

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

16.10.2025

Çıkarılan Şirketler
ENJSA.ISEklenen Şirketler
AKSEN.IS

Model Portföy Değişiklikler

ENJSA.IS: Model Portföyümüze eklediğimizden bu yana %45'lik relatif getiri elde etti. ENJSA için uzun vadeli olumlu görüşümüzü ve %52 artış potansiyeliyle AL tavsiyemizi korumaya devam etsek de, faiz indirim döngüsündeki olası gecikmelerin hisse üzerinde kısa vadede baskı oluşturabileceğini düşünüyoruz.

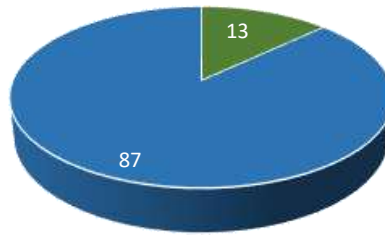
AKSEN.IS: 2025 şirket tahmini 250 milyon USD FAVÖK seviyesinden 2028'e kadar FAVÖK'ünü %164 artırarak 660 milyon USD'ye, kurulu gücünü ise 2025 yıl sonundaki 3GW seviyesinden 5GW seviyesine yükseltmeyi hedefliyor. Bu büyüme; imzalanmış uzun vadeli PPA'lar, tedarik anlaşmaları ve uygun maliyetli güçlü bir finansman yapısı tarafından destekleniyor. FAVÖK'ünün önemli bir kısmının yurt dışı operasyonlardan gelmesi ve yakıt maliyetlerinin sözleşmelerle güvence altına alınması sayesinde AKSEN, Türkiye'deki elektrik fiyatlarındaki oynaklıktan büyük ölçüde korunuyor. Şirket, sırasıyla 2026, 2027 ve 2028 yılları için 8.05x, 6.30x ve 5.35x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görüyor. 74 TL hedef fiyatımız ise %54 getiri potansiyeline işaret ediyor.

En Çok Önerilenler Listesi						2025T			Ağırlık (%)	Girişten İtibaren Rel.%
Hisse	Giriş	Fiyat(TRY)	Hedef Fiyat(TRY)	Piyasa Değeri(TRY)	Get.Pot.(%)	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK		
AKSEN	16/10/2025	48.12	74.00	59,011	54%	18.22	1.16	8.10	8	
ASELS	16/01/2025	207.50	212.00	946,200	2%	39.87	5.01	22.39	10	148.0%
EKGYO	16/01/2025	18.65	34.16	70,870	83%	2.80	0.50	4.21	9	22.8%
ENKAI	24/03/2025	73.65	96.17	441,900	31%	12.60	1.25	8.71	10	11.6%
GARAN	08/07/2024	118.80	205.00	498,960	73%	4.35	1.14	-	13	3.2%
KCHOL	06/09/2022	158.70	318.12	402,447	100%	-	-	-	14	14.2%
MAVI	02/07/2025	38.56	68.22	30,636	77%	10.87	2.03	3.33	7	-10.4%
SAHOL	28/08/2023	78.95	172.00	165,825	118%	-	-	-	12	4.4%
TAVHL	16/01/2025	227.20	391.50	82,538	72%	11.78	1.21	6.77	10	-23.3%
TOASO	02/05/2025	260.00	470.00	130,000	81%	9.12	2.11	6.47	7	10.6%

*Tabloya tıklayarak açılacak sayfada portföyün en güncel halini bulabilir, ilgili hisse koduna tıkladığınızda şirket ile ilgili analist yorumumuzu bulabilirsiniz.

Model Portföy Sektör Ağırlıkları

■ Bankacılık ■ Diğer



Model portföyümüzde bankacılık sektörünün portföy içindeki ağırlığı %13 seviyesinde.

Yıllık göreceli model portföy getirimiz 2,3% ile sınırlı bir getiriye işaret ediyor.

