

Lisans No: G-039 (398)



YENİ HESAP AÇ

HESABA GİRİŞ

WEB TRADER

> Araştırma Analiz > Özel Rapor > İş Finansal Kiralama (ISF



İş Finansal Kiralama (ISFIN) 2025 4. Çeyrek Bilanço Analizi

29 Ocak 2026

GCM Araştırma & Analiz- Araştırma & Analiz

Borsa

İş Finansal Kiralama (ISFIN) Finansal Kiralama ve Faktoring Alacakları Üzerinden Büyümeye Devam Ediyor...

Finansal Kiralama Sektörü büyümeye devam ediyor. **ISFIN** hem kiralama hem de faktoring tarafında olduğu için avantajlı bir tarafta yer almakta ve finansallar da her iki tarafta büyümeyi desteklemektedir. ISFIN 2025 4. Çeyrek finansallarında yıllıklandırılmış bazda toplamda 16,85 Milyar TL net gelirleri ile %44 ve 3,63 Milyar TL Net Karla da %88,6 büyüdü.. FAVÖK ve Net Kardaki büyümeler de göz önüne alındığında yaklaşık yıl sonu kar beklentimiz 4,3 Milyar TL olup hedefimize yakın bir kar sağlayan ISFIN Özkaynakları da 12,1 Milyara yakın bir noktada tamamlamıştır.

Web sitemizi ziyaret eden kullanıcılara mümkün olan en iyi yatırım deneyimini sunabilmek için çerezler (cookie) kullanılmaktadır. Çerez politikamızın detaylarına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.



ISFIN				
Sektör	FİNANSAL KİRALAMA	PEG	0,04	
Sektördeki Şirket Sayısı	5	Net Borç/FAVÖK	12,03	
İşlem Gördüğü Pazar	YILDIZ	Özkaynak Karlılığı	32,32	
Piyasa Değeri (Mn TL)	13.670	FK- Sektör FK	3,77-9,31	
Firma Değeri (Mn TL)		PD/DD-Sektör PD/DD	1,13-1,30	
Halka Açıklık Oranı	36	Aktif Büyümesi	45,13	
Özet Veriler (Bin TL) 2025/4. Çeyrek 2025/3. Çeyrek 2024/4. Çeyrek Değişim (%)				
Nakit vb.	2.844.664,00	3.605.523	1.166.151,00	143,9%
Toplam Varlıklar	101.221.396,00	98.138.869	69.747.305,00	45,1%
Net Borç	77.556.108,00	74.411.361,00	52.235.226,00	48,5%
Özkaynaklar	13.453.550,00	12.471.212,00	9.842.182,00	36,7%
Esas Faaliyet Gelirleri	4.380.489,00	4.689.452	3.086.012,00	41,9%
Faaliyet Giderleri	371.826,00	299.138	200.744,00	85,2%
Net Finansman Gideri	3.650.920,00	3.984.481	2.210.806,00	65,1%
Net Kar (Zarar)	1.107.230,00	925.212,00	540.092,00	105,0%
FAVÖK	1.759.469,00	1.573.831,00	855.556,00	105,7%
Oranlar	2025/4. Çeyrek	2025/3. Çeyrek	2024/4. Çeyrek	Fark
Brüt Kar Marjı	8,17	8,65	21,86	-13,69
EFK Marjı	39,69	33,28	27,44	12,25
Net Kar Marjı	25,28	19,73	17,5	7,78
FAVÖK Marjı	40,17	33,56	27,72	12,45

ISFIN'nın 2025/4 Çeyrek mali tabloları analiz edildiğinde varlıkların bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %45 büyüdüğü görülmektedir. Tablonun incelenmesinden Bilanço kalemleri dönemsel olarak kümülatif ifade edilirken Gelir Tablosu kalemleri ise çeyrekssel olarak ifade edilmiştir. Nakit vb varlıkların bir önceki yılın aynı dönemine göre neredeyse birbuçuk katlaması da dikkat çekmektedir. 2025/4 döneminde, 2024'e kıyasla faktoring alacakları %45, finansal kiralama alacakları %37, toplam aktifler %45 ve özkaynaklar %37 oranında büyüme kaydetmiş olup ISFIN büyüme stratejisini kiralama ve faktoring alacaklarına yoğunlaştırarak sektör risklerini minimize etmektedir. Bu dönemde şirketin aktif kârlılığı %4,05 (2024: %3,46), özkaynak kârlılığı %34,4 (2024: %24,9) olarak gerçekleşmiştir. Esas Faaliyet Gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %42'lik bir artış gösterirken finansman giderleri ise %65'lik bir artış göstermiştir. FAVÖK ise beklenenin üzerinde %105'lik bir artışla Net Karı da destekleyerek %105'lik bir büyüme yakalanmıştır. Bu durum da piyasanın dikkatini çekmiştir.

Model portföyümüzde yer alan ISFIN için tüm bu gelişmeler ve ülke içinde bir müddet daha faiz oranlarının göreceli yüksek seyretmesinden dolayı hedef fiyat tahminimizi 40 TL'ye yükseltiyor ve portföyde tutmaya devam ediyoruz.

FİNANSAL KİRALAMA	
Firma:	ISFIN
Hisse Fiyatı:	₺19,66
Finansal Kiralama Endeks F/K Ortalaması	9
Finansal Kiralama Endeks PD/DD Ortalaması	1,3
Hasılat Bir Önceki Yıl 4Ç	₺11.702.678
Hasılat Bir Önceki Yıl 3Ç	₺8.616.666
Hasılat Cari Yıl 4Ç	₺16.850.504
Net Kar Marjı Bir Önceki Yıl 4Ç	18%
Tahmini Net Kar 2026	₺4.442.966
Prospektif F/K	3,08
Tahmini Özkaynak	₺13.833.038
Prospektif PD/DD	0,99
Prospektif F/K'ya Göre Fiyat	₺57,51
Prospektif PD/DD'ya Göre Fiyat	₺25,86
Cari F/K	3,36
Cari PD/DD	1,02
Cari F/K'ya Göre Fiyat	₺52,60
Cari PD/DD'ya Göre Fiyat	₺25,15
ORTALAMA FİYAT	₺40,28

BORSA'DA İŞLEM YAPMAYA BAŞLAYIN!

ISFIN Hisse

19.70 ▲ 0.00

Web sitemizi ziyaret eden kullanıcılara mümkün olan en iyi yatırım deneyimini sunabilmek için çerezler (cookie'ler) kullanılmaktadır. Çerez politikalarımızın

detaylarına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

SAT

AL

19.70

19.66

ISFIN GÜNLÜK FİYAT

GÜNLÜK EN DÜŞÜK

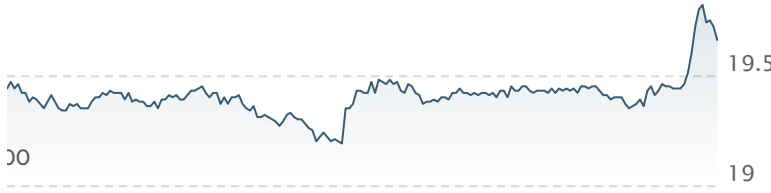
19.31

GÜNLÜK EN YÜKSEK

19.85

▲
19.70

ISFIN GRAFİĞİ



Son Güncelleme Saati:28-01-2026 07:00:01



İşlem koşulları, fiyat ve grafik verileri farklılık gösterebilir, işlem platformu verilerini baz alınız.
(Feragat-İşlem Koşulları)

GCM YATIRIM sizin için hazır!

Yatırıma başlamaya hazır mısınız?

DENEMEYE BAŞLA



Web sitemizi ziyaret eden kullanıcılarımıza mümkün olan en iyi yatırım deneyimini sunabilmek için çerezler (cookie'ler) kullanılmaktadır. Çerez politikalarımızın detaylarına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.



Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Geniş Yetkili Yatırım Kuruluşudur. Lisans No: G-039 (398)



BAŞARI VE ÖDÜLLERİMİZ

10. TSPB Altın Boğa Ödülleri - 2025 "Kaldıraçlı İşlemler İşlem Hacmi Lideri" Ödülü



KREDİ DERECELENDİRME NOTU

Uzun vadeli derecelendirme notu (TR) AA ve kısa vadeli derecelendirme notu (TR) A1+



SERTİFİKALARIMIZ

Veri güvenliği politikalarımızın uluslararası standartlara uygunluğu, ISO/IEC 27001:2022 sertifikamızla tescillenmiştir.

GENEL MÜDÜRLÜK

Eski Büyükdere Cad. Park Plaza. No:14

Kat:14 Maslak Sarıyer / İstanbul - TÜRKİYE

Web sitemizi ziyaret eden kullanıcılara mümkün olan en iyi yatırım deneyimini sunabilmek için çerezler (cookie'ler) kullanılmaktadır. Çerez politikalarımızın

0212 345 42 00 [detaylarına buradan](#) ulaşabilirsiniz.



SOSYAL MEDYA'DA GCM**GCM FOREX GCM OPSİYON GCM VİOP GCM BORSA****İLETİŞİM EĞİTİM ANALİZ KURUMSAL****HESAP İŞLEMLERİ**

Son Yayınlanan Makaleler

Damping Nedir? Likit Fon Nedir?
ABD Borsasında En Çok Kazandıran Hisseler Nelerdir?

Forex, CFD (contracts for differences), Opsiyon, VİOP ve Borsa ticareti yüksek oranda kayıp riski içerir ve her yatırımcı için uygun olmayabilir.

"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. Eğitim içeriği veya tanıtım sayfalarındaki bilgilerin kullanılması sonucu yatırımcıların uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, maddi ve manevi zararlardan, yoksun kalınan kardan ve üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan GCM Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz."

Anasayfa | Yasal Bildirimler | Bilgi Toplumu Hizmetleri | Kullanım Koşulları |
Gizlilik Politikası | Risk Bildirimleri | Site Haritası

Müşteri Aydınlatma Metni | KVKK İzin Formu | Ticari Elektronik İleti İzni |
Veri Sahibi Başvuru Formu

2026 © Tüm Hakları Saklıdır.
GCM Yatırım, GCM Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tescilli markasıdır.

Ticari Sicil No: 799649

Web sitemizi ziyaret eden kullanıcıların mümkün olan en iyi yatırım deneyimini sunabilmek için çerezler (cookie'ler) kullanılmaktadır. Çerez politikamızın detaylarına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

