

**T.C.
KADİR HAS ÜNİVERSİTESİ
SOSYAL BİLİMLER ENSTİTÜSÜ
FİNANS VE BANKACILIK DOKTORA PROGRAMI**

**BANKA ETKİNLİKLERİNİN RİSK
ODAKLI YAKLAŞIMLA
MODELLENMESİ VE TÜRK
BANKACILIK SEKTÖRÜ
UYGULAMASI**

Doktora Tezi

ÖZER ERDOĞAN

İstanbul, 2011

**T.C.
KADİR HAS ÜNİVERSİTESİ
SOSYAL BİLİMLER ENSTİTÜSÜ
FİNANS VE BANKACILIK DOKTORA PROGRAMI**

**BANKA ETKİNLİKLERİNİN RİSK
ODAKLI YAKLAŞIMLA
MODELLENMESİ VE TÜRK
BANKACILIK SEKTÖRÜ
UYGULAMASI**

Doktora Tezi

ÖZER ERDOĞAN

Danışman: DOÇ. DR. M. HASAN EKEN

İstanbul, 2011

ÖZET

BANKA ETKİNLİKLERİNİN RİSK ODAKLI YAKLAŞIMLA MODELLENMESİ VE TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ UYGULAMASI

Türkiye ekonomisi Kasım 2000 ve Şubat 2001’de iki önemli finansal krizle karşılaşmış ve bankacılık sektöründeki aksaklıklar krizlerin etkilerinin büyümesinde önemli rol oynamışlardır. Kriz sonrası dönemde bankacılık sektöründeki aksaklıkların ortadan kaldırılmasına yönelik bir dizi yasal düzenleme gerçekleşmiş, sektörün mimari çerçevesinin yeniden belirlenmesine yönelik adımlar atılmıştır. Aynı dönemde bankacılık sektöründe yabancı sermaye payının ve sektörün ekonomi içindeki payının artışı söz konusu olmuş, sektörün aktif kompozisyonu krediler lehine değişim göstermiştir.

Bu tez çalışması ile Türkiye ekonomisinin 2000’li yılların başında yaşadığı finansal krizlerin ardından günümüze kadar olan dönem boyunca önemli yapısal dönüşümlerin yaşandığı Türk bankacılık sektörü özelinde, banka etkinlikleri ile değişimlerinin incelenmesi ve etkinlikler ile değişimlerinin banka grupları bazında farklılaşıp farklılaşmadığının tespit edilmesi amaçlanmıştır. Tezin en önemli ayırt edici özelliği, banka etkinliklerinin elde edilmesinde bankaların maruz kaldığı finansal risklerin de dikkate alınmıyor olmasıdır.

Bu kapsamda Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının 2002/12 - 2010/03 dönemindeki risk ayarlı kârlılık etkinlikleri Veri Zarflama Analizi ile çeyrek dönemler bazında elde edilmiştir. İlgili dönemdeki verimlilik, teknik ve etkinlik değişimleri Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi ile analiz edilmiştir. Etkinliğin banka sahiplik yapıları ve aktif büyüklüğüne göre nasıl değiştiğinin tespit edilmesi amacıyla, Veri Zarflama Analizi ve Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi sonuçları banka grupları bazında toplulaştırılarak incelenmiştir.

Veri Zarflama Analizi sonuçlarına göre mevduat bankalarının ortalama teknik etkinlikleri ilgili dönemde %71 düzeyinde gerçekleşmiştir. Mevduat bankaları

etkinsizliklerinin önemli bir kısmının kaynakların etkin kullanılmamasından kaynaklandığı, doğru ölçekte üretim yapmaktan kaynaklanan etkinsizliğin ise daha sınırlı düzeyde olduğu tespit edilmiştir.

Kamu bankalarının ortalama teknik etkinliklerinin yerli özel ve yabancı bankalara göre daha yüksek olduğu sonucuna ulaşılırken; büyük ölçekli bankaların sırasıyla küçük ve orta ölçekli bankalardan daha etkin olduğu bulgusu elde edilmiştir. Sahiplik yapısı ve aktif büyüklüğü birlikte dikkate alındığında ise büyük ölçekli yerli özel ve kamu bankaları en etkin; orta ölçekli yerli özel ve yabancı bankalar ise etkinsizlik düzeyi en fazla olan banka grupları olarak tespit edilmiştir.

Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi analizi sonucunda, mevduat bankalarının ortalaması dikkate alındığında toplam faktör verimliliğinin dönem içinde artış gösterdiği, bu artışta teknik ilerlemenin payının etkinlikteki artışa göre daha fazla olduğu, etkinlikte yaşanan ve teknik ilerlemeye göre daha sınırlı düzeyde olan artışın ise ölçek etkinliği artışından kaynaklandığı bulguları elde edilmiştir. Verimlilik, teknik ve etkinlik değişimlerinin yönü ve büyüklüğü ise bankaların sahiplik yapıları ve ölçek büyüklüklerine göre değişim göstermektedir.

Çalışma kapsamında ayrıca, risk ayarlı kârlılık etkinlik skorları ile bankaların kârlılıkları ve sermaye yeterlilikleri arasında pozitif bir ilişkinin varlığı tespit edilmiştir.

Anahtar Kelimeler: Veri Zarflama Analizi, Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi, Türk Bankacılık Sektörü, Mevduat Bankaları, Finansal Riskler, Kâr Etkinliği, Teknik Etkinlik, Saf Teknik Etkinlik, Ölçek Etkinliği, Teknik Değişim, Verimlilik, Banka Etkinliği.

ABSTRACT

MODELLING RISK ADJUSTED EFFICIENCY OF BANKING FIRM AND THE TURKISH BANKING SECTOR IMPLEMENTATION

Turkish economy witnessed two severe financial crises in November 2000 and February 2001 and the complications of these crises were stimulated by the problems in the banking sector. A series of legal and structural adjustments have taken place to eliminate the problems in the banking sector and there has been progress in rebuilding the financial architecture of the Turkish banking industry. The share of foreign ownership in the industry and the share of industry in the total economy have increased and the composition of bank assets has changed in favor of loans during the same period.

This thesis aims to analyze efficiency levels and efficiency changes of commercial banks operating in the Turkish banking industry which have been subject to important structural changes and to investigate the efficiency differences among the banking groups after the crises period. The most distinguishable feature of this thesis is that it takes financial risks into account in the efficiency analysis.

In this context, risk adjusted profit efficiencies of commercial banks operating in Turkey for each quarter in 2002/12 - 2010/03 period were obtained using Data Envelopment Analysis (DEA). Productivity growth, technical progress and efficiency change were analyzed utilizing DEA-type Malmquist Total Factor Productivity Index. The results of DEA and Malmquist Total Factor Productivity Index were grouped in order to investigate how efficiency differs among different ownership structures and scales.

The results show that average technical efficiency of commercial banks was about 71% in the period. It is also identified that the inefficiencies of commercial banks

mostly depended on inefficient utilization of inputs for output generation rather than operating in inefficient scale levels.

The results also indicate that average efficiencies of state banks were higher than those of local private and foreign banks, additionally large scale banks were more efficient than small and medium size banks respectively. When ownership structures and bank scales were simultaneously taken into account, large scale local private and state banks were identified as the most efficient banking groups respectively; whereas middle scale local private and foreign banks were found to be the least efficient banking groups respectively.

According to the results of Malmquist Total Factor Productivity Index, Turkish commercial banks have recorded productivity increases in average terms which were mostly driven by technical progress rather than efficiency increases. Efficiency increases which were limited compared to technical progress were mostly due to increasing scale efficiency rather than improved input utilization. Additionally it was noted that the directions and magnitudes of productivity and efficiency changes differed according to different ownership structures and scale types.

Another result of this thesis is that risk adjusted efficiency scores have been positively correlated with bank profitability and capital adequacy.

Keywords: Data Envelopment Analysis, Malmquist Total Factor Productivity Index, Turkish Banking Industry, Commercial Banks, Financial Risks, Profit Efficiency, Technical Efficiency, Pure Technical Efficiency, Scale Efficiency, Technical Change, Productivity, Bank Efficiency.

ÖNSÖZ

Bu tez çalışması ile finansal sistem içinde aracılık görevini üstlenmede önemli role sahip olan bankaların etkinlikleri risk odaklı bir yaklaşımla modellenmiş ve Türk bankacılık sektörünün 2000’li yıllardaki etkinlikleri bu yaklaşım çerçevesinde analiz edilmiştir.

Doktora tezimin hazırlanması sürecine görüş ve önerileriyle katkıda bulunan değerli hocam ve tez danışmanım Doç. Dr. M. Hasan Eken’e, yol gösterici eleştirileri için tez savunması jüri üyelerine, tüm hocalarıma, doktora eğitimim süresince destek ve anlayışlarını esirgemeyen değerli İş Bankası yöneticileri Engin Topaloğlu, Kemal Saç, Osman Küçüköğlü ve Muzaffer Özmen’e, sevgili dostum Bekir Aşık’a, bugünlere gelmemi sağlayan aileme ve her zaman yanımda olan sevgili eşim Burcu Çakın Erdoğan’a çok teşekkür ederim.

İstanbul, 2011

Özer ERDOĞAN

İÇİNDEKİLER

Sayfa No.

TABLO LİSTESİ.....	viii
ŞEKİL LİSTESİ.....	xii
KISALTMALAR.....	xiii
GİRİŞ.....	xiv

BİRİNCİ BÖLÜM ETKİNLİK KAVRAMI VE ÖLÇÜM YÖNTEMLERİ

1.1. VERİMLİLİK VE ETKİNLİK KAVRAMLARI.....	1
1.2. ETKİNLİK ÖLÇÜM YÖNTEMLERİ.....	2
1.2.1. Parametrik Yöntemler.....	3
1.2.1.1. Regresyon Analizi.....	4
1.2.1.2. Stokastik Sınır Yaklaşımı.....	4
1.2.1.3. Kalın Sınır Yaklaşımı.....	5
1.2.1.4. Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım.....	6
1.2.2. Parametrik Olmayan Yöntemler.....	7
1.2.2.1. Veri Zarflama Analizi.....	7
1.2.2.2. Serbest Atılabilir Zarf Modeli.....	8
1.2.3. Parametrik ve Parametrik Olmayan Yöntemlerin Karşılaştırılması.....	8
1.3. VERİ ZARFLAMA ANALİZİ.....	10
1.3.1. Tanımı ve Tarihçesi.....	10
1.3.2. Ölçeğe Göre Sabit Getiri (CCR) Modeli.....	11
1.3.3. Ölçeğe Göre Değişken Getiri (BCC) Modeli ve Ölçek Etkinliği.....	17
1.3.4. Etkinlik Türleri.....	22
1.3.4.1. Girdi ve Çıktı Etkinliği.....	22
1.3.4.2. Teknik Etkinlik ve Tahsis Etkinliği.....	24
1.3.4.3. Maliyet Etkinliği, Gelir Etkinliği, Kâr Etkinliği ve Alternatif Kâr Etkinliği.....	27
1.3.5. Performansın Zaman İçinde Değişiminin Ölçülmesi.....	30
1.3.5.1. Tornqvist ve Fisher Verimlilik Endeksleri.....	30
1.3.5.2. Malmquist Verimlilik Endeksi.....	33
1.4. BANKACILIK SEKTÖRÜNDE ETKİNLİK ÖLÇÜMÜ.....	35
1.4.1. Girdi ve Çıktı Seçimi.....	36
1.4.1.1. Aracılık Yaklaşımı.....	36
1.4.1.2. Üretim Yaklaşımı.....	38
1.4.1.3. Kâr / Gelir Yaklaşımı.....	38
1.4.2. Bankacılık Sektörü Etkinlik Analizi Çalışmaları.....	39
1.4.2.1. Gelişmiş Ülkelere İlişkin Çalışmalar.....	39
1.4.2.2. Gelişmekte Olan Ülkelere İlişkin Çalışmalar.....	44
1.4.2.3. Çok Ülkeli Çalışmalar.....	45
1.4.2.4. Türkiye Üzerine Çalışmalar.....	51

İKİNCİ BÖLÜM
EKONOMİDEKİ GELİŞMELER İŞİĞİNDA TÜRK BANKACILIK
SEKTÖRÜNÜN YAPISI VE GELİŞİMİ

2.1. TÜRKİYE EKONOMİSİNE İLİŞKİN TEMEL GÖSTERGELERİN GELİŞİMİ .	56
2.2. TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜNE İLİŞKİN YAPISAL DÜZENLEMELER .	64
2.3. BANKACILIK SEKTÖRÜNE İLİŞKİN TEMEL GÖSTERGELERİN GELİŞİMİ	67
.....	67
2.3.1. Banka, Şube ve Personel Sayılarının Gelişimi.....	68
2.3.2. Bilanço Büyüklüğü ve Yapısının Gelişimi.....	71
2.3.2.1. Kredilerin Gelişimi	79
2.3.2.2. Menkul Kıymetlerin Gelişimi	84
2.3.2.3. Mevduatın Gelişimi	86
2.3.2.4. Diğer Yabancı Kaynakların Gelişimi.....	90
2.3.2.5. Özkaynaklar ve Sermaye Yeterliliğinin Gelişimi	93
2.3.3. Bilanço Dışı İşlemlerin Gelişimi	95
2.3.4. Kârlılığın Gelişimi.....	96

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ ETKİNLİK ANALİZİ: METODOLOJİ,
MODEL VE VERİ

3.1. AMPİRİK ANALİZDE KULLANILAN METODOLOJİ.....	101
3.2. KARAR BİRİMLERİNİN SEÇİMİ	102
3.3. GİRDİ VE ÇIKTILARIN BELİRLENMESİ	104
3.4. AMPİRİK ANALİZDE KULLANILAN VERİ.....	109

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ ETKİNLİK ANALİZİ: AMPİRİK ANALİZ
SONUÇLARI

4.1. VERİ ZARFLAMA ANALİZİ SONUÇLARI.....	111
4.2. ETKİNLİĞİN ZAMAN İÇİNDEKİ DEĞİŞİMİ: MALMQUIST ENDEKSİ	
SONUÇLARI.....	136
4.3. ETKİNLİĞİN KÂRLILIK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ İLE İLİŞKİSİ	149

SONUÇ.....	151
KAYNAKÇA.....	161
EKLER.....	169

TABLO LİSTESİ

	Sayfa No.
Tablo 1.1. Parametrik ve Parametrik Olmayan Yöntemlerin Karşılaştırılması.....	9
Tablo 2.1. Temel Ekonomik Göstergeler.....	61
Tablo 2.2. Büyümenin Kaynakları.....	62
Tablo 2.3. Banka Sayılarının Banka Grupları Bazında Dağılımı.....	69
Tablo 2.4. Şube Sayılarının Banka Grupları Bazında Dağılımı.....	70
Tablo 2.5. Çalışan Sayılarının Banka Grupları Bazında Dağılımı.....	70
Tablo 2.6. Bankacılık Sektöründe Yoğunlaşma.....	71
Tablo 2.7. Aktiflerin Banka Grupları Bazında Dağılımı.....	72
Tablo 2.8. Banka Grupları Bazında Aktiflerin Yüzdesel Değişimi.....	73
Tablo 2.9. Mevduat Bankaları Seçilmiş Bilanço Kalemleri.....	74
Tablo 2.10. Mevduat Bankaları Seçilmiş Bilanço Kalemlerinin Reel Gelişimi.....	75
Tablo 2.11. Banka Grupları Bazında Bilanço Kompozisyonları.....	79
Tablo 2.12. Banka Grupları Bazında Krediler.....	80
Tablo 2.13. Kredilerin TL/YP ve Vade Dağılımı.....	81
Tablo 2.14. Kredilerin Tür Bazında Dağılımı.....	82
Tablo 2.15. Sorunlu Alacakların Gelişimi.....	84
Tablo 2.16. Menkul Kıymetlerin Banka Grupları Bazında Dağılımı.....	85
Tablo 2.17. Menkul Kıymetlerin TL/YP Dağılımı.....	86
Tablo 2.18. Banka Grupları Bazında Mevduat Payları.....	87
Tablo 2.19. Mevduatın TL/YP Dağılımı.....	88
Tablo 2.20. Mevduatın Vade Yapısı.....	89
Tablo 2.21. Mevduatta Yoğunlaşma.....	90
Tablo 2.22. Sendikasyon ve Seküritizasyon Kredilerinin Gelişimi.....	92

Tablo 2.23.	Sendikasyon ve Sekürütizasyon Kredilerinin Yabancı Kaynaklar İçindeki Payı.....	92
Tablo 2.24.	Özkaynakların Gelişimi.....	93
Tablo 2.25.	Yasal Özkaynakların ve Sermaye Yeterliliğinin Gelişimi.....	94
Tablo 2.26.	Bilanço Dışı İşlemlerin Gelişimi.....	96
Tablo 2.27.	Gelir ve Giderlerin Gelişimi.....	97
Tablo 2.28.	Seçilmiş Kârlılık Rasyoları.....	98
Tablo 2.29.	Banka Grupları Bazında Aktif ve Özkaynak Kârlılığı.....	100
Tablo 3.1.	Veri Zarflama Analizi Karar Birimleri.....	103
Tablo 3.2.	Veri Zarflama Analizi Girdi ve Çıktı Değişkenleri.....	108
Tablo 3.3.	Girdi ve Çıktılar Arasındaki İlişki.....	109
Tablo 4.1.	Banka Bazında Ortalama Etkinlik Skorları.....	112
Tablo 4.2.	Banka Bazında Etkin Olunan Dönem Sayıları.....	113
Tablo 4.3.	Banka Grupları Bazında Ortalama Etkinlik Skorları.....	115
Tablo 4.4.	Banka Grupları Bazında Etkin Banka Sayıları.....	117
Tablo 4.5.	Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması.....	118
Tablo 4.6.	Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması.....	119
Tablo 4.7.	Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması.....	120
Tablo 4.8.	Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması.....	121
Tablo 4.9.	Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması.....	122
Tablo 4.10.	Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması.....	123
Tablo 4.11.	Banka Büyüklükleri Bazında Ortalama Etkinlik Skorları.....	125
Tablo 4.12.	Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması.....	126

Tablo 4.13.	Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması.....	127
Tablo 4.14.	Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması.....	128
Tablo 4.15.	Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması...	128
Tablo 4.16.	Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması.....	129
Tablo 4.17.	Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması..	130
Tablo 4.18.	Banka Sahiplik Yapısı ve Büyüklüğüne Göre Ortalama Teknik Etkinlikler.....	132
Tablo 4.19.	Banka Sahiplik Yapısı ve Büyüklüğüne Göre Ortalama Saf Teknik Etkinlikler.....	133
Tablo 4.20.	Banka Sahiplik Yapısı ve Büyüklüğüne Göre Ortalama Ölçek Etkinlikleri.....	134
Tablo 4.21.	Banka Büyüklüğü ve Ölçeğe Göre Getiri İlişkisi.....	134
Tablo 4.22.	Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Bir Önceki Çeyrek Dönemlere Göre Değişim).....	137
Tablo 4.23.	Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Bir Önceki Çeyrek Dönemlere Göre Değişim Ortalamaları).....	139
Tablo 4.24.	Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Bir Önceki Yılsonuna Göre Yıllık Değişim Ortalamaları).....	140
Tablo 4.25.	Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (2002 Yılsonuna Göre Değişim Ortalamaları).....	141
Tablo 4.26.	Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Banka Bazında Bir Önceki Çeyrek Dönemlere Göre Değişimlerin Ortalaması).....	143
Tablo 4.27.	Banka Grupları Bazında Ortalama Toplam Faktör Verimlilik Değişimleri.....	144
Tablo 4.28.	Banka Grupları Bazında Ortalama Teknik Değişimler.....	145

Tablo 4.29.	Banka Grupları Bazında Ortalama Teknik Etkinlik Değişimleri.....	145
Tablo 4.30.	Banka Grupları Bazında Ortalama Saf Teknik Etkinlik Değişimleri.....	146
Tablo 4.31.	Banka Grupları Bazında Ortalama Ölçek Etkinliği Değişimleri.....	146
Tablo 4.32.	Banka Grupları Bazında Ortalama Etkinlik Düzeyleri ve Değişimleri.....	148
Tablo 4.33.	Etkinlik Kârlılık ve Risk İlişkisi (Spearman Korelasyon Katsayıları).....	150

ŞEKİL LİSTESİ

		Sayfa No.
Şekil 1.1.	Güçlü ve Zayıf Etkinlik.....	16
Şekil 1.2.	Ölçeğe Göre Değişken Getiri Durumunda Üretim Fonksiyonu	19
Şekil 1.3.	Ölçek Etkinliğinin Ölçülmesi.....	21
Şekil 1.4.	Girdi ve Çıktı Etkinliği.....	24
Şekil 1.5.	Etkinlik Türleri.....	25
Şekil 1.6.	Teknik Etkinlik ile Tahsis Etkinliğinin Karşılaştırılması.....	27
Şekil 1.7.	Malmquist Verimlilik Endeksi Geometrik Gösterimi.....	34
Şekil 2.1.	Mevduat Bankaları Banka ve Şube Sayılarının Gelişimi.....	68
Şekil 2.2.	Bankacılık Sektörü Büyüklüklerinin Milli Gelire Oranları.....	72
Şekil 2.3.	Mevduatın Krediye Dönüşme Oranları.....	76
Şekil 2.4.	Mevduat Bankaları Aktif Kompozisyonu.....	77
Şekil 2.5.	Mevduat Bankaları Pasif Kompozisyonu.....	78
Şekil 2.6.	Kredilerin Gelişimi.....	80
Şekil 2.7.	Ticari ve Bireysel Kredilerin Gelişimi.....	83
Şekil 2.8.	Menkul Kıymetlerin Gelişimi.....	85
Şekil 2.9.	Mevduatın Gelişimi.....	87
Şekil 2.10.	Banka Grupları Bazında Sermaye Yeterliliği Oranlarının Gelişimi..	95

KISALTMALAR

<i>BCC</i>	Banker, Charnes ve Cooper
<i>BDDK</i>	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
<i>BIS</i>	Bank for International Settlements
<i>CCR</i>	Charnes, Cooper ve Rhodes
<i>CDS</i>	Credit Default Swap
<i>DEA</i>	Data Envelopment Analysis
<i>DFA</i>	Distribution Free Approach
<i>DPT</i>	Devlet Planlama Teşkilatı
<i>FDH</i>	Free Disposal Hull
<i>IMF</i>	International Monetary Fund
<i>SFA</i>	Stochastic Frontier Approach
<i>TBB</i>	Türkiye Bankalar Birliği
<i>TCMB</i>	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
<i>TFA</i>	Thick Frontier Approach
<i>TMSF</i>	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
<i>TÜİK</i>	Türkiye İstatistik Kurumu

GİRİŞ

Türkiye ekonomisi 2000’li yıllara iki önemli finansal krizle girmiştir. Kasım 2000 ve Şubat 2001’de yaşanan bu finansal krizler, temelde spekülasyon nitelikli sermaye akımlarının yarattığı finansal kırılganlıklardan kaynaklanmakla birlikte, bankacılık sektöründeki yapısal sorunlar krizin etkilerinin daha fazla hissedilmesinde önemli bir rol oynamıştır.

Bankacılık sektöründeki sorunların finansal sistem ve ekonominin geneli üzerindeki olumsuz etkilerinin ortadan kaldırılması amacıyla, Mayıs 2001’de “Bankacılık Sektörü Yeniden Yapılandırma Programı” açıklanmıştır. Program ile kamu bankalarının mali sistem içerisinde bir istikrarsızlık unsuru olmaktan çıkarılması, sektörde zayıf halka olarak görülen bankaların Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) kanalıyla tasfiyesi, bankacılık sisteminin mali ve operasyonel yapısının güçlendirilmesi, sektörde gözetim ve denetimin artırılması hedeflenmiş ve bu hedefler kapsamında çeşitli düzenlemeler getirilmiştir.

Bankacılık sektörünün uluslararası uygulamalar paralelinde yeni bir mimari çerçeve kapsamında yeniden yapılandırılması amacıyla Kasım 2005 tarihinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve daha sonraki tarihlerde de ilgili yönetmelik ve tebliğler yürürlüğe girmiştir. İlgili kanun ve yönetmelikler ile bankaların ve kanun kapsamındaki diğer finansal kurumların gözetim ve denetimine ilişkin çerçeve genişletilerek ve düzenleyici ve denetleyici kuruluşların kapasiteleri artırılarak, sektöre ilişkin yapısal sorunların ortadan kaldırılması ve sektörün daha sağlıklı bir yapıya kavuşturulması amaçlanmıştır.

Bankacılık sektörünün mimari çerçevesinin dönüştürüldüğü bu dönemde yaşanan ikinci önemli gelişme, sektörde yabancı payında yaşanan önemli düzeydeki artış olmuştur. Türk bankacılık sektörünün ekonomideki payının, gelişmiş ülke

ekonomilerine göre daha düşük seviyede olması, yabancı bankalar tarafından büyüme ve kârlılık potansiyeli olarak değerlendirilmiş, bu doğrultuda yoğun bir satın alma dönemi yaşanmıştır.

Sektörde yaşanan bir diğer önemli gelişme ise bankacılık sektörünün ekonomi içindeki payında yaşanan artış ve sektörün aktif kompozisyonunda krediler lehine yaşanan değişim olarak ifade edilebilir.

Sektörde önemli gelişmelerin yaşandığı bu dönemde banka etkinliklerinin nasıl değiştiğinin incelenmesi, sektörün gelişimine ilişkin dinamiklerin daha kapsamlı bir şekilde analiz edilmesini sağlayacaktır. Bu noktadan hareketle, bu tezin amacı 2000’li yılların başında yaşanan krizlerin ardından günümüze kadar olan dönemde, Türkiye’de faaliyette bulunan bankaların etkinliklerinin değişiminin incelenmesi ve etkinliklerin banka grupları bazında farklılaşıp farklılaşmadığının tespit edilmesidir. Diğer taraftan bu tezin en önemli ayırt edici özelliği, banka etkinliklerinin bankaların karşılaştığı finansal riskleri içselleştirecek şekilde elde ediliyor olmasıdır.

Banka etkinliklerinin belirlenmesi amacıyla parametrik olmayan Veri Zarflama Analizi yöntemi, etkinliklerin zaman içindeki gelişiminin tespit edilmesi amacıyla da Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi kullanılmıştır.

Etkinlik analizi kapsamında, girdi kullanımı ve çıktı üretiminde homojenliğin sağlanması amacıyla karar birimleri olarak mevduat bankaları kullanılmıştır. Diğer taraftan mevduat bankalarının Türk bankacılık sektörü aktif büyüklüğü içindeki payının yaklaşık %93 düzeyinde (2009 yılsonu itibariyle) olması, tez kapsamında elde edilen sonuçların Türk bankacılık sektörünün önemli bir kısmını yansıttığını olanaklı kılmaktadır.

Çalışma 2002/12 – 2010/03 dönemini kapsamakta olup, bu dönem boyunca kesintisiz olarak faaliyette bulunan 29 banka karar birimi olarak kullanılmıştır. Seçilen bankaların toplam aktif büyüklüğünün, mevduat bankalarının toplam aktif büyüklüğü içerisindeki payı 2009 yılsonu itibariyle %99,5’tir. Dönem içerisinde bazı bankaların sahiplik yapısı ve adı değişmiş olmakla birlikte, seçilen bankaların dönem içerisindeki faaliyetleri süreklilik göstermektedir.

Çalışmada ilgili periyottaki 30 ardışık çeyrek dönem verisi kullanılmıştır. Veri Zarflama Analizi her bir çeyrek için ayrı ayrı gerçekleştirilmiş, dolayısıyla her bir çeyrek için etkinlik skorları elde edilmiştir. Etkinliğin ve teknik değişimin zaman içindeki değişimini incelemek amacıyla kullanılan Malmquist Endeksi ise ilgili periyodun tümünü kapsayan panel veri ile hesaplanmıştır.

Etkinlik analizinde girdi ve çıktı seçiminde kâr / gelir yaklaşımı kullanılmıştır. Bu kapsamda toplam riske esas tutarın yasal özkaynaklara oranı ile diğer faaliyet giderleri girdi; net faiz geliri, net masraf/komisyon gelirleri ve diğer gelirler ise çıktı olarak dikkate alınmıştır.

Çalışma dört ana bölümden oluşmaktadır. Birinci bölümde etkinlik kavramı açıklanarak, etkinlik ölçümünde kullanılan çeşitli yöntemler tanıtılmış, tez kapsamında kullanılan Veri Zarflama Analizi yöntemine ilişkin detaylı bilgi verilmiştir. Bu bölümde ayrıca bankacılık sektörü etkinlik ölçümlerinde girdi ve çıktı seçimindeki farklı yaklaşımlara değinilerek, bankacılık sektörüne ilişkin literatürde yer alan çeşitli etkinlik analizi sonuçlarına yer verilmiştir.

Çalışmanın ikinci bölümünde, analize konu olan 2002 ve sonrası dönemde Türk bankacılık sektörüne ilişkin gerçekleştirilen yapısal düzenlemeler ve sektörün temel göstergelerinin gelişimi değerlendirilmiştir.

Üçüncü bölümde ampirik analizde kullanılan metodoloji, model ve veri hakkında bilgi verilmiştir. Dördüncü ve son bölümde ise ampirik analiz sonuçları paylaşılmış ve yorumlanmıştır.

BİRİNCİ BÖLÜM

ETKİNLİK KAVRAMI VE ÖLÇÜM YÖNTEMLERİ

Küresel düzeyde artan rekabet koşulları işletmelerin kâr hadlerini düşürerek, işletmeleri kaynakları daha etkin bir şekilde kullanmaya yöneltmektedir. Kaynakların etkin bir şekilde kullanılmasının sağlanması ise öncelikle üretim süreçlerinin performansının ölçülmesini gerektirmektedir. Etkinlik, verimlilik ve genel anlamda performans ölçümü kavram ve yöntemleri işletmelerin bu ihtiyaçlarını karşılama amacına hizmet etmekte olup, rekabet şartlarının ağırlaşması ile bu kavramlar önemini giderek artırmaktadır.

Bu bölümde performans ölçümüne ilişkin kavram ve yöntemler açıklanacak, bankacılık sektörü özelinde etkinlik kavramı ve etkinlik ölçümlerine ilişkin yapılan çalışmalar detaylı olarak ele alınacaktır.

1.1. VERİMLİLİK VE ETKİNLİK KAVRAMLARI

Klasik tanımıyla verimlilik, üretilen çıktının, bu çıktıyı üreten üretim faktörlerine oranı olarak ifade edilmektedir. Fried, Lovell ve Schmidt (2008, s.7) verimliliği bir üretim biriminin ürettiği çıktının, üretimde kullanılan girdiye oranı olarak tanımlamaktadır. Üretim biriminin bir çıktıyı yalnızca bir girdi kullanarak ürettiği durumda bu oranı hesaplamak kolay olmakla birlikte, birden fazla girdi ve çıktının söz konusu olduğu durumlarda, oranın hesaplanması için hem çıktıların hem de girdilerin toplulaştırılması gerekmektedir (Daraio ve Simar, 2007, s.13).

Verimlilik ile kastedilen “toplam faktör verimliliği” olup, bu kavram tüm üretim faktörlerini içine alan ölçü birimi olarak nitelendirilmektedir. Bir fabrikadaki emek verimliliği, tarımsal arazideki toprak verimliliği gibi sadece tek bir üretim

faktörünü içine alan verimlilik türleri “kısmi verimlilik” ölçüleri olarak adlandırılmaktadır (Coelli ve diğerleri, 2005, s.3).

Etkinlik kavramı yaygın olarak verimlilik kavramının yerine kullanılmakla birlikte, bu iki kavram farklı anlamlar taşımaktadır. Bir üretim biriminin etkinliği, bu üretim biriminin gözlemlenen çıktı ve girdilerinin, optimum çıktı ve girdileri ile karşılaştırılması suretiyle bulunmaktadır. Bu karşılaştırma girdiden elde edilebilecek maksimum çıktı düzeyi ile gözlemlenen çıktı düzeyini; çıktıyı üretmek için gerekli minimum girdi düzeyi ile gözlemlenen girdi düzeyini karşılaştırarak ya da her iki yöntemin bileşimini kullanarak gerçekleştirilebilir (Fried, Lovell ve Schmidt, 2008, s.8).

Performans ölçümü birçok amacı gerçekleştirmek için kullanılmakta olup, kullanıldığı alanlar açısından geniş bir yelpazeyi kapsamaktadır. Thanassoulis (2001, s.2) performans ölçümü ile ulaşılmak istenen amaçları aşağıdaki şekilde özetlemektedir:

- İyi işleyen uygulamaların,
- En verimli ölçek büyüklüklerinin,
- Kaynak kullanımında sağlanacak tasarruf ve/veya çıktılarda sağlanabilecek artışın,
- Etkin olmayan bir operasyonel birime örnek teşkil edebilecek en uygun etkin operasyonel birimin,
- Üretim faktörlerinin marjinal ikame oranlarının,
- Zaman içerisinde operasyonel birimlerin verimliliklerindeki artışın tespit edilmesi.

1.2. ETKİNLİK ÖLÇÜM YÖNTEMLERİ

Performansı ölçülen organizasyonel birimler “karar birimleri” olarak adlandırılır ve karar birimleri girdi olarak tanımlanan kaynakları bir üretim mekanizması ile çıktılara dönüştürür. Her bir karar biriminin birim girdi kullanarak ürettiği çıktı miktarının, diğer karar birimlerinin ürettikleri çıktı düzeyleri ile karşılaştırılması veya her bir karar biriminin birim çıktı üretimi için kullandığı girdi

miktarının, diğerk karar birimlerinin kullandıkları girdi miktarları ile karşılaştırılması, performansın karşılaştırmalı olarak hesaplanmasını olanaklı kılar.

Tek girdi ve tek çıktının söz konusu olduğu durumlarda, birim girdi başına üretilen çıktı miktarının (çıkıtı/girdi) tüm karar birimleri için bulunması ve bu oranların karşılaştırılması, karşılaştırmalı performans ölçümü için yeterli olabilmektedir. Diğerk taraftan, çok sayıda girdi ve çıktının söz konusu olduğu durumlarda, her bir karar birimi için birden fazla oranın hesaplanması ve hesaplanan oranların karar birimleri arasında karşılaştırılması hatalı sonuçlara neden olabilmektedir. Bunun nedeni kısmi performansların hesaplandığı böyle bir yöntemde, tüm girdilerin tüm çıktıları aynı anda nasıl etkilediğinin tespit edilememesidir.

Bu nedenle çok sayıda girdi ve çıktının söz konusu olduğu durumlarda, karşılaştırmalı performans analizi, oran analizine göre daha karmaşık olarak nitelenebilecek parametrik ve parametrik olmayan modelleme yöntemleri ile yapılabilmektedir.

1.2.1. Parametrik Yöntemler

Parametrik yöntemler “Regresyon Analizi”, “Stokastik Sınır Yaklaşımı” (Stochastic Frontier Approach, SFA), “Kalın Sınır Yaklaşımı” (Thick Frontier Approach, TFA) ve “Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım” (Distribution Free Approach, DFA) olarak sıralanmaktadır.

Parametrik yöntemlerin tümü maliyet, kâr ya da bir üretim fonksiyonu çerçevesinde girdi ve çıktılar arasındaki ilişkiyi belirlemektedir. İlgili yöntemlerden Regresyon Analizinde, gözlemlenen değerler ile tahmin edilen değerler arasındaki farkın tamamı etkinsizlik olarak dikkate alınırken, diğerk yöntemlerde bu farkın bir kısmı etkinsizlik, diğerk bir kısmı ise rassal hata olarak hesaplanmaktadır. Regresyon Analizinin diğerk parametrik yöntemlerden bir diğerk önemli farkı ise karar birimlerinin etkinliğinin ortalamaya göre farklılığı yansıtmasıdır. Diğerk parametrik yöntemlerde ise etkinlik elde edilen etkin sınıra göre farklılığı yansıtmaktadır.

Stokastik Sınır Yaklaşımı, Kalın Sınır Yaklaşımı ve Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım kâr, maliyet ya da üretim fonksiyonunun belirli bir formda olduğu varsayımına dayanmaktadır.

1.2.1.1. Regresyon Analizi

Etkinsizliğe model içinde açıkça yer verilmeyen yönteme örnek olarak, girdi ve çıktıları ilişkilendiren aşağıdaki denklem gösterilmiştir:

$$y = f(\beta, x_1, x_2, \dots, x_s) + \eta$$

Denklemden x_r ($r = 1, \dots, s$) girdi düzeylerini, y çıktı düzeyini ve β tahmin edilecek bilinmeyen parametreler kümesini ifade etmektedir. Gözlemlenen çıktı düzeyinin (y), tahmin edilen çıktı düzeyinden ($f(\beta, x_1, x_2, \dots, x_s)$) farklılaşmasına neden olan ve model içinde yer verilmeyen (örneğin rassal hatalar gibi) çeşitli faktörleri, η (rassal hata terimi) terimi yansıtmaktadır. Rassal hata teriminin normal dağıldığı, ortalamasının 0 olduğu ve girdi düzeylerinden (x_r) bağımsız olduğu varsayılmaktadır. En Küçük Kareler yöntemi ile yukarıda yer verilen denklem tahmin edilerek β parametrelerinin değerleri bulunmakta, gözlemlenen girdi düzeyleri ve β parametrelerinin modelde kullanımı ile tahmini çıktı düzeyleri elde edilmektedir. Gözlemlenen çıktı düzeyinin hesaplanan çıktı düzeyine oranı, ilgili organizasyonel birimin “çıkıtı etkinliği”ni göstermektedir. Oran büyüdükçe organizasyonel birimin çıktı etkinliği de artmaktadır. Birden fazla çıktının ve tek bir girdinin söz konusu olduğu bir durumda da, benzer bir yaklaşım ile organizasyonel birimlerin girdi etkinlikleri elde edilebilmektedir (Thanassoulis, 2001, s.7).

1.2.1.2. Stokastik Sınır Yaklaşımı

Etkinsizliğin model içinde açıkça yer aldığı Stokastik Sınır Yaklaşımı yukarıda açıklanan regresyon ile etkinlik analizini iki noktada eleştirmektedir. Bunlardan birincisi organizasyonel birimlerin etkinliğinin, birimlerin ortalamaya göre farklılıklarına göre hesaplanması, ikincisi ise gözlemlenen ve tahmin edilen değerler arasındaki farkın tamamının etkinsizlik olarak dikkate alınmasıdır. Stokastik Sınır Yaklaşımında aşağıda yer verilen denklem tahmin edilmektedir:

$$y = f(\beta, x_1, x_2, \dots, x_s) + v + u$$

Bu yaklaşımda gözlemlenen çıktı düzeyi (y) ile tahmin edilen çıktı düzeyi ($f(\beta, x_1, x_2, \dots, x_s)$) arasındaki fark iki farklı terimle ifade edilmektedir: rassal hata terimi (v) ve etkinsizliği gösteren terim (u). Etkinsizlik terimi istatistiksel bir dağılım olup, dağılımın genellikle yarı normal, üssel vb. olduğu varsayılmaktadır. β parametreleri En Küçük Kareler ya da En Büyük Olabilirlik Kestirimi (Maximum Likelihood Estimation) yöntemlerinden biri kullanılarak hesaplanır. Daha sonra organizasyonel birimin etkinliği, ilgili birimdeki v +u veri iken, u değeri ile tahmin edilir (Thanassoulis, 2001, s.8). Stokastik Sınır Yaklaşımı ile elde edilen etkinlik değerleri, girdi etkinliği söz konusu iken, birim çıktı üretmek için en az girdi kullanan; çıktı etkinliği söz konusu iken ise, birim girdi ile en fazla çıktı üreten organizasyonel birimlere göre etkinlikleri ifade etmektedir. Dolayısıyla bu yöntemde, ortalama etkinlikteki birime göre etkinliğin söz konusu olduğu regresyon analizindekinden farklı olarak, en etkin organizasyonel birime göre etkinlik değerleri hesaplanmaktadır.

Stokastik Sınır Yaklaşımı girdi, çıktı ve çevresel değişkenler arasındaki maliyet, kâr ya da üretim ilişkisini bir fonksiyonel form (Cobb-Douglas, translog vb.) olarak ifade etmektedir. Stokastik Sınır Yaklaşımı etkinsizliklerin asimetrik bir dağılım (genellikle yarı normal dağılım), rassal hata terimlerinin ise simetrik dağılım (genellikle standart normal dağılım) gösterdiği bileşik bir hata modeli varsayımı taşımaktadır. Stokastik Sınır Yaklaşımında modelin fonksiyonel formuna ve etkinsizliklerin dağılımına ilişkin varsayımlar yapılması gerekliliği, analiz sonuçlarının varsayılan fonksiyonel forma ve dağılım biçimlerine göre değişmesine yol açabilmektedir (Berger ve Humphrey, 1997).

1.2.1.3. Kalın Sınır Yaklaşımı

Kalın Sınır Yaklaşımı, Berger ve Humphrey (1992) tarafından banka etkinliklerinin analiz edilmesine yönelik olarak geliştirilmiştir. Bu yaklaşıma göre, analiz kapsamındaki tüm bankalar için tek bir etkin sınır elde etmek yerine, bankalar toplam aktif başına toplam maliyetlerine (faaliyet giderleri ve faiz giderleri) göre

sıralanarak dörde bölenlere¹ ayrılmakta, ortalama maliyeti en düşük ve en yüksek olan dörde bölen gruplar için iki ayrı sınır tahmin edilmektedir. Bu yöntemde yapılan temel varsayımlardan birincisi, etkin sınır bulunan en az ve en çok maliyetli iki dörde bölen grubu içindeki hata terimlerinin rassal dağılan ölçüm hatalarını ve şanslı yansıtmasıdır. Yapılan diğer varsayım ise bu iki dörde bölen grubu arasındaki hata terimlerinin piyasa faktörleri (ölçek, ürün gamı, şubeler vb.) ve etkinsizliği yansıtmasıdır. Dolayısıyla bu hata terimleri piyasa faktörlerini yansıtan kısım ve etkinsizlik olarak iki kısma ayrılmaktadır (Berger ve Humphrey, 1992).

Kalın Sınır Yaklaşımında da Stokastik Sınır Yaklaşımında olduğu gibi bir fonksiyonel form varsayımı gerekmekte, diğer taraftan etkinsizlikler ve hata terimlerine ilişkin dağılım varsayımı gerekmemektedir. Kalın Sınır Yaklaşımı, her bir karar biriminin etkinliğine ilişkin nokta tahminler sağlamamakta, karar birimlerinin geneline ilişkin bir etkinlik tahmini yapmayı amaçlamaktadır (Berger ve Humphrey, 1997).

1.2.1.4. Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım

Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım da Stokastik Sınır Yaklaşımı ve Kalın Sınır Yaklaşımı gibi bir fonksiyonel form varsayımı gerektirmekte, diğer taraftan etkinsizlikleri hata terimlerinden farklı bir yöntemle ayırmaktadır. Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım, Stokastik Sınır Yaklaşımından farklı olarak rassal hata terimleri veya etkinsizlikler için spesifik dağılımlar gerektirmemektedir. Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım her bir karar biriminin etkinliğinin zaman içinde durağan olduğunu, rassal hata terimlerinin ortalamasının ise zaman içinde sıfır olacağını varsaymaktadır. Dağılımdan Bağımsız Yaklaşımında, etkinsizliklerin negatif olmama koşulu ile herhangi bir dağılıma uymaları söz konusu olabilmektedir. Teknik ilerleme, yasal reformlar veya diğer etkiler nedeniyle etkinlik zaman içinde öteleniyorsa, Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım zaman içinde herhangi bir noktadaki etkinlik yerine, her bir karar biriminin etkin sınırdaki karar biriminden sapmasını gösterecektir (Berger ve Humphrey, 1997).

Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım panel veri gerektirmektedir. Bu yöntemde bir maliyet ya da kâr fonksiyonu panel verinin her bir periyodunda ayrı ayrı

¹ Bir veri kümesini eşit sayıda parçalara ayıran değerlerin genel adına bölenler denilmekte olup, dağılımı dört eşit parçaya bölen değerlere dörde bölen denilmektedir (Şenesen, 1998, s.115).

hesaplanmaktadır. Tahmin edilen her bir regresyondaki hata terimi, etkinsizlik ve rassal hata teriminden oluşmaktadır. Rassal hata teriminin zaman içinde ortalamasının sıfıra yaklaşacağı varsayımından hareketle, karar biriminin her bir regresyondaki hata terimlerinin ortalaması ilgili karar biriminin etkinsizliğinin tahmini olacaktır. Etkinsizliği çok düşük ya da çok yüksek olan karar birimlerinin etkinsizlik tahminleri düzleme (truncation) denilen bir ayarlama ile aşırı değerlerden uzaklaştırılır. Etkinsizlik değerlerinin aşırı olması, tahminlerin rassal hatalardan tamamen arındırılmamış olmasından kaynaklanmaktadır. Her bir karar birimi için elde edilen nihai etkinsizlik tahminleri, ilgili karar birimlerinin çekirdek etkinsizliklerinin bulunmasında kullanılmaktadır (Berger ve Mester, 1997).

1.2.2. Parametrik Olmayan Yöntemler

Parametrik olmayan yöntemlerin başlıcaları “Veri Zarflama Analizi” (Data Envelopment Analysis, DEA) ve “Serbest Atılabilir Zarf” (Free Disposal Hull, FDH) yöntemleridir. Parametrik olmayan yöntemleri, parametrik yöntemlerden ayıran temel farklılık bu yöntemlerde rassal hatanın olmadığı varsayımdır. Dolayısıyla parametrik olmayan yöntemler, etkin sınırın bulunmasında ölçüm hatası olmadığı, bir karar biriminin etkinliğinin bir dönemden başka bir döneme değişmesinde şans faktörünün rolünün olmadığı ve muhasebe kuralları gibi düzenlemelerdeki hatalar nedeniyle ölçülen girdi ve çıktıların ekonomik girdi ve çıktı düzeylerinden farklılık göstermediği varsayımlarını barındırmaktadır (Berger ve Humphrey, 1997).

1.2.2.1. Veri Zarflama Analizi

Veri Zarflama Analizi ilk olarak Charnes, Cooper ve Rhodes (1978) tarafından kamu sektörü ve kâr amacı gütmeyen kuruluşların etkinliklerinin değerlendirilmesi amacıyla ortaya çıkarılmıştır. Doğrusal programlama modeli olan Veri Zarflama Analizi, zaman içinde homojen nitelikli kâr amacı güden kuruluşların etkinliklerinin karşılaştırılması amacıyla da yaygın bir kullanıma sahip olmuş ve kullanım düzeyinin artması yöntemin geliştirilmesini de beraberinde getirmiştir.

Veri Zarflama Analizinde çeşitli karar birimlerinin yer aldığı veri seti içinde veri girdi ile en çok çıktıyı üreten ya da veri çıktı için en az girdiyi kullanan karar

birimleri etkin olarak kabul edilir ve bu karar birimlerine ilişkin gözlem noktaları birleştirilerek etkin sınıra ulaşılır. Konveks bir yapıya sahip olan etkin sınır çizgisi, üretim olanakları kümesinin de sınırını çizmektedir. Diğer karar birimlerinin etkinlik düzeyleri, gözlem noktalarının etkin sınıra olan uzaklıkları ile belirlenmektedir. Etkinlik skorları 0 ile 1 (ya da %0 ile %100) arasında değerler almakta olup, etkin sınır üzerinde bulunan ve tam etkin olarak nitelendirilen karar birimlerinin etkinlik skorları 1 (ya da %100) değerine sahip olmaktadır.

Bankacılık sektörü etkinlik analizlerinde de yaygın bir şekilde kullanılan Veri Zarflama Analizi, ilerleyen bölümlerde detaylı olarak ele alınacaktır.

1.2.2.2. Serbest Atılabilir Zarf Modeli

Serbest Atılabilir Zarf modeli, Veri Zarflama Analizinin özel bir durumu olup, bu modelde Veri Zarflama Analizi modeli köşelerini birleştiren çizgiler üzerindeki noktalar etkin sınır üzerinde kabul edilmemektedir. Serbest Atılabilir Zarf modelinde üretim olanakları kümesi, Veri Zarflama Analizi köşelerini ve bu köşelerin kapsadığı alanın içinde kalan noktaları kapsamaktadır. Serbest Atılabilir Zarf modeli etkin sınırı bu nedenle basamaklı bir yapıya sahip olmakta ve Veri Zarflama Analizi etkin sınırına göre güneydoğu yönünde bulunduğu için, etkinlik skorları Veri Zarflama Analizi tahminlerine göre daha yüksek olmaktadır (Berger ve Humphrey, 1997).

1.2.3. Parametrik ve Parametrik Olmayan Yöntemlerin Karşılaştırılması

Etkinlik analizlerinde kullanılan yöntem, ele alınan değişkenler gibi sonuçlar üzerinde anlamlı farklılıklara yol açabilmektedir. Diğer taraftan gerek parametrik, gerekse parametrik olmayan yöntemlerle elde edilen sonuçlar tahmini değerler olduğu ve gerçek etkinlik değerleri gözlemlenemediği için, literatürde “en iyi” olarak nitelendirilen bir yöntem bulunmamakta, ancak kullanılan yöntemlerin çeşitli avantaj ve dezavantajlarından bahsedilebilmektedir.

Tablo 1.1 parametrik ve parametrik olmayan yöntemlerin farklılıklarını listelemektedir.

Tablo 1.1. Parametrik ve Parametrik Olmayan Yöntemlerin Karşılaştırılması

Karşılaştırma Kriteri	Parametrik Yöntemler	Parametrik Olmayan Yöntemler
Etkinliğin belirlenmesi	Regresyon analizinde etkinlik değerleri ortalamaya göre farklılığı yansıtırken, diğer parametrik yöntemlerde etkin sınıra göre farklılığı yansıtmaktadır.	Etkinlik değerleri etkin sınıra göre farklılığı yansıtmaktadır.
Modelde rassal hatanın varlığı	Regresyon analizinde gözlemlenen ve hesaplanan değerler arasındaki farkın tamamı etkinsizlik olarak dikkate alınırken, diğer parametrik yöntemlerde bu farkın bir kısmı etkinsizlik, diğer bir kısmı ise rassal hata olarak ortaya çıkmaktadır.	Modelde rassal hataya yer verilmemektedir. Etkin sınırdan sapmaların tümü etkinsizlik olarak dikkate alınmaktadır.
Üretim fonksiyonunun tipine ilişkin varsayım	Üretim fonksiyonunun tipinin önceden belirlenmesi gerekmektedir.	Üretim fonksiyonunun tipine ilişkin herhangi bir varsayımda bulunulması gerekmemektedir.
Etkinsizliklerin ve hata terimlerinin dağılıma ilişkin varsayım	Etkinsizlik ve hata terimlerinin dağılımına ilişkin çeşitli varsayımlar bulunmaktadır.	Etkinsizliklerin dağılımına ilişkin herhangi bir varsayımda bulunulması gerekmemektedir.
Girdi ve çıktılarının sayısına ilişkin sınırlama	Girdi ve çıktı sayılarına ilişkin sınırlamalar olabilmektedir.	Girdi ve çıktı sayılarına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

Kaynak: Thanassoulis, E. (2001). *Introduction to Theory and Application of Data Envelopment Analysis, A Foundation Text with Integrated Software*. Massachusetts: Kluwer Academic Publishers ve Berger, A.N. ve D.B. Humphrey. (1997). Efficiency of Financial Institutions: International Survey and Directions for Future Research. *European Journal of Operational Research*. 98.2, 175-212.

Thanassoulis (2001, s.9)'e göre parametrik yöntemlerin en önemli eksikliklerinden birincisi tahmin edilecek olan fonksiyon tipinin (lineer, lineer olmayan, logaritmiki vb.) önceden belirlenmesi gerekliliğidir. Fonksiyon tipinin ve dolayısıyla etkin sınırın şeklinin yanlış belirlenmesi ise elde edilen sonuçların hatalı olmasına yol açabilmektedir (Berger ve Humphrey, 1997).

Parametrik yöntemlerden olan regresyon analizinin bir diğer önemli eksikliği, bu yöntemde birden fazla açıklayıcı (bağımsız) değişken kullanımı mümkünken, yalnızca tek bir açıklanan (bağımlı) değişken kullanılabilmesidir (Thanassoulis, 2001, s.9). Bankacılık sektörü gibi çok sayıda girdi ve çıktının söz konusu olduğu sektörlerde bu durum önemli bir eksiklik olarak kabul edilebilmektedir.

Parametrik olmayan yöntemlerin temel eksikliği ise modelde şans, ölçüm hataları, veri problemleri gibi çeşitli nedenlerle ortaya çıkabilecek olan rassal hataya yer verilmemesidir. Bu yöntemlerde, karar birimlerinin etkin sınırdan sapmalarının tamamı etkinsizlik olarak nitelendirilmektedir (Berger ve Humphrey, 1997).

Berger ve Humphrey (1997)'e göre, hangi yöntemin diğerinden üstün olduğu, gerçek etkinlik değerlerinin bilinmemesi nedeniyle mümkün olmamaktadır. Doğru olan yaklaşım parametrik yöntemlere daha fazla esneklik kazandırılması, parametrik olmayan yöntemlerde ise rassal hatanın dahil edilebilmesidir.

1.3. VERİ ZARFLAMA ANALİZİ

1.3.1. Tanımı ve Tarihçesi

Veri Zarflama Analizi, kullandıkları kaynaklar ve ürettikleri çıktı bakımından farklılık arz etmeyen organizasyonel birimlerin göreceli etkinliklerinin belirlenmesi amacıyla geliştirilen ve temel olarak doğrusal programlamaya dayanan bir etkinlik hesaplama yöntemidir.

Veri Zarflama Analizi yöntemi karşılaştırmalı veya göreceli etkinliği ölçmekte olup, etkinliği ölçülen organizasyonel birimler “karar birimleri” olarak adlandırılmaktadır. Göreceli etkinliği ölçülen organizasyonel birimlerin karar birimi olarak nitelendirilmesinin sebebi, bu birimlerin çeşitli kaynakları kullanarak çıktı üretme süreci üzerinde kontrol gücünün olmasıdır. Karar birimleri kullandıkları kaynaklar ve ürettikleri çıktıların çeşitlilikleri açısından türdeş olmalıdırlar (Thanassoulis, 2001, s.21).

Karar birimleri kullandıkları girdileri bir üretim süreci ile çıktılara dönüştürür. Karar birimlerinin etkinliğinin ölçülmesinde, kullanılan girdilerin ve üretilen çıktıların tamamen kapsanması çok önemlidir. Bunun yanında, girdilerin çıktılarına dönüştürülmesinde etkili olan çevresel faktörler de etkinin yönüne göre girdi veya çıktılar içerisinde dikkate alınmalıdır (Thanassoulis, 2001, s.22).

Karar birimlerinin görelî etkinliklerinin ölçülmesinde kullanılan Veri Zarflama Analizi ilk olarak Charnes, Cooper ve Rhodes (1978) tarafından yöneylem araştırması literatürüne kazandırılmıştır. Kısaca CCR modeli olarak anılan bu yöntemde ölçüğe göre sabit getiri teknolojisi varsayılmıştır. Daha sonra Banker, Charnes ve Cooper (1984) tarafından geliştirilen ve kısaca BCC olarak adlandırılan yöntemle, ölçüğe göre sabit getiri varsayımı genişletilerek, ölçüğe göre değişken getiri teknolojileri için de Veri Zarflama Analizinin kullanılabilmesi sağlanmıştır. İzleyen yıllarda Veri Zarflama Analizi bankalar, hastaneler, öğretim kurumları, kamu kurumları gibi birçok karar biriminin görelî etkinliklerinin ölçülmesinde kullanılmış, bu alanda literatürde çok sayıda araştırma yer almıştır.

1.3.2. Ölçüğe Göre Sabit Getiri (CCR) Modeli

Karar birimlerinin görelî etkinliklerinin Veri Zarflama Analizi yoluyla elde edildiği Charnes, Cooper ve Rhodes (1978) modeli, ölçüğe göre sabit getiri varsayımına dayanmaktadır. Bu bölümde CCR modelinin temel özelliklerine yer verilmiştir.

Karar birimlerinin girdi ve çıktıları için sırasıyla v_i ve v_r ağırlıkları kullanılarak oluşturulan toplam sanal girdi ve çıktılar aşağıdaki gibi ifade edilmektedir:

$$\text{Sanal girdi} = v_1 x_{10} + \dots + v_m x_{m0}$$

$$\text{Sanal çıktı} = v_1 y_{10} + \dots + v_s y_{s0}$$

Doğrusal programlama kullanılarak “sanal çıktı/sanal girdi” oranı maksimize olacak şekilde girdi ve çıktıların ağırlıkları elde edilmektedir. Optimal ağırlıklar karar birimleri bazında farklılaşabilmektedir, dolayısıyla ilgili ağırlıklar, önceden belirlenen

sabit katsayılar olmak yerine, kullanılan veriye göre ortaya çıkmaktadır (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.21).

Karar birimlerinin sayısının n (KB_1, KB_2, \dots, KB_n), girdi sayısının m ve çıktı sayısının s olduğu varsayıldığında; j karar biriminin (KB_j) girdi ve çıktı değerleri sırasıyla $(x_{1j}, x_{2j}, \dots, x_{mj})$ ve $(y_{1j}, y_{2j}, \dots, y_{sj})$ olarak ifade edilebilir. Girdi (X) ve çıktı (Y) matrisleri ise aşağıdaki gibi düzenlenebilir (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.22):

$$X = \begin{bmatrix} x_{11} & x_{12} & \dots & x_{1n} \\ x_{21} & x_{22} & \dots & x_{2n} \\ \cdot & \cdot & \dots & \cdot \\ \cdot & \cdot & \dots & \cdot \\ x_{m1} & x_{m2} & \dots & x_{mn} \end{bmatrix} \quad 1.1.$$

$$Y = \begin{bmatrix} y_{11} & y_{12} & \dots & y_{1n} \\ y_{21} & y_{22} & \dots & y_{2n} \\ \cdot & \cdot & \dots & \cdot \\ \cdot & \cdot & \dots & \cdot \\ y_{s1} & y_{s2} & \dots & y_{sn} \end{bmatrix} \quad 1.2.$$

Girdi ve çıktı değerleri veri iken, her bir karar birimi (KB_j) için toplam n adet optimizasyon gerçekleştirilmektedir. Karar birimlerinden herhangi biri için (KB_0) çözülen kesirli optimizasyon problemine aşağıda yer verilmiştir:

Amaç fonksiyonu:

$$\max_{v, \theta} \theta = \frac{v_1 y_{10} + v_2 y_{20} + \dots + v_s y_{s0}}{v_1 x_{10} + v_2 x_{20} + \dots + v_m x_{m0}} \quad 1.3.$$

Kısıtlar:

$$\frac{v_1 y_{1j} + v_2 y_{2j} + \dots + v_s y_{sj}}{v_1 x_{1j} + v_2 x_{2j} + \dots + v_m x_{mj}} \leq 1 \quad (j=1, \dots, n) \quad 1.4.$$

$$v_1, v_2, \dots, v_m \geq 0 \quad 1.5.$$

$$v_1, v_2, \dots, v_s \geq 0 \quad 1.6.$$

Optimizasyon probleminin amacı KB_o 'nin çıktı/girdi oranını maksimum yapacak v_r ve v_i ağırlıklarının belirlenmesi iken, kısıtlar karar birimlerinin hiçbiri için çıktı/girdi oranının 1'den büyük olmamasını ve ağırlıkların negatif olmamasını ifade etmektedir. Dolayısıyla karar biriminin alabileceği en büyük değer 1 olacaktır (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.23).

Yukarıda yer alan kesirli optimizasyon problemi aşağıdaki gibi doğrusal bir probleme dönüştürülebilir:

Amaç fonksiyonu:

$$\max_{v,s} \theta = \mu_1 y_{1o} + \dots + \mu_s y_{so} \quad 1.7.$$

Kısıtlar:

$$v_1 x_{1o} + \dots + v_m x_{mo} = 1 \quad 1.8.$$

$$\mu_1 y_{1j} + \dots + \mu_s y_{sj} \leq v_1 x_{1j} + \dots + v_m x_{mj} \quad (j=1, \dots, n) \quad 1.9.$$

$$v_1, v_2, \dots, v_m \geq 0 \quad 1.10.$$

$$\mu_1, \mu_2, \dots, \mu_s \geq 0 \quad 1.11.$$

$\theta^* = 1$ ise ve $v^* > 0$ ve $\mu^* > 0$ eşitsizliklerini sağlayan en az bir optimal (v^* , μ^*) çözüm var ise bu durumda KB_o CCR etkindir. Aksi takdirde KB_o CCR etkin değildir. Dolayısıyla CCR etkinliği (i) $\theta^* < 1$ ya da (ii) $\theta^* = 1$ ve (v^* , μ^*) çözüm kümesinin en az bir bileşenin sıfır olması anlamına gelmektedir (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.25).

Yukarıda yer alan optimizasyon problemi matris notasyonu ile aşağıdaki şekilde gösterilebilir:

Amaç fonksiyonu:

$$\max_{v,u} \mu y_0 \quad 1.12.$$

Kısıtlar:

$$vx_0 = 1 \quad 1.13.$$

$$-vX + \mu Y \leq 0 \quad 1.14.$$

$$v \geq 0, \mu \geq 0 \quad 1.15.$$

Problemin dualinin alınması durumunda, θ reel değişkeni ve $\lambda = (\lambda_1, \dots, \lambda_n)^T$ vektörü ile problem aşağıdaki şekilde ifade edilir:

Amaç fonksiyonu:

$$\min_{\theta, \lambda} \theta \quad 1.16.$$

Kısıtlar:

$$\theta x_0 - X\lambda \geq 0 \quad 1.17.$$

$$Y\lambda \geq y_0 \quad 1.18.$$

$$\lambda \geq 0 \quad 1.19.$$

Dual problemin kısıtları θ değerinin $(0,1]$ aralığında olmasını gerektirmektedir. θ değeri amaç fonksiyonu ile minimize edilmekte ve girdi vektörünü (x_0) , üretim olanakları kümesi içinde kalarak, radyal olarak (θx_0) 'a indirmektedir. Kısıtlar ise $(\theta x_0, y_0)$ noktasının üretim olanakları kümesi içerisinde kalmasını sağlamaktadır. Dual problemde KB_0 için, üretim olanakları kümesi içerisinde kalan, çıktı düzeyi y_0 olan ve girdi düzeyi (x_0) oransal olarak minimize edilen en az bir nokta bulunmaya çalışılmaktadır. $\theta^* < 1$ iken $(X\lambda, Y\lambda)$, $(\theta x_0, y_0)$ 'dan daha iyi performans göstermektedir. Bu özellikten yola çıkarak, girdi fazlalıkları ($s^- \in R^m$) ve çıktı eksiklikleri ($s^+ \in R^m$) tanımlanarak, slack (aylak) vektörler ile aşağıdaki şekilde ifade edilmektedir (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.44) :

$$s^- = \theta x_0 - X\lambda, \quad s^+ = Y\lambda - y_0 \quad (s^- \geq 0, s^+ \geq 0) \quad 1.20.$$

Etkin sınır üzerinde yer alan bir karar birimi mevcut çıktı düzeyine daha az girdi ile ulaşabilecek durumda ise, ilgili karar biriminin girdi fazlalılığı girdi slack değeri olarak isimlendirilmektedir. Aynı şekilde etkin sınır üzerinde yer alan bir karar birimi, mevcut girdi düzeyi ile daha fazla çıktı üretebilecek durumda ise, karar biriminin çıktı eksikliği çıktı slack değeri olarak tanımlanmaktadır (Coelli ve diğerleri, 2005, s.3).

Olası girdi fazlalıkları ve çıktı eksikliklerinin tespit edilebilmesi için aşağıda yer verilen iki aşamalı lineer problem çözülmektedir.

I. Aşama: Dual lineer problem çözümlenerek, aynı zamanda lineer problemin de optimal karar değerine eşit olan, CCR etkinlik değeri (θ^*) bulunur.

II. Aşama: θ^* bilgisi ve (λ, s^-, s^+) değişkenleri kullanılarak aşağıdaki lineer problem çözümlenir.

Amaç fonksiyonu:

$$\max_{\lambda, s^-, s^+} \quad w = es^- + es^+ \quad 1.21.$$

Kısıtlar:

$$s^- = \theta^* x_0 - X\lambda \quad 1.22.$$

$$s^+ = Y\lambda - y_0 \quad 1.23.$$

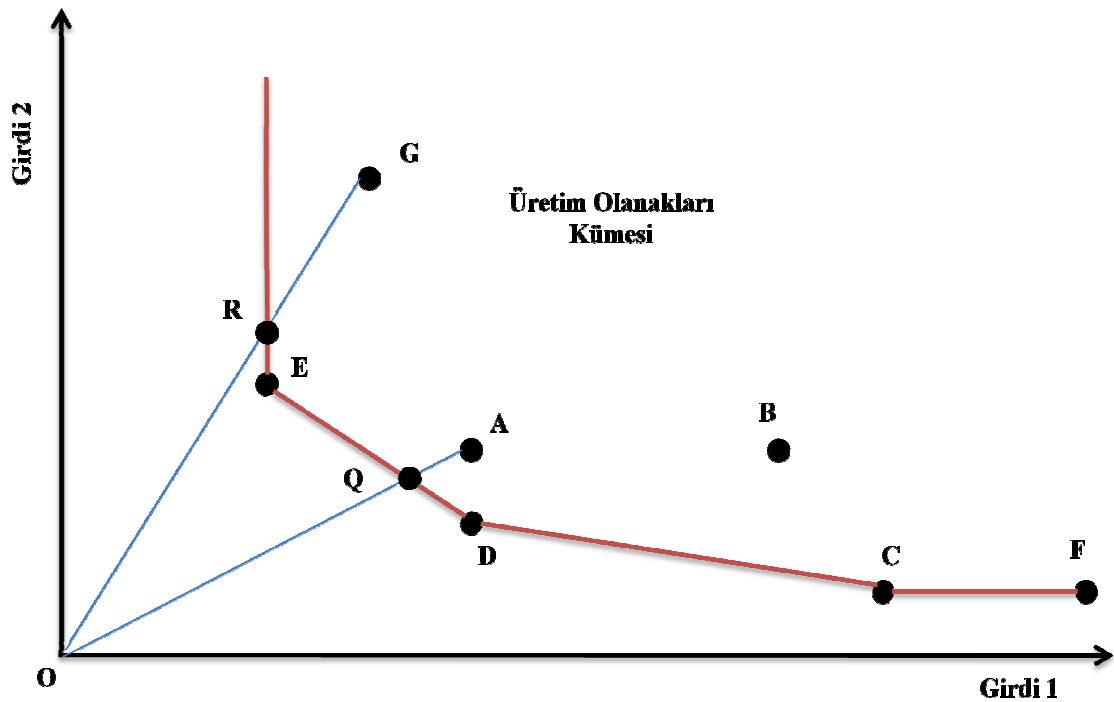
$$\lambda \geq 0, s^- \geq 0, s^+ \geq 0 \quad 1.24.$$

$e = (1, \dots, 1)$ (birler vektörü) olup; $es^- = \sum_{i=1}^m s_i^-$ ve $es^+ = \sum_{r=1}^s s_r^+$ olarak ifade edilir.

İkinci aşama lineer problemin temel amacı $\theta = \theta^*$ eşitliğini sağlarken, girdi fazlalıkları ve çıktı eksiklikleri toplamalarını maksimize etmektir. İkinci aşamanın $(\lambda^*, s^{*-}, s^{*+})$ optimal çözümü, max-slack çözümü olarak adlandırılır. Max-slack çözümü, $s^{*-} = 0$ ve $s^{*+} = 0$ eşitliklerini sağlıyorsa, bu durumda sıfır-slack çözümü olarak adlandırılabilir.

Her iki lineer problemin optimal çözümü $(\theta^*, \lambda^*, s^-, s^{+*})$ $\theta^*=1$ ve sıfır slack ($s^- = 0$ ve $s^{+*} = 0$) eşitliklerini sağlıyorsa, bu durumda KB_0 CCR etkin (güçlü etkinlik) olarak kabul edilir. Diğer bir deyişle karar biriminin CCR etkin (Pareto-Koopmans etkinliği olarak da isimlendirilir) olabilmesi için hem etkinlik değeri 1'e eşit olmalı, hem de slack değerler sıfır olmalıdır. Etkinlik değeri 1'e eşit olsa dahi, slack değerler sıfırdan farklı olduğu durumda bu etkinlik zayıf etkinliktir (Farrel etkinliği olarak da isimlendirilir) (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.45).

Şekil 1.1. güçlü ve zayıf etkinlik arasındaki farkı grafiksel olarak göstermektedir. Şekilde etkin sınır (kırmızı eğri) üzerinde yer alan noktalardan E, D ve C güçlü etkinliğe (CCR etkin) sahip iken, F noktası etkin sınır üzerinde yer almasına rağmen CCR etkin olmayıp, zayıf etkinliğe sahiptirler. F noktası üzerinde bulunan karar birimi girdi 1 düzeyini C noktasına indirerek mevcut çıktı düzeyini koruyabileceği için tam etkin değildir.



Şekil 1.1. Güçlü ve Zayıf Etkinlik

Kaynak: Cooper, W.W., L.M. Seiford ve K. Tone. (2007). *Data Envelopment Analysis: A Comprehensive Text with Models, Applications, References and DEA-Solver Software*. Second Edition. New York: Springer.

Diğer taraftan üretim olanakları kümesi içerisinde yer alan ancak etkin sınır üzerinde yer almayan A, B ve G noktalarındaki karar birimleri ($\theta^* < 1$) etkin değildir. A karar biriminin etkinliği, orijin ile orijinden A noktasına çizilen doğrunun etkin sınırı kestiği Q noktası arasındaki uzaklığın, orijinin A noktasına olan uzaklığına oranı ile (OQ/OA) bulunmaktadır. A karar birimi girdi düzeylerini Q noktasına çekerek etkin hale gelecektir. Q noktası E ve D noktalarının bir kombinasyonu olduğu için A noktasının referans kümesinin E ve D karar birimleri olduğu ifade edilir. G karar biriminin etkinliği ise OR/OG oranı ile bulunabilir, diğer taraftan R noktası zayıf etkinliğe sahip olduğu için, G karar biriminin etkin olabilmesi için girdi 2 düzeyini E karar birimininkine eşitlemesi gerekmektedir. Dolayısıyla G karar biriminin referans kümesi E karar birimidir (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.57).

1.3.3. Ölçeğe Göre Değişken Getiri (BCC) Modeli ve Ölçek Etkinliği

Ölçeğe göre sabit getiri varsayımı tüm firmaların optimum ölçekte faaliyet göstermesi durumunda gerçekçi bir varsayım olarak kabul edilebilir. Diğer taraftan eksik rekabet koşulları, devlet müdahaleleri, finansman kısıtları gibi çeşitli durumlar firmaların optimum ölçekte faaliyet göstermesini engelleyebilmektedir (Coelli ve diğerleri, 2005, s.172).

Ölçeğe göre sabit getiri varsayımının geçerli olduğu CCR modelinin aksine Banker, Charnes ve Cooper (1984) tarafından geliştirilen ve kısaca BCC modeli olarak adlandırılan model, ölçeğe göre değişken getiri durumunda da Veri Zarflama Analizi etkinlik ölçüm yöntemi olarak kullanılabilir.

Ölçeğe göre getiri kavramı, tek bir girdi ve tek bir çıktının söz konusu olduğu bir teknolojiye aşağıdaki şekilde açıklanabilir. Tek girdi ve tek çıktılı teknolojiye üretim olanakları kümesi aşağıdaki şekilde tanımlanabilir (Ray, 2004, s.46-47):

$$T = \{ (x, y) : y \leq f(x); x \geq a \} \quad 1.25.$$

$y^* = f(x)$, x girdisinden üretilebilen maksimum y çıktısını gösteren üretim fonksiyonu ve “a” üretim fonksiyonunun altında tanımlı olmadığı minimum girdi düzeyidir. Böyle bir minimum düzey olmadığı durumda $a = 0$ ’dır.

Herhangi bir (x,y) noktasında ortalama verimlilik $AP = f(x) / x$ olarak ifade edilir. Eğer x'teki küçük bir artış ortalama verimlilikte de bir artışa yol açıyorsa yerel olarak bu noktada ölçeğe göre artan getiri; ortalama verimlilikte bir azalışa yol açıyorsa ölçeğe göre azalan getiri; ortalama verimliliği değiştirmiyorsa ölçeğe göre sabit getiri söz konusudur. Dolayısıyla $\frac{dAP}{dx}$, ölçeğe göre artan getiride pozitif, azalan getiride negatif ve sabit getiride 0'dır. Üretim fonksiyonunun diferansiyeli alınabiliyorsa;

$$\frac{dAP}{dx} = \frac{xf'(x) - f(x)}{x^2} = \frac{f(x)}{x^2} \left[\frac{xf'(x)}{f(x)} - 1 \right] \quad 1.26.$$

x'in sonlu bir değeri için ortalama verimlilik maksimumuna ulaşıyorsa, $\frac{dAP}{dx}$ o noktada 0'a eşittir. Bu maksimum için birinci derece koşuldur. Eğer üretim fonksiyonu konkav ise (x'in tüm değerleri için $f''(x) < 0$ ise), maksimum için ikinci derece koşul otomatik olarak sağlanmış olur.

$$\varepsilon = \frac{xf'(x)}{f(x)} \quad 1.27.$$

tanımlı iken;

$$\frac{dAP}{dx} = \frac{f(x)}{x^2} (\varepsilon - 1) \quad 1.28.$$

olarak ifade edilir. Dolayısıyla;

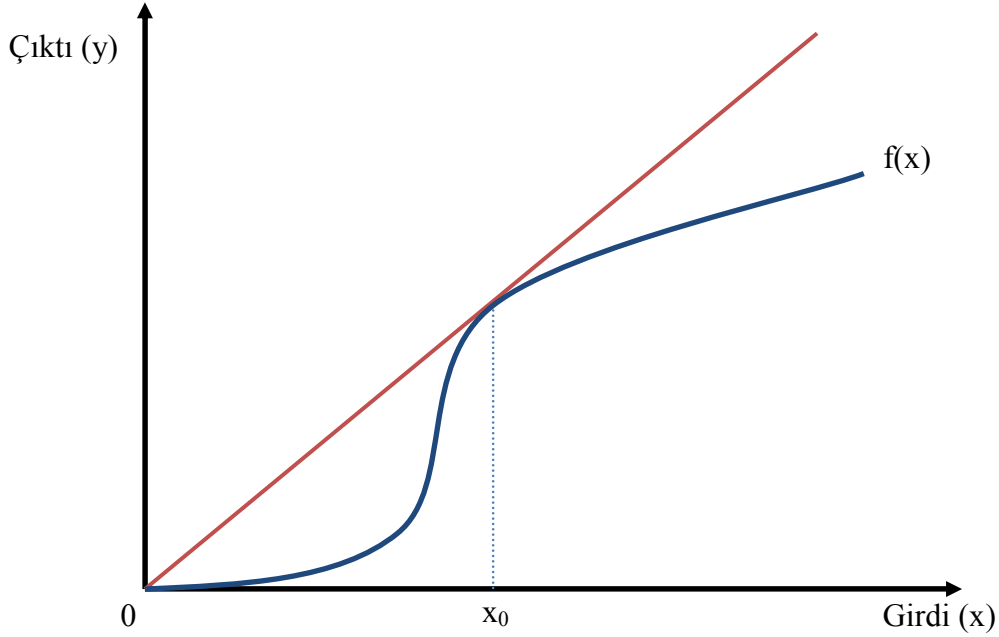
$\varepsilon > 1$ ölçeğe göre artan getiri,

$\varepsilon = 1$ ölçeğe göre sabit getiri,

$\varepsilon < 1$ ölçeğe göre azalan getiri durumunu gösterir.

şekil 1.2'de tek girdi ve tek çıktılı bir teknolojiye sahip bir üretim fonksiyonu gösterilmektedir. Girdi düzeyi 0 ile x_0 arasında iken, girdi düzeyi arttıkça ortalama verimlilik de artmakta olduğu için bu bölgede ölçeğe göre artan getiri ($\varepsilon > 1$) söz konusudur. Girdi düzeyi x_0 'dan büyük olduğu durumda, girdi düzeyindeki artış ortalama verimliliği düşürmekte olduğu için, bu bölgede ölçeğe göre azalan getiri ($\varepsilon <$

1) vardır. Girdi düzeyi x_0 noktasında iken, ortalama verimlilik maksimum düzeye ulaşmakta olup, ölçeğe göre sabit getiri ($\epsilon = 1$) söz konusudur.



Şekil 1.2. Ölçeğe Göre Değişken Getiri Durumunda Üretim Fonksiyonu

Kaynak: Ray, S.C. (2004). *Data Envelopment Analysis: Theory and Techniques for Economics and Operations Research*. Cambridge: Cambridge University Press.

BCC modelinin lineer olarak çözümünün, CCR modelinden temel farkı, BCC modelinde kısıtlar arasına konvekslik sınırlamasının ($\sum_{j=1}^n \lambda_j = 1, \lambda_j \geq 0, \forall j$ ya da $e\lambda = 1$) getirilmesidir. Dolayısıyla, girdi odaklı BCC modeline ilişkin lineer problem aşağıdaki şekildedir (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.91):

Amaç fonksiyonu:

$$\min_{\theta_B, \lambda} \theta_B \quad 1.29.$$

Kısıtlar:

$$\theta_B x_0 - X\lambda \geq 0 \quad 1.30.$$

$$Y\lambda \geq y_0 \quad 1.31.$$

$$e\lambda = 1 \quad 1.32.$$

$$\lambda \geq 0 \quad 1.33.$$

CCR modeli çözümüne benzer olarak BCC modeli de iki aşamalı olarak çözülmektedir. Birinci aşamada θ_B minimize edilmekte, ikinci aşamada ise $\theta_B = \theta_B^*$ (birinci aşamadaki optimum karar değeri) eşitliği sağlanırken girdi fazlalıkları ve çıktı eksiklikleri toplamı maksimize edilmektedir.

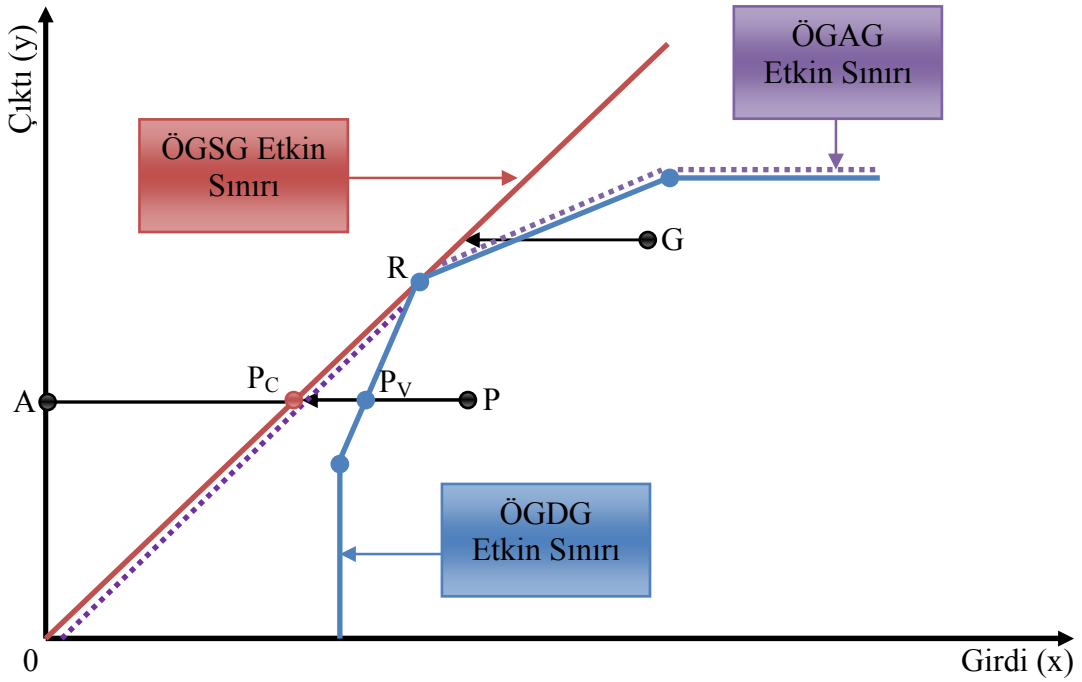
BCC modelinde ölçeğe göre değişken getiri durumu da dikkate alınırken, CCR modelinin sadece ölçeğe göre sabit getiri varsayımına dayanması nedeniyle, CCR modeli ile elde edilen etkinlik skorları, teknik etkinlik yanında karar birimlerinin optimum ölçekte üretim yapıp yapmadıklarını gösteren “ölçek etkinliği”ni de içermektedir.

Ölçek etkinlikleri, her bir karar birimi için hem ölçeğe göre sabit getiri (CCR) hem de ölçeğe göre değişken getiri (BCC) modelleri ile Veri Zarflama Analizi hesaplamasının yapılması ve daha sonra CCR teknik etkinlik skorlarının, bileşenleri olan ölçek etkinliği ve saf teknik etkinlik skorlarına ayrıştırılması ile elde edilebilmektedir. Herhangi bir karar birimi için elde edilen CCR ve BCC teknik etkinlik skorları arasında farklılık olması durumunda, bu durum ilgili karar biriminde ölçek etkinsizliği olduğunun bir göstergesidir (Coelli ve diğerleri, 2005, s.172).

Şekil 1.3 tek girdi ve tek çıktılı bir yapıda ölçek etkinsizliğinin nasıl ölçülebileceğini göstermek amacıyla taşımaktadır. Kırmızı ile gösterilen etkin sınır ölçeğe göre sabit getiri (ÖGSG) etkin sınırını, mavi ile gösterilen etkin sınır ölçeğe göre değişken getiri (ÖGDG) etkin sınırını, mor ile gösterilen etkin sınır ise ölçeğe göre artmayan getiri (ÖGAG) etkin sınırını göstermektedir.

Herhangi bir karar biriminin ölçeğe göre değişkenlik durumu, ilgili karar biriminin ölçeğe göre artmayan getiri (ÖGAG) teknik etkinliğinin, ölçeğe göre değişken getiri (ÖGDG) teknik etkinliğine eşit olup olmadığının belirlenmesi ile

saptanabilmektedir. Bu iki teknik etkinlik skoru birbirine eşit değilse (Şekil 1.3'teki P noktası örneği gibi), ilgili karar birimi için ölçeğe göre artan getiri söz konusudur. İlgili teknik etkinlik skorları birbirine eşit ise (Şekil 1.3'teki G noktası örneği gibi), ölçeğe göre azalan getiri söz konusudur (Coelli ve diğerleri, 2005, s.174).



Şekil 1.3. Ölçek Etkinliğinin Ölçülmesi

Kaynak: Coelli, T.J., P. Rao, C.J. O'Donnell ve G.E. Battese. (2005). *An Introduction to Efficiency and Productivity Analysis*. Second Edition. New York: Springer.

Ölçeğe göre sabit getiri durumunda P noktasının girdi odaklı teknik etkinliği PP_C uzaklığına eşittir, ölçeğe göre değişken getiri durumunda yalnızca PP_V uzaklığına eşittir. Bu iki teknik etkinlik arasındaki fark ($P_C P_V$), ölçek etkinliğinden kaynaklanmaktadır. Oransal olarak ifade edildiğinde;

$$\text{Ölçeğe göre sabit getiri teknik etkinliği: } TE_{\text{ÖGSG}} = AP_C / AP$$

$$\text{Ölçeğe göre değişken getiri teknik etkinliği: } TE_{\text{ÖGDG}} = AP_V / AP$$

Ölçek etkinliği: $ÖE = AP_C / AP_V$ 'dir.

Diğer taraftan;

$AP_C / AP = (AP_V / AP) \times (AP_C / AP_V)$ olduğu için;

$TE_{ÖGSG} = TE_{ÖGDG} \times ÖE$ 'dir.

