

Odak Noktası

No: 1002

■ Haftalık Fon Akışı
Analizi: 24 Aralık
2010 itibarıyla BDDK
verileri

Yıl sonu yaklaşırken
bankaların mevduat
büyütme çabası devam
ediyor.

Yerleşik yatırımcılar
kurlardaki artışı döviz
pozisyonlarını
azaltmakta kullandı.

TL krediler liderliğinde
toplam kredi hacmindeki
artış devam etti.

Bireysel krediler hemen
hemen her alanda
büyütmeyi sürdürüyor.

Döviz cinsi krediler 0,6
milyar dolar arttı.

Kredi büyümesiyle
sektörün takipteki
krediler oranı 4 baz puan
düşerek %3.73 düzeyine
geriledi.

Yıl sonu makyajı mı yoksa gerçek büyüme mi?

TL milyar (mr)	2009	2009	2010	2010	2010	yıllık	yıl içi	aylık	haftalık
Banka Dışı Kesim Yatırımları	25/12	31/12	26/11	17/12	24/12	fark	fark	fark	fark
TL Yatırımlar	461.1	471.3	522.7	534.0	542.4	81.3	71.1	19.7	8.4
TL Mevduat	321.3	324.5	387.2	397.3	404.3	82.9	79.7	17.1	7.0
TL Tasarruf Mevduatı	199.2	199.7	229.4	236.6	238.8	39.6	39.1	9.4	2.1
TL DİBS	64.6	64.5	61.0	60.6	60.8	-3.8	-3.7	-0.3	0.1
Bireylere ait TL DİBS	9.5	9.4	5.7	5.4	5.5	-4.0	-3.9	-0.2	0.1
Repo	44.4	52.2	42.8	43.6	44.6	0.2	-7.6	1.8	1.0
Yatırım Fonları	30.8	30.0	31.6	32.5	32.8	2.0	2.7	1.1	0.3
YP Yatırımlar (mr \$)	121.2	120.8	129.6	125.0	124.2	3.0	3.4	-5.4	-0.8
YP Mevduat (mr \$)	117.0	116.6	125.8	121.3	120.5	3.5	3.9	-5.3	-0.8
YP Tasarruf Mevduat (mr \$)	63.9	64.1	65.9	63.0	61.7	-2.2	-2.4	-4.2	-1.3
YP Ticari Mevduat (mr \$)	53.1	52.5	59.9	58.2	58.8	5.7	6.3	-1.2	0.6
YP DİBS (mr \$)	0.6	0.6	0.2	0.2	0.2	-0.4	-0.4	0.0	0.0
Euro Tahvil (mr \$)	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	-0.1	-0.1	-0.1	0.0
Banka Plazmanları									
Toplam Menkul Kıymetler	262.5	262.8	280.6	286.9	287.8	25.3	25.0	7.2	0.9
Özel Banka-Menkul Kıymetler	132.2	132.4	145.4	147.1	147.9	15.6	15.5	2.5	0.8
TL DİBS	101.9	102.1	119.7	120.4	120.7	18.8	18.6	0.9	0.3
YP DİBS (mr \$)	8.6	8.6	4.9	5.0	4.9	-3.7	-3.7	0.0	0.0
Euro Tahvil (mr \$)	11.8	11.8	12.6	12.9	12.9	1.1	1.1	0.3	0.0
Krediler	346.0	348.7	442.4	453.1	457.0	111.0	108.4	14.7	4.0
TL Krediler	250.4	253.3	323.8	327.9	329.6	79.2	76.4	5.9	1.7
Tüketici Kredileri	89.9	90.6	119.4	122.0	123.2	33.3	32.6	3.8	1.2
Kredi Kartları	35.7	36.7	42.7	42.8	43.0	7.2	6.3	0.2	0.2
Taksitli TL Ticari Krediler	35.7	36.6	46.8	48.3	49.5	13.8	12.8	2.7	1.2
YP Krediler (mr \$)	64.4	64.2	81.2	83.1	83.8	19.4	19.5	2.5	0.6
Döviz Poz.-Bilanço içi (mn \$)	-3,131	-3,251	-5,748	-3,916	-2,989	142	262	2,759	927
Döviz Poz.-Bilanço dışı (mn \$)	3,229	3,491	6,693	4,234	3,261	32	-230	-3,432	-973
Döviz Pozisyonu net (mn \$)	98	240	945	318	272	174	32	-673	-46

