

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)	2.3%
Halka Arz Tarihi	16/11/1987
Halka Açıklık Oranı	31.0%
Fiili Dolaşım Oranı	32.3%

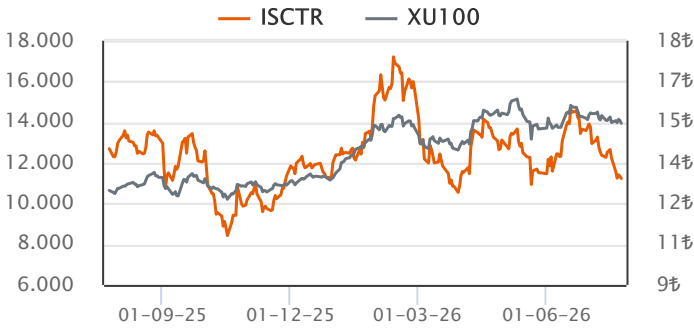
Ortaklık Yapısı

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

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	5.19	11.39	12.26	13.17	12.92
Fiyat (USD)	0.27	0.35	0.32	0.30	0.27
Piyasa Değeri (Mn TL)	129,700	284,750	306,500	329,250	323,000
Piyasa Değeri (Mn USD)	6,774	8,827	8,080	7,418	6,851
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					6,926

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-0.62	-5.56	-14.44	-4.39	-8.35
Rölatif %	0.34	-5.30	-12.06	-22.78	-29.75

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat/Kazanç	1.96	3.88	6.98	4.37	4.28
Sektör Ort.	1.96	3.74	6.28	5.27	5.32
PD/DD	0.66	1.04	0.94	0.78	0.77
Sektör Ort.	0.65	1.14	1.10	1.05	1.06
Hisse Başına Kar (TL)	6.60	2.94	1.76	3.02	3.02

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Krediler	527,634	811,263	1,277,518	1,758,349	2,459,905
Menkul Değ. Port.	175,615	334,417	542,634	700,403	820,925
Takipteki Alacaklar	21,230	22,611	25,135	43,240	88,526
Mevduat	667,199	1,038,320	1,748,754	2,440,936	3,267,806
Toplam Aktifler	1,006,882	1,575,038	2,666,033	3,676,739	4,935,541
Özkaynak (Ana Ort.)	108,379	196,882	274,992	326,438	420,574
Net Faiz Gelirleri	13,704	19,919	15,999	17,703	41,759
Net Ücret ve Kom. Gelirleri	2,692	6,154	19,371	26,973	38,074
Ticari K/Z Net	241	763	-6,727	-3,956	-4,809
Faaliyet Giderleri	9,107	19,402	29,851	44,225	73,453
Karşılık Öncesi K/Z	18,103	32,384	36,036	46,672	84,338
Vergi Öncesi K/Z	11,604	15,629	13,967	11,951	23,164
Net K/Z (Ana Ortaklık)	8,432	12,902	14,048	12,418	20,357

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Kredi Büyümesi	46.5	53.8	57.5	37.6	39.9
Sektör Ort.	49.0	48.9	52.0	35.2	41.4
Mevduat Büyümesi	74.6	55.6	68.4	39.6	33.9
Sektör Ort.	65.1	51.9	60.3	31.3	37.8
Net Faiz Marjı	1.9	1.7	0.9	0.6	1.1
Sektör Ort.	625.6	78.4	24.9	100.4	31.6
Gider/Gelir Oranı	36.6	62.8	89.2	77.5	71.4
Sektör Ort.	28.6	55.7	75.2	101.8	58.4
Faaliyet Gideri / Ortalama Aktifler	2.3	3.5	3.8	3.9	4.0
Sektör Ort.	1.8	2.6	3.0	3.3	3.5
Takip. Krediler Oranı	3.7	2.6	1.9	2.3	3.3
Sektör Ort.	3.5	2.2	1.7	2.1	2.8
T. Kredi Karşı. Oranı	67.0	77.3	75.7	70.6	61.0
Sektör Ort.	0.69	0.77	0.73	0.65	0.61
Brüt Risk Maliyeti	1.8	1.3	1.5	3.0	3.3
Sektör Ort.	5.4	13.6	6.9	21.5	23.6
Sermaye Yeterlilik Oranı	23.5	20.8	18.5	17.0	15.2
Sektör Ort.	20.3	18.6	18.4	18.9	18.6
Aktif Büyümesi	59.6	56.4	69.3	37.9	34.2
Sektör Ort.	60.9	49.7	63.5	32.7	34.9
Özkaynak Büyümesi	62.7	81.7	39.7	18.7	28.8
Sektör Ort.	44.8	77.7	46.7	26.3	35.0
Özsermaye Karlılığı	22.9	43.2	31.1	14.6	20.2
Sektör Ort.	20.2	41.5	33.7	23.4	24.4
Aktif Karlılığı	2.4	5.1	3.5	1.4	1.8
Sektör Ort.	1.8	4.0	3.2	2.1	2.1
Temettü Verimi	3.1	6.4	2.3	1.3	3.5
Sektör Ort.	1.8	4.7	2.2	1.4	2.1

