

Cem EROĞLU
0212-398 18 98
cem.eroглу@vakifbank.com.tr

Nazan KILIÇ
0212-398 19 02
nazan.kilic@vakifbank.com.tr

Fatma Özlem KANBUR
0212-398 18 91
fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr

Sinem ULUSOY
0212-398 18 90
Sinem.ulusoym@vakifbank.com.tr

Türk bankacılık sektörü aktif büyüklüğü üçüncü çeyrek itibarıyla 1.65 trilyon TL'ye yükseldi.

| Bankacılık Sektörü Bilançosu | | | | | Değişim (%) | | |
|------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------|---------|---------|
| (Milyar TL) | Eyl.12 (1) | Ara.12 (2) | Ağu.13(3) | Eyl.13 (4) | (4)-(1) | (4)-(2) | (4)-(3) |
| Nakit Rezervler | 85.391 | 93.133 | 103.101 | 106.267 | 24.4 | 14.1 | 3.1 |
| Men.Değ. Port. | 277.925 | 269.994 | 283.732 | 288.163 | 3.7 | 6.7 | 3.7 |
| Krediler | 755.640 | 794.756 | 965.177 | 990.440 | 31.1 | 24.6 | 2.6 |
| TGA | 22.951 | 23.408 | 27.483 | 28.012 | 22.1 | 19.7 | 1.9 |
| Diğer Aktifler | 166.574 | 189.399 | 231.692 | 236.168 | 41.8 | 24.7 | 1.9 |
| AKTİFLER | 1308.481 | 1370.690 | 1611.185 | 1649.050 | 26.0 | 20.3 | 2.4 |
| Mevduat | 738.422 | 772.217 | 880.804 | 902.664 | 22.2 | 16.9 | 2.5 |
| Mevduat Dışı Kayn. | 401.909 | 416.533 | 547.216 | 557.513 | 38.7 | 33.8 | 1.9 |
| Özkaynaklar | 168.150 | 181.940 | 183.165 | 188.873 | 12.3 | 3.8 | 3.1 |
| PASİFLER | 1308.481 | 1370.690 | 1611.185 | 1649.050 | 26.0 | 20.3 | 2.4 |
| | | Eylül 2012 | Eylül 2013 | yıllık % değişim | | | |
| Dönem Net Karı | | 17.01 | 19.85 | 16.2 | | | |

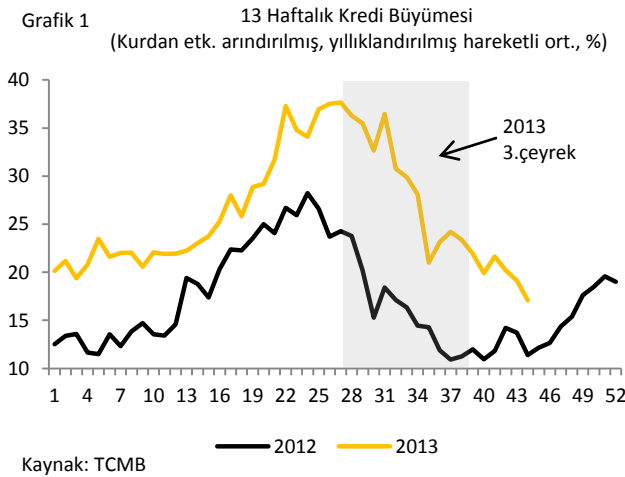
Kaynak: BDDK

- Bankacılık sektörü aktifleri 2013 yılının Eylül ayında geçen yılın aynı dönemine göre %26 artarak 1 trilyon 649 milyar TL'ye ulaştı. Böylelikle sektörün aktifleri 2011 Ekim ayından bu yana en yüksek artış hızını gerçekleştirdi.
- Eylül ayında geçen yılın aynı dönemine göre %31.1 oranında artan kredilerin toplam aktif içindeki payı %60.1'e yükselerek 990.4 milyar TL'ye ulaştı.
- Ağustos ayında olduğu gibi Eylül ayında da toplam aktif içinde %17.5'lik paya sahip olan menkul değerler portföyü (MDP) 2012 yılsonuna göre %6.7 artarken, geçen yılın aynı dönemine göre %3.7 artış gösterdi.
- 2013 yılının Nisan ayından bu yana yıllık artış hızında gerileme görülen tahsili gecikmiş alacaklar (TGA) Eylül ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %22.1 artışla 28 milyar TL oldu.
- Kurda yaşanan yükselişin de etkisiyle mevduat Eylül ayında yıllık bazda %22.2 artarak 902.7 milyar TL oldu.
- Sektörün yurtdışından ucuz kaynak temininin etkisiyle mevduat dışı yabancı kaynaklar yıllık bazda %38.7 oranında artarak Eylül ayında 557.5 milyar TL'ye yükseldi.
- Menkul değerler değerlendirme farkları kalemindeki yıllık bazda yaşanan gerileme özkaynakların yıllık artış hızının yavaşlamasında etkili olurken, özkaynaklar Eylül ayında geçen yılın aynı ayına göre %12.3 büyüdü.
- Sektörün dönem net karı 2013 yılı üçüncü çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %16.2 artarak 19.85 milyar TL'ye ulaştı. Haziran 2012 döneminden bu yana çeyreklik bazda en düşük artışın gerçekleştiği dönem net karı, 12 aylık kümülatif rakamlara göre ise yıllık bazda %17.8 arttı.
- Üçüncü çeyrekte kredi ve mevduat faizlerinin yükseliş eğiliminde olması, sektör bilançosunun aktif ve pasif kalemleri arasındaki vade uyumsuzluğu nedeniyle, net faiz gelirlerindeki azalışa bağlı olarak net faiz marjının %4.17'ye gerilemesinde etkili oldu.

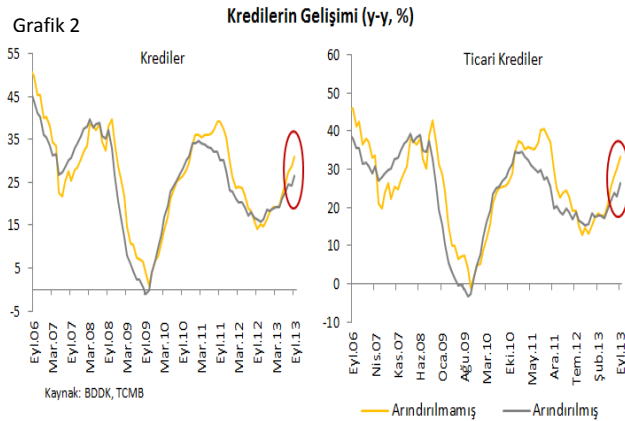
Bankacılık Sektörü Bilançosu

1. Aktifler

Türk bankacılık sektörünün aktifleri 2013 yılının 3. çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %7.9 büyürken, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %26 oranında artarak 1 trilyon 649 milyar TL'ye ulaştı. Eylül ayında sektörün aktif büyüklüğünün %60.1'ini oluşturan krediler, üçüncü çeyrekte de toplam aktifler içindeki ağırlığını korurken, kredileri %17.5'lik pay ile menkul değerler portföyü izledi.



%21.9 seviyesine geriledi. Söz konusu veri, Kasım ayının ilk haftasında ise %17 seviyesine gerileyerek TCMB'nin referans değer olarak aldığı %15 seviyesine yaklaştı.



kıyasla daha az duyarlı olması sebebiyle, kurdan arındırılmış rakamlar ile arındırılmamış rakamlar arasında gözle görülür bir fark olmadığı ortaya çıkıyor.

Yılın üçüncü çeyreğinde toplam kredilerin %67.7'sini oluşturan ticari krediler, 2012 yıl sonuna göre %26.7, geçen yılın aynı dönemine göre ise %33.3 artış ile 2011 Kasım ayından bu yana en hızlı yükselişini yaşadı. Ticari kredilerdeki artış, kurdaki yükselişin etkisi dışlandığında, bankacılık sektörünün reel sektörü fonlama gücünün devam ettiğini göstermesi açısından önemli. 2012 yılının Kasım ayında mevzuattaki tanımının genişletilmesiyle sektörün ağırlık verdiği KOBİ kredilerine baktığımızda; 2012 yıl sonuna göre %27.3, geçen yılın aynı dönemine göre

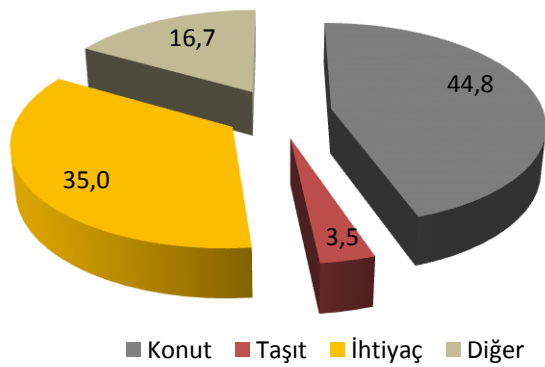
2013 yılının üçüncü çeyreğinde aktifler içindeki payı %60.1'e yükselen krediler 2012 yıl sonuna göre %24.6; geçen yılın aynı dönemine göre ise %31.1 arttı. Böylelikle 2011 Kasım ayından bu yana en yüksek yıllık artış hızını sergileyen kredi plasmanları üçüncü çeyrekte 990.4 milyar TL seviyesine ulaştı. Arındırılmamış rakamlara göre kredilerin yıllık artış hızı artmaya devam etmekle birlikte, TCMB tarafından da yakından takip edilen kur etkisinden arındırılmış kredilerin 13 haftalık yıllıklandırılmış hareketli ortalaması, yılın üçüncü çeyreğinde aşağı yönlü hareket etti. İkinci çeyrek itibarıyla %37.5 seviyesinde olan kur etkisinden arındırılmış 13 haftalık kredi büyümesi, yılın üçüncü çeyreğinde

Kredilerin artışında döviz kurundaki yükselişin etkisini görebilmek için kredileri kurdan arındırarak incelediğimizde, üçüncü çeyrekte yıllık bazda %31.1 artan toplam kredilerin, yıllık artış hızının %26.4'e gerilediği görülüyor. Toplam kredilerin %67.7'sini oluşturan ticari krediler yıllık bazda %33.3 artarken, kur etkisinden arındırılmış ticari kredilerin ise %26.3 seviyesinde artış gösterdiği dikkat çekiyor. Toplam krediler içindeki payı %32.3 olan bireysel kredilerin yıllık artış hızı incelendiğinde ise, toplam bireysel krediler içinde YP kredilerin payının düşük olması ve hanehalkının kurdaki gelişmelere şirketler kesimine

ise %46.7 oranında artış göstererek üçüncü çeyrekte 254 milyar TL'ye ulaştığını görüyoruz. Böylelikle KOBİ kredileri üçüncü çeyrekte en hızlı artan kredi türü olarak karşımıza çıkıyor.

Hükümetin 2014-2016 Orta Vadeli Programı'nda ortaya konulan tasarrufların artırılması hedefinin gerçekleştirilebilmesi için BDDK tarafından 8 Ekim 2013 tarihinde bir takım yönetmelik değişikliklerine gidildi. Bu değişiklikler kapsamında belirlenen tüketici kredileri için genel karşılık oranlarının artırılmasına karar verilirken, ihracat kredileri ile KOBİ'lere kullanılan nakdi krediler içinse azaltılması kararlaştırıldı. Kredi kartları alacaklarına uygulanan risk ağırlıkları, taksit ödemelerinin kalan vadesi dikkate alınarak artırıldı. Yönetmelik kapsamında ayrıca kredi kartlarının asgari ödeme tutarları artırılırken, kredi kartı limitlerine de sınırlama getirildi. BDDK tarafından yapılan tüm bu değişiklikler, önümüzdeki dönemde ticari kredilerin toplam içindeki payının artmasını, kredi kartlarının taksit vadelerinin kısalmasını ve kredi kartı kullanımında da bir azalmayı beraberinde getirecektir.

