

Odak Noktası

No: 1021

■ Haftalık Fon Akışı

Analizi: 4 Şubat 2011
İtibariyle BDDK
verileri

Toplam TL yatırımlar bu hafta nispeten sabit kaldı. Bireysel TL cinsi mevduatta 2,1 milyar TL artış var.

Kur hareketlerine göre düzeltildiğinde YP mevduatlarda bir miktar düşüş var.

Yurtdışı yerleşiklerin tahvil portföylerinde düşüş görülüyor.

Kamu bankalarının menkul kıymet pozisyonlarında 2,3 milyar TL artış görülüyor.

Konut ve ihtiyaç kredilerinde talep halen canlı. Son hafta tüketici kredilerinde 820 milyon TL kadar artış var.

Kurumsal kredilerdeki taleple döviz cinsi kredi büyüklüğünde de artış görüldü.

Bireysel kredi talebi halen canlı

TL milyar (mr)	2010	2010	2010	2011	2011	yıllık	yıl içi	aylık	haftalık
Banka Dışı Kesim Yatırımları	05/02	31/12	07/01	28/01	04/02	fark	fark	fark	fark
TL Yatırımlar	463.3	551.0	542.2	551.9	552.1	88.8	1.0	9.9	0.2
TL Mevduat	322.9	411.2	408.3	407.8	408.4	85.5	-2.8	0.0	0.6
TL Tasarruf Mevduatı	202.5	240.8	241.8	244.9	247.0	44.5	6.2	5.3	2.1
TL DİBS	63.9	61.2	61.4	61.6	61.8	-2.1	0.6	0.4	0.2
Bireylere ait TL DİBS	8.6	5.5	5.5	5.5	5.5	-3.0	0.0	0.0	0.0
Repo	46.1	45.8	38.7	48.5	47.5	1.4	1.7	8.7	-1.0
Yatırım Fonları	30.4	32.9	33.7	34.1	34.4	4.1	1.5	0.7	0.4
YP Yatırımlar (mr \$)	119.3	124.9	121.1	120.6	119.3	0.1	-5.5	-1.8	-1.2
YP Mevduat	115.2	121.1	117.4	116.9	115.6	0.5	-5.5	-1.8	-1.2
YP Tasarruf Mevduat	63.1	61.8	60.6	60.6	60.1	-3.0	-1.7	-0.5	-0.5
YP Ticari Mevduat	52.1	59.3	56.9	56.2	55.6	3.5	-3.7	-1.3	-0.7
YP DİBS	0.6	0.2	0.2	0.2	0.2	-0.4	0.0	0.0	0.0
Euro Tahvil	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	-0.1	0.0	0.0	0.0
Yurtdışı Yerleşikler (Piyasa Değeri)									
DİBS (mr \$)	22.0	32.7	34.7	34.6	34.0	12.0	1.3	-0.7	-0.6
Euro Tahvil (mr \$)	20.5	22.4	22.4	21.5	22.5	2.1	0.2	0.1	1.0
Banka Plasmanları									
Toplam Menkul Kıymetler	267.4	287.9	284.7	285.5	287.4	20.0	-0.5	2.7	1.9
Özel Banka-Menkul Kıymetler	133.2	148.1	144.9	148.0	147.4	14.2	-0.6	2.5	-0.6
TL DİBS	103.4	120.6	117.9	120.5	120.2	16.8	-0.4	2.2	-0.3
YP DİBS (mr \$)	7.7	5.0	4.9	4.7	5.2	-2.5	0.2	0.2	0.5
Euro Tahvil (mr \$)	12.6	13.0	12.8	12.9	12.5	-0.1	-0.6	-0.3	-0.4
Krediler	350.7	468.0	463.3	475.6	476.5	125.8	8.5	13.3	0.9
TL Krediler	254.6	336.8	333.4	338.0	338.5	83.9	1.7	5.1	0.5
Tüketici Kredileri	92.0	125.0	125.2	127.4	128.2	36.2	3.2	3.0	0.8
Kredi Kartları	36.7	44.3	43.7	44.0	44.5	7.7	0.1	0.8	0.5
Taksitli TL Ticari Krediler	37.2	51.2	51.5	52.8	53.3	16.2	2.1	1.8	0.6
YP Krediler (mr \$)	65.0	85.8	85.0	87.7	88.5	23.6	2.7	3.6	0.8
Döviz Poz.-Bilanço içi (mn \$)	-3,100	-2,273	-3,235	-2,100	-1,458	1,642	815	1,777	642
Döviz Poz.-Bilanço dışı (mn \$)	2,371	2,447	3,587	2,732	2,198	-173	-249	-1,389	-534
Döviz Pozisyonu net (mn \$)	-729	174	352	632	740	1,469	566	388	108

