

Odak Noktası

No: 1011

■ Haftalık Fon Akışı

Analizi: 14 Ocak 2011
itibariyle BDDK
verileri

Ticari ve kurumsal
mevduat ile
mevduatlardaki büyüme
devam etti. Tahminen
repodan mevduata geçiş
oldu.

Kur hareketlerine göre
düzeltildiğinde YP
mevduatta 1,3 milyar
dolar düşüş var.

Yurtdışı yerleşiklerin
tahvil portföyleri bir
miktar geriledi.

Kamu bankalarının
menkul kıymet
pozisyonlarını 3,4 milyar
TL azalma görüyor.

Konut ve ihtiyaç kredileri
ile TL cinsi bireysel
kredilerde artış oldu.

YP cinsi kredilere
kurumsal talep görüldü.

Bireysel kredi talebi halen canlı

TL milyar (mr)	2010	2010	2010	2010	2011	yıllık	yıl içi	aylık	haftalık
Banka Dışı Kesim Yatırımları	15/01	31/12	17/12	07/01	14/01	fark	fark	fark	fark
TL Yatırımlar	460.9	551.0	533.4	542.2	541.5	80.6	-9.6	8.0	-0.7
TL Mevduat	327.0	411.2	397.3	408.3	413.4	86.4	2.2	16.1	5.0
TL Tasarruf Mevduatı	201.4	240.8	236.6	241.8	242.2	40.8	1.3	5.5	0.4
TL DİBS	63.3	61.2	60.6	61.4	61.4	-1.8	0.2	0.8	0.0
Bireylere ait TL DİBS	8.5	5.5	5.4	5.5	5.5	-3.0	0.0	0.0	-0.1
Repo	40.0	45.8	43.6	38.7	32.4	-7.7	-13.4	-11.2	-6.3
Yatırım Fonları	30.6	32.9	31.9	33.7	34.3	3.7	1.4	2.4	0.6
YP Yatırımlar (mr \$)	123.6	124.9	125.0	121.1	121.2	-2.4	-3.6	-3.7	0.1
YP Mevduat	119.4	121.1	121.3	117.4	117.4	-2.0	-3.7	-3.9	0.0
YP Tasarruf Mevduat	65.3	61.8	63.0	60.6	60.9	-4.4	-0.9	-2.1	0.4
YP Ticari Mevduat	54.1	59.3	58.2	56.9	56.5	2.4	-2.9	-1.8	-0.4
YP DİBS	0.6	0.2	0.2	0.2	0.2	-0.4	0.0	0.0	0.0
Euro Tahvil	3.7	3.5	3.5	3.5	3.6	0.0	0.1	0.1	0.1
Yurtdışı Yerleşikler (Piyasa Değeri)									
DİBS (mr \$)	23.5	32.7	33.3	34.7	34.3	10.8	1.6	1.0	-0.4
Euro Tahvil (mr \$)	21.7	22.4	22.5	22.4	23.3	1.6	1.0	0.8	0.9
Banka Plazmanları									
Toplam Menkul Kıymetler	262.6	287.9	286.9	284.7	283.6	20.9	-4.3	-3.3	-1.1
Özel Banka-Menkul Kıymetler	129.6	148.1	147.1	144.9	146.2	16.6	-1.9	-0.9	1.3
TL DİBS	100.0	120.6	120.4	117.9	119.3	19.3	-1.3	-1.1	1.3
YP DİBS (mr \$)	8.6	5.0	5.0	4.9	5.0	-3.6	0.1	0.0	0.1
Euro Tahvil (mr \$)	12.3	13.0	12.9	12.8	12.8	0.5	-0.3	-0.1	0.0
Krediler	348.4	468.0	453.1	463.3	465.2	116.9	-2.8	12.2	2.0
TL Krediler	255.3	336.8	327.9	333.4	334.6	79.3	-2.2	6.7	1.2
Tüketici Kredileri	90.7	125.0	122.0	125.2	126.0	35.3	1.0	4.0	0.8
Kredi Kartları	36.6	44.3	42.8	43.7	44.0	7.4	-0.3	1.2	0.3
Taksitli TL Ticari Krediler	36.6	51.2	48.3	51.5	51.7	15.1	0.6	3.4	0.2
YP Krediler (mr \$)	65.2	85.8	83.1	85.0	86.0	20.8	0.2	2.9	1.0
Döviz Poz.-Bilanço içi (mn \$)	-3,740	-2,273	-3,916	-3,235	-2,969	771	-696	947	266
Döviz Poz.-Bilanço dışı (mn \$)	4,146	2,447	4,234	3,587	3,301	-845	854	-933	-286
Döviz Pozisyonu net (mn \$)	406	174	318	352	332	-74	158	14	-20

Kaynak: BDDK haftalık Bülten, Merkez Bankası, Fonlab

Kredilerde ve karşılık
oranlarındaki artış ile
takipteki kredilerin
toplam kredilere oranı 2
baz puan geriledi.

TL milyar (mr)	2010	2010	2010	2010	2011
	15/01	31/12	17/12	07/01	14/01
Net Toplam Sektör Takipteki Alacaklar	3.61	3.06	2.96	3.06	2.98
Brüt Toplam Sektör Takipteki Alacaklar	21.44	19.78	20.20	19.80	19.75
Brüt Sektör Takipteki Alacak Oranı (%)	5.14	3.58	3.77	3.61	3.59
Sektör Takipteki Alacak Karşılık Oranı (%)	83.18	84.53	85.33	84.53	84.91
Tüketici Segmenti Takipteki Alacak Oranı (%)	4.00	2.67	2.74	2.65	2.64
Kredi Kartları Takipteki Alacak Oranı (%)	10.51	8.15	8.46	8.20	8.14
Taksitli Ticari Kredi Takipteki Alacak Oranı (%)	8.47	5.37	5.76	5.19	5.12
Kurumsal & Ticari & KOBİ Kredileri TA* Oranı (%)	4.14	2.97	3.16	3.06	3.05

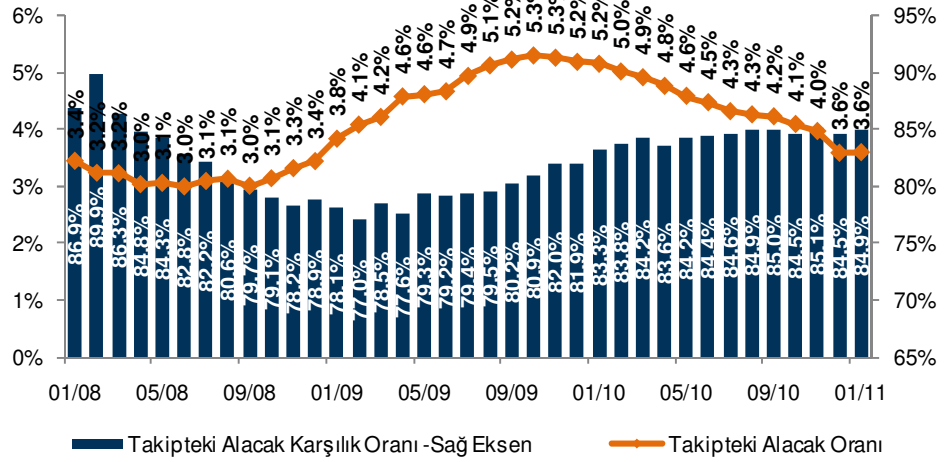
Kaynak: BDDK haftalık Bülten

*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
%3,59 düzeyine geriledi.

