

Bankacılık sektöründe kredi büyümesi kur etkisi ile 2Ç18'de %7,6 oldu (=)

- BDDK'nın haftalık bültenine göre; 29 Haziran 2018 itibariyle bankaların kredi büyümesi bir önceki çeyreğe göre %7,6 oranında artış göstermiştir. Bu oran bir önceki çeyrekte %4,8 olarak gerçekleşmişti. 2Ç'de en hızlı kredi büyümesini %11,3 ile kalkınma ve yatırım bankaları elde ederken, bunu %9,7 kredi hacmi artış oranı ile kamu bankaları takip etti. İlk çeyrekte %3,6 oranında kredi büyümesi olan özel mevduat bankalarında bu oran 2Ç'de %4,4 seviyesine çıkarak yılbaşından bu yana %8,2 olarak gerçekleşti.
- 2Ç'de sektördeki TL kredi hacminde bir önceki çeyreğe göre %3,6 artış görülürken, YP kredilerde ise %15,3 büyüme kaydedildi. Ancak YP krediler dolar bazında çeyreksel bazda %0,4 daralmıştır. Öte yandan 29 Haziran 2018 itibariyle bankacılık sektörünün kur etkisinden arındırılmış toplam kredi büyümesi Mart ayı sonuna göre %3,0, 2017 sonuna göre %6,0 oldu.
- Kredi büyümesinde detaylara bakıldığında; **TL tarafta tüketici kredilerinde** ikinci çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %3,0 büyüme gerçekleşti. Tüketici kredilerinde; 2Ç'de çeyreksel bazda konut %3,5, ihtiyaç %2,7, taşıt %0,0 büyüme kaydetti. Ayrıca **TL ticari krediler** 2Ç'de Mart sonuna göre %3,7 arttı.
- 29 Haziran 2018 itibariyle **bankaların mevduatı/toplanan fonları** Mart ayı sonuna göre %7,7 artış gösterdi. (TL+%2,6, YP:+%13,6, YP(USD):-%1,9) 2Ç'de Mevduat bankaları arasında; mevduat büyüme oranları şu şekildedir: Kamu %9,4, Özel:%5,1, Yabancı:%7,9. Öte yandan 29 Haziran 2018 itibariyle bankacılık sektörünün kur etkisinden arındırılmış mevduat büyümesi Mart ayı sonuna göre %1,7, 2017 sonuna göre %3,7 oldu.
- 2Ç'de bankacılık sektöründe **Takipteki Krediler Oranı (TKO)** Mart ayı sonuna göre 9 bp, 2017 sonuna göre 4 bp artışla %3,01 seviyesine ulaştı.
- 29 Haziran 2018 itibariyle **bankaların menkul değerler portföyü (MDP)** Mart ayı sonuna göre %6,3 artış gösterdi. (TL+%4,3, YP:+%10,9) Bankaların menkul değerler portföyünde kamu borçlanma senetlerinin payı Mart sonundaki %31,4 seviyesinden %29,7 düzeyine gerilerken, repo işlemlerine konu menkul değerlerin payı %24,5'den %49,1 seviyesine çıktı.
- 2018 yılı ikinci çeyrekte bankacılık sektörünün özkaynak büyüklüğü 1Ç'ye göre %5,0, 2017 sonuna göre %9,6 artarak 452,5 mlr TL düzeyine ulaşmıştır.

Yorum: BDDK tarafından açıklanan haftalık verilere göre, bankacılık sektöründe 2Ç'de de ilk çeyrekte olduğu gibi kur etkisinden arındırılmış olarak bakıldığında, hem kredi hem de mevduat tarafında zayıf büyüme performansı görülmektedir. 2Ç'de kredilerde tüketici tarafında konut kredilerindeki artışın katkısı ile bir önceki çeyreğe göre büyüme hızı artış gösterirken, ticari kredilerde ise 1Ç'ye göre büyüme hızında yavaşlama dikkat çekmektedir. Ayrıca 2Ç'de özel ve yabancı mevduat bankalarındaki Takipteki Alacaklar Oranı'nın sırasıyla çeyreksel bazda 19 ve 30 bp artması dikkat çeken gelişmelerden olup, karşılık giderlerindeki artışın 2Ç'de karlılık üzerinde bir miktar baskı yaratabileceğini düşünüyoruz. Açıklanan haftalık verilerin bankacılık sektörü üzerinde bir süredir fiyatlandığı düşünülmekte olup, verilerin sektör üzerindeki etkisini nötr olarak değerlendireyoruz. 25 Temmuz 2018'de Akbank (AKBNK) ile BIST'te işlem gören bankalar ikinci çeyrek finansallarını açıklamaya başlayacak.

