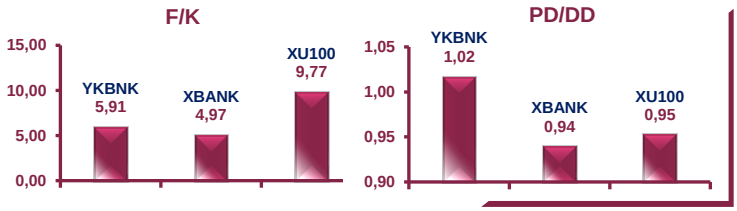
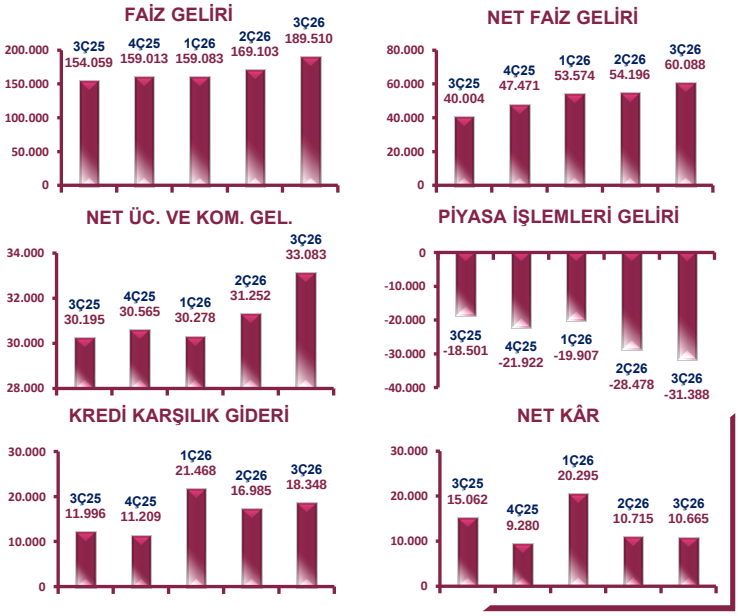
HİSSE BİLGİLERİ

Sektörel Endeks	XBANK
Son Kapanış (02.11.2026)	₺35,64
En Düşük / En Yüksek (Son 1 Yıl)	₺30,42 / ₺44,5
Piyasa Değeri (Mlr TL)	₺301,1
Piyasa Değeri (Mlr USD)	$6,0
Fiili Dolaşım Oranı (%)	39%

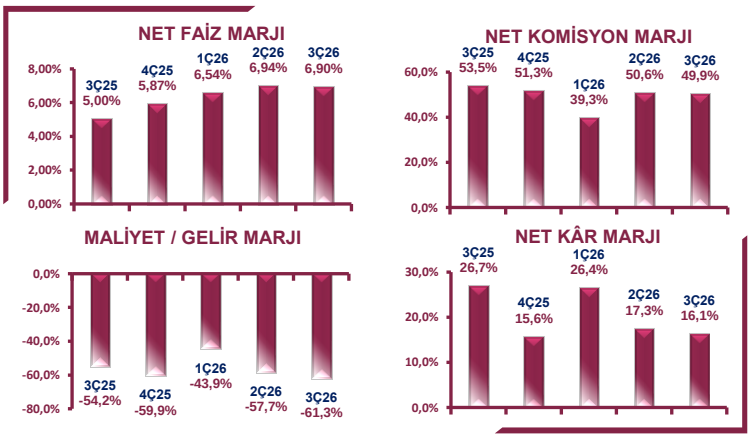
PİYASA ÇARPANLARI



ÖZET GELİR TABLOSU (MN TL)



KÂRLILIK ORANLARI (%)



Yapı Kredi'nin 3Ç26 dönemi finansal raporlarını değerlendirdiğimizde nötr olarak yorumlamaktayız.

❖Yapı Kredi, 3Ç26 döneminde 10,67 milyar TL'lik net kâr açıkladı. Böylece net kâr piyasanın 10,52 milyar TL'lik beklentisini karşıladı. Net kâr bir önceki çeyreklik döneme kıyasla %1 ve bir önceki yılın aynı çeyreklik dönemine kıyasla %29 geriledi.

❖Banka, 2026 yılsonu swap maliyeti dâhil net faiz marjının 100 baz puan veya üzerinde iyileşmesi hedefini açıklamıştı. 2025 yılı sonunda %5,87 olan net faiz marjı 3Ç26 döneminde bankanın hedefi doğrultusunda %6,90 seviyesine ulaştı. 3Ç25 dönemine kıyasla faiz giderleri %14 artarken faiz gelirleri %23 oranında güçlü arttı ve bu durum net faiz marjının hedef doğrultusunda genişlemesini sağladı. Böylece net faiz geliri 3Ç25 dönemine kıyasla %50 artarak 60,09 milyar TL oldu.

❖Net ücret ve komisyon geliri 3Ç26 döneminde %10 artarak 33,08 milyar TL seviyesine ulaştı. Böylece bankanın yılsonu için açıkladığı enflasyona yakın seviyede artış hedefinin gerisinde kaldı. Ayrıca net komisyon marjı 3Ç25 dönemine kıyasla 3,6 puan düşerek %49,9 seviyesine geriledi. Banka 3Ç26 döneminde 31,39 milyar TL'lik piyasa işlemleri gideri kaydetti. Zira kambiyo işlemleri gideri 25,78 milyar TL seviyesine kadar yükseldi.

❖Operasyonel gider kalemi 3Ç26 döneminde %33 artış ile 40,61 milyar TL'ye yükseldi. Banka yılsonuna gelindiğinde gider kaleminin %35 veya altında artış olması beklentisine sahipti.

❖Banka, yılsonu için TL kredilerde %30 ve yabancı para kredilerde düşük tek haneli seviyelerde büyüme öngördü. Bu doğrultuda kredilerde büyüme gerçekleşti ve 30.09.2026 tarihinde 2,16 trilyon TL'ye ulaştı. Kredi büyümesine rağmen kredi mevduat oranının %96 seviyesine gerilemesi temkinli duruşu işaret etti. Söz konusu tarihte takipteki krediler oranının %4,6 ile son 1 yılın en yüksek seviyesine ulaşması bu duruşun önemini gösterdi. Ayrıca kredi karşılık gideri de 3Ç26 döneminde 18,35 milyar TL'ye yükseldi.



03.11.2025 - 02.11.2026 Tarihleri aralığında YKBNK hisse senedi %6,6 oranında yükseliş kaydederken XBANK endeksi %1,6 oranında yükseliş kaydetmiştir.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş. ARAŞTIRMA BİRİMİ

arastirma@alternatifmenkul.com.tr

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel yatırım tavsiyesi niteliğindedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.