

## GRAFİK LİSTESİ

Grafik I.1. Seçilmiş Ülkelerde Yıllık Büyüme Oranları	1
Grafik I.2. 2012 Yılı için Yapılan Büyüme Tahminleri	1
Grafik I.3. ABD Enflasyon, İşsizlik ve Fed Bilanço Büyüklüğü Değişiminin Gelişimi	2
Grafik I.4. Borç Limiti ve Limite Tabi Borç	2
Grafik I.5. Mali Uçurumun 2013 Yılı Küresel Büyümesine Olası Etkisi	2
Grafik I.6. PIIGS Ülkeleri Faiz Dışı Bütçe Dengesi / GSYH	3
Grafik I.7. Seçilmiş Euro Bölgesi Ülkelerinin 10 Yıllık Tahvil Getirilerinin Alman Tahvillerinden Farkı	3
Grafik I.8. Çeşitli Politika Senaryolarının GSYH'ye Olası Etkileri	4
Grafik I.9. Çeşitli Politika Senaryolarının Kredi Arzına Olası Azaltıcı Etkileri	4
Grafik I.10. Euro Bölgesi Bankalarının PIIGS Ülkelerinden Toplam Alacakları	5
Grafik I.11. Euro Bölgesi Kredi Eğilim Anketi Sonuçları	5
Grafik I.12. EURIBOR-OIS Spread	5
Grafik I.13. Euro Bölgesi Bankacılık Sektörü Kredileri	5
Grafik I.14. MSCI Borsa ve Emtia Endeksleri Gelişimi	6
Grafik I.15. VIX Endeksi	6
Grafik I.16. Gelişmekte olan Ülke Gruplarında Yıllık Büyüme	6
Grafik I.17. Gelişmekte olan Ülke Gruplarında Enflasyon	6
Grafik I.18. Gelişmekte Olan Ülkelere Yönelik Sermaye Akımları	7
Grafik I.19. BIS'e Raporlama Yapan Bankaların BRIC Ülkelerinden Toplam Alacakları	7
Grafik II.1. GSYH ve Bileşenleri	10
Grafik II.2. Mal ve Hizmet İhracat ve İthalatı	10
Grafik II.3. Sanayi Üretimi ve Kapasite Kullanımı	10
Grafik II.4. Gelecek Üç Aya İlişkin Sipariş Beklentileri	10
Grafik II.5. Dış Ticaret Dengesi	11
Grafik II.6. Cari İşlemler Dengesi	11
Grafik II.7. Cari Açığın Finansman Yapısı	11
Grafik II.8. Reel Efektif Döviz Kuru	12
Grafik II.9. Opsiyonların İma Ettiği Kur Oynaklığı	12

Grafik II.10. Faiz Hariç Bütçe Dengesi	13
Grafik II.11. Bütçe Dengesi	13
Grafik II.12. Merkezi Yönetim Borç Stoku	14
Grafik II.13. İç Borç Stokunun Yapısı	14
Grafik II.14. İç Borçlanmanın Ortalama Maliyeti	14
Grafik II.15. Enflasyon	15
Grafik II.16. 12 ve 24 Ay Sonrasındaki TÜFE Beklentileri	15
Grafik II.17. TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	16
Grafik II.18. TCMB Faiz Oranları	16
Grafik II.19. Toplam Krediler Yıllık Artış Hızı	17
Grafik II.20. Kredi Faiz Oranları	17
Grafik II.21. TL Zorunlu Karşılık Oranları	17
Grafik II.22. YP Zorunlu Karşılık Oranları	17
Grafik II.23. TL Zorunlu Karşılıkların Döviz Olarak Tesis Edilebilmesine İlişkin ROK'lar	18
Grafik II.24. TL Zorunlu Karşılıkların Altın Olarak Tesis Edilebilmesine İlişkin ROK'lar	18
Grafik II.25. TL Zorunlu Karşılıkların Tesisi	18
Grafik II.26. YP Zorunlu Karşılıkların Tesisi	18
Grafik II.27. TCMB Rezervi	19
Grafik II.28. TCMB Altın Rezervi	19
Grafik II.29. Reel Sektörün Finansal Borçları	20
Grafik II.30. Reel Sektör Finansal Borçlarının Yapısı	20
Grafik II.31. Türleri İtibarıyla Reel Sektörün Yurt Dışından Sağladığı Krediler	20
Grafik II.32. Bölgeler İtibarıyla Reel Sektörün Yurt Dışından Sağladığı Krediler	20
Grafik II.33. Reel Sektörün Yurt Dışından Aldığı ve Vadesi Bir Yıl İçinde Dolacak Borçlar	21
Grafik II.34. Reel Sektörün Yurt Dışından Aldığı Finansal Borçlarının Yıllara Göre Vadeleri	21
Grafik II.35. Banka Dışı Kesimin Yabancı Para Net Kredi Kullanımları	21
Grafik II.36. Banka Dışı Kesimin Dış Borç Yenileme Oranı	21
Grafik II.37. Eylül 2012 itibarıyla Firmaların Satış ve Kârlılığı	22
Grafik II.38. Reel Sektörün Yabancı Para Pozisyonu	22
Grafik II.39. Reel Sektörün YP Varlık / YP Yükümlülük Oranı	22
Grafik II.40. Hanehalkı Reel Tüketim Artışı ve Tüketici Güven Endeksi Yıllık Değişimi	23

Grafik II.41. Hanehalkının Tüketim Harcamalarının Dağılımı	23
Grafik II.42. Taşıt Kredilerinin Yıllık Artışı ve Otomobil Satışlarının Yıllık Değişimi	24
Grafik II.43. Konut Kredilerinin Yıllık Artışı, Konut Satış Adeti ve Yapı Kullanım İzin Belgesi	24
Grafik II.44. Konut Fiyat Endeksi Yıllık Reel Değişim	24
Grafik II.45. Seçilmiş Ülkelerde Konut Fiyatlarındaki Yıllık Nominal Değişim	24
Grafik II.46. Banka ve Kredi Kartlarıyla Yapılan Harcamalar ile Yerleşik Hanehalkı Tüketimi	25
Grafik II.47. Mevduat Bankaları Kredi Kartı Bakiyeleri ve Krediye Dönüşüm Oranı	25
Grafik II.48. Hanehalkı Yükümlülükleri	25
Grafik II.49. Seçilmiş AB Ülkelerinde Hanehalkı Yükümlülüklerinin Harcanabilir Gelire ve GSYH'ye Oranı	26
Grafik II.50. Dövizle Endekli Tüketici Kredisi ve Konut Kredilerinin Gelişimi	26
Grafik II.51. Hanehalkı Yükümlülüklerinin Dağılımı ve Türlerine Göre TGA Oranları	27
Grafik II.52. Tasarruf Oranları	28
Grafik II.53. Hanehalkı Tüketimi, Harcanabilir Geliri ve Tasarruf Oranları	28
Grafik II.54. Seçilmiş Ülkeler Bazında Hanehalkı Tasarruf Oranları	28
Grafik II.55. Yüzde 20'lik Gelir Dilimleri Bazında Hanehalkının Tasarruf Oranları	28
Grafik II.56. Borçlu Hanehalkının Finansal Durumu	29
Grafik II.57. Hanehalkının Geleceğe Yönelik Borçlanma ve Tasarruf Etme İhtimali	29
Grafik II.58. Tüketici Kredisi Borcu Bulunan Hanehalkının Meslek ve Gelir Durumuna Göre Miktar ve Kişi Bazında Dağılımı	30
Grafik II.59. Hanehalkı Finansal Varlıklarının ve Yükümlülüklerinin Gelişimi	30
Grafik II.60. Yatırım Araçlarının Türlerine Göre Reel Getirileri	31
Grafik II.61. Hanehalkı TP Yatırım Araçlarının YP Yatırım Araçlarına Oranı	31
Grafik II.62. İstihdam Piyasasına İlişkin Seçilmiş Göstergeler	32
Grafik II.63. Seçilmiş Ülkelerde Yıllık Ortalama İstihdam Artışı	32
Grafik II.64. Türkiye'nin Yabancı Para Pozisyonu	33
Grafik III.1. Finansal Sektörün Bilanço Büyüklüğünün Dağılımı	35
Grafik III.2. Bankacılık Sektörünün Gelişimi	35
Grafik III.3. Bankacılık Sektöründe Yoğunlaşma	36
Grafik III.4. Bankacılık Sektörü Aktif Toplamının Hisse Yapısına Göre Dağılımı	36
Grafik III.5. Bankacılık Sektörünün Aktif Kalemlerinin Gelişimi	37

Grafik III.6. Bankacılık Sektörünün Pasif Kalemlerinin Gelişimi	37
Grafik III.7. Kredi Artışı / GSYH	38
Grafik III.8. Kredilerin Yıllık Değişimi	38
Grafik III.9. Kredilerin Yıllık Artış Hızları	39
Grafik III.10. Kur Etkisinden Arındırılmış Kredilerin Gelişimi	39
Grafik III.11. Kur Etkisinden Arındırılmış Bireysel Kredilerin Gelişimi	39
Grafik III.12. Kur Etkisinden Arındırılmış Firma Kredilerin Gelişimi	39
Grafik III.13. Kredilerin Türlerine Göre Gelişimi	42
Grafik III.14. Kredilerin Türlerine Göre Kredi Büyümesine Katkısı	42
Grafik III.15. Toplam Kredilerin Dağılımı	42
Grafik III.16. Tüketici Kredilerinin Dağılımı	42
Grafik III.17. Kredilerin Vade ve TP/YP Kompozisyonu	43
Grafik III.18. YP Krediler	43
Grafik III.19. Tüketici Kredileri Faiz Oranı	43
Grafik III.20. Ticari Kredi ve Mevduat Faizi	43
Grafik III.21. Krediler ve Mevduat Artışının GSYH'ye Oranı	44
Grafik III.22. Mevduat, Repo, Bankalara Borçlar ve Özkaynaklar	44
Grafik III.23. Mevduatın Gelişimi	44
Grafik III.24. Mevduatın Vadesi	44
Grafik III.25. TL Mevduat Vade Gelişimi	45
Grafik III.26. YP Mevduat Vade Gelişimi	45
Grafik III.27. Bankaların Yurt Dışı Borçları	46
Grafik III.28. Bankaların Dış Borç Yenileme Oranı	46
Grafik III.29. Yurt Dışı Yükümlülüklerin Kompozisyonu	46
Grafik III.30. Yurt Dışı Yükümlülüklerin Ortalama Vadesi	46
Grafik III.31. Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Gelişimi	47
Grafik III.32. Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Yatırımcı Bazında Dağılımı	48
Grafik III.33. Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Yatırımcı Bazında Dağılımı	48
Grafik III.34. Bankacılık Sektörü Kaldıraç Oranı	49
Grafik III.35. TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti	50
Grafik III.36. TCMB ve İkincil Piyasa Faiz Oranları	50

Grafik III.37. Likit Aktifler	50
Grafik III.38. Toplam Likidite Yeterlilik Rasyosu	50
Grafik III.39. Bankamızca Teminata Kabul Edilebilecek Toplam Menkul Kıymetler	51
Grafik III.40. Serbest DBS'lerin Yükümlülüklerine Oranı	51
Grafik III.41. Yabancı Para Likidite Yeterlilik Rasyosu	52
Grafik III.42. Yabancı Para Pozisyonu	52
Grafik III.43. Tahsili Gecikmiş Alacaklar	53
Grafik III.44. TGA'ya Dönüşüm Oranı ve Karşılıksız Çek Dönüşüm Oranı	53
Grafik III.45. Ülkelerin TGA'ya Dönüşüm Oranları ve Net TGA / Özkaynaklar Oranları	54
Grafik III.46. Aktif Kârlılığı, Özkaynak Kârlılığı ve Gösterge Faiz Oranı	54
Grafik III.47. Gelir Kaynakları ile Takipteki Alacaklar Özel Provizyonunun Ortalama Aktiflere Oranı	54
Grafik III.48. Ülkeler İtibarıyla Özkaynak Kârlılığı ve Aktif Kârlılığı	55
Grafik III.49. Sermaye Yeterlilik Rasyosu	56
Grafik III.50. Özkaynakların Toplam Aktiflere Oranı	56
Grafik III.51. Ülkeler İtibarıyla Sermaye Yeterlilik Oranı, Ana Sermaye Oranı ve Özkaynakların Toplam Aktiflere Oranı	56
Grafik III.52. Riske Esas Tutarların Dağılımı	57
Grafik III.53. Serbest Sermayenin Gelişimi	57
Grafik III.54. Senaryo Analizi Sonuçları	58
Grafik III.55. Senaryo Analizi Sonucu Bankacılık Sektörü SYR, TGA Oranı ve Kredi Büyümesi	59
Grafik III.56. Finansal Sağlık Endeksi	60
Grafik III.57. Bankacılık Sektörü Makro Gösterimi	60
Grafik IV.1.1. Döviz Rezerv Opsiyonu Katsayıları	61
Grafik IV.1.2. Altın Rezerv Opsiyonu Katsayıları	61
Grafik IV.1.3. Bankaların Döviz Rezerv Opsiyonu Dilimleri Kullanımları	62
Grafik IV.1.4. Bankaların Altın Rezerv Opsiyonu Dilimleri Kullanımları	62
Grafik IV.1.5. TCMB Uluslararası Rezervleri ve ZK-ROM	62
Grafik IV.1.6. YP Likit Aktiflerin Bilanço Payı	64
Grafik IV.1.7. TL Borçlanma Swapı ve ROM Kapsamında Tutulan Döviz	64
Grafik IV.2.1. Ortalama Faiz Marjı	66

## TABLO LİSTESİ

Tablo I.1. Fed'in Politika Kararları	2
Tablo II.1 . Kamu Finansmanına İlişkin Temel Büyüklükler	14
Tablo II.2. Özkaynak Kârlılığı ve Bileşenleri	22
Tablo II.3. Hanehalkına İlişkin Seçilmiş Finansal Göstergeler	25
Tablo II.4. Tasfiye Olunacak Kredi Kartı ve Tüketici Kredisi Borcu Bulunan Gerçek Kişi Sayısı	27
Tablo II.5. Hanehalkı Finansal Varlıklarının Kompozisyonu	30
Tablo III.1. Seçilmiş Finansal Göstergelerin AB Ülkeleri ile Karşılaştırılması	37
Tablo III.2. Bankaların tahvil ve bono ihraçları	48
Tablo III.3. Banka dışı özel sektör tahvil ve bono ihraçları	48
Tablo III.4. TGA'ya Dönüşüm Oranları	53
Tablo III.5. Sektörler İtibarıyla Temerrüt Oranları	53
Tablo III.6. Uygulanan Senaryolar	58
Tablo IV.1.1. Eylül 2011 – Eylül 2012 Aktif ve Pasif Değişimi	63
Tablo IV.2.1. Değişkenler ve Tanımları	67
Tablo IV.2.2. Faiz Marjı Modeli Tahmin Sonuçları	69

## KUTU LİSTESİ

Kutu III.1. Banka Kredilerine İlişkin Anketler	40
Kutu III.2. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kısa Vadeli Likidite Tedbirleri	49
Kutu III.3. Basel III'e İlişkin Sayısal Etki Çalışması	57

## KISALTMA LİSTESİ

AB	:	Avrupa Birliği
ABD	:	Amerika Birleşik Devletleri
AMB	:	Avrupa Merkez Bankası
BDDK	:	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİP	:	Bilanço İçi Pozisyon
BIS	:	Uluslararası Ödemeler Bankası
BKM	:	Bankalararası Kart Merkezi
BRIC	:	Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin
BTOM	:	Bankalararası Takas Odaları Merkezi
DBS	:	Devlet Borçlanma Senedi
DİBS	:	Devlet İç Borçlanma Senedi
DTH	:	Döviz Tevdiat Hesabı
EFSF	:	Avrupa Finansal İstikrar Fonu
EFSM	:	Avrupa Finansal İstikrar Mekanizması
EURIBOR:	:	Euro Interbank Offered Rate
Fed	:	ABD Merkez Bankası
FİK	:	Finansal İstikrar Komitesi
FSB	:	Finansal İstikrar Kurulu
FSI	:	Finansal Sağlamlık Göstergeleri
G20	:	19 Ülke ve AB'den Oluşan Grup
GSYH	:	Gayrisafi Yurt İçi Hasıla
IFS	:	IMF Uluslararası Finansal İstatistikleri
IMF	:	Uluslararası Para Fonu
İMKB	:	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
JBIC	:	Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası
KAP	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	:	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
KYB	:	Kalkınma ve Yatırım Bankaları
LTRO	:	AMB Uzun Vadeli Yeniden Finansman Operasyonları



MDC	:	Menkul Değerler Cüzdanı
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu
MG2	:	İkinci Miktarsal Genişleme
ODD	:	Otomotiv Distribütörleri Derneği
OECD	:	Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı
OMT	:	AMB İkincil Piyasadan Tahvil Alma Programı
OVP	:	Orta Vadeli Program
ÖTV	:	Özel Tüketim Vergisi
PIIGS	:	Portekiz, İrlanda, İtalya, Yunanistan ve İspanya'dan oluşan ülkeler grubu
PPK	:	Para Politikası Kurulu
REDK	:	Reel Efektif Döviz Kuru
ROK	:	Rezerv Opsiyonu Katsayısı
ROM	:	Rezerv Opsiyonu Mekanizması
SMP	:	AMB Menkul Kıymet Piyasaları Programı
SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu
SYR	:	Sermaye Yeterliliği Rasyosu
TBB	:	Türkiye Bankalar Birliği
TCKB	:	Türkiye Cumhuriyeti Kalkınma Bakanlığı
TCMB	:	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TGA	:	Tahsili Gecikmiş Alacaklar
TİM	:	Türkiye İhracatçılar Meclisi
TL	:	Türk Lirası
TMSF	:	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	:	Türk Parası
TSPAKB	:	Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kurumlar Birliği
TSRSB	:	Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği
TÜFE	:	Tüketici Fiyat Endeksi
TÜİK	:	Türkiye İstatistik Kurumu
UVYFO	:	Uzun Vadeli Yeniden Finansman Operasyonu
ÜFE	:	Üretici Fiyat Endeksi
WEO	:	Dünya Ekonomik Görünüm Raporu

YP : Yabancı Para  
YPNGP : Yabancı Para Net Genel Pozisyonu  
ZK : Zorunlu Karşılıklar