

ICBC Turkey Bank / ICBCT

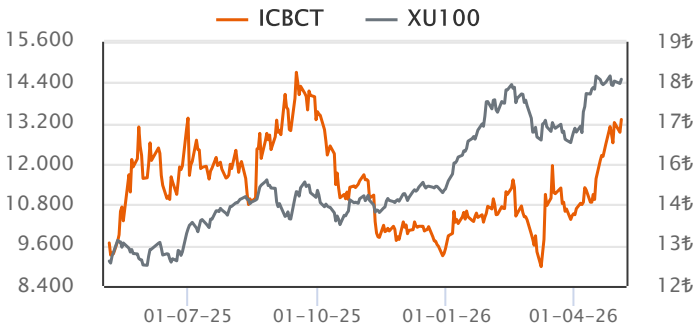
Sektör	Banka
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	-
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	860
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	23/05/1990
Halka Açıklık Oranı	5.0%
Fiili Dolaşım Oranı	7.1%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF C...	92.84	798.43
DİĞER	7.16	61.57

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	6.70	15.07	13.24	14.07	16.91
Fiyat (USD)	0.35	0.47	0.35	0.32	0.37
Piyasa Değeri (Mn TL)	5,762	12,960	11,386	12,100	14,543
Piyasa Değeri (Mn USD)	301	402	300	273	322
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					39

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	2.30	2.61	18.42	29.08	31.39
Rölatif %	1.41	1.43	5.68	0.28	-17.41

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat/Kazanç	3.88	14.49	10.14	12.19	12.19
Sektör Ort.	1.96	3.74	6.27	5.22	5.68
PD/DD	1.68	2.66	3.18	2.58	3.10
Sektör Ort.	0.65	1.14	1.10	1.04	1.13
Hisse Başına Kar (TL)	1.73	1.04	1.39	1.39	1.39

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Krediler	17,270	26,227	31,161	37,895	50,037
Menkul Değ. Port.	16,567	26,907	44,316	29,441	19,443
Takipteki Alacaklar	43	128	29	28	28
Mevduat	24,598	24,228	42,130	24,662	46,527
Toplam Aktifler	46,344	68,469	100,041	98,937	117,322
Özkaynak (Ana Ort.)	1,807	3,422	4,872	3,585	4,684
Net Faiz Gelirleri	728	597	458	19	1,796
Net Ücret ve Kom. Gelirleri	23	36	42	121	204
Ticari K/Z Net	61	100	-15	-24	-61
Faaliyet Giderleri	336	49	609	767	973
Karşılık Öncesi K/Z	860	795	709	198	2,193
Vergi Öncesi K/Z	524	746	100	-569	1,219
Net K/Z (Ana Ortaklık)	376	544	115	-408	877

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Kredi Büyümesi	64.9	51.9	18.8	21.6	32.0
Sektör Ort.	49.0	48.9	52.0	35.2	35.9
Mevduat Büyümesi	66.2	-1.5	73.9	-41.5	88.7
Sektör Ort.	65.1	51.9	60.3	31.3	34.9
Net Faiz Marjı	2.1	1.1	0.6	0.0	1.7
Sektör Ort.	625.6	78.4	24.9	101.3	48.3
Gider/Gelir Oranı	26.0	42.3	123.7	628.6	47.7
Sektör Ort.	28.6	55.7	75.2	101.8	52.1
Faaliyet Gideri / Ortalama Aktifler	2.1	1.8	2.4	2.5	2.8
Sektör Ort.	1.8	2.6	3.0	3.3	3.4
Takip. Krediler Oranı	0.2	0.5	0.1	0.1	0.1
Sektör Ort.	3.5	2.2	1.7	2.1	2.8
T. Kredi Karşı. Oranı	87.6	99.8	99.9	99.9	86.8
Sektör Ort.	0.69	0.77	0.73	0.65	0.62
Brüt Risk Maliyeti	3.0	-4.1	0.0	0.4	0.4
Sektör Ort.	5.4	13.6	6.9	21.5	32.3
Sermaye Yeterlilik Oranı	26.6	27.6	31.0	38.0	45.3
Sektör Ort.	20.3	18.6	18.4	18.9	19.4
Aktif Büyümesi	75.3	47.7	46.1	-1.1	18.6
Sektör Ort.	60.9	49.7	63.5	32.7	29.5
Özkaynak Büyümesi	28.6	89.4	42.4	-26.4	30.6
Sektör Ort.	44.8	77.7	46.7	26.3	34.4
Özsermaye Karlılığı	25.6	56.9	21.6	-19.5	28.9
Sektör Ort.	20.2	41.5	33.7	23.4	25.5
Aktif Karlılığı	1.1	2.6	1.1	-0.8	1.1
Sektör Ort.	1.8	4.0	3.2	2.1	2.5
Temettü Verimi					
Sektör Ort.	1.8	4.7	2.2	1.4	2.2

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 877.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.(Geçen yıl aynı dönem -408.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.)

Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre %2.3 artış kaydetti.

Çeyreklik net faiz gelirleri 1.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 18.9 milyon TL)

Son çeyrekte net faiz gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %4.1 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net faiz gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,384.4 yükselişle 1.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

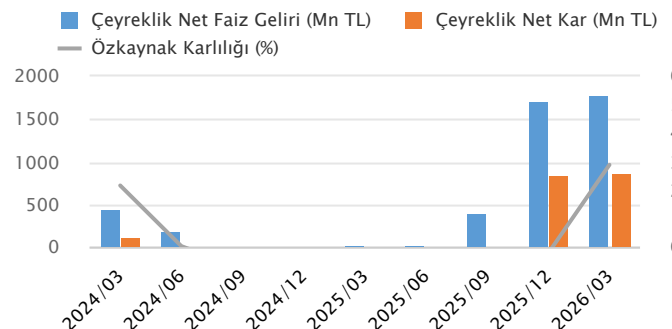
Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirleri 203.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 120.5 milyon TL)

Son çeyrekte net ücret ve komisyon gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %21.7 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin dönemsel net ücret ve komisyon gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %68.9 yükselişle 203.6 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Şirketin son dönem yıllık özsermaye karlılığı %28.9 düzeyinde gerçekleşmiştir. (Geçen yıl aynı dönem %-19.5 düzeyindeydi.)

Şirketin özkaynakları son bir yıllık dönemde %30.6 yükselişle 4.7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Mevduatların %88.7 düzeyinde yükseldiği gözlenirken, kredilerin %32.0 yükseldiği dikkat çekmekte.



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Finansal Varlıklar	40,297	39,363	38,955	47,058	20.8	40.1
Nakit ve TCMB	19,926	28,992	29,679	46,449	56.5	39.6
Bankalar	993	932	542	9,320	1,620.2	7.9
Para Piyasalarından Alacaklar	0	1,201	517	3,003	481.2	2.6
Menkul Değerler Portföyü	42,020	30,411	29,441	19,443	-34.0	16.6
Krediler	35,757	39,412	38,206	50,205	31.4	42.8
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	329	170	311	168	-45.9	0.1
Takipteki Krediler	28	28	28	28	-0.8	0.0
Ortaklık Yatırımları	76	76	76	76	0.0	0.1
Maddi Duran Varlıklar	720	531	716	520	-27.4	0.4
Toplam Varlıklar	99,313	100,016	98,937	117,322	18.6	100.0
Mevduat	33,764	35,756	24,662	46,527	88.7	39.7
Para Piyasalarına Borçlar	42,129	41,517	45,862	45,979	0.3	39.2
Alınan Krediler	7,142	97	11,752	135	-98.8	0.1
İhraç Edilen Menkul Değerler	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	95,194	96,124	95,352	112,638	18.1	96.0
Özkaynaklar	4,119	3,892	3,585	4,684	30.6	4.0
Ödenmiş Sermaye	860	860	860	860	0.0	0.7
Geri Alınmış Paylar (-)	78	60	78	60	-22.9	0.1
Kar Yedekleri	3,146	3,146	3,146	3,146	0.0	2.7
Net Dönem Karı veya Zararı	-248.46	-255.51	-656.63	621.50	a.d.	0.5
Toplam Kaynaklar	99,313	100,016	98,937	117,322	18.6	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Faiz Gelirleri	10,183	9,776	2,523	2,500	-0.9	139.2
Faiz Giderleri	9,550	7,579	2,505	704	-71.9	39.2
Net Faiz Gelirleri	633	2,196	19	1,796	9,384.4	100.0
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	255	716	121	204	68.9	11.3
Net Ticari Kar/Zarar	-449	-431	-24	-61	151.2	-3.4
Diğer Faaliyet Gelirleri	383	348	82	254	208.4	14.1
Faaliyet Giderleri (-)	2,389	2,861	725	924	27.5	51.5
Karşılık Öncesi Kâr/Zarar	823	2,830	198	2,193	1,009.2	122.1
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	-1,071	66	40	43	9.0	2.4
Diğer Karşılıklar Giderleri (-)	14	13	2	6	166.4	0.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-510	-110	-569	1,219	a.d.	67.9
Vergi (-)	-209	-19	-161	342	a.d.	19.1
Dönem Net Kârı veya Zararı	-301	-92	-408	877	a.d.	48.8