Diğer bir deyişle;

Teknik etkinlik = Saf teknik etkinlik \times Ölçek etkinliği

olarak formüle edilebilir (Coelli ve diğerleri, 2005, s.173).

Ölçek etkisizliğine sahip bir karar biriminin ölçeğe göre getiri türünün (artan veya azalan) belirlenmesi için ilave bir lineer problemin çözülmesi gerekmektedir. Bu lineer problemi BCC modeli probleminden ayıran temel fark, ölçeğe göre değişken getiri yerine, ölçeğe göre artmayan getiri (ÖGAG) varsayımının söz konusu olmasıdır. Bunun için BCC problemindeki konvekslik kısıtı (1.32. no'lu eşitlik) yerine $e\lambda \leq 1$ kısıtı kullanılarak etkinlik skorları bulunmalıdır. Bulunan ÖGAG teknik etkinliği, ÖGDG teknik etkinliği ile karşılaştırılarak, ölçeğe göre getiri türü belirlenir. Buna göre; ÖGAG teknik etkinliği, ÖGDG teknik etkinliğine eşitse ölçeğe göre azalan getiri (örn. Şekil 1.3.'teki G noktası); ÖGAG teknik etkinliği, ÖGDG teknik etkinliğinden farklı ise ölçeğe göre artan getiri (örn. Şekil 1.3.'teki P noktası) söz konusudur (Coelli ve diğerleri, 2005, s.174).

1.3.4. Etkinlik Türleri

1.3.4.1. Girdi ve Çıktı Etkinliği

Etkinlik ölçümleri, karar birimlerinin sahip oldukları girdiler ile üretebildikleri çıktıların artırılabilme düzeyi ya da ürettikleri çıktılar için kullandıkları girdilerin azaltılabilme düzeyi hesaplamalarına dayanmaktadır. Dolayısıyla karar birimlerinin iki farklı bakış açısı ile etkinliklerinin ölçülmesi söz konusu olabilmekte, birinci durumda çıktı ikinci durumda ise girdi etkinliğinden söz edilebilmektedir. Kullanılan yöntemde

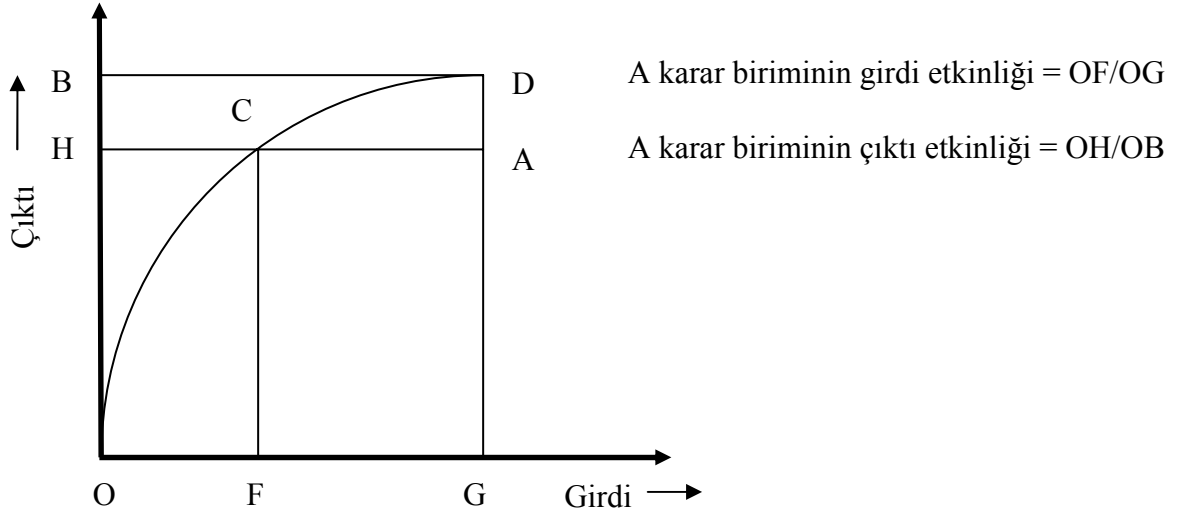
hangi etkinlik türünün dikkate alınacağı ise ilgili karar birimlerinin girdi veya çıktıların hangileri üzerinde daha fazla kontrol gücüne sahip olduğuna göre değişmektedir.

Bir karar birimi çıktılarından en az birinin düzeyini azaltmadan ve/veya girdilerinden en az birinin düzeyini artırmadan herhangi bir çıktısının düzeyini artıramıyor ise, bu karar birimi Pareto etkin olarak kabul edilmektedir. Bunun yanında, bir karar birimi girdilerinden en az birinin düzeyini artırmadan ve/veya çıktılarından en az birinin düzeyini azaltmadan herhangi bir girdisinin düzeyini azaltmıyorsa bu karar birimi yine Pareto etkindir. Bu tanımlamalardan birincisi çıktı odaklı, ikincisi ise girdi odaklı Pareto etkinlik durumlarını ifade etmektedir (Thanassoulis, 2001, s.23).

Bir karar biriminin çıktı etkinliği, ilave girdi kullanmadan ve çıktıların bileşimi (çıkıtı düzeylerinin birbirine oranı) değiştirilmeden, performans artışıyla çıktıların artırılacağı düzeyi yansıtmaktadır. Benzer şekilde bir karar biriminin girdi etkinliği, üretilen çıktılar azaltılmadan ve girdilerin bileşimi (girdi düzeylerinin birbirine oranı) değiştirilmeden, performans artışıyla girdilerin azaltılabileceği düzeyi yansıtmaktadır (Thanassoulis, 2001, s.24).

Şekil 1.4. girdi ve çıktı etkinlikleri arasındaki farkı göstermektedir. Tek bir girdi ve tek bir çıktının söz konusu olduğu örnekte OD her bir girdi düzeyi için üretilebilecek maksimum çıktı düzeylerini göstermekte olup, etkin sınır olarak ifade edilmektedir. OD ve girdi eksenleri arasındaki alan üretim olanakları kümesini göstermektedir.

A karar birimi mevcut girdi düzeyini kullanarak D noktasındaki üretim düzeyine ulaşabileceği ve aynı şekilde A noktasındaki çıktı düzeyine F noktasındaki girdi düzeyi ile ulaşabileceği için Pareto etkin değildir. Kullanılan girdi düzeyi veri alındığında gerçekleşen çıktı düzeyinin maksimum çıktı düzeyine oranı olarak tanımlanan “teknik çıktı etkinliği” oranı A karar birimi için OH/OB (ya da GA/GD) olarak ifade edilebilir. Diğer taraftan üretilen çıktı düzeyi veri iken minimum girdi düzeyinin kullanılan girdi düzeyine oranı olarak tanımlanan “teknik girdi etkinliği” A karar birimi için OF/OG (ya da HC/HA) olarak gösterilebilir (Thanassoulis, 2001, s.25).



Şekil 1.4. Girdi ve Çıktı Etkinliği

Kaynak: Thanassoulis, E. (2001). *Introduction to Theory and Application of Data Envelopment Analysis, A Foundation Text with Integrated Software*. Massachusetts: Kluwer Academic Publishers.

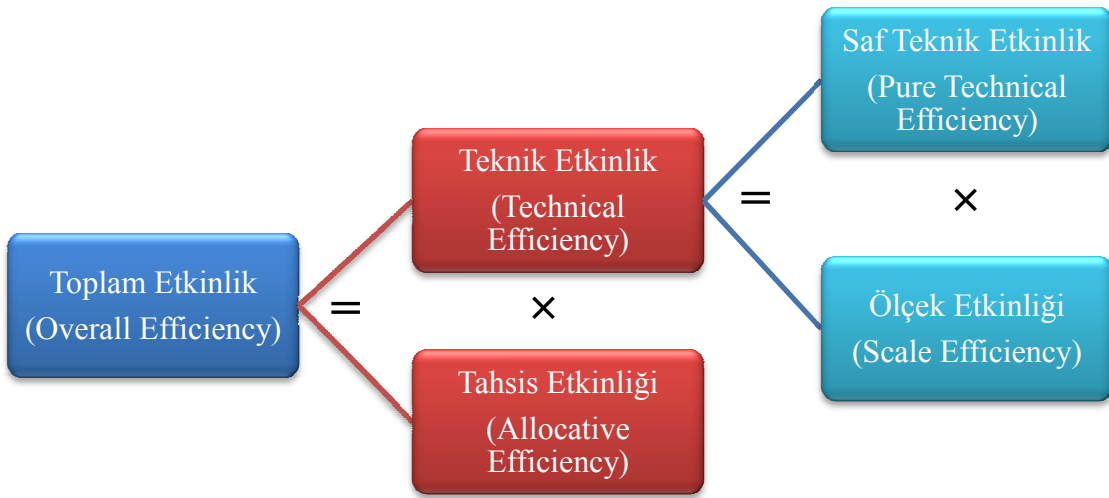
CCR ve BCC modellemelerine ilişkin bilgi verilen önceki bölümlerde anlatım girdi etkinliği bakış açısı ile gerçekleştirilmiştir. Diğer taraftan her iki model, girdi düzeyi sabitken çıktı düzeyini artırmayı amaçlayan çıktı etkinliği bakış açısı ile de çözülebilmektedir. Bu durumda çözülen problemlerin amaç fonksiyonu ve kısıtları bir miktar farklılaşmaktadır.

Diğer taraftan girdi ve çıktı odaklı Veri Zarflama Analizi modelleri, aynı etkin sınıra ulaşmakta, dolayısıyla aynı karar birimlerini etkin olarak nitelendirmektedirler. Etkinlik skorları ise ölçüğe göre sabit getiri söz konusu olduğu zaman girdi ve çıktı odaklı modeller arasında değişmemekte, ancak ölçüğe göre değişken getiri durumunda farklılaşmaktadır (Coelli ve diğerleri, 2005, s.181).

1.3.4.2. Teknik Etkinlik ve Tahsis Etkinliği

Karar birimlerinin etkinlik skorlarının elde edilmesi önemli bir bilgi sağlamakla birlikte, etkinlik veya etkinsizliklerin neden kaynaklandığı da üzerinde durulması gereken bir husustur. Bu kapsamda etkinliğin bileşenlerinin belirlenmesi, karar birimlerinin performansının değerlendirilmesi açısından gereklidir.

Şekil 1.5. toplam etkinliğin bileşenlerini göstermektedir. Buna göre toplam etkinlik öncelikle teknik etkinlik ve tahsis etkinliği olarak ikiye ayrılmakta, teknik etkinlik ise saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliğinden oluşmaktadır. Tahsis etkinliğinin bulunması girdi veya çıktı fiyatlarının model içinde dikkate alınmasını gerektirirken, teknik etkinliğin ölçek etkinliği ve saf teknik etkinlik bileşenlerine ayrılması, ölçeğe göre sabit getiri (CCR) ve ölçeğe göre değişken getiri (BCC) modellerinin aynı anda çözümünü gerektirmektedir.



Şekil 1.5. Etkinlik Türleri

Teknik etkinlik kavramı, girdi ve çıktıların fiyatlarından ziyade sadece düzeylerini referans alarak hesaplanan etkinliği ifade etmektedir. Teknik anlamda Pareto etkin olan bir karar biriminin girdilerinin bileşimi, girdilerin görelî fiyatları dikkate alındığında çok maliyetli olabilmektedir. Dolayısıyla fiyatların dikkate alınmadığı etkinlik ölçümleri karar birimlerinin performanslarının yanlış değerlendirilmesine neden olabilmektedir. Teknik girdi etkinliği kavramının bir tamamlayıcısı, girdi fiyatlarının da dikkate alınarak hesaplandığı, çıktı üretiminin en ucuza mâl olduğu girdi bileşimini yansıtan “tahsis etkinliği”dir (Thanassoulis, 2001, s.26).

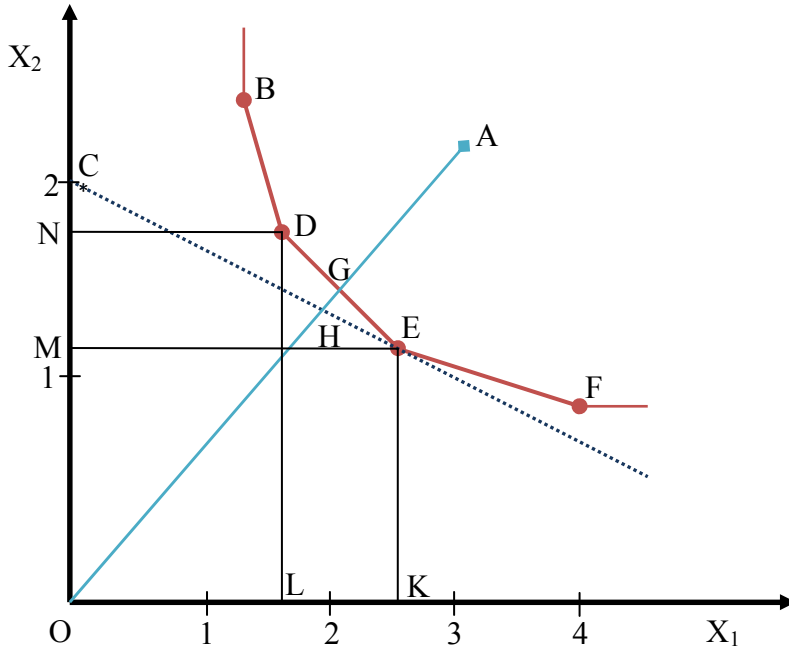
Teknik etkinlik, bir karar biriminin belirli bir girdiden maksimum düzeyde çıktı üretme yeteneğinin bir göstergesidir. Tahsis etkinliği ise girdi fiyatları veri iken girdileri optimum bileşenlerde kullanma yeteneği olarak ifade edilebilir (Coelli ve diğerleri, 2005, s.51).

Şekil 1.6.'ya girdi fiyatları dikkate alındığı zaman bazı pareto etkin karar birimlerinin etkinliklerinin, diğerlerine göre nasıl daha iyi performansla sahip olduklarını göstermek amacıyla yer verilmiştir. X_1 ve X_2 , birim çıktı üretimi için gerekli iki girdinin düzeylerini göstermekte olup, BDEF eğrisi ve sağında kalan alan üretimin olanaklı olduğu girdi bileşimlerini yansıtmaktadır. Şekilde etkin sınır üzerinde yer alan E noktasında kullanılan X_2 girdi düzeyinin büyüklüğü KE uzunluğu, kullanılan X_1 girdi düzeyi büyüklüğü ise ME uzunluğu kadardır. Etkin sınır üzerinde yer alan bir diğer nokta olan D noktasında ise kullanılan X_2 girdi düzeyinin büyüklüğü LD uzunluğu, kullanılan X_1 girdi düzeyi büyüklüğü ise ND uzunluğu kadardır. Pareto etkin girdi bileşimlerini gösteren BDEF eğrisi üzerindeki noktaların tamamında, teknik girdi etkinliği bire eşittir. 1 ve 2 numaralı girdilerin fiyatlarının sırasıyla 4 ve 10 para birimi (pb) kabul edildiğinde, toplam girdi maliyetini 20 pb'ne eşitleyen eş maliyet doğrusu $4x_1 + 10x_2 = 20$ olarak ifade edilir. Bu doğru, şekilde C noktasından BDEF'ye çizilen teğet ile gösterilmektedir. E noktası, bir birim çıktıyı en az maliyetle üretmeyi sağlayan girdi bileşimlerini yansıtmaktadır. Bir karar biriminin girdi tahsis etkinliği, en düşük maliyetle üretim yapılmasını sağlayan girdi bileşimlerinin kesişim noktasına olan uzaklığı yansıtmaktadır (Thanassoulis, 2001, s.27).

Şekil 1.6'da A karar biriminin teknik girdi etkinliği OG/OA, girdi tahsisi etkinliği OH/OG ve toplam etkinliği OH/OA olarak ölçülmektedir. Dolayısıyla;

$$\text{Toplam etkinlik} = \text{Teknik etkinlik} \times \text{Tahsis etkinliği}$$

olarak ifade edilebilir (Thanassoulis, 2001, s.28). Girdi fiyatları kullanılarak elde edilen toplam etkinlik, literatürde "maliyet etkinliği" olarak da isimlendirilmektedir.



Şekil 1.6. Teknik Etkinlik ile Tahsis Etkinliğinin Karşılaştırılması

Kaynak: Thanassoulis, E. (2001). *Introduction to Theory and Application of Data Envelopment Analysis, A Foundation Text with Integrated Software*. Massachusetts: Kluwer Academic Publishers.

Diğer taraftan BCC modelinin yer aldığı 1.3.3. Bölümünde açıklandığı üzere, karar birimlerinin optimum ölçekte üretim yapmamlarından kaynaklanan ölçek etkinsizliği, CCR modeli ve BCC modellerinin aynı anda çözümü ile elde edilmektedir. CCR modelinin teknik etkinlik skoru, BCC modelinin teknik etkinlik skoru ile ölçek etkinliğinin çarpımından oluşmaktadır. BCC modelinin teknik etkinliği, “saf teknik etkinlik” olarak isimlendirilmekte ve şu eşitlik ortaya çıkmaktadır:

$$\text{Teknik etkinlik} = \text{Saf teknik etkinlik} \times \text{Ölçek etkinliği}$$

1.3.4.3. Maliyet Etkinliği, Gelir Etkinliği, Kâr Etkinliği ve Alternatif Kâr Etkinliği

Karar birimlerinin etkinlikleri değerlendirilirken sadece teknoloji boyutunun dikkate alınarak değerlendirme yapılması yerine, piyasa fiyatları ve rekabetin de içselleştirildiği ekonomik optimizasyonların yapılması önem taşımaktadır (Berger ve

Mester, 1997). Kullanılan fiyat bilgisinin türüne (girdi fiyatı, çıktı fiyatı vb.) göre etkinlik konsepti de farklılaşmaktadır.

Sadece girdilere ilişkin maliyet bilgisinin model içinde kullanılması durumunda maliyet etkinliği, sadece çıktılara ilişkin fiyat bilgisinin model içinde kullanılması durumunda gelir etkinliği, girdi maliyetleri ve çıktı fiyatlarının birlikte model içinde kullanılması durumunda ise kâr etkinliği söz konusu olmaktadır.

Maliyet Etkinliği: Maliyet etkinliği bir karar biriminin toplam girdi maliyetinin, aynı koşullar altında, aynı tür çıktıları etkin bir şekilde üreten karar biriminin girdi maliyetine ne kadar yakın olduğunun bir göstergesidir (Berger ve Mester, 1997).

Maliyet etkinliğinin bulunabilmesi için aşağıdaki lineer optimizasyon problemi çözülmektedir (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.259):

Amaç fonksiyonu:

$$cx^* = \min_{x,\lambda} cx \quad 1.34.$$

Kısıtlar:

$$x \geq X\lambda \quad 1.35.$$

$$y_0 \leq Y\lambda \quad 1.36.$$

$$\lambda \geq 0 \quad 1.37.$$

Burada $c = (c_1, \dots, c_m)$ girdilerin birim maliyetlerini gösteren vektördür.

Gelir Etkinliği: Çıktıların (y) birim fiyatlarını gösteren vektör $p = (p_1, \dots, p_s)$ olmak üzere, gelir etkinliği aşağıdaki lineer optimizasyon probleminin çözülmesi ile bulunmaktadır (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.260):

Amaç fonksiyonu:

$$py^* = \max_{y,\lambda} py \quad 1.38.$$

Kısıtlar:

$$x_0 \geq X\lambda \quad 1.39.$$

$$y \leq Y\lambda \quad 1.40.$$

$$L \leq e\lambda \leq U \quad 1.41.$$

$$\lambda \geq 0 \quad 1.42.$$

1.41'de belirtilen kısıta ölçeğe göre farklı getiri koşullarını içselleştirmek amacıyla yer verilmiştir. Model çıktı ikamesine izin vermektedir. Optimum çözüm kümesi (y^* , λ^*) iken, gelir etkinliği oransal olarak aşağıdaki şekilde ifade edilmektedir:

$$E_R (\text{Gelir etkinliği}) = py_0 / py^*$$

Kâr Etkinliği: Kâr etkinliği, girdi ve çıktı fiyatları veri iken, bir karar biriminin kârının, maksimum kâra ne kadar yakın olduğunu göstermektedir (Berger ve Mester, 1997). Kâr etkinliği p çıktı fiyatı vektörü ve c girdi fiyatı vektörü iken aşağıdaki lineer optimizasyon probleminin çözümü ile elde edilmektedir (Cooper, Seiford ve Tone, 2007, s.260):

Amaç fonksiyonu:

$$py^* - cx^* = \max_{x,y,\lambda} py - cx \quad 1.43.$$

Kısıtlar:

$$x = X\lambda \leq x_0 \quad 1.44.$$

$$y = Y\lambda \geq y_0 \quad 1.45.$$

$$L \leq e\lambda \leq U \quad 1.46.$$

$$\lambda \geq 0 \quad 1.47.$$

Model girdi ve çıktı ikamesine izin vermemektedir. Problemin optimum çözümü (x^* , y^*) iken, kâr etkinliği oransal olarak aşağıdaki şekilde ifade edilmektedir:

$$E_P (\text{Kâr etkinliği}) = (py_0 - cx_0) / (py^* - cx^*)$$

Alternatif Kâr Etkinliği: Alternatif kâr etkinliği, çıktı düzeyi veri iken bir karar biriminin maksimum kâra ne kadar yaklaştığının bir göstergesidir. Optimum çıktı düzeyinden sapmanın etkisizlik olarak dikkate alındığı kâr etkinliğinin aksine, alternatif kâr etkinliğinde değişken çıktı düzeyi sabit tutulurken, çıktı fiyatlarının değişerek kârı etkilemesi söz konusu olmaktadır. Alternatif kâr etkinliği aşağıda durumlardan birinin veya birkaçının varlığı halinde yararlı bilgi sunmaktadır (Berger ve Mester, 1997):

- Karar birimlerinin çıktıları arasında önemli kalite farklılıkları vardır,
- Çıktılar tamamen değişken değildir, bir karar birimi tüm çıktı bileşenlerini ve düzeylerini gerçekleştiremeyebilir,
- Çıktı piyasalarında tam rekabet söz konusu değildir, karar birimleri fiyatlar üzerinde piyasa gücüne sahiptir,
- Çıktı fiyatları doğru bir şekilde ölçülememektedir.

1.3.5. Performansın Zaman İçinde Değişiminin Ölçülmesi

Buraya kadar olan bölümde etkinlik statik olarak, diğer bir deyişle yalnızca gözlemlenen değerlerin ait olduğu dönem kapsamında ele alınmıştır. Farklı dönemlere ait verinin var olması durumunda, etkinliğin zaman içerisinde nasıl değiştiğinin ve bu değişimin bileşenlerinin bilinmesi performans analizlerini daha anlamlı kılmaktadır. Bu bölümde, tüm girdi ve çıktıların birlikte dikkate alındığı toplam faktör verimliliği değişimlerini inceleyen, açıklayıcı ölçüler olan Tornqvist ve Fisher endeksleri ile normatif ölçü olan Malmquist üretim endeksleri ele alınacaktır.

1.3.5.1. Tornqvist ve Fisher Verimlilik Endeksleri

Toplam faktör verimliliği, kısmi verimlilik (emek verimliliği gibi) kavramlarının aksine tüm girdi ve çıktıları kapsayıcı nitelikteki performans ölçütüdür. Toplam faktör verimliliğinin zaman içinde değişimini ölçmeye yönelik olarak en çok kullanılan yöntemler Tornqvist ve Fisher endeksleridir. Her iki yöntem de, verimlilik değişiminin açıklayıcı ölçüleridir ve bu yöntemlerin hiçbirisi firmaların üretim teknolojilerine ilişkin ön bilgi gerektirmemektedir.

Tornqvist Verimlilik Endeksi

Bir miktar endeksi olan Tornqvist endeksi iki döneme ait göreceli miktarların ağırlıklı geometrik ortalaması ile ölçülmektedir. m sayıda çıktı varken, 0 ve 1 dönemlerindeki çıktı vektörleri sırasıyla $y^0 = (y_1^0, y_2^0, \dots, y_m^0)$ ve $y^1 = (y_1^1, y_2^1, \dots, y_m^1)$ ve çıktı fiyat vektörleri $p^0 = (p_1^0, p_2^0, \dots, p_m^0)$ ve $p^1 = (p_1^1, p_2^1, \dots, p_m^1)$ iken Tornqvist çıktı miktarı endeksi aşağıdaki şekilde hesaplanır (Ray, 2004, s.276):

$$TQ_y = \left(\frac{y_1^1}{y_1^0} \right)^{v_1} \left(\frac{y_2^1}{y_2^0} \right)^{v_2} \dots \left(\frac{y_m^1}{y_m^0} \right)^{v_m} ; \sum_{j=1}^m v_j = 1 \quad 1.48.$$

$$\text{Burada } v_j = \frac{p_j y_j}{\sum_{k=1}^m p_k y_k} \text{ dir.}$$

Benzer şekilde, iki dönemdeki girdi vektörleri sırasıyla $x^0 = (x_1^0, x_2^0, \dots, x_n^0)$ ve $x^1 = (x_1^1, x_2^1, \dots, x_n^1)$ ve girdi fiyatı vektörleri $w^0 = (w_1^0, w_2^0, \dots, w_n^0)$ ve $w^1 = (w_1^1, w_2^1, \dots, w_n^1)$ iken Tornqvist girdi miktarı endeksi aşağıdaki gibidir (Ray, 2004, s.277):

$$TQ_x = \left(\frac{x_1^1}{x_1^0} \right)^{s_1} \left(\frac{x_2^1}{x_2^0} \right)^{s_2} \dots \left(\frac{x_n^1}{x_n^0} \right)^{s_n} ; \sum_{j=1}^n s_j = 1 \quad 1.49.$$

$$\text{Burada } s_j = \frac{w_j x_j}{\sum_{k=1}^n w_k x_k} \text{ dir.}$$

Tornqvist verimlilik endeksi Tornqvist çıktı ve girdi miktar endeksleri oranına eşittir:

$$\pi_{TQ} = \frac{TQ_y}{TQ_x} \quad 1.50.$$

Fisher Verimlilik Endeksi

Fisher verimlilik endeksi Tornqvist verimlilik endeksinin bir alternatifi olup, Fisher çıktı ve girdi miktar endekslerinin oranı olarak ifade edilmektedir. Fisher çıktı (veya girdi) endeksi, Laspeyres ve Paasche çıktı (veya girdi) endekslerinin geometrik

ortalamasına eşittir. Laspeyres çıktı miktar endeksi baz dönemdeki fiyatlarla iki dönemdeki çıktı vektörlerinin oranına eşittir (Ray, 2004, s.277):

$$LQ_y = \frac{\sum_{j=1}^m p_j^0 y_j^1}{\sum_{j=1}^m p_j^0 y_j^0} \quad 1.51.$$

Paasche çıktı miktar endeksi, cari dönem fiyatları ile cari dönem ve baz dönem çıktı vektörlerinin oranına eşittir (Ray, 2004, s.278):

$$PQ_y = \frac{\sum_{j=1}^m p_j^1 y_j^1}{\sum_{j=1}^m p_j^1 y_j^0} \quad 1.52.$$

Fisher çıktı endeksi aşağıdaki şekilde formüle edilmektedir:

$$FQ_y = \sqrt{LQ_y PQ_y} \quad 1.53.$$

Benzer şekilde Laspeyres, Paasche ve Fisher girdi miktar endeksleri sırasıyla aşağıdaki şekildedir:

$$LQ_x = \frac{\sum_{j=1}^n w_j^0 x_j^1}{\sum_{j=1}^n w_j^0 x_j^0} \quad 1.54.$$

$$PQ_x = \frac{\sum_{j=1}^n w_j^1 x_j^1}{\sum_{j=1}^n w_j^1 x_j^0} \quad 1.55.$$

$$FQ_x = \sqrt{LQ_x PQ_x} \quad 1.56.$$

Fisher verimlilik endeksi Fisher çıktı miktar endeksinin, Fisher girdi miktar endeksine oranıdır (Ray, 2004, s.278):

$$\pi_F = \frac{FQ_y}{FQ_x} \quad 1.57.$$

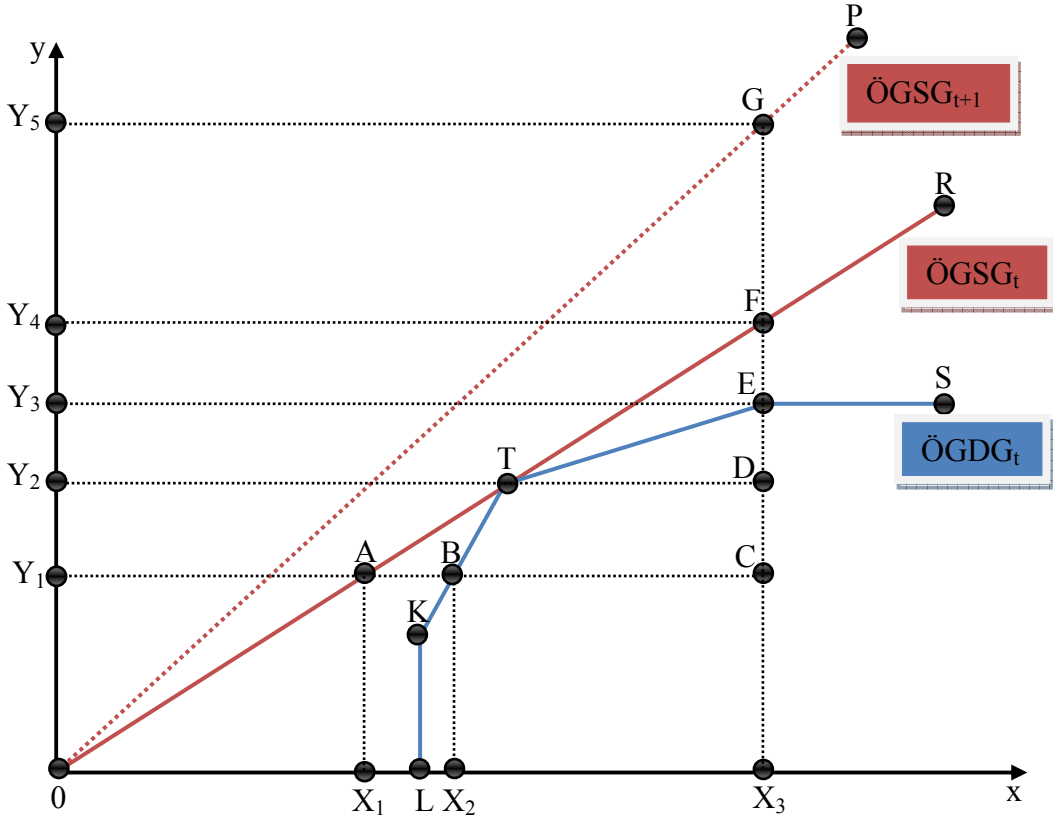
1.3.5.2. Malmquist Verimlilik Endeksi

Temelleri Malmquist (1953) tarafından belirlenen endekse dayanan Malmquist verimlilik endeksi ilk olarak Caves, Christensen ve Diewert (1982) tarafından geliştirilmiştir. Färe ve diğerleri (1994) ölçeğe göre sabit getiri varsayımı ile, Ray ve Desli (1997) ise bu varsayıma dayanmadan verimlilik değişiminin bileşenlerine ayrılması noktasında yönteme katkıda bulunmuşlardır. Malmquist verimlilik endeksi gerek Veri Zarflama Analizi gibi parametrik olmayan, gerekse Stokastik Sınır Yaklaşımı gibi parametrik yaklaşımlarla birlikte kullanılabilir.

Tek bir girdinin (x) ve tek bir çıktının (y) söz konusu olduğu örnekte Veri Zarflama Analizi tipi Malmquist verimlilik endeksini bir örnekle açıklamak üzere aşağıda Şekil 1.7'ye yer verilmiştir. Tüm karar birimlerinin optimum ölçekte üretim yaptıkları varsayımı altında, t döneminde (OATFR), t+1 döneminde ise (OGP) ile gösterilen ölçeğe göre sabit getiri (ÖGSG) etkin sınırları elde edilmektedir. Ölçeğe göre değişken getiri (ÖGDG) teknolojisinde ise (LKBTES) ile gösterilen etkin sınır oluşmaktadır. Ölçeğe göre değişken getiri etkin sınır çizgisinde, T noktasının solunda ölçeğe göre artan getiri, T noktasının sağında ölçeğe göre azalan getiri, T noktasında ise ölçeğe göre sabit getiri söz konusudur. Belirtilen etkin sınırlar statik olmayıp, zaman içinde teknolojik ilerleme, finansal krizler, piyasa yapısındaki değişiklikler ve yasal politikalar gibi çeşitli nedenlerle değişebilmektedir (Işık ve Hassan, 2003a).

Karar birimlerinden birinin t döneminde C noktasında (X_3, Y_1), t+1 döneminde ise D noktasında (X_3, Y_2) yer aldığı ve teknolojinin her iki dönemde de ÖGSG_t etkin sınırı ile ifade edildiği bir örnekte; karar biriminin çıktı odaklı teknik etkinsizliği (TIE_0) t döneminde CF uzunluğu, t+1 döneminde ise DF uzunluğu kadardır. Benzer şekilde girdi odaklı teknik etkinsizlik (TIE_1) t döneminde AC, t+1 döneminde ise TD uzunluğuna eşittir. Karar biriminin girdi odaklı teknik etkinsizlik (TIE_1) skoru AC/Y_1C , teknik etkinlik skoru ise $TE = 1 - \text{TIE}_1 = Y_1A/Y_1C$ oranları ile bulunmaktadır. Ölçeğe göre değişken getirinin varlığı durumunda ise ilgili karar biriminin C noktasındaki saf teknik etkinliği (PTE) Y_1B/Y_1C oranına eşittir. Diğer bir deyişle karar birimi B noktasına hareket ederek, teknik olarak etkin duruma gelmektedir. Diğer taraftan B noktası ölçek etkinliğine sahip değildir; karar birimi aynı çıktı düzeyini (Y_1) doğru

ölçekte üretim yaparak daha az girdi (X_2-X_1) ile üretebilmektedir. Dolayısıyla karar biriminin ölçek etkinliği (SE) Y_1A/ Y_1B ile ifade edilmektedir. Toplam teknik etkinlik (TE), saf teknik etkinlik (PTE) ile ölçek etkinliğinin (SE) çarpımına eşit olduğu için ($TE = PTE \times SE$), doğru ölçekte üretim yapıldığında ($SE=1$), teknik etkinlik ile saf teknik etkinlik birbirine eşit ($TE=PTE$) olmaktadır (Işık ve Hassan, 2003a).



Şekil 1.7. Malmquist Verimlilik Endeksi Geometrik Gösterimi

Kaynak: Işık, İ. ve M. K. Hassan. (2003). Financial deregulation and total factor productivity change: An empirical study of Turkish commercial banks. *Journal of Banking and Finance*. 27, 1455-1485.

Farrel (1957)'in uzaklık fonksiyonları ile Färe ve diğerlerinin (1994) verimlilik tanımı kullanılarak, Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi (M), teknik etkinlik değişimi (TED) ile teknik değişimin (TD) çarpımı olarak ifade edilmektedir. Teknik etkinlik değişimi bir karar biriminin etkin sınıra ne kadar yaklaştığını (yakalama etkisi), teknik değişim (teknik ilerleme ve şoklar) ise her bir karar biriminin gözlemlenen girdi

bileşiminde etkin sınırın ne kadar kaydığını göstermektedir. Malmquist verimlilik endeksi aşağıdaki şekilde formüle edilmektedir (Işık ve Hassan, 2003a):

$$\begin{aligned}
 M(t,t+1) = & \frac{\overbrace{D_{t+1}^{\text{ÖGDG}}(x_{t+1},y_{t+1})}^{\text{Teknik Etkinlik Değişimi (TED)}}}{\underbrace{D_t^{\text{ÖGDG}}(x_t,y_t)}_{\text{Saf Teknik Etkinlik Değişimi}}} \times \left[\frac{\overbrace{D_{t+1}^{\text{ÖGSG}}(x_{t+1},y_{t+1}) / D_{t+1}^{\text{ÖGDG}}(x_{t+1},y_{t+1})}}{\underbrace{D_t^{\text{ÖGSG}}(x_t,y_t) / D_t^{\text{ÖGDG}}(x_t,y_t)}_{\text{Ölçek Etkinliği Değişimi}}} \right] \\
 & \times \left[\frac{\overbrace{D_t^{\text{ÖGSG}}(x_{t+1},y_{t+1}) \times D_t^{\text{ÖGSG}}(x_t,y_t)}}{\underbrace{D_{t+1}^{\text{ÖGSG}}(x_{t+1},y_{t+1}) \times D_{t+1}^{\text{ÖGSG}}(x_t,y_t)}_{\text{Teknik Değişim (TD)}}} \right]^{1/2} \quad 1.58.
 \end{aligned}$$

Malmquist verimlilik endeksi Färe ve diğerlerinin (1994) verimlilik tanımına göre yukarıdaki şekilde bileşenlerine ayrılmakla birlikte, bu ayırma yöntemine ilişkin eleştiriler mevcuttur. Eleştirinin temel noktası, ölçek etkinliğinde değişimin olduğu bir durumda, gerçek üretim teknolojisinin ölçeğe göre değişken getiri olması zorunluluğudur. Diğer taraftan Färe ve diğerleri (1994), teknik değişimi ölçeğe göre değişken getiri etkin sınırı yerine ölçeğe göre sabit getiri etkin sınırındaki kayma ile ölçmektedir. Ray ve Desli (1997) bu uyumsuzluğa işaret etmekte ve teknik değişimi ölçeğe göre değişken getiri etkin sınırındaki kaymaya göre hesaplayan ve ölçek etkinliğindeki değişimi güncelleyen alternatif bir ayrıştırma metodu önermektedir. Diğer taraftan bu iki ayrıştırma metodu ile bulunan değerler, araştırma konusu karar birimleri arasında çok önemli ölçek farklılıkları olması durumunda farklılaşmakta ve her iki metodun çeşitli avantaj ve dezavantajları bulunmaktadır (Coelli ve diğerleri, 2005, s.293).

1.4. BANKACILIK SEKTÖRÜNDE ETKİNLİK ÖLÇÜMÜ

Bankaların bir ülke içinde veya ülkeler arasında ya da bir bankanın şubelerinin kendi içlerinde performanslarının karşılaştırılması, firma bazında veya sektör düzeyinde çeşitli politikalar oluşturulmasında kullanılabilir. Banka veya şube etkinliklerinin ölçümünde en çok kullanılan yöntemler parametrik ve parametrik olmayan etkin sınır analizleridir.

Bu noktadan hareketle, bu bölümde öncelikle bankacılık sektörü sınır analizlerinde girdi ve çıktıların seçiminde benimsenen farklı yaklaşımlar üzerinde durulacak, daha sonra literatürde bu kapsamda yapılan çalışmalar ve sonuçlarına yer verilecektir.

1.4.1. Girdi ve Çıktı Seçimi

Kullanılan girdiler ve üretilen çıktılar reel üretim yapan işletmelerde kolaylıkla tanımlanabilirken, fon fazlası olanlarla fon ihtiyacı olanlar arasındaki kaynak aktarımına aracılık yapan bankalar açısından bu tanımlama, üretim yapan işletmelerdeki kadar net ifade edilememektedir. Bankaların kullandığı girdiler ve ürettiği çıktıların net olarak belirlenememesi, girdi ve çıktı seçiminde farklı yaklaşımların benimsenmesini beraberinde getirmiştir. Konuya ilişkin üzerinde mutabakat sağlanan evrensel bir tanımın bulunmaması, bankalara ilişkin etkinlik analizlerinin sonuçlarının, girdi ve çıktı seçiminde benimsenen yaklaşıma göre farklılık arz etmesine yol açmaktadır.

Banka etkinlik analizi çalışmalarında girdi ve çıktı seçimine ilişkin temel yaklaşımlar aracılık, üretim ve kâr/gelir yaklaşımlarıdır. Bunlardan ilk ikisi literatürde en fazla karşılaşılan yaklaşımlar olup, kâr/gelir yaklaşımına ilişkin çalışmalar görece olarak daha yenidir ve az sayıdadır.

1.4.1.1. Aracılık Yaklaşımı

İlk olarak Sealey ve Lindley (1977) tarafından geliştirilen aracılık yaklaşımına göre, bankalar temel olarak bankaya fon sağlayanlar ile bankadan fon kullananlar arasında finansal aracılık hizmeti görmektedirler. Dolayısıyla bu aracılık fonksiyonu kapsamında, bankanın fon fazlası olanlardan sağladığı mevduat ve diğer kaynaklar girdi, fon ihtiyacı olanlara kullandığı krediler ve diğer aktif kalemler çıktı olarak kabul edilmektedir (Berger ve Humphrey, 1992).

Sealey ve Lindley (1977)'e göre, üretim insanlar tarafından yürütülen bir dönüştürme sürecidir ve bu süreç içerisinde belirli mal ve hizmetler özelliklerinin bir kısmını kaybederek, yeni mal ve hizmetler olarak ortaya çıkarlar. Finansal bir kuruluş için bu dönüştürme süreci, fon fazlası olanlardan fon sağlayarak, fon ihtiyacı olanlara

bu fonun plase edilmesini kapsamaktadır. Mevduat toplayan bir finansal kuruluşun çıktısı teknik olarak finansal kuruluşa borç verenler ile kuruluştan borç alanlara bir takım finansal hizmetlerin sunulmasıdır. Bu finansal hizmetler; vadesiz mevduat müşterileri için ödeme hizmetlerinin yönetilmesi, mudi ve kredi kullananlara finansal aracılık hizmeti verilmesi ile yatırım hesapları işlemleri, portföy yönetim danışmanlığı gibi diğer faaliyetlerdir. Tüm bu hizmetler finansal kuruluşlar tarafından teknik olarak sağlanmakla birlikte, girdi ve çıktı tanımlamasının doğru olarak yapılabilmesi için salt teknik bir tanımlama yerine bir değer ölçüsünün de dikkate alınması gerekmektedir. Buna göre iktisadi olarak üretim kullanılan girdilerden daha değerli çıktıların ortaya çıkarılmasıdır. Firma davranışlarına ilişkin pozitif bir teori iki kısıtı sağlamalıdır: (1) firmanın kendisi üretim çıktısının kullanılan girdilerden daha yüksek değerde olduğunu düşünmelidir, (2) değer piyasa fiyatları kullanılarak ölçülebilmelidir. Diğer bir deyişle, firma davranış teorisi, kârını maksimize eden bir firmanın fiyat ve çıktı kararlarını maliyet ve gelirlere dayandırmasını ve ilgili maliyet ve fiyatların piyasada açık olarak var olmasını gerektirmektedir. Dolayısıyla yukarıda yer verilen teknik çıktıların tamamının, iktisadi olarak finansal kuruluşun çıktıları olarak nitelendirilmesi gerekliliği bulunmamaktadır. Finansal kuruluşlar tarafından mudilere sağlanan hizmetler daha çok ekonomik girdilerle ilişkilidir. Çünkü finansal kuruluşlar bu hizmetlerden doğrudan bir gelir elde etmezken (finansal kuruluşlar bu hizmetleri maliyetlerini karşılamak için çeşitli komisyonlar karşılığında sunmakla birlikte, bu hizmetlerin temel amacı ekonomik fayda elde etmekten ziyade kaynak temin etmektir), hizmet sunumları nedeniyle maliyetlere katlanırlar. Mevduat temin etmek için katlanılan maliyet örtülü kaynak maliyetleri (sermaye, emek ve fiziki girdi maliyetleri) ile mudilere yapılan faiz ödemelerini içermektedir.

Sealay ve Lindley (1977) finansal kuruluşların üretim süreçlerinin çok aşamalı olduğunu ifade etmektedir. Bu aşamalarda ara çıktılar oluşmakta, bu ara çıktılar sürecin bir başka noktasında girdi olarak kullanılmaktadır. Mevduat ve diğer sağlanan fonlar; sermaye, emek ve diğer fiziksel girdilerin kullanımı ile üretilen ara çıktılar iken, bu ara çıktılar faiz getirili aktiflerin üretiminde girdi rolü oynamaktadır.

Sealay ve Lindley (1977) bu saptamaları ışığında faiz getirili aktifleri çıktı, sermaye, emek, menkuller ve mevduat dahil sağlanan fonları girdi olarak tanımlamaktadır.

1.4.1.2. Üretim Yaklaşımı

İlk olarak Benston ve Smith (1976) tarafından ileri sürülen ve daha sonra Berger ve Humphrey (1991) tarafından geliştirilen üretim yaklaşımında bankalar hesap sahiplerine çeşitli finansal hizmetler veren finansal kuruluşlar olarak görülmektedir. Üretim yaklaşımını aracılık yaklaşımından ayıran temel fark, aracılık yaklaşımında girdi olarak dikkate alınan mevduat ve diğer sağlanan fonların, üretim yaklaşımında çıktı olarak dikkate alınmasıdır.

Finansal kuruluşlar kredi başvuruları, çekler ve diğer ödeme hizmetleri gibi çeşitli alanlarda müşteriler için çeşitli işlemler gerçekleştirdikleri için üretim yaklaşımında belirli bir sürede gerçekleştirilen işlem sayısı çıktıyı en iyi temsil eden değişken olarak kabul edilmektedir. İşlem sayısı bilgisinin ulaşılabilir olmadığı durumlarda, mevduat ve kredi hesap sayıları da çıktı olarak kullanılabilir (Berger ve Humphrey, 1997). Diğer taraftan hesap sayıları bilgisi halka açık olmadığı için, halka açık nitelikte bilgi olan kredi ve mevduat bakiyeleri, gerçekleştirilen işlem sayıları ile orantılı olacakları varsayımı doğrultusunda, çıktı olarak kullanılmaktadır (Berger ve Humphrey, 1992).

Üretim yaklaşımında çıktı olarak nitelendirilen işlemleri gerçekleştirmek için fiziksel girdi kullanıldığından, sadece fiziksel girdi olarak nitelenen emek ve sermaye ile bunların maliyetleri girdi olarak kabul edilmektedir (Berger ve Humphrey, 1992).

1.4.1.3. Kâr / Gelir Yaklaşımı

Kâr/gelir yaklaşımı Berger ve Mester (1997) tarafından savunulmakta olup, bu yöntemde maliyet kalemleri girdi, gelir kalemleri ise çıktı olarak kullanılmaktadır. Bu yaklaşıma göre bankalar kârlılıklarını artırmak için bir taraftan gelirlerini artırırken diğer taraftan da giderlerini azaltmaya çalışmakta oldukları için banka etkinliğinin

hesaplanmasında gelirlerin artırılmasında giderlerin ne kadar etkin kullanıldığının ölçülmesi gerekmektedir.

Bu yaklaşımda genel olarak faiz dışı giderler (personel giderleri, işletme giderleri vb.) girdi; net faiz geliri, net komisyon geliri, net alım/satım geliri ve diğer gelirler ise çıktı olarak ele alınmaktadır.

1.4.2. Bankacılık Sektörü Etkinlik Analizi Çalışmaları

Parametrik ve parametrik olmayan sınır analizlerinin banka etkinlik analizlerinde kullanımının yaygınlaşması, banka etkinliğine ilişkin çalışmaların sayısını artırmıştır. Bu bölümde, girdi ve çıktı seçimi, kullanılan yöntem, araştırma konusu ülke veya ülkeler ve araştırma dönemi gibi alanlarda farklılaşan bu çalışmalardan öne çıkanların sonuçlarına yer verilmiştir. Bu kapsamda gelişmiş ülkeler, gelişmekte olan ülkeler, çok ülkeli analizler ve Türkiye üzerine yapılan çalışmaların başlıcaları farklı başlıklar altında incelenmiştir.

1.4.2.1. Gelişmiş Ülkelere İlişkin Çalışmalar

Altunbaş, Evans ve Molyneux (2001), Alman Bankacılık sektöründe, banka sahiplik yapısının etkinlik ile ilişkisini incelemektedir. Stokastik Sınır Yaklaşımı kullanılarak, 1989-1996 yılları arası maliyet ve alternatif kâr etkinlik skorları elde edilen çalışmada, girdi ve çıktı seçiminde aracılık yaklaşımı benimsenmiştir. Buna göre, emek, fiziksel sermaye ve mevduat girdi; konut kredileri (mortgage), kamu sektörü kredileri, diğer krediler, diğer getirili aktifler ve bilanço dışı kalemler çıktı olarak kullanılmıştır. Çalışmada bankalar sahiplik yapısına göre üç ana bölümde (özel bankalar, kamu bankaları, kooperatif bankalar) gruplanmıştır. Analizde, tüm banka gruplarının ölçek ekonomisinden yararlandığı, kamu bankaları ve kooperatif bankalarının kâr ve maliyet etkinliklerinin, özel bankalara göre önemsiz düzeyde fazla olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır.

Berger ve Mester (1997) banka etkinlikleri ölçümlerinin farklılaşmasına yol açan kaynakları analiz etmektedir. Bu kapsamda makalede;

- Etkinlik kavramlarındaki farklılıklar,

- Ölçüm yöntemlerindeki farklılıklar,
- Banka, piyasa, yasal uygulamalar gibi çoğunlukla dışsal nitelikteki özelliklere ilişkin farklılıkların,

etkinlik ölçümlerini değiştirip değiştirmediği incelenmektedir.

Ampirik araştırma 1990-1995 yılları için ve 6.000 ABD ticari bankası verisi kullanılarak gerçekleştirilmiştir. Etkinlik kavramlarındaki farklılıkları incelemek amacıyla, maliyet, kâr ve alternatif kâr etkinlikleri kullanılarak, etkinlik skorları ayrı ayrı elde edilmiştir. Ölçüm yöntemlerindeki farklılıkların etkisinin belirlenmesi için, Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım ve iki farklı fonksiyonel yapıda (Fourier-flexible² ve translog³) Stokastik Sınır Yaklaşımı kullanılmıştır. Analiz sonucunda, etkinlik kavramlarındaki farklılıkların etkinlik ölçümlerini değiştirdiği ve her bir etkinlik kavramının farklı ilave bilgiler sağladığı, diğer taraftan ölçüm yöntemlerindeki farklılıkların sonuçları anlamlı olarak değiştirmediği ortaya çıkmıştır (Berger ve Mester, 1997).

Etkinlik kavramları ve ölçüm yöntemleri kontrol edildikten sonra, etkinlik ölçümleri arasındaki farklılıkların analiz edilmesi için çeşitli dışsal faktörlerin etkileri, regresyon analizi yoluyla incelenmiştir. Etkinlik ölçümleri üzerinde etkisi incelenen parametreler; banka büyüklüğü, organizasyonel yapı, kurumsal yönetim, diğer banka karakteristikleri, piyasa karakteristikleri ve yasal kısıtlamalar olarak seçilmiştir (Berger ve Mester, 1997).

Regresyon analizleri ile;

- Maliyet etkinlikleri ile banka büyüklüğünün anlamlı olarak ilişkili olmamakla birlikte, küçük ölçekli bankaların kâr etkinliklerinin, büyük bankalara göre daha yüksek olduğu,
- En az bir kere birleşme yaşamış bankaların kâr ve alternatif kâr etkinliklerinin diğer bankalara göre daha yüksek olduğu, holdinge bağlı bankaların gerek maliyet gerekse kâr etkinliklerinin diğer bankalara göre

² Detaylı bilgi için bkz. Gallant (1984)

³ Detaylı bilgi için bkz. Barnett (1985)

daha yüksek olduğu, halka açık bankaların daha yüksek maliyet ve kâr etkinliklerine sahip olduğu,

- Kredilerin aktif içindeki payının yüksek olduğu bankalarda kâr etkinliklerinin daha yüksek olduğu, banka getirisindeki değişkenliğin fazla olduğu bankaların diğerlerine göre daha düşük kâr etkinliğine sahip olduğu,
- Rekabetin az olduğu piyasalarda, banka maliyet etkinliklerinin daha düşük, kâr etkinliklerinin ise daha yüksek olduğu,

sonuçları elde edilmiştir (Berger ve Mester, 1997).

Berger ve Mester (2003), teknolojik ilerleme, deregülasyon ve rekabetteki dinamik değişimlerin ABD banka etkinlikleri üzerindeki etkilerini 1984, 1991 ve 1997 yılları için analiz etmektedir. Etkinlik analizi Fourier esnek fonksiyonel forma (Fourier-flexible functional form) dayalı Stokastik Sınır Yaklaşımı yöntemi kullanılarak, maliyet, kâr ve alternatif kâr etkinlik kavramlarının her üçü için gerçekleştirilmiştir. Girdi ve çıktı seçiminde ise aracılık yaklaşımı benimsenmiştir.

1991-1997 döneminde maliyet etkinliğinin azalırken, kâr etkinliğinin, özellikle birleşme yaşamış bankalarda, önemli ölçüde arttığı sonucuna ulaşılmıştır. Bu durum, ürün yelpazesinin genişlemesi ile teknolojik gelişmeler ve ürün kalitesindeki artış sonucunda maliyetlerin artması, diğer taraftan gelirlerin maliyetlerden daha çok artması ile açıklanmaktadır (Berger ve Mester, 2003).

Drake, Hall ve Simper (2009) Japon bankacılık sektörü etkinlik değerlerini, parametrik olmayan Slack Tabanlı Ölçüm (Slacks Based Measure) ile elde etmektedir. Metodolojik yaklaşımların etkinlik değerlerini nasıl etkilediğini tespit etmek için girdi ve çıktı seçiminde literatürde yer alan üretim, aracılık ve kâr/gelir yaklaşımlarının her üçü için de ayrı ayrı analiz gerçekleştirilmektedir.

Aracılık yaklaşımında toplam krediler, diğer getirili aktifler, net masraf/komisyon geliri, net ticari gelir ve diğer gelirler çıktı; toplam mevduat, para piyasalarına borçlar, diğer borçlar, toplam faaliyet giderleri, toplam fiziki varlıklar ve karşılıklar girdi olarak tanımlanmıştır. Kâr/gelir yaklaşımında net faiz geliri, net

masraf/komisyon geliri, net ticari gelir ve diğer gelirler çıktı; faiz dışı giderler (personel ve işletme giderleri), diğer faaliyet giderleri ve toplam karşılıklar girdi olarak belirlenmiştir. Üretim yaklaşımında toplam krediler, net masraf/komisyon geliri, net ticari gelir, toplam mevduat, diğer getirili aktifler ve diğer faaliyet gelirleri çıktı; faiz dışı giderler (personel ve işletme giderleri), diğer faaliyet giderleri ve toplam karşılıklar girdi olarak tanımlanmıştır (Drake, Hall ve Simper, 2009).

Çalışmada aracılık, üretim ve kâr/gelir yaklaşımına dayalı olarak bulunan etkinlik skorlarının birbirinden önemli ölçüde farklılaştığı, dolayısıyla girdi ve çıktı seçiminin etkinlik analiz sonuçlarını değiştirdiği sonucuna ulaşılmıştır (Drake, Hall ve Simper, 2009).

Fiorentino, Karmann ve Koetter (2006) Alman bankalarının etkinlik düzeylerini, Stokastik Sınır Yaklaşımı ve Veri Zarflama Analizi yöntemleri ile elde etmekte ve iki farklı yöntemle elde edilen etkinlik skorlarının tutarlılığını; etkinlik düzeyleri, etkinlik skor sıralamaları, dışa düşen karar birimleri, zaman içindeki tutarlılık ve geleneksel muhasebe göstergeleri ile tutarlılık açısından karşılaştırmaktadır. 1993-2004 dönemini kapsayan çalışmada girdi ve çıktı seçiminde aracılık yaklaşımı benimsenmiştir. Bu kapsamda, sabit sermaye, emek (tam zamanlı kişi sayısı) ve sağlanan fonlar (mevduat ve şirket tahvilleri) girdi; bankalara kullanılan fonlar, krediler ve menkul kıymetler çıktı olarak tanımlanmıştır. Girdi fiyatları olarak ise amortisman giderlerinin sabit sermayeye oranı, personel giderlerinin tam zamanlı kişi sayısına oranı ve faiz giderlerinin toplam sağlanan fonlara oranı kullanılmıştır. Analiz ile;

- Veri Zarflama Analizi ile bulunan etkinlik skorlarının, Stokastik Sınır Yaklaşımı ile bulunanlara göre dışa düşen değerlere⁴ çok daha fazla hassasiyet gösterdiği,
- Veri Zarflama Analizi ile bulunan etkinlik skorlarının sıralaması ile Stokastik Sınır Yaklaşımı ile bulunanların sıralaması arasındaki sıra korelasyonunun düşük olduğu, ancak analizi yapılan karar birimleri homojen hale getirildikçe, bu korelasyonun artış gösterdiği,

⁴ Bkz. Şenesen (1998, s.161)

- Gerek Veri Zarflama Analizi gerekse Stokastik Sınır Yaklaşımı ile bulunan etkinlik skorlarının zaman içinde tutarlı bir seyir izlediği, ancak bu tutarlılığın Veri Zarflama Analizi yönteminde daha fazla olduğu,
- Geleneksel performans göstergeleri (aktif getirisi, özkaynak getirisi vb.) ile sınır analizleri (Veri Zarflama Analizi ve Stokastik Sınır Yaklaşımı) ile bulunan etkinlik skorları arasındaki ilişkinin güçsüz olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır (Fiorentino, Karmann ve Koetter, 2006).

Girardone, Molyneux ve Gardener (2004), İtalyan bankalarının maliyet etkinliklerini belirleyen etkenleri 1993-1996 dönemi için incelemektedir. Fourier-flexible fonksiyonel formuna dayalı Stokastik Sınır Yaklaşımının yöntem olarak benimsendiği çalışmada, teknik etkinsizliklerin %13-15 düzeyinde seyrettiği, ancak dönem boyunca ilgili değerlerin azaldığı tespit edilmiştir. Ölçek ekonomisinin özellikle kredi kooperatif bankaları için önemli ve yüksek düzeyde olması, diğer taraftan maliyet fonksiyonuna risk ve çıktı kalitesinin eklenmesi ile ölçek ekonomisinin etkisinin azalması çalışmanın diğer sonuçlarından. Etkinlikleri belirleyen faktörlerin değerlendirilmesi amacıyla gerçekleştirilen ikinci aşama lojistik⁵ regresyon çalışmasıyla etkinsizliklerin sermaye gücü ile negatif, takipteki krediler ile pozitif ilişki içinde olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır.

Miller ve Noulas (1996), ABD’de faaliyet gösteren 201 büyük ölçekli bankanın, 1984-1990 yılları arasındaki etkinlik skorlarını (ölçeğe göre sabit getiri teknik etkinliği, ölçeğe göre değişen getiri teknik etkinliği ve ölçek etkinliği) Veri Zarflama Analizi yöntemi ile bulmaktadır. Analizde vadesiz mevduat, vadeli mevduat, faiz giderleri ve faiz dışı giderler girdi; ticari krediler, tüketici kredileri, konut kredileri, yatırımlar, faiz gelirleri ve faiz dışı gelirler ise çıktı olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak ilgili çalışmada, etkinlik skorlarını değiştiren parametrelerin değerlendirilmesi amacıyla, etkinlik skorlarının bağımlı; banka büyüklüğü, kârlılık, piyasa gücü ve lokasyonun bağımsız birer değişken olarak tanımlandığı regresyon analizi gerçekleştirilmiştir. Analiz sonucunda, banka büyüklüğü ve kârlılığın etkinliği pozitif

⁵ Bkz. Greene (2003, s.719-729)

yönde etkilediği ve piyasa gücünün etkinlik üzerinde anlamlı bir etkisinin bulunmadığı sonuçlarına ulaşılmıştır.

Berger ve DeYoung (1997), ticari bankalarda sorunlu krediler ile maliyet etkinliği arasındaki ilişkileri, ABD ticari bankalarının 1985-1994 dönemi verisini kullanarak, Granger nedensellik testleri ile sınamaktadır. Analizde;

- Dışsal nedenlerle ortaya çıkan sorunlu kredilerdeki artışın, izleme ve takip maliyetlerini artırarak, maliyet etkinliğinde düşüşe yol açtığı,
- Kötü yönetim sonucunda ortaya çıkan maliyet etkinsizliğinin, sorunlu kredi düzeyini artırdığı,
- Maliyetlerden kaçınmak amacıyla izleme, istihbarat vb. aktivitelerin azaltılmasının, kısa dönemde maliyet etkinliği sağlasa da orta ve uzun vadede, sorunlu kredi düzeyini artırarak maliyet etkinsizliğine neden olduğu,
- Sermaye düzeyi düşük olan bankalarda, kredi portföyünün daha riskli kredilerden oluşturulması nedeniyle, sorunlu kredi düzeyinin de yüksek olduğu

hipotezleri test edilmiş ve bu hipotezlerin geçerliliği için kanıtlar bulunarak, sorunlu krediler ile maliyet etkinliği arasında çift yönlü etkileşimin var olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

1.4.2.2. Gelişmekte Olan Ükelere İlişkin Çalışmalar

Berger, Hasan ve Zhou (2005), banka sahiplik durumunun Çin'de faaliyet gösteren bankaların etkinlik düzeyleri ile ilişkisini araştırmaktadır. 1994-2001 dönemini kapsayan, 36 bankaya ait veri kullanılarak yapılan analizde etkinlik skorları Stokastik Sınır Yaklaşımı ile elde edilmiştir. Etkinlik analizinde alternatif kâr etkinliği yöntemi dikkate alınmış, çıktı olarak krediler, mevduat, likit varlıklar ve diğer getirili aktifler; girdi olarak ise, fiziksel sermayenin fiyatı (faiz dışı giderlerin toplam duran varlıklara oranı) ve kullanılan fonların fiyatı (faiz giderlerinin toplam mevduata oranı) kullanılmıştır.

Berger, Hasan ve Zhou (2005) ikinci aşamada, Stokastik Sınır Yaklaşımı ile elde edilen etkinlik skorlarının, aktif getirisinin ve özkaynak getirisinin bağımlı; banka sahiplik durumunun, GSYH (Gayrisafi Yurtiçi Hasıla) büyüme oranının (kontrol değişkeni) ve sektöre yabancı girişi düzeyinin (yabancı banka şubeleri sayısının doğal logaritması) bağımsız değişken olarak tanımlandığı üç ayrı regresyon hesaplaması yaparak, sahiplik durumunun etkinlik ve kârlılık üzerindeki etkisini analiz etmektedir. Analiz sonucunda yabancı sahipliğinin ve sektöre yabancı girişi düzeyinin etkinlik ve kârlılık (aktif kârlılığı) üzerinde pozitif ve anlamlı etkisi olduğu, diğer taraftan kamu sahipliğinin etkinlik ve kârlılığı negatif ve anlamlı şekilde etkilediği bulunmuştur.

Kraft, Hofler ve Payne (2002) fourier-flexible fonksiyonel forma dayalı Stokastik Sınır Yaklaşımı yöntemini kullanarak, 1994-2000 dönemi için Hırvatistan bankalarının etkinliklerini analiz etmektedir. Çalışma, ilgili dönemin çoğu bölümünde, yeni özelleşen ve mevcut özel bankaların etkinliklerinin diğer bankalarinkine göre daha yüksek olmadığını ve özelleştirmenin etkinlik üzerinde kısa dönemde artırıcı nitelikte bir etkisinin bulunmadığını göstermektedir. Yabancı bankaların etkinliklerinin ise diğer tüm yerel banka türlerinin etkinliklerinden daha yüksek düzeyde olduğu sonucuna ulaşılmaktadır.

1.4.2.3. Çok Ülkeli Çalışmalar

Bikker (2002), 15 Avrupa ülkesi (14 Avrupa Birliği ülkesi ve İsviçre) bankasının, 1990-97 dönemindeki etkinliklerini incelemektedir. Stokastik Sınır Yaklaşımı ile etkinlik skorlarının ülke, banka büyüklüğü, banka tipi ve zamana bağlı olarak değişiminin analiz edildiği çalışmada, büyük bankalardaki etkinsizlik düzeyinin daha yüksek olduğu, ticari bankaların diğer banka tiplerine göre daha az etkin olduğu ve ilgili dönem boyunca etkinliğin genel anlamda artış gösterdiği sonuçlarına ulaşılmıştır.

Bonin, Hasan ve Wachtel (2005), geçiş ekonomisi ülkelerinde, banka sahiplik yapısının ve büyüklüğünün etkinlik düzeylerini ne şekilde etkilediğini araştırmaktadır. Çalışma iki aşamalı gerçekleştirilmiş olup, ilk aşamada Stokastik Sınır Yaklaşımı ile 11 ülkedeki toplam 225 bankanın, 1996-2000 yılları arası verisi kullanılarak, maliyet ve

kâr etkinliği skorları elde edilmiştir. İkinci aşamada ise regresyon analizi ile banka sahipliği ve büyüklüğünün bu skorları nasıl etkilediği analiz edilmiştir. Analiz ile;

- Kamu bankalarının etkinlik değerlerinin yerli özel bankalara göre anlamlı düzeyde düşük olmaması nedeniyle, özelleştirmenin tek başına etkinliği sağlamadığı,
- Yabancı bankaların, özellikle stratejik yabancı bir ortağa sahip olanların, etkinlik değerlerinin diğer bankalara göre anlamlı düzeyde yüksek olduğu,
- Etkinlik değerlerinin banka büyüklüğü ile azaldığı,

sonuçlarına ulaşılmıştır (Bonin, Hasan ve Wachtel, 2005).

Fernandez, Gascon ve Gonzales (2002), üç farklı bölgede (Kuzey Amerika, Avrupa ve Japonya) 18 ülkede faaliyet gösteren 142 ticari bankanın etkinliklerini 1989-1998 dönemi için incelemektedir. Çalışmada, Veri Zarflama Analizi tipi Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi yöntemi kullanılarak elde edilen etkinlik ve teknik değişim değerleri ile ticari bankaların hisse senedi performansları arasındaki ilişki analiz edilmiştir. Etkinlik skorlarının bulunmasında toplam yatırımlar, toplam krediler ve faiz dışı gelirler ile faaliyet gelirleri toplamı çıktı; maddi duran varlıklar, ücret ve diğer personel giderleri, diğer faaliyet giderleri ve toplam mevduat ise girdi olarak kullanılmıştır. İkinci aşamada, Malmquist Endeksi ile bulunan etkinlik ve teknik değişim değerlerinin açıklayıcı, hisse senedi fiyatlarındaki değişimlerin ise açıklanan değişken olarak tanımlandığı, sabit etkili panel veri yöntemi ile regresyon analizi gerçekleştirilmiştir. Yapılan etkinlik ve regresyon analizleri ile;

- İlgili dönemde banka verimliliklerinde toplamda %20'ye yakın artış yaşandığı ve bu artışın temel nedeninin saf teknik etkinlik değişiminde yaşanan artış (%25) olduğu,
- Ölçek etkinliğinde %10'a yakın artış, teknik ilerlemede ise %2 artış yaşandığı,
- Verimlilik değişiminin Kuzey Amerika'da %27, Avrupa'da %24, Japonya'da ise -%2 olduğu,

- Hisse senetlerinin piyasa getirileri ile saf teknik etkinlik değişimi ve teknik değişim değerlerinin pozitif ve anlamlı ilişkisinin olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır (Fernandez, Gascon ve Gonzales, 2002).

Fiorentino ve diğerleri (2009) Alman ve İtalyan bankalarının verimliliklerinde yaşanan değişimleri 1994-2004 dönemi için karşılaştırmalı olarak incelemektedir. 1990'lı yılların başında benzer özelliklere sahip olan İtalya ve Almanya bankacılık sektörleri, daha sonraki yıllarda farklı yönlerde gelişme göstermiştir. İtalya'da kamu bankaları özelleştirilmiş, Almanya'da ise kamu bankalarının ağırlığı korunmuştur. Diğer taraftan her iki ülkede de yoğun şekilde birleşme ve satın almalar söz konusu olmuştur. Çalışmanın amacı iki farklı stratejinin bankaların verimlilikleri açısından sonuçlarının değerlendirilmesidir.

Etkinlik analizinde Stokastik Sınır Yaklaşımını kullanan Fiorentino ve diğerleri (2009), girdi ve çıktı seçiminde ise aracılık yaklaşımını benimsemişlerdir. Bu kapsamda, sabit varlıklar (şube ve binalar), emek (tam zaman eşdeğerleri) ve sağlanan fonlar (mevduat ve tahviller) girdi; bankalararası kullanılan fonlar, krediler ve menkul kıymet yatırımları çıktı olarak tanımlanmıştır. Çalışma ile her iki ekonomide de verimliliğin arttığı, başlangıç koşullarının görece olarak daha kötü olduğu İtalya'da verimlilik artışının daha fazla olduğu, verimlilik artışına en büyük katkının teknolojik gelişme ve ölçek etkinliğinden kaynaklandığı, banka konsolidasyonlarının her iki ülkede de verimlilik artışı doğurduğu ve İtalya'da özelleştirmenin hemen sonrasında yaşanan birleşmelerin verimliliği önemli ölçüde artırdığı sonuçlarına ulaşılmıştır.

Grigorian ve Manole (2002), geçiş ekonomisi ülkeleri (Doğu Avrupa ve Eski Sovyet Bloğu Ülkeleri) bankalarının etkinliklerini ve etkinlik düzeylerini farklılaştıran değişkenleri, iki aşamalı bir yöntemle araştırmaktadır. Çalışma kapsamında birinci aşamada, Veri Zarflama Analizi yöntemi ile geçiş ekonomisi ülkelerinde faaliyet gösteren bankaların 1995-1998 yılları arasındaki etkinlik skorları elde edilmiştir. İkinci aşamada, etkinlik skorları bağımlı; bankaya özgü faktörler, makroekonomik durum, yasal kısıtlamalar, kurumsal yapı ve sermaye piyasalarının gelişmişlik düzeyini temsil

eden çeşitli değişkenler bağımsız değişken olarak tanımlanarak, Tobit⁶ regresyon analizi gerçekleştirilmiştir. Analiz sonucunda, sermaye düzeyi, banka büyüklüğü ve daha sıkı sermaye yeterliliği kısıtlamalarının etkinlik düzeyini artırdığı, bunun yanında yabancı bankaların yerli bankalara göre daha etkin olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır.

Hermes, Meesters ve Shehzad (2009), finansal serbestleşme ve banka regülasyonlarını kapsayan finansal reformların, banka etkinliği üzerindeki etkilerini incelemektedir. Çalışma gelişmiş ve gelişmekte olan toplam 41 ülkeyi ve 1996-2002 dönemini kapsamaktadır. Finansal reformları temsilen, finansal reformların düzeyini çeşitli boyutları dikkate alarak tahmin eden bir veri seti kullanılmıştır. Etkinlik skorları, Stokastik Sınır Yaklaşımı ile elde edilmiş olup, finansal reformların etkinlik skorları üzerindeki etkisi, ekonometrik yöntemler ile analiz edilmiştir. Analiz, finansal serbestleşmenin banka etkinliğini artırdığı, ancak bu etkinin güçlü ve kaliteli banka regülasyonları ve gözetimini gerektirdiği sonuçlarını ortaya çıkarmıştır.

Maudos ve diğerleri (1999), Avrupa Birliği'ne üye 11 ülkede faaliyet gösteren 879 bankanın, etkinlik düzeylerini 1993-96 arası dönem için incelemektedir. Çalışmada maliyet etkinliğinin yanı sıra alternatif kâr etkinliği skorları; Sabit Etkili (fixed effects), Rassal Etkili (random effects) panel veri yöntemleri ve Dağılımdan Bağımsız Yöntem ile elde edilmektedir. Analiz kapsamında uygulanan tüm hesaplama yöntemlerinde, kâr etkinliği skorlarının maliyet etkinliği skorlarına göre düşük düzeyde seyrettiği ve ilgili etkinlik skorlarının sıra korelasyonlarının negatif olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır. Maliyet etkinliği skorları ile maliyetlerin aktif içindeki payı ve kâr etkinliği skorları ile faaliyet kârının aktif içindeki payı arasındaki korelasyonlar ise pozitif olarak ortaya çıkmaktadır.

Weill (2003), Doğu ve Batı Avrupa ülkeleri bankalarını etkinlik açısından karşılaştırmaktadır. 11 Batı Avrupa ve 6 Doğu Avrupa ülkesinden 640 bankanın 1996 ve 2000 yılları verisi kullanılarak, Stokastik Sınır Yaklaşımı ile etkinlik skorları elde edilmiş olup, analizde girdi ve çıktı seçiminde aracılık yaklaşımı benimsenmiştir. Analiz sonucunda, Doğu Avrupa ülkeleri bankalarının etkinlik düzeylerinin, Batı Avrupa ülkeleri bankalarına göre düşük olduğu sonucuna ulaşılmıştır. Weill (2003)

⁶ Bkz. Greene (2003, s.761-779)

ayrıca, etkinlik düzeyleri arasındaki farklılığın nedenlerinin makroekonomik faktörler ve riskten kaçınma düzeylerinden çok, yönetsel verimsizlik olduğunu ve ilgili farkın 2000 yılında, 1996 yılına göre azaldığını tespit etmiştir.

Casu ve Molyneux (2003) Avrupa ülkelerindeki bankaların, ortak pazara geçiş sonrası dönemdeki etkinliklerini incelemektedir. 1993-1997 dönemini ve Fransa, Almanya, İtalya, İspanya ve İngiltere bankalarını kapsayan çalışma iki aşamalı olarak gerçekleştirilmiştir. İlk aşamada Veri Zarflama Analizi yöntemi ile tek bir ortak sınır tanımı çerçevesinde, bankaların etkinlik skorları her bir yıl için ayrı ayrı bulunmuştur. İkinci aşamada ise Tobit regresyonu yoluyla, belirlenen çeşitli çevresel değişkenlerin etkinlik skorlarını ne ölçüde değiştirdiği araştırılmıştır. Veri Zarflama Analizi yönteminde girdi ve çıktı seçiminde aracılık yaklaşımı benimsenmiş olup, toplam krediler ve toplam diğer getirili aktifler çıktı; toplam mevduat ve toplam maliyetler (faiz giderleri, faiz dışı giderler) ise girdi olarak tanımlanmıştır. Analiz sonucunda ilgili dönem boyunca etkinlik skorlarının düşük düzeyde artış gösterdiği belirlenmiştir. Çalışmanın ikinci aşamasında Tobit regresyonu ile ülke farklılıklarının etkinlik skorlarını anlamlı olarak değiştirdiği, sermaye oranı ile sermayenin getirisinin ise etkinlik skorlarını anlamlı olarak değiştirmedeği sonuçlarına ulaşılmıştır.

Demirgüç-Kunt ve Huizinga (2000) finansman biçimlerinin ülkeler bazında farklılık gösterdiği, bazı ülkelerde (Almanya, Japonya vb.) finansmanın daha çok banka kredilerine, bazı ülkelerde ise (ABD, İngiltere vb.) ağırlıklı olarak hisse senetleri piyasasına dayalı olduğu noktasından hareketle, finansman biçimleri ile etkinlik düzeyleri arasındaki ilişkileri analiz etmektedir. Çalışmanın birinci öncelikli amacı finansal gelişmenin banka kârları ve marjları üzerindeki etkilerinin incelenmesi, ikinci öncelikli amacı ise, finansal gelişme kontrol edildiğinde, farklı finansman biçimlerinin banka performansı üzerindeki etkilerinin analiz edilmesidir.

Demirgüç-Kunt ve Huizinga (2000) bu amaçla 1990-1997 dönemini kapsayan, belli sayıda gelişmiş ve gelişmekte olan ülke verisi kullanarak ampirik analiz gerçekleştirmektedir. Çalışmada banka performansının göstergesi olarak, banka kârlılığının aktiflere oranı ile banka net faiz marjı kullanılmaktadır. Ortalama testleri gelişmemiş finansal sistemlere sahip ülkelerde banka kârlılığı ve marjlarının yüksek

düzeyde olduğunu göstermektedir. Finansal gelişme kontrol edildiğinde, finansman biçimi ile banka kârlılığı arasında anlamlı bir ilişki elde edilmemektedir.

Regresyon analizleri sonucunda; banka gelişmişlik düzeyinin düşük banka kârlılığı ve marjlarına yol açtığı, hisse senedi piyasalarındaki gelişmişlik düzeyinin ise, özellikle az gelişmiş finansal piyasalarda, yüksek banka kârlılığı ve marjlarını doğurduğu gözlemlenmiştir (Demirgüç-Kunt ve Huizinga, 2000).

Hermes ve Nhung (2010) finansal serbestleşmenin, Latin Amerika ve Asya'daki gelişmekte olan ülkelere ait banka etkinlikleri üzerindeki etkilerini, 1991-2000 dönemine ait 4000 banka verisi kullanarak analiz etmektedir. İki aşamalı gerçekleştirilen ampirik analizin ilk aşamasında, Veri Zarflama Analizi yöntemi ile banka bazında etkinlik skorları (teknik etkinlik, saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği) elde edilmiştir. Veri Zarflama Analizinde emek, fiziksel sermaye ve sağlanan fonlar girdi; vadeli mevduat ve net krediler çıktı olarak ele alınmıştır. Banka bazında bulunan etkinlik skorlarının ortalamaları alınarak ülke bazında etkinlik değerleri elde edilmiştir.

Çalışmanın (Hermes ve Nhung, 2010) ikinci aşamasında sabit etkili panel veri yöntemi kullanarak finansal serbestleşmenin etkinlik skorları üzerindeki etkisi araştırılmıştır. İlgili regresyon analizinde etkinlik skorları bağımlı değişken; finansal serbestleşme düzeyi, ülkeye özgü değişkenler ve bankalara özgü değişkenler bağımsız değişken olarak tanımlanmıştır. Finansal serbestleşme düzeyini temsilen Laeven (2003) tarafından ülke bazında geliştirilen finansal serbestleşme indeksi kullanılmıştır. Ülkeye özgü değişkenler olarak mevduat yoğunluğu (km^2 başına toplam mevduat), GSYH değişim oranları ve enflasyon oranı; bankalara özgü değişkenler olarak ise toplam sermayenin toplam varlıklara oranı, sermaye getirisi ve toplam kredilerin toplam mevduata oranı kullanılmıştır. Sabit etkili panel veri yöntemi sonucunda finansal serbestleşme düzeyi, sermaye getirisi ve GSYH'deki artışın banka etkinlik düzeyini pozitif, sermaye düzeyi ve mevduat yoğunluğunun ise negatif olarak etkilediği sonuçları elde edilmiştir. Enflasyon oranı ile banka etkinlikleri arasında anlamlı bir ilişkiye ulaşılmamıştır.

1.4.2.4. Türkiye Üzerine Çalışmalar

Abbasoğlu, Aysan ve Güneş (2007), Türk Bankacılık Sektöründeki yoğunlaşma, rekabet, kârlılık ve etkinlik düzeyleri ve bunlar arasındaki ilişkileri, 2001-2005 arası dönem için incelemektedir. Çalışma sonucunda ilgili dönemde sektördeki yoğunlaşmanın arttığı, rekabet düzeyinin dalgalı bir seyir izlediği ve sektörün tekelci rekabet piyasası yapısı gösterdiği sonuçlarına ulaşılmıştır. Stokastik Sınır Yaklaşımı ile bulunan etkinlik skorlarının, aktif ve özsermaye kârlılıklarını anlamlı olarak açıklamaması ise çalışmanın bir diğer sonucu olarak ortaya çıkmaktadır.

Aysan ve Ceyhan (2007a) Veri Zarflama Analizi yöntemi ile, Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların etkinlik düzeylerini 1990-2006 dönemi için incelemektedir. Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi ile etkinlik (saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği) ve teknolojik değişim değerleri bulunarak yapılan analiz sonucunda, ilgili dönemde özellikle teknolojik değişimden kaynaklanan verimlilik artışı olduğu, verimlilik azalışının söz konusu olduğu durumlarda ise, buna daha çok etkinlik düşüşünün neden olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır. Bunun yanında yabancı bankaların 2001 yılına kadar sektörde en etkin bankalar iken, 2001 yılından sonra yerlerini kamu bankalarına bıraktıkları çalışmanın bir diğer sonucudur. Banka büyüklükleri temel alınarak yapılan karşılaştırmada, 2000 öncesi dönemde orta ölçekli bankaların sırasıyla küçük ve büyük ölçekli bankalara göre daha etkin olduğu sonucu elde edilmiştir.

Aysan ve Ceyhan (2007b) Türkiye’de faaliyet gösteren ticari bankalar için hesaplanan (Aysan ve Ceyhan, 2007a) etkinlik değerlerini ve değişimlerini, hangi değişkenlerin ne ölçüde etkilediğini bulmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda, 1990-2006 yılları için Veri Zarflama Analizi ile bulunan girdi etkinliği skorları ve Malmquist verimlilik değişim değerleri (toplam faktör verimlilik değişimi, teknik değişim, etkinlik değişimi) bağımlı değişken; şube sayıları, sermaye düzeyi, sermaye getirisi, kredinin aktif içindeki payı, 1994 ve 2001 krizlerini, reform dönemini ve yabancı/yerli banka farkını yansıtmak üzere yaratılan kukla değişkenler açıklayıcı değişken olarak tanımlanarak, sabit etkili panel veri yöntemi ile ekonometrik analiz gerçekleştirilmiştir. Analiz sonucuna göre, şube sayıları ile etkinlik arasında negatif bir ilişki, sermaye düzeyi ve kredilerin aktif içerisindeki payı ile etkinlik arasında pozitif bir ilişki tespit

edilmiştir. Kriz ve reform yıllarında etkinliğin arttığı gözlemlenirken, bankaların yabancı ya da yerli olmasının ve sermaye getirisinin etkinliği anlamlı olarak değiştirmedığı sonucuna ulaşılmıştır.

Chambers ve Çifter (2006), Türk Bankacılık Sektörü etkinliklerini, 2001 krizi sonrası dönem (2002:1-2004:3) için incelemektedir. Veri Zarflama Analizine dayalı Malmquist Endeksi değerlerinin bulunduğu çalışmada, girdi ve çıktılar, şube sayıları hariç olmak üzere, oransal olarak ifade edilmiştir. Buna göre şube sayısı, şube başına ortalama personel sayısı, aktiflerin sektörün toplam aktifleri içindeki payı, kredilerin sektörün toplam kredileri içindeki payı, mevduatın sektörün toplam mevduatı içindeki payı girdi; aktif getiri oranı, özsermaye getiri oranı, net faiz gelirin aktifte oranı, net faiz gelirin faaliyet gelinine oranı ve faiz dışı gelirin aktifte oranı çıktı olarak tanımlanmıştır. Çalışmada, etkinlikler arası farklılıkların ölçek ekonomisi yerine daha çok teknik etkinlikler arasındaki farklılıklardan kaynaklandığı sonucuna ulaşılmıştır.

Işık ve Hassan (2002), büyüklük, sahiplik yapısı, kontrol, kurumsal yönetim gibi çeşitli değişkenlerin, Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların girdi ve çıktı etkinlikleri üzerindeki etkilerini, 1988-1996 dönemi için parametrik ve parametrik olmayan yöntemlerle araştırmaktadır. Parametrik olmayan Veri Zarflama Analizi yöntemi ile bankaların maliyet etkinliği skorları elde edilmiş olup, analiz için girdi ve çıktılarının seçiminde aracılık yaklaşımı benimsenmiştir. Emek (çalışanların tam zaman eşdeğeri), sabit sermaye (sabit varlıkların defter değeri) ve plase edilebilir kaynaklar (mevduat ve mevduat dışı kaynaklar) girdi; kısa vadeli krediler, uzun vadeli krediler, diğer faiz getirili aktifler ve bilanço dışı kalemler çıktı olarak etkinlik analizine dâhil edilmiştir. Çalışmada girdi fiyatları olarak, çalışan başına ücret ve diğer ödemeler, sabit sermaye harcamalarının sabit varlıkların defter değerine oranı ile mevduat ve mevduat dışı kaynaklara ödenen faizin mevduat ve mevduat dışı kaynaklara oranı kullanılmıştır. Etkinlik analizinde kullanılan yöntemin kontrol edilebilmesi amacıyla, maliyet ve alternatif kâr etkinliği Stokastik Sınır Yaklaşımı ile de bulunmuştur.

Işık ve Hassan (2002) çalışmanın ikinci aşamasında, banka menşei, banka sahiplik yapısı, banka büyüklüğü, bankanın holdinge bağlı olup olmaması, bankanın uluslararası bankacılık yapıp yapmaması gibi çeşitli değişkenlerin Veri Zarflama

Analizi ve Stokastik Sınır Yaklaşımı ile elde edilen etkinlik skorlarını ne yönde etkilediğini ekonometrik testler ile sınınamaktadır. Buna göre; küçük bankaların büyük bankalara göre, yabancı bankaların yerli bankalara göre, özel bankaların kamu bankalarına göre daha etkin olduğu sonuçlarına ulaşılmıştır. Bunun yanında, kurumsal yönetişime uyum, halka açıklık ve holdinge bağlı olmanın etkinliği olumlu yönde etkilediği belirtilmiştir.

Işık ve Hassan (2003a), Türkiye’de 24 Ocak 1980 kararlarıyla uygulanmaya başlayan liberal ekonomik politikaların, bankaların etkinliklerini nasıl etkilediğini araştırmaktadır. Veri Zarflama Analizi tipi Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi kullanılan ve 1981-1990 dönemini kapsayan analizde, banka grupları (tüm bankalar, kamu bankaları, özel bankalar, yabancı bankalar) bazında saf teknik etkinlik değişimi, ölçek etkinliği değişimi, etkinlik değişimi ve teknik değişim düzeyleri bulunmuştur. Girdi ve çıktı seçiminde aracılık yaklaşımı benimsenen çalışmada, emek (tam zamanlı çalışan sayısı), sabit sermaye (duran varlıklar) ve toplam sağlanan fonlar (mevduat ve mevduat dışı kaynaklar) girdi; kısa vadeli krediler, uzun vadeli krediler, risk ayarlı bilanço dışı kalemler ve diğer getirili aktifler çıktı olarak tanımlanmıştır. İlgili dönemde tüm banka gruplarının, farklı oranlarda olsa da verimliliklerinin arttığı, verimlilik artışının teknolojik ilerlemeden daha çok, etkinlik artışından kaynaklandığı analizin sonucu olarak ortaya çıkmaktadır. Çalışmanın bir diğer sonucu ise özel bankaların kamu bankaları ile aralarındaki performans farkını ilgili dönemde kapatmaya başlamış olduklarıdır.

Işık ve Hassan (2003b), 1994 Türkiye finansal krizinin, bankaların etkinlik düzeylerini nasıl etkilediğini araştırmaktadır. Parametrik olmayan Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi ile 1992-1996 yılları arasındaki toplam faktör verimlilik değişimi ve bileşenleri (teknik değişim, etkinlik değişimi, saf teknik etkinlik değişimi, ölçek etkinliği değişimi) 1992 referans yılına göre bulunmakta, bu değişimlerin banka türleri bazındaki dağılımı ortaya çıkarılmaktadır. Sınır analizinde girdi ve çıktı seçiminde aracılık yaklaşımı benimsenmiş olup, emek (tam zamanlı çalışan sayısı), gayrimenkuller ve diğer duran varlıklar, sağlanan fonlar (mevduat ve mevduat dışı sağlanan fonlar) girdi; kısa vadeli krediler, uzun vadeli krediler, risk ayarlı (krediye

dönüştürme oranları ile çarpılarak) bilanço dışı kalemler ve diğer getirili aktifler (menkul kıymetler, bankalararası kullanılan fonlar) çıktı olarak tanımlanmıştır. Işık ve Hassan (2003b) bankaların verimliliğinin kriz yılında azaldığı (%17), bu değişimde teknik gerilemenin (%10) etkisinin etkinlikteki azalmadan (%7) daha fazla olduğu, izleyen yılda verimliliğin azalmaya devam ettiği ancak 1996 yılında toparlanmanın başladığı, verimlilik düzeyi krizden en az etkilenen banka grubunun kamu bankaları, en fazla etkilenen grubun ise yabancı bankalar olduğu ve küçük ölçekli bankaların verimliliklerinin büyük ölçeklilere göre daha fazla azaldığı sonuçlarına ulaşmışlardır.

Işık ve Akçaoğlu (2006), Türkiye’de geleneksel bankaların verimlilik ve etkinliklerinin finansal serbestleşme döneminde (1980-1990) değişimini Malmquist Endeksi yaklaşımı ile araştırmaktadır. Çalışmanın temel amacı, yasal düzenlemelerdeki değişiklikler ve sektöre yeni banka girişlerinin geleneksel Türk bankalarının teknik ilerleme, etkinlik değişimi ve verimlilik değişimlerine etkilerini ortaya çıkarmaktır. Çalışma ile geleneksel bankaların verimlilik ve etkinliklerinin ilgili dönemde artış gösterdiği, diğer taraftan üretim teknolojisinde buna benzer bir gelişmenin söz konusu olmadığı, etkinlikteki artışın ise ölçek etkinliğinden daha çok yönetsel etkinlikten (saf teknik etkinlik) kaynaklandığı sonuçlarına ulaşılmıştır.

Jackson ve Fethi (2000), Türkiye’de faaliyet gösteren bankaların etkinlik düzeylerini ve etkinliği belirleyen unsurları, iki aşamalı yöntemle, 1998 yılı için araştırmaktadır. Etkinlik skorları Veri Zarflama Analizi ile elde edilmekte olup, çalışan sayısı ve emek dışı operasyonel giderler tutarı girdi; krediler, vadesiz ve vadeli mevduat büyüklükleri ise çıktı olarak tanımlanmıştır. Etkinlik düzeyini belirleyen unsurlar ise Tobit analizi ile belirlenmiştir. Buna göre;

- Banka büyüklüğü ve kârlılığının etkinlik düzeyini istatistikî olarak anlamlı ve olumlu,
- Sermaye yeterliliğinin etkinlik düzeyini istatistikî olarak anlamlı ve olumsuz,
- Şube sayısının ve kamu mülkiyetinin etkinlik düzeyini istatistikî olarak anlamsız ve olumsuz şekilde etkilediği sonuçlarına ulaşılmıştır (Jackson ve Fethi, 2000).

Eken (2005), Türkiye’de faaliyette bulunan yerli ve yabancı bankaların 1988-2000 dönemindeki performanslarını risk-kârlılık yaklaşımı çerçevesinde analiz etmektedir. İki aşamalı olarak gerçekleştirilen analizin ilk aşamasında kârlılık oranlarının (net faiz marjı, aktif kârlılığı ve özsermaye kârlılığı) bağımlı, kârlılık oranlarının standart sapmalarının ise bağımsız değişken olarak dikkate alındığı regresyon denklemleri tahmin edilmiştir. Regresyon sonuçları kullanılarak her bir banka için tahmini kârlılık oranları hesaplanmış, hesaplanan kârlılık oranları ile gözlemlenen kârlılık oranları arasındaki farklar etkinlik göstergeleri olarak kabul edilmiştir. Analiz sonucunda risk-kârlılık yaklaşımı kapsamında yabancı bankaların yerli bankalara göre genel anlamda daha iyi performans gösterdiği bulgusu elde edilmiştir. Çalışmanın ikinci aşamasında, birinci aşamada elde edilen etkinlik düzeylerinin bankaların maruz kaldıkları riskler (kredi riski, faiz oranı riski, döviz kuru riski, likidite riski, operasyonel risk ve kaldıraç riski) ile ilişkileri regresyon analizleriyle incelenmiş ve riskin etkinlikler üzerinde anlamlı etkileri olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Kale (2009), Türkiye’de faaliyette bulunan bir bankanın İstanbul ve Trakya’da bulunan 128 şubesinin etkinliklerini Veri Zarflama Analizi ile incelemektedir. Girdi ve çıktı seçiminde üretim ve gelir yaklaşımlarının ayrı ayrı kullanılarak sonuçlarının karşılaştırıldığı çalışma sonucunda, en verimli ölçek büyüklüğü olarak nitelenen ölçek büyüklüğünün altında, şube büyüklüğü ile ölçek etkinliği arasında pozitif bir ilişkinin varlığı tespit edilirken, ölçek büyüklüğünün en verimli noktayı aşması halinde etkinliklerin azaldığı bulgulanmıştır.

İKİNCİ BÖLÜM

EKONOMİDEKİ GELİŞMELER IŞIĞINDA TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN YAPISI VE GELİŞİMİ

Türkiye ekonomisi, uluslararası sermaye hareketlerinin giderek arttığı 1990'lı yıllardan itibaren çeşitli finansal krizlerle karşılaşmış, 2000'li yılların başında yaşanan Kasım 2000 ve Şubat 2001 krizleri ile de önemli düzeyde küçülmüştür. Yaşanan bu krizlerin etkisinin daha fazla hissedilmesinin bir nedeni olarak kabul edilen bankacılık sektöründeki yapısal sorunlar, kriz sonrası dönemde uygulamaya konulan “Bankacılık Sektörü Yeniden Yapılandırma Programı” ile giderilmeye çalışılmıştır. Türk bankacılık sektörünün, 2007 yılında ABD’de başlayan ve giderek tüm dünya ekonomilerini etkileyen finansal krizden önemli düzeyde yara almadan çıkmasında, yaşanan krizlerden çıkarılan derslerin katkısı olduğu düşünülmektedir.

Bu bölümde öncelikle Türkiye ekonomisinde yaşanan gelişmelere kısaca yer verilecek, daha sonra tezin öznesini oluşturan Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının gelişimi ele alınacaktır. Tezin kapsamını 2002 ve sonrası dönem oluştursa da, Türkiye ekonomisi dinamiklerinin daha iyi açıklanabilmesini sağlamak amacıyla, Türkiye ekonomisinin yakın geçmişine ilişkin kısa bilgilere de yer verilmiştir.

2.1. TÜRKİYE EKONOMİSİNE İLİŞKİN TEMEL GÖSTERGELERİN GELİŞİMİ

İthal ikameci sanayileşme modelinin geçerli olduğu 1970’li yıllar, korumacı bir ticaret rejimi ile yüksek düzeyde kamu ve özel sektör yatırımlarıyla karakterize edilebilir. Bu dönemde Kamu İktisadi Teşekkülleri (KİT), devletin özellikle ağır sanayi alanında üretimi artırmayı sağlamak için en önemli araçları olmuştur. KİT’ler tarafından özel sektöre sağlanan ucuz ara mallar ve korumacı ticaret rejimi ile özel sektör teşvik edilmiştir. Bunların yanında iç talep üzerindeki olumlu etkisi nedeniyle, ücretler genel

düzeyinde artış politikası uygulanmıştır. Diğer taraftan, yatırımları ve cari açığı finanse etmenin giderek daha zor hale gelmesiyle, ithal ikameci politikalar 1976 yılında limitlerine ulaşmıştır. Döviz krizinin yaşandığı 1977-1980 dönemi, ekonomi politikalarını dramatik olarak değiştiren askeri müdahale ile sonuçlanmıştır (Kepenek ve Yentürk, 2001, s.152; Özcan, Voyvoda ve Yeldan, 2001).

1970'li yılların sonunda yaşanan döviz krizinin ardından, Ocak 1980'de ekonominin liberalleştirilmesini amaçlayan ve IMF (International Monetary Fund) ile Dünya Bankası tarafından da desteklenen yapısal uyum programı uygulamaya konulmuş, bu program ile birlikte Türkiye ithal ikameci sanayileşme modelinden, ihracata dayalı büyüme modeline geçiş yapmıştır. Ekonomide kamunun rolünün giderek azaldığı ihracata dayalı büyüme döneminin temel özelliklerinden biri, iç tüketimin azaltılarak ihraç edilebilir bir artık yaratmak amacıyla ücretlerin düşürülmesi olmuş, uygulanan döviz kuru politikaları ve çeşitli teşvikler yoluyla da ihracat özendirilmeye çalışılmıştır. Diğer taraftan ihracatta sağlanan artış yeni yatırımlardan çok, kapasite kullanım oranlarındaki artıştan kaynaklanmıştır. Bu büyüme modeli 1988 yılında politik limitlere ulaştığı için yeni bir liberalleşme dönemine girilmiştir (Boratav, Yeldan ve Köse, 2000; Özcan, Voyvoda ve Yeldan, 2001).

Sermaye piyasalarında serbestleşmeye gidilen 1989-1993 döneminde, sıcak para popülist gelir politikalarında kaynak olarak kullanılmış ve bu dönem 1994 yılında finansal krizle sonuçlanmıştır. Sermaye piyasalarında serbestleşme, sermaye hareketlerinde serbestleşmeyi ve TL'nin tam konvertibl olmasını içermektedir. Sermaye piyasalarındaki serbestleştirmenin ilk etkisi, aynı politikaları uygulayan diğer gelişmekte olan ülkelerde olduğu gibi, kısa vadeli sermaye girişinde yaşanan yüksek artıştır. Bu artışın temel nedeni ise gelişmekte olan ülke faiz oranlarının, gelişmiş ülkelerdeki oranlardan çok yüksek olması nedeniyle, uluslararası finans kapitalin görece yüksek kazanç olanağına sahip olmasıdır (Boratav, Yeldan ve Köse, 2000; Kepenek ve Yentürk, 2001, s.211-220; Boratav ve Yeldan, 2002).

1989 sonrasında yaşanan kısa dönemli sermaye girişleri, TL'nin reel olarak değer kazanmasına yol açarak, bir taraftan arbitraj olanağını artırmış, diğer taraftan ithalatın maliyetini azaltmıştır. TL'nin reel olarak değer kazanması, 1985-1988

döneminde ortalama %3,5 olan dış ticaret açığının GSMH içindeki payının, 1990-1993 döneminde ortalama %6'ya çıkmasına yol açmıştır. Aynı dönemde yaşanan ve sıcak para ile finanse edilen bütçe açıkları ile birlikte finansal kırılganlık giderek artmış ve sıcak paranın ülke dışına çıkışı neticesinde 1994 finansal krizi yaşanmıştır. 1994 krizi ile GSYH %5,5 düşmüş, enflasyon oranı %106'ya çıkmış ve iç borçlanma faiz oranları %400'lere ulaşmıştır. Kriz sonrası açıklanan 5 Nisan istikrar paketi ile kamu harcamalarını azaltıcı önlemler alınmış, özel bir servet vergisi getirilmiş ve ücretler baskılanmıştır. Diğer taraftan bu paket ile spekülasyon sıcak para girişine ilişkin bir önlem alınmamıştır. Türkiye ekonomisi, 1990'lı yılların ikinci yarısında, yüksek düzeyde bütçe açığı, cari açık, enflasyon, işsizlik ve reel faiz oranları ile Asya ve Rusya krizlerinin olumsuz etkilerine maruz kalmıştır (Özcan, Voyvoda ve Yeldan, 2001; Yentürk, 1999; Yeldan, 2002, s.135-142).

1998 yılında IMF gözetiminde enflasyonu düşürme programı yürütülmeye başlanmış, ancak Asya ve Rusya krizleri, yaşanan depremler ve genel seçimler gibi nedenlerle bütçe açığı daha da artmış, açığın finansmanı giderek zorlaşarak faiz oranlarını yukarı çekmiştir. 1999 yılı sonu itibariyle GSYH %4,7 düşmüş, bütçe açığının GSYH'ye oranı %24,5'e yükselmiş ve TÜFE'de %65'lik artış yaşanmıştır (Yeldan, 2001).

Aralık 1999'da hükümet, IMF tarafından desteklenen ve yönetilen, kur çapasına dayalı enflasyonu düşürme programını başlatmıştır. Döviz kurunun nominal bir çapa olarak işlev gördüğü bu programın temel hedefi TÜFE ve TEFEE artışlarının 2000 sonunda sırasıyla %25 ve %20'ye, 2002 sonu itibariyle ise tek haneli değerlere düşürülmesi olarak açıklanmıştır. Programda Merkez Bankası'nın parasal genişleme kuralı net yabancı varlıklardaki artışa bağlanırken, net iç varlıklar için tavan belirlenmiştir. Merkez Bankası politikalarına ilişkin bir diğer sınırlama ise faiz oranlarının likidite düzeyini ayarlayacağı beklentisi ile Merkez Bankası'nın sterilizasyon işlemlerinden kaçınması gerekliliği olmuştur. Parasal otoriteler programda belirtilen sınırlamaları başarıyla yerine getirmiş olmasına karşın, programın yürürlüğe girmesinden sadece 11 ay sonra Kasım 2000'de alarm niteliğinde bir kriz yaşanmış, bu

krizi daha ciddi nitelikteki Şubat 2001 krizi izlemiştir (Akyüz ve Boratav, 2002; Yeldan, 2001). 2001 krizi ile GSYH eski seri ile %7,5, yeni seri ile 5,7 düşmüştür.

2000 ve 2001 krizlerinin temelinde spekülâtif sermaye akımları, bankacılık sektöründeki yapısal problemler ve uygulanmakta olan ekonomik programdaki hatalar nedeniyle artan finansal kırılganlık yatmaktadır. 1990'lı yılların önemli bir fenomeni olan spekülâtif sermaye akımları, Kasım 2000 ve Şubat 2001 krizlerinin oluşmasında önemli bir rol oynamıştır. Yüksek düzeyde sıcak para girişi TL'nin reel olarak değer kazanmasına yol açarak, ticarete konu yabancı malların fiyatlarının ticarete konu yerli malların aleyhine düşmesine neden olmuş ve bunun sonucunda cari açığa artış yaşanmıştır. Yerli malların fiyatlarının beklentilerin aksine katılığı da, TL'nin reel olarak değer kazanmasında etkili olmuştur. Sermaye akımlarının bir diğer sonucu da programda yer alan sterilizasyon uygulaması önündeki engel nedeniyle faiz oranlarında yaşanan düşüş olmuştur. Program gereği Merkez Bankası'nın parasal genişlemesi net dış varlıklardaki artışa bağlandığından, artan sermaye girişi parasal tabanın genişlemesine yol açarak faiz oranlarını aşağıya çekmiş, bu durum tüketimi özendirerek artırmıştır. Faiz oranlarındaki düşüş ve bankacılık sektöründeki aşırı rekabetin sonucunda tüketici kredilerinde artış yaşanmıştır. Tüketici kredilerindeki artış ve aşırı değerlenmiş TL, bir ekonomi için en önemli risk parametrelerinden biri olarak kabul edilen cari açığın daha fazla artarak, 2000 yılı sonunda sürdürülemez boyutlara ulaşmasına neden olmuştur. Bankacılık sektöründeki kısa döviz pozisyonunun yüksek düzeyi, ekonomi için bir diğer risk göstergesi olmuştur.

Yeldan (2001)'a göre, özellikle cari açığın yüksek düzeyi nedeniyle ekonomide artan kırılganlık, uluslararası yatırımcıların varlıklarını likidite etmelerine ve Türk bankalarına kullandırılan kısa vadeli kredileri geri çağırılmalarına neden olarak, Kasım 2000'de likidite krizinin yaşanmasına yol açmıştır. Merkez Bankası kısa bir süreliğine programın dışına çıkarak, açık piyasa işlemleri ile likiditeyi artırmaya çalışmış olmakla birlikte, parasal tabanda %17 düzeyinde düşüş yaşanmıştır. Merkez Bankası'nın programa yeniden dönmesi ile faiz oranları çok yüksek düzeylere ulaşmış, çok sayıda banka Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na (TMSF) devredilmiştir. Likidite krizini Şubat

2001’de daha ciddi bir finansal kriz izlemiş olup bunun sonucunda TL serbest dalgalanmaya bırakılarak iki hafta içerisinde %50 düzeyinde aşınmıştır.

Kur çapasına dayalı enflasyonu düşürme programının Kasım 2000 ve Şubat 2001 krizleri ile çökmesinin ardından, Mayıs 2001’de “Güçlü Ekonomiye Geçiş Programı” olarak adlandırılan yeni bir ekonomik programa geçilmiştir. Programın temel amaçları; kamu sektörü borçluluğunun azaltılması, finansal sektörün yapısının güçlendirilmesi, enflasyonun düşürülmesi ve devletin ekonomideki rolünün piyasa kuralları çerçevesinde yeniden yapılandırılması olarak duyurulmuştur. Programın amaçlarından biri olan finansal sektörün yeniden yapılandırılması kapsamında “Bankacılık Sektörü Yeniden Yapılandırma Programı” Mayıs 2001’de açıklanmış ve uygulamaya konulmuştur. Kasım 2002’de yapılan genel seçimlerle, görevde olan koalisyon hükümetinin yerine AKP göreve gelmiş ve Şubat 2002’de IMF ile yapılan stand-by anlaşması ve 2001 programındaki temel ilkelere bağlılığın sürdürüleceği ifade edilmiştir. Şubat 2002’de IMF ile yapılan ve üç yıllık bir dönemi kapsayan 18. stand-by anlaşmasının sona ermesine bir ay kala Ocak 2005’te yeni bir stand-by anlaşmasına imza atılmış ve bu anlaşma Mayıs 2008’e kadar sürdürülmüştür. Böylelikle ekonomi yönetimi, 1998’de IMF ile gerçekleştirilen “Yakın İzleme Anlaşması”ndan 19. stand-by anlaşmasının sona erdiği Mayıs 2008’e kadar kesintisiz olarak on yıl IMF denetiminde sürdürülmüştür.

2007 yılının ikinci yarısında ABD’de konut piyasalarında yaşanan fiyat düşüşleri ile finansal sistemde yaşanan sıkıntılarla başlayan, etkisini giderek ekonominin tümüne ve ardından tüm dünya ekonomilerine yayan küresel ekonomik kriz Türkiye ekonomisini de önemli düzeyde etkilemiş ve bu etki büyüme, işsizlik, dış ticaret gibi ekonominin makro göstergelerine de yansımıştır.

Tablo 2.1. Temel Ekonomik Göstergeler

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Milli Gelir ve Büyüme								
GSYH (milyar TL, cari fiyatlarla)	350	455	559	649	758	843	951	954
GSYH (milyar USD, cari fiyatlarla)	230	305	390	481	526	649	742	618
Büyüme (GSYH, %, sabit fiyatlarla)	6,2	5,3	9,4	8,4	6,9	4,7	0,7	-4,7
Tarım (%)	9,3	-2,2	2,7	6,6	1,3	-7,0	4,6	3,3
İmalat Sanayi (%)	2,9	8,4	11,9	8,2	8,4	5,6	-0,1	-7,2
Sabit Sermaye Yatırımları (GSYH'nin %'si olarak)								
Sabit Sermaye Yatırımları	17,2	16,0	19,1	21,4	22,6	21,8	20,2	16,8
Kamu	6,2	4,9	4,7	3,8	3,8	3,9	4,1	4,0
Özel	11,0	11,1	14,4	17,6	18,9	17,9	16,1	12,8
Dış Ticaret ve Ödemeler Dengesi								
Mal İhracatı (Milyar USD)	41	52	68	78	93	114	136	105
Mal İthalatı (Milyar USD)	46	63	88	107	130	156	188	132
İhracatın İthalatı Karşılama Oranı (%)	89	83	78	73	71	73	73	79
Dış Ticaret Dengesi / GSYH (%)	-2,8	-4,4	-5,8	-6,9	-7,8	-7,2	-7,1	-4,0
Cari İşlemler Dengesi / GSYH (%)	-0,3	-2,5	-3,7	-4,6	-6,1	-5,9	-5,7	-2,3
Kamu Kesimi Dengesi (GSYH'nin %'si olarak)								
Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi	-11,4	-8,8	-5,4	-1,3	-0,6	-1,6	-1,8	-5,5
Merkezi Yön. Faiz Dışı Bütçe Dengesi	3,4	4,0	4,7	5,8	5,4	4,2	3,5	0,1
Fiyatlar (%)								
Enflasyon (TÜFE, 12 aylık)	29,7	18,4	9,4	7,7	9,7	8,4	10,1	6,5
Enflasyon (ÜFE, 12 aylık)	-	-	15,3	2,7	11,6	5,9	8,1	5,9
Reel Efektif Döviz Kurundaki Değişim	-	-	1,5	16,9	-7,6	17,2	-12,4	1,9
Merkez Bankası O/N Faiz Oranı	49,5	36,0	21,8	14,8	15,6	17,3	16,0	9,2
İşsizlik ve İstihdam								
İşsizlik Oranı (Genel, %)	10,3	10,5	10,8	10,6	10,2	10,3	11,0	14,0
İşsizlik Oranı (Kent, %)	14,2	13,8	13,6	12,8	12,2	12,0	12,8	16,6
İşsizlik Oranı (Kır, %)	5,7	6,5	5,5	6,3	6,2	6,8	7,2	8,9
İstihdamın Sektörel Dağılımı %								
Tarım	34,9	33,9	29,1	25,7	24,0	23,5	23,7	24,6
Sanayi	18,5	18,2	20,0	20,8	20,9	20,8	21,0	19,2
İnşaat	4,5	4,6	4,9	5,5	5,9	5,9	5,9	6,1
Hizmetler	42,1	43,4	46,0	48,0	49,2	49,8	49,5	50,1
Borç Stoğu (milyar USD)								
Merkezi Yönetim Toplam Borç Stoku	148	203	236	247	245	286	251	293
İç Borç Stoku	92	139	167	182	179	219	182	219
Dış Borç Stoku	57	63	69	65	67	67	70	74
Toplam Dış Borç Stoku	130	144	161	170	208	249	278	271
Borç Stoğu (GSYH'nin %'si olarak)								
Merkezi Yönetim Toplam Borç Stoku	69,2	62,2	56,6	51,1	45,5	39,6	40,0	46,3
İç Borç Stoku	42,8	42,7	40,2	37,7	33,2	30,3	28,9	34,6
Dış Borç Stoku	26,5	19,4	16,5	13,4	12,3	9,3	11,1	11,7
Toplam Dış Borç Stoku	56,2	47,3	41,2	35,3	39,4	38,4	37,4	43,9

Kaynak: TÜİK (Türkiye İstatistik Kurumu), DPT (Devlet Planlama Teşkilatı), TCMB (Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası) ve Hazine Müsteşarlığı verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2001 yılında gerçekleşen %5,7'lik küçülmenin ardından, 2002 yılından 2008 yılına kadar kesintisiz büyüme, 2009 yılında ise %4,7 oranında küçülme yaşanmıştır. 2002-2008 döneminde ortalama %5,9 büyüyen ekonomide, kriz sonrası %10,3 düzeyine çıkan işsizlik oranının, dönem boyunca %10-%11 bandında seyrederek düşürülememesi büyümenin istihdam yaratıcı nitelikte olmadığını göstermektedir. Küresel ekonomik krizin etkilerinin ciddi şekilde hissedildiği 2009 yılında ekonomi %4,7 küçülmüş ve işsizlik oranı %14'e çıkmıştır (Tablo 2.1).

Tablo 2.2. Büyümenin Kaynakları

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
GSYH	6,2	5,3	9,4	8,4	6,9	4,7	0,7	-4,7
Tüketim	3,9	6,5	8,3	5,8	4,1	4,4	0,0	-0,8
Özel	3,2	6,8	7,7	5,6	3,3	3,8	-0,2	-1,6
Kamu	0,7	-0,3	0,6	0,3	0,8	0,6	0,2	0,8
Sabit Sermaye Yatırımları	2,4	2,5	5,4	3,9	3,2	0,8	-1,5	-4,5
Özel	2,0	3,1	5,6	3,1	3,1	0,6	-2,0	-4,4
Kamu	0,3	-0,6	-0,2	0,7	0,1	0,2	0,4	-0,1
Stok Değişimleri	2,1	-0,4	-1,9	0,1	-0,1	0,6	0,3	-2,1
Net Dış Talep	-2,2	-3,3	-2,4	-1,4	-0,3	-1,2	1,9	2,7
Mal ve Hizmet İhracatı	1,6	1,6	2,7	1,9	1,6	1,8	0,7	-1,4
Mal ve Hizmet İthalatı (-)	3,8	4,9	5,1	3,3	1,9	3,0	-1,2	-4,1

Kaynak: DPT Temel Ekonomik Göstergeler

Büyümenin kaynaklarını incelemek amacıyla, GSYH değişimlerinin kaynaklarına Tablo 2.2'de yer verilmiştir. Kriz sonrasında uygulanan kamu harcamalarını azaltıcı önlemler kapsamında kamunun gerek tüketim gerekse yatırım harcamalarının büyümeye katkısının düşük seviyede, hatta bazı yıllarda negatif olduğu görülmektedir. 2002-2009 döneminde ortalama GSYH artışı %4,6 olarak gerçekleşirken, kamu tüketim ve yatırım harcamalarının ortalama katkısı sırasıyla %0,5 ve %0,1 olarak gerçekleşmiştir. Küresel krizin etkilerinin hissedildiği 2008 ve 2009 yılları dışarıda bırakıldığında, 2002-2007 döneminde yaşanan ortalama %6,8'lik büyümenin temel kaynaklarının özel tüketim ve özel yatırım harcamaları olduğu görülmektedir. İlgili dönemde özel tüketim harcamalarının GSYH artışına ortalama katkısı %5, özel yatırım harcamalarının ise %2,9'dur. Diğer taraftan net dış talebin negatif katkısının özel kesim harcamaları ile önemli düzeyde paralellik arz etmesinden

dolayı, özel kesim tüketim ve yatırım harcamalarının dış kaynağa önemli ölçüde bağlı olduğu çıkarımı yapılabilmektedir. Diğer bir deyişle özel tüketime konu olan mallar ile özel yatırım harcamalarına konu olan ara malların ediniminde ithalatın önemli bir unsur olması, büyümenin de bir anlamda ithalata bağımlı olduğu izlenimini yaratmaktadır.

2008 yılının özellikle son çeyreğinde küresel krizin etkileri ortaya çıkmaya başlanmış olup, tüketim harcamalarının GSYH artışına katkısı %0, yatırım harcamalarının ise -%1,5 olarak gerçekleşmiştir. GSYH artışının pozitif olmasını ise gerek tüketim gerekse ara malı ithalatındaki daralmaya bağılı olarak ithalatta yaşanan azalış ve dolayısıyla net dış talebin pozitif etkisi sağlamıştır. Üretilen malların satılamaması ve dolayısıyla stok artışı, stok değişiminin katkısının da pozitif olmasını sağlamıştır. 2009 yılında ise kamu tüketim harcamaları dışındaki tüm kalemlerin büyümeye katkısı negatif olarak gerçekleşmiş ve ekonomi %4,7 küçülmüştür.

Finansal serbestleşme sonrası ekonominin kronik bir sorunu haline gelen cari açık 2001 yılında yaşanan daralmayla kapanmış olsa da, 2002 yılından itibaren kademeli olarak artış göstermiştir. 2002 yılında cari açığın GSYH'ye oranı %0,3 iken, bu oran 2006 yılında %6,1'e kadar tırmanmış, 2007 ve 2008 yıllarında büyüme ivmesinin azalması ile bir miktar düşerek sırasıyla %5,9 ve %5,7 seviyelerine gerilemiş, 2009 yılında yaşanan daralma ile de %2,3 olarak gerçekleşmiştir. Dış ticaret dengesinin GSYH'ye oranı da benzer bir eğilim izlemiştir. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2002'de %89 iken, 2008 yılında %73'e kadar düşmüş, 2009 yılında yaşanan küçülmeye bir miktar artarak %79'a çıkmıştır.

2000'li yılların önemli özelliklerinden birisi daraltıcı maliye politikaları ile kamu harcamalarının asgari seviyelere indirilmesi olmuştur. Kamu yatırımlarının GSYH'ye oranı 2002'deki %6,2 seviyesinden, %4'ler seviyesine kadar inmiştir. Daraltıcı maliye politikalarının bir sonucu olarak bütçe açığı 2009 yılına kadar büyük oranda azaltılmış, 2009 yılında açığın GSYH'ye oranı 2004 yılı seviyesinde %5,5 olarak gerçeklemiştir.

2001 yılında uygulamaya konulan ve daha sonra temel prensiplerin değiştirilmeden takip edildiği programın bir sonucu olarak enflasyon 2004 yılında tek

haneli düzeye inmiş ve sonraki dönemde % 8-10 düzeyinde korunmuştur. 2009 yılında özellikle tüketim harcamalarındaki azalmanın etkisiyle oran %6,5'e kadar düşmüştür. Enflasyonun aşağıya çekilmesinde daraltıcı maliye politikalarının önemli etkisi olduğu düşünülmektedir.

Merkezi yönetim toplam borç stoku 2002 yılında 148 milyar USD iken, 2009 yılında yaklaşık %98'lik artışla 293 milyar USD düzeyine yükselmiştir. Bu yüksek artışta iç borç stokundaki artış (aynı dönemde %139 artış söz konusudur) daha önemli bir rol oynamış olup, merkezi yönetim dış borcunun, merkezi yönetim toplam borç stoku içindeki payı 2002'deki %38 düzeyinden, 2009 yılında %25 seviyesine gerilemiştir. Diğer taraftan Türkiye'nin toplam dış borç stoku %109'luk artışla, 130 milyar USD'den 271 milyar USD'ye yükselmiştir. Toplam dış borç stokunda yaşanan bu artışın temel nedeni finans dışı özel sektör borçluluğunda yaşanan büyük artıştır. Bu durum, döviz piyasalarında yaşanılacak olası bir sorunda, özellikle döviz kazancı olmayan reel sektör firmalarının önemli düzeyde kur riski zararına maruz kalmalarına yol açabilecektir.

Yukarıda özetlenen temel makroekonomik göstergeler, 2000'li yıllarda Türkiye ekonomisinin hala kırılgan bir yapıda olduğunu göstermektedir. Küresel finansal krizin etkisiyle küçülmenin yaşandığı 2009 yılı dışarıda bırakıldığında, kesintisiz büyüme döneminin söz konusu olduğu 2002-2008 döneminde yüksek cari açık, yüksek işsizlik oranları ve özellikle finans dışı reel sektörün yüksek dış borç stoku gibi kritik önemdeki sorunların çözüme kavuşturulamadığı ve risk faktörleri olarak varlıklarını sürdürdükleri görülmektedir.

2.2. TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜNE İLİŞKİN YAPISAL DÜZENLEMELER

Şubat 2001 krizi sonrasında açıklanan “Güçlü Ekonomiye Geçiş Programı”nın finansal sistemin yeniden yapılandırılması amacını gerçekleştirmek üzere, Mayıs 2001'de “Bankacılık Sektörü Yeniden Yapılandırma Programı” açıklanmıştır. Programın temel amaçları; “kamu bankalarını mali sistem içinde bir istikrarsızlık unsuru olmaktan çıkarmak, mali sistemin istikrarı ve kamu maliyesine getirdikleri

yükün azaltılması bakımından TMSF bünyesindeki bankaların sorunlarını en kısa zamanda çözüme kavuşturmak, yaşanan krizden olumsuz yönde etkilenen bazı özel bankaların sağlıklı bir yapıya kavuşmalarını sağlayacak düzenlemeleri gerçekleştirmek ve bankacılık sisteminin mali ve operasyonel yapısının güçlendirilmesine yönelik uygulamalar ile bankacılık sektöründe gözetim ve denetim etkinliğini artıracak, sektörü daha etkin ve rekabetçi bir yapıya kavuşturacak yasal ve kurumsal düzenlemeleri gerçekleştirmek” olarak belirtilmiştir (BDDK, 2001).

Kamu bankalarını mali sistem içinde bir istikrarsızlık unsuru olmaktan çıkarmak amacı kapsamında, kamu bankalarının mali ve operasyonel olarak yeniden yapılandırılmasına yönelik adımlar atılmıştır. Mali yeniden yapılandırma kapsamında; kamu bankalarının görev zararları tasfiye edilmiş, görev zararlarına yol açan düzenlemeler iptal edilmiş, kısa vadeli yükümlülükleri azaltılmış ve kamu bankalarına sermaye desteği sağlanmıştır. Operasyonel yeniden yapılandırma kapsamında ise; Ziraat Bankası, Halk Bankası ve Emlak Bankası anonim şirket statüsüne kavuşturulmuş, Ziraat ve Halk Bankası'nın yönetimi ortak yönetim kuruluna devredilmiş, şube ve personel sayıları azaltılmış ve teknoloji, insan kaynakları gibi çeşitli alanlarda yeniden yapılandırmalar gerçekleştirilmiştir (BDDK, 2009a).

Kasım 2000 ve Şubat 2001 krizleri öncesi ve sonrasında toplam 25 banka Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) kararıyla TMSF'ye devredilmiştir. Bu bankalardan;

- 4'ü (Bank Ekspres, Demirbank, Sitebank, Tarihbank) doğrudan satılmış,
- 6'sı (Egebank, Yurtbank, Yaşarbank, Bank Kapital, Ulusalbank ve Sümerbank) birleştirilmek suretiyle satılmış,
- 1'i (Pamukbank) Halk Bankası'na devredilmiş,
- 8'i (İnterbank, Esbank, Etibank, İktisat Bankası, Kentbank, EGS Bank, Toprak Bank ve Bayındırbank) mevcut varlık ve yükümlülüklerin tasfiyesine yönelik olarak bir geçiş bankasına (Birleşik Fon Bankası) devredilmiştir.

Diğer taraftan, kalan 6 bankanın biri (Türk Ticaret Bankası) iradi tasfiye, diğer 5'i (Türkiye Turizm Yatırım ve Dış Ticaret Bankası, Marmara Bankası, Türkiye İthalat ve İhracat Bankası, Kıbrıs Kredi Bankası ve İmar Bankası) ise iflas tasfiyesi sürecindedir (TMSF).

TMSF tarafından çözümlene sürecine alınan bankalara sermaye payı, ihtiyatlar, kredi, iştirakler ile menkul ve gayrimenkul devralma, sermaye benzeri kredi kullandırmaları yoluyla, 30 Eylül 2009 itibariyle toplam 30,2 milyar USD kaynak aktarımı yapılmıştır. Çözümlene faaliyetleri kapsamında yapılan toplam tahsilât ise aynı dönem sonu itibariyle 18,6 milyar USD olarak gerçekleşmiştir (BDDK, 2009a).

Krizden olumsuz yönde etkilenen bazı özel bankaların sağlıklı bir yapıya kavuşmalarının sağlanması amacıyla yönelik olarak; bankaların ve iştiraklerinin devir ve birleşmelerine vergi teşvikleri getirilmiş, özel bankaların yabancı para açık pozisyonlarının kapatılmasına yardımcı olmak amacıyla Hazine tarafından iç borç takas işlemi gerçekleştirilmiştir (BDDK, 2009a).

Bankacılık sektöründe gözetim ve denetim etkinliğinin artırılmasına ve sektörün mali ve operasyonel yapısının güçlendirilmesine yönelik olarak gerçekleştirilen, program kapsamındaki yasal ve kurumsal düzenlemeler ise aşağıda özetlenmiştir (BDDK, 2009a):

- 30 Haziran 2001 tarihinde, “Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmelik” yayımlanmış,
- 3 Ağustos 2001 tarihinde, “Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Yönetmeliği”, TMSF'nin idari yapısının ve kapasitesinin güçlendirilmesine yönelik olarak yenilenmiş,
- 31 Ocak 2002 tarihinde, özel bankaların sermaye yapılarının güçlendirilmesi ve kötü aktifler sorununun çözümlenmesi amacıyla, “Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” yürürlüğe girmiş,

- 31 Ocak 2002 tarihinde, “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”, “Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranının Bankalarca Konsolide ve Konsolide Olmayan Bazda Hesaplanmasına ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik” ile “Bağımsız Denetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik” yürürlüğe girmiş,
- 1 Temmuz 2002 tarihi itibarıyla “Muhasebe Uygulama Yönetmeliği” ve 22 Haziran 2002 tarihi itibarıyla ise ilgili tebliğler yürürlüğe girmiştir.

Bankacılık Sektörü Yeniden Yapılandırma Programı kapsamında gerçekleştirilen ve yukarıda değinilen uygulama ve değişiklikler krizin olumsuz etkilerini giderici nitelikte düzenlemeler olmuştur. Bankacılık sektörünün uluslararası uygulamalar paralelinde, yeni bir mimari çerçeve kapsamında yeniden yapılandırılmasına ilişkin düzenlemeler ise 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve daha sonra yayımlanan ilgili yönetmelik ve tebliğler ile ortaya çıkarılmıştır. İlgili kanun ve yönetmelikler ile bankaların ve kanun kapsamındaki diğer finansal kurumların gözetim ve denetimine ilişkin çerçeve genişletilerek, düzenleyici ve denetleyici kuruluşların kapasiteleri artırılarak sektöre ilişkin yapısal sorunların ortadan kaldırılması ve daha sağlıklı bir yapıya kavuşturulmaları amaçlanmıştır. Diğer taraftan küresel finansal krizin bankacılık sektörü üzerindeki etkilerinin asgariye indirilmesi amacıyla, Merkez Bankası tarafından likiditeyi artırıcı çeşitli önlemler alınırken, sorunlu alacakların yeniden yapılandırılması ve kredi ile diğer alacaklara ilişkin karşılık ayırma politikalarına yönelik olarak BDDK tarafından ilgili düzenlemelerde çeşitli güncellemeler gerçekleştirilmiştir.

2.3. BANKACILIK SEKTÖRÜNE İLİŞKİN TEMEL GÖSTERGELERİN GELİŞİMİ

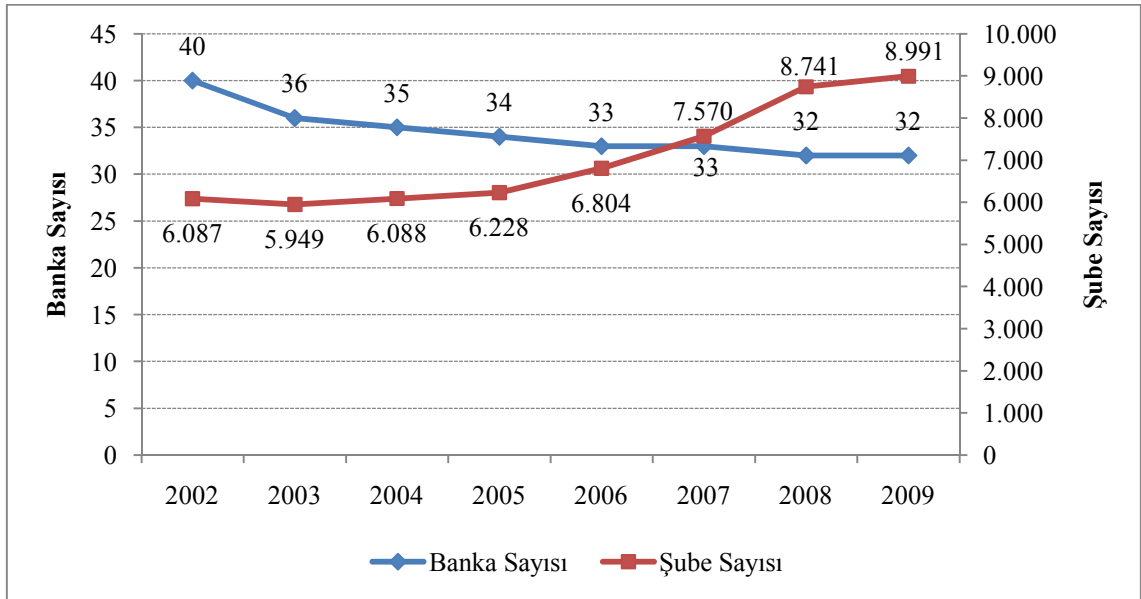
Bankacılık sektörü özelinde gerçekleştirilen ve yeni bir finansal mimari çerçeve oluşturulmasını hedef alan yapısal düzenlemeler, ekonomideki konjonktürel değişiklikler ve sektörün içsel dinamikleri gibi çeşitli nedenler, bankacılık sektörüne

ilişkin finansal ve finansal olmayan değişkenlerin de dönem boyunca önemli şekilde değişmesine neden olmuştur.

Bu bölümde Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarına ilişkin temel göstergelerin 2002-2009 dönemindeki değişimi ele alınacaktır. Banka grupları bazında farklılıkların ayrıca incelenebilmesini teminen, değişkenler gerekli görülen yerlerde yerli özel bankalar, kamu bankaları ve yabancı bankalar olarak üç grupta incelenmiştir.

2.3.1. Banka, Şube ve Personel Sayılarının Gelişimi

Türk bankacılık sektöründe 2000 yılı sonrası dönemde hızlı bir konsolidasyon yaşanmıştır. Konsolidasyonun en önemli nedenlerinden birisi finansal sistem içinde bir risk unsuru olarak görülen çeşitli bankaların TMSF’ye devredilerek çözümlenmesidir. Diğer taraftan, özellikle 2005 yılı sonrasında yabancı sermayenin sektöre ilgisi önemli düzeyde artmış, yerli özel bankaların çoğunluk hisselerinin satın alınması ya da banka ortaklıkları yöntemleri ile sektördeki yabancı ağırlığı giderek artmıştır.



Şekil 2.1. Mevduat Bankaları Banka ve Şube Sayılarının Gelişimi

Kaynak: Türkiye Bankalar Birliği (TBB) istatistiki rapor verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankalarının ve şube sayılarının 2001 krizi sonrası değişimi Şekil 2.1’de gösterilmektedir. 2002 yılında 40 olan bankası sayısı dönem boyunca azalarak

2009 yılında 32'ye düşmüştür. Şube sayıları ise, özellikle 2006-2008 döneminde yaşanan hızlı artış ile 2002 yılındaki 6.087 değerinden 2009 yılında 8.991'e ulaşmıştır.

Mevduat bankası sayısının banka grupları bazında dağılımı incelendiğinde, 2002 yılında banka sayısı en fazla olan grup yerli özel bankalar iken, 2009 yılı itibariyle sektördeki yabancı banka sayısının diğer tüm gruplardaki banka sayıları toplamından fazla olduğu görülmektedir (Tablo 2.3). Dönem boyunca kamu bankalarının sayısı değişmezken, TMSF bünyesindeki banka sayısı ikiden bire düşmüştür.

Tablo 2.3. Banka Sayılarının Banka Grupları Bazında Dağılımı

Banka Sayıları	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Mevduat bankaları	40	36	35	34	33	33	32	32
Kamu bankaları	3	3	3	3	3	3	3	3
Yerli özel bankalar	20	18	18	17	14	11	11	11
Fondaki bankalar	2	2	1	1	1	1	1	1
Yabancı bankalar	15	13	13	13	15	18	17	17

Kaynak: TBB istatistiki rapor verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Banka sayısında yaşanan azalışa rağmen dönem boyunca şube sayılarında önemli düzeyde artış gerçekleşmiştir. Banka grupları bazında şube sayılarının gelişimi ve her bir grubun şube sayısı pazar payı incelendiğinde, yabancı bankaların şube sayısının ve pazar payının önemli düzeyde arttığı, diğer taraftan kamu bankaları ve yerli özel bankalara ait şube sayısında yaşanan artışa karşın, bu gruplara ait şube sayısı pazar paylarının önemli ölçüde azaldığı görülmektedir. Fondaki bankalara ait şubelerin 2002 ve 2003 yıllarında kapatılması ise dönemle ilgili yaşanan bir diğer gelişmedir (Tablo 2.4).

2002-2009 döneminde kamu bankaları şube sayısında %25, yerli özel bankalar şube sayısında %20, yabancı bankalar şube sayısında ise %905'lik artış gerçekleşmiş olup, mevduat bankalarının tümü için artış oranı %48'dir. Dönem başında %3 olan yabancı bankalara ait şube sayısı pazar payı, dönem sonunda %23'e çıkmış; bu oranlar kamu bankaları için sırasıyla %33 ve %28, özel bankalar içinse %60 ve %49 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 2.4. Şube Sayılarının Banka Grupları Bazında Dağılımı

Şube Sayıları	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Mevduat bankaları	6.087	5.949	6.088	6.228	6.804	7.570	8.741	8.991
Kamu bankaları	2.019	1.971	2.149	2.035	2.149	2.203	2.416	2.530
Yerli özel bankalar	3.659	3.594	3.729	3.799	3.582	3.625	4.290	4.390
Fondaki bankalar	203	175	1	1	1	1	1	1
Yabancı bankalar	206	209	209	393	1.072	1.741	2.034	2.070
Şube Sayıları (% Dağılım)								
Mevduat bankaları	100	100	100	100	100	100	100	100
Kamu bankaları	33	33	35	33	32	29	28	28
Yerli özel bankalar	60	60	61	61	53	48	49	49
Fondaki bankalar	3	3	0	0	0	0	0	0
Yabancı bankalar	3	4	3	6	16	23	23	23

Kaynak: TBB istatistiki rapor verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankaları çalışan sayıları, şube sayıları ile aynı yönde değişmiş ancak değişim oranları şube sayılarındakilerden bir miktar düşük seviyede gerçekleşmiştir. Dönem başında 118.329 olan mevduat bankaları çalışan sayısı, dönem sonunda %41 artarak 167.064'e ulaşmıştır. Kamu bankaları, yerli özel bankalar ve yabancı banka çalışan sayıları dönem boyunca sırasıyla %12, %23 ve %633 artış göstermiştir. Bu artış oranları ile çalışan sayıları pazar payı yabancı bankalar için %5'ten %24'e çıkarken, kamu bankaları pazar payı %34'ten %27'ye, yerli özel bankalar pazar payı ise %57'den %49'a düşmüştür (Tablo 2.5).

Tablo 2.5. Çalışan Sayılarının Banka Grupları Bazında Dağılımı

Çalışan Sayıları	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Mevduat bankaları	118.329	118.607	122.630	127.857	138.570	153.212	166.325	167.064
Kamu bankaları	40.158	37.994	39.467	38.046	39.223	41.056	43.333	44.856
Yerli özel bankalar	66.869	70.614	76.880	78.806	73.220	75.124	82.158	82.271
Fondaki bankalar	5.886	4.518	403	395	333	325	267	261
Yabancı bankalar	5.416	5.481	5.880	10.610	25.794	36.707	40.567	39.676
Çalışan Sayıları (% Dağılım)								
Mevduat bankaları	100	100	100	100	100	100	100	100
Kamu bankaları	34	32	32	30	28	27	26	27
Yerli özel bankalar	57	60	63	62	53	49	49	49
Fondaki bankalar	5	4	0	0	0	0	0	0
Yabancı bankalar	5	5	5	8	19	24	24	24

Kaynak: TBB istatistiki rapor verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

İlgili dönem boyunca sektördeki yoğunlaşmada bir miktar artış yaşanmıştır. Mevduat bankaları içinde sırasıyla en fazla aktif, krediler ve mevduat büyüklüklerine sahip olan ilk 5 ve ilk 10 bankanın, mevduat bankaları toplamları içindeki payları dönem boyunca Tablo 2.6’da gösterildiği şekilde değişmiştir. Yoğunlaşmanın göstergesi olarak kullanılan aktif, mevduat ve kredi büyüklüklerine ilişkin sektör liderlerinin payları özellikle 2002-2006 döneminde artarken, 2006 sonrası dönemde yaşanan artışlar görece olarak sınırlı kalmıştır.

Tablo 2.6. Bankacılık Sektöründe Yoğunlaşma

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
İlk 5 Bankanın Payı (%)								
Aktifler	61,1	62,9	61,8	65,1	64,7	64,0	64,5	65,2
Krediler ve Alacaklar	61,7	59,4	57,4	58,6	60,6	59,5	60,1	58,3
Mevduat	61,4	62,6	64,2	65,9	64,4	64,2	64,8	65,8
İlk 10 Bankanın Payı (%)								
Aktifler	82,0	84,7	86,0	86,2	88,6	88,4	88,7	90,0
Krediler ve Alacaklar	79,5	81,6	83,0	82,9	87,0	86,9	87,9	88,4
Mevduat	82,4	85,3	87,4	87,5	89,5	89,6	89,8	90,7

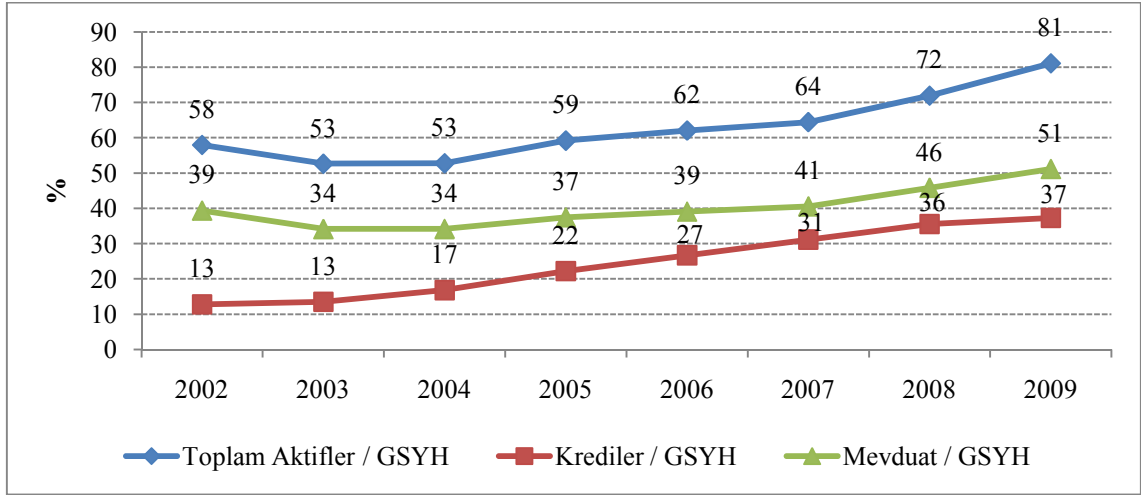
Kaynak: TBB istatistiki rapor verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2.3.2. Bilanço Büyüklüğü ve Yapısının Gelişimi

2002 yılı ve sonrasında bankacılık sektörünün ekonomideki rolü giderek artmış ve sektör finansal derinleşmenin sağlanmasında önemli katkılar sağlamıştır. Dönem içerisinde bankacılık sektörünün finansal aracılık fonksiyonu ağırlığını artırmış ve bilanço kompozisyonunda bu doğrultuda değişiklikler yaşanmıştır.

Şekil 2.2 mevduat bankalarının aktif, kredi ve mevduat büyüklüklerinin GSYH’ye oranlarının 2002-2009 dönemi içindeki gelişimini göstermektedir. Aktif büyüklüğünün GSYH’ye oranı 2002 yılında %58 iken, 2003 ve 2004 yıllarında yaşanan düşüşlerle %53 seviyesine gerilemiş, ancak 2004 yılından sonra düzenli olarak artış göstererek 2009 yılında %81 düzeyine ulaşmıştır. Diğer taraftan 2009 yılında yaşanan yüksek artışta GSYH’deki sabit fiyatlarla %4,7’lik düşüşün etkisi olmuş, ilgili yılda bankacılık sektörünün hem nominal hem de reel olarak büyümesi, ilgili oranın %72’den %81’e çıkmasına neden olmuştur.

İlgili dönemde kredi ve mevduatın GSYH'ye oranlarında da benzer şekilde artış görülmüş, mevduat/GSYH oranı %39'dan %51'e, krediler/GSYH oranı ise %13'ten %37'ye yükselmiştir.



Şekil 2.2. Bankacılık Sektörü Büyüklüklerinin Milli Gelire Oranları

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten ve TÜİK verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

İncelenen dönemde yerli özel bankalar aktif pazar paylarına ilişkin üstünlüklerini korumakla birlikte, yabancı banka pazar payları satın almalarla birlikte artmış, kamu bankalarının ve yerli özel bankaların pazar payları ise azalmıştır.

Tablo 2.7. Aktiflerin Banka Grupları Bazında Dağılımı

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(Milyar TL)								
Mevduat bankaları	203	239	295	384	471	543	684	773
Kamu bankaları*	77	90	109	126	145	165	209	251
Yerli özel bankalar	119	142	176	237	266	306	370	414
Yabancı bankalar	7	7	10	21	59	72	105	108
(Sektör İçindeki Pay (%))								
Mevduat bankaları	100	100	100	100	100	100	100	100
Kamu bankaları	38	38	37	33	31	30	31	33
Yerli özel bankalar	59	59	60	62	56	56	54	54
Yabancı bankalar	3	3	4	5	13	13	15	14

(*) TMSF bünyesinde yer alan banka/bankalar bu ve sonraki tablo/grafiklerde kamu bankaları grubu içerisinde gösterilmektedir.

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankaları aktif büyüklükleri yıllık değişimlerinin ortalaması nominal %21 olarak gerçekleşmiş, enflasyondan arındırılmış reel değerler ile artış %10 değerine ulaşmıştır. Kamu bankaları ve yerli özel bankaların dönem içerisindeki ortalama reel yıllık büyüme oranları sırasıyla %8 ve %9 olarak gerçekleşirken, satın almaların yoğun olarak yaşandığı 2005 ve 2006 yıllarındaki yüksek oranlı artışların etkisiyle yabancı bankalar için aynı oran %45 olmuştur (Tablo 2.8).

Tablo 2.8. Banka Grupları Bazında Aktiflerin Yüzdesele Değişimi

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Ortalama
(Bir Önceki Yıla Göre % Değişim)								
Mevduat bankaları	18	23	30	23	15	26	13	21
Kamu bankaları	17	21	16	15	13	27	20	18
Yerli özel bankalar	19	24	35	12	15	21	12	20
Yabancı bankalar	5	49	100	187	21	46	3	59
(Bir Önceki Yıla Göre % Reel Değişim)*								
Mevduat bankaları	-1	13	21	12	6	14	6	10
Kamu bankaları	-1	10	8	5	5	15	13	8
Yerli özel bankalar	1	13	25	2	6	10	5	9
Yabancı bankalar	-12	36	86	161	12	32	-3	45

(*) Nominal artışların reele dönüştürülmesinde TÜFE artışları kullanılmıştır.

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2002 yılında 203 milyar TL olan mevduat bankaları aktif büyüklüğü içerisinde en önemli kalem 85 milyar TL ile menkul değerler cüzdanı iken, 2009 yılında 773 milyar TL olan toplam aktif büyüklüğü içerisinde en önemli kalem 355 milyar TL ile krediler olarak gerçekleşmiş, menkul değerler cüzdanı 259 milyar TL ile ikinci sırada yer almıştır. Aktiflere ilişkin bir diğer önemli gelişme, yabancı para (YP) aktiflerin toplam aktifler içindeki payının 2002 yılındaki %43 değerinden, 2009 yılına gelindiğinde %27'ye kadar düşmesidir. En önemli pasif kalemi olan mevduatın büyüklüğü 2002 yılındaki 138 milyar TL seviyesinden, 2009 yılında 488 milyar TL düzeyine yükselmiştir. YP pasiflerin payı 2002 yılında %50 iken, yaşanan ters para ikamesi ile %32 seviyesine kadar düşmüştür (Tablo 2.9).

Tablo 2.9. Mevduat Bankaları Seçilmiş Bilanço Kalemleri

(Milyar TL)	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Aktif								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	35	36	43	62	73	72	98	98
Krediler	45	61	94	144	202	263	338	355
Takipteki Alacaklar (Net)	4	1	1	1	1	1	2	3
Takipteki Alacaklar (Brüt)	10	8	6	7	8	10	13	20
Takipteki Alacaklar Karşılığı (-)	7	7	5	7	7	9	11	17
Menkul Değerler	85	106	122	141	157	162	192	259
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	8	9	12	11	9	10	10	12
Sabit Kıymetler	7	8	8	7	7	7	9	9
Diğer	19	18	16	19	22	28	35	37
Aktif Toplamı	203	239	295	384	471	543	684	773
TL Aktif Toplamı	116	149	189	263	312	386	472	564
YP Aktif Toplamı	87	90	106	122	158	157	212	209
Pasif								
Mevduat	138	155	191	243	296	342	436	488
Alınan Krediler ve Para Piy. Borçlar	33	41	48	74	98	100	134	148
Diğer Yükümlülükler	10	12	15	20	26	37	42	43
Özkaynaklar	23	31	41	47	50	65	72	94
Pasif Toplamı	203	239	295	384	471	543	684	773
TL Pasif Toplamı	101	136	176	247	293	362	446	529
YP Pasif Toplamı	103	104	119	137	177	181	238	244

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankalarının aktif büyüklüklerinde reel olarak yıllık ortalama %10 artış yaşanmış, TL ve YP aktifler için ise bu oranlar sırasıyla %14 ve %4 olarak gerçekleşmiştir. Aktifler içerisinde ortalama reel artışı en fazla olan kalem %23 ile kredilerdir. 2009 yılına kadar reel olarak yüksek oranlarda artan krediler, küresel finansal krizin yol açtığı kredi talebinde daralma, risk primlerinin ve dolayısıyla maliyetlerin artışı ve bankaların daha ihtiyatlı yaklaşımları gibi nedenlerle 2009 yılında reel olarak %1 düzeyinde azalmıştır. Menkul değerlerde ise kredilerin aksine 2009 yılı hariç olmak üzere, ilgili dönemde düşük düzeyde reel artış (2005 yılında reel olarak daralmıştır) yaşanırken, 2009 yılında %27'lik reel artış gerçekleşmiştir. Bu durum küresel kriz nedeniyle, banka plasmanlarının risk unsuru yüksek kredilerden, riski düşük devlet iç borçlanma senetlerine yöneltilmesi politikalarının bir sonucu olarak ortaya çıkmıştır. Pasif kalemler arasında en önemli paya sahip mevduat dönem boyunca reel olarak yıllık ortalama %9 artmıştır. Özkaynaklar ve mevduat dışındaki diğer

yabancı kaynaklarda görülen ortalama artış, mevduata göre daha yüksek olarak gerçekleşmiştir (Tablo 2.10).

Tablo 2.10. Mevduat Bankaları Seçilmiş Bilanço Kalemlerinin Reel* Gelişimi

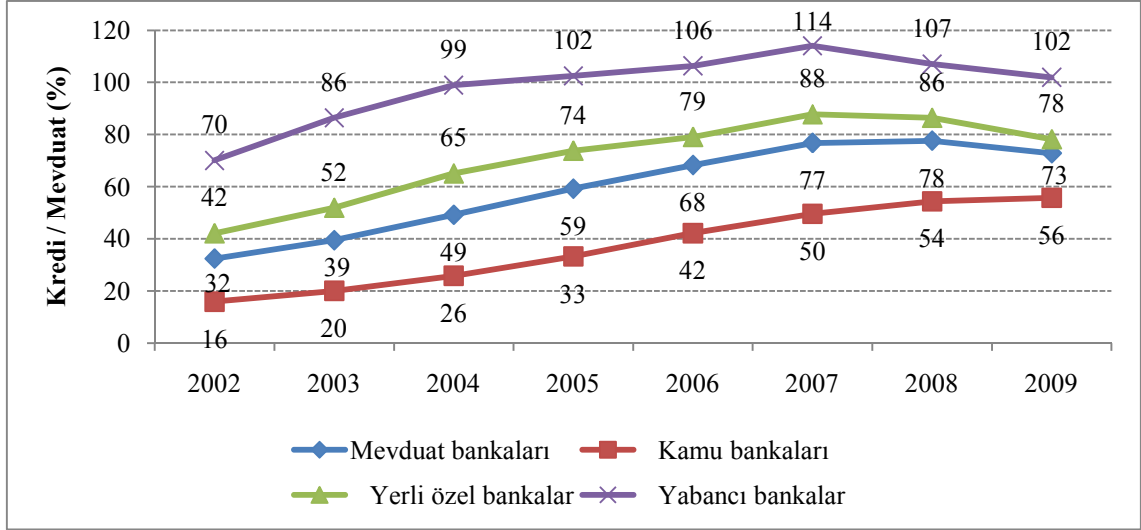
(Bir Önceki Yıla Göre % Reel Değişim)	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Ortalama
Aktif								
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	-13	9	35	7	-9	24	-6	7
Krediler	16	40	42	28	20	17	-1	23
Takipteki Alacaklar (Net)	-78	-31	-5	-10	39	97	20	5
Takipteki Alacaklar (Brüt)	-30	-33	10	-1	11	22	47	4
Takipteki Alacaklar Karşılığı (-)	-4	-33	12	0	9	12	53	7
Menkul Değerler	5	6	7	2	-5	7	27	7
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-11	18	-14	-24	7	-15	16	-3
Sabit Kıymetler	-9	-6	-18	-12	-2	8	-5	-6
Diğer	-18	-23	10	7	19	14	-1	1
Aktif Toplamı	-1	13	21	12	6	14	6	10
TL Aktif Toplamı	8	16	29	8	14	11	12	14
YP Aktif Toplamı	-13	8	6	19	-8	23	-7	4
Pasif								
Mevduat	-5	13	18	11	6	16	5	9
Alınan Krediler ve Para Piy. Borçlar	6	7	42	21	-6	22	4	14
Diğer Yükümlülükler	1	17	23	18	34	3	-3	13
Özkaynaklar	17	19	8	-3	18	1	22	12
Pasif Toplamı	-1	13	21	12	6	14	6	10
TL Pasif Toplamı	14	19	30	8	14	12	12	15
YP Pasif Toplamı	-15	5	8	18	-6	19	-4	4

(*) Nominal artışların reele dönüştürülmesinde TÜFE artışları kullanılmıştır.

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduatın krediye dönüşme oranları 2002-2007 döneminde kesintisiz olarak tüm banka grupları bazında artarken, bu eğilim kamu bankaları dışındaki banka grupları için 2008 yılında sona ermiştir. Mevduat bankalarının geneli için 2002 yılında %32 olan bu oran, 2007 yılına kadar hızlı bir şekilde artarak %77 düzeyine çıkmış, 2008 yılında artış ivmesinin azalması ile %78 olarak gerçekleşmiş, 2009 yılında ise azalarak %73 seviyesine inmiştir. Mevduatın krediye dönüşme oranının en yüksek olduğu banka grubu olan yabancı bankalarda, 2007 sonrası dönemde ilgili oran diğer gruplara göre

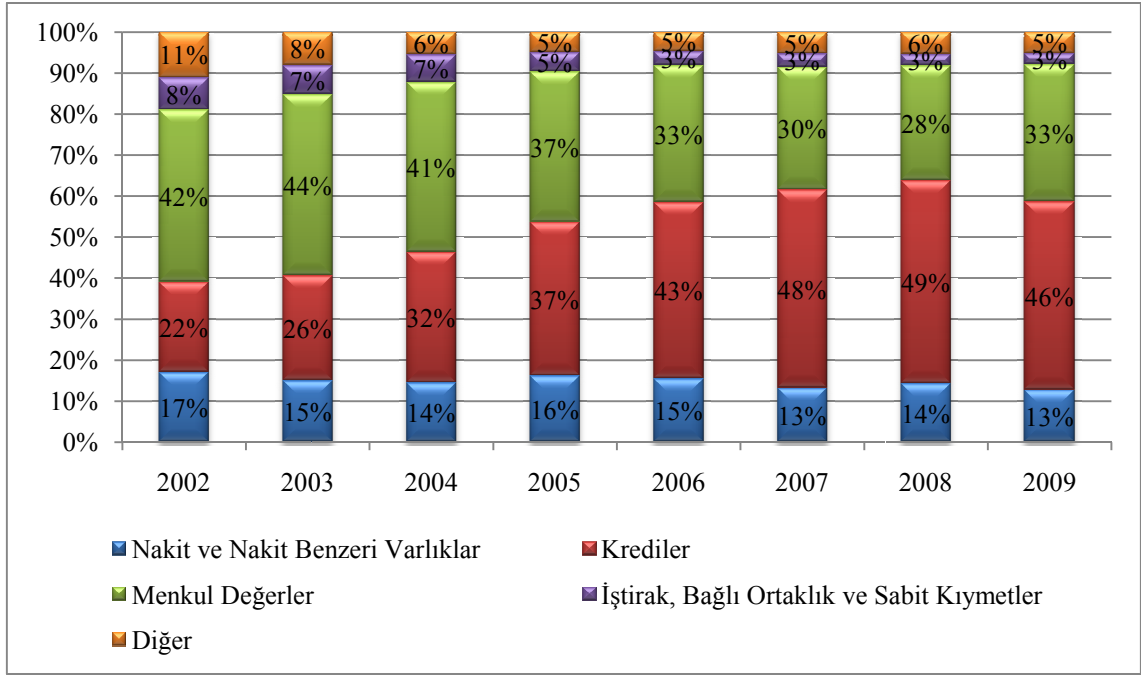
daha keskin bir şekilde düşmüştür. Mevduatın krediye dönüşme oranının en düşük olduğu kamu bankaları, 2002-2007 trendi ile uyumlu şekilde 2008 ve 2009 yıllarında da kredi/mevduat oranlarını artırmış, diğer taraftan 2009 yılında artış ivmesinde azalma yaşanmıştır. Yerli özel bankaların mevduatın krediye dönüşme oranlarında ise 2008 yılında %2, 2009 yılında %8 düzeyinde azalma söz konusu olmuştur (Şekil 2.3).



Şekil 2.3. Mevduatın Krediye Dönüşme Oranları

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankalarının aktif kompozisyonuna ilişkin dönem boyunca yaşanan gelişmeler, Şekil 2.4'te net bir şekilde görülmektedir. Buna göre 2002 yılında %42 olan menkul değerlerin aktif içindeki payı 2008 yılına gelindiğinde %28'e kadar düşmüş, 2009 yılında ise 2006 seviyesi olan %33'e tekrar yükselmiştir. Kredilerin payı ise düzenli bir artışla 2002 yılındaki %22 seviyesinden 2008 yılında %49 seviyesine kadar çıkmış, 2009 yılında ise %46 seviyesine gerilemiştir. Dönem içerisinde nakit ve nakit benzeri varlıklar ile iştirak, bağlı ortaklık ve sabit kıymetlerin payı bir miktar azalmış, aktif kompozisyonunda faiz getirili kalemler lehine bir değişiklik yaşanmıştır. 2002 yılında faiz getirili kalemler olan kredi ve menkul değerlerin toplam payı %64 iken, bu oran 2009 yılında %79 olarak gerçekleşmiştir.

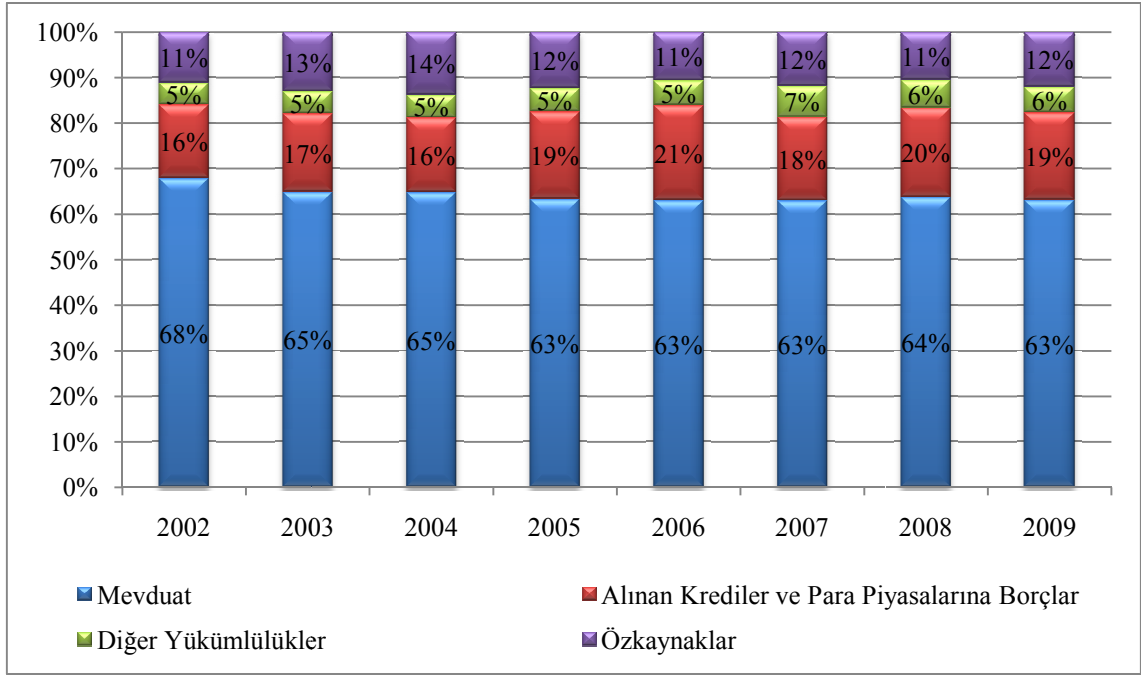


Şekil 2.4. Mevduat Bankaları Aktif Kompozisyonu

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankalarının pasif kompozisyonunda, aktif kompozisyonunki kadar önemli bir değişiklik olmamış, mevduat pasif içerisindeki payını bir miktar düşüşle korumuş, diğer taraftan mevduat dışı yabancı kaynakların payı ise bir miktar artış göstermiştir. 2001 krizinin etkisiyle yurtdışı borçlanma olanaklarının azalması neticesinde 2002 yılında %68'e yükselen mevduat payı, 2003 yılından itibaren artan borçlanma olanaklarına paralel olarak ilk önce %65, daha sonraki dönemde ise %63 düzeyine düşmüştür. 2004 yılında %14'e çıkan özkaynakların payı, sonraki dönemde %11-12 bandı içerisinde hareket ederek dönem sonunda %12 olarak gerçekleşmiştir (Şekil 2.5).

Banka grupları bazında bilanço kompozisyonlarının gelişimi incelendiğinde (Tablo 2.11), kredilerin aktif içindeki payının her üç banka grubunda da artış kaydettiği görülmektedir. Dönem başında yerli özel bankalar, kamu bankaları ve yabancı bankalar için sırasıyla %28, %11 ve %33 olan kredinin aktif içindeki payları, dönem sonunda sırasıyla %46, %40 ve %58 düzeylerine ulaşmıştır.



Şekil 2.5. Mevduat Bankaları Pasif Kompozisyonu

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Menkul değerlerin payı yerli özel bankalarda 2002 yılında %33 ve 2003 yılında %36 iken, izleyen yıllarda düzenli olarak azalarak %25 seviyesine kadar gerilemiş, ancak küresel finansal krizin etkisiyle 2009 yılında %32 düzeyine çıkmıştır. Yabancı bankalar menkul değerler payı da yerli özel bankalarınki ile benzer bir trend izlemiş, ilgili oran dönem başında %23 iken dönem sonunda %18 seviyesine gerilemiştir. Kamu bankaları için de benzer bir eğilim söz konusu olmuş, 2002 yılında %57, 2003 ve 2004 yıllarında %58 düzeylerinde seyreden menkul değerler payları dönem sonunda %42'ye kadar gerilemiştir.

Mevduatın pasif içindeki payının en yüksek grup olduğu kamu bankalarında, 2002 yılında %70 olan mevduat payı dönem içerisinde artarak %76 düzeyine ulaşmış olmakla birlikte, dönem sonunda %72 olarak gerçekleşmiştir. Yerli özel bankaların mevduat payında kamu bankaları ile benzer şekilde bir düşüş yaşanmış, dönem başında %67 olan oran, dönem sonunda %59 olarak gerçekleşmiştir. Yabancı bankaların mevduat payı ise yerli özel ve kamu bankalarının aksine dönem içinde artarak %47'den %57'ye çıkmıştır.

Tablo 2.11. Banka Grupları Bazında Bilanço Kompozisyonları

Banka Grubu	Bilanço Kalemleri	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Yerli özel bankalar	Krediler	28	32	39	43	47	51	52	46
	Menkul Değerler	33	36	32	30	30	26	25	32
	Mevduat	67	62	60	58	59	59	60	59
	Alınan Krd. ve Para Piy.Borçlar	15	19	19	24	25	22	22	21
	Özkaynaklar	13	15	16	12	10	12	11	13
Kamu bankaları	Krediler	11	14	19	25	32	37	41	40
	Menkul Değerler	57	58	58	52	47	42	41	42
	Mevduat	70	71	75	75	75	76	75	72
	Alınan Krd. ve Para Piy.Borçlar	17	14	11	9	10	10	13	14
	Özkaynaklar	8	10	10	12	11	11	9	10
Yabancı bankalar	Krediler	33	39	45	49	55	60	58	58
	Menkul Değerler	23	23	24	21	14	17	15	18
	Mevduat	47	45	46	48	51	53	54	57
	Alınan Krd. ve Para Piy.Borçlar	23	21	27	28	30	25	25	21
	Özkaynaklar	21	24	20	16	12	14	13	15

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

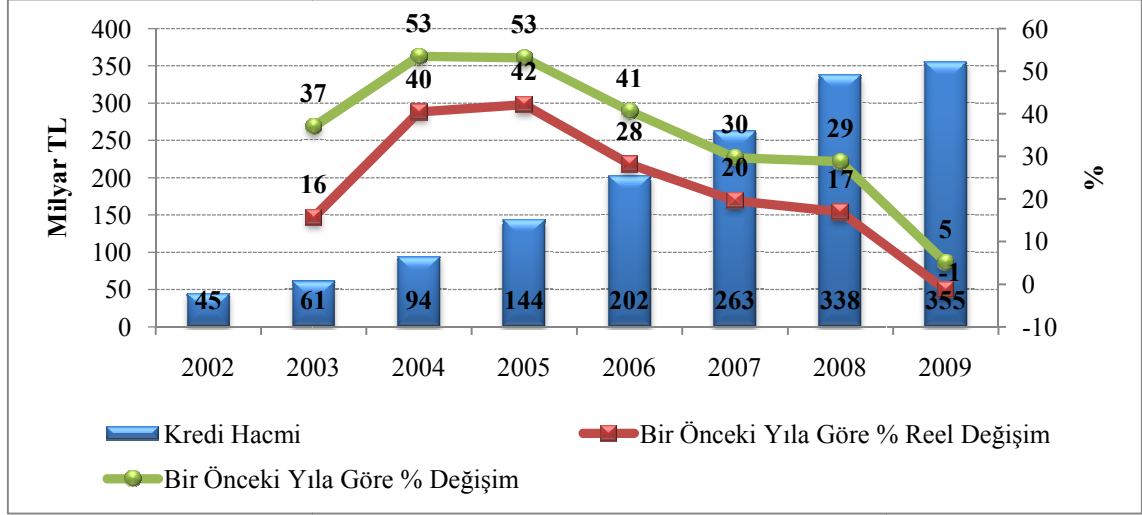
Alınan krediler ve para piyasalarına borçlar kaleminin pasif içindeki payı, yerli özel ve yabancı bankalar için 2005 ve 2006 yıllarında tepe noktalarına ulaşmakla birlikte, sonraki dönemde her iki grupta da azalmıştır. İlgili oran kamu bankalarında dönem başındaki %17'lik seviyesinden %9'a kadar düşmüş, dönem sonunda artarak %14 seviyesine tırmanmıştır.

Özkaynakların pasif içerisindeki payı yerli özel bankalarda dönem başında %13 iken, 2003-2004 yıllarındaki artışlarla %16'ya yükselmiş, dönem sonunda ise %13 olarak gerçekleşmiştir. Kamu bankalarında özkaynakların payı dönem başında ve sonunda sırasıyla %8 ve %10, yabancı bankalarda ise %21 ve %15 düzeylerindedir.

2.3.2.1. Kredilerin Gelişimi

2005 yılından itibaren banka aktifleri içerisinde en fazla paya sahip olan kredilerde, küresel finansal krizin etkilerinin yoğun olarak hissedildiği 2009 yılı dışında, dönem boyunca nominal ve reel bazda büyüme gerçekleşmiştir. Ekonomik büyümeyle karşılıklı bir etkileşim içinde olan krediler 2003-2005 döneminde artan, 2006-2009

döneminde ise azalan ivmeyle büyümüştür. Diğer taraftan 2009 yılı kredi hacminin reel olarak küçüldüğü yıl olmuştur (Şekil 2.6).



Şekil 2.6. Kredilerin Gelişimi

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Kredilerin banka grupları bazında dağılımı (Tablo 2.12) incelendiğinde, yerli özel bankaların pazar payının 2002 yılındaki %76 seviyesinden, 2009 yılında %54 seviyesine gerilediği görülmektedir. Dönem içerisinde gerek kamu bankaları gerekse yabancı bankaların pazar paylarında artış yaşanmış, kamu bankaları pazar payını %19'dan %28'e, yabancı bankalar ise %5'ten %18'e çıkarmışlardır.

Tablo 2.12. Banka Grupları Bazında Krediler

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
Mevduat bankaları	45	61	94	144	202	263	338	355
Yerli özel bankalar	34	46	68	102	124	157	192	191
Kamu bankaları	9	13	21	31	46	62	85	101
Yabancı bankalar	2	3	5	10	33	43	61	63
(Sektör İçindeki Pay (%))								
Mevduat bankaları	100	100	100	100	100	100	100	100
Yerli özel bankalar	76	75	73	71	61	60	57	54
Kamu bankaları	19	21	22	22	23	24	25	28
Yabancı bankalar	5	4	5	7	16	17	18	18

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Dönem içerisinde mevduat bankalarının kredi hacminde gerçekleşen yıllık ortalama reel artış %23 iken, yerli özel bankalar, kamu bankaları ve yabancı bankalar için bu oranlar sırasıyla %17, %30 ve %58 olarak gerçekleşmiştir. Mevduat bankaları kredi hacmi 2009 yılında reel olarak %1 azalırken, aynı yıl yerli özel bankalar ve yabancı bankalar kredi hacimleri sırasıyla %6 ve %4 azalmış, kamu bankaları kredi hacmi ise reel olarak %12 artmıştır.

Kredi hacminde yaşanan yüksek oranlı reel artışlar yanında, kredilerin kompozisyonu da dönem içerisinde değişmiştir. Ekonomide ters para ikamesinin yaşanması, kredilerin TL/YP dağılımını TL lehine çevirmiştir. Faiz oranlarında yaşanan gerileme ve kamuoyunda “Mortgage yasası” olarak bilinen 5582 sayılı “Konut Finansmanı Sistemine İlişkin Çeşitli Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 2007 yılı başında yürürlüğe girmesi gibi nedenlerle konut kredilerinde yaşanan artış ile bankaların gerek kurulan konsorsiyumlar yoluyla, gerekse bireysel olarak finanse ettiği uzun vadeli yatırım kredileri, orta ve uzun vadeli kredilerin payının artmasına neden olmuştur.

Tablo 2.13. Kredilerin TL/YP ve Vade Dağılımı

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
Toplam Krediler	45	61	94	144	202	263	338	355
TL Krediler	18	34	61	103	149	197	237	257
Kısa vadeli	13	24	42	58	77	102	119	125
Orta ve uzun vadeli	5	10	19	45	72	95	118	132
YP Krediler	26	27	33	41	53	65	101	98
Kısa vadeli	11	12	14	16	19	20	29	24
Orta ve uzun vadeli	16	16	19	25	35	45	72	74
(% Dağılım)								
Toplam Krediler	100	100	100	100	100	100	100	100
TL Krediler	41	55	65	72	74	75	70	72
Kısa vadeli	30	39	45	40	38	39	35	35
Orta ve uzun vadeli	11	16	20	31	35	36	35	37
YP Krediler	59	45	35	28	26	25	30	28
Kısa vadeli	24	19	14	11	9	8	9	7
Orta ve uzun vadeli	35	26	20	17	17	17	21	21

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Dönem başında %41 olan TL kredilerin payı, dönem sonunda %72'ye çıkarken; dönem başında %46 olan orta ve uzun vadeli kredilerin payı dönem sonunda %58 olarak gerçekleşmiştir.

