

45,40 TL

Hedef Fiyat

Son Fiyat 31,60
Getiri Potansiyeli 43,7%

YKBNK 2Ç24

1.08.2024

52 Haftalık Piyasa Değeri F/K
En Düşük (milyon TL) 4,16
13,39 255.101

52 Haftalık Halka Açıklık PD/DD
En Yüksek Oranı (%) 1,39
39,46 39,00

Yapı ve Kredi Bankası

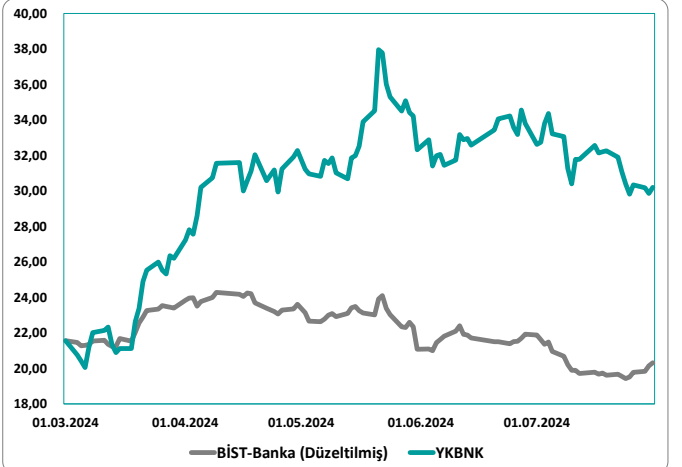
Yapı ve Kredi Bankası için ikinci çeyrekte makro ortamın karlılığı baskılayıcı olduğu gözleniyor. Yine de, net kar yıllık bazda yüzde 31 gerilerken, etkili kredi-mevduat fiyatlandırması ile net faiz marjında başlayan iyileşme dikkat çekiyor.

Banka için güçlü komisyon gelirlerinin düzenli artan işlem adetleri ile desteklendiği görülüyor. İkinci çeyrek finansallarıyla birlikte bankanın 2024 yılı öngörülerini de revize ettiği görülüyor. YP kredi büyümesini daha önceki düşük tek haneli seviyelerden çift haneli büyümeye revize eden bankanın komisyon büyümesini %100'e çıkartırken, net faiz marjını %4,5'te koruduğu görülmekte.

Banka için güçlü müşteri tabanı, uzun vadeli yeniden fiyatlama ve sağlam aktif kalitesi gelecek dönemlere yönelik görünümü güçlendiren faktörler olarak öne çıkıyor. **İkinci çeyrek finansallar sonrası modelimizde yaptığımız revize sonrasında banka için 12 aylık hedef fiyatımızı 45,4 TL olarak güncelliyoruz.**

milyon TL	2024/06
Toplam Krediler	1.159.341
Toplam TL Krediler	850.271
Aktif Toplamı	2.178.173
Toplam Mevduatlar	1.231.819
Toplam TL Mevduatlar	821.687
Özkaynaklar	183.093
Ödenmiş Sermaye	8.447

Gelir Tablosu (milyon TL)	2022	2023	2024T
Net Faiz Geliri	76.948	72.901	78.574
Ticari Kar/Zarar	8.988	19.911	22.831
Net Ücret ve Kom.	14.134	34.482	73.517
Operasyonel Gid.	22.417	46.481	71.710
Net Kar/Zarar	52.745	68.009	43.251



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.