

Seçilmiş Haftalık Veriler*

10 Mart 2017



Sermaye Piyasaları ve Makro Ekonomik Araştırmalar

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

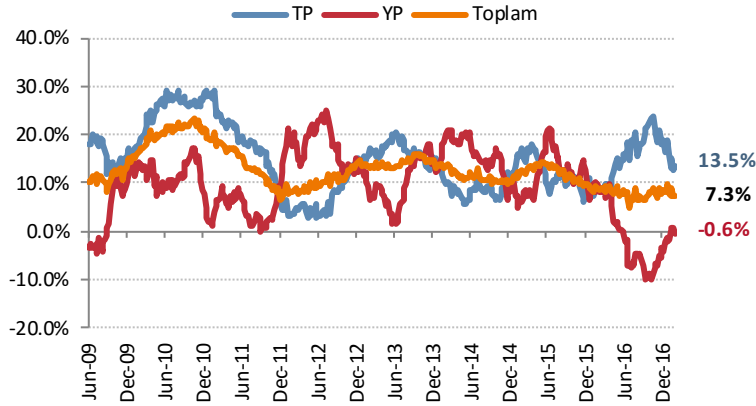


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

Mevduat

(milyon TL)	03/03/2017	Dağılım	Haftalık değişim			Yılbaşından beri değişim		
			Nominal	Değişim	Fark	Nominal	Değişim	Fark
Toplam mevduat	1,592,004		1.5%	-0.3%	-5,207	3.3%	0.7%	10,971
TP	852,751	53.6%	0.2%	0.2%	2,042	-2.1%	-2.1%	-18,340
YP	739,253	46.4%	3.0%	-1.0%	-7,249	10.3%	4.4%	29,311
YP (milyon USD)	198,644		-1.3%			4.3%		
Tasarruf mevduatı	837,559	52.6%	1.9%	0.2%	1,643	3.8%	1.4%	11,311
TP	472,673	29.7%	0.6%	0.6%	2,908	-1.0%	-1.0%	-4,771
YP	364,886	22.9%	3.6%	-0.4%	-1,265	10.9%	4.9%	16,082
Ticari mevduat	457,110	28.7%	-0.2%	-2.3%	-10,750	1.1%	-1.9%	-8,671
TP	200,475	12.6%	-2.0%	-2.0%	-4,004	-7.5%	-7.5%	-16,295
YP	256,635	16.1%	1.2%	-2.7%	-6,746	9.1%	3.2%	7,624
Diğer mevduat	116,217	7.3%	3.7%	3.2%	3,614	2.7%	2.1%	2,322
TP	103,533	6.5%	3.9%	3.9%	3,909	1.3%	1.3%	1,372
YP	12,683	0.8%	1.6%	-2.4%	-295	14.8%	8.6%	949
Sepet kur değişim (%60 dolar, %40 Euro)			4.0%			5.7%		

Mevduat, kur etkisinden arındırılmış son 1 yıllık değişim



24 Şubat – 3 Mart haftasında, TP mevduat %0.2 artarken, YP mevduatta izlenen %1.0 çözüme ile toplam mevduat net olarak %0.3 gerileme gösterdi. YP mevduat önceki yedi haftada arttıktan sonra, sepet kurun %4.0 arttığı 3 Mart haftasında %1, yaklaşık 2 milyar USD çözüldü. YP mevduattaki çözümlenin yaklaşık tamamı %2.7 azalan ticari mevduat kaynaklı iken, YP tasarruf mevduatında da %0.4'lük azalma izlendi. Ticari mevduatın TP tarafında da %2.0 çözümlenmesi ile toplamda %2.3 azaldığı izlendi. Tasarruf mevduatı ise TP tarafında %0.6 artışla, toplam net %0.2 artış gösterdi.

3 Mart haftasında mevduatta ağırlıklı olarak YP kaynaklı olarak net çıkış olurken, Merkez Bankası'nın sağladığı repo fonlaması 9.1 milyar TL artış gösterdi. Yurtiçi bankalardan sağlanan fonlarda da hem TP hem YP kaynaklı olarak 8.9 milyar TL'lik giriş izlendi. Yurtdışı bankalarda ise YP kaynaklı 2.8 milyar TL'lik çıkış görüldü. Mevduat dahil haftalık bazda takip edilebilen verilere göre sektör bilançosu sınırı şekilde büyüdü; toplam fonlama net olarak TP tarafında 7.8 milyar TL artarken, YP tarafında 6.8 milyar TL çıkış izlendi.

