

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Sektör	Banka
Sermaye Grubu	T.İŞ BANKASI A.Ş.
Kuruluş Tarihi	02/06/1950
Kayıtlı Sermaye	7,500,000,000
Ödenmiş Sermaye	2,800,000,000
Personel Sayısı	456
Genel Müdür	MURAT BİLGİÇ
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XU100, XU050, XUTUM, XUMAL, XBANK, XKURY, XYUZO, X100S, XUSRD, XYLDZ, X100C, XELOT, XELOS, XELOC, XSD25, XU500
Halka Arz Tarihi	10/04/1986
Halka Açıklık Oranı	39%
Halka Açık Piyasa Değeri	11,957,400,000
Aylık	1.19
Beta	3 Aylık 1.14
Yıllık	1.16

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	1,335,063,399	47.7%
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	234,569,491	8.4%
Diğer	1,230,367,110	43.9%

KARLILIK

Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	733	1,089	4,055	7,041	10,135
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.26	0.39	1.45	2.51	3.62
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.04	0.09	0.11	0.11
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.6%	1.6%	4.1%	4.8%	5.0%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	13.0%	16.7%	41.1%	41.2%	37.6%

BÜYÜME ANALİZİ

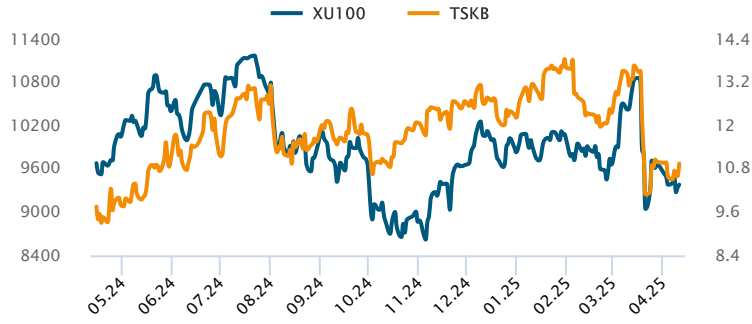
Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	53%	76%	41%	35%	31%
Özsermaye Büyüme	68%	66%	61%	55%	52%
Mevduat Büyüme	-	-	-	-	-
Kredi Büyüme	63%	72%	36%	45%	30%
Net Faiz Geliri Büyüme	52%	141%	94%	71%	48%
Net Faiz Geliri Büyüme (Çeyrek)	80%	141%	62%	37%	7%
Net K/Z Büyüme	74%	38%	39%	40%	44%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	43%	38%	40%	42%	54%
Net K/Z (Yıllık)	74%	56%	45%	41%	44%

ÖZSERMAYE YETERLİLİK

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Sermaye Yeterlilik Oranı	26.2%	22.9%	24.1%	25.0%	26.9%
Özsermaye / Krediler	17.6%	17.1%	18.6%	18.5%	20.5%

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	2,943	3,958	4,454	3,762	2,880
Krediler	121,909	135,662	142,296	158,253	158,370
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	8,228	8,700	8,893	8,654	8,047
Takipteki Krediler	3,939	4,186	4,081	3,745	3,673
Duran Varlıklar	8,928	9,682	10,853	11,190	13,400
Toplam Aktifler	176,884	198,693	207,185	220,964	231,260
Mevduat	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	106,851	114,582	111,565	123,307	124,001
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	32,227	36,296	37,464	40,045	51,562
Özsermaye	21,412	23,243	26,526	29,217	32,479
Net Faiz Geliri	10,234	3,784	7,499	11,097	15,105
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	453	130	294	413	514
Net Ticari K/Z	1,698	-753	-1,502	-1,721	-2,075
Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	3,199	437	698	646	564
Ana Ortaklık Net K/Z	7,041	1,934	4,403	7,036	10,135



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık	İlk İşlem
TSKB	3.30	3.50	-16.48	-10.39	12.31	46,153,662.22
XU100'e göre	2.84	3.48	-7.06	-6.10	17.49	157.81

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
10.08	11.06	9.59	13.82
9.59	13.82	9.59	13.90
9.11	13.90	9.11	13.90

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	30,660	34,216	18,340	12,236
Halka Açık PD (Mn TL)	11,957	13,344	7,153	4,772
PD (Mn USD)	810	971	624	654
Halka Açık PD (Mn USD)	316	379	243	255

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	11.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.07	0.94	1.05	0.86
Fiyat Kazanç	6.18	3.03	3.38	2.60

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %43.93 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %17.72 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %43.93 yükselişle 10.13 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net faiz geliri çeyreklik bazda bir önceki yılın aynı dönemine göre %7.4 yükseldi.

