

MİLYON TL	2018/12	2017/12	Değişim %
Aktifler	38,298.11	28,910.25	32.47
Krediler	27,716.31	22,294.42	24.32
Mevduat	0.00	0.00	a.d.
Özsermaye	4,719.00	3,534.72	33.50
Net Faiz Geliri	591.81	311.89	89.75
Net Ücret Komisyon Geliri	5.78	5.52	4.88
Net Kâr	169.90	143.41	18.48

ORANLAR	2018/12	2017/12
Net Faiz Marjı (%)	0.06	0.04
Krediler / Mevduat (%)	-	-
Aktif Büyüme Oranı (%)	32.47	20.45
Kredi Büyüme Oranı (%)	24.32	28.70
Mevduat Büyüme Oranı (%)	-	-
Net Kâr Büyüme Oranı (%)	18.48	30.86

CARİ DEĞERLER	2018/12	2017/12
Piyasa Değeri (mln TL)	2,268.00	3,456.00
F/K (Fiyat / Kazanç)	3.43	5.80
PD/DD (Piyasa Değ./Defter Değ.)	0.48	0.98
HBK (Hisse Başına Kâr)	0.24	0.25
Özsermaye Kârlılığı (%)	16.02	18.43
Aktif Kârlılığı (%)	1.97	2.25

PERFORMANS GÖSTERGELERİ	NOMİNAL (%)	BİST 100 GÖR. (%)
Haftalık	0.00	-1.10
Aylık	4.94	-6.96
3 Aylık	14.86	3.09
6 Aylık	-2.30	-7.73
Yıllık	-36.02	-26.01

Net kârda beklentilere yakın artış

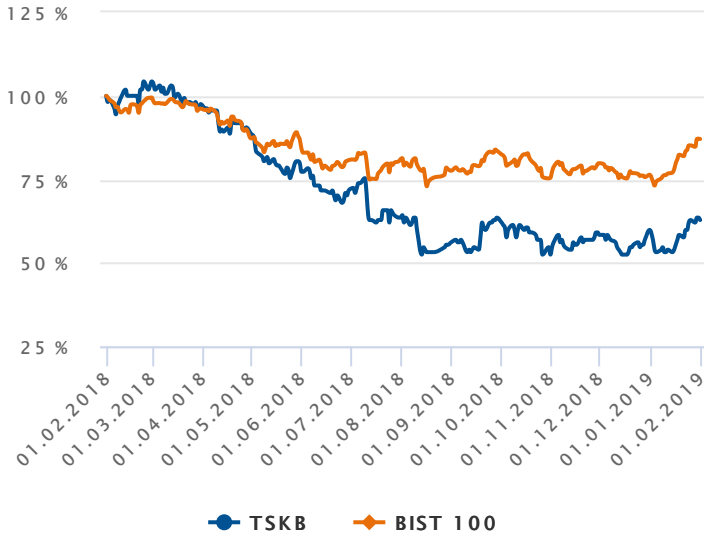
T.S.K.B.'in 2018 yılının son çeyreğinde net dönem kârı bir önceki seneye göre %18.48 artarak 169.90 milyon TL'ye yükseldi. Br önceki çeyreğe göre %2 artan net kâr, ortalama piyasa beklentisine yakın gerçekleşmiştir. (Beklenti: 168 milyon TL)

T.S.K.B.'in net faiz gelirleri, geçen senenin aynı dönemine göre %89.75 oranında artarak 591.81 milyon TL'ye yükselmiştir. Diğer faaliyet gelirleri de 58.04 milyon TL azalmıştır. Bankanın 2018 yılı son çeyrek aktif büyümesi %32.47 ve aktif karlılığı ise %1.97 olarak gerçekleşirken, özkaynak büyümesi %33.50 ve özkaynak karlılığı da %16.02 olarak gerçekleşmiştir. Bankanın 2018 yılı son çeyreğinde kredilerindeki artış 5.42 milyar TL olarak gerçekleşirken, mevduatlarında değişim olmamıştır. Böylece bankanın 2018 yılı son çeyreği için kredi büyümesi %24.32 artarken, mevduatlarında değişim olmadı.

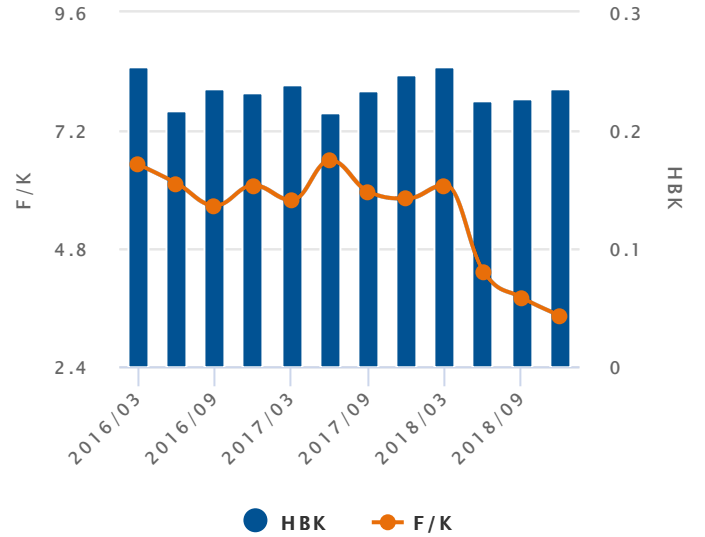
2018 yılı son çeyreğinde bankanın komisyon gelirleri bir önceki çeyreğe göre %4.88 artarak 5.78 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bankanın F/K oranı %3.60, PD/DD oranı %0.50 olarak gerçekleşti.

T.S.K.B. sermaye yeterlilik rasyosu %16.2 olarak gerçekleşmiştir. Son bir aylık dönemde %4.94 kazançla BİST 100 Endeksinin altında performans gösteren hissede, 200 günlük ortalama seviyesi aşılması halinde toparlanma eğilimi ivme kazanabilir.

Fiyat Grafiği



Hisse Başına Kar Grafiği



5 ve 20 Gün Hareketli Ortalama

En son 12 gün önce 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi. 5 günlük hareketli ortalama, 20 günlük hareketli ortalamasının üzerinde seyrettiği için **alım** pozisyonunu koruyor.

Commodity Channel Index (CCI)

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

Momentum

Momentum, aşırı alım bölgesinde bulunuyor. En son 10 gün önce yeniden aşırı alım bölgesine girmesi **yükselişin** bir süre daha devam edebileceği şeklinde değerlendirilebilir.

Relative Strength Index (RSI)