Grafik 3 Tüketici Kredileri Türleri (% pay)

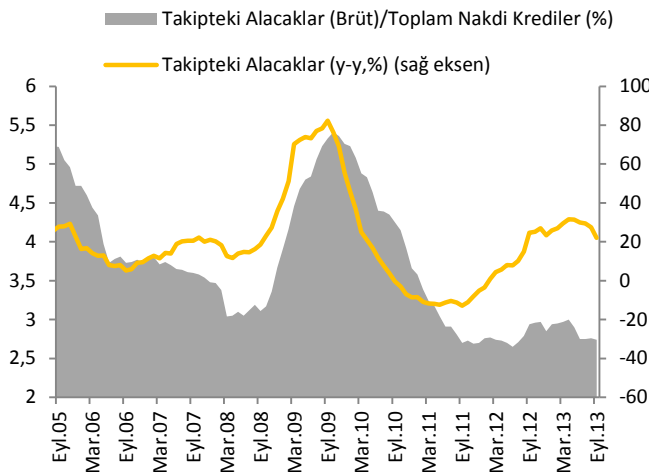


Kaynak: BDDK

2013 yılının üçüncü çeyreğinde bireysel kredilerin %74'ünü oluşturan tüketici kredilerinin türlerine baktığımızda; toplam tüketici kredilerinin %44.8'ini konut kredilerinin, %35'ini ihtiyaç kredilerinin, %16.7'sini diğer kredilerin oluşturduğunu; tüketici kredilerine en az katkı yapan kredi türünün ise %3.5 pay ile yine taşıt kredileri olduğu görülüyor. 2012 yıl sonuna göre %23.4 artış gösteren konut kredilerinin yıllık bazda %31'lik artışı dikkat çekici. 3. çeyrekte yıllık artış hızı %27.3 olan ihtiyaç kredileri 2012 yılı Şubat ayından bu yana en yüksek performansını gösterdi. Bireysel kredileri oluşturan bir diğer kalem olan bireysel kredi kartları ise, 2013 yılının ikinci çeyreğinde yıllık bazda %24.1 artış

gösterirken, 2013 yılının üçüncü çeyreğinde %22 arttı. BDDK tarafından, yurtiçi tasarrufların artırılması amacıyla yapılan son düzenlemelerin etkisiyle bireysel kredi kartlarının yıllık artış hızı önümüzdeki dönemde de gerilemeye devam edecektir.

Grafik 4



Kaynak: BDDK

Sektörün takipteki alacakları ikinci çeyrekte yıllık bazda %29.8 artarken, üçüncü çeyrekte bu oran büyük ölçüde varlık satışlarının etkisiyle %22'ye geriledi. Eylül 2013 itibarıyla 28 milyar TL seviyesine yükselse de takipteki alacakların yıllık artış hızındaki gerileme sektör açısından önemli. Yılın üçüncü çeyreğinde toplam nakdi krediler içindeki payı %2.74 olan takipteki alacakların belli bir seviyede seyretmesi kredilerin artmaya devam ettiği bir ortamda olumlu görünüyor. Türler itibarıyla takipteki alacaklara baktığımızda, Eylül ayında toplam takipteki alacakların %33.6'sını takipteki bireysel kredilerin oluşturduğunu, takipteki ticari kredilerin toplam takipteki alacakların %66.4'ünü oluşturduğunu görüyoruz. 2013 yılının ikinci

çeyreğinde yıllık artış hızı %17.8 olan takipteki bireysel kredilerin artış hızı üçüncü çeyrekte %17.1'e gerilerken, ikinci çeyrekte yıllık artış hızı %36.7 olan takipteki ticari kredilerin artışının %24.7 seviyesine gerilemesi toplam takipteki alacakların artış hızındaki gerilemede etkili oldu.

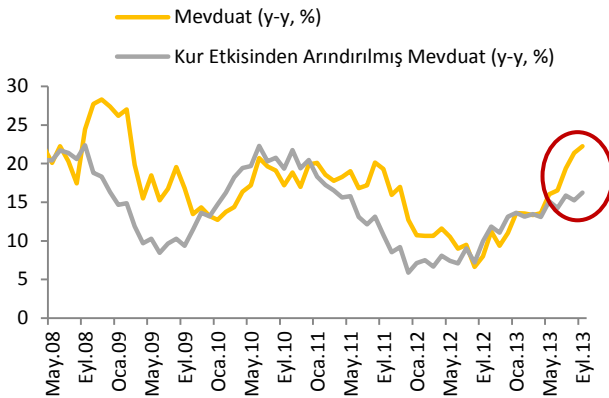
Toplam aktifler içindeki payı 2013 yılının üçüncü çeyreğinde %17.6 olan menkul değerler portföyü (MDP) 2012 yılının son çeyreğine göre %6.7; geçen yılın aynı dönemine göre ise %3.7 oranında artış gösterdi. Üçüncü çeyrekte MDP'nin %72.2'sini oluşturan satılmaya hazır menkul değerler, bankaların portföy ağırlığında yine ilk sırada yer alırken; %25.4'ünü oluşturan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ise ikinci önemli kalem olarak karşımıza çıkıyor. MDP içinde satılmaya hazır menkul değerlere ağırlık verilmesi, olası bir likidite sıkıntısı durumunda bankalara esneklik kazandırmakla birlikte piyasa faizlerindeki değişimlere hızlı tepki verme imkanı da sunuyor.

