

## GRAFİK LİSTESİ

Grafik I.1. Seçilmiş Euro Bölgesi Ülkelerinde Faiz dışı Fazla ve Tahvil Getirisi Farkı	1
Grafik I.2. Seçilmiş Ülkelerin 2010 Yılı Borç Stoku ve Bütçe Dengesi	1
Grafik I.3. Seçilmiş AB Ülkelerinin Alman Tahvilleriyle Getiri Farkı	2
Grafik I.4. Seçilmiş Üke Bankacılık Sektörlerinin Sorun Yaşayan Avrupa Ülkelerinden Alacakları	3
Grafik I.5. Bankacılık Sektörü Tahvil Yenileme Oranları	4
Grafik I.6. Seçilmiş Ülkelerde Yıllık Mevduat Artışı ve Mevduat Faiz Oranları	4
Grafik I.7. Euro Bölgesi ve ABD Para Piyasaları Stres Göstergeleri	4
Grafik I.8. Avrupa Merkez Bankası'nca Sağlanan Fonlar	4
Grafik I.9. AB Yeni Sermaye Düzenlemesi Sonucu Bankaların Sermaye Gereksinimi	5
Grafik I.10. AB ve ABD'de Yıllık Kredi Büyümesi	5
Grafik I.11. AB ve ABD'de Kredi Koşulları Anketi	5
Grafik I.12. Gelişmiş Ülkelerde Yıllık Büyüme	6
Grafik I.13. Küresel Büyüme Tahminlerindeki Yıllık Değişim	6
Grafik I.14. Gelişmiş Ülkelerde Tüketici Enflasyonu, Politika Faizleri ve İşsizlik Oranları	6
Grafik I.15. Gelişmiş Ülke Döviz Kurlarının ABD Doları Karşısındaki Değeri	6
Grafik I.16. Gelişmekte Olan Ülkelere Yönelik Fon Akımları	7
Grafik I.17. Gelişmekte Olan Ülke Para Birimlerinin ABD Doları Karşısındaki Değeri	7
Grafik I.18. Gelişmekte Olan Ülkelerde Politika Faiz Oranları ve Yıllık Tüketici Fiyat Enflasyonu	8
Grafik I.19. Gelişmekte Olan Ülkelerde Zorunlu Karşılık Oranları	8
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	11
Grafik II.4. Kredilerin Gelişimi	11
Grafik II.5. EMBI Endeksleri ve Nominal Döviz Kuru	11
Grafik II.6. Yurt dışı Yerleşiklerin Net Portföy Hareketleri	11
Grafik II.7. İhracat ve İthalat	12
Grafik II.8. Cari İşlemler Dengesi	12
Grafik II.9. Cari Açığın Finansman Yapısı	13
Grafik II.10. Enflasyon	14

Grafik II.11. 12 ve 24 Ay Sonrasındaki TÜFE Beklentileri	14
Grafik II.12. TCMB Faiz Oranları	15
Grafik II.13. Kur Oynaklığı	15
Grafik II.14. Zorunlu Karşılık Oranları	16
Grafik II.15. TCMB Döviz Rezervi	16
Grafik II.16. TCMB Altın Rezervi	16
Grafik II.17. Faiz Dışı Bütçe Dengesi	17
Grafik II.18. Bütçe Dengesi	17
Grafik II.19. Merkezi Yönetim Borç Stoku	18
Grafik II.20. İç Borç Stokunun Yapısı	18
Grafik II.21. Hazine İskontolu İhaleler Faiz Oranı	18
Grafik II.22. Reel Sektörün Finansal Borçları	19
Grafik II.23. Finansal Borçların Yapısı	19
Grafik II.24. Banka Dışı Kesimin Yabancı Para Net Kredi Kullanımları	19
Grafik II.25. Banka Dışı Kesimin Dış Borç Yenileme Oranı	19
Grafik II.26. 2011 Eylül itibarıyla Firmaların Satış ve Kârlılığı	20
Grafik II.27. Reel Sektörün Yabancı Para Pozisyonu	20
Grafik II.28. Reel Sektörün YP Varlık / YP Yükümlülük Oranı	20
Grafik II.29. Hanehalkı Yükümlülükleri	21
Grafik II.30. Hanehalkı Yükümlülüklerinin Dağılımı ve Türlerine Göre TGA Oranları	22
Grafik II.31. Konut Satış Adeti ve Yapı Ruhsatı	22
Grafik II.32. Ortalama Konut Kredisi Tutarı ve Konut Fiyat Endeksi Yıllık Değişimi	22
Grafik II.33. Seçilmiş Ülkelerde Konut Fiyatlarındaki Yıllık Değişim	22
Grafik II.34. Banka ve Kredi Kartlarıyla Yapılan Harcamalar ile Yerleşik Hanehalkı Tüketimi	23
Grafik II.35. Mevduat Bankaları Kredi Kartı Bakiyeleri ve Krediyeye Dönüşüm Oranı	23
Grafik II.36. Seçilmiş Ülkelerde Yıllık Ortalama İstihdam Artışı	24
Grafik II.37. Seçilmiş AB Ülkelerinde Hanehalkı Yükümlülüklerinin GSYH'ye Oranı	24
Grafik II.38. Döviz Endeksli Tüketici Kredisi ve Konut Kredilerinin Gelişimi	25
Grafik II.39. Hanehalkı Finansal Varlıklarının ve Yükümlülüklerinin Gelişimi	25
Grafik II.40. Yatırım Araçlarının Türlerine Göre Reel Getirileri	26
Grafik II.41. Hanehalkı TP Yatırım Araçlarının YP Yatırım Araçlarına Oranı	26

