



Bankacılık sektörü

**2011 deęerlendirmesi
ve
2012 yılı beklentileri**

Şubat 2012

İçerik

- **Bankacılık sektörünü etkileyen gelişmeler ve yansımalar**
- **2012 yılına ilişkin beklentiler**
- **Gündemdeki başlıca konular**

Bankacılık sektörünü etkileyen başlıca gelişmeler ve yansımaları



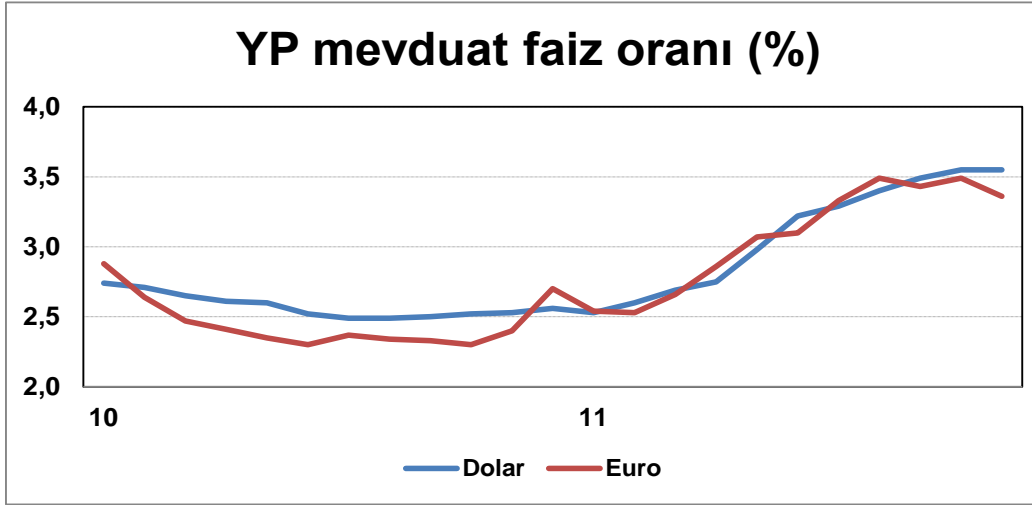
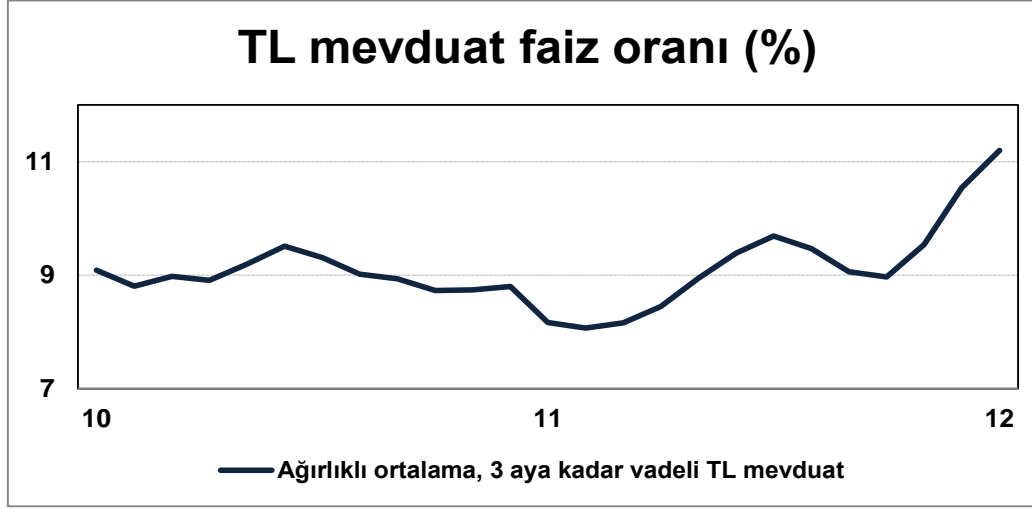
Bankacılık sektörünü etkileyen başlıca gelişmeler

- **Küresel gelişmeler**
- **Özel sektör yatırımlarına dayalı yüksek hızda büyüme**
- **Tasarruf oranının düşmesi**
- **Kamu kesimi borçlanma gereğinin gsyh'ya oranının düşmesi**
- **İç borç stokunun gsyh'ya oranının düşmesi**
- **Riskler yüksek**
- **Kredi talebi güçlü**
- **TL finansal araç talebi yavaş**
- **Dibs faizleri üzerine baskı azaldı**
- **Özel sektöre daha fazla kaynak**

Bankacılık sektörünü etkileyen başlıca gelişmeler

- Enflasyon ve faiz oranlarında yükselme, TL'nin değer kaybı
- Sermaye hareketi, borçlanma maliyeti
- Para-bankacılık politikası
 - Rezerv oranları
 - Kredilere sınır
 - Politika faizinde bant
 - Risk katsayısı
 - Genel karşılık oranı
- Kaynak maliyetinde artış, sermaye yeterliliğinde gerileme, TL talebinde yavaşlama
- Yurtdışı kredilerde yavaşlama ve maliyet artışı
- Aracılık maliyetinde yükselme
- Kredilerde yavaşlama
- Karlılıkta düşüş
- Sermaye yeterliliğinde gerileme
- Piyasa değerinde azalma

