

## ***Döviz Kuru Oynaklığının Türkiye'deki Ticari Bankaların Performansı Üzerine Etkisi<sup>1</sup>***

*The Effects of Exchange Rate Volatility on Performance of the Commercial Banks in Turkey*

Nigar ALEV<sup>2</sup>  
Ömer ÖZÇİÇEK<sup>3</sup>

### **Öz**

Özellikle gelişmekte olan ülkelerde bankalar yurt dışından borçlanmakta ve bunu yurtiçine kredi olarak vermektedirler. Bu nedenle bankaların bilançolarında yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler de olabilmektedir. Bu durum döviz kuru riskini de beraberinde getirmektedir. Bu çalışmanın amacı, 2003q1-2018q3 dönemi için, Türkiye Bankacılık Sisteminde faaliyette bulunan mevduat bankalarının karlılığı üzerinde döviz kuru ve döviz kuru oynaklığının etkisini araştırmaktır. Çalışmada, analiz yöntemi olarak Arellano (1987), Froot (1989) ve Rogers (1993) ile Driscoll ve Kraay (1998) tarafından geliştirilen tahminciler kullanılmıştır. Analizlerden, reel döviz kurunun bankaların net faiz marjı, ortalama aktif karlılığı ve ortalama özkaynak karlılığı üzerinde pozitif ve istatistiki açıdan anlamlı etkide bulunduğu sonucuna ulaşılmıştır. Sonuçlar ayrıca, döviz kuru oynaklığının ortalama özkaynak ve aktif karlılığı üzerinde etkide bulunmadığını, net faiz marjı üzerinde ise negatif bir etkide bulunduğunu ortaya koymuştur.

**Anahtar Kelimeler:** Mevduat Bankaları, ROA, ROE, Döviz Kuru Oynaklığı, Driscoll Kraay

### **ABSTRACT**

Especially in developing countries, banks borrow from abroad and give these funds as domestic loans. Therefore, assets and liabilities denominated in foreign currencies may be included in banks' balance sheets. This situation brings exchange rate risk. The aim of this study, for 2003q1-2018q3 period, to investigate the effect of exchange rate and exchange rate volatility on the profitability of deposit banks operating in Turkey Banking System. In the study, estimators developed by Arellano (1987), Froot (1989) and Rogers (1993) and Driscoll and Kraay (1998) were used as analysis methods. From the analysis, it is concluded that real exchange rate has a positive and statistically significant effect on banks' net interest margin, average asset profitability and average return on equity. The results also showed that exchange rate volatility did not affect average return on equity and return on assets, but had a negative effect on net interest margin.

**Keywords:** Deposit Banks, ROA, ROE, Exchange Rate Volatility, Driscoll Kraay

Tür: Araştırma makalesi

Gönderim tarihi: 18.10.2019

Kabul tarihi: 12.12.2019

<sup>1</sup>Bu çalışma, Gaziantep Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İktisat Anabilim dalında yapılmakta olan doktora tezinden üretilmiştir.

<sup>2</sup>Arş.Gör., Gaziantep Üniversitesi, İ.İ.B.F., İktisat bölümü, [nigaralev02@gmail.com](mailto:nigaralev02@gmail.com), (ORCID: 0000-0002-0154-6211)

<sup>3</sup>Prof.Dr., Gaziantep Üniversitesi, İ.İ.B.F., İktisat bölümü, [ozcicek.omer@gmail.com](mailto:ozcicek.omer@gmail.com), (ORCID: 0000-0001-5617-2360)