

Seçilmiş Haftalık Veriler*

24 Mart 2017



Sermaye Piyasaları ve Makro Ekonomik Araştırmalar

*BDDK ve TCMB'nin 17 Mart 2017 haftasına ait haftalık istatistiklerinden derlenmiştir.

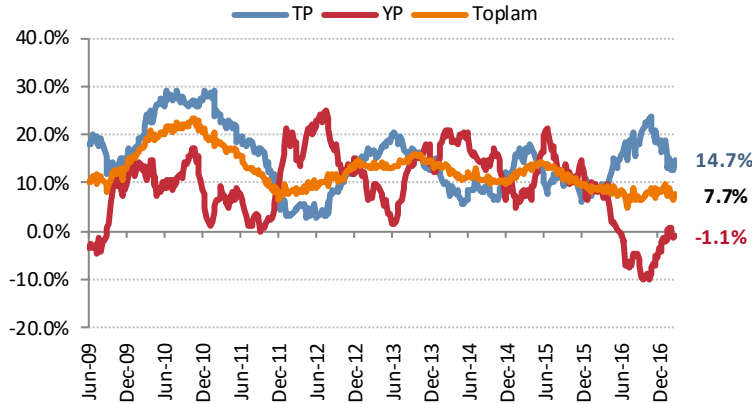


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

Mevduat

(milyon TL)	17/03/2017	Dağılım	Haftalık değişim			Yılbaşından beri değişim		
			Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark	Nominal	Kur etk. arındırılmış Değişim	Fark
Toplam mevduat	1,594,475		-0.2%	1.3%	20,303	3.5%	1.9%	29,380
TP	858,981	53.9%	0.5%	0.5%	4,000	-1.4%	-1.4%	-12,110
YP	735,494	46.1%	-1.0%	2.2%	16,303	9.7%	6.2%	41,490
YP (milyon USD)	203,975		2.8%			7.1%		
Tasarruf mevduatı	835,278	52.4%	-0.6%	0.8%	6,681	3.6%	2.1%	16,940
TP	473,600	29.7%	0.1%	0.1%	525	-0.8%	-0.8%	-3,844
YP	361,677	22.7%	-1.5%	1.7%	6,156	9.9%	6.3%	20,784
Ticari mevduat	466,396	29.3%	0.8%	2.6%	12,055	3.2%	1.3%	6,032
TP	207,513	13.0%	1.7%	1.7%	3,400	-4.3%	-4.3%	-9,257
YP	258,883	16.2%	0.1%	3.3%	8,655	10.1%	6.5%	15,289
Diğer mevduat	111,941	7.0%	-3.4%	-3.1%	-3,595	-1.1%	-1.5%	-1,644
TP	100,443	6.3%	-3.0%	-3.0%	-3,148	-1.7%	-1.7%	-1,718
YP	11,497	0.7%	-6.7%	-3.6%	-447	4.0%	0.7%	73
Sepet kur değişim (%60 dolar, %40 Euro)						3.4%		

Mevduat, kur etkisinden arındırılmış son 1 yıllık değişim



10 – 17 Mart haftasında, TP mevduatın %0.5, YP mevduatın ise %2.2 artışı ile toplam mevduatta %1.3'lük artış izlendi. Sepet kurun %3.2 gerilediği haftada YP mevduat artışı 4.4 milyar USD'ye ulaştı. Haftalık YP mevduat artışının %53'ü %3.3 artan YP ticari mevduat, %38'i ise %1.7 artan YP tasarruf mevduatından kaynaklandı. 17 Mart haftasında izlenen 4.4 milyar USD'lik artış ile YP mevduatın yılbaşından beri artışı 12.1 milyar USD'ye yükseldi. Yılbaşından beri artış oranı ise %6.2 oldu. TP mevduat artışını ticari mevduat ve bankalar mevduatı sağladı. TP ticari mevduat %1.7, TP bankalar mevduatı %12.3 arttı. Tasarruf mevduatında ise TP tarafında %0.1, YP'de %1.7 artışla toplamda %0.8 artış izlendi.

