Bankacılık Sektörü Aylık Verileri

2 Kasım 2026

Bankacılık sektörünün net kârı Eylül ayında aylık %31 artarken, yıllık bazda %2 düşüşle yaklaşık 104,5 milyar TL olarak gerçekleşti. Kârlılıktaki aylık toparlanmanın temelinde net faiz gelirlerindeki %18'lik artış ve net faiz marjının (NFM) 83 baz puan genişleyerek %6,4'e yükselmesi etkili oldu. Fonlama maliyetlerindeki gerileme bu iyileşmeyi desteklerken, TL mevduat maliyeti 261 baz puan düşüşle %31,2'ye geriledi. TL kredi getirilerindeki düşüşe rağmen kredi-mevduat spreadi 125 baz puan artarak %4,3'e yükseldi. Ücret ve komisyon gelirleri aylık %9 artarken, operasyonel giderlerdeki artış %4 ile sınırlı kaldı. Böylece ücret ve komisyon gelirlerinin operasyonel giderleri karşılama oranı %72'den %75'e yükseldi. Diğer taraftan, karşılık giderlerindeki %18'lik artış ve ticari işlem zararlarının yaklaşık 46 milyar TL'den 57 milyar TL'ye yükselmesi kârlılığı sınırlayan başlıca unsurlar oldu. Aktif kalitesi tarafında takipteki kredi oranı %3,0'ten %3,1'e, kredi risk maliyeti ise 16 baz puan artışla 220 baz puana yükseldi. Bu gelişmelerin sonucunda sektörün özkaynak kârlılığı aylık bazda %20,4'ten %26,1'e toparlandı.

Üç aylık ortalamalar, Temmuz–Eylül döneminde sektörün operasyonel performansında kademeli iyileşmeye işaret ediyor. Önceki üç aylık döneme kıyasla net faiz geliri %12, net kâr ise yaklaşık %5 artarken, ortalama net faiz marjı 25 baz puan genişleyerek %6,0 seviyesine ulaştı. Özkaynak kârlılığı %21,4 ile yataya yakın seyretti. Bununla birlikte, aktif kalitesindeki bozulma devam etti ve takipteki kredi oranı 28 baz puan artışla %3,1'e yükseldi.

Banka grupları bazında, Eylül ayında kârlılık artışında özel ve kamu mevduat bankaları öne çıktı. Özel mevduat bankalarında net faiz geliri aylık %11 artarken, NFM 47 baz puan genişleyerek %6,1'e ulaştı. Karşılık giderlerindeki %26'lık gerilemenin de katkısıyla net kâr %151 artarak 24,5 milyar TL oldu. Kamu bankalarında ise net faiz gelirindeki %56'lık güçlü artış ve NFM'in 225 baz puan genişleyerek %6,6'ya ulaşması kârlılığı destekledi. Artan karşılık giderlerine rağmen net kâr aylık %60 artışla 36,5 milyar TL olarak gerçekleşti. Yabancı mevduat bankalarında net faiz geliri %9 artarken, NFM 49 baz puan genişleyerek %8,6'ya yükseldi. Ancak karşılık giderlerindeki %32'lik artış nedeniyle net kâr aylık %1 gerileyerek 25,4 milyar TL oldu. Yatırım ve kalkınma bankalarında ise net faiz geliri %1 gerilerken, karşılık giderleri %132 artışla 3,9 milyar TL'ye yükseldi. NFM'in 22 baz puan daralarak %7,7'ye gerilemesi ve ticari işlem zararlarındaki artış sonucunda net kâr aylık %18 düşüşle 11,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Genel Değerlendirme: Eylül ayı verilerini, fonlama maliyetlerindeki gerilemenin desteğiyle net faiz marjlarında belirgin toparlanmanın yaşandığı, ancak artan karşılık giderleri ve ticari işlem zararlarının kârlılık üzerindeki iyileşmeyi sınırladığı bir dönem olarak değerlendiriyoruz. Banka grupları arasında kamu ve özel mevduat bankaları pozitif ayrışırken, yabancı mevduat ve yatırım-kalkınma bankalarında kârlılık baskısı görüldü. Son olarak, henüz finansallarını açıklamamış kamu bankaları ile yerli özel mevduat bankaları (YKBNK ve ISCTR) açısından mevcut üç aylık operasyonel performansın konsensüs beklentilerinin üzerinde sonuçlara işaret edebileceğini düşünüyoruz.

