

31 Mayıs 2019 Cuma
Bankaların net dönem karı Nisan'da yıllık bazda %23,9 geriledi

2019 Nisan ayında bankacılık sektörünün net dönem karı yıllık bazda %23,9, aylık bazda %38,6 oranında gerileme göstermiştir. Nisan ayında mevduat maliyetlerindeki gerileme devam ederken, kredi getirileri ve menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirlerindeki gerileme sektörün net faiz gelirlerine aylık bazda %5,8 düşüş getirmiştir. Ayrıca bankacılık sektöründe Mart ayında 1 mn TL düzeyinde olan net ticari zararın Nisan ayında 2,3 mlr TL'ye çıkması sektörün çekirdek gelirlerini olumsuz etkileyen önemli faktörlerdendir. Bankacılık sektöründe 1Ç19'da %12,8 olan ortalama özkaynak karlılık oranı 2019 Nisan'da %12,4 düzeyine gerilemiştir. Açıklanan verileri bankaların 2Ç19 karlılık görünümünü için nötr olarak değerlendiriyoruz.

- Mevduat bankalarının Nisan net karı yıllık bazda %33,2 geriledi - BDDK tarafından açıklanan konsolide olmayan verilerine göre, bankacılık sektörünün 2019 yılı Nisan ayında net kârı 2018 yılının aynı ayına göre %23,9, bir önceki aya göre %38,6 oranında düşüş ile 3,7 mlr TL olarak gerçekleşti. Böylece sektörün 2019 yılının ilk dört ayında toplam net dönem karı yıllık bazda %14,2 gerileyerek 16,2 mlr TL olmuştur. Aylık bazda bakıldığında; mevduat bankalarının net karı %33,2 gerilerken, net karlılıktaki daralmada %97,2 ile kamu sermayeli mevduat bankaları öne çıkmıştır.
- Nisan'da net faiz marjı düşüş gösterdi - Sektörün 2019 Nisan ayında net faiz gelirleri bir önceki aya göre %5,8 düşüş göstererek 13,3 mlr TL'ye gerilemiştir. Nisan ayında mevduat maliyetlerindeki gerileme devam ederken, kredi getirileri ve menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirlerindeki gerileme (A/A:-%3,2) sektörün net faiz gelirlerine bir miktar düşüş getirmiştir. Böylece sektörün 2019 Nisan'da net faiz marjı bir önceki aya göre 33 bp düşüş göstermiştir. Aynı dönemde net faiz marjında aylık bazda en büyük daralma 68 bp ile yerli özel sermayeli mevduat bankalarında gerçekleşti.
- Artan net ticari zarar karlılığı olumsuz etkiledi - Sektörde net ücret & komisyon gelirleri 2019 Nisan'da aylık bazda %9,6 düşüş, yıllık bazda %42,9 artış göstererek 3,9 mlr TL olarak gerçekleşti. Ayrıca bankacılık sektöründe Mart ayında 1 mn TL düzeyinde olan net ticari zararın Nisan ayında 2,3 mlr TL'ye çıkması sektörün çekirdek gelirlerini olumsuz etkileyen önemli faktörlerdendir.
- TKO Nisan'da %4,1 düzeyinde kaldı - Sektörün takipteki krediler oranı 2019 Nisan ayı itibarıyla %4,05 ile 1Ç19'a göre sınırlı değişim gösterirken, takipteki krediler karşılık oranını ise %68,9 olarak gerçekleştirmiştir.
- Faaliyet giderleri Nisan'da yıllık bazda %29,9 arttı - Bankacılık sektörünün 2019 yılı Nisan ayında faaliyet giderleri yıllık bazda %29,9, aylık bazda %7,2 artarak 6,9 mlr TL'ye ulaşmıştır. Böylece sektörün faaliyet giderleri 2019 yılının ilk 4 ayında yıllık bazda %24,4 artarak enflasyonun (%20,3) üzerinde gerçekleşmiş oldu.
- Özkaynak karlılığı Nisan ayında %12,4'e geriledi - Bankacılık sektöründe 1Ç19'da %12,8 olan ortalama özkaynak karlılık oranı 2019 Nisan'da %12,4 düzeyine gerilerken, aynı dönemde sektörün sermaye yeterlilik rasyosu çeyrek bazda 51,9 bp artış göstererek %16,9 düzeyinde gerçekleşti.

Net Dönem Karı, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y(%)	Mart 19	A/A(%)	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y(%)
Sektör	3.682	4.837	-23,9%	6.000	-38,6%	16.166	18.832	-14,2%
-Mevduat Bankaları	2.900	4.345	-33,2%	5.362	-45,9%	13.568	16.946	-19,9%
Mevduat-Yerli Özel	1.311	1.422	-7,8%	2.080	-37,0%	5.812	6.624	-12,3%
Mevduat-Kamu	45	1.627	-97,2%	1.505	-97,0%	2.137	5.199	-58,9%
Mevduat-Yabancı	1.544	1.295	19,2%	1.777	-13,1%	5.619	5.123	9,7%
-Katılım Bankaları	215	114	88,3%	313	-31,3%	713	638	11,7%
-Kalkınma ve Yatırım	567	378	49,9%	326	74,0%	1.884	1.247	51,1%

Analist: Tuğba SAYGIN

31 Mayıs 2019 Cuma

Tablo 1: Bankacılık Sektörü Özet Mali Tablolar ve Rasyolar

Bankacılık Sektörü: Bilanço, Mn TL	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19
Nakit Değerler ve MB	433.460	494.685	425.897	393.995	377.007	402.270	384.542	383.384	412.147	441.514
Bankalar ve Para Piyasaları	168.196	237.857	238.661	235.434	208.761	191.463	198.973	208.741	246.604	253.979
MDP (Menkul Değerler Portföyü)	448.897	480.633	489.563	475.585	464.731	477.875	495.545	510.528	530.732	566.319
Krediler	2.419.134	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
Diğer Aktifler	372.031	592.394	485.134	438.341	421.586	409.593	413.648	420.272	442.171	472.223
Toplam Aktifler	3.828.816	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
Mevduat	1.969.566	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
Para Piy. ve Bankalara Borç	703.668	910.900	865.596	797.475	752.580	741.635	701.295	706.409	706.179	761.231
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	215.258	212.333	144.411	127.447	109.371	96.537	105.453	116.311	173.913	142.608
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	185.307	225.065	204.699	179.353	169.018	174.059	174.834	182.951	208.618	211.931
Karşılıklar	31.941	31.883	34.302	37.305	41.017	37.661	40.013	36.346	35.582	34.046
Sermaye Benzeri Borçlar	73.603	95.619	99.514	92.957	87.989	91.073	92.438	93.745	98.100	127.304
Diğer Pasifler	251.548	392.032	316.628	285.296	269.550	268.715	273.200	270.683	276.195	297.465
Özkaynaklar	397.926	395.727	408.245	410.202	417.916	421.791	425.714	432.713	433.361	439.595
Toplam Pasifler	3.828.816	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
Bankacılık Sektörü: Aylık Kar/Zarar, Mn TL	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19
Net Faiz Geliri	12.567	16.028	12.302	11.539	12.958	14.055	10.029	10.520	14.169	13.341
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2.996	3.134	3.215	3.325	3.475	4.023	3.762	3.589	4.292	3.882
Net Ticari Kar/Zarar	-1.376	898	139	-2.111	-2.146	-975	-974	-890	-1	-2.259
Diğer Faaliyet Gelirleri	681	1.155	1.285	1.965	1.032	4.787	4.535	2.828	3.917	2.018
Toplam Bankacılık Gelirleri	14.868	21.215	16.940	14.718	15.319	21.890	17.352	16.047	22.377	16.982
Toplam Faaliyet Giderleri	5.360	5.592	5.456	6.243	5.468	8.315	6.312	6.000	6.457	6.922
Net Faaliyet Karı	9.508	15.623	11.484	8.475	9.851	13.575	11.041	10.047	15.919	10.060
Karşılık Giderleri	4.321	11.072	7.379	3.050	4.417	10.814	7.420	6.195	9.653	6.306
Diğer Gelir/Giderler	383	593	321	358	335	516	307	200	864	433
