

Seçilmiş Haftalık Veriler*

17 Şubat 2017



Sermaye Piyasaları ve Makro Ekonomik Araştırmalar

*BDDK ve TCMB'nin 10 Şubat 2017 haftasına ait haftalık istatistiklerinden derlenmiştir.

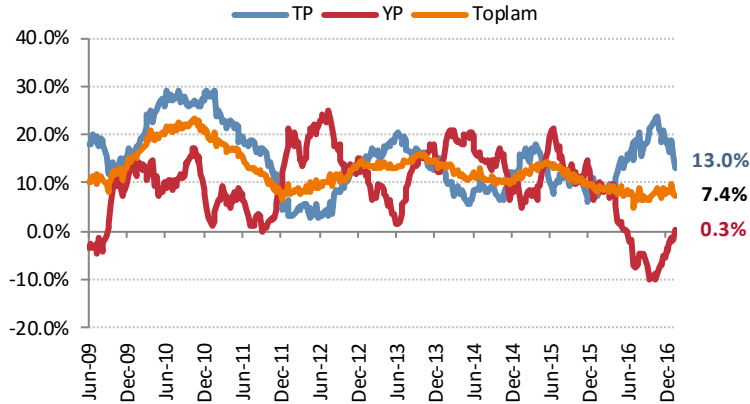


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

Mevduat

(milyon TL)	10/02/2017	Dağılım	Haftalık değişim			Yılbaşından beri değişim		
			Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark	Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark
Toplam mevduat	1,579,158		-0.4%	0.6%	9,739	2.5%	0.3%	4,161
TP	848,477	53.7%	-0.7%	-0.7%	-6,371	-2.6%	-2.6%	-22,614
YP	730,680	46.3%	0.0%	2.2%	16,110	9.0%	4.0%	26,775
YP (milyon USD)	198,830		1.8%			4.4%		
Tasarruf mevduatı	829,364	52.5%	-0.4%	0.6%	4,995	2.8%	0.8%	6,194
TP	470,840	29.8%	-0.6%	-0.6%	-2,816	-1.4%	-1.4%	-6,604
YP	358,524	22.7%	-0.1%	2.2%	7,811	8.9%	3.9%	12,798
Ticari mevduat	462,395	29.3%	0.3%	1.5%	7,073	2.3%	-0.3%	-1,556
TP	202,977	12.9%	-0.4%	-0.4%	-796	-6.4%	-6.4%	-13,793
YP	259,418	16.4%	0.8%	3.1%	7,868	10.3%	5.2%	12,237
Diğer mevduat	111,206	7.0%	-1.0%	-0.8%	-918	-1.8%	-2.2%	-2,482
TP	100,886	6.4%	-0.2%	-0.2%	-181	-1.2%	-1.2%	-1,275
YP	10,320	0.7%	-8.6%	-6.5%	-737	-6.6%	-10.9%	-1,208
Sepet kur değişim (%60 dolar, %40 Euro)				-2.2%			4.8%	

Mevduat, kur etkisinden arındırılmış son 1 yıllık değişim



3 – 10 Şubat haftasında, sepet kur %2.2 gerilerken, YP mevduat esas olarak tasarruf ve ticari mevduatı kaynaklı olacak şekilde %2.2 artış gösterdi. TP mevduatta %0.7 gerileme görülse de YP kaynaklı artışla toplam mevduat net olarak %0.6 artış gösterdi. Tasarruf mevduatı ve ticari mevduatta da TP çözüme görülse de YP tarafında tasarruf mevduatının %2.2, ticari mevduatın %3.1 artışı ile bu mevduat gruplarında net olarak artış görüldü.

10 Şubat haftasında mevduatta net YP kaynaklı 9.7 milyar TL'lik giriş olurken, Merkez Bankası'nın sağladığı repo fonlaması yatay kaldı, diğer repo kaynaklarından sağlanan fonlarda 8.3 milyar TL'lik artış görüldü. Öte yandan yurtiçi bankalardan sağlanan fonlarda hem TP hem YP kaynaklı olarak 5.9 milyar TL'lik çıkış izlendi. Yurtdışı bankalardan ise YP kaynaklı 3.5 milyar TL'lik giriş görüldü. Mevduat dahil haftalık bazda takip edilebilen verilere göre sektör bilançosu net 17 milyar TL büyüdü; toplam fonlama net olarak TP tarafında 2.3 milyar TL kısılrken, YP tarafında 19.3 milyar TL artış izlendi.

