**TÜRKİYE’DE KATILIM BANKALARI,**

**HALA GİDİLECEK YER VAR MI?**

GİRİŞ

Türkiye yeni binyıla ciddi ekonomik problemlerle girdi ve %9.4 küçülen GSYH’sı ile 2001’deki yıkıcı krizi önlemeyi başaramadı. 2001 yılının hemen başlarında finansal bir kabusa yol açan bu krizden öncelikle ve en fazla Türk bankacılık sektörü etkilendi. Bunun ardından sektörün aktif kalitesinde ciddi bozulmalar görüldü. Bu can sıkıcı krizin bir sonucu olarak yıl sonuna kadar nerdeyse yirmi banka düzenleyici kurumlar tarafından kamulaştırıldı. Sonraki iki yıl boyunca yaşanan bilançoları toparlamaya yönelik rehabilitasyon döneminin ardından Ekim 2008’deki küresel krize dek finansal sistem gözle görülür bir büyüme ve derinlik yaşadı. Bu yükseliş dönemi boyunca pek çok büyük finansal grup Türk Bankacılık Sektörü’ne yatırım yaptı ve görece yüksek fiyatlarla hakim hisseleri satın aldı.

Türk bankacılık sektörü, sürmekte olan karışıklığa bağlı olarak büyük kayıplara maruz kalan uluslararası bankalara oranla küresel finansal krizden daha az etkilendi. 2009’da ulusal ekonominin durgunlaşmasına rağmen bu dönemde Türk bankaları, güçlü altyapıları ve özellikle başarılı risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri sayesinde sağlam ve güvende kalabilmiş ve yüksek karlılıklarını, büyümelerini ve güçlü sermaye yapılarını koruyabilmişlerdir. Türk bankacılık sektörü 2010’da %8.9 olan ulusal ekonomik büyümeye paralel olarak önümüzdeki on yılda büyümeye devam edecek gibi görünmektedir.

Bu makale genel hatlarıyla Türk bankacılık sektörünün ve katılım bankalarının geçtiğimiz yıllardaki (2002-2010) performansını ve gelecek on yıldaki beklentileri ele almaktadır. Bununla beraber temelde katılım bankalarının büyüme potansiyelleri üzerine varsayımlarda bulunarak önümüzdeki dönemde pastada daha fazla paya sahip olabilmeleri için neler yapılması gerektiğini tartışmaktadır.

**TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ**

Türk bankaları 2001’deki bozulmuş bilançolarını düzelttikten hemen sonra geçtiğimiz birkaç yıl boyunca verdikleri kredileri önemli ölçüde artırdılar. Banka kredi portföyünün çoğu ticari segmentten gelmekle beraber bankacılık hizmetlerinin bireysel segmente hızlı girişi ile beraber bireysel krediler de kredi artışına önemli bir katkı sağladı. Kredilerdeki bu genişlemenin yanı sıra Türk bankaları bu dönemde bilançolarındaki mevduat kalemlerinde de ciddi büyüme yaşadılar.

Geçtiğimiz yıllarda aktiflerde, kredi ve mevduat hacimlerindeki artış, sermaye yeterlilik oranı, sorunlu krediler, özkaynak karlılığı ve aktif karlılığı gibi önemli göstergeler belirgin şekilde iyileşti. 2002 ve 2010 yılları arasında sektör aktifler, krediler ve mevduatlarda sırasıyla %19, %25 ve %19 yıllık bileşik büyüme oranlarını yakaladı. 2003 yılında %31 sermaye yeterlilik oranıyla zirveye ulaşarak aynı dönem için sıradışı bir kapitalizasyon elde etti. 2010’da ise bu rasyo nispeten yüksek bir oran olan %19 seviyesinde kaldı. Öte yandan, 2003’te %11.5 olan sorunlu krediler oranı çarpıcı bir şekilde 2010’da %3.7’ye düştü. Ortalama aktif karlılığı 2004 ve 2010 yılları arasında %3 civarında seyrederken ortalama özkaynak karlılığı aynı dönemde %15.8’ten %20.1’e yükseldi.

