



**Uluslararası gelişmeler,
Türkiye ekonomisi ve
Bankacılık sektörü**

Ocak 2013

Sunum

- **Uluslararası piyasalardaki gelişmeler**
- **Türkiye ekonomisinin temel göstergeleri**
- **Bankacılık sektöründe gelişmeler**
- **Gündemdeki konular ve beklentiler**



Uluslararası gelişmeler

- **Finansal piyasalarda riskler ‘önemli ölçüde kontrol altına alındı’ algısı yayılıyor**
- **‘Finansal istikrarı’ sürdürmenin maliyeti ‘fiskal istikrarı’ tartışılır hale getirdi; açıklamalar faiz oranlarının düşük kalmaya devam edeceğini gösteriyor**
- **Büyüme için beklentiler daha iyimser**
- **‘Fiyat istikrarına’ ilişkin riskler henüz gündemde değil**
- **Finansal piyasalar entegre olarak çalışmıyor**
- **Piyasalarda güven tesisi yavaş, bu nedenle risk iştahı hala düşük**
- **GOÜ, sermaye akımlarının yönetilmesine, büyümeyi iç kaynaklara dayandırmaya, istikrarı sağlamaya önem veriyor**

Sorun yapı değiştirdi; fiskal istikrar önem kazandı

Kamu borç stoku Gsyh'nın yüzdesi	2008	2013*
Dünya	66	82
Gelişmiş ülkeler	82	114
AB ülkeleri	70	95
Gelişmekte olan ülkeler	34	33
Türkiye	43	35

*Tahmin

Kaynak: IMF, FM, Ekim 2012

Hazine Müsteşarlığı

Reel faiz oranları düşük düzeyde

Reel faiz oranı

%	2009	2010	2011	2012	2013*
G7 ağırlıklı ortalama	3,2	1,6	0,3	0,3	1,0
Türkiye**	6,6	2,4	0,8	0,5	0,5
Türkiye***	-3,0	14,6	-5,7	7,1	

* Tahmin

** Dibs, yıllık ortalama, Gsyh deflatörüne göre gerçekleşmiş

*** Dibs, yıllık ortalama, tartılı kura göre gerçekleşmiş

Kaynak: IMF, WEO, Ekim 2012

Küresel kriz, büyümeyi ne ölçüde etkiledi?

Küresel büyüme

%	1994-07	2008-12
Dünya	4,2	2,9
Gelişmiş ülkeler	2,8	0,5
AB ülkeleri	2,5	-0,2
Gelişmekte olan ülkeler	6,2	5,5
Türkiye	5,0	3,3

Kaynak: IMF, WEO, Ekim 2012
Kalkınma Bakanlığı



Büyüme için beklenti daha iyi

Küresel büyüme

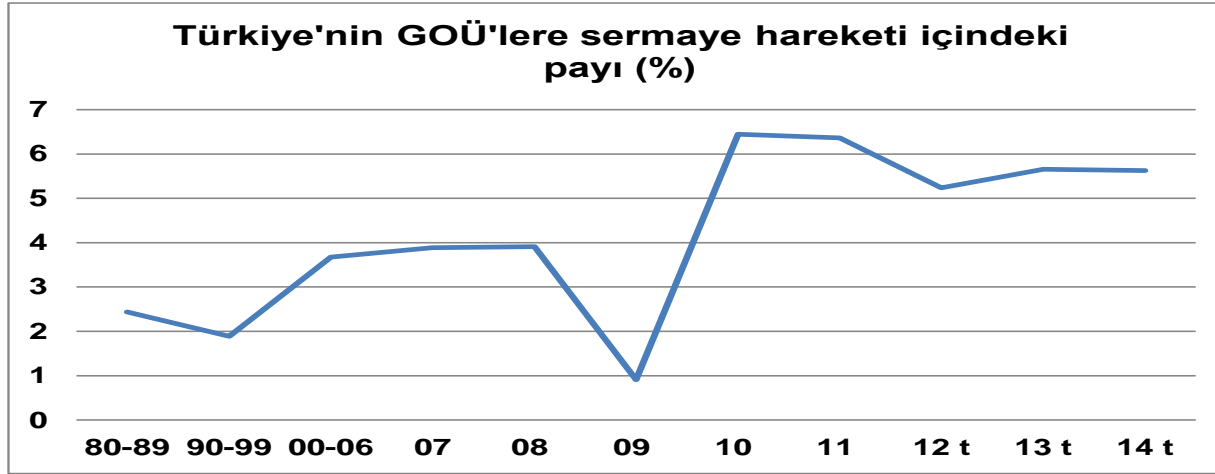
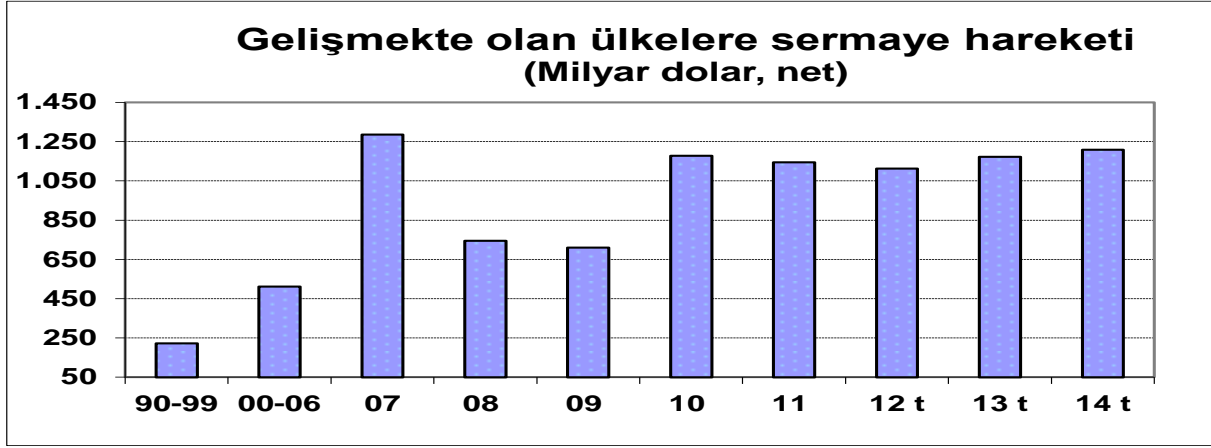
%	2012*	2013*	2014*
Dünya	3,2	3,5	4,1
Gelişmiş ülkeler	1,3	1,4	2,2
AB ülkeleri	-0,4	-0,2	1,0
Gelişmekte olan ülkeler	5,1	5,5	5,9
Türkiye	3	4	5

