

Türk Bankacılık Sektörü İlk Çeyrekte %13.1 Büyüdü

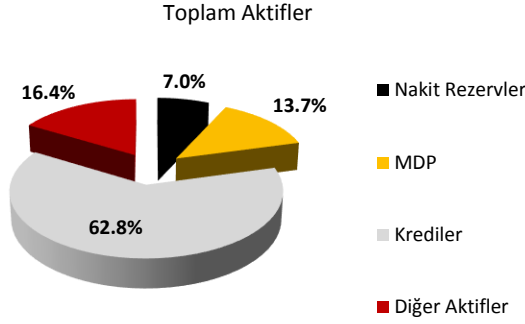
Bankacılık Sektörü Bilançosu				Değişim (%)	
(milyar TL)	2015 I (1)	2015 IV (2)	2016 I (3)	(3-1)	(3-2)
Nakit Rezervler	126.19	150.68	169.63	34.4	12.6
Men. Değ. Port.	312.61	329.68	330.81	5.8	0.3
Krediler	1323.20	1484.96	1511.54	14.2	1.8
TGA	38.69	47.54	51.46	33.0	8.2
Diğer Aktifler	327.55	344.57	344.12	5.1	-0.1
AKTİFLER	2128.24	2357.43	2407.55	13.1	2.1
Mevduat	1115.79	1245.43	1274.18	14.2	2.3
Mevduat Dışı Kayn.	776.94	849.75	860.35	10.7	1.2
Özkaynaklar	235.51	262.26	273.02	15.9	4.1
PASİFLER	2128.24	2357.43	2407.55	13.1	2.1
	Mart 2015		Mart 2016		Yıllık % değişim
Dönem Net Karı	6.68		8.19		22.56
Kaynak: BDDK					

- Yılın ilk çeyreğinde kurda yaşanan geri çekilmenin etkisi, bankacılık sektörü göstergelerinde de görüldü.
- Bankacılık sektörünün aktif büyümesi 2016 yılı ilk çeyreğinde yıllık bazda %13.1 seviyesinde gerçekleşti.
- Kurda yaşanan düşüşün etkisiyle kredilerin yıllık artış hızı yavaşlamış ve krediler geçen yılın aynı dönemine göre %14.2 artarak 1 trilyon 511.5 milyar TL oldu.
- Kredilerin artış hızının yavaşlaması sonucu tahsili gecikmiş alacaklarda yükseliş yaşandı.
- Kredilerin takibe dönüşüm oranı birinci çeyrekte 2010 yılının son çeyreğinden sonraki en yüksek seviyesine yükselerek %3.29 olarak gerçekleşti.
- İlk çeyrekte TL’de yaşanan değerlenme menkul değerler portföyünün yıllık artış hızının düşmesinde de rol oynadı.
- 2016 yılı ilk çeyreğinde toplam pasifin %53’ünü oluşturan mevduatlar geçen yılın aynı dönemine göre %14.2 artarak 1 trilyon 274 milyar TL’ye ulaştı.
- Sektörün alternatif fon kaynaklarından biri olan mevduat dışı kaynaklar geçen yılın aynı dönemine göre %10.7 artarak 860.35 milyar TL oldu.
- Özkaynaklar, 2016 yılının ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %15.9 artış göstererek 273 milyar TL düzeyine ulaştı.
- Sektörün dönem net karı bir önceki yıla göre %22.6 artarak 8.19 milyar TL gerçekleşti.
- Sermaye yeterliliği rasyosu yılın ilk çeyreğinde %15.49’a geriledi.

Bankacılık Sektörü Bilançosu

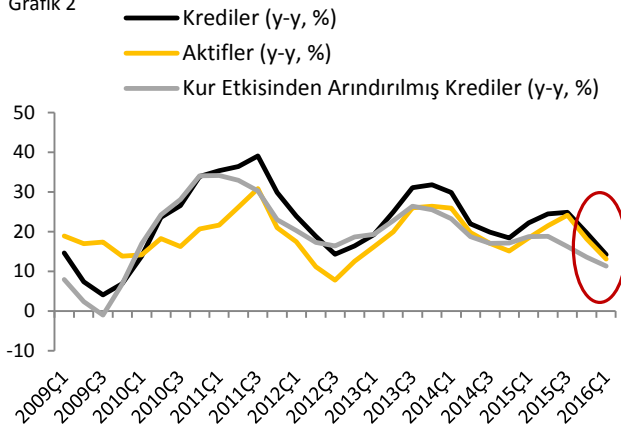
1. Aktifler

Grafik 1



Kaynak: BDDK

Grafik 2

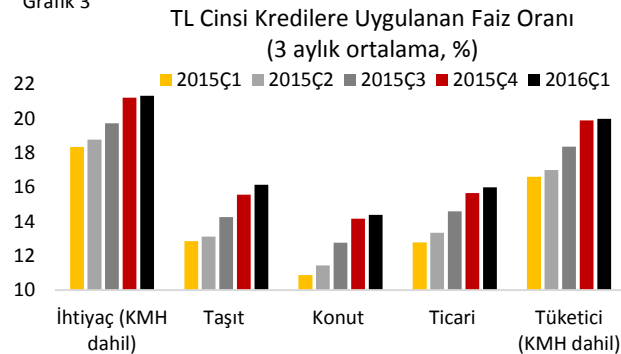


Kaynak: BDDK, TCMB, VakıfBank

2016 yılının ilk çeyreğinde sektörün aktif büyüklüğünün %62.8'ini krediler, %13.7'sini menkul değerler portföyü, %7'sini nakit rezervler ve %16.4'ünü diğer aktifler oluşturdu. 2015 yılının dördüncü çeyreğinde tarihi yüksek seviyesine ulaşan kredilerin toplam aktifler içindeki payı, 2016 yılının ilk çeyreğinde bir miktar azaldı. 2015 yılı dördüncü çeyreğinde hafif artış kaydeden MDP'nin toplam aktifler içindeki payı ise 2016 yılının çeyreğinde bir miktar geriledi.

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 2016 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %13.1 oranında artarak 2 trilyon 407.5 milyar TL'ye ulaştı. Aktiflerin yıllık artış hızı 2015 yılı içinde yukarı yönlü hareket ettikten sonra 2015 yılsonunda keskin bir düşüş göstermişti. 2016 yılının ilk çeyreğinde de aktiflerin yıllık artış hızı düşmeye devam etti ve 2015 yılsonundaki %18.2'den 2016 yılının ilk çeyreğinde %13.1'e geriledi. Yılın ilk çeyreğinde sektörün en önemli aktif kalemi olan kredilerin yıllık artış hızının düşmesi aktiflerin yıllık artış hızının gerilemesinde belirleyici oldu. İlk çeyrekte toplam aktiflerin %62.7'sini oluşturan krediler bir önceki yılın aynı dönemine göre %14.2 oranında artarak 1 trilyon 511.5 milyar TL'ye ulaştı. Böylece kredilerin yıllık artış hızı %14.2 ile 2010 yılı ilk çeyreğinden sonraki en düşük seviyede gerçekleşti. Yılın ilk çeyreğinde kredilerin yıllık artış hızının gerilemesinde kurdaki gerileme önemli belirleyicilerden biri oldu. Kredilere kur etkisinden arındırılarak bakıldığında (bkz. Grafik 2), kredilerin artış hızındaki gerilemede kur etkisi belirgin şekilde görülebiliyor. Kredilerin yıllık artış hızında 2015 yılı son çeyreğiyle karşılaştırıldığında 3.1 puanlık bir azalış yaşanırken, kurdan arındırılmış kredilerin yıllık artış hızında ise 1 puanlık daha sınırlı bir azalış yaşandı. Önümüzdeki dönemde kredilerin artış hızı açısından kur hareketleri ve faiz oranları belirleyici olmaya devam edecek.

Grafik 3

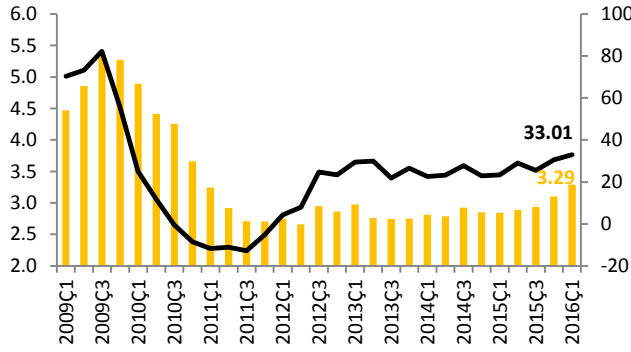


Kaynak: TCMB

2016 yılının ilk çeyreğinde hem ticari kredilerin hem de bireysel kredilerin yıllık artış hızında düşüş yaşandı. Ticari kredilerin yıllık artış hızı 2015 yılsonundaki %24.4'den 2016 yılı ilk çeyreğinde %17.2'ye geriledi ve ticari kredi toplamı 1 trilyon 123.3 milyar TL gerçekleşti. 2015 yılsonunda %8.1 olan bireysel kredilerin yıllık artış hızı ise 2016 yılının ilk çeyreğinde %6.4'e geriledi ve bireysel kredi büyüklüğü 388.1 milyar TL oldu. Ticari kredilerin yıllık artış hızındaki sert gerilemenin,

kredilerin yıllık artış hızındaki yavaşlamada etkili olduğu görüldü. Kurdan arındırılmış ticari kredilerin yıllık artış hızındaki yavaşlama, arındırılmamış ticari kredilerin yıllık artış hızındaki yavaşlamaya kıyasla daha sınırlı kaldı. Söz konusu durum, kurdaki geri çekilmenin ticari krediler üzerinde de etkili olduğunu gösteriyor. Bu nedenle ticari kredilerin yıllık artış hızındaki düşüş, bireysel kredilere göre daha sert gerçekleşti. Bireysel kredilerde yabancı para kredilerin payının çok az olması nedeniyle 2016 yılının ilk çeyreğinde bireysel kredilerin yıllık artış hızının düşmesinde faiz oranlarının yüksek seyretmeye devam etmesi belirleyici oldu.

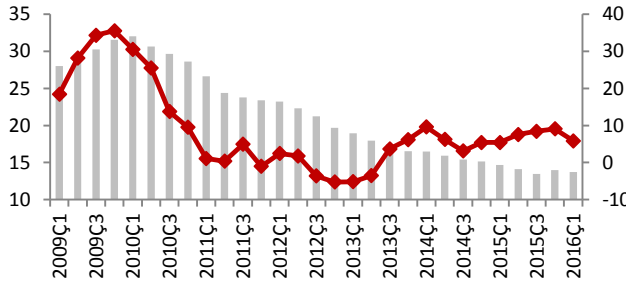
Grafik 4 ■ Kredilerin Takibe Dönüşüm Oranı (%)
— TGA (y-y, %) (Sağ Eksen)



Kaynak: BDDK

takipteki ticari kredilerin yıllık artış hızı 2015 yılının son çeyreğindeki %26.5'ten ilk çeyrekte %32.7'ye yükseldi. Takipteki ticari kredilerin artışında ise takibe düşen KOBİ kredilerinin artması etkili oldu. 2016 yılının ilk çeyreğinde kredilerin takibe dönüşüm oranı ise 2011 yılının ilk çeyreğinden sonraki en yüksek seviyesine yükselerek %3.29 olarak gerçekleşti.

Grafik 5 ■ MDP/Aktifler ◆ MDP (y-y, %) (Sağ eksen)



Kaynak: BDDK

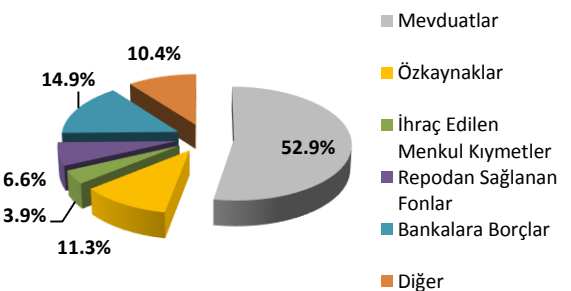
bir önceki çeyreğe göre 24 baz puan düşerek %13.7'ye geriledi.

2.Pasifler

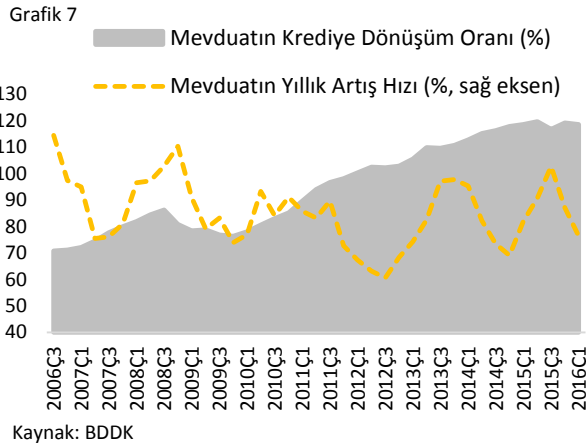
Sektör bilançosunun yükümlülükler kısmına baktığımızda 2016 yılının ilk çeyreğinde toplam pasifin %53'ünün mevduatlardan, %36'sının mevduat dışı kaynaklardan ve %11'inin özkaynaklardan oluştuğunu görüyoruz. Yapısal olarak yükümlülükler içinde ağırlığı ilk sırada yer alan mevduatlar ilk çeyrekte yine bu görünümünü korudu. Mevduatları %14.9'luk pay ile bankalara borçlar ve %11.3 ile özkaynaklar kalemleri takip etti.

Grafik 6

Toplam Pasifler

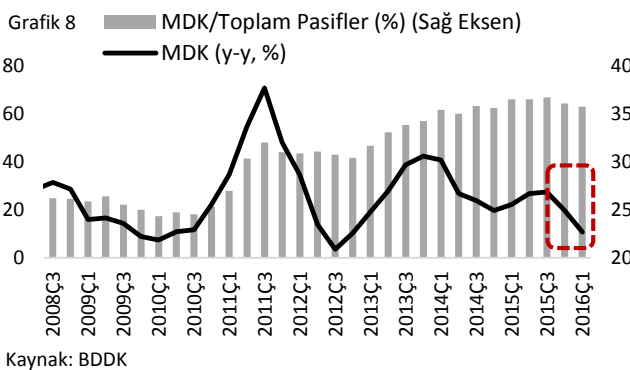


Kaynak: BDDK



2015 yılının ilk çeyreğinde 1 trilyon 116 milyar TL seviyesinde olan mevduatlar 2016 yılının ilk çeyreğinde %14.2 yıllık artış hızıyla 1 trilyon 274 milyar TL gerçekleşti. İlk çeyrekte artan faiz oranlarına rağmen mevduatların yıllık artış hızında geçen yılın aynı dönemine göre azalış yaşanmasının yanı sıra 2015 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana ivme kaybı yaşaması da dikkat çekiyor. 2015 yılının ikinci çeyreğinden bu yana değişmeyen mevduatların toplam pasif içindeki payı ise %53 gerçekleşti. İlk çeyrek verilerine göre toplam mevduat içindeki payı %57.3 olan TP cinsi mevduatlar geçen yılın aynı dönemine göre %9 artış gösterirken, toplam mevduat içindeki payı %42.7 olan YP cinsi mevduatlar ise %22.1 yükseliş gösterdi. TP mevduatının yıllık artış hızında ilk çeyrekte geçen yılın son çeyreğine göre sınırlı da olsa artış görülürken, 2015 yılının 4.çeyreğinden bu yana kurdaki geri çekilmenin etkisiyle YP mevduatlarının yıllık artış hızında yaşanan yavaşlama, toplam mevduatların yıllık artış hızının düşmesinde de etkili oldu. Mevduatlara kurdan arındırılıp bakıldığında ise 2016 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %9.6 artış gösterdiği ve yıllık artış hızının bir önceki çeyreğe göre sadece 0.7 puan azaldığı görülüyor.

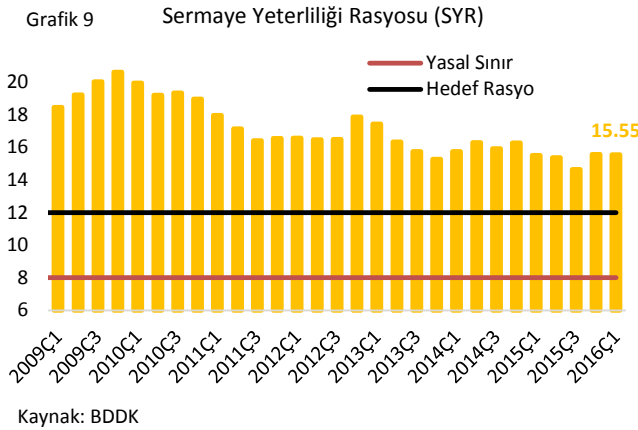
Yılın ilk çeyreğinde mevduatlar yine 1-3 ay arası vadede yoğunlaştı. 1-3 ay arası vadeli mevduatlar, toplam mevduatların %55'ini oluştururken, 1-3 ay arası vadeli mevduatı toplam mevduatlar içindeki %19.5'lik payı ile vadesiz mevduat izledi. İlk çeyrekte 6-12 ay arası vadeli mevduat ise en düşük paya sahip mevduat türü oldu. 2012 yılı ilk çeyreğinden bu yana %100'ün üzerinde olan mevduatın krediye dönüşüm oranı ise geçen yılın son çeyreğindeki %119.2 seviyesinden 2016 yılının ilk çeyreğinde %118.6'ya geriledi. Bu durumun yaşanmasında hem kredilerin hem de mevduatların yıllık artış hızında son çeyreğe göre belirgin bir düşüş yaşanması etkili oldu. Sektörde mevduatın krediye dönüşüm oranının çok yüksek seyrediyor oluşu ve mevduatların 1-3 ay arası vadede yoğunlaşması sektörün yapısal sorunlarından biri olan vade uyumsuzluğunun devam ettiğine ve sektörün verdiği kredileri fonlamak amacıyla daha fazla yabancı kaynak bulma eğiliminde olduğuna işaret ediyor.



2016 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %10.7 oranında artan mevduat dışı kaynaklar 860.3 milyar TL oldu. Çeyreklik bazda değerlendirildiğinde 2015 yılının son çeyreğinden bu yana mevduat dışı kaynakların artış hızında bir ivme kaybı yaşandığı dikkat çekiyor. Kurda yaşanan geri çekilme mevduat dışı kaynaklarda görülen bu ivme kaybında da etkili oldu. Yıllık artış hızında ivme kaybı yaşayan mevduat dışı kaynakların toplam pasif içindeki payı da geçen yılın aynı dönemine göre azalış göstererek ilk çeyrekte %35.7 oldu. ABD Merkez

Bankası (Fed)'nin uzun bir aranın ardından ilk defa 2015 yılı Aralık ayında faiz artırımına gitmiş olması sektör için kısa vadeli kaynakların maliyetlerinin yükselmesine sebep oldu ve kurdaki geri çekilmenin de etkisiyle MDK'nın yıllık değişim hızı 2015 yılının üçüncü çeyreğindeki %27.4 seviyesinden 2016 yılının ilk çeyreğinde %10.7'ye sert geriledi. Küresel ekonomideki endişeler sebebiyle Fed'in önümüzdeki dönemlerde yapacağı faiz artırımlarının ilk etapta açıklandığı kadar hızlı olması beklenmiyor. Nitekim Fed Mart ayındaki toplantısında faiz oranlarını sabit bıraktı ve Haziran ayında da faiz artırımına gitmesi beklenmiyor. Fed'in faiz artırımlarını ötelemesinin etkisiyle sektörün özellikle Nisan ayının başından bu yana mevduat dışı kaynaklara yöneliminin arttığı görülüyor. Bu yönelimin önümüzdeki dönemde de devam edip etmemesinde Fed'e ilişkin beklentilerde değişiklik olup olmaması önemli

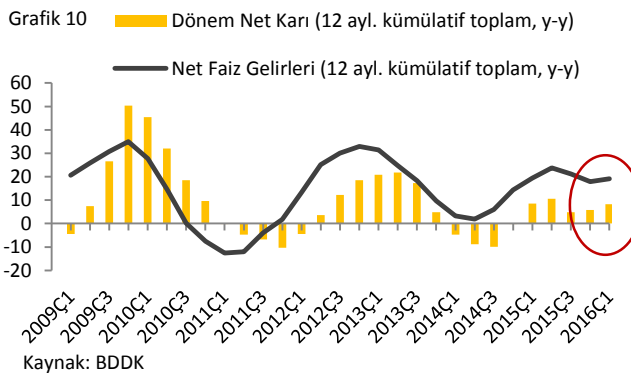
olacak. Mevduat dışı kaynakların alt kalemlerindeki gelişime bakıldığında toplam içinde en büyük paya sahip olan bankalara borçlar kaleminin yıllık bazda %13.2 artış göstermesine karşın, ilk çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre artış hızında ivme kaybı yaşadığı dikkat çekiyor. Bununla birlikte ihraç edilen menkul kıymetlerin yıllık bazda ilk defa gerilemesi bir diğer dikkat çekici gelişme oldu. İhraç edilen menkul kıymetlerin geçen yılın aynı dönemine göre düşüş göstermesinde Fed'in faiz artırımı sürecine girmesinin ardından bankacılık sektörünün mevduat dışı kaynaklarının maliyetlerinde artış yaşanması etkili oldu. Sektörün uzun vadeli fon kaynaklarından olan sendikasyon ve seküritizasyon kredilerinin yıllık artış hızı ilk çeyrekte geçen yılın son çeyreğine göre sert düşüş yaşasa da 2015 yılının aynı dönemine göre yükseliş gösterdi. Sendikasyon kredileri yıllık bazda %23.7 artarak ilk çeyrekte 54.9 milyar TL, seküritizasyon kredileri ise 2015 yılının aynı dönemine göre %15.3 artarak 31.7 milyar TL gerçekleşti.



2016 yılının ilk çeyreğinde, sektörün özkaynakları, geçen yılın aynı dönemine göre %15.9 artarak 273 milyar TL'ye yükseldi. Böylece özkaynakların artış hızı 2015 yılının ilk çeyreğinden bu yana en yüksek seviyede gerçekleşmiş olmasına karşın, özkaynakların toplam pasifler içindeki payı (%11.3) geçen yılın aynı dönemine göre belirgin bir değişim göstermedi. Özkaynaklarda yaşanan bu yıllık artış hızında dönem net karında görülen belirgin artış etkili oldu. Sektörün sermayesinin risk ağırlıklı varlıklarına olan oranını gösteren sermaye yeterliliği rasyosu ise, ilk çeyrekte %15.5 seviyesi ile hem 2015

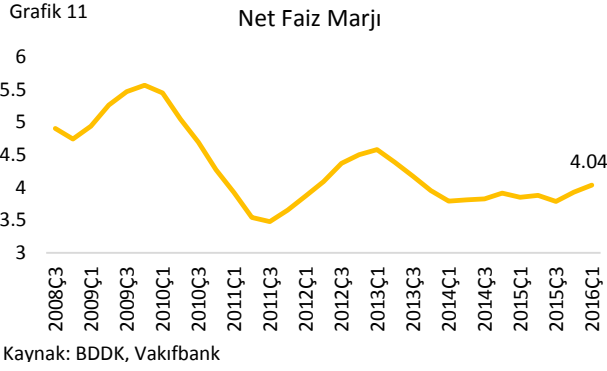
yılının son çeyreğine göre hem de geçen yılın aynı dönemine göre değişiklik göstermedi. 31 Mart 2016'da Basel III kriterlerinin tamamen uygulanmaya başlanmasıyla birlikte, ilk çeyrekte söz konusu kriterlerin sermaye yeterliliği rasyosu üzerindeki etkisi de görülmüş oldu.

3. Karlılık

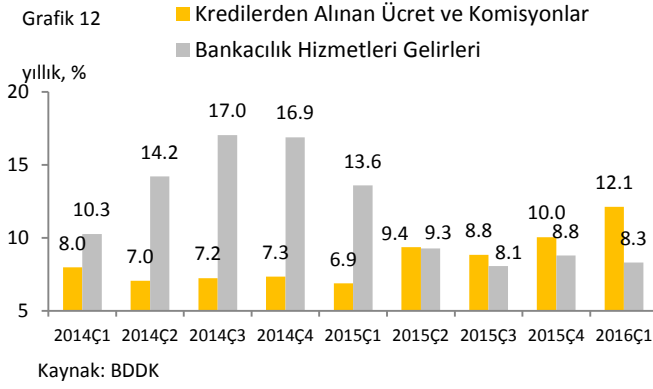


Sektörün net dönem karı 2016 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %22.6 artarak 8.2 milyar TL gerçekleşti. Yılın ilk çeyreğinde yaşanan %22.6'lık artış 2009 yılından bu yana görülen en yüksek ilk çeyrek kar artışı oldu. Yılın ilk çeyreğinde sektörün karlılığında yaşanan artışta net faiz gelirlerinde yaşanan artış belirleyici oldu. Net faiz gelirleri yılın ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %22.5 arttı. Ayrıca 12 aylık kümülatif rakamlara göre hem dönem net karının hem de net faiz gelirlerinin yıllık artış hızı bir önceki çeyreğe

göre hızlandı. Karlılıktaki artış sonucu ilk çeyrekte hem aktif hem özkaynak karlılığı yükseldi. 2015 yılsonunda %1.1 olan aktif karlılığı ilk çeyrekte %1.36'ya, özkaynak karlılığı ise %9.9'dan %12'ye çıktı. Her ne kadar Mayıs ayında küresel satış baskısının hakim olmasıyla birlikte gelişmekte olan ülkelerden çıkış yaşanmış ve kur ve faizlerde yükseliş görülmüş olsa da genel olarak Fed'in faiz artırımlarını ötelediği algısı piyasalara olumlu yansıyor. Eğer Mayıs ayında yaşanan çıkış dalgası uzun süreli olmazsa, Fed'in piyasada yarattığı olumlu etkinin Türk bankacılık sektörü kar marjları üzerindeki olumlu etkisini önümüzdeki dönemde de görmeye devam edebiliriz.



Yılın ilk çeyreğinde net faiz gelirlerindeki artış net faiz marjının da yükselmesini sağladı. Net faiz marjı 2015 yılsonundaki %3.9'dan 2016 yılı ilk çeyreğinde %4.04'e yükseldi. Böylece net faiz marjı Kasım 2013'ten sonra ilk defa %4'ün üzerinde gerçekleşti. Mayıs ayında gelişmekte olan ülkelerden çıkış yaşanmaya başladığını görüyoruz. Yaşanan ani çıkışlar yurtiçinde de kurun ve faizlerin yükselmesine neden oldu. Söz konusu durum sürerse, ikinci çeyrekte net faiz marjı ve kar marjı üzerinde baskı oluşturabilir.



Sektörün faiz dışı gelirleri içinde en yüksek paya sahip olan bankacılık hizmet gelirleri 2016 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.3 oranında artarak 5.5 milyar TL gerçekleşti. Bir diğer önemli faiz dışı gelir kalemi olan kredilerden alınan ücret ve komisyon gelirlerinin yıllık artış hızı da kredilerin yıllık artış hızında bir önceki çeyreğe göre yavaşlama yaşanmış olmasına karşın yükseldi. Bu yükselişte baz etkisinin katkısını görüyoruz.

Türk Bankacılık Sektörüne İlişkin Seçilmiş Rasyolar								
%	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 Ç1
Kredi/ Mevduat	76.29	85.22	98.19	102.92	110.75	117.86	119.23	118.63
Kredilerin Takibe Dönüşüm Oranı	5.27	3.66	2.70	2.86	2.75	2.85	3.10	3.29
Takipteki Alacaklar Karşılığı/Brüt TGA	83.59	83.79	79.38	75.19	76.29	73.88	74.59	75.17
MDP/Mevduat	51.08	46.65	40.98	34.96	30.32	28.71	26.47	25.96
Likit Aktifler/Aktifler	29.43	27.70	24.71	21.65	18.00	17.30	16.80	17.37
Aktif Karlılığı	2.42	2.20	1.63	1.72	1.42	1.23	1.11	1.36
Özkaynak Karlılığı	18.20	16.44	13.72	12.93	12.73	10.61	9.93	12.00
Net Faiz Marjı	5.57	4.27	3.66	4.51	3.96	3.91	3.93	4.04
Kredilerden Alınan Ücret ve Kom. Gel. + Banka Hizmet Gel./Top. Gelirler	13.24	14.20	14.91	14.06	15.59	14.60	13.60	13.25
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	20.62	18.97	16.55	17.86	15.28	16.28	15.57	15.49
Özkaynaklar/Aktifler	13.30	13.37	11.88	13.27	11.18	11.63	11.12	11.34
Aktifler/GSYH*	87.56	91.62	93.83	96.75	110.53	114.08	120.67	123.24
Kaynak: BDDK, VakıfBank 2016 yılı ilk çeyrek için 2015 yılı 4.çeyrek GSYH rakamları kullanılmıştır.								

