

Şirket/Fiyat Bilgileri ve Tavsiye

Hisse Kodu	:	ISCTR
Sektör	:	Bankacılık
Piyasa Değeri(Bin TL)	:	₺412,249,505.30
Son Kapanış Fiyatı(TL)	:	16.49
Hedef Fiyat(TL)	:	24.30
Tavsiye	:	AL
Potansiyel Getiri(%)	:	47.36

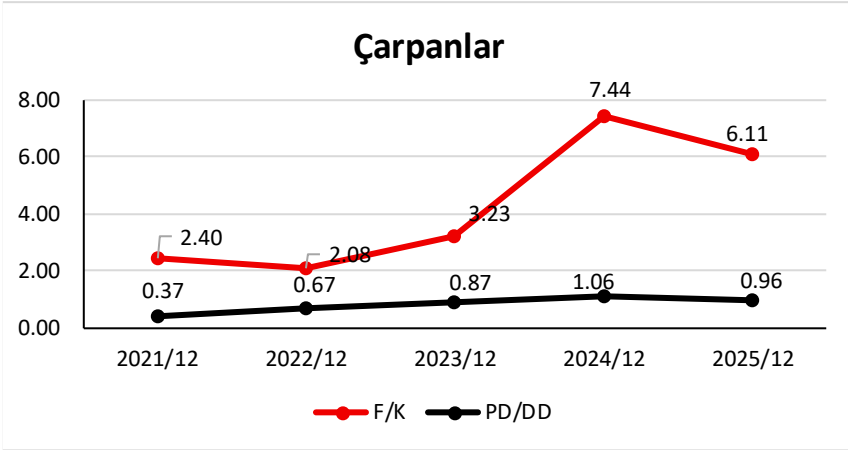
Özet Finansal Bilgiler(Bin TL)

Finansal Varlıklar (Net)	:	₺1,538,739,344.00
Mevduat	:	₺3,098,899,656.00
Alınan Krediler	:	₺228,729,372.00
Özkaynaklar	:	₺427,635,267.00
Faiz Gelirleri	:	₺754,552,897.00
Faiz Giderleri (-)	:	₺657,631,368.00
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri Veya Giderleri	:	₺134,351,262.00
Diğer Faaliyet Gelirleri	:	₺20,979,157.00
Net Faaliyet Karı (Zararı)	:	₺23,199,634.00
Dönem Net Karı veya Zararı	:	₺67,440,675.00

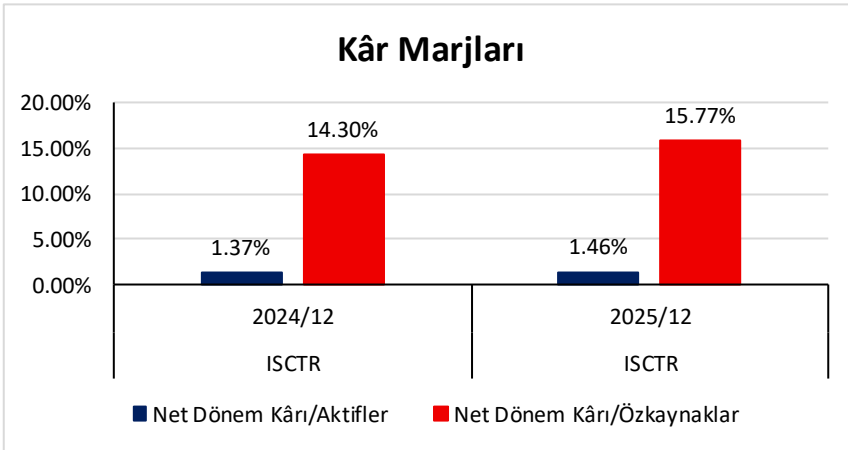
Oran ve Marjlar

Net Faiz Marjı	:	2.10%
Sorunlu Kredi Oranı	:	3.19%

Çarpanlar



Kâr Marjları



Türkiye İş Bankası (C)

ISCTR'nin, 2025/12 finansallarını incelediğimizde;

✓ Bankanın **Faiz Gelirleri**; geçen yılın aynı dönemine(2024/12) göre 223,64 Milyar TL (yüzde 42,12) civarında artış göstermiş ve **754,55 Milyar TL** olmuştur. Aynı dönemler arasında, bankanın **Faiz Giderleri** ise; "Mevduata Verilen Faizler"de ortaya çıkan 150,97 Milyar TL tutarındaki artışın büyük orandaki etkisiyle, 161,17 Milyar TL(yüzde 32,46) düzeyinde artmış ve **657,63 Milyar TL** tutarında gerçekleşmiştir. Faiz Gelirleri'ndeki artışın, Faiz Giderleri'ndeki artıştan daha yüksek(+) olması sonrasında; **Net Faiz Gelirleri**, senelik bazda 62,47 Milyar TL(yüzde 181,33) düzeyinde güçlü artmış ve cari dönemde **96,92 Milyar TL** civarında yer almıştır.

✓ **Net Ücret ve Komisyon Gelirleri** tarafında; Ödeme Sistemleri Ücret ve Komisyonları önderliğinde 42,94 Milyar TL(yüzde 46,98) tutarında artış kaydedilmiş ve cari dönemde **134,35 Milyar TL** düzeyinde gerçekleşme olmuştur. **Ticari Kâr/Zarar** kalemine ise; "Türev Finansal İşlemlerden Kaynaklanan Kâr/Zarar" alt kalemindeki 29,25 Milyar TL'lik iyileşmeye karşın, "Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı" ve "Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı" alt kalemlerinde sırasıyla ortaya çıkan 26,82 Milyar TL ve 15,77 Milyar TL'lik azalışlarla; senelik bazda 13,34 Milyar TL tutarında daralma(-) görülmüş ve **22,20 Milyar TL** tutarında **Zarar(-)** yazılmıştır. Cari dönemde, **20,98 Milyar TL** tutarında **Diğer Faaliyet Geliri** kaydeden banka, yukarıda saydığımız ana kalemlerin tamamıyla birlikte; **230,27 Milyar TL** düzeyinde **'Brüt' Faaliyet Kârı**'na ulaşmıştır.

✓ Cari dönemdeki gider ve karşılık kalemlerini incelediğimizde; **57,05 Milyar TL** civarında **Beklenen Zarar Karşılıkları**, **59,69 Milyar TL** civarında **Personel Giderleri** ve **90,33 Milyar TL** civarında da **Diğer Faaliyet Giderleri** ortaya çıkmıştır. Gider ve karşılıkların düşülmesiyle oluşan **'Net' Faaliyet Kârı**; senelik bazda yüzde 8366,74 oranında güçlü artışla **23,20 Milyar TL** civarında gerçekleşmiştir. Ayrıca, **Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklarından Kârlar** ana kalemine **48,49 Milyar TL** düzeyinde gelir yazan banka, cari dönemde ortaya çıkan **4,25 Milyar TL** tutarındaki **Vergi Karşılığı** sonrasında; geçen yılın aynı dönemine göre 21,92 Milyar TL'lik (yüzde 48,16) artışla **67,44 Milyar TL** civarında **Dönem Net Kârı** elde etmiştir.

✓ Şirketin Finansal Beklentileri ve Değerleme

➤ Bankanın diğer operasyonel gerçekleştirmeleri ve finansal beklentileri şu şekildedir;

- Bankanın **Finansal Varlıkları**; senelik bazda 442,61 Milyar TL(yüzde 40,38) civarında artışla 1 Trilyon 539 Milyar TL civarında gerçekleşirken, Finansal Varlıkların Toplam Varlıklar içerisindeki payı ise yüzde 33,27 olmuştur. Toplam Varlıklar içerisinde yüzde 51,48 oranında paya sahip olan **Krediler** ise; geçen yılın aynı dönemine göre 724,23 Milyar TL(yüzde 43,71) tutarında hızlı artış kaydetmiş ve 2 Trilyon 381 Milyar TL civarına ulaşmıştır. Öte yandan, bankanın Yükümlülükleri içerisinde en yüksek paya(yüzde 67,00) sahip olan **Mevduatlar**; senelik bazda 971,78 Milyar TL(yüzde 45,69) tutarında artmış ve **3 Trilyon 99 Milyar TL** olmuştur. İlgili dönemler arasında, **Özkaynaklar**'da görülen artış ise; 109,30 Milyar TL(yüzde 34,33) olmuş ve cari dönem finansallarında 427,63 Milyar TL düzeyinde yer almıştır. Bankanın Kredi/Mevduat Oranı; 2024 yılındaki yüzde 77,89 seviyesinden yüzde 76,84'e gerilemiştir.

