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	29.3%

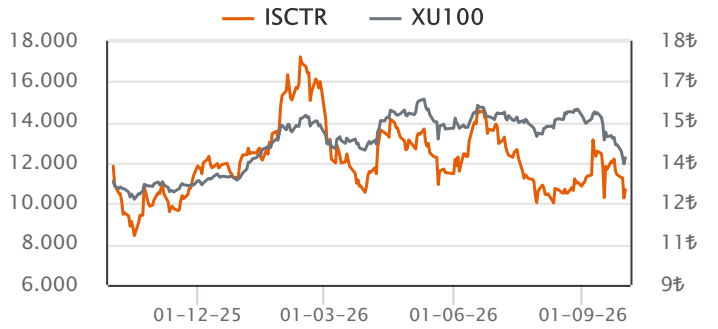
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	5.62	15.85	13.35	14.81	12.51
Fiyat (USD)	0.22	0.48	0.34	0.32	0.26
Piyasa Değeri (Mn TL)	140,600	396,250	333,750	370,250	312,750
Piyasa Değeri (Mn USD)	5,445	12,065	8,398	7,953	6,392
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					8,328

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	2.54	-5.23	-1.88	-7.42	-10.29
Rölatif %	0.01	-0.28	13.98	-14.88	-17.82

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat/Kazanç	2.01	5.67	7.23	5.47	4.62
Sektör Ort.	*2.15*	*5.44*	*7.26*	*6.07*	*5.27*
PD/DD	0.67	1.39	0.93	0.82	0.69
Sektör Ort.	*0.70*	*1.48*	*1.26*	*1.16*	*1.00*
Hisse Başına Kar (TL)	7.01	2.80	1.85	2.71	2.71

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Krediler	622,838	931,860	1,405,745	1,963,668	2,596,850
Menkul Değ. Port.	192,058	369,410	572,200	712,395	859,112
Takipteki Alacaklar	19,545	21,650	25,588	51,074	101,823
Mevduat	737,167	1,265,439	1,848,700	2,631,293	3,397,982
Toplam Aktifler	1,145,800	1,945,927	2,886,227	3,975,554	5,091,165
Özkaynak (Ana Ort.)	124,766	208,451	285,498	360,538	453,171
Net Faiz Gelirleri	32,629	35,156	24,578	32,595	75,129
Net Ücret ve Kom. Gelirleri	6,541	13,621	40,875	59,745	83,300
Ticari K/Z Net	780	8,441	-13,569	-9,465	-22,431
Faaliyet Giderleri	23,307	42,980	60,265	89,598	149,391
Karşılık Öncesi K/Z	43,609	66,340	66,290	93,518	150,473
Vergi Öncesi K/Z	26,847	36,926	26,243	28,103	28,766
Net K/Z (Ana Ortaklık)	22,971	31,497	29,151	29,790	30,013

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Kredi Büyümesi	67.5	49.6	50.9	39.7	32.2
Sektör Ort.	*63.1*	*55.5*	*38.8*	*39.4*	*36.6*
Mevduat Büyümesi	77.4	71.7	46.1	42.3	29.1
Sektör Ort.	*73.8*	*64.2*	*40.6*	*35.3*	*28.6*
Net Faiz Marjı	4.0	2.6	1.2	1.1	1.9
Sektör Ort.	*999.3*	*56.9*	*20.9*	*46.1*	*41.0*
Gider/Gelir Oranı	38.1	58.2	98.2	79.8	80.6
Sektör Ort.	*27.7*	*47.1*	*86.3*	*165.6*	*59.2*
Faaliyet Gideri / Ortalama Aktifler	2.7	3.4	3.7	3.9	4.3
Sektör Ort.	*1.9*	*2.6*	*3.0*	*3.3*	*3.8*
Takip. Krediler Oranı	2.9	2.2	1.7	2.5	3.6
Sektör Ort.	*2.9*	*1.8*	*1.7*	*2.1*	*3.1*
T. Kredi Karşı. Oranı	69.0	80.6	74.5	65.7	60.4
Sektör Ort.	*0.71*	*0.78*	*0.70*	*0.62*	*0.61*
Brüt Risk Maliyeti	1.8	2.2	1.4	2.6	3.1
Sektor Ort.	*5.0*	*21.1*	*7.5*	*18.5*	*20.9*
Sermaye Yeterlilik Oranı	20.9	21.3	17.8	17.4	15.4
Sektör Ort.	*18.7*	*19.9*	*16.5*	*20.2*	*18.4*
Aktif Büyümesi	73.2	69.8	48.3	37.7	28.1
Sektör Ort.	*74.9*	*61.4*	*42.7*	*35.8*	*30.0*
Özkaynak Büyümesi	76.8	67.1	37.0	26.3	25.7
Sektör Ort.	*60.0*	*70.2*	*43.3*	*28.4*	*34.6*
Özsermaye Karlılığı	33.2	42.1	28.3	14.3	16.6
Sektör Ort.	*29.6*	*41.2*	*29.8*	*21.3*	*25.7*
Aktif Kârlılığı	3.6	4.5	2.9	1.3	1.5
Sektör Ort.	*2.7*	*3.7*	*2.8*	*2.0*	*2.3*
Temettü Verimi	2.8	5.9	1.6	1.2	3.1
Sektör Ort.	*1.6*	*4.0*	*1.6*	*1.1*	*2.3*

Finansal Analiz

Çeyreklik net kar 9.7 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 17.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.)

Çeyreklik net kar bir önceki çeyreğe göre %52.6 azalış kaydetti.

Çeyreklik net faiz gelirleri 33.4 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 14.9 milyar TL)

Son çeyrekte net faiz gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %20.1 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net faiz gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %130.5 yükselişle 75.1 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

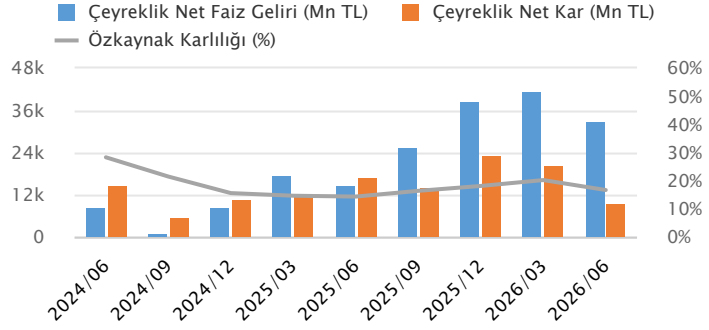
Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirleri 45.2 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 32.8 milyar TL)

Çeyreklik net ücret ve komisyon gelirlerinin bir önceki çeyreğe göre %18.8 yükseliş kaydettiği gözlenirken, şirketin dönemsel net ücret ve komisyon gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %39.4 yükselişle 83.3 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Şirketin son dönem yıllık özsermaye karlılığı %16.6 düzeyinde gerçekleşmiştir. (Geçen yıl aynı dönem %14.3 düzeyindeydi.)

Şirketin özkaynakları son bir yıllık dönemde %25.7 yükselişle 453.2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Mevduatların %29.1 düzeyinde yükseldiği gözlenirken, kredilerin %32.2 yükseldiği dikkat çekmekte.



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Finansal Varlıklar	**1,096,128**	**1,538,737**	**1,321,917**	**1,609,170**	**21.7**	**31.6**
Nakit ve TCMB	682,005	1,001,377	848,463	990,514	16.7	19.5
Bankalar	52,929	125,261	81,706	111,981	37.1	2.2
Para Piyasalarından Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Menkul Değerler Portföyü	653,869	774,903	712,395	859,112	20.6	16.9
Krediler	**1,656,911**	**2,381,136**	**2,029,720**	**2,708,240**	**33.4**	**53.2**
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	51,184	89,066	66,052	111,390	68.6	2.2
Takipteki Krediler	**34,429**	**76,043**	**51,074**	**101,823**	**99.4**	**2.0**
Ortaklık Yatırımları	**204,183**	**278,506**	**240,493**	**306,018**	**27.2**	**6.0**
Maddi Duran Varlıklar	**53,679**	**72,456**	**60,870**	**82,044**	**34.8**	**1.6**
Toplam Varlıklar	**3,323,772**	**4,624,934**	**3,975,554**	**5,091,165**	**28.1**	**100.0**
Mevduat	**2,127,115**	**3,098,895**	**2,631,293**	**3,397,982**	**29.1**	**66.7**
Para Piyasalarına Borçlar	**211,093**	**228,729**	**218,521**	**226,092**	**3.5**	**4.4**
Alınan Krediler	**338,407**	**367,651**	**344,671**	**429,513**	**24.6**	**8.4**
İhraç Edilen Menkul Değerler	**55,606**	**114,003**	**102,596**	**130,245**	**26.9**	**2.6**
Toplam Yükümlülükler	**3,005,435**	**4,197,300**	**3,615,016**	**4,637,993**	**28.3**	**91.1**
Özkaynaklar	**318,337**	**427,634**	**360,538**	**453,171**	**25.7**	**8.9**
Ödenmiş Sermaye	25,000	25,000	25,000	25,000	0.0	0.5
Geri Alınmış Paylar (-)	69,018	90,090	73,430	100,704	37.1	2.0
Kar Yedekleri	161,393	205,426	205,089	261,161	27.3	5.1
Net Dönem Karı veya Zararı	46,374.84	69,939.92	31,741.21	31,952.96	0.7	0.6
Toplam Kaynaklar	**3,323,772**	**4,624,934**	**3,975,554**	**5,091,165**	**28.1**	**100.0**

Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Faiz Gelirleri	530,911	754,547	354,121	431,073	21.7	573.8
Faiz Giderleri	496,460	657,626	321,526	355,943	10.7	473.8
Net Faiz Gelirleri	**34,450**	**96,921**	**32,595**	**75,129**	**130.5**	**100.0**
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	91,410	134,350	59,745	83,300	39.4	110.9
Net Ticari Kar/Zarar	-8,862	-22,199	-9,465	-22,431	137.0	-29.9
Diğer Faaliyet Gelirleri	23,950	20,979	10,447	14,196	35.9	18.9
Faaliyet Giderleri (-)	117,149	150,020	66,134	109,656	65.8	146.0
Karşılık Öncesi Kâr/Zarar	**141,051**	**230,266**	**93,518**	**150,473**	**60.9**	**200.3**
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	23,480	57,046	23,463	39,692	69.2	52.8
Diğer Karşılıklar Giderleri (-)	148	0	1	43	4,200.0	0.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	**38,173**	**71,686**	**28,103**	**28,766**	**2.4**	**38.3**
Vergi (-)	-7,344	4,246	-1,687	-1,247	-26.1	-1.7
Dönem Net Kârı veya Zararı	**45,517**	**67,440**	**29,790**	**30,013**	**0.7**	**39.9**

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Büyüme Oranları				
Kredi	41.6	42.7	39.7	32.2
Mevduat	28.0	45.7	42.3	29.1
Aktifler	35.5	39.1	37.7	28.1
Özkaynaklar	18.9	34.3	26.3	25.7
Aktif Kalitesi				
Takipteki Krediler Oranı	2.0	3.1	2.5	3.6
Aşama 2 Krediler Oranı	0.6	1.0	0.9	1.5
Takipteki Krediler Karşılık Oranı	72.46	63.28	65.74	60.44
Toplam Karşılık Oranı	3.1	3.7	3.3	4.1
Net Kredi Riski Maliyeti	3.2	3.9	3.4	4.3
Karlılık Oranları				
Net Faiz Marjı	1.3	2.8	1.1	1.9
Gider/Gelir Oranı	100.13	71.76	79.80	80.63
Faaliyet Gideri / Ort. Aktifleri	4.06	3.77	3.86	4.27
Ort. Özsermaye Kârlılığı	15.5	18.1	14.3	16.6
Ort. Aktif Kârlılığı	1.6	1.7	1.3	1.5
Sermaye Yeterlilik Oranları				
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.7	18.5	17.4	15.4
Çekirdek Sermaye Oranı	16.6	15.5	15.1	12.1
Kaldıraç	10.44	10.82	11.03	11.23
Likidite Oranları				
Kredi / Mevduat	75.5	74.0	74.6	76.4
TL Kredi / TL Mevduat	84.4	85.2	82.9	87.7
YP Kredi / YP Mevduat	63.6	59.6	64.2	61.6

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	12.51	312,750	6,392	453,171	5,091,165	4.62	0.69	1.88	25.69	28.06	16.63
AKBNK	67.55	351,260	7,179	324,746	3,727,680	5.26	1.08	2.80	25.43	32.26	22.88
YKBNK	34.82	294,126	6,011	286,488	3,572,390	5.31	1.03	3.83	29.23	27.30	21.78
GARAN	126.20	530,040	10,833	487,168	4,412,331	4.39	1.09	3.44	29.02	35.93	27.91
HALKB	45.04	323,602	6,614	234,602	4,721,843	10.05	1.38	1.90	39.39	29.36	15.98
VAKBN	33.92	336,348	6,874	353,008	5,810,756	4.80	0.95	2.11	43.23	27.56	23.39
TSKB	9.82	27,496	562	50,251	369,463	2.56	0.55	2.75	27.41	28.80	23.90
ALBRK	8.38	20,950	428	27,889	534,618	2.92	0.75	2.02	40.30	37.52	29.99
SKBNK	4.99	12,475	255	15,255	268,854	4.51	0.82	4.92	30.33	71.66	20.51
QNBTR	158.60	872,300	17,827	200,452	2,136,275	15.80	4.35	3.49	43.92	18.74	32.49
KLNMA	7.69	76,900	1,572	38,684	214,557	7.49	1.99	5.19	35.62	15.94	30.57
ICBCT	15.68	13,485	276	5,529	108,215	5.53	2.44	3.48	72.49	12.51	55.87
ENPRA	41.66	519,721	10,622	22,625	301,791	59.34	22.97	3.72			38.71
Banka						5.27	1.00	4.83		30.49	

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 12.51 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	12.21	-2.4%
2.Destek	11.90	-4.8%
PİVOT	12.48	-0.2%
1.Direnç	12.79	2.2%
2.Direnç	13.06	4.4%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	8,344	
Son 1 Hafta	6,336	31.7% üstünde
Son 1 Ay	9,996	-16.5% altında
Son 3 Ay	8,328	0.2% üstünde
Son 1 Yıl	8,324	0.2% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	15.54	-19.50%
23.60%	14.67	-14.72%
38.20%	14.13	-11.46%
50.00%	13.70	-8.69%
61.80%	13.27	-5.73%
78.60%	12.65	-1.11%
100.00%	11.86	5.48%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	12.74	AŞAĞI	ALIŞ	24.09.26	13.23	-1.8%
20 Günlük Ort.	13.28	AŞAĞI	ALIŞ	24.09.26	13.16	-5.8%
50 Günlük Ort.	12.84	AŞAĞI	ALIŞ	24.09.26	13.17	-2.5%
100 Günlük Ort.	13.46	AŞAĞI	ALIŞ	24.09.26	13.42	-7.1%
200 günlük Ort.	13.93	AŞAĞI	ALIŞ	24.09.26	13.62	-10.2%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	43.10	YUKARI		
MOM	94.34	YUKARI		
MACD	-0.08	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-101.41	YUKARI		
ADX	22.68	YUKARI		

Teknik Değerlendirme

Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 3 (ORTA)	13.37		30.09.26	13.15

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 3 (ORTA) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 13.37 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 13.37 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 12.21 ve 11.90 seviyeleri, direnç olarak da 12.79 ve 13.06 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi

Şirketten Haberler

	01.10.2026 19:28 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.,Türkiye Garanti Bankası A.Ş.,Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A.Ş.,Afyon Çimento Sanayi Türk A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
ISATR	**30.09.2026 16:20 Türkiye İş Bankası A.Ş.** ISCTR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	30.09.2026 09:57 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
	21.09.2026 19:29 Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.,Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.,Birlik Mensucat Ticaret Ve Sanayi İşletmesi A.Ş.,Çelik Halat Ve Tel Sanayii A.Ş. ... SPK İşlem Yasağı Nedeniyle Pay Duyurusu Haberin Devamı
	18.09.2026 08:51 Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi,Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR ... Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberin 9.8. maddesi gereğince yapılan açıklama Haberin Devamı
ISATR	**16.09.2026 10:41 Türkiye İş Bankası A.Ş.** ISCTR.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
	15.09.2026 18:11 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR ... Tahsili Gecikmiş Alacak Satışı Haberin Devamı
	11.09.2026 16:27 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
	08.09.2026 18:43 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR ... Tahsili Gecikmiş Alacak Portföyü Alımı-İhaleye Konu Alacakların Devrine Yönelik Sözleşmenin İmza Sürecinin Tamamlanması Haberin Devamı
	04.09.2026 18:12 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR ... İhale sonrası Devir ve Temlik İşlemlerinin tamamlanması hk Haberin Devamı
	03.09.2026 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
	21.08.2026 09:12 Türkiye İş Bankası A.Ş.,ISBTR,ISCTR,ISKUR ... Tahsili Gecikmiş Alacak Portföyü Alımı Hakkında Düzeltme Haberin Devamı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktas 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 (FİNNET 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.