önceki yılın Aralık ayına göre %11,65, bir önceki yılın aynı ayına göre %15,75 ve on iki aylık ortalamalara göre %17,09 artış gerçekleşti. Ekim ayında aylık enflasyondaki yükselişte gıda fiyatları önemli rol oynarken tüm ana harcama gruplarında artış kaydedildi. TÜFE'nin aylık yüzde 2,7 artması, yıllık enflasyonun ise yüzde 20,25 seviyesine artması bekleniyordu.

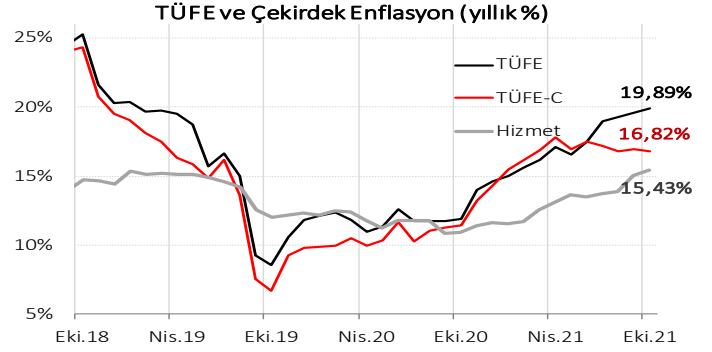
Ana Harcama Gruplarının Aylık Bazda TÜFE'ye Katkıları (% puan)

Gıda ve alkolsüz içecekler	0,52
Giyim ve ayakkabı	0,40
Ulaştırma	0,36
Konut	0,36
Alkollü içecekler ve tütün	0,26
Ev eşyası	0,20
Lokanta ve oteller	0,15
Çeşitli mal ve hizmetler	0,08
Haberleşme	0,02
Sağlık	0,02
Eğlence ve kültür	0,01
Eğitim	0,00

Eylül Ayı: % 2,39

Hizmet enflasyonundaki yukarı yönlü eğilim devam ederek %15,43 oranına ulaştı. Hizmet enflasyonundaki artış enflasyon artışındaki yapısal katkıya işaret etmekte. Enerji, gıda, tütün, altın ve alkollü içeceklerin dahil edilmediği çekirdek enflasyon göstergesi C endeksi ise yüzde 16,82 olarak gerçekleşti.

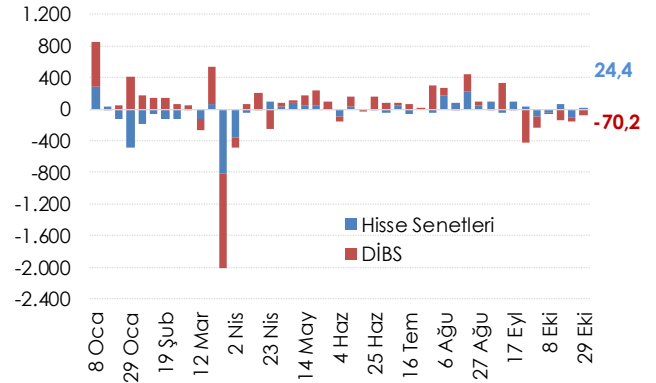
ÜFE yıllık değişimi 2020 yılı Ağustos ayı itibarıyla tüketici enflasyonunu geçmişti. Ekim 2021'de ise yüzde 5,24'lük artışla yıllık üretici enflasyonu yüzde %46,3'e çıkararak tüketici enflasyonunu üzerindeki konumunu korudu.



Haftalık Para, Banka ve Menkul Kıymet İstatistikleri

29 Ekim ile biten haftada yurt dışı yerleşikler hisse senedi piyasasında net 24,4 milyon dolar alım ve DİBS piyasasında 70,2 milyon dolar satış gerçekleştirdi. Bununla birlikte yıl başından bu yana hisse senedi piyasasından 1,66 milyar dolar çıkış yaşanırken DİBS piyasasında da 1,06 milyar dolar giriş gerçekleşmiş oldu. Yurt dışı yerleşiklerin portföyünde 7,5 milyar dolar DİBS ve 21,3 milyar dolar hisse senedi bulunmaktadır.

