



**Bankacılık ve Sigortacılık
Enstitüsü**

**KREDİ PORTFÖYLERİNDE
SEKTÖREL YOĞUNLAŞMA VE RİSK İLİŞKİSİ
“TÜRKİYE ÖRNEĞİ”**

Doktora Tezi

09.01.2020

Hazırlayan: Devrim YALÇIN

Danışman: Prof. Dr. K. Batu TUNAY



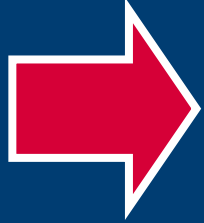
TEZİN ANAHATLARI

TEZ ÇALIŞMASI ÜÇ ANA BÖLÜMDEN OLUŞMAKTADIR:

- ① KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA
- ② KREDİ YOĞUNLAŞMASI ÜZERİNE YAPILAN ARAŞTIRMALAR
- ③ EKONOMETRİK ANALİZ VE BULGULAR

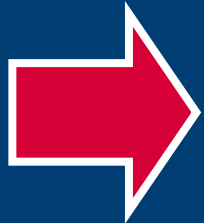
KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA

- KREDİ MODERN EKONOMİNİN ANA ÇARKIDIR.



KREDİ MEKANİZMASINDAKİ BOZULMA,
EKONOMİYİ TEHDİT EDEBİLMEKTEDİR.

- KREDİ PORTFÖYLERİNDEKİ YOĞUNLAŞMA
BULAŞICILIK ETKİSİYLE RİSK TEŞKİL EDER.



YOĞUNLAŞMANIN KREDİ RİSKİNE ETKİSİ?

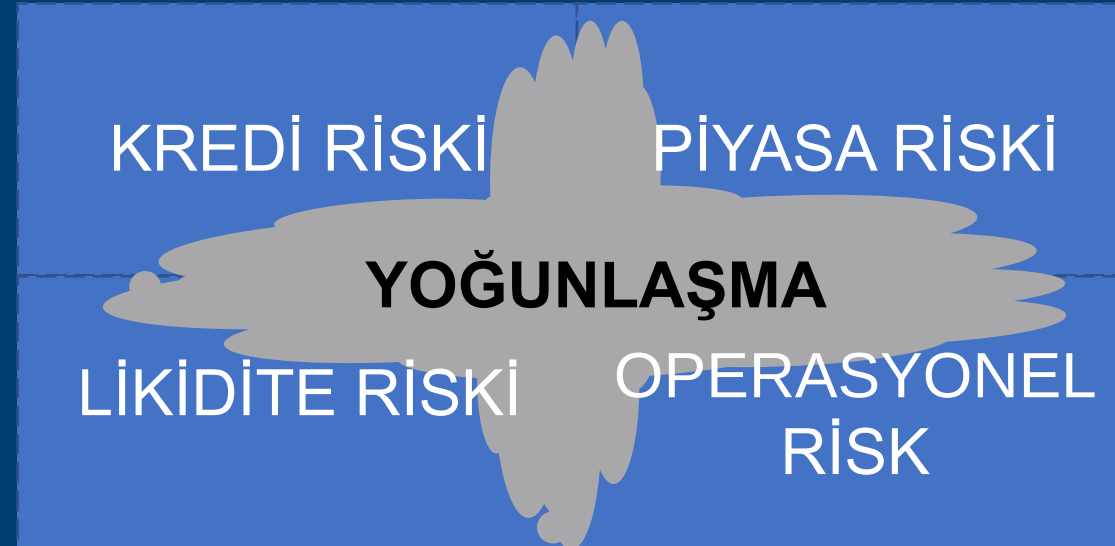
KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA

YOĞUNLAŞMANIN TEMEL RİSKLER İLE ETKİLEŞİMİ

TEMEL RİSKLER				
YOĞUNLAŞMA	Kredi Riski	Piyasa Riski	Likidite Riski	Operasyonel Risk
	- Müşteri yoğunlaşması	- Faiz oranında yoğunlaşma	- Kaynak yoğunlaşması	- Sistemsel yoğunlaşma
	- Sektör yoğunlaşması	- Döviz cinsinde yoğunlaşma	- Vade yoğunlaşması	- İş modelinde yoğunlaşma

KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA

TEMEL RİSK TÜRLERİ ARASINDAKİ GEÇİŞMELER



YOĞUNLAŞMA AÇISINDAN DA DİKKATE ALINMALIDIR.



KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA

KREDİ YOĞUNLAŞMASININ SEBEPLERİ:

- BANKALARIN UZMANLAŞMASI
- YÜKSEK KÂRLILIK BEKLENTİSİ
- KONTROL DIŞI YOĞUNLAŞMA



KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA YOĞUNLAŞMANIN RİSKE DÖNÜŞMESİ

2007-08 KÜRESEL
FİNANS KRİZİ

TÜRKİYE'NİN KRİZLERİ

1994

2001



KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA YOĞUNLAŞMA RİSKİNE DÜZENLEMELER

BCBS

1991 – Büyük Krediler için
Uygulama Rehberi

1999 – Risk Yoğunlaşma İlkeleri

1999 – Büyük Kredilerin
Ölçümü ve Kontrolü

BDDK

2016 – Yoğunlaşma Riskinin
Yönetimi Rehberi



KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA YOĞUNLAŞMANIN ÖLÇÜMÜ

BDDK TARAFINDAN TAVSİYE EDİLEN YÖNTEMLER:

- Herfindahl-Hirschman Endeksi
- Simpson Eşitlik Endeksi
- Shannon-Wiener Endeksi
- Berger-Parker Endeksi
- Pielou Eşitlik Endeksi
- Moody's Çeşitlendirme Skoru
- Yoğunlaşma Eğrileri
- Gini Katsayıları

KREDİ RİSKİ VE YOĞUNLAŞMA

GELENEKSEL BANKACILIK ANLAYIŞINA GÖRE;
TİCARİ BANKALARIN SEKTÖREL UZMANLAŞMASI SONUCU
KREDİ PORTFÖYLERİNİ ETKİN ÇEŞİTLENDİREMEDİĞİ,
MARUZ KALDIKLARI KREDİ RİSKİNİN ARTTIĞI VARSAYILIR.

- TÜRK BANKACILIK SİSTEMİNDE YOĞUNLAŞMA OLGUSU,
- SEKTÖREL YOĞUNLAŞMANIN KREDİ RİSKİNE ETKİSİ
ARAŞTIRILMIŞTIR.

KREDİ YOĞUNLAŞMASI ÜZERİNE ARAŞTIRMALAR

KREDİ YOĞUNLAŞMASI İLE DİĞER UNSURLARIN
RİSK ÜZERİNDEKİ ETKİSİ ŞU ŞEKİLDE GRUPLANABİLİR:

- KREDİ PORTFÖYLERİNDE SEKTÖREL YOĞUNLAŞMA
- KREDİ RİSKİ İLE YOĞUNLAŞMA ARASINDAKİ İLİŞKİ
- KREDİ RİSKİNİN DİĞER BELİRLEYİCİLERİ
 - MİKRO
 - MAKRO

ÇALIŞMANIN YÖNTEMİ

TÜRK BANKACILIK SİSTEMİNDEKİ **22** TİCARİ BANKANIN, **2002-2018** DÖNEMİNE AİT **17** YIL SONU FİNANSAL VERİSİ DİNAMİK PANEL VERİ YÖNTEMİ İLE ANALİZ EDİLMİŞTİR.