17 Mart haftasında mevduatta ağırlıklı olarak YP kaynaklı olarak 20.3 milyar TL'lik artış oldu. Merkez Bankası'nın sağladığı repo fonlaması 15.4 milyar TL kısılrken, diğer kaynaklardan sağlanan fonlama 14.1 milyar TL artış gösterdi. Yurtiçi bankalardan sağlanan fonlarda 13 milyar TL çıkış olurken, yurtdışı bankalardan YP kaynaklı 4.5 milyar TL'lik giriş görüldü. Mevduat dahil haftalık bazda takip edilebilen verilere göre sektör bilançosu YP kaynaklı olarak büyüdü; toplam fonlama net olarak TP tarafında 7.1 milyar TL azalırken, YP tarafında 19.2 milyar TL artış gösterdi.

Krediler

17/03/2017	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	1,117,743	693,732	1,811,476		38.3%	0.60%	4.55%	-1.55%	2.17%	15.9%	1.5%	12.6%			10.5%
Kurumsal toplam	690,494	693,417	1,383,912	76.4%	50.1%	0.8%	6.3%	-1.6%	2.3%	18.9%	1.5%	13.1%	28.0%	-6.7%	17.3%
Diğer Kurumsal	307,293	461,164	768,457	42.4%	60.0%	0.6%	5.6%	-1.1%	1.5%	18.4%	4.1%	12.4%	16.4%	-5.9%	7.5%
Spot, taksitli ticari, kurumsal KK, katılım	363,592	202,472	566,065	31.2%	35.8%	1.0%	7.8%	-2.4%	4.0%	19.5%	-3.5%	14.3%	39.8%	-8.2%	30.2%
Tüketici	347,540	188	347,728	19.2%		0.2%			2.9%			12.8%			15.2%
İhtiyaç	170,526	64	170,590	9.4%		-0.0%			2.1%			9.4%			11.6%
Konut	170,493	124	170,616	9.4%		0.5%			4.0%			16.7%			19.7%
Taşıt	6,522	0	6,522	0.4%		-0.3%			-2.9%			3.7%			-2.0%
Kredi Kartı	79,709	127	79,836	4.4%		-1.7%			-2.8%			5.3%			-3.0%
Sepet kur değişim (%65 dolar, %35 euro)							-3.2%		3.2%			24.1%			

Krediler, kur etkisinden arındırılmış (2007 bazlı)



10 – 17 Mart haftasında TP kredilerin %0.48, YP kredilerin de %0.78 artışı ile toplam krediler %0.60 artış göstermiştir. TP kredi artışını %2.2 artan spot krediler ile %0.40 artan diğer kurumsal krediler sürükledi. YP tarafında ise diğer kurumsalın %0.78 ve YP spot kredilerin %0.7 artışı etkili oldu.

