

Türk bankacılık sektörü 2018 yılı üçüncü çeyreğinde %37.9 büyüdü.

Bankacılık Sektörü Bilançosu					Değişim (%)		
(Milyar TL)	2017 III (1)	2017 IV (2)	2018 II (3)	2018 III (4)	(4)-(1)	(4)-(2)	(4)-(3)
Nakit Rezervler	216.39	261.56	295.07	481.65	122.6	84.1	63.2
Men.Değ. Port.	375.73	401.67	431.41	489.48	30.3	21.9	13.5
Krediler	1993.94	2098.25	2353.12	2587.67	29.8	23.3	10.0
TGA	62.72	63.99	73.60	86.17	37.4	34.7	17.1
Diğer Aktifler	405.10	432.38	518.15	565.83	39.7	30.9	9.2
AKTİFLER	3053.88	3257.84	3671.36	4210.79	37.9	29.3	14.7
Mevduat	1635.26	1710.92	1899.15	2136.57	30.7	24.9	12.5
Mevduat Dışı Kayn.	1073.65	1187.81	1377.50	1665.28	55.1	40.2	20.9
Özkaynaklar	344.97	359.11	394.71	408.94	18.5	13.9	3.6
PASİFLER	3053.88	3257.84	3671.36	4210.79	37.9	29.3	14.7
	Ocak-Eylül 2017		Ocak-Eylül 2018		yıllık % değişim		
Dönem Net Karı	37.2		42.2		13.4		
Kaynak: BDDK							

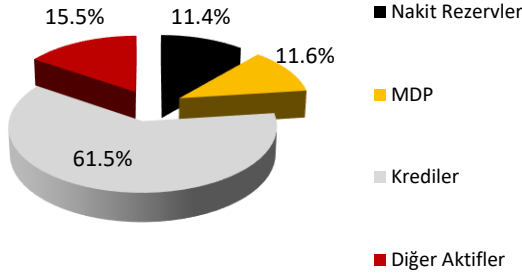
- Bankacılık sektörü 2018 yılının üçüncü çeyreğinde %37.9 oranında büyüdü.
- Krediler üçüncü çeyrekte yıllık bazda %29.8 artışla 2 trilyon 587.7 milyar TL gerçekleşti. Kredilerdeki yükselişte kur belirleyici rol oynadı.
- TGA'nın yıllık artış hızındaki yükseliş üçüncü çeyrekte de devam etti. TGA 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %37.4 artışla 73.5 milyar TL gerçekleşti. Geçen yıldan gelen baz etkisi, bankaların kredi verme iştahının zayıflaması ve kurdaki yükseliş TGA'nın artış hızında belirleyici oldu.
- Menkul değerler portföyü (MDP) 2018 yılı üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %30.3 oranında artarak 489.5 milyar TL gerçekleşti. MDP'nin yıllık artış hızı 2010 yılı ilk çeyreğinden sonraki en yüksek seviyeye çıktı. MDP'deki artışta Hazine'nin yüksek iç borçlanması ve kurdaki yükseliş belirleyici oldu.
- 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.7 oranında artan mevduatlar 2 trilyon 136.6 milyar TL gerçekleşti. İkinci çeyrekte artan mevduatın yıllık artış hızı 2018 yılının üçüncü çeyreğinde kurdaki yükselişin etkisiyle bir önceki çeyreğe göre 10.3 puan yükselerek %30.7'ye çıktı.
- Üçüncü çeyrekte kurda yaşanan hızlı artış MDK'nın artışında da etkili oldu.
- Sektörün dönem net karı 2017 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %28.6 artış kaydederken, 2018 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %13.4 artarak 42.2 milyar TL gerçekleşti.

Bankacılık Sektörü Bilançosu

1. Aktifler

Grafik 1

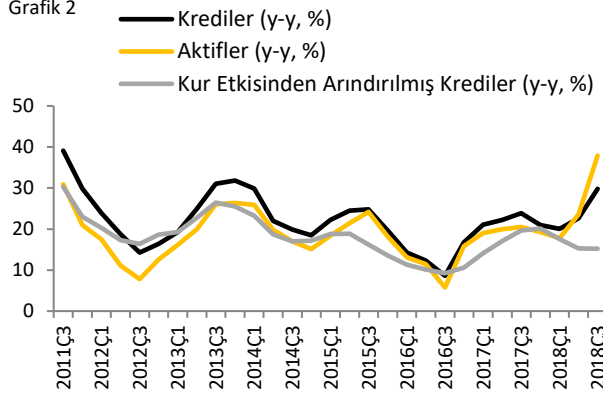
Toplam Aktifler



Kaynak: BDDK

2018 yılının üçüncü çeyreğinde sektörün aktif büyüklüğünün %61.5'ini krediler, %11.6'sını menkul değerler portföyü (MDP), %11.4'ünü nakit rezervler ve %15.5'ini diğer aktifler oluşturdu. İkinci çeyreğe kıyasla kredilerin toplam aktifler içindeki payı 2.6 puan azalırken nakit rezervlerin toplam aktifler içindeki payı ise 3.4 puan arttı. Nakit rezervlerin payının artmasında yabancı para (YP) nakit değerler ve YP Merkez Bankasından alacaklar kalemlerindeki sert yükseliş etkili oldu. Kurdaki yükselişin etkisiyle YP nakit değerler bir önceki çeyreğe göre %140, YP merkez bankasından alacaklar ise %192 oranında arttı.

