



# **Ekonomide ve Bankacılık Sektöründe Geliřmeler, Beklentiler**

**Hüseyin Aydın**  
**Yönetim Kurulu Başkanı**

**12 Mayıs 2017**

# 2016: zorlukların ve belirsizliklerin yüksek olduğu bir yıl yaşandı

- **Dış ve iç şoklar üst üste geldi**
- **Döviz kazandırıcı faaliyetler ve büyüme performansı etkilendi**

**TBB önerisi:**

**Büyüme hızla yavaşlıyor, hızlandırıcı önlemlere ihtiyaç var.**

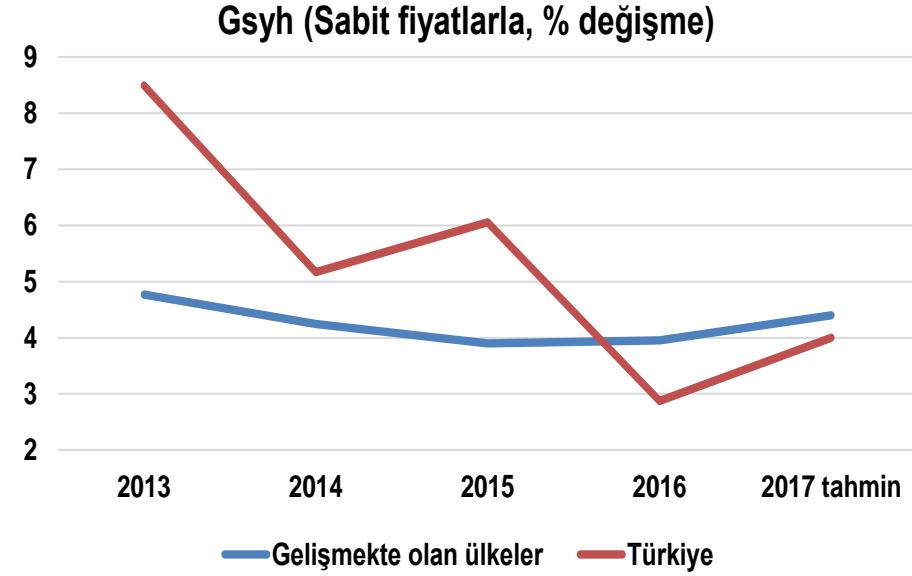
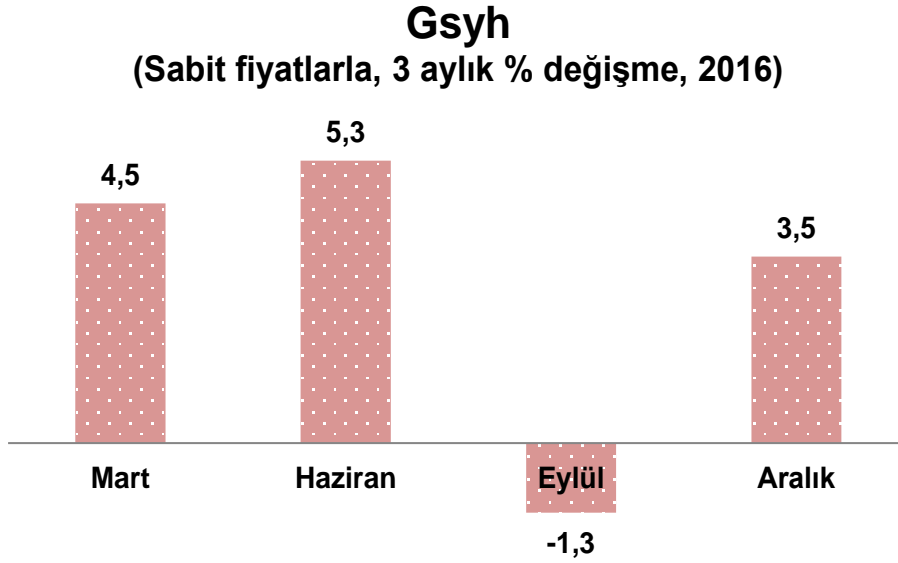
# Güçlü işbirliği, hızlı kararlar

- Açık bir iletişim oldu
- Arz ve talep aynı anda desteklendi
- Piyasalar çalıştı
- Kredi kanalları açık kaldı
- Piyasalar ile uyumlu oldu
- Bankacılık düzenlemeleri
- Likidite desteği
- Faiz oranlarında düşüş
- Hazine garantili, KGF kefaletli krediler
- KOSGEB faiz desteği
- Taşınır mal rehni

# Temel dengeler gözetildi

- **Bütçe disiplini sürdürüldü**
- **Kamu borç yönetiminde etkinlik korundu**
- **Cari açığın milli gelire oranında iyileşme oldu**
- **TL değer kaybetti**
- **Enflasyon yükseldi**
- **Rezervler geriledi**

# Büyümede öngörülenin üzerinde toparlanma



Kaynak: TÜİK, IMF

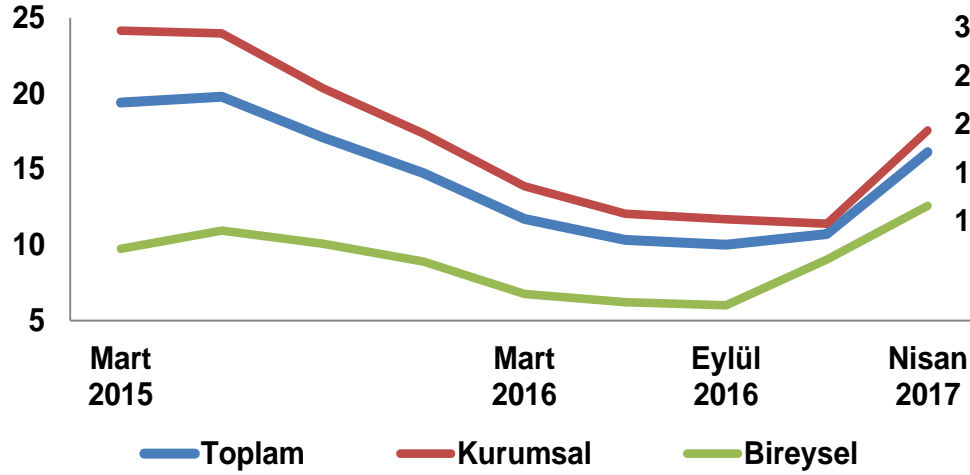
# Bankacılık sektörü ekonomi için doğru olanı yaptı

