

2025 Yılı'na Bir Bakış

Bankacılık Sektörü Bilançosu				Değişim (%)	
(milyar TL)	2024 IV (C)	2025 III (B)	2025 IV (A)	(A)-(C) (y.y, %)	(A)-(B) (ç-ç, %)
Nakit Rezervler	4446.41	5749.97	6238.64	40.3	8.5
Men. Değ. Port.	5225.98	6796.11	7012.5	34.2	3.2
Krediler	16052.18	21243.54	23127.97	44.1	8.9
TGA	293.62	502.82	593.65	102.2	18.1
Diğer Aktifler	6649.49	9286.18	9974.04	50.0	7.4
AKTİFLER	32667.68	43578.62	46946.8	43.7	7.7
Mevduat	18903.35	24848.96	27226.29	44.0	9.6
Mevduat Dışı Kayn.	10856.62	15022.31	15564.89	43.4	3.6
Özkaynaklar	2907.71	3707.35	4155.62	42.9	12.1
PASİFLER	32667.68	43578.62	46946.8	43.7	7.7

	Ocak-Aralık 2024	Ocak-Aralık 2025	Yıllık % Değişim
Dönem Net Kârı	660.28	940.18	42.4

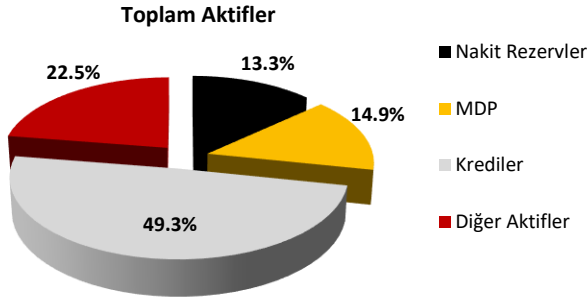


Öne Çıkanlar

- 2025 yılında talep koşullarının dezenflasyon sürecine verdiği destekle birlikte TCMB'nin Aralık ayı itibariyle yıllık toplam 800 baz puanlık indirimle politika faizini %38'e indirmesi bankacılık sektörü fonlama maliyetleri ve kredi fiyatlaması açısından net faiz gelirlerindeki yıllık artışı belirgin hale getirdi. Bu durum ise sektörün yılboyunca özkaynak karlılığını destekledi.
- TCMB'nin izlediği politika kapsamında politika faizindeki düşüş ile sektörün TL fonlama maliyetleri azalırken, mevduat faizleri kademeli olarak geriledi. Bununla birlikte mevduat faiz oranlarına görece daha yavaş olsa da kredi faiz oranlarında kademeli geri çekilme yaşandı.
- Diğer yandan, BDDK'nın kredi büyümesi ve finansal istikrarı etkilemeye yönelik aldığı makro ihtiyati tedbirler kredi faizlerindeki geri çekilme sonucu oluşabilecek kredi hacmi artışının kontrollü ve dengeli gerçekleşmesini sağladı.
- 2025 yılı toplam kredi kompozisyonunda hem ticari krediler hem de kredi kartlarındaki artış öncülüğünde bireysel kredilerdeki genişleme rol oynadı.
- TCMB'nin Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesaplarına yönelik kademeli ve kontrollü çıkış stratejisi kapsamında faiz ve zorunlu karşılıklarda yaptığı revizenin desteğiyle TL mevduatlar desteklendi. Bu adım aynı zamanda bankacılık sektörünün TL fonlama yapısını güçlendirerek parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini artırdı ve bilanço risklerinin azalmasına katkı sağladı.
- Takipteki Alacaklar (TGA) kaleminin yıllık artışı 2025 yılında tarihi yüksek seviyesini görse de özellikle bireysel kredi kartlarındaki artışa karşın bireysel krediler öncülüğünde artan TGA yıl genelinde yönetilebilir görünüm sergiledi.
- 2025 yılında bankacılık sektörünün sermaye yeterlilik rasyosu (SYR) kredi büyümesi ve risk ağırlıklı varlıklardaki artışa rağmen sektörün kârlılık performansını destekledi.

