

**İLLER BANKASI ANONİM ŞİRKETİ**

**TÜRK KALKINMA VE YATIRIM BANKACILIK SEKTÖRÜNDE  
PERFORMANS (CAMELS) ANALİZİ**

**Yurdanur BAYBAŞ ARSLANER**

**UZMANLIK TEZİ**

**HAZİRAN 2018**



**İL BANK**  
TÜRKİYE'NİN YAPICI GÜCÜ

**İLLER BANKASI ANONİM ŞİRKETİ**

**TÜRK KALKINMA VE YATIRIM BANKACILIK SEKTÖRÜNDE  
PERFORMANS (CAMELS) ANALİZİ**

**Yurdanur BAYBAŞ ARSLANER**

**UZMANLIK TEZİ**

**Tez Danışmanı (Kurum)**

**Cenk USLUOĞLU**

**Tez Danışmanı (Ankara Üniversitesi)**

**Prof. Dr. Fazıl GÖKGÖZ**

Yurdanur BAYBAŞ ARSLANER tarafından hazırlanan “Türk Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sektöründe Performans (CAMELS) Analizi” adlı tez çalışması aşağıdaki Yeterlik Sınav Kurulu tarafından OY BİRLİĞİ / OY ÇOKLUĞU ile UZMANLIK TEZİ olarak kabul edilmiştir.

	Unvanı	Adı ve Soyadı	İmzası
Başkan	Genel Müdür Yardımcısı	Salih YILMAZ	
Üye	Daire Başkanı	Hüseyin TÖREN	
Üye	Daire Başkanı	Hakkı ÇIRAK	
Üye	Daire Başkanı	Orhan IŞIK	
Üye	Daire Başkanı	Doç. Dr. Birol KAYRANLI	

Tez Savunma Tarihi: 19.06.2018

## **ETİK BEYAN**

“İLLER BANKASI ANONİM ŞİRKETİ Uzmanlık Tezi Yazım Kuralları”na uygun olarak hazırladığım bu tez çalışmasında; tez içinde sunduğum verileri, bilgileri ve dokümanları akademik ve etik kurallar çerçevesinde elde ettiğimi, tüm bilgi, belge, değerlendirme ve sonuçları bilimsel etik ve ahlak kurallarına uygun olarak sunduğumu, tez çalışmasında yararlandığım eserlerin tümüne uygun atıfta bulunarak kaynak gösterdiğimi, kullanılan verilerde herhangi bir değişiklik yapmadığımı, bu tezde sunduğum çalışmanın özgün olduğunu, bildirir, aksi bir durumda aleyhime doğabilecek tüm hak kayıplarını kabullendiğimi beyan ederim.

Yurdanur BAYBAŞ  
ARSLANER  
19 Haziran 2018

# Türk Kalkınma Ve Yatırım Bankacılık Sektöründe Performans (CAMELS) Analizi

(Uzmanlık Tezi)

Yurdanur BAYBAŞ ARSLANER

## İLLER BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

Haziran 2018

### ÖZET

Bu tezde Türk Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sektöründe yer alan kamusal sermayeli İLBANK A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin performans analizinin CAMELS yöntemiyle yapılması amaçlanmaktadır. Bu bağlamda bankaların performans puanları 2012, 2013, 2014, 2015 ve 2016 yılları için CAMELS analizi doğrultusunda 23 rasyo kullanılarak hesaplanarak elde edilen sonuçların değerlendirilmesi ve karşılaştırılması amaçlanmıştır. Bu tez çalışması kapsamında, bankacılık sistemi sınıflandırılarak Türkiye ve Dünyadaki Kalkınma ve Yatırım Bankacılığına değinilmiş, performans kavramı, ölçüm yöntemleri ve Bankacılıkta performans ölçümü açıklanarak performans ölçüm yöntemi olarak belirlenen CAMELS analizi kapsamında bankaların 2012-2016 yıllarına ait puanları hesaplanarak performans analizi yapılmaya ve sonuçlar karşılaştırılmaya çalışılmıştır. Uygulanan analiz ile İLBANK A.Ş.'nin sermaye yeterliliği, yönetim kalitesi, karlılık ve piyasa riskine duyarlılık puanlarında Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'den daha iyi bir performans izlediği ve hesaplanan bileşik CAMELS puanlarında da en iyi performansı gösteren banka olduğu sonucuna ulaşılmıştır. Türk Eximbank sadece aktif kalitesi bileşeninde, Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ise likidite bileşeninde daha iyi performans sergilemiştir. CAMELS analizinin bankaların yapısına uygun doğru rasyolar kullanıldığında bankaların finansal performansını izlemek ve bankaların performansındaki değişimlere göre olası risklere karşı gerekli tedbirlerin alınmasını sağlayan etkin bir denetim sistemi olarak kullanılabileceği düşünülmektedir.

Anahtar Kelimeler : Banka, CAMELS, performans analizi

Sayfa Adedi : 159

Tez Danışmanı : Cenk USLUOĞLU (Kurum)  
Prof. Dr. Fazıl GÖKGÖZ (Ankara Üniversitesi)

Performance (CAMELS) Analysis In Turkish Development and Investment Banking  
Sector

(ILBANK Expertise Thesis)

Yurdanur BAYBAŞ ARSLANER

**İLLER BANKASI ANONİM ŞİRKETİ**

June 2018

**ABSTRACT**

The purpose of this thesis is to analyse the performance of ILBANK, Turkish Eximbank and Turkish Development Bank AS by implementing CAMELS analysis method, which are public-owned banks operating in Turkish Development and Investment Sector. In this context, it is aimed to evaluate and compare the results obtained by calculating the performance scores of (forementioned) banks, using 23 different ratios in direction of CAMELS analysis for (the years) 2012, 2013, 2014, 2015 and 2016. As part of this thesis; the banking system is classified, Development and Investment Banking in Turkey and around the World are explained, performance concept, measurement methods and performance measurement in Banking are explained, then the scores for performance analysis calculated between years 2012-2016 and the results have been compared. As a result of the analysis, it is concluded that İLBANK achieved a better performance than Turkish Eximbank and Turkish Development Bank in terms of capital adequacy, management quality, profitability and market risk sensitivity scores and it was the best performing bank in terms of combined CAMELS scores. Turkish Eximbank has performed better only in active quality component comparison and Turkish Development Bank has performed better in the liquidity component comparison. It is thought that CAMELS analysis could be used as an effective audit system to monitor the financial performance of banks when appropriate ratios that are compatible with the structures of the banks are used and to take measures against possible risks driven by changes of the banks performances.

Key Words : Bank, CAMELS, performance analysis  
Page Number : 159  
Supervisor : Cenk USLUOĞLU (Corporate)  
: Prof. Dr. Fazıl GÖKGÖZ (Ankara University)

## TEŐEKKÖR

Tezin hazırlanması aşamasında özverili yaklaŐımları ile bana destek olan, eleŐtiri ve önerileri ile tezime katkıda bulunan “İLBANK A.Ő. Yatırım Değerlendirme Dairesi Başkanlığı Uzmanı” kurum danıŐmanım Sayın Cenk USLUOĞLU ile “Ankara Üniversitesi” akademik danıŐmanım Sayın Prof. Dr. Fazıl GÖKGÖZ’e, İLBANK A.Ő. “Yatırım Değerlendirme Dairesi Altyapı Yatırım Kredileri Müdürü” Sayın Sakine KAYA’ya ve çalışma arkadaşlarıma çok teşekkür ederim.

Ayrıca tüm süreç boyunca yardımları ve anlayıŐıyla her daim destek olan ve motive eden sevgili eŐim Yunus ARSLANER’e, annem Yasemin BAYBAŞ’a, babam Ahmet BAYBAŞ’a ve çalıŐmamı daha rahat yürütebilmem için her türlü desteklerini esirgemeyen kız kardeŐlerim Fulya BAYBAŞ YILMAZ ve Gülnur AYDIN’a çok teşekkür ederim.



## İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET .....	i
ABSTRACT.....	ii
TEŞEKKÜR.....	iii
İÇİNDEKİLER .....	iv
ÇİZELGE LİSTESİ .....	vii
ŞEKİLLERİN LİSTESİ.....	viii
SİMGELER VE KISALTMALAR.....	ix
GİRİŞ .....	1
<b>1. BANKACILIK SİSTEMİ VE SINIFLANDIRILMASI, TÜRK KALKINMA VE YATIRIM BANKACILIK SİSTEMİ .....</b>	<b>3</b>
1.1. Bankacılık Sistemi .....	4
1.2. Bankacılık Sisteminin Tarihsel Gelişimi .....	5
1.2.1. Türkiye’de Bankacılık Sisteminin Gelişimi.....	8
1.3. Bankacılık Sisteminin Sınıflandırılması .....	12
1.3.1. Sermaye Yapılarına Göre Bankalar .....	16
1.3.2. Faaliyet Alanlarına Göre Bankalar.....	18
1.3.3. Ölçeğine Göre Bankalar.....	22
1.4. Dünyada Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı.....	22
1.4.1. Uluslararası Faaliyet Gösteren Kalkınma ve Yatırım Bankaları.....	23
1.4.2. Bölgesel Kalkınma ve Yatırım Bankaları .....	26
1.5. Türk Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sistemi ve Sınıflandırılması .....	30
1.5.1. Kamusal Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankaları.....	30
1.5.2. Özel Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankaları .....	36
1.5.3. Yabancı Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankaları.....	36
<b>2. PERFORMANS KAVRAMI, ÖLÇÜMÜ VE BANKACILIKTA PERFORMANS ÖLÇÜMÜ .....</b>	<b>37</b>
2.1. Performans Kavramı .....	37
2.1.1. Performans Ölçümü .....	37
2.1.2. Performans Ölçümünün Amacı.....	39
2.1.3. Performans Ölçümünün Yararları .....	40
2.1.4. Performans Ölçüm Süreci .....	42
2.2. Bankacılık Sektöründe Performans Ölçümü.....	44
2.2.1. Bankaların Performansını Etkileyen Faktörler.....	44
2.2.2. Performans Ölçümünün Bankalarda Kullanım Alanları .....	46
2.2.3. Bankacılık Sektöründe Performans Ölçüm Yöntemleri.....	48
2.2.4. Bankacılık Sektöründe Performans Ölçümünün Önemi .....	54
<b>3. TÜRK KALKINMA VE YATIRIM BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN DEĞERLENDİRİLMESİ, CAMELS ANALİZİ VE UYGULAMASI..</b>	<b>55</b>
3.1. Bankacılık Sektörünün Değerlendirilmesi .....	55
3.2. CAMELS Analizi Kavramı.....	57
3.3. CAMELS Analizinin Tarihsel Gelişimi.....	57
3.4. CAMELS Analizinin Bileşenleri .....	59

3.4.1. C (Capital) Sermaye Yeterliliği .....	59
3.4.2. A (Asset) Aktif Kalitesi .....	60
3.4.3. M (Management) Yönetim Kalitesi .....	61
3.4.4. E (Earnings) Karlılık .....	62
3.4.5. L (Liquidity) Likidite .....	62
3.4.6. S (Sensivity to market risk) Piyasa Riskine Duyarlılık.....	64
3.5. Literatür Araştırması .....	64
3.6. Türkiye’de CAMELS derecelendirme sisteminin kullanımı .....	77
3.6.1. Finansal Analiz Amacıyla Kullanımı.....	77
3.6.2. Gözetim Amacıyla Kullanımı .....	77
3.7. CAMELS Analizi Yardımıyla Türkiye’de Faaliyet Gösteren Kamusal Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankalarının 2012/2016 Yılları Arasındaki Performans Değerlendirmesi .....	78
3.7.1. Yöntem.....	78
3.7.2. TKYBS için “C” Sermaye Yeterliliği Performans Endeksi Sonuçları .....	84
3.7.3. TKYBS için “A” Aktif Kalitesi Performans Endeksi Sonuçları.....	86
3.7.4. TKYBS için “M” Yönetim Kalitesi Performans Endeksi Sonuçları .....	89
3.7.5. TKYBS için “E” Karlılık Performans Endeksi Sonuçları.....	92
3.7.6. TKYBS için “L” Likidite Performans Endeksi Sonuçları .....	94
3.7.7. TKYBS için “S” Piyasa Riskine Duyarlılık Performans Endeksi Sonuçları .....	97
<b>SONUÇ VE ÖNERİLER.....</b>	<b>101</b>
<b>KAYNAKLAR.....</b>	<b>107</b>
<b>EKLER.....</b>	<b>115</b>
EK-1. İLBANK A.Ş. 2012-2016 Rasyoları .....	116
EK-2. Türk Eximbank 2012-2016 Rasyoları .....	117
EK-3. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2012-2016 Rasyoları.....	118
EK-4. İLBANK A.Ş. 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	119
EK-5. İLBANK A.Ş. 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	121
EK-6. İLBANK A.Ş. 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	123
EK-7. İLBANK A.Ş. 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	125
EK-8. İLBANK A.Ş. 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	127
EK-9. Türk Eximbank 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	129
EK-10. Türk Eximbank 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	131
EK-11. Türk Eximbank 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	133
EK-12. Türk Eximbank 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	135
EK-13. Türk Eximbank 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları .....	137
EK-14. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları.....	139
EK-15. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları.....	141
EK-16. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları.....	143
EK-17. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları.....	145
EK-18. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları.....	147
EK-19. KSKYB’nin 2012 yılı Bileşik CAMELS Değerleri.....	149

EK-20. KSKYB'nin 2013 yılı Bileşik CAMELS Değerleri .....	151
EK-21. KSKYB'nin 2014 yılı Bileşik CAMELS Değerleri .....	153
EK-22. KSKYB'nin 2015 yılı Bileşik CAMELS Değerleri .....	155
EK-23. KSKYB'nin 2016 yılı Bileşik CAMELS Değerleri .....	157
ÖZGEÇMİŞ .....	159

## ÇİZELGE LİSTESİ

Çizelge 1.1. Türkiye’deki katılım bankaları .....	21
Çizelge 3.2. CAMELS Sisteminin literatür taraması.....	71
Çizelge 3.3. CAMELS analizinde kullanılacak rasyoların ağırlıkları ve aralarındaki ilişkinin yönleri.....	79
Çizelge 3.4. Bankaların 2012-2016 yılları arası referans değerleri .....	82
Çizelge 3.5. CAMELS analizi notu ve değerlendirilmesi .....	83
Çizelge 3.6. CAMELS analizi “C” sermaye yeterliliğinde kullanılan rasyolar ve ağırlıkları .....	84
Çizelge 3.7. Bankaların “C” sermaye yeterliliği CAMELS değerleri .....	84
Çizelge 3.8. CAMELS analizi “A” aktif kalitesinde kullanılan rasyolar ve ağırlıkları .....	87
Çizelge 3.9. Bankaların “A” aktif kalitesi CAMELS değerleri.....	87
Çizelge 3.10. CAMELS analizi “M” yönetim kalitesinde kullanılan rasyolar ve ağırlıkları .....	89
Çizelge 3.11. Bankaların “M” yönetim kalitesi CAMELS değerleri.....	90
Çizelge 3.12. CAMELS analizi “E” karlılık kullanılan rasyolar ve ağırlıkları .....	92
Çizelge 3.13. Bankaların “E” karlılık CAMELS değerleri.....	92
Çizelge 3.14. CAMELS analizi “L” likidite kullanılan rasyolar ve ağırlıkları.....	94
Çizelge 3.15. Bankaların “L” likidite CAMELS değerleri .....	95
Çizelge 3.16. CAMELS Analizi S” piyasa riskine duyarlılık kullanılan rasyolar ve ağırlıkları .....	97
Çizelge 3.17. Bankaların “S” piyasa riskine duyarlılık CAMELS değerleri.....	98

## ŞEKİLLERİN LİSTESİ

Şekil 1.1. Bankaların sınıflandırılması.....	12
Şekil 1.2. Bankacılık sektöründeki katılım bankaları haricindeki bankalar .....	13
Şekil 1.3. Bankacılık sektöründeki banka sayıları .....	14
Şekil 1.4. Bankacılık sektöründeki personel sayıları .....	14
Şekil 1.5. Bankacılık sektöründeki şube sayıları .....	15
Şekil 1.6. Bankacılık dönem karları.....	15
Şekil 1.7. Sermaye yeterliliği oranları .....	16
Şekil 1.8. Yabancı sermayeli bankalar.....	18
Şekil 2.9. Performans yönetim süreci .....	43
Şekil 2.10. Performans ölçüm yöntemleri.....	49
Şekil 3.11. CAMELS oranının hesaplanmasında izlenecek adımlar .....	81
Şekil 3.12. Bankaların CAMELS sermaye yeterliliği puan grafiği .....	86
Şekil 3.13. Bankaların CAMELS aktif kalitesi puan grafiği .....	89
Şekil 3.14. Bankaların CAMELS yönetim kalitesi puan grafiği .....	91
Şekil 3.15. Bankaların CAMELS karlılık puan grafiği.....	93
Şekil 3.16. Bankaların CAMELS likidite puan grafiği.....	96
Şekil 3.17. Bankaların CAMELS piyasa riskine duyarlılık grafiği .....	100
Şekil 18. Bankaların toplam CAMELS puanları .....	105

## SİMGELER VE KISALTMALAR

Bu çalışmada kullanılmış olan kısaltmalar, açıklamaları ile birlikte aşağıda sunulmuştur.

### **Simgeler**

%

### **Açıklamalar**

Yüzde

### **Kısaltmalar**

**A.Ş.**

Anonim şirket

**BDDK**

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu

**DFA**

Dağılımdan Bağımsız Yaklaşım

**FED**

Amerika Merkez Bankası

**FFIEC**

Federal Finansal Kurumlar Denetleme Kurulu

**IBRD**

Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası

**IDA**

Uluslararası Kalkınma Birliği

**IFC**

Uluslararası Finansman Kurumu (IFC)

**İMKB**

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası

**JİCA**

Japonya Uluslararası İşbirliği Ajansı

**KSKYB**

Kamusal Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankaları

**SAZ**

Serbest Atılabilir Zarf Yaklaşımı

**SFA**

Stokastik Sınır Yaklaşımı

**TBB**

Türkiye Bankalar Birliği

**TCMB**

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası

**TDHP**

Tek Düzen Hesap Planı

**TDK**

Türk Dil Kurumu

**TFA**

Kalın Sınır Yaklaşımı

**TKYBS**

Türk Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sektörü

**TMSF**

Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu

**TL**

Türk Lirası

**TP**

Türk Parası

**UFIRS**

Tekdüzen Finansal Kurumlar Derecelendirme Sistemi

**VZA**

Veri Zarflama Analizi

**YP**

Yabancı Para

## GİRİŞ

Her geçen gün küreselleşmenin etkisinin daha fazla hissedilmesi ve bununla birlikte rekabetin artması ile bankacılık sektöründe yaşanabilecek olası sorunların önüne geçilmesi, etkin ve verimli bir sürdürülebilirliğin yaratılabilmesi için birtakım önlemlerin alınması gerekmektedir. Ekonomik sistemin temelini oluşturan bankacılık sektöründe yaşanacak olumsuz gelişmeler tüm ülke ekonomisini etkilemektedir. Ülkemizde yaşanan krizler bankacılık sektörünün denetim altında tutulması gerekliliğini gözler önüne sermiştir. Denetim otoritelerince uygulanabilen performans analizi bankaların mevcut durumlarını ve yaşanması muhtemel gelişmeleri belirleyebilmeleri açısından önem teşkil etmektedir. Bu amaçla bankacılık sektöründe uygulanan performans değerlendirme yöntemleri de muhtemel risklerin en aza indirgenmesinde büyük katkı sağlamaktadır. Performans değerlendirme yöntemi olarak pek çok yöntem kullanılmakla birlikte günümüzde daha çok tercih edilen yöntemlerden biri de CAMELS Performans Değerlendirme Modelidir.

CAMELS derecelendirme sistemi öncelikle ABD’de uzaktan gözetim ve yerinde denetim amacıyla denetim otoriteleri tarafından kullanılmış olup bankaların “C” sermaye yeterliliğinin, “A” aktif kalitesinin, “M” yönetim kalitesinin, “E” karlılığının, “L” likiditesinin ve “S” piyasa risklerine olan duyarlılıklarının değerlendirildiği finansal bir yöntemdir.

Bu tez çalışmasının içeriğini Türk Bankacılık sektörü sınıflandırmasında Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sisteminde yer alan kamusal sermayeli İlbank A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’nin 2012-2016 yılları arasındaki finansal performansının CAMELS analizi yardımıyla ölçülmesi ve değerlendirilmesi oluşturmaktadır.

Çalışmanın birinci bölümünde bankacılık sektörü irdelenecek, bankacılık sistemi sınıflandırılarak Türkiye’deki banka örneklerine değinilecektir. Yatırım ve Kalkınma Bankacılığı ayrıntılı incelenerek Dünyadaki Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı örnekleri verilerek Türk Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sisteminin genel yapısı ve özellikleri açıklanacaktır.

İkinci bölümde performans kavramı, performans ölçümü, amacı ve yararları, performans ölçüm süreci konuları üzerinde durulacaktır. Son olarak bankacılık sektöründe performans ölçümü konusu açıklanarak performansı etkileyen faktörler, kullanım alanları, ölçüm yöntemleri ve faydalarına ilişkin bilgiler verilecektir.

Üçüncü bölümde ise performans değerlendirme yöntemi olarak belirlenen CAMELS analizi kavramı, tarihsel gelişimi ve kullanım amaçları açıklanarak her bir bileşene detaylı olarak yer verilecektir. Ülkemizde yapılan CAMELS analizlerinin kapsamlı literatür taraması yapılarak kalkınma ve yatırım bankalarının mevduat kabul etmediği göz önünde bulundurularak bileşenlere ait rasyolar, ağırlıkları ve aralarındaki ilişki yönü belirlenmiş, CAMELS'ın altı bileşeni için toplam 23 rasyo seçilmiştir. Türk Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sektörünün kamusal sermayeli bankalarının 2012-2016 yılları arasındaki mali performansları CAMELS Analizi çerçevesinde ayrıntılı şekilde hesaplanıp yorumlanmaya çalışılacaktır.

Sonuç bölümünde ise analize ilişkin değerlendirmeler yapılacak olup İlbank A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin CAMELS bileşenlerine ait puanları grafikler yardımıyla karşılaştırılacaktır.



# **1. BANKACILIK SİSTEMİ VE SINIFLANDIRILMASI, TÜRK KALKINMA VE YATIRIM BANKACILIK SİSTEMİ**

Finansal sistem fon fazlası olan tasarruf sahipleri ile fon eksikliği olan ekonomik birimler arasındaki fon akımlarını düzenleyen ve sağlayan kurumlardan oluşmaktadır. Finansal sistem içerisinde iki çeşit fon akımı mevcuttur. Bunlar doğrudan fon akışı ve dolaylı fon akışıdır. Doğrudan fon akışında alıcılar ve satıcılar işlemlerini hiçbir aracı kuruma ihtiyaç olmadan gerçekleştirdikleri için bu finansal yönetime doğrudan finansman, dolaylı fon akışında ise işlemler finansal aracı kişi ya da kurumlardan faydalanılarak gerçekleştirildiği için bu yönetime dolaylı finansman denmektedir. Doğrudan finansman kurumları menkul kıymet borsaları ve sermaye piyasası aracı kurumları olup dolaylı finansman kurumları bankalar, finansal kiralama, factoring, tüketici finansman şirketleri ve yatırım fonları ve ortaklıklarıdır (Saka Ilgın, 2013:4-5). Dolaylı finansman kurumları bir başka deyişle finansal aracılar, finansal sistemde fon transferini dolaylı gerçekleştiren kurumlardır (Ekrem, 2014:45).

Finansal aracılar fon arz edenler ve fon talep edenleri buluşturmaktadır. Tasarruf sahipleri fonlarını en doğru şekilde yönetmek için yeterli bilgi ve yeteneğe sahip olmadığından finansal aracılara ihtiyaç duymaları kaçınılmazdır. Ayrıca fon kullanırken karşılaşılabilecek risklerle mücadele etmeleri oldukça güçtür. Gerçek piyasalarda eksik rekabet koşullarının hakim olması bu ihtiyacı artırmaktadır. Fon talebi ve fon arzı olanlar istedikleri bilgilere tam olarak ve zamanında ulaşamamaktadır. Aracı kurumlar açık veren ve fazla veren birimlerden talepleri toplayarak bu talepleri birleştirmektedirler. Finansal aracılar sayesinde finansal piyasalardaki bilgi ve işlem maliyeti azalmakta ve işlemlerin gerçekleşmesi kolaylaşmaktadır.

Bankalar tasarruf fazlası olanlardan elde edilen kaynakları fon ihtiyaç sahiplerine kredi vererek aktarırlar. Bu nedenle aracılık eden finansal aracı kurumlara örnektir. Bankanın iki temel fonksiyonu fon toplamak ve fon kullanımdır. Aracılık özelliği dışında “likidite yaratmak, kredi talep edenleri değerlendirmek ve izlemek, asimetrik bilgi problemlerini çözmek, para politikalarının etkinliğini artırmak, ekonomik istikrarı etkilemek, kapsam ekonomilerinden faydalanmak, ödeme sistemlerinin etkinliğini artırmak ve dış ticareti fonlamak ve ihracatı teşvik etmek” gibi başka fonksiyonlara da sahiptir

(Yağcılar, 2011:5). Tüm bu özellikleriyle finansal sistemin en önemli aktörü olan bankalar ne kadar güçlü ve sağlam olursa ekonomik büyüme o kadar yüksek olacaktır.

### **1.1. Bankacılık Sistemi**

Banka sözcüğünün kökeni, İtalyanca'da masa, sıra veya tezgah anlamındaki “banco” kelimesine dayanmaktadır. İlk bankerlerden Lombardiyalı Yahudiler işlemlerini pazardaki “banço” (masa) üzerinde yapmakta olup bu bankerlerden bazıları taahhütlerini yerine getiremeyip iflas ettiğinde, halk tarafından söz konusu bankerin bancosu kırılırdı (Pinar ve Erdal, 2011:282-283). Banko kelimesi Türkçe'de de banka personeli ile müşterilerin işlemlerini karşılıklı olarak devam ettirdikleri sıralar anlamına gelmektedir (Parasız, 1994:109).

Günümüzde bankacılığın tam olarak tanımının yapılamamasının temelinde farklı ülke bankalarında görülen yapısal değişiklikler, işlem alanlarının büyüklüğü ve bu işlem alanlarında ortaya çıkan değişiklikler; gerekse sektörün kendi evrim sürecinde bankacılık faaliyetlerinin giderek karmaşık bir hal alması vardır (Vurucu ve Arı, 2015:15). Yasal, teknolojik, yapısal ve ekonomik etmenlerin sürekli değişmesi Bankacılık sistemini güncellediğinden tanım yapmak zordur.

Bankalar, mevduat kabul edip, fon toplayarak fon ihtiyacı olan gerçek ve tüzel kişilere, devlete kısa ve uzun vadeli olarak aktaran finansal kurumlardır (Yetiz, 2016:107). Başka bir tanıma göre bankalar, mevduat kabul eden ve bu mevduatı en etkin şekilde kullanmak amacıyla olan kuruluşlardır. Farklı kaynaklardaki banka tanımları incelendiğinde banka türleri ve kuruluş amaçlarına göre değişiklik göstermekle beraber ana hatlarıyla mevduat toplama, kredi verme ve kaydi para yaratma fonksiyonlarının öne çıktığı görülmektedir.

Parasız'ın modern bankacılık tanımına göre “Bankalar para, kredi ve sermaye konularına göre her çeşit işlemi yapan, yapılmasına aracılık eden, ekonomiye banknot ve kaydi para ödeme araçları sağlayan, özellikle mevduat toplayan ve bu kaynakları kredi vermek suretiyle değerlendiren özel veya kamusal sermayeli kuruluşlardır” (Parasız, 1994:5).

5411 sayılı Bankacılık Kanunu 4. maddesi uyarınca bankaların başlıca faaliyet konuları, mevduat ve katılım fonu kabul etmek, nakdi ya da gayri nakdi kredi vermek, ödeme tahsilat işlemleri ile diğer bankacılık araçlarıyla yapılan hizmetler şeklinde sıralanabilir. Mevduat bankaları katılım fonu kabulü ve finansal kiralama işlemleri, katılım bankaları mevduat kabulü, kalkınma ve yatırım bankaları ise mevduat kabulü ve katılım fonu kabulü faaliyetlerini gerçekleştiremezler.

## **1.2. Bankacılık Sisteminin Tarihsel Gelişimi**

Bankacılık faaliyetlerinin henüz paranın kullanılmadığı ilk çağlara dayandığı o dönemlerde güvenilirlikleri nedeniyle din adamlarının ilk bankacılık faaliyetlerini gerçekleştirdiği düşünülmektedir. Değişim aracı olan paranın bulunmaması nedeniyle insanlar mallarını korumak için din adamlarına güvenerek tapınaklara getirmekte, din adamları da bu malları ihtiyacı olanlara ödünç vererek değerlendirmekteydi. Bu sebeple ilk bankaların tapınaklar, ilk bankacıların da din adamları olduğu söylenebilir. İlerleyen zamanda din adamlarının yaptıklarını hükümdarlar yerine getirmeye başlamıştır (Aydın, 2006:23).

MÖ. 3500 yıllarında Mezopotamya'da Uruk'taki Kızıl tapınakta bankacılık işlemlerinin yapıldığına dair belgelerin bulunması bankacılığın tarihçesinin bu yıllara dayandığını ortaya çıkarmıştır (Çivi, 1985:19). Sümerlerin kurduğu 'Maket' adındaki kuruluşlar tarihte bankacılığın ilk örneğidir (Yetiz, 2016:109). İlk borçları maketlerde rahipler vermiştir. Maketler çiftçilere harman zamanı verilmek kaydıyla bırakılan tohum, hammadde gibi ürünleri aynı kredi olarak verirken bu uygulama paranın bulunmasıyla yerini nakdi kredilere bırakmıştır. Yapılan kazılarda ulaşılan hesap kayıtları maketlerin ana konusunu ödünç verme ve mevduat kabul işlemlerinin oluşturduğunu ve maketlerde işlemlerin düzenli bir biçimde işlediğini gözler önüne sermiştir (Sümer, 2013:7).

İlk bankacılık yasaları M.Ö. 2123-2180 Babil İmparatorluğu döneminde düzenlenen Hammurabi yasalarıdır. Hammurabi yasalarında maketlerin ödünç verme işlemleri, vadesi gelen veya vadesinden önce borcun nasıl tahsil edileceği, mevduat toplama, komisyon ve faiz oranlarına ilişkin hükümler yer almıştır. Ayrıca ipotek, rehin, kefalet gibi konulara da yer verilmiştir. Borç verme işlemlerinde kullanılacak faiz oranı aynı kredi için sermayenin üçte biri olarak, nakdi kredi içinse sermayenin beşte biri olarak

belirlenmiş olup devletin faiz işlemlerine müdahalesinin ilk örneğidir (Sümer, 2013:7). Bu yasalarla doğal afet yaşanması durumunda borç alan çiftçinin ürün elde edememesi sonucu maketten alınan borca karşılık faiz işlemeyeceği ve borcun istenmeyeceği belirtilmiştir.

Eski Yunan'da bankacılığın gelişimi ticaretin genişlemesiyle beraber, Mısır'da ise Büyük İskender'in Mısırı ele geçirmesiyle hız kazanmıştır. Mısır'da faizi yasaklayan hükümler bulunurken Eski Yunan'da giderek ağırlaşan faiz hükümleri devletin kendi bankalarını açmasına ortam hazırlamıştır.

Roma'da bankacılık gelişmiş olup aristokratlar tarafından ilgi görmemiştir. Roma'da bankacılık işlemleri argentarii adlı özel bankacılar tarafından yürütülürken, Yunan'da halkın refah seviyesinin artmasıyla sadece zenginler tarafından yapılan işlemler trapezitai adındaki özel bankerler tarafından yapılmaya başlamıştır. Roma'da özel bankacılar, müşterilerine ilişkin kayıtları bugünkü yevmiye, kasa benzeri defterlere tutmakta ve bu defterleri ibraz etmek zorundaydı. Atina ve Roma'da serbest ticaret yapılmasına rağmen bankacılık işlemlerine ilişkin denetimler yapılmıştır.

Avrupa'da ortaçağ döneminde bankacılığın gelişmemesinin nedeni ruhban sınıf ve savaşlardır. Ruhban sınıfı bu dönemde faiz ve kredi işlemlerini yasaklamıştır (Sümer, 2016:487). 11. yüzyılda denizciliğin gelişmesi, yeni fethedilen yerlerden kıymetli madenler getirilmesi, uluslararası ticaretin gelişmesiyle Avrupa'da bankacılık gelişmeye başlamıştır. Rönesans döneminde yeni bankacı tipi ortaya çıkmıştır. Yeni bankacılar var olan özelliklerine girişim ve kar zihniyetini ekleyerek önceleri sadece vatandaşlık hakkına sahipken kendilerini topluluklara kabul ettirerek büyük önem kazanmışlardır (Aydın, 2006:23).

Yeni yerlerin bulunması, sömürgeleşme hareketleri, ticaretin iyice yaygınlaşmasıyla Avrupa'da ticaret merkezi İtalya iken Portekiz, İspanya, İngiltere ve Fransa olarak değişmeye başlamıştır. Ticaretin gelişmesiyle çok çeşitli ve ayarları farklı altın ve gümüş paraların Avrupa'da yayılmaya başlaması beraberinde bazı sorunları getirmiştir.

Paraların değerinin tespit edilememesinin uluslararası ödemelerde zorluklar yaşatması nedeniyle 1609 yılında Amsterdam Bankası kurulmuştur (Eyüpgiller, 1997:8).

İlk modern banka örneğidir. Florin adını verdikleri banka parası ve gerçek külçe değerinden mevduat almasıyla Amsterdam bankası yüksek kar elde etmiş ve diğer bankaların kurulmasında öncü olmuştur (Tarlan, 1986:22). 1619 yılında Hamburg Bankası, 1637 yılında Venedik Bankası kurulmuştur. Venedik Bankasının kurulmasıyla çek ve banknot kullanımı başlamıştır.

İngiltere’de ise 1640 yılında kralın, Londra kulesinde tüccarlar tarafından gizlenen altınları ele geçirmesi nedeniyle tüccarların devlete olan güveni yıkılmıştır. Altınlarını “goldsmith” adı verilen tüccarlara şehadetname karşılığı verdiler. Tüccarlar ise kasalarındaki altınları “goldsmithnots” adındaki senetler ile ihtiyacı olanlara vermiş bu sayede banknotlar piyasadaki alışverişlerde dolaşmıştır. Böylelikle ilk banknot sistemi oluşmuştur (Yetiz, 2016:109). 1694 yılında İngiltere’de ilk merkez bankası olan İngiltere Merkez Bankası kurulmuştur. Daha sonra sırasıyla Avrupa’da 1800 yılında Fransa, 1814 yılında Norveç ve Avusturya, 1856 yılında İspanya, 1875 yılında Almanya, 1882 yılında Japonya, 1887 yılında Portekiz ve 1907 yılında İsviçre merkez bankaları kurulmuştur.

Amerika’da ise 1907 yılında Merkez Bankası kurulmuş ve modern bankacılık anlayışının temelleri oluşmuştur. Birinci Dünya Savaşı ile dengeler değişmiş İngiltere’nin mali üstünlüğünün yıkılması ile ABD Avrupa sermaye akışına el koyarak güçlenmiştir.

1929 yılına gelindiğinde Büyük Buhran tüm dünyayı etkilemiş ve birçok banka batmıştır. Tasarrufları güvence altına almak adına yapılan yasal düzenlemelerle yatırım ve ticari bankacılık birbirinden ayrılmıştır. İkinci Dünya Savaşından sonra Avrupa’nın kalkınması için yapılan çalışmalar sonucu gelişmiş ve az gelişmiş ülkeler arasındaki uçurum artmış, az gelişmiş ülkelerin kalkınması amacıyla devlet tarafından kalkınma bankaları kurulmuştur.

Bankacılık sektörü küreselleşme ile beraber 1980’li yıllarda teknolojinin, 1990’lı yıllarda internet bankacılığının, 2000’li yıllarda yeni bireysel ve elektronik bankacılık hizmetlerinin geliştirilmesiyle yaygınlaşmış ve ekonominin en önemli aktörü olmuştur.

### 1.2.1. Türkiye’de Bankacılık Sisteminin Gelişimi

Finansal sistem içerisinde en yüksek paya sahip olan bankaların gelişim süreci teknolojik ilerlemelere, yaşanan krizlere, sermaye birikimlerine, ülke ve dünyadaki ekonomik gelişmelere bağlıdır. Türkiye’de bankacılık sisteminin gelişimi incelendiğinde, Türklerin faizin haram olduğuna inanması nedeniyle bankacılık faaliyetleriyle diğer toplumlara göre daha geç tanıştığı görülmüştür. Bankacılık Osmanlı döneminde Rum, Ermeni ve Yahudilerin sarraflık ve bankerlik faaliyetleriyle ortaya çıkmış olup Tanzimatın ilanı ile hızlanmıştır (Sümer, 2016:188).

Türk Bankacılık sisteminin gelişimi dört başlık altında incelenecektir:

#### Osmanlı İmparatorluğu Dönemi (1847-1923)

Osmanlı döneminde halkın büyük kısmı çiftçilik ve askerlik mesleğini yürütmekte ve mübadele ekonomisinin uzun süre devam etmesi sebebiyle para ekonomisi gelişmemiş, bankacılık faaliyetine benzer işlemler sarraflar tarafından yürütülmüştür. 1840 yılında ilk Osmanlı kağıt parası olan “kaime” Tanzimat Fermanı döneminde ortaya çıkan zorunlu giderlerin karşılanması için çıkarılmıştır.

1847 yılında kurulan İstanbul Bankası Osmanlı İmparatorluğu döneminde kurulan ilk bankadır. Ancak görevlerini yerine getiremediğinden kısa sürede 1852 yılında faaliyetlerine son verilmiştir. 1856 yılında açılan Osmanlı Bankası Osmanlı döneminde bankacılığın dönüm noktası kabul edilir. Osmanlı Bankası, 1856 Paris Anlaşmasıyla sağlanan dış borç alma olanağı için Osmanlıyla yabancı sermaye arasında aracılık görevi yapmak için İngiliz sermayesiyle kurulmuştur. Gelişmiş ülkelerde sanayileşme ile gelişmeye başlayan bankacılık, Osmanlı ekonomisinin ve sanayisinin dışa bağımlı ve borçlu olması sebebiyle gelişmiştir. Bu süre zarfında piyasalarda daha çok yabancı sermayeli ya da iştirakli bankalar ağırlıktadır.

1863 yılında çiftçilere tarımsal destek sağlamak maksadıyla açılan Memleket Sandıkları, milli bankacılığın ilk örneği olup Ziraat Bankası’nın temellerini oluşturmaktadır. Sandıkların işleyişinde sorunlar yaşanması sebebiyle Menafî Sandıkları

adıylayeniden dzenlenmiştir. 1888 yılında ilk devlet bankası olan Ziraat Bankası kurulmuş ve Menafı Sandıklarının alacaklarını devralmıştır.

Osmanlı'da 2. Meşrutiyet sonrası hakim olan milliyetçilik anlayışı ile yabancı sermayeli bankalar yerlerini milli bankalara bırakmıştır.

### Cumhuriyet Sonrası Türk Bankacılığı (1923-1980)

Cumhuriyet'in ilanı ve İzmir İktisat Kongresiyle ulusal kredi piyasasını geliştirmek ve kalkınmaya destek olmak amacıyla 1923-1932 yılları arasında çok sayıda milli banka kurulmuştur. Bu dönemde açılan bankalar; 1924'te kurulan ilk milli ve özel banka olan Türkiye İş Bankası, 1925'te kurulan ilk kalkınma bankası Türkiye Sanayi ve Maadin Bankası, 1927'de konut kredisi vermek amacıyla kurulan Emlak ve Eytam Bankası, 1930'de kurulan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'dır. Merkez Bankası'nın açılmasıyla Osmanlı Bankası'nın emisyon yetkisi Merkez Bankasına devredilmiştir. Ayrıca 1929 Dünya Ekonomik Bunalımı nedeniyle bu dönemde açılan birçok banka kapanmıştır.

1933-1945 döneminde özel amaçlı bankalar devlet eliyle kurulmuştur. 1934 yılında Birinci Sanayi Planı ile işletmelerin kurulması, işletilmesi ve finansmanının sağlanması amacıyla birçok banka kurulmuştur. 1933 yılında kalkınmayı desteklemek için Sümerbank, 1933 yılında yerel yönetimlere kredilerle destek vermek amacıyla Belediyeler Bankası (İller Bankası), 1935 yılında Etibank, 1937 yılında Türk ve yabancı limanlar arasında posta seferleri düzenlemek, çeşitli liman işlerini yürütmek amacıyla Denizbank ve 1938 yılında esnafa kredi vermek için Halkbank kurulmuştur (Yetiz, 2016:111).

1945-1960 yılları arasında ekonomide devletçilik ilkesi yerini özel sektörün gelişimine bırakmıştır. Yatırımların ve sanayi sektörünün gelişmesi sonucu artan kredi ihtiyacını karşılamak amacıyla özel bankalar açılmıştır. Bu dönemde açılan özel bankalar Yapı Kredi Bankası (1944), Garanti Bankası (1946), Akbank (1948), Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (1950), Vakıflar Bankası (1954) ve Pamukbank (1955)'tir.

Planlı Dönem olarak geçen 1960-1980 döneminde kalkınma planları kapsamında ithal ikameci strateji izlenerek ithal edilen sanayi ürünlerinin ülkemizde üretilmesi

amaçlanmıştır. Bu dönemde bankacılık sektörü devlet kontrolünde olup yeni bankaların kurulması sınırlandırılmış, kalkınma ve yatırım bankacılığı teşvik edilmiştir. Az sayıda banka hakim olduğundan bankacılık sistemi oligopolistik yapıdadır. Planlı dönemde 7 yeni banka kurulmuş olup bunlardan 5'i kalkınma 2'si ise ticaret bankasıdır.

Bankacılık faaliyetleri hakkında kanunlara bakıldığında ilk olarak 1936 yılında 2999 sayılı Bankalar Kanunu daha sonra yine bu dönemde 1958 yılında 7129 sayılı Bankalar Kanunu yürürlüğe girmiştir.

### 1980-1994 Dönemi Türk Bankacılığı

1980 yılına gelindiğinde Türkiye'de köklü değişiklikler olmuştur. Bunun sebebi alınan 24 Ocak 1980 kararlarıdır. Bu kararlar; kapalı bir ekonomiden dışa açık ekonomiye geçilmesi, ihracata dayalı büyüme politikasının benimsenmesi, faizlerin serbest olarak piyasada belirlenmesi, yerli ve yabancı bankaların kurulmasına imkan verilerek rekabetin artırılması, TDHP'nin uygulanmaya konulmasıyla tek bir muhasebe sistemine geçilmesi, Sermaye Piyasası Kanunu'nun çıkarılması, İMKB'nin ve İnterbank (Bankalar arası para piyasasının kurulması şeklinde özetlenebilir (Sümer, 2013:37).

1980 yılında başlayan liberizasyon süreci Türk Bankacılığının gelişmesi adına çok önemlidir. Liberizasyon politikalarıyla beraber yurtdışı piyasalar ile etkileşim süreci başlamış, yabancı bankalar Türkiye'de, Türk bankaları da yurtdışında şube açmaya başlamıştır. Yurtdışındaki bankaların izlenmesiyle ürün yelpazesi genişlemiştir. Çünkü toplum, bireysel bankacılık hizmetleri, tüketici kredileri, kredi kartları gibi birçok yeni bankacılık hizmeti ve leasing, factoring, forfaiting, forward swap işlemleri, yatırım fonları gibi yeni bankacılık ürünleriyle tanışmıştır (Sümer, 2016:489). Yine bu dönemde kaynak ihtiyacı bankaları az şubeli olmak yerine yeni şubeler açmaya yöneltmiştir.

Bu dönemde bankacılık sektöründe olumlu gelişmeler hakim olsa da piyasalarda olumsuz gelişmeler de yaşanmaktaydı. Bankacılık sektörünü de etkileyecek bu gelişmeler, yüksek kamu finansman açığı nedeniyle oluşan yüksek enflasyon ve faizdir. Enflasyonu düşürmek için uygulanan politikalar reel faizleri yükseltmiş bu da piyasalar da belirsizliğe neden olmuştur.



## 1994 Dönemi Sonrası Türk Bankacılığı

1994 yılında bütçe açıkları ve dış açıklar sebebiyle bankacılık sektöründe büyük bir finansal kriz yaşanmıştır. Kriz, 1980'lerde serbest piyasa ekonomisine geçiş ve dışa açılmayla beraber bütçe açıklarının sürdürülemez hale gelmesi ve Merkez Bankası rezervlerinin sabit kuru koruyamaması ile ortaya çıkmış ve TL'nin devalüe edilmesiyle son bulmuştur (Zikeroğlu, 2014:15). 1995 yılından sonra ekonomi toparlanmaya başlamış ve bankacılık sektörü olumlu yönde ilerlemiştir.

1999 yılında bankacılıkla ilgili her türlü işlemin izlenip, denetlenmesi ve karara bağlanması amacıyla BDDK kurulmuştur. Ayrıca TMSF de bu dönemde kurulmuş olup birçok bankanın yönetimi TMSF'ye devredilmiştir.

2000'li yıllara gelindiğinde yapısal düzenlemelerin gecikmesi, enflasyondaki gerilemenin beklenenden az olması gibi nedenler bankacılık sektöründe krize neden olmuştur. Kasım 2000 de yaşanan krizin etkileri geçmeden Şubat 2001 yılında tüm piyasaları alt üst eden ekonomik kriz neticesinde bankacılık sektörü dar boğaza girmiştir. Kriz sonrası 14 Nisan 2001 yılında Dünya Bankası desteğiyle Güçlü Ekonomiye Geçiş Programı yürürlüğe girmiş olup bu programla bankacılık sektörü yeniden yapılandırmaya gitmiş, gerekli mevzuat ve kurumsal düzenlemeler yapılmıştır. Bankacılık faaliyetleri, 1999 yılında çıkan 4389 sayılı Bankalar Kanunu ve 2005 yılında yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanunu doğrultusunda yürütülmektedir.

2003-2004 yıllarında ekonominin düzelmesiyle bankacılık sistemi iyi performans sergilemiş, mali durumu kötüleşen bankaların TMSF'ye devriyle finansal sistem sağlıklı işlemeye başlamıştır (Yetiz, 2016:114).