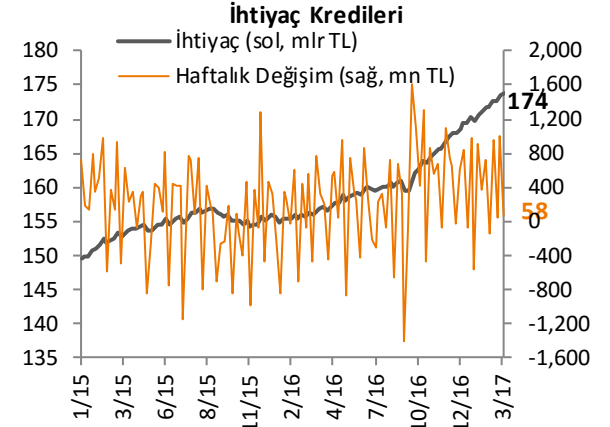
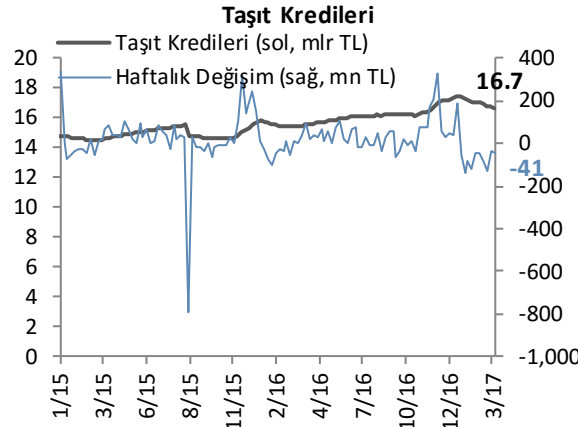
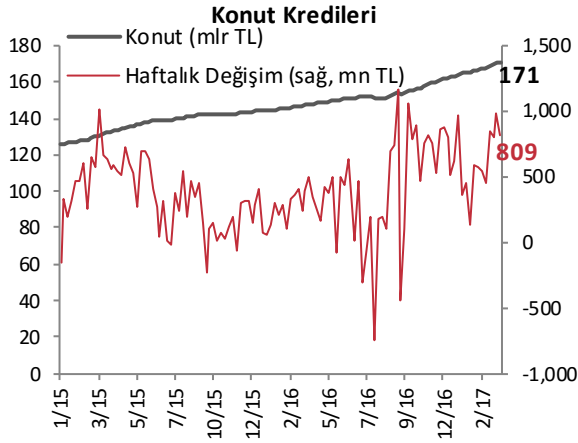
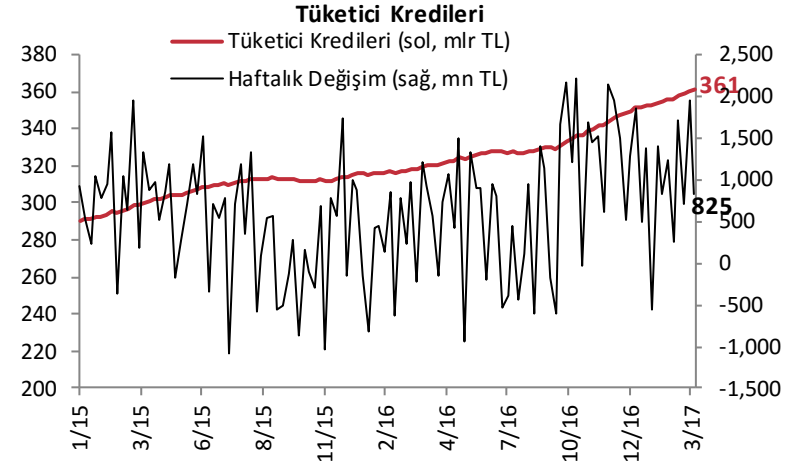
Yılbaşından beri kredi artışı 17 Mart itibarıyla %2.17'ye yükselmiştir. Bu artış geçen yıl aynı döneme göre 82 baz puan daha hızlı artış olduğunu göstermektedir. Kredi büyümesi TP kaynaklı olup, yılbaşından beri TP krediler toplam net %4.55 artarken, YP krediler kur etkisinden arınmış olarak %1.55 gerilemiştir. 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 %12.57 seviyesindedir.

Tüketici Kredileri

Tüketici kredileri açıklanan desteklerin etkisiyle yaklaşık üç aydır güçlü haftalık yükselişler kaydederken, son sekiz haftadır kesintisiz yükseliyor. 3 – 10 Mart haftasında 1.9 milyar TL artış gösteren tüketici kredileri 10 - 17 Mart haftasında 825 milyon TL artışla 361 milyar TL'ye yükseldi. Tüketici kredileri 2016'yı %11 artışla tamamladıktan sonra, 2017'nin yılbaşından beri %2.9 oranında artış gösterdi ve yıllık artış %13.6'ya yükseldi.

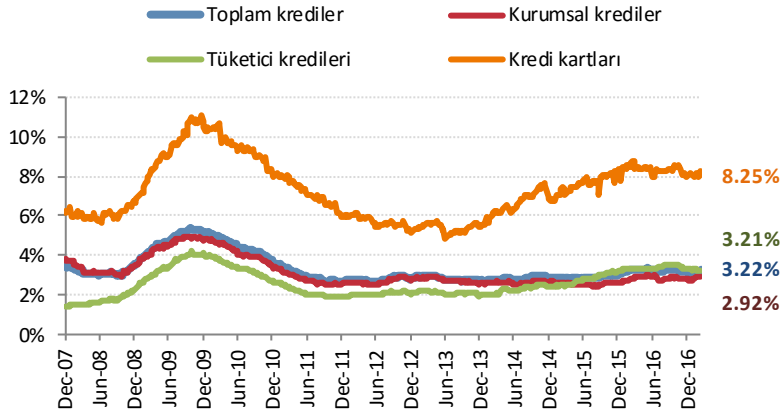
17 Mart haftasında konut kredileri 809 milyon TL, ihtiyaç kredileri 58 milyon TL arttı, taşıt kredileri 41 milyon TL geriledi. İlgili haftada tüketici kredilerinin 171 milyar TL'si konut kredilerinden, 16.7 milyar TL'si taşıt kredilerinden, 17 milyar TL'si ihtiyaç kredilerinden oluştu.