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Büyüme Oranları				
Kredi	6.8	10.8	21.6	32.0
Mevduat	-23.8	5.9	-41.5	88.7
Aktifler	-0.6	0.7	-1.1	18.6
Özkaynaklar	-13.6	-5.5	-26.4	30.6
Aktif Kalitesi				
Takipteki Krediler Oranı	0.1	0.1	0.1	0.1
Aşama 2 Krediler Oranı	0.0	0.0	0.0	0.0
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	99.87	86.14	99.88	86.82
Toplam Karşılık Oranı	0.9	0.4	0.8	0.3
Net Kredi Riski Maliyeti	0.9	0.4	0.8	0.3
Karlılık Oranları				
Net Faiz Marjı	0.6	2.3	0.0	1.7
Gider/Gelir Oranı	543.44	115.30	628.63	47.68
Faaliyet Gideri / Ort. Aktifleri	2.40	2.87	2.53	2.83
Ort. Özsermaye Kârlılığı	-6.8	-2.3	-19.5	28.9
Ort. Aktif Kârlılığı	-0.3	-0.1	-0.8	1.1
Sermaye Yeterlilik Oranları				
Sermaye Yeterlilik Oranı	29.2	65.2	38.0	45.3
Çekirdek Sermaye Oranı	9.8	11.7	7.3	9.2
Kaldıraç	24.11	25.70	27.60	25.05
Likidite Oranları				
Kredi / Mevduat	104.9	109.7	153.7	107.5
TL Kredi / TL Mevduat	7.9	7.4	23.3	8.6
YP Kredi / YP Mevduat	154.3	237.3	194.2	172.7

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)		Karlılık Oranları (%)			
						F / K	PD / DD	Net Faiz Marjı	Özsermaye Büyümesi	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
ICBCT	16.91	14,543	322	4,684	117,322	12.19	3.10	1.72	30.64	18.58	28.86
AKBNK	70.70	367,640	8,151	302,598	3,419,803	5.86	1.21	1.45	24.56	26.34	22.99
YKBNK	36.08	304,770	6,757	271,123	3,402,259	5.45	1.12	2.04	31.82	33.75	23.48
ISCTR	14.01	350,250	7,765	420,574	4,935,541	4.65	0.83	1.10	28.84	34.24	20.18
GARAN	129.40	543,480	12,049	451,316	4,016,807	4.58	1.20	1.93	32.92	32.35	30.00
HALKB	36.46	261,957	5,808			9.66	1.20				
VAKBN	30.86	306,005	6,784			4.37	0.95				
SKBNK	12.80	32,000	709			15.40	2.41				
TSKB	11.69	32,732	726	46,371	346,391	2.94	0.71	1.42	31.92	33.32	27.35
ALBRK	8.39	20,975	465			1.59	0.83				
QNBTR	231.20	1,271,600	28,193	185,426	1,991,882	24.28	6.86	1.74	44.95	17.03	33.43
KLNMA	9.49	94,900	2,104	35,888	203,223	9.68	2.64	2.59	65.89	26.64	34.09
ENPRA	82.10	1,024,221	22,708	20,572	284,348	142.11	49.79	1.94			35.03
Banka						5.68	1.13	4.54		33.44	

Sektör Analizi tablosunda yer alan şirketler halka açık piyasa değerlerine göre sıralanmış ve bu sıralamaya göre ilk 20 şirket gösterilmiştir.

Teknik Seviyeler	Değer (TL)	Uzaklık
Son Kapanış 16.91 TL		
1.Destek	16.56	-2.1%
2.Destek	16.20	-4.2%
PİVOT	16.87	-0.2%
1.Direnç	17.23	1.9%
2.Direnç	17.54	3.7%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	44	
Son 1 Hafta	43	2.7% üstünde
Son 1 Ay	50	-12.7% altında
Son 3 Ay	39	11.3% üstünde
Son 1 Yıl	43	1.5% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	17.25	-1.97%
23.60%	16.08	5.16%
38.20%	15.36	10.09%
50.00%	14.78	14.41%
61.80%	14.20	19.08%
78.60%	13.37	26.48%
100.00%	12.31	37.37%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	16.59	YUKARI	ALIŞ	17.04.26	14.77	1.9%
20 Günlük Ort.	15.48	YUKARI	ALIŞ	03.04.26	14.21	9.2%
50 Günlük Ort.	14.63	YUKARI	ALIŞ	03.04.26	14.16	15.6%
100 Günlük Ort.	14.29	YUKARI	ALIŞ	03.04.26	14.25	18.3%
200 günlük Ort.	14.88	YUKARI	ALIŞ	06.04.26	14.35	13.6%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	68.79	YUKARI		
MOM	107.71	AŞAĞI		
MACD	0.63	YUKARI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	101.67	YUKARI		
ADX	42.49	YUKARI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 3 (ORTA)	15.57		11.03.26	15.90

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 15.57 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 15.57 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 16.56 ve 16.20 seviyeleri, direnç olarak da 17.23 ve 17.54 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ICBCT	30.04.2026 17:54 ICBC Turkey Bank A.Ş. Görevden Ayrılma Hk Haberin Devamı
ICBCT	30.04.2026 13:41 ICBC Turkey Bank A.Ş. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
ICBCT	30.04.2026 13:39 ICBC Turkey Bank A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 2025 Yılı Kar Dağıtım Önerisi Haberin Devamı
ICBCT	30.04.2026 13:34 ICBC Turkey Bank A.Ş. 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Sonucu Haberin Devamı
ICBCT	29.04.2026 18:47 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBC Turkey Bank A.Ş. Konsolide Olmayan Sorumluluk Beyanı 31.03.2026 Haberin Devamı
ICBCT	29.04.2026 18:47 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBC Turkey Bank A.Ş. Konsolide Sorumluluk Beyanı 31.03.2026 Haberin Devamı
ICBCT	29.04.2026 18:46 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBC Turkey Bank A.Ş. 31.03.2026 Solo FT ve Dipnotlar Haberin Devamı
ICBCT	29.04.2026 18:46 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBC Turkey Bank A.Ş. 31.03.2026 Konsolide FT ve Dipnotlar Haberin Devamı
ICBCT	31.03.2026 14:07 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBC Turkey 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Haberin Devamı
ICBCT	31.03.2026 13:43 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBC Turkey 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının Ertelenmesi Hk Haberin Devamı
ICBCT	27.03.2026 14:23 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBCT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ICBCT	13.03.2026 17:15 ICBC Turkey Bank A.Ş. ICBCT.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Genel Müdürlük Telefon : 0 212 352 35 77

Müşteri Hizmetleri : 0 850 222 7772

www.vakifyatirim.com.tr www.vakiffx.com www.vkyanaliz.com

E-Posta : musterihizmetleri@vakifyatirim.com.tr

**Yasal Uyarı**

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 kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Vakıf Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu nedenle, bu bültenden elde edilen bilgilere dayanılarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Rapor'da yer alan tüm veriler, Financial Information News Network (FINNET Elektronik Yayıncılık Data İletişim San. Tic. Ltd. Sti.) sağlayıcısından elde edilmiştir.

Bu bülten sadece genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Bültende kullanılan bilgilerden, kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan dolayı Vakıf Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Vakıf Yatırım'ın yazılı izni olmadan değiştirilmez, kopyalanamaz ve alıntı yapılamaz. İçerik tamamen ya da kısmen yalnızca Vakıf Yatırım tarafından ya da Vakıf Yatırım'ın yazılı izni ile kullanılabilir.