

31 Temmuz 2019 Çarşamba
Bankaların net dönem karı 2Ç19'da çeyrekssel bazda %1,5 geriledi

2Ç19'da bankacılık sektörünün net faiz gelirleri çeyrekssel bazda %11,4 yükseliş gösterirken, komisyon gelirleri yatay bir seyir izledi. Aynı dönemde artan net ticari zarar ise sektörün çekirdek gelirlerini olumsuz etkilerken, karşılık giderlerinin bir önceki çeyreğe göre %26,9 gerilemesi sektörün net karındaki düşüşü sınırlamıştır. Ayrıca 2Ç19'da kamu sermayeli bankaların net dönem karlarının bir önceki çeyreğe göre %15,8 artış göstermesi ön plana çıkmaktadır. Araştırma kapsamımızdaki mevduat bankalarının 2Ç19'da net dönem karlarında çeyrekssel %20,4 (Research Turkey: -%18,7) gerileme beklerken açıklanan BDDK verileri hem beklentimizin hem de piyasa beklentilerinin üzerinde bir 2Ç19 karlılığına işaret ettiğini görüyor ve bankacılık sektörü için pozitif olarak değerlendiriyoruz.

- **Mevduat bankalarının 2Ç19 net karı çeyrekssel bazda %5,6 geriledi** - BDDK tarafından açıklanan konsolide olmayan verilere göre, bankacılık sektörünün 2019 yılı Haziran ayında net kârı 2018 yılının aynı ayına göre %2,7 düşüş, bir önceki aya göre %42,0 oranında artış ile 5,0 mlr TL olarak gerçekleşti. Böylece sektörün 2Ç19'da net dönem karı bir önceki çeyreğe göre %1,5, yıllık bazda ise %18,2 gerileyerek 12,3 mlr TL olmuştur. Çeyrekssel bazda bakıldığında; mevduat bankalarının net karı %5,6 gerilerken, net karlılıktaki daralmada %21,4 ile yerli özel sermayeli bankalar öne çıkmıştır. Diğer yandan, aynı dönemde kamu sermayeli bankaların net karı çeyrekssel bazda %15,8 artış kaydetmiştir.
- **2Ç19'da net faiz marjı çeyrekssel bazda iyileşti** - Sektörün Haziran ayında bir önceki aya göre %6,4 düşüş gösteren net faiz gelirleri, 2Ç19'da ise çeyrekssel bazda %11,4 artış ile 38,7 mlr TL'ye ulaşmıştır. 2Ç19'da kredi getiri oranlarındaki artış, kredi-mevduat makasında hafif iyileşme ve menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirlerindeki yükseliş (Çeyrekssel: +%9,1) sektörün net faiz gelirlerini olumlu etkilemiştir. 2Ç19'da sektörün net faiz marjı bir önceki çeyreğe göre 24 bp artış göstererek %3,95 seviyesinde gerçekleşirken net faiz marjında çeyrekssel bazda en büyük iyileşme 44 bp ile kamu sermayeli mevduat bankalarında görülmüştür.
- **Net ticari zarardaki yükseliş çekirdek gelirleri olumsuz etkiledi** - Sektörde net ücret & komisyon gelirleri 2Ç19'da bir önceki çeyreğe göre %0,6, yıllık bazda %33,2 artış göstererek 11,7 mlr TL'ye ulaştı. Ayrıca bankacılık sektöründe bir önceki çeyrekte 1,9 mlr TL olan net ticari zararın 2Ç'de 9,8 mlr TL'ye yükselmesi sektörün çekirdek gelirlerini olumsuz etkilerken, karşılık giderlerinin bir önceki çeyreğe %26,9 gerilemesi sektörün net karındaki düşüşü sınırlamıştır.
- **TKO Haziran sonunda %4,4 düzeyine çıktı** - Sektörün takipteki krediler oranı 2Ç19 itibarıyla %4,4 ile bir önceki çeyreğe göre 32 bp artış gösterirken, takipteki krediler karşılık oranı %67,6 olarak gerçekleşmiştir. Sektörün 2Ç19'da takipteki alacak portföyü 9,8 mlr TL ile bir önceki çeyreğe yakın seviyede artış gösterirken, bu artış miktarı 4Ç18 ve 3Ç18 ortalamasının altında gerçekleşmesini aktif kalitesi açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.
- **Özkaynak karlılığı %11,7 oldu** - Bankacılık sektöründe 1Ç19'da %12,8 olan ortalama özkaynak karlılık oranı 2Ç19'da %11,7 düzeyine gerilerken, aynı dönemde sektörün sermaye yeterlilik rasyosu çeyrekssel bazda 136 bp artış göstererek %17,7 düzeyinde gerçekleşti. 2Ç'de kredi büyümesinin zayıf gerçekleşmesinin SYR'yi olumlu etkilediğini düşünüyoruz.

Net Dönem Karı, mn TL	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	5.053	5.192	-2,7%	3.558	42,0%	12.292	15.037	-18,2%	12.484	-1,5%	24.776	29.032	-14,7%
-Mevduat Bankaları	4.545	4.805	-5,4%	2.626	73,1%	10.072	13.492	-25,4%	10.668	-5,6%	20.740	26.094	-20,5%
Mevduat-Yerli Özel	1.344	1.953	-31,2%	883	52,3%	3.538	4.974	-28,9%	4.501	-21,4%	8.038	10.176	-21,0%
Mevduat-Kamu	1.993	1.458	36,7%	385	417,6%	2.423	4.424	-45,2%	2.092	15,8%	4.515	7.996	-43,5%
Mevduat-Yabancı	1.209	1.394	-13,3%	1.358	-11,0%	4.111	4.094	0,4%	4.075	0,9%	8.186	7.922	3,3%
-Katılım Bankaları	166	117	42,0%	370	-55,3%	751	643	16,7%	498	50,6%	1.249	1.168	7,0%
-Kalkınma ve Yatırım	342	270	26,4%	561	-39,1%	1.470	901	63,1%	1.317	11,6%	2.787	1.770	57,5%

