

BANKACILIK SEKTÖRÜ – TAHSİLİ GECİKMİŞ ALACAKLAR

Ekonomideki olumsuz gidişat nedeniyle, Eylül 2022 itibarıyla, TGA düzeyleri hala Türk Bankacılık Sisteminin önemli sorunlarından olmaya devam etmektedir. Bankacılık sektöründeki yakın izlemedeki krediler, Aralık 2021 ve Eylül 2022 arasındaki dokuz aylık dönemde %15,0 artış göstermiştir. Ekonomideki dengesizlikler giderilene kadar bu artışın devam etmesi beklenmektedir.

Bu raporda TGA'lar konusunda BDDK ve TBB Risk Merkezi'nin verilerini kullanmaktayız. Ancak her iki kurum arasında rakamlar farklılık göstermektedir. TBB Risk Merkezi'nden edindiğimiz bilgiye göre bu farklılığın nedeni, TBB Risk Merkezinin verilerine, gerçek/tüzel kişi bazında bildirim yapılmayan ve tasfiye olunacak kredilerde 20,0 TL altı değere sahip olan kredi hesaplarının dahil olmaması, bununla birlikte kredi hesaplarının faiz reeskontu ve faiz tahakkukunun ise ana para tutarlarına dahil edilmemesidir. Ayrıca, faaliyet izni iptal edilmiş bankalar, müşterilerinin kredi ve alacaklarını tasfiye edilinceye kadar TBB Risk Merkezi'ne bildirmeye devam ettiklerinden rapor kapsamına dahil edilmektedir. Bu nedenle, yorumlarımızda hangi kurumun rakamlarının dikkate alındığı açıklanmaktadır.

TGA'ların Artış Seyri

Hem BDDK hem Risk Merkezi verilerinde, nominal olarak TGA'ların artışında kırılma noktası erken seçim kararının alındığı Nisan 2018'de meydana gelmiştir. Daha sonra, artış trendinin ivme kazanması döviz kurlarının zirve yaptığı Ağustos 2018'de başlamıştır. Bu tarihten itibaren artış trendi istikrarlı bir şekilde Haziran 2020'ye kadar devam etmiştir. Hükümetin yasal düzenlemelerle almış olduğu önlemler nedeniyle, Haziran 2020 ve Aralık 2021 arasında ise bankacılık sektörünün nominal TGA tutarları BDDK verilerine göre 150 milyar TL civarında, Risk Merkezi verilerine göre de ortalama 167,5 milyar TL seviyesinde tutunmuştur. Yine aynı dönem itibarıyla, diğer finansal kurumların (faktoring, leasing ve finansman) nominal TGA tutarı BDDK'ya göre ortalama 7,6 milyar TL, TBB Risk Merkezi'ne göre ortalama 8,7 milyar TL'dir. Aralık 2021'de ise TGA'ya alma süresinin tekrar 90 güne çekilmesinin etkisi ile bankacılık sektörünün nominal tahsili gecikmiş alacak tutarı BDDK verilerine göre 160 milyar TL'ye, Risk Merkezi verilerine göre 182 milyar TL'ye ulaşırken, diğer finansal kurumların nominal TGA tutarı ise BDDK verilerine göre 8,3 milyar TL'ye, Risk Merkezine göre ise 10 milyar TL'ye yükselmiştir. Eylül 2022'ye gelindiğinde bankacılık sektörünün nominal tahsili gecikmiş alacak tutarı BDDK verilerine göre 160 milyar TL seviyesinde korunmuş, Risk Merkezi verilerine göre 188,1 milyar TL'ye yükselmiş ve diğer finansal kurumların nominal TGA tutarı BDDK verilerine göre 8,5 milyar TL'ye, Risk Merkezine göre ise 11,1 milyar TL'ye artış göstermiştir.

Ancak aynı tarih aralığı itibarıyla bankacılık sektörünün brüt kredilerinin %38,1 artış gösterirken, nominal TGA tutarının %2,7 gibi sınırlı bir oranda artması nedeniyle, Risk Merkezine göre Aralık 2021'de %3,6 olan TGA oranı, Eylül 2022 sonunda %2,6'ya gerilemiştir. Önümüzdeki seçim sürecinde devletin destek ve teşvikleriyle kredilerdeki artışın TGA'daki artıştan fazla olması ve böylece oransal olarak TGA oranının bir miktar daha düşmesi olasıdır. Ancak, seçim süreci sonunda ekonomideki gidişatı düzeltmek amacıyla alınacak tedbirler ile bozulmanın gün yüzüne çıkması ve TGA oranlarının hızla artması beklenmektedir.

Yasal Düzenlemelerin Etkileri

2019 yılı sonunda BDDK almış olduğu kararlar finansal yeniden yapılandırma çerçevesi kapsamında banka ve finansal kurumlara kredi borcu bulunan büyük ölçekli ve küçük ölçekli şirketler için "Finansal Yeniden Yapılandırma" uygulamasına başlamıştır. Bu kapsamda, Türkiye Bankalar Birliği verilerine göre Ekim 2019 – Eylül 2022 tarihleri arasında küçük ve büyük ölçekli toplam 357 firma için 115,9 milyar TL tutarındaki kredi borcu yeniden yapılandırılmıştır.

BANKACILIK SEKTÖRÜ – TAHSİLİ GECİKMİŞ ALACAKLAR

2018 yılındaki kur krizinden bu yana ekonomideki olumsuz gidişat, yeniden yapılandırmalar ve BDDK'nın tahsili gecikmiş alacaklara (TGA) alınma sürelerine ilişkin değişiklikleri, 2021'in son çeyreğine kadar bankacılık sektörünün TGA tutarlarına yansımamıştır. 16 Eylül 2021'de yapılan açıklamayla 90 gün gecikme süresinin, TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı ayıran şirketler için de geçerli olmak üzere 180 gün ve finansal kiralama şirketlerince 240 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına ilişkin uygulamaya 30.09.2021 itibarıyla son verilmiştir. Her ne kadar 15.07.2021 tarihinde finansal yeniden yapılandırma uygulamasının süresi iki yıl daha uzatılmış olsa da, TGA hesabına alma süresinin 90 güne çekilmesinin etkisi bankacılık sektöründeki ve diğer finansal kurumlardaki nominal TGA tutarlarının artması yönünde olmuştur. Bu değişiklik sonrası risk merkezi verilerine göre, TGA tutarları; bankalarda %7,5, leasing sektöründe %36,1, finansman sektöründe %15,2 artış gösterirken, vade yapısı kısa olan faktoring sektöründe ise %1 oranında azalış göstermiştir. Bankaların bağımsız denetim raporlarından elde edilen verilere göre ise, yakın izlemedeki krediler yaklaşık %30 artış göstermiştir.

BDDK, 24.06.2022 tarihli ve 10250 sayılı Kurul Kararı ile bankaların, makro ihtiyati adımlar kapsamında bağımsız denetime tabi olan şirketlere TL cinsinden yeni nakdi ticari kredi kullandırmasına yönelik sınırlamalar getirmiştir. BDDK, 07.07.2022 tarihli ve 10265 sayılı kararı ile bankalarla birlikte diğer finansal kuruluşları da aynı sınırlamalara tabi tutmuştur. 21.10.2022 tarihli ve 10389 sayılı BDDK kararı ile TL cinsinden yeni nakdi ticari kredi kullandırmasına yönelik sınırlamalara ilişkin eşik değerleri düşürülerek sıkılaştırmaya gidilmiştir. TCMB'nin Kasım 2022 tarihli ve 35 sayılı finansal istikrar raporuna göre, son dönemde alınan makro-ihtiyati tedbirler ile KOBİ, esnaf, tarım, ihracat ve yatırım kredisi haricindeki kredilerin büyümesi %80 düzeylerine gerilemiştir.

Yakın İzlemedeki Krediler –%2,6 olan TGA Oranı Yeniden Yapılandırmalar Dahil Edildiğinde %10,3

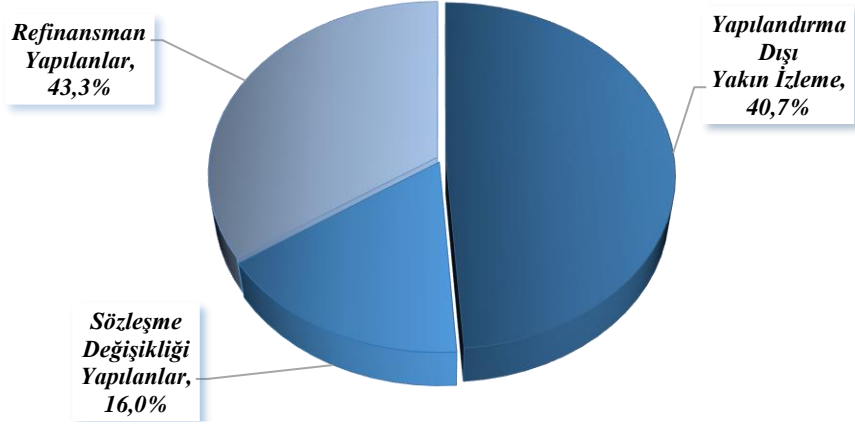
Bankalar yakın izlemedeki kredilerini, yeniden yapılandırılmayan, sözleşmesinde değişiklik yapılan ve yeniden yapılandırılan finansman kredileri olarak 3 ayrı kategoride takip etmektedir. Son iki kategori yeniden yapılandırılmış krediler olarak izlenmektedir. 57 bankanın Eylül 2022 sonu bilançolarını inceleyerek yaptığımız bir çalışma bize Eylül 2022 itibarıyla, 658,7 milyar TL olan yakın izlemedeki kredilerin 285,4 milyar TL'sinin “yeniden yapılandırılmış kredilerden” oluştuğunu göstermektedir. Turkrating olarak banka bilançolarından yaptığımız hesaplamalara göre, bankacılık sektörünün **Eylül 2022 sonu %2,6 olan TGA oranı, yeniden yapılandırılan krediler de dahil edildiğinde %10,3'e yükselmektedir. Ancak, TGA + yeniden yapılandırılan krediler oranı Aralık 2021'deki %12,5 seviyesinden Eylül 2022'de brüt kredilerdeki artış hızı nedeniyle %10,3 seviyesine gerilemiştir.**

Eylül 2022 sonunda **yakın izlemedeki kredilerin artmış olduğu görülmüştür.** Yakın izlemedeki krediler, **Aralık 2021'de 572,8 milyar TL'den Eylül 2022'de %15,0'lik artışla 658,7 milyar TL'ye yükselmiştir. Aynı dönemde yakın izlemedeki krediler içindeki yeniden yapılandırılan kredilerde ise %29,6 artış olmuştur.** Bu durum bize yapılandırma dışı kalan yakın izlemedeki kredilerden, yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere bir geçiş olduğunu göstermektedir.

Yeniden yapılandırma çalışmaları kapsamında Temmuz 2021'de küçük ölçekli kurumlar için üst sınır olan 25 milyon TL toplam nakit ve gayrinakit risk, 100 milyon TL'ye yükseltilmiş olup, küçük ölçekli firmaların borçlarının 100 milyon TL'ye kadar olan kısmının yeniden yapılandırılması hedeflenmektedir. Bu kapsamda yeniden yapılandırmaların ve yakın izlemedeki kredilerin miktarının artmaya devam etmesi beklenmektedir.

