

İş Bankası (C) / ISCTR

Sektör	Banka
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	100,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	25,000
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	XU030, XU050, XU100
Endeks Ağırlığı (XU100)	3.1%
Halka Arz Tarihi	16/11/1987
Halka Açıklık Oranı	31.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.4%

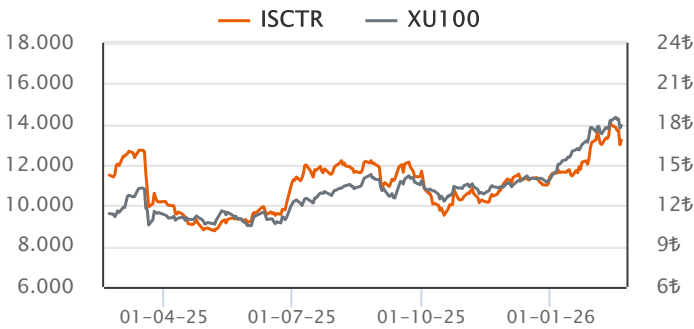
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
-----------	---------	--------------------

Piyasa Değeri (PD)

	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat (TL)	5.11	9.34	13.54	14.09	16.82
Fiyat (USD)	0.27	0.32	0.38	0.33	0.38
Piyasa Değeri (Mn TL)	127,700	233,599	338,500	352,250	420,499
Piyasa Değeri (Mn USD)	6,830	7,946	9,610	8,218	9,624
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					10,064

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	2.13	-6.09	16.72	19.38	15.17
Rölatif %	1.17	-4.42	7.27	-3.52	-18.94

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat/Kazanç	2.08	3.23	7.44	5.22	6.24
Sektör Ort.	2.26	3.24	7.46	6.10	7.48
PD/DD	0.67	0.87	1.06	0.82	0.98
Sektör Ort.	0.76	0.90	1.31	1.12	1.37
Hisse Başına Kar (TL)	6.15	7.23	1.82	2.70	2.70

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Krediler	485,882	749,777	1,134,320	1,605,709	2,292,044
Menkul Değ. Port.	144,539	278,281	472,416	653,861	774,894
Takipteki Alacaklar	20,830	23,134	24,920	34,429	76,042
Mevduat	595,624	931,074	1,662,174	2,127,090	3,098,859
Toplam Aktifler	926,563	1,408,318	2,453,776	3,323,733	4,624,880
Özkaynak (Ana Ort.)	86,839	191,376	267,797	318,334	427,630
Net Faiz Gelirleri	30,941	75,202	67,071	34,451	96,921
Net Ücret ve Kom. Gelirleri	7,620	16,146	42,437	91,411	134,351
Ticari K/Z Net	-5,149	4,522	12,223	-8,862	-22,199
Faaliyet Giderleri	30,362	49,832	92,298	140,778	207,067
Karşılık Öncesi K/Z	37,834	101,990	135,383	141,052	230,267
Vergi Öncesi K/Z	15,476	73,947	77,081	38,174	71,687
Net K/Z (Ana Ortaklık)	13,468	61,536	72,263	45,517	67,441

Finansal Rasyolar

%	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Kredi Büyümesi	42.0	54.3	51.3	41.6	42.7
Sektör Ort.	45.0	50.0	49.9	35.6	45.3
Mevduat Büyümesi	61.5	56.3	78.5	28.0	45.7
Sektör Ort.	54.4	56.9	67.1	25.6	43.1
Net Faiz Marjı	4.5	7.2	3.9	1.3	2.8
Sektör Ort.	81.9	493.2	43.3	4.1	50.4
Gider/Gelir Oranı	47.6	35.5	59.3	100.1	71.8
Sektör Ort.	42.6	26.5	46.2	100.6	56.7
Faaliyet Gideri / Ortalama Aktifler	2.1	2.9	3.7	4.1	3.8
Sektör Ort.	1.7	2.2	2.9	3.3	3.5
Takip. Krediler Oranı	3.9	2.9	2.1	2.0	3.1
Sektör Ort.	3.8	2.5	1.9	1.9	2.8
T. Kredi Karşı. Oranı	66.2	74.4	75.6	72.5	63.3
Sektör Ort.	0.69	0.76	0.74	0.67	0.61
Brüt Risk Maliyeti	2.5	1.4	1.5	1.5	2.6
Sektör Ort.	5.7	14.4	15.0	1.1	1.9
Sermaye Yeterlilik Oranı	20.4	24.4	21.6	19.7	18.5
Sektör Ort.	18.6	20.9	21.1	20.3	19.6
Aktif Büyümesi	56.0	52.0	74.2	35.5	39.1
Sektör Ort.	54.9	52.4	61.9	34.0	40.4
Özkaynak Büyümesi	28.1	120.4	39.9	18.9	34.3
Sektör Ort.	19.9	97.2	53.6	29.0	37.7
Özsermaye Karlılığı	17.4	44.2	31.5	15.5	18.1
Sektör Ort.	14.2	42.2	34.9	21.4	25.4
Aktif Karlılığı	1.8	5.3	3.7	1.6	1.7
Sektör Ort.	1.3	3.9	3.4	2.1	2.3
Temettü Verimi	1.8	0.9	3.6	1.9	1.1
Sektör Ort.	1.1	0.6	2.4	1.6	1.1

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 23.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 10.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.)

Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre %64.9 artış kaydetti.

Çeyreklik net faiz gelirleri 38.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 8.8 milyar TL)

Son çeyrekte net faiz gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %51.3 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 12A25 net faiz gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %181.3 yükselişle 96.9 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

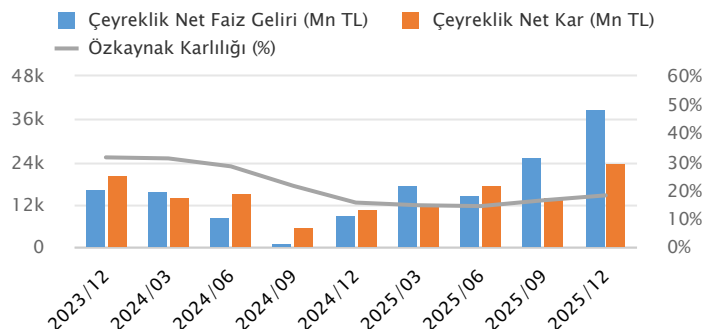
Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirleri 38.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 26.2 milyar TL)

Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %7.1 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin dönemsel net ücret ve komisyon gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %47.0 yükselişle 134.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Şirketin son dönem yıllık özsermaye karlılığı %18.1 düzeyinde gerçekleşmiştir. (Geçen yıl aynı dönem %15.5 düzeyindeydi.)

Şirketin özkaynakları son bir yıllık dönemde %34.3 yükselişle 427.6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Mevduatların %45.7 düzeyinde yükseldiği gözlenirken, kredilerin %42.7 yükseldiği dikkat çekmekte.



Özet Bilanço (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Finansal Varlıklar	423,761	861,834	1,096,115	1,538,719	40.4	33.3
Nakit ve TCMB	221,825	566,471	681,997	1,001,365	46.8	21.7
Bankalar	23,035	43,259	52,929	125,260	136.7	2.7
Para Piyasalarından Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Menkul Değerler Portföyü	278,281	472,416	653,861	774,894	18.5	16.8
Krediler	782,421	1,172,287	1,656,892	2,381,109	43.7	51.5
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	32,644	37,967	51,183	89,065	74.0	1.9
Takipteki Krediler	23,134	24,920	34,429	76,042	120.9	1.6
Ortaklık Yatırımları	79,859	144,453	204,181	278,502	36.4	6.0
Maddi Duran Varlıklar	17,197	34,231	53,679	72,455	35.0	1.6
Toplam Varlıklar	1,408,318	2,453,776	3,323,733	4,624,880	39.1	100.0
Mevduat	931,074	1,662,174	2,127,090	3,098,859	45.7	67.0
Para Piyasalarına Borçlar	71,455	120,766	211,090	228,726	8.4	4.9
Alınan Krediler	40,099	123,180	338,403	367,646	8.6	7.9
İhraç Edilen Menkul Değerler	28,314	68,486	55,605	114,002	105.0	2.5
Toplam Yükümlülükler	1,216,943	2,185,979	3,005,400	4,197,250	39.7	90.8
Özkaynaklar	191,376	267,797	318,334	427,630	34.3	9.2
Ödenmiş Sermaye	10,000	10,000	25,000	25,000	0.0	0.5
Geri Alınmış Paylar (-)	20,187	44,926	69,017	90,089	30.5	1.9
Kar Yedekleri	58,411	110,787	161,391	205,423	27.3	4.4
Net Dönem Karı veya Zararı	61,703.16	72,564.54	46,374.29	69,939.21	50.8	1.5
Toplam Kaynaklar	1,408,318	2,453,776	3,323,733	4,624,880	39.1	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Faiz Gelirleri	123,452	222,480	530,914	754,552	42.1	778.5
Faiz Giderleri	48,250	155,409	496,464	657,630	32.5	678.5
Net Faiz Gelirleri	75,202	67,071	34,451	96,921	181.3	100.0
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	16,146	42,437	91,411	134,351	47.0	138.6
Net Ticari Kar/Zarar	4,522	12,223	-8,862	-22,199	150.5	-22.9
Diğer Faaliyet Gelirleri	6,080	13,586	23,950	20,979	-12.4	21.6
Faaliyet Giderleri (-)	34,028	72,227	117,149	150,021	28.1	154.8
Karşılık Öncesi Kâr/Zarar	101,990	135,383	141,052	230,267	63.3	237.6
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	10,036	15,906	23,480	57,046	143.0	58.9
Diğer Karşılıklar Giderleri (-)	5,768	4,165	148	0	a.d.	0.0
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	73,947	77,081	38,174	71,687	87.8	74.0
Vergi (-)	12,411	4,818	-7,344	4,246	a.d.	4.4
Dönem Net Kârı veya Zararı	61,536	72,263	45,517	67,441	48.2	69.6

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12
Büyüme Oranları				
Kredi	54.3	51.3	41.6	42.7
Mevduat	56.3	78.5	28.0	45.7
Aktifler	52.0	74.2	35.5	39.1
Özkaynaklar	120.4	39.9	18.9	34.3
Aktif Kalitesi				
Takipteki Krediler Oranı	2.9	2.1	2.0	3.1
Aşama 2 Krediler Oranı	0.6	0.2	0.6	1.0
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	74.38	75.57	72.46	63.28
Toplam Karşılık Oranı	4.2	3.2	3.1	3.7
Net Kredi Riski Maliyeti	4.4	3.3	3.2	3.9
Karlılık Oranları				
Net Faiz Marjı	7.2	3.9	1.3	2.8
Gider/Gelir Oranı	35.49	59.33	100.13	71.76
Faaliyet Gideri / Ort. Aktifleri	2.91	3.74	4.06	3.77
Ort. Özsermaye Kârlılığı	44.2	31.5	15.5	18.1
Ort. Aktif Kârlılığı	5.3	3.7	1.6	1.7
Sermaye Yeterlilik Oranları				
Sermaye Yeterlilik Oranı	24.4	21.6	19.7	18.5
Çekirdek Sermaye Oranı	20.5	18.0	16.6	15.5
Kaldıraç	7.36	9.16	10.44	10.82
Likidite Oranları				
Kredi / Mevduat	80.5	68.2	75.5	74.0
TL Kredi / TL Mevduat	121.8	83.5	84.4	85.2
YP Kredi / YP Mevduat	51.3	51.1	63.6	59.6