Kod	F/K
ICBCT	0.00
ALBRK	1.93
TSKB	3.20
GARAN	5.88
VAKBN	6.56
YKBNK	6.86
AKBNK	7.62
HALKB	15.40
KLNMA	11.14
SKBNK	13.51
ISCTR	6.11
Benzer Şirket F/K Medy.	6.86
Sektör Medyanı	6.71
Ortalama Medyan	6.79

✓ Bankanın 2026 yılı beklentileri şu şekildedir;

- TL kredi büyümesi için; orta yüzde 30'lar öngörülmektedir.
- Swap maliyetine göre düzeltilmiş net faiz marjı tahmini; yüzde 5 civarındadır.
- Net ücret ve komisyon gelirleri büyümesinin; yüzde 40 civarında olması beklenmektedir.
- Faaliyet giderleri artışına dair tahmin; orta yüzde 40'lar seviyesindedir.
- Takipteki krediler oranının; yüzde 4 civarında yer alması öngörülmektedir.
- Net kredi riski maliyetinin; 250 baz puandan küçük olması beklenmektedir.
- Sermaye Yeterlilik Rasyosunun; yüzde 15'den büyük olması tahmin edilmektedir.
- Ortalama Özkaynak Kârlılığının; TÜFE'ye göre reel getiri şeklinde yer alması beklenmektedir.

➤ Değerleme

- Değerleme modeli için yüzde 100 ağırlıkla F/K Çarpan değerlemesini kullandık. Değerlememizde benzer şirketler olarak; Türkiye Vakıflar Bankası(VAKBN), Akbank(AKBNK), Yapı ve Kredi Bankası(YKBNK), Türkiye Garanti Bankası(GARAN) ve Türkiye Halk Bankası(HALKB)'nı baz aldık. Sektör Medyanı hesaplamasında ise; zarar yazmasından dolayı F/K değeri olmayan ICBC Turkey Bank(ICBCT) dikkate alınmamıştır.

- 2025 yılını 67,44 Milyar TL civarında Net Kâr ile kapatan Bankanın, 2026 yılında 89,50 Milyar TL civarında Net Kâr elde etmesini öngörüyoruz. F/K çarpan değerlemesi sonrasında ortaya çıkan 6,79 düzeyindeki ortalama medyan değeri(bankanın çarpanı daha düşük olduğu için, değerlemeye pozitif etki etmiştir) sonrasında; şirketin beklenen piyasa değerini 607 Milyar 531 Milyon 4 Bin 775 TL civarında elde ettik. Bu kapsamda;

- Bankanın hisse senetleri için daha önce belirlediğimiz 17,29 TL'lik hedef fiyatımızı **24,30 TL**'ye revize ediyoruz ve **'AL'** olan önceki tavsiyemizi koruyoruz.

Çeyreklik Kâr	
2025/03	12,417,597,701.13
2025/06	17,372,206,798.90
2025/09	14,212,503,200.66
2025/12	23,438,273,348.31
2026/03	20,000,000,000.00
2026/06	22,500,000,000.00
2026/09	26,000,000,000.00
2026/12	21,000,000,000.00

Beklenen Piyasa Değeri
607,531,004,775

Ort.Med. Piyasa Değ.	607,531,004,774.70
Mev.Piy.Değ.	412,249,505,300.00
Ödenmiş Ser	24,999,676,004.88

Hedef Fiyat **₺24.30**

Değerleme Bileşenleri(Bin TL)		
Yöntem	Ağırlık	Değerleme Sonucu
Fiyat/Kazanç	100.0%	₺607,531,004,774.70
Hedef Piyasa Değeri(Ort.)		₺607,531,004,774.70
Ödenmiş Sermaye		₺24,999,676,004.88
Hisse Başı Hedef Fiyat		₺24.30
Son Fiyat		₺16.49
Yükseliş Potansiyeli		47.37%