Grafik 2

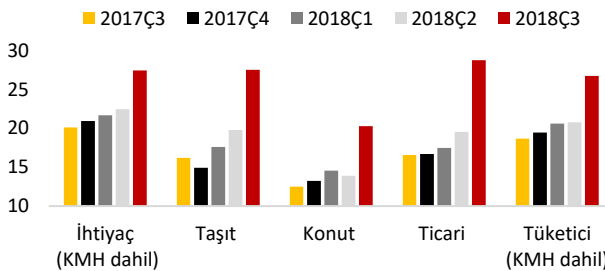


Kaynak: BDDK, TCMB, VakıfBank

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 2018 yılı üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %37.9 artarak 4 trilyon 210.8 milyar TL'ye yükseldi. Aktiflerin yıllık artış hızının bir önceki çeyreğe göre 14.4 puan arttığı üçüncü çeyrekte hızlı aktif artışında kurdaki yükseliş belirleyici oldu. Üçüncü çeyrekte YP aktiflerin yıllık artış hızı %67.4'e çıkarken, toplam aktifler içindeki payı ise bir önceki çeyreğe göre 5.5 puan yükselişle %46.5 oldu. Üçüncü çeyrekte önemli aktif kalemleri olan krediler ve menkul değerler portföyünde (MDP) de kurdaki yükseliş nedeniyle artış yaşandı. Krediler üçüncü çeyrekte yıllık bazda %29.8 artışla 2 trilyon 587.7 milyar TL gerçekleşti.

Kredilerdeki yükselişte de kur belirleyici rol oynadı. Kredilerin yıllık artış hızı bir önceki çeyreğe göre 7.2 puan artarken, kurdan arındırılmış kredi büyümesi ise %15.2 ile bir önceki çeyreğe göre değişmedi.

Grafik 3

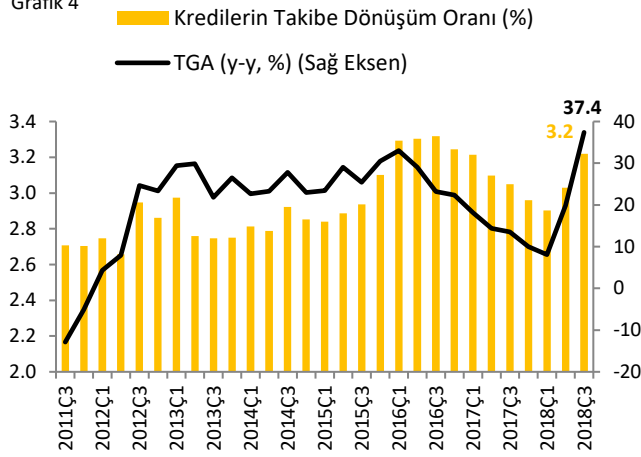
TL Cinsi Kredilere Uygulanan Faiz Oranı
(3 aylık ortalama, %)

Kaynak: TCMB

Üçüncü çeyrekte toplam kredilerin %80'ini oluşturan ticari krediler, yıllık bazda %36.2 oranında artarak 2 trilyon 70.9 milyar TL gerçekleşti. Üçüncü çeyrekte kurdaki yükseliş faiz oranlarına da yükseliş olarak yansdı. En sert artış bir önceki çeyreğe göre 9.2 puan ile ticari kredi faizlerinde yaşandı. Faizlerdeki yükselişe rağmen söz konusu dönemde ticari krediler içinde yabancı para payının yüksek olması nedeniyle kurdaki yükseliş ticari kredilerde hızlı bir yükselişe neden oldu. Böylece ikinci çeyrekte %25.3 olan ticari kredilerin yıllık artış hızı üçüncü çeyrekte %36.2'ye yükseldi. Yabancı para payının yok denecek kadar

düşük olması nedeniyle bireysel kredilerin yıllık artış hızında ise yavaşlama yaşandı. İkinci çeyrekte %13.9 artan bireysel krediler üçüncü çeyrekte %9 arttı ve 516.7 milyar TL gerçekleşti.

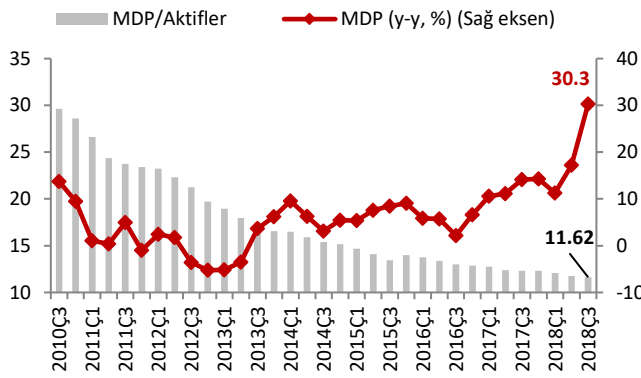
Grafik 4



Kaynak: BDDK
devam edebilir.

Sektörün tahsili gecikmiş alacakları (TGA) 2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %37.4 artışla 73.5 milyar TL gerçekleşti. Geçen yıldan gelen baz etkisi, bankaların kredi verme iştahının zayıflaması ve kurdaki yükseliş sonucu TGA'nın yıllık artış hızındaki yükseliş üçüncü çeyrekte de devam etti. TGA'daki yükseliş sonucu kredilerin takibe dönüşüm oranı da %3.22 ile Şubat 2017'den sonraki en yüksek seviyede gerçekleşti. TP kredilerin takibe dönüşüm oranı ise 2010 yılı Kasım ayından sonraki en yüksek seviye olan %5.16'ye çıktı. Yılın son çeyreğinde ise ekonomik aktivitenin yavaşlaması ve finansal koşullardaki sıkılaşma sonucu TGA'nın yıllık artış hızı ve takibe dönüşüm oranındaki yükseliş

Grafik 5



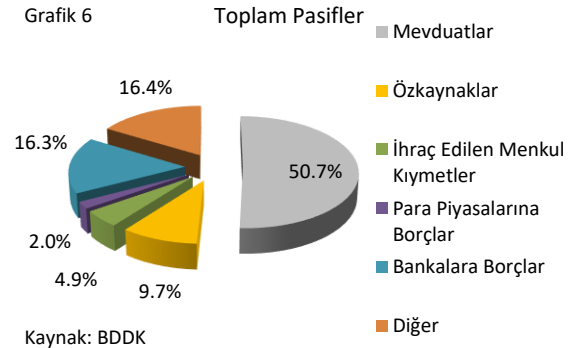
Kaynak: BDDK

Menkul değerler portföyü (MDP) 2018 yılı üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %30.3 oranında artarak 489.5 milyar TL gerçekleşti. MDP'nin yıllık artış hızı 2010 yılı ilk çeyreğinden sonraki en yüksek seviyeye çıktı. MDP'deki artışta Hazine'nin yüksek iç borçlanması ve kurdaki yükseliş belirleyici oldu. Böylece YP MDP bir önceki yılın aynı dönemine göre %41.7 artış gösterirken, TP MDP'nin yıllık artış hızı ise %25.3 ile 2010 yılı Temmuz ayından sonraki en yüksek seviyede gerçekleşti. MDP'nin toplam aktifler içindeki payı ise bir önceki çeyreğe göre sınırlı bir gerileme göstererek %11.6 oldu.

2. Pasifler

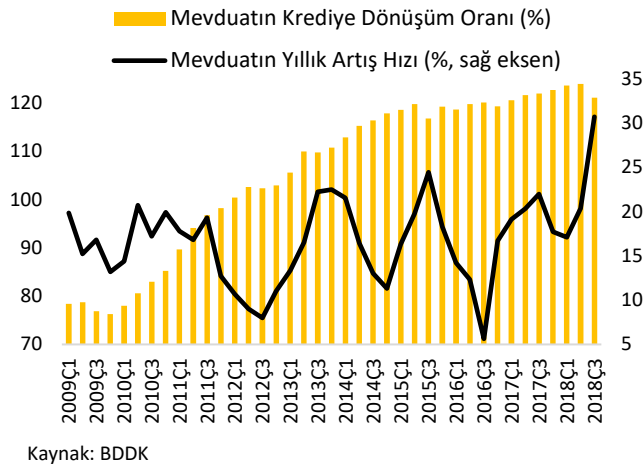
2018 yılının üçüncü çeyreğinde mevduatlar toplam pasifin %50.7'sini, mevduat dışı kaynaklar %39.5'ini, öz kaynaklar ise %9.7'sini oluşturdu. Bankalara borçlar toplam pasifler içindeki %16.3'lük pay ile en yüksek mevduat dışı kaynak kalemi oldu. Üçüncü çeyrekte mevduat dışı kaynaklardan para piyasalarına borçlar kaleminin toplam pasifler içindeki payı bir önceki çeyrekteki %0.1'den hızla %2'ye yükseldi. Buna karşın bankalara borçların toplam pasifler içindeki payı ise bir önceki çeyreğe göre 0.5 puan yükseldi. Üçüncü çeyrekte mevduatın payında da 1 puana yakın bir düşüş gerçekleşti.

Grafik 6



Kaynak: BDDK

Grafik 7

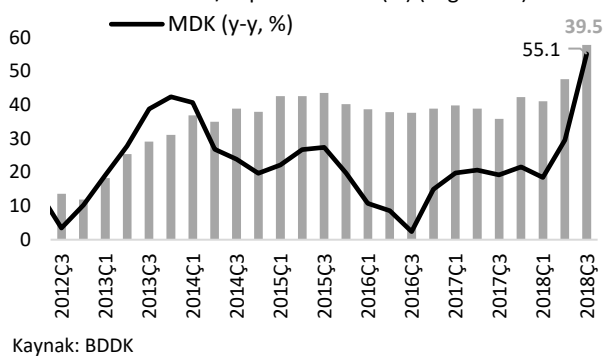


Kaynak: BDDK

pasifler içindeki payı ise mevduat dışı kaynakların toplam pasifler içindeki payının yükselmesinin etkisiyle bir önceki çeyreğe göre 1 puan azalışla %50.7'ye geriledi. Mevduattaki yükselişe karşın kredilerin de hızlı artış göstermeye devam etmesinin etkisiyle mevduatın krediyeye dönüşüm oranı %100'ün üzerindeki seyirini korudu ve bir önceki çeyreğe göre 2.8 puan gerileyerek %121.1 oldu. Orandaki gerilemeye rağmen söz konusu oranın yüksek seyri mevduat faizlerinin de yüksek seyretmesinde etkili oluyor. Kurlarda yaşanan sakinleşme nedeniyle yılın son çeyreğinde YP mevduatların etkisiyle mevduatın yıllık artış hızında yavaşlama görülebilir.

Mevduata vadeler bazında bakıldığında, 2018 yılının üçüncü çeyreğinde diğer çeyreklerde olduğu gibi mevduatların 1-3 ay arası vadede yoğunlaştığı görülüyor. 1-3 ay arası vadeli mevduatlar, yılın üçüncü çeyreğinde toplam mevduatların %54.2'sini oluşturdu. 1-3 ay arası vadeli mevduatı, %21.8'lik pay ile vadesiz mevduatlar takip etti. Üçüncü çeyrekte, 3-6 ay arası vadeli mevduatların payı %3.7 seviyesinde, 6-12 ay arası vadeli mevduatların payı %3.4 seviyesinde gerçekleşti. Üçüncü çeyrekte bir önceki çeyreğe göre, 1-3 ay arası ve 1 yıl üzeri vadeli mevduatlarda artış yaşanırken diğer tüm vadelerde düşüş yaşandığı görülüyor.

