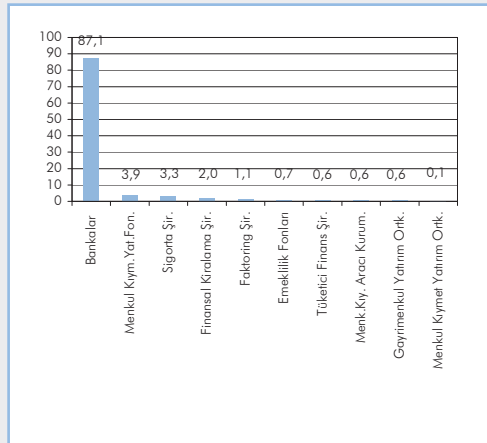


II. MALİ SEKTÖRÜN GENEL YAPISI

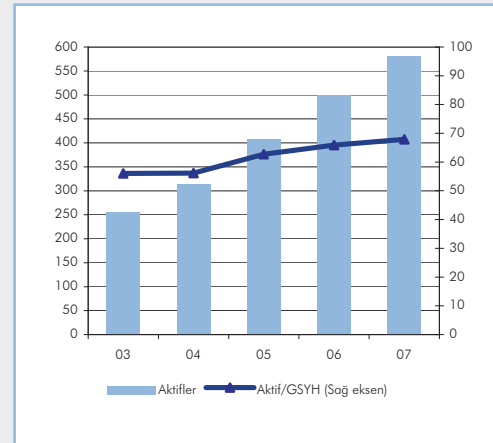
Türk mali sektörü 2007 yılında da büyümesini sürdürmüştür. Bu dönemde bankacılık sektörüne yabancı yatırımcı ilgisi de devam etmiştir.

Grafik II.1.
Mali Sektörün Bilanço Büyüklüğünün Dağılımı (%)¹



Kaynak: BDDK,TCMB, TSPAKB,SPK
(1) Aralık 2007 itibariyledir.

Grafik II.2.
Bankacılık Sektörünün Gelişimi (Milyar YTL, %)



Kaynak: BDDK-TCMB

2007 yılı sonu itibariyle, bir önceki yıl sonuna göre yüzde 18 büyüyen mali sektörün toplam aktif büyüklüğü 668 milyar YTL'ye ulaşmıştır. Sektör aktiflerinin yüzde 87'sini bankalar oluşturmaktadır (Grafik II.1).

II.1. Bankacılık Sektörü

Ülkemizde bankacılık sektörü, mevduat bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları ile kâr payı esasına göre faaliyet gösteren katılım bankalarından oluşmaktadır.

2007 yılı sonu itibariyle bankacılık sektöründe çalışan personel sayısı, 2006 yılı sonuna göre 16.907 kişi artarak 167.760'a ulaşmış, 50 olan banka sayısı ise aynı kalmıştır. 2008 yılı Mart ayı itibariyle ise personel sayısı 5.265 kişi artarak 173.025'e ulaşmıştır.

2007 yılı sonu itibariyle bankacılık sektörünün toplam varlıkları, 2006 yılı sonuna göre yüzde 7 reel artışla 582 milyar YTL'ye, ABD doları bazında ise yüzde 41 artışla, 355 milyardan 502

milyara yükselmiştir. Reel artışın sınırlı kalmasında, Türk parasının değer kazanması sonucunda bilançonun yabancı para kalemlerinin Türk parası karşılığının düşmesi etkili olmuştur. 2008 yılı Mart ayı itibarıyla bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 634 milyar YTL'ye yükselmiş, ABD doları bazında ise 485 milyara düşmüştür.

Türk bankacılık sektörünün bilanço büyüklüğünün GSYH'ye oranı, 2006 yılı sonunda yüzde 65,9 iken, 2007 yılı sonunda yüzde 67,9'a yükselmiştir (Grafik II.2).

Diğer taraftan, 2007 yılı sonu itibarıyla ilk 5 bankanın yoğunlaşma oranı yüzde 60 ve ilk 10 bankanın yoğunlaşma oranı yüzde 83 olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yıl sonuna göre önemli bir değişiklik bulunmayan söz konusu oranlar, 2008 yılı Mart ayı itibarıyla birer puan azalmıştır.

Tablo II.1. Bankacılık Sektörünün Derinlik ve Aracılık Fonksiyonu Göstergeleri^{1,2}

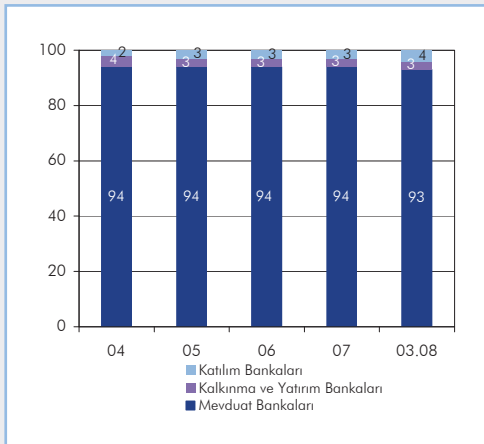
Yıllar	Mevduat / GSYH	Kredi / GSYH	Kredi / Mevduat
2003	35,1	17,2	49,1
2004	35,2	19,8	56,3
2005	38,8	25,3	65,3
2006	40,6	30,0	74,0
2007	41,7	34,6	82,9

(1) Kredi verileri tahsili gecikmiş alacakları da içermektedir.

(2) Mevduat verileri içinde katılım fonları, kredi verileri içinde katılım bankalarının kullandıkları fonlar da yer almaktadır.

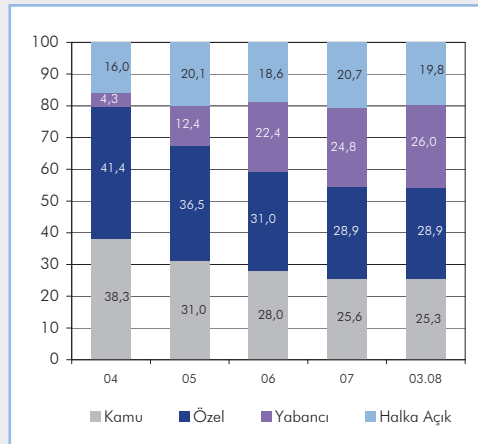
Bankacılık sektörünün derinliğini ve bankaların aracılık fonksiyonlarının gelişimini gösteren, mevduat ve kredilerin GSYH'ye oranları ile kredilerin mevduata oranı artmaya devam etmektedir.

Grafik II.3. Bankacılık Sektörü Bilanço Büyüklüğünün Grup Bazında Dağılımı (%)



Kaynak: BDDK-TCMB

Grafik II.4. Bankacılık Sektörü Aktif Toplamının Hisse Yapısına Göre Dağılımı (%)¹



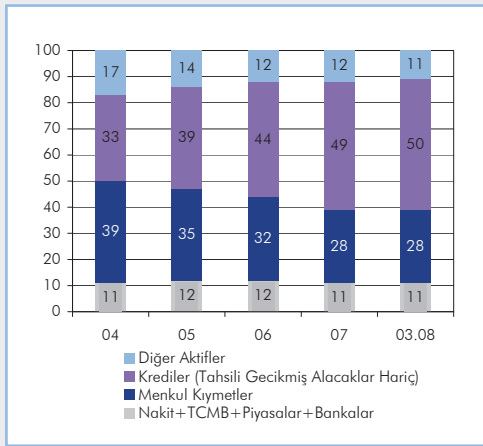
Kaynak: BDDK-TCMB

(1) Halka açık hisseler içindeki Türk ve yabancı yatırımcıların payı ayrıştılmamıştır.

2008 yılı Mart ayı itibariyle Türk bankacılık sektöründe faaliyet gösteren 50 bankanın 33'ü mevduat bankası, 13'ü kalkınma ve yatırım bankası, 4'ü ise katılım bankasıdır. Türk bankacılık sektörü mevduat bankacılığı ağırlıklıdır (Grafik II.3).

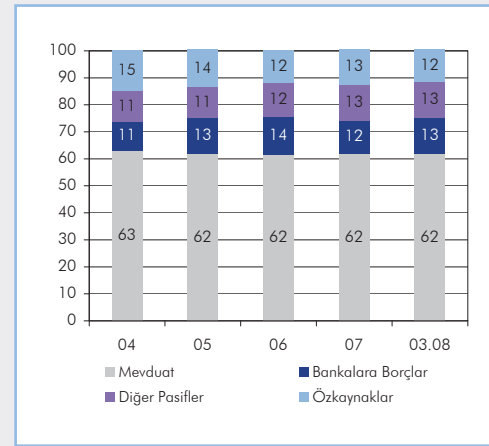
Yabancı yatırımcıların Türk bankacılık sektörüne olan ilgisinin, 2007 yılında da devam etmesi sonucunda, ödenmiş sermayedeki payları esas alındığında, yabancı hissedarların 2008 yılı Mart ayı aktif büyüklüğü içindeki payı yüzde 26'ya yükselmiştir (Grafik II.4). Öte yandan, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun 2008 yılı Mart ayı verilerine göre halka açık paylar içindeki yabancı payları sektörün aktif toplamına göre yüzde 17'dir. Bu paylar da eklendiğinde bankacılık sektöründe yabancı payı yüzde 43'e ulaşmaktadır.

Grafik II.5.
Bankacılık Sektörünün Aktif Yapısı (%)



Kaynak: BDDK-TCMB

Grafik II.6.
Bankacılık Sektörünün Pasif Yapısı (%)



Kaynak: BDDK-TCMB

Aktifler içinde en büyük paya sahip olan ve artış eğilimini sürdüren kredilerin payı, 2008 yılı Mart ayı itibariyle yüzde 50'ye ulaşmıştır (Grafik II.5).

