

MİLYON TL	Not	2024/03	2023/03	Değişim %
Aktifler	1	100,041.03	68,468.71	46.11
Krediler	3	31,160.94	26,226.69	18.81
Mevduat	2	42,129.60	24,227.72	73.89
Özsermaye	1	4,872.22	3,421.96	42.38
Net Faiz Geliri (Çeyrek)	5	457.78	597.16	-23.34
Net Ücret Komisyon Geliri (Çeyrek)	4	42.10	35.92	17.22
Net Kâr (Çeyrek)	3	115.25	544.23	-78.82

Not: "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

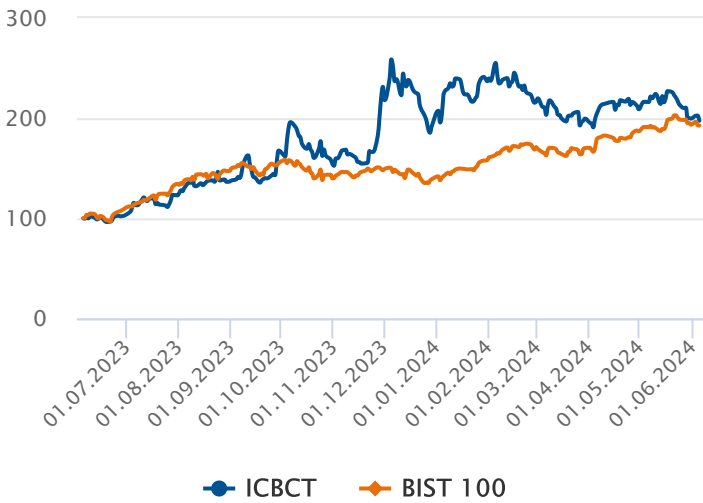
ORANLAR	Not	2024/03	2023/03
Net Faiz Marjı (%)	5	2.69	3.55
Krediler / Aktifler (%)	5	31.15	38.30
Krediler / Mevduat (%)	4	73.96	108.25
Aktif Büyüme Oranı (%)	5	46.11	47.74
Kredi Büyüme Oranı (%)	5	18.81	51.86
Mevduat Büyüme Oranı (%)	2	73.89	-1.50
Net Kâr Büyüme Oranı (%) (Çeyrek)	3	-78.82	44.76

Not "1: Son beş yılın en iyisi, 5: Son beş yılın en kötüsü"

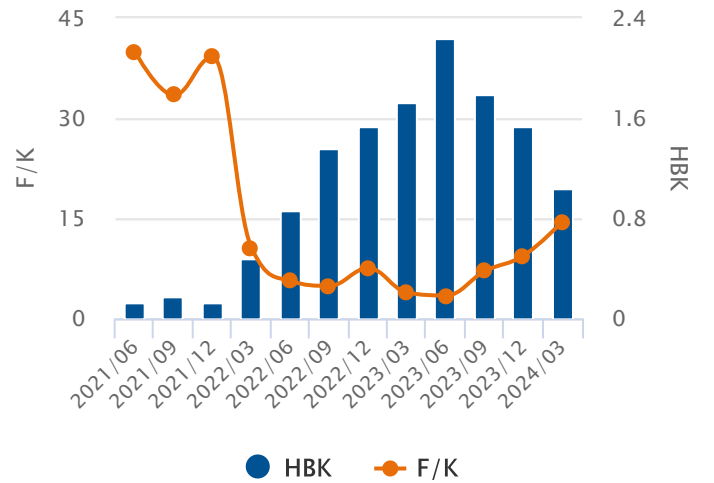
CARİ DEĞERLER	2024/03	2023/03
Piyasa Değeri (mln TL)	12,822.60	5,762.00
F/K (Fiyat / Kazanç)	14.34	3.88
PD/DD (Piyasa Değ./Defter Değ.)	2.63	1.68
HBK (Hisse Başına Kâr)	1.04	1.73
Özsermaye Kârlılığı (%)	2.78	20.82
Aktif Kârlılığı (%)	0.14	0.95

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	-1.32	-0.10
Aylık	-8.75	-9.40
3 Aylık	-6.29	-19.78
6 Aylık	-23.69	-40.60
Yıllık	97.48	2.50

Endekse Görece Performans Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



ICBC Turkey Bank'ın 2024 yılının ilk çeyreğinde net dönem kârı bir önceki seneye göre %78.82 azalarak 115.25 milyon TL'ye geriledi.

ICBC Turkey Bank'ın net faiz gelirleri, geçen senenin aynı dönemine göre %23 oranında azalarak 457.78 milyon TL'ye gerilemiştir. Diğer faaliyet gelirleri de 224.51 milyon TL artmıştır. Bankanın 2024 yılı ilk çeyrek aktif büyümesi %46.11 ve aktif karlılığı ise %0.14 olarak gerçekleşirken, öz kaynak büyümesi %42.38 ve öz kaynak karlılığı da %2.78 olarak gerçekleşmiştir. Bankanın 2024 yılı ilk çeyreğinde kredilerindeki artış 4.93 milyar TL olarak gerçekleşirken, mevduatlarındaki artış 17.9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece bankanın 2024 yılı ilk çeyreği için kredi büyümesi %18.81 artarken, mevduatlarındaki büyüme de %73.89 olarak gerçekleşti. Bankanın kredi mevduat oranı ise %73.96 olarak gerçekleşti.

2024 yılı ilk çeyreğinde bankanın komisyon gelirleri bir önceki çeyreğe göre %17 artarak 42.1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bankanın F/K oranı %14.34, PD/DD oranı %2.63 olarak gerçekleşti.

ICBC Turkey Bank sermaye yeterlilik rasyosu %31.01 olarak gerçekleşmiştir. Banka son bir aylık dönemde %8.75 kayıpla BİST 100 Endeksinin altında performans gösterdi. Hisse BİST Banka endeksinin altında getiri sağladı.

5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 8 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının altında seyrettiği için **satış** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

CCI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 2 gün önce -100 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Momentum

Momentum, aşırı satım bölgesinde bulunuyor. En son 8 gün önce yeniden aşırı satım bölgesine girmesi **düşüşün** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 122 gün önce 70 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

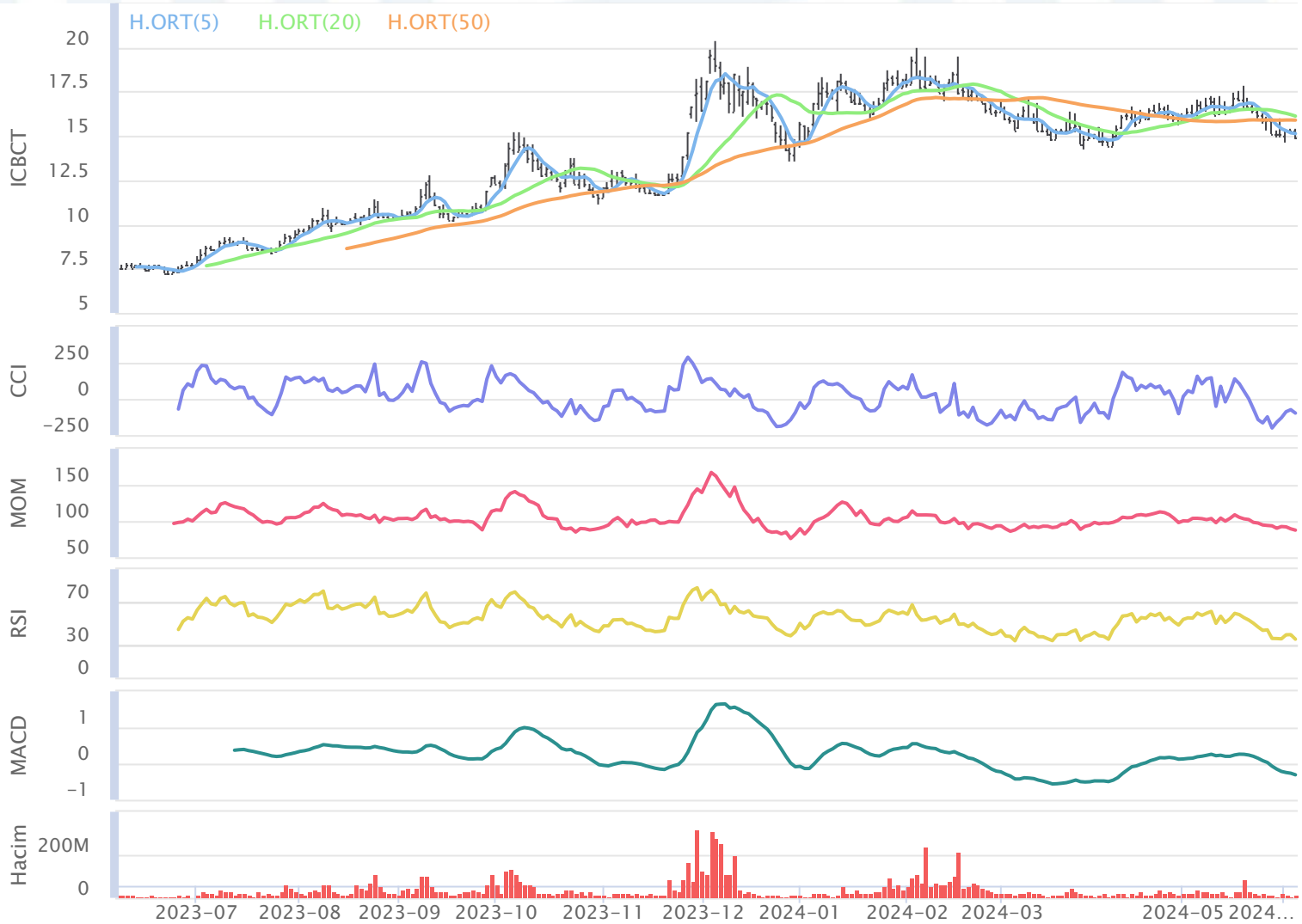
MACD

MACD, hareketli ortalamasının altında olması sebebiyle **satış** pozisyonunu koruyor. En son 10 gün önce hareketli ortalamasını aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Stokastik, 20 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

05.06.2023 - 05.06.2024



Aylara Göre Değişim

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-1.58	%-14.33	%-2.77	%-4.42	%0.40	%3.37	%15.88	%6.92	%10.55	%-0.41	%26.47	%0.13
2024	%23.46	%-8.66	%-7.77	%4.64	%-4.44	%-1.06	-	-	-	-	-	-
2023	%-22.74	%-10.45	%-15.93	%-0.15	%7.03	%7.54	%20.52	%11.21	%22.67	%-7.98	%49.96	%-17.06
2022	%4.92	%-16.06	%7.96	%3.39	%-3.85	%-3.21	%29.40	%11.68	%-5.01	%14.03	%18.25	%28.86
2021	%13.08	%-16.46	%-0.33	%-16.50	%-1.96	%5.79	%-2.26	%-2.12	%14.00	%-7.27	%11.19	%-11.41

Dönemsel Getiri Analizi

ICBC Turkey Bank günü %-2.55 değişimle 14.91 seviyesinden tamamladı. Şirketin Haziran ayı performansına bakıldığında bir önceki aya göre %-8.75 değer kaybettiği görülmektedir. Bir önceki yılın Haziran ayında şirketin %7.54 değer kazandığı görülmektedir. Şirketin 3 yıllık Haziran ayı ortalaması %3.37 seviyesindeyken aybaşıdan bu yana getirisi %-1.06 seviyesinde bulunuyor. 3 yıllık ortalamaya bakarak, şirketin performansında Haziran ayının sonuna kadar olumlu, önümüzdeki Temmuz ayında da olumlu seyir görülebilir.

Aylık Bazda Yabancı İşlemleri

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	1.57	-1.80	-4.41	-3.41	-0.29	1.55	0.38	-5.73	0.62	5.58	29.24	5.12
2024	-11.93	-96.49	13.15	20.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023	1.89	-2.65	-11.98	-9.96	-0.81	4.66	2.17	-15.95	-3.31	12.64	62.34	12.44
2022	4.30	-2.77	-1.10	-0.29	-0.16	-0.08	-1.00	-1.36	5.28	3.65	19.11	6.24
2021	-1.49	0.02	-0.14	0.02	0.12	0.07	-0.02	0.12	-0.12	0.46	6.28	-3.31

Yabancı Payların Halka Açık Piyasa Değerine Oranı

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%0.61	%-0.72	%-1.57	%-1.20	%-0.09	%0.47	%0.05	%-1.33	%0.40	%1.28	%5.24	%0.60
2024	%-1.55	%-13.73	%2.03	%3.08	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00	%0.00
2023	%0.49	%-0.77	%-4.16	%-3.46	%-0.26	%1.41	%0.54	%-3.59	%-0.61	%2.52	%8.30	%2.00
2022	%1.80	%-1.38	%-0.51	%-0.13	%-0.07	%-0.04	%-0.37	%-0.45	%1.85	%1.12	%4.97	%1.26
2021	%-0.47	%0.01	%-0.05	%0.01	%0.05	%0.03	%-0.01	%0.05	%-0.05	%0.20	%2.45	%-1.46

