

# Grafik, Tablo ve Şema Listesi

<b>I.</b>	<b>GENEL DEĞERLENDİRME</b>	
Grafik I.1	FOMC Üyelerinin Medyan Politika Faizi Tahminleri ve Piyasa Beklentileri	1
Grafik I.2	GOÜ'lere Yönelen Haftalık Fon Akımları	1
Grafik I.3	Yıllık Kredi Büyümesi	2
Grafik I.4	Kredi Koşulları	2
Grafik I.5	Reel Sektör YP Yükümlülükleri ve Net YP Pozisyonu	3
Grafik I.6	Reel Sektör Finansal Borçlarının GSYİH İçindeki Payı	3
Grafik I.7	TGA Oranları	3
Grafik I.8	TGA Bakiyesi ve Bileşenleri	3
Grafik I.9	Yüzdelik Dilimlere Göre Bankaların Toplam Likidite Karşılama Oranları	4
Grafik I.10	Para Takası İşlem Tutarlarının Gelişimi	4
Grafik I.11	Toplam Dış Borç Yenileme Oranı ve Ortalama Vadesi	5
Grafik I.12	367 Gün Vadeli Sendikasyon Kredilerinin Maliyet Gelişimi	5
Grafik I.13	Aktif ve Özkaynak Kârlılığı Gelişimi	5
Grafik I.14	Standart ve Çekirdek SYR Gelişimi	5
<b>I.1.I</b>	<b>Kutu: Piyasalara Yönelik Adımlar</b>	
Tablo I.1.I.1	Piyasalara Yönelik Tedbir ve Düzenlemeler	7
<b>II.</b>	<b>MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM</b>	
<b>II.1</b>	<b>Uluslararası Gelişmeler</b>	
Grafik II.1.1	İktisadi Politika Belirsizliği Endeksleri	11
Grafik II.1.2	FOMC Üyelerinin Medyan Politika Faizi Tahminleri ve Piyasa Beklentileri	11
Grafik II.1.3	GOÜ'lerde Sektörel Bazda Borçluluk	12
Grafik II.1.4	GOÜ'lerde Sektörel Bazda YP Borçlanma	12
Grafik II.1.5	GOÜ'lere Yönelen Haftalık Fon Akımları	12
Grafik II.1.6	GOÜ'lerde CDS Primleri	12
Grafik II.1.7	Döviz Kuru Endeksleri	13
Grafik II.1.8	Borsa Endeksleri	13
Grafik II.1.9	Gelişmiş Ülkelerde 10 Yıllık Hazine Tahvil Getirileri	13
Grafik II.1.10	GOÜ'lerde 10 Yıllık Hazine Tahvil Getirileri	13
Grafik II.1.11	Gelişmiş Ülke ve GOÜ'lerde Yıllık Büyüme Oranları	14
Grafik II.1.12	İmalat Sanayi PMI	14
Grafik II.1.13	Emtia Endeksleri	14
<b>II.1.I</b>	<b>Kutu: Finansal Teknolojiler (FinTek) Alanındaki Gelişmelerin Finansal İstikrara Yönelik Potansiyel Etkileri</b>	
Tablo II.1.I.1	Finansal Hizmetler Alanında Kullanılan Temel Teknoloji ve Yenilikler	15
Grafik II.1.I.1	FinTek Faaliyetlerinin Sektörel Dağılımı	16
<b>II.2</b>	<b>Yurt İçi Gelişmeler</b>	
Grafik II.2.1	Harcama Yönünden Yıllık Büyümeye Katkıları	20
Grafik II.2.2	Sanayi Üretim Endeksi	20
Grafik II.2.3	İşgücü	20
Grafik II.2.4	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi	20
Grafik II.2.5	Dış Ticaret	21
Grafik II.2.6	Cari Açık	21
Grafik II.2.7	Cari Açığın Finansman Kalemleri	22
Grafik II.2.8	Fiyat Endeksleri	22

