

2019 İstatiksel Mevduat Analiz Raporu

Türkiye Halk Bankası A.Ş.

Pazarlama, Raporlama ve Analiz Bölümü

Mevduat Yönetimi ve Pazarlama Daire Başkanlığı

2020

İçindekiler

**ÖNSÖZ**[**01**](#_ÖNSÖZ)

**TOPLAM MEVDUAT**[**02**](#_TOPLAM_MEVDUAT)

Toplam Mevduat (Grafik)[02](#toplam_mevduat)

Toplam Mevduat Türleri (Grafik)[03](#_TOPLAM_MEVDUAT_TÜRLERİ)

**VADELİ MEVDUAT04**

Vadeli Mevduat (Grafik)04

Vadeli Mevduat Türleri (Grafik)05

Vadeli TL Mevduat (Grafik)06

**SONUÇ**[**53**](#_SONUÇ)

# ÖNSÖZ

2019 yılı mevduat bakiyeleri günlük olarak derlenmiş, toplam, vadeli ve vadesiz gruplarında analiz edilmiştir. Vadeli mevduat kendi içinde Vadeli TL ve Vadeli YP olmak üzere iki temel alt gruba ayrılmıştır. Vadeli TL mevduat, tasarruf ve ticari mevduat türlerini temel alırken, vadeli YP mevduat gerçek ve tüzel kişiler mevduatını konu edinmiştir. Diğer kuruluşlar mevduatı, resmi mevduat ve bankalararası mevduatın analiz edilmemesinin sebebi tasarruf sahibi bireylerin ve kurumların iktisadi davranış teorilerine daha yakın hareket etmesinden kaynaklanmaktadır. Bununla birlikte gerçek ve tüzel kişilerin vadeli TL ve vadeli YP alt gruplarında yüksek paylara sahip olması vadeli mevduat bakiyelerinin tahmin edilmesini kolaylaştırmaktadır.

Rapor “Toplam Mevduat”, “Vadeli Mevduat”, “Altın Mevduatı”, “Vadesiz Mevduat” ve “Toplam Mevduat Çoklu Regresyon Analizi” olmak üzere beş temel bölümden oluşmaktadır. “Vadeli Mevduat” ve “Altın Mevduatı” bölümlerinde gerçek ve tüzel kişiler basit ve çoklu regresyon modelleri ile analize tabi tutulmuş, mevduat bakiyelerinin tahminine yönelik güncel veriler test verisi olarak kullanılmıştır. Son bölüm olan “Toplam Mevduat Çoklu Regresyon Analizi”nde toplam mevduatın tahminine yönelik üç farklı modele yer verilmiştir. Modellerin tahmin gücü gerçek verilerin kullanılması ile daha net anlaşılabilir.

Tüm regresyon modellerinde mevduat faizleri, döviz kurları, altın fiyatı, haftalık repo ve TÜFE oranları birer bağımsız değişken olarak kullanılmış, bu bağımsız değişkenlerin bağımlı değişken olan mevduat bakiyesi üzerinde ne gibi bir etkisinin olduğu gözlemlenmiştir.

Rapor boyunca kullanılan basit ve çoklu regresyon modellerinin mevduat bakiyelerini gerçeğe yakın tahmin edip edemedikleri sonuç bölümünde detaylı olarak açıklanacaktır.

Saygılarımızla,

Pazarlama, Raporlama ve Analiz Bölümü



# TOPLAM MEVDUAT

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (Mio TL) | **Bank. Dahil** | **Bank. Hariç** |
| **Min** | 246.205 | 212.605 |
| **Max** | 304.258 | 274.007 |
| **Ortalama** | 275.633 | 244.563 |
| **Standart Sapma** | 13.794 | 15.284 |
| **Günlük Ortalama Değişim** | 135 | 144 |

**Bankalararası dahil** toplam mevduat 2019 dönemi sonu itibariyle 296,2 milyar TL olup 31 Ocak 2019 tarihinde minimum 246,2 milyar TL seviyesindedir. 26 Aralık 2019 tarihinde ise maksimum 304,3 milyar TL’ye ulaşmıştır. Dönem içerisinde günlük ortalama 275,6 milyar TL mevduat hacmi gerçekleşmiş, geneli itibariyle 261,8 ~ 289,4 milyar TL arasında dalgalanma yaşanmıştır. Bankalararası dahil toplam mevduat günlük ortalama 135 milyon TL artış göstermiştir.

**Bankalararası hariç** toplam mevduat 2019 dönemi sonu itibariyle 268,7 milyar TL olup 31 Ocak 2019 tarihinde minimum 212,6 milyar TL seviyesindedir. 26 Aralık 2019 tarihinde ise maksimum 274,0 milyar TL’ye ulaşmıştır. Dönem içerisinde günlük ortalama 244,6 milyar TL mevduat hacmi gerçekleşmiş, geneli itibariyle 229,3 ~ 259,8 milyar TL arasında dalgalanma yaşanmıştır. Bankalararası hariç toplam mevduat günlük ortalama 144 milyon TL artış göstermiştir.

# TOPLAM MEVDUAT TÜRLERİ

2019 dönemi günlük ortalamaları temel alındığında toplam TL mevduat içerisinde tasarruf mevduatı oranı 61,1 milyar TL ile %43, ticari mevduat oranı 40,2 milyar TL ile %29 olarak hesaplanmıştır. Resmi mevduat 11,5 milyar TL ile %8 oranında en küçük paya sahiptir.

Toplam YP mevduat içerisinde tüzel kişiler mevduat oranı 66,4 milyar TL ile %49, gerçek kişiler mevduat oranı 53,8 milyar TL ile %40 olarak hesaplanmıştır. Bankalararası mevduat 15,4 milyar TL ile %11 oranında en küçük paya sahiptir.

# SONUÇ

2019 yılı günlük mevduat gelişimleri toplam mevduat, tasarruf – ticari vadeli TL ve gerçek – tüzel vadeli YP mevduat gruplarında gözlemlenmiş, mevduat faizleri, döviz kurları, Merkez Bankası faiz oranları, haftalık repo ve TÜFE değişim oranları birer bağımsız değişken olarak tercih edilmiş, mevduat bakiyeleri basit ve çoklu regresyon yöntemleri ile analize tabi tutulmuştur.

Dönemin ilk üç ayında TL mevduat faizleri azalırken tasarruf ve ticari vadeli TL mevduat bakiyeleri de azalmış, dördüncü aydan itibaren mevduat faizleri yükselmesine rağmen ilgili mevduat bakiyeleri azalmaya devam etmiştir. İkinci çeyreğin sonundan itibaren faiz oranlarında sert düşüş gözlemlenirken tasarruf ve ticari vadeli TL mevduat bakiyeleri sert yükselişe geçmiştir. Yılın ilk dört ayı ve son sekiz ayı arasındaki bu ters etkinin sebebinin 10 Mayıs 2019 tarihinden itibaren USDTRY kurunun sert düşüşe geçmesinden ve TL’ye olan güvenin artmasından kaynaklı olduğu tahmin edilmektedir.

İlk altı ayda USDTRY kuru sert yükselişe geçerken gerçek ve tüzel kişiler vadeli USD mevduat bakiyeleri de artmış, bu tarihten sonra USDTRY kurundaki azalışa paralel bir şekilde USD bakiyelerinde de kademeli bir azalış gözlemlenmiştir. Kasım ayından itibaren USDTRY kuru ılımlı yükselişe geçerken gerçek ve tüzel kişiler vadeli USD mevduat bakiyelerinde sert düşüş yaşanmıştır. Bu sert düşüşün Dövizden TL’ye Dönüşüm Mevduat Hesabı, Enflasyona Endeksli – Enflasyon Korumalı mevduat ürünlerinden ve döviz bakiyelerinin azaltılmasına yönelik iç politikalardan kaynaklı olduğu tahmin edilmektedir.

Raporda analize tabi tutulan basit regresyon modellerine ait R2 değerlerinin düşük çıkmasına rağmen bağımsız değişkenlerin çoklu regresyon modellerinde kullanılması sonucu modellere ait R2 değerlerinin arttığı tespit edilmiştir. Bu şekilde analiz sonucunda bağımsız değişkenlerin mevduat bakiyelerini etkilemede tek başına yeterli olmadığı, çoklu regresyon modelleri kullanılarak gerçeğe yakın tahmin sonuçlarının elde edilmesi amaçlanmıştır. Buna rağmen “TSRF – TCR Vadeli TL Mevduat ~ TL Mevduat Faizi”, “TSRF – TCR Vadeli TL Mevduat ~ TCMB 1H Repo” ve “GRÇ – TZL Vadeli EUR Mevduat ~ EUR Mevduat Faizi” basit regresyon modellerinin yüksek korelasyon değerlerine sahip olduğu gözlemlenmiştir.

Çoklu regresyon modellerine ait korelasyon değerlerinin 0,80’den büyük çıkması bağımsız değişkenlerin mevduat bakiyesi ile olan etkileşimin yüksek olmasından kaynaklansa da bu bağımsız değişkenlere ait standart sapmaların yüksek çıkması günlük mevduat bakiyeleri dalgalanmalarının yüksek olmasından kaynaklı olduğu tahmin edilmektedir. Mevduat bakiyelerindeki volatilite tahmin gücünü zayıflatmasına rağmen çoklu regresyon modellerinin gerçeğe yakın değerler verdiği sonucuna varılmıştır.

Gerek iç makro ekonomik gelişmeler gerekse dış konjonktürel etkiler hata değişkenleri (ui) içinde değerlendirilse de çoklu regresyon modelleri mevduat bakiyeleri üzerinde çok kısa ve kısa vadede güçlü birer tahmin aracı olarak kullanılabilir.