

Kod

YKBNK

Sektör

Bankacılık

Ortaklık Yapısı

Koç Fin. Hizm. %81.80
Diğer %18.20

Fiyat Değ (%)

Aylık 29.9
3 Aylık 33.9
6 Aylık 72.7
Yıllık 16.9

Son 1 Yıl

En Düşük 1.44
En Yüksek 3.26
Ortalama 2.12
Son 3.04

Hisse Adedi (adet)

4,347,051,000

Takasbank S.O

%24

Piyasa Değeri

YTL 13,215,035,040
\$ 8,973,338,114

Piyasa Değeri (TSO)

TL 3,171,608,410
\$ 2,153,601,147

Ortalama Hacim

Son 3 Ay
TL 82,390,613
\$ 53,911,060
Son 6 Ay
TL 78,503,895
\$ 49,966,067
Son 1 Yıl
TL 58,227,118
\$ 38,315,076

Milyon TL	2004	2005	2006	2007	2008	2008/06	2009/06	Değ - %
Faiz Geliri	2,873	2,782	4,986	6,059	7,024	3,185	3,624	13.79
Net Faiz Geliri	739	1,064	1,759	2,123	2,415	1,189	1,664	39.93
Net Kar	-59	-2,996	512	709	1,043	720	924	28.38
Krediler	10,056	11,306	22,504	28,509	38,673	33,760	37,707	11.69
Mevduat	14,293	16,876	31,127	32,167	41,705	37,561	39,523	5.22

Aydın SÖZÜBİR

YAPI ve KREDİ BANKASI A.Ş..

Yapı ve Kredi Bankası 2009 yılının ikinci çeyreğinde, önceki yılın aynı dönemine göre 810 940 milyon TL kar beklentisi aralığında %28.4 artışla 924 milyon TL net kar açıkladı. Bankanın ikinci çeyrekte elde ettiği 431 milyon TL net kar artışı ilk çeyreğe göre %12.6 gerilemeyi, 2008'in aynı çeyreğine göre ise %94.5 artışı ifade ediyor.

Kar esas olarak faiz gelirlerinin artmasına karşın faiz giderlerinin azalmasından kaynaklandı. 2009/06 döneminde önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %13.8 artarken, faiz gideri %1.8 geriledi, net faiz geliri %39.9 yükseldi. Bu dönemde kredilerden alınan faiz %21.3 artarken mevduata verilen faiz %3.0 oranında azaldı. Bunun sonucunda 2008/06'da 1.60(x) olan faiz gelirlerinin faiz giderlerine oranı 2009/06 döneminde 1.85'e, net faiz gelirin faiz gelirin oranı %37.3'den %45.9'a yükseldi.

Verilen krediler önceki yılın aynı dönemine göre %11.7 artarak 33.7 milyar TL'den 37.7 milyar TL'ye yükselirken takipteki krediler %67.7 artışla 1.37 milyar TL'den 2.29 milyar TL'ye çıktı. Takipteki kredilerin verilen krediler içindeki payı 2008/06 dönemindeki %2.14 seviyesinden 2009/06'da %3.95 seviyesine yükseldi.

Verilen kredilerin fonlanmasında mevduatın ağırlığı artış gösterdi. Alınan krediler, bir kısmı yenilenmeyen sendikasyon kredileri neden ile %7.63 gerilerken mevduat %5.22 artış gösterdi.

