

# Grafikler

## I. Makroekonomik Görünüm

### I.1. Uluslararası Gelişmeler

Grafik I.1.1	Gelişmekte Olan Ülkelere Yönelik Haftalık Fon Akımları .....	3
Grafik I.1.2	Gelişmekte Olan Ülkelerde CDS ve JP Morgan Döviz Kuru Endeksi .....	4
Grafik I.1.3	Gelişmekte Olan Ülkelerde Hazine Tahvil Getirileri .....	4
Grafik I.1.4	ABD'de İşsizlik ve Enflasyon Oranları .....	4
Grafik I.1.5	Fed Kurul Üyeleri ve Piyasa Faiz Tahminleri .....	4
Grafik I.1.6	Gelişmiş ve Gelişmekte Olan Ülkelerde Büyüme Oranları.....	5
Grafik I.1.7	Emtia Fiyatları .....	5
Grafik I.1.8	Gelişmekte Olan Ülkelerde Toplam Krediler .....	5
Grafik I.1.9	Gelişmekte Olan Ülkelerde YP Firma Kredileri.....	5

### I.2. Yurt İçi Gelişmeler

Grafik I.2.1	Harcama Yönünden Yıllık Büyüme Katkıları .....	9
Grafik I.2.2	Fiyat Endeksleri .....	9
Grafik I.2.3	Birikimli Portföy Akımları .....	9
Grafik I.2.4	Kur Gelişmeleri ve Türkiye'nin 5 Yıllık CDS Fiyatları .....	9
Grafik I.2.5	DİBS Gösterge Faiz Oranları ve İşlem Hacmi.....	10
Grafik I.2.6	Yabancı Yatırımcıların DİBS Varlıkları.....	10
Grafik I.2.7	TCMB ve Piyasa Faiz Oranları .....	10
Grafik I.2.8	Cari Açık ve Finansman Kalemleri .....	10
Grafik I.2.9	Merkezi Hükümet Bütçe Dengeleri .....	11
Grafik I.2.10	Merkezi Yönetim Borç Stokunun Kompozisyonu ve Vadeye Kalan Ortalama Süresi.....	11
Grafik I.2.1.1	Sektörel Net UYP.....	12
Grafik I.2.1.2	Genel Hükümet Net UYP.....	13
Grafik I.2.1.3	TCMB Net UYP .....	13
Grafik I.2.1.4	Bankalar Net UYP .....	13
Grafik I.2.1.5	Diğer Sektörler Net UYP .....	13
Grafik I.2.1.6	Yükümlülüklerin Vade Dağılımı .....	14

## II. Finans Dışı Kesim

### II.1. Hanehalkı Gelişmeleri

Grafik II.1.1	Hanehalkı Varlık ve Yükümlülüklerinin Gelişimi .....	15
Grafik II.1.2	Hanehalkı Kredi ve Mevduat Büyümesi .....	16
Grafik II.1.3	Hanehalkının Tasarruf Oranı.....	16
Grafik II.1.4	Yurt İçi Yerleşik Gerçek Kişilerin Mevduatı .....	16
Grafik II.1.5	Yurt İçi Yerleşik Gerçek Kişilerin Döviz Borçlanma Para Takası İşlemleri ve Faiz Farkı.....	17

Grafik II.1.6	Yurt içi Yerleşik Gerçek Kişilerin Mevduat Tutar Kısımlarının Dönemsel Büyümeye Katkısı .....	17
Grafik II.1.7	BES Fon Tutarı, Katılımcı Başına Katkı Payı Tutarı ve Katılımcı Sayısı .....	17
Grafik II.1.8	Tüketici Güven Endeksi .....	18
Grafik II.1.9	Hanehalkı Yükümlülüklerinin Gelişimi .....	18
Grafik II.1.10	Bireysel Kredilerin Ortalama Vade Gelişimi.....	18
Grafik II.1.11	Bireysel Kredi Taksit Ödemelerinin Harcanabilir Gelirdeki Payı .....	18
Grafik II.1.12	Bireysel Kredi Kartı Bakiyesinin Gelişimi .....	19
Grafik II.1.13	Bireysel Kredi Kartı Harcamalarının Gelişimi .....	19
Grafik II.1.14	Kredi Kartı Nakit Çekim Kullanımları ve Kredilendirme Oranı.....	19
Grafik II.1.15	Gerçek Kişi KMH Bakiyesi ve İhtiyaç Kredileri İçindeki Payının Gelişimi .....	19
Grafik II.1.16	Konut Satış Değişimine Katkılar ve Konut Kredisi Aylık Maliyetli Faiz Oranı .....	20

## II.2. Reel Sektör Gelişmeleri

Grafik II.2.1	Reel Sektörün Finansal Yükümlülüklerinin Gelişimi .....	20
Grafik II.2.2	Reel Sektörün Finansmanında Kaynak Yapısı .....	21
Grafik II.2.3	Reel Sektörün Net Yabancı Para Pozisyonu .....	21
Grafik II.2.4	BIST'e Kote Firmaların Borçluluk ve Kaldıraç Oranı.....	21
Grafik II.2.5	Reel Sektörün Yurt İçi Banka YP Kredilerinin Vade Dağılımı .....	21
Grafik II.2.6	Reel Sektör Yurt Dışı Fin. Ykm. Vade Dağılımı ve Önümüzdeki Bir Yıl İçinde Vadesi Dolacak Dış Borçlar .....	22
Grafik II.2.7	Yurt İçi Bankalardan YP Kredi Kullanan Firma Gelişmeleri.....	22
Grafik II.2.8	ABD Doları ve Euro Cinsinden Firma Kredi Büyümesi .....	22
Grafik II.2.9	Yurt İçi YP Firma Kredisi Sektörel Dağılımı .....	22
Grafik II.2.10	Proje Finansman Kredileri .....	23
Grafik II.2.11	Reel Sektörün Yurt Dışı Yükümlülüklerinin Sektörel Dağılımı .....	23
Grafik II.2.12	TL Yurt İçi Firma Kredilerinin Büyüklüğüne Göre Dağılımı .....	23
Grafik II.2.13	Reel Sektörün Yurt İçi Banka TL Kredilerinin Vade Dağılımı .....	23
Grafik II.2.14	Yurt İçi Bankalardan Alınan TL Firma Kredi Gelişmeleri.....	24
Grafik II.2.15	TL-YP Ticari Mevduat.....	24
Grafik II.2.16	Yurt İçi Yerleşik Tüzel Kişilerin Döviz Borçlanma Para Takası İşlemleri ve Faiz Farkı .....	24
Grafik II.2.17	Yurt İçi Yerleşik Tüzel Kişilerin Mevduat Tutar Kısımlarının Dönemsel Büyümeye Katkısı .....	24
Grafik II.2.1.1	BIST'e Kote Olan Firmaların Borçluluk Göstergeleri .....	25
Grafik II.2.1.2	BIST'e Kote Olan Firmaların Borç Ödeme Gücü.....	25
Grafik II.2.1.3	BIST'e Kote Olan Firmaların Göstergeleri.....	25
Grafik II.2.1.4	BIST'e Kote Olan Firmaların Satış Gelirleri, Finansman Giderleri ve Net Kârı .....	25
Grafik II.2.2.1	Tüm Grupların Yıllık TL-YP Kredi Büyümeleri.....	27
Grafik II.2.2.2a	Sadece YP Kredisi Olan Firmaların Yıllık Kredi Büyümeleri .....	27
Grafik II.2.2.2b	Sadece YP Kredisi Olan Firmaların Grup İçi YP ve TL Kredi Dağılımı.....	27
Grafik II.2.2.3a	TL Kredilerin Toplam Kredileri İçerisindeki Payı (0-0.25) Arası Olan Firmaların Yıllık Kredi Büyümeleri ....	28
Grafik II.2.2.3b	TL Kredilerin Toplam Kredileri İçerisindeki Payı (0-0.25) Arası Olan Firmaların Grup İçi Kredi Dağılımları .....	28

