

# Seçilmiş Haftalık Veriler\*

7 Nisan 2017



Sermaye Piyasaları ve Makro Ekonomik Araştırmalar

\*BDDK ve TCMB'nin 31 Mart 2017 haftasına ait haftalık istatistiklerinden derlenmiştir.



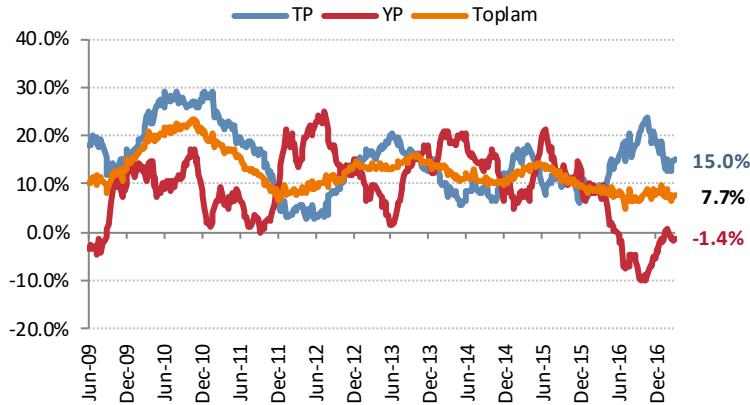
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

[www.tskb.com.tr](http://www.tskb.com.tr)

# Mevduat

(milyon TL)	31/03/2017	Dağılım	Haftalık değişim			Yılbaşından beri değişim		
			Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark	Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark
<b>Toplam mevduat</b>	<b>1,612,469</b>		<b>0.5%</b>	<b>0.5%</b>	<b>7,626</b>	<b>4.6%</b>	<b>2.8%</b>	<b>43,284</b>
TP	868,500	53.9%	0.6%	0.6%	4,861	-0.3%	-0.3%	-2,591
YP	743,969	46.1%	0.4%	0.4%	2,764	11.0%	6.8%	45,875
YP (milyon USD)	204,601		0.0%			7.4%		
<b>Tasarruf mevduatı</b>	<b>836,129</b>	<b>51.9%</b>	<b>0.1%</b>	<b>0.0%</b>	<b>176</b>	<b>3.7%</b>	<b>2.0%</b>	<b>15,752</b>
TP	469,528	29.1%	-0.3%	-0.3%	-1,536	-1.7%	-1.7%	-7,916
YP	366,601	22.7%	0.5%	0.5%	1,712	11.4%	7.2%	23,668
<b>Ticari mevduat</b>	<b>475,406</b>	<b>29.5%</b>	<b>0.5%</b>	<b>0.5%</b>	<b>2,151</b>	<b>5.2%</b>	<b>3.0%</b>	<b>13,616</b>
TP	213,909	13.3%	0.9%	0.9%	1,873	-1.3%	-1.3%	-2,861
YP	261,496	16.2%	0.2%	0.1%	278	11.2%	7.0%	16,477
<b>Diğer mevduat</b>	<b>125,071</b>	<b>7.8%</b>	<b>7.3%</b>	<b>7.3%</b>	<b>8,531</b>	<b>10.5%</b>	<b>10.0%</b>	<b>11,307</b>
TP	110,310	6.8%	6.3%	6.3%	6,504	8.0%	8.0%	8,149
YP	14,762	0.9%	16.0%	15.9%	2,027	33.6%	28.6%	3,157
Sepet kur değişim (%60 dolar, %40 Euro)			0.1%			3.9%		

## Mevduat, kur etkisinden arındırılmış son 1 yıllık değişim



24 – 31 Mart haftasında, TP mevduatın %0.6, YP mevduatın %0.4 artışı ile toplam mevduat %0.5 artış göstermiştir. YP mevduat ardışık üçünü haftada artış gösterirken, bankalar mevduatı hariç tüm mevduat gruplarında YP mevduat artışı görüldü. Haftalık bazda toplam net YP mevduat %0.4, 762 milyon USD artış gösterdi. Yılbaşından beri YP mevduat artışı da %6.8, 13.4 milyar USD oldu. Yılbaşından beri YP mevduat artışının %52'si %7.2 artan YP tasarruf mevduatı (YP mevduat stok payı %49), %36'sı %7.0 artan YP ticari mevduat (stok payı %35) kaynaklıdır. TP mevduat artışı ise diğer mevduat ve ticari mevduat kaynaklı olup, tasarruf mevduatı ve bankalar mevduatında TP tarafında gerileme izlenmiştir. Tasarruf mevduatında ardışık ikinci haftada TP mevduattan YP mevduata geçiş olmuş ve tasarruf mevduatı net olarak haftalık bazda yatay kalmıştır.