En Çok Önerilenler Listesi	Yıllık Getiri
TRY Getiri	8.9%
Göreceli Getiri	2.3%

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
PGSUS	209.10	104,550	335.00	335.00	60	TUT	D	-11	-6	105	46.3	19			0%	8.1	6.4	1.2	1.0	6.1	5.4	16%	18%	4%	5%
TAVHL	227.20	82,538	391.50	350.00	72	AL	A	-7.2	-2.4	15.7	49.2	69	7%	17%	3%	11.8	11.3	1.2	1.2	6.8	6.2	11%	11%	4%	4%
THYAO	300.75	415,035	568.12	485.00	89	AL	A	-9.3	-4.7	255	50.6	31	2%	7%	4%	3.1	3.0	0.5	0.4	4.2	3.8	16%	14%	7%	7%
Havayolu Hizmetleri																8.1	6.4	1.2	1.0	6.1	5.4	16%	14%	4%	5%
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
DOAS	172.40	37,928	242.73	314.00	41	TUT	A	-3.5	1.41	10.2	39.5	15	12%	59%	19%	3.4	3.7	0.6	0.5	3.0	3.6	16%	15%	10%	10%
PROTO	91.8	321,960	157.79	149.58	72	AL	A	-13	-8.4	35.6	17.7	37	5%	52%	15%	15.4	14.6	2.2	2.3	7.3	6.4	14%	15%	5%	6%
TOASO	260.00	130,000	470.00	388.00	81	AL	A	-0.2	4.92	33.4	24.1	23	8%	73%	6%	9.1	8.1	2.1	1.9	6.5	5.8	24%	24%	9%	7%
Otomotiv																9.1	8.1	2.1	1.9	6.5	5.8	16%	15%	9%	7%
TTRAK	552.50	55,287		891.53		G.G	D	-5.6	-0.7	3.44	24.9	28	7%	79%	5%	-	20.2	3.3	3.2	14.8	8.9	1%	16%	1%	7%
Traktör																20.2	3.3	3.2	14.8	8.9	1%	16%	1%	7%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
AEFES	14.00	82,895	33.37	38.50	138	AL	A	-7.8	-3.1	27.9	32.9	35	4%	60%	2%	4.2	4.6	0.8	0.8	3.0	2.7	20%	18%	4%	4%
CCOLA	46.54	130,223	90.93	109.27	95	AL	A	-3.8	1.12	13.7	29.1	78	2%	23%	2%	5.4	4.9	1.7	1.5	4.8	4.5	32%	32%	13%	15%
GOKNR	22.00	7,700	36.11		64	AL		-1.4	3.66	2.63	47.6	5	1%	18%	6%	7.9	6.3	0.8	0.7	4.0	4.0	10%	12%	6%	8%
TABGD	234.50	61,273	340.08	240.40	45	AL	A	8.01	13.5	4.69	20.1	36	1%	23%	2%	21.1	19.4	2.8	2.5	6.6	6.2	14%	13%	9%	9%
ATAKP	52.00	7,216	51.25		-1	AL	Y	-1	4.12	1.25	20.3	5	2%	32%	2%	21.9	11.4	1.2	1.1	7.4	5.6	6%	10%	5%	9%
ULKER	100.80	37,223	230.93	240.00	129	AL	A	-7.5	-2.8	18.5	40.9	73	6%	30%	4%	4.0	3.5	1.2	1.1	4.0	3.8	30%	32%	7%	8%
Gıda & İçecek																6.7	5.6	1.2	1.1	4.4	4.3	17%	16%	7%	8%
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
AKCNS	130.00	24,888	244.70	225.69	88	AL	A	-3.2	1.76	2.99	20.5	15	3%	49%	10%	3.8	3.3	0.7	0.6	4.5	4.3	20%	20%	15%	16%
OYAKC	21.56	104,817	33.33	23.65	55	AL	A	1.79	7	15.9	19.9	5	5%	58%	8%	10.6	8.4	1.7	1.5	6.3	5.2	17%	19%	13%	15%
Çimento																7.2	5.9	1.2	1.1	5.4	4.7	19%	20%	14%	15%
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
TCELL	95.75	210,650	158.16	157.82	65	AL	A	2.24	7.47	62.9	53.9	73	4%	35%	2%	15.2	15.9	1.0	1.2	2.6	2.6	6%	7%	4%	4%
TTKOM	50.85	177,975	69.40	72.33	36	AL	A	-2.2	2.8	29.9	13.3	44	7%	57%	1%	27.2	-	1.1	1.2	3.0	2.9	4%	3%	2%	1%
İletişim																21.2	15.9	1.1	1.2	2.8	2.8	5%	5%	3%	2%
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
ARCLK	109.10	73,722	246.01	233.97	125	AL	A	-17	-13	9.09	24.7	15	4%	43%	1.96%	-	13.7	1.1	1.1	6.2	5.2			8%	1%
VESBE	8.96	14,336	15.17	22.34	69	AL	A	-23	-19	2.58	22.7	9	3%	56%	0%	-	7.3	0.3	0.3	6.1	4.3	0%	4%		2%
VESTL	32.50	10,902	44.39	56.72	37	TUT	A	-17	-12	8.02	47.2	3	23%	133%	0%	-	-	0.3	0.3	14.8	7.0				
Beyaz Eşya																10.5	0.3	0.3	6.2	5.2	0%	6%		2%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
TKNSA	24.38	4,900	58.56	52.05	140	AL	A	-7.7	-2.9	3.84	50	5			0%	34.8	7.6	1.9	1.6	1.5	1.4	5%	23%	1%	3%
Teknoloji Perakende																34.8	7.6	1.9	1.6	1.5	1.4	5%	23%	1%	3%
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
EREGL	27.70	193,900	26.75	32.25	-3	TUT	D	0.73	5.89	128	47.3	20	6%	75%	2%	14.4	-	0.8	0.7	11.6	12.4	5%	1%	3%	1%
KRDMD	25.34	19,771	37.00	42.00	46	AL	A	-6.6	-1.9	40.3	93	12	4%	24%	1%	24.6	13.5	0.5	0.5	6.1	5.6	2%	4%	1%	2%
Demir Çelik																19.5	13.5	0.7	0.6	8.9	9.0	4%	3%	2%	2%
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
TUPRS	178.40	343,740	204.79	230.06	15	AL	A	0.99	6.16	80.7	46.5	33	11%	79%	9%	10.2	11.0	1.0	1.1	4.7	5.3	9%	10%	6%	6%
AYGAZ	183.80	40,399	231.45	214.15	26	AL	A	3.9	9.22	2.6	24.2	56	4%	n.a	6%	9.9	9.8	0.6	0.6	16.4	15.6	6%	7%	5%	6%
PETKM	20.98	53,172	18.00	25.00	-14	SAT	D	16.6	22.5	31.8	48	10			0%	-	-	0.8	1.1	-	-				
Petroil																10.1	10.4	0.8	1.1	10.6	10.4	8%	9%	5%	6%
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
BIMAS	546.50	327,900	680.77	601.60	25	AL	Y	5	10.4	62.2	68.2	50	3%	60%	3%	13.4	10.8	2.4	2.4	10.2	7.2	19%	22%	9%	10%
BİZİM	26.30	2,117	42.50	31.00	62	TUT		-3.9	1.05	0.42	32.8	4	2%	28%		4.8	-	2.0	1.3	-	-	42%		4%	
MGROS	444.00	80,388	762.38	687.37	72	AL	A	-0.7	4.35	26.5	50.8	25	2%	12%	4%	9.0	9.4	1.0	1.0	5.0	5.1	12%	11%	5%	4%
SOKM	38.22	22,676	63.58	78.62	66	AL	A	3.24	8.53	6.52	45.7	34	2%	19%	13%	2.5	2.2	0.4	0.3	6.5	3.3	17%	17%	8%	8%
Ticari Mağazacılık																6.9	9.4	1.5	1.0	5.7	5.1	18%	17%	6%	

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
ASELS	207.50	946,200	212.00	168.00	2	AL	A	12	17.8	133	25.8	54	0%	11%	0.3%	39.9	24.8	5.0	4.4	22.4	19.3	13%	19%	8%	11%
Savunma Teknolojisi															39.9	24.8	5.0	4.4	22.4	19.3	13%	19%	8%	11%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
MPARK	335.25	64,037	526.43	490.11	57	AL	A	-7	-2.2	8.14	41.7	43			6%	6.5	6.6	1.8	1.6	5.2	5.0	31%	26%	14%	13%
SELEC	76.10	47,258	65.02	55.70	-15	TUT		-8.3	-3.6	2.12	14.9	13	2%	25%		9.1	-	2.8		5.7	-	31%		7%	
Sağlık															7.8	6.6	2.3	1.6	5.5	5.0	31%	26%	10%	13%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
LOGO	154.00	14,630	225.23	201.09	46	TUT	D	-13	-9.1	2.2	64.5	43	3%	85%	-8%	8.0	9.7	4.5	3.3	7.4	6.8	53%	39%	22%	18%
Teknoloji															8.0	9.7	4.5	3.3	7.4	6.8	53%	39%	22%	16%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
YATAS	32.40	4,853	48.39	54.45	49	AL	A	-9.7	-5	1.08	59	16	3%	37%	0%	7.6	4.6	0.5	0.5	5.5	4.8	7%	11%	3%	5%
Mobilya															7.6	4.6	0.5	0.5	5.5	4.8	7%	11%	3%	5%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
KOTON	17.86	14,818	34.94	39.02	96	AL	A	-12	-7.8	2.72	13.2	6			3%	10.1	8.2	1.6	1.4	3.3	3.1	16%	18%	6%	7%
MAVI	38.56	30,636	68.22	66.11	77	AL	A	-5.8	-1	12.4	72.6	31	3%	153%	3%	10.9	8.4	2.0	1.7	3.3	3.1	20%	22%	11%	13%
Tekstil Entegre															10.9	8.4	2.0	1.7	3.3	3.1	20%	22%	11%	13%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
AKFYE	17.09	20,456	27.14	34.62	59	AL	A	-2.9	2.07	3.38	28.4	39			0%	-	-	0.4	0.4	7.8	7.5	0%	0%	0%	0%
AKSEN	48.12	59,011	74.00	64.00	54	AL	A	23.8	30.2	6.87	19	4	3%	25%	0%	18.2	13.5	1.2	1.1	8.1	6.1	6%	8%	3%	3%
ASTOR	92.75	92,565	182.97	162.00	97	AL	A	-22	-18	41.9	36.7	47	1%	24%	7%	16.6	10.5	3.0	2.8	7.5	6.3	20%	28%	13%	19%
AYDEM	17.54	12,366	40.63	56.51	132	AL	A	-5.8	-0.9	2	18.4	15	2%	n.a	3%	30.9	13.7	0.4	0.4	6.2	6.0	1%	3%	1%	1%
MOGAN	9.11	22,229	15.96		75	AL		-7.8	-3.1	2.14	10.7	9			0%	-	-	0.4	0.4	7.9	7.6		1%		0%
GWIND	23.78	12,841	55.53	48.21	134	AL	A	0.34	5.48	2.4	30	13	4%	55%	0%	10.3	11.1	0.9	0.9	6.9	6.5	9%	8%	6%	5%
Elektrik															17.4	12.3	0.7	0.6	7.6	6.4	6%	6%	3%	2%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
KOZAL	24.04	76,988	27.00	25.00	12	TUT	A	2.91	8.18	42.6	29.9	30	1%	25%	2%	-	5.9		1.7	-	3.4				
Madencilik															5.9		1.7		3.4						
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
ENJSA	79.05	93,364	120.01	118.31	52	AL	A	8.29	13.8	5.88	20	27	7%	40%	10%	-	25.0	1.1	1.2	3.7	4.3		5%		2%
Enerji															25.0		1.1	1.2	3.7	4.3		5%		2%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %.	1A Rel. %.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
AKSGY	7.42	17,919	9.96		34	AL		-2.4	2.63	1.24	53.8	8	1%	4%	7%	3.8	4.3	0.4	0.4	7.7	7.4	11%	9%	10%	8%
EKGYO	18.65	70,870	34.16	23.16	83	AL	A	-9.9	-5.3	93.7	48.4	33	2%	25%	21%	2.8	3.2	0.5	0.5	4.2	5.0	19%	15%	10%	8%
ISGYO	19.25	18,456	28.49	27.05	48	AL	A	-4.9	-0	3.29	38.9	8			0%	13.9	10.3	0.3	0.3	11.9	9.4	2%	3%	2%	3%
RGYAS	146.40	48,458	186.29		27	AL		1.31	6.5	3.19	11.3	65			0%	6.4	4.0	0.4	0.4	8.3	8.0	7%	10%	5%	7%
OZKGY	14.02	20,413	13.58	11.02	-3	AL		4.86	10.2	1.64	25	8				0.8	0.7			-	-				
TRGYO	74.40	74,400	82.85	51.48	11	AL	A	-1.3	3.72	3.21	21	25	4%	17%	7%	8.0	11.1	0.6	0.6	8.3	8.8	7%	5%	6%	5%
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları															5.1	4.2	0.4	0.4	8.3	8.0	7%	9%	6%	7%	
Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.					Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K		PD/DD		PD/Net Faiz Geliri		ROE		Aktif Karlılığı	
AKBNK	53.60	278,720	96.00	80.00	79	AL	A	-18	-14	154	53.7	48	4%	13%	4%	4.1	2.5	0.9	0.7	2.7	1.7	25%	32%	2%	3%
ALBRK	7.81	19,525	9.83	8.30	26	AL	A	-8.6	-3.9	4.14	40.3	24	3%	10%	8%	1.5	1.2	0.7	0.4			59%	44%	3%	3%
GARAN	118.80	498,960	205.00	160.00	73	AL	A	-19	-15	93.9	14	9	4%	14%	3%	4.4	2.9	1.1	0.8	3.3	1.8	30%	33%	4%	4%
HALKB	25.84	185,655	33.00	22.00	28	TUT		0.16	5.29	34.6	8.5	1			0%	5.0	4.0	1.0	0.8	1.8	1.6	22%	22%	1%	1%
ISCTR	11.82	295,500				Ö.Y		-21	-16	151	32.4	27	4%	11%											
TSKB	12.04	33,712	22.00	18.70	83	AL	A	-14	-9.7	8.18	41.2	27	2%	10%	6%	2.7	2.0	0.8	0.6			33%	33%	5%	5%
VAKBN	22.34	221,522	43.00	37.00	92	AL	A	-22	-18	20.4	7.48	3			0%	3.6	2.9	0.7	0.6	1.6	0.9	24%	23%	1%	1%
YKBNK	28.34	239,389	45.00	35.00	59	AL	A	-14	-9.8	147	38.7	33	4%	12%	4%	4.1	2.4	0.9	0.7	1.8	0.9	26%	32%	2%	3%
Bankacılık															4.1	2.5	0.9	0.7	1.8	1.6	26%	32%	2.3%	3.0%	

Lütfen son sayfada yer alan önemli yasal uyarıya bakınız.

İş Yatırım Takip Listesi

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get. Pot. %	Öneri	Öneri Değ.	1A TL Pı	1A Rel.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr. Tem. