

02 Ocak 2019 Çarşamba**Bankaların net dönem karı Kasım'da aylık bazda %5,1 arttı**

Kasım ayında bankacılık sektöründe mevduat maliyetlerindeki yüksek seyrin devam etmesinin yanı sıra kredi getirilerindeki azalma sonucu kredi-mevduat makasındaki daralmaya karşın, menkul kıymetlerden (TÜFE'ye endeksli menkuller dahil) elde edilen faiz gelirlerindeki güçlü seyir net faiz gelirlerindeki yükselişi desteklemiştir. Faaliyet giderlerinde aylık bazda görülen düşüşe rağmen, artan karşılık giderleri net kardaki artışı sınırlamıştır. Açıklanan sonuçların 4Ç karlılık görünüm için nötr olarak değerlendiriyoruz. Aralık ayında da kredi-mevduat makasındaki daralmanın devam etmesi durumunda, artan intikaller nedeniyle karşılık giderlerindeki artış olasılığı ve mevsimsellik etkisi ile daha yüksek gerçekleşebilecek faaliyet giderlerinin karlılığı baskılayabileceğini düşünüyoruz.

- **Yerli özel mevduat bankalarının net karı %12,2 geriledi** - BDDK tarafından açıklanan konsolide olmayan verilerine göre, bankacılık sektörünün 2018 yılı Kasım ayında net kârı 2017 yılının aynı dönemine göre %19,2, bir önceki aya göre %5,1 oranında artış ile **4,8 mlr TL** olarak gerçekleşti. Aylık bazda mevduat bankalarının net karı bir önceki aya göre %16,2 artarken, net karda en sert düşüş %12,2 ile yerli özel sermayeli mevduat bankalarında görülmüştür. Böylece sektörün 2018 yılının ilk 11 ayında net dönem karı yıllık bazda %12,2 artarak 50,7 mlr TL olmuştur.
- **Menkul kıymet gelirleri net faiz gelirlerini destekledi**-- Sektörün net faiz gelirleri Kasım'da bir önceki aya göre %12,3 artış ile 12,9 mlr TL'ye ulaşmıştır. Mevduat maliyetlerindeki yüksek seyrin devam etmesinin yanı sıra kredi getirilerindeki azalma sonucu kredi-mevduat makasındaki daralmaya karşın, menkul kıymetlerden (TÜFE'ye endeksli menkuller dahil) elde edilen faiz gelirlerindeki güçlü seyir net faiz gelirlerindeki yükselişi desteklemiştir. Böylece sektörün 2018 Kasım'da net faiz marjı bir önceki aya göre 40 bp artış göstererek %4,2 seviyesinde gerçekleşti.
- **Çekirdek gelirlerde %12 artış** - Bankacılık sektöründe Kasım ayında yükselen net faiz gelirlerinin yanı sıra net ücret & komisyon gelirleri %5 artış göstermiştir. Ayrıca Kasım'da net ticari zararın 2,15 mlr TL ile bir önceki aya paralel gerçekleşmesi sonucunda çekirdek gelirler %12 oranında artış göstermiştir.
- **TKO %3,71'e çıktı** -- 2018 3Ç'de %3,22 düzeyinde olan sektörün takipteki krediler oranı Kasım ayı itibarıyla %3,71 düzeyine yükselirken, takipteki krediler karşılık oranını ise %69,5 olarak gerçekleştirmiştir. Mevduat bankaları arasında, TKO'da aylık bazda 38 bp ile yabancı sermayeli, 31 bp ile yerli özel sermayeli, 12 bp kamu bankalarında artış görülmektedir.
- **Artan karşılık giderleri net karda yükselişi sınırladı** - Kasım ayında sektörde toplam karşılık giderleri aylık bazda %45,0 artış ile 4,4 mlr TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderleri ise Kasım'da bir önceki aya göre %12 azalırken, gider/gelir oranı %42,4'den %35,7 düzeyine gerilemiştir.
- **Özkaynak karlılığı %14 oldu** -- Bankacılık sektöründe 2018 Kasım ayında ortalama özkaynak karlılık oranı %14,0 düzeyinde gerçekleşirken, aynı dönemde sektörün sermaye yeterlilik rasyosu aylık bazda sınırlı değişim göstererek %18,2 düzeyinde gerçekleşti.
- **Kredilerde zayıf büyüme performansı** - Kur etkisinden arındırılmış bakıldığında, 21 Aralık haftası itibarıyla, Bankacılık sektörünün kredi hacmi Eylül sonuna göre %2,1 daralırken, Mevduat tarafında da aynı dönem itibarıyla %2,3 artış kaydedildi.