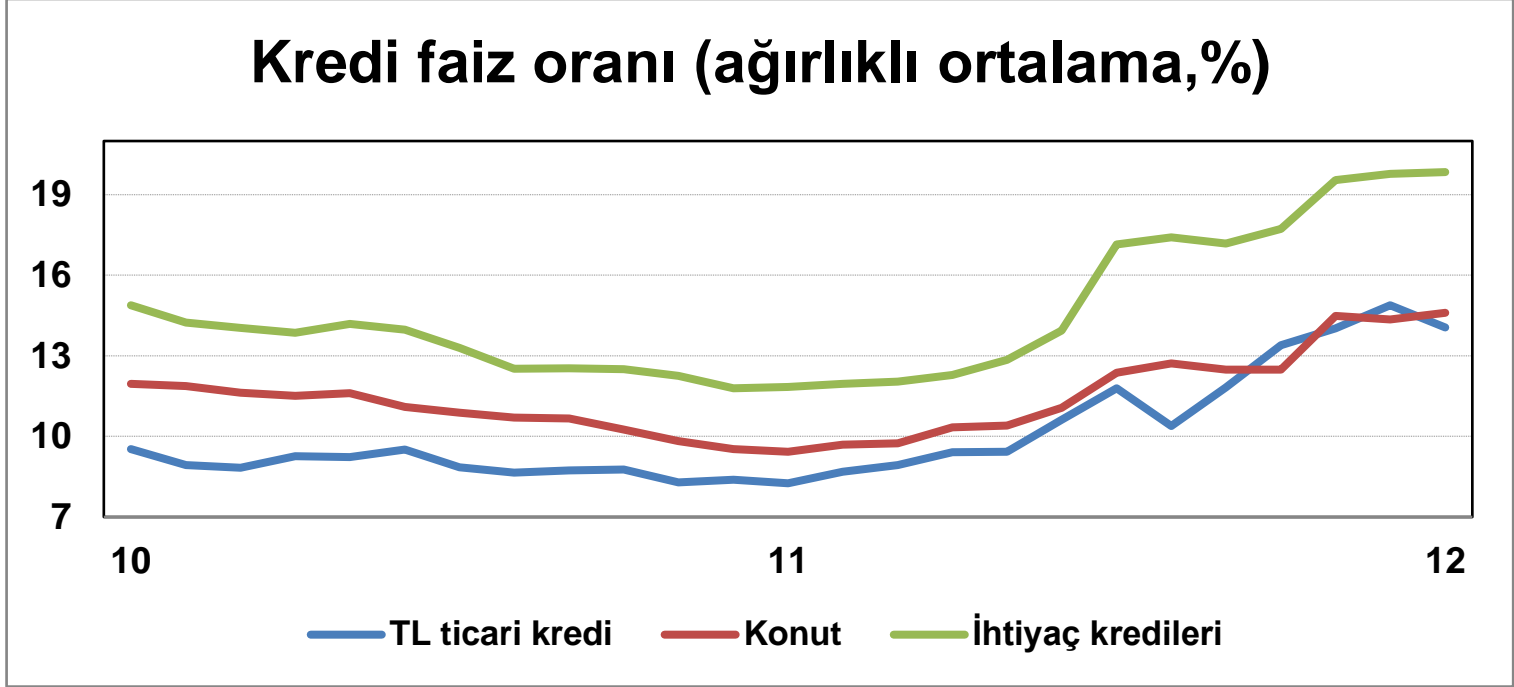
Kaynak maliyeti arttı



Ek yükler nedeniyle bankaların kurumlar vergisi yüzde 50'nin üzerine çıktı

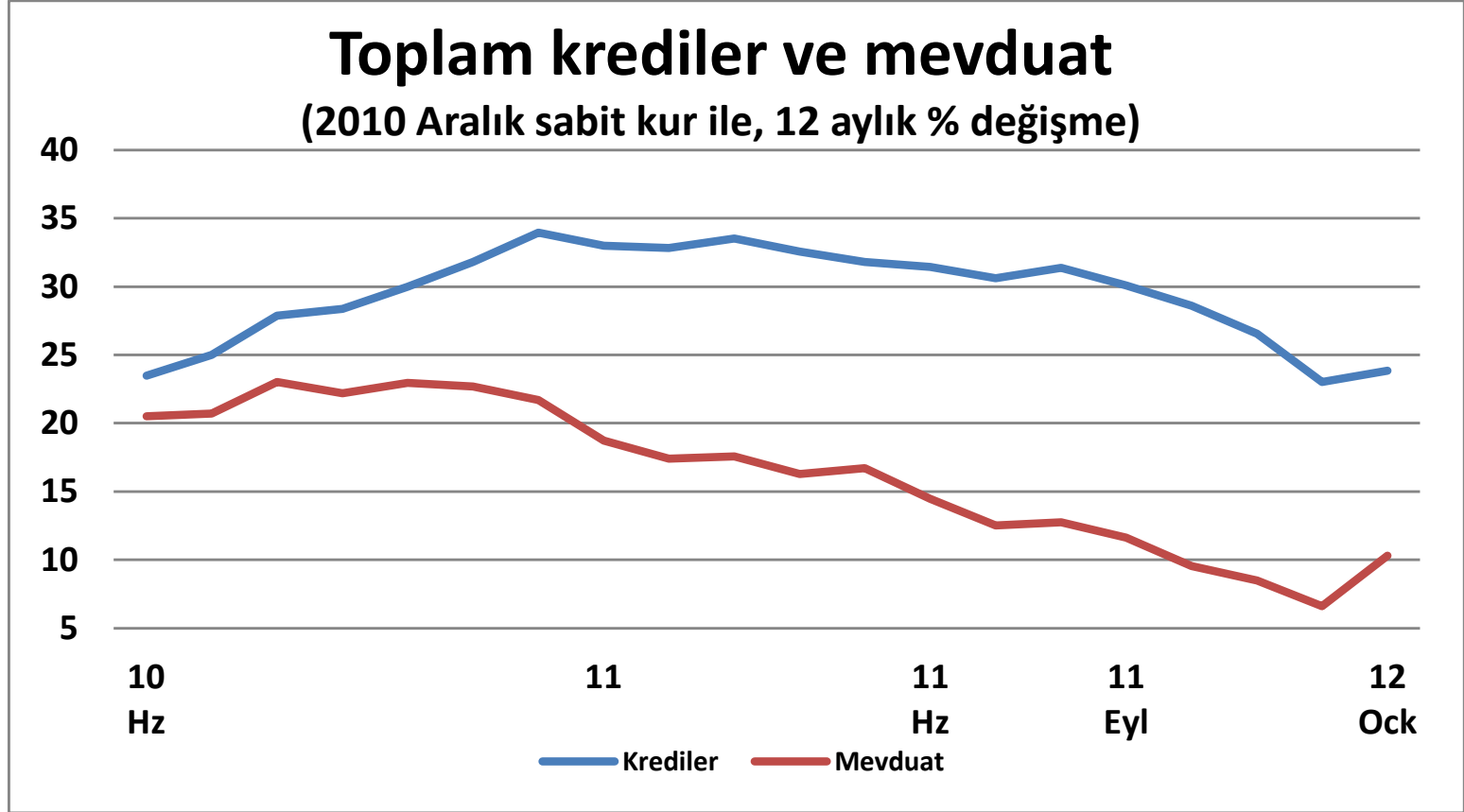
Düzenleme değişiklikleri	Milyon TL
Zorunlu karşılık artışı	4.000
Zorunlu karşılıklara faizin sıfır olması	1.200
İhtiyaç kredisi genel karşılık oranı	1.200
Kredi kartları asgari ödeme oranı değişikliği	500
Şube harcı	500
Fon yönetim ücretlerinin düşürülmesi	400
Sermaye maliyeti	200
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu	68
Toplam	8.468

