

ISCTR - İş Bankası (C)		İşlem Pazarı	
Kayıtlı Sermaye	25.0 Mlr TL	Yıldız Pazar	
Ödenmiş Sermaye	25.0 Mlr TL		
Halka Açıklık Oranı	%31.00		
Halka Açık Piyasa Değeri	105.4 Mlr TL	Dahil Olduğu Endeks	XU100, XU050, XU030, XUTUM, XUMAL, XBANK, XTMTU, XTM25, X030S, X100S, XUSRD, XYLDZ, XLBNK, X100C, X030C, XSD25, XTM25S, XU500
F/K	7.47		
PD/DD	1.07		

FİYAT İSTATİSTİKLERİ			
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son Kapanış
9.55 TL	13.45 TL	17.77 TL	13.60 TL

İŞLEM HACMİ İSTATİSTİKLERİ ( Mln TL )							
Son 1 Yıl			Ortalama				Son
En Düşük	Ortalama	En Yüksek	6 Aylık	3 Aylık	Aylık	Haftalık	
925.2	5,438.6	18,525.2	5,616.4	6,497.3	6,552.3	5,058.3	5,787.1

PIYASA DEĞERİ İSTATİSTİKLERİ						
Son 1 Yıl En Düşük	Son 1 Yıl Ortalama	Son 1 Yıl En Yüksek	Son			
245.5 Mlr TL	337.3 Mlr TL	440.5 Mlr TL	340.0 Mlr TL			
7.8 Mlr USD	10.1 Mlr USD	13.4 Mlr USD	9.5 Mlr USD			
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son
31,500	32,355	127,700	233,599	338,500	233,266	340,000

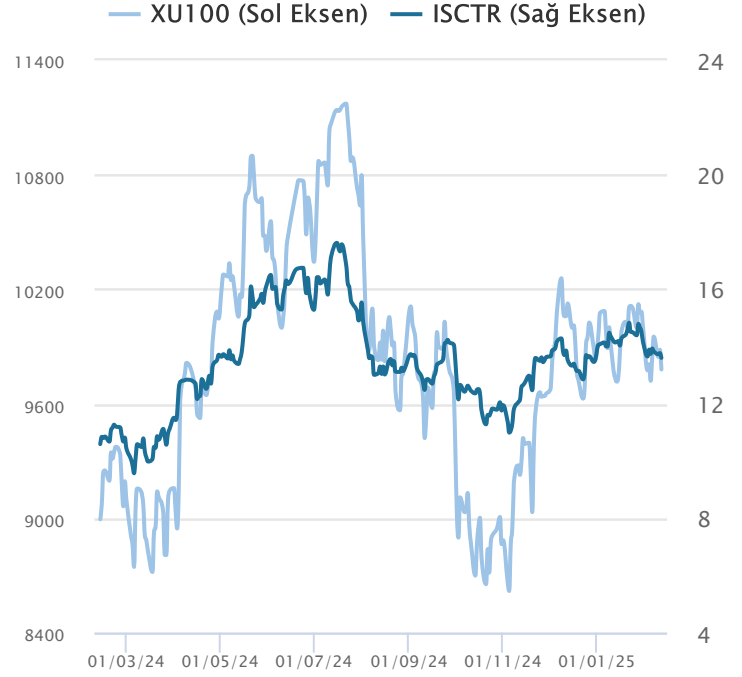
DEĞERLEME ORANLARI (ÇARPANLAR)							
2020	2021	2022	2023	2024	3 Yıl Ort.	Son	
FK (Fiyat Kazanç)							
4.6x	2.4x	2.1x	3.2x	7.4x	4.2x	7.5x	
Piyasa Değeri/Defter Değeri (PD/DD)							
0.5x	0.4x	0.7x	0.9x	1.1x	0.9x	1.1x	

