

Grafik, Tablo ve Şema Listesi

I. GENEL DEĞERLENDİRME

Grafik I.1	İktisadi Politika Belirsizliği Endeksleri	1
Grafik I.2	GOÜ'lere Yönelen Haftalık Fon Akımları	1
Grafik I.3	Reel Sektör Finansal Borçlarının GSYİH İçindeki Payı	2
Grafik I.4	Reel Sektör YP Yükümlülükleri ve Net YP Pozisyonu	2
Grafik I.5	Yıllık Kredi Büyümesi	3
Grafik I.6	Kredi/GSYİH Oranı	3
Grafik I.7	TGA Oranları	3
Grafik I.8	TGA Bakiyesini Etkileyen Faktörler	3
Grafik I.9	Toplam Dış Borç Yenileme Oranı ve Ortalama Vadesi	4
Grafik I.10	367 Gün Vadeli Sendikasyon Kredilerinin Maliyet Gelişimi	4
Grafik I.11	Aktif ve Özkaynak Kârlılığı Gelişimi	5
Grafik I.12	Standart ve Çekirdek SYR Gelişimi	5

II. MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

II.1 Uluslararası Gelişmeler

Grafik II.1.1	İktisadi Politika Belirsizliği Endeksleri	7
Grafik II.1.2	FOMC Üyelerinin Medyan Politika Faizi Tahminleri ve Piyasa Beklentileri	7
Grafik II.1.3	GOÜ'lere Yönelen Haftalık Fon Akımları	8
Grafik II.1.4	GOÜ'lerde Kredi Temerrüt Takası Primleri	8
Grafik II.1.5	Döviz Kuru Endeksleri	8
Grafik II.1.6	Borsa Endeksleri	8
Grafik II.1.7	Gelişmiş Ülkelerde 10 Yıllık Hazine Tahvil Getirileri	9
Grafik II.1.8	GOÜ'lerde 10 Yıllık Hazine Tahvil Getirileri	9
Grafik II.1.9	Gelişmiş ve Gelişmekte Olan Ülkelerde Yıllık Büyüme Oranları	9
Grafik II.1.10	İmalat Sanayi PMI Endeksleri	9
Grafik II.1.11	Emtia Endeksleri	10

II.2 Yurt İçi Gelişmeler

Grafik II.2.1	Harcama Yönünden Yıllık Büyümeye Katkıları	11
Grafik II.2.2	Sanayi Üretim Endeksi	11
Grafik II.2.3	İşgücü	12
Grafik II.2.4	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi	12
Grafik II.2.5	Dış Ticaret	12
Grafik II.2.6	Cari Açık	12
Grafik II.2.7	Cari Açığın Finansman Kalemleri	13
Grafik II.2.8	Fiyat Endeksleri	13
Grafik II.2.9	Faiz Gelişmeleri	14
Grafik II.2.10	Kur Sepeti ve CDS	14

III. FİNANS DIŞI KESİM

III.1 Hanehalkı Gelişmeleri

Grafik III.1.1	Hanehalkı Finansal Varlık ve Yükümlülük Büyüme Oranları ve Finansal Kaldıraç Oranı	16
Grafik III.1.2	Hanehalkı Kredi ve Mevduat Büyümesi	16
Grafik III.1.3	Tüketici Kredileri ve Tasarruf Mevduatı Faiz Gelişmeleri	16
Grafik III.1.4	Yurt İçi Yerleşik Hanehalkının TL ve YP Tasarruf Mevduatı Tercihleri	17
Grafik III.1.5	ABD Doları/TL için İma Edilen Kur Oynaklığı	17
Tablo III.1.1	Hanehalkı Finansal Varlıkları	18

Grafik III.1.6	Tüketici Güven Endeksi ve Tüketici Eğilim Anketi Sorularına İlişkin Endeksler	18
Grafik III.1.7	Hanehalkı Tutar Kırılımlarına Göre Mevduat Gelişmesi	19
Grafik III.1.8	Bankacılık Sistemi Hanehalkı Altın Portföyü ve Altın Fiyatları	19
Grafik III.1.9	Türkiye’de Bireysel Emeklilik Sistemi	19
Grafik III.1.10	Bireysel Emeklilik Sistemine Otomatik Katılım	19
Grafik III.1.11	BİST Tüm Endeks ve Hanehalkı Hisse Senedi Portföyü	20
Tablo III.1.2	Hanehalkı Finansal Yükümlülükleri	20
Grafik III.1.12	Finansman Şirketleri Tarafından Sağlanan Tüketici Kredilerinin Türlerine Göre Gelişimi	21
Grafik III.1.13	Bireysel Kredilerin Ortalama Vade Gelişimi	21
Grafik III.1.14	Konut Satış Değişimine Katkıları ve Konut Kredisi Aylık Maliyetli Faiz Oranı	21
Grafik III.1.15	BKK Bakiyesinin Gelişimi	21
Grafik III.1.16	Seçilmiş GOÜ Hanehalkı Borçluluk Oranları	22
III.1.I	Kutu: Tasarrufların Artırılmasına Yönelik Politika Sonuçları	
Grafik III.1.I.1	Müşteri Sayısı	23
Grafik III.1.I.2	Bakiye	23
Grafik III.1.I.3	Ortalama Birikim	24
Grafik III.1.I.4	BES Katkı Payları ve Sertifika Sayıları	24
Grafik III.1.I.5	BES Katkı Payı ve Katılımcı Sayısı Büyümeleri	24
Tablo III.1.I.1	BES Tutar/GSYİH Ülke Karşılaştırması	25
Grafik III.1.I.6	Katılımcı Sayısı ve Altın Miktarı	26
Grafik III.1.I.7	Katılımcı Profili	26
III.1.II	Kutu: Hanehalkı Borçluluğu	
Grafik III.1.II.1	Türkiye’de Hanehalkı Borçluluğunun Gelişimi	28
Grafik III.1.II.2	Bireysel Kredi Borçluluğu ve Borçlu Nüfus Payının Gelişimi	28
Grafik III.1.II.3	Hanehalkı Borçluluğunun GSYİH’ye Oranı	29
Grafik III.1.II.4	Bireysel Krediler ve Cari Denge	29
III.2	Reel Sektör Gelişmeleri	
Grafik III.2.1	Sanayi Üretimi, Kapasite Kullanımı ve Yatırım Eğilimi	31
Grafik III.2.2	Sermaye Malları Üretim ve İthalat Miktar Endeksleri	31
Grafik III.2.3	Reel Sektör Finansal Borçlarının GSYİH İçindeki Payı	32
Grafik III.2.4	Reel Sektör YP Yükümlülükleri ve Net YP Pozisyonu	32
Grafik III.2.5	Dövizle Endeksli Krediler Vade Dağılımı	32
Grafik III.2.6	YP Kredilerin Firma Bazlı Kredi Bakiyelerinde Dağılımı	32
Grafik III.2.7	Türev İşlemleri Para Türü Dağılımı	33
Grafik III.2.8	Türev İşlemleri Türlerine Göre Dağılımı	33
Grafik III.2.9	Kredi Standartları ve Kredi Talebi	34
Grafik III.2.10	KOBİ ve Büyük Firmaların Ortalama TL Finansman Maliyetleri	34
Grafik III.2.11	Kredilerin Sektörel Dağılımı	35
Grafik III.2.12	Son Rapor Döneminden İtibaren Kullandırılan (Akım) Kredilerin Sektörel Dağılımı	35
Grafik III.2.13	Sektörel TGA Gelişmeleri	35
Grafik III.2.14	Yurt İçi Yerleşik Firmaların Mevduat Gelişmeleri	35
Grafik III.2.15	Karşılıksız Çek ve Protestolu Senet İstatistikleri	36
Grafik III.2.16	BİST Firmaları Kârlılık Göstergeleri	36
Grafik III.2.17	BİST Firmaları Faaliyet ve Likidite Göstergeleri	37
IV.	FİNANSAL KESİM	
IV.1	Kredi Gelişmeleri ve Kredi Riski	
Grafik IV.1.1	Yıllık Kredi Büyümesi	39
Grafik IV.1.2	Kredi/GSYİH Oranı	39
Grafik IV.1.3	Yıllık Stok Kredi Değişiminin GSYİH’ye Oranı	40