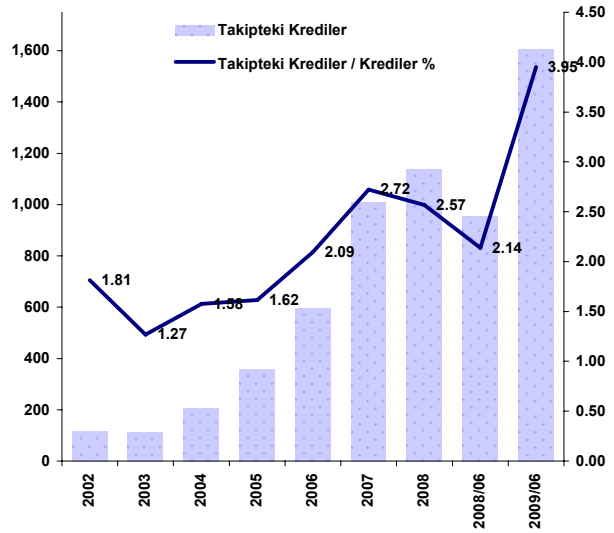
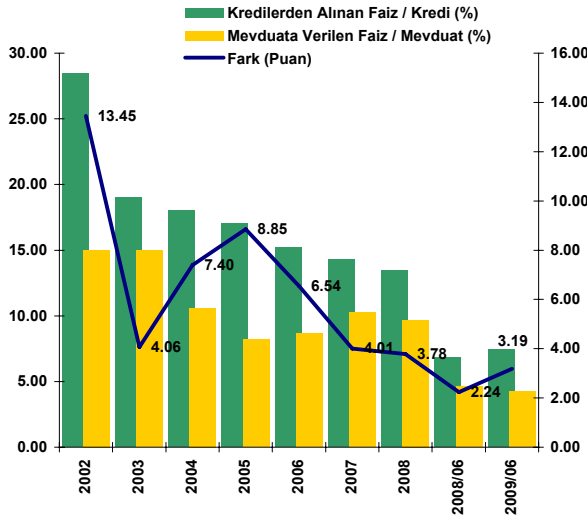
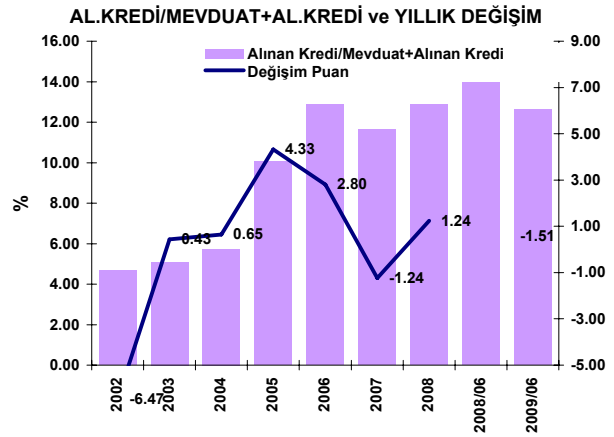
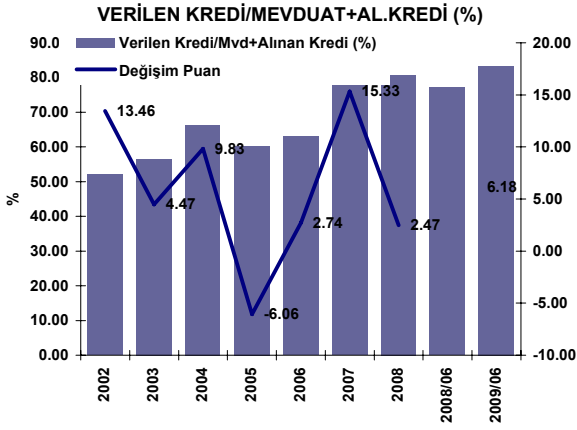
Kredilerdeki artış ve kredi faiz oranların rijit olması buna karşın piyasa faiz oranlarındaki gerilemenin büyük ölçüde mevduat faizlerine yansımaları sonucunda kredilerden alınan faizin mevduata verilen faize oranı 1.34(x) den 1.67(x)'e yükseldi. Ancak 2001 - 2008 ortalaması 1.19(x) olan bu rasyonun, önümüzdeki dönemde gerilemeye başlamasını bekliyoruz.

Bankanın 2009 yıl sonu itibarı ile 8.43 milyar TL faiz geliri elde edeceğini ve 1.23 milyar TL net kar elde edeceğini tahmin ediyoruz.

*Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşterileri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