*Mevduat, kalkınma, katılım bankaları ve finansman şirketleri toplamı

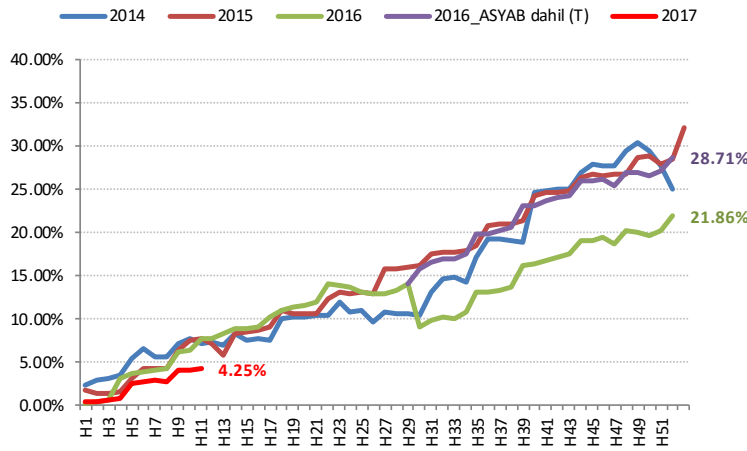


Takipteki Krediler

Sorunlu Kredi Oranı



YBB sorunlu kredi artışı



10 – 17 Mart haftasında, sorunlu tüketici kredilerinde %0.22 gerileme olmasına karşılık sorunlu kurumsal kredilerde %0.28 artış olması ile toplam sorunlu kredilerde net %0.15 artış izlendi. Sorunlu bireysel kredi kartları ise yatay kaldı.

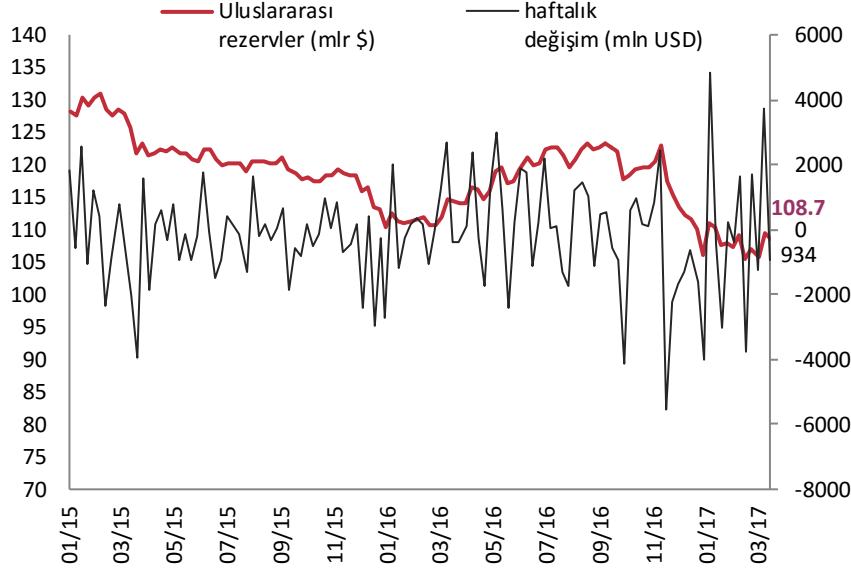
17 Mart haftasında toplam kredilerin kurlardaki gerileme etkisinde nominal bazda %0.67 azalmasına karşılık sorunlu kredilerin %0.15 artması ile sorunlu kredi oranı %3.20'den %3.22'ye geriledi. (2016 yılında sistemden çıkan Bank Asya verileri dahil tahmini sorunlu kredi oranı ise %3.39 seviyesinde.)

Sorunlu krediler yılbaşından beri %4.25 artış gösterdi. Bu artış geçen yıl aynı dönemi artışının yaklaşık 340 baz puan altında görünüyor.

17 Mart haftasında sorunlu krediler %0.15 artarken, karşılık tutarının %0.43 seviyesinde artması ile karşılık oranı sınırlı artışla %78.0'e yükseldi.

	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...	4.2%	6.2%	-0.1%	0.8%	5.8%
2017 YBB...	4.2%	6.2%	-0.1%	0.8%	5.8%

Merkez Bankası Rezervleri



Merkez Bankası döviz rezervleri, 13 – 17 Mart haftasında 934 milyon ABD doları düşüşle 91.8 milyar ABD dolarına geriledi.