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	5.570	5.144	4.427	5.783	5.769	3.278	3.928	4.052	7.130	4.186
Vergi Provizyonu	1.037	664	1.149	1.214	965	139	720	777	1.130	504
Dönem Net Kârı	4.534	4.480	3.278	4.569	4.803	3.140	3.208	3.276	6.000	3.682
Bankacılık Sektörü: Kümülatif Kar/Zarar, Mn TL	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19
Net Faiz Geliri	79.317	95.346	107.647	119.186	132.144	146.199	10.029	20.549	34.718	48.058
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	19.868	23.002	26.217	29.542	33.018	37.041	3.762	7.352	11.644	15.526
Net Ticari Kar/Zarar	-7.422	-6.524	-6.385	-8.496	-10.642	-11.617	-974	-1.864	-1.865	-4.124
Diğer Faaliyet Gelirleri	12.741	13.896	15.180	17.146	18.178	22.964	4.535	7.363	11.280	13.299
Toplam Bankacılık Gelirleri	104.505	125.720	142.660	157.378	172.697	194.587	17.352	33.399	55.776	72.758
Toplam Faaliyet Giderleri	37.423	43.015	48.471	54.714	60.182	68.497	6.312	12.312	18.769	25.691
Net Faaliyet Karı	67.082	82.705	94.189	102.664	112.515	126.091	11.041	21.088	37.007	47.068
Karşılık Giderleri	28.728	39.800	47.179	50.229	54.646	65.460	7.420	13.615	23.267	29.574
Diğer Gelir/Giderler	3.247	3.840	4.161	4.519	4.855	5.371	307	507	1.371	1.803
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	41.601	46.745	51.172	56.955	62.724	66.002	3.928	7.980	15.111	19.297
Vergi Provizyonu	8.036	8.699	9.849	11.063	12.028	12.167	720	1.497	2.627	3.131
Dönem Net Kârı	33.565	38.046	41.323	45.892	50.695	53.835	3.208	6.483	12.484	16.166
Bankacılık Sektörü: Rasyolar	Temmuz 18	Ağustos 18	Eylül 18	Ekim 18	Kasım 18	Aralık 18	Ocak 19	Şubat 19	Mart 19	Nisan 19
Net Faiz Marjı- Aylık	4,6%	5,6%	4,2%	3,8%	4,2%	4,5%	3,2%	3,3%	4,4%	4,0%
Net Faiz Marjı-12A	3,9%	4,0%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,8%	3,8%	3,8%
Ortalama Özkaynak Karlılığı	14,5%	14,4%	14,0%	14,0%	14,0%	13,6%	13,1%	12,9%	12,8%	12,4%
Ortalama Aktif Karlılığı	1,6%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,4%	1,4%	1,4%	1,3%	1,3%
Gider/Gelir	36,0%	26,4%	32,2%	42,4%	35,7%	38,0%	36,4%	37,4%	28,9%	40,8%
Gider/Ortalama Aktifler	1,9%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%
Takipteki Krediler Oranı	3,1%	2,9%	3,2%	3,5%	3,7%	3,9%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	72,3%	71,8%	70,1%	69,7%	69,5%	68,3%	68,6%	68,3%	68,8%	68,9%
Brüt Risk Maliyeti	1,0%	1,0%	1,1%	1,1%	1,2%	1,5%	1,5%	1,6%	1,6%	1,7%
Kredi/Mevduat Oranı	126,7%	125,0%	125,1%	123,8%	124,1%	122,4%	121,0%	120,5%	118,9%	117,6%
Nakdi Krediler / Toplam Aktifler	63,2%	60,2%	61,5%	61,7%	62,1%	61,9%	61,6%	61,5%	60,8%	59,8%
MDP / Toplam Aktifler	11,7%	10,7%	11,6%	11,9%	12,1%	12,4%	12,8%	13,0%	12,8%	13,2%
Mevduat/Toplam Aktifler	51,4%	49,6%	50,8%	51,6%	51,9%	52,6%	53,0%	53,3%	53,3%	53,0%
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	10,4%	8,8%	9,7%	10,3%	10,9%	10,9%	11,0%	11,0%	10,5%	10,3%
Vadeli Mevduat / Toplam Mevduat (%)	78,6%	77,9%	78,2%	79,0%	79,6%	78,7%	78,8%	78,0%	77,2%	78,0%
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	16,1%	17,3%	18,1%	18,2%	18,2%	17,3%	17,1%	17,0%	16,4%	16,9%
Kaldıraç	9,6	11,3	10,3	9,7	9,2	9,2	9,1	9,1	9,6	9,8

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

31 Mayıs 2019 Cuma

Tablo 2: Banka Türü Bazında Bilanço

Aktif Büyüklüğü, mn TL	Aylık					Kümülatif		
	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y (%)	Mart 19	A/A (%)	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y (%)
Sektör	4.286.940	3.436.199	24,8%	4.139.521	3,6%	4.286.940	3.436.199	24,8%
-Mevduat Bankaları	3.752.053	3.074.621	22,0%	3.625.783	3,5%	3.752.053	3.074.621	22,0%
Mevduat-Yerli Özel	1.354.491	1.173.079	15,5%	1.325.342	2,2%	1.354.491	1.173.079	15,5%
Mevduat-Kamu	1.422.334	1.077.655	32,0%	1.353.956	5,1%	1.422.334	1.077.655	32,0%
Mevduat-Yabancı	975.228	823.887	18,4%	946.485	3,0%	975.228	823.887	18,4%
-Katılım Bankaları	240.492	171.756	40,0%	229.175	4,9%	240.492	171.756	40,0%
-Kalkınma ve Yatırım	294.394	189.822	55,1%	284.563	3,5%	294.394	189.822	55,1%
Krediler, mn TL	2.564.284	2.240.011	14,5%	2.517.736	1,8%	2.564.284	2.240.011	14,5%
-Mevduat Bankaları	2.230.635	1.992.514	12,0%	2.198.610	1,5%	2.230.635	1.992.514	12,0%
Mevduat-Yerli Özel	769.431	747.011	3,0%	760.881	1,1%	769.431	747.011	3,0%
Mevduat-Kamu	922.411	730.986	26,2%	896.816	2,9%	922.411	730.986	26,2%
Mevduat-Yabancı	538.793	514.517	4,7%	540.914	-0,4%	538.793	514.517	4,7%
-Katılım Bankaları	120.951	105.329	14,8%	116.317	4,0%	120.951	105.329	14,8%
-Kalkınma ve Yatırım	212.698	142.168	49,6%	202.808	4,9%	212.698	142.168	49,6%
MDP, mn TL	566.319	406.412	39,3%	530.732	6,7%	566.319	406.412	39,3%
-Mevduat Bankaları	522.625	387.814	34,8%	493.626	5,9%	522.625	387.814	34,8%
Mevduat-Yerli Özel	185.164	158.120	17,1%	183.303	1,0%	185.164	158.120	17,1%
Mevduat-Kamu	241.036	147.279	63,7%	216.029	11,6%	241.036	147.279	63,7%
Mevduat-Yabancı	96.425	82.415	17,0%	94.294	2,3%	96.425	82.415	17,0%
-Katılım Bankaları	28.768	11.269	155,3%	25.215	14,1%	28.768	11.269	155,3%
-Kalkınma ve Yatırım	14.927	7.329	103,7%	11.891	25,5%	14.927	7.329	103,7%
Mevduat, mn TL	2.272.760	1.823.438	24,6%	2.207.574	3,0%	2.272.760	1.823.438	24,6%
-Mevduat Bankaları	2.109.897	1.708.974	23,5%	2.051.497	2,8%	2.109.897	1.708.974	23,5%
Mevduat-Yerli Özel	770.333	654.426	17,7%	763.426	0,9%	770.333	654.426	17,7%
Mevduat-Kamu	803.457	616.222	30,4%	768.153	4,6%	803.457	616.222	30,4%
Mevduat-Yabancı	536.107	438.326	22,3%	519.918	3,1%	536.107	438.326	22,3%
-Katılım Bankaları	162.864	114.464	42,3%	156.077	4,3%	162.864	114.464	42,3%
-Kalkınma ve Yatırım	0	0		0		0	0	
Özkaynaklar, mn TL	439.595	380.731	15,5%	433.361	1,4%	439.595	380.731	15,5%
-Mevduat Bankaları	380.289	334.252	13,8%	374.910	1,4%	380.289	334.252	13,8%
Mevduat-Yerli Özel	157.067	133.772	17,4%	153.458	2,4%	157.067	133.772	17,4%
Mevduat-Kamu	113.899	106.749	6,7%	114.346	-0,4%	113.899	106.749	6,7%
Mevduat-Yabancı	109.323	93.731	16,6%	107.106	2,1%	109.323	93.731	16,6%
-Katılım Bankaları	18.842	14.839	27,0%	18.707	0,7%	18.842	14.839	27,0%
-Kalkınma ve Yatırım	40.464	31.640	27,9%	39.745	1,8%	40.464	31.640	27,9%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

