

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
Sektör	Banka
Sermaye Grubu	TÜRKİYE VARLIK FONU A.Ş.
Kuruluş Tarihi	26/08/1938
Kayıtlı Sermaye	30,000,000,000
Ödenmiş Sermaye	7,184,778,000
Personel Sayısı	21,520
Genel Müdür	OSMAN ARSLAN
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XUTUM, XUMAL, XBANK, XKURY, XYUZO, X100S, XUSRD, XYLDZ, XLBNK, X100C, XELOT, XELOS, XELOC, XUGRA, XU500
Halka Arz Tarihi	02/05/2007
Halka Açıklık Oranı	9%
Halka Açık Piyasa Değeri	12,816,207,071
Beta	Aylık 1.30 3 Aylık 1.06 Yıllık 1.15

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
TÜRKİYE VARLIK FONU	6,573,603,542	91.5%
HİSSE GERİ ALIM	146,417,481	2.0%
Diğer	464,757,019	6.5%

KARLILIK

Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	2,600	1,508	15,266	10,112	15,105
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	1.05	0.61	3.07	1.41	2.10
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.15	0.07	0.19	0.06	0.06
Aktif Karlılığı (Yıllık)	0.5%	0.2%	1.3%	0.6%	0.6%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	6.9%	3.5%	22.8%	9.2%	10.8%

BÜYÜME ANALİZİ

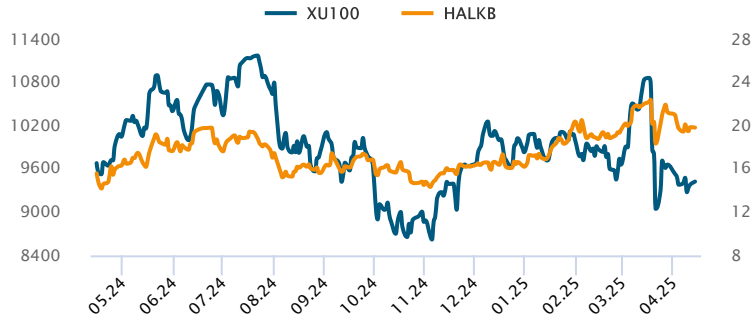
Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	58%	49%	34%	31%	37%
Özsermaye Büyüme	42%	11%	17%	12%	19%
Mevduat Büyüme	77%	55%	42%	32%	27%
Kredi Büyüme	55%	34%	14%	17%	16%
Net Faiz Geliri Büyüme	-39%	-17%	11%	-2%	-7%
Net Faiz Geliri Büyüme (Çeyrek)	-52%	-17%	102%	-30%	-21%
Net K/Z Büyüme	-34%	13%	67%	39%	49%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	-68%	13%	392%	-4%	89%
Net K/Z (Yıllık)	-34%	-39%	-14%	-8%	49%

ÖZSERMAYE YETERLİLİK

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Sermaye Yeterlilik Oranı	14.3%	13.2%	13.1%	13.5%	14.8%
Özsermaye / Krediler	10.5%	10.4%	10.3%	9.8%	10.8%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	273,730	351,340	484,573	579,183	623,117
Krediler	1,221,978	1,276,450	1,321,933	1,401,992	1,418,866
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	48,567	50,609	45,731	43,809	42,829
Takipteki Krediler	18,540	19,268	20,902	28,547	30,398
Duran Varlıklar	95,689	116,469	122,337	137,291	154,875
Toplam Aktifler	2,195,287	2,414,878	2,611,039	2,875,673	3,008,250
Mevduat	1,872,848	1,973,555	2,161,565	2,334,204	2,381,754
Alınan Krediler	16,991	21,376	31,383	45,014	53,015
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	9,252	11,249	7,067	4,906	4,649
Özsermaye	128,406	133,093	136,081	137,957	152,565
Net Faiz Geliri	41,384	13,246	22,997	29,618	38,390
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	18,947	8,020	17,593	28,404	39,367
Net Ticari K/Z	-16,210	-11,577	-19,912	-21,625	-22,076
Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	2,895	5,599	2,341	5,393	7,250
Ana Ortaklık Net K/Z	10,112	4,818	8,258	11,218	15,105



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
HALKB	-0.20	1.90	-9.99	22.35	19.11	203.68
XU100'e göre	-0.65	1.72	3.54	27.63	24.05	-85.48

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
19.03	20.60	18.33	22.80
16.22	22.80	14.01	22.80

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	142,402	116,393	86,074	66,040
Halka Açık PD (Mn TL)	12,816	10,475	7,747	7,264
PD (Mn USD)	3,757	3,304	2,928	3,532
Halka Açık PD (Mn USD)	338	297	264	389

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.07	0.93	0.76	0.67
Fiyat Kazanç	6.17	9.43	7.71	8.51

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %49.38 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %31.35 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %49.38 yükselişle 15.11 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net faiz geliri çeyrekssel bazda bir önceki yılın aynı dönemine göre %21.5 düştü

Şirketin net faiz geliri yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %32.5 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %7.2 düşüşle 38.39 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirleri 10.96 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

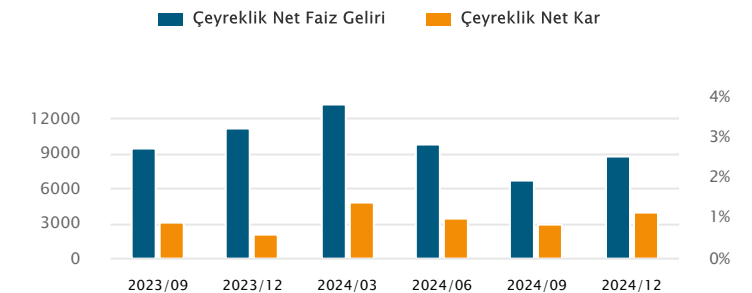
Şirketin net ücret ve komisyon gelirleri yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %59.6 yükselişle 39.37 milyar TL olarak gerçekleşti.

Şirket aktiflerini geçtiğimiz yıla göre %37.03 arttırmıştır.

Şirketin yıllık aktif karlılığı %0.58 düzeyindedir. Geçen yıl aynı dönem ise %0.56 düzeyindeydi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %18.8 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %10.75 aktif karlılığı %0.58 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Finansal Varlıklar (Net)	226,360	302,540	447,057	873,122	95%	29%
Nakit ve Nakit Benzerleri	126,924	166,114	289,443	649,923	125%	22%
Krediler	539,588	842,618	1,270,545	1,461,696	15%	49%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	22,380	53,342	48,567	42,829	-12%	1%
Takipteki Krediler	16,297	18,594	18,540	30,398	64%	1%
Ortaklık Yatırımları (İştirakler, Bağlı Ortaklıklar)	8,963	19,707	28,273	43,259	53%	1%
Maddi Duran Varlıklar (Net)	8,318	12,068	20,049	28,314	41%	1%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	514	574	1,498	2,592	73%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	901,217	1,392,949	2,195,287	3,008,250	37%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Mevduat	625,904	1,060,923	1,872,848	2,381,754	27%	79%
Alınan Krediler	13,545	13,422	16,991	53,015	212%	2%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	6,413	8,976	9,252	4,649	-50%	0%
Türev Finansal Yükümlülükler	2,470	824	894	2,493	179%	0%
Toplam Özkaynaklar	43,500	90,652	128,406	152,565	19%	5%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	901,217	1,392,949	2,195,287	3,008,250	37%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Faiz Gelirleri	83,478	153,974	304,991	665,005	118%	1,732%
Faiz Giderleri	63,618	85,729	263,607	626,615	138%	1,632%
Net Faiz Kar veya Zararı	19,860	68,245	41,384	38,390	-7%	100%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	4,088	8,462	18,947	39,367	108%	103%
Net Ticari Kar/Zarar	-7,418	-5,876	-16,210	-22,076	-	-58%
Diğer Faaliyet Gelirleri	6,267	4,085	13,173	18,538	41%	48%
Faaliyet Brüt Karı	22,989	75,342	57,696	75,280	30%	196%
Beklenen Zarar Karşılık Giderleri (-)	11,885	36,785	2,895	7,250	150%	19%
Diğer Karşılık Giderleri (-)	28	185	29	42	44%	0%
Personel Giderleri (-)	4,308	8,221	19,018	29,569	55%	77%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	5,362	9,495	29,102	29,910	3%	78%
Net Faaliyet Kârı Zararı	1,406	20,656	6,653	8,510	28%	22%
Vergi Öncesi Kar / Zarar	1,406	20,656	6,653	8,510	28%	22%
Ana Ortaklık Payları Net Dönem Karı/Zararı	1,508	15,266	10,112	15,105	49%	39%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Değerleme Oranları						
Fiyat Kazanç	7.4	4.3	8.5	7.7		
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.3	0.7	0.7	0.8		
Piyasa Değeri / Aktifler	0.0	0.0	0.0	0.0		
Hisse Başına Kar (TL)	0.6	3.1	1.4	2.1		
Hisse Başına Kar (USD)	0.1	0.2	0.1	0.1		
Finansal Yapı Oranları						
Alınan Krediler / Aktifler	1.5	1.0	0.8	1.8		
Alınan Krediler / Özkaynaklar	31.1	14.8	13.2	34.7		
Krediler / Aktifler	57.4%	56.7%	55.7%	47.2%		
Özsermaye / Aktifler	4.8%	6.5%	5.8%	5.1%		
Takipteki Kredi Oranı	3.0	2.2	1.5	2.1		
Takipteki Krediler Büyüme	-3.7%	14.1%	-0.3%	64.0%		
Takipteki Kredi Karşılık Oranı	137.3	286.9	262.0	140.9		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılık	0.2%	1.3%	0.6%	0.6%		
Kredilerden Alınan Faizler / Ortalama Krediler	11.4%	13.1%	18.8%	33.0%		
Özsermaye Karlılığı	3.5%	22.8%	9.2%	10.8%		
Net Kar Marjı	6.3%	19.9%	16.8%	19.4%		
Özkaynak Yeterlilik Oranları						
Sermaye Yeterlilik Oranı	14.5%	14.8%	14.3%	14.8%		
Özsermaye / Krediler	8.4%	11.5%	10.5%	10.8%		
Özsermaye / Mevduat	6.9%	8.5%	6.9%	6.4%		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	20.67	19.82	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	20.47	5 HO	19.82 YUKARI - 0.0%	üstünde	Günlük	19.82 -0.2% -0.3% -0.7% -0.5%
Direnç 1	20.14	10 HO	20.02 AŞAĞI - 1.0%	altında	Son 5 Gün	19.59 1.2% 1.2% -0.4% -0.2%
PIVOT	19.94	20 HO	20.24 AŞAĞI - 2.1%	altında	Son 10 Gün	19.76 0.3% 0.2% -0.2% 0.0%
Destek 1	19.61	50 HO	19.88 AŞAĞI - 0.3%	altında	Son 1 Ay	22.02 -10.0% -13.2% 3.5% 6.3%
Destek 2	19.41	100 HO	18.99 YUKARI - 4.4%	üstünde	Yılbaşı	16.20 22.3% 13.7% 27.6% 28.4%
Destek 3	19.08	200 HO	18.03 YUKARI - 9.9%	üstünde	Son Bir Yıl	16.64 19.1% 0.6% 24.0% 23.2%

TEKNİK GÖSTERGELER				
Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	46.72	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	93.14	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	-0.15	AŞAĞI		MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü AŞAĞI.
Triger (9)	0.02			

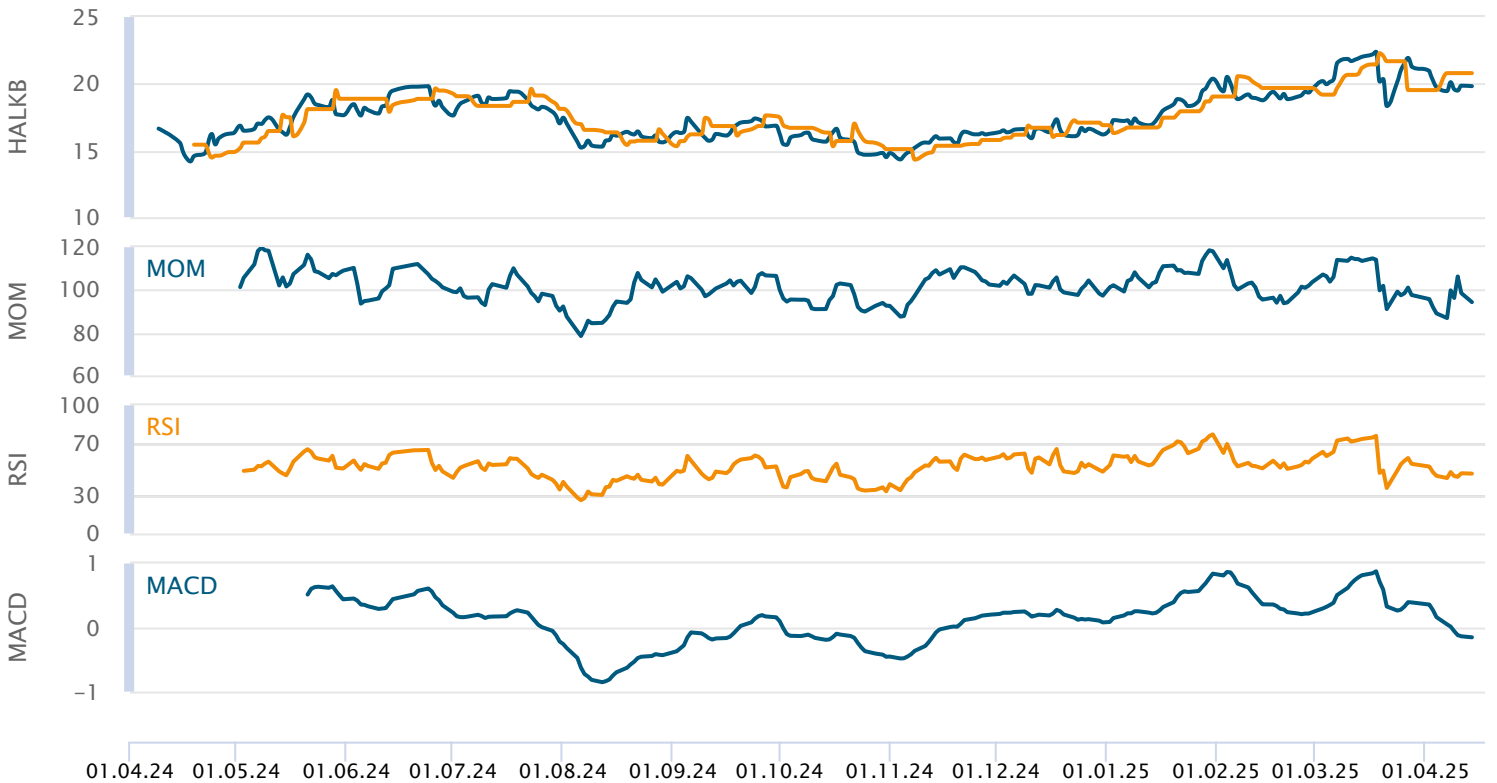
İŞLEM HACMI		
Son Gün Hacim	954.6 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	1,073.0 Mn TL	% 11 altında
Son 10 Gün	1,194.7 Mn TL	% 20 altında
Son 1 ay	1,351.4 Mn TL	% 29 altında
Yılbaşı	1,078.5 Mn TL	% 11 altında
Son Bir Yıl	991.4 Mn TL	% 4 altında

TREND				
Süper Trend	20.80	AŞAĞI	-	20.80 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 20.26 seviyesinden başlayan HALKB gün içinde en düşük 19.73, en yüksek 20.26 seviyesinden işlem görürken günü %0.2 düşüşle 19.82 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 19.94 seviyelerinde, birinci destek 19.61, birinci direnç ise 20.14 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 20.80 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 20.80 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 19.88, 100 günlük hareketli ortalaması ise 18.99 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 954.63 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 11.03 altında gerçekleşmiştir.

— HALKB — Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	PD / Aktifler	Net Faiz Marjı Çeyrek	Net Faiz Marjı Yıllık	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	Net Faiz Geliri Yıllık (Mn TL)	Net Faiz Geliri Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
HALKB	142,402	3,757	21.23	0.93	9.43	0.05	0.35%	1.55%	19%	11%	1%	38,390	8,772	15,105	3,888
ICBCT	10,466	276	4.79	2.54	-	0.11	-0.01%	0.65%	-34%	-7%	0%	633	-9	-301	-64
KLNMA	73,300	1,934	2.00	3.67	11.88	0.48	2.21%	8.68%	54%	40%	4%	11,267	2,865	6,168	1,813
QNBTR	1,006,675	26,556	35.52	8.46	27.83	0.67	1.58%	5.70%	31%	36%	3%	66,797	18,500	36,174	8,943
ALBRK	15,800	417	7.37	0.86	3.67	0.05	0.77%	2.87%	40%	27%	2%	7,451	1,991	4,310	1,646
SKBNK	13,150	347	4.28	1.23	6.49	0.11	2.56%	9.11%	26%	22%	2%	7,208	2,024	2,025	473
TSKB	31,388	828	11.60	0.97	3.10	0.14	2.16%	8.13%	65%	38%	5%	15,105	4,008	10,135	3,099
VAKBN	211,209	5,572	22.11	0.96	5.23	0.05	1.36%	3.15%	28%	21%	1%	98,976	42,860	40,375	13,161
GARAN	448,560	11,833	78.55	1.36	4.87	0.17	1.47%	4.97%	47%	32%	4%	100,349	29,612	92,175	25,241
YKBNK	200,026	5,277	22.83	1.04	6.89	0.08	1.20%	4.13%	19%	16%	1%	75,914	22,102	29,017	6,611
ISCTR	284,250	7,499	12.73	0.89	6.24	0.09	0.34%	1.35%	36%	16%	2%	34,451	8,813	45,517	10,833
AKBNK	260,520	6,873	46.22	1.08	6.15	0.10	0.84%	3.31%	32%	19%	2%	65,045	16,473	42,366	9,227
Banka	2,720,066	-	-	1.07	6.17	-	95.50%	3.44%	35%	20%	2%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.