SEKTÖREL KREDİ DAĞILIMI									
Milyon TL	2013		2014		2015		2016 1. Çeyrek		
	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	
Tarım	35564	3.5	44927	2.9	60099	2.3	64344	2.4	
Avcılık	30	1.3	60	5.6	59	1.1	70	1.0	
Ker. Ve Orm. Ürün.	1277	3.2	1219	3.1	1560	2.5	1544	2.7	
Balıkçılık	919	3.9	1011	2.7	1044	2.6	1083	2.9	
Enerji Üre. Mad. Çık.	7265	2.2	7398	3.4	10220	6.1	9563	4.6	
Enerji Üretmeyen Mad. Çıkarılması	6015	3.3	8017	4.1	11496	3.4	9371	4.2	
Gıda, Meş. ve Tütün San.	34430	2.6	43850	2.3	45324	2.4	45324	2.7	
Tekstil ve Teks. Ürü. San.	37145	3.8	44811	3.1	50213	3.3	51082	3.5	
Deri ve Deri Ür.San.	2262	2.3	2682	2.0	2787	2.4	2834	2.6	
Ağaç ve Ağaç Ürün. San.	3979	2.1	4569	2.0	5322	2.5	5355	2.8	
Kağıt Ham.ve Ürün. San.	6358	2.3	6312	2.2	7470	2.0	7972	2.0	
Nük. Yakıt, Pet. Raf. ve Kok Köm. Ürt. San.	5844	2.2	7440	1.1	7203	3.2	7986	3.3	
Kimya Ürün. San.	14462	1.9	17755	2.9	20867	1.6	21042	1.6	
Kauçuk ve Plas.Ürün. San.	11909	1.8	13578	1.8	18901	2.1	20218	2.3	
Diğer Met. Dışı Mad. San.	14197	1.4	16819	7.1	19674	6.4	19260	6.7	
Metal Ana San. ve İşi. Maden Ürt. San.	37890	1.5	42314	1.4	46806	1.6	46827	2.1	
Mak. Ve Tec. San.	10956	1.9	13209	1.8	15488	2.7	16567	2.7	
Elekt. ve Optik Al. San.	8009	2.6	9802	3.8	11661	3.9	12348	4.1	
Ulaşım Araçları San.	13192	6.9	14879	5.3	15023	4.5	16313	4.2	
Başka Yerlerde Sınıf.mamış İm.San.	10337	2.6	12464	2.8	13870	3.3	13947	3.8	
Elektrik, Gaz ve Su Kayn. Ürt. Dağıt. San.	50024	0.2	62381	1.0	87635	1.1	91767	1.1	
İnşaat	72468	4.2	89083	4.1	116255	3.7	120064	4.1	
Ferdi Kredi Diğer	133475	3.1	155624	4.0	165544	5.7	166766	5.9	
Ferdi Kredi Konut	111174	0.6	126375	0.5	144222	0.5	147619	0.5	
Ferdi Kredi Otomobil	8805	2.9	7082	3.2	6679	3.3	6540	3.2	
Mot. Araç. Yak.Per. Sat.	21544	1.9	25819	2.0	32579	2.1	33228	2.2	
Top. Tic. ve Kom.	67222	3.1	96576	3.0	128323	3.7	130717	4.0	
Per. Tic. ve Kiş.Ürün.	38801	2.8	45948	3.2	58727	3.3	61632	3.4	
Oteller	19707	2.6	24847	2.4	31934	2.3	32787	2.3	
Restoranlar	2999	2.5	4170	2.5	4779	2.9	5161	3.0	
Diğer Turizm	3435	1.7	4983	1.8	5576	2.0	6447	1.7	
Demiryolu Taşımacılığı	384	0.3	841	1.0	1034	0.9	1016	0.8	
Karayolu Yolcu Taş.	9273	1.5	11167	1.6	13745	1.5	14162	1.5	
Karayolu Yük Taş.	8080	2.2	9650	2.3	11254	2.5	11644	2.6	
Deniz Taşımacılığı	8909	3.4	8736	1.8	12427	1.9	12331	2.7	
Hava Taşımacılığı	1783	0.8	1514	1.0	2949	0.2	3334	0.3	
Diğer Taş. Faal. ve Dep.	7875	1.9	9012	1.3	11204	1.5	13137	1.3	
Haberleşme	10194	0.8	15307	0.6	18453	0.9	18483	1.0	
Parasal Kurumlar (Banka, Fin. Şir.)	44562	0.2	26398	0.2	30234	0.2	27946	0.2	
Diğ.Fin.Ara.(Ara.Kur, MKYO, GYO, RSYO)	4119	0.3	3820	0.3	5526	3.2	5772	3.0	
İsteğe Bağlı Sigorta ve Emek.Hizm.	1386	0.7	330	2.7	270	3.7	302	3.3	
Diğer Finansal Araçlık	1313	0.4	1108	3.3	967	1.4	971	2.1	
Emlak Kom.	8179	0.3	15105	1.2	19244	0.9	19399	0.9	
Kiralama(Ulaş. Araç Mak.)	3239	1.1	4787	1.9	6208	1.8	6255	1.8	
Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler	1365	9.2	1648	3.7	2288	4.9	2195	4.2	
Araş. Danış.Rek.ve Diğ. F.	17903	1.0	28128	0.8	40222	0.8	41201	1.0	
Kredi Kartları	99960	5.0	92512	6.2	102589	7.4	102506	7.6	
Sav. ve Kamu Yön. ve Zorunlu SGK.	20898	0.0	26183	0.0	27991	0.0	28294	0.0	
Eğitim	3855	0.6	4600	0.6	5643	1.2	5758	1.4	
Sağ. ve Sos.Hizm.	8218	2.8	9772	2.3	11018	2.1	11155	2.1	
Kan. ve Atı.Tanzimi	262	2.5	340	2.3	538	1.5	545	1.3	
Örgütsel Faaliyetler	881	0.2	1279	0.2	1796	0.2	1858	0.2	
Kül Eğl. ve Spor F.	6394	1.5	9559	1.9	9819	1.8	9674	1.9	
Diğer Birey.Hizm.	16039	1.7	11573	2.3	16090	2.8	15741	2.9	
İşçi Çal. Özel Kişiler	806	3.0	526	6.3	526	9.0	781	5.6	
Uluslararası Örgüt ve Kur.	13	6.8	14	6.5	12	7.3	9	8.2	
Diğer	23110	12.4	27150	8.5	32338	7.4	31985	10.2	
Toplam	1101195	2.7	1101211	2.7	1531728	3.1	1562234	3.3	

Kaynak: BDDK

Cem Erođlu	Müdüř	cem.eroglu@vakifbank.com.tr	0212-398 18 98
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Bilge Pekçađlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 02
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0212-398 18 92
Sinem Ulusoy	Uzman Yardımcısı	sinem.ulusoy@vakifbank.com.tr	0212-398 19 05
Ezgi Őiir Kıbrıs	Uzman Yardımcısı	ezgisiir.kibris@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03

Bu rapor Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hişbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.