BDDK: Haftalık Bülten

Bilanço (Sektör), Mn TL	29.06.2018	22.06.2018	Önceki		Önceki		YBB- Değişim %
			Haftaya Göre Değişim %	30.03.2018	Çeyreğe Göre Değişim %	29.12.2017	
Menkul Değerler Portföyü	434.238	432.832	0,3%	408.499	6,3%	401.255	8,2%
Krediler	2.406.416	2.424.837	-0,8%	2.237.424	7,6%	2.134.607	12,7%
Mevduat	2.023.121	2.058.578	-1,7%	1.878.768	7,7%	1.801.509	12,3%
Özkaynaklar	452.452	450.048	0,5%	431.080	5,0%	412.926	9,6%
Takipteki Krediler Oranı	3,01%	2,84%	18 bp	2,92%	9 bp	2,98%	4 bp
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	71,7%	74,3%	-270 bp	74,2%	-257 bp	79,1%	-748 bp

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

Analist: Tuğba SAYGIN
e-posta: tugba.saygin@vakifyatirim.com.tr
Tel: +90 212 403 41 31

06 Temmuz 2018 Cuma

Haftalık Bankacılık Sektörü Raporu

Bilanço (Sektör), Mn TL	29.06.2018	22.06.2018	Önceki		Önceki		YBB- Değişim %
			Haftaya Göre Değişim %	30.03.2018	Çeyreğe Göre Değişim %	29.12.2017	
Menkul Değerler Portföyü	434.238	432.832	0,3%	408.499	6,3%	401.255	8,2%
<i>Mevduat- Kamu</i>	160.864	157.343	2,2%	145.595	10,5%	141.116	14,0%
<i>Mevduat- Özel</i>	165.265	166.558	-0,8%	159.315	3,7%	156.673	5,5%
<i>Mevduat- Yabancı</i>	85.883	86.596	-0,8%	82.406	4,2%	83.869	2,4%
<i>Kalkınma ve Yatırım</i>	7.594	7.564	0,4%			6.740	12,7%
<i>Katılım</i>	14.631	14.771	-0,9%	13.932	5,0%	12.857	13,8%
Krediler	2.406.416	2.424.837	-0,8%	2.237.424	7,6%	2.134.607	12,7%
<i>Mevduat- Kamu</i>	784.130	786.643	-0,3%	714.830	9,7%	673.891	16,4%
<i>Mevduat- Özel</i>	781.773	787.595	-0,7%	748.728	4,4%	722.630	8,2%
<i>Mevduat- Yabancı</i>	555.828	562.071	-1,1%	515.735	7,8%	495.492	12,2%
<i>Kalkınma ve Yatırım</i>	166.142	169.131	-1,8%	149.265	11,3%	140.663	18,1%
<i>Katılım</i>	118.543	119.397	-0,7%	108.866	8,9%	101.930	16,3%
Takipteki Alacaklar (Net)	20.545	17.650	16,4%	16.871	21,8%	13.280	54,7%
<i>Mevduat- Kamu</i>	4.403	4.281	2,8%	4.518	-2,5%	2.574	71,1%
<i>Mevduat- Özel</i>	6.725	5.420	24,1%	5.046	33,3%	4.702	43,0%
<i>Mevduat- Yabancı</i>	7.727	6.275	23,1%	5.898	31,0%	4.711	64,0%
<i>Kalkınma ve Yatırım</i>	281	278	1,1%	322	-12,7%	269	4,5%
<i>Katılım</i>	1.409	1.396	0,9%	1.087	29,6%	1.024	37,6%
Mevduat	2.023.121	2.058.578	-1,7%	1.878.768	7,7%	1.801.509	12,3%
<i>Mevduat- Kamu</i>	701.840	714.333	-1,7%	641.804	9,4%	611.805	14,7%
<i>Mevduat- Özel</i>	705.226	715.896	-1,5%	670.926	5,1%	652.315	8,1%
<i>Mevduat- Yabancı</i>	489.524	500.561	-2,2%	453.553	7,9%	430.464	13,7%
<i>Kalkınma ve Yatırım</i>	0	0				0	
<i>Katılım</i>	126.533	127.789	-1,0%	112.484	12,5%	106.924	18,3%
Özkaynaklar	452.452	450.048	0,5%	431.080	5,0%	412.926	9,6%
<i>Mevduat- Kamu</i>	118.894	118.204	0,6%	115.281	3,1%	107.233	10,9%
<i>Mevduat- Özel</i>	159.627	159.196	0,3%	151.902	5,1%	148.422	7,5%
<i>Mevduat- Yabancı</i>	120.243	118.417	1,5%	112.388	7,0%	109.267	10,0%
<i>Kalkınma ve Yatırım</i>	34.201	34.118	0,2%	32.589	4,9%	30.714	11,4%
<i>Katılım</i>	19.486	20.113	-3,1%	18.920	3,0%	17.289	12,7%