Grafik II.2.2.4a	TL Kredilerin Toplam Kredileri İçerisindeki Payı (0,25-0,50) Arası Olan Firmaların Yıllık Kredi Büyümeleri	28
Grafik II.2.2.4b	TL Kredilerin Toplam Kredileri İçerisindeki Payı (0,25-0,50) Arası Olan Firmaların Grup İçi Kredi Dağılımları	28
Grafik II.2.2.5	TL Kredilerin Toplam Kredileri İçerisindeki Payı (0,50-0,75) Arası Olan Firmaların Yıllık Kredi Büyümeleri	29
Grafik II.2.2.6	TL Kredilerin Toplam Kredileri İçerisindeki Payı (0,75-1,0) Arası Olan Firmaların Yıllık Kredi Büyümeleri	29
Grafik II.2.2.7	Sadece TL Kredisi Olan Firmaların Yıllık Kredi Büyümeleri	29

### III. Finansal Kesim

#### III.1. Kredi Riski

Grafik III.1.1	Kredilerin GSYİH'ye Oranı	31
Grafik III.1.2	Kredi Farkının GSYİH'ye Oranı	31
Grafik III.1.3	Kredi Yıllık Büyümesi	32
Grafik III.1.4	Firmalarca Yurt İçinden Kullanılan Krediler	32
Grafik III.1.5	Ölçeğe Göre TL Firma Kredilerinin Yıllık Büyümesi	32
Grafik III.1.6	Ölçeğe Göre YP Firma Kredilerinin Yıllık Büyümesi	32
Grafik III.1.7	Firma Kredileri Standartları	33
Grafik III.1.8	Firma Kredileri Talebi	33
Grafik III.1.9	Firma Kredileri Arz ve Talebini Etkileyen Faktörler	33
Grafik III.1.10	TL Firma Kredisi Faiz Oranları ve Farkları	33
Grafik III.1.11	Ölçeklerine Göre TL Firma Kredisi Faiz Oranları	34
Grafik III.1.12	Bireysel Kredilerin Tür Bazında Büyümesi	34
Grafik III.1.13	Bireysel Kredi Büyüme Eğilimi	34
Grafik III.1.14	Konut Kredileri Arz ve Talep Gelişmeleri	34
Grafik III.1.15	İhtiyaç Kredileri Arz ve Talep Gelişmeleri	34
Grafik III.1.16	Tüketici Kredisi Faiz Oranları	35
Grafik III.1.17	TGA Tutar Gelişmeleri ve Yakın İzlemedeki Krediler	35
Grafik III.1.18	TGA Oranı ve Canlı İken Yeniden Yapılandırılan Kredilerin Oranı	35
Grafik III.1.19	TGA Oranları	35
Grafik III.1.20	TGA Oranları ve Karşılıksız Çek Oranı	36
Grafik III.1.21	Temerrüde Düşen Firmaların Payı	36
Grafik III.1.22	Firma TGA, Sanayi Üretim endeksi ve Kapasite Kullanım Oranı Gelişmeleri	36
Grafik III.1.23	Bireysel Kredi TGA Oranları	36
Grafik III.1.24	Bireysel Kredi TGA Bakiyesi Yıllık Değişimine Katkıları	36
Grafik III.1.25	İhtiyaç Kredisi Yaşlandırma Analizi	37
Grafik III.1.26	Bireysel Kredi TGA Oranları-İşsizlik Oranı	37
Grafik III.1.1.1	Yeni İhtiyaç Kredileri	39
Grafik III.1.1.2	Kredi Eğilim Anketi ve Ekonomik Görünüm	39
Grafik III.1.1.3	İhtiyaç Kredisi TGA Oranı Yaşlandırma Analizi	40