*Tahmin

Kaynak: IMF, WEO, Ocak 2013

Kalkınma Bakanlığı

GOÜ'de gündem; sermaye hareketlerinin yönetilmesi

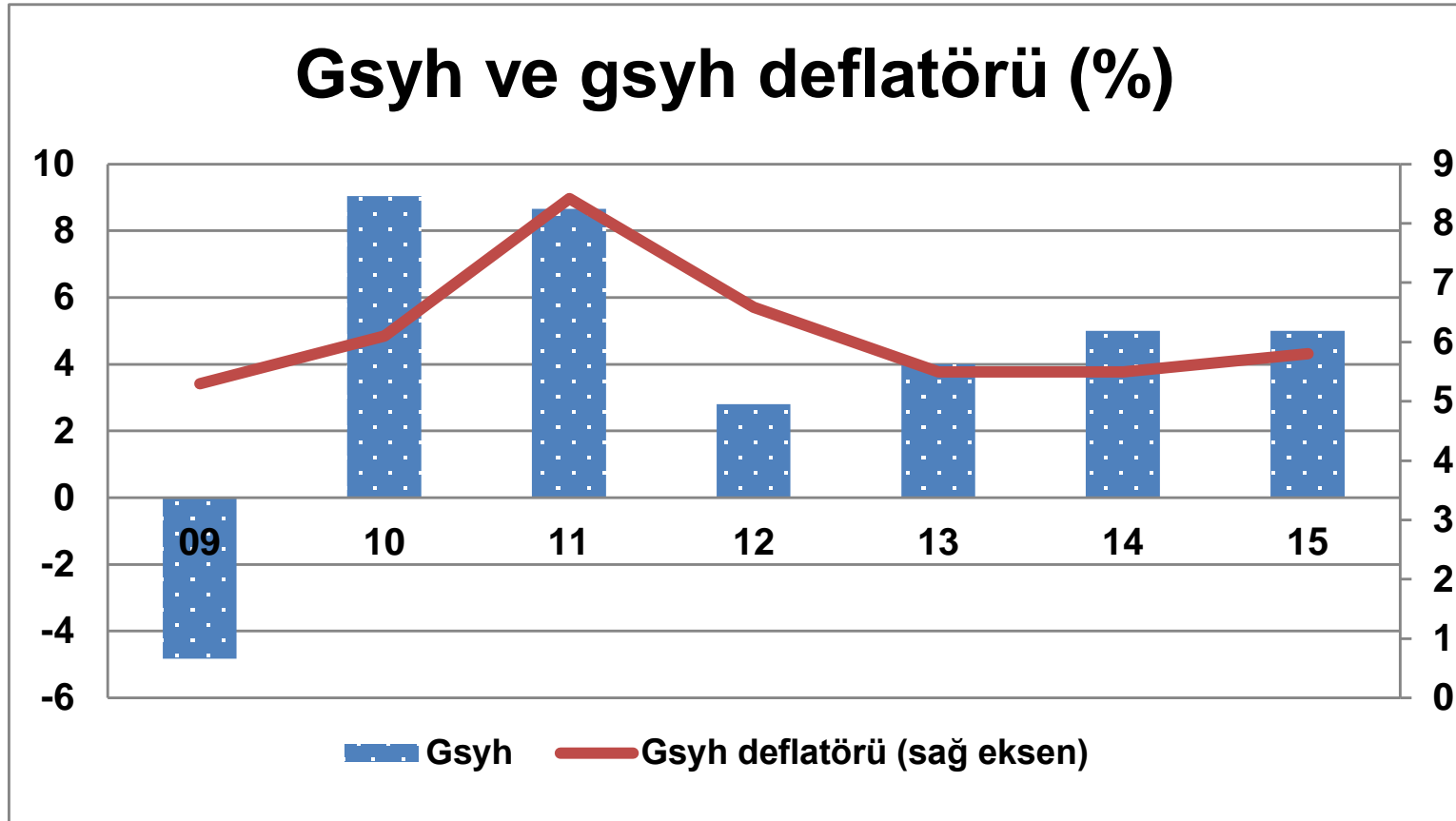


Kaynak: IIF

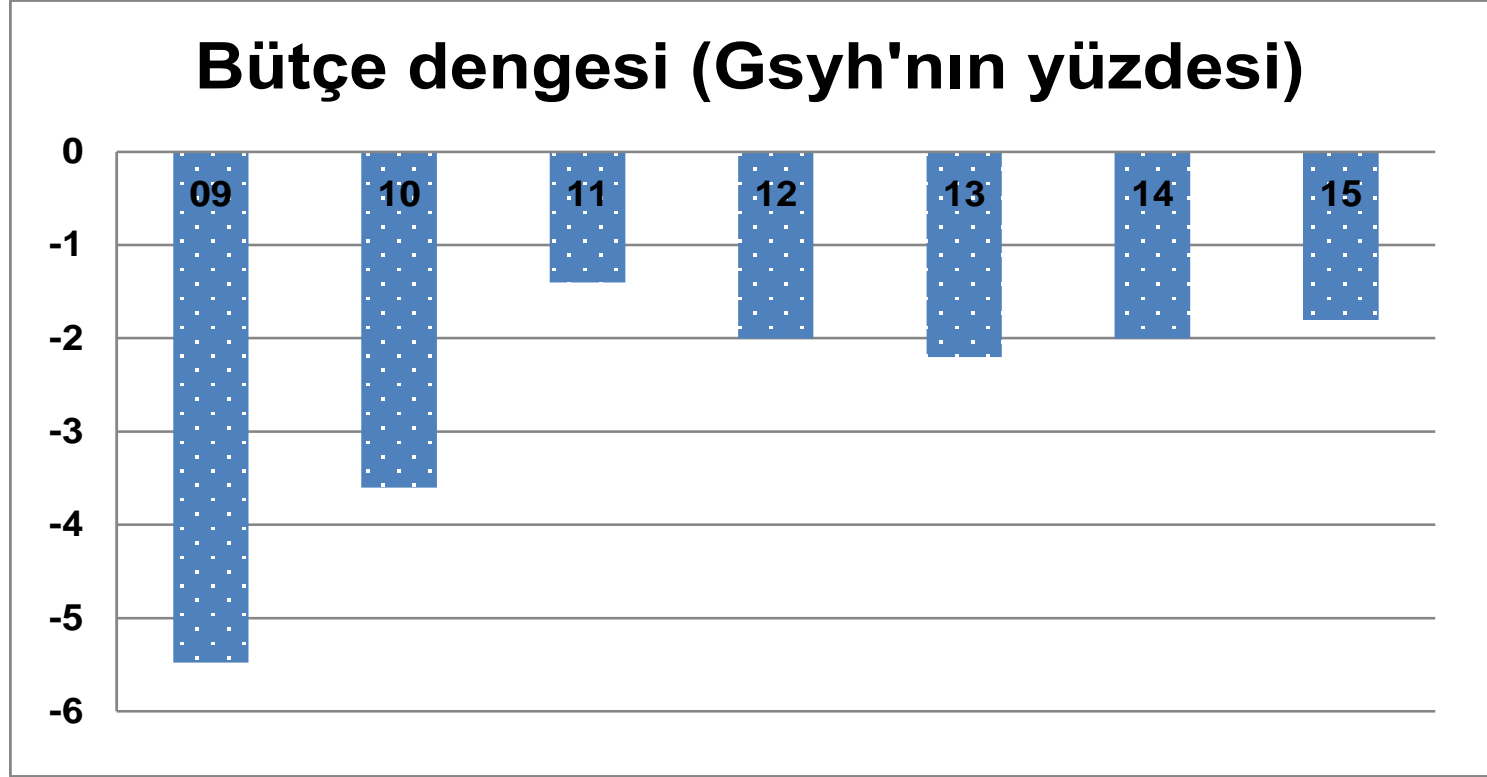
Türkiye'deki gelişmeler

- **Büyüme; hızlanacağı beklentisi hakim**
- **Tasarruf oranı; hedef yukarı yönlü**
- **Tasarruf açığı; düştü, hala yüksek**
- **Fiyat istikrarına, daha düşük enflasyonda, vurgu artıyor**
- **Sermaye girişleri; çaba daha uzun vadeye**
- **Yurtdışı yerleşiklerin Dibs talebi**
- **TL değer kazanıyor**
- **Faiz oranları; düşüş daha yavaş, para ve ihtiyatlı bankacılık politikası, kredi faizini etkiliyor**

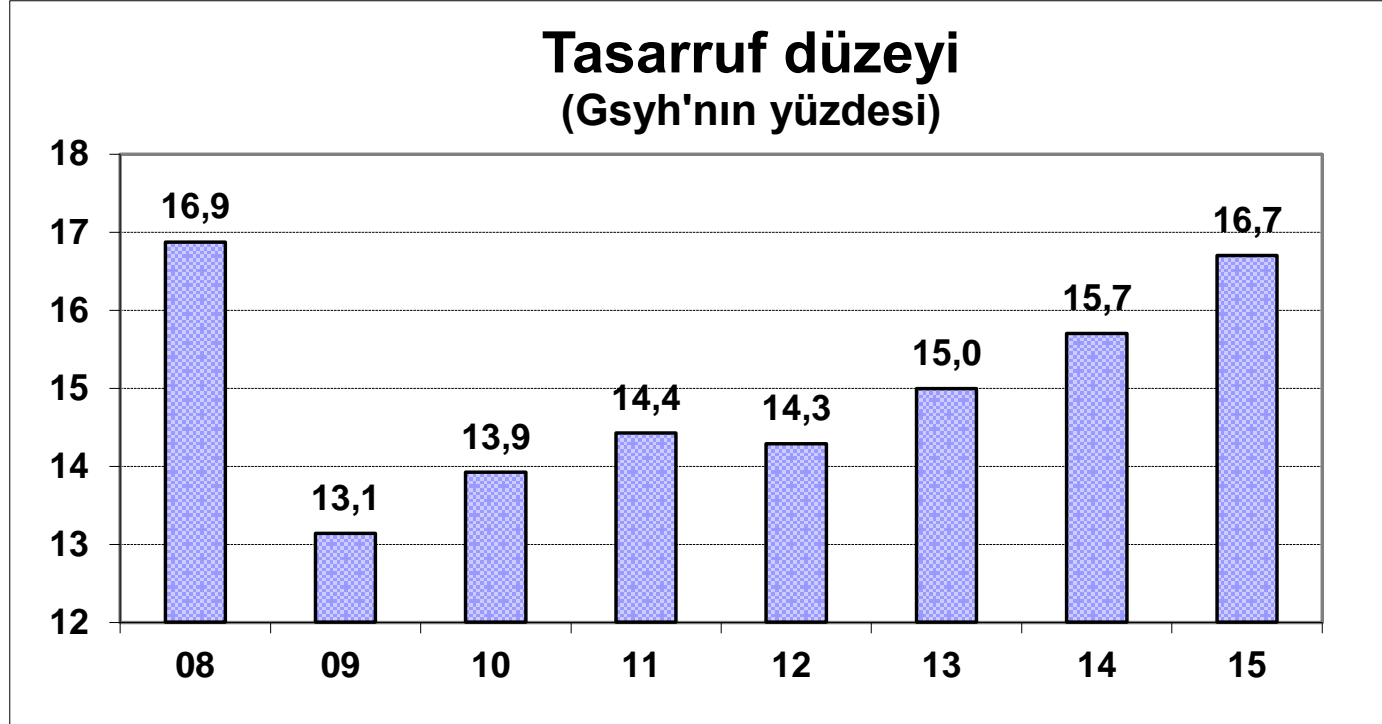
Orta vadeli program: büyüme hızlanıyor...