Analist: Tuğba SAYGIN

31 Temmuz 2019 Çarşamba

Tablo 1: Bankacılık Sektörü Özet Mali Tablolar ve Rasyolar

Bankacılık Sektörü: Bilanço, Mn TL	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19	Haziran 19
Nakit Değerler ve MB	425.897	393.995	377.007	402.270	384.542	383.384	412.147	441.514	454.424	447.509
Bankalar ve Para Piyasaları	238.661	235.434	208.761	191.463	198.973	208.741	246.604	253.979	233.437	225.740
MDP (Menkul Değerler Portföyü)	489.563	475.585	464.731	477.875	495.545	510.528	530.732	566.319	576.964	586.107
Krediler	2.587.666	2.462.745	2.385.194	2.394.426	2.377.412	2.421.634	2.517.736	2.564.284	2.548.020	2.539.782
Diğer Aktifler	485.134	438.341	421.586	409.593	413.648	420.272	442.171	472.223	467.360	442.531
Toplam Aktifler	4.209.965	3.990.507	3.842.639	3.867.435	3.860.881	3.935.863	4.139.521	4.286.940	4.269.772	4.233.955
Mevduat	2.136.570	2.060.472	1.995.199	2.035.965	2.047.933	2.096.705	2.207.574	2.272.760	2.268.835	2.272.575
Para Piy. ve Bankalara Borç	865.596	797.475	752.580	741.635	701.295	706.409	706.179	761.231	735.260	722.422
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	144.411	127.447	109.371	96.537	105.453	116.311	173.913	142.608	162.792	161.380
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	204.699	179.353	169.018	174.059	174.834	182.951	208.618	211.931	210.493	204.092
Karşılıklar	34.302	37.305	41.017	37.661	40.013	36.346	35.582	34.046	34.453	34.321
Sermaye Benzeri Borçlar	99.514	92.957	87.989	91.073	92.438	93.745	98.100	127.304	125.609	124.866
Diğer Pasifler	316.628	285.296	269.550	268.715	273.200	270.683	276.195	297.465	293.218	264.871
Özkaynaklar	408.245	410.202	417.916	421.791	425.714	432.713	433.361	439.595	439.111	449.428
Toplam Pasifler	4.209.965	3.990.507	3.842.639	3.867.435	3.860.881	3.935.863	4.139.521	4.286.940	4.269.772	4.233.955
Bankacılık Sektörü: Aylık Kar/Zarar, Mn TL	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19	Haziran 19
Net Faiz Geliri	12.302	11.539	12.958	14.055	10.029	10.520	14.169	13.341	13.090	12.254
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	3.215	3.325	3.475	4.023	3.762	3.589	4.292	3.882	3.937	3.898
Net Ticari Kar/Zarar	139	-2.111	-2.146	-975	-974	-890	-1	-2.259	-3.752	-3.791
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.285	1.965	1.032	4.787	4.535	2.828	3.917	2.018	2.503	3.344
Toplam Bankacılık Gelirleri	16.940	14.718	15.319	21.890	17.352	16.047	22.377	16.982	15.778	15.706
Toplam Faaliyet Giderleri	5.456	6.243	5.468	8.315	6.312	6.000	6.457	6.922	6.616	6.199
Net Faaliyet Karı	11.484	8.475	9.851	13.575	11.041	10.047	15.919	10.060	9.161	9.507
Karşılık Giderleri	7.379	3.050	4.417	10.814	7.420	6.195	9.653	6.306	5.447	5.263
Diğer Gelir/Giderler	321	358	335	516	307	200	864	433	516	1.569
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	4.427	5.783	5.769	3.278	3.928	4.052	7.130	4.186	4.230	5.814
Vergi Provizyonu	1.149	1.214	965	139	720	777	1.130	504	672	761
Dönem Net Kârı	3.278	4.569	4.803	3.140	3.208	3.276	6.000	3.682	3.558	5.053
Bankacılık Sektörü: Kümülatif Kar/Zarar, Mn TL	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19	Haziran 19
Net Faiz Geliri	107.647	119.186	132.144	146.199	10.029	20.549	34.718	48.058	61.148	73.402
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	26.217	29.542	33.018	37.041	3.762	7.352	11.644	15.526	19.462	23.361
Net Ticari Kar/Zarar	-6.385	-8.496	-10.642	-11.617	-974	-1.864	-1.865	-4.124	-7.876	-11.667
Diğer Faaliyet Gelirleri	15.180	17.146	18.178	22.964	4.535	7.363	11.280	13.299	15.802	19.146
Toplam Bankacılık Gelirleri	142.660	157.378	172.697	194.587	17.352	33.399	55.776	72.758	88.536	104.241
Toplam Faaliyet Giderleri	48.471	54.714	60.182	68.497	6.312	12.312	18.769	25.691	32.307	38.506
Net Faaliyet Karı	94.189	102.664	112.515	126.091	11.041	21.088	37.007	47.068	56.229	65.736
Karşılık Giderleri	47.179	50.229	54.646	65.460	7.420	13.615	23.267	29.574	35.021	40.283
Diğer Gelir/Giderler	4.161	4.519	4.855	5.371	307	507	1.371	1.803	2.319	3.888
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	51.172	56.955	62.724	66.002	3.928	7.980	15.111	19.297	23.527	29.341
Vergi Provizyonu	9.849	11.063	12.028	12.167	720	1.497	2.627	3.131	3.804	4.565
Dönem Net Kârı	41.323	45.892	50.695	53.835	3.208	6.483	12.484	16.166	19.723	24.776
Bankacılık Sektörü: Rasyolar	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19	Haziran 19
Net Faiz Marjı- Aylık	4,2%	3,8%	4,2%	4,5%	3,2%	3,3%	4,4%	4,0%	3,9%	3,6%
Net Faiz Marjı-12A	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%
Ortalama Özkaynak Karlılığı	14,0%	14,0%	14,0%	13,6%	13,1%	12,9%	12,8%	12,4%	11,9%	11,7%
Ortalama Aktif Karlılığı	1,5%	1,5%	1,5%	1,4%	1,4%	1,4%	1,3%	1,3%	1,2%	1,2%
Gider/Gelir	32,2%	42,4%	35,7%	38,0%	36,4%	37,4%	28,9%	40,8%	41,9%	39,5%
Gider/Ortalama Aktifler	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%
Takipteki Krediler Oranı	3,2%	3,5%	3,7%	3,9%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,2%	4,4%
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	70,1%	69,7%	69,5%	68,3%	68,6%	68,3%	68,8%	68,9%	68,6%	67,6%
Brüt Risk Maliyeti	1,1%	1,1%	1,2%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%	1,8%	1,8%
Kredi/Mevduat Oranı	125,1%	123,8%	124,1%	122,4%	121,0%	120,5%	118,9%	117,6%	117,2%	116,9%
Nakdi Krediler / Toplam Aktifler	61,5%	61,7%	62,1%	61,9%	61,6%	61,5%	60,8%	59,8%	59,7%	60,0%
MDP / Toplam Aktifler	11,6%	11,9%	12,1%	12,4%	12,8%	13,0%	12,8%	13,2%	13,5%	13,8%
Mevduat/Toplam Aktifler	50,8%	51,6%	51,9%	52,6%	53,0%	53,3%	53,3%	53,0%	53,1%	53,7%
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	9,7%	10,3%	10,9%	10,9%	11,0%	11,0%	10,5%	10,3%	10,3%	10,6%
Vadeli Mevduat / Toplam Mevduat (%)	78,2%	79,0%	79,6%	78,7%	78,8%	78,0%	77,2%	78,0%	76,8%	76,5%
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	18,1%	18,2%	18,2%	17,3%	17,1%	17,0%	16,4%	16,9%	17,1%	17,7%
Kaldıraç	10,3	9,7	9,2	9,2	9,1	9,1	9,6	9,8	9,7	9,4