Kaynak: BDDK haftalık Bülten, Merkez Bankası, Fonlab

TL milyar (mr)	2009	2009	2010	2010	2010
	25/12	31/12	26/11	17/12	24/12
Net Toplam Sektör Takipteki Alacaklar	3.98	3.92	3.09	2.96	2.98
Brüt Toplam Sektör Takipteki Alacaklar	21.61	21.70	20.79	20.20	20.16
Brüt Sektör Takipteki Alacak Oranı (%)	5.20	5.18	3.97	3.77	3.73
Sektör Takipteki Alacak Karşılık Oranı (%)	81.57	81.93	85.14	85.33	85.21
Tüketici Segmenti Takipteki Alacak Oranı (%)	4.07	4.15	2.94	2.74	2.71
Kredi Kartları Takipteki Alacak Oranı (%)	11.04	10.71	9.10	8.46	8.44
Taksitli Ticari Kredi Takipteki Alacak Oranı (%)	8.79	8.55	6.05	5.76	5.60
Kurumsal & Ticari & KOBİ Kredileri TA* Oranı (%)	4.11	4.11	3.26	3.16	3.14

* Takipteki Alacaklar (TA)

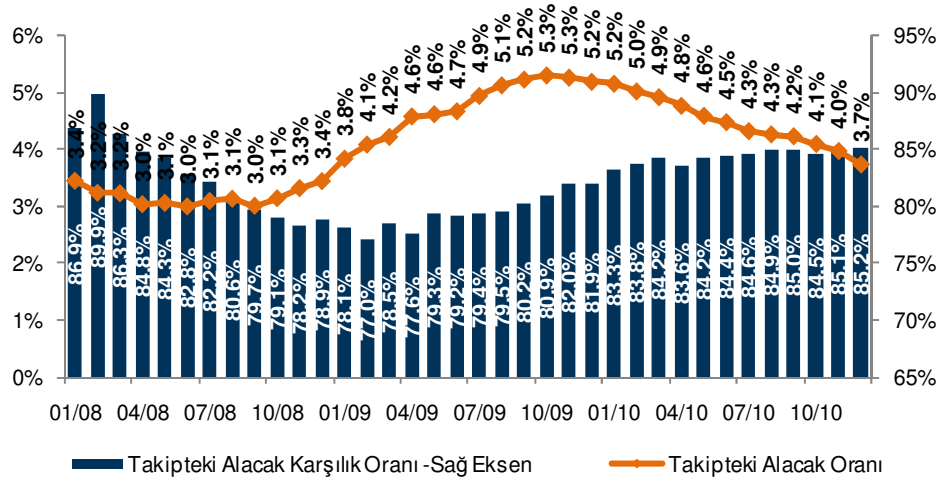
Kaynak: BDDK haftalık Bülten

*Oranlar toplam sektör verisi üzerinden hesaplanmıştır.

Kutlug Doganay
kdoganay@isyatirim.com.tr
+90 212 350 25 08

Takipteki alacak ve karşılık oranları

Takipteki krediler oranı
%3,73 düzeyine geriledi.