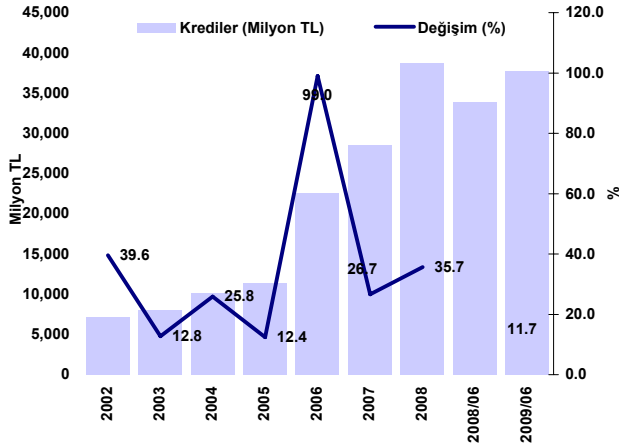
Kalemler (milyon TL)	2007/12	2008/12	2008/06	2009/06	Değişim %
Piyasa Değeri	14,680	9,085	8,665	13,215	52.52
Gelir Tablosu Kalemleri	2007/12	2008/12	2008/06	2009/06	Değişim %
Faiz Geliri	6,059	7,024	3,185	3,624	13.79
Faiz Gideri	3,936	4,609	1,996	1,960	-1.78
Net Faiz Geliri	2,123	2,415	1,189	1,664	39.93
Kredilerden Alınan Faiz	4,071	5,207	2,308	2,800	21.31
Menkul Değerlerden Alınan Faiz	1,632	1,475	734	708	-3.59
Mevduata Verilen Faiz	3,304	4,040	1,727	1,675	-3.04
Faiz Dışı Gelir	1,888	1,831	1,104	1,354	22.67
Faiz Dışı Gider	3,158	2,911	1,391	1,879	35.07
Faaliyet Karı	853	1,335	902	1,139	26.29
Net Kar	709	1,043	720	924	28.38
Bilanço Kalemleri (milyon TL)	2007/12	2008/12	2008/06	2009/06	Değişim %
Mevduat	32,167	41,705	37,561	39,523	5.22
Alınan Krediler	4,236	6,164	6,178	5,707	-7.63
Krediler	28,509	38,673	33,760	37,707	11.69
Takipteki Krediler	1,739	1,713	1,370	2,297	67.67
Menkul Değerler	463	1,266	465	1,212	160.68
Özvarlık	4,904	6,853	5,603	7,799	39.21
Aktif Toplam	50,353	63,723	58,301	63,240	8.47
Oranlar	2007/12	2008/12	2008/06	2009/06	
Faiz Geliri / Toplam Gelir - %	76.24	79.32	74.26	72.80	-
Faiz Geliri / Faiz Gideri - x	1.54	1.52	1.60	1.85	-
Faiz Dışı Gelir / Faiz Dışı Gider - x	0.60	0.63	0.79	0.72	-
Net Faiz Geliri / Faiz Geliri - %	35.03	34.38	37.34	45.91	-
Kredilerden Alınan Faiz / Ort. Kredi - % (son 12 ay)	15.96	15.50	15.53	15.95	-
Mevduata Verilen Faiz / Ort. Mevduat - % (son 12 ay)	10.44	10.94	12.12	13.37	-
Menkul Değerlere Alınan Faiz / Ort. Menkul Değ. (son 12 a)	334.58	170.69	335.97	172.76	-
Kred. Alın Faiz / Mev. Ver. Faiz - x	1.23	1.29	1.34	1.67	-
Krediler / Mevduat - %	88.63	92.73	89.88	95.41	-
Faaliyet Kar Marjı - %	14.08	19.00	28.32	31.44	-
Net Kar / Faiz Geliri - %	11.70	14.84	22.59	25.49	-
Net Kar (KD) / Faiz Geliri (KD) - %	11.70	14.84	19.54	22.98	-
Özvarlık Karlılığı - %	17.20	17.74	21.81	18.61	-
Aktif Karlılık - %	1.43	1.83	1.94	2.05	-
Fiyat Kazanç Oranı - x	20.70	8.71	8.43	10.60	-
Pd / Dd - x	2.99	1.33	1.55	1.69	-
Fiyat / Faiz Geliri - x	2.42	1.29	1.37	1.77	-
Fiyat / Net Faiz Geliri - x	6.92	3.76	3.67	4.57	-

*Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşterileri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