Grafik II.42. Türkiye'nin Yabancı Para Açık Pozisyonu	27
Grafik II.43. TCMB Rezervlerinin Kalan Vadeye Göre Kısa Vadeli Dış Borç Stokuna Oranı	27
Grafik III.1. Finansal Sektörün Bilanço Büyüklüğünün Dağılımı	29
Grafik III.2. Bankacılık Sektörünün Gelişimi	29
Grafik III.3. Türk Bankacılık Sektörünün Konsantrasyonu	30
Grafik III.4. Bankacılık Sektörü Aktif Toplamının Hisse Yapısına Göre Dağılımı	30
Grafik III.5. Euro Alanındaki Kredi Standartları ve Talebi	31
Grafik III.6. Kredilerin Yıllık Değişimi	31
Grafik III.7. Kredi ve Mevduat Artışı / GSYH	32
Grafik III.8. Kredilerin Yıllık Artış Hızı	32
Grafik III.9. Kredilerin Türlerine Göre Gelişimi	33
Grafik III.10. Türlerine Göre Kredi Büyümesine Katkı	33
Grafik III.11. Kur Etkisinden Arındırılmış Kredilerin Gelişimi	34
Grafik III.12. Tüketici Kredileri Faiz Oranı	35
Grafik III.13. Ticari Kredi ve Mevduat Faizi	35
Grafik III.14. Toplam Kredilerin Dağılımı	37
Grafik III.15. Tüketici Kredilerinin Dağılımı	37
Grafik III.16. Kredilerin Vade Kompozisyonu	37
Grafik III.17. Tüketici Kredilerinin Ağırlıklı Ortalama Vadesi	37
Grafik III.18. Kredilerin TP/YP Kompozisyonu	38
Grafik III.19. YP Krediler	38
Grafik III.20. Krediler ve Menkul Değerler Cüzdanı	38
Grafik III.21. Mevduat, Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar ve Bankalara Borçlar	38
Grafik III.22. Yurt Zorunlu Karşılığa Tabi Mevduat Gelişimi	39
Grafik III.23. Zorunlu Karşılığa Tabi Mevduatın Vadesi	39
Grafik III.24. Yurt Dışı Borçlar ve Kredi/Mevduat Oranı	40
Grafik III.25. Yurt Dışı Borçlar ve Mevduat	40
Grafik III.26. Yurt Dışı Yükümlülüklerin Kompozisyonu	41
Grafik III.27. Yurt Dışı Yükümlülüklerin Ortalama Vadesi	41
Grafik III.28. Ülkeler İtibarıyla Bankalarımızın Yurt Dışı Varlık ve Yabancı Kaynakları	41
Grafik III.29. Ülkeler İtibarıyla Bankalarımızın Bilanço Dışı İşlemleri	41