## III.2. Likidite Riski

Grafik III.2.1	YP Likidite Karşılama Oranı Aralıklarına Göre Banka Sayıları.....	41
Grafik III.2.2	Toplam Likidite Karşılama Oranı Aralıklarına Göre Banka Sayıları.....	41
Grafik III.2.3	Mevduat Dışı Kaynakların Yabancı Kaynaklara Oranı.....	41
Grafik III.2.4	(Mevduat+Özkaynak)/Kredi Oranı.....	42
Grafik III.2.5	Kredi/Mevduat Oranı.....	42
Grafik III.2.6	Bankacılık Sektörü Yurt Dışı Borcunun Büyümesi.....	42
Grafik III.2.7	Kısa ve Orta-Uzun Vadeli Dış Borç Gelişimi.....	42
Grafik III.2.8	2014 Yıl Sonuna Göre Yurt Dışı Borçlanma Türleri Tutar Değişimi.....	43
Grafik III.2.9	Kısa Vadeli Sendikasyon Kredileri Maliyet Gelişimi.....	43
Grafik III.2.10	Zorunlu Karşılığa Tabi Çekirdek Dışı YP Yükümlülüklerin Vade Dağılımı.....	43
Grafik III.2.11	Borçlanma Türüne Göre Kısa Vadellilerin Toplam İçindeki Payı.....	44
Grafik III.2.12	Dış Borç Yenileme Oranı ve Ortalama Vadesi.....	44
Grafik III.2.13	Yurt Dışı YP Menkul Kıymet İhraç Gelişmeleri.....	44
Grafik III.2.14	Dış Borç Yakın Dönem Ödeme Planı.....	44
Grafik III.2.15	Para Cinsine Göre Dış Borçlanma Gelişimi.....	45
Grafik III.2.16	YP Likit Aktifler ve 1 Yıllık YP Dış Borç.....	45
Grafik III.2.17	Dış Borç Çevirme Oranı ve YP Likidite İhtiyacı.....	45
Grafik III.2.18	ROM Rezervleri ile Döviz Depo İmkânı.....	45
Grafik III.2.19	ROM Rezervleri ve Döviz Depo İmkânı ile 1 Yıl İçinde Vadesi Gelecek YP Dış Borç.....	46
Grafik III.2.20	Yurt içi TL Menkul Kıymet İhraç Gelişmeleri.....	46
Grafik III.2.21	Bankacılık Sektörü TL İhraçlarını Elinde Bulunduranların Dağılımı.....	46
Grafik III.2.22	İkincil Piyasa Menkul Kıymet İhraçları Günlük Ortalama Hacimlerinin Stok Menkul Kıymet İhraçlarına Oranının Gelişimi.....	46
Grafik III.2.1.1	Bankalararası Borç.....	47
Grafik III.2.1.2	Bankalararası Borcun Yıllık Büyümesi.....	47
Grafik III.2.1.3	Bankalararası Bağlantılılık.....	48
Grafik III.2.1.4	Bankalararası Kredilerin Bankacılık Sistemindeki Toplam Aktiflere Oranı.....	49

## III.3. Faiz ve Kur Riski

Grafik III.3.1	Bankaların TL Aktif-Pasif Vade Gelişimi.....	49
Grafik III.3.2	Sabit Faizli TL Kredi ve MDC'nin Payı ve Vadesi.....	49
Grafik III.3.3	Değişken Faizli TL Aktifin ve MDC'nin Payı.....	50
Grafik III.3.4	TL Mevduatın Vade Dağılımı ve Ortalama Vadesi.....	50
Grafik III.3.5	Bankaların YP Aktif-Pasif Vade Gelişimi.....	50
Grafik III.3.6	YP Değişken Faizli Aktif ve Pasifin YP Faize Duyarlı Aktif ve Pasif İçindeki Payları.....	50
Grafik III.3.7	TL Aktif-Pasif Pozisyonu/Toplam Pasif.....	51
Grafik III.3.8	YP Aktif-Pasif Pozisyonu/Toplam Pasif.....	51
Grafik III.3.9	TL ve YP Faiz Şoku Sonrası Kayıp/Özkaynak.....	51
Grafik III.3.10	Menkul Değerler Portföyü.....	51
Grafik III.3.11	Menkul Değerlerin Kalan Vadeye Göre Ağr. Ort. Vadesi.....	52

