

05 Temmuz 2019 Cuma

Bankaların net dönem karı Mayıs ayında yıllık bazda %29,0 geriledi

2019 Mayıs ayında bankacılık sektörünün net dönem karı yıllık bazda %29,0, aylık bazda %3,4 düşüş ile 3,6 mlr TL düzeyine gerilemiştir. Mayıs ayında mevduat maliyetlerinde görülen artış, kredi-mevduat makasının bir önceki aya göre 48 bp düşüş göstermesini sağladı. Ancak menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirlerindeki artış (A/A: +%9,8) sektörün net faiz gelirlerindeki düşüşü sınırlamıştır. Ayrıca yüksek seyreden net ticari zarar bankaların karlılığını olumsuz etkilemeye devam ederken, komisyon gelirlerindeki artışın çekirdek gelirlere desteği sürmektedir. Bankacılık sektöründe ortalama özkaynak karlılık oranı Mayıs'ta aylık bazda 47 bp düşüş ile %11,9 düzeyine gerilemiştir. Açıklanan verileri bankaların 2Ç19 karlılık görünümünü için bir miktar olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

- **Mevduat bankalarının Mayıs net karı yıllık bazda %39,5 geriledi** - BDDK tarafından açıklanan konsolide olmayan verilerine göre, bankacılık sektörünün 2019 yılı Mayıs ayında net kârı 2018 yılının aynı ayına göre %29,0, bir önceki aya göre %3,4 oranında düşüş ile 3,6 mlr TL olarak gerçekleşti. Böylece sektörün 2019 yılının ilk beş ayında toplam net dönem karı yıllık bazda %17,3 gerileyerek 19,7 mlr TL olmuştur. Yıllık bazda bakıldığında; mevduat bankalarının net karı %39,5 gerilerken, net karlılıktaki daralmada %71,2 ile kamu sermayeli, %44,8 ile yerli özel sermayeli mevduat bankaları öne çıkmıştır.
- **Mayıs'ta net faiz marjı gerilemeye devam etti** - Sektörün 2019 Mayıs ayında net faiz gelirleri bir önceki aya göre %1,9 düşüş, yıllık bazda ise %4,9 artış göstererek 13,1 mlr TL olarak gerçekleşmiştir. Mayıs ayında mevduat maliyetlerinde görülen artış, kredi-mevduat makasının bir önceki aya göre 48 bp düşüş göstermesini sağladı. Bu düşüşe karşın menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirlerindeki artış (A/A: +%9,8) sektörün net faiz gelirlerindeki gerilemeyi sınırlamıştır. Böylece sektörün 2019 Mayıs ayında net faiz marjı bir önceki aya göre 13 bp düşüş göstermiştir. Aynı dönemde net faiz marjında aylık bazda en büyük daralma 17 bp ile kamu sermayeli mevduat bankalarında gerçekleşmiştir.
- **Yüksek seyreden net ticari zarar karlılığı olumsuz etkiledi** - Sektörde net ücret & komisyon gelirleri 2019 Mayıs ayında aylık bazda %1,4, yıllık bazda %35,8 artış göstererek 3,9 mlr TL olarak gerçekleşti. Ayrıca bankacılık sektöründe 2019 Nisan ayında 2,3 mlr TL düzeyinde olan net ticari zararın Mayıs ayında 3,8 mlr TL'ye çıkması sektörün çekirdek gelirlerini olumsuz etkileyen önemli faktörlerdendir.
- **TKO Mayıs'ta %4,2 düzeyine çıktı** - Sektörün takipteki krediler oranı 2019 Mayıs ayı itibarıyla %4,2 ile bir önceki aya göre 13 bp artış gösterirken, takipteki krediler karşılık oranını ise %68,6 olarak gerçekleştirmiştir.
- **Karşılık giderleri Mayıs ayında yıllık bazda %18,6 arttı** - Bankacılık sektörünün 2019 yılı Mayıs ayında karşılık giderleri yıllık bazda %18,6 artış, aylık bazda %13,6 düşüş göstererek 5,4 mlr TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Böylece sektörün karşılık giderleri 2019 yılının ilk 5 ayında yıllık bazda %74,4 artarken, aynı dönemde risk maliyeti 81 bp artış ile %1,8'e çıktı.
- **Özkaynak karlılığı gerilemeye devam etti** - Bankacılık sektöründe Nisan ayında %12,4 olan ortalama özkaynak karlılık oranı 2019 Mayıs'ta %11,9 düzeyine gerilerken, aynı dönemde sektörün sermaye yeterlilik rasyosu aylık bazda 18,2 bp iyileşme göstererek %17,1 düzeyinde gerçekleşti.