Krediler

10/02/2017	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	YBB			Son 1 yılda (2007 bazlı)			TP	YP	Toplam
							TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam			
Toplam	1,098,655	706,999	1,805,654		39.2%	0.69%	2.76%	-1.15%	1.24%	14.6%	2.6%	11.9%			12.1%
Kurumsal toplam	673,173	706,673	1,379,845	76.4%	51.2%	0.8%	3.6%	-1.2%	1.2%	17.4%	2.6%	12.4%	29.6%	-6.4%	18.3%
Diğer Kurumsal	302,629	469,693	772,322	42.8%	60.8%	1.0%	4.0%	-0.8%	1.1%	19.3%	6.0%	13.7%	15.5%	-6.5%	6.7%
Spot, taksitli ticari, kurumsal KK, katılım	351,494	206,322	557,815	30.9%	37.0%	0.4%	4.2%	-2.0%	1.9%	16.1%	-3.9%	11.6%	43.4%	-6.0%	33.1%
Tüketici	342,173	196	342,369	19.0%		0.4%			1.4%			11.5%			16.2%
İhtiyaç	168,970	66	169,036	9.4%		0.4%			1.2%			8.3%			13.1%
Konut	166,591	130	166,721	9.2%		0.3%			1.6%			15.2%			19.3%
Taşıt	6,612	0	6,612	0.4%		-0.1%			-1.6%			4.4%			17.3%
Kredi Kartı	83,309	130	83,440	4.6%		0.7%			1.6%			7.0%			13.4%
Sepet kur değişim (%65 dolar, %35 euro)							-2.1%	4.8%		23.0%					

Krediler, kur etkisinden arındırılmış (2007 bazlı)



3 – 10 Şubat haftasında TP kredilerin %0.63, YP kredilerin %0.78 artması ile toplam krediler %0.69 artış gösterdi. TP tarafında hem kurumsal hem bireysel kredilerdeki artış haftalık artışı destekledi. TP diğer kurumsal krediler %1.0, TP taksitli ticari krediler %0.8 ve spot krediler %0.6 arttı. YP tarafında da diğer kurumsalda %1.0 artış görülmesi belirleyici oluyor.

