

6,40
Hedef Fiyat**İş Bankası (ISCTR)**

Kredilerde Hızlı Toparlanma, Menkul Kıymet Faiz Gelirleriyle Artan Net Faiz Gelirleri

09.11.2020

RasyolarF/K
2,9
Öz Sermaye Karlılığı
%13,3
PD/DD
0,35
FD/FAVÖK
-

İş Bankası BIST100

3Ç'de Güçlü Artış Gösteren Net Kar, Bireysel Kredilerde Büyüme

İş Bankası'nın kredilerinde yıllık bazda %35 artış görüyoruz. Krediler 364.285.023.245 TL olarak açıklanırken, mevduatlar ise kredi mevduat faizi makasından etkilenecek 372.453.502.080 TL olarak açıklandı. Çeyreklik bazda kredilerde %8,5 artış, mevduatta ise %10,6 artış gözlemlendi. Özsermaye karlılığı rasyosu yıllık bazda %13,3 olarak hesaplandı.

Son çeyrekte İş Bankası'nın faiz gelirleri 10.928.286.170 TL olarak açıklandı. Çeyreklik bazda %8,6 artış görüldü. Bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,7 artış yaşandı. Bankanın komisyon gelirleri tutarı 1.496.310.796 TL olarak finansallara yansıdı. Bir önceki çeyreğe göre %31,6 artış görüldü. (bir önceki çeyrek: 1.135.778.495TL) İş Bankası finansallarında 2.148.987.909 TL net kar açıkladı. Bir önceki çeyreğe göre net kar %36 artış, geçen yılın aynı çeyreğine göre ise %59,3 artış gösterdi.

Piyasa Durumu

5,80 Fiyat	%33 Halka Açıklık	1,08 Beta	4,44 52 haftalık düşük
%11 Potansiyel Getiri	%45 Yabancı Oranı	1,14 Hisse Başına Kar	7,66 52 haftalık yüksek

Gelir Tablosu

	2018	2019	2020T	2021T
Faiz Gelirleri	44.076.734.171	48.451.717.413	41.183.959.801	50.740.621.586
Faiz Giderleri	24.491.316.132	25.653.633.453	16.061.744.322	26.754.638.207
Komisyon Gelirleri	3.755.871.237	4.611.568.927	4.380.990.480	5.544.797.472
Net Faaliyet Karı	7.519.932.117	6.991.136.173	5.353.914.774	10.764.554.272
Net Dönem Karı	7.571.053.888	7.031.324.421	6.589.433.568	9.311.231.665

Finansal Özet

İş Bankası 3Ç20 dönemi için piyasa tahminlerinin %13,8 üzerinde 2.148.987.909 TL net kar açıkladı. Net takipteki krediler, güçlü kredi büyümesinden dolayı %5,2 seviyesine düştü, yeniden yapılandırılan kredilerin oranı ise %8 olarak sabit kaldı. Tüketici kredileri bir önceki çeyreğe göre %10,6 artarken, kredi kartı kredileri ise %18,7 büyüme kaydetti. Toplam kredi büyümesi %8,5 olarak hesaplandı. Net faiz gelirindeki artış, kredi mevduat makasındaki daralmaya rağmen TÜFE'ye endeksli menkul kıymet faiz gelirleri sayesinde sağlanmıştır.

Piyasa Değeri	Ödenmiş Sermaye	Özkaynaklar
25,65 Milyar	4,50 Milyar	73,08 Milyar
Varlıklar	Yükümlülükler	Finansal Varlıklar
382,13 Milyar	312,49 Milyar	60,06 Milyar
Krediler	Mevduat	Nakit
227,97 Milyon	136,12 Milyar	9,65 Milyar