Öte yandan, satılmaya hazır menkul değerlerin MDP içindeki payı incelendiğinde, BDDK bankacılık sektör verilerinin yayımlanmaya başladığı Aralık 2002 tarihinden bu yana en yüksek seviyesine (%76.4) 2013 yılının Haziran ayında ulaştığı görülüyor. Son aylarda yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda artan volatilité ile birlikte faiz oranlarında yaşanan hızlı değişimlerin, piyasa değerine göre muhasebeleştirilen satılmaya hazır menkul değerlerin karlılığını olumsuz etkilemesi nedeniyle, söz konusu kıymetlerin MDP içindeki payının Temmuz ayından itibaren azalmaya başladığı görülüyor. Buna paralel olarak, Haziran ayında MDP içindeki payı %21 oranı ile tarihinin en düşük seviyesine inmiş olan vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin payının ise artmaya başladığı dikkat çekiyor. Bu durum, ABD Merkez Bankası Fed'in varlık alımlarını azaltmaya başlayarak genişletici para politikasında yeni bir aşamaya geçmesinin beklendiği önümüzdeki dönem için bankaların piyasa faizlerindeki dalgalanmaların menkul kıymet gelirlerini azaltması ihtimaline karşı önlem almaya çalıştığını ortaya koyuyor.

2. Pasifler

2013 yılının üçüncü çeyreğinde sektörün fon kaynaklarının %54.7'sini mevduat, %33.8'ini mevduat dışı kaynaklar ve %11.5'ini özkaynaklar oluşturdu.

Grafik 5

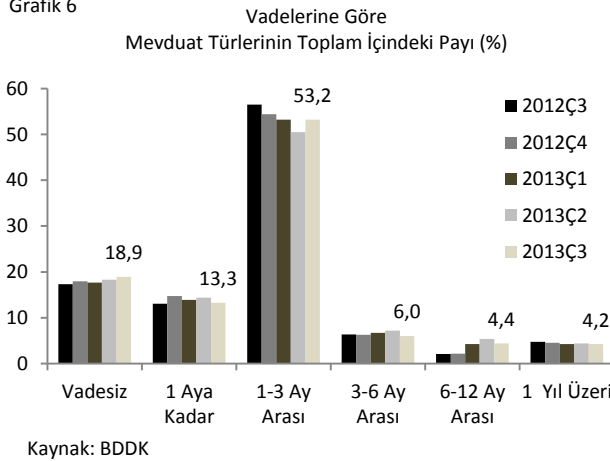


Kaynak: BDDK, TCMB

2013 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %7.76 oranında artan mevduat, 902.7 milyar TL'ye ulaştı. Son altı aydır artmakta olan mevduatın yıllık artış hızı ise Eylül ayında yükselmeye devam etti ve bir önceki çeyreğe göre 5.7 puan yükselerek %22.2'ye ulaştı. Mayıs ayının sonunda FED'in varlık alımlarını piyasada beklenenden önce azaltma ihtimalinin ortaya çıkmasıyla yılın üçüncü çeyreğinde kurda görülen yükseliş mevduatın yıllık artış hızının artmasında da etkili oldu. Kurdaki artış sonucu üçüncü çeyrekte yabancı para (YP) mevduatın toplam mevduat içindeki payı bir önceki çeyreğe göre 3 puana yakın yükselirken, YP mevduatın yıllık

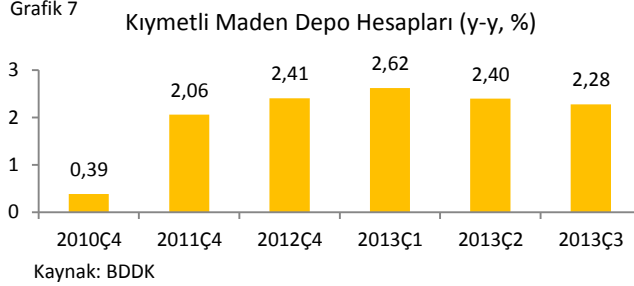
artış hızı da %30 ile 2007 yılının ikinci çeyreğinden beri görülen en yüksek seviyeye çıktı. Mevduattaki artış, kur etkisinden arındırıldığı zaman da net bir biçimde ortaya çıkıyor. Eylül ayında mevduatın yıllık artışı %22.2 olarak gerçekleşirken, kurdan arındırılmış mevduatın yıllık artışı ise %16.2 seviyesinde gerçekleşti. Ayrıca kur etkisinden arındırılmış ve arındırılmamış verilerin yıllık artış hızı arasındaki fark, Eylül ayında da açılmaya devam etti.

Grafik 6



çeyreğinde yıllık bazda %180 oranında artan 6-12 ay arası vadeli mevduatın yıllık artış hızı ise üçüncü çeyrekte %160'a geriledi.

Grafik 7



toplam içindeki payı düşerken, döviz tevdiat hesaplarının ise toplam mevduat içindeki payı 3 puan artarak %33.2'ye ulaştı. Kıymetli maden depo hesaplarının toplam mevduat içindeki payı ise yılın üçüncü çeyreğinde %2.28 seviyesinde gerçekleşti. Altın mevduatını içeren kıymetli maden depo hesaplarında yastık altında tutulan altınların bankacılık sistemine girmesi yönünde 2011 yılında başlayan girişimlerle birlikte ciddi oranlarda artış yaşandığı görülüyor. Özellikle 2011 yılının üçüncü çeyreğinde söz konusu hesap %663 gibi dikkat çekici bir artış göstermişti. 2013 yılının üçüncü çeyreğinde ise yıllık bazda %30.7 oranında bir artış gösteren kıymetli maden depo hesaplarının toplam mevduat içindeki payında ise, döviz tevdiat hesaplarında yaşanan artışın kıymetli maden depo hesaplarında yaşanan artıştan yüksek olması ve döviz kuru ile altın fiyatlarındaki değişimlerin etkisiyle sınırlı bir gerileme yaşandı.

