

İkinci Çeyrekte Sektörde Kredi Büyümesi Hızlandı.

Bankacılık Sektörü Bilançosu					Değişim (%)		
(milyar TL)	2019 II (A)	2019 IV (B)	2020 I (C)	2020 II (D)	(D-A)	(D-B)	(D-C)
Nakit Rezervler	436.05	450.47	460.39	478.87	9.8	6.3	4.0
Men. Değ. Port.	585.71	660.92	748.42	902.59	54.1	36.6	20.6
Krediler	2,539.78	2,655.95	2,896.52	3,257.80	28.3	22.7	12.5
TGA	116.23	150.76	151.53	150.91	29.8	0.1	-0.4
Diğer Aktifler	555.75	572.71	615.02	565.49	1.8	-1.3	-8.1
AKTİFLER	4,233.52	4,490.82	4,871.87	5,355.65	26.5	19.3	9.9
Mevduat	2,272.58	2,566.90	2,796.18	3,059.93	34.6	19.2	9.4
Mevduat Dışı Kayn.	1,511.55	1,431.74	1,576.34	1,737.98	15.0	21.4	10.3
Özkaynaklar	449.39	492.17	499.34	557.74	24.1	13.3	11.7
PASİFLER	4,233.52	4,490.82	4,871.87	5,355.65	26.5	19.3	9.9
	Ocak-Haziran 2019		Ocak-Haziran 2020		Yıllık % değişim		
Dönem Net Karı	24.9		30.9		24		
Kaynak: BDDK							

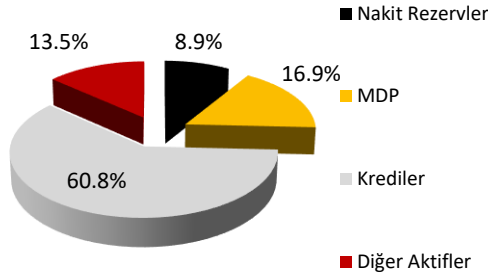
- İkinci çeyrekte ekonomide Covid-19 salgınının etkileri belirginleşirken Türk bankacılık sektörü öncelikle kamu bankaları olmak üzere kredi kullandırımını hızlandırarak reel sektöre destek sağladı.
- Sektör 2020 yılının ikinci çeyreğinde %26.5 oranında büyüyerek 5 trilyon 355.6 milyar TL'lik aktif büyüklüğüne ulaştı.
- Kredilerin yıllık artış hızındaki yükseliş ikinci çeyrekte de devam etti ve yıllık bazda %28.3 artan krediler 3.26 trilyon TL'ye yükseldi.
- Kredilerin yıllık artış hızındaki yükselişin desteğiyle TGA'nın yıllık artış hızındaki düşüş devam etti.
- BDDK tarafından Nisan ayında uygulamaya konulan Aktif Rasyosu'nu tutturmaya çalışan bankaların MDP'ye yönelmesi sonucu MDP ikinci çeyrekte yıllık bazda %54.1 arttı.
- Kredilerde ve YP mevduatta yaşanan yükselişin etkisiyle toplam mevduatlar ikinci çeyrekte yıllık bazda %34.6 yükseldi.
- İkinci çeyrekte de mevduat dışı kaynakların artışında TP kalemlerdeki artış belirleyici oldu.
- Baz etkisiyle sektör karı ikinci çeyrekte yıllık bazda %24 arttı.

Bankacılık Sektörü Bilançosu

1. Aktifler

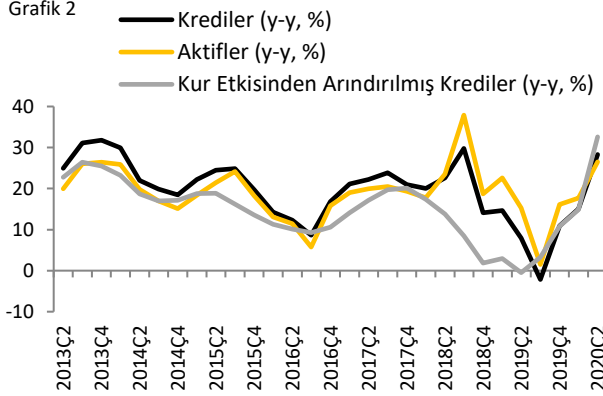
Grafik 1

Toplam Aktifler



Kaynak: BDDK

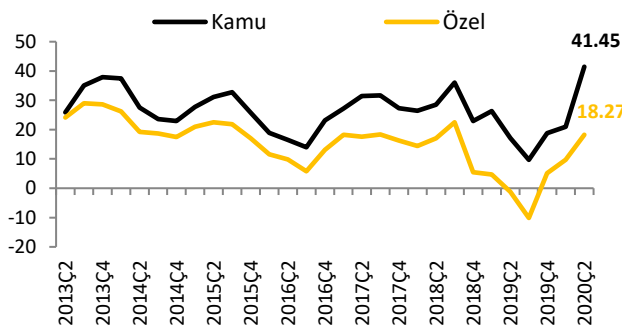
Grafik 2



Kaynak: BDDK, TCMB, VakıfBank

Grafik 3

Mevduat Bankalarında Yıllık Kredi Büyümesi (%)



