

Seçilmiş Haftalık Veriler*

10 Şubat 2017



Sermaye Piyasaları ve Makro Ekonomik Araştırmalar

*BDDK ve TCMB'nin 3 Şubat 2017 haftasına ait haftalık istatistiklerinden derlenmiştir.

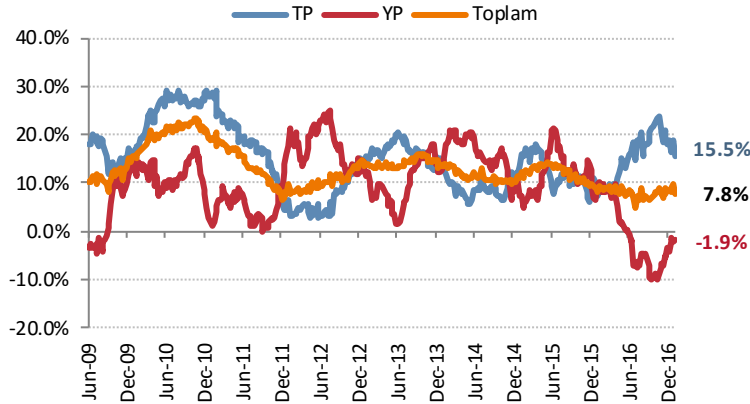


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

Mevduat

(milyon TL)	03/02/2017	Dağılım	Haftalık değişim			Yılbaşından beri değişim		
			Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark	Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark
Toplam mevduat	1,585,731		-2.3%	-0.8%	-12,188	2.9%	-0.3%	-4,498
TP	854,848	53.9%	-3.0%	-3.0%	-26,078	-1.9%	-1.9%	-16,243
YP	730,883	46.1%	-1.4%	1.9%	13,890	9.1%	1.8%	11,745
YP (milyon USD)	195,314		2.1%			2.6%		
Tasarruf mevduatı	832,373	52.5%	-1.2%	0.2%	1,985	3.2%	0.2%	1,722
TP	473,656	29.9%	-0.8%	-0.8%	-3,581	-0.8%	-0.8%	-3,788
YP	358,717	22.6%	-1.8%	1.5%	5,566	9.0%	1.7%	5,510
Ticari mevduat	461,114	29.1%	-3.5%	-1.7%	-8,251	2.0%	-1.8%	-8,101
TP	203,773	12.9%	-5.1%	-5.1%	-10,919	-6.0%	-6.0%	-12,997
YP	257,342	16.2%	-2.3%	1.0%	2,668	9.4%	2.1%	4,896
Diğer mevduat	112,354	7.1%	-7.9%	-7.6%	-9,273	-0.8%	-1.4%	-1,613
TP	101,067	6.4%	-8.8%	-8.8%	-9,729	-1.1%	-1.1%	-1,094
YP	11,287	0.7%	0.7%	4.1%	456	2.1%	-4.7%	-520
Sepet kur değişim (%60 dolar, %40 Euro)			-3.3%			7.2%		

Mevduat, kur etkisinden arındırılmış son 1 yıllık değişim



27 Ocak - 3 Şubat haftasında, sepet kur %3.3 gerilerken, YP mevduat başta tasarruf ve bankalar mevduatı olmak üzere tüm mevduat gruplarında artış gösterdi. Haftalık bazda YP mevduat tasarruf mevduatında %1.5, bankalar mevduatında %7.2, ticari mevduatta ise %1.0 artarken, toplamda %1.9 artış gösterdi. Tasarruf mevduatında TP mevduatı çözülmesinin üstünde YP mevduat artışı görülmesi ile tasarruf mevduatı nette YP kaynaklı artış göstermiş oldu. Ticari mevduat tarafında ise YP artışın üstünde, %5.1 seviyesinde TP mevduat çözülmesi izlendi ve ticari mevduat net olarak %1.7 azaldı. Ağırlıklı ticari ve diğer mevduat kaynaklı olarak TP mevduat toplamda %3.0 çözüldü ve toplam mevduat net olarak %0.8 azaldı.

3 Şubat haftasında mevduatta net 12.2 milyar TL'lik çıkış olurken, Merkez Bankası'nın sağladığı repo fonlaması 11 milyar TL arttı. Öte yandan yurtiçi bankalardan sağlanan fonlarda da TP kaynaklı olarak 12.5 milyar TL'lik artış görüldü. Mevduat dahil haftalık bazda takip edilebilen verilere göre sektör bilançosu net 3.6 milyar TL küçüldü; toplam fonlama net olarak TP tarafında 18.1 milyar TL kısılrken, YP tarafında 14.5 milyar TL artış izlendi.

Krediler

03/02/2017	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	Kur etkisinden arındırılmış değişim			Son 1 yılda (2007 bazlı)			TP	YP	Toplam
							TP	YBB YP	Toplam	TP	YP	Toplam			
Toplam	1,091,799	716,872	1,808,671		39.6%	-0.15%	2.12%	-1.92%	0.55%	14.3%	1.8%	11.4%			9.1%
Kurumsal toplam	668,130	716,543	1,384,673	76.6%	51.7%	-0.4%	2.9%	-1.9%	0.4%	16.9%	1.8%	11.9%	30.1%	-14.2%	16.0%
Diğer Kurumsal	299,627	474,901	774,528	42.8%	61.3%	-0.5%	3.0%	-1.8%	0.0%	18.8%	4.9%	13.0%	14.9%	-13.3%	3.5%
Spot, taksitli ticari, kurumsal KK, katılım	349,665	210,573	560,237	31.0%	37.6%	0.0%	3.7%	-2.2%	1.5%	15.8%	-4.2%	11.2%	43.2%	-16.2%	30.7%
Tüketici	340,956	203	341,159	18.9%		0.3%			1.0%			11.4%			16.6%
İhtiyaç	168,306	63	168,368	9.3%		0.2%			0.8%			8.3%			13.3%
Konut	166,030	140	166,170	9.2%		0.3%			1.3%			15.0%			19.9%
Taşıt	6,621	0	6,621	0.4%		-0.3%			-1.4%			4.5%			19.3%
Kredi Kartı	82,713	126	82,839	4.6%		1.6%			0.9%			6.8%			9.9%
Sepet kur değişim (%65 dolar, %35 euro)						-3.3%		7.1%				26.9%			

Krediler, kur etkisinden arındırılmış (2007 bazlı)



27 Ocak – 3 Şubat haftasında TP kredilerin %0.13, YP kredilerin %0.19 azalması ile toplam krediler %0.15 geriledi. TP kredilerdeki gerileme TP diğer kurumsal kredilerin %1.23 azalmasından kaynaklandı. YP tarafındaki azalmada ise diğer kurumsal kredilerin %0.09 gerilemesi ile birlikte YP spot kurumsal kredilerin %0.32 ve YP taksitli ticari kredilerin %0.76 azalması etkili oldu.

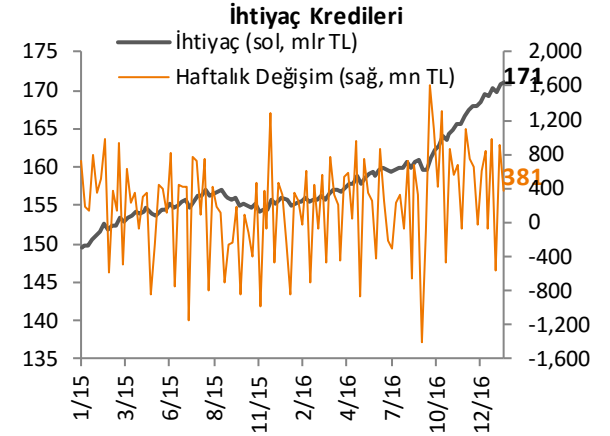
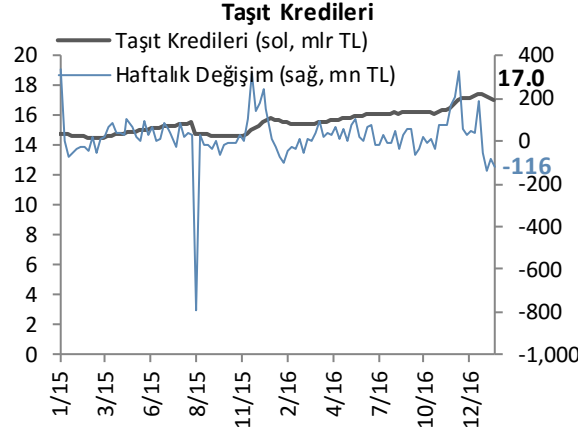
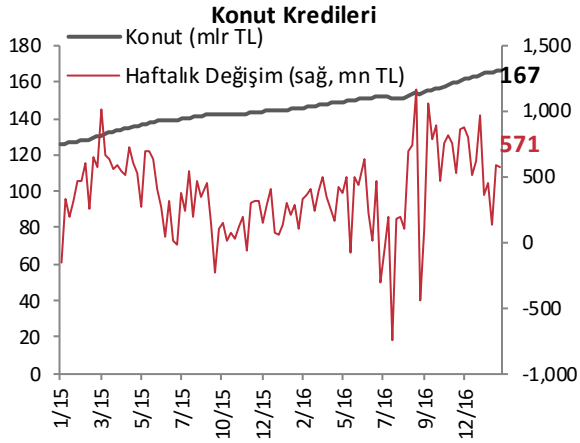
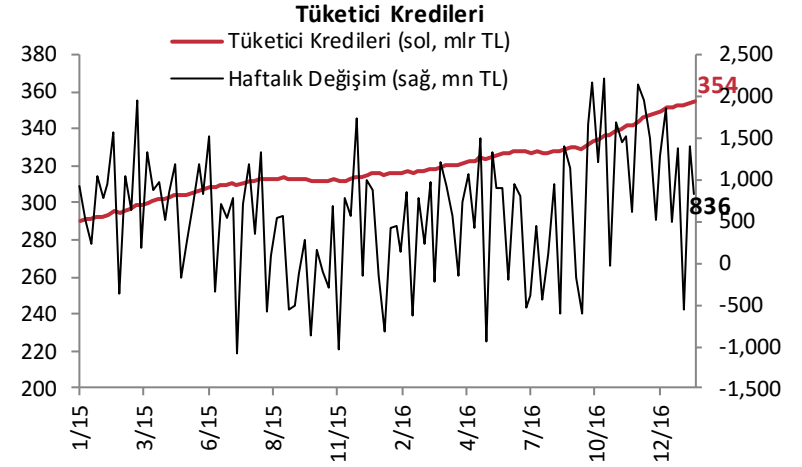
Yılbaşından beri kredi artışına baktığımızda ise kurumsal kredilerde TP krediler %2.9 artarken, YP kredilerin %1.9 azalması ile toplam kurumsal kredilerde artış %0.4 seviyesinde sınırlanmıştır. Öte yandan tüketici kredilerinin %1.0, kredi kartı borçlarının da %0.9 artışı ile toplam kredilerde artış %0.55 seviyesindedir. Bu oran 2016 yılı aynı dönemi ile yaklaşık aynı seviyededir.

Tüketici Kredileri

Tüketici kredileri açıklanan desteklerin etkisiyle yaklaşık üç aydır güçlü haftalık yükselişler kaydederken, son iki haftadır da kesintisiz yükseliyor. 20 – 27 Ocak haftasında 1.4 milyar TL artış gösteren tüketici kredileri 27 Ocak – 3 Şubat haftasında 836 milyon TL artışla 355 milyar TL'ye yükseldi. Tüketici kredileri 2016'yı %11 artışla tamamladıktan sonra, 2017'nin ilk beş haftasında %1 oranında artış gösterdi ve yıllık artış %12'ye yükseldi.

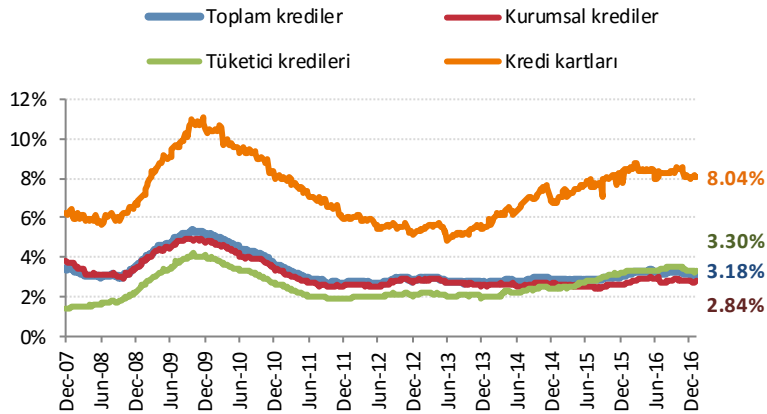
3 Şubat haftasında konut kredileri 571 milyon TL, ihtiyaç kredileri 381 milyon TL arttı, taşıt kredileri 116 milyon TL geriledi. İlgili haftada tüketici kredilerinin 167 milyar TL'si konut kredilerinden, 17 milyar TL'si taşıt kredilerinden, 171 milyar TL'si ihtiyaç kredilerinden oluştu.

*Mevduat, kalkınma, katılım bankaları ve finansman şirketleri toplamı

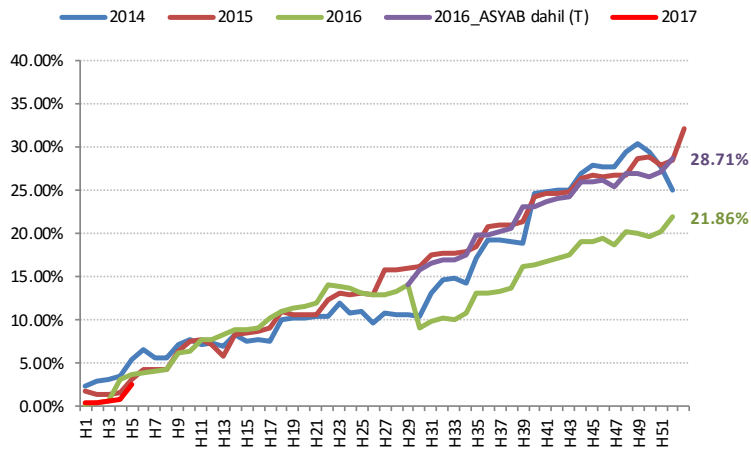


Takipteki Krediler

Sorunlu Kredi Oranı



YBB sorunlu kredi artışı



27 Ocak – 3 Şubat haftasında, sorunlu kredilerde başta kurumsal krediler olmak üzere tüm kredi grupları kaynaklı olarak %1.82 artış izlendi. Sorunlu krediler kurumsal kredilerde %1.9, tüketici kredilerinde %1.8, ve bireysel kredi kartları borçlarında %1.4 arttı.

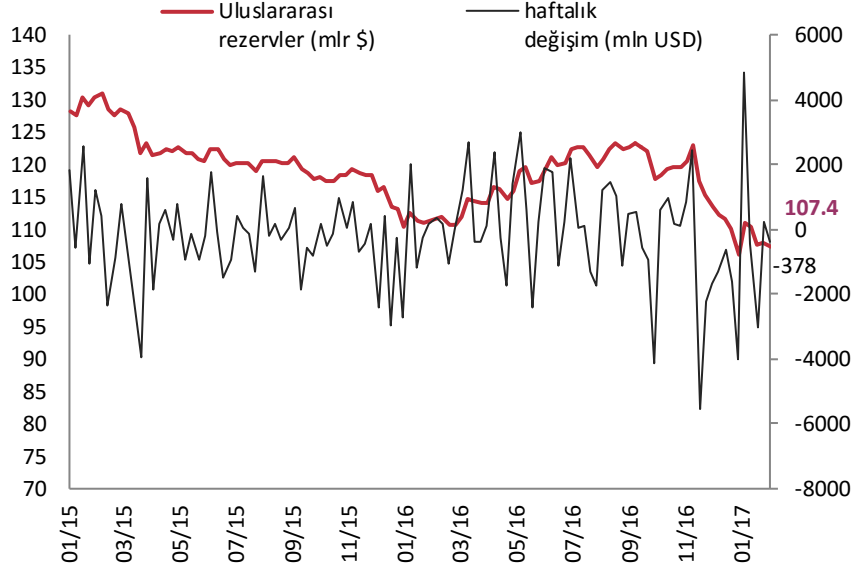
3 Şubat haftasında kurların gerilemesi etkisinde toplam kredilerin nominal bazda %1.48 azalması ile sorunlu kredilerde izlenen %1.82'lik artış sorunlu kredi oranını %3.08'den %3.18'e taşıdı. (2016 yılında sistemden çıkan Bank Asya verileri dahil tahmini sorunlu kredi oranı ise %3.34 seviyesinde.)

Sorunlu krediler yılbaşından beri ise %2.56 artış gösterdi.

3 Şubat haftasında sorunlu krediler %1.82 artarken, karşılık tutarında artışın %1.34 seviyesinde kalması ile karşılık oranı %78.0'den %77.6'ya 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...	2.6%	3.2%	0.8%	1.8%	3.6%
2017 YBB...	2.6%	3.2%	0.8%	1.8%	3.6%

Merkez Bankası Rezervleri



Merkez Bankası döviz rezervleri, 27 Ocak – 3 Şubat haftasında 995 milyon ABD doları düşüşle 91.5 milyar ABD dolarına geriledi.

27 Ocak - 3 Şubat haftasında altın rezervleri 617 milyon ABD doları artışla 15.9 milyar ABD doları seviyesine yükseldi.

Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 378 milyon ABD doları düşüşle 110.4 milyar ABD doları seviyesine geriledi.

TCMB Rezervleri (milyon ABD Doları)

	Altın	Döviz	Toplam
Yılbaşı	14,051	92,050	106,101
Geçen hafta	15,315	92,517	107,832
Son (3 Şubat 2017)	15,932	91,522	107,454
Değişim (YBB)	1,881	-528	1,353
Değişim (haftalık)	617	-995	-378

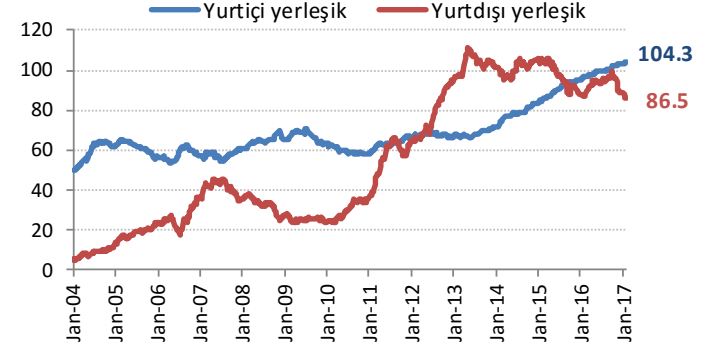
Emanet Menkul Değerler

27 Ocak – 3 Şubat haftasında tahvil faizleri gösterge tahvil bazında %11.37'den %11.02'ye kadar gerileyip, yeniden %11.30 seviyesinde haftayı tamamladı.

3 Şubat haftasında bankacılık sektörü tahvil-bono portföyünde 83 milyon TL'lik sınırlı büyüme izlendi. Yurtiçi yerleşiklerin portföyünde de 81 milyon TL'lik bir artış görüldü. Yabancı yerleşiklerin portföyü ise 585 milyon TL büyüdü.

Yabancıların DİBS portföyündeki payı Eylül 2016 sonunda %23.0 seviyesinde iken, 3 Şubat itibarıyla %20.0'ye gerilemiş durumda.

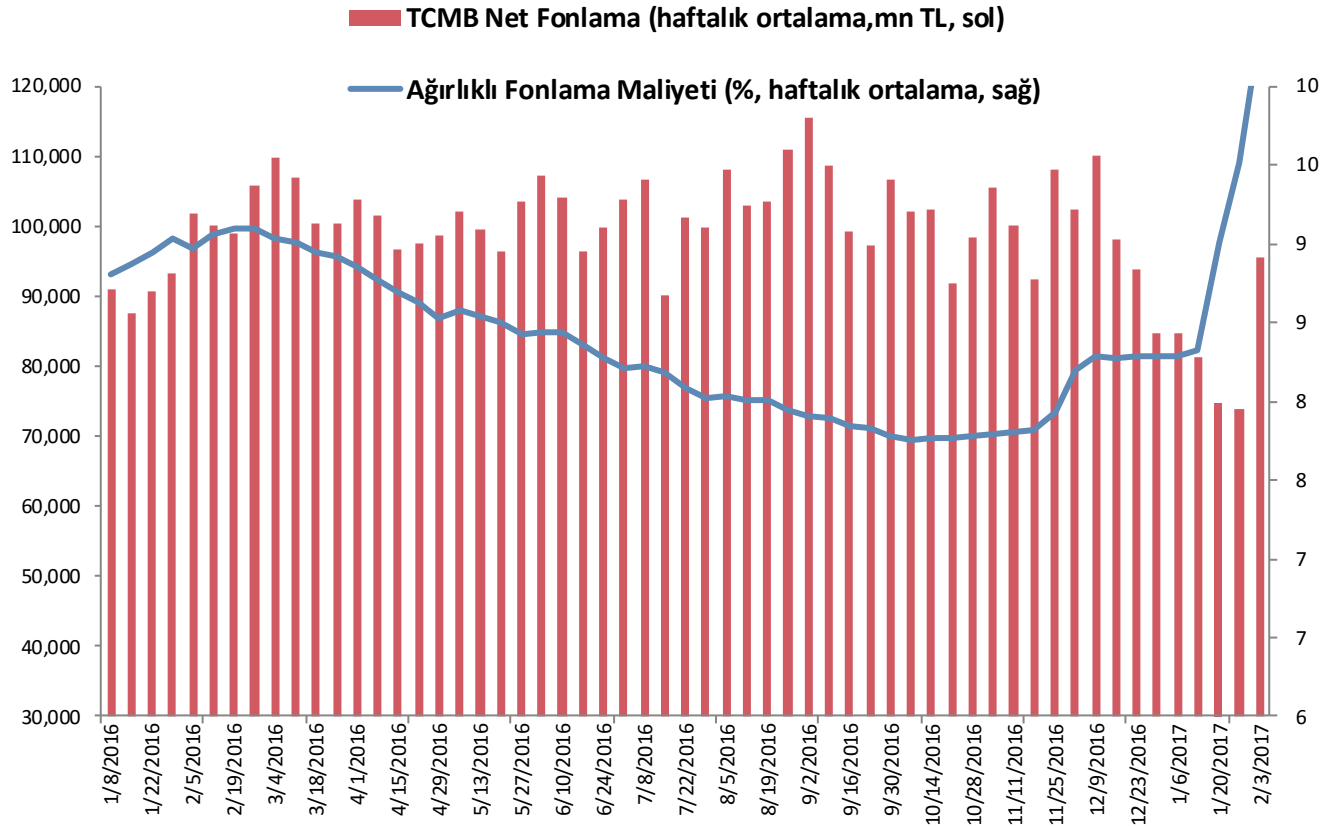
Yurtiçi ve yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymetler portföyü (TRY cinsi DİBS, nominal, milyar TL)



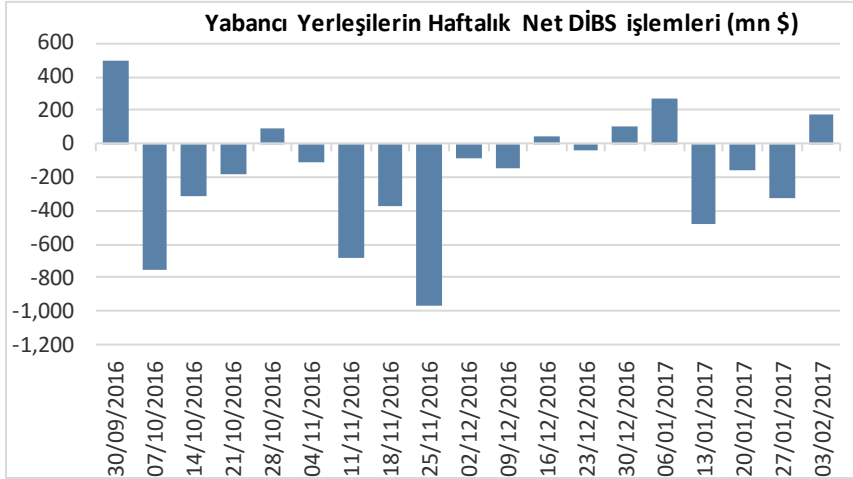
Bankaların, Yurtiçi ve Yurtdışı Yerleşiklerin Menkul Kıymet Portföyü	Haftalık Değişim	03/02/2017	27/01/2017	Aralık 16	Eylül 16	Aralık 15	Aralık 14	Aralık 13	03/05/2013	Aralık 12
Bankacılık Sistemi MK Portföyü	-3.825	361.7	365.5	351.2	328.6	328.0	300.8	282.0	260.6	269.9
TRY DİBS (milyar TL)	0.083	242.3	242.2	239.5	231.9	233.6	231.6	231.0	217.8	227.0
Eurobond (milyar \$)	0.298	24.9	24.6	24.4	24.7	25.7	24.2	20.7	23.0	23.8
Özel Banka MK Portföyü	-1.060	141.8	142.9	135.7	125.4	132.1	155.2	142.4	132.0	137.4
TRY DİBS (milyar TL)	0.526	89.9	89.4	87.2	82.5	85.7	111.3	111.6	104.9	110.3
Eurobond (milyar \$)	0.133	10.5	10.4	10.3	10.5	12.2	13.8	11.4	13.7	14.7
Yabancı Banka MK Portföyü	-0.883	81.2	82.1	78.3	74.2	71.9	27.6	25.7	25.4	24.0
TRY DİBS (milyar TL)	-0.044	52.7	52.8	51.6	52.2	53.8	24.1	23.6	23.7	22.2
Eurobond (milyar \$)	0.051	5.068	5.017	4.962	4.645	3.893	1.051	0.729	0.943	0.940
Yurtiçi+Yurtdışı Yer.Port.(nom)	-0.027	238.1	238.1	237.5	243.7	222.1	225.0	207.2	205.2	187.4
Yurtiçi Yerleşikler	-0.232	141.4	141.7	138.5	134.9	127.1	113.0	100.1	89.2	88.0
TRY DİBS (milyar TL)	0.081	104.3	104.2	103.2	101.8	95.1	83.4	71.4	66.7	66.5
Eurobond (milyar \$)	0.020	3.2	3.2	3.0	2.8	2.6	2.8	3.2	2.8	2.7
Yurtdışı Yerleşikler	0.204	96.6	96.4	98.9	108.8	94.9	112.0	107.0	116.0	99.5
TRY DİBS (milyar TL)	0.585	86.5	85.9	88.4	99.7	87.5	105.2	101.7	111.6	95.1
Eurobond (milyar \$)	0.030	0.525	0.495	0.461	0.398	0.322	0.553	0.287	0.384	0.388
Yurtdışı Yerleşiklerin payı										
TRY DİBS		20.0%	19.9%	20.5%	23.0%	21.0%	25.0%	25.2%	28.2%	24.5%
Eurobond		1.8%	1.8%	1.7%	1.4%	1.1%	2.0%	1.2%	1.5%	1.4%

TCMB Net Fonlama ve AOFM

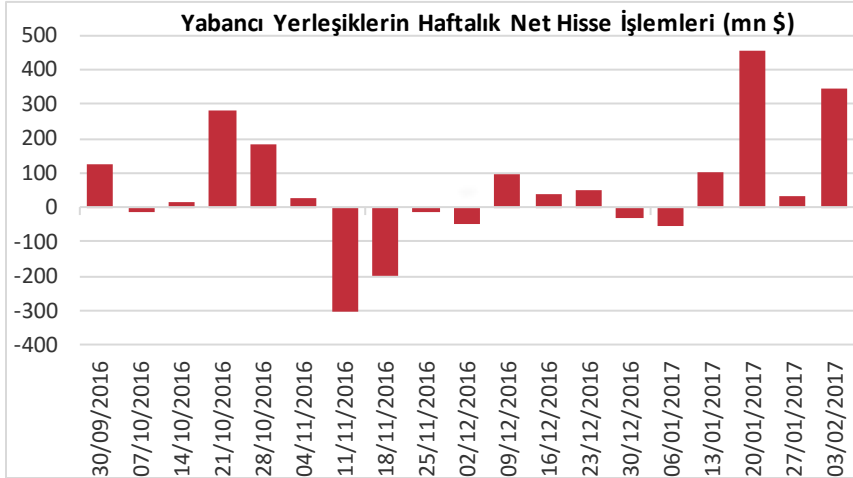
27 Ocak - 3 Şubat haftasında Merkez Bankası'nın net fonlama tutarı önceki haftaya göre %29 artışla ortalama 74 milyar TL'den 95 milyar TL'ye yükeldi. Aynı haftada fonlama maliyeti de ortalama olarak %9,5'ten %10,33'e yükseldi.



Yurtdışı Yerleşiklerin Mülkiyetindeki Menkul Değerler



TCMB verilerine göre 27 Ocak - 3 Şubat haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 170 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 349 milyon dolarlık net alış yaptılar.



	DİBS	Hisse Senedi
Stok	25.0 milyar \$	38.8 milyar \$
Haftalık Net Hareket	170 milyon \$ alış	349 milyon \$ alış
Yılbaşından beri Net Hareket	517 milyon \$ satış	886 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.