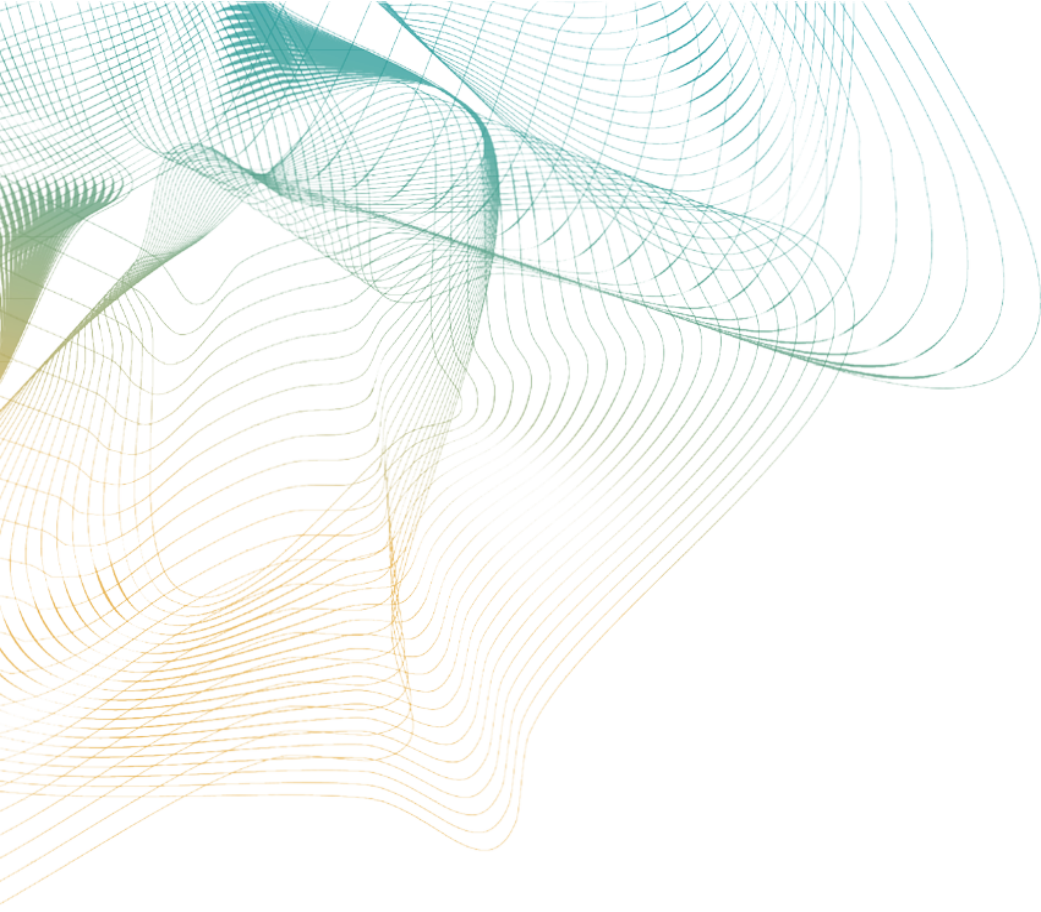
Grafik IV.1.4	Kredi/GSYİH Oranı Uluslararası Karşılaştırması	40
Grafik IV.1.5	Firma Ölçeğine Göre TL Firma Kredileri Yıllık Büyüme Oranları	41
Grafik IV.1.6	Firma Ölçeğine Göre YP Firma Kredileri Yıllık Büyüme Oranları ve Döviz Kuru	41
Grafik IV.1.7	Firma Kredileri Faiz Oranları ve Farkları	41
Grafik IV.1.8	Firma Kredi Arzına Etki Eden Faktörler	42
Grafik IV.1.9	Firma Kredi Talebine Etki Eden Faktörler	42
Grafik IV.1.10	Bireysel Kredi Yıllık Büyüme Oranları	43
Grafik IV.1.11	Bireysel Kredi Faiz Oranları	43
Grafik IV.1.12	İhtiyaç Kredisi Haftalık Büyüme Oranları	44
Grafik IV.1.13	Konut Kredisi Haftalık Büyüme Oranları	44
Grafik IV.1.14	İhtiyaç Kredilerinin Vadelere Göre Dağılımı	44
Grafik IV.1.15	Bireysel Kredi Kartı Bakiyesi Yıllık Büyümesi	44
Grafik IV.1.16	TGA Bakiyesini Etkileyen Faktörler	45
Grafik IV.1.17	TGA Oranları	45
Grafik IV.1.18	TGA Oranı ve Değişiminin Uluslararası Karşılaştırması	46
Grafik IV.1.19	Firma TGA Oranları	46
Tablo IV.1.1	Sektörel TGA Oranları	47
Grafik IV.1.20	Bireysel Kredilerde TGA Oranları	47
Grafik IV.1.21	BKN Kırılımında Yeni İhtiyaç Kredisi Vadeleri	48
Grafik IV.1.22	Yeni İhtiyaç Kredileri ve Kredi Anketi	48
Grafik IV.1.23	Kredi Standartları ve Ekonomik Görünüm	49
Grafik IV.1.24	İhtiyaç Kredisi Yaşlandırma Eğrileri	49
IV.1.I	Kutu: Bankaların Kredi Portföylerinde Sektörel Yoğunlaşma Riski	
Grafik IV.1.1.1	TGA Tutarı ve GSYİH Gelişimi	50
Grafik IV.1.1.2	HHI Endeksi ve TGA Oranı	50
Tablo IV.1.1.1	Kredilerde Sektörel Dağılım	51