Şirketin net faiz geliri yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %11.4 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %47.6 yükselişle 15.10 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirleri 101.27 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.

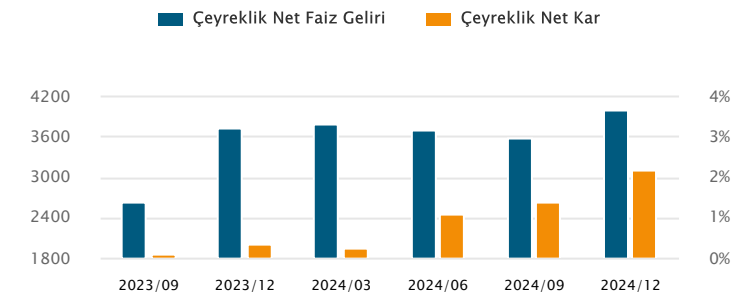
Şirketin net ücret ve komisyon gelirleri yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %14.5 düşerken, geçen yılın aynı dönemine göre %39.0 düşüşle 513.87 milyon TL olarak gerçekleşti.

Şirket aktiflerini geçtiğimiz yıla göre %30.74 arttırmıştır.

Şirketin yıllık aktif karlılığı %4.97 düzeyindedir. Geçen yıl aynı dönem ise %4.82 düzeyindeydi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %51.7 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %37.61 aktif karlılığı %4.97 düzeyinde gerçekleşti.



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Finansal Varlıklar (Net)	16,868	23,336	27,152	35,271	30%	15%
Nakit ve Nakit Benzerleri	5,239	9,887	15,125	12,476	-18%	5%
Krediler	63,905	80,274	130,137	166,418	28%	72%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	3,113	5,499	8,228	8,047	-2%	3%
Takipteki Krediler	2,077	2,327	3,939	3,673	-7%	2%
Ortaklık Yatırımları (İştirakler, Bağlı Ortaklıklar)	1,695	3,483	6,502	9,421	45%	4%
Maddi Duran Varlıklar (Net)	97	197	450	573	27%	0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	3	3	5	6	13%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	84,096	115,575	176,884	231,260	31%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Mevduat	0	0	0	0	-	0%
Alınan Krediler	54,244	70,814	106,851	124,001	16%	54%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	14,928	21,048	32,227	51,562	60%	22%
Türev Finansal Yükümlülükler	1,121	1,132	1,148	1,298	13%	1%
Toplam Özkaynaklar	6,941	12,782	21,412	32,479	52%	14%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	84,096	115,575	176,884	231,260	31%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Faiz Gelirleri	4,541	10,103	17,983	28,643	59%	190%
Faiz Giderleri	1,678	3,368	7,748	13,538	75%	90%
Net Faiz Kar veya Zararı	2,863	6,735	10,234	15,105	48%	100%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	71	158	453	514	13%	3%
Net Ticari Kar/Zarar	509	801	1,698	-2,075	-	-14%
Diğer Faaliyet Gelirleri	58	93	236	888	276%	6%
Faaliyet Brüt Karı	3,504	7,797	12,635	14,439	14%	96%
Beklenen Zarar Karşılık Giderleri (-)	1,791	2,565	3,199	564	-82%	4%
Diğer Karşılık Giderleri (-)	220	574	870	330	-62%	2%
Personel Giderleri (-)	173	335	726	1,523	110%	10%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	90	170	433	624	44%	4%
Net Faaliyet Kârı Zararı	1,229	4,153	7,406	11,399	54%	75%
Vergi Öncesi Kar / Zarar	1,458	5,141	9,292	13,679	47%	91%
Ana Ortaklık Payları Net Dönem Karı/Zararı	1,089	4,055	7,041	10,135	44%	67%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Değerleme Oranları						
Fiyat Kazanç	3.7	3.0	2.6	3.4		
Piyasa Değeri / Defter Değeri	0.6	1.0	0.9	1.1		
Piyasa Değeri / Aktifler	0.0	0.1	0.1	0.1		
Hisse Başına Kar (TL)	0.4	1.4	2.5	3.6		
Hisse Başına Kar (USD)	0.0	0.1	0.1	0.1		
Finansal Yapı Oranları						
Alınan Krediler / Aktifler	64.5	61.3	60.4	53.6		
Alınan Krediler / Özkaynaklar	781.5	554.0	499.0	381.8		
Krediler / Aktifler	72.3%	64.7%	68.9%	68.5%		
Özsermaye / Aktifler	8.3%	11.1%	12.1%	14.0%		
Takipteki Kredi Oranı	3.2	2.9	3.0	2.2		
Takipteki Krediler Büyüme	23.2%	12.1%	69.3%	-6.8%		
Takipteki Kredi Karşılık Oranı	149.9	236.3	208.9	219.1		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılık	1.6%	4.1%	4.8%	5.0%		
Kredilerden Alınan Faizler / Ortalama Krediler	6.4%	7.8%	11.5%	12.0%		
Özsermaye Karlılığı	16.7%	41.1%	41.2%	37.6%		
Net Kar Marjı	37.1%	58.8%	65.9%	64.9%		
Özkaynak Yeterlilik Oranları						
Sermaye Yeterlilik Oranı	20.8%	22.4%	26.2%	26.9%		
Özsermaye / Krediler	11.4%	17.1%	17.6%	20.5%		
Özsermaye / Mevduat	-	-	-	-		