Grafik III.30. Likit Aktifler	42
Grafik III.31. Toplam Likidite Yeterlilik Rasyosu	42
Grafik III.32. TCMB Tarafından Teminata Kabul Edilebilecek Toplam Menkul Kıymetler	43
Grafik III.33. "Toplam Serbest DBS/Toplam Mevduat" ile Borçlanma/ S. DBS" Oranları	43
Grafik III.34. Yabancı Para Likidite Yeterlilik Rasyosu	43
Grafik III.35. Yabancı Para Pozisyonu	43
Grafik III.36. Tahsili Gecikmiş Alacaklar	47
Grafik III.37. Seçilmiş Ülkelerin TGA'ya Dönüşüm Oranları ve Net TGA / Özkaynaklar Oranları	48
Grafik III.38. Özkaynak Kârlılığı ve Risksiz Faiz Oranı	49
Grafik III.39. Aktif Kârlılığı ve Net Faiz Marjı	49
Grafik III.40. Ülkeler İtibarıyla Özkaynak Kârlılığı ve Aktif Kârlılığı	49
Grafik III.41. Sermaye Yeterlilik Rasyosu	50
Grafik III.42. Özkaynakların Toplam Aktiflere Oranı	50
Grafik III.43. Ülkeler İtibarıyla Sermaye Yeterlilik Oranı	50
Grafik III.44. Ülkeler İtibarıyla Özkaynakların Toplam Aktiflere Oranı	50
Grafik III.45. Riske Esas Tutarların Dağılımı	51
Grafik III.46. Serbest Sermayenin Gelişimi	51
Grafik III.47. Senaryo Analizi Sonuçları	52
Grafik III.48. Finansal Sağlık Endeksi	53
Grafik III.49. Bankacılık Sektörü Makro Gösterimi	53
Grafik IV.1.1. OECD Ülkelerinde Emeklilik Fonlarının GSYH'ye Oranı	57
Grafik IV.1.2. Katılımcı Sayısı ve Fon Tutarlarının Gelişimi	57
Grafik IV.1.3. Emeklilik Yatırım Fonlarının Varlık Dağılımı	58
Grafik IV.2.1. Kaldıraç Oranlarının Gelişimi	62
Grafik IV.2.2. Aktif ve Kaldıraç Büyümesi	62
Grafik IV.6.1. Şok Sonrası Likit Olmayan Sektör Payı (Bankalar arası piyasanın mevcut büyüklüğü kullanılarak)	84
Grafik IV.6.2. Şok Sonrası Likit Olmayan Sektör Payı (Bankalar arası piyasanın büyüklüğü artırıldığında)	84

## TABLO LİSTESİ

Tablo I.1. Seçilmiş AB Ülkeleri Borç ve Bütçe Beklentileri	2
Tablo II.1. Kamu Finansmanına İlişkin Temel Büyüklükler	18
Tablo II.2. Özkaynak Kârlılığı ve Bileşenleri	20
Tablo II.3. Hanehalkı Harcanabilir Geliri, Yükümlülüğü ve Faiz Ödemeleri	21
Tablo II.4. Tasfiye Olunacak Kredi Kartı ve Tüketici Kredisi Borcu Bulunan Gerçek Kişi Sayısı	25
Tablo II.5. Hanehalkı Finansal Varlıklarının Kompozisyonu	25
Tablo III.1. TGA'ya Dönüşüm Oranları	47
Tablo III.2. Uygulanan Senaryolar	52
Tablo IV.1.1. Hanehalkı Finansal Varlıklarının Kompozisyonu	58
Tablo IV.2.1. Alternatif Kaldıraç Tanımları	60
Tablo IV.2.2. Özet İstatistikler	61
Tablo IV.2.3. Kaldıraç ve Aktif Büyümesi Bağlıları - Sektör Tahmini	62
Tablo IV.2.4. Kaldıraç ve Aktif Büyümesi Bağlıları - Banka Grubu Tahmini	63
Tablo IV.3.1. OTC Çalışma Grubu Raporları	66
Tablo IV.4.1. Makro Riskleri Azaltıcı Politika için Model Örnekleri	71
Tablo IV.5.1. Sermaye Düzenlemesine İlişkin Değişiklikler	76
Tablo IV.5.2. GSIB'ların Belirlenmesine Yönelik Göstergelere Dayalı Ölçüm Yöntemi	77
Tablo IV.5.3. GSIB'lara Uygulacak Ek Sermaye Yükümlülükleri	78

## KUTU LİSTESİ

Kutu I.1. Avrupa Birliğince Piyasalarda Güvenin Tesis Edilmesine Yönelik Olarak Ortaya Konulan Plan	2
Kutu III.1. Yabancı Para Cinsinden Krediler ve Kur Etkisi	32
Kutu III.2. TCMB Banka Kredileri Eğilim Anketi Sonuçları	34
Kutu III.3. BDDK ve TMSF Tarafından Alınan Tedbirler	35
Kutu III.4. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Türk Lirası Likidite Yönetimi	44
Kutu III.5. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kısa Vadeli Türk Lirası ve Döviz Likidite Tedbirleri	45
Kutu III.6. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Zorunlu Karşılık ve Döviz Rezervlerini Artırıcı Tedbirler	46