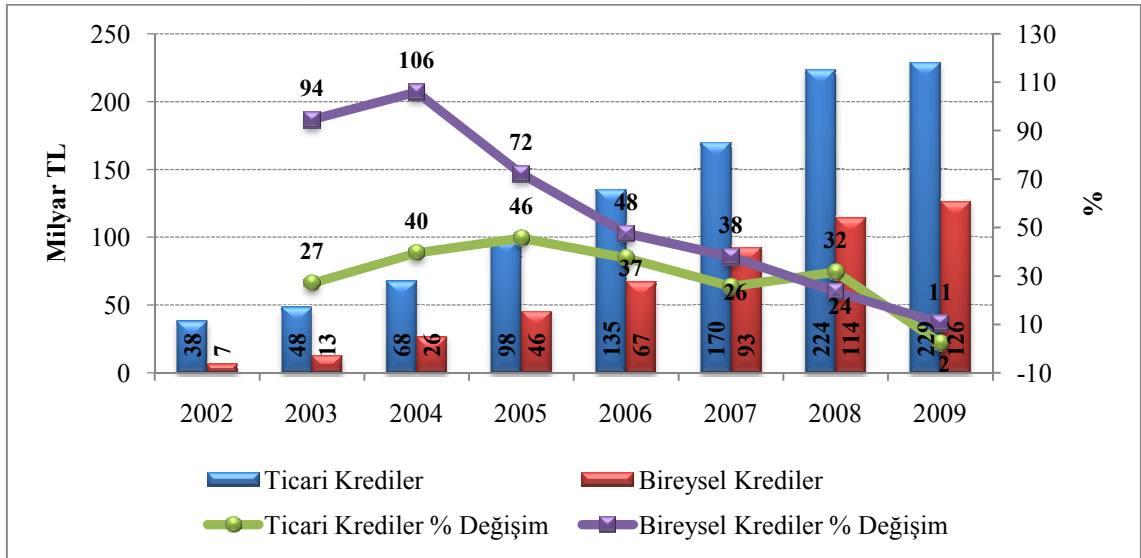
Dönem içerisinde gerek ticari, gerekse bireysel kredi hacimlerinde önemli düzeyde artış yaşanmış, bireysel kredilerde yaşanan görece yüksek büyüme, 2002 yılında %15 olan bireysel kredi payının 2009 yılında %36'ya çıkmasına yol açmıştır. Bireysel kredilerin toplam krediler içindeki payının artmasında en önemli role sahip kredi türleri; 2002 yılında toplam krediler içindeki payı %1 iken, 2009 yılında %12 olarak gerçekleşen konut kredileri ile benzer şekilde payını %0'dan %11'e çıkaran ihtiyaç kredileridir. Kredi kartlarının payı dönem başındaki %10 seviyesinden 2004 yılına gelindiğinde %15'e kadar yükselmiş, ancak daha sonra yaşanan gerileme ile %10 seviyesine tekrar inmiştir (Tablo 2.14).

Tablo 2.14. Kredilerin Tür Bazında Dağılımı

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
Toplam Krediler	45	61	94	144	202	263	338	355
Ticari Krediler	38	48	68	98	135	170	224	229
Bireysel Krediler	7	13	26	46	67	93	114	126
Kredi Kartları	4	7	14	17	21	27	33	36
Tüketici Kredileri	2	6	13	28	46	66	81	91
Konut Kredileri	0	1	3	12	22	31	37	43
Taşıt Kredileri	1	2	4	6	6	6	5	4
İhtiyaç Kredileri	0	0	6	9	16	26	33	38
Diğer Krediler	1	3	0	1	2	3	5	6
(% Dağılım)								
Toplam Krediler	100	100	100	100	100	100	100	100
Ticari Krediler	85	79	72	68	67	65	66	64
Bireysel Krediler	15	21	28	32	33	35	34	36
Kredi Kartları	10	11	15	12	10	10	10	10
Tüketici Kredileri	5	9	14	20	23	25	24	25
Konut Kredileri	1	1	3	9	11	12	11	12
Taşıt Kredileri	1	3	4	4	3	2	2	1
İhtiyaç Kredileri	0	0	6	6	8	10	10	11
Diğer Krediler	3	5	0	1	1	1	2	2

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Ticari ve bireysel kredilerin yüzdesel gelişimi (Şekil 2.7) incelendiğinde, bireysel krediler hacminin bir önceki yıla göre değişiminin, incelenen dönem içerisinde 2008 yılı dışındaki tüm yıllarda, ticari krediler hacminin bir önceki yıla göre değişiminden fazla olduğu görülmektedir. 2001 krizi sonrası dönemin hemen başında bireysel krediler hacminde yaşanan yüksek büyüme oranlarında, kriz döneminde ertelenen ve baskılanan tüketim harcamalarında yaşanan artış etkili olmuştur. Baz etkisinin giderek azalması ile tüketici kredilerindeki artış ivmesi azalmış, 2009 yılında %11 düzeyine kadar düşmüştür. Ticari kredilerdeki artış oranları bireysel kredilere göre daha mütevazı seviyelerde gerçekleşmiş, 2003-2005 dönemindeki artan ivmeli büyüme döneminden sonra, 2008 yılı dışındaki dönemlerde artış oranları giderek azalmıştır. 2009 yılında ticari kredilerde yaşanan %2’lik artış, reel olarak %4 küçülmeyi beraberinde getirmiştir. Dönem boyunca ticari kredilerde yaşanan yıllık ortalama reel artış oranı %18, bireysel kredilerde ise %41 düzeyinde gerçekleşmiştir.



Şekil 2.7. Ticari ve Bireysel Kredilerin Gelişimi

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2001 krizi sonrası özellikle kamu bankalarında çok yüksek düzeylere çıkan sorunlu alacaklar, 2002-2007 döneminde azaltılmış, küresel finansal krizin etkisi ile 2008 yılından itibaren yeniden artmaya başlamıştır (Tablo 2.15). Dönem başında kamu bankalarındaki %44,1’lik sorunlu alacak oranı nedeniyle %18,6 düzeyinde bulunan mevduat bankaları sorunlu alacak oranı, 2007 yılsonuna kadar düzenli şekilde düşerek

%3,6 seviyesine kadar gerilemiştir. 2008 ve 2009 yıllarında yerli özel ve yabancı bankaların artan sorunlu alacakları neticesinde ilgili oran mevduat bankaları için sırasıyla %3,7 ve %5,4 olarak gerçekleşmiştir. Sorunlu alacakların düzeyinin zaman içinde azalması, sorunlu alacaklar için ayrılan karşılıkların oransal olarak artması ile paralel bir şekilde gelişmiştir. Dönem başında %64 gibi çok düşük bir düzeyde olan karşılık oranı, 2006 yılında %91'e kadar çıkmış, 2009 yılında %85 olarak gerçekleşmiştir. Küresel ekonomik krizin en şiddetli hissedildiği 2009 yılında sorunlu alacaklarda yaşanan artış, takipteki kredilerin aktiften silinmesi/satılması ve yeniden yapılandırma işlemleri ile bir miktar sınırlandırılmıştır.

Tablo 2.15. Sorunlu Alacakların Gelişimi

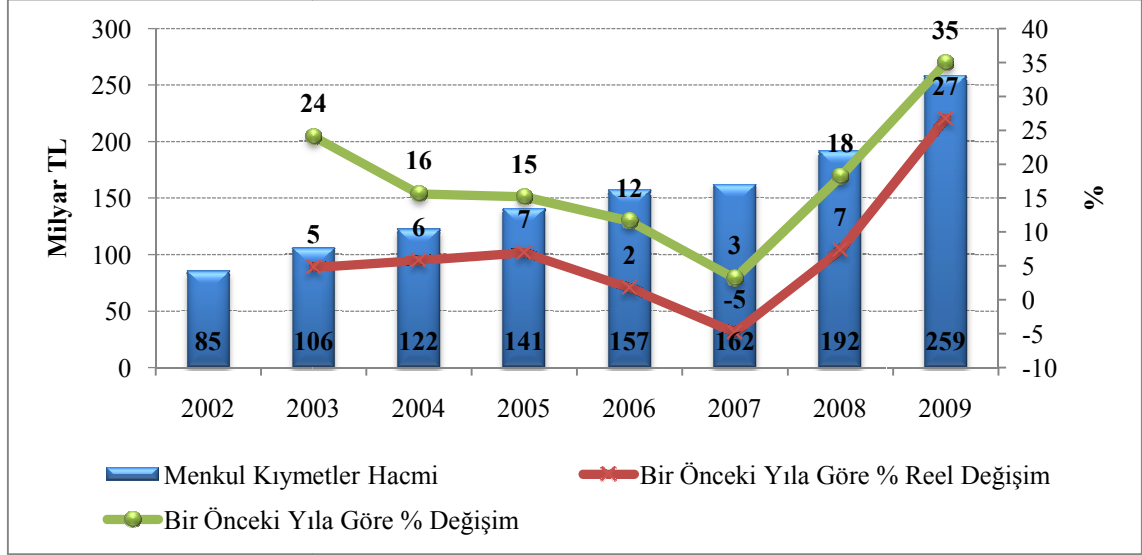
		2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Brüt Takipteki Alacaklar / Toplam Nakdi Krediler (%)	Mevduat bankaları	18,6	12,1	6,2	4,9	3,8	3,6	3,7	5,4
	Yerli özel bankalar	8,9	6,5	4,9	4,1	3,6	3,5	3,5	5,2
	Kamu bankaları	44,1	28,6	10,7	7,7	5,2	4,1	3,8	4,4
	Yabancı bankalar	4,9	4,4	3,2	3,8	2,7	3,1	4,2	7,5
Takipteki Alacaklar Karşılığı / Brüt Takipteki Alacaklar (%)	Mevduat bankaları	64,2	88,5	88,1	89,7	90,7	88,3	81,2	84,6
	Yerli özel bankalar	53,0	80,0	83,5	86,1	87,7	85,9	80,3	88,2
	Kamu bankaları	69,4	94,1	95,2	96,7	96,5	96,0	87,5	86,7
	Yabancı bankalar	77,6	78,5	74,8	83,3	89,8	83,6	75,5	75,3

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2.3.2.2. Menkul Kıymetlerin Gelişimi

Bankaların aktif kompozisyonu içerisindeki payı 2004-2008 döneminde giderek azalan menkul kıymetler, 2002-2004 döneminde en büyük paya sahip aktif kalemi iken, 2005 yılından itibaren kredilerin ardından ikinci en büyük kalem olmuştur. 2003-2005 döneminde %5-7 bandında yıllık reel artışa konu olan menkul kıymetler hacmi, 2006 yılında %2 reel artış kaydetmiş, 2007 yılında ise reel olarak %5 küçülmüştür (Şekil 2.8). 2008 yılında etkilerini göstermeye başlayan ve 2009 yılında şiddetli olarak hissedilen küresel ekonomik kriz, kredi talebinde daralmaya yol açarken, bankaların da risk algısında yükselmeye neden olmuş, banka plasmanlarının kredilerden menkul kıymetlere kaymasına neden olmuştur. Menkul kıymetler hacmi 2008 yılında

%7 reel artış kaydederken, 2009 yılında yaşanan %27 reel artışla, menkul kıymetlerin aktif içindeki payı %28'den %33'e kadar yükselmiştir.



Şekil 2.8. Menkul Kıymetlerin Gelişimi

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Dönem içerisinde yerli özel bankaların sektör içindeki payı bir miktar artarak %47'den %51'e kadar yükselirken, kamu bankalarının payı %51'den %41'e kadar düşmüştür (Tablo 2.16). Yabancı bankaların sektör payı 2002-2004 döneminde %2 seviyesinde iken, satın almaların yoğunlaştığı 2005 ve 2006 yıllarında artış kaydederek %5'e, sonraki dönemde ise yeni bir artışla %8'e yükselmiş ve bu düzeyini korumuştur.

Tablo 2.16. Menkul Kıymetlerin Banka Grupları Bazında Dağılımı

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
Mevduat bankaları	85	106	122	141	157	162	192	259
Yerli özel bankalar	40	51	56	71	80	81	91	132
Kamu bankaları	44	53	63	65	69	69	85	107
Yabancı bankalar	2	2	3	4	9	12	16	20
(Sektör İçindeki Pay (%))								
Mevduat bankaları	100	100	100	100	100	100	100	100
Yerli özel bankalar	47	49	46	50	51	50	47	51
Kamu bankaları	51	50	52	46	44	43	44	41
Yabancı bankalar	2	2	2	3	5	8	8	8

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Menkul kıymetlerin yıllık ortalama reel artış oranı yerli özel bankalarda %9 olarak gerçekleşirken, kamu bankaları ve yabancı bankalar için bu oranlar sırasıyla %4 ve %34 olmuştur. Mevduat bankalarının tümü için %27 reel artışın söz konusu olduğu 2009 yılında, menkul kıymetler hacmi yerli özel bankalarda %37, kamu bankalarında %18, yabancı bankalarda ise %14 reel artış kaydetmiştir.

Ters para ikamesi menkul kıymetlerin TL/YP dağılımını TL lehine değiştirmiş, 2002 yılında YP menkul kıymetlerin payı %39 iken, 2009 yılsonuna kadar yaşanan azalışla %19'a kadar gerilemiştir (Tablo 2.17).

Tablo 2.17. Menkul Kıymetlerin TL/YP Dağılımı

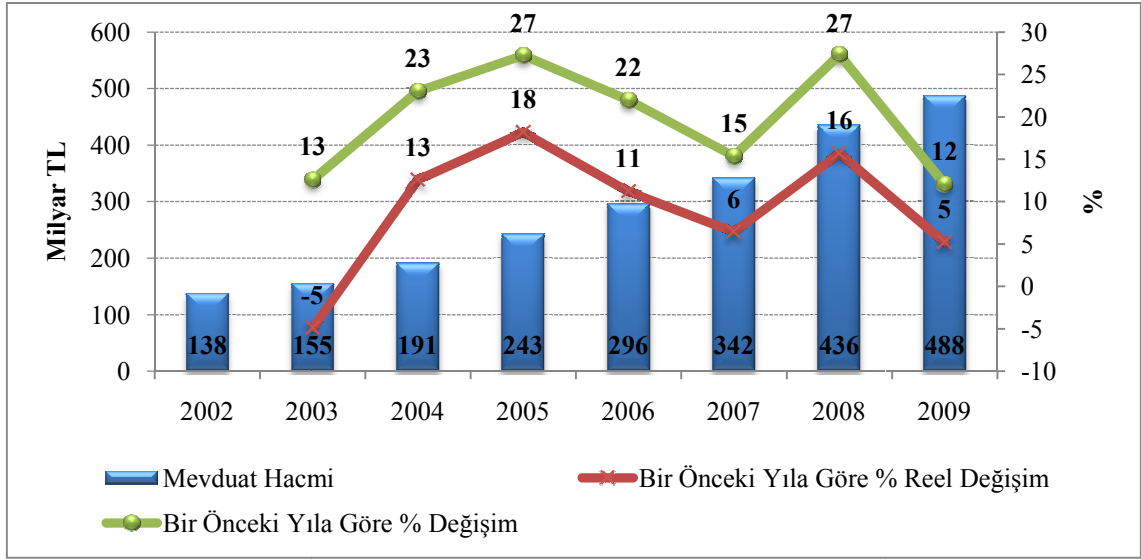
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
TL Menkul Kıymetler	52	69	82	97	106	119	143	210
YP Menkul Kıymetler	33	36	41	43	51	43	49	49
(% Dağılımı)								
TL Menkul Kıymetler	61	66	67	69	68	73	75	81
YP Menkul Kıymetler	39	34	33	31	32	27	25	19

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2009 yılsonu itibariyle bankacılık sektörü menkul kıymetler portföyünün %97,4'ü kamu tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarından oluşurken, toplam kamu borcunun %58'i bankalarca finanse edilmektedir (BDDK, 2009b).

2.3.2.3. Mevduatın Gelişimi

Bankacılık sektörü fon kaynakları arasında en önemli paya sahip olan mevduat hacmi 2002 yılında 138 milyar TL iken, dönem içinde yaşanan yıllık ortalama %20'lik artış ile 2009 yılında 488 milyar TL olarak gerçekleşmiştir (Şekil 2.9). Mevduat hacmi dönem içerisindeki tüm yıllarda nominal olarak artış göstermiş, 2003-2005 dönemi ve 2008 yılında artan ivmeli büyüme, kalan yıllarda ise azalan ivmeli büyüme söz konusu olmuştur. Diğer taraftan yıllık ortalama reel artış %9 olarak gerçekleşmiş, %5 reel küçülmenin olduğu 2003 yılı dışındaki tüm yıllarda reel büyüme yaşanmıştır.



Şekil 2.9. Mevduatın Gelişimi

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankaları içerisinde yerli özel bankalar dönem boyunca mevduat sektör payı en yüksek banka grubu olmakla birlikte, 2002 yılındaki %58'lik pazar payı yerli özel bankaların yabancı bankalar tarafından satın alınmasına paralel olarak 2009 yılına gelindiğinde %50'ye düşmüştür. Yabancı bankaların dönem başında %2 olan pazar payı, dönem sonunda %13 seviyesine kadar artış göstermiştir. Kamu bankalarının pazar payı dönem başlarında bir miktar artış gösterse de, genel olarak yatay bir seyir izlemiş ve 2009 yılında %37 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 2.18. Banka Grupları Bazında Mevduat Payları

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
Mevduat bankaları	138	155	191	243	296	342	436	488
Yerli özel bankalar	81	88	105	139	157	179	222	245
Kamu bankaları	54	64	81	94	109	125	156	182
Yabancı bankalar	3	3	5	10	31	38	57	61
(Sektör İçindeki Pay (%))								
Mevduat bankaları	100	100	100	100	100	100	100	100
Yerli özel bankalar	58	57	55	57	53	52	51	50
Kamu bankaları	39	41	42	39	37	36	36	37
Yabancı bankalar	2	2	2	4	10	11	13	13

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Krediler ve menkul kıymetlerdeki gelişmelere paralel olarak, ters para ikamesi nedeniyle YP mevduatın payı dönem içerisinde düşüş kaydederek, dönem başındaki %57 seviyesinden dönem sonundaki %33 seviyesine kadar gerilemiştir.

Tablo 2.19. Mevduatın TL/YP Dağılımı

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
TL Mevduat	59	80	106	155	181	223	283	325
YP Mevduat	79	75	85	89	115	119	152	163
(% Dağılım)								
TL Mevduat	43	51	55	64	61	65	65	67
YP Mevduat	57	49	45	36	39	35	35	33

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Bankaların en önemli fon kaynağı olan mevduatın kısa vadeli, kullanılan kredilerin ise görece olarak uzun vadeli olması nedeniyle ortaya çıkan vade uyumsuzluğu, bankaları faiz riskine maruz bırakarak, faiz oranı artışlarında net faiz gelirinin azalmasına yol açmaktadır. Mevduat bankalarının tümü için en önemli kaynak olan mevduatın kısa vadeli yapısı, bu niteliğini dönem boyunca sürdürmüş, vadesiz ve 1 aya kadar vadeli mevduatın toplam payı 2005-2009 döneminde %43-45 bandında hareket ederek, 2009 yılında %43 değerine sahip olmuştur (Tablo 2.20). Aynı dönem içerisinde orta ve uzun vadeli kredilerin payının yükselmesi nedeniyle kredi durasyonunda artış yaşanmış, bu gelişmelerin sonucunda durasyon boşluğu artarak vade uyumsuzluğu nedeniyle katlanılan faiz riskini yukarıya çekmiştir. Diğer taraftan faiz oranlarının düşüş kaydettiği 2009 yılında, bankaların net faiz geliri vade uyumsuzluğu nedeniyle önemli düzeyde artış kaydetmiştir.

2005 yılında vadesiz mevduatın payı %20 iken, bu oran 2009 yılında %15'e kadar düşmüş, diğer taraftan 1 aya kadar vadeli mevduat ile 3 aya kadar vadeli mevduatın payları sırasıyla %5 ve %10 artış göstermiştir. 2005 yılı itibariyle toplam mevduatın %82'si 3 ay ve altında vadeye sahipken, bu oran 2009 yılında %93'e çıkmıştır. Vadesiz mevduatın mevduat içindeki payının azalması kaynak maliyetlerini artırıcı yönde bir etkide bulunmuştur.

Tablo 2.20. Mevduatın Vade Yapısı

	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)					
Toplam	243	296	342	436	488
Vadesiz	49	52	55	59	75
1 aya kadar	54	81	97	137	132
1 - 3 ay arası	98	131	157	206	245
3 - 6 ay arası	25	18	17	14	16
6 - 12 ay arası	7	5	7	10	7
1 yıl üzeri	10	9	9	10	13
(% Dağılımı)					
Toplam	100	100	100	100	100
Vadesiz	20	18	16	14	15
1 aya kadar	22	27	28	31	27
1 - 3 ay arası	40	44	46	47	50
3 - 6 ay arası	10	6	5	3	3
6 - 12 ay arası	3	2	2	2	1
1 yıl üzeri	4	3	3	2	3

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduatın kısa vadeli yapısı, vade uyumsuzluğu nedeniyle maruz kalınan faiz riskini artırırken, mevduatın önemli bir kısmının az sayıda mudiye ait olması, katlanılan temerküz ve likidite riskinin yüksek olmasına yol açmaktadır. 2005-2009 döneminde yüksek montanlı mevduatın toplam mevduat içindeki payında artış yaşanmıştır (Tablo 2.21). 2005 yılı sonunda 50 bin TL ve üzerinde bakiyeye sahip mevduatın toplam içindeki payı %72 iken, bu oran 2009 yılında %80'e yükselmiştir. 2009 yılı sonunda mevduatın %44'ü mudilerin %0,04'üne ait iken, mevduatın %94'ü mudilerin %5,5'ine aittir, diğer bir deyişle mudilerin %94,5'i toplam mevduatın yaklaşık %6'sına sahiptir.

Mevduatta yoğunlaşmanın yüksek düzeyde olması, bir taraftan bankaların likidite yönetimleri açısından sorun teşkil ederken, diğer taraftan bankalararası rekabetin artmasına ve kaynak maliyetlerinin yükselmesine neden olmaktadır.

Tablo 2.21. Mevduatta Yoğunlaşma

	Yıl	1 milyon TL'den büyük	251 bin TL - 1 milyon TL	51 bin TL - 250 bin TL	11 bin TL- 50 bin TL	10 bin TL'ye kadar	Genel Toplam
Mevduat Toplamı (%)	2005	39,0	12,9	20,0	18,2	10,0	100,0
	2006	39,7	13,5	21,1	17,1	8,6	100,0
	2007	40,3	13,8	21,6	16,4	7,9	100,0
	2008	42,8	14,7	21,6	14,7	6,2	100,0
	2009	43,9	14,8	21,6	13,8	5,9	100,0
Mudi Sayısı (%)	2005	0,02	0,08	0,65	2,64	96,61	100,00
	2006	0,02	0,13	0,97	3,15	95,73	100,00
	2007	0,03	0,13	0,95	3,23	95,66	100,00
	2008	0,04	0,18	1,25	3,72	94,81	100,00
	2009	0,04	0,20	1,36	3,90	94,50	100,00
Mudi Başına Mevduat Tutarı (bin TL)	2005	7.450,8	529,9	106,8	23,8	0,4	3,5
	2006	7.086,5	441,2	89,0	22,2	0,4	4,1
	2007	7.074,9	499,1	108,1	24,2	0,4	4,8
	2008	6.840,2	510,3	110,0	25,0	0,4	6,3
	2009	7.242,0	511,0	112,5	25,0	0,4	7,1

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2.3.2.4. Diğer Yabancı Kaynakların Gelişimi

Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının mevduat dışında kaynak sağlama yöntemlerinden başlıcaları; sendikasyon ve sekürütizasyon kredileri, TL ve YP repo işlemlerinden sağlanan fonlar ile uluslararası kuruluşlardan (Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası, Avrupa Kalkınma ve Yatırım Bankası vb.) sağlanan fonlardır.

Bir bankalar topluluğunun bir araya gelerek kullandığı ve teminatsız olan sendikasyon kredileri, Türkiye’de faaliyette bulunan bankalar açısından genellikle 1 yıl vadeli sağlanabilmekle birlikte, finansal piyasaların çalkantılı olmadığı ve ülke/banka riskinin yüksek olmadığı dönemlerde vade 3 yıla kadar çıkabilmektedir. Sendikasyon kredilerinde anapara dönem sonunda, faiz ise dönem içinde belirlenen ara dönemlerde ödenmekte olup faiz oranı (Libor+spread, Euribor+spread vb.) değişkendir.

Sekürütizasyon kredileri ise yine bir bankalar topluluğunun sağladığı ve genellikle bir varlığın ya da nakit akışının teminata alınarak kullandırıldığı uzun vadeli

(5-10 yıl) kredilerdir. Faiz oranı sabit ya da değişken olarak belirlenebilen bu tür kredilerde, anapara ve faiz belirlenen ödeme planına uygun şekilde taksitli olarak geri ödenmektedir.

Bankaların fon sağlamak amacıyla kullandığı bir diğer yöntem, İMKB nezdindeki repo piyasası ve TCMB açık piyasa işlemleri kapsamında gerçekleştirilen TL repo işlemleridir. Menkul kıymetlerin geri alım vaadiyle satışının yapıldığı TL repo işlemleri ile bankalar kısa vadeli kaynak sağlamaktadır. TL repo işlemlerinin yanı sıra uzun vadeli ve daha düşük maliyetli kaynak sağlamak amacıyla, orta ve uzun vadeli Eurobondlar teminata konu edilerek YP repo işlemleri gerçekleştirilmekte ve bu işlemlerle YP cinsinden 10 yıla varan vadelerde borçlanılmaktadır.

Bunlara ek olarak, ülke içinde belirli bölgelerde/sektörlerde faaliyet gösteren ve/veya belirli büyüklükteki işletmelere fon sağlamak amacıyla çeşitli uluslararası kuruluşlar bankalara kredi sağlamaktadır. Genellikle uzun vadeli ve düşük maliyetli olan bu krediler, KOBİ'leri, kalkınmakta öncelikli bölgeleri, enerji gibi çeşitli alanlardaki projeleri, ihracatı vb. teşvik etmek amacıyla yönelik olarak uluslararası kuruluşlarca bankalara sağlanmaktadır.

Sendikasyon ve seküritizasyon kredilerinin temin edilip edilememesi, yenilenip yenilenememesi, miktarı, maliyeti ve vadesi, ülke ve banka riski ile ulusal ve uluslararası ekonomik gelişmeler ile yakından ilgilidir. Ülke riskinin bir göstergesi olarak kullanılan CDS (credit default swap) primlerinin yüksek olması, yurtdışından kaynak sağlamayı güçleştirmekte ve sağlanan kaynağın maliyet ve diğer şartlarını olumsuz yönde etkilemektedir.

Yüksek büyüme oranlarının yakalandığı, CDS primlerinin görece olarak düşük seyrettiği ve küresel finansal krizin etkilerinin henüz tam olarak ortaya çıkmadığı 2005-2007 döneminde, mevduat bankalarının sendikasyon ve seküritizasyon yoluyla sağladığı kaynaklarda önemli bir artış olmuştur. Sürecin tersine döndüğü 2008 ve 2009 yıllarında ise uygun koşullarda yeni kaynak elde edilmesinde veya mevcut kredilerin yenilenmesinde yaşanan sorunlar nedeniyle dış kaynaklı kredilerin düzeyinde düşüş yaşanmıştır. 2005 yılında 15 milyar USD olan sendikasyon ve seküritizasyon kredileri

bakiyesi, 2007 yılında 25 milyar USD'ye kadar çıkmış, daha sonra ülke riskindeki artış ve küresel finansal piyasalarda yaşanan olumsuz gelişmeler ile 2009 yılsonu itibariyle 18 milyar USD'ye kadar düşmüştür. Sendikasyon ve seküritleme kredilerinin büyük bir bölümü yerli özel bankalar tarafından sağlanmakta olup, kamu bankaları ve yabancı bankalar bu yolla çok düşük düzeyde kaynak sağlamaktadır (Tablo 2.22).

Tablo 2.22. Sendikasyon ve Seküritleme Kredilerinin Gelişimi

		2005	2006	2007	2008	2009
(milyar USD)						
Mevduat bankaları	Toplam	15	22	25	22	18
	Sendikasyon	8	12	12	10	7
	Seküritleme	7	10	13	12	11
Yerli özel bankalar	Toplam	13	18	20	18	15
	Sendikasyon	7	8	9	8	6
	Seküritleme	6	9	10	10	9
Kamu bankaları	Toplam	2	2	3	3	2
	Sendikasyon	1	2	1	1	1
	Seküritleme	1	0	1	1	1
Yabancı bankalar	Toplam	0	2	3	2	1
	Sendikasyon	0	1	1	1	0
	Seküritleme	0	1	1	1	1

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Diğer taraftan sendikasyon ve seküritleme kredilerinin toplam yabancı kaynaklar içindeki payı 2006 yılında %7,4'e kadar çıkarken, 2009 yılında %3,9'a kadar düşmüştür (Tablo 2.23).

Tablo 2.23. Sendikasyon ve Seküritleme Kredilerinin Yabancı Kaynaklar İçindeki Payı

	2005	2006	2007	2008	2009
Sendikasyon ve Seküritleme Kredileri / Toplam Yabancı Kaynaklar (%)					
Mevduat bankaları	6,0	7,4	6,1	5,5	3,9
Yerli özel bankalar	8,4	10,4	8,5	8,2	6,1
Kamu bankaları	2,4	2,5	2,2	2,0	1,2
Yabancı bankalar	0,0	6,3	4,8	3,2	1,8

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2.3.2.5. Özkaynaklar ve Sermaye Yeterliliğinin Gelişimi

Dönem boyunca fon kaynakları içindeki payı, %13 ve %14 düzeylerinin görüldüğü 2003 ve 2004 yılları dışında, %11-12 bandında seyreden özkaynaklar içindeki en önemli kalem yedek akçelerdir. 2002 yılında ödenmiş sermayenin toplam özkaynaklar içindeki payı %47 düzeyinde iken, bu oran dönem boyunca ortalama %39 olarak gerçekleşmiş ve 2009 yılında %34 değerine sahip olmuştur. Özkaynaklar, toplam pasiflerin reel olarak yıllık ortalama %10 arttığı 2002-2009 döneminde, %12 artış kaydederek, toplam kaynaktaki artış oranının üzerine çıkmıştır.

Tablo 2.24. Özkaynakların Gelişimi

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
Toplam Özkaynaklar	23	31	41	47	50	65	72	94
Ödenmiş sermaye	11	12	13	17	21	25	30	32
Yedek akçeler	17	21	23	40	35	40	47	55
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düz. Farkı	26	18	15	0	0	0	0	0
Sabit Kıymet Yeniden Değerleme Fonu	0	0	0	0	0	0	1	1
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	1	2	3	4	2	3	0	5
Dönem Karı (Zararı)	2	5	6	5	10	13	12	18
Geçmiş Yıllar Karı (Zararı)	-34	-27	-19	-19	-18	-18	-17	-17

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Türk bankacılık sektörü yasal özkaynak kalemleri içinde en önemli öge ana sermaye olup, 2009 yılı itibariyle toplam yasal özkaynakların %88'i ana sermayeden oluşmaktadır. Bu oran dönem içinde ortalama %89 olarak gerçekleşmiştir. Ana sermayenin payının yüksek olması, yasal özkaynakların büyük bir kısmının kaliteli çekirdek özkaynaktan oluştuğunun bir göstergesidir. Çekirdek özkaynak payının düşük olması, yaşanan küresel ekonomik krizde, birçok büyük ölçekli uluslararası banka için önemli sorun teşkil etmiş, Basel Komitesi'nin yasal sermaye tanımını daha kaliteli bileşenlerden oluşturmaya yönelik adımlar atmasına neden olmuştur.

Hâlihazırda yasal mevzuatın Basel II'ye uyumlu şekilde oluşturulmasına yönelik çalışmalar devam etmekte olup, bu yöndeki adımlardan biri 2007 yılından itibaren operasyonel riskin risk ağırlıklı varlıklar içinde ayrı bir kalem olarak

hesaplanmaya başlanmasıdır. Operasyonel riske esas tutarın risk ağırlıklı varlıklar içinde yer alması, sektörün sermaye yeterliliği standart oranını bir miktar düşürse de, mevduat bankalarının sermaye yeterliliği standart oranları dönem boyunca yasal alt limit olan %8 ve BDDK'nın koyduğu %12 hedef limitin çok üstünde gerçekleşmiştir. Basel II'ye uyumlu olarak, sermaye yeterliliği oranı ölçümlerinde gelişmiş yaklaşımların kullanılmaya başlanması ile birlikte özellikle piyasa riskinde beklenen önemli artışın, sermaye yeterliliği oranlarını bir miktar daha düşüreceği beklentisi mevcuttur.

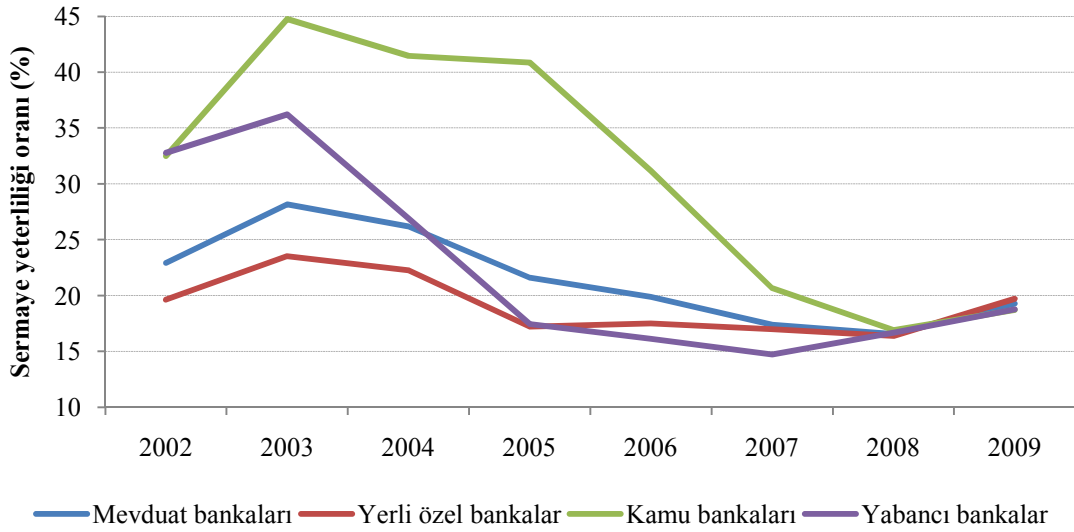
Tablo 2.25. Yasal Özkaynakların ve Sermaye Yeterliliğinin Gelişimi

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyar TL)								
Ana Sermaye	22	29	37	43	49	63	74	87
Katkı Sermaye	3	3	5	7	5	7	8	12
Üçüncü Kuşak Sermaye	1	0	0	0	0	0	0	0
Sermaye Toplamı	24	33	43	50	55	70	82	99
Sermayeden İndirilen Değerler (-)	4	5	5	8	3	4	4	1
Yasal Özkaynak	20	28	37	42	51	66	78	98
Kredi Riskine Esas Tutar	75	86	128	176	250	319	400	421
Piyasa Riskine Esas Tutar	12	14	14	16	7	14	18	23
Operasyonel Riske Esas Tutar						47	55	65
Risk Ağırlıklı Varlıklar Toplamı	87	100	143	192	257	380	472	509
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı (%)	22,9	28,2	26,2	21,6	19,9	17,4	16,5	19,3

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Mevduat bankalarının sermaye yeterliliği oranı 2002 yılında %22,9 seviyesinde iken, 2003 yılında %28,2'ye yükselmiş, daha sonra yaşanan düşüşler ile 2008 yılında %16,5 seviyesine gerilemiştir. 2009 yılında özkaynaklardaki artışın, risk ağırlıklı varlıklardaki artıştan daha fazla olması ile oran %19,3'e çıkmıştır. Bu artışın temelinde; 2009 yılında kredilerde yaşanan cüzi artış, dönem kârlarının dağıtılmayarak bünyede tutulan kısmının görece olarak artması, borsaya kote iştirak ve bağlı ortaklıkların İMKB'de yaşanan artışa paralel olarak piyasa değerlerinin yükselmesi ve faiz oranlarındaki düşüş nedenleriyle menkul kıymetler değerlendirme farklarındaki artışlar yer almaktadır.

2002 yılında kamu bankaları ve yabancı bankaların sermaye yeterliliği oranları yerli özel bankaların çok üzerindeki iken, 2008 yılına gelindiğinde tüm grupların sermaye yeterliliği oranları birbirine çok yakın düzeylere gelmiştir. 2009 yılında yerli özel bankaların sermaye yeterliliği oranı, diğer banka gruplarına göre daha fazla artış kaydetmiş ve %19,7 seviyesine çıkmıştır. Kamu bankaları ve yabancı bankalar için ilgili oranlar sırasıyla %18,7 ve %18,8 olarak gerçekleşmiştir.



Şekil 2.10. Banka Grupları Bazında Sermaye Yeterliliği Oranlarının Gelişimi
Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2.3.3. Bilanço Dışı İşlemlerin⁷ Gelişimi

Bilanço dışı işlemler, dönem içerisinde bilançoya göre daha fazla büyümüş, bu büyümede özellikle türev işlemler etkili olmuştur. 2005 yılında 191 milyar TL büyüklüğe sahip olan bilanço dışı işlemlerin bilançoya oranı %50 iken, 2009 yılına gelindiğinde büyüklük ve oran sırasıyla 534 milyar TL ve %69'a yükselmiştir. Gayrinakdi kredi ve yükümlülüklerin bilanço dışı işlemler içindeki payı 2005 yılında %33 iken, 2009 yılında %20'ye düşmüştür. Gayrinakdi kredi ve yükümlülüklerin bilançoya oranı da aynı dönemde %16'dan %14'e düşmüştür.

⁷ Emanet ve rehinli kıymetler dışında kalan bilanço dışı işlemler üzerinde durulmaktadır.

Dönem içerisinde türev işlemlerde önemli bir artış olmuş, türev işlemlerin bilanço dışı işlemler içindeki payı %32'den %45'e, bilançoya oranı ise %16'dan %31'e çıkmıştır. Türev işlemler içerisinde en önemli artış para ve faiz swaplarında yaşanmıştır.

Tablo 2.26. Bilanço Dışı İşlemlerin Gelişimi

	Milyar TL					Bilançoya Oran (%)				
	2005	2006	2007	2008	2009	2005	2006	2007	2008	2009
Toplam bilanço dışı işlemler	191	258	352	439	534	50	55	65	64	69
Gayrinakdi kredi ve yükümlülükler	63	75	81	101	108	16	16	15	15	14
Teminat mektupları	46	54	59	74	82	12	11	11	11	11
Akreditifler	13	15	16	21	20	3	3	3	3	3
Diğer	5	6	6	6	6	1	1	1	1	1
Taahhütler	128	183	271	337	426	33	39	50	49	55
Türev işlemler	61	102	147	189	241	16	22	27	28	31
Vadeli döviz alım/satım işlemleri	13	23	30	29	29	3	5	6	4	4
Para swapları	28	50	57	98	107	7	11	11	14	14
Faiz swapları	2	7	16	31	52	1	1	3	5	7
Diğer türev işlemler	17	22	43	31	53	4	5	8	5	7
Diğer taahhütler	67	81	125	148	186	18	17	23	22	24

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Türev işlemlerin yanında, taahhütlerin diğer ögesini oluşturan diğer taahhütler altında yer alan en önemli kalemler kredi kartları harcama limiti taahhütleri, kullandırma garantili kredi tahsis taahhütleri, zorunlu karşılık için ödeme taahhütleri ve çekler için ödeme taahhütleridir. Diğer taahhütler kalemi, dönem içerisinde bilanço dışı işlemler içerisindeki %35'lik ağırlığını korumuş, diğer taraftan diğer taahhütlerin bilançoya oranı %18'den %24'e yükselmiştir.

2.3.4. Kârlılığın Gelişimi

Mevduat bankaları 2002-2009 döneminde yüksek kârlılık düzeyine ulaşmış, net kâr 2005 ve 2008 yılları dışında bir önceki yıla göre artış göstermiştir. Net kârda yaşanan ortalama yıllık nominal artış oranı %42, ortalama yıllık reel artış oranı ise %28 olarak gerçekleşmiştir.

Tablo 2.27. Gelir ve Giderlerin Gelişimi

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
(milyon TL)								
Net Faiz Geliri	11.631	10.067	16.616	17.459	19.607	23.978	28.245	38.758
Faiz Gelirleri	42.842	37.352	39.118	41.239	53.125	66.922	81.052	79.995
Kredilerden alınan faizler	9.811	9.827	15.052	19.690	27.096	36.956	48.772	48.504
Takipteki al. alınan faizler	421	462	428	392	431	594	674	735
Menkul değ. alınan faizler	27.364	23.074	21.040	18.566	21.377	24.204	26.896	27.777
Para piyasası işl. al. faizler	3.021	2.270	873	530	762	713	636	612
Bankalardan alınan faizler	1.154	598	643	893	1.381	2.247	2.616	1.388
Diğer faiz gelirleri	1.071	1.121	1.082	1.168	2.077	2.208	1.457	980
Faiz Giderleri	-31.212	-27.285	-22.502	-23.780	-33.518	-42.944	-52.806	-41.237
Mevduata ödenen faizler	-26.313	-23.223	-18.989	-19.775	-27.246	-34.364	-42.448	-33.565
Para piy. işl. öd. faizler	-2.591	-2.473	-1.921	-1.645	-2.107	-3.421	-4.515	-3.408
Bankalara ödenen faizler	-2.128	-1.412	-1.466	-2.128	-4.036	-4.933	-5.307	-3.850
Diğer faiz giderleri	-179	-177	-127	-232	-129	-226	-536	-413
Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.266	2.772	4.049	5.083	6.420	7.894	9.611	10.846
Masraf/Komisyon Gelirleri	3.319	3.907	5.266	6.372	7.872	9.668	11.660	12.820
Kred. al. ücret ve kom.	883	851	1.117	1.253	1.434	1.626	2.011	2.681
Bankacılık hizm. gelirleri	2.436	3.056	4.149	5.119	6.438	8.042	9.648	10.140
Masraf/Komisyon Giderleri	-1.053	-1.135	-1.217	-1.289	-1.452	-1.774	-2.049	-1.974
Verilen ücret ve kom.	-1.053	-1.135	-1.217	-1.289	-1.452	-1.774	-2.049	-1.974
Net Ticari Kâr/Zarar	-124	5.145	-219	2.108	-296	1.212	64	1.595
Sermaye piy. net işlem kârı (zararı)	3.211	4.965	1.811	1.390	1.100	-895	1.554	860
Net kambiyo kârı (zararı)	-2.358	1.609	486	718	-1.363	1.639	-1.752	735
Diğer	-977	-1.429	-2.516	0	-33	467	262	0
Net Diğer Faiz Dışı Gelirler	-10.333	-10.547	-11.726	-16.388	-12.550	-16.519	-23.197	-28.119
Diğer Faiz Dışı Gelirler	3.953	3.107	2.494	3.139	5.454	5.317	4.577	4.955
Alınan kâr payları	513	338	542	369	480	781	857	742
Diğer faiz dışı gelirler	3.440	2.769	1.951	2.770	4.974	4.536	3.721	4.214
Diğer Faiz Dışı Giderler	-14.285	-13.654	-14.219	-19.527	-18.005	-21.836	-27.774	-33.074
Personel giderleri	-3.436	-3.868	-4.475	-5.098	-6.065	-7.371	-8.995	-9.523
Amortisman giderleri	-786	-956	-917	-1.101	-990	-1.073	-1.198	-1.334
Vergi, harç ve fonlar	-505	-589	-403	-393	-497	-576	-778	-723
Karşılık giderleri	-4.879	-3.613	-3.713	-6.427	-4.256	-5.700	-8.516	-12.830
Özel karşılık giderleri	-3.596	-2.526	-1.397	-2.195	-1.960	-2.817	-5.145	-9.231
Genel karşılık giderleri	-285	-184	-342	-637	-599	-694	-1.064	-715
Diğer karşılık giderleri	-997	-903	-1.974	-3.595	-1.697	-2.189	-2.307	-2.884
Diğer faiz dışı giderler	-4.679	-4.627	-4.712	-6.508	-6.197	-7.116	-8.287	-8.665
Vergi Öncesi Kâr (Zarar)	3.440	7.437	8.720	8.262	13.182	16.564	14.723	23.080
Vergi Karşılığı	-1.000	-2.272	-2.584	-3.230	-2.939	-3.096	-2.872	-4.590
Dönem Net Kârı (Zararı)	2.440	5.166	6.137	5.032	10.243	13.468	11.851	18.490

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

2002-2004 döneminde menkul değerlerden alınan faizler faiz gelirleri içerisinde en büyük paya sahip iken, 2005 yılından itibaren bilanço kompozisyonunda yaşanan değişiklik ile kredilerden alınan faizler, faiz gelirleri içinde en büyük paya sahip kaleme haline gelmiştir. 2002 yılında kredilerden ve menkul değerlerden alınan faizlerin faiz gelirleri içindeki payı sırasıyla %23 ve %64 iken, 2009 yılında bu oranlar %61 ve %35 olarak gerçekleşmiştir.

Dönem içinde, faiz gelirlerinde yıllık ortalama %10, faiz giderlerinde ise yıllık ortalama %7 artış yaşanmış, bunun sonucunda net faiz gelirlerinde yıllık ortalama %21 artış gerçekleşmiştir. Net masraf/komisyon gelirleri ise yıllık ortalama %25 artmıştır.

Faiz gelirlerinin ortalama faiz getirili aktiflere oranı, 2003 yılında %20,3 değerinde iken, 2006 yılı sonuna kadar düzenli olarak azalarak %13,7'ye inmiş, 2007 ve 2008 yıllarında yaşanan yükselme ile %14,5'e çıkmış, 2009 yılında faiz oranlarındaki gerilemeye paralel olarak %12 seviyesine kadar inmiştir. Faiz giderlerinin ortalama faiz maliyetli pasiflere oranında da benzer bir trend gerçekleşmiştir. İki oran arasındaki farkla ifade edilen spread, 2004-2008 döneminde düzenli azalış ile, %6,7'den %4,1'e düşmüş, 2009 yılında ise %5,2'ye yükselmiştir.

Tablo 2.28. Seçilmiş Kârlılık Rasyoları

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Kârlılık Rasyoları (%)							
Faiz Gelirleri/Ortalama Faiz Getirili Aktifler	20,3	17,0	13,7	13,7	14,5	14,5	12,0
Faiz Giderleri/Ortalama Faiz Maliyetli Pasifler	14,9	10,3	8,5	9,4	10,3	10,4	6,8
Spread	5,4	6,7	5,2	4,3	4,3	4,1	5,2
Net Faiz Geliri/Ortalama Aktifler	4,5	6,2	5,1	4,6	4,7	4,6	5,3
Mevduata Ödenen Faizler/Ortalama Mevduat	15,8	11,0	9,1	10,1	10,8	10,9	7,3
Kredilerden Alınan Faizler/Ortalama Krediler	18,5	19,4	16,5	15,6	15,9	16,2	14,0
Kredi Ücret ve Komisyon Gelirleri/Ortalama Krediler	1,6	1,4	1,1	0,8	0,7	0,7	0,8
Menkul Değerler Faiz Gelirleri/Ortalama Menkul Değerler	24,2	18,4	14,1	14,3	15,2	15,2	12,3
Operasyon Giderleri/Ortalama Aktifler	4,5	3,9	3,9	3,2	3,2	3,1	2,8
Net Masraf ve Komisyon Gelirleri/Operasyon Giderleri	27,6	38,5	38,8	46,7	48,9	49,9	53,6

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

Net faiz gelirinin ortalama aktiflere oranı ile ifade edilebilecek net faiz marjı, spread ile paralel şekilde hareket ederek 2004 yılındaki %6,2 seviyesinden, 2008 yılında %4,6 seviyesine kadar inmiş, 2009 yılında ise %5,3'e çıkmıştır.

Faiz spreadinin ve net faiz marjının 2009 yılında artış göstermesinin en önemli nedeni, faiz oranlarında yaşanan düşüş sonucunda mevduat maliyetlerinde ortaya çıkan azalmanın, kredi getirilerinde ortaya çıkan azalmadan daha fazla olmasıdır. 2008 yılından 2009 yılına gelindiğinde, mevduata ödenen faizlerin ortalama mevduata oranı %3,6 azalışla %10,9'dan %7,3'e düşerken, kredilerden alınan faizlerin ortalama kredilere oranı %2,2 azalışla %16,2'den %14'e düşmüştür. Mevduat maliyetindeki azalmanın kredi getirisindeki azalıştan fazla olmasının en önemli sebepleri; mevduatın kredilere göre durasyonunun düşük olması nedeniyle, faiz oranlarındaki düşüşün mevduat maliyetlerine daha çabuk yansması ve küresel ekonomik krizin etkilerinin reel sektöre yansmasının bir sonucu olarak artan firma risk primleridir.

Dönem içerisinde kredilerden alınan ücret ve komisyonların ortalama krediler içindeki payında bir azalma gerçekleşmiş, 2003 yılında %1,6 olan oran, 2009 yılında %0,8'e gerilemiştir. Faiz oranlarında yaşanan gerileme, menkul kıymet getiri oranının zaman içinde azalmasına yol açmış, dönem başında %24,2 olan oran dönem sonunda %12,3'e düşmüştür.

Personel giderleri, işletme giderleri gibi operasyonel nitelikli giderlerin artış hızı, bilançodaki büyümenin altında gerçekleşmiş, operasyonel giderlerin ortalama aktiflere oranı %4,5 seviyesinden, %2,8'e kadar düşmüştür. Diğer taraftan net masraf komisyon gelirlerinin operasyonel giderleri karşılama oranı önemli bir artış göstererek %27,6'dan %53,6'ya yükselmiştir.

Mevduat bankalarının ortalama aktif kârlılığı 2005 ve 2008 yıllarında incelenen dönemin en düşük değeri olan %2,4 değerine sahip olmuş, kalan yıllarda ise %3,1 - %3,4 bandında hareket etmiştir. 2003 yılında en yüksek aktif kârlılığına sahip banka grubu yabancı bankalar iken, 2009 yılına gelindiğinde kamu bankaları ve yerli özel bankalar yabancı bankaların önüne geçmiştir.

Ortalama özkaynak kârlılığında da ortalama aktif kârlılığına paralel bir trend söz konusu olmuştur. 2003 yılında %27,5 olan mevduat bankaları ortalama özkaynak kârlılığı, dönem içinde yaşanan azalma ve artışların ardından dönem sonunda %27,8 değerine sahip olmuştur. Kamu bankaları, ortalama özkaynak kârlılığına ilişkin dönem başındaki liderliğini dönem boyunca korumuştur. Diğer taraftan ortalama özkaynak kârlılığı dönem başında yerli özel bankalarınkinden yüksek olan yabancı bankalar, 2007 yılından itibaren yerlerini yerli özel bankalara bırakmıştır.

Tablo 2.29. Banka Grupları Bazında Aktif ve Özkaynak Kârlılığı

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Ortalama Aktif Kârlılığı (Vergi Öncesi Kâr/Ortalama Aktifler (%))							
Mevduat bankaları	3,4	3,3	2,4	3,1	3,3	2,4	3,2
Yerli özel bankalar	3,0	2,7	1,5	2,4	3,1	2,3	3,2
Kamu bankaları	3,8	4,1	3,8	3,9	3,7	2,7	3,5
Yabancı bankalar	5,2	4,0	4,5	4,5	2,9	2,0	2,4
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Vergi Öncesi Kâr/Ortalama Özkaynaklar (%))							
Mevduat bankaları	27,5	24,2	18,7	26,9	28,8	21,6	27,8
Yerli özel bankalar	21,7	17,7	11,1	21,5	27,5	20,3	26,2
Kamu bankaları	42,6	40,8	33,8	34,4	34,7	28,3	38,2
Yabancı bankalar	23,1	18,6	26,1	34,5	22,6	15,4	17,9

Kaynak: BDDK İnteraktif Aylık Bülten verileri kullanılarak hazırlanmıştır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ ETKİNLİK ANALİZİ: METODOLOJİ, MODEL VE VERİ

Bu bölümde, Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının etkinliklerinin 2000’li yıllarda nasıl değiştiğinin incelenmesi amacıyla gerçekleştirilen ampirik analize ilişkin metodoloji ve model ile analizde kullanılan veri hakkında bilgi verilmektedir.

3.1. AMPİRİK ANALİZDE KULLANILAN METODOLOJİ

Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının etkinliklerinin incelendiği bu tez kapsamında, parametrik olmayan sınır analiz yöntemlerinden olan Veri Zarflama Analizi kullanılmıştır. Etkinlik analizlerinde en yaygın yöntem olarak ifade edilebilecek olan Veri Zarflama Analizinin bu çalışma kapsamında diğer yöntemlere tercih edilmesinin temel nedenleri aşağıdaki şekilde sıralanabilir:

- Parametrik ve parametrik olmayan etkin sınır analizlerinde birden fazla girdi ve çıktı tanımlanabilmektedir. Parametrik yöntemlerden olan regresyon analizinde ise birden fazla girdi söz konusu olabilirken, yalnızca tek bir çıktı tanımlanabilmektedir (Thanassoulis, 2001, s.9). Girdi ve çıktı çeşitliliğinin önemli bir özellik olduğu bankacılık sektöründe, çıktı sayısının bire indirgenmesi önemli zorluklar arz etmektedir. Bu nedenle regresyon analizi bu tezin amaçlarını gerçekleştirecek özelliklere sahip değildir.
- Parametrik yöntemlerde tahmin edilecek modelin fonksiyonel formuna ve/veya etkisizliklerin dağılımına ilişkin varsayımlarda bulunulması gerekmektedir. Bu varsayımların yanlış belirlenmesi ise model sonuçlarının hatalı olmasına neden olabilmektedir. Parametrik olmayan Veri Zarflama Analizinde ise modelin fonksiyonel formuna ya da

etkinsizliklerin dağılımına ilişkin varsayımlar yapılması gerekmemektedir.

Veri Zarflama Analizinin yukarıda değinilen avantajları, bu tez kapsamında gerçekleştirilen Türk bankacılık sektörü etkinlik analizinde ilgili yöntemin tercih edilmesine neden olmuştur. Diğer taraftan Veri Zarflama Analizinde rassal hataya yer verilmemesi nedeniyle etkin sınırdan sapmaların tamamen etkinsizlik olarak değerlendirildiği hususu göz önünde bulundurulmalıdır.

Bankaların ölçek etkinliklerinin ve ölçeğe göre getiri durumlarının da belirlenebilmesi adına, çalışma kapsamında Veri Zarflama Analizi ölçeğe göre değişken getiri (BCC modeli) varsayımı ile gerçekleştirilmiştir.

Verimliliğin zaman içerisinde nasıl değiştiğinin tespit edilmesi amacıyla, Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi kullanılmıştır. Bu yöntem ile toplam verimlilik değişimi; etkinlik değişimi ve teknik değişim olarak ayrıştırılmakta, etkinliğin bileşenleri olan saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliğinin değişimi ayrı ayrı elde edilebilmektedir.

3.2. KARAR BİRİMLERİNİN SEÇİMİ

Veri Zarflama Analizi çalışmaları kapsamında karar birimi olarak nitelendirilecek birimlerin, kullandıkları kaynaklar ve ürettikleri çıktılar bakımından farklılık arz etmemesi gerekmektedir. Girdi ve çıktılarının homojen nitelikli olması, karar birimlerinin seçiminde en önemli kısıt olarak ortaya çıkmaktadır.

Türk bankacılık sektörü içerisinde faaliyet gösteren üç ana banka grubu yer almaktadır. Mevduat bankaları, katılım bankaları ile kalkınma ve yatırım bankaları olarak sınıflandırılan bu gruplardan yalnızca mevduat bankaları mevduat toplamaya yetkilidir. Katılım bankaları özel cari ve katılma hesapları yoluyla fon toplamakta iken kalkınma ve yatırım bankalarının kullandıkları en önemli kaynak kredi yoluyla finansmandır. İlgili grupların girdilerindeki bu farklılaşma, yapılacak Veri Zarflama Analizinde tüm grupların analize dahil edilmesini engellemektedir. Diğer bir deyişle, bu

gruplar kullandıkları girdiler bakımından farklılık arz ettiği için, etkinliklerinin farklı analizlerle değerlendirilmesi daha doğru olacaktır.

Diğer taraftan mevduat bankaları Türk bankacılık sektöründe %92,7 (2009 yılsonu itibariyle) ile en büyük aktif payına sahiptir. Mevduat bankalarının sektördeki önemli payı, mevduat bankaları üzerine yapılacak bir etkinlik analizinin sektörün önemli bir kısmını da yansıtmalarını olanaklı kılacaktır.

Bu noktalardan hareketle, bu tez çalışması kapsamında gerçekleştirilen Veri Zarflama Analizinde karar birimleri olarak Türkiye’de faaliyet gösteren mevduat bankaları kullanılmıştır. Çalışma 2002/12 – 2010/03 dönemini kapsamakta olup, bu dönem boyunca kesintisiz olarak faaliyette bulunan 29 banka karar birimi olarak kullanılmıştır. 2009/12 itibariyle, seçilen bankaların toplam aktif büyüklüğünün, mevduat bankalarının toplam aktif büyüklüğü içerisindeki payı %99,5’tir. Dönem içerisinde bazı bankaların sahiplik yapısı ve adı değişmiş olmakla birlikte, seçilen bankaların dönem içerisindeki faaliyetleri süreklilik göstermektedir. Tablo 3.1 bu tez kapsamında etkinlik analizine konu edilen bankaları 2010/03 dönemindeki adları ile göstermektedir.

Tablo 3.1. Veri Zarflama Analizi Karar Birimleri

Adabank A.Ş.	Société Générale (SA)
Akbank T.A.Ş.	Şekerbank T.A.Ş.
Alternatif Bank A.Ş.	Tekstil Bankası A.Ş.
Anadolubank A.Ş.	The Royal Bank of Scotland N.V.
Arap Türk Bankası A.Ş.	Turkish Bank A.Ş.
Bank Mellat	Turkland Bank A.Ş.
Citibank A.Ş.	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
Denizbank A.Ş.	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.
Eurobank Tekfen A.Ş.	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Finans Bank A.Ş.	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
Fortis Bank A.Ş.	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Habib Bank Limited	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
HSBC Bank A.Ş.	WestLB AG
ING Bank A.Ş.	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.
JPMorgan Chase Bank N.A.	

3.3. GİRDİ VE ÇIKTILARIN BELİRLENMESİ

Bankacılık sektöründe girdi ve çıktılar neler olması gerektiği konusunda farklı yaklaşımlar söz konusudur. Aracılık yaklaşımı, üretim yaklaşımı ve kâr / gelir yaklaşımı olarak gruplandırılan bu yaklaşımlardan birincisinde bankaların finansal aracılık rolü üzerinde durulmakta ve mevduat ile diğer sağlanan fonlar girdi, faiz getirili aktifler ise çıktı olarak tanımlanmaktadır. Üretim yaklaşımı, aracılık yaklaşımının aksine mevduat ve diğer sağlanan fonları da çıktı olarak dikkate almaktadır. Aracılık ve üretim yaklaşımlarına göre daha yeni bir yaklaşım olan kâr / gelir yaklaşımı ise, bankaların faaliyetleri sonucunda elde edilen gelirlerin ve bu faaliyetler için kullanılan kaynaklara ilişkin giderlerin dikkate alınmadığı etkinlik analizlerinin yeterli olmayacağı argümanı üzerine kurulmaktadır (Berger ve Mester, 1997). Bu yaklaşıma göre bankalar, diğer tüm kâr amaçlı şirketler gibi, kârlılıklarını artırmaya çalışmakta, bu amaçla bir taraftan giderlerini azaltacak tedbirler alırken, diğer taraftan gelirlerini artırıcı politikalar üretmeye çalışmaktadırlar. Bu noktadan hareketle kâr / gelir yaklaşımında, bankaların operasyonlarını sürdürmek için kullandıkları kaynaklara ilişkin maliyetler girdi (genellikle faiz dışı giderler), faaliyetler sonucu elde edilen gelirler (genellikle net faiz geliri, net masraf/komisyon geliri, diğer gelirler) ise çıktı olarak tanımlanmaktadır. Dolayısıyla bu yaklaşım çerçevesinde etkinlik, bankaların gelirlerini artırmak için giderlerini ne kadar etkin bir şekilde kullandıklarını göstermektedir.

Bu tez çalışması kapsamında girdi ve çıktı seçiminde kâr / gelir yaklaşımı kullanılmıştır. Girdi ve çıktı seçiminde bu yaklaşımın tercih edilmesinin temel nedenleri aşağıda belirtilmektedir:

- Bankacılık sektöründe artan rekabet gerek mevduat arzında, gerek kredi talebinde, gerekse diğer fon arz ve taleplerindeki fiyat elastikiyetini önemli derecede yükseltmektedir. Diğer bir deyişle, bankacılık faaliyetleri kapsamında elde edilen gelirler ve bu faaliyetlerin sürdürülmesi için katlanılan giderler, kredi büyüklüğü, mevduat büyüklüğü gibi stok değişkenlerin hacmi üzerinde önemli etkiye sahip olabilmektedir.

- Bankaların müşterilere sundukları ürün ve hizmetlerin kapsamı finansal piyasalarda ve teknolojiye yaşanan gelişmelere paralel olarak önemli düzeyde genişlemiştir. Etkinlik analizlerinin sunulan tüm ürün ve hizmetleri kapsamı için, tüm bu ürün ve hizmetlerin analize dahil edilmesi gerekmektedir. Bu durum önünde iki önemli engel vardır. Bunlardan birincisi girdi ve çıktı sayısının fazla olmasının analiz sonuçlarının hatalı olmasına neden olabilmesi, ikincisi ise veri yetersizliğidir. Diğer taraftan banka gelir ve giderleri az sayıda değişken ile tüm ürün ve hizmetleri kapsamakta ve halka açıklanan finansal bilgilerden temin edilebilmektedir.

Bankacılık sektörüne ilişkin yapılacak etkinlik analizi çalışmalarında, bankaların üstlendikleri riskin de içselleştirilmesi büyük önem taşımaktadır. Diğer taraftan literatürde yer alan çalışmaların çoğunda⁸ bankaların üstlendikleri riskin analize dahil edilmediği, riskin analize dahil edildiği az sayıdaki çalışmada ise, bunun özel karşılık giderlerini veya takipteki kredi bakiyelerini girdi olarak dikkate almakla sağlanmaya çalışıldığı gözlemlenmektedir.

Özel karşılık giderleri, ilgili dönemde takibe aktarılan alacakların yasal mevzuat ve banka politikaları çerçevesinde belirli bir kısmının giderleştirilmesi sonucunda ortaya çıkmaktadır. Karşılık giderleri beklenen zararın karşılığı olduğu için bankanın kredi riskinin göstergesi olarak değerlendirilmesi hatalı olacaktır. Özel olarak kredi riski ve genel olarak risk, gelecekteki belirsizlikler nedeniyle kayba uğrama olasılığı olup, geçmişteki kayıplar riskin göstergesi değildir. Diğer taraftan takibe aktarılan alacaklar için ayrılması gereken özel karşılıkların asgari düzeyi ilgili mevzuat ile belirlenirken, bankaların bir kısmı kendi politikaları gereğince asgari tutarların üzerinde karşılık ayırabilmektedir. Bu durum özel karşılık giderlerinin, bankaların karşılık politikalarına göre farklılaşmasına yol açmaktadır. Takipteki alacak bakiyeleri ise geçmiş dönemlerde takibe aktarılan ve henüz tahsil edilmeyen alacakların hacmini gösteren bir stok değişken olup, kredi riskinin bir göstergesi olarak kullanılması doğru

⁸ Etkinlik analizi çalışmalarında kredi riskinin karşılık giderleri veya sorunlu kredi bakiyeleri ile temsil edildiği çalışmalar için bkz. Berger ve DeYoung (1997); Girardone, Molyneux ve Gardener (2004); Drake, Hall ve Simper (2009).

değildir. Kredi riskini, geçmişte verilen kredilerin geri ödenme durumlarına göre ölçmeye çalışmak, belirsizlik nedeniyle ortaya çıkan riskin doğru bir şekilde ölçülememesine neden olmaktadır. Buna ek olarak, bankalar faaliyetleri sonucunda yalnızca kredi riskine maruz kalmamakta; faiz oranı riski, kur riski, likidite riski ve operasyonel risk gibi çeşitli finansal ve finansal olmayan risklere maruz kalmaktadır (Marrison, 2002, s.1-10). Bankaların maruz kaldığı tüm risklerin mümkün olduğu ölçüde etkinlik analizlerine dahil edilmesi büyük önem taşımaktadır.

Bankalar beklenen zarar için karşılık ayırırken, beklenmeyen zarar, diğer bir deyişle maruz kalınan risk için, sermaye tutmaktadırlar. Uluslararası Ödemeler Bankası (Bank for International Settlements, BIS) altında faaliyet gösteren Basel Komitesi tarafından yayımlanan Basel I ve daha gelişmiş olan Basel II sermaye uzlaşmaları, bankaların sahip oldukları yasal sermaye karşılığında üstlenebildikleri risk miktarını sınırlandırmak amacıyla, yasal sermayenin risk ağırlıklı varlıklara oranı olarak nitelendirilen, “sermaye yeterliliği standart oranı” tanımını yapmakta ve bu oranın asgari %8 olmasını önermektedir.

Diğer taraftan yaşanan küresel ekonomik krizle birlikte mevcut düzenlemelerin yetersizliği ortaya çıkmış ve Basel Komitesi mevcut düzenlemelerin güçlendirilmesine yönelik çalışmaların ardından Aralık 2010’da Basel III nihai metnini yayımlamıştır. Basel III uygulamalarına geçiş 10 yıllık dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşecek olup, kuralların 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren eksiksiz olarak uygulanması söz konusu olacaktır. Basel III metni ile;

- Mevcut sermaye yeterliliği düzenlemeleri güçlendirilmiş,
- Asgari sermaye yükümlülüklerine ek olarak sermaye koruması tamponu (capital conservation buffer) uygulamasına karar verilmiş,
- Aşırı kredi büyümesinin bankacılık sektörü üzerindeki olumsuz etkilerinin azaltılması amacıyla, ülke bazında farklılaşan oranlarda ve sadece belirlenen şartlar olduğu durumda devreye girecek olan konjonktür karşıtı sermaye tamponu (countercyclical capital buffer) düzenlemesi kabul edilmiş ve

- Likidite riski yönetimi, standartları ve izlenmesine ilişkin çeşitli düzenlemeler getirilmiştir (BIS, 2010a; 2010b).

Basel Komitesi tarafından alınan kararlar bağlayıcı nitelikte olmamakla birlikte, finansal piyasaların istikrarının sağlanması adına ilgili kurallar ulusal mevzuatlarda yerini almaktadır. Ancak Basel kurallarının ulusal mevzuatlara yansıtılması ve uygulanmaya başlanmasına ilişkin takvimler ülkeden ülkeye farklılık gösterebilmektedir. Basel II kuralları henüz Türkiye mevzuatına tam olarak yansıtılmamış olmakla birlikte, bu konudaki çalışmalar sürdürülmektedir. Diğer taraftan Basel III kurallarının açıklanmasının ardından, Basel II kurallarına geçiş sürecinin nasıl etkileneceği henüz netlik kazanmamıştır.

Bu noktalardan hareketle bu tez çalışmasında riskin göstergesi olarak risk ağırlıklı varlıkların (kredi riski ve piyasa riski ağırlıklı varlıklar) yasal sermayeye oranı kullanılmıştır. İlgili değişken birim sermaye karşılığında alınan riski göstermekte olup, değişkenin beklenmeyen zararın iyi bir göstergesi olduğu düşünülmektedir. Operasyonel risk Basel II düzenlemeleri kapsamında risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında dikkate alınmakta ve Haziran 2007'den itibaren Türkiye'de sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmektedir. Operasyonel riskin gerek bu tez çalışması kapsamına giren dönemin yalnızca belirli bir kısmında hesaplanıyor ve raporlanıyor oluşu, gerekse risk hassasiyetinin düşük oluşu nedenleriyle, ilgili değişken analize dahil edilmemiştir.

Girdi ve çıktı seçiminde kâr / gelir yaklaşımının kullanıldığı ve riskin de içselleştirildiği⁹ bu tez çalışması kapsamında belirlenen girdi ve çıktılar Tablo 3.2'de yer almaktadır:

⁹ Literatürde riskin girdi, getirinin ise çıktı olarak tanımlandığı çeşitli çalışmalar bulunmaktadır. Yatırım fonlarının etkinliklerinin Veri Zarflama Analizi ile araştırıldığı ve riskin girdi, getirinin ise çıktı olarak tanımlandığı çalışmaların başlıcaları Basso ve Funari (2001), Chen ve Lin (2006) ile Eken ve Pehlivan (2009)'dır. Bunun yanında Eling (2006), hedge fonların etkinliklerini riskin girdi, getirinin ise çıktı olarak tanımlandığı Veri Zarflama Analizi ile ölçmektedir. Davutyan ve Kavut (2006) ise bağımsız denetçi kuruluşların müşteri seçimine ilişkin olarak, müşteri riskliliklerinin girdi, müşterilerden elde edilecek getirilerin ise çıktı olarak tanımlandığı Veri Zarflama Analizi kullanmaktadır.

Tablo 3.2. Veri Zarflama Analizi Girdi ve Çıktı Değişkenleri

Girdiler	Çıktılar
Diğer Faaliyet Giderleri	Net Faiz Geliri
Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	Net Masraf/Komisyon Gelirleri
	Diğer Gelirler

Belirlenen girdilerden “diğer faaliyet giderleri” değişkenine operasyonel giderleri yansıtmak amacıyla yer verilmiş olup, ilgili tutarların çok büyük bir kısmını personel giderleri, amortisman giderleri ve diğer işletme giderleri gibi operasyonel nitelikli giderler oluşturmaktadır. “Toplam riske esas tutar / yasal özkaynaklar” değişkeni ise bankaların maruz kaldığı finansal risklerin (kredi riski ve piyasa riski) bir göstergesi niteliğinde ikinci girdi olarak kullanılmıştır.

Bankanın gerçekleştirdiği faaliyetler sonucu elde edilen net gelirler ise çıktı olarak dikkate alınmıştır. “Net faiz geliri” bankaların plasmanları (krediler, menkul kıymetler, para piyasası işlemleri vb.) sonucunda elde edilen faiz gelirleri ile bankaların kullandıkları yabancı kaynaklara (mevduat, kullanılan krediler, para piyasalarına borçlar vb.) ödedikleri faiz giderleri arasındaki farkı; “net masraf/komisyon gelirleri” müşterilere sunulan bankacılık hizmetleri karşılığında elde edilen masraf ve komisyon gelirleri ile bankaların diğer kurumlara ödedikleri masraf ve komisyon giderleri arasındaki farkı; “diğer gelirler” ise bankaların sermaye piyasası işlemleri, kambiyo işlemleri ve türev işlemler sonucunda elde ettikleri net ticari kâr/zarar ile diğer faaliyet gelirlerinin toplamını ifade etmektedir.

Dolayısıyla bu analiz kapsamında, bankaların kullandıkları operasyonel kaynaklar ve katlandıkları finansal risk karşılığında elde ettikleri net gelirler performans ölçütü olarak değerlendirilmiştir.

Rekabetin yoğun olduğu ve fiyatların büyük ölçüde piyasa şartlarına göre belirlendiği Türk bankacılık sektöründe, bankaların girdiler üzerindeki kontrol gücünün, çıktılar üzerindeki daha fazla olduğu düşünüldüğünden, etkinlik analizinde girdi odaklı yaklaşım benimsenmiştir. Dolayısıyla etkinlik skorları birim çıktı üretimi için kullanılan girdilerin karşılaştırılması suretiyle bulunmaktadır.

Veri Zarflama Analizi çalışmalarında kullanılan girdi ve çıktılar arasında pozitif bir ilişkinin varlığı gerekmektedir. Diğer bir deyişle girdi olarak nitelendirilen değişkenlerin tutarları artarken, çıktılarda aynı yönde bir hareket olmaması, girdi ve çıktılardan doğru olarak belirlenmediğinin bir göstergesi olarak kabul edilebilir. Bu amaçla girdi ve çıktılar arasındaki korelasyon katsayıları (Pearson) elde edilmiş ve değişkenler arası ilişkilerin yönü ve gücü incelenmiştir. Tablo 3, 2010/03 dönemi için girdi ve çıktılar arasındaki korelasyon katsayılarını göstermektedir. Bu katsayılara göre girdi ve çıktılar arasında pozitif yönlü bir ilişki söz konusu olup, diğer faaliyet giderleri ile çıktılar arasında güçlü bir ilişki, toplam riske esas tutarın yasal özkaynaklara oranı ile çıktılar arasında ise daha az güçlü bir ilişki gözlemlenmektedir.

Tablo 3.3. Girdi ve Çıktılar Arasındaki İlişki

	Net Faiz Geliri	Net Masraf / Komisyon Gelirleri	Diğer Gelirler
Diğer Faaliyet Giderleri	0,97	0,95	0,84
Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,31	0,29	0,19

3.4. AMPİRİK ANALİZDE KULLANILAN VERİ

Bu tez çalışması kapsamında gerçekleştirilen ampirik analiz 2002/12 – 2010/03 periyodunu kapsamaktadır. Çalışmada ilgili periyottaki 30 ardışık çeyrek dönem verisi kullanılmıştır. Veri Zarflama Analizi her bir çeyrek için ayrı ayrı gerçekleştirilmiş, dolayısıyla her bir çeyrek için etkinlik skorları elde edilmiştir. Etkinliğin ve teknik değişimin zaman içindeki değişimini incelemek amacıyla kullanılan Malmquist Endeksi ise ilgili periyodun tümünü kapsayan panel veri ile hesaplanmıştır.

Çalışmada kullanılan veri Türkiye Bankalar Birliği (TBB) web sitesinde (www.tbb.org.tr) yer alan istatistikî raporlardan elde edilmiştir. Analizde kullanılan gelir ve giderler, bankaların kamuya açıklanan konsolide olmayan mali tablolarından elde edilirken, risk ağırlıklı varlıklar ve yasal sermaye, “ortak veri gönderim setleri”nden temin edilmiştir. Analizde kullanılan veri Ek:1’de yer almaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

TÜRK BANKACILIK SEKTÖRÜ ETKİNLİK ANALİZİ:

AMPİRİK ANALİZ SONUÇLARI

Bu bölümde Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının etkinliklerinin ölçülmesi ve değerlendirilmesi amacıyla gerçekleştirilen ampirik analizin sonuçlarına yer verilmektedir.

Bu kapsamda öncelikle 2002/12 – 2010/03 periyodu içerisindeki 30 çeyrek dönem için ayrı ayrı gerçekleştirilen Veri Zarflama Analizi çalışmasının sonuçları paylaşılmaktadır. Her bir mevduat bankası için saf teknik etkinlik, ölçek etkinliği ve teknik etkinlik skorlarının ortaya çıkarıldığı bu çalışmada ayrıca banka büyüklükleri ve banka grupları bazında etkinliğin nasıl farklılaştığı da araştırılmaktadır.

Ampirik analizin ikinci aşaması, ilgili periyottaki teknik değişim ve etkinlik değişiminin Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi ile incelenmesini amaçlamaktadır. Malmquist Endeksi ile zaman içindeki etkinlik değişimi, etkinliğin bileşenleri (saf teknik etkinlik, ölçek etkinliği ve teknik etkinlik) bazında incelenmekte, buna ek olarak Malmquist Endeksinin etkinlik dışındaki diğer bileşenini oluşturan teknik değişim de ayrıca hesaplanmaktadır. Etkinlik değişimi ve teknik değişim, banka büyüklükleri ve grupları bazında toplulaştırılarak incelenmiş ve gruplar arası farklılıklar ortaya çıkarılmıştır.

Ampirik analizin son aşaması, elde edilen etkinlik skorlarının kârlılık ve risk parametreleri ile ilişkisinin ortaya çıkarılmasını amaçlamaktadır. Bu kapsamda teknik etkinlik, saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği skorları ile ortalama aktif kârlılığı, ortalama özsermaye kârlılığı ve sermaye yeterliliği standart oranları arasındaki ilişkiler incelenmekte ve bu ilişkilerin gücü sınanmaktadır.

4.1. VERİ ZARFLAMA ANALİZİ SONUÇLARI

Toplam riske esas tutarın yasal özkaynaklara oranının ve diğer faaliyet giderlerinin girdi; net faiz geliri, net masraf/komisyondan geliri ve diğer gelirlerin ise çıktı olarak dikkate alındığı, girdi odaklılık ve ölçüğe göre değişken getiri varsayımları ile 2002/12 – 2010/03 periyodundaki tüm çeyrek dönemler için ayrı ayrı gerçekleştirilen Veri Zarflama Analizleri sonuçları Ek:2’de yer almaktadır.

Veri Zarflama Analizi ile elde edilen teknik etkinlik, saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliklerinin banka bazında ortalamaları Tablo 4.1’de yer almaktadır. İlgili ortalamalar analiz kapsamına giren 30 çeyrek dönem için elde edilen etkinlik skorlarının aritmetik ortalamasını ifade etmektedir.

Buna göre 2002/12 – 2010/03 döneminde, mevduat bankalarının tümünün ortalama teknik etkinlik oranı %71, ortalama saf teknik etkinlik oranı %79, ortalama ölçek etkinliği oranı ise %89 olarak ortaya çıkmaktadır. Ortalama teknik etkinlik oranları %39 – 100 aralığında değişirken, ortalama saf teknik etkinlik oranları %49 – 100, ortalama ölçek etkinliği oranları ise %65 – 100 arasında değerler almaktadır.

İlgili dönemde, saf teknik etkinliğin ortalama %79 düzeyinde olması, mevduat bankalarının mevcut çıktı düzeyine, mevcut kaynakların ortalama %79’unu kullanarak ulaşabileceklerini göstermektedir. Diğer bir deyişle, kaynakların verimli bir şekilde kullanılmamasından kaynaklanan etkinsizlik düzeyi ortalama %21 düzeyindedir. Diğer taraftan, bankaların optimum ölçekte faaliyette bulunmamasından kaynaklanan ölçek etkinsizliği ise ortalama %11 düzeyindedir. Dolayısıyla, mevduat bankalarının gerek verimsiz kaynak kullanımı gerekse optimum ölçekte faaliyette bulunmaması sonucunda toplam %29’luk etkinsizliğe sahip olduğu sonucu ortaya çıkmaktadır.

Banka bazında ortalama etkinlik skorları incelendiğinde, ortalama teknik etkinliği en yüksek olan bankanın T.C. Ziraat Bankası A.Ş. olduğu görülmektedir. Teknik etkinlik skorlarına göre etkinliği en yüksek olan ilk beş bankadan T.C. Ziraat Bankası A.Ş. dışında kalanlardan üçü en büyük aktif büyüklüğüne sahip yerli özel bankalar (Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Akbank T.A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş.) iken, diğeri küçük ölçekli yabancı bir banka olan Habib Bank Limited’tir. İlgili dönemde ortalama teknik

etkinsizliği en yüksek olan beş bankadan dördü yabancı banka iken, yine dördü orta ölçekli bankalardan oluşmaktadırdır.

Tablo 4.1. Banka Bazında Ortalama Etkinlik Skorları

Sıra ¹	Banka Adı	Ortalama Teknik Etkinlik	Ortalama Saf Teknik Etkinlik	Ortalama lek Etkinliği
1	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.ř.	1,00	1,00	1,00
2	Türkiye Garanti Bankası A.ř.	0,99	1,00	0,99
3	Habib Bank Limited	0,98	1,00	0,98
4	Akbank T.A.ř.	0,98	1,00	0,99
5	Türkiye İş Bankası A.ř.	0,97	0,99	0,98
6	Türkiye Halk Bankası A.ř.	0,94	0,98	0,96
7	Bank Mellat	0,94	1,00	0,94
8	Adabank A.ř.	0,92	0,98	0,94
9	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,87	0,93	0,94
10	Finans Bank A.ř.	0,85	0,92	0,92
11	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,80	0,90	0,88
12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	0,78	0,84	0,93
13	Yapı ve Kredi Bankası A.ř.	0,78	0,78	0,99
14	WestLB AG	0,71	0,83	0,86
15	şekerbank T.A.ř.	0,64	0,76	0,86
16	Alternatif Bank A.ř.	0,63	0,79	0,82
17	HSBC Bank A.ř.	0,63	0,68	0,93
18	Denizbank A.ř.	0,60	0,67	0,90
19	Arap Türk Bankası A.ř.	0,59	0,70	0,87
20	Citibank A.ř.	0,56	0,87	0,65
21	Anadolubank A.ř.	0,55	0,68	0,81
22	Turkish Bank A.ř.	0,53	0,62	0,86
23	ING Bank A.ř.	0,52	0,56	0,91
24	Türk Ekonomi Bankası A.ř.	0,49	0,54	0,89
25	Fortis Bank A.ř.	0,46	0,51	0,91
26	Socit Gnrale (SA)	0,45	0,62	0,75
27	Turkland Bank A.ř.	0,45	0,55	0,81
28	Tekstil Bankası A.ř.	0,45	0,57	0,80
29	Eurobank Tekfen A.ř.	0,39	0,49	0,82
Ortalama		0,71	0,79	0,89
En Yüksek		1,00	1,00	1,00
En Düşük		0,39	0,49	0,65

¹ Ortalama teknik etkinlik skoruna göre büyükten ke sıralama söz konusudur.

Tablo 4.2, bankaların etkin olduğu dönem sayılarını göstermektedir. Buna göre teknik etkinlik skorları dikkate alındığında 16 banka en az bir dönem etkin olmuş iken, geri kalan 13 banka 30 çeyrek dönemin hiçbirinde etkin olamamıştır. Saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği skorları dikkate alındığında, en az bir dönem etkin olan banka sayısı sırasıyla 20 ve 19 olmuştur.

Tablo 4.2. Banka Bazında Etkin Olunan Dönem Sayıları

Sıra ¹	Banka Adı	Teknik Etkinlik	Saf Teknik Etkinlik	Ölçek Etkinliği
1	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.	30	30	30
2	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	27	29	27
3	Habib Bank Limited	29	30	29
4	Akbank T.A.Ş.	17	24	17
5	Türkiye İş Bankası A.Ş.	22	26	22
6	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	12	19	13
7	Bank Mellat	20	30	20
8	Adabank A.Ş.	21	26	21
9	JPMorgan Chase Bank N.A.	15	21	15
10	Finans Bank A.Ş.	3	12	3
11	The Royal Bank of Scotland N.V.	12	17	12
12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	3	5	3
13	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5	5	7
14	WestLB AG	4	8	4
15	Şekerbank T.A.Ş.	0	1	0
16	Alternatif Bank A.Ş.	0	2	1
17	HSBC Bank A.Ş.	0	0	0
18	Denizbank A.Ş.	0	0	0
19	Arap Türk Bankası A.Ş.	0	3	0
20	Citibank A.Ş.	3	16	3
21	Anadolubank A.Ş.	0	0	0
22	Turkish Bank A.Ş.	0	1	0
23	ING Bank A.Ş.	0	0	0
24	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	0	0	1
25	Fortis Bank A.Ş.	0	0	0
26	Société Générale (SA)	2	6	4
27	Turkland Bank A.Ş.	0	0	0
28	Tekstil Bankası A.Ş.	0	0	0
29	Eurobank Tekfen A.Ş.	0	0	1

¹Ortalama teknik etkinlik skoruna göre büyükten küçüğe sıralama söz konusudur.

Bankalar içinde buldukları dönem itibariyle sahiplik yapılarına göre gruplandırılmış ve her bir grubun incelenen periyot içerisindeki tüm çeyreklerde ortalama etkinlik skorları elde edilmiştir. Her bir bankanın her bir çeyrekte hangi grup içerisinde yer aldığı bilgisi, bankanın ilgili çeyrekteki sahiplik yapısına göre değişebilmektedir. Bu kapsamda bazı bankalar belirli bir dönem yerli özel bankalar içerisinde değerlendirilirken, aynı bankalar çoğunluk hisselerinin el değiştirmesi ile değişiklik tarihi ve sonrasında yabancı bankalar grubu içerisinde yer alabilmektedir.

Tablo 4.3 yerli özel bankalar, yabancı bankalar ve kamu bankalarının her bir çeyrek dönem içindeki ortalama etkinlik skorlarını göstermektedir. Buna göre ortalama teknik etkinlik skorları baz alındığında, kamu bankalarının tüm dönemler için ortalama etkinliği %91 olarak gerçekleşmiştir. En yüksek ortalama teknik etkinlik düzeyine sahip olan kamu bankalarını, %69'luk oranla yabancı bankalar ve %68'lik oranla yerli özel bankalar izlemektedir. Ortalama teknik etkinlik skorlarının en fazla değişkenlik (değişkenlik katsayısı baz alındığında) gösterdiği banka grubu yabancı bankalar olurken, yerli özel bankalar ve kamu bankaları yabancı bankaları izlemektedir. Yabancı bankaların ortalama teknik etkinlik oranları %50 – 90 aralığında değişmekte olup, bu geniş aralık düzeyi grubun teknik etkinliğinin 2006-03 döneminden sonra önemli düzeyde düşmesi ile yakından ilgilidir.

Çıktıların üretiminde girdilerin etkin bir şekilde kullanılıp kullanılmadığının göstergesi olan saf teknik etkinlik skorlarının banka grupları bazında ortalamaları incelendiğinde, kamu bankalarının %94, yabancı bankaların %79, yerli özel bankaların ise %75 etkinliğe sahip olduğu görülmektedir. Bu etkinlik türünde de değişkenlik katsayısı en yüksek olan banka grubu yabancı bankalar iken, sırasıyla yerli özel bankalar ve kamu bankaları yabancı bankaların ardından gelmektedir.

Teknik etkinliğin saf teknik etkinlik dışındaki diğer bileşeni olan ölçek etkinliği ortalama değerleri ise kamu bankaları, yerli özel bankalar ve yabancı bankalar için sırasıyla %96, %90 ve %87'dir. Teknik etkinlik ve saf teknik etkinlik değerlerinde olduğu gibi, ölçek etkinliği skorlarında da en fazla değişkenliği yabancı bankalar göstermektedir.

Tablo 4.3. Banka Grupları Bazında Ortalama Etkinlik Skorları

Dönem	Ortalama Teknik Etkinlik				Ortalama Saf Teknik Etkinlik				Ortalama Ölçek Etkinliği			
	Yerli özel	Yabancı	Kamu	Tümü	Yerli özel	Yabancı	Kamu	Tümü	Yerli özel	Yabancı	Kamu	Tümü
2002-12	0,65	0,78	0,93	0,72	0,70	0,94	0,95	0,80	0,93	0,82	0,98	0,90
2003-03	0,57	0,70	0,82	0,63	0,73	0,90	0,84	0,79	0,75	0,75	0,96	0,77
2003-06	0,61	0,73	0,88	0,68	0,80	0,88	0,91	0,83	0,75	0,82	0,96	0,80
2003-09	0,65	0,81	0,91	0,73	0,80	0,92	0,93	0,85	0,79	0,87	0,98	0,84
2003-12	0,67	0,77	0,95	0,73	0,81	0,88	0,98	0,85	0,80	0,86	0,96	0,84
2004-03	0,71	0,79	0,89	0,75	0,76	0,80	0,90	0,79	0,92	0,97	0,98	0,95
2004-06	0,68	0,75	0,88	0,72	0,73	0,84	0,90	0,78	0,93	0,89	0,98	0,92
2004-09	0,66	0,80	0,91	0,73	0,74	0,85	0,92	0,80	0,89	0,94	0,99	0,92
2004-12	0,72	0,86	0,96	0,79	0,80	0,90	0,97	0,85	0,91	0,95	0,99	0,93
2005-03	0,69	0,82	0,96	0,76	0,74	0,90	1,00	0,82	0,92	0,91	0,96	0,92
2005-06	0,67	0,90	0,95	0,77	0,71	0,92	0,95	0,80	0,95	0,98	1,00	0,96
2005-09	0,65	0,90	0,96	0,76	0,68	0,91	0,97	0,78	0,96	0,99	0,99	0,97
2005-12	0,64	0,81	0,96	0,73	0,68	0,86	0,96	0,77	0,94	0,94	0,99	0,94
2006-03	0,68	0,65	1,00	0,70	0,71	0,73	1,00	0,75	0,96	0,91	1,00	0,95
2006-06	0,68	0,61	0,95	0,68	0,71	0,76	1,00	0,76	0,95	0,83	0,95	0,91
2006-09	0,65	0,65	0,96	0,68	0,67	0,66	0,97	0,70	0,97	0,96	0,98	0,97
2006-12	0,69	0,67	0,94	0,71	0,73	0,72	0,95	0,75	0,94	0,94	0,99	0,95
2007-03	0,74	0,65	0,99	0,72	0,77	0,72	1,00	0,77	0,97	0,90	1,00	0,94
2007-06	0,67	0,55	0,85	0,63	0,72	0,64	0,90	0,70	0,92	0,85	0,94	0,89
2007-09	0,71	0,58	0,85	0,66	0,76	0,69	0,99	0,75	0,94	0,85	0,86	0,89
2007-12	0,70	0,53	0,84	0,62	0,76	0,71	1,00	0,76	0,90	0,73	0,84	0,81
2008-03	0,63	0,50	0,88	0,59	0,83	0,69	0,93	0,77	0,73	0,71	0,93	0,74
2008-06	0,67	0,53	0,87	0,62	0,80	0,74	0,93	0,79	0,81	0,70	0,93	0,76
2008-09	0,78	0,63	0,87	0,71	0,83	0,77	0,93	0,81	0,93	0,82	0,93	0,87
2008-12	0,73	0,65	0,87	0,70	0,81	0,77	0,95	0,80	0,89	0,85	0,91	0,87
2009-03	0,74	0,74	0,86	0,75	0,78	0,80	0,86	0,80	0,94	0,92	0,99	0,94
2009-06	0,72	0,70	0,87	0,73	0,75	0,79	0,88	0,79	0,94	0,89	0,99	0,92
2009-09	0,74	0,69	0,87	0,73	0,77	0,78	0,89	0,79	0,95	0,90	0,98	0,93
2009-12	0,72	0,66	0,89	0,71	0,77	0,78	0,93	0,79	0,92	0,86	0,95	0,89
2010-03	0,71	0,69	0,90	0,72	0,75	0,77	0,91	0,78	0,94	0,88	0,99	0,92
Ortalama	0,68	0,69	0,91	0,71	0,75	0,79	0,94	0,79	0,90	0,87	0,96	0,89
En Düşük	0,57	0,50	0,82	0,59	0,67	0,64	0,84	0,70	0,73	0,70	0,84	0,74
En Yüksek	0,78	0,90	1,00	0,79	0,83	0,94	1,00	0,85	0,97	0,99	1,00	0,97
Standart Sapma	0,04	0,11	0,05	0,05	0,04	0,09	0,04	0,04	0,07	0,08	0,04	0,06
Değişkenlik Katsayısı	0,06	0,16	0,05	0,07	0,06	0,11	0,05	0,05	0,08	0,09	0,04	0,07

Tablo 4.4 banka grupları bazında her bir dönemdeki toplam banka sayıları ile etkin olan banka sayılarını göstermektedir. Dönem başında yerli özel bankaların sayısı 17, yabancı bankaların sayısı 9 iken; dönem içerisinde gerçekleştirilen satın almalarla yerli özel bankaların sayısı 11'e düşmüş, yabancı bankaların sayısı ise 15'e yükselmiştir. Kamu bankalarının sayısı ise dönem boyunca 3 olmuştur.

Tüm dönemlerin ortalaması dikkate alındığında yerli özel bankalar, yabancı bankalar ve kamu bankalarının sayıları sırasıyla 14, 12 ve 3 iken, her bir banka grubunun toplam içindeki payı yüzdesel olarak sırasıyla %49, %41 ve %10 olmuştur.

29 mevduat bankasından ortalama 8'i dönem boyunca teknik etkinliğe sahipken, saf teknik etkinliğe sahip banka sayısı ortalama 10 olmuştur.

Yerli özel bankalar toplam banka sayısı içinde ortalama %49 paya sahip iken, ilgili grubun teknik etkin ve saf teknik etkin bankalar içindeki paylarının sırasıyla ortalama %41 ve %39 olduğu tespit edilmektedir.

Toplam banka sayısı içinde ortalama %41 paya sahip olan yabancı bankaların teknik etkin ve saf teknik etkin bankalar içindeki payları ise sırasıyla ortalama %39 ve %44 olarak gerçekleşmiştir.

Kamu bankalarının toplam banka sayısı içindeki payı ortalama %10 iken, teknik etkin ve saf teknik etkin banka sayıları içindeki payları sırasıyla ortalama %20 ve %17 olmuştur.

Etkin banka sayılarının banka grupları bazında kompozisyonu, kamu bankalarının yerli özel ve yabancı bankalara göre daha yüksek etkinlik düzeyine sahip olduğunu teyit eder niteliktedir.

Diğer taraftan banka grupları bazında elde edilen etkinlik skorlarının istatistiki olarak anlamlı bir şekilde birbirinden farklı olup olmadığının analiz edilmesi amacıyla parametrik ve parametrik olmayan istatistiki testler gerçekleştirilmiştir.

Tablo 4.4. Banka Grupları Bazında Etkin Banka Sayıları

Dönem	Banka Sayısı				Etkin Banka Sayısı (Teknik Etkinliğe Göre)				Etkin Banka Sayısı (Saf Teknik Etkinliğe Göre)			
	Yerli özel	Yabancı	Kamu	Tümü	Yerli özel	Yabancı	Kamu	Tümü	Yerli özel	Yabancı	Kamu	Tümü
2002-12	17	9	3	29	2	4	2	8	3	5	2	10
2003-03	17	9	3	29	1	3	2	6	4	4	2	10
2003-06	17	9	3	29	3	3	2	8	5	4	2	11
2003-09	17	9	3	29	4	4	2	10	4	5	2	11
2003-12	17	9	3	29	5	3	2	10	7	4	2	13
2004-03	17	9	3	29	3	3	1	7	5	3	1	9
2004-06	17	9	3	29	4	2	1	7	4	4	1	9
2004-09	17	9	3	29	3	3	1	7	4	4	1	9
2004-12	17	9	3	29	3	4	2	9	5	6	2	13
2005-03	17	9	3	29	4	2	2	8	5	6	3	14
2005-06	17	9	3	29	3	5	2	10	5	6	2	13
2005-09	17	9	3	29	4	5	2	11	5	5	2	12
2005-12	16	10	3	29	3	4	2	9	5	6	2	13
2006-03	16	10	3	29	3	1	3	7	4	2	3	9
2006-06	16	10	3	29	3	2	2	7	4	4	3	11
2006-09	15	11	3	29	3	3	1	7	3	3	2	8
2006-12	14	12	3	29	3	3	2	8	3	4	2	9
2007-03	12	14	3	29	4	3	2	9	4	6	2	12
2007-06	12	14	3	29	3	2	1	6	3	2	1	6
2007-09	12	14	3	29	3	2	1	6	3	3	2	8
2007-12	11	15	3	29	3	2	1	6	4	4	2	10
2008-03	11	15	3	29	3	2	1	6	4	3	2	9
2008-06	11	15	3	29	4	1	1	6	4	4	2	10
2008-09	11	15	3	29	4	2	1	7	4	5	2	11
2008-12	11	15	3	29	3	2	1	6	4	6	1	11
2009-03	11	15	3	29	2	5	1	8	2	6	1	9
2009-06	11	15	3	29	3	4	1	8	3	6	1	10
2009-09	11	15	3	29	2	3	1	6	4	6	1	11
2009-12	11	15	3	29	2	2	1	5	3	6	1	10
2010-03	11	15	3	29	3	3	1	7	4	4	2	10
Ortalama	14	12	3	29	3	3	2	8	4	5	2	10
Toplam İçindeki Pay	49%	41%	10%	100%	41%	39%	20%	100%	39%	44%	17%	100%

Her bir çeyrek döneme ait banka grubu bazında ortalama etkinlik skorlarının anlamlı olarak birbirinden farklılaşp farklılaşmadığını, farklılık varsa bu farklılıkların

hangi gruplar arasında olduğunu tespit etmek amacıyla parametrik Anova¹⁰ (varyans çözümlemesi) testi ile parametrik olmayan Kruskal-Wallis¹¹ testi kullanılmıştır.

Banka grupları bazında teknik etkinlik skorlarının anlamlı olarak birbirinden farklı olup olmadığı Anova testi ile sınanmış ve sonuçlar Tablo 4.5'te gösterilmiştir. Anova testine göre, yerli özel bankalar, yabancı bankalar ve kamu bankalarından en az biri %99 ($p < 0.01$) güven düzeyinde diğerlerinden farklılık göstermektedir. Hangi grup veya grupların birbirinden farklılık gösterdiğinin belirlenmesi için gerçekleştirilen Tukey testinin sonucunda, kamu bankalarının teknik etkinlik skorlarının yerli özel ve yabancı bankalardan anlamlı olarak farklılık gösterdiği, yerli özel ve yabancı bankaların teknik etkinlik skorlarının ise birbirinden anlamlı olarak farklı olmadığı tespit edilmiştir. Dolayısıyla Anova testi sonucunda banka grupları teknik etkinlik bakımından istatistiki olarak aşağıdaki şekilde sıralanmaktadır:

Kamu bankaları > Yabancı bankalar = Yerli özel bankalar

Tablo 4.5. Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması

Değişken: Teknik Etkinlik
Gruplar: Banka Grupları

ANOVA Testi	Kareler Toplamı	Serbestlik Derecesi	Varyans	F Değeri	p Değeri
Gruplar Arası	0,91	2,00	0,46	85,66	0,00
Grup İçi	0,46	87,00	0,01		
Toplam	1,37	89,00	0,02		

Tukey Testi* ¹²	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	Hayır	----	
Kamu	Evet	Evet	----

* Güven Düzeyi: %95

¹⁰ Detaylı bilgi için bkz. Newbold (2000, s.671-683)

¹¹ Detaylı bilgi için bkz. Newbold (2000, s.684-685)

¹² Detaylı bilgi için bkz. Harlow (2005, s.74-77)

Banka grupları bazında ortalama teknik etkinlik skorlarının istatistiki olarak karşılaştırılmasında parametrik olmayan Kruskal Wallis testi de kullanılmış ve sonuçlar Tablo 4.6’da gösterilmiştir. Kruskal-Wallis testi de Anova testi ile paralel şekilde, en az bir banka grubunun ortalama teknik etkinliğinin diğer grup veya gruplarından anlamlı olarak (%99 güven düzeyinde) farklılık gösterdiğini ortaya çıkarmıştır. Conover - Iman¹³ prosedürü ile yapılan ikili karşılaştırmalar, kamu bankalarının teknik etkinlik skorlarının diğer gruplardan anlamlı bir şekilde farklılaştığını, diğer taraftan yerli özel ve yabancı bankaların teknik etkinlikleri arasında anlamlı bir fark olmadığını göstermektedir. Dolayısıyla parametrik olmayan Kruskal-Wallis testi, Anova testi ile elde edilen sonucu doğrulamaktadır.

Tablo 4.6. Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması

Değişken: Teknik Etkinlik
Gruplar: Banka Grupları

Kruskal-Wallis testi	
K (Gözlemlenen Değer)	54,99
K (Kritik Değer)	5,99
p değeri	< 0,0001

Conover-Iman prosedürü			
Gruplar	Gözlem Sayısı	Sıra Toplamı	Ortalama
Yerli özel	30	867	28,90
Yabancı	30	1.000	33,33
Kamu	30	2.228	74,27
Anlamlı Farklılıklar	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	Hayır	----	
Kamu	Evet	Evet	----
P değerleri	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	0,2961	----	
Kamu	< 0,0001	< 0,0001	----

¹³ Detaylı bilgi için bkz. Conover ve Iman (1981)

Teknik etkinliğin bileşenlerinden olan saf teknik etkinliğin banka grupları bazında anlamlı olarak farklılaşıp farklılaşmadığının tespit edilmesine yönelik olarak gerçekleştirilen Anova ve Kruskal-Wallis testleri sırasıyla Tablo 4.7 ve Tablo 4.8’de yer almaktadır.

Tablo 4.7. Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması

Değişken: Saf Teknik Etkinlik
Gruplar: Banka Grupları

ANOVA Testi	Kareler Toplamı	Serbestlik Derecesi	Varyans	F Değeri	p Değeri
Gruplar Arası	0,56	2,00	0,28	74,63	0,00
Grup İçi	0,33	87,00	0,00		
Toplam	0,89	89,00	0,01		

Tukey Testi*	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	Evet	----	
Kamu	Evet	Evet	----

* Güven Düzeyi: %95

Anova testi, banka gruplarından en az birinin ortalama saf teknik etkinliğinin, diğer grup veya gruplarından anlamlı olarak (%99 güven düzeyinde) farklılaştığını göstermektedir. Tukey testi ikili karşılaştırmalarda ortalama saf teknik etkinliğin tüm banka grupları için anlamlı olarak birbirinden farklılaştığını (%95 güven düzeyinde) göstermektedir. Dolayısıyla banka gruplarının ortalama saf teknik etkinlik skorları dikkate alındığında, istatistiki olarak anlamlı bir şekilde aşağıdaki sıralama ortaya çıkmaktadır:

Kamu bankaları > Yabancı bankalar > Yerli özel bankalar

Parametrik Anova testi ile elde edilen bu sonuç, parametrik olmayan Kruskal-Wallis testi ile de doğrulanmaktadır (Tablo 4.8). Bu test sonucunda, % 99 güven düzeyi ile saf teknik etkinliklerin banka grupları bazında farklılaştığı ve saf teknik etkinlik

değerleri sıralamasının (büyükten küçüğe) kamu bankaları, yabancı bankalar ve yerli özel bankalar olarak gerçekleştiği teyit edilmektedir.

Tablo 4.8. Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması

Değişken: Saf Teknik Etkinlik
Gruplar: Banka Grupları

Kruskal-Wallis testi	
K (Gözlemlenen Değer)	54,30
K (Kritik Değer)	5,99
p değeri	< 0,0001

Conover-Iman prosedürü			
Gruplar	Gözlem Sayısı	Sıra Toplamı	Ortalama
Yerli özel	30	766	25,53
Yabancı	30	1.129	37,63
Kamu	30	2.200	73,33
Anlamlı Farklılıklar	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	Evet	----	
Kamu	Evet	Evet	----
p değerleri	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	0,0056	----	
Kamu	< 0,0001	< 0,0001	----

Teknik etkinliğin bir diğer bileşeni olan ve uygun ölçekte faaliyette bulunmanın bir göstergesi olarak kabul edilebilecek olan ölçek etkinliğinin banka grupları bazında anlamlı olarak farklılık gösterip göstermediği Anova ve Kruskal-Wallis testleri ile incelenmiştir (Tablo 4.9 ve Tablo 4.10).

Anova testine göre % 99 güven düzeyinde, banka gruplarından en az birinin ortalama ölçek etkinliği skoru, diğer grup veya gruplarından farklıdır. Bu farklılığın hangi grup veya gruplardan kaynaklandığını belirlemek amacıyla gerçekleştirilen Tukey test sonucuna göre, % 95 güven düzeyinde kamu bankalarının ortalama ölçek etkinliği

diğer gruplarınkinden farklılık arz etmektedir. Yerli özel ve yabancı bankaların ortalama ölçek etkinlikleri arasında ise istatistiki olarak anlamlı bir farklılık bulunamamıştır. Dolayısıyla banka grupları ortalama ölçek etkinlikleri bakımından istatistiki olarak aşağıdaki şekilde sıralanmaktadır:

Kamu bankaları > Yerli özel bankalar = Yabancı bankalar

Tablo 4.9. Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması

Değişken: Ölçek Etkinliği
Gruplar: Banka Grupları

ANOVA Testi	Kareler Toplamı	Serbestlik Derecesi	Varyans	F Değeri	p Değeri
Gruplar Arası	0,12	2,00	0,06	15,11	0,00
Grup İçi	0,36	87,00	0,00		
Toplam	0,48	89,00	0,01		

Tukey Testi*	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	Hayır	----	
Kamu	Evet	Evet	----

* Güven Düzeyi: %95

Parametrik olmayan Kruskal-Wallis testi Anova testi ile uyum göstermekte ve aynı sonucu işaret etmektedir.

Gerek parametrik gerekse parametrik olmayan testler kamu bankalarının, yerli özel ve yabancı bankalardan tüm etkinlik türleri (teknik etkinlik ve bileşenleri olan saf teknik etkinlik ile ölçek etkinliği) itibarıyla daha yüksek etkinlik skorlarına sahip olduğunu göstermektedir. Yerli özel ve yabancı bankaların ortalama teknik etkinlik ve ortalama ölçek etkinliği skorları birbirinden anlamlı olarak farklılık göstermemekle birlikte, yabancı bankaların ortalama saf teknik etkinlikleri yerli özel bankalarınınkinden anlamlı biçimde yüksek çıkmaktadır.

**Tablo 4.10. Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının
Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması**

Değişken: Ölçek Etkinliği
Gruplar: Banka Grupları

Kruskal-Wallis testi	
K (Gözlemlenen Değer)	31,56
K (Kritik Değer)	5,99
p değeri	< 0,0001

Conover-Iman prosedürü			
Gruplar	Gözlem Sayısı	Sıra Toplamı	Ortalama
Yerli özel	30	919	30,63
Yabancı	30	1.171	39,03
Kamu	30	2.005	66,83
Anlamlı Farklılıklar	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	Hayır	----	
Kamu	Evet	Evet	----
p değerleri	Yerli özel	Yabancı	Kamu
Yerli özel	----		
Yabancı	0,1290	----	
Kamu	< 0,0001	< 0,0001	----

Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının etkinlik düzeylerinin banka büyüklükleri bazında değişip değişmediğinin incelenmesi amacıyla, bankalar küçük, orta ve büyük bankalar olmak üzere üç ana gruba ayrılmıştır. Bu grupların oluşturulmasında dikkate alınan temel ölçüt aktif büyüklüğü olup, bankalar her bir dönem için aktif büyüklüklerine göre küçükten büyüğe doğru sıralanmış ve dörde bölen aralıkları tespit edilmiştir. Bu kapsamda ilk dörde bölen içinde yer alan bankalar küçük, son dörde bölen içindekiler büyük, ikinci ve üçüncü dörde bölen içindekiler ise orta büyüklükte bankalar olarak nitelendirilmiştir. Her bir çeyrek bazında ayrı ayrı gerçekleştirilen bu gruplandırma ile, bazı bankaların dahil olduğu gruplar dönem içerisinde değişiklik göstermiş, örneğin belirli çeyreklerde küçük ölçekli banka olarak nitelendirilen bir banka, belirli çeyreklerde orta ölçekli olarak dikkate alınmıştır. Her bir

çeyrek için küçük, orta ve büyük bankalar grubunda yer alan banka sayıları sırasıyla 8, 13 ve 8'dir. Tablo 4.11 her bir çeyrek dönem bazında büyüklük esaslı banka gruplarının ortalama teknik etkinlik, saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği değerlerini göstermektedir.

Çıktıların üretiminde girdilerin ne kadar etkin kullanıldığına bir göstergesi olan saf teknik etkinlik değerlerinin en yüksek olduğu banka grubu büyük ölçekli bankalardır. Büyük ölçekli bankaları küçük ölçekli bankalar izlerken, orta ölçekli bankalar en fazla etkinsizliğe sahip banka grubu olarak ortaya çıkmaktadır. Tüm dönemlerin ortalaması dikkate alındığında büyük, küçük ve orta ölçekli bankaların saf teknik etkinlikleri sırasıyla %94, % 82 ve %67'dir. Dolayısıyla mevduat bankalarının tümü için söz konusu olan % 21 düzeyindeki saf teknik etkinsizliğin, büyük ölçüde orta ölçekli bankalardaki etkinsizlikten kaynaklandığı sonucu ortaya çıkmaktadır. Saf teknik etkinsizlik skorlarının en fazla değişkenlik gösterdiği banka grubu küçük ölçekli bankalar (değişkenlik katsayısı: %9) iken, küçük ölçekli bankaları orta (değişkenlik katsayısı: %7) ve büyük ölçekli bankalar (değişkenlik katsayısı: %3) izlemektedir.

Doğru ölçekte üretim yapmanın bir göstergesi olarak kabul edilebilecek olan ölçek etkinliği değerleri incelendiğinde, büyük ölçekli bankaların bu etkinlik türünde de küçük ve orta ölçekli bankalara göre üstünlüğünün bulunduğu gözlemlenmektedir. Tüm dönemlerin ortalaması dikkate alındığında %97 gibi yüksek bir ölçek etkinliği düzeyine sahip olan büyük ölçekli bankaları, %89 ile küçük ölçekli, %85 ile de orta ölçekli bankalar izlemektedir. Ölçek etkinliği skorları dönem içinde en fazla değişen grup orta ölçekli bankalar olurken, sırasıyla küçük ve büyük ölçekli bankaların ölçek etkinlikleri daha az düzeyde değişkenlik göstermiştir.

Saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliğinin bileşimi olan teknik etkinlik skorlarının dönem içindeki ortalamaları büyük, küçük ve orta ölçekli bankalar için sırasıyla %91, %74 ve %56'dır. Büyük ölçekli bankalar yalnızca %9 teknik etkinsizliğe sahipken, orta ölçekli bankalarda teknik etkinsizlik düzeyi %44'e çıkmaktadır. Orta ölçekli bankalar teknik etkinlik değerleri dönem içerisinde en fazla değişkenlik gösteren banka grubu iken, en az düzeyde değişkenlik gösteren banka grubu büyük ölçekli bankalar olmuştur.

Tablo 4.11. Banka Büyüklükleri Bazında Ortalama Etkinlik Skorları

Dönem	Ortalama Teknik Etkinlik				Ortalama Saf Teknik Etkinlik				Ortalama Ölçek Etkinliği			
	Küçük	Orta	Büyük	Tümü	Küçük	Orta	Büyük	Tümü	Küçük	Orta	Büyük	Tümü
2002-12	0,79	0,54	0,93	0,72	0,90	0,64	0,96	0,80	0,87	0,88	0,97	0,90
2003-03	0,75	0,43	0,85	0,63	0,93	0,62	0,94	0,79	0,81	0,66	0,91	0,77
2003-06	0,75	0,50	0,89	0,68	0,89	0,74	0,93	0,83	0,83	0,68	0,95	0,80
2003-09	0,82	0,55	0,91	0,73	0,93	0,75	0,94	0,85	0,88	0,73	0,96	0,84
2003-12	0,82	0,55	0,94	0,73	0,93	0,72	0,97	0,85	0,88	0,74	0,96	0,84
2004-03	0,80	0,61	0,93	0,75	0,81	0,68	0,94	0,79	0,98	0,90	0,98	0,95
2004-06	0,83	0,54	0,92	0,72	0,85	0,64	0,93	0,78	0,96	0,87	0,99	0,92
2004-09	0,73	0,60	0,94	0,73	0,87	0,66	0,95	0,80	0,84	0,92	0,99	0,92
2004-12	0,74	0,71	0,97	0,79	0,85	0,77	0,97	0,85	0,88	0,93	0,99	0,93
2005-03	0,81	0,62	0,95	0,76	0,84	0,72	0,96	0,82	0,96	0,86	0,98	0,92
2005-06	0,81	0,65	0,93	0,77	0,86	0,68	0,93	0,80	0,93	0,96	0,99	0,96
2005-09	0,83	0,65	0,88	0,76	0,84	0,68	0,89	0,78	0,98	0,95	0,99	0,97
2005-12	0,84	0,58	0,87	0,73	0,87	0,64	0,90	0,77	0,97	0,91	0,97	0,94
2006-03	0,63	0,61	0,94	0,70	0,76	0,62	0,94	0,75	0,86	0,98	1,00	0,95
2006-06	0,65	0,56	0,92	0,68	0,73	0,66	0,94	0,76	0,89	0,88	0,98	0,91
2006-09	0,64	0,55	0,93	0,68	0,66	0,58	0,94	0,70	0,97	0,95	0,99	0,97
2006-12	0,68	0,59	0,93	0,71	0,75	0,63	0,94	0,75	0,92	0,94	1,00	0,95
2007-03	0,69	0,60	0,95	0,72	0,72	0,68	0,96	0,77	0,93	0,90	1,00	0,94
2007-06	0,62	0,49	0,87	0,63	0,70	0,58	0,89	0,70	0,85	0,86	0,98	0,89
2007-09	0,64	0,55	0,88	0,66	0,72	0,65	0,93	0,75	0,86	0,87	0,95	0,89
2007-12	0,59	0,50	0,86	0,62	0,73	0,67	0,94	0,76	0,75	0,78	0,92	0,81
2008-03	0,62	0,38	0,89	0,59	0,83	0,63	0,94	0,77	0,73	0,62	0,95	0,74
2008-06	0,66	0,42	0,91	0,62	0,87	0,63	0,96	0,79	0,73	0,68	0,94	0,76
2008-09	0,76	0,55	0,93	0,71	0,85	0,68	0,97	0,81	0,86	0,83	0,95	0,87
2008-12	0,76	0,53	0,92	0,70	0,81	0,70	0,98	0,80	0,94	0,78	0,95	0,87
2009-03	0,83	0,62	0,89	0,75	0,87	0,69	0,90	0,80	0,93	0,91	0,99	0,94
2009-06	0,79	0,58	0,90	0,73	0,83	0,69	0,91	0,79	0,95	0,86	0,99	0,92
2009-09	0,78	0,59	0,91	0,73	0,82	0,68	0,93	0,79	0,95	0,89	0,98	0,93
2009-12	0,73	0,57	0,92	0,71	0,82	0,68	0,95	0,79	0,89	0,85	0,96	0,89
2010-03	0,79	0,56	0,91	0,72	0,83	0,66	0,94	0,78	0,96	0,86	0,97	0,92
Ortalama	0,74	0,56	0,91	0,71	0,82	0,67	0,94	0,79	0,89	0,85	0,97	0,89
En Düşük	0,59	0,38	0,85	0,59	0,66	0,58	0,89	0,70	0,73	0,62	0,91	0,74
En Yüksek	0,84	0,71	0,97	0,79	0,93	0,77	0,98	0,85	0,98	0,98	1,00	0,97
Standart Sapma	0,08	0,07	0,03	0,05	0,07	0,04	0,02	0,04	0,07	0,10	0,02	0,06
Değişik. Katsayısı	0,10	0,12	0,03	0,07	0,09	0,07	0,03	0,05	0,08	0,11	0,02	0,07

Banka aktif büyüklükleri dikkate alınarak yapılan gruplama kapsamında elde edilen ve yukarıda detayları verilen banka grubu bazında ortalama etkinlik skorlarının

istatistiki olarak anlamlı bir şekilde birbirinden farklılaşıp farklılaşmadığının tespit edilmesi amacıyla parametrik Anova ve parametrik olmayan Kruskal-Wallis testleri kullanılmıştır.

Tablo 4.12, küçük, orta ve büyük ölçekli bankaların ortalama teknik etkinliklerinin Anova testi ile karşılaştırılmasına ilişkin sonuçları özetlemektedir. Anova testine göre %99 güven düzeyinde ($p < 0.01$) banka gruplarından en az birisinin ortalama teknik etkinliği, diğer grup veya gruplarından farklılaşmaktadır. Grup ortalamalarının ikili olarak Tukey testi ile karşılaştırılması sonucunda, %95 güven düzeyinde tüm grupların birbirinden anlamlı olarak farklılaştığı sonucuna ulaşılmaktadır. Dolayısıyla aktif büyüklüğü esaslı banka gruplarının teknik etkinlik açısından sıralaması istatistiki olarak anlamlı bir şekilde aşağıdaki şekildedir:

Büyük ölçekli bankalar (%91) > Küçük ölçekli bankalar (%74) > Orta ölçekli bankalar (%56)

Anova testi ile elde edilen sonuç, parametrik olmayan Kruskal-Wallis testi ile de doğrulanmaktadır (Tablo 4.13). Kruskal-Wallis testine göre aktif büyüklüğü esaslı banka grupları %99 güven düzeyinde birbirinden farklı teknik etkinliklere sahiptir.

Tablo 4.12. Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması

Değişken: Teknik Etkinlik
Gruplar: Aktif Büyüklüğüne Göre Banka Grupları

ANOVA Testi	Kareler Toplamı	Serbestlik Derecesi	Varyans	F Değeri	p Değeri
Gruplar Arası	1,87	2,00	0,93	243,80	0,00
Grup İçi	0,33	87,00	0,00		
Toplam	2,20	89,00	0,02		

Tukey Testi*	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	Evet	----	
Büyük	Evet	Evet	----

* Güven Düzeyi: %95

Tablo 4.13. Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması

Değişken: Teknik Etkinlik

Gruplar: Aktif Büyüklüğüne Göre Banka Grupları

Kruskal-Wallis testi	
K (Gözlemlenen Değer)	76,41
K (Kritik Değer)	5,99
p değeri	< 0,0001

Conover-Iman prosedürü			
Gruplar	Gözlem Sayısı	Sıra Toplamı	Ortalama
Küçük	30	1.333	44,43
Orta	30	497	16,57
Büyük	30	2.265	75,50
Anlamlı Farklılıklar	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	Evet	----	
Büyük	Evet	Evet	----
p değerleri	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	< 0,0001	----	
Büyük	< 0,0001	< 0,0001	----

Saf teknik etkinliğin aktif büyüklüğü esaslı banka grupları bazında anlamlı olarak birbirinden farklılaşıp farklılaşmadığının tespit edilmesi amacıyla gerçekleştirilen Anova ve Kruskal-Wallis test sonuçları Tablo 4.14 ve 4.15'te yer almaktadır. Her iki test sonucu da küçük, orta ve büyük ölçekli bankaların ortalama saf teknik etkinliklerinin anlamlı bir biçimde birbirinden farklılaştığını göstermektedir. Dolayısıyla aktif büyüklüğü esaslı banka gruplarının saf teknik etkinlik açısından sıralaması istatistiki olarak anlamlı bir şekilde aşağıdaki şekildedir:

Büyük ölçekli bankalar (%94) > Küçük ölçekli bankalar (%82) > Orta ölçekli bankalar (%67)

Tablo 4.14. Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması

Değişken: Saf Teknik Etkinlik
Gruplar: Aktif Büyüklüğüne Göre Banka Grupları

ANOVA Testi	Kareler Toplamı	Serbestlik Derecesi	Varyans	F Değeri	p Değeri
Gruplar Arası	1,10	2,00	0,55	216,36	0,00
Grup İçi	0,22	87,00	0,00		
Toplam	1,33	89,00	0,01		

Tukey Testi*	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	Evet	----	
Büyük	Evet	Evet	----

* Güven Düzeyi: %95

Tablo 4.15. Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Saf Teknik Etkinlik Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması

Kruskal-Wallis testi	
K (Gözlemlenen Değer)	73,37
K (Kritik Değer)	5,99
p değeri	< 0,0001

Conover-İman prosedürü			
Gruplar	Gözlem Sayısı	Sıra Toplamı	Ortalama
Küçük	30	1.346	44,87
Orta	30	508	16,93
Büyük	30	2.241	74,70
Anlamlı Farklılıklar	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	Evet	----	
Büyük	Evet	Evet	----
p değerleri	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	< 0,0001	----	
Büyük	< 0,0001	< 0,0001	----

Aktif büyüklüğü esaslı banka gruplarının ortalama ölçek etkinliği skorlarının birbirinden istatistiki olarak farklı olup olmadığına ilişkin yapılan test sonuçları ise Tablo 4.16 ve 4.17’de yer almaktadır. Anova testine göre ilgili banka gruplarından en az biri %99 güven düzeyinde diğer banka grup veya gruplarından farklılaşmaktadır. Tukey testi ile yapılan ikili karşılaştırmalar ise ölçek etkinliğinin tüm banka gruplarında anlamlı olarak farklılaştığını göstermektedir. Buna göre ilgili banka gruplarının ortalama ölçek etkinliği skorlarına göre sıralaması aşağıdaki şekildedir:

Büyük ölçekli bankalar (%97) > Küçük ölçekli bankalar (%89) > Orta ölçekli bankalar (%85)

Tablo 4.16. Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının Anova Testi ile Sınanması

Değişken: Ölçek Etkinliği
Gruplar: Aktif Büyüklüğüne Göre Banka Grupları

ANOVA Testi	Kareler Toplamı	Serbestlik Derecesi	Varyans	F Değeri	p Değeri
Gruplar Arası	0,23	2,00	0,12	23,72	0,00
Grup İçi	0,43	87,00	0,00		
Toplam	0,66	89,00	0,01		

Tukey Testi*	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	Evet	----	
Büyük	Evet	Evet	----

* Güven Düzeyi: %95

Tablo 4.17’de yer alan Kruskal-Wallis testi, Anova testini doğrulamakla birlikte, küçük ve orta ölçekli bankaların ölçek etkinliklerinin birbiriyle aynı olduğu hipotezi %94,5 güven düzeyinde reddedilmektedir.

Tablo 4.17. Aktif Büyüklüğü Esaslı Banka Grupları Bazında Ölçek Etkinliği Farklılıklarının Kruskal-Wallis Testi ile Sınanması

Değişken: Ölçek Etkinliği

Gruplar: Aktif Büyüklüğüne Göre Banka Grupları

Kruskal-Wallis testi	
K (Gözlemlenen Değer)	43,11
K (Kritik Değer)	5,99
p değeri	< 0,0001

Conover-Iman prosedürü			
Gruplar	Gözlem Sayısı	Sıra Toplamı	Ortalama
Küçük	30	1.134	37,80
Orta	30	847	28,23
Büyük	30	2.114	70,47
Anlamlı Farklılıklar	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	Evet	----	
Büyük	Evet	Evet	----
P değerleri	Küçük	Orta	Büyük
Küçük	----		
Orta	0,0541	----	
Büyük	< 0,0001	< 0,0001	----

Bu sonuçlar Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankaları arasında büyük ölçekli olanların sahip oldukları piyasa paylarını, ilgili dönemde istikrarlı bir şekilde önemli bir avantaja dönüştürdüklerini göstermektedir. Büyük ölçekli bankalar kullandıkları girdiler ve üstlendikleri risk ile görece olarak daha yüksek kârlılık değerlerine ulaşmakta ve görece olarak daha uygun ölçekte üretim yaparak ölçek ekonomilerinden yararlanmaktadır. Büyük ölçekli bankaların araştırma ve geliştirme (Ar&Ge) faaliyetlerine verdiği görece fazla önem ve teknolojik altyapı geliştirmeleri için yapılan yatırımların görece yüksekliği, bu bankaların etkinliklerinin küçük ve orta ölçekli bankalara göre daha yüksek düzeyde olmalarını sağlayan nedenlerden bir diğeri olabilir.

Küçük ölçekli bankaların kâr etkinliği büyük ölçekli bankalar düzeyinde olmasa da, bu bankaların küçük olmanın avantajlarından yararlandıkları izlenimi edinilmektedir. Faaliyetlerin küçük ölçeklerde yürütülmesinin firmalara sağladığı dinamizm ve esneklik etkisinin bu kapsamda önemli bir katkı sağladığı düşünülmektedir.

Orta ölçekli bankaların %44 düzeyindeki etkinsizliğinin önemli bir bölümü yüksek düzeydeki saf teknik etkinsizlikten (%33) kaynaklanmaktadır. İlgili grubun doğru ölçekte üretim yapmamasından kaynaklanan etkinsizliği ise %15 düzeyindedir. Orta ölçekli bankaların kâr etkinsizliğinin yüksek olması, bu bankaların gerek büyük ölçekli bankaların sahip oldukları piyasa payı avantajından, gerekse küçük ölçekli bankaların sahip olduğu dinamizm ve esneklik avantajından yoksun olmaları ile açıklanabilir.

Sahiplik yapısına (kamu, yerli özel ve yabancı) ve aktif büyüklüğüne (büyük, orta, küçük) göre ayrı ayrı yapılan ve yukarıda sonuçlarına yer verilen gruplandırmanın yanı sıra her iki grup bilgisi birlikte kullanılarak mevduat bankaları alt gruplara ayrılmış ve bu gruplara ilişkin ortalama etkinlik değerleri tüm çeyrek dönemler için hesaplanmıştır. 2002/12 - 2010/03 dönemini kapsayan, alt gruplar¹⁴ bazında ortalama teknik etkinlik, saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği değerlerini gösteren tablo Ek:3'te yer almaktadır. Tüm dönemlerin ortalamasına ilişkin özet tablolar ise Tablo 4.18, 4.19 ve 4.20'de yer almaktadır.

Bankaların sahiplik yapısı ve aktif büyüklükleri birlikte dikkate alınarak yapılan gruplama sonucunda elde edilen ve tüm dönemlerin ortalamasını gösteren teknik etkinlik değerleri Tablo 4.18'de yer almaktadır. Buna göre ortalama teknik etkinlik skorlarının alt gruplar bazında sıralaması aşağıdaki şekildedir:

Büyük ölçekli yerli özel bankalar (%92) > Büyük ölçekli kamu bankaları (%91) > Büyük ölçekli yabancı bankalar (%87) > Küçük ölçekli yabancı bankalar

¹⁴ Küçük ölçekli yerli özel, orta ölçekli yerli özel, büyük ölçekli yerli özel, küçük ölçekli yabancı, orta ölçekli yabancı, büyük ölçekli yabancı (2006-09 ve sonrasında), büyük ölçekli kamu bankaları (kamu bankalarının tamamı tüm dönemler boyunca büyük ölçeklidir) olmak üzere toplam 7 grup söz konusudur.

(%76) > Küçük ölçekli yerli özel bankalar (%70) > Orta ölçekli yabancı bankalar (%60)
> Orta ölçekli yerli özel bankalar (%53)

Sahiplik yapısı ve aktif büyüklüğü birlikte dikkate alındığında ortaya çıkan en önemli sonuçlardan birisi, banka aktif büyüklüğünün teknik etkinlikler üzerinde çok önemli bir etkisinin olduğudur. Sadece aktif büyüklüğü dikkate alınarak gerçekleştirilen teknik etkinlik sıralaması (büyük > küçük > orta), sahiplik yapısının birlikte dikkate alınması ile değişmemiştir. Büyük ölçekli yerli özel, kamu ve yabancı bankaların ortalama teknik etkinlikleri, küçük ölçekli yabancı ve yerli özel bankalarınkinden yüksek iken, orta ölçekli yabancı ve yerli özel bankalar en fazla teknik etkinsizliğe sahip bankalar olarak ortaya çıkmaktadır.

Diğer taraftan sadece sahiplik yapısına göre yapılan teknik etkinlik sıralamasında kamu bankalarının açık üstünlüğü varken, aktif büyüklüğü sahiplik yapısı ile birlikte değerlendirildiğinde, büyük ölçekli yerli özel bankaların ortalama teknik etkinliklerinin kamu bankalarınınkini aştığı görülmektedir. Gerek yerli özel gerekse yabancı bankaların ortalama teknik etkinliklerinin, kamu bankaları teknik etkinliğinden oldukça düşük çıkmasında en önemli rolü orta ölçekli bankaların düşük düzeydeki teknik etkinlikleri oynamaktadır. Küçük ölçekli yerli özel ve yabancı bankalar, büyük ölçekli yerli özel ve yabancı bankalar düzeyinde teknik etkinliğe sahip olmamakla birlikte, ilgili bankaların teknik etkinlikleri orta ölçekli bankaların oldukça üzerindedir.

Tablo 4.18. Banka Sahiplik Yapısı ve Büyüklüğüne Göre Ortalama Teknik Etkinlikler

Ortalama Teknik Etkinlik (2002/12-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	0,70	0,53	0,92	0,68
	Yabancı	0,76	0,60	0,87	0,69
	Kamu	-	-	0,91	0,91
	Tümü	0,74	0,56	0,91	0,71

Teknik etkinliğin bileşenlerinden biri olan saf teknik etkinliğin, belirlenen banka alt grupları bazında dağılımı Tablo 4.19’da yer almaktadır. Banka alt gruplarının

ortalama saf teknik etkinlik değerleri bazında sıralaması, ortalama teknik etkinlik değerleri bazında sıralama ile paralellik göstermektedir. Sıralamada ortaya çıkan tek fark büyük ölçekli yerli özel bankalar ile kamu bankalarının ortalama saf teknik etkinlik değerlerinin hemen hemen eşit olmasıdır:

Büyük ölçekli yerli özel bankalar (%94) \approx Büyük ölçekli kamu bankaları (%94) > Büyük ölçekli yabancı bankalar (%92) > Küçük ölçekli yabancı bankalar (%84) > Küçük ölçekli yerli özel bankalar (%78) > Orta ölçekli yabancı bankalar (%72) > Orta ölçekli yerli özel bankalar (%63)

Tablo 4.19. Banka Sahiplik Yapısı ve Büyüklüğüne Göre Ortalama Saf Teknik Etkinlikler

Ortalama Saf Teknik Etkinlik (2002/12-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	0,78	0,63	0,94	0,75
	Yabancı	0,84	0,72	0,92	0,79
	Kamu	-	-	0,94	0,94
	Tümü	0,82	0,67	0,94	0,79

Teknik etkinliğin bir diğer bileşeni olan ölçek etkinliği değerleri, tüm banka grupları için saf teknik etkinliğin üzerindedir. Bu durum, Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının etkinsizliklerinin büyük ölçüde çıktı üretiminde girdilerin yeterince etkin kullanılmamasından kaynaklandığını, doğru ölçekte üretim yapmama nedeniyle ortaya çıkan etkinsizliklerin ise görece olarak daha düşük seviyede olduğunu göstermektedir. Tablo 4.20 banka alt gruplarına ait ortalama ölçek etkinliği değerlerini göstermektedir. Ortalama ölçek etkinliği değerleri dikkate alınarak yapılan sıralama, saf teknik etkinlik ve teknik etkinlik kaynaklı sıralamalarla büyük ölçüde paralellik göstermektedir:

Büyük ölçekli yerli özel bankalar (%98) > Büyük ölçekli kamu bankaları (%96) > Büyük ölçekli yabancı bankalar (%94) > Küçük ölçekli yerli özel bankalar (%89) \approx Küçük ölçekli yabancı bankalar (%89) > Orta ölçekli yerli özel bankalar (%85) > Orta ölçekli yabancı bankalar (%84)

Tablo 4.20. Banka Sahiplik Yapısı ve Büyüklüğüne Göre Ortalama Ölçek Etkinlikleri

Ortalama Ölçek Etkinliği (2002/12-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	0,89	0,85	0,98	0,90
	Yabancı	0,89	0,84	0,94	0,87
	Kamu	-	-	0,96	0,96
	Tümü	0,89	0,85	0,97	0,89

Ölçek etkisizliği durumu, bankaların ölçeğe göre azalan veya artan getiri durumlarında üretim yapmaları durumunda ortaya çıkmaktadır. Ölçek etkinliği %100 olan bir bankada ölçeğe göre sabit getiri söz konusudur. Ölçeğe göre azalan getiri durumunda faaliyette bulunan bir bankanın ölçeğini küçültücü, ölçeğe göre artan getiri durumunda olan bir bankanın ise ölçeğini artırıcı yönde politikalar uygulaması ölçek etkinliğini artırıcı etkide bulunmaktadır.

Tablo 4.21, aktif büyüklüğü dikkate alınarak oluşturulmuş her bir banka grubu içindeki banka sayılarının ölçeğe göre getiri durumlarına bağlı dağılımını göstermektedir. Tabloda her bir çeyrek bazında bulunan banka sayılarının tüm dönemi yansıtan ortalamaları yer almaktadır¹⁵.

Tablo 4.21. Banka Büyüklüğü ve Ölçeğe Göre Getiri İlişkisi

Ölçeğe Göre Getirilere Göre Ortalama Banka Sayıları (2002/12-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Ölçeğe Göre Getiri	Azalan	4	11	3	18
	Sabit	3	1	4	8
	Artan	1	1	1	3
	Tümü	8	13	8	29

¹⁵ Banka grupları bazında, ölçeğe göre getiri durumuna göre banka sayılarının, 2002/12 - 2010/03 boyunca tüm çeyrek dönemlerde aldığı değerler Ek:4'te yer almaktadır.

Türkiye’de faaliyette bulunan ve çalışma kapsamına giren 29 mevduat bankasının ortalama 18’inin ölçeğe göre azalan getiri durumunda olduğu, ortalama 8’inin ölçek etkinliğine sahip olup ölçeğe göre sabit getiri teknolojisi ile üretim yaptığı, kalan 3 bankanın ise ölçeğe göre artan getiri durumunda olduğu tespit edilmiştir. Ölçek etkinsizliği söz konusu olan 21 bankanın 18’inde ölçeğe göre azalan getirinin söz konusu olması, etkin olmayan bankaların çoğunun ölçeklerini azaltarak etkinliklerini artırabileceği anlamına gelmektedir.

Ölçek etkinsizliğine sahip bankaların aktif büyüklüklerine göre oluşturulan gruplar içindeki dağılımı incelendiğinde, orta ölçekli bankaların ortalama %88’inin ölçeğe göre azalan getiri durumunda üretim yaptığı gözlemlenmektedir. Bu tespit orta ölçekli bankaların büyük bir kısmının küçülerek ölçek etkinliklerini artırabileceklerini göstermektedir.

Küçük ölçekli bankaların ortalama %45’i ölçeğe göre azalan, ortalama %16’sı ise artan getiri koşullarında faaliyette bulunmaktadır. Bu durum ölçek etkinsizliğine sahip küçük ölçekli bankaların çoğunun faaliyette buldukları ölçeği küçülterek etkinliklerini artırabileceklerini işaret etmektedir.

Büyük ölçekli bankaların %51’lik kısmı ölçek etkinliğine sahip olup görece olarak optimum ölçekte faaliyet göstermektedir. Ölçek etkinsizliğinin söz konusu olduğu ortalama %49’luk kesimin %42’si ölçeğe göre azalan getiri durumundadır. Bu bankaların da benzer şekilde ölçeklerinde küçülmeye gitmeleri, ölçek etkinliklerinin artırılmasında önem arz etmektedir.

Özetle, mevduat bankalarının geneli için söz konusu olan %11 düzeyindeki etkinsizliğin büyük bir kısmının, optimum düzeyden yüksek seviyedeki ölçeklerde faaliyette bulunan bankalardan kaynaklandığı, bu bankaların çoğunun ise orta ölçekli bankalar olduğu gözlemlenmektedir.

Diğer taraftan çalışma kapsamında kullanılan girdilerden biri birim yasal sermaye başına alınan risk olduğu için, bankaların risk yönetimindeki eksiklikleri ile ölçek etkinsizlikleri arasında herhangi bir ilişkinin var olup olmadığının ilave çalışmalarla tespit edilmesinin yerinde olacağı düşünülmektedir.

4.2. ETKİNLİĞİN ZAMAN İÇİNDEKİ DEĞİŞİMİ: MALMQUIST ENDEKSİ SONUÇLARI

Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi, verimliliğin zaman içinde değişimini bileşenlerine ayırarak elde etmeye olanak tanıyan bir yöntemdir. Endeksin bir bileşeni teknik etkinlik değişimi olup, saf teknik etkinlik değişimi ve ölçek etkinliği değişimlerini içermektedir. Endeksin diğer bileşeni ise teknolojik değişim ve çeşitli şokları yansıtan teknik değişimdir.

2002/12 - 2010/03 periyodunu içine alan ve her bir çeyrek dönem için ayrı ayrı hesaplanarak sonuçları önceki bölümde paylaşılan Veri Zarflama Analizinin yanı sıra Veri Zarflama Analizi yöntemine dayalı olarak hesaplanan Malmquist Endeksi sonuçlarına tez kapsamında yer verilmesinin temel amacı, Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının ilgili periyottaki teknik ve etkinlik değişimlerinin analiz edilmesidir.

Önceki bölümde yer verilen Veri Zarflama Analizinde kullanılan girdi ve çıktılar ile 2002/12 - 2010/03 dönemi için gerçekleştirilen Malmquist Endeksi sonuçlarına Ek:5’te yer verilmiştir¹⁶. Ek:5’te yer alan tabloda her bir bankanın etkinlik ve teknik değişimleri ile toplam faktör verimliliği değişimi listelenmektedir. Değişim yüzdeleri bir önceki çeyreğe göre yüzdesel artış veya azalışı ifade etmektedir. Etkinlik değişimi; saf teknik etkinlik, ölçek etkinliği ve teknik etkinlik değişimleri olmak üzere 3 grupta ele alınmakta olup, teknik etkinlik değişimi, saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği değişimlerinin bileşimini ifade etmektedir.

Tablo 4.22, Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının bir önceki çeyreğe göre etkinlik ve teknik değişimlerini her bir çeyrek dönem bazında göstermektedir. Değişim değerleri yüzdesel olarak ifade edilmekte ve tüm bankaların endeks değerlerinin geometrik ortalamalarını yansıtmaktadır.

¹⁶ Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi hesaplaması için kullanılan veri, önceki bölümde gerçekleştirilen Veri Zarflama Analizi kapsamında kullanılan veri ile aynı olmakla birlikte, girdi ve çıktılar arasında yer alan gelir ve giderlerin her bir çeyrekte farklı zaman aralıklarını yansıtmaması nedeniyle, ilgili veriler yıllık dönemlere dönüştürülerek normalize edilmiştir. Dönüştürmede ilgili çeyrek ve yıllar içindeki toplam gün sayıları kullanılmış, herhangi bir mevsimsel ayarlama yapılmamıştır.

Tablo 4.22. Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Bir Önceki Çeyrek Dönemlere Göre Değişim)

Dönem	Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Ölçek Etkinliği Değişimi (%)	Teknik Değişim (%)	Toplam Faktör Verimliliği Değişimi (%)
2003-03	-17,20	-1,00	-16,30	133,20	93,20
2003-06	13,00	7,80	4,80	-47,70	-40,90
2003-09	9,20	2,80	6,30	-15,30	-7,40
2003-12	0,50	-0,20	0,60	-20,30	-20,00
2004-03	5,70	-7,70	14,50	-21,20	-16,70
2004-06	-4,40	-1,70	-2,70	1,70	-2,80
2004-09	1,30	2,80	-1,40	-22,60	-21,50
2004-12	9,80	7,40	2,20	-5,60	3,60
2005-03	-4,60	-3,90	-0,70	55,00	47,90
2005-06	1,20	-3,30	4,70	-19,90	-18,90
2005-09	-2,90	-3,80	0,90	-1,90	-4,70
2005-12	-4,10	-1,20	-2,90	0,10	-4,00
2006-03	-2,10	-2,20	0,10	-16,90	-18,70
2006-06	-5,70	0,10	-5,80	45,10	36,80
2006-09	0,20	-8,00	8,90	-2,20	-1,90
2006-12	6,20	9,00	-2,50	-15,40	-10,10
2007-03	-0,70	0,60	-1,30	14,60	13,70
2007-06	-13,40	-8,20	-5,70	33,00	15,10
2007-09	6,80	7,80	-1,00	-4,90	1,60
2007-12	-8,70	1,70	-10,30	29,80	18,40
2008-03	-9,40	2,00	-11,10	36,80	24,00
2008-06	7,60	2,10	5,30	-18,90	-12,70
2008-09	19,70	1,80	17,60	-12,90	4,30
2008-12	-0,50	-0,30	-0,20	-0,70	-1,20
2009-03	8,60	0,30	8,30	4,10	13,00
2009-06	-4,30	-1,80	-2,50	5,70	1,20
2009-09	0,20	-1,10	1,30	4,00	4,20
2009-12	-3,40	1,00	-4,40	1,70	-1,70
2010-03	2,90	-0,40	3,30	-5,50	-2,80
Ortalama²	0,10	-0,01	0,11	0,54	0,63

¹ Bankaların Malmquist Endeksi sonuçlarının geometrik ortalamalarını yansıtmaktadır.

² Çeyrek dönemlik ortalama (geometrik) değişimi ifade etmektedir.

2002/12 - 2010/03 dönemi boyunca, her bir çeyreğin bir önceki çeyreğe göre değişimlerinin geometrik ortalamaları dikkate alındığında, toplam faktör verimliliğinin çeyrek bazında ortalama %0,63 oranında artış gösterdiği gözlemlenmektedir. Toplam faktör verimliliğinde yaşanan bu artışta temel faktör, ortalama %0,54 düzeyinde artış gösteren teknik değişimdir. Teknik etkinlik ortalama %0,10 düzeyinde artış göstermiş, teknik etkinlikte yaşanan bu artış ise ölçek etkinliğinde yaşanan %0,11 düzeyindeki artıştan kaynaklanmıştır. Saf teknik etkinlikte ise çok cüzi bir oranda (%0,01) azalış yaşandığı görülmektedir. Özetle, dönemin tamamı dikkate alındığında mevduat bankalarının toplam faktör verimliliğinde artış yaşandığı, bu artışın önemli bir kısmının teknik ilerlemeden kaynaklandığı, teknik etkinlikte yaşanan ve teknik ilerlemeye göre daha sınırlı düzeyde olan artışın ise ölçek etkinliği artışından kaynaklandığı tespit edilmektedir.

Dönem içerisindeki 29 çeyrek dönemin (değişimler dikkate alındığı için ilk çeyrek olan 2002/12 dışındaki tüm çeyrekler) 16'sında toplam faktör verimliliği azalırken, 13'ünde toplam faktör verimliliği artmıştır. Toplam faktör verimliliğinin azaldığı 16 dönemin 12'si 2007 öncesi dönemleri kapsamaktadır. Sadece toplam faktör verimliliğinin azalış gösterdiği dönemler dikkate alındığında, toplam faktör verimliliğindeki azalışın ortalama %12 olarak gerçekleştiği, bu azalışın temel nedeninin teknik değişimdeki ortalama %14'lük küçülme olduğu, teknik etkinliğin ise ortalama %2 artış gösterdiği ve bu artışın ölçek etkinliği artışından kaynaklandığı ortaya çıkmaktadır. Toplam faktör verimliliğinin artış gösterdiği 13 dönemin 9'u 2007 ve sonrası içerisinde yer almaktadır. Sadece toplam faktör verimliliğinin artış gösterdiği dönemler dikkate alındığında, toplam faktör verimliliğindeki artışın ortalama %19 olarak gerçekleştiği, bu artışın temel nedeninin teknik değişimdeki ortalama %22'lik artış olduğu, teknik etkinliğin ise ortalama %2 azalış gösterdiği ve bu azalışın ölçek etkinliği azalışından kaynaklandığı tespit edilmektedir.

Bu sonuçlar ilgili dönemin 2007 öncesi ve sonrası olarak ele alınarak incelenmesinin yararlı olabileceğini göstermektedir. Tablo 4.23, 2003/03 - 2006/12 ve 2007/03 - 2010/03 periyotları için ortalama değişim değerlerini göstermek amacıyla verilmiştir.

2007 öncesi dönemde toplam faktör verimliliğinde ortalama %3,15 azalma gerçekleşmiş, bu azalışın nedeni ortalama %3,28'lik teknik gerileme olmuştur. Aynı dönemde teknik etkinlik ise %0,12 oranında artarken, bu artış ölçek etkinliğinde yaşanan artıştan kaynaklanmıştır. Çıktı üretiminde girdilerin etkin kullanımını gösteren saf teknik etkinlik ise ortalama %0,31 oranında gerilemiştir.

2007 ve sonrası dönemde ise toplam faktör verimliliği ortalama %5,47 oranında artış göstermiştir. Bu artışta en önemli pay %5,42 ile teknik değişime ait iken, toplam faktör verimliliğinin diğer bileşeni olan teknik etkinlikte de ortalama %0,06 oranında artış gerçekleşmiştir. Diğer taraftan teknik etkinliğin bu dönemde saf teknik etkinliğindeki artıştan (%0,37) kaynaklandığı, ölçek etkinliğinde ise bir düşüş (%0,32) gerçekleştiği tespit edilmektedir.

Tablo 4.23. Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Bir Önceki Çeyrek Dönemlere Göre Değişim Ortalamaları)

Bir Önceki Çeyreğe Göre Değişimlerin Ortalamaları ¹	Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Ölçek Etkinliği Değişimi (%)	Teknik Değişim (%)	Toplam Faktör Verimliliği Değişimi (%)
2003/03 - 2006/12	0,12	-0,31	0,45	-3,28	-3,15
2007/03 - 2010/03	0,06	0,37	-0,32	5,42	5,47
2003/03 - 2010/03	0,10	-0,01	0,11	0,54	0,63

¹ Ortalamalar geometriktir.

Çeyrek dönemlik değişimlerin ortalaması dikkate alınarak yapılan analizin, yıllık değişimler için de geçerli olup olmadığının tespit edilmesi amacıyla, yılsonu değerlerinin bir önceki yılsonuna göre değişimlerinin ortalamasını (geometrik) gösteren Tablo 4.24'e yer verilmiştir. Buna göre; 2003, 2004 ve 2006 yıllarında toplam faktör verimliliğinde azalma yaşanmış, bu azalmanın temel nedeni 2003 ve 2004 yıllarında teknik gerileme iken, 2006 yılında büyük ölçüde saf teknik etkinlikteki azalma olmuştur. 2005, 2007, 2008 ve 2009 yılları ise toplam faktör verimliliğinin arttığı yıllar olmuştur. Yaşanan verimlilik artışının temel etkeni 2008 yılında teknik etkinlikteki artış iken, 2005, 2007 ve 2009 yıllarında teknik ilerleme olmuştur.

Tablo 4.24. Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Bir Önceki Yılsonuna Göre Yıllık Değişim Ortalamaları)

Bir Önceki Yılsonuna Göre Değişimlerin Ortalamaları ¹	Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Ölçek Etkinliği Değişimi (%)	Teknik Değişim (%)	Toplam Faktör Verimliliği Değişimi (%)
2003	2,7	9,5	-6,2	-17,7	-15,4
2004	12,4	0,2	12,3	-41,4	-34,2
2005	-10,1	-11,7	1,9	21,9	9,7
2006	-1,8	-1,8	0,1	-0,2	-1,9
2007	-16,1	1,2	-17,3	88,1	57,4
2008	16,1	5,7	9,9	-4,0	11,6
2009	0,6	-1,6	2,3	16,4	17,1

¹ Ortalamalar geometriktir.

Bir önceki dönemlere göre değişimlerin yanında, analize konu olan periyodun başlangıcına göre değişimlerin incelenmesi de önem taşımaktadır. Belirli bir baz yılına göre değişikliklerin izlenmesi, baz olarak dikkate alınan yılın özelliklerine göre değişebilmekle birlikte, ele alınan sürecin başı ile sonu arasındaki farklılığın ortaya çıkarılması açısından yararlıdır. Bu noktadan hareketle 2002 yılsonuna göre değişimlerin her bir yıl için birikimli olarak gösterildiği tabloya aşağıda yer verilmiştir (Tablo 4.25).

2003 ve 2004 yıllarında toplam faktör verimliliğinde yaşanan düşüşler neticesinde, 2004 yılsonu itibariyle toplam faktör verimliliği 2002 yılsonuna göre yaklaşık %44 azalmıştır. Bu düşüşte temel etken teknik gerileme olup, aynı dönemde gerek saf teknik etkinlik gerekse ölçek etkinliğinde yaşanan artışlar ile teknik etkinlik 2002 yılsonuna göre %15,4 artış kaydetmiştir. Toplam faktör verimliliği 2005 yılında bir miktar artış göstermiş, 2006 yılında ise cüzi bir azalış söz konusu olmuştur. 2007 yılı ve sonrasında ise toplam faktör verimliliğinin 2002 yılına göre değişimi pozitif yönde gerçekleşmiş ve 2009 yılsonu itibariyle 2002 yılsonuna göre verimlilik artış düzeyi %23,3'e çıkmıştır. 2002 yılsonuna göre toplam faktör verimliliğinde yaşanan bu artışın temel nedeni ise teknik ilerleme (%23,2) olmuştur. Teknik etkinlik 2002 yılsonuna göre

çok küçük düzeyde gerilemiş, saf teknik etkinlik %1 artarken, ölçek etkinliği %2 azalış göstermiştir.

Tablo 4.25. Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (2002 Yılına Göre Değişim Ortalamaları)

2002 Yılına Göre Değişimlerin Ortalamaları ¹	Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Ölçek Etkinliği Değişimi (%)	Teknik Değişim (%)	Toplam Faktör Verimliliği Değişimi (%)
2003	2,7	9,5	-6,2	-17,7	-15,4
2004	15,4	9,7	5,3	-51,8	-44,3
2005	3,8	-3,1	7,3	-41,2	-38,9
2006	1,9	-4,9	7,4	-41,4	-40,0
2007	-14,5	-3,7	-11,2	10,3	-5,6
2008	-0,8	1,8	-2,5	5,9	5,3
2009	-0,2	0,1	-0,3	23,2	23,3

¹ Ortalamalar geometriktir.

Yukarıda yer verilen sonuç ve değerlendirmeler analize konu olan tüm mevduat bankalarını kapsamaktadır. Diğer taraftan, ilgili dönemde banka ve banka grupları bazında gerçekleşen etkinlik ve teknik değişimin incelenmesi de önem arz etmektedir.

Tablo 4.26 toplam faktör verimliliği, teknik değişim, teknik etkinlik değişimi ve bileşenleri olan saf teknik etkinlik ile ölçek etkinliğindeki değişimlerin ortalamalarını banka bazında göstermektedir. İlgili değerler, bir önceki çeyreğe göre değişikliklerin geometrik ortalamalarını banka bazında ifade etmektedir.

İlgili dönemde 29 bankadan 19'unun toplam faktör verimliliği ortalama olarak artış göstermiştir. Toplam faktör verimliliği ortalama olarak artış gösteren 19 bankanın 12'sinde, verimlilik artışının temel etkeni teknik ilerleme, 6'sında ise teknik etkinlikteki artış olurken, 1 bankada iki bileşen aynı etkiye sahiptir. Toplam faktör verimliliğinde ortalama olarak düşüş yaşanan 10 bankanın 6'sında, faktör verimliliğinin düşüşünde en önemli etken teknik gerileme iken, kalan 4 bankanın 3'ünde teknik etkinlikte yaşanan

düşüş baskın etken olmuştur. Bir bankada ise iki bileşenin etkisi eşit düzeyde gerçekleşmiştir.

29 bankanın 15'inde teknik ilerleme, kalan 14'ünde ise teknik gerileme yaşanmıştır. Teknik etkinliğin arttığı banka sayısı 12 iken, 12 bankada teknik etkinlik azalmış, 5 bankada ise değişmemiştir. Saf teknik etkinliğin arttığı banka sayısı 9, azaldığı banka sayısı 12, değişmediği banka sayısı ise 8'dir. Ölçek etkinliği 12 bankada artarken, 11 bankada azalmış, 6 bankada ise değişmemiştir.

Toplam faktör verimliliği ortalama olarak en fazla artan ilk üç banka sırasıyla; Soci t  G n rale (SA), Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ve Türkiye   Bankası A.Ş. olurken, teknik değişim için ilk  c sıralaması da aynıdır. Diğer taraftan teknik etkinliği en fazla artış gösteren ilk  c banka sırasıyla; Alternatif Bank A.Ş., Bank Mellat ve ING Bank A.Ş.'dir. Bu bankalardan Alternatif Bank A.Ş. ve ING Bank A.Ş.'de teknik etkinlik artışındaki en önemli etken saf teknik etkinlikte yaşanan artış iken, Bank Mellat'ın teknik etkinliğindeki artışın temel nedeni ölçek etkinliğinde yaşanan artış olmuştur.

Toplam faktör verimliliği ortalama olarak en fazla azalan ilk  c banka sırasıyla; Turkland Bank A.Ş., Turkish Bank A.Ş. ve Habib Bank Limited'tir. Ortalama teknik gerilemesi en yüksek düzeyde olan bankalar ise; Habib Bank Limited, Bank Mellat ve Turkland Bank A.Ş.'dir. Teknik etkinsizliğindeki artış ortalama olarak en fazla olan bankalar ise; Turkish Bank A.Ş., Turkland Bank A.Ş. ve HSBC Bank A.Ş. olarak sıralanmaktadır.

Banka bazında elde edilen ortalama etkinlik değişimi ve teknik değişim yüzdeleri, banka sahiplik yapısı ve aktif büyüklüğü kriterlerine göre oluşturulan gruplar için toplulaŐtırılmıştır. Bu kapsamda, ilgili gruplardaki bankaların tüm çeyrekler bazındaki endeks değerlerinin geometrik ortalamaları dikkate alınarak, ortalama etkinlik değişimi, teknik değişim ve toplam faktör değişimi yüzdeleri hesaplanmıştır.

Tablo 4.27 banka grupları bazında ortalama toplam faktör değişimlerini göstermektedir. Banka sahiplik yapılarına göre toplam faktör verimliliği değişimleri incelendiğinde, tüm banka gruplarında ortalama verimlilik değişiminin pozitif yönde olduğu gözlemlenmektedir. Yabancı bankalar ortalama faktör verimliliği artışı en yüksek banka grubu iken, yabancı bankaları sırasıyla kamu bankaları ve yerli özel bankalar izlemektedir.

Tablo 4.26. Malmquist Endeksine Göre Etkinlik Değişimi ve Teknik Değişim (Banka Bazında Bir Önceki Çeyrek Dönemlere Göre Değişimlerin Ortalaması¹)

Sıra ²	Banka Adı	Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Ölçek Etkinliği Değişimi (%)	Teknik Değişim (%)	Toplam Faktör Verimliliği Değişimi (%)
1	Société Générale (SA)	0,8	-1,0	1,8	5,9	6,8
2	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,5	0,2	0,2	4,6	5,1
3	Türkiye İş Bankası A.Ş.	-0,1	0,4	-0,5	3,6	3,5
4	Fortis Bank A.Ş.	0,8	0,7	0,2	2,5	3,3
5	Adabank A.Ş.	0,7	0,5	0,2	2,3	3,1
6	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-0,2	-0,2	-0,1	2,8	2,6
7	Alternatif Bank A.Ş.	2,8	3,5	-0,7	-0,4	2,3
8	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,0	0,0	0,0	1,7	1,7
9	Şekerbank T.A.Ş.	0,0	-1,1	1,2	1,7	1,7
10	HSBC Bank A.Ş.	-1,2	-1,0	-0,2	2,8	1,6
11	ING Bank A.Ş.	2,3	2,2	0,0	-0,9	1,3
12	Citibank A.Ş.	0,6	-0,9	1,5	0,6	1,2
13	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.	0,0	0,0	0,0	1,2	1,2
14	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-0,4	-0,4	0,1	1,5	1,1
15	Akbank T.A.Ş.	0,5	0,0	0,5	0,3	0,8
16	Tekstil Bankası A.Ş.	0,9	0,2	0,7	-0,2	0,7
17	Anadolubank A.Ş.	0,8	0,4	0,4	-0,5	0,3
18	Arap Türk Bankası A.Ş.	-0,9	-0,5	-0,4	1,0	0,1
19	Bank Mellat	2,8	0,0	2,8	-2,6	0,1
20	Denizbank A.Ş.	1,5	1,2	0,3	-1,5	-0,1
21	Finans Bank A.Ş.	-0,9	-0,7	-0,1	0,5	-0,4
22	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-0,2	0,0	-0,1	-0,7	-0,8
23	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,0	0,0	0,0	-0,7	-0,8
24	WestLB AG	-1,0	-0,3	-0,7	-0,4	-1,4
25	The Royal Bank of Scotland N.V.	-0,5	0,0	-0,5	-1,1	-1,6
26	Eurobank Tekfen A.Ş.	-0,9	-0,1	-0,9	-1,1	-2,0
27	Habib Bank Limited	0,0	0,0	0,0	-2,6	-2,6
28	Turkish Bank A.Ş.	-3,2	-3,2	0,0	-1,5	-4,6
29	Turkland Bank A.Ş.	-2,5	-0,1	-2,5	-2,5	-5,0
Ortalama		0,10	-0,01	0,11	0,54	0,63

¹ Tüm ortalamalar geometriktir.

² Toplam faktör verimliliği değişimine göre büyükten küçüğe sıralanmıştır.

Banka büyüklüklerine göre oluşturulan küçük, orta ve büyük ölçekli banka gruplarının tamamında toplam faktör verimliliğinde ortalama olarak bir artış söz konusudur. Toplam faktör verimliliği en fazla artış gösteren banka grubu büyük ölçekli bankalar iken, orta ve küçük ölçekli bankalar büyük bankaları izlemektedir.

Banka sahiplik yapısı ve banka büyüklükleri birlikte dikkate alınarak oluşturulan 7 grubun 4'ünde ortalama toplam faktör verimliliği değişimi pozitif yönlü iken, 3 banka grubunda negatif yönlü değişim söz konusudur. Banka grupları ortalama toplam faktör verimliliği artışlarına göre büyükten küçüğe aşağıdaki şekilde sıralanmaktadır:

Büyük ölçekli yerli özel bankalar (%2,84) > Orta ölçekli yabancı bankalar (%1,01) > Küçük ölçekli yabancı bankalar (%0,95) > Büyük ölçekli kamu bankaları (%0,5) > Orta ölçekli yerli özel bankalar (-%0,31) > Küçük ölçekli yerli özel bankalar (-%1,43) > Büyük ölçekli yabancı bankalar (-%2,25)

Tablo 4.27. Banka Grupları Bazında Ortalama Toplam Faktör Verimlilik Değişimleri

Ortalama ¹ Toplam Faktör Verimliliği Değişimi (%) (2003/03-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	-1,43	-0,31	2,84	0,49
	Yabancı	0,95	1,01	-2,25	0,84
	Kamu	-	-	0,50	0,50
	Tümü	0,25	0,26	1,62	0,63

¹ Ortalamaların tümü geometriktir.

Banka grupları bazında toplam faktör verimliliklerinde yaşanan değişimlerin, hangi etkenlerden kaynaklandığının tespit edilmesine yönelik olarak, toplam faktör verimliliğinin ilk bileşeni olan teknik değişim ortalamalarına Tablo 4.28'de, ikinci bileşeni olan teknik etkinlik değişimine ise Tablo 4.29'da yer verilmiştir.

Banka sahipliğine ilişkin gruplandırma dikkate alındığında, yerli özel, yabancı ve kamu bankalarının tümünde teknik ilerleme olduğu görülmektedir. Bu ilerlemenin en fazla olduğu grup yabancı bankalar iken, kamu bankaları ve yerli özel bankalar yabancı

bankaları takip etmektedir. Sahiplik durumuna göre teknik etkinlik değişimleri incelendiğinde ise, yerli özel ve yabancı bankalarda teknik etkinliğin düşük düzeyde de olsa arttığı, diğer taraftan kamu bankalarında azaldığı tespit edilmektedir. Bu sonuçlar toplam faktör verimliliği artış gösteren sahiplik yapısı esaslı her üç banka grubunda da, bu artışın temel nedeninin teknik ilerleme olduğunu, yerli özel ve yabancı bankalarda teknik etkinlik artışının verimlilik artışına olumlu katkıda bulunurken, kamu bankalarında olumsuz katkıda bulunduğunu göstermektedir.

Tablo 4.28. Banka Grupları Bazında Ortalama Teknik Değişimler

Ortalama ¹ Teknik Değişim (%) (2003/03-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	-0,26	-1,00	2,79	0,31
	Yabancı	0,64	1,14	-1,43	0,78
	Kamu	-	-	0,62	0,62
	Tümü	0,37	-0,07	1,70	0,54

¹ Ortalamaların tümü geometriktir.

Tablo 4.29. Banka Grupları Bazında Ortalama Teknik Etkinlik Değişimleri

Ortalama ¹ Teknik Etkinlik Değişimi (%) (2003/03-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	-1,17	0,69	0,05	0,18
	Yabancı	0,32	-0,12	-0,84	0,06
	Kamu	-	-	-0,13	-0,13
	Tümü	-0,12	0,33	-0,08	0,10

¹ Ortalamaların tümü geometriktir.

Banka büyüklükleri bazlı gruplar dikkate alındığında, büyük ve küçük ölçekli bankalarda teknik ilerlemenin, orta ölçekli bankalarda ise teknik gerilemenin varlığından söz edilebilir. Diğer taraftan, orta ölçekli bankalar teknik etkinliklerini artırırken, küçük ve büyük ölçekli bankaların teknik etkinliklerinde bir azalma göze çarpmaktadır. Toplam faktör verimliliği ortalama %1,62 düzeyinde artış gösteren büyük ölçekli bankalar, bu artışı ortalama %1,7 düzeyindeki teknik ilerleme ile sağlamış, diğer taraftan teknik etkinliklerini ortalama %0,08 oranında azaltmışlardır. Toplam faktör

verimliliği ortalama %0,26 artış gösteren orta ölçekli bankaların verimliliklerindeki artışın nedeni teknik etkinliklerinde sağlanan ortalama %0,33 artış olmuş, teknik değişimin verimliliğe %0,07 oranında negatif katkısı olmuştur. Küçük ölçekli bankaların toplam faktör verimliliğinde yaşanan ortalama %0,25 artışta ise temel rolü teknik ilerleme oynamış, teknik ilerleme verimliliğe ortalama %0,37 katkıda bulunmuştur. Küçük ölçekli bankaların teknik etkinliği ise ortalama %0,12 azalmıştır.

Teknik etkinliğin bileşenleri olan saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliklerinde banka grupları bazında yaşanan değişimlerin incelenmesi, etkinlik değişimlerinin nedenlerinin incelenmesi açısından önem taşımaktadır. Bu noktadan hareketle, banka grupları bazında saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliği değişimlerine Tablo 4.30 ve 4.31’de yer verilmiştir.

Tablo 4.30. Banka Grupları Bazında Ortalama Saf Teknik Etkinlik Değişimleri

Ortalama ¹ Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%) (2003/03-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	-0,99	0,65	0,02	0,18
	Yabancı	-0,92	0,58	-0,68	-0,20
	Kamu	-	-	-0,14	-0,14
	Tümü	-0,94	0,62	-0,09	-0,01

¹ Ortalamaların tümü geometriktir.

Tablo 4.31. Banka Grupları Bazında Ortalama Ölçek Etkinliği Değişimleri

Ortalama ¹ Ölçek Etkinliği Değişimi (%) (2003/03-2010/03)		Banka Büyüklüğü			
		Küçük	Orta	Büyük	Tümü
Banka Grubu	Yerli özel	-0,18	0,04	0,03	0,00
	Yabancı	1,26	-0,70	-0,16	0,25
	Kamu	-	-	0,01	0,01
	Tümü	0,83	-0,28	0,01	0,11

¹ Ortalamaların tümü geometriktir.

Yerli özel bankaların teknik etkinliği ortalama %0,18 artış gösterirken, bu artışın hemen hemen tamamı saf teknik etkinlikteki artıştan kaynaklanmış, ilgili banka grubunda ortalama ölçek etkinliği artışı yalnızca %0,002 düzeyinde gerçekleşmiştir. Yerli özel bankalar arasında ortalama teknik etkinliğinde en fazla düşüş (%1,17) yaşanan grup olan küçük ölçekli bankalarda, bu düşüşte en önemli paya ortalama %0,99 azalma ile saf teknik etkinlik sahip iken, ilgili bankaların ölçek etkinliğinde de %0,18 düzeyinde azalma yaşanmıştır. Ortalama teknik etkinliği %0,69 ile en fazla artan yerli özel banka grubu olan orta ölçekli bankaların saf teknik etkinlikleri %0,65 artarken, ölçek etkinlikleri daha sınırlı düzeyde artmıştır. Büyük ölçekli yerli özel bankaların ortalama %0,05 artış gösteren teknik etkinliğinde, saf teknik etkinliğin payı %0,02 iken, ölçek etkinliğinin payı %0,03 olarak gerçekleşmiştir.

Yabancı bankaların teknik etkinliğinde yaşanan ortalama %0,06 artışta ölçek etkinliğinin %0,25 pozitif katkısı varken, saf teknik etkinliğinin %0,20 negatif katkısı olmuştur. Yabancı bankalar içinde teknik etkinliği ortalama olarak en fazla (%0,84) düşen orta ölçekli bankaların saf teknik etkinlikleri ortalama %0,68, ölçek etkinlikleri ise ortalama %0,16 oranında azalmıştır. Teknik etkinliği büyük ölçekli yabancı bankalara göre daha sınırlı düzeyde (%0,12) düşüş gösteren orta ölçekli yabancı bankaların, saf teknik etkinlikleri ortalama %0,58 artarken, ölçek etkinlikleri ortalama %0,70 azalmıştır. Küçük ölçekli yabancı bankalar ortalama %0,32'lik teknik etkinlik artışını ölçek etkinliklerinde yaşanan %1,26'lık artışla sağlamıştır. İlgili bankaların saf teknik etkinlikleri ortalama %0,92 azalış göstererek, teknik etkinlik artışını sınırlayan bir faktör olmuştur.

Tümü büyük ölçekli olan kamu bankalarının teknik etkinliğinde yaşanan ortalama %0,13 düzeyindeki azalmada temel rolü, saf teknik etkinliğinde yaşanan ortalama %0,14'lük azalma oynamış, ilgili bankaların ortalama ölçek etkinliği sınırlı düzeyde (%0,01) artış göstermiştir.

Sahiplik yapısı dikkate alınmadan sadece banka aktif büyüklüğüne göre yapılan gruplandırma baz alındığında, teknik etkinliğinde ortalama olarak artış (%0,33) yaşanan tek grup olan büyük ölçekli bankaların, bu artışı çıktı üretiminde girdilerin daha etkin kullanımını sağlayarak gerçekleştirdiği (%0,62) gözlemlenmektedir. Orta ölçekli

bankaların ölçek etkinlikleri ise ortalama %0,28 düzeyinde azalma göstererek, saf teknik etkinliğin teknik etkinlik değişimi üzerindeki olumlu etkisini sınırlamıştır. Küçük ölçekli bankalar ölçek etkinliklerini ortalama %0,83 düzeyinde artırsa da, ilgili bankaların saf teknik etkinliklerinde yaşanan %0,92'lik azalma, teknik etkinliğin nette %0,12 düzeyinde düşmesine yol açmıştır. Büyük ölçekli bankaların ortalama teknik etkinliği %0,08 azalmış, bu azalışta saf teknik etkinlikte yaşanan %0,09'luk gerileme rol oynamıştır. Büyük ölçekli bankaların ölçek etkinliği ise %0,01 düzeyinde artış göstermiştir.

Tablo 4.32. Banka Grupları Bazında Ortalama Etkinlik Düzeyleri ve Değişimleri

Banka Grupları Bazında Ortalama Etkinlik Düzeyleri ve Değişimleri ¹		Ortalama Teknik Etkinlik Değişimi (%) ²	Ortalama Teknik Etkinlik ³	Ortalama Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%) ²	Ortalama Saf Teknik Etkinlik ³	Ortalama Ölçek Etkinliği Değişimi (%) ²	Ortalama Ölçek Etkinliği ³
Yerli özel	Küçük	-1,17	0,70	-0,99	0,78	-0,18	0,89
	Orta	0,69	0,53	0,65	0,63	0,04	0,85
	Büyük	0,05	0,92	0,02	0,94	0,03	0,98
	Tümü	0,18	0,68	0,18	0,75	0,00	0,90
Yabancı	Küçük	0,32	0,76	-0,92	0,84	1,26	0,89
	Orta	-0,12	0,60	0,58	0,72	-0,70	0,84
	Büyük	-0,84	0,87	-0,68	0,92	-0,16	0,94
	Tümü	0,06	0,69	-0,20	0,79	0,25	0,87
Kamu	Büyük	-0,13	0,91	-0,14	0,94	0,01	0,96
Tüm bankalar		0,10	0,71	-0,01	0,79	0,11	0,89

¹ Etkinlik ortalamaları 2002/12 - 2010/03 periyodundaki tüm çeyreklerin ortalamasını, etkinlik değişimleri ise 2003/03 - 2010/03 dönemindeki tüm çeyreklerin bir önceki çeyreğe göre değişimlerinin ortalamasını göstermektedir.

² Geometrik ortalamaları göstermektedir.

³ Aritmetik ortalamaları göstermektedir.

Banka grupları bazında ortalama etkinlik değişimlerinin, ortalama etkinlik düzeyleri ile birlikte değerlendirildiği Tablo 4.32'de göze çarpan önemli hususlardan birisi, ortalama teknik etkinliği en düşük (%53) olan yerli özel bankaların, dönem içerisinde ortalama teknik etkinliğinde en fazla artış (%0,69) yaşanan banka grubu olmasıdır. Ortalama teknik etkinliği en yüksek (%92) banka grubu olan büyük ölçekli

yerli özel bankalar, teknik etkinliklerini sınırlı da olsa (%0,05) artırmışlardır. Diğer taraftan ortalama teknik etkinliği ikinci en yüksek (%91) banka grubu olan kamu bankaları ise saf teknik etkinlikte yaşanan ortalama %0,14'lük düşüş nedeniyle, teknik etkinliklerini ortalama %0,13 oranında düşürmüşlerdir. Ortalama teknik etkinlik sıralamasında %87'lik oran ile üçüncü sırada yer alan büyük ölçekli yabancı bankaların gerek saf teknik etkinliklerinde gerekse ölçek etkinliklerinde yaşanan düşüşler nedeniyle, teknik etkinlikleri ortalama %0,84 oranında azalış göstermiştir.

4.3. ETKİNLİĞİN KÂRLILIK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ İLE İLİŞKİSİ

Önceki bölümlerde detaylı sonuçlarına yer verilen Veri Zarflama Analizi kapsamında elde edilen etkinlik skorları Türkiye'de faaliyette bulunan mevduat bankalarının risk ayarlı kârlılık etkinliklerini yansıtmaktadır. Elde edilen risk ayarlı kârlılık etkinliği skorlarının, bankaların sermaye yeterlilikleri ve kârlılıkları ile ilişkisinin tespit edilmesi amacıyla; 2002/12 - 2010/03 dönemini yansıtan banka bazında ortalama etkinlik skorları ile aynı dönemin banka bazında ortalama aktif ve öz sermaye kârlılıkları ile sermaye yeterliliği standart oranları arasındaki korelasyon katsayıları hesaplanmıştır.

Tablo 4.33 parametrik olmayan Spearman testi ile elde edilen korelasyon katsayılarını ve bunların anlamlılık düzeylerini göstermektedir. Buna göre; sermaye yeterliliği standart oranı ile teknik etkinlik ve saf teknik etkinlik değerleri arasında pozitif ve anlamlı bir ilişki söz konusudur. Diğer bir deyişle bankaların üstlendikleri birim risk başına sahip oldukları yasal sermaye düzeyi ile risk ayarlı kârlılık etkinliği skorları arasındaki ilişki pozitif ve istatistiki olarak anlamlıdır. Kârlılığın göstergelerinden biri olan aktif kârlılığı ile tüm etkinlik türleri arasında pozitif ve anlamlı bir ilişki söz konusudur. Öz sermaye kârlılığı ile saf teknik etkinlik ve teknik etkinlik arasında pozitif ve anlamlı bir ilişki söz konusuyken, öz sermaye kârlılığının ölçek etkinliği ile olan pozitif ilişkisi %90 güven düzeyinde anlamlıdır.

Bu sonuçlar kârlılığın etkinlik ile pozitif bir ilişki içinde olduğunu, üstlenilen risk başına sahip olunan yasal sermaye düzeyi ile etkinlik skorları arasında yine pozitif bir ilişkinin varlığını göstermektedir.

Tablo 4.33. Etkinlik Kârlılık ve Risk İlişkisi (Spearman Korelasyon Katsayıları)

Spearman Korelasyon Matrisi¹						
Değişkenler	Teknik Etkinlik	Saf Teknik Etkinlik	Ölçek Etkinliği	SYSO²	ROA³	ROE⁴
Teknik Etkinlik	1,000	0,954	0,812	0,415	0,611	0,441
Saf Teknik Etkinlik	0,954	1,000	0,662	0,483	0,643	0,402
Ölçek Etkinliği	0,812	0,662	1,000	0,242	0,407	0,317
SYSO ²	0,415	0,483	0,242	1,000	0,241	-0,223
ROA ³	0,611	0,643	0,407	0,241	1,000	0,696
ROE ⁴	0,441	0,402	0,317	-0,223	0,696	1,000

¹ Koyu renkli değerler %95 güven düzeyinde anlamlı olarak sıfırdan farklıdır.

² Sermaye yeterliliği standart oranı (yasal özkaynaklar / (kredi riski ve piyasa riski ağırlıklı varlıklar))

³ Aktif kârlılığı

⁴ Öz sermaye kârlılığı

p-değerleri						
Değişkenler	Teknik Etkinlik	Saf Teknik Etkinlik	Ölçek Etkinliği	SYSO	ROA	ROE
Teknik Etkinlik	0,000	< 0,0001	< 0,0001	0,026	0,001	0,017
Saf Teknik Etkinlik	< 0,0001	0,000	0,000	0,009	0,000	0,032
Ölçek Etkinliği	< 0,0001	0,000	0,000	0,205	0,029	0,094
SYSO	0,026	0,009	0,205	0,000	0,206	0,245
ROA	0,001	0,000	0,029	0,206	0,000	< 0,0001
ROE	0,017	0,032	0,094	0,245	< 0,0001	0,000

SONUÇ

Türk bankacılık sektörü 2000’li yılların başında yaşanan finansal krizlerin ardından önemli dönüşümlere konu olmuştur. Kriz sonrası dönemde sektörün yeniden yapılandırılması ve mimari çerçevesinin yeniden ele alınması yönünde gerçekleştirilen yasal düzenlemeler, sektördeki yabancı payının önemli düzeyde artması, sektör büyüklüğü ve sektörün ekonomi içindeki payına ilişkin yaşanan artışlar ve aktif kompozisyonunda krediler lehine yaşanan değişimler bu dönüşüm sürecinin önemli birer parçası olarak nitelendirilebilir.

Bu tez çalışması ile Türkiye ekonomisinin 2000’li yılların başında yaşadığı finansal krizlerin ardından günümüze kadar olan dönemde, Türkiye’de faaliyette bulunan bankaların etkinliklerinin değişiminin incelenmesi ve etkinliklerin banka grupları bazında farklılaşıp farklılaşmadığının tespit edilmesi amaçlanmıştır. Tezin en önemli ayırt edici özelliği ise, banka etkinliklerinin elde edilmesinde bankaların maruz kaldığı finansal risklerin de dikkate alınmıyor olmasıdır.

Banka etkinliklerinin incelendiği bu tez çalışması kapsamında parametrik olmayan Veri Zarflama Analizi yöntemi kullanılmıştır. Etkinlik analizlerinde en yaygın yöntem olarak kabul edilebilecek olan Veri Zarflama Analizinin bu çalışma kapsamında tercih edilmesinin temel nedenlerinden ilki bu yöntemin çok sayıda girdi ve çıktı kullanımına olanak veriyor olmasıdır. İkinci olarak Veri Zarflama Analizi, parametrik yöntemlerin aksine, tahmin edilecek modelin fonksiyonel formuna ve/veya etkisizliklerin dağılımına ilişkin varsayımlarda bulunulmasını gerektirmemektedir. Bu varsayımların yanlış olması, sonuçların çoğu zaman hatalı olmasına neden olabilmektedir.

Veri Zarflama Analizinin diğer yöntemlere göre bahsi geçen üstünlükleri bulunmakla birlikte, yöntemde rassal hataya yer verilmemesi nedeniyle etkin sınırdan sapmaların tamamen etkisizlik olarak değerlendirildiği hususu da göz önünde

bulundurulmalıdır. Diğer taraftan bu tez çalışması kapsamında etkinlik hesaplaması yapılan dönem sayısının fazlalığı, Veri Zarflama Analizi ile bulunan değerlerin uzun dönemli bakış açısı ile incelenmesini olanaklı kılarak rassallıkların minimize edilmesini sağlamıştır.

Çalışma kapsamında, bankaların ölçek etkinliklerinin ve ölçeğe göre getiri durumlarının belirlenebilmesi adına, Veri Zarflama Analizi ölçeğe göre değişken getiri (BCC modeli) varsayımı ile gerçekleştirilmiştir.

Verimliliğin zaman içerisinde nasıl değiştiğinin tespit edilmesi amacıyla, Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi kullanılmıştır. Bu yöntem ile toplam verimlilik değişimi; etkinlik değişimi ve teknik değişim olarak ayrıştırılmakta, etkinliğin bileşenleri olan saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliğinin değişimleri ayrı ayrı elde edilebilmektedir.

Etkinlik analizi kapsamında, girdi kullanımı ve çıktı üretiminde homojenliğin sağlanması amacıyla karar birimleri olarak mevduat bankaları kullanılmıştır. Çalışma 2002/12 – 2010/03 dönemini kapsamakta olup, bu dönem boyunca kesintisiz olarak faaliyette bulunan 29 banka karar birimi olarak kullanılmıştır. Dönem içerisinde bazı bankaların sahiplik yapısı ve adı değişmiş olmakla birlikte, seçilen bankaların dönem içerisindeki faaliyetleri süreklilik göstermektedir.

Çalışmada ilgili periyottaki 30 ardışık çeyrek dönem verisi kullanılmıştır. Veri Zarflama Analizi her bir çeyrek için ayrı ayrı gerçekleştirilmiş, dolayısıyla her bir çeyrek için etkinlik skorları elde edilmiştir. Etkinliğin ve teknik değişimin zaman içindeki değişimini incelemek amacıyla kullanılan Malmquist Endeksi ise ilgili periyodun tümünü kapsayan panel veri ile hesaplanmıştır.

Etkinlik analizinde girdi ve çıktı seçiminde kâr / gelir yaklaşımı kullanılmıştır. Bu kapsamda toplam riske esas tutarın yasal özkaynaklara oranı ile diğer faaliyet giderleri girdi; net faiz geliri, net masraf/komisyon gelirleri ve diğer gelirler ise çıktı olarak dikkate alınmıştır.

Rekabetin yoğun olduğu ve fiyatların büyük ölçüde piyasa şartlarına göre belirlendiği Türk bankacılık sektöründe, bankaların girdiler üzerindeki kontrol gücünün, çıktılar üzerindeki daha fazla olduğu düşünüldüğünden, etkinlik analizinde girdi odaklı yaklaşım benimsenmiştir. Dolayısıyla etkinlik skorları birim çıktı üretimi için kullanılan girdilerin karşılaştırılması suretiyle bulunmaktadır.

Veri Zarflama Analizi sonuçlarına göre, 2002/12 – 2010/03 döneminde Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının ortalama teknik etkinlik oranı %71, ortalama saf teknik etkinlik oranı %79, ortalama ölçek etkinliği oranı ise %89 düzeyindedir.

İlgili dönemde saf teknik etkinliğin ortalama %79 düzeyinde olması, mevduat bankalarının mevcut çıktı düzeyine mevcut kaynakların ortalama %79’unu kullanarak ulaşabileceklerini göstermektedir. Diğer bir deyişle, kaynakların verimli bir şekilde kullanılmamasından kaynaklanan etkinsizlik düzeyi ortalama %21 düzeyindedir. Diğer taraftan, bankaların optimum ölçekte faaliyette bulunmamasından kaynaklanan ölçek etkinsizliği ise ortalama %11 düzeyindedir. Dolayısıyla, mevduat bankalarının gerek verimsiz kaynak kullanımı gerekse optimum ölçekte faaliyette bulunmaması sonucunda toplam %29’luk etkinsizliğe sahip olduğu sonucu ortaya çıkmaktadır.

Banka bazında ortalama etkinlik skorları incelendiğinde, dönem içerisinde ortalama teknik etkinliği en yüksek olan bankanın Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. olduğu görülmektedir. Teknik etkinlik skorlarına göre etkinliği en yüksek olan ilk beş bankadan Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. dışında kalanlardan üçü en büyük aktif büyüklüğüne sahip yerli özel bankalar (Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Akbank T.A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş.) iken, kalan diğeri ise küçük ölçekli yabancı bir banka olan Habib Bank Limited’tir.

Banka sahiplik yapılarına göre gerçekleştirilen gruplandırma dikkate alındığında, ilgili dönemde ortalama olarak en yüksek teknik etkinlik değerine kamu bankalarının sahip olduğu tespit edilmiştir. Kamu bankalarının tüm dönemler için ortalama teknik etkinliği %91 olarak gerçekleşmiştir. En yüksek ortalama teknik etkinlik düzeyine sahip olan kamu bankalarını, yabancı bankalar (%69) ve yerli özel

bankalar (%68) izlemektedir. Yapılan parametrik ve parametrik olmayan istatistiki testler, kamu bankalarının yerli özel ve yabancı bankalardan anlamlı olarak daha yüksek düzeyde ortalama teknik etkinliğe sahip olduğunu, yerli özel ve yabancı bankaların ortalama teknik etkinliklerinin ise birbirinden anlamlı olarak farklılaşmadığını göstermektedir.

Çıktıların üretiminde girdilerin etkin bir şekilde kullanılıp kullanılmadığının göstergesi olan saf teknik etkinlik skorlarının banka grupları bazında ortalamaları incelendiğinde, kamu bankalarının %94, yabancı bankaların %79, yerli özel bankaların ise %75 etkinliğe sahip olduğu ve bu değerlerin istatistiki olarak birbirinden anlamlı bir şekilde farklılaştığı görülmektedir.

Teknik etkinliğin saf teknik etkinlik dışındaki diğer bileşeni olan ölçek etkinliği ortalama değerleri ise kamu bankaları, yerli özel bankalar ve yabancı bankalar için sırasıyla %96, %90 ve %87'dir. Kamu bankalarının ortalama ölçek etkinliği diğer gruplarından istatistiki olarak anlamlı bir şekilde yüksek olmakla birlikte, yabancı ve yerli özel bankaların ortalama ölçek etkinlikleri birbirinden anlamlı olarak farklılaşmamaktadır.

Bankaların aktif büyüklükleri dikkate alınarak yapılan gruplandırma ile bankalar; büyük, orta ve küçük ölçekli bankalar olarak üç gruba ayrılmış, ilgili grupların ortalama etkinlikleri incelenmiştir.

Ortalama saf teknik etkinlik değerlerinin en yüksek olduğu banka grubunun büyük ölçekli bankalar olduğu tespit edilmiştir. Büyük ölçekli bankaları küçük ölçekli bankalar izlerken, orta ölçekli bankalar en fazla etkinsizliğe sahip banka grubu olarak ortaya çıkmaktadır. Tüm dönemlerin ortalaması dikkate alındığında büyük, küçük ve orta ölçekli bankaların saf teknik etkinlikleri sırasıyla %94, % 82 ve %67'dir. Dolayısıyla mevduat bankalarının tümü için söz konusu olan % 21 düzeyindeki saf teknik etkinsizliğin, büyük ölçüde orta ölçekli bankalardaki etkinsizlikten kaynaklandığı sonucu ortaya çıkmaktadır.

Doğru ölçekte üretim yapmanın bir göstergesi olarak kabul edilebilecek olan ölçek etkinliği değerleri incelendiğinde, büyük ölçekli bankaların bu etkinlik türünde de

küçük ve orta ölçekli bankalara göre üstünlüğünün bulunduğu gözlemlenmiştir. Tüm dönemlerin ortalaması dikkate alındığında %97 gibi yüksek bir ölçek etkinliği düzeyine sahip olan büyük ölçekli bankaları, %89 ile küçük ölçekli, %85 ile de orta ölçekli bankalar izlemektedir.

Saf teknik etkinlik ve ölçek etkinliğinin bileşimi olan teknik etkinlik skorlarının dönem içindeki ortalamaları büyük, küçük ve orta ölçekli bankalar için sırasıyla %91, %74 ve %56'dır. Yapılan parametrik ve parametrik olmayan istatistiki testler, büyük, orta ve küçük ölçekli bankaların ortalama saf teknik etkinlik, ölçek etkinliği ve teknik etkinlik değerlerinin tümünün anlamlı olarak birbirinden farklı olduğunu göstermektedir.

Etkinliklerin ölçek büyüklüğüne göre karşılaştırılması, büyük ölçekli bankaların sahip oldukları piyasa paylarını, ilgili dönemde istikrarlı bir şekilde önemli bir avantaja dönüştürdüklerinin tespit edilmesine olanak tanımıştır. Büyük ölçekli bankalar kullandıkları girdiler ve üstlendikleri risk ile görece olarak daha yüksek kârlılık değerlerine ulaşmakta ve görece olarak daha uygun ölçekte üretim yaparak ölçek ekonomilerinden yararlanmaktadır.

Küçük ölçekli bankaların kâr etkinliği büyük ölçekli bankalar düzeyinde olmasa da, bu bankaların küçük olmanın avantajlarından yararlandığı izlenimi edinilmektedir. Faaliyetlerin küçük ölçeklerde yürütülmesinin firmalara sağladığı dinamizm ve esneklik avantajlarının bu kapsamda önemli bir katkı sağladığı düşünülmektedir.

Orta ölçekli bankaların %44 düzeyindeki etkinsizliğinin önemli bir bölümü yüksek düzeydeki saf teknik etkinsizlikten (%33) kaynaklanmaktadır. İlgili grubun doğru ölçekte üretim yapmamasından kaynaklanan etkinsizliği ise %15 düzeyindedir. Orta ölçekli bankaların kâr etkinsizliğinin yüksek olması, bu bankaların gerek büyük ölçekli bankaların sahip oldukları piyasa payı avantajından, gerekse küçük ölçekli bankaların sahip olduğu dinamizm ve esneklik avantajından yoksun olmaları ile açıklanabilir.

Bankaların sahiplik yapıları ve aktif büyüklükleri birlikte dikkate alınarak yapılan gruplandırma neticesinde, Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankaları arasında ortalama olarak en yüksek teknik etkinliğe sahip grubun büyük ölçekli yerli özel bankalar olduğu tespit edilmiştir. Büyük ölçekli yerli özel bankaları, büyük ölçekli kamu bankaları ve büyük ölçekli yabancı bankalar izlemektedir.

Sahiplik yapısı ve aktif büyüklüğü birlikte dikkate alındığında ortaya çıkan en önemli sonuçlardan biri, banka aktif büyüklüğünün teknik etkinlikler üzerinde çok önemli bir etkisinin olduğudur. Sadece aktif büyüklüğü dikkate alınarak gerçekleştirilen teknik etkinlik sıralaması (büyük > küçük > orta), sahiplik yapısının birlikte dikkate alınması ile değişmemiştir. Büyük ölçekli yerli özel, kamu ve yabancı bankaların ortalama teknik etkinlikleri, küçük ölçekli yabancı ve yerli özel bankalarından yüksek iken, orta ölçekli yabancı ve yerli özel bankalar en fazla teknik etkinsizliğe sahip bankalar olarak ortaya çıkmaktadır.

Diğer taraftan sadece sahiplik yapısına göre yapılan teknik etkinlik sıralamasında kamu bankalarının açık üstünlüğü varken, aktif büyüklüğü sahiplik yapısı ile birlikte değerlendirildiğinde, büyük ölçekli yerli özel bankaların ortalama teknik etkinliklerinin kamu bankalarından aştığı görülmektedir. Gerek yerli özel gerekse yabancı bankaların ortalama teknik etkinliklerinin, kamu bankaları teknik etkinliğinden oldukça düşük çıkmasında en önemli rolü orta ölçekli bankaların düşük düzeydeki teknik etkinlikleri oynamaktadır. Küçük ölçekli yerli özel ve yabancı bankalar, büyük ölçekli yerli özel ve yabancı bankalar düzeyinde teknik etkinliğe sahip olmamakla birlikte, ilgili bankaların teknik etkinlikleri orta ölçekli bankaların oldukça üzerindedir.

Sahiplik yapısı ve banka aktif büyüklüğü birlikte dikkate alınarak oluşturulan grupların ortalama saf teknik etkinlik ve ortalama ölçek etkinliği bazında sıralamaları, ortalama teknik etkinlik sıralaması ile büyük ölçüde paralellik arz etmektedir.

Alt gruplar bazında elde edilen etkinlik skorlarının karşılaştırılması neticesinde ortaya çıkan bir diğer önemli sonuç ise; ölçek etkinliği değerlerinin, tüm banka grupları için saf teknik etkinliğin üzerinde olmasıdır. Bu durum, Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının etkinsizliklerinin büyük ölçüde çıktı üretiminde girdilerin

yeterince etkin kullanılmamasından kaynaklandığını, doğru ölçekte üretim yapmama nedeniyle ortaya çıkan etkinsizliklerin ise görece olarak daha düşük seviyede olduğunu göstermektedir.

Ölçek etkinsizliği durumu, bankaların ölçüğe göre azalan veya artan getiri durumlarında üretim yapımları durumunda ortaya çıkmaktadır. Ölçek etkinliği %100 olan bir bankada ölçüğe göre sabit getiri söz konusudur. Ölçüğe göre azalan getiri durumunda faaliyette bulunan bir bankanın ölçüğünü küçültücü, ölçüğe göre artan getiri durumunda olan bir bankanın ise ölçüğünü artırıcı yönde politikalar uygulaması ölçek etkinliğini artırıcı etkide bulunmaktadır.

Türkiye’de faaliyette bulunan ve çalışma kapsamına giren 29 mevduat bankasının ortalama 18’inin ölçüğe göre azalan getiri durumunda olduğu, ortalama 8’inin ölçek etkinliğine sahip olup ölçüğe göre sabit getiri teknolojisi ile üretim yaptığı, kalan 3 bankanın ise ölçüğe göre artan getiri durumunda olduğu tespit edilmiştir. Ölçek etkinsizliği söz konusu olan 21 bankanın 18’inde ölçüğe göre azalan getirinin söz konusu olması, etkin olmayan bankaların çoğunun ölçüklerini azaltarak etkinliklerini artırabileceği anlamına gelmektedir.

Etkinliğin ve teknik değişimin zaman içinde değişimi Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi ile incelenmiştir. Buna göre; 2002/12 - 2010/03 dönemi boyunca, her bir çeyreğin bir önceki çeyreğe göre değişimlerinin geometrik ortalamaları dikkate alındığında, toplam faktör verimliliğinin çeyrek bazında ortalama %0,63 oranında artış gösterdiği gözlemlenmiştir. Toplam faktör verimliliğinde yaşanan bu artışta temel faktör, ortalama %0,54 düzeyinde artış gösteren teknik değişimdir. Teknik etkinlik ortalama %0,10 düzeyinde artış göstermiş, teknik etkinlikte yaşanan bu artış ise ölçek etkinliğinde yaşanan %0,11 düzeyindeki artıştan kaynaklanmıştır. Saf teknik etkinlikte ise çok cüzi bir oranda (%0,01) azalış yaşandığı görülmektedir. Özetle, dönemin tamamı dikkate alındığında mevduat bankalarının toplam faktör verimliliğinde artış yaşandığı, bu artışın önemli bir kısmının teknik ilerlemeden kaynaklandığı, teknik etkinlikte yaşanan ve teknik ilerlemeye göre daha sınırlı düzeyde olan artışın ise ölçek etkinliği artışından kaynaklandığı tespit edilmiştir.

Diğer taraftan 2007 öncesi ve sonrası dönemlerdeki gelişmelerin birbirinden farklılaştığı bulgusu göz önünde bulundurularak, ilgili dönemler ayrı ayrı incelenmiştir. 2007 öncesi dönemde toplam faktör verimliliğinde ortalama %3,15 azalma gerçekleşmiş, bu azalışın nedeni ortalama %3,28'lik teknik gerileme olmuştur. Aynı dönemde teknik etkinlik ise %0,12 oranında artarken, bu artış ölçek etkinliğinde yaşanan artıştan kaynaklanmıştır. Çıktı üretiminde girdilerin etkin kullanımını gösteren saf teknik etkinlik ise ortalama %0,31 oranında gerilemiştir.

2007 ve sonrası dönemde ise toplam faktör verimliliği ortalama %5,47 oranında artış göstermiştir. Bu artışta en önemli pay %5,42 ile teknik değişime ait iken, toplam faktör verimliliğinin diğer bileşeni olan teknik etkinlikte de ortalama %0,06 oranında artış gerçekleşmiştir. Diğer taraftan teknik etkinliğin bu dönemde saf teknik etkinliğindeki artıştan (%0,37) kaynaklandığı, ölçek etkinliğinde ise bir düşüş (-%0,32) gerçekleştiği tespit edilmiştir.

Çeyrek dönemlik değişimlerin ortalaması dikkate alınarak yapılan analizlerin yıllık uçtan uca değişimler için de paralellik arz ettiği gözlemlenmiştir. Buna göre; 2003, 2004 ve 2006 yıllarında toplam faktör verimliliğinde azalma yaşanmıştır. Bu azalmanın temel nedeni 2003 ve 2004 yıllarında teknik gerileme iken, 2006 yılında ise büyük ölçüde saf teknik etkinlikteki azalma olmuştur. 2005, 2007, 2008 ve 2009 yılları ise toplam faktör verimliliğinin arttığı yıllar olmuştur. Yaşanan verimlilik artışının temel etkeni 2008 yılında teknik etkinlikteki artış iken, 2005, 2007 ve 2009 yıllarında ise teknik ilerleme olmuştur.

Bir önceki çeyreğe göre değişimler incelendiğinde; toplam faktör verimliliği ortalama olarak en fazla artan ilk üç bankanın sırasıyla; Société Générale (SA), Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ve Türkiye İş Bankası A.Ş. olduğu, teknik değişim için ilk üç sıralamasının da aynı olduğu tespit edilmiştir. Diğer taraftan teknik etkinliği en fazla artış gösteren ilk üç banka sırasıyla; Alternatif Bank A.Ş., Bank Mellat ve ING Bank A.Ş.'dir. Bu bankalardan Alternatif Bank A.Ş. ve ING Bank A.Ş.'de teknik etkinlik artışındaki en önemli etken saf teknik etkinlikte yaşanan artış iken, Bank Mellat'ın teknik etkinliğindeki artışın temel nedeni ölçek etkinliğinde yaşanan artış olmuştur.

Toplam faktör verimliliği ortalama olarak en fazla azalan ilk üç banka sırasıyla; Turkland Bank A.Ş., Turkish Bank A.Ş. ve Habib Bank Limited'tir. Ortalama teknik gerilemesi en yüksek düzeyde olan bankalar ise; Habib Bank Limited, Bank Mellat ve Turkland Bank A.Ş.'dir. Teknik etkinsizliğindeki artış ortalama olarak en fazla olan bankalar ise; Turkish Bank A.Ş., Turkland Bank A.Ş. ve HSBC Bank A.Ş. olarak sıralanmaktadır.

Banka sahiplik yapılarına göre toplam faktör verimliliği değişimleri incelendiğinde, tüm banka gruplarında ortalama verimlilik değişiminin pozitif yönde olduğu gözlemlenmektedir. Yabancı bankalar ortalama faktör verimliliği artışı en yüksek banka grubu iken, yabancı bankaları sırasıyla kamu bankaları ve yerli özel bankalar izlemektedir.

Banka sahiplik yapılarına göre toplam faktör verimliliği değişiminin bileşenleri incelendiğinde, yerli özel, yabancı ve kamu bankalarının tümünde teknik ilerleme olduğu görülmektedir. Bu ilerlemenin en fazla olduğu grup yabancı bankalar iken, kamu bankaları ve yerli özel bankalar yabancı bankaları takip etmektedir. Sahiplik durumuna göre teknik etkinlik değişimleri incelendiğinde ise, yerli özel ve yabancı bankalarda teknik etkinliğin düşük düzeyde de olsa arttığı, diğer taraftan kamu bankalarında azaldığı tespit edilmektedir. Bu sonuçlar toplam faktör verimliliği artış gösteren sahiplik yapısı esaslı her üç banka grubunda da, bu artışın temel nedeninin teknik ilerleme olduğunu, yerli özel ve yabancı bankalarda teknik etkinlik artışının verimlilik artışına olumlu katkıda bulunurken, kamu bankalarında olumsuz katkıda bulunduğunu göstermektedir.

Banka büyüklüklerine göre oluşturulan küçük, orta ve büyük ölçekli banka gruplarının tamamında toplam faktör verimliliğinde ortalama olarak bir artış söz konusudur. Toplam faktör verimliliği en fazla artış gösteren banka grubu büyük ölçekli bankalar iken, orta ve küçük ölçekli bankalar büyük bankaları izlemektedir.

Banka büyüklüklerine göre toplam faktör verimliliği değişiminin bileşenleri incelendiğinde, büyük ve küçük ölçekli bankalarda teknik ilerlemenin, orta ölçekli bankalarda ise teknik gerilemenin varlığından söz edilebilir. Diğer taraftan, orta ölçekli

bankalar teknik etkinliklerini artırırken, küçük ve büyük ölçekli bankaların teknik etkinliklerinde bir azalma göze çarpmaktadır.

Bankaların sahiplik yapısı ve aktif büyüklükleri birlikte dikkate alınarak oluşturulan gruplar içerisinde, ilgili dönemde toplam faktör verimliliği ortalama olarak en fazla artış gösteren banka grubu büyük ölçekli yerli özel bankalar olmuştur. Büyük ölçekli yerli özel bankaları; orta ölçekli yabancı bankalar, küçük ölçekli yabancı bankalar ve büyük ölçekli kamu bankaları izlemektedir. Toplam faktör verimliliği ortalama olarak en fazla azalış gösteren banka grupları ise sırasıyla büyük ölçekli yabancı bankalar, küçük ölçekli yerli özel bankalar ve orta ölçekli yerli özel bankalar olarak ortaya çıkmıştır.

Çalışma kapsamında elde edilen risk ayarlı kârlılık etkinliklerinin, bankaların sermaye yeterlilikleri ve kârlılık düzeyleri ile ilişkilerinin tespit edilmesi amacıyla yapılan analiz sonucunda; kârlılığın etkinlik ile pozitif bir ilişki içinde olduğu, üstlenilen risk başına sahip olunan yasal sermaye düzeyi ile etkinlik skorları arasında da pozitif bir ilişkinin varlığı tespit edilmiştir.

Sonuç olarak, bu tez çalışması ile banka etkinlik analizlerinde bankaların üstlendikleri finansal riskleri içselleştirecek bir yöntem geliştirilerek, risk ayarlı kârlılık etkinlikleri elde edilmiştir. Türkiye’de faaliyette bulunan mevduat bankalarının 2000’li yıllardaki performansı bu yöntem çerçevesinde incelenmiş, etkinlikler banka sahiplik yapısı, banka büyüklükleri ve zaman boyutları çerçevesinde değerlendirilmiştir. Bankaların risk ayarlı kârlılık etkinlik ve etkisizliklerinin nedenlerinin daha detaylı bir şekilde incelenmesi ise konu hakkında yeni çalışmaları gerekli kılmaktadır.

KAYNAKÇA

Kitaplar

- Coelli, T.J., P. Rao, C.J. O'Donnel ve G.E. Battese. (2005). *An Introduction to Efficiency and Productivity Analysis*. Second Edition. New York: Springer.
- Cooper, W.W., L.M. Seiford ve K. Tone. (2007). *Data Envelopment Analysis: A Comprehensive Text with Models, Applications, References and DEA-Solver Software*. Second Edition. New York: Springer.
- Daraio, C. ve L. Simar. (2007). *Advanced Robust and Nonparametric Methods in Efficiency Analysis: Methodology and Applications*. New York: Springer.
- Fried, H.O., C.A.K. Lovell ve S.S. Schmidt. (2008). *The Measurement of Productive Efficiency and Productivity Growth*. New York: Oxford University Press.
- Greene, W.H. (2003). *Econometric Analysis*. New Jersey: Prentice Hall.
- Harlow, L. L. (2005). *The essence of multivariate thinking*. New Jersey: Lawrence Erlbaum Associates.
- Kepenek, Y. ve N. Yentürk. (2001). *Türkiye Ekonomisi*. İstanbul: Remzi Kitapevi.
- Marrison, C. (2002). *The Fundamentals of Risk Measurement*. New York: McGraw-Hill.
- Newbold, P. (2000). *İşletme ve İktisat için İstatistik*. Ü. Şenesen (çev.). İstanbul: Literatür Yayıncılık (orijinal baskı tarihi 1995)
- Ray, S.C. (2004). *Data Envelopment Analysis: Theory and Techniques for Economics and Operations Research*. Cambridge: Cambridge University Press.
- Şenesen, Ü. (1998). *Betimleyici, Sorgulayıcı İstatistik*. İstanbul: İstanbul Teknik Üniversitesi Yayınları.
- Thanassoulis, E. (2001). *Introduction to Theory and Application of Data Envelopment Analysis, A Foundation Text with Integrated Software*. Massachusetts: Kluwer Academic Publishers.
- Yeldan, E. (2002). *Küreselleşme Sürecinde Türkiye Ekonomisi: Bölüşüm, Birikim ve Büyüme*. İstanbul: İletişim Yayınları.

Sürekli Yayınlar

- Altunbaş, Y., L. Evans ve P. Molyneux. (2001). Bank Ownership and Efficiency. *Journal of Money, Credit and Banking*. 33.4, 926-954.
- Banker R.D., A. Charnes ve W.W. Cooper. (1984). Some models for estimating technical and scale inefficiencies in Data Envelopment Analysis. *Management Science*. 30.9, 1078–1092.
- Barnett, W. A. (1985). The minflex-laurent translog flexible functional form. *Journal of Econometrics*. 30.1-2, 33-44.
- Basso, A. ve S. Funari. (2001). A data envelopment analysis approach to measure the mutual fund performance. *European Journal of Operational Research*. 135, 477-492.
- Benston, G.J. ve C.W. Smith. (1976). A Transactions Cost Approach to the Theory of Financial Intermediation. *Journal of Finance*. 31-2, 215-231.
- Berger, A.N. ve D.B. Humphrey. (1991). The Dominance of Inefficiencies over Scale and Product Mix Economies in Banking. *Journal of Monetary Economics*. 28.1, 117-148.
- Berger, A.N. ve D.B. Humphrey. (1997). Efficiency of Financial Institutions: International Survey and Directions for Future Research. *European Journal of Operational Research*. 98.2, 175-212.
- Berger, A.N. ve L.J. Mester. (1997). Inside the black box: What explains differences in the efficiencies of financial institutions? *Journal of Banking and Finance*. 21.7, 895-947.
- Berger, A.N. ve L.J. Mester. (2003). Explaining the dramatic changes in performance of US banks: technological change, deregulation, and dynamic changes in competition. *Journal of Financial Intermediation*. 12.1, 57-95.
- Berger, A.N. ve R. DeYoung. (1997). Problem Loans and Cost Efficiency in Commercial Banks. *Journal of Banking and Finance*. 21.6, 849-870.
- Bonin, J.P., I. Hasan ve P. Watchel. (2005). Privatization Matters: Bank Efficiency in Transition Countries. *Journal of Banking and Finance*. 29.8, 2155-2178.
- Casu, B. ve P. Molyneux. (2003). A Comparative Study of Efficiency in European Banking. *Applied Economics*. 35.17, 1865-1876.

- Caves, D.W., L.R. Christensen ve W.E. Diewert. (1982) The Economic Theory of Index Numbers and the Measurement of Input, Output, and Productivity. *Econometrica*, 50.6, 1393-1414.
- Charnes, A., W.W. Cooper ve E. Rhodes. (1978). Measuring The Efficiency of Decision Making Units. *European Journal of Operational Research*. 2.6, 429-444.
- Chen, Z. ve R. Lin. (2006). Mutual fund performance evaluation using data envelopment analysis with new risk measures. *OR Spectrum*. 28, 375-398.
- Conover, W.J., R. L. Iman. (1981). Rank Transformations as a Bridge between Parametric and Nonparametric Statistics. *The American Statistician*. 35.3, 124-133.
- Davutyan, N. ve L. Kavut. (2006). Measuring Audit Risk by Data Envelopment Analysis. *The ISE Review*. 9:33, 85-106.
- Drake, L., M.J.B. Hall ve R. Simper. (2009). Bank modelling methodologies: A comparative non-parametric analysis of efficiency in the Japanese banking sector. *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*. 19.1, 1-15.
- Eken, M. H. (2005). A Risk and Profitability Approach to Bank Performance Measurement: The Case of Turkish Commercial Banks. *The ISE Review*. 8.29, 15-38.
- Eken, M. H. ve E. Pehlivan. (2009). Yatırım Fonları Performansı: Klasik Performans Ölçümleri ve VZA Analizi. *Maliye Finans Yazıları*. 83, 85-114.
- Eling, M. (2006). Performance measurement of hedge funds using data envelopment analysis. *Financial Markets and Portfolio Management*. 20, 442-471.
- Fare, R., S. Grosskopf, M. Norris ve Z. Zhang. (1994). Productivity growth, technical progress, and efficiency change in industrialized countries. *The American Economic Review*. 84.1, 66–83.
- Farrell, M. J. (1957). The measurement of production efficiency. *Journal of the Royal Statistical Society*. 120, 253–281.
- Gallant, A.R. (1984). The Fourier Flexible Form. *American Journal of Agricultural Economics*. 66.2, 204-208.
- Girardone, C., P. Molyneux ve E.P.M. Gardener. (2004). Analysing the determinants of bank efficiency: the case of Italian banks. *Applied Economics*. 36.3, 215-227.
- Hermes, N. ve V.T.H. Nhung. (2010). The impact of financial liberalization on bank efficiency: evidence from Latin America and Asia. *Applied Economics*. 42.26, 3351- 3365.

- Işık, İ. ve E. Akçaoğlu. (2006). An Empirical Analysis of Productivity Developments in “Traditional Banks”: The Initial Post-Liberalization Experience. *Central Bank Review*. 1, 1-35.
- Işık, İ. ve M.K. Hassan. (2002). Technical, Scale and Allocative Efficiencies of Turkish Banking Industry. *Journal of Banking and Finance*. 26.4, 719-766.
- Işık, İ. ve M.K. Hassan. (2003a). Financial deregulation and total factor productivity change: An empirical study of Turkish commercial banks. *Journal of Banking and Finance*. 27.8, 1455-1485.
- Işık, İ. ve M.K. Hassan. (2003b). Financial disruption and bank productivity: The 1994 experience of Turkish banks. *The Quarterly Review of Economics and Finance*. 43.2, 291-320.
- Laeven, L. (2003). Does financial liberalization reduce financial constraints? *Financial Management*. 32.1, 5-35.
- Malmquist, S. (1953). Index numbers and indifference surfaces. *Trabajos de Estadística*. 4, 209–242.
- Metin-Özcan, K., E. Voyvoda ve E. Yeldan. (2001). Dynamics of Macroeconomic Adjustment in a Globalized Developing Economy: Growth, Accumulation and Distribution, Turkey 1969-1999. *Canadian Journal of Development Studies*. 22.1, 219-253.
- Miller, N. ve A.G. Noulas. (1996). The technical efficiency of large bank production. *Journal of Banking and Finance*. 20.3, 495-509.
- Ray, S.C. ve E. Desli. (1997). Productivity Growth, Technical Progress, and Efficiency Change in Industrialized Countries: Comment. *American Economic Review*. 87.5, 1033-1039.
- Sealey, C.W. ve J.T. Lindley. (1977). Inputs, Outputs, and a Theory of Production and Cost at Depository Financial Institutions. *Journal of Finance*. 32-4, 1251-1266.
- Yentürk, N. (1999). Short Term Capital Inflows and Their Impact on Macroeconomic Order: Turkey in the 1990s. *Developing Economies*. 36.1, 89-113.

Diğer Yayınlar

- Abbasoğlu, O.F., A.F. Aysan ve A. Güneş. (2007). Concentration, Competition, Efficiency and Profitability of the Turkish Banking Sector in the Post-Crisis Period. *Munich Personal Repec Archive*. No:5494.
- Akyüz, Y. ve K. Boratav. (2002). The Making of the Turkish Financial Crisis. *UNCTAD Discussion Papers*. No:158.
- Aysan, A.F. ve S.P. Ceyhan. (2007a). Market Disciplining Role of Crisis on the Restructuring of the Turkish Banking Sector. *Munich Personal Repec Archive*. No:5492.
- Aysan, A.F. ve S.P. Ceyhan. (2007b). What Determines the Banking Sector Performance in Globalized Financial Markets: The Case of Turkey? *Munich Personal Repec Archive*. No:5495.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)*. (2001). Bankacılık Sektörü Yeniden Yapılandırma Programı. Ankara.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)*. (2009a). Krizden İstikrara Türkiye Tecrübesi. Ankara.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)*. (2009b). Finansal Piyasalar Raporu. Sayı:16. Ankara.
- Bank for International Settlements (BIS)*. (2010a). Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. Basel.
- Bank for International Settlements (BIS)*. (2010b). Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring. Basel.
- Berger, A.N. ve D.B. Humphrey. (1992). Measurement and Efficiency Issues in Commercial Banking. Z. Griliches (Ed.). *Output Measurement in the Service Sectors* içinde. Chicago: University of Chicago Press, 245-300.
- Berger, A.N., I. Hasan ve M. Zhou. (2005). Ownership, Financial Liberalization, and Efficiency of Chinese Banks. Working paper.
- Bikker, J.A. (2002). Efficiency and Cost Differences across Countries in a Unified European Banking Market. *De Nederlandsche Bank Staff Reports*. No:87.
- Boratav, K. ve E. Yeldan. (2002). Turkey, 1980-2000: Financial Liberalization, Macroeconomic (In)-Stability, and Patterns of Distribution. *CEPA and The New School for Social Research*.

- Boratav, K., E. Yeldan ve A.H. Köse. (2000). Globalization, distribution and social policy: Turkey, 1980-1998. *Center for Economic Policy Analysis Working Paper Series*. 1.20.
- Chambers, N. ve A. Çifter. (2006). The Effect of Scale on Productivity of Turkish Banks in the Post-Crisis Period: An Application of Data Envelopment Analysis. *Munich Personal Repec Archive*. No:2487.
- Demirgüç-Kunt, A. ve H. Huizinga. (2000). Financial Structure and Bank Profitability. A. Demirgüç-Kunt ve R. Levine (Ed.). *Financial Structure and Economic Growth: A Cross-Country Comparison of Banks, Markets, and Development* içinde. Cambridge: MIT Press.
- Fernandez A.I., F. Gascon ve E. Gonzalez. (2002). Economic Efficiency and Value Maximization in Banking Firms. Working paper.
- Fiorentino, E., A. De Vincenzo, F. Heid, A. Karmann ve M. Koetter. (2009). The effects of privatization and consolidation on bank productivity: comparative evidence from Italy and Germany. *Deutsche Bundesbank Discussion Paper*. No: 03/2009.
- Fiorentino, E., A. Karmann, ve M. Koetter. (2006). The cost efficiency of German banks: a comparison of SFA and DEA. *Deutsche Bundesbank Discussion Paper*. No: 10/2006.
- Grigorian, D.A. ve V. Manole. (2002). Determinants of Commercial Bank Performance in Transition: An Application of Data Envelopment Analysis. *IMF Working Paper*. No:02/146.
- Hermes, N., A. Meesters ve C.T. Shehzad. (2009). Financial Reform and Bank Efficiency: A Multi-Country Analysis. *SSRN Working Paper*.
- Jackson, P.M. ve M.D. Fethi. (2000). Evaluating the technical efficiency of Turkish commercial banks: An Application of DEA and Tobit Analysis. *University of Leicester*. <http://www.le.ac.uk/ulmc/epu/dpno5.html> (10 Temmuz 2009).
- Kale, S. (2009). Veri Zarflama Analizi ile Banka Şubelerinin Performansının Ölçülmesi. *Yayınlanmamış Doktora Tezi*. İstanbul: Kadir Has Üniversitesi SBE.
- Maudos, J., J.M. Pastor, F. Perez ve J. Quesada. (1999). Cost and Profit Efficiency in European Banks. *IVIE Working Papers*. No:99/12.
- Kraft, E., R. Hofler ve J. Payne. (2002). Privatization, Foreign Bank Entry and Bank Efficiency in Croatia: A Fourier-Flexible Function Stochastic Cost Frontier Analysis. *Croatian National Bank Working Papers*. No:9.

- Weill, L. (2003). Is There a Lasting Gap in Bank Efficiency between Eastern and Western European Countries? *Universite Libre de Bruxelles Institutional Repository Series*. No:2013/14337.
- Yeldan, E. (2001). On the IMF-Directed Disinflation Program in Turkey: A Program for Stabilization and Austerity or a Recipe for Impoverishment and Financial Chaos?. N. Balkan (Ed.). *The Ravages of Neo-Liberalism: Economy, Society and Gender in Turkey* içinde. New York: Nova Science Pub.

İnternet Kaynakları

www.bddk.org.tr

www.dpt.gov.tr

www.hazine.gov.tr

www.tbb.org.tr

www.tcmb.gov.tr

www.tmsf.org.tr

www.tuik.gov.tr

EKLER

- Ek: 1 Veri Zarflama Analizinde Kullanılan Veri
- Ek: 2 Veri Zarflama Analizi Sonuçları
- Ek: 3 Banka Grupları Bazında Ortalama Etkinlik Değerleri
- Ek: 4 Ölçeğe Göre Getiri Durumuna Göre Banka Sayıları
- Ek: 5 Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi Sonuçları

Ek:1 Veri Zarflama Analizinde Kullanılan Veri¹⁷

Dönem	Banka Adı	Veri Adı	Değer ¹⁸
2002-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	12.628
2002-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	820.458
2002-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	85.842
2002-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	50.997
2002-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	15.579
2002-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	2.758
2002-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	141.883
2002-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	129.472
2002-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	40.300
2002-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	197.854
2002-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	267.515
2002-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.179
2002-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	207.618
2002-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	223.115
2002-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	20.098
2002-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	12.046
2002-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	148.703
2002-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	56.104
2002-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	37.914
2002-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	11.810
2002-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.195
2002-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	113.230
2002-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.532.751
2002-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	726.450
2002-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	568.155
2002-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.062.230
2002-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	629.113
2002-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	17.805
2002-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	941.952

¹⁷ Veri Zarflama Analizinde kullanılan değişkenlerin değerlerinin negatif olmaması koşulu bulunmaktadır. Net faiz geliri, net masraf/komisyondan geliri ve diğer gelirler değişkenleri negatif değerler içerdiği için, analiz sırasında “translation invariant” özelliğinden yararlanarak negatif veriler pozitif dönüştürülmüştür. “Translation invariant” özelliği girdi odaklı Veri Zarflama Analizlerinde çıktılar, çıktı odaklı analizlerde ise girdilerin değerlerinin aynı tutarda artırılması ile etkinlik değerlerinin değişmeyeceğini ifade etmektedir. Bu tez çalışması kapsamında girdi odaklı yaklaşım benimsendiği için, negatif değerlere sahip çıktılar her bir dönem bazında aynı tutar düzeyinde artırılarak negatif değerler pozitif dönüştürülmüştür. Kullanılan girdilerde negatif bir değer olmadığı için girdilere ilişkin herhangi bir dönüştürme işlemi gerekmemiştir. Diğer taraftan BCC modelinin “translation invariant” özelliği olmasına rağmen, CCR modelinin bu özelliğinin olmaması nedeniyle, iki yöntemin birlikte kullanılarak hesaplandığı ölçek etkinliklerinde verilerin düzeltilmesi nedeniyle gerçekleştirilecek olası değişimler göz ardı edilmiştir.

¹⁸ “Toplam riske esas tutar/yasal özkaynaklar” değişkeni dışındaki tüm değerler bin TL cinsindedir.

2002-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,46
2002-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,92
2002-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,73
2002-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,39
2002-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,10
2002-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,79
2002-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,62
2002-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,28
2002-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,76
2002-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	12,99
2002-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	10,69
2002-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,04
2002-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,49
2002-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,54
2002-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,48
2002-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,78
2002-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	10,69
2002-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,80
2002-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,56
2002-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,74
2002-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,19
2002-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,61
2002-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,57
2002-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,76
2002-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,11
2002-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,51
2002-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,30
2002-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,34
2002-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,77
2002-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.345
2002-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.646.939
2002-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	50.151
2002-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	65.722
2002-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	23.558
2002-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	4.792
2002-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	94.475
2002-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	147.464
2002-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	50.416
2002-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	467.030
2002-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	239.066
2002-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	3.563
2002-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	426.938
2002-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	180.961
2002-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	21.047
2002-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	23.418
2002-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	89.246

2002-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	52.854
2002-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	44.830
2002-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	21.243
2002-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	13.072
2002-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	154.891
2002-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.192.474
2002-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	675.122
2002-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.369.045
2002-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.131.233
2002-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	317.334
2002-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	-16.099
2002-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	777.764
2002-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	288
2002-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	110.008
2002-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	8.389
2002-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	9.827
2002-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.863
2002-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	86
2002-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-1.637
2002-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	27.394
2002-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.337
2002-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	116.731
2002-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	17.830
2002-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	776
2002-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	44.937
2002-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-3.893
2002-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.851
2002-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.854
2002-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	68.285
2002-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	10.004
2002-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	28.201
2002-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	379
2002-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.399
2002-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	16.625
2002-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	274.493
2002-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	279.120
2002-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	63.669
2002-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	261.389
2002-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	223.318
2002-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	14.700
2002-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	384.456
2002-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	2.492
2002-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	867.123
2002-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-27.430
2002-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	2.897
2002-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	4.442

2002-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	4.634
2002-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	191.193
2002-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	59.311
2002-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	12.385
2002-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-112.933
2002-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	108.848
2002-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	597
2002-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	53.218
2002-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	76.827
2002-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	23.200
2002-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	1.997
2002-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	14.958
2002-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	25.008
2002-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	4.573
2002-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.216
2002-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	9.482
2002-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	31.868
2002-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	370.154
2002-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	41.888
2002-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	798.326
2002-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	398.029
2002-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	316.378
2002-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	27.942
2002-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	960.464
2003-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.722
2003-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	189.188
2003-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.109
2003-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.855
2003-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	4.257
2003-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	609
2003-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	39.840
2003-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	39.501
2003-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	11.686
2003-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	59.186
2003-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	66.423
2003-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	353
2003-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	72.286
2003-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	71.587
2003-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.404
2003-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	2.878
2003-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	38.240
2003-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.443
2003-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	9.557
2003-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.951
2003-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.160
2003-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	29.972

2003-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	368.760
2003-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	185.529
2003-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	131.679
2003-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	261.509
2003-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	150.032
2003-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	4.211
2003-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	198.573
2003-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,16
2003-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,80
2003-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	11,68
2003-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,59
2003-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,86
2003-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,69
2003-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,47
2003-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,20
2003-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,50
2003-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	14,05
2003-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,75
2003-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,22
2003-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,77
2003-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,89
2003-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,58
2003-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,53
2003-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,96
2003-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,91
2003-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,01
2003-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,62
2003-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,59
2003-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,35
2003-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,48
2003-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,60
2003-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,02
2003-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,40
2003-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,08
2003-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,92
2003-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,37
2003-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.772
2003-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	541.202
2003-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	20.657
2003-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	19.536
2003-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.719
2003-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	1.331
2003-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	25.675
2003-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	30.563
2003-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	9.674
2003-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	96.059

2003-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	78.003
2003-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	902
2003-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	116.470
2003-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	46.302
2003-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	4.992
2003-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	8.586
2003-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	22.226
2003-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	8.548
2003-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	9.626
2003-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.205
2003-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.984
2003-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	45.971
2003-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	963.185
2003-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	196.130
2003-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	415.215
2003-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	239.471
2003-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	62.555
2003-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	-3.788
2003-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-59.590
2003-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	109
2003-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	29.049
2003-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.269
2003-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	3.794
2003-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.422
2003-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	13
2003-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-297
2003-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	9.569
2003-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	632
2003-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	26.302
2003-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	9.962
2003-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	219
2003-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	18.496
2003-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-1.603
2003-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	553
2003-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	382
2003-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	15.300
2003-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	3.053
2003-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.434
2003-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	179
2003-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.000
2003-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.885
2003-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	55.586
2003-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	92.194
2003-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	18.760
2003-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	74.310
2003-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	33.454

2003-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-152
2003-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	104.584
2003-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-2.041
2003-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	165.742
2003-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-2.888
2003-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-4.584
2003-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-156
2003-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.350
2003-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	40.291
2003-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	18.670
2003-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	3.282
2003-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-15.444
2003-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	22.150
2003-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	137
2003-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	19.551
2003-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	27.576
2003-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	-309
2003-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-3.059
2003-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	8.273
2003-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	3.119
2003-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	2.634
2003-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	294
2003-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.087
2003-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-32
2003-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	98.674
2003-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-79.951
2003-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	317.390
2003-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	66.081
2003-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	44.770
2003-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	7.343
2003-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	50.776
2003-06	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.763
2003-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	585.653
2003-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	80.801
2003-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	26.389
2003-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	8.472
2003-06	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.185
2003-06	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	68.064
2003-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	77.193
2003-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	23.748
2003-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	215.915
2003-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	133.865
2003-06	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	725
2003-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	153.652
2003-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	140.272
2003-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.290

2003-06	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	5.699
2003-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	77.515
2003-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	27.163
2003-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	15.636
2003-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	5.630
2003-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	5.987
2003-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	58.751
2003-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	687.698
2003-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	400.966
2003-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	257.803
2003-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	756.639
2003-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	385.102
2003-06	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	10.788
2003-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	413.408
2003-06	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,39
2003-06	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,62
2003-06	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,35
2003-06	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,75
2003-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,68
2003-06	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,27
2003-06	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,97
2003-06	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,28
2003-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,52
2003-06	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,39
2003-06	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,22
2003-06	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,89
2003-06	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,60
2003-06	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,02
2003-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,69
2003-06	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,51
2003-06	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,48
2003-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,23
2003-06	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,41
2003-06	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,20
2003-06	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,65
2003-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,92
2003-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,32
2003-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,42
2003-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,79
2003-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,05
2003-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,89
2003-06	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,31
2003-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,85
2003-06	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.277
2003-06	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	785.683
2003-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	-31.993

2003-06	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	14.012
2003-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	9.935
2003-06	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	2.880
2003-06	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	50.414
2003-06	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	54.147
2003-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	17.652
2003-06	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	105.313
2003-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	107.226
2003-06	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.700
2003-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	166.884
2003-06	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	94.478
2003-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	9.581
2003-06	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	12.002
2003-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.200
2003-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-10.001
2003-06	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	18.607
2003-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	12.208
2003-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	7.450
2003-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	66.907
2003-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.750.244
2003-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-40.125
2003-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	755.694
2003-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	234.462
2003-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	46.420
2003-06	WestLB AG	Net Faiz Geliri	-3.756
2003-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-157.912
2003-06	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	34
2003-06	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	72.669
2003-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.275
2003-06	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	5.753
2003-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.681
2003-06	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-4
2003-06	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-214
2003-06	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	19.583
2003-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.447
2003-06	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	49.557
2003-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	23.425
2003-06	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	399
2003-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	38.320
2003-06	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-2.746
2003-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.091
2003-06	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	564
2003-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	30.571
2003-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	6.107
2003-06	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	8.996
2003-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	336

2003-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.538
2003-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	9.232
2003-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	110.605
2003-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	184.139
2003-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	38.491
2003-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	207.463
2003-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	70.951
2003-06	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-185
2003-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	205.351
2003-06	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-11.661
2003-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	850.969
2003-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	110.611
2003-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	21.665
2003-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	3.578
2003-06	Bank Mellat	Diğer Gelirler	2.648
2003-06	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	80.359
2003-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	89.849
2003-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	13.856
2003-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	184.304
2003-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	86.216
2003-06	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	99
2003-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	107.790
2003-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	64.560
2003-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	8.305
2003-06	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	4.641
2003-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	66.823
2003-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	33.072
2003-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	6.889
2003-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	357
2003-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	2.896
2003-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	29.240
2003-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	213.479
2003-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	368.557
2003-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	372.574
2003-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	659.766
2003-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	350.374
2003-06	WestLB AG	Diğer Gelirler	12.058
2003-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	295.135
2003-09	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.502
2003-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	852.692
2003-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	106.951
2003-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	40.752
2003-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	12.566
2003-09	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.804
2003-09	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	97.354
2003-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	123.318

2003-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	31.798
2003-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	309.834
2003-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	207.299
2003-09	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	995
2003-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	234.547
2003-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	210.870
2003-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.391
2003-09	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	7.127
2003-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	115.984
2003-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	41.285
2003-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	24.093
2003-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	8.305
2003-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.329
2003-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	87.641
2003-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	999.675
2003-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	615.119
2003-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	373.444
2003-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.126.684
2003-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	533.023
2003-09	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	14.787
2003-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	650.843
2003-09	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,83
2003-09	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,34
2003-09	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,82
2003-09	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,18
2003-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,90
2003-09	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,27
2003-09	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,93
2003-09	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,01
2003-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,73
2003-09	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,89
2003-09	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,67
2003-09	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,06
2003-09	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,07
2003-09	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,38
2003-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,68
2003-09	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,41
2003-09	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,39
2003-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,60
2003-09	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,93
2003-09	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,56
2003-09	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,20
2003-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,03
2003-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,26
2003-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,39
2003-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,86

2003-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,02
2003-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,99
2003-09	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,52
2003-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,82
2003-09	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	22.050
2003-09	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.338.796
2003-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	-42.565
2003-09	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	27.443
2003-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	15.635
2003-09	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	4.265
2003-09	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	74.842
2003-09	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	72.948
2003-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	25.682
2003-09	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	182.313
2003-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	174.303
2003-09	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	2.617
2003-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	258.025
2003-09	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	168.796
2003-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	12.169
2003-09	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	14.203
2003-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.320
2003-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-4.447
2003-09	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	25.772
2003-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	17.541
2003-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	12.674
2003-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	99.935
2003-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.660.942
2003-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-57.280
2003-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.074.368
2003-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	686.742
2003-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	191.505
2003-09	WestLB AG	Net Faiz Geliri	-1.277
2003-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-159.952
2003-09	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	-53
2003-09	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	117.470
2003-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	6.183
2003-09	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	8.366
2003-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	3.925
2003-09	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	6
2003-09	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	-319
2003-09	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	33.188
2003-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	2.319
2003-09	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	72.527
2003-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	39.496
2003-09	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	563
2003-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	59.864

2003-09	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-2.000
2003-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.682
2003-09	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	695
2003-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	49.700
2003-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	9.070
2003-09	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.016
2003-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	509
2003-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.508
2003-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.852
2003-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	168.884
2003-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	265.983
2003-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	58.619
2003-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	318.933
2003-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	111.278
2003-09	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.745
2003-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	293.252
2003-09	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-16.386
2003-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	1.239.174
2003-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	149.611
2003-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	29.736
2003-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	4.615
2003-09	Bank Mellat	Diğer Gelirler	3.677
2003-09	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	115.959
2003-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	120.294
2003-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	18.304
2003-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	263.692
2003-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	133.863
2003-09	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	110
2003-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	153.832
2003-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	99.649
2003-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	12.908
2003-09	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	11.680
2003-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	112.228
2003-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	46.018
2003-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	12.438
2003-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	681
2003-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.817
2003-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	48.341
2003-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	410.583
2003-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	643.290
2003-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	451.219
2003-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	991.680
2003-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	529.434
2003-09	WestLB AG	Diğer Gelirler	17.327
2003-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	489.292
2003-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.259

2003-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.170.432
2003-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	96.021
2003-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	56.382
2003-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	17.954
2003-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	2.819
2003-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	152.124
2003-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	182.322
2003-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	41.025
2003-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	375.252
2003-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	301.426
2003-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.424
2003-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	381.020
2003-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	297.028
2003-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.575
2003-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	12.313
2003-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	166.473
2003-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	58.868
2003-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	42.858
2003-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	12.297
2003-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.105
2003-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	125.596
2003-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.472.001
2003-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	865.800
2003-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	564.246
2003-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.460.366
2003-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	690.205
2003-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	22.352
2003-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	964.684
2003-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,65
2003-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,61
2003-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,37
2003-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,63
2003-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,09
2003-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,04
2003-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,44
2003-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,46
2003-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,48
2003-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,95
2003-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,96
2003-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,85
2003-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,14
2003-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,30
2003-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,38
2003-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,24
2003-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,59
2003-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,40

2003-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,73
2003-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,75
2003-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,37
2003-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,84
2003-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,28
2003-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,75
2003-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,13
2003-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,13
2003-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,54
2003-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,70
2003-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,01
2003-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	29.264
2003-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.733.165
2003-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	-38.181
2003-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	48.260
2003-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	22.199
2003-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	5.966
2003-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	112.326
2003-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	135.555
2003-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	35.691
2003-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	284.601
2003-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	237.670
2003-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	3.548
2003-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	371.089
2003-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	233.930
2003-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	13.471
2003-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	22.275
2003-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	66.537
2003-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	35.340
2003-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	32.605
2003-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	20.423
2003-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	16.081
2003-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	136.578
2003-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.491.028
2003-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	56.150
2003-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.363.307
2003-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.095.038
2003-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	326.412
2003-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	-2.503
2003-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	-68.761
2003-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	139
2003-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	197.032
2003-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	8.758
2003-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	13.196
2003-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	4.871
2003-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	18

2003-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-1.018
2003-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	46.697
2003-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.375
2003-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	100.031
2003-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	58.876
2003-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	772
2003-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	86.284
2003-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	769
2003-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.360
2003-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.063
2003-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	71.957
2003-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.253
2003-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	21.608
2003-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	713
2003-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.202
2003-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	18.521
2003-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	239.199
2003-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	358.876
2003-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	86.115
2003-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	484.304
2003-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	210.891
2003-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.042
2003-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	427.492
2003-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-17.992
2003-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	1.810.671
2003-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	153.664
2003-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	37.047
2003-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	6.072
2003-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	4.942
2003-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	146.641
2003-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	159.878
2003-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	23.033
2003-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	316.944
2003-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	183.667
2003-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	193
2003-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	189.261
2003-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	168.011
2003-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	19.210
2003-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	14.029
2003-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	130.027
2003-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	37.246
2003-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	22.384
2003-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.118
2003-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.025
2003-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	69.435
2003-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	786.978

2003-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	829.171
2003-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	518.380
2003-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.226.189
2003-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	765.432
2003-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	26.965
2003-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	649.862
2004-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.167
2004-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	330.346
2004-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	11.117
2004-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	15.555
2004-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	4.202
2004-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	580
2004-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	36.659
2004-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	77.468
2004-03	Eurobank Tefen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.078
2004-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	79.897
2004-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	96.943
2004-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	297
2004-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	83.834
2004-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	74.493
2004-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.878
2004-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	5.728
2004-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	55.957
2004-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.374
2004-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	10.721
2004-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.382
2004-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.763
2004-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	30.111
2004-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	297.511
2004-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	232.155
2004-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	122.519
2004-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	353.157
2004-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	188.692
2004-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	4.362
2004-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	260.284
2004-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,54
2004-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,69
2004-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,36
2004-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,96
2004-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,74
2004-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,60
2004-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,92
2004-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,04
2004-03	Eurobank Tefen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,98
2004-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,11
2004-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,94

2004-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,77
2004-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,41
2004-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,43
2004-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,59
2004-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,46
2004-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,72
2004-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,99
2004-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,45
2004-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,47
2004-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,51
2004-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,73
2004-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,34
2004-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,64
2004-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,13
2004-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,85
2004-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,79
2004-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,12
2004-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,36
2004-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.395
2004-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	563.216
2004-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.959
2004-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	18.593
2004-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.104
2004-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	929
2004-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	39.836
2004-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	58.899
2004-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	7.000
2004-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	97.543
2004-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	69.025
2004-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	695
2004-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	101.117
2004-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	81.739
2004-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	259
2004-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	4.277
2004-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	44.050
2004-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.802
2004-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	3.922
2004-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.533
2004-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.944
2004-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	39.692
2004-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	854.445
2004-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	262.422
2004-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	258.208
2004-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	457.970
2004-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	249.601
2004-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	9.511

2004-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	208.350
2004-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	356
2004-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	83.735
2004-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.171
2004-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.134
2004-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	837
2004-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	15
2004-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-767
2004-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	11.558
2004-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.209
2004-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	32.004
2004-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	15.325
2004-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	270
2004-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	26.475
2004-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.518
2004-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	257
2004-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	195
2004-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	18.078
2004-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.597
2004-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.710
2004-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	255
2004-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	846
2004-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	6.431
2004-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	86.221
2004-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	112.624
2004-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	36.240
2004-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	148.803
2004-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	52.667
2004-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-90
2004-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	103.663
2004-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.388
2004-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	335.425
2004-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	44.835
2004-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.332
2004-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.305
2004-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.014
2004-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	42.936
2004-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	75.715
2004-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	4.794
2004-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	84.991
2004-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	41.439
2004-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	8
2004-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	42.757
2004-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	36.454
2004-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	5.864
2004-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	3.502

2004-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	46.719
2004-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	19.261
2004-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	8.579
2004-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	2.876
2004-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.660
2004-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	19.929
2004-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	70.339
2004-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	126.050
2004-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	55.984
2004-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	295.962
2004-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	108.437
2004-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	-5.551
2004-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	68.335
2004-06	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.585
2004-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	436.333
2004-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	34.195
2004-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	31.444
2004-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	8.737
2004-06	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.414
2004-06	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	74.843
2004-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	140.223
2004-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	19.999
2004-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	172.022
2004-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	186.576
2004-06	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	657
2004-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	179.326
2004-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	148.150
2004-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.284
2004-06	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	12.341
2004-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	103.654
2004-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	26.844
2004-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	20.922
2004-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.507
2004-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	7.709
2004-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	64.538
2004-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	644.631
2004-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	458.137
2004-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	234.913
2004-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	646.606
2004-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	347.533
2004-06	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	8.290
2004-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	517.588
2004-06	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,47
2004-06	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,62
2004-06	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,55
2004-06	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,83

2004-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,85
2004-06	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,24
2004-06	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,09
2004-06	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,74
2004-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,88
2004-06	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	10,86
2004-06	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,90
2004-06	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,10
2004-06	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,40
2004-06	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,33
2004-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,71
2004-06	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,59
2004-06	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,49
2004-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,87
2004-06	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,57
2004-06	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,64
2004-06	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,41
2004-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,35
2004-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,07
2004-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,43
2004-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,44
2004-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,56
2004-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,51
2004-06	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,91
2004-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,77
2004-06	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.630
2004-06	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.189.436
2004-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	35.585
2004-06	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	38.257
2004-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.920
2004-06	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	2.078
2004-06	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	73.719
2004-06	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	159.596
2004-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	14.744
2004-06	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	240.059
2004-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	160.812
2004-06	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.433
2004-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	210.949
2004-06	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	160.273
2004-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	2.370
2004-06	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	12.814
2004-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	111.404
2004-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	20.658
2004-06	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	8.285
2004-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	8.774
2004-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.653

2004-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	89.228
2004-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.674.943
2004-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	660.948
2004-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	590.041
2004-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	965.419
2004-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	486.972
2004-06	WestLB AG	Net Faiz Geliri	10.962
2004-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	266.016
2004-06	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	333
2004-06	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	184.492
2004-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	5.496
2004-06	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	9.685
2004-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.205
2004-06	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	40
2004-06	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-1.812
2004-06	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	27.139
2004-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.597
2004-06	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	78.916
2004-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	49.847
2004-06	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	451
2004-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	58.733
2004-06	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	8.357
2004-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	522
2004-06	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	401
2004-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	39.820
2004-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	8.166
2004-06	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	7.319
2004-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	524
2004-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.172
2004-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	13.052
2004-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	179.240
2004-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	236.688
2004-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	61.373
2004-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	312.759
2004-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	122.306
2004-06	WestLB AG	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-226
2004-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	219.469
2004-06	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-74
2004-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	196.536
2004-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.751
2004-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-46
2004-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-938
2004-06	Bank Mellat	Diğer Gelirler	2.467
2004-06	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	68.765
2004-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	51.222
2004-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	4.988

2004-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-18.247
2004-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-3.076
2004-06	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	207
2004-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	48.684
2004-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	59.478
2004-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	5.089
2004-06	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-3.792
2004-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	31.973
2004-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.323
2004-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	11.704
2004-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.336
2004-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.090
2004-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	14.406
2004-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	137.930
2004-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-12.945
2004-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	83.620
2004-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	340.722
2004-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	46.851
2004-06	WestLB AG	Diğer Gelirler	-4.308
2004-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	21.408
2004-09	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.034
2004-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	696.501
2004-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	44.532
2004-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	47.364
2004-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.349
2004-09	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	2.128
2004-09	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	129.343
2004-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	201.531
2004-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	29.386
2004-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	267.872
2004-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	279.369
2004-09	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.117
2004-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	271.676
2004-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	223.412
2004-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.370
2004-09	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	9.481
2004-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	159.819
2004-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	43.853
2004-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	34.939
2004-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.732
2004-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	11.700
2004-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	103.473
2004-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	958.343
2004-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	752.816
2004-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	360.293
2004-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.024.396

2004-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	521.704
2004-09	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	12.112
2004-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	783.461
2004-09	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,35
2004-09	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,68
2004-09	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,21
2004-09	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,29
2004-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,15
2004-09	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,58
2004-09	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,52
2004-09	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,98
2004-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,22
2004-09	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,76
2004-09	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,62
2004-09	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,55
2004-09	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,73
2004-09	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,53
2004-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,12
2004-09	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,58
2004-09	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,06
2004-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,73
2004-09	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,64
2004-09	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,03
2004-09	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,44
2004-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,52
2004-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,83
2004-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,16
2004-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,52
2004-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,29
2004-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,59
2004-09	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,69
2004-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,62
2004-09	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	8.114
2004-09	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.886.809
2004-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	56.613
2004-09	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	59.890
2004-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	18.456
2004-09	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	3.250
2004-09	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	110.833
2004-09	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	256.895
2004-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	20.644
2004-09	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	383.338
2004-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	228.902
2004-09	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	2.218
2004-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	308.232
2004-09	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	236.870

2004-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	2.510
2004-09	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	14.270
2004-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	196.005
2004-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	37.790
2004-09	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	13.088
2004-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	12.963
2004-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.277
2004-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	133.870
2004-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.669.003
2004-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.006.204
2004-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	947.513
2004-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.522.981
2004-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	830.389
2004-09	WestLB AG	Net Faiz Geliri	19.530
2004-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	471.997
2004-09	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	407
2004-09	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	285.609
2004-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	9.217
2004-09	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	15.113
2004-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	3.563
2004-09	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	33
2004-09	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-2.563
2004-09	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	40.725
2004-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.095
2004-09	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	130.656
2004-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	87.291
2004-09	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	684
2004-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	92.664
2004-09	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	48.558
2004-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	845
2004-09	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	636
2004-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	70.662
2004-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	12.773
2004-09	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	13.415
2004-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	810
2004-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	3.391
2004-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	20.739
2004-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	275.733
2004-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	379.583
2004-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	84.787
2004-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	495.558
2004-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	187.607
2004-09	WestLB AG	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-267
2004-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	339.528
2004-09	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.597
2004-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	268.329

2004-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.510
2004-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	228
2004-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-808
2004-09	Bank Mellat	Diğer Gelirler	3.917
2004-09	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	105.044
2004-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	56.868
2004-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	7.436
2004-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-2.373
2004-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	69.043
2004-09	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	265
2004-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	95.823
2004-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	65.385
2004-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	11.291
2004-09	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-681
2004-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	34.114
2004-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.914
2004-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	20.800
2004-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.548
2004-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	7.483
2004-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	22.021
2004-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	218.770
2004-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	28.148
2004-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	120.400
2004-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	523.956
2004-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	119.079
2004-09	WestLB AG	Diğer Gelirler	-4.944
2004-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	140.560
2004-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	16.145
2004-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.148.570
2004-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	56.244
2004-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	66.668
2004-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	18.850
2004-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	3.776
2004-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	189.846
2004-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	293.512
2004-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	37.572
2004-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	380.161
2004-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	380.439
2004-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.742
2004-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	418.732
2004-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	301.481
2004-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.719
2004-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	12.321
2004-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	215.776
2004-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	62.068
2004-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	43.821

2004-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.489
2004-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	16.967
2004-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	157.669
2004-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.367.240
2004-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.084.484
2004-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	526.213
2004-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.516.484
2004-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	722.065
2004-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	19.435
2004-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.088.687
2004-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,38
2004-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,76
2004-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,29
2004-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,67
2004-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,67
2004-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,51
2004-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,77
2004-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,29
2004-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,76
2004-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,11
2004-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,39
2004-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,30
2004-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,04
2004-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,98
2004-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,94
2004-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,83
2004-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,34
2004-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,89
2004-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,46
2004-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,44
2004-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,44
2004-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,00
2004-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,98
2004-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,95
2004-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,70
2004-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,44
2004-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,77
2004-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,61
2004-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,46
2004-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	10.222
2004-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.538.959
2004-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	55.125
2004-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	87.224
2004-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	23.455
2004-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	4.487
2004-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	156.424

2004-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	341.838
2004-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	26.296
2004-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	530.540
2004-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	351.728
2004-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	3.049
2004-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	434.108
2004-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	382.002
2004-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	4.906
2004-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	11.688
2004-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	298.139
2004-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	50.027
2004-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	13.714
2004-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	17.470
2004-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.324
2004-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	181.011
2004-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.677.986
2004-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.287.787
2004-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.295.574
2004-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.092.582
2004-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.184.774
2004-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	27.808
2004-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	738.915
2004-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	652
2004-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	426.569
2004-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	12.518
2004-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	21.249
2004-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	5.110
2004-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	57
2004-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-4.629
2004-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	61.423
2004-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	6.101
2004-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	189.640
2004-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	123.447
2004-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	911
2004-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	131.265
2004-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	97.064
2004-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.175
2004-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.763
2004-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	98.439
2004-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	17.884
2004-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	20.702
2004-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.177
2004-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.615
2004-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	29.931
2004-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	408.403
2004-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	554.659

2004-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	111.159
2004-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	709.500
2004-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	250.222
2004-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-268
2004-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	478.657
2004-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.418
2004-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	484.166
2004-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	41.287
2004-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	23.936
2004-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.447
2004-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	5.212
2004-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	143.193
2004-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	78.145
2004-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	14.935
2004-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	42.688
2004-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	118.474
2004-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	217
2004-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	171.681
2004-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	33.247
2004-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	17.377
2004-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	14.854
2004-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	40.727
2004-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	22.089
2004-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	40.961
2004-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.712
2004-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	13.863
2004-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	48.886
2004-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	507.771
2004-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	305.606
2004-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	236.728
2004-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	907.072
2004-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	362.438
2004-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	-2.389
2004-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	194.860
2005-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.491
2005-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	259.066
2005-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.922
2005-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	17.273
2005-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	4.459
2005-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	758
2005-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	41.441
2005-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	82.561
2005-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	11.763
2005-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	102.665
2005-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	99.721
2005-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	358

2005-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	97.302
2005-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	78.612
2005-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	4.742
2005-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	2.601
2005-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	62.744
2005-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.670
2005-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	10.727
2005-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.518
2005-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	5.036
2005-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	36.926
2005-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	313.308
2005-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	248.366
2005-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	158.646
2005-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	386.615
2005-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	175.401
2005-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	4.092
2005-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	268.084
2005-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,38
2005-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,98
2005-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,50
2005-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,77
2005-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,02
2005-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,14
2005-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,15
2005-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,65
2005-03	Eurobank Tefen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,87
2005-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,63
2005-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,71
2005-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,64
2005-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,64
2005-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,48
2005-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,72
2005-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,43
2005-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,23
2005-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,75
2005-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,98
2005-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,08
2005-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,81
2005-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,76
2005-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,75
2005-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,86
2005-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,66
2005-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,72
2005-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,18
2005-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,71
2005-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,61

2005-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.770
2005-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	606.190
2005-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	18.249
2005-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	17.132
2005-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.836
2005-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	1.092
2005-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	51.162
2005-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	112.752
2005-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.819
2005-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	190.311
2005-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	91.809
2005-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	441
2005-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	132.853
2005-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	115.355
2005-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	2.352
2005-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	-1.398
2005-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	99.027
2005-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	17.427
2005-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	-2.244
2005-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.607
2005-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.577
2005-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	55.421
2005-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	757.908
2005-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	440.756
2005-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	192.287
2005-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	622.313
2005-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	352.173
2005-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	6.604
2005-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	280.584
2005-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	135
2005-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	133.513
2005-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.881
2005-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	6.219
2005-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.519
2005-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	16
2005-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-1.312
2005-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	18.408
2005-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.910
2005-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	68.626
2005-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	29.089
2005-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	160
2005-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	35.064
2005-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	22.605
2005-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	63
2005-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	287
2005-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	21.488

2005-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.762
2005-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.346
2005-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	291
2005-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.356
2005-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.866
2005-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	142.615
2005-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	161.429
2005-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	31.765
2005-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	206.673
2005-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	66.700
2005-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-19
2005-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	117.208
2005-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	118
2005-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	70.776
2005-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-5.230
2005-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	10.721
2005-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	946
2005-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.347
2005-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	54.846
2005-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	33.653
2005-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	4.806
2005-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.404
2005-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.711
2005-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	5
2005-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	45.917
2005-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	7.700
2005-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	5.582
2005-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	7.872
2005-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	-3.312
2005-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	10.273
2005-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	17.947
2005-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.023
2005-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.799
2005-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	11.338
2005-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	130.904
2005-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	110.429
2005-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	140.078
2005-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	240.250
2005-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	106.540
2005-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	-357
2005-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	60.801
2005-06	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.146
2005-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	529.030
2005-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	21.451
2005-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	38.072
2005-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.270

2005-06	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.518
2005-06	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	91.626
2005-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	167.547
2005-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	21.168
2005-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	230.158
2005-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	239.758
2005-06	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	761
2005-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	211.431
2005-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	158.973
2005-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.214
2005-06	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	5.207
2005-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	128.660
2005-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	32.050
2005-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	20.034
2005-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	7.088
2005-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.822
2005-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	83.066
2005-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	601.892
2005-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	563.732
2005-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	310.450
2005-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	800.327
2005-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	360.968
2005-06	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	8.741
2005-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	688.624
2005-06	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,30
2005-06	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,25
2005-06	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,91
2005-06	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,44
2005-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,16
2005-06	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,07
2005-06	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,88
2005-06	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,47
2005-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,78
2005-06	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,97
2005-06	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,42
2005-06	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,86
2005-06	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,91
2005-06	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,30
2005-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,04
2005-06	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,48
2005-06	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,36
2005-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,62
2005-06	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,97
2005-06	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,98
2005-06	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,99
2005-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,61

2005-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,10
2005-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,11
2005-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,80
2005-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,79
2005-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,44
2005-06	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,29
2005-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,09
2005-06	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.319
2005-06	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.284.648
2005-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	27.483
2005-06	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	35.582
2005-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	8.176
2005-06	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	2.184
2005-06	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	100.623
2005-06	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	217.910
2005-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.650
2005-06	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	399.074
2005-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	182.495
2005-06	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.015
2005-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	257.029
2005-06	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	226.297
2005-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	5.210
2005-06	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	757
2005-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	153.850
2005-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	27.193
2005-06	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	3.045
2005-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	8.325
2005-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	10.785
2005-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	109.861
2005-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.532.606
2005-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	854.896
2005-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	402.212
2005-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.296.808
2005-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	693.092
2005-06	WestLB AG	Net Faiz Geliri	17.327
2005-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	572.111
2005-06	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	172
2005-06	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	304.281
2005-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	5.812
2005-06	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	12.130
2005-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	3.520
2005-06	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	34
2005-06	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	-3.538
2005-06	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	49.849
2005-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	3.790
2005-06	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	137.796

2005-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	52.506
2005-06	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	130
2005-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	71.792
2005-06	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	48.490
2005-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	456
2005-06	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	499
2005-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	47.426
2005-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	8.165
2005-06	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	9.347
2005-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	602
2005-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.945
2005-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	15.760
2005-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	260.871
2005-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	341.399
2005-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	74.616
2005-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	419.253
2005-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	144.907
2005-06	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-41
2005-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	246.925
2005-06	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	453
2005-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	175.642
2005-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.233
2005-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	22.088
2005-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.188
2005-06	Bank Mellat	Diğer Gelirler	2.442
2005-06	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	102.558
2005-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	77.327
2005-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	7.923
2005-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	24.317
2005-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	39.236
2005-06	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	379
2005-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	111.215
2005-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	18.464
2005-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	6.709
2005-06	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	12.494
2005-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	43.635
2005-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	17.350
2005-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	23.322
2005-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.314
2005-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.579
2005-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	28.277
2005-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	250.037
2005-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	141.407
2005-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	276.601
2005-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	635.218
2005-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	162.800

2005-06	WestLB AG	Diğer Gelirler	-3.857
2005-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	102.333
2005-09	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	8.803
2005-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	900.056
2005-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	31.641
2005-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	59.132
2005-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	15.208
2005-09	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	2.286
2005-09	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	139.835
2005-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	256.850
2005-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	31.684
2005-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	353.577
2005-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	326.284
2005-09	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.231
2005-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	325.468
2005-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	273.293
2005-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	12.134
2005-09	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	7.591
2005-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	186.584
2005-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	49.928
2005-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	29.526
2005-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.898
2005-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	15.404
2005-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	127.213
2005-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	902.880
2005-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	852.952
2005-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	489.055
2005-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.220.372
2005-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	527.835
2005-09	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	12.147
2005-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.790.351
2005-09	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,24
2005-09	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,41
2005-09	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,04
2005-09	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,82
2005-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,28
2005-09	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,85
2005-09	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,62
2005-09	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,92
2005-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,04
2005-09	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,10
2005-09	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,61
2005-09	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,68
2005-09	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,99
2005-09	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,59
2005-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,00

2005-09	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,01
2005-09	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,55
2005-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,04
2005-09	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,81
2005-09	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,17
2005-09	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,23
2005-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,27
2005-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,28
2005-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,41
2005-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,78
2005-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,00
2005-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,42
2005-09	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,67
2005-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	27,60
2005-09	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.656
2005-09	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.960.280
2005-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	45.536
2005-09	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	55.861
2005-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.310
2005-09	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	3.348
2005-09	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	153.054
2005-09	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	340.013
2005-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	17.670
2005-09	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	618.867
2005-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	282.355
2005-09	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.460
2005-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	404.124
2005-09	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	346.159
2005-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	12.108
2005-09	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	-412
2005-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	228.688
2005-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	41.374
2005-09	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	5.482
2005-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.811
2005-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	16.587
2005-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	169.173
2005-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.203.980
2005-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.271.944
2005-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	676.883
2005-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.912.462
2005-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.002.299
2005-09	WestLB AG	Net Faiz Geliri	24.379
2005-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	827.380
2005-09	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyondan Gelirleri	282
2005-09	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyondan Gelirleri	460.830
2005-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyondan Gelirleri	8.665

2005-09	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	18.868
2005-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.058
2005-09	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.763
2005-09	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-6.467
2005-09	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	76.236
2005-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.807
2005-09	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	209.372
2005-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	77.191
2005-09	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	190
2005-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	109.277
2005-09	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	75.632
2005-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.303
2005-09	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	766
2005-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	72.802
2005-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	12.725
2005-09	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.584
2005-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	943
2005-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.518
2005-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	26.940
2005-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	374.907
2005-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	535.046
2005-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	111.192
2005-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	636.300
2005-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	216.927
2005-09	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-63
2005-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	366.243
2005-09	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	436
2005-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	310.131
2005-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	11.761
2005-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	29.503
2005-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.577
2005-09	Bank Mellat	Diğer Gelirler	844
2005-09	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	143.521
2005-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	79.181
2005-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	10.529
2005-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	31.976
2005-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	57.682
2005-09	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	527
2005-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	145.028
2005-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	62.312
2005-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	11.226
2005-09	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	19.940
2005-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	44.944
2005-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	23.427
2005-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	31.812
2005-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.636

2005-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.230
2005-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	38.481
2005-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	350.113
2005-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	225.159
2005-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	339.490
2005-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	729.508
2005-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	221.800
2005-09	WestLB AG	Diğer Gelirler	-5.379
2005-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	202.498
2005-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.739
2005-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.325.904
2005-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	51.088
2005-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	86.795
2005-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	21.827
2005-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	3.529
2005-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	196.032
2005-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	375.151
2005-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	41.900
2005-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	523.224
2005-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	450.491
2005-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	2.148
2005-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	481.018
2005-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	387.362
2005-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	18.400
2005-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	13.142
2005-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	249.699
2005-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	66.665
2005-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	40.016
2005-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.654
2005-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	23.001
2005-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	197.772
2005-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.273.645
2005-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.352.401
2005-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	700.655
2005-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.662.886
2005-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	731.661
2005-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	17.017
2005-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.434.083
2005-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,21
2005-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,67
2005-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,94
2005-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,08
2005-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,50
2005-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,59
2005-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,85
2005-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,08

2005-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,42
2005-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,40
2005-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,63
2005-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,95
2005-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,60
2005-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,81
2005-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,46
2005-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,05
2005-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,94
2005-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,33
2005-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,96
2005-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,24
2005-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,66
2005-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,11
2005-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,10
2005-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,62
2005-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,01
2005-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,00
2005-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,94
2005-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,08
2005-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	13,81
2005-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.886
2005-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.591.528
2005-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	60.099
2005-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	82.822
2005-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	16.059
2005-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	4.242
2005-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	203.578
2005-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	454.599
2005-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	23.106
2005-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	832.540
2005-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	394.013
2005-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.815
2005-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	550.577
2005-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	467.752
2005-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	20.581
2005-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	2.111
2005-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	293.573
2005-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	63.372
2005-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	5.789
2005-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	15.477
2005-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	21.331
2005-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	219.348
2005-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.858.573
2005-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.674.660
2005-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	924.748

2005-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.581.673
2005-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.317.660
2005-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	32.361
2005-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.064.154
2005-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	424
2005-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	636.367
2005-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	11.668
2005-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	26.676
2005-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.003
2005-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.615
2005-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-9.233
2005-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	105.133
2005-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	8.002
2005-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	295.695
2005-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	102.563
2005-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	215
2005-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	145.374
2005-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	102.601
2005-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.464
2005-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.991
2005-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	93.477
2005-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	17.474
2005-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	23.152
2005-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.317
2005-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	6.085
2005-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	40.567
2005-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	500.335
2005-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	737.637
2005-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	155.033
2005-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	893.866
2005-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	293.672
2005-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-68
2005-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	506.871
2005-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	487
2005-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	474.022
2005-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	27.613
2005-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	31.795
2005-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	3.129
2005-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.376
2005-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	198.687
2005-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	110.686
2005-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	15.491
2005-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	27.971
2005-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	77.314
2005-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	584
2005-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	213.858

2005-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	81.446
2005-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	17.730
2005-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	20.585
2005-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	76.080
2005-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	12.779
2005-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	47.894
2005-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.983
2005-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.794
2005-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	62.786
2005-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	762.721
2005-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	318.014
2005-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	484.100
2005-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	844.772
2005-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	304.696
2005-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	-5.008
2005-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	256.065
2006-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	913
2006-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	320.988
2006-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.075
2006-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	22.200
2006-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	4.635
2006-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	798
2006-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	48.964
2006-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	92.741
2006-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.143
2006-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	170.289
2006-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	113.296
2006-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	389
2006-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	130.554
2006-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	87.698
2006-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	4.760
2006-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	2.743
2006-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	64.245
2006-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	18.291
2006-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	12.283
2006-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.975
2006-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	5.807
2006-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	53.499
2006-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	319.850
2006-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	343.741
2006-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	156.969
2006-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	434.036
2006-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	181.237
2006-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	3.889
2006-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	328.920
2006-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,21

2006-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,03
2006-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,44
2006-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,81
2006-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,93
2006-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,66
2006-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,63
2006-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,66
2006-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,10
2006-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,56
2006-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,56
2006-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,92
2006-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,00
2006-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,25
2006-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,33
2006-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,40
2006-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,77
2006-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,43
2006-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,97
2006-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,85
2006-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,44
2006-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,03
2006-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,13
2006-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,34
2006-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,27
2006-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,94
2006-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,53
2006-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,82
2006-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,54
2006-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.164
2006-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	655.078
2006-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	24.490
2006-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	19.959
2006-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.712
2006-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	885
2006-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	57.939
2006-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	102.773
2006-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.285
2006-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	221.565
2006-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	96.535
2006-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	388
2006-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	147.105
2006-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	108.502
2006-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	4.323
2006-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	755
2006-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	57.252
2006-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	16.981

2006-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	9.214
2006-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.481
2006-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.970
2006-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	65.049
2006-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	652.442
2006-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	423.608
2006-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	255.716
2006-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	633.126
2006-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	384.595
2006-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	3.668
2006-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	257.105
2006-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	122
2006-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	182.197
2006-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	3.775
2006-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	10.129
2006-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.563
2006-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	849
2006-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.375
2006-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	34.374
2006-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.180
2006-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	89.556
2006-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	26.854
2006-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	48
2006-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	39.260
2006-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	29.268
2006-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	211
2006-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	210
2006-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	19.337
2006-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.819
2006-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	6.307
2006-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.127
2006-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.850
2006-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	14.715
2006-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	141.516
2006-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	240.003
2006-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	51.941
2006-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	267.028
2006-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	73.514
2006-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-25
2006-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	145.965
2006-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	0
2006-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	187.714
2006-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	777
2006-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.829
2006-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	914
2006-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	305

2006-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	34.732
2006-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	35.153
2006-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	2.980
2006-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	62.738
2006-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	22.483
2006-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	168
2006-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	27.206
2006-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	16.294
2006-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	4.195
2006-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	2.499
2006-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	48.064
2006-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	3.017
2006-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	1.525
2006-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.846
2006-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.289
2006-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	22.222
2006-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	106.589
2006-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	97.580
2006-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	173.981
2006-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	299.693
2006-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	80.575
2006-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	2.009
2006-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	101.815
2006-06	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.854
2006-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	703.610
2006-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	28.375
2006-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	45.086
2006-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.889
2006-06	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.667
2006-06	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	105.397
2006-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	207.376
2006-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	23.697
2006-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	314.433
2006-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	239.837
2006-06	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	831
2006-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	285.724
2006-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	183.157
2006-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.942
2006-06	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	5.785
2006-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	124.886
2006-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	39.782
2006-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	24.932
2006-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	8.146
2006-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.927
2006-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	123.895
2006-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	697.267

2006-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	674.423
2006-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	331.226
2006-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	877.462
2006-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	401.863
2006-06	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	9.001
2006-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	721.612
2006-06	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,19
2006-06	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,80
2006-06	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,30
2006-06	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,96
2006-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,61
2006-06	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,60
2006-06	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,02
2006-06	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,25
2006-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,21
2006-06	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,82
2006-06	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,29
2006-06	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,87
2006-06	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,00
2006-06	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,53
2006-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,47
2006-06	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,63
2006-06	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,57
2006-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,62
2006-06	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,95
2006-06	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,89
2006-06	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,89
2006-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,08
2006-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,38
2006-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,31
2006-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,06
2006-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,41
2006-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,36
2006-06	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,66
2006-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	10,81
2006-06	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.185
2006-06	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.291.787
2006-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	45.665
2006-06	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	45.527
2006-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.111
2006-06	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	2.200
2006-06	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	122.101
2006-06	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	255.949
2006-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	12.298
2006-06	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	444.537
2006-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	200.025

2006-06	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	757
2006-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	364.150
2006-06	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	212.456
2006-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	7.946
2006-06	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	4.599
2006-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	97.555
2006-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	30.458
2006-06	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	19.509
2006-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	7.162
2006-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.392
2006-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	130.915
2006-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.356.687
2006-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	908.115
2006-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	481.629
2006-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.372.608
2006-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	781.520
2006-06	WestLB AG	Net Faiz Geliri	553
2006-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	620.256
2006-06	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	265
2006-06	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	392.706
2006-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	8.138
2006-06	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	19.465
2006-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.063
2006-06	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.917
2006-06	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.318
2006-06	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	70.192
2006-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.036
2006-06	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	182.529
2006-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	70.252
2006-06	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	120
2006-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	86.992
2006-06	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	62.841
2006-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	444
2006-06	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	397
2006-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	46.864
2006-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	10.070
2006-06	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.876
2006-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.709
2006-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.717
2006-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	33.324
2006-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	364.317
2006-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	500.795
2006-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	115.884
2006-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	518.789
2006-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	155.496
2006-06	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-55

2006-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	303.732
2006-06	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-160
2006-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	249.559
2006-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.222
2006-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	10.804
2006-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.679
2006-06	Bank Mellat	Diğer Gelirler	977
2006-06	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	65.438
2006-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	17.961
2006-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	4.016
2006-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	77.916
2006-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	62.068
2006-06	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	294
2006-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	46.594
2006-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	15.050
2006-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	7.344
2006-06	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-12.251
2006-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	77.688
2006-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.055
2006-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-20.447
2006-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.010
2006-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	929
2006-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	29.504
2006-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	214.310
2006-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	119.675
2006-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	254.194
2006-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	602.708
2006-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	165.149
2006-06	WestLB AG	Diğer Gelirler	8.563
2006-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	109.270
2006-09	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.698
2006-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.085.257
2006-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	45.461
2006-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	70.482
2006-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	16.945
2006-09	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	2.646
2006-09	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	172.473
2006-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	333.427
2006-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	34.030
2006-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	487.395
2006-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	415.970
2006-09	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.227
2006-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	443.547
2006-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	292.174
2006-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.398
2006-09	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	8.697

2006-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	189.032
2006-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	61.375
2006-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	36.926
2006-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	12.121
2006-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	17.254
2006-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	198.991
2006-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.076.778
2006-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.048.753
2006-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	494.140
2006-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.328.119
2006-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	594.921
2006-09	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	14.115
2006-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.076.002
2006-09	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,15
2006-09	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,78
2006-09	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,27
2006-09	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,86
2006-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,51
2006-09	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,73
2006-09	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,48
2006-09	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,08
2006-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,73
2006-09	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,81
2006-09	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,90
2006-09	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,91
2006-09	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,66
2006-09	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,01
2006-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,30
2006-09	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,12
2006-09	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,70
2006-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,30
2006-09	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,53
2006-09	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,26
2006-09	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,04
2006-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,16
2006-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,94
2006-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,28
2006-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,08
2006-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,73
2006-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,98
2006-09	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,64
2006-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	9,50
2006-09	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.882
2006-09	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.901.427
2006-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	80.080
2006-09	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	71.483

2006-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	10.173
2006-09	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	3.912
2006-09	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	191.686
2006-09	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	414.833
2006-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	21.436
2006-09	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	687.269
2006-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	316.227
2006-09	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.206
2006-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	510.224
2006-09	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	326.854
2006-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	15.087
2006-09	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	6.758
2006-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	170.710
2006-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	59.051
2006-09	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	21.764
2006-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	10.918
2006-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	7.781
2006-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	210.667
2006-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.325.125
2006-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.356.649
2006-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	936.737
2006-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.956.750
2006-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.153.279
2006-09	WestLB AG	Net Faiz Geliri	10.304
2006-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	952.433
2006-09	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	322
2006-09	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	585.160
2006-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	12.879
2006-09	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	29.601
2006-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.185
2006-09	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.058
2006-09	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.710
2006-09	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	106.559
2006-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.686
2006-09	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	293.977
2006-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	109.876
2006-09	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	177
2006-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	130.706
2006-09	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	93.121
2006-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.289
2006-09	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	577
2006-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	72.292
2006-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	15.847
2006-09	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	23.338
2006-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.193
2006-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.238

2006-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	53.564
2006-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	550.925
2006-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	755.792
2006-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	168.202
2006-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	747.553
2006-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	217.624
2006-09	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-89
2006-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	477.307
2006-09	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-87
2006-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	315.186
2006-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.624
2006-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	31.179
2006-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	3.157
2006-09	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.249
2006-09	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	100.440
2006-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	81.459
2006-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	8.210
2006-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	635.419
2006-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	128.038
2006-09	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	310
2006-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	118.156
2006-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	25.752
2006-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	-31
2006-09	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-17.901
2006-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	102.273
2006-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	10.365
2006-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-8.897
2006-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.659
2006-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.757
2006-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	44.208
2006-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	289.643
2006-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	161.605
2006-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	344.570
2006-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	752.388
2006-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	202.905
2006-09	WestLB AG	Diğer Gelirler	-22
2006-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	159.028
2006-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.931
2006-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.577.279
2006-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	65.843
2006-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	101.851
2006-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	22.131
2006-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	4.971
2006-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	257.965
2006-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	469.740
2006-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	44.182

2006-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	753.249
2006-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	503.586
2006-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.632
2006-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	626.063
2006-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	410.920
2006-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	22.092
2006-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	14.094
2006-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	259.088
2006-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	84.318
2006-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	53.553
2006-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	16.995
2006-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	28.217
2006-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	297.268
2006-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.415.221
2006-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.465.052
2006-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	723.158
2006-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.857.939
2006-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	935.331
2006-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	21.890
2006-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.998.077
2006-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,38
2006-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,82
2006-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,85
2006-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,58
2006-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,84
2006-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,04
2006-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,67
2006-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,45
2006-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,92
2006-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,96
2006-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,53
2006-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,33
2006-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,46
2006-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,90
2006-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,40
2006-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,69
2006-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,97
2006-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,04
2006-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,85
2006-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,99
2006-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,98
2006-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,01
2006-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,53
2006-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,10
2006-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,13
2006-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,19

2006-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,07
2006-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,96
2006-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,12
2006-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.540
2006-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.540.027
2006-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	108.905
2006-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	104.078
2006-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	14.092
2006-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	5.929
2006-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	265.695
2006-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	565.778
2006-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	33.885
2006-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	964.817
2006-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	442.464
2006-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.223
2006-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	678.034
2006-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	442.777
2006-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	22.204
2006-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	6.054
2006-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	233.928
2006-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	92.784
2006-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	28.254
2006-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	16.893
2006-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	12.214
2006-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	305.312
2006-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.401.506
2006-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.901.806
2006-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.369.569
2006-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.520.716
2006-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.585.250
2006-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	22.024
2006-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.759.297
2006-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	377
2006-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	806.921
2006-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	17.742
2006-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	44.188
2006-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	6.460
2006-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	4.140
2006-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	2.007
2006-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	152.962
2006-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	10.392
2006-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	383.642
2006-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	135.824
2006-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	259
2006-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	184.756
2006-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	125.235

2006-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.656
2006-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.224
2006-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	102.302
2006-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	22.050
2006-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	32.013
2006-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.775
2006-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	6.778
2006-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	76.989
2006-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	625.820
2006-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.014.451
2006-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	231.643
2006-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.044.657
2006-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	288.374
2006-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-120
2006-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	851.816
2006-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	-70
2006-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	521.629
2006-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.328
2006-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	29.319
2006-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	5.336
2006-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.400
2006-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	145.929
2006-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	106.079
2006-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	22.601
2006-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	605.222
2006-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	51.334
2006-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	568
2006-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	157.373
2006-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	33.299
2006-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	-307
2006-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-12.487
2006-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	146.545
2006-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	14.944
2006-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	3.301
2006-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.821
2006-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	11.749
2006-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	67.010
2006-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	342.402
2006-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	156.474
2006-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	426.917
2006-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	715.194
2006-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	391.108
2006-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	741
2006-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	394.673
2007-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	913
2007-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	356.918

2007-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	15.046
2007-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	27.813
2007-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	5.040
2007-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	912
2007-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	74.638
2007-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	120.664
2007-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	11.495
2007-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	200.536
2007-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	114.759
2007-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	396
2007-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	157.953
2007-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	116.479
2007-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	5.910
2007-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	3.926
2007-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	77.554
2007-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	20.627
2007-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	13.133
2007-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	5.318
2007-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.346
2007-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	93.564
2007-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	360.995
2007-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	383.621
2007-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	201.589
2007-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	481.952
2007-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	241.456
2007-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	4.953
2007-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	473.007
2007-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,26
2007-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,18
2007-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,95
2007-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,64
2007-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,52
2007-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,84
2007-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,77
2007-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,53
2007-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,14
2007-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,69
2007-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,45
2007-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,52
2007-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,60
2007-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,36
2007-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,42
2007-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,24
2007-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,88
2007-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,60
2007-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,63

2007-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,37
2007-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,22
2007-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,35
2007-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,42
2007-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,53
2007-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,25
2007-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,66
2007-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,14
2007-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,71
2007-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,71
2007-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.642
2007-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	707.206
2007-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	34.015
2007-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	38.656
2007-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.899
2007-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	1.944
2007-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	80.107
2007-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	148.131
2007-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.275
2007-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	288.725
2007-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	125.461
2007-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	750
2007-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	171.128
2007-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	129.319
2007-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	7.802
2007-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	957
2007-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	93.837
2007-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	32.682
2007-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	8.227
2007-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.224
2007-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.975
2007-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	114.017
2007-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	952.411
2007-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	611.590
2007-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	396.228
2007-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	680.209
2007-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	407.758
2007-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	2.188
2007-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	463.839
2007-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	100
2007-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	222.958
2007-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	6.039
2007-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	13.592
2007-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	1.126
2007-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	1.038
2007-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyond Gelirleri	-70

2007-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	43.125
2007-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.890
2007-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	125.449
2007-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	40.812
2007-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	141
2007-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	60.849
2007-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	35.620
2007-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	81
2007-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.042
2007-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	28.934
2007-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.899
2007-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.916
2007-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	945
2007-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.624
2007-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	25.742
2007-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	176.644
2007-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	305.654
2007-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	75.533
2007-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	265.307
2007-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	67.426
2007-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-14
2007-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	211.288
2007-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	13
2007-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	124.869
2007-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.255
2007-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-2.701
2007-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	937
2007-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	760
2007-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	61.809
2007-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	37.392
2007-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	1.081
2007-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	81.689
2007-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	19.712
2007-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	72
2007-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	52.075
2007-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.695
2007-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	190
2007-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	1.113
2007-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	44.209
2007-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	4.198
2007-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	10.056
2007-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	345
2007-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.323
2007-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	3.740
2007-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	87.925
2007-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	22.897

2007-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	92.450
2007-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	209.140
2007-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	145.213
2007-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	6.266
2007-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	89.189
2007-06	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.895
2007-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	778.456
2007-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	31.056
2007-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	55.918
2007-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.506
2007-06	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.778
2007-06	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	155.657
2007-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	264.559
2007-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	28.131
2007-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	416.586
2007-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	248.402
2007-06	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	907
2007-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	340.724
2007-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	234.817
2007-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	12.215
2007-06	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	8.522
2007-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	157.619
2007-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	45.079
2007-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	30.411
2007-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.873
2007-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.846
2007-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	210.739
2007-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	703.115
2007-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	814.490
2007-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	443.647
2007-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.000.906
2007-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	458.355
2007-06	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	9.532
2007-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.086.457
2007-06	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,24
2007-06	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,52
2007-06	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,89
2007-06	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,22
2007-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,69
2007-06	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,56
2007-06	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,40
2007-06	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,56
2007-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,12
2007-06	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,89
2007-06	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,92
2007-06	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,51

2007-06	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,44
2007-06	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,04
2007-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,53
2007-06	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,19
2007-06	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,04
2007-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,76
2007-06	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,26
2007-06	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,71
2007-06	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,12
2007-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,50
2007-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,00
2007-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,01
2007-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,04
2007-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,65
2007-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,05
2007-06	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,68
2007-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,15
2007-06	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.305
2007-06	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.518.739
2007-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	68.870
2007-06	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	80.586
2007-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	7.672
2007-06	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	3.868
2007-06	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	163.280
2007-06	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	310.577
2007-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	24.725
2007-06	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	614.656
2007-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	260.471
2007-06	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.970
2007-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	348.337
2007-06	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	264.576
2007-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	15.872
2007-06	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	-3.130
2007-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	174.698
2007-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	66.675
2007-06	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	18.861
2007-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	10.574
2007-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	12.849
2007-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	237.333
2007-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.899.480
2007-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.264.300
2007-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	814.211
2007-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.315.627
2007-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	790.102
2007-06	WestLB AG	Net Faiz Geliri	10.646
2007-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	949.289

2007-06	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	152
2007-06	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	485.173
2007-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	12.922
2007-06	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	28.172
2007-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.770
2007-06	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.399
2007-06	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-715
2007-06	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	93.393
2007-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	6.190
2007-06	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	251.348
2007-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	90.741
2007-06	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	308
2007-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	133.818
2007-06	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	76.418
2007-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	458
2007-06	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.277
2007-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	59.650
2007-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	12.722
2007-06	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.633
2007-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.657
2007-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.029
2007-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	57.960
2007-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	367.256
2007-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	616.550
2007-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	156.950
2007-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	558.726
2007-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	161.625
2007-06	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-39
2007-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	450.406
2007-06	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	22
2007-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	494.587
2007-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.164
2007-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-4.231
2007-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.387
2007-06	Bank Mellat	Diğer Gelirler	886
2007-06	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	115.624
2007-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	64.278
2007-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	6.846
2007-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	40.861
2007-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	26.143
2007-06	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	-118
2007-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	106.053
2007-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-10.067
2007-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	1.821
2007-06	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	2.222
2007-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	78.760

2007-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	3.901
2007-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	18.442
2007-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	769
2007-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.070
2007-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	6.721
2007-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	187.378
2007-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	790.504
2007-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	228.926
2007-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	483.921
2007-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	270.031
2007-06	WestLB AG	Diğer Gelirler	7.157
2007-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	262.800
2007-09	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.867
2007-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.227.430
2007-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	47.576
2007-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	84.460
2007-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	15.500
2007-09	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	3.064
2007-09	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	234.596
2007-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	403.909
2007-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	40.378
2007-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	635.046
2007-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	387.836
2007-09	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.326
2007-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	528.848
2007-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	349.563
2007-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	18.129
2007-09	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	13.140
2007-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	233.294
2007-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	76.448
2007-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	44.661
2007-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.596
2007-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	21.782
2007-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	325.808
2007-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.083.785
2007-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.283.916
2007-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	643.506
2007-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.535.617
2007-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	719.240
2007-09	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	14.302
2007-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.737.143
2007-09	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,22
2007-09	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,28
2007-09	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,26
2007-09	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,28
2007-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,83

2007-09	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,56
2007-09	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,50
2007-09	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,37
2007-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,14
2007-09	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,07
2007-09	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,15
2007-09	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,59
2007-09	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,35
2007-09	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,00
2007-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,48
2007-09	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,24
2007-09	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,62
2007-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,06
2007-09	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,99
2007-09	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,42
2007-09	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,68
2007-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,61
2007-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,83
2007-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,01
2007-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,04
2007-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,22
2007-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,24
2007-09	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,78
2007-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,01
2007-09	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.008
2007-09	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.287.074
2007-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	107.957
2007-09	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	131.021
2007-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	10.351
2007-09	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	5.885
2007-09	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	247.396
2007-09	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	477.385
2007-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	45.565
2007-09	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	953.197
2007-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	403.616
2007-09	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	3.291
2007-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	567.324
2007-09	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	421.457
2007-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	24.785
2007-09	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	-3.258
2007-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	292.861
2007-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	111.842
2007-09	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	33.076
2007-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	14.994
2007-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	18.457
2007-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	380.698

2007-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.763.796
2007-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.994.903
2007-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.238.665
2007-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.046.346
2007-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.224.646
2007-09	WestLB AG	Net Faiz Geliri	21.956
2007-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.450.918
2007-09	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	208
2007-09	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	722.822
2007-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	19.354
2007-09	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	42.274
2007-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.837
2007-09	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.714
2007-09	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-423
2007-09	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	138.936
2007-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	10.160
2007-09	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	385.022
2007-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	144.098
2007-09	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	444
2007-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	207.055
2007-09	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	121.683
2007-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	798
2007-09	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.495
2007-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	90.339
2007-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	20.006
2007-09	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	21.020
2007-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.484
2007-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.394
2007-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	92.484
2007-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	532.315
2007-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	941.673
2007-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	242.649
2007-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	854.719
2007-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	245.961
2007-09	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-25
2007-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	725.592
2007-09	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	19
2007-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	592.271
2007-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.946
2007-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-4.273
2007-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.026
2007-09	Bank Mellat	Diğer Gelirler	739
2007-09	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	178.090
2007-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	68.726
2007-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	9.591
2007-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-8.316

2007-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	32.111
2007-09	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	-416
2007-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	138.041
2007-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-25.053
2007-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	2.608
2007-09	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	3.700
2007-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	108.022
2007-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.213
2007-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	22.881
2007-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	102
2007-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.701
2007-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	13.257
2007-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	259.674
2007-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	884.575
2007-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	310.328
2007-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	823.636
2007-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	465.854
2007-09	WestLB AG	Diğer Gelirler	3.568
2007-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	476.125
2007-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.834
2007-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.696.287
2007-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	70.885
2007-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	115.525
2007-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	20.780
2007-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	4.533
2007-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	317.681
2007-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	573.024
2007-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	55.310
2007-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	888.709
2007-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	564.982
2007-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.746
2007-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	732.720
2007-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	486.929
2007-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	23.623
2007-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	19.792
2007-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	322.800
2007-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	110.653
2007-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	69.340
2007-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	20.417
2007-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	32.328
2007-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	460.581
2007-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.494.689
2007-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.823.411
2007-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	847.693
2007-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.154.043
2007-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	994.571

2007-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	19.360
2007-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.732.364
2007-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,21
2007-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,65
2007-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,19
2007-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,26
2007-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,07
2007-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,57
2007-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,95
2007-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,95
2007-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,29
2007-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,96
2007-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,39
2007-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,74
2007-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,58
2007-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,02
2007-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,34
2007-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,07
2007-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,93
2007-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,06
2007-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,24
2007-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,72
2007-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,74
2007-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,22
2007-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,84
2007-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,88
2007-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,21
2007-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,28
2007-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,76
2007-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,86
2007-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,69
2007-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.649
2007-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.241.707
2007-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	154.143
2007-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	186.387
2007-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	13.283
2007-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	8.059
2007-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	352.543
2007-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	745.455
2007-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	67.757
2007-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.376.357
2007-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	603.186
2007-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	4.582
2007-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	783.354
2007-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	612.485
2007-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	31.805

2007-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	-4.977
2007-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	439.213
2007-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	147.264
2007-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	47.651
2007-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	20.028
2007-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	26.171
2007-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	559.050
2007-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.637.884
2007-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.804.103
2007-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.752.253
2007-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.960.221
2007-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.675.834
2007-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	33.114
2007-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.122.718
2007-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	259
2007-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	946.358
2007-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	17.753
2007-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	41.450
2007-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	6.607
2007-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.570
2007-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-8.438
2007-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	101.941
2007-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	11.967
2007-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	500.549
2007-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	150.262
2007-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	546
2007-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	272.282
2007-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	146.249
2007-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	16.495
2007-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.379
2007-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	90.805
2007-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	27.106
2007-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	34.806
2007-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.032
2007-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.452
2007-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	107.357
2007-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	727.663
2007-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.197.703
2007-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	296.216
2007-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.074.511
2007-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	360.490
2007-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-91
2007-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	973.785
2007-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	33
2007-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	656.795
2007-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.513

2007-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-4.895
2007-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	2.466
2007-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.375
2007-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	240.823
2007-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	103.994
2007-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	13.214
2007-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-78.149
2007-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	44.688
2007-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	-505
2007-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	197.693
2007-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-47.780
2007-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	2.822
2007-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	7.794
2007-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	121.540
2007-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.932
2007-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	29.492
2007-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	206
2007-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	6.630
2007-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	13.658
2007-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	318.931
2007-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	881.966
2007-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	409.639
2007-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.337.133
2007-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	550.062
2007-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	2.855
2007-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	875.791
2008-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	978
2008-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	497.399
2008-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	22.099
2008-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	34.658
2008-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	7.246
2008-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	944
2008-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	91.614
2008-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	157.947
2008-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	17.439
2008-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	250.427
2008-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	150.260
2008-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	472
2008-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	211.710
2008-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	131.014
2008-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.253
2008-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	5.678
2008-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	83.501
2008-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	30.263
2008-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	21.265
2008-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.133

2008-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	10.768
2008-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	177.687
2008-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	393.806
2008-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	584.842
2008-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	213.674
2008-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	590.234
2008-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	277.497
2008-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	6.802
2008-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	586.283
2008-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,25
2008-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,87
2008-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,33
2008-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,85
2008-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,14
2008-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,41
2008-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,48
2008-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,90
2008-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,86
2008-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,20
2008-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,48
2008-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,48
2008-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,33
2008-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,77
2008-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,45
2008-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,66
2008-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,86
2008-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,07
2008-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,85
2008-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,94
2008-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,36
2008-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,16
2008-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,59
2008-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,35
2008-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,04
2008-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,06
2008-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,57
2008-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,61
2008-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,15
2008-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.462
2008-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	908.130
2008-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	50.156
2008-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	52.560
2008-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.374
2008-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	2.099
2008-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	95.397
2008-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	253.115

2008-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	21.915
2008-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	424.161
2008-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	177.832
2008-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.322
2008-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	258.031
2008-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	215.050
2008-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	9.713
2008-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	-4.577
2008-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	147.342
2008-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	45.488
2008-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	14.888
2008-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.277
2008-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	8.801
2008-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	192.296
2008-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	941.058
2008-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	770.071
2008-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	524.961
2008-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	923.398
2008-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	482.156
2008-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	10.162
2008-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	587.638
2008-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	51
2008-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	235.457
2008-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.853
2008-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	11.071
2008-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.948
2008-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.116
2008-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-2.139
2008-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	41.637
2008-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	3.494
2008-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	125.568
2008-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	40.838
2008-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	119
2008-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	73.012
2008-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	43.427
2008-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	305
2008-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.217
2008-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	23.589
2008-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	6.214
2008-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	8.250
2008-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	461
2008-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.236
2008-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	43.266
2008-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	179.158
2008-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	379.508
2008-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	89.337

2008-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	286.102
2008-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	107.234
2008-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	226
2008-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	279.433
2008-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	118
2008-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	376.630
2008-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	6.702
2008-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-4.534
2008-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	17.795
2008-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.428
2008-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	50.629
2008-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	-19.403
2008-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	4.259
2008-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-82.937
2008-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	24.136
2008-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	328
2008-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	26.293
2008-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.543
2008-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	-6.961
2008-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	5.779
2008-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	62.146
2008-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-1.694
2008-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-974
2008-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	7.072
2008-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.032
2008-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	36.398
2008-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-2.525
2008-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	274.330
2008-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	79.637
2008-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	387.605
2008-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	85.083
2008-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	-1.726
2008-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	240.791
2008-06	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.944
2008-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.042.835
2008-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	44.323
2008-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	68.445
2008-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.375
2008-06	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.916
2008-06	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	168.515
2008-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	337.472
2008-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	34.825
2008-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	514.597
2008-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	318.139
2008-06	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.016
2008-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	449.922

2008-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	271.266
2008-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.234
2008-06	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	12.914
2008-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	186.159
2008-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	61.838
2008-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	40.188
2008-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	12.921
2008-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	26.207
2008-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	349.763
2008-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	804.842
2008-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.322.020
2008-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	459.607
2008-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.341.943
2008-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	580.647
2008-06	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	10.956
2008-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.150.075
2008-06	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,22
2008-06	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,21
2008-06	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,30
2008-06	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,63
2008-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,54
2008-06	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,06
2008-06	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,23
2008-06	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,73
2008-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,60
2008-06	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,83
2008-06	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,32
2008-06	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,04
2008-06	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,20
2008-06	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,86
2008-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,45
2008-06	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,64
2008-06	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,05
2008-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,31
2008-06	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,71
2008-06	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,18
2008-06	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,24
2008-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,54
2008-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,04
2008-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,05
2008-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,14
2008-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,18
2008-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,51
2008-06	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,70
2008-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,04
2008-06	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.992

2008-06	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.807.621
2008-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	98.000
2008-06	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	99.520
2008-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	11.587
2008-06	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	4.581
2008-06	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	196.551
2008-06	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	508.151
2008-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	42.170
2008-06	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	837.538
2008-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	350.965
2008-06	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	2.791
2008-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	529.286
2008-06	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	402.237
2008-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	18.823
2008-06	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	-5.234
2008-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	280.833
2008-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	81.067
2008-06	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	35.693
2008-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	13.665
2008-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	20.919
2008-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	354.278
2008-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.908.570
2008-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.594.990
2008-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.056.523
2008-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.819.322
2008-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	949.235
2008-06	WestLB AG	Net Faiz Geliri	19.465
2008-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.189.031
2008-06	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	103
2008-06	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	536.192
2008-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	10.245
2008-06	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	22.759
2008-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.003
2008-06	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.016
2008-06	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-5.122
2008-06	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	89.576
2008-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	8.474
2008-06	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	269.629
2008-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	85.379
2008-06	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	348
2008-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	152.344
2008-06	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	88.909
2008-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	8.215
2008-06	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.113
2008-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	47.542
2008-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	12.821

2008-06	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	17.816
2008-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.035
2008-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	4.268
2008-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	91.543
2008-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	387.301
2008-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	734.305
2008-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	181.093
2008-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	602.525
2008-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	231.856
2008-06	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	429
2008-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	581.631
2008-06	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	127
2008-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	612.973
2008-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.798
2008-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-2.931
2008-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	18.612
2008-06	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.515
2008-06	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	90.656
2008-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	29.000
2008-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	6.273
2008-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-52.189
2008-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	104.877
2008-06	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	270
2008-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	85.819
2008-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	62.171
2008-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	-10.173
2008-06	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	7.898
2008-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	52.238
2008-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-7.399
2008-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-795
2008-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	7.905
2008-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.537
2008-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	77.475
2008-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	201.045
2008-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	358.858
2008-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	184.084
2008-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	772.783
2008-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	183.921
2008-06	WestLB AG	Diğer Gelirler	-1.940
2008-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	353.798
2008-09	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.903
2008-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.594.954
2008-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	67.156
2008-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	101.911
2008-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	18.739
2008-09	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	2.994

2008-09	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	258.620
2008-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	510.998
2008-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	53.661
2008-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	769.860
2008-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	474.006
2008-09	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.431
2008-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	686.408
2008-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	433.312
2008-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	19.924
2008-09	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	20.377
2008-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	288.503
2008-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	93.027
2008-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	58.704
2008-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	19.087
2008-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	41.822
2008-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	514.467
2008-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.233.507
2008-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.937.852
2008-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	723.493
2008-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.133.219
2008-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	955.560
2008-09	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	14.322
2008-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.677.425
2008-09	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,26
2008-09	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,04
2008-09	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,12
2008-09	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,74
2008-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,24
2008-09	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,26
2008-09	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,68
2008-09	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,95
2008-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,07
2008-09	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,81
2008-09	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,46
2008-09	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,08
2008-09	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,71
2008-09	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,36
2008-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,35
2008-09	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,97
2008-09	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,09
2008-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,99
2008-09	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,24
2008-09	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,07
2008-09	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,78
2008-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,01
2008-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,03

2008-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,52
2008-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,85
2008-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,35
2008-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,47
2008-09	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,74
2008-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,86
2008-09	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.775
2008-09	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.659.978
2008-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	148.865
2008-09	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	167.357
2008-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	26.319
2008-09	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	7.104
2008-09	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	299.037
2008-09	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	803.420
2008-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	60.648
2008-09	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.282.315
2008-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	527.669
2008-09	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	4.464
2008-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	759.550
2008-09	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	609.630
2008-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	30.186
2008-09	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	3.113
2008-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	445.935
2008-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	125.560
2008-09	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	58.670
2008-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	21.089
2008-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	35.160
2008-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	543.160
2008-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.010.665
2008-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.431.197
2008-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.581.908
2008-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.670.326
2008-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.444.612
2008-09	WestLB AG	Net Faiz Geliri	32.174
2008-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.801.561
2008-09	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	156
2008-09	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	815.370
2008-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	15.597
2008-09	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	36.231
2008-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	6.126
2008-09	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.666
2008-09	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-8.525
2008-09	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	144.358
2008-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.430
2008-09	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	421.800
2008-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	127.216

2008-09	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	628
2008-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	233.598
2008-09	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	134.264
2008-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	8.815
2008-09	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.559
2008-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	71.115
2008-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	19.122
2008-09	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	35.901
2008-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.593
2008-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.137
2008-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	142.482
2008-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	438.765
2008-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.095.218
2008-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	281.303
2008-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	894.227
2008-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	342.850
2008-09	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	416
2008-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	924.170
2008-09	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	126
2008-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	740.902
2008-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	7.948
2008-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.676
2008-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	17.024
2008-09	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.901
2008-09	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	150.250
2008-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	11.272
2008-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	9.559
2008-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-215.865
2008-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	105.824
2008-09	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	255
2008-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	95.518
2008-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-35.795
2008-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	-8.170
2008-09	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	2.434
2008-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	53.961
2008-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-6.072
2008-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-3.150
2008-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.520
2008-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.725
2008-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	85.779
2008-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	267.371
2008-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	389.311
2008-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	219.547
2008-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	853.276
2008-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	260.798
2008-09	WestLB AG	Diğer Gelirler	-3.348

2008-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	400.165
2008-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.949
2008-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.187.262
2008-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	123.278
2008-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	134.811
2008-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	25.558
2008-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	4.693
2008-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	349.180
2008-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	687.914
2008-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	78.059
2008-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.106.224
2008-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	640.680
2008-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.950
2008-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	921.512
2008-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	596.026
2008-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	26.979
2008-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	29.718
2008-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	427.546
2008-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	127.145
2008-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	83.787
2008-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	26.004
2008-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	58.713
2008-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	701.015
2008-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.724.530
2008-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.542.390
2008-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.002.236
2008-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.819.538
2008-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	1.319.172
2008-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	19.455
2008-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.358.590
2008-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,25
2008-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,84
2008-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,41
2008-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,77
2008-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,73
2008-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,54
2008-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,54
2008-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,34
2008-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,29
2008-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,57
2008-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,03
2008-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,99
2008-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,62
2008-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,64
2008-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,30
2008-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,46

2008-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,87
2008-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,01
2008-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,36
2008-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,62
2008-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,26
2008-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,20
2008-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,91
2008-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,62
2008-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,05
2008-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,86
2008-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,22
2008-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,97
2008-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,77
2008-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.776
2008-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.487.830
2008-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	196.981
2008-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	214.788
2008-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	42.248
2008-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	10.301
2008-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	420.822
2008-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.095.423
2008-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	78.980
2008-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.707.388
2008-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	703.287
2008-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	6.263
2008-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.176.331
2008-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	811.976
2008-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	46.342
2008-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	24.213
2008-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	626.591
2008-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	160.474
2008-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	88.651
2008-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	29.297
2008-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	51.508
2008-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	704.187
2008-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.102.277
2008-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.177.960
2008-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.126.238
2008-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.618.295
2008-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.974.691
2008-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	52.900
2008-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.415.117
2008-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	206
2008-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.091.896
2008-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	20.112
2008-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	51.049

2008-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	9.203
2008-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.568
2008-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-11.334
2008-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	195.191
2008-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	20.559
2008-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	575.346
2008-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	169.873
2008-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	817
2008-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	348.347
2008-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	170.968
2008-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	10.852
2008-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.273
2008-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	93.955
2008-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	25.748
2008-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	55.747
2008-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.232
2008-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	9.544
2008-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	191.528
2008-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	572.031
2008-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.441.128
2008-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	370.268
2008-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.204.214
2008-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	466.215
2008-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	12.727
2008-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.262.736
2008-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	169
2008-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	785.682
2008-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	40.627
2008-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	-954
2008-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-26.330
2008-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	4.930
2008-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	177.299
2008-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	-54.309
2008-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	16.063
2008-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-181.770
2008-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	69.745
2008-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	558
2008-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-41.643
2008-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-71.817
2008-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	-3.802
2008-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-13.181
2008-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	48.043
2008-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-2.550
2008-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-5.914
2008-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.811
2008-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.804

2008-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	112.240
2008-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	285.299
2008-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	549.266
2008-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	169.620
2008-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.124.186
2008-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	402.424
2008-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	-17.250
2008-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	362.016
2009-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.117
2009-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	514.072
2009-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	25.885
2009-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	35.551
2009-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.343
2009-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.075
2009-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	86.969
2009-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	185.397
2009-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	21.970
2009-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	267.438
2009-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	170.501
2009-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	611
2009-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	213.854
2009-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	170.053
2009-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	7.255
2009-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	7.020
2009-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	93.662
2009-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	28.447
2009-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	18.458
2009-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.804
2009-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.653
2009-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	171.494
2009-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	453.315
2009-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	579.349
2009-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	271.613
2009-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	603.661
2009-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	402.438
2009-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	4.760
2009-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	545.156
2009-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,27
2009-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,61
2009-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,28
2009-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,38
2009-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,89
2009-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,86
2009-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,43
2009-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,49
2009-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,37

2009-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,91
2009-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,62
2009-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,95
2009-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,16
2009-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,35
2009-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,27
2009-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,05
2009-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,80
2009-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,45
2009-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,56
2009-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,98
2009-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,11
2009-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,73
2009-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,65
2009-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,48
2009-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,79
2009-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,65
2009-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,18
2009-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,79
2009-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,50
2009-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.696
2009-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.116.377
2009-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	69.136
2009-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	63.414
2009-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	15.460
2009-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	3.445
2009-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	110.655
2009-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	384.166
2009-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	29.591
2009-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	537.959
2009-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	185.667
2009-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.819
2009-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	302.577
2009-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	298.520
2009-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	11.533
2009-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	10.481
2009-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	189.028
2009-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	41.782
2009-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	29.763
2009-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.631
2009-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	17.137
2009-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	181.645
2009-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.379.119
2009-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.106.253
2009-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	678.492
2009-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.089.803

2009-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	772.028
2009-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	10.880
2009-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	792.341
2009-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	51
2009-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	296.269
2009-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.708
2009-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	12.893
2009-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.183
2009-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.930
2009-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-219
2009-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	60.528
2009-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	9.668
2009-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	154.084
2009-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	40.602
2009-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	151
2009-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	99.139
2009-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	44.920
2009-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	69
2009-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.177
2009-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	24.648
2009-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	5.037
2009-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	19.225
2009-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	597
2009-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.755
2009-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	58.986
2009-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	127.629
2009-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	417.919
2009-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	102.234
2009-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	290.803
2009-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	100.683
2009-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.786
2009-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	318.743
2009-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	34
2009-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	234.573
2009-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	12.263
2009-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	9.207
2009-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-9.687
2009-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.479
2009-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	76.321
2009-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	4.473
2009-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	11.634
2009-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-50.210
2009-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	32.783
2009-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	192
2009-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	32.135
2009-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-49.207

2009-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	6.954
2009-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	4.032
2009-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	-11.518
2009-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	10.484
2009-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-3.365
2009-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	2.288
2009-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	2.987
2009-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	58.872
2009-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	149.857
2009-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	467.591
2009-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	84.471
2009-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	414.274
2009-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	72.591
2009-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	53
2009-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	155.233
2009-06	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.180
2009-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.024.794
2009-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	50.339
2009-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	71.536
2009-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.126
2009-06	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	2.211
2009-06	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	173.000
2009-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	383.642
2009-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	46.168
2009-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	553.676
2009-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	336.830
2009-06	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.147
2009-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	449.361
2009-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	323.026
2009-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	14.500
2009-06	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	14.584
2009-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	195.801
2009-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	53.916
2009-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	35.518
2009-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	13.181
2009-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	27.930
2009-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	344.329
2009-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	927.866
2009-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.212.984
2009-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	565.342
2009-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.343.378
2009-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	752.300
2009-06	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	9.141
2009-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.114.740
2009-06	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,25
2009-06	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,32

2009-06	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,32
2009-06	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,35
2009-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,80
2009-06	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,84
2009-06	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,14
2009-06	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,12
2009-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,13
2009-06	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,75
2009-06	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,34
2009-06	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,03
2009-06	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,75
2009-06	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,00
2009-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,17
2009-06	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,59
2009-06	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,02
2009-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,94
2009-06	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,65
2009-06	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,99
2009-06	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,06
2009-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,47
2009-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,80
2009-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,04
2009-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,91
2009-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,27
2009-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,05
2009-06	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,71
2009-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,19
2009-06	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.978
2009-06	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.280.232
2009-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	117.717
2009-06	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	129.179
2009-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	27.872
2009-06	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	6.883
2009-06	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	190.641
2009-06	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	790.974
2009-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	53.790
2009-06	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.085.021
2009-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	379.641
2009-06	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	3.448
2009-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	592.754
2009-06	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	589.692
2009-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	19.018
2009-06	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	18.103
2009-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	371.767
2009-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	68.698
2009-06	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	54.659

2009-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	12.197
2009-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	34.226
2009-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	371.689
2009-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.023.126
2009-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.389.462
2009-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.447.423
2009-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.309.581
2009-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	1.530.914
2009-06	WestLB AG	Net Faiz Geliri	15.804
2009-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.663.810
2009-06	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	104
2009-06	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	630.189
2009-06	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	14.089
2009-06	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	27.621
2009-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	10.557
2009-06	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	5.020
2009-06	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-2.037
2009-06	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	127.896
2009-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	17.143
2009-06	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	301.205
2009-06	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	85.954
2009-06	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	343
2009-06	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	181.313
2009-06	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	91.433
2009-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	500
2009-06	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.175
2009-06	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	48.243
2009-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	10.020
2009-06	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	37.828
2009-06	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.487
2009-06	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	7.045
2009-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	120.090
2009-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	234.052
2009-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	837.745
2009-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	216.151
2009-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	608.856
2009-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	218.761
2009-06	WestLB AG	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.581
2009-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	669.209
2009-06	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	171
2009-06	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	412.059
2009-06	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	19.597
2009-06	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	21.528
2009-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-12.674
2009-06	Bank Mellat	Diğer Gelirler	1.410
2009-06	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	155.673

2009-06	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	69.166
2009-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	32.842
2009-06	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-21.055
2009-06	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	56.846
2009-06	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	40
2009-06	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	117.033
2009-06	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-102.019
2009-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	17.326
2009-06	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-199
2009-06	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	5.404
2009-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	18.729
2009-06	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-2.935
2009-06	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.149
2009-06	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	9.917
2009-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	92.953
2009-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	277.924
2009-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	801.785
2009-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	168.063
2009-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	686.199
2009-06	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	147.732
2009-06	WestLB AG	Diğer Gelirler	9.152
2009-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	541.997
2009-09	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	3.303
2009-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.585.001
2009-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	74.884
2009-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	108.452
2009-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	20.474
2009-09	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	3.282
2009-09	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	244.054
2009-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	575.769
2009-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	68.194
2009-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	830.658
2009-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	493.597
2009-09	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	1.645
2009-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	670.343
2009-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	476.048
2009-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	23.425
2009-09	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	22.118
2009-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	301.236
2009-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	77.463
2009-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	49.523
2009-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	19.816
2009-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	42.267
2009-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	509.576
2009-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.360.494
2009-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.840.338

2009-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	872.938
2009-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.044.008
2009-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	1.125.178
2009-09	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	13.503
2009-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.669.390
2009-09	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,27
2009-09	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,00
2009-09	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,45
2009-09	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,34
2009-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,12
2009-09	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,22
2009-09	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,17
2009-09	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,83
2009-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,19
2009-09	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,92
2009-09	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,62
2009-09	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,33
2009-09	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,65
2009-09	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,76
2009-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,36
2009-09	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,32
2009-09	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,89
2009-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,85
2009-09	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,73
2009-09	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,99
2009-09	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,93
2009-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,68
2009-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,47
2009-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,75
2009-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,79
2009-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,89
2009-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,91
2009-09	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,83
2009-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,00
2009-09	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.231
2009-09	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.437.264
2009-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	181.468
2009-09	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	199.881
2009-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	40.882
2009-09	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	11.540
2009-09	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	282.963
2009-09	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.237.258
2009-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	77.154
2009-09	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.642.428
2009-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	551.048
2009-09	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	4.955

2009-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	897.190
2009-09	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	915.555
2009-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	24.525
2009-09	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	24.130
2009-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	566.890
2009-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	101.411
2009-09	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	76.022
2009-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	18.649
2009-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	49.627
2009-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	608.393
2009-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.483.340
2009-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.667.822
2009-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.231.147
2009-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.585.065
2009-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	2.312.716
2009-09	WestLB AG	Net Faiz Geliri	21.110
2009-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.596.892
2009-09	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	155
2009-09	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	941.457
2009-09	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	21.020
2009-09	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	43.445
2009-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	16.545
2009-09	Bank Mellat	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	7.160
2009-09	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	-5.628
2009-09	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	194.806
2009-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	23.248
2009-09	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	442.333
2009-09	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	129.896
2009-09	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	570
2009-09	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	268.535
2009-09	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	135.013
2009-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.043
2009-09	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.425
2009-09	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	73.165
2009-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	14.341
2009-09	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	51.919
2009-09	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	2.292
2009-09	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	10.195
2009-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	178.084
2009-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	336.366
2009-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.258.218
2009-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	326.735
2009-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	917.577
2009-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	345.533
2009-09	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	11.682
2009-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.029.375

2009-09	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	186
2009-09	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	572.752
2009-09	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	27.178
2009-09	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	14.376
2009-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-9.334
2009-09	Bank Mellat	Diğer Gelirler	2.060
2009-09	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	215.777
2009-09	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	75.095
2009-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	36.800
2009-09	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-103.820
2009-09	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	32.817
2009-09	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	26
2009-09	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	121.893
2009-09	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-199.572
2009-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	28.840
2009-09	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-1.893
2009-09	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	-4.361
2009-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	23.013
2009-09	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	4.917
2009-09	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	3.641
2009-09	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	11.067
2009-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	71.181
2009-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	343.561
2009-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	910.684
2009-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	241.877
2009-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.037.787
2009-09	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	320.144
2009-09	WestLB AG	Diğer Gelirler	16.543
2009-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	529.842
2009-12	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	4.385
2009-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.183.998
2009-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	107.147
2009-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	145.807
2009-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	28.699
2009-12	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	5.541
2009-12	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	331.604
2009-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	816.331
2009-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	94.318
2009-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.162.458
2009-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	657.481
2009-12	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	2.184
2009-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	896.748
2009-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	648.585
2009-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	30.860
2009-12	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	33.397
2009-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	424.981

2009-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	101.372
2009-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	69.511
2009-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	27.071
2009-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	64.005
2009-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	701.035
2009-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.895.059
2009-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.570.035
2009-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.193.659
2009-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.694.687
2009-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	1.532.720
2009-12	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	19.189
2009-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	2.313.477
2009-12	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,25
2009-12	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,86
2009-12	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	7,00
2009-12	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,36
2009-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,97
2009-12	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,62
2009-12	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,86
2009-12	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,76
2009-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,60
2009-12	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,88
2009-12	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,46
2009-12	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,83
2009-12	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,77
2009-12	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,72
2009-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,37
2009-12	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	8,57
2009-12	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,26
2009-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,16
2009-12	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,33
2009-12	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,12
2009-12	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,76
2009-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,01
2009-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,48
2009-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,19
2009-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,47
2009-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,82
2009-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,79
2009-12	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,76
2009-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,98
2009-12	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.014
2009-12	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.593.383
2009-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	239.842
2009-12	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	266.072
2009-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	50.591

2009-12	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	15.827
2009-12	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	360.129
2009-12	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.646.999
2009-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	104.220
2009-12	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	2.236.413
2009-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	730.217
2009-12	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	6.002
2009-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.199.246
2009-12	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.194.517
2009-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	28.463
2009-12	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	35.080
2009-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	714.794
2009-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	127.995
2009-12	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	94.694
2009-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	23.605
2009-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	64.537
2009-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	800.880
2009-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.068.776
2009-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	5.079.982
2009-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.108.708
2009-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	4.867.488
2009-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	3.077.425
2009-12	WestLB AG	Net Faiz Geliri	25.017
2009-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	3.478.325
2009-12	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	206
2009-12	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	1.279.844
2009-12	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	27.228
2009-12	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	59.391
2009-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	23.018
2009-12	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	9.846
2009-12	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-8.550
2009-12	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	258.781
2009-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	31.354
2009-12	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	577.417
2009-12	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	170.579
2009-12	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	721
2009-12	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	355.973
2009-12	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	190.757
2009-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.155
2009-12	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	4.496
2009-12	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	103.082
2009-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	18.642
2009-12	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	64.748
2009-12	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.962
2009-12	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	12.729
2009-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	238.930

2009-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	436.997
2009-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.642.508
2009-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	460.590
2009-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.252.604
2009-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	465.547
2009-12	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	14.086
2009-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	1.436.423
2009-12	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	193
2009-12	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	680.263
2009-12	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	28.990
2009-12	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	12.662
2009-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	-9.853
2009-12	Bank Mellat	Diğer Gelirler	2.810
2009-12	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	253.255
2009-12	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	113.843
2009-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	41.609
2009-12	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-269.803
2009-12	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	11.416
2009-12	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	249
2009-12	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	100.878
2009-12	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-273.466
2009-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	31.146
2009-12	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-16.785
2009-12	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	37.564
2009-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	26.133
2009-12	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	4.093
2009-12	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.320
2009-12	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	12.431
2009-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	82.510
2009-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	411.220
2009-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.159.950
2009-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	276.919
2009-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	1.481.648
2009-12	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	488.982
2009-12	WestLB AG	Diğer Gelirler	17.949
2009-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	535.050
2010-03	Adabank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	1.223
2010-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	579.189
2010-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	28.110
2010-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	41.893
2010-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	9.242
2010-03	Bank Mellat	Diğer Faaliyet Giderleri	1.314
2010-03	Citibank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	75.335
2010-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	221.959
2010-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	27.458
2010-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	306.674

2010-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	154.698
2010-03	Habib Bank Limited	Diğer Faaliyet Giderleri	565
2010-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	219.385
2010-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	181.528
2010-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Faaliyet Giderleri	7.086
2010-03	Société Générale (SA)	Diğer Faaliyet Giderleri	8.973
2010-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	111.988
2010-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	22.529
2010-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Faaliyet Giderleri	17.380
2010-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	6.897
2010-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	15.845
2010-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	179.948
2010-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	525.089
2010-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	741.764
2010-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	334.389
2010-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	667.707
2010-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Faaliyet Giderleri	390.954
2010-03	WestLB AG	Diğer Faaliyet Giderleri	5.505
2010-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Faaliyet Giderleri	639.258
2010-03	Adabank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,26
2010-03	Akbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,06
2010-03	Alternatif Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	6,72
2010-03	Anadolubank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,82
2010-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,96
2010-03	Bank Mellat	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,19
2010-03	Citibank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,07
2010-03	Denizbank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,91
2010-03	Eurobank Tefen A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,53
2010-03	Finans Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,08
2010-03	Fortis Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,29
2010-03	Habib Bank Limited	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,88
2010-03	HSBC Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,78
2010-03	ING Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,63
2010-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,25
2010-03	Société Générale (SA)	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,69
2010-03	Şekerbank T.A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,47
2010-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,86
2010-03	The Royal Bank of Scotland	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	1,61
2010-03	Turkish Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	2,83
2010-03	Turkland Bank A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,24
2010-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,32
2010-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	3,48
2010-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,16
2010-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,65
2010-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	4,93
2010-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,88

2010-03	WestLB AG	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	0,70
2010-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Toplam Riske Esas Tutar/Yasal Özkaynaklar	5,16
2010-03	Adabank A.Ş.	Net Faiz Geliri	720
2010-03	Akbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.362.141
2010-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	44.022
2010-03	Anadolubank A.Ş.	Net Faiz Geliri	61.782
2010-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	10.723
2010-03	Bank Mellat	Net Faiz Geliri	3.786
2010-03	Citibank A.Ş.	Net Faiz Geliri	83.312
2010-03	Denizbank A.Ş.	Net Faiz Geliri	459.380
2010-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Faiz Geliri	25.533
2010-03	Finans Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	548.928
2010-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	161.975
2010-03	Habib Bank Limited	Net Faiz Geliri	1.018
2010-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	282.831
2010-03	ING Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	304.815
2010-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Faiz Geliri	7.931
2010-03	Société Générale (SA)	Net Faiz Geliri	14.343
2010-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Faiz Geliri	146.130
2010-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	29.759
2010-03	The Royal Bank of Scotland	Net Faiz Geliri	17.434
2010-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	6.274
2010-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Faiz Geliri	13.792
2010-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	200.208
2010-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.403.554
2010-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.381.869
2010-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	839.549
2010-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	1.254.159
2010-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Faiz Geliri	707.128
2010-03	WestLB AG	Net Faiz Geliri	4.322
2010-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Faiz Geliri	895.994
2010-03	Adabank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	48
2010-03	Akbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	315.423
2010-03	Alternatif Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	7.410
2010-03	Anadolubank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	14.444
2010-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	6.269
2010-03	Bank Mellat	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.703
2010-03	Citibank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	-2.007
2010-03	Denizbank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	62.867
2010-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	6.331
2010-03	Finans Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	138.905
2010-03	Fortis Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	40.010
2010-03	Habib Bank Limited	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	164
2010-03	HSBC Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	87.861
2010-03	ING Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	46.356
2010-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Net Masraf/Komisy on Gelirleri	2.845

2010-03	Société Générale (SA)	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	870
2010-03	Şekerbank T.A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	26.390
2010-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.847
2010-03	The Royal Bank of Scotland	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	13.655
2010-03	Turkish Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	761
2010-03	Turkland Bank A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.891
2010-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	60.871
2010-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	124.608
2010-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	442.156
2010-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	134.230
2010-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	318.797
2010-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	102.792
2010-03	WestLB AG	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	3.099
2010-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Net Masraf/Komisyon Gelirleri	364.308
2010-03	Adabank A.Ş.	Diğer Gelirler	1
2010-03	Akbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	369.600
2010-03	Alternatif Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	13.701
2010-03	Anadolubank A.Ş.	Diğer Gelirler	1.879
2010-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	80
2010-03	Bank Mellat	Diğer Gelirler	797
2010-03	Citibank A.Ş.	Diğer Gelirler	42.322
2010-03	Denizbank A.Ş.	Diğer Gelirler	52.276
2010-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Diğer Gelirler	10.484
2010-03	Finans Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-91.606
2010-03	Fortis Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	20.617
2010-03	Habib Bank Limited	Diğer Gelirler	116
2010-03	HSBC Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	5.984
2010-03	ING Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	-50.599
2010-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Diğer Gelirler	5.068
2010-03	Société Générale (SA)	Diğer Gelirler	-7.550
2010-03	Şekerbank T.A.Ş.	Diğer Gelirler	44.346
2010-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	5.038
2010-03	The Royal Bank of Scotland	Diğer Gelirler	-1.530
2010-03	Turkish Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	978
2010-03	Turkland Bank A.Ş.	Diğer Gelirler	8.631
2010-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	18.273
2010-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	176.098
2010-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	389.144
2010-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	153.788
2010-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	509.575
2010-03	Türkiye Vakıflar Bankası	Diğer Gelirler	155.965
2010-03	WestLB AG	Diğer Gelirler	890
2010-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Diğer Gelirler	159.229

Ek: 2 Veri Zarflama Analizi Sonuçları

Dönem	Banka Adı	Banka Grubu	Banka Büyük lüğü	ETKİNLİK DEĞERLERİ			
				Teknik Etkinlik	Saf Teknik Etkinlik	Ölçek Etkinliği	Ölçeğe Göre Getiri
2002-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,81	0,86	0,94	Artan
2002-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,86	1,00	0,86	Azalan
2002-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,26	0,26	0,99	Artan
2002-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,54	0,88	Azalan
2002-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,84	0,85	0,99	Artan
2002-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,45	1,00	0,45	Azalan
2002-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,35	0,95	0,37	Azalan
2002-12	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,57	0,91	Azalan
2002-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,52	0,99	Artan
2002-12	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2002-12	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,35	0,37	0,95	Azalan
2002-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2002-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,90	0,90	1,00	Artan
2002-12	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,34	0,35	0,98	Artan
2002-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2002-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,46	0,78	0,59	Azalan
2002-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,82	0,63	Azalan
2002-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,38	0,49	0,79	Azalan
2002-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2002-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,92	0,95	0,97	Artan
2002-12	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,73	0,74	0,98	Azalan
2002-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,57	0,96	Azalan
2002-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2002-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,87	0,93	0,93	Azalan
2002-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2002-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,88	0,89	0,99	Artan
2002-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,79	0,84	0,95	Azalan
2002-12	WestLB AG	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2002-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,77	0,80	0,97	Azalan
2003-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,83	1,00	0,83	Azalan
2003-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,25	0,62	0,39	Azalan
2003-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,41	0,71	0,57	Azalan
2003-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Orta	0,83	0,93	0,89	Azalan
2003-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,81	1,00	0,81	Azalan
2003-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,16	0,42	0,37	Azalan
2003-03	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,42	0,61	0,69	Azalan
2003-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,27	0,36	0,75	Azalan
2003-03	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,65	1,00	0,65	Azalan
2003-03	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,26	0,50	0,53	Azalan

2003-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,60	0,78	0,77	Azalan
2003-03	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,16	0,22	0,71	Azalan
2003-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,27	0,97	0,28	Azalan
2003-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,85	0,72	Azalan
2003-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,34	0,48	0,70	Azalan
2003-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,79	0,94	0,84	Azalan
2003-03	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,72	0,77	0,93	Azalan
2003-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,30	0,61	0,49	Azalan
2003-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,94	1,00	0,94	Azalan
2003-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,96	0,97	1,00	Artan
2003-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,45	0,51	0,87	Azalan
2003-03	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,63	0,96	0,66	Azalan
2003-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	Adabank A.Ş.	Yerli	Orta	0,74	0,82	0,90	Azalan
2003-06	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,97	1,00	0,97	Azalan
2003-06	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,94	0,50	Azalan
2003-06	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,33	0,69	0,48	Azalan
2003-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,77	0,79	0,97	Azalan
2003-06	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,74	1,00	0,74	Azalan
2003-06	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,52	0,81	0,65	Azalan
2003-06	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,94	0,56	Azalan
2003-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,32	0,42	0,77	Azalan
2003-06	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,53	0,73	0,72	Azalan
2003-06	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,56	0,70	Azalan
2003-06	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,63	0,76	0,83	Azalan
2003-06	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,27	0,32	0,85	Azalan
2003-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,33	0,74	0,45	Azalan
2003-06	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,57	0,90	0,63	Azalan
2003-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,93	0,42	Azalan
2003-06	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,87	1,00	0,87	Azalan
2003-06	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,71	0,83	0,86	Azalan
2003-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,29	0,50	0,58	Azalan
2003-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,64	0,72	0,89	Azalan
2003-06	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,59	0,79	0,75	Azalan

2003-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,85	0,92	0,92	Azalan
2003-09	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,53	0,96	0,56	Azalan
2003-09	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,64	0,61	Azalan
2003-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,78	0,83	0,94	Azalan
2003-09	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,52	0,81	0,64	Azalan
2003-09	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,59	0,83	0,71	Azalan
2003-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,32	0,43	0,75	Azalan
2003-09	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,56	0,73	0,77	Azalan
2003-09	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,45	0,60	0,75	Azalan
2003-09	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,73	0,81	0,90	Azalan
2003-09	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,27	0,35	0,77	Azalan
2003-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,51	1,00	0,51	Azalan
2003-09	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,78	0,97	0,80	Azalan
2003-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,85	0,54	Azalan
2003-09	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,80	0,98	0,82	Azalan
2003-09	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,68	0,83	0,82	Azalan
2003-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,35	0,55	0,64	Azalan
2003-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,73	0,78	0,93	Azalan
2003-09	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,72	0,86	0,84	Azalan
2003-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,59	1,00	0,59	Azalan
2003-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,69	0,67	Azalan
2003-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,72	0,80	0,90	Azalan
2003-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,99	1,00	0,99	Azalan
2003-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,43	0,62	0,70	Azalan
2003-12	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,79	0,77	Azalan
2003-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,31	0,46	0,69	Azalan
2003-12	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,65	0,83	0,78	Azalan
2003-12	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,64	0,75	Azalan
2003-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,69	0,75	0,91	Azalan
2003-12	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,26	0,43	0,60	Azalan
2003-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,44	0,93	0,48	Azalan

2003-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,86	1,00	0,86	Azalan
2003-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,44	0,63	0,69	Azalan
2003-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,70	0,80	0,88	Azalan
2003-12	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,69	0,89	0,77	Azalan
2003-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,37	0,60	0,62	Azalan
2003-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2003-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,84	0,94	0,89	Azalan
2003-12	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,65	0,81	0,80	Azalan
2003-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,93	1,00	0,93	Artan
2004-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,90	1,00	0,90	Azalan
2004-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,51	0,65	0,79	Azalan
2004-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,73	0,73	0,99	Artan
2004-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,67	0,77	0,88	Azalan
2004-03	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,70	0,78	Azalan
2004-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,40	0,41	0,97	Azalan
2004-03	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,91	0,98	0,93	Azalan
2004-03	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,42	0,44	0,97	Azalan
2004-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,76	0,77	1,00	Azalan
2004-03	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,51	0,95	Azalan
2004-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,39	0,40	0,98	Azalan
2004-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,70	0,74	0,95	Azalan
2004-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,67	0,75	Azalan
2004-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,76	0,79	0,97	Azalan
2004-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,81	0,81	1,00	Artan
2004-03	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,54	0,57	0,95	Azalan
2004-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,56	0,65	0,86	Azalan
2004-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,92	0,96	0,96	Artan
2004-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,73	0,75	0,98	Azalan
2004-03	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,76	0,79	0,96	Artan
2004-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,85	0,86	1,00	Artan
2004-06	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-06	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-06	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,39	1,00	Sabit
2004-06	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,54	0,63	0,85	Azalan

2004-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,74	0,81	0,92	Artan
2004-06	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,97	1,00	0,97	Azalan
2004-06	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,59	1,00	0,59	Azalan
2004-06	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,60	0,76	Azalan
2004-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,40	0,41	0,98	Azalan
2004-06	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,85	0,90	0,94	Azalan
2004-06	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,53	0,98	Azalan
2004-06	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-06	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,68	0,68	0,99	Azalan
2004-06	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,45	0,58	0,77	Azalan
2004-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-06	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,39	0,43	0,90	Artan
2004-06	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,71	0,78	0,91	Azalan
2004-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,59	0,78	Azalan
2004-06	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,77	0,86	0,89	Azalan
2004-06	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,88	0,89	0,99	Artan
2004-06	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,61	0,70	0,87	Azalan
2004-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,51	0,51	1,00	Sabit
2004-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,92	0,96	0,96	Artan
2004-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,72	0,73	0,99	Azalan
2004-06	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,59	0,78	0,75	Artan
2004-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,84	0,84	1,00	Artan
2004-09	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,43	1,00	0,43	Artan
2004-09	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-09	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,49	0,97	Azalan
2004-09	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,51	0,68	0,76	Azalan
2004-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,63	0,67	0,94	Artan
2004-09	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,89	1,00	0,89	Azalan
2004-09	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-09	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,54	0,58	0,94	Azalan
2004-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,41	0,95	Azalan
2004-09	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,92	0,98	0,93	Azalan
2004-09	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,64	0,95	Azalan
2004-09	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-09	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,70	0,71	0,98	Azalan
2004-09	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,51	0,56	0,91	Azalan
2004-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-09	Société Générale (SA)	Yabancı	Orta	0,56	0,57	0,98	Artan
2004-09	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,82	0,89	0,92	Azalan
2004-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,42	0,58	0,72	Azalan
2004-09	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,84	0,93	0,90	Azalan
2004-09	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,69	0,71	0,97	Artan
2004-09	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,58	0,78	0,74	Azalan

2004-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,50	0,97	Azalan
2004-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,97	0,98	0,99	Artan
2004-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,78	0,79	0,98	Azalan
2004-09	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,58	0,77	0,75	Artan
2004-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,87	0,87	1,00	Azalan
2004-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,56	1,00	0,56	Artan
2004-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,74	0,92	0,80	Azalan
2004-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,74	0,81	Azalan
2004-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,69	0,72	0,96	Artan
2004-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,95	1,00	0,95	Azalan
2004-12	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,54	0,56	0,97	Azalan
2004-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,51	0,98	Azalan
2004-12	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,96	1,00	0,96	Azalan
2004-12	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,64	0,68	0,94	Azalan
2004-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,68	0,70	0,98	Azalan
2004-12	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,69	0,72	0,96	Azalan
2004-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,88	1,00	0,88	Azalan
2004-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,87	0,94	0,92	Azalan
2004-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,61	0,79	Azalan
2004-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,58	0,59	0,98	Artan
2004-12	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,69	0,80	0,86	Azalan
2004-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,53	0,56	0,95	Azalan
2004-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2004-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,89	0,92	0,97	Azalan
2004-12	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,54	0,69	0,78	Artan
2004-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,87	0,87	1,00	Artan
2005-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,66	0,78	0,84	Azalan
2005-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,69	0,72	Azalan
2005-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,67	0,67	1,00	Artan
2005-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,89	1,00	0,89	Azalan
2005-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,86	1,00	0,86	Azalan
2005-03	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,59	0,64	0,92	Azalan
2005-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,36	0,42	0,85	Azalan

2005-03	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,99	1,00	0,99	Azalan
2005-03	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,47	1,00	Azalan
2005-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,66	0,75	0,89	Azalan
2005-03	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,61	0,98	Azalan
2005-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Orta	0,66	1,00	0,66	Azalan
2005-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,65	0,67	0,96	Azalan
2005-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,69	0,69	Azalan
2005-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,95	1,00	0,95	Azalan
2005-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,69	0,70	0,99	Azalan
2005-03	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,50	0,62	0,81	Azalan
2005-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,59	0,64	0,93	Azalan
2005-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,89	1,00	0,89	Azalan
2005-03	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,69	0,71	0,97	Azalan
2005-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,70	0,70	0,99	Artan
2005-06	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,96	1,00	0,96	Artan
2005-06	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,53	0,59	0,90	Azalan
2005-06	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,65	0,85	Azalan
2005-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,73	0,73	1,00	Artan
2005-06	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,66	0,66	0,99	Azalan
2005-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,44	0,45	0,98	Artan
2005-06	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,96	1,00	0,96	Azalan
2005-06	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,38	0,39	0,98	Azalan
2005-06	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,68	0,69	0,99	Azalan
2005-06	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,58	0,58	1,00	Azalan
2005-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,87	1,00	0,87	Artan
2005-06	Société Générale (SA)	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,62	0,66	0,94	Azalan
2005-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,56	0,89	Azalan
2005-06	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,60	0,70	0,86	Artan
2005-06	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,49	0,60	0,82	Azalan
2005-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,56	0,57	0,98	Azalan
2005-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit

2005-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,84	0,85	0,99	Azalan
2005-06	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,79	0,82	0,96	Artan
2005-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,62	0,62	1,00	Artan
2005-09	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,62	0,66	0,94	Azalan
2005-09	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,65	0,86	Azalan
2005-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,61	0,61	1,00	Azalan
2005-09	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,64	0,96	Azalan
2005-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,44	0,44	1,00	Sabit
2005-09	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,96	1,00	0,96	Azalan
2005-09	Fortis Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,43	0,44	0,98	Azalan
2005-09	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,70	0,73	0,97	Azalan
2005-09	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,56	0,57	0,97	Azalan
2005-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,98	0,98	0,99	Artan
2005-09	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,64	0,68	0,94	Azalan
2005-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,55	0,85	Azalan
2005-09	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,57	0,63	0,91	Artan
2005-09	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,49	0,53	0,93	Azalan
2005-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,57	0,58	0,98	Azalan
2005-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,88	0,90	0,98	Azalan
2005-09	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,85	0,87	0,97	Artan
2005-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,21	0,22	0,97	Azalan
2005-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,67	0,91	Azalan
2005-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,59	0,79	Azalan
2005-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,49	0,54	0,90	Azalan
2005-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,87	1,00	0,87	Azalan
2005-12	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,61	0,91	Azalan
2005-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,38	0,43	0,88	Azalan
2005-12	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,92	1,00	0,92	Azalan
2005-12	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,44	0,46	0,95	Azalan
2005-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,59	0,69	0,84	Azalan
2005-12	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,59	0,94	Azalan

2005-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,90	1,00	0,90	Azalan
2005-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,63	0,71	0,90	Azalan
2005-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,50	0,91	Azalan
2005-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,54	0,56	0,97	Artan
2005-12	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,48	0,48	1,00	Sabit
2005-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,51	0,51	0,99	Azalan
2005-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,92	1,00	0,92	Azalan
2005-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2005-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,87	0,89	0,98	Azalan
2005-12	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,87	0,93	0,95	Artan
2005-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,26	0,27	0,95	Azalan
2006-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,60	1,00	0,60	Artan
2006-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,82	0,83	0,98	Artan
2006-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,62	0,66	0,95	Azalan
2006-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,46	0,53	0,87	Artan
2006-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,70	0,70	1,00	Artan
2006-03	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,62	0,62	0,99	Azalan
2006-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,36	0,37	0,99	Azalan
2006-03	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,82	0,82	1,00	Azalan
2006-03	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,42	0,42	1,00	Artan
2006-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	0,54	1,00	0,54	Artan
2006-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,55	0,55	1,00	Artan
2006-03	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,61	1,00	Artan
2006-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,80	0,84	0,94	Artan
2006-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Orta	0,82	0,91	0,91	Artan
2006-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,74	0,75	1,00	Azalan
2006-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,47	0,98	Artan
2006-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Küçük	0,71	0,73	0,98	Artan
2006-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,54	0,57	0,96	Artan
2006-03	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,42	0,43	0,98	Azalan
2006-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,62	0,62	1,00	Artan
2006-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-03	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,54	0,59	0,92	Artan
2006-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,67	0,67	1,00	Azalan
2006-06	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-06	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Azalan

2006-06	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,83	0,84	0,99	Artan
2006-06	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,65	0,95	Azalan
2006-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,40	0,43	0,93	Azalan
2006-06	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-06	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,61	0,81	0,75	Azalan
2006-06	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,64	0,64	1,00	Azalan
2006-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,31	0,32	0,98	Azalan
2006-06	Finans Bank A.Ş.	Yerli	Büyük	0,88	0,89	0,99	Azalan
2006-06	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,48	0,50	0,96	Azalan
2006-06	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-06	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,66	0,66	1,00	Artan
2006-06	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,62	0,99	Azalan
2006-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,54	1,00	0,54	Azalan
2006-06	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,44	0,49	0,90	Artan
2006-06	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,84	0,66	Azalan
2006-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,41	0,42	0,99	Azalan
2006-06	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,71	0,71	0,99	Azalan
2006-06	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,51	0,58	0,87	Azalan
2006-06	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,32	0,38	0,86	Azalan
2006-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,56	0,97	Azalan
2006-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,86	1,00	0,86	Azalan
2006-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-06	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,26	1,00	0,26	Azalan
2006-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,60	0,60	1,00	Azalan
2006-09	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-09	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,94	0,94	0,99	Azalan
2006-09	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,82	0,83	0,99	Artan
2006-09	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,65	0,92	Azalan
2006-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,44	0,44	1,00	Sabit
2006-09	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-09	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,54	0,65	0,83	Azalan
2006-09	Denizbank A.Ş.	Yerli	Orta	0,59	0,61	0,98	Azalan
2006-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,33	0,36	0,93	Azalan
2006-09	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-09	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,45	1,00	Azalan
2006-09	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-09	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,55	0,57	0,97	Azalan
2006-09	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,56	0,57	0,99	Azalan
2006-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,54	0,55	0,99	Artan
2006-09	Société Générale (SA)	Yabancı	Orta	0,36	0,44	0,82	Artan
2006-09	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,61	0,99	Azalan
2006-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,47	0,98	Azalan
2006-09	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,83	0,84	0,99	Azalan

2006-09	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,48	0,52	0,92	Azalan
2006-09	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,30	0,35	0,87	Azalan
2006-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,52	0,96	Azalan
2006-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,98	1,00	0,98	Azalan
2006-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,90	0,92	0,98	Azalan
2006-09	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,39	0,39	0,99	Artan
2006-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,64	0,64	1,00	Sabit
2006-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,96	0,96	1,00	Azalan
2006-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,70	0,71	0,99	Artan
2006-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,67	0,72	0,93	Azalan
2006-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,51	0,51	0,99	Azalan
2006-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,52	0,74	0,70	Azalan
2006-12	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,63	0,64	0,98	Azalan
2006-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yerli	Orta	0,47	0,66	0,72	Azalan
2006-12	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,48	0,48	0,99	Azalan
2006-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,58	0,59	0,98	Azalan
2006-12	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,56	1,00	Azalan
2006-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,69	1,00	0,69	Artan
2006-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,36	0,36	1,00	Azalan
2006-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,73	0,75	0,97	Azalan
2006-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,51	0,53	0,96	Azalan
2006-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,84	0,85	1,00	Azalan
2006-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,51	0,55	0,93	Azalan
2006-12	Turkland Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,40	0,55	0,73	Azalan
2006-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,53	0,98	Azalan
2006-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2006-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,82	0,84	0,98	Azalan
2006-12	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,48	0,49	0,99	Artan
2006-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,69	0,69	1,00	Sabit
2007-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,86	0,87	1,00	Azalan
2007-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,68	0,70	0,97	Azalan
2007-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,32	0,37	0,88	Azalan
2007-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,69	1,00	0,69	Azalan

2007-03	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,59	0,69	0,87	Azalan
2007-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,39	0,40	0,98	Azalan
2007-03	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,97	1,00	0,97	Azalan
2007-03	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,54	0,55	0,97	Azalan
2007-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,61	0,71	0,85	Azalan
2007-03	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,49	0,50	0,99	Azalan
2007-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,55	0,66	0,84	Artan
2007-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,25	0,32	0,79	Azalan
2007-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,65	0,98	0,67	Azalan
2007-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,63	0,97	Azalan
2007-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,75	1,00	0,75	Azalan
2007-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,39	1,00	Artan
2007-03	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,38	0,41	0,95	Azalan
2007-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,49	0,50	0,99	Azalan
2007-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,98	0,99	1,00	Sabit
2007-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	WestLB AG	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,66	0,67	1,00	Azalan
2007-06	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-06	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,99	0,99	1,00	Artan
2007-06	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,58	0,83	0,70	Azalan
2007-06	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,62	0,72	0,85	Azalan
2007-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,34	0,35	0,98	Azalan
2007-06	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-06	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,77	0,59	Azalan
2007-06	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,54	0,55	0,98	Azalan
2007-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,29	0,41	0,71	Azalan
2007-06	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,83	0,84	0,99	Azalan
2007-06	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,53	0,54	0,98	Azalan
2007-06	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-06	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,55	0,56	0,99	Azalan
2007-06	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,51	0,97	Azalan
2007-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,53	0,55	0,96	Azalan
2007-06	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,23	0,37	0,62	Azalan
2007-06	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,53	0,61	0,86	Azalan
2007-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,45	0,55	0,81	Azalan
2007-06	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,57	0,65	0,88	Azalan
2007-06	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,36	0,38	0,93	Azalan
2007-06	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,27	0,46	0,60	Azalan
2007-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,45	0,47	0,96	Azalan
2007-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit

2007-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,79	0,85	0,93	Azalan
2007-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,77	0,86	0,89	Azalan
2007-06	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,55	0,88	0,62	Azalan
2007-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,59	0,60	0,99	Artan
2007-09	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-09	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,99	0,99	1,00	Azalan
2007-09	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,72	0,89	0,81	Azalan
2007-09	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,72	0,77	0,93	Azalan
2007-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,38	0,38	1,00	Artan
2007-09	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-09	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,40	1,00	0,40	Azalan
2007-09	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,56	0,57	0,99	Azalan
2007-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,55	0,81	Azalan
2007-09	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,87	0,87	0,99	Azalan
2007-09	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,55	0,56	0,99	Azalan
2007-09	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-09	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,58	0,59	0,99	Azalan
2007-09	ING Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,56	0,57	0,98	Azalan
2007-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,58	0,61	0,96	Azalan
2007-09	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,24	0,53	0,46	Azalan
2007-09	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,74	0,83	Azalan
2007-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,57	0,87	Azalan
2007-09	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,60	0,77	0,78	Azalan
2007-09	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,36	0,41	0,90	Azalan
2007-09	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,29	0,48	0,61	Azalan
2007-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,51	0,99	Azalan
2007-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,77	0,96	0,80	Azalan
2007-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,78	1,00	0,78	Azalan
2007-09	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,62	0,72	0,87	Azalan
2007-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,62	0,62	0,99	Artan
2007-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,96	1,00	0,96	Azalan
2007-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,69	0,89	0,78	Azalan
2007-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,55	0,68	0,81	Azalan
2007-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,24	0,39	0,63	Azalan
2007-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,68	1,00	0,68	Azalan
2007-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,44	1,00	0,44	Azalan
2007-12	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,51	0,57	0,90	Azalan
2007-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,41	0,58	0,72	Azalan
2007-12	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,76	0,90	0,84	Azalan
2007-12	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,42	0,49	0,87	Azalan
2007-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit

2007-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,49	0,62	0,80	Azalan
2007-12	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,49	0,56	0,87	Azalan
2007-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,15	0,65	0,24	Azalan
2007-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,53	0,73	0,74	Azalan
2007-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,45	0,55	0,82	Azalan
2007-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,39	0,80	0,49	Azalan
2007-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,35	0,40	0,87	Azalan
2007-12	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,27	0,44	0,61	Azalan
2007-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,50	0,96	Azalan
2007-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,84	1,00	0,84	Azalan
2007-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2007-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,68	0,99	0,69	Azalan
2007-12	WestLB AG	Yabancı	Orta	0,68	0,73	0,93	Azalan
2007-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,64	0,64	1,00	Artan
2008-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,98	1,00	0,98	Azalan
2008-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,92	0,42	Azalan
2008-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,31	0,63	0,49	Azalan
2008-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,22	1,00	0,22	Azalan
2008-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,34	0,60	0,57	Azalan
2008-03	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,56	0,65	0,85	Azalan
2008-03	Eurobank Tefen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,24	0,52	0,46	Azalan
2008-03	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,75	0,91	0,83	Azalan
2008-03	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,41	0,55	0,76	Azalan
2008-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,53	0,63	0,84	Azalan
2008-03	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,55	0,70	0,78	Azalan
2008-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,68	0,70	0,97	Azalan
2008-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,22	0,53	0,43	Azalan
2008-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,54	0,94	0,58	Azalan
2008-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,27	0,61	0,44	Azalan
2008-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,27	0,49	0,56	Azalan
2008-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,28	0,78	0,36	Azalan
2008-03	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,19	0,39	0,48	Azalan
2008-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,40	0,50	0,79	Azalan
2008-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,94	1,00	0,94	Azalan
2008-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,68	0,80	0,85	Azalan
2008-03	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,59	0,66	0,90	Azalan
2008-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,78	0,79	0,99	Azalan

2008-06	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-06	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-06	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,53	0,93	0,57	Azalan
2008-06	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,39	0,61	0,64	Azalan
2008-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,30	1,00	0,30	Azalan
2008-06	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,89	1,00	0,89	Azalan
2008-06	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,43	0,82	0,52	Azalan
2008-06	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,58	0,64	0,92	Azalan
2008-06	Eurobank Tefen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,30	0,52	0,58	Azalan
2008-06	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,80	0,99	0,81	Azalan
2008-06	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,43	0,58	0,73	Azalan
2008-06	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-06	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,53	0,65	0,82	Azalan
2008-06	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,56	0,67	0,83	Azalan
2008-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,89	1,00	0,89	Azalan
2008-06	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,19	0,48	0,39	Azalan
2008-06	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,54	0,66	0,82	Azalan
2008-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,33	0,55	0,60	Azalan
2008-06	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,24	0,67	0,36	Azalan
2008-06	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,33	0,67	0,50	Azalan
2008-06	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,23	0,36	0,63	Azalan
2008-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,40	0,51	0,78	Azalan
2008-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,92	1,00	0,92	Azalan
2008-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,69	0,80	0,86	Azalan
2008-06	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,67	0,78	0,86	Azalan
2008-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,89	0,92	0,97	Azalan
2008-09	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-09	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-09	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,88	0,90	0,97	Azalan
2008-09	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,66	0,75	0,88	Azalan
2008-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,56	1,00	0,56	Azalan
2008-09	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-09	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,47	1,00	0,47	Azalan
2008-09	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,65	0,69	0,93	Azalan
2008-09	Eurobank Tefen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,50	0,90	Azalan
2008-09	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,88	1,00	0,88	Azalan
2008-09	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,47	0,58	0,81	Azalan
2008-09	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-09	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,57	0,65	0,88	Azalan
2008-09	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,58	0,68	0,86	Azalan
2008-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,93	0,96	0,97	Azalan
2008-09	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,18	0,26	0,69	Azalan
2008-09	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,63	0,67	0,94	Azalan