- TAKİPTEKİ KREDİLER ORANI BAĞIMLI DEĞİŞKEN İKEN
- YOĞUNLAŞMA ÖLÇÜTÜ TEMEL AÇIKLAYICI DEĞİŞKEN,
- BANKAYA ÖZGÜ VE MAKRO EKONOMİK DEĞİŞKENLER İLE BİRLİKTE ARAŞTIRILMIŞTIR.

BAĞIMLI DEĞİŞKEN: TAKİPTEKİ KREDİLER ORANI (TAKİPTEKİ KREDİLER / BRÜT KREDİLER)

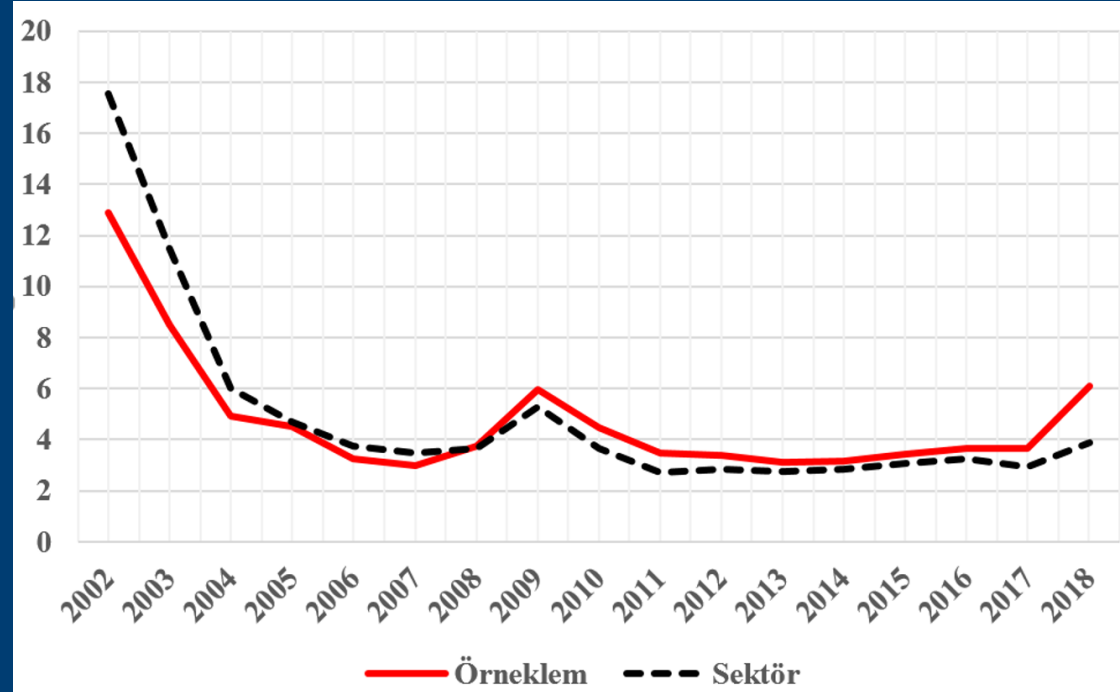
2002-2017

- VI. KREDİLER VE ALACAKLAR
 - 6.1 Krediler ve Alacaklar
 - 6.2 **Takipteki Krediler**
 - 6.3 Özel Karşılıklar (-)

2018

- II. KREDİLER (Net)
 - 2.1 Krediler
 - 2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar
 - 2.3 Faktoring Alacakları
 - 2.4 **Donuk Alacaklar**
 - 2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)

ÖRNEKLEM BANKALARI İLE SEKTÖR ORTALAMASI TAKİPTEKİ KREDİLER ORANI (%)



TEMEL AÇIKLAYICI DEĞİŞKEN: KREDİLERİN SEKTÖREL YOĞUNLAŞMA DERECESESİ

?

SEKTÖREL
YOĞUNLAŞMA

KREDİ RİSKİ
(Takipteki Krediler Oranı)

(1) DÖNEM GECİKMELİ OTOREGRESİF DİNAMİK PANEL VERİ FORMU:

$$Y_{it} = \delta Y_{it-1} + \beta X'_{it} + v_{it}$$

Bağımlı
Değişken

(1) Dönem
Gecikmesi

Açıklayıcı
Değişkenler
Vektörü

Bileşik
Hata
Terimi

AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLER VEKTÖRÜ:

$$X_{it} = f\left\{HHI, CAR, \frac{Eq}{TA}, \frac{L}{D}, \frac{CA}{CL}, T100, Ln(TA), \Delta G, \pi, \Delta i\right\}$$

**Bankaya Özgü
Değişkenler**

**Makro Ekonomik
Değişkenler**

AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLER VEKTÖRÜ:

Bankaya Özgü Göstergeler		
Sembol	Değişken	Açıklama
<i>HHI</i>	Yoğunlaşma Ölçütü	Herfindahl-Hirschman İndeksi (%)
<i>CAR</i>	Sermaye Yeterlilik Oranı	Özkaynaklar / Toplam Riske Esas Tutar (%)
<i>Eq/TA</i>	Özkaynak Oranı	Özkaynaklar / Toplam Aktifler (%)
<i>L/D</i>	Likidite Ölçütü	Canlı Krediler / Mevduat (%)
<i>CA/CL</i>	Cari Oran	Cari Aktifler / Cari Yükümlülükler (%)
<i>T100</i>	İlk Büyük 100	İlk 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağın toplam nakdi kredi portföyündeki payı (%)
<i>Ln(TA)</i>	Ölçek	Aktif toplamının doğal logaritması

AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLER VEKTÖRÜ:

Makro Ekonomik Göstergeler		
Sembol	Değişken	Açıklama
ΔG	Büyüme Oranı	GSYH Yıllık Değişim Oranı (%)
π	Enflasyon Oranı	Yİ-ÜFE Yıllık Endeks Değişim Oranı (%)
Δi	Faiz Oranı Marjı (spread)	Kredi Faiz Oranı (%) – Mevduat Faiz Oranı (%)

YOĞUNLAŞMA ÖLÇÜTÜ Herfindahl - Hirschman Endeksi

$$HHI_{it} = \sum_{k=1}^K \left(\frac{w_{ikt}}{\sum_{j=1}^K w_{ijt}} \right)^2$$

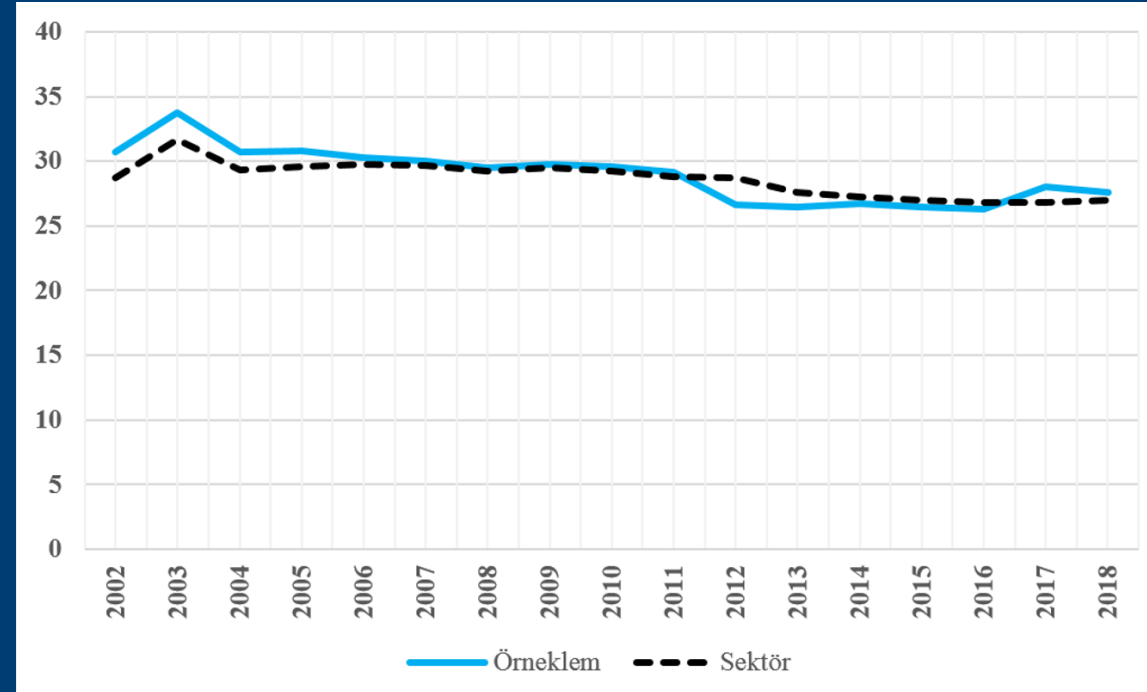
$$1/K \leq HHI \leq 1$$

$$(i=1, 2, \dots, 22: N=22)$$

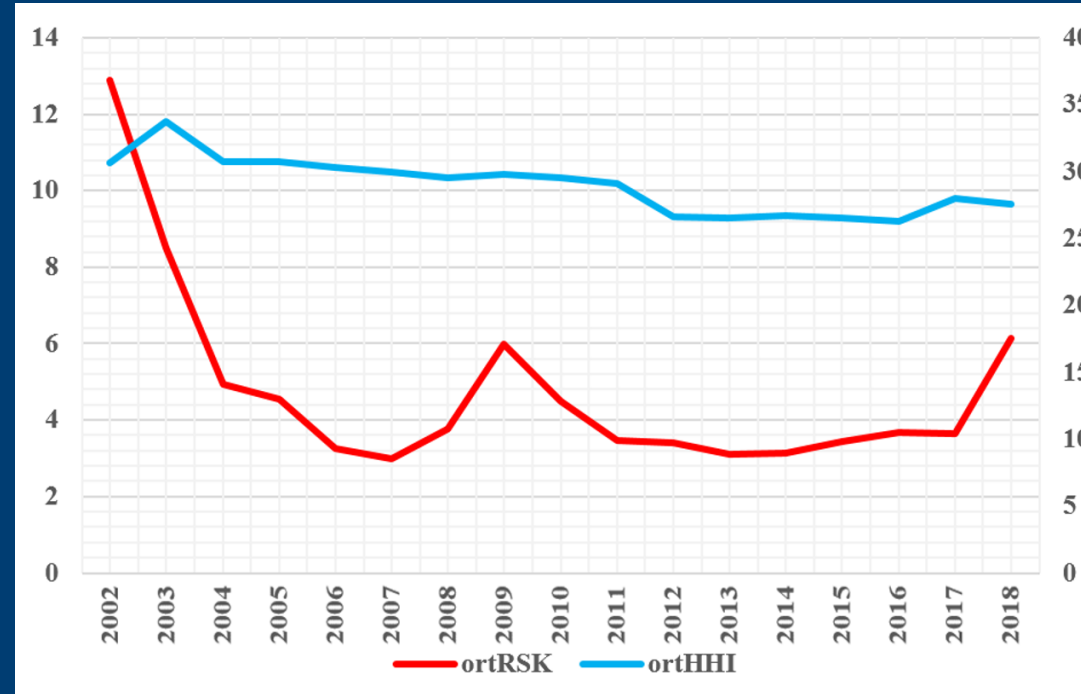
$$(t=2002, 2003, \dots, 2018: T=17)$$

$$(j, k=1, 2, \dots, 5: K=5)$$

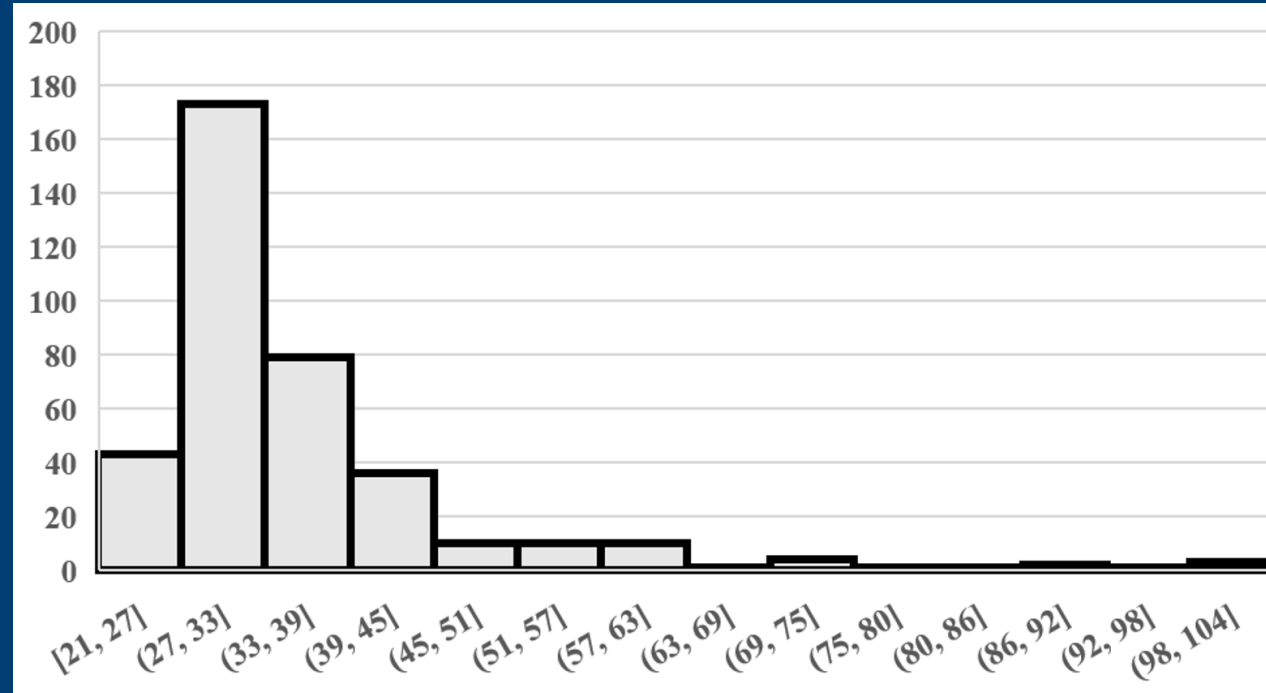
ÖRNEKLEM BANKALARI İLE SEKTÖR ORTALAMASI YOĞUNLAŞMA ÖLÇÜTÜ HHI (%)