Grafik 8



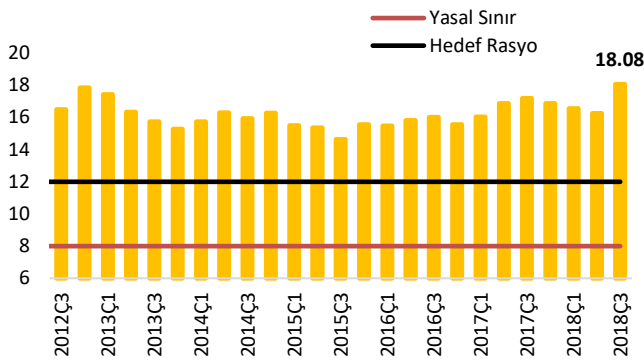
Kaynak: BDDK

göre daha yüksek oldu ve böylece MDK'nın toplam pasifler içindeki payı bir önceki çeyreğe göre 2 puan arttı. Yurtiçi ve yurtdışı finansal koşullarda sıkışma sonucu maliyetlerde yukarı yönlü hareket ve ticaret savaşları gibi faktörler kaynak maliyetlerini artıracığından yurtdışından kaynak kullanımı önümüzdeki dönemde düşüş gösterebilir.

2018 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %30.7 oranında artan mevduatlar 2 trilyon 136.6 milyar TL gerçekleşti. Nisandan beri yükselmekte olan mevduatın yıllık artış hızı 2018 yılının üçüncü çeyreğinde kurdaki yükselişin etkisiyle bir önceki çeyreğe göre 10.4 puan yükselerek %30.7'ye çıktı. TP mevduatların yıllık artış hızının gerilediği üçüncü çeyrekte kurdaki yükselişin etkisiyle YP mevduatın toplam mevduatlar içindeki payı bir önceki çeyreğe göre 4.4 puan yükselerek %51.6'ya yükselirken, YP mevduatın yıllık artış hızı ise bir önceki çeyreğe göre 25 puan artışla %53.7'ye yükseldi. Ayrıca üçüncü çeyrekte döviz tevdiat hesaplarının yıllık artış hızı da ilk çeyrekteki %28.2'den %52.6'ya yükseldi. Mevduatın toplam

2018 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %55.1 artan mevduat dışı kaynaklar (MDK) 1 trilyon 665.3 milyar TL gerçekleşti. Üçüncü çeyrekte kurda yaşanan hızlı artış MDK'nın artışında da etkili oldu. Hem YP hem TP MDK'nın yıllık artış hızının yükseldiği üçüncü çeyrekte TP MDK'nın yıllık artış hızı bir önceki çeyrekteki %23.2'den %49.5'e çıkarken, YP MDK'nın yıllık artış hızı ise %33'ten %57.9'a yükseldi. Üçüncü çeyrekte YP MDK'nın toplam içindeki payı %67.5 ile tarihi yüksek seviyede gerçekleşirken, MDK'da YP payının yüksek olması sonucu kur etkisi mevduatlara

Grafik 9 Sermaye Yeterliliği Rasyosu (SYR)

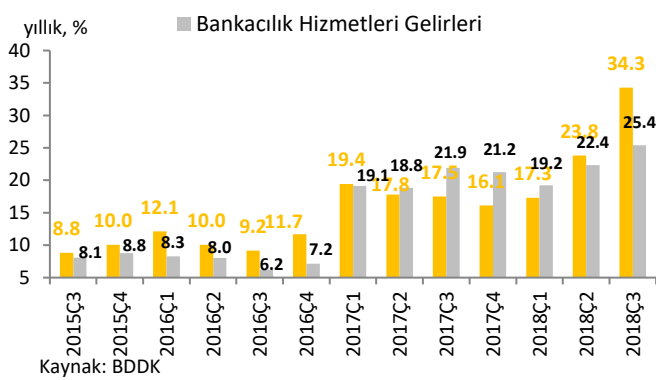


Kaynak: BDDK

2018 yılı üçüncü çeyreğinde sektörün özkaynakları, geçen yılın aynı dönemine göre %18.6 artarak 408.94 milyar TL'ye yükseldi. Özkaynakların yıllık artış hızı ikinci çeyrekteki %19.3'ten 2018 üçüncü çeyreğinde %18.6'ya geriledi. Bu durumda karın yıllık artış hızındaki düşüş etkili oldu. Özkaynakların toplam pasifler içindeki payı 2018 yılı ikinci çeyreğindeki %10.75'ten üçüncü çeyrekte %9.71'e düştü. İkinci çeyrekte %16.26 olan sektörün sermayesinin risk ağırlıklı varlıklarına oranını gösteren sermaye yeterliliği rasyosu ise, yılın üçüncü çeyreğinde %18.08 oldu. SYR'nin yükselmesinde kardaki artış ve BDDK'nın düzenlemeleri etkili oldu.

