

Macro and Micro Factors Determining the Ratio of Non-Performing Loans for Deposit Banks in the Turkish Banking Sector

Nuray İslatince¹

Abstract

The resistance of economy for unexpected situations that may impair the balances of the financial system can be summarized as financial stability. The fact that the banking sector which has an important place in the financial system effectively distributes resources and performs the transfer of funds safely will contribute to the maintenance of stability. In this case, banking sector should have a strong and solid structure and adequate capital to fulfill its responsibility. It can retrieve its losses faced while maintaining activities only by this way. The Basel Committee issued the Basel-I criteria in 1988 regarding what the capital adequacy ratio would be for banks to be included in the system in an effective way. However, the Basel-I decisions which included only the credit risk in the risk criteria were faced with the criticism that they would be insufficient for the measurement of risks in the crisis environment banks would face. Therefore, the Basel-II regulations in which banking crises are prioritized have been brought to the agenda. The Basel II criteria laid emphasis not only on the capital adequacy ratio but also on the importance of supervision and control, and in addition to these, they emphasized the need for market discipline and made adjustments for this purpose. Sometimes it was not possible to avoid financial crises despite these regulations. In economy, ensuring the continuity of the fund flow between economic units that are fund demand/supply is very important. In other words, debtors constituting the source of the credit are required to fulfill the repayment obligations without any problem. If these obligations are not fulfilled in time, then this means you are faced with non-performing loans. Therefore, an accurate prediction regarding the ratio of the non-performing loan may allow avoiding additional costs that might be faced for the economy and banks. The micro and macro factors affecting the ratio of non-performing loans for deposit banks

Keywords: Bank, Time-series, Micro-Macro

JEL Codes : G, E44, G21

¹**Corresponding Author** Anadolu University, Eskisehir, Turkey. nislatince@anadolu.edu.tr

Türk Bankacılık Sektöründe Mevduat Bankaları İçin Takipteki Kredi Oranını Belirleyen Makro ve Mikro Faktörler

Nuray İslatince

Özet

Finansal sistemin dengelerini bozabilecek beklenmedik durumlar için ekonominin direnç göstermesi finansal istikrar olarak özetlenebilir. Finansal sistem içinde önemli bir yere sahip olan bankacılık sektörünün kaynakları etkin dağıtması ve fon transferini güvenli gerçekleştirilmesi istikrarın sürdürülmesine katkı sağlayacaktır. Bu durumda bankacılık sektörünün üstüne düşen sorumluluğu yerine getirebilmesi için, güçlü, sağlam bir yapı ve yeterli sermayesinin olması gerekir. Ancak bu şekilde faaliyetlerini sürdürürken karşı karşıya kaldığı zararları karşılayabilir. Bankaların sistemde etkin olarak yer alabilmeleri için sermaye yeterlilik oranının ne olacağına ilişkin Basel komitesi 1988 yılında Basel-I kriterlerini yayınlamıştır. Ancak, risk ölçütlerine sadece kredi riskini dahil eden Basel-I kararları bankaların karşı karşıya kalacağı kriz ortamında riskleri ölçmede yetersiz kalacakları eleştirisi ile karşı karşıya kalmıştır. Bu nedenle bankacılık krizlerinin ön planda tutulduğu Basel-II düzenlemeleri gündeme gelmiştir. Basel II kriterleri yalnızca sermaye yeterlilik oranını değil aynı zamanda gözetim ve denetimin önemi üzerinde durmuş ve bunların yanı sıra piyasa disiplininin gerekliliğini vurgulayarak bu amaçla düzenlemeler yapılmıştır. Bu düzenlemelere rağmen finansal krizlerden kaçınmak bazen mümkün olamamıştır. Ekonomide fon talep/arzu olan iktisadi birimler arasında fon akımının devamlılığının sağlanması çok önemlidir. Yani kredinin kaynağını oluşturan borçluların geri ödeme yükümlülüklerini sorunsuz olarak yerine getirmeleri gereklidir. Bu yükümlülükler zamanında yerine getirilmediğinde sorunlu kredilerle karşı karşıya kalınmış demektir. Bu nedenle takipteki kredi oranına ilişkin doğru bir öngörü ekonomi ve bankalar açısından karşı karşıya kalılabilecek ek maliyetlerin önüne geçilmesini sağlayabilir. Çalışmada 2003-2015 arasındaki döneme ilişkin Türkiye'deki mevduat bankaları için takipteki kredi oranını etkileyen mikro ve makro faktörler incelenecektir. Belirlenen değişkenlerin zaman içindeki hareketleri 3 aylık dönemler kullanılarak gözlemleneceğinden çalışmada zaman serileri modeli tercih edilmiştir. Modelde kullanılan zaman serileri makro değişkenler için TCMB Elektronik Veri Dağıtım Sisteminden (EVDS) elde edilirken, mikro değişkenler için Bankacılık Düzenleme Denetleme Kurumu (BDDK) İstatistik Veriler, 3 Aylık Raporlardan yararlanılmıştır. Verilerin tümü 2003 – 2015 dönemlerini kapsayacak şekilde 3 aylık verilerden oluşmaktadır. Bu model ile ele alınan değişkenler arasındaki ilişki analiz edilmiş Eviews 9 programı ile sonuçlara ulaşılmıştır. Eşbütünleşme analizi, sorunlu krediler ile söz konusu makroekonomik değişkenler arasında uzun dönemli bir ilişki olduğunu gösterirken, Granger nedensellik testleri bu ilişkilerin iki taraflı olduğunu ortaya koymuştur.

Anahtar Kelimeler: Banka, Zaman Serisi, Mikro-Makro

JEL Kodları : G, E44, G21