BİLANÇO (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önc. Çeyrek	2024/09
Toplam Varlıklar	3,323,776.44	%35.5	2,453,783.30	1,408,322.67	%4.0	3,197,231.10
Net Finansal Varlıklar	1,096,129.52	%27.2	861,837.05	423,762.58	%2.1	1,073,127.77
Krediler	1,656,913.42	%41.3	1,172,290.92	782,423.32	%4.8	1,581,199.27
Takipteki Krediler	34,429.50	%38.2	24,919.75	23,134.13	%15.2	29,890.27
Beklenen Zarar Karşılıkları	51,184.00	%34.8	37,967.50	32,643.96	%10.4	46,369.98
Mevduat	2,127,117.19	%28.0	1,662,178.69	931,077.29	%3.7	2,050,380.23
Alınan Krediler	211,093.10	%74.8	120,766.11	71,455.33	%12.9	186,960.06
İhraç Edilen Men. Kıy.	55,605.67	-%18.8	68,486.04	28,314.10	-%21.6	70,893.74
Özkaynaklar	318,337.77	%18.9	267,797.48	191,376.08	%9.6	290,553.58

GELİR TABLOSU (Mln TL)	2024/12	Değ. Önce. Yıl	2023/12	2022/12	Değ. Önce. Çey	2024/09
Faiz Gelirleri	530,914.98	%138.6	222,485.98	123,454.75	%42.7	372,110.24
Faiz Gelirleri (Çeyrek)	158,804.75	%94.5	81,650.11	37,197.01	%10.2	144,108.98
Faiz Giderleri	496,464.28	%219.4	155,412.82	48,251.30	%43.3	346,472.09
Net Faiz Gelirleri	34,450.70	-%48.6	67,073.16	75,203.45	%34.4	25,638.15
Net Faiz Gelirleri (Çeyrek)	8,812.55	-%45.4	16,141.53	22,124.58	%731.7	1,059.53
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	91,410.74	%115.4	42,437.95	16,146.90	%40.2	65,214.56
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (Çeyrek)	26,196.18	%55.4	16,852.44	5,402.83	%7.6	24,339.05
Zarar Karşılıkları Giderleri	23,479.81	%47.6	15,906.08	10,036.27	%42.9	16,436.07
Net Kâr/Zarar (Çeyrek)	10,832.65	-%46.4	20,219.25	23,528.24	%95.7	5,533.94
Net Kâr/Zarar	45,517.45	-%37.0	72,264.80	61,537.88	%31.2	34,684.80

Getiriler (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Yıllık
ISCTR	-1.23	-1.02	-5.29	0.44	27.60
XU100	-1.04	0.61	-1.32	-0.52	6.59
XU030	-0.89	0.69	-0.32	1.14	11.93
XBANK	-0.91	-1.79	-3.59	-1.53	41.71
XU100	-0.19	-1.62	-4.02	0.97	19.70
XU030	-0.35	-1.70	-4.99	-0.69	13.99
XBANK	-0.33	0.78	-1.76	2.01	-9.96

	XUTUM	XBANK	XU100	XU050	XU030
Endeks Ağırlığı	2.91	21.01	3.82	4.46	5.19



## FİNANSAL DEĞERLENDİRME

**İş Bankası (C) son dönem bilançosunda 45.52 Mlr TL kâr açıkladı.** Net kâr/zarar, 2024/12 çeyreklik bazda bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %46.42 azalış bir önceki çeyreğe göre %95.75 artış göstermiştir. Şirket 2024/12 döneminde 45.52 Mlr TL net kâr açıklamıştır. Net kar marjı 2024/12 döneminde %29.82 oranında azalarak %36.16 seviyesinde gerçekleşirken geçen yıl aynı dönem %65.99 düzeyinde gerçekleşmiştir.

**2024/12 faiz gelirleri 530.91 Mlr TL düzeyinde gerçekleşti.** Şirketin faiz gelirleri 2024/12 çeyreklik dönemde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %94.50 artış göstermiş olup 158.80 Mlr TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Faiz gelirleri bir önceki çeyreğe göre ise %10.20 artış göstermiştir. Faiz giderlerinde ise bir önceki çeyreğe göre ise %4.85 artış yaşanmıştır.

**Net faiz marjı %1.35 düzeyinde gerçekleşti.** Net faiz marjı, 2024/12 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %2.57 azalış göstermiş olup %1.35 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bir önceki çeyreğe göre ise %0.25 artış gözlenmiştir.

**Sermaye yeterlilik rasyosu %19.65 düzeyinde gerçekleşti.** Sermaye yeterlilik rasyosu son çeyrekte önceki çeyreğe göre %1.62 artarak %19.65 düzeyinde gerçekleşti. Sermaye yeterlilik rasyosu geçen yıl aynı dönem ise %21.60 düzeyindeydi.