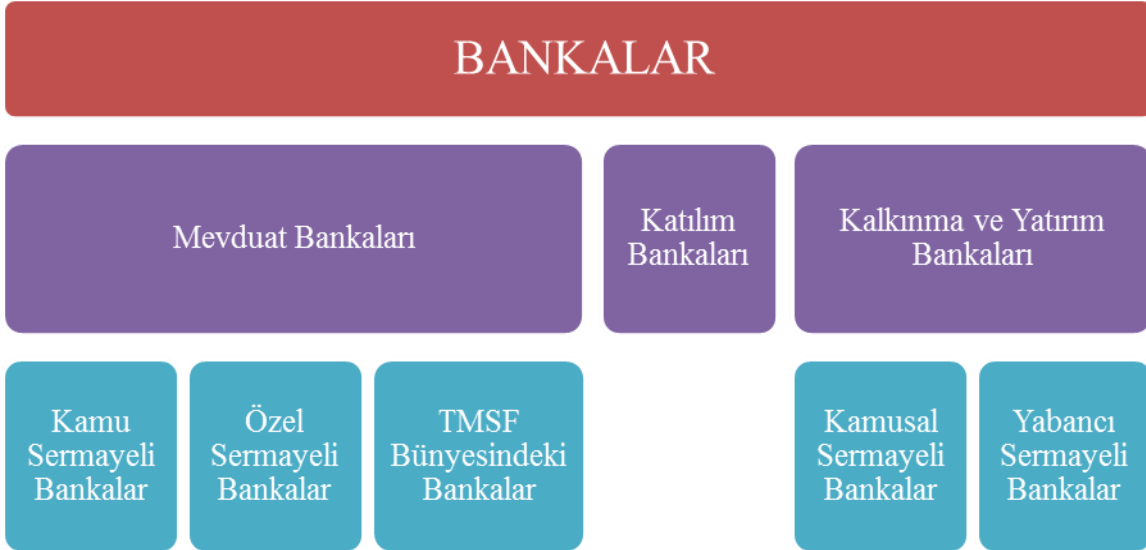
2001 yılında BDDK tarafından alınan önlemlerle bankacılık sektörünün tedbirli ve sağlam yapısı, 2008 yılında yaşanan küresel krizden beklenenin aksine Türkiye finansal sistemini korumuştur. Günümüzde Türk Bankacılık Sektörü sağlam mali yapısı, denetim mekanizması, teknoloji kullanımı, kalifiye personeli, güçlü ve özerk üst kurulları ile gelişmiş ülke bankalarını aratmamaktadır (Sümer, 2016:491).

### 1.3. Bankacılık Sisteminin Sınıflandırılması

Finansal sistemin temelini oluşturan Bankaların sınıflandırılmasında çeşitli kaynaklarda farklı sınıflandırmalara yer verilmiştir. Öçal ve Çolak bankaları; “ticaret (mevduat) bankaları, ziraat bankaları, halk bankaları ve kalkınma ve yatırım bankaları” şeklinde sınıflandırmıştır (Öçal, Çolak, 1999:25). Takan ise bankaları küçük, orta, büyük banka, uzmanlaşmış ve uzmanlaşmamış banka, holding bankacılığı ile perakendeci ve toptancı bankacılık gibi bir sınıflandırmaya tabi tutmuştur (Takan, 2001:2).

5411 sayılı Bankacılık Kanununun üçüncü ve dördüncü maddesinde Türk Bankacılık sektöründe yer alan Banka türleri mevduat bankası, katılım bankası ve kalkınma ve yatırım bankası şeklinde yer almaktadır.

Türkiye Bankalar Birliği'ne göre Şekil 1.1'de görüldüğü üzere Bankalar mevduat bankaları (kamusal sermayeli, özel sermayeli, yabancı bankalar), mevduat kabul etmeyen bankalar (kalkınma ve yatırım bankaları) ve katılım bankaları olarak üçe ayrılmaktadır.



Kaynak: (TBB,2017)

Şekil 1.1. Bankaların sınıflandırılması

Türk bankacılık sisteminde Eylül 2017 dönemi itibarıyla 51 banka faaliyet göstermektedir. Bu bankalardan 33'ü mevduat bankası, 5'i katılım bankası ve 13'ü kalkınma ve yatırım bankasıdır.

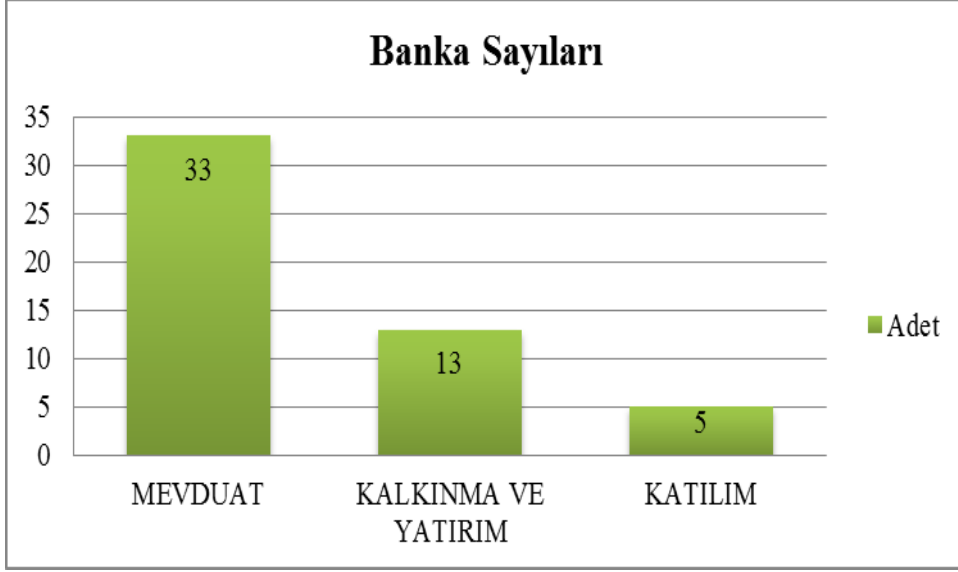
Aşağıda yer alan Şekil 1.2’de banka isimlerine yer verilerek sınıflandırma yapılmıştır (TBB,2017). Bu tabloda yer almayan katılım bankaları, kamu ve özel sermayeli olmak üzere ikiye ayrılmaktadır.

Kamu Sermayeli Bankalar	Özel Sermayeli Bankalar	Tas.Mevd.Sig. Fon.Devr. Bankalar	Kalkınma ve Yatırım Bankaları	Yabancı Sermayeli Bankalar
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.</li> <li>• Türkiye Halk Bankası A.Ş.</li> <li>• Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adabank A.Ş.</li> <li>• Akbank T.A.Ş.</li> <li>• Anadolubank A.Ş.</li> <li>• Fibabanka A.Ş.</li> <li>• Şekerbank T.A.Ş.</li> <li>• Turkish Bank A.Ş.</li> <li>• Türk Ekonomi Bankası A.Ş.</li> <li>• Türkiye İş Bankası A.Ş.</li> <li>• Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Birleşik Fon Bankası A.Ş.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aktif Yatırım Bankası A.Ş.</li> <li>• BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.</li> <li>• Diler Yatırım Bankası A.Ş.</li> <li>• GSD Yatırım Bankası A.Ş.</li> <li>• İller Bankası A.Ş.</li> <li>• İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.</li> <li>• Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.</li> <li>• Nurol Yatırım Bankası A.Ş.</li> <li>• Pasha Yatırım Bankası A.Ş.</li> <li>• Standard Chartered Yatırım Bankası Türk A.Ş.</li> <li>• Türk Eximbank</li> <li>• Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.</li> <li>• Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alternatifbank A.Ş.</li> <li>• Arap Türk Bankası A.Ş.</li> <li>• Bank Mellat</li> <li>• Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Turkey A.Ş.</li> <li>• Burgan Bank A.Ş.</li> <li>• Citibank A.Ş.</li> <li>• Denizbank A.Ş.</li> <li>• Deutsche Bank A.Ş.</li> <li>• Finans Bank A.Ş.</li> <li>• Habib Bank Limited</li> <li>• HSBC Bank A.Ş.</li> <li>• ICBC Turkey Bank A.Ş.</li> <li>• ING Bank A.Ş.</li> <li>• Intesa Sanpaolo S.p.A.</li> <li>• JPMorgan Chase Bank N.A.</li> <li>• Odea Bank A.Ş.</li> <li>• Rabobank A.Ş.</li> <li>• Société Générale (SA)</li> <li>• Turkland Bank A.Ş.</li> <li>• Türkiye Garanti Bankası A.Ş.</li> </ul>

Kaynak: (TBB,2017)

Şekil 1.2. Bankacılık sektöründeki katılım bankaları haricindeki bankalar

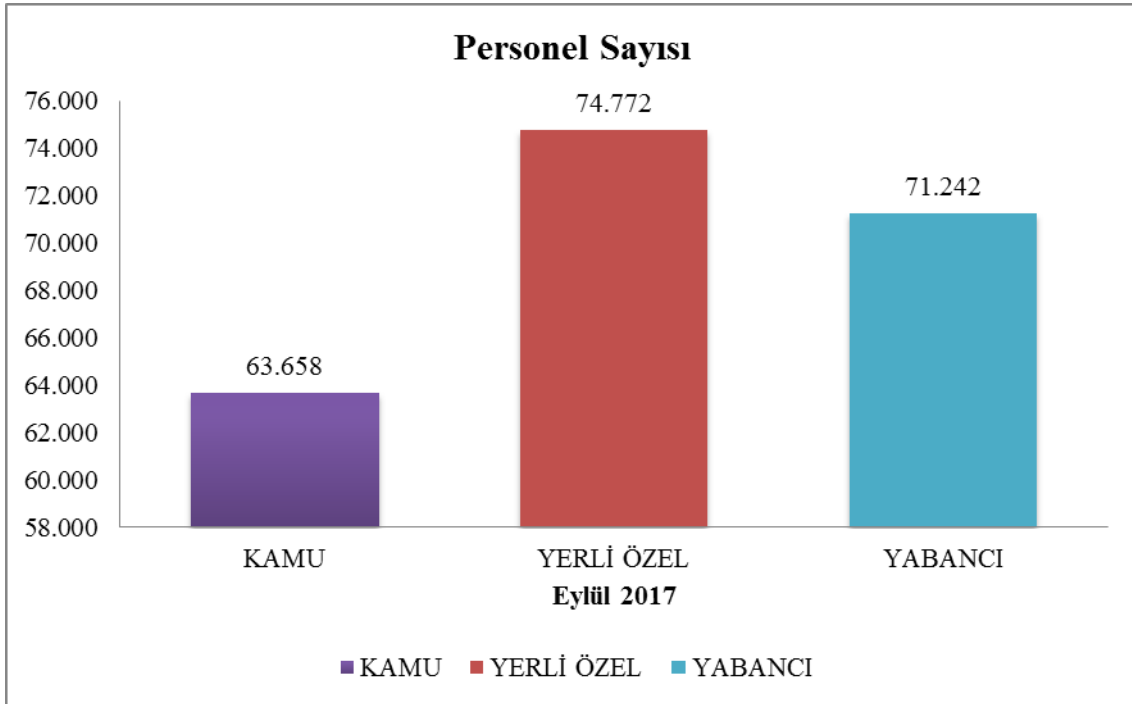
Şekil 1.2 incelendiğinde mevduat bankalarının sermayelerine göre sınıflandırıldığı görülmektedir. Mevduat bankalarından 20’si yabancı sermaye, 9’u özel sermaye ve 3’ü kamu sermayelidir. TMSF’ye devredilen bankayla beraber sektörde 33 mevduat bankası bulunmaktadır. Kalkınma ve yatırım bankaları incelendiğinde ise sermayelerine göre ayırım yapılmadığı, kamu, özel ve yabancı sermayeli kalkınma ve yatırım bankalarının birlikte yer aldığı görülmektedir. Bankacılık sektörünün %65’ini mevduat bankaları, %25’ini kalkınma ve yatırım bankaları ve %11’lik kısmını katılım bankaları oluşturmaktadır.



Kaynak: (BDDK,2017)

Şekil 1.3. Bankacılık sektöründeki banka sayıları

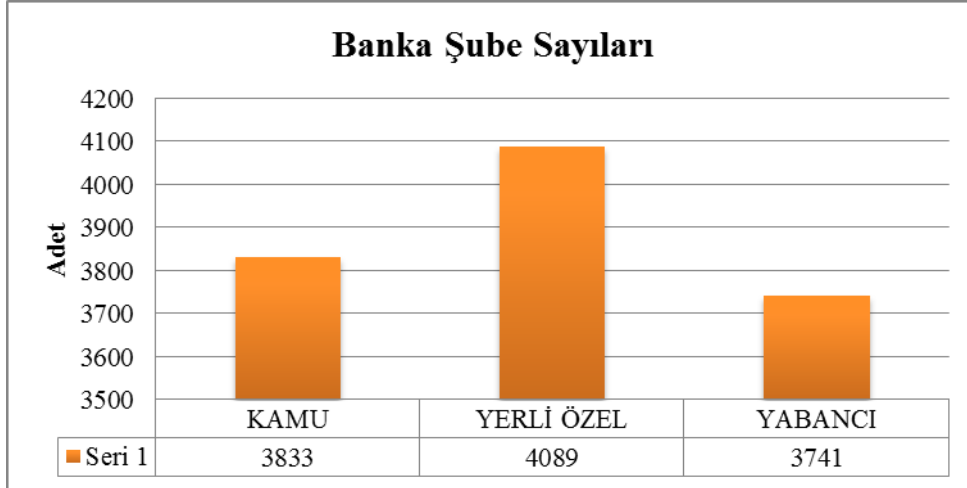
BDDK'nın Eylül 2017'de yayınladığı "Türk Bankacılık Sistemi Temel Göstergeleri" raporuna göre Bankacılık sektöründe Eylül 2017 dönemi itibarıyla toplam 51 banka faaliyet göstermekte olup Şekil 1.3'de görüldüğü üzere 33 mevduat, 13 kalkınma ve yatırım ve 5 katılım bankası olarak dağılmaktadır (BDDK, 2017).



Kaynak: (BDDK,2017)

Şekil 1.4. Bankacılık sektöründeki personel sayıları

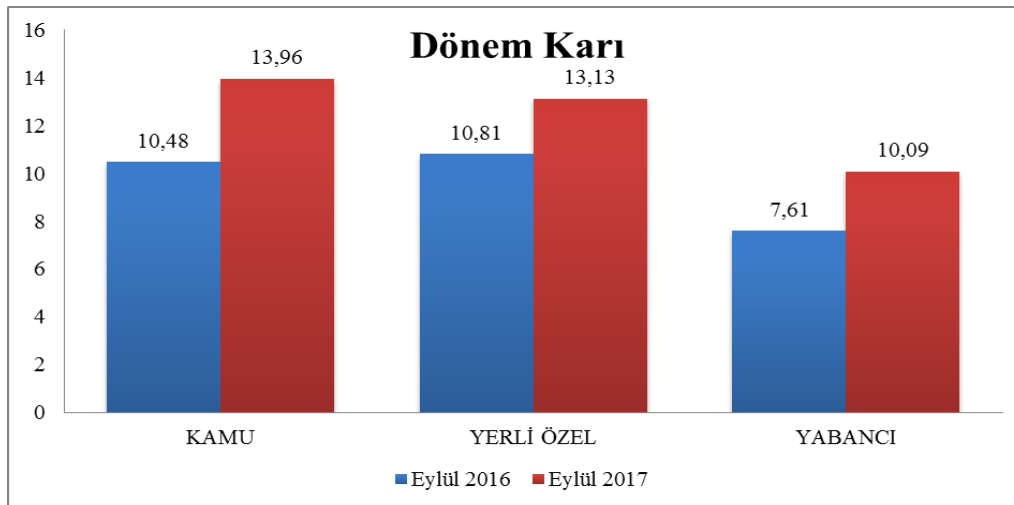
Haziran 2017 dönemine kıyasla Eylül 2017’de personel sayısı 697 kişi azalarak 209.672 olmuştur. TBB Eylül 2017 Bankacılık Sisteminde Banka, Çalışan ve Şube Sayıları raporuna göre mevduat bankalarında 189.840, kalkınma ve yatırım bankalarında ise 5.224 kişi çalışmaktadır (TBB,2017:1).



Kaynak: (TBB,2017)

Şekil 1.5. Bankacılık sektöründeki şube sayıları

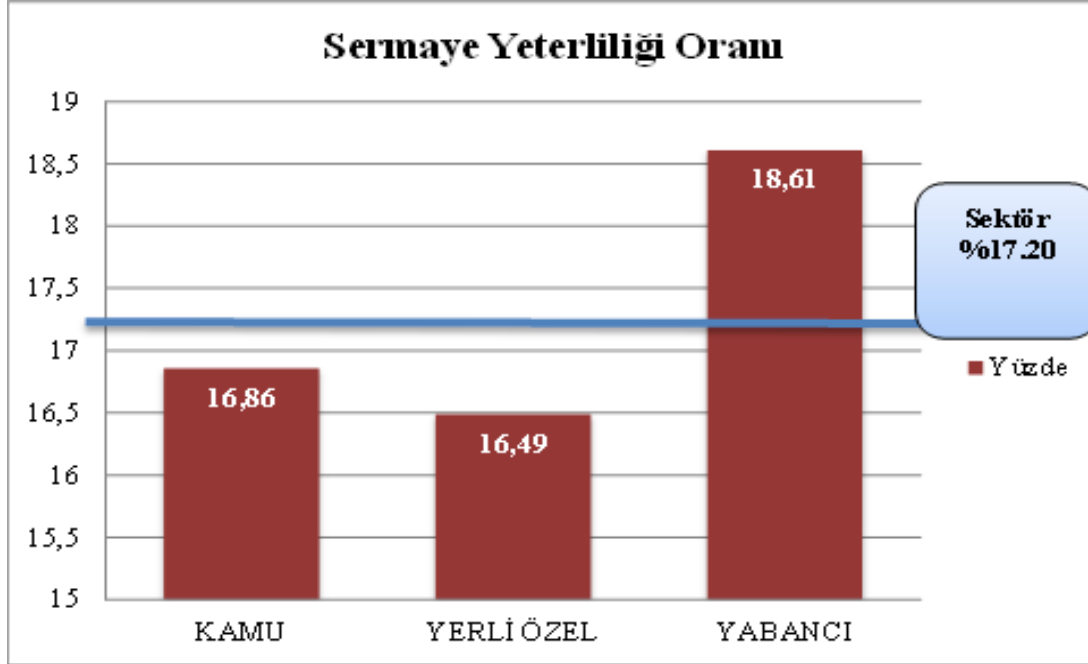
BDDK Türk Bankacılık Sektörü Temel Göstergeleri raporu incelendiğinde, şube sayısının Haziran 2017 dönemine göre 46 şube azaldığı görülmekte olup Eylül 2017 döneminde 11.663 adet olduğu görülmektedir. Mevduat bankalarının 10.609 şubesi bulunurken kalkınma ve yatırım bankalarının şube sayıları 49’dur (TBB,2017).



Kaynak: (BDDK,2017)

Şekil 1.6. Bankacılık dönem karları

Eylül 2017 dönemi net kârları tablosu incelendiğinde, 2016 yılına göre kamu, yabancı ve yerli özel banka gruplarında dönem karının arttığı görülmektedir. Rapor incelendiğinde Bankacılık sektöründe özkaynak ve aktif karlılığının kamu, yerli ve özel sektörler de 2016 yılı aynı döneme göre arttığı sonucuna ulaşılmaktadır.



Kaynak: (BDDK,2017)

Şekil 1.7. Sermaye yeterliliği oranları

BDDK'nın %12 olmasını istediği sermaye yeterlilik oranı, bankaların sermayeleriyle aldıkları riskli varlıklarının oranını gösteren uluslararası kriterdir. Eylül 2017 sermaye yeterlilik oranları incelendiğinde Bankalarımızın BDDK'nın %12 olarak istediği oranın üstünde olduğu görülmektedir. Bankaların sınıflandırılması göz önünde bulundurulduğunda sermaye yeterlilik oranları mevduat bankalarında %16,77, katılım bankalarında %17,25 ile kalkınma ve yatırım bankalarında %24,40 olup gayet iyi düzeydedir (BDDK, 2017).

### 1.3.1. Sermaye Yapılarına Göre Bankalar

Bankaların sermayelerinin tamamının gerçek veya tüzel kuruluşlara ya da kamu sermayeli veya özel sermayeli kuruluşlara ait olup olmamalarına göre yapılan sınıflandırmada bankalar; kamu sermayeli, özel sermayeli ve yabancı sermayeli olmak üzere üçe ayrılmaktadır.

### Kamu Sermayeli Bankalar

Sermayelerinin ağırlıklı olarak devletin elinde olan bankalar bu grupta sayılmaktadır. Kamu sermayeli bankalara örnek olarak mevduat bankalarından T.C. Ziraat Bankası A.Ş., T. Halk Bankası A.Ş., T. Vakıflar Bankası T.A.O.; kalkınma ve yatırım bankalarından ise İller Bankası, Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. verilebilir. 1980 ve 1990 yıllarında yaşanan hızlı gelişmelere ve 2000-2001 krizlerine rağmen, Türk Bankacılık sistemi hala oligopolistik yapıda olup kamu kesimi sektördeki egemenliğini sürdürmektedir.

### Özel Sermayeli Bankalar

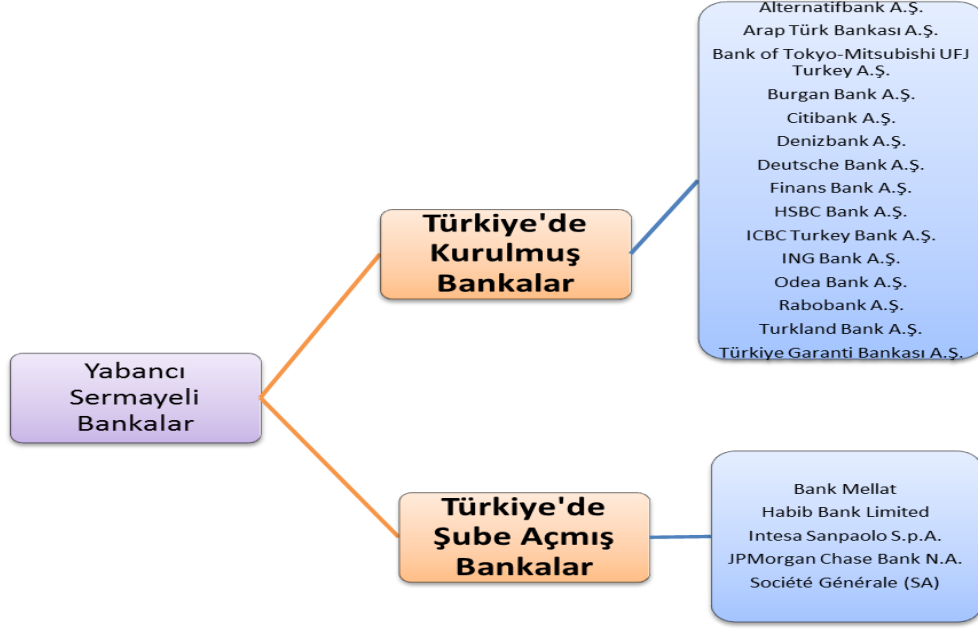
Adabank A.Ş., Akbank T.A.Ş., Anadolubank A.Ş., Fibabanka A.Ş., Şekerbank T.A.Ş., Turkish Bank A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. özel sermayeli mevduat bankalarıdır.

Aktif Yatırım Bankası A.Ş., Diler Yatırım Bankası A.Ş., GSD Yatırım Bankası A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Nurol Yatırım Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ise kalkınma ve yatırım bankalarından özel sermayeli olan bankalara örnek olarak verilir.

### Yabancı Sermayeli Bankalar

1980 yıllarından sonra Türk Bankacılık sektörüne yabancı bankaların girişi hızlanmıştır. Bunda bankacılığın artan önemi, yabancı sermayeye verilen teşvikler ve dışa açık ekonomi politikaları etkili olmuştur. 1980 yılında sadece 4 yabancı banka faaliyette iken, 1990 yılında 26'ya çıkmış olup günümüzde 24 yabancı sermayeli banka ülkemizde faaliyet göstermektedir (Bumin, 2007:50).

Türkiye Bankalar Birliği'ne göre yabancı sermayeli bankalar Türkiye'de kurulmuş yabancı sermayeli bankalar ve Türkiye'de şube açan yabancı sermayeli bankalar olarak ikiye ayrılmaktadır. Aşağıda yer alan Şekil 1.8'de bu sınıflandırmaya göre banka isimlerine yer verilmiş olup Türkiye'de kurulmuş yabancı sermayeli bankalar 15, Türkiye'de şube açan yabancı sermayeli bankalar ise 5 tanedir.



Kaynak: (TBB,2017)

Şekil 1.8. Yabancı sermayeli bankalar

BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş., Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş., Pasha Yatırım Bankası A.Ş.ve Standard Chartered Yatırım Bankası Türk A.Ş. ise yabancı sermayeli kalkınma ve yatırım bankalarıdır.

### 1.3.2. Faaliyet Alanlarına Göre Bankalar

#### Merkez Bankaları

Merkez Bankaları, bankacılık sektöründeki diğer bankaların en üstünde bulunan ve onların düzenleme ve denetimlerini gerçekleştiren, gerektiğinde bankalara finansman kaynağı sağlayan kurumlardır. Parasız'a göre Merkez Bankası "bankaların bankasıdır" (Parasız, 2011:79-82). Merkez Bankası diğer hiçbir bankada olmayan yetkilerle donatılmıştır. Bunların başında para basma yetkisi olup sadece Merkez Bankasına yetki verilmiştir. Merkez Bankası'na belli karşılıklar ayırmak zorunda olan bankalar krediye ihtiyaçları duydukları zaman Merkez Bankası'na başvururlar. Merkez Bankası karşılık oranları sayesinde para miktarını kontrol eder, bu oranları yükseltip azaltarak politikalarını uygulamaya çalışır.



Her ülkenin Merkez Bankası olmakla beraber dünyada en söz sahibi olanlar Amerika, Almanya, İngiltere, Fransa ve Japonya Merkez Bankaları ile Avrupa Merkez Bankasıdır. Küresel sistemde yaşanabilecek olası kriz durumlarında işbirliği içinde olarak piyasaya likidite sürerek, piyasalardaki dalgalanmaya engel olmaya çalışarak çözüm yolu bulmaya uğraşırlar.

1211 sayılı TCMB Kanununun 4. Maddesine göre, “bankanın temel amacı fiyat istikrarını sağlamaktır. Banka, fiyat istikrarını sağlamak için uygulayacağı para politikasını ve kullanacağı para politikası araçlarını doğrudan kendisi belirler. Banka, fiyat istikrarını sağlama amacı ile çelişmemek kaydıyla Hükümetin büyüme ve istihdam politikalarını destekler.” (TCMB)

1930 yılında kurulan Merkez Bankası'nın birçok görev ve yetkisi bulunmakta olup bunlara örnek olarak fiyat istikrarını sağlamak ve sürdürmek, Türk lirasının korunması için gerekli önlemleri almak, para politikalarını uygulamak, para basmak, sektörün denetlenmesi ve düzenlenmesi, açık piyasa işlemleri yapmak, ülkenin altın ve döviz rezervlerini yönetmek verilebilir. Bu görevleriyle finansal düzenin sağlanmasında büyük rol oynamaktadır.

### Mevduat ve Ticari Bankacılığı

Bankacılık piyasasında önemli rol oynayan mevduat bankaları topladıkları mevduatları kredi kullanarak ticaret ve üretim faaliyetlerine kanalize ederler. Mevduat bankaları fon kaynakları olan mevduatlar, krediler ve özkaynakları borç olarak alıp vererek değerlendirirler. Bu işlemleri yaparken fon arz edenlerle talep edenler arasında aracılık görevi yaparlar.

Mevduat bankaları, bankaya yatırılan mevduatın tekrar kredi olarak verilmesi suretiyle kaydi para (banka parası) oluşmasına sebep olmaktadır. Mevduat bankaları borç alıp vermenin yanı sıra, Bankacılık Kanununun 4. Maddesinde yer alan “mevduat kabul etme, nakdi ve gayri nakdi kredi sağlama, ödeme, fon transferleri, çek ve diğer kambiyo senetleri işlemleri, saklama hizmeti, muhabir bankacılık işlemleri, yatırım danışmanlığı, portföy yöneticiliği, factoring ve forfaiting işlemleri, bankalar arası para alım ve satım işlemleri,

sigorta ve bireysel emeklilik aracılığı gibi bankacılık faaliyetlerini” de yürütmektedirler (BDDK, 2017).

Mevduat bankalarının fonksiyonları ise; finansal kaynaklara ve kaynaklara aracılık sağlamaktır. Kaynaklara aracılık sağlama fonksiyonunda; kaynak kullanımını düzeltme, kaydi para (banka parası) yaratımı, ticareti geliştirme ve para politikalarının etkinliğini artırma, finansal aracılık fonksiyonunda ise fon fazlası olan müşterilerden, fon açığı olan ihtiyaç sahiplerine kaynak aktarımı sağlamak amaçlanmıştır. Mevduat bankaları bu sayede piyasadaki likiditeyi artırmaktadır.

Türkiye’de günümüzde 21’i yabancı sermaye, 9’u özel sermaye ve 3’ü kamu sermayeli olmak üzere 33 mevduat bankası faaliyet göstermekte olup sektörün %65’ini mevduat bankalarının oluşturduğu görülmektedir.

### Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı

Kalkınma Bankacılığı ile yatırım bankacılığı kavramları bazı noktalarda ayrılmaktadır:

- Kalkınma bankacılığı daha çok gelişmemiş ülkelerde, yatırım bankacılığı ise gelişmiş ülkelerde kullanılmaktadır.
- Yatırım bankaları özel tasarrufları yatırımlara aktarırken, kalkınma bankaları iç ve dış kamu fonları ile uluslararası mali kurum fonları ile yabancı sermayeyi yatırımlara aktarmaya çalışmaktadır.
- Yatırım bankalarında kaynaklar küçük birikim sahiplerinden sağlanırken, kalkınma bankalarında kaynak bankanın sermayesinden ve kaynaklarından karşılanmaktadır.
- Yatırım bankaları sermaye piyasası vasıtasıyla yatırımcıya destek olurken, kalkınma bankaları uzun vadeli krediler ile firmayı finanse etmektedir (Öçal ve Çolak, 1999:45-47).

## Katılım Bankacılığı

Katılım Bankaları, inançları gereği faiz gelirinden kaçınarak atıl kalan fonların ekonomiye kazandırılması, fon sahiplerinin tasarruflarını güvenle saklamaları ve değerlendirmeleri amacıyla kurulmuştur. Mevduat toplama yetkisi olmayan, özel cari hesaplar ve kar ve zarara katılma yetkisi veren hesaplar yoluyla fon toplayan ve üretim desteği, kar-zarar ortaklığı, finansal kiralama gibi yöntemlerle fon kullandıran bankalardır (Vurucu, Arı, 2015: 369-370).

Kar ve zarara katılma karşılığında fon toplayarak müşterilerine hizmet sunmak için 1984 yılında Özel Finans Kurumları, 19 Ekim 2005 tarihinde 5411 sayılı Bankalar Yasası ile katılım bankalarına dönüşmüştür (Öztürk, 2014:96).

Çizelge 1.1. Türkiye’deki katılım bankaları

<b>Katılım Bankaları</b>	
<b>Kamu Sermayeli Katılım Bankaları</b>	<b>Özel Sermayeli Katılım Bankaları</b>
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Çizelge 1.1.’de görüldüğü üzere günümüzde bankacılık sektöründe 5 tane katılım bankası faaliyet göstermekte olup bunlardan 2 tanesi kamu katılım bankasıdır.

## Uluslararası Bankacılık

Uluslararası bankalar; fon transferi, mevduat kabul etme ve kredi verme, döviz ticareti gibi bankacılık hizmetleri vermektedir. Danışmanlık, yönetim hizmetleri gibi bilgi kaynaklarından faydalanmaya yönelik hizmetlerde verilmektedir.

ABD ve Japon Bankaları uluslararası bankacılık sektöründe rekabet etmekte olup uluslararası bankacılıkta ülke riski bulunmaktadır (Takan, 2001:99).

## Kıyı Bankacılığı

Offshore bankacılık olarak da bilinen kıyı bankacılığını cazip kılan en önemli unsurlar düşük vergi ve denetimin olmamasıdır. Kıyı bankaları, bankacılık faaliyetlerinin hepsini sağlamakla birlikte yüksek faiz sağlamaktadır. Kıyı bankasıyla tasarruf sahipleri farklı ülkelerde. Ayrıca denetimin zayıf olması sebebiyle haksız kazanç sağlayanlar ve siyasi nedenlerle kaçanlar mevduatlarını kıyı bankacılığına yönlendirmeyi tercih ederler.

### **1.3.3. Ölçeğine Göre Bankalar**

Ulusal düzeyde küçük sayılabilecek bir ölçek, bölgesel ya da yerel anlamda orta ya da büyük sayılabilirken bu ölçek kavramının nispi olduğunu göstermektedir (Parasız, 2000:7). Ölçeğine göre bankaları sınıflandırırken birçok kriter göz önünde bulundurulabilir. Personel sayısı, mevduat büyüklüğü, şube sayısı, sermaye miktarı ve aktif büyüklüğü bu kriterler arasında yer almaktadır. Bu unsurlar dikkate alındığında ölçeğine göre bankalar büyük, orta ve küçük ölçekli bankalar olmak üzere ayrılmaktadır.

BDDK'ya göre aktif büyüklüğü sektör toplamı içindeki payı %5 ve üzeri olan bankalar büyük ölçekli, %1 ve %5 arası olan bankalar orta ölçekli, %1 ve %0,20 arası olan bankalar küçük ölçekli, %0,20 altında olan bankalar mikro ölçekli olarak tasnif edilmiştir. Bankacılık sektöründeki 47 banka içerisinde 7 banka büyük ölçekli, 6 banka orta ölçekli ve 34 banka küçük ve mikro ölçekli banka olarak sınıflandırılmıştır.

## **1.4. Dünyada Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı**

II. Dünya Savaşından sonra savaşın yaralarını sarmak, demir, çelik gibi dönemin önemli ve öncü sanayi sektörlerini desteklemek, şehirlerin tekrar imarını sağlamak ve altyapılarını güçlendirmek amacıyla gelişmekte olan ülkelerin çoğunda kalkınma ve yatırım bankaları kurulmaya başlanmıştır. Kalkınma sürecini finanse etmek için kurulan bu kurumlar dünyadaki gelişmeleri takip etmiş ve zamanla küresel çapta bankalar halini almışlardır. Dünyadaki kalkınma ve yatırım bankaları uluslararası ve ulusal düzeyde faaliyet gösteren olmak üzere ikiye ayrılarak incelenecektir.

### 1.4.1. Uluslararası Faaliyet Gösteren Kalkınma ve Yatırım Bankaları

#### Dünya Bankası

1944 yılında Bretton Woods Konferansı'nda Uluslararası Para Fonu (IMF) ile aynı anda kurulan Dünya Bankasının iki önemli görevi vardır. Bunlardan ilki, 2. Dünya Savaşı'nın ardından zarar gören ekonomilerin toparlanması, ikincisi ise dünyanın düşük gelirlili milletlerinin ekonomik olarak yeniden kalkınmasıdır. Banka kaynağı üye devletlerin katkılarından sağlanmaktadır. Dünya Bankası grubu, beş kuruluştan oluşmakta olup bu kuruluşlar işbirliği içinde çalışmaktadır. Her bir kuruluşun geliştirmekte olan ülkelerde yoksulluğu azaltma ve kalkınmanın sağlanmasında belirli görevleri vardır.

Günümüzde Banka Grubu'nun çalışmaları, yoksullukla mücadele, ekonomik büyümeyi destekleme ve geliştirmekte olan ülkelerdeki insanların yaşam kalitesinde sürdürülebilir artışların sağlanması için önemli tüm sektörlerle işbirliği halinde yürütülmektedir. Sağlam proje seçimi ve tasarımı en üst düzeyde olmaya devam ederken, Banka Grubu'nun 189 üyesiyle uzun soluklu ilişkileri vardır ve bunları gittikçe küreselleşen kalkınma zorluklarına çözüm getirmek için kullanmaktadır. İklim değişikliği, ve zorunlu göç gibi kritik konularda Banka Grubu, ülke üyeleri ve geniş ortak yapısı içinde görüş alışverişinde bulunabileceği için öncü rol oynamaktadır. Uzun vadeli, sürdürülebilir kalkınma için temeller oluştururken krize karşı yardımcı olabilir (Worldbank, 2017).

Dünya Bankası Türkiye'ye altyapı, enerji, eğitim ve insani kalkınma, tarım, ekonomik yönetimi, kamu sektörü ve finans sektörü için finansman sağlamıştır.

#### *Uluslararası Kalkınma Birliği (IDA)*

Uluslararası Kalkınma Birliği (IDA), dünyadaki yoksulluk ve altı farklı seviyede bulunan ülkelere destek olmak amacıyla oluşturulan Dünya Bankası'nın bir parçasıdır. 1960 yılında kurulan birlik, ekonomik büyümeyi gerçekleştirme programları için kredi ve hibe desteğinde bulunarak yoksulluğu ve gelir adaletsizliğini azaltmayı ve insanların yaşam standartlarını iyileştirmek için faaliyetlerde bulunmaktadır. Birliğin amacı, üye ülkeler içerisinde gelişmişlik seviyesi en düşük olan ülkelerde verimliliği ve refah seviyesini artırmak suretiyle kalkınma gayretlerine fayda sağlayacak kredileri, bu ülkelerin

ödemeler dengelerinde büyük yük oluşturmayacak koşullarda sağlamaktır (Worldbank, 2017).

### *Uluslararası Finans Kurumu (IFC)*

Uluslararası Finans Kurumu (IFC)'nin ayrı tüzel kişiliği olup 1956 yılında 31 ülkenin iş birliği ile gelişmekte olan ülkelerin özel sektör kuruluşlarına destek olup ekonomik kalkınmanın sağlanması amacıyla kurulmuştur.

Kurum, az gelişmiş bölgelerde IBRD'nin çalışmalarına ek olarak üye ülkelerde özel girişimin büyümesini destekleyip ekonomik kalkınmanın gerçekleşmesine katkıda bulunmaktadır. IFC'nin Dünya Bankası ve IDA'dan farkı burada ortaya çıkmaktadır. IFC kalkınma çalışmalarına özel sektör ile Dünya Bankası ve IDA ise kamu kesimi vasıtasıyla katkıda bulunur. IFC, yeterli özel sermayenin uygun şartlarda var olmadığı durumlarda devreye girmektedir. İlgili üye devletçe geri ödeme garantisi bulunmadan yani devlet garantisi olmadan özel yatırımcılar ile birlikte, üye ülkelerin kalkınmalarına katkıda bulunulması için verimli özel girişimlerin kurulması, geliştirilmesinin finansmanında yardımcı olur ve danışmanlık yapar.

Kurumun Dünya Bankasından ayrı yönetimi olmayıp finansman kaynakları öz sermayesine ilave olarak uluslararası piyasalardan ve finans kurumlarından borçlanma yoluyla temin edilir. Kurum proje kredileri, sermaye katılımları ve diğer imkanlar adı altında üç tip kredi vermektedir. IFC'ye üye olmak için Dünya Bankası ve IMF üyeliği gerekirken Türkiye kuruluşu açıldığı yıldan beri üyedir (IFC, 2017).

### *Çok Taraflı Yatırım ve Garanti Ajansı (MIGA)*

12 Nisan 1988 tarihinde milletler arası bir anlaşma ile kurulan MIGA'ya Türkiye kurucu üye olarak katılmıştır. Ajansın temel amacı, “üye ülkelerin birbirleri ile yatırım kaynaklarını verimli bir şekilde özellikle de gelişmekte olan ülkelerdeki doğru akışı teşvik etmek ve bu bağlamda Dünya Bankası ve Uluslararası Finans Kurumu'nun gayretlerine bütünleyici bağlamda katkı sağlamak” olarak belirlenmiştir. Diğer bir mühim amaç ise, kendine pazar bulma çabası içerisinde olan uluslararası sermayeye sigorta görevi görerek sermayeyi olası aksiliklerden korumaktır. Ajans sayesinde yabancı sermaye, herhangi bir

riskin altına girmeden, ülkenin sermaye payı ve ödediği primlerle karşılanan garanti imkanına kavuşmaktadır (MIGA, 2017).

### *Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD)*

Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD), İkinci Dünya Savaşı sonrasında Avrupa'nın yeniden inşa edilmesine yardım etmek üzere 1944 yılında kurulmuş olup 189 üye ülkenin olduğu küresel bir kalkınma bankasıdır. Türkiye bu kuruluşa 1947 yılında üye olmuştur.

Dünyadaki en büyük kalkınma bankası olarak, orta gelirli ve kredibilitesi düşük gelirli ülkelere kredi, garanti, risk yönetimi ürünleri ve danışmanlık hizmetleri sunarak Dünya Bankası Grubunun misyonunu destekler. Çeşitli sektörlerde destek vermekte olup bunlar şu şekilde sıralanır:

- IBRD ulusal ve uluslar arası seviyedeki hükümetlere finansal ürünler (krediler, teminatlar ve risk yönetimi ürünleri) ve bilgi ve danışmanlık hizmetleri dahil olmak üzere yenilikçi finansal öneriler sunmaktadır.
- IBRD, tüm sektörlerdeki yatırımları finanse eder ve bir projenin her aşamasında teknik destek ve uzmanlık sağlar. IBRD'nin kaynakları, borç alan ülkelere gerekli finansman sağlamakla kalmayıp aynı zamanda küresel bilgi transferi ve teknik yardım aracı olarak da hizmet etmektedir.
- Kamu borcunda ve varlık yönetiminde danışmanlık hizmetleri, hükümetleri, resmi sektör kurumlarını ve kalkınma örgütlerini mali kaynakları korumak ve genişletmek için kurumsal kapasite kurmalarında yardımcı olur.
- IBRD, kamu mali yönetimini güçlendirmek ve yatırım ortamını iyileştirmek, hizmet sunumundaki darboğazları gidermek, politikaları ve kurumları güçlendirmek için hükümetin çabalarını desteklemektedir.

IBRD, yoksul ülkeler için fon olan IDA ile Dünya Bankası'nı oluşturmaya başlar. Yoksulluğu azaltmak ve ortak refah kurmak için gelişmekte olan ülkelerde Dünya Bankası

Grubu'nun tüm kurumları ve kamu ve özel sektörle yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. IBRD, Dünya Bankası'nın ana borç veren kuruluşudur (Worldbank, 2017).

#### *Uluslararası Yatırım Anlaşmazlıkları Çözüm Merkezi (ICSID)*

14 Ekim 1966 yılında Yatırım Uyuşmazlıklarının Çözümü Sözleşmesi ile faaliyetlerine başlayan ICSID, uluslararası yatırım anlaşmazlığı çözümünde uzmanlaşmış dünyanın önde gelen uzlaştırma kuruluşudur. Bu alanda geniş tecrübesi vardır ve tüm uluslararası yatırım vakalarının çoğunu yönetmiştir. Devletler, çoğu uluslararası yatırım sözleşmesinde, çok sayıda yatırım yasasında ve sözleşmelerinde, yatırımcı ile devlet arasındaki anlaşmazlığın çözümü için bir forum olarak ICSID üzerinde anlaşmaya vardı. Türkiye, 1987 yılında ICSID anlaşmasını imzalayarak 1989 yılında onaylamıştır.

ICSID Sözleşmesi, Banka'nın uluslararası yatırımları teşvik etme hedefini ilerletmek için Dünya Bankası İcra Direktörleri tarafından formüle edilen çok taraflı bir antlaşmadır. ICSID, bağımsız ve etkili bir anlaşmazlık çözümü kuruluşudur. Yatırımcılara ve devletlere olan uygunluğu, uyuşmazlık çözüm sürecine güven vererek uluslararası yatırımları teşvik etmeye yardımcı olur.

ICSID süreci, yatırımcıların ve ev sahibi devletlerin menfaatleri arasında dikkatli bir denge kuran uluslararası yatırım anlaşmazlıklarının ve tarafların özel özelliklerini dikkate almak üzere tasarlanmıştır. Her bir olay, tarafların delillerini ve yasal argümanlarını dinledikten sonra bağımsız bir Uzlaştırma Komisyonu veya Tahkim Mahkemesi tarafından değerlendirilmektedir. Her vakaya özel bir ICSID vaka takımı atanır ve süreç boyunca uzman yardımı sağlar. Bugüne kadar 600'den fazla dava ICSID tarafından yönetildi (Worldbank, 2017).

#### **1.4.2. Bölgesel Kalkınma ve Yatırım Bankaları**

##### Avrupa Yatırım Bankası

Avrupa Yatırım Bankası, Avrupa Birliği üyelerince 1958'de Roma Anlaşması ile oluşturulan banka Avrupa Birliği'nin mali ve özerk bir kamu kuruluşudur. Ortak projelerde finansman sağlama rolü üstlenmektedir.



Avrupa Yatırım Bankası, Avrupa Birliğinin finans kurumudur ve birliğin hedeflerini gerçekleştirmesine yardımcı olarak kamu ve özel sektör projelerinin finanse edilmesi amacıyla kurulmuştur. AB'nin amacı, dengeli büyümesine katkıda bulunacak daha fakir bölgelerdeki yatırım projelerine kredi sağlamaktır. Amacı kar elde etmek olmayan bir kurum olan Avrupa Yatırım Bankası'nın sağladığı borçlar ve garantiler üye ülkeler tarafından karşılanmaktadır.

Yatırım bankası unvanına sahip olan banka, öncelikli olan yatırım projeleri için dünyadaki sermaye piyasası kaynaklarını artırmayı hedefler ve bu doğrultuda uzun vadeli krediler verir. Avrupa Birliği'nin finans kurumu olarak, üye devletlerin ekonomik ve sosyal kalkınmasına ve dengeli büyümesine katkı sağlama amacı ile piyasalardan yüksek tutarlarda fon toplayan AYB, birliğin hedefleri ile uyumlu projeleri en iyi şartlarda finanse etmektedir.

### İslami Kalkınma Bankası

İslami Kalkınma Bankası, 7 Aralık 1973 tarihinde tümü İslam Konferansı Örgütü'ne üye olan 7 devlet tarafından, gelişmemiş İslam toplumlarının kalkınmasını sağlamak amacı ile oluşturulmuş kurumdur. Merkezi Suudi Arabistan'ın Cidde şehrindedir. Türkiye kurucu üyedir.

Bankanın amaçlarından biri İslam Konferansı Örgütü üyesi olan devletlerin, aralarında ticaretin geliştirilmesi ve bu doğrultuda finansman kaynakları sağlamaktır. Ticaret kredileri için 2005 yılından itibaren banka çatısı altında faaliyetlerini sürdüren Uluslararası İslam Ticaret Finans Kuruluşu ticaretin gelişmesine büyük katkılarda bulunmaktadır. Banka'nın diğer amacı, İslami öğretiler (şeriat) doğrultusunda, üye ülkelerin ve Müslüman toplumların bireysel ya da kolektif ekonomik kalkınmalarına ve sosyal refahlarının gelişimine katkıda bulunmaktır. Banka, hem kamu hem de özel sektörde ekonomik, siyasal ve siyasal etkileri etkileyen yollar, kanallar, barajlar, okullar, hastaneler, konutlar, kırsal kalkınma vb. gibi altyapı ve tarımsal projelerin finansmanı için üye ülkelere kredi açmaktadır. Sosyal kalkınma konularına ilgili hükümetler tarafından öncelik tanınmaktadır. Bu tür krediler şeriata uygun olarak faizsizdir ve banka hizmet ücreti ödeyerek idari masraflarını karşılamaktadır (İsdb, 2017).

Banka'nın kuruluş amacı doğrultusundaki üye ülkelerdeki faaliyetleri aşağıda sıralanmıştır:

- Kuruluşlara ya da etkin projelere sermaye iştirakinde bulunmak,
- Kamu ve özel sektör projelerine kaynak sağlamak,
- Ülkelerarası ticaretin geliştirilmesine katkıda bulunmak ve bu doğrultuda gerekli çalışmaları yapmak,
- Ülkelerarası teknik işbirliğine destek olmak ve yardım sağlamak,
- Kalkınma faaliyetlerine katılan personele eğitim olanakları sağlamak,
- Müslüman ülkelerdeki ekonomik, mali ve bankacılık faaliyetlerinin İslami kurallar göz önünde bulundurularak yürütülmesi yönünde araştırmalar yapmak.

#### Asya Kalkınma Bankası

Asya Kalkınma Bankası, 1960'lı yılların başında, Asya'nın karakteri olacak ve dünyanın en fakir bölgelerinden birinde ekonomik büyümeyi ve işbirliğini geliştiren bir finans kurumu olarak tasarlandı. Birleşmiş Milletler Asya ve Uzakdoğu Ekonomik Komisyonu tarafından 1963 yılında düzenlenen Asya Ekonomik İşbirliği Konferansı'nda kabul edilen bir karar, bu gerçekliği kazanma vizyonunu belirledi. 1965 yılında Birleşmiş Milletler Ekonomik ve Sosyal Komisyonu tarafından Asya Kalkınma Bankası hakkında alınan karar çerçevesinde kurulmuştur. Banka, Aralık 1966'da faaliyete geçmiş, 1968'te ise temel bankacılık işlemlerine ve kredilendirmelere başlamıştır. 67 üyesi bulunan Asya Kalkınma Bankası, faaliyetlerini finanse ederek işlemlerini sürdürmektedir. 67 üyenin 48'i Asya kökenli olup geri kalan 19 tanesi dünyanın diğer bölgelerdendir. Türkiye bölge dışındaki ülkelerden biridir. ADB, 1960'lı yıllarda yardımlarının çoğunu gıda üretimine ve kırsal kalkınmaya odakladı (ADB, 2017).

Asya Kalkınma Bankası, ekonomik büyüme, çevresel açıdan sürdürülebilir büyüme ve bölgesel bütünleşme gibi üç tamamlayıcı gündemini destekleyecek şekilde tasarlandı. ADB, sınırlı kaynaklarını kendi alanlarında kullanmaktadır. Bu temel alanlar, altyapı (enerji, bilgi ve iletişim teknolojisi, ulaşım, kent gelişimi, su), çevre, bölgesel işbirliği ve

entegrasyon, finans sektörünün gelişimi ve eğitimidir. Ayrıca banka, sağlık, tarım ve doğal kaynaklar ile kamu yönetimi gibi diğer alanlarda sınırlı bir ölçekte faaliyet göstermektedir (ADB, 2017).

### Afrika Kalkınma Bankası

Bankanın kuruluş anlaşması 10 Eylül 1964 yılında yürürlüğe girmiş olup banka faaliyetlerine 1966 yılında başlamıştır. Başlangıçta sadece Afrika Devletleri üye iken daha sonra bölge dışından da üyeler alınmıştır. Ancak Türkiye üye değildir.

Bankanın amacı diğer bölgesel kalkınma bankaları gibi, üye ülkelerin ekonomik ve sosyal gelişmesine katkı sağlamak, yatırımlar yapmak, teknik destek sağlamaktır.

### Kore Kalkınma Bankası

Kore Kalkınma Bankası (KDB), 1954 yılında 'Kore Yeniden Yapılanma Bankası' adı ile Kore ekonomisinin kalkınmasını sürdürmesini sağlamak için oluşturulmuş ve kamusal alanda çalışmalarına başlamıştır. Kamu bankası olarak Kore'deki en geniş finansal hizmeti veren kuruluş olma özelliğini taşımaktadır. Kore hükümetinin Kore'yi finansman merkezi konumuna getirme politikasına istinaden, çalışmalarının yelpazesini genişleten bir kamu bankası konumundadır.

### İskandinav Yatırım Bankası

Banka, İskandinav ülkelerinin uluslararası finans kuruluşu olup hem özel sektör hem kamu sektörü içinde bulunan firmalar ve kuruluşlara uzun vadeli krediler sağlamayı hedeflemektedir. Yeterli derecede garantisi bulunan ve kabul edilebilir seviyede risk düzeyi içinde kalan bölge içi ve dışındaki projelere finans kaynağı sağlamaktadır. Projeleri finanse edip etmeyeceğine, kredi kullanıcısı ülkelerle İskandinav ülkeleri arasında karşılıklı fayda ve işbirliği ilişkisini sağlanıp sağlanmadığını göz önünde bulundurarak karar vermektedir.

## 1.5. Türk Kalkınma ve Yatırım Bankacılık Sistemi ve Sınıflandırılması

Ülkemizde Cumhuriyetin kuruluşundan sonra ekonomik gelişmenin ve kalkınmanın sağlanması amacıyla oluşturulmaya başlanan Kalkınma ve Yatırım Bankaları 1950’li yıllardan itibaren etkin roller üstlenmeye başlamış ancak asıl verimli ve makro ölçekli faaliyetlerine 1980’den itibaren başlamıştır. Kalkınma ve yatırım bankacılığı piyasasında hâkim üç banka, 1933 yılında “Belediyeler Bankası” (İller Bankası), 1950 yılında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası, 1963 yılında daha sonra Türkiye İhracat Kredi Bankası olan Devlet Yatırım Bankası kurulmuştur. 1989 yılında ise Türkiye Kalkınma Bankası hem aktif hem de kredi büyüklüğü itibarıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası’nın yerine faaliyet göstermeye başlamıştır. 1989 yılından sonra Kalkınma bankaları, bir ülkenin kalkınmasında gerekli olan kaynakları yatırımcı firmalara sağlamayı hedeflemiş olup kalkınmakta olan ülkelerde olduğu kadar kalkınmış ülkelerin geri kalmış bölgelerinde de ekonomik aktiviteyi canlandırmak amacı ile faaliyette bulunmaktadırlar.

Türkiye’de TBB’den alınan bilgilere göre 3 kamu sermayeli, 6 özel sermayeli ve 4 yabancı sermayeli olmak üzere toplam 13 adet Kalkınma ve Yatırım Bankası bulunmaktadır. Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı piyasasına kamusal kaynaklı bankaların faaliyetleri ağır basmaktadır.

### 1.5.1. Kamusal Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankaları

#### İller Bankası A.Ş. (İlbank A.Ş.)

İller Bankası A.Ş., 1933 yılında yerel yönetimlere kredilerle destek olmak amacıyla Mustafa Kemal Atatürk’ün isteğiyle 11 Haziran 1933 tarihinde çıkarılan 2301 sayılı Kanunla “Belediyeler Bankası” adı altında kurulmuştur.

Bankanın kuruluş kanununa göre, Belediyeler Bankası sadece Belediyelere yönelik ve yalnızca finansman ihtiyacını karşılamak üzere kurulmuştur. Zamanla bankanın sermayesinin, hızla artan nüfus ve şehirleşmenin etkisiyle büyüyen kredi ihtiyacını giderememesi, mali desteğe ve teknik yardıma ihtiyacı olan İl Özel İdareleri ve köylerin yardımdan faydalanamaması gibi sorunlar ortaya çıkmıştır. Bu nedenle bankanın faaliyet sahasının genişletilmesi ve Belediyeler Bankası’nın değişik bir yapıya dönüştürülmesi

gerekliliğinden İl Özel İdareleri, Belediyeler ve Köyleri kapsayarak İller Bankası, 13.06.1945 tarihinde kabul edilen 4759 sayılı kanunun yürürlüğe girmesiyle Belediyeler Bankası'nın faaliyetlerini de devralarak resmen kurulmuştur. Bu yasayla bankanın adı değiştirilmiş, görev, yetki ve sorumlulukları artırılmıştır.

İller Bankası, 26.01.2011 tarihinde kabul edilen ve 08.02.2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6107 sayılı Kanun ile anonim şirket statüsünde "İller Bankası Anonim Şirketi (İller Bankası A.Ş.)" unvanı ile bir kalkınma ve yatırım bankasına dönüşmüştür. İller Bankası A.Ş. bu kanunla özel hukuk hükümlerine tabi, tüzel kişiliğe sahip, özel bütçeli Anonim Şirket statüsünde bir kalkınma ve yatırım bankasıdır. 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 77'nci maddesi çerçevesinde yatırım ve kalkınma bankası olarak faaliyetlerini sürdüren Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın ilgili kuruluşu olan İller Bankası A.Ş. kanunun 54. maddesinde yer alan genel kredi sınırlamalarına tabi değildir. Ayrıca 6107 sayılı kanunun 13. maddesi uyarınca İller Bankası A.Ş. için Bankacılık Kanununun karşılıklara ilişkin hükümleri uygulanmamaktadır (İlbank,2017).

İller Bankası A.Ş., 84 yıldır faaliyetlerini, modern kentlerin geliştirilmesi sürecine öncülük eden, hizmet kalitesi kanıtlanmış uluslararası bir kalkınma ve yatırım bankası olarak devam ettirme vizyonuyla sürdürmektedir. Bankanın amaçları, yerel yönetimlerin yatırımlarının finansmanını sağlamak, yerel yönetimlerce halka sunulacak kamusal hizmetler ile alakalı projeler geliştirmek ve teknik alanda danışmanlık hizmeti vermenin yanı sıra tüm kalkınma ve yatırım bankacılığı hizmetlerini sunmak olarak özetlenebilir.

Banka amaçları doğrultusunda aşağıda sıralanan işlemleri yapabilir:

- Ortaklarına yani Belediyeler ve İl Özel İdarelerine kısa, orta ve uzun vadeli nakdi veya gayrinakdi kredi açabilir. Maliye Bakanlığı ve Bankaca gönderilen yasal paylar ile bu yerel yönetimlerin topladıkları gelirler teminat altına alınmak suretiyle nakdi ve gayrinakdi kredi kullandırılmaktadır. İller Bankası A.Ş. tarafından yerel yönetimlere kullandırılacak kredilerin faiz oranları ve vade koşulları Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Gayrinakdi kredilerin tamamına yakını nakit kredi teminine yönelik olarak açılmış olup tamamı yerel yönetimlere açılmıştır.

- Faaliyetleri hakkında araştırma, proje geliştirme ve danışma hizmetleri yapabilir, teknik destek sağlayabilir,
- Bankanın öncülüğünde şirket kurabilir, şirketi devredebilir, sigorta acenteliği yapabilir,
- Yurt içi ve yurt dışı finansman kuruluşlarıyla işbirliği yapabilir, bu kuruluşlardan, para ve sermaye piyasalarından ve her türlü fonlardan kaynak sağlayabilir. Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan sağlanan krediler Belediye Hizmetleri Projesi kapsamında Dünya Bankasından sağlanan ve Belediye Kanalizasyon, Şebeke ve Atıksu arıtma tesislerinin geliştirilmesi projesi kapsamında ise Japonya Uluslararası İşbirliği Ajansı'ndan sağlanan ve yerel yönetimlere tahsis edilen orta ve uzun vadeli kredilerdir.
- Her türlü yatırım ve kalkınma bankacılığı işlemlerini yapabilir (İlbank,2017).

İller Bankası A.Ş tahsis ettiği kredileri kendi özkaynaklarından kullandırmakta ve bütçe kaynaklı yurt içi fonlardan yerel yönetimlere finansman sağlanmasında aracılık görevini üstlenmektedir. Bu fonlar; 5779 sayılı kanuna göre Maliye Bakanlığı tarafından aktarılarak İller Bankası A.Ş. tarafından yerel yönetimlere gönderilen yasal paylar, Su ve Kanalizasyon Altyapı Projeleri (SUKAP) için, Belediyelerin Altyapısının Desteklenmesi Projesi için, kentsel altyapı hizmetleri için ve riskli alan ve gecekondü bölgelerinin kentsel dönüşümü için İller Bankası A.Ş.'ye aktarılan fonlar ile İller Bankası A.Ş karından belediyelerin ve köylerin alt ve üstyapı ihtiyaçları için ayrılan fon ve diğer fonlardan oluşmaktadır (İlbank, 2017).

İller Bankası A.Ş. tarafından yerel yönetimlere kullanılmak üzere yurt dışı kaynaklı krediler sağlanmakta ve Banka yerel yönetimlere yurt dışı kaynaklı hibelerin kullanılmasında önemli bir rol üstlenmektedir. Yerel yönetimlere kullanılan yurt dışı kaynaklı krediler Belediye Hizmetleri Projesi kapsamında Dünya Bankası'ndan, Belediye, Kanalizasyon ve Atıksu Arıtma Tesislerinin Geliştirilmesi Projesi kapsamında Japonya Uluslararası İşbirliği Ajansı'ndan ve Kentsel Altyapı Projesi kapsamında Avrupa Yatırım Bankası'ndan sağlanan yabancı para cinsindeki kredilerdir.

Dünya Bankası'ndan sağlanan yurt dışı kaynaklı kredilerde Kurumsal Güçlendirme adı altında, Japonya Uluslararası İşbirliği Ajansı'ndan sağlanan yurt dışı kaynaklı kredilerde ise Danışmanlık adı altında kredilerin bir kısmı İller Bankası A.Ş. tarafından

kullanılmaktadır. Avrupa Yatırım Bankası'ndan ise İller Bankası Çevre Kredisi Projesi kapsamında kapasite artırımı veya yatırım destekleri gibi alanlarda kullanılmak üzere İller Bankası A.Ş. tarafından kullanılan hibeler bulunmaktadır.

Bankanın yetkili organları; Genel Kurul, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Genel Müdür ve Denetim Kurulundan oluşur. Banka, Genel Kurula karşı sorumlu karar organı olan Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilmektedir. Banka organizasyon yapısı ise Genel Müdürlük ile yurt içi hizmet birimlerinden oluşur.

Genel Müdürlük; 17 adet Daire Başkanlığı, Danışma Birimi olarak hizmet veren Hukuk Müşavirliği, AR-GE Kurulu, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ile Özel Kalem, Büro, Basın ve Halkla İlişkiler Müdürlüğünden oluşmaktadır. Yurt içi hizmet birimi olarak İller Bankası A.Ş.'nin 18 adet Bölge Müdürlüğü bulunmaktadır (İlbank, 2017).

#### Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Eximbank A.Ş.)

24 Ocak 1980 tarihinde alınan kararlar ile kapalı bir ekonomiden dışa açık ekonomiye geçilmesi, ihracata dayalı büyüme politikasının benimsenmesiyle dışa açık bir kalkınma modeline geçilmiştir. Bu yeni modelin uygulanması sonucu ihracat büyük önem kazanmış ve bu durumu sürekli hale getirmek için bir dış ticaret finansman kurumuna ihtiyaç duyulmuştur. Bu doğrultuda 1986 yılı sonlarında başlanan çalışmalar kısa bir zamanda sonuçlandırılarak Devlet Yatırım Bankası, özel hukuk hükümlerine tabi olarak 21.08.1987 tarihinde “Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.” “Türk Eximbank” olarak yeniden düzenlenmiştir. 1988 yılında ise programlarını uygulamaya resmi destekli bir ihracat finansman kuruluşu olarak başlamıştır (Eximbank, 2017).

Türk Eximbank, ekonomideki ihracat sektörünün finansmanını sağlamakta olup Türkiye’de yerleşik mal ve hizmet ihracatı yapan tüm firmalar bu olanaklardan faydalanabilmektedir. Banka tüm sektörlerle eşit davranmakta verilen kredilerin sektörel dağılımı ile Türkiye ihracatının sektörel dağılımı paralellik göstermektedir.

Bankanın amaçları ana faaliyet konusuna göre şu şekilde sıralanmaktadır:

- Öncelikli amacı ihracatın ilerletilmesi,

- İhraç mallarının ve ihraç edilen hizmetlerin farklılaştırılması, bu mallara yönelik yeni pazarlar oluşturulması,
- İhracatçıların yurtdışı ticaretteki paylarının büyütülmesi, yapılan girişimlerde gereken katkının verilmesi,
- İhracatçılar ve yurtdışında faaliyet gösteren müteahhitler ve yatırımcılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü ve güvence sağlanması,
- Son olarak yurtdışında yapılacak yatırımlar ile ihracat amacına yönelik yatırım malları üretim ve satışının desteklenerek teşvik edilmesidir (Eximbank, 2017).

Türk Eximbank ihracatın finansmanında büyük paya sahip olup ihracata ilişkin hedeflerine ulaşmak için ihracatçıların ihtiyacını giderecek ve onlara rekabet etme şansı tanıyacak finansman desteğini kredi vererek sağlamaktadır. Ayrıca yurt içi ve yurt dışı finansman kurumlarının, bu ihracat faaliyetlerinin finansmanına katılımlarını artırmak ve bu kurumların finansmanında aktif rol oynamalarını sağlayabilmek için garantiler vermek, mal ve hizmet ihracından doğan alacakları ticari ve politik risklere karşı sigorta etmek diğer görevleri arasında sayılmaktadır (Eximbank, 2017).

Türk Eximbank'ın Genel Müdürlüğü İstanbul'da bulunmaktadır. Ankara ve Ege Bölge Müdürlükleri ile Gaziantep Şubesi olmak üzere üç birim, Adana, Antalya, Bursa, Denizli, Kayseri, Konya, Samsun, Trabzon ve İstanbul Avrupa Yakası'nda ise dokuz adet irtibat bürosuyla faaliyetlerini sürdürmektedir. Genel Müdürlük dışındaki birimlerin görevi Türk Eximbank programları hakkında ihracatçıları bilgilendirmek, tanıtım amaçlı çalışmalar yürütmek, karşılaşılan sorunları tespit ederek çözüm önerilerini Genel Müdürlüğe iletmektir (Eximbank, 2017).

### Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.(TKB)

Türkiye'nin kalkınması için belirlenen hedeflere ulaşmasında önemli görevleri olan Türkiye Kalkınma Bankası'nın kökleri Devlet Sanayi ve İşçi Yatırım Bankası (DESİYAB) A.Ş.'ye uzanmaktadır. Devlet Sanayi ve İşçi Yatırım Bankası A.Ş. 1877 Sayılı Yetki Kanunu kapsamında, 27 Kasım 1975 tarih ve 13 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile kurulmuştur. Bankanın görevi kâr ortaklığı esaslı sermaye finansmanı ile beraber yatırım



ve kalkınma bankacılığının beraberinde getirdiği tüm faaliyetleri yürütmek olup tüzel kişiliğe sahip anonim şirket şeklinde ve özel hukuk hükümlerine tabi bir kalkınma ve yatırım bankası olarak kurulmuştur.

Kuruluş işlem ve yürüteceği faaliyetler 04.11.1983 tarih ve 165 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname (KHK) ile tekrar düzenlenmiştir. 22.06.1988 tarih ve 329 sayılı KHK ile unvanı Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. olarak güncellenmiştir. Banka, 4456 Sayılı Kanun ile düzenlenmiş konular dışında özel hukuk hükümlerine tabi ve anonim şirket olarak, tüzel kişilikli kamu sermayeli kalkınma ve yatırım bankasıdır (Kalkınma, 2017).

4456 sayılı yasanın üçüncü maddesine göre Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin amaçları şöyle sıralanır:

- Ülkenin kalkınma hedefleri doğrultusunda, A.Ş. statüsündeki girişimcilere kârlılık ve verimlilik anlayışı çerçevesinde kredi desteği vermek, ortak olmak şartıyla kaynak ve işletme desteği sunmak,
- Kalkınmaya yönelik yatırımları teşvik etmek için yurtiçi ve yurtdışı tasarrufları kullanmaya çalışmak, sermaye piyasasının gelişmesine katkı sağlamak,
- Yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yapmaktır (Kalkınma, 2017).

Faaliyet süresi boyunca farklı sektörlerden çok sayıda şirketin yatırımlarını destekleyerek önemli rol üstlenen Banka, uzun vadeli kaynakların sağlanmasında görevler üstlenmiştir. Ülkemizin istihdam, gelir ve refah düzeyinin artırılması yoluyla kalkınmasını sağlamayı hedefleyen Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.; enerji, enerji verimliliği, sanayi, turizm, finans, sağlık, eğitim başta olmak üzere farklı sektörlerin sabit ve işletme sermayesi yatırımlarının finansmanına proje esaslı kredilendirme, finansal kiralama, iştirak yoluyla kaynak aktarmaktadır. Banka, kalkınma kaynaklı yatırım, işletme, kısa ve orta vadeli TL kredisi ve dış kaynaklı krediler vermektedir (Kalkınma, 2017).

### **1.5.2. Özel Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankaları**

Sermayeleri devlete ait olmayan, gerçek veya tüzel kişilere ait olan kalkınma ve yatırım bankaları olup Aktif Yatırım Bankası A.Ş., Diler Yatırım Bankası A.Ş., GSD Yatırım Bankası A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Nurol Yatırım Bankası A.Ş. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. örnek olarak verilir.

### **1.5.3. Yabancı Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankaları**

Sermayesi tamamen yabancıların elinde olan bu kalkınma ve yatırım bankalarından ülkemizde faaliyet gösteren 4 adet bulunmaktadır. Bunlar, BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş., Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş., Pasha Yatırım Bankası A.Ş. ve Standard Chartered Yatırım Bankası Türk A.Ş. yabancı sermayeli kalkınma ve yatırım bankalarıdır.

## **2. PERFORMANS KAVRAMI, ÖLÇÜMÜ VE BANKACILIKTA PERFORMANS ÖLÇÜMÜ**

### **2.1. Performans Kavramı**

Türk Dil Kurumunda (TDK) “başarım” olarak ifade edilen performans kelimesinin günümüze kadar ulaşmış pek çok tanımlaması bulunmaktadır. Bununla birlikte performans sözcüğü gerek günlük yaşantımızda gerekse iş hayatımızda sıklıkla kullandığımız ve karşılaştığımız bir terimdir. En yalın haliyle tanımlayacak olursak performans “örgütün belirli bir zaman dilimi sürecindeki çıktısı ya da çalışma sonucudur” (Akal, 1992:23).

Performans bir başka bakış açısıyla, işin gerektirdiği önceden tespit edilen standartlara göre davranışların sergilenmesi ve beklenen hedeflere ulaşma düzeyidir (Canman, 1993:252). Aynı zamanda performans, belirli bir zamanda birey veya topluluğun bir görevi yerine getirirken göstermiş olduğu çalışmanın nicel veya nitel sonuçlarıdır (Akyol, 2011).

Bunun gibi pek çok tanımdan da anlaşılacağı üzere performansın tek ve net bir tanımlamasını yapmak oldukça güçtür. İşletmeler açısından bakıldığında da performans benzer anlamlar ifade etmektedir. İşletmeler açısından performans, işletme amaçlarının gerçekleştirilmesi için yapılan tüm faaliyetlerin değerlendirilmesidir (Akal, 2000:1). İşletmeler ve çalışanlar için büyük önem taşıyan performansın nitel ve nicel olmak üzere iki temel unsuru bulunmaktadır. Nitel unsurlar, müşteri memnuniyeti, işletmenin ürettiği mal ve hizmetlerin özellikleri, personel ve işletme yönetiminin kalitesi gibi konular iken; nicel unsurlar işletmenin mali durumunu gösteren finansal tablo ve raporlardır.

#### **2.1.1. Performans Ölçümü**

Çalışanlar ve işletmeler yaptıkları işin doğruluğunu, kalitesini ve verimini birtakım hesaplamalar kullanarak görmek isterler. Yapılan hesaplamalar neticesinde oluşan çıktı sonuçları sayesinde eksik ve zayıf yönlerini görüp önlemler almak veya var olan sonuçlar beklentilerini karşılıyorsa çalışmalarına aynı şekilde devam etmek isterler. İşte bu sebeple yapılan işlerin ne gibi çıktılar oluşturduğunu belirleme işine performans ölçümü adı verilmektedir.

Performans ölçümü, ürünlerin üretilmesinde, hizmetlerin sunulmasında, yapılan işin nasıl yapılacağına bir plan dahilinde yansız olarak tespit edilmesi yöntemidir. Performans ölçümü bir başka ifadeyle, performans ile ilgili hedeflere erişmek için geçmişte belirlenen performans değerlerine göre, kurumun gerçekleştirdiği sonuçları değerlendirmek için kullanılan yöntemdir (Akal, 2003:13).

Daha ayrıntılı bir tanımlama yapılacak olursa performans ölçümü, işletmenin kullandığı kaynakları, ürettiği mal ve hizmetleri ve edindiği çıktıları izlemesi için düzenli ve belirli sistem içinde veri toplanması, bunların değerlendirilmesi ve raporlanması süreci olarak tanımlanır.

İşletmelerde başarılı ve verimli bir çalışma ortamına ulaşmanın çeşitli yolları bulunmaktadır. Teknolojik gelişmelerle birlikte yeni yönetim ve üretim tekniklerinin uygulanması, eğitime verilen önemin artırılması, fiziki çalışma koşullarında iyileşmenin sağlanması gibi yöntemler bulunmakla birlikte işletmelerin başarısına katkıda bulunan yöntemlerden biri de performans ölçümüdür (Akal, 2000: 65).

İşletmenin başarısında katkısı bulunan unsurlardan biri olan performans ölçümü ile elde edilen veriler sayesinde işletmedeki tüm çalışanlar işleriyle ilgili bilgi sahibi olduklarından yapılan ölçümler oldukça önem taşımaktadır.

Performans ölçümü işletmelerde akılcı yaklaşımlar sağlayarak hatalı uygulamaların fark edilmesine, daha etkin, doğru ve verimli uygulamalara geçilmesine olanak tanımaktadır.

Performans ölçümü işletmeler açısından stratejik kararlara etki eden önemli bir konudur. Performans ölçümünün nitelikli ve doğru yapılması, beklenen yararları sağlaması açısından oldukça önemlidir. Performans ölçümünde kullanılacak kriterler özenle oluşturulmalı, işletmenin faaliyet alanına ve çalışanların yapısına uygun seçilmelidir. Ölçümün amacı ile performans kriterleri açıkça tanımlanmalı, kriterler basit, anlaşılabilir, hızlı geri bildirim sağlayacak şekilde olmalı ve bu kriterlerin işletme ile ilgili herhangi bir değişiklik olması durumunda güncellenecek şekilde tasarlanmaları gerekmektedir.

Performans ölçümünün önceden belirlenmiş, planlı, titiz bir çalışma sonucunda ve güvenilir kaynaklarla yapılmasına önem verilmelidir. Bu şekilde gerçekleştirilen performans ölçümü hem çalışanın motivasyonunu artıracak hem de işletmenin rekabet ortamında başarılı bir şekilde ayakta kalmasını sağlayacaktır.

Küresel ekonomilerde işletmelerin sürekli değişen koşullara ayak uydurması, kapasitelerini artırması ve gündemi takip edebilmeleri için dinamik bir organizasyon yapısına sahip olmaları gerekmekte bu da performanslarını devamlı ölçmeleri sonucunu doğurmaktadır (Zerenler, 2003:194).

Son olarak performans ölçümü yaparken doğru bir ölçüm gerçekleştirmek istiyorsak değerlendirmeye konu olan ölçü modelinin basit ifadelerle anlaşılan ve anlatılabilen, yalın, güvenilir, somut ve nesnel olmasına dikkat edilmelidir. Aksi takdirde yanlış oluşturan bir ölçüm modeli personelin motivasyonunu azaltıp yanlış veriler toplanmasına sebebiyet vermekle beraber bilgilerin analizi gereksiz zaman kaybettirerek zarara neden olabilmektedir (Karaman, 415-416).

### **2.1.2. Performans Ölçümünün Amacı**

Performans ölçümünün öncelikli amaçları arasında ölçüm sonucunda elde edilen veriler sayesinde işle ilgili bilgi sahibi olmak ve bu bilgiler ışığında geri besleme sağlamak bulunmaktadır. İş sonuçları ile elde edilen bilgiler işletme ile ilgili yönetsel kararlar arasında bulunan ücret düzenlemeleri, eğitim, disiplin ve terfi konuları hakkında kararlar alınmasını sağlayacaktır. Bir diğer amaç olan geri besleme ise; çalışanların iş tanımlarında, analizlerinde belirlenen standartlara hangi düzeyde yaklaşıldığının görülebilmesine olanak sağlayarak alınması gereken önlemler varsa bu önlemlerin alınmasına katkıda bulunacaktır.

İşletmeler için performans ölçümü ile gerçekleştirilmesi beklenen asıl hedef ise, sunulan hizmet kalitesinin ve işletmenin var olan karlılığının artırılmasıdır.

Performans ölçümünün amaçları şu şekilde sıralanabilir (Parker, 2000:63):

- Çalışanları önceden belirlenen ölçümleme kriterlerine göre adil, eşit ve zamanında değerlendirmek,

- Çalışanların mevcut başarısı ile kendisinden beklenen performans sonuçlarını karşılaştırarak eksikliklerini görebilmesini sağlamak,
- Yöneticiler ve çalışanlar arasında etkin bir iletişim yaratarak işbirliği sağlamak,
- İşletmenin başarı düzeyini tespit etmek,
- İşletmenin müşterilere yönelik beklenti ve ihtiyaçları karşılayıp karşılamadığını belirlemek,
- İşletmenin gerçekleştirdiği faaliyetler hakkında bilgisinin olmasını sağlamak ve bu bilgiler sayesinde faaliyetlerle ilgili bilinmeyenleri veya yanlış bilinenleri ortaya çıkarmak,
- İşletme içindeki zararlı bölgeleri ortaya çıkartmak ve düzelme sağlanması gereken alanları tespit etmek.

### **2.1.3. Performans Ölçümünün Yararları**

Performans ölçümü kavramının işletmelerde uygulanması bazı yöneticiler veya çalışanlar tarafından her ne kadar fazla iş ve zaman kaybı olarak düşünülse de sağlıklı ilerleyen bir performans ölçümünün faydası en fazla yöneticiler ve çalışanlara dokunacaktır (Arıçelik, 2010:15).

Performans ölçümünün öncelikli faydası işletme içinde performansa ilişkin bir algı yaratmak ve performans kültürünü oluşturmaktır. Bu durum sağlandıktan sonra zincirleme olarak çeşitli konularda faydaların ortaya çıktığı görülmektedir (Akal, 1992:65).

Performans ölçümünün faydaları şu şekilde sıralanabilir:

- İşletmeye yönelik mevcut ve oluşabilecek sorunları önceden belirlemek,
- Gelişme gerektiren alanlarda mevcut faaliyet, plan ve politikaları geliştirmek veya yenilerinin oluşturulmasını sağlamak,

- Zaman ve maliyete ilişkin kaynak israfının önlenmesini sağlayarak atıl kaynakların da daha verimli alanlara harcanmasını sağlamak,
- Üretilen mal ve hizmetlerin kalitesinin artırılmasını sağlamak,
- Çalışanların belirlenen hedefleri gerçekleştirmeleri amacıyla kendi faaliyetlerini yönetmelerine olanak tanımak ve gerçek kapasitelerinin ortaya çıkarılmasını sağlayarak motive edilmelerine yardımcı olmak,
- Çalışanlardan işle ilgili tam olarak neyin beklendiğini, işletme hedeflerine ulaşmak için neler yapmaları gerektiğini, hangi noktalarda eğitime ihtiyaç duyduklarını belirleyerek onlara kendilerini geliştirme imkanı yaratmak,
- Yöneticinin çalışanlara yönelik beklentilerini açık bir şekilde bildirilmesini, çalışanına objektif geri bildirimler vermesini, rehberlik konusunda yardımcı olmasını, kişisel gelişim ve eğitim ihtiyaçlarını daha etkin planlamasını, tüm çalışanlarla ilişkilerini daha verimli hale getirmesini sağlamak,
- Yöneticilerin karar alma süreçlerinde kararlarını sezgiler yerine somut verilere dayandırarak bu süreci daha sağlıklı hale getirmek.

Performans yönetimi; örgütün vizyon ve misyonları doğrultusunda politikalarının tespit edilmesi, bu politikaların yürürlüğe konmasında kullanılacak eylem planlarını, performans ölçümünü, hedeflerin belirlenmesini, yöneticilerin ve çalışanların motivasyonunu ve bilgi akışını oluşturan süreçleri kapsamaktadır.

Performans yönetim süreci, bireysel performansın örgütsel hedeflere yönelik olarak bazı kriterler vasıtasıyla tespit edilerek ölçülmesi, bu konu hakkında bireylere bilgi sağlanması ve kişisel performansın artırılarak örgütün verimliliğinin geliştirilmesi amacıyla aşamalar halinde gerçekleşmektedir.

Sürecin ilk aşamasında çalışanlara yönelik olarak hedefler belirlenerek örgütün hedefine yönelik olarak planlama yapılması vardır. Belirlenen hedefler yöneticiler tarafından çalışanlara aktarılır, çalışanlar da hedeflere ulaşılması için gerekli olan konular hakkında geri bildirim yaparlar (Sabuncuoğlu, 2013:163).

İkinci aşamada yöneticiler çalışanların performansını doğru değerlendirebilmek için değerlendirme yöntemine karar verirler. Ayrıca değerlendirme yaparken göz önünde bulundurulacakları unsurları tespit ederler.

Sürecin üçüncü aşamasında tercih edilen yöntemlere göre performans değerlendirilir. Örgütün stratejileri doğrultusunda belirlemiş olduğu hedeflere ne kadar ulaştığı yorumlanır. Değerlendirme formları doldurularak performans değerleri hesaplanır.

Daha sonra çalışanlar değerlendirme sonuçları hakkında yöneticileri tarafından yapılan görüşmelerle bilgilendirilir. Beşinci aşamada yöneticiler çalışanlarının performansını artırmak amacıyla ödül, ücret, eğitim, gelişim, kariyer planlaması gibi konularda yönlendirme yapar.

Performans değerlendirme sonuçları, çalışanla ilgili kararların alınmasında (ücretlendirme, terfi, kariyer gelişimi, eğitim vb.) temel oluşturmaktadır. Bu temel unsurların, insan kaynakları yönetiminin diğer işlevleriyle işbirliği içinde çalışması zorunluluğu göz ardı edilmemelidir (Uyargil, 2013). Yöneticinin işletme performans sonuçlarını dikkatlice değerlendirmesi çok önemlidir. Bu sonuçları geliştirmek, karşılaşılan talepleri iletmek için gerekli değişimleri yapması halinde başarıyı yakalayabileceği söylenebilir.

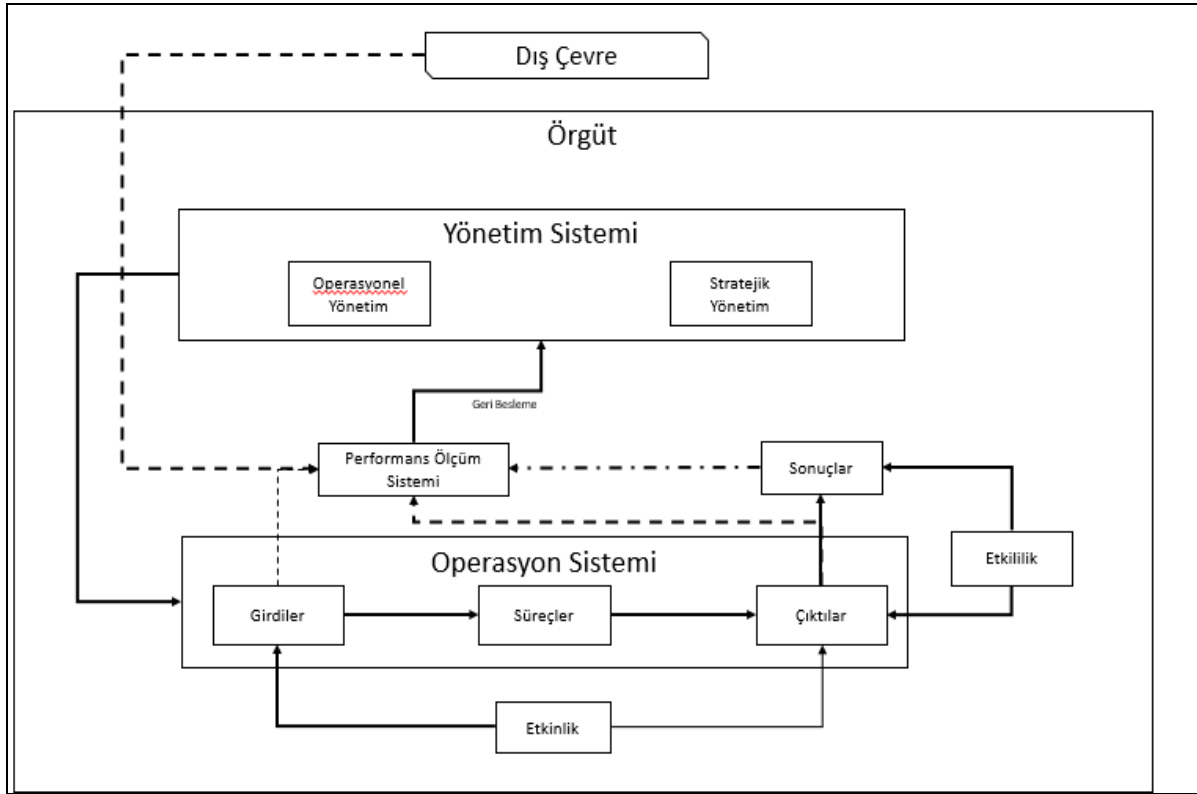
Son olarak performans yönetiminin kullanım alanlarına değinecek olursak örgüt kültürü, örgütteki sistemler ve süreçler üzerinde olumlu bir etki sağlamak üzere performans ölçümünden elde edilen bilginin performans hedeflerinin belirlenmesi, kaynakların tahsisi, hedeflere ulaşılmasına yönelik yöneticilerin karar alması, hedeflere ulaşmaya ait performans sonuçlarının paylaşılması gibi konular ortaya çıkmaktadır (Amaratunga, Baldry, 2002:29).

#### **2.1.4. Performans Ölçüm Süreci**

Performans ölçümü, işletmenin performans düzeyinin tespitinde, işletmenin faaliyetlerini yürütmesinde ve kaynak kullanımında ekonomiklik, verimlilik ve karlılık gibi ilkelere ne düzeyde ulaşabildiğinin ölçülmesi, sorunların belirlenmesi ve iyileştirme için gereken tedbirlerin alınmasını sağlayan bir yaklaşımdır (Beycan, 2007:27).



Kısaca performans ölçümü, bir işlemin verimliliğinin ve etkinliğinin belirlenerek istenen hedefe ulaşım ulaşılmadığının ölçülmesidir. Performansın ölçümü için performans bölgeleri ve büyüklüklerinin, performans belirleyicilerinin tespiti ve performans standartlarının belirlenmesi, ölçüm modellerinin tasarlanması, veri toplama, hesaplama ve raporlama süreci sonucunda sistemin izlenmesi şeklinde kendine özgü ayrı bir sistematığı mevcuttur (Mukhtarov, 2012:38).



Kaynak: (İşıl, 2008:15)

Şekil 2.9. Performans yönetim süreci

Şekil 2.9’da incelendiğinde örgütün bir çevre içinde faaliyet gösterdiği, içinde yönetim sistemi ve operasyon sistemi olduğu görülmektedir. Mal ve hizmet üretiminden operasyon sistemi sorumlu olup girdileri kullanarak çıktılar veren ve sonuçlar ortaya çıkaran üretim süreçlerini kapsamaktadır. Yönetim sistemine bakıldığında ise stratejik yönetim ve operasyonel yönetimden oluştuğu görülmektedir. Performans ölçüm sisteminin ürettiği bilgilerle karar alınmakta performans yönetimi performans ölçümünü kapsamaktadır. Performans ölçüm sistemi hem operasyon sistemindeki etkinlik ve etkililiği hem de dış çevredeki gelişmeleri izlemektedir. Yönetim sistemi üretilen operasyonel performansa ait bilgiler doğrultusunda, operasyon yönetimi bileşeni vasıtasıyla operasyon sistemine ilişkin karar alabilmektedir. Yönetim sistemi elde ettiği bilgileri stratejik yönetim

bileşeni aracılığıyla değerlendirerek örgütün stratejisi kapsamında eyleme geçmektedir (Işıl, 2008:14).

## **2.2. Bankacılık Sektöründe Performans Ölçümü**

Bankacılık sektöründe performans, finansal veriler ve karlılık yardımıyla analiz edilirken yönetim ve insan kaynakları gibi unsurlar göz ardı edilmekteydi. Günümüzde bankacılık sektörü için performans ölçümü, hem kendi hem de sektör içindeki performanslarını görmeleri açısından büyük önem teşkil etmekte olup birçok faktör incelenmektedir.

### **2.2.1. Bankaların Performansını Etkileyen Faktörler**

Bankaların karlılığını etkileyen faktörler bankanın performansını da etkilemekte olup aşağıda açıklamalarıyla sıralanmıştır.

#### Risk Yönetimi

Bankalar açısından risk, bir işleme dair parasal zararın, giderin ya da kaybın oluşması olup kredi, piyasa, kur, likidite, operasyonel ve faiz oranı riski olmak üzere bankaların tüm faaliyet alanlarında verilen kararlara ilişkin birçok risk mevcuttur.

Risk bankacılık faaliyetinin önlenemez bir parçası olup başarılı şekilde yönetildiğinde karlılığı artırıcı bir unsurdur. Bankaların karşılaştığı riskler kontrol edilememelerine göre ikiye ayrılmaktadır (Küçükbaşakçı, 2004:98). Kontrol edilebilen riskleri limitlerin uygulanması kaydıyla bankanın zarara uğrama olasılığının düşürülmesinin mümkün olduğu, kontrol edilemeyen riskleri ise herhangi bir şekilde riski ölçme ya da tespit etme olasılığının olmadığı ortaya çıktığı anda gerçekleşip zarar riski olarak tanımlamak mümkündür. Bankacılıkta risk yönetimi, iç ve dış piyasalarda belirsizlikten kaynaklı oluşabilecek zararları engelleyici ve oluşan zararların tespiti ve ölçülmesinde, karlılık elde etmek ve bunu korumak için uygulanan politikalar bütünü olup iki önemli amacı vardır. Bunlar bankaların performansını artırmak ve bankaların zararlarla karşılaşmasını önlemektir (Arıçelik, 2010:27).

Risk yönetimi bankalar için ayrı önem taşısa da tüm işletmeler için önemlidir. Bankacılık sektörü tüm sektörlerle ilişkili olduğundan oluşabilecek riskler tüm ekonomiyi etkiler (Çolak, 2001:117). Bankalarda risk yönetim sürecinin iç kontrol ve teftiş ile denetlenmesi gerekir.

### Sermaye Yeterliliği

Bankaların sermaye yeterliliği, performanslarını etkileyen önemli bir unsurdur. Basel III tarafından %8 olarak belirlenen uluslararası asgari sermaye yeterliliği oranının bulundurulması bankaların kredibilitesini ve dolayısıyla performansını doğrudan ya da dolaylı olarak etkilemekte sistematik risk olasılığını azaltmaktadır (Altıntaş, 2006:53). Sermayesi güçlü olan bankalar yüksek kredi notu alıp ucuza borçlanabilme fırsatı elde ederler bu da bankanın performansını artırır.

### Personel Kalitesi

Bankalar finans sektöründe hizmet sundukları için insan gücü çok önemlidir. Bankaların karlılığı ve performansı için personelin eğitim düzeyi, yenilikçi olup olmaması, mesleki bilgi seviyesi büyük önem arz etmektedir. İnsan kaynakları yöneticilerine, gelişime açık, iletişimi ve problemlerle baş etme yeteneği olan banka çalışanlarının işe alımından, eğitim süreçlerinin planlanmasına çok iş düşmektedir.

### Likidite ve Karlılık

Bankaların ödemeleri zamanında yapma, fon taleplerini karşılayabilme gücüne likidite denir. Bankalar fon taleplerini nakit para, anında nakde dönüşebilecek varlıklar ve merkez bankası ile muhabirlerindeki vadesiz hesaplarındaki serbest bakiye ile karşılayabilir (Arıçelik, 2010:29).

Nakit giriş ve çıkışları arasında denge olmazsa likidite riski doğar. Banka fon yöneticilerine aşırı likit olma ile yeterince likit olmanın maliyetlerinin hesaplanmasında iş düşmektedir. Bankalar ödemelerini vaktinde gerçekleştirmek için nakit ya da likiditesi yüksek varlıklar bulundurmalıdır. Bankalar kısa vadeli taahhütlerini kısa vadeli varlıklarıyla karşılayamayacak durumdaysa likidite riski doğar. Ekonominin kötü olduğu zamanlarda bankalar kredi faaliyetlerini kısıtlayarak likit kalma taraftarı olurlar. Aktif ve pasif yapısındaki uyumsuzluk mevduat sahiplerinin kısa, yatırım sahiplerinin ise daha uzun vadeleri istemesiyle oluşur ve likidite riskine sebebiyet verir. Bankalar likidite risklerine

duyarlıdır. Likidite riskinin iyi yönetilmesi bankaların hem performansını hem de karlılığını artıran bir unsurdur.

### Kaynakların Verimli Kullanımı

Kaynağın para türü, maliyetinin olup olmaması, vadesine göre istikrarlı olup olmaması kaynak yönetimini etkileyen üç unsurdur (Kale, 2009,54). Bankalar karlılıklarını ve performanslarını artırmak için aktif ve pasif kaynaklarını etkin bir şekilde kullanmalı, kaynakların maliyetini iyi yönetmelidir.

Banka karlılığını olumlu etkilemek için TL'nin YP karşısındaki değerine göre kaynak tercihini dövizden yana kullanabilmektedir. Kaynakların maliyetinin düşük olması önemlidir ancak bankalar için bulunması zordur. Düşük maliyetli kaynaklar vadesiz mevduat, ithalat transfer ve ödeme emirleri ve bloke hesaplar iken vadeli mevduat ve krediler yüksek maliyetli kaynaklardır. Mevduatlar bankaların pasifindeki en büyük kalem olup istikrarlı bir kaynaktır. Yurtiçi bankalar ve para piyasasından kullanılan krediler istikrarsızdır (Arıçelik, 2010:26).

### Alternatif Dağıtım Kanalları

1990'lı yıllardan sonra bankacılık sektöründe önemli gelişmeler yaşanmış, sadece şube vasıtasıyla hizmet sunan bankalar internet, telefon gibi farklı dağıtım kanalları üzerinden hizmet sunmaya başlamış teknoloji yatırımlarına devam etmiştir. Farklı dağıtım kanallarıyla hizmet sunmaktaki temel amaç, işlem maliyetlerini azaltıp performansın artmasını sağlamaktır.