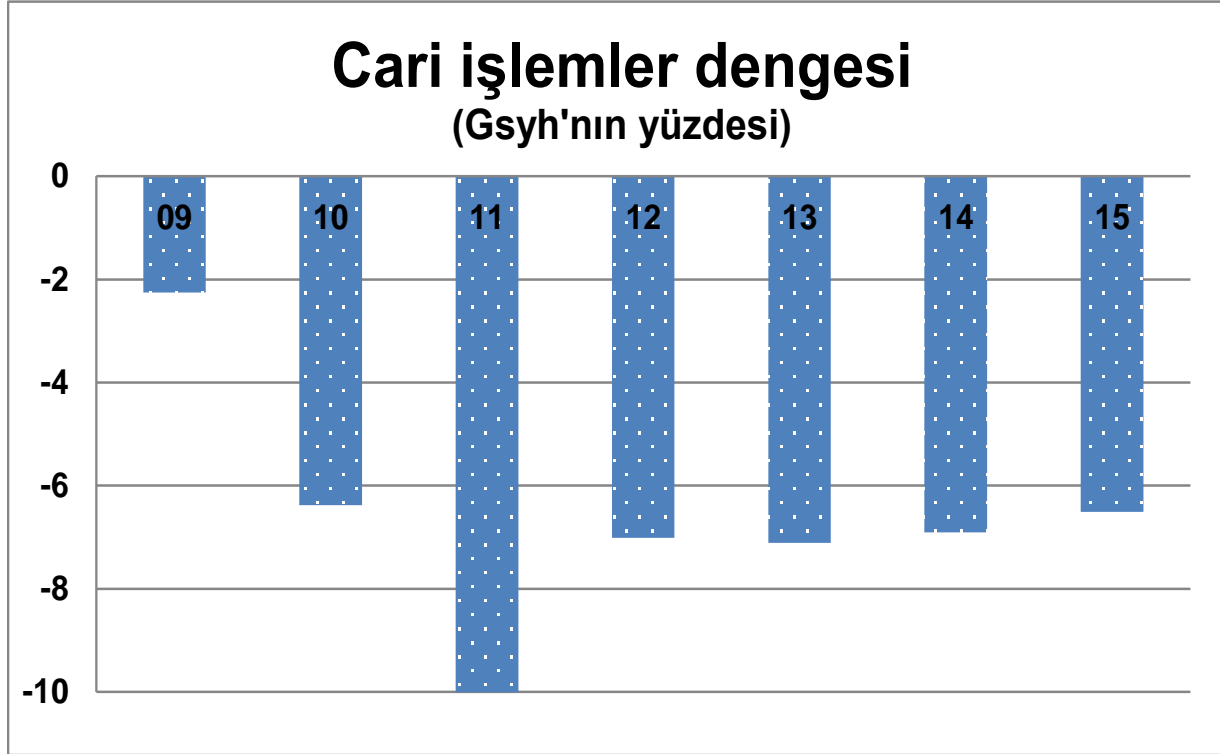
...fiskal istikrar korunuyor



...öncelik; tasarruf oranını arttırmak



...yüksek olan tasarruf açığını kontrol etmek



Para talebi aynı, kamu talebi düşüyor

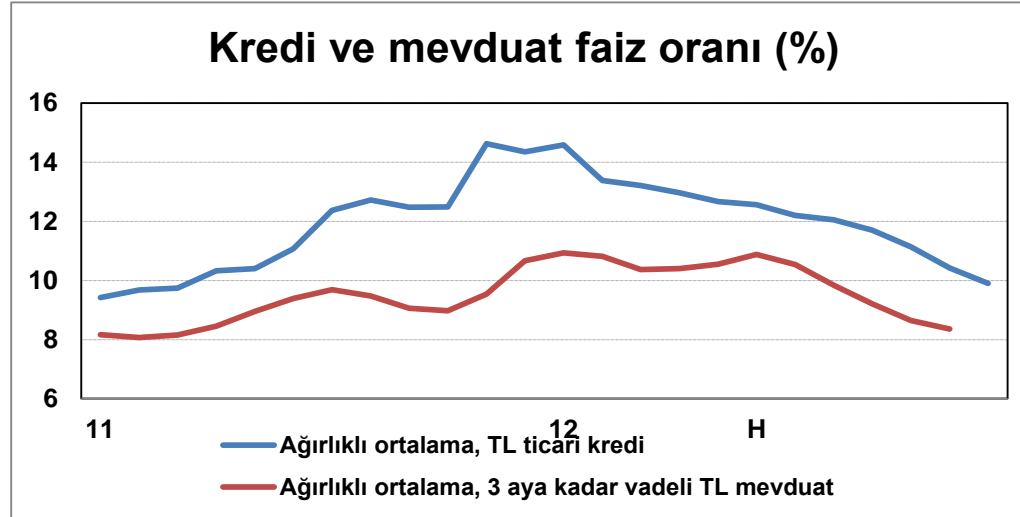
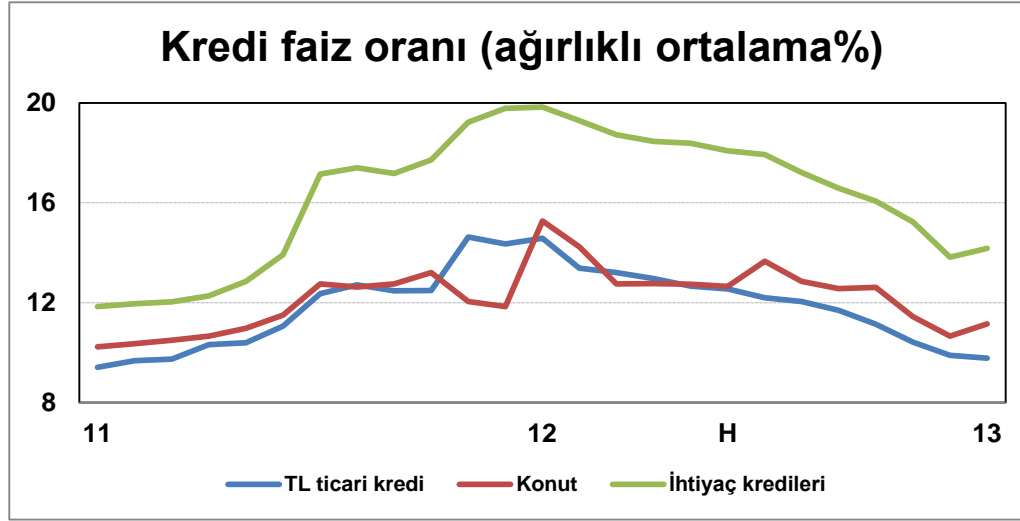
Kamu borç stoku ve para talebi (%)	2009	2011	2012
M2RF/Gsyh	38	38	38
M2YRF/Gsyh	54	53	52
İç borç stoku/Gsyh	35	28	27
Toplam kamu borç stoku/Gsyh	46	40	37
İç borç stoku/Banka aktifleri	40	30	28

Gsyh Aralık 2012 itibariyle tahmin

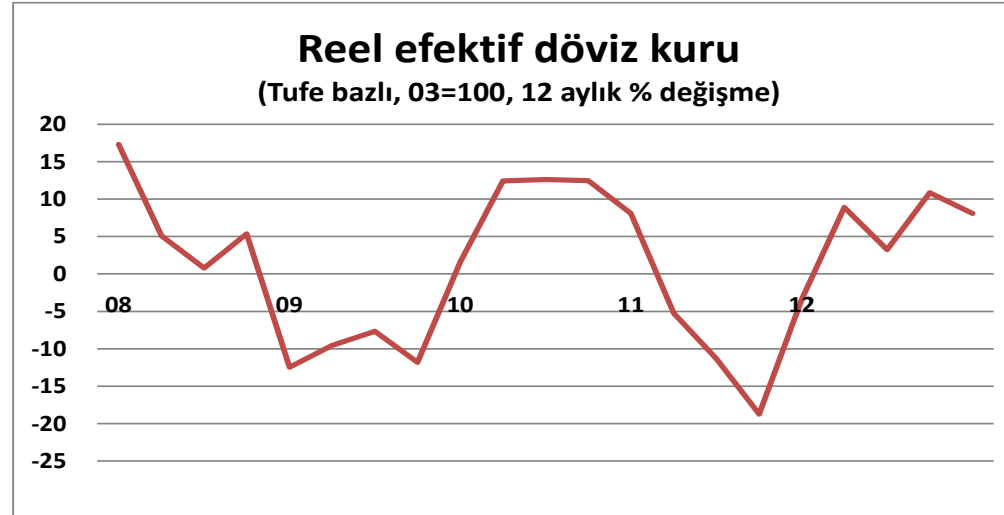
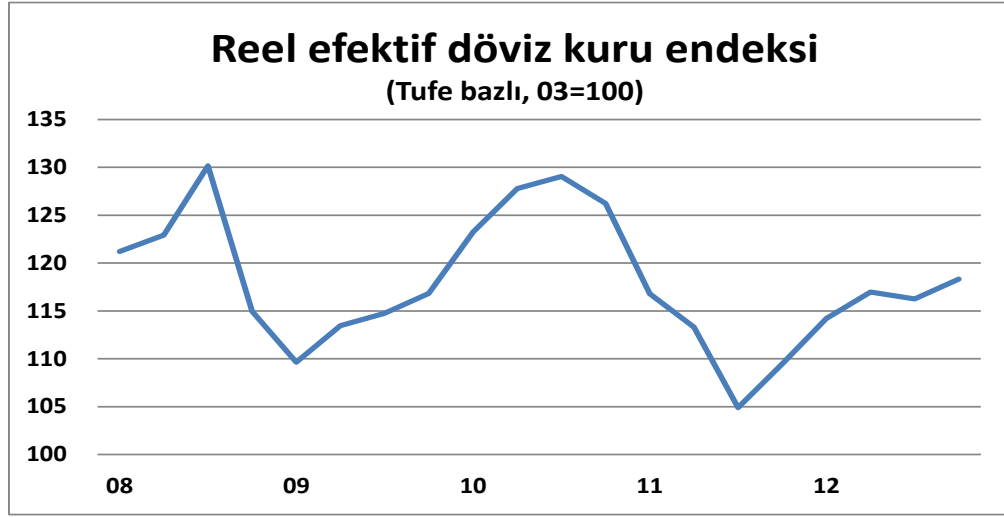
Fonlama faizi dengelendi



Kredi faizlerinde eğilim...



TL değer kazandı



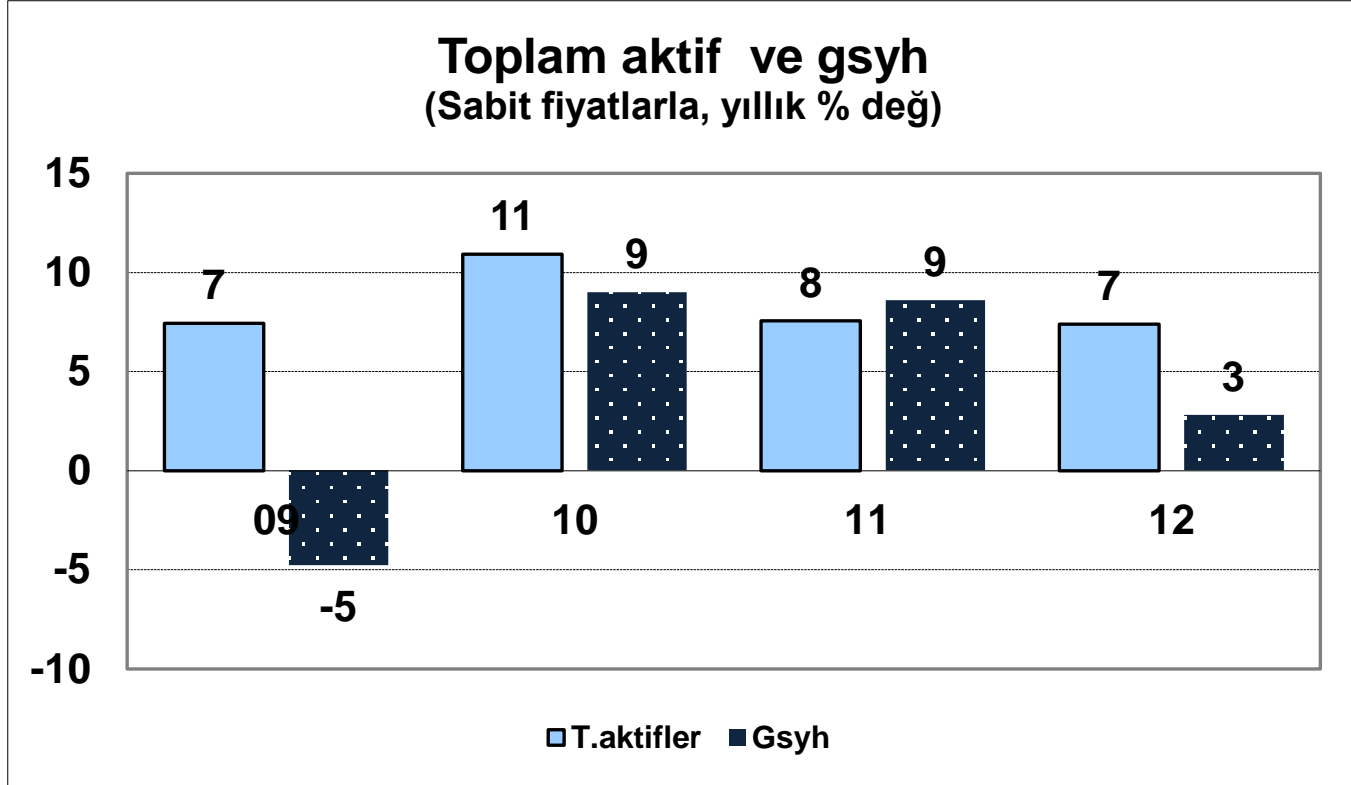
Bankacılıkta gelişmeler



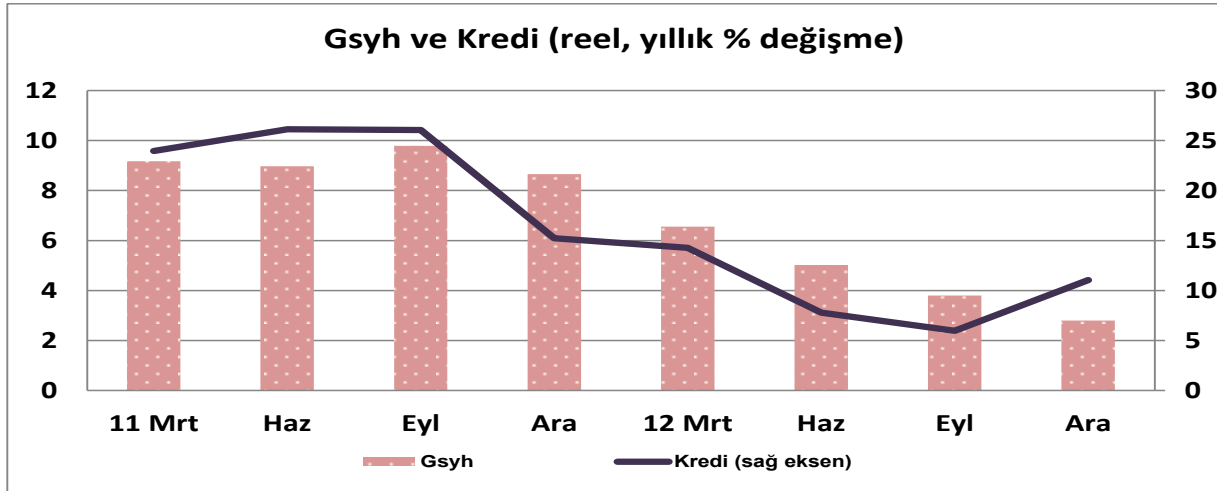
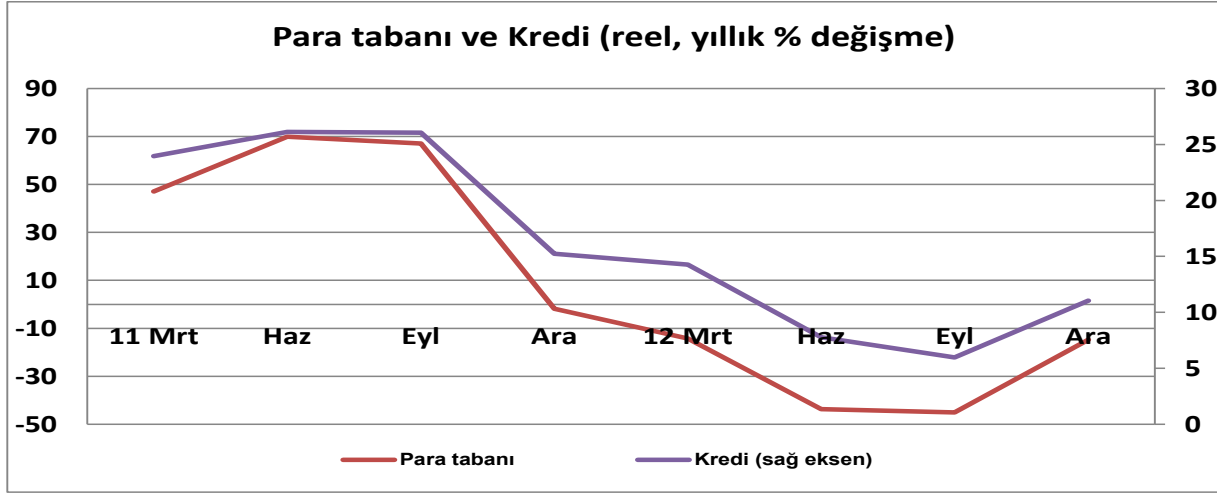
Sektörün önceliđi

- **Piyasalarda istikrar,**
- **Sürekli büyüme,**
- **İçerde ve dışarda rekabetçi düzenleme,**
- **Etkin denetim,**
- **Güçlü özkaynaklar,**
- **Özkaynakları destekleyen risk-kar dengesi**