Destek ve Direnç	Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)	Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim	Göreceli Değişim
Direnç 3	11.61	10.95	Seviye Yönü Sinyal Kapanış HO'nun	TL	TL USD XU100 XU030	
Direnç 2	11.30	5 HO	10.76 YUKARI ALIŞ 1.7% üstünde	Günlük	10.95	3.3% 3.5% 2.8% 2.8%
Direnç 1	11.12	10 HO	10.87 YUKARI ALIŞ 0.8% üstünde	Son 5 Gün	10.58	3.5% 3.5% 3.5% 3.6%
PIVOT	10.81	20 HO	11.25 AŞAĞI - 2.7% altında	Son 10 Gün	11.00	-0.5% -0.3% 2.5% 3.1%
Destek 1	10.63	50 HO	11.91 AŞAĞI - 8.1% altında	Son 1 Ay	13.11	-16.5% -19.6% -7.1% -4.3%
Destek 2	10.32	100 HO	12.15 AŞAĞI - 9.9% altında	Yılbaşı	12.22	-10.4% -16.6% -6.1% -5.6%
Destek 3	10.14	200 HO	11.95 AŞAĞI - 8.4% altında	Son Bir Yıl	9.75	12.3% -5.1% 17.5% 16.5%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	41.91	YUKARI		RSI orta bölgede ve yönü YUKARI.
5 HO	36.58			
MOM (9)	99.01	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI.
5 HO	100.82			
MACD (26,12)	-0.51	YUKARI	ALIŞ	MACD 0 referans çizgisi altında ve yönü YUKARI. Göstergenin son kapanışa göre ALIŞ sinyali verdiği dikkat çekmektedir.
Triger (9)	-0.51			

İŞLEM HACMI

Son Gün Hacim	332.2 Mn TL	
	Ortalama İşlem Hacmi	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	374.5 Mn TL	% 11 altında
Son 10 Gün	315.6 Mn TL	% 5 üstünde
Son 1 ay	418.2 Mn TL	% 21 altında
Yılbaşı	372.5 Mn TL	% 11 altında
Son Bir Yıl	288.7 Mn TL	% 15 üstünde