Net Dönem Karı, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y (%)	Ekim 18	A/A (%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y (%)
Sektör	4.803	4.029	19,2%	4.569	5,1%	50.695	45.188	12,2%
-Mevduat Bankaları	4.252	3.689	15,3%	3.661	16,2%	44.679	40.940	9,1%
Mevduat-Yerli Özel	1.456	1.564	-6,9%	1.658	-12,2%	17.390	15.278	13,8%
Mevduat-Kamu	1.624	1.179	37,7%	840	93,4%	13.459	14.612	-7,9%
Mevduat-Yabancı	1.172	945	24,0%	1.162	0,8%	13.831	11.050	25,2%
-Katılım Bankaları	119	64	86,4%	279	-57,4%	2.218	1.406	57,8%
-Kalkınma ve Yatırım	432	276	56,4%	629	-31,3%	3.798	2.842	33,7%

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

02 Ocak 2019 Çarşamba

Tablo 1: Bankacılık Sektörü Özet Mali Tablolar ve Rasyolar

Bankacılık Sektörü: Bilanço, Mn TL	Şubat 18	Mart 18	Nisan 18	Mayıs 18	Haziran 18	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18
Nakit Değerler ve MB	375.884	385.062	384.418	413.737	408.166	433.460	494.685	425.897	393.995	377.007
Bankalar ve Para Piyasaları	114.257	121.781	127.328	140.072	156.301	168.196	237.857	238.661	235.434	208.761
MDP (Menkul Değerler Portföyü)	403.025	406.967	406.412	420.347	431.412	448.897	480.633	489.563	475.585	464.731
Krediler	2.144.609	2.196.384	2.240.011	2.338.826	2.353.122	2.419.134	2.702.555	2.587.666	2.462.745	2.385.194
Diğer Aktifler	269.495	277.358	291.208	341.372	334.532	372.031	592.394	485.134	438.341	421.586
Toplam Aktifler	3.296.123	3.375.003	3.436.199	3.639.545	3.671.371	3.828.816	4.489.557	4.209.965	3.990.507	3.842.639
Mevduat	1.745.127	1.777.374	1.823.438	1.893.332	1.899.147	1.969.566	2.225.998	2.136.570	2.060.472	1.995.199
Para Piy. ve Bankalara Borç	648.654	677.909	677.740	754.561	668.122	703.668	910.900	865.596	797.475	752.580
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	92.126	94.899	88.394	96.300	210.454	215.258	212.333	144.411	127.447	109.371
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	153.910	161.910	163.328	175.723	175.890	185.307	225.065	204.699	179.353	169.018
Karşılıklar	34.949	33.800	33.279	30.869	31.584	31.941	31.883	34.302	37.305	41.017
Sermaye Benzeri Borçlar	58.296	59.795	61.030	66.439	67.132	73.603	95.619	99.514	92.957	87.989
Diğer Pasifler	186.636	193.077	208.260	235.036	224.320	251.548	392.032	316.628	285.296	269.550
Özkaynaklar	376.425	376.239	380.731	387.285	394.721	397.926	395.727	408.245	410.202	417.916
Toplam Pasifler	3.296.123	3.375.003	3.436.199	3.639.545	3.671.371	3.828.816	4.489.557	4.209.965	3.990.507	3.842.639
Bankacılık Sektörü: Aylık Kar/Zarar, Mn TL	Şubat 18	Mart 18	Nisan 18	Mayıs 18	Haziran 18	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18
Net Faiz Geliri	9.511	11.435	10.711	12.481	12.058	12.567	16.028	12.302	11.539	12.958
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2.472	3.001	2.716	2.900	3.178	2.996	3.134	3.215	3.325	3.475
Net Ticari Kar/Zarar	-955	-1.159	-744	-714	-1.259	-1.376	898	139	-2.111	-2.146
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.799	2.702	1.012	1.606	1.752	681	1.155	1.285	1.965	1.032
Toplam Bankacılık Gelirleri	12.827	15.979	13.694	16.273	15.729	14.868	21.215	16.940	14.718	15.319
Toplam Faaliyet Giderleri	4.885	5.352	5.329	5.987	5.424	5.360	5.592	5.456	6.243	5.468
Net Faaliyet Karı	7.942	10.627	8.365	10.286	10.306	9.508	15.623	11.484	8.475	9.851
Karşılık Giderleri	3.278	4.701	3.233	4.593	4.331	4.321	11.072	7.379	3.050	4.417
Diğer Gelir/Giderler	215	840	830	459	366	383	593	321	358	335
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	4.879	6.767	5.961	6.152	6.340	5.570	5.144	4.427	5.783	5.769
Vergi Provizyonu	1.032	1.156	1.124	1.144	1.148	1.037	664	1.149	1.214	965
Dönem Net Kârı	3.847	5.611	4.837	5.007	5.192	4.534	4.480	3.278	4.569	4.803
Bankacılık Sektörü: Kümülatif Kar/Zarar, Mn TL	Şubat 18	Mart 18	Nisan 18	Mayıs 18	Haziran 18	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18
Net Faiz Geliri	20.065	31.500	42.211	54.692	66.750	79.317	95.346	107.647	119.186	132.144
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	5.077	8.078	10.794	13.694	16.872	19.868	23.002	26.217	29.542	33.018
Net Ticari Kar/Zarar	-2.169	-3.328	-4.072	-4.787	-6.046	-7.422	-6.524	-6.385	-8.496	-10.642
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.988	7.690	8.702	10.308	12.060	12.741	13.896	15.180	17.146	18.178
Toplam Bankacılık Gelirleri	27.961	43.940	57.634	73.907	89.637	104.505	125.720	142.660	157.378	172.697
Toplam Faaliyet Giderleri	9.971	15.322	20.652	26.639	32.063	37.423	43.015	48.471	54.714	60.182
Net Faaliyet Karı	17.990	28.617	36.982	47.268	57.574	67.082	82.705	94.189	102.664	112.515
Karşılık Giderleri	7.550	12.250	15.483	20.076	24.407	28.728	39.800	47.179	50.229	54.646
Diğer Gelir/Giderler	370	1.210	2.040	2.499	2.864	3.247	3.840	4.161	4.519	4.855
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	10.811	17.577	23.539	29.691	36.031	41.601	46.745	51.172	56.955	62.724
Vergi Provizyonu	2.426	3.582	4.707	5.851	6.999	8.036	8.699	9.849	11.063	12.028
Dönem Net Kârı	8.384	13.995	18.832	23.839	29.032	33.565	38.046	41.323	45.892	50.695
Bankacılık Sektörü: Rasyolar	Şubat 18	Mart 18	Nisan 18	Mayıs 18	Haziran 18	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18
Net Faiz Marjı- Aylık	3,9%	4,6%	4,2%	4,8%	4,5%	4,6%	5,6%	4,2%	3,8%	4,2%
Net Faiz Marjı-12A	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	4,0%	3,9%	3,9%	3,9%
Ortalama Özkaynak Karlılığı	14,3%	14,3%	14,3%	14,4%	14,5%	14,5%	14,4%	14,0%	14,0%	14,0%
Ortalama Aktif Karlılığı	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Gider/Gelir	38,1%	33,5%	38,9%	36,8%	34,5%	36,0%	26,4%	32,2%	42,4%	35,7%
Gider/Ortalama Aktifler	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%
Takipteki Krediler Oranı	2,9%	2,9%	2,9%	2,8%	3,0%	3,1%	2,9%	3,2%	3,5%	3,7%
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	75,2%	75,2%	75,2%	75,2%	72,7%	72,3%	71,8%	70,1%	69,7%	69,5%
Brüt Risk Maliyeti	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,1%	1,1%	1,2%
Kredi/Mevduat Oranı	126,6%	127,3%	126,5%	127,1%	127,8%	126,7%	125,0%	125,1%	123,8%	124,1%
Nakdi Krediler / Toplam Aktifler	65,1%	65,1%	65,2%	64,3%	64,1%	63,2%	60,2%	61,5%	61,7%	62,1%
MDP / Toplam Aktifler	12,2%	12,1%	11,8%	11,5%	11,8%	11,7%	10,7%	11,6%	11,9%	12,1%
Mevduat/Toplam Aktifler	52,9%	52,7%	53,1%	52,0%	51,7%	51,4%	49,6%	50,8%	51,6%	51,9%
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	11,4%	11,1%	11,1%	10,6%	10,8%	10,4%	8,8%	9,7%	10,3%	10,9%
Vadeli Mevduat / Toplam Mevduat (%)	78,9%	79,4%	78,8%	78,5%	78,0%	78,6%	77,9%	78,2%	79,0%	79,6%
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	16,7%	16,6%	16,4%	15,9%	16,3%	16,1%	17,3%	18,1%	18,2%	18,2%
Kaldıraç	8,8	9,0	9,0	9,4	9,3	9,6	11,3	10,3	9,7	9,2

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

02 Ocak 2019 Çarşamba

Tablo 2: Banka Türü Bazında Bilanço

Aktif Büyüklüğü, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	3.842.639	3.269.176	17,5%	3.990.507	-3,7%	3.842.639	3.269.176	17,5%
-Mevduat Bankaları	3.397.298	2.929.071	16,0%	3.529.724	-3,8%	3.397.298	2.929.071	16,0%
Mevduat-Yerli Özel	1.263.421	1.129.426	11,9%	1.333.323	-5,2%	1.263.421	1.129.426	11,9%
Mevduat-Kamu	1.237.675	1.007.150	22,9%	1.249.324	-0,9%	1.237.675	1.007.150	22,9%
Mevduat-Yabancı	896.201	792.495	13,1%	947.077	-5,4%	896.201	792.495	13,1%
-Katılım Bankaları	197.915	160.552	23,3%	204.532	-3,2%	197.915	160.552	23,3%
-Kalkınma ve Yatırım	247.426	179.553	37,8%	256.251	-3,4%	247.426	179.553	37,8%