31 Mart haftasında mevduatta ağırlıklı olarak TP kaynaklı olarak 7.6 milyar TL'lik artış oldu. Merkez Bankası'nın sağladığı repo fonlaması 3.4 milyar TL artarken, diğer kaynaklardan sağlanan fonlama sınırlı şekilde azaldı. Yurtiçi bankalardan sağlanan fonlarda net 5 milyar TL giriş olurken, yurtdışı bankalardan YP kaynaklı 1.8 milyar TL'lik çıkış görüldü. Mevduat dahil haftalık bazda takip edilebilen verilere göre sektör bilançosu TP kaynaklı olarak büyüdü; toplam fonlama TP tarafında 14.2 milyar TL artarken, YP tarafında sınırlı artış izlendi.

# Krediler

31/03/2017	Stok değerler (milyon TL)			Dağılım	YP payı (DEK dahil)	Kur etkisinden arındırılmış değişim						Yıllıklandırılmış haftalık değişim, 13 haftalık ortalama			
	TP	YP (DEK dahil)	Toplam			Son Hafta	YBB			Son 1 yılda (2007 bazlı)			TP	YP	Toplam
							TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam			
<b>Toplam</b>	<b>1,154,515</b>	<b>693,905</b>	<b>1,848,421</b>		<b>37.5%</b>	<b>1.34%</b>	<b>7.99%</b>	<b>-2.09%</b>	<b>4.06%</b>	<b>18.7%</b>	<b>0.0%</b>	<b>14.4%</b>			<b>15.6%</b>
<b>Kurumsal toplam</b>	720,398	693,603	1,414,002	76.5%	49.1%	1.5%	10.9%	-2.1%	4.3%	23.1%	0.1%	15.4%	41.8%	-8.4%	26.6%
<b>Diğer Kurumsal</b>	306,553	461,664	768,217	41.6%	60.1%	0.2%	5.3%	-1.6%	1.1%	17.3%	2.5%	11.1%	21.1%	-6.4%	10.1%
Spot, taksitli ticari, kurumsal KK, katılım	393,335	201,991	595,327	32.2%	33.9%	3.2%	16.6%	-3.2%	9.2%	28.3%	-4.5%	21.0%	62.4%	-13.0%	47.8%
<b>Tüketici</b>	352,009	188	352,197	19.1%		0.7%			4.3%			13.6%			16.7%
İhtiyaç	172,747	65	172,812	9.3%		0.7%			3.5%			10.3%			13.7%
Konut	172,720	123	172,843	9.4%		0.7%			5.4%			17.5%			20.9%
Taşıt	6,542	0	6,542	0.4%		0.3%			-2.6%			3.6%			-10.6%
<b>Kredi Kartı</b>	82,108	114	82,222	4.4%		1.9%			0.1%			5.6%			0.9%
<b>Sepet kur değişim (%65 dolar, %35 euro)</b>							0.1%		3.8%			25.9%			

## Krediler, kur etkisinden arındırılmış (2007 bazlı)



24 – 31 Mart haftasında TP kredilerin %2.08, YP kredilerin de %0.14 artması ile toplam krediler %1.34 artış göstermiştir. TP kredi artışını ardışık ikinci haftada olacak şekilde Kredi Garanti Fonu desteği kapsamında kullanılan kredilerin etkisi ile haftalık %5.8, 12.0 milyar TL artış gösteren taksitli ticari krediler sürüklemiştir. Taksitli ticari kredilerin artışı haftalık TP kredi artışının %51'ini sağlarken, stok veriye göre taksitli ticari krediler toplam TP kredilerin %19'unu oluşturmaktadır. İlgili haftada TP spot krediler de %5.1, 6.2 milyar TL artmış, büyük kurumsal kredilerde TP kredi artışı ise %0.11 seviyesinde kalmıştır. Diğer kredilerde YP tarafında artışın da %0.22 olması ile toplam haftalık artış %17 seviyesinde kalmıştır.