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 20.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 12.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.)

Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre %13.1 azalış kaydetti.

Çeyreklik net faiz gelirleri 41.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 17.7 milyar TL)

Son çeyrekte net faiz gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %7.8 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net faiz gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %135.9 yükselişle 41.8 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

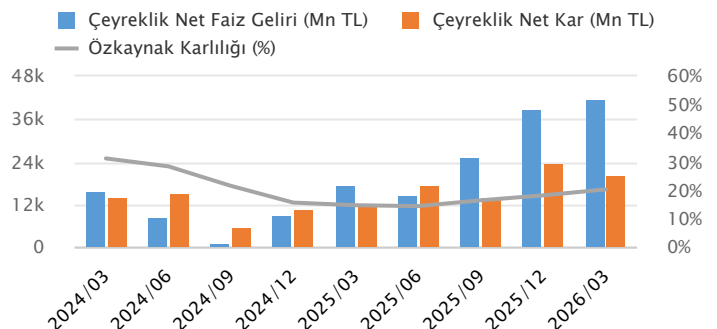
Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirleri 38.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 27.0 milyar TL)

Son çeyrekte net ücret ve komisyon gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %-1.3 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin dönemsel net ücret ve komisyon gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %41.2 yükselişle 38.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Şirketin son dönem yıllık özsermaye karlılığı %20.2 düzeyinde gerçekleşmiştir. (Geçen yıl aynı dönem %14.6 düzeyindeydi.)

Şirketin özkaynakları son bir yıllık dönemde %28.8 yükselişle 420.6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Mevduatların %33.9 düzeyinde yükseldiği gözlenirken, kredilerin %39.9 yükseldiği dikkat çekmekte.



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Finansal Varlıklar	1,096,128	1,538,737	1,258,736	1,643,919	30.6	33.3
Nakit ve TCMB	682,005	1,001,377	806,168	1,055,335	30.9	21.4
Bankalar	52,929	125,261	103,959	159,460	53.4	3.2
Para Piyasalarından Alacaklar	0	0	10,051	0	a.d.	0.0
Menkul Değerler Portföyü	653,869	774,903	700,403	820,925	17.2	16.6
Krediler	1,656,911	2,381,137	1,817,797	2,558,502	40.7	51.8
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	51,184	89,066	59,447	98,597	65.9	2.0
Takipteki Krediler	34,429	76,043	43,240	88,526	104.7	1.8
Ortaklık Yatırımları	204,183	278,505	213,766	281,858	31.9	5.7
Maddi Duran Varlıklar	53,679	72,456	53,998	74,414	37.8	1.5
Toplam Varlıklar	3,323,772	4,624,935	3,676,739	4,935,541	34.2	100.0
Mevduat	2,127,115	3,098,896	2,440,936	3,267,806	33.9	66.2
Para Piyasalarına Borçlar	211,093	228,729	265,383	225,893	-14.9	4.6
Alınan Krediler	338,407	367,650	270,936	401,943	48.4	8.1
İhraç Edilen Menkul Değerler	55,606	114,003	74,051	149,446	101.8	3.0
Toplam Yükümlülükler	3,005,435	4,197,300	3,350,300	4,514,967	34.8	91.5
Özkaynaklar	318,337	427,635	326,438	420,574	28.8	8.5
Ödenmiş Sermaye	25,000	25,000	25,000	25,000	0.0	0.5
Geri Alınmış Paylar (-)	69,018	90,090	66,810	89,426	33.9	1.8
Kar Yedekleri	161,393	205,425	204,815	261,161	27.5	5.3
Net Dönem Karı veya Zararı	46,374.84	69,940.04	14,214.09	22,286.00	56.8	0.5
Toplam Kaynaklar	3,323,772	4,624,935	3,676,739	4,935,541	34.2	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Faiz Gelirleri	530,911	754,547	167,231	205,868	23.1	493.0
Faiz Giderleri	496,460	657,626	149,527	164,109	9.8	393.0
Net Faiz Gelirleri	34,450	96,921	17,703	41,759	135.9	100.0
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	91,410	134,350	26,973	38,074	41.2	91.2
Net Ticari Kar/Zarar	-8,862	-22,199	-3,956	-4,809	21.6	-11.5
Diğer Faaliyet Gelirleri	23,950	20,979	5,944	9,304	56.5	22.3
Faaliyet Giderleri (-)	117,149	150,020	31,560	53,602	69.8	128.4
Karşılık Öncesi Kâr/Zarar	141,051	230,266	46,672	84,338	80.7	202.0
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	23,480	57,046	12,649	19,790	56.5	47.4
Diğer Karşılıklar Giderleri (-)	148	0	16	61	279.4	0.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	38,173	71,686	11,951	23,164	93.8	55.5
Vergi (-)	-7,344	4,246	-466	2,807	a.d.	6.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	45,517	67,440	12,418	20,357	63.9	48.7