BANKACILIK SEKTÖRÜ – TAHSİLİ GECİKMiŞ ALACAKLAR

Şekil 1. Eylül 2022 Sonunda 57 Bankanın Yeniden Yapılandırılan Kredilerinin Dağılımı



Eylül 2022 itibarıyla bizim hesaplamalarımıza göre bulduğumuz TGA tutarını BDDK'nın açıkladığı bankaların toplam özkaynak tutarına oranladığımızda, **TGA hacminin bankaların toplam özkaynaklarının %15,1'ini oluşturduğu, yakın izlemedeki krediler dahil edildiğinde ise söz konusu oranın %70,5'e çıktığı görülmektedir.** Sadece yeniden yapılandırılan krediler ile TGA'lar dikkate alındığında ise söz konusu oran %39,1'e ulaşmaktadır.

Elbette ki yeniden yapılandırılan kredilerin hepsinin TGA'ya düşmesi söz konusu olmayacaktır. Sektörü yakından izleyenlerin görüşüne göre geçmiş yıllarda yakın izlemedeki kredilerin TGA'ya dönüşme oranının %20,0 olduğu yönündedir. Ancak, içinde bulunduğumuz ekonomik koşullarda TGA oranının daha yüksek olmasını beklemek yanlış olmayacaktır.

Banka, Faktoring ve Leasing Ticari Kredilerinin TGA Gelişmeleri Bakımından Sektörel Analizi

Eylül 2022 itibarıyla, TBB Risk Merkezi verilerine göre banka, faktoring ve leasing brüt kredilerinin toplam tutarı 7,3 trilyon TL'dir. Bireysel krediler hariç tutulduğunda, söz konusu finans kuruluşlarının brüt kredilerinin %37,2'sini, tahsili gecikmiş alacaklarının ise %55,0'ini oluşturan İnşaat, Enerji, Toptan ve Perakende Ticaret, Tekstil ve Turizm sektörleri öne çıkmaktadır. TCMB'nin Kasım 2022 tarihli ve 35 sayılı finansal istikrar raporunda da 2018 yılındaki döviz kuru hareketlerinden olumsuz etkilenen inşaat ve enerji şirketleri ile pandemi dönemindeki kapanma ve seyahat kısıtlamalarından olumsuz etkilenen turizm sektörünün TGA oranlarının, banka sektörünün ortalamasının üzerinde seyrettiği ifade edilmiştir. Ayrıca, söz konusu raporda; inşaat, enerji ve turizm sektörlerinin yakın izlemedeki kredi oranlarının da banka sektörünün yakın izleme ortalamasından yüksek olduğu belirtilmiştir.

İnşaat Sektörü

Eylül 2022 itibarıyla TBB Risk Merkezi verilerine göre, inşaat sektörü bankacılık sektöründe %5,5 TGA oranı ile toplam TGA hacminin %17,1'ini, faktoring sektöründe %9,4 TGA oranı ile toplam TGA hacminin %36,0'ını ve leasing sektöründe %12,7 TGA oranı ile toplam TGA hacminin %27,8'ini oluşturmaktadır. İnşaat sektörü banka, leasing ve faktoring sektörlerinde en yüksek TGA hacmine sahip olan sektör olarak dikkat çekmektedir.

İnşaat sektöründe TGA'ların seyri hem BDDK hem Risk Merkezi verilerine göre incelendiğinde, Eylül 2018 itibarıyla TGA oranının artmaya başladığı ve Aralık 2019 itibarıyla en yüksek seviyesine ulaştığı görülmektedir. 2020 yılının ilk yarısında küçülen inşaat sektörü, yılın üçüncü çeyreğinde sektöre verilen destekler ve düşük faiz oranlarının etkisiyle %4,7 büyüme sağlamış, salgındaki ikinci dalga ve yükselen faiz oranları sonucunda ise yılın

BANKACILIK SEKTÖRÜ – TAHSİLİ GECİKMiŞ ALACAKLAR

son çeyreğinde %12,5 küçülmüştür. 2020 yılının üçüncü çeyreğinde kullanılan krediler artmaya başlamış ve sektörün TGA oranı azalış trendine girmiştir. Ancak 2020 yılı son çeyreğinde sektörün tekrar küçülmesiyle krediler azalmış ve TGA artış göstermeye başlamıştır. 2021 yılında, inşaat sektörünün TGA oranı, artan brüt krediler nedeniyle bankacılık ve faktoring tarafında düşüş göstermekle birlikte, leasing tarafında TGA tutarının brüt kredi tutarından daha fazla artması neticesinde yükselmiştir. Konut satışlarının daraldığı ve inşaat maliyetlerinin yükseldiği bu dönemde, TGA oranındaki düşüşün bir nedeni de, yeniden yapılandırmalarla bu sektöre kullanılan yeni kredilerin (KGF vb) bir bölümünün TGA'ların kapatılmasında kullanılmış olması ihtimalidir. Eylül 2022 sonunda banka ve leasing tarafında inşaat sektörünün TGA oranı düşüş trendine girmiş ve bankalardaki TGA oranı Aralık 2021'deki %7,6'dan %5,5'e, leasing tarafında da %13,5'den %12,7'e gerilemiştir. Ancak, leasing tarafında inşaat sektörünün TGA oranları Haziran 2019'dan bu yana ilgili serinin ortalama TGA oranının (%10,5) üzerinde seyretmektedir. Faktoring tarafında ise TGA oranı artış trendine girmiş ve %9,4'e yükselmiştir. Faktoring sektörünün sağladığı finansman daha kısa vadeli olması nedeniyle bu durumun inşaat sektörünün TGA gelişimi açısından öncü bir gösterge olduğu düşünülmektedir.

TBB'nin Eylül 2022 tarihli yeniden yapılandırmalara ilişkin aylık raporunda, 2019, 2020 ve 2021 yıllarından devreden tutarlar dahil olmak üzere Ocak-Eylül 2022 dönemi içerisinde inşaat sektörünün 18,6 milyar TL tutarında yeniden yapılandırmaya tabi olduğu görülmektedir. Buna rağmen, halen finans kuruluşları nezdinde inşaat sektörünün TGA oranı yüksek seviyelerde seyretmektedir. Genel olarak finansman ve inşaat maliyetlerindeki artış, ve hanehalkının reel gelirlerindeki düşüş eğilimi nedeniyle bu sektörün TGA oranının yüksek kalmaya devam edeceği görüşünderiz. Nitekim 2020 yılında %3,5 ve 2021 yılında %3,9 küçülen inşaat sektörü 2022 yılının üçüncü çeyreğinde de bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %14,1 daralmıştır. Ancak, son dönemde konut kredilerinin vadelerinin uzatılıp, faiz oranlarının ise kademelendirilmesine yönelik çalışmalar kamuoyunun gündemine gelmiştir. Eğer bu tarz uygulamalar yürürlüğe girerse, yap-satçı inşaat firmalarının konut satışlarını bu kapsamda artırmaları söz konusu olabilir.

Tablo 1-Risk Merkezi Verilerine Göre İnşaat Sektörü, Eylül 2022

	Banka	Leasing	Faktoring
Nakit Kredi Tutarı (Milyar TL)	547,3	14,4	7,6
Nakit Kredilerdeki Payı (%)	7,9	13,8	12,4
TGA Oranı (%)	5,5	12,7	9,4
TGA Tutarındaki Payı (%)	17,1	27,8	36,0

Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları (Enerji) Sektörü

Elektrik, gaz ve su kaynakları başlıklarında toplanan enerji sektöründe TGA'ların seyri hem BDDK hem Risk Merkezi verilerine göre incelendiğinde, Mart 2018 itibarıyla TGA oranının artmaya başladığı ve 2019'un son iki çeyreği itibarıyla en yüksek seviyesine ulaştığı görülmektedir. Enerji sektörü ağırlıklı olarak bankalara borçlu olup, söz konusu borçları finanse edebilmek için 2020 ve 2021 yıllarında birçok enerji firması halka arz yoluna gitmiştir. Aşağıdaki verilerden, sektörün ekipmanlarının leasingine ait kredileri iş yürütmeye herhangi bir sorunla karşılaşmamak adına düzenli şekilde ödediği, bankalara olan borçlarını ise geciktirdiği görülmektedir. Nitekim söz konusu sektör bankalar tarafından ağırlıklı olarak yeniden yapılandırılan bir sektördür. Eylül 2019'dan itibaren sektörün TGA oranında ciddi bir sıçrama yaşanmıştır. Ancak, 2019 yılında başlayan bankaların yeniden yapılandırma faaliyetleri nedeniyle sektörün TGA oranı Aralık 2019-Eylül 2021 dönemleri arasında belli bir seviyede tutunmuştur. Aralık 2021'de ise son çeyrekte sektöre kullanılan kredilerdeki %38,5 artıştan dolayı TGA

BANKACILIK SEKTÖRÜ – TAHSİLİ GECİKMiŞ ALACAKLAR

oranı düşüş göstermiş, Eylül 2022’de de TGA oranı benzer seviyede kalmıştır. Ancak, genel olarak sektöre ilişkin TGA oranının seyri incelendiğinde, Eylül 2019’dan Eylül 2022’e kadar sektörün TGA oranı, ilgili serinin ortalama TGA oranının (%4,8) üzerinde seyretmektedir. TBB’nin Eylül 2022 tarihli finansal yeniden yapılandırma raporuna göre, enerji sektörü Ocak-Eylül 2022 döneminde 2019, 2020 ve 2021 yıllarından devreden tutarlar da göz önüne alındığında 11,1 milyar TL tutarında yeniden yapılandırılmıştır.

Tablo 2-Risk Merkezi Verilerine Göre Enerji Sektörü, Eylül 2022

	Banka	Leasing	Factoring
Nakit Kredi Tutarı (Milyar TL)	503,0	11,0	1,4
Nakit Kredilerdeki Payı (%)	7,3	10,6	2,4
TGA Oranı (%)	5,8	0,9	0,5
TGA Tutarındaki Payı (%)	16,4	1,3	0,4

Toptan ve Perakende Ticaret Sektörü

Banka kredileri toplamında bireysel krediler hariç tutulduğunda %14,3 ile en yüksek paya sahip olan bu sektörün TGA oranı, Aralık 2019’da %8,3 iken, Aralık 2021 itibarıyla %4,1’e gerilemiş, Eylül 2022’de ise %2,5’e kadar düşüş göstermiştir. Pandemi döneminde finans kuruluşlarınca sektöre kullanılan krediler %82,2 artış gösterirken, TGA hacmi %9,7 azalış göstermiştir. Pandemi dönemini bazı branşları açısından (Market, online satış vb) en iyi geçiren sektörlerden olan Toptan ve Perakende sektörü, artan işlem hacmi sayesinde ve yeniden yapılandırmaların da etkisiyle bankalara olan tahsili gecikmiş borçlarını ödemiş gözükmemektedir. Ancak, leasing tarafına baktığımızda, toptan ve perakende sektörünün Aralık 2021’de %6,0 olan TGA oranı Eylül 2022’de %8,4’e yükselmiştir. Ayrıca, Haziran 2022’den itibaren sektörün TGA oranı, ilgili serinin TGA oranı ortalaması olan %7,5’in üzerine çıkmıştır.