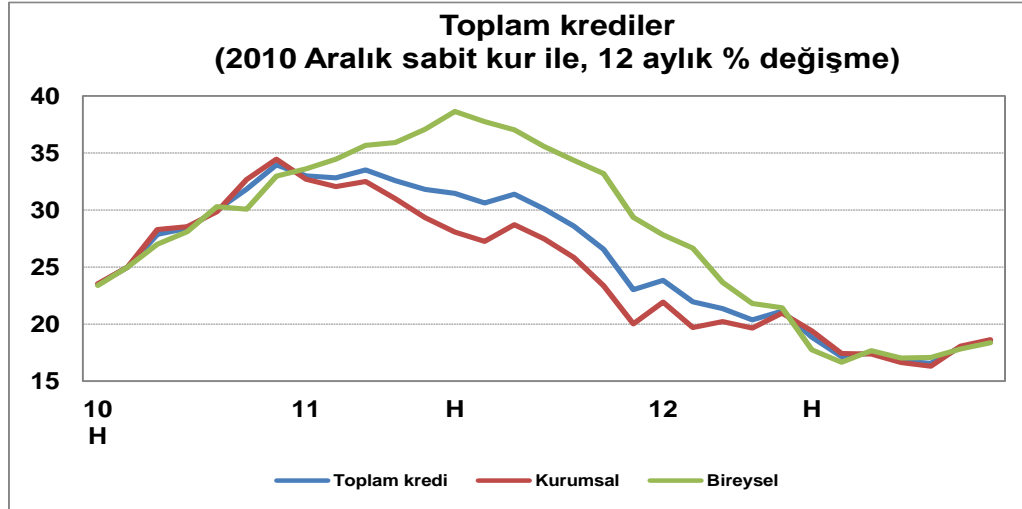
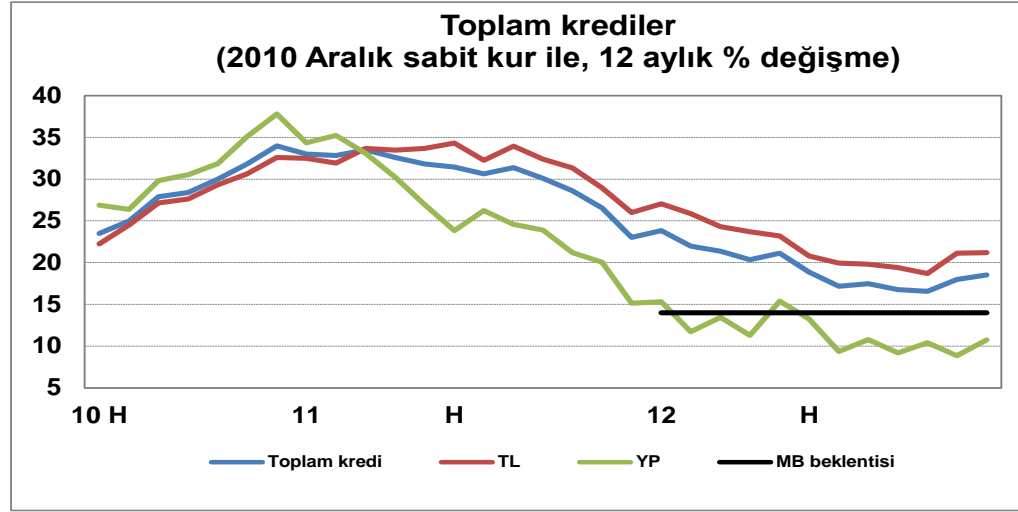
Sektör büyüme hızı gsyh'yı yeniden geçti



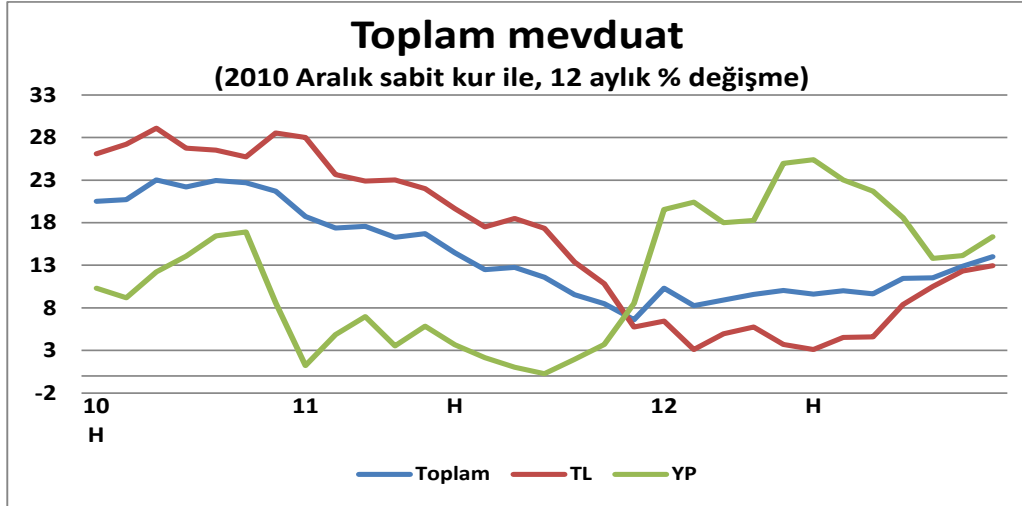
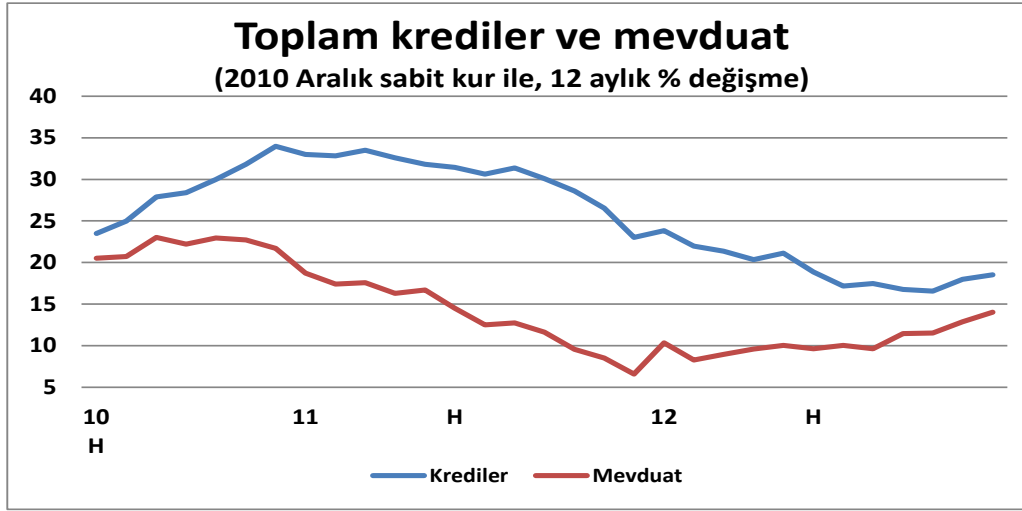
Para politikası; kredi ve büyüme ilişkisi



Kredi büyümesi; son çeyrekte eğilim yukarı yönlü



Mevduat artışı son çeyrekte hızlandı



Bilançonun üçte ikisi, mevduatın tamamı krediye

Krediler Seçilmiş göstergeler %	2011	2012
Krediler/Gsyh	54	56
TL	38	41
YP	12	14
Kurumsal krediler/Gsyh	36	38
Bireysel krediler/Gsyh	17	18
Krediler/toplam aktifler	56	59
Krediler/mevduat	99	99
Menkul değerler/toplam aktifler	23	20