31 Mayıs 2019 Cuma

Tablo 3: Banka Türü Bazında Gelir Tablosu

Net Faiz Gelirleri, mın TL	Aylık					Kümülatif		
	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y(%)	Mart 19	A/A(%)	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y(%)
Sektör	13.341	10.711	24,6%	14.169	-5,8%	48.058	42.211	13,9%
-Mevduat Bankaları	12.072	9.742	23,9%	12.823	-5,9%	43.229	38.467	12,4%
Mevduat-Yerli Özel	4.896	3.784	29,4%	5.483	-10,7%	18.007	15.090	19,3%
Mevduat-Kamu	3.632	2.960	22,7%	3.738	-2,8%	11.998	11.546	3,9%
Mevduat-Yabancı	3.544	2.998	18,2%	3.602	-1,6%	13.224	11.830	11,8%
-Katılım Bankaları	594	502	18,3%	709	-16,2%	2.224	1.924	15,6%
-Kalkınma ve Yatırım	675	466	44,8%	637	5,9%	2.606	1.820	43,2%
Komisyondan Gelirleri, mın TL	3.882	2.716	42,9%	4.292	-9,6%	15.526	10.794	43,8%
-Mevduat Bankaları	3.671	2.553	43,8%	4.078	-10,0%	14.690	10.181	44,3%
Mevduat-Yerli Özel	1.502	1.090	37,8%	1.649	-8,9%	6.021	4.364	37,9%
Mevduat-Kamu	984	631	55,8%	1.226	-19,8%	4.089	2.456	66,5%
Mevduat-Yabancı	1.185	832	42,5%	1.203	-1,5%	4.581	3.360	36,3%
-Katılım Bankaları	140	108	29,2%	147	-5,1%	561	416	34,6%
-Kalkınma ve Yatırım	72	55	31,0%	67	7,0%	275	197	39,5%
Net Ticari Kar/Zarar, mın TL	-2.259	-744	A.D.	-1	A.D.	-4.124	-4.072	A.D.
-Mevduat Bankaları	-2.605	-789	A.D.	-281	A.D.	-4.947	-4.156	A.D.
Mevduat-Yerli Özel	-814	-180	A.D.	-313	A.D.	-1.909	-1.878	A.D.
Mevduat-Kamu	-1.936	-235	A.D.	-813	A.D.	-3.657	-670	A.D.
Mevduat-Yabancı	145	-374	A.D.	845	-82,9%	620	-1.608	A.D.
-Katılım Bankaları	265	59	352,5%	216	22,6%	679	180	277,9%
-Kalkınma ve Yatırım	81	-14	A.D.	63	27,3%	143	-96	A.D.
Faaliyet Giderleri, mın TL	6.922	5.329	29,9%	6.457	7,2%	25.691	20.652	24,4%
-Mevduat Bankaları	6.345	4.861	30,5%	5.854	8,4%	23.426	18.808	24,6%
Mevduat-Yerli Özel	2.727	1.953	39,6%	2.096	30,1%	9.162	7.234	26,7%
Mevduat-Kamu	1.842	1.455	26,6%	1.706	8,0%	7.066	5.577	26,7%
Mevduat-Yabancı	1.777	1.454	22,2%	2.053	-13,4%	7.198	5.996	20,0%
-Katılım Bankaları	387	319	21,3%	443	-12,6%	1.595	1.267	25,9%
-Kalkınma ve Yatırım	189	149	27,5%	160	18,5%	670	578	15,9%
Karşılıklı Giderleri, mın TL	6.306	3.233	95,1%	9.653	-34,7%	29.574	15.483	91,0%
-Mevduat Bankaları	5.742	2.862	100,7%	8.985	-36,1%	27.006	13.965	93,4%
Mevduat-Yerli Özel	2.312	1.601	44,4%	3.960	-41,6%	11.518	5.819	97,9%
Mevduat-Kamu	1.209	380	217,7%	2.163	-44,1%	6.128	3.375	81,6%
Mevduat-Yabancı	2.221	880	152,4%	2.861	-22,4%	9.359	4.771	96,2%
-Katılım Bankaları	464	341	36,2%	516	-10,1%	2.198	1.272	72,8%
-Kalkınma ve Yatırım	100	31	226,8%	152	-33,9%	371	247	50,2%
Net Dönem Karı, mın TL	3.682	4.837	-23,9%	6.000	-38,6%	16.166	18.832	-14,2%
-Mevduat Bankaları	2.900	4.345	-33,2%	5.362	-45,9%	13.568	16.946	-19,9%
Mevduat-Yerli Özel	1.311	1.422	-7,8%	2.080	-37,0%	5.812	6.624	-12,3%
Mevduat-Kamu	45	1.627	-97,2%	1.505	-97,0%	2.137	5.199	-58,9%
Mevduat-Yabancı	1.544	1.295	19,2%	1.777	-13,1%	5.619	5.123	9,7%
-Katılım Bankaları	215	114	88,3%	313	-31,3%	713	638	11,7%
-Kalkınma ve Yatırım	567	378	49,9%	326	74,0%	1.884	1.247	51,1%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

