

16,30 TL

Hedef Fiyat

Son Fiyat 12,30
Getiri Potansiyeli 32,5%

TSKB 2Ç24

2.08.2024

52 Haftalık En Düşük	Piyasa Değeri (milyon TL)	F/K
5,99	34.664	4,19
52 Haftalık En Yüksek	Halka Açıklık Oranı (%)	PD/DD
13,22	39,00	1,31

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

TSKB 2024 yılı ikinci çeyreğinde, yıllık bazda yüzde 39 karlılık artışı, güçlü YP likidite, büyümeyi destekleyen Sermaye Yeterlilik Rasyosu ve yüksek karşılık oranlarıyla sektörde pozitif ayrıştı.

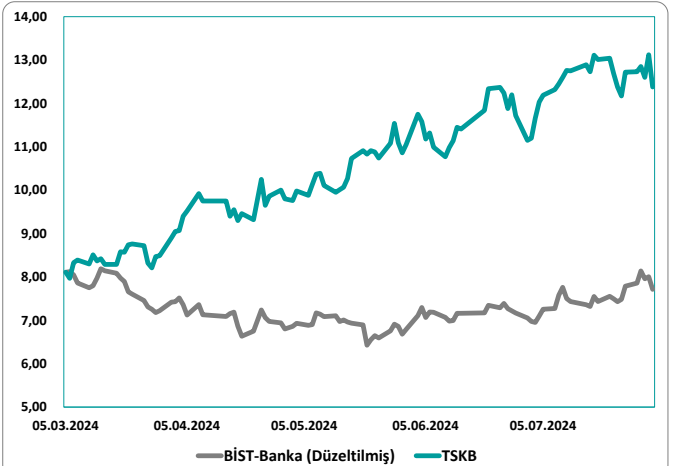
Bankanın net faiz gelirleri çeyrek bazda yüzde 9 artarken, net ücret ve komisyon gelirleri yüzde 26 ve diğer gelirler yüzde 90 artış gösterdi. Bankanın ticari kar/zarar kalemi ise bu çeyrekte çeyrek bazda yüzde 51 düştü. Bankanın faaliyet giderlerinin ise önceki çeyreğe kıyasla sabit kaldığı görüldü.

Banka, ikinci çeyrek finansalları sonrasında 2024 beklentilerini de revize etti. Buna göre kurdan arındırılmış kredi büyümesi daha önce yüksek tek hane beklenirken, düşük çift hane olarak revize edildi. **Kur etkisi hariç net kredi risk maliyeti ise daha önceki 100bps'den 50 bps'ye revize edilirken, banka için 12 aylık dönemde hedef fiyatımızı beklentilerden iyi gelen finansallar sonrasında 16,3 TL olarak belirliyoruz.**

milyon TL	2024/06
Toplam Krediler	150.716
Toplam YP Krediler	137.972
Aktif Toplamı	207.185
TL Aktifler	44.789
YP Aktifler	162.394
Özkaynaklar	26.525
Ödenmiş Sermaye	2.800

Gelir Tablosu (milyon TL)

	2022	2023	2024T
Net Faiz Geliri	6.735	10.234	14.571
Ticari Kar/Zarar	801	1.698	1.653
Net Ücret ve Kom.	158	453	771
Operasyonel Gid.	505	1.160	2.092
Net Kar/Zarar	4.055	7.041	9.328



UYARI NOTU: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.