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

31 Temmuz 2019 Çarşamba

Tablo 2: Banka Türü Bazında Bilanço

Aktif Büyüklüğü, mn TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	4.233.955	3.671.371	15,3%	4.269.772	-0,8%	4.233.955	3.671.371	15,3%	4.139.521	2,3%	4.233.955	3.671.371	15,3%
-Mevduat Bankaları	3.706.437	3.277.424	13,1%	3.736.857	-0,8%	3.706.437	3.277.424	13,1%	3.625.783	2,2%	3.706.437	3.277.424	13,1%
Mevduat-Yerli Özel	1.333.967	1.250.933	6,6%	1.338.419	-0,3%	1.333.967	1.250.933	6,6%	1.325.342	0,7%	1.333.967	1.250.933	6,6%
Mevduat-Kamu	1.423.222	1.155.347	23,2%	1.432.635	-0,7%	1.423.222	1.155.347	23,2%	1.353.956	5,1%	1.423.222	1.155.347	23,2%
Mevduat-Yabancı	949.247	871.143	9,0%	965.803	-1,7%	949.247	871.143	9,0%	946.485	0,3%	949.247	871.143	9,0%
-Katılım Bankaları	239.584	185.942	28,8%	243.723	-1,7%	239.584	185.942	28,8%	229.175	4,5%	239.584	185.942	28,8%
-Kalkınma ve Yatırım	287.935	208.006	38,4%	289.193	-0,4%	287.935	208.006	38,4%	284.563	1,2%	287.935	208.006	38,4%

Krediler, mn TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	2.539.782	2.353.122	7,9%	2.548.020	-0,3%	2.539.782	2.353.122	7,9%	2.517.736	0,9%	2.539.782	2.353.122	7,9%
-Mevduat Bankaları	2.206.080	2.087.955	5,7%	2.213.977	-0,4%	2.206.080	2.087.955	5,7%	2.198.610	0,3%	2.206.080	2.087.955	5,7%
Mevduat-Yerli Özel	760.001	770.221	-1,3%	760.620	-0,1%	760.001	770.221	-1,3%	760.881	-0,1%	760.001	770.221	-1,3%
Mevduat-Kamu	912.624	779.246	17,1%	917.391	-0,5%	912.624	779.246	17,1%	896.816	1,8%	912.624	779.246	17,1%
Mevduat-Yabancı	533.454	538.487	-0,9%	535.966	-0,5%	533.454	538.487	-0,9%	540.914	-1,4%	533.454	538.487	-0,9%
-Katılım Bankaları	124.243	111.060	11,9%	124.729	-0,4%	124.243	111.060	11,9%	116.317	6,8%	124.243	111.060	11,9%
-Kalkınma ve Yatırım	209.459	154.107	35,9%	209.313	0,1%	209.459	154.107	35,9%	202.808	3,3%	209.459	154.107	35,9%