**Özsermaye kârlılığı %15.53 düzeyinde gerçekleşti.** Özsermaye kârlılığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %15.94 azalış göstermiş olup yıllık bazda %15.53 seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yükümlülükler içinde özsermayenin payı ise geçen yılın aynı dönemine göre %1.34 azalış göstermiş olup %9.58 düzeyinde gerçekleşmiştir.

**Takipteki kredilerde önceki çeyreğe göre %15.19 artış yaşandı.** Takipteki krediler 2024/12 döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %38.16 artış göstermiş olup 34.43 Mlr TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Bir önceki çeyreğe göre ise %15.19 artış göstermiştir. Ayrılan zarar karşılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %47.62 artmış olup 23.48 Mlr TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Ayrılan karşılıkların takipteki kredilere oranı ise geçen yıla göre %152.36 düzeyinden %148.66 düzeyine gerilemiştir.

Bilanço Aktifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	161,701.98	326,041.18	423,762.58	861,837.05	1,096,129.52	%27.2	33%
İTFA EDİL. MALİYET İLE FİNANS. VARLIK. (NET)	383,817.16	532,298.23	843,153.35	1,330,346.38	1,861,640.20	%39.9	56%
Krediler	365,519.17	514,205.32	782,420.97	1,172,287.41	1,656,911.43	%41.3	50%
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Faktoring Alacakları	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	41,659.44	46,412.73	93,374.00	196,022.96	255,910.78	%30.6	8%
Donuk Alacaklar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Özel Karşılıklar (-)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	23,363.88	28,323.25	32,643.96	37,967.50	51,184.00	%34.8	2%
Takipteki Krediler	20,371.47	20,830.56	23,134.13	24,919.75	34,429.50	%38.2	1%
DURAN VARLIK. (NET) SATIŞ AMAÇLI ELDE.	1,220.09	827.63	1,600.63	1,540.59	29.67	-%98.1	0%
ORTAKLIK YATIRIMLARI	26,002.38	39,461.35	79,859.47	144,453.14	204,183.37	%41.3	6%
MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)	6,610.28	8,699.86	17,196.95	34,230.79	53,679.24	%56.8	2%
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)	1,330.84	1,750.11	3,514.43	6,398.65	11,318.68	%76.9	0%
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
CARİ VERGİ VARLIĞI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	3,420.49	2,557.61	0.00	12,090.02	28,969.42	%139.6	1%
DİĞER AKTİFLER	9,799.20	14,933.05	39,235.25	62,886.68	67,826.34	%7.9	2%
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>593,902.43</b>	<b>926,569.02</b>	<b>1,408,322.67</b>	<b>2,453,783.30</b>	<b>3,323,776.44</b>	<b>%35.5</b>	<b>100%</b>

Bilanço Pasifleri (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
MEVDUAT	368,876.49	595,628.38	931,077.29	1,662,178.69	2,127,117.19	%28.0	64%
ALINAN KREDİLER	40,431.35	65,651.43	71,455.33	120,766.11	211,093.10	%74.8	6%
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	22,996.54	48,235.50	40,099.32	123,180.69	338,407.62	%174.7	10%
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)	30,840.65	30,635.81	28,314.10	68,486.04	55,605.67	-%18.8	2%
FONLAR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
GERÇEĞE UYGUN DEĞ. FAR. KAR ZAR. YANS. FİNAN. YÜKÜM.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	7,934.49	12,586.53	8,840.82	7,213.38	10,785.12	%49.5	0%
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜ. (NET)	1,389.22	1,700.44	2,152.21	3,267.04	5,551.83	%69.9	0%
KARŞILIKLAR	10,224.59	15,487.32	30,539.09	39,920.88	37,537.90	-%6.0	1%
CARİ VERGİ BORCU	2,420.11	1,831.22	6,562.93	9,607.90	9,934.15	%3.4	0%
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0.00	0.00	1,080.53	0.00	0.00	-	0%
DURAN VARLIK BORÇLARI (NET) SATIŞ AMAÇ. ELDE TUT. VE DUR. FAAL.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0%
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	22,138.56	37,471.00	33,558.75	39,870.98	46,985.33	%17.8	1%
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	18,869.00	30,502.12	63,266.24	111,494.10	162,420.76	%45.7	5%
ÖZKAYNAKLAR	67,781.45	86,839.29	191,376.08	267,797.48	318,337.77	%18.9	10%
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>	<b>593,902.43</b>	<b>926,569.02</b>	<b>1,408,322.67</b>	<b>2,453,783.30</b>	<b>3,323,776.44</b>	<b>%35.5</b>	<b>100%</b>

Gelir Tablosu (Milyon TL)	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
FAİZ GELİRLERİ	42,516.33	60,904.34	123,454.75	222,485.98	530,914.98	%138.6	1.541%
FAİZ GİDERLERİ (-)	17,274.29	29,963.07	48,251.30	155,412.82	496,464.28	%219.4	1.441%
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	25,242.04	30,941.27	75,203.45	67,073.16	34,450.70	-%48.6	100%
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİR/GİDERLERİ	5,617.61	7,619.95	16,146.90	42,437.95	91,410.74	%115.4	265%
TEMETTÜ GELİRLERİ	21.49	20.74	38.60	65.26	102.02	%56.3	0%
TİCARİ KÂR VEYA ZARAR (NET)	-3,341.36	-5,149.13	4,522.59	12,223.36	-8,861.71	-	-26%
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	2,436.21	4,401.57	6,080.55	13,586.62	23,950.01	%76.3	70%
FAALİYET BRÜT KÂRI	29,975.99	37,834.39	101,992.10	135,386.34	141,051.75	%4.2	409%
BEKLENEN ZARAR KARŞILIK GİDERLERİ (-)	10,213.84	10,837.25	10,036.27	15,906.08	23,479.81	%47.6	68%
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	2,516.08	3,612.92	5,768.18	4,164.82	148.45	-%96.4	0%
PERSONEL GİDERLERİ (-)	5,191.99	6,366.68	15,095.65	25,307.02	46,194.22	%82.5	134%
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	6,605.00	9,545.01	18,933.63	46,921.94	70,955.26	%51.2	206%
NET FAALİYET KÂRI (ZARARI)	5,449.08	7,472.54	52,158.37	43,086.47	274.01	-%99.4	1%
ÖZKAY. YÖNTEMİ UYGU. ORTAK. KAR (ZARAR)	3,406.47	8,003.35	21,790.67	33,996.03	37,899.76	%11.5	110%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET. VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	8,855.55	15,475.88	73,949.05	77,082.50	38,173.77	-%50.5	111%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET.VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	2,044.62	2,007.97	12,410.85	4,817.58	-7,343.66	-	-21%
<b>DÖNEM NET KÂRI VEYA ZARARI</b>	<b>6,810.92</b>	<b>13,467.90</b>	<b>61,537.88</b>	<b>72,264.80</b>	<b>45,517.45</b>	<b>-%37.0</b>	<b>132%</b>

## ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER

	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
<strong>Kârlılık Oranları</strong>					
Aktif Kârlılığı	%1.28	%1.77	%5.27	%3.74	%1.58
Özsermaye Kârlılığı	%10.76	%17.42	%44.24	%31.48	%15.53
<strong>Marjlar</strong>					
Net Faiz Marjı	%5.22	%4.49	%7.21	%3.92	%1.35
Net Kâr Marjı	%22.07	%34.93	%67.36	%65.99	%36.16
Net Kâr Marjı (Çeyrek)	%20.18	%48.05	%85.47	%61.28	%30.94
<strong>Diğer</strong>					
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	%18.68	%20.36	%24.36	%21.60	%19.65
Takipteki Kredi Karşılık Oranı	%114.69	%135.97	%141.11	%152.36	%148.66
Özkaynaklar / Pasifler	%11.41	%9.37	%13.59	%10.91	%9.58
Mevduat / Aktifler	%62.11	%64.28	%66.11	%67.74	%64.00
Krediler / Aktifler	%57.61	%52.44	%53.24	%46.23	%48.31
<strong>Temettü</strong>	<strong>31.12.2019</strong>	<strong>02.04.2021</strong>	<strong>29.03.2022</strong>	<strong>03.04.2023</strong>	<strong>31.12.2024</strong>
Temettü Verimi	-	2.58 %	3.18 %	6.81 %	-

## YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Burada yer alan bilgiler Trive Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. 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, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Trive Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Trive Yatırım sorumlu değildir.