Krediler

03/03/2017	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			
Toplam	1,107,900	704,561	1,812,461		38.9%	-0.20%	3.63%	-2.34%	1.30%	15.2%	1.3%	12.0%			9.9%
Kurumsal toplam	680,935	704,264	1,385,198	76.4%	50.8%	-0.3%	4.8%	-2.3%	1.2%	18.0%	1.3%	12.5%	29.5%	-9.2%	17.5%
Diğer Kurumsal	304,850	468,370	773,221	42.7%	60.6%	-0.4%	4.8%	-1.9%	0.7%	18.9%	4.4%	12.8%	20.8%	-10.3%	8.3%
Spot, taksitli ticari, kurumsal KK, katılım	357,163	205,463	562,624	31.0%	36.5%	-0.1%	5.9%	-3.3%	2.5%	17.7%	-4.4%	12.7%	38.6%	-7.0%	29.4%
Tüketici	344,836	196	345,032	19.0%		0.2%			2.1%			12.2%			14.4%
İhtiyaç	169,596	67	169,663	9.4%		-0.0%			1.6%			8.9%			10.6%
Konut	168,692	129	168,821	9.3%		0.5%			2.9%			16.0%			18.7%
Taşıt	6,548	0	6,548	0.4%		-0.5%			-2.5%			4.0%			2.2%
Kredi Kartı	82,129	101	82,231	4.5%		0.3%			0.1%			6.2%			-0.6%
Sepet kur değişim (%65 dolar, %35 euro)							4.0%	5.7%		25.8%					

Krediler, kur etkisinden arındırılmış (2007 bazlı)



24 Şubat – 3 Mart haftasında TP krediler %0.14 artarken, YP kredilerin %0.75 azalması ile toplam krediler net olarak %0.20 azaldı. TP tarafında artış esas olarak taksitli ticari kredilerin %1.2 artışından kaynaklanırken, TP spot krediler %1.2 azaldı, TP diğer kurumsal kredilerde artış ise çok sınırlı seviyede kaldı. Konut kredilerinin %0.5 artışı da toplam TP kredi artışını destekledi. YP tarafında ise diğer kurumsal kredilerde %0.60, spot kredilerde %0.90 gerileme izlendi.