2008 yılı Mart ayı itibariyle, bankacılık sektörünün toplam kaynakları içinde en büyük paya sahip olan mevduatların payı yüzde 62 ile değişmezken, dalgalı bir seyir izleyen özkaynakların payı yüzde 12, bankalara borçların payı ise yüzde 13 olarak gerçekleşmiştir (Grafik II.6).

II.2. Bankacılık Sektörü Kârlılık ve Sermaye Yeterliliği

II.2.1. Kârlılık^{4,5}

Küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaya ve dünyanın önde gelen bankalarının yüksek zararlar açıklamasına karşın Türk bankacılık sektörünün kârlılık performansı 2007 yılında olumlu gelişme göstermiştir. 2007 yılı sonu itibariyle sektörün net kârı bir önceki yıl sonuna göre yüzde 34,4 oranında artarak, 14,2 milyar Yeni Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

⁴ Çalışma esasları farklılık gösterdiğinden bu bölümde yapılan değerlendirmeler katılım bankaları hariç tutularak yapılmıştır.

⁵ TMSF bünyesindeki banka dahil edilmemiştir.

Tablo II.2 Net Kâr ve Bileşenlerinin Gelişimi (Milyon YTL)¹

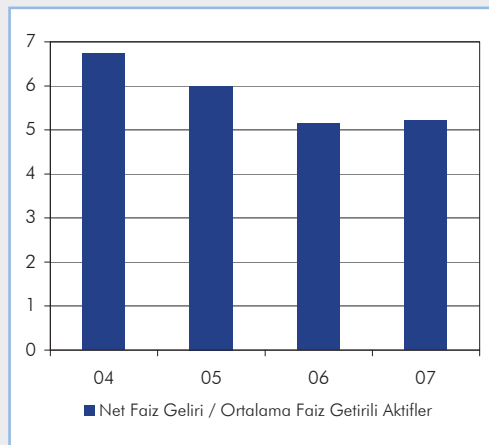
	2006	2007	Değişim (%)
I. Faaliyet Geliri (A+B)	31.707	38.465	21,3
A- Net Faiz Geliri	20.376	25.007	22,7
B- Faiz Dışı Gelirler	11.331	13.458	18,8
II. Faiz Dışı Giderler (C+D)	18.484	22.249	20,4
C- Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı	4.068	5.467	34,4
D- Diğer Faaliyet Giderleri	14.416	16.782	16,4
III. Net Faaliyet Kârı (I-II)	13.223	16.216	22,6
IV. Diğer Gelirler	429	1.214	183,0
V. Vergi Karşılığı	3.070	3.203	4,3
VI. Net Kâr (III+IV-V)	10.582	14.227	34,4

Kaynak: BDDK-TCMB

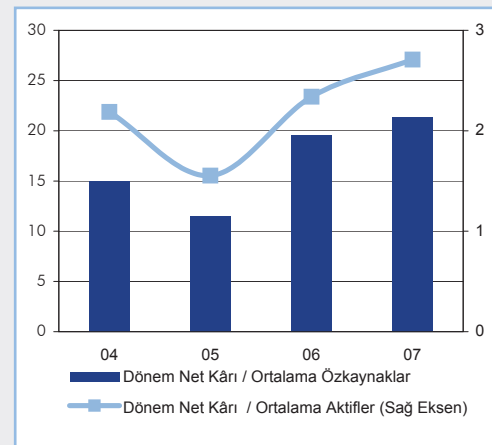
(1) Faiz Dışı Gelirler = Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (Bankacılık Hizmet Gelirleri dahildir) + Temettü Gelirleri + Net Ticari Kâr (Zarar) + Diğer Faaliyet Gelirleri
Diğer Gelirler = Temettü Hariç Alınan Kâr Payları + Olağanüstü Gelir (Gider).

Bankacılık sektörünün kârındaki yükselişte, özellikle kredilerden alınan faizlerin etkisiyle yükselen net faiz gelirleri ile faiz dışı gelirler arasında yer alan net ücret ve komisyon gelirlerinin artması etkili olmuştur. Diğer gelirler kaleminde görülen önemli artış esas olarak olağanüstü gelirlerden kaynaklanmaktadır (Tablo II.2).

Sektörün genel olarak menkul kıymetlerden çıkıp, kredilere yönelmesi sonucunda 2006 yılı sonu itibarıyla kredilerden alınan faiz gelirlerinin toplam faiz gelirlerine oranı yüzde 51,1 iken, 2007 yılı sonu itibarıyla bu oran yüzde 55,1'e yükselmiş; menkul kıymetlerden alınan faiz gelirlerinin toplam faiz gelirlerine oranı ise yüzde 39,8'den yüzde 35,8'e gerilemiştir.

Grafik II.7.
Net Faiz Marjı (%)

Kaynak: BDDK-TCMB

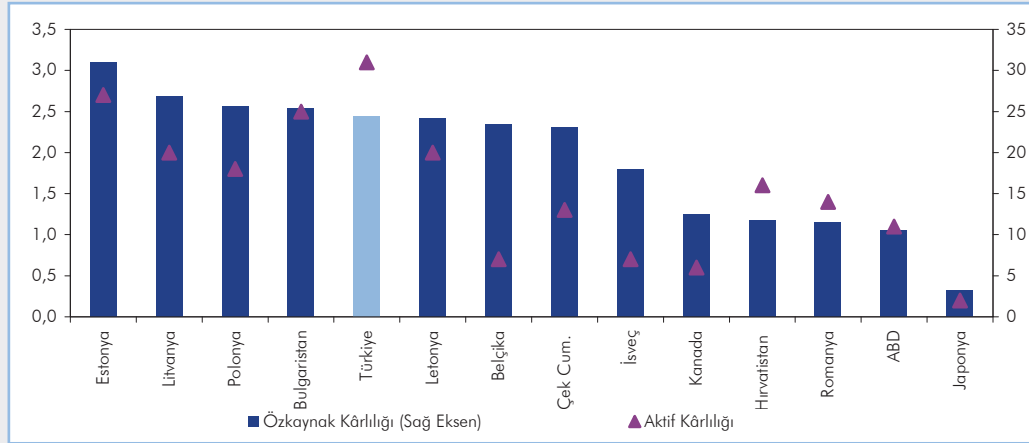
Grafik II.8.
Aktif ve Özkaynak Kârlılığı (%)

Kaynak: BDDK-TCMB

Net faiz gelirinin ortalama faiz getirili aktiflere oranındaki düşüş eğiliminin 2007 yılında durduğu ve sınırlı da olsa artarak, yıl sonunda yüzde 5,2 seviyesinde gerçekleştiği görülmektedir (Grafik II.7).

2007 yılı sonu itibariyle, bankacılık sektörünün aktif kârlılığı yüzde 2,7 ve özkaynak kârlılığı yüzde 21,3 olarak gerçekleşmiştir. Gerek aktif kârlılığı ve gerekse özkaynak kârlılığı, 2006 yılı sonuna göre artış eğilimi içindedir (Grafik II.8).

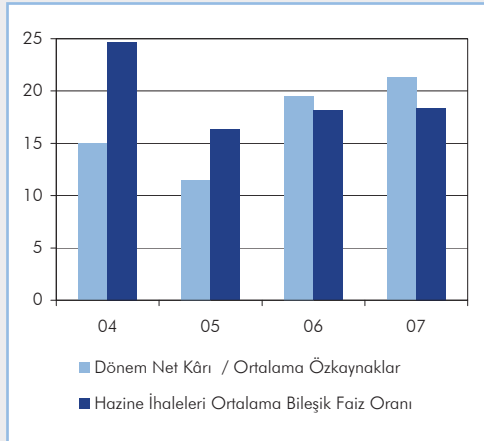
Grafik II.9.
Seçilmiş Ülkelerde Bankacılık Aktif ve Özkaynak Kârlılığı (Eylül 2007) (%)



Kaynak: Global Financial Stability Report, IMF-Nisan 2008

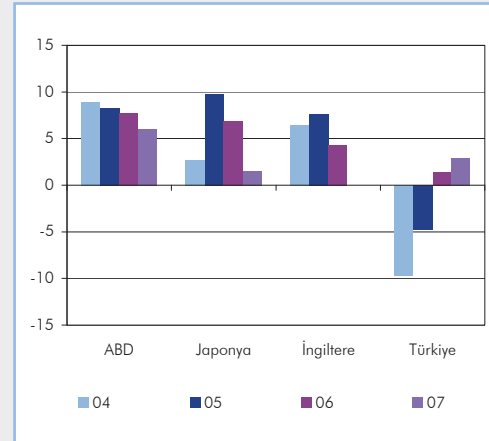
2007 yılı Eylül dönemi itibariyle seçilmiş ülkeler ile karşılaştırıldığında, Türk bankacılık sektörünün özellikle aktif kârlılığı performansının yüksek olduğu görülmektedir (Grafik II.9).

Grafik II.10.
Özkaynak Kârlılığı ve Hazine Faiz Oranı (%)



Kaynak: HM, BDDK-TCMB

Grafik II.11.
Özkaynak Kârlılığı ile Devlet Tahvili Getiri Farkı (%)^{1,2}



Kaynak: HM; BDDK-TCMB, IMF-IFS, Global Financial Stability Report, IMF-Nisan 2008