Grafik III.3.12	TL ve YP Faiz Şoklarının SYR Üzerinde Menkul Değerler Cüzdanı Kaynaklı Etkisi .....	52
Grafik III.3.13	Bankacılık Sektörü Aktif ve Pasifleri İçerisinde YP Payı .....	52
Grafik III.3.14	YP Pozisyonların Toplam Aktiflere Oranı .....	52

### III.4. Sermaye Yeterliliği ve Kârlılık

Grafik III.4.1	Net Kâr .....	53
Grafik III.4.2	Net Kârın Bileşenleri.....	53
Grafik III.4.3	Sermaye Piyasası ve Kambiyo İşlem Kâr/Zararı .....	53
Grafik III.4.4	Kredi Kalitesi ve Kredi Riski Maliyeti .....	53
Grafik III.4.5	Kârlılık Göstergeleri.....	54
Grafik III.4.6	Sermayeye İlişkin Göstergeler.....	54
Grafik III.4.7	SYR Aralıkları İtibarıyla Banka Sayıları .....	54
Grafik III.4.8	Bankacılık Sektörü Makro Gösterimi.....	54
Grafik III.4.1.1	Aktif Kârlılık Oranı-Sermaye Yeterlilik Oranı.....	55
Grafik III.4.1.2	Kredi Büyüme Hızı-Sermaye Yeterlilik Oranı.....	55
Grafik III.4.1.3	Denge SYR-Kredi Büyüme Eğrileri.....	56
Grafik III.4.1.4	Mevcut ROA ile Kredi Büyüme Hızına Göre SYR .....	57
Grafik III.4.1.5	Ortalama ROA ile Kredi Büyüme Hızına Göre SYR .....	57
Grafik III.4.1.6	Maksimum ROA ile Kredi Büyüme Hızına Göre SYR.....	57

### IV. Özel Konular

Grafik IV.1.1	Reel GSYİH'nin HP Trendden Sapması.....	60
Grafik IV.1.2	Tüketim ve Yatırımın HP Trendden Sapması .....	60
Grafik IV.1.3	Nakit Akışı ve Sermaye Stoku Değişimi .....	60
Grafik IV.2.1	Firma Performansı .....	69
Grafik IV.3.1	TL Zorunlu Karşılık Oranları .....	76
Grafik IV.3.2	YP Zorunlu Karşılık Oranları .....	77

# Tablo ve Şemalar

## II. Finans Dışı Kesim

### II.1. Hanehalkı Gelişmeleri

Tablo II.1.1	Hanehalkının Finansal Varlıkları .....	16
Tablo II.1.2	Hanehalkının Finansal Yükümlülükleri .....	17

### II.2. Reel Sektör Gelişmeleri

Tablo II.2.2.1	Analizdeki Grupların Yüzde Dağılımı.....	27
Tablo II.2.2.2	2015 İlk 6 Aylık Büyümenin 2014 İlk 6 Aylık Büyümeden Farkı .....	29

## III. Finansal Kesim

### III.1. Kredi Riski

Tablo III.1.1	Tahsili Gecikmiş Kredi Kartı ve Tüketici Kredisi Bulunan Gerçek Kişi Sayısı.....	37
---------------	--	----

### III.2. Likidite Riski

Tablo III.2.1	Çekirdek Dışı YP Kaynaklar İçin Zorunlu Karşılık Oranları .....	43
---------------	---	----