Müşteriler banka hizmetlerini internet, telefon ve ATM yoluyla aldıklarında hem kendileri daha az zaman harcayacak hem de banka bu işlemler için daha az maliyete katlanacaktır. Bankaların şube yükleri azalacağından performans artırıcı faaliyetlere daha fazla zaman ayrılabilir.

### **2.2.2. Performans Ölçümünün Bankalarda Kullanım Alanları**

Performans ölçümü bankalar için çok önemli olmakla beraber çok çeşitli kullanım alanları vardır. Bu kullanım alanlarını şu şekilde sıralayabiliriz (Beycan, 2007):

## Stratejik Planlama ve Yatırımlar

Bankalar belirli aralıklarla, stratejik bir planlama doğrultusunda yeni şube açmak, belli bir yere para çekme makineleri (ATM) kurmak, yeni çağrı merkezi açmak gibi çeşitli yatırımlar yapmaktadırlar. Stratejik planlamalar yapılırken performans ölçüm sonuçlarından azami düzeyde faydalanılır. Örneğin, yeni bir yatırım yapılırken, yeni yatırımın karlılığı, kaynakların uygun olup olmadığı, bu yatırımın ne kadar süre içerisinde başabaş noktasına geleceği gibi faktörler daha önceki yatırımların performansının ölçülmesi ile değerlendirilecektir (Karadağ, 2006:34).

## Risk Yönetim Uygulamaları

Bankalar, kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, operasyonel risk, faiz oranı riski olmak üzere birçok riskle karşılaşmakta bu riskleri yönetmek ve elimine etmek için finansal tablo analizlerini ve raporları kapsayan nicel performans ölçümlerinden faydalanmaktadır. Bankanın ulusal para cinsinden varlıklarının yükümlülüklerini karşılayıp karşılayamama durumu ancak bu kalemlerle ilgili performans ölçümü ile mümkün olmakta banka yönetimi öncelikle bu kalemlere ilişkin performans analizi yaparak karar almaktadır.

## Bütçeleme

Bankanın yetkili organları, bütçe hazırlama aşamasında bütçe kalemlerinde yıllar itibariyle gösterilen gelişimi, hedeflenen ve gerçekleşen performansı göz önünde bulundururlar. Bütçe yönetimi banka karlılığını belirleyen faktörlerden biri olup bütçenin makul ve gerçekçi olması geçmiş dönem bütçe performans analizlerinin sağlıklı yapılması ve doğru değerlendirilmesine bağlıdır. Gerekli performans analizlerinin yapılması bankanın bütçeleme işlevinin sağlıklı işlemesine imkan tanıyacaktır.

## İnsan Kaynakları Uygulamaları

Performans ölçümü sadece finansal konularda yapılmamakta prim, teşvik, ikramiye, terfi gibi insan kaynakları uygulamalarını değerlendirmek için de yapılmaktadır. Yapılan ölçüm sonucuna göre insan kaynakları yöneticileri eğitim ve motivasyon çalışmaları gibi personel gelişimine katkı sağlayacak aksiyonlar alabilir. Performans

ölçümü, yaptırım amacıyla kullanılarak değerlendirme sonucuna göre iyi performansın ödüllendirilmesine, kötü performansın cezalandırılmasına imkan sağlamaktadır (Arıçelik, 2010:19).

### Satınalma ve Birleşmeler

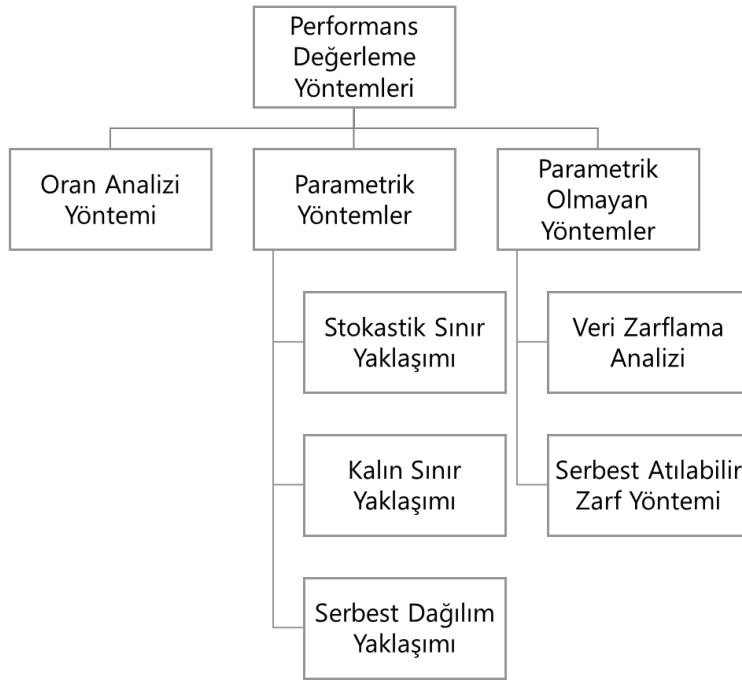
Bankanın, satın alma ve birleşme işlemlerinde satın alma veya birleşme yapılması düşünülen bankanın değerinin tespit edilmesi ve satın alma veya birleşme işleminden sonra bankanın beklenen performansı sağlayıp sağlamadığının belirlenmesi amacıyla performans ölçümünden maksimum seviyede faydalanması gerekmektedir. Günümüzde getirilen yasal düzenlemeler, satın alınacak veya birleşecek bankaların verilerinin bankanın verileriyle karşılaştırılmasını kolaylaştırmıştır.

### Denetim ve Gözetim

Performans analizi, banka personelinin, şubesinin, bölge temsilciliğinin ve genel müdürlük nezdindeki herhangi bir biriminin denetimi yapılırken kullanılabileceği gibi makroekonomik anlamda, finansal sistemin istikrarının izlenmesinde de kullanılabilir. Bankanın iç denetiminin yanında tüm bankacılık sistemini denetim altında tutan TCMB, BDDK ve TMSF gibi merkezi kurul veya kurumlarda performans değerlendirmeye başvurabilir. Performans ölçümü ile bankanın stratejik amaç ve hedefleri ile performans hedeflerinin ne kadar gerçekleşip gerçekleşmediği görülmekte bu da hesap vermek için ortam hazırlamaktadır.

### **2.2.3. Bankacılık Sektöründe Performans Ölçüm Yöntemleri**

Bankacılık sektöründe performans ölçümünde kullanılan yöntemler oran analizi, parametrik yöntemler ve parametrik olmayan yöntemler olmak üzere üç başlık altında toplanmaktadır.



Şekil 2.10. Performans ölçüm yöntemleri

### Oran (Rasyo) Analizi

Oran (rasyo) analizi, tek girdi ve çıktı arasındaki ilişkinin ölçülmesi ve zaman içerisinde aralarındaki oranın izlenmesine dayalı bir analizdir. Parametrik olan ve olmayan yöntemlerde uygulamasının ve yorumlanmasının kolaylığı sebebiyle en çok kullanılan performans yöntemidir. Bankaların kendi durumlarını görmek ve diğer bankalarla kıyaslamak için finansal tablolardan faydalanarak geçmiş ve günümüzdeki durumuyla ilgili birçok oran hesaplanabilir. Bu oranlar, aynı zamanda yatırımcılar, müşteriler ve denetleyici kurumlar tarafından da bankanın finansal performansını görmek amacıyla kullanılmaktadır.

Oran analizinde finansal tablolardaki hesap ve hesap grupları arasındaki ilişkinin oranlar şeklinde hesaplandığı ve örgütün karlılık, likidite durumu, kredi riski, faaliyet verimliliği ve sermayesinin piyasa değerinin yorumlandığı görülmektedir (Coşkun, 2006,8).

Bu analiz yöntemi kolaylığı sebebiyle çok fazla tercih edilse de avantajlarının yanı sıra dezavantajları da vardır. Bankacılık sisteminde çok fazla girdi ve çıktı olduğundan tek

bir orana bakıp analiz yapmak imkansızdır. Birden çok oran aynı anda incelenerek bu eksiklik giderilmeye çalışılır. Oranların gruplandırılmaması yani likidite, sermaye yapısı, aktif ve karlılık yapısı gibi farklı yönleri vurgulayan oranların anlam ifade etmemesi gerçek bir analiz yapmayı zorlaştırır. Bu yöntem ile performansı düşüren yani etkinsizliği oluşturan bileşenler incelenemez (İnan, 2000:83).

Oran analizinin doğru işlemesi için hesaplanan oranların doğru yorumlanması gerekmektedir. Bu oranlar tek başlarına bir anlam ifade etmemekle beraber hesaplanan oranların bankaların geçmiş dönem verileriyle ve sektördeki diğer bankalarla kıyaslanması gerekmektedir (Aydın ve diğerleri, 2010:105).

Oran analizinde kullanılacak oranlar farklı şekilde sınıflandırılmaktadır. Oranların adına göre çeşitli ayrımlar yapmak mümkündür. Bankaların finansal analizinde kullanılan başlıca oranlar; sermaye yeterlilik oranları, aktif kalitesi oranları, gelir gider yapısı oranları, likidite oranları, karlılık oranlarıdır (Öçal ve Çolak, 2001:169).

Oran analizi içinde yer alan CAMELS analizinde sermaye yeterliliği, aktif kalitesi, yönetim kalitesi, karlılık ve piyasa riskine duyarlılığı ölçmeye yönelik oranlar kullanılmakta olup detayları üçüncü bölümde anlatılacaktır.

### Parametrik Yöntemler

Parametrik yöntemler kullanılarak yapılan performans ölçümünde regresyon teknikleri kullanılarak sınır etkinliğine dayalı bir analiz yapılmaktadır. Oran analizinin aksine tek girdi çıktı yerine birçok girdi ve çıktıyla ölçüm yapılmaktadır. Etkin olan gözlemler regresyon çizgisi üzerinde olduğu varsayılan ve bu çizgiden sapma göstermeyenler olup diğer gözlemler etkinsiz yani performansı düşük olarak tanımlanmaktadır (Doğan, 2013:39). Bu yöntemde hep rassal hatanın olacağı öngörülür. Etkinlik sınırından sapsmalar etkinsiz gözlem ve rassal hata yüzünden olmakta bu iki hatanın birbirinden ayrılması, nasıl dağıldığının tespit edilmesi için parametrik yöntemler üçe ayrılır.



### *Stokastik Sınır Yaklaşımı (Stochastic Frontier Approach-SFA)*

SFA yönteminin “Ekonometrik Sınır Yaklaşımı” olarak adlandırılmasının sebebi ilk olarak girdiler ve çıktılar arasında fonksiyon belirlenerek ekonometrik tekniklerden faydalanılarak bilinmeyen parametrelerin bulunmasıdır (Kale, 2009:30).

SFA yönteminde hata payına yer verilmekte üretim değişkenleri ile girdi, çıktı gibi değişkenler arasında açıklayıcı ilişki kurulmaktadır. Modelin sonuçlarının güvenilir olup olmaması, gözlemlerin en iyi durumdan sapmalarında ne kadarının rassal hataya ne kadarının etkinsiz gözleme bağlı olduğunun tespitine bağlıdır. Rassal hatanın standart normal, etkinsiz gözlemin ise asimetric dağılım gösterdiği varsayıldığından birbirlerinden ayrılmaktadır (İnan, 2000:84).

### *Dağılımdan bağımsız yaklaşım (Distribution-Free Approach-DFA)*

SFA yöntemindeki rassal hata ve etkinsiz gözlem dağılımının normal ve asimetric olmadığına dair yapılan eleştiriler üzerine DFA yöntemi ortaya çıkmıştır. DFA’da hata terimleri normal veya asimetric olabilir. Dağılımdan bağımsız olan bu yaklaşımın temel varsayımı her firmanın etkinliğinin uzun dönemde sabit olduğudur. Bu yöntem bankalara uygulandığında, çok düşük ve çok yüksek hata dağılımı göz ardı edilerek saptırıcı etki azaltılmaya çalışılır. Bu işleme kısaltma (truncation) denmektedir (İnan, 2000:84).

### *Kalın Sınır Yaklaşımı (Thick-Frontier Approach-TFA)*

Bu yaklaşımda etkinsiz gözlem ve rassal hata unsurlarının dağılımına ilişkin varsayım bulunmamakta olup tek varsayım; gözlemlenen ve beklenen değerler arasındaki farkların en büyük ve en küçük değerlerinin rassal hatayı, diğer değerlerin ise etkinsiz gözlemleri oluşturduğudur (Saka İlgin, 2013:69-70). Bundan dolayı TFA, tek bir banka etkinliğinin tahmini için uygun olmayıp tüm bankaların performans düzeyi hesaplanırken kullanılabilen bir yöntemdir.

SFA, DFA ve TFA yöntemleri davranışsal varsayımlarla, maliyet, kar ve üretim gibi açıklanan değişkenlerle girdi, çıktı ve çevresel faktörler gibi açıklayıcı değişkenler arasında ilişki kurar. Varsayımların yanlış olması durumunda modelin sonuçları yanlış olacaktır. Ayrıca bu yöntemlerde birden fazla açıklayıcı değişken yalnız bir tane açıklanan

vardır. Birden fazla çıktının olduğu ve çıktı hakkında uzlaşmanın olmadığı bankacılık sektörü gibi sektörlerde SFA, DFA ve TFA yöntemleri kullanışsızdır (Arıçelik, 2013,36).

### Parametrik Olmayan Yöntemler

Doğrusal programlama kökenli teknikler kullanarak etkinlik sınırını ölçmeyi hedefleyen bu yöntemler parametrik yöntemlerin aksine davranışsal varsayımların göz önünde bulundurulması zorunluluğu olmadığından ve çok sayıda değişken kullanıldığından nispeten daha avantajlıdır. Rassal hata unsuru içermediklerinden veri ve ölçüm hataları etkinlik sınırının yanlış hesaplanmasına sebep olabilir (Türker Kaya ve Doğan, 2005:11).

Bu yöntemde performans ölçütleri girdiye ve çıktıya göre belirlenmekte her birimin etkinliği hesaplanmaktadır. Kaynaklarla etkinlik sınırı üzerinde olan birimler yüksek performans göstermiş sayılmaktadır.

1978’te Charnes, Cooper ve Rhodes tarafından geliştirilmiş olan Veri Zarflama Analizi bu yöntemlerden en yaygın olanı olup diğer yöntem Serbest Atılabilir Zarf Yöntemi’dir (Öztorul, 2011:10).

### *Veri Zarflama Analizi (Data Envelopment Analysis-VZA)*

VZA, birbirleriyle kıyaslanmaları zor olan girdi ve çıktıları içeren karar birimlerinin göreceli etkinliğini ölçmeyi amaçlayan doğrusal programlamaya dayalı analiz yöntemidir (Doğan, 2013:40). Çok sayıda girdi ve çıktıyı barındırdığı için bankacılık sektörü için uygun bir yöntemdir. Bu analizde en iyi gözlem etkinlik sınırı kabul edilmekte ve rassal hata içermemektedir. Etkin birimler 1 değerini alırken etkin olmayan birimlerin değeri 1’den küçüktür.

Parametrik yöntemlere bakıldığında VZA yönteminin avantajları olduğu görülmektedir. Bu avantajlar şu şekilde sıralanır (İnan, 2000:85-86):

- Parametrik yöntemlerde girdi ile çıktı arasında ilişki kurma zorunluluğu varken bu yöntemde böyle bir zorunluluk bulunmamaktadır. Tek çıktıya dayalı bir ilişkinin yanlış kurulması bütün modeli etkileyecektir.

- Aynı nitelikte olan birimleri karşılaştırması bankacılık sektörü için önemlidir.
- Fiziki üretim, para veya rasyo gibi değerler cinsinden girdi ve çıktılar ifade edilebilir.

Her yöntemde olduğu gibi bu yöntemde de bazı dezavantajlar vardır (Doğan, 2013:42). Bu dezavantajlar ise:

- Yöntemde rassal hatanın olmaması verilerdeki problemlerin sonuçlara yansımaya sebep olur.
- Mutlak verimlilik ölçütünün olmaması veri setinin kapsamını önemli hale getirmektedir.
- Parametrik yöntemlerin sonuçlarını hipotez testlerle ölçmek mümkünken parametrik olmayan bir yöntem olan VZA'da sonuçların test edilmesi sıkıntılıdır.

#### *Serbest Atılabilir Zarf Yaklaşımı (Free Disposal Hull-SAZ)*

VZA'nın özel hali olan Serbest Atılabilir Zarf Yaklaşımı (SAZ), Deprins, Simar ve Tulken tarafından belirtilen, daha sonrasında Tulken tarafından geliştirilen bir yöntemdir (Mukhtarov, 2012:52). VZA modelinin köşelerini birleştiren kenarları üretim kümesine dahil etmemekte, onun yerine gözlem noktalarını kapsayan alan üretim kümesine dahil olmaktadır. Bu alan "serbest atılabilir zarf yaklaşımı" adını almaktadır.

Faaliyetin ne kadar etkin olduğu üretim kümesinin merdiven şeklindeki sınırı ile üretim kümesi arasındaki uzaklık ile ölçülür. Etkinsiz üretim birimleri etkin olanların egemenliği altındadır. VZA sınırı SAZ sınırını kapsadığı için SAZ etkinlik değerleri daha büyüktür (Ertuğrul, Zaim, 1996:48-49).

Görüldüğü üzere bankacılık sektöründe performans ölçümü için birçok yöntem kullanılmaktadır. Bu yöntemlerin farklı avantaj ve dezavantajları olup, sektörde analiz unsuru tespit edilip sonuca ulaşmak için en uygun yöntemin seçilmesi gerekmektedir. CAMELS analiz yönteminde, oran analizine benzer sınıflandırma yapıldığı ve farklı adlandırılan bileşenler altında benzer oranlara yer verildiği görülmektedir. Bu tez çalışmasında oran analizi kapsamında değerlendirilen CAMELS derecelendirme sistemi ile kamusal sermayeli kalkınma ve yatırım bankaları analiz edilecektir.

#### 2.2.4. Bankacılık Sektöründe Performans Ölçümünün Önemi

Rekabetin giderek arttığı, iletişim ve bilgi teknolojilerinin yaygınlaştığı günümüzde bankalar sadece fon açığı olanları fon fazlası olanlardan topladıkları kaynakla finanse edip fon transferine aracılık yapan kurumlar olmaktan çıkıp daha farklı fonksiyonlara sahiptir. Bankalar bu fonksiyonlarıyla finansal sistem içinde çok önemli yere sahip olup bankacılık sektöründeki gelişmeler ekonominin bütün aktörlerini etkilemektedir. Bu sebeple bankaların performanslarının dikkatli bir biçimde ölçülmesi ve analiz edilmesi gerekmektedir.

Bankalara parasını yatıran tasarruf sahipleri, kredi alan kişi ve kuruluşlar, bankalara kredi veren yurt içi ve yurt dışı kurumlar, banka güvencesi ve garantisi ile bir taahhüt altına giren veya yatırım yapan kişi ve kuruluşlar, bankanın ortakları, denetim ve gözetim otoriteleri bankanın finansal yapısı hakkında bilgi edinmek istemeleri performans ölçümünü bankalar açısından önemli hale getiren etkenlerdendir. Ayrıca bankalar performans ölçümü yaparak kendi büyüme ve karlılık hedeflerine ulaşp ulaşmadıklarını, hizmetlerinin kalitesini, müşteri memnuniyetini, çalışanların terfisi ve işten çıkarılması, görevlerin yeniden belirlenmesi ve ücretlendirilmesi gibi konularda değerlendirme yapma fırsatı elde ederler (Mukhtarov, 2012:40).

Bankaların riskliliği, karlılığı ve büyüme eğilimi finansal performans değerlemeleri sonucu analiz edilirken yatırımcılar fonlarını yatıracakları bankayı, fonlarını mevduat olarak ya da banka hisse senetlerine yatırım olarak değerlendirme kararını, bankaların yönetim kalitesi, yöneticilerin faaliyetleriyle ilgili karar almaları ve gelecekteki stratejileri belirlemeleri bu sonuca göre yapılmaktadır.

Bankaların faaliyetlerinden ötürü kırılğan ve riskli bir yapıya sahip olup, finansal yapılarının sürekli izlenmesi ve ekonomik olarak etkinliğini düzeltici önlemlerin alınması gerekmektedir. Bankalarda performans değerlendirme hakkında çeşitli finansal oranlardan faydalanılmaktadır. Finansal performans değerlemede kullanılan bu oranlar bankadan bankaya farklılık göstermekte her banka için aynı tarzda uygulanan bir yöntem bulunmamaktadır.

### **3. TÜRK KALKINMA VE YATIRIM BANKACILIK SEKTÖRÜNÜN DEĞERLENDİRİLMESİ, CAMELS ANALİZİ VE UYGULAMASI**

Türkiye’de bankacılık sektörü, tarım, inşaat, tekstil, imalat ve benzeri alanlarda olmak üzere tüm sanayilere aracılık ederek kaynak dağılımını belirleyen finansal aracılık görevinden ötürü ülkenin ekonomik gelişmesinde büyük öneme sahiptir. Ayrıca bankacılık sektörünün doğrudan milli gelir ve genel büyüme üzerinde etkisi büyük olduğu için performansının değerlendirilmesi, analizi ve izlenmesi çok önemlidir. Bu sebeple bankacılık sektöründe yaşanacak olumsuz gelişmeler ülke ekonomisini derinden etkilemektedir. Yaşanan krizler, bankaların finansal temellerinin sağlam olmadığını, etkin ve verimli şekilde çalışmadığını gözler önüne sermiştir. Bankacılık sektöründe performans değerlendirilmesinin yapılması, sektörün kontrol altına alınmasını ve olası krizlerde yaşanacak hasarı minimuma indirebilecektir. Sağlıklı bir finansal sistemin ve etkin bir ekonominin sağlanması için bankaların performansını dikkatle değerlendirmek ve analiz etmek zorunludur.

Bankacılık sektörünün performansını değerlendirmek için birçok yöntem kullanılır. İkinci bölümde bankacılık sektöründe kullanılabilecek performans ölçüm yöntemleri açıklanmış olup bu bölümde CAMELS yöntemi aracılığıyla Türk Kalkınma ve Yatırım Bankalarından kamusal sermayeli olan İller Bankası A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ’nin değerlendirmesi yapılacaktır.

#### **3.1. Bankacılık Sektörünün Değerlendirilmesi**

Küreselleşmenin etkisiyle finans sisteminde bir ülkede yaşanan kriz tüm ülkeleri etkilemektedir. 2008 de ABD’de başlayan ve sonrasında tüm dünyaya yayılan kriz bu duruma örnektir. Finansal sistemde çıkan krizler en çok bankacılık sektörünü etkilemektedir. Bu yüzden dünyadaki gelişmelere de kısaca değinilecektir.

Küresel ekonomik veriler olumlu tablo çizmektedir. 2017 yılı ABD, Euro ülkeleri gibi ekonomiler dışında gelişmekte olan Çin, Hindistan ve Türkiye gibi ülkeler büyümelerini artırmıştır. IMF 2018 yılı için büyüme öngörse de dünya ticaretinde korumacılığın yayılması, jeopolitik risklerin artmaya devam etmesi sebebiyle temkinli

olunması gerektiğini vurgulamıştır. Dünyada yaşanan gelişmelerden önemli olanları şu şekilde sıralanabilir:

- ABD seçimlerinin ardından ülkenin ekonomi politikasına ilişkin potansiyel korumacı eğilim beklentisi ve global yansımalarına yönelik belirsizlikler,
- Fed tarafından gösterge faiz oranının Aralık ayında % 25 artırılması ve 2017 yılında da faizlerdeki artışın devam edeceği sinyallerinin verilmesi,
- ABD’de yürürlüğe giren yeni vergi reformunun ekonomiye nasıl etki edeceği konusundaki endişeler,
- Avrupa ve Japon Merkez Bankaları negatif faiz politikalarını sürdürmesi,
- Petrol fiyatlarındaki artış,
- İngiltere’nin Avrupa Birliği’nden ayrılma (Brexit) kararı ile birlikte Euro Bölgesinde ekonomik ve politik belirsizliğin artması,
- Avro Bölgesinde yaşanan mülteci sorunu, terör tehdidi ve deflasyon sorunu,
- Ayrıca artan jeopolitik riskler küresel piyasalarda dalgalanmalara neden olmuştur.

2016 yılında yaşanan gerek siyasi gerekse ekonomik belirsizlikler dünyada düşük büyüme ortamına sebep olmuştur. IMF, Dünya Ekonomik Görünüm Ocak 2017 Raporu’nda büyüme tahminlerini aşağı doğru revize ederek %3,1 olarak güncellemiştir

Türkiye ekonomisine bakıldığında yaşanan darbe girişimine, turizm sektöründe yaşanan olumsuzluklara, petrol piyasasındaki artışa rağmen mali disiplinin devam ettirilmesi ve alınan tedbirlerle 2016 yılında %2,9’luk büyüme gerçekleşmiştir. İthalat ve ihracatın düştüğü, dış ticaret açığı ve cari işlemler açığının geçen yıla oranla azaldığı, bütçe açığının 47,4 milyar TL olduğu görülmektedir.

2016- 2017 Orta Vadeli Program’a (OVP) göre 2016 yılında;

- İşsizlik oranının 2016 yılında %10,5 olarak gerçekleşeceği,

- TÜFE artışının %7,5,
- Enflasyonun %8,5 olacağı öngörülmektedir.

Bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü bir önceki yılsonuna göre %11,8 artış göstererek 3.054 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2017 döneminde Eylül 2016 dönemine göre hem özkaynak karlılığı hem de aktif karlılığı artmıştır. Toplam kredi tutarı 1.994 milyar TL, toplam mevduat 918 milyar TL olup bir önceki çeyreğe göre her ikisi de artış göstermiştir (BDDK, 2017:2). Bankacılık sektöründeki karlılık artışı, Kalkınma ve Yatırım Bankaları için de geçerli olup bankalar dönem net karını %25,4, net faiz gelirini %20,7 oranında artırmış olup aktif karlılığı ise %1,80 olarak gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankalarının bankacılık sektörü içerisindeki oranı da artarak %5,2 olmuştur. Ayrıca, Kalkınma ve Yatırım Bankaları sermaye yeterlilik oranı, sektör ortalaması olan %17,20'nin üstünde %24,40 olarak gerçekleşmiştir.

### **3.2. CAMELS Analizi Kavramı**

CAMELS, banka denetçileri tarafından bankaların genel performansının değerlendirildiği, güçlü ve zayıf yönlerinin belirlendiği ve uzaktan gözetim amacıyla tercih edilen analiz sistemi olarak tanımlanabilir (Sakarya, 2010:13). CAMEL derecelendirme sistemi ilk olarak ABD denetim makamları tarafından bankacılık kurumlarının yerinde incelemelerine ilişkin derecelendirme sistemi olarak tanıtıldı. Bu sistemde, yerinde incelemeye tabi tutulan her bankacılık kuruluşu, bileşen faktörleri olarak adlandırılan, faaliyetleri ve performansı ile ilgili beş (şimdi altı) kritik boyut temelinde değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme sonucu verilen dereceler hakkında banka yönetimi bilgilendirilerek bankanın alacağı tedbirler tespit edilmektedir. CAMELS analizi yoluyla yapılan performans analizi hem ülkelerin denetim otoriteleri hem de uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından kullanılır. Bu kuruluşlar bankaların, finans kurumlarının ve ülkelerin analizini yaparlar.

### **3.3. CAMELS Analizinin Tarihsel Gelişimi**

Amerika'da bankaların performansı Amerika Merkez Bankası (FED) tarafından bankalardan alınan çeyrek dönemlik veriler yardımıyla değerlendirilir ve çeşitli önlemler

alınırdı. Finansal sistemin giderek büyümesi, liberalleşme hareketlerinin de yaygınlaşması üzerine finansal kurumların tek tip değerlendirilmesi amacıyla Federal Finansal Kurumlar Denetleme Kurulu (FFIEC) tarafından 13 Kasım 1979 tarihinde “Tekdüzen Finansal Kurumlar Derecelendirme Sistemi (UFIRS)” kabul edilmiştir (Mukhtarov, 2012:53). Bu sistem ABD’de finansal kurumların ve bankaların analizinin aynı şekilde değerlendirilmesini sağlayan ilk derecelendirme sistemidir ve CAMELS derecelendirme sistemi temelinde kurulmuştur. CAMELS derecelendirme sistemi öncelikle 1970’li yıllarda ABD’de yasa düzenleme kurumlarınca bankaların yerinde denetimi amacıyla kullanılmıştır (Dinçer, Hacıoğlu, Yüksel, 2015:34). Amerika Merkez Bankası (FED), Federal Mevduat Sigorta Kurumu (FDIC), Bankalar ve Banknot Kontrolörlüğü (OCC) gibi üç otorite tarafından bazı denetim ve gözetim kriterleri dikkate alınarak uygulanmaktadır (Mukhtarov, 2012:53). 1988’de Uluslararası Ödemeler Bankası’nın (BIS) Bankacılık Denetimine ilişkin Basel Komitesi, finansal kurumları değerlendirmek için CAMELS çerçevesini önerdi (Dash, Das, 2009).

1991 yılında ABD’de Amerikan Federal Tasarruf Mevduatı Sigortası Kurumu Düzenleme Yasası (FDIC) düzenleme yasası ile mevduat bankalarının yılda bir defa CAMEL değerlendirmesi yapılması zorunluluğu getirilmiştir (Solak, 2010:50). Derecelendirme sistemi ile bankaların kurallara ne derece uyduğu, finansal olarak ne durumda oldukları, yönetim kaliteleri denetim altında tutulacaktır.

1996 yılında FFIEC Tekdüzen Finansal Kurumlar Derecelendirme Sisteminin güncellemesiyle bu sistemin temelini oluşturan beş bileşenden oluşan CAMEL sistemi, altıncı olarak “S” piyasa risklerine duyarlılığın eklenmesiyle CAMELS adını almıştır. Piyasa riskinin sisteme eklenmesiyle daha risk odaklı olmayı hedefleyen CAMELS analizinin yeni hali yürürlüğe 1 Ocak 1997’de yürürlüğe girmiştir (Cole, Gunther, 1998:103-117).

Günümüzde hem yerinde denetim hem uzaktan gözetim amacıyla kullanılan CAMELS derecelendirme sistemi ABD dışında birçok ülke tarafından kullanılmaktadır. Bu ülkelerden biri olan Hong Kong, CAMELS sistemini Nisan 1999’dan itibaren FED tarafından gerekli eğitim ve destek sağlanarak bankaların olası sorunlarını mümkün olduğunca erken tespit ederek ve müdahale şansını artırmak amacıyla kullanmaktadır.



Arjantin, Şili ve Güney Kore’de CAMELS sistemi tercih eden ülkelerdendir (Fettahoğlu ve Kılıç, 2005:92).

İngiltere’de bankaların derecelendirilmesi CAMELBCOM sistemiyle yapılmaktadır. Bu sistemde C sermayeyi, A varlıkları, M piyasa riskini, E kazançları, L yükümlülükleri, B işletmeyi (bankanın hukuki, operasyonel ve iç kontrol mekanizmasının riskleri ve ölçülemeyen itibarını), C kontrolü, O organizasyonu, M yöntemi ifade etmekte olup bu bileşenlerden oluşan genel reyting notuna dönüştürülmekte ve değerlendirilmektedir (Kaya, 2001:6).

### **3.4. CAMELS Analizinin Bileşenleri**

Altı bileşenin baş harfleri analiz sisteminin ismini oluşturmaktadır. C (Capital) sermaye yeterliliğini, A (Asset) aktif kalitesini, M (Management) yönetim kalitesini, E (Earnings) karlılık, L (Liquidity) likiditeyi, S (Sensitivity to Market Risk) piyasa riskine duyarlılığı temsil etmekte olup bu bileşenlere ilişkin ayrıntılı açıklamalara aşağıda yer verilmiştir.

#### **3.4.1. C (Capital) Sermaye Yeterliliği**

Sermaye, bankaların kuruluşu için gerekli olan tüm masrafları karşılayarak maddi olmayan, sabit kıymetler için havuz oluşturmaktadır. Sermaye yeterliliği, bankaların sağlığını göstermekle beraber beklenmedik durumlara karşı korunma kabiliyetini de gösterir. Bankaların sermaye yeterliliğinin miktar ve kalitesini değerlendirirken bankaların özkaynaklarına ilişkin oranlar kullanılır (Babuşcu ve diğerleri, 2013:342). Denetim makamları tarafından gelişmiş ülkelerdeki bankaların sermaye yeterliliğinin denetimine ilişkin faktörler aşağıda yer almaktadır:

- Bankanın genel finansal durumunu bankanın büyüklüğünün yanı sıra sermaye seviyesinin ve kalitesinin derecelendirilmesi,
- Kaynağın durumu ve likidite mevcudiyeti ve bunun yerine getirilmesi gerekliliği karşısında acil ve ilave sermaye enjeksiyonu,

- Sıkıntılı ve takipteki varlıkların durumu ve yeterli kaynakların bir kenara bırakılıp bırakılmadığı,
- Bilançonun varlık yapısının ayrıştırılması,
- Nazım hesaplarda yer alan kalemlerden kaynaklanan risklerin derecelendirmesi,
- Karlılık düzeyi,
- Banka'nın büyüme stratejisi ve ileriye dönük planları ve projeksiyonları,
- Dağıtılmamış kârın düzeyi,
- Sermaye piyasalarına ve başka kaynaklara ulaşma düzeyi.

Banka eğer güçlü bir sermaye yapısına sahipse olabilecek iflas ya da tasfiye gibi durumlarda mevduat sahiplerinin zararları minimum seviyede olur.

### **3.4.2. A (Asset) Aktif Kalitesi**

Bankalar özkaynaklarını ve yabancı kaynaklarını değerlendirmek amacıyla çeşitli varlıklara yatırırlar. Varlıkların türleri, gelir yaratma gücü, gelir üretme kapasitesinin yaygınlığı ve gelirin nakde dönüş gücü varlık kalitesinin derecelendirilmesi ve değerlendirilmesi için önem taşıyan faktörlerdir.

En önemli varlık grubu, bankalarda kredi portföyü olup geri ödenmeyen krediler en büyük risk unsurudur.

Denetim ve düzenleyici makamlar tarafından bankaların yerinde denetimi sırasında gelişmiş ülkelerdeki aktif kalitesi için göz önünde bulundurulmuş faktörler, aşağıdaki gibidir:

- Tüm kredi sürecinin etkinliği, uygunluğu, koşulları, kredi kullanılırken risk değerlendirmesi yapılması ve gereken teminatların alınması,

- Takipteki, yeniden yapılandırılan ve askıya alınan kredilerin belirlenmesi ve izlenmesi tahsili için idari, hukuki önlemlerin alınması ve bu gibi durumlarda başarı seviyesini artırmaya yönelik atılımlar yapılması,
- Kredileri, vadesi geçmiş kredileri ve tahakkuk etmemiş kredileri karşılayacak kayıplara, zararlara ve taleplere yeterli karşılıkların ayrılması,
- Kredi riskine maruz kalma ve kredi riski seviyesi ile teminatların ve teminatların yanı sıra türev derecelendirme işlemleri ve marj-ticaret limitleri,
- Varlık yoğunluğunun analizi,
- Takipteki varlık ve alacaklar tahsilatında başarı düzeyi,
- İç denetim ve yönetim sistemlerinin durumu (Babuşcu, Hazar, 2013:342).

### **3.4.3. M (Management) Yönetim Kalitesi**

Bankalar sadece finansman kaynağı sağlayan kuruluşlar değil aynı zamanda hizmet kuruluşlarıdır. Bankada hizmet sunan personel ve yönetimin kalitesi bankanın faaliyetleri nedeniyle karşılaşılabilecekleri riskleri belirleme, takip ve denetim açısından çok önemlidir.

- Yönetim kurulunun ve üst yönetimin yönetim kurulunun başarısını belirlemek, değerlendirmek ve kontrol etmek,
- Operasyonlarda algılanan riskler, ihtiyatlı genel stratejiler ve işlerin takip edilmesi ve yerine getirilmesi,
- Planlar, gelişmelere uyum, sektördeki yeni ürün ve hizmetler, iç hukukun yeterliliği denetim ve denetim sistemi, stratejilerin belirlenme seviyesi,
- Bankanın yapısı yönetim, bilgi ve risk yönetimi sistemlerinin sağlam bir mimari yapısının olması yönetim kalitesine katkıda bulunur, sağlamlaştırır ve operasyonel performansı artırır (Ak, 2006: 15).

#### **3.4.4. E (Earnings) Karlılık**

Banka'nın kazanç ve kârlılık düzeyi ile kazanç ve kâr getirme yeteneği ve sürdürülebilirlik, mali yapının temel direği olan finansal güç söz konusu olduğundan hayati önem ifade eder.

Karlılık analizi finansal güç, faaliyetlerin verimliliği ve yönetimin etkinliği gibi konularda bilgi sunmakla beraber sermaye yeterliliği ile sıkı şekilde ilişkilidir. Banka eğer yüksek kar elde etmeyi hedefliyorsa güçlü sermaye yapısına sahip olmalıdır.

Denetim ve düzenleyici makamlar tarafından bankaların yerinde denetiminde bulunan kriterler, gelişmiş ülkelerdeki karlılık kalitesi aşağıdaki gibidir:

- Kazanç tabanının ve gelirlerin genel eğilimlerine ve yaygınlıklarına göre derecelendirilmesi ve kalıcılığı,
- Dağıtılmamış kazançlar ve karlar vasıtasıyla yeterli sermayenin sağlanması,
- Kazanç ve gelir kaynakları ve bunların kaliteleri,
- Bütçelendirme sistemlerinin ve yönetim bilgi sistemlerinin analizi,
- Sağlama ve değerlendirme politikasının analizi,
- Kazançların duyarlılığı ve kârın piyasa riskine duyarlılığı (Beycan: 2007: 94).

#### **3.4.5. L (Liquidity) Likidite**

Likidite bankaların kısa vadeli borç ödeme gücünü gösterdiğinden bankacılık sektörünü korkutan olumsuz riskler arasında en belirgin olan likidite riskidir. Bankanın yeterli seviyede likidite bulundurmaması bankayı tasfiye sürecine bile götürebilir.

Likidite riski, bankanın nakit gereksinimlerini karşılayamaması ve yükümlülükleri, yerine getiremeyerek bankanın faaliyetlerine devam edememesi olasılığını gündeme getirdiğinden varlık kalitesi ve özkaynak yeterliliğinden daha önemli olduğu söylenebilir. Bankalar varlıklarını finansman araçları olarak kullanmaya meyillidir. Ama bunu yaparken

kendi borç ve taahhütlerini de dikkate almalı, likidite derecesini iyi belirlemelidir. Aksi takdirde vade uyumsuzluğu ve dolayısıyla likidite sıkışıklığı riski ortaya çıkabilmektedir. Ancak yüksek seviyede de likit bulundurmamalıdır. Çünkü banka için yüksek maliyete sebep olur ve karlılığı azalır. Bu sebeple dengeyi sağlaması çok önemlidir.

Bankalar topladıkları kısa vadeli mevduatları uzun vadeli kredilere ya da menkul kıymetlere aktarmakta, bu da vade uyumsuzluğuna sebep olmaktadır. Uzun vadeli varlıklarda vadeye kadar elde tutuldukları için, geri alınan bu fonlara ilişkin tüm talebi karşılayamayacaklarını kanıtlanırlar. Mevduat sahiplerinin çekilme taleplerine cevap vermek için bankalar bu talepleri yalnızca yüksek maliyetli yeni finansman veya devir yoluyla telafi etme yoluna giderler. Böyle bir kısır döngü bankanın varlıklarını değerinin altında satmasına sebep olur. Banka performansını olumsuz etkiler, başarısızlık veya çöküşe yol açar.

Bununla birlikte, Banka likidite analizi yaparken aşağıdaki unsurları göz önünde bulundurmalıdır (Sakarya, 2010:16):

- Bankanın fon kaynaklarını farklılaştırma durumu,
- Para piyasası ve benzeri fon piyasalarına erişim olanakları,
- Kısa vadeli hareketli fonlara bağlılık seviyesi,
- Mevduatların gelişimi ve istikrarı,
- Likidite kaynaklarının değerlendirilmesi ve likidite ihtiyacının bankanın faaliyetleri olumsuz etkilenmeden sağlanması,
- Varlıkların menkul kıymetlere dönüştürülebilirliği,
- Bankanın likidite durumu etkinlik, likidite politikaları ve yönetim bilgi sistemlerini içerecek şekilde değerlendirilmesi.

### 3.4.6. S (Sensitivity to market risk) Piyasa Riskine Duyarlılık

1996 yılında CAMEL bileşenlerine dahil olan “S” Piyasa Riskine Duyarlılık ile analiz CAMELS halini almıştır.

Bu kategoriye göre yapılan derecelendirme notu, bankanın maruz kalabileceği faiz oranlarına, döviz kurundaki oynaklık ve hisse senedi fiyatlarındaki dalgalanmalardan etkilenmektedir. Bu nedenle ölçüm bankanın özkaynağının ve sermaye tabanının herhangi bir değişikliğe duyarlılığına uygulanmıştır.

Bankaların piyasa riskine duyarlılığı değerlendirirken dikkate aldığı temel ölçütler aşağıda verilmiştir:

- Banka kazançlarının ve sermaye değerinin piyasadaki olumsuz değişimlere karşı duyarlılığı çevre ve koşullar,
- Banka yöneticilerinin, bankanın etkisi altında kalacağı hassaslığı algılama, değerlendirme ve denetleme başarısı,
- Ticari olmayan işlemlerde bankanın etkileneceği faiz oranı riskinin özellikleri,
- Ticari ve yabancı kaynaklı piyasa riskine maruz bankanın durumu (Sakarya, 2010: 16).

### 3.5. Literatür Araştırması

Bankacılık sektörünün performansının değerlendirilmesinde kullanılan CAMELS analizi yerli ve yabancı birçok yazar tarafından incelenmiştir. Yazarların çoğu CAMELS analizinin bankaların performansını ölçmede kullanılabileceğini, bileşenlerde krizden önceki kötü gidişatın ve krizden sonraki olumlu değişikliklerin gözlenebileceğini savunmuşlardır. Çok az sayıda karşıt düşünce olup bunlardan biri CAMELS analizinin bankaların TSMF'ye devredilmesini tespit etmekte başarılı olmadığını, bir diğer görüşte grup olarak performans hakkında bilgi verdiği ancak gerçekleşen performansın hangi bileşenden kaynaklandığını ve hangi finansal özellikten kaynaklandığını açıklamamanın güç olduğunu belirtmiştir. Bu sonuçlardan yola çıkarak genel değerlendirme yapıldığında

CAMELS sisteminin Türk bankacılık sektöründe kullanılmasının beklenen faydayı sağlamayabileceği sonucunu savunmaktadır.

Yurtdışında yapılan çalışmalara bakıldığında ya tüm bankacılık sektörü için ya da seçilen banka grupları için CAMELS analizinin yapıldığı, genel finansal yapının yorumlanmaya çalışıldığı ve bu konuda CAMELS analizinin başarılı olduğu sonucuna ulaşılmıştır. CAMELS analizi hakkında ülkemizde yapılan tez çalışmaları ve makaleler incelendiğinde ise çoğunlukla mevduat bankaları ve katılım bankalarının incelendiği ve genel olarak seçilen dönemler itibarıyla krizin bankacılık sektörü üzerindeki etkilerinin araştırıldığı görülmüştür. 2001 krizi sonrası dönemle ilgili olarak bankacılık sektöründe olumlu gelişmeler yaşandığı ve 2008 küresel krizinde sektörün daha az etkilendiği konusunda görüş birliği vardır. Aşağıda konuyla ilgili yapılan yerli ve yabancı bazı çalışmalara kronolojik olarak yer verilmiştir.

Türker Kaya (2001), CAMELS sistemi ile 1997 ve 2000 yılları arasında faaliyet gösteren 45 bankayı 22 rasyo kullanarak analiz etmiştir. 2000 yılında bankaların performansının 1997 yılındaki performanstan daha kötü olduğu, 1997 yılında aktif büyüklüğü bakımından küçük olan bankalar iyi performans sergilerken 2000 yılında büyük bankaların daha iyi performans sergilediği sonucuna varmıştır. Ayrıca TMSF bünyesine alınan bankaların CAMELS performanslarına bakıldığında diğer bankalara göre açık bir fark olduğu görülmüştür.

Çinko ve Avcı (2008), 1996-2000 yılları arasında 44 özel sermayeli ticari bankanın performansını CAMELS analizi yardımıyla toplam 22 rasyo kullanılarak değerlendirmiş, bankaların TMSF'ye devredilip devredilmeyeceğini tespit etmeye çalışmışlardır. Ancak CAMELS analizinin bankaların TSMF'ye devredilmesini tespit etmekte başarılı olmadığı bu sonuçtan yola çıkarak genel değerlendirme yapıldığında CAMELS sisteminin Türk bankacılık sektöründe kullanılmasının beklenen faydayı sağlamayabileceği sonucuna ulaşılmıştır.

Dash ve Das (2009), Hint bankacılık sektöründe yer alan elli sekiz bankanın yirmi dokuzu kamu, yirmi dokuzu özel banka olmak üzere küresel finans krizi öncesinde yani 2003-2008 yılları arasındaki yıllık verileri ile CAMELS yöntemini kullanarak performansını değerlendirmiştir. Çalışma sonucunda özel bankaların kamu bankalarından

daha iyi performans gösterdikleri saptanmıştır. Ayrıca kamu bankalarının özel sektör bankalarının performansını yakalaması için; değişen pazar koşullarına hızla adapte olmalı, aktiflerin kalitesini ve kârlılığını artırmak için kredi politikalarını iyileştirmeli, müşterileri cezbetmek ve daha iyi müşteri hizmetleri sunmak için pazarlama ve dağıtım stratejilerini geliştirmeli ve son olarak çalışanların motivasyonunu ve verimliliğini artırmak için adımlar atmalıdır.

Arıçelik (2010) tez çalışmasında, CAMELS analizini 2002-2009 arası dönemi seçerek 13 bankanın analizini 19 oran kullanarak gerçekleştirmiştir. CAMELS analizinin bankaların performansını ölçmek için objektif bir yöntem olduğunu ve dönem aralığı itibariyle en fazla performans artışının aktif kalitesi, yönetim kalitesi ve likidite bileşenlerinde olduğunu, piyasa riskine duyarlılıkta ise herhangi bir değişimin olmadığını belirtmiştir.

Sakarya (2010), serbestleşme politikaları doğrultusunda bankacılık sektöründe yabancı kaynaklı bankaların faaliyet göstermesiyle, hisse senetleri IMKB’de işlem gören yerli ve yabancı bankaların performansını CAMELS analizi yardımıyla 2005-2007 yılları arasında ölçmeyi amaçlamıştır. Yapılan analizin sonucunda C, E, L bileşenlerinde yerli sermayeli bankaların, M bileşeninde yerli ve yabancı bankaların aynı düzeyde olduğu, A, S bileşenlerinde ise yabancı sermayeli bankaların daha iyi performans sergilediği ortaya çıkmıştır.