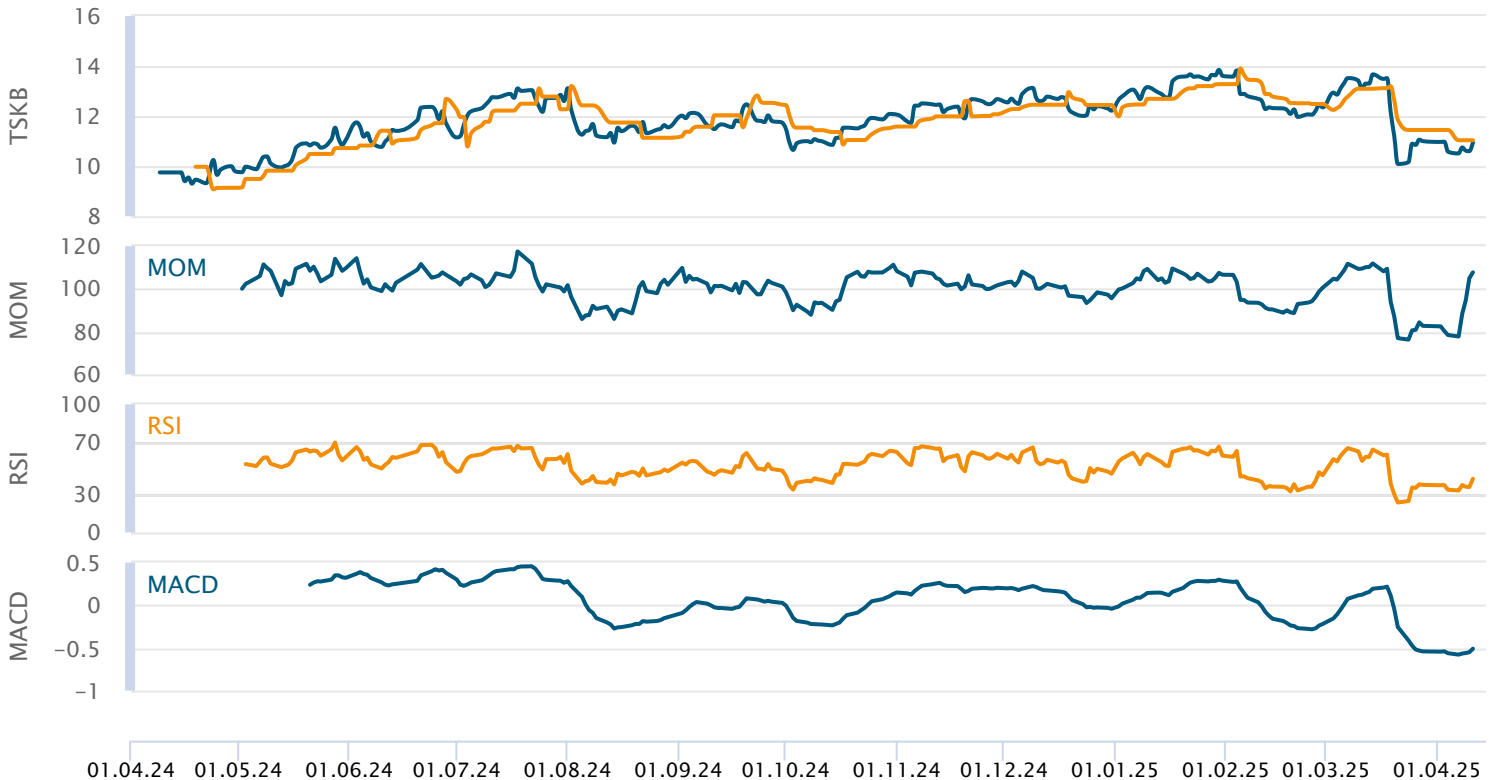
TREND

Süper Trend	11.04	AŞAĞI	-	11.04 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	-------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 10.63 seviyesinden başlayan TSKB gün içinde en düşük 10.49, en yüksek 10.98 seviyesinden işlem görürken günü %3.30 yükselişle 10.95 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 10.81 seviyelerinde, birinci destek 10.63, birinci direnç ise 11.12 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü AŞAĞI olarak değerlendirmekteyiz. 11.04 trend değişim seviyesi altında kalıncabildiği sürece aşağı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 11.04 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 11.91, 100 günlük hareketli ortalaması ise 12.15 seviyesinden geçmektedir. Kapanışın 5 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek alış sinyali ürettiği dikkat çekmekte. Son gün işlem hacmi 332.20 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 11.29 altında gerçekleşmiştir.

TSKB 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)
TSKB	30,660	810	11.60	0.94	3.03	0.13	2.16%	8.13%	65%	38%	5%	15,105	4,008	10,135	3,099
ICBCT	10,544	278	4.79	2.56	-	0.11	-0.01%	0.65%	-34%	-7%	0%	633	-9	-301	-64
KLNMA	72,400	1,912	2.00	3.62	11.74	0.47	2.21%	8.68%	54%	40%	4%	11,267	2,865	6,168	1,813
QNBTR	1,000,813	26,431	35.52	8.41	27.67	0.66	1.58%	5.70%	31%	36%	3%	66,797	18,500	36,174	8,943
ALBRK	15,325	405	7.37	0.83	3.56	0.05	0.77%	2.87%	40%	27%	2%	7,451	1,991	4,310	1,646
SKBNK	13,100	346	4.28	1.22	6.47	0.11	2.56%	9.11%	26%	22%	2%	7,208	2,024	2,025	473
HALKB	142,690	3,768	21.23	0.94	9.45	0.05	0.35%	1.55%	19%	11%	1%	38,390	8,772	15,105	3,888
VAKBN	214,382	5,662	22.11	0.98	5.31	0.05	1.36%	3.15%	28%	21%	1%	98,976	42,860	40,375	13,161
GARAN	451,500	11,924	78.55	1.37	4.90	0.17	1.47%	4.97%	47%	32%	4%	100,349	29,612	92,175	25,241
YKBNK	198,675	5,247	22.83	1.03	6.85	0.08	1.20%	4.13%	19%	16%	1%	75,914	22,102	29,017	6,611
ISCTR	288,250	7,613	12.73	0.91	6.33	0.09	0.34%	1.35%	36%	16%	2%	34,451	8,813	45,517	10,833
AKBNK	259,376	6,850	46.22	1.08	6.12	0.10	0.84%	3.31%	32%	19%	2%	65,045	16,473	42,366	9,227
Banka	2,720,178	-	-	1.07	6.18	-	95.28%	3.43%	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.