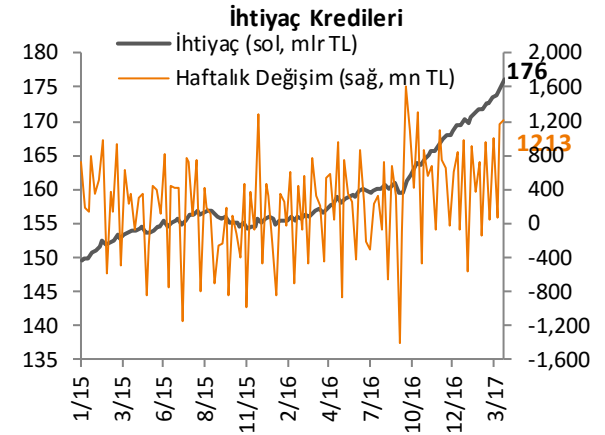
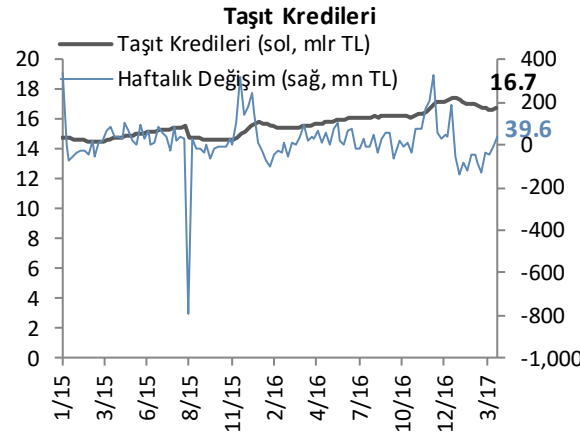
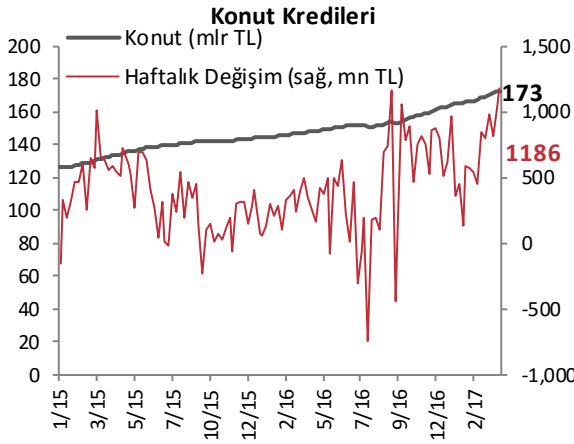
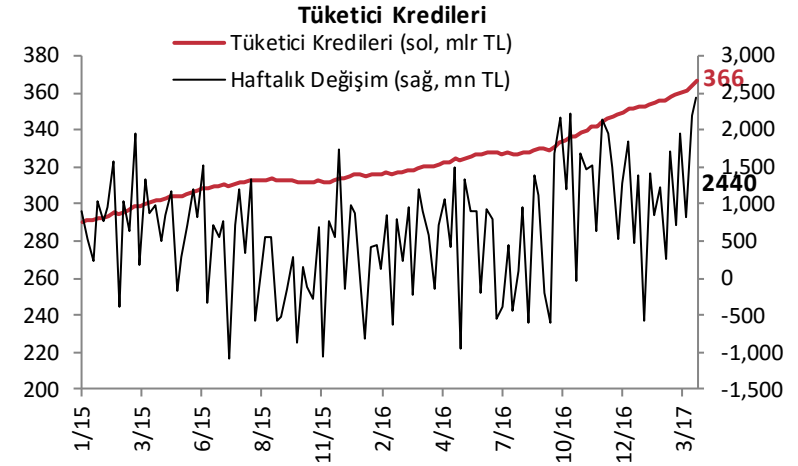
Yılbaşından beri kredi artışı 31 Mart itibarıyla %4.06'ya yükselmiştir. Bu artış geçen yıl aynı döneme göre 183 baz puan daha hızlı artış olduğunu gösterirken, 2013 yılından beri de en yüksek ilk çeyrek kredi büyümesi yakalanmıştır. Yılbaşından beri TP krediler toplam net %7.99 artarken, YP krediler kur etkisinden arınmış olarak %2.09 gerilemiştir. Son bir yıllık artış oranında ise Ağustos 2016'dan beri izlenen yükseliş devam etmekte olup, toplam kredilerde Ağustos başında %7.75'e kadar gerilemiş olan bir yıllık artış oranı son verilerle %14.38'e yükselmiştir. Son 13 haftalık yıllıklandırılmış haftalık kredi artışı ise, 2017 yılı performansını gösterecek şekilde %15.61'e yükselmiştir.