Kredi faizleri yükseldi

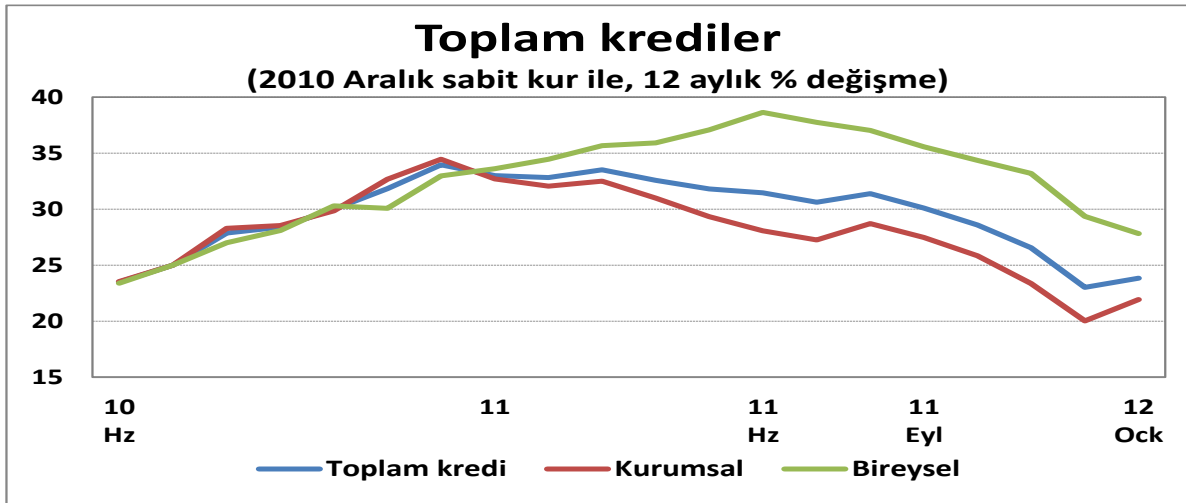
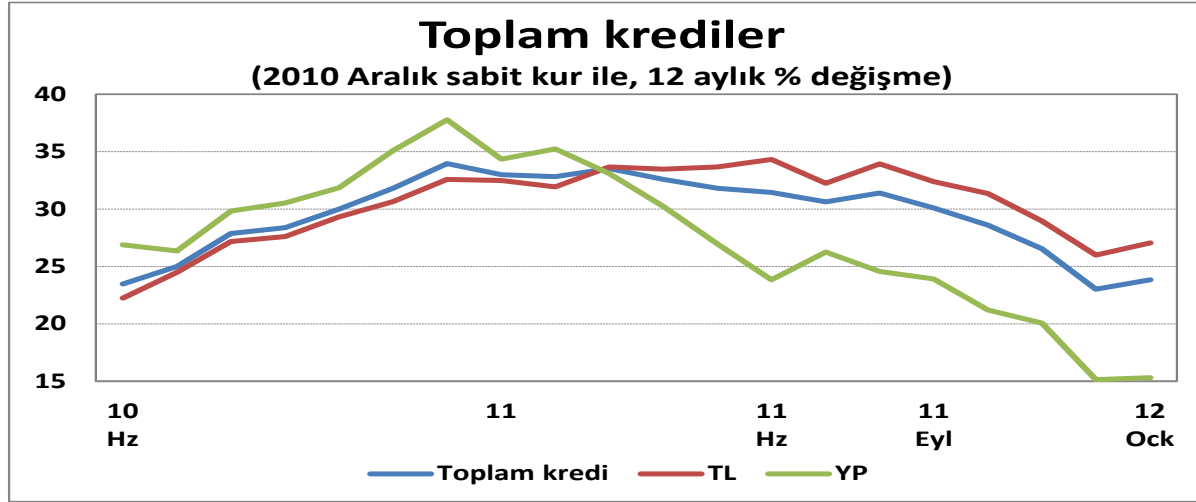


Kaynak: TCMB

Mevduatın ve kredilerin büyümesi yavaşladı



Yavaşlama YP ve kurumsal kredilerde daha hızlı oldu



Yurtdışından TL kredi kullanımını artırıyor

Krediler

(Gsyh'nın yüzdesi)

	2002	2010	2011
Yurtiçi bankalar	15	49	54
Yurtdışı bankalar	12	11	13
Toplam	26	59	67
TL	6	34	38
YP	21	26	29
Yurtiçi bankalar			
Kurumsal	13	33	37
Bireysel	2	16	17

2011 tahmin



Kredi riski düşmeye devam etti

Takipteki alacaklar/krediler*

(%)	2009	2010	2011
Takipteki alacaklar (net)	1,0	0,6	0,5
Takipteki alacaklar (brüt)	5,7	3,9	2,8
Özel karşılık/takipteki alacaklar	82,9	85,4	81,9
Tüketici kredileri	4,3	2,8	1,9
Kredi kartları	11,6	8,7	6,3
Kurumsal krediler	5,3	3,6	2,6
Kobi (bilgi için)	8,4	4,8	3,2

* Mevduat, kalkınma ve yatırım bankaları

Kaynak: BDDK



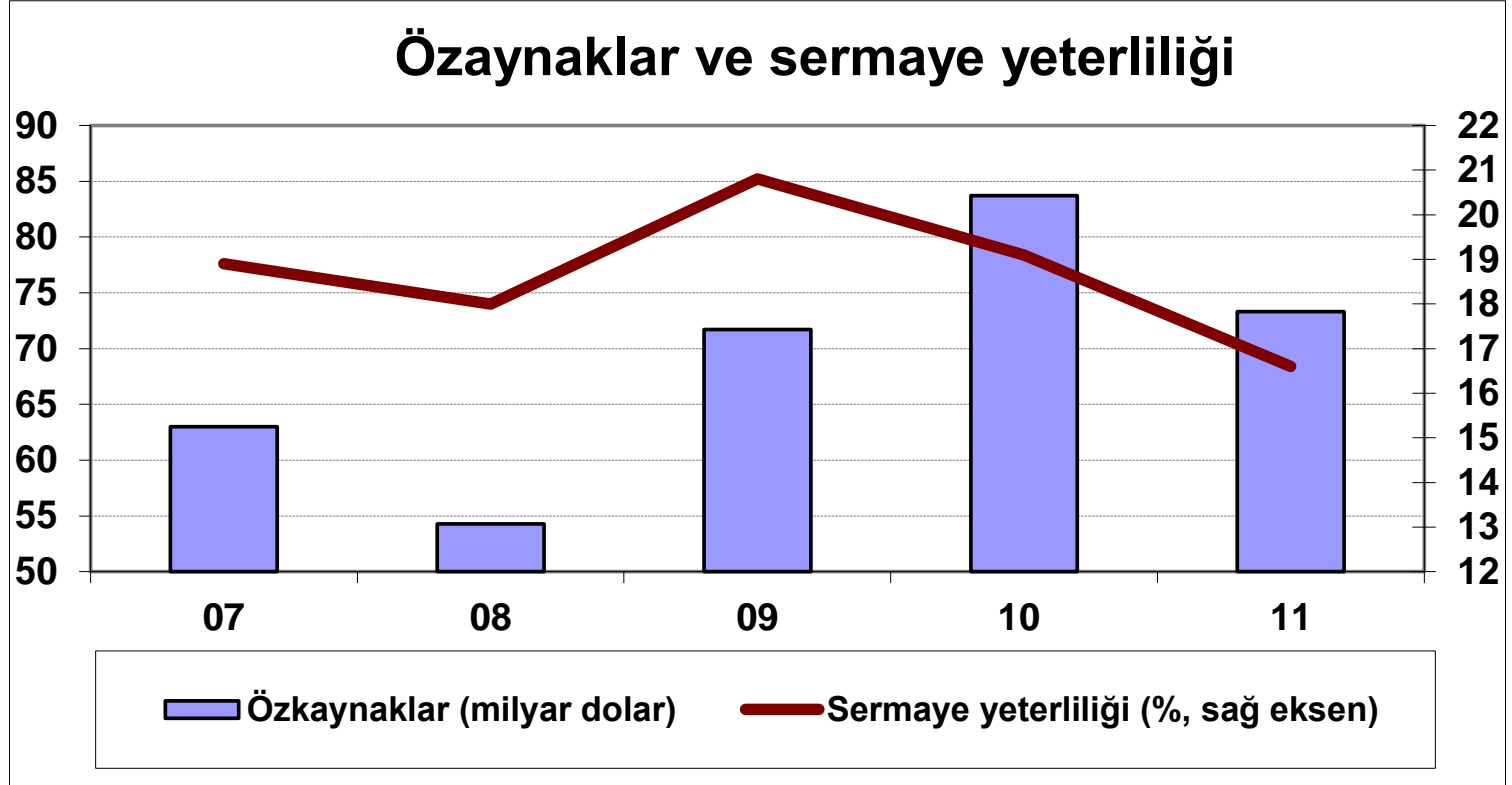
Bilançoda değişme sürüyor...

Bilanço yapısı*

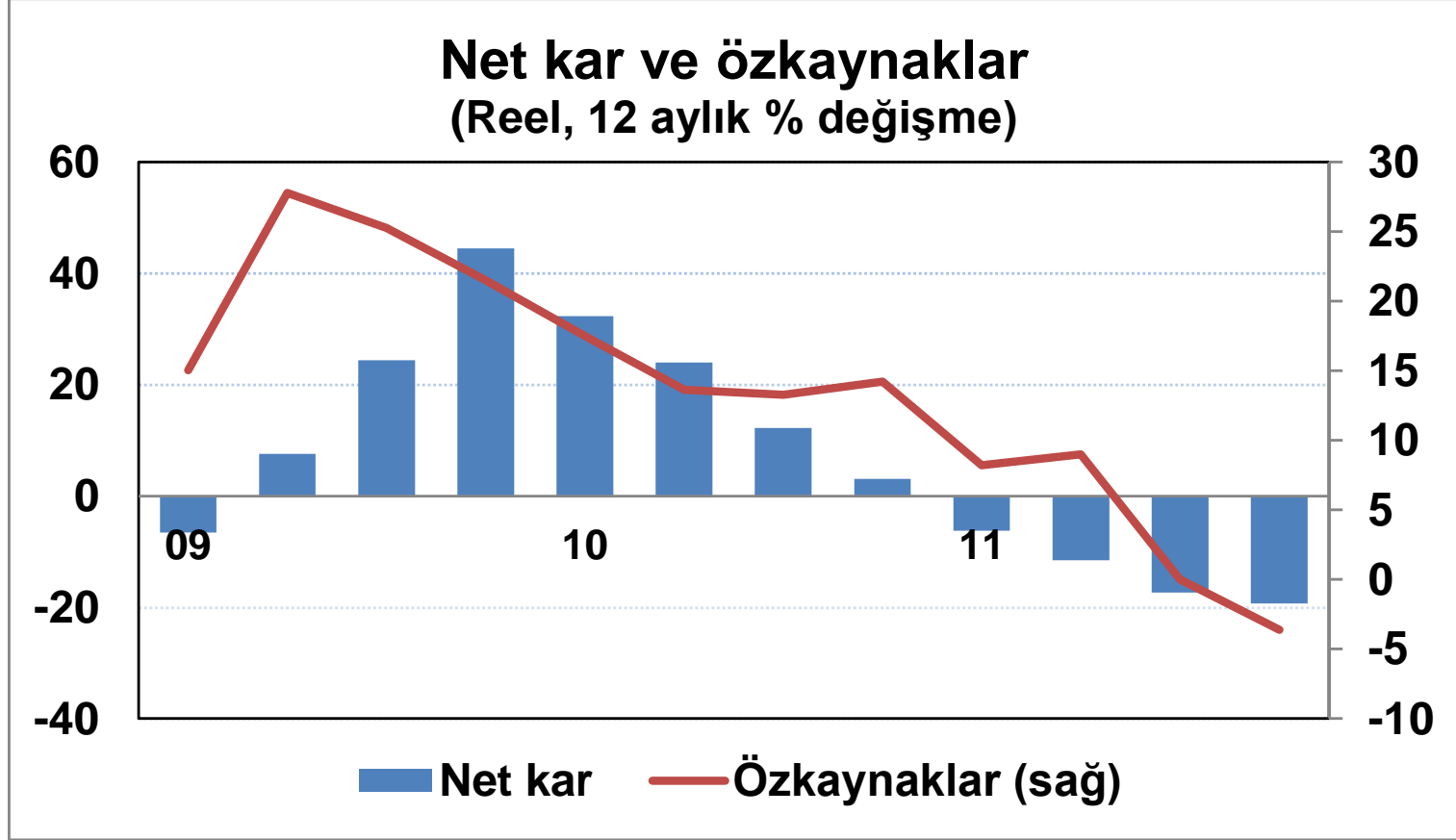
%	2002	2010	2011
Menkul kıymetler	40	30	24
Krediler	25	52	56
Mevduat	65	61	57
Mevduat dışı kaynak	17	20	25
Özkaynak	12	13	12
TL (aktif)	57	74	69
TL (pasif)	50	70	64

* Mevduat, kalınma ve yatırım bankaları
BDDK

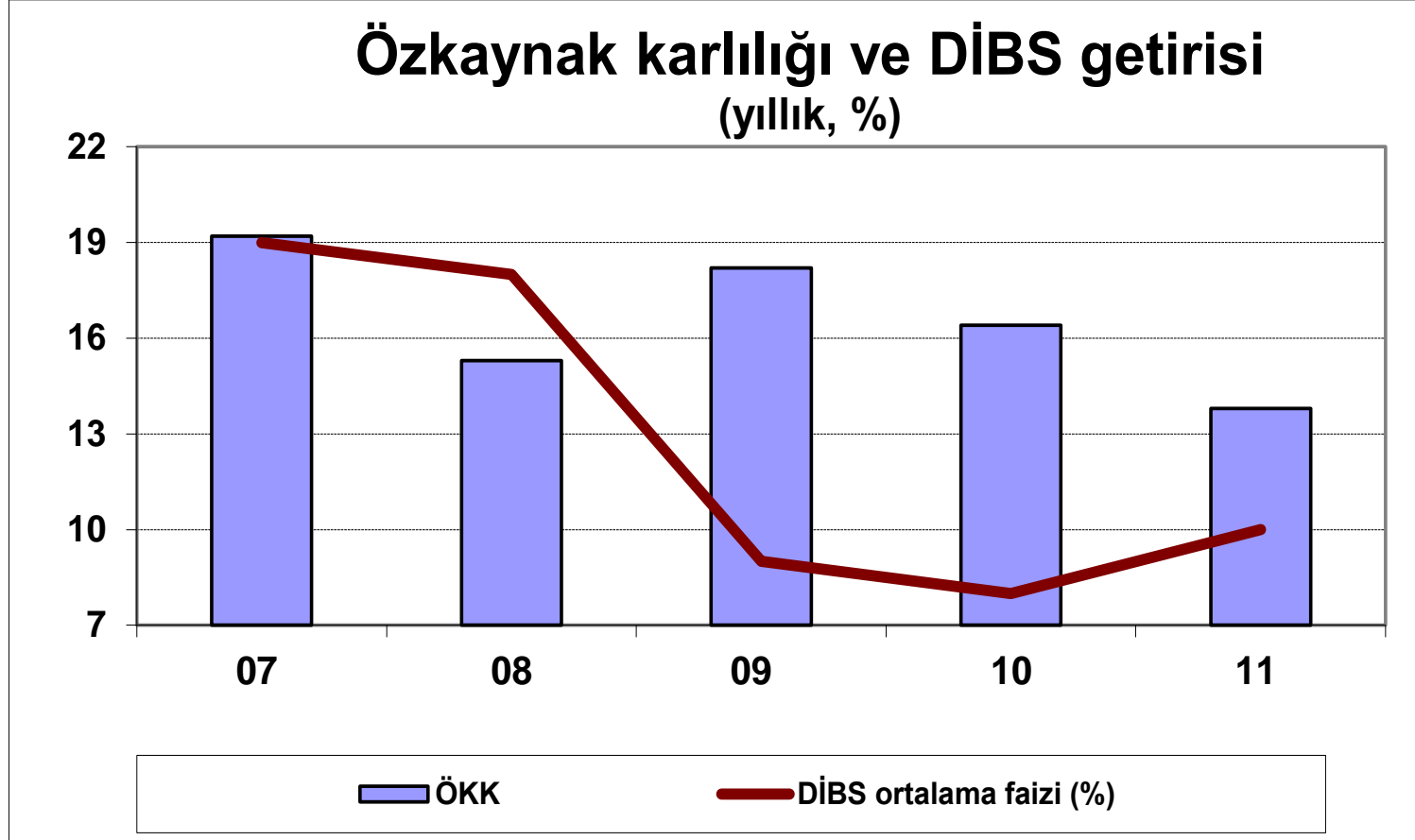
...öz kaynakların önemi daha da artıyor



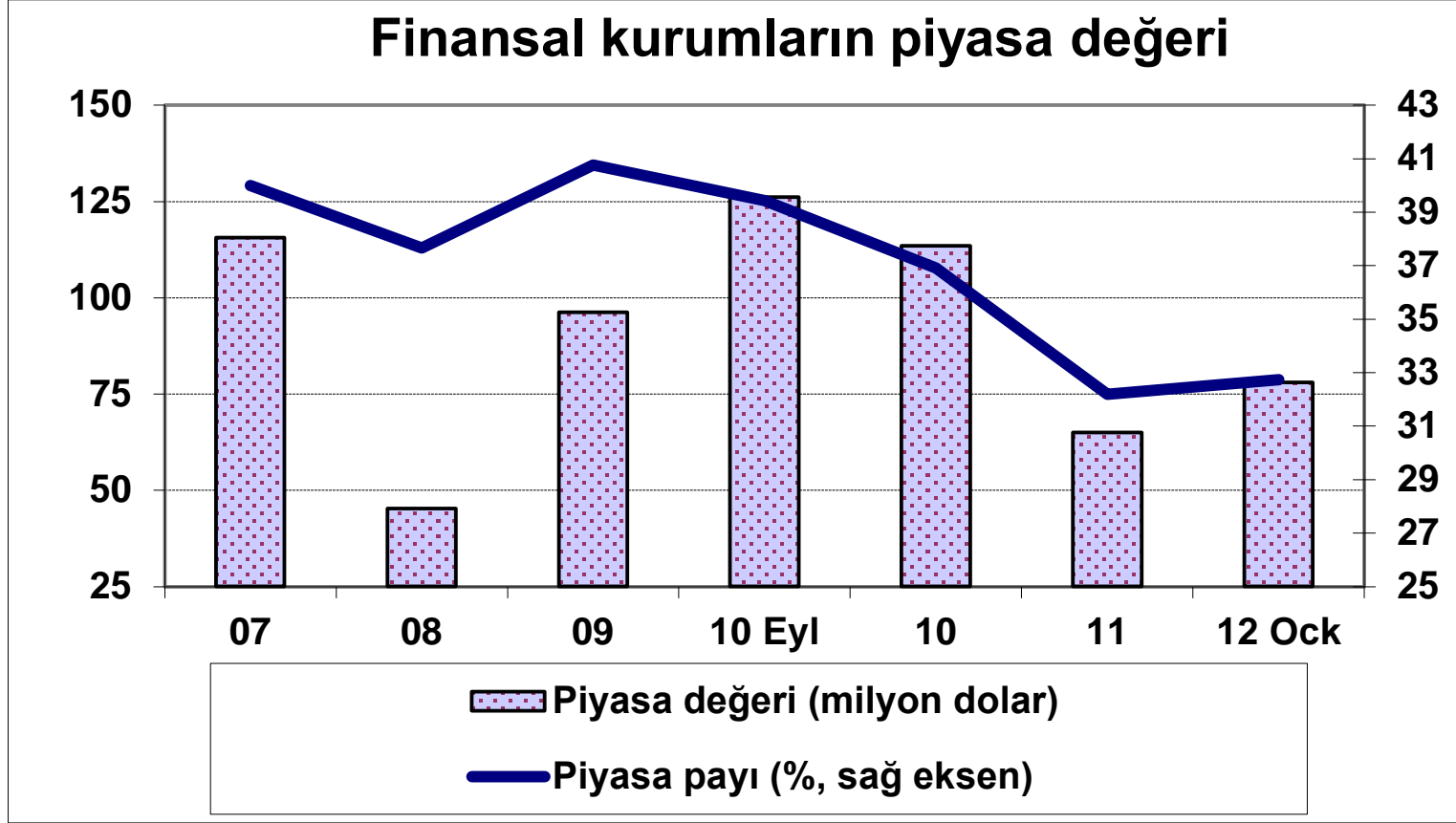
Kar performansı özkaynak büyümesini etkiliyor



Karlılıkta düşüş



Piyasa değeri azaldı



2012 yılına ilişkin beklentiler

Küresel piyasalarda hassas konu; güven tesisi ve büyümenin sürdürülmesi

- Piyasaların çalışması
- Kamu borç stokunun çevrilmesi
- Sistemik riskin önlenmesi
- Finansal sektörde risk sınırlandırması
- Merkez bankalarının likidite desteği
- Düşük faiz
- Finansal kurumlara devlet desteği
- Daha fazla sermaye ve daha yüksek sermaye maliyeti

Kamu borç sorunu

Kamu borç stoku

Gsyh'nin yüzdesi	2010	2011	2012*
Dünya	70	70	70
Gelişmiş ülkeler	100	104	108
AB ülkeleri	85	88	91
Gelişmekte olan ülkeler	41	38	36
Türkiye	43	40	38

*Tahmin

Kaynak: IMF, FMU, Ocak 2012



Büyüme yavaşlıyor

Küresel büyüme

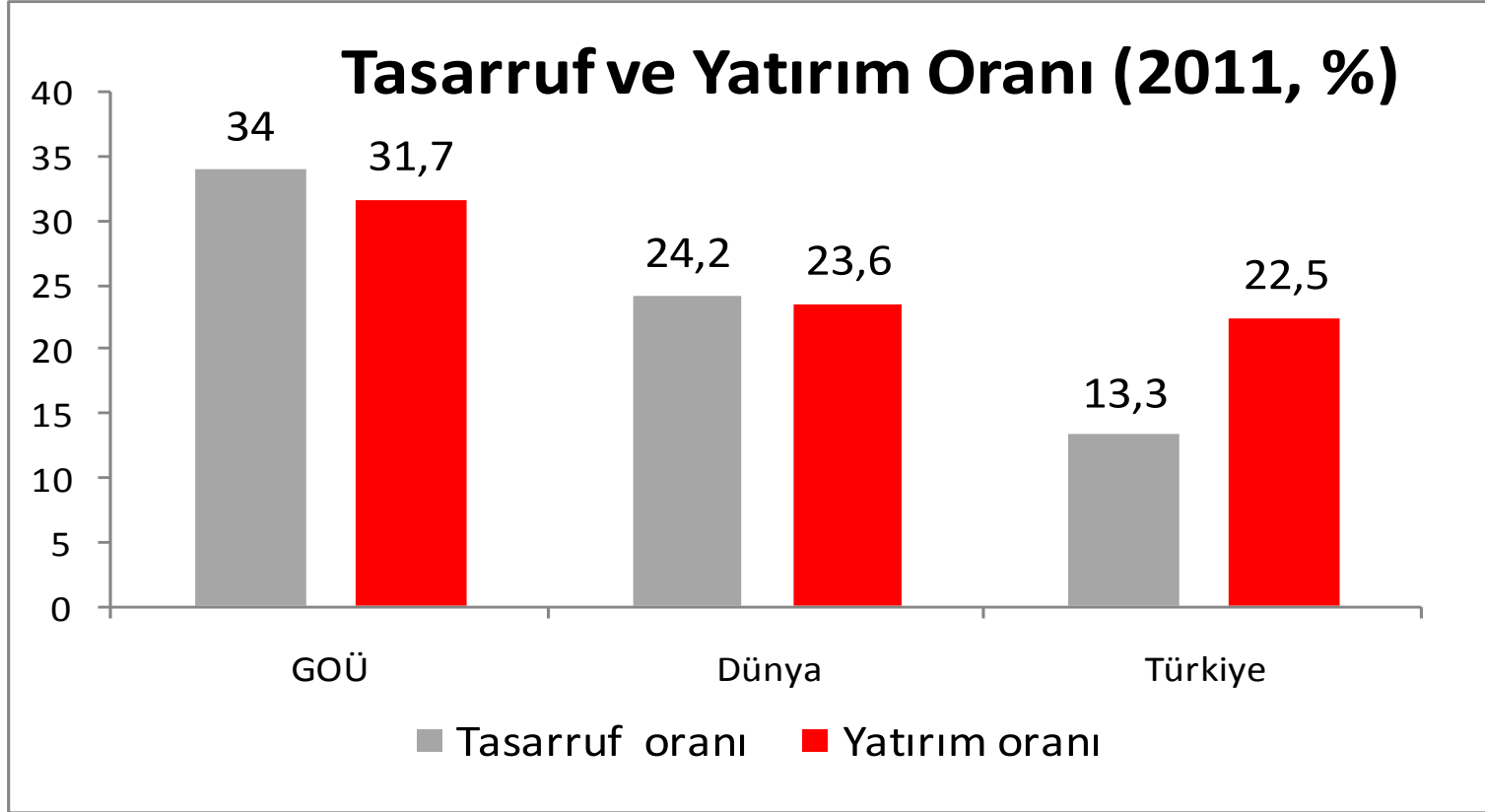
%	2010	2011	2012*
Dünya	5,2	3,8	3,3
Gelişmiş ülkeler	3,2	1,6	1,2
AB ülkeleri	1,9	1,6	-0,5
Gelişmekte olan ülkeler	7,3	6,4	5,4
Türkiye	9	8	4

*Tahmin

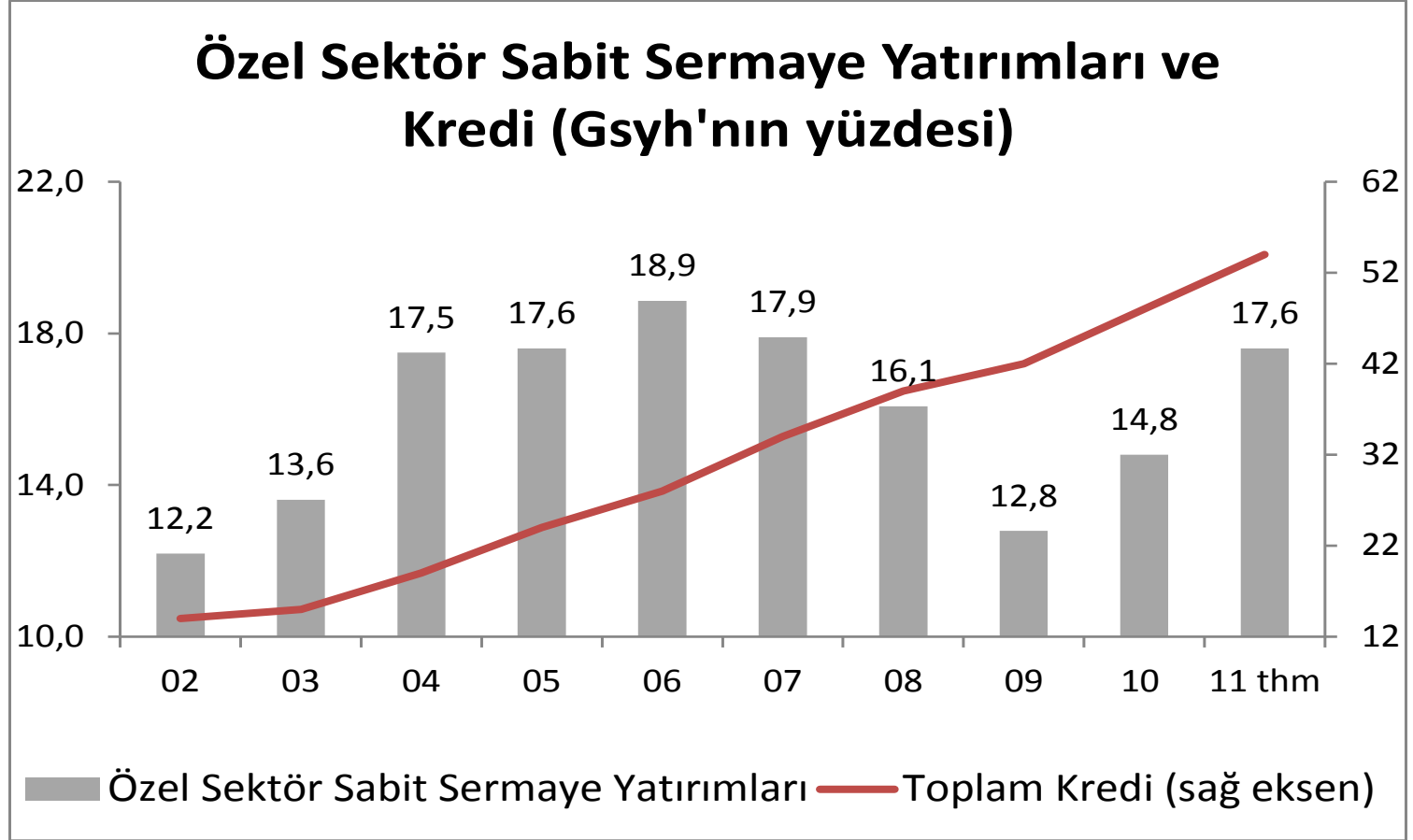
Kaynak: IMF, WEO, Ocak 2012



Büyüme için gerekli yatırımların finansmanında yurtiçi tasarruflar yeterli değil



Yatırımların finansmanında kredilerin önemi artıyor



...ancak kredilerin büyümesinin önünde zorluklar var...

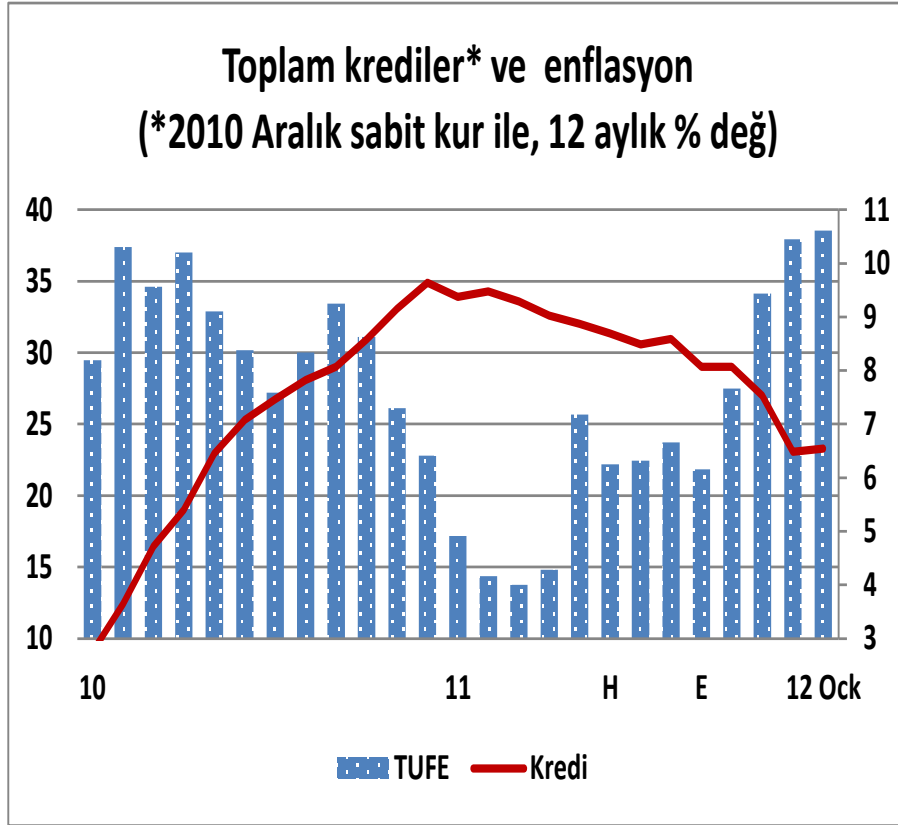
- Tasarruf oranı : **Tasarrufların özendirilmesi bekleniyor**
- Kredi/mevduat oranı : **Yüzde yüze yakın**
- Yurtdışı borçlanma : **Daha sınırlı ve pahalı**
- Mevduat faiz oranı : **Yurtdışından borçlanma ve MB politika faizi belirleyici olacak**
- Kredi faiz oranları : **Yükselme durdu**
- Sermaye yeterliliği: : **Basel II uygulaması ile sınırlama daha fazla hissedilecek**
- Para politikası : **MB açıklaması**

