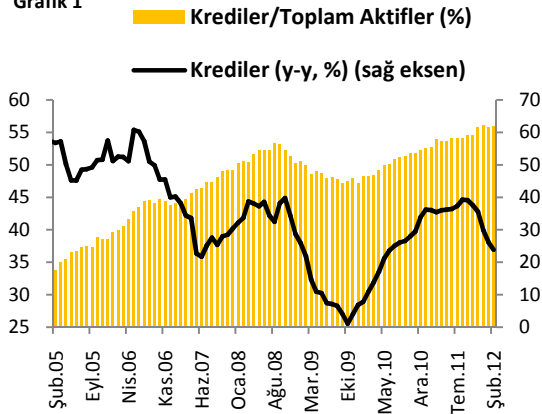


Türk bankacılık sektörü toplam aktifleri Şubat ayında 1.221 trilyon TL olarak gerçekleşti...

Bankacılık Sektörü Bilançosu				Değişim (%)	
(Milyar TL)	Ara. 11 (1)	Oca.12 (2)	Şub.12 (3)	(3)-(1)	(3)-(2)
Nakit Rezervler	104.168	98.100	104.464	0.3	6.5
Men.Değ. Port.	284.983	285.333	286.652	0.6	0.5
Krediler	682.893	676.836	683.857	0.1	1.0
Duran Aktifler	32.821	33.748	33.941	3.4	0.6
Diğer Aktifler	112.829	119.654	112.183	-0.6	-6.2
Toplam Aktif	1217.695	1213.671	1221.097	0.3	0.6
Mevduat	695.496	681.066	692.204	-0.5	1.6
Mevduat Dışı Kayn.	377.553	384.254	377.264	-0.1	-1.8
Özkaynaklar	144.646	148.350	151.629	4.8	2.2
Toplam Pasif	1217.695	1213.671	1221.097	0.3	0.6
Kaynak: BDDK					

Türk bankacılık sektörünün toplam aktifleri 2012 yılının Şubat ayında, hem TP hem de YP aktiflerde aylık bazda görülen artışın etkisiyle, bir önceki aya göre %0.6 oranında artarak 1.221 trilyon TL'ye ulaşmıştır. Toplam aktiflerin yıllık artış hızında 2011 yılının Eylül ayından beri görülen yavaşlama Şubat ayında da devam etmiş ve aktiflerin yıllık artış hızı Ocak ayındaki %18.9 seviyesinden Şubat ayında %16.3 seviyesine gerilemiştir. Şubat ayında toplam aktiflerin %56'sını oluşturan krediler kaleminin yıllık artış hızı da %23.8'e gerilemiştir. Menkul değerler portföyünde son iki aydır görülen yıllık bazda gerileme bu ay terse dönmüş ve menkul değerler portföyü Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %0.35 oranında artarak 286.6 milyar TL olmuştur. Menkul değerler portföyünün toplam aktifler içindeki payı da %23.47'ye gerilemiştir. Pasif tarafında ise hem mevduatların hem de mevduat dışı kaynakların yıllık artış hızındaki yavaşlama dikkat çekmektedir. Mevduatların toplam pasifler içindeki payı bir önceki aya göre hafif yükselerek %56.7 olmuştur. Şubat ayında sektörün net dönem karı ise bir önceki yılın aynı ayına göre %11.3 oranında artarak 3.45 milyar TL'ye yükselmiştir.

Grafik 1

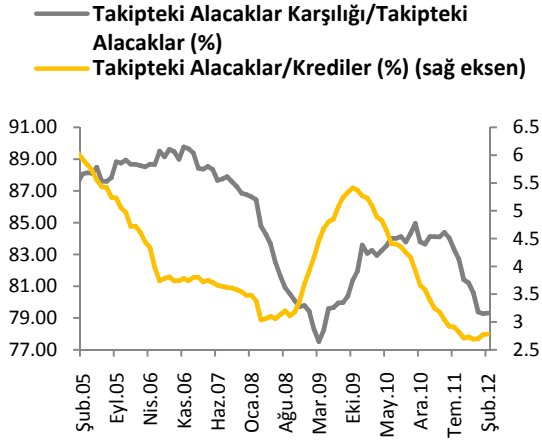


Kaynak: BDDK

BDDK ve TCMB tarafından kredi genişlemesine karşı alınan önlemler sonucu kredilerin yıllık artış hızında 2011 yılının Eylül ayında başlayan yavaşlama, 2012 yılının Şubat ayında da devam etmiş ve krediler yıllık bazda %23.8 oranında artarak 683.8 milyar TL'ye ulaşmıştır. Kredilerin yıllık artış hızının, toplam aktiflerin yıllık artış hızından yüksek olmasının da etkisiyle, kredilerin toplam aktifler içindeki payı %56 ile tarihinin en yüksek seviyesine yakın gerçekleşmiştir. Krediler türleri itibarıyla incelendiğinde ise hem ticari hem de tüketici kredilerinin alt kalemlerinin yıllık artış hızındaki yavaşlamanın devam ettiği görülmektedir. Ancak kredi kartlarının yıllık artış hızı hafif de olsa artmaya devam etmektedir.



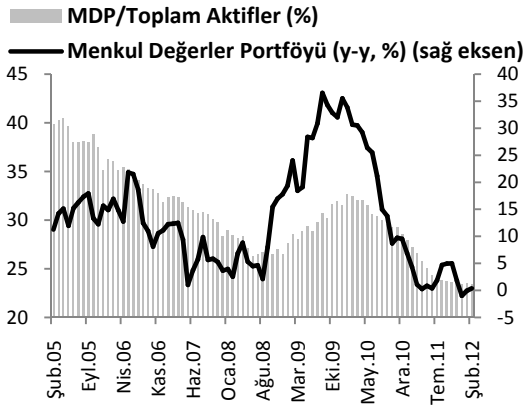
Grafik 2



Kaynak: BDDK

Global ekonomik krizin etkilerinin azalması ve yurtiçi ekonomideki canlanmanın da etkisiyle sektörde takibe girmiş alacaklar (TGA), 2010 yılının Ekim ayından beri yıllık bazda azalış göstermekteydi. Ancak takibe girmiş alacaklardaki bu seyrin 2011 yılının Eylül ayında bozulmaya başladığı ve 2012 yılının Şubat ayı itibariyle de TGA'nın yıllık artış hızının pozitifte döndüğü görülmektedir. Böylece takibe girmiş alacaklar Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %0.9 ve aylık bazda %1.5 oranında artarak 19.6 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2011 yılında yaşanan hızlı kredi genişlemesinin etkisi TGA üzerinde görülmeye başlanırken, TGA'daki artışın da etkisiyle kredilerin TGA'ya dönüşüm oranı Şubat ayında artmış ve %2.78 ile 2011 yılının Ağustos ayından sonra görülen en yüksek seviyeye çıkmıştır. Bunun yanı sıra takipteki alacaklar artarken, takipteki alacaklara ayrılan karşılıklarda ise Şubat ayında yıllık bazda düşüş görülmüştür. Küresel krizin yaşandığı dönemde %85 seviyelerine kadar yükselen takipteki alacaklara ayrılan karşılıkların takipteki alacaklara oranı ise Şubat ayında %79.3 seviyesinde gerçekleşmiştir. Yıllık bazda gerilemesine karşın, takipteki alacaklara ayrılan karşılıkların yüksek seviyelerini koruması, takipteki alacakların arttığı bir dönemde kredi riski açısından olumlu görünmektedir.

Grafik 3

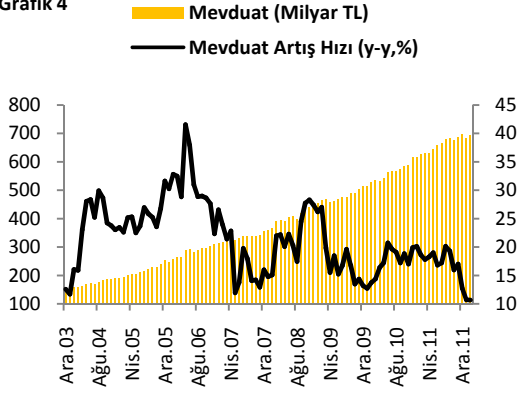


Kaynak: BDDK

2012 yılının Şubat ayında menkul değerler portföyü (MDP), bir önceki yılın aynı ayına göre %0.4 oranında artarak 286.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Şubat ayında, vadeye kadar elde tutulacak portföyde sınıflanan menkul değerler yıllık bazda %4.8 oranında azalırken, MDP'nin %66'lık bir kısmını oluşturan satılmaya hazır portföydeki menkul değerler %1.8 oranında artmış, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul değerler ise %20.4 oranında artış göstermiştir. Bunun yanı sıra Şubat ayında sektörün toplam menkul değerlerinin yarısından fazlası (%52.6) yerli özel bankaların portföyünde bulunmaktadır. Kamu bankalarının portföylerinde bulundukları menkul değerlerin sektördeki payı ise 2011 yılının Ağustos ayından beri azalan bir trend izleyerek Mart ayında %38 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bilindiği gibi 2011 yılında kredi genişlemesini durdurmak amacıyla TCMB tarafından alınan zorunlu karşılık kararlarına ek olarak, 2011 yılının Haziran ayında BDDK da taşıt ve konut kredisi dışındaki tüketici kredilerine ilişkin genel karşılık oranını %1'den %4'e yükseltmişti. Bu karardan tüketici kredilerinin toplam kredileri içindeki payı daha yüksek olan kamu bankaları daha çok etkilenmişti. Artan zorunlu karşılık oranlarının da etkisiyle artan likidite ihtiyacını bankalar, faizlerin yukarı yönlü hareket ettiği bir ortamda menkul değerler portföyünü azaltarak karşılamışlardı. 2012 yılının Şubat ayında, sektörün kullandığı kredilerin artması buna karşılık menkul değerler portföyünde sınırlı bir artış görülmesinin etkisiyle, kredilerin toplam aktifler içindeki payı artarken, menkul değerler portföyünün toplam aktifler içindeki payı ise Ocak ayına göre değişmeyerek %23.5 oranında gerçekleşmiştir.



Grafik 4

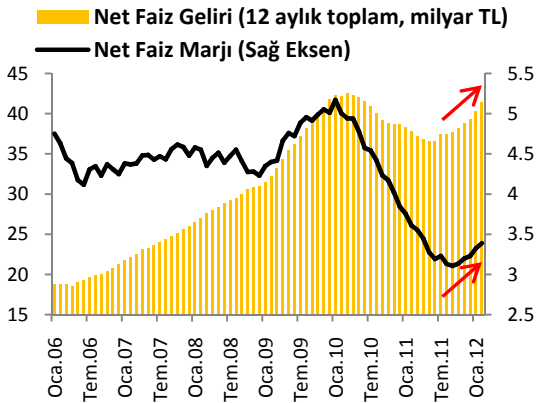


Kaynak: BDDK

mevduat dışı kaynakların yıllık artış hızı Şubat ayı itibariyle %30'a kadar gerilemiştir. Sektörün özkaynakları ise yıllık bazda %12.5 artarak 151.6 milyar TL olurken, özkaynakların pasifler içindeki payının da Şubat ayında artış sergilediği görülmektedir.

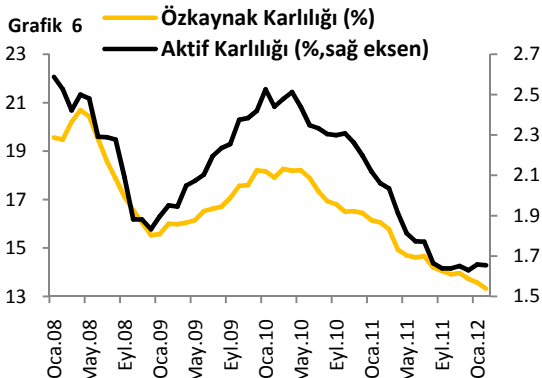
2009 yılı son çeyreğinden bu yana yukarı yönlü hareket eden ve Ocak ayında tarihinin en yüksek seviyesine ulaşan mevduatın krediye dönüşüm oranı bir önceki yılın aynı ayına göre 10.5 puan artarak %98.8 olmuştur. Mevduatın menkul değerler portföyüne dönüşüm oranı ise Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre 4.3 puan azalarak %41.4 olmuştur. Banka grupları itibariyle mevduatın krediye ve menkul değerler portföyüne dönüşüm oranları incelendiğinde, özel bankalarda %103, yabancı bankalarda ise %109 ile mevduatın krediye dönüşüm oranının sektör ortalamasının üzerinde olduğu görülmektedir. Kamu bankalarında ise bu oran %86.6 seviyesindedir. Mevduatın menkul değerler portföyüne dönüşüm oranı ise kamu bankalarında %48.5 ile sektör ortalamasının üzerinde gerçekleşirken, özel bankalarda %42.6, yabancı bankalarda ise %23.1 oranında gerçekleşmiştir.

Grafik 5



Kaynak: BDDK

Grafik 6



Kaynak: BDDK

Türk Bankacılık Sektörünün fon kaynaklarına bakıldığında, 2012 yılının Şubat ayında toplam kaynakların %56.7'sini mevduatın, %31'ini mevduat dışı kaynakların, %12.4'ünü ise özkaynakların oluşturduğu görülmüştür. Eylül 2011'den bu yana devam eden mevduatın yıllık artış hızındaki yavaşlama Şubat ayında da devam etmiş ve yıllık bazda %10.6 oranında artan mevduat, aylık bazda Ocak ayının aksine pozitif artış sergileyerek 692 milyar TL olmuştur. Kasım 2011'den bu yana gerileyen mevduat dışı kaynakların yıllık artış hızındaki sert yavaşlama da dikkat çekmektedir. 2011 yılının Ekim ayında %81 seviyesine kadar yükselen

Türk bankacılık sektörünün karlılık yapısı incelendiğinde, 12 aylık toplamda net faiz gelirlerinde görülen toparlanmanın Şubat ayında da devam ettiği görülmektedir. Bankacılık sektörünün net faiz gelirleri bir önceki aya göre 1.01 milyar TL'lik bir artışla 12 aylık toplamda 41.4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Net faiz marjındaki toparlanma da net faiz gelirlerine paralel olarak devam etmiş ve Şubat ayında net faiz marjı %3.39 seviyesine yükselmiştir. Öte yandan Ocak-Şubat döneminde de net faiz gelirlerinde bir önceki yılın aynı dönemine göre yaşanan sert artış dikkat çekmektedir.

Sektörün dönem net karı Ocak ayında 12 aylık toplamda 20.2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2011 yılının son ayında yıllık bazda %10.27 olan dönem net karındaki gerileme, Ocak ayının ardından Şubat ayında da bir miktar yavaşlayarak %6.6 olmuştur. Düşüş hızındaki toparlanmada net faiz marjındaki hafif yukarı yönlü hareket etkili olmuştur. Dönem net karı banka grupları bazında incelendiğinde, kamu bankalarının karlılığının yıllık bazda %17.1, özel bankaların karlılığının ise %8.8 düştüğü görülmektedir. Ocak 2012'de yıllık bazda %29



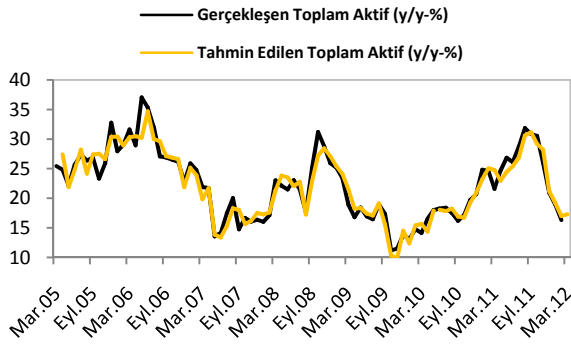
artan yabancı bankaların karlılığı ise Şubat ayında %37'lik güçlü bir artış göstermiştir. Öte yandan, Ocak ayı itibariyle yavaşlayan net dönem karındaki düşüşün sektörün aktif ve özkaynak karlılığına yansımaları devam ederken, Şubat ayında aktiflerin artış hızındaki yavaşlamaya bağlı olarak aktif karlılığı sınırlı bir artışla %1.7 olarak gerçekleşmiştir. 2012 yılının Ocak ayında %13.56 olan özkaynak karlılığı ise Şubat ayında bir miktar azalarak %13.3'e gerilemiştir.

Son üç aydır artan sermaye yeterlilik rasyosu ise Şubat ayında, hafif bir düşüşle %16.76 olmuştur. Bu dönemde özel bankaların sermaye yeterlilik rasyosu %15.8, kamu bankalarının %19.1, yabancı bankaların ise %16.4 olmuştur. Türk bankacılık sektörü, yüksek belirsizlik ve risk altında bulunan Avrupa bankacılık sektörü ile karşılaştırıldığında görece yüksek sermaye yeterlilik rasyosu ile güçlü bir görünüm arz etmektedir.



Beklentilerimiz...

- Toplam Aktif



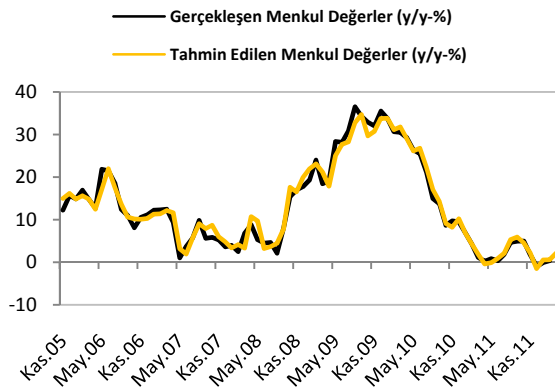
T. Aktif	2009	2010	2011	2012	2012
				Şub.	Mart*
milyar TL	834.0	1,006.7	1,217.6	1,221.1	1,227.4
y/y-%	13.9	20.7	21.0	16.3	17.3
a/a-%**	2.74	2.16	-0.31	0.61	0.52

*:Tahmin değerleri

** : Önceki yıllar için hesaplanan aylık değişimler, tahmin edilen ay baz alınarak hesaplanmıştır.

Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %16.3 oranında artan toplam aktifler %17 artış yönünde olan beklentilerimizin bir miktar altında açıklanmıştır. 2011 yılının Ağustos ayından beri düşüş trendinde olan toplam aktiflerin yıllık artış hızının 2012 yılının Mart ayında yükselişe geçmesini bekliyoruz. Mart ayı toplam aktif beklentimizde özellikle kredilerin aylık bazda sert artış yaşayacağı yönündeki beklentimiz temel rol oynamaktadır. Bununla birlikte menkul değerler portföyünün bir önceki aya göre yavaşlamasına karşın yıllık bazda yukarı yönlü hareket edeceği yönündeki düşüncemiz toplam aktiflerdeki yukarı yönlü hareket beklentimizi desteklemektedir. Sonuç olarak, Mart ayı krediler ve menkul kıymetler portföyüne ilişkin beklentilerimiz ışığında, sektörün toplam aktif büyüklüğünün Mart ayında yıllık bazda %17.3 oranında artarak 1,227.4 milyar TL olarak gerçekleşmesini bekliyoruz. Böylece toplam aktiflerin Şubat ayı ardından Mart ayında da aylık bazda artış yaşaması mümkün görünüyor.

- Menkul Değerler Portföyü



Men.Değerler	2009	2010	2011	2012	2012
				Şub.	Mart*
milyar TL	262.9	287.9	285.0	286.6	284.4
y/y-%	35.5	9.5	-1.0	0.35	2.1
a/a-%**	0.71	0.6	-2.47	0.46	-0.78

*:Tahmin değerleri

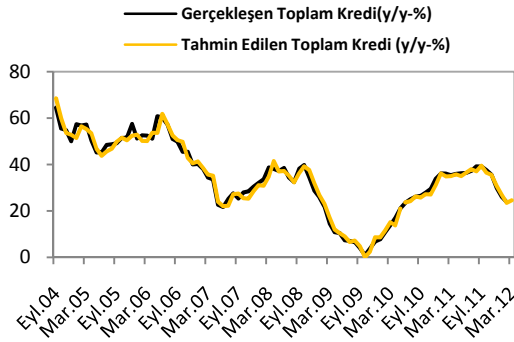
** : Önceki yıllar için hesaplanan aylık değişimler, tahmin edilen ay baz alınarak gerçekleşen değerleri hesaplanmıştır.

Şubat ayında %0.5 oranında artmasını beklediğimiz bankacılık sektörü menkul değerler portföyü %0.35'lik bir artış göstermiştir. Böylece menkul değerler portföyü Şubat ayı sonu itibarıyla 286.6 milyar TL'ye ulaşmıştır. Şubat ayındaki yükselişle birlikte menkul değerler portföyünde Aralık ve Ocak aylarında görülen düşüşün son bulunduğu görülmektedir. Piyasa faizleri Şubat ayında Ocak ayına göre bir miktar gerilemesine karşın, Mart ayında hafif bir yükseliş göze çarpmaktadır. Bu bağlamda MDP'nin Mart ayında yıllık olarak yükselecek olmasına rağmen aylık bazda bir gerileme yaşayabileceğini düşünüyoruz. Bu çerçevede, Mart ayında %2.1 yükselmesini beklediğimiz menkul değerler portföyünün 284.4 milyar TL olarak gerçekleşeceğini öngörüyoruz. Yıllık bazda



artış oranının yükseliyor olmasına karşın Mart ayında menkul değerler portföyünün beklentilerimiz paralelinde gelmesi durumunda aylık bazda %0.78'lik bir düşüşle karşılaşmamız söz konusu olabilecektir.

- Toplam Kredi



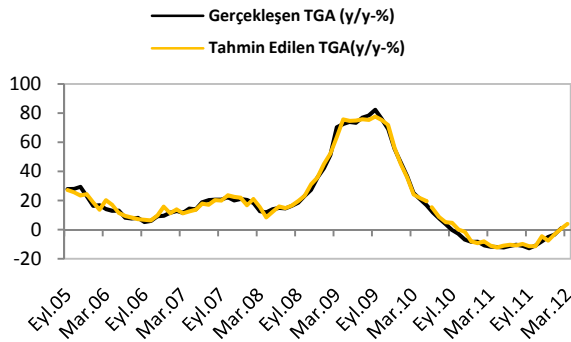
Kredi	2009	2010	2011	2012 Şub.	2012 Mart*
milyar TL	392.6	525.8	682.9	683.8	703.1
y/y-%	6.9	33.9	29.9	23.8	24.6
a/a-%**	0.11	2.7	2.18	1.03	2.82

*:Tahmin değerleri

** : Önceki yıllar için hesaplanan aylık değişimler, tahmin edilen ay baz alınarak gerçekleşen değerleri hesaplanmıştır.

Şubat ayında kredilerin yıllık artış hızı %23.8 ile beklentilerimize paralel gerçekleşirken, Ağustos ayından itibaren görülen aşağı yönlü eğilimini devam ettirmiştir. Yurtiçi talepte görülen ivme kaybı kredilerin yıllık artış hızındaki düşüşte etkili olurken, büyümeye ilişkin son açıklanan öncül göstergelerin yavaşlamanın etkisini azalttığını göstermesi önümüzdeki döneme ilişkin kredi beklentilerimize de etkisini yansıtmaktadır. Reel kesim ve tüketici güvenlerinde görülen yükselişe paralel olarak kapasite kullanım oranındaki artış, kredi artış hızı üzerinde yukarı yönlü baskıları artırmaktadır. Sonuç olarak, Mart ayında bir önceki aya göre %2.82 artmasını beklediğimiz kredilerin yıllık artış hızının %24.6 seviyesine yükselmesini ve Mart ayında 703.1 milyar TL olarak gerçekleşmesini bekliyoruz.

- Takibe Girmiş Alacaklar (TGA)



TGA	2009	2010	2011	2012 Şub.	2012 Mart*
milyar TL	21.9	20.0	19.0	19.6	19.7
y/y-%	55.5	-8.5	-5.2	0.9	3.9
a/a-%**	7.5	-1.57	-2.4	1.5	0.47

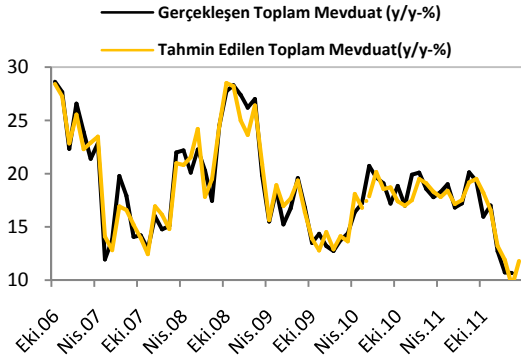
*:Tahmin değerleri

** : Önceki yıllar için hesaplanan aylık değişimler, tahmin edilen ay baz alınarak gerçekleşen değerleri hesaplanmıştır.

Takipteki alacaklar Şubat ayında yıllık bazda %0.9 oranında artarak %0.55 artış yönünde olan beklentilerimize oldukça yakın gerçekleşmiştir. Takipteki alacakların yıllık artış hızındaki gerileme eğilimi 2011 yılının Eylül ayından sonra terse dönmüş ve yıllık artış hızı 2012 yılının Şubat ayı itibariyle de pozitive geçmiştir. TGA/Kredi oranı ise Şubat ayında da yükselmeye devam ederek %2.78'e ulaşmıştır. Kriz öncesinde bile bu oranın %3 seviyelerinin üzerinde seyrettiği değerlendirildiğinde, son dönemde görülen yükselişlerin sınırlı olduğu söylenebilir. Son açıklanan Aralık ayı işsizlik oranının %9.8 ile Kasım ayına göre sert şekilde yükselmesi, TGA açısından olumsuz bir görünüme işaret etmektedir. Özellikle işsizlik oranının gecikmeli olarak TGA'ya yansıtacağı değerlendirildiğinde, işsizlik oranının görece yüksek seviyelerini koruması TGA'nın yıllık artış hızındaki artışın Mart ayında da süreceği yönündeki beklentimizi kuvvetlendirmektedir. TGA'nın Mart ayında yıllık bazda %3.9 oranında yükselmesini bekliyoruz.



- Toplam Mevduat



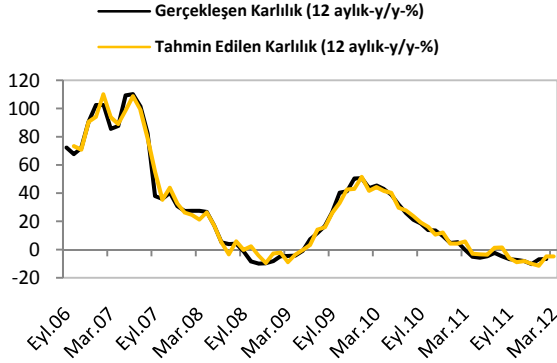
Mevduat	2009	2010	2011	2012 Şub.	2012 Mart*
milyar TL	514.6	617.0	695.5	692.2	703.6
y/y-%	13.2	19.9	12.7	10.6	11.8
a/a-%**	0.73	1.28	0.61	1.63	1.64

*:Tahmin değerleri

** : Önceki yıllar için hesaplanan aylık değişimler, tahmin edilen ay baz alınarak gerçekleşen değerleri hesaplanmıştır.

2011 yılı Eylül ayından itibaren yıllık artış hızı sert bir şekilde gerileyen mevduatların Şubat ayında da yıllık artış hızındaki yavaşlamanın hafiflediği görülmektedir. Şubat ayında %9.4'lük bir yıllık artış sergilemesini beklediğimiz mevduatlar beklentilerimizin üzerinde %10.6'lık bir yükseliş göstermiştir. Şubat ayında mevduatlar bir önceki aya göre %1.63 artmıştır. Mart ayında ise mevduatların yıllık değişiminin yeniden yükselişe geçmesini bekliyoruz. Mart ayında mevduatların beklentilerimiz dahilinde bir önceki yılın aynı ayına göre %11.8 oranında artması halinde 703.6 milyar TL'ye ulaşması mümkün görünmektedir.

- Karlılık



Karlılık	2009	2010	2011	2012 Şub.	2012 Mart*
milyar TL	20.2	22.1	19.9	20.2	20.3 ^a
y/y-%	50.4	9.6	-10.3	-6.6	-4.8 ^b
y/y-%**	31.6	22.1	-13.1	11.3	7.8 ^c

a: Kasım ayı itibariyle 12 aylık kümülatif toplam alınmıştır.

b: Kasım ayı itibariyle 12 aylık kümülatif yıllık değişim

c: Ocak-Mart dönemi yıllık değişimi alınmıştır.

*:Tahmin değerleri

** : Önceki yıllar için hesaplanan yıllık değişimler, tahmin edilen ay baz alınarak gerçekleşen değerleri hesaplanmıştır.

Türk bankacılık sektörünün net dönem karı, Şubat ayında yıllık bazda %6.6 ile beklentilerimizin üzerinde bir gerileme kaydetmiştir. TCMB'nin Mart ayı içinde miktar yöntemi ile repo ihalelerine bir süre ara vererek sıkılaştırıcı bir politika izlemesi sektör maliyetlerini artırırken, net dönem karı üzerinde de olumsuz bir tablo çizmektedir. Mart ayında menkul değerler portföyünün yanı sıra kredilerin yıllık bazda artış yaşayacağı yönündeki beklentilerimize paralel olarak net dönem karındaki yavaşlama eğiliminin bir miktar zayıflayacağını düşünüyoruz. Tüm bu değerlendirmeler ışığında, net dönem karının Mart ayında bir önceki yıla göre %4.8 oranında daralarak son on iki aylık toplamda 20.3 milyar TL'ye ulaşmasını bekliyoruz. Ocak-Mart dönemi itibariyle ise net dönem karının bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.8 oranında artarak 5.9 milyar TL olarak gerçekleşmesini bekliyoruz.



SEKTÖREL KREDİ DAĞILIMI									
Milyon TL	Ara.10		Ara.11		Oca.12		Şub.12		
	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	
Tarım	22550	4.2	30256	2.9	30187	2.9	30229	3.0	
Avcılık	12	9.1	16	4.2	18	3.7	19	3.1	
Ker. ve Orm. Ürün.	796	4.0	1022	2.7	1008	2.8	987	2.8	
Balıkçılık	475	5.0	593	3.9	603	3.6	643	3.6	
Enerji Üre. Mad. Çık.	3272	1.5	4440	1.2	4640	0.8	4758	1.1	
Enerji Üretmeyen Mad. Çıkarılması	2453	2.4	3226	2.0	3104	2.1	3204	2.0	
Gıda, Meş. ve Tütün San.	18996	3.3	24625	2.7	23877	2.5	24190	2.9	
Tekstil ve Tekst. Ürü. San.	17209	9.0	22519	6.4	22240	5.7	22861	6.5	
Deri ve Deri Ür.San.	1001	5.1	1460	3.7	1454	3.5	1465	3.6	
Ağaç ve Ağaç Ürün. San.	1626	2.9	2536	2.3	2491	2.1	2512	2.3	
Kağıt Ham.ve Ürün. San.	3876	5.5	4865	4.0	4780	3.6	4816	4.2	
Nük. Yakıt, Pet. Raf. ve Kok Köm. Ürt.	5734	1.1	5222	1.4	5177	1.3	5468	1.3	
Kimya Ürün. San.	6778	3.7	9237	2.3	8622	2.1	8637	2.6	
Kauçuk ve Plas.Ürün. San.	4931	4.7	7755	2.7	7679	2.2	7954	2.7	
Diğer Met. Dışı Mad. San.	6411	2.8	8191	2.2	8170	1.4	8464	2.1	
Metal Ana San. ve İşl. Maden Ürt. San.	21012	1.8	25984	1.5	25665	1.5	25941	1.5	
Mak. ve Tec. San.	5997	2.7	7669	2.1	7561	1.7	7917	1.9	
Elekt. ve Optik Al. San.	4404	4.5	5882	5.7	5893	5.0	5907	5.7	
Ulaşım Araçları San.	7292	4.7	9928	4.9	9700	5.0	9928	4.9	
Başka Yerlerde Sınıf.mamış İm.San.	5805	3.4	8043	2.8	8195	2.4	8461	2.7	
Elektrik, Gaz ve Su	16289	0.2	25892	0.1	25475	0.1	25528	0.1	
İnşaat	31390	4.1	41254	3.6	40786	3.1	42321	3.6	
Ferdi Kredi Diğer	64993	3.7	88742	2.6	89128	2.7	89996	2.7	
Ferdi Kredi Konut	61660	1.4	75251	0.9	75242	0.9	75410	0.9	
Ferdi Kredi Otomobil	6026	6.0	7619	3.3	7525	3.5	7456	3.5	
Mot. Araç. Yak.Per. Sat.	10115	3.1	14317	2.0	14424	1.9	14673	2.0	
Top. Tic. ve Kom.	31785	4.2	42022	2.8	43550	5.3	43303	2.8	
Per. Tic. ve Kiş.Ürün.	17552	4.1	21974	3.0	22487	2.8	22953	2.8	
Oteller	8892	2.7	12517	2.8	12386	2.8	12559	2.7	
Restorantlar	972	3.6	1334	2.9	1330	2.7	1361	2.9	
Diğer Turizm	1910	1.9	2082	1.7	1987	1.7	2041	1.8	
Demiryolu Taşımacılığı	308	0.4	416	0.1	404	0.1	418	0.1	
Karayolu Yolcu Taş.	4273	2.4	5562	1.6	5630	1.2	5693	1.4	
Karayolu Yük Taş.	3140	3.9	4601	2.3	4621	1.8	4770	2.2	
Deniz Taşımacılığı	4899	3.0	6975	3.5	6620	3.6	6661	3.8	
Hava Taşımacılığı	1258	0.7	1543	1.0	1520	1.0	1598	1.0	
Diğer Taş. Faal. ve Dep.	4584	2.4	5405	2.5	5394	1.5	5529	3.2	
Haberleşme	6164	0.6	8427	0.5	7769	0.5	8009	0.6	
Parasal Kurumlar (Banka, Fin. Şir.)	30555	0.3	30362	0.3	37017	0.3	29544	0.3	
Diğ.Fin.Ara.(Ara.Kur, MKYO, GYO, RSYO)	2392	0.3	1949	1.6	1982	1.6	1973	1.6	



İsteğe Bağlı Sigorta ve Emek.Hizm.	2460	0.3	183	5.4	198	4.9	204	4.7
Diğer Finansal Aracılık	260	1.6	336	0.9	313	1.0	336	1.0
Emlak Kom.	1474	0.6	4009	0.3	3497	0.3	3573	0.3
Kiralama(Ulaş. Araç Mak.)	1380	1.8	2110	1.4	1920	0.8	1953	0.9
Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler	1130	14.2	1188	17.0	1179	17.1	1192	18.3
Araş. Danış.Rek.ve Diğ. F.	9125	1.9	11219	0.9	11168	0.7	11349	0.9
Kredi Kartları	49051	7.9	61992	5.7	62895	5.7	63407	5.8
Sav. ve Kamu Yön. ve Zorunlu SGK.	15038	0.0	16697	0.0	16144	0.0	16035	0.0
Eğitim	1464	1.1	1844	0.8	1857	0.7	1826	0.8
Sağ. ve Sos.Hizm.	4381	1.5	5083	1.2	5178	1.1	5177	1.2
Kan. ve Atı.Tanzimi	442	0.4	345	1.2	339	1.2	341	1.2
Örgütsel Faaliyetler	639	0.4	667	0.3	580	0.3	576	0.3
Kül Eğl. ve Spor F.	3713	2.3	4749	1.2	4545	0.7	4555	1.3
Diğer Birey.Hizm.	8491	2.1	10385	1.5	10349	1.4	10232	1.6
İşçi Çal. Özel Kişiler	336	3.6	425	2.6	354	2.5	339	2.8
Uluslararası Örgüt ve Kur.	11	4.3	6	7.2	6	0.6	5	0.7
Diğer	14405	10.6	18084	5.6	16750	6.2	16169	6.5
Toplam	563590	3.5	721034	2.6	723613	2.7	723424	2.7



Türk Bankacılık Sektörüne İlişkin Seçilmiş Rasyolar*

Bilanço Yapısı	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 Şub.
TP Aktifler/Top. Aktifler	63.8	68.7	66.9	71.7	69.7	80.3	74.4	69.69	71.43
TP Pasifler/Top. Pasifler	59.9	64.1	62.2	66.5	65.1	68.4	69.4	63.82	64.84
YP Aktifler/YP Pasifler	90.1	87.1	87.6	84.4	86.9	84.5	83.8	83.77	81.25
TP Mevduat/Top. Mevduat	55.3	63.2	60.6	64.6	64.7	66.3	70.3	66.13	66.06
TP Kredi/Top. Kredi	64.8	72.6	74.5	76.0	71.3	73.4	73.0	71.00	72.52
Aktif Kalitesi	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 Şub.
Top. Kredi/Top. Mevduat	52.0	62.2	71.2	80.0	80.8	76.3	85.2	98.19	98.79
TGA/Top Kredi	6.4	5.0	3.9	3.6	3.8	5.6	3.8	2.78	2.86
Özel Karşılıklar/Takip. Kredi	88.1	88.7	89.7	86.8	79.8	83.6	83.8	79.42	79.31
Duran Aktifler/Top. Aktifler	7.5	5.3	3.8	3.6	3.2	3.3	3.0	2.69	2.78
Menkul Değ./Mevduat	64.7	56.9	51.7	46.2	42.7	51.1	46.7	40.98	41.41
Likidite	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 Şub.
Likit Aktifler/Top. Aktifler	34.1	35.3	34.7	31.7	23.7	29.4	27.7	24.71	25.08
Karlılık	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 Şub.
Aktif Karlılığı	2.1	1.5	2.3	2.6	1.8	2.4	2.2	1.63	1.65
Özkaynak Karlılığı	14.0	10.9	19.1	19.6	15.5	18.2	16.4	13.73	13.32
Gelir Gider Yapısı	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 Şub.
Net Faiz Marjı	5.8	4.6	4.2	4.5	4.2	5.0	3.8	3.2	3.4
Faiz Gel./Top. Gel.	83.2	80.9	79.2	87.4	83.1	81.6	76.4	76.8	77.9
Faiz Dışı Gel./ Top. Gel.	16.8	19.1	20.8	12.6	16.9	18.4	23.6	23.2	22.1
Faiz Gid./Top. Gid.	58.8	52.9	62.4	63.9	63.1	53.5	52.1	54.7	55.7
Faiz Dışı Gid. /Top. Gid.	37.6	42.3	33.8	31.9	30.6	34.3	40.6	40.7	39.7
Personel Gid./Faiz Dışı Gid.	32.1	27.9	34.8	35.9	36.8	37.3	38.5	35.6	35.4
Faiz Dışı Gel. / Faiz Dışı Gid.	56.1	52.0	78.2	45.9	65.5	68.9	79.1	73.3	71.4
Alı. Ücr. ve Kom. Gel. + Banka Hizm. Gel./Top. Gel.	11.01	12.60	11.82	12.80	12.15	13.24	14.20	14.91	14.50
Sermaye Yeterliliği	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 Şub.
Sermaye Yeterliliği Rasyosu	28.2	23.7	21.9	18.9	18.0	20.6	19.0	16.46	16.76
Özkaynaklar/Top. Aktifler	15.0	13.4	11.9	13.0	11.8	13.3	13.4	11.88	12.42

*Bu raporda kullanılan tüm veriler BDDK'dan alınmıştır.

Serkan Özcan	Baş Ekonomist	serkan.ozcan@vakifbank.com.tr	0312-455 70 87
Cem Erođlu	Kıdemli Ekonomist	cem.eroglu@vakifbank.com.tr	0212-398 18 98
Nazan Kılıç	Ekonomist	nazan.kilic@vakifbank.com.tr	0212-398 19 02
Ümit Ünsal	Ekonomist	umit.unsal@vakifbank.com.tr	0212-398 18 99
Emine Özgü Özen	Ekonomist	emineozgu.ozen@vakifbank.com.tr	0212-398 18 90
Naime Dođan Eriř	Araştırmacı	naimedogan.eris@vakifbank.com.tr	0212-398 18 92
Fatma Özlem Kanbur	Araştırmacı	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91

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.