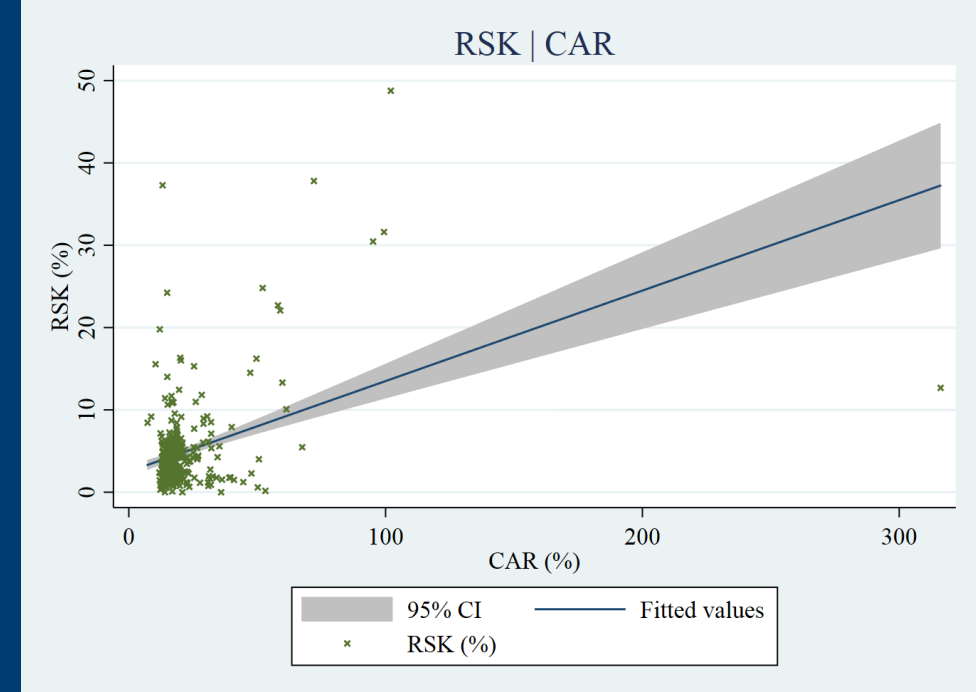
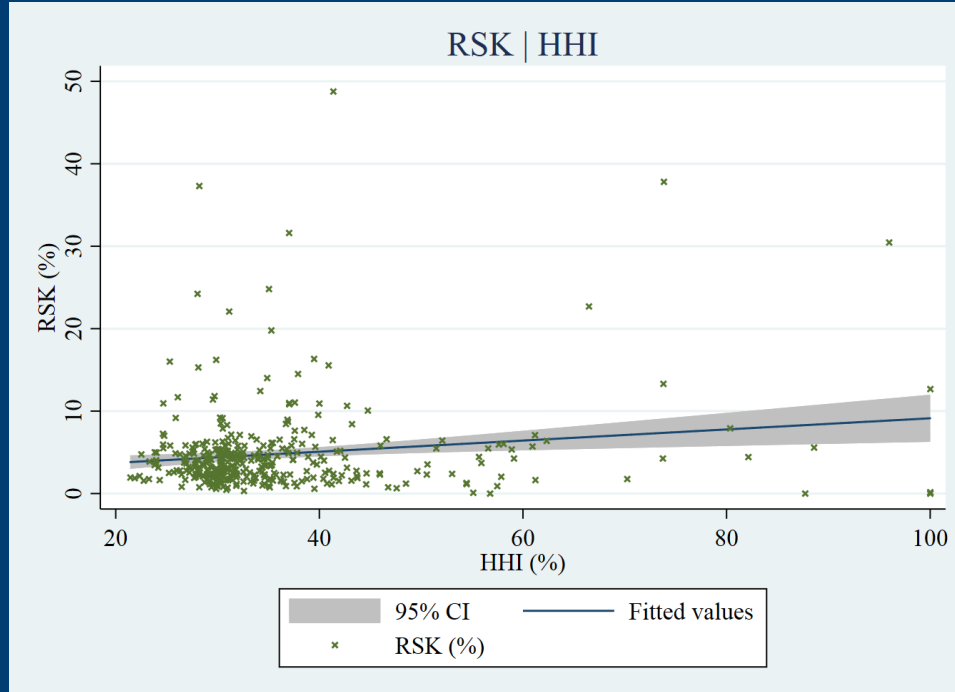
ÖRNEKLEM BANKALARI ORTALAMA RSK İLE ORTALAMA HHI (%)



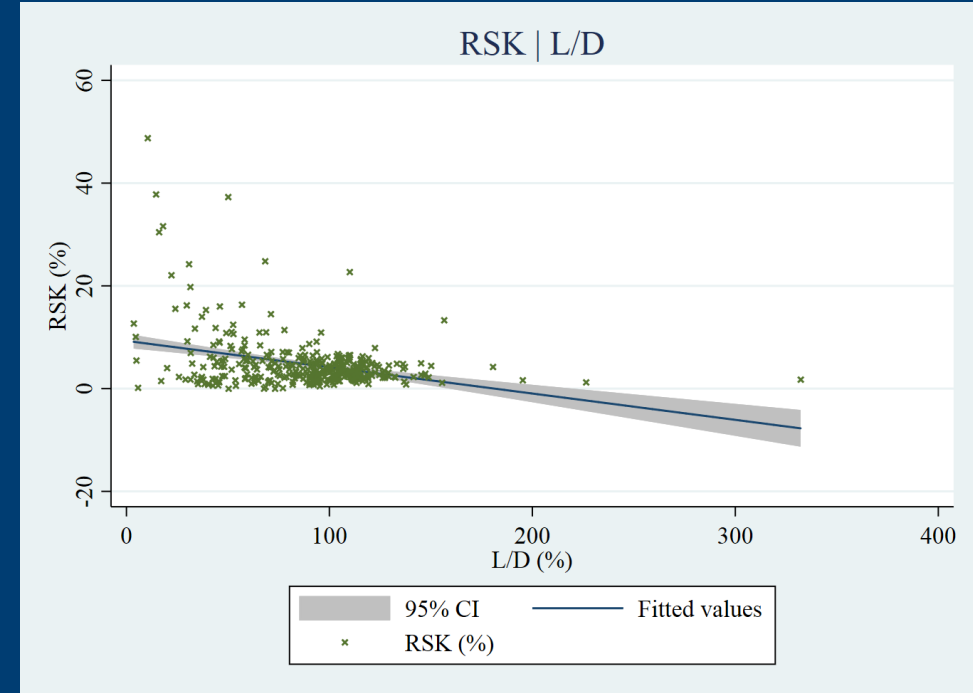
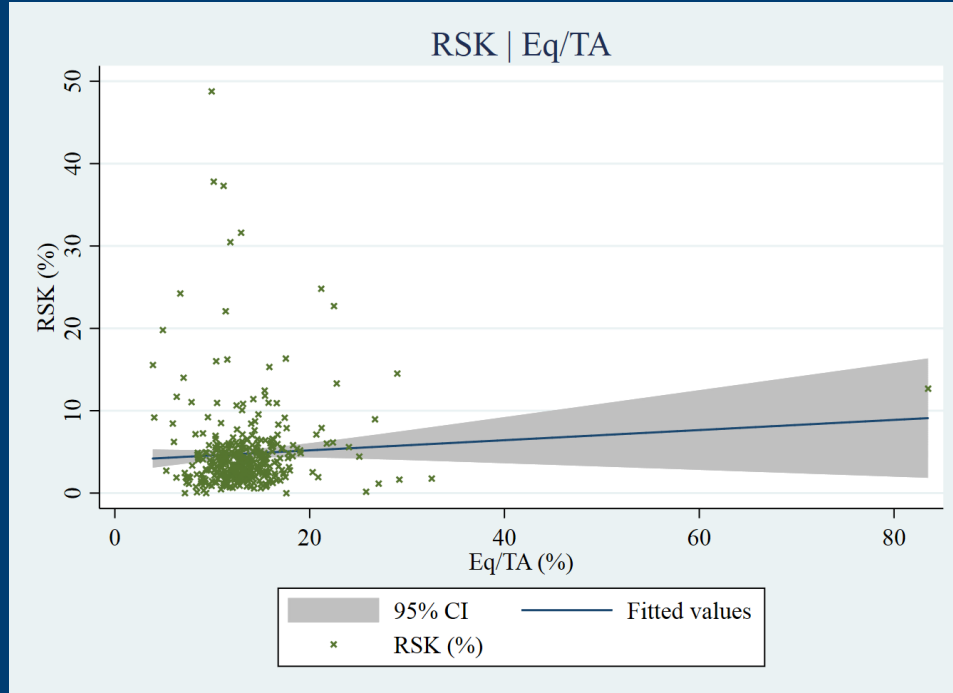
ÖRNEKLEM BANKALARI HHI (%) DEĞERLERİ HİSTOGRAM