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
ISCTR	16.82	420,499	9,624	427,630	4,624,880	6.24	0.98	2.76	34.33	39.15	18.08
AKBNK	88.35	459,420	10,515	310,158	3,336,007	8.03	1.48	3.79	29.05	32.61	20.80
YKBNK	42.00	354,776	8,120	255,605	3,171,616	7.53	1.39	5.87	32.57	33.23	21.00
GARAN	157.70	662,340	15,160	444,370	3,820,942	5.99	1.49	5.74	34.69	46.53	28.57
HALKB	49.10	352,773	8,074	218,333	4,292,781	13.00	1.62	2.62	31.10	42.04	14.10
VAKBN	41.10	407,544	9,328	322,381	5,388,290	5.82	1.26	3.45	47.08	33.99	25.87
TSKB	13.30	37,240	852	45,651	326,657	3.27	0.82	6.70	40.56	41.25	29.14
SKBNK	11.61	29,025	664	13,299	204,362	13.97	2.18	8.88	24.27	74.50	17.32
ALBRK	9.33	23,325	534	25,319	466,389	1.77	0.92	2.88	37.39	50.18	60.25
QNBTR	282.25	1,552,375	35,531	172,876	1,837,281	32.47	8.98	6.49	45.27	21.52	32.76
KLNMA	10.06	100,600	2,303	33,625	203,601	11.17	2.99	9.31	68.15	32.56	33.61
ICBCT	14.14	12,160	278				4.00				
Banka						7.48	1.37	4.19		35.90	

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 16.82 TL		
1.Destek	16.44	-2.3%
2.Destek	16.06	-4.5%
PİVOT	16.63	-1.1%
1.Direnç	17.01	1.1%
2.Direnç	17.20	2.3%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	14,935	
Son 1 Hafta	13,337	12.0% üstünde
Son 1 Ay	13,002	14.9% üstünde
Son 3 Ay	10,064	48.4% üstünde
Son 1 Yıl	7,137	109.3% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	18.21	-7.63%
23.60%	16.53	1.75%
38.20%	15.50	8.52%
50.00%	14.66	14.73%
61.80%	13.82	21.71%
78.60%	12.63	33.17%
100.00%	11.11	51.40%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	17.23	AŞAĞI	ALIŞ	17.02.26	16.75	-2.4%
20 Günlük Ort.	16.82	YUKARI	ALIŞ	20.02.26	16.71	0.0%
50 Günlük Ort.	15.26	YUKARI	ALIŞ	25.11.25	12.92	10.3%
100 Günlük Ort.	14.04	YUKARI	ALIŞ	27.11.25	13.17	19.8%
200 günlük Ort.	13.73	YUKARI	ALIŞ	20.02.26		22.5%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	54.67	YUKARI		
MOM	99.06	AŞAĞI		
MACD	0.60	AŞAĞI		0 Referans çizgisi üzerinde.
CCI	-55.76	YUKARI		
ADX	42.20	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme	Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
	AŞAĞI	- 3 (ORTA)	17.88		19.02.26	17.55

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 17.88 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 17.88 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 16.44 ve 16.06 seviyeleri, direnç olarak da 17.01 ve 17.20 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ISATR	19.02.2026 11:15 Türkiye İş Bankası A.Ş. ISCTR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	12.02.2026 16:47 Batısöke Söke Çimento Sanayii T.A.Ş.,Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.,Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. Ve Tic. A.Ş.,Türkiye İş Bankası A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	11.02.2026 18:24 Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.,Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Tera Yatırım Teknoloji Holding A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
	11.02.2026 16:03 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Finansal Takvim (2026 1. Çeyrek) Haberin Devamı
	10.02.2026 18:14 Aksa Akrilik Kimya Sanayii A.Ş.,Ege Gübre Sanayii A.Ş.,Enka İnşaat Ve Sanayi A.Ş.,Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
	09.02.2026 16:31 Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii A.Ş.,Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.,Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
	06.02.2026 18:13 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler Haberin Devamı
	06.02.2026 18:12 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Konsolide Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
	06.02.2026 18:12 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Konsolide Finansal Rapor Haberin Devamı
	06.02.2026 18:12 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Konsolide Olmayan Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
	06.02.2026 18:10 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Konsolide Olmayan Finansal Rapor Haberin Devamı
	30.01.2026 18:12 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Yurt Dışında Şube Açılması Hakkında 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 bültenin elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeniz gerekmektedir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak 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. Bültekte 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.