**Gerçek stres ortamında  
bankacılık yüksek şoklara  
dayanıklı çıktı**

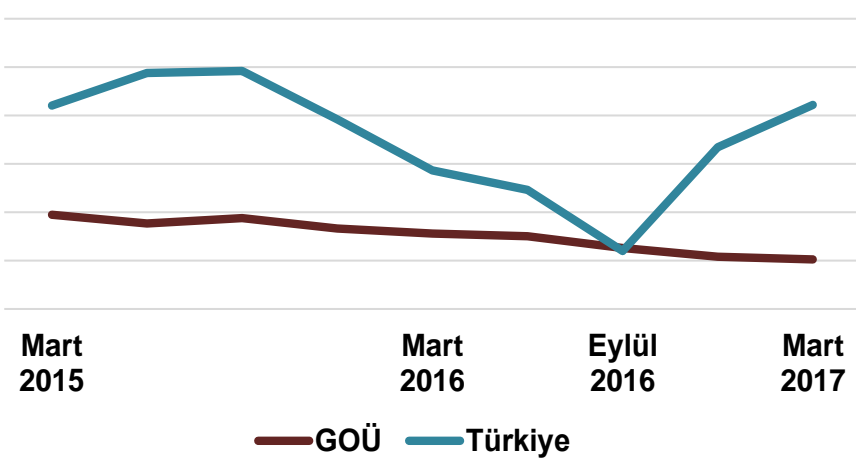
**Yeni krediler ve/veya  
yapılandırma yoluyla  
büyümeye destek  
olmaya devam etti**

# Kredilerde hızlı artış

**Krediler**  
(2010 Aralık sabit kurlar ile, yıllık % değ)



**Krediler**  
(Yıllık % değişme)



Kaynak: BDDK, TBB, Bloomberg

# Sektörün bilançosu

## Kullanımlar ve kaynaklar Mart 2017, Milyar TL

<b>Krediler</b>	<b>1.844</b>	<b>Mevduat</b>	<b>1.518</b>
<b>Menkul kıymetler</b>	<b>380</b>	<b>Özkaynaklar</b>	<b>318</b>
<b>Likit değerler</b>	<b>420</b>	<b>Mevduat dışı kaynaklar</b>	<b>831</b>
<b>Diğer aktifler</b>	<b>222</b>	<b>Diğer pasifler</b>	<b>199</b>
<b>Aktif toplamı</b>	<b>2.866</b>	<b>Pasif toplamı</b>	<b>2.866</b>

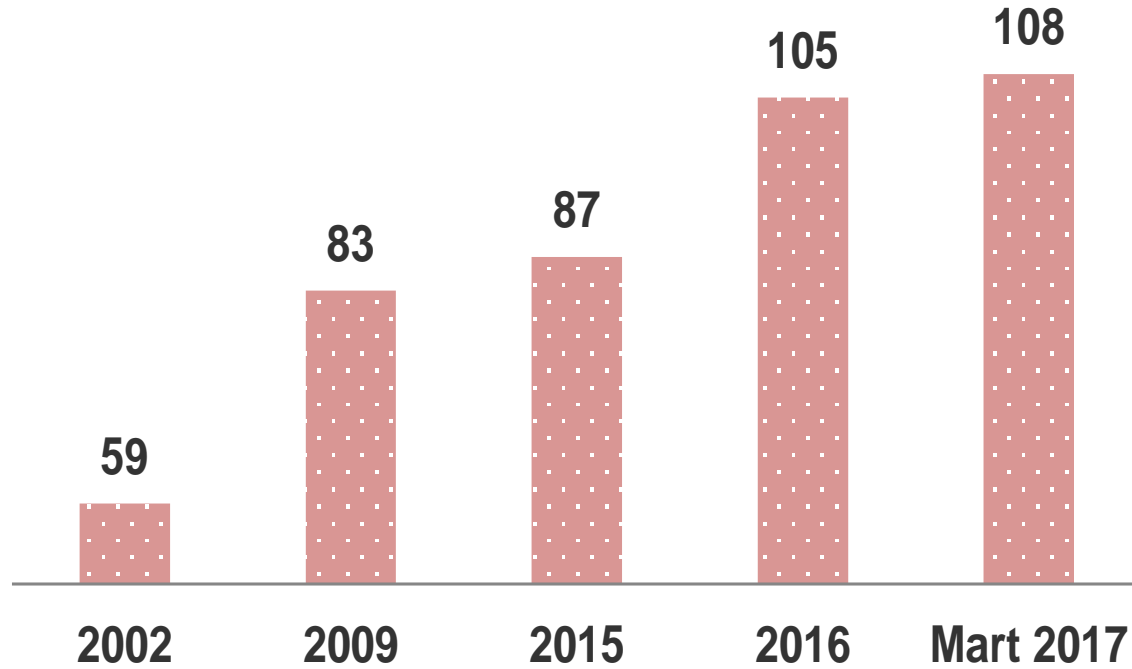
Kaynak: BDDK, TBB





# Bilançonun seyri

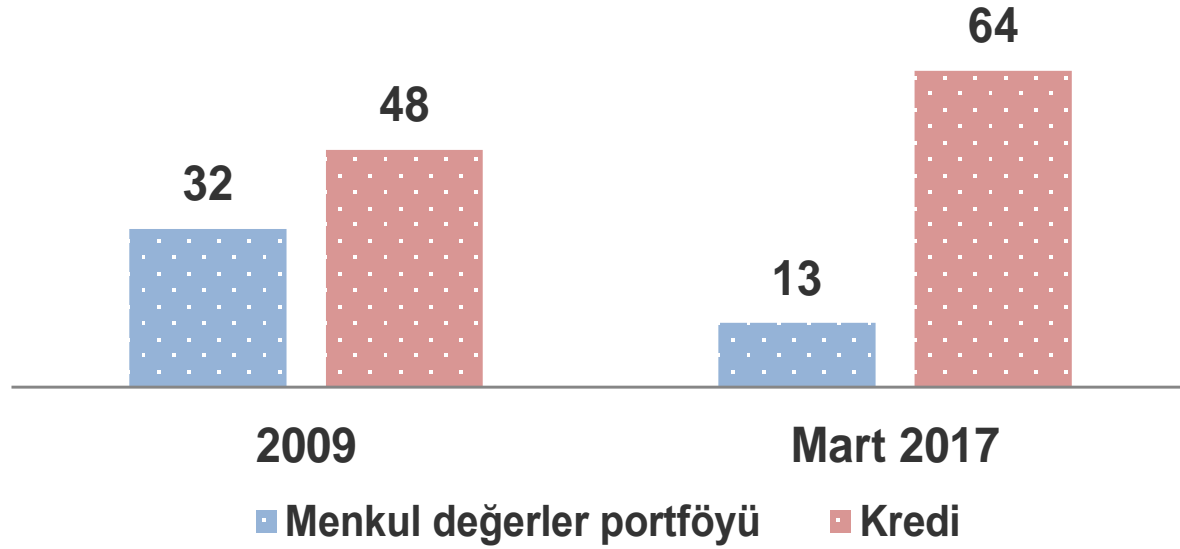
## Toplam aktifler/Gsyh (%)



Kaynak: BDDK, TÜİK, TBB

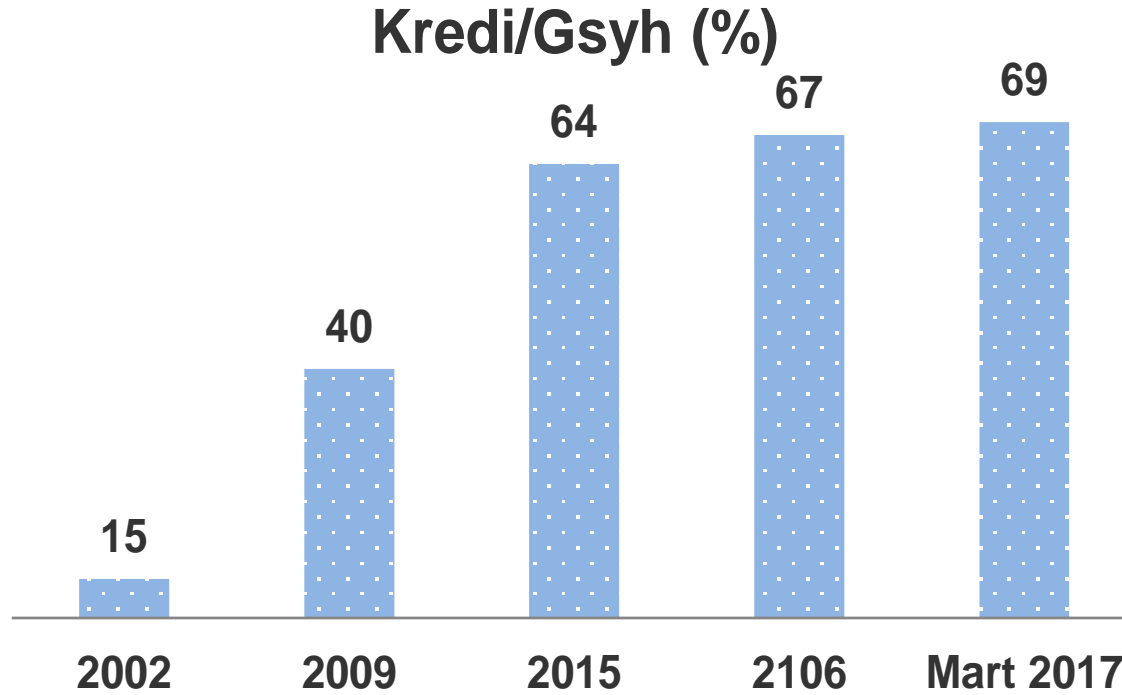
# Bilançoda kredilerin payı arttı

## Aktifte menkul kıymetlerin ve kredilerin payı (%)



Kaynak: BDDK, TBB

# Kredilerin seyri...



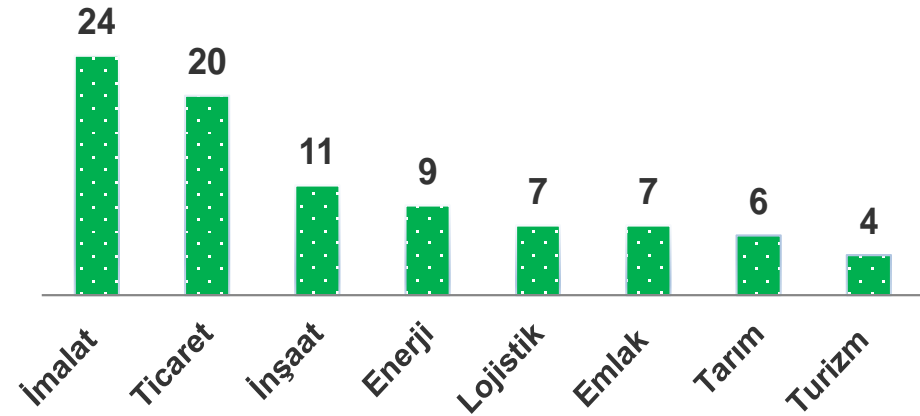
Kaynak: BDDK, TÜİK, TBB

# Geniş yelpaze

## Kredilerin dağılımı (%)

	2012	Nisan 2017
<b>Kurumsal</b>	<b>67</b>	<b>77</b>
<b>Kobi</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Bireysel</b>	<b>33</b>	<b>23</b>
<b>Konut</b>	<b>11</b>	<b>9</b>
<b>Tüketici</b>	<b>12</b>	<b>9</b>
<b>Taşıt</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Kredi kartları</b>	<b>9</b>	<b>4</b>

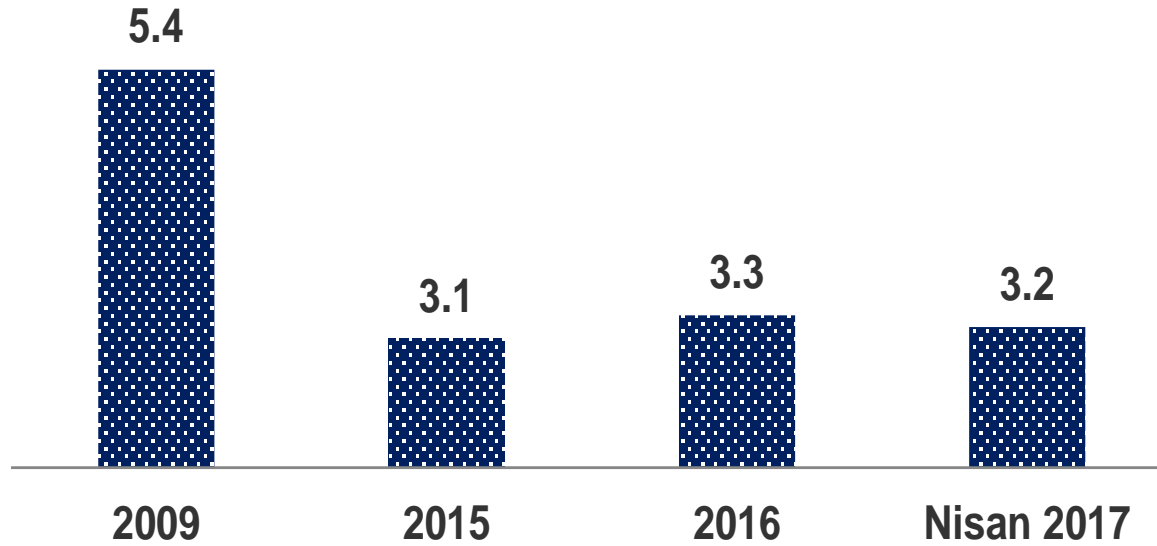
## Kurumsal kredilerin dağılımı (2017 Mart, %)



Kaynak: BDDK, TBB

# Kredi kalitesi

Tahsili gecikmiş alacaklar/Toplam kredi  
(%)



Kaynak: BDDK, TBB

# Alacak riski ve yapılandırma

# Zimmete yeni yorum

## Yargı kararı:

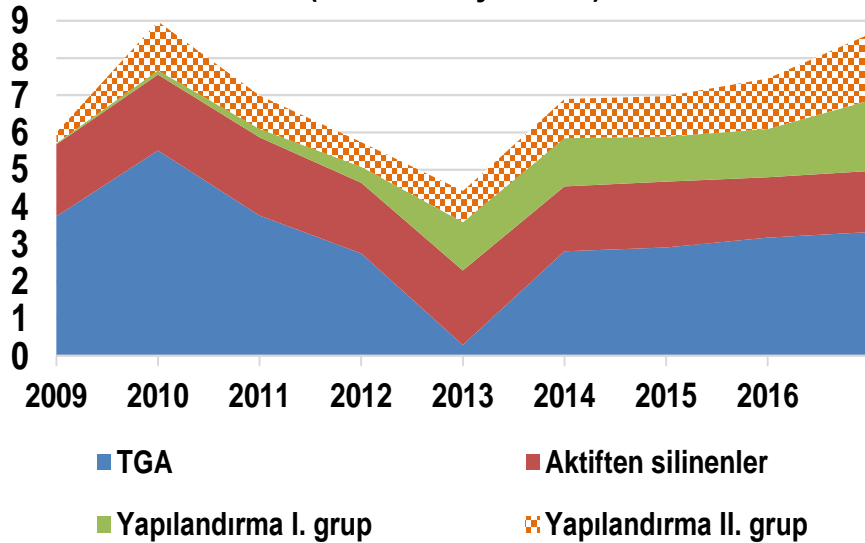
“Kredi alan firmaların mali yapısının bozulduğu tespit edildiğinde yapılması gereken iş yasal yollardan kredinin tahsili cihetine gidilmesidir.

.... kredilerin tahsil edilmesi için uğraşılmamış ve teminatlara da başvurulmayarak temdit yöntemi izlenmişse zimmet kastıyla hareket edilmiş demektir.”

## Yeni düzenleme:

Düzenlemelere uygun kredi vermek ve yapılandırma zimmet sayılmaz.

TGA, aktiften silinenler, yeniden yapılandırılanlar  
(Kredilerin yüzdesi)

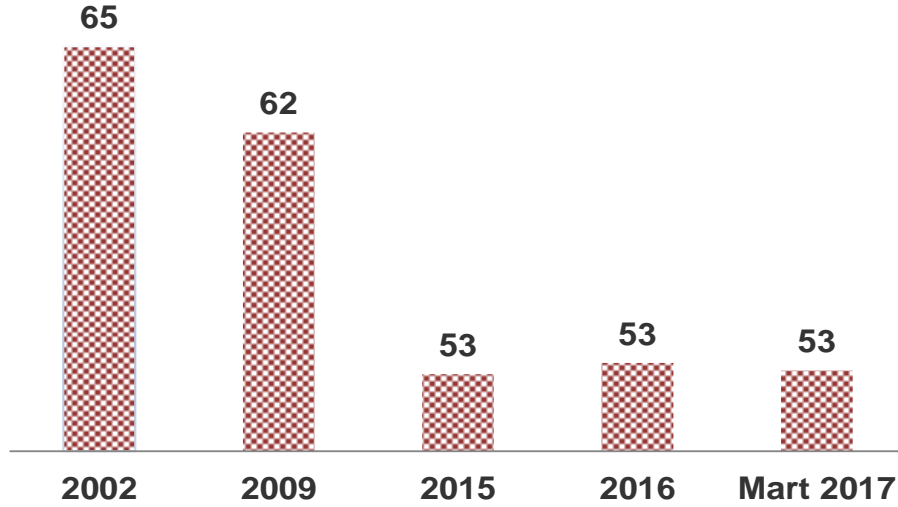


Kaynak: TBB

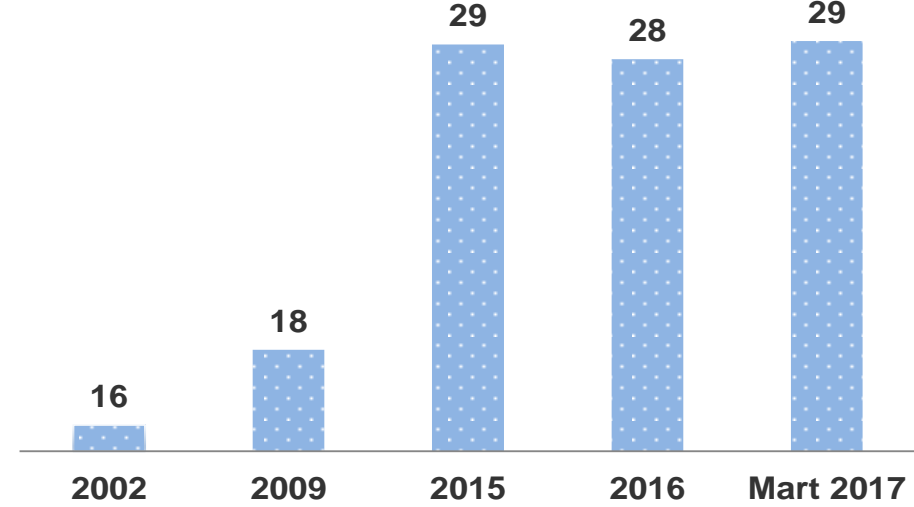


# Bilançonun finansmanı

Mevduat/Toplam aktif (%)



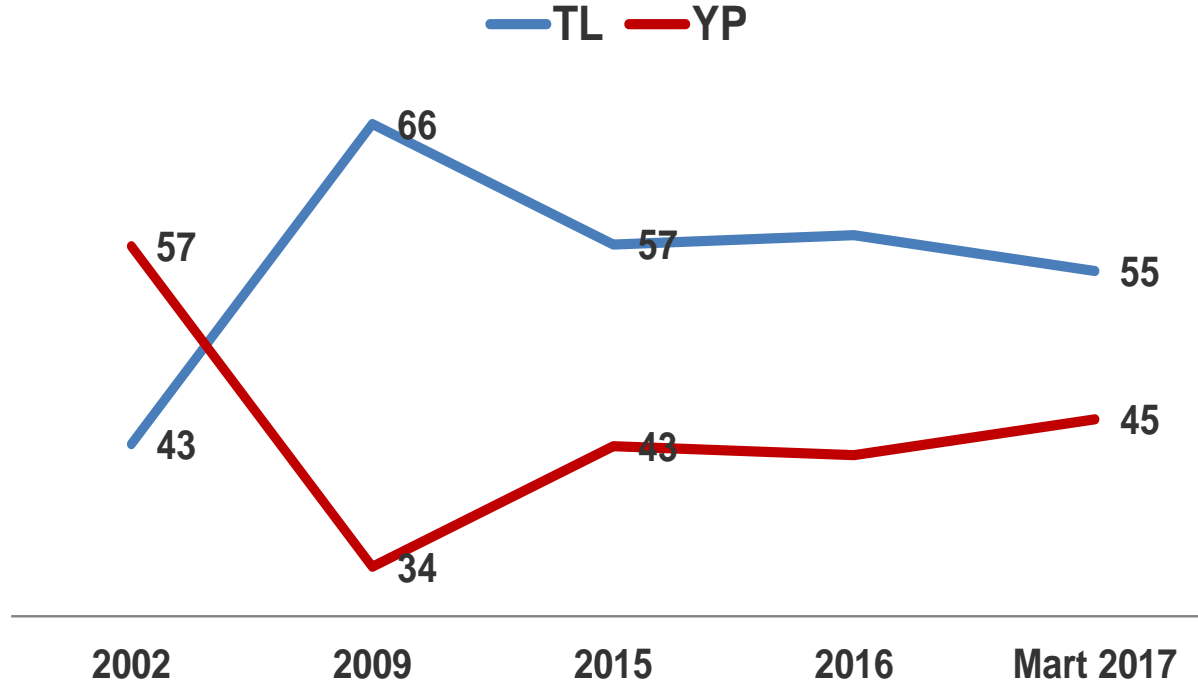
Mevduat dışı kaynak/Toplam aktif (%)



