

Şirket Raporu

Şubat 2017

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. (HALKB)

Banka, yurt içinde 959, yurt dışında 5 şubesi, 3 yurt dışı temsilciliği, 3.741 ATM'si, telefon ve internet bankacılığı, mobil bankacılık uygulamalarıyla, hizmet vermektedir.

Halkbank'ın nitelikli paya sahip hissedarı, %51'lik hisse oranı ile T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'dır. Banka sermayesinin %49'luk kısmı halka açıktır.

2016 yılında bankanın aktif büyüklüğü önceki yıla göre % 23 artış ile 233 milyar TL' ye, toplam kredileri % 24 artış ile 206 milyar TL' ye, toplam mevduatı ise 150 milyar TL' ye ulaştı. KOBİ kredilerinin de dâhil olduğu toplam ticari kredileri 2015 yılsonuna göre % 27 artışla 126 milyar TL'ye yükselirken, kredilerin aktif toplamına oranı da % 68 seviyesine yükseldi.

2016 yılında Bankanın özel karşılık oranı % 77'e yükselmiştir. Swap kullanılmamasının olumlu etkisi sermaye piyasası işlem karı olarak yansımıştır. Sorunlu kredi tahsilatları artarak yeni sorunlu kredi girişlerinin % 22'ini karşılamıştır.

Ülke riski için International Islamic Rating Agency (IIRA) kurumunun kullanılması ile esnaf ve sanatkarlara kullanılan sübvansse kredilerin Kredi Garanti Fonu Kapsamına alınması ile sırasıyla 100-120 baz puan ve 150 baz puan SYR katkısı banka yönetiminin gündeminde.

2016 yılında bankanın özsermaye karlılığı % 12,4 olarak gerçekleşti. Karlılık bakımından ise banka 2016 yılında karını önceki yıla göre karını % 10 oranında artırarak 2,558 milyar TL net kar etti. Banka'nın net faiz geliri de geçen yılın aynı dönemine göre %19 oranında artış göstererek 4,9 milyar TL'ye ulaşmıştır. Yetkililer 2017 yılı için % 16 özkaynak karlılığı ve kredilerde % 15, net faiz gelirlerinde ise % 17 artış bekleniyor.

Bu hedefler yaklaşık % 40 net kar büyümesine işaret etmekte. Halkbank, defter değerine göre % 35 oranında iskontoyla BİST' te en yüksek iskonto oranıyla işlem gören banka konumunda. Banka ayrıca 5,45 Fiyat/Kazanç oranı ile hem sektöre hem de endekse göre cazip fiyatla işlem görüyor. Halkbank için Credit Suisse 11,20 TL, JP Morgan 15,10 TL hedef fiyat öngörüyor. Sonuç olarak HalkBank için 12,5 TL hedef fiyat ile yaklaşık % 10 yükseliş potansiyeli öngörüyoruz..

HALKB HAFTALIK GRAFİK



GENEL MÜDÜRLÜK

Adres : Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:17
1.Levent / İstanbul
Telefon : 0 212 344 09 00
Fax : 0 212 344 09 13
Email : info@metroyatirim.com.tr

UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.