

İş Yat. Ort. / ISYAT

Sektör	Menkul Kıymet Yat. Ort.
Kayıtlı Sermaye (Mn TL)	300
Ödenmiş Sermaye (Mn TL)	161
BİST Pazarı	Ana Pazar
Dahil Olduğu Ulusal Endeksler	-
Endeks Ağırlığı (XU100)	-
Halka Arz Tarihi	01/04/1996
Halka Açıklık Oranı	67.0%
Fiili Dolaşım Oranı	67.2%

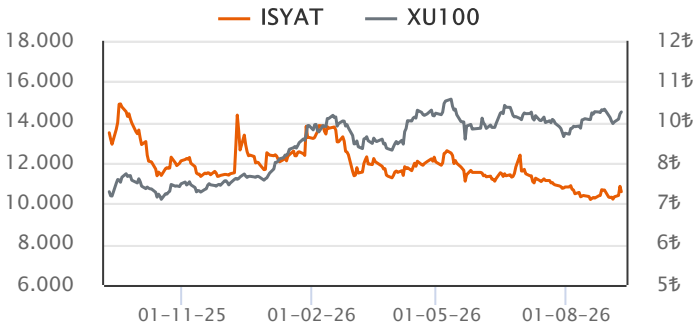
Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay (%)	Pay Tutarı (Mn TL)
DİĞER	63.21	101.52
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28.93	46.45
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	5.82	9.35

Piyasa Değeri (PD)

	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Fiyat (TL)	4.46	9.47	7.97	8.16	7.55
Fiyat (USD)	0.17	0.29	0.20	0.18	0.16
Piyasa Değeri (Mn TL)	716	1,521	1,280	1,310	1,213
Piyasa Değeri (Mn USD)	28	46	32	28	25
Ort. İşlem Hacim (Son 3 Ay)					9

Hisse Performansı



Performans	Günlük	Haftalık	1Ay	Yılbaşı	12Ay
Mutlak %	-2.08	2.17	0.80	-13.22	-18.47
Rölatif %	-2.75	-1.04	-4.24	-32.63	-41.06

Değerleme Oranları

Çarpanlar	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06	Son Veri
Firma Değeri/Satışlar	0.44	0.65	0.32	0.62	0.51
Sektör Ort.	0.71	1.34	1.21	2.06	1.16
Firma Değeri/FAVÖK	1.95	4.64	3.63	3.04	2.51
Sektör Ort.	2.36	8.44	11.51	11.70	5.60
Fiyat/Kazanç					
Sektör Ort.		12.14			
PD/DD	2.32	3.34	2.20	1.71	1.58
Sektör Ort.	2.26	4.10	2.39	1.70	1.49
Hisse Başına Kar (TL)					

Özet Finansal Bilgiler

Mn TL	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Dönen Varlıklar	266	313	504	609	768
Duran Varlıklar	0	1	4	5	5
Toplam Aktifler	266	314	508	614	773
Özkaynak (Ana Ortaklık)	264	309	455	582	767
Net Borç	-237	-298	-437	-577	-753
Net Satış Gelirleri	70	461	1,189	704	483
Brüt Kâr	33	104	146	120	126
FAVÖK	30	92	126	93	95
Net K/Z (Ana Ortaklık)	30	-12	-5	-26	-34

Finansal Rasyolar

%	2022/06	2023/06	2024/06	2025/06	2026/06
Net Satışlar Büyüme	-43.2	554.3	158.2	-40.8	-31.4
Sektör Ort.	-0.4	190.1	53.3	-12.6	-6.1
FAVÖK Değ.	146.2	212.2	9.0	-17.1	-5.3
Sektör Ort.	234.1	129.0	14,045.2	-56.3	149.6
Net Kâr/Zarar Değ.	149.6				
Sektör Ort.	235.3	-35.3		-72.5	33.0
Brüt Kar Marjı	47.0	22.7	12.3	17.1	26.2
Sektör Ort.	22.8	23.4	26.8	17.5	25.7
FAVÖK Marjı	42.3	20.0	10.6	13.3	19.6
Sektör Ort.	18	16.5	20.1	3.8	9.4
Net Kâr/Zarar Marjı	42.7	-2.6	-0.4	-3.7	-7.0
Sektör Ort.	17.8	-15.2	-2.2	-21.8	-13.5
Toplam Borçlar Değ.	117.4	92.5	926.4	-40.7	-79.6
Sektör Ort.	189.6	550.1	133.4	23.3	64.8
Net Borç Değ.					
Sektör Ort.					
Net Borç/FAVÖK	-3.5	-1.4	-1.9	-3.0	-4.1
Sektör Ort.	-6.6	-1.9	-2.6	-4.9	-6.4
Aktif Büyümesi	12.7	17.9	61.8	20.8	25.9
Sektör Ort.	17.2	47.0	41.6	14.0	16.1
Özkaynak Büyüme	12.2	17.1	47.2	28.1	31.6
Sektör Ort.	17.5	38.6	44.5	14.4	16.1
Özkaynak Karlılığı	27.6	-62.0	-23.7	-7.6	-0.6
Sektör Ort.	19.8	-55.6	-23.5	-24.2	-13.2
Aktif Karlılığı	27.4	-61.2	-22.0	-7.1	-0.5
Sektör Ort.	19.4	-54.0	-22.4	-22.9	-12.5
Temettü Verimi	7.8	7.8			
Sektör Ort.	2.2	3.7		0.7	