Temel bankacılık göstergelerine ilişkin beklenti

Ek yük gelmeyeceği, likidite koşullarında yumuşama olacağı, dış borçlanmada iyileşme olacağı varsayımı ile;

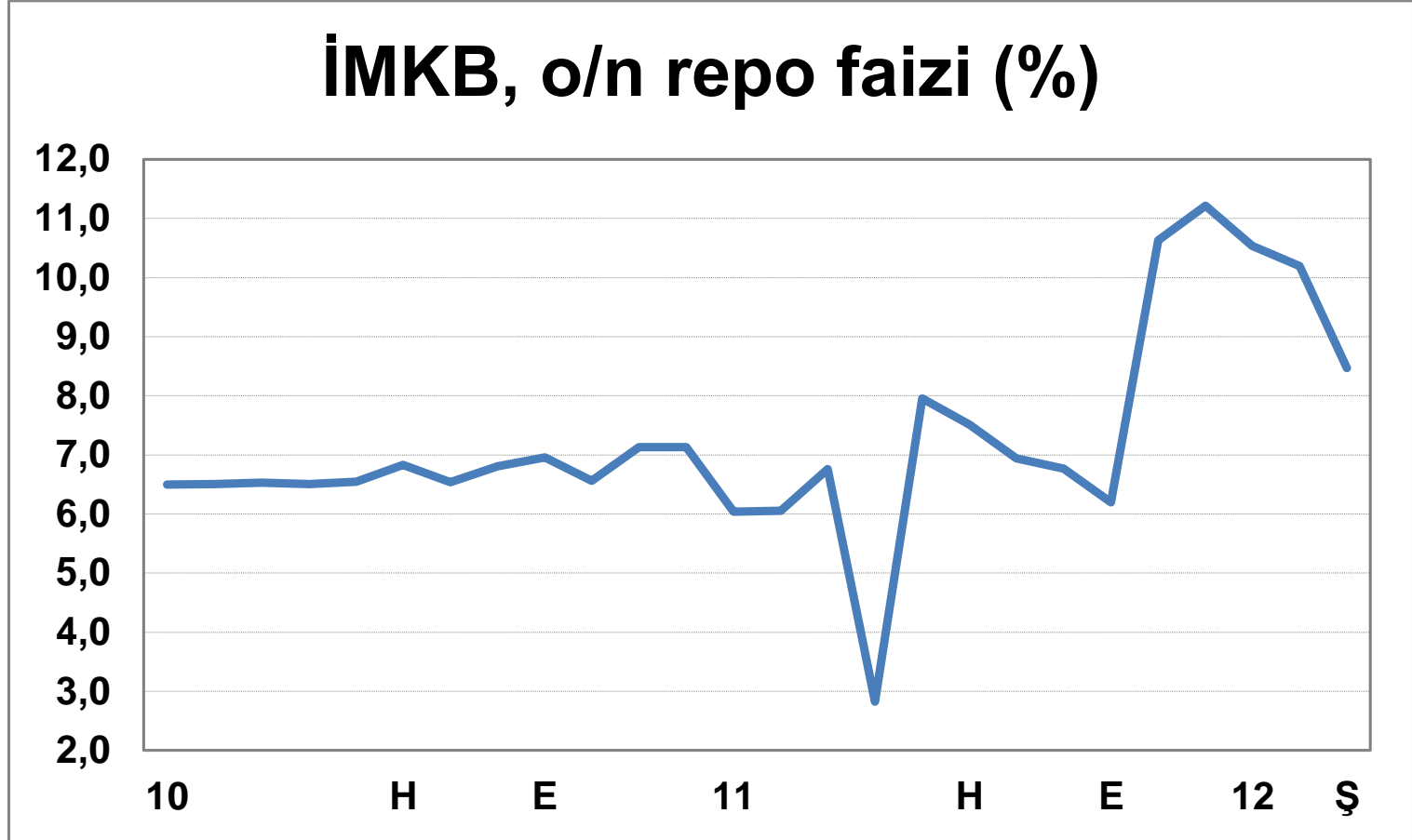
Krediler	: yüzde 15-20
Kredi/mevduat	: yüzde 100 üzerinde
Sermaye yeterliliği (Basel I)	: yüzde 16 olması için
Kar artışı	: en az yüzde 19 artması gerekiyor

Para ve bankacılık politikasından beklenti



- büyüme hızı yavaşlıyor,
- enflasyon düşüşte,
- krediler yavaşlıyor ise
 - politika faizleri aşağı yönlü
 - faiz dışı araçlar aşağı yönlü
- bankacılık önlemlerinde yumuşama

Son gelişmeler beklentilere paralel



Ekonomi politikasından beklenti

- **Yurtiçi tasarrufların özendirilerek artırılması, uzun vadeye yayılması**
 - **Sigorta ve bireysel emeklilik fonlarının büyütülmesinin özendirilmesi**
 - **Uzun vadeli finansman kaynaklarından elde edilen gelirlerin daha düşük oranda vergilendirilmesi**
 - **Uzun vadeli finansman kaynaklarına daha düşük oranda zorunlu karşılık uygulaması**
- **Aracılık maliyetinin düşürülmesi**

Gündemdeki konular

- **Pozitif çek bilgilerinin paylaşılması**
- **Risk merkezi**
- **Basel II**
- **İpotekli konut finansmanında ikinci piyasanın oluşturulması**
- **SPK kurumsal yönetim ilkeleri**



Riskler ve fırsatlar

Bankacılık sektörü, 2012

Güçlü yanlar	Zayıf yanlar
Rekabet	Vade yapısı
Sermaye yeterliliğinin düzeyi	Aracılık maliyeti
Aktif yapısı	Küçük ölçek
Bilanço yapısı	
Fırsatlar	Engeller
Büyüme	Tasarruf oranı
Bankacılık hizmetlerine talep	Hızlı soğuma
Aktif yapısında değişme	Uluslararası dengesizlikler
Sermaye girişi	Sınırlandırıcı düzenlemeler
Uluslararası likidite	Sermaye yeterliliğinin seyri

Teşekkür ederim.