Krediler, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	2.385.194	2.116.839	12,7%	2.462.745	-3,1%	2.385.194	2.116.839	12,7%
-Mevduat Bankaları	2.090.950	1.884.069	11,0%	2.158.005	-3,1%	2.090.950	1.884.069	11,0%
Mevduat-Yerli Özel	748.583	713.687	4,9%	777.108	-3,7%	748.583	713.687	4,9%
Mevduat-Kamu	818.929	678.194	20,8%	837.058	-2,2%	818.929	678.194	20,8%
Mevduat-Yabancı	523.439	492.188	6,3%	543.839	-3,8%	523.439	492.188	6,3%
-Katılım Bankaları	111.067	97.965	13,4%	115.543	-3,9%	111.067	97.965	13,4%
-Kalkınma ve Yatırım	183.177	134.806	35,9%	189.197	-3,2%	183.177	134.806	35,9%

MDP, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	464.731	393.640	18,1%	475.585	-2,3%	464.731	393.640	18,1%
-Mevduat Bankaları	440.794	373.816	17,9%	450.948	-2,3%	440.794	373.816	17,9%
Mevduat-Yerli Özel	164.033	157.398	4,2%	167.157	-1,9%	164.033	157.398	4,2%
Mevduat-Kamu	190.457	132.290	44,0%	194.200	-1,9%	190.457	132.290	44,0%
Mevduat-Yabancı	86.304	84.128	2,6%	89.591	-3,7%	86.304	84.128	2,6%
-Katılım Bankaları	12.589	12.967	-2,9%	13.148	-4,2%	12.589	12.967	-2,9%
-Kalkınma ve Yatırım	11.348	6.857	65,5%	11.489	-1,2%	11.348	6.857	65,5%

Mevduat, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	1.995.199	1.713.388	16,4%	2.060.472	-3,2%	1.995.199	1.713.388	16,4%
-Mevduat Bankaları	1.865.699	1.609.360	15,9%	1.926.515	-3,2%	1.865.699	1.609.360	15,9%
Mevduat-Yerli Özel	706.408	627.045	12,7%	729.641	-3,2%	706.408	627.045	12,7%
Mevduat-Kamu	675.028	568.696	18,7%	689.016	-2,0%	675.028	568.696	18,7%
Mevduat-Yabancı	484.263	413.618	17,1%	507.858	-4,6%	484.263	413.618	17,1%
-Katılım Bankaları	129.500	104.028	24,5%	133.957	-3,3%	129.500	104.028	24,5%
-Kalkınma ve Yatırım	0	0		0		0	0	

Özkaynaklar, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	417.916	350.908	19,1%	410.202	1,9%	417.916	350.908	19,1%
-Mevduat Bankaları	364.499	307.292	18,6%	358.448	1,7%	364.499	307.292	18,6%
Mevduat-Yerli Özel	147.931	125.640	17,7%	145.977	1,3%	147.931	125.640	17,7%
Mevduat-Kamu	112.772	93.413	20,7%	109.129	3,3%	112.772	93.413	20,7%
Mevduat-Yabancı	103.796	88.239	17,6%	103.341	0,4%	103.796	88.239	17,6%
-Katılım Bankaları	16.816	13.415	25,4%	16.105	4,4%	16.816	13.415	25,4%
-Kalkınma ve Yatırım	36.601	30.201	21,2%	35.650	2,7%	36.601	30.201	21,2%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

02 Ocak 2019 Çarşamba

Tablo 3: Banka Türü Bazında Gelir Tablosu

Net Faiz Gelirleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	12.958	10.244	26,5%	11.539	12,3%	132.144	102.207	29,3%
-Mevduat Bankaları	11.798	9.334	26,4%	10.340	14,1%	120.224	93.217	29,0%
Mevduat-Yerli Özel	4.606	3.902	18,1%	4.300	7,1%	48.102	34.949	37,6%
Mevduat-Kamu	3.071	2.689	14,2%	2.216	38,6%	35.001	28.882	21,2%
Mevduat-Yabancı	4.121	2.743	50,2%	3.824	7,8%	37.121	29.385	26,3%
-Katılım Bankaları	544	444	22,6%	598	-8,9%	6.194	4.555	36,0%
-Kalkınma ve Yatırım	615	466	32,0%	602	2,2%	5.727	4.436	29,1%