Grafik II.2.9	Faiz Gelişmeleri	22
Grafik II.2.10	CDS Primi ve Kur Oynaklığı	22

### III. FİNANS DIŞI KESİM

<b>III.1</b>	<b>Hanehalkı Gelişmeleri</b>	
Grafik III.1.1	Hanehalkı Finansal Varlık ve Yükümlülük Büyüme Oranları ve Finansal Kaldıraç Oranı	24
Grafik III.1.2	Hanehalkı Kredi ve Mevduat Büyümesi	25
Grafik III.1.3	Tüketici Kredileri ve Tasarruf Mevduatı Faiz Gelişmeleri	25
Tablo III.1.1	Hanehalkı Finansal Varlıkları	25
Grafik III.1.4	Yurt içi Yerleşik Hanehalkının TL ve YP Tasarruf Mevduatı Tercihi	26
Grafik III.1.5	Tutar Kırılımlarına Göre Hanehalkı Mevduat Gelişmesi	26
Grafik III.1.6	Tüketici Güven Endeksi ve Tüketici Eğilim Anketi Sorularına İlişkin Endeksler	26
Grafik III.1.7	Bankacılık Sistemi Hanehalkı Altın Portföyü ve Altın Fiyatları	26
Grafik III.1.8	Bireysel Emeklilik Sistemi	27
Grafik III.1.9	Otomatik Katılımlı Bireysel Emeklilik Sistemi	27
Grafik III.1.10	BİST 100 Endeks ve Hanehalkı Hisse Senedi Portföyü	27
Tablo III.1.2	Hanehalkı Finansal Yükümlülükleri	28
Grafik III.1.11	Finansman Şirketleri Tarafından Sağlanan Tüketici Kredilerinin Türlerine Göre Gelişimi	28
Grafik III.1.12	Bireysel Kredilerin Ortalama Vade Gelişimi	28
Grafik III.1.13	Konut Satış Değişimine Katkıları ve Konut Kredisi Aylık Maliyetli Faiz Oranı	29
Grafik III.1.14	BKK Bakiyesinin Gelişimi	29
Grafik III.1.15	Seçilmiş GOÜ Hanehalkı Borçluluk Oranları	29
<b>III.1.I</b>	<b>Kutu: Yabancı Para Mevduatta Vade, Montan ve Para Birimi Tercihi</b>	
Grafik III.1.I.1	YP Tasarruf Mevduatı Vade Dağılımı	30
Grafik III.1.I.2	YP Ticari Mevduat Vade Dağılımı	30
Grafik III.1.I.3	TL Tasarruf Mevduatı Vade Dağılımı	31
Grafik III.1.I.4	TL Ticari Mevduat Vade Dağılımı	31
Grafik III.1.I.5	YP Tasarruf Mevduatı Tutar Dağılımı	31
Grafik III.1.I.6	YP Ticari Mevduat Tutar Dağılımı	31
Grafik III.1.I.7	YP Tasarruf Mevduatı (Milyar Sepet) ve Sepet Kur	32
Grafik III.1.I.8	YP Ticari Mevduatı (Milyar Sepet) ve Sepet Kur	32
Grafik III.1.I.9	Para Birimi Ayrımında Tasarruf Mevduatı	32
Grafik III.1.I.10	Para Birimi Ayrımında Ticari Mevduat	32
<b>III.1.II</b>	<b>Kutu: Mevduat Dolarizasyonunun Ölçülmesinde Yeni Yaklaşım: Kur ve Faiz Etkisinden Arındırılmış Dolarizasyon Endeksi</b>	
Tablo III.1.II.1	Dolarizasyon Endeksinin Hesaplanması	35
Grafik III.1.II.1	Dolarizasyon Göstergelerinin Gelişimi	35
<b>III.2</b>	<b>Reel Sektör Gelişmeleri</b>	
Grafik III.2.1	Sanayi Üretimi, Kapasite Kullanımı ve Yatırım Eğilimi	37
Grafik III.2.2	Sermaye Malları Üretim ve İthalat Miktar Endeksleri	37
Grafik III.2.3	İhracat ve İç Piyasa Siparişleri	38
Grafik III.2.4	Reel Sektör Finansal Borçlarının GSYİH İçindeki Payı	38
Grafik III.2.5	Reel Sektör Kredi/GSYİH Oranı Uluslararası Karşılaştırması	38
Grafik III.2.6	Reel Sektör YP Yükümlülükleri ve Net YP Pozisyonu	38
Grafik III.2.7	Döviz Endeksli Krediler Vade Dağılımı	39
Grafik III.2.8	Yurt İçi TL ve YP Kredilerin Vade Dağılımı	39
Grafik III.2.9	Türev İşlemlerin Para Türü Dağılımı	40
Grafik III.2.10	Türev İşlemlerin Türlerine Göre Dağılımı	40
Grafik III.2.11	Kredi Standartları ve Kredi Talebi	40