13 – 17 Mart haftasında altın rezervleri değişmeyerek 16.9 milyar ABD doları seviyesinde kaldı.

Sonuç olarak, altın ve döviz rezervleri toplamından oluşan uluslararası rezervler, 934 milyon ABD doları düşüşle 108.7 milyar ABD doları seviyesine yükseldi.

TCMB Rezervleri (milyon ABD Doları)

	Altın	Döviz	Toplam
Yılbaşı	14,051	92,050	106,101
Geçen hafta	16,884	92,741	109,625
Son (17 Mart 2017)	16,884	91,807	108,691
Değişim (YBB)	2,833	-243	2,590
Değişim (haftalık)	0	-934	-934

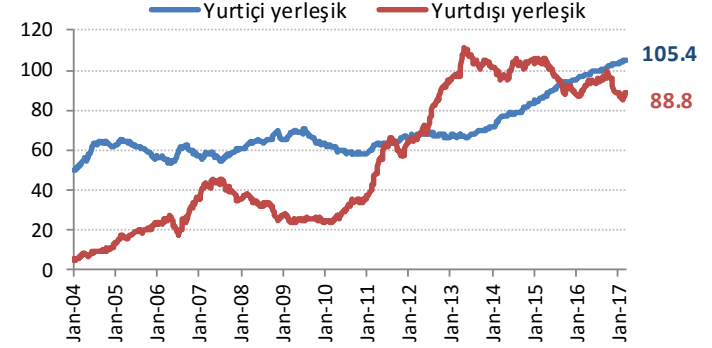
Emanet Menkul Değerler

10 – 17 Mart haftasında tahvil faizleri gösterge tahvil bazında %11.51 – 11.64 bandında dalgalandıktan sonra %11.57’den haftayı tamamladı. Hazine’nin 1.3 milyar TL’lik itfasi öncesinde yapılan ihalede toplam net 1.6 milyar TL borçlanma gerçekleşti.

17 Mart haftasında bankacılık sektörünün tahvil-bono portföyünün 1.8 milyar TL büyüdüğü izlendi. Yurtiçi yerleşiklerin portföyünde de 423 milyon TL’lik artış görüldü. Yabancı yerleşiklerin portföyü ise sınırlı şekilde küçüldü.

Yabancıların DİBS portföyündeki payı Eylül 2016 sonunda %23.0 seviyesinde iken, 17 Mart itibarıyla %20.1 seviyesinde.

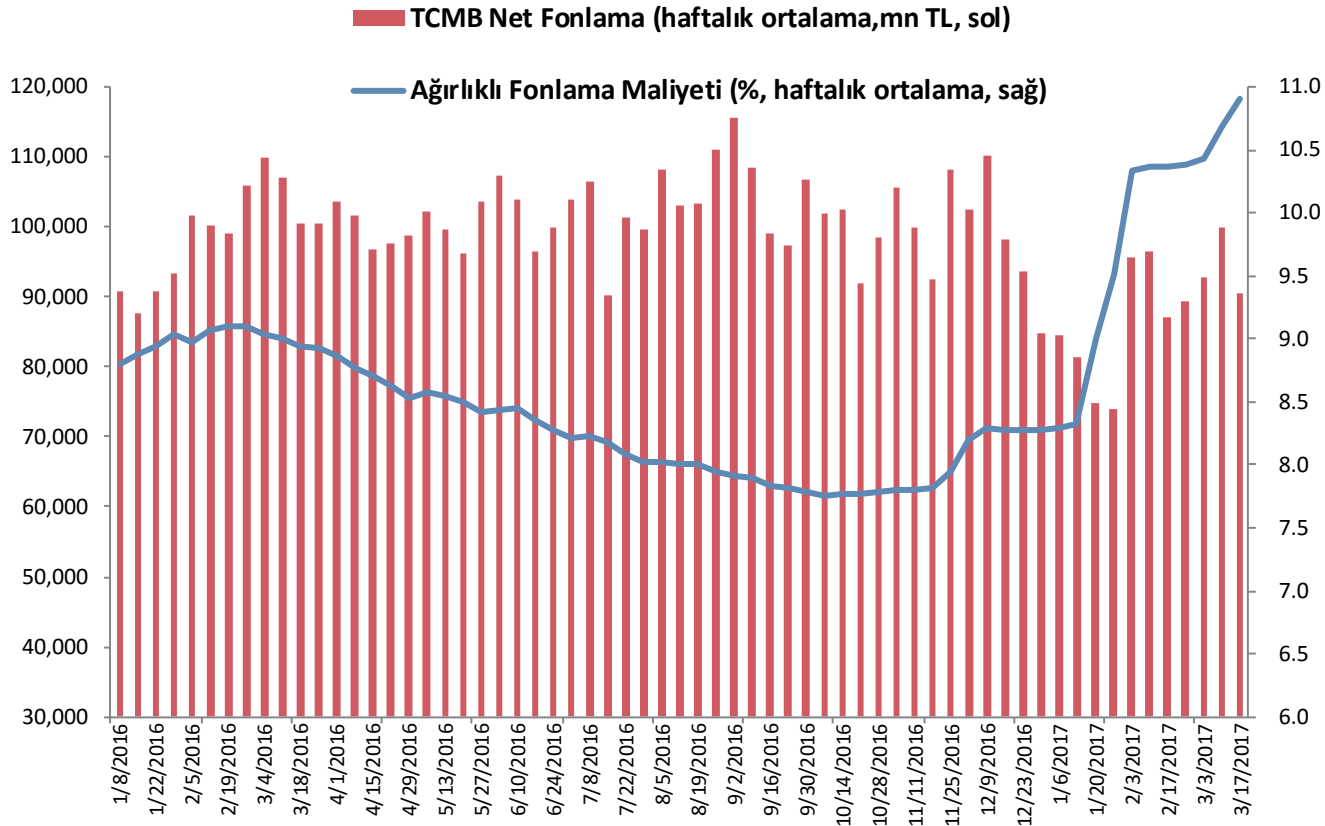
Yurtiçi ve yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymetler portföyü (TRY cinsi DİBS, nominal, milyar TL)