## KISALTMA LİSTESİ

AB	:	Avrupa Birliği
ABD	:	Amerika Birleşik Devletleri
AMB	:	Avrupa Merkez Bankası
BCBS	:	Basel Bankacılık Denetim Komitesi
BDDK	:	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BDMK	:	Banka Dışı Mali Kurumlar
BIS	:	Uluslararası Ödemeler Bankası
BİP	:	Bilanço İçi Pozisyon
BKM	:	Bankalararası Kart Merkezi
CBTF	:	Reuters Sayfa Kodu
CBTG	:	Reuters Sayfa Kodu
CBTQ	:	Reuters Sayfa Kodu
CCP	:	Merkezi Takas Kuruluşları
CDS	:	Kredi Temerrüt Takası
CGFS	:	Küresel Finansal Sistem Komitesi
CMF	:	OECD Finansal Piyasalar Komitesi
CPSS	:	Ödeme ve Takas Sistemleri Komitesi
CVA	:	Kredi Deđerleme Düzeltmesi
DBS	:	Devlet Borçlanma Senedi
DEK	:	Döviz Endeksli Krediler
DİBS	:	Devlet İç Borçlanma Senedi
DTH	:	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	:	Avrupa Merkez Bankası
EFSS	:	Avrupa Finansal İstikrar Fonu
EGM	:	Emeklilik Gözetim Merkezi
EMBI	:	Gelişmekte Olan Ülkeler Bono Endeksi
EONIA	:	Ortalama Gecelik Euro Endeksi
EPFR	:	Emerging Portfolio Fund Research
ESRB	:	Avrupa Sistemik Risk Kurulu

EURIBOR:	Euro Interbank Offered Rate
FDF :	Faiz Dışı Fazla
Fed :	ABD Merkez Bankası
FİK :	Finansal İstikrar Komitesi
FSB :	Finansal İstikrar Kurulu
FSE :	Finansal Sağlık Endeksi
FSI :	Finansal Sağlık Göstergeleri
FSOC :	Finansal İstikrar Gözetim Kurulu
G20 :	19 Ülke ve AB'den Oluşan Grup
GLP :	Geç Likidite Penceresi
G-SIB :	Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar
G-SIFI :	Küresel Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluşlar
GSYH :	Gayrisafi Yurt İçi Hasıla
GYODER:	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Derneği
HFT :	Yüksek Sıklıktaki Alım Satım İşlemleri
IAIS :	Uluslararası Sigorta Denetimcileri Birliği
IFS :	IMF Uluslararası Finansal İstatistikleri
IMF :	Uluslararası Para Fonu
IOSCO :	Uluslararası Menkul Kıymet Komisyonları Örgütü
İMKB :	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
KAP :	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ :	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
KVDB :	Kısa Vadeli Dış Borç
KYB :	Kalkınma ve Yatırım Bankaları
LGD :	Temerrüd Halinde Kayıp
LIBOR :	London Interbank Offered Rate
M2 :	Para Arzı
MDC :	Menkul Değerler Cüzdanı
MKK :	Merkezi Kayıt Kuruluşu
MMF :	ABD Para Piyasaları Fonları
NSFR :	Net İstikrarlı Fonlama Oranı

ODWG	:	Tezgahüstü Türevler Çalışma Grubu
OECD	:	Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı
OIS	:	Overnight Indexed Swap
OTC	:	Tezgahüstü Piyasalar
OVP	:	Orta Vadeli Program
OVX	:	Şikago Opsiyon Borsası Petrol Oynaklık Endeksi
ÖTV	:	Özel Tüketim Vergisi
PIIGS	:	Portekiz, İrlanda, İtalya, Yunanistan ve İspanya'dan oluşan ülkeler grubu
PLE	:	Piyasa Likidite Endeksi
PPK	:	Para Politikası Kurulu
PRC	:	Emsal Değerlendirme Konseyi
QIS-TR3:		Basel II Üçüncü Sayısal Etki Çalışması
ROA	:	Aktif Karlılığı
ROE	:	Özkaynak Karlılığı
RRP	:	Kurtarma ve Çözümleme Planı
SIFI	:	Sistemik Öneme Sahip Kuruluşlar
SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu
SSB	:	Standart Koyucu Kuruluşlar
SYR	:	Sermaye Yeterliliği Rasyosu
TBB	:	Türkiye Bankalar Birliği
TCKB	:	T.C. Kalkınma Bakanlığı
TCMB	:	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TGA	:	Tahsili Gecikmiş Alacaklar
TL	:	Türk Lirası
TMSF	:	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TOKİ	:	Toplu Konut İdaresi
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

USD	:	Amerika Birleşik Devletleri Doları
ÜFE	:	Üretici Fiyat Endeksi
VIX	:	Şikago Opsiyon Borsası Piyasa Oynaklık Endeksi
WEO	:	Dünya Ekonomik Görünüm Raporu
YP	:	Yabancı Para
YPNGP	:	Yabancı Para Net Genel Pozisyonu
ZK	:	Zorunlu Karşılıklar