# Tüketici Kredileri

Yaklaşık altı aydır güçlü artışlar kaydeden ve on haftadır kesintisiz yükselen tüketici kredileri 27-31 Mart haftasında 2.44 milyon lira ile en yüksek haftalık artışını kaydetti ve 366 milyon liraya yükseldi. Tüketici kredileri 2016'yı %11 artışla tamamladıktan sonra, 2017'nin yılbaşından beri %4.3 oranında artış gösterdi ve yıllık artış %14.3'e yükseldi.

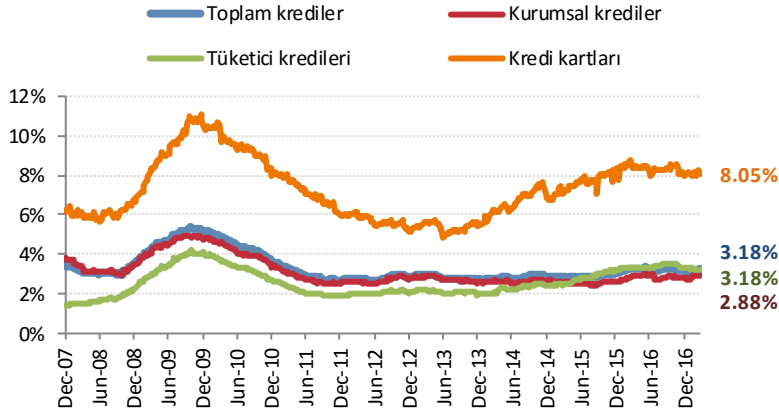
31 Mart haftasında konut kredileri 1.18 milyar lira arttı ve haftalık artış ikinci kez 1 milyar liranın üzerinde kaldı. İhtiyaç kredileri 1,2 milyar lira arttı, 11 haftadır kesintisiz düşen taşıt kredileri 39.6 milyon lira artı gösterdi. İlgili haftada tüketici kredilerininin 173 milyar TL'si konut kredilerinden, 16.7 milyar TL'si taşıt kredilerinden, 176 milyar TL'si ihtiyaç kredilerinden oluştu.

\*Mevduat, kalkınma, katılım bankaları ve finansman şirketleri toplamı

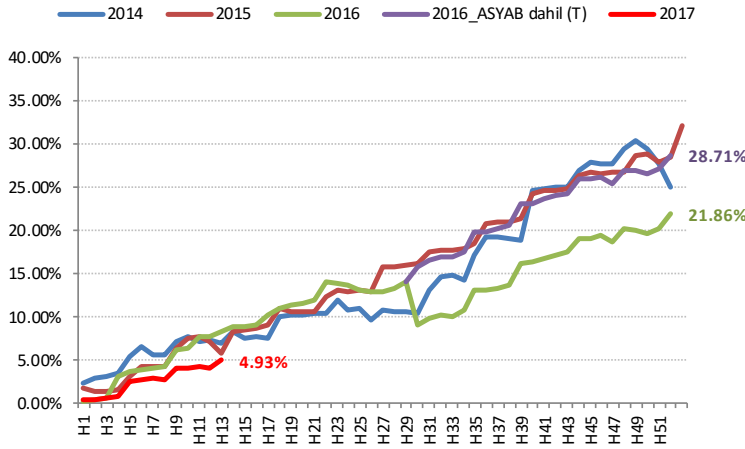


# Takipteki Krediler

Sorunlu Kredi Oranı



YBB sorunlu kredi artışı



24 – 31 Mart haftasında, halka açık bankalardan banka bazlı sorunlu kredi portföy satışı hakkında açıklamalar gelmiş olmasına rağmen sektörün sorunlu kredileri %0.91 artış gösterdi. Portföy satışı yapılmıyorsa idi haftalık bazda artış %1.3 olacaktı. Sorunlu kurumsal krediler %0.92, sorunlu tüketici kredileri %0.82 ve sorunlu bireysel kredi kartı borçları %1.0 artış gösterdi.