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Büyüme Oranları				
Kredi	41.6	42.7	37.6	39.9
Mevduat	28.0	45.7	39.6	33.9
Aktifler	35.5	39.1	37.9	34.2
Özkaynaklar	18.9	34.3	18.7	28.8
Aktif Kalitesi				
Takipteki Krediler Oranı	2.0	3.1	2.3	3.3
Aşama 2 Krediler Oranı	0.6	1.0	0.7	1.4
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	72.46	63.28	70.63	60.95
Toplam Karşılık Oranı	3.1	3.7	3.3	3.9
Net Kredi Riski Maliyeti	3.2	3.9	3.4	4.0
Karlılık Oranları				
Net Faiz Marjı	1.3	2.8	0.6	1.1
Gider/Gelir Oranı	100.13	71.76	77.50	71.45
Faaliyet Gideri / Ort. Aktifleri	4.06	3.77	3.88	4.00
Ort. Özsermaye Kârlılığı	15.5	18.1	14.6	20.2
Ort. Aktif Kârlılığı	1.6	1.7	1.4	1.8
Sermaye Yeterlilik Oranları				
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.7	18.5	17.0	15.2
Çekirdek Sermaye Oranı	16.6	15.5	14.5	11.7
Kaldıraç	10.44	10.82	11.26	11.74
Likidite Oranları				
Kredi / Mevduat	75.5	74.0	72.0	75.3
TL Kredi / TL Mevduat	84.4	85.2	80.3	89.2
YP Kredi / YP Mevduat	63.6	59.6	61.4	58.5

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	12.92	323,000	6,851	420,574	4,935,541	4.28	0.77	1.10	28.84	34.24	20.18
AKBNK	67.60	351,520	7,456	302,598	3,419,803	5.61	1.16	1.45	24.56	26.34	22.99
YKBNK	33.36	281,794	5,977	271,123	3,402,259	5.04	1.04	2.04	31.82	33.75	23.48
GARAN	126.00	529,200	11,225	451,316	4,016,807	4.46	1.17	1.93	32.92	32.35	30.00
HALKB	35.98	258,508	5,483	226,029	4,432,822	8.55	1.14	0.98	42.87	38.09	15.74
VAKBN	30.24	299,857	6,360	331,455	5,550,110	4.61	0.90	1.17	42.26	32.47	23.05
TSKB	11.43	32,004	679	46,371	346,391	2.87	0.69	1.42	31.92	33.32	27.35
SKBNK	11.76	29,400	624	13,930	235,220	13.33	2.11	2.49	24.34	85.15	17.55
ALBRK	8.06	20,150	427	25,578	499,977	3.23	0.79	0.79	37.65	42.58	28.24
QNBTR	201.90	1,110,450	23,553	185,426	1,991,882	21.20	5.99	1.74	44.95	17.03	33.43
ICBCT	24.40	20,984	445	4,684	117,322	17.59	4.48	1.72	30.64	18.58	28.86
ENPRA	61.55	767,854	16,286	20,572	284,348	106.54	37.32	1.94			35.03
KLNMA	9.80	98,000	2,079	35,888	203,223	9.54	2.53	2.59	65.89	26.64	34.09
Banka						5.32	1.06	4.52		33.43	

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 12.92 TL		
1.Destek	12.80	-0.9%
2.Destek	12.68	-1.9%
PİVOT	12.99	0.5%
1.Direnç	13.11	1.5%
2.Direnç	13.30	2.9%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	8,589	
Son 1 Hafta	8,225	4.4% üstünde
Son 1 Ay	6,818	26.0% üstünde
Son 3 Ay	6,926	24.0% üstünde
Son 1 Yıl	7,858	9.3% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	16.81	-23.14%
23.60%	15.74	-17.92%
38.20%	15.07	-14.27%
50.00%	14.53	-11.08%
61.80%	13.99	-7.65%
78.60%	13.23	-2.34%
100.00%	12.25	5.47%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	13.02	AŞAĞI	ALIŞ	17.07.26	13.95	-0.8%
20 Günlük Ort.	13.96	AŞAĞI	ALIŞ	03.07.26	13.67	-7.4%
50 Günlük Ort.	14.05	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	14.37	-8.0%
100 Günlük Ort.	14.05	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	14.24	-8.0%
200 günlük Ort.	13.79	AŞAĞI	ALIŞ	08.07.26	13.95	-6.3%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	32.48	AŞAĞI		
MOM	93.76	YUKARI		
MACD	-0.37	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-108.14	YUKARI		
ADX	23.56	YUKARI		

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	13.71		25.06.26	13.54

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 13.71 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 13.71 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 12.80 ve 12.68 seviyeleri, direnç olarak da 13.11 ve 13.30 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

	23.07.2026 10:35 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Derecelendirme Notuna İlişkin Haberin Devamı
	16.07.2026 16:25 Akenerji Elektrik Üretim A.Ş., Akso Akrilik Kimya Sanayii A.Ş., Alarko Holding A.Ş., Ruzy Madencilik Ve Enerji Yatırımları Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ... DÖNÜŞÜM Haberin Devamı
ISATR	03.07.2026 16:27 Türkiye İş Bankası A.Ş. Süresi İçinde Kaydileştirilmeyen Yatırım Fonu Katılma Payları Hk Haberin Devamı
	02.07.2026 12:03 Türkiye İş Bankası A.Ş., Creditwest Faktoring A.Ş., Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri Merkezi Sanayi ve Ticaret A.Ş. SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
	30.06.2026 17:16 Türkiye İş Bankası A.Ş., Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ... Borçlanma Araçları, Yatırım Fonları ve Varant İtf'a/Kupon/Getiri/Nakdi Uzlaşa Ödeme İşlemleri Haberin Devamı
	29.06.2026 17:27 Türkiye İş Bankası A.Ş., Creditwest Faktoring A.Ş., MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş., Sümer Faktoring A.Ş. ... Borçlanma Araçları, Yatırım Fonları ve Varant İtf'a/Kupon/Getiri/Nakdi Uzlaşa Ödeme İşlemleri Haberin Devamı
	26.06.2026 18:10 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Türkiye İş Bankası A.Ş. 2025 yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Haberin Devamı
	23.06.2026 18:11 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR ... Tahsili Gecikmiş Alacak Satışı Haberin Devamı
	18.06.2026 18:11 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR ... Tahsili Gecikmiş Alacak Portföyü Alımı - İhaleye Konu Alacakların Devrine Yönelik Sözleşmenin İmza Sürecinin Tamamlanması Haberin Devamı
	18.06.2026 16:50 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Finansal Takvim (2026 2. Çeyrek) Haberin Devamı
	17.06.2026 19:30 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR Sermaye Yeterliliği Hesaplamasında İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım Geçilmesi Hakkında Haberin Devamı
	17.06.2026 17:30 Türkiye İş Bankası A.Ş., ISBTR, ISCTR, ISKUR ... Türkiye İş Bankası A.Ş. Tahsili Gecikmiş Alacak Portföyü Alımı 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. Bültenin 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.