Bankacılık Sektör Büyüklükleri Detay Analiz

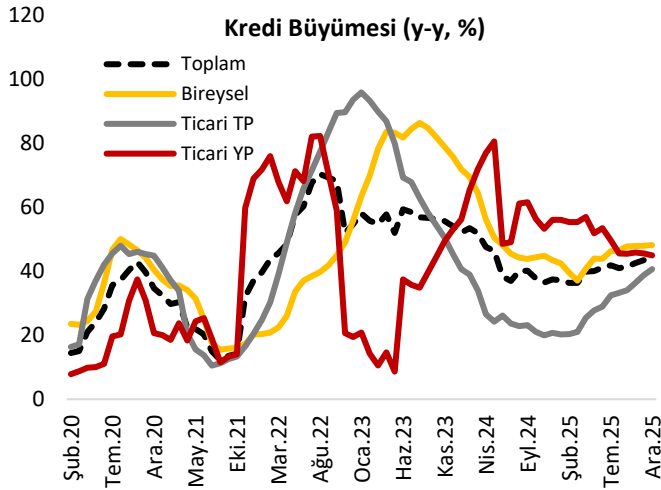
1. Aktifler



Kaynak: BDDK

2025 yılında sektörün aktif büyüklüğünün %49.3'ünü krediler, %14.9'unu menkul değerler portföyü (MDP), %13.4'ünü nakit rezervler ve %22.9'unu diğer aktifler oluşturdu.

2025 yılında kredi büyümesi sıkı para politikası ve makro ihtiyadi tedbirler kapsamında kontrollü bir patika izledi.



Kaynak: BDDK

TCMB ve BDDK tarafından alınan önlemler sonucunda yılın başına göre YP cinsi kullanılan kredilerin artış hızı gerilerken, TP cinsi kredilerin yıllık artış hızı yükseldi. YP kredi tarafında alınan makroihtiyati sıkılaştırma ile birlikte ilk çeyrekte %55.4 seviyesinde bulunan YP kredi artışı son çeyrekte %45'e geriledi. TP kredi artış hızı ise %26.7'den %43.5 seviyesine yükseldi. Böylece toplam krediler 2025 yılında geçen yılın aynı dönemine göre %44 artarak 23 trilyon 128 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Toplam kredilerin yaklaşık %25'ini oluşturan bireysel kredi gelişimine bakıldığında, 2025 yılında toplam bireysel kredilerde kredi kartlarına yapılan değişiklikler öncülüğünde bir yükseliş dikkat çekti. Buna göre, ilk çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %37 artan bireysel krediler son çeyrekte %48 arttı. Ekonomik aktivitenin önemli belirleyicilerinden olan ticari kredilerde ise kredi büyümesini enflasyon ve makroekonomi ile uyumlu hale getirmek için TCMB tarafından zorunlu karşılık ve büyüme limitleri getirildi. Böylece sektörün kredi kullanımına seçicilik getirilerek ekonomik dinamiklerin ihtiyacına yönelik bir kompozisyon oluşturuldu.

Finansal koşulları sıkılaştırma amacıyla yapılan makro ihtiyadi tedbirlerin detayına bakıldığında;