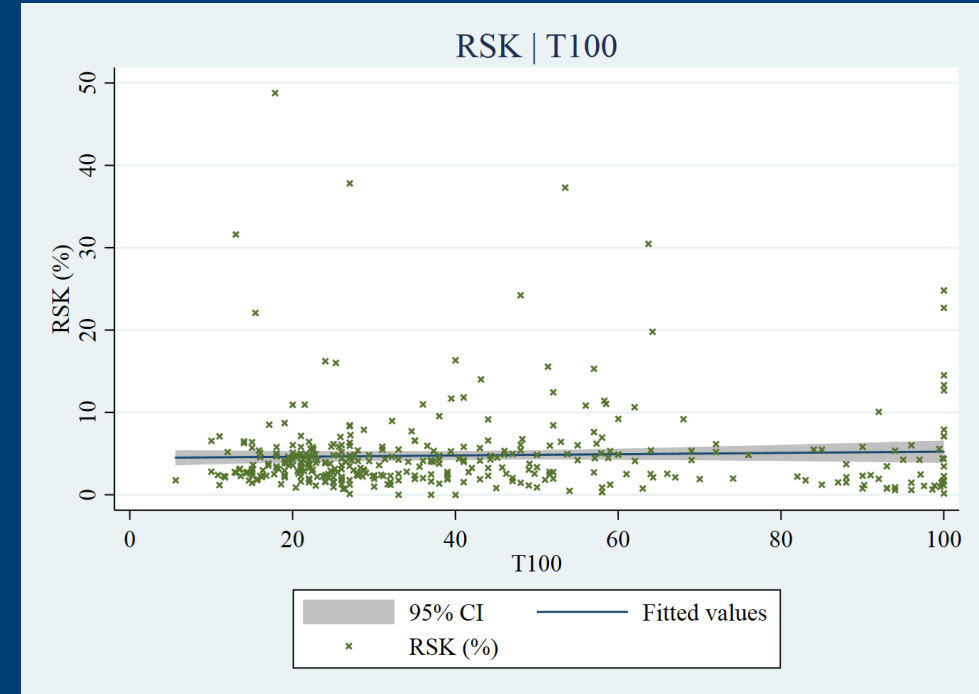
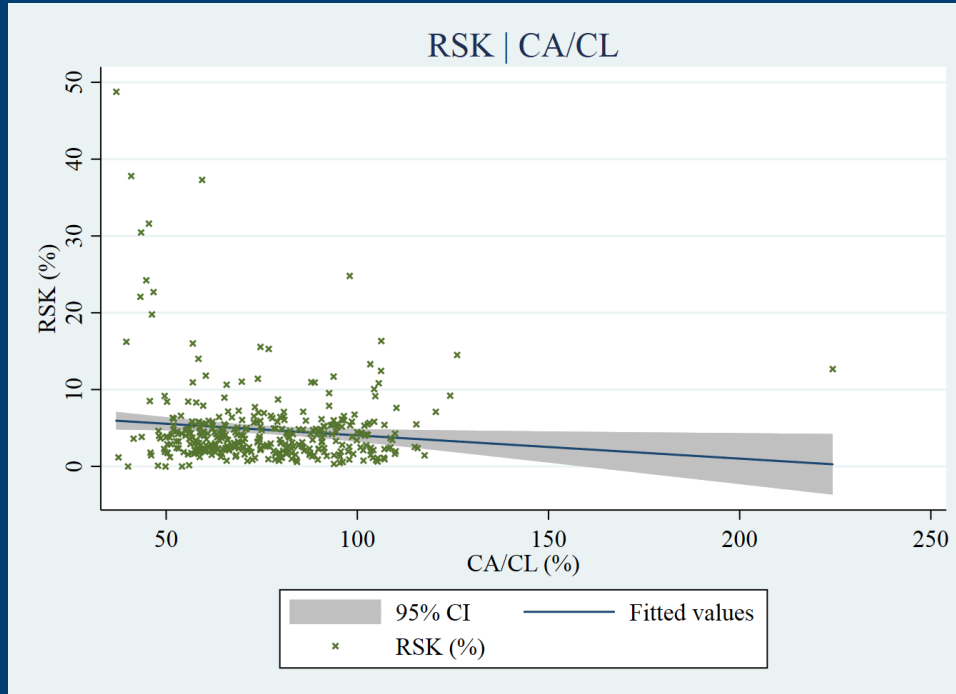
KREDİ RİSKİ İLE AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLERİN SERPİLME DAĞILIMI



