

Dünyada - Türkiye'de Finansal Gelişmeler ve Türk Bankacılık Sistemi

Tevfik Bilgin
BDDK Bşk.

TÜSİAD
28.05.2008

I- KRİZİN NEDENLERİ VE ÖNGÖRÜLEMİYENLER

Krize İlişkin Öngörülemeyenler: Denetim Otoriteleri ve Merkez Bankaları'nın Öngöremedikleri

- Krizin boyutu ve yayılış hızı,
- **SPV (SIV, Conduit)** adı altında oluşan “Gölge Bankacılık Sistemleri”,
- Yapılandırılmış kredi (SF) ürünlerinin risk profilleri (**ŞEFFAFLIK SORUNU**),
- Riskli araçlara yapılan plasmanlara ilişkin finansmanın aşırı derecede “**Yüksek Piyasa Likiditesine**” bağımlı hale gelmesi,

Krize İlişkin Öngörülemeyenler: Denetim Otoriteleri ve Merkez Bankaları'nın Öngöremedikleri

- “Krediyi ver ve bilânçoda tut” anlayışından, “krediyi ver ve menkul kıymetleştirmeye dağıt” anlayışına geçiş,
- Bankaların “**Hedge Fonları**” finanse etmek suretiyle değişen risklilikleri,
- Bankacılık sisteminin ve buna ek olarak Monoline (Bono Sigortacılığı) şirketlerinin **sermaye yapılarının, olası krizlere karşı yeterliliği**,
 - Örnek: Kredi araçlarının veya opsiyon benzeri finansal araçların doğrusal olmayan değer azalışlarının SYR üzerindeki olası etkileri..

Krize İlişkin Öngörülemeyenler: Denetim Otoriteleri ve Merkez Bankaları'nın Öngöremedikleri

- Bankacılık sektörü plasmanlarının konut fiyatlarına oldukça duyarlı hale gelmesi ve gayrimenkul piyasasındaki fiyat balonu,
- Kredi derecelendirme şirketlerinin sofistike finansal enstrümanlar için verdikleri derecelerin gerçeği yansıtmayabileceği,

Not: Alan Greenspan -11 Eylül

❖ ~~Subprime mortgage~~ - subprime mali sistem

❖ Finansal küreselleşme ilk büyük krizini yaşıyor.

❖ “bırakınız yapsınlar – bırakınız geçsinler”

KIRILMA NOKTASI

❖ Bearn Sterns

❖ Northern Rock

❖ Belirsizlik – güven bunalımı

II- Krizden Çıkarılan Dersler ve IMF Önerileri

Köhler’e göre

“.....dev ve kontrol edilemez bir canavara dönüşen küresel finansal piyasalar geldikleri yere geri konulmalı!

Çok daha sıkı ve etkin düzenlemelere, daha yüksek ve güçlü sermaye yapılanmasına, daha fazla şeffaflığa ve uluslararası finansal sistemini gözleyebilecek bağımsız küresel bir kuruma ihtiyaç var”

IMF'nin krizden çıkardığı temel iki ders..

- (I) “Reel ekonomideki değişiklikler ile finansal piyasalardaki değişiklikler arasındaki ilişkiye çok daha fazla dikkat edilmesinin gerekliliği”
- (II) “Şeffaf olmayan finansal enstrümanlara ve fazla borçlanmaya ilişkin risklere karşı korunmaya yönelik düzenleme altyapısının geliştirilmesi gerekliliği”

Kriz sonrası finansal sisteme yönelik reform önerilerine diğer bir örnek: Morris Goldstein

- Bankacılık sistemi için “Uluslararası Likidite Standartları Anlaşması”,
- Basel II’nin derinlemesine yeniden çalışılması,
- Derecelendirme ve danışmanlık işlerini birbirinden ayırarak kredi derecelendirme kuruluşlarındaki çıkar çatışmasının azaltılması,
- Varlık fiyatlarındaki balonun arttığı dönemlerde; merkez bankalarının ve düzenleyici otoritelerinin koordinasyon içinde çalışması,

ABD-İngiltere olmak üzere gelişmiş ekonomilerde düzenleme ve denetim zaafiyeti.

Kurumlar arası koordinasyon problemleri.

Küresel mimaride bir aksama var. **SADECE IMF VE DÜNYA BANKASI DEĞİL DÜZENLEME VE DENETİM OTORİTELERİ ARASI İŞBİRLİĞİ GEREKMEKTEDİR.**

EKONOMİK YÖNETİŞİM YANINDA FİNANSAL YÖNETİŞİME İHTİYAÇ BULUNMAKTADIR.

III- KRİZİN GELECEK DÖNEM ETKİLERİ

Kredi krizinde en kötü geride kalmış *olabilir..*

- Kredi piyasalarında en kötünün geride kalmış olma olasılığı oldukça büyüktür, çünkü;
 - (i) CDS piyasalarında son dönemlerde görülen kısmi düzelme devam etmekte,
 - (ii) Gelişmiş ülke likidite piyasalarında yaşanan sıkışma nispeten giderilmekte,
 - (iii) Merkez Bankalarının agresif önlemleri uygulamaktan çekinmemektedirler.

U

V

W

Ancak kredi piyasalarının makroekonomik çerçeveyi olumlu etkileyebilmesi gecikmeli olacaktır..

- Başka bir deyişle, finansal piyasalarda beklenen ve özlenen bir olumlu havanın tekrar tesisi, kredi piyasalarındaki olumlu gelişmelerin makroekonomik çerçeveyi yeniden olumlu yönde desteklemesi akabinde görülecektir.
- Makroekonomik çerçevenin yeniden olumluya dönmesinde en önemli gösterge Amerikan İşgücü Piyasalarındaki gelişmeler olacaktır. Krizin işgücü piyasasına etkileri halihazırda olduğu gibi sınırlı olduğu sürece, ekonomik yavaşlamanın da sınırlı ve kısa süreli olacağı öngörülebilir.

IV- KRİZİN TÜRK EKONOMİSİ ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

Büyüme

Enflasyon

Cari Açık

Faiz

V- TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ

Sektörün Temel Büyüklükleri

(Milyon YTL)	Haziran 2006	Aralık 2006	Haziran 2007	Aralık 2007	MART 2008
TOPLAM AKTİFLER	467.521	499.731	533.705	581.635	633.626
MENKUL DEĞERLER	159.680	158.941	165.571	164.727	178.273
KREDİLER	203.360	218.987	247.460	285.616	319.508
MEVDUAT	291.649	307.647	331.887	356.865	389.817
ÖZKAYNAKLAR	52.151	59.537	66.444	75.850	75.745
SERBEST SERMAYE	29.555	39.317	44.990	52.636	52.863
DÖNEM NET KARI	5.152	11.364	8.093	14.859	3.705



Özkaynak Karlılığı (ROE)