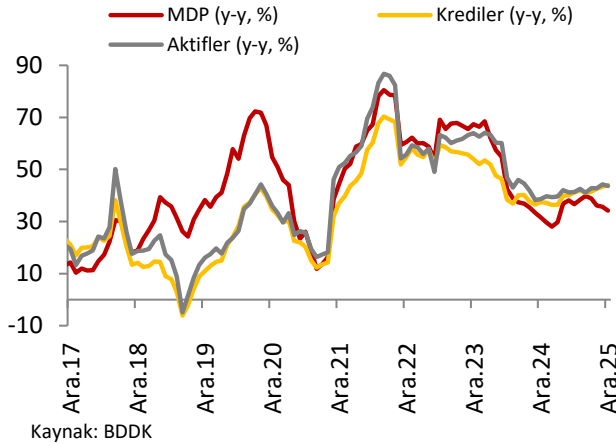
- TL ticari kredilerdeki büyüme sınırı KOBİ lehine farklılaştırılarak %2.5 olan aylık büyüme sınırı diğer ticari krediler için %1.5 olarak belirlendi. Ayrıca KOSGEB destekli veya uluslararası kalkınma finansmanı kaynaklı sürdürülebilirlik kapsamındaki bazı TL KOBİ kredilerini büyüme sınırından muaf tutuldu.
- YP ticari kredilerde Ocak ayında aylık büyüme sınırı %1'e indirilmesinin akabinde Mart'ta %0.5'e indirildi.

Ayrıca, 2025 yılı boyunca kredi genişlemesini dengelemek ve likidite koşullarını yönlendirmek amacıyla zorunlu karşılık uygulamasında değişikliğe gidilerek karşılık oranları artırıldı.

Toplam ticari krediler 2025 yılında geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %43 artışla 17 milyar 384 milyon TL'ye ulaştı. Ticari kredilerin kırılımına bakıldığında alınan önlemlerin etkisiyle YP cinsi ticari krediler ilk çeyrekteki %55.4 seviyesinden son çeyrekte %45'e gerilerken, TP cinsi ticari krediler %21'den %41'e yükseldi. Aynı dönemde YP cinsi ticari kredilerin toplam içindeki payı da %38'den %37'ye geriledi.

2025 yılında makroihtiyati çerçeve ile kompozisyonu yönlendirilen ticari kredi büyümesinin, 2026 yılında da seçici ve kontrollü bir patikada devam etmesi beklenmektedir.

2025 yılı, kamu borçlanma ihtiyacının önceki yıllara göre ivme kaybettiği bir yıl oldu.

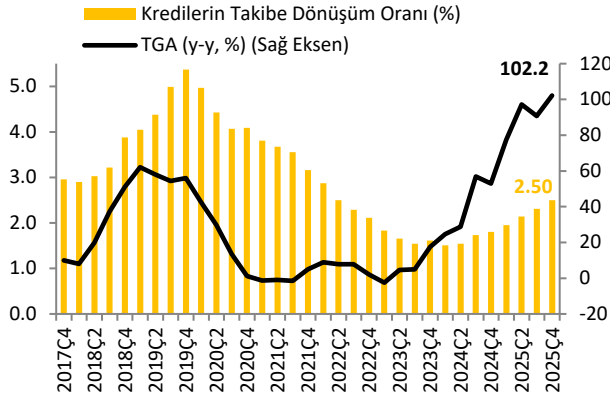


Pandemi döneminde kamu harcamalarının genişlemesiyle başlayan kamunun borçlanma ihtiyacı Şubat 2023'te gerçekleşen deprem sonrası devam etmesi akabinde Menkul Değerler Portföyü (MDP), 2023 yılı Haziran ayında yıllık bazda %69 artıştan sonra 2025 yılında ivme kaybetti.

2025 yılı MDP gelişimi değerlendirildiğinde, kısa vadeli likidite yönetimi, trading amaçlı pozisyon alımı, kamu borçlanma gereğinin artmasının yanı sıra TÜFE'ye endeksli kağıtların reeskont katkısıyla birlikte 2025 yılında geçen yılın aynı dönemine göre %34.2 artarak 7 trilyon 013 milyar TL gerçekleştiği görülüyor.

TP cinsi MDP'nin yıllık artış hızı Mart ayında %43 ile zirve yaptıktan sonra kademeli olarak yavaşladı ve baz etkisiyle birlikte Aralık ayında %31'e geriledi. Söz konusu gerilemede YP cinsi MDP'nin yıllık artış hızı ise Mart ayındaki %13 seviyesinden kur etkisiyle birlikte Aralık ayında %39.4'e yükseldi.

Takipteki Alacaklar (TGA) tarihi yüksek seviyesinde gerçekleşti.



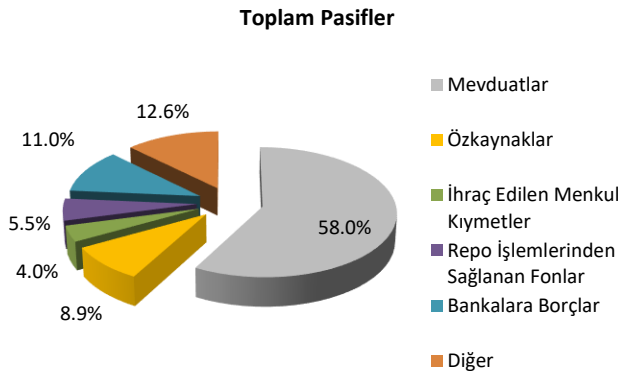
Kaynak: BDDK

takibe aktarımında yaşanan yükselişle birlikte BDDK tarafından birtakım düzenlemeler getirildi. Buna göre dönem borcu kısmen ya da tamamen ödenmemiş bireysel kredi kartı borçları, 48 ay vadeyle yeniden yapılandırılabilir. Aynı şekilde, ödemesi gecikmiş veya daha önce yeniden yapılandırılmış ihtiyaç kredileri de bankalar tarafından 48 ay vadeye kadar yapılandırılabilir.

Takipteki KOBİ kredilerinin detayına bakıldığında ise en yüksek kalemin %195 artışla Orta Büyüklükteki İşletmelere Kullandırılan Krediler'de olduğu dikkat çekiyor. Bununla birlikte Küçük İşletmelere Kullandırılan Krediler'de de yıllık takip artışı %104 seviyesinde gerçekleşti. TCMB'nin 2025 yılında KOBİ kredilerine yönelik görece daha yüksek büyüme sınırı tanımasına ve selektif kredi yaklaşımı uygulamasına rağmen, takibe aktarılan KOBİ kredileri yüksek seyretti. Bu durumun yaşanmasında ise parasal sıkılığın yarattığı yüksek finansman maliyetleri ve iç talepteki daralma belirleyici oldu.

Kredilerin takibe dönüşüm oranı (TDO) ise 2025 yılında çeyrekler bazında yukarı yönlü fakat kontrollü artış eğilimi sergileyerek yılsonunu %2.5 ile tamamladı. TGA'da görülen tarihi artışa rağmen kredi hacmindeki büyümenin yanı sıra Varlık Yönetim Şirketleri'ne yapılan satışlar sonucunda TDO'daki artış sınırlı kaldı.

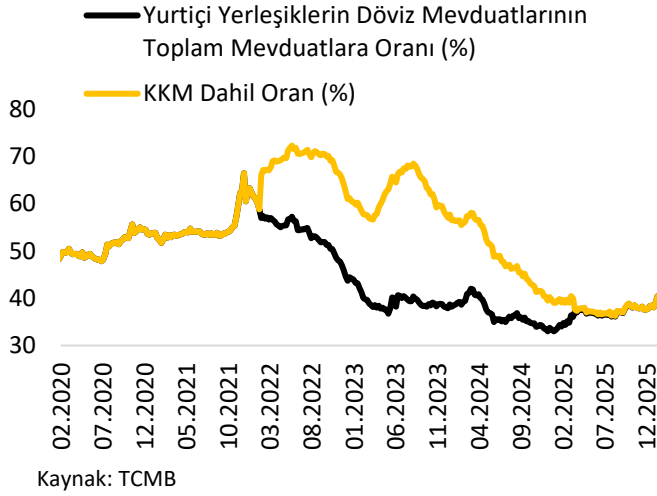
2. Pasifler



Kaynak: BDDK

2025 yılında mevduatlar, toplam pasifin %58'ini oluşturarak ana fonlama kaynağı olma rolünü korurken, bankaların dış borçlanma imkanın göstergelerinden olan mevduat dış kaynaklar %33.2'sini, özkaynaklar ise %8.9'unu oluşturdu.

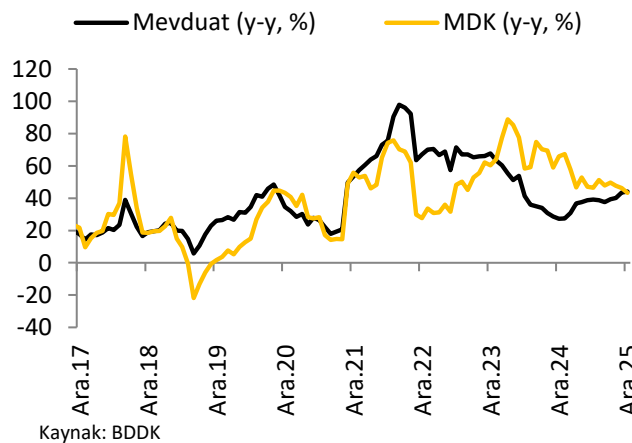
2025 yılı mevduat gelişiminde makroihtiyati önlemlerin sadeleşme adımı olarak KKM'nin sona ermesi ve emtiaya yönelim ön plana çıktı.



Mevduatlar 2025 yılında önceki yılın aynı dönemine göre %44 artarak 27 trilyon 226.3 milyar TL gerçekleşti. Mevduatın YP-TL cinsi kırılımının yıllık artış hızının detayına bakıldığında, kur artışının etkisini gördüğümüz YP mevduatlardaki artışın yılın ilk çeyreğindeki %17.7'den yılsonunda %61.3'e yükseldiği görülürken; TL mevduatlardaki artışın ise %51.4'ten %34.8'e gerilediği dikkat çekiyor.

2025 yılında mevduat tarafında öne çıkan gelişmelerin başında Kur Korumalı Mevduat (KKM) uygulamasının sona ermesi geliyor. Nitekim, döviz talebini azaltmak, TL'ye geçişi teşvik etmek böylelikle kur oynaklığını sınırlamak ve finansal istikrarı korumak amacıyla Aralık 2021'de yürürlüğe giren KKM Ağustos 2025'te sona erdirildi. 2025 yılının ilk çeyreğinde TL mevduatın toplam içindeki payı %62.4 seviyesinden yılsonunda %61'e gerilerken, YP mevduatın payı ise %37.6'dan %39'a yükseldi. Söz konusu YP gelişiminde Ağustos 2025'te sona erken KKM'nin akabinde kıymetli maden depo hesabında son çeyrekte bir önceki çeyreğe göre yaşanan %31'lik artış belirleyici oldu. Ayrıca kıymetli madenlerde yılın son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre yaşanan %151'lik artış da ön plana çıktı. Söz konusu artışta son dönemde emtia fiyatlarının küresel piyasalarda tarihi yüksek seviyelerini görmesinin yanı sıra emtianın KKM'nin alternatifi olan bir yatırım aracı olarak düşünülmesi ve yatırımcıların küresel piyasalarda yaşanan belirsizlik ortamında emtiayı koruma enstrümanı olarak görmesi etkili oldu.

Mevduat Dışı Kaynaklar (MDK)'da YP'nin payı arttı.



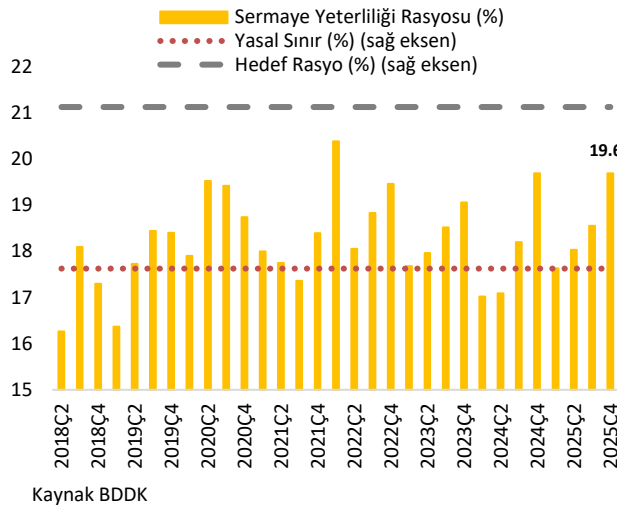
Bankaların mevduatın yanı sıra sendikasyon kredisi, tahvil ihracı gibi yurt dışı borçlanma imkanı ile repo işlemleri, TCMB'den sağlanan fonlar, bankalararası para piyasası gibi yurt içi borçlanma imkânının izlendiği mevduat dışı kaynaklar (MDK), 2025 yılında geçen yıla göre %43.4 artışla 15 trilyon 565 milyar TL gerçekleşti. YP cinsi MDK 2025 yılında geçen yılın aynı dönemine göre %57.5 artarken, TP cinsi MDK %25.8 arttı. Aynı dönemde YP cinsi MDK'nın toplam içindeki payı %61 olurken, TP cinsi MDK'nın payı ise %39 oldu.

2025 yılında MDK kompozisyonunda YP payının artmasında Türkiye'nin risk priminin düşmesinin ve yurt içinde finansal koşullardaki sıkılıkla birlikte artan güven ortamı sonucunda bankaların dış borçlanma imkanı bulmaları etkili olurken, TL payının görece azalmasında ise fonlama maliyetlerinin yüksek seyretmesi etkili oldu. Diğer yandan yaklaşık iki yıldır %100'ün üzerinde seyreden sektörün borç çevirme oranı dış finansmana erişimin sürdüğüne işaret ediyor.

3.Kârlılık

Bankacılık sektörünün net kârı 2025 yılında 940.2 milyar TL oldu.

2025 yılında bankacılık sektörünün kârlılık gelişiminde, yıl boyunca uygulanan sıkı parasal duruş ve görece yüksek faiz ortamının etkisi görüldü. 2024 yılında yaşanan gerilemeye karşın 2025 yılında kârın yıllık artış hızında yükseliş görüldü. Böylece 2024 yılında %6.4 oranında artan sektörün dönem net kârı 2025 yılında %42.4 artış gösterdi. Yıl içinde uygulanan makro ihtiyati önlemlerin sonucu olarak kontrollü kredi büyümesine karşın, faizlerin görece yüksek seyri sebebiyle faiz gelirlerindeki artışı beraberinde getirmiş olup, ücret ve komisyon gelirlerinin de güçlü seyri kârlılığı desteklemiştir.



2025 yılı ilk çeyreğinde %17.63 seviyesinde gerçekleşen sermaye yeterliliği rasyosu (SYR) yıl boyunca güçlü kârlılığın özkaynakları desteklemesi ve risk ağırlıklı varlıklardaki artışın görece sınırlı kalmasıyla yükselerek yıl sonunda %19.69 seviyesine ulaştı. Diğer yandan standart rasyodan farklı olarak sermaye benzeri borçlanma araçlarını, kredi karşılıklarının belirli kısmını ve yeniden değerlendirme fonları gibi kalemlerin hariç tutulduğu çekirdek sermaye yeterliliği rasyosu ise 2025 yılı ilk çeyreğindeki %13.75 seviyesinden yılsonunda %15.08 seviyesine yükseldi.

Türk Bankacılık Sektörüne İlişkin Seçilmiş Rasyolar (%)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Toplam Kredi/Toplam Mevduat	103.50	92.41	85.54	78.62	84.92	84.95
TGA/Toplam Kredi	4.27	3.27	2.16	1.64	1.83	2.57
Beklenen Zarar Karşılıkları/TGA	130.22	161.22	226.4	244.3	184.2	142.53
Aktif Kârlılığı	0.96	1.01	3.01	2.63	2.02	2.00
Özkaynak Kârlılığı	9.76	13.02	30.67	28.82	22.74	22.62
Swap Hariç Net Faiz Marjı	4.22	3.57	6.73	3.87	7.62	7.15
Kre. Alı. Ücr. ve Kom. Gel. + Banka Hizm. Gel./Top. Gelirler	11.15	10.83	10.18	12.85	12.69	15.20
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	18.74	18.39	19.46	19.06	19.72	19.69
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	9.82	7.75	9.81	9.14	8.87	8.85
Toplam Aktifler/GSYH*	120.96	127.00	95.55	86.93	73.24	74.49
Kaynak: BDDK, VakıfBank						

SEKTÖREL KREDİ DAĞILIMI

	2022		2023		2024		2025	
Milyon TL	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)	Nakdi Kredi	TGA Oranı (%)
Tarım	325,448	0.8	584,120	0.4	859,554	0.4	1,253,184	1.4
Avcılık	145	1.2	178	0.9	271	1.1	292	2.5
Ker. Ve Orm. Ürün.	3,375	0.9	6,130	0.5	8,802	1.6	16,513	2.8
Balıkçılık	8,626	1.2	15,304	0.4	24,718	0.2	31,983	0.6
Enerji Üre. Mad. Çık.	50,705	0.4	70,184	0.3	114,456	0.1	137,699	0.4
Enerji Üretmeyen Mad. Çıkarılması	46,969	1.7	63,575	4.2	102,046	2.5	134,033	2.7
Gıda, Meş. ve Tütün San.	240,921	1.4	326,678	1.0	474,435	0.9	724,961	2.0
Tekstil ve Tekst. Ürün. San.	258,059	2.0	372,810	1.6	521,650	2.2	732,552	3.2
Deri ve Deri Ür.San.	9,909	3.5	15,420	2.4	23,003	2.0	28,945	4.7
Ağaç ve Ağaç Ürün. San.	28,710	0.5	50,282	0.8	75,824	1.1	107,718	1.8
Kağıt Ham.ve Ürün. San.	75,967	0.5	109,976	0.4	141,867	0.5	198,671	1.4
Nük. Yakıt, Pet. Raf. ve Kok Köm. Ürt. San.	36,646	0.7	32,720	0.6	70,380	0.3	111,427	3.5
Kimya Ürün. San.	141,727	0.4	220,831	0.2	309,674	0.4	439,047	0.8
Kauçuk ve Plaç.Ürün. San.	86,133	1.3	128,876	1.1	179,926	1.3	255,357	2.4
Diğer Met. Dışı Mad. San.	126,426	0.6	186,210	0.3	257,241	0.6	401,210	1.1
Metal Ana San. ve İşl. Maden Ürt. San.	289,265	1.0	452,228	0.6	656,483	1.0	917,369	2.1
Mak. Ve Tec. San.	96,716	0.9	159,893	0.4	257,384	0.6	421,585	1.9
Elekt. ve Optik Al. San.	85,453	3.0	145,378	1.5	209,816	1.0	339,635	1.4
Ulaşım Araçları San.	160,687	0.7	294,910	0.3	448,094	0.3	656,219	0.7
Başka Yerlerde Sınıf.mamış İm.San.	65,577	1.7	103,244	1.8	139,664	2.7	210,618	4.6
Elektrik, Gaz ve Su Kayn. Ürt. Dağıt. San.	518,344	4.8	635,801	3.7	690,456	2.9	899,912	2.2
İnşaat	574,213	4.6	802,994	4.6	1,015,485	3.8	1,564,562	3.5
Ferdi Kredi Diğer	699,480	3.1	1,017,321	2.9	1,499,787	3.9	2,380,073	5.2
Ferdi Kredi Konut	363,250	0.2	441,962	0.1	516,751	0.1	698,130	0.2
Ferdi Kredi Otomobil	50,382	0.2	97,200	0.1	77,565	0.3	54,763	0.7
Mot. Araç. Yak.Per. Sat.	141,463	1.5	226,890	0.8	332,292	1.1	338,381	3.4
Top. Ticaret ve Komisyonculuk	613,224	1.9	871,238	1.2	1,074,929	1.7	1,622,695	3.4
Per. Tic. ve Kiş.Ürün.	244,651	2.6	341,411	1.5	480,440	1.6	838,942	2.5
Oteller	195,603	2.9	290,476	2.0	369,704	1.2	557,046	0.6
Restoranlar	29,351	3.6	42,282	1.5	63,753	1.3	107,189	2.8
Diğer Turizm	17,143	12.4	21,044	5.6	27,452	3.5	48,172	2.4
Demiryolu Taşımacılığı	4,843	0.2	5,612	0.1	7,348	0.1	20,777	0.9
Karayolu Yolcu Taş.	39,245	1.0	63,583	0.5	95,230	0.6	125,859	0.8
Karayolu Yük Taş.	67,070	1.3	109,779	0.6	157,899	1.0	247,188	1.9
Deniz Taşımacılığı	46,561	9.9	62,863	7.7	85,594	5.0	112,194	2.9
Hava Taşımacılığı	96,805	0.3	143,816	0.1	145,471	0.1	213,826	0.0
Diğer Taş. Faal. Ve Dep.	172,800	0.7	211,299	0.4	249,769	0.3	412,204	0.5
Haberleşme	16,112	1.1	23,633	0.7	36,046	0.7	27,233	2.5
Parasal Kurumlar (Banka, Fin. Şir.)	178,021	0.0	239,589	0.0	292,792	0.0	372,539	0.2
Diğ.Fin.Ara.(Ara.Kur, MKYO, GYO, RSYO)	25,003	2.3	21,601	2.4	108,954	0.5	174,983	0.3
İsteğe Bağlı Sigorta ve Emek.Hizm.	2,754	0.4	8,846	0.1	7,678	0.3	7,664	1.5
Diğer Finansal Aracılık	3,710	1.3	7,326	0.6	9,841	0.3	30,184	0.3
Emlak Kom.	91,118	5.3	126,376	7.6	173,827	2.6	254,290	1.4
Kiralama (Ulaş. Araç, Mak., Teç.)	55,326	1.1	89,547	0.5	140,066	0.7	188,447	1.5
Bilgisayar ve İlgili Faaliyetler	40,138	0.8	56,587	0.5	73,784	1.1	102,776	1.3
Araş. Danış.Rek.ve Diğ. F.	261,102	1.4	383,754	0.9	488,995	0.6	740,372	0.6
Kredi Kartları	685,735	1.5	1,625,731	1.2	2,532,205	2.6	3,911,545	4.1
Sav. ve Kamu Yön. ve Zorunlu SGK.	117,775	0.1	177,222	0.0	206,119	0.0	385,236	0.0
Eğitim	18,639	4.4	27,829	5.7	32,105	4.9	54,823	3.4
Sağ. ve Sos.Hizm.	56,394	1.6	84,298	0.7	115,432	0.5	192,311	1.9
Kan. ve Atı.Tanzimi	3,061	1.7	4,559	0.9	7,253	4.3	20,741	2.1
Örgütsel Faaliyetler	14,482	0.7	23,443	0.4	32,809	0.5	42,400	0.4
Kül Eğl. ve Spor F.	28,194	1.4	32,698	1.0	48,081	0.8	53,115	1.3
Diğer Birey.Hizm.	70,189	4.0	113,114	2.1	154,557	1.7	205,242	2.4
İşçi Çal. Özel Kişiler	744	4.6	800	2.7	1,524	1.7	2,071	13.8
Uluslararası Örgüt ve Kur.	43	2.3	53	2.2	85	1.4	159	1.0
Diğer	59,412	5.2	92,029	4.4	112,779	5.6	142,948	4.6
Toplam	7,739,842	2.1	11,863,555	1.6	16,340,144	1.8	24,270,008	2.6

Kaynak: BDDK