Tablo 3-Risk Merkezi Verilerine Göre Toptan ve Perakende Ticaret Sektörü, Eylül 2022

	Banka	Leasing	Factoring
Nakit Kredi Tutarı (Milyar TL)	889,4	6,6	7,0
Nakit Kredilerdeki Payı (%)	14,0	6,6	12,8
TGA Oranı (%)	2,9	8,4	2,9
TGA Tutarındaki Payı (%)	14,1	8,1	10,6

Tekstil Sektörü

Tekstil makinelerinin yüksek oranda leasinge konu olması nedeniyle sektör, leasing sektörünün toplam nakit kredileri içinde önemli bir paya (%15,9) sahiptir. Factoring sektörünün toplam nakit kredilerindeki payı da azımsanmayacak oranda olup, %9,4’dür. Bankalarda nakit krediler içinde oranı %3,3-3,9 bandındadır. Sektörün Aralık 2019’da %5,9’a kadar yükselen TGA oranı o dönemden beri azalış eğiliminde olup, bankalarda %2,0’ye kadar gerilemiştir. Eylül 2022 itibarıyla leasing ve factoring tarafında da TGA oranları azalış göstermiştir.

Tablo 4-Risk Merkezi Verilerine Göre Tekstil Sektörü, Eylül 2022

	Banka	Leasing	Factoring
Nakit Kredi Tutarı (Milyar TL)	266,4	16,5	5,8
Nakit Kredilerdeki Payı (%)	3,8	15,9	9,4
TGA Oranı (%)	2,0	1,8	1,8
TGA Tutarındaki Payı (%)	2,9	4,0	4,8

BANKACILIK SEKTÖRÜ – TAHSİLİ GECİKMİŞ ALACAKLAR**Otel ve Restoranlar (Turizm) Sektörü**

Turizm sektörü kredilerinin toplam nakit krediler içindeki payı yüksek olmamakla birlikte, özellikle leasing ve faktoring sektörlerinde TGA oranları yüksektir. Turizm sektörü güvenlik, sağlık, ekonomik ve doğa ile ilgili birçok faktörden en çok etkilenen sektör olması nedeniyle yüksek riskli sektör olarak kabul edilmektedir. Banka tarafında inşaat ve imalat sanayi sektörlerinden sonra tutar olarak en fazla yapılandırılmış üçüncü sektör olup, Ekim 2019-Eylül 2022 tarihleri arasında yeniden yapılandırılan toplam tutar 12,2 milyar TL'dir. Bu nedenle, banka tarafında TGA oranının belli seviyede tutunduğu düşünülmektedir. Leasing sektöründe TGA hacmi bakımından en yüksek ikinci sektör turizm sektörüdür. Yine leasing sektöründe Mart-Eylül 2021'de ortalama %18,5 olan turizmin TGA oranı, son çeyrekte TGA tutarının %76,2 artması nedeniyle %25,9'a yükselmiştir. Eylül 2022 itibarıyla da TGA oranı %24,0 olarak benzer seviyede gerçekleşmiştir. Ayrıca, Aralık 2021'den itibaren leasing tarafında sektörün TGA oranı, %19,9 olan ortalama TGA oranının üzerinde seyretmektedir. 2021 yılında turizm sektöründe TGA oranını en çok artıran finansal sektör ise Faktoring'dir. 2019 yılında %3,5 olan TGA oranı Aralık 2021 itibarıyla %9,7'e yükselmiştir. Eylül 2022'de ise TGA oranı %11,4'e çıkmıştır. Aralık 2020'den bu yana faktoring tarafında turizm sektörünün TGA oranı ortalama TGA oranının (%6,5) üzerinde seyretmektedir.

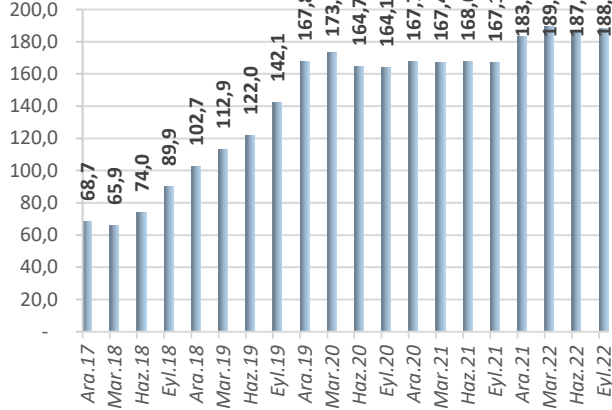
Tablo 5-Risk Merkezi Verilerine Göre Turizm Sektörü, Eylül 2022

	Banka	Leasing	Faktoring
Nakit Kredi Tutarı (Milyar TL)	222,6	3,0	0,4
Nakit Kredilerdeki Payı (%)	3,2	2,9	0,7
TGA Oranı (%)	4,1	24,0	11,4
TGA Tutarındaki Payı (%)	5,0	12,4	2,4

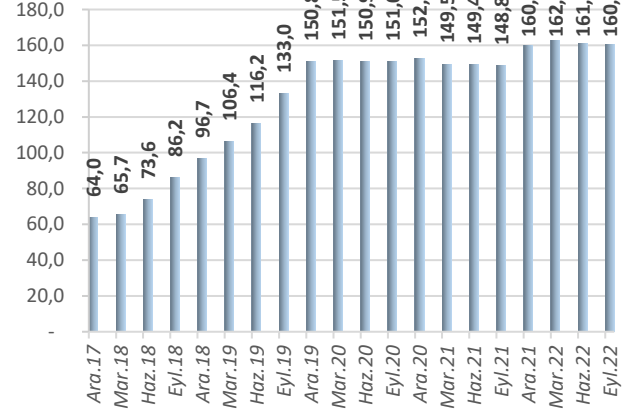
GÖSTERGELER

BDDK ve Risk Merkezinde Toplam TGA Tutarları ve Oranları

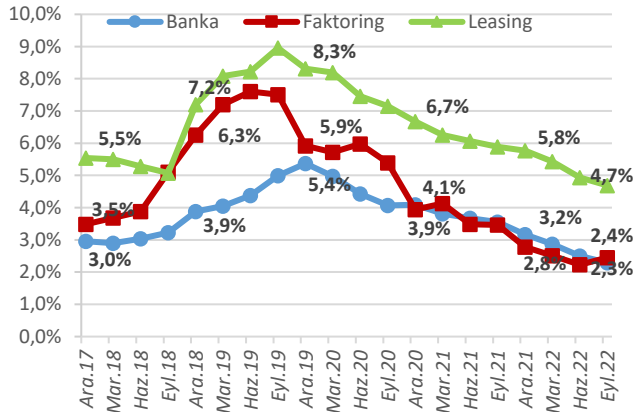
Şekil 1 – Risk Merkezi Banka TGA'ları (Milyar TL)



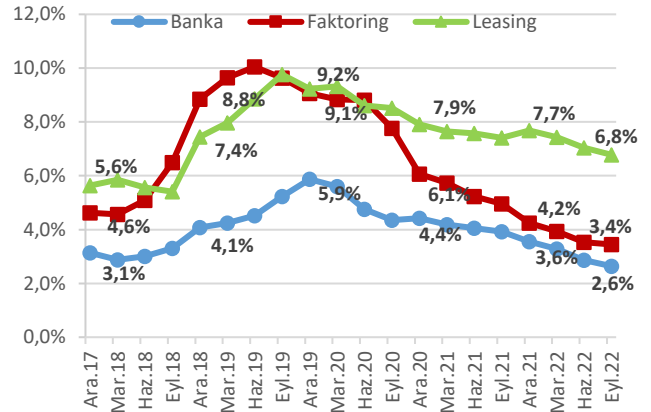
Şekil 2 - BDDK Banka TGA'ları (Milyar TL)