Kaynak: BDDK haftalık Bülten, Merkez Bankası, Fonlab

Takipteki krediler oranı %3,52 düzeyinde sabit kaldı. Takipteki kredi stoku ise kamu bankalarının taksitli ticari kredileri ile özel bankaların kredi kartları ve tüketici kredileri segmentlerine yeni girişlerle 26 milyar TL kadar arttı.

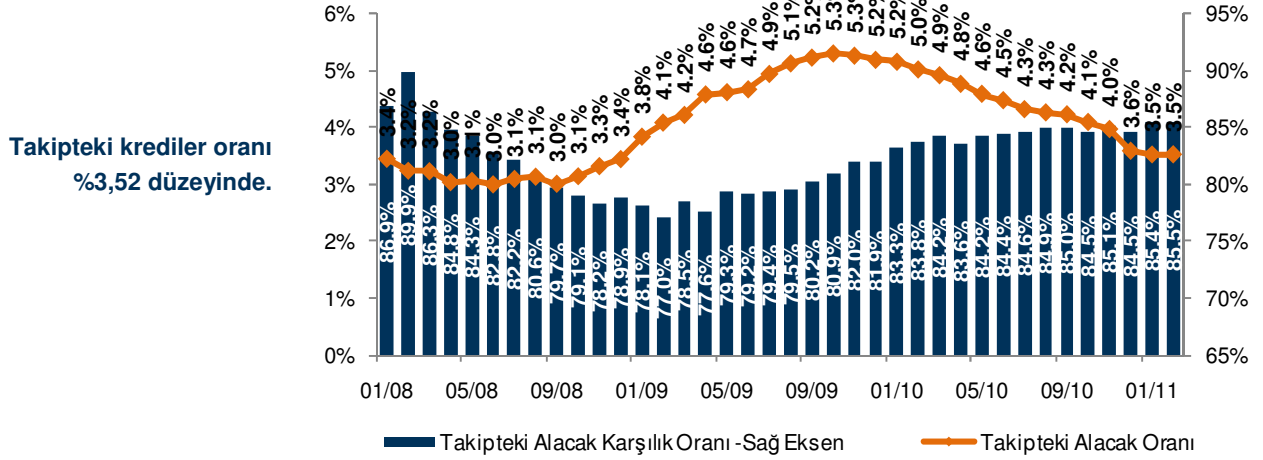
TL milyar (mr)	2010	2010	2010	2011	2011
	05/02	31/12	07/01	28/01	04/02
Net Toplam Sektör Takipteki Alacaklar	3.54	3.06	3.06	2.87	2.86
Brüt Toplam Sektör Takipteki Alacaklar	21.59	19.78	19.80	19.70	19.73
Brüt Sektör Takipteki Alacak Oranı (%)	5.13	3.58	3.61	3.52	3.52
Sektör Takipteki Alacak Karşılık Oranı (%)	83.59	84.53	84.53	85.43	85.49
Tüketici Segmenti Takipteki Alacak Oranı (%)	3.97	2.67	2.65	2.60	2.59
Kredi Kartları Takipteki Alacak Oranı (%)	10.53	8.15	8.20	8.15	8.10
Taksitli Ticari Kredi Takipteki Alacak Oranı (%)	8.41	5.37	5.19	5.00	4.95
Kurumsal & Ticari & KOBİ Kredileri TA* Oranı (%)	4.15	2.97	3.06	2.96	2.98

Kaynak: BDDK haftalık Bülten

*Oranlar toplam sektör verisi üzerinden hesaplanmıştır.

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

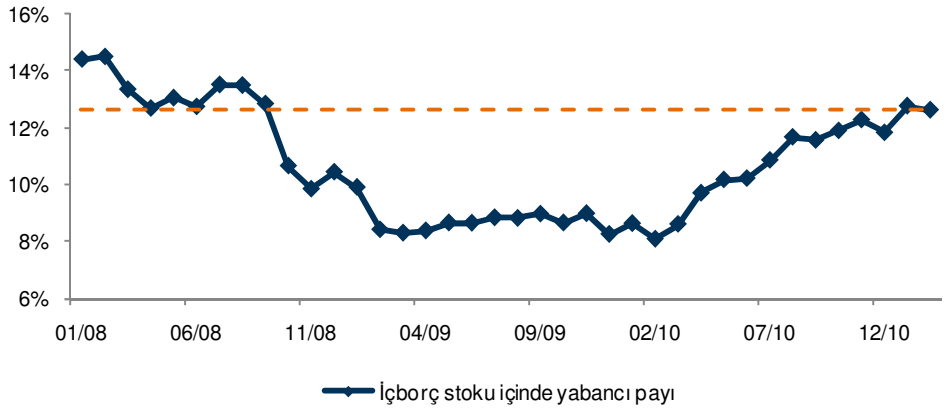
Takipteki alacak ve karşılık oranları



Kaynak: BDDK, İş Yatırım

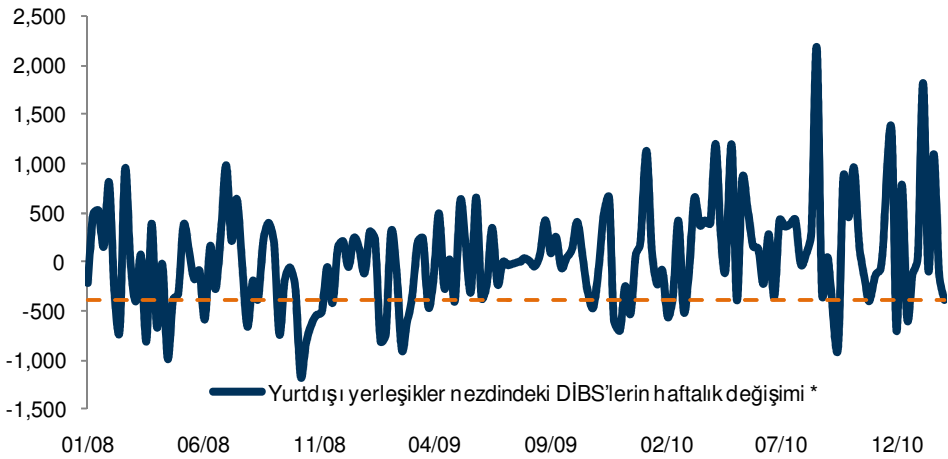
Yurtdışı yerleşiklerin
fon akışlarıYabancı yatırımcıların iç
borç stokundaki
pozisyonları %12,6
düzeyine geriledi.

İç borç stoku içinde yabancı payı



Kaynak: BDDK, İş Yatırım

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

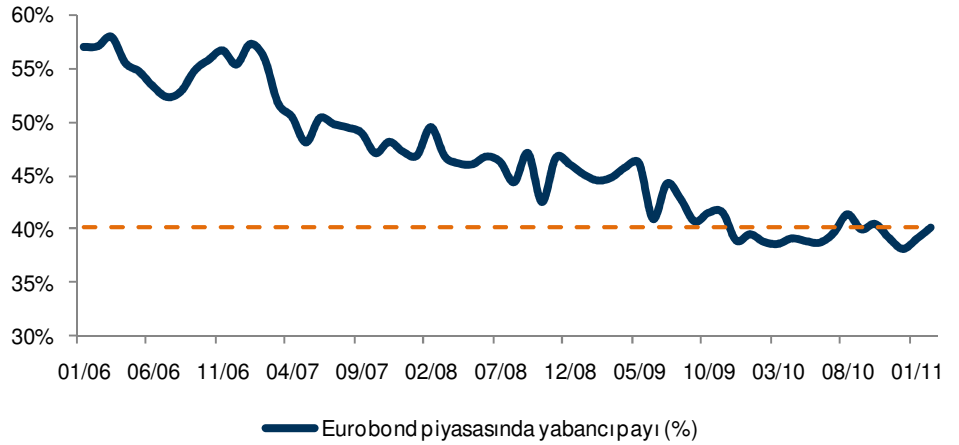
Merkez Bankası
verilerine göre hafta
içinde fiyat ve kur
hareketlerinden
arındırılmış olarak
yabancıların devlet
tahvillerindeki pozisyonu
385 milyon dolar azaldı.

Kaynak: Merkez Bankası

* fiyat ve kur farkından arındırılmış (milyon dolar)

Eurobond piyasasında yabancı payı

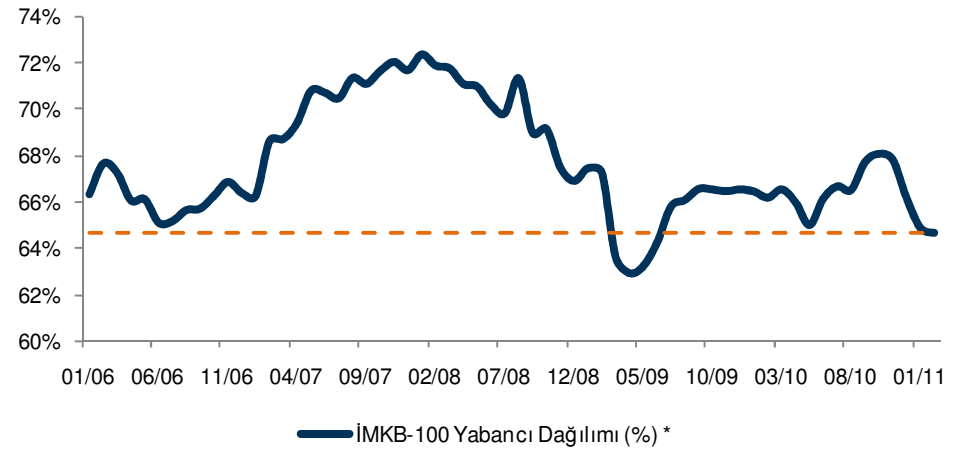
Yurtdışı yerleşik yatırımcıların Eurobond pozisyonlarındaki payı %40,1 düzeyine yükseldi.



Kaynak: BDDK, Hazine, İş Yatırım

İMKB-100'deki yabancı payı

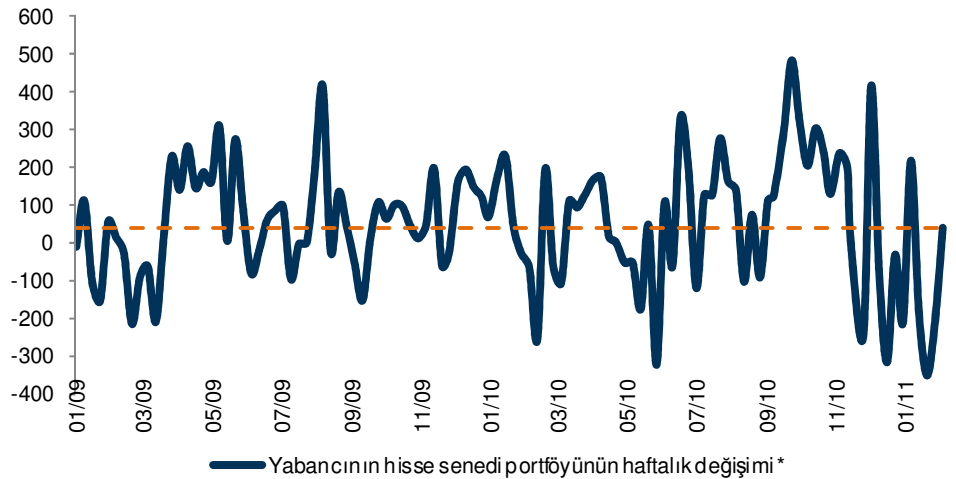
Yurtdışı yerleşiklerin hisse senetleri piyasasındaki payı 22 baz puan düşüşle %64,67 düzeye geriledi.



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 37 milyon dolarlık hisse senedi alımı 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.