## IV. Özel Konular

Tablo IV.1.1	Yatırımlar ve Sermaye Piyasası Noksanlıkları .....	62
Tablo IV.1.2	Yatırımlar ve Finansal Kısıtlar .....	62
Tablo IV.1.3	Yatırımlar, Enflasyon Seviyesi ve Oynaklığı, Finansal Kısıtlar.....	63
Tablo IV.1.4	Alt Dönemler Bazında .....	64
Tablo IV.1.5	Sektör Grupları Bazında.....	64
Tablo IV.1.6	Firma Büyüklüğü ve Faaliyet Süresi Bazında.....	65
Tablo IV.2.1	Banka-Firma Seviyesi Bazında Risk (Belirsizlik) ve Finansal Amplifikasyonun Gücü (Firma Karakteristikleri).....	73
Tablo IV.2.2	Banka-Firma Seviyesi Bazında Risk (Belirsizlik) ve Finansal Amplifikasyonun Gücü (Banka ve Firma Karakteristikleri) .....	74
Tablo IV.3.1	Veri Seti Açıklayıcı İstatistikler.....	77
Tablo IV.3.2	Yeni Krediler ve TL Zorunlu Karşılıklar .....	79
Tablo IV.3.3	Yeni Krediler ve YP Zorunlu Karşılıklar .....	79
Tablo IV.3.4	Yeni Krediler ve TL Vadeye Göre Zorunlu Karşılıklar .....	80
Şema IV.4.1.1	TLAC Uygulaması .....	92
Şema IV.4.2.1	Türkiye'de Banka Çözümleme Süreci.....	94

# Kısaltmalar

ABD	Amerika Birleşik Devletleri
AKO	Aktif Kârlılık Oranları
BCBS	Basel Bankacılık Denetim Otoritesi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BDFK	Banka Dışı Finansal Kuruluşlar
BES	Bireysel Emeklilik Sistemi
BIS	Uluslararası Ödemeler Bankası
BIST	Borsa İstanbul AŞ
BKK	Bireysel Kredi Kartı
BKM	Bankalararası Kart Merkezi AŞ
BKN	Bireysel Kredi Notu
CCP	Merkezi Karşı Taraf
CDS	Kredi Temerrüt Takası
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
DKO	Dağıtılmayan Kar Oranı
DYY	Doğrudan Yabancı Yatırım
ECB	Avrupa Merkez Bankası
EGM	Emeklilik Gözetim Merkezi
Fed	ABD Merkez Bankası
FİR	Finansal İstikrar Raporu
FSB	Finansal İstikrar Kurulu
GMM	Genelleştirilmiş Momentler Metodu
GOÜ	Gelişmekte Olan Ülkeler
GSYİH	Gayrisafi Yurt İçi Hâsıla
GYO	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
HO	Hareketli Ortalama
IAIS	Uluslararası Sigorta Denetçileri Birliği
IMF	Uluslararası Para Fonu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KEA	Kur Etkisinden Arındırılmış
KBH	Kredi Büyüme Hızı
KK	Kredi Kartı
KKB	Kredi Kayıt Bürosu
KMH	Kredili Mevduat Hesapları
KOBİ	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
KYB	Kalkınma Yatırım Bankaları
LKO	Likidite Karşılama Oranı
MDC	Menkul Değerler Cüzdanı
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
OA	Ortalamadan Arındırılmış
OV	Orta Vade

OZK	Yasal Özkaynaklar
RAA	Risk Ağırlıklı Aktifler
ROA	Aktif Kârlılığı
ROK	Rezerv Opsiyonu Katsayısı
ROM	Rezerv Opsiyonu Mekanizması
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SYR	Sermaye Yeterliliği Rasyosu
S&P	Standard & Poor's
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TGA	Tahsili Gecikmiş Alacaklar
TL	Türk lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TOA	Toplam Aktifler
TOKİ	Toplu Konut İdaresi
TÜFE	Tüketici Fiyat Endeksi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
UV	Uzun Vade
UYP	Uluslararası Yatırım Pozisyonu
VDZK	Vadeye Dayalı Zorunlu Karşılık Koridoru
YP	Yabancı Para
ZK	Zorunlu Karşılık