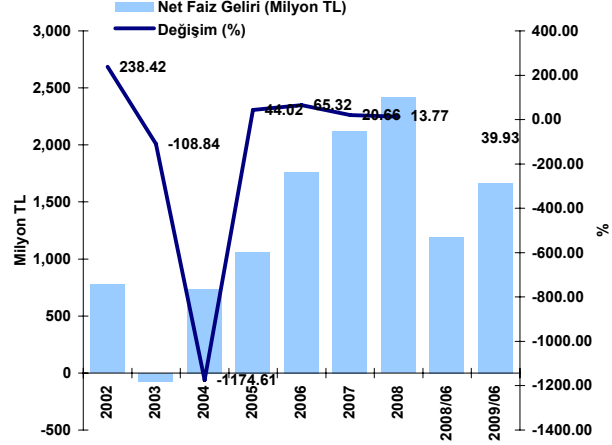


Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

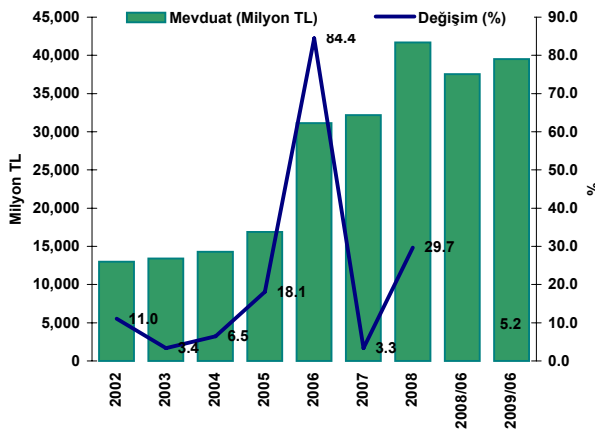
KREDİLER ve YILLIK DEĞİŞİM



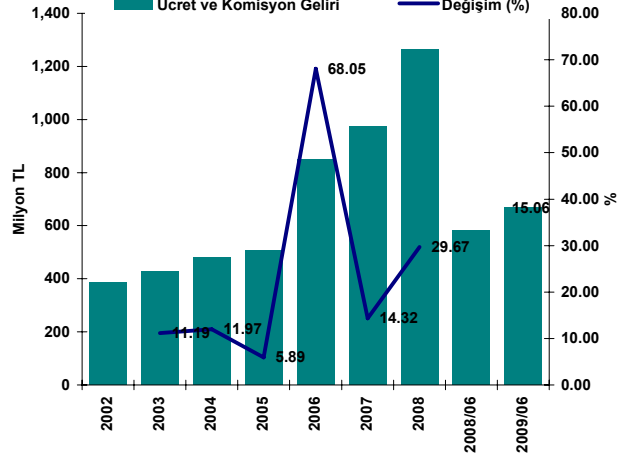
NET FAİZ GELİRİ ve YILLIK DEĞİŞİM



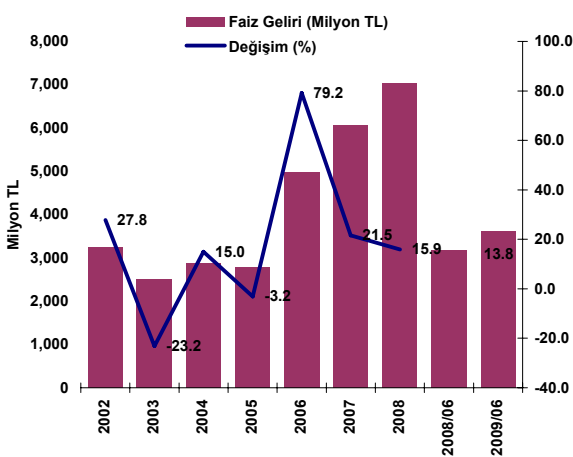
MEVDUAT ve YILLIK DEĞİŞİM



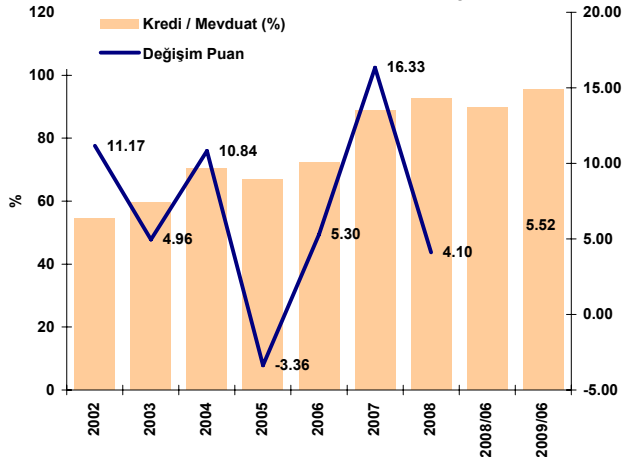
ÜCRET-KOMİSYON GELİRİ ve YILLIK DEĞİŞİM