MDP, mn TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	586.107	431.412	35,9%	576.964	1,6%	586.107	431.412	35,9%	530.732	10,4%	586.107	431.412	35,9%
-Mevduat Bankaları	536.466	411.629	30,3%	528.792	1,5%	536.466	411.629	30,3%	493.626	8,7%	536.466	411.629	30,3%
Mevduat-Yerli Özel	189.508	164.482	15,2%	185.661	2,1%	189.508	164.482	15,2%	183.303	3,4%	189.508	164.482	15,2%
Mevduat-Kamu	249.278	161.695	54,2%	246.310	1,2%	249.278	161.695	54,2%	216.029	15,4%	249.278	161.695	54,2%
Mevduat-Yabancı	97.680	85.452	14,3%	96.820	0,9%	97.680	85.452	14,3%	94.294	3,6%	97.680	85.452	14,3%
-Katılım Bankaları	34.858	12.284	183,8%	33.199	5,0%	34.858	12.284	183,8%	25.215	38,2%	34.858	12.284	183,8%
-Kalkınma ve Yatırım	14.782	7.499	97,1%	14.973	-1,3%	14.782	7.499	97,1%	11.891	24,3%	14.782	7.499	97,1%

Mevduat, mn TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	2.272.575	1.899.147	19,7%	2.268.835	0,2%	2.272.575	1.899.147	19,7%	2.207.574	2,9%	2.272.575	1.899.147	19,7%
-Mevduat Bankaları	2.099.867	1.775.435	18,3%	2.101.401	-0,1%	2.099.867	1.775.435	18,3%	2.051.497	2,4%	2.099.867	1.775.435	18,3%
Mevduat-Yerli Özel	774.631	675.268	14,7%	764.724	1,3%	774.631	675.268	14,7%	763.426	1,5%	774.631	675.268	14,7%
Mevduat-Kamu	794.157	641.621	23,8%	800.269	-0,8%	794.157	641.621	23,8%	768.153	3,4%	794.157	641.621	23,8%
Mevduat-Yabancı	531.080	458.546	15,8%	536.408	-1,0%	531.080	458.546	15,8%	519.918	2,1%	531.080	458.546	15,8%
-Katılım Bankaları	172.708	123.712	39,6%	167.434	3,2%	172.708	123.712	39,6%	156.077	10,7%	172.708	123.712	39,6%
-Kalkınma ve Yatırım	0	0		0		0	0		0		0	0	

Özkaynaklar, mn TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	449.428	394.721	13,9%	439.111	2,3%	449.428	394.721	13,9%	433.361	3,7%	449.428	394.721	13,9%
-Mevduat Bankaları	389.680	346.052	12,6%	379.506	2,7%	389.680	346.052	12,6%	374.910	3,9%	389.680	346.052	12,6%
Mevduat-Yerli Özel	158.473	140.341	12,9%	156.015	1,6%	158.473	140.341	12,9%	153.458	3,3%	158.473	140.341	12,9%
Mevduat-Kamu	119.909	107.801	11,2%	113.954	5,2%	119.909	107.801	11,2%	114.346	4,9%	119.909	107.801	11,2%
Mevduat-Yabancı	111.298	97.910	13,7%	109.537	1,6%	111.298	97.910	13,7%	107.106	3,9%	111.298	97.910	13,7%
-Katılım Bankaları	19.626	15.156	29,5%	19.076	2,9%	19.626	15.156	29,5%	18.707	4,9%	19.626	15.156	29,5%
-Kalkınma ve Yatırım	40.122	33.513	19,7%	40.530	-1,0%	40.122	33.513	19,7%	39.745	0,9%	40.122	33.513	19,7%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

31 Temmuz 2019 Çarşamba

Tablo 3: Banka Türü Bazında Gelir Tablosu

Net Faiz Gelirleri, mın TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	12.254	12.058	1,6%	13.090	-6,4%	38.684	35.250	9,7%	34.718	11,4%	73.402	66.750	10,0%
-Mevduat Bankaları	10.875	10.990	-1,0%	11.798	-7,8%	34.744	32.150	8,1%	31.157	11,5%	65.901	60.874	8,3%
Mevduat-Yerli Özel	4.198	4.591	-8,6%	4.827	-13,0%	13.920	13.057	6,6%	13.111	6,2%	27.031	24.363	11,0%
Mevduat-Kamu	3.278	3.075	6,6%	3.491	-6,1%	10.402	9.496	9,5%	8.365	24,4%	18.767	18.082	3,8%
Mevduat-Yabancı	3.399	3.323	2,3%	3.480	-2,3%	10.422	9.597	8,6%	9.681	7,7%	20.102	18.429	9,1%
-Katılım Bankaları	656	574	14,3%	614	7,0%	1.864	1.636	13,9%	1.630	14,4%	3.494	3.058	14,2%
-Kalkınma ve Yatırım	723	494	46,3%	678	6,6%	2.076	1.464	41,8%	1.931	7,5%	4.007	2.818	42,2%
Komisyon Gelirleri, mın TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	3.898	3.178	22,7%	3.937	-1,0%	11.717	8.794	33,2%	11.644	0,6%	23.361	16.872	38,5%
-Mevduat Bankaları	3.680	3.021	21,8%	3.689	-0,2%	11.040	8.281	33,3%	11.020	0,2%	22.060	15.909	38,7%
Mevduat-Yerli Özel	1.539	1.330	15,7%	1.491	3,2%	4.532	3.566	27,1%	4.518	0,3%	9.050	6.840	32,3%
Mevduat-Kamu	1.090	769	41,6%	1.042	4,6%	3.115	2.070	50,5%	3.105	0,3%	6.220	3.895	59,7%
Mevduat-Yabancı	1.052	922	14,1%	1.157	-9,0%	3.393	2.646	28,2%	3.396	-0,1%	6.790	5.174	31,2%
-Katılım Bankaları	143	111	28,8%	159	-9,9%	442	352	25,5%	421	5,0%	863	661	30,7%
-Kalkınma ve Yatırım	74	45	63,8%	89	-16,5%	235	160	46,6%	203	15,6%	438	302	44,8%
Net Ticari Kar/Zarar, mın TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	-3.791	-1.259	A.D.	-3.752	A.D.	-9.802	-2.717	A.D.	-1.865	A.D.	-11.667	-6.046	A.D.
-Mevduat Bankaları	-3.940	-1.282	A.D.	-3.936	A.D.	-10.481	-2.931	A.D.	-2.342	A.D.	-12.823	-6.298	A.D.
Mevduat-Yerli Özel	-1.271	-759	A.D.	-1.410	A.D.	-3.495	-1.563	A.D.	-1.095	A.D.	-4.590	-3.261	A.D.
Mevduat-Kamu	-1.882	-184	A.D.	-1.936	A.D.	-5.754	-869	A.D.	-1.722	A.D.	-7.475	-1.304	A.D.
Mevduat-Yabancı	-787	-340	A.D.	-590	A.D.	-1.233	-499	A.D.	475	A.D.	-758	-1.732	A.D.
-Katılım Bankaları	137	51	168,8%	179	-23,7%	581	255	127,6%	414	40,3%	995	376	164,3%
-Kalkınma ve Yatırım	13	-27	A.D.	5	150,5%	98	-42	A.D.	62	57,8%	160	-124	A.D.
Faaliyet Giderleri, mın TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	6.199	5.424	14,3%	6.616	-6,3%	19.737	16.741	17,9%	18.769	5,2%	38.506	32.063	20,1%
-Mevduat Bankaları	5.477	4.946	10,7%	5.999	-8,7%	17.821	15.204	17,2%	17.081	4,3%	34.902	29.150	19,7%
Mevduat-Yerli Özel	2.194	1.844	19,0%	2.338	-6,2%	7.259	5.832	24,5%	6.436	12,8%	13.695	11.113	23,2%
Mevduat-Kamu	1.510	1.481	2,0%	1.840	-17,9%	5.191	4.461	16,4%	5.225	-0,6%	10.416	8.583	21,4%
Mevduat-Yabancı	1.773	1.622	9,3%	1.820	-2,6%	5.370	4.912	9,3%	5.421	-0,9%	10.791	9.454	14,1%
-Katılım Bankaları	390	325	20,0%	422	-7,4%	1.199	978	22,6%	1.208	-0,7%	2.407	1.925	25,0%
-Kalkınma ve Yatırım	331	152	117,5%	196	69,1%	716	558	28,4%	480	49,2%	1.197	987	21,2%
Karşılık Giderleri, mın TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	5.263	4.331	21,5%	5.447	-3,4%	17.016	12.157	40,0%	23.267	-26,9%	40.283	24.407	65,0%
-Mevduat Bankaları	4.709	3.626	29,9%	5.018	-6,2%	15.469	10.698	44,6%	21.263	-27,3%	36.732	21.801	68,5%
Mevduat-Yerli Özel	1.986	2.272	-12,6%	2.551	-22,1%	6.848	5.756	19,0%	9.206	-25,6%	16.054	9.974	61,0%
Mevduat-Kamu	1.486	57	2522,3%	1.079	37,7%	3.773	1.508	150,2%	4.919	-23,3%	8.693	4.502	93,1%
Mevduat-Yabancı	1.237	1.297	-4,6%	1.389	-10,9%	4.847	3.434	41,2%	7.138	-32,1%	11.985	7.325	63,6%
-Katılım Bankaları	476	541	-12,0%	364	30,7%	1.304	1.193	9,4%	1.734	-24,8%	3.038	2.124	43,0%
-Kalkınma ve Yatırım	78	164	-52,4%	65	20,6%	243	267	-8,8%	270	-10,0%	513	483	6,4%
Net Dönem Karı, mın TL	Aylık					Çeyreksel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	5.053	5.192	-2,7%	3.558	42,0%	12.292	15.037	-18,2%	12.484	-1,5%	24.776	29.032	-14,7%
-Mevduat Bankaları	4.545	4.805	-5,4%	2.626	73,1%	10.072	13.492	-25,4%	10.668	-5,6%	20.740	26.094	-20,5%
Mevduat-Yerli Özel	1.344	1.953	-31,2%	883	52,3%	3.538	4.974	-28,9%	4.501	-21,4%	8.038	10.176	-21,0%
Mevduat-Kamu	1.993	1.458	36,7%	385	417,6%	2.423	4.424	-45,2%	2.092	15,8%	4.515	7.996	-43,5%
Mevduat-Yabancı	1.209	1.394	-13,3%	1.358	-11,0%	4.111	4.094	0,4%	4.075	0,9%	8.186	7.922	3,3%
-Katılım Bankaları	166	117	42,0%	370	-55,3%	751	643	16,7%	498	50,6%	1.249	1.168	7,0%
-Kalkınma ve Yatırım	342	270	26,4%	561	-39,1%	1.470	901	63,1%	1.317	11,6%	2.787	1.770	57,5%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

Tablo 4: Banka Türü Bazında Rasyolar

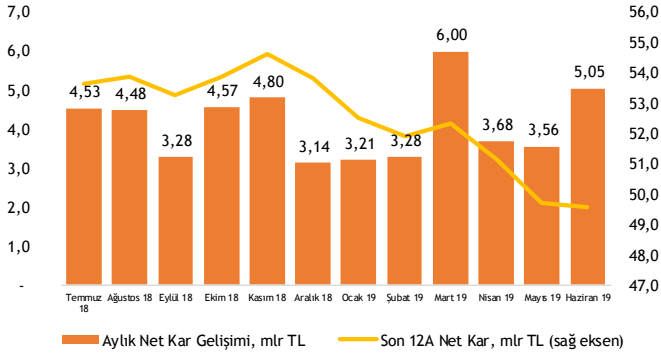
Ort. Özkaynak Karlılığı %	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)	Mayıs 19	A/A(bp)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(bp)	1Ç19	Ç/Ç(bp)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)
Sektör	11,7%	14,5%	-277,1	11,9%	-16,1	11,7%	14,5%	-277,1	12,8%	-106,7	11,7%	14,5%	-277,1
-Mevduat Bankaları	11,6%	15,0%	-337,4	11,9%	-32,1	11,6%	15,0%	-337,4	13,0%	-134,2	11,6%	15,0%	-337,4
Mevduat-Yerli Özel	11,3%	14,1%	-284,6	11,9%	-57,2	11,3%	14,1%	-284,6	12,6%	-128,2	11,3%	14,1%	-284,6
Mevduat-Kamu	9,9%	15,4%	-554,5	9,7%	18,8	9,9%	15,4%	-554,5	12,1%	-217,8	9,9%	15,4%	-554,5
Mevduat-Yabancı	14,0%	15,7%	-176,6	14,5%	-50,6	14,0%	15,7%	-176,6	14,5%	-52,5	14,0%	15,7%	-176,6
-Katılım Bankaları	12,7%	14,5%	-182,0	12,7%	-1,0	12,7%	14,5%	-182,0	13,0%	-25,2	12,7%	14,5%	-182,0
-Kalkınma ve Yatırım	13,7%	10,8%	293,6	13,7%	3,5	13,7%	10,8%	293,6	12,5%	123,6	13,7%	10,8%	293,6
Net Faiz Marjı %	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)	Mayıs 19	A/A(bp)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(bp)	1Ç19	Ç/Ç(bp)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)
Sektör	3,6%	4,5%	-91,6	3,9%	-29,2	4,0%	4,2%	-28,0	3,7%	24,3	3,8%	3,9%	-15,5
-Mevduat Bankaları	3,8%	4,6%	-80,7	4,2%	-40,8	4,1%	4,3%	-26,0	3,8%	26,4	3,9%	4,0%	-13,4
Mevduat-Yerli Özel	3,9%	5,0%	-104,8	4,6%	-70,1	4,6%	4,6%	-6,4	4,4%	15,1	4,2%	4,1%	10,1
Mevduat-Kamu	3,1%	3,7%	-60,5	3,3%	-26,4	3,2%	3,6%	-43,7	2,7%	44,4	3,1%	3,4%	-36,7
Mevduat-Yabancı	4,5%	5,1%	-64,5	4,7%	-20,5	4,8%	4,9%	-13,9	4,5%	21,4	4,6%	4,7%	-8,3
-Katılım Bankaları	3,7%	4,4%	-62,2	3,5%	19,8	3,5%	3,9%	-48,5	3,3%	18,6	3,3%	3,7%	-40,4
-Kalkınma ve Yatırım	3,5%	3,4%	14,9	3,4%	12,1	3,0%	3,1%	-9,3	2,9%	4,8	2,9%	3,1%	-19,7
Gider/Gelir Oranı%	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)	Mayıs 19	A/A(bp)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(bp)	1Ç19	Ç/Ç(bp)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)
Sektör	39,5%	34,5%	498,6	41,9%	-246,6	40,7%	36,6%	408,9	33,7%	707,3	39,5%	34,5%	498,6
-Mevduat Bankaları	39,6%	35,2%	442,3	43,6%	-399,3	41,8%	37,2%	467,3	34,2%	760,6	39,6%	35,2%	442,3
Mevduat-Yerli Özel	41,7%	29,8%	1188,7	41,4%	25,3	42,4%	34,5%	786,4	31,5%	1081,0	41,7%	29,8%	1188,7
Mevduat-Kamu	36,8%	45,4%	-857,1	56,0%	-1918,0	49,9%	41,8%	803,6	43,4%	644,9	36,8%	45,4%	-857,1
Mevduat-Yabancı	39,8%	35,3%	452,3	37,8%	203,0	35,7%	36,9%	-113,9	31,1%	465,1	39,8%	35,3%	452,3
-Katılım Bankaları	38,9%	32,0%	686,1	34,7%	421,9	36,0%	33,2%	274,6	33,9%	208,4	38,9%	32,0%	686,1
-Kalkınma ve Yatırım	37,6%	22,9%	1468,9	24,2%	1343,3	28,1%	30,1%	-198,4	20,6%	751,7	37,6%	22,9%	1468,9
Takipteki Krediler Oranı %	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)	Mayıs 19	A/A(bp)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(bp)	1Ç19	Ç/Ç(bp)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)
Sektör	4,4%	3,0%	134,3	4,2%	18,7	4,4%	3,0%	134,3	4,1%	32,2	4,4%	3,0%	134,3
-Mevduat Bankaları	4,7%	3,2%	150,4	4,5%	21,1	4,7%	3,2%	150,4	4,3%	36,8	4,7%	3,2%	150,4
Mevduat-Yerli Özel	5,4%	3,2%	216,5	5,1%	24,4	5,4%	3,2%	216,5	4,9%	47,8	5,4%	3,2%	216,5
Mevduat-Kamu	3,2%	2,6%	65,5	3,0%	19,1	3,2%	2,6%	65,5	3,0%	22,0	3,2%	2,6%	65,5
Mevduat-Yabancı	6,1%	4,0%	211,4	5,9%	19,1	6,1%	4,0%	211,4	5,6%	51,0	6,1%	4,0%	211,4
-Katılım Bankaları	4,9%	3,5%	139,6	4,8%	11,5	4,9%	3,5%	139,6	4,7%	18,3	4,9%	3,5%	139,6
-Kalkınma ve Yatırım	0,9%	0,9%	-1,1	0,9%	-2,6	0,9%	0,9%	-1,1	0,9%	-5,4	0,9%	0,9%	-1,1
Risk Maliyeti %	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)	Mayıs 19	A/A(bp)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(bp)	1Ç19	Ç/Ç(bp)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)
Sektör	1,8%	1,0%	81,7	1,8%	5,9	1,8%	1,0%	82,2	1,8%	4,6	1,8%	1,0%	81,7
-Mevduat Bankaları	2,0%	1,0%	94,9	1,9%	4,6	1,9%	1,0%	90,4	1,8%	6,0	2,0%	1,0%	94,9
Mevduat-Yerli Özel	2,8%	1,2%	169,1	2,8%	1,4	2,7%	1,4%	129,5	2,6%	10,9	2,8%	1,2%	169,1
Mevduat-Kamu	1,1%	0,7%	38,5	0,9%	15,9	1,2%	0,3%	96,1	1,1%	13,3	1,1%	0,7%	38,5
Mevduat-Yabancı	2,1%	1,3%	83,4	2,2%	-7,7	1,8%	1,3%	44,7	1,9%	-9,0	2,1%	1,3%	83,4
-Katılım Bankaları	2,5%	2,0%	49,7	2,4%	5,4	3,3%	2,0%	128,2	3,4%	-16,0	2,5%	2,0%	49,7
-Kalkınma ve Yatırım	0,2%	0,2%	8,7	0,3%	-5,7	0,1%	0,3%	-18,5	0,1%	2,2	0,2%	0,2%	8,7
Sermaye Yeterlilik Rasyosu %	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)	Mayıs 19	A/A(bp)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(bp)	1Ç19	Ç/Ç(bp)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(bp)
Sektör	17,7%	16,3%	147,1	17,1%	66,4	17,7%	16,3%	147,1	16,4%	135,7	17,7%	16,3%	147,1
-Mevduat Bankaları	17,3%	15,9%	139,0	16,6%	69,5	17,3%	15,9%	139,0	16,0%	131,6	17,3%	15,9%	139,0
Mevduat-Yerli Özel	17,4%	15,8%	153,3	16,7%	67,2	17,4%	15,8%	153,3	16,5%	90,9	17,4%	15,8%	153,3
Mevduat-Kamu	16,1%	14,2%	192,4	15,3%	79,2	16,1%	14,2%	192,4	13,9%	219,0	16,1%	14,2%	192,4
Mevduat-Yabancı	18,8%	18,2%	62,1	18,2%	59,7	18,8%	18,2%	62,1	18,0%	77,7	18,8%	18,2%	62,1
-Katılım Bankaları	17,4%	16,0%	138,4	16,8%	59,0	17,4%	16,0%	138,4	15,5%	191,3	17,4%	16,0%	138,4
-Kalkınma ve Yatırım	24,5%	22,0%	248,2	24,3%	23,4	24,5%	22,0%	248,2	22,9%	156,2	24,5%	22,0%	248,2
Kaldıraç (x)	Aylık					Çeyrekssel					Kümülatif		
	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)	Mayıs 19	A/A(%)	2Ç19	2Ç18	Y/Y(%)	1Ç19	Ç/Ç(%)	Haziran 19	Haziran 18	Y/Y(%)
Sektör	9,4	9,3	1,3%	9,7	-3,1%	9,4	9,3	1,3%	9,6	-1,4%	9,4	9,3	1,3%
-Mevduat Bankaları	9,5	9,5	0,4%	9,8	-3,4%	9,5	9,5	0,4%	9,7	-1,7%	9,5	9,5	0,4%
Mevduat-Yerli Özel	8,4	8,9	-5,6%	8,6	-1,9%	8,4	8,9	-5,6%	8,6	-2,5%	8,4	8,9	-5,6%
Mevduat-Kamu	11,9	10,7	10,7%	12,6	-5,6%	11,9	10,7	10,7%	11,8	0,2%	11,9	10,7	10,7%
Mevduat-Yabancı	8,5	8,9	-4,1%	8,8	-3,3%	8,5	8,9	-4,1%	8,8	-3,5%	8,5	8,9	-4,1%
-Katılım Bankaları	12,2	12,3	-0,5%	12,8	-4,5%	12,2	12,3	-0,5%	12,3	-0,4%	12,2	12,3	-0,5%
-Kalkınma ve Yatırım	7,2	6,2	15,6%	7,1	0,6%	7,2	6,2	15,6%	7,2	0,2%	7,2	6,2	15,6%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