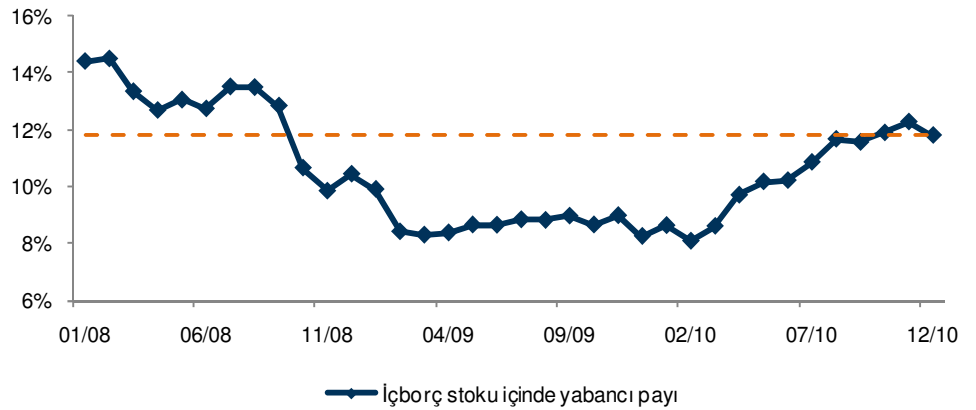


Kaynak: BDDK, İş Yatırım

Yurtdışı yerleşiklerin
fon akışları

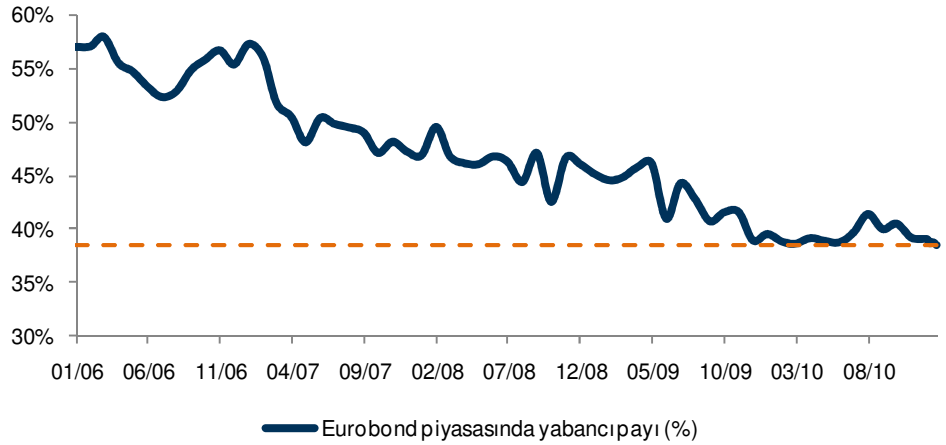
Yabancı yatırımcıların iç
borç stokundaki
pozisyonları %11.8
düzeyine geriledi.

İç borç stoku içinde yabancı payı



Eurobond piyasasında yabancı payı

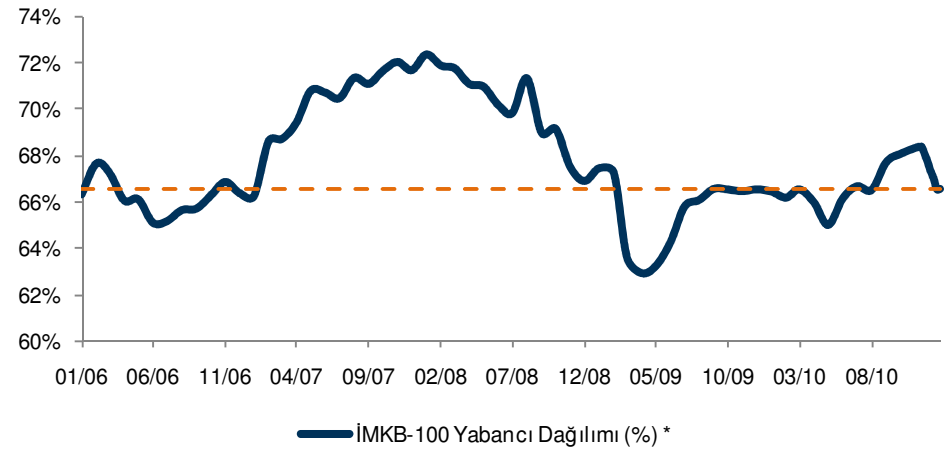
Yurtdışı yerleşik yatırımcıların Eurobond pozisyonlarındaki payı %38,5 düzeyine geriledi.



Kaynak: BDDK, Hazine, İş Yatırım

İMKB-100'deki yabancı payı

Yurtdışı yerleşiklerin hisse sentleri piyasasındaki payı %66,6 düzeyinde sabit kaldı.

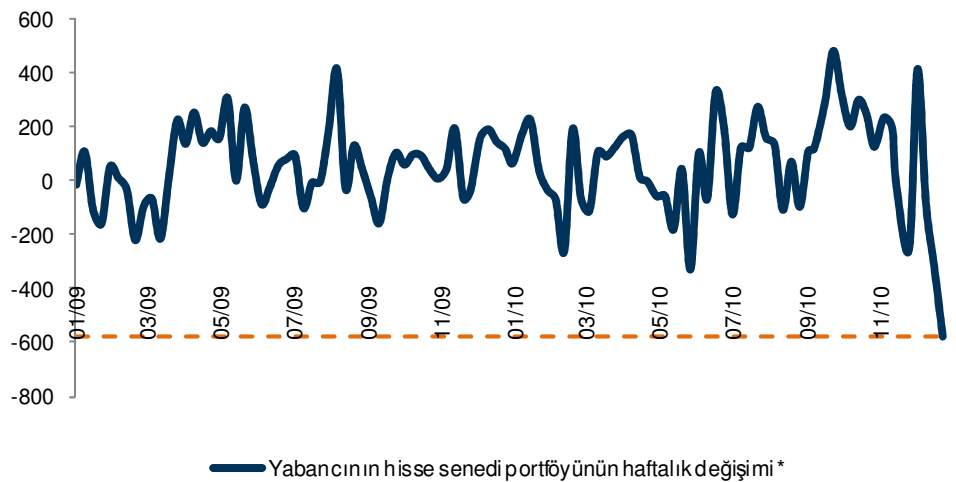


Kaynak: MKK, İş Yatırım

* piyasa değeri bazında (%)

Yabancıların hisse senedi portföyündeki haftalık değişim (milyon dolar)

Fiyat hareketlerinden arındırıldığında Merkez Bankası verilerine göre yurtdışı yerleşikler hafta içinde net 575 milyon dolarlık hisse senedi satışı gerçekleştirdi.



Kaynak: Merkez Bankası

* fiyat ve kur farkından arındırılmış (milyon dolar)

Burada yer alan bilgiler İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.