| Tablo 2: Mevduat Dışı Kaynaklar (Milyar TL) | Değişim (%) | | | | |
|---|-------------|--------|--------|-------|------|
| | 2012Ç3 | 2013Ç2 | 2013Ç3 | Y-Y | Ç-Ç |
| Mevduat Dışı Kayn. | 401.91 | 505.31 | 557.51 | 38.7 | 10.3 |
| Bankalara Borçlar | 172.93 | 209.59 | 229.69 | 32.8 | 9.6 |
| Repo İşl. Sağ. Fon. | 89.34 | 116.56 | 117.42 | 31.4 | 0.7 |
| İhraç Ed. Men. Kıym. | 33.46 | 48.88 | 52.76 | 57.7 | 7.9 |
| Serm. Benz. Borçl. | 8.46 | 17.38 | 20.10 | 137.6 | 15.7 |

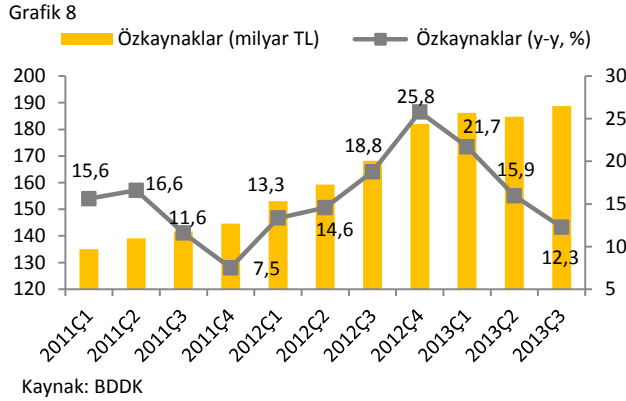
Kaynak: BDDK

| Tablo 3: Alt Kalemlerin Mevduat Dışı Kaynaklar İçindeki Payı (%) | Değişim (%) | | |
|--|-------------|--------|--------|
| | 2012Ç3 | 2013Ç2 | 2013Ç3 |
| Bankalara Borçlar | 43.0 | 41.5 | 41.2 |
| Repo İşl. Sağ. Fon. | 22.2 | 23.1 | 21.1 |
| İhraç Ed. Men. Kıym. | 8.3 | 9.7 | 9.5 |
| Serm. Benz. Borçl. | 2.1 | 3.4 | 3.6 |

Kaynak: BDDK

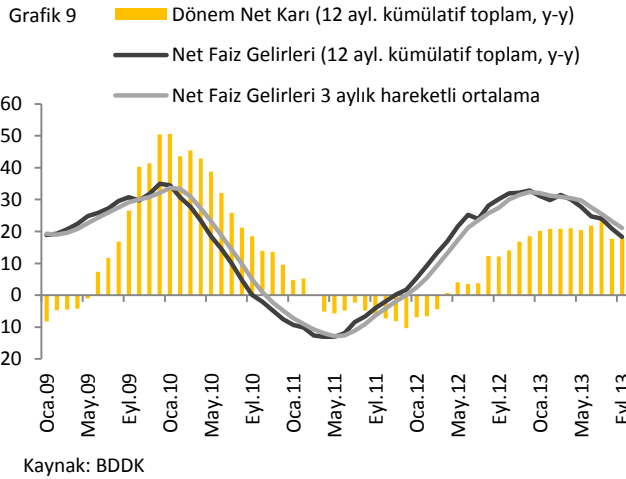
Yılın üçüncü çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %38.7 oranında artan mevduat dışı kaynaklar 557.5 milyar TL'ye yükseldi. Mevduat dışı kaynakların yıllık artış hızı ise 2011 yılının dördüncü çeyreğinden sonraki en yüksek seviyesine ulaştı. Piyasa faizlerine paralel şekilde mevduat faizlerinin yükselmesinin bankalar için mevduatın

maliyetini yükseltmesi ve Türkiye'nin yatırım yapılabilir nota sahip olmasının bankaların yurtdışından ucuz kaynak teminini kolaylaştırması, yılın üçüncü çeyreğinde de bankaların mevduat dışı kaynaklara yönelimini sürdürdü. Böylece mevduatın pasifler içindeki payı gerilerken, mevduat dışı kaynakların toplam pasifler içindeki payı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre 3 puan artarak %33.8 oldu. Mevduat dışı kaynakları oluşturan kalemlere baktığımızda, üçüncü çeyrekte de en sert artışın sermaye benzeri borçlarda yaşandığı görülüyor. Sermaye benzeri borçlar yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %137.6, bir önceki çeyreğe göre ise %15.7 oranında arttı. Sert yükselişler göstermesine rağmen, söz konusu kalemin toplam mevduat dışı kaynaklar içindeki payının küçük olması bu kalemde yaşanan artışın mevduat dışı kaynaklara yansımaları sınırlıyor. Mevduat dışı kaynaklar içinde en yüksek paya sahip olan bankalara borçlar kalemi ise üçüncü çeyrekte yıllık bazda %32.8 oranında arttı.



Yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.3 oranında artan öz kaynaklar 188.8 milyar TL olarak gerçekleşti. Öz kaynakların yıllık artış hızı yılın üçüncü çeyreğinde de gerilemeye devam ederken, pasifler içindeki payı da 2013 yılının ikinci çeyreğindeki %12.1'den %11.4'e geriledi. Öz kaynakların yıllık artış hızının gerilemesinde, üçüncü çeyrekte piyasa faizlerinin yükselmesiyle birlikte menkul değerler değerlendirme farkları kaleminin yıllık bazda %58 oranında azalması etkili oldu. Risk ağırlıklı kalemlerdeki artışın öz kaynaklardaki artıştan yüksek olmasının etkisiyle sektörün sermaye yeterliliği standart rasyosu ise yılın ikinci çeyreğindeki %16.34'ten üçüncü çeyrekte %15.74'e geriledi.

