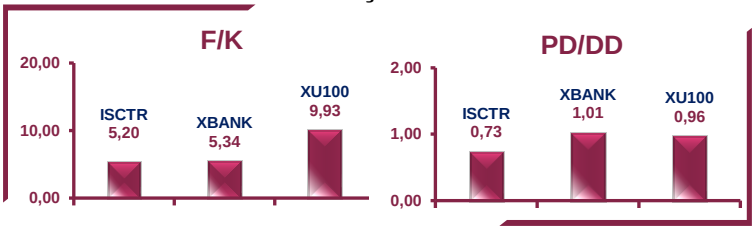
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
3Ç26 FİNANSAL SONUÇLAR

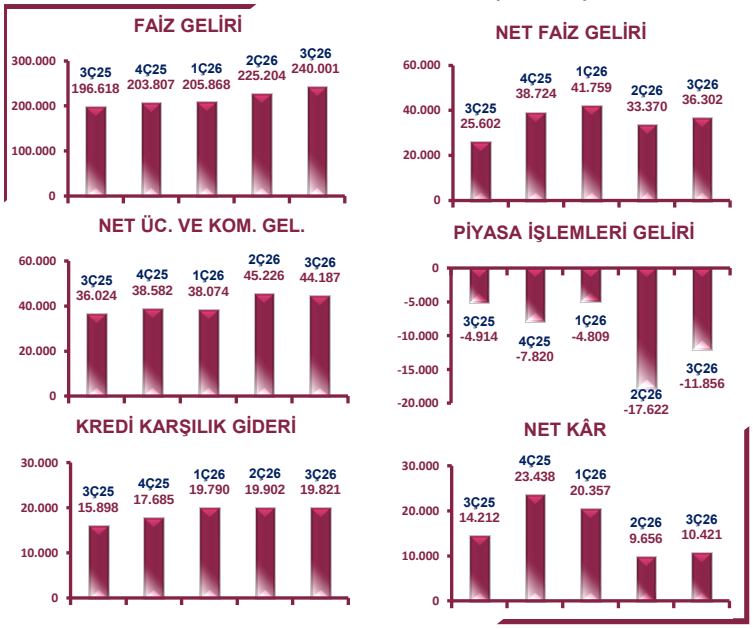
HİSSE BİLGİLERİ

Sektörel Endeks	XBANK
Son Kapanış (08.11.2026)	₺13,29
En Düşük / En Yüksek (Son 1 Yıl)	₺11,48 / ₺17,46
Piyasa Değeri (Mlr TL)	₺332,2
Piyasa Değeri (Mlr USD)	$6,7
Fiili Dolaşım Oranı (%)	29%

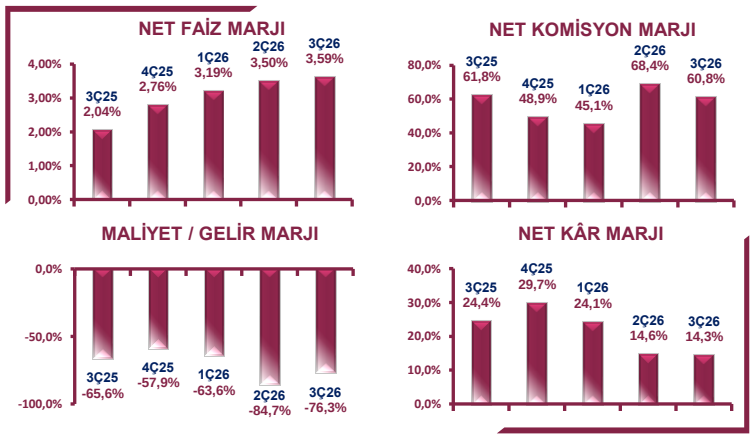
PİYASA ÇARPANLARI



ÖZET GELİR TABLOSU (MN TL)



KÂRLILIK ORANLARI (%)



İş Bankası'nın 3Ç26 dönemi finansal raporlarını değerlendirdiğimizde <u>sınırlı pozitif</u> olarak yorumlamaktayız.

❖İş Bankası, 3Ç26 döneminde 10,42 milyar TL'lik net kâr açıkladı. Böylece net kâr piyasanın 9,42 milyar TL'lik beklentisini %11 oranında aştı. Net kâr bir önceki yılın aynı çeyreklik dönemine (3Ç25) kıyasla %27 geriledi. Ancak bir önceki çeyreklik döneme (2Ç26) kıyasla %8 oranında arttı.

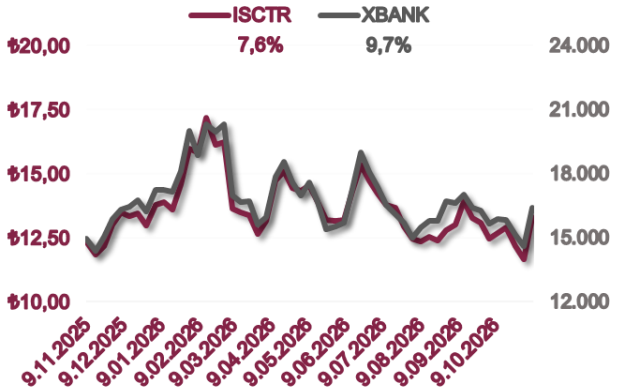
❖Banka, 2026 yıl sonu net faiz marjı hedefini (swap maliyetine göre düzeltilmiş) %3,2-3,4 olarak revize etti. 2025 yılı sonunda %2,04 olan net faiz marjı 3Ç26 döneminde bankanın hedefi doğrultusunda %3,59 seviyesine ulaştı. 3Ç25 dönemine kıyasla faiz giderleri %19 artarken faiz gelirleri %22 oranında arttı ve bu durum net faiz marjının hedef doğrultusunda genişlemesini sağladı. Böylece net faiz geliri 3Ç25 dönemine kıyasla %42 artarak 36,3 milyar TL oldu.

❖Net ücret ve komisyon geliri 3Ç26 döneminde %23 artarak 36,3 milyar TL seviyesine ulaştı. Böylece bankanın yılsonu için açıkladığı yaklaşık %40'lı seviyeler olan büyüme hedefinin gerisinde kaldı. Ayrıca net komisyon marjı 3Ç25 dönemine kıyasla 1 puan ve 2Ç26 dönemine kıyasla 7,6 puan azalarak %60,8 oldu. Banka 3Ç26 döneminde 11,86 milyar TL'lik piyasa işlemleri gideri (swap maliyetleri dâhil) kaydetti. Zira türev finansal işlem gideri 10,74 milyar TL seviyesine yükseldi.

❖Bankanın faaliyet giderleri 3Ç26 döneminde %45 artışla 55,47 milyar TL seviyesine yükseldi. Böylece faaliyet giderleri artışı bankanın yılsonu için açıkladığı orta %40'lar hedefi doğrultusunda gerçekleşti. Ayrıca 2Ç26 döneminde %84,7 ile en yükseği gören maliyet/gelir marjı 3Ç26 döneminde %76,3 seviyesine geriledi.

❖Banka'nın takipteki kredi oranı 2025 yılsonunda %2,7 iken 30.09.2026 tarihinde beklentiler dâhilinde %4,2 seviyesine yükseldi. Buna bağlı olarak kredi karşılık giderinin 19,82 milyar TL'ye yükselmesi kârlılığı baskıladı.

❖Banka, yılsonu için TL kredilerde orta %30'lar büyüme hedefi öngördü ve bu doğrultuda toplam krediler 2,84 trilyon TL olarak gerçekleşti. Kredi hacmindeki artışa rağmen sermaye yeterlilik oranı %17 ile son beş çeyreklik dönemin en düşüğünden sınırlı da olsa toparlandı.



09.11.2025 - 08.11.2026 Tarihleri aralığında ISCTR hisse senedi %7,6 oranında yükseliş kaydederken XBANK endeksi %9,7 oranında yükseliş kaydetmiştir.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş. ARAŞTIRMA BİRİMİ

arastirma@alternatifmenkul.com.tr

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 yatırım tavsiyesi niteliğindedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.