

BDDK aylık data

Kasım 2024

Sevgi Onur

Analist

sonur@sekeryatirim.com.tr

+90 (212) 334 3333 (150)

Kasım ayında güçlü ticari karın desteği ile sektör karında %22 artış, 4Ç24'de güçlü kar artışı sinyalleri

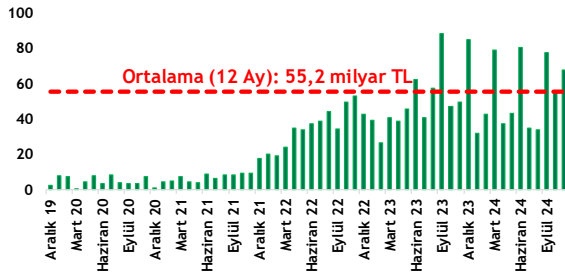
Aylık BDDK datasına göre, Türk bankacılık sektörü net karı Kasım ayında, 5,8 milyar TL ticari kar ve faaliyet giderlerindeki sınırlı artışın etkisi ile aylık bazda %22 artarak 67,5 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Çeyrekssel bazda karşılaştırmada 3Ç24'deki %8,8 kar daralmasını takiben 4Ç24'in ilk iki ayında (Ekim-Kasım) 3Ç24'ün ilk iki ayına göre (Temmuz-Ağustos) kuvvetli %78,5 kar artışı gerçekleşmiştir.

Kasım 2024: 5,8 milyar TL ticari kar (Kamu bankaları kaynaklı) karlılığı destekledi... TL kredi-mevduat makası, kredi getirilerindeki hafif zayıflamaya paralel aylık 17 baz puan zayıflayarak %1,46'ya gerilemiştir. Net faiz marjı da 3 baz puan azalarak %5,66 seviyesine gerilemiştir. Olumlu tarafta, Ekim ayındaki 5,15 milyar TL ticari zarara rağmen kamu bankaları kaynaklı 5,8 milyar TL ticari kar gerçekleşmiştir. Ek olarak faaliyet giderlerindeki sınırlı %0,7 artış, kredi karşılıkları artış hızındaki gerileme karlılığı desteklemiştir. Efektif vergi oranı Ekim ayındaki %25 seviyesinden %21 seviyesine gerilemiştir.

Özel mevduat bankaları aylık bazda görece kuvvetli %37,2 kar artışı ile öne çıkmaktadır. Yabancı ve kamu mevduat bankalarında %5,9 ve %31,4 kar artışı gerçekleşmiştir.

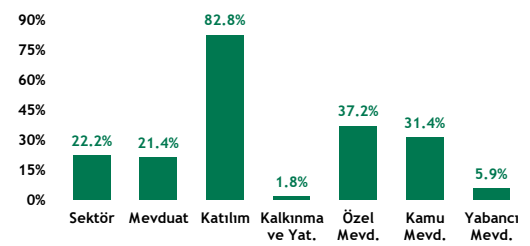
Yıllık bazda kümülatif kar artışı Ekim ayındaki %6,1 seviyesinden Ekim ayında %8,9 seviyesine yükselmiştir. 11 aylık kar 583,1 milyar TL seviyesindedir. Sektörün özkaynak karlılığı aylık bazda 15 baz puan iyileşerek %26,5 seviyesine yükselmiştir.

Sektör Net Kar (Aylık-Milyar TL)



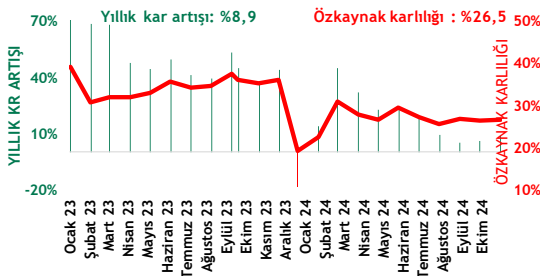
Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Segment Bazında Aylık Net Kar (%)



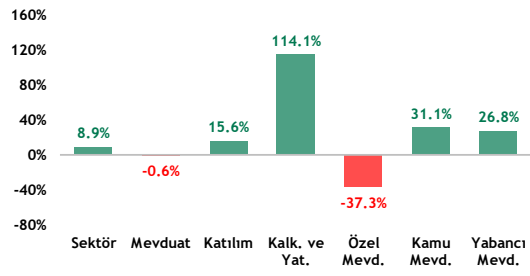
Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Sektör Yıllık Kar Artışı ve Özkaynak Karlılığı (%)



Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Segment Bazında Yıllık Net Kar (%)



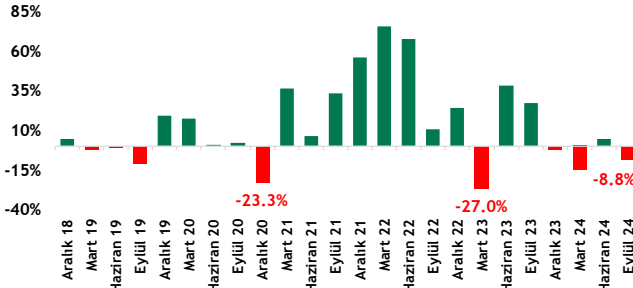
Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

4Ç24 ilk iki ayında güçlü çeyreksele kar artışı:

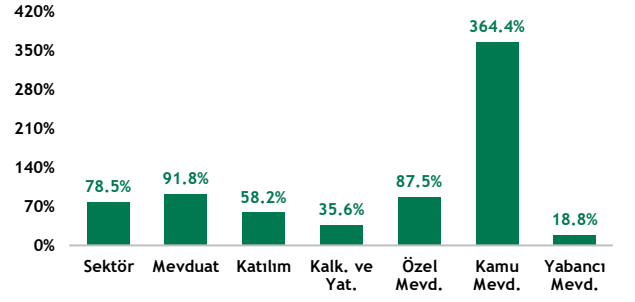
Çeyreksele bazda karşılaştırmada 3Ç24'deki %8,8 kar daralmasını takiben 4Ç24'in ilk iki ayında (Ekim-Kasım) 3Ç24'ün ilk iki ayına göre (Temmuz-Ağustos) kuvvetli %78,5 kar artışı gerçekleşmiştir. Olumlu tarafta, net faiz gelirleri düşük baz etkisi ile çeyreksele bazda kuvvetli %51,8 artmış, kredi karşılıkları da %7,5 gerilemiştir. Faaliyet giderleri artış hızı belirgin yavaşlayarak 3Ç24'deki %13,5'den %3 seviyesine gerilemiştir.

Temmuz-Ağustos toplamındaki 3 milyar TL ticai zarara karşılık, Ekim-Kasım toplamındaki 683 milyon TL ticari kar karlılığı desteklemiştir. Ücret ve komisyon gelirlerinde artış hızı ise yavaşlayarak 3Ç24'deki %11,4 seviyesinden %6,3 seviyesine gerilemiştir. Diğer bankacılık gelirleri de normalleşerek %14,2 azalmıştır. Efektif vergi oranı 3Ç24'deki %19 seviyesinden Kasım ayında %23 seviyesine yükselmiştir. İştirak gelirleri kuvvetli %49,8 artarak 5,5 milyar TL'ye yükselmii ve karlılığı deteklemiştir.

Kamu ve özel mevduat bankaları %364,4 ve %87,5 oranında güçlü çeyreksele kar artışı ile kuvvetli performans göstermiştir ... Yabancı mevduat bankalarında ise net faiz gelirlerindeki görece sınırlı toparlanma ile sınırlı %18,8 kar artışı gerçekleşmiştir...

Sektör Çeyreksele Kar Artışı (%)

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Ekim-Kasım ve Temmuz-Ağustos Çeyreksele Net Kar (%)

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Kamu mevduat bankaları çeyreksele bazda %364,4 kar artışı ile öne çıkıyor. Çekirdek bankacılık gelirlerindeki kuvvetli %64,6 artış ve kredi karşılıklarındaki %21,6 gerileme ana pozitiflerdir. Net faiz marjı 3Ç24'ye göre 178 baz puan genişlemiştir ve en iyi toparlanma bu segmenttedir. Kredi-mevduat makası ise 3Ç24'e göre 48 baz puan zayıflamıştır.

Özel mevduat bankaları çeyreksele bazda %87,5 kar artışı ile kuvvetli seyir. Net faiz gelirleri düşük baz etkisi ile kuvvetli %92,6 artmış, kamu bankalarından sonra en yüksek artış bu segmentte gerçekleşmiştir. Net faiz marjındaki çeyreksele bazda kuvvetli 102 baz puan toparlanma ana pozitifdir. Kredi-mevduat makası rakiplerinin üzerinde 42 baz puan toparlanmıştır. Olumsuz tarafta ticari zarar 3Ç24 ilk iki ayındaki 2,2 milyar TL'den 4Ç24 ilk iki ayında 8,3 milyar TL seviyesine yükselmiştir.

Yabancı mevduat bankalarında çeyreksele bazda sınırlı %18,8 kar artışı. Net faiz gelirlerindeki artış %19,9 seviyesinde ve rakiplerinin oldukça gerisindedir. Marjlardaki görece zayıf seyir ve 923 milyon TL ticari zarar karlılığı baskılamıştır. Faaliyet giderleri çeyreksele %6 artmış ve en yüksek artış bu segmentte gerçekleşmiştir. Net faiz marjı 3Ç24'e göre sınırlı 67 baz puan iyileşmiştir. Kredi-mevduat makası da sınırlı 2 baz puan genişlemiştir.

Katılım bankalarında %58,2 çeyreksele kar artışı. 8,4 milyar TL ticari kar ve kredi karşılıklarındaki sert düşüş pozitifdir. Faaliyet giderlerindeki sert %13,2 artış net faiz gelirlerindeki zayıf artış karlılığı baskılamıştır. Ücret ve komisyon gelirlerinde artış ise %16,9 seviyesinde oldukça kuvvetlidir.

Net faiz marjında 3Ç24'e göre belirgin iyileşme. TL tarafta spreadler, kredi getirilerindeki zayıflama ile aylık bazda 33 baz puan zayıflamıştır. Sektörün net faiz marjı 3Ç24'e göre 132 baz puan iyileşerek %5,7 seviyesine yükselmiştir. Aylık bazda ise 3 baz puan azalarak %5,66'ya gerilemiştir. Kredi getirileri 3Ç24'e göre 12 baz puan toparlanırken mevduat maliyetlerinde artış 28 baz puan seviyesindedir. Kredi-mevduat makası 3Ç24'e göre 15 baz puan zayıflamıştır.

Net ücret ve komisyon gelirleri artış hızında devam eden yavaşlama. NÜK gelirlerinde çeyreksele artış hızı yavaşlayarak 3Ç24'deki %11,4 seviyesinden %6,3 seviyesine gerilemiştir. Yıllık bazda artış da %118,5 seviyesinden %110,6 seviyesine gerilemiştir. Kamu mevduat bankaları yıllık bazda %99,9 artış ile en zayıf performansa sahiptir. Yabancı mevduat bankaları ise %143,8 yıllık artış ile öne çıkmaktadır.

TGA rasyosunda hafif artış. Sektörün TGA rasyosu, 3Ç24'e göre 9 baz puan artarak %1,82 seviyesine yükselmiştir. Özel mevduat bankalarında 15 baz puan artarak %2,251 seviyesine yükselmiş ve aktif kalitesi tarafında en sert bozulma bu segmenttedir. Sektörün üçüncü aşama karşılık oranı 3Ç24'e göre 25 baz puan artarak %75,6 seviyesine yükselmiş, kamu bankalarında ise 105 baz puan azalarak %72,8 seviyesine gerilemiştir. Toplam kredi riski maliyeti (brüt) 3Ç24'e göre 5 baz puan azalarak 201 seviyesine gerilemiştir.

Bankacılık endeksi son 1 ayda %5,1 değer kazanarak %3,8 yükselen BIST100 endeksinden pozitif ayrışmaktadır. Takip ettiğimiz bankalar 2025T 3,3x F/K ve 0,93x F/DD çarpanlarıyla işlem görmektedir. Banka endeksindeki olası geri çekilmelerin orta vadeli yatırımcılar için alım fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Orta vadede ekonomi yönetiminin normalleşme adımlarındaki sürekliliğin, olası faiz indirimlerine ilişkin izlenecek seyrin ve rating kuruluşları değerlendirmelerinin hisse performanslarında belirleyici olabileceğini öngörüyoruz. BDDK'nın kararı uyarınca bankalar ve diğer finans şirketleri için 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamaması olumludur.

Akbank ve İş Bankası en beğendiğimiz bankalardır.

Aylık Karşılaştırma	Sektör			Mevduat			Katılım		
Kar Zarar Tablosu	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Ekim 24	Kasım 24	Aylık
Net faiz geliri	98,902	99,700	0.8%	81,033	82,678	2.0%	6,645	5,618	-15.5%
Net ücret ve komisyon gelirleri	58,182	59,358	2.0%	54,145	55,247	2.0%	3,066	3,011	-1.8%
Çekirdek gelirler	157,085	159,058	1.3%	135,178	137,925	2.0%	9,711	8,629	-11.1%
Temettü gelirleri	1,514	3,971	162.3%	1,508	3,971	163.2%	0	0	-
Ticari kar/zarar	-5,150	5,833	-213.3%	-8,686	1,085	-112.5%	3,726	4,663	25.2%
Diğer faaliyet gelirleri	18,767	18,159	-3.2%	17,226	14,893	-13.5%	987	2,976	201.6%
Brüt faaliyet gelirleri	172,216	187,020	8.6%	145,227	157,874	8.7%	14,424	16,268	12.8%
Beklenen zarar karşılıkları	26,180	27,964	6.8%	22,756	25,333	11.3%	3,124	2,321	-25.7%
Faaliyet giderleri	72,882	73,404	0.7%	64,313	65,768	2.3%	6,583	5,464	-17.0%
Net faaliyet karı	73,154	85,652	17.1%	58,158	66,773	14.8%	4,717	8,483	79.8%
Vergi karşılığı	17,937	18,156	1.2%	14,838	14,183	-4.4%	1,266	2,173	71.7%
Net kar	55,215	67,493	22.2%	43,318	52,588	21.4%	3,451	6,310	82.8%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Aylık Karşılaştırma	Özel Mevduat			Kamu Mevduat			Yabancı Mevduat		
Kar Zarar Tablosu	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Ekim 24	Kasım 24	Aylık
Net faiz geliri	21,110	18,059	-14.4%	33,560	36,223	7.9%	26,364	28,396	7.7%
Net ücret ve komisyon gelirleri	22,408	23,440	4.6%	14,638	14,691	0.4%	17,099	17,115	0.1%
Çekirdek gelirler	43,518	41,500	-4.6%	48,197	50,914	5.6%	43,463	45,511	4.7%
Temettü gelirleri	1,508	3,971	163.3%	0	0	-	1	0	-100.0%
Ticari kar/zarar	-5,973	-2,358	-60.5%	-1,473	3,126	-312.3%	-1,240	317	-125.5%
Diğer faaliyet gelirleri	4,758	4,142	-13.0%	4,069	3,352	-17.6%	8,398	7,399	-11.9%
Brüt faaliyet gelirleri	43,810	47,254	7.9%	50,794	57,393	13.0%	50,622	53,227	5.1%
Beklenen zarar karşılıkları	9,343	10,529	12.7%	4,655	7,617	63.6%	8,757	7,188	-17.9%
Faaliyet giderleri	26,805	26,044	-2.8%	19,961	20,068	0.5%	17,547	19,656	12.0%
Net faaliyet karı	7,662	10,681	39.4%	26,178	29,708	13.5%	24,318	26,384	8.5%
Vergi karşılığı	650	1,059	62.8%	8,525	6,506	-23.7%	5,662	6,619	16.9%
Net kar	7,011	9,623	37.2%	17,653	23,202	31.4%	18,654	19,763	5.9%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Çeyreksele Karşılaştırma	Sektör			Mevduat			Katılım		
Kar Zarar Tablosu	Tem-Aug	Eki-Kas	Çeyrek	Tem-Aug	Eki-Kas	Çeyrek	Tem-Aug	Eki-Kas	Çeyrek
Net faiz geliri	130,795	198,602	51.8%	98,704	163,711	65.9%	10,760	12,263	14.0%
Net ücret ve komisyon gelirleri	110,549	117,540	6.3%	103,078	109,392	6.1%	5,198	6,077	16.9%
Çekirdek gelirler	241,344	316,142	31.0%	201,783	273,103	35.3%	15,958	18,340	14.9%
Temettü gelirleri	3,661	5,485	49.8%	3,636	5,479	50.7%	7	0	-
Ticari kar/zarar	-3,020	683	-122.6%	-7,033	-7,601	8.1%	6,744	8,389	24.4%
Diğer faaliyet gelirleri	43,023	36,925	-14.2%	39,487	32,119	-18.7%	2,921	3,963	35.7%
Brüt faaliyet gelirleri	285,008	359,236	26.0%	237,873	303,100	27.4%	25,630	30,692	19.8%
Beklenen zarar karşılıkları	58,527	54,144	-7.5%	49,355	48,089	-2.6%	7,472	5,445	-27.1%
Faaliyet giderleri	141,959	146,286	3.0%	127,449	130,081	2.1%	10,640	12,047	13.2%
Net faaliyet karı	84,521	158,806	87.9%	61,069	124,931	104.6%	7,517	13,200	75.6%
Vergi karşılığı	15,776	36,093	128.8%	11,058	29,021	162.4%	1,348	3,439	155.2%
Net kar	68,742	122,709	78.5%	50,007	95,906	91.8%	6,170	9,762	58.2%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Çeyreksele Karşılaştırma	Özel Mevduat			Kamu Mevduat			Yabancı Mevduat		
Kar Zarar Tablosu	Tem-Aug	Eki-Kas	Çeyrek	Tem-Aug	Eki-Kas	Çeyrek	Tem-Aug	Eki-Kas	Çeyrek
Net faiz geliri	20,337	39,169	92.6%	32,691	69,782	113.5%	45,677	54,760	19.9%
Net ücret ve komisyon gelirleri	44,054	45,848	4.1%	27,505	29,329	6.6%	31,520	34,215	8.6%
Çekirdek gelirler	64,391	85,017	32.0%	60,196	99,112	64.6%	77,196	88,974	15.3%
Temettü gelirleri	3,576	5,479	53.2%	45	0	-100.0%	15	1	-96.4%
Ticari kar/zarar	-2,191	-8,332	280.3%	-4,583	1,654	-136.1%	-259	-923	256.0%
Diğer faaliyet gelirleri	13,942	8,900	-36.2%	11,962	7,422	-38.0%	13,583	15,797	16.3%
Brüt faaliyet gelirleri	79,718	91,064	14.2%	67,621	108,187	60.0%	90,534	103,849	14.7%
Beklenen zarar karşılıkları	18,635	19,872	6.6%	15,650	12,272	-21.6%	15,070	15,944	5.8%
Faaliyet giderleri	54,204	52,849	-2.5%	38,133	40,029	5.0%	35,112	37,203	6.0%
Net faaliyet karı	6,878	18,343	166.7%	13,838	55,886	303.9%	40,353	50,702	25.6%
Vergi karşılığı	-1,995	1,709	-185.7%	5,041	15,031	198.2%	8,012	12,281	53.3%
Net kar	8,873	16,634	87.5%	8,797	40,855	364.4%	32,337	38,416	18.8%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Kümülatif Karşılaştırma	Sektör			Mevduat			Katılım		
Kar Zarar Tablosu	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık
Net faiz geliri	632,645	862,550	36.3%	525,548	683,289	30.0%	61,311	71,405	16.5%
Net ücret ve komisyon gelirleri	274,040	577,211	110.6%	246,349	537,838	118.3%	19,533	26,739	36.9%
Çekirdek gelirler	906,685	1,439,761	58.8%	771,897	1,221,127	58.2%	80,843	98,143	21.4%
Temettü gelirleri	27,572	37,258	35.1%	27,437	36,819	34.2%	5	12	0.0%
Ticari kar/zarar	218,764	-89,779	-141.0%	184,185	-119,760	-165.0%	27,430	31,020	13.1%
Diğer faaliyet gelirleri	228,253	335,937	47.2%	212,552	301,341	41.8%	10,795	28,064	160.0%
Brüt faaliyet gelirleri	1,381,273	1,723,176	24.8%	1,196,072	1,439,527	20.4%	119,073	157,238	32.1%
Beklenen zarar karşılıkları	246,575	306,014	24.1%	218,518	270,493	23.8%	22,948	27,938	21.7%
Faaliyet giderleri	416,717	731,686	75.6%	374,409	651,866	74.1%	30,369	58,500	92.6%
Net faaliyet karı	673,862	685,459	1.7%	561,179	517,148	-7.8%	65,756	70,800	7.7%
Vergi karşılığı	138,391	102,338	-26.1%	110,605	69,141	-37.5%	17,372	16,056	-7.6%
Net kar	535,471	583,121	8.9%	450,573	448,007	-0.6%	47,352	54,744	15.6%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Kümülatif Karşılaştırma	Özel Mevduat			Kamu Mevduat			Yabancı Mevduat		
Kar Zarar Tablosu	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık
Net faiz geliri	204,823	198,252	-3.2%	176,504	236,248	33.8%	144,222	248,788	72.5%
Net ücret ve komisyon gelirleri	104,138	224,845	115.9%	76,810	153,525	99.9%	65,401	159,467	143.8%
Çekirdek gelirler	308,961	423,097	36.9%	253,314	389,774	53.9%	209,623	408,256	94.8%
Temettü gelirleri	26,255	34,234	30.4%	1,081	2,285	111.3%	100	301	200.3%
Ticari kar/zarar	89,203	-53,334	-159.8%	27,674	-52,875	-291.1%	67,308	-13,551	-120.1%
Diğer faaliyet gelirleri	55,568	99,794	79.6%	81,063	89,491	10.4%	75,922	112,057	47.6%
Brüt faaliyet gelirleri	479,987	503,791	5.0%	363,132	428,674	18.0%	352,953	507,062	43.7%
Beklenen zarar karşılıkları	74,761	106,670	42.7%	75,639	77,475	2.4%	68,119	86,348	26.8%
Faaliyet giderleri	150,194	267,751	78.3%	127,202	200,881	57.9%	97,013	183,234	88.9%
Net faaliyet karı	253,497	129,370	-49.0%	120,211	150,317	25.0%	187,471	237,461	26.7%
Vergi karşılığı	54,162	4,298	-92.1%	21,252	20,538	-3.4%	35,191	44,306	25.9%
Net kar	199,335	125,072	-37.3%	98,959	129,780	31.1%	152,280	193,155	26.8%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Tablo 1: Segment bazında Kar/Zarar kalemleri

	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Net faiz geliri								
Sektör	79,773	98,902	99,700	0.8%	25.0%	632,645	862,550	36.3%
Özel Mevduat	20,637	21,110	18,059	-14.4%	-12.5%	204,823	198,252	-3.2%
Kamu Mevduat	29,017	33,560	36,223	7.9%	24.8%	176,504	236,248	33.8%
Yabancı Mevduat	18,483	26,364	28,396	7.7%	53.6%	144,222	248,788	72.5%
Katılım	5,054	6,645	5,618	-15.5%	11.2%	61,311	71,405	16.5%
Net ücret ve komisyon gelirleri								
Sektör	37,072	58,182	59,358	2.0%	60.1%	274,040	577,211	110.6%
Özel Mevduat	14,510	22,408	23,440	4.6%	61.5%	104,138	224,845	115.9%
Kamu Mevduat	10,325	14,638	14,691	0.4%	42.3%	76,810	153,525	99.9%
Yabancı Mevduat	9,760	17,099	17,115	0.1%	75.4%	65,401	159,467	143.8%
Katılım	1,623	3,066	3,011	-1.8%	85.5%	19,533	26,739	36.9%
Kambyo karı/zararı								
Sektör	-3,028	1,129	11,806	946.1%	-490.0%	103,620	66,965	-35.4%
Özel Mevduat	-2,837	3,179	4,993	57.1%	-276.0%	36,517	21,467	-41.2%
Kamu Mevduat	-4,274	2,945	4,218	43.2%	-198.7%	25	26,823	#####
Yabancı Mevduat	2,566	-3,667	-894	-75.6%	-134.8%	57,756	16,927	-70.7%
Katılım	302	655	5,045	669.9%	1569.5%	10,838	6,889	-36.4%
Sermaye piyasası işlem karı/zararı								
Sektör	-37	-6,278	-5,973	-4.9%	16088.3%	115,144	-156,744	-236.1%
Özel Mevduat	2,807	-9,152	-7,351	-19.7%	-361.9%	52,686	-74,801	-242.0%
Kamu Mevduat	460	-4,417	-1,092	-75.3%	-337.4%	27,649	-79,699	-388.3%
Yabancı Mevduat	-2,666	2,427	1,211	-50.1%	-145.4%	9,552	-30,478	-419.1%
Katılım	863	3,071	-382	-112.4%	-144.2%	16,592	24,131	45.4%
Ticari kar/zarar								
Sektör	-3,065	-5,150	5,833	-213.3%	-290.3%	218,764	-89,779	-141.0%
Özel Mevduat	-30	-5,973	-2,358	-60.5%	7668.7%	89,203	-53,334	-159.8%
Kamu Mevduat	-3,814	-1,473	3,126	-312.3%	-182.0%	27,674	-52,875	-291.1%
Yabancı Mevduat	-100	-1,240	317	-125.5%	-416.1%	67,308	-13,551	-120.1%
Katılım	1,166	3,726	4,663	25.2%	300.0%	27,430	31,020	13.1%
Faaliyet giderleri								
Sektör	46,528	72,882	73,404	0.7%	57.8%	416,717	731,686	75.6%
Özel Mevduat	16,469	26,805	26,044	-2.8%	58.1%	150,194	267,751	78.3%
Kamu Mevduat	14,555	19,961	20,068	0.5%	37.9%	127,202	200,881	57.9%
Yabancı Mevduat	11,024	17,547	19,656	12.0%	78.3%	97,013	183,234	88.9%
Katılım	3,140	6,583	5,464	-17.0%	74.0%	30,369	58,500	92.6%
Kredi karşılıkları öncesi faaliyet karı								
Sektör	85,370	99,334	113,616	14.4%	33.1%	964,556	991,490	2.8%
Özel Mevduat	25,727	17,005	21,210	24.7%	-17.6%	329,793	236,040	-28.4%
Kamu Mevduat	24,778	30,834	37,324	21.1%	50.6%	235,930	227,793	-3.4%
Yabancı Mevduat	23,342	33,075	33,571	1.5%	43.8%	255,940	323,828	26.5%
Katılım	5,480	7,841	10,804	37.8%	97.1%	88,704	98,738	11.3%
Özel karşılıklar (3. Aşama)								
Sektör	6,295	13,251	13,775	4.0%	118.8%	55,371	133,378	140.9%
Özel Mevduat	2,843	4,831	5,370	11.2%	88.9%	24,543	54,428	121.8%
Kamu Mevduat	1,370	3,388	2,986	-11.9%	118.0%	12,788	31,429	145.8%
Yabancı Mevduat	1,632	3,666	4,265	16.3%	161.2%	12,020	37,404	211.2%
Katılım	250	1,248	1,226	-1.8%	389.8%	5,271	9,216	74.8%
Genel karşılıklar (1. ve 2. Aşama)								
Sektör	11,872	11,368	6,947	-38.9%	-41.5%	148,150	118,865	-19.8%
Özel Mevduat	3,746	3,753	2,504	-33.3%	-33.2%	32,347	34,682	7.2%
Kamu Mevduat	2,755	2,901	2,881	-0.7%	4.6%	56,206	36,757	-34.6%
Yabancı Mevduat	4,727	3,903	2,220	-43.1%	-53.0%	46,252	39,316	-15.0%
Katılım	342	1,034	-782	-175.6%	-328.4%	11,004	5,937	-46.0%
Beklenen zarar karşılıkları								
Sektör	22,358	26,180	27,964	6.8%	25.1%	246,575	306,014	24.1%
Özel Mevduat	8,919	9,343	10,529	12.7%	18.0%	74,761	106,670	42.7%
Kamu Mevduat	4,188	4,655	7,617	63.6%	81.9%	75,639	77,475	2.4%
Yabancı Mevduat	6,874	8,757	7,188	-17.9%	4.6%	68,119	86,348	26.8%
Katılım	1,765	3,124	2,321	-25.7%	31.5%	22,948	27,938	21.7%
Net kar								
Sektör	49,441	55,215	67,493	22.2%	36.5%	535,471	583,121	8.9%
Özel Mevduat	12,880	7,011	9,623	37.2%	-25.3%	199,335	125,072	-37.3%
Kamu Mevduat	14,671	17,653	23,202	31.4%	58.2%	98,959	129,780	31.1%
Yabancı Mevduat	14,603	18,654	19,763	5.9%	35.3%	152,280	193,155	26.8%
Katılım	2,860	3,451	6,310	82.8%	120.6%	47,352	54,744	15.6%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma (*) Çeyrekseleştirilmiş rakamlar

Tablo 2: Segment bazında karlılık rasyoları

Ortalama aktif getirisi						Kümülatif			Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	2.7%	2.2%	2.6%	0.46%	-0.07%	3.2%	2.3%	-0.91%	2.0%	2.4%	0.41%
Özel Mevduat	2.5%	1.0%	1.3%	0.35%	-1.24%	4.3%	1.7%	-2.57%	1.2%	1.1%	-0.05%
Kamu Mevduat	2.1%	1.9%	2.4%	0.58%	0.32%	1.6%	1.4%	-0.18%	1.1%	2.2%	1.02%
Yabancı Mevduat	4.0%	3.7%	3.8%	0.15%	-0.17%	4.5%	3.8%	-0.78%	3.5%	3.7%	0.27%
Katılım	1.8%	1.7%	3.0%	1.38%	1.24%	3.4%	2.6%	-0.73%	2.6%	2.4%	-0.22%
Ortalama özkaynak getirisi	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	35.0%	28.1%	34.4%	6.36%	-0.59%	35.1%	26.5%	-8.64%	24.8%	30.4%	5.57%
Özel Mevduat	26.5%	11.2%	15.5%	4.32%	-11.01%	38.4%	18.1%	-20.26%	13.5%	13.1%	-0.37%
Kamu Mevduat	35.6%	32.3%	43.4%	11.10%	7.78%	21.5%	20.6%	-0.91%	18.1%	36.6%	18.47%
Yabancı Mevduat	46.3%	39.4%	40.7%	1.34%	-5.60%	44.6%	36.0%	-8.61%	36.2%	38.7%	2.50%
Katılım	29.2%	23.6%	45.5%	21.92%	16.29%	48.2%	35.4%	-12.83%	37.0%	33.2%	-3.74%
Net faiz marjı	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	6.2%	5.7%	5.7%	-0.03%	-0.53%	5.17%	4.86%	-0.31%	4.33%	5.65%	1.32%
Özel Mevduat	4.9%	3.5%	2.9%	-0.55%	-1.93%	5.24%	3.26%	-1.98%	2.17%	3.20%	1.02%
Kamu Mevduat	4.7%	4.1%	4.4%	0.33%	-0.32%	3.10%	2.88%	-0.22%	2.46%	4.24%	1.78%
Yabancı Mevduat	5.8%	6.0%	6.4%	0.36%	0.59%	4.89%	5.57%	0.67%	5.50%	6.17%	0.67%
Katılım	3.7%	3.8%	3.1%	-0.63%	-0.54%	4.98%	3.94%	-1.04%	3.86%	3.45%	-0.42%
Kredi getirisi (TL)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	32.9%	49.7%	47.5%	-2.14%	14.61%	19.2%	38.4%	19.18%	45.8%	46.7%	0.90%
Özel Mevduat	34.0%	47.4%	45.1%	-2.25%	11.13%	20.8%	37.1%	16.27%	43.1%	44.5%	1.40%
Kamu Mevduat	32.5%	51.2%	49.2%	-2.00%	16.70%	17.6%	38.9%	21.30%	47.4%	48.2%	0.79%
Yabancı Mevduat	34.9%	51.0%	48.6%	-2.46%	13.68%	21.3%	39.9%	18.68%	47.4%	47.8%	0.41%
Katılım	30.6%	53.2%	50.8%	-2.41%	20.16%	19.0%	40.0%	20.97%	49.6%	49.8%	0.24%
Mevduat maliyeti (TL)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	33.4%	47.3%	45.4%	-1.86%	11.99%	20.6%	38.3%	17.65%	33.3%	33.5%	0.12%
Özel Mevduat	32.4%	46.3%	44.2%	-2.13%	11.79%	20.9%	37.6%	16.77%	32.8%	32.8%	0.03%
Kamu Mevduat	34.7%	47.4%	45.9%	-1.60%	11.12%	21.3%	38.7%	17.33%	33.3%	33.6%	0.28%
Yabancı Mevduat	34.2%	48.3%	45.7%	-2.56%	11.50%	20.4%	39.0%	18.58%	34.1%	33.9%	-0.15%
Katılım	28.2%	46.7%	46.3%	-0.41%	18.17%	17.0%	36.5%	19.43%	33.3%	33.6%	0.23%
Kredi-mevduat makası (TL)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	-0.4%	1.6%	1.5%	-0.17%	1.83%	-1.2%	0.1%	1.25%	9.3%	9.9%	0.58%
Özel Mevduat	1.2%	0.7%	0.7%	-0.07%	-0.55%	0.0%	-0.4%	-0.36%	7.7%	8.8%	1.03%
Kamu Mevduat	-1.6%	2.6%	2.3%	-0.24%	3.95%	-3.1%	0.2%	3.25%	10.6%	10.9%	0.36%
Yabancı Mevduat	0.5%	1.8%	1.9%	0.10%	1.46%	0.7%	0.7%	-0.01%	10.0%	10.4%	0.43%
Katılım	1.9%	4.4%	3.0%	-1.36%	1.13%	1.7%	2.6%	0.89%	12.2%	12.2%	-0.02%
Kredi getirisi (YP)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	9.8%	7.8%	7.7%	-0.11%	-2.17%	9.0%	8.3%	-0.70%	8.5%	7.6%	-0.89%
Özel Mevduat	10.6%	8.0%	7.7%	-0.30%	-2.83%	9.4%	8.5%	-0.84%	8.7%	7.8%	-0.88%
Kamu Mevduat	9.5%	7.9%	7.9%	0.03%	-1.57%	9.0%	8.3%	-0.73%	8.6%	7.9%	-0.70%
Yabancı Mevduat	10.1%	7.6%	7.5%	-0.10%	-2.63%	9.4%	8.4%	-1.05%	8.7%	7.5%	-1.26%
Katılım	8.9%	7.4%	7.4%	-0.03%	-1.54%	7.6%	7.7%	0.14%	8.0%	7.4%	-0.63%
Mevduat maliyeti (YP)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	1.5%	0.6%	0.5%	-0.04%	-0.98%	1.6%	0.9%	-0.70%	0.8%	0.5%	-0.26%
Özel Mevduat	1.7%	0.4%	0.3%	-0.02%	-1.36%	1.6%	0.7%	-0.89%	0.5%	0.3%	-0.19%
Kamu Mevduat	1.8%	0.5%	0.5%	-0.03%	-1.30%	2.1%	1.0%	-1.11%	1.0%	0.5%	-0.44%
Yabancı Mevduat	0.4%	0.3%	0.2%	-0.01%	-0.19%	0.4%	0.3%	-0.10%	0.3%	0.2%	-0.05%
Katılım	1.7%	1.6%	1.4%	-0.18%	-0.28%	1.5%	1.6%	0.13%	1.7%	1.5%	-0.18%
Kredi-mevduat makası (YP)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	8.2%	7.2%	7.1%	-0.06%	-1.10%	7.3%	7.4%	0.05%	7.7%	7.1%	-0.61%
Özel Mevduat	8.7%	7.6%	7.4%	-0.27%	-1.35%	7.6%	7.8%	0.11%	8.1%	7.4%	-0.68%
Kamu Mevduat	7.5%	7.3%	7.4%	0.05%	-0.17%	6.8%	7.3%	0.45%	7.5%	7.3%	-0.23%
Yabancı Mevduat	9.6%	7.3%	7.2%	-0.08%	-2.41%	8.9%	8.0%	-0.94%	8.4%	7.2%	-1.21%
Katılım	7.1%	5.7%	5.9%	0.15%	-1.22%	6.0%	6.0%	0.01%	6.2%	5.8%	-0.43%
Kredi getirisi (TL+YP)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	24.9%	32.7%	31.5%	-1.20%	6.56%	16.0%	27.7%	11.74%	31.1%	31.2%	0.12%
Özel Mevduat	26.4%	33.3%	31.8%	-1.48%	5.45%	17.3%	28.1%	10.80%	31.2%	31.7%	0.48%
Kamu Mevduat	25.9%	34.6%	33.5%	-1.08%	7.60%	15.4%	29.0%	13.51%	33.0%	33.1%	0.14%
Yabancı Mevduat	25.7%	34.5%	33.2%	-1.26%	7.52%	17.2%	29.0%	11.80%	32.8%	32.9%	0.04%
Katılım	22.8%	31.5%	30.1%	-1.41%	7.25%	15.3%	27.1%	11.85%	30.7%	30.0%	-0.71%
Mevduat maliyeti (TL+YP)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	19.4%	28.1%	27.4%	-0.75%	8.00%	12.6%	23.6%	11.06%	22.3%	22.5%	0.28%
Özel Mevduat	18.3%	26.6%	25.5%	-1.04%	7.25%	12.2%	22.6%	10.45%	21.4%	21.4%	-0.03%
Kamu Mevduat	20.8%	29.6%	29.2%	-0.38%	8.40%	13.6%	24.8%	11.14%	22.9%	23.6%	0.68%
Yabancı Mevduat	20.2%	30.1%	28.7%	-1.40%	8.57%	12.3%	24.9%	12.54%	23.7%	23.7%	0.02%
Katılım	14.8%	22.0%	21.9%	-0.15%	7.08%	9.7%	18.9%	9.21%	18.5%	18.6%	0.04%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma (*) Çeyrekseleştirilmiş rakamlar

Tablo 3: Segment bazında karlılık rasyoları

Kredi-mevduat makası (TL+YP)	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	4.7%	3.6%	3.3%	-0.33%	-1.42%	3.0%	3.3%	0.28%
Özel Mevduat	6.8%	5.3%	5.0%	-0.31%	-1.83%	4.6%	4.5%	-0.11%
Kamu Mevduat	4.3%	3.9%	3.4%	-0.53%	-0.90%	1.6%	3.4%	1.76%
Yabancı Mevduat	4.6%	3.3%	3.5%	0.14%	-1.12%	4.3%	3.3%	-1.03%
Katılım	7.0%	7.8%	6.7%	-1.02%	-0.26%	5.1%	6.9%	1.82%
Menkul kıymet getirisi (TL)	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	68.6%	64.6%	64.1%	-0.59%	-4.56%	41.9%	46.2%	4.30%
Özel Mevduat	63.3%	59.5%	56.3%	-3.15%	-7.04%	45.8%	47.4%	1.54%
Kamu Mevduat	78.1%	79.3%	77.0%	-2.25%	-1.09%	41.5%	49.5%	7.98%
Yabancı Mevduat	75.0%	56.4%	62.8%	6.37%	-12.20%	39.4%	44.0%	4.61%
Katılım	34.3%	32.5%	33.8%	1.24%	-0.53%	35.2%	29.8%	-5.37%
Menkul kıymet getirisi (YP)	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	6.7%	6.3%	6.4%	0.06%	-0.26%	6.2%	6.1%	-0.06%
Özel Mevduat	6.2%	6.0%	5.6%	-0.40%	-0.59%	5.8%	5.8%	0.00%
Kamu Mevduat	6.9%	6.0%	5.8%	-0.15%	-1.08%	6.3%	6.0%	-0.28%
Yabancı Mevduat	6.7%	8.1%	9.9%	1.81%	3.22%	6.4%	6.8%	0.39%
Katılım	6.0%	5.7%	5.9%	0.19%	-0.08%	5.5%	5.7%	0.27%
Menkul kıymet getirisi (TL+YP)	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	58.1%	54.8%	54.2%	-0.64%	-3.90%	33.6%	37.8%	4.13%
Özel Mevduat	53.8%	50.4%	48.0%	-2.42%	-5.80%	37.8%	39.2%	1.45%
Kamu Mevduat	66.6%	69.2%	67.3%	-1.89%	0.67%	33.1%	41.0%	7.89%
Yabancı Mevduat	64.0%	44.7%	48.1%	3.41%	-15.90%	31.0%	34.8%	3.83%
Katılım	26.8%	25.4%	26.3%	0.95%	-0.41%	28.2%	22.8%	-5.40%
Faaliyet giderleri/Gelir	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	35.3%	42.3%	39.2%	-3.07%	3.97%	30.2%	42.5%	12.29%
Özel Mevduat	39.0%	61.2%	55.1%	-6.07%	16.09%	31.3%	53.1%	21.86%
Kamu Mevduat	37.0%	39.3%	35.0%	-4.33%	-2.04%	35.0%	46.9%	11.83%
Yabancı Mevduat	32.1%	34.7%	36.9%	2.27%	4.85%	27.5%	36.1%	8.65%
Katılım	36.4%	45.6%	33.6%	-12.06%	-2.84%	25.5%	37.2%	11.70%
Faaliyet giderleri/Krediler	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	4.9%	5.6%	5.6%	-0.04%	0.72%	4.0%	5.2%	1.15%
Özel Mevduat	6.7%	7.4%	7.1%	-0.27%	0.44%	5.6%	6.8%	1.21%
Kamu Mevduat	3.9%	4.2%	4.2%	-0.04%	0.33%	3.1%	3.8%	0.75%
Yabancı Mevduat	5.8%	6.5%	7.1%	0.61%	1.36%	4.7%	6.2%	1.50%
Katılım	4.3%	6.9%	5.6%	-1.26%	1.33%	3.8%	5.6%	1.77%
Faaliyet giderleri/Aktifler	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	2.5%	2.8%	2.8%	-0.01%	0.31%	2.0%	2.6%	0.54%
Özel Mevduat	3.2%	3.6%	3.5%	-0.14%	0.30%	2.6%	3.3%	0.64%
Kamu Mevduat	2.1%	2.1%	2.1%	0.00%	0.00%	1.6%	1.9%	0.27%
Yabancı Mevduat	2.9%	3.3%	3.7%	0.33%	0.75%	2.3%	3.1%	0.83%
Katılım	2.0%	3.1%	2.6%	-0.55%	0.62%	1.7%	2.5%	0.82%
Ücret ve komisyon gelirleri (net)/Aktifler	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	2.0%	2.3%	2.3%	0.02%	0.29%	1.3%	2.0%	0.70%
Özel Mevduat	2.9%	3.1%	3.2%	0.11%	0.35%	1.8%	2.8%	0.93%
Kamu Mevduat	1.5%	1.5%	1.5%	0.00%	0.05%	1.0%	1.5%	0.47%
Yabancı Mevduat	2.6%	3.4%	3.3%	-0.06%	0.65%	1.6%	2.7%	1.18%
Katılım	1.0%	1.5%	1.4%	-0.04%	0.42%	1.1%	1.2%	0.06%
Ücret ve komisyon gelirleri (net)/Faaliyet giderleri	Kümülatif					Çeyrekssel		
	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	79.7%	79.8%	80.9%	1.03%	1.19%	65.8%	78.9%	13.13%
Özel Mevduat	88.1%	83.6%	90.0%	6.41%	1.90%	69.3%	84.0%	14.64%
Kamu Mevduat	70.9%	73.3%	73.2%	-0.13%	2.27%	60.4%	76.4%	16.04%
Yabancı Mevduat	88.5%	97.4%	87.1%	-10.37%	-1.46%	67.4%	87.0%	19.61%
Katılım	51.7%	46.6%	55.1%	8.55%	3.42%	64.3%	45.7%	-18.61%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma (*) Çeyreksselleştirilmiş rakamlar

Tablo 4: Segment bazında bilanço rasyoları

Krediler	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	11,327	15,143	15,459	2.08%	32.39%	11,327	15,459	36.48%	15,014	15,459	2.96%
Özel Mevduat	2,922	4,200	4,278	1.85%	39.39%	2,922	4,278	46.42%	4,198	4,278	1.91%
Kamu Mevduat	4,485	5,589	5,701	2.01%	25.57%	4,485	5,701	27.10%	5,521	5,701	3.26%
Yabancı Mevduat	2,269	3,150	3,238	2.79%	37.62%	2,269	3,238	42.69%	3,100	3,238	4.44%
Katılım	872	1,116	1,144	2.54%	26.36%	872	1,144	31.23%	1,097	1,144	4.30%
TL Krediler	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	7,623	9,570	9,780	2.19%	23.89%	7,623	9,780	28.30%	9,453	9,780	3.45%
Özel Mevduat	2,030	2,833	2,888	1.96%	33.18%	2,030	2,888	42.31%	2,829	2,888	2.11%
Kamu Mevduat	3,265	3,650	3,735	2.33%	13.53%	3,265	3,735	14.39%	3,597	3,735	3.83%
Yabancı Mevduat	1,472	2,074	2,141	3.20%	38.73%	1,472	2,141	45.40%	2,016	2,141	6.19%
Katılım	576	629	640	1.75%	6.86%	576	640	11.07%	623	640	2.65%
YP Krediler	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	3,704	5,574	5,679	1.90%	50.12%	3,704	5,679	53.31%	5,561	5,679	2.13%
Özel Mevduat	892	1,367	1,389	1.65%	54.36%	892	1,389	55.77%	1,369	1,389	1.50%
Kamu Mevduat	1,220	1,939	1,966	1.41%	57.25%	1,220	1,966	61.11%	1,924	1,966	2.20%
Yabancı Mevduat	797	1,075	1,097	2.01%	35.49%	797	1,097	37.69%	1,084	1,097	1.19%
Katılım	296	487	505	3.56%	64.38%	296	505	70.46%	474	505	6.47%
Mevduat	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	14,131	18,106	18,175	0.38%	22.37%	14,131	18,175	28.62%	17,835	18,175	1.90%
Özel Mevduat	3,876	5,154	5,206	1.02%	26.76%	3,876	5,206	34.31%	5,105	5,206	1.97%
Kamu Mevduat	6,007	7,603	7,673	0.92%	21.75%	6,007	7,673	27.74%	7,523	7,673	1.99%
Yabancı Mevduat	2,822	3,662	3,615	-1.29%	23.51%	2,822	3,615	28.10%	3,538	3,615	2.15%
Katılım	1,426	1,687	1,681	-0.39%	10.85%	1,426	1,681	17.87%	1,668	1,681	0.76%
TL Mevduat	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	8,323	11,501	11,625	1.08%	30.66%	8,323	11,625	39.66%	11,173	11,625	4.04%
Özel Mevduat	2,210	3,165	3,206	1.29%	33.68%	2,210	3,206	45.08%	3,117	3,206	2.87%
Kamu Mevduat	3,626	5,061	5,183	2.40%	32.84%	3,626	5,183	42.93%	4,903	5,183	5.70%
Yabancı Mevduat	1,743	2,437	2,399	-1.55%	32.20%	1,743	2,399	37.66%	2,332	2,399	2.88%
Katılım	745	837	837	-0.05%	6.95%	745	837	12.37%	821	837	1.92%
YP Mevduat	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	5,808	6,605	6,550	-0.83%	9.99%	5,808	6,550	12.78%	6,662	6,550	-1.69%
Özel Mevduat	1,666	1,988	2,000	0.59%	17.05%	1,666	2,000	20.02%	1,989	2,000	0.57%
Kamu Mevduat	2,381	2,542	2,490	-2.01%	3.74%	2,381	2,490	4.60%	2,620	2,490	-4.95%
Yabancı Mevduat	1,079	1,225	1,215	-0.76%	9.32%	1,079	1,215	12.65%	1,206	1,215	0.75%
Katılım	682	850	844	-0.72%	15.00%	682	844	23.88%	847	844	-0.36%
Kredi/Mevduat rasyosu	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	80.2%	83.6%	85.1%	1.4%	6.4%	80.2%	85.1%	4.90%	84.2%	85.1%	0.87%
Özel Mevduat	75.4%	81.5%	82.2%	0.7%	7.4%	75.4%	82.2%	6.79%	82.2%	82.2%	-0.05%
Kamu Mevduat	74.7%	73.5%	74.3%	0.8%	2.3%	74.7%	74.3%	-0.37%	73.4%	74.3%	0.91%
Yabancı Mevduat	80.4%	86.0%	89.6%	3.6%	9.2%	80.4%	89.6%	9.16%	87.6%	89.6%	1.96%
Katılım	61.2%	66.1%	68.1%	1.9%	8.4%	61.2%	68.1%	6.93%	65.8%	68.1%	2.31%
Kredi/Mevduat rasyosu (TL)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	91.6%	83.2%	84.1%	0.9%	-4.6%	91.6%	84.1%	-7.45%	84.6%	84.1%	-0.48%
Özel Mevduat	91.9%	89.5%	90.1%	0.6%	-0.3%	91.9%	90.1%	-1.76%	90.8%	90.1%	-0.67%
Kamu Mevduat	90.0%	72.1%	72.1%	0.0%	-12.3%	90.0%	72.1%	-17.98%	73.4%	72.1%	-1.30%
Yabancı Mevduat	84.5%	85.1%	89.2%	4.1%	4.2%	84.5%	89.2%	4.75%	86.4%	89.2%	2.78%
Katılım	77.4%	75.1%	76.5%	1.4%	-0.1%	77.4%	76.5%	-0.90%	75.9%	76.5%	0.55%
Kredi/Mevduat rasyosu (YP)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	63.8%	84.4%	86.7%	2.3%	23.2%	63.8%	86.7%	22.92%	83.5%	86.7%	3.24%
Özel Mevduat	53.5%	68.7%	69.5%	0.7%	16.8%	53.5%	69.5%	15.94%	68.8%	69.5%	0.64%
Kamu Mevduat	51.3%	76.3%	78.9%	2.7%	26.9%	51.3%	78.9%	27.69%	73.4%	78.9%	5.52%
Yabancı Mevduat	73.8%	87.8%	90.3%	2.5%	17.4%	73.8%	90.3%	16.41%	89.9%	90.3%	0.39%
Katılım	43.4%	57.3%	59.8%	2.5%	18.0%	43.4%	59.8%	16.33%	55.9%	59.8%	3.83%
Takipteki krediler rasyosu (%)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	1.5%	1.8%	1.8%	0.0%	0.2%	1.5%	1.8%	0.29%	1.7%	1.8%	0.09%
Özel Mevduat	2.1%	2.2%	2.3%	0.0%	0.1%	2.1%	2.3%	0.17%	2.1%	2.3%	0.15%
Kamu Mevduat	1.1%	1.6%	1.6%	0.0%	0.4%	1.1%	1.6%	0.47%	1.5%	1.6%	0.08%
Yabancı Mevduat	2.0%	2.2%	2.2%	0.0%	0.0%	2.0%	2.2%	0.16%	2.2%	2.2%	0.05%
Katılım	1.2%	1.3%	1.4%	0.1%	0.3%	1.2%	1.4%	0.21%	1.2%	1.4%	0.14%
Temerrüt karşılıkları (Üçüncü aşama)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	84.5%	75.7%	75.6%	0.0%	-6.4%	84.5%	75.6%	-8.86%	75.4%	75.6%	0.25%
Özel Mevduat	83.5%	74.6%	75.0%	0.4%	-5.5%	83.5%	75.0%	-8.47%	74.1%	75.0%	0.90%
Kamu Mevduat	87.1%	73.3%	72.8%	-0.5%	-13.5%	87.1%	72.8%	-14.24%	73.9%	72.8%	-1.05%
Yabancı Mevduat	79.9%	76.2%	76.5%	0.2%	0.0%	79.9%	76.5%	-3.48%	75.2%	76.5%	1.23%
Katılım	101.3%	91.1%	89.9%	-1.2%	-9.9%	101.3%	89.9%	-11.41%	91.3%	89.9%	-1.48%
Kredi karşılıkları / K.K öncesi faaliyet karı (Küm.)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	21.1%	26.4%	25.4%	-0.9%	3.7%	21.1%	25.4%	4.34%	25.4%	21.3%	-4.09%
Özel Mevduat	17.3%	37.8%	37.8%	-0.1%	20.2%	17.3%	37.8%	20.50%	47.0%	43.1%	-3.94%
Kamu Mevduat	29.2%	32.7%	29.9%	-2.8%	-2.1%	29.2%	29.9%	0.69%	29.4%	17.8%	-11.53%
Yabancı Mevduat	22.8%	24.2%	23.7%	-0.5%	1.5%	22.8%	45.5%	22.73%	21.0%	21.1%	0.11%
Katılım	18.3%	16.7%	15.3%	-1.4%	-2.9%	18.3%	15.3%	-3.00%	11.6%	14.6%	3.07%
Özel kredi riski maliyeti (Kümülatif)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyrekssel
Sektör	0.6%	1.1%	1.1%	0.0%	0.3%	0.6%	1.1%	0.4%	1.1%	1.1%	0.00%
Özel Mevduat	1.1%	1.6%	1.6%	0.0%	0.4%	1.1%	1.6%	0.5%	1.6%	1.6%	-0.03%
Kamu Mevduat	0.4%	0.7%	0.7%	0.0%	0.1%	0.4%	0.7%	0.3%	0.7%	0.7%	0.00%
Yabancı Mevduat	0.7%	1.4%	1.5%	0.0%	0.6%	0.7%	1.5%	0.8%	1.4%	1.5%	0.02%
Katılım	0.8%	1.0%	1.0%	0.0%	0.2%	0.8%	1.0%	0.2%	0.9%	1.0%	0.09%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

Tablo 5: Segment bazında bilanço rasyoları

Özel kredi riski maliyeti (Aylık)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyreksel
Sektör	0.7%	1.0%	1.1%	0.0%	-1.0%	0.7%	1.1%	0.4%	1.1%	1.1%	0.0%
Özel Mevduat	1.2%	1.4%	1.5%	0.1%	-0.8%	1.2%	1.5%	0.3%	1.6%	1.5%	-0.1%
Kamu Mevduat	0.4%	0.7%	0.6%	-0.1%	-1.4%	0.4%	0.6%	0.3%	0.8%	0.6%	-0.2%
Yabancı Mevduat	0.9%	1.4%	1.6%	0.2%	-0.9%	0.9%	1.6%	0.7%	1.1%	1.6%	0.5%
Katılım	0.4%	1.3%	1.3%	-0.1%	0.3%	0.4%	1.3%	0.9%	0.7%	1.3%	0.6%
Toplam kredi riski maliyeti (Kümülatif)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyreksel
Sektör	2.3%	2.1%	2.0%	0.0%	-0.4%	2.3%	2.0%	-0.32%	2.1%	2.0%	-0.05%
Özel Mevduat	2.5%	2.6%	2.6%	0.0%	0.0%	2.5%	2.6%	0.06%	2.6%	2.6%	-0.05%
Kamu Mevduat	2.0%	1.5%	1.5%	0.0%	-0.7%	2.0%	1.5%	-0.52%	1.5%	1.5%	-0.04%
Yabancı Mevduat	3.4%	3.0%	3.0%	-0.1%	-0.3%	3.4%	3.0%	-0.39%	3.1%	3.0%	-0.07%
Katılım	2.4%	1.8%	1.6%	-0.1%	-0.8%	2.4%	1.6%	-0.79%	1.7%	1.6%	-0.04%
Toplam kredi riski maliyeti (Aylık)	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyreksel
Sektör	1.9%	1.9%	1.6%	-0.3%	-1.4%	1.9%	1.6%	-0.32%	1.4%	1.6%	0.20%
Özel Mevduat	2.7%	2.4%	2.2%	-0.2%	-0.4%	2.7%	2.2%	-0.52%	2.8%	2.2%	-0.64%
Kamu Mevduat	1.1%	1.4%	1.2%	-0.1%	-2.6%	1.1%	1.2%	0.13%	1.2%	1.2%	0.00%
Yabancı Mevduat	3.4%	2.9%	2.4%	-0.5%	0.3%	3.4%	2.4%	-0.96%	1.0%	2.4%	1.36%
Katılım	0.8%	2.4%	0.5%	-2.0%	-2.2%	0.8%	0.5%	-0.36%	-1.4%	0.5%	1.84%
Çekirdek sermaye yeterliliği oranı	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyreksel
Sektör	14.4%	14.2%	14.4%	0.24%	-0.84%	14.4%	14.4%	0.00%	14.3%	14.4%	0.15%
Özel Mevduat	16.6%	14.5%	14.8%	0.27%	-2.60%	16.6%	14.8%	-1.88%	14.7%	14.8%	0.10%
Kamu Mevduat	11.5%	11.6%	11.8%	0.17%	-0.76%	11.5%	11.8%	0.29%	11.8%	11.8%	-0.01%
Yabancı Mevduat	15.1%	15.7%	16.1%	0.33%	0.33%	15.1%	16.1%	1.00%	15.6%	16.1%	0.43%
Katılım	15.1%	14.1%	14.3%	0.20%	-1.21%	15.1%	14.3%	-0.77%	14.4%	14.3%	-0.09%
Sermaye yeterliliği oranı	Kasım 23	Ekim 24	Kasım 24	Aylık	Yıl Başı	Kasım 23	Kasım 24	Yıllık	3Ç24	4Ç24 (*)	Çeyreksel
Sektör	18.3%	18.1%	18.3%	0.20%	-0.77%	18.3%	18.3%	0.01%	18.2%	18.3%	0.09%
Özel Mevduat	20.5%	18.6%	18.9%	0.28%	-2.13%	20.5%	18.9%	-1.60%	18.7%	18.9%	0.20%
Kamu Mevduat	14.8%	15.6%	15.7%	0.09%	-0.26%	14.8%	15.7%	0.87%	15.9%	15.7%	-0.22%
Yabancı Mevduat	19.2%	19.3%	19.6%	0.31%	-0.14%	19.2%	19.6%	0.35%	19.2%	19.6%	0.36%
Katılım	20.9%	18.4%	18.5%	0.16%	-2.82%	20.9%	18.5%	-2.39%	18.5%	18.5%	0.03%

Kaynak: BDDK, Şeker Yatırım Araştırma

**UYARI NOTU:**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki veri, grafik ve tablolar güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır.

Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça bu raporların içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz.

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat 4-5
Şişli /İSTANBUL Tel: 0212 334 33 33, Pbx Fax: 0212 334 33 34, arastirma@sekeryatirim.com