Dinçer, Gencer, Orhan, Kevser ve Şahinbaş (2011), 2001 ve 2008 krizlerinin etkilerini de görmek için 2002-2009 dönemi verilerini kullanmıştır. 2001 krizinden sonra kamu, özel ve yabancı bankaların performansı üzerinde özellikle 2001 krizinden sonra, bankacılık kanununda yapılan değişiklikler, sermaye yeterliliği, etkili iç kontrol, yeniden düzenlenen bankacılık sektörü üzerinde çok önemli etkiler yarattığı görülmüştür. Bu düzenlemeler sayesinde, 2008 yılında küresel krizi sırasında bankacılık sektöründe finansal oranlara bakıldığında, başarılı sonuçların elde edildiği belirlenmiştir.

Şen ve Solak (2011), 1995- 2008 yıllarını kapsayan dönem için sektördeki ticari bankaları kamu, özel ve yabancı ayrımıyla CAMELS yöntemini kullanarak analiz etmiştir. Seçilen dönem 2001 krizini kapsadığından krizin etkilerini göstermiştir. Kriz sonrasında önemli iyileşmeler yaşanmış olup en çok kamu bankalarında görülmüştür. Yabancı



bankaların küresel krizden önce karlılık, sermaye yeterliliği ve likidite bileşenlerinde kötüleşme olduğu görülmüştür. CAMELS sisteminin bankaların riskliliğini ölçmede başarılı olduğu ancak krizin zamanını belirlemede başarısız olduğu sonucuna varılmıştır.

Abdullayev (2013), çalışmasında 2005 ve 2008 dönemi arasında dezenflasyon sürecinin bankacılık sektörü üzerine etkilerini görmek için CAMELS analizi yapmıştır. Analizin bankacılık sektörüyle ilgilenen herkese gereken bilgileri sağlayacağını ve erken uyarı sistemi olarak çalıştığından sorunların büyümeden tespit edilmesi ve sık denetim yapılması adına denetim otoritelerince etkin şekilde kullanılabilceğini savunmuştur.

Kandemir ve Arıcı (2013), dönem olarak 2001-2010 yılları arasını seçmiş olup banka olarak da kamu, özel ve yabancı sermayeli olarak mevduat bankalarını seçmiştir. Bileşen bazında performanslar 19 rasyo kullanılarak değerlendirilmiş, yabancı sermayeli bankaların aktif kalitesi ve yönetim kalitesi bileşenlerinde, kamu sermayeli bankaların ise kazançlar bileşeninde iyi olduğu görülmüştür. Mevduat bankaları sermaye yeterliliği bileşeninde bazen geride kalmış olsa da %8'in üstündedir. Krizden sonra likit kalmanın ağır bastığı ve piyasa riskine en açık bankanın yabancı sermayeli olanlar olduğu görülmüştür. Sonuç olarak CAMELS yöntemiyle gerçekleşen performansın hangi bileşenden kaynaklandığını ve hangi finansal özellikten kaynaklandığını açıklamanın güç olduğunu belirtmiştir Ayrıca krizden sonraki dönemde olumlu etkiler gözlemlenmiş bankaların daha tedbirli olduğu bu sayede 2008 krizi ülkemizde daha az hissedilmiştir.

Doğan (2013), 2006-2011 dönemi arasında katılım bankalarının performansını incelemiştir. Katılım bankalarının performansı mevduat bankalarıyla kıyaslandığında daha düşük olduğu sadece piyasa risklerine karşı duyarlılıkta daha iyi olduğu görülmektedir. Katılım bankalarının likidite, yönetim kalitesi, sermaye yeterliliğinde düşük performans sergilediği, aktif kalitesi ve karlılıkta pozitif değer aldığı tespit edilmiştir.

Çağıl ve Mukhtarov (2014), CAMELS yöntemini kullanarak 2007 ve 2010 yılları arasındaki verilerle Azerbaycan'da faaliyet gösteren yerli ve yabancı sermayeli bankaların performanslarını kıyaslamış, yabancı sermayeli bankaların performansının yerli bankalardan daha iyi olduğunu tespit etmişlerdir.

Gupta (2014), Hindistan'da farklı bankaları CAMEL analizindeki beş bileşene göre değerlendirilmiş, kamu bankalarının CAMEL oranlarında önemli fark olduğunu ve genel performansının farklı olduğu sonucuna varmıştır.

Ferrouhi (2014), 2001-2011 yılları arasında büyük Faslı finansal kurumların performansını CAMEL yaklaşımını kullanarak analiz ederek Fas'ın mali durumunu değerlendirmeyi amaçlamıştır.

Helhel (2014), 2007-2013 döneminde Gürcistan ekonomisinde faaliyet gösteren altı yerli sermayeli özel ticari bankanın CAMELS analizi yardımıyla performans değerlendirmesini yapmıştır. Bu dönem hem 2008 ekonomik krizini hem de Rusya ile savaş dönemini kapsadığından bankalar hiçbir bileşende iyi performans sergileyememiştir. Piyasa riskine duyarlılık analizinde serbest piyasa ekonomisine adapte olan Gürcistan ekonomisinin başka risklerle karşılaşmasının da olası olduğu belirtilerek daha fazla bilgiye ihtiyaç duyulabileceği belirtilmiştir.

Gümüş, Nalbantoğlu (2015), 2002-2013 dönemini seçerek kamu, yerli, yabancı, özel ve katılım bankalarını karşılaştırarak CAMELS analizi çerçevesinde incelemiştir. Sermaye yeterliliği bileşeninde kamu sektörü, aktif kalitesinde yerli, özel ve yabancı, yönetim kalitesi özel bankalar, karlılıkta yerli, özel bankalar, likiditede kamu, yabancı ve piyasa riskine duyarlılık bileşeninde katılım ve yatırım bankaları daha iyi performans sergilemiştir. Tüm bileşenler değerlendirildiğinde en iyi performansın yerli ve özel bankalara ait olduğu tespit edilmiştir. Seçilen dönem içinde yaşanan 2008 küresel krizinden ülkemiz bankalarının daha az etkilendiği konusunda diğer yazarlarla aynı görüşü paylaşmaktadırlar.

Şimşek, Aslan ve Şahin (2015), CAMELS analizi çerçevesinde, 2002-2015 yılları arasında bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bankalar, kamu, özel ve yabancı mevduat bankaları ile katılım bankaları olmak üzere dört gruba ayrılmış ve performanslarını kıyaslamışlardır. Kamu bankalarının iyi performans sergilediği görülmüştür. Varlık kalitesi açısından, yabancı sermayeli mevduat bankaları diğer bankalara göre yüksek puanlar almış ve aktif kalitesinde en düşük puan kamu mevduat bankalarının olmuştur. Katılım bankalarının sermaye yeterliliği bileşeni diğer bankalara kıyasla düşük olup negatif değer almıştır. Bu analiz 2001 krizinden sonra yeniden yapılanma döneminin tüm banka grupları

açısından olumlu geçtiği ve muhtemel krizlere karşı alınan tedbirlerle 2008 krizi boyunca sektörünün üstünde sınırlı etkisi olması konusunda diğer yazarlarla hem fikirdir.

Ege, Topaloğlu ve Karakozak (2015), 2002-2010 yılları arasını seçip kamu, özel ve yabancı sermayeli bankaların performansını incelemeyi amaçlamıştır. Bu konu daha önce Kandemir ve Arıcı tarafından da incelenmiştir. Kandemir ve Arıcı'dan daha fazla oran kullanarak 25 rasyo kullanmıştır. Sermaye ve yönetim yeterliliği, karlılık ve piyasa riskine duyarlılıkta kamu sermayeli bankaların, aktif kalitesi ve likiditede yabancı sermayeli bankaların iyi performans sergilediği görülmüştür. Yönetim kalitesi konusunda diğer çalışmaların tersine kamu sermayeli bankaların performansını daha iyi bulmuştur.

Güney ve Saka Ilgın (2015), 2002-2012 döneminde Türkiye'de faaliyet gösteren mevduat bankalarının performansını ölçmeyi hedeflemiştir. Seçilen dönem itibariyle 2001 krizi sonrasını ve 2008 global krizi öncesi ve sonrası etkilerini de gözlemlenmiştir. Yabancı sermayeli bankaların en iyi, özel sermayeli bankaların ise en kötü performansı gösterdiği tespit edilmiştir. Kamu sermayeli bankalar karlılık, özel sermayeli bankalar yönetim kalitesi ve piyasa risklerine duyarlılık, yabancı sermayeli bankalar ise sermaye yeterliliği, aktif kalitesi ve likidite bileşenlerinde daha iyi performans sergilemiştir. 2001 krizi sonrasında alınan önlemler sayesinde 2008 krizinden sektörün etkilenmediği ve bu krizler sonrasında bankacılık sektöründe olumlu gelişmeler yaşandığı vurgulanmıştır.

Rostami (2015), seçtiği İran Bankasını İran Bankacılık sektörünün ortalamalarıyla kıyaslamış, bankaların, oranları hesaplamak, tartışmak ve krize odaklanmak için CAMELS yöntemi kullanarak en iyi çözüme ulaşabileceğini belirtmiştir.

Ahsan (2016), 2007-2014 yılları arasında Bangladeş bankacılık sektöründe yer alan üç İslami bankanın CAMELS analizini yapmıştır. Bankacılık sektöründe CAMELS modeline dayanan etkin bir performans değerlendirme sisteminin önemini vurgulayarak üç bankanın CAMELS bileşenlerini her açıdan güçlü bulmuştur.

Coşkun, Karğın (2016), sınır ötesi satın alma ve birleşme işlemlerin sonucu Denizbank, Finansbank ve ING bankası seçilmiş olup bankaların performansında meydana gelen değişimleri gözlemlenmek için işlem gerçekleşmeden önceki üç yıl ve gerçekleşikten sonraki üç yıl dikkate alınmıştır. Performansları bu işlemler gerçekleşmeden önce mevduat

bankalarının üstüneyken işlem sonrası ortalamanın bile altına düşmüştür. Sonuç olarak satın alma ve birleşme işlemleri bankaların performanslarını olumsuz etkilemiştir.

Şimşek, Aslan ve Şahin (2017), 2001- 2015 yılları arasında bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bankaları kamu, özel, yabancı mevduat bankaları ve katılım bankaları olarak karşılaştırılmış ve sonuçları incelenmiştir. Çalışma kapsamında kamu sermayeli mevduat bankalarının piyasa risklerine karşı daha güçlü olduğu ancak aktif kalitesinde en son sırada yer aldığı görülmüştür. Yabancı sermayeli mevduat bankaları likidite ve aktif kalitesi bileşenlerinde önde iken özel sermayeli bankalar rakiplerini karlılık bileşeninde geride bırakmıştır. Katılım Bankaları sermaye yeterliliğinde rakiplerinin gerisinde kalmıştır. Ayrıca analiz sonucunda, 2001 krizinden sonraki yeniden yapılanma döneminin tüm banka grupları açısından olumlu sonuçlarla geçtiği ve muhtemel krizlere karşı alınan tedbirlerin sonucu 2008 krizinde dünyada yıkıcı etkiler yaratırken ülkemizin bankacılık sektörü üzerinde sınırlı etkisi yaratmıştır.

Bayramoğlu ve Gürsoy (2017), 2005-2015 dönemindeki kamu, özel ve yabancı sermayeli toplam 25 mevduat bankasını toplam 22 rasyo kullanıp, grup ağırlıklarını eşit olarak değerlendirmiştir. Değerlendirme sonucunda, kamu sermayeli bankaların güçlü olduğu, yabancı sermayeli bankaların diğer banka türlerine kıyasla daha zayıf olduğu, genel olarak bakıldığında ise mevduat bankalarının varlık kalitesi, sermaye yeterliliği ve likidite açısından güçlü, yönetim ve piyasa riskine duyarlılıkta zayıf oldukları sonucuna ulaşılmıştır.

Gündoğdu (2017), 2008 küresel krizinin etkilerini de görmek amacıyla 2005-2015 yılları arasını almış ve Türkiye'nin aktif büyüklüğü açısından en büyük 10 bankasını seçmiş, 29 oran kullanmıştır. CAMELS analizi sonucu, Akbank, Garanti Bankası, Ziraat Bankası, Halkbank, İş ve Vakıflar Bankasının iyi performans, Finansbank, Denizbank, TEB ve Yapı Kredi Bankasının kötü performans sergilediği, küresel kriz sonucu Garanti ve Halk Bankası'nın yükselişe geçtiği, tüm yıllar dikkate alındığında en iyi performansı Ziraat Bankası'nın gösterdiği görülmüştür.

Ahmedov ve Memmedov (2017), Azerbaycan bankacılık sektöründe yer alan yabancı sermayeli 10 bankanın analizini 2010-2014 dönemi için yapmış, sermaye ve karlılık bileşenleri dışında bankaların yüksek performans sergilediği tespit edilmiş ayrıca

CAMELS analizinin bankaların hem mikro açıdan hem makro açıdan sağlıklı ve verimli olmalarında önemli bir unsur olduğu vurgulanmıştır.

Aşağıdaki Çizelge 3.2 yapılan ayrıntılı literatür taraması sonucu oluşturulmuştur. Yazarların çalışmalarında kullanmış olduğu oranlar bileşen bazında sınıflandırılmış ve ilişkinin yönüne verdikleri + ya da – değer belirtilmiş olup buna göre tezde kullanılacak oranlar belirlenmeye çalışılmıştır.

Çizelge 3.2. CAMELS Sisteminin literatür taraması

CAMELS BİLEŞENLERİ	RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	BU RASYOYU KULLANAN ÇALIŞMALAR
<b>C</b> <b>Sermaye</b> <b>Yeterliliği</b>	Sermaye Yeterlilik Oranı	+	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Özkaynak/Toplam pasif	+	(Arıçelik,2010)
	Özkaynaklar - Duran Aktif /Toplam Aktif	+	(Arıçelik,2010), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Ilgın (2013), Abdullayev (2013), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Özkaynaklar / (Mevduat + Mevduat Dışı Kaynaklar)	+	(Arıçelik,2010), Mukhtarov (2012), Ilgın (2013), Abdullayev (2013)
	Bilanço içi Döviz Pozisyonu /Özkaynaklar	-	Aslan (2014), Ilgın (2013), Kaya (2001), Yavaşca (2010), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008)
	Net Dönem Karı (Zararı)/Toplam Aktif	+	Aslan (2014), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Yavaşca (2010), Çinko, Avcı (2008)
	Özkaynak/Toplam Aktifler	+	Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Abdullayev (2013), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Özkaynak+ Kar/Toplam Aktifler	+	Solak (2010), Kaya (2001)
	Özkaynaklar+ Kar / (Mevduat + Mevduat Dışı Kaynaklar)	+	Solak (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	Vergi Öncesi Kar/Toplam Aktifler		Yavaşca (2010)

Çizelge 3.2. (devamı) CAMELS Sisteminin literatür taraması

CAMELS BİLEŞENLERİ	RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	BU RASYOYU KULLANAN ÇALIŞMALAR
<b>A</b> <b>Aktif Kalitesi</b>	Krediler/Toplam Aktif	+	(Arıçelik,2010), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	Duran varlıklar/Toplam Aktif	-	(Arıçelik,2010)
	Takipteki krediler/Toplam Krediler	-	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Solak (2010), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Finansal Varlıklar (Net) / Toplam Aktifler	+	(Arıçelik,2010), Gündoğdu (2017), Abdullayev (2013)
	Duran Aktifler/ Toplam Aktifler	-	Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Ilgın (2013), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Toplam Krediler ve Alacaklar /Toplam Mevduat	+	Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Gündoğdu (2017), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	Toplam Krediler ve Alacaklar /Toplam Aktifler	+	Aslan (2014), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Özel Karşılıklar/ Takipteki Krediler		Aslan (2014)
	Tüketici Kredileri/Toplam Krediler ve Alacaklar	-	Aslan (2014), Gündoğdu (2017)
	Takipteki krediler Karşılığı/Takipteki krediler	+	Solak (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	(İştirakler+Bağlı Değerler+Sabit Kıymetler)/ Toplam Aktifler	-	Kaya (2001), Çinko, Avcı (2008)

Çizelge 3.2. (devamı) CAMELS Sisteminin literatür taraması

CAMELS BİLEŞENLERİ	RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	BU RASYOYU KULLANAN ÇALIŞMALAR
<b>M</b> <b>Yönetim Kalitesi</b>	Takipteki Krediler/Toplam Krediler	-	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Solak (2010), Ilgın (2013), Kaya (2001), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Şube Başına Net Kar	+	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Şube Başına Toplam Mevduat	+	(Arıçelik,2010), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Diğer Faaliyet Giderleri / Toplam Aktifler	-	Aslan (2014), Solak (2010), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008)
	Faiz Dışı Gelirler (Net) /Diğer Faaliyet Giderleri		Aslan (2014)
	Faiz Dışı Gelirler / Faiz Dışı Giderler	+	Mukhtarov (2012), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Faiz Dışı Giderler/ Toplam Aktifler		Mukhtarov (2012), Solak (2010)
	Personel Başına Net Kar	+	Solak (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	Toplam Faaliyet Gelirleri / Toplam Aktifler	+	Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013)
	Personel Gideri /Diğer Faaliyet Giderleri	-	Gündoğdu (2017)
	(Personel Gideri+Kıdem Tazminatı)/ Toplam Aktifler	-	Gündoğdu (2017)
	Şube Başına Toplam Aktif	+	Gündoğdu (2017)
	Toplam Personel Sayısı/Toplam Şube Sayısı (Kişi)	-	Gümüş, Nalbantoğlu (2015)

Çizelge 3.2. (devamı) CAMELS Sisteminin literatür taraması

CAMELS BİLEŞENLERİ	RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	BU RASYOYU KULLANAN ÇALIŞMALAR
<b>E Karlılık</b>	Net Kar (Zarar) /Toplam Aktif	+	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Net Kar (Zarar) /Özkaynak	+	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Toplam Faaliyet Gelirleri / Toplam Aktifler	+	(Arıçelik,2010)
	Net Dönem Karı (Zararı) / Ödenmiş Sermaye	+	(Arıçelik,2010), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013)
	Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar (Zarar)/ Toplam Aktifler	+	Aslan (2014), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Kaya (2001)
	Toplam Gelirler /Toplam Giderler	+	Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008)
	Faiz Gelirleri/ Toplam Gelirler		Aslan (2014)
	Toplam Faiz Giderleri / Toplam Aktif	-	Solak (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	Faiz Dışı Gelirler / Faiz Dışı Giderler	+	Solak (2010), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Vergi Öncesi Kar/Ortalama Toplam Aktifler	+	Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013)
	Ücret ve Komisyon Gelirleri/İşletme Giderleri	+	Gümüş, Nalbantoğlu (2015)



Çizelge 3.2. (devamı) CAMELS Sisteminin literatür taraması

CAMELS BİLEŞENLERİ	RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	BU RASYOYU KULLANAN ÇALIŞMALAR
<b>L</b> <b>Likidite</b>	Likit Aktif/Toplam Aktif	+	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013), Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Likit Aktif/Kısa Vadeli Borçlar	+	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013)
	YP Likit Aktifler / YP Pasifler	+	Aslan (2014), Gündoğdu (2017),Kaya (2001), Yavaşca (2010), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013)
	YP Likit Aktifler / (Mevduat + Mevduat Dışı Kaynaklar)		Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010)
	Özkaynaklar/Mevduatlar		Mukhtarov (2012)
	Mevduatlar/Özkaynaklar	-	Solak (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	Net Çalışma Sermayesi/Toplam Aktif	+	Solak (2010), Kaya (2001), Çinko, Avcı (2008)
	Likit Aktifler / (Mevduat + Mevduat Dışı Kaynaklar)	+	Gündoğdu (2017), Abdullayev (2013), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015)
	TP Likit Aktif/Toplam Aktif	+	Gündoğdu (2017)
	Krediler/Toplam Aktif	+	Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	3 ay vadede faize duyarlı aktifler/3 ay vadede faize duyarlı pasifler	-	Gümüş, Nalbantoğlu (2015)

Çizelge 3.2. (devamı) CAMELS Sisteminin literatür taraması

CAMELS BİLEŞENLERİ	RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	BU RASYOYU KULLANAN ÇALIŞMALAR
<b>S</b> <b>Piyasa Riskine Duyarlılık</b>	Özel Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri/ Toplam Aktif	-	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Ilgın (2013)
	Yabancı para Toplam Aktif /Yabancı Para Toplam Pasif	-	(Arıçelik,2010), Aslan (2014), Ilgın (2013), Gündoğdu (2017),Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013),Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Finansal Varlıklar (Net) / Toplam Aktifler		Aslan (2014)
	Faiz Gelirleri/ Toplam Aktifler	-	Aslan (2014), Mukhtarov (2012), Solak (2010), Gündoğdu (2017), Kaya (2001), Abdullayev (2013), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013),Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Faiz Dışı Gelirler (Net) /Toplam Aktifler	+	Aslan (2014), Gündoğdu (2017)
	Menkul Kıymet Portföyü /Toplam Aktifler	-	Mukhtarov (2012), Solak (2010),Kaya (2001), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008)
	Menkul Kıymet Portföyü /Toplam Krediler	-	Mukhtarov (2012), Solak (2010),Kaya (2001), Çinko, Avcı (2008)
	Faiz Giderleri /Toplam Giderler	-	Gündoğdu (2017)
	Döviz Pozisyonu/Özkaynak	-	Kaya (2001), Yavaşca (2010), Ege, Topaloğlu, Karakozak (2015), Bayramoğlu, Gürsoy (2017), Çinko, Avcı (2008), Kandemir, Demirel, Arıcı (2013)
	Yabancı para Aktifler /Yabancı Para Aktifler		Abdullayev (2013)
	Faiz Gelirleri/ Toplam Gelirler	-	Bayramoğlu, Gürsoy (2017)
	3 ay vadede faize duyarlı aktifler/3 ay vadede faize duyarlı pasifler	-	Gümüş, Nalbantoğlu (2015)
	Yabancı Para Genel Net Pozisyon	-	Gümüş, Nalbantoğlu (2015)

## **3.6. Türkiye’de CAMELS derecelendirme sisteminin kullanımı**

### **3.6.1. Finansal Analiz Amacıyla Kullanımı**

Bankaların, diğer bankalar ile yaptıkları işlemler daha önce belirlenen limitler doğrultusunda gerçekleşmekte ve “line” adı verilen bu limitler bankaların kredibilitesine göre belirlenmektedir. Bankalar, tek işlemlik, toplam limit veya vade şeklinde olan bu limitleri belirlerken iki yöntem kullanır (Solak, 2010:80). Bunlardan ilki, uluslararası derecelendirme kurumlarının yaptığı değerlendirme ikincisi, bankaların bünyelerinde yaptıkları analizdir. Eğer banka bir derecelendirme kuruluşuyla çalışmıyorsa, CAMELS analizini fazlasıyla kullanmaktadır (Kılıç, Fettahoğlu, 2005:93).

### **3.6.2. Gözetim Amacıyla Kullanımı**

4349 sayılı Bankalar Kanunu ile ülkemizde bankacılık sektörünün denetiminden sorumlu olan BDDK, bu denetimi yerinden denetim ve uzaktan gözetim olmak üzere iki şekilde yapmaktadır. Bu kanun ile yerinden denetimi BDDK adına Bankalar Yeminli Murakıpları, uzaktan gözetimi ise BDDK İzleme Dairesi gerçekleştirmektedir (Kandemir ve Arıcı, 2013:67). BDDK, CAMELS analizini uzaktan gözetimin bir parçası olarak kullanmakta ve yılda iki kez bu bileşenlere göre performans analizinin yapıldığı “Bankacılık Sektörü Performans Analizi Raporu” hazırlamaktadır. Bu raporda olumsuz gelişmelerin belirlenmesi durumunda hemen ilgili birimler ve karar vericiler uyarılır (Fettahoğlu ve Kılıç, 2005:94).

CAMELS analizi, bankaların denetiminin yapılmasına imkan sağlamakla beraber bankalararası kıyaslamayı da mümkün kılmaktadır. Bu sayede bankanın ve sektörün gelişimi izlendiği için olası krizlere karşı CAMELS analizi erken uyarı sistemi gibi çalışmaktadır. Böylece finansal başarısızlıkların önüne geçilebilmektedir.

### **3.7. CAMELS Analizi Yardımıyla Türkiye’de Faaliyet Gösteren Kamusal Sermayeli Kalkınma ve Yatırım Bankalarının 2012/2016 Yılları Arasındaki Performans Değerlendirmesi**

#### **3.7.1. Yöntem**

CAMELS Performans Değerleme Modeli ile 2012-2016 döneminde faaliyet gösteren kamusal sermayeli kalkınma ve yatırım bankaları olan İlbank A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’nin performans puanlarının hesaplanmasında CAMELS ana bileşenlerinin alt oranları olacak şekilde toplam 23 adet finansal oran belirlenmiştir. Analizde kullanılan oranlara ilişkin veriler, Türkiye Bankalar Birliği’nin (TBB) internet sitesinde yer alan “Banka ve Sektör Bilgileri İstatistiki Raporlar” bölümünden elde edilmiştir.

Analizde kullanılan veri seti kamuya açık bir veri setidir. Analizde kullanılan oranların belirlenmesinde ve ağırlıklandırılmasında analiz yöntemi olan CAMELS Modeli ile ilgili yapılan literatür çalışmaları değerlendirilmiş ve bankaların yapısı göz önünde bulundurulmuştur. Sermaye yeterliliği ve likiditeye daha yüksek ağırlık verilmiş, diğer bileşenler aynı yüzdeyle ağırlıklandırılmıştır.

Kalkınma ve yatırım bankaları özellikleri gereği mevduat kabul edemediğinden mevduatla ilişkili oranlara yer verilmemiştir. Yapılan literatür taramasında çalışmaların daha çok sektördeki mevduat bankalarını incelemeye yönelik olduğu, kalkınma ve yatırım bankalarına yönelik çalışmanın olmadığı görülmüştür. Çoğunlukla kriz dönemleri seçilerek bileşenlerin değişimi gözlenmiştir. Analiz için seçilen oranlara, bu oranlara verilen ağırlıklara ve finansal oran ile oranın ait olduğu bileşen arasındaki ilişkinin yönüne (+/-) Çizelge 3.3’de yer verilmiştir. İlişkinin yönü bileşeni artırıp artırmamasına göre anlam kazanmaktadır. Eğer bileşenin değerini arttıyorsa “+”, azaltıyorsa “-” olarak belirlenir.

Çizelge 3.3. CAMELS analizinde kullanılacak rasyoların ağırlıkları ve aralarındaki ilişkinin yönleri

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	20	<b>SY1</b>	Özkaynaklar/ (Kredi+ Piyasa+ Operasyonel Riske Esas Tutar)	+	25
		<b>SY2</b>	Özkaynak/Toplam Aktifler	+	25
		<b>SY3</b>	Özkaynaklar - Duran Aktif /Toplam Aktif	+	25
		<b>SY4</b>	Bilanço içi Döviz Pozisyonu /Özkaynaklar	-	25
<b>A</b> Aktif Kalitesi	15	<b>AK1</b>	Finansal Varlıklar (Net) / Toplam Aktifler	+	20
		<b>AK2</b>	Toplam Krediler ve Alacaklar /Toplam Aktifler	+	20
		<b>AK3</b>	Takipteki krediler/Toplam Krediler	-	10
		<b>AK4</b>	Özel Karşılıklar/ Takipteki Krediler	-	10
		<b>AK5</b>	Duran Aktifler/ Toplam Aktifler	-	20
		<b>AK6</b>	Tüketici Kredileri/Toplam Krediler ve Alacaklar	-	10
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	15	<b>YK1</b>	Diğer Faaliyet Giderleri / Toplam Aktifler	-	25
		<b>YK2</b>	Personel Gideri /Diğer Faaliyet Giderleri	-	25
		<b>YK3</b>	Faiz Dışı Gelirler (Net) /Diğer Faaliyet Giderleri	+	50

Çizelge 3.3. (devam). CAMELS analizinde kullanılacak rasyoların ağırlıkları ve aralarındaki ilişkinin yönleri

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		RASYOLAR	İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
<b>E</b> <b>Karlılık</b>	<b>15</b>	<b>K1</b>	Net Dönem Karı (Zararı) /Toplam Aktif	+	35
		<b>K2</b>	Net Dönem Karı (Zararı) /Özkaynak	+	35
		<b>K3</b>	Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar (Zarar)/ Toplam Aktifler	+	30
<b>L</b> <b>Likidite</b>	<b>20</b>	<b>L1</b>	Likit Aktif/Toplam Aktif	+	25
		<b>L2</b>	Likit Aktif/Kısa Vadeli Yükümlülükler	+	25
		<b>L3</b>	TP Likit Aktif/Toplam Aktif	+	25
		<b>L4</b>	Alınan Krediler/Toplam Aktif	+	25
<b>S</b> <b>Piyasa Riskine Duyarlılık</b>	<b>15</b>	<b>PRD1</b>	Özel Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri/ Toplam Aktif	-	40
		<b>PRD2</b>	Yabancı para Toplam Aktif /Yabancı Para Toplam Pasif	+	20
		<b>PRD3</b>	Faiz Dışı Gelirler (Net) /Toplam Aktifler	+	40

Tez çalışmasının konusunu oluşturan bankaların CAMELS performans analizi için bileşik puanların hesaplanmasında 8 adım izlenecek olup bu adımların ayrıntısı Şekil 3.11’de açıklanmıştır.



Şekil 3.11. CAMELS oranının hesaplanmasında izlenecek adımlar

Analiz belirtilen adımlar izlenerek her banka için 2012-2016 dönemi için ayrı referans değeri, endeks değeri, sapma değeri ve ağırlıklı değerleri hesaplanarak CAMELS değerlerine ulaşılmıştır. Bu hesaplamaların ayrıntıları Ek 1-23'de yer almaktadır. Bankaların yıllar itibarıyla hesaplanan CAMELS değerleri dinamik analiz için oluşturulan tablo ve grafikler eşliğinde yorumlanacaktır.

Çizelge 3.4. Bankaların 2012-2016 yılları arası referans değerleri

<b>CAMELS BİLEŞENLERİ</b>	<b>RASYOLAR</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>C</b> <b>Sermaye Yeterliliği</b>	<b>SY1</b>	37,6	35,8	36,8	31,3	25,5
	<b>SY2</b>	39,2	34,0	32,9	31,2	27,8
	<b>SY3</b>	37,3	32,1	31,3	29,5	26,7
	<b>SY4</b>	-11,3	-15,4	-18,9	-13,5	-25,2
<b>A</b> <b>Aktif Kalitesi</b>	<b>AK1</b>	3,2	3,0	1,3	1,6	1,4
	<b>AK2</b>	78,6	82,5	81,8	83,0	80,5
	<b>AK3</b>	0,7	1,0	0,6	0,5	0,5
	<b>AK4</b>	83,5	78,5	81,3	81,0	67,2
	<b>AK5</b>	1,8	1,9	1,6	1,7	1,1
	<b>AK6</b>	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>M</b> <b>Yönetim Kalitesi</b>	<b>YK1</b>	1,9	1,6	1,6	1,5	1,2
	<b>YK2</b>	60,7	59,5	57,5	56,1	57,2
	<b>YK3</b>	28,0	34,4	31,8	23,5	15,9
<b>E</b> <b>Karlılık</b>	<b>K1</b>	1,8	1,4	1,9	1,8	2,0
	<b>K2</b>	5,6	5,2	7,3	7,9	8,0
	<b>K3</b>	2,2	1,8	2,4	2,3	2,3
<b>L</b> <b>Likidite</b>	<b>L1</b>	18,7	14,5	15,5	14,1	15,9
	<b>L2</b>	163,6	306,0	918,3	1.144,5	1193,2
	<b>L3</b>	16,6	12,0	12,5	12,0	11,3
	<b>L4</b>	44,8	49,0	52,2	54,0	54,5
<b>S</b> <b>Piyasa Riskine Duyarlılık</b>	<b>PRD1</b>	3,8	3,1	3,4	3,4	3,0
	<b>PRD2</b>	90,1	92,4	89,2	93,7	91,8
	<b>PRD3</b>	0,6	0,6	0,7	0,5	0,7

Çizelge 3.4'de bankaların 2012-2016 arası döneminde her bileşen için belirlenen rasyolara ait değerler bulunmaktadır. Bu değerler, kamusal sermayeli kalkınma ve yatırım bankaları grubunda rasyoların sektör ortalamasını göstermekte olup CAMELS puanlarına ait ipucular vermektedir.



Referans değerler yani rasyoların banka ortalamaları incelendiğinde 2014 yılından sonra L2 değerindeki aşırı artış dikkat çekmektedir. Eklerde yer alan hesaplamalar incelendiğinde bu orandaki artışın Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’nin L2 rasyosundaki aşırı artıştan kaynaklı olduğu görülmekte olup ayrıntısına likidite bileşeninde yer verilecektir.

CAMELS notunun değerlendirilmesi ABD Merkez Bankası Governörler Kurulu tarafından yayınlanan Ticari Banka Denetimi El Kitabı’nda aşağıdaki tabloda yapılan açıklamalara göre yapılmaktadır (Kaya, 2001:1). Aşağıda yer alan Çizelge 3.5 CAMELS notu değerlendirmesinin geleneksel kullanımınıdır. Ancak bu tez çalışmasında hesaplanan referans değerler bileşen bazında endeks değere dönüştürülmüş ve ağırlıkları hesaplanarak bileşik puan bazında dinamik analiz yardımıyla yorumlanmaya çalışılmıştır.

Çizelge 3.5. CAMELS analizi notu ve değerlendirilmesi

CAMELS NOTU	DEĞERLENDİRMESİ	
1	Güçlü Performans	Her yönden güçlü performans sergileyen bankalardır. (Bankaların CAMELS’ı oluşturan her bir bileşen için notu 1 ya da 2 olmalıdır.)
2	Memnun Edici Performans	Genel olarak güçlü bankalardır. (Her bir bileşenin için notu 3’ten kötü olmamalıdır.)
3	Bazı Kusurları Olan Performans	Bankaların performansı ile ilgili problem olduğu, tatminkâr bir yapıda olmadığı ve olası şoklara karşı yeterince dayanıklı olmadığını ve denetçilerin sorunlu alanlara eğilmesi gerektiğini vurgular.
4	Performans Ortalamasının Altında	Genel olarak ciddi problemleri olan ve finansal yönetsel bozulmaların yaşandığı dolayısıyla performansı kötü olan bankaları gösterir.
5	Yetersiz Performans	Çok ciddi mali yönetsel problemleri olan ve acil iyileştirici önlemler alınmadığı takdirde yüksek batma riskli taşıyan bankaları temsil etmektedir.

Kaynak: (Doğan, 2013: 46)

### 3.7.2. TKYBS için “C” Sermaye Yeterliliği Performans Endeksi Sonuçları

Sermaye yeterliliği oranları, bankaların öz kaynaklarının yeterli olup olmasının yanı sıra öz kaynakların düzeyi ile bankaların faaliyetleri arasındaki ilişkinin ölçülmesini sağlamaktadır. Bankanın sermaye yapısının kuvvetli olması onu karşılaşılabilecek risklere karşı dayanıklı kılmakta olduğundan bileşen ağırlıklandırılması yapılırken “C” bileşenine daha yüksek oran verilmiştir.

Analizde kullanılacak olan sermaye yeterliliği rasyoları aşağıdaki Çizelge 3.6’da yer almaktadır.

Çizelge 3.6. CAMELS analizi “C” sermaye yeterliliğinde kullanılan rasyolar ve ağırlıkları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %	RASYOLAR		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
C (Sermaye Yeterliliği)	20	Özkaynaklar/ (Kredi+ Piyasa+ Operasyonel Riske Esas Tutar)	SY1	+	25
		Özkaynak/Toplam Aktifler	SY2	+	25
		Özkaynaklar - Duran Aktif /Toplam Aktif	SY3	+	25
		Bilanço içi Döviz Pozisyonu /Özkaynaklar	SY4	-	25

Bu oranlar kullanılarak yapılan hesaplamalar EK 1-23’de ayrıntılı bir şekilde yer almakta olup Çizelge 3.7’de bankaların yıllar itibariyle aldıkları puanlar görülmektedir.

Çizelge 3.7. Bankaların “C” sermaye yeterliliği CAMELS değerleri

CAMELS BİLEŞENİ	CAMELS DEĞERLERİ			
	YILLAR	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
C (Sermaye Yeterliliği)	2012	17,43	-7,90	-9,53
	2013	19,18	-15,27	-3,90
	2014	20,49	-18,12	-2,37
	2015	21,27	-19,85	-1,42
	2016	23,38	-20,24	-3,14

Kalkınma ve yatırım bankacılık sektöründeki kamusal sermayeli bankaların “C” (sermaye yeterliliği) 5 yıllık verileri incelendiğinde en iyi performansın İlbank A.Ş.’ye, en düşük performansın ise Türk Eximbank’a ait olduğu söylenebilir. Bankaların sermaye yapılarının güçlü olması için bu bileşen içinde yer alan sermaye yeterliliği oranının (SY1) Basel III uyarınca asgari %8 olması gerekmektedir. Üç banka içinde SY1 oranı asgari düzeyin oldukça üstünde gerçekleştiği için yasal açıdan zayıflık görülmemektedir.

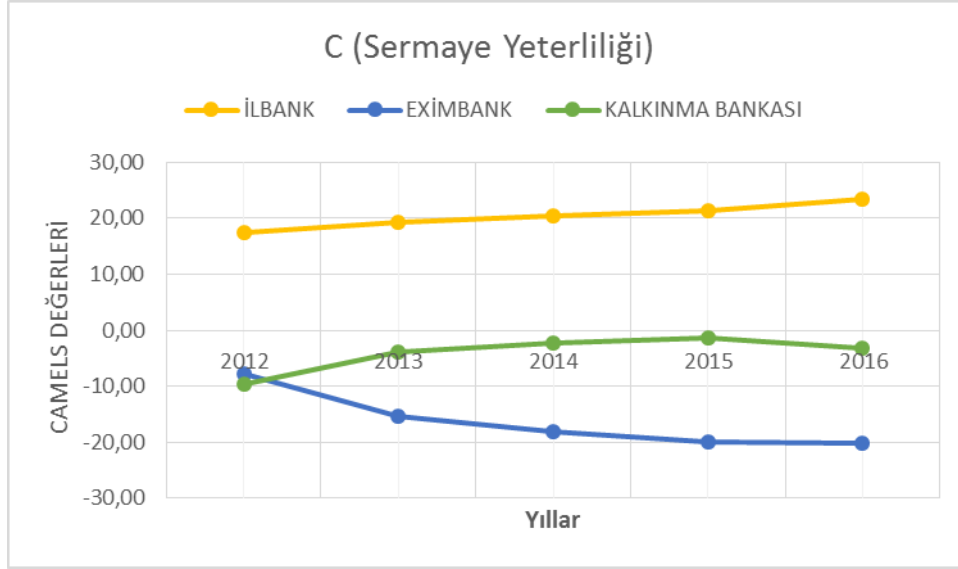
Bankaların bileşik CAMELS değerlerine bakıldığında en iyi performansı gösteren İlbank A.Ş.’nin tüm yıllar boyunca pozitif değerler almış, giderek artan bir ivme sergilemiştir. Faaliyet raporları incelendiğinde aktifin büyük oranda özkaynakları tarafından karşılandığı, SY4 dışında olan bütün oranların pozitif ve sektör ortalamasının üstünde olduğu tespit edilmiştir. SY4 oranının düşük olmasının sebebinin, İlbank A.Ş.’nin yabancı kaynak kullanımının oran olarak düşük olmasından kaynaklandığı düşünülmektedir. Bilanço yapısı incelendiğinde aktifin büyük oranda özkaynaklarınca finanse edildiği görülmektedir.

Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’ye bakıldığında tüm yıllarda CAMELS değerlerinin negatif olduğu görülmektedir. Ekte yer alan hesaplamaların ayrıntısına bakıldığında negatif değer SY4’den kaynaklı olduğu görülmektedir. Bu oran bankanın net bilanço pozisyonu olarak tanımlanan yabancı para cinsinden varlıkları ile kaynakları arasındaki farkın özkaynaklar tarafından karşılanma seviyesini göstermektedir. Puanların yorumlanması sırasında sadece bu rasyolar yetersiz kalmakta sebebi için finansal tablolara bu oranların paylarına da bakmak gerekmektedir.

Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. faaliyetleri nedeniyle yabancı kaynak kullanmakta negatif değer almalarının nedeninin bu olduğu düşünülmektedir. Türk Eximbank’ın 2016 yılı faaliyet raporu incelendiğinde SY2 oranındaki azalışın özkaynakların toplam aktiflerdeki payının azalmasından kaynaklı olduğu ve aktiflerde yıllar itibarıyla gerçekleşen artışın özkaynaklardaki artıştan çok daha fazla olduğu açıkça görülmektedir.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’nin varlık ve kaynak yapısına bakıldığında; alınan kredilerin yabancı finansal kuruluşlardan sağlanan orta uzun vadeli ve değişken faizli kredilerden oluştuğu görülmektedir. Bilançonun ağırlıklı bölümü kredilerden oluşmaktadır.

Ayrıca, Banka'nın 2016 Faaliyet raporu incelendiğinde, Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'de sermaye yeterlilik oranının hızla gerilemesinin nedeni olarak sermaye artırım sürecinin devam etmesi ve aralık ayındaki sermayenin özkaynak hesabına alınmaması gösterilmiştir.



Şekil 3.12. Bankaların CAMELS sermaye yeterliliği puan grafiği

Yukarıdaki sermaye yeterliliği grafiğinde İlbank A.Ş.'nin en yüksek performansı sergilediği açıkça görülmekte olup diğer bankalardan açık ara önde yer almaktadır. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. negatif puanlar almasına rağmen 2015 yılına kadar performansını negatif olsa da artırmış 2016 yılında yine azalma eğilimi göstermiştir. En kötü performansa sahip olan Türk Eximbank hiç düzelme eğilimi göstermemiş, puanı giderek kötüleşmiştir.

### 3.7.3. TKYBS için “A” Aktif Kalitesi Performans Endeksi Sonuçları

Aktif kalitesini ölçmek için kullanılan oranlar bankaların aktiflerinde krediler ağırlıklı olduğundan daha çok kredilerin kalitesini ölçmek için kullanılır. Ayrıca aktif kalitesi, bankaların günümüzdeki ve gelecekteki finansal durumunu göstermesi açısından önem taşımaktadır. Aktif kalitesinin performansı ölçülürken kredilerin ve takipteki kredilerin miktarı ve ayrılan karşılıklar gibi faktörler dikkate alınır. Aktif kalitesinin ölçümünde birçok oran kullanılabilir olup bu analizde kullanılacak oranlar aşağıdaki Çizelge 3.8'de yer almaktadır.

Çizelge 3.8. CAMELS analizi “A” aktif kalitesinde kullanılan rasyolar ve ağırlıkları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %	RASYOLAR		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
<b>A Aktif Kalitesi</b>	<b>15</b>	Finansal Varlıklar (Net) / Toplam Aktifler	<b>AK1</b>	+	25
		Toplam Krediler ve Alacaklar /Toplam Aktifler	<b>AK2</b>	+	25
		Takipteki krediler/Toplam Krediler	<b>AK3</b>	-	10
		Özel Karşılıklar/ Takipteki Krediler	<b>AK4</b>	-	10
		Duran Aktifler/ Toplam Aktifler	<b>AK5</b>	-	20
		Tüketici Kredileri/Toplam Krediler ve Alacaklar	<b>AK6</b>	-	10

Bu oranlar yardımıyla hesaplanan puanlar aşağıdaki Çizelge 3.9’da yer almaktadır.

Çizelge 3.9. Bankaların “A” aktif kalitesi CAMELS değerleri

CAMELS BİLEŞENİ	CAMELS DEĞERLERİ			
	YILLAR	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>A (Aktif Kalitesi)</b>	<b>2012</b>	-2,10	8,13	-6,03
	<b>2013</b>	-1,97	4,15	-2,18
	<b>2014</b>	-2,57	6,37	-3,80
	<b>2015</b>	-4,46	4,31	0,15
	<b>2016</b>	-3,29	4,60	-1,30

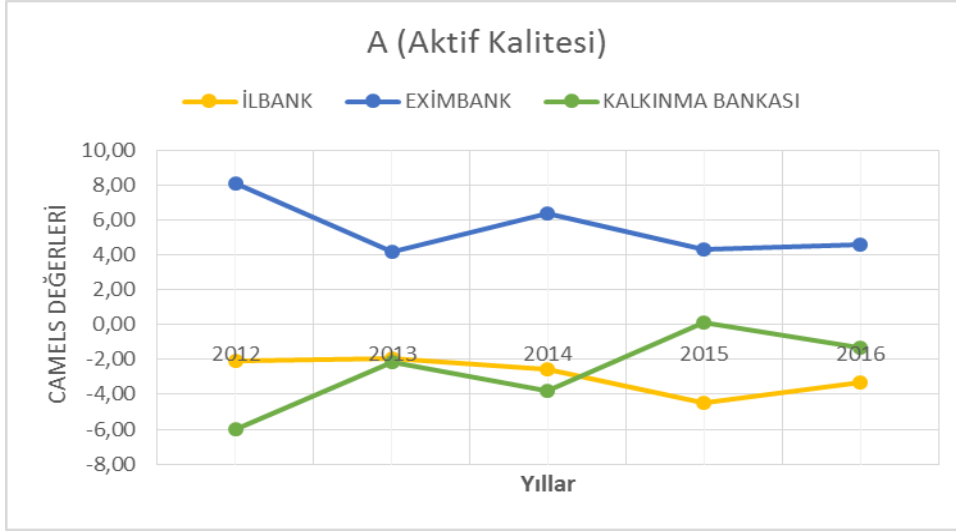
Aktif kalitesi puanları incelendiğinde en iyi performansı Türk Eximbank’ın, en kötü performansı ise İlbank A.Ş.’nin sergilediği görülmektedir. Ek 19-23’de yer alan hesaplamalara bakıldığında oranlara verilen ağırlığından kaynaklı en çok AK1 oranının performansı etkilediği görülmüştür.

