

Cem EROĞLU  
 0212-398 18 98  
[cem.eroglu@vakifbank.com.tr](mailto:cem.eroglu@vakifbank.com.tr)

Nazan KILIÇ  
 0212-398 19 02  
[nazan.kilic@vakifbank.com.tr](mailto:nazan.kilic@vakifbank.com.tr)

Fatma Özlem KANBUR  
 0212-398 18 91  
[fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr](mailto:fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr)

Sinem ULUSOY  
 0212-398 19 05  
[sinem.ulusoy@vakifbank.com.tr](mailto:sinem.ulusoy@vakifbank.com.tr)

**Türk bankacılık sektörü aktif toplamı Kasım 2012’de 1.33 trilyon TL oldu.**

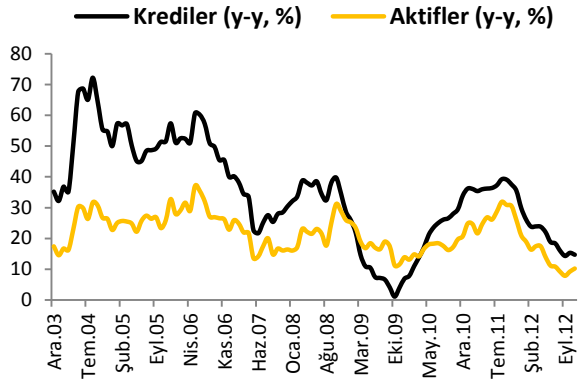
Bankacılık Sektörü Bilançosu				Değişim (%)	
(Milyar TL)	Ara. 11 (1)	Eki.12 (2)	Kas.12(3)	(3)-(1)	(3)-(2)
Nakit Rezervler	104.168	84.047	81.131	-22.1	-3.5
Men.Değ. Port.	284.983	276.124	273.616	-4.0	-0.9
Krediler	682.893	765.208	774.678	13.4	1.2
Duran Aktifler	32.821	38.320	38.276	16.5	-0.1
Diğer Aktifler	112.829	164.945	168.091	49.0	1.9
<b>Toplam Aktif</b>	<b>1217.695</b>	<b>1328.642</b>	<b>1335.794</b>	<b>9.7</b>	<b>0.5</b>
Mevduat	695.496	750.882	751.327	8.0	0.1
Mevduat Dışı Kayn.	377.553	405.172	407.598	8.0	0.6
Özkaynaklar	144.646	172.588	176.868	22.3	2.5
<b>Toplam Pasif</b>	<b>1217.695</b>	<b>1328.642</b>	<b>1335.794</b>	<b>9.7</b>	<b>0.5</b>
	<b>Ocak-Kasım 2011</b>		<b>Ocak-Kasım 2012</b>	<b>yıllık % değişim</b>	
<b>Dönem Net Karı</b>	<b>18.257</b>		<b>21.786</b>	<b>19.3</b>	
Kaynak: BDDK					

- Türk bankacılık sektörü aktif toplamı 2012 yılının Kasım ayında, yılsonuna göre %9.7 oranında artarak 1.33 trilyon TL’ye yükselmiştir. Aynı dönemde TP aktifler yıllık bazda %8.7 oranında büyürken, YP aktiflerin yıllık artış hızının %13.7’ye yükselmesinin etkisiyle toplam aktifler bir önceki yılın aynı ayına göre %10.2 oranında bir artış göstermiştir.
- Aktif tarafının en büyük plasman kalemlerinden biri olan krediler yılsonuna göre Kasım ayında %13.4 artarak 774.7 milyar TL’ye ulaşmıştır.
- 2012 yılının Temmuz ayından beri yıllık artış hızı negatif gerçekleşmekte olan Menkul Değerler Portföyü (MDP) Kasım ayında da gerileme göstermiştir. Buna göre MDP kalemi Kasım ayında bir önceki aya göre %0.9, 2011 yılsonuna göre ise %4.0 oranında azalarak 273.6 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Nakit rezervler kalemi 2011 yılsonuna göre %22.1 gerileyerek Kasım ayında 81 milyar TL olmuştur. Merkez bankasından alacakların Kasım ayında yıllık bazda %53.1 oranında azalması, nakit rezervler kaleminde görülen azalışta etkili olmuştur.
- Sektörün fon kaynaklarına baktığımızda, toplam pasiflerin %56.2’sini oluşturan mevduat kaleminin 2012 yılı Kasım ayında 2011 yılsonuna göre %8 artarak 751.3 milyar TL’ye ulaştığı görülmektedir.
- Mevduat dışı kaynaklar Kasım ayında 2011 yıl sonuna göre %8 artarak 407.6 milyar TL olmuştur.
- Özkaynaklar, Kasım ayında bir önceki aya göre %2.5; 2011 yılsonuna göre ise %22.3 artarak 176.8 milyar TL olmuştur.
- Sektörün dönem net karı 2012 yılının Ocak-Kasım döneminde 2011 yılının aynı dönemine göre %19.3 oranında artarak 21.8 milyar TL’ye ulaşmıştır.

## Bankacılık Sektörü Bilançosu

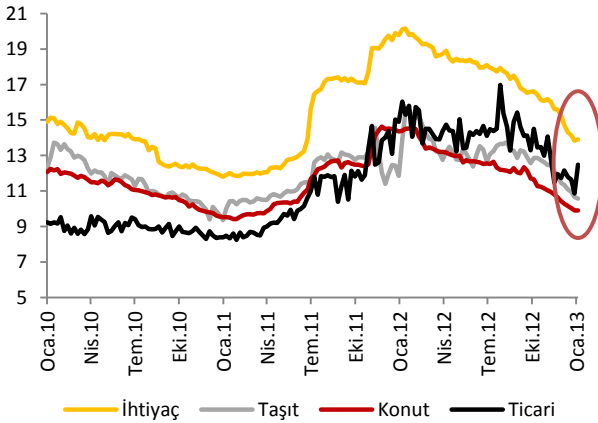
### 1. Aktif Yapısı ve Gelişimi

Grafik 1



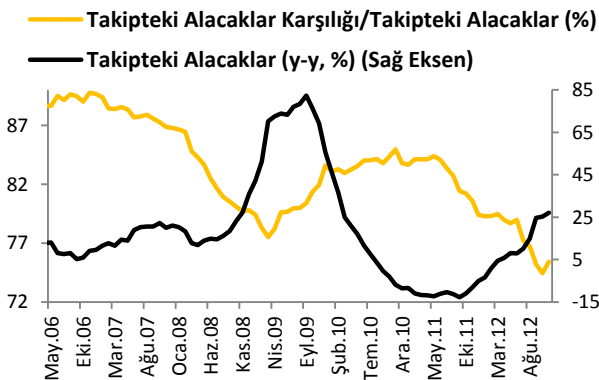
Kaynak: BDDK

Grafik 2 Kredi Faiz Oranları (%)



Kaynak: TCMB

Grafik 3



Kaynak: BDDK

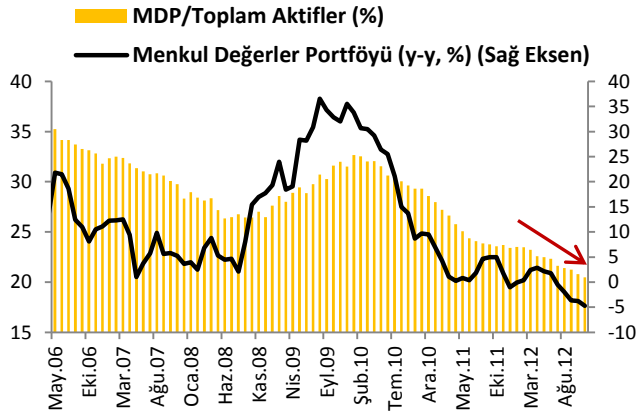
Türk bankacılık sektörünün aktif toplamı 2012 yılının Kasım ayında yıllık bazda %10.2 oranında artarak 1.33 trilyon TL'ye yükselmiştir. Krediler Kasım ayında da sektörün en önemli plasman kalemi olma özelliğini sürdürmüştür. 2012 yılının Kasım ayında krediler, bir önceki yılın aynı ayına göre %14.7 oranında artış göstererek 774.7 milyar TL'ye yükselmiştir. 2011 yılının Eylül ayından beri genel olarak aşağı yönlü bir seyir izleyen kredilerin yıllık artış hızı Kasım ayında da bu seyrine devam etmiştir. Böylece, Ekim ayında yıllık artış hızı %15.3 olan kredilerin Kasım ayında yıllık artış hızı %14.7'ye gerilemiştir.

Sektörde verilen kredilerin türler bazındaki dağılımına baktığımızda, 2012 yılı Kasım ayında bir önceki aya paralel şekilde toplam kredilerin %66.5'inin ticari krediler, %24.5'inin tüketici kredileri ve %9'unun bireysel kredi kartlarından oluştuğunu görmekteyiz. TCMB'nin para politikası kapsamında 2012 yılının ortalarından itibaren piyasada likiditeyi artırması ve ortalama fonlama maliyetini kademeli olarak düşürmesi ile birlikte tüketici kredileri faiz oranlarında genel olarak bir gerileme yaşanmıştır. 2013 yılının ilk haftasında da tüketici kredileri faizlerindeki aşağı yönlü hareketin devam ettiği ancak ticari kredilerde sert bir artış yaşandığı dikkat çekmektedir.

2012 yılında Türkiye ekonomisinin büyüme hızında görülen yavaşlamanın etkisiyle sektörde takibe girmiş alacakların (TGA) yıllık artış hızı 2012 yılının Kasım ayında da yükselmeye devam etmiştir. Böylece bir önceki yılın aynı ayına göre %27.05 oranında artan TGA 23.8 milyar TL'ye yükselmiştir. TGA'da görülen artışın, kredilerde yaşanan artıştan yüksek olmasının da etkisiyle kredilerin takibe dönüşüm oranı 2012 yılının Kasım ayında da artarak 2011 yılının Mayıs ayından sonraki en yüksek seviyesi olan %2.98'e ulaşmıştır. Takipteki alacaklar artarken, takipteki alacaklara ayrılan karşılıklar da yıllık bazda artmaya devam etmektedir. Bir süredir gerileyen takipteki alacaklara ayrılan

karşılıkların takipteki alacaklara oranı ise Kasım ayında yükselerek %75.4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Gerek bu oranın yükselmesi gerekse takipteki alacaklara ayrılan karşılıkların artması, takipteki alacakların arttığı bir dönemde kredi riski açısından olumlu görünmektedir.

Grafik 4



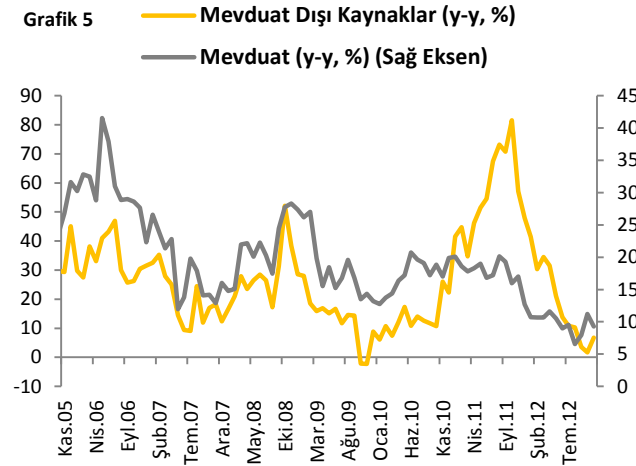
Kaynak: BDDK

Bankacılık sektörü menkul değerler portföyü (MDP) 2012 yılının Kasım ayında yıllık bazda %4.73 azalarak 273.6 milyar TL'ye gerilemiştir. Kasım ayında MDP'nin %69'unu satılmaya hazır menkul değerler kalemi oluşturmuştur. Ayrıca satılmaya hazır menkul değerler kaleminin, MDP içindeki payı Kasım ayında da yükselmeye devam etmiştir. MDP içinde en yüksek paya sahip olan bu kalemin yıllık artış hızının gerilemeye devam etmesi, MDP'deki düşüşte de etkili olmuştur. Sektörün aktif büyümesini krediler aracılığıyla gerçekleştirmesi ve toplam aktiflerinde menkul değerler yerine kredileri tercih etmesi sonucu MDP'nin toplam aktifler içindeki payı Kasım ayında %20.48 ile tarihinin en düşük seviyesine gerilemiştir.

## 2. Pasif Yapısı ve Gelişimi

2012 yılının Kasım ayında sektörün fon kaynaklarının %56.3'ünü mevduat, %30.5'ini mevduat dışı kaynaklar, %13.2'sini ise özkaynaklar oluşturmuştur.

Grafik 5



Kaynak: BDDK

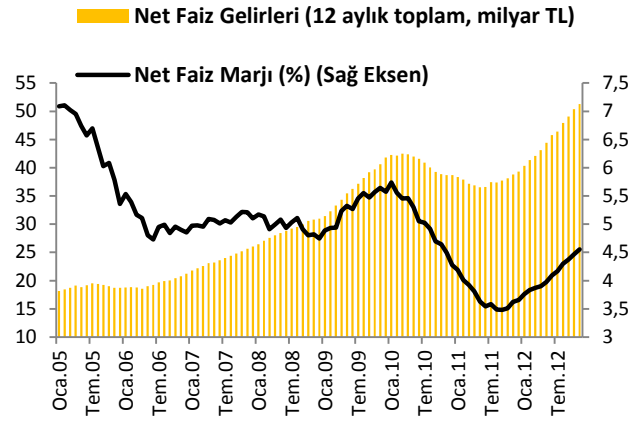
Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %9.3 oranında artan mevduat 751.3 milyar TL'ye ulaşmıştır. Mevduatın vade yapısına bakıldığında, Kasım ayında da mevduatın yarısından fazlasının 1-3 ay arası vadede yoğunlaştığı görülmektedir. Kasım ayında toplam mevduatın %56.4'ü 1-3 ay arası vadede yoğunlaşırken, %16.5'i vadesiz mevduatta, %14.2'si ise 1 ay vadede yoğunlaşmıştır. 6-12 ay arası ve 1 yıl üzeri vadeli mevduatın ise toplam mevduat içindeki payının %2.1 ve %4.7 ile oldukça düşük olduğu görülmektedir. Eylül ve Ekim aylarında sınırlı şekilde gerileyen mevduatın krediye dönüşüm oranı Kasım ayında yeniden yükselerek %103.1 olmuştur. 2012 yılının Şubat ayından beri

gerilemekte olan mevduatın MDP'ye dönüşüm oranı ise Kasım ayında da gerilemiş ve %36.4 ile tarihi düşük seviyelerinde gerçekleşmiştir.

Mevduatın yıllık artış hızı Ekim ayındaki %11.2'den Kasım ayında %9.3'e gerilerken, 2012 yılının Nisan ayından beri gerilemekte olan mevduat dışı kaynakların yıllık artış hızı Ekim ayındaki %1.7 seviyesinden Kasım'da %6.8'e hızlı bir yükseliş göstermiştir. Sendikasyon ve sekürütizasyon kredilerinde Temmuz ayından beri görülen yıllık bazdaki yavaşlama Kasım ayında da sürmüştür. Bununla birlikte, yurtdışından borçlanmanın bir başka aracı olan sermaye benzeri krediler ise yıllık bazda %8.2 oranında artmıştır.

Özkaynakların yıllık artış hızında 2012 yılının Haziran ayından beri görülen yükselme eğilimi Kasım ayında da devam etmiştir. Böylece özkaynaklar Kasım ayında yıllık bazda %23.4 oranında yükselerek 176.9 milyar TL olmuştur. Özkaynakların yükselmesinde menkul değerler değer artış fonunda görülen yükseliş de etkili olmuştur.