3. Karlılık



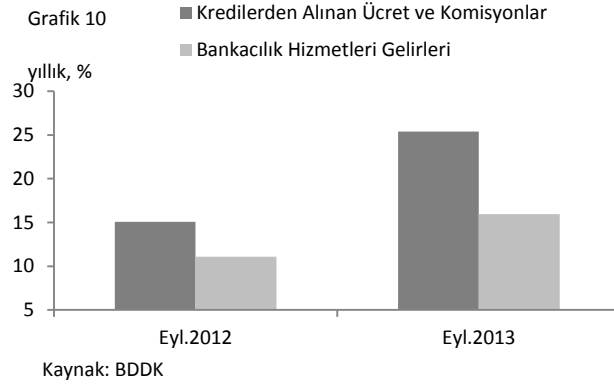
Bankacılık sektörü dönem net karı 2013 yılı üçüncü çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %16.2 artarak 19.85 milyar TL'ye ulaştı. Haziran 2012 döneminden bu yana çeyreklik bazda en düşük artışın gerçekleştiği dönem net karı, 12 aylık kümülatif rakamlara göre ise yıllık bazda %17.8 arttı. 12 aylık kümülatif toplamda bir önceki çeyreğe göre artışı %2.6 olan dönem net karı, yılın ilk iki çeyreğinde çeyreklik bazda ortalama %4.4 artmıştı.

Dönem net karının seyrinde temel belirleyici olan net faiz gelirlerinin 12 aylık kümülatif toplamda yıllık artış hızı %18.3'e geriledi. Nisan ayından bu yana yıllık artışı gerileyen net faiz gelirleri 12 aylık toplamda yılın ikinci çeyreğine göre ise %1.5 arttı. Üçüncü çeyrekte Ağustos ayında yaşanan Ramazan Bayramı tatili nedeniyle oluşan takvim etkisi ve mevsimsel etkiler net faiz gelirlerinin azalmasında kısmen etkili oldu. Net faiz gelirlerindeki yavaşlamada ise faiz gelirlerindeki nispi azalışın etkili olduğunu görüyoruz. 12 aylık kümülatif toplamda faiz gelirlerinin yıllık artış oranı Ağustos ayındaki %2 seviyesinden %1.2'ye geriledi. Faiz giderlerinde Haziran 2012'den bu yana yaşanan azalış devam etti. Faiz gelirleri Eylül ayında geçen yılın aynı ayına göre yıllık bazda %13.1 azaldı.

Kredilerden alınan faizlerin, faiz gelirleri içindeki payı Eylül ayında %76 olurken, tüm kredi türleri itibarıyla faiz gelirlerinde yıllık bazda yaşanan azalış devam etti. Tüketici kredilerinden elde edilen faiz gelirleri %14.6 artarken, kredi kartlarından alınan faizler %11.2, taksitli ticari kredilerden alınan faizler %11 arttı. Üçüncü çeyrekte tüketici

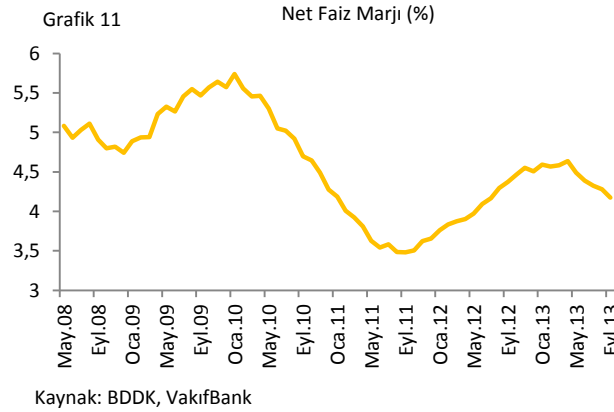
kredilerinden alınan faizler kredilerden elde edilen faiz gelirlerinin artmasına 4.2 puan ile en çok katkıda bulunan kalem oldu. Menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirleri üçüncü çeyrekte geçen yılın aynı çeyreğine göre %18.4 geriledi. Böylece menkul kıymet gelirlerindeki yıllık azalış yılın ilk yarısına kıyasla yavaşlama gösterdi.

Mevduat faizleri üçüncü çeyrekte yılın ilk yarısına göre artarken, geçen yılın aynı dönemine göre vade dağılımları itibariyle farklı yönde değişimler sergiledi. TCMB verilerine göre toplam mevduatın ağırlıklı ortalama faizi yılın ilk yarısında ortalama %6.5 iken, üçüncü çeyrekte %7.5'e yükseldi. Bu durum, mevduata verilen faiz giderlerindeki azalışı sınırlayarak, söz konusu kalemin üçüncü çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %15.6 azalmasına neden oldu.



Bankacılık hizmet gelirleri ve kredilerden alınan ücret ve komisyonlar toplamı üçüncü çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %18.1 arttı. Böylece, söz konusu iki kalem toplamında Ocak-Ağustos döneminde yaşanan yıllık artışların ortalaması %22.2'nin altında kalmış oldu. Öte yandan toplam faiz dışı gelirler geçen yılın üçüncü çeyreğine göre %26.2 artarken, 12 aylık kümülatif toplamda artış hızı ikinci çeyrekteki %9.1 oranından %22.9'a yükseldi. Üçüncü çeyrekte sektörün faiz dışı giderleri geçen yılın aynı dönemine göre %19.5 artarken, ikinci çeyreğe göre bir miktar yavaşladı.

Takipteki alacaklar özel provizyonunun yıllık artış hızı Eylül 2013 döneminde azalmaya devam etti. Söz konusu kalem bu dönemde geçen yılın aynı çeyreğine göre %55.7 arttı.



Net faiz marjı, net faiz gelirlerindeki yavaşlamaya bağlı olarak üçüncü çeyrek itibarıyla %4.17'ye geriledi. Net faiz marjı ilk iki çeyrekte ortalama %4.5 seviyesinde idi. Temmuz-Ağustos-Eylül döneminde kredi ve mevduat faizlerinin yükseliş eğiliminde olması, sektör bilançosunun aktif ve pasif kalemleri arasındaki vade uyumsuzluğu nedeniyle net faiz gelirlerinin azalması ve net faiz marjının gerilemesi sonucunu doğurdu.

Bankacılık sektörü aktif karlılığı üçüncü çeyrekte dönem net karındaki azalışa bağlı olarak ikinci çeyrekteki %1.8 oranından %1.6'ya geriledi. Özkaynak karlılığı ise ikinci çeyrekteki %14.8 oranından %14'e geriledi.

| Türk Bankacılık Sektörüne İlişkin Seçilmiş Rasyolar | | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------|
| % | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 Eyl. |
| Kredi/ Mevduat | 71.18 | 80.03 | 80.83 | 76.29 | 85.22 | 98.19 | 102.92 | 109.72 |
| TGA/Krediler | 3.90 | 3.62 | 3.82 | 5.57 | 3.80 | 2.78 | 2.95 | 2.83 |
| Takipteki Alacaklar Karşılığı/Brüt TGA | 89.65 | 86.77 | 79.79 | 83.59 | 83.79 | 79.38 | 75.19 | 75.38 |
| MDP/Mevduat | 51.66 | 46.16 | 42.67 | 51.08 | 46.65 | 40.98 | 34.96 | 31.92 |
| Likit Aktifler/Aktifler | 34.70 | 31.66 | 23.69 | 29.43 | 27.70 | 24.71 | 21.65 | 19.48 |
| Aktif Karlılığı | 2.27 | 2.55 | 1.83 | 2.42 | 2.20 | 1.63 | 1.72 | 1.60 |
| Özkaynak Karlılığı | 19.09 | 19.59 | 15.53 | 18.20 | 16.44 | 13.72 | 12.93 | 13.95 |
| Net Faiz Marjı | 4.85 | 5.10 | 4.74 | 5.57 | 4.27 | 3.66 | 4.51 | 4.17 |
| Kredilerden Alınan Ücret ve Kom. Gel. + Banka Hizmet Gel./Top. Gelirler | 11.82 | 11.94 | 12.15 | 13.24 | 14.20 | 14.91 | 14.06 | 15.46 |
| Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu | 21.90 | 18.94 | 17.99 | 20.62 | 18.97 | 16.55 | 17.86 | 15.74 |
| Özkaynaklar/Aktifler | 11.91 | 13.04 | 11.80 | 13.30 | 13.37 | 11.88 | 13.27 | 11.45 |
| Aktifler/GSYH | 65.89 | 68.98 | 77.07 | 87.56 | 91.62 | 93.83 | 96.81 | 111.34* |
| Kaynak: BDDK, VakıfBank | | | | | | | | |
| *Eylül ayı için 2013 2.çeyrek GSYH rakamları kullanılmıştır. | | | | | | | | |

| SEKTÖREL KREDİ DAĞILIMI | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Milyon TL | Ara.11 | | Ara. 12 | | Ağus. 13 | | Ağu.13 | |
| | Nakdi Kredi | TGA Oranı (%) | Nakdi Kredi | TGA Oranı (%) | Nakdi Kredi | TGA Oranı (%) | Nakdi Kredi | TGA Oranı (%) |
| Tarım | 30256 | 2.9 | 31834 | 3.0 | 34153 | 3.5 | 34695 | 3.5 |
| Avcılık | 16 | 4.2 | 27 | 0.9 | 30 | 0.7 | 25 | 0.8 |
| Ker. Ve Orm. Ürün. | 1022 | 2.7 | 1086 | 2.7 | 1216 | 3.4 | 1182 | 3.5 |
| Balıkçılık | 593 | 3.9 | 764 | 4.2 | 850 | 4.2 | 864 | 4.2 |
| Enerji Üre. Mad. Çık. | 4440 | 1.2 | 5747 | 1.1 | 6456 | 2.5 | 6668 | 2.4 |
| Enerji Üretmeyen Mad. Çıkarılması | 3226 | 2.0 | 4120 | 2.1 | 5546 | 2.5 | 5741 | 2.5 |
| Gıda, Meş. ve Tütün San. | 24625 | 2.7 | 27859 | 3.0 | 30688 | 3.0 | 32546 | 2.7 |
| Tekstil ve Tekst. Ürü. San. | 22519 | 6.4 | 26313 | 5.6 | 33051 | 4.6 | 34331 | 4.1 |
| Deri ve Deri Ür.San. | 1460 | 3.7 | 1622 | 3.2 | 2168 | 2.3 | 2170 | 2.4 |
| Ağaç ve Ağaç Ürün. San. | 2536 | 2.3 | 3134 | 2.4 | 3928 | 2.1 | 3998 | 2.1 |
| Kağıt Ham.ve Ürün. San. | 4865 | 4.0 | 5256 | 3.3 | 6090 | 2.9 | 6229 | 2.6 |
| Nük. Yakıt, Pet. Raf. ve Kok Köm. Ürt. San. | 5222 | 1.4 | 4747 | 1.5 | 6507 | 1.2 | 6718 | 1.1 |
| Kimya Ürün. San. | 9237 | 2.3 | 10603 | 2.3 | 12888 | 2.1 | 13379 | 2.0 |
| Kauçuk ve Plas.Ürün. San. | 7755 | 2.7 | 8483 | 2.3 | 11307 | 1.7 | 11311 | 1.8 |
| Diğer Met. Dışı Mad. San. | 8191 | 2.2 | 10810 | 2.0 | 13378 | 1.4 | 13586 | 1.4 |
| Metal Ana San. ve İşl. Maden Ürt. San. | 25984 | 1.5 | 27820 | 1.7 | 34568 | 1.6 | 35912 | 1.5 |
| Mak. ve Tec. San. | 7669 | 2.1 | 9449 | 1.9 | 11223 | 1.9 | 11331 | 1.8 |
| Elekt. ve Optik Al. San. | 5882 | 5.7 | 6401 | 5.1 | 7284 | 2.4 | 7746 | 2.5 |
| Ulaşım Araçları San. | 9928 | 4.9 | 10134 | 6.6 | 11916 | 6.6 | 12109 | 6.5 |
| Başka Yerlerde Sınıf.mamış İm.San. | 8043 | 2.8 | 8378 | 2.5 | 9428 | 2.6 | 9690 | 2.6 |
| Elektrik, Gaz ve Su Kayn. Ürt. Dağt. San. | 25892 | 0.1 | 31674 | 0.1 | 43997 | 0.1 | 45186 | 0.1 |
| İnşaat | 41254 | 3.6 | 48847 | 3.9 | 64534 | 4.5 | 66972 | 4.3 |
| Ferdi Kredi Diğer | 88742 | 2.6 | 103506 | 3.2 | 123933 | 3.0 | 126381 | 3.1 |
| Ferdi Kredi Konut | 75251 | 0.9 | 86747 | 0.8 | 105216 | 0.7 | 106903 | 0.6 |
| Ferdi Kredi Otomobil | 7619 | 3.3 | 8299 | 3.1 | 8532 | 3.1 | 8556 | 3.1 |
| Mot. Araç. Yak.Per. Sat. | 14317 | 2.0 | 17383 | 1.9 | 20387 | 1.8 | 20845 | 1.8 |
| Top. Tic. ve Kom. | 42022 | 2.8 | 51870 | 3.3 | 63491 | 3.2 | 64347 | 3.2 |
| Per. Tic. ve Kiş.Ürün. | 21974 | 3.0 | 27544 | 2.7 | 35158 | 2.9 | 36282 | 2.8 |
| Oteller | 12517 | 2.8 | 13701 | 2.6 | 17403 | 2.1 | 18029 | 2.0 |
| Restoranlar | 1334 | 2.9 | 2128 | 2.4 | 2626 | 2.4 | 2676 | 2.5 |
| Diğer Turizm | 2082 | 1.7 | 2753 | 1.5 | 3214 | 1.8 | 3115 | 1.8 |
| Demiryolu Taşımacılığı | 416 | 0.1 | 359 | 0.2 | 368 | 0.3 | 373 | 0.3 |
| Karayolu Yolcu Taş. | 5562 | 1.6 | 6795 | 1.4 | 8725 | 1.6 | 8876 | 1.6 |
| Karayolu Yük Taş. | 4601 | 2.3 | 5820 | 2.0 | 7278 | 2.4 | 7388 | 2.4 |
| Deniz Taşımacılığı | 6975 | 3.5 | 7373 | 3.4 | 7808 | 4.0 | 7913 | 3.9 |
| Hava Taşımacılığı | 1543 | 1.0 | 1412 | 1.1 | 1500 | 1.0 | 1636 | 0.9 |
| Diğer Taş. Faal. ve Dep. | 5405 | 2.5 | 5818 | 3.3 | 6411 | 3.8 | 6456 | 2.4 |
| Haberleşme | 8427 | 0.5 | 6569 | 1.2 | 11146 | 0.8 | 10715 | 0.8 |
| Parasal Kurumlar (Banka, Fin. Şir.) | 30362 | 0.3 | 32684 | 0.2 | 37487 | 0.2 | 42835 | 0.2 |
| Diğ.Fin.Ara.(Ara.Kur, MKYO, GYO, RSYO) | 1949 | 1.6 | 1911 | 0.9 | 2740 | 0.6 | 3228 | 0.4 |
| İsteğe Bağlı Sigorta ve Emek.Hizm. | 183 | 5.4 | 200 | 4.4 | 626 | 1.6 | 643 | 1.5 |
| Diğer Finansal Aracılık | 336 | 0.9 | 466 | 0.7 | 869 | 0.7 | 1105 | 0.5 |
| Emlak Kom. | 4009 | 0.3 | 4603 | 13.7 | 6747 | 0.3 | 7109 | 0.3 |
| Kiralama(Ulaş. Araç Mak.) | 2110 | 1.4 | 2543 | 0.5 | 3081 | 0.8 | 3178 | 0.8 |
| Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler | 1188 | 17.0 | 1245 | 10.6 | 1318 | 7.5 | 1361 | 6.9 |
| Araş. Danış.Rek.ve Diğ. F. | 11219 | 0.9 | 13259 | 1.4 | 17606 | 1.0 | 16121 | 1.1 |
| Kredi Kartları | 61992 | 5.7 | 81489 | 4.9 | 95388 | 4.8 | 98208 | 4.9 |
| Sav. ve Kamu Yön. ve Zorunlu SGK. | 16697 | 0.0 | 16589 | 0.0 | 18993 | 0.0 | 19409 | 0.0 |
| Eğitim | 1844 | 0.8 | 2282 | 0.8 | 3360 | 0.6 | 3415 | 0.6 |
| Sağ. ve Sos.Hizm. | 5083 | 1.2 | 5955 | 4.2 | 7247 | 3.1 | 7618 | 2.9 |
| Kan. ve Atı.Tanzimi | 345 | 1.2 | 287 | 1.8 | 305 | 1.9 | 302 | 2.0 |
| Örgütsel Faaliyetler | 667 | 0.3 | 730 | 0.2 | 742 | 0.3 | 818 | 0.3 |
| Kül Eğl. ve Spor F. | 4749 | 1.2 | 4513 | 1.7 | 5854 | 1.7 | 6003 | 1.6 |
| Diğer Birey.Hizm. | 10385 | 1.5 | 14080 | 1.5 | 15904 | 1.7 | 16524 | 1.6 |
| İşçi Çal. Özel Kişiler | 425 | 2.6 | 432 | 3.6 | 584 | 4.3 | 585 | 4.2 |
| Uluslararası Örgüt ve Kur. | 6 | 7.2 | 7 | 2.2 | 74 | 1.3 | 73 | 1.3 |
| Diğer | 18084 | 5.6 | 20813 | 6.1 | 20407 | 11.3 | 21297 | 12.5 |
| Toplam | 721034 | 2.6 | 837272 | 2.8 | 1013731 | 2.7 | 1042713 | 2.7 |

Kaynak: BDDK

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.