

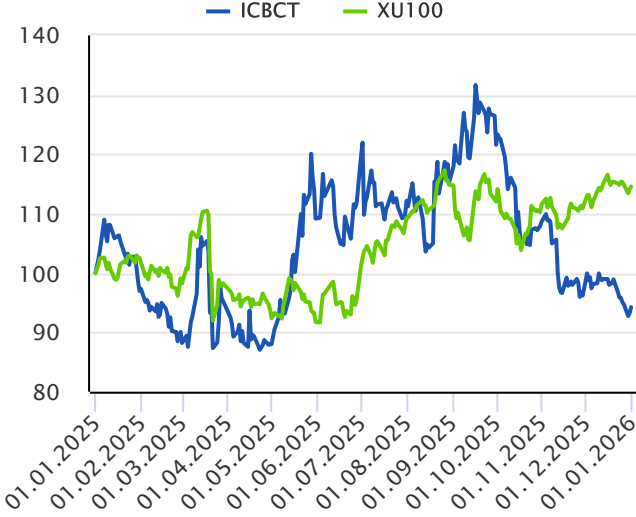
Hisse Kodu
ICBCT

Hisse Fiyatı
13.10

Piyasa Değeri (Milyon TL)
11,266.00

Halka Açıklık Oranı (%)
5.00

Ödenmiş Sermaye (Milyon TL)
860.00

Bulunduğu Sektör
Banka


Çeyreklik net kar 137.04 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.

Şirketin net zararı yılın üçüncü çeyreğinde 949.19 milyon TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik net faiz gelirleri geçen yılın aynı çeyreğine göre %8,603.8 yükseldi.

Şirketin çeyreklik net faiz gelirleri geçen yılın aynı çeyreğine göre %8,603.8 yükselişle 393.50 milyon TL seviyesinde gerçekleşti.

Şirketin net nakiti veya net borç pozisyonu bulunmamaktadır.

Şirketin 2025/09 döneminde özkaynakları %29.75 düşüşle 3.04 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bununla birlikte şirketin toplam aktifleri %5.80 düşüşle 91 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Büyüme Analizi	2025/09	2025/06	2024/09
Aktif Büyüme	-5.80	-3.28	0.73
Aktif Karlılık Büyüme	-0.72	-1.21	-2.36
Özsermaye Büyüme	-29.75	-29.28	-6.56
Özsermaye Karlılık Büyüme	-19.75	-30.51	-51.39
Net Faiz Geliri Büyüme	-11.80	-7.76	49.04
Net Faiz Geliri Büyüme (Yıllık)	-10.96	-2.38	64.23
Net Ücret Komisyon Gelir Büyüme	249.17	126.11	-30.65
Mevduat Büyüme	-21.63	-16.09	-19.36
Kredi Büyüme	38.98	26.54	7.96
Net Kar Büyüme	-	-	-
Net Kar Büyüme (Yıllık)	-	-	-

DEĞERLEME ANALİZ

	Sektör Ort.	Son 3Y Ort.	31.12.2025	2024/09	2023/09	2022/09
Fiyat	-	13.22	13.10	16.64	13.24	13.90
Piyasa Değeri	3,906,666	11,370	11,266	11,352	10,888	5,702
F/K	9.58	243.79	-	-	7.08	4.87
PD/DD	1.92	2.91	3.71	2.63	2.35	2.35
PD / Aktifler	0.16	0.12	0.12	0.12	0.11	0.10
Net Kar	407,700	195	-	-237	1,434	1,214

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	14.155	16.622	-15%	24.354	-42%
Krediler	44.866	32.283	39%	40.032	12%
Duran Varlıklar	1.923	1.591	21%	1.858	3%
Toplam Aktifler	90.899	96.497	-6%	96.186	-5%
Mevduat	25.991	33.165	-22%	32.462	-20%
İhraç Edilen Menkul Kıymet	0	0	-	0	-
Özsermaye	3.037	4.323	-30%	3.205	-5%

Gelir Tablosu (Mn TL)	2025/09	2024/09	Değ.	2025/06	Değ.
Net Faiz Geliri	471	643	-27%	78	505%
Net Ücret Komisyon Geliri	456	130	249%	206	121%
Ticari Kar/Zarar	-368	-413	11%	-202	-82%
Net Faaliyet Kar/Zarar	-1.355	-423	-220%	-1.161	-17%
Bekle. Zarar Karş. Gider. (-)	137	-585	123%	33	318%
Net Kar	-949	-237	-301%	-812	-17%

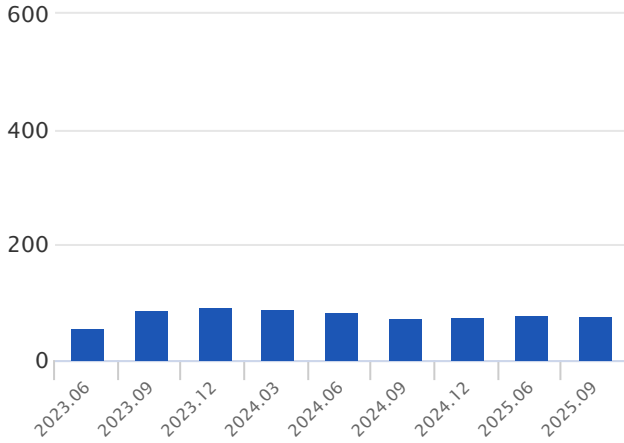
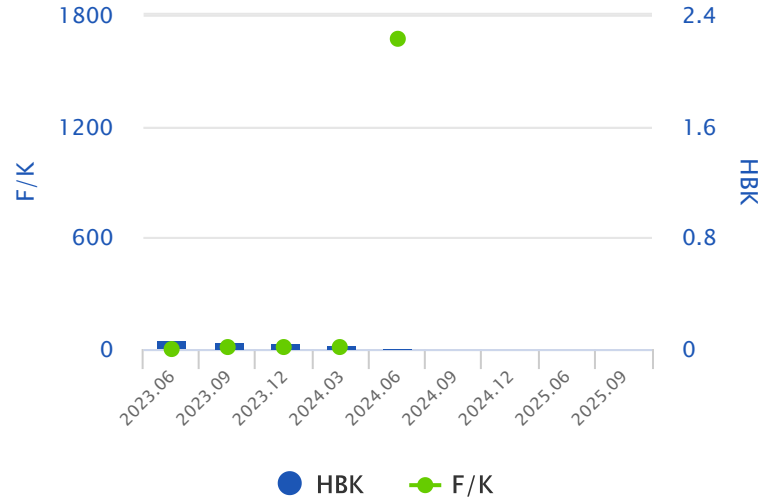
Finansal Oranlar	2025/09	2025/06	2025/03	2024/12	2024/09
Kredi/Mevduat	172.62	123.32	153.66	104.93	97.34
Özsermaye/Pasif	3.34	3.33	3.62	4.15	4.48
Kredi/Aktif	49.36	41.62	38.30	35.67	33.46
Aktif Karlılık (Yıllık)	-1.08	-1.20	-0.83	-0.30	-0.36
Özsermaye Karlılık (Yıllık)	-27.53	-30.34	-19.50	-6.77	-7.78
Net Faiz Marjı (Yıllık)	0.50	0.08	0.20	0.65	1.35
Net Kar Marjı (Yıllık)	-97.20	-264.76	-156.13	-33.88	-23.55

Piyasa Çarpanları

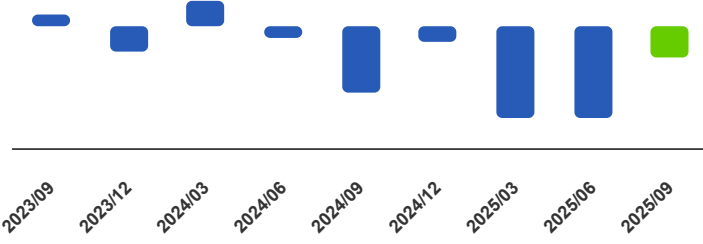
	2024/12	2023/12	Değ. (%)
Fiyat Kazanç	-	9.42	-100.00
Sektörel Fiyat Kazanç	8.87	5.65	57.10
Piyasa Değeri / Defter Değeri	2.90	2.61	11.07
Sektörel PD/DD	1.71	1.60	7.02
Piyasa Değeri/Aktifler	0.12	0.12	-3.46
Sektörel PD/Aktifler	0.12	0.12	-7.72

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)
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
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
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
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
Banka	3,906,666	91,149	1.24	7.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

USD Bazında Piyasa Değeri / ICBCT

Hisse Başına Kar Grafiği / ICBCT


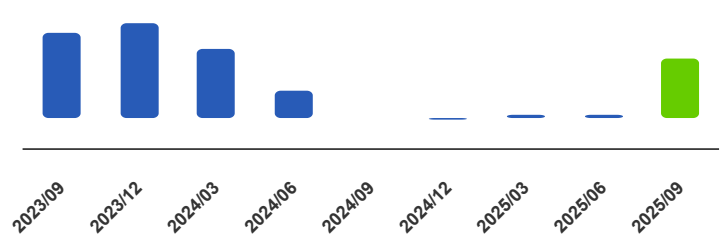
Net Kar Çeyreklik (Mn TL)



ICBCT 2025 yılı üçüncü çeyreğinde 137.04 milyon TL zarar açıkladı.

Şirketin net kâr/ zararı yılın üçüncü çeyreğinde -949.19 milyon TL olarak gerçekleşti.

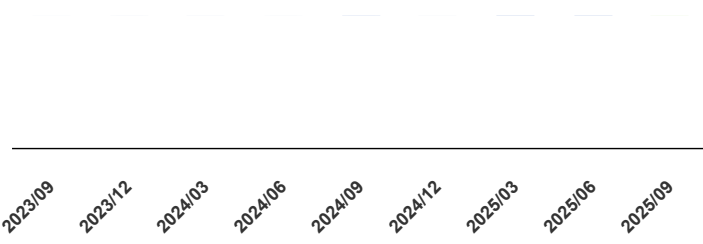
Net Faiz Geliri Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net faiz geliri bir önceki çeyreğe göre %1,978.2 yükseldi.

2025/09 dönemi net faiz gelirleri ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %26.6 düşüşle 471.37 milyon TL olarak gerçekleşti.

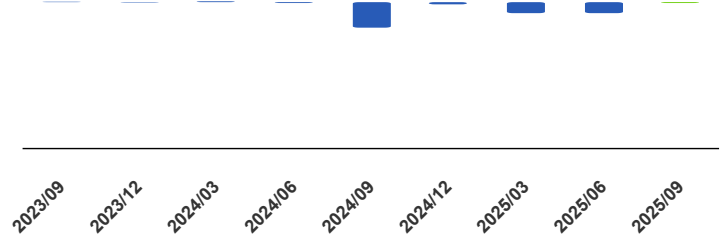
Net Faaliyet Kar/Zararı Çeyreklik (Mn TL)



Çeyreklik net faaliyet kar veya zararı -193.66 milyon TL oldu.

Net faaliyet kar veya zararı yıllık bazda %175.6 artış göstererek -1.44 milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Çeyreklik net faaliyet kar veya zararı ise %56.5 düşüş, göstererek -193.66 milyon TL düzeyinde gerçekleşti.

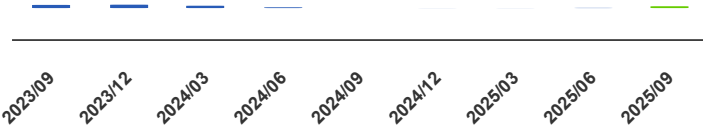
Net Kar Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik net kar marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %-292.7 düzeyinde olan net kar marjı 271.4 yükselişle %-21.3 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %-21.3 düzeyindeydi.

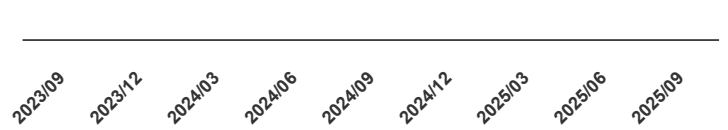
Net Faiz Marjı Çeyreklik (%)



Çeyreklik net faiz marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Önceki çeyrek %0.4 düzeyinde olan net faiz marjı 0.4 yükselişle %0.4 düzeyinde gerçekleşti. Geçtiğimiz yıl aynı çeyrek ise %0.7 düzeyindeydi.

Özsermaye Karlılığı Yıllık (%)



Özsermaye son bir yıllık dönemde %-29.7 düzeyinde düşüş kaydetmiştir.

2025/09 döneminde şirketin özkaynak karlılığı yıllık %-27.5 düzeyinde gerçekleşti. Geçen yıl aynı dönem ise % -7.8 düzeyindeydi. Şirketin aktif karlılığı yıllık %-1.1 düzeyinde gerçekleşti. Geçen yıl aynı dönem ise % -0.4 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			
13,10	YUKARI	13,44	AŞAĞI	SATIŞ	62 periyot önce	03.10.2025

En son 62 işlem günü önce 5 günlük hareketli ortalamanın 21 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek SATIŞ sinyali verdiği gözlemlendi. Bu aşamada 5 günlük hareketli ortalamanın 21 günlük hareketli ortalamasının altında hareket ettiği ve SATIŞ pozisyonunu koruduğu gözlenmektedir.

RSI (14)

Değeri	Yön	Bölge	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
36,53	YUKARI	-	ALIŞ	1 periyot önce	30.12.2025

RSI'nın bu aşamada aşırı alım veya aşırı satım bölgesi dışında olduğu ve en son 1 periyot önce 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	
5,75	YUKARI	AŞIRI SATIM	13,93	ALIŞ	1 periyot önce	30.12.2025

Stochastic göstergesinin aşırı satım bölgesinde olduğu dikkat çekmektedir. Stochastic'in en son 1 periyot önce ALIŞ sinyali ürettiği gözlenmiştir. Bu aşamada Stochastic gösterge değerinin hareketli ortalamasının altında olduğundan dolayı ALIŞ 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		
13,99	AŞAĞI	14,52	AŞAĞI	14,65	AŞAĞI	-	12.11.2025

En son 35 işlem günü önce 50 günlük hareketli ortalamanın 200 günlük hareketli ortalamayı aşağı yönde keserek SATIŞ sinyali verdiği gözlemlendi. Bu aşamada 50 günlük hareketli ortalamanın 200 günlük hareketli ortalamasının altında hareket ettiği ve SATIŞ pozisyonunu koruduğu gözlenmektedir.

Momentum (9)

Değeri	Yön	Bölge	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
95,90	YUKARI	-	SATIŞ	7 periyot önce	22.12.2025

Momentum'un bu aşamada aşırı alım veya aşırı satım bölgesi dışında olduğu ve en son 7 periyot önce SATIŞ sinyali ürettiği gözlenmektedir. Bu aşamada göstergede aşağı yönlü gücün zayıflama eğiliminde olduğu gözlenmektedir ve bu durum bir süre sonra olası bir ALIŞ sinyali gözlenebileceğine işaret ediyor olabilir.

MACD

Değeri	Yön	Bölge	Hareketli Ortalama	Son Sinyal	Son Sinyal Tarihi	
-0,26	YUKARI	0 Ref Altı	-0,23	SATIŞ	4 periyot önce	25.12.2025

MACD göstergesinin 0 referans çizgisi altında negatif bölgede olduğu dikkat çekmektedir. MACD'nin en son 4 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	-5.76%	-2.66%	-9.39%	7.99%	-7.63%	24.04%	9.69%	-6.31%	2.76%	5.49%	-10.65%	-11.46%	-2.02%
2024	-4.07%	23.46%	-8.66%	-7.77%	4.64%	-4.44%	-3.92%	2.21%	-11.22%	0.46%	-1.29%	7.06%	-0.36%
2023	25.78%	-22.74%	-10.45%	-15.93%	-0.15%	7.03%	7.54%	20.52%	11.21%	22.67%	-7.98%	49.96%	-17.06%
2022	118.18%	4.92%	-16.06%	7.96%	3.39%	-3.85%	-3.21%	29.40%	11.68%	-5.01%	14.03%	18.25%	28.86%
2021	-18.77%	13.08%	-16.46%	-0.33%	-16.50%	-1.96%	5.79%	-2.26%	-2.12%	14.00%	-7.27%	11.19%	-11.41%
5 Yıllık Ort.	23.07%	3.21%	-12.21%	-1.62%	-3.25%	4.16%	3.18%	8.71%	2.46%	7.52%	-2.63%	15.00%	-0.40%
5 Yıllık Toplam	115.37%	16.06%	-61.03%	-8.08%	-16.25%	20.82%	15.90%	43.55%	12.31%	37.61%	-13.16%	75.01%	-1.99%

AYLIK GETİRİ
BİST 100'e Göreceli Performans Analizi

ICBC Turkey Bank hissesinin 2025 yılı içinde seçimi yapılan analiz veri tarihi itibarı ile BİST 100 endeksine göreceli olarak toplam %17.7 değer kaybettiği görülmekte. Hissenin bu yıl göreceli olarak Aralık ayı içinde ise %5.2 değer kaybettiği gözlenmektedir. Hissenin geçtiğimiz yıl aynı ay ise %2.2 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