

ABSTRACT

This thesis verifies the performance and financial credibility of six Turkish banks for period 2005-2016. I have chosen two State-owned deposit banks, three Private-owned deposit banks and one foreign bank.

First, as one of the most popular methods for measuring banking performance, CAMELS, was chosen which stands for Capital adequacy, Asset quality, Management, Earnings, Liquidity, Sensitivity respectively.

Second, Stress Testing method which is a risk management tool has been used to assess the vulnerability of counterparties to exceptional events. It identifies the impact of extreme expected and unexpected shocks to a counterparty's capital, provides an assessment of its financial strength to withstand shocks and to spot emerging risk(s) and uncover weak spots in the financials. It enables counterparties in identifying their vulnerabilities at an early stage.

Last, some financial ratios have been selected to compare each bank with banking industry and it has been given a rank to each bank which is based on two parts, one quantitative assessment and the other qualitative assessment. According to these assessments we have calculated Internal Credit Rating (ICR) for banks.

Based on my CAMELS model Ziraat Bank and Şekerbank have the highest rate with rate of 29%. Halkbank stands at the last row of this ranking model with rate of 22%. However, based on the calculated ICR for every individual bank all of them remain in the acceptable rang. According to ICR's findings Ziraat Bank yet again stands first with a rate of 3.24 and Garanti Bank is the second in row with a rate of 3.51 while Şekerbank is the last one in the ranking. Yet again the whole range assigned to the banks is within the acceptable domain. At the end of this study, in order to evaluate the credibility of the model, the result, attained in the study, of ICR and CAMELS Ratings for 2016 for

each bank, and the respective rates assigned by International Credit Rating Agencies are compared. This comparison shows no considerable bias.

Keywords: Banking, Performance Analysis, International Rating Agencies, 2001 Turkey's Crisis, 2007-8 Global Crisis, CAMELS Approach, Internal Credit Rating (ICR), Stress Testing (ST), Sensitivity Analysis, Scenario Analysis

ÖZET

Bu tez, 2005-2016 döneminde altı Türk bankasının performansını ve finansal güvenilirliğini analiz etmektedir. Çalışmada iki devlet bankası, üç özel mevduat bankası ve bir de yabancı sermayeli banka örneklem olarak seçilmiştir. İki devlete ait mevduat bankası, üç özel sektöre ait mevduat bankası ve bir yabancı banka seçtim.

İlk olarak, bankacılık performansını ölçmek için kullanılan en popüler yöntemlerden biri olarak, CAMELS yöntemi bu amaçla seçildi. CAMELS'in baş harfleri Sermaye yeterliliği, Varlık kalitesi, Yönetim, Kazançlar, Likidite ve Duyarlılık'a karşılık gelmektedir.

İkinci olarak, bir risk yönetim aracı olan Stres Test yöntemi, karşı tarafların sıradışı olaylara karşı hassasiyetini değerlendirmek için kullanılmıştır. Stres Test Yöntemi, beklenen ve beklenmedik aşırı şokların karşı tarafın sermayesine etkisini belirler, şoklara dayanacak finansal gücünü değerlendirir ve ortaya çıkan riskleri tespit eder ve finansal durumdaki zayıf noktaları ortaya çıkarır. Karşı tarafların güvenlik açıklarını erken bir aşamada tespit etmelerini sağlar.

Son olarak, her bankayı bankacılık sektörüyle karşılaştırmak için bazı finansal oranlar seçilmiş ve her bir bankaya, iki bölümden, bir niceliksel değerlendirme ve diğer nitel değerlendirme temelli bir derecelenmiştir. Bu değerlendirmelere göre bankalar için İç Kredi Derecelendirme (ICR) hesaplanmış bulunuyoruz.

CAMELS modelime göre, % 29 ile TC Ziraat Bankası ve Şeker Bankası en yüksek orana sahiptir. Halk Bankası, bu sıralama modelinin son satırında % 22'lik bir oranla durmaktadır. Bununla birlikte, her bir bankanın hesaplanan ICR'sine dayanarak hepsi kabul edilebilir aralıkta kalır.

ICR'nin bulgularına göre, TC Ziraat Bankası yine 3.24 ile birinci sırayı almaktadır. Garanti Bankası sıralaması 3.51'lik derece ile ikincidir. Şeker Bankası sıralamada son sırada yer almaktadır. Yine, bankalara verilen tüm dereceler kabul edilebilir

değerlerdir. Bu çalışmanın sonunda, sonuçların güvenilirliğini test etmek için her bankanın 2016 yılındaki ICR ve CAMELS Rating değerleri ile Uluslararası Kredi Dereceleri arasında bir karşılaştırma yapılmıştır. Bu karşılaştırmaya göre karşılaştırılan değerler arasında önemli bir fark görülmemiştir.

Anahtar Kelimeler: Bankacılık, Performans Analizi, Uluslararası Derecelendirme Kuruluşları, 2001 Türkiye Krizi, 2007-8 Küresel Kriz, CAMELS Yaklaşımı, İç Kredi Notu (ICR), Stres Testi (ST), Duyarlılık Analizi, Senaryo Analizi.