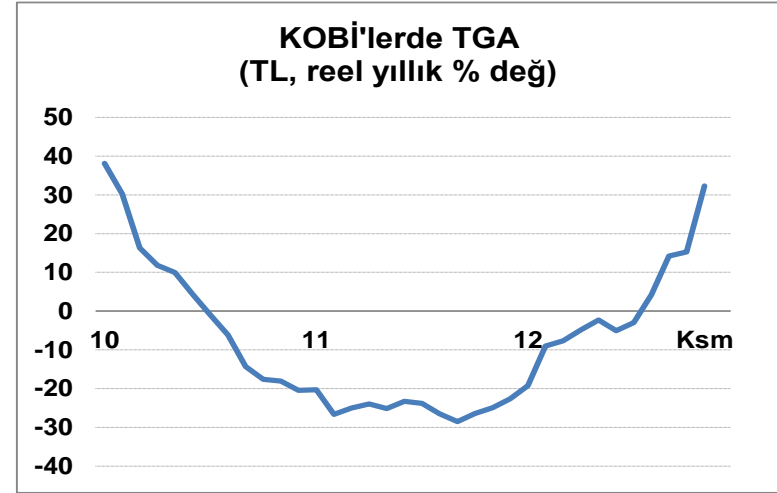
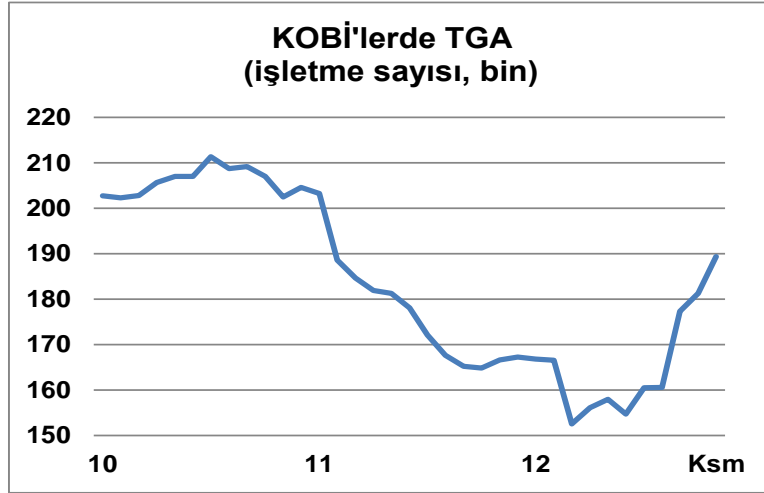
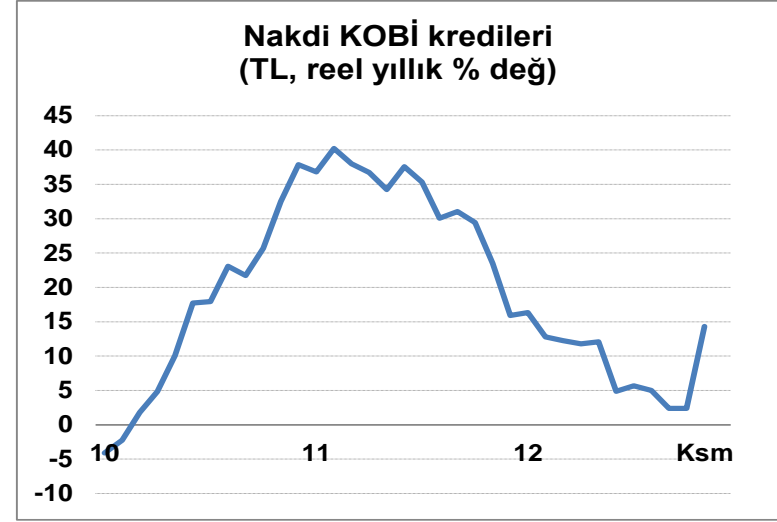
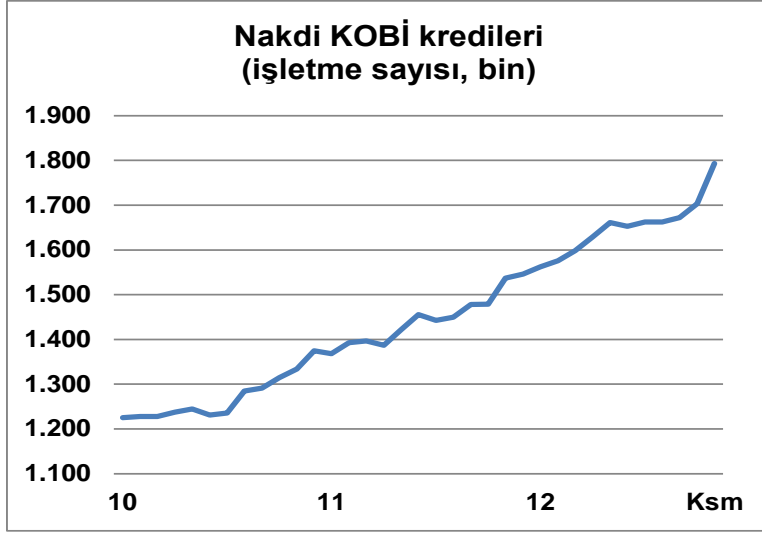
* Kredilere TGA net olarak eklenmiştir.

Bireysel kredilerin payı arttı

Kredi stoku (% dağılım)

	2011	2012
Ticari krediler	68	67
KOBİ	24	24
Bireysel krediler	32	33
Konut	11	11
Taşıt	1	1
İhtiyaç	9	8
Diğer	4	4
Kredi kartları	8	9
Toplam	100	100

KOBİ'lerin krediye erişimi



Tasarruf ve bireysel krediler

Tasarruf mevduatı ve bireysel krediler (%)

	2011	2012
Bireysel krediler/tasarruf mevduatı	53	57
Bireysel krediler/TL tasarruf mevduatı	78	84

Tasarruf mevduatının dağılımı (%)

Tasarruf mevduatı	100	100
TL	68	67
YP	32	33

Gsyh'ya oranı (%)

Tasarruf mevduatı	32	32
TL	22	22
YP	10	11
Bireysel krediler	17	18

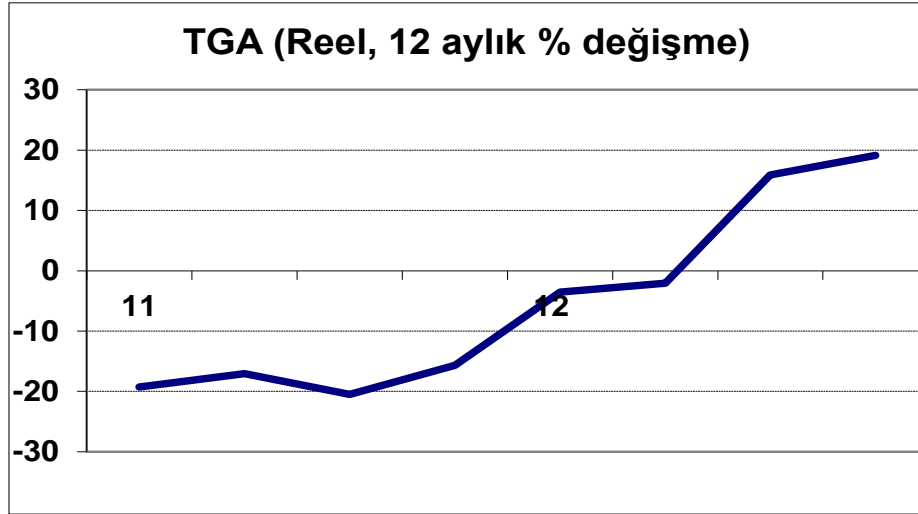
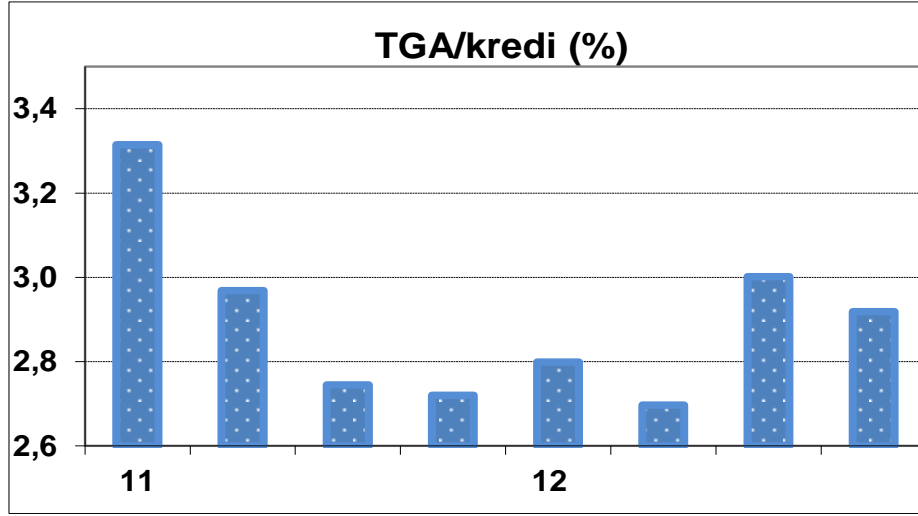
Gsyh, 2012 tahmin

Fonlama yapısı değişiyor

Mevduat ve mevduat dışı kaynaklar

Toplam aktiflere oranı, %	2008	2011	2012 Kas
Mevduat	62	57	56
Mevduat dışı kaynak	19	24	23
MB borç	0	0	0
MK piyasasına borç	0	0	0
Bankalardan borç	13	14	13
Repo	6	8	6
İhraç edilen MD	0	2	3
Sermaye benzeri krediler	1	1	1
Toplam	81	81	79

TGA; düzelme var

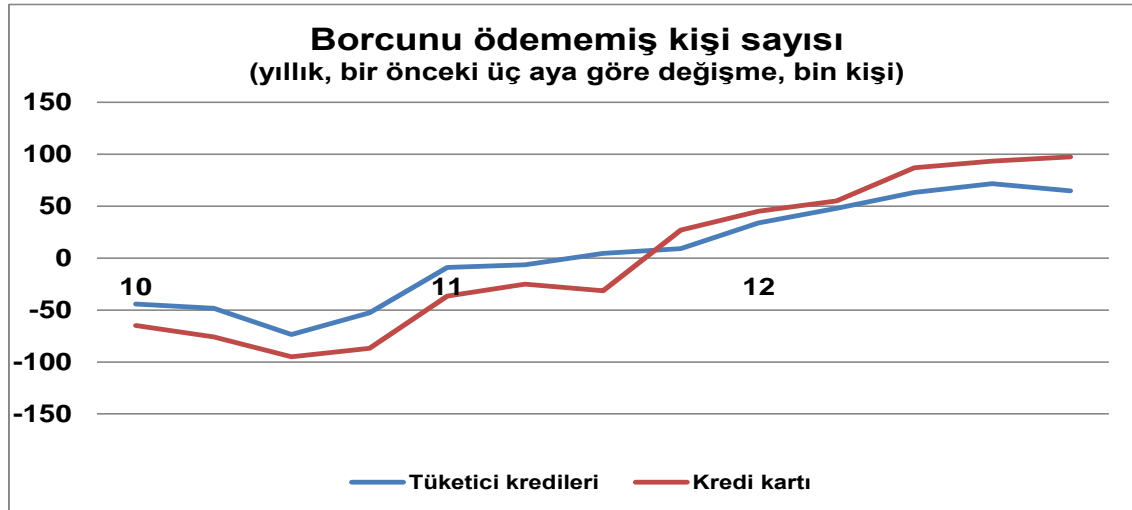
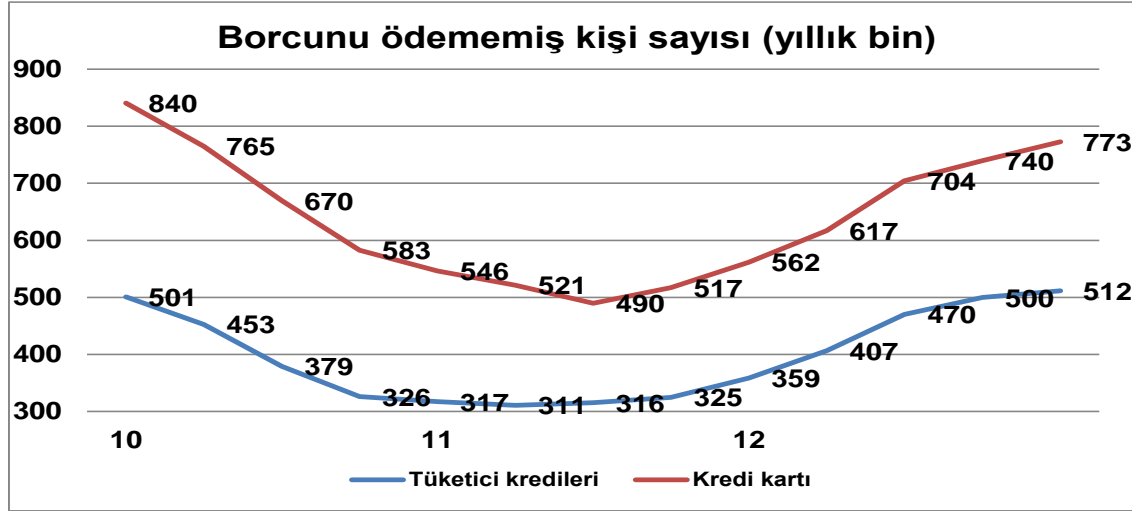