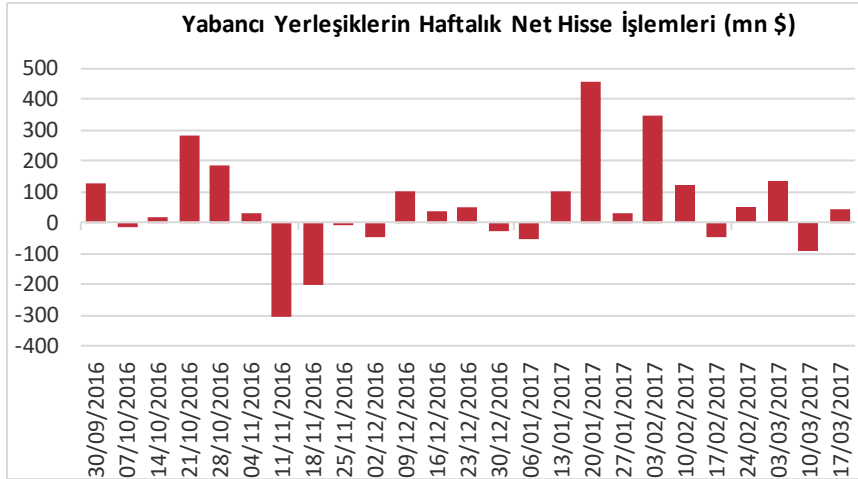
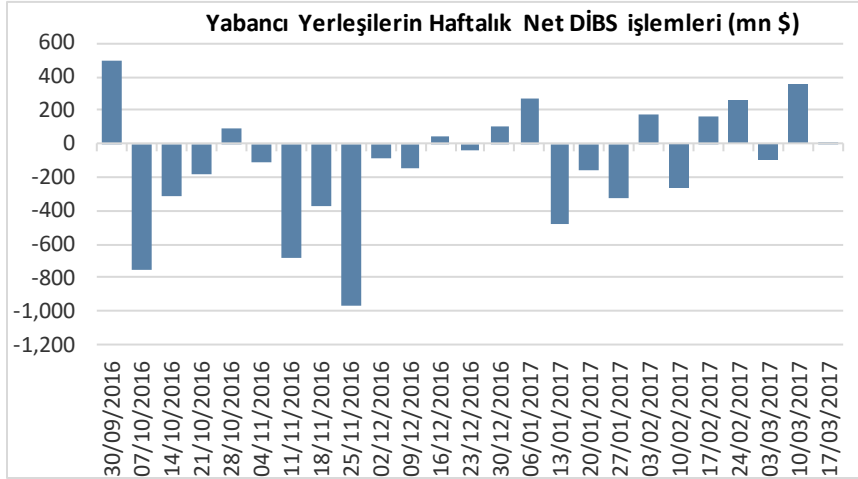
Bankaların, Yurtiçi ve Yurtdışı Yerleşiklerin Menkul Kıymet Portföyü	Haftalık Değişim	17/03/2017	10/03/2017	Şubat 17	Aralık 16	Aralık 15	Aralık 14	Aralık 13	03/05/2013	Aralık 12
Bankacılık Sistemi MK Portföyü	-0.618	364.7	365.3	358.9	351.2	328.0	300.8	282.0	260.6	269.9
TRY DİBS (milyar TL)	1.761	247.7	245.9	245.4	239.5	233.6	231.6	231.0	217.8	227.0
Eurobond (milyar \$)	0.226	24.7	24.4	24.4	24.4	25.7	24.2	20.7	23.0	23.8
Özel Banka MK Portföyü	0.303	145.0	144.7	140.3	135.7	132.1	155.2	142.4	132.0	137.4
TRY DİBS (milyar TL)	1.143	92.7	91.6	90.5	87.2	85.7	111.3	111.6	104.9	110.3
Eurobond (milyar \$)	0.112	10.6	10.5	10.5	10.3	12.2	13.8	11.4	13.7	14.7
Yabancı Banka MK Portföyü	-0.306	81.4	81.7	82.0	78.3	71.9	27.6	25.7	25.4	24.0
TRY DİBS (milyar TL)	0.385	53.4	53.1	54.5	51.6	53.8	24.1	23.6	23.7	22.2
Eurobond (milyar \$)	0.026	5.091	5.065	5.091	4.962	3.893	1.051	0.729	0.943	0.940
Yurtiçi+Yurtdışı Yer.Port.(nom)	-0.080	240.3	240.4	238.4	237.5	222.1	225.0	207.2	205.2	187.4
Yurtiçi Yerleşikler	0.141	142.0	141.9	140.6	138.5	127.1	113.0	100.1	89.2	88.0
TRY DİBS (milyar TL)	0.423	105.4	105.0	105.0	103.2	95.1	83.4	71.4	66.7	66.5
Eurobond (milyar \$)	0.019	3.0	3.0	3.0	3.0	2.6	2.8	3.2	2.8	2.7
Yurtdışı Yerleşikler	-0.221	98.3	98.6	97.8	98.9	94.9	112.0	107.0	116.0	99.5
TRY DİBS (milyar TL)	-0.062	88.8	88.8	87.2	88.4	87.5	105.2	101.7	111.6	95.1
Eurobond (milyar \$)	-0.003	0.492	0.495	0.555	0.461	0.322	0.553	0.287	0.384	0.388
Yurtdışı Yerleşiklerin payı										
TRY DİBS		20.1%	20.2%	19.9%	20.5%	21.0%	25.0%	25.2%	28.2%	24.5%
Eurobond		1.7%	1.8%	2.0%	1.7%	1.1%	2.0%	1.2%	1.5%	1.4%

TCMB Net Fonlama ve AOFM

13 – 17 Mart haftasında Merkez Bankası'nın net fonlama tutarı önceki haftaya göre %9.4 düşüşle ortalama 100 milyar TL'den 90.4 milyar TL'ye geriledi. Aynı haftada fonlama maliyeti ortalama olarak %10.67'den %10.90 seviyesine yükseldi.



Yurtdışı Yerleşiklerin Mülkiyetindeki Menkul Değerler



TCMB verilerine göre 13 - 17 Mart haftasında yabancı yerleşikler, kur ve fiyat etkisinden arındırıldığında DİBS'te 9.6 milyon dolarlık, hisse senetlerinde ise 44 milyon dolarlık net alış yaptılar. Yılbaşından beri DİBS'te 90mn dolarlık net satış, hissede 1.1 milyar dolar net alış oluştu.

Fed'in ve TCMB'nin faiz artırdığı haftada yabancı yatırımcıların işlemlerinde ciddi bir daralma izlendi ve alış ya da satış açısından gösterge olarak değerlendirilecek anlamlı rakamlar izlenmedi.

	DİBS	Hisse Senedi
Stok	25.5 milyar \$	40.8 milyar \$
Haftalık Net Hareket	10 milyon \$ alış	44 milyon \$ alış
Yılbaşından beri Net Hareket	90 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.