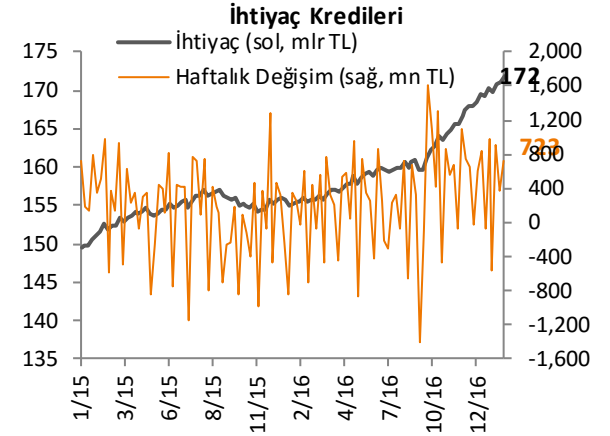
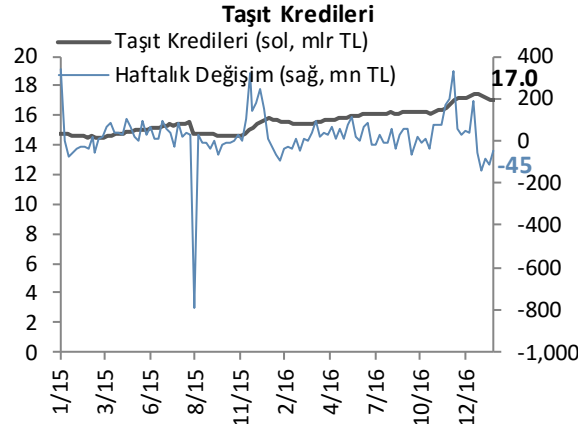
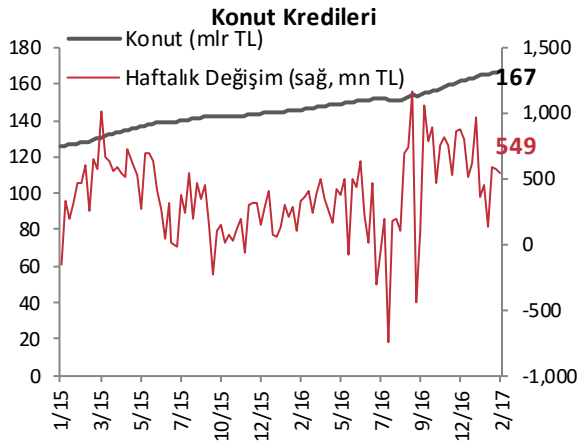
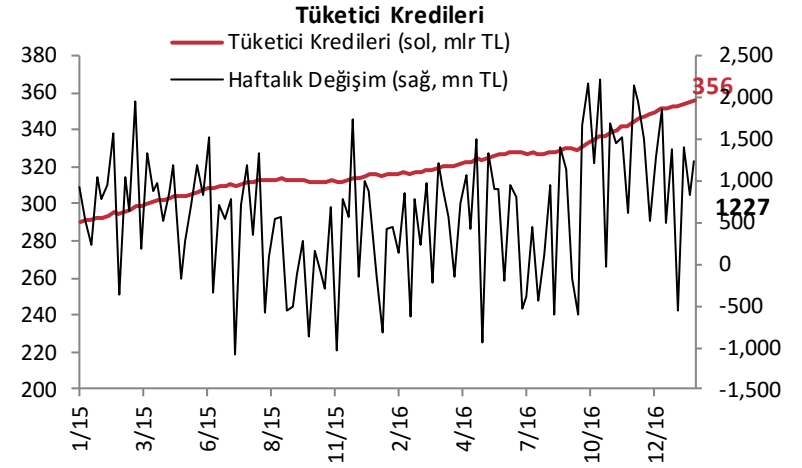
Yılbaşından beri kredi artışı 3 Şubat haftası itibarıyla %0.55 seviyesinde kalırken, son haftanın büyümesi ile yılbaşından beri kredi artışı 10 Şubat itibarıyla %1.24'e yükseldi. TP kurumsal %3.6 artarken, YP kurumsal %1.2 azaldı. Tüketici kredilerinde artış ise %1.4 seviyesinde. Toplam kredilerde yılbaşından beri artış oranı son hafta verisi etkisinde 2016 yılı aynı döneminin 54 baz puan üstüne yükseldi.

Tüketici Kredileri

Tüketici kredileri açıklanan desteklerin etkisiyle yaklaşık üç aydır güçlü haftalık yükselişler kaydederken, son üç haftadır da kesintisiz yükseliyor. 27 Ocak – 3 Şubat haftasında 836 milyon TL artış gösteren tüketici kredileri 3 – 10 Şubat haftasında 1.2 milyar TL artışla 356 milyar TL'ye yükseldi. Tüketici kredileri 2016'yı %11 artışla tamamladıktan sonra, 2017'nin ilk altı haftasında %1.3 oranında artış gösterdi ve yıllık artış %12.3'e yükseldi.

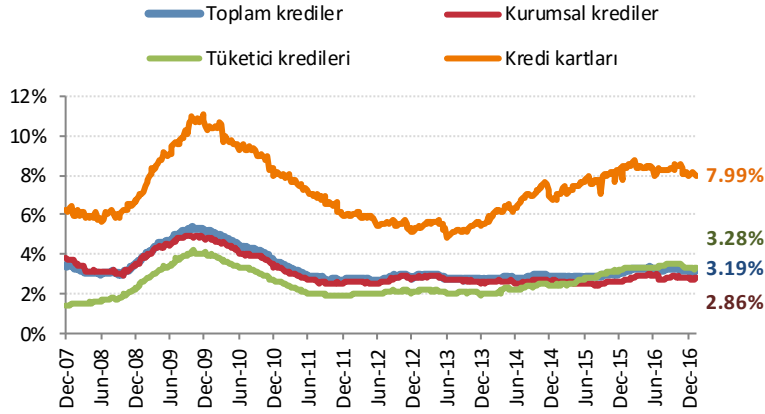
10 Şubat haftasında konut kredileri 549 milyon TL, ihtiyaç kredileri 723 milyon TL arttı, taşıt kredileri 45 milyon TL geriledi. İlgili haftada tüketici kredilerinin 167 milyar TL'si konut kredilerinden, 17 milyar TL'si taşıt kredilerinden, 172 milyar TL'si ihtiyaç kredilerinden oluştu.

*Mevduat, kalkınma, katılım bankaları ve finansman şirketleri toplamı

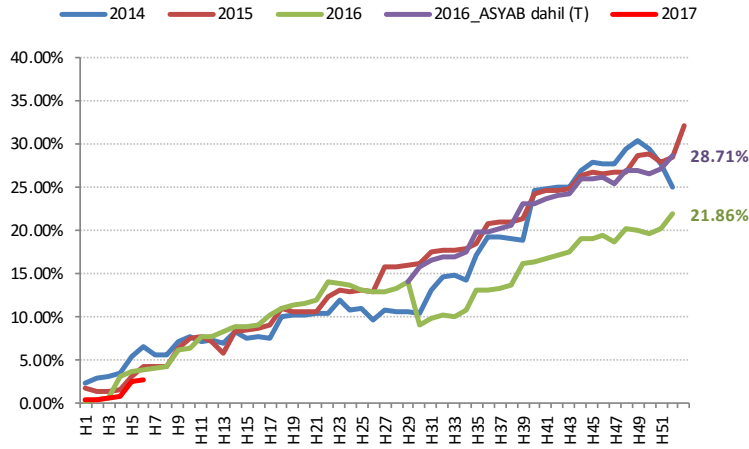


Takipteki Krediler

Sorunlu Kredi Oranı



YBB sorunlu kredi artışı



3 – 10 Şubat haftasında, sorunlu kredilerde kurumsal krediler kaynaklı olarak %0.17 artış izlendi. Sorunlu krediler kurumsal kredilerde %0.34 artarken, tüketici kredilerinde %0.30 ve bireysel kredi kartları borçlarında %0.06 geriledi.

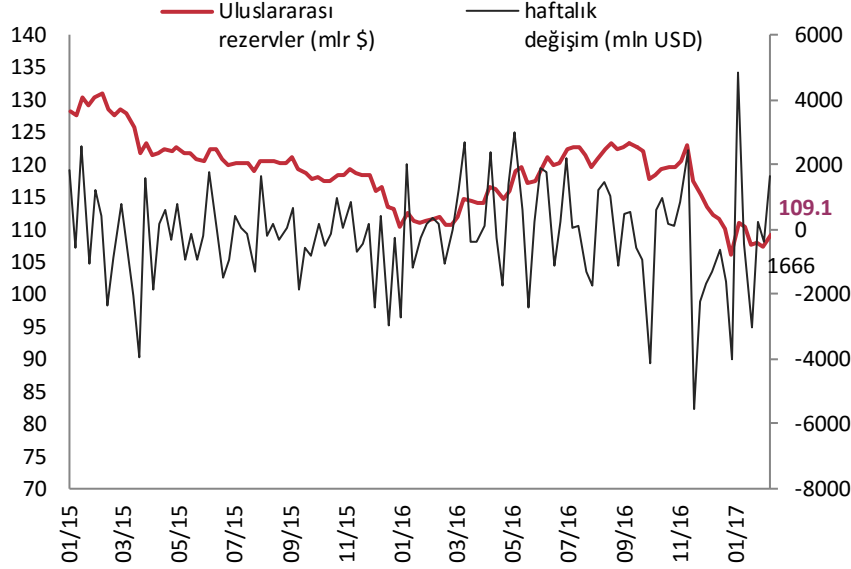
10 Şubat haftasında kurların gerilemesi etkisinde toplam kredilerin nominal bazda %0.17 azalması ile sorunlu kredilerde izlenen %0.17'lik artış sorunlu kredi oranını %3.18'den %3.19'a taşıdı. (2016 yılında sistemden çıkan Bank Asya verileri dahil tahmini sorunlu kredi oranı ise %3.35 seviyesinde.)

Sorunlu krediler yılbaşından beri ise %2.73 artış gösterdi. Bu artış geçen yıl aynı dönemi artışının 114 baz puan altında görünüyor.

10 Şubat haftasında sorunlu krediler %0.17 artarken, karşılık tutarının yaklaşık yatay kalması ile karşılık oranı %77.6'dan %77.5'e 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...	2.7%	3.6%	0.5%	1.7%	3.7%
2017 YBB...	2.7%	3.6%	0.5%	1.7%	3.7%

Merkez Bankası Rezervleri



Merkez Bankası döviz rezervleri, 3 -10 Şubat haftasında 1.3 milyar ABD doları artışla 92.8 milyar ABD dolarına yükseldi.