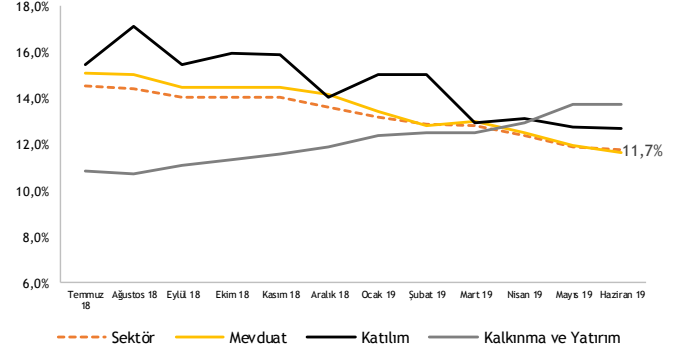
Bankacılık Sektörü - Özet Göstergeler

31 Temmuz 2019 Çarşamba

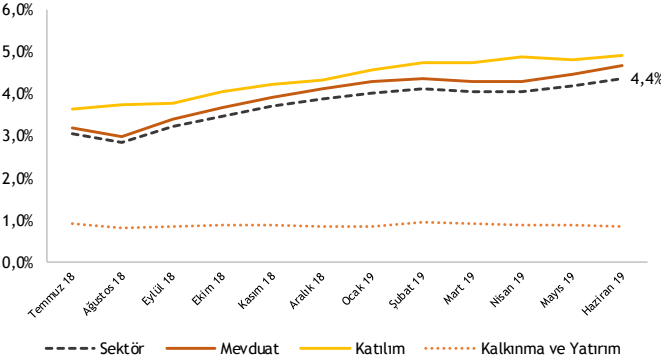
Grafik 1: Sektör - Aylık Net Kar Gelişimi, mlr TL



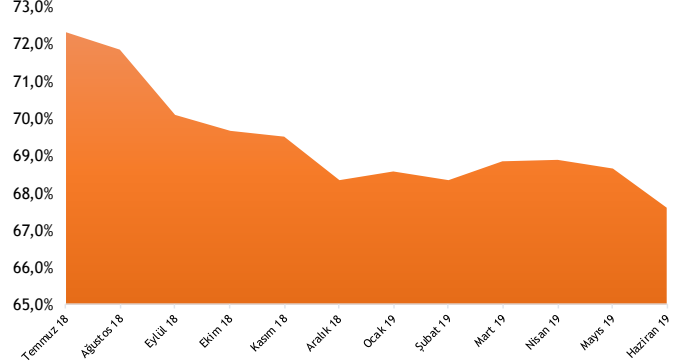
Grafik 2: Banka Türü Bazında Ort. Özkaynak Karlılığı (%)



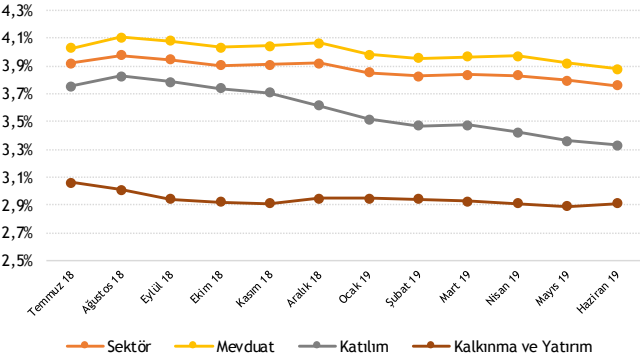
Grafik 3: Banka Türü Bazında Takipteki Krediler Oranı (%)



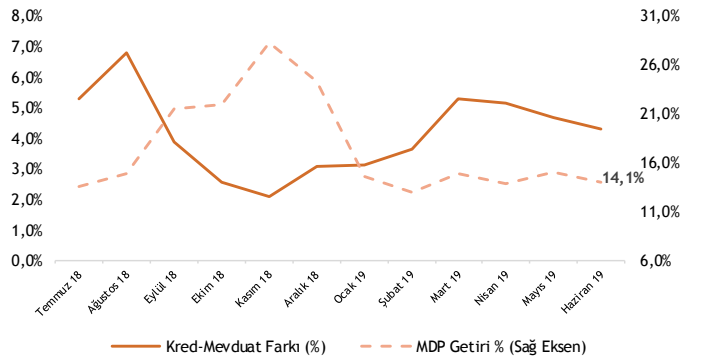
Grafik 4: Sektör - Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



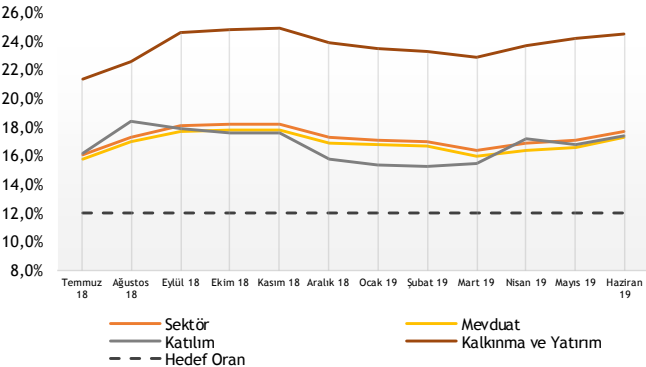
Grafik 5: Banka Türü Bazında Net Faiz Marjı 12A(%)



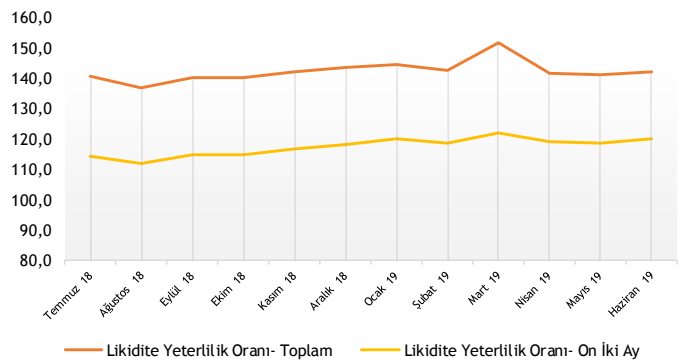
Grafik 6: Sektör - Kredi-Mevduat Farkı, MDP Getiri (%)



Grafik 7: Banka Türü Bazında SYR (%)



Grafik 8: Sektör - Likidite Yeterlilik Oranı (%)



Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN	Müdür	Teknik Strateji, Çimento, Cam, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler
Mehtap İLBİ	Müdür Yardımcısı	Savunma, Havacılık, Perakende, Gıda-İçecek, Beyaz Eşya, Otomotiv, Enerji, Telekomünikasyon
Tuğba SAYGIN	Müdür Yardımcısı	Bankacılık, Sigortacılık, GYO, Holdingler
Nazlıcan ŞAHAN	Analist	Makro Ekonomi, Strateji, SGMK
Umut Deniz PAK	Analist	Kantitatif Analiz
Ekin Cem EKE	Analist	Veri Tabanı

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.