

İş Bankası (C) / ISCTR

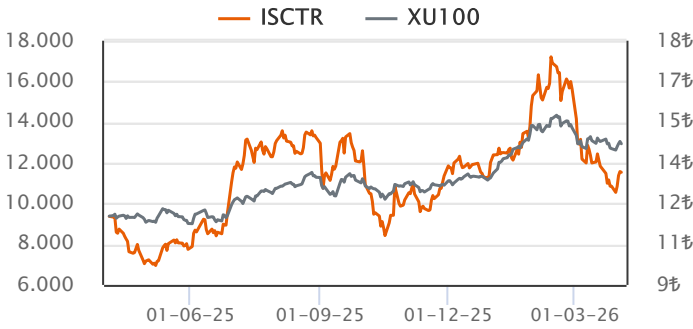
Sektör	Banka
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	100,000
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	25,000
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	XU030, XU050, XU100
Endeks Ağırlığı (XU100)	2.6%
Halka Arz Tarihi	16/11/1987
Halka Açıklık Oranı	31.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.3%

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	13.15
Fiyat (USD)	0.27	0.32	0.38	0.33	0.30
Piyasa Değeri (Mn TL)	127,700	233,599	338,500	352,250	328,750
Piyasa Değeri (Mn USD)	6,830	7,946	9,610	8,218	7,402
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					10,206

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.23	4.03	-7.54	-2.68	13.13
Rölatif %	0.66	2.12	-7.56	-15.28	-17.06

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2022/12	2023/12	2024/12	2025/12	Son Veri
Fiyat/Kazanç	2.08	3.23	7.44	5.22	4.87
Sektör Ort.	2.26	3.24	7.46	6.10	6.01
PD/DD	0.67	0.87	1.06	0.82	0.77
Sektör Ort.	0.76	0.90	1.31	1.13	1.10
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	1,605,727	2,292,071
Menkul Değ. Port.	144,539	278,281	472,416	653,869	774,903
Takipteki Alacaklar	20,830	23,134	24,920	34,429	76,043
Mevduat	595,624	931,074	1,662,174	2,127,115	3,098,896
Toplam Aktifler	926,563	1,408,318	2,453,776	3,323,772	4,624,935
Özkaynak (Ana Ort.)	86,839	191,376	267,797	318,337	427,635
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	43.0
Mevduat Büyümesi	61.5	56.3	78.5	28.0	45.7
Sektör Ort.	54.4	56.9	67.1	25.6	40.3
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	60.6
Faaliyet Gideri / Ortalama Aktifler	2.1	2.9	3.7	4.1	3.8
Sektör Ort.	1.7	2.2	2.9	3.3	3.4
Takip. Krediler Oranı	3.9	2.9	2.1	2.0	3.1
Sektör Ort.	3.8	2.5	1.9	1.9	2.6
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	1.4	2.3
Sermaye Yeterlilik Oranı	20.4	24.4	21.6	19.7	18.5
Sektör Ort.	18.6	20.9	21.1	20.3	22.6
Aktif Büyümesi	56.0	52.0	74.2	35.5	39.1
Sektör Ort.	54.9	52.4	61.9	34.0	37.7
Özkaynak Büyümesi	28.1	120.4	39.9	18.9	34.3
Sektör Ort.	19.9	97.2	53.6	29.0	34.8
Özsermaye Karlılığı	17.4	44.2	31.5	15.5	18.1
Sektör Ort.	14.2	42.2	34.9	21.4	23.6
Aktif Karlılığı	1.8	5.3	3.7	1.6	1.7
Sektör Ort.	1.3	3.9	3.4	2.1	2.2
Temettü Verimi	1.8	0.9	3.6	1.9	1.1
Sektör Ort.	1.1	0.6	2.4	1.6	1.4

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.

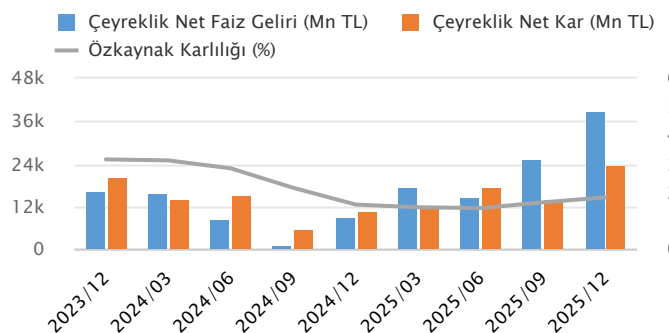
Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirleri 38.6 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 26.2 milyar TL)

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	1,096,128	1,538,737	40.4	33.3
Nakit ve TCMB	221,825	566,471	682,005	1,001,377	46.8	21.7
Bankalar	23,035	43,259	52,929	125,261	136.7	2.7
Para Piyasalarından Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Menkul Değerler Portföyü	278,281	472,416	653,869	774,903	18.5	16.8
Krediler	782,421	1,172,287	1,656,911	2,381,137	43.7	51.5
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	32,644	37,967	51,184	89,066	74.0	1.9
Takipteki Krediler	23,134	24,920	34,429	76,043	120.9	1.6
Ortaklık Yatırımları	79,859	144,453	204,183	278,505	36.4	6.0
Maddi Duran Varlıklar	17,197	34,231	53,679	72,456	35.0	1.6
Toplam Varlıklar	1,408,318	2,453,776	3,323,772	4,624,935	39.1	100.0
Mevduat	931,074	1,662,174	2,127,115	3,098,896	45.7	67.0
Para Piyasalarına Borçlar	71,455	120,766	211,093	228,729	8.4	4.9
Alınan Krediler	40,099	123,180	338,407	367,650	8.6	7.9
İhraç Edilen Menkul Değerler	28,314	68,486	55,606	114,003	105.0	2.5
Toplam Yükümlülükler	1,216,943	2,185,979	3,005,435	4,197,300	39.7	90.8
Özkaynaklar	191,376	267,797	318,337	427,635	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	69,018	90,090	30.5	1.9
Kar Yedekleri	58,411	110,787	161,393	205,425	27.3	4.4
Net Dönem Karı veya Zararı	61,703.16	72,564.54	46,374.84	69,940.04	50.8	1.5
Toplam Kaynaklar	1,408,318	2,453,776	3,323,772	4,624,935	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	13.15	328,750	7,402	427,635	4,624,935	4.87	0.77	2.76	34.33	39.15	18.08
AKBNK	68.75	357,500	8,049	310,158	3,336,007	6.24	1.15	3.79	29.05	32.61	20.80
YKBNK	34.42	290,748	6,546	255,605	3,171,616	6.17	1.14	5.87	32.57	33.23	21.00
GARAN	132.20	555,240	12,501	444,370	3,820,942	5.02	1.25	5.74	34.69	46.53	28.57
HALKB	36.52	262,388	5,908	218,333	4,292,781	9.67	1.20	2.62	31.10	42.04	14.10
VAKBN	31.14	308,782	6,952	322,381	5,388,290	4.41	0.96	3.45	47.08	33.99	25.87
SKBNK	10.83	27,075	610	13,299	204,362	13.03	2.04	8.88	24.27	74.50	17.32
TSKB	11.33	31,724	714	45,651	326,657	2.79	0.69	6.70	40.56	41.25	29.14
ALBRK	8.30	20,750	467	25,319	466,389	1.57	0.82	2.88	37.39	50.18	60.25
QNBTR	288.00	1,584,000	35,663	172,876	1,837,281	33.13	9.16	6.49	45.27	21.52	32.76
KLNMA	10.00	100,000	2,251	33,625	203,601	11.10	2.97	9.31	68.15	32.56	33.61
ICBCT	14.28	12,281	276	3,892	100,016		3.16	2.25	-5.51	0.71	-2.30
Banka						6.01	1.10	4.19		35.92	

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 13.15 TL		
1.Destek	13.03	-0.9%
2.Destek	12.90	-1.9%
PİVOT	13.18	0.3%
1.Direnç	13.31	1.2%
2.Direnç	13.46	2.4%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	6,284	
Son 1 Hafta	6,012	4.5% üstünde
Son 1 Ay	7,445	-15.6% altında
Son 3 Ay	10,206	-38.4% altında
Son 1 Yıl	7,230	-13.1% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	17.46	-24.68%
23.60%	16.09	-18.27%
38.20%	15.24	-13.71%
50.00%	14.55	-9.62%
61.80%	13.87	-5.19%
78.60%	12.89	2.02%
100.00%	11.64	12.97%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	12.88	YUKARI	ALİŞ	01.04.26	12.79	2.1%
20 Günlük Ort.	13.26	AŞAĞI	ALİŞ	02.03.26	16.02	-0.9%
50 Günlük Ort.	14.85	AŞAĞI	ALİŞ	02.03.26	12.39	-11.4%
100 Günlük Ort.	14.05	AŞAĞI	ALİŞ	03.03.26	12.54	-6.4%
200 günlük Ort.	13.64	AŞAĞI	ALİŞ	19.03.26	13.59	-3.6%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	42.03	AŞAĞI		
MOM	100.31	YUKARI	ALİŞ	Alış sinyali gözleniyor.
MACD	-0.55	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	18.77	YUKARI		
ADX	32.38	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	+ 3 (ORTA)	13.28		02.04.26	12.58

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de + 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 13.28 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 13.28 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 13.03 ve 12.90 seviyeleri, direnç olarak da 13.31 ve 13.46 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

	03.04.2026 17:17 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi, Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ... Hak Kullanım İşlemleri Haberin Devamı
	02.04.2026 16:31 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Yönetim Kurulu Komitelerindeki Değişiklikler Hakkında Haberin Devamı
	01.04.2026 09:16 Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi, Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş., QNB Finansal Kiralama A.Ş. ... Hak Kullanımı Haberin Devamı
	31.03.2026 23:53 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Olağan Genel Kurul Kararları Haberin Devamı
	31.03.2026 17:02 Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş., Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi, Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş., QNB Finansal Kiralama A.Ş. ... Hak Kullanımı Haberin Devamı
	31.03.2026 15:22 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi Haberin Devamı
ISATR	31.03.2026 14:16 Türkiye İş Bankası A.Ş. Kar Payı Dağıtımı Hakkında Haberin Devamı
	31.03.2026 13:49 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Olağan Genel Kurul Kararları Haberin Devamı
	30.03.2026 15:17 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ... Tapu Devir İşleminin Tamamlanması Hk Haberin Devamı
	25.03.2026 23:35 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Yönetim Kurulu Üye Adayları Hakkında Haberin Devamı
	25.03.2026 18:21 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ... Kuledibi Binasının Satın Alınması Hakkında Haberin Devamı
ISCTR	23.03.2026 13:49 Türkiye İş Bankası A.Ş. ISCTR.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 bültenen 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.