Şekil 3 - BDDK'ya göre TGA Oranları

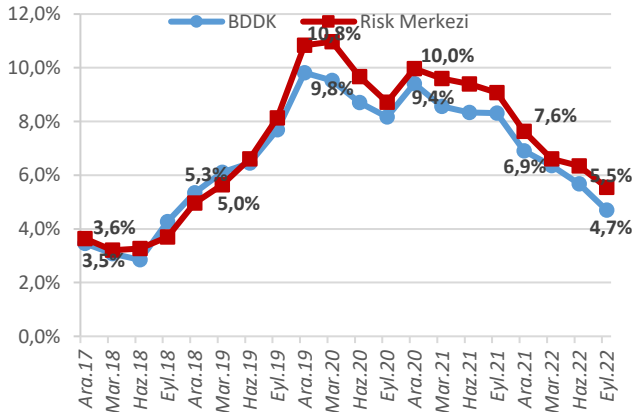


Şekil 4 - Risk Merkezine göre TGA Oranları

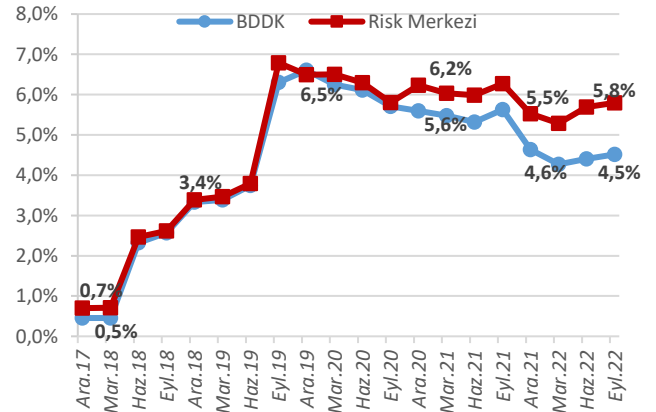


BDDK ve Risk Merkezinde Sektörel Verilerin Karşılaştırılması

Şekil 5-İnşaat Sektörü Bankalarındaki TGA Oranı

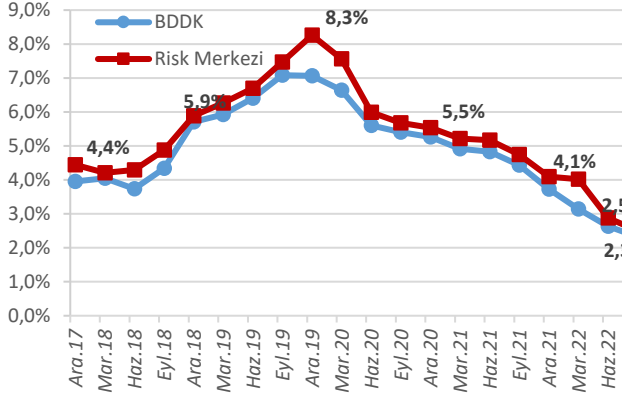


Şekil 6- Enerji Sektörü Bankalarındaki TGA Oranı

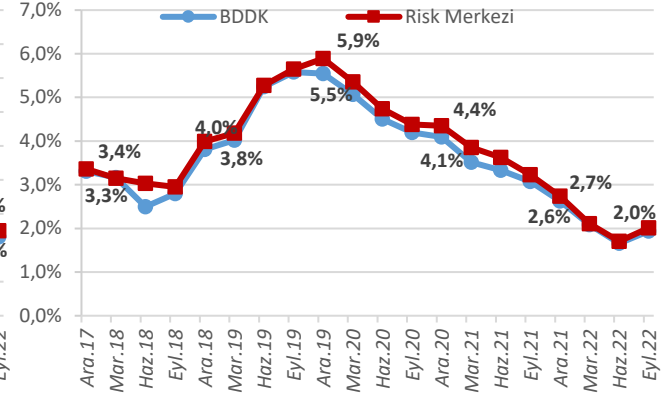


GÖSTERGELER

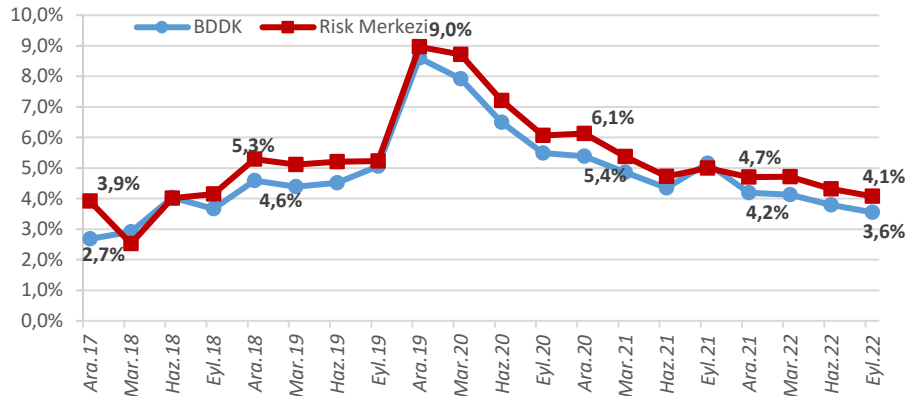
Şekil 7- Top.ve Per.Tic. Sektörü Bankalardaki TGA Oranı



Şekil 8- Tekstil Sektörü Bankalardaki TGA Oranı

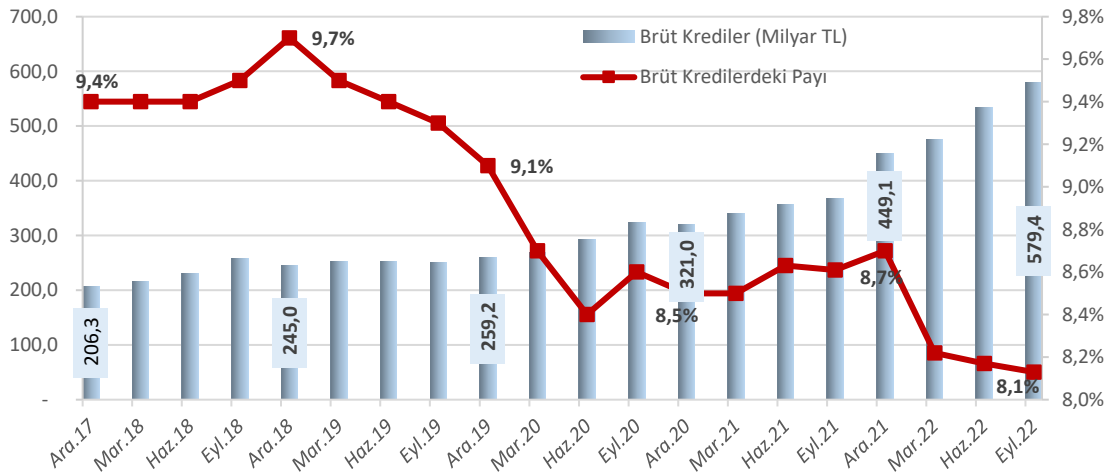


Şekil 9-Turizm Sektörü Bankalardaki TGA Oranı



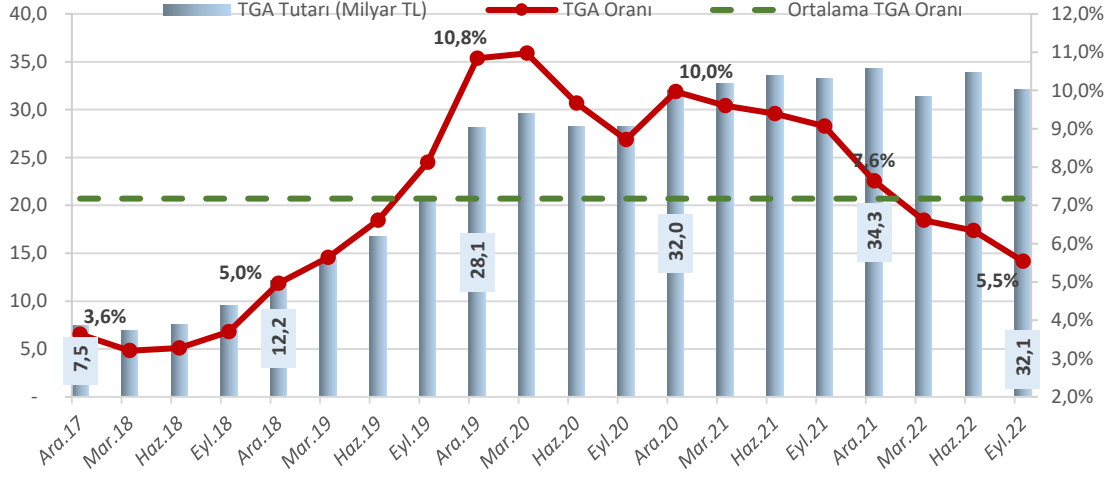
İnşaat Sektörü TBB Risk Merkezi Verileri

Şekil 10- Sektörün Bankalardaki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

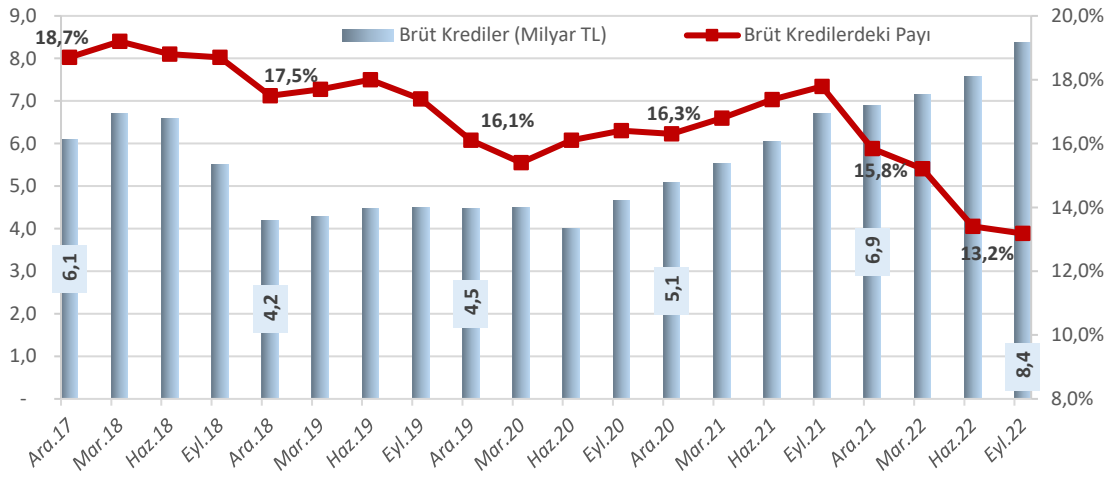


GÖSTERGELER

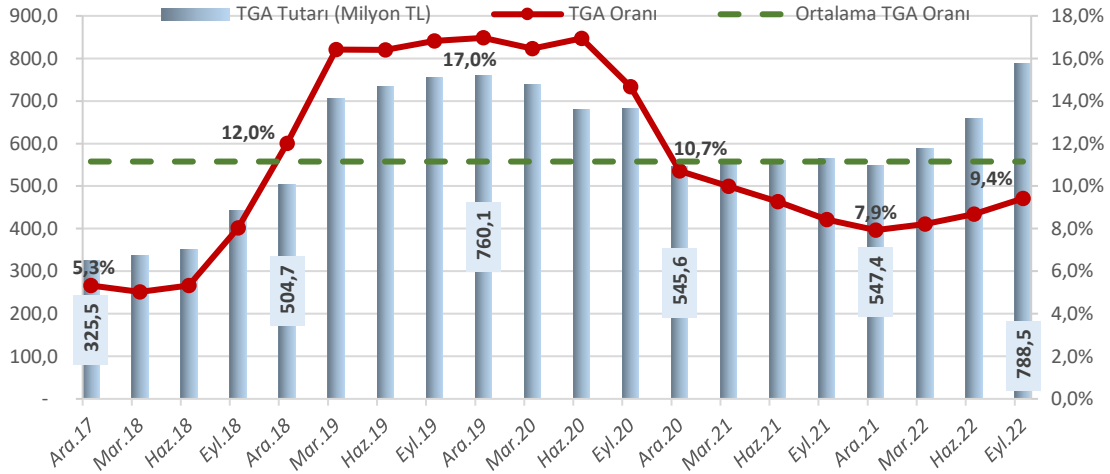
Şekil 11- Sektörün Bankalardaki TGA Tutarı (Milyar TL) ve TGA Oranı



Şekil 12- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

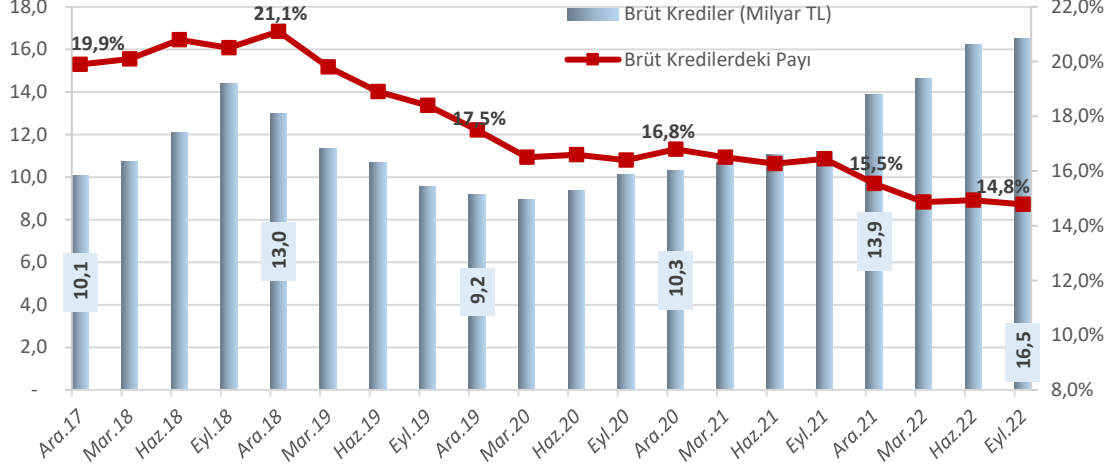


Şekil 13- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı

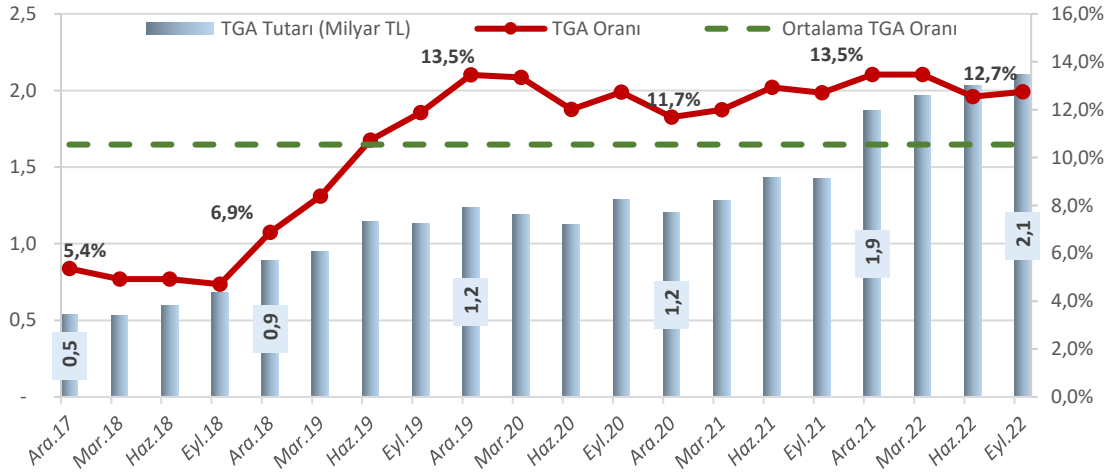


GÖSTERGELER

Şekil 14- Sektörün Leasing Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

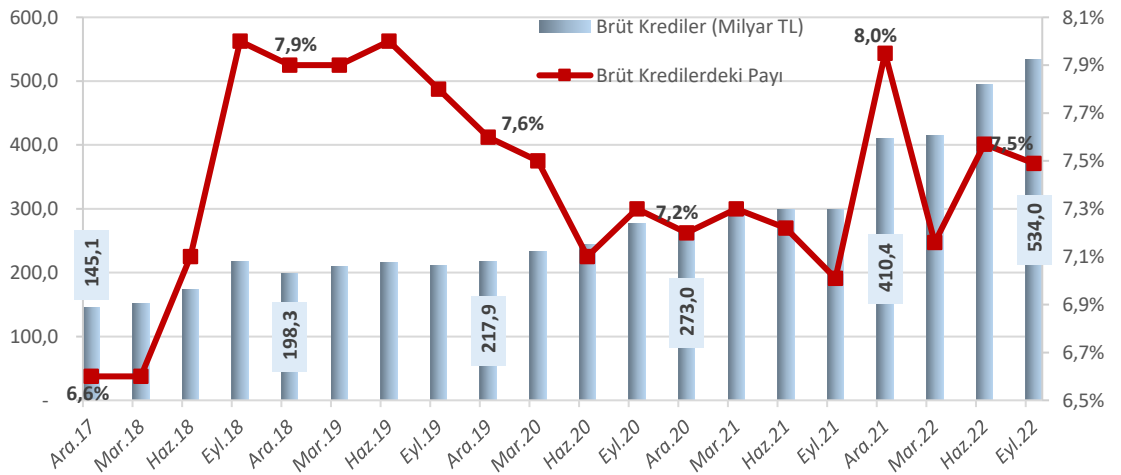


Şekil 15- Sektörün Leasing Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyar TL) ve TGA Oranı



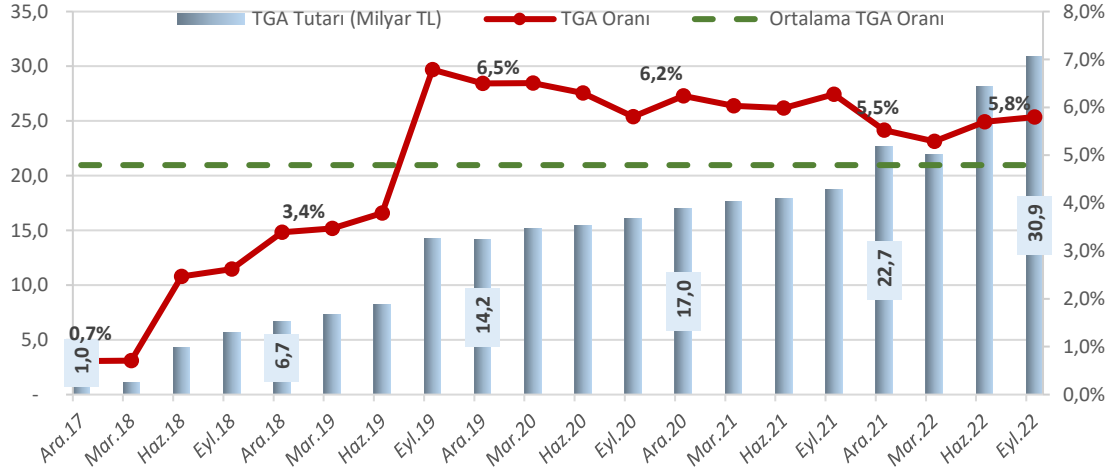
Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları (Enerji) Sektörü TBB Risk Merkezi Verileri

Şekil 16- Sektörün Bankalardaki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

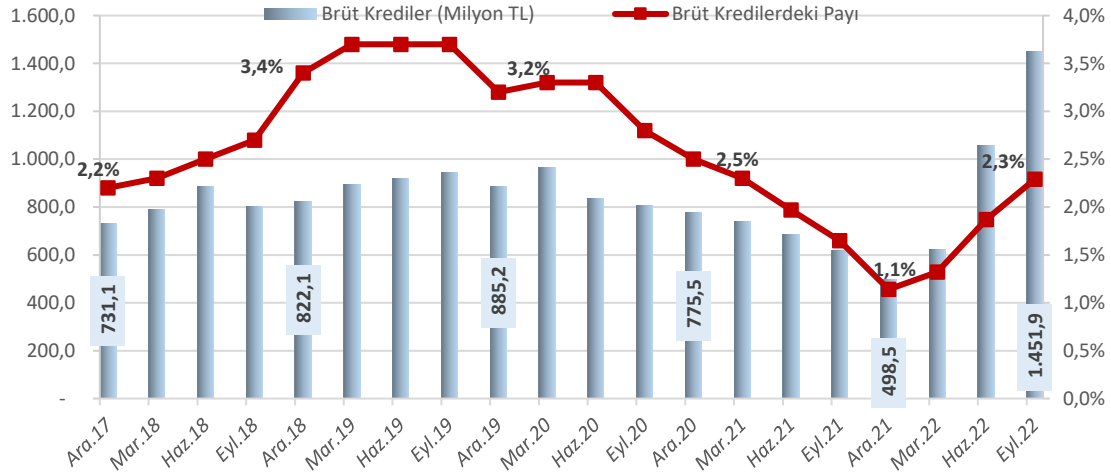


GÖSTERGELER

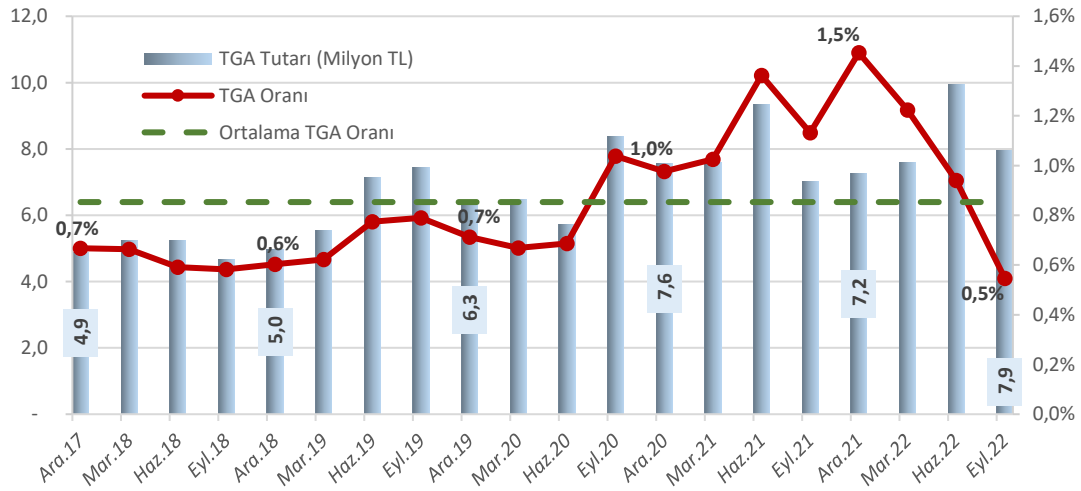
Şekil 17- Sektörün Bankalardaki TGA Tutarı (Milyar TL) ve TGA Oranı



Şekil 18- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyon TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

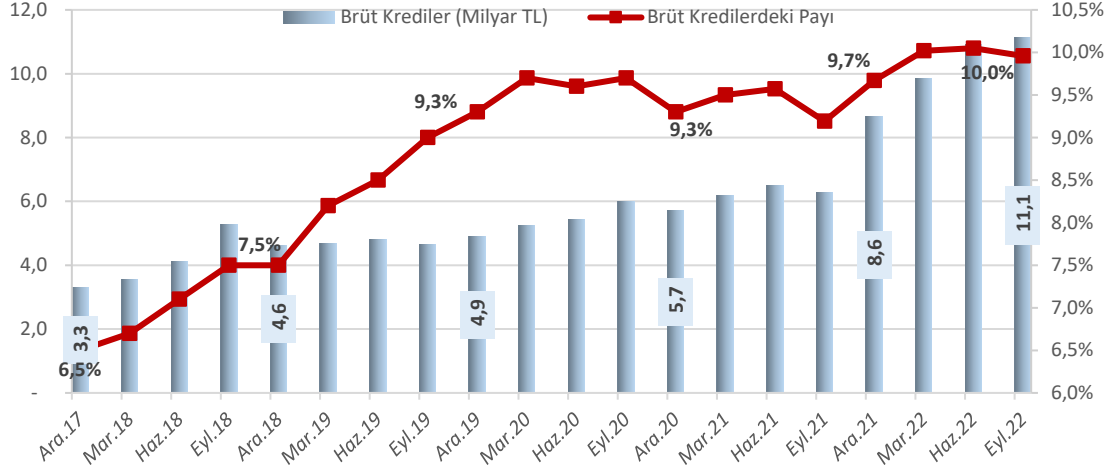


Şekil 19- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı

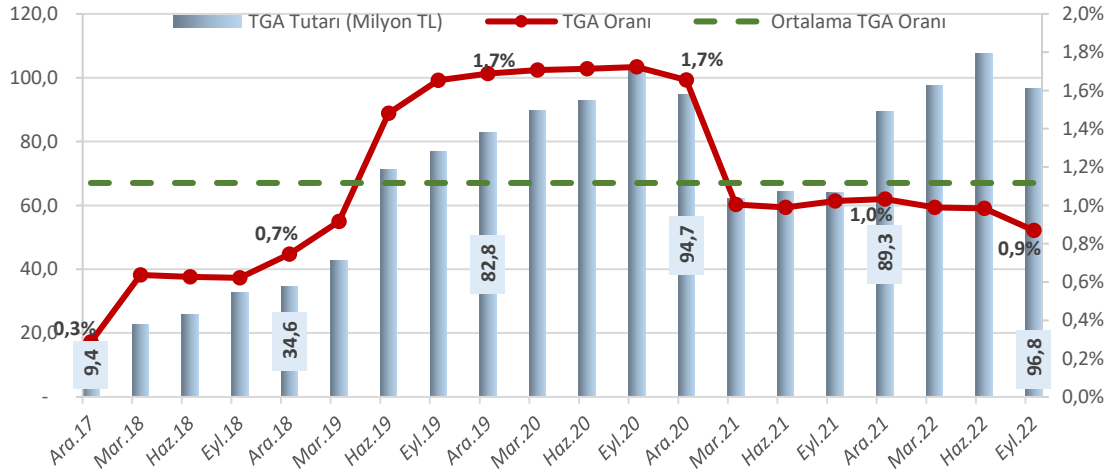


GÖSTERGELER

Şekil 20- Sektörün Leasing Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

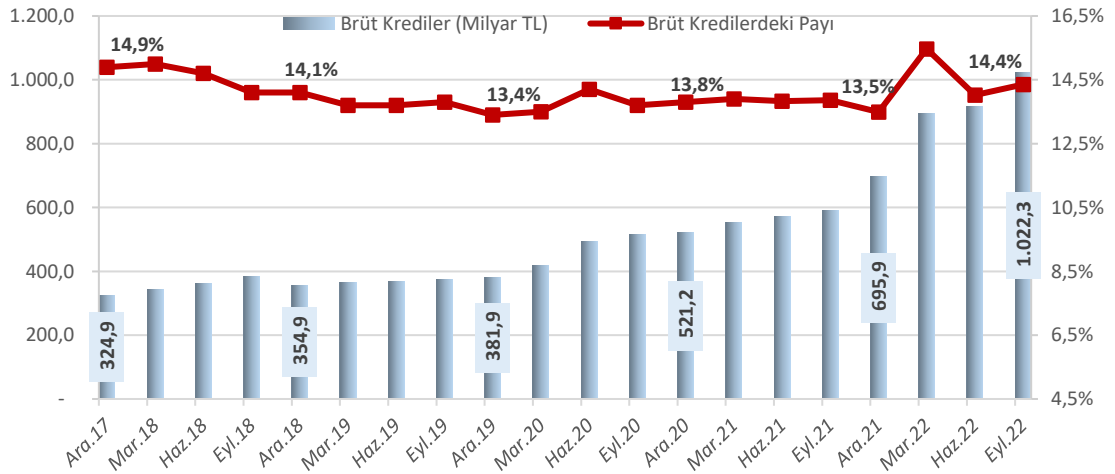


Şekil 21- Sektörün Leasing Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı



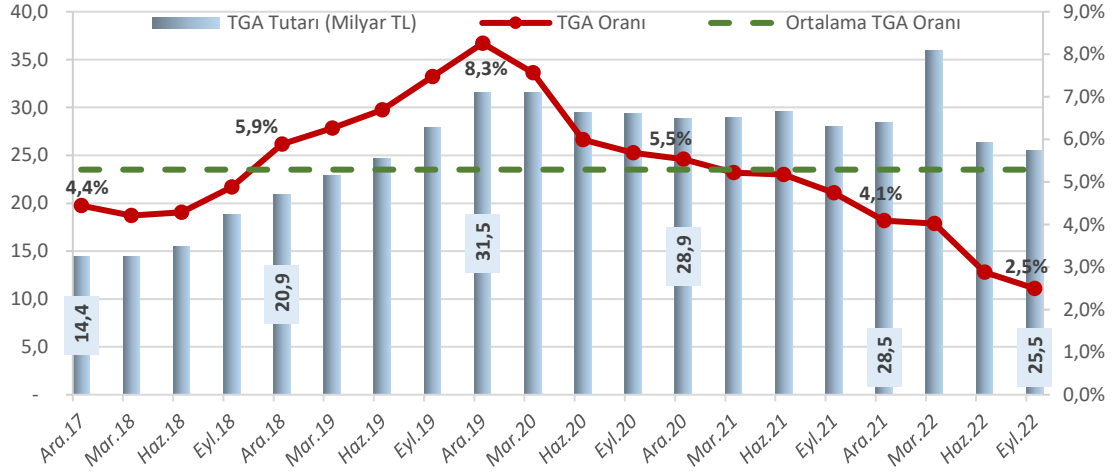
Toptan ve Perakende Ticaret Sektörü TBB Risk Merkezi Verileri

Şekil 22- Sektörün Bankalardaki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

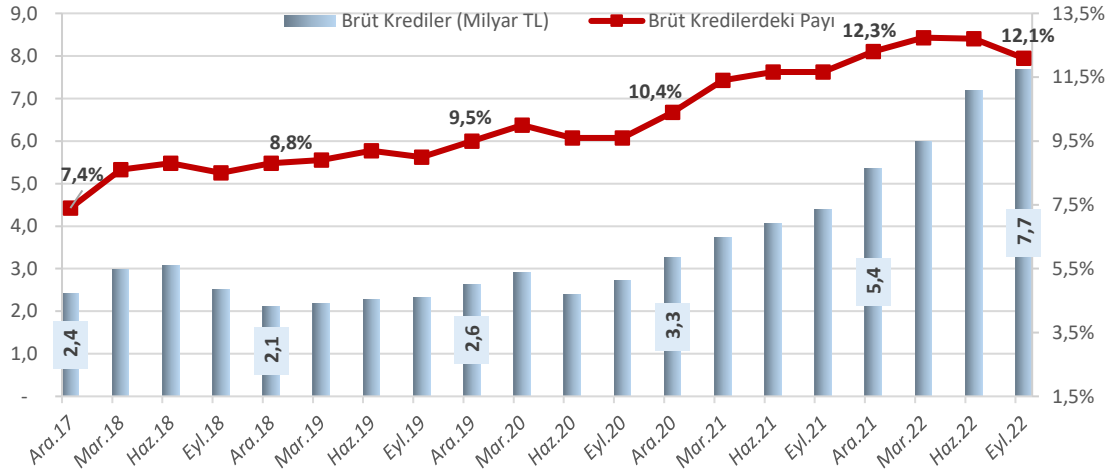


GÖSTERGELER

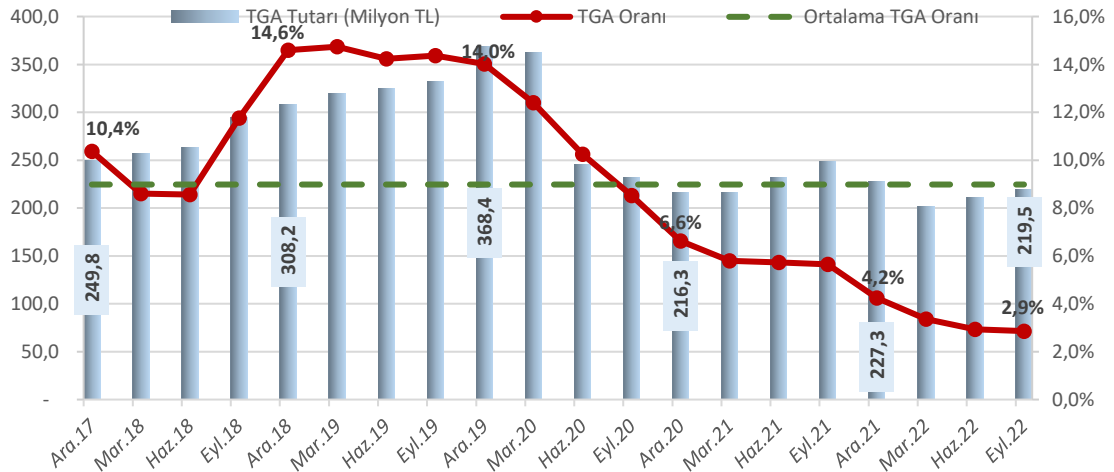
Şekil 23- Sektörün Bankalardaki TGA Tutarı (Milyar TL) ve TGA Oranı



Şekil 24- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

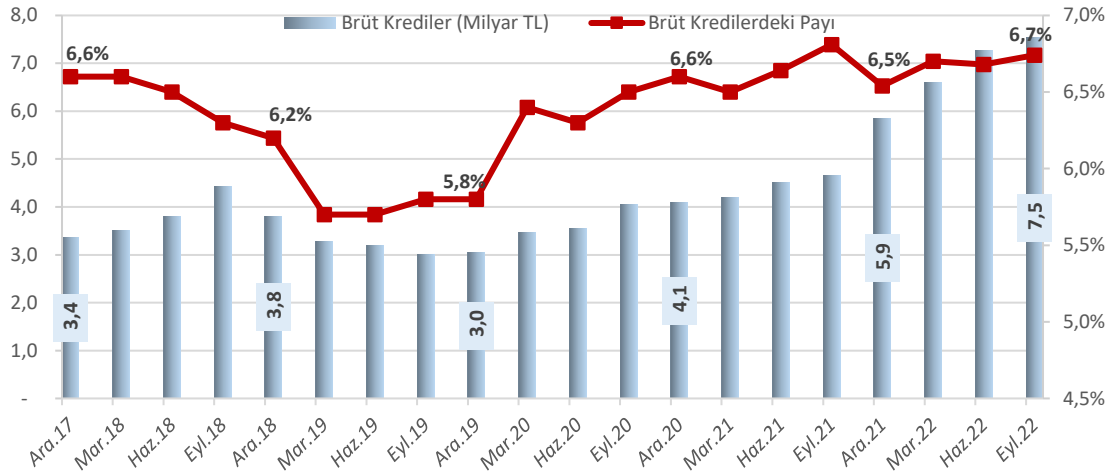


Şekil 25- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı

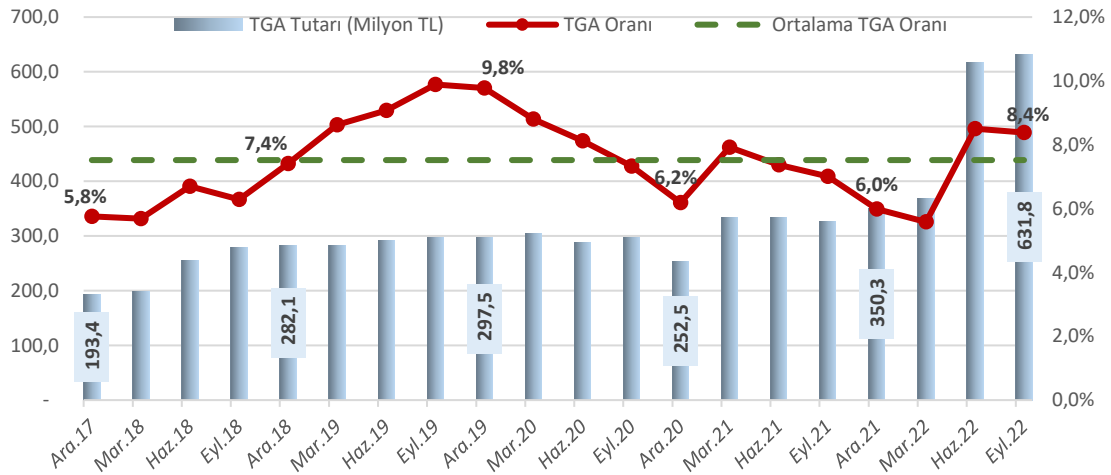


GÖSTERGELER

Şekil 26- Sektörün Leasing Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

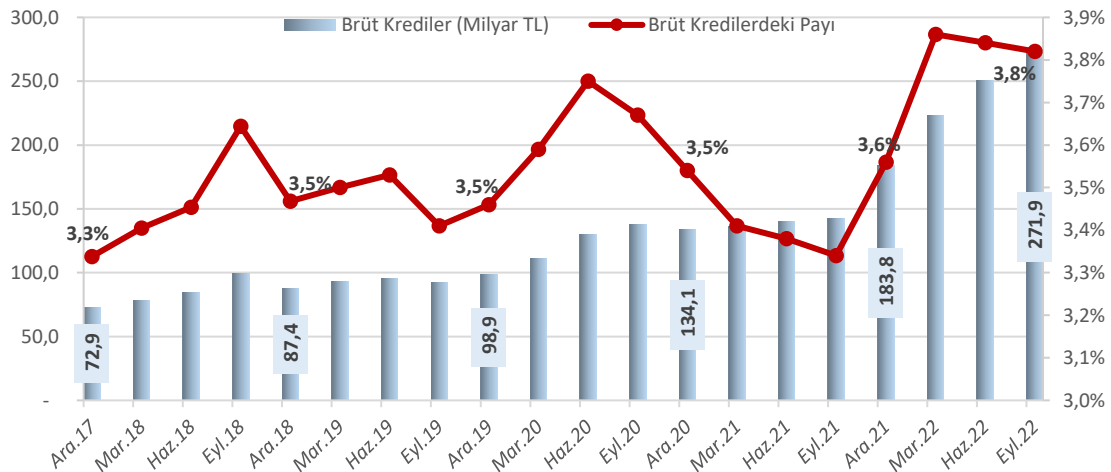


Şekil 27- Sektörün Leasing Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı



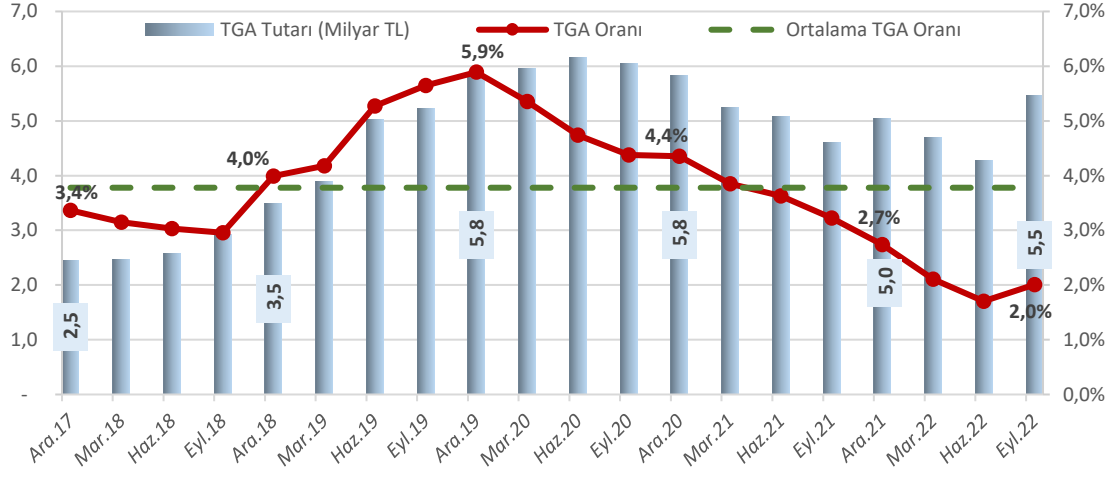
Tekstil Sektörü TBB Risk Merkezi Verileri

Şekil 28- Sektörün Bankalardaki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

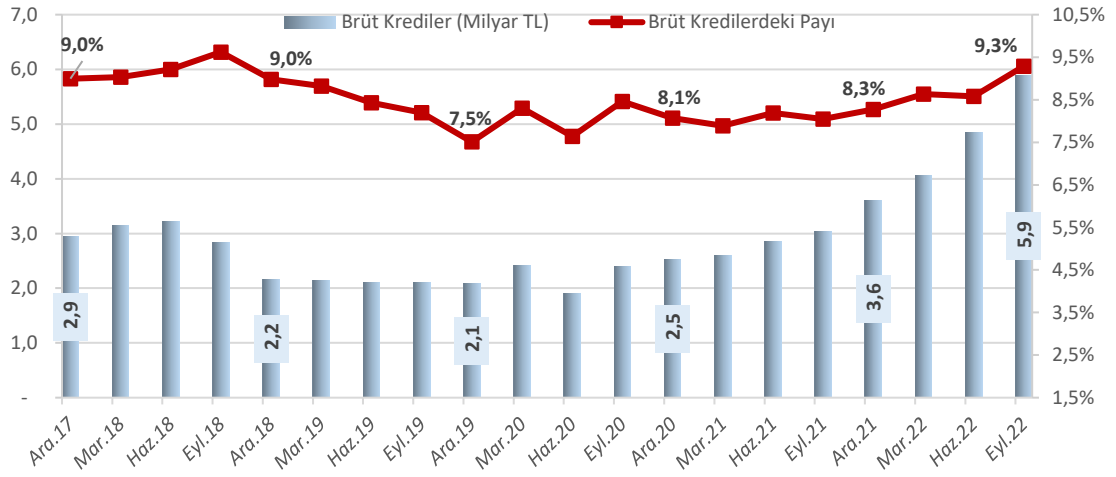


GÖSTERGELER

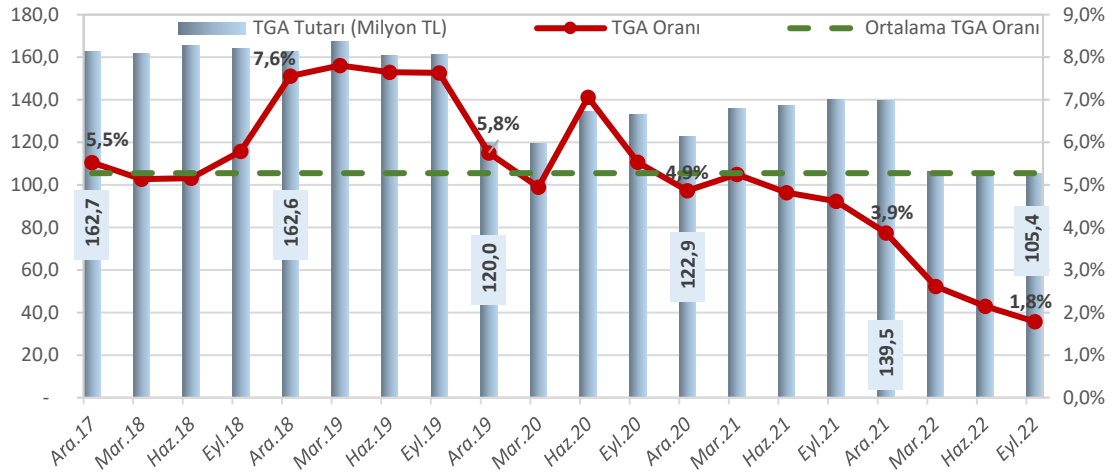
Şekil 29- Sektörün Bankalardaki TGA Tutarı (Milyar TL) ve TGA Oranı



Şekil 30- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

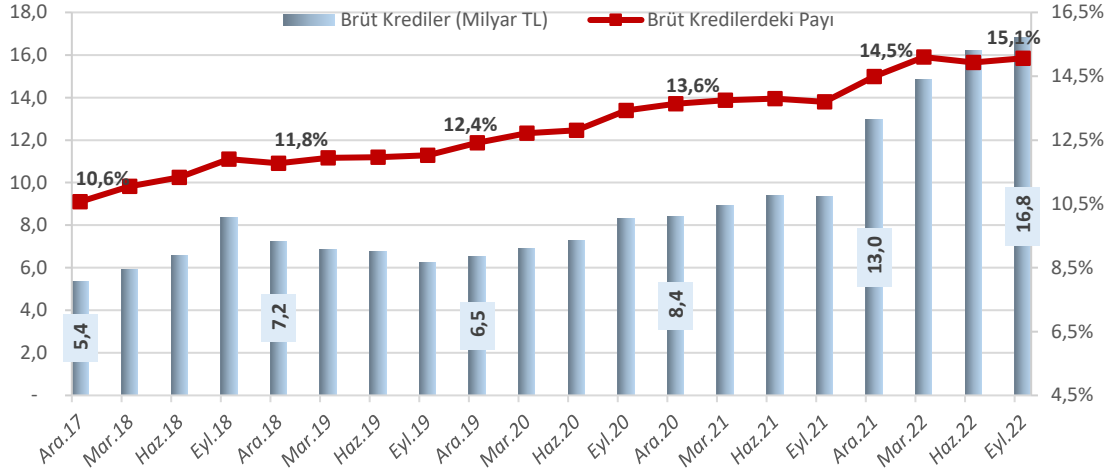


Şekil 31- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı

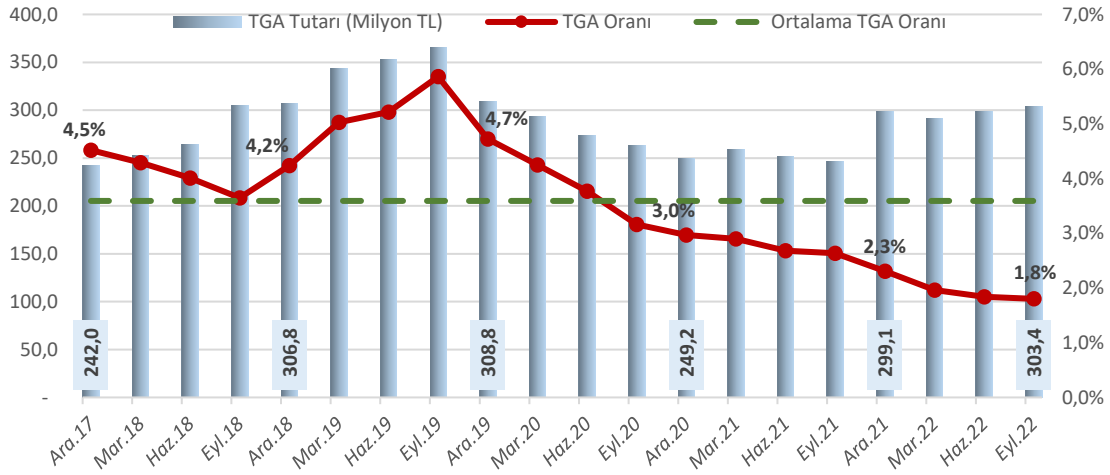


GÖSTERGELER

Şekil 32- Sektörün Leasing Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

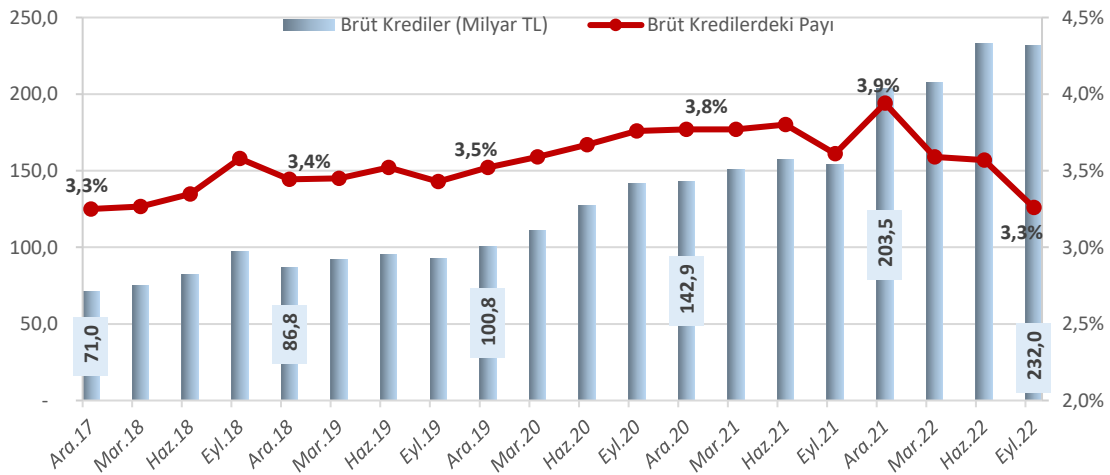


Şekil 33- Sektörün Leasing Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı



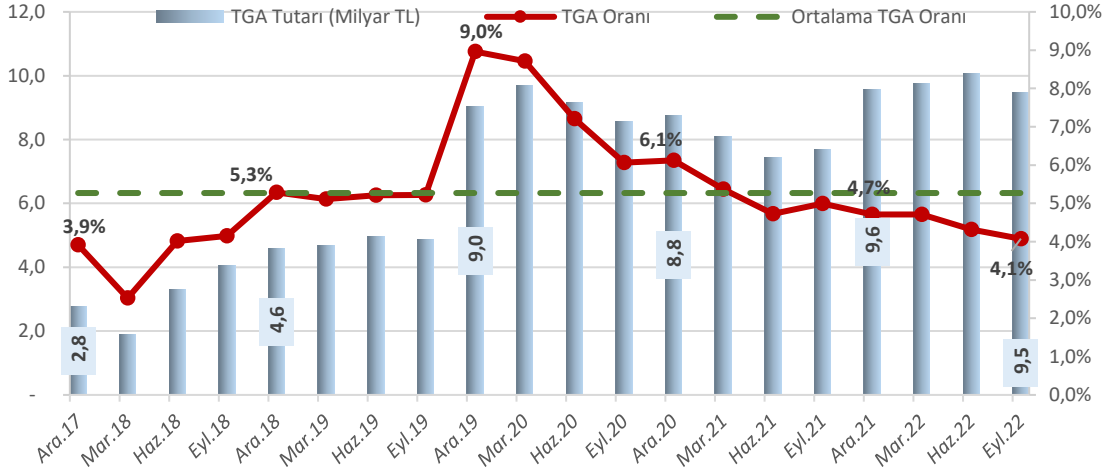
Turizm Sektörü TBB Risk Merkezi Verileri

Şekil 34- Sektörün Bankalardaki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

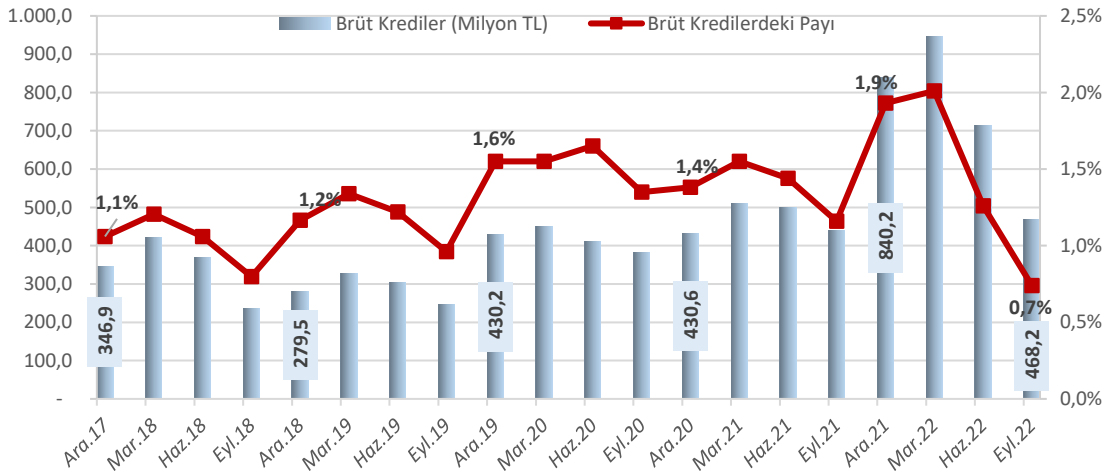


GÖSTERGELER

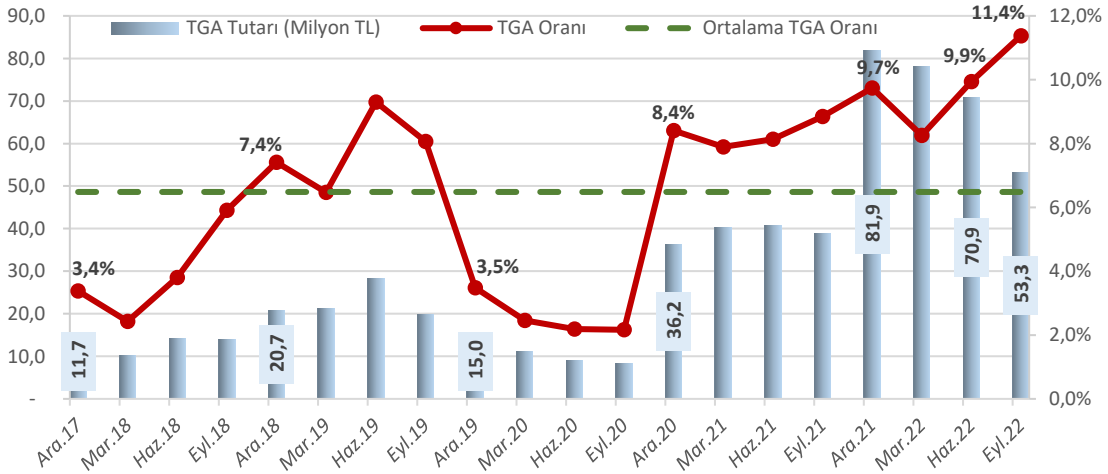
Şekil 35- Sektörün Bankalardaki TGA Tutarı (Milyar TL) ve TGA Oranı



Şekil 36- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyon TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı

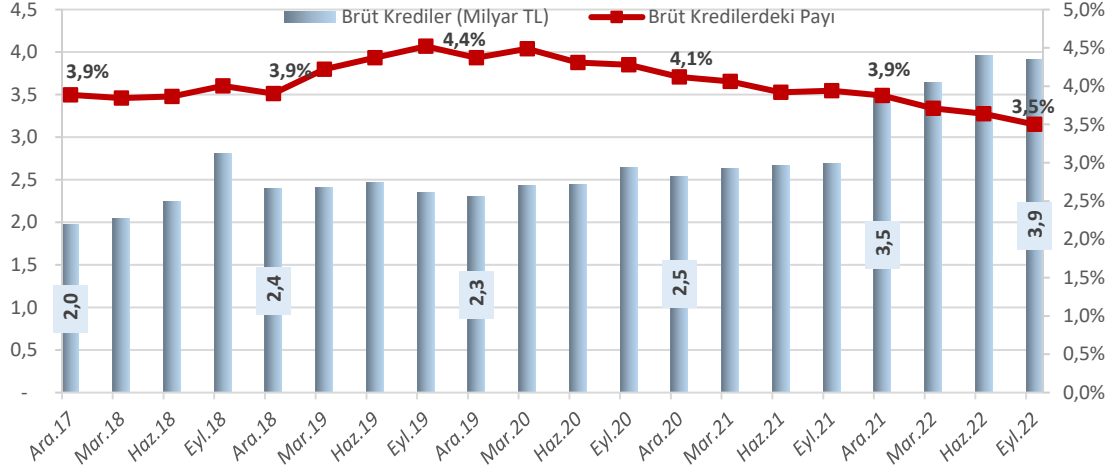


Şekil 37- Sektörün Faktoring Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı

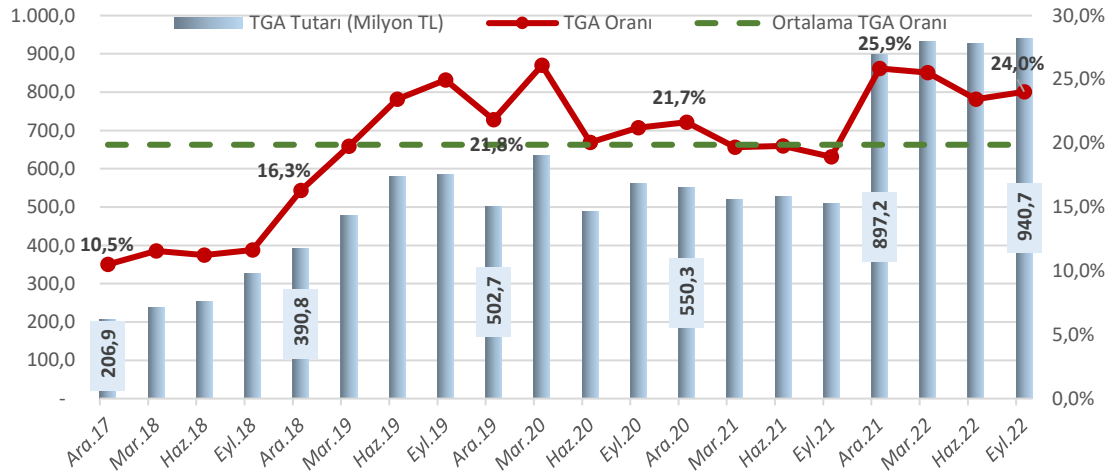


GÖSTERGELER

Şekil 38- Sektörün Leasing Şirketlerindeki Brüt Kredileri (Milyar TL) ve Brüt Kredilerdeki Payı



Şekil 39- Sektörün Leasing Şirketlerindeki TGA Tutarı (Milyon TL) ve TGA Oranı





İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Müselles Sok. Onur İş Merkezi No:1/2

Şişli / İSTANBUL

Tel: 0212 272 01 44

Fax: 0212 257 54 85

Bu rapordaki bilgiler ve yorumlar, kamuya açık, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan temin edilen bilgilerden derlenmiştir. Bununla beraber, bu raporda geçen bilgilerin kullanılması veya bu raporun yararlandığı kaynaklardaki hata ve eksikliklerden doğan bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu raporlar hiçbir şekilde menkul kıymetlerin alımı veya satımı konusunda tavsiye olarak yorumlanmamalıdır. Kullanan ancak kendi bilgi, inisiyatif ve değerlendirmesi ile hareket edecektir.