Bu oranın yüksek olması sektörde olumlu algılanmaktadır. İlbank A.Ş.’nin negatif değerine bakıldığında AK1 kaynaklı olduğu görülmektedir. İlbank A.Ş.’nin banka değerleri “A” bileşenini oluşturan rasyolar için sektör ortalamasının altındadır. AK1 oranının negatif çıkmasının nedeninin yıllar itibariyle faaliyet raporlarından finansal tablolarına bakıldığında toplam aktiflerinin artması ve finansal varlıklarının payının son

derece düşük olması olduğu söylenebilir. Ayrıca faaliyet raporlarına bakıldığında, İlbank A.Ş.'nin sağladığı kredilerin Türk Eximbank'ın sağladığı kredilerin gerisinde kaldığı görülmüştür. İlbank A.Ş. orta ve uzun vadeli teminatlı krediler tahsis etmektedir. Bankaların asıl görevi kredi vererek fon sağlamak olsa da kredilerin dönmemesi halinde kredi riski oluşmaktadır. Bu oranın yüksek olmasıyla bankalar kredi riskine katlanırlar. İlbank A.Ş.'nin kullandığı bütün krediler için karşılık ayırması kredi riskini azaltmaktadır. Diğer oranlara bakıldığında İlbank A.Ş.'nin duran aktiflerinin toplam aktifler içerisindeki payı çok düşük olduğundan bileşik CAMELS puanlarına etkisi daha azdır.

Türk Eximbank en iyi performansı sergilese de performansının düşüş eğiliminde olduğu görülmüştür. Hesaplamalar incelendiğinde bu düşüş eğiliminin AK1 oranının giderek azalmasından kaynaklı olduğu tespit edilmiştir. Faaliyet raporlarından rasyoları oluşturan en önemli iki unsur toplam krediler ve toplam aktiflerin gelişimi 2012-2016 dönemi için incelendiğinde, ikisinin de çok arttığı görülmektedir. Türk Eximbank AK2 oranında sektör ortalamasının üstünde yer almakta ve diğer iki bankaya göre daha fazla kredi kullanmıştır. Toplam aktiflerdeki bu artış AK1 oranının düşmesine ve Türk Eximbank'ın performansının azalan ivme sergilemesine neden olmuştur. Toplam kredilerin artmasıyla AK2 oranı incelenen dönemde artış gösterse de diğer oranlardaki değişimler sebebiyle CAMELS puanı azalma eğilimindedir.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin CAMELS puanlarının ayrıntısı için eklere bakıldığında CAMELS puanının AK3 ve AK5 oranı sebebiyle negatif değer aldığı görülmektedir. AK1 oranı pozitif değer alıp artsa da iki orandaki değişimi karşılayamamıştır. AK2 oranı sektör ortalamalarının altında kaldığı için pozitif etki sağlayamamıştır. Yani diğer iki bankaya göre daha az kredi kullanmıştır. Faaliyet raporuna bakıldığında AK3 oranı olan kredilerin içindeki takipteki krediler oranı 2013 yılından itibaren azalmıştır. Negatif değer almasına sebep olan bir diğer rasyo olan AK5 incelendiğinde aktif kalitesini azaltan bir unsur olan duran varlıkların toplam aktifteki oranının sektör ortalamasının üstünde yer aldığı görülmektedir. Bu oranın yüksek olması bankaların esas faaliyet konularına odaklanmaları daha önemli olduğundan duran varlıklara yatırım yapmaları tercih edilmemektedir.



Şekil 3.13. Bankaların CAMELS aktif kalitesi puan grafiği

Aktif kalitesi grafiği incelendiğinde en iyi performansı Türk Eximbank göstermesine rağmen azalan bir eğilimde olduğu görülmüştür. İlbank A.Ş. 2016 yılıyla birlikte artış göstermeye başlamış ancak hala puanı negatiftir. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ise 2015 yılına kadar artırarak pozitive çıkarmayı başardığı puanını 2016 yılında azaltarak yine negatif değere düşürmüştür.

#### 3.7.4. TKYBS için “M” Yönetim Kalitesi Performans Endeksi Sonuçları

Yönetim kalitesi, bankaların faaliyetlerini devam ettirmesinde, karlılıklarının artırılmasında, oldukça önemli olup sadece finansal oranlara bağlı değildir. Personelin eğitim düzeyi, yönetimdeki seviyesi, uzmanlığı, gelişmelere ayak uydurulması gibi birçok soyut unsura bağlı olup ölçülüp değerlendirilmesi en zor bileşendir. Yönetim kalitesi aşağıdaki Çizelge 3.10’da yer alan oranlara göre değerlendirilmeye çalışılacaktır.

Çizelge 3.10. CAMELS analizi “M” yönetim kalitesinde kullanılan rasyolar ve ağırlıkları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %	RASYOLAR		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
M Yönetim Kalitesi	15	Diğer Faaliyet Giderleri / Toplam Aktifler	YK1	-	25
		Personel Gideri /Diğer Faaliyet Giderleri	YK2	-	25
		Faiz Dışı Gelirler (Net) /Diğer Faaliyet Giderleri	YK3	+	50

Çizelge 3.11. Bankaların “M” yönetim kalitesi CAMELS değerleri

CAMELS BİLEŞENİ	CAMELS DEĞERLERİ			
	YILLAR	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
M (Yönetim Kalitesi)	2012	-1,16	0,22	0,94
	2013	3,01	1,62	-4,63
	2014	6,57	-5,53	-1,04
	2015	4,91	-5,15	0,24
	2016	32,13	-41,63	9,50

Yönetim Kalitesi Çizelge 3.11’e bakılarak incelendiğinde İlbank A.Ş.’nin en iyi performansı sergilediği, Türk Eximbank’ın ise en kötü performansı sergilediği görülmektedir. Yönetim kalitesinde alınan oranlar ve ağırlıkları nedeniyle YK 3 oranı daha fazla etkilidir. Bu oran, bankaların faiz dışında sunmuş oldukları bankacılık faaliyetlerinden elde etmiş olduğu gelirle faiz dışındaki giderleri ne ölçüde karşıladığını göstermektedir.

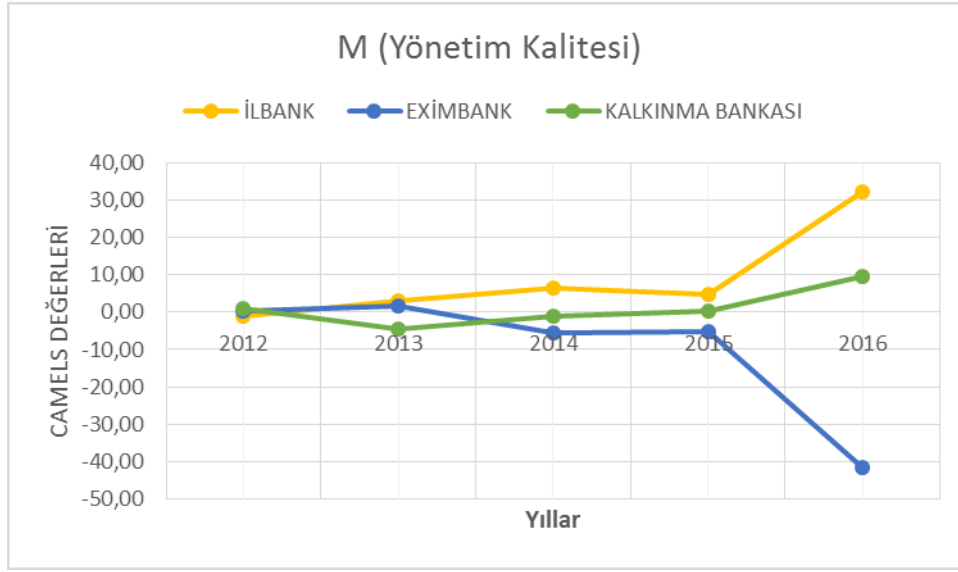
İlbank A.Ş.’nin yüksek performansında YK3 oranı etkilidir. 2012 yılında sektör ortalamasının altında olduğundan negatif değer alan oran 2013 yılından itibaren artarak 2016 yılında en yüksek değerine ulaşmıştır. Bankanın finansal tabloları incelendiğinde faiz geliri dışında ücret, gayrimenkul satış gelirleri, arsa satışı gelir paylaşımı gelirleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyonlar ile danışmanlık, denetim ve teknik hizmetler giderleri karşılığı ve benzeri bankacılık hizmetlerinden sağlanan faiz dışı gelirlerinde artış olduğu ve oranın bu sebeple arttığı görülmüştür. YK1 oranı sektör ortalamalarının üstünde yer alarak puanın negatif olarak artmasına sebep olmuş ancak YK3 oranının gerisinde kaldığından performansı olumsuz etkilememiştir. YK2 oranına bakıldığında personel giderlerinin 2013 ve 2016 yılları haricinde ortalamanın altında kaldığı yine bu oranın YK3 pozitif etkisini değiştiremediği görülmüştür.

Türk Eximbank’ın puanının hızlı şekilde düşmesi de YK3 oranı kaynaklıdır. Bu oran bütün yıllar için sektör ortalamasının gerisinde kalmış, 2013-2016 döneminde negatif değer olarak puanın iyice düşmesine sebep olmuştur. Türk Eximbank’ın faaliyet



raporlarına 2012-2016 dönemi için bakıldığında diğer faaliyet giderlerinin arttığı görülmektedir.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş., 2012 ve 2013 yılında negatif değerler almış olup bunun nedeni bu yıllarda YK3 oranının sektör ortalamasının altında kalmasıdır. Diğer yıllarda sektör ortalamasının üstüne çıkarak puanını artırmış ve 2016 yılında en yüksek performansına ulaşmıştır.



Şekil 3.14. Bankaların CAMELS yönetim kalitesi puan grafiği

Yönetim Kalitesi grafiği incelendiğinde 2015 yılına kadar bankaların paralel bir seyir izlediği ancak 2015 yılında performansların ciddi şekilde ayrıldığı açıkça görülmektedir. İlbank A.Ş. 2015 yılından sonra hızla performansını artırırken, Türk Eximbank'ın performansı da 2015 yılından sonra hızla azalmıştır. Türkiye Kalkınma Bankası'nın performansı ise 2013 yılından itibaren artış eğilimine girmiştir.

İlbank A.Ş.'nin 2016 yılında YK3 oranındaki artışı grafiğe yansımıştır. Bankanın faaliyet raporları incelendiğinde artan performansında diğer faaliyet gelirlerinin 2015 yılına göre iki katından fazla artması etkili olmuştur. Faiz dışı gelirlerinde en büyük kaynak gayrimenkul satışından elde edilen gelirlerdir. Diğer faaliyet giderleri de artmıştır ancak bu kalemdaki artış gelirlere göre düşük kalmıştır.

### 3.7.5. TKYBS için “E” Karlılık Performans Endeksi Sonuçları

Karlılık, bankaların faaliyetlerinin sonucunda başarı elde edip etmediğini gösteren performansa etki eden önemli bir unsurdur. Karlılık bileşeninin performansı değerlendirilirken daha önceki dönemlerdeki karlılık bilgileri, karın artırılması için alınacak önlemler göz önünde bulundurulur.

Karlılık bileşeninin değerlendirilmesinde göz önünde bulundurulacak oranlar Çizelge 3.12’de yer almaktadır.

Çizelge 3.12. CAMELS analizi “E” karlılık kullanılan rasyolar ve ağırlıkları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %	RASYOLAR		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
E Karlılık	15	Net Dönem Karı (Zararı) /Toplam Aktif	K1	+	35
		Net Dönem Karı (Zararı) /Özkaynak	K2	+	35
		Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar (Zarar)/ Toplam Aktifler	K3	+	30

Çizelge 3.13. Bankaların “E” karlılık CAMELS değerleri

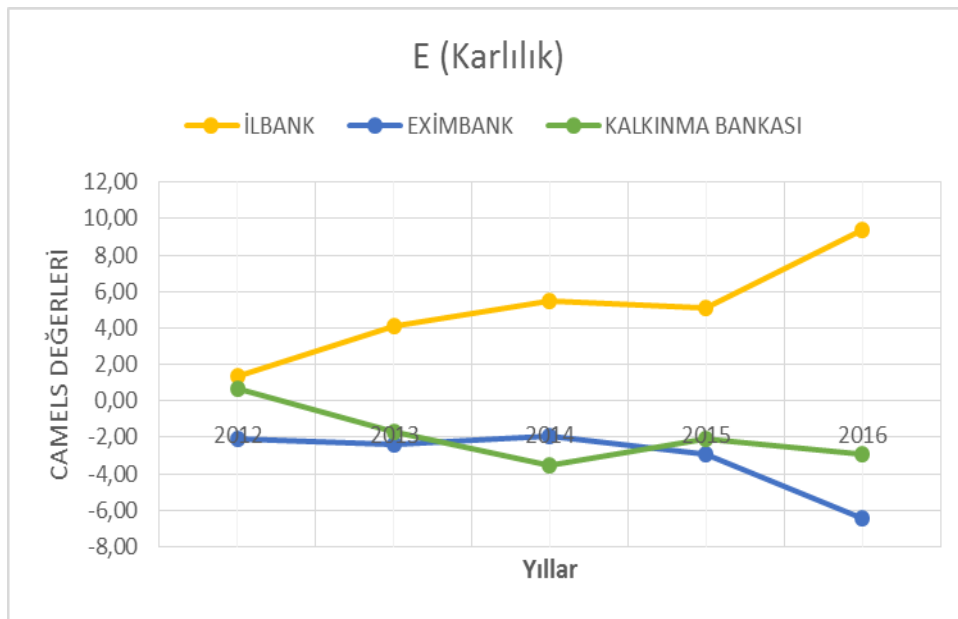
CAMELS BİLEŞENİ	CAMELS DEĞERLERİ			
	YILLAR	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
E (Karlılık)	2012	1,37	-2,06	0,69
	2013	4,11	-2,43	-1,67
	2014	5,50	-1,95	-3,55
	2015	5,08	-2,96	-2,12
	2016	9,38	-6,41	-2,97

İlbank A.Ş. karlılık bileşeninde en yüksek performansı gösteren banka olmuştur. 2012 yılından itibaren K1 ve K3 oranındaki artıştan kaynaklı olarak performans artmıştır. Aktiflerin karlılığını gösteren K1 oranı, aktifte yer alan varlıkların ne oranda kar getirdiğini göstermektedir. Bu oranın 2012-2016 döneminde artması varlıkların getirdiği karın arttığını ve net dönem karındaki artışın aktif büyüklüğündeki artıştan daha fazla olduğunu

göstermekte bu da karlılık bileşenine olumlu yansımaktadır. K2 oranı özkaynak karlılık oranı olarak da bilinmekte olup İlbank A.Ş. için sektör ortalamasının altında gerçekleştiğinden performansı olumsuz etkilemiştir. İlbank A.Ş.'nin finansal tabloları incelendiğinde aktiflerin içinde özkaynakların payının büyük olduğu görülmektedir. Özkaynak karlılığı için hesaplanan oran ile aktif karlılığı için hesaplanan oranlar birbirinden çok farklı olmasa da K2 rasyosunda sektör ortalamasının altında kalınması performansı olumsuz etkilemiştir. K3 oranındaki artış sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karın artmasından kaynaklanmaktadır.

Türk Eximbank'ın karlılık puanları bütün yıllar için negatif değer olarak azalmış, 2016 yılında ise en düşük seviyeye ulaşmıştır. K2 oranı hariç hep sektör ortalamasının altında kalması nedeniyle performansı kötüdür. Türk Eximbank'ın faaliyet raporları 2012-2016 dönemi itibariyle incelendiğinde, K1 ve K3 oranında yer alan toplam aktiflerin 2012 yılına göre 4 katından fazla artması bu oranları düşürmüştür.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin karlılık puanları dalgalı bir seyir izlemiştir. K1 ve K3 oranları sektör ortalamasının altında kalmış, K2 oranı da 2014 yılına kadar azalmış daha sonra artmış olsa da performans yine de negatif çıkmıştır.



Şekil 3.15. Bankaların CAMELS karlılık puan grafiği

Karlılık grafiği yardımıyla bankaların performansları incelendiğinde İlbank A.Ş.'nin performansını hızla artırdığı ve diğer bankalar negatif değer alırken pozitif değer aldığı görülmüştür. Türk Eximbank 2016 yılına kadar performansını aşağı yukarı aynı negatif değerlerde tutmuş olup 2016 yılında hızla düşürmüştür. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'ye bakıldığında ise 2012 yılında pozitif değerle başladığı performansını 2014 yılına kadar düşürmüş, 2015 yılında negatif değer olsa da artırmış ancak 2016 yılında tekrar azalış eğilimine girmiştir.

### 3.7.6. TKYBS için “L” Likidite Performans Endeksi Sonuçları

Likidite bileşeniyle bankaların likit durumları, borçlarını geri ödeyebilme yetenekleri, piyasa şartlarındaki dalgalanmalara ve risklere karşı bankanın faaliyetlerine devam edebilme gücü ölçülmektedir. Likidite performansı değerlendirilirken likit varlıkların seviyesi, politikaları ve kısa vadeli yükümlülükleri ile uyumu dikkate alınır. Likidite riski, bankaların temel faaliyetlerini gerçekleştirmek için katlandıkları risktir. Likiditenin yüksek olması, likidite riskini azaltarak bankaların performansını olumlu etkilemesine rağmen karlılığı azaltır. Likidite bileşeninin performansı ölçülürken aşağıdaki Çizelge 3.14’de yer alan oranlardan faydalanılacaktır.

Çizelge 3.14. CAMELS analizi “L” likidite kullanılan rasyolar ve ağırlıkları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %	RASYOLAR		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
<b>L</b> <b>Likidite</b>	<b>20</b>	Likit Aktif/Toplam Aktif	<b>L1</b>	+	25
		Likit Aktif/Kısa Vadeli Yükümlülükler	<b>L2</b>	+	25
		TP Likit Aktif/Toplam Aktif	<b>L3</b>	+	25
		Alınan Krediler/Toplam Aktif	<b>L4</b>	+	25

Çizelge 3.15. Bankaların “L” likidite CAMELS değerleri

CAMELS BİLEŞENİ	CAMELS DEĞERLERİ			
	YILLAR	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>L (Likidite)</b>	<b>2012</b>	1,55	-6,10	4,55
	<b>2013</b>	-2,31	-2,51	4,82
	<b>2014</b>	0,75	-9,24	8,48
	<b>2015</b>	1,78	-12,79	11,01
	<b>2016</b>	-2,62	-8,43	11,05

Çizelge 3.15. incelendiğinde İlbank A.Ş.’nin değişken bir performans izlediği görülmektedir. Bankanın performansını olumsuz etkileyen rasyolar 2012-2016 yıllarında sektör ortalamasının altında gerçekleşen L2 ve L4 oranları iken, 2016 yılında L1 oranının da düşmesinin CAMELS puanının negatif değer almasına neden olduğu görülmektedir. L1 oranı 2016 yılı haricinde hep sektör ortalamasının üstünde gerçekleşmiş ancak 2016 yılında likit aktiflerinin azalmasının etkisiyle düşmüştür. Bu oranın düşmesi likidite sorununa sebep olacağından bankanın likidite performansını düşürmüştür.

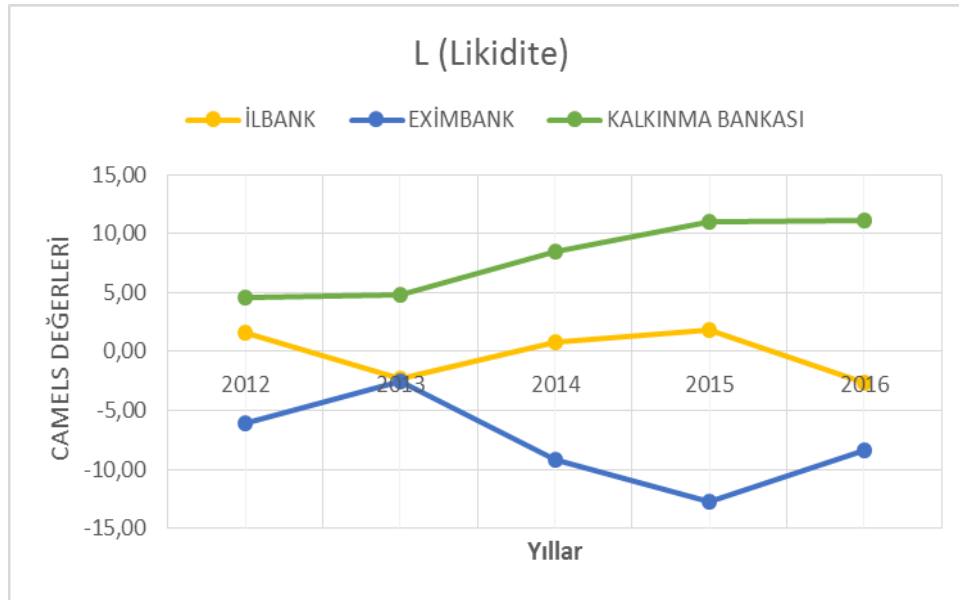
İlbank A.Ş., Kalkınma ve Yatırım Bankası olması nedeniyle mevduat kabul etmediğinden piyasa dalgalanmaları sonucu oluşacak mevduat kaynaklı bir likidite riskinin etkileriyle karşılaşmamaktadır. L2 rasyosu, bankanın likidite riskine maruz kalıp kalmayacağını göstermekte olup kısa vadeli yükümlülüklerin zamanında ödenmesi için bankanın yeterli likit varlığı elinde bulundurup bulundurmadığını incelemektedir. Kısa vadeli kaynaklarla uzun vadeli kaynak kullandırıldığında ve bu krizlerle birleştiğinde bankalar en önemli riskle karşılaşmaktadır. 2012 yılı haricinde hep sektör ortalamasının altında yer alan L2 oranı bankanın likidite sorunuyla karşılaşabileceği şeklinde yorumlanabilir. L3 oranı hep sektör ortalamasının üstünde yer almış ancak negatif olan oranların etkisini değiştirememiştir.

L4 oranında yer alan alınan krediler hesabı, yerel yönetimlere kullanılmak üzere Dünya Bankası’ndan Belediye Hizmetleri Projesi kapsamında alınan kredilere, Japonya Uluslararası İşbirliği Ajansı (JICA)’dan alınan kredilere ait olmakta olup 2012-2016 döneminde artış göstermiştir. Ancak Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası

A.Ş.'nin alınan krediler hesabı daha fazla olduğundan sektör ortalamasının altında yer almış CAMELS puanını olumsuz etkilemiştir.

Çizelge 3.15'e göre Türk Eximbank, likidite bileşeninde en kötü performansı sergilemiştir. L1 ve L3 bileşenleri 2012-2016 yılları arasında hep sektör ortalamasının altında gerçekleşerek negatif etki yapmıştır. L2 bileşeni ise 2013 yılı haricinde sektör ortalamasının altında kalarak negatif etkiyi artırmıştır. L2 bileşeni bankanın likidite riskiyle karşılaşılabileceğini gösterdiğinden performansı olumsuz etkilemektedir. L4'ün sektör ortalamasının üstünde yer alması performansı pozitif etkilemiş ancak sonucu değiştirmemiştir.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. likidite bileşeninde en yüksek performansı sergilemiştir. Banka puanını bütün yıllarda artırmış olup bunda etkili olan oran L2'dir. Bu oran 2014 yılında çok büyük bir artış yaşamıştır. Artışın nedeninin bankanın kısa vadeli yükümlüklerinin azalması ve likit aktiflerinin artmasından kaynaklı olduğu düşünülmektedir.



Şekil 3.16. Bankaların CAMELS likidite puan grafiği

Likidite performanslarını yansıtan grafik incelendiğinde 2012 yılında pozitif değer alan İlbank A.Ş.'nin 2013 yılında negatif değer almış, 2013-2015 döneminde performansını artırmış ancak 2016 yılında tekrar azalış eğilimine girmiştir.

Kötü bir performans sergileyen Türk Eximbank, 2012-2013 döneminde negatif değer olsa da performansını artırmış, 2013-2015 döneminde performansı hızla düşmüş, 2016 yılında yine negatif olsa da performansını bir miktar artırdığı görülmüştür.

En iyi performansı sergileyen Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş., istikrarlı şekilde performansını artırmıştır. Bankanın performansını en çok 2014 yılında artırdığı 2015-2016 döneminde ise performansını çok azda olsa yükseltmeyi başardığı söylenebilir.

### 3.7.7. TKYBS için “S” Piyasa Riskine Duyarlılık Performans Endeksi Sonuçları

Bu bileşen döviz kuru, faiz oranları gibi beklenmeyen, ani değişimlere karşı bankanın tepkisini ölçmektedir. Piyasa riskine duyarlılık performansını değerlendirecek oranlar aşağıdaki Çizelge 3.16’da yer almaktadır.

Çizelge 3.16. CAMELS Analizi S” piyasa riskine duyarlılık kullanılan rasyolar ve ağırlıkları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %	RASYOLAR		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %
<b>S Piyasa Riskine Duyarlılık</b>	<b>15</b>	Özel Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri/ Toplam Aktif	<b>PRD1</b>	-	40
		Yabancı para Toplam Aktif /Yabancı Para Toplam Pasif	<b>PRD2</b>	+	20
		Faiz Dışı Gelirler (Net) /Toplam Aktifler	<b>PRD3</b>	+	40

Bankaların ayrıntıları eklerde yer alan hesaplamalar sonucu oluşan CAMELS puanları aşağıdaki Çizelge 3.17’de özetlenmiştir.

Çizelge 3.17. Bankaların “S” piyasa riskine duyarlılık CAMELS değerleri

CAMELS BİLEŞENİ	CAMELS DEĞERLERİ			
	YILLAR	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
S (Piyasa Riskine Duyarlılık)	2012	-1,30	-1,97	3,92
	2013	3,54	-1,46	-1,63
	2014	3,69	-3,39	0,51
	2015	3,00	-2,88	0,33
	2016	5,73	-4,70	-0,43

İlbank A.Ş.’nin Çizelge 3.17’ye göre en iyi performansı sergilediği görülmektedir. PRD3 oranının artması bankanın negatif olan performansını artırarak performansını en iyi seviyeye taşımıştır. İller Bankası A.Ş. için incelenen yıllarda bu oranın artışına etki eden faiz dışı olarak adlandırılan gelirlerin diğer faaliyet gelirlerinin olduğu ve diğer faaliyet gelirlerindeki artışla paralel olarak faiz dışı gelirler/toplam aktif oranının değiştiği görülmüştür. Yönetim kalitesini de etkileyen bu oranda yer alan faiz dışı gelirler gayrimenkul satış gelirleri, arsa satışı gelir paylaşımı gelirleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyonlar ile danışmanlık, denetim ve teknik hizmetler giderleri karşılığı olarak tahsil edilen gelirlerdir.

İlbank A.Ş.’nin PRD1 oranı sektör ortalamasının üstünde yer almış ilişkinin yönü negatif olduğundan toplam CAMELS puanında negatif etki yaratmıştır. PRD1 faiz oranı riskini göstermekte, bankalar faaliyetleri nedeniyle faiz oranı riskine sürekli maruz kalmaktadır. Ekte yer alan hesaplamalara bakıldığında 2012-2016 yılları arasında en yüksek oranın İlbank A.Ş.’ye ait olduğu ve bu sayede bankanın faiz oranı riskine en az duyarlı olan banka olduğu görülmektedir.

PRD2 oranı ise kur riskini göstermektedir. İlbank A.Ş. 2012-2016 yılları arasında sektör ortalamasının hep üstünde yer almış olup bankanın yabancı para yükümlülüklerini yabancı para varlıkları ile karşılama açısından güçlü olduğu görülmektedir. Bu rasyonun 1’e yakın olduğu ve bankanın olası döviz kurlarındaki dalgalanmalarda kaybının minimum olacağı söylenebilir. Faaliyet raporları incelendiğinde, Dünya Bankası ve JICA’dan alınarak belediyelere kullandırılan yabancı kredilerde İlbank A.Ş.’nin yaptığı sözleşmelerle kur

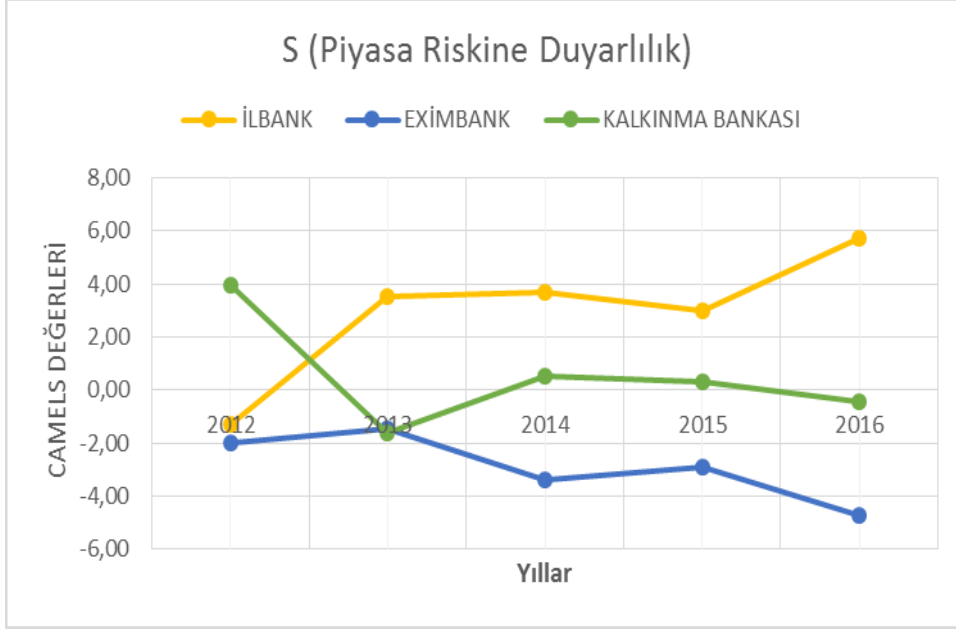


riskinin belediyelere ait olduğunu belirttiği görülmüş olup “kurumsal güçlendirme” olarak Banka tarafından kullanılan kısım da ise kur riskleri bankaya aittir.

En kötü performansa sahip olan Türk Eximbank’ın performansını düşüren PRD3 oranıdır. Bu orandan yola çıkılarak Türk Eximbank’ın ana faaliyet konusu dışındaki gelirlerinin düşük olduğu söylenebilir. Türk Eximbank’ın ekte yer alan CAMELS puan hesaplamaları incelendiğinde PRD1 oranının en düşük olduğu ve faiz riskine en fazla duyarlı olan banka olduğu görülmektedir.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’nin 2012 yılında pozitif olan puanı PRD3 oranının sektör ortalamasının altına düşmesiyle beraber 2013 yılında negatif değer almıştır. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’nin de ana faaliyet konusu dışındaki gelirlerinin düşük olduğu söylenebilir. PRD1 ve PRD2 ‘deki artışa göre pozitif ve negatif değer aldığı görülmektedir.

Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. faaliyetleri nedeniyle yabancı parayla işlem yaptıklarından kur riskine maruz kalabilmekte bu durum piyasa riskine duyarlılığı olumsuz etkilemektedir. Her iki bankanın faaliyet raporları incelendiğinde kur riskinden korunmak için çeşitli politikalar uyguladığı görülmüştür. Kur riskinin yönetilebilmesi için gerektiğinde riskten korunma (hedging) amacıyla forward, futures ve swap işlemleri gibi türev finansal araçlardan faydalanarak Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. riskin zararlarından korunmaya çalışmaktadır.



Şekil 3.17. Bankaların CAMELS piyasa riskine duyarlılık grafiği

Piyasa Riskine Duyarlılık grafiği incelendiğinde en iyi performansın İlbank A.Ş.'ye ait olduğu ve piyasa risklerine en fazla duyarlı banka olduğu görülmektedir. Bankanın genel itibariyle performansını hep artırdığı sadece 2014-2015 yılları arasında performansının gerilediği görülmüştür.

Türk Eximbank yıllar itibariyle dalgalanan bir performans izlemiş olup negatif puanını pozitive çıkarmayı başaramamıştır. 2013 ve 2014 yılında puanda negatifte olsa artış meydana gelse de 2016 yılında performans hızla düşmüştür. Türk Eximbank piyasa risklerine en az duyarlı bankadır.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ise 2012-2013 dönemindeki hızlı düşüşü diğer yıllar telafi ederek puanını artırmış ancak 2016 yılında yine düşük performans sergileyerek puanını negatife düşürmüştür.

## SONUÇ VE ÖNERİLER

Bankalar fon fazlası olanlardan elde edilen kaynakları fon ihtiyacı olanlara kredi vererek aktaran finansal aracı kurumlardır. Türkiye’de bankacılık faaliyetleri, Tanzimat’ın ilanıyla hızlanmıştır. Cumhuriyet’in ilanından sonra ve İzmir İktisat Kongresiyle ulusal kredi piyasasını geliştirmek ve kalkınmaya destek olmak amacıyla 1923-1932 yılları arasında çok sayıda milli banka kurulmuştur. 1933-1945 döneminde özel amaçlı bankalar devlet eliyle kurulmuştur. 1933 yılında yerel yönetimlere kredilerle destek vermek amacıyla Belediyeler Bankası (İller Bankası) açılmıştır. 1945-1960 yılları arasında ise ekonomide devletçilik ilkesi yerini özel sektörün gelişimine bırakmıştır. Yatırımların ve sanayi sektörünün gelişmesi sonucu artan kredi ihtiyacını karşılamak amacıyla özel bankalar açılmıştır.

1980 yılında ise başlayan liberizasyon süreciyle Türk Bankacılığı gelişim sürecine girmiştir. Liberizasyon politikalarıyla beraber yurtdışı piyasalar ile etkileşim süreci başlamış, yabancı bankalar Türkiye’de, Türk bankaları da yurtdışında şube açmaya başlamıştır. 1999 yılında bankacılıkla ilgili her türlü işlemin izlenip, denetlenmesi ve karara bağlanması amacıyla BDDK kurulmuş olup TMSF de aynı dönemde kurulmuş ve birçok bankanın yönetimi TMSF’ye geçmiştir.

Şubat 2001 yılında tüm piyasaları alt üst eden ekonomik kriz neticesinde bankacılık sektörü dar boğaza girmiştir. Kriz sonrası 14 Nisan 2001 yılında Dünya Bankası desteğiyle Güçlü Ekonomiye Geçiş Programı yürürlüğe girmiş, bu programla bankacılık sektörü yeniden yapılandırmaya gitmiş, gerekli mevzuat ve kurumsal düzenlemeler yapılmıştır. 2001 yılında BDDK tarafından alınan önlemlerle bankacılık sektörünün tedbirli ve sağlam bir yapıya dönüşmesi, 2008 yılında yaşanan küresel krizin etkilerinden Türkiye finansal sistemini korumuştur.

Bankacılık sektöründe yer alan bankalar, mevduat bankaları (kamusal sermayeli, özel sermayeli, yabancı bankalar), mevduat kabul etmeyen bankalar (kalkınma ve yatırım bankaları) ve katılım bankaları olmak üzere üçe ayrılmaktadır. 3 kamu sermayeli, 6 özel sermayeli ve 4 yabancı sermayeli olmak üzere toplam 13 adet Kalkınma ve Yatırım Bankası bulunmaktadır. Kalkınma bankaları, bir ülkenin kalkınmasında gerekli olan kaynakları yatırımcı firmalara sağlamayı hedeflemiş olup kalkınmakta olan ülkelerde

olduğu kadar kalkınmış ölkelerin geri kalmış bölgelerinde de ekonomik aktiviteyi canlandırmak amacı ile faaliyette bulunmaktadır. Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı piyasasında kamusal kaynaklı bankaların faaliyetleri ağır basmakta olup bu bankalar İlbank A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'dir.

Rekabetin giderek arttığı, iletişim ve bilgi teknolojilerinin yaygınlaştığı günümüzde bankalar sadece fon açığı olanları fon fazlası olanlardan topladıkları kaynakla finanse edip fon transferine aracılık yapan kurumlar olmaktan çıkıp ekonominin bütün aktörlerini etkileyen fonksiyonlara sahiptir. Bankalar bu fonksiyonlarıyla finansal sistem içinde çok önemli yere sahip olup bankacılık sektöründeki gelişmeler ekonominin tamamını etkilemektedir. Bu sebeple bankaların performanslarının dikkatli bir biçimde ölçülmesi ve analiz edilmesi gerekmektedir.

Performans, bir işletmenin başarısını, diğer bir deyişle, işletmenin amaçlarına ulaşma düzeyini tanımlayan çok boyutlu bir kavramdır. Bir işletmenin başarısı ve sürekliliği ise performans ölçümü ile değerlendirilmektedir. Bankacılık sektörü için performans ölçümü, hem kendi hem de sektör içindeki performanslarını görmeleri açısından büyük önem taşımakta olup risk yönetimi, sermaye yeterliliği, personel kalitesi, likidite ve karlılık, kaynakların verimli kullanılması ve alternatif dağıtım kanalları olmak üzere birçok faktör incelenmektedir.

Bankalarda performans ölçümünün çok çeşitli kullanım alanları vardır. Bu kullanım alanları; stratejik planlama ve yatırımlar, risk yönetim uygulamaları, bütçeleme, insan kaynakları uygulamaları, satın alma ve birleşmeler ile denetim ve gözetimdir.

Bankacılık sektöründe performans ölçümünde kullanılan yöntemler oran analizi, parametrik yöntemler ve parametrik olmayan yöntemler olmak üzere üç başlık altında toplanmaktadır. Her yöntemin avantajları ve dezavantajları olmasına rağmen parametrik olan ve olmayan yöntemlere göre uygulamasının ve yorumlanmasının kolaylığı sebebiyle en çok kullanılan performans yöntemi oran analizidir. Bankaların kendi mali durumlarını görmek ve diğer bankalarla kıyaslamak için finansal tablolardan faydalanarak geçmiş ve günümüzdeki durumuyla ilgili birçok oran hesaplanabilir. Bu oranlar aynı zamanda yatırımcılar, müşteriler ve denetleyici kurumlar tarafından da bankanın finansal performansını görmek amacıyla kullanılmaktadır.

Bu tez çalışmasının amacı, bankacılık sektöründe yer alan 13 tane kalkınma ve yatırım bankasından kamusal sermayeli olan İbank A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin 2012-2016 yılları arasındaki dönemde finansal performanslarının ölçülmesidir. Bu doğrultuda CAMELS yönteminden faydalanılarak bankaların CAMELS puanlarının hesaplanması, performanslarının yorumlanması ve birbirleriyle kıyaslanması suretiyle elde edilen sonuçların değerlendirilmesi hedeflenmiştir.

Oran analizi kapsamında değerlendirilen CAMELS derecelendirme sistemi öncelikle 1970'li yıllarda ABD'de yasa düzenleme kurumlarınca bankaların yerinde denetimi amacıyla kullanılmıştır. Bir yerinde denetim ve uzaktan gözetim sistemi olan CAMELS ismi altı bileşenin baş harflerinden oluşmaktadır. C (Capital) sermaye yeterliliğini, A (Asset) aktif kalitesini, M (Management) yönetim kalitesini, E (Earnings) karlılık, L (Liquidity) likiditeyi, S (Sensitivity to Market Risk) piyasa riskine duyarlılığı ifade etmektedir. Ülkemizde BDDK tarafından yapılmakta ancak kamuya açıklanmamaktadır. BDDK, CAMELS analizini uzaktan gözetimin bir parçası olarak kullanmakta ve yılda iki kez bu bileşenlere göre performans analizinin yapıldığı "Bankacılık Sektörü Performans Analizi Raporu" hazırlamaktadır.

Tezin ana bölümü olan üçüncü bölümde, CAMELS Performans Değerleme Modeli ile 2012-2016 döneminde faaliyet gösteren kamusal sermayeli kalkınma ve yatırım bankaları olan İbank A.Ş., Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. için performans puanlarının hesaplanmasında kullanılmak üzere toplam 23 adet finansal oran belirlenmiştir. Kullanılacak oranların belirlenmesinde ve ağırlıklandırılmasında CAMELS Modeli ile ilgili olarak ayrıntılı literatür taraması yapılmış ve bankaların yapısı göz önünde bulundurularak kullanılacak oranlar seçilmiştir. Kalkınma ve yatırım bankaları mevduat kabul etmediğinden mevduat içeren rasyolara yer verilmemiştir. Daha sonra kullanılan oranlara ilişkin veriler, Türkiye Bankalar Birliği'nin (TBB) internet sitesinde yer alan "Banka ve Sektör Bilgileri İstatistik Raporlar" bölümünden alınmıştır. Her banka için tüm bileşenler ayrı ayrı 2012-2016 dönemi için hesaplanarak ayrıntılı hesaplamalara eklerde yer verilmiştir. Ayrıca bileşenler için elde edilen sonuçlar ayrı ayrı tablolar halinde özetlenmiş ve bankaların birbirleriyle karşılaştırılmasını kolaylaştırmak için grafiklerden faydalanılmıştır.

CAMELS analizinde ilk bileşen olan “C” Sermaye Yeterliliği incelendiğinde, İlbank A.Ş.’nin oldukça yüksek performans gösterdiği görülmüştür. Bu yüksek performansta, sermaye yapısının oldukça güçlü olması ve faaliyetleri sebebiyle Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’ye göre yabancı kaynak kullanımının düşük olması ve aktif yapısının büyük oranda özkaynakları vasıtasıyla finanse edilmesinin de etkili olduğu söylenebilir.

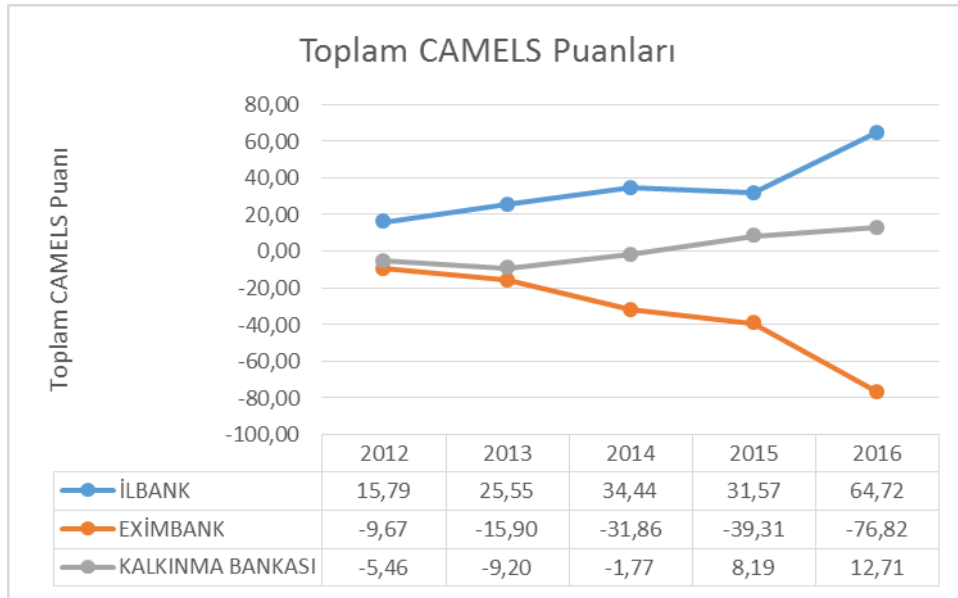
“A” Aktif kalitesi bileşeninde ise en iyi performansı Türk Eximbank sergilemiştir. İlbank A.Ş. bu bileşende dalgalı bir performans sergilemiş olup en kötü performansa sahip olan bankadır. Aktif kalitesi bileşeninde krediler ağırlıkta olduğundan İlbank A.Ş.’nin kredilerini artırarak performansını yükseltebileceği söylenebilir. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ise 2012 yılında en kötü performansı sergilese de 2016 yılına kadar performansını yükselterek İlbank A.Ş.’nin önünde yer almıştır.

“M” Yönetim Kalitesinde İlbank A.Ş.’nin en iyi performansı sergilediği, Türk Eximbank’ın ise en kötü performansı sergilediği görülmüştür. İlbank A.Ş.’nin bu bileşende yüksek performansının nedeni alınan oranlar ve ağırlıkları nedeniyle faiz dışı gelirlerdir. Bankanın 2016 yılında faiz geliri dışında ücret, gayrimenkul satış gelirleri, arsa satışı gelir paylaşımı gelirleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyonlar ile danışmanlık, denetim ve teknik hizmetler giderleri karşılığı ve benzeri bankacılık hizmetlerinden sağlanan gelirlerinde artış olduğu bu sayede diğer bankalarla arasındaki farkın açıldığı görülmüştür.

“E” Karlılık bileşeninde İlbank A.Ş. diğer kamusal sermayeli kalkınma ve yatırım bankalarına göre daha iyi performans sergilemiştir. Aktiflerin karlılığını gösteren oranının yüksek olması puanı olumlu etkilemiştir En kötü performansa sahip banka ise Türk Eximbank olmuştur. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ise 2012 yılı haricinde hep negatif puan almıştır.

“L” Likidite bileşeninde en iyi performans Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.’ye aittir. En kötü performansa sahip banka Türk Eximbank’a ait olurken İlbank A.Ş.’nin değişken bir performans izlediği görülmüştür. İlbank A.Ş.’nin pozitif olan performansının 2016 yılında negatife düşmesinin nedeni likit aktiflerinin azalmasıdır.

Son bileşen olan “S” Piyasa Riskine Duyarlılıkta en iyi performans İlbank A.Ş.’ye ait olmakla beraber bunda faiz oranı ve kur riskine diğer bankalara göre daha az duyarlı olmasının ve faiz dışı gelirlerin etkisinin büyük olduğu söylenebilir. En kötü performansa sahip olan Türk Eximbank’ın faiz riskine en fazla duyarlı olan banka olduğu görülmüştür. Türk Eximbank ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. faaliyetleri nedeniyle yabancı para ile işlem yaptıklarından kur riskine maruz kalabildikleri bu durumun piyasa riskine duyarlılığı olumsuz etkilediği söylenebilir.



Şekil 18. Bankaların toplam CAMELS puanları

Sonuç olarak, 2012-2016 yılı için yapılan CAMELS analizinde yukarıdaki grafikte açıkça görüldüğü üzere en yüksek performans İlbank A.Ş.’ye aittir. Bankanın performansının diğer bankalara göre daha istikrarlı olduğu ve 2015 yılı haricinde hep artış gösterdiği görülmüştür. 2015 yılındaki azalış sermaye yeterliliği ve likidite bileşenleri dışındaki puanlardan kaynaklıdır. Türk Eximbank aktif kalitesi haricinde tüm bileşenlerde negatif puan alarak en kötü performansı sergilemiştir. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. negatif olan performansını likidite ve yönetim kalitesi bileşeni sayesinde artırarak pozitif seviyelere çıkarmıştır. İlbank A.Ş.’nin krediler ve likit yönetiminde istikrarlı politikalar izlemesi halinde aktif kalitesi ve likidite puanlarının yükseleceği böylece toplam CAMELS puanlarının artacağı düşünülmektedir.

Bankacılık sektöründe en büyük paya sahip olan mevduat bankalarıyla ilgili yapılan çalışmalarla karşılaştırmanın zor olduğu görülmüştür. Bunun sebebi, yapılan literatür

çalışmaları incelendiğinde seçilen dönemler ve mevduat bankalarının yapısı itibariyle kullanılan oranların farklı olmasıdır. Kalkınma ve yatırım bankalarının mevduat kabul etmemesi kıyaslamayı güçleştiren en önemli etkidir.