3.Karlılık

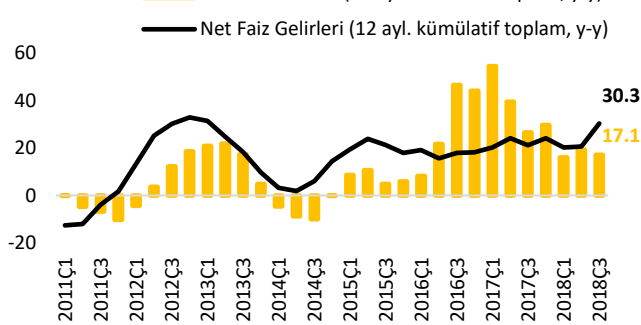
Grafik 10 Kredilerden Alınan Ücret ve Komisyonlar



Kaynak: BDDK

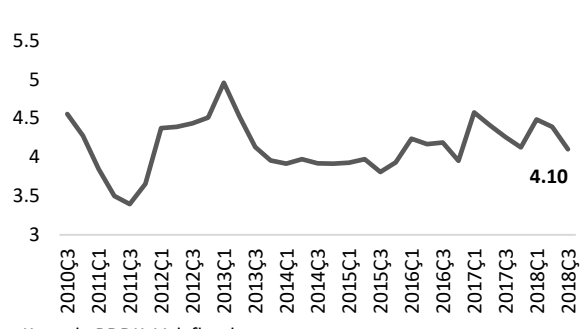
2017 yılının üçüncü çeyreğinde %32.4 artan faiz dışı gelirler 2018 yılının aynı döneminde %31.8 artarak 53.4 milyar TL oldu. 2017 yılının üçüncü çeyreğinde kredilerden alınan ücret ve komisyonların artış hızı %17.5 olurken 2018 yılının üçüncü çeyreğinde kredilerden alınan ücret ve komisyonlar dikkat çekici bir artış göstererek %34.3 arttı. Faiz dışı gelirlerin %48.5'ini oluşturan bankacılık hizmetleri gelirleri ise, 2017 yılı üçüncü çeyrekte %21.9 ve 2018 yılının aynı döneminde %25.4 artış gösterdi. Net faiz gelirleri üçüncü çeyrekte yıllık bazda %31 artış göstererek 107.6 milyar TL oldu.

Grafik 11 Dönem Net Karı (12 ayl. kümülatif toplam, y-y)



Kaynak: BDDK

Grafik 12 Net Faiz Marjı



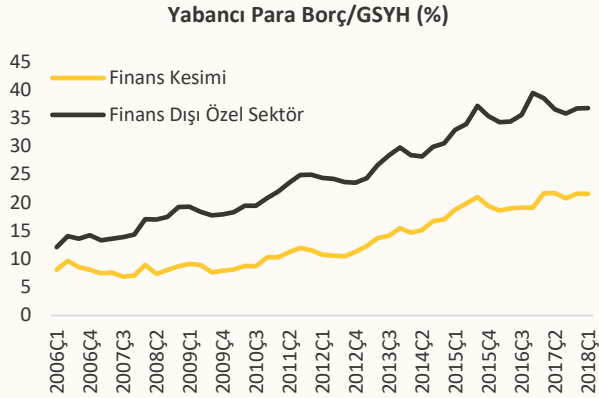
Kaynak: BDDK, Vakıfbank

Sektörün dönem net karı 2017 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %28.6 artış kaydederken, 2018 yılının üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %13.4 artarak 42.2 milyar TL gerçekleşti. Üçüncü çeyrekte büyümenin artış hızında yavaşlama ve kurdaki sert artış bankaların karlılığını etkiledi. Kurdaki volatiliteye bağlı olarak bankaların takipteki kredi oranlarındaki artış ve buna bağlı artan karşılık giderleri karlılığı baskıladı. Artan finansman maliyetlerinin mevduat faizlerini artırması da karlılığı etkileyen bir diğer faktör oldu. TÜFE endeksli tahvil getirileri enflasyondaki yüksek seyir nedeniyle banka karlılığını olumlu etkilemeye devam etti. Üçüncü çeyrekte komisyon gelirlerinde de belirgin bir artış yaşandı. Bu gelişmelere bağlı olarak sektörün aktif karlılığı üçüncü çeyrekte %1.34, özkaynak karlılığı %13.75 oldu.

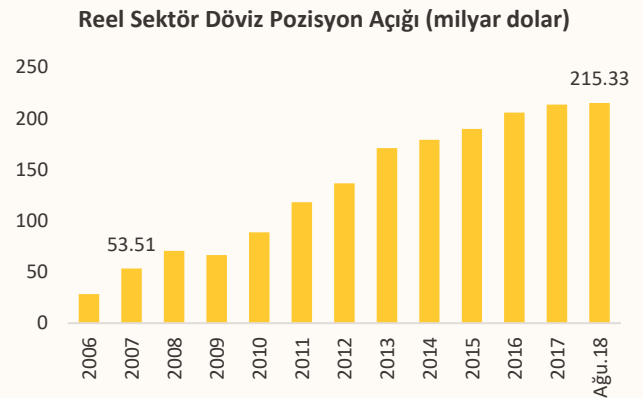
Son çeyrekte TL'deki toparlanmanın devam etmesi durumunda bankacılık sektörü de olumlu etkilenecekken, yurtiçi ekonomik aktivitedeki yavaşlama karlılık üzerinde baskı unsuru oluşturabilir.

Döviz Piyasasındaki Sert Dalgalanmalar Bankacılık Sektörü İçin Neden Önemli?

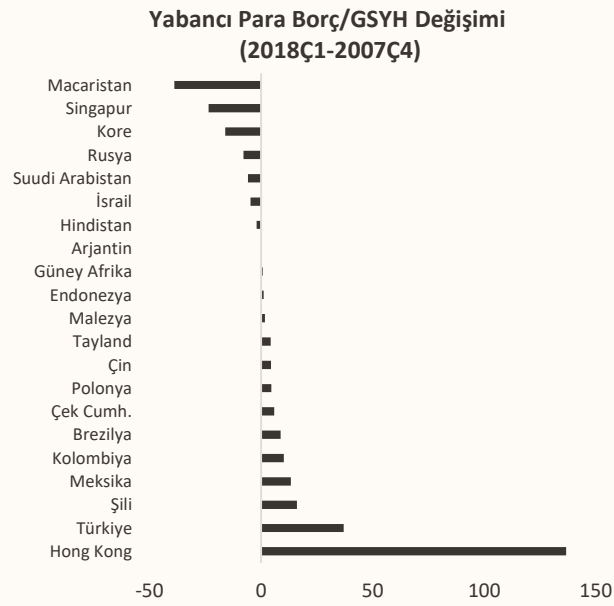
Üçüncü çeyrekte Türk bankacılık sektörünü en çok etkileyen gelişme kurdaki ani ve sert yükseliş oldu. Raporumuzda da yer verdiğimiz gibi kurdaki yükseliş banka bilançolarındaki pek çok kalemin hareketinde etkili oldu.



Kaynak: Uluslararası Finans Enstitüsü



Kaynak: TCMB



Kaynak: Uluslararası Finans Enstitüsü

2008 yılında Küresel Krizle mücadele etmek amacıyla gelişmiş ülkelerde uygulanan olağan dışı genişleyici para politikaları sonucu gelişmekte olan ülkeler için yabancı para ile borçlanma maliyetleri düştü. Oluşan bol para ve düşük faiz döneminde gelişmekte olan ülkelerde yurtdışı borçlanmalar yükseldi. Söz konusu dönemde Türkiye yabancı para borçluluğu en hızlı artan ülkelerden biri oldu. Yabancı para borçluluğu en hızlı artan kesim ise reel sektör oldu. Reel sektörün yabancı para borç/GSYH oranı 2007 yılında %14'ken 2018 yılı ilk çeyreği itibarıyla %36.8'e yükseldi. Reel sektörün döviz pozisyon açığı da 2007 yılından sonra hızlı bir artış gösterdi ve Ağustos 2018 itibarıyla 215.5 milyar dolara ulaştı. Söz konusu dönemde reel sektörün YP borçluluğunun yükselmesinde yurtdışından borçlanma kolaylığının yanı sıra 2009 yılında döviz kazandırıcı işlemleri olmayan firmaların da döviz kredisi kullanmasına imkân tanınması etkili oldu (Ocak 2018'de

ise 32 sayılı kararda yapılan değişiklik ile döviz geliri olmayan Türkiye'de yerleşik kişilerin yurt dışından döviz kredisi kullanmaları engellendi.) Reel sektörün artan yabancı para borçluluğunun yanı sıra bankacılık sektöründe de yurtdışından kaynak kullanımı ve yabancı para ile borçlanma arttı. Kurdaki ani yükselişler öncelikle yabancı para yükümlülükleri nedeniyle hem reel sektör hem de bankacılık sektörü için risk oluşturuyor. Reel sektörün yurtdışından borçlanmasında aracılık üstlenen bankalar için riski artırıyor.

Ayrıca döviz kurundaki değişimler banka bilançosunun birçok kalemini doğrudan etkiliyor. En belirgin etki ise sermaye yeterliliği rasyosu (SYR) üzerinde görülüyor. Özkaynaklar bankaların sahip olduğu kendi kaynağı olduğu için

bankalara geri ödeme yükümlülüğü doğurmuyor. Bu nedenle bankaların fonlanması için risksiz bir kalem ve bankanın zarar etmesi durumunda zararın karşılanabileceği bir kaynak olabiliyor. Sermaye yeterliliği rasyosu, özkaynakların risk ağırlıklı aktiflere oranlanması yoluyla bulunuyor. Risk ağırlıklı aktifler hesaplanırken kredi riski, piyasa riski ve operasyonel risk kalemleri taşıdıkları risklere göre belli bir ağırlıkla çarpılıyor. Kurun artış gösterdiği dönemlerde bankaların aktif büyüklüğünün TL karşılığı da artıyor ve krediler için ayrılan karşılıklar yükseliyor. Dolayısıyla risk ağırlıklı aktiflerde de artış yaşanıyor. Türk bankacılık sektöründe yabancı para (YP) kredilerin toplam krediler içindeki payının %40'ın üzerinde olması kur artışının etkisini de artırıyor. Ayrıca kurun yükseldiği dönemlerde YP borçlanan ama YP geliri olmayanların kredi ödemeleri aksıyor ve bu nedenle yakın izlemedeki krediler ile takipteki kredilerde artış yaşanıyor. Öte yandan kur artışı özkaynaklara olumlu yansiyabilir. Sermaye benzeri kredilerin yabancı para cinsinden olması ve yasal özkaynak olarak kabul edilmesi nedeniyle kur artışları özkaynaklara olumlu yansır. Ancak sektörde sermaye benzeri kredilerin çok düşük olması nedeniyle kur artışı sonucu özkaynaklarda yaşanan artış, risk ağırlıklı aktiflerde yaşanan artışın çok altında kalıyor. Bu nedenle kur artışı SYR'nin düşmesine neden oluyor.

Üçüncü çeyrekte döviz piyasasında yaşanan sert dalgalanma sonucunda TCMB ve BDDK tarafından birtakım önlemler alındı.