Net Dönem Karı, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	3.558	5.007	-29,0%	3.682	-3,4%	19.723	23.839	-17,3%
-Mevduat Bankaları	2.626	4.342	-39,5%	2.900	-9,4%	16.194	21.288	-23,9%
Mevduat-Yerli Özel	883	1.599	-44,8%	1.311	-32,7%	6.695	8.223	-18,6%
Mevduat-Kamu	385	1.339	-71,2%	45	754,7%	2.522	6.538	-61,4%
Mevduat-Yabancı	1.358	1.404	-3,3%	1.544	-12,0%	6.978	6.527	6,9%
-Katılım Bankaları	370	413	-10,3%	215	72,5%	1.083	1.051	3,1%
-Kalkınma ve Yatırım	561	252	122,3%	567	-1,1%	2.446	1.500	63,1%

Analist: Tuğba SAYGIN

Bankacılık Sektörü - Özet Veriler

05 Temmuz 2019 Cuma

Tablo 1: Bankacılık Sektörü Özet Mali Tablolar ve Rasyolar

Bankacılık Sektörü: Bilanço, Mn TL	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19
Nakit Değerler ve MB	494.685	425.897	393.995	377.007	402.270	384.542	383.384	412.147	441.514	454.424
Bankalar ve Para Piyasaları	237.857	238.661	235.434	208.761	191.463	198.973	208.741	246.604	253.979	233.437
MDP (Menkul Değerler Portföyü)	480.633	489.563	475.585	464.731	477.875	495.545	510.528	530.732	566.319	576.964
Krediler	2.702.555	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
Diğer Aktifler	592.394	485.134	438.341	421.586	409.593	413.648	420.272	442.171	472.223	467.360
Toplam Aktifler	4.489.557	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
Mevduat	2.225.998	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
Para Piy. ve Bankalara Borç	910.900	865.596	797.475	752.580	741.635	701.295	706.409	706.179	761.231	735.260
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	212.333	144.411	127.447	109.371	96.537	105.453	116.311	173.913	142.608	162.792
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	225.065	204.699	179.353	169.018	174.059	174.834	182.951	208.618	211.931	210.493
Karşılıklar	31.883	34.302	37.305	41.017	37.661	40.013	36.346	35.582	34.046	34.453
Sermaye Benzeri Borçlar	95.619	99.514	92.957	87.989	91.073	92.438	93.745	98.100	127.304	125.609
Diğer Pasifler	392.032	316.628	285.296	269.550	268.715	273.200	270.683	276.195	297.465	293.218
Özkaynaklar	395.727	408.245	410.202	417.916	421.791	425.714	432.713	433.361	439.595	439.111
Toplam Pasifler	4.489.557	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
Bankacılık Sektörü: Aylık Kar/Zarar, Mn TL	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19
Net Faiz Geliri	16.028	12.302	11.539	12.958	14.055	10.029	10.520	14.169	13.341	13.090
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	3.134	3.215	3.325	3.475	4.023	3.762	3.589	4.292	3.882	3.937
Net Ticari Kar/Zarar	898	139	-2.111	-2.146	-975	-974	-890	-1	-2.259	-3.752
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.155	1.285	1.965	1.032	4.787	4.535	2.828	3.917	2.018	2.503
Toplam Bankacılık Gelirleri	21.215	16.940	14.718	15.319	21.890	17.352	16.047	22.377	16.982	15.778
Toplam Faaliyet Giderleri	5.592	5.456	6.243	5.468	8.315	6.312	6.000	6.457	6.922	6.616
Net Faaliyet Karı	15.623	11.484	8.475	9.851	13.575	11.041	10.047	15.919	10.060	9.161
Karşılık Giderleri	11.072	7.379	3.050	4.417	10.814	7.420	6.195	9.653	6.306	5.447
Diğer Gelir/Giderler	593	321	358	335	516	307	200	864	433	516
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	5.144	4.427	5.783	5.769	3.278	3.928	4.052	7.130	4.186	4.230
Vergi Provizyonu	664	1.149	1.214	965	139	720	777	1.130	504	672
Dönem Net Kârı	4.480	3.278	4.569	4.803	3.140	3.208	3.276	6.000	3.682	3.558
Bankacılık Sektörü: Kümülatif Kar/Zarar, Mn TL	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19
Net Faiz Geliri	95.346	107.647	119.186	132.144	146.199	10.029	20.549	34.718	48.058	61.148
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	23.002	26.217	29.542	33.018	37.041	3.762	7.352	11.644	15.526	19.462
Net Ticari Kar/Zarar	-6.524	-6.385	-8.496	-10.642	-11.617	-974	-1.864	-1.865	-4.124	-7.876
Diğer Faaliyet Gelirleri	13.896	15.180	17.146	18.178	22.964	4.535	7.363	11.280	13.299	15.802
Toplam Bankacılık Gelirleri	125.720	142.660	157.378	172.697	194.587	17.352	33.399	55.776	72.758	88.536
Toplam Faaliyet Giderleri	43.015	48.471	54.714	60.182	68.497	6.312	12.312	18.769	25.691	32.307
Net Faaliyet Karı	82.705	94.189	102.664	112.515	126.091	11.041	21.088	37.007	47.068	56.229
Karşılık Giderleri	39.800	47.179	50.229	54.646	65.460	7.420	13.615	23.267	29.574	35.021
Diğer Gelir/Giderler	3.840	4.161	4.519	4.855	5.371	307	507	1.371	1.803	2.319
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	46.745	51.172	56.955	62.724	66.002	3.928	7.980	15.111	19.297	23.527
Vergi Provizyonu	8.699	9.849	11.063	12.028	12.167	720	1.497	2.627	3.131	3.804
Dönem Net Kârı	38.046	41.323	45.892	50.695	53.835	3.208	6.483	12.484	16.166	19.723
Bankacılık Sektörü: Rasyolar	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19	Mayıs 19
Net Faiz Marjı- Aylık	5,6%	4,2%	3,8%	4,2%	4,5%	3,2%	3,3%	4,4%	4,0%	3,9%
Net Faiz Marjı-12A	4,0%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,8%	3,8%	3,8%	3,8%
Ortalama Özkaynak Karlılığı	14,4%	14,0%	14,0%	14,0%	13,6%	13,1%	12,9%	12,8%	12,4%	11,9%
Ortalama Aktif Karlılığı	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,4%	1,4%	1,4%	1,3%	1,3%	1,2%
Gider/Gelir	26,4%	32,2%	42,4%	35,7%	38,0%	36,4%	37,4%	28,9%	40,8%	41,9%
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	2,9%	3,2%	3,5%	3,7%	3,9%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,2%
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	71,8%	70,1%	69,7%	69,5%	68,3%	68,6%	68,3%	68,8%	68,9%	68,6%
Brüt Risk Maliyeti	1,0%	1,1%	1,1%	1,2%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%	1,8%
Kredi/Mevduat Oranı	125,0%	125,1%	123,8%	124,1%	122,4%	121,0%	120,5%	118,9%	117,6%	117,2%
Nakdi Krediler / Toplam Aktifler	60,2%	61,5%	61,7%	62,1%	61,9%	61,6%	61,5%	60,8%	59,8%	59,7%
MDP / Toplam Aktifler	10,7%	11,6%	11,9%	12,1%	12,4%	12,8%	13,0%	12,8%	13,2%	13,5%
Mevduat/Toplam Aktifler	49,6%	50,8%	51,6%	51,9%	52,6%	53,0%	53,3%	53,3%	53,0%	53,1%
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	8,8%	9,7%	10,3%	10,9%	10,9%	11,0%	11,0%	10,5%	10,3%	10,3%
Vadeli Mevduat / Toplam Mevduat (%)	77,9%	78,2%	79,0%	79,6%	78,7%	78,8%	78,0%	77,2%	78,0%	76,8%
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	17,3%	18,1%	18,2%	18,2%	17,3%	17,1%	17,0%	16,4%	16,9%	17,1%
Kaldıraç	11,3	10,3	9,7	9,2	9,2	9,1	9,1	9,6	9,8	9,7

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

05 Temmuz 2019 Cuma

Tablo 2: Banka Türü Bazında Bilanço

Aktif Büyüklüğü, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)	Nisan 19	A/A (%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)
Sektör	4.269.772	3.639.545	17,3%	4.286.940	-0,4%	4.269.772	3.639.545	17,3%
-Mevduat Bankaları	3.736.857	3.252.911	14,9%	3.752.053	-0,4%	3.736.857	3.252.911	14,9%
Mevduat-Yerli Özel	1.338.419	1.239.002	8,0%	1.354.491	-1,2%	1.338.419	1.239.002	8,0%
Mevduat-Kamu	1.432.635	1.134.921	26,2%	1.422.334	0,7%	1.432.635	1.134.921	26,2%
Mevduat-Yabancı	965.803	878.988	9,9%	975.228	-1,0%	965.803	878.988	9,9%
-Katılım Bankaları	243.723	181.185	34,5%	240.492	1,3%	243.723	181.185	34,5%
-Kalkınma ve Yatırım	289.193	205.449	40,8%	294.394	-1,8%	289.193	205.449	40,8%

Krediler, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)	Nisan 19	A/A (%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)
Sektör	2.548.020	2.338.826	8,9%	2.564.284	-0,6%	2.548.020	2.338.826	8,9%
-Mevduat Bankaları	2.213.977	2.076.621	6,6%	2.230.635	-0,7%	2.213.977	2.076.621	6,6%
Mevduat-Yerli Özel	760.620	770.540	-1,3%	769.431	-1,1%	760.620	770.540	-1,3%
Mevduat-Kamu	917.391	771.019	19,0%	922.411	-0,5%	917.391	771.019	19,0%
Mevduat-Yabancı	535.966	535.062	0,2%	538.793	-0,5%	535.966	535.062	0,2%
-Katılım Bankaları	124.729	110.456	12,9%	120.951	3,1%	124.729	110.456	12,9%
-Kalkınma ve Yatırım	209.313	151.749	37,9%	212.698	-1,6%	209.313	151.749	37,9%

MDP, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)	Nisan 19	A/A (%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)
Sektör	576.964	420.347	37,3%	566.319	1,9%	576.964	420.347	37,3%
-Mevduat Bankaları	528.792	401.424	31,7%	522.625	1,2%	528.792	401.424	31,7%
Mevduat-Yerli Özel	185.661	163.097	13,8%	185.164	0,3%	185.661	163.097	13,8%
Mevduat-Kamu	246.310	153.278	60,7%	241.036	2,2%	246.310	153.278	60,7%
Mevduat-Yabancı	96.820	85.048	13,8%	96.425	0,4%	96.820	85.048	13,8%
-Katılım Bankaları	33.199	11.555	187,3%	28.768	15,4%	33.199	11.555	187,3%
-Kalkınma ve Yatırım	14.973	7.368	103,2%	14.927	0,3%	14.973	7.368	103,2%

Mevduat, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)	Nisan 19	A/A (%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)
Sektör	2.268.835	1.893.332	19,8%	2.272.760	-0,2%	2.268.835	1.893.332	19,8%
-Mevduat Bankaları	2.101.401	1.772.901	18,5%	2.109.897	-0,4%	2.101.401	1.772.901	18,5%
Mevduat-Yerli Özel	764.724	676.433	13,1%	770.333	-0,7%	764.724	676.433	13,1%
Mevduat-Kamu	800.269	634.624	26,1%	803.457	-0,4%	800.269	634.624	26,1%
Mevduat-Yabancı	536.408	461.843	16,1%	536.107	0,1%	536.408	461.843	16,1%
-Katılım Bankaları	167.434	120.431	39,0%	162.864	2,8%	167.434	120.431	39,0%
-Kalkınma ve Yatırım	0	0		0		0	0	

Özkaynaklar, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)	Nisan 19	A/A (%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y (%)
Sektör	439.111	387.285	13,4%	439.595	-0,1%	439.111	387.285	13,4%
-Mevduat Bankaları	379.506	339.295	11,9%	380.289	-0,2%	379.506	339.295	11,9%
Mevduat-Yerli Özel	156.015	135.205	15,4%	157.067	-0,7%	156.015	135.205	15,4%
Mevduat-Kamu	113.954	107.411	6,1%	113.899	0,0%	113.954	107.411	6,1%
Mevduat-Yabancı	109.537	96.678	13,3%	109.323	0,2%	109.537	96.678	13,3%
-Katılım Bankaları	19.076	15.087	26,4%	18.842	1,2%	19.076	15.087	26,4%
-Kalkınma ve Yatırım	40.530	32.903	23,2%	40.464	0,2%	40.530	32.903	23,2%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

05 Temmuz 2019 Cuma

Tablo 3: Banka Türü Bazında Gelir Tablosu

Net Faiz Gelirleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	13.090	12.481	4,9%	13.341	-1,9%	61.148	54.692	11,8%
-Mevduat Bankaları	11.798	11.418	3,3%	12.072	-2,3%	55.026	49.884	10,3%
Mevduat-Yerli Özel	4.827	4.681	3,1%	4.896	-1,4%	22.834	19.771	15,5%
Mevduat-Kamu	3.491	3.461	0,9%	3.632	-3,9%	15.489	15.007	3,2%
Mevduat-Yabancı	3.480	3.275	6,2%	3.544	-1,8%	16.704	15.106	10,6%
-Katılım Bankaları	614	560	9,6%	594	3,3%	2.837	2.484	14,2%
-Kalkınma ve Yatırım	678	504	34,7%	675	0,5%	3.284	2.323	41,4%
Komisyon Gelirleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	3.937	2.900	35,8%	3.882	1,4%	19.462	13.694	42,1%
-Mevduat Bankaları	3.689	2.707	36,3%	3.671	0,5%	18.379	12.888	42,6%
Mevduat-Yerli Özel	1.491	1.146	30,1%	1.502	-0,8%	7.511	5.510	36,3%
Mevduat-Kamu	1.042	669	55,7%	984	5,9%	5.131	3.126	64,1%
Mevduat-Yabancı	1.157	892	29,7%	1.185	-2,4%	5.738	4.252	34,9%
-Katılım Bankaları	159	133	19,7%	140	14,1%	720	549	31,0%
-Kalkınma ve Yatırım	89	60	47,9%	72	23,7%	363	257	41,5%
Net Ticari Kar/Zarar, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	-3.752	-714	A.D.	-2.259	A.D.	-7.876	-4.787	A.D.
-Mevduat Bankaları	-3.936	-859	A.D.	-2.605	A.D.	-8.883	-5.015	A.D.
Mevduat-Yerli Özel	-1.410	-624	A.D.	-814	A.D.	-3.319	-2.503	A.D.
Mevduat-Kamu	-1.936	-450	A.D.	-1.936	A.D.	-5.594	-1.120	A.D.
Mevduat-Yabancı	-590	215	A.D.	145	A.D.	30	-1.393	A.D.
-Katılım Bankaları	179	146	22,8%	265	-32,5%	859	326	163,6%
-Kalkınma ve Yatırım	5	-1	A.D.	81	-93,8%	148	-97	A.D.
Faaliyet Giderleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	6.616	5.987	10,5%	6.922	-4,4%	32.307	26.639	21,3%
-Mevduat Bankaları	5.999	5.397	11,2%	6.345	-5,5%	29.425	24.204	21,6%
Mevduat-Yerli Özel	2.338	2.035	14,9%	2.727	-14,2%	11.501	9.269	24,1%
Mevduat-Kamu	1.840	1.525	20,6%	1.842	-0,1%	8.906	7.102	25,4%
Mevduat-Yabancı	1.820	1.836	-0,9%	1.777	2,5%	9.018	7.833	15,1%
-Katılım Bankaları	422	333	26,4%	387	8,8%	2.017	1.600	26,0%
-Kalkınma ve Yatırım	196	257	-23,9%	189	3,4%	865	835	3,6%
Karşılık Giderleri, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	5.447	4.593	18,6%	6.306	-13,6%	35.021	20.076	74,4%
-Mevduat Bankaları	5.018	4.210	19,2%	5.742	-12,6%	32.023	18.175	76,2%
Mevduat-Yerli Özel	2.551	1.883	35,5%	2.312	10,3%	14.068	7.702	82,7%
Mevduat-Kamu	1.079	1.071	0,7%	1.209	-10,8%	7.207	4.446	62,1%
Mevduat-Yabancı	1.389	1.256	10,5%	2.221	-37,5%	10.748	6.027	78,3%
-Katılım Bankaları	364	311	17,1%	464	-21,5%	2.562	1.583	61,8%
-Kalkınma ve Yatırım	65	72	-9,6%	100	-35,4%	435	318	36,7%
Net Dönem Karı, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	3.558	5.007	-29,0%	3.682	-3,4%	19.723	23.839	-17,3%
-Mevduat Bankaları	2.626	4.342	-39,5%	2.900	-9,4%	16.194	21.288	-23,9%
Mevduat-Yerli Özel	883	1.599	-44,8%	1.311	-32,7%	6.695	8.223	-18,6%
Mevduat-Kamu	385	1.339	-71,2%	45	754,7%	2.522	6.538	-61,4%
Mevduat-Yabancı	1.358	1.404	-3,3%	1.544	-12,0%	6.978	6.527	6,9%
-Katılım Bankaları	370	413	-10,3%	215	72,5%	1.083	1.051	3,1%
-Kalkınma ve Yatırım	561	252	122,3%	567	-1,1%	2.446	1.500	63,1%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

05 Temmuz 2019 Cuma

Tablo 4: Banka Türü Bazında Rasyolar

Ort. Özkaynak Karlılığı %	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)	Nisan 19	A/A(bp)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)
Sektör	11,9%	14,4%	-254,4	12,4%	-47,4	11,9%	14,4%	-254,4
-Mevduat Bankaları	11,9%	14,9%	-299,2	12,5%	-53,5	11,9%	14,9%	-299,2
Mevduat-Yerli Özel	11,9%	14,1%	-218,4	12,4%	-50,8	11,9%	14,1%	-218,4
Mevduat-Kamu	9,7%	15,7%	-599,7	10,6%	-93,2	9,7%	15,7%	-599,7
Mevduat-Yabancı	14,5%	15,3%	-86,0	14,6%	-14,4	14,5%	15,3%	-86,0
-Katılım Bankaları	12,7%	15,0%	-226,6	13,1%	-38,9	12,7%	15,0%	-226,6
-Kalkınma ve Yatırım	13,7%	10,6%	307,2	12,9%	75,9	13,7%	10,6%	307,2

Net Faiz Marjı %	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)	Nisan 19	A/A(bp)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)
Sektör	3,9%	4,8%	-89,0	4,0%	-12,8	3,8%	3,9%	-11,5
-Mevduat Bankaları	4,2%	4,8%	-62,5	4,3%	-12,0	3,9%	4,0%	-8,3
Mevduat-Yerli Özel	4,6%	5,1%	-48,7	4,7%	-6,5	4,3%	4,0%	21,6
Mevduat-Kamu	3,3%	4,2%	-88,8	3,5%	-16,8	3,1%	3,5%	-36,8
Mevduat-Yabancı	4,7%	5,0%	-36,6	4,8%	-12,3	4,6%	4,7%	-6,8
-Katılım Bankaları	3,5%	4,3%	-79,1	3,5%	4,3	3,4%	3,8%	-40,6
-Kalkınma ve Yatırım	3,4%	3,5%	-8,7	3,4%	0,3	2,9%	3,1%	-24,9

Gider/Gelir Oranı %	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)	Nisan 19	A/A(bp)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)
Sektör	41,9%	36,8%	514,1	40,8%	117,5	41,9%	36,8%	514,1
-Mevduat Bankaları	43,6%	37,2%	640,9	42,3%	134,6	43,6%	37,2%	640,9
Mevduat-Yerli Özel	41,4%	36,7%	471,8	43,8%	-234,3	41,4%	36,7%	471,8
Mevduat-Kamu	56,0%	37,0%	1898,3	60,9%	-485,2	56,0%	37,0%	1898,3
Mevduat-Yabancı	37,8%	37,9%	-19,8	30,9%	686,9	37,8%	37,9%	-19,8
-Katılım Bankaları	34,7%	29,1%	561,9	34,7%	-1,3	34,7%	29,1%	561,9
-Kalkınma ve Yatırım	24,2%	41,3%	-1713,6	22,1%	207,1	24,2%	41,3%	-1713,6

Takipteki Krediler Oranı %	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)	Nisan 19	A/A(bp)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)
Sektör	4,2%	2,8%	136,2	4,1%	12,7	4,2%	2,8%	136,2
-Mevduat Bankaları	4,5%	3,0%	150,2	4,3%	14,3	4,5%	3,0%	150,2
Mevduat-Yerli Özel	5,1%	2,8%	226,6	4,9%	22,1	5,1%	2,8%	226,6
Mevduat-Kamu	3,0%	2,6%	47,9	3,0%	6,0	3,0%	2,6%	47,9
Mevduat-Yabancı	5,9%	3,7%	221,6	5,7%	17,4	5,9%	3,7%	221,6
-Katılım Bankaları	4,8%	3,5%	127,7	4,9%	-5,9	4,8%	3,5%	127,7
-Kalkınma ve Yatırım	0,9%	0,5%	36,1	0,9%	1,1	0,9%	0,5%	36,1

Risk Maliyeti %	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)	Nisan 19	A/A(bp)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)
Sektör	1,8%	1,0%	81,3	1,7%	7,8	1,8%	1,0%	81,3
-Mevduat Bankaları	1,9%	1,0%	95,9	1,8%	8,7	1,9%	1,0%	95,9
Mevduat-Yerli Özel	2,8%	1,0%	185,0	2,6%	18,0	2,8%	1,0%	185,0
Mevduat-Kamu	0,9%	0,8%	14,4	0,9%	2,5	0,9%	0,8%	14,4
Mevduat-Yabancı	2,2%	1,2%	99,5	2,1%	6,6	2,2%	1,2%	99,5
-Katılım Bankaları	2,4%	1,8%	61,4	2,3%	9,0	2,4%	1,8%	61,4
-Kalkınma ve Yatırım	0,3%	0,1%	19,7	0,3%	0,4	0,3%	0,1%	19,7

Sermaye Yeterlilik Rasyosu %	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)	Nisan 19	A/A(bp)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(bp)
Sektör	17,1%	15,9%	113,2	16,9%	18,2	17,1%	15,9%	113,2
-Mevduat Bankaları	16,6%	15,6%	104,5	16,4%	18,8	16,6%	15,6%	104,5
Mevduat-Yerli Özel	16,7%	15,4%	133,3	16,4%	35,0	16,7%	15,4%	133,3
Mevduat-Kamu	15,3%	14,1%	119,3	15,3%	0,9	15,3%	14,1%	119,3
Mevduat-Yabancı	18,2%	17,6%	56,5	18,0%	19,9	18,2%	17,6%	56,5
-Katılım Bankaları	16,8%	15,9%	86,1	17,2%	-37,7	16,8%	15,9%	86,1
-Kalkınma ve Yatırım	24,3%	22,1%	219,4	23,7%	56,0	24,3%	22,1%	219,4

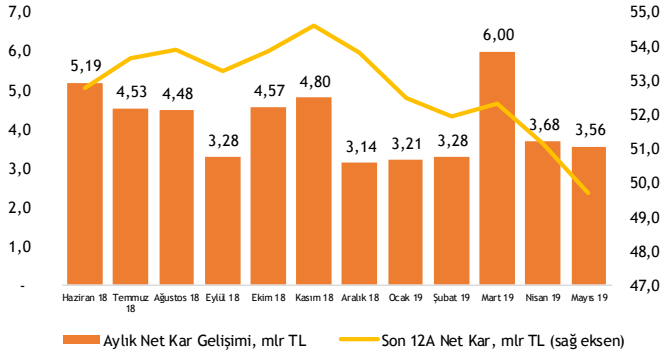
Kaldıraç (x)	Aylık					Kümülatif		
	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)	Nisan 19	A/A(%)	Mayıs 19	Mayıs 18	Y/Y(%)
Sektör	9,7	9,4	3,5%	9,8	-0,3%	9,7	9,4	3,5%
-Mevduat Bankaları	9,8	9,6	2,7%	9,9	-0,2%	9,8	9,6	2,7%
Mevduat-Yerli Özel	8,6	9,2	-6,4%	8,6	-0,5%	8,6	9,2	-6,4%
Mevduat-Kamu	12,6	10,6	19,0%	12,5	0,7%	12,6	10,6	19,0%
Mevduat-Yabancı	8,8	9,1	-3,0%	8,9	-1,2%	8,8	9,1	-3,0%
-Katılım Bankaları	12,8	12,0	6,4%	12,8	0,1%	12,8	12,0	6,4%
-Kalkınma ve Yatırım	7,1	6,2	14,3%	7,3	-1,9%	7,1	6,2	14,3%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

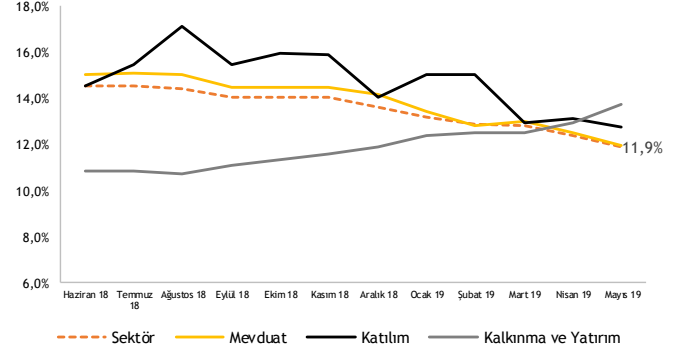
Bankacılık Sektörü - Özet Göstergeler

05 Temmuz 2019 Cuma

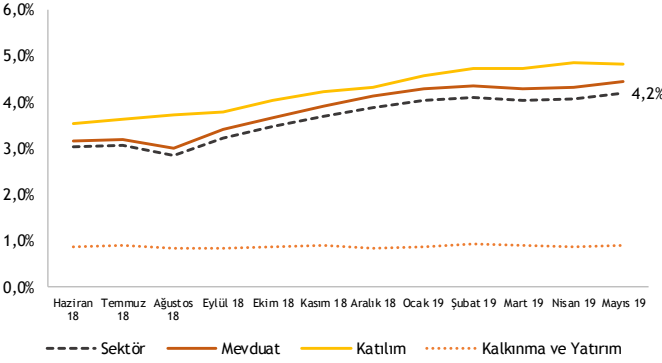
Grafik 1: Sektör - Aylık Net Kar Gelişimi, mlr TL



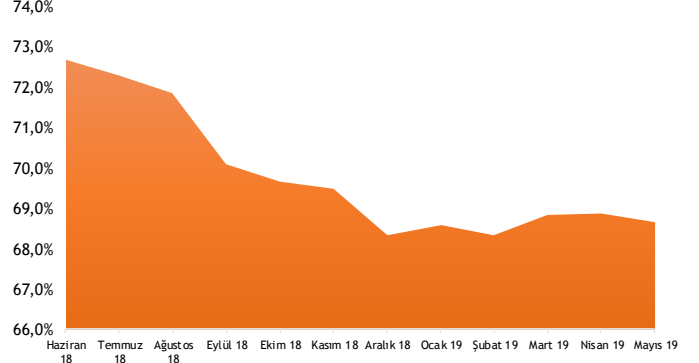
Grafik 2: Banka Türü Bazında Ort. Özkaynak Karlılığı (%)



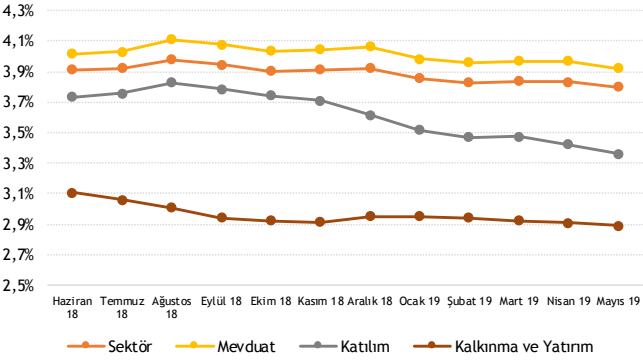
Grafik 3: Banka Türü Bazında Takipteki Krediler Oranı (%)



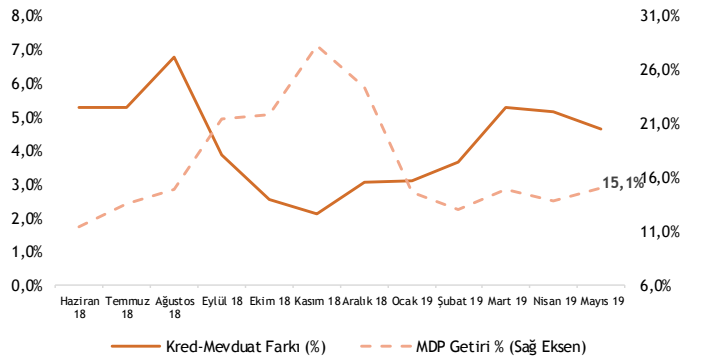
Grafik 4: Sektör - Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



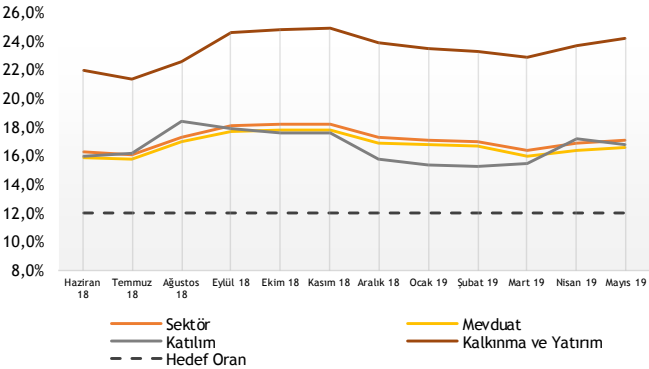
Grafik 5: Banka Türü Bazında Net Faiz Marjı 12A(%)



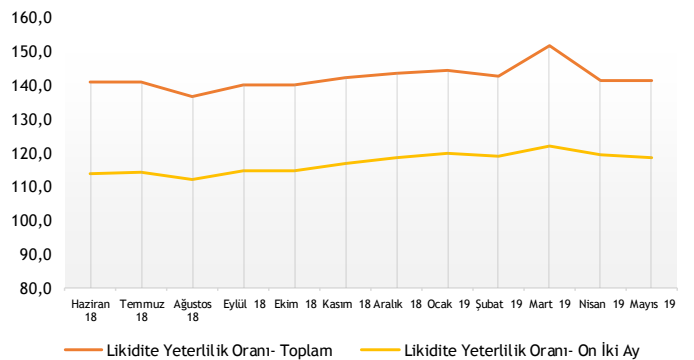
Grafik 6: Sektör - Kredi-Mevduat Farkı, MDP Getiri (%)



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