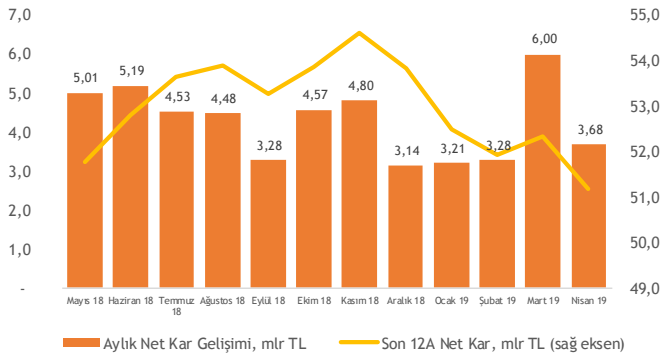
31 Mayıs 2019 Cuma

Tablo 4: Banka Türü Bazında Rasyolar

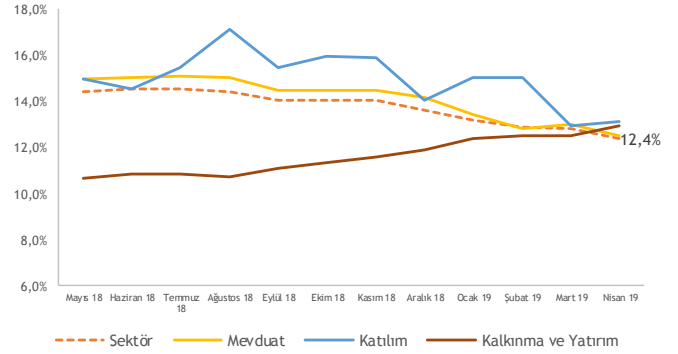
Ort. Özkaynak Karlılığı %	Aylık					Kümülatif		
	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y(bp)	Mart 19	A/A(bp)	Nisan 19	Nisan 18	Y/Y(bp)
Sektör	12,4%	14,3%	-190,7	12,8%	-43,1	12,4%	14,3%	-190,7
-Mevduat Bankaları	12,5%	14,9%	-240,2	13,0%	-48,6	12,5%	14,9%	-240,2
Mevduat-Yerli Özel	12,4%	14,0%	-161,9	12,6%	-20,2	12,4%	14,0%	-161,9
Mevduat-Kamu	10,6%	15,7%	-509,2	12,1%	-143,4	10,6%	15,7%	-509,2
Mevduat-Yabancı	14,6%	15,2%	-57,6	14,5%	12,6	14,6%	15,2%	-57,6
-Katılım Bankaları	13,1%	13,2%	-10,8	13,0%	14,7	13,1%	13,2%	-10,8
-Kalkınma ve Yatırım	12,9%	10,8%	217,2	12,5%	44,2	12,9%	10,8%	217,2
Net Faiz Marjı %	4,0%	4,2%	-17,7	4,4%	-32,9	3,8%	3,9%	-6,9
-Mevduat Bankaları	4,3%	4,2%	5,0	4,7%	-40,8	4,0%	4,0%	-1,9
Mevduat-Yerli Özel	4,7%	4,3%	42,9	5,4%	-68,3	4,3%	4,0%	31,1
Mevduat-Kamu	3,5%	3,8%	-24,2	3,8%	-25,8	3,2%	3,5%	-30,2
Mevduat-Yabancı	4,8%	4,8%	-0,7	5,0%	-20,8	4,6%	4,7%	-6,0
-Katılım Bankaları	3,5%	4,0%	-51,7	4,4%	-85,3	3,4%	3,8%	-33,4
-Kalkınma ve Yatırım	3,4%	3,4%	0,9	3,3%	13,1	2,9%	3,2%	-25,8
Gider/Gelir Oranı%	40,8%	38,9%	184,2	28,9%	1190,2	40,8%	38,9%	184,2
-Mevduat Bankaları	42,3%	39,4%	289,4	28,9%	1337,3	42,3%	39,4%	289,4
Mevduat-Yerli Özel	43,8%	37,7%	603,4	25,3%	1841,7	43,8%	37,7%	603,4
Mevduat-Kamu	60,9%	44,3%	1655,0	34,0%	2688,5	60,9%	44,3%	1655,0
Mevduat-Yabancı	30,9%	37,4%	-653,0	29,5%	142,1	30,9%	37,4%	-653,0
-Katılım Bankaları	34,7%	40,8%	-611,0	33,9%	77,6	34,7%	40,8%	-611,0
-Kalkınma ve Yatırım	22,1%	26,2%	-410,7	19,7%	246,9	22,1%	26,2%	-410,7