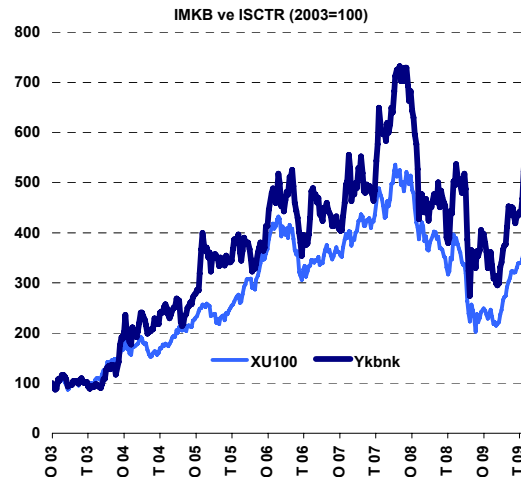
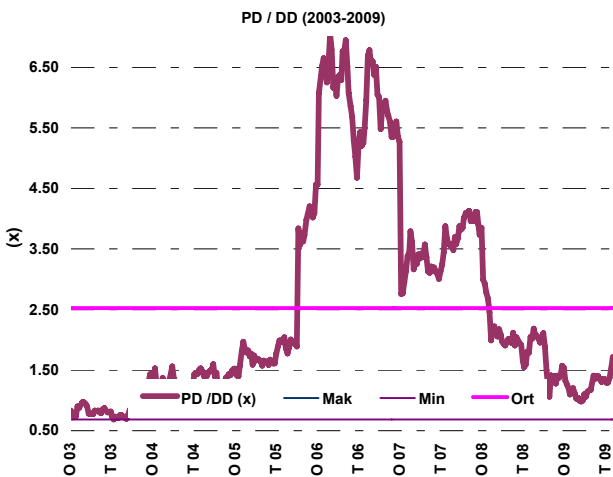
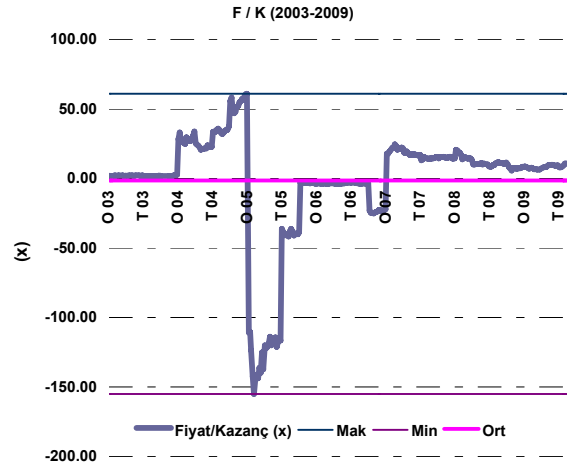
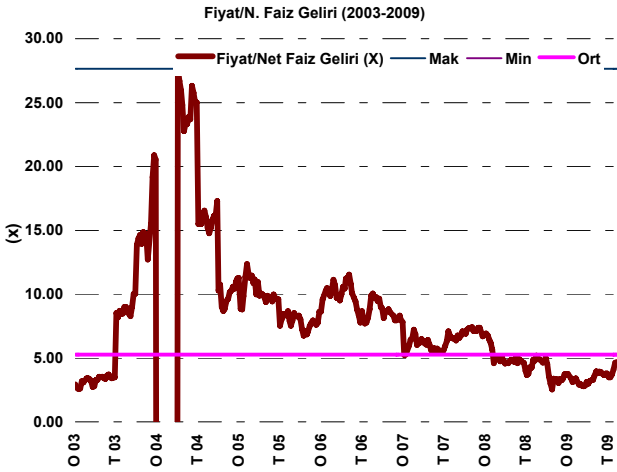
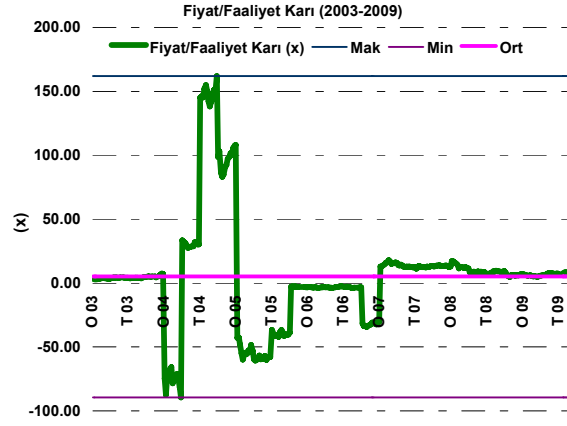
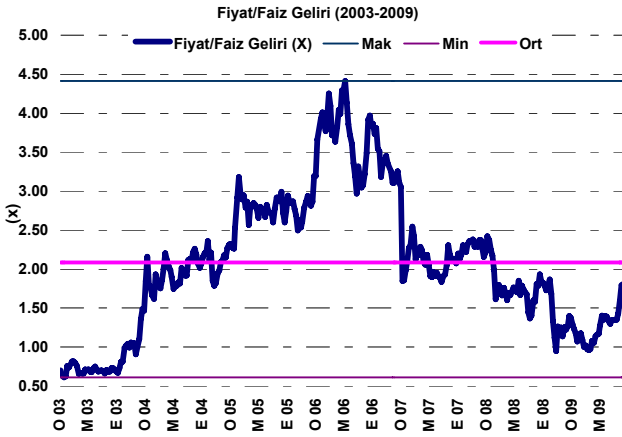
FAİZ GELİRİ ve YILLIK DEĞİŞİM



KREDİ / MEVDUAT ve YILLIK DEĞİŞİM



*Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



"Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir."