

ISCTR	
Sektör	Bankacılık
Fiyat (Son Kapanış)	6,36
Son 1 Yıl En Yüksek	6,64
Son 1 Yıl En Düşük	2,17
Piyasa Değeri mn TL	63.600
Fiili Dolanım %	33,28

Performans %	1 Aylık	3 Aylık	Yılbaşına Göre	Son 1 Yıl
TL	41,65	33,57	103,69	169,21
USD	36,31	10,45	47,38	27,97
Hisse Perf (XU100'e göre)	23,35	17,50	35,37	38,19

Çarpanlar	F/K	PD/DD
ISCTR	1,96	0,51
XBANK	2,22	0,51
XU100	6,03	1,38

Özet Finansallar Solo (mn TL)	2022/06	2021/06	Fark (%)
Aktifler	1.145.800	661.614	73,2%
Krediler	652.134	396.431	64,5%
Mevduat	737.164	415.603	77,4%
Net faiz geliri	18.924	6.663	184,0%
Net ücret ve komisyon geliri	3.848	1.741	121,1%
Net kâr/zarar	14.539	2.195	562,3%
Özsermaye	7.485	70.567	-89,4%

Oranlar %	2022/06	2021/06	Fark (Puan)
Özsermaye Kârlılığı	23,52	6,05	17,47
Aktif Kârlılığı	2,54	0,67	1,87
Net Faiz Marjı	6,19	4,75	1,44
Takipteki krediler Oranı	3,00	4,92	-1,93
Sermaye Yeterlilik Oranı	18,66	16,07	2,59

2Ç22 FİNANSAL ANALİZ

Banka 2Ç22 döneminde 14,54mlr TL ile 14,22mlr TL piyasa beklentisinin üzerinde net kâr açıkladı. Önceki çeyrekte 8,43mlr TL net kâr elde etmişti. Net ücret ve komisyon gelirleri bir önceki yılın aynı çeyreğine kıyasla %121 artarak 3,85mlr TL olarak gerçekleşti. Net faiz geliri yıllık %184 artışla 18,94mlr TL seviyesine yükseldi. Banka 2Ç22 döneminde 5,14mlr TL kısmı beklenen kredi zararı karşılıkları olmak üzere toplam 22,38mlr TL ile bir önceki yılın aynı dönemine göre %107,45 daha fazla karşılık gideri ayırmıştır. Toplam kredileri 2Ç22'de önceki üç aylık döneme göre %17,1 artarak 652,13mlr TL seviyesine yükselmiştir. Toplam miktarın 375,84mlr TL kısmı Türk Lirası, 276,3mlr TL kısmı yabancı para cinsinden oluşmaktadır. Toplam mevduatlar 2Ç22'de çeyreklik %10,5 büyüyerek 737,16mlr TL olmuştur. Türk Lirası cinsi mevduatlarda güçlü artış yaşanırken yabancı para cinsi mevduatların USD bazında artış hızı sınırlı kalmıştır. Mevduatların kredilerden daha hızlı büyümesine bağlı olarak kredi mevduat oranı %88,5 seviyesine gerilemiştir. Takipteki kredilerin oranı cari dönemde kayıttan düşülen kredilerin katkısıyla %3,00 seviyesine gerilemiştir. 2Ç22 döneminde özsermaye ve aktif kârlılıklarında yıllık bazda artış yaşanmıştır. İş Bankası'nın konsolide sermaye yeterlilik oranı 2Ç22 itibarıyla %18,66, özkaynak kârlılığı %23,52 ve aktif kârlılığı %2,54 olarak gerçekleşmiştir.

TEKNİK ANALİZ

Hisse	Son Fiyat	Destek-1	Destek-2	Destek-3	Direnç-1	Direnç-2	Direnç-3
ISCTR	6,36	5,92	5,48	-	6,16	6,64	-

Kısa vadeli göstergeler aşırı alım bölgesinde seyretmekte olup hacim indikatöründe son günlerdeki belirgin artış dikkat çekmektedir. Teknik açıdan geçmişte direnç konumunda test edilen 5,92 seviyesi geri çekilmelerde önemli destek olarak takip edilebilir. Sonraki önemli destek olarak kısa vadeli yönde takip ettiğimiz 22 günlük AO (yeşil) 5,48 desteği izlenebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 5 günlük AO (6,16) ve tarihi zirve (6,64) seviyelerini önemsemekteyiz.

İNDİKATÖRLER

Hisse	5 Günlük AO	22 Günlük AO	50 Günlük AO	200 Günlük AO	RSI	Momentum	Stochastic	MACD
ISCTR	6,16	5,48	5,07	4,40	68,60	116,57	-	+



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerişmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar Araştırma Müdürü

02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen Araştırma Uzmanı

02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen Araştırma Uzmanı

02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr