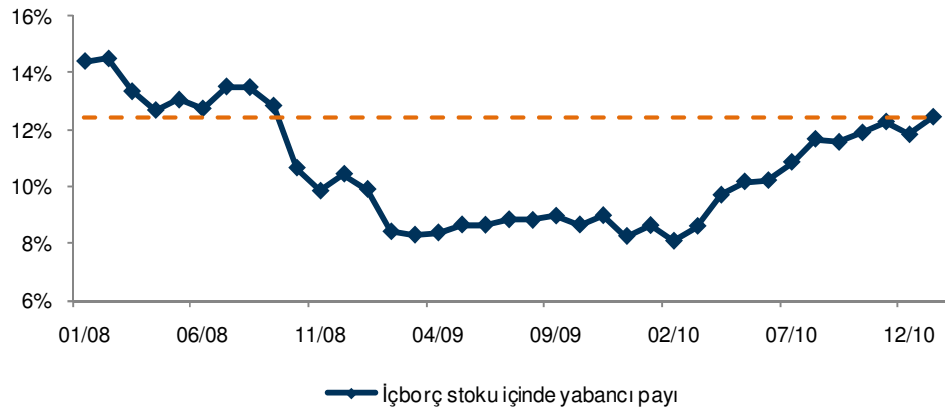


Kaynak: BDDK, İş Yatırım

■ Yurtdışı yerleşiklerin
fon akışları

Yabancı yatırımcıların iç
borç stokundaki
pozisyonları %12.4
düzeyine geriledi.

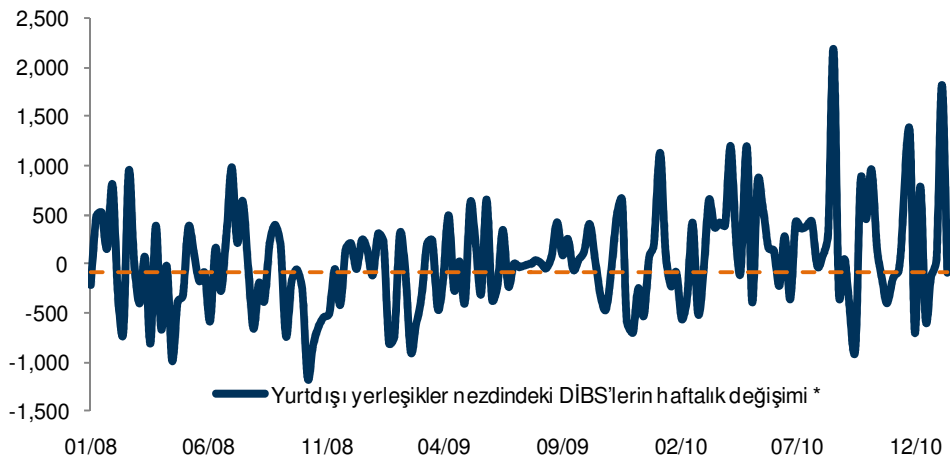
İç borç stoku içinde yabancı payı



Kaynak: BDDK, İş Yatırım

Yurtdışı yerleşikler nezdindeki DİBS'lerin haftalık değişimi (milyon dolar)

Merkez Bankası
verilerine göre hafta
içinde fiyat ve kur
hareketlerinden
arındırılmış olarak
yabancıların devlet
tahvillerindeki pozisyonu
88 milyon dolar azaldı.

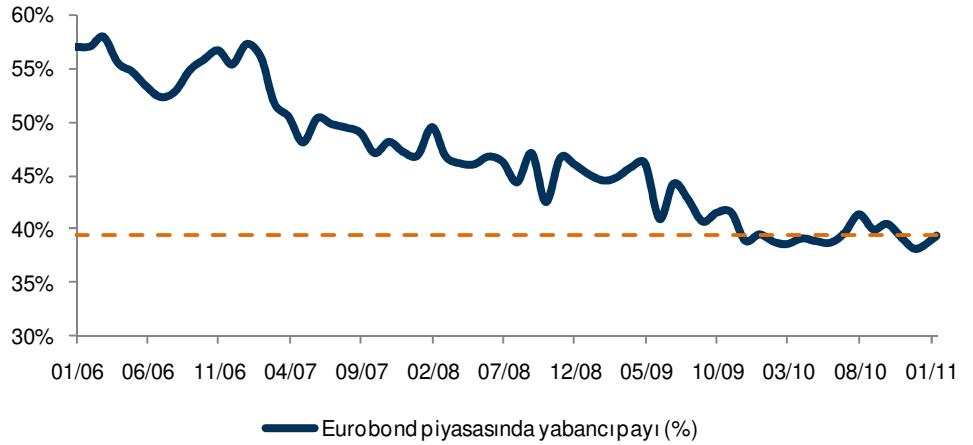


Kaynak: Merkez Bankası

* fiyat ve kur farkından arındırılmış (milyon dolar)