Grafik 6



Kaynak: BDDK

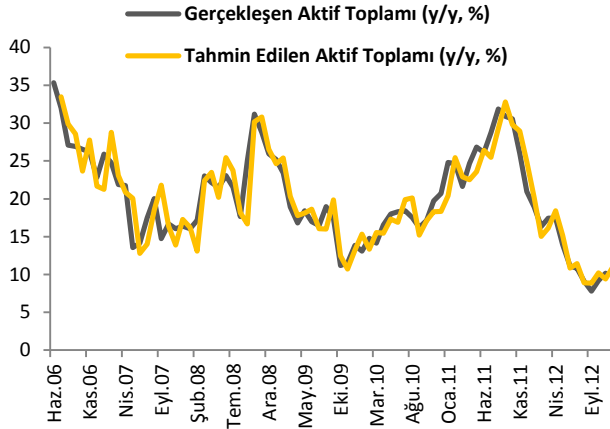
Bankacılık sektöründe net faiz gelirleri, 2012 yılının Kasım ayında 12 aylık toplamda yıllık bazda %32.2 oranında artarak 51.3 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2011 yılı boyunca negatif gerçekleşen net faiz gelirlerinin 12 aylık toplamda yıllık artış hızı, 2011 yılının Kasım ayından beri pozitif gerçekleşmekte ve aynı tarihten beri yükseliş göstermektedir. Sektörün dönem net karı, faiz gelirlerinde yaşanan toparlanmanın devam etmesiyle, 2012 yılının Kasım ayında 12 aylık kümülatif toplamda, yıllık bazda %16.8 oranında yükselerek 23.4 milyar TL olmuştur. Dönem net karı 2012 yılının Ocak-Kasım döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %19.3 oranında artarak 21.8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün aktif karlılığı, aktiflerin yıllık artış hızındaki gerilemeye bağlı olarak Ekim ayındaki %1.76 seviyesinden Kasım ayında %1.78'e yükselmiştir. Özkaynakların yıllık artış hızındaki yükselişin etkisiyle, özkaynak karlılığı Kasım ayında %13.44'e gerilemiştir. Kasım ayında sektörün sermaye yeterlilik rasyosu ise 2011 yılının Mayıs ayından sonraki en yüksek düzey olan %17.39 seviyesinde gerçekleşmiştir.

## Bankacılık sektörüne ilişkin Aralık ayı beklentilerimiz...

Bankacılık Sektörü Bilanço Kalemlerine İlişkin Gerçekleşme ve Tahminler							
		2008	2009	2010	2011	Kas.12	Ara.12*
<b>Aktif Toplamı</b>							
	milyar TL	732.5	834.0	1,006.7	1,217.7	1,335.8	1,345.7
	y-y, %	26.0	13.9	20.7	21.0	10.2	<b>11.0</b>
<b>Krediler</b>							
	milyar TL	367.4	392.6	525.9	682.9	774.7	792.2
	y-y, %	28.6	6.9	33.9	29.9	14.7	<b>16.0</b>
<b>Menkul Değerler Portföyü (MDP)</b>							
	milyar TL	194.0	262.9	287.9	285.0	273.6	272.7
	y-y, %	17.8	35.5	9.5	-1.0	-4.7	<b>-4.3</b>
<b>Takibe Girmiş Alacaklar (TGA)</b>							
	milyar TL	14.1	21.9	20.0	19.0	23.8	24.4
	y-y, %	35.8	55.5	-8.5	-5.1	27.1	<b>28.4</b>
<b>Mevduat</b>							
	milyar TL	454.6	514.6	617.0	695.5	751.3	765.0
	y-y, %	27.4	13.2	19.9	12.7	9.3	<b>10.0</b>
<b>Dönem Net Karı (12 aylık kümülatif toplam)</b>							
	milyar TL	13.4	20.2	22.1	19.8	23.4	23.4
	y-y, %	-9.7	50.4	9.6	-10.3	16.8	<b>18.0</b>
Kaynak: BDDK, VakıfBank							
*VakıfBank tahminleri							

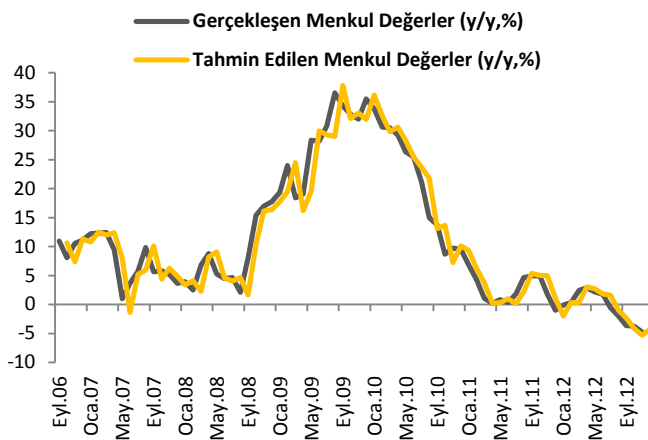
## Aktif Toplamı



Kaynak: BDDK, VakıfBank

Bankacılık sektörü aktif toplamı 2012 yılının Kasım ayında yıllık bazda %10.2 artarak 1 trilyon 336 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün fon kaynaklarının en büyük plasman kalemleri olan krediler ve MDP'nin seyri, aktif toplamının Kasım ayında beklentimizin bir miktar üzerinde artmasında belirleyici olmuştur. Söz konusu kalemlere ilişkin beklentilerimiz ve ekonometrik model tahminlerimiz doğrultusunda sektörün aktif toplamının **2012 yılının Aralık ayında 2011 yıl sonuna göre %11, aylık bazda ise %0.74 oranında artarak 1 trilyon 346 milyar TL'ye ulaşacağını düşünüyoruz**. Bu beklentimiz ekonomik aktivitede 2012'nin son aylarında gözlemlediğimiz toparlanma işaretleri ile de uyumludur.

## Menkul Değerler Portföyü

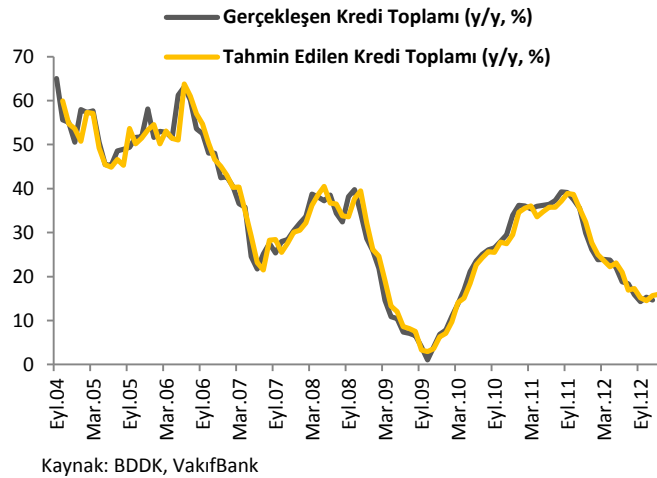


Kaynak: BDDK, VakıfBank

2012 yılının Kasım ayında %5.3 düşüş yönünde olan beklentimizin altında %4.7 azalan menkul değerler portföyünün (MDP) **2012 yıl sonu itibarıyla 2011 yılsonuna göre %4.3 küçüleceğini tahmin ediyoruz**. Enflasyon beklenti ve gerçekleştirmelerindeki hızlı düşüş doğrultusunda para politikasında daha gevşek bir duruşa yöneleceği düşünülen Merkez Bankası Aralık ayında politika faizini piyasa öngörülerini doğrultusunda 25 baz puan indirmiştir. Buna karşın finansal istikrarı gözeterek para politikasında esnek ve temkinli bir tavır sergileyeceğini belirtmiştir. Merkez Bankası'nın açıklamaları faiz indirimlerine devam edeceği beklentisini azaltmıştır. Beklentilerdeki bu değişim

piyasalarda tahvil arz ve talebine yansırken, tahvil faizlerinde 2012'nin ikinci yarısında görülen düşüş eğiliminin kesintiye uğramasına yol açmıştır. Bu durum bankaların Aralık ayında menkul kıymet satışlarını gözden geçirdiklerini ve böylece MDP'nin azalış hızının yavaşladığını düşündürmektedir. Aralık ayında eurobond faizlerinde yaşanan hızlı düşüşün de tersine döndüğü dikkate alındığında bankaların kar amaçlı menkul kıymet satışlarını azalttıkları söylenebilir.

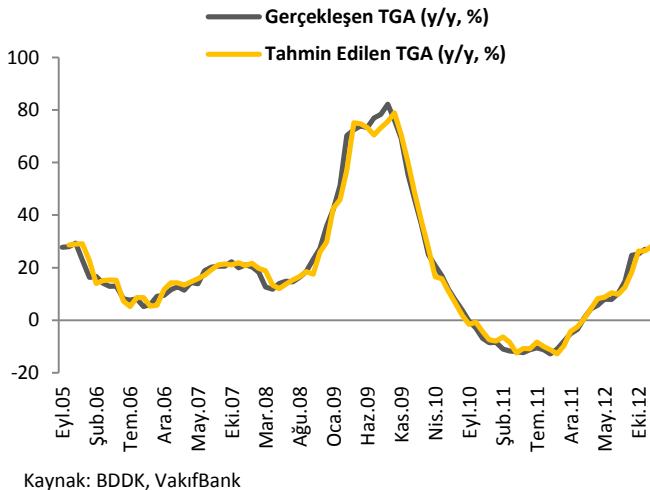
## Krediler



Bankacılık sektörü toplam kredileri Kasım 2012’de 2011 yılının aynı ayına göre beklentilerimizin bir miktar altında %14.7 oranında artmıştır. Krediler Kasım ayında da bankacılık sektörü fon kaynaklarının en önemli plasman kalemi olmakla birlikte artış hızı ekonomik aktiviteye paralel hareket etmektedir. 2012 yılının son çeyreğinde bazı öncül göstergelerde canlanma işaretleri gözlenirse de bu durumun ekonomik aktiviteye beklendiği kadar yansımamış olması bankacılık sektörü kredilerinin yıllık artış hızının 2012 yılının ilk yarısındaki değerlerinin altında kalmasında etkili olmuştur. Ekonomideki beklenen canlanmanın Aralık ayı ile birlikte hissedilmeye başlanarak 2013 yılının ilk yarısına ertelendiği düşünülmektedir. Bu çerçevede **bankacılık sektörü toplam kredilerinin**

**2012 yılının Aralık ayında yıllık bazda %16 oranında artacağını tahmin ediyoruz.** Merkez Bankası’nın Aralık ayındaki toplantısında politika faizini 25 baz puan indirmekle birlikte, yurtiçi kredi hacminin artışı konusunda duyarlı olduğunu vurgulaması kredi artışını sınırlayabilecektir. Aralık ayında yurt içi tüketimde gözlenen canlanma ile birlikte faiz oranlarının gerileyeceği beklentisi kredi talebini olumlu etkilese de, faizlerdeki düşüşün temkinli hale gelmesi toplam kredilerin artışında da benzer bir görünüme işaret edebilir.

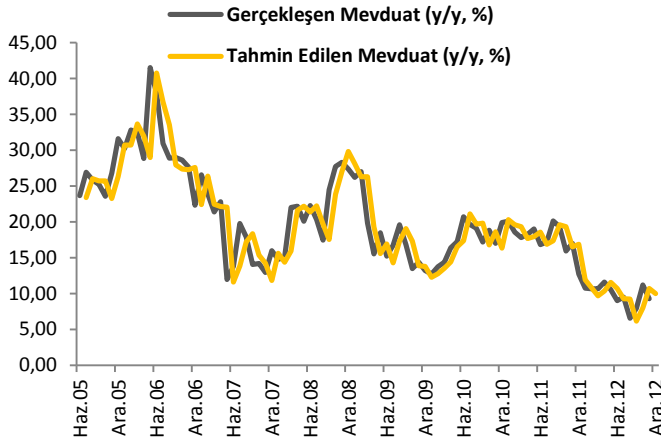
## Takibe Girmiş Alacaklar (TGA)



Ekonomide 2012 yılında yaşanan dengelenme sürecinin bir yansıması da TGA’nın artış eğiliminde olmasıdır. Eylül ayındaki sert artışın ardından yükseliş ivmesini koruyan TGA Kasım ayında %27.1 artmıştır. Oluşturduğumuz ekonomik model öngörülerinde **TGA’nın 2012 yılının Aralık ayında %28.4 oranında artmasını bekliyoruz.** 2012’nin son çeyreği için ekonomide öngörülen toparlanmanın çok belirgin olmadığı yönündeki işaretler TGA artış oranına dair beklentimizi desteklemektedir. TGA artışının yavaşlaması veya tersine dönmesinin ekonomik aktivitedeki canlanmanın ardıl bir göstergesi olduğu düşünülmektedir. Bu nedenle ekonomik büyümede belirgin bir canlanma yaşanana kadar

TGA artış hızının yükselmeye devam etmesi beklenebilir.

## Mevduat

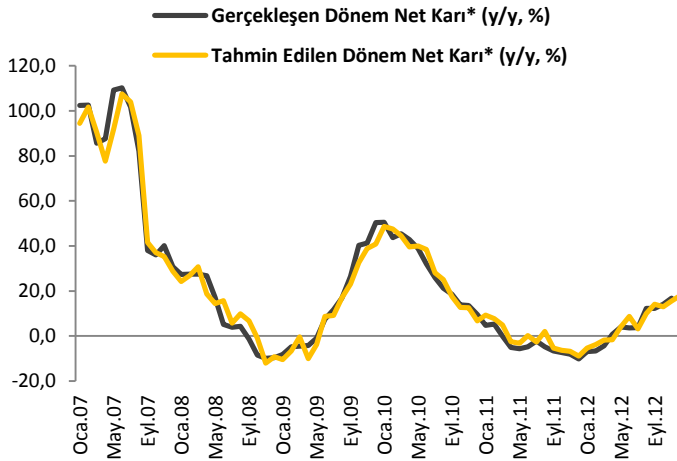


Kaynak: BDDK, VakıfBank

oranına bir miktar yansıdığı düşünülmektedir. Bu tahminler ışığında **mevduatın 2012 yılsonu itibarıyla yıllık bazda %10 oranında artacağını öngörüyoruz.**

Bankacılık sektörü mevduat toplamı 2012 yılının Kasım ayında %9.3 artmıştır. Kasım ayında mevduat bankalar için Ekim ayında olduğu gibi fon kaynağı olarak ikinci planda yer tutmuştur. Mevduatın yıllık artış oranında Ekim ayında görülen hızlı yükselişin ardından Kasım'da gerçekleşen seyir belirli bir trende işaret etmemektedir. Merkez Bankası'nın 18 Aralık 2012 tarihli toplantısında politika faizini %5.75'ten %5.50'ye çekmekle birlikte faiz indirimine devam etme konusunda beklenenden daha temkinli bir tavır ortaya koyması piyasa faizlerinde Haziran ayından itibaren yaşanan düşüşü kesintiye uğratmıştır. Bu durumun mevduat faizlerinde önemli bir değişim yaratmamakla birlikte Aralık ayının ortalarından itibaren mevduatın artış

## Dönem Net Karı



Kaynak: BDDK, VakıfBank  
\*12 aylık kümülatif toplam

Bankacılık sektörü dönem net karı 2012 yılının Kasım ayında 21.8 milyar TL'ye ulaşmıştır. 12 aylık kümülatif bazda ise 23.4 milyar TL olarak gerçekleşen dönem net karının yıllık artışı %16.8 olmuştur. Uluslararası borçlanma maliyetlerindeki nispi azalışın Aralık ayında da sürmesi, yurt içi piyasa faizlerindeki düşüşün kredi faizlerine fazla yansıtılmamış olması ve menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirinin artması gibi faktörlere bağlı olarak sektörün net faiz gelirlerinin Aralık ayında da artacağını düşünüyoruz. Bu beklentimiz doğrultusunda **dönem net karının 2012 yılının Aralık ayında %18 oranında artacağını tahmin ediyoruz.**

Türk Bankacılık Sektörüne İlişkin Seçilmiş Rasyolar									
<b>Bilanço Yapısı</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012 Kas.</b>
TP Aktifler/Top. Aktifler	63.8	68.7	66.9	71.7	69.7	80.3	74.4	69.7	69.5
TP Pasifler/Top. Pasifler	59.9	64.1	62.2	66.5	65.1	68.4	69.4	63.8	64.3
YP Aktifler/YP Pasifler	90.1	87.1	87.6	84.4	86.9	84.5	83.8	83.8	85.3
TP Mevduat/Top. Mevduat	55.3	63.2	60.6	64.6	64.7	66.3	70.3	66.1	67.2
TP Kredi/Top. Kredi	64.8	72.6	74.5	76.0	71.3	73.4	73.0	71.0	74.1
<b>Aktif Kalitesi</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012 Kas.</b>
Top. Kredi/Top. Mevduat	52.0	62.2	71.2	80.0	80.8	76.3	85.2	98.2	103.1
TGA/Top Kredi	6.4	5.0	3.9	3.6	3.8	5.6	3.8	2.8	3.1
Özel Karşılıklar/Takip. Kredi	88.1	88.7	89.7	86.8	79.8	83.6	83.8	79.4	75.4
Duran Aktifler/Top. Aktifler	7.5	5.3	3.8	3.6	3.2	3.3	3.0	2.7	2.9
Menkul Değ./Mevduat	64.7	56.9	51.7	46.2	42.7	51.1	46.7	41.0	36.4
<b>Likidite</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012 Kas.</b>
Likit Aktifler/Top. Aktifler	34.1	35.3	34.7	31.7	23.7	29.4	27.7	24.7	21.0
<b>Karlılık</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012 Kas.</b>
Aktif Karlılığı	2.1	1.5	2.3	2.6	1.8	2.4	2.2	1.6	1.8
Özkaynak Karlılığı	14.0	10.9	19.1	19.6	15.5	18.2	16.4	13.7	13.4
<b>Gelir Gider Yapısı</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012 Kas.</b>
Net Faiz Marjı	6.9	5.4	4.9	5.1	4.7	5.6	4.3	3.7	4.6
Faiz Gel./Top. Gel.	83.2	80.9	79.2	87.4	83.1	81.6	76.4	76.8	80.4
Faiz Dışı Gel./ Top. Gel.	16.8	19.1	20.8	12.6	16.9	18.4	23.6	23.2	19.6
Faiz Gid./Top. Gid.	58.8	52.9	62.4	63.9	63.1	53.5	52.1	54.7	54.4
Faiz Dışı Gid. /Top. Gid.	37.6	42.3	33.8	31.9	30.6	34.3	40.6	40.7	38.9
Personel Gid./Faiz Dışı Gid.	32.1	27.9	34.8	35.9	36.8	37.3	38.5	35.6	33.8
Faiz Dışı Gel. / Faiz Dışı Gid.	56.1	52.0	78.2	45.9	65.5	68.9	79.1	73.3	64.1
Alı. Ücr. ve Kom. Gel. + Banka Hizm. Gel./Top. Gel.	11.0	12.6	11.8	12.8	12.2	13.2	14.2	14.9	13.9
<b>Sermaye Yeterliliği</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012 Kas.</b>
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	28.2	23.7	21.9	18.9	18.0	20.6	19.0	16.6	17.4
Özkaynaklar/Top. Aktifler	15.0	13.4	11.9	13.0	11.8	13.3	13.4	11.9	13.2

Kaynak: BDDK, VakıfBank



SEKTÖREL KREDİ DAĞILIMI								
Milyon TL	Ara.10		Ara.11		Eki.12		Kas.12	
	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)
Tarım	22550	4.2	30256	2.9	31130	3.0	30771	3.0
Avcılık	12	9.1	16	4.2	30	1.6	28	1.7
Ker. ve Orm. Ürün.	796	4.0	1022	2.7	1045	3.0	789	3.9
Balıkçılık	475	5.0	593	3.9	757	3.9	744	4.0
Enerji Üre. Mad. Çık.	3272	1.5	4440	1.2	5013	1.2	4749	1.1
Enerji Üretmeyen Mad. Çıkarılması	2453	2.4	3226	2.0	3948	2.2	4052	2.3
Gıda, Meş. ve Tütün San.	18996	3.3	24625	2.7	27705	3.1	27437	3.0
Tekstil ve Tekst. Ürü. San.	17209	9.0	22519	6.4	25447	6.0	25907	5.9
Deri ve Deri Ür.San.	1001	5.1	1460	3.7	1690	2.9	1631	3.0
Ağaç ve Ağaç Ürün. San.	1626	2.9	2536	2.3	3069	2.4	3147	2.3
Kağıt Ham.ve Ürün. San.	3876	5.5	4865	4.0	5245	3.6	4695	3.7
Nük. Yakıt, Pet. Raf. ve Kok Köm. Ürt. San.	5734	1.1	5222	1.4	6793	1.1	4924	1.5
Kimya Ürün. San.	6778	3.7	9237	2.3	9690	2.6	9793	2.5
Kauçuk ve Plas.Ürün. San.	4931	4.7	7755	2.7	8476	2.5	8362	2.5
Diğer Met. Dışı Mad. San.	6411	2.8	8191	2.2	10103	2.0	10091	1.5
Metal Ana San. ve İşl. Maden Ürt. San.	21012	1.8	25984	1.5	28387	1.6	27739	1.7
Mak. ve Tec. San.	5997	2.7	7669	2.1	9194	1.9	9060	2.0
Elekt. ve Optik Al. San.	4404	4.5	5882	5.7	6476	5.2	6598	5.1
Ulaşım Araçları San.	7292	4.7	9928	4.9	10105	5.6	10196	5.6
Başka Yerlerde Sınıf.mamış İm.San.	5805	3.4	8043	2.8	8350	2.7	8162	2.6
Elektrik, Gaz ve Su Kayn. Ürt. Dağt. San.	16289	0.2	25892	0.1	29966	0.2	29769	0.2
İnşaat	31390	4.1	41254	3.6	47130	3.9	47633	3.8
Ferdi Kredi Diğer	64993	3.7	88742	2.6	100122	3.2	101471	3.2
Ferdi Kredi Konut	61660	1.4	75251	0.9	83083	0.8	84785	0.8
Ferdi Kredi Otomobil	6026	6.0	7619	3.3	7961	3.3	8050	3.3
Mot. Araç. Yak.Per. Sat.	10115	3.1	14317	2.0	17277	1.9	16654	1.9
Top. Tic. ve Kom.	31785	4.2	42022	2.8	48459	3.4	54016	3.4
Per. Tic. ve Kiş.Ürün.	17552	4.1	21974	3.0	25611	2.8	27672	2.8
Oteller	8892	2.7	12517	2.8	12816	2.6	13017	2.6
Restaurantlar	972	3.6	1334	2.9	1434	3.4	1499	3.2
Diğer Turizm	1910	1.9	2082	1.7	2312	1.8	2249	1.8
Demiryolu Taşımacılığı	308	0.4	416	0.1	358	0.2	359	0.2
Karayolu Yolcu Taş.	4273	2.4	5562	1.6	6415	1.4	6548	1.4
Karayolu Yük Taş.	3140	3.9	4601	2.3	5557	2.2	5583	2.2
Deniz Taşımacılığı	4899	3.0	6975	3.5	7375	3.2	7221	4.0
Hava Taşımacılığı	1258	0.7	1543	1.0	1361	1.2	1280	1.2
Diğer Taş. Faal. ve Dep.	4584	2.4	5405	2.5	5518	3.2	5516	3.6
Haberleşme	6164	0.6	8427	0.5	7810	0.7	7753	0.7
Parasal Kurumlar (Banka, Fin. Şir.)	30555	0.3	30362	0.3	25844	0.3	25394	0.3
Diğ.Fin.Ara.(Ara.Kur, MKYO, GYO, RSYO)	2392	0.3	1949	1.6	1878	0.9	1777	1.0
İsteğe Bağlı Sigorta ve Emek.Hizm.	2460	0.3	183	5.4	206	4.7	190	4.8

<b>Diğer Finansal Aracılık</b>	260	1.6	336	0.9	350	0.9	366	0.9
<b>Emlak Kom.</b>	1474	0.6	4009	0.3	4195	15.1	4372	14.5
<b>Kiralama(Ulaş. Araç Mak.)</b>	1380	1.8	2110	1.4	2305	0.7	2418	0.6
<b>Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler</b>	1130	14.2	1188	17.0	1414	16.9	1414	16.8
<b>Araş. Danış.Rek.ve Diğ. F.</b>	9125	1.9	11219	0.9	13020	1.5	12949	1.4
<b>Kredi Kartları</b>	49051	7.9	61992	5.7	78013	5.3	79349	5.4
<b>Sav. ve Kamu Yön. ve Zorunlu SGK.</b>	15038	0.0	16697	0.0	15892	0.0	16024	0.0
<b>Eğitim</b>	1464	1.1	1844	0.8	1993	0.9	2009	0.9
<b>Sağ. ve Sos.Hizm.</b>	4381	1.5	5083	1.2	5877	4.3	5817	4.3
<b>Kan. ve Atı.Tanzimi</b>	442	0.4	345	1.2	326	1.6	306	1.7
<b>Örgütsel Faaliyetler</b>	639	0.4	667	0.3	692	0.3	697	0.3
<b>Kül Eğl. ve Spor F.</b>	3713	2.3	4749	1.2	4935	1.5	5293	1.4
<b>Diğer Birey.Hizm.</b>	8491	2.1	10385	1.5	13167	1.5	12760	1.6
<b>İşçi Çal. Özel Kişiler</b>	336	3.6	425	2.6	425	3.7	418	4.0
<b>Uluslararası Örgüt ve Kur.</b>	11	4.3	6	7.2	10	1.7	11	4.7
<b>Diğer</b>	14405	10.6	18084	5.6	24030	5.6	20387	6.5
<b>Toplam</b>	563590	3.5	721034	2.6	807790	2.9	811899	2.9

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.