



Bankacılık Sektörü Analizi

Temmuz 2021 Bankacılık Sektörü analizi - Garanti Pozitif

3Ç21'in ilk ayına ilişkin bankacılık sektörü verileri açıklandı. Bankacılık sektörünün net karı Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına kıyasla %21, Hazirana göre ise %29 daraldı. Net faiz marjının aydan aya 20bp iyileşmeyle %3.8'e tırmanmasına rağmen 4 faktör karlılığı düşürüyor; i. Personel maliyetleri artıyor, ii. Komisyon geliri düşüyor, iii. Tahsilatların yeni sorunlu alacaklara oranı düşüyor, iv. Swap maliyetleri artıyor. Bunların sonucunda Haziran'da %17'ye tırmanarak yatırımcıları sevindiren özsermaye karlılığı tekrardan %12'ye gerilemiş oldu. Yabancı ortaklı bankaların (Borsadaki en büyük örneği Garanti Bank) Temmuz karı aylık %33 geçen yıla göre ise %42 artarken kamu bankalarının karlılığındaki aylık daralma sektör rakamında etkili oldu. Buna göre yabancı mevduat bankalarının Temmuz ayı özsermaye karlılığı %19 gibi güçlü bir seviyede gerçekleşti.

Kamu bankalarının ise Haziran'da sektöre denk %17 olan özsermaye karlılığı Temmuz'da %2 olarak gerçekleşti. Karşılık giderlerinin önceki ayın iki katından fazlasına çıkması, tahsilatların yarısından aşağı inmesi, personel giderlerinin önceki ayın %59 üzerinde gerçekleşmesi, komisyon gelirlerinin azalması, alım satım zararlarının artması gibi sebeplerden kamu bankalarının Temmuz karı hem Haziran'a göre hem geçen yılın aynı ayına göre %91 azalmış oldu.

Sonuç olarak Temmuz ayı rakamları yabancı mevduat bankalarının ve borsada Garanti Bankası'nın kıyaslamalı olarak daha güçlü bir 3Ç21 kar rakamına ulaşabileceğini düşündürmekte.



Hızlı Çözüm İçin A1 Capital
www.a1capital.com.tr



ÇEKİNCE ..

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.