Takipteki Krediler Oranı %	4,1%	2,9%	117,3	4,1%	0,8	4,1%	2,9%	117,3
-Mevduat Bankaları	4,3%	3,0%	129,4	4,3%	1,4	4,3%	3,0%	129,4
Mevduat-Yerli Özel	4,9%	2,9%	200,9	4,9%	1,3	4,9%	2,9%	200,9
Mevduat-Kamu	3,0%	2,7%	31,5	3,0%	-3,1	3,0%	2,7%	31,5
Mevduat-Yabancı	5,7%	3,7%	199,5	5,6%	14,4	5,7%	3,7%	199,5
-Katılım Bankaları	4,9%	3,5%	133,8	4,7%	12,7	4,9%	3,5%	133,8
-Kalkınma ve Yatırım	0,9%	0,5%	32,5	0,9%	-3,9	0,9%	0,5%	32,5
Risk Maliyeti %	1,7%	1,0%	70,1	1,6%	5,7	1,7%	1,0%	70,1
-Mevduat Bankaları	1,8%	1,0%	82,8	1,8%	4,6	1,8%	1,0%	82,8
Mevduat-Yerli Özel	2,6%	1,0%	162,1	2,6%	5,0	2,6%	1,0%	162,1
Mevduat-Kamu	0,9%	0,8%	10,0	0,9%	3,9	0,9%	0,8%	10,0
Mevduat-Yabancı	2,1%	1,3%	86,5	2,0%	6,9	2,1%	1,3%	86,5
-Katılım Bankaları	2,3%	1,9%	37,8	2,3%	6,1	2,3%	1,9%	37,8
-Kalkınma ve Yatırım	0,3%	0,1%	18,7	0,3%	0,6	0,3%	0,1%	18,7
Sermaye Yeterlilik Rasyosu %	16,9%	16,4%	48,4	16,4%	51,9	16,9%	16,4%	48,4
-Mevduat Bankaları	16,4%	16,0%	42,4	16,0%	44,0	16,4%	16,0%	42,4
Mevduat-Yerli Özel	16,4%	15,7%	62,5	16,5%	-11,4	16,4%	15,7%	62,5
Mevduat-Kamu	15,3%	14,8%	51,2	13,9%	139,0	15,3%	14,8%	51,2
Mevduat-Yabancı	18,0%	17,9%	11,9	18,0%	1,2	18,0%	17,9%	11,9
-Katılım Bankaları	17,2%	17,2%	-1,2	15,5%	170,0	17,2%	17,2%	-1,2
-Kalkınma ve Yatırım	23,7%	22,6%	114,9	22,9%	78,4	23,7%	22,6%	114,9
Kaldıraç (x)	9,8	9,0	8,1%	9,6	2,1%	9,8	9,0	8,1%
-Mevduat Bankaları	9,9	9,2	7,3%	9,7	2,0%	9,9	9,2	7,3%
Mevduat-Yerli Özel	8,6	8,8	-1,7%	8,6	-0,1%	8,6	8,8	-1,7%
Mevduat-Kamu	12,5	10,1	23,7%	11,8	5,5%	12,5	10,1	23,7%
Mevduat-Yabancı	8,9	8,8	1,5%	8,8	0,9%	8,9	8,8	1,5%
-Katılım Bankaları	12,8	11,6	10,3%	12,3	4,2%	12,8	11,6	10,3%
-Kalkınma ve Yatırım	7,3	6,0	21,3%	7,2	1,6%	7,3	6,0	21,3%

Kaynak: BDDK, VKY Araştırma & Strateji

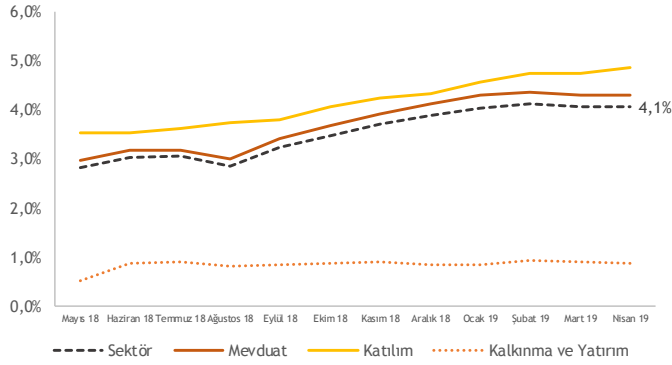
Grafik 1: Sektör - Aylık Net Kar Gelişimi, mlr TL



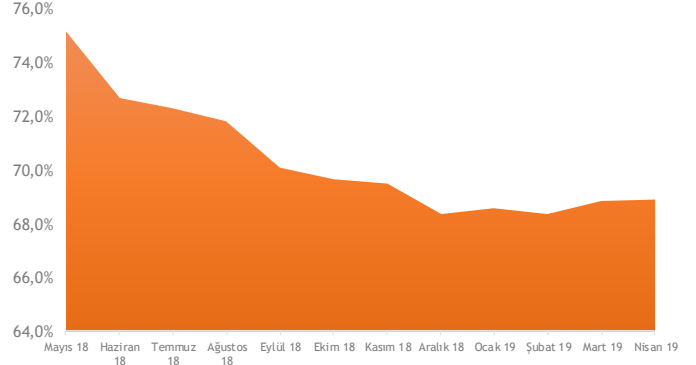
Grafik 2: Banka Türü Bazında Ort. Özkaynak Karlılığı (%)



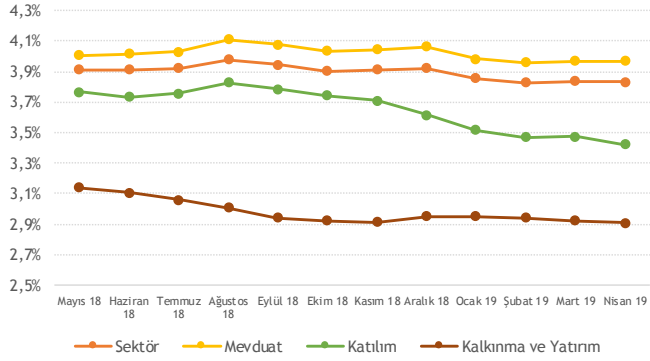
Grafik 3: Banka Türü Bazında Takipteki Krediler Oranı (%)



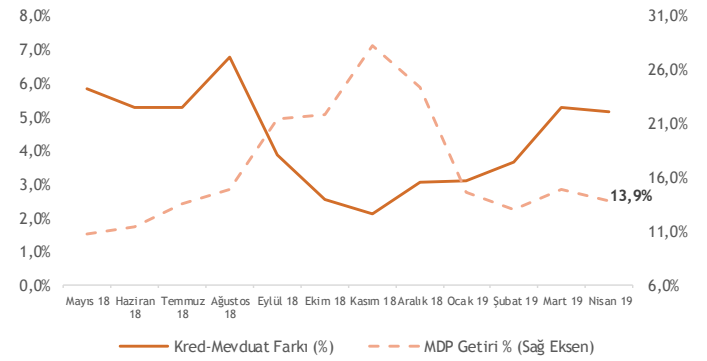
Grafik 4: Sektör - Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



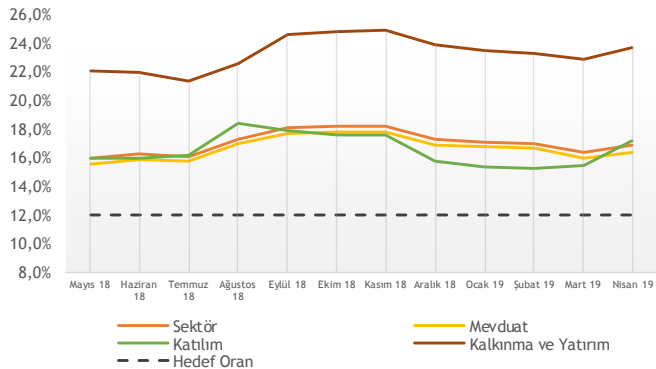
Grafik 5: Banka Türü Bazında Net Faiz Marjı 12A(%)



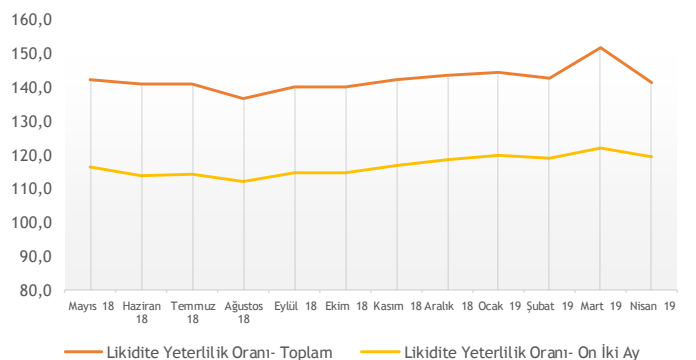
Grafik 6: Sektör - Kredi-Mevduat Farkı, MDP Getiri (%)



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.