|  |  |
| --- | --- |
| 2018 EKİM-ARALIK DÖNEMİ BANKA KREDİLERİ EĞİLİM ANKETİ | 14 Ocak 2019 **C:\Users\asus\Desktop\tepav.jpg** |

**Banka Kredileri Eğilim Anketi’nin 2018 yılı son çeyreğine ilişkin veriler, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından 4 Ocak 2019 tarihinde yayımlandı.**

Banka Kredileri Eğilim Anketi, ekonomik büyümenin finansmanında önemli bir görev üstlenen banka kredilerindeki eğilimlerin izlenmesi amacıyla üçer aylık periyotlarla hazırlanmaktadır. Bu anket ile kredi arzını etkileyen koşullarda gerçekleşmiş ve gerçekleşmesi beklenen değişimler, bu değişimlerde rolü olduğu düşünülen faktörler ve kredi talebinin izlenmesi hedeflenmektedir.

Sektör toplam kredilerinin yaklaşık yüzde 80’ini sağlayan ve toplam içinde en yüksek paya sahip ilk 15 bankaya gönderilerek uygulanan ankette yer alan bankaların biri kamu, dokuzu özel, beşi ise yabancı sermayeli bankadır. Ankette, işletmelere kullandırılan krediler ve bireysel krediler için ayrı ayrı olmak üzere, öncelikle kredi standartlarının, kredi koşul ve kurallarının ve kredi talebinin geçmiş aydaki değişim yönü sorulmaktadır. Bunun ardından ise bu değişimi etkileyen faktörlerin önem derecesinin belirtilmesi istenmektedir. Faktörler irdelendikten sonra bankalara, aynı göstergelerin değişim yönlerine ilişkin gelecek üç ayı kapsayan beklentileri sorulmaktadır. Bankalardan alınan yanıtlar analize ağırlıklandırma yöntemi ile dâhil edilmektedir. Ağırlıklar, bankaların belirli kredi türlerindeki piyasa paylarına göre hesaplanmaktadır.

Yukarıda özetlenen yöntem çerçevesinde gerçekleştirilen Banka Kredileri Eğilim Anketi’nin Ekim-Aralık 2018 dönemine ilişkin açıklanan sonuçlar, 2018 yılı son çeyrekteki gerçekleşmeleri ve 2019 yılı ilk çeyreğine ilişkin beklentileri içermektedir. Buna göre Ekim-Aralık 2018 döneminde, bankaların işletmelere verilen tüm kredi türlerinde standartları sıkılaştırmaya devam ettiği görülmüştür. 2019 yılı birinci çeyreğinde işletmelere kullandırılan kredilerde ve taşıt kredilerinde standartların temelde aynı kalacağı, konut ve diğer bireysel kredilerde standartların gevşeyeceği beklenmektedir.

Ekim-Aralık 2018 döneminde işletmelerin banka kredilerine olan talebinde bir azalış gözlemlenmiştir. Bireysel kredi türlerinin hepsinde talep azalışı gerçekleşmiştir. Bankaların fon sağlama imkânlarına bakıldığında ise yurt içi ve yurt dışı fonlama koşullarında önceki çeyreklerde olduğu gibi sıkılaştırmanın devam ettiği görülmektedir. 2019 yılı ilk çeyreğinde yurt dışı fonlama koşullarındaki sıkılaşmanın süreceği, yurt içi fonlama koşullarının ise gevşeyeceği beklenmektedir.

Şekil 1, bankaların genel olarak işletmelere verilen kredilere uyguladıkları standartları sıkılaştırdığını göstermektedir. Çizgi grafikte *gerçekleşme* söz konusu dönemde standartlarda meydana gelen değişimi ifade ederken *beklenti* ise aynı dönem için bankaların beklediği değişimi ifade etmektedir. 2015 yılı ilk çeyreğinden bu yana işletmelere kullandırılan kredi türünde beklentiler ile gerçekleşmelerin genellikle aynı yönlü olduğu gözlenmiştir. 2018 yılı son çeyreğinde bankaların genel olarak işletmelere kullandırılan kredilere uygulanan standartları önemli ölçüde sıkılaştırmaya devam ettiği görülmektedir. Bu sıkılaştırmada esas olarak genel ekonomik faaliyetlere ilişkin beklentiler, endüstri ya da firmalara ilişkin görünüm ve talep edilen teminatlara ilişkin riskler, para ve tahvil piyasasına erişim olanağı, sermaye yeterliliği ile ilgili kısıtlar ve bankanın likidite pozisyonu etkili olmuştur. 2018 yılı son çeyreğinde sadece diğer bankaların rekabeti standartlar üzerinde gevşetici etki yaratmıştır.

Tablo 1: Genel olarak işletmelere verilen kredilere uygulanan standartlarda değişim bildiren bankaların net yüzde oranları (>0 = Gevşetme; <0 = Sıkılaştırma)



**Kaynak: TCMB**

Şekil 1: Genel olarak işletmelere verilen kredilere uygulanan standartlarda değişim bildiren bankaların net yüzde oranları (>0 = Gevşetme; <0 = Sıkılaştırma) ve standartları etkileyen faktörler





**Kaynak: TCMB**

İşletmelere verilen kredilere uygulanan kredi koşul ve kurallarına bakıldığında, bankaların ortalama krediler üzerinden aldıkları kar marjlarını azaltırken, daha riskli olarak değerlendirdiği krediler üzerinden aldıkları kar marjlarını, faiz dışında alınan ücret ve komisyonları, vade ve teminat ihtiyacına ilişkin koşulları, kredi ya da kredi limitinin büyüklüğü ve kredi sözleşmesi özel koşullarını artırmaya devam ettiği görülmektedir (Tablo 2).

Tablo 2: İşletmelere verilen krediler: koşullar ve kurallar



2018 yılı son çeyreğinde genel olarak işletmelerin banka kredilerine olan talebinin bir önceki çeyreğe kıyasla azaldığı görülmektedir. Bankalar, sabit yatırımlar, stok artırımı ve işletme sermayesi, borçlanmak için menkul kıymet ihracı ve hisse senedi ihracı talebi faktörlerinin azaltıcı yönde etkisi olduğunu ifade edilmiştir. Bununla birlikte borcun yeniden yapılandırılması, satıcıların peşin alımlarda uyguladığı iskonto ve kolaylıklar, diğer bankalardan alınan krediler, banka dışı mali kesimden alınan krediler, iç finansman kullanımı, birleşmeler/satın almalar ve yeniden yapılanma, krediler üzerindeki vergi ve benzeri yükler talebi artırıcı yönde etki yarattığı da belirtilmiştir. 2019 yılının ilk çeyreğinde işletmelere kullandırılan kredi talebinde azalışın devam etmesi beklenmektedir.

Bireysel kredilere uygulanan standartların değişimi incelendiğinde, konut, taşıt ve diğer bireysel kredilere uygulanan standartlar sıkılaştırılmıştır. Kredilere uygulanan standartların sıkılaştırılması, genel ekonomik faaliyetlere ilişkin beklentilerden kaynaklanmıştır. 2019 yılı ilk çeyreğine ilişkin beklentilerin, konut ve diğer bireysel kredilerde standartların gevşeyeceği, taşıt kredilerinde standartların aynı bırakılacağı yönünde olduğu görülmektedir.

Şekil 2: Bireysel kredi standartlarında değişim bildiren bankaların net yüzde oranları (>0 = Arttı; <0 = Azaldı)



**Kaynak: TCMB**

2018 yılı son çeyreğinde konut piyasasına ilişkin beklentiler, konut alımı dışındaki tüketim harcamaları, tüketici güveni, bireysel tasarruflar ve diğer bankalardan sağlanan krediler konut kredisi talebini azaltıcı yönde etkili olduğu belirlenmiştir. Taşıt kredilerine olan talebi, diğer bankalardan sağlanan krediler, diğer finansman kaynakları ve krediler üzerindeki vergi ve benzeri yükler artırıcı yönde etkilediği belirlenmiştir. Diğer bireysel kredilerde ise dayanıklı tüketim mallarına yapılan harcama, tüketici güveni, bireysel tasarruflar, menkul kıymet alımları, diğer bankalardan sağlanan krediler ve diğer finansman kaynakları talebi azaltıcı yönde etkilemiştir. 2019 yılının birinci çeyreğine ilişkin beklentiler; tüm bireysel kredilerde talebin azalacağı yönündedir.

Son olarak bankaların fonlama koşullarını incelemek gerekirse, yurt içi ve yurt dışı fonlama koşullarının 2018 yılının son çeyreğinde sıkılaşmanın azalarak devam ettiği görülmektedir. Diğer koşul ve kurallar yurt dışı fonlama koşullarını gevşetici yönde etkilerken, yurt dışı fonlama maliyeti sıkılaştırıcı yönde etkilemiştir. 2019 yılı ilk çeyreğine ilişkin beklentiler yurt içi fonlama koşullarının gevşeyeceği, yurt dışı fonlama koşullarının sıkılaşacağı yönündedir (Şekil 3).

Şekil 3: Fonlama koşullarında değişim bildiren bankaların net yüzde oranları (>0 = Gevşeme; <0 = Sıkılaşma)



**Kaynak: TCMB**