Finansal istikrarın desteklenmesi ve piyasaların etkin işleyişinin sürdürülmesi amacıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Türk Lirası ve döviz likiditesinde uygulayacağı yeni kurallar getirdi. Söz konusu adımlarla likiditenin artırılması hedeflendi. Bankalara ihtiyaç duydukları tüm likiditenin sağlanması, teminat yönetiminin kısmen esnetilmesi, bankaların döviz depo limitlerinin artırılması, geleneksel yöntemle 91 güne kadar vadeli repo veya depo satım ihalesi açılabilmesi, aynı gün farklı vadelerde birden fazla repo ihalesi açılabilmesi, bankaların döviz depo piyasasında birbirlerinden borç alıp verebilmeleri, bankaların döviz deposu almak üzere de kullanabilecekleri mevcut limitleri gerektiğinde artırılabilmesi ve zorunlu karşılık oranlarının düşürülmesi gibi adımlar atıldı.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) 12 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Menkul Değerler portföyünde yer alanların değerlendirme farklarının sermaye yeterliliği oranı için kullanılacak özkaynak tutarında dikkate alınmaması ve kredi riskine esas tutar hesaplamasında hesaplama tarihinden önceki 252 iş gününün Merkez Bankası döviz alış kurlarının basit aritmetik ortalaması ile bankaların 30 Haziran 2018 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas aldıkları döviz alış kurlarından yüksek olanının kullanılmasına imkân tanıdı.

BDDK swap işlemlerine sınırlama getirdi. Kurum, bankaların yurtdışı yerleşiklerle yaptıkları bir bacağı döviz diğer bacağı TL olan para swaplarından, işlemin başlangıç tarihinde spotta yurtiçi bankaların TL verip döviz aldıkları swap işlemleri ile yine bu mahiyetteki swap benzeri işlemler toplamı bankaların en son hesapladıkları yasal özkaynaklarının %25'ini geçemeyeceğini ve bu mahiyetteki vadesi gelen işlemlerin yenilenemeyeceğini ve söz konusu oranın günlük olarak solo ve konsolide bazda hesaplanacağını açıkladı. %25 sınırlamasına dahil edilen işlemlerden, bankaların konsolidasyona tabi yurtdışındaki kredi kuruluşu ve finansal kuruluş niteliğini haiz ortaklıklarıyla gerçekleştirdiği işlemler hesaplamadan muaf tutulurken, hesaplamada 90 ile 360 gün vadeli işlemlerin %75, 360 gün ve üzeri vadeli işlemlerin ise %50 oranında dikkate alınacağı açıklandı.

Türk Bankacılık Sektörüne İlişkin Seçilmiş Rasyolar								
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018Ç3
Toplam Kredi/Toplam Mevduat	98.19	102.92	110.75	117.86	119.23	119.31	122.64	121.11
TGA/Toplam Kredi	2.78	2.95	2.83	2.94	3.20	3.35	3.05	3.33
Özel Karşılıklar/TGA	79.38	75.19	76.29	73.88	74.59	77.39	79.31	118.22
MDP/Mevduat	40.98	34.96	30.32	28.71	26.47	24.18	23.48	22.91
Likit Aktifler/Toplam Aktifler	24.71	21.65	18.00	17.30	16.80	17.29	16.71	18.09
Aktif Karlılığı	1.63	1.72	1.42	1.23	1.11	1.37	1.51	1.34
Özkaynak Karlılığı	13.72	12.93	12.73	10.61	9.93	12.50	13.67	13.75
Net Faiz Marjı	3.66	4.51	3.96	3.91	3.93	3.95	4.12	4.10
Kre. Alı. Ücr. ve Kom. Gel. + Banka Hizm. Gel./Top. Gelirler	14.91	14.06	15.59	14.60	13.61	12.59	12.03	11.11
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	16.55	17.86	15.28	16.28	15.57	15.57	16.87	18.08
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	11.88	13.27	11.18	11.63	11.12	10.99	11.02	9.71
Toplam Aktifler/GSYH*	87.32	87.32	95.73	97.55	100.80	104.69	104.93	124.0
Kaynak: BDDK, VakıfBank								
*2018Ç3 için 2018 yılı 2.çeyrek GSYH rakamları kullanılmıştır.								

