

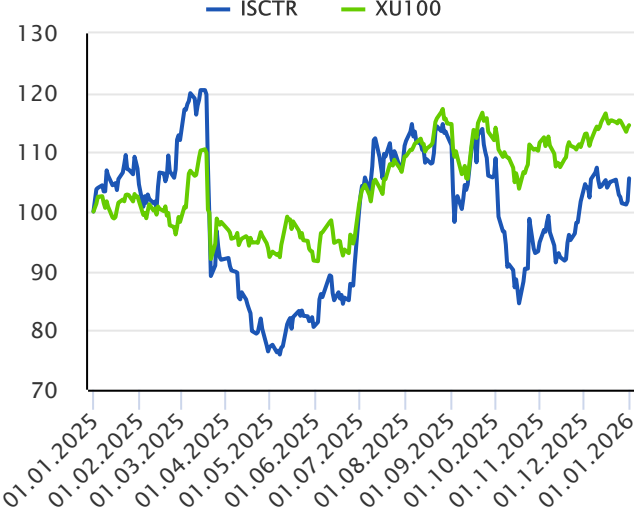
Hisse Kodu
ISCTR

Hisse Fiyatı
14.09

Piyasa Değeri (Milyon TL)
352,249.58

Halka Açıklık Oranı (%)
31.00

Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)
24,999.97

Bulunduğu Sektör
Banka


Çeyreklik net kar 14.21 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

Şirketin net kârı yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %18.2 düşerken geçen yılın aynı dönemine göre ise %26.9 artışla 44.00 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik net faiz gelirleri geçen yılın aynı çeyreğine göre %2,316.3 yükseldi.

Şirketin çeyreklik net faiz gelirleri geçen yılın aynı çeyreğine göre %2,316.3 yükselişle 25.60 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Şirketin net nakiti veya net borç pozisyonu bulunmamaktadır.

Şirketin 2025/09 döneminde özkaynakları %31.01 artışla 380.64 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bununla birlikte şirketin toplam aktifleri %32.01 artışla 4,221 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Büyüme Analizi	2025/09	2025/06	2024/09
Aktif Büyüme	32.01	37.74	53.81
Aktif Karlılık Büyüme	-0.60	-1.55	-2.40
Özsermaye Büyüme	31.01	26.28	31.05
Özsermaye Karlılık Büyüme	-5.10	-14.02	-19.59
Net Faiz Geliri Büyüme	48.01	55.32	164.22
Net Faiz Geliri Büyüme (Yıllık)	56.37	78.60	154.88
Net Ücret Komisyon Gelir Büyüme	46.85	46.16	154.89
Mevduat Büyüme	39.02	42.33	40.46
Kredi Büyüme	36.99	39.69	56.89
Net Kar Büyüme	26.86	2.19	-33.36
Net Kar Büyüme (Yıllık)	-0.12	-33.98	-27.35

DEĞERLEME ANALİZ

	Sektör Ort.	Son 3Y Ort.	31.12.2025	2024/09	2023/09	2022/09
Fiyat	-	10.77	14.09	13.35	12.26	13.34
Piyasa Değeri	3,906,666	274,722	352,250	351,500	257,399	75,200
F/K	9.58	4.77	6.42	6.40	3.41	1.69
PD/DD	1.92	0.97	0.93	1.21	1.16	0.51
PD / Aktifler	0.08	0.10	0.08	0.11	0.12	0.06
Net Kar	407,700	34,551	-	34,685	52,044	38,009

F/K: Fiyat Kazanç, PD/DD: Piyasa Değeri/Defter Değeri

ÖZET FİNANSALLAR

Bilanço (Mn TL)	2025/09	2024/09	Değ.	2025/06	Değ.
Dönen Varlıklar	759.219	593.523	28%	767.135	-1%
Krediler	2.102.564	1.534.809	37%	1.963.645	7%
Duran Varlıklar	464.733	341.184	36%	437.792	6%
Toplam Aktifler	4.220.586	3.197.190	32%	3.975.507	6%
Mevduat	2.850.474	2.050.354	39%	2.631.262	8%
İhraç Edilen Menkul Kıymet	117.115	70.893	65%	102.595	14%
Özsermaye	380.640	290.550	31%	360.533	6%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/09	2024/09	Değ.	2025/06	Değ.
Net Faiz Geliri	58.197	25.638	127%	32.595	79%
Net Ücret Komisyon Geliri	95.769	65.214	47%	59.745	60%
Ticari Kar/Zarar	-14.379	-8.320	-73%	-9.465	-52%
Net Faaliyet Kar/Zarar	7.871	576	1,267%	3.920	101%
Bekle. Zarar Karş. Gider. (-)	39.361	16.436	139%	23.463	68%
Net Kar	44.002	34.685	27%	29.790	48%

Finansal Oranlar	2025/09	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09
Kredi/Mevduat	73.76	74.63	72.04	75.49	74.86
Özsermaye/Pasif	9.02	9.07	8.88	9.58	9.09
Kredi/Aktif	49.82	49.39	47.82	48.31	48.00
Aktif Karlılık (Yıllık)	1.48	1.35	1.38	1.58	2.08
Özsermaye Karlılık (Yıllık)	16.34	14.29	14.59	15.53	21.44
Net Faiz Marjı (Yıllık)	2.04	1.40	1.29	1.35	1.78
Net Kar Marjı (Yıllık)	29.02	30.22	32.47	36.16	44.33

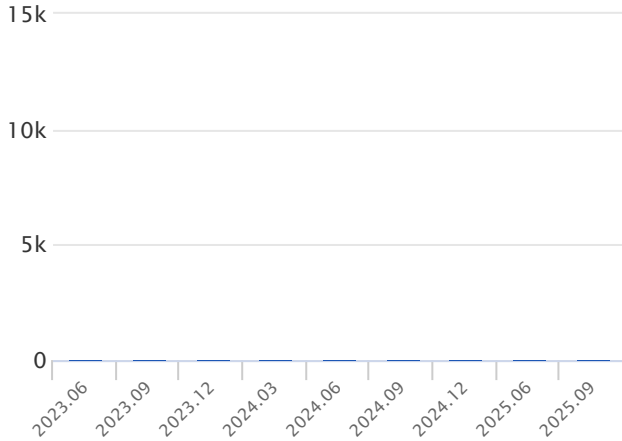
Piyasa Çarpanları

	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	7.44	3.23	130.05
Sektörel Fiyat Kazanç	8.87	5.65	57.10
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.06	0.87	21.90
Sektörel PD/DD	1.71	1.60	7.02
Piyasa Değeri/Aktifler	0.10	0.10	6.98
Sektörel PD/Aktifler	0.12	0.10	20.85

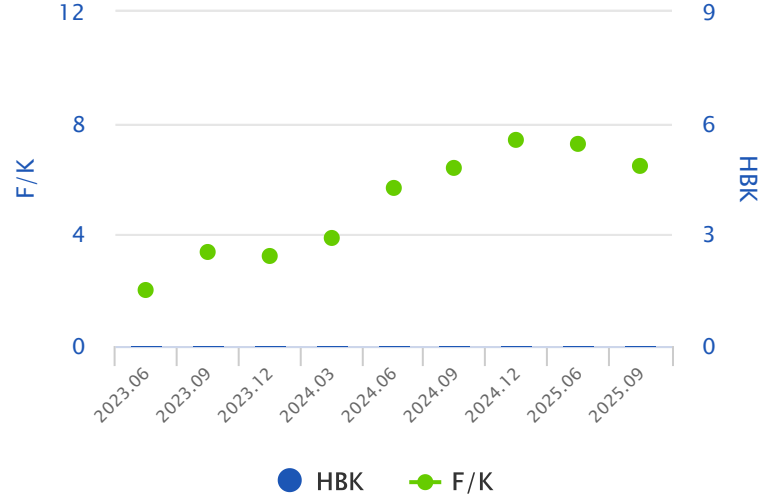
SEKTÖREL ANALİZİ

DEĞERLEME ORANLARI							KARLILIK ORANLARI								
	Piyasa Değeri (Mn TL)	Piyasa Değeri (Mn USD)	PD / DD	F / K	PD/ Aktifler	Kredi / Mevduat	Net Faiz Marjı Çeyrek (%)	Net Faiz Marjı Yıllık (%)	Net Kar Marjı (%)	Özser. Karlılık (%)	Aktif Karlılık (%)	Net Faiz Geliri Yıllık	Net Faiz Geliri Çeyrek	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
ISCTR	352,250	8,218	0.93	6.42	0.08	73.76	0.78	2.04	28.58	16.34	1.48	67,009	25,602	54,835	14,213
AKBNK	362,960	8,468	1.31	7.54	0.12	80.27	1.19	3.39	26.48	18.94	1.81	81,532	28,615	48,143	14,064
YKBANK	305,952	7,138	1.27	6.89	0.10	97.29	1.68	5.00	21.38	20.55	1.65	119,258	40,003	44,421	15,062
GARAN	602,700	14,061	1.47	5.52	0.17	86.07	1.70	5.18	39.87	30.65	3.65	138,211	45,413	109,283	30,432
HALKB	264,256	6,165	1.33	13.05	0.07	55.55	0.68	2.16	19.45	12.06	0.59	70,123	22,104	20,253	7,546
VAKBN	304,220	7,098	1.15	5.52	0.06	84.43	0.92	3.19	30.10	23.72	1.29	128,918	37,080	55,118	11,893
TSKB	34,580	807	0.81	2.79	0.11	-	1.87	6.64	75.69	34.44	4.70	15,973	4,490	12,384	2,810
SKBNK	19,450	454	1.60	11.55	0.11	81.74	2.43	7.87	12.76	15.27	1.16	9,641	2,977	1,684	395
ALBRK	19,650	458	0.94	1.72	0.05	80.87	0.42	1.50	147.34	61.82	3.21	5,076	1,415	11,449	701
QNBTR	1,512,525	35,288	9.85	35.25	0.87	111.09	1.89	6.18	27.21	32.84	2.77	89,993	27,542	42,910	12,045
KLNMA	99,000	2,310	3.19	12.03	0.52	-	2.67	8.72	57.12	33.41	4.78	13,955	4,281	8,233	2,403
ICBCT	11,266	263	3.71	-	0.12	172.62	0.43	0.50	-102.40	-27.53	-1.08	462	394	-1,013	-137
Banka	3,906,666	91,149	1.24	7.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

USD Bazında Piyasa Değeri / ISCTR



Hisse Başına Kar Grafiği / ISCTR



Net Kar Çeyreklik (Mn TL)

2023/09 2023/12 2024/03 2024/06 2024/09 2024/12 2025/03 2025/06 2025/09

ISCTR 2025 yılı üçüncü çeyreğinde 14.21 milyar TL kâr açıkladı.

Şirketin net kâr/ zararı yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %18.2 düşerek 34.68 milyar TL , kümülatif olarak geçen yılın aynı dönemine göre %26.9 artışla 44.00 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net Faiz Geliri Çeyreklik (Mn TL)

2023/09 2023/12 2024/03 2024/06 2024/09 2024/12 2025/03 2025/06 2025/09

Çeyreklik net faiz geliri bir önceki çeyreğe göre %71.9 yükseldi.

2025/09 dönemi net faiz gelirleri ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %127.0 yükselişle 58.20 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net Faaliyet Kar/Zararı Çeyreklik (Mn TL)

2023/09 2023/12 2024/03 2024/06 2024/09 2024/12 2025/03 2025/06 2025/09

Çeyreklik net faaliyet kar veya zararı 3.95 milyar TL oldu.

Net faaliyet kar veya zararı yıllık bazda %33.5 artış göstererek 7.57 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik net faaliyet kar veya zararı ise %172.5 düşüş, göstererek 3.95 milyar TL düzeyinde gerçekleşti.

Net Kar Marjı Çeyreklik (%)

2023/09 2023/12 2024/03 2024/06 2024/09 2024/12 2025/03 2025/06 2025/09

Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre düştü.

Önceki çeyrek %36.4 düzeyinde olan net kar marjı -13.4 düşüşle %23.1 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %23.1 düzeyindeydi.

Net Faiz Marjı Çeyreklik (%)

2023/09 2023/12 2024/03 2024/06 2024/09 2024/12 2025/03 2025/06 2025/09

Çeyreklik net faiz marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %0.8 düzeyinde olan net faiz marjı 0.3 yükselişle %0.8 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %1.1 düzeyindeydi.

Özsermaye Karlılığı Yıllık (%)

2023/09 2023/12 2024/03 2024/06 2024/09 2024/12 2025/03 2025/06 2025/09

Özsermaye son bir yıllık dönemde %31.0 düzeyinde artış kaydetti.

2025/09 döneminde şirketin özkaynak karlılığı yıllık %16.3 düzeyinde gerçekleşti. Geçen yıl aynı dönem ise % 21.4 düzeyindeydi. Şirketin aktif karlılığı yıllık %1.5 düzeyinde gerçekleşti. Geçen yıl aynı dönem ise % 2.1 düzeyindeydi.

Teknik Analiz

5 ve 21 Günlük Hareketli Ortalama

5 HO		21 HO		5 ve 21 HO Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
Değeri	Yön	Değeri	Yön			
13,78	YUKARI	13,73	YUKARI	ALIŞ	Son Periyot	31.12.2025

Son periyodunda 5 günlük hareketli ortalamanın 21 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek ALIŞ sinyali verdiği gözlemlendi. Bu aşamada 5 günlük hareketli ortalamanın 21 günlük hareketli ortalamasının üzerinde hareket ettiği ve ALIŞ pozisyonunu koruduğu gözlenmektedir.

RSI (14)

Değeri	Yön	Bölge	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
60,20	YUKARI	-	ALIŞ	Son Periyot	31.12.2025

RSI'nın bu aşamada aşırı alım veya aşırı satım bölgesi dışında olduğu ve son periyodunda ALIŞ sinyali ürettiği gözlenmektedir. Bu aşamada göstergede yukarı yönlü gücün korunma eğiliminde olduğu gözlenmektedir ve bu durum bir süre daha yukarı gücün korunabileceğine işaret ediyor olabilir.

Stochastic

Değeri	Yön	Bölge	Hareketli Ortalama	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
11,96	YUKARI	AŞIRI SATIM	31,60		1 periyot önce	30.12.2025

Stochastic göstergesinin aşırı satım bölgesinde olduğu dikkat çekmektedir. Stochastic'in en son 1 periyot önce sinyali ürettiği gözlenmiştir. Bu aşamada Stochastic gösterge değerinin hareketli ortalamasının altında olduğundan dolayı pozisyonu korunmaktadır.

50, 100 ve 200 Günlük Hareketli Ortalama

50 HO		100 HO		200 HO		50 ve 200 HO Sinyal	Son Sinyal Tarihi
Değeri	Yön	Değeri	Yön	Değeri	Yön		
13,52	YUKARI	13,43	YUKARI	13,36	YUKARI	-	15.12.2025

En son 12 işlem günü önce 50 günlük hareketli ortalamanın 200 günlük hareketli ortalamayı yukarı yönde keserek ALIŞ sinyali verdiği gözlemlendi. Bu aşamada 50 günlük hareketli ortalamanın 200 günlük hareketli ortalamasının üzerinde hareket ettiği ve ALIŞ pozisyonunu koruduğu gözlenmektedir.

Momentum (9)

Değeri	Yön	Bölge	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
100,57	YUKARI	-	ALIŞ	Son Periyot	31.12.2025

Momentum'un bu aşamada aşırı alım veya aşırı satım bölgesi dışında olduğu ve son periyodunda ALIŞ sinyali ürettiği gözlenmektedir. Bu aşamada göstergede yukarı yönlü gücün korunma eğiliminde olduğu gözlenmektedir ve bu durum bir süre daha yukarı gücün korunabileceğine işaret ediyor olabilir.

MACD

Değeri	Yön	Bölge	Hareketli Ortalama	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
0,11	YUKARI	0 Ref Üstü	0,17	SATIŞ	10 periyot önce	17.12.2025

MACD göstergesinin 0 referans çizgisi üzerinde pozitif bölgede olduğu dikkat çekmektedir. MACD'nin en son 10 periyot önce SATIŞ sinyali ürettiği gözlenmiştir. Bu aşamada MACD gösterge değerinin hareketli ortalamasının altında olduğundan dolayı SATIŞ pozisyonu korunmaktadır. Ancak göstergede SATIŞ pozisyonunun zayıflama eğiliminde olduğu ve yukarı yönlü güçlenme eğilimi içinde olduğu dikkat çekmektedir.

YILLIK GETİRİ

	YILLIK	OCAK	ŞUBAT	MART	NISAN	MAYIS	HAZİRAN	TEMMUZ	AĞUSTOS	EYLÜL	EKİM	KASIM	ARALIK
2025	5.60%	4.58%	7.13%	-17.99%	-15.99%	4.37%	24.19%	11.01%	1.55%	-5.98%	-10.60%	7.27%	3.83%
2024	48.68%	9.76%	8.23%	2.61%	23.50%	17.51%	-1.61%	-5.36%	-11.87%	6.35%	-16.36%	15.90%	-0.66%
2023	96.94%	-14.80%	4.41%	14.17%	-10.10%	2.95%	26.10%	7.47%	39.38%	22.22%	-18.49%	2.19%	8.96%
2022	308.98%	16.13%	-4.67%	14.96%	19.25%	2.85%	-10.14%	19.18%	51.72%	-5.05%	23.94%	11.16%	23.26%
2021	5.85%	-12.29%	-6.68%	-15.88%	4.12%	4.52%	0.20%	3.33%	9.11%	-9.74%	8.48%	16.70%	9.44%
5 Yıllık Ort.	93.21%	0.68%	1.68%	-0.43%	4.16%	6.44%	7.75%	7.13%	17.98%	1.56%	-2.61%	10.64%	8.97%
5 Yıllık Toplam	466.05%	3.39%	8.42%	-2.13%	20.79%	32.20%	38.73%	35.63%	89.90%	7.81%	-13.04%	53.22%	44.83%

AYLIK GETİRİ

BİST 100'e Göreceli Performans Analizi

İş Bankası (C) hissesinin 2025 yılı içinde seçimi yapılan analiz veri tarihi itibarı ile BİST 100 endeksine göreceli olarak toplam %7.8 değer kaybettiği görülmekte. Hissenin bu yıl göreceli olarak Aralık ayı içinde ise %0.5 değer kazandığı gözlenmektedir. Hissenin geçtiğimiz yıl aynı ay ise %2.5 değer kaybettiği gözlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu

Yasal Çekinceler

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorumda ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının al/sat/tut önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Tüm veriler, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan veya zararlardan Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve/veya Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir.

FİBA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Adres : Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria No: 127/A İç Kapı No: 33 - 34394 Şişli İSTANBUL

Web Adresi : www.fibayatirim.com.tr