Kaynak: BDDK, TBB



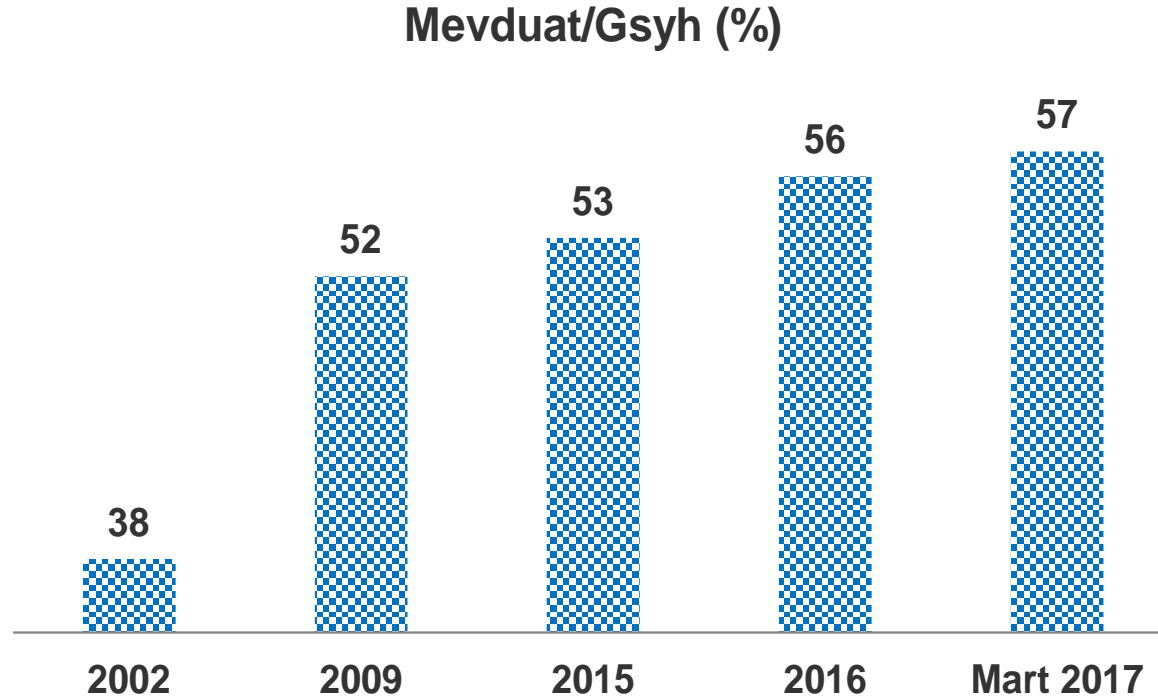
# Mevduatın dağılımı



Kaynak: BDDK, TBB



# Mevduatın seyri...



Kaynak: BDDK, TÜİK, TBB

# Mevduatın büyümesi yavaş

## Seçilmiş bilanço kalemleri

Gsyh'ya oranı

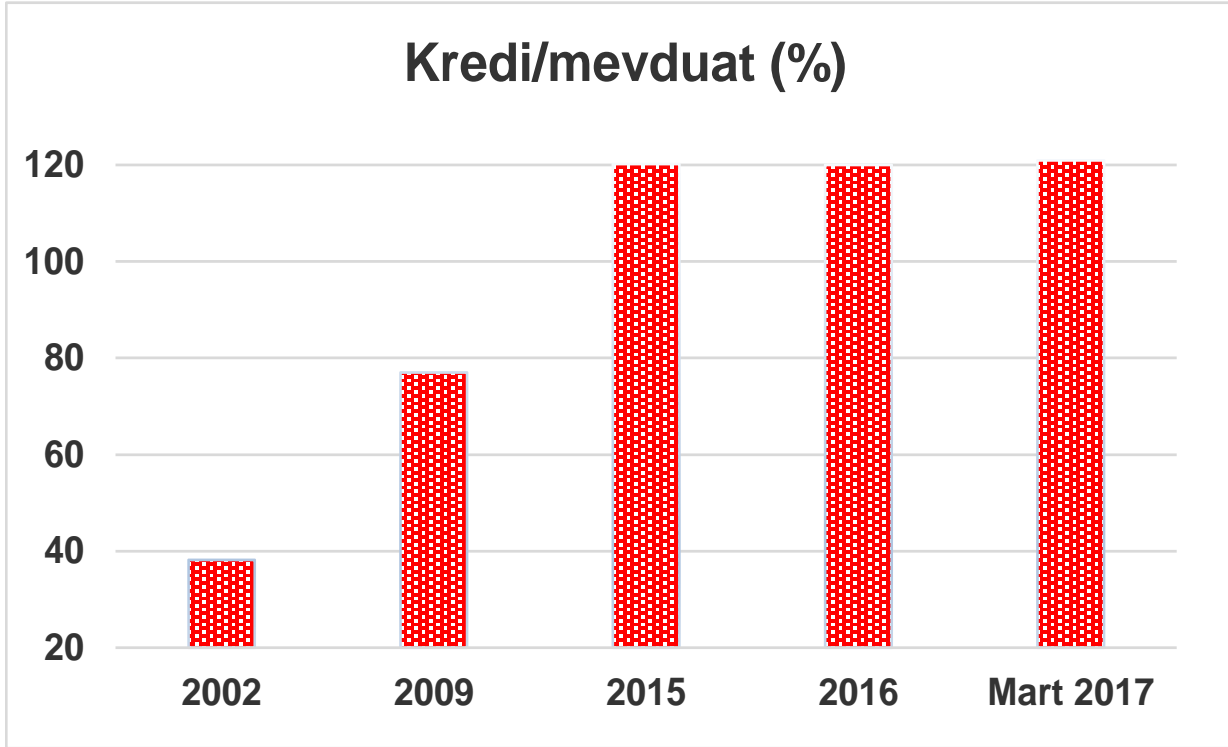
Aralık 2009-Mart 2017 döneminde değişme

<b>Krediler</b>	<b>30</b>	<b>Mevduat</b>	<b>6</b>
<b>Menkul kıymetler</b>	<b>-13</b>	<b>Mevduat dışı kaynaklar</b>	<b>14</b>
		<b>Özkaynaklar</b>	<b>1</b>
<b>Aktif toplamı</b>	<b>25</b>	<b>Pasif toplamı</b>	<b>25</b>

Kaynak: BDDK, TBB



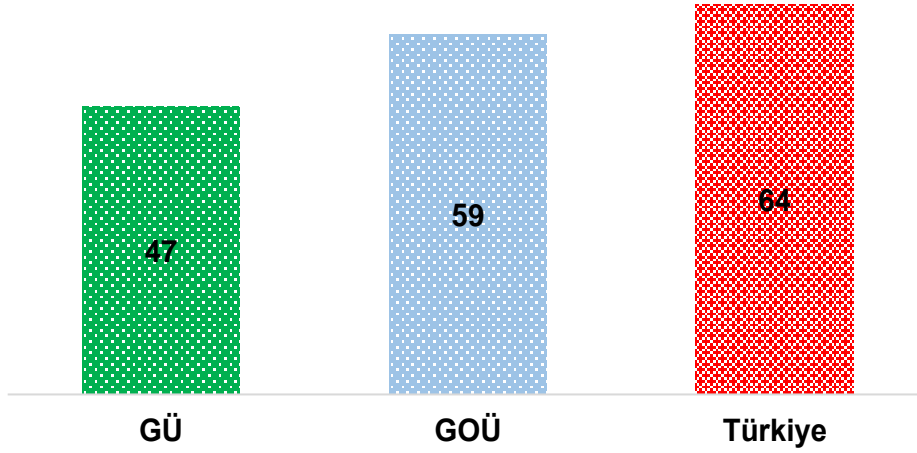
# Krediler mevduatın üzerinde



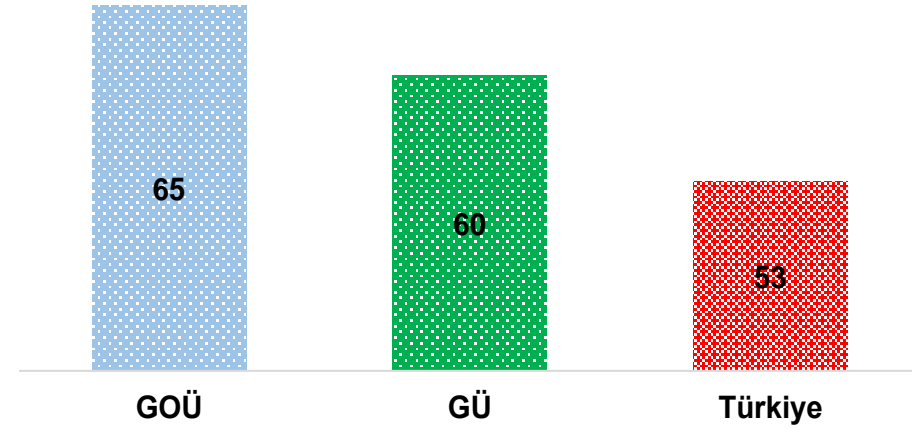
Kaynak: BDDK, TBB

# Karşılaştırma...

Krediler/Toplam aktifler (2015, %)



Mevduat/Toplam pasifler (2015, %)



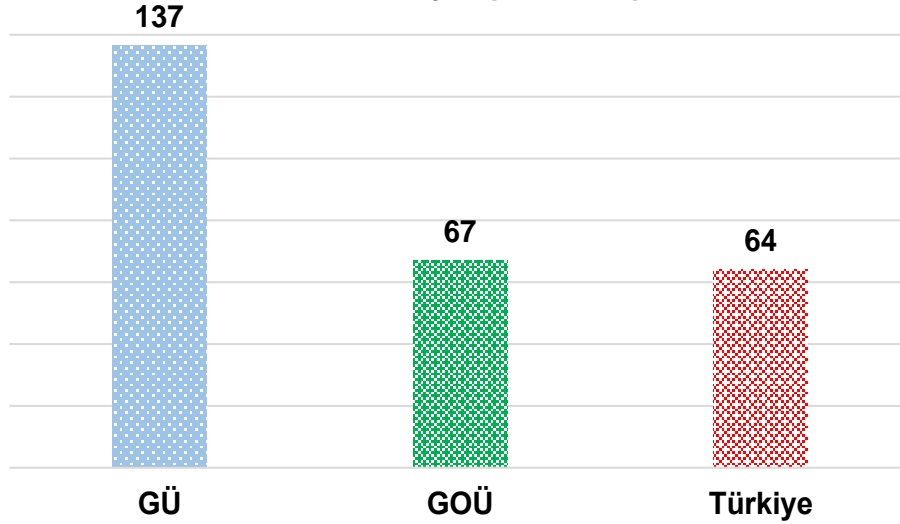
Seçilmiş ülke grupları, 2015

Kaynak: S&P, BDDK, TBB

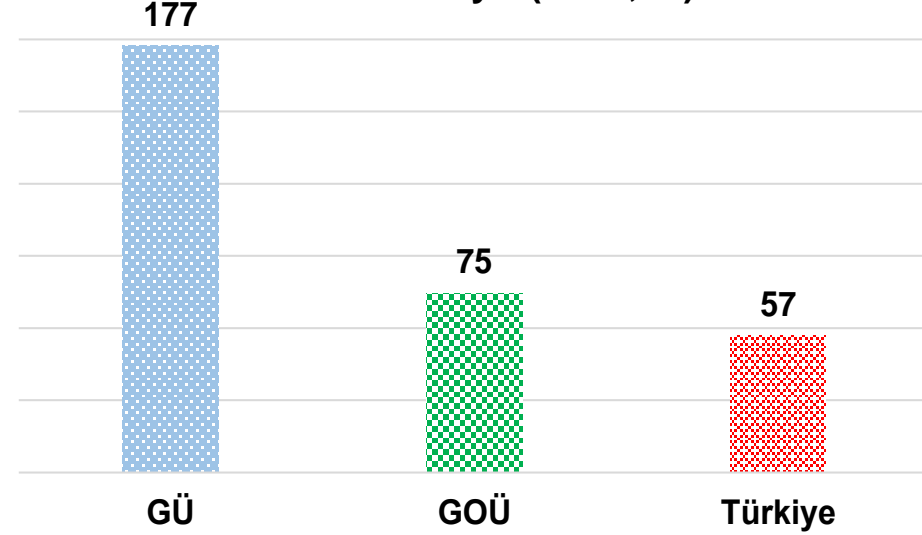


# Karşılaştırma...

Kredi/Gsyh (2015, %)



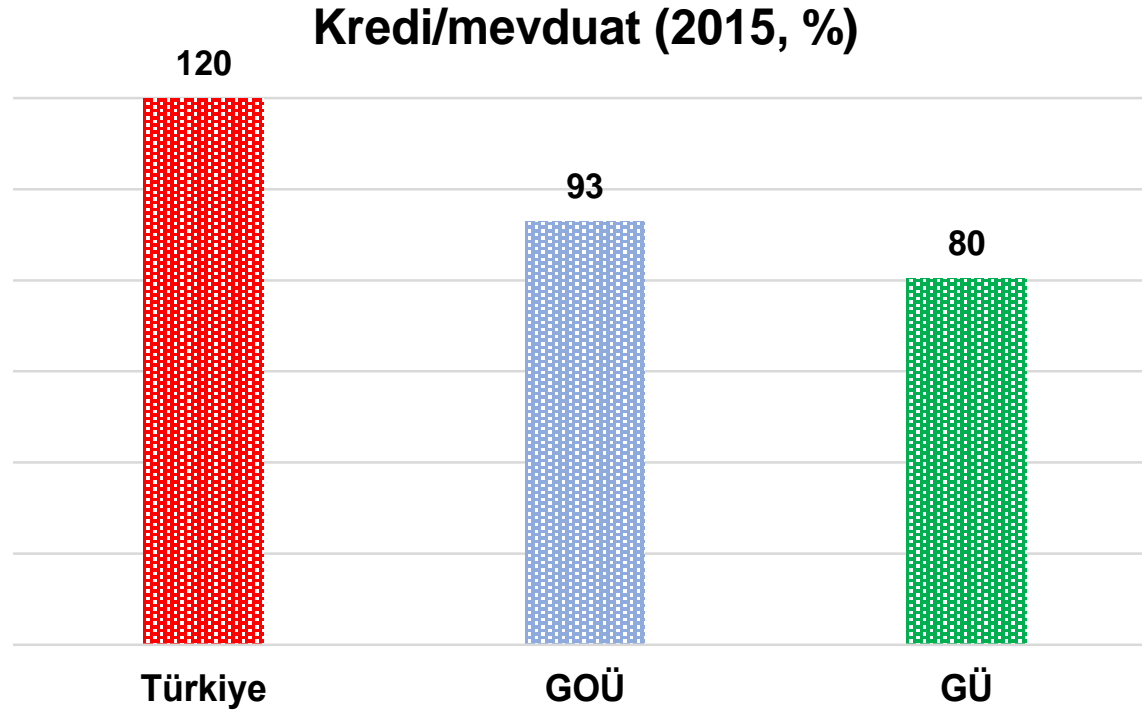
Mevduat/Gsyh (2015, %)



Seçilmiş ülke grupları, 2015  
Kaynak: S&P, BDDK, TÜİK, TBB



# Karşılaştırma...



Seçilmiş ülke grupları, 2015  
Kaynak: S&P, BDDK; TBB

# Sektörün bilançosu

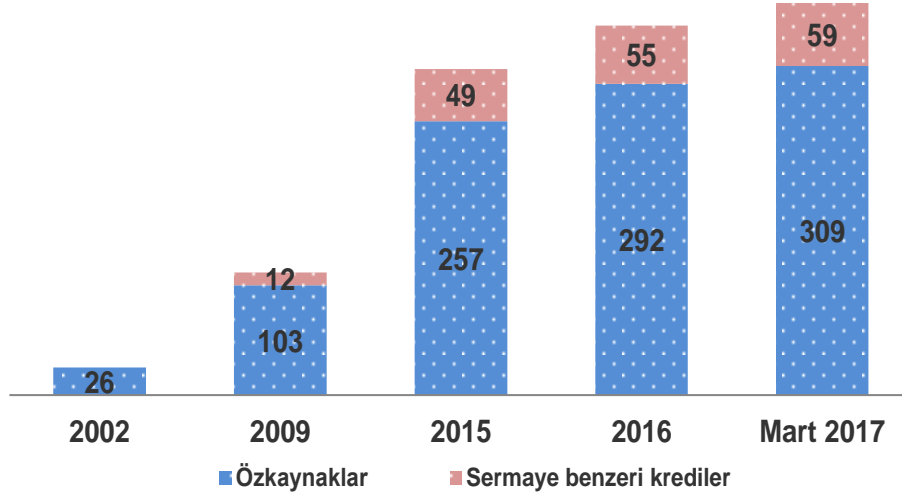
## Kullanımlar ve kaynaklar Mart 2017, Milyar TL

<b>Krediler</b>	<b>1,844</b>	<b>Mevduat</b>	<b>1,518</b>
<b>Menkul kıymetler</b>	<b>380</b>	<b>Özkaynaklar</b>	<b>318</b>
<b>Likit değerler</b>	<b>420</b>	<b>Mevduat dışı kaynaklar</b>	<b>831</b>
<b>Diğer aktifler</b>	<b>222</b>	<b>Diğer pasifler</b>	<b>199</b>
<b>Aktif toplamı</b>	<b>2,866</b>	<b>Pasif toplamı</b>	<b>2,866</b>

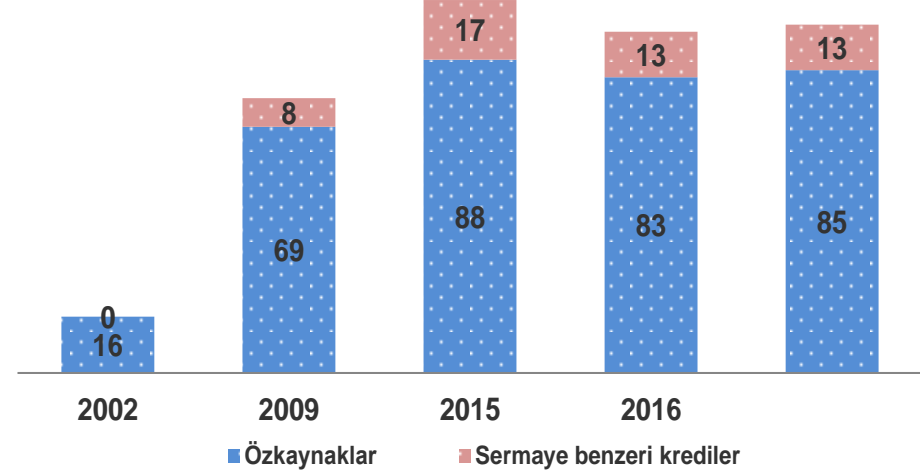
Kaynak: BDDK, TBB

# Yasal özkaynaklar

Yasal sermaye (Milyar TL)



Yasal sermaye (Milyar dolar)

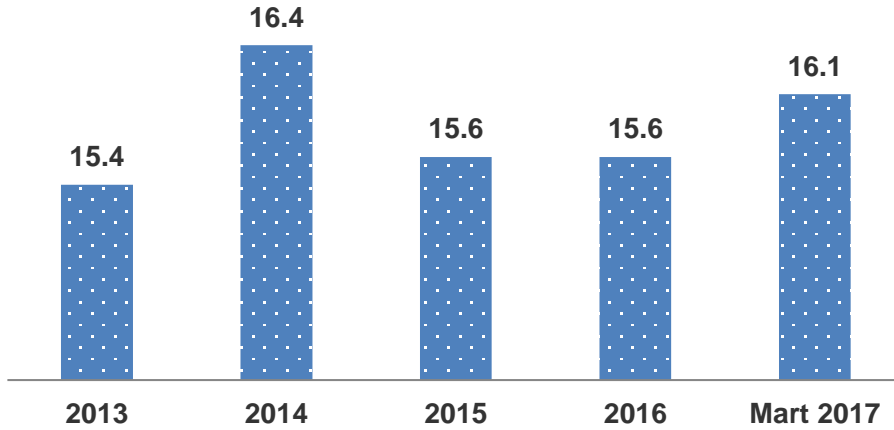


Kaynak: BDDK, TBB

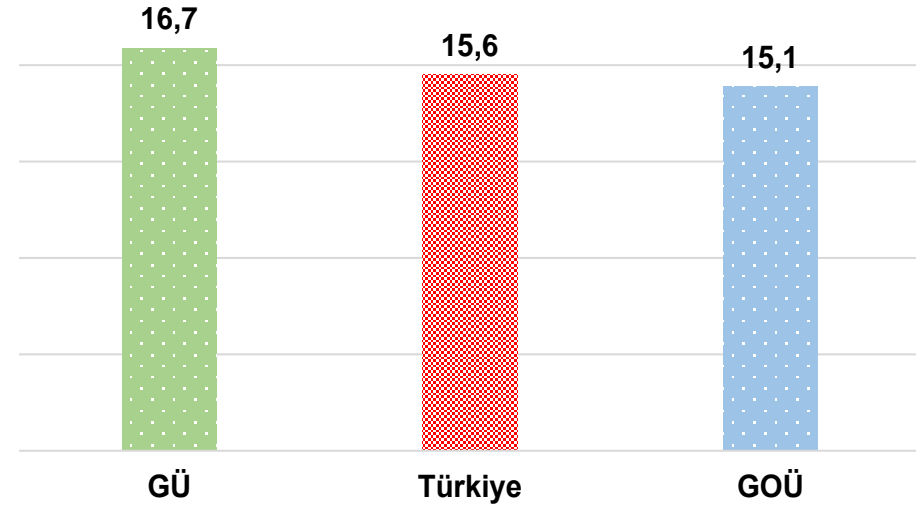


# Sermaye yeterliliği makul düzeyde

Sermaye yeterliliği (%)



Sermaye yeterliliği (%)



Kaynak: BDDK, TBB

Seçilmiş ülke grupları, 2015  
Kaynak: S&P,

# Güçlü özkaynak için kazanmak gerekiyor

- Şoklara dayanıklılık sağlıyor
- Kredi büyümesini destekliyor
  - Daha sıkı kurallara uyumu kolaylaştırıyor
- Kaynak sağlayanlara güven veriyor
- Karın tamamına yakını özkaynaklara ilave ediliyor
- Özkaynak büyümesini destekliyor
- Risklere karşı özkaynakları koruyor
- Yatırımcıyı özendiriyor

# Eleştiriler/öneriler

- **Faiz oranı: yüksek**
- **Gayrimenkul değerlemesi: gerçek değeri yansıtmıyor**
- **Risk bilgileri: geçmiş kayıtlar dikkate alınmasın**
- **KGF ve KOSGEB kredi: hızlı davranılmıyor, katkı sağlamıyor**
- **Kaynak pahalı ve yükler ağır**
- **Değerlemeler bağımsız ekspertizler tarafından yapılıyor**
- **Ödeme kabiliyetine bakılıyor**
- **İlk dört ayda, son yılların en iyi başlangıcı oldu**
- **Zamanlaması, yöntemi uygun, piyasalar ile uyumlu, iştah yüksek**

# Ölçek küçük

## Dünyanın en büyük bankaları ve Türkiye 2016, Milyar dolar

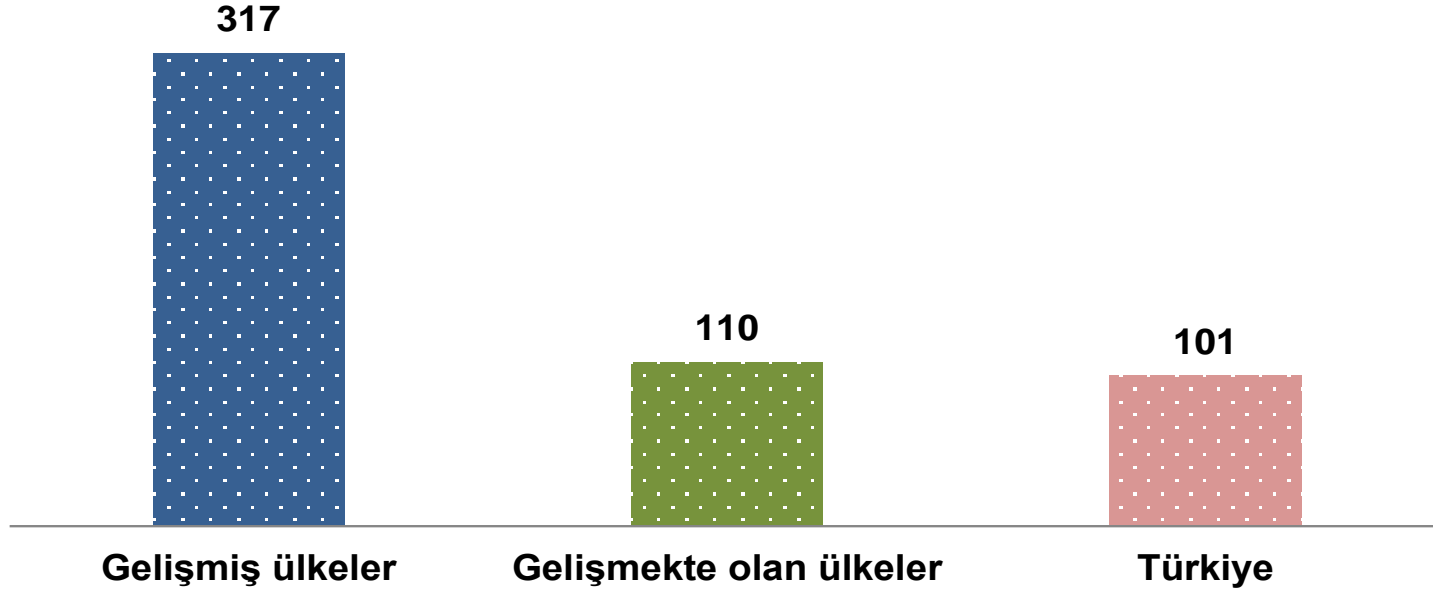
	Toplam aktif	Sıralama
Banka 1	3.475	1
Banka 2	783	42
Türkiye	776	43

Kaynak: Relbanks.com



# Bankacılıkta gelişmekte olan ülkelere yakınız

## Bankacılık/Gsyh (2015, %)



Seçilmiş lkeler, 2015

Kaynak: IMF, WB, BIS, Swiss RE Sigma, S&P; BDDK, SPK, TBB.



# Finansal sektörümüz büyüme aşamasında

## Finansal sektör\*/Gsyh (2015, %)



\* Seçilmiş ülkelerde sermaye piyasası+bankacılık+sigortacılık, 2015

Kaynak: IMF, WB, BIS, Swiss RE Sigma, S&P; BDDK, SPK, TBB.



# Gücünü ekonomiden alan bankacılık

- Sağlıklı bilanço yapısı,
- Sermaye yeterliliği düzeyi,
- Gelişen dağıtım kanalları,
- Ürün ve hizmet çeşitliliği,
- Tecrübeli ve yenilikçi yönetimi ile;

**İyi günde,**

**zor günde,**

**gücünü ekonomiye**

**kullanmakta tereddüt**

**etmedi/etmeyecek**

# Geleceğe daha ümitli bakıyoruz

- **Sürekli ve yüksek büyüme potansiyeli**
  - **Güçlü demokrasi**
- **Uluslararası kurallara uyum**
- **İşleyen piyasa ekonomisi**
  - **Hızlı karar süreci**
- **Disiplinli kamu maliyesi**
  - **Yükselen moral ve motivasyon**
- **Toparlanan küresel piyasalar**
  - **Dinamik ve dengeleri gözetten ekonomi politikası**
  - **Azalan belirsizlik**





# Beklentilerimiz

- **Büyüme hızlanacak**
- **Finansal hizmetlere olan talep artmaya devam edecek**
- **Faiz marjı daha düşük, işlem hacmi daha yüksek olacak**
- **Risk bazlı fiyatlama daha hassas hale gelecek**
- **Hem konfeksiyon hem terzi tipi ürün ve hizmet olacak**
- **Yurtdışı yatırımcıların ülkemize olan ilgisi devam edecek**
- **Yerli yatırımcıların bölge ülkelerdeki etkinliği artacak**



# Teşekkür ederiz.