Finansal Analiz

Çeyreklik net zarar -11.2 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 4.6 TL net kar.)

Şirketin son çeyrekte çeyreklik zararını azalttığı dikkat çekmekte.

Çeyreklik net satışlar 108.7 milyon TL düzeyinde gerçekleşti. (Geçen yıl aynı dönem 269.3 milyon TL)

Son çeyrekte net satışlarının bir önceki çeyreğe göre %61.9 düşüş kaydettiği gözlenirken, şirketin 6A26 net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %31.4 düşüşle 483.0 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

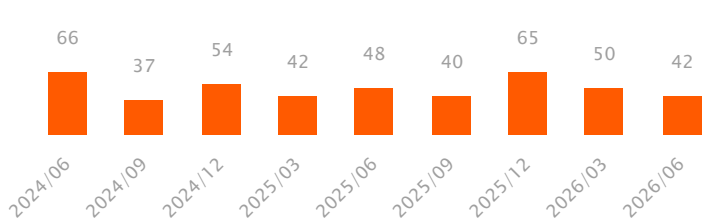
Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre 1.72 puan yükseliş kaydetti.

Çeyreklik FAVÖK 41.9 milyon TL olurken çeyreklik FAVÖK marjı %38.51 düzeyinde gerçekleşti. (Önceki çeyrek %14, geçen yıl aynı çeyrek %18.00)

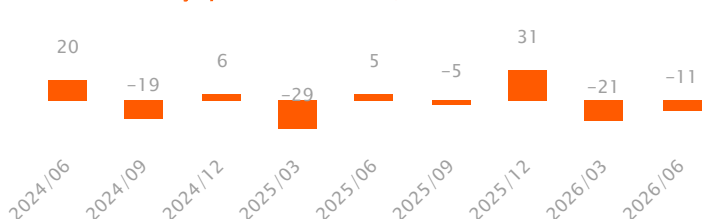
Şirketin net nakit pozisyonu bulunmaktadır.

Son çeyrekte toplam borç içerisinde finansal borçların payı azaltmıştır. Önceki çeyrek %60 düzeyinde olan finansal borç toplam borç oranı %57 düzeyine gerilemiştir.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL)



Çeyreklik Net Kar / Zarar (Mn TL)



Özet Bilanço (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ. (%)	Dikey (%)
Dönen Varlıklar	676	802	609	768	26.1	99.3
Nakit ve Nakit Benzerleri	149	67	36	402	1,018.9	52.0
Finansal Yatırımlar	302	713	545	355	-34.9	45.9
Ticari Alacaklar	224	21	28	11	-60.4	1.4
Stoklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Duran Varlıklar	6	5	5	5	1.5	0.7
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Maddi Duran Varlıklar	1	1	1	0	-4.7	0.1
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	0	0	-57.0	0.0
Toplam Varlıklar (Aktifler)	682	807	614	773	25.9	100.0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3	4	29	4	-87.3	0.5
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım.	1	1	1	2	64.7	0.2
Ticari Borçlar	0	0	27	0	-98.5	0.1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4	3	3	3	-12.0	0.4
Finansal Borçlar	3	3	3	2	-25.7	0.3
Ticari Borçlar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Toplam Yükümlülükler	7	7	32	6	-79.6	0.8
Özkaynaklar	675	800	582	767	31.6	99.2
Ödenmiş Sermaye	161	161	161	161	0.0	20.8
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	0	0	0	5	a.d.	0.6
Net Dönem Karı veya Zararı	-18	5	-20	-34	71.7	-4.4
Toplam Kaynaklar	682	807	614	773	25.9	100.0
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	Dikey (%)
Net Satışlar	2,667	1,116	704	483	-31.4	100.0
Satışların Maliyeti	2,395	889	584	357	-38.9	73.8
Brüt Kâr (Zarar)	272	227	120	126	5.2	26.2
Faaliyet Giderleri (-)	47	47	28	33	16.9	6.8
Net Esas Faaliyet Kârı (Zararı)	224	180	92	94	1.7	19.4
FAVÖK	226	182	93	95	1.7	19.6
Esas Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımlardan Kar	0	0	0	0	a.d.	0.0
Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Gider (Net)	0	0	0	0	a.d.	0.0
Net Finansman Gelir/Gider	-243	-175	-118	-127	7.6	-26.3
Finansman Öncesi Faaliyet Kârı (Zararı)	225	180	92	93	0.8	19.2
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	a.d.	0.0
Finansman Giderleri (-)	1	2	1	1	-24.0	0.2
Parasal Kazanç/ Kayıp	-242	-174	-117	-126	7.6	-26.1
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	-18	4	-26	-34	29.9	-7.0
Dönem Net Kârı veya Zararı	-18	4	-26	-34	29.9	-7.0
Özet Nakit Akışı Tablosu (Mn TL)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06	Yıl. Değ (%)	
İşletme Faaliy. Kaynaklanan Net Akışları	18	-40	274	61	-77.6	
Ticari Alacaklardaki Değişim	-206	153	189	7	-96.3	
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzelt.	0	0	0	0	a.d.	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	-4	0	35	0	-99.9	
Yatırım Faaliy. Kullanılan Nakit Akışları	2	4	-381	285	a.d.	
Duran Varlık Alımından Kaynak. Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Duran Varlık Satışından Kaynak. Nakit Girişleri	0	0	0	0	a.d.	
Alınan Temettüler	3	4	0	0	a.d.	
Finansman Faaliy. Kaynaklanan Nakit Akışları	-2	-3	26	-1	a.d.	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişler	0	0	0	0	a.d.	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	0	0	0	0	a.d.	
Ödenen Temettüler	0	0	0	0	a.d.	
Nakit ve Nakit Benzer. Net Artış/Azalış	20	-39	-82	345	a.d.	

Finansal Rasyolar (Son 12 Aylık)	2024/12	2025/12	2025/06	2026/06
Likidite Oranları				
Cari Oran	234.4	225.1	21.4	212.6
Nakit Oran	15,660.3	21,899.2	2,035.9	20,943.5
Likit Oran	234.4	225.1	21.4	212.6
Faaliyet Oranları				
Alacak Devir Hızı	11.7	8.3	13.9	6.5
Stok Devir Hızı				
Borç Devir Hızı	0.4	0.2	7.1	7.5
Net Nakit Döngüsü (Gün)	11.3	8.2	6.8	-1.0
Karlılık Oranları				
Brüt Kar Marjı	10.2	20.3	17.1	26.2
FVÖK Marjı	-0.7	0.5	-3.6	-6.9
FAVÖK Marjı	8.5	16.3	13.3	19.6
Vergi Öncesi Kar Marjı	-0.7	0.4	-3.7	-7.0
Efektif Vergi Oranı				
Net Kar Marjı	-0.7	0.4	-3.7	-7.0
Özsermaye Karlılığı	-3.1	0.5	-5.0	-5.0
Aktif Karlılık	-3.0	0.5	-7.1	-0.5
Finansal Yapı				
Toplam Borç / Özsermaye	1.1	0.9	5.5	0.8
Toplam Borç / Aktif	1.1	0.8	5.2	0.8
Finansal Borçlar / Toplam Borçlar	59.0	58.5	12.0	56.5
Faiz Karşılama Oranı	-18.8	2.4	-23.5	-40.1
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	27.4			87.8
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	12.1	0.0	0.0	47.9
Net Borç (Mn TL)	-447.4	-776.0	-576.8	-752.9
Net Borç / FAVÖK	-2.0	-4.3	-3.0	-4.1

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
ISYAT	7.55	1,213	25	767	773	0.51	2.51		1.58	-7.03	-4.11	25.88	-5.04
Menkul Kıymet Yat. Ort.						5.01	5.60		1.49	-1.01		23.40	-5.50

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

Teknik Seviyeler Son Kapanış 7.55 TL	Değer (TL)	Uzaklık
1.Destek	7.49	-0.8%
2.Destek	7.43	-1.6%
PİVOT	7.60	0.7%
1.Direnç	7.66	1.5%
2.Direnç	7.77	2.9%