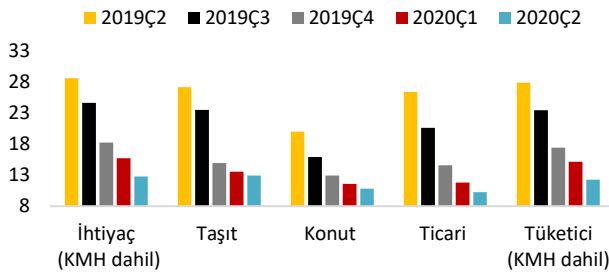
Kaynak: BDDK, TCMB, VakıfBank

kredilerde çeyreklik bazda düşüş yaşanırken kredilerin yıllık artış hızındaki yükseliş yavaşlayacaktır.

2020 yılının ikinci çeyreğinde sektörün aktif büyüklüğünün %60.8'ini krediler, %16.9'unu menkul değerler portföyü (MDP), %8.9'unu nakit rezervler ve %13.5'ini diğer aktifler oluşturdu. Bir önceki çeyrekle karşılaştırıldığında MDP ve kredilerin payı artarken, nakit rezervlerin ve diğer aktiflerin payının ise azaldığı görülüyor. Bir önceki çeyreğe göre MDP'nin toplam aktifler içindeki payı 1.5 puan, kredilerin payı 1.4 puan artarken, nakit rezervlerin payı 0.5 puan, diğer aktiflerin payı ise 2.3 puan azaldı. Diğer aktiflerdeki düşüşte, zorunlu karşılıklar kaleminde yaşanan düşüş etkili oldu.

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 2020 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %26.5 oranında artışla 5 trilyon 355.6 milyar TL oldu. Aktiflerin yıllık artış hızında bir önceki çeyreğe göre 8.8 puanlık hızlı bir artış yaşandı. Söz konusu artışta hem kredilerde hem de menkul değerler portföyünde yaşanan artış etkili oldu. İkinci çeyrekte aktiflerin %60.8'ini oluşturan krediler, yıllık bazda %28.3 oranında artarak 3 trilyon 257.8 milyar TL gerçekleşti. Mart ayında koronavirüs vakalarının Türkiye'de de görülmeye başlanması ve salgının ekonomi üzerinde neden olduğu yavaşlamanın önlenmesi amacıyla kredi faiz oranlarının düşürülmesi, destek paketlerinin açıklanmasıyla kredi kullandırımı hızlandı. Artan kredi kullandırımında ve kredilerin yıllık artış hızının yükselmesinde kamu bankaları belirleyici rol oynadı. Geçen yıldan gelen baz etkisinin katkısıyla kredilerin yıllık artış hızı ikinci çeyrekte ilk çeyreğe göre 13.2 puan yükselerek 2018 yılı üçüncü çeyreğinden sonraki en yüksek seviyede gerçekleşti. Üçüncü çeyrekte kredilerin yıllık artış hızında baz etkisiyle yükseliş devam edebilir. Öte yandan yerli üretime özel taşıt kredilerinin sonlandırılması, TCMB ve BDDK'nın aldığı önlemlerle piyasada faiz oranlarının yükselmesi ve kredi faiz oranlarında da yükseliş yaşanması nedeniyle

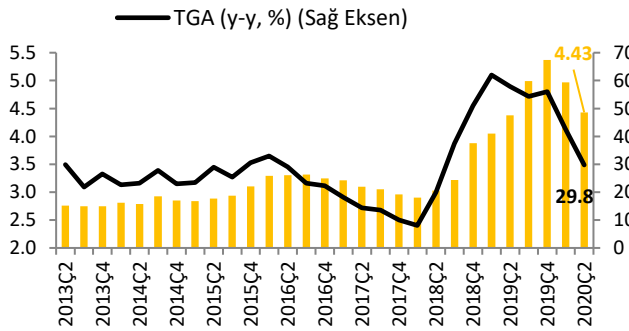
Grafik 4 TL Cinsi Kredilere Uygulanan Faiz Oranı (3 aylık ortalama, %)



Kaynak: TCMB

2020 yılının ikinci çeyreğinde toplam kredilerin %78.6'sını oluşturan ticari krediler, yıllık bazda %26.2 oranında artarak 2 trilyon 559 milyar TL gerçekleşti. Bireysel krediler ise yıllık bazda %36.3 oranında artışla 698.8 milyar TL'ye yükseldi. İkinci çeyrekte kredi faizlerindeki düşüş ve ekonomiyi desteklemek için kredi kullandırımlarının hızlandırılması, tüm kredi türlerinde artış yaşanmasını sağladı. Faiz indirimleriyle konut ve otomotiv piyasasında yaşanan canlanmanın da etkisiyle bireysel kredilerin yıllık artış hızı %36.3 ile son dokuz yılın en yüksek seviyesine çıktı. Ticari kredilerin yıllık artış hızında ise son iki yılın en yüksek seviyeleri görüldü. Ticari kredilerdeki artışta kamu bankaları belirleyici olurken, bireysel kredilerdeki artışta ise hem özel bankalar hem de kamu bankaları etkili oldu. Yılın üçüncü çeyreğinde artan faiz oranları nedeniyle hem ticari hem bireysel kredilerin yıllık artış hızındaki yükseliş yavaşlayacaktır.