BİLANÇO(Bin TL)	2025/12	2024/12	2025-2024 Değişim (%)	2023/12	2024-2023 Değişim (%)
FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	1,538,739,344.00	1,096,129,524.00	40.38	861,837,049.00	27.19
Nakit ve Nakit Benzerleri	1,001,377,958.00	682,005,915.00	46.83	566,472,673.00	20.40
Nakit Değerler ve Merkez Bankası Bankalar	876,631,316.00	629,466,658.00	39.27	523,502,870.00	20.24
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	125,261,189.00	52,929,324.00	136.66	43,259,336.00	22.35
Türev Finansal Varlıklar	458,428,082.00	364,816,012.00	25.66	253,119,444.00	44.13
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	19,664,464.00	16,165,064.00	21.65	18,969,802.00	-14.79
Krediler	2,549,279,974.00	1,861,640,195.00	36.94	1,330,346,382.00	39.94
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	2,381,139,450.00	1,656,913,422.00	43.71	1,172,290,924.00	41.34
Devlet Borçlanma Senetleri	257,206,715.00	255,910,777.00	0.51	196,022,961.00	30.55
Diğer Finansal Varlıklar	237,645,841.00	236,094,919.00	0.66	180,283,315.00	30.96
Donuk Alacaklar	19,560,874.00	19,815,858.00	-1.29	15,739,646.00	25.90
	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
TAKİPTEKİ KREDİLER	76,043,066.00	34,429,496.00	120.87	24,919,748.00	38.16
ORTAKLIK YATIRIMLARI	278,505,486.00	204,183,367.00	36.40	144,453,136.00	41.35
İştirakler (Net)	1,315,131.00	630,092.00	108.72	475,064.00	32.63
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
Konsolide Edilmeyenler	1,315,131.00	630,092.00	108.72	475,064.00	32.63
Bağlı Ortaklıklar (Net)	275,261,562.00	203,553,275.00	35.23	143,978,072.00	41.38
Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar	138,594,809.00	98,845,228.00	40.21	67,465,619.00	46.51
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
Konsolide Edilmeyenler	1,928,793.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)	72,455,642.00	53,679,239.00	34.98	34,230,786.00	56.82
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)	18,576,965.00	11,318,680.00	64.13	6,398,654.00	76.89
DİĞER AKTİFLER	142,888,827.00	67,826,336.00	110.67	62,886,682.00	7.85
VARLIKLAR TOPLAMI	4,624,940,162.00	3,323,776,437.00	39.15	2,453,783,299.00	35.46
MEVDUAT	3,098,899,656.00	2,127,117,186.00	45.69	1,662,178,694.00	27.97
ALINAN KREDİLER	228,729,372.00	211,093,099.00	8.35	120,766,110.00	74.79
PARA PIYASALARINA BORÇLAR	367,650,518.00	338,407,619.00	8.64	123,180,692.00	174.72
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)	114,003,269.00	55,605,673.00	105.02	68,486,044.00	-18.81
Bonolar	9,740,766.00	1,356,385.00	618.14	1,125,240.00	20.54
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
Tahviller	104,262,503.00	54,249,288.00	92.19	67,360,804.00	-19.46
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	9,088,679.00	10,785,119.00	-15.73	7,213,378.00	49.52
Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım	9,088,679.00	10,785,119.00	-15.73	7,213,378.00	49.52
Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (NET)	8,433,644.00	5,551,832.00	51.91	3,267,043.00	69.93
KARŞILIKLAR	40,680,711.00	37,537,900.00	8.37	39,920,879.00	-5.97
CARİ VERGİ BORCU	18,723,874.00	9,934,146.00	88.48	9,607,897.00	3.40
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	67,559,157.00	46,985,333.00	43.79	39,870,982.00	17.84
Krediler	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
Diğer Borçlanma Araçları	67,559,157.00	46,985,333.00	43.79	39,870,982.00	17.84
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	243,536,015.00	162,420,758.00	49.94	111,494,096.00	45.68
ÖZKAYNAKLAR	427,635,267.00	318,337,772.00	34.33	267,797,484.00	18.87
Ödenmiş Sermaye	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00	10,000,000.00	150.00
Kar Yedekleri	205,425,549.00	161,392,775.00	27.28	110,787,175.00	45.68
Kar veya Zarar	69,940,121.00	46,374,893.00	50.81	72,564,757.00	-36.09
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	2,499,446.00	857,448.00	191.50	299,959.00	185.86
Dönem Net Kâr veya Zararı	67,440,675.00	45,517,445.00	48.16	72,264,798.00	-37.01
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	4,624,940,162.00	3,323,776,437.00	39.15	2,453,783,299.00	35.46
Kaynak: Finnet					