SEKTÖREL KREDİ DAĞILIMI								
Milyon TL	2015		2016		2017		2018 III. Çeyrek	
	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)
Tarım	60099	2.3	71974	2.7	84968	2.8	96245	3.1
Avcılık	59	1.1	76	2.2	62	2.5	46	4.1
Ker. Ve Orm. Ürün.	1560	2.5	1395	3.1	1119	4.3	1499	3.2
Balıkçılık	1044	2.6	1436	2.4	1979	2.6	2782	1.6
Enerji Üre. Mad. Çık.	10220	6.1	11702	1.0	11801	2.3	14829	2.6
Enerji Üretmeyen Mad. Çıkarılması	11496	3.4	11047	4.0	12322	4.1	13165	3.7
Gıda, Meş. ve Tütün San.	45324	2.4	51860	3.2	62057	3.3	67858	4.2
Tekstil ve Tekst. Ürü. San.	50213	3.3	54658	4.0	66116	3.3	86187	2.4
Deri ve Deri Ür. San.	2787	2.4	2913	4.8	3442	4.8	4010	4.8
Ağaç ve Ağaç Ürün. San.	5322	2.5	5640	3.2	6688	2.5	8312	1.5
Kağıt Ham. ve Ürün. San.	7470	2.0	8340	2.8	10757	2.3	18382	1.2
Nük. Yakıt, Pet. Raf. ve Kok Köm. Ürt. San.	7203	3.2	7537	3.7	7078	3.7	9484	3.3
Kimya Ürün. San.	20867	1.6	23113	1.6	27462	1.6	38087	1.1
Kauçuk ve Plas. Ürün. San.	18901	2.1	21579	3.4	26838	3.2	32254	3.1
Diğer Met. Dışı Mad. San.	19674	6.4	23947	5.7	27766	4.7	32662	1.3
Metal Ana San. ve İşl. Maden Ürt. San.	46806	1.6	52605	3.1	62099	3.2	84398	2.3
Mak. Ve Tec. San.	15488	2.7	17514	3.6	21097	3.0	28654	2.5
Elekt. ve Optik Al. San.	11661	3.9	12342	4.8	15778	4.3	20477	3.2
Ulaşım Araçları San.	15023	4.5	20114	4.0	22216	3.8	32116	2.0
Başka Yer. Sınıflandırılmamış İm. San.	13870	3.3	13395	4.3	15238	4.5	17440	3.8
Elektrik, Gaz ve Su Kayn. Ürt. Dağt. San.	87635	1.1	121603	0.5	139719	0.5	188050	2.7
İnşaat	116255	3.7	146174	3.7	181216	3.5	211185	3.0
Ferdi Kredi Diğer	165544	5.7	177729	6.0	198885	4.9	212156	4.7
Ferdi Kredi Konut	144222	0.5	165115	0.5	7255	0.4	196476	0.4
Ferdi Kredi Otomobil	6679	3.3	7000	3.3	191925	2.8	6725	3.0
Mot. Araç. Yak. Per. Sat.	32579	2.1	36576	2.6	43333	2.4	43095	2.6
Top. Tic. ve Kom.	128323	3.7	145973	4.7	189151	4.4	321146	3.7
Per. Tic. ve Kiş. Ürün.	58727	3.3	69027	4.0	85226	3.8	91691	3.8
Oteller	31934	2.3	41294	2.0	47615	2.4	61895	4.1
Restoranlar	4779	2.9	6662	3.4	8182	3.8	7953	3.8
Diğer Turizm	5576	2.0	9041	2.0	7555	3.0	10091	5.1
Demiryolu Taşımacılığı	1034	0.9	948	0.7	1106	0.9	441	2.4
Karayolu Yolcu Taş.	13745	1.5	16604	1.8	16924	1.9	13268	2.0
Karayolu Yük Taş.	11254	2.5	12366	3.1	14771	3.0	16650	2.4
Deniz Taşımacılığı	12427	1.9	15829	3.9	14245	4.4	16350	5.4
Hava Taşımacılığı	2949	0.2	9594	0.2	5330	0.3	13731	0.1
Diğer Taş. Faal. ve Dep.	11204	1.5	19785	1.3	27722	1.0	40812	0.9
Haberleşme	18453	0.9	22670	0.9	24181	1.0	35049	0.7
Parasal Kurumlar (Banka, Fin. Şir.)	30234	0.2	39139	0.1	43921	0.1	46663	0.2
Diğ. Fin. Ara. (Ara. Kur, MKYO, GYO, RSYO)	5526	3.2	8280	0.0	11700	0.6	12591	0.7
İsteğe Bağlı Sigorta ve Emek. Hizm.	270	3.7	353	4.1	466	4.5	427	3.4
Diğer Finansal Aracılık	967	1.4	1624	1.4	2069	2.0	2491	1.7
Emlak Kom.	19244	0.9	21684	0.8	29513	0.7	33614	8.5
Kiralama (Ulaş. Araç Mak.)	6208	1.8	8695	1.3	11799	1.2	20318	3.2
Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler	2288	4.9	3083	7.8	3217	7.6	3401	5.3
Araş. Danış. Rek.ve Diğ. F.	40222	0.8	52970	0.9	69656	0.9	91085	1.4
Kredi Kartları	102589	7.4	110325	7.3	116368	6.0	133868	5.3
Sav. ve Kamu Yön. ve Zorunlu SGK.	27991	0.0	35672	0.1	42557	0.1	44549	0.0
Eğitim	5643	1.2	6521	3.5	8200	3.1	9165	2.7
Sağ. ve Sos. Hizm.	11018	2.1	14131	2.5	17137	2.2	20017	1.8
Kan. ve Atı. Tanzimi	538	1.5	754	1.1	1048	3.0	1037	1.0
Örgütsel Faaliyetler	1796	0.2	2943	0.3	3565	0.5	4237	0.4
Kül Eğl. ve Spor F.	9819	1.8	10105	2.2	9517	2.2	9627	2.0
Diğer Birey. Hizm.	16090	2.8	16187	3.6	17189	3.6	19661	25.9
İşçi Çal. Özel Kişiler	526	9.0	873	5.7	544	7.4	2304	2.6
Uluslararası Örgüt ve Kur.	12	7.3	24	2.8	3	13.3	2	36.8
Diğer	32338	7.4	21130	10.3	18880	9.2	35439	6.5
Toplam	1531728	3.1	1791668	3.2	2097393	3.0	2586145	3.2

Kaynak: BDDK

Cem Erođlu	Müdü	cem.eroglu@vakifbank.com.tr	0216-724 30 80
Fatma Özlem Kanbur	Müdü Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0216-724 30 83
Naime Dođan Eriř	Uzman	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0216-724 30 82
Bilge Pekçađlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0216-724 30 84
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0216-724 30 85
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0216-724 30 86
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0216-724 30 87
Seval Çelik	Memur	seval.celik@vakifbank.com.tr	0216-724 30 88

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.