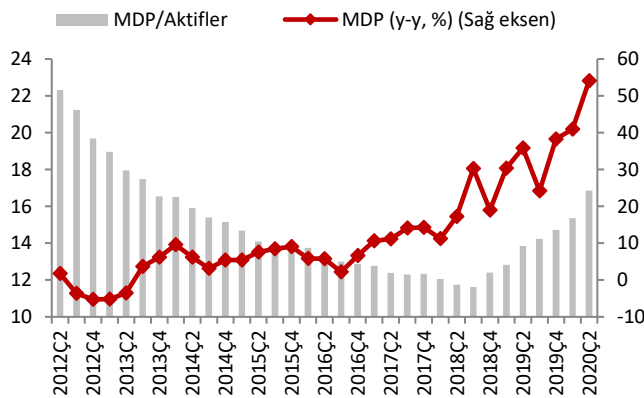
Grafik 5 Kredilerin Takibe Dönüşüm Oranı (%)



Kaynak: BDDK

Sektörün tahsili gecikmiş alacakları (TGA) yılın ikinci çeyreğinde bir önceki yıla göre %29.8 oranında artışla 150.9 milyar TL gerçekleşti. Ağustos 2018'de yaşanan kur atağının ardından bazı sektörlerin olumsuz etkilenmesi ve bankaların kredi kullandırımının azalması TGA'da yıl içinde sert yükselişe neden olmuş ve TGA'nın yıllık artış hızı Mayıs 2019'da %63.7 ile on yıla yakın bir sürenin en yüksek seviyesine çıkmıştı. Ancak ekonomide canlanmayla birlikte TGA'nın yıllık artış hızında 2019 yılının sonunda başlayan yavaşlama, bu yılın ikinci çeyreğinde kredi kullandırımının artması ve kredi yapılandırılmaları sayesinde belirginleşti. Böylece TGA'nın yıllık artış hızı Ağustos 2018'den sonraki en düşük seviyede gerçekleşti. TGA'nın yıllık artış hızında yaşanan yavaşlamanın hızlanmasıyla birlikte kredilerin takibe dönüşüm oranında (TDO) düşüş yaşandı ve %4.43'e geriledi. TGA'nın artış hızında ve TDO'da son dönemde görülen düşüş, kredi artış hızında yaşanan yavaşlamayla birlikte önümüzdeki dönemde yeniden yükselişe dönecektir.

Grafik 6



Kaynak: BDDK

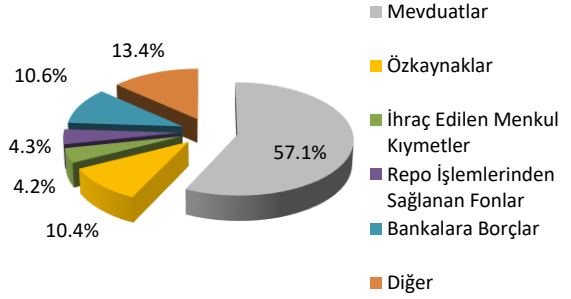
Menkul değerler portföyü (MDP) 2020 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yıla göre %54.1 oranında artışla 902.6 milyar TL gerçekleşti. Kredilerde yüksek artışların yaşandığı dönemlerde genellikle MDP'de daha yatay bir seyir görülmesine rağmen ilk çeyreğe benzer şekilde ikinci çeyrekte de hem kredilerde hem de MDP'de yüksek artışlar yaşandı. Böylece MDP'nin yıllık artış hızındaki yukarı yönlü seyir, dokuzuncu ayda da devam etti. MDP'deki yükselişte, BDDK'nın Aktif Rasyosu kararının ardından bankaların rasyoyu tutturabilmek için MDP'ye yönelmesi etkili oldu. MDP'nin toplam aktifler içindeki payı ise %16.85 ile Kasım 2013'ten bu yana ki en yüksek seviyeye çıktı. Üçüncü çeyrekte faizlerdeki yükselişin de etkisiyle MDP'de yükseliş devam edebilir.