Eurobond piyasasında yabancı payı

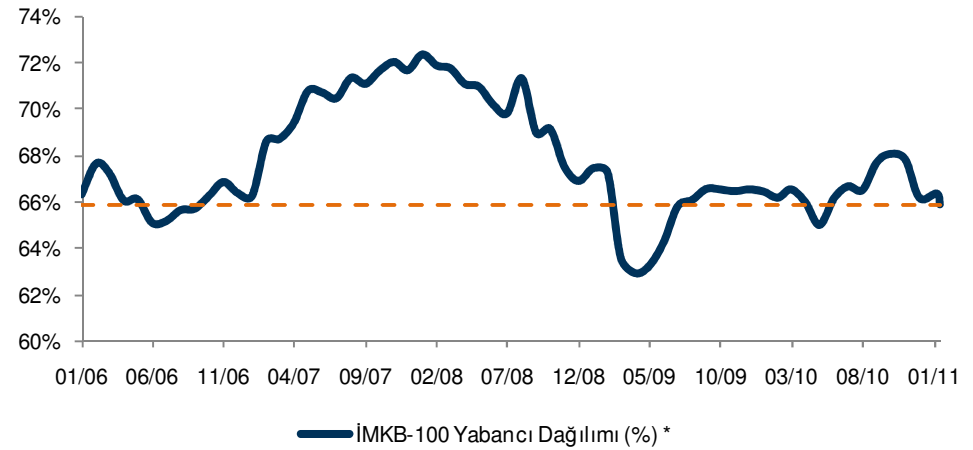
Yurtdışı yerleşik yatırımcıların Eurobond pozisyonlarındaki payı %39,4 düzeyine yükseldi.



Kaynak: BDDK, Hazine, İş Yatırım

İMKB-100'deki yabancı payı

Yurtdışı yerleşiklerin hisse senetleri piyasasındaki payı sert bir şekilde %65,9 düzeye geriledi.

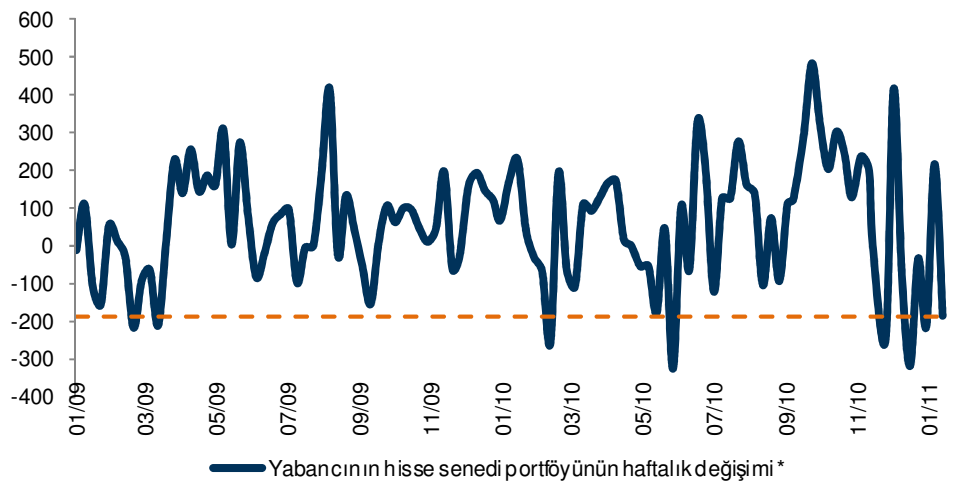


Kaynak: MKK, İş Yatırım

* piyasa değeri bazında (%)

Yabancıların hisse senedi portföyündeki haftalık değişim (milyon dolar)

Fiyat hareketlerinden arındırıldığında Merkez Bankası verilerine göre yurtdışı yerleşikler hafta içinde net 187 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.