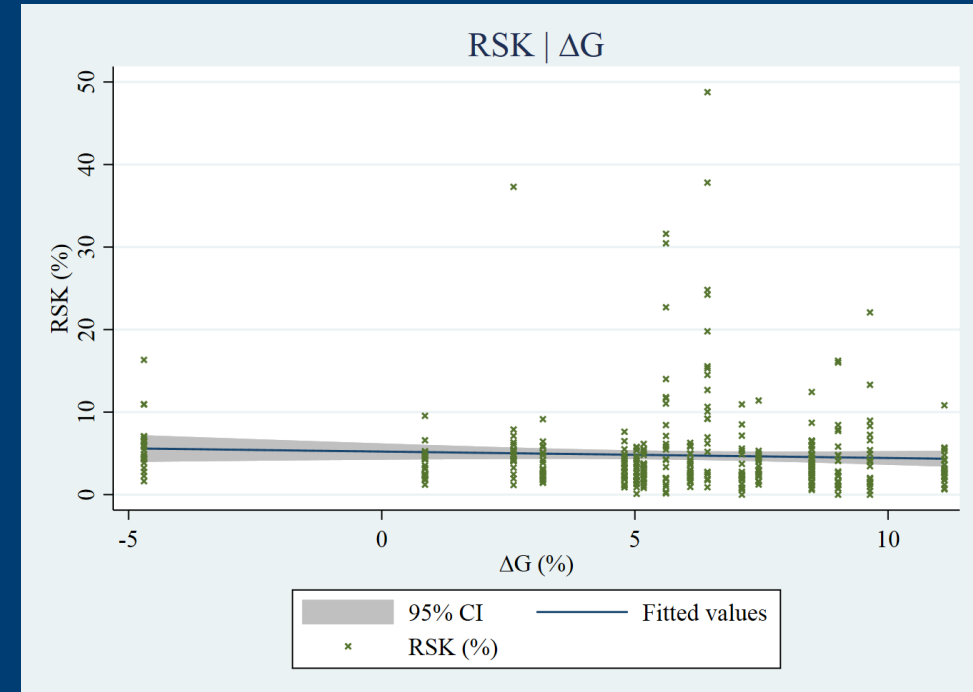
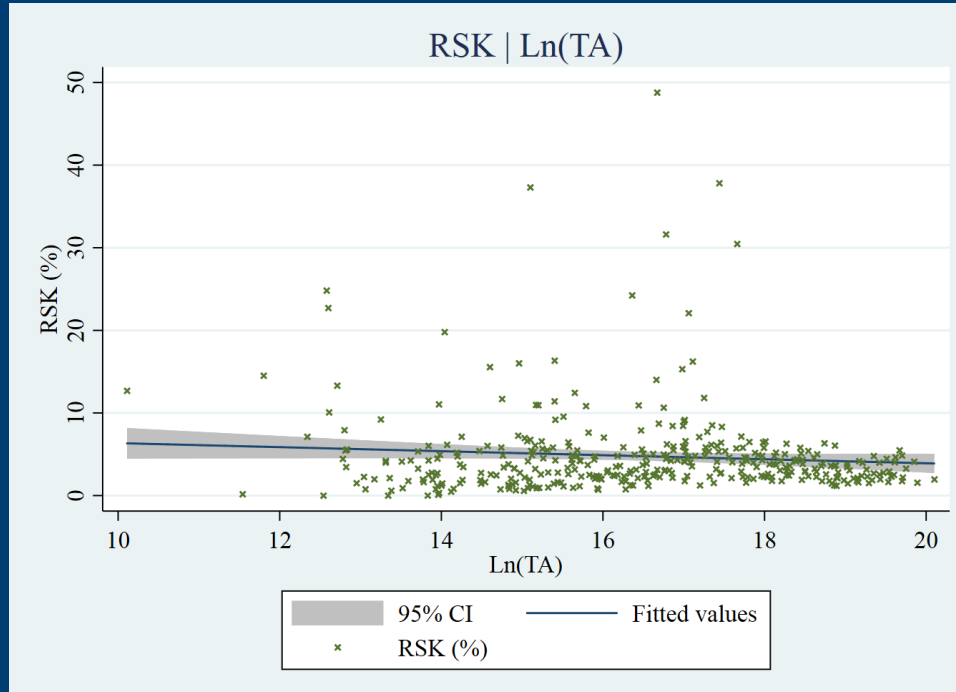
KREDİ RİSKİ İLE AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLERİN SERPİLME DAĞILIMI (Devam)



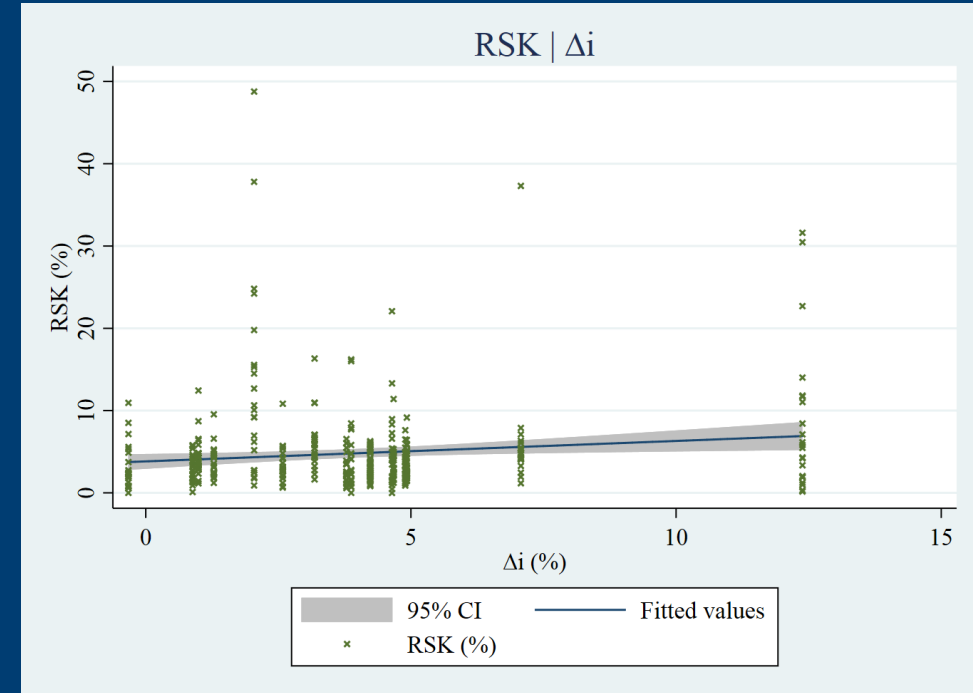
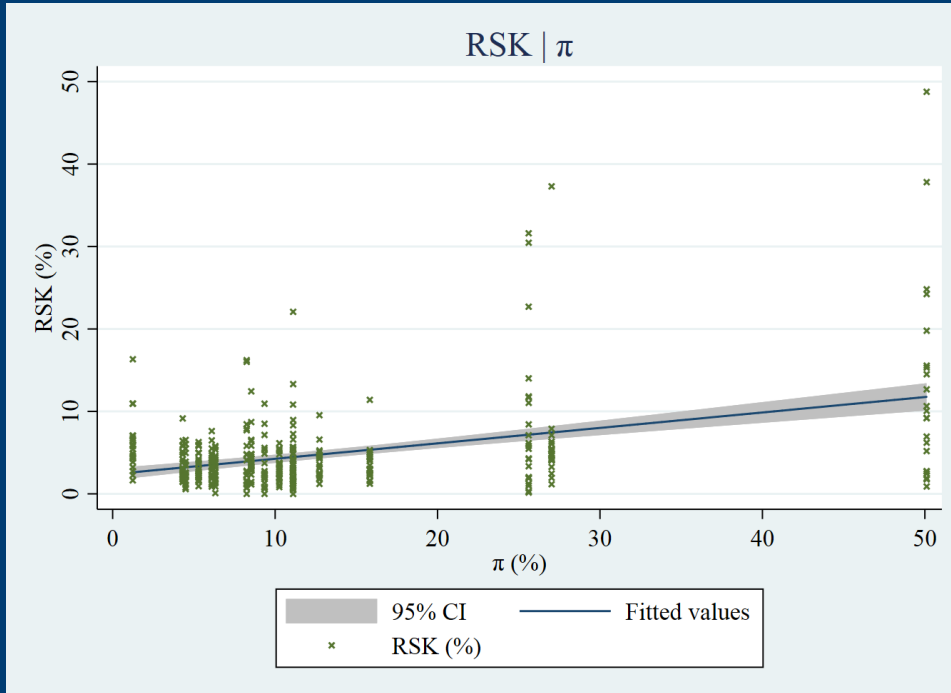
KREDİ RİSKİ İLE AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLERİN SERPİLME DAĞILIMI (Devam)



KREDİ RİSKİ İLE AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLERİN SERPİLME DAĞILIMI (Devam)