Kredi riski (%)

	2011	2012
TGA/krediler	2,7	2,9
TGA/krediler (kurumsal)	2,6	2,8
TGA/krediler (bireysel)	3,0	3,0
Tüketici krediler	1,9	2,1
Kredi kartları	6,3	5,4
TGA/krediler (KOBİ)	3,2	3,2

Kobiler için Kasım itibariyle

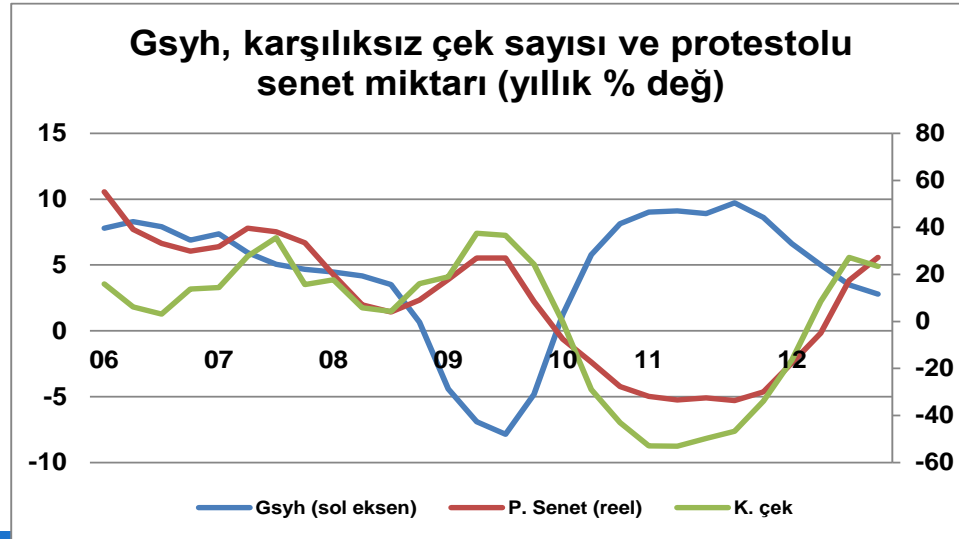
Borcunu ödemeyen bireysel müşteri



Karşılıksız çek ve protestolu senet



... yavaşlamadan

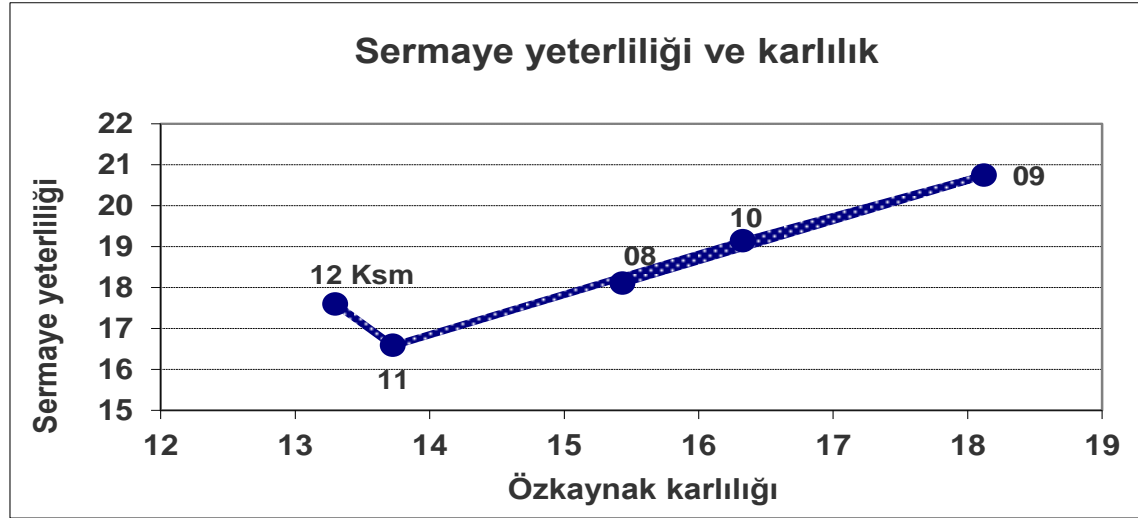
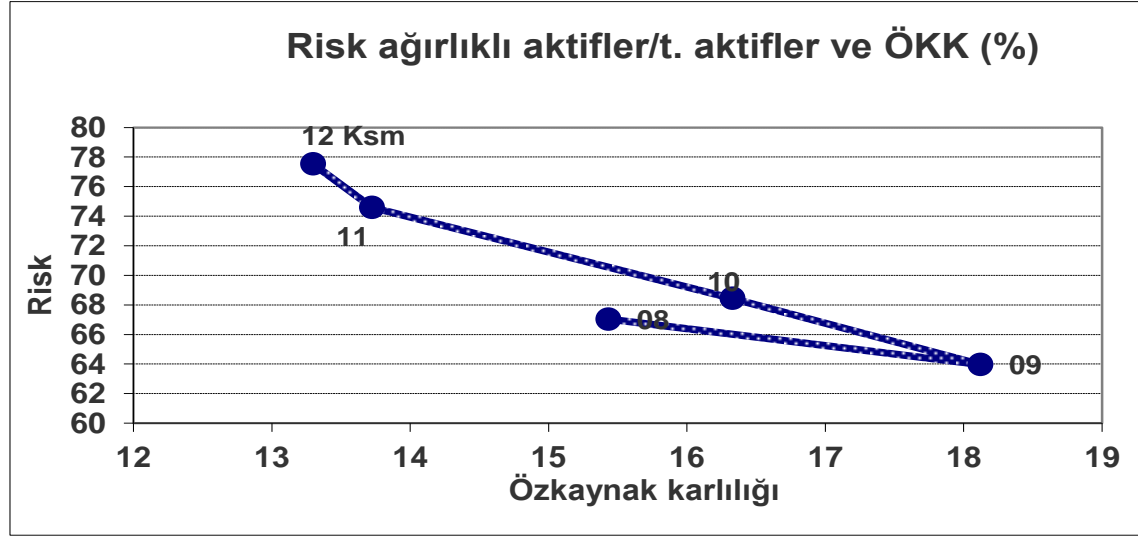


Özkaynaklar güçlü, SYR yüksek

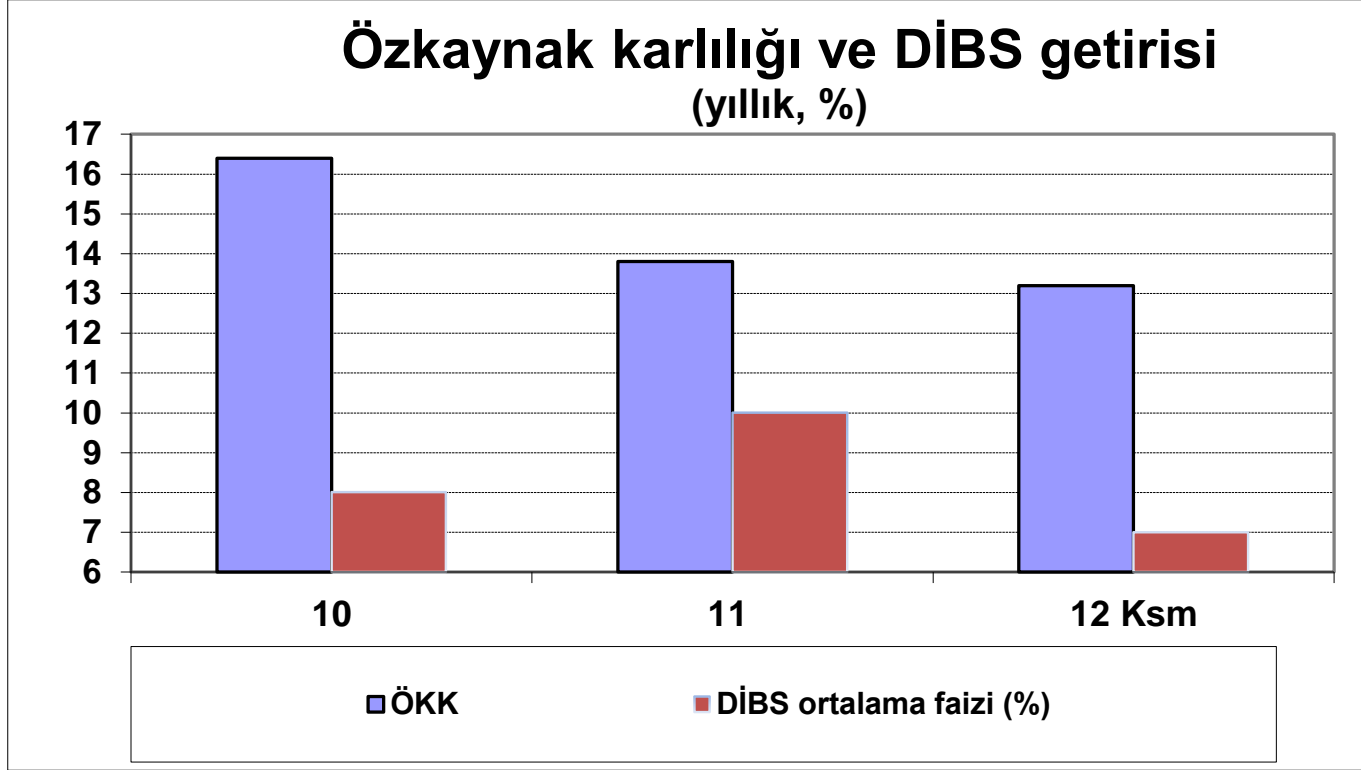
Özkaynaklar (Milyar TL)	2010	2011	2012 Kas
Özkaynaklar	134	145	177
Serbest özkaynaklar	106	114	141
Sermaye yeterliliği (%)	19,1	16,6	17,6

Kaynak: BDDK

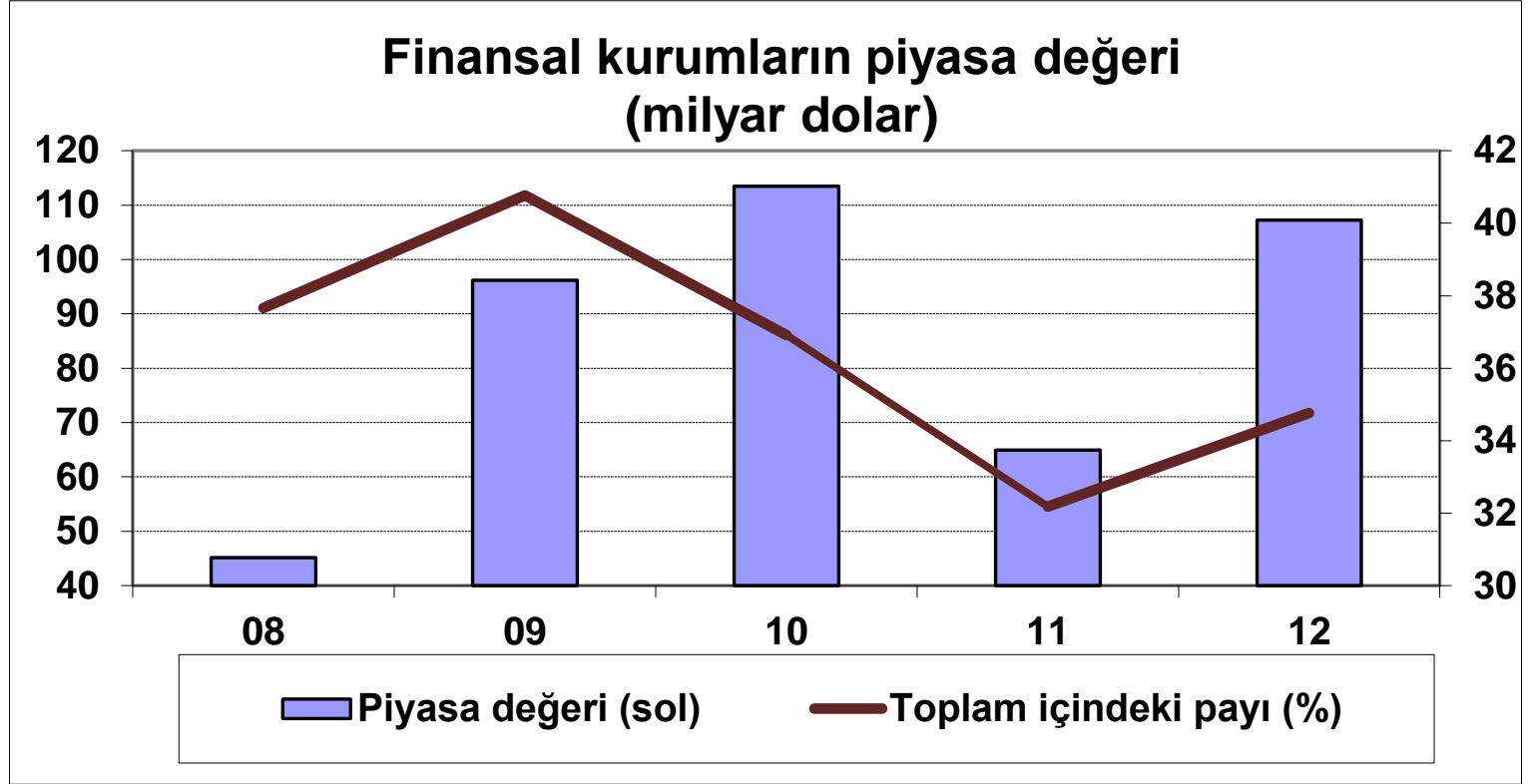
Risk yapısı değişiyor, karlılık?



Özkaynak karlılığı



Piyasa deęerine yansırma



Gelir/gider dengesi

Gelir-gider analizi

(Kasım, 12 aylık, milyon TL)

	2011	2012	% deę
Faiz gelirleri	86.177	109.518	27
Faiz giderleri	47.394	58.278	23
Net faiz geliri (gideri)	38.782	51.240	32
Takipteki alacaklar özel provizyonu	4.117	7.186	75
Prov.sonrası net faiz geliri	34.665	44.054	27
Faiz dışı gelirler	23.403	24.362	4
Faiz dışı gider	32.994	38.474	17
Faiz dışı gelir-faiz dışı gider	-9.590	-14.112	47
Faiz dışı gelir-faiz dışı gider (gk hariç)	-6.425	-10.847	69
Vergi öncesi kar (zarar)	25.075	29.942	19
Vergi provizyonu	5.254	6.565	25
Dönem net karı (zararı)	19.821	23.377	18

Beklentiler

Tasarruf dengesinde iyileşme sürmeli

- **Tasarruf oranının yükselmesi yoluyla tasarruf açığının sınırlandırılması**
- **Kaynak vadesinin uzatılması**
- **Finansal sektörün büyütülmesi**
- **Kredi hız ayarında para va ihtiyati bankacılık politikası; fonlama maliyeti düşse de kredi faizine aynı hızda yansımayaabilir**
- **Aracılık maliyetinin düşürülmesi**
- **Ulusal kredi notunun yükseltilmesi**

Tahminler

- **Bankacılık büyüme ve büyütme istiyor;**
- **Sektör, 2013 büyümesi için gerekli kredi talebini karşılayacak güçte**

Seçilmiş göstergeler

2012-2013 tahminleri

Nominal, % değişim

	2012	2013	2013 Milyar TL
Gsyh	10	10	1.574
T. Aktif	12	12-14	1.556
Krediler	16	14-16	930
Mevduat	12	12-14	925
Özkaynaklar	23	12-13	202
Kar	18	12-14	26

Tahminler

- Özkaynakların güçlü kalmaya devam etmeli
- Kar performansı özkaynak büyümesini desteklemeli

Seçilmiş göstergeler

2012-2013 tahminleri

%	2012	2013
T. Aktif/Gsyh	96	99-100
Kredi/Gsyh	56	59-60
Kredi/mevduat	98	98-101
Özkaynak/T. Aktif	13	12,5-13,2
Özkaynak karlılığı	13	12-12,5

Gündemdeki konular

- **Borçlar Kanunu ve TTK**
- **SPK alt düzenlemeleri**
- **Uluslararası düzenlemeler**
- **Tereddütlü ve gri alanların düzeltilmesi**
- **Tüketiciyi Koruma Kanunu taslağı**
- **Terörizmin finansmanı ile mücadele düzenlemesi**
- **Risk Merkezi çalışmaları: MB verileri «test amaçlı» devir alındı**
- **Fiktif işlemlerin engellenmesi**
- **Şube harçlarının ödenmesinde dönemsellik uygulaması**
- **TİM-Bankacılık sektörü ortak çalışmaları**



Teşekkür ederiz.