Rasyolar	29.06.2018	22.06.2018	Önceki		Önceki		YBB- Değişim %
			Haftaya Göre Değişim %	30.03.2018	Çeyreğe Göre Değişim %	29.12.2017	
Aktif Kalitesi							
Takipteki Krediler Oranı	3,01%	2,84%	18 bp	2,92%	9 bp	2,98%	4 bp
<i>Mevduat- Kamu</i>	2,63%	2,59%	4 bp	2,7%	-11 bp	2,7%	-12 bp
<i>Mevduat- Özel</i>	3,17%	2,90%	27 bp	3,0%	19 bp	3,1%	6 bp
<i>Mevduat- Yabancı</i>	4,00%	3,68%	32 bp	3,7%	30 bp	3,7%	28 bp
<i>Kalkınma ve Yatırım</i>	0,48%	0,47%	1 bp	0,5%	-4 bp	0,5%	-4 bp
<i>Katılım</i>	3,43%	3,38%	6 bp	3,4%	1 bp	3,4%	3 bp
Takipteki Krediler Karşılık Ora	71,7%	74,3%	-270 bp	74,2%	-257 bp	79,1%	-748 bp
<i>Mevduat- Kamu</i>	78,7%	79,0%	-35 bp	76,9%	180 bp	86,1%	-745 bp
<i>Mevduat- Özel</i>	72,8%	76,3%	-348 bp	77,4%	-454 bp	79,1%	-626 bp
<i>Mevduat- Yabancı</i>	65,3%	69,7%	-446 bp	69,2%	-392 bp	74,5%	-922 bp
<i>Kalkınma ve Yatırım</i>	65,2%	65,3%	-17 bp	58,3%	689 bp	63,4%	179 bp
<i>Katılım</i>	65,4%	65,4%	-4 bp	70,8%	-546 bp	70,5%	-514 bp

Kaynak: BDDK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Mehmet Emin ZÜMRÜT

Direktör - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

SELAHATTIN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr

Müdür

Teknik Strateji, Çimento, Cam

Mehtap İLBI

MEHTAP.ILBI@vakifyatirim.com.tr

Müdür Yardımcısı

Enerji, Telekomünikasyon, Havacılık,
Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler

Tuğba SAYGIN

TUGBA.SAYGIN@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Bankacılık, Sigortacılık, GYO

Serap KAYA

SERAP.KAYA@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Otomotiv, Beyaz Eşya, Demir Çelik,
Perakende, Gıda-İçecek

Nazlıcan ŞAHAN

NAZLICAN.SAHAN@vakifyatirim.com.tr

Analist

Makro Ekonomi, Strateji, Sabit Getirili
Menkul Kıymetler

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.