Nesrin Aköz
Araştırma Analisti
nesrin.akoz@gedik.com
+90 212 385 42 00

Tablo 1: Bankacılık Sektörü Finansalları

	Aylık			Değişim (%)		3 Aylık Ortalama			Değişim (%)	
(milyon TL / %)	Eyl.25	Ağu.26	Eyl.26	Δ (a/a)	Δ (y/y)	Tem–Eyl 25	Nis–Haz 26	Tem–Eyl 26	Δ (ç/ç)	Δ (y/y)
Net Faiz Gelirleri	161.353	217.035	256.762	18,3	59,1	149.856	208.852	233.477	11,8	55,8
Net Komisyon Gelirleri	96.480	106.683	115.843	8,6	20,1	87.409	103.594	110.317	6,5	26,2
Karşılık Giderleri	52.888	59.351	70.100	18,1	32,5	49.603	67.377	67.922	0,8	36,9
Faaliyet Giderleri	108.471	148.082	154.221	4,1	42,2	105.901	148.085	153.740	3,8	45,2
Ticari Kâr/Zarar	-14.923	-46.410	-57.343	n.a.	n.a.	-17.224	-46.905	-52.548	n.a.	n.a.
Net Kâr	**106.275**	**79.990**	**104.530**	**30,7**	**-1,6**	**82.406**	**79.914**	**84.161**	**5,3**	**2,1**
Özsermaye Kârlılığı	35,0	20,4	26,1	573,6	-891,0	28,0	21,5	21,4	-11,8	-659,5
Net Faiz Marjı	5,3	5,6	6,4	83,4	113,5	5,0	5,7	6,0	25,2	95,3
Gider/Gelir	37,5	48,1	43,3	-482,7	584,9	41,6	47,6	47,0	-59,7	545,9
Risk Maliyeti	1,9	2,1	2,2	16,1	33,7	1,7	2,0	2,1	12,0	38,3
TGA Oranı	2,3	3,0	3,1	13,4	77,8	2,3	2,8	3,1	27,7	77,8

Not: Oranlardaki (Özsermaye Kârlılığı, NFM, Gider/Gelir, Risk Maliyeti, TGA Oranı) değişimler baz puan (bp) cinsindendir.
Kaynak: BDDK, Gedik Araştırma

Tablo 2: Yerli Özel Mevduat Bankaları

	Aylık			Değişim (%)		3 Aylık Ortalama			Değişim (%)	
(milyon TL / %)	Eyl.25	Ağu.26	Eyl.26	Δ (a/a)	Δ (y/y)	Tem–Eyl 25	Nis–Haz 26	Tem–Eyl 26	Δ (ç/ç)	Δ (y/y)
Net Faiz Gelirleri	43.573	56.162	62.511	11,3	43,5	26.923	36.199	39.558	9,3	46,9
Net Komisyon Gelirleri	42.121	38.794	42.555	9,7	1,0	24.879	27.859	27.116	-2,7	9,0
Karşılık Giderleri	16.264	22.210	16.360	-26,3	0,6	10.913	14.414	12.857	-10,8	17,8
Faaliyet Giderleri	36.994	49.491	50.092	1,2	35,4	23.911	31.836	33.194	4,3	38,8
Ticari Kâr/Zarar	-9.956	-23.179	-23.962	n.a.	n.a.	-6.667	-14.469	-15.713	n.a.	n.a.
Net Kâr	**27.543**	**9.760**	**24.478**	**150,8**	**-11,1**	**13.935**	**11.605**	**11.413**	**-1,7**	**-18,1**
Özsermaye Kârlılığı	32,9	9,5	23,6	1.405,7	-933,6	25,3	17,6	16,6	-106,7	-868,2
Net Faiz Marjı	5,4	5,6	6,1	47,7	62,8	5,1	5,7	5,8	14,2	73,7
Gider/Gelir	43,0	60,5	52,5	-800,7	952,0	46,9	54,0	56,2	221,4	930,8
Risk Maliyeti	1,9	2,6	2,2	-39,4	28,2	1,9	2,6	2,4	-14,1	50,1
TGA Oranı	2,7	3,6	3,5	-5,2	84,2	2,7	3,3	3,5	23,8	84,2

Not: Oranlardaki (Özsermaye Kârlılığı, NFM, Gider/Gelir, Risk Maliyeti, TGA Oranı) değişimler baz puan (bp) cinsindendir.
Kaynak: BDDK, Gedik Araştırma

Tablo 3: Yabancı Mevduat Bankaları

	Aylık			Değişim (%)		3 Aylık Ortalama			Değişim (%)	
(milyon TL / %)	Eyl.25	Ağu.26	Eyl.26	Δ (a/a)	Δ (y/y)	Tem–Eyl 25	Nis–Haz 26	Tem–Eyl 26	Δ (ç/ç)	Δ (y/y)
Net Faiz Gelirleri	42.737	62.673	68.253	8,9	59,7	27.315	35.974	43.642	21,3	59,8
Net Komisyon Gelirleri	24.137	32.083	31.473	-1,9	30,4	15.877	19.725	21.185	7,4	33,4
Karşılık Giderleri	17.408	15.004	19.815	32,1	13,8	8.510	11.649	11.606	-0,4	36,4
Faaliyet Giderleri	28.813	40.318	40.667	0,9	41,1	19.800	23.551	26.995	14,6	36,3
Ticari Kâr/Zarar	-6.754	-18.845	-17.753	n.a.	n.a.	-4.426	-9.604	-12.199	n.a.	n.a.
Net Kâr	**23.811**	**25.666**	**25.413**	**-1,0**	**6,7**	**15.718**	**16.086**	**17.026**	**5,8**	**8,3**
Özsermaye Kârlılığı	31,4	26,3	25,5	-86,0	-597,8	31,6	26,2	25,9	-32,8	-571,3
Net Faiz Marjı	7,1	8,1	8,6	49,2	148,9	6,8	7,3	8,4	101,8	151,3
Gider/Gelir	37,9	46,1	44,0	-206,6	607,9	41,5	42,5	45,0	250,3	354,5
Risk Maliyeti	2,9	2,7	2,6	-1,9	-24,8	2,5	2,9	2,7	-22,1	19,4
TGA Oranı	3,0	3,6	3,7	11,5	72,0	3,0	3,5	3,7	23,8	72,0