2. Pasifler

Yılın ikinci çeyreğinde mevduatlar toplam pasifin %57.1'ini, mevduat dışı kaynaklar %32.5'ini, özkaynaklar ise %10.4'ünü oluşturdu. İkinci çeyrekte mevduatların payında sınırlı bir azalış olurken, özkaynakların ve mevduat dışı kaynakların payında ise sınırlı bir yükseliş oldu. Bankalara borçların toplam pasifler içindeki payı bir önceki çeyreğe göre 0.9 puan azalırken, repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve para piyasalarına borçlar kalemlerinde yaşanan artış mevduat dışı kaynakların payındaki artışta etkili oldu.

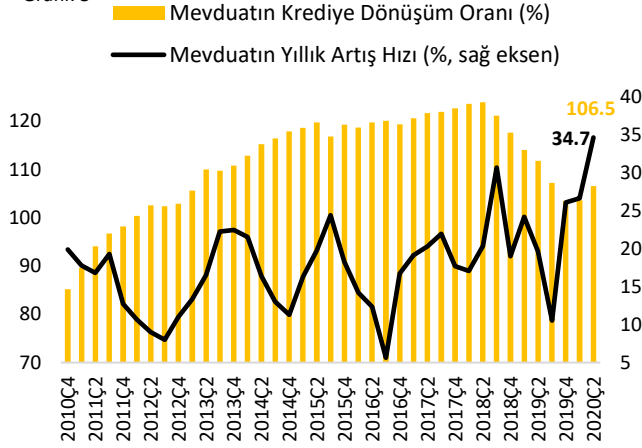
Grafik 7

Toplam Pasifler



Kaynak: BDDK

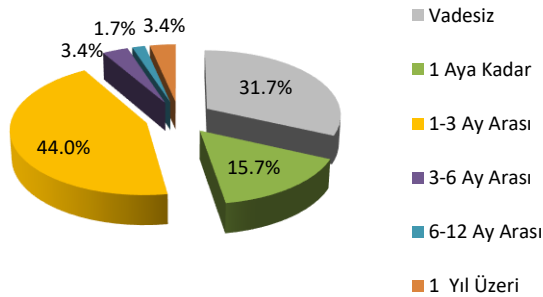
Grafik 8



Kaynak: BDDK

krediye dönüşüm oranı, kredilerde yaşanan hızlı artışın etkisiyle ikinci çeyrekte yükselerek %106.5 oldu. Üçüncü çeyrekte faizlerdeki yukarı yönlü hareket ve kur etkisiyle YP mevduatlardaki artış kaynaklı olarak mevduatlardaki yükseliş devam edecektir.

Grafik 9 Vade itibariyle Mevduatların Toplam Mevduat İçindeki Payı



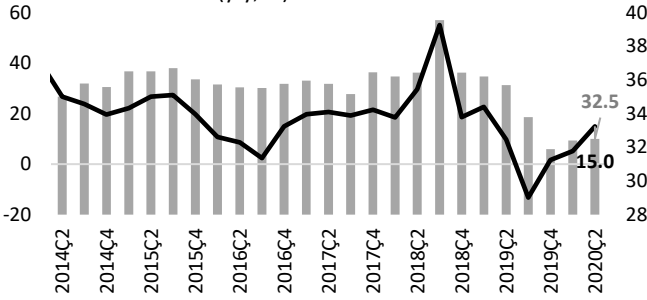
Kaynak: BDDK

dönemde 1-3 ay arası vadeli mevduatlarda yeniden artış yaşanmasına neden olacaktır.

Mevduatlar yılın ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %34.7 oranında artarak 3 trilyon 59.9 milyar TL gerçekleşti. İkinci çeyrekte Türk parası (TP) mevduattaki artış ve yabancı para (YP) mevduatların yıllık artış hızının yükselmesinin etkisiyle mevduatların yıllık artış hızındaki yükseliş de devam etti. Böylece mevduatların yıllık artış hızı bir önceki çeyreğe göre 8 puan artarak %34.7 oldu. İkinci çeyrekte TP mevduatlar yıllık bazda %46.6, YP mevduatlar ise %24.5 arttı. Kredilere benzer şekilde mevduatlardaki artışta da kamu bankaları belirleyici oldu. Mevduatlardaki hızlı artışa rağmen mevduatların toplam pasifler içindeki payı ise bir önceki çeyreğe göre 0.3 puan düşüyle %57.1 oldu. Temmuz 2018'de düşmeye başlayan mevduatın

Mevduatlar yılın ikinci çeyreğinde yine 1-3 ay arası vadede yoğunlaşmış olsa da vadesiz mevduatların toplam mevduatlar içindeki payında belirgin bir artış yaşandı. 1-3 ay arası vadeli mevduatların toplam mevduatlar içindeki payı bir önceki çeyreğe göre 2.3 puan azalarak %44 oldu. İkinci çeyrekte ilk çeyreğe benzer şekilde faiz oranlarındaki düşüşün etkisiyle vadesiz mevduata yönelim arttı. Yıllık artış hızı %81'e ulaşan vadesiz mevduatların, toplam mevduatlar içindeki payı ise bir önceki çeyreğe göre 4.6 puan artışla %31.7 oldu. Diğer tüm vadelerin toplam içindeki payında ise bir önceki çeyreğe göre düşüş yaşandı. Faizlerdeki artış önümüzdeki