Grafik IV.1.1.3	Firma Kredisi Yoğunlaşma Endeksine Sektör Katkıları	52
Grafik IV.1.1.4	TL-YP Ayrımında Firma Kredileri Yoğunlaşma Endeksi	52
IV.2	Likidite Riski	
Grafik IV.2.1	Yüzdeler Dilimlere Göre Bankaların Toplam Likidite Karşılama Oranları	54
Grafik IV.2.2	Yüzdeler Dilimlere Göre Bankaların YP Likidite Karşılama Oranları	54
Grafik IV.2.3	Mevduat Dışı Kaynakların Yabancı Kaynaklara Oranı	55
Grafik IV.2.4	Kredi/Mevduat Oranı	56
Grafik IV.2.5	Kredi/(Mevduat+Diğer İstikrarlı Kaynaklar) Oranı	56
Grafik IV.2.6	Yurt Dışı Yerleşiklerle Yapılan Para Takası İşlem Tutarlarının Gelişimi	57
Grafik IV.2.7	Yurt Dışı Yerleşiklerle Yapılan TL Para Takası Vade Dilimleri	57
Grafik IV.2.8	Bankacılık Sektörü Yurt Dışı Borcunun Büyüme Oranı ve Miktarı	57
Grafik IV.2.9	367 Gün Vadeli Sendikasyon Kredilerinin Maliyet Gelişimi	57
Grafik IV.2.10	Toplam Dış Borç Yenileme Oranı ve Ortalama Vadesi	58
Grafik IV.2.11	Dış Borç Yenileme Oranı	58
Grafik IV.2.12	YP Likit Aktiflerin Tutarı ve 1 Yıl İçinde Vadesi Dolacak YP Dış Borca Oranı	59
Grafik IV.2.13	ROM Rezervleri ve Döviz Depo İmkânı ile 1 Yıl İçinde Vadesi Dolacak YP Dış Borç	59
Grafik IV.2.14	Yurt Dışı YP Menkul Kıymet İhraç Gelişmeleri	60
Grafik IV.2.15	Yurt İçi TL Menkul Kıymet İhraç Gelişmeleri	60
IV.2.I	Kutu: Bankaların Menkul Kıymet İhraçları	
Grafik IV.2.1.1	Başlıca Aktif ve Fonlama Kalemleri Tutar Değişimleri	61
Grafik IV.2.1.2	Bankalarca Yurt İçi Tahvil ve Bono İhraçları	61
Grafik IV.2.1.3	Bankalarca Yurt Dışı Tahvil ve Bono İhraçları	61
Grafik IV.2.1.4	Tahvil İhraçlarının Vade Gelişimi	62

IV.2.II	Kutu: Finansal Düzenlemeler Kapsamında Çekirdek Yükümlülükler	
Tablo IV.2.II.1	Zorunlu Karşılık Oranları	66
Grafik IV.2.II.1	Bankaların Zorunlu Karşılığa Tabi Mevduat / Toplam Yükümlülük Gelişimi	67
IV.2.III	Kutu: Basel Likidite Karşılama Oranı Standartları ve Ülkemizde Likidite Karşılama Oranı Düzenlemesinin Temel Unsurları	
Tablo IV.2.III.1	Yüksek Kaliteli Likit Varlıkların Sınıflandırılması	70
Tablo IV.2.III.2	Nakit Çıktılarının Sınıflandırılması	70
Grafik IV.2.III.1	Toplam LKO ve Yasal Asgari Sınır	71
Grafik IV.2.III.2	YP LKO ve Yasal Asgari Sınır	71
IV.3	Faiz ve Kur Riski	
Grafik IV.3.1	Ekonomik Değer Yaklaşımına Göre Yeniden Fiyatlama Kanalından Faiz Riski	72
Grafik IV.3.2	Sabit Faizli Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Menkul Değerler Faiz Riski	72
Grafik IV.3.3	Bankacılık Sektörü Yabancı Para Pozisyon Gelişimi	73
Grafik IV.3.4	Bilanço Dışı YP İşlemlerin Brüt Pozisyonları (Aktif+Pasif) Dağılımları	73
IV.4	Kârlılık ve Sermaye Yeterliliği	
Grafik IV.4.1	Aktif ve Özkaynak Kârlılığı Gelişimi	74
Grafik IV.4.2	Standart ve Çekirdek SYR Gelişimi	74
Grafik IV.4.3	Gelir/Gider Kalemlerinin Aktif Kârlılık Oranına Etkisi	75
Grafik IV.4.4	Net Faiz Geliri Değişimine Katkı	75
Grafik IV.4.5	TGA Ek Göstergeleri	76
Grafik IV.4.6	Para Takası İşlem Maliyeti ve Faizler	76
Grafik IV.4.7	Özkaynak Değişimleri	76
Grafik IV.4.8	Risk ve Aktif Gelişmeleri	76
Grafik IV.4.9	Banka Türü Bazında SYR	77
IV.4.I	Kutu: TFRS 9 Uygulaması ve Bankacılık Sektörüne Etkileri	
Şekil IV.4.I.1	TFRS 9 Uygulayan Bankalarca Ayrılacak Kredi Karşılıkları	78
Grafik IV.4.I.1	Genel ve Özel Karşılıkların Gelişimi	80
Grafik IV.4.I.2	Alacak Karşılama Oranlarının Gelişimi	80
V.	ÖZEL KONULAR	
V.1	Döviz Cinsinden Kredi Kullanımına İlişkin Düzenlemeler	
Grafik V.1.1	Reel Kesim Borçlanması	81
Şekil V.1.1	Reel Kesim YP Borçlanmasına İlişkin Düzenlemeler	82
Grafik V.1.2	YP Kredi Kullanan Firma Dağılımı	83
Grafik V.1.3	YP Kredilerin Alacaklıya Göre Dağılımı	83
Grafik V.1.4	Orijinal Vadeye Göre Dağılım	84
Grafik V.1.5	Kalan Vadeye Göre Dağılım	84
Grafik V.1.6	Sektörel Dağılım	84
V.2	Nihai Basel III Çerçevesi	
Tablo V.2.1	Basel III Geçiş Süreci	86
Tablo V.2.2	G-SIB'lar için Kaldıraç Oranı	89
Tablo V.2.3	Basel III Düzenlemesi Revizyonlarının Uygulama Tarihleri	90
Grafik V.2.1	Basel III Sermaye Gereklilikleri - 2018	91
Tablo V.2.4	Ülkemizde Y-SÖB Düzenlemesi Geçiş Süreci	92
V.3	Döviz Kredilerinin Oluşturduğu Dışsallık ve Reel Etkileri	
Tablo V.3.1	Firma Bazında Açıklayıcı İstatistikler	94
Tablo V.3.2	Tahmin Sonuçları	95
Tablo V.3.3	Tahmin Sonuçları	96

Kısaltma Listesi

ABD	Amerika Birleşik Devletleri
AMB	Avrupa Merkez Bankası
AOFM	Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi
BCBS	Basel Bankacılık Denetim Komitesi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
BDMK	Banka Dışı Mali Kesim
BES	Bireysel Emeklilik Sistemi
BIS	Uluslararası Ödemeler Bankası
BİST	Borsa İstanbul
BKK	Bireysel Kredi Kartı
BKN	Bireysel Kredi Notu
BSMV	Banka Sigorta Muamele Vergisi
CDS	Kredi Temerrüt Takası
CVA	Kredi Değerleme Ayarlaması
Ç	Çeyrek
DEK	Döviz Endeksli Kredi
EAD	Risk Tutarı
EGM	Emeklilik Gözetim Merkezi
EKK	En Küçük Kareler
EPFR	Yükselen Portföy Fonu Araştırması
FAVÖK	Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kâr
Fed	ABD Merkez Bankası
GLP	Geç Likidite Penceresi
GOÜ	Gelişmekte Olan Ülkeler
GSYİH	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla
G-SIB	Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar
IFS	Uluslararası Finansal İstatistikler
IMF	Uluslararası Para Fonu
İDD	İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım
İTMK	İpotek Teminatlı Menkul Kıymet İhraçları
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KEA	Kur Etkisinden Arındırılmış
KGF	Kredi Garanti Fonu
KOBİ	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletme

KOSGEB	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı
KÖİ	Kamu Özel İşbirliği
LGD	Temerrüt Halinde Kayıp
LKO	Likidite Karşılama Oranı
LNG	Sıvı Doğal Gaz
MAP	Makro İhtiyati Politika
MKK	Merkezi Kayıt Kurumu
NİFO	Net İstikrarlı Fonlama Oranı
OECD	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü
OKBES	Otomatik Katılımlı Bireysel Emeklilik Sistemi
OPEC	Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü
PD	Temerrüt Olasılığı
PMI	Satın Alma Yöneticileri Endeksi
RAA	Risk Ağırlıklı Aktifler
RCAP	Düzenleme Tutarlılığı Değerlendirme Programı
ROM	Rezerv Opsiyon Mekanizması
SKT	Sermaye Koruma Tamponu
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SRVTS	Sistemik Risk Veri Takip Sistemi
SÜE	Sanayi Üretim Endeksi
SYR	Sermaye Yeterlilik Rasyosu (Oranı)
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TDK	Toplam Dolar Karşılığı
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standardı
TGA	Tahsili Gecikmiş Alacak
TL	Türk Lirası
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TOKİ	Toplu Konut İdaresi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
VYŞ	Varlık Yönetim Şirketleri
WB	Dünya Bankası
YEKDEM	Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması
YP	Yabancı Para
YPNGP	Yabancı Para Net Genel Pozisyonu
Y-SÖB	Yerel Sistemik Öneme Sahip Bankalar



TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI
İdare Merkezi
Anafartalar Mah., İstiklal Cd. 10 Ulus, 06050
Ankara, Türkiye
www.tcmb.gov.tr
ISSN 1305-8576 (Online)