Not: Oranlardaki (Özsermaye Kârlılığı, NFM, Gider/Gelir, Risk Maliyeti, TGA Oranı) değişimler baz puan (bp) cinsindendir.
Kaynak: BDDK, Gedik Araştırma

Tablo 4: Kamu Mevduat Bankaları

	Aylık			Değişim (%)		3 Aylık Ortalama			Değişim (%)	
(milyon TL / %)	Eyl.25	Ağu.26	Eyl.26	Δ (a/a)	Δ (y/y)	Tem–Eyl 25	Nis–Haz 26	Tem–Eyl 26	Δ (ç/ç)	Δ (y/y)
Net Faiz Gelirleri	48.171	62.196	97.093	56,1	101,6	46.796	64.534	77.139	19,5	64,8
Net Komisyon Gelirleri	23.693	26.722	32.391	21,2	36,7	21.545	25.469	28.425	11,6	31,9
Karşılık Giderleri	13.247	14.875	27.511	84,9	107,7	14.935	20.404	22.178	8,7	48,5
Faaliyet Giderleri	30.978	41.223	46.234	12,2	49,2	29.776	46.793	45.602	-2,5	53,2
Ticari Kâr/Zarar	-5.284	-8.996	-19.316	n.a.	n.a.	-5.763	-14.160	-14.645	n.a.	n.a.
Net Kâr	**34.398**	**22.757**	**36.495**	**60,4**	**6,1**	**23.445**	**18.028**	**24.801**	**37,6**	**5,8**
Özsermaye Kârlılığı	38,4	19,8	31,2	1.133,5	-726,5	27,1	16,2	21,5	529,3	-560,4
Net Faiz Marjı	4,2	4,4	6,6	225,3	242,1	4,1	4,8	5,3	54,9	119,6
Gider/Gelir	36,5	47,3	37,8	-949,1	125,2	40,7	52,7	45,1	-753,7	446,3
Risk Maliyeti	1,6	1,6	2,4	75,3	83,6	1,5	1,5	1,9	39,0	44,0
TGA Oranı	2,1	2,6	2,8	23,0	71,1	2,1	2,5	2,8	31,1	71,1

Not: Oranlardaki (Özsermaye Kârlılığı, NFM, Gider/Gelir, Risk Maliyeti, TGA Oranı) değişimler baz puan (bp) cinsindendir.
Kaynak: BDDK, Gedik Araştırma

Tablo 5: Yatırım ve Kalkınma Bankaları

	Aylık			Değişim (%)		3 Aylık Ortalama			Değişim (%)	
(milyon TL / %)	Eyl.25	Ağu.26	Eyl.26	Δ (a/a)	Δ (y/y)	Tem–Eyl 25	Nis–Haz 26	Tem–Eyl 26	Δ (ç/ç)	Δ (y/y)
Net Faiz Gelirleri	15.951	22.444	22.127	-1,4	38,7	15.818	20.530	22.223	8,2	40,5
Net Komisyon Gelirleri	1.674	2.589	2.366	-8,6	41,4	1.610	2.229	2.544	14,1	58,0
Karşılık Giderleri	1.914	1.664	3.867	132,4	102,1	1.513	1.951	2.486	27,4	64,3
Faaliyet Giderleri	3.014	5.083	4.165	-18,1	38,2	2.939	4.949	4.701	-5,0	60,0
Ticari Kâr/Zarar	-123	-2.322	-3.627	n.a.	n.a.	-303	-247	-2.573	n.a.	n.a.
Net Kâr	**11.155**	**13.994**	**11.527**	**-17,6**	**3,3**	**12.185**	**14.171**	**13.189**	**-6,9**	**8,2**
Özsermaye Kârlılığı	34,6	29,8	23,9	-592,3	-1.074,0	39,4	33,1	28,1	-499,8	-1.129,9
Net Faiz Marjı	7,8	7,9	7,7	-21,9	-7,0	8,0	7,9	7,9	5,1	-10,6
Gider/Gelir	16,6	22,0	18,9	-307,3	237,2	15,5	20,7	20,9	16,0	534,2
Risk Maliyeti	0,2	0,2	1,1	98,2	91,2	0,1	0,1	0,5	36,9	34,5
TGA Oranı	0,4	0,6	0,8	23,3	48,4	0,4	0,6	0,8	23,8	48,4

Not: Oranlardaki (Özsermaye Kârlılığı, NFM, Gider/Gelir, Risk Maliyeti, TGA Oranı) değişimler baz puan (bp) cinsindendir.
Kaynak: BDDK, Gedik Araştırma

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.