Ortalama İşlem Hacmi	Değer (Mn TL)	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son Gün	9	
Son 1 Hafta	5	67.7% üstünde
Son 1 Ay	5	60.5% üstünde
Son 3 Ay	9	-5.8% altında
Son 1 Yıl	19	-54.8% altında

Fibonacci Düzeltme Seviyeleri	Fibo Seviyesi (TL)	Kapanışın Fibo Seviyesine Uzaklığı
0.00%	9.10	-17.03%
23.60%	8.67	-12.92%
38.20%	8.40	-10.12%
50.00%	8.19	-7.81%
61.80%	7.97	-5.27%
78.60%	7.66	-1.44%
100.00%	7.27	3.85%

Hareketli Ortalama	Değer (TL)	Yönü	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	Son Sinyal Fiyatı	Son Kapanış Durum
5 Günlük Ort.	7.49	YUKARI	ALIŞ	04.09.26	7.40	0.9%
20 Günlük Ort.	7.45	YUKARI	ALIŞ	08.09.26	7.49	1.4%
50 Günlük Ort.	7.65	AŞAĞI	ALIŞ	09.09.26	7.64	-1.3%
100 Günlük Ort.	7.95	AŞAĞI	ALIŞ	30.06.26	8.34	-5.0%
200 günlük Ort.	8.27	AŞAĞI	ALIŞ	30.06.26	8.54	-8.7%

Teknik Göstergeler	Değer	Yön	Son Gün Sinyal Var mı?	Yorum
RSI	51.34	AŞAĞI		
MOM	99.34	AŞAĞI	SATIŞ	Satış sinyali gözleniyor.
MACD	-0.03	YUKARI		0 Referans çizgisi altında.
CCI	50.80	AŞAĞI	SATIŞ	
ADX	17.11	YUKARI		

Teknik Değerlendirme					
Trend Yönü	Trend Gücü	*TTS	Sinyal	Trend Değiş. Tarihi	Değ. Fiyat
YUKARI	+ 2 (ZAYIF)	7.31		08.09.26	7.36

Bu aşamada mevcut trendin yönünü YUKARI, trendin gücünü de + 2 (ZAYIF) olarak değerlendirmekteyiz. Bu bağlamda 7.31 trend takip seviyesi üzerinde kalınabildiği sürece yukarı yönlü trendin korunma eğiliminde olmasını beklemekteyiz. Olası yeni bir trend değişikliği için 7.31 trend takip seviyesinin yakından takip edilmesini önermekteyiz. Gün içinde olası geri çekilmelerde destek olarak sırasıyla 7.49 ve 7.43 seviyeleri, direnç olarak da 7.66 ve 7.77 yakından takip edilebilir.

*TTS : Trend Takip Seviyesi



Şirketten Haberler

ISYAT	07.09.2026 16:03 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 04.09.2026 Tarihli Haftalık Rapor Haberin Devamı
ISYAT	02.09.2026 14:14 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. Şirketin yeni İç Yönergesinin Tescili Hakkında Haberin Devamı
ISYAT	31.08.2026 17:30 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 28.08.2026 Tarihli Haftalık Rapor Haberin Devamı
ISYAT	24.08.2026 15:43 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 21.08.2026 Tarihli Haftalık Rapor Haberin Devamı
ISYAT	17.08.2026 16:13 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 14.08.2026 Tarihli Haftalık Rapor Haberin Devamı
ISYAT	10.08.2026 15:41 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 07.08.2026 Tarihli Haftalık Rapor Haberin Devamı
ISYAT	04.08.2026 18:38 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. Şirket Genel Bilgi Formu Haberin Devamı
ISYAT	04.08.2026 18:38 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 01.01.2026-30.06.2026 dönemine ait Finansal Raporlarına ilişkin Sorumluluk Beyanı Haberin Devamı
ISYAT	04.08.2026 18:38 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 01.01.2026 - 30.06.2026 dönemine ait Faaliyet Raporu Haberin Devamı
ISYAT	04.08.2026 18:38 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 01.01.2026 - 30.06.2026 dönemine ait finansal tablolar Haberin Devamı
ISYAT	03.08.2026 18:24 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. 31.07.2026 Tarihli Haftalık Rapor Haberin Devamı
ISYAT	03.08.2026 18:18 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. Şirketimizin Hakim Ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin 30.06.2026 Tarihli Finansal Sonuçlarının İlanı Hk 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.comE-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.