KREDİ RİSKİ İLE AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLERİN SERPİLME DAĞILIMI (Devam)



AÇIKLAYICI DEĞİŞKENLERİN KREDİ RİSKİ İLE BEKLENEN ETKİLEŞİMİ

Açıklayıcı Değişkenin Sembolü	RSK ile Etkileşimin Beklenen Yönü
HHI	Aynı yönlü (+)
CAR	Belirsiz (+/-)
Eq/TA	Belirsiz (+/-)
L/D	Aynı yönlü (+)
CA/CL	Belirsiz (+/-)
$T100$	Zıt yönlü (-)
$\ln(TA)$	Zıt yönlü (-)
ΔG	Zıt yönlü (-)
π	Aynı yönlü (+)
Δi	Aynı yönlü (+)

ESAS MODELİN
PARAMETRİK FORMU

$$\begin{aligned} RSK_{it} = & \alpha + \alpha_1 \cdot RSK_{it-1} + \beta_1 \cdot HHI_{it} \\ & + \beta_2 \cdot CAR_{it} + \beta_3 \cdot \left(\frac{Eq}{TA} \right)_{it} + \beta_4 \cdot \left(\frac{L}{D} \right)_{it} + \beta_5 \cdot \left(\frac{CA}{CL} \right)_{it} + \beta_6 \cdot T100_{it} + \beta_7 \cdot \ln(TA) \\ & + \beta_8 \cdot \Delta G_{it} + \beta_9 \cdot \pi_{it} + \beta_{10} \cdot \Delta i + \varepsilon_{it} \end{aligned}$$

GENELLEŞTİRİLMİŞ MOMENTLER YÖNTEMİ (GMM)

$$RSK_{it} = \gamma RSK_{i(t-1)} + \beta X'_{it} + v_{it}$$

$$RSK_{it} = \gamma RSK_{i(t-1)} + \beta X'_{it} + \overbrace{(\mu_i + u_{it})}$$

Birim Etki

(~iid)

GENELLEŞTİRİLMİŞ MOMENTLER YÖNTEMİ (GMM)

$$RSK_{it} = \gamma RSK_{i(t-1)} + \beta X'_{it} + \mu_i + u_{it}$$

$$RSK_{i(t-1)} = \gamma RSK_{i(t-2)} + \beta X'_{i(t-1)} + \mu_i + u_{i(t-1)}$$

GENELLEŞTİRİLMİŞ MOMENTLER
YÖNTEMİ (GMM)

$$\Delta RSK = \delta \Delta X + \Delta u$$

$$\Delta X = [(RSK_{i(t-1)} - RSK_{i(t-2)}), (X'_{it} - X'_{i(t-1)})]$$

GENELLEŞTİRİLMİŞ MOMENTLER YÖNTEMİ (GMM)

FARK GMM TAHMİNCİSİ:

Arellano-Bond (1991)

$$\hat{\delta}_{GMM} = [\Delta X'Z (Z'\hat{\Omega}Z)^{-1}Z' \Delta X]^{-1} [\Delta X'Z (Z'\hat{\Omega}Z)^{-1}Z' \Delta RSK]$$

SİSTEM GMM TAHMİNCİSİ:

Arellano-Bover (1995) / Blundell-Bond (1998)

$$\eta = [M'\bar{H}'M(M'\bar{H}\hat{\Omega}^+\bar{H}'M)^{-1}M'\bar{H}W]^{-1} [W'\bar{H}'M(M'\bar{H}\hat{\Omega}^+\bar{H}'M)^{-1}M'\bar{H}RSK] \quad \hat{\Omega}^+ = \frac{\sum_{i=1}^N \widehat{u}_i^+ \widehat{u}_i^{+'}}{N}$$

ARAŞTIRMAYA KONU BANKALAR

Kamu Bankaları

- 1) T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
- 2) T.C. Halk Bankası A.Ş.
- 3) T. Vakıflar Bankası A.Ş.

Özel Bankalar

- 4) Akbank A.Ş.
- 5) Anadolubank A.Ş.
- 6) Fibabanka A.Ş.
- 7) Şekerbank T.A.Ş.
- 8) Turkish Bank A.Ş.
- 9) Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
- 10) T. İş Bankası A.Ş.
- 11) Yapı Kredi Bankası A.Ş.

Yabancı Bankalar

- 12) Alternatifbank A.Ş.
- 13) Arap Türk Bankası A.Ş.
- 14) Burgan Bank A.Ş.
- 15) Citibank A.Ş.
- 16) Deutschebank T.A.Ş.
- 17) HSBC Bank A.Ş.
- 18) ICBC Turkey Bank A.Ş.
- 19) ING Bank A.Ş.
- 20) QNB Finans Bank A.Ş.
- 21) Turkland Bank A.Ş.
- 22) T. Garanti Bankası A.Ş.

2002 - 2018 dönemi: **17 YIL**



SEKTÖREL SINIFLANDIRMA





VERİ KAYNAKLARI

BANKAYA ÖZGÜ DEĞİŞKEN VERİLERİ BANKALARIN
FİNANSAL RAPORLARINDAN TÜRETİLMİŞTİR.

MAKRO EKONOMİK GÖSTERGE DEĞERLERİ İÇİN
TÜİK VE **TCMB**
PORTALLARINDAN İSTİFADE EDİLMİŞTİR.

TANIMSAL İSTATİSTİKLER

Değişken	Gözlem Sayısı	Ortalama	St. Hata	Min	Max
<i>RSK</i>	374	4,78	5,26	0,01	48,79
<i>HHI</i>	374	36,60	12,15	21,43	100,00
<i>CAR</i>	374	20,64	19,10	7,24	316,08
<i>Eq/TA</i>	374	13,35	5,19	3,89	83,48
<i>L/D</i>	374	88,09	34,82	3,56	332,16
<i>CA/CL</i>	374	75,64	20,23	36,94	224,29
<i>T100</i>	374	40,97	25,78	5,62	100,00
<i>Ln(TA)</i>	374	16,45	1,91	10,11	20,10
ΔG	374	5,67	3,65	-4,70	11,11
π	374	12,79	11,52	1,23	50,10
Δi	374	3,84	2,80	-0.33	12,38

KORELASYON KATSAYILARI

Değişken	<i>RSK</i>	<i>HHI</i>	<i>CAR</i>	<i>Eq/TA</i>	<i>L/D</i>	<i>CA/CL</i>	<i>T100</i>	<i>ln(TA)</i>	ΔG	π	Δi
<i>RSK</i>	1,00										
<i>HHI</i>	0,16*	1,00									
<i>CAR</i>	0,40*	0,47*	1,00								
<i>Eq/TA</i>	0,06	0,42*	0,69*	1,00							
<i>L/D</i>	-0,34*	-0,16*	-0,32*	0,13*	1,00						
<i>CA/CL</i>	-0,12*	0,20*	0,30*	0,50*	-0,06	1,00					
<i>T100</i>	0,04	0,42*	0,27*	0,35*	-0,17*	0,50*	1,00				
<i>ln(TA)</i>	-0,09	-0,44*	-0,28*	-0,29*	0,22*	-0,59*	-0,66*	1,00			
ΔG	-0,05	0,03	0,03	-0,10	-0,07	-0,02	0,01	-0,07	1,00		
π	0,41*	0,13*	0,31*	0,04	-0,39*	0,06	0,28*	-0,20*	0,09	1,00	
Δi	0,13*	0,03	0,09	0,02	-0,12	0,00	0,15*	0,01	-0,06	0,23*	1,00

(*) %5 anlam düzeyi

BİRİMLER ARASI KORELASYON TESTİ

xtcd test on variables RSK HHI CAR EQTA LD CACL T100 LNTA G π i

Panelvar: id

Timevar: year

Pesaran CD Testi

Variable	CD-test	p-value	average joint T	mean ρ	mean abs(ρ)
RSK	17.63	0.000	17.00	0.28	0.44
HHI	10.45	0.000	17.00	0.17	0.35
CAR	11.102	0.000	17.00	0.18	0.39
EQTA	5.894	0.000	17.00	0.09	0.35
LD	34.36	0.000	17.00	0.55	0.61
CACL	-.62	0.535	17.00	-0.01	0.36
T100	26.302	0.000	17.00	0.42	0.51
LNTA	60.262	0.000	17.00	0.96	0.96
G	62.666	0.000	17.00	1.00	1.00
π	62.666	0.000	17.00	1.00	1.00
i	62.666	0.000	17.00	1.00	1.00

Notes: Under the null hypothesis of cross-section independence, $CD \sim N(0,1)$

P-values close to zero indicate data are correlated across panel groups.



DURAĞANLIK TESTLERİ

➔ PESARAN CD TESTİNDEN ELDE EDİLEN SONUÇ,
SERİLERİN DURAĞANLIK TESTİ SEÇİMİNE YOL
GÖSTERMEKTEDİR: **2. KUŞAK BİRİM KÖK TESTİ**

➔ ÖRNEKLEM ZAMAN BOYUTU KÜÇÜK ($T=17 < 30$)
OLDUĞUNDAN SEÇİM: **HARRIS-TZAVALLIS TESTİ**



DURAĞANLIK TESTLERİ

➡ HARRIS-TZAVALLIS TESTİ SONUÇLARINA GÖRE;
BANKA ÖLÇEĞİ DIŞINDAKİ DEĞİŞKENLER İÇİN
DURAĞANLIK ŞARTI SAĞLANMAKTADIR.

➡ **LN(TA)** DEĞİŞKENİ MODELDEN ÇIKARILMIŞTIR.

GMM TAHMİN SONUÇLARI

Tahminci Değişken	Fark GMM		Sistem GMM	
	Model-1	Model-2	Model-3	Model-4
$RSK_{(t-1)}$	0,55***	0,54***	0,71***	0,59***
HHI	0,01**	0,02***	0,04***	0,07***
CAR	0,01	0,02**	-0,08*	
Eq/TA	0,04*		0,12**	
L/D	-0,01*		0,00	
CA/CL	-0,05***	-0,05***	0,13	
$T100$	-0,07***	-0,08***	-0,04***	
ΔG	-0,19***	-0,20***	-0,20***	-0,20***
π	0,04***	0,04***	0,01	
Δi	0,12***	0,12***	0,06***	

(*) %10 anlamlılık, (**) %5 anlamlılık, (***) %1 anlamlılık düzeyleri

GMM TAHMİN SONUÇLARI

➔ GECİKMELİ BAĞIMLI DEĞİŞKENİN KATSAYISI %0,01 DÜZEYİNDE ANLAMLI VE **0,5** İLE **0,7** ARALIĞINDADIR. 1 BİRİMLİK KREDİ ŞOKUNUN YARISI SÜRMEKTEDİR.

➔ YOĞUNLAŞMA ÖLÇÜTÜNÜN (HHI) KATSAYISI %0,01 DÜZEYİNDE ANLAMLI VE **0,07** SONUÇLANMIŞTIR. ÇEŞİTLENDİRME HİPOTEZİ TEYİT EDİLMEKTEDİR.
(Model-4)

GMM TAHMİN SONUÇLARI

- ➔ SERMAYE YETERLİLİK ORANI DİRENÇLİ STANDART HATALARA GÖRE İSTATİSTİKSEL ANLAMSIZDIR.
- ➔ ÖZKAYNAK ORANI DİRENÇLİ STANDART HATALARA GÖRE İSTATİSTİKSEL OLARAK ANLAMSIZDIR.
- ➔ LİKİDİTE ÖLÇÜTÜ DİRENÇLİ STANDART HATALARA GÖRE İSTATİSTİKSEL OLARAK ANLAMSIZDIR.

GMM TAHMİN SONUÇLARI



CARİ ORAN DİRENÇLİ STANDART HATALARA
GÖRE İSTATİSTİKSEL OLARAK ANLAMSIZDIR.



İLK BÜYÜK 100 KREDİ DEĞİŞKENİ %0,01 DÜZEYİNDE
ANLAMLI VE **-0,8** İLE **-0,4** ARALIĞINDADIR.
(Model-1, Model-2, Model-3)

GMM TAHMİN SONUÇLARI

- ➔ BÜYÜME ORANI TÜM MODELLERDE %0,01 DÜZEYİNDE ANLAMLI VE **-0,2** DEĞERİYLE SONUÇLANMIŞTIR.
- ➔ ENFLASYON ORANI DİRENÇLİ STANDART HATALARA GÖRE İSTATİSTİKSEL OLARAK ANLAMSIZDIR.
- ➔ FAİZ ORANI MARJİ DİRENÇLİ STANDART HATALARA GÖRE İSTATİSTİKSEL OLARAK ANLAMSIZDIR.



DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

- * BANKALARIN FON TRANSFERİ SÜRECİNDEKİ ROLÜ YATIRIMLARI VE EKONOMİYİ BÜYÜTME YÖNLÜDÜR.
- * AKTARIM MEKANİZMASINDA KREDİLERİN TAHSİSİ İLE TAHSİLİ FİNANSAL SİSTEMİN GÜCÜNÜ BELİRLER.
- * KREDİLERİN SORUNLU HALE GELMESİ KIRILGANLIĞI ARTIRACAĞINDAN PORTFÖYÜN KIRILIMI ÖNEMLİDİR.

DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

- * BU ÇALIŞMADA, KREDİ PORTFÖYÜNDEKİ SEKTÖREL YOĞUNLAŞMANIN RİSKE ETKİSİ ARAŞTIRILMIŞTIR.
- * SEKTÖREL YOĞUNLAŞMA ÖLÇÜTÜ TEMEL ALINARAK MİKRO VE MAKRO UNSURLAR DA DAHİL EDİLMİŞTİR.
- * EKONOMETRİK ANALİZ 2002-18 DÖNEMİNDE (17 YIL) FAAL 22 TİCARİ BANKA VERİSİNİ KAPSAMAKTADIR.

DEĞERLENDİRME VE SONUÇ



TAKİPTEKİ KREDİLER, ÖNCEKİ DÖNEM DEĞERİNDEN BÜYÜK ORANDA VE POZİTİF ETKİLENMEKTEDİR.



KREDİ PORTFÖYLERİNDEKİ YOĞUNLAŞMA ARTTIKÇA KREDİ RİSKİ DE ARTMAKTADIR.

DEĞERLENDİRME VE SONUÇ



KURUMSAL FİRMA KREDİLERİNİN PAYI ARTTIKÇA
KREDİ RİSKİ DE DÜŞMEKTEDİR.



EKONOMİK BÜYÜME ORANINDAKİ ARTIŞ, SORUNLU
KREDİLER ORANINI (KREDİ RİSKİ) DÜŞÜRMEKTEDİR.

TEŞEKKÜRLER