

İşbir Sentetik Dokuma / ISSEN

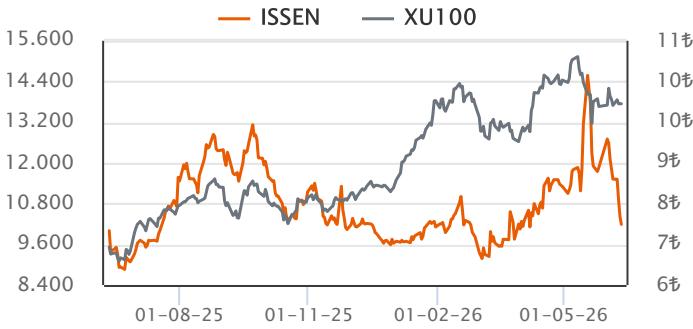
Sektör	Tekstil Ürünleri
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	988
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	424
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	10/11/2021
Halka Açıklık Oranı	15.0%
Fiili Dolaşım Oranı	19.4%

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
İŞBİR HOLDİNG A.Ş.	76.34	324.00
DİĞER	23.58	100.08
HİSSE GERİ ALIM	0.07	0.32

Piyasa Değeri (PD)

	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Fiyat (TL)	23.70	11.11	7.79	7.50	7.59
Fiyat (USD)	1.24	0.34	0.21	0.17	0.16
Piyasa Değeri (Mn TL)	10,058	4,715	3,306	3,183	3,221
Piyasa Değeri (Mn USD)	525	146	87	72	70
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					33

Hisse Performansı


Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-2.06	-12.56	-12.86	5.12	-0.22
Rölatif %	-2.06	-11.74	-4.05	-13.86	-29.68

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	2.45	1.33	0.99	1.36	1.37
Sektör Ort.	1.42	1.20	1.16	1.46	1.66
Firma Değeri/FAVÖK	14.47	5.32	6.05	16.41	16.51
Sektör Ort.	6.43	8.66	7.11	10.19	11.03
Fiyat/Kazanç		6.02			
Sektör Ort.	4.16	6.41	8.54	27.56	22.25
PD/DD	6.54	1.29	0.67	0.51	0.51
Sektör Ort.	2.58	1.23	0.79	0.72	0.70
Hisse Başına Kar (TL)		1.85			

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Dönen Varlıklar	1,306	1,571	2,337	3,416	4,288
Duran Varlıklar	451	1,178	3,131	4,849	7,027
Toplam Aktifler	1,757	2,749	5,468	8,265	11,315
Özkaynak (Ana Ortaklık)	778	1,539	3,649	4,901	6,287
Net Borç	416	560	977	1,980	3,038
Net Satış Gelirleri	466	978	1,081	1,374	1,023
Brüt Kâr	142	200	281	197	141
FAVÖK	131	142	289	268	61
Net K/Z (Ana Ortaklık)	99	-342	80	-540	-166

Finansal Rasyolar

%	2022/03	2023/03	2024/03	2025/03	2026/03
Net Satışlar Büyüme	147.1	110.0	10.5	27.1	-25.5
Sektör Ort.	115.8	153.8	54.5	2,717.2	-26.3
FAVÖK Değ.		117.9	45.8	-18.4	-56.6
Sektör Ort.	240.2	172.2	206.7	19.8	195.6
Net Kâr/Zarar Değ.	1,107.5				
Sektör Ort.	468.4	420.6	3.0	1,437.2	61.5
Brüt Kar Marjı	30.4	20.5	26.0	14.3	13.8
Sektör Ort.	40.7	23.3	26.6	10.8	16.5
FAVÖK Marjı	28.2	14.6	26.7	19.5	5.9
Sektör Ort.	23.2	155.6	10551.3	-0.7	-2.7
Net Kâr/Zarar Marjı	21.3	-34.9	7.4	-39.3	-16.3
Sektör Ort.	3.8	511.8	5455	-11.8	-5.4
Toplam Borçlar Değ.		23.5	50.4	84.9	49.4
Sektör Ort.	87.9	48.2	53.6	94.8	45.1
Net Borç Değ.		34.7	74.3	102.7	53.4
Sektör Ort.	42.1	85.0	30.8	19.6	224.2
Net Borç/FAVÖK	1.2	0.8	0.9	2.3	8.0
Sektör Ort.	1.8	1.4	0.9	3.6	22.3
Aktif Büyümesi		56.4	98.9	51.1	36.9
Sektör Ort.	98.9	105.8	112.8	72.1	26.1
Özkaynak Büyüme		97.8	137.1	34.3	28.3
Sektör Ort.	113.1	170.3	160.3	51.6	35.2
Özkaynak Kârlılığı	28.9	-49.3	30.2	-20.3	-2.0
Sektör Ort.	32.2	-23.6	2.6	-13.1	-24.4
Aktif Kârlılığı	25.6	-25.4	19.1	-12.6	-1.1
Sektör Ort.	9.2	-23.6	2.3	-4.7	-10.4
Temettü Verimi	0.5	0.2	0.5	1.0	0.5
Sektör Ort.	1.6	1.7	2.7	0.8	1.7

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -166.4 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem -540.4 TL net zarar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik olarak kardan zarara geçtiği dikkat çekmektedir.

Çeyreklik net satışlar 1.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 1.4 milyar TL)

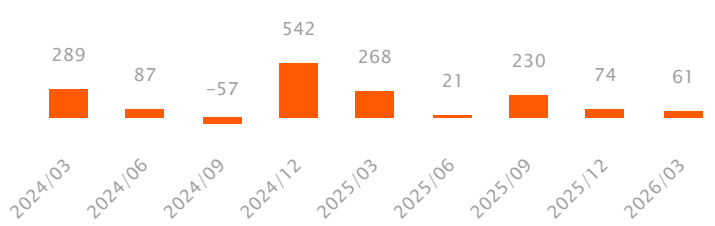
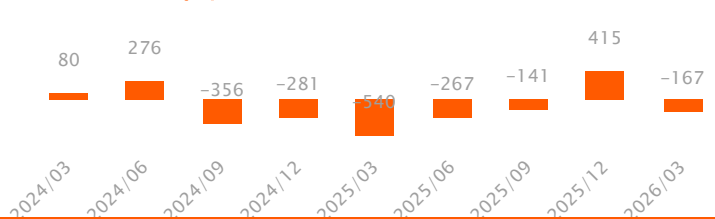
Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %19.2 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 3A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %25.5 düşüşle 1.0 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 0.01 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 60.8 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %5.94 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %6, geçen yıl aynı çeyrek %19.53)

Şirketin net borç pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %86 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %81 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)

Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)


Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	3,718	4,704	3,416	4,288	25.5	37.9
Nakit ve Nakit Benzerleri	761	619	618	667	8.0	5.9
Finansal Yatırımlar	9	698	7	363	5,382.8	3.2
Ticari Alacaklar	1,078	1,299	1,152	1,249	8.4	11.0
Stoklar	1,466	1,545	1,231	1,393	13.2	12.3
Duran Varlıklar	5,718	6,870	4,849	7,027	44.9	62.1
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	5,065	6,017	4,389	6,236	42.1	55.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	364	503	226	532	135.8	4.7
Toplam Varlıklar (Aktifler)	9,436	11,574	8,265	11,315	36.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2,121	3,577	2,285	3,285	43.7	29.0
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1,007	1,712	1,182	1,420	20.2	12.5
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	656	1,374	639	1,252	96.0	11.1
Ticari Borçlar	357	358	332	411	23.7	3.6
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1,042	1,506	1,079	1,742	61.6	15.4
Finansal Borçlar	801	1,285	784	1,396	78.1	12.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	3,163	5,083	3,364	5,027	49.4	44.4
Özkaynaklar	6,273	6,491	4,901	6,288	28.3	55.6
Ödenmiş Sermaye	424	424	424	424	0.0	3.8
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	443	215	164	-319	a.d.	-2.8
Net Dönem Karı veya Zararı	-248	-534	-413	-166	-59.7	-1.5
Toplam Kaynaklar	9,436	11,574	8,265	11,315	36.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	5,060	4,928	1,374	1,023	-25.5	100.0
Satışların Maliyeti	3,943	4,011	1,177	882	-25.1	86.2
Brüt Kâr (Zarar)	1,117	917	197	141	-28.1	13.8
Faaliyet Giderleri (-)	420	416	112	106	-5.1	10.4
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	697	501	85	35	-58.2	3.5
FAVÖK	894	587	268	61	-77.3	5.9
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	272	323	9	57	533.3	5.6
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	-1	201	0	13	a.d.	1.3
Net Finansman Gelir/Gider	-1,123	-1,568	-519	-150	-71.1	-14.7
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	969	1,025	94	106	12.3	10.4
Finansman Gelirleri	243	235	125	53	-58.0	5.2
Finansman Giderleri (-)	690	1,444	497	148	-70.2	14.5
Parasal Kazanç/ Kayıp	-676	-359	-148	-55	-63.1	-5.3
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-154	-543	-425	-44	-89.7	-4.3
Dönem Net Kârı veya Zararı	-248	-483	-540	-167	-69.1	-16.3
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03	Yıl. Değ. (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları		-179	-297	-465	-35	-92.5
Ticari Alacaklardaki Değişim		27	-109	-322	49	a.d.
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.		-240	63	3	152	4,433.4
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.		128	-33	41	52	28.5
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları		-521	-598	-122	-168	37.4
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları		0	0	0	0	a.d.
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri		4	0	0	0	a.d.
Alınan Temettüler		0	0	0	0	a.d.
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları		628	360	299	-27	a.d.
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler		4,577	4,221	884	521	-41.1
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		3,849	3,243	557	849	52.4
Ödenen Temettüler		37	0	0	0	a.d.
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış		-124	-433	-359	-292	-18.8

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/03	2026/03
Likidite Oranları				
Cari Oran	1.8	1.3	1.5	1.3
Nakit Oran	36.3	36.8	27.3	31.4
Likit Oran	1.0	0.9	0.9	0.8
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	60.1	95.5	63.7	104.7
Stok Devir Hızı	97.1	120.3	99.4	133.8
Borç Devir Hızı	24.7	32.6	21.8	36.5
Net Nakit Döngüsü (Gün)	132.6	183.2	141.3	202.1
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	22.1	18.6	14.3	13.8
FVÖK Marjı	5.8	13.5	-3.9	5.1
FAVÖK Marjı	17.7	11.9	19.5	5.9
Vergi Öncesi Kar Marjı	-3.1	-11.0	-30.9	-4.3
Efektif Vergi Oranı	-60.9	11.0	-27.1	-279.9
Net Kar Marjı	-4.9	-9.8	-39.3	-16.3
Özsermaye Karlılığı	-4.6	-7.6	-12.6	-3.0
Aktif Karlılık	-3.1	-4.6	-12.6	-1.1
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	50.4	78.3	68.6	80.0
Toplam Borç / Aktif	33.5	43.9	40.7	44.4
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	77.9	86.0	77.4	80.9
Faiz Karşılama Oranı	-0.2	-0.4	-0.9	-0.3
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	-1,054.1	-1,634.3	-1,112.1	-1,719.7
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	-117.9	-278.6	-127.3	-453.8
Net Borç (Mn TL)	1,695.5	3,053.8	1,979.8	3,037.9
Net Borç / FAVÖK	1.9	5.2	2.3	8.0

Sektör Analizi

Hisse Kodu	Hisse Fiyatı	PD (Mn TL)	PD (Mn USD)	Özkaynak (Mn TL)	Toplam Aktif (Mn TL)	Değerleme Oranları (%)				Karlılık Oranları (%)			
						FD / Satışlar	FD / FAVÖK	F/K	PD / DD	Net Kar / Zarar Marjı	Net Borç / FAVÖK	Aktif Büyümesi	Özkaynak Karlılığı
ISSEN	7.59	3,221	70	6,287	11,315	1.37	16.51		0.51	-16.27	8.02	36.91	-2.98
YUNSA	10.62	5,098	111	4,880	6,531	1.49	9.91	12.61	1.04	4.47	-0.46	28.34	0.82
MNDRS	11.18	3,100	67	16,338	23,672	0.49	6.28	48.88	0.19	-5.43	1.56	26.17	-0.78
BRKO	12.50	1,750	38	2,348	2,912	13.24	35.91	12.10	0.75	86.80	4.57	78.90	0.47
BLCYT	24.52	2,452	53	4,490	6,729	1.70	13.46	18.25	0.55	-91.10	-21.99	18.92	-2.71
BOSSA	6.36	8,268	180	11,764	15,948	1.59	10.99	30.61	0.70	0.89	1.97	27.56	0.13
SKTAS	3.23	1,615	35	2,554	4,738	1.55	49.89		0.63	20.26	17.60	42.17	3.45
ARTMS	39.60	2,772	60	2,429	3,351	5.62	16.62	17.16	1.14	18.39	1.75	43.08	0.64
BRMEN	10.80	964	21	25	164	4.67			38.72	-12.72		55.58	-43.53
HATEK	15.84	998	22	1,697	3,723	2.53	459.07		0.59	-3.61	266.16	13.84	-0.53
MEGAP	2.34	644	14	2,299	9,160	0.24	6.41		0.28	3.39	3.70	-43.53	0.67
LUKSK	99.00	2,772	60	1,640	2,208	6.01	124.15	54.81	1.69	2.49	1.74	29.38	0.22
ATEKS	94.70	2,386	52	8,265	10,932	3.43		1.22	0.29	53.38		105.81	1.35
SNPAM	21.16	8,252	179	7,850	9,154	10.05	133.65		1.05	-69.35	-1.36	29.56	-2.19
DIRIT	22.20	236	5	17	33	104.75			14.32	-70.38		-78.37	-3.37
Tekstil Ürünleri						5.18	11.03	22.25	0.70	4.04		20.38	2.29

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 7.59 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	7.44	-1.9%
2.Destek	7.30	-3.9%
PİVOT	7.68	1.1%
1.Direnç	7.82	3.1%
2.Direnç	8.06	6.1%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	16	
Son 1 Hafta	22	-24.3% altında
Son 1 Ay	72	-77.0% altında
Son 3 Ay	33	-50.3% altında
Son 1 Yıl	16	3.6% üstünde

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	11.44	-33.65%
23.60%	10.32	-26.45%
38.20%	9.63	-21.18%
50.00%	9.07	-16.32%
61.80%	8.51	-10.81%
78.60%	7.71	-1.56%
100.00%	6.70	13.28%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	8.08	AŞAĞI	ALIŞ	03.06.26	9.03	-6.0%
20 Günlük Ort.	8.79	AŞAĞI	ALIŞ	04.06.26	8.83	-13.7%
50 Günlük Ort.	8.34	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	7.44	-9.0%
100 Günlük Ort.	7.90	AŞAĞI	ALIŞ	09.06.26	7.57	-4.0%
200 günlük Ort.	7.99	AŞAĞI	ALIŞ	10.06.26	7.68	-5.0%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	36.81	AŞAĞI		
MOM	87.14	AŞAĞI		AŞIRI SATIM
MACD	-0.12	AŞAĞI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	-166.43	AŞAĞI		
ADX	25.63	AŞAĞI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
AŞAĞI	- 4 (GÜÇLÜ)	8.50		21.05.26	8.30

Bu aşamada mevcut trendin yönünü AŞAĞI, trendin gücünü de - 4 (GÜÇLÜ) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 8.50 trend takip seviyesinin altında kalınabildiği sürece aşağı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 8.50 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 7.44 ve 7.30 seviyeleri, direnç olarak da 7.82 ve 8.06 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ISSEN	10.06.2026 16:17 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	09.06.2026 14:20 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	08.06.2026 18:37 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. Genel Kurul Kararının İptaline İlişkin Dava Açılması Hakkında Haberin Devamı
ISSEN	08.06.2026 18:37 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. Genel Kurul Kararının İptali Davası Açılması Hakkında Haberin Devamı
ISSEN	02.06.2026 11:27 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	25.05.2026 18:19 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. Halı Tabanlı Üretiminin Sonlandırılması Hakkında Haberin Devamı
ISSEN	21.05.2026 12:13 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	21.05.2026 11:22 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	20.05.2026 15:25 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	20.05.2026 12:49 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	20.05.2026 10:12 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ISSEN.E işlem sırasında Pay Bazında Devre Kesici Uygulaması devreye girmiştir Haberin Devamı
ISSEN	11.05.2026 18:27 İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Sorumluluk Beyanı 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 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. 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.