CAMELS derecelendirme yöntemi, her bileşen için bankaların yıllar itibariyle performansını ortaya koyması ve banka gruplarının karşılaştırılıp kıyaslanmasını sağlaması açısından büyük önem taşımaktadır. Uygulamasının ve değerlendirmesinin kolay olduğu CAMELS yönteminin avantajları yanında dezavantajları da vardır. CAMELS yöntemiyle aynı özellikteki banka grupları aynı rasyolar kullanılarak değerlendirilebilmektedir. Ancak farklı banka grupları incelenirken örneğin mevduat, katılım ya da kalkınma ve yatırım bankaları bu durumda rasyoların farklılaştırılması gerekmektedir. Çalışma sırasında seçilen oranların subjektif olarak belirlenmekte olduğu yazarın istediği oranı kullanıp istediğini değiştirebildiği düşünülmekte olup Abdullayev (2013), Bayramoğlu ve Gürsoy (2017) ile aynı görüş paylaşılmaktadır. Bu nedenle seçilen oranların kesin olarak doğru olmama olasılığı mevcuttur. Sonuçlar değerlendirilirken grup bazında kimin daha iyi kimin daha kötü performans sergilediği açıkça ortaya konmaktadır. Fakat Kandemir ve Arıcı (2013)'nin belirttiği üzere gerçekleşen performansın hangi bileşenden ve hangi finansal özellikten kaynaklandığını açıklamak güç olup ayrıntısının finansal tablolar yardımıyla oran bazında araştırılması gerektiği görülmüştür.

Doğru oranların seçilmesi, performansların doğru şekilde hesaplanmasıyla Abdullayev (2013), Güney ve Saka Iğın (2015)'in görüşleriyle aynı doğrultuda CAMELS analizinin bankacılık sistemi için erken uyarı sistemi görevini üstlenebileceği düşünülmektedir. Çinko ve Avcı (2008)'nin aksine CAMELS derecelendirme sisteminin kullanılmasının Türk Bankacılık sektörüne katkı sağlayacağı öngörülmektedir. Hesaplanan CAMELS puanlarının yöneticilere, yatırımcılara ve denetçilere bankanın finansal durumu hakkında önemli ipuçları sunduğu söylenebilir. Ayrıca aynı yapıdaki banka gruplarının CAMELS analizi yardımıyla karşılaştırılması bankacılık sektörünün genel durumu hakkında bilgi verebilecektir. Bu tez çalışması seçilen dönem itibariyle 2001, 2008 kriz dönemlerini kapsamadığından krizlerin banka performansları üstündeki etkileri incelenemese de yapılan diğer çalışmalarda olduğu gibi CAMELS analizinin bileşen bazında ortaya çıkabilecek riskleri önceden tespit ederek kriz yaratmadan tedbirler alınabileceği ve böylece sistemin denetim altında tutulabileceği görülmüştür.



## KAYNAKLAR

- Abdullayev, M. (2013). Türk Bankacılık Sektöründe Dezenflasyon Sürecinde Camels Analizi. *Dumlupınar Üniversitesi Sosyal Bilimler Dergisi*, 37, 98-111.
- Ahmedov, T., Memmedov, E. (2017). Azerbaycan Bankacılık Sektörünün Camels Analizi: Yabancı Sermayeli 10 Banka. *Journal of Economics Business and Political Researches Year:2017*, 2(4), 97-109.
- Ak, S. (2006). *Ticari Bankalarda Fon Yönetimi*, Yüksek Lisans Tezi, Gazi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Ankara, 15.
- Akal, Z. (1992). İşletmelerde Performans Ölçüm ve Denetimi: Çok Yönlü Performans Göstergeleri. *Milli Produktivite Merkezi Yayınları*, 23, 65.
- Akal, Z. (2000). İşletmelerde Performans Ölçüm ve Denetimi: Çok Yönlü Performans Göstergeleri. *Milli Produktivite Merkezi Yayınları*, 1.
- Akal, Z. (2003). *Performans Kavramları ve Performans Yönetimi*. Başbakanlık Yüksek Denetleme Kurulu Semineri, Ankara, 13.
- Akyol Mayatürk, E. (2011). *Yetkinliğe Dayalı Performans Yönetimi*. Ankara: Nobel Akademik Yayıncılık.
- Altıntaş, M. A. (2006). *Bankacılıkta Risk Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği*. Ankara: Turhan Kitabevi, 53.
- Amaratunga, D., & Baldry, D. (2002). *Moving from Performance Measurement to Performance Management*. Facilities, 29.
- Arıçelik, G. (2010). *Ticari Bankalarda Performans Ölçümü: Camels Analizine Dayalı Bir İnceleme*, Yüksek Lisans Tezi, Dokuz Eylül Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, İzmir, 4, 15, 19, 27-29, 36, 58.
- Aslan, M. (2014). *Bankacılık Sektöründe Camels Analizi ve Bir Uygulama*, Yüksek Lisans Tezi, Marmara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, İstanbul, 99.
- Ateşoğlu Coşkun, S. (2006). Bankaların Stratejik Performans Yönetiminde Performans Karnesi Kullanımı. *Bankacılar Dergisi* 56.
- Ateşoğlu Coşkun, S. ve Karğın, S. (2016). Sınır Ötesi Birleşme ve Satın Almaların Bankaların Finansal Performansına Etkileri: Üç Banka Üzerinde CAMELS Analizi. *Muhasebe ve Finansman Dergisi*, 69, 49-53.
- Aydın, N. (Editör). (2006). *Bankacılık Uygulamaları* (Birinci Baskı). Eskişehir: Anadolu Üniversitesi Yayınları, 23.
- Aydın, N., Başar, M., Coşkun, M. (2010). *Finansal Yönetim* (Birinci Baskı). Ankara: Detay Yayıncılık, 105.

- Basci, S., Hazar, A., Babuscu, S. ve Koksall, O. (2013). *A CAMELS Analysis on the Turkish Banking Sector: Rating of the 2004-2011 Period in Terms of Capital Ownership and Scale*, 9th EBES Conference, Rome, 342.
- Beycan, M. (2007). *Bankalarda Performans Değerlemesi ve Bir Uygulama*, Yayınlanmamış Yüksek Lisans Tezi, Dokuz Eylül Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, İzmir, 27, 94.
- Canman, D. (1993). Personelin Değerlendirilmesinde Çağdaş Yaklaşımlar ve Türkiye'de Kamu Personelinin Değerlendirilmesi. *TODAIE Yayınları*, 252.
- Cole, R. A. and Gunhter, J, W. (1998). Predicting Bank Failures: A Comparison of On- and Off-Site Monitoring Systems. *Journal of Financial Services Research*, 13 (2), 103-117.
- Coşkun, A. (2006). Bankaların Stratejik Performans Yönetiminde Performans Karnesi Kullanımı. *Bankacılar Dergisi*, 56, 8.
- Çağıl, G. ve Mukhtarov, S. (2014). Azerbaycan Ticari Bankacılık Sektörünün CAMELS Yöntemi ile Performans Analizi. *Marmara Üniversitesi Öneri Dergisi*, 41, 77-94.
- Çinko, M. ve Avcı, E. (2008). CAMELS Dereceleme Sistemi ve Türk Ticari Bankacılık Sektöründe Başarısızlık Tahmini. *BDDK Bankacılık ve Finansal Piyasalar*, 2(2), 25-45.
- Çivi, H. (1985). *Türkiye'de Bankacılık Teori, Uygulama ve Sonuçları* (Birinci Baskı). Ankara: Fon Matbaası, 19.
- Çolak, Ö. F. (2001). *Finansal Piyasalar ve Para Politikası*. Ankara: Nobel Yayın Dağıtım. 117.
- Dash, M. and Das, A. (2009). A CAMELS Analysis of the Indian Banking Industry. *Global Business Review*.
- Dincer, H., Gencer, G., Orhan, N. and Şahinbaş, K. (2011). A Performance Evaluation of the Turkish Banking Sector after the Global Crises via CAMELS Ratios. *Procedia Social and Behavioral Sciences*, 24, 1530-1545.
- Doğan, İ. Ç. (2013). *Katılım Bankaları Performans Analizi*, Yüksek Lisans Tezi, Gazi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Ankara, 39, 42, 46.
- Ege, İ., Topaloğlu, E. E. Ve Karakozak, Ö. (2015). CAMELS Performans Değerleme Modeli: Türkiye'deki Mevduat Bankaları Üzerine Ampirik Bir Uygulama. *Ömer Halisdemir Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi*, 8(4), 109-126.
- Ekrem, E. (2014). *Para Banka ve Finansal Sistem* (Altıncı Baskı). Ankara: Detay Yayıncılık, 45.
- Ertuğrul, A. ve Zaim, O. (1996). *Türk Bankacılığında Etkinlik: Tarihi Gelişim Kantitatif Analiz*. Ankara: Bilkamat İşletme ve Finans Yayınları, 48-49.

- Eyüpgiller, S. (1997). *Bankacılar İçin Banka İşletmeciliği Bilgisi* (Dördüncü Baskı). Ankara: Türkiye İş Bankası Yayınları, 8.
- Ferrouhi, E. M. (2014). Moroccan Banks Analysis Using Camel Model. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 4(3), 622-627.
- Fettahoğlu, A., Kılıç, Ç. (2005, 29-30 Eylül). *Türk Bankacılık Sektörünün CAMELS Analizi ile Değerlendirilmesi*. 9. Ulusal Finans Sempozyumu, Nevşehir, 92-94.
- Gupta, P. K. (2014). An Analysis of Indian Public Sector Banks Using CAMEL Approach. *IOSR Journal of Business and Management*, 16 (1), 94-102.
- Gümüş, F. B. ve Nalbantoğlu, Ö. (2015). Türk Bankacılık Sektörünün CAMELS Analizi Yöntemiyle 2002-2013 Yılları Arasında Performans Analizi, *AKÜ İİBF Dergisi*, 27(2), 83-106.
- Güney, S., Ilgın, K. S. (2015). Finansal Krizlerin Bankaların Performanslarına Etkisi: Türk Mevduat Bankalarında Camels Modelinin İncelenmesi ve Örnek Bir Uygulama. *Dokuz Eylül Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi*, 17(3), 303-331.
- Helhel, Y., (2014, 15-18 Ekim). *Gürcistan'da Faaliyet Gösteren Yerli Sermayeli Özel Ticari Bankaların Camels Derecelendirme Sistemi ile*, 18. Finans Sempozyumu, Denizli, 414-423.
- Işıl, H. Ö. (2008). *Türk Bankacılık Sisteminde Performans Ölçümü ve Yönetimi*, Yayınlanmamış Doktora Tezi, Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü, İstanbul, 14-15.
- İnan, E. A. (2000). Banka Etkinliğinin Ölçülmesi ve Düşük Enflasyon Sürecinde Bankacılıkta Etkinlik. *Bankacılar Dergisi*, 34, 83, 84-86.
- İnternet: Asian Development Bank. Web: <https://www.adb.org/about/history> 25.02.2018'de alınmıştır.
- İnternet: Asian Development Bank. Web: <https://www.adb.org/about/our-work> 25.02.2018'de alınmıştır.
- İnternet: Bankacılık Düzenleme Denetleme Kurumu. Web: [http://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Raporlar/TBSGG/16430tbs\\_temel\\_gostergeler\\_raporu\\_eylul\\_2017.pdf](http://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Raporlar/TBSGG/16430tbs_temel_gostergeler_raporu_eylul_2017.pdf) adresinden 26.02.2018'de alınmıştır.
- İnternet: Bankacılık Kanunu (2005). Web: [https://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Mevzuat/Bankacilik\\_Kanunu/15405411\\_sayili\\_bankacilik\\_kanunu.pdf](https://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Mevzuat/Bankacilik_Kanunu/15405411_sayili_bankacilik_kanunu.pdf) adresinden 15.02.2018'de alınmıştır.
- İnternet: Bankacılık Sisteminde Banka, Çalışan ve Şube Sayıları. (2017, Eylül). *Türkiye Bankalar Birliği*. Web: [https://www.tbb.org.tr/Content/Upload/istatistikraporlar/ekler/851/Banka\\_Calisan\\_ve\\_Sube\\_Sayilari-Eylul\\_2017.pdf](https://www.tbb.org.tr/Content/Upload/istatistikraporlar/ekler/851/Banka_Calisan_ve_Sube_Sayilari-Eylul_2017.pdf) adresinden 23.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine Ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik. (2015). Web: <http://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2015/10/20151023-9.pdf> adresinden 15.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: Bayramoğlu, M., Gürsoy, İ. (2017). Türkiye’de Faaliyet Gösteren Mevduat Bankalarının Bireysel Ve Sektörel Risk Derecelendirmesi: Bir Camels Analizi Uygulaması. *Yönetim ve Ekonomi Araştırmaları Dergisi*, 15(1), 1-19. Web: <http://dergipark.gov.tr/download/article-file/279971> adresinden 15.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: Gündoğdu, A. (2017). Türkiye’de Mevduat Bankalarının CAMELS Analizi. *Bankacılık ve Finansal Araştırmalar Dergisi(BAFAD)*, 4(2), 26-43. Web: <http://dergipark.gov.tr/jobaf/issue/30183/311205> adresinden 25.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: IFC The First Six Decades Leading The Way In Private Sector Development. *Internationa Finance Corporation*. Web: <http://www.ifc.org/wps/wcm/connect/6285ad53-0f92-48f1-ac6e-0e939952e1f3/IFC-History-Book-Second-Edition.pdf?MOD=AJPERES> adresinden 26.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: International Bank for Reconstruction and Development. Web: <http://www.worldbank.org/en/who-we-are/ibrd> adresinden 26.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: International Centre for Settlement of Investment Disputes. Web: <https://icsid.worldbank.org/en/Pages/about/default.aspx> adresinden 23.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: Islamic Development Bank. Web: <https://www.isdb.org/irj/portal/anonymouse?NavigationTarget=navurl://46939b3dfc25365e8588f5ab17627ac5> adresinden 26.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: İller Bankası Anonim Şirketi. (2012). *İLBANK A.Ş. 2012 Faaliyet Raporu*. Ankara: İLBANK A.Ş. Web: <http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/2012FaaliyetRaporu.pdf> adresinden 10.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: İller Bankası Anonim Şirketi. (2013). *İLBANK A.Ş. 2013 Faaliyet Raporu*. Ankara: İnternet: İLBANK A.Ş. Web: [http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/fr\\_2013.pdf](http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/fr_2013.pdf) adresinden 10.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: İller Bankası Anonim Şirketi. (2014). *İLBANK A.Ş. 2014 Faaliyet Raporu*. Ankara: İLBANK A.Ş. Web: [http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/Faaliyet\\_2014\\_WEB\\_TR.pdf](http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/Faaliyet_2014_WEB_TR.pdf) adresinden 10.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: İller Bankası Anonim Şirketi. (2015). *İLBANK A.Ş. 2015 Faaliyet Raporu*. Ankara: İLBANK A.Ş. Web: [http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/Ilbank\\_2015\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/Ilbank_2015_Faaliyet_Raporu.pdf) adresinden 10.02.2018’de alınmıştır.

- İnternet: İller Bankası Anonim Şirketi. (2016). *İLBANK A.Ş. 2016 Faaliyet Raporu*. Ankara: İLBANK A.Ş. Web: [http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/Ilbank\\_2016\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](http://www.ilbank.gov.tr/dosyalar/faaliyet/Ilbank_2016_Faaliyet_Raporu.pdf) adresinden 10.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Karaman, R. İşletmelerde Performans Ölçümünün Önemi ve Modern Bir Performans Ölçme Aracı Olarak Balanced Scorecard. *Sosyal Ekonomik Araştırmalar Dergisi*, 415-416. Web: <http://sead.selcuk.edu.tr/sead/article/view/255/251> adresinden 28.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA). Web: <https://www.miga.org/who-we-are> adresinden 26.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türker Kaya, Y. (2001). Türk Bankacılık Sektöründe CAMELS Analizi, *BDDK Mali Sektör Politikaları Dairesi Çalışma Raporları: 2001/6*. Web: [https://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Raporlar/Calisma\\_Raporlari/12732001-6.pdf](https://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Raporlar/Calisma_Raporlari/12732001-6.pdf) adresinden 17.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türker Kaya, Y., Doğan, E. (2005). Dezenflasyon Sürecinde Türk Bankacılık Sektöründe Etkinliğin Gelişimi, *BDDK Ard Çalışma Raporları 2005/10*. Web: [https://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Raporlar/Calisma\\_Raporlari/13112005-10.pdf](https://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Raporlar/Calisma_Raporlari/13112005-10.pdf) adresinden 20.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türkiye Bankalar Birliği. Web: [https://www.tbb.org.tr/modules/banka-bilgileri/banka\\_Listesi.asp?tarih=12/11/2017](https://www.tbb.org.tr/modules/banka-bilgileri/banka_Listesi.asp?tarih=12/11/2017) adresinden 26.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türkiye Bankalar Birliği. Web: <https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistiki-raporlar/59> adresinden 26.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu (1970). Web: [http://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/4b4d0592-f3e1-46d2-9814-11e0ad94ab7c/TCMB\\_Kanun.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSP\\_ACE-4b4d0592-f3e1-46d2-9814-11e0ad94ab7c-m4fukXa](http://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/4b4d0592-f3e1-46d2-9814-11e0ad94ab7c/TCMB_Kanun.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSP_ACE-4b4d0592-f3e1-46d2-9814-11e0ad94ab7c-m4fukXa) adresinden 15.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) (2012). *Türk Eximbank Faaliyet Raporu 2012*. İstanbul: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank). Web: <https://www.eximbank.gov.tr/content/files/5016637f-77ca-40a4-891b-8dc71a26bd83/eximbank-faaliyetraporu-2012> adresinden 18.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) (2013). *Türk Eximbank Faaliyet Raporu 2013*. İstanbul: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank). Web: <https://www.eximbank.gov.tr/content/files/a131b83d-769b-4ad8-a407-cbeee864f4ac/eximbank-faaliyetraporu-2013> adresinden 18.02.2018’de alınmıştır.
- İnternet: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) (2014). *Türk Eximbank Faaliyet Raporu 2014*. İstanbul: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank). Web: <https://www.eximbank.gov.tr/content/files/0c8f599c-669d-4d3f-b560-51125c1e232b/eximbank-faaliyetraporu-2014> adresinden 18.02.2018’de alınmıştır.

İnternet: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) (2015). *Türk Eximbank Faaliyet Raporu 2015*. İstanbul: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank). Web: <https://www.eximbank.gov.tr/content/files/05e3d2b5-0f44-46cd-befc-3a86238dcddf/eximbank-faaliyetraporu-2015> adresinden 18.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) (2016). *Türk Eximbank Faaliyet Raporu 2016*. İstanbul: Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank). Web: <https://www.eximbank.gov.tr/content/files/8dcb2172-ceba-4873-a8a3-6d330ced48e1/eximbank-faaliyetraporu-2016> adresinden 18.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. (2012). *Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Faaliyet Raporu 2012*. Ankara: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Web: [http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma\\_2012\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma_2012_Faaliyet_Raporu.pdf) adresinden 18.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. (2013). *Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Faaliyet Raporu 2013*. Ankara: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Web: [http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma\\_2013\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma_2013_Faaliyet_Raporu.pdf) adresinden 18.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. (2014). *Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Faaliyet Raporu 2014*. Ankara: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Web: [http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma\\_2014\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma_2014_Faaliyet_Raporu.pdf) adresinden 18.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. (2015). *Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Faaliyet Raporu 2015*. Ankara: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Web: [http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma\\_2015\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma_2015_Faaliyet_Raporu.pdf) adresinden 18.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. (2016). *Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Faaliyet Raporu 2016*. Ankara: Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Web: [http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma\\_2016\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](http://www.kalkinma.com.tr/data/file/faaliyetraporlari/kalkinma_2016_Faaliyet_Raporu.pdf) adresinden 18.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: World Bank. <http://www.worldbank.org/en/who-we-are> adresinden 26.02.2018'de alınmıştır.

İnternet: World Bank. Web: <http://www.worldbank.org/en/about/history> adresinden 26.02.2018'de alınmıştır.

Kale, S. (2009). *Veri Zarflama Analizi Yöntemi ile Banka Şubelerinin Performansının Ölçülmesi*, Yayınlanmamış Doktora Tezi, Kadir Has Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Finans ve Bankacılık Doktora Programı, İstanbul, 30-54.

Kandemir, T., Demirel Arıcı, N. (2013). Mevduat Bankalarında CAMELS Performans Değerleme Modeli Üzerine Karşılaştırmalı Bir Çalışma (2001-2010). *Süleyman Demirel Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi*, 18(1). 61-87.

- Karadağ, S. (2006). *Türk Bankacılık Sisteminin Verimlilik Açısından Değerlendirilmesi*, Yayınlanmamış Yüksek Lisans Tezi, Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü, İstanbul, 34.
- Küçükbüçakçı, R. (2004). *Banka Yeniden Yapılandırma Programları ve Ekonomik Sonuçları*, Uzmanlık Yeterlilik Tezi, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Bankacılık ve Finansal Kuruluşlar Genel Müdürlüğü, Ankara, 98.
- Mukhtarov, S. (2012). *Azerbaycan Bankacılık Sektörünün CAMELS analizi*, Yüksek Lisans Tezi, Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü, İstanbul, 38, 40, 52-53.
- Öçal T. ve Çolak Ö. F. (1999). *Finansal Sistem ve Bankalar*. Ankara: Nobel Yayın Dağıtım, 37-46, 45-47.
- Öçal T. ve Çolak Ö. F. (2001). *Finansal Sistem ve Bankalar*, Ankara: Nobel Yayın Dağıtım, 169.
- Öçal, T. ve Çolak Ö. F. (1999). Finansal Sistem ve Bankalar. *Mülkiyeliler Birliği Yayınları*, 25, 729.
- Öztorul, G. (2011). *Performance Evaluation Of Banks And Banking Groups: Turkey Case*. Unpublished Master's Thesis, Middle East Technical University The Graduate School Of Social Sciences The Degree Of Master Of Science, Ankara, 10.
- Öztürk, N. (2014). *Para Banka Kredi* (İkinci Baskı). Ankara: Ekin Basın Yayın Dağıtım, 96.
- Parasız, İ. (1994). *Para Banka ve Finansal Piyasalar* (Beşinci Baskı), Bursa: Ezgi Kitabevi, 109, 5.
- Parasız, İ. (2000). *Modern Bankacılık Teori ve Uygulama*. İstanbul: Banksis Yayınları, 7.
- Parasız, İ. (2011). *Merkez Bankacılığı ve Para Politikası*, (Birinci Baskı) İstanbul: Ezgi Kitabevi, 79-82.
- Parker, C. (2000). Performance Measurement. *Work Study*, 2, 63-66.
- Pınar, A., Erdal, B. (2011). *Para- Banka Mali Kuruluşlar ve Uluslararası Mali Sistem Teori ve Uygulama* (Üçüncü Baskı). Ankara: Turhan Kitabevi, 282-283.
- Rostami, M. (2015). CAMELS Analysis in Banking Industry. *Global Journal of Engineering Science and Research Management*, 2(11), 10-26.
- Sabuncuoğlu, Z. (2013). *Uygulama Örnekleriyle İnsan Kaynakları Yönetimi*. İstanbul: Beta Basım Yayın Dağıtım A.Ş., 163.
- Saka İlgin, K. (2013). *Finansal Krizlerin Bankaların Performanslarına Etkisi: Türk Mevduat Bankalarında Camels Modelinin İncelenmesi ve Örnek Bir Uygulama*, Yüksek Lisans Tezi, Erzincan Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Erzincan, 4-5, 69-70.

- Sakarya, Ş. (2010). Camels Derecelendirme Sistemine Göre İmkb'deki Yerli Ve Yabancı Sermayeli Bankaların Karşılaştırmalı Analizi. *Akademik Araştırmalar ve Çalışmalar Dergisi (AKAD)*, 0 (0), 7-21.
- Solak, S. (2010). *Türk Ticari Bankacılık Sektörünün 2001 Krizi Öncesi Ve Sonrası Camels Analizi*, Yüksek Lisans Tezi, Dumlupınar Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Kütahya, 50, 80.
- Sümer, G. (2013). *Türk Vergi Sistemi Açısından Bankaların Ödev ve Yükümlülükleri*, Doktora Tezi, Uludağ Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Bursa, 7,37.
- Sümer, G. (2016). Türk Bankacılık Sektörünün Tarihsel Gelişimi ve AB Bankacılık Sektörü ile Karşılaştırılması. *Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi*, 18/2, 188, 487-489, 491.
- Şen, A., Solak, S. (2011). Ticari Bankacılık Sektörünün Camels Analizi: Türkiye Örneği. *Finans Politik & Ekonomik Yorumlar Dergisi*, 48(554), 51-65.
- Şimşek, T., Aslan, E., Şahin, A. (2017). Türk Bankacılık Sektörünün 2001-2015 Dönemi İçin Camels Yöntemiyle Performans Analizi (Turkish Banking Sector Performance Analysis by Camels Method for 2001-2015 Period). *Bilgi Ekonomisi ve Yönetimi Dergisi*, 12(2), 155-167.
- Takan, M. (2001). *Bankacılık Teori Uygulama ve Yönetim*. Ankara: Nobel Yayın Dağıtım, 2, 99.
- Tarlan, S. (1986). Tarihte Para. *Maliye ve Gümrük Bakanlığı APK Kurulu Yayını*, 323, 22.
- Uyargil, C. (2013). *Performans Yönetimi Sistemi Bireysel Performansın Planlanması Değerlendirilmesi ve Geliştirilmesi*. İstanbul: Beta Basım A.Ş.
- Vurucu, M. ve Arı M.U. (2015). *Bankacılık Ürün ve Hizmetleri*. Ankara: Seçkin Yayıncılık, 15, 369-370.
- Yağcılar, G. (2011). *Türk Bankacılık Sektörünün Rekabet Yapısının Analizi*. Ankara: BDDK Kitapları, 10, 5.
- Yetiz, F. (2016). Bankacılığın Doğuşu ve Türk Bankacılık Sistemi. *Niğde Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi*, 9(2), 107,109,111.
- Yüksel, S., Dinçer, H. ve Hacıoğlu, U. (2015). CAMELS-based Determinants for the Credit Rating of Turkish Deposit Banks. *International Journal of Finance & Banking Studies*, 4(4), 34.
- Zerenler, M. (2003). *Kriz Dönemlerinde İşletmelerde Üretim Süreci Esnekliğinin Şirketlerin Performans ve Yaşam Sürelerine Etkileri*, Yayımlanmamış Doktora Tezi, Selçuk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Konya, 194.
- Zikeroğlu, N. (2014). *Türk Bankacılık Sektöründe Yaşanan Gelişmelerin Hanehalkı Üzerinde Etkileri*, Yüksek Lisans Tezi, Bilecik Şeyh Edebali Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Bilecik, 15.



## **EKLER**

EK-1. İLBANK A.Ş. 2012-2016 Rasyoları

	Aralık 2012	Aralık 2013	Aralık 2014	Aralık 2015	Aralık 2016
<b>C-Sermaye Yeterliliği</b>					
Özkaynaklar / ((Kredi + Piyasa + Operasyonel Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü)*12.5)*100	62,5	59,9	66,0	57,2	49,6
Özkaynaklar / Toplam Aktifler	73,6	69,3	69,6	68,1	64,6
(Özkaynaklar - Duran Aktifler) / Toplam Aktifler	72,5	68,2	68,6	66,3	64,0
Net Bilanço Pozisyonu / Özkaynaklar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>A-Aktif Kalitesi</b>					
Finansal Varlıklar (net) / Toplam Aktifler	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Toplam Krediler ve Alacaklar / Toplam Aktifler	70,8	77,2	70,4	69,9	74,3
Takipteki Krediler (net) / Toplam Krediler ve Alacaklar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Özel Karşılıklar / Takipteki Krediler	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Duran Aktifler / Toplam Aktifler	1,1	1,1	1,0	1,8	0,6
Tüketici Kredileri / Toplam Krediler ve Alacaklar	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
<b>M-Yönetim Kalitesi</b>					
Diğer Faaliyet Giderleri / Toplam Aktifler	2,3	2,2	2,4	2,4	2,1
Personel Giderleri / Diğer Faaliyet Giderleri	59,6	59,5	56,6	54,9	57,3
Faiz Dışı Gelirler (net) / Diğer Faaliyet Giderleri	26,6	55,4	67,4	45,6	90,0
<b>E-Karlılık</b>					
Net Dönem Karı (Zararı) / Toplam Aktifler	2,3	2,2	3,2	3,1	4,1
Net Dönem Karı (Zararı) / Özkaynaklar	3,1	3,2	4,6	4,6	6,1
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Toplam Aktifler	3,1	3,0	4,4	4,2	5,1
<b>L-Likidite</b>					
Likit Aktifler / Toplam Aktifler	27,7	20,0	26,9	26,6	21,7
Likit Aktifler / Kısa Vadeli Yükümlülükler	178,9	130,4	187,8	187,5	130,5
TP Likit Aktifler / Toplam Aktifler	27,6	19,9	26,8	26,5	21,5
Alınan Krediler / Toplam Aktifler	3,3	3,8	3,8	4,7	5,6
<b>S-Piyasa Riskine Duyarlılık</b>					
Özel Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri / Toplam Aktifler	5,1	4,7	5,5	5,7	5,5
YP Aktifler / YP Pasifler	99,9	99,8	99,9	100,0	100,0
Faiz Dışı Gelirler (net) / Toplam Aktifler	0,6	1,2	1,6	1,1	1,9

Kaynak: TBB (2012-2016)

EK-2. Türk Eximbank 2012-2016 Rasyoları

	Aralık 2012	Aralık 2013	Aralık 2014	Aralık 2015	Aralık 2016
<b>C-Sermaye Yeterliliği</b>					
Özkaynaklar / ((Kredi + Piyasa + Operasyonel Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü)*12.5)*100	25,1	26,2	24,1	18,9	13,4
Özkaynaklar / Toplam Aktifler	23,8	15,7	12,8	10,8	7,6
(Özkaynaklar - Duran Aktifler) / Toplam Aktifler	23,6	15,6	12,7	10,7	7,5
Net Bilanço Pozisyonu / Özkaynaklar	-16,9	-42,1	-58,2	-44,4	-78,9
<b>A-Aktif Kalitesi</b>					
Finansal Varlıklar (net) / Toplam Aktifler	5,4	1,8	1,4	0,9	1,0
Toplam Krediler ve Alacaklar / Toplam Aktifler	86,3	92,8	94,5	97,1	90,2
Takipteki Krediler (net) / Toplam Krediler ve Alacaklar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Özel Karşılıklar / Takipteki Krediler	100,0	100,0	100,0	100,0	61,7
Duran Aktifler / Toplam Aktifler	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1
Tüketici Kredileri / Toplam Krediler ve Alacaklar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>M-Yönetim Kalitesi</b>					
Diğer Faaliyet Giderleri / Toplam Aktifler	0,9	0,6	0,5	0,4	0,3
Personel Giderleri / Diğer Faaliyet Giderleri	53,3	47,0	44,7	46,4	46,4
Faiz Dışı Gelirler (net) / Diğer Faaliyet Giderleri	19,9	27,2	-5,9	-3,0	-79,6
<b>E-Karlılık</b>					
Net Dönem Karı (Zararı) / Toplam Aktifler	1,4	1,0	1,3	1,1	0,7
Net Dönem Karı (Zararı) / Özkaynaklar	6,0	6,3	9,9	10,2	8,4
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Toplam Aktifler	1,4	1,0	1,3	1,1	0,6
<b>L-Likidite</b>					
Likit Aktifler / Toplam Aktifler	11,3	4,9	3,4	0,4	5,0
Likit Aktifler / Kısa Vadeli Yükümlülükler	80,0	504,6	401,3	24,3	646,9
TP Likit Aktifler / Toplam Aktifler	6,5	1,2	1,5	0,2	0,8
Alınan Krediler / Toplam Aktifler	57,8	69,0	71,9	74,2	75,7
<b>S-Piyasa Riskine Duyarlılık</b>					
Özel Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri / Toplam Aktifler	2,6	1,5	1,8	1,6	1,2
YP Aktifler / YP Pasifler	94,7	92,0	91,3	94,6	93,6
Faiz Dışı Gelirler (net) / Toplam Aktifler	0,2	0,2	0,0	0,0	-0,3

Kaynak: TBB (2012-2016)

EK-3. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2012-2016 Rasyoları

	Aralık 2012	Aralık 2013	Aralık 2014	Aralık 2015	Aralık 2016
<b>C-Sermaye Yeterliliği</b>					
Özkaynaklar / ((Kredi + Piyasa + Operasyonel Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü)*12.5)*100	25,2	21,4	20,4	17,8	13,4
Özkaynaklar / Toplam Aktifler	20,1	17,0	16,4	14,7	11,0
(Özkaynaklar - Duran Aktifler) / Toplam Aktifler	15,8	12,4	12,5	11,6	8,5
Net Bilanço Pozisyonu / Özkaynaklar	-17,2	-4,0	1,4	3,8	3,3
<b>A-Aktif Kalitesi</b>					
Finansal Varlıklar (net) / Toplam Aktifler	4,3	7,1	2,4	3,9	3,0
Toplam Krediler ve Alacaklar / Toplam Aktifler	78,5	77,6	80,3	82,0	77,0
Takipteki Krediler (net) / Toplam Krediler ve Alacaklar	2,1	2,9	1,9	1,6	1,4
Özel Karşılıklar / Takipteki Krediler	50,6	35,5	44,0	43,1	39,8
Duran Aktifler / Toplam Aktifler	4,3	4,6	3,9	3,1	2,5
Tüketici Kredileri / Toplam Krediler ve Alacaklar	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
<b>M-Yönetim Kalitesi</b>					
Diğer Faaliyet Giderleri / Toplam Aktifler	2,4	1,9	1,9	1,6	1,2
Personel Giderleri / Diğer Faaliyet Giderleri	69,3	71,8	71,0	66,9	67,8
Faiz Dışı Gelirler (net) / Diğer Faaliyet Giderleri	37,5	20,7	34,0	27,8	37,3
<b>E-Karlılık</b>					
Net Dönem Karı (Zararı) / Toplam Aktifler	1,5	1,0	1,2	1,3	1,2
Net Dönem Karı (Zararı) / Özkaynaklar	7,6	6,1	7,3	8,9	9,5
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar (Zarar) / Toplam Aktifler	1,9	1,3	1,5	1,7	1,3
<b>L-Likidite</b>					
Likit Aktifler / Toplam Aktifler	17,0	18,6	16,2	15,2	20,9
Likit Aktifler / Kısa Vadeli Yükümlülükler	232,0	283,0	2.165,7	3.221,7	2.802,4
TP Likit Aktifler / Toplam Aktifler	15,6	14,9	9,3	9,2	11,8
Alınan Krediler / Toplam Aktifler	73,2	74,2	80,8	82,9	82,1
<b>S-Piyasa Riskine Duyarlılık</b>					
Özel Karşılıklar Sonrası Net Faiz Geliri / Toplam Aktifler	3,7	3,0	2,9	3,0	2,3
YP Aktifler / YP Pasifler	95,3	99,1	100,3	100,7	100,4
Faiz Dışı Gelirler (net) / Toplam Aktifler	0,9	0,4	0,6	0,5	0,4

Kaynak: TBB (2012-2016)

EK-4. İLBANK A.Ş. 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>87,13</b>	<b>17,43</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	37,60	62,53	166,29	66,29	16,57	
		<b>SY2</b>	+	0,25	39,16	73,62	187,99	87,99	22,00	
		<b>SY3</b>	+	0,25	37,33	72,54	194,30	94,30	23,57	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-11,35	-0,01	0,05	99,95	24,99	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-14</b>	<b>-2,10</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	3,24	0,08	2,54	-97,46	-24,37	
		<b>AK2</b>	+	0,25	78,55	70,80	90,12	-9,88	-2,47	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,71	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	83,54	100,00	119,71	-19,71	-1,97	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,83	1,08	59,18	40,82	8,16	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,14	0,19	133,58	-33,58	-3,36	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-7,75</b>	<b>-1,16</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,87	2,30	122,81	-22,81	-5,70	
		<b>YK2</b>	-	0,25	60,75	59,63	98,16	1,84	0,46	
		<b>YK3</b>	+	0,5	28,00	26,59	94,99	-5,01	-2,51	

EK-4 (devam). İLBANK A.Ş. 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
E Karlılık	0,15								9,13	1,37
		K1	+	0,35	1,75	2,31	131,64	31,64	11,07	
		K2	+	0,35	5,57	3,13	56,24	-43,76	-15,32	
		K3	+	0,3	2,16	3,12	144,60	44,60	13,38	
L Likidite	0,2								7,77	1,55
		L1	+	0,25	18,66	27,66	148,24	48,24	12,06	
		L2	+	0,25	163,60	178,86	109,33	9,33	2,33	
		L3	+	0,25	16,58	27,56	166,21	66,21	16,55	
		L4	+	0,25	44,77	3,27	7,30	-92,70	-23,17	
S Piyasa Riskine Duyarlılık	0,15								-8,66	-1,30
		PRD1	-	0,4	3,78	5,12	135,34	-35,34	-14,13	
		PRD2	+	0,2	90,05	99,87	110,90	10,90	2,18	
		PRD3	+	0,4	0,57	0,61	108,24	8,24	3,30	
									<b>TOPLAM:</b>	<b>15,79</b>

EK-5. İLBANK A.Ş. 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>95,88</b>	<b>19,18</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	35,81	59,87	167,18	67,18	16,80	
		<b>SY2</b>	+	0,25	33,99	69,26	203,76	103,76	25,94	
		<b>SY3</b>	+	0,25	32,05	68,16	212,66	112,66	28,17	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-15,40	-0,01	0,08	99,92	24,98	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-13,15</b>	<b>-1,97</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	2,96	0,00	0,00	-100,00	-25,00	
		<b>AK2</b>	+	0,25	82,54	77,20	93,53	-6,47	-1,62	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,97	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	78,51	100,00	127,37	-27,37	-2,74	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,94	1,10	56,55	43,45	8,69	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,13	0,16	124,82	-24,82	-2,48	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>20,09</b>	<b>3,01</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,58	2,23	141,14	-41,14	-10,29	
		<b>YK2</b>	-	0,25	59,48	59,54	100,11	-0,11	-0,03	
		<b>YK3</b>	+	0,5	34,44	55,39	160,81	60,81	30,40	

EK-5 (devam). İLBANK A.Ş. 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>27,37</b>	<b>4,11</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	1,41	2,22	157,14	57,14	20,00	
		<b>K2</b>	+	0,35	5,19	3,21	61,83	-38,17	-13,36	
		<b>K3</b>	+	0,3	1,77	3,00	169,10	69,10	20,73	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>-11,56</b>	<b>-2,31</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	14,47	19,99	138,10	38,10	9,53	
		<b>L2</b>	+	0,25	305,98	130,36	42,61	-57,39	-14,35	
		<b>L3</b>	+	0,25	12,03	19,89	165,38	65,38	16,35	
		<b>L4</b>	+	0,25	49,01	3,75	7,66	-92,34	-23,09	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>23,57</b>	<b>3,54</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,07	4,66	151,84	-51,84	-20,73	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	92,37	99,77	108,01	8,01	1,60	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,60	1,23	206,76	106,76	42,70	
									<b>TOPLAM:</b>	<b>25,55</b>



EK-6. İLBANK A.Ş. 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>102,44</b>	<b>20,49</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	36,85	66,02	179,18	79,18	19,80	
		<b>SY2</b>	+	0,25	32,92	69,55	211,29	111,29	27,82	
		<b>SY3</b>	+	0,25	31,27	68,58	219,31	119,31	29,83	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-18,94	-0,01	0,03	99,97	24,99	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-17,12</b>	<b>-2,57</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,27	0,00	0,17	-99,83	-24,96	
		<b>AK2</b>	+	0,25	81,76	70,43	86,14	-13,86	-3,46	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,65	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	81,34	100,00	122,93	-22,93	-2,29	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,65	0,97	58,87	41,13	8,23	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,12	0,17	146,29	-46,29	-4,63	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>43,82</b>	<b>6,57</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,58	2,36	149,59	-49,59	-12,40	
		<b>YK2</b>	-	0,25	57,45	56,64	98,58	1,42	0,36	
		<b>YK3</b>	+	0,5	31,81	67,36	211,72	111,72	55,86	

EK-6 (devam). İLBANK A.Ş. 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>36,68</b>	<b>5,50</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	1,89	3,22	169,93	69,93	24,48	
		<b>K2</b>	+	0,35	7,27	4,63	63,62	-36,38	-12,73	
		<b>K3</b>	+	0,3	2,38	4,35	183,14	83,14	24,94	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>3,76</b>	<b>0,75</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	15,50	26,86	173,35	73,35	18,34	
		<b>L2</b>	+	0,25	918,29	187,84	20,46	-79,54	-19,89	
		<b>L3</b>	+	0,25	12,50	26,75	214,00	114,00	28,50	
		<b>L4</b>	+	0,25	52,16	3,77	7,23	-92,77	-23,19	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>24,62</b>	<b>3,69</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,41	5,54	162,09	-62,09	-24,84	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	89,19	99,89	112,00	12,00	2,40	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,73	1,59	217,64	117,64	47,06	
									<b>TOPLAM:</b>	<b>34,44</b>

EK-7. İLBANK A.Ş. 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>106,34</b>	<b>21,27</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	31,31	57,16	182,55	82,55	20,64	
		<b>SY2</b>	+	0,25	31,21	68,13	218,32	118,32	29,58	
		<b>SY3</b>	+	0,25	29,54	66,32	224,49	124,49	31,12	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-13,54	0,00	0,00	100,00	25,00	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-29,75</b>	<b>-4,46</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,59	0,00	0,11	-99,89	-24,97	
		<b>AK2</b>	+	0,25	83,00	69,91	84,23	-15,77	-3,94	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,52	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	81,02	100,00	123,43	-23,43	-2,34	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,66	1,81	108,97	-8,97	-1,79	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,10	0,17	166,98	-66,98	-6,70	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>32,70</b>	<b>4,91</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,48	2,37	159,75	-59,75	-14,94	
		<b>YK2</b>	-	0,25	56,08	54,89	97,87	2,13	0,53	
		<b>YK3</b>	+	0,5	23,47	45,58	194,22	94,22	47,11	

EK-7 (devam). İLBANK A.Ş. 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>33,84</b>	<b>5,08</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	1,85	3,13	169,23	69,23	24,23	
		<b>K2</b>	+	0,35	7,92	4,59	57,96	-42,04	-14,71	
		<b>K3</b>	+	0,3	2,34	4,23	181,09	81,09	24,33	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>8,91</b>	<b>1,78</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	14,09	26,65	189,10	89,10	22,28	
		<b>L2</b>	+	0,25	1.144,51	187,47	16,38	-83,62	-20,91	
		<b>L3</b>	+	0,25	11,95	26,47	221,47	121,47	30,37	
		<b>L4</b>	+	0,25	53,95	4,68	8,68	-91,32	-22,83	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>20,02</b>	<b>3,00</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,44	5,70	165,68	-65,68	-26,27	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	93,74	100,00	106,67	6,67	1,33	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,51	1,08	212,39	112,39	44,95	
									<b>TOPLAM:</b>	<b>31,57</b>

EK-8. İLBANK A.Ş. 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>116,92</b>	<b>23,38</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	25,48	49,62	194,73	94,73	23,68	
		<b>SY2</b>	+	0,25	27,75	64,63	232,89	132,89	33,22	
		<b>SY3</b>	+	0,25	26,66	63,99	240,06	140,06	35,01	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-25,23	0,00	-0,01	100,01	25,00	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-21,95</b>	<b>-3,29</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,36	0,00	0,13	-99,87	-24,97	
		<b>AK2</b>	+	0,25	80,52	74,29	92,26	-7,74	-1,93	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,51	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	67,17	100,00	148,88	-48,88	-4,89	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,09	0,64	58,39	41,61	8,32	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,08	0,15	184,85	-84,85	-8,48	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>214,22</b>	<b>32,13</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,22	2,12	174,48	-74,48	-18,62	
		<b>YK2</b>	-	0,25	57,16	57,33	100,28	-0,28	-0,07	
		<b>YK3</b>	+	0,5	15,90	89,96	565,83	465,83	232,92	

EK-8 (devam). İLBANK A.Ş. 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>62,54</b>	<b>9,38</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	2,02	4,08	201,87	101,87	35,65	
		<b>K2</b>	+	0,35	7,99	6,10	76,34	-23,66	-8,28	
		<b>K3</b>	+	0,3	2,34	5,08	217,23	117,23	35,17	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>-13,12</b>	<b>-2,62</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	15,87	21,74	136,98	36,98	9,24	
		<b>L2</b>	+	0,25	1.193,24	130,46	10,93	-89,07	-22,27	
		<b>L3</b>	+	0,25	11,34	21,46	189,33	89,33	22,33	
		<b>L4</b>	+	0,25	54,50	5,60	10,27	-89,73	-22,43	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>38,23</b>	<b>5,73</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,03	5,54	183,29	-83,29	-33,32	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	91,82	100,03	108,95	8,95	1,79	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,70	1,91	274,40	174,40	69,76	
									<b>TOPLAM:</b>	<b>64,72</b>

EK-9. Türk Eximbank 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-39,49</b>	<b>-7,90</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	37,60	25,12	66,81	-33,19	-8,30	
		<b>SY2</b>	+	0,25	39,16	23,76	60,68	-39,32	-9,83	
		<b>SY3</b>	+	0,25	37,33	23,63	63,29	-36,71	-9,18	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-11,35	-16,88	148,74	-48,74	-12,19	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>54,18</b>	<b>8,13</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	3,24	5,37	165,99	65,99	16,50	
		<b>AK2</b>	+	0,25	78,55	86,32	109,88	9,88	2,47	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,71	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	83,54	100,00	119,71	-19,71	-1,97	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,83	0,13	7,17	92,83	18,57	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,14	0,02	13,78	86,22	8,62	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>1,47</b>	<b>0,22</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,87	0,91	48,68	51,32	12,83	
		<b>YK2</b>	-	0,25	60,75	53,32	87,78	12,22	3,06	
		<b>YK3</b>	+	0,5	28,00	19,93	71,17	-28,83	-14,41	

EK-9 (devam). Türk Eximbank 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>-13,73</b>	<b>-2,06</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	1,75	1,43	81,61	-18,39	-6,44	
		<b>K2</b>	+	0,35	5,57	6,02	108,02	8,02	2,81	
		<b>K3</b>	+	0,3	2,16	1,43	66,35	-33,65	-10,09	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>-30,50</b>	<b>-6,10</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	18,66	11,29	60,51	-39,49	-9,87	
		<b>L2</b>	+	0,25	163,60	79,99	48,89	-51,11	-12,78	
		<b>L3</b>	+	0,25	16,58	6,54	39,44	-60,56	-15,14	
		<b>L4</b>	+	0,25	44,77	57,83	129,17	29,17	7,29	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>-13,14</b>	<b>-1,97</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,78	2,56	67,55	32,45	12,98	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	90,05	94,66	105,11	5,11	1,02	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,57	0,18	32,15	-67,85	-27,14	
									<b>TOPLAM:</b>	<b>-9,68</b>



EK-10. Türk Eximbank 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-76,36</b>	<b>-15,27</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	35,81	26,19	73,12	-26,88	-6,72	
		<b>SY2</b>	+	0,25	33,99	15,73	46,27	-53,73	-13,43	
		<b>SY3</b>	+	0,25	32,05	15,64	48,80	-51,20	-12,80	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-15,40	-42,13	273,64	-173,64	-43,41	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>27,68</b>	<b>4,15</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	2,96	1,78	60,10	-39,90	-9,98	
		<b>AK2</b>	+	0,25	82,54	92,85	112,49	12,49	3,12	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,97	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	78,51	100,00	127,37	-27,37	-2,74	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,94	0,09	4,39	95,61	19,12	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,13	0,02	18,48	81,52	8,15	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>10,80</b>	<b>1,62</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,58	0,56	35,64	64,36	16,09	
		<b>YK2</b>	-	0,25	59,48	47,04	79,09	20,91	5,23	
		<b>YK3</b>	+	0,5	34,44	27,20	78,97	-21,03	-10,52	

EK-10 (devam). Türk Eximbank 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> <b>Karlılık</b>	<b>0,15</b>								<b>-16,21</b>	<b>-2,43</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	1,41	0,99	70,07	-29,93	-10,48	
		<b>K2</b>	+	0,35	5,19	6,30	121,40	21,40	7,49	
		<b>K3</b>	+	0,3	1,77	0,99	55,92	-44,08	-13,22	
<b>L</b> <b>Likidite</b>	<b>0,2</b>								<b>-12,54</b>	<b>-2,51</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	14,47	4,87	33,67	-66,33	-16,58	
		<b>L2</b>	+	0,25	305,98	504,61	164,92	64,92	16,23	
		<b>L3</b>	+	0,25	12,03	1,25	10,38	-89,62	-22,40	
		<b>L4</b>	+	0,25	49,01	69,04	140,87	40,87	10,22	
<b>S</b> <b>Piyasa Riskine Duyarlılık</b>	<b>0,15</b>								<b>-9,75</b>	<b>-1,46</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,07	1,53	49,81	50,19	20,08	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	92,37	92,00	99,59	-0,41	-0,08	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,60	0,15	25,64	-74,36	-29,74	
									<b>TOPLAM</b>	<b>-15,90</b>

EK-11. Türk Eximbank 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-90,59</b>	<b>-18,12</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	36,85	24,11	65,44	-34,56	-8,64	
		<b>SY2</b>	+	0,25	32,92	12,79	38,85	-61,15	-15,29	
		<b>SY3</b>	+	0,25	31,27	12,73	40,71	-59,29	-14,82	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-18,94	-58,22	307,35	-207,35	-51,84	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>42,46</b>	<b>6,37</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,27	1,43	112,57	12,57	3,14	
		<b>AK2</b>	+	0,25	81,76	94,51	115,60	15,60	3,90	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,65	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	81,34	100,00	122,93	-22,93	-2,29	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,65	0,06	3,54	96,46	19,29	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,12	0,02	15,83	84,17	8,42	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-36,86</b>	<b>-5,53</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,58	0,51	32,56	67,44	16,86	
		<b>YK2</b>	-	0,25	57,45	44,67	77,75	22,25	5,56	
		<b>YK3</b>	+	0,5	31,81	-5,90	-18,56	-118,56	-59,28	

EK-11 (devam). Türk Eximbank 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
E Karlılık	0,15								-13,02	-1,95
		K1	+	0,35	1,89	1,27	66,81	-33,19	-11,62	
		K2	+	0,35	7,27	9,90	136,04	36,04	12,62	
		K3	+	0,3	2,38	1,27	53,25	-46,75	-14,02	
L Likidite	0,2								-46,18	-9,24
		L1	+	0,25	15,50	3,44	22,17	-77,83	-19,46	
		L2	+	0,25	918,29	401,33	43,70	-56,30	-14,07	
		L3	+	0,25	12,50	1,45	11,61	-88,39	-22,10	
		L4	+	0,25	52,16	71,87	137,80	37,80	9,45	
S Piyasa Riskine Duyarlılık	0,15								-22,63	-3,39
		PRD1	-	0,4	3,41	1,83	53,63	46,37	18,55	
		PRD2	+	0,2	89,19	91,33	102,41	2,41	0,48	
		PRD3	+	0,4	0,73	-0,03	-4,15	-104,15	-41,66	
									<b>TOPLAM</b>	<b>-31,86</b>

EK-12. Türk Eximbank 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-99,25</b>	<b>-19,85</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	31,31	18,94	60,48	-39,52	-9,88	
		<b>SY2</b>	+	0,25	31,21	10,76	34,47	-65,53	-16,38	
		<b>SY3</b>	+	0,25	29,54	10,72	36,30	-63,70	-15,93	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-13,54	-44,43	328,23	-228,23	-57,06	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>28,73</b>	<b>4,31</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,59	0,89	55,78	-44,22	-11,05	
		<b>AK2</b>	+	0,25	83,00	97,12	117,02	17,02	4,26	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,52	0,00	0,00	100,00	10,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	81,02	100,00	123,43	-23,43	-2,34	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,66	0,03	2,08	97,92	19,58	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,10	0,02	17,14	82,86	8,29	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-34,31</b>	<b>-5,15</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,48	0,43	29,10	70,90	17,73	
		<b>YK2</b>	-	0,25	56,08	46,43	82,79	17,21	4,30	
		<b>YK3</b>	+	0,5	23,47	-2,98	-12,68	-112,68	-56,34	

EK-12 (devam). Türk Eximbank 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
E Karlılık	0,15								-19,72	-2,96
		K1	+	0,35	1,85	1,10	59,63	-40,37	-14,13	
		K2	+	0,35	7,92	10,24	129,33	29,33	10,27	
		K3	+	0,3	2,34	1,10	47,13	-52,87	-15,86	
L Likidite	0,2								-63,94	-12,79
		L1	+	0,25	14,09	0,45	3,16	-96,84	-24,21	
		L2	+	0,25	1.144,51	24,31	2,12	-97,88	-24,47	
		L3	+	0,25	11,95	0,16	1,36	-98,64	-24,66	
		L4	+	0,25	53,95	74,23	137,59	37,59	9,40	
S Piyasa Riskine Duyarlılık	0,15								-19,20	-2,88
		PRD1	-	0,4	3,44	1,58	45,92	54,08	21,63	
		PRD2	+	0,2	93,74	94,57	100,88	0,88	0,18	
		PRD3	+	0,4	0,51	-0,01	-2,53	-102,53	-41,01	
									<b>TOPLAM</b>	<b>-39,31</b>

EK-13. Türk Eximbank 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-101,20</b>	<b>-20,24</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	25,48	13,41	52,64	-47,36	-11,84	
		<b>SY2</b>	+	0,25	27,75	7,62	27,45	-72,55	-18,14	
		<b>SY3</b>	+	0,25	26,66	7,47	28,03	-71,97	-17,99	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-25,23	-78,94	312,91	-212,91	-53,23	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>30,64</b>	<b>4,60</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,36	1,04	76,45	-23,55	-5,89	
		<b>AK2</b>	+	0,25	80,52	90,24	112,06	12,06	3,02	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,51	0,14	28,24	71,76	7,18	
		<b>AK4</b>	-	0,1	67,17	61,69	91,84	8,16	0,82	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,09	0,15	13,31	86,69	17,34	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,08	0,02	18,18	81,82	8,18	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-277,55</b>	<b>-41,63</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,22	0,34	27,56	72,44	18,11	
		<b>YK2</b>	-	0,25	57,16	46,40	81,17	18,83	4,71	
		<b>YK3</b>	+	0,5	15,90	-79,61	-500,74	-600,74	-300,37	

EK-13 (devam). Türk Eximbank 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
E Karlılık	0,15								-42,76	-6,41
		K1	+	0,35	2,02	0,74	36,39	-63,61	-22,26	
		K2	+	0,35	7,99	8,35	104,53	4,53	1,58	
		K3	+	0,3	2,34	0,62	26,39	-73,61	-22,08	
L Likidite	0,2								-42,14	-8,43
		L1	+	0,25	15,87	4,99	31,45	-68,55	-17,14	
		L2	+	0,25	1.193,24	646,86	54,21	-45,79	-11,45	
		L3	+	0,25	11,34	0,77	6,76	-93,24	-23,31	
		L4	+	0,25	54,50	75,75	139,00	39,00	9,75	
S Piyasa Riskine Duyarlılık	0,15								-31,33	-4,70
		PRD1	-	0,4	3,03	1,24	40,94	59,06	23,62	
		PRD2	+	0,2	91,82	93,58	101,92	1,92	0,38	
		PRD3	+	0,4	0,70	-0,27	-38,35	-138,35	-55,34	
									<b>TOPLAM</b>	<b>-76,82</b>



EK-14. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-47,64</b>	<b>-9,53</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	37,60	25,15	66,89	-33,11	-8,28	
		<b>SY2</b>	+	0,25	39,16	20,10	51,33	-48,67	-12,17	
		<b>SY3</b>	+	0,25	37,33	15,83	42,41	-57,59	-14,40	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-11,35	-17,16	151,21	-51,21	-12,80	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-40,18</b>	<b>-6,03</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	3,24	4,25	131,48	31,48	7,87	
		<b>AK2</b>	+	0,25	78,55	78,55	99,99	-0,01	0,00	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,71	2,13	300,00	-200,00	-20,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	83,54	50,61	60,58	39,42	3,94	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,83	4,27	233,65	-133,65	-26,73	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,14	0,22	152,64	-52,64	-5,26	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>6,28</b>	<b>0,94</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,87	2,41	128,52	-28,52	-7,13	
		<b>YK2</b>	-	0,25	60,75	69,29	114,07	-14,07	-3,52	
		<b>YK3</b>	+	0,5	28,00	37,47	133,84	33,84	16,92	

EK-14 (devam). Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2012 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>4,59</b>	<b>0,69</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	1,75	1,52	86,76	-13,24	-4,64	
		<b>K2</b>	+	0,35	5,57	7,56	135,74	35,74	12,51	
		<b>K3</b>	+	0,3	2,16	1,92	89,05	-10,95	-3,28	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>22,73</b>	<b>4,55</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	18,66	17,02	91,25	-8,75	-2,19	
		<b>L2</b>	+	0,25	163,60	231,96	141,78	41,78	10,44	
		<b>L3</b>	+	0,25	16,58	15,64	94,35	-5,65	-1,41	
		<b>L4</b>	+	0,25	44,77	73,21	163,53	63,53	15,88	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>26,16</b>	<b>3,92</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,78	3,68	97,11	2,89	1,15	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	90,05	95,29	105,82	5,82	1,16	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,57	0,90	159,61	59,61	23,84	
									<b>TOPLAM</b>	<b>-5,46</b>

EK-15. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-19,52</b>	<b>-3,90</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	35,81	21,38	59,69	-40,31	-10,08	
		<b>SY2</b>	+	0,25	33,99	16,99	49,98	-50,02	-12,51	
		<b>SY3</b>	+	0,25	32,05	12,35	38,54	-61,46	-15,37	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-15,40	-4,05	26,28	73,72	18,43	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-14,54</b>	<b>-2,18</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	2,96	7,10	239,90	139,90	34,98	
		<b>AK2</b>	+	0,25	82,54	77,58	93,99	-6,01	-1,50	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,97	2,92	300,00	-200,00	-20,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	78,51	35,54	45,27	54,73	5,47	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,94	4,64	239,06	-139,06	-27,81	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,13	0,20	156,70	-56,70	-5,67	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-30,89</b>	<b>-4,63</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,58	1,94	123,21	-23,21	-5,80	
		<b>YK2</b>	-	0,25	59,48	71,85	120,80	-20,80	-5,20	
		<b>YK3</b>	+	0,5	34,44	20,74	60,22	-39,78	-19,89	

EK-15 (devam). Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2013 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>-11,16</b>	<b>-1,67</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	1,41	1,03	72,79	-27,21	-9,52	
		<b>K2</b>	+	0,35	5,19	6,06	116,77	16,77	5,87	
		<b>K3</b>	+	0,3	1,77	1,33	74,98	-25,02	-7,51	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>24,10</b>	<b>4,82</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	14,47	18,56	128,23	28,23	7,06	
		<b>L2</b>	+	0,25	305,98	282,97	92,48	-7,52	-1,88	
		<b>L3</b>	+	0,25	12,03	14,94	124,24	24,24	6,06	
		<b>L4</b>	+	0,25	49,01	74,23	151,47	51,47	12,87	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>-10,85</b>	<b>-1,63</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,07	3,02	98,36	1,64	0,66	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	92,37	99,07	107,26	7,26	1,45	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,60	0,40	67,60	-32,40	-12,96	
									<b>TOPLAM</b>	<b>-9,20</b>

EK-16. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-11,85</b>	<b>-2,37</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	36,85	20,40	55,37	-44,63	-11,16	
		<b>SY2</b>	+	0,25	32,92	16,41	49,86	-50,14	-12,53	
		<b>SY3</b>	+	0,25	31,27	12,50	39,99	-60,01	-15,00	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-18,94	1,40	-7,38	107,38	26,84	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-25,34</b>	<b>-3,80</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,27	2,37	187,25	87,25	21,81	
		<b>AK2</b>	+	0,25	81,76	80,34	98,26	-1,74	-0,43	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,65	1,94	300,00	-200,00	-20,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	81,34	44,03	54,13	45,87	4,59	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,65	3,91	237,59	-137,59	-27,52	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,12	0,16	137,88	-37,88	-3,79	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-6,96</b>	<b>-1,04</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,58	1,86	117,84	-17,84	-4,46	
		<b>YK2</b>	-	0,25	57,45	71,05	123,67	-23,67	-5,92	
		<b>YK3</b>	+	0,5	31,81	33,99	106,84	6,84	3,42	

EK-16 (devam). Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2014 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
E Karlılık	0,15								-23,66	-3,55
		K1	+	0,35	1,89	1,20	63,25	-36,75	-12,86	
		K2	+	0,35	7,27	7,30	100,34	0,34	0,12	
		K3	+	0,3	2,38	1,51	63,61	-36,39	-10,92	
L Likidite	0,2								42,42	8,48
		L1	+	0,25	15,50	16,19	104,48	4,48	1,12	
		L2	+	0,25	918,29	2.165,69	235,84	135,84	33,96	
		L3	+	0,25	12,50	9,30	74,38	-25,62	-6,40	
		L4	+	0,25	52,16	80,82	154,96	54,96	13,74	
S Piyasa Riskine Duyarlılık	0,15								3,38	0,51
		PRD1	-	0,4	3,41	2,88	84,27	15,73	6,29	
		PRD2	+	0,2	89,19	100,28	112,44	12,44	2,49	
		PRD3	+	0,4	0,73	0,63	86,51	-13,49	-5,39	
									<b>TOPLAM</b>	<b>-1,77</b>

EK-17. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLI DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-7,09</b>	<b>-1,42</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	31,31	17,84	56,97	-43,03	-10,76	
		<b>SY2</b>	+	0,25	31,21	14,73	47,20	-52,80	-13,20	
		<b>SY3</b>	+	0,25	29,54	11,58	39,21	-60,79	-15,20	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-13,54	3,82	-28,23	128,23	32,06	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>1,02</b>	<b>0,15</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,59	3,87	244,11	144,11	36,03	
		<b>AK2</b>	+	0,25	83,00	81,96	98,75	-1,25	-0,31	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,52	1,56	300,00	-200,00	-20,00	
		<b>AK4</b>	-	0,1	81,02	43,05	53,14	46,86	4,69	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,66	3,15	188,95	-88,95	-17,79	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,10	0,12	115,88	-15,88	-1,59	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>1,61</b>	<b>0,24</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,48	1,65	111,16	-11,16	-2,79	
		<b>YK2</b>	-	0,25	56,08	66,93	119,33	-19,33	-4,83	
		<b>YK3</b>	+	0,5	23,47	27,80	118,46	18,46	9,23	

EK-17 (devam). Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2015 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
E Karlılık	0,15								-14,12	-2,12
		K1	+	0,35	1,85	1,31	71,15	-28,85	-10,10	
		K2	+	0,35	7,92	8,92	112,71	12,71	4,45	
		K3	+	0,3	2,34	1,68	71,78	-28,22	-8,47	
L Likidite	0,2								55,03	11,01
		L1	+	0,25	14,09	15,18	107,74	7,74	1,93	
		L2	+	0,25	1.144,51	3.221,74	281,50	181,50	45,37	
		L3	+	0,25	11,95	9,22	77,17	-22,83	-5,71	
		L4	+	0,25	53,95	82,94	153,73	53,73	13,43	
S Piyasa Riskine Duyarlılık	0,15								2,18	0,33
		PRD1	-	0,4	3,44	3,04	88,40	11,60	4,64	
		PRD2	+	0,2	93,74	100,68	107,40	7,40	1,48	
		PRD3	+	0,4	0,51	0,46	90,14	-9,86	-3,94	
									<b>TOPLAM</b>	<b>8,19</b>



EK-18. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>C</b> Sermaye Yeterliliği	<b>0,2</b>								<b>-15,72</b>	<b>-3,14</b>
		<b>SY1</b>	+	0,25	25,48	13,41	52,64	-47,36	-11,84	
		<b>SY2</b>	+	0,25	27,75	11,01	39,66	-60,34	-15,08	
		<b>SY3</b>	+	0,25	26,66	8,51	31,91	-68,09	-17,02	
		<b>SY4</b>	-	0,25	-25,23	3,25	-12,90	112,90	28,22	
<b>A</b> Aktif Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>-8,69</b>	<b>-1,30</b>
		<b>AK1</b>	+	0,25	1,36	3,04	223,42	123,42	30,86	
		<b>AK2</b>	+	0,25	80,52	77,04	95,68	-4,32	-1,08	
		<b>AK3</b>	-	0,1	0,51	1,40	271,76	-171,76	-17,18	
		<b>AK4</b>	-	0,1	67,17	39,82	59,28	40,72	4,07	
		<b>AK5</b>	-	0,2	1,09	2,50	228,30	-128,30	-25,66	
		<b>AK6</b>	-	0,1	0,08	0,08	96,98	3,02	0,30	
<b>M</b> Yönetim Kalitesi	<b>0,15</b>								<b>63,33</b>	<b>9,50</b>
		<b>YK1</b>	-	0,25	1,22	1,19	97,96	2,04	0,51	
		<b>YK2</b>	-	0,25	57,16	67,76	118,55	-18,55	-4,64	
		<b>YK3</b>	+	0,5	15,90	37,35	234,90	134,90	67,45	

EK-18 (devam). Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2016 yılına ait CAMELS Puanı Hesaplamaları

CAMELS BİLEŞENLERİ	GRUP AĞIRLIKLARI %		İLİŞKİNİN YÖNÜ	ALT GRUP AĞIRLIKLARI %	REFERANS DEĞER	BANKA DEĞERİ	ENDEKS DEĞERİ	SAPMA DEĞERİ	AĞIRLIKLIL DEĞERLER	CAMELS PUANI
<b>E</b> Karlılık	<b>0,15</b>								<b>-19,78</b>	<b>-2,97</b>
		<b>K1</b>	+	0,35	2,02	1,25	61,74	-38,26	-13,39	
		<b>K2</b>	+	0,35	7,99	9,52	119,14	19,14	6,70	
		<b>K3</b>	+	0,3	2,34	1,32	56,38	-43,62	-13,09	
<b>L</b> Likidite	<b>0,2</b>								<b>55,27</b>	<b>11,05</b>
		<b>L1</b>	+	0,25	15,87	20,88	131,57	31,57	7,89	
		<b>L2</b>	+	0,25	1.193,24	2.802,40	234,86	134,86	33,71	
		<b>L3</b>	+	0,25	11,34	11,78	103,91	3,91	0,98	
		<b>L4</b>	+	0,25	54,50	82,15	150,73	50,73	12,68	
<b>S</b> Piyasa Riskine Duyarlılık	<b>0,15</b>								<b>-2,85</b>	<b>-0,43</b>
		<b>PRD1</b>	-	0,4	3,03	2,29	75,76	24,24	9,70	
		<b>PRD2</b>	+	0,2	91,82	100,43	109,39	9,39	1,88	
		<b>PRD3</b>	+	0,4	0,70	0,45	63,95	-36,05	-14,42	
									<b>TOPLAM</b>	<b>12,71</b>

EK-19. KSKYB'nin 2012 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2012 Yılı Referans Değerleri	2012 Yılı Banka Değerleri			2012 Yılı Endeks Değerleri			2012 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>C (Sermaye Yeterliliği)</b>		0,20											<b>87,13</b>	<b>-39,49</b>	<b>-47,64</b>
SY1	+	0,25	37,60	62,53	25,12	25,15	166,29	66,81	66,89	66,29	-33,19	-33,11	16,57	-8,30	-8,28
SY2	+	0,25	39,16	73,62	23,76	20,10	187,99	60,68	51,33	87,99	-39,32	-48,67	22,00	-9,83	-12,17
SY3	+	0,25	37,33	72,54	23,63	15,83	194,30	63,29	42,41	94,30	-36,71	-57,59	23,57	-9,18	-14,40
SY4	-	0,25	-11,35	-0,01	-16,88	-17,16	0,05	148,74	151,21	99,95	-48,74	-51,21	24,99	-12,19	-12,80
<b>A (Aktif Kalitesi)</b>		0,15											<b>-14,00</b>	<b>54,18</b>	<b>-40,18</b>
AK1	+	0,25	3,24	0,08	5,37	4,25	2,54	165,99	131,48	-97,46	65,99	31,48	-24,37	16,50	7,87
AK2	+	0,25	78,55	70,80	86,32	78,55	90,12	109,88	99,99	-9,88	9,88	-0,01	-2,47	2,47	0,00
AK3	-	0,10	0,71	0,00	0,00	2,13	0,00	0,00	300,00	100,00	100,00	-200,00	10,00	10,00	-20,00
AK4	-	0,10	83,54	100,00	100,00	50,61	119,71	119,71	60,58	-19,71	-19,71	39,42	-1,97	-1,97	3,94
AK5	-	0,20	1,83	1,08	0,13	4,27	59,18	7,17	233,65	40,82	92,83	-133,65	8,16	18,57	-26,73
AK6	-	0,10	0,14	0,19	0,02	0,22	133,58	13,78	152,64	-33,58	86,22	-52,64	-3,36	8,62	-5,26
<b>M (Yönetim Kalitesi)</b>		0,15											<b>-7,75</b>	<b>1,47</b>	<b>6,28</b>
YK1	-	0,25	1,87	2,30	0,91	2,41	122,81	48,68	128,52	-22,81	51,32	-28,52	-5,70	12,83	-7,13
YK2	-	0,25	60,75	59,63	53,32	69,29	98,16	87,78	114,07	1,84	12,22	-14,07	0,46	3,06	-3,52
YK3	+	0,50	28,00	26,59	19,93	37,47	94,99	71,17	133,84	-5,01	-28,83	33,84	-2,51	-14,41	16,92

EK-19 (devam). KSKYB'nin 2012 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2012 Yılı Referans Değerleri	2012 Yılı Banka Değerleri			2012 Yılı Endeks Değerleri			2012 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>E (Karlılık)</b>		0,15											<b>9,13</b>	<b>-13,73</b>	<b>4,59</b>
K1	+	0,35	1,75	2,31	1,43	1,52	131,64	81,61	86,76	31,64	-18,39	-13,24	11,07	-6,44	-4,64
K2	+	0,35	5,57	3,13	6,02	7,56	56,24	108,02	135,74	-43,76	8,02	35,74	-15,32	2,81	12,51
K3	+	0,30	2,16	3,12	1,43	1,92	144,60	66,35	89,05	44,60	-33,65	-10,95	13,38	-10,09	-3,28
<b>L (Likidite)</b>		0,20											<b>7,77</b>	<b>-30,50</b>	<b>22,73</b>
L1	+	0,25	18,66	27,66	11,29	17,02	148,24	60,51	91,25	48,24	-39,49	-8,75	12,06	-9,87	-2,19
L2	+	0,25	163,60	178,86	79,99	231,96	109,33	48,89	141,78	9,33	-51,11	41,78	2,33	-12,78	10,44
L3	+	0,25	16,58	27,56	6,54	15,64	166,21	39,44	94,35	66,21	-60,56	-5,65	16,55	-15,14	-1,41
L4	+	0,25	44,77	3,27	57,83	73,21	7,30	129,17	163,53	-92,70	29,17	63,53	-23,17	7,29	15,88
<b>S (Piyasa Riskine Duyarlılık)</b>		0,15											<b>-8,66</b>	<b>-13,14</b>	<b>26,16</b>
PRD1	-	0,40	3,78	5,12	2,56	3,68	135,34	67,55	97,11	-35,34	32,45	2,89	-14,13	12,98	1,15
PRD2	+	0,20	90,05	99,87	94,66	95,29	110,90	105,11	105,82	10,90	5,11	5,82	2,18	1,02	1,16
PRD3	+	0,40	0,57	0,61	0,18	0,90	108,24	32,15	159,61	8,24	-67,85	59,61	3,30	-27,14	23,84
<b>TOPLAM (Bileşik CAMELS Değerleri)</b>													<b>15,79</b>	<b>-9,68</b>	<b>-5,46</b>

EK-20. KSKYB'nin 2013 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2013 Yılı Referans Değerleri	2013 Yılı Banka Değerleri			2013 Yılı Endeks Değerleri			2013 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>C (Sermaye Yeterliliği)</b>		<b>0,2</b>											<b>95,88</b>	<b>-76,36</b>	<b>-19,52</b>
SY1	+	<b>0,25</b>	35,81	59,87	26,19	21,38	167,18	73,12	59,69	67,18	-26,88	-40,31	16,80	-6,72	-10,08
SY2	+	<b>0,25</b>	33,99	69,26	15,73	16,99	203,76	46,27	49,98	103,76	-53,73	-50,02	25,94	-13,43	-12,51
SY3	+	<b>0,25</b>	32,05	68,16	15,64	12,35	212,66	48,80	38,54	112,66	-51,20	-61,46	28,17	-12,80	-15,37
SY4	-	<b>0,25</b>	-15,40	-0,01	-42,13	-4,05	0,08	273,64	26,28	99,92	-173,64	73,72	24,98	-43,41	18,43
<b>A (Aktif Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>-13,15</b>	<b>27,68</b>	<b>-14,54</b>
AK1	+	<b>0,25</b>	2,96	0,00	1,78	7,10	0,00	60,10	239,90	-100,00	-39,90	139,90	-25,00	-9,98	34,98
AK2	+	<b>0,25</b>	82,54	77,20	92,85	77,58	93,53	112,49	93,99	-6,47	12,49	-6,01	-1,62	3,12	-1,50
AK3	-	<b>0,1</b>	0,97	0,00	0,00	2,92	0,00	0,00	300,00	100,00	100,00	-200,00	10,00	10,00	-20,00
AK4	-	<b>0,1</b>	78,51	100,00	100,00	35,54	127,37	127,37	45,27	-27,37	-27,37	54,73	-2,74	-2,74	5,47
AK5	-	<b>0,2</b>	1,94	1,10	0,09	4,64	56,55	4,39	239,06	43,45	95,61	-139,06	8,69	19,12	-27,81
AK6	-	<b>0,1</b>	0,13	0,16	0,02	0,20	124,82	18,48	156,70	-24,82	81,52	-56,70	-2,48	8,15	-5,67
<b>M (Yönetim Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>20,09</b>	<b>10,80</b>	<b>-30,89</b>
YK1	-	<b>0,25</b>	1,58	2,23	0,56	1,94	141,14	35,64	123,21	-41,14	64,36	-23,21	-10,29	16,09	-5,80
YK2	-	<b>0,25</b>	59,48	59,54	47,04	71,85	100,11	79,09	120,80	-0,11	20,91	-20,80	-0,03	5,23	-5,20
YK3	+	<b>0,5</b>	34,44	55,39	27,20	20,74	160,81	78,97	60,22	60,81	-21,03	-39,78	30,40	-10,52	-19,89

EK-20 (devam). KSKYB'nin 2013 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2013 Yılı Referans Değerleri	2013 Yılı Banka Değerleri			2013 Yılı Endeks Değerleri			2013 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>E (Karlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>27,37</b>	<b>-16,21</b>	<b>-11,16</b>
K1	+	<b>0,35</b>	1,41	2,22	0,99	1,03	157,14	70,07	72,79	57,14	-29,93	-27,21	20,00	-10,48	-9,52
K2	+	<b>0,35</b>	5,19	3,21	6,30	6,06	61,83	121,40	116,77	-38,17	21,40	16,77	-13,36	7,49	5,87
K3	+	<b>0,3</b>	1,77	3,00	0,99	1,33	169,10	55,92	74,98	69,10	-44,08	-25,02	20,73	-13,22	-7,51
<b>L (Likidite)</b>		<b>0,2</b>											<b>-11,56</b>	<b>-12,54</b>	<b>24,10</b>
L1	+	<b>0,25</b>	14,47	19,99	4,87	18,56	138,10	33,67	128,23	38,10	-66,33	28,23	9,53	-16,58	7,06
L2	+	<b>0,25</b>	305,98	130,36	504,61	282,97	42,61	164,92	92,48	-57,39	64,92	-7,52	-14,35	16,23	-1,88
L3	+	<b>0,25</b>	12,03	19,89	1,25	14,94	165,38	10,38	124,24	65,38	-89,62	24,24	16,35	-22,40	6,06
L4	+	<b>0,25</b>	49,01	3,75	69,04	74,23	7,66	140,87	151,47	-92,34	40,87	51,47	-23,09	10,22	12,87
<b>S (Piyasa Riskine Duyarlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>23,57</b>	<b>-9,75</b>	<b>-10,85</b>
PRD1	-	<b>0,4</b>	3,07	4,66	1,53	3,02	151,84	49,81	98,36	-51,84	50,19	1,64	-20,73	20,08	0,66
PRD2	+	<b>0,2</b>	92,37	99,77	92,00	99,07	108,01	99,59	107,26	8,01	-0,41	7,26	1,60	-0,08	1,45
PRD3	+	<b>0,4</b>	0,60	1,23	0,15	0,40	206,76	25,64	67,60	106,76	-74,36	-32,40	42,70	-29,74	-12,96
<b>TOPLAM (Bileşik CAMELS Değerleri)</b>													<b>25,55</b>	<b>-15,90</b>	<b>-9,20</b>

EK-21. KSKYB'nin 2014 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2014 Yılı Referans Değerleri	2014 Yılı Banka Değerleri			2014 Yılı Endeks Değerleri			2014 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>C (Sermaye Yeterliliği)</b>		<b>0,2</b>											<b>102,44</b>	<b>-90,59</b>	<b>-11,85</b>
SY1	+	<b>0,25</b>	36,85	66,02	24,11	20,40	179,18	65,44	55,37	79,18	-34,56	-44,63	19,80	-8,64	-11,16
SY2	+	<b>0,25</b>	32,92	69,55	12,79	16,41	211,29	38,85	49,86	111,29	-61,15	-50,14	27,82	-15,29	-12,53
SY3	+	<b>0,25</b>	31,27	68,58	12,73	12,50	219,31	40,71	39,99	119,31	-59,29	-60,01	29,83	-14,82	-15,00
SY4	-	<b>0,25</b>	-18,94	-0,01	-58,22	1,40	0,03	307,35	-7,38	99,97	-207,35	107,38	24,99	-51,84	26,84
<b>A (Aktif Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>-17,12</b>	<b>42,46</b>	<b>-25,34</b>
AK1	+	<b>0,25</b>	1,27	0,00	1,43	2,37	0,17	112,57	187,25	-99,83	12,57	87,25	-24,96	3,14	21,81
AK2	+	<b>0,25</b>	81,76	70,43	94,51	80,34	86,14	115,60	98,26	-13,86	15,60	-1,74	-3,46	3,90	-0,43
AK3	-	<b>0,10</b>	0,65	0,00	0,00	1,94	0,00	0,00	300,00	100,00	100,00	-200,00	10,00	10,00	-20,00
AK4	-	<b>0,10</b>	81,34	100,00	100,00	44,03	122,93	122,93	54,13	-22,93	-22,93	45,87	-2,29	-2,29	4,59
AK5	-	<b>0,20</b>	1,65	0,97	0,06	3,91	58,87	3,54	237,59	41,13	96,46	-137,59	8,23	19,29	-27,52
AK6	-	<b>0,10</b>	0,12	0,17	0,02	0,16	146,29	15,83	137,88	-46,29	84,17	-37,88	-4,63	8,42	-3,79
<b>M (Yönetim Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>43,82</b>	<b>-36,86</b>	<b>-6,96</b>
YK1	-	<b>0,25</b>	1,58	2,36	0,51	1,86	149,59	32,56	117,84	-49,59	67,44	-17,84	-12,40	16,86	-4,46
YK2	-	<b>0,25</b>	57,45	56,64	44,67	71,05	98,58	77,75	123,67	1,42	22,25	-23,67	0,36	5,56	-5,92
YK3	+	<b>0,50</b>	31,81	67,36	-5,90	33,99	211,72	-18,56	106,84	111,72	-118,56	6,84	55,86	-59,28	3,42

EK-21 (devam). KSKYB'nin 2014 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2014 Yılı Referans Değerleri	2014 Yılı Banka Değerleri			2014 Yılı Endeks Değerleri			2014 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>E (Karlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>36,68</b>	<b>-13,02</b>	<b>-23,66</b>
K1	+	<b>0,35</b>	1,89	3,22	1,27	1,20	169,93	66,81	63,25	69,93	-33,19	-36,75	24,48	-11,62	-12,86
K2	+	<b>0,35</b>	7,27	4,63	9,90	7,30	63,62	136,04	100,34	-36,38	36,04	0,34	-12,73	12,62	0,12
K3	+	<b>0,30</b>	2,38	4,35	1,27	1,51	183,14	53,25	63,61	83,14	-46,75	-36,39	24,94	-14,02	-10,92
<b>L (Likidite)</b>		<b>0,20</b>											<b>3,76</b>	<b>-46,18</b>	<b>42,42</b>
L1	+	<b>0,25</b>	15,50	26,86	3,44	16,19	173,35	22,17	104,48	73,35	-77,83	4,48	18,34	-19,46	1,12
L2	+	<b>0,25</b>	918,29	187,84	401,33	2.165,69	20,46	43,70	235,84	-79,54	-56,30	135,84	-19,89	-14,07	33,96
L3	+	<b>0,25</b>	12,50	26,75	1,45	9,30	214,00	11,61	74,38	114,00	-88,39	-25,62	28,50	-22,10	-6,40
L4	+	<b>0,25</b>	52,16	3,77	71,87	80,82	7,23	137,80	154,96	-92,77	37,80	54,96	-23,19	9,45	13,74
<b>S (Piyasa Riskine Duyarlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>24,62</b>	<b>-22,63</b>	<b>3,38</b>
PRD1	-	<b>0,40</b>	3,41	5,54	1,83	2,88	162,09	53,63	84,27	-62,09	46,37	15,73	-24,84	18,55	6,29
PRD2	+	<b>0,20</b>	89,19	99,89	91,33	100,28	112,00	102,41	112,44	12,00	2,41	12,44	2,40	0,48	2,49
PRD3	+	<b>0,40</b>	0,73	1,59	-0,03	0,63	217,64	-4,15	86,51	117,64	-104,15	-13,49	47,06	-41,66	-5,39
<b>TOPLAM (Bileşik CAMELS Değerleri)</b>													<b>34,44</b>	<b>-31,86</b>	<b>-1,77</b>



EK-22. KSKYB'nin 2015 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2015 Yılı Referans Değerleri	2015 Yılı Banka Değerleri			2015 Yılı Endeks Değerleri			2015 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>C (Sermaye Yeterliliği)</b>		<b>0,2</b>											<b>106,34</b>	<b>-99,25</b>	<b>-7,09</b>
SY1	+	0,25	31,31	57,16	18,94	17,84	182,55	60,48	56,97	82,55	-39,52	-43,03	20,64	-9,88	-10,76
SY2	+	0,25	31,21	68,13	10,76	14,73	218,32	34,47	47,20	118,32	-65,53	-52,80	29,58	-16,38	-13,20
SY3	+	0,25	29,54	66,32	10,72	11,58	224,49	36,30	39,21	124,49	-63,70	-60,79	31,12	-15,93	-15,20
SY4	-	0,25	-13,54	0,00	-44,43	3,82	0,00	328,23	-28,23	100,00	-228,23	128,23	25,00	-57,06	32,06
<b>A (Aktif Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>-29,75</b>	<b>28,73</b>	<b>1,02</b>
AK1	+	0,25	1,59	0,00	0,89	3,87	0,11	55,78	244,11	-99,89	-44,22	144,11	-24,97	-11,05	36,03
AK2	+	0,25	83,00	69,91	97,12	81,96	84,23	117,02	98,75	-15,77	17,02	-1,25	-3,94	4,26	-0,31
AK3	-	0,1	0,52	0,00	0,00	1,56	0,00	0,00	300,00	100,00	100,00	-200,00	10,00	10,00	-20,00
AK4	-	0,1	81,02	100,00	100,00	43,05	123,43	123,43	53,14	-23,43	-23,43	46,86	-2,34	-2,34	4,69
AK5	-	0,2	1,66	1,81	0,03	3,15	108,97	2,08	188,95	-8,97	97,92	-88,95	-1,79	19,58	-17,79
AK6	-	0,1	0,10	0,17	0,02	0,12	166,98	17,14	115,88	-66,98	82,86	-15,88	-6,70	8,29	-1,59
<b>M (Yönetim Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>32,70</b>	<b>-34,31</b>	<b>1,61</b>
YK1	-	0,25	1,48	2,37	0,43	1,65	159,75	29,10	111,16	-59,75	70,90	-11,16	-14,94	17,73	-2,79
YK2	-	0,25	56,08	54,89	46,43	66,93	97,87	82,79	119,33	2,13	17,21	-19,33	0,53	4,30	-4,83
YK3	+	0,5	23,47	45,58	-2,98	27,80	194,22	-12,68	118,46	94,22	-112,68	18,46	47,11	-56,34	9,23

EK-22 (devam). KSKYB'nin 2015 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2015 Yılı Referans Değerleri	2015 Yılı Banka Değerleri			2015 Yılı Endeks Değerleri			2015 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>E (Karlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>33,84</b>	<b>-19,72</b>	<b>-14,12</b>
K1	+	<b>0,35</b>	1,85	3,13	1,10	1,31	169,23	59,63	71,15	69,23	-40,37	-28,85	24,23	-14,13	-10,10
K2	+	<b>0,35</b>	7,92	4,59	10,24	8,92	57,96	129,33	112,71	-42,04	29,33	12,71	-14,71	10,27	4,45
K3	+	<b>0,3</b>	2,34	4,23	1,10	1,68	181,09	47,13	71,78	81,09	-52,87	-28,22	24,33	-15,86	-8,47
<b>L (Likidite)</b>		<b>0,2</b>											<b>8,91</b>	<b>-63,94</b>	<b>55,03</b>
L1	+	<b>0,25</b>	14,09	26,65	0,45	15,18	189,10	3,16	107,74	89,10	-96,84	7,74	22,28	-24,21	1,93
L2	+	<b>0,25</b>	1.144,51	187,47	24,31	3.221,74	16,38	2,12	281,50	-83,62	-97,88	181,50	-20,91	-24,47	45,37
L3	+	<b>0,25</b>	11,95	26,47	0,16	9,22	221,47	1,36	77,17	121,47	-98,64	-22,83	30,37	-24,66	-5,71
L4	+	<b>0,25</b>	53,95	4,68	74,23	82,94	8,68	137,59	153,73	-91,32	37,59	53,73	-22,83	9,40	13,43
<b>S (Piyasa Riskine Duyarlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>20,02</b>	<b>-19,20</b>	<b>2,18</b>
PRD1	-	<b>0,4</b>	3,44	5,70	1,58	3,04	165,68	45,92	88,40	-65,68	54,08	11,60	-26,27	21,63	4,64
PRD2	+	<b>0,2</b>	93,74	100,00	94,57	100,68	106,67	100,88	107,40	6,67	0,88	7,40	1,33	0,18	1,48
PRD3	+	<b>0,4</b>	0,51	1,08	-0,01	0,46	212,39	-2,53	90,14	112,39	-102,53	-9,86	44,95	-41,01	-3,94
<b>TOPLAM (Bileşik CAMELS Değerleri)</b>													<b>31,57</b>	<b>-39,31</b>	<b>8,19</b>

EK-23. KSKYB'nin 2016 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2016 Yılı Referans Değerleri	2016 Yılı Banka Değerleri			2016 Yılı Endeks Değerleri			2016 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>C (Sermaye Yeterliliği)</b>		<b>0,2</b>											<b>116,92</b>	<b>-101,20</b>	<b>-15,72</b>
SY1	+	<b>0,25</b>	25,48	49,62	13,41	13,41	194,73	52,64	52,64	94,73	-47,36	-47,36	23,68	-11,84	-11,84
SY2	+	<b>0,25</b>	27,75	64,63	7,62	11,01	232,89	27,45	39,66	132,89	-72,55	-60,34	33,22	-18,14	-15,08
SY3	+	<b>0,25</b>	26,66	63,99	7,47	8,51	240,06	28,03	31,91	140,06	-71,97	-68,09	35,01	-17,99	-17,02
SY4	-	<b>0,25</b>	-25,23	0,00	-78,94	3,25	-0,01	312,91	-12,90	100,01	-212,91	112,90	25,00	-53,23	28,22
<b>A (Aktif Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>-21,95</b>	<b>30,64</b>	<b>-8,69</b>
AK1	+	<b>0,25</b>	1,36	0,00	1,04	3,04	0,13	76,45	223,42	-99,87	-23,55	123,42	-24,97	-5,89	30,86
AK2	+	<b>0,25</b>	80,52	74,29	90,24	77,04	92,26	112,06	95,68	-7,74	12,06	-4,32	-1,93	3,02	-1,08
AK3	-	<b>0,10</b>	0,51	0,00	0,14	1,40	0,00	28,24	271,76	100,00	71,76	-171,76	10,00	7,18	-17,18
AK4	-	<b>0,10</b>	67,17	100,00	61,69	39,82	148,88	91,84	59,28	-48,88	8,16	40,72	-4,89	0,82	4,07
AK5	-	<b>0,20</b>	1,09	0,64	0,15	2,50	58,39	13,31	228,30	41,61	86,69	-128,30	8,32	17,34	-25,66
AK6	-	<b>0,10</b>	0,08	0,15	0,02	0,08	184,85	18,18	96,98	-84,85	81,82	3,02	-8,48	8,18	0,30
<b>M (Yönetim Kalitesi)</b>		<b>0,15</b>											<b>214,22</b>	<b>-277,55</b>	<b>63,33</b>
YK1	-	<b>0,25</b>	1,22	2,12	0,34	1,19	174,48	27,56	97,96	-74,48	72,44	2,04	-18,62	18,11	0,51
YK2	-	<b>0,25</b>	57,16	57,33	46,40	67,76	100,28	81,17	118,55	-0,28	18,83	-18,55	-0,07	4,71	-4,64
YK3	+	<b>0,50</b>	15,90	89,96	-79,61	37,35	565,83	-500,74	234,90	465,83	-600,74	134,90	232,92	-300,37	67,45

EK-23 (devam). KSKYB'nin 2016 yılı Bileşik CAMELS Değerleri

CAMELS	İlişki Yönü	Ağırlık	2016 Yılı Referans Değerleri	2016 Yılı Banka Değerleri			2016 Yılı Endeks Değerleri			2016 Yılı Sapma Değerleri			CAMELS Değerleri		
				İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI	İLBANK	EXİMBANK	KALKINMA BANKASI
<b>E (Karlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>62,54</b>	<b>-42,76</b>	<b>-19,78</b>
K1	+	<b>0,35</b>	2,02	4,08	0,74	1,25	201,87	36,39	61,74	101,87	-63,61	-38,26	35,65	-22,26	-13,39
K2	+	<b>0,35</b>	7,99	6,10	8,35	9,52	76,34	104,53	119,14	-23,66	4,53	19,14	-8,28	1,58	6,70
K3	+	<b>0,30</b>	2,34	5,08	0,62	1,32	217,23	26,39	56,38	117,23	-73,61	-43,62	35,17	-22,08	-13,09
<b>L (Likidite)</b>		<b>0,20</b>											<b>-13,12</b>	<b>-42,14</b>	<b>55,27</b>
L1	+	<b>0,25</b>	15,87	21,74	4,99	20,88	136,98	31,45	131,57	36,98	-68,55	31,57	9,24	-17,14	7,89
L2	+	<b>0,25</b>	1.193,24	130,46	646,86	2.802,40	10,93	54,21	234,86	-89,07	-45,79	134,86	-22,27	-11,45	33,71
L3	+	<b>0,25</b>	11,34	21,46	0,77	11,78	189,33	6,76	103,91	89,33	-93,24	3,91	22,33	-23,31	0,98
L4	+	<b>0,25</b>	54,50	5,60	75,75	82,15	10,27	139,00	150,73	-89,73	39,00	50,73	-22,43	9,75	12,68
<b>S (Piyasa Riskine Duyarlılık)</b>		<b>0,15</b>											<b>38,23</b>	<b>-31,33</b>	<b>-2,85</b>
PRD1	-	<b>0,40</b>	3,03	5,54	1,24	2,29	183,29	40,94	75,76	-83,29	59,06	24,24	-33,32	23,62	9,70
PRD2	+	<b>0,20</b>	91,82	100,03	93,58	100,43	108,95	101,92	109,39	8,95	1,92	9,39	1,79	0,38	1,88
PRD3	+	<b>0,40</b>	0,70	1,91	-0,27	0,45	274,40	-38,35	63,95	174,40	-138,35	-36,05	69,76	-55,34	-14,42
<b>TOPLAM (Bileşik CAMELS Değerleri)</b>													<b>64,72</b>	<b>-76,82</b>	<b>12,71</b>

## ÖZGEÇMİŞ

### Kişisel Bilgiler

Soyadı, adı : ARSLANER BAYBAŞ, Yurdanur  
Uyruğu : T.C.  
Doğum tarihi ve yeri : 12.07.1983, Ankara  
Medeni hali : Evli  
Telefon : 0 (312) 508 75 12  
Faks : 0 (312) 508 75 49  
e-mail : yarslaner@ilbank.gov.tr

### Eğitim

Derece	Eğitim Birimi	Mezuniyet Tarihi
Yüksek Lisans	Gazi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi Maliye Bölümü	Tez aşamasında
Lisans	Gazi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü	2008
Lise	Ankara Kocatepe Mimar Kemal Süper Lisesi	2001

### İş Deneyimi

Yıl	Yer	Görev
2014-sürüyor	İLBANK A.Ş.	Uzman Yardımcısı
2010-2014	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	Uzman

### Yabancı Dil

İngilizce

### Hobiler

Seyahat, fotoğraf, sinema.



**İL BANK**  
TÜRKİYE'NİN YAPICI GÜCÜ