Dönemsel Yabancı Yatırımcı Analizi

Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı yatırımcılar 20.89 Milyon TL net alım gerçekleştirdi. İçinde bulunduğumuz Haziran ayının son 3 yıllık yabancı işlemleri ortalamasına bakıldığında -285.59 Bin TL seviyesinde ve satım yönlü olduğu gözlemleniyor. Şirketin halka açık piyasa değerinin yabancı oranına bakıldığında, yabancı paylarındaki değişimin 3 yıllık ortalaması Nisan ayı için %-1.12 düzeyinde olduğu görülmekte. Geçtiğimiz Nisan ayında yabancı paylarının, halka açık piyasa değeri üzerindeki payı %3.22 artış gösterdi.

Aylara Göre Değişim (BIST 100 Göreceli)

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
3Y-Ort.	%-1.28	%-14.95	%-3.02	%-5.93	%-3.55	%1.51	%3.80	%-4.91	%10.20	%-7.04	%9.94	%-3.01
2024	%8.55	%-15.59	%-7.25	%-4.76	%-7.70	%-0.59	-	-	-	-	-	-
2023	%-14.47	%-14.91	%-8.52	%4.07	%1.13	%-8.74	%-3.83	%1.36	%16.54	%2.07	%41.76	%-11.75
2022	%-2.70	%-13.61	%-5.92	%-5.00	%-8.25	%2.50	%20.06	%-8.70	%-5.28	%-8.87	%-5.47	%16.43
2021	%13.33	%-16.35	%5.38	%-16.87	%-3.52	%10.79	%-4.83	%-7.39	%19.33	%-14.31	%-6.48	%-13.70

Dönemsel BIST Relatif Analizi

Şirket geçtiğimiz işlem gününü BIST 100 Endeksine göre %-2.42 negatif getiriyle tamamlamıştır. Son 3 yıllık Haziran ayı ortalamasına bakıldığında, şirketin BIST 100 endeksine göre %1.51 pozitif getiriye sahip olduğu görülmekte. Haziran ayında ay başına göre %-0.59 göreceli getiriye sahiptir.

Sektörel Oranlar Banka

Kod	Kapanış	FK (Fiyat / Kazanç)	PD / DD	Krediler / Mevduat	Aktif Karlılık (%) (Yıllık)	Özsermaye Karlılığı (%) (Yıllık)
ICBCT	14.91	14.34	2.63	73.96	1.06	21.56
SKBNK	4.88	3.55	1.11	80.87	3.27	38.18
ALBRK	5.62	3.99	1.01	71.39	1.71	31.42
YKBNK	31.98	4.11	1.50	87.20	4.13	42.10
TSKB	11.18	4.14	1.35		4.86	40.61
GARAN	104.60	4.68	1.72	77.91	5.41	43.77

Sektörel Analiz

ICBC Turkey Bank şirketinin F/K oranı 14.34 seviyesinde ve 5.08 olan Sektörel F/K oranının üzerindedir. Bununla birlikte PD/DD oranı 2.63 seviyesinde ve sektörün üstündedir. Krediler/Mevduat oranı sektörün altında olan şirketin Aktif Karlılığının sektörün altında olduğu görülmektedir. Hissenin Özsermaye Karlılığı sektör ortalamasının altındayken geçen yılın aynı dönemine kıyasla düşüş gösteriyor.



Bugün alacağımız bir ICBC Turkey Bank hissesinin son 3 yıllık Haziran ayı getirilerinin ortalaması %3.37 olarak gerçekleşti. Aybaşıdan itibaren getirisi de %-1.06 olarak gerçekleşti. Son 1 yıllık yabancı yatırımcı işlemleri alış ağırlıklı gerçekleşmekte.



Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Soru, görüş ve işlemlerinizi için müşteri temsilciniz ile iletişime geçebilirsiniz.

Özel İşlem Merkezi

444 42 55

ÇEKİNCE

Bu rapor genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir.

“Yatırım Danışmanlığı” hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlendiği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.