3 – 10 Şubat haftasında altın rezervleri 389 milyon ABD doları artışla 16.3 milyar ABD doları seviyesine yükseldi.

Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 1.7 milyon ABD doları artışla 109.1 milyar ABD doları seviyesine yükseldi.

TCMB Rezervleri (milyon ABD Doları)

	Altın	Döviz	Toplam
Yılbaşı	14,051	92,050	106,101
Geçen hafta	15,932	91,522	107,454
Son (10 Şubat 2017)	16,321	92,799	109,120
Değişim (YBB)	2,270	749	3,019
Değişim (haftalık)	389	1,277	1,666

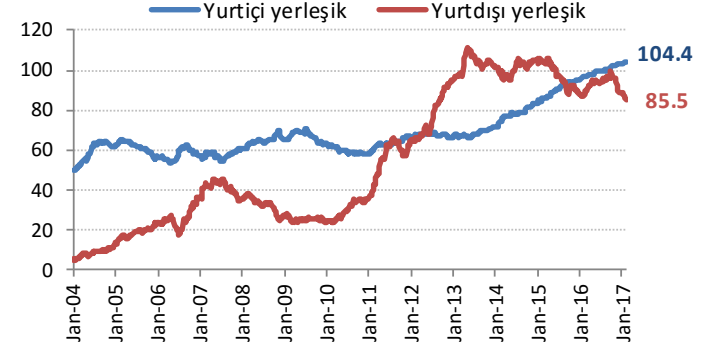
Emanet Menkul Değerler

3 – 10 Şubat haftasında tahvil faizleri gösterge tahvil bazında %11.30'dan %11.41'e kadar yükseldi. Hazine'nin 664 milyon TL'lik itfası öncesinde yapılan ihalede net 946 milyon TL borçlanıldı.

10 Şubat haftasında bankacılık sektörünün tahvil-bono portföyünü 1.6 milyar TL büyüttüğü izlendi. Yurtiçi yerleşiklerin portföyünde de 144 milyon TL'lik bir artış görüldü. Yabancı yerleşiklerin portföyü ise 907 milyon TL küçüldü.

Yabancıların DİBS portföyündeki payı Eylül 2016 sonunda %23.0 seviyesinde iken, 10 Şubat itibarıyla %20.0'ye gerilemiş durumda.

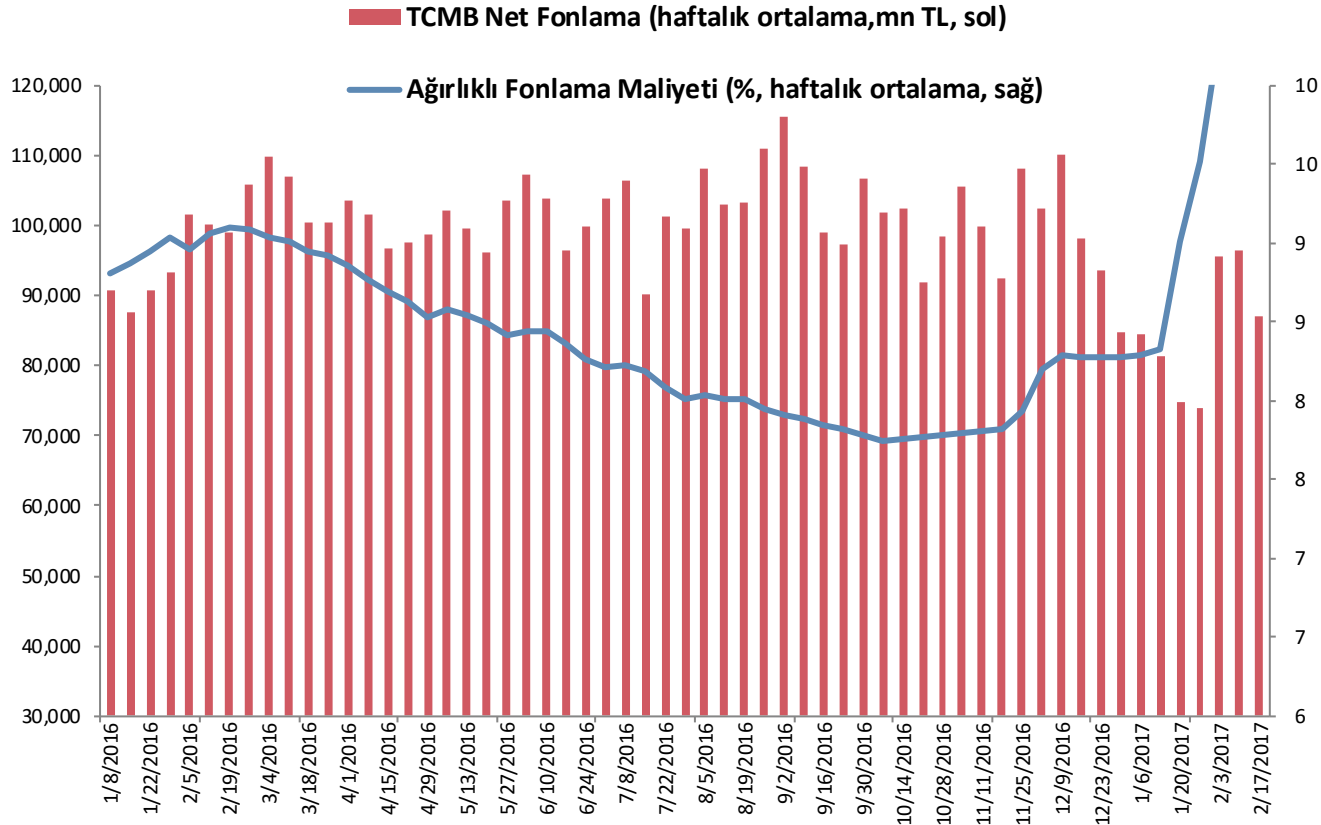
Yurtiçi ve yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymetler portföyü (TRY cinsi DİBS, nominal, milyar TL)



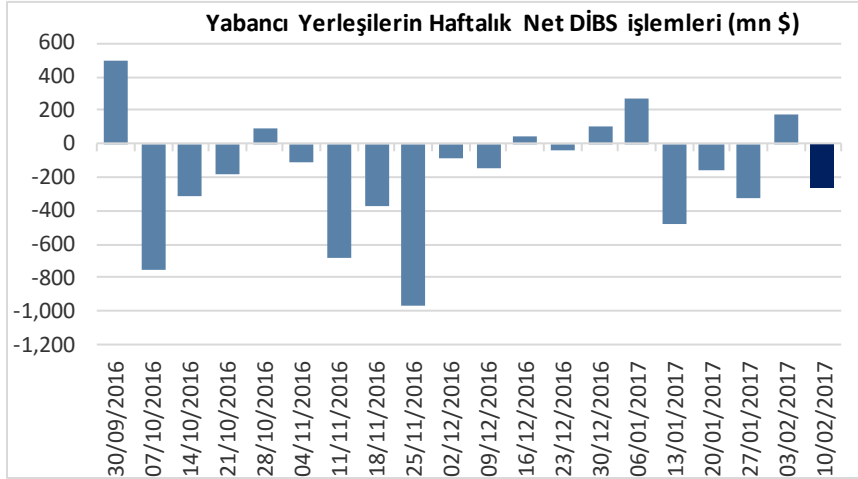
Bankaların, Yurtiçi ve Yurtdışı Yerleşiklerin Menkul Kıymet Portföyü	Haftalık Değişim	10/02/2017	03/02/2017	Ocak 17	Aralık 16	Aralık 15	Aralık 14	Aralık 13	03/05/2013	Aralık 12
Bankacılık Sistemi MK Portföyü	0.649	362.4	361.7	365.5	351.2	328.0	300.8	282.0	260.6	269.9
TRY DİBS (milyar TL)	1.587	243.9	242.3	242.2	239.5	233.6	231.6	231.0	217.8	227.0
Eurobond (milyar \$)	-0.030	24.9	24.9	24.6	24.4	25.7	24.2	20.7	23.0	23.8
Özel Banka MK Portföyü	-0.230	141.6	141.8	142.9	135.7	132.1	155.2	142.4	132.0	137.4
TRY DİBS (milyar TL)	0.354	90.2	89.9	89.4	87.2	85.7	111.3	111.6	104.9	110.3
Eurobond (milyar \$)	-0.057	10.5	10.5	10.4	10.3	12.2	13.8	11.4	13.7	14.7
Yabancı Banka MK Portföyü	0.777	82.0	81.2	82.1	78.3	71.9	27.6	25.7	25.4	24.0
TRY DİBS (milyar TL)	1.044	53.8	52.7	52.8	51.6	53.8	24.1	23.6	23.7	22.2
Eurobond (milyar \$)	-0.018	5.050	5.068	5.017	4.962	3.893	1.051	0.729	0.943	0.940
Yurtiçi+Yurtdışı Yer.Port.(nom)	-1.215	236.8	238.1	238.1	237.5	222.1	225.0	207.2	205.2	187.4
Yurtiçi Yerleşikler	-0.268	141.2	141.4	141.7	138.5	127.1	113.0	100.1	89.2	88.0
TRY DİBS (milyar TL)	0.144	104.4	104.3	104.2	103.2	95.1	83.4	71.4	66.7	66.5
Eurobond (milyar \$)	-0.029	3.1	3.2	3.2	3.0	2.6	2.8	3.2	2.8	2.7
Yurtdışı Yerleşikler	-0.947	95.7	96.6	96.4	98.9	94.9	112.0	107.0	116.0	99.5
TRY DİBS (milyar TL)	-0.907	85.5	86.5	85.9	88.4	87.5	105.2	101.7	111.6	95.1
Eurobond (milyar \$)	0.008	0.533	0.525	0.495	0.461	0.322	0.553	0.287	0.384	0.388
Yurtdışı Yerleşiklerin payı										
TRY DİBS		20.0%	20.0%	19.9%	20.5%	21.0%	25.0%	25.2%	28.2%	24.5%
Eurobond		1.8%	1.8%	1.8%	1.7%	1.1%	2.0%	1.2%	1.5%	1.4%

TCMB Net Fonlama ve AOOFM

13 - 17 Şubat haftasında Merkez Bankası'nın net fonlama tutarı önceki haftaya göre %9 düşüşle ortalama 96.4 milyar TL'den 87 milyar TL'ye geriledi. Aynı haftada fonlama maliyeti de ortalama olarak %10.37 seviyesinde kaldı.

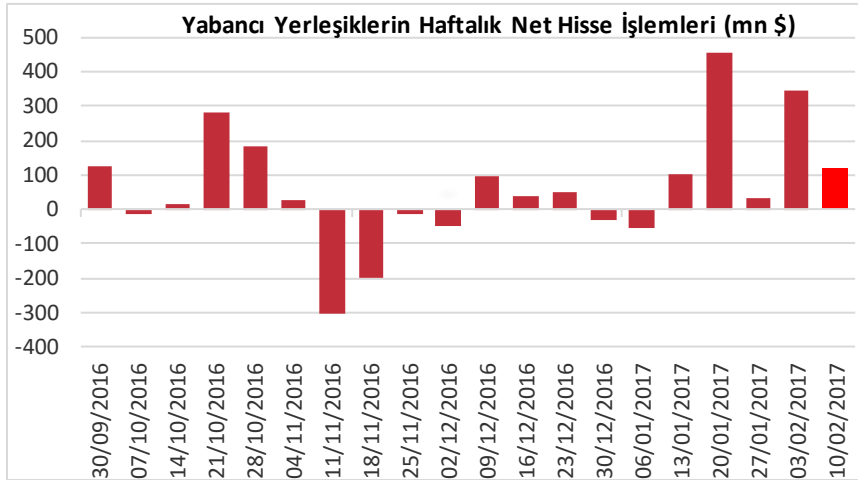


Yurtdışı Yerleşiklerin Mülkiyetindeki Menkul Değerler



TCMB verilerine göre 6 - 10 Şubat haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 262 milyon dolarlık satış, hisse senetlerinde ise 121 milyon dolarlık net alış yaptılar.

6 - 10 Şubat haftasında dolar/TL 3,70 civarında, BIST-100 88.000-89.000 bandında yatay seyir izlemiş, 2 yıllık gösterge tahvil faizi %11,30'dan %11,40'a yükselmişti. Fitch endişesi geride kalmış, gelişen ülkelere ilgi artmıştı.



	DİBS	Hisse Senedi
Stok	25.0 milyar \$	39.5 milyar \$
Haftalık Net Hareket	262 milyon \$ satış	121 milyon \$ alış
Yılbaşıdan beri Net Hareket	779 milyon \$ satış	1.0 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.