Komisyon Gelirleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	3.475	2.427	43,2%	3.325	4,5%	33.018	26.147	26,3%
-Mevduat Bankaları	3.152	2.281	38,2%	3.154	-0,1%	31.064	24.644	26,1%
Mevduat-Yerli Özel	1.274	972	31,1%	1.310	-2,8%	13.167	10.403	26,6%
Mevduat-Kamu	837	572	46,3%	863	-3,0%	7.828	6.182	26,6%
Mevduat-Yabancı	1.040	737	41,2%	981	6,1%	10.069	8.060	24,9%
-Katılım Bankaları	132	97	35,5%	119	10,3%	1.255	1.007	24,6%
-Kalkınma ve Yatırım	192	48	296,9%	51	274,6%	699	496	40,9%

Net Ticari Kar/Zarar, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	-2.146	-1.273	A.D.	-2.111	A.D.	-10.642	-9.408	A.D.
-Mevduat Bankaları	-2.197	-1.201	A.D.	-2.156	A.D.	-11.696	-9.466	A.D.
Mevduat-Yerli Özel	-859	-664	A.D.	-1.033	A.D.	-5.744	-3.872	A.D.
Mevduat-Kamu	-185	-198	A.D.	40	A.D.	-2.825	-621	A.D.
Mevduat-Yabancı	-1.153	-339	A.D.	-1.163	A.D.	-3.127	-4.973	A.D.
-Katılım Bankaları	60	0	15127,1%	45	31,2%	1.112	432	157,7%
-Kalkınma ve Yatırım	-9	-72	A.D.	0	A.D.	-58	-373	A.D.

Faaliyet Giderleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	5.468	5.078	7,7%	6.243	-12,4%	60.182	52.487	14,7%
-Mevduat Bankaları	5.110	4.677	9,3%	5.698	-10,3%	54.945	48.132	14,2%
Mevduat-Yerli Özel	1.954	1.734	12,7%	1.995	-2,0%	20.738	18.456	12,4%
Mevduat-Kamu	1.496	1.266	18,1%	1.516	-1,3%	16.095	13.600	18,3%
Mevduat-Yabancı	1.660	1.677	-1,0%	2.187	-24,1%	18.112	16.076	12,7%
-Katılım Bankaları	336	269	25,1%	343	-1,9%	3.564	2.922	22,0%
-Kalkınma ve Yatırım	22	132	-83,5%	203	-89,3%	1.673	1.433	16,8%

Karşılık Giderleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	4.417	2.558	72,7%	3.050	44,8%	54.646	26.393	107,0%
-Mevduat Bankaları	4.014	2.294	75,0%	2.900	38,4%	49.969	23.866	109,4%
Mevduat-Yerli Özel	1.897	906	109,4%	1.146	65,6%	22.614	9.476	138,7%
Mevduat-Kamu	525	506	3,8%	838	-37,3%	10.913	6.161	77,1%
Mevduat-Yabancı	1.591	882	80,4%	917	73,6%	16.442	8.230	99,8%
-Katılım Bankaları	346	209	66,1%	176	96,4%	3.754	2.028	85,1%
-Kalkınma ve Yatırım	57	56	2,0%	-27	A.D.	923	499	85,0%

Net Dönem Karı, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	4.803	4.029	19,2%	4.569	5,1%	50.695	45.188	12,2%
-Mevduat Bankaları	4.252	3.689	15,3%	3.661	16,2%	44.679	40.940	9,1%
Mevduat-Yerli Özel	1.456	1.564	-6,9%	1.658	-12,2%	17.390	15.278	13,8%
Mevduat-Kamu	1.624	1.179	37,7%	840	93,4%	13.459	14.612	-7,9%
Mevduat-Yabancı	1.172	945	24,0%	1.162	0,8%	13.831	11.050	25,2%
-Katılım Bankaları	119	64	86,4%	279	-57,4%	2.218	1.406	57,8%
-Kalkınma ve Yatırım	432	276	56,4%	629	-31,3%	3.798	2.842	33,7%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

02 Ocak 2019 Çarşamba

Tablo 4: Banka Türü Bazında Rasyolar

Ort. Özkaynak Karlılığı %	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)	Ekim 18	A/A(bp)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)
Sektör	14,0%	14,5%	-49,2	14,0%	-0,2	14,0%	14,5%	-49,2
-Mevduat Bankaları	14,4%	15,3%	-90,0	14,5%	-3,2	14,4%	15,3%	-90,0
Mevduat-Yerli Özel	13,6%	14,3%	-70,6	13,9%	-26,0	13,6%	14,3%	-70,6
Mevduat-Kamu	14,3%	18,0%	-362,9	14,2%	17,1	14,3%	18,0%	-362,9
Mevduat-Yabancı	15,7%	14,0%	171,9	15,6%	8,0	15,7%	14,0%	171,9
-Katılım Bankaları	15,9%	11,9%	398,4	16,0%	-7,8	15,9%	11,9%	398,4
-Kalkınma ve Yatırım	11,6%	10,2%	133,5	11,3%	20,3	11,6%	10,2%	133,5