Geçtiğimiz on yıl Türk bankaları için bir dönüşüm ve hızlı büyüme dönemi iken gelecek on yılın olgunlaşma ve yerleşme dönemi olması beklenmektedir. 75 milyonluk ülke nüfusunu, demografik yapıyı, ulusal ekonomideki olumlu gidişatı, kişi başına mevduat ve kredi rakamlarını göz önünde bulundurduğumuzda bankacılık sektörünün gideceği daha çok yolun olduğu söylenebilir.

Diğer taraftan, Türk bankalarının önümüzdeki birkaç yıl içinde kredi ve mevduatlarını artırmaları geçtiğimiz on yıldaki kadar kolay olmayacaktır, zira Merkez Bankası fiyat ve finansal istikrara karşı riskleri içeren bir takım önlemler almakta ve bu bağlamda mevduatlar için rezerv gerekliliklerini artırıp bankacılık sektörü için yıllık kredi büyümesine belli bir limit (%25) getirmektedir. Bu kısıtlamalara bağlı olarak maliyet etkinliğine ulaşmak ve daha fazla hizmet bedeli ve komisyon alabilmek için bankaların daha ziyade, özellikle bireysel ve KOBİ segmentlerinde müşteri sadakatine yoğunlaşmaları ve internet bankacılığı, telefon bankacılıığı, ATM bankacılığı gibi nispeten düşük maliyetli hizmetlere odaklanmaları beklenmektedir.

Kanaatime göre, öngörülebilir gelecekte Türk bankacılık sektörünün sürdürülebilir büyümesi için anahtar faktörler şunlar olacaktır:

* 2010’da ulusal ekonominin iyi gidişatı, bütçe realizasyonu ve bu yılki benzer gelişmelere bağlı olarak pek çok analist ve piyasa uzmanı Türkiye’nin notunun yatırım yapılabilir seviyesine çıkmasını beklemektedir. Bu da ödememe riskinin azalması ve ülkeye daha fazla yabancı sermaye akışı sayesinde Türk bankaları için daha düşük fonlama maliyeti anlamına gelmektedir.
* Ekonomideki son gelişmeler ve küresel kriz karşısındaki istikrar sayesinde Türkiye sadece ticaretle uğraşanlar için değil uluslararası finansal kurumlar için de bilinen bir cazibe merkezi haline gelmiştir. Bu bağlamda, kıtaların buluştuğu şehir olan İstanbul’un finansal kıtaları da, yani Avrasya, Körfez ülkeleri ve Orta Doğu’yu biraraya getiren küresel finans merkezi olma yolunda ilerlediği söylenebilir.
* Türkiye ve özellikle Türk bankacılık sektörü oldukça gelişmiş teknolojik altyapıya, liberal bir hukuki ortama ve eğitimli/kaliteli insan kaynağına sahiptir.

**KATILIM BANKACILIĞI SEKTÖRÜ**

Katılım bankaları, Türkiye’de İslami bankacılık ilkelerine göre, yani faiz içermeyen finansal hizmet ve ürünler sunan bankalardır. Esasında katılım bankaları, ilk faizsiz bankanın kurulduğu 1984 yılında çıkarılan bir hükümet kararnamesi çerçevesinde faaliyet gösterirken2000 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) denetimine tabi olmuşlardır.

2005’teki mevcut Bankacılık kanununun çıkarılmasıyla, katılım bankaları genel bankacılık sistemiyle tamamen bütünleşmiş ve katılım bankalarındaki mevduatlar da bir kamu kuruluşu olan TMSF garantisi altına alınmıştır. Böylelikle katılım bankaları tarafından toplanan mevduatlar mevduat bankalarıyla aynı sigorta kapsamına girmiştir. Bu yasa ile birlikte faizsiz bankalar için “özel finans kurumu” yerine “katılım bankası” ismi kullanılmaya başlanmıştır. Görünüşte önemsiz olan bu değişiklik katılım bankalarının yerel ve özellikle de küresel piyasada kendilerini daha etkin bir şekilde konumlandırmalarını sağlamıştır.

Bugün Türkiye’de dört katılım bankası vardır: Kuveyt Türk, Bank Asya, Türkiye Finans ve Albaraka Türk. Türk bankacılık sisteminin önemli ve en hızlı büyüyen kesimi olan katılım bankaları 2008 yılnda balşlayan küresel karışıklıkta hayati bir testi geçmişlerdir. Aynı zamanda geçtiğimiz on yıl içerisinde toplam aktif büyüklüğü, finansman ve mevduat hacimleri ve yaygınlık açısından oldukça iyi performans sergilemişlerdir. Katılım bankaları 2002’de 1.8 milyar olan toplam aktiflerini 2010 yılında 28 milyar dolara çıkarırken aynı dönemde yıllık bileşik büyüme oranı sektör ortalaması için %19 iken katılım bankalarında %33 olmuştur. Bu hızlı büyüme oranlarının bir sonucu olarak 2002’de %2.1 olan toplam aktif paylarını 2010’da %4.3’e çıkarmışlardır.

Görünüşteki bu hızlı büyümenin altında katılım bankalarının dönem başında (2002) sahip olduğu düşük temelin yattığını iddia edenler olabilir. Bu argüman bir dereceye kadar doğru olmakla beraber bütün başarıyı düşük temel etkisine bağlamak haksızlık olacaktır. Kanaatime göre, geçtiğimiz on yıl içerisindeki bu takdire şayan başarının arkasında temelde başka faktörler bulunmaktadır: faizsiz ürün ve hizmetlere olan ilginin artması, devlet borç senetlerine yatırım yerine finansman temelli büyüme (gerçek bankacılık)[[1]](#footnote-1), görece daha muhafazakar kesimin kullanılmayan yerel tasarruflarına odaklanma, ülke içindeki şube ağını genişletme ve yeni müşterilere ulaşma, daha etkili promosyon faaliyetleri yürütme, müşterilerle ve bilhassa KOBİ’lerle daha sıcak ve olumlu ilişkiler kurma ve nihai olarak mevzuattaki olumlu i gelişmeler gibi.

Bu yukarı yönlü eğilimin en azından yakın gelecekte de devam etmesi ve katılım bankacılığı sektörünün %4.3 olan mevcut piyasa payının 5-7 yıl içerisinde iyimser bir tahminle %10’a ulaşması beklenmektedir. Bu hedefe ulaşabilmek için Türk bankacılık sektörüne ait yukarıda belirtilen etkenlerin yanısıra katılım bankalarının bir takım başka avantajları da bulunmaktadır;

* Bazı araştırmacılar Türk toplumunun giderek muhafazakarlaştığını, aynı zamanda bu kesimin tedrici fakat sürekli olarak zenginleştiğini belirtmektedirler. Sonuç olarak, şunu iddia edebilirz ki, Türkiye’deki bu toplumsal değişimler faizsiz bankacılık hizmet ve ürünlerine olan talebi artıracaktır.
* Katılım bankalarına özgü herhangi bir pozitif ayrımcılık olmamakla birlikte, faizsiz bankacılık ile ilgili düzenleme ve kanunlar öncekinden daha özgürlükçü hale gelmiştir. . Buna ilaveten, bankacılık sistemi düzenleyicilerinin özellikle Körfez fonlarından daha fazla yatırım ve sermaye çekebilmek için ileride katılım bankaları konusunda daha açık fikirli ve olumlu bir tavır içerisinde olmaları beklenmektedir.
* Faize dayalı devlet bono ve tahvillerine yatırım yapmalarının yasak olmasından ötürü, katılım bankalarının, büyüyüp kar etmek için fonlarını murabaha, kar-zarar ortaklığı veya finansal kiralama gibi faizsiz finansman metodları ile değerlendirmeleri gerekmektedir. Bu amaçla, kaynaklarının önemli bir bölümünüı sabit getirili devlet bonolarında değerlendiren çoğu konvansiyonel bankanın aksine, müşterilerine özellikle de KOBİ segmentindeki firmalara hep daha yakın olmaları gerekmiştir. Ayrıca daha önce bahsedildiği üzere Türkiye’de sadece dört tane katılım bankası olduğu için faiz hassasiyeti olan müşterilerin fazla alternatifi bulunmamaktadır. Bu iki faktörü göz önünde bulundurduğumuzda katılım bankalarının çoğu konvansiyonel bankadan daha yüksek müşteri sadakatine sahip olduğu söylenebilir.
* Türkiye’nin Orta Doğu ve Kuzey Afrika ülkelerine ticaret hacmini artırmaya yönelik dış ticaret politikası bugüne kadar çok başarılı olmuştur. Bu tür girişimlerin bir sonucu olarak, geçtiğimiz yıllarda komşu İslam ülkeleriyle toplam ticaret hacminde farkedilir bir artış yaşanmıştır. Bu ülkelerde faaliyet gösteren çoğu İslami banka bu işlemlere aracılık etmesi için genellikle Türkiye’deki İslami kurumlarla çalışmayı tercih etmektedir ve bu tür işbirliği imkanları katılım bankalarının büyümesini desteklemektedir.

**Katılım Bankalarının Gelecek Planları**

Bu bölümde katılım bankalarının gelecek planlarından yahut da önümüzdeki dönemde gündemlerine almaları beklenen konulardan bahsedeceğim. Benim görüşüme göre, katılım bankalarının yakın dönemdeki ajandalarınıngirilecek ya da geliştirilecek alanlar listesinde aşağıdaki maddeler yer alacaktır:

* **Yurtiçinde Yaygınlaşma:** Katılım bankalarının yeni şubeler açma yoluyla Türkiye’de nispeten az nüfuz edilmiş bölgelerdeki yaygınlığını artırması beklenmektedir.
* **Uzun vadeli finansal kaynak sağlama**: Geçen yıl Kuveyt Türk’ün ilk sukuk ihracının ardından, bütün katılım bankalarının kaynak vadelerini uzatmak için sukuk ihracı ve benzeri ürünler üzerinde çalıştıkları bilinmektedir.
* **Yeni ürün geliştirme:** Geçtiğimiz birkaç yıl içerisinde katılım bankaları sendikasyon kredileri, sukuk ihraçları, İslami borsa yatırım fonları, gelire endeksli senetler, pay-pass kredi kartları, city kartlar gibi İslami kurallara uygun bazı yeni ürün ve hizmetleri piyasaya sundular. Gelecekte İMKB’de kayıtlı Katılım indeksi çıkararak, kiralama sertifikalarına dayalı senetler geliştirerek bu ürünleri daha da geliştirmelidirler.
* **Yatırım bankacılığı ve proje geliştirme konularında uzmanlık**
* **KOBİ sektöründeki varlığını güçlendirme**
* **İnsan kaynakları ve teknolojik altyapıya daha fazla yatırım**
* **Yeni kaynaklar ve daha fazla karlılık amacıyla yeni piyasalara ulaşmaya yönelik yurtdışı ağında genişleme**

**SONUÇ**

Türkiye’de katılım bankacılığının potansiyel hacmi ile ilgili kesin bir rakam vermek mümkün olmasa da katılım bankalarının en azından daha muhafazakar mevduat tabanına bağlı olarak piyasa paylarını artırmaya devam edecekleri görülmektedir. Katılım bankacılığı sektörü geçtiğimiz yıllarda Türk bankacılık sisteminden daha hızlı büyümüş ve pek çok kalemde istikrarlı bir gelişme göstermiş olsa da katılım bankalarının görece olarak hala oldukça küçük oldukları düşünülmektedir.

Özetle, Türkiye’de faizsiz bankacılık niş bir alan ve Suudi Arabistan, Kuveyt ve Malezya gibi İslami bankacılığın ileri seviyede olduğu ülkelerdeki kadar pazar payına sahip olabilmek için gidecek daha çok yol vardır.

**NOT:** Elinizdeki makalede tüm rasyolar TL baz alınarak hesaplanmıştır.

**Ahmet BİÇER,**

*Körfez Bölge Koordinatörü*

*Yurtdışı Organizasyon ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü*

***Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.***

***Kaynaklar:***

* *Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu*
* *Türkiye Bankalar Birliği*
* *Türkiye Katılım Bankaları Birliği*
1. 2010’da katılım bankalarının mevduatlarına oranla finansman oranı %93 iken bu oran konvansiyonel bankalar için %82’dir. [↑](#footnote-ref-1)