

ŞİRKET KÜNYESİ

Şirket Adı	İş Finansal Kiralama A.Ş.
Sektör	Finansal Kiralama
Sermaye Grubu	T.İŞ BANKASI A.Ş.
Kuruluş Tarihi	09/03/1988
Kayıtlı Sermaye	1,200,000,000
Ödenmiş Sermaye	695,303,000
Personel Sayısı	260
Genel Müdür	UYGAR ŞAFAK ÖĞÜN
BİST Pazarı	Yıldız Pazar
Dahil Olduğu BİST Endeksleri	XUTUM, XUMAL, XFINK, XKURY, XTUMY, XUSRD, XYLDZ, XU500
Halka Arz Tarihi	21/03/2000
Halka Açıklık Oranı	36%
Halka Açık Piyasa Değeri	3,596,939,643
Aylık	0.89
Beta	3 Aylık 0.85
Yıllık	0.92

ORTAKLIK YAPISI

Ortak Adı	Sermaye Payı	Pay
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	212,232,464	30.5%
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	204,850,378	29.5%
Diğer	278,219,803	40.0%

KARLILIK

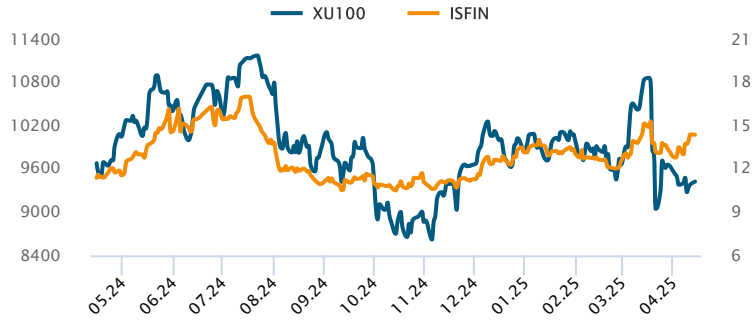
Son 5 yıl	2020/12	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12
Net K/Z (Yıllık) (Mn TL)	198	310	827	1,767	1,925
Hisse Başına Kar (TL) (Yıllık)	0.28	0.45	1.19	2.54	2.77
Hisse Başına Kar (USD) (Yıllık)	0.04	0.05	0.07	0.11	0.08
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.8%	1.9%	2.9%	4.0%	3.2%
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	14.0%	17.2%	30.4%	37.1%	25.8%

BÜYÜME ANALİZİ

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Aktif Büyüme	42%	25%	32%	9%	35%
Özsermaye Büyüme	78%	95%	77%	20%	45%
Net Satış Büyüme	138%	89%	76%	56%	43%
Net Satış Büyüme (Çeyrek)	125%	89%	65%	26%	17%
Net Satış Büyüme (Yıllık)	138%	120%	97%	68%	43%
Esas Faaliyet Karı Büyüme	134%	91%	10%	-3%	8%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Çeyrek)	-2%	-13%	-12%	-30%	87%
Esas Faaliyet Karı Büy. (Yıllık)	134%	123%	51%	7%	8%
Faaliyet Gider Büyüme (Çeyrek)	103%	102%	106%	86%	68%
Faaliyet Gider Büyüme (Yıllık)	103%	98%	100%	98%	89%
FAVÖK Büyüme	134%	90%	9%	-3%	9%
FAVÖK Büyüme (Çeyrek)	82%	90%	-27%	-21%	56%
FAVÖK Büyüme (Yıllık)	134%	122%	49%	7%	9%
Net K/Z Büyüme	114%	89%	14%	-2%	9%
Net K/Z Büyüme (Çeyrek)	91%	89%	-19%	-30%	54%
Net K/Z (Yıllık)	114%	106%	50%	9%	9%
Kısa Vadeli Borç Büyüme	-	-	-	-	-
Toplam Borç Büyüme	-	-	-	-	-

FİNANSAL BİLGİLER

Son 5 Dönem	2023/12	2024/03	2024/06	2024/09	2024/12
Dönen Varlıklar	50,163	44,823	51,139	49,334	66,686
Duran Varlıklar	1,395	2,265	2,331	3,186	3,062
Toplam Aktifler	51,558	47,088	53,469	52,521	69,747
Özsermaye	6,097	6,644	7,664	7,764	8,850
Net Borç	38,369	33,798	37,102	36,198	52,235
Net Yabancı Para Pozisyonu	860	1,109	916	519	903
Net Satışlar	8,181	2,835	5,803	8,617	11,703
Esas Faaliyet Karı	2,857	821	1,523	2,245	3,092
FAVÖK	2,881	829	1,539	2,271	3,126
Ana Ortaklık Net K/Z	1,767	517	1,010	1,385	1,925



HİSSE PERFORMANSI (%)

Değişim (%)	Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık	İlk İşlem
ISFIN	-0.14	10.54	-5.15	9.28	27.39	30,978.53
XU100'e göre	-0.59	10.35	9.11	14.00	32.67	469.79

EN DÜŞÜK EN YÜKSEK FİYAT SEVİYELERİ

Haftalık	Aylık	Yılbası	Yıllık
13.21	14.86	12.28	15.48
11.84	15.48	10.34	17.26

PİYASA DEĞERİ

Değişim (%)	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
PD (Mn TL)	9,991	9,143	7,822	5,632
Halka Açık PD (Mn TL)	3,597	3,292	2,816	2,028
PD (Mn USD)	264	260	266	301
Halka Açık PD (Mn USD)	95	93	96	108

DEĞERLEME ORANLARI

Sektör Ort.	14.04.2025	2024/12	2023/12	2022/12
Piyasa Değeri / Defter Değeri	1.33	1.13	1.03	1.28
Fiyat Kazanç	5.32	5.19	4.75	4.43
Firma Değeri / FAVÖK	16.01	19.90	19.63	16.03
Firma Değeri / Net satış	4.72	5.32	5.24	5.65

BİLANÇO ve GELİR TABLOSU ANALİZİ

Net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %8.9 yükseldi.

Şirketin net kârı yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %44.1 yükselişle geçen yılın aynı dönemine göre %8.9 yükselişle 1.93 milyar TL olarak gerçekleşti.

Net satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre %43.0 yükseldi.

Şirketin net satışları yılın son çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %9.7 yükselişle, geçen yılın aynı dönemine göre %43.0 yükselişle 11.70 milyar TL olarak gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK marjı bir önceki çeyreğe göre yükseldi.

Geçtiğimiz çeyrek %26.0 düzeyinde olan FAVÖK marjının 1.7 puan yükselişle %27.7 düzeyinde gerçekleştiği dikkat çekmekte.

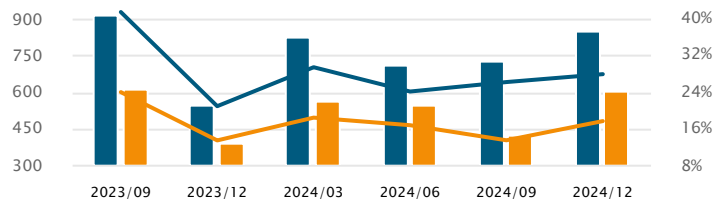
Çeyreklik FAVÖK 855.56 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 2024/12 bilanço döneminde FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine göre %55.84 yükselişle 855.56 milyon TL düzeyinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı %26.71 seviyesine düştü. Brüt kar marjı ise %17.35 seviyesine geriledi.

Şirketin özsermayesi son bir yıllık dönemde %45.2 büyüdü.

Şirketin özsermaye karlılığı yıllık bazda %25.76 aktif karlılığı %3.17 düzeyinde gerçekleşti.

Çeyreklik FAVÖK (Mn TL) Çeyreklik Net Kar (Mn TL)
Çeyreklik FAVÖK Marjı Çeyreklik Net Kar Marjı



Aktifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Dönen Varlıklar	18,922	34,133	50,163	66,686	33%	96%
Nakit ve Benzerleri	472	363	2,513	1,166	-54%	2%
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	-	0%
Stoklar	0	0	0	0	-	0%
Duran Varlıklar	1,455	2,197	1,395	3,062	119%	4%
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	0%
Maddi Duran Varlıklar	23	47	34	42	24%	0%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	13	28	53	87%	0%
Toplam Varlıklar (Aktifler)	20,377	36,330	51,558	69,747	35%	100%
Pasifler (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-	-	-	-	0%
Ticari Borçlar	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	0	0	0	0	-	0%
Toplam Yükümlülükler	0	0	0	0	-	0%
Toplam Özkaynaklar	1,999	3,433	6,097	8,850	45%	13%
Ödenmiş Sermaye	695	695	695	695	0%	1%
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	0	8	6	5	-7%	0%
Net Dönem Karı veya Zararı	339	923	2,019	2,143	6%	3%
Toplam Kaynaklar (Pasifler)	20,377	36,330	51,558	69,747	35%	100%
Özet Gelir Tablosu (Mn TL)	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12	Değ.	Dikey
Net Satışlar	1,529	3,436	8,181	11,703	43%	100%
Satışların Maliyeti (-)	1,005	2,245	5,713	8,884	56%	76%
Brüt Kar (Zarar)	418	985	2,052	2,030	-1%	17%
Faaliyet Giderleri (-)	106	205	417	789	89%	7%
Genel Yönetim Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Pazarlama Giderleri	-	-	-	-	-	0%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0	-	0%
Net Esas Faaliyet Karı veya Zararı	485	1,218	2,857	3,092	8%	26%
Faaliyet Karı veya Zararı	485	1,218	2,857	3,092	8%	26%
Finansman Gelirleri	0	0	0	0	-	0%
Finasman Giderleri (-)	1,005	2,245	5,713	8,884	56%	76%
Vergi Öncesi Kar veya Zarar	485	1,218	2,857	3,092	8%	26%
Dönem Karı veya Zararı	310	827	1,767	1,925	9%	16%
Finansal Oranlar	2021/12	2022/12	2023/12	2024/12		
Likidite Oranları						
Nakit Oran	-	-	-	-	-	-
Cari Oran	-	-	-	-	-	-
Faaliyet Oranları						
Stok Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
Alacak Devir Hızı (Yıllık)	-	-	-	-	-	-
Aktif Devir Hızı (Yıllık)	0.1	0.1	0.2	0.2		
Finansal Yapı Oranları						
Dönen Varlıklar / Aktifler	92.9%	94.0%	97.3%	95.6%		
Duran Varlıklar / Aktifler	7.1%	6.0%	2.7%	4.4%		
Toplam Borç / Aktifler	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		
Toplam Borç / Özsermaye	-	-	-	-		
Yabancı Para Net Pozisyonu (Mn TL)	300.17	496.50	860.28	903.28		
Yabancı Para Net Pozisyonu / FAVÖK	60.8%	40.2%	29.9%	28.9%		
Net Borç (Mn TL)	16,238.6	29,758.1	38,369.3	52,235.2		
Net Borç / FAVÖK (Yıllık)	32.9%	24.1%	13.3%	16.7%		
İhracat Oranı	-	-	-	-		
Karlılık Oranları						
Aktif Karlılığı	1.9%	2.9%	4.0%	3.2%		
Aktif Karlılığı (Yıllık)	1.9%	2.9%	4.0%	3.2%		
Özsermaye Karlılığı	17.2%	30.4%	37.1%	25.8%		
Özsermaye Karlılığı (Yıllık)	17.2%	30.4%	37.1%	25.8%		
Esas Faaliyet Kar Marjı	31.7%	35.5%	34.9%	26.4%		
Esas Faaliyet Kar Marjı (Yıllık)	31.7%	35.5%	34.9%	26.4%		
FAVÖK Marjı	32.3%	35.9%	35.2%	26.7%		
FAVÖK Marjı (Yıllık)	32.3%	35.9%	35.2%	26.7%		
Net Kar Marjı	20.3%	24.1%	21.6%	16.5%		
Net Kar Marjı (Yıllık)	20.3%	24.1%	21.6%	16.5%		

Destek ve Direnç		Kapanış	Hareketli Ortalamalar (HO)				Değişim	Kapanış Seviyesi	Değişim		Göreceli Değişim		
Direnç 3	15.41	14.37	Seviye	Yönü	Sinyal	Kapanış HO'nun		TL	TL	USD	XU100	XU030	
Direnç 2	15.14	5 HO	14.05	YUKARI	-	2.3%	üstünde	Günlük	14.37	-0.1%	-0.3%	-0.6%	-0.5%
Direnç 1	14.75	10 HO	13.84	YUKARI	-	3.9%	üstünde	Son 5 Gün	13.73	4.7%	4.7%	3.0%	3.2%
PIVOT	14.48	20 HO	13.69	YUKARI	-	5.0%	üstünde	Son 10 Gün	13.51	6.4%	6.2%	5.9%	6.1%
Destek 1	14.09	50 HO	13.39	YUKARI	-	7.3%	üstünde	Son 1 Ay	15.15	-5.1%	-8.6%	9.1%	12.0%
Destek 2	13.82	100 HO	13.03	YUKARI	-	10.2%	üstünde	Yılbaşı	13.15	9.3%	1.5%	14.0%	14.7%
Destek 3	13.43	200 HO	12.72	YUKARI	-	13.0%	üstünde	Son Bir Yıl	11.28	27.4%	7.6%	32.7%	31.7%

TEKNİK GÖSTERGELER

Teknik Gösterge	Değer	Yön	Sinyal	Yorum
RSI (14)	58.79	AŞAĞI		RSI orta bölgede ve yönü AŞAĞI.
MOM (9)	106.76	YUKARI		Momentum 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
MACD (26,12)	0.17	YUKARI		MACD 0 referans çizgisi üzerinde ve yönü YUKARI.
Triger (9)	0.10			

İŞLEM HACMİ

Son Gün Hacim	75.9 Mn TL	Son Gün Hacim Ortalamasının
Son 5 Gün	94.2 Mn TL	% 20 altında
Son 10 Gün	102.4 Mn TL	% 26 altında
Son 1 ay	91.2 Mn TL	% 17 altında
Yılbaşı	68.0 Mn TL	% 12 üstünde
Son Bir Yıl	87.2 Mn TL	% 13 altında

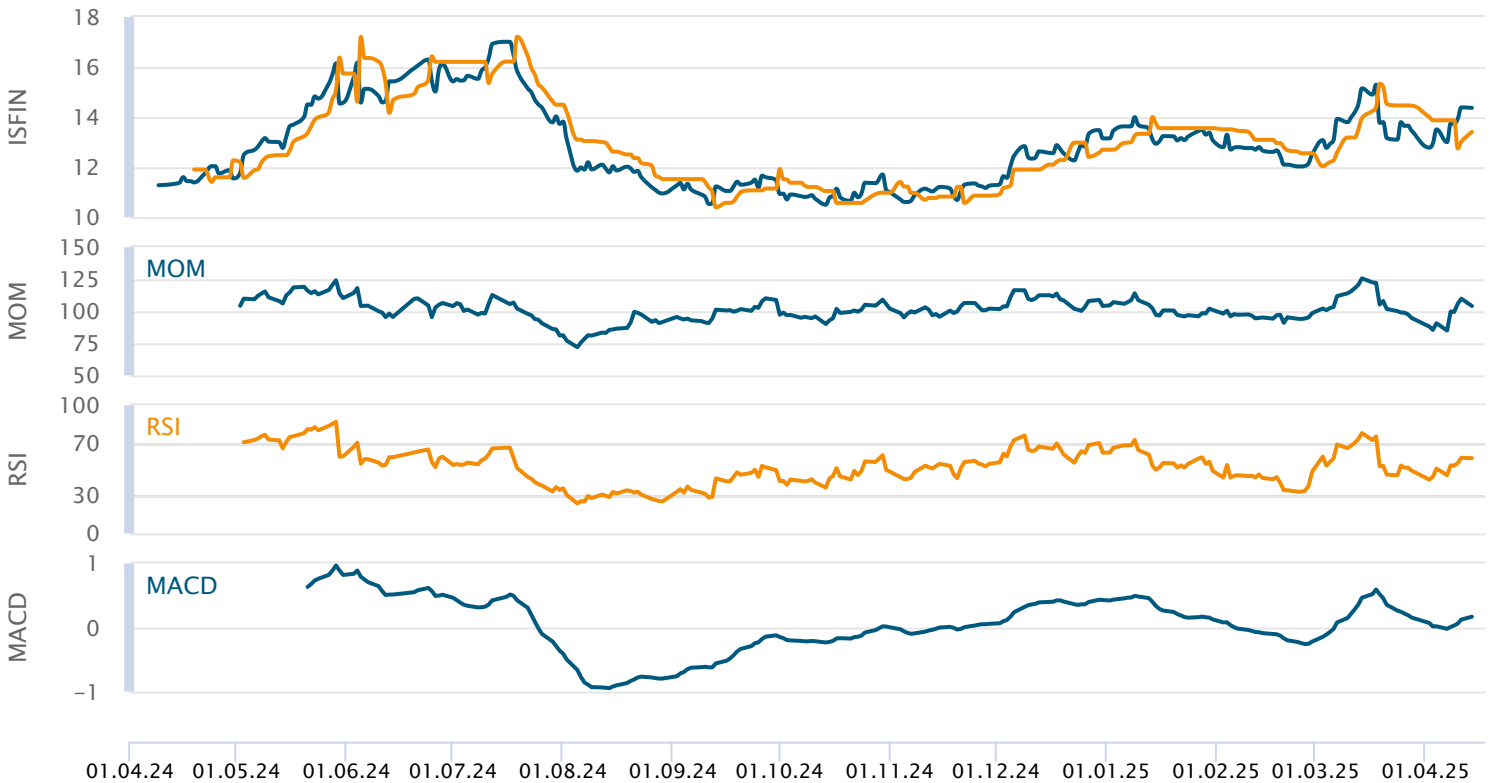
TREND

Süper Trend	13.41	YUKARI	-	13.41 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır.
-------------	-------	--------	---	--

TEKNİK DEĞERLENDİRME

Güne 14.59 seviyesinden başlayan ISFIN gün içinde en düşük 14.20, en yüksek 14.86 seviyesinden işlem görürken günü %0.14 düşüşle 14.37 seviyesinden tamamladı. Hissede pivot seviyesi 14.48 seviyelerinde, birinci destek 14.09, birinci direnç ise 14.75 seviyesinden geçmekte olup öncelikle bu seviyelerin yakından gözlenmesini önermekteyiz. Hissede bu aşamada trendin yönünü YUKARI olarak değerlendirmekteyiz. 13.41 trend değişim seviyesi üzerinde kalıncabildiği sürece yukarı yönlü trend korunma eğiliminde olacaktır. Olası bir trend değişikliği içinse 13.41 trend değişim seviyesi yakından gözlenmeli. Hissenin 50 günlük hareketli ortalaması 13.39, 100 günlük hareketli ortalaması ise 13.03 seviyesinden geçmektedir. Son gün işlem hacmi 75.86 milyon TL düzeyinde olup 5 günlük ortalama işlem hacminin % 19.50 altında gerçekleşmiştir.

ISFIN Trend Değişim Seviyesi



SEKTÖREL ANALİZİ

	Değerleme Oranları						Karlılık Oranları								
	PD (Mn TL)	Defter Değeri	PD / DD	F/K	Firma Değ. / FAVÖK	Firma Değ. / Net Satış	Esas Faaliyet Kar Marjı	FAVÖK Marjı	Net Kar Marjı	Özser. Karlılık	Aktif Karlılık	FAVÖK Yıllık (Mn TL)	FAVÖK Çeyrek (Mn TL)	Net Kar Yıllık (Mn TL)	Net Kar Çeyrek (Mn TL)
ISFIN	9,991	12.73	1.13	5.19	19.90	5.32	26%	27%	16%	26%	3%	3,126	856	1,925	540
SEKFK	754	6.99	1.08	4.69	14.13	2.68	18%	19%	15%	27%	6%	207	108	161	83
QNBFK	76,200	2.33	16.38	63.23	59.82	18.77	31%	31%	23%	34%	4%	1,670	650	1,205	474
VAKFN	9,170	1.64	1.60	5.55	11.74	4.27	36%	36%	24%	38%	6%	2,457	521	1,652	292
Finansal Kiralama	96,115	-	1.33	5.32	16.01	5.56	30%	-	23%	32%	5%	-	-	-	-

YASAL UYARI BÖLÜMÜ

Bu raporda yer alan bilgiler Finnet Elektronik Yayıncılık Data İletişim Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin yazılım robotları tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında olmayıp robot teknoloji ile hazırlanmıştır. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Ata Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Ata Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Ata Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.