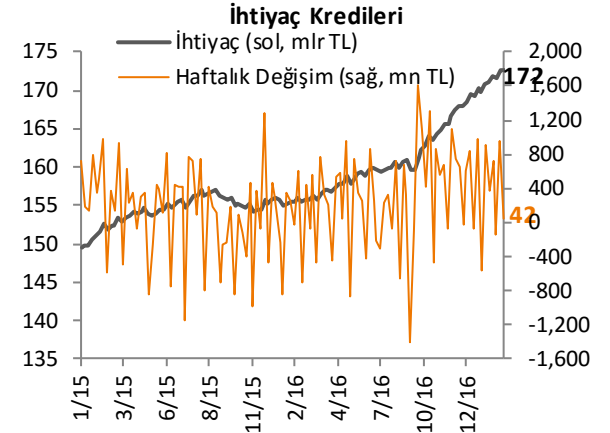
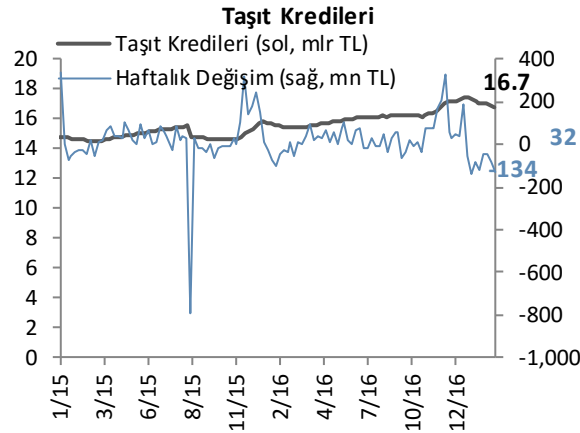
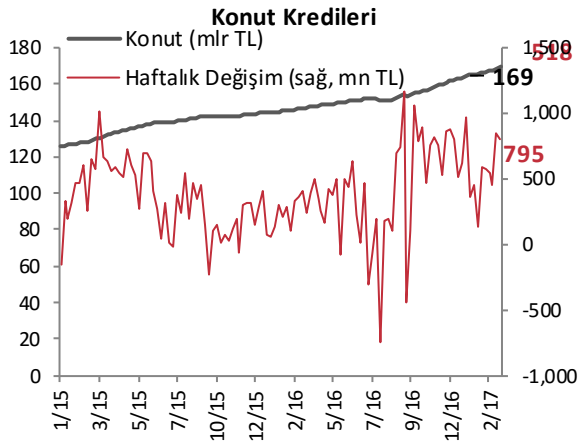
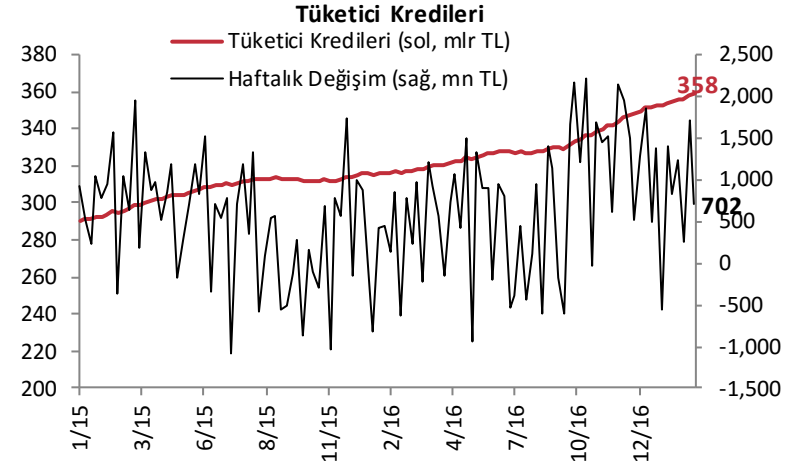
Yılbaşından beri kredi artışı 3 Mart itibarıyla %1.30 seviyesinde iken, geçen yıl aynı döneme göre 38 baz puan daha hızlı artış görülmektedir. Bu artış TP kaynaklı olup, yılbaşından beri TP krediler toplam net %3.63 artarken, YP krediler kur etkisinden arınmış olarak %2.34 gerilemiştir. Son bir yıllık artış oranında ise Ağustos ayından beri izlenen yükseliş devam etmekte olup, toplam kredilerde Ağustos başında %7.75'e kadar gerilemiş olan bir yıllık artış oranı son verilerle %12.02 seviyesindedir.

Tüketici Kredileri

Tüketici kredileri açıklanan desteklerin etkisiyle yaklaşık üç aydır güçlü haftalık yükselişler kaydederken, son altı haftadır kesintisiz yükseliyor. 17 - 24 Şubat haftasında 1.7 milyar TL artış gösteren tüketici kredileri 24 Şubat - 3 Mart haftasında 702 milyon TL artışla 358 milyar TL'ye yükseldi. Tüketici kredileri 2016'yı %11 artışla tamamladıktan sonra, 2017'nin yılbaşından beri %2.1 oranında artış gösterdi ve yıllık artış %13'e yükseldi.

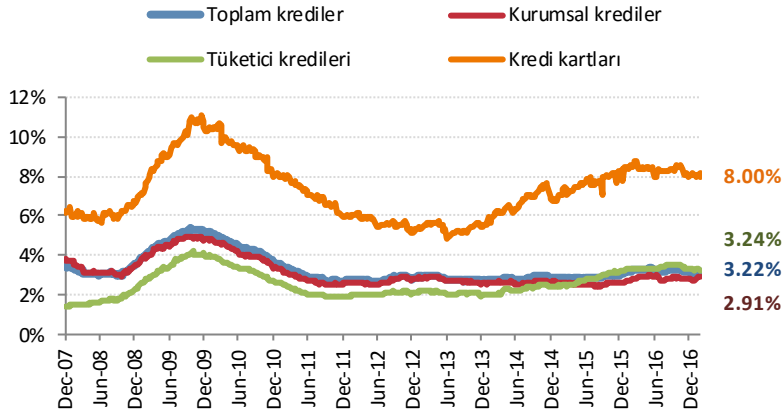
3 Mart haftasında konut kredileri 795 milyon TL, ihtiyaç kredileri 42 milyon TL arttı, taşıt kredileri 134 milyon TL geriledi. İlgili haftada tüketici kredilerinin 169 milyar TL'si konut kredilerinden, 16.7 milyar TL'si taşıt kredilerinden, 172 milyar TL'si ihtiyaç kredilerinden oluştu.

*Mevduat, kalkınma, katılım bankaları ve finansman şirketleri toplamı

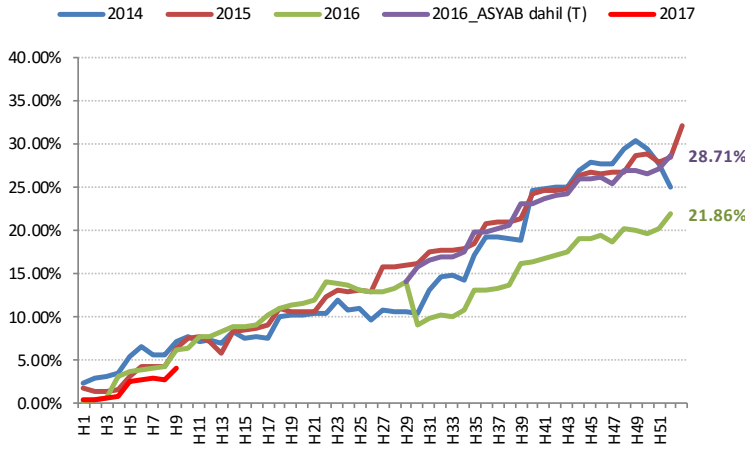


Takipteki Krediler

Sorunlu Kredi Oranı



YBB sorunlu kredi artışı



24 Şubat – 3 Mart haftasında, sorunlu kredilerde kurumsal krediler ve tüketici kredileri kaynaklı olarak %1.36 artış izlendi. Sorunlu krediler kurumsal kredilerde %1.71, tüketici kredilerinde %1.95 artarken, bireysel kredi kartları borçları ilişkili sorunlu krediler %1.57 azaldı.

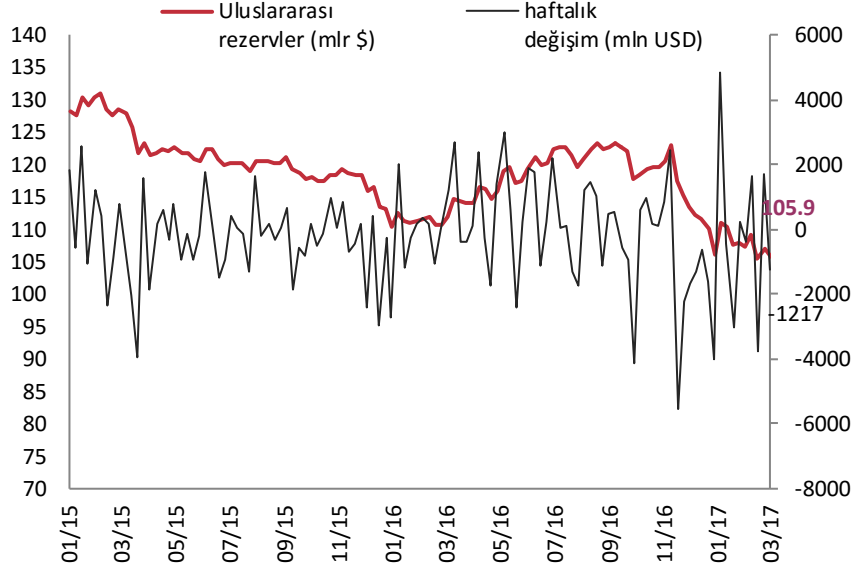
3 Mart haftasında toplam kredilerin nominal bazda %1.33 artması ile sorunlu kredilerde izlenen %1.36'lık artışa rağmen sorunlu kredi oranını %3.22 seviyesinde yatay kaldı. (2016 yılında sistemden çıkan Bank Asya verileri dahil tahmini sorunlu kredi oranı ise %3.38 seviyesinde.)

Sorunlu krediler yılbaşından beri %4.10 artış gösterdi. Bu artış geçen yıl aynı dönemi artışının yaklaşık 200 baz puan altında görünüyor.

3 Mart haftasında sorunlu krediler %1.36 artarken, karşılık tutarı artışının %0.39 seviyesinde kalması ile karşılık oranı %78.4'den %77.7'ye çekildi.

	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...	4.1%	6.0%	0.0%	0.5%	5.2%
2017 YBB...	4.1%	6.0%	0.0%	0.5%	5.2%

Merkez Bankası Rezervleri



Merkez Bankası döviz rezervleri, 24 Şubat - 3 Mart haftasında 1.8 milyar ABD doları düşüşle 89.2 milyar ABD dolarına geriledi. İlgili haftada döviz depo ihaleleri kaynaklı çıkış 1,27 milyar dolar oldu. Kalan kısmın ödemeler dengesi kaynaklı olduğunu düşünüyoruz.

24 Şubat – 3 Mart haftasında altın rezervleri 637 milyon ABD doları artışla 16.6 milyar ABD doları seviyesine yükseldi.

Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 1.2 milyar ABD doları düşüşle 105.9 milyar ABD doları seviyesine geriledi.

TCMB Rezervleri (milyon ABD Doları)

	Altın	Döviz	Toplam
Yılbaşı	14,051	92,050	106,101
Geçen hafta	16,011	91,089	107,100
Son (3 Mart 2017)	16,648	89,235	105,883
Değişim (YBB)	2,597	-2,815	-218
Değişim (haftalık)	637	-1,854	-1,217

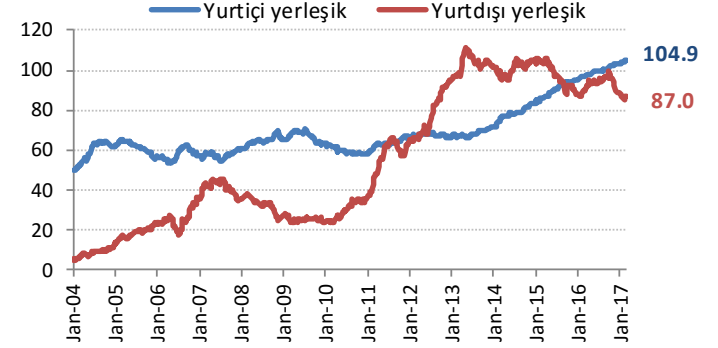
Emanet Menkul Değerler

24 Şubat – 3 Mart haftasında tahvil faizleri gösterge tahvil bazında %11.06 seviyesinden haftaya başlayıp, %11.34 seviyesinden haftayı tamamladı.

3 Mart haftasında bankacılık sektörünün tahvil-bono portföyünün 1.2 milyar TL küçüldüğü izlendi. Yurtiçi yerleşiklerin portföyünde sınırlı gerileme görüldü. Yabancı yerleşiklerin portföyü de 265 milyon TL azaldı.

Yabancıların DİBS portföyündeki payı Eylül 2016 sonunda %23.0 seviyesinde iken, 3 Mart itibarıyla %19.9'a gerilemiş durumda.

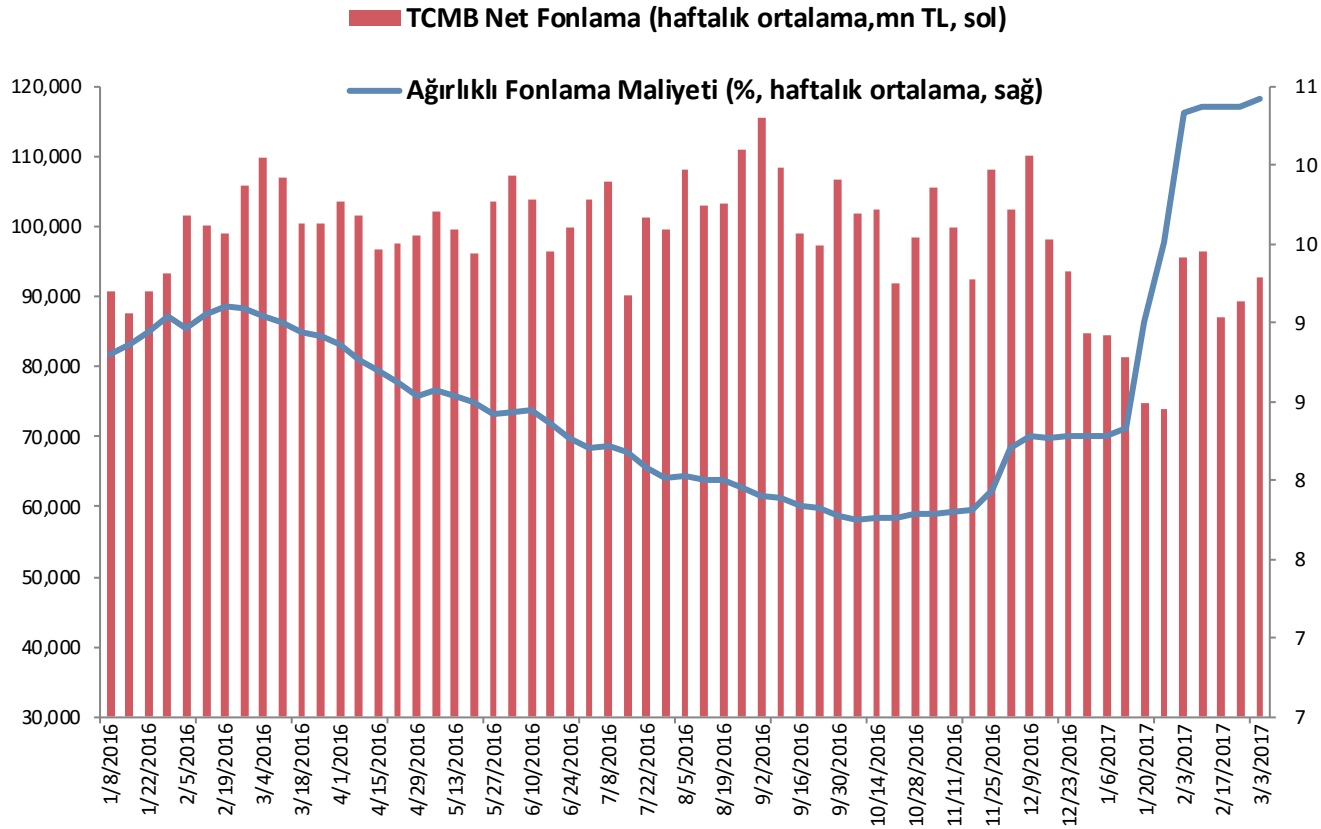
Yurtiçi ve yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymetler portföyü (TRY cinsi DİBS, nominal, milyar TL)



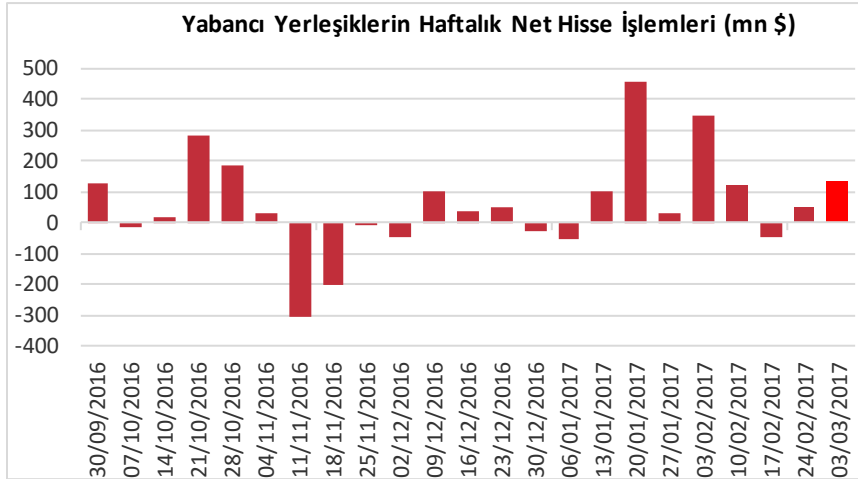
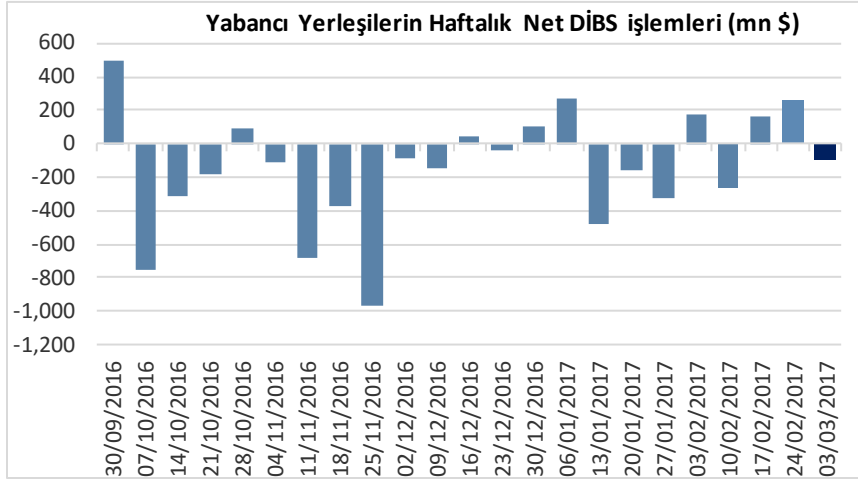
Bankaların, Yurtiçi ve Yurtdışı Yerleşiklerin Menkul Kıymet Portföyü	Haftalık Değişim	03/03/2017	24/02/2017	Ocak 17	Aralık 16	Aralık 15	Aralık 14	Aralık 13	03/05/2013	Aralık 12
Bankacılık Sistemi MK Portföyü	2.964	361.9	358.9	365.5	351.2	328.0	300.8	282.0	260.6	269.9
TRY DİBS (milyar TL)	-1.212	244.2	245.4	242.2	239.5	233.6	231.6	231.0	217.8	227.0
Eurobond (milyar \$)	-0.107	24.3	24.4	24.6	24.4	25.7	24.2	20.7	23.0	23.8
Özel Banka MK Portföyü	1.800	142.1	140.3	142.9	135.7	132.1	155.2	142.4	132.0	137.4
TRY DİBS (milyar TL)	-0.330	90.2	90.5	89.4	87.2	85.7	111.3	111.6	104.9	110.3
Eurobond (milyar \$)	0.021	10.5	10.5	10.4	10.3	12.2	13.8	11.4	13.7	14.7
Yabancı Banka MK Portföyü	0.135	82.1	82.0	82.1	78.3	71.9	27.6	25.7	25.4	24.0
TRY DİBS (milyar TL)	-0.747	53.7	54.5	52.8	51.6	53.8	24.1	23.6	23.7	22.2
Eurobond (milyar \$)	-0.022	5.069	5.091	5.017	4.962	3.893	1.051	0.729	0.943	0.940
Yurtiçi+Yurtdışı Yer.Port.(nom)	-0.463	238.0	238.4	238.1	237.5	222.1	225.0	207.2	205.2	187.4
Yurtiçi Yerleşikler	0.913	141.5	140.6	141.7	138.5	127.1	113.0	100.1	89.2	88.0
TRY DİBS (milyar TL)	-0.013	104.9	105.0	104.2	103.2	95.1	83.4	71.4	66.7	66.5
Eurobond (milyar \$)	0.002	3.0	3.0	3.2	3.0	2.6	2.8	3.2	2.8	2.7
Yurtdışı Yerleşikler	-1.375	96.4	97.8	96.4	98.9	94.9	112.0	107.0	116.0	99.5
TRY DİBS (milyar TL)	-0.265	87.0	87.2	85.9	88.4	87.5	105.2	101.7	111.6	95.1
Eurobond (milyar \$)	-0.009	0.546	0.555	0.495	0.461	0.322	0.553	0.287	0.384	0.388
Yurtdışı Yerleşiklerin payı										
TRY DİBS		19.9%	19.9%	19.9%	20.5%	21.0%	25.0%	25.2%	28.2%	24.5%
Eurobond		2.0%	2.0%	1.8%	1.7%	1.1%	2.0%	1.2%	1.5%	1.4%

TCMB Net Fonlama ve AOFM

24 Şubat - 3 Mart haftasında Merkez Bankası'nın net fonlama tutarı önceki haftaya göre %3.5 artışla ortalama 89.4 milyar TL'den 92.6 milyar TL'ye yükseldi. Aynı haftada fonlama maliyeti de ortalama olarak %10.37'den %10.42 seviyesine yükseldi.



Yurtdışı Yerleşiklerin Mülkiyetindeki Menkul Değerler



TCMB verilerine göre 27 Şubat - 3 Mart haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 99 milyon dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 133 milyon dolarlık net alış yaptılar. Yılbaşından beri hissede 1.1 milyar dolar alış, DİBS'te ise 454mn dolarlık satış oluştu.

	DİBS	Hisse Senedi
Stok	25.3 milyar \$	40.3 milyar \$
Haftalık Net Hareket	99 milyon \$ satış	133 milyon \$ alış
Yılbaşından beri Net Hareket	453 milyon \$ satış	1.1 milyar \$ 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.