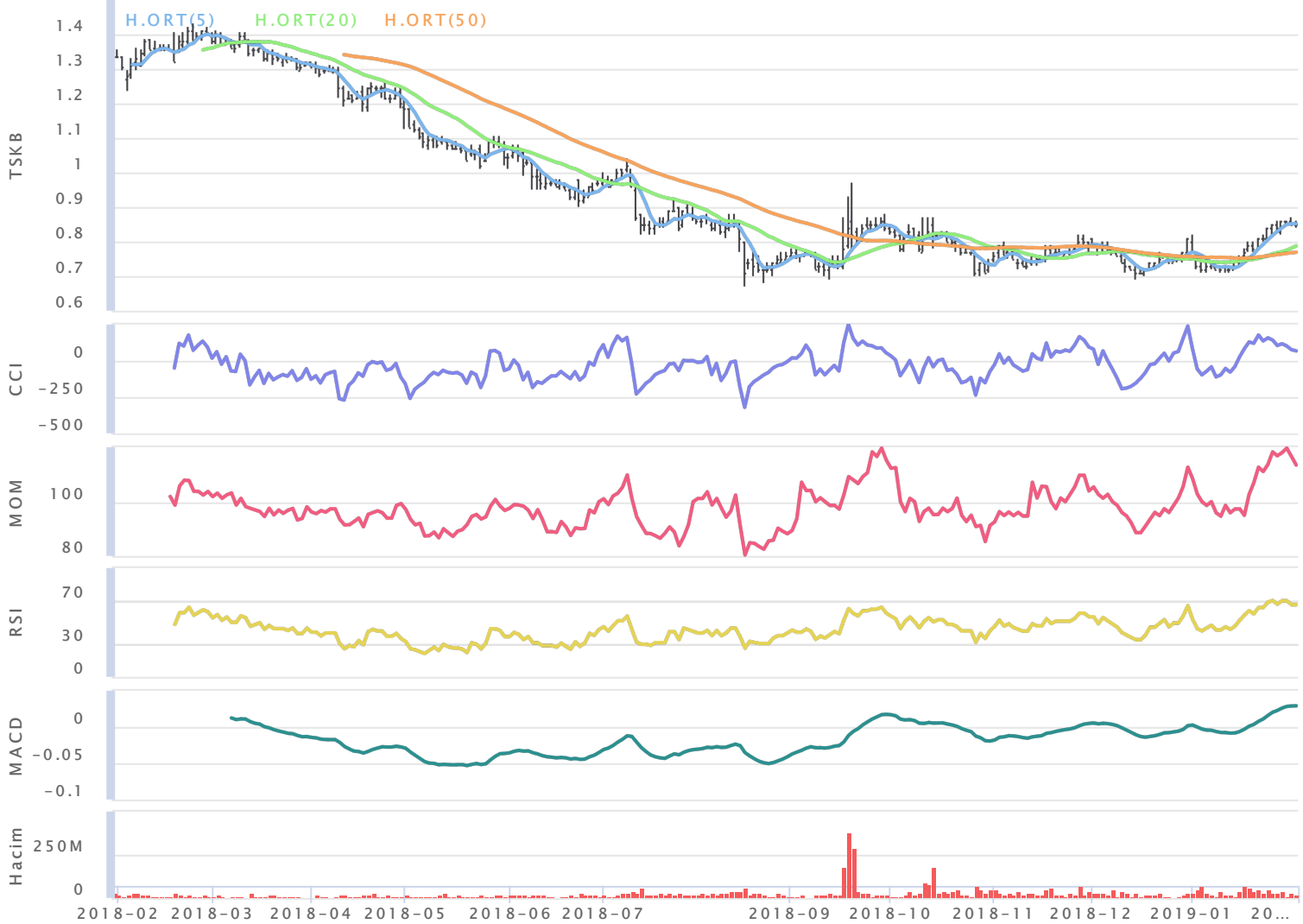
RSI, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. En son 117 gün önce 30 seviyesini yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

MACD

MACD, hareketli ortalamasının üzerinde olması sebebiyle **alış** pozisyonunu koruyor. En son 13 gün önce hareketli ortalamasını yukarı yönde keserek olası bir **alım** sinyali verdi.

Stokastik

Stokastik, aşırı alım ya da satım bölgesinde değil. Stokastik, 80 seviyesini aşağı yönde keserek olası bir **sat** sinyali verdi.



Hazırlayan : Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

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

Şubelerimiz

ADANA ŞUBESİ
0(322) 459 45 99

ANKARA ŞUBESİ
0(312) 434 22 52

ANTALYA ŞUBESİ
0(242) 241 44 14

BURSA ŞUBESİ
0(224) 225 18 50

DENİZLİ ŞUBESİ
0(258) 265 16 21

İSTANBUL ŞUBESİ
0(212) 314 82 62

İSTANBUL GÖZTEPE ŞUBESİ
0(216) 368 24 20

İZMİR ŞUBESİ
0(232) 482 20 50

SAMSUN ŞUBESİ
0(362) 431 08 24

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 belirlediği 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 dayanılarak 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.