Grafik III.2.12	KOBİ ve Büyük Firmaların Ortalama TL Faizleri	40
Grafik III.2.13	Kredilerin Sektörel Dağılımı	41
Grafik III.2.14	Son Rapor Döneminden İtibaren Kullandırılan (Akım) Kredilerin Sektörel Dağılımı	41
Grafik III.2.15	BİST Firmaları Kârlılık Göstergeleri	42
Grafik III.2.16	Yurt İçi Yerleşik Firmaların Mevduat Gelişmeleri	42
<b>III.2.1</b>	<b>Kutu: Alternatif Finansman Yöntemleri</b>	
Grafik III.2.1.1	2018 Melek Yatırımcılık ve Girişim Sermayesi Yatırımları	45
Grafik III.2.1.2	2018 Melek Yatırımcılık ve Girişim Sermayesi Yatırımlarının Türkiye'deki Gelişimi	45
Grafik III.2.1.3	Melek Yatırımcılığın Türkiye'deki Gelişimi	46
Grafik III.2.1.4	Kitle Fonlaması Dünya ve Türkiye	46

## IV. FİNANSAL KESİM

### IV.1

#### Kredi Gelişmeleri ve Kredi Riski

Grafik IV.1.1	Kredi/GSYİH Oranı	49
Grafik IV.1.2	Yıllık Kredi Büyümesi	49
Grafik IV.1.3	Firma Ölçeğine Göre TL Firma Kredileri Yıllık Büyüme Oranları	50
Grafik IV.1.4	Firma Ölçeğine Göre YP Firma Kredileri Yıllık Büyüme Oranları	50
Grafik IV.1.5	Firma Kredileri Faiz Oran ve Farkları	50
Grafik IV.1.6	Firma Kredi Talebine Etki Eden Faktörler-Finansman İhtiyaçları	51
Grafik IV.1.7	Firma Kredi Arzına Etki Eden Faktörler	51
Grafik IV.1.8	Bireysel Kredi Yıllık Büyüme Oranları	51
Grafik IV.1.9	Bireysel Kredi Büyümesi	51
Grafik IV.1.10	Bireysel Kredi Faiz Oranları	52
Grafik IV.1.11	İhtiyaç Kredisi Büyümesi	52
Grafik IV.1.12	TGA Oranları	53
Grafik IV.1.13	TGA Bakiyesi ve Bileşenleri	53
Grafik IV.1.14	TGA Oranı ve Değişiminin Uluslararası Karşılaştırması	53
Grafik IV.1.15	Firma TGA Oranları	53
Grafik IV.1.16	Bireysel Kredilerde TGA Oranları	54
Grafik IV.1.17	İhtiyaç Kredisi Yaşlandırma Eğrileri	54

### IV.1.1

#### Kutu: Firma Kredi Riski Analizinde Öncü Göstergeler

Grafik IV.1.1	Toplam Firma Riskliliği ve GSYİH Büyümesi	55
Grafik IV.1.2	GSYİH Büyümesi ve Toplam Firma Riskliliği Arasında Farklı Gecikme Dönemlerindeki Korelasyon	55
Grafik IV.1.3	Konkordato, Karşılıksız Çek ve TGA Dönemleri Arasındaki Gecikme Sürelerine Göre Firma Sayıları	56
Grafik IV.1.4	Karşılıksız Çek ve TGA Dönemleri Arasındaki Gecikme Sürelerine Göre Firma Sayıları	57

### IV.2

#### Likidite Riski

Grafik IV.2.1	Yüzdeler Dilimlere Göre Bankaların Toplam Likidite Karşılama Oranları	58
Grafik IV.2.2	Yüzdeler Dilimlere Göre Bankaların YP Likidite Karşılama Oranları	58
Grafik IV.2.3	Mevduat Dışı Kaynakların Yabancı Kaynaklara Oranı	59
Grafik IV.2.4	Kredi/Mevduat Oranı	59
Grafik IV.2.5	Kredi/(Mevduat+Diğer İstikrarlı Kaynaklar) Oranı	59
Grafik IV.2.6	TL Para Takası İşlem Tutarlarının Gelişimi	60
Grafik IV.2.7	TL Para Takası Vade Dilimleri	60
Grafik IV.2.8	Bankacılık Sektörü Yurt Dışı Borcunun Büyüme Oranı ve Miktarı	61
Grafik IV.2.9	367 Gün Vadeli Sendikasyon Kredilerinin Maliyet Gelişimi	61
Grafik IV.2.10	Toplam Dış Borç Yenileme Oranı ve Ortalama Vadesi	61
Grafik IV.2.11	Dış Borç Yenileme Oranı	61
Grafik IV.2.12	YP Likit Aktiflerin Tutarı ve 1 Yıl İçinde Vadesi Dolacak YP Dış Borca Oranı	62