GELİR/GİDER(KÂR/ZARAR) TABLOSU (Bin TL)	2025/12	2024/12	2025-2024 Değişim (%)	2023/12	2024-2023 Değişim (%)
FAİZ GELİRLERİ	754,552,897.00	530,914,982.00	42.12	222,485,981.00	138.63
Kredilerden Alınan Faizler	500,358,048.00	351,037,829.00	42.54	149,492,535.00	134.82
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	77,522,542.00	38,906,546.00	99.25	774,829.00	4921.31
Bankalardan Alınan Faizler	8,069,177.00	3,678,579.00	119.36	809,161.00	354.62
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	1,601,826.00	6,809.00	23,425.13	651,664.00	-98.96
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	165,696,127.00	136,747,075.00	21.17	70,564,918.00	93.79
Diğer Faiz Gelirleri	1,305,177.00	538,144.00	142.53	192,874.00	179.01
FAİZ GİDERLERİ (-)	657,631,368.00	496,464,280.00	32.46	155,412,822.00	219.45
Mevduata Verilen Faizler	516,095,668.00	365,123,914.00	41.35	122,026,589.00	199.22
Diğer Faiz Giderleri	969,432.00	4,998,912.00	-80.61	10,383,165.00	-51.86
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	96,921,529.00	34,450,702.00	181.33	67,073,159.00	-48.64
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	134,351,262.00	91,410,738.00	46.98	42,437,948.00	115.40
Alınan Ücret ve Komisyonlar	158,450,504.00	111,177,290.00	42.52	51,584,591.00	115.52
TEMETTÜ GELİRLERİ	214,571.00	102,016.00	110.33	65,258.00	56.33
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (NET)	-22,199,201.00	-8,861,710.00	150.51	12,223,362.00	-172.50
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	5,823,211.00	21,591,560.00	-73.03	7,319,325.00	194.99
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	-26,747,313.00	-55,996,915.00	-52.23	-6,033,727.00	828.07
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	-1,275,099.00	25,543,645.00	-104.99	10,937,764.00	133.54
Diğer Faaliyet Gelirleri	20,979,157.00	23,950,005.00	-12.40	13,586,616.00	76.28
FAALİYET BRÜT KÂRI	230,267,318.00	141,051,751.00	63.25	135,386,343.00	4.18
KREDİ KARŞILIKLARI (-)	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	57,046,178.00	23,479,808.00	142.96	15,906,083.00	47.62
Diğer Karşılık Giderleri (-)	0.00	148,449.00	-100.00	4,164,824.00	-96.44
PERSONEL GİDERLERİ (-)	59,691,857.00	46,194,223.00	29.22	25,307,024.00	82.54
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	90,329,649.00	70,955,262.00	27.31	46,921,938.00	51.22
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	23,199,634.00	274,009.00	8,366.74	43,086,474.00	-99.36
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)	48,487,355.00	37,899,758.00	27.94	33,996,027.00	11.48
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	71,686,989.00	38,173,767.00	87.79	77,082,501.00	-50.48
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	4,246,314.00	-7,343,678.00	-157.82	4,817,703.00	-252.43
Cari Vergi Karşılığı	2,416,152.00	1,538,046.00	57.09	10,215,857.00	-84.94
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	-1,830,162.00	8,881,724.00	-120.61	5,398,154.00	64.53
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	67,440,675.00	45,517,445.00	48.16	72,264,798.00	-37.01
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	67,440,675.00	45,517,445.00	48.16	72,264,798.00	-37.01
Grubun Karı (Zararı)	67,440,675.00	45,517,445.00	48.16	72,264,798.00	-37.01
YABANCI PARA VARLIKLAR	1,754,971,303.00	1,192,886,125.00	47.12	964,264,428.00	23.71
YABANCI PARA YÜKÜMLÜLÜKLER	1,963,014,957.00	1,300,575,854.00	50.93	1,082,458,380.00	20.15
YABANCI PARA POZİSYONU NET	-208,043,654.00	-107,689,729.00	93.19	-118,193,952.00	-8.89
NET POZİSYON	-5,256,495.00	-16,556,575.00	-68.25	-985,020.00	1580.84
GAYRİNAKDİ KREDİLER	473,380,660.00	298,899,765.00	58.37	261,009,169.00	14.52