Net Faiz Marjı %	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)	Ekim 18	A/A(bp)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)
Sektör	4,2%	4,4%	-13,7	3,8%	40,0	3,9%	4,0%	-4,1
-Mevduat Bankaları	4,7%	4,5%	15,1	4,1%	60,2	4,0%	4,0%	0,2
Mevduat-Yerli Özel	4,8%	4,9%	-4,0	4,4%	40,5	4,2%	3,9%	29,8
Mevduat-Kamu	3,4%	3,8%	-41,2	2,5%	92,1	3,4%	3,7%	-34,8
Mevduat-Yabancı	6,1%	4,8%	122,8	5,6%	50,2	4,7%	4,6%	6,3
-Katılım Bankaları	3,8%	4,1%	-25,3	4,2%	-34,7	3,7%	3,7%	0,6
-Kalkınma ve Yatırım	3,6%	3,7%	-12,7	3,5%	8,1	2,9%	3,2%	-29,5

Gider/Gelir Oranı %	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)	Ekim 18	A/A(bp)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)
Sektör	35,7%	40,5%	-482,9	42,4%	-672,5	35,7%	40,5%	-482,9
-Mevduat Bankaları	36,7%	40,7%	-408,2	43,3%	-667,5	36,7%	40,7%	-408,2
Mevduat-Yerli Özel	36,4%	37,8%	-140,6	39,2%	-276,3	36,4%	37,8%	-140,6
Mevduat-Kamu	38,4%	38,8%	-37,1	43,8%	-540,2	38,4%	38,8%	-37,1
Mevduat-Yabancı	35,5%	46,2%	-1071,8	47,6%	-1210,0	35,5%	46,2%	-1071,8
-Katılım Bankaları	41,0%	48,7%	-765,2	40,7%	28,0	41,0%	48,7%	-765,2
-Kalkınma ve Yatırım	3,9%	26,5%	-2262,0	27,9%	-2403,1	3,9%	26,5%	-2262,0

Takipteki Krediler Oranı %	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)	Ekim 18	A/A(bp)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)
Sektör	3,71%	2,9%	76,7	3,5%	23,1	3,7%	2,9%	76,7
-Mevduat Bankaları	3,9%	3,1%	84,2	3,7%	25,1	3,9%	3,1%	84,2
Mevduat-Yerli Özel	4,2%	3,1%	110,4	3,9%	31,5	4,2%	3,1%	110,4
Mevduat-Kamu	2,9%	2,6%	28,9	2,8%	12,2	2,9%	2,6%	28,9
Mevduat-Yabancı	5,0%	3,6%	139,4	4,7%	37,6	5,0%	3,6%	139,4
-Katılım Bankaları	4,2%	3,5%	69,3	4,1%	17,9	4,2%	3,5%	69,3
-Kalkınma ve Yatırım	0,9%	0,5%	34,2	0,9%	2,0	0,9%	0,5%	34,2

Risk Maliyeti %	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)	Ekim 18	A/A(bp)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)
Sektör	1,2%	1,1%	11,2	1,1%	3,9	1,2%	1,1%	11,2
-Mevduat Bankaları	1,3%	1,1%	18,3	1,2%	7,0	1,3%	1,1%	18,3
Mevduat-Yerli Özel	1,5%	1,2%	27,1	1,4%	9,2	1,5%	1,2%	27,1
Mevduat-Kamu	0,9%	0,8%	3,9	0,8%	4,2	0,9%	0,8%	3,9
Mevduat-Yabancı	1,7%	1,4%	31,3	1,6%	8,5	1,7%	1,4%	31,3
-Katılım Bankaları	1,9%	2,0%	-3,7	2,0%	-2,2	1,9%	2,0%	-3,7
-Kalkınma ve Yatırım	0,2%	0,1%	4,6	0,2%	-0,6	0,2%	0,1%	4,6

Sermaye Yeterlilik Rasyosu %	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)	Ekim 18	A/A(bp)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(bp)
Sektör	18,2%	16,4%	177,7	18,2%	1,8	18,2%	16,4%	177,7
-Mevduat Bankaları	17,8%	16,0%	179,3	17,8%	1,7	17,8%	16,0%	179,3
Mevduat-Yerli Özel	17,8%	15,7%	212,2	17,7%	12,8	17,8%	15,7%	212,2
Mevduat-Kamu	16,5%	14,7%	173,2	16,5%	-5,1	16,5%	14,7%	173,2
Mevduat-Yabancı	19,5%	18,0%	146,1	19,5%	-3,3	19,5%	18,0%	146,1
-Katılım Bankaları	17,6%	16,8%	82,7	17,6%	-2,1	17,6%	16,8%	82,7
-Kalkınma ve Yatırım	24,9%	23,1%	181,8	24,9%	2,7	24,9%	23,1%	181,8