2008-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,54	0,55	0,98	Azalan
2008-09	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,46	0,97	0,48	Azalan
2008-09	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,45	0,65	0,69	Azalan
2008-09	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,33	0,37	0,91	Azalan
2008-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,46	0,57	0,81	Azalan
2008-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,90	1,00	0,90	Azalan
2008-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,70	0,78	0,90	Azalan
2008-09	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,94	0,94	1,00	Artan
2008-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,95	0,99	0,96	Azalan
2008-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,59	0,90	0,66	Azalan
2008-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,79	0,77	Azalan
2008-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,60	0,61	0,98	Azalan
2008-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	0,83	1,00	0,83	Azalan
2008-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,49	1,00	0,49	Azalan
2008-12	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,66	0,73	0,90	Azalan
2008-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,37	0,54	0,69	Azalan
2008-12	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,90	1,00	0,90	Azalan
2008-12	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,47	0,58	0,81	Azalan
2008-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,66	0,76	0,87	Azalan
2008-12	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,56	0,67	0,84	Azalan
2008-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,98	0,99	1,00	Azalan
2008-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,29	0,29	1,00	Sabit
2008-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,62	0,96	Azalan
2008-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,52	0,93	Azalan
2008-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,54	1,00	0,54	Azalan
2008-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,41	0,61	0,67	Azalan
2008-12	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,32	0,37	0,87	Azalan
2008-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,57	0,84	Azalan
2008-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,89	0,98	0,91	Azalan
2008-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,96	1,00	0,96	Azalan
2008-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,72	0,89	0,81	Azalan
2008-12	WestLB AG	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2008-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,93	0,94	0,99	Azalan
2009-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,98	0,98	1,00	Artan
2009-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,87	0,97	0,90	Azalan
2009-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,64	0,67	0,96	Azalan
2009-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,83	0,91	0,91	Azalan

2009-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,42	1,00	0,42	Azalan
2009-03	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,75	0,76	0,98	Azalan
2009-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,56	0,65	0,87	Azalan
2009-03	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,91	0,92	0,99	Azalan
2009-03	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,43	0,44	0,98	Azalan
2009-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,67	0,68	0,99	Azalan
2009-03	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,62	0,63	0,98	Azalan
2009-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,48	0,64	0,75	Azalan
2009-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,68	0,70	0,97	Azalan
2009-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,48	0,59	0,82	Azalan
2009-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,32	0,41	0,79	Azalan
2009-03	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,41	0,42	0,99	Azalan
2009-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,50	0,51	0,99	Azalan
2009-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,90	0,92	0,98	Azalan
2009-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,85	0,90	0,95	Azalan
2009-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,67	0,68	0,99	Azalan
2009-03	WestLB AG	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,81	0,81	1,00	Sabit
2009-06	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,72	0,82	0,88	Azalan
2009-06	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,65	0,69	0,94	Azalan
2009-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,79	0,85	0,93	Azalan
2009-06	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,35	1,00	0,35	Azalan
2009-06	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,73	0,75	0,98	Azalan
2009-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,50	0,83	0,60	Azalan
2009-06	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,87	0,88	0,99	Azalan
2009-06	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,46	0,98	Azalan
2009-06	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,61	0,61	0,99	Azalan
2009-06	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,63	0,65	0,97	Azalan
2009-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,39	0,39	1,00	Sabit
2009-06	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,62	0,63	0,98	Azalan
2009-06	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,41	0,53	0,77	Azalan
2009-06	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,32	0,37	0,84	Azalan
2009-06	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,40	0,52	0,78	Azalan
2009-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,51	0,51	0,99	Azalan

2009-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,89	0,91	0,98	Azalan
2009-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,83	0,87	0,96	Azalan
2009-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,71	0,72	0,99	Azalan
2009-06	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,82	1,00	0,82	Azalan
2009-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,86	0,87	1,00	Azalan
2009-09	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-09	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Artan
2009-09	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,73	0,82	0,89	Azalan
2009-09	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,65	0,70	0,93	Azalan
2009-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,76	0,83	0,91	Azalan
2009-09	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-09	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,36	1,00	0,36	Azalan
2009-09	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,75	0,77	0,98	Azalan
2009-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,46	0,67	0,68	Azalan
2009-09	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,87	0,88	0,98	Azalan
2009-09	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,46	0,98	Azalan
2009-09	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-09	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,61	0,62	0,99	Azalan
2009-09	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,65	0,67	0,96	Azalan
2009-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,88	1,00	0,88	Azalan
2009-09	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,33	0,33	1,00	Artan
2009-09	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,61	0,63	0,97	Azalan
2009-09	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,42	0,49	0,85	Azalan
2009-09	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-09	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,33	0,37	0,91	Azalan
2009-09	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,40	0,43	0,93	Azalan
2009-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,53	0,54	0,99	Azalan
2009-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,89	0,91	0,98	Azalan
2009-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,92	1,00	0,92	Azalan
2009-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,72	0,76	0,95	Azalan
2009-09	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,92	1,00	0,92	Azalan
2009-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,90	0,90	1,00	Azalan
2009-12	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-12	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	0,99	0,99	1,00	Azalan
2009-12	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,71	0,78	0,90	Azalan
2009-12	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,64	0,74	0,87	Azalan
2009-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,68	0,86	0,79	Azalan
2009-12	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-12	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,35	1,00	0,35	Azalan
2009-12	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,72	0,76	0,96	Azalan
2009-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,43	0,66	0,65	Azalan
2009-12	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,85	0,87	0,97	Azalan

2009-12	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,48	0,94	Azalan
2009-12	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-12	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,62	0,64	0,96	Azalan
2009-12	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,64	0,69	0,92	Azalan
2009-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	0,77	1,00	0,77	Azalan
2009-12	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,34	0,34	1,00	Sabit
2009-12	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,56	0,61	0,93	Azalan
2009-12	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,40	0,52	0,78	Azalan
2009-12	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,98	1,00	0,98	Azalan
2009-12	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,29	0,37	0,79	Azalan
2009-12	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,33	0,40	0,82	Azalan
2009-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,55	0,95	Azalan
2009-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2009-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	0,93	0,96	0,96	Azalan
2009-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,88	1,00	0,88	Azalan
2009-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,73	0,82	0,89	Azalan
2009-12	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,79	1,00	0,79	Azalan
2009-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,95	0,97	0,98	Azalan
2010-03	Adabank A.Ş.	Yerli	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2010-03	Akbank T.A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2010-03	Alternatif Bank A.Ş.	Yerli	Orta	0,58	0,71	0,81	Azalan
2010-03	Anadolubank A.Ş.	Yerli	Orta	0,60	0,61	0,98	Azalan
2010-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	Yabancı	Küçük	0,64	0,74	0,87	Azalan
2010-03	Bank Mellat	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2010-03	Citibank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,42	0,74	0,56	Azalan
2010-03	Denizbank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,80	0,81	1,00	Azalan
2010-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	Yabancı	Orta	0,39	0,51	0,77	Azalan
2010-03	Finans Bank A.Ş.	Yabancı	Büyük	0,78	0,81	0,97	Azalan
2010-03	Fortis Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,45	0,45	0,99	Azalan
2010-03	Habib Bank Limited	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2010-03	HSBC Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,63	0,67	0,94	Azalan
2010-03	ING Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,66	0,66	0,99	Azalan
2010-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	Yabancı	Küçük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2010-03	Société Générale (SA)	Yabancı	Küçük	0,58	0,59	1,00	Azalan
2010-03	Şekerbank T.A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,59	0,89	Azalan
2010-03	Tekstil Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,49	0,51	0,97	Azalan
2010-03	The Royal Bank of Scotland	Yabancı	Orta	0,86	1,00	0,86	Azalan
2010-03	Turkish Bank A.Ş.	Yerli	Küçük	0,36	0,37	0,98	Azalan
2010-03	Turkland Bank A.Ş.	Yabancı	Orta	0,35	0,73	0,48	Azalan
2010-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Yerli	Orta	0,52	0,56	0,92	Azalan
2010-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2010-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	1,00	1,00	1,00	Sabit
2010-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kamu	Büyük	1,00	1,00	1,00	Azalan
2010-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,85	1,00	0,85	Azalan
2010-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Kamu	Büyük	0,71	0,74	0,96	Azalan

2010-03	WestLB AG	Yabancı	Küçük	0,75	0,92	0,82	Azalan
2010-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Yerli	Büyük	0,94	0,95	0,98	Azalan

Ek: 3 Banka Grupları Bazında Ortalama Etkinlik Değerleri

Ortalama Teknik Etkinlik	Yerli özel			Yabancı			Kamu
	Küçük	Orta	Büyük	Küçük	Orta	Büyük	Büyük
2002-12	0,77	0,48	0,92	0,79	0,75	-	0,93
2003-03	0,76	0,33	0,88	0,74	0,65	-	0,82
2003-06	0,79	0,43	0,90	0,74	0,72	-	0,88
2003-09	0,76	0,49	0,91	0,84	0,75	-	0,91
2003-12	0,80	0,49	0,93	0,83	0,69	-	0,95
2004-03	0,76	0,56	0,95	0,82	0,74	-	0,89
2004-06	0,83	0,49	0,94	0,82	0,66	-	0,88
2004-09	0,57	0,53	0,96	0,82	0,77	-	0,91
2004-12	0,61	0,62	0,97	0,82	0,91	-	0,96
2005-03	0,73	0,54	0,94	0,85	0,78	-	0,96
2005-06	0,69	0,54	0,92	0,88	0,92	-	0,95
2005-09	0,69	0,54	0,83	0,92	0,89	-	0,96
2005-12	0,74	0,52	0,82	0,88	0,72	-	0,96
2006-03	0,52	0,61	0,90	0,70	0,61	-	1,00
2006-06	0,61	0,56	0,90	0,68	0,54	-	0,95
2006-09	0,59	0,56	0,89	0,67	0,55	1,00	0,96
2006-12	0,64	0,59	0,91	0,71	0,59	1,00	0,94
2007-03	1,00	0,60	0,92	0,64	0,59	0,97	0,99
2007-06	1,00	0,50	0,90	0,56	0,49	0,83	0,85
2007-09	1,00	0,57	0,90	0,59	0,52	0,87	0,85
2007-12	0,67	0,54	0,90	0,56	0,48	0,76	0,84
2008-03	0,64	0,38	0,94	0,62	0,39	0,75	0,88
2008-06	0,66	0,44	0,97	0,66	0,41	0,80	0,87
2008-09	0,72	0,63	0,99	0,77	0,50	0,88	0,87
2008-12	0,70	0,55	0,97	0,78	0,51	0,90	0,87
2009-03	0,66	0,63	0,91	0,88	0,61	0,91	0,86
2009-06	0,66	0,58	0,92	0,83	0,58	0,87	0,87
2009-09	0,67	0,59	0,95	0,81	0,58	0,87	0,87
2009-12	0,65	0,57	0,95	0,76	0,56	0,85	0,89
2010-03	0,68	0,54	0,95	0,83	0,57	0,78	0,90
Ortalama	0,70	0,53	0,92	0,76	0,60	0,87	0,91

Ortalama Saf Teknik Etkinlik	Yerli özel			Yabancı			Kamu
	Küçük	Orta	Büyük	Küçük	Orta	Büyük	Büyük
2002-12	0,80	0,54	0,96	0,94	0,95	-	0,95
2003-03	0,83	0,55	0,99	0,99	0,78	-	0,84
2003-06	0,92	0,70	0,95	0,89	0,86	-	0,91
2003-09	0,88	0,72	0,95	0,95	0,87	-	0,93
2003-12	0,89	0,69	0,97	0,95	0,79	-	0,98
2004-03	0,80	0,64	0,97	0,83	0,78	-	0,90
2004-06	0,86	0,56	0,95	0,85	0,83	-	0,90
2004-09	0,83	0,59	0,97	0,89	0,81	-	0,92
2004-12	0,80	0,69	0,97	0,88	0,92	-	0,97
2005-03	0,77	0,62	0,94	0,88	0,94	-	1,00
2005-06	0,77	0,57	0,92	0,91	0,92	-	0,95
2005-09	0,72	0,58	0,84	0,92	0,90	-	0,97
2005-12	0,74	0,57	0,85	0,91	0,79	-	0,96
2006-03	0,66	0,61	0,90	0,82	0,63	-	1,00
2006-06	0,65	0,61	0,90	0,78	0,74	-	1,00
2006-09	0,62	0,58	0,90	0,68	0,59	1,00	0,97
2006-12	0,70	0,64	0,91	0,78	0,63	1,00	0,95
2007-03	1,00	0,65	0,92	0,68	0,72	1,00	1,00
2007-06	1,00	0,58	0,90	0,66	0,58	0,84	0,90
2007-09	1,00	0,64	0,90	0,67	0,67	0,87	0,99
2007-12	0,70	0,67	0,91	0,75	0,67	0,90	1,00
2008-03	0,89	0,72	0,95	0,81	0,57	0,91	0,93
2008-06	0,83	0,65	0,98	0,88	0,61	0,99	0,93
2008-09	0,83	0,69	1,00	0,86	0,68	1,00	0,93
2008-12	0,80	0,68	0,99	0,81	0,71	1,00	0,95
2009-03	0,71	0,68	0,92	0,92	0,70	0,92	0,86
2009-06	0,69	0,64	0,93	0,87	0,73	0,88	0,88
2009-09	0,68	0,64	0,97	0,86	0,70	0,88	0,89
2009-12	0,68	0,64	0,99	0,87	0,70	0,87	0,93
2010-03	0,69	0,60	0,99	0,87	0,70	0,81	0,91
Ortalama	0,78	0,63	0,94	0,84	0,72	0,92	0,94

Ortalama Ölçek Etkinliği	Yerli özel			Yabancı			Kamu
	Küçük	Orta	Büyük	Küçük	Orta	Büyük	Büyük
2002-12	0,96	0,90	0,96	0,84	0,79	-	0,98
2003-03	0,91	0,62	0,88	0,75	0,76	-	0,96
2003-06	0,86	0,64	0,94	0,82	0,83	-	0,96
2003-09	0,87	0,70	0,95	0,88	0,85	-	0,98
2003-12	0,89	0,69	0,96	0,87	0,85	-	0,96
2004-03	0,96	0,88	0,99	0,99	0,95	-	0,98
2004-06	0,95	0,89	0,99	0,96	0,81	-	0,98
2004-09	0,71	0,90	0,99	0,92	0,96	-	0,99
2004-12	0,80	0,90	0,99	0,92	0,98	-	0,99
2005-03	0,93	0,88	1,00	0,97	0,84	-	0,96
2005-06	0,88	0,95	0,99	0,96	1,00	-	1,00
2005-09	0,95	0,94	0,99	1,00	0,99	-	0,99
2005-12	1,00	0,91	0,96	0,96	0,91	-	0,99
2006-03	0,85	0,99	1,00	0,87	0,96	-	1,00
2006-06	0,91	0,94	1,00	0,87	0,79	-	0,95
2006-09	0,93	0,97	1,00	1,00	0,92	1,00	0,98
2006-12	0,89	0,93	1,00	0,94	0,94	1,00	0,99
2007-03	1,00	0,94	1,00	0,92	0,85	0,97	1,00
2007-06	1,00	0,87	1,00	0,83	0,85	0,99	0,94
2007-09	1,00	0,90	1,00	0,84	0,83	0,99	0,86
2007-12	0,94	0,82	0,99	0,69	0,75	0,84	0,84
2008-03	0,68	0,54	0,99	0,75	0,66	0,83	0,93
2008-06	0,75	0,68	0,99	0,72	0,67	0,81	0,93
2008-09	0,84	0,92	0,99	0,87	0,78	0,88	0,93
2008-12	0,84	0,83	0,99	0,97	0,75	0,90	0,91
2009-03	0,89	0,93	0,99	0,94	0,90	0,99	0,99
2009-06	0,92	0,91	0,99	0,96	0,83	0,99	0,99
2009-09	0,96	0,93	0,98	0,95	0,86	0,98	0,98
2009-12	0,90	0,89	0,96	0,89	0,82	0,97	0,95
2010-03	0,99	0,91	0,96	0,95	0,82	0,97	0,99
Ortalama	0,89	0,85	0,98	0,89	0,84	0,94	0,96

Ek: 4 Ölçeğe Göre Getiri Durumuna Göre Banka Sayıları

Dönem	Küçük Ölçekli Bankalar			Orta Ölçekli Bankalar			Büyük Ölçekli Bankalar			Toplam		
	AZG ¹	SG ²	ARG ³	AZG	SG	ARG	AZG	SG	ARG	AZG	SG	ARG
2002-12	3	3	2	7	1	5	3	4	1	13	8	8
2003-03	6	2	0	12	1	0	4	3	1	22	6	1
2003-06	6	2	0	12	1	0	3	5	0	21	8	0
2003-09	5	3	0	12	1	0	2	6	0	19	10	0
2003-12	5	3	0	12	1	0	2	6	0	19	10	0
2004-03	2	3	3	12	0	1	2	4	2	16	7	6
2004-06	2	3	3	10	2	1	2	4	2	14	9	6
2004-09	2	2	4	11	1	1	3	4	1	16	7	6
2004-12	2	2	4	11	2	0	2	5	1	15	9	5
2005-03	4	3	1	13	0	0	2	5	1	19	8	2
2005-06	1	2	5	9	3	1	2	5	1	12	10	7
2005-09	2	4	2	9	3	1	3	5	0	14	12	3
2005-12	2	5	1	11	1	1	4	4	0	17	10	2
2006-03	1	1	6	4	0	9	2	6	0	7	7	15
2006-06	4	3	1	11	0	2	4	4	0	19	7	3
2006-09	2	4	2	11	0	2	3	5	0	16	9	4
2006-12	4	3	1	11	0	2	2	6	0	17	9	3
2007-03	3	4	1	12	0	1	2	6	0	17	10	2
2007-06	5	3	0	13	0	0	3	3	2	21	6	2
2007-09	4	3	1	13	0	0	4	3	1	21	6	2
2007-12	5	3	0	13	0	0	4	3	1	22	6	1
2008-03	5	3	0	13	0	0	5	3	0	23	6	0
2008-06	6	2	0	13	0	0	4	4	0	23	6	0
2008-09	4	3	1	13	0	0	4	4	0	21	7	1
2008-12	4	4	0	13	0	0	5	3	0	22	7	0
2009-03	3	5	0	12	1	0	4	3	1	19	9	1
2009-06	3	5	0	12	1	0	5	3	0	20	9	0
2009-09	4	3	1	12	1	0	5	2	1	21	6	2
2009-12	4	4	0	13	0	0	6	2	0	23	6	0
2010-03	4	4	0	13	0	0	5	3	0	22	7	0
Ortalama	4	3	1	11	1	1	3	4	1	18	8	3

¹Ölçeğe göre azalan getiri

²Ölçeğe göre sabit getiri

³Ölçeğe göre artan getiri

Ek: 5 Malmquist Toplam Faktör Verimlilik Endeksi Sonuçları¹⁹

Dönem	Banka	Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Saf Teknik Etkinlik Değişimi (%)	Ölçek Etkinliği Değişimi (%)	Teknik Değişim (%)	Toplam Faktör Verimliliği Değişimi (%)
2003-03	Adabank A.Ş.	-4,90	-7,00	2,30	299,20	279,50
2003-03	Akbank T.A.Ş.	-4,10	0,00	-4,10	46,80	40,70
2003-03	Alternatif Bank A.Ş.	-6,40	135,60	-60,30	204,00	184,50
2003-03	Anadolubank A.Ş.	-13,20	33,10	-34,80	161,00	126,50
2003-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	-1,50	9,70	-10,20	185,10	180,70
2003-03	Bank Mellat	78,20	0,00	78,20	319,20	646,90
2003-03	Citibank A.Ş.	-55,00	-55,40	0,80	334,20	95,30
2003-03	Denizbank A.Ş.	-19,10	6,80	-24,20	78,80	44,70
2003-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	-48,50	-31,80	-24,50	351,60	132,80
2003-03	Finans Bank A.Ş.	-35,30	0,00	-35,30	39,10	-9,90
2003-03	Fortis Bank A.Ş.	-25,20	35,00	-44,60	192,90	119,00
2003-03	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	283,10	283,10
2003-03	HSBC Bank A.Ş.	-32,60	-13,00	-22,50	89,00	27,40
2003-03	ING Bank A.Ş.	-53,80	-36,30	-27,40	291,90	81,20
2003-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	240,20	240,20
2003-03	Société Générale (SA)	-42,40	23,80	-53,40	376,60	174,70
2003-03	Şekerbank T.A.Ş.	17,90	3,60	13,70	8,10	27,40
2003-03	Tekstil Bankası A.Ş.	-11,60	-1,00	-10,70	142,80	114,70
2003-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	51,10	51,10
2003-03	Turkish Bank A.Ş.	-15,10	-1,50	-13,80	350,70	282,60
2003-03	Turkland Bank A.Ş.	-1,60	3,70	-5,10	207,90	202,80
2003-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-45,50	6,30	-48,80	198,20	62,40
2003-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	10,10	10,10
2003-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	8,40	7,10	1,20	23,70	34,10
2003-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	63,80	63,80
2003-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	9,70	9,10	0,60	7,30	17,70
2003-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-43,70	-38,50	-8,60	25,10	-29,60
2003-03	WestLB AG	-37,00	-4,20	-34,30	116,30	36,20
2003-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	19,20	19,20
2003-06	Adabank A.Ş.	-4,20	2,90	-6,90	-58,80	-60,50
2003-06	Akbank T.A.Ş.	17,70	0,00	17,70	-16,80	-2,10
2003-06	Alternatif Bank A.Ş.	92,80	50,50	28,10	-77,00	-55,70
2003-06	Anadolubank A.Ş.	-19,70	-3,30	-17,00	-46,60	-57,20
2003-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	-7,10	-15,00	9,30	-58,50	-61,50
2003-06	Bank Mellat	-8,00	0,00	-8,00	-69,90	-72,30
2003-06	Citibank A.Ş.	234,50	90,30	75,80	-78,70	-28,80
2003-06	Denizbank A.Ş.	23,30	52,80	-19,30	-38,90	-24,70

¹⁹ Bir önceki çeyreğe göre yüzdesel değişimler ifade edilmektedir.

2003-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	19,30	16,80	2,20	-63,60	-56,60
2003-06	Finans Bank A.Ş.	-18,30	-26,90	11,70	-11,40	-27,70
2003-06	Fortis Bank A.Ş.	47,80	11,30	32,80	-40,60	-12,20
2003-06	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-67,10	-67,10
2003-06	HSBC Bank A.Ş.	4,70	-2,60	7,50	-17,90	-14,10
2003-06	ING Bank A.Ş.	71,50	44,40	18,80	-62,30	-35,30
2003-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	-60,50	-60,50
2003-06	Société Générale (SA)	24,90	-23,30	62,70	-64,20	-55,40
2003-06	Şekerbank T.A.Ş.	-7,10	5,60	-12,10	-6,40	-13,00
2003-06	Tekstil Bankası A.Ş.	16,60	92,90	-39,60	-55,80	-48,50
2003-06	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	-46,20	-46,20
2003-06	Turkish Bank A.Ş.	11,30	6,50	4,50	-60,20	-55,70
2003-06	Turkland Bank A.Ş.	-1,00	8,10	-8,40	-62,50	-62,90
2003-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-1,50	-16,90	18,60	-40,70	-41,60
2003-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	4,80	4,80
2003-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	6,00	0,00	6,00	-6,60	-1,00
2003-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-26,40	-26,40
2003-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	3,80	3,40	0,40	13,50	17,80
2003-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	43,40	40,00	2,50	-30,20	0,10
2003-06	WestLB AG	-6,20	-17,80	14,20	-67,00	-69,00
2003-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-1,10	-1,10
2003-09	Adabank A.Ş.	15,40	12,90	2,20	-31,70	-21,30
2003-09	Akbank T.A.Ş.	2,70	0,00	2,70	-2,30	0,30
2003-09	Alternatif Bank A.Ş.	13,10	2,10	10,80	-1,90	11,00
2003-09	Anadolubank A.Ş.	19,00	-7,10	28,20	-28,30	-14,70
2003-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	2,30	5,50	-3,00	-31,30	-29,80
2003-09	Bank Mellat	34,40	0,00	34,40	-14,20	15,30
2003-09	Citibank A.Ş.	0,60	0,90	-0,30	-2,00	-1,40
2003-09	Denizbank A.Ş.	13,50	-11,20	27,90	-19,30	-8,40
2003-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	0,30	2,70	-2,40	-11,50	-11,30
2003-09	Finans Bank A.Ş.	5,90	0,10	5,90	-6,00	-0,40
2003-09	Fortis Bank A.Ş.	16,60	8,20	7,80	-10,60	4,30
2003-09	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-27,40	-27,40
2003-09	HSBC Bank A.Ş.	15,00	6,20	8,40	-12,20	1,00
2003-09	ING Bank A.Ş.	1,30	11,00	-8,70	-2,10	-0,80
2003-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	-19,40	-19,40
2003-09	Société Générale (SA)	52,20	34,50	13,20	-20,00	21,70
2003-09	Şekerbank T.A.Ş.	37,00	8,20	26,70	-21,20	8,00
2003-09	Tekstil Bankası A.Ş.	17,40	-8,50	28,30	-21,90	-8,40
2003-09	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	-25,20	-25,20
2003-09	Turkish Bank A.Ş.	-8,30	-2,40	-6,10	-33,10	-38,70
2003-09	Turkland Bank A.Ş.	-4,10	-0,50	-3,70	-32,90	-35,70
2003-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	19,30	8,90	9,50	-22,40	-7,40
2003-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	5,80	5,80
2003-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	0,50	0,50
2003-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-15,80	-15,80

2003-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	2,80	2,80
2003-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	13,90	8,30	5,10	-2,70	10,80
2003-09	WestLB AG	22,40	9,70	11,60	-5,60	15,50
2003-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-7,20	-7,20
2003-12	Adabank A.Ş.	17,90	8,20	9,00	-55,40	-47,40
2003-12	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	2,30	2,30
2003-12	Alternatif Bank A.Ş.	10,00	4,70	5,10	-3,10	6,70
2003-12	Anadolubank A.Ş.	18,90	8,00	10,10	-22,90	-8,30
2003-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	-8,40	-4,30	-4,20	-38,40	-43,60
2003-12	Bank Mellat	-1,00	0,00	-1,00	-38,50	-39,10
2003-12	Citibank A.Ş.	-17,20	-23,60	8,30	13,10	-6,40
2003-12	Denizbank A.Ş.	3,80	-4,50	8,70	-10,00	-6,60
2003-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	-1,60	6,90	-7,90	-36,10	-37,10
2003-12	Finans Bank A.Ş.	15,60	13,30	2,00	-8,00	6,30
2003-12	Fortis Bank A.Ş.	6,30	6,20	0,00	-10,20	-4,60
2003-12	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-47,40	-47,40
2003-12	HSBC Bank A.Ş.	-5,80	-7,10	1,40	-10,40	-15,60
2003-12	ING Bank A.Ş.	-6,10	21,00	-22,40	0,20	-6,00
2003-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	-30,70	-30,70
2003-12	Société Générale (SA)	-12,80	-7,00	-6,20	-30,80	-39,70
2003-12	Şekerbank T.A.Ş.	10,30	3,00	7,10	-9,30	0,00
2003-12	Tekstil Bankası A.Ş.	-5,20	-25,60	27,40	-18,20	-22,40
2003-12	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	-21,10	-21,10
2003-12	Turkish Bank A.Ş.	-12,10	-18,40	7,70	-50,30	-56,30
2003-12	Turkland Bank A.Ş.	0,70	7,30	-6,10	-36,50	-36,10
2003-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	6,00	8,90	-2,60	-23,10	-18,40
2003-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	1,30	1,30
2003-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-5,70	-5,70
2003-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-21,70	-21,70
2003-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	10,30	10,30
2003-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	16,00	21,10	-4,20	0,80	16,90
2003-12	WestLB AG	-10,80	-6,40	-4,70	-29,00	-36,70
2003-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,90	3,90
2004-03	Adabank A.Ş.	-7,50	0,00	-7,50	-41,50	-45,90
2004-03	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-14,20	-14,20
2004-03	Alternatif Bank A.Ş.	53,60	0,00	53,60	27,60	95,90
2004-03	Anadolubank A.Ş.	10,30	-6,00	17,40	-17,80	-9,30
2004-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	1,10	-8,30	10,20	-32,00	-31,30
2004-03	Bank Mellat	1,00	0,00	1,00	-59,30	-58,80
2004-03	Citibank A.Ş.	54,90	23,60	25,30	-29,80	8,70
2004-03	Denizbank A.Ş.	-10,70	-11,20	0,60	-5,50	-15,60
2004-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	26,10	-10,50	40,90	-37,30	-21,00
2004-03	Finans Bank A.Ş.	40,50	17,60	19,40	1,00	41,80
2004-03	Fortis Bank A.Ş.	-12,30	-32,00	29,00	-7,80	-19,10
2004-03	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-60,50	-60,50
2004-03	HSBC Bank A.Ş.	11,40	2,30	8,80	10,90	23,50

2004-03	ING Bank A.Ş.	86,40	17,80	58,30	-46,70	-0,60
2004-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	-26,10	-26,10
2004-03	Société Générale (SA)	-11,40	-56,90	105,60	-57,70	-62,50
2004-03	Şekerbank T.A.Ş.	-18,30	-26,40	11,00	6,60	-12,90
2004-03	Tekstil Bankası A.Ş.	14,10	6,00	7,70	-2,30	11,50
2004-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	-23,90	-21,20	-3,40	0,10	-23,80
2004-03	Turkish Bank A.Ş.	14,90	1,90	12,70	-46,70	-38,70
2004-03	Turkland Bank A.Ş.	-20,70	-35,40	22,80	-32,80	-46,70
2004-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	51,00	8,40	39,30	-25,00	13,20
2004-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-2,80	-2,80
2004-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	17,70	17,70
2004-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-7,70	-3,90	-3,90	4,90	-3,10
2004-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	21,50	21,50
2004-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-12,90	-20,90	10,10	8,10	-5,90
2004-03	WestLB AG	17,80	-2,50	20,80	-52,00	-43,50
2004-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-14,70	-14,40	-0,40	15,90	-1,20
2004-06	Adabank A.Ş.	8,10	0,00	8,10	-7,30	0,30
2004-06	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-30,90	-30,90
2004-06	Alternatif Bank A.Ş.	-57,30	-61,50	10,80	2,30	-56,30
2004-06	Anadolubank A.Ş.	4,70	-2,70	7,60	8,40	13,40
2004-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	2,40	11,10	-7,80	10,90	13,60
2004-06	Bank Mellat	-2,60	0,00	-2,60	18,70	15,60
2004-06	Citibank A.Ş.	-11,50	30,30	-32,10	-0,60	-12,10
2004-06	Denizbank A.Ş.	-16,60	-14,50	-2,40	-2,20	-18,40
2004-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	0,80	0,00	0,80	11,00	11,90
2004-06	Finans Bank A.Ş.	-6,70	-7,60	1,10	8,50	1,30
2004-06	Fortis Bank A.Ş.	22,90	21,50	1,10	11,00	36,40
2004-06	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	18,00	18,00
2004-06	HSBC Bank A.Ş.	-11,20	-11,00	-0,30	9,90	-2,40
2004-06	ING Bank A.Ş.	-6,50	15,40	-19,00	2,10	-4,60
2004-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	-7,20	-7,20
2004-06	Société Générale (SA)	-1,20	7,70	-8,20	5,20	4,00
2004-06	Şekerbank T.A.Ş.	1,70	5,90	-3,90	6,00	7,90
2004-06	Tekstil Bankası A.Ş.	-7,20	-11,70	5,10	3,90	-3,50
2004-06	The Royal Bank of Scotland N.V.	1,20	9,60	-7,70	2,10	3,30
2004-06	Turkish Bank A.Ş.	9,30	9,80	-0,40	5,60	15,40
2004-06	Turkland Bank A.Ş.	12,30	22,40	-8,30	9,10	22,50
2004-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-8,70	-21,20	15,80	6,50	-2,80
2004-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-23,20	-23,20
2004-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	5,70	5,70
2004-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-0,20	0,40	-0,60	-9,40	-9,60
2004-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-14,00	-14,00
2004-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-1,60	-1,90	0,40	10,70	8,90
2004-06	WestLB AG	-22,60	-0,70	-22,00	0,60	-22,10
2004-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-1,50	-1,60	0,10	6,40	4,80
2004-09	Adabank A.Ş.	-56,60	0,00	-56,60	-34,40	-71,50

2004-09	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-6,80	-6,80
2004-09	Alternatif Bank A.Ş.	22,10	26,50	-3,50	-20,30	-2,70
2004-09	Anadolubank A.Ş.	-4,40	7,00	-10,70	0,70	-3,80
2004-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	-14,80	-17,00	2,70	-25,70	-36,70
2004-09	Bank Mellat	-8,30	0,00	-8,30	-57,80	-61,30
2004-09	Citibank A.Ş.	68,40	0,00	68,40	-54,30	-23,00
2004-09	Denizbank A.Ş.	17,40	-4,50	22,90	-22,50	-9,00
2004-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	-3,20	-0,30	-2,90	-35,00	-37,10
2004-09	Finans Bank A.Ş.	7,80	9,10	-1,20	-0,90	6,80
2004-09	Fortis Bank A.Ş.	16,20	20,40	-3,50	-1,20	14,80
2004-09	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-55,40	-55,40
2004-09	HSBC Bank A.Ş.	2,90	4,40	-1,50	-1,10	1,70
2004-09	ING Bank A.Ş.	14,70	-3,20	18,50	-23,00	-11,70
2004-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	-55,80	-55,80
2004-09	Société Générale (SA)	44,60	33,10	8,60	-28,20	3,80
2004-09	Şekerbank T.A.Ş.	15,10	14,30	0,70	-1,40	13,50
2004-09	Tekstil Bankası A.Ş.	-10,10	-1,70	-8,60	-3,80	-13,60
2004-09	The Royal Bank of Scotland N.V.	9,10	8,20	0,80	-22,00	-14,90
2004-09	Turkish Bank A.Ş.	-21,60	-19,90	-2,20	-44,80	-56,70
2004-09	Turkland Bank A.Ş.	-5,80	11,40	-15,40	-39,50	-43,00
2004-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-6,00	-2,70	-3,40	-11,00	-16,30
2004-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	12,60	12,60
2004-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-2,00	-2,00
2004-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	4,70	1,30	3,40	-5,30	-0,80
2004-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,40	3,40
2004-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	7,30	7,70	-0,40	-2,30	4,90
2004-09	WestLB AG	-1,10	-1,30	0,10	-29,60	-30,40
2004-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3,70	3,60	0,10	-1,10	2,60
2004-12	Adabank A.Ş.	29,70	0,00	29,70	3,40	34,10
2004-12	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-6,40	-6,40
2004-12	Alternatif Bank A.Ş.	57,70	89,40	-16,70	-9,10	43,30
2004-12	Anadolubank A.Ş.	17,80	10,10	7,00	-0,60	17,10
2004-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	9,10	7,50	1,50	9,10	19,00
2004-12	Bank Mellat	12,00	0,00	12,00	-48,00	-41,70
2004-12	Citibank A.Ş.	-5,10	0,00	-5,10	3,30	-1,90
2004-12	Denizbank A.Ş.	0,80	-2,90	3,80	-6,80	-6,00
2004-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	29,80	26,50	2,70	-12,20	14,00
2004-12	Finans Bank A.Ş.	5,00	1,80	3,20	0,50	5,60
2004-12	Fortis Bank A.Ş.	5,30	6,10	-0,80	1,10	6,40
2004-12	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-21,40	-21,40
2004-12	HSBC Bank A.Ş.	-1,80	-2,20	0,40	-1,20	-3,00
2004-12	ING Bank A.Ş.	34,50	28,50	4,70	-4,30	28,70
2004-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	-20,30	-20,30
2004-12	Société Générale (SA)	56,10	74,20	-10,40	-21,10	23,10
2004-12	Şekerbank T.A.Ş.	5,70	5,80	-0,10	1,70	7,50
2004-12	Tekstil Bankası A.Ş.	15,10	4,80	9,80	6,00	22,00

2004-12	The Royal Bank of Scotland N.V.	19,10	7,10	11,20	17,20	39,60
2004-12	Turkish Bank A.Ş.	-16,70	-17,40	0,90	-15,00	-29,20
2004-12	Turkland Bank A.Ş.	20,30	2,90	16,90	-23,60	-8,10
2004-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	11,50	13,30	-1,60	-8,10	2,50
2004-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	14,80	14,80
2004-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	0,90	0,90
2004-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	3,60	2,40	1,20	1,60	5,30
2004-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	8,60	8,60
2004-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	15,30	16,80	-1,30	-2,10	12,90
2004-12	WestLB AG	-7,20	-10,80	4,00	-3,20	-10,20
2004-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	0,10	0,20	-0,10	2,10	2,20
2005-03	Adabank A.Ş.	77,50	0,00	77,50	67,60	197,60
2005-03	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	16,90	16,90
2005-03	Alternatif Bank A.Ş.	-11,50	-15,80	5,10	55,70	37,80
2005-03	Anadolubank A.Ş.	-17,60	-7,40	-11,00	53,90	26,80
2005-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	-2,90	-7,20	4,60	51,80	47,30
2005-03	Bank Mellat	-10,70	0,00	-10,70	222,60	188,00
2005-03	Citibank A.Ş.	-9,40	0,00	-9,40	88,70	71,00
2005-03	Denizbank A.Ş.	8,80	14,30	-4,80	21,80	32,50
2005-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	-28,00	-17,60	-12,70	89,30	36,20
2005-03	Finans Bank A.Ş.	3,40	0,00	3,40	29,50	33,90
2005-03	Fortis Bank A.Ş.	-26,30	-30,60	6,20	28,80	-5,10
2005-03	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	158,50	158,50
2005-03	HSBC Bank A.Ş.	-3,30	7,10	-9,70	27,40	23,20
2005-03	ING Bank A.Ş.	-13,40	-15,40	2,30	20,20	4,10
2005-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	126,00	126,00
2005-03	Société Générale (SA)	-25,00	0,00	-25,00	233,60	150,30
2005-03	Şekerbank T.A.Ş.	-25,00	-28,50	4,80	22,80	-7,90
2005-03	Tekstil Bankası A.Ş.	-2,00	12,30	-12,70	69,30	65,90
2005-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	-4,60	0,00	-4,60	61,10	53,80
2005-03	Turkish Bank A.Ş.	19,60	18,50	1,00	80,10	115,40
2005-03	Turkland Bank A.Ş.	-27,30	-23,00	-5,50	106,40	50,10
2005-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	10,30	13,30	-2,70	21,20	33,60
2005-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	20,00	20,00
2005-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	28,50	28,50
2005-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	22,50	22,50
2005-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	10,30	10,30
2005-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-0,90	8,50	-8,70	24,70	23,50
2005-03	WestLB AG	27,10	3,00	23,40	37,10	74,30
2005-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-19,90	-19,50	-0,50	23,70	-0,90
2005-06	Adabank A.Ş.	-3,60	0,00	-3,60	-29,20	-31,80
2005-06	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,20	3,20
2005-06	Alternatif Bank A.Ş.	-18,60	-23,70	6,60	-20,20	-35,10
2005-06	Anadolubank A.Ş.	11,50	-5,80	18,30	-25,80	-17,20
2005-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	8,60	9,00	-0,30	-17,60	-10,50
2005-06	Bank Mellat	12,00	0,00	12,00	-44,00	-37,30

2005-06	Citibank A.Ş.	16,20	0,00	16,20	-32,10	-21,10
2005-06	Denizbank A.Ş.	11,40	3,90	7,20	-12,20	-2,20
2005-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	21,60	5,90	14,80	-29,20	-13,80
2005-06	Finans Bank A.Ş.	-3,10	0,00	-3,10	-5,00	-8,00
2005-06	Fortis Bank A.Ş.	-19,10	-17,90	-1,50	-2,30	-21,00
2005-06	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-46,80	-46,80
2005-06	HSBC Bank A.Ş.	2,80	-7,80	11,50	-9,20	-6,70
2005-06	ING Bank A.Ş.	-3,70	-5,60	2,00	1,30	-2,40
2005-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	-13,00	0,00	-12,90	-37,60	-45,70
2005-06	Société Générale (SA)	52,20	0,00	52,20	-53,60	-29,40
2005-06	Şekerbank T.A.Ş.	-4,50	-2,00	-2,50	-2,80	-7,10
2005-06	Tekstil Bankası A.Ş.	5,70	-18,50	29,70	-32,80	-28,90
2005-06	The Royal Bank of Scotland N.V.	4,80	0,00	4,80	-27,50	-24,10
2005-06	Turkish Bank A.Ş.	-12,60	0,40	-12,90	-27,10	-36,30
2005-06	Turkland Bank A.Ş.	-2,10	-2,50	0,40	-23,30	-24,90
2005-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-4,40	-10,10	6,30	-8,50	-12,60
2005-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-10,60	-10,60
2005-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-7,10	-7,10
2005-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-3,40	-3,40
2005-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	7,00	7,00
2005-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-4,90	-14,80	11,60	-6,10	-10,70
2005-06	WestLB AG	14,40	15,50	-0,90	-21,60	-10,30
2005-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-11,80	-12,30	0,50	-3,90	-15,20
2005-09	Adabank A.Ş.	3,80	0,00	3,80	16,00	20,40
2005-09	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-9,30	-9,30
2005-09	Alternatif Bank A.Ş.	16,10	11,30	4,30	-3,70	11,80
2005-09	Anadolubank A.Ş.	0,10	-0,60	0,70	-6,60	-6,50
2005-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	-16,20	-16,30	0,20	23,70	3,70
2005-09	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	14,60	14,60
2005-09	Citibank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-6,20	-6,20
2005-09	Denizbank A.Ş.	-7,40	-4,10	-3,40	-6,40	-13,30
2005-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	0,70	-1,40	2,20	-2,60	-1,80
2005-09	Finans Bank A.Ş.	-0,50	0,00	-0,50	0,30	-0,30
2005-09	Fortis Bank A.Ş.	13,90	14,80	-0,80	-3,20	10,20
2005-09	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	6,00	6,00
2005-09	HSBC Bank A.Ş.	3,40	5,30	-1,80	-9,50	-6,40
2005-09	ING Bank A.Ş.	-3,30	-0,90	-2,50	-5,00	-8,20
2005-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	12,10	-1,60	13,90	-5,10	6,40
2005-09	Société Générale (SA)	0,00	0,00	0,00	9,40	9,40
2005-09	Şekerbank T.A.Ş.	3,90	3,50	0,40	-0,50	3,40
2005-09	Tekstil Bankası A.Ş.	-6,40	-1,50	-5,00	-5,80	-11,80
2005-09	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	-0,90	-0,90
2005-09	Turkish Bank A.Ş.	-4,90	-10,50	6,30	3,00	-2,10
2005-09	Turkland Bank A.Ş.	-0,60	-12,90	14,10	-0,50	-1,10
2005-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1,10	1,70	-0,60	-5,10	-4,10
2005-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-9,10	-9,10

2005-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	2,70	2,70
2005-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-17,40	-17,40
2005-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-14,50	-14,50
2005-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	4,60	5,50	-0,80	-6,30	-1,90
2005-09	WestLB AG	8,20	6,60	1,50	-3,60	4,20
2005-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-66,00	-64,90	-3,00	2,50	-65,10
2005-12	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	20,30	20,30
2005-12	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-7,30	-7,30
2005-12	Alternatif Bank A.Ş.	-1,90	1,80	-3,60	-8,20	-9,90
2005-12	Anadolubank A.Ş.	-15,20	-8,00	-7,90	4,80	-11,20
2005-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	-20,20	-11,70	-9,60	20,70	-3,70
2005-12	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	-7,30	-7,30
2005-12	Citibank A.Ş.	-13,20	0,00	-13,20	11,80	-2,90
2005-12	Denizbank A.Ş.	-9,10	-4,40	-4,90	1,90	-7,40
2005-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	-14,90	-3,50	-11,80	12,60	-4,20
2005-12	Finans Bank A.Ş.	-4,30	0,00	-4,30	-1,40	-5,60
2005-12	Fortis Bank A.Ş.	1,00	4,00	-3,00	-2,40	-1,50
2005-12	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-12,50	-12,50
2005-12	HSBC Bank A.Ş.	-16,90	-4,30	-13,10	12,90	-6,10
2005-12	ING Bank A.Ş.	-1,20	2,10	-3,30	-3,50	-4,70
2005-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	2,50	1,60	0,80	18,00	20,90
2005-12	Société Générale (SA)	-10,20	0,00	-10,20	-21,90	-29,90
2005-12	Şekerbank T.A.Ş.	-1,70	3,20	-4,70	1,00	-0,70
2005-12	Tekstil Bankası A.Ş.	-2,20	-9,50	8,00	-5,90	-7,90
2005-12	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	7,30	7,30
2005-12	Turkish Bank A.Ş.	-5,40	-10,50	5,70	-7,90	-12,90
2005-12	Turkland Bank A.Ş.	-1,80	-8,40	7,20	-14,30	-15,80
2005-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-11,00	-11,90	1,00	-2,50	-13,20
2005-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	19,60	19,60
2005-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-8,10	0,00	-8,10	-2,60	-10,60
2005-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-2,00	-2,00
2005-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-1,40	-1,40
2005-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-1,30	-1,20	-0,10	-0,80	-2,10
2005-12	WestLB AG	3,00	5,90	-2,70	-9,00	-6,30
2005-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	23,50	25,90	-1,90	0,20	23,70
2006-03	Adabank A.Ş.	-39,90	0,00	-39,90	-18,90	-51,30
2006-03	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	8,00	8,00
2006-03	Alternatif Bank A.Ş.	34,70	24,00	8,60	-12,20	18,20
2006-03	Anadolubank A.Ş.	32,90	10,80	20,00	-27,60	-3,80
2006-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	-6,20	-2,90	-3,50	-43,10	-46,70
2006-03	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	-59,20	-59,20
2006-03	Citibank A.Ş.	-19,80	-30,10	14,70	-1,70	-21,20
2006-03	Denizbank A.Ş.	11,30	2,30	8,90	-5,90	4,80
2006-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	-3,50	-14,40	12,70	-34,20	-36,50
2006-03	Finans Bank A.Ş.	-10,50	-17,60	8,60	-0,90	-11,40
2006-03	Fortis Bank A.Ş.	-4,10	-9,00	5,40	0,10	-4,00

2006-03	Habib Bank Limited	-46,50	0,00	-46,50	-56,20	-76,60
2006-03	HSBC Bank A.Ş.	-6,00	-20,60	18,40	-3,40	-9,20
2006-03	ING Bank A.Ş.	9,70	3,40	6,00	-4,00	5,30
2006-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	-20,50	-15,60	-5,80	-20,90	-37,10
2006-03	Société Générale (SA)	-8,40	-9,30	0,90	-54,90	-58,70
2006-03	Şekerbank T.A.Ş.	17,20	5,60	11,00	-4,90	11,40
2006-03	Tekstil Bankası A.Ş.	0,90	-6,10	7,40	-13,10	-12,40
2006-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	-28,90	-27,40	-2,00	-29,20	-49,70
2006-03	Turkish Bank A.Ş.	0,20	0,60	-0,40	-28,30	-28,10
2006-03	Turkland Bank A.Ş.	-13,10	-11,00	-2,40	-31,40	-40,40
2006-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	21,90	20,90	0,80	-8,30	11,80
2006-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-12,20	-12,20
2006-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	8,90	0,00	8,90	12,00	21,90
2006-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	38,60	38,60
2006-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	15,60	15,60
2006-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	15,00	12,70	2,10	-2,20	12,40
2006-03	WestLB AG	-38,30	-36,70	-2,50	-8,00	-43,20
2006-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	158,40	145,70	5,20	8,90	181,30
2006-06	Adabank A.Ş.	66,40	0,00	66,40	200,90	400,80
2006-06	Akbank T.A.Ş.	-0,20	0,00	-0,20	-5,80	-6,00
2006-06	Alternatif Bank A.Ş.	1,70	1,00	0,70	-2,90	-1,30
2006-06	Anadolubank A.Ş.	-1,80	-1,70	-0,20	16,90	14,80
2006-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	-12,50	-17,80	6,50	128,10	99,70
2006-06	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	253,70	253,70
2006-06	Citibank A.Ş.	-12,80	15,60	-24,60	16,80	1,90
2006-06	Denizbank A.Ş.	3,50	2,60	0,90	-3,10	0,30
2006-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	-15,10	-13,80	-1,50	90,20	61,40
2006-06	Finans Bank A.Ş.	7,70	8,20	-0,40	1,30	9,10
2006-06	Fortis Bank A.Ş.	14,80	18,80	-3,40	-0,60	14,20
2006-06	Habib Bank Limited	86,80	0,00	86,80	382,80	801,80
2006-06	HSBC Bank A.Ş.	19,20	19,20	0,10	-5,70	12,40
2006-06	ING Bank A.Ş.	1,40	2,20	-0,70	-5,00	-3,70
2006-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	-31,80	18,50	-42,50	164,30	80,10
2006-06	Société Générale (SA)	-47,10	-46,60	-0,90	287,60	105,10
2006-06	Şekerbank T.A.Ş.	-25,40	13,00	-33,90	45,60	8,70
2006-06	Tekstil Bankası A.Ş.	-10,10	-10,50	0,40	9,40	-1,60
2006-06	The Royal Bank of Scotland N.V.	-0,70	-1,70	1,00	6,80	6,00
2006-06	Turkish Bank A.Ş.	-6,20	3,40	-9,30	142,40	127,40
2006-06	Turkland Bank A.Ş.	-23,00	-12,70	-11,90	137,80	83,10
2006-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-11,20	-9,10	-2,40	-0,80	-11,90
2006-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-18,60	-18,60
2006-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	2,00	2,00
2006-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-13,80	0,00	-13,80	-14,00	-25,80
2006-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-15,20	-15,20
2006-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	0,00	0,00	0,00	-7,70	-7,70
2006-06	WestLB AG	-51,00	70,70	-71,30	247,60	70,30

2006-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-10,80	-10,60	-0,30	4,50	-6,80
2006-09	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-23,00	-23,00
2006-09	Akbank T.A.Ş.	-6,20	-5,80	-0,40	2,00	-4,30
2006-09	Alternatif Bank A.Ş.	-1,30	-1,40	0,20	9,70	8,30
2006-09	Anadolubank A.Ş.	-2,60	0,70	-3,30	1,50	-1,10
2006-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	9,80	1,90	7,80	-14,30	-5,80
2006-09	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	-12,20	-12,20
2006-09	Citibank A.Ş.	-11,50	-20,10	10,90	7,70	-4,70
2006-09	Denizbank A.Ş.	-7,30	-5,20	-2,20	7,00	-0,80
2006-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	8,40	13,50	-4,50	-2,20	6,10
2006-09	Finans Bank A.Ş.	13,20	12,20	0,90	-1,40	11,70
2006-09	Fortis Bank A.Ş.	-7,00	-10,10	3,40	-0,50	-7,40
2006-09	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-31,70	-31,70
2006-09	HSBC Bank A.Ş.	-15,40	-13,00	-2,70	8,80	-8,00
2006-09	ING Bank A.Ş.	-8,60	-8,50	-0,10	3,80	-5,10
2006-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	-45,30	82,70	-11,80	-11,70
2006-09	Société Générale (SA)	-17,30	-10,00	-8,20	7,70	-11,00
2006-09	Şekerbank T.A.Ş.	8,60	-27,60	50,00	-4,30	3,80
2006-09	Tekstil Bankası A.Ş.	11,50	12,00	-0,40	6,90	19,20
2006-09	The Royal Bank of Scotland N.V.	17,50	17,00	0,40	-2,50	14,60
2006-09	Turkish Bank A.Ş.	-6,20	-11,20	5,60	1,90	-4,40
2006-09	Turkland Bank A.Ş.	-7,20	-7,80	0,60	-1,50	-8,60
2006-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-9,10	-7,80	-1,40	9,50	-0,50
2006-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	15,30	15,30
2006-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-0,60	-0,60
2006-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	13,30	0,00	13,30	-4,70	8,00
2006-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-2,40	-2,40
2006-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-9,80	-7,60	-2,40	10,20	-0,60
2006-09	WestLB AG	46,20	-60,90	273,80	-20,90	15,70
2006-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	7,10	6,70	0,40	-2,50	4,50
2006-12	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-55,00	-55,00
2006-12	Akbank T.A.Ş.	2,20	2,00	0,20	-5,30	-3,30
2006-12	Alternatif Bank A.Ş.	-14,90	-15,10	0,30	9,50	-6,80
2006-12	Anadolubank A.Ş.	12,70	10,80	1,80	-11,10	0,20
2006-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	16,20	16,90	-0,60	-28,80	-17,30
2006-12	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	-33,80	-33,80
2006-12	Citibank A.Ş.	-3,20	14,90	-15,80	-6,10	-9,10
2006-12	Denizbank A.Ş.	5,90	5,10	0,80	-6,20	-0,60
2006-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	41,10	83,70	-23,20	-21,50	10,80
2006-12	Finans Bank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-27,20	-27,20
2006-12	Fortis Bank A.Ş.	6,80	7,00	-0,20	-7,70	-1,40
2006-12	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-48,00	-48,00
2006-12	HSBC Bank A.Ş.	3,90	3,00	0,90	-7,00	-3,40
2006-12	ING Bank A.Ş.	-1,20	-2,00	0,80	-2,80	-4,00
2006-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	26,50	82,70	-30,80	-37,80	-21,30
2006-12	Société Générale (SA)	0,00	-17,20	20,80	-7,50	-7,50

2006-12	Şekerbank T.A.Ş.	20,70	23,30	-2,10	-16,10	1,30
2006-12	Tekstil Bankası A.Ş.	9,90	12,40	-2,20	-3,10	6,50
2006-12	The Royal Bank of Scotland N.V.	1,60	1,20	0,30	-7,00	-5,60
2006-12	Turkish Bank A.Ş.	6,30	5,80	0,60	-11,80	-6,20
2006-12	Turkland Bank A.Ş.	33,80	59,20	-16,00	-30,90	-7,50
2006-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3,90	2,10	1,80	-7,40	-3,80
2006-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	10,10	10,10
2006-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-1,00	-1,00
2006-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	2,30	0,00	2,30	-12,50	-10,50
2006-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-10,80	-10,80
2006-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-9,00	-9,00	0,00	0,80	-8,30
2006-12	WestLB AG	25,20	25,40	-0,20	-8,90	14,00
2006-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	7,50	7,40	0,00	-3,40	3,90
2007-03	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	14,20	14,20
2007-03	Akbank T.A.Ş.	4,60	4,10	0,50	12,90	18,10
2007-03	Alternatif Bank A.Ş.	23,40	22,70	0,50	10,50	36,30
2007-03	Anadolubank A.Ş.	0,60	-3,40	4,10	19,40	20,10
2007-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	-36,50	-28,20	-11,60	33,20	-15,40
2007-03	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	40,50	40,50
2007-03	Citibank A.Ş.	33,40	34,70	-1,00	10,80	47,80
2007-03	Denizbank A.Ş.	-5,20	7,90	-12,10	14,80	8,90
2007-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	-17,40	-39,80	37,20	25,50	3,70
2007-03	Finans Bank A.Ş.	-2,60	0,00	-2,60	-6,00	-8,50
2007-03	Fortis Bank A.Ş.	12,90	15,40	-2,10	14,90	29,70
2007-03	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	21,80	21,80
2007-03	HSBC Bank A.Ş.	5,30	21,60	-13,40	14,30	20,40
2007-03	ING Bank A.Ş.	-10,70	-10,50	-0,30	14,10	1,90
2007-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	-19,40	-33,80	21,70	10,60	-10,90
2007-03	Société Générale (SA)	-30,40	-12,60	-20,40	36,90	-4,80
2007-03	Şekerbank T.A.Ş.	-10,00	29,90	-30,70	12,60	1,40
2007-03	Tekstil Bankası A.Ş.	20,30	19,60	0,60	14,00	37,10
2007-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	-11,60	18,30	-25,30	13,00	-0,10
2007-03	Turkish Bank A.Ş.	-22,90	-28,30	7,50	19,30	-8,10
2007-03	Turkland Bank A.Ş.	-4,00	-26,20	30,10	29,50	24,30
2007-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-4,70	-6,20	1,70	14,40	9,10
2007-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	13,20	13,20
2007-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	16,20	16,20
2007-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-1,60	-1,50	0,00	-6,30	-7,80
2007-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	2,50	2,50
2007-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	21,70	18,90	2,40	-3,10	17,90
2007-03	WestLB AG	106,60	103,80	1,40	16,20	140,10
2007-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-3,50	-3,00	-0,50	7,60	3,80
2007-06	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	92,70	92,70
2007-06	Akbank T.A.Ş.	-0,90	-0,80	-0,10	19,50	18,50
2007-06	Alternatif Bank A.Ş.	-33,20	-4,50	-30,10	54,90	3,50
2007-06	Anadolubank A.Ş.	-9,10	3,70	-12,30	15,50	5,10

2007-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	6,10	-4,60	11,20	41,10	49,70
2007-06	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	60,30	60,30
2007-06	Citibank A.Ş.	-35,00	-23,00	-15,60	68,80	9,70
2007-06	Denizbank A.Ş.	-9,70	-20,10	12,90	8,30	-2,20
2007-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	-24,90	3,60	-27,50	38,50	4,00
2007-06	Finans Bank A.Ş.	-14,60	-15,90	1,60	6,80	-8,80
2007-06	Fortis Bank A.Ş.	-2,20	-3,10	0,90	3,20	0,80
2007-06	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	100,40	100,40
2007-06	HSBC Bank A.Ş.	-9,30	-22,00	16,20	13,40	2,80
2007-06	ING Bank A.Ş.	0,70	3,20	-2,40	4,50	5,30
2007-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	-3,90	-16,20	14,80	37,60	32,30
2007-06	Société Générale (SA)	-8,70	17,20	-22,10	57,30	43,70
2007-06	Şekerbank T.A.Ş.	-18,90	-37,10	28,90	20,90	-1,90
2007-06	Tekstil Bankası A.Ş.	-26,60	-12,50	-16,00	34,20	-1,50
2007-06	The Royal Bank of Scotland N.V.	-23,10	-34,60	17,60	44,60	11,20
2007-06	Turkish Bank A.Ş.	-9,50	-2,80	-6,90	49,90	35,70
2007-06	Turkland Bank A.Ş.	-29,00	11,90	-36,60	65,80	17,70
2007-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-9,10	-6,40	-2,90	7,40	-2,40
2007-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-8,50	-8,50
2007-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	34,60	34,60
2007-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-19,60	-13,30	-7,30	24,20	-0,10
2007-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	9,70	9,70
2007-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-23,40	-14,40	-10,60	32,50	1,50
2007-06	WestLB AG	-45,10	-12,00	-37,60	86,30	2,20
2007-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-10,40	-10,00	-0,40	11,60	0,00
2007-09	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	24,10	24,10
2007-09	Akbank T.A.Ş.	-0,10	-0,20	0,00	-6,10	-6,20
2007-09	Alternatif Bank A.Ş.	24,30	7,80	15,40	-17,90	2,10
2007-09	Anadolubank A.Ş.	16,30	6,80	8,90	-11,20	3,30
2007-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	11,30	9,00	2,10	-12,00	-2,10
2007-09	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	-14,40	-14,40
2007-09	Citibank A.Ş.	-10,70	29,90	-31,20	13,70	1,60
2007-09	Denizbank A.Ş.	4,30	3,10	1,20	-5,50	-1,40
2007-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	52,10	33,30	14,10	-15,20	28,90
2007-09	Finans Bank A.Ş.	4,20	3,80	0,40	-3,40	0,70
2007-09	Fortis Bank A.Ş.	5,30	4,30	0,90	-4,70	0,30
2007-09	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	9,50	9,50
2007-09	HSBC Bank A.Ş.	5,70	4,90	0,70	-4,10	1,40
2007-09	ING Bank A.Ş.	13,30	11,80	1,30	-6,10	6,40
2007-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	9,40	9,80	-0,40	6,70	16,70
2007-09	Société Générale (SA)	5,10	42,30	-26,20	-9,80	-5,20
2007-09	Şekerbank T.A.Ş.	15,40	19,90	-3,70	-6,20	8,30
2007-09	Tekstil Bankası A.Ş.	12,10	4,10	7,60	-13,70	-3,30
2007-09	The Royal Bank of Scotland N.V.	4,50	17,60	-11,10	-5,50	-1,30
2007-09	Turkish Bank A.Ş.	2,40	6,00	-3,40	-16,60	-14,70
2007-09	Turkland Bank A.Ş.	8,00	6,30	1,50	-23,80	-17,80

2007-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	11,40	9,00	2,20	-7,00	3,60
2007-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-1,80	-1,80
2007-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-11,30	-11,30
2007-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-3,10	12,50	-13,80	3,10	0,00
2007-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	11,00	11,00
2007-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	1,50	16,80	-13,10	3,90	5,50
2007-09	WestLB AG	13,70	-18,40	39,30	-2,20	11,10
2007-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4,40	4,00	0,40	1,20	5,60
2007-12	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	105,30	105,30
2007-12	Akbank T.A.Ş.	-2,60	1,00	-3,50	-3,70	-6,20
2007-12	Alternatif Bank A.Ş.	-3,50	0,10	-3,60	3,50	-0,10
2007-12	Anadolubank A.Ş.	-23,20	-12,40	-12,30	29,00	-0,90
2007-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	-36,70	1,00	-37,30	126,70	43,50
2007-12	Bank Mellat	-31,90	0,00	-31,90	146,80	68,20
2007-12	Citibank A.Ş.	7,90	0,00	7,90	-1,30	6,50
2007-12	Denizbank A.Ş.	-8,10	0,60	-8,60	7,70	-1,00
2007-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	-6,90	5,40	-11,60	20,00	11,80
2007-12	Finans Bank A.Ş.	-12,60	3,30	-15,40	9,70	-4,10
2007-12	Fortis Bank A.Ş.	-23,40	-12,40	-12,60	19,00	-8,90
2007-12	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	104,20	104,20
2007-12	HSBC Bank A.Ş.	-15,00	5,30	-19,20	15,70	-1,60
2007-12	ING Bank A.Ş.	-12,70	-1,80	-11,10	15,40	0,80
2007-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	72,10	64,30	4,70	26,60	118,00
2007-12	Société Générale (SA)	-36,20	23,50	-48,40	265,10	132,90
2007-12	Şekerbank T.A.Ş.	-12,90	-1,50	-11,60	14,60	-0,20
2007-12	Tekstil Bankası A.Ş.	-10,90	-5,00	-6,20	9,70	-2,30
2007-12	The Royal Bank of Scotland N.V.	-34,10	3,80	-36,50	114,60	41,40
2007-12	Turkish Bank A.Ş.	-4,90	-2,20	-2,70	37,00	30,30
2007-12	Turkland Bank A.Ş.	-9,90	-9,40	-0,50	47,10	32,50
2007-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-4,40	-1,70	-2,70	5,00	0,40
2007-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-1,20	-1,20
2007-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-7,00	-7,00
2007-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	9,30	4,10	5,00	-2,90	6,20
2007-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	6,40	6,40
2007-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-12,30	-1,30	-11,10	8,50	-4,80
2007-12	WestLB AG	8,50	1,90	6,50	12,40	22,00
2007-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3,20	2,80	0,40	-6,50	-3,50
2008-03	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	92,90	92,90
2008-03	Akbank T.A.Ş.	1,50	0,00	1,50	8,20	9,90
2008-03	Alternatif Bank A.Ş.	-43,70	3,30	-45,50	97,70	11,30
2008-03	Anadolubank A.Ş.	-43,90	-7,20	-39,60	84,40	3,40
2008-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	-9,60	157,70	-64,90	60,00	44,70
2008-03	Bank Mellat	46,70	0,00	46,70	44,10	111,40
2008-03	Citibank A.Ş.	-21,40	-39,70	30,40	24,50	-2,20
2008-03	Denizbank A.Ş.	8,00	14,70	-5,80	17,20	26,60
2008-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	-42,30	-10,50	-35,60	98,30	14,30

2008-03	Finans Bank A.Ş.	-0,60	0,60	-1,10	-1,80	-2,40
2008-03	Fortis Bank A.Ş.	-2,30	11,50	-12,40	14,10	11,50
2008-03	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	87,20	87,20
2008-03	HSBC Bank A.Ş.	6,60	2,50	4,10	-1,60	5,00
2008-03	ING Bank A.Ş.	11,00	24,50	-10,80	21,40	34,80
2008-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	-32,40	-30,40	-2,80	59,00	7,50
2008-03	Société Générale (SA)	46,20	-19,40	81,30	65,20	141,60
2008-03	Şekerbank T.A.Ş.	1,80	29,80	-21,50	26,60	28,90
2008-03	Tekstil Bankası A.Ş.	-40,30	11,80	-46,60	100,40	19,70
2008-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	-30,40	-38,10	12,50	2,20	-28,90
2008-03	Turkish Bank A.Ş.	-19,00	96,20	-58,70	109,10	69,40
2008-03	Turkland Bank A.Ş.	-28,10	-10,00	-20,10	85,80	33,60
2008-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-17,10	0,10	-17,20	16,20	-3,70
2008-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-11,50	-11,50
2008-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,40	3,40
2008-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	12,40	0,00	12,40	5,00	18,00
2008-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	2,10	2,10
2008-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	0,20	-18,50	22,80	4,10	4,30
2008-03	WestLB AG	-12,80	-9,90	-3,20	107,10	80,50
2008-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	22,00	22,60	-0,50	6,30	29,70
2008-06	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-36,00	-36,00
2008-06	Akbank T.A.Ş.	2,20	0,00	2,20	-11,50	-9,60
2008-06	Alternatif Bank A.Ş.	34,80	0,90	33,60	-30,20	-5,90
2008-06	Anadolubank A.Ş.	26,50	-2,40	29,60	-25,90	-6,20
2008-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	35,50	0,00	35,50	-28,50	-3,10
2008-06	Bank Mellat	-11,40	0,00	-11,40	-24,20	-32,80
2008-06	Citibank A.Ş.	25,10	36,00	-8,00	-13,10	8,70
2008-06	Denizbank A.Ş.	5,00	-2,70	7,90	-9,80	-5,20
2008-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	25,80	-0,10	25,90	-30,00	-11,90
2008-06	Finans Bank A.Ş.	5,50	8,90	-3,10	-1,00	4,50
2008-06	Fortis Bank A.Ş.	3,70	7,10	-3,20	-7,90	-4,60
2008-06	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-41,50	-41,50
2008-06	HSBC Bank A.Ş.	0,10	2,60	-2,40	0,20	0,30
2008-06	ING Bank A.Ş.	1,70	-4,90	6,90	-11,50	-10,00
2008-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	32,20	43,80	-8,00	-28,80	-5,80
2008-06	Société Générale (SA)	-15,30	-8,10	-7,80	-28,90	-39,80
2008-06	Şekerbank T.A.Ş.	0,30	-29,40	42,10	-14,10	-13,80
2008-06	Tekstil Bankası A.Ş.	23,40	-9,80	36,70	-29,70	-13,20
2008-06	The Royal Bank of Scotland N.V.	-12,50	35,90	-35,60	12,90	-1,20
2008-06	Turkish Bank A.Ş.	17,40	-14,50	37,30	-38,80	-28,20
2008-06	Turkland Bank A.Ş.	18,40	-9,60	30,90	-30,50	-17,80
2008-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	0,30	1,80	-1,40	-4,80	-4,60
2008-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-15,60	-15,60
2008-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-5,20	-5,20
2008-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-2,00	0,00	-2,00	-6,30	-8,10
2008-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-5,10	-5,10

2008-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	0,60	-1,00	1,60	-1,90	-1,30
2008-06	WestLB AG	13,60	19,00	-4,50	-35,80	-27,10
2008-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	14,30	17,60	-2,80	-10,50	2,20
2008-09	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	21,10	21,10
2008-09	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	0,10	0,10
2008-09	Alternatif Bank A.Ş.	66,50	-2,80	71,40	-42,70	-4,50
2008-09	Anadolubank A.Ş.	69,30	22,50	38,20	-34,80	10,40
2008-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	88,80	0,00	88,80	-34,40	24,00
2008-09	Bank Mellat	12,90	0,00	12,90	-2,70	9,90
2008-09	Citibank A.Ş.	10,20	22,00	-9,60	-11,30	-2,20
2008-09	Denizbank A.Ş.	10,90	9,30	1,50	-5,80	4,40
2008-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	49,20	-2,70	53,40	-42,80	-14,70
2008-09	Finans Bank A.Ş.	10,40	1,20	9,00	-6,10	3,70
2008-09	Fortis Bank A.Ş.	9,20	-1,30	10,70	-9,10	-0,80
2008-09	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	6,40	6,40
2008-09	HSBC Bank A.Ş.	8,90	0,60	8,30	-7,20	1,10
2008-09	ING Bank A.Ş.	5,00	1,70	3,20	-10,80	-6,40
2008-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	3,80	-4,40	8,60	29,90	34,70
2008-09	Société Générale (SA)	-5,20	-45,90	75,50	48,20	40,60
2008-09	Şekerbank T.A.Ş.	15,70	0,40	15,20	-12,90	0,80
2008-09	Tekstil Bankası A.Ş.	63,90	-0,10	64,00	-40,70	-2,80
2008-09	The Royal Bank of Scotland N.V.	91,20	43,90	32,90	-40,40	14,00
2008-09	Turkish Bank A.Ş.	36,40	-1,60	38,60	-27,20	-0,70
2008-09	Turkland Bank A.Ş.	46,60	2,50	43,00	-42,90	-16,20
2008-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	16,00	11,50	4,00	-9,80	4,60
2008-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	9,50	9,50
2008-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	5,70	5,70
2008-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-2,50	0,00	-2,50	-2,30	-4,70
2008-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-6,30	-6,30
2008-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	2,30	-2,20	4,60	-9,10	-7,00
2008-09	WestLB AG	39,90	19,90	16,70	-19,80	12,20
2008-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	6,10	7,10	-0,90	2,70	8,90
2008-12	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-20,30	-20,30
2008-12	Akbank T.A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-1,60	-1,60
2008-12	Alternatif Bank A.Ş.	-32,90	-0,70	-32,40	8,70	-27,10
2008-12	Anadolubank A.Ş.	-7,70	5,30	-12,30	6,20	-1,90
2008-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	6,00	-39,50	75,20	5,30	11,60
2008-12	Bank Mellat	-16,70	0,00	-16,70	2,50	-14,60
2008-12	Citibank A.Ş.	4,20	0,00	4,20	-0,40	3,80
2008-12	Denizbank A.Ş.	2,30	5,50	-3,00	-0,70	1,70
2008-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	-17,50	6,90	-22,90	8,70	-10,40
2008-12	Finans Bank A.Ş.	2,10	0,00	2,10	-1,90	0,20
2008-12	Fortis Bank A.Ş.	0,50	1,10	-0,60	-1,40	-1,00
2008-12	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-18,90	-18,90
2008-12	HSBC Bank A.Ş.	15,30	17,30	-1,80	-1,90	13,10
2008-12	ING Bank A.Ş.	-3,20	-0,60	-2,60	0,30	-2,90

2008-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	5,90	3,20	2,70	-11,10	-5,90
2008-12	Société Générale (SA)	62,30	12,20	44,60	-2,60	58,10
2008-12	Şekerbank T.A.Ş.	-5,30	-6,90	1,70	0,50	-4,90
2008-12	Tekstil Bankası A.Ş.	-11,40	-6,40	-5,30	7,60	-4,70
2008-12	The Royal Bank of Scotland N.V.	18,30	3,60	14,20	4,80	24,00
2008-12	Turkish Bank A.Ş.	-9,20	-7,10	-2,30	3,10	-6,40
2008-12	Turkland Bank A.Ş.	-3,30	0,30	-3,60	7,40	3,90
2008-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3,90	0,70	3,20	-1,80	2,00
2008-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	0,80	0,80
2008-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-2,40	-2,40
2008-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-1,50	-2,50	1,00	-1,60	-3,20
2008-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	-4,50	0,00	-4,50	-5,30	-9,60
2008-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	2,60	13,90	-9,90	-2,40	0,20
2008-12	WestLB AG	6,60	6,40	0,30	5,50	12,50
2008-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-1,60	-4,60	3,10	-0,20	-1,80
2009-03	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-40,00	-40,00
2009-03	Akbank T.A.Ş.	-2,00	-1,60	-0,40	28,10	25,60
2009-03	Alternatif Bank A.Ş.	48,40	7,70	37,90	12,40	66,80
2009-03	Anadolubank A.Ş.	4,80	-15,40	23,90	2,20	7,10
2009-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	38,90	50,00	-7,40	-2,70	35,20
2009-03	Bank Mellat	20,10	0,00	20,10	-27,60	-13,00
2009-03	Citibank A.Ş.	-13,80	0,00	-13,80	23,80	6,70
2009-03	Denizbank A.Ş.	13,00	4,30	8,40	12,30	27,00
2009-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	52,00	21,00	25,60	-10,00	36,70
2009-03	Finans Bank A.Ş.	1,60	-7,80	10,10	18,20	20,10
2009-03	Fortis Bank A.Ş.	-8,20	-24,40	21,40	4,60	-4,00
2009-03	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	-29,70	-29,70
2009-03	HSBC Bank A.Ş.	1,70	-10,50	13,70	13,60	15,50
2009-03	ING Bank A.Ş.	10,10	-5,80	16,90	10,60	21,80
2009-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	1,70	1,40	0,30	5,40	7,20
2009-03	Société Générale (SA)	65,20	119,40	-24,70	-9,20	49,90
2009-03	Şekerbank T.A.Ş.	13,50	12,10	1,20	17,20	32,90
2009-03	Tekstil Bankası A.Ş.	0,60	14,10	-11,80	10,40	11,10
2009-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	84,20	0,00	84,20	-19,60	48,00
2009-03	Turkish Bank A.Ş.	-20,30	-32,00	17,20	-0,60	-20,70
2009-03	Turkland Bank A.Ş.	28,80	14,00	12,90	-0,20	28,50
2009-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	4,50	-11,30	17,80	9,10	14,10
2009-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	33,00	33,00
2009-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	33,00	33,00
2009-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	1,10	-6,10	7,70	13,60	14,90
2009-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	-10,70	-10,20	-0,50	37,30	22,60
2009-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-6,90	-23,70	21,90	16,80	8,70
2009-03	WestLB AG	0,00	0,00	0,00	-14,80	-14,80
2009-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-13,20	-14,40	1,40	27,40	10,50
2009-06	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	24,90	24,90
2009-06	Akbank T.A.Ş.	2,00	1,60	0,40	5,50	7,60

2009-06	Alternatif Bank A.Ş.	-17,40	-14,70	-3,20	6,00	-12,40
2009-06	Anadolubank A.Ş.	0,90	3,10	-2,10	3,90	4,90
2009-06	Arap Türk Bankası A.Ş.	-4,60	-6,20	1,70	5,20	0,30
2009-06	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	4,10	4,10
2009-06	Citibank A.Ş.	-17,40	0,00	-17,40	6,10	-12,40
2009-06	Denizbank A.Ş.	-2,30	-2,10	-0,30	3,30	0,90
2009-06	Eurobank Tekfen A.Ş.	-11,60	27,90	-30,90	2,80	-9,10
2009-06	Finans Bank A.Ş.	-4,90	-4,90	0,00	1,50	-3,40
2009-06	Fortis Bank A.Ş.	3,40	3,30	0,00	2,40	5,80
2009-06	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	12,30	12,30
2009-06	HSBC Bank A.Ş.	-10,00	-10,20	0,20	1,40	-8,80
2009-06	ING Bank A.Ş.	1,60	2,20	-0,60	3,60	5,30
2009-06	JPMorgan Chase Bank N.A.	0,00	0,00	0,00	42,30	42,30
2009-06	Société Générale (SA)	-19,70	-39,60	33,00	3,60	-16,90
2009-06	Şekerbank T.A.Ş.	-8,10	-8,90	0,80	4,10	-4,40
2009-06	Tekstil Bankası A.Ş.	-14,60	-9,50	-5,70	5,40	-10,00
2009-06	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	3,20	3,20
2009-06	Turkish Bank A.Ş.	-3,00	-9,40	7,10	4,90	1,80
2009-06	Turkland Bank A.Ş.	-2,70	23,30	-21,10	5,00	2,10
2009-06	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1,20	1,50	-0,30	1,20	2,50
2009-06	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,80	3,80
2009-06	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,70	3,70
2009-06	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-0,50	-0,30	-0,20	3,00	2,50
2009-06	Türkiye İş Bankası A.Ş.	-2,70	-3,30	0,60	5,70	2,90
2009-06	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	5,60	5,80	-0,20	3,00	8,80
2009-06	WestLB AG	-17,80	0,00	-17,80	4,50	-14,10
2009-06	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	6,90	7,20	-0,20	-2,80	3,90
2009-09	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	35,70	35,70
2009-09	Akbank T.A.Ş.	-0,30	0,00	-0,30	3,20	2,90
2009-09	Alternatif Bank A.Ş.	1,30	-0,50	1,80	2,30	3,60
2009-09	Anadolubank A.Ş.	0,60	0,90	-0,30	3,90	4,50
2009-09	Arap Türk Bankası A.Ş.	-4,00	-2,40	-1,70	5,20	0,90
2009-09	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	14,20	14,20
2009-09	Citibank A.Ş.	3,60	0,00	3,60	1,90	5,50
2009-09	Denizbank A.Ş.	3,40	3,50	-0,20	0,70	4,10
2009-09	Eurobank Tekfen A.Ş.	-8,10	-18,70	13,10	7,70	-1,00
2009-09	Finans Bank A.Ş.	-0,20	0,20	-0,40	-0,10	-0,40
2009-09	Fortis Bank A.Ş.	0,40	0,60	-0,20	0,50	0,90
2009-09	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	26,40	26,40
2009-09	HSBC Bank A.Ş.	1,10	0,90	0,10	-0,10	0,90
2009-09	ING Bank A.Ş.	2,30	3,90	-1,50	2,10	4,50
2009-09	JPMorgan Chase Bank N.A.	-11,90	0,00	-11,90	-22,10	-31,50
2009-09	Société Générale (SA)	-14,90	-14,80	-0,20	4,50	-11,10
2009-09	Şekerbank T.A.Ş.	-2,20	-1,20	-1,00	2,20	0,00
2009-09	Tekstil Bankası A.Ş.	2,60	-7,20	10,60	3,40	6,10
2009-09	The Royal Bank of Scotland N.V.	0,00	0,00	0,00	0,20	0,20

2009-09	Turkish Bank A.Ş.	5,70	-2,40	8,30	7,00	13,20
2009-09	Turkland Bank A.Ş.	-0,60	-17,00	19,70	4,90	4,20
2009-09	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	5,60	5,40	0,20	0,10	5,70
2009-09	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	4,30	4,30
2009-09	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,10	3,10
2009-09	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-1,00	-0,70	-0,20	0,60	-0,30
2009-09	Türkiye İş Bankası A.Ş.	11,20	15,20	-3,50	-0,60	10,50
2009-09	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	2,10	5,90	-3,60	0,50	2,60
2009-09	WestLB AG	11,40	0,00	11,40	16,60	29,90
2009-09	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3,60	3,80	-0,20	-0,50	3,20
2009-12	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	9,20	9,20
2009-12	Akbank T.A.Ş.	-0,60	-0,90	0,20	1,80	1,10
2009-12	Alternatif Bank A.Ş.	-3,30	-4,60	1,30	-4,40	-7,60
2009-12	Anadolubank A.Ş.	-1,00	6,80	-7,30	1,20	0,20
2009-12	Arap Türk Bankası A.Ş.	-9,70	3,80	-13,00	8,20	-2,30
2009-12	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	-2,70	-2,70
2009-12	Citibank A.Ş.	-4,60	0,00	-4,60	-1,50	-6,00
2009-12	Denizbank A.Ş.	-4,00	-2,10	-1,90	-1,60	-5,50
2009-12	Eurobank Tekfen A.Ş.	-5,30	-1,90	-3,40	2,80	-2,60
2009-12	Finans Bank A.Ş.	-1,90	-0,60	-1,40	-2,20	-4,10
2009-12	Fortis Bank A.Ş.	0,20	4,20	-3,80	-0,60	-0,40
2009-12	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	14,30	14,30
2009-12	HSBC Bank A.Ş.	1,40	4,00	-2,50	-1,80	-0,50
2009-12	ING Bank A.Ş.	-0,90	2,70	-3,60	-0,60	-1,60
2009-12	JPMorgan Chase Bank N.A.	-12,20	0,00	-12,20	10,50	-3,00
2009-12	Société Générale (SA)	3,00	2,80	0,20	-7,80	-5,10
2009-12	Şekerbank T.A.Ş.	-7,30	-3,20	-4,20	-1,30	-8,50
2009-12	Tekstil Bankası A.Ş.	-4,20	4,80	-8,60	1,30	-2,90
2009-12	The Royal Bank of Scotland N.V.	-1,90	0,00	-1,90	5,80	3,80
2009-12	Turkish Bank A.Ş.	-12,90	0,10	-13,00	9,60	-4,50
2009-12	Turkland Bank A.Ş.	-18,10	-7,10	-11,90	4,50	-14,40
2009-12	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-2,50	1,30	-3,70	-1,10	-3,60
2009-12	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-1,30	-1,30
2009-12	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	3,90	3,90
2009-12	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	5,00	6,30	-1,30	-2,10	2,80
2009-12	Türkiye İş Bankası A.Ş.	-5,10	0,00	-5,10	10,30	4,70
2009-12	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	0,80	7,50	-6,20	-2,50	-1,70
2009-12	WestLB AG	-14,00	0,00	-14,00	7,80	-7,30
2009-12	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	6,50	7,90	-1,30	-5,10	1,00
2010-03	Adabank A.Ş.	0,00	0,00	0,00	1,60	1,60
2010-03	Akbank T.A.Ş.	1,00	0,90	0,10	5,50	6,50
2010-03	Alternatif Bank A.Ş.	-17,80	-8,90	-9,80	-14,60	-29,70
2010-03	Anadolubank A.Ş.	-7,20	-18,40	13,60	-11,50	-17,90
2010-03	Arap Türk Bankası A.Ş.	-5,90	-14,30	9,70	-13,80	-18,90
2010-03	Bank Mellat	0,00	0,00	0,00	-6,80	-6,80
2010-03	Citibank A.Ş.	20,40	-26,10	62,90	-15,50	1,80

2010-03	Denizbank A.Ş.	10,90	6,50	4,20	-10,00	-0,20
2010-03	Eurobank Tekfen A.Ş.	-9,20	-22,60	17,40	-10,60	-18,80
2010-03	Finans Bank A.Ş.	-8,10	-7,90	-0,20	0,50	-7,60
2010-03	Fortis Bank A.Ş.	-0,40	-5,50	5,40	-3,60	-4,00
2010-03	Habib Bank Limited	0,00	0,00	0,00	4,80	4,80
2010-03	HSBC Bank A.Ş.	1,50	3,60	-2,10	-2,50	-1,10
2010-03	ING Bank A.Ş.	2,70	-4,50	7,50	-11,40	-9,00
2010-03	JPMorgan Chase Bank N.A.	29,30	0,00	29,30	42,50	84,20
2010-03	Société Générale (SA)	72,30	73,10	-0,50	-11,20	53,00
2010-03	Şekerbank T.A.Ş.	-7,60	-3,10	-4,60	-12,30	-19,00
2010-03	Tekstil Bankası A.Ş.	22,30	-1,50	24,20	-14,70	4,30
2010-03	The Royal Bank of Scotland N.V.	-12,80	0,00	-12,80	-9,20	-20,90
2010-03	Turkish Bank A.Ş.	25,20	1,20	23,60	-11,50	10,80
2010-03	Turkland Bank A.Ş.	6,60	83,70	-42,00	-13,20	-7,50
2010-03	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-0,50	2,50	-2,90	-1,40	-1,90
2010-03	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	-5,80	-5,80
2010-03	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	0,00	0,00	0,00	5,60	5,60
2010-03	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	7,20	3,80	3,30	-8,20	-1,60
2010-03	Türkiye İş Bankası A.Ş.	-2,90	0,00	-2,90	12,00	8,70
2010-03	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-2,70	-9,70	7,80	-8,20	-10,60
2010-03	WestLB AG	-5,10	-8,30	3,50	-13,30	-17,70
2010-03	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-1,70	-1,60	-0,10	-6,10	-7,70