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANI (%)	0.02	0.02	-5.75	0.02	-9.03
AMORTİSMAN GİDERLERİ, İTFA VE TÜKENME PAYLARI	7,626,421.00	4,830,119.00	57.89	2,901,926.00	66.45
Amortisman Giderleri	3,930,948.00	2,681,641.00	46.59	1,652,474.00	62.28
İtfa ve Tükenme Payları	3,695,473.00	2,148,478.00	72.00	1,249,452.00	71.95
BANKACILIK FAALİYET KONUSU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ FAALİYET KÂRI	35,241,795.00	-4,138,545.00	-951.55	32,546,281.00	-112.72
BANKACILIK FAALİYETLERİ KONUSU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ DEĞİŞİM	95,468,638.00	193,527,145.00	-50.67	394,991,417.00	-51.00
BANKACILIK FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞI	130,710,433.00	189,388,600.00	-30.98	427,537,698.00	-55.70
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI	-40,952,082.00	-165,874,452.00	-75.31	-173,244,562.00	-4.25
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NET NAKİT	42,067,412.00	-29,877,227.00	-240.80	5,862,857.00	-609.60
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	6,341,360.00	1,527,701.00	315.09	5,094,705.00	-70.01
NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	138,167,123.00	-4,835,378.00	-2,957.42	265,250,698.00	-101.82
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR	355,029,322.00	359,864,700.00	-1.34	94,614,002.00	280.35
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR	493,196,445.00	355,029,322.00	38.92	359,864,700.00	-1.34
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	5,208,614,662.00	3,105,415,552.00	67.73	2,305,552,895.00	34.69
GARANTİ VE KEFALETLER	896,550,547.00	582,702,362.00	53.86	427,370,804.00	36.35
TAAHHÜTLER	2,500,780,853.00	1,078,445,453.00	131.89	619,318,109.00	74.13
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	1,811,283,262.00	1,444,267,737.00	25.41	1,258,863,982.00	14.73
EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER	6,703,524,544.00	5,034,186,612.00	33.16	4,136,971,371.00	21.69
EMANET KIYMETLER	728,630,034.00	477,313,094.00	52.65	369,584,890.00	29.15
REHİNLİ KIYMETLER	5,974,894,510.00	4,556,873,518.00	31.12	3,767,386,481.00	20.96
KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER	0.00	0.00	#SAYI/0!	0.00	#SAYI/0!
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI	11,912,139,206.00	8,139,602,164.00	46.35	6,442,524,266.00	26.34
DÖNEM KARI (ZARARI)	67,440,675.00	45,517,445.00	48.16	72,264,798.00	-37.01
Diğer Kapsamlı Gelirler	46,973,423.00	8,283,670.00	467.06	13,043,373.00	-36.49
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	24,897,009.00	24,740,852.00	0.63	24,738,825.00	0.01
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	22,076,414.00	-16,457,182.00	-234.14	-11,695,452.00	40.71
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	114,414,098.00	53,801,115.00	112.66	85,308,171.00	-36.93

Kaynak: Finnet

AÇIKLAMALAR

- **NÖTR önerisi;** kurumumuz tarafından yapılan değerlendirme sonucunda, yüzde 0,01-14,99 aralığında getiri potansiyeli ortaya çıkan şirketler için verilmektedir.
- **TUT önerisi;** kurumumuz tarafından yapılan değerlendirme sonucunda yüzde 15,00-24,99 aralığında getiri potansiyeli ortaya çıkan şirketler için verilmektedir.
- **AL önerisi;** kurumumuz tarafından yapılan değerlendirme sonucunda yüzde 25,00 ve üzerinde getiri potansiyeli ortaya çıkan şirketler için verilmektedir.

KAYNAKLAR

- ✓ Türkiye İş Bankası Finansal Tabloları ve Dipnotları,
- ✓ Türkiye İş Bankası Geleceğe Yönelik Beklentiler Notu
- ✓ Finnet(verilerin çekilmesi)

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve 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.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Yusuf Kavak
Araştırma Müdürü