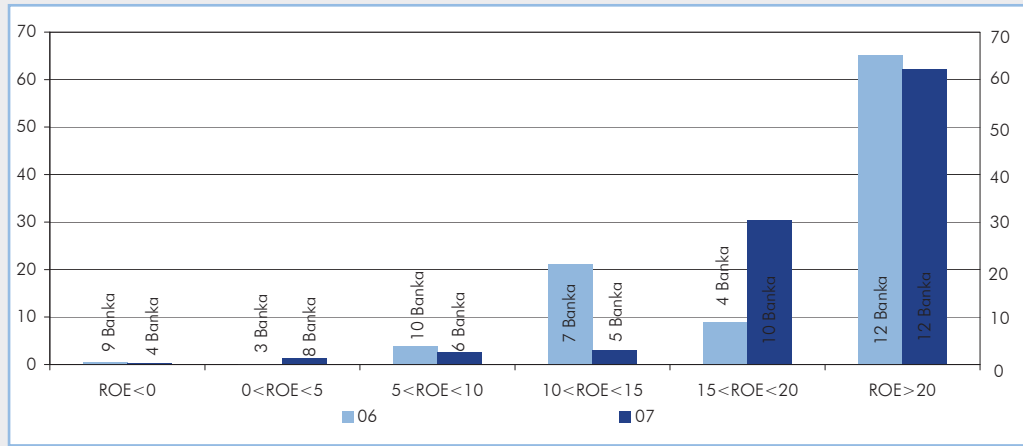
(1) 2007 verileri, ABD ve Japonya için Eylül ve Türkiye için Aralık itibariyledir. İngiltere'nin 2007 yılı verisi bulunmamaktadır.

(2) Türkiye için Hazine ihaleleri ortalama bileşik faiz oranı; diğer ülkeler için 10 yıllık devlet tahvil getirisini kullanılmıştır.

2006 yılı öncesi, Türk bankacılık sektörünün özkaynak kârlılığı, Hazine ihalelerindeki ortalama bileşik faize göre düşük gerçekleşmiştir (Grafik II.10). 2006 yılından itibaren ise

istikrarlı bir şekilde artan özkaynak kârlılığı, risksiz getiri olarak nitelendirilen devlet tahvillerinin getirisinin üzerine çıkmıştır. 2006 yılı sonunda 1,4 puan olan farkın, 2007 yılı sonunda 2,9 puana yükselmesi olumlu bir gelişme olmakla birlikte, gelişmiş ülkelerle karşılaştırıldığında halen düşük kalmaktadır (Grafik II.11). Bu farkın düşük olmasında, ülkemizin risk priminin yüksek olması etkili olmaktadır. Öte yandan, uygulanan politikaların orta ve uzun vadede makroekonomik ve finansal istikrarı sağlayacağı ve buna bağlı olarak risk priminin düşeceği beklentisi, ülkemiz bankacılık sektörünün büyümesini ve yabancı yatırımcıların ilgisinin devam etmesini sağlamaktadır.

Grafik II.12.
Bankaların Özkaynak Kârlılıklarına Göre Aktif Payları (%)



Kaynak: BDDK-TCMB

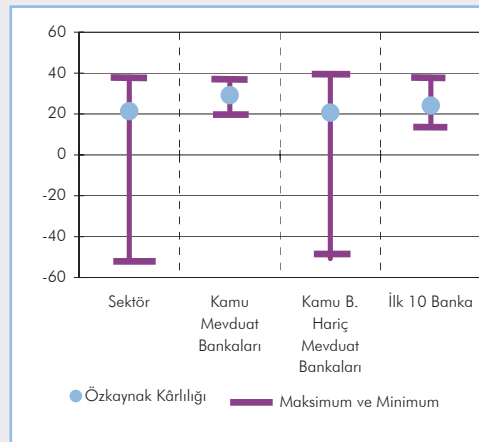
2007 yılı sonunda, özkaynak kârlılığı yüzde 15'in üzerinde kalan bankaların sayısı 16'dan 22'ye, toplam aktifler içindeki payları ise yüzde 74,2'den yüzde 92,6'ya çıkmıştır. Zarar açıklayan banka sayısı ise 9'dan 4'e inmiştir (Grafik II.12).

Grafik II.13.
Mevduat Bankalarının Özkaynak Kârlılığının Dağılımı (%)



Kaynak: BDDK-TCMB

Grafik II.14.
Özkaynak Kârlılığı: Maksimum ve Minimum (Aralık 2007) (%)



Kaynak: BDDK-TCMB

Mevduat bankalarının özkaynak kârlılığı son 3 yıldır artış eğilimindedir. 2007 yılı sonunda mevduat bankalarının yüzde 75'inin özkaynak kârlılığının yüzde 21,2'nin altında ve sınırlı da olsa azalış eğiliminde olduğu görülmektedir (Grafik II.13). Diğer taraftan, özkaynak kârlılığı yüzde 21,2'nin üzerinde kalan mevduat bankalarının aktif büyüklüğü sektörün aktif büyüklüğünün yüzde 47'sini oluşturmaktadır.

2007 yılı sonunda, kamu mevduat bankaları ve aktif büyüklüğü açısından ilk 10 bankanın özkaynak kârlılığı farklılığının düşük olduğu görülmektedir. Kamu bankaları hariç mevduat bankalarında bu farklılığın daha yüksek olmasında ise küçük ölçekli bankalar etkili olmaktadır (Grafik II.14).

Tablo II.3 Net Kâr ve Bileşenlerinin Gelişimi (Milyon YTL)¹

	03.07	03.08	Değişim (%)
I. Faaliyet Geliri (A+B)	8.815	11.222	27,3
A- Net Faiz Geliri	5.825	7.297	25,3
B- Faiz Dışı Gelirler	2.990	3.925	31,3
II. Faiz Dışı Giderler (C+D)	4.853	7.147	47,3
C- Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı	1.235	2.198	78,0
D- Diğer Faaliyet Giderleri	3.618	4.949	36,8
III. Net Faaliyet Kârı (I-II)	3.962	4.075	2,8
IV. Diğer Gelirler	86	522	507,0
V. Vergi Karşılığı	771	945	22,6
VI. Net Kâr (III+IV-V)	3.277	3.652	11,4

Kaynak: BDDK-TCMB

(1) Faiz Dışı Gelirler = Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (Bankacılık Hizmet Gelirleri dahilidir) + Temettü Gelirleri + Net Ticari Kâr (Zarar) + Diğer Faaliyet Gelirleri
Diğer Gelirler = Temettü Hariç Alınan Kâr Payları + Olağanüstü Gelir (Gider).

2008 yılının ilk 3 ayı incelendiğinde, bankacılık sektörünün 2007 yılında yakaladığı kârlılık performansını sürdürmediği görülmektedir. 2008 yılı Mart dönemi itibarıyla sektörün net kârı bir önceki yılın aynı dönemine göre sadece yüzde 11,4 oranında artarak, 3,7 milyar Yeni Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir (Tablo II.3). Bu dönemde faiz dışı giderlerin kârlılığı aşağı çektığı görülmektedir.

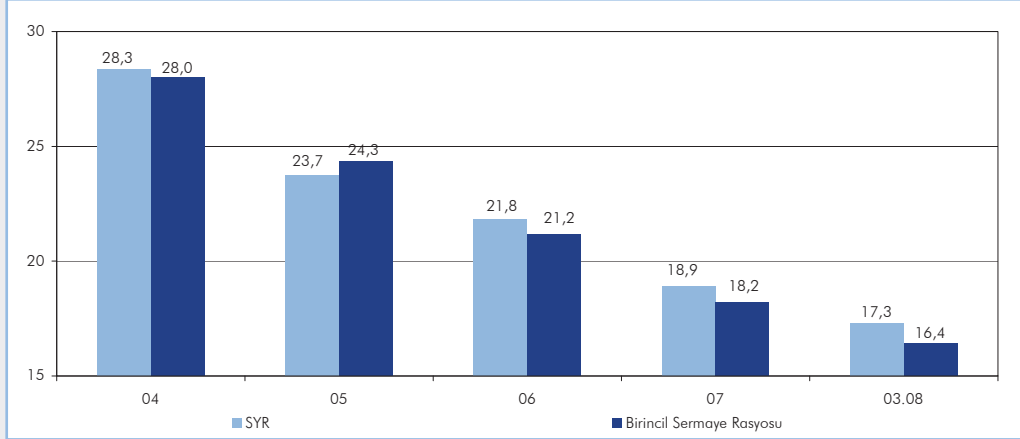
2008 yılı Mart dönemi itibarıyla, bir önceki yılın aynı dönemine göre, bankacılık sektörünün aktif kârlılığı yüzde 2,6'dan yüzde 2,4'e; özkaynak kârlılığı ise yüzde 21,3'den yüzde 20,1'e gerilemiştir. Sektörün net faiz marjı 2008 yılı Mart döneminde de bir değişiklik göstermeyerek, yüzde 5,2 olarak gerçekleşmiştir.

Küresel dalgalanmanın devam ediyor olması, 2008 yılının kalanında da kârlılık performansını olumsuz etkileyebilecektir.

II.2.2.Sermaye Yeterliliği

Özkaynakların kredi, piyasa ve operasyonel riske esas tutar toplamına oranını gösteren sermaye yeterliliği rasyosunun (SYR) solo bazda gelişimi incelendiğinde, azalan bir eğilim izlenmekle birlikte, incelenen tüm dönemlerde, yasal sınır olan yüzde 8'in ve hedef rasyo olan yüzde 12'nin üzerinde olduğu görülmektedir.

Grafik II.15.
Sermaye Yeterliliği Rasyosu (Solo) (%)

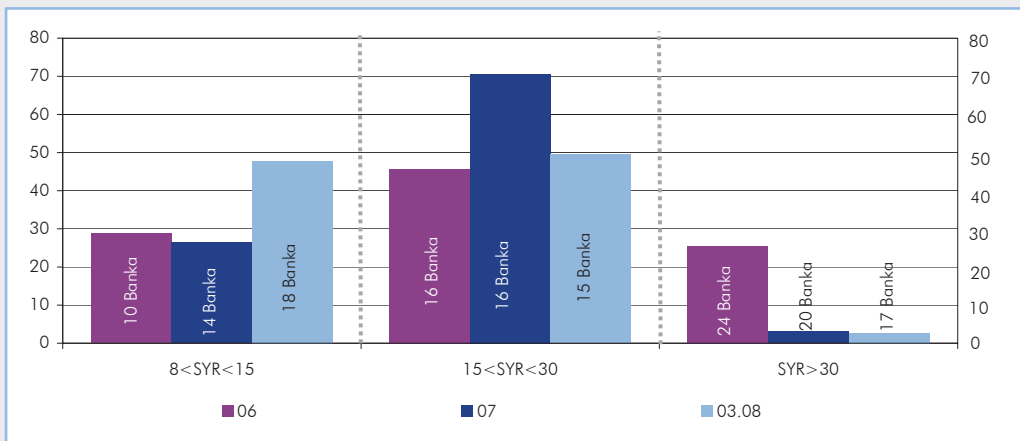


Kaynak: BDDK-TCMB

Bankacılık sektörünün SYR'si, 2007 yılı sonu itibariyle 2006 yılı sonuna göre 2,9 puan azalarak, yüzde 18,9 olarak gerçekleşmiştir (Grafik II.15). Bu azalış büyük ölçüde, 2007 yılı Haziran ayı itibariyle operasyonel risk için bankalarca sermaye ayrılması zorunluluğunun başlamasından kaynaklanmaktadır. Diğer taraftan, 2008 yılı Mart ayında sektörün SYR'si 1,6 puan daha düşerek, yüzde 17,3 olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüşte ise temel olarak, kredilerdeki artışın yanı sıra Ocak ayından itibaren uygulamaya giren geçici ve kesin teminat mektupları ile akreditiflerin risk ağırlığının değişmesi etkili olmuştur.

Ana sermayenin kredi, piyasa ve operasyonel riske esas tutar toplamına oranından oluşan birincil sermaye rasyosu da aynı nedenlerle azalma eğilimini sürdürmesine rağmen, 2007 yılı Aralık ayı itibariyle yüzde 18,2 gibi yüksek bir oranda gerçekleşmiş, 2008 yılı Mart ayı itibariyle ise yüzde 16,4'e gerilemiştir. Bu gerilemeye rağmen birincil sermaye rasyosunun yüksek seviyesini koruması, bankacılık sektörümüzün nitelikli bir sermaye yapısına sahip olduğuna işaret etmektedir.

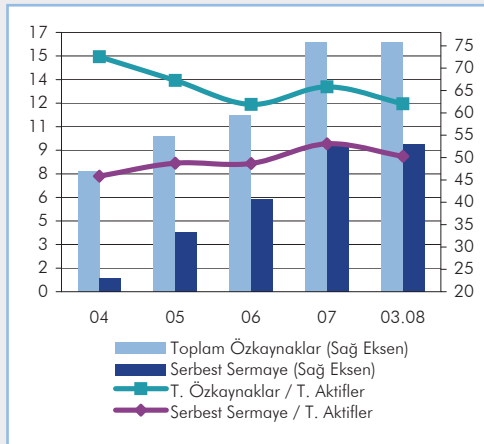
Grafik II.16.
Bankaların Sermaye Yeterliliği Rasyolarına Göre Aktif Payları (%)



Kaynak: BDDK-TCMB

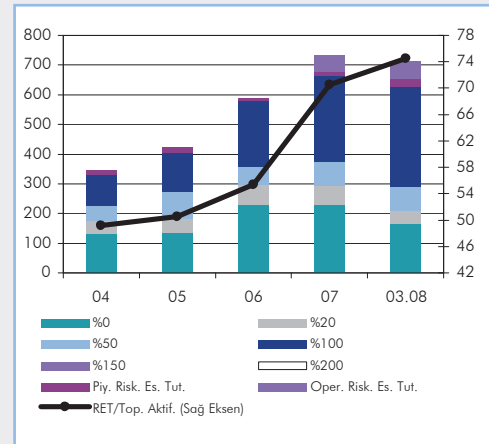
2006 yılı sonunda sektör içindeki aktif payı yüzde 71,2 olan 40 bankanın sermaye yeterliliği rasyosu yüzde 15'in üzerinde iken, 2007 yılı sonunda aktif payı yüzde 73,6 olan 36 bankanın SYR'si yüzde 15'in üzerinde gerçekleşmiştir (Grafik II.16). 2007 yılı sonunda sermaye yeterliliği rasyosu yüzde 30'un üzerinde olan bankaların aktif paylarındaki yüksek düşüş ise aktif payı yüksek iki bankanın operasyonel risk için ayırdıkları sermaye dolayısıyla bu gruptan çıkıp, yüzde 15-30 SYR aralığına geçmesinden kaynaklanmaktadır. 2008 yılı Mart ayında ise sektör içindeki aktif payı yüzde 52,2 olan 32 bankanın SYR'si yüzde 15'in üzerinde gerçekleşmiştir.

Grafik II.17.
Sektörün Serbest Sermaye Gelişimi
(%, Milyar YTL)



Kaynak: BDDK-TCMB

Grafik II.18.
Riske Esas Tutarların Dağılımı
(Milyar YTL, %)



Kaynak: BDDK-TCMB

Serbest sermayenin toplam aktiflere oranı ve toplam özkaynakların toplam aktiflere oranı, 2007 yılı sonu itibarıyla önemli bir artış göstermiştir. Diğer taraftan, 2008 yılı Mart ayında esas olarak menkul değerler değer artış fonunun negatif bakiye vermesi nedeniyle özkaynakları aşağı çekmesine ve aktif artış hızının gerisinde kalmalarına bağlı olarak serbest sermayenin ve özkaynakların toplam aktiflere oranı gerileme göstermiştir (Grafik II.17).

Kredi, piyasa ve operasyonel riske esas tutar toplamının toplam aktiflere oranı, 2007 yılı sonunda yüzde 70,5'den, 2008 yılı Mart döneminde yüzde 74,5'e çıkmıştır (Grafik II.18).

Türk bankacılık sektörünün sermaye yeterliliği rasyosunun halen yüksek seyretmesinde riski yüzde sıfır kabul edilen kamu borçlanma senetlerinin önemli etkisi olduğu bilinmekle beraber, gerek artan kredi hacmi gerekse Basel II'ye yakınsama süreci çerçevesinde, operasyonel risk için sermaye ayrılması ve bazı risk ağırlıklarının değiştirilmesi şeklindeki uygulamaya karşın rasyonun yüksek seyrini sürdürmesi olumlu olarak değerlendirilmektedir.

Bugün itibarıyla, küresel finansal piyasalardaki dalganın ülkemiz piyasaları üzerindeki etkilerinin sınırlı kaldığı görülmektedir. Ancak, küresel piyasaların iç içe geçmişliği ve problemlerin devam ediyor olması, bireysel ve kurumsal kredilerdeki artış da dikkate alındığında, bankacılık sektörü için güçlü bir sermaye ve bu sermayeyi destekleyecek iyi bir kârlılık yapısı büyük önem taşımaktadır. Dolayısıyla, bankacılık sektörünün, taşınan risklerin, yurt dışı gelişmelerin de etkisiyle realize olma ihtimalinin arttığı bu dönemde özkaynak yapılarını zayıflatacak politikalarından uzak durmaları gerekmektedir.

Kutu 10.**Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Yapılan Değişiklikler**

BDDK'ca, 2009 yılı başından itibaren geçileceği açıklanan Basel II'ye uyum sağlanması ve finansal piyasalardaki gelişmeler çerçevesinde sermaye yeterliliği düzenlemesinde değişiklikler yapılmaktadır.

Bunlardan etki anlamında en önemlisi 2007 yılı Haziran döneminden itibaren operasyonel risk için bankalarca sermaye ayrılması zorunluluğu getirilmesidir. Ayrıca, daha düşük risk ağırlığına tabi tutulabilecekler hariç olmak üzere, geçici ve kesin teminat mektuplarının yüzde 20, akreditiflerin ise yüzde 50 risk ağırlığına tabi tutulması şeklindeki geçici uygulama Ocak 2008'de sona ermiş ve bu kalemlerin risk ağırlığı artırılmıştır. Bu değişikliklerin her ikisi de sermaye yeterlilik oranının düşmesi yönünde etki yapmıştır.

10 Ekim 2007 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan diğer bir değişiklikle risk ağırlıklı aktifler arasına "yüzde 10" kategorisi eklenmiştir. Bu kategoride, yurtiçi bankalar ve OECD ülkeleri bankaları tarafından ihraç edilen ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen nitelikleri haiz ipotek teminatlı satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ile bu hesaplar için işleyen faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontları yer almaktadır. Bir diğer yenilik ise Ocak 2008'den geçerli olmak üzere, bankaların satılmaya hazır menkul kıymetlerinin bilançodaki toplam menkul kıymetler içindeki payının yüzde 10'dan fazla olması durumunda, satılmaya hazır menkul kıymetlerin alım satım hesapları olarak kabul edilerek, piyasa riskine esas tutar içinde değerlendirilmesi ve buna göre sermaye yükümlülüğü hesaplanmasıdır. Bu uygulama yüzde 0 risk ağırlıklı aktifler kategorisini aşağı çekmiştir.

22 Mart 2008 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan değişiklikle de kredi kartı harcama limiti taahhütleri ve kredili mevduat hesabı limit taahhütlerinin krediye dönüştürme oranları yüzde 50'den yüzde 20'ye indirilmiştir. Ayrıca, daha önce yüzde 100 risk ağırlığı altında bulunan kredi kartı harcamalarından kaynaklı alacaklar vade ayırımına tabi tutularak, "kredi kartı harcamalarından kaynaklı kredi alacaklarının kalan vadesi 6 aydan fazla 12 aya kadar olan taksit ödemeleri tutarı" için yüzde 150, "kredi kartı harcamalarından kaynaklı kredi alacaklarının kalan vadesi 12 ayı aşan taksit ödemeleri tutarı" için yüzde 200 risk ağırlığı öngörülerek önemli bir değişiklik daha yapılmaktadır. Bu durum ayrılan sermaye gereksinimini artıracığından, kredi kartları ile yapılan alışverişlerde sağlanan taksitlendirme olanaklarına dolaylı bir sınırlama getirilmiş olmaktadır.