

Makro Bakış

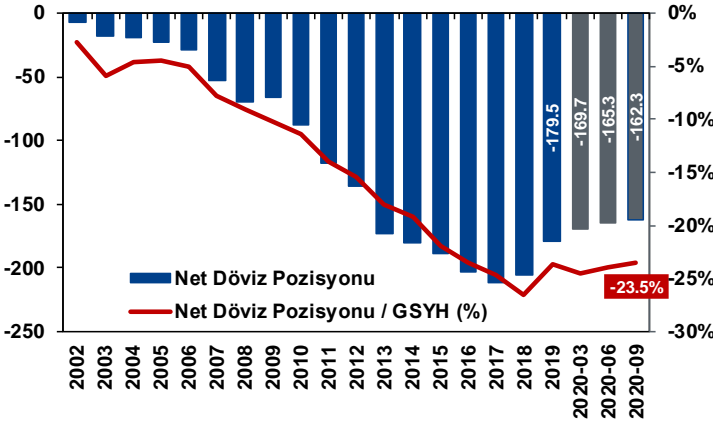
Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri,
Eylül 2020

2 Aralık 2020

Erol Gürcan
erol.gurcan@yf.com.tr
+90 (212) 334 98 37

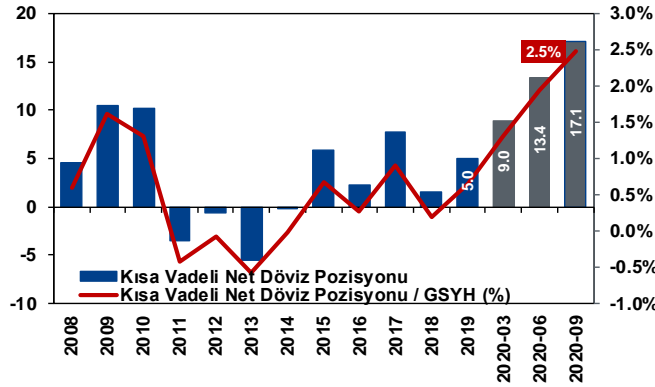
[Genel / Public](#)

Finansal Kesimi Dışındaki Şirketlerin Net Döviz Pozisyonu (milyar dolar)



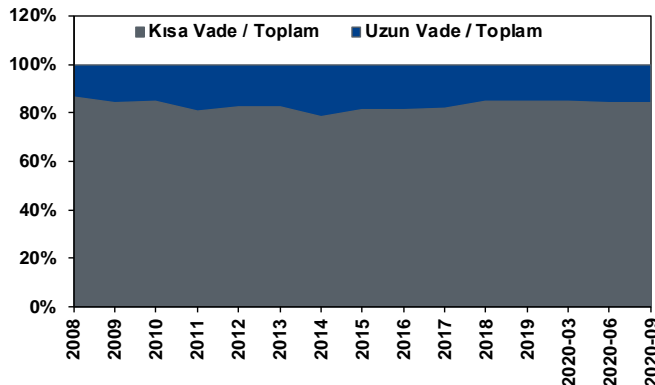
- Eylül'de finansal kesim dışındaki şirketlerin net döviz pozisyonu 162,3 milyar dolar açık verdi (2Ç20: -165,3 milyar dolar). İkinci çeyrek sonuna göre bu şirketlerin toplam döviz varlıkları 7,5 milyar dolar artarak 130,8 milyar dolar oldu. Bu artışta büyük ölçüde ihracat alacakları belirleyici oldu. Diğer taraftan, toplam döviz yükümlülükleri de aynı dönemde 4,5 milyar dolar artarak 293,1 milyar dolara yükselirken; buradaki ama belirleyici de ithalat borçlarındaki artış oldu.

Finans Dışı Şirketlerin Kısa Vadeli Net Döviz Pozisyonu (milyar dolar)



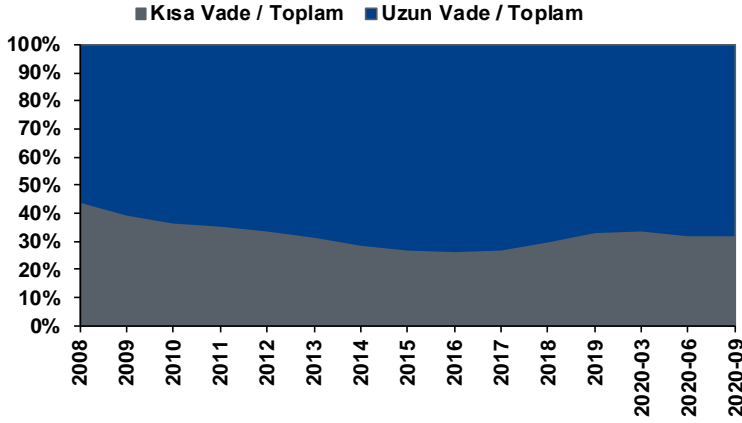
- Finans dışı şirketlerin kısa vadeli net döviz fazlası Eylül ayında da devam etti. İkinci çeyrek sonuna göre kısa vadeli net döviz fazlası 3,7 milyar dolar artışla 17,1 milyar dolara yükseldi. Ayrıca, kısa vadeli net döviz pozisyonunun GSYH'ye oranı %2,5 ile kaydedilen en yüksek seviyeye ulaştı.

Finans Dışı Şirketlerin Döviz Varlıklarının Vade Yapısı (%)



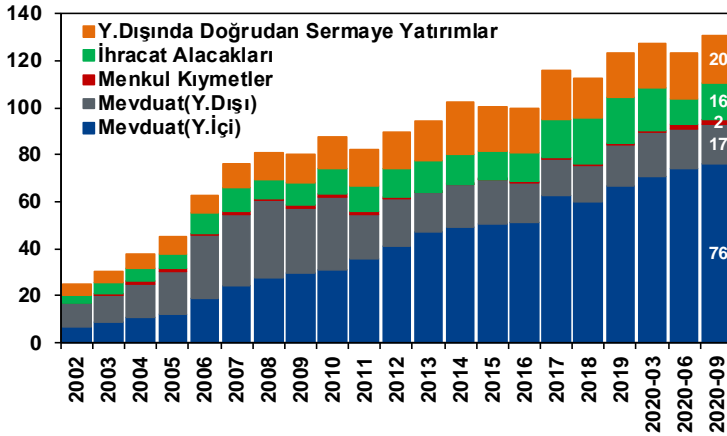
- Kısa vadeli döviz varlıklarının toplam döviz varlıkları içindeki payı önceki çeyreğe kıyasla 0,2 puanlık oranındaki sınırlı artışla %84,4 oldu.

Finans Dışı Şirketlerin Döviz Yükümlülüklerinin Vade Yapısı (%)



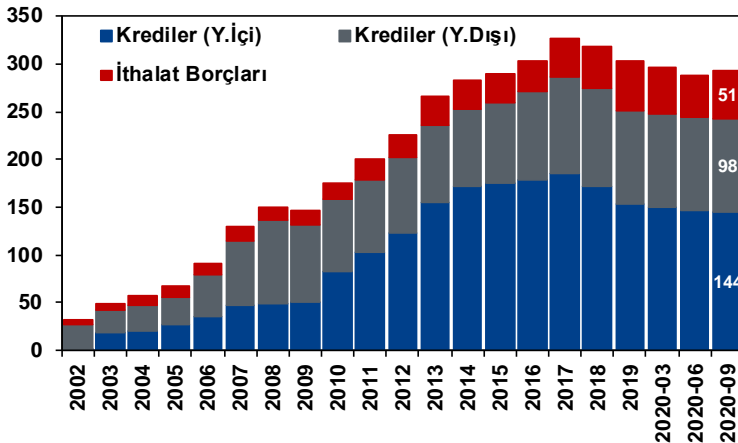
- Kısa vadeli döviz yükümlülüklerinin toplam yükümlülükler oranı 0,5 puanlık artışla %31,8'e yükseldi.

Finans Dışı Şirketlerin Döviz Varlıkları (milyar dolar)



- Finansal olmayan şirketlerin yurtiçi bankalardaki döviz mevduatları, ikinci çeyrek sonuna göre, 1,8 milyar dolar artışla 76,1 milyar dolara yükselirken; ihracat alacakları, aynı dönemde, 4,4 milyar dolar artışla 15,5 milyar dolara ulaştı.

Finans Dışı Şirketlerin Döviz Yükümlülükleri (milyar dolar)



- Finans dışı şirketlerdeki finansal borç azaltma eğilimi üçüncü çeyrekte de devam etti. Toplam yurtiçi krediler ikinci çeyrek sonuna göre 2,9 milyar dolar düşüyle 144,3 milyar dolar oldu. Diğer taraftan, toplam ithalat borçları 7 milyar dolar artışla 51, milyar dolara yükseldi.

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy Genel Müdür Yrd. levent.durusoy@yf.com.tr +90 (212) 334 98 33

Araştırma Bölümü

Serhan Gök Müdür serhan.gok@yf.com.tr +90 (212) 334 98 39

Erol Gürcan Ekonomist erol.gurcan@yf.com.tr +90 (212) 334 98 37

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş Müdür pervin.bakankus@yf.com.tr +90 (212) 334 98 61

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük +90 (212) 317 69 00 Merkez +90 (212) 334 98 00

Antalya +90 (242) 243 02 01 Ankara +90 (312) 417 30 46

Ulus +90 (212) 263 00 24 Bursa +90 (224) 224 47 47

Caddebostan +90 (216) 302 88 00 İzmir +90 (232) 441 80 72

Samsun +90 (362) 431 46 71