Grafik IV.2.13	ROM Rezervleri ve Döviz Depo İmkânı ile 1 Yıl İçinde Vadesi Dolacak YP Dış Borç	62
Grafik IV.2.14	Yurt Dışı YP Menkul Kıymet İhraç Gelişmeleri	62
Grafik IV.2.15	Yurt İçi TL Menkul Kıymet İhraç Gelişmeleri	62
<b>IV.2.1</b>	<b>Kutu: Döviz Swap Piyasası İşlemleri</b>	
Grafik IV.2.1.1	YP Pozisyonu	63
Grafik IV.2.1.2	YP Pozisyon/ Yasal Özkaynak	63
Grafik IV.2.1.3	Bankaların Döviz Swap İşlemlerinde Yurt Dışı ve Yurt İçi Yerleşiklerin Payı	64
Grafik IV.2.1.4	Yurt Dışı Yerleşiklerle Yapılan Swap İşlemlerinin Vade Dağılımı	64
Grafik IV.2.1.5	Gecelik Yurt Dışı Döviz Swap Faizi ve AOFM Farkı	64
Grafik IV.2.1.6	Gecelik Yurt Dışı Döviz Swap Faizi ve AOFM Farkı	64
Grafik IV.2.1.7	Bankaların Vadede Net TL Satım Swap Pozisyonları	65
<b>IV.3</b>	<b>Faiz ve Kur Riski</b>	
Grafik IV.3.1	Ekonomik Değer Yaklaşımına Göre Yeniden Fiyatlandırma Kanalıyla Faiz Riski	67
Grafik IV.3.2	Sabit Faizli Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Menkul Değerler Faiz Riski	67
Grafik IV.3.3	Bankacılık Sektörü Yabancı Para Pozisyon Gelişimi	68
Grafik IV.3.4	Bilanço Dışı YP İşlemlerin Brüt Pozisyonları (Aktif+Pasif) Dağılımları	68
<b>IV.4</b>	<b>Kârlılık ve Sermaye Yeterliliği</b>	
Grafik IV.4.1	Aktif ve Özkaynak Kârlılığı Gelişimi	69
Grafik IV.4.2	Standart ve Çekirdek SYR Gelişimi	69
Grafik IV.4.3	Gelir/Gider Kalemlerinin Aktif Kârlılık Oranına Yıllık Etkisi	69
Grafik IV.4.4	Net Faiz Geliri Değişimine Katkı	69
Grafik IV.4.5	TGA Ek Göstergeleri	70
Grafik IV.4.6	Para Takası İşlem Maliyeti ve Faizler	70
Grafik IV.4.7	Özkaynak Değişimleri	71
Grafik IV.4.8	Risk ve Aktif Gelişmeleri	71
Grafik IV.4.9	Banka Grupları Bazında SYR	71

## V. ÖZEL KONULAR

<b>V.1</b>	<b>Dünyada ve Türkiye’de Finansal Tabana Yayılma</b>	
Grafik V.1.1	ATM Sayısı Nüfus Oranı: Türkiye ve Ülke Grupları Karşılaştırması	73
Grafik V.1.2	Banka Hesabı Oranı	73
Grafik V.1.3	Önceki Yılda Dijital Ödeme Yapma veya Alma Oranı (2017 Yılı)	74
Grafik V.1.4	Önceki Yılda Dijital Ödeme Yapma veya Alma Oranı (Eğitime göre, 2017 Yılı)	74
Grafik V.1.5	Banka Hesabı Açmama Nedeni	75
Grafik V.1.6	Kadın İşgücüne Katılım Oranı-Kişi Başı Banka Hesabı Sayısı İlişkisi	75
Grafik V.1.7	Kadın İşgücüne Katılım Oranı-Kişi Başı ATM Sayısı İlişkisi	75
Grafik V.1.8	Üniversite Mezunu Oranı-Kişi Başı Banka Hesabı Sayısı İlişkisi	76
Grafik V.1.9	Okuryazar Oranı-Kişi Başı ATM Sayısı İlişkisi	76
Grafik V.1.10	Üniversite Mezunu Oranı-İnternet Bankacılığı Kullanma Oranı İlişkisi	76
Grafik V.1.11	Kişi Başı Milli Gelir-Kişi Başı Banka Hesabı Sayısı İlişkisi	77
Grafik V.1.12	Gini Katsayısı-Kişi Başı Banka Hesabı Sayısı İlişkisi	77
<b>V.2</b>	<b>Firma Kredilerinde Sınıflar Arası Geçiş Matrisleri</b>	
Şekil V.2.1	Geçiş Matrisinin Görünümü	80
Tablo V.2.1	Türk Bankacılık Sektörü Geçiş Matrisi	81
Grafik V.2.1	TGA’ya Geçiş Oranlarının Gelişimi	81
Grafik V.2.2	TGA’dan Canlı Krediyeye Geçiş Oranları	81
Grafik V.2.3	Firma Kredisi TGA oranı ve İma edilen Firma Kredisi TGA Oranı	82