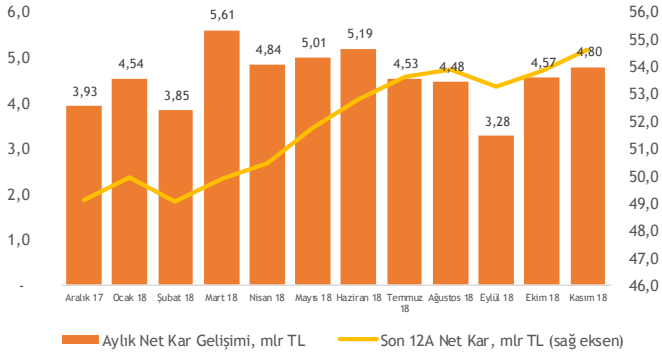
Kaldıraç (x)	Aylık					Kümülatif		
	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)	Ekim 18	A/A(%)	Kasım 18	Kasım 17	Y/Y(%)
Sektör	9,2	9,3	-1,3%	9,7	-5,5%	9,2	9,3	-1,3%
-Mevduat Bankaları	9,3	9,5	-2,2%	9,8	-5,3%	9,3	9,5	-2,2%
Mevduat-Yerli Özel	8,5	9,0	-5,0%	9,1	-6,5%	8,5	9,0	-5,0%
Mevduat-Kamu	11,0	10,8	1,8%	11,4	-4,1%	11,0	10,8	1,8%
Mevduat-Yabancı	8,6	9,0	-3,9%	9,2	-5,8%	8,6	9,0	-3,9%
-Katılım Bankaları	11,8	12,0	-1,7%	12,7	-7,3%	11,8	12,0	-1,7%
-Kalkınma ve Yatırım	6,8	5,9	13,7%	7,2	-6,0%	6,8	5,9	13,7%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

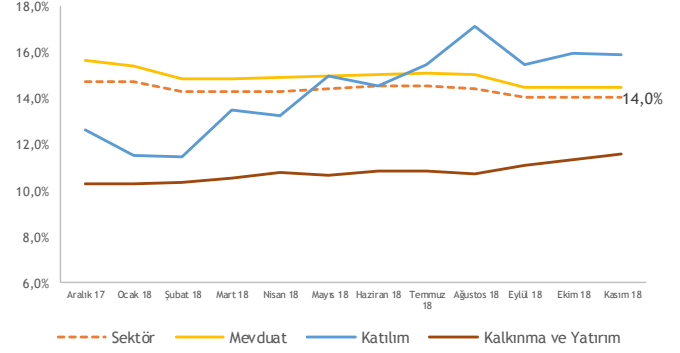
Bankacılık Sektörü - Özet Göstergeler

02 Ocak 2019 Çarşamba

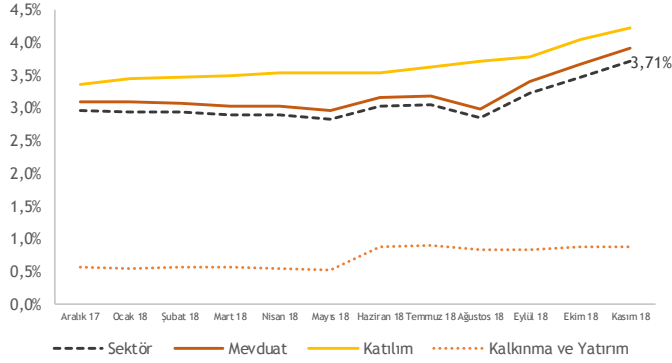
Grafik 1: Sektör - Aylık Net Kar Gelişimi, mlr TL



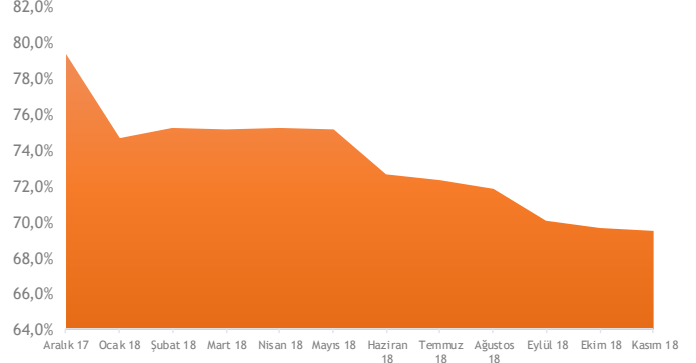
Grafik 2: Banka Türü Bazında Ort. Özkaynak Karlılığı (%)



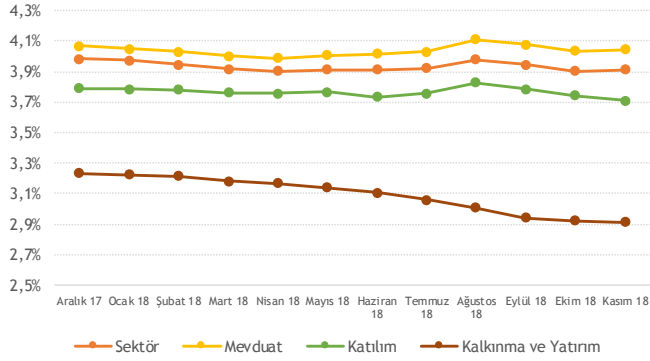
Grafik 3: Banka Türü Bazında Takipteki Krediler Oranı (%)



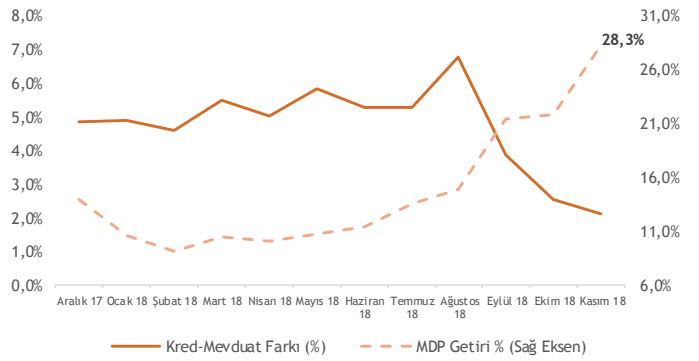
Grafik 4: Sektör - Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



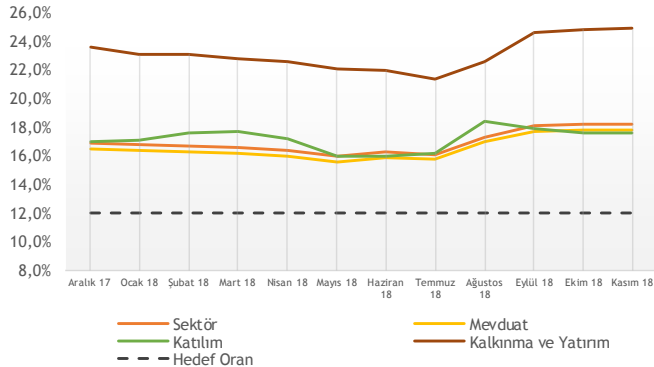
Grafik 5: Banka Türü Bazında Net Faiz Marjı 12A(%)



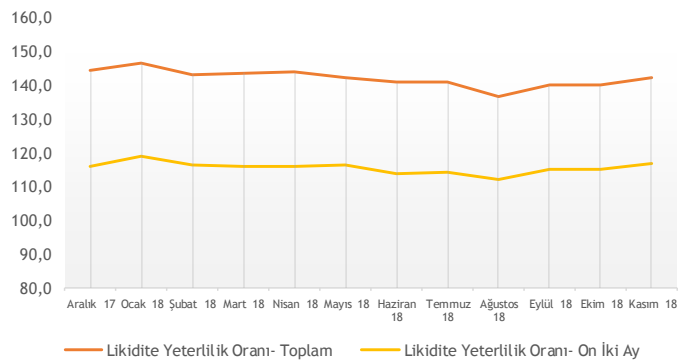
Grafik 6: Sektör - Kredi-Mevduat Farkı, MDP Getiri (%)



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

Mehmet Emin ZÜMRÜT, CIFE

Direktör - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN

SELAHATTIN.AYDIN@vakifyatirim.com.tr

Müdür

Teknik Strateji, Çimento, Cam, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler

Mehtap İLBİ

MEHTAP.ILBI@vakifyatirim.com.tr

Müdür Yardımcısı

Savunma, Havacılık, Perakende, Gıda-İçecek, Beyaz Eşya, Otomotiv, Enerji, Telekomünikasyon

Tuğba SAYGIN

TUGBA.SAYGIN@vakifyatirim.com.tr

Kıdemli Analist

Bankacılık, Sigortacılık, GYO, Holdingler

Nazlıcan ŞAHAN

NAZLICAN.SAHAN@vakifyatirim.com.tr

Analist

Makro Ekonomi, Strateji, SGMK

Umut Deniz PAK

UMUTDENIZ.PAK@vakifyatirim.com.tr

Analist

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 dayanarak 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 ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.