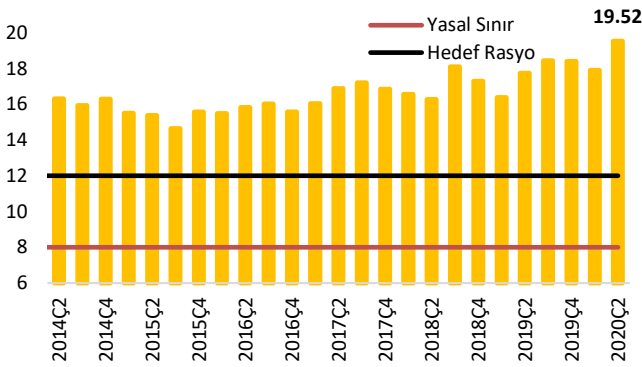
Grafik 10 MDK/Toplam Pasifler (%) (Sağ Eksen)
MDK (y-y, %)



Kaynak: BDDK

dönemde ise faizlerdeki yükseliş, MDK'daki yükselişi sınırlayabilir.

Grafik 11 Sermaye Yeterliliği Rasyosu (SYR)



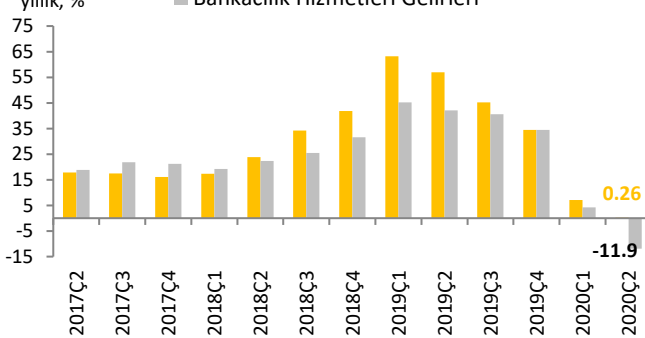
Kaynak: BDDK

Yılın ilk çeyreğinde mevduat dışı kaynaklar (MDK) yıllık bazda %15 oranında artışla 1 trilyon 737.98 milyar TL gerçekleşti. MDK'nın yıllık artış hızındaki yükseliş, TP MDK'daki yükselişin etkisiyle ikinci çeyrekte de devam etti. Böylece ilk çeyrekte %5.2 olan MDK'nın yıllık artış hızı ikinci çeyrekte %15 oldu. İkinci çeyrekte YP kalemler MDK içindeki ağırlığını korudu ve kurdaki yükselişin etkisiyle ikinci çeyrekte YP MDK'da yıllık bazda %6.4'lük bir yükseliş yaşandı. Ancak yukarıda da belirttiğimiz gibi MDK'daki artışta ikinci çeyrekte %31.2 artan TP kalemler belirleyici oldu. Önümüzdeki

2020 yılının ikinci çeyreğinde sektörün özkaynakları, bir önceki yılın aynı dönemine göre %24.1 oranında artışla 557.7 milyar TL gerçekleşti. İlk çeyrekte özkaynakların toplam pasifler içindeki payı %10.4 oldu. Sektörün sermayesinin risk ağırlıklı varlıklarına oranını gösteren sermaye yeterliliği rasyosu (SYR) ise, ilk çeyrekteki %17.9'dan ikinci çeyrekte %19.5'e yükseldi. SYR faiz oranlarındaki yukarı yönlü güncellemeler nedeniyle üçüncü çeyrekte bir miktar geri çekilebilir.

3. Karlılık

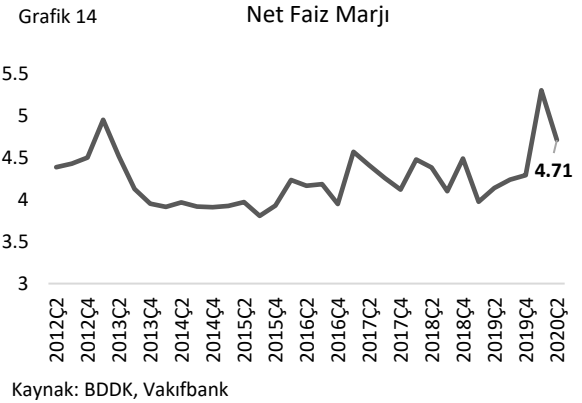
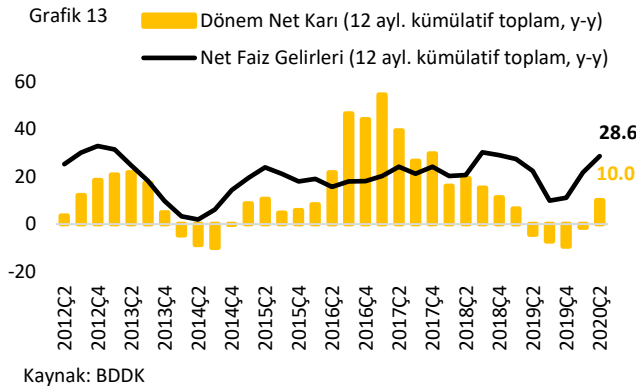
Grafik 12 Kredilerden Alınan Ücret ve Komisyonlar
Bankacılık Hizmetleri Gelirleri



Kaynak: BDDK

Faiz dışı gelirler 2020 yılının ikinci çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %6.7 oranında azalışla 50.7 milyar TL gerçekleşti. Kredilerden alınan ücret ve komisyonlar ile bankacılık hizmetleri gelirlerinden oluşan net ücret ve komisyon gelirlerinde ise yılın ikinci çeyreğinde %8.8'lik bir azalış yaşandı. İkinci çeyrekte sektörün faiz dışı gelirlerinde yaşanan düşüşte BDDK ve TCMB tarafından alınan kararlarla bankaların ücret ve komisyonlarında indirime gidilmesi ve salgın döneminde müşterilere kolaylık sağlanması ve müşterilerin evden çıkmadan işlem yapması için pek çok işlem ücretinin sıfırlanması etkili oldu. İkinci

çeyrekteki yüksek kredi artışına rağmen, bankacılık hizmetlerinden alınan ücret ve komisyonlarda yapılan aşağı yönlü düzenlemeler ile sert gerileyen bankacılık hizmet gelirlerinde üçüncü çeyrekte yavaşlayacak olan kredi artış hızı da göz önüne alındığında hem çeyreklik hem de yıllık bazda düşüşün devam etmesi bekleniyor.



Sektörün dönem net karı yılın ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %24 artışla 30.9 milyar TL gerçekleşti. Bu artışta dönem net karında 2019 yılında, yıl boyunca düşüş yaşanmış olması, yani bir başka ifade ile yüksek baz etkisi belirleyici oldu. Kardaki artışa karşın aktiflerde ve özkaynaklarda yaşanan hızlı artışın etkisiyle sektörün aktif kârlılığı ilk çeyrekteki %1.3'ten ikinci çeyrekte %1.2'ye, özkaynak kârlılığı ise %12.3'ten %11.1'e geriledi. Net faiz marjı yılın ikinci çeyreğinde, ilk çeyrekteki %5.3'ten %4.7'ye geriledi. Piyasadaki son hareketlerle faiz oranlarında yaşanan yükselişin ardından net faiz marjındaki düşüş, önümüzdeki dönemde de hızlanarak devam edecektir. Aktif ve pasif kalemler arasındaki vade uyumsuzluğu net faiz marjındaki düşüşte belirleyici oluyor. Özellikle son dönemde konut kredisi gibi uzun vadeli kredilerin düşük faiz oranıyla verilmesine karşın 1-3 ay arası vadede yoğunlaşan mevduatların faiz oranlarının daha hızlı güncellenecek olması faiz marjının daralmasına yol açacaktır. Ayrıca bankacılık hizmet gelirlerindeki düşüş de üçüncü çeyrekte sektör karı üzerinde aşağı yönlü baskıya neden olacaktır.

BDDK Aktif Rasyosu'nda Güncellemeye Gitti

BDDK, piyasadaki hareketlenme ve bankalardan gelen talep üzerine Nisan ayında uygulamaya koyduğu Aktif Rasyosu'nda düzenlemeye gitti. 10 Ağustos'ta yapılan düzenlemeye göre;

- 1 Ağustos'tan itibaren aylık ortalama mevduat bankaları için %100'den **%95'e**, katılım bankaları için %80'den **%75'e** düşürüldü.
- Yabancı para cinsi kalemlerin TL'ye çevrimi, haftalık rasyo hesaplama tarihlerine ait Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) döviz alış kurlarının kullanıldığı yöntemden, rasyo hesaplama tarihinde içinde bulunan ay için, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunca bildirilecek "**bir önceki takvim ayında gerçekleşen ortalamanın esas alınması**" şeklinde revize edildi.
- AR'ın pay kısmında yer verilen "Menkul Kıymetler" kalemine, **Gayrimenkul Yatırım Fonları ile Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına kullanılan fonlar** dahil edildi.
- AR'ın payda kısmında "YP Mevduat" kalemi altına dahil edilebilen kaynaklardan, **KKTC'de yerleşik kişilerden sağlananlar da dahil olmak üzere yurt dışı yerleşik gerçek ve tüzel kişilerden sağlanan kaynaklara, "YP Mevduat" kalemi toplamının YP Kredileri aşan kısmına uygulanan 1.75 katsayısı uygulanmayacak.**

$$\text{Aktif Rasyosu (AR)}^* = \frac{\text{Krediler} + (\text{Menkul Kıymetler} \times 0,75) + (\text{TCMB Swap} \times 0,5)}{\text{TL Mevduat} + (\text{YP Mevduat} \times 1,75^{**})}$$

* Her ay sonu itibarıyla, o aya ilişkin aylık ortalamasının mevduat bankaları için %95, katılım bankaları için %75 olması gerekmektedir.

** YP Mevduat toplamının YP Kredilere kadar olan kısmı için bu katsayı 1 olarak uygulanır.

Türk Bankacılık Sektörüne İlişkin Seçilmiş Rasyolar (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020Ç2
Toplam Kredi/Toplam Mevduat	110.75	117.86	119.23	119.31	122.64	117.61	103.47	106.47
TGA/Toplam Kredi	2.83	2.94	3.20	3.35	3.05	4.04	5.68	4.63
Özel Karşılıklar/TGA	76.29	73.88	74.59	77.39	79.31	108.54	95.21	115.73
MDP/Mevduat	30.32	28.71	26.47	24.18	23.48	23.47	25.75	29.50
Likit Aktifler/Toplam Aktifler	18.00	17.30	16.80	17.29	16.71	17.69	18.81	18.97
Aktif Karlılığı	1.42	1.23	1.11	1.37	1.51	1.40	1.09	1.15
Özkaynak Karlılığı	12.73	10.61	9.93	12.50	13.67	12.82	9.96	11.07
Net Faiz Marjı	3.96	3.91	3.93	3.95	4.12	4.50	4.30	4.71
Kre. Alı. Ücr. ve Kom. Gel. + Banka Hizm. Gel./Top. Gelirler	15.59	14.60	13.61	12.59	12.03	10.96	12.46	12.40
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	15.28	16.28	15.57	15.57	16.87	17.30	18.40	19.52
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	11.18	11.63	11.12	10.99	11.02	10.91	10.96	10.41
Toplam Aktifler/GSYH*	95.73	97.55	100.80	104.69	104.87	103.84	104.92	120.91
Kaynak: BDDK, VakıfBank								
*2020 yılı ikinci çeyrek hesaplaması için 2020 yılı ilk çeyrek GSYH rakamları kullanılmıştır.								

SEKTÖREL KREDİ DAĞILIMI								
Milyon TL	2017		2018		2019		2020Ç2	
	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)
Tarım	86,197	2.8	100,339	3.8	102,836	4.8	120,453	4.5
Avçılık	64	2.5	68	1.6	73	1.9	68	1.9
Ker. Ve Orm. Ürün.	1,169	4.3	1,727	2.7	1,299	3.6	1,653	2.8
Balıkçılık	2,031	2.6	2,443	2.4	2,546	7.0	3,122	5.6
Enerji Üre. Mad. Çık.	12,081	2.3	15,837	3.4	18,136	2.6	21,846	1.1
Enerji Üretmeyen Mad. Çıkarılması	12,855	4.1	14,072	5.2	15,286	8.7	19,898	6.0
Gıda, Meş. ve Tütün San.	64,196	3.4	73,547	5.6	85,481	5.9	104,471	4.7
Tekstil ve Tekst. Ürü. San.	68,377	3.3	82,706	3.8	93,511	5.5	123,413	4.5
Deri ve Deri Ür.San.	3,616	4.8	4,273	9.7	4,018	14.4	5,633	10.0
Ağaç ve Ağaç Ürün. San.	6,859	2.5	7,868	2.9	10,196	5.3	12,629	4.0
Kağıt Ham.ve Ürün. San.	11,006	2.3	18,377	1.9	21,358	2.1	25,806	1.7
Nük. Yakıt, Pet. Raf. ve Kok Köm. Ürt. San.	7,353	3.7	10,807	2.7	14,667	2.0	23,403	1.2
Kimya Ürün. San.	27,920	1.6	36,936	1.8	41,710	1.9	54,492	1.4
Kauçuk ve Plas.Ürün. San.	27,713	3.2	30,769	5.3	33,190	9.0	43,803	6.6
Diğer Met. Dışı Mad. San.	29,125	4.7	35,636	4.7	43,678	4.8	55,594	3.9
Metal Ana San. ve İşl. Maden Ürt. San.	64,132	3.3	80,699	4.0	90,305	4.2	119,753	3.3
Mak. Ve Tec. San.	21,760	3.0	27,308	3.3	31,771	4.7	39,388	3.6
Elekt. ve Optik Al. San.	16,490	4.3	23,174	4.3	27,788	10.2	35,410	8.1
Ulaşım Araçları San.	23,084	3.8	31,911	2.4	40,542	3.3	57,349	2.8
Başka Yerlerde Sınıf.mamış İm.San.	15,955	4.5	17,352	5.8	18,250	7.6	25,134	5.5
Elektrik, Gaz ve Su Kayn. Ürt. Dağt. San.	140,356	0.5	189,818	3.3	207,344	6.6	234,433	6.1
İnşaat	187,707	3.5	232,628	5.3	245,579	9.8	284,030	8.7
Ferdi Kredi Diğer	209,014	4.8	215,631	4.9	272,922	4.3	353,827	3.2
Ferdi Kredi Konut	192,738	0.4	189,513	0.5	201,196	0.6	235,832	0.5
Ferdi Kredi Otomobil	7,460	2.8	6,826	3.1	7,330	2.8	8,680	2.0
Mot. Araç. Yak.Per. Sat.	44,411	2.4	45,933	4.3	47,106	6.8	59,477	5.4
Top. Ticaret ve Komisyonculuk	197,775	4.4	167,927	6.3	201,084	7.2	243,041	6.0
Per. Tic. ve Kiş.Ürün.	88,592	3.8	92,648	5.3	102,441	6.8	139,052	4.9
Oteller	48,803	2.4	65,317	4.2	75,210	8.3	92,784	6.4
Restoranlar	8,505	3.8	9,113	5.1	10,826	5.8	16,420	3.7
Diğer Turizm	7,790	3.0	8,458	6.9	10,517	13.3	13,616	10.6
Demiryolu Taşımacılığı	1,116	0.9	1,369	1.7	1,409	2.2	1,574	1.9
Karayolu Yolcu Taş.	17,253	1.9	16,227	2.8	17,242	3.2	21,900	2.5
Karayolu Yük Taş.	15,226	3.0	16,548	4.8	18,323	6.4	24,052	4.7
Deniz Taşımacılığı	14,900	4.4	18,224	5.5	20,051	8.5	24,745	7.2
Hava Taşımacılığı	5,348	0.3	19,600	0.1	25,219	0.1	37,693	0.5
Diğer Taş. Faal. Ve Dep.	28,007	1.0	44,193	1.1	52,622	1.6	66,346	1.3
Haberleşme	24,413	1.0	23,324	1.2	22,402	1.5	29,874	1.0
Parasal Kurumlar (Banka, Fin. Şir.)	43,967	0.1	44,072	0.3	46,623	0.2	58,296	0.2
Diğ.Fin.Ara.(Ara.Kur, MKYO, GYO, RSYO)	11,775	0.6	10,067	0.8	12,136	0.3	15,017	0.2
İsteğe Bağlı Sigorta ve Emek.Hizm.	488	4.5	462	6.7	555	5.3	726	2.9
Diğer Finansal Aracılık	2,111	2.0	3,641	1.1	3,532	1.2	5,474	0.8
Emlak Kom.	28,944	0.7	30,326	5.6	33,389	9.6	37,920	10.1
Kiralama (Ulaş. Araç, Mak., Teç.)	12,734	1.2	21,415	4.9	22,245	7.1	24,398	6.7
Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler	3,482	7.6	3,547	9.9	4,904	5.8	7,377	4.4
Araş. Danış.Rek.ve Diğ. F.	70,323	0.9	94,705	1.8	108,918	4.3	123,270	3.9
Kredi Kartları	123,776	6.0	143,910	5.3	164,397	5.0	164,642	4.8
Sav. ve Kamu Yön. ve Zorunlu SGK.	42,596	0.1	53,913	0.1	57,390	0.2	60,061	0.2
Eğitim	8,459	3.1	10,374	3.7	11,249	10.0	14,066	7.9
Sağ. ve Sos.Hizm.	17,528	2.2	19,493	2.7	22,503	2.8	25,756	2.5
Kan. ve Atı.Tanzimi	1,080	3.0	1,009	2.5	1,108	4.1	1,380	3.0
Örgütsel Faaliyetler	3,583	0.5	4,640	0.4	5,305	1.4	5,701	1.5
Kül Eğl. ve Spor F.	9,731	2.2	10,333	2.4	12,585	2.3	14,109	2.2
Diğer Birey.Hizm.	17,837	3.6	19,895	4.2	23,717	4.6	40,325	3.2
İşçi Çal. Özel Kişiler	588	7.4	1,762	2.9	1,808	3.2	2,053	2.7
Uluslararası Örgüt ve Kur.	4	13.3	4	61.5	36	7.2	38	6.8
Diğer	20,798	9.2	36,915	6.6	28,226	12.8	25,552	10.8
Toplam	2,161,200	3.0	2,489,629	3.9	2,805,219	5.4	3,406,823	4.4

Kaynak: BDDK

Cem Erođlu	Müdüř	cem.eroglu@vakifbank.com.tr	0216-724 30 80
Fatma Özlüm Kanbur	Müdüř Yardımcısı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0216-724 30 83
Naime Dođan Eriş	Müdüř Yardımcısı	naimedogan.eriş@vakifbank.com.tr	0216-724 30 82
Bilge Pekçađlayan	Müdüř Yardımcısı	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0216-724 30 84
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0216-724 30 86
Seval Çelik	Yetkili Yardımcısı	seval.celik@vakifbank.com.tr	0216-724 30 89
Selin Mumcu	Uzman Yardımcısı	selin.mumcu@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, hiçbir 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.