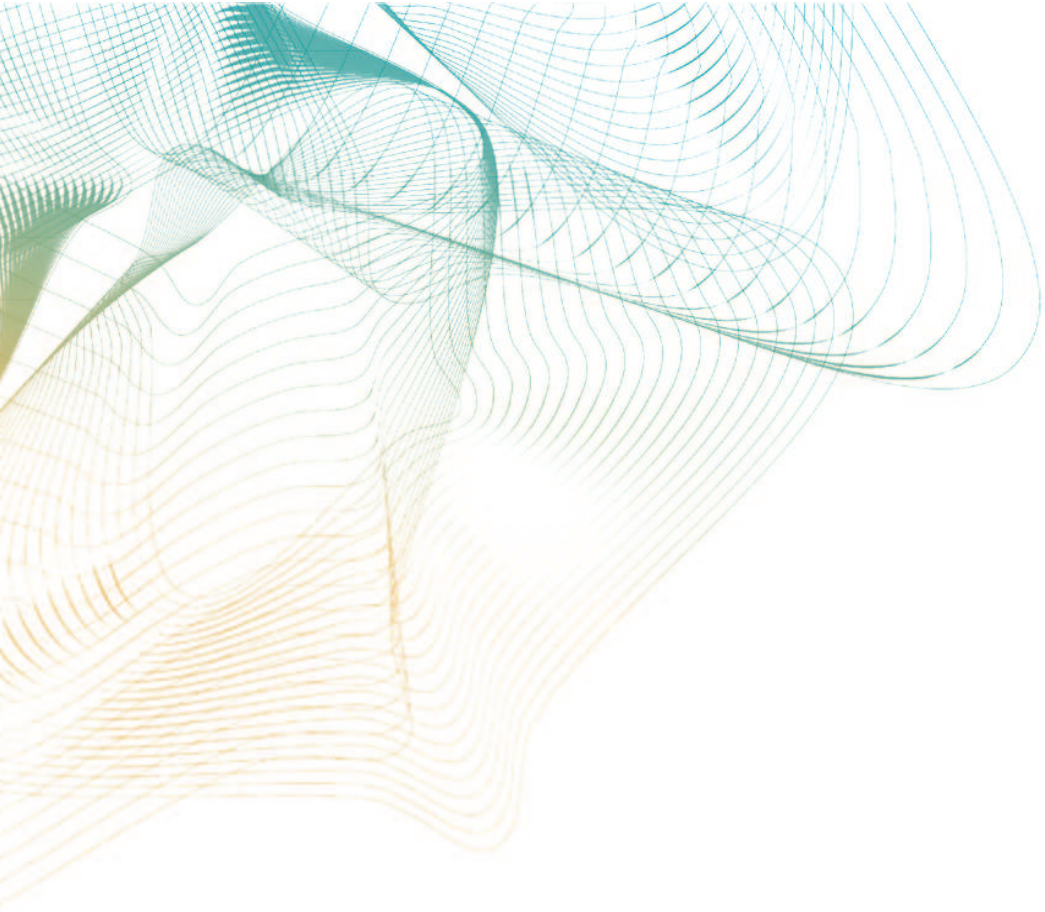
**V.3****Yakın İzlemedeki Kredilere Yakından Bakış: TFRS-9 Etkisi**

Grafik V.3.1	Banka Bazlı Yakın İzlemedeki Kredilerin Brüt Kredilere Oranı	84
Grafik V.3.2	Banka Bazında Yakın İzlemedeki Krediler için Ayrılan Karşılık Oranı	85
Grafik V.3.3	Banka Bazında Ödemesi Geciken Yakın İzlemedeki Kredilerin Payı	86

## Kısaltma Listesi

<b>AB</b>	Avrupa Birliği
<b>ABD</b>	Amerika Birleşik Devletleri
<b>AOFM</b>	Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi
<b>BCBS</b>	Basel Bankacılık Denetim Komitesi
<b>BDDK</b>	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
<b>BES</b>	Bireysel Emeklilik Sistemi
<b>BIS</b>	Uluslararası Ödemeler Bankası
<b>BİST</b>	Borsa İstanbul
<b>BKEA</b>	Banka Kredileri Eğilim Anketi
<b>BKK</b>	Bireysel Kredi Kartları
<b>BKY</b>	Bireysel Katılım Yatırımcısı
<b>CDS</b>	Kredi Temerrüt Takası
<b>Ç</b>	Çeyrek
<b>DEK</b>	Döviz Endeksli Kredi
<b>DİBS</b>	Devlet İç Borçlanma Senedi
<b>DTH</b>	Döviz Tevdiat Hesabı
<b>EBAN</b>	Avrupa Melek Yatırım Ağı
<b>ECB</b>	Avrupa Merkez Bankası
<b>EGM</b>	Emeklilik Gözetim Merkezi
<b>EPFR</b>	Yükselen Portföy Fonu Araştırması
<b>EURIBOR</b>	Euro Bankalararası Faiz Oranı
<b>FAVÖK</b>	Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kâr
<b>FOMC</b>	Federal Açık Piyasa İşlemleri Komitesi
<b>Fed</b>	ABD Merkez Bankası
<b>FSB</b>	Finansal İstikrar Kurulu
<b>G20</b>	Grup 20
<b>GOÜ</b>	Gelişmekte Olan Ülkeler
<b>GSYİH</b>	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla
<b>GSYO</b>	Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
<b>GSYF</b>	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
<b>IFS</b>	Uluslararası Finansal İstatistikler
<b>IMF</b>	Uluslararası Para Fonu
<b>İTMK</b>	İpotek Teminatlı Menkul Kıymet
<b>KAP</b>	Kamuyu Aydınlatma Platformu

<b>KEA</b>	Kur Etkisinden Arındırılmış
<b>KGF</b>	Kredi Garanti Fonu
<b>KOBİ</b>	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletme
<b>LIBOR</b>	Londra Bankalararası Faiz Oranı
<b>LKO</b>	Likidite Karşılama Oranı
<b>MKK</b>	Merkezi Kayıt Kuruluşu
<b>OECD</b>	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü
<b>OKBES</b>	Otomatik Katımlı Bireysel Emeklilik Sistemi
<b>ÖTV</b>	Özel Tüketim Vergisi
<b>PMI</b>	Satın Alma Yöneticileri Endeksi
<b>RAA</b>	Risk Ağırlıklı Aktifler
<b>ROM</b>	Rezerv Opsiyonu Mekanizması
<b>SKT</b>	Sermaye Koruma Tamponu
<b>Sol E.</b>	Sol Eksen
<b>SPK</b>	Sermaye Piyasası Kurulu
<b>SRVTS</b>	Sistemik Risk Veri Takip Sistemi
<b>SÜE</b>	Sanayi Üretim Endeksi
<b>SYR</b>	Sermaye Yeterlilik Rasyosu (Oranı)
<b>TBB</b>	Türkiye Bankalar Birliği
<b>TCMB</b>	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
<b>TDK</b>	Toplam Dolar Karşılığı
<b>TFRS</b>	Türkiye Finansal Raporlama Standardı
<b>TGA</b>	Tahsili Gecikmiş Alacak
<b>TL</b>	Türk Lirası
<b>TOKİ</b>	Toplu Konut İdaresi
<b>TÜİK</b>	Türkiye İstatistik Kurumu
<b>VDMK</b>	Varlığa Dayalı Menkul Kıymet
<b>VYŞ</b>	Varlık Yönetim Şirketleri
<b>YEP</b>	Yeni Ekonomi Programı
<b>YP</b>	Yabancı Para
<b>YPNGP</b>	Yabancı Para Net Genel Pozisyonu
<b>ZK</b>	Zorunlu Karşılık



TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI  
İdare Merkezi  
Hacı Bayram Mah., İstiklal Cd. No: 10 Ulus, 06050  
Ankara, Türkiye  
[www.tcmb.gov.tr](http://www.tcmb.gov.tr)  
ISSN 1305-8576 (Online)