Yurtdışı Yerleşiklerin Net Portföy Yatırımları, Milyon \$



Döviz Tevdiat Hesapları (DTH) 29 Ekim ile biten haftada bir önceki haftaya göre yaklaşık 2,1 milyar dolar azalışla 260,3 milyar dolara gerilerken toplam mevduatlar içindeki payı yüzde 55,6 oldu. DTH, yurt içi gerçek kişilerde 741 milyar dolar azalışla yurt içi tüzel kişilerde 850 milyar dolar azalış gösterdi.

TCMB'nin brüt döviz rezervi 1,3 milyar dolar azalışla 84,1 milyar dolara gerilerken altın dahil toplam brüt rezervler 1,4 milyar dolarlık azalışla 123,8 milyar dolar oldu. Net rezervler ise 243 milyar dolar artışla 32,6 milyar dolar oldu.

Veri Takvimi

10 Kasım 2021 Çarşamba	Dış ticaret endeksleri İşgücü istatistikleri
11 Kasım 2021 Perşembe	Ödemeler Dengesi
12 Kasım 2021 Cuma	Sanayi Üretim Endeksi Beklenti Anketi

MAKROEKONOMİK GÖSTERGELER	2016	2017	2018	2019	2020	Son 3 Veri		
BÜYÜME						20.Ç4	21.Ç1	21.Ç2
GSYH (milyar USD)	863	851	797	761	717	191,5	188,5	188,6
GSYH (milyar TL)	2.627	3.134	3.758	4.320	5.048	1.524	1.389	1.581
Kişi Başına Gelir (USD)	10.964	10.696	9.793	9.208	8.597			
Büyüme Oranı (%)	3,3	7,5	3,0	0,9	1,8	6,2	7,2	21,7
Net İhracatın Katkısı (puan, %)	-1,1	0,2	3,6	2,4	-5,5	-0,6	1,1	6,9
ENFLASYON (yıllık, %)	2015	2017	2018	2019	2020	Ağu.21	Eyl.21	Eki.21
TÜFE	8,8	11,9	20,3	11,8	14,6	19,25	19,58	19,89
Yurt İçi ÜFE	5,7	15,5	33,6	7,4	25,1	45,52	43,96	46,31
İŞGÜCÜ PİYASASI	2016	2017	2018	2019	2020	Haz.21	Tem.21	Ağu.21
İşsizlik Oranı (ort. %)	10,9	10,9	11,0	13,3	12,7	10,7	12,1	12,1
İşgücüne Katılım Oranı (%)	51,8	52,6	53,1	52,6	49,1	50,3	51,3	51,2
DÖVİZ KURLARI	2016	2017	2018	2019	2020	Ağu.21	Eyl.21	Eki.21
TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	93,49	86,27	76,36	76,18	62,17	62,90	62,93	60,37
USD/TL	3,54	3,81	5,27	5,95	7,35	8,38	8,84	9,48
EUR/TL	3,70	4,55	6,03	6,66	9,02	9,85	10,31	11,00
Döviz Sepeti (0,5*EUR+0,5*USD)	3,62	4,18	5,65	6,30	8,18	9,11	9,58	8,56
DIŞ TİCARET (GTS, 12 aylık, milyar USD)	2016	2017	2018	2019	2020	Tem.21	Ağu.21	Eyl.21
Dış Ticaret Dengesi	-52,9	-74,2	-54,0	-29,5	-49,9	-48,7	-46,7	-44,4
İhracat	149,2	164,5	177,2	180,8	169,5	201,0	207,4	212,2
İthalat	202,2	238,7	231,2	210,3	219,4	249,6	254,1	256,5
Karşılama Oranı (%)	73,8	68,9	76,6	86,0	77,3	80,5	81,6	82,7
ÖDEMELER DENGESİ (12 aylık, milyar USD)	2015	2016	2017	2018	2019	Haz.21	Tem.21	Ağu.21
Cari İşlemler Dengesi	-27,3	-27,0	-40,8	-21,7	5,3	-28,6	-27,6	-23,0
Cari İşlemler Dengesi / GSYH (%)	-3,6	-3,6	-5,4	-2,9	0,7	-4,0	-3,9	-3,2
Finans Hesabı	6,3	17,5	41,7	-11,6	1,1	26,2	30,2	40,0
Doğrudan Yatırımlar (net)	14,2	10,7	8,3	9,2	6,3	5,0	5,9	5,1
Portföy Yatırımları (net)	-13,9	8,4	24,4	-0,9	-2,8	6,7	9,2	12,6
Diğer Yatırımlar (net)	6,0	-1,6	8,9	-19,9	-2,4	14,5	15,1	22,3
Rezerv Varlıklar (net)	-11,8	0,8	-8,2	-10,4	6,3	5,5	13,5	34,4
Net Hata ve Noksan	9,2	10,3	-9,1	22,9	-0,1	8,0	11,0	17,5
BÜTÇE (Kümülatif, milyar TL)	2015	2016	2017	2018	2019	Haz.21	Tem.21	Ağu.21
Harcamalar	506,3	584,1	678,3	830,8	1000,0	663,4	804,4	910,1
Faiz Harcamaları	53,0	50,2	56,7	74,0	99,9	90,9	114,5	128,2
Faiz Dışı Harcamalar	453,3	533,8	621,6	756,8	900,1	572,5	689,9	782,0
Gelirler	482,8	554,1	630,5	758,0	875,3	630,8	726,1	872,6
Vergi Gelirleri	407,8	459,0	536,6	621,5	673,9	496,9	581,7	712,8
Bütçe Dengesi	-23,5	-29,9	-47,8	-72,8	-124,7	-32,5	-78,3	-37,5
Faiz Dışı Denge	29,5	20,3	8,9	1,1	-24,8	58,3	36,2	90,7
Bütçe Dengesi / GSYH (%)	-0,9	-1,0	-1,5	-2,0	0,0	-0,6	-1,3	-0,6
BORÇ STOKU (12 aylık, milyar TL)	2016	2017	2018	2019	2020	Haz.21	Tem.21	Ağu.21
Merkezi Yönetim								
İç Borç Stoku	468,6	535,4	586,1	755,1	1060,4	1135,4	1152,4	1169,1
Dış Borç Stoku	291,3	341,0	481,0	574,0	751,8	908,5	879,9	872,6
Toplam Borç Stoku	760,0	876,5	1067,1	1329,1	1812,1	2043,9	2032,3	2041,7
Genel Yönetim						20.Ç3	20.Ç4	21.Ç1
AB Tanımlı Borç Stoku	643,3	735,4	878,3	1134,0	1404,2	2018,5	2006,9	2166,1
AB Tanımlı Borç Stoku / GSYH(%)	27,5	28,2	28,2	30,4	32,8	42,7	39,8	40,4
BANKACILIK SEKTÖRÜ (milyar TL)	2016	2017	2018	2019	2020	Tem.21	Ağu.21	Eyl.21
Krediler	1.484,3	1.733,6	2.393,1	2.654,4	3.574,6	3.880,7	3.908,0	4.036,0
İhracat Kredileri	115,4	140,7	245,7	274,7	354,5	414,6	422,3	450,9
Türk Eximbank İhracat Kredileri	43,2	61,6	129,5	142,9	178,3	212,2	210,9	224,0
Türk Eximbank'ın Payı (%)	37,4	43,8	52,7	52,0	50,3	51,2	50,0	49,7
SYR (%)	15,6	15,6	17,3	18,4	18,7	17,45	17,26	17,30
TGA (%)	3,1	3,2	3,9	5,4	4,1	3,71	3,67	3,54