Ülke Kıyaslamaları

(%)	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Latest
Estonia	14,7	14,1	20,0	21,0	19,8	31,0	September
Brazil	22,1	16,3	19,3	25,2	25,2	27,8	September
Lithuania	9,1	11,8	13,5	13,8	21,4	26,8	September
Poland	5,2	5,4	17,1	21,9	21,0	25,6	June
Bulgaria	14,9	22,7	20,6	22,1	24,4	25,4	September
Moldova	17,0	20,0	18,0	15,0	21,0	24,9	November
Turkey	10,6	18,8	16,7	11,9	21,5	24,4	September
Latvia	16,4	16,7	21,4	27,1	25,6	24,2	September
Czech Republic	27,4	23,8	23,3	25,2	22,5	23,1	September
Hungary	16,2	19,3	25,3	24,7	24,0	22,9	June
Russia	18,0	17,8	20,3	24,2	26,3	21,1	June
Albania	-	19,5	21,1	22,2	20,2	21,0	September
Mexico	7,9	16,1	17,2	24,4	26,2	20,2	September
Greece	6,8	8,9	6,4	15,9	12,8	20,1	June
China	-	-	13,7	15,1	14,8	19,9	June
Israel	6,1	14,1	17,9	19,4	17,6	19,7	March
Indonesia	-	-	22,9	16,5	16,4	18,2	September
Macedonia, FYR	2,0	2,3	3,1	7,5	12,3	15,8	September
Egypt	8,9	9,8	10,6	9,6	17,4	14,3	September
Serbia	-60,6	-1,2	-5,3	6,7	10,0	12,8	June
Ukraine	8,0	7,6	8,4	10,4	13,5	12,7	December
Croatia.	13,7	14,1	16,1	15,1	13,0	11,8	September
Montenegro	-	-	-1,4	5,3	6,8	11,6	June
Romania	18,3	15,6	15,6	12,7	10,3	11,5	September
Belarus	6,5	8,4	7,8	6,8	9,6	10,8	November
Argentina	-59,2	-22,7	-4,2	7,0	14,3	9,7	October
Slovak Republic	11,5	10,8	11,9	16,9	16,6	9,7	June
Bosnia and Herzegovina	2,5	3,4	5,8	6,2	8,5	8,9	September
Slovenia	12,6	11,9	12,5	13,8	15,1	-	December
Iceland	18,1	22,1	30,9	41,7	39,1	-	December
India	15,3	18,8	20,8	13,3	12,7	-	March

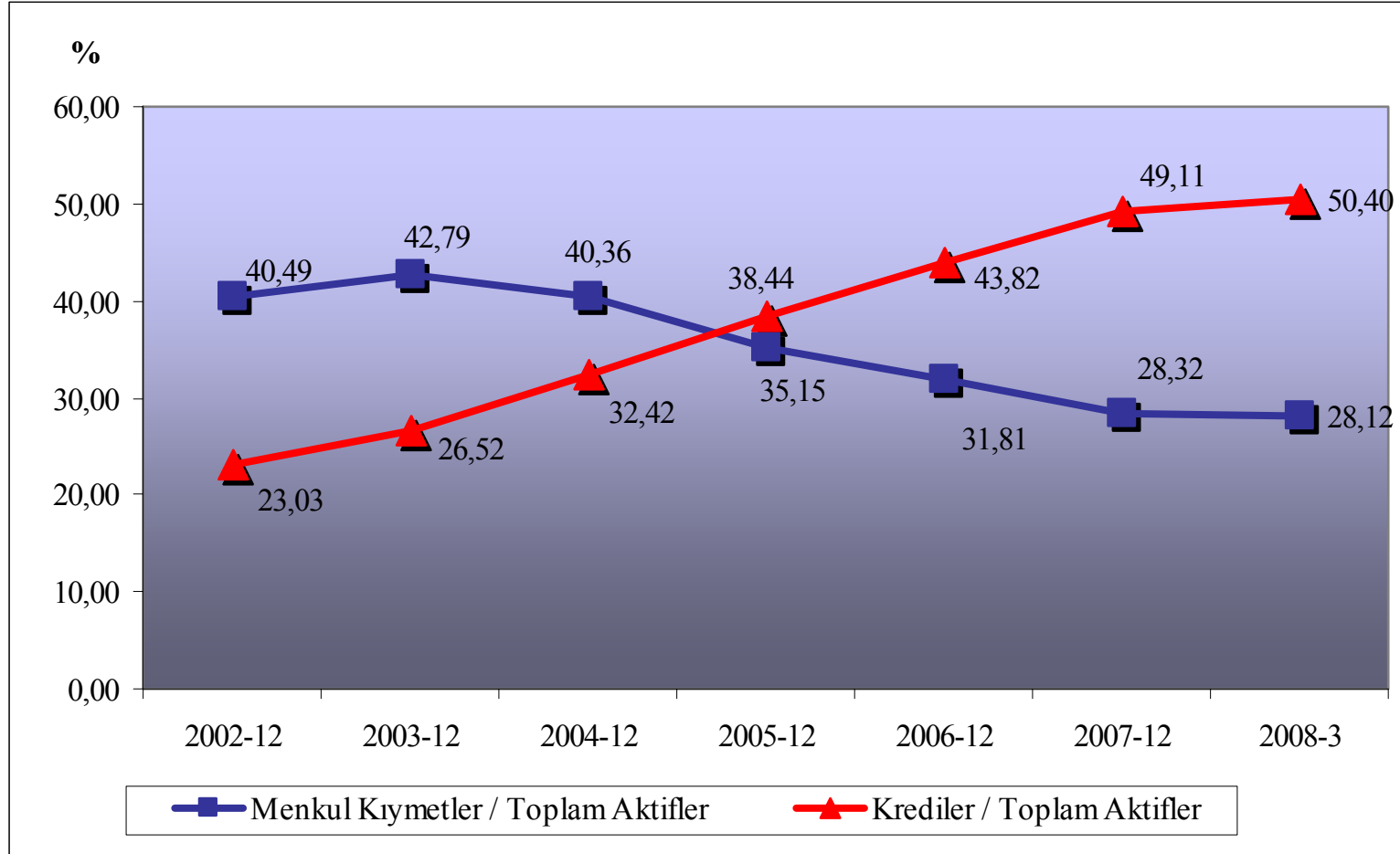
V- TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ

KREDİLER



Kredi / Aktif

Menkul Değerler /Aktif Oranları

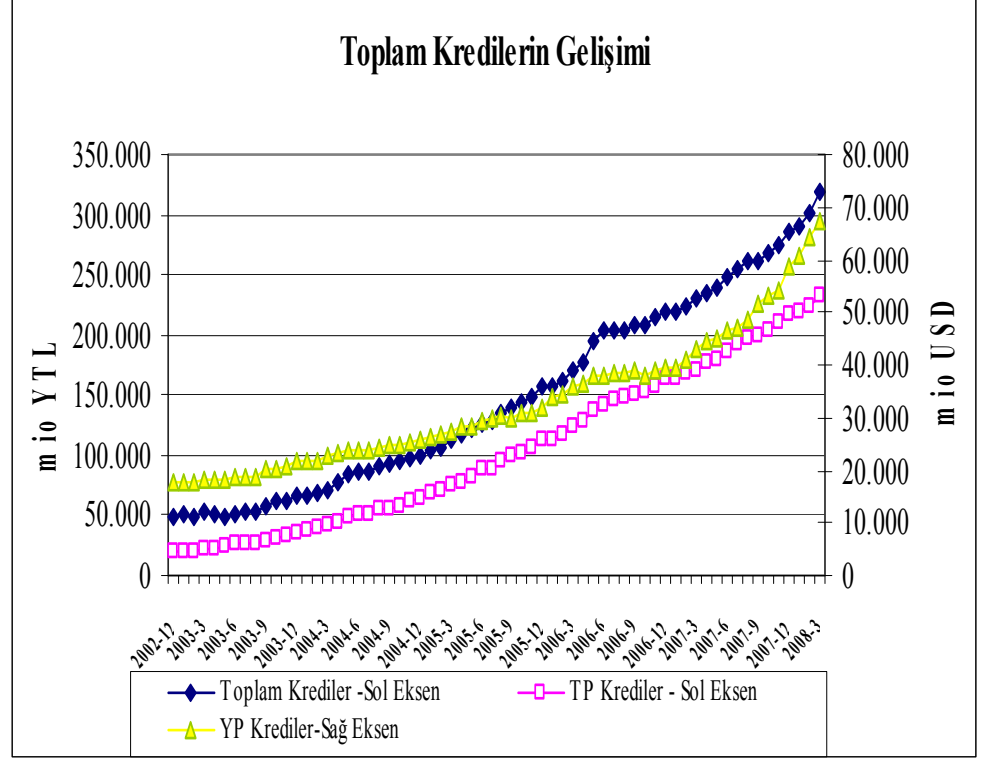


❖Kredilerin aktifteki payı 2001 krizinden sonra sürekli olarak artış göstererek Mart 2008'de %50,4'e yükselmiştir.

2005'ten itibaren katılım bankaları dahil

Kredilerin Gelişimi

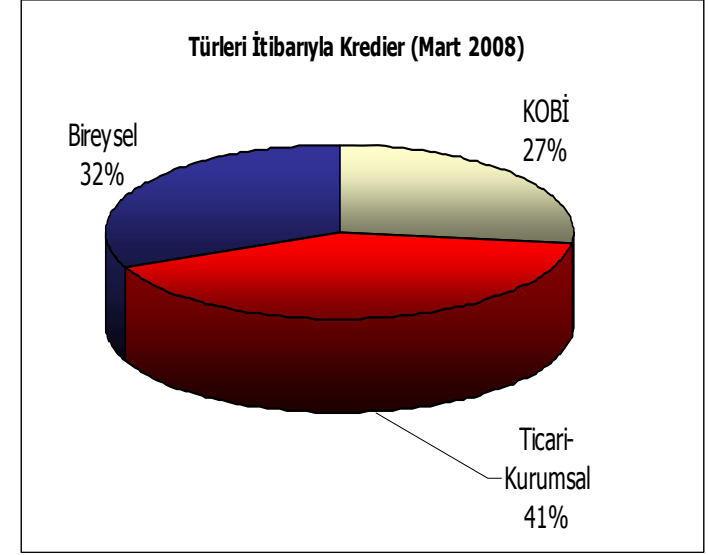
Tarih	Toplam Krediler				TCMB Döviz Alış Kuru
	TP	YP		Toplam	
	mio YTL	mio YTL	mio USD	Mio YTL	
Ara.02	20.136	28.845	17.647	48.981	1,63
Ara.03	36.176	30.045	21.525	66.222	1,40
Ara.04	64.347	34.995	26.075	99.342	1,34
Ara.05	113.515	42.895	31.940	156.410	1,34
Ara.06	163.094	55.892	39.553	218.987	1,41
Mar.07	170.983	59.382	42.841	230.365	1,39
Haz.07	186.026	61.434	46.594	247.460	1,32
Eyl.07	198.932	62.479	51.636	261.412	1,21
Ara.07	217.015	68.601	58.901	285.616	1,16
Oca.08	219.002	71.318	60.841	290.320	1,17
Şub.08	224.703	75.513	64.174	300.216	1,18
Mar.08	233.466	86.042	67.405	319.508	1,28



- ❖ Türk bankacılık sektöründe krediler portföyünün %27'sini YP krediler oluşturmaktadır. Toplam 67,4 milyar USD'lık YP kredilerin %61'ini (41,2 milyar USD) ise bankaların yurtdışı şubelerinden (ağırlıklı olarak Bahreyn, Malta ve Düsseldorf şubelerinden) kullandırılan krediler oluşturmaktadır.
- ❖ Döviz Endeksli Krediler (DEK) ise TP krediler içinde izlenmekte olup, Mart 2008 itibariyle toplam DEK tutarı 22.844 mio YTL (17.896 mio USD)'dir.

Türleri İtibariyle Krediler

Milyon YTL	Ticari ve Kurumsal Krediler		Bireysel Krediler	Toplam
	KOBİ	Ticari- Kurumsal		
Ara 2002		42.376	6.605	48.981
Ara 2003		53.379	12.843	66.222
Ara 2004		72.894	26.448	99.342
Ara 2005		109.689	46.721	156.410
Ara 2006	60.330	89.556	69.101	218.987
Mar 2007	63.189	94.754	72.422	230.365
Haz 2007	68.873	99.186	79.401	247.460
Eyl 2007	74.835	100.553	86.023	261.412
Ara 2007	80.704	109.932	94.980	285.616
Mart 2008	85.906	132.008	101.594	319.508

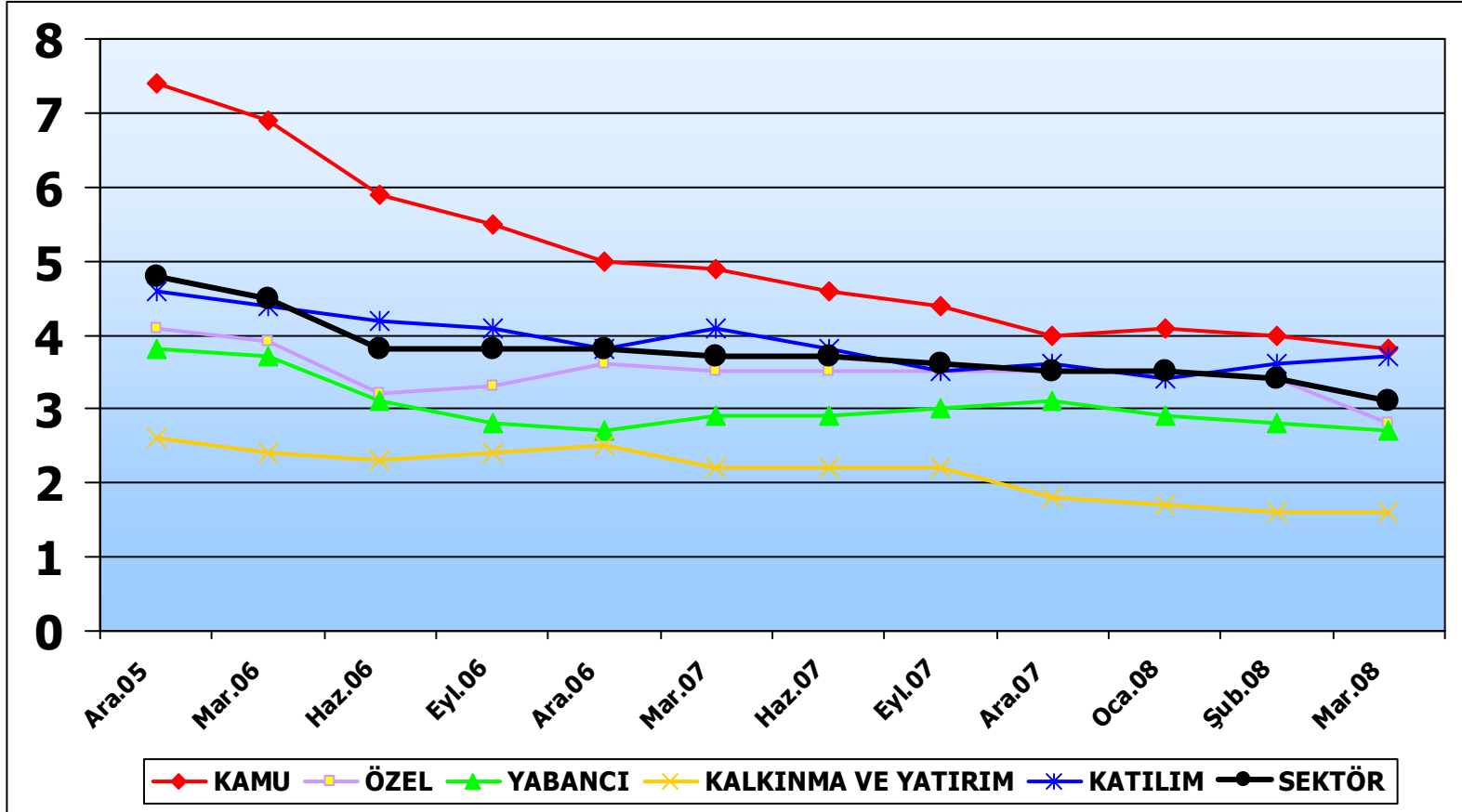


❖ Mart 2008 itibarıyla kredilerin %27'si KOBİ, %32'si bireysel ve %41'i ticari-kurumsal kredilerden oluşmaktadır.

❖ 2007 yılsonuna göre KOBİ kredileri % 6,4 bireysel krediler %7 ve ticari/kurumsal krediler %20 oranında artış göstermiştir.



Kredilerin Takibe Dönüşüm Oranı (%)



Kredilerle ilgili bazı tespitler

- Takip oranında gelişmeler ?
 - Artma ihtimali
 - Varlık yönetim şirketlerine yapılan satışlar
 - Hızlı VE kontrolsüz büyüme
- YP krediler
 - Yurtdışından kullandırırımlar
 - DEK
- Reel sektör açık pozisyonu ve bankalara etkisi
 - Neden-sonuç
 - Kredi verirken risk yönetimi
- Bireysel krediler
 - Konut
 - Kredi kartları
- Şefkat – diyalog
 - Kredi müşterisi ve banka arası dostluk uzun dönemli olmalıdır
 - Yılların değerleri ve sermaye birikimi
 - İyiniyet –kötüniyet ayrımı

V- TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ

MEVDUAT



Mevduat

Tarih	Toplam Mevduat			TCMB Döviz Alış Kuru	
	TP	YP	Toplam		
	mio YTL	mio YTL	mio USD	Mio YTL	
Ara.02	58.915	79.058	48.368	137.973	1,63
Ara.03	79.845	75.467	54.066	155.312	1,40
Ara.04	105.705	85.360	63.602	191.065	1,34
Ara.05	159.012	92.478	68.859	251.490	1,34
Ara.06	186.286	121.361	85.883	307.647	1,41
Oca.07	189.843	123.830	87.198	313.672	1,42
Şub.07	193.061	124.242	89.241	317.303	1,39
Mar.07	194.609	124.940	90.138	319.549	1,39
Nis.07	197.882	125.766	94.746	323.648	1,33
May.07	199.682	124.888	94.234	324.570	1,33
Haz.07	206.593	125.294	95.027	331.887	1,32
Tem.07	213.660	124.554	95.766	338.214	1,30
Ağu.07	212.927	125.769	94.977	338.696	1,32
Eyl.07	213.794	122.523	101.259	336.317	1,21
Eki.07	215.425	122.606	103.395	338.031	1,19
Kas.07	219.686	122.603	101.931	342.289	1,20
Ara.07	230.461	126.404	108.529	356.865	1,16
Oca.08	233.174	126.840	108.207	360.014	1,17
Şub.08	235.857	129.301	109.884	365.158	1,18
Mar.08	248.124	141.692	111.001	389.817	1,28

Mevduatın Vade Yapısı

PAY	2003	2004	2005	2006	2007
Vadesiz	21,0	21,0	20,3	17,8	15,5
1 Aya Kadar Vadeli	24,5	24,9	23,5	28,5	28,3
1-3 Ay Arası Vadeli	37,3	37,4	39,1	43,1	46,4
3 Aya Kadar Toplam Mevduat	82,7	83,3	82,9	89,3	90,1
3-6 Ay Arası Vadeli	10,0	7,7	10,1	5,9	5,1
6-12 Ay Arası Vadeli	3,7	3,0	3,0	1,9	2,2
1 Yıl ve Daha Uzun Vadeli	3,6	5,9	4,0	2,9	2,6

❖Bankaların en önemli yabancı kaynağı olan mevduatın %90'ının vadesiz ve 3 aya kadar vadede toplanması sektörün en önemli sorunlarından biri olarak görülmektedir.

❖11 Nisan 2008 tarihi itibarıyla sektördeki mevduat ve katılma hesaplarının kalan vadelerine göre **ağırlıklı ortalama vadesi 31 gündür.**

Mevduat ile ilgili bazı tespitler

- Vade uyumsuzluğu
- Mevduat üzerindeki yarış
 - Promosyon – aşırı rekabet
 - 3., 6., 9. ve 12. ay sonları bilanço operasyonları
 - Mevduat –krediler ve reel sektöre olumsuz etkileri

Mevduat ile İlgili bazı tespitler

- TBS avantajı ciddi bir mevduat bazının olması – dezavantajı tasarrufların Yetersizliği

Ancak YTL dünyanın en maliyetli parası – YTL bulmak giderek daha zor

- YTL fonlama açığı mevcut – çözüm
 - Açık pozisyon
 - Döviz fazlası olanlar döviz satıp YTL'ye dönebilirler
 - Cross currency swap – bankalar belli vadelerde ellerindeki dövizli teminat verip yurtdışından TL fonlama bulabilirler
 - Ancak TCMB'nin belli bir kur seviyesini garanti etmediği dalgalı kur sisteminde Bankalar kur riski almak istememektedirler. Ayrıca yurtdışı kaynaklar da zayıf.

EKONOMİ İSTEDİĞİ FİNANSMANI ESKİSİ KADAR RAHAT BULAMAMAKTADIR VE MEVDUAT GİDEREK DAHA DEĞERLİ OLMAKTADIR.

Mevduat ile İlgili bazı tespitler

•TBS büyüyecek ise kesinlikle PASİF BÜYÜMEK VE VADESİ UZAMAK ZORUNDA:

- TASARRUF EĞİLİMİNİN ARTMASI
- YENİ ENSTRÜMANLAR
- ARACILIK MALİYETLERİ
- GÜVEN
- İSTİKRAR

V- TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ

Uzun Vadeli Borçlar

Sendikasyon ve Sekuritizasyonlar

Tarih	Toplam Sendikasyon ve Sekuritizasyonlar		TCMB Döviz Alış Kuru
	mio YTL	mio USD	
Ara.02	5.725	3.530	1,63
Ara.03	8.499	6.053	1,40
Ara.04	12.658	9.387	1,34
Ara.05	20.511	15.214	1,34
Ara.06	32.065	22.884	1,41
Oca.07	30.207	21.537	1,42
Şub.07	30.189	21.616	1,39
Mar.07	29.662	21.529	1,39
Nis.07	29.084	21.711	1,33
May.07	30.625	23.431	1,33
Haz.07	33.006	25.402	1,32
Tem.07	31.667	25.014	1,30
Ağu.07	33.234	25.857	1,32
Eyl.07	30.902	25.745	1,21
Eki.07	30.174	25.952	1,19
Kas.07	30.799	26.422	1,20
Ara.07	30.589	26.386	1,16
Oca.08	30.634	26.391	1,17
Şub.08	30.817	26.115	1,18
Mar.08	34.042	26.248	1,28

❖ Mart 2008 itibarıyla sektörün sendikasyon ve sekuritizasyon kredilerinin toplamı 26.248 milyon USD'dir.

Sendikasyon ve Seküritizasyonlar

Sendikasyon Kredileri (Milyon USD)	Ara.05	Ara.06	Ara.07	Oca.08	Şub.08	Mar.08
AKBANK T.A.Ş.	1.650	2.634	3.257	3.283	3.326	3.420
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	885	1.500	1.700	1.696	1.700	1.700
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	1.407	1.490	1.578	1.589	1.610	1.651
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	800	1.350	1.500	1.500	1.500	1.500
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	1.250	2.315	1.400	1.400	1.400	1.400
FİNANSBANK A.Ş.	1.175	700	1.125	1.125	1.125	1.125
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	248	270	353	357	365	379
TEKSTİL BANKASI A.Ş.	180	300	288	288	288	288
ŞEKERBANK T.A.Ş.	0	0	250	250	250	250
OYAKBANK A.Ş.	0	350	250	250	250	250
ALTERNATİFBANK A.Ş.	140	230	113	113	249	248
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	120	0	195	235	235	235
TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	200	525	506	509	175	175
ASYA KATILIM BANKASI A.Ş.	0	0	175	175	175	175
ANADOLUBANK A.Ş.	120	260	150	150	150	150
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.	0	0	173	137	105	105
TURKLAND BANK A.Ş.	0	0	100	100	100	100
BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş.	0	40	125	125	66	66
DENİZBANK A.Ş.	0	500	0	0	0	0
TOPLAM	8.176	12.464	13.239	13.282	13.068	13.218
Seküritizasyon Kredileri (Milyon USD)	Ara.05	Ara.06	Ara.07	Oca.08	Şub.08	Mar.08
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	1.750	2.820	3.510	3.488	3.498	3.498
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	1.300	2.450	2.974	2.970	2.896	2.891
AKBANK T.A.Ş.	1.875	2.809	2.576	2.561	2.561	2.481
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	750	0	1.415	1.415	1.415	1.480
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	200	1.195	1.349	1.354	1.367	1.395
FİNANSBANK A.Ş.	863	846	841	839	828	808
DENİZBANK A.Ş.	300	300	483	483	483	477
TOPLAM	7.038	10.420	13.147	13.110	13.048	13.031

- Mart 2008 itibariyle toplam 13,2 milyar USD tutarındaki sendikasyon kredilerinin 10,4 milyar USD'lik kısmı 2008 yılı sonuna kadar, 2,8 milyar USD'lik kısmı ise 2009 yılı içerisinde geri ödenecektir.
- Toplam 13 milyar USD tutarındaki seküritizasyon kredilerinin ara dönemlerde yapılan anapara geri ödemeleri dikkate alındığında 2008'in kalan 9 aylık döneminde 929 milyon USD anapara geri ödemesi yapılacaktır.

Sendikasyon Kredilerinin Geri Ödeme Planı

SENDİKASYON KREDİLERİNİN VADE DAĞILIMI			2008							2009
BANKA	BİN USD	% PAY	NİSAN	MAYIS	TEMMUZ	AĞUSTOS	EYLÜL	KASIM	ARALIK	
AKBANK T.A.Ş.	4.149.720	31,4				790.110	790.110		1.050.000	790.110
T.İŞ BANKASI	1.028.958	7,8					800.000			900.006
T.GARANTİ B.	1.075.000	8,1		951.358				700.000		
YAPI VE KREDİ B.	813.499	6,2					800.000		700.000	
T.VAKIFLAR B.	1.704.380	12,9			700.000				502.936	197.063
FİNANSBANK A.Ş.	1.360.811	10,3						425.000	478.958	221.042
T.EKONOMİ B.	159.500	1,2						379.229		
TEKSTİL BANKASI A.Ş.	175.000	1,3			287.600					
OYAKBANK	377.936	2,9			150.000				100.000	
ŞEKERBANK	804.229	6,1			169.500					80.500
ALTERNATİFBANK	255.501	1,9							113.500	135.000
T.SİNAİ KALKINMA B.	387.033	2,9		195.000						40.000
ASYA KATILIM B.	175.000	1,3	90.246							84.754
T.EXİMBANK	128.100	1,0								175.001
ANADOLUBANK A.Ş.	221.042	1,7	150.000							
TÜRKİYE FİNANS KATILIM B.	105.000	0,8								105.000
TURKLAND BANK A.Ş.	100.000	0,8			100.000					
BANK POZİTİF KREDİ ve KB	197.063	1,5								65.750
TOPLAM	13.217.772	100,0	240.246	1.146.358	1.407.100	790.110	2.390.110	1.504.229	2.945.394	2.794.226

* Sendikasyon kredilerinin 10,4 milyar USD'lik bölümü 2008 yılı içerisinde 2,8 milyar USD'lik bölümü ise 2009 yılı içerisinde ödenmiş olacaktır.

* Mart 2008'de yeni bir sendikasyon kredisi alınmamış olmakla birlikte, çapraz kur etkisi nedeniyle, toplam bakiye Şubat 2008'e göre yükselmiştir.

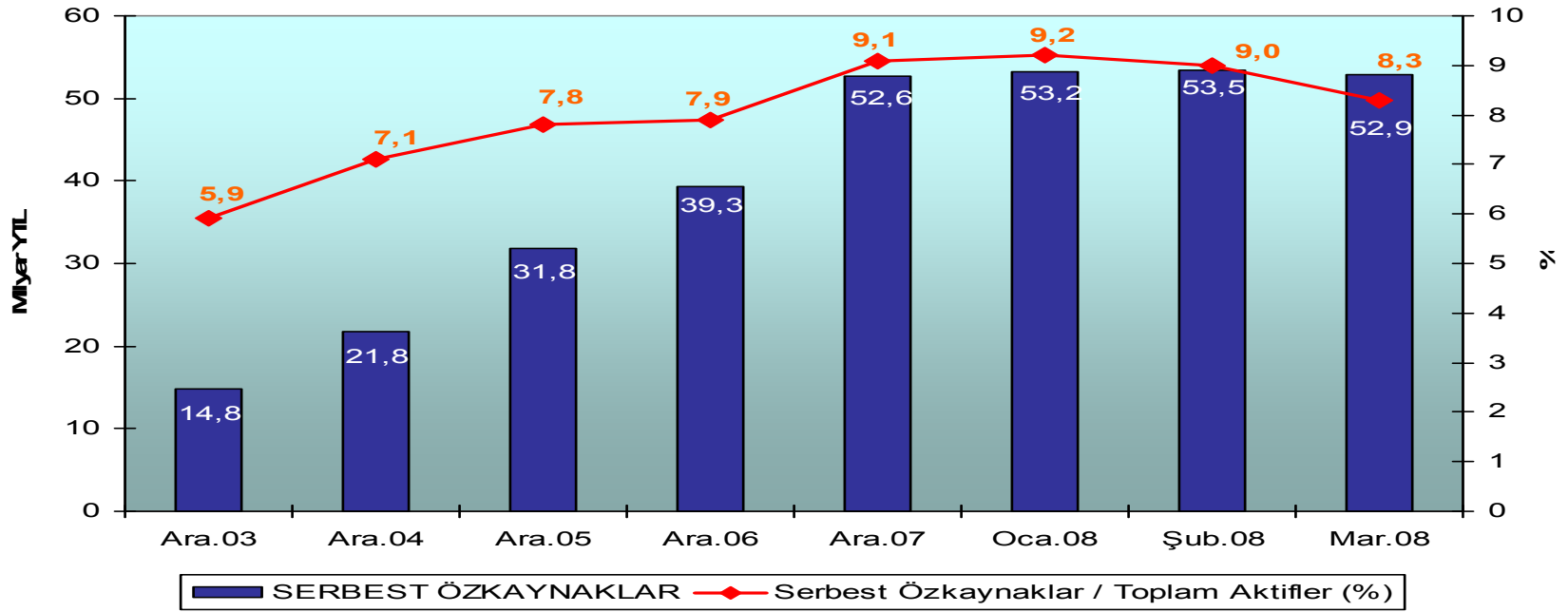
V- TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ

ÖZKAYNAKLAR

Özkaynak Gelişimi

Tarih	Toplam Özkaynaklar		TCMB Döviz Alış Kuru
	mio YTL	mio USD	
Ara.02	25.699	15.723	1,63
Ara.03	35.538	25.460	1,40
Ara.04	45.963	34.247	1,34
Ara.05	54.687	40.720	1,34
Ara.06	59.537	42.132	1,41
Oca.07	63.048	44.397	1,42
Şub.07	64.406	46.262	1,39
Mar.07	64.218	46.330	1,39
Nis.07	63.912	48.148	1,33
May.07	64.405	48.597	1,33
Haz.07	66.444	50.394	1,32
Tem.07	68.028	52.305	1,30
Ağu.07	69.003	52.109	1,32
Eyl.07	71.560	59.140	1,21
Eki.07	74.277	62.638	1,19
Kas.07	74.875	62.250	1,20
Ara.07	75.850	65.124	1,16
Oca.08	76.417	65.191	1,17
Şub.08	77.158	65.571	1,18
Mar.08	75.745	59.338	1,28

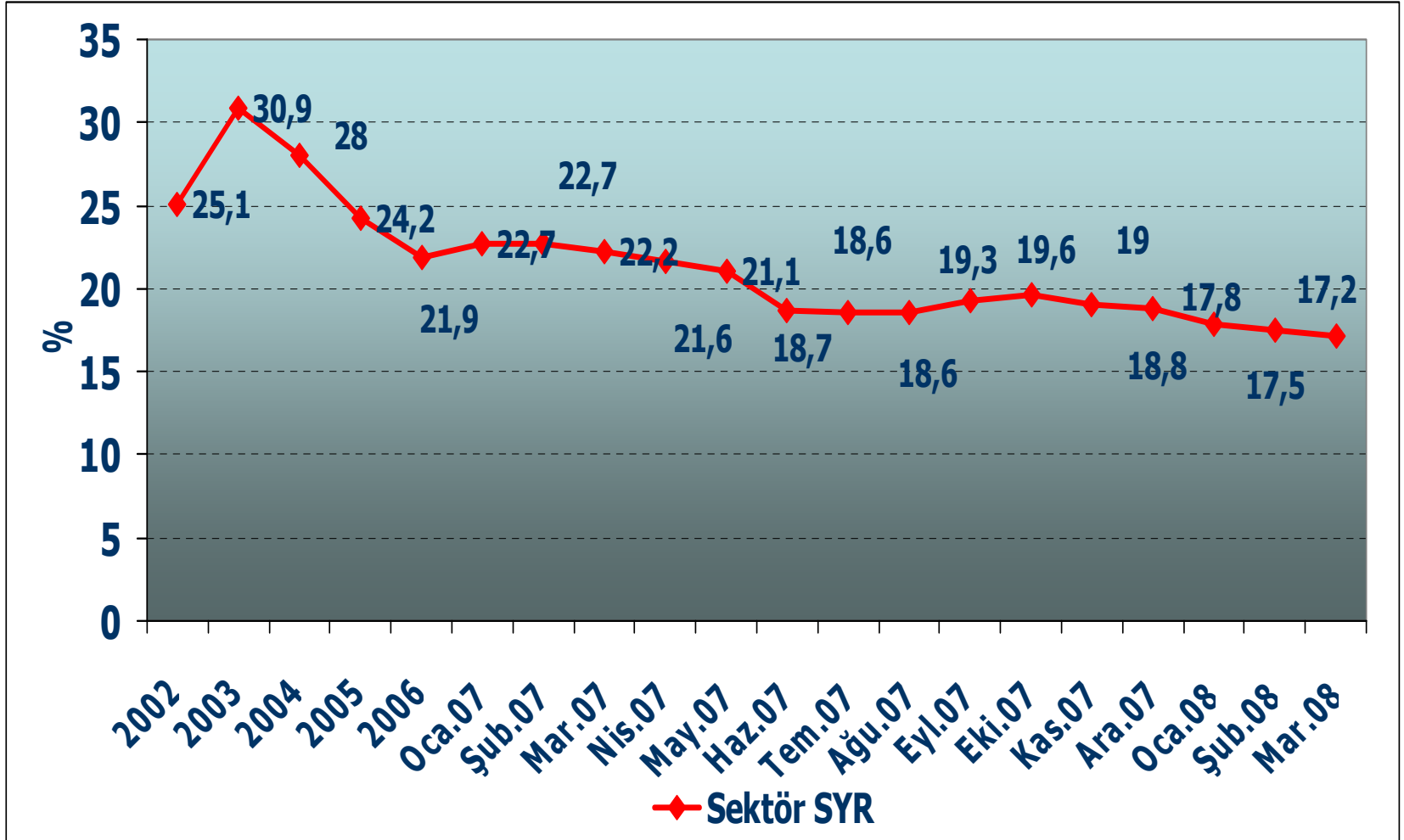
Serbest Özkaynak



(Mart 2008)	Milyar YTL		%
	Serbest Özkaynak (SÖ)	Toplam Aktif (TA)	SÖ/TA
Mevduat Bankaları	41,9	592	7,1%
Kamu	12,8	178	7,2%
Özel	20,3	317	6,4%
Yabancı	8,2	96	8,6%
TMSF	0,6	1	68,0%
Katılım Bankaları	1,6	22	7,5%
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	8,7	20	42,6%
Sektör	52,9	634	8,3%



Sermaye Yeterliliği Rasyosu





Yasal Özkaynak / Risk Ağırlıklı Varlıklar

Ülke Kıyaslamaları

(%)	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Latest
Moldova	36,0	32,0	31,0	27,0	28,0	29,5	November
Serbia	25,6	31,1	27,9	26,0	24,7	25,9	June
Indonesia	20,1	22,3	19,4	19,3	21,3	21,3	September
Turkey	24,4	29,5	27,4	22,8	21,1	19,5	September
Belarus	24,2	26,0	25,2	26,7	24,4	19,1	November
Montenegro	-	-	31,3	27,8	21,3	18,7	June
Brazil	16,6	18,8	18,6	17,9	18,9	18,4	September
Albania	-	28,5	21,6	18,6	18,1	17,5	September
Macedonia, FYR	28,1	25,8	23,0	21,3	18,3	17,2	September
Russia	19,1	19,1	17,0	16,0	14,9	16,8	June
Bosnia and Herzegovina	20,5	20,3	18,7	17,8	17,7	16,7	September
Croatia	17,4	16,5	16,0	15,2	13,6	16,1	September
Mexico	15,7	14,4	14,1	14,5	16,3	15,9	September
Estonia	15,3	14,5	13,4	11,7	13,2	14,8	December
Romania	25,0	21,1	20,6	21,1	18,1	14,0	September
Bulgaria	25,2	22,0	16,1	15,2	14,5	13,9	September
Ukraine	18,0	15,2	16,8	15,0	14,2	13,9	December
Slovak Republic	21,3	22,4	18,7	14,8	13,0	13,5	June
India	12,0	12,7	12,9	12,8	12,3	12,6	June
Czech Republic	14,3	14,5	12,6	11,9	11,4	11,9	September
Poland	13,8	13,7	15,5	14,5	13,2	11,8	September
Greece	10,5	12,0	12,8	13,2	12,2	11,4	September
Hungary	13,0	11,8	12,4	11,6	11,0	11,3	June
Lithuania	14,8	13,3	12,4	10,3	10,7	11,3	September
Israel	9,9	10,3	10,8	10,7	10,8	11,1	June
Latvia	13,1	11,7	11,7	10,1	10,2	11,0	September
China	-12,1	-5,9	-4,7	2,5	4,9	7,7	June
Slovenia	11,9	11,5	11,8	10,6	11,8	-	December
Iceland	12,2	12,3	12,8	12,8	15,1	-	December
Egypt	11,0	11,1	11,4	13,8	15,1	-	December

V- TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ

KARLILIK

Kârlılık

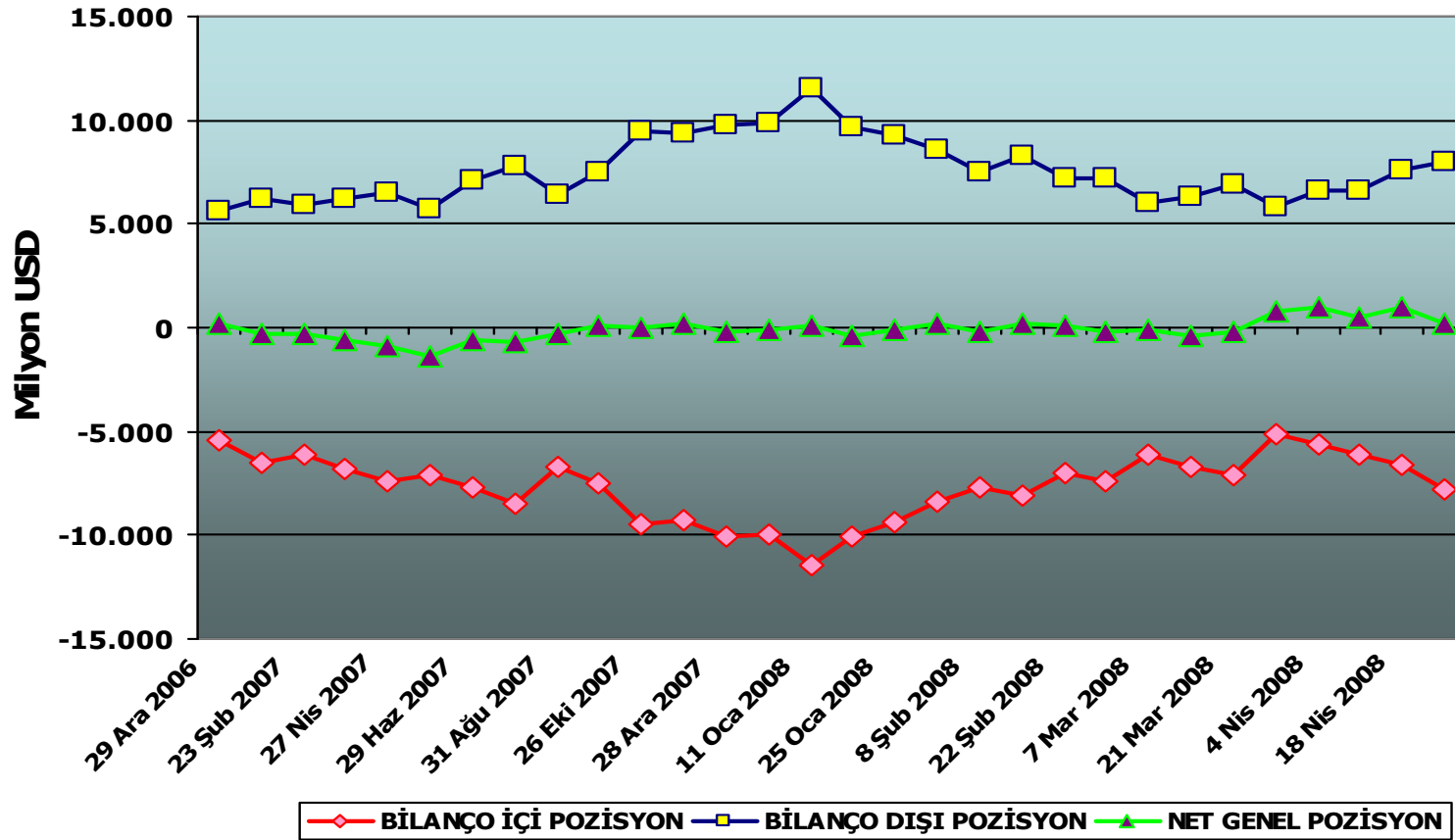
Tarih	Toplam K/Z		TCMB Döviz Alış Kuru
	mio YTL	mio USD	
Ara.02	2.883	1.764	1,63
Ara.03	5.608	4.018	1,40
Ara.04	6.452	4.807	1,34
Ara.05	5.965	4.441	1,34
Ara.06	11.364	8.042	1,41
Oca.07	1.206	850	1,42
Şub.07	2.153	1.547	1,39
Mar.07	3.428	2.473	1,39
Nis.07	4.664	3.513	1,33
May.07	6.292	4.747	1,33
Haz.07	8.093	6.138	1,32
Tem.07	9.369	7.204	1,30
Ağu.07	10.575	7.986	1,32
Eyl.07	11.778	9.734	1,21
Eki.07	13.314	11.227	1,19
Kas.07	14.344	11.926	1,20
Ara.07	14.859	12.758	1,16
Oca.08	1.293	1.103	1,17
Şub.08	2.318	1.970	1,18
Mar.08	3.705	2.902	1,28

V- TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ

Açık Pozisyon



Yabancı Para Net Genel Pozisyon

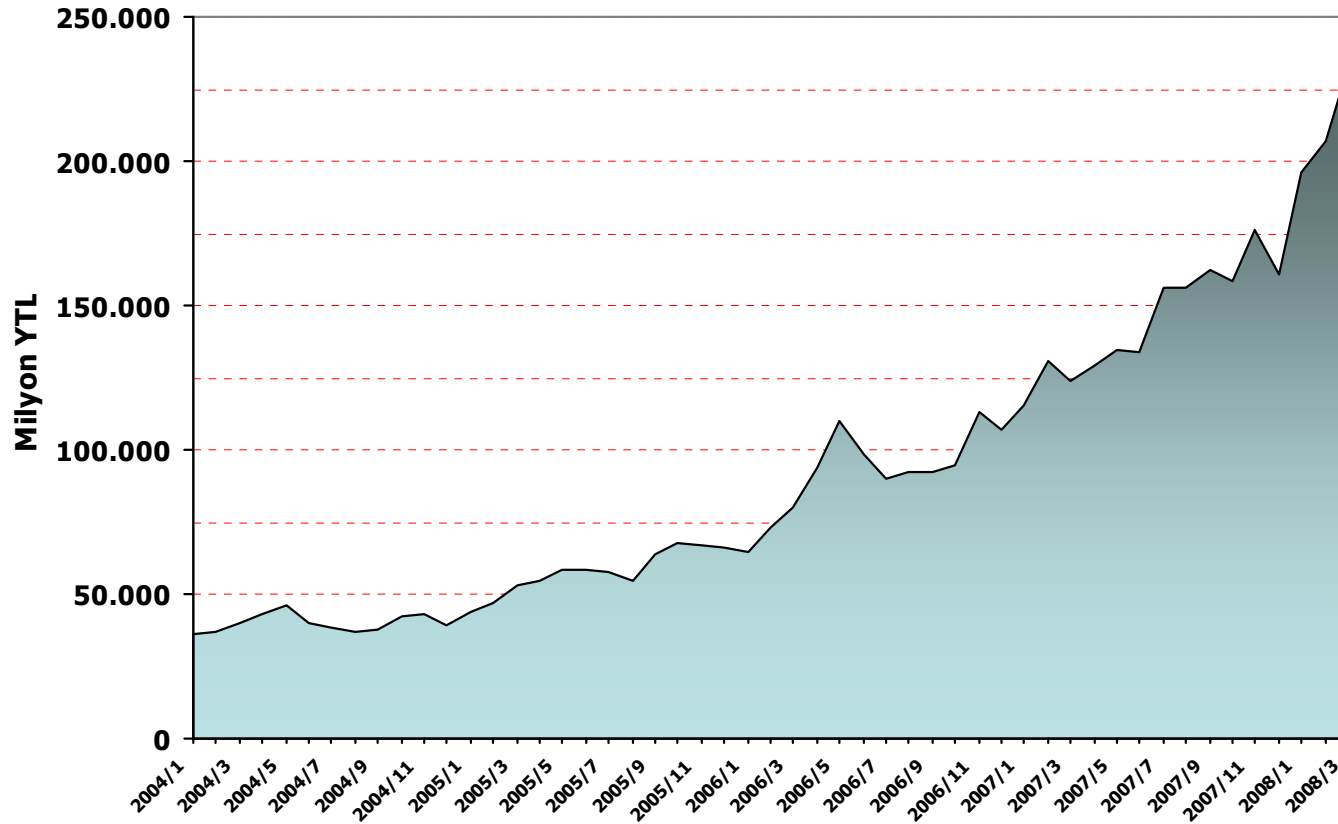


- ❖ Bankacılık sektörünün 25 Nisan 2008 tarihi itibariyle yabancı para net genel pozisyon fazlası 184 milyon \$, bilanço içi pozisyon açığı ise 7.762 milyon \$ düzeyindedir.
- ❖ 25 Nisan 2008 dönemi itibariyle sektörde yabancı para net genel pozisyon/öz kaynak oranında (+/- %20) yasal sınırı aşan banka bulunmamaktadır.



Türev Ürünler

Türev İşlemlerin Gelişimi



- 2004 yılı başında 39,0 milyar YTL civarında olan türev işlem büyüklüğü, Mart 2008 itibarıyla 232,1 milyar YTL seviyesine ulaşmıştır.
- Türev işlemlerinin %50.3'ü beş bankada

Bazı soru işaretleri ?

Gayrimenkul ipoteği karşılığında

**6 ayda bir
faiz ödemeli**

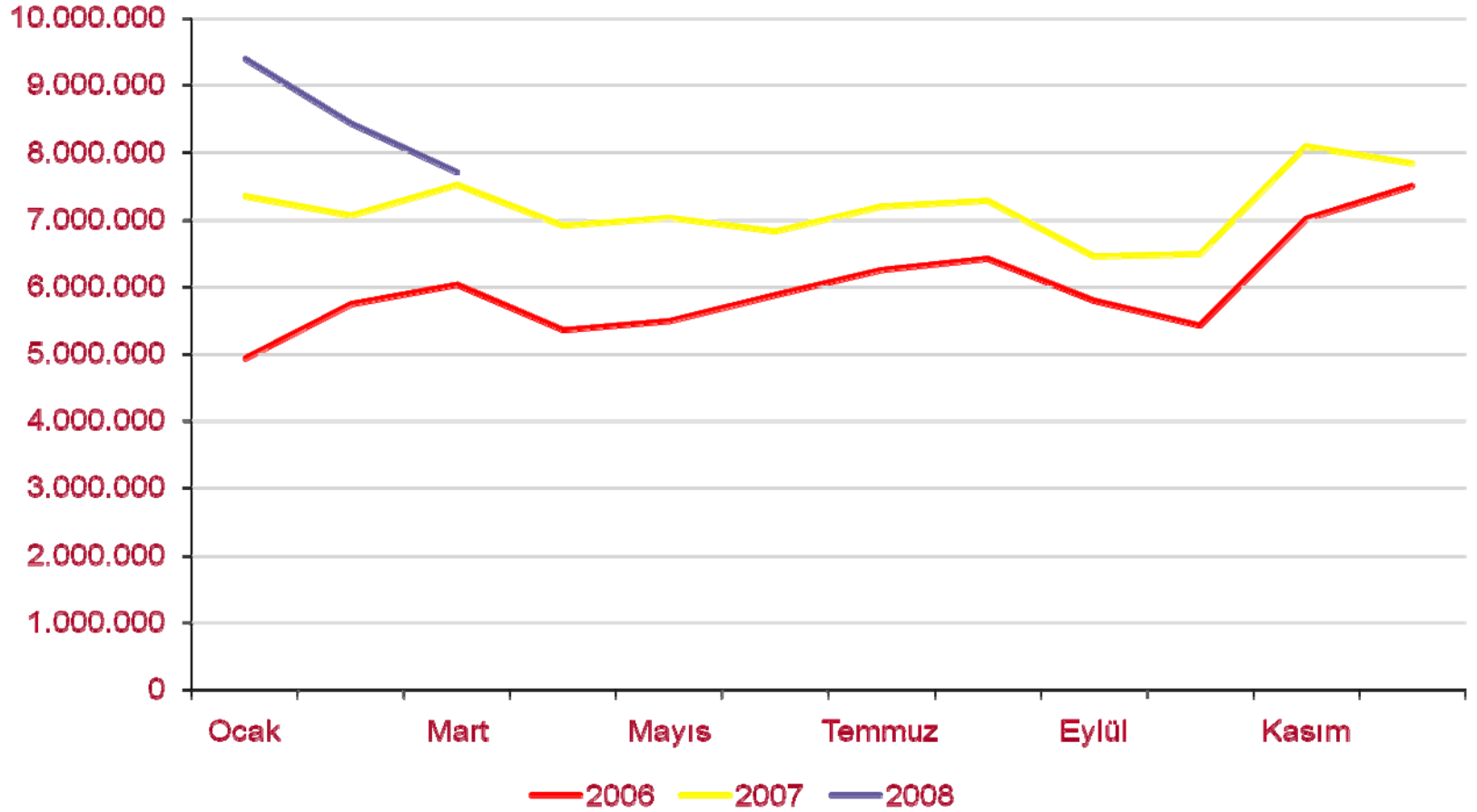
**2 yıllık
kredi!**



"Kolay kredinin adresi"

Lale Sok. No:1 AG Binası, 1.Levent 34330 İstanbul
Tel: (0212) 280 63 94 (4 hat) (0212) 283 10 83

OSTİM OSB Elektrik Tüketimi (kWh)



Son günlerde gazetelerin birinci sayfalarından;

- Anadolu'da işlerin iyi gitmiyor**
- Durum İstanbula da sirayet etti
- Bazı sektörlerde küçülme var.
- Büyüme olan sektörlerde ise karlılık düşük.
- Çek vadeleri uzuyor
- Protestolu senetlerde artış
- Piyasada nakit yok

Hakim hava: bekle gör – temkinli ol

1- NPL – kredi riski

kurumsal/tüketici

reel sektör açık pozisyonu

bankacılarımızın hızlı büyüme ve pazar payı mücadelesi

SYR azalış

2-aktif pasif vade uyumsuzluğu ve faiz artışlarının etkisi – Faiz riski

3-Likidite

4-Menkul Değerler Cüzdanı üzerine etkisi

5-Karlılık

- Reel bazda düşme ihtimali yüksek
- Esasen 2007 kar rakamında tek defalık karlar mevcuttur
- Menkul kıymetler ve kredilerdeki kayıp önemlidir

6- SYR sorunu

- sermayeyi kim koyacak?
- sermaye benzeri krediler- banka sahipleri-halka açılma-yeni ortak-kar
- sermayelerdeki azalma kredileri çarpan etkisi ile daraltır

7- Basel – II

8- Büyüme senaryoları yeniden ele alınacak mı?

9- Bankacılar sermayenin az tüketildiği alanlara kayabilirler!

10- Resmin net hali Eylül 2008 ve Aralık 2008 bilançolarında belirginleşecektir.

BU SEFER TBS İDDİASI:

**-EKONOMİK SORUNLARI BÜYÜTEN DEĞİL
ÇÖZÜMÜNE VE EKONOMİNİN KORUNAKLI OLMASINA
ELİNDEN GELEN DESTEĞİ SAĞLAYAN SEKTÖR OLMAK.**

TEŞEKKÜRLER