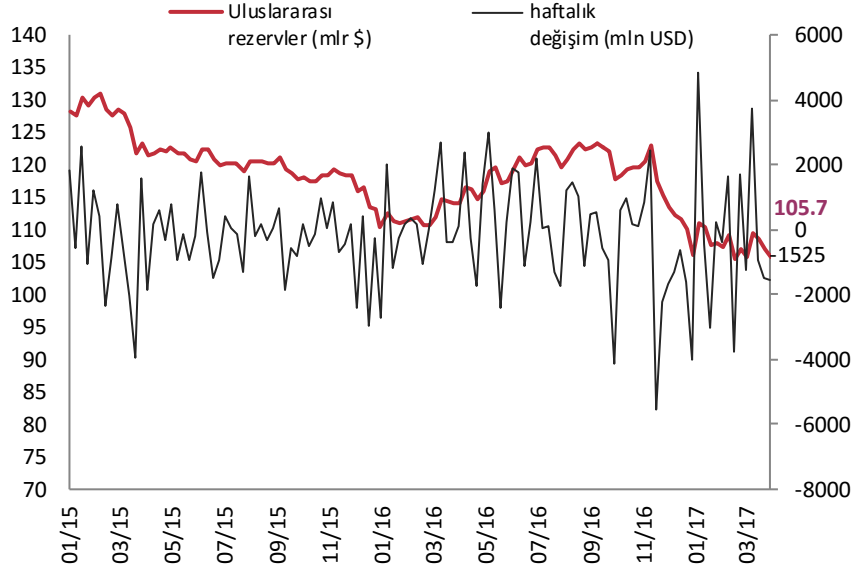
31 Mart haftasında toplam kredilerin nominal bazda %1.39 artmasına karşılık sorunlu kredilerin %0.91 artması ile sorunlu kredi oranı %3.20'den %3.18'e geriledi. (2016 yılında sistemden çıkan Bank Asya verileri dahil tahmini sorunlu kredi oranı ise %3.34 seviyesinde.)

Sorunlu krediler yılbaşından beri %4.93 artış gösterdi. Bu artış geçen yıl aynı dönem artışının yaklaşık 330 baz puan altında görünüyor.

31 Mart haftasında sorunlu krediler %0.91 artarken, karşılık tutarında artışın %0.65 seviyesinde kalması ile karşılık oranı sınırlı şekilde %77.9'a geriledi.

	Değişim oranları				Karşılıklar
	Toplam	Kurumsal	Tüketici	Kredi Kartları	
1Q 2015	5.7%	6.5%	5.7%	2.0%	4.2%
2Q 2015	9.5%	5.6%	19.3%	14.6%	10.3%
3Q 2015	7.3%	6.8%	10.8%	4.8%	6.8%
4Q 2015	6.4%	6.3%	7.0%	6.1%	6.9%
1Q 2016	8.3%	11.2%	4.1%	1.6%	9.8%
2Q 2016	4.2%	6.5%	1.4%	-2.3%	3.8%
3Q 2016	3.0%	0.6%	8.5%	7.1%	4.8%
4Q 2016	4.8%	8.7%	-1.2%	-4.5%	6.0%
1Q 2017...	4.9%	7.0%	0.2%	1.1%	6.4%
2017 YBB...	4.9%	7.0%	0.2%	1.1%	6.4%

# Merkez Bankası Rezervleri



**Merkez Bankası döviz rezervleri, 27 - 31 Mart haftasında 1.4 milyar ABD doları düşüşle 88.5 milyar ABD dolarına geriledi.** Düşüşün 550 milyar dolarlık kısmı döviz depo ihalelerinde dönüşle satış arasındaki farktan kaynaklandı.

**27 - 31 Mart haftasında altın rezervleri 144 milyon ABD doları düşüşle 17.1 milyar ABD doları seviyesine geriledi.**

**Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 1.5 milyar ABD doları düşüşle 105.7 milyar ABD doları seviyesine geriledi.**

## TCMB Rezervleri (milyon ABD Doları)

	Altın	Döviz	Toplam
Yılbaşı	14,051	92,050	106,101
Geçen hafta	17,246	89,959	107,205
Son (31 Mart 2017)	17,102	88,578	105,680
Değişim (YBB)	3,051	-3,472	-421
Değişim (haftalık)	-144	-1,381	-1,525

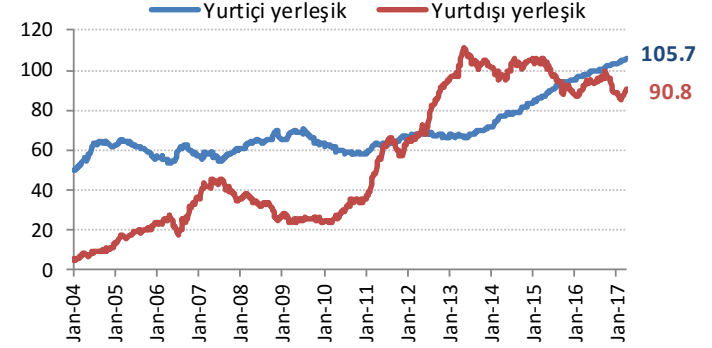
# Emanet Menkul Değerler

24 – 31 Mart haftasında tahvil faizleri gösterge tahvil bazında haftaya %11.50 seviyesinden başladıktan sonra haftanın ilk yarısında %11.57 seviyesini deneyip, %11.30 seviyesinden haftayı tamamladı. Hazine'nin 1.68 milyar TL'lik itfasına karşılık ihale düzenlenmedi.

31 Mart haftasında bankacılık sektörünün tahvil-bono portföyü 463 milyon TL artış gösterdi. Yurtiçi yerleşiklerin portföyünde 36 milyon TL'lik sınırlı artış görüldü. Yabancı yerleşiklerin portföyü ise 579 milyon TL büyüdü.

Yabancıların DİBS portföyündeki payı da %20.5 seviyesine yükseldi.

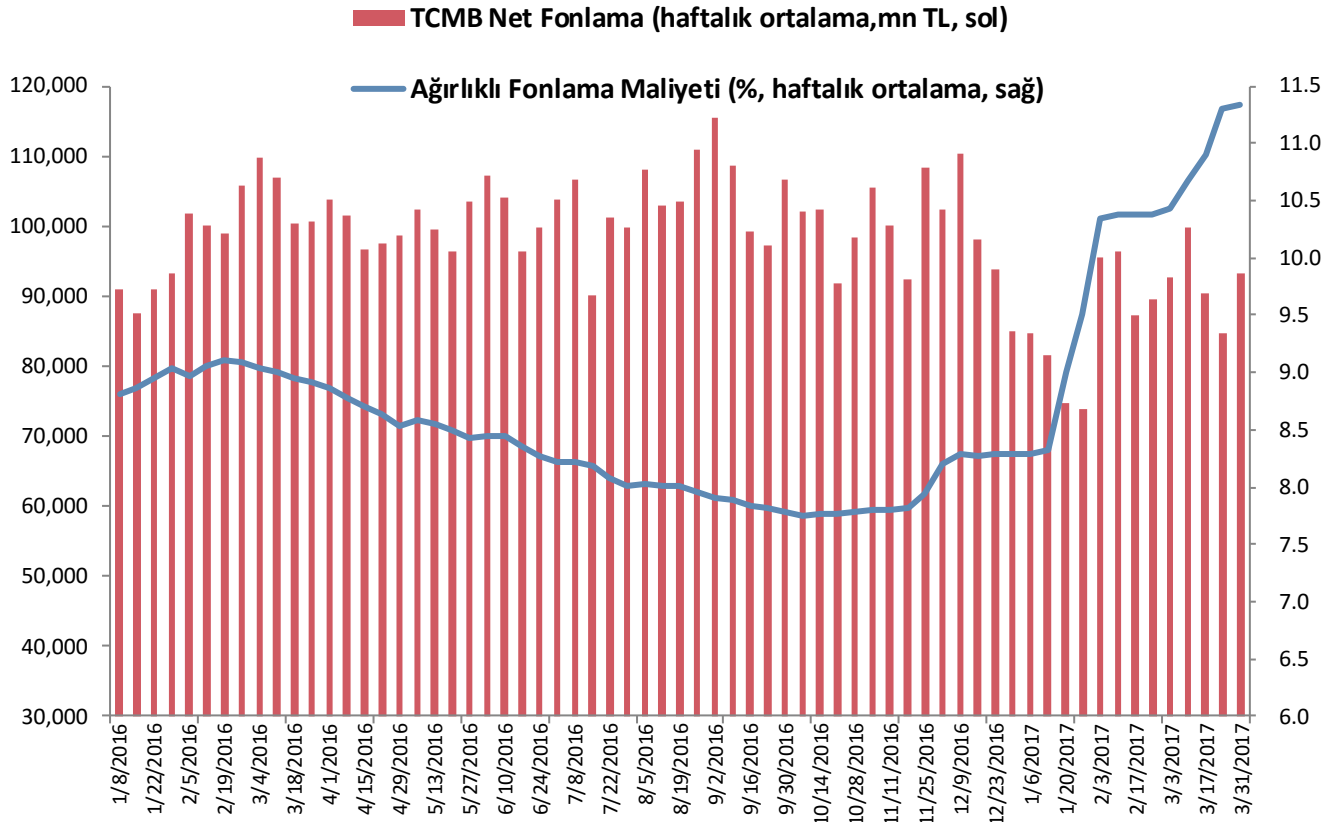
Yurtiçi ve yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymetler portföyü (TRY cinsi DİBS, nominal, milyar TL)



Bankaların, Yurtiçi ve Yurtdışı Yerleşiklerin Menkul Kıymet Portföyü	Haftalık Değişim	31/03/2017	24/03/2017	Şubat 17	Aralık 16	Aralık 15	Aralık 14	Aralık 13	03/05/2013	Aralık 12
<b>Bankacılık Sistemi MK Portföyü</b>	<b>1.003</b>	<b>365.5</b>	<b>364.5</b>	<b>358.9</b>	<b>351.2</b>	<b>328.0</b>	<b>300.8</b>	<b>282.0</b>	<b>260.6</b>	<b>269.9</b>
TRY DİBS (milyar TL)	0.463	247.6	247.1	245.4	239.5	233.6	231.6	231.0	217.8	227.0
Eurobond (milyar \$)	-0.104	24.8	24.9	24.4	24.4	25.7	24.2	20.7	23.0	23.8
<b>Özel Banka MK Portföyü</b>	<b>0.121</b>	<b>144.9</b>	<b>144.7</b>	<b>140.3</b>	<b>135.7</b>	<b>132.1</b>	<b>155.2</b>	<b>142.4</b>	<b>132.0</b>	<b>137.4</b>
TRY DİBS (milyar TL)	0.150	92.4	92.2	90.5	87.2	85.7	111.3	111.6	104.9	110.3
Eurobond (milyar \$)	-0.103	10.7	10.8	10.5	10.3	12.2	13.8	11.4	13.7	14.7
<b>Yabancı Banka MK Portföyü</b>	<b>0.189</b>	<b>81.0</b>	<b>80.8</b>	<b>82.0</b>	<b>78.3</b>	<b>71.9</b>	<b>27.6</b>	<b>25.7</b>	<b>25.4</b>	<b>24.0</b>
TRY DİBS (milyar TL)	-0.095	53.1	53.2	54.5	51.6	53.8	24.1	23.6	23.7	22.2
Eurobond (milyar \$)	0.020	5.117	5.097	5.091	4.962	3.893	1.051	0.729	0.943	0.940
<b>Yurtiçi+Yurtdışı Yer.Port.(nom)</b>	<b>0.198</b>	<b>242.2</b>	<b>242.0</b>	<b>238.4</b>	<b>237.5</b>	<b>222.1</b>	<b>225.0</b>	<b>207.2</b>	<b>205.2</b>	<b>187.4</b>
<b>Yurtiçi Yerleşikler</b>	<b>-0.017</b>	<b>142.1</b>	<b>142.1</b>	<b>140.6</b>	<b>138.5</b>	<b>127.1</b>	<b>113.0</b>	<b>100.1</b>	<b>89.2</b>	<b>88.0</b>
TRY DİBS (milyar TL)	0.036	105.7	105.6	105.0	103.2	95.1	83.4	71.4	66.7	66.5
Eurobond (milyar \$)	-0.029	3.0	3.0	3.0	3.0	2.6	2.8	3.2	2.8	2.7
<b>Yurtdışı Yerleşikler</b>	<b>0.216</b>	<b>100.1</b>	<b>99.9</b>	<b>97.8</b>	<b>98.9</b>	<b>94.9</b>	<b>112.0</b>	<b>107.0</b>	<b>116.0</b>	<b>99.5</b>
TRY DİBS (milyar TL)	0.579	90.8	90.3	87.2	88.4	87.5	105.2	101.7	111.6	95.1
Eurobond (milyar \$)	-0.226	0.280	0.506	0.555	0.461	0.322	0.553	0.287	0.384	0.388
<b>Yurtdışı Yerleşiklerin payı</b>										
TRY DİBS		20.5%	20.4%	19.9%	20.5%	21.0%	25.0%	25.2%	28.2%	24.5%
Eurobond		1.0%	1.8%	2.0%	1.7%	1.1%	2.0%	1.2%	1.5%	1.4%

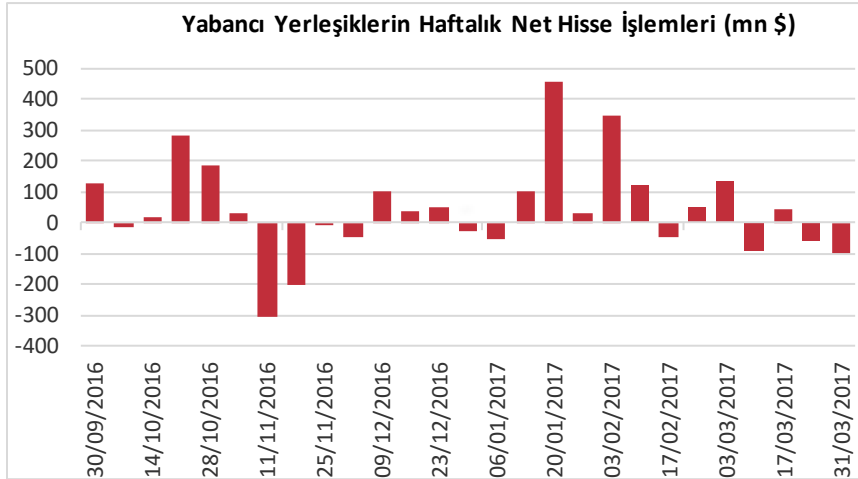
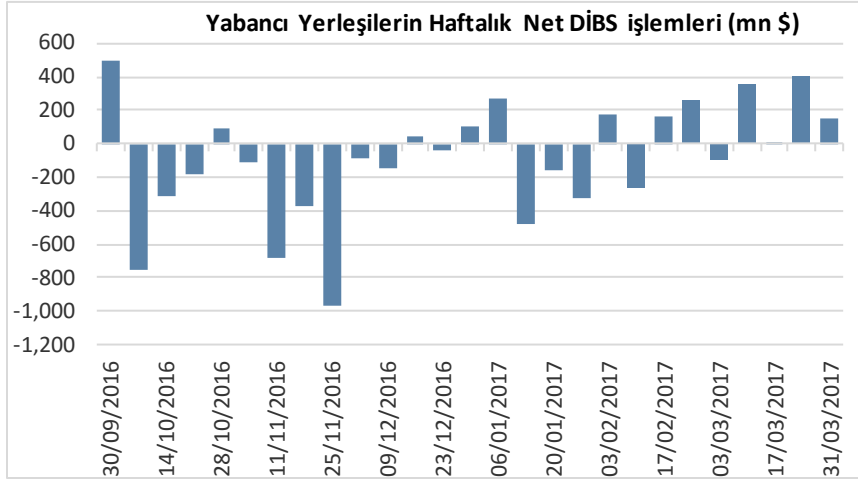
# TCMB Net Fonlama ve AOFM

27 – 31 Mart haftasında Merkez Bankası'nın net fonlama tutarı önceki haftaya göre %10 artışla ortalama 84.7 milyar TL'den 93.2 milyar TL'ye yükseldi. Aynı haftada fonlama maliyeti ortalama olarak %11.30'dan %11.34 seviyesine yükseldi.





# Yurtdışı Yerleşiklerin Mülkiyetindeki Menkul Değerler



**TCMB verilerine göre 27 - 31 Mart haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 150 milyon dolarlık alış, hisse senetlerinde ise 102 milyon dolarlık net satış yaptılar. Yılbaşından beri DİBS'te 458mn dolarlık, hissede 930mn dolar net alış oluştu.**

	DİBS	Hisse Senedi
<b>Stok</b>	26.2 milyar \$	40.6 milyar \$
<b>Haftalık Net Hareket</b>	150 milyon \$ alış	102 milyon \$ satış
<b>Yılbaşından beri Net Hareket</b>	458 milyon \$ alış	930 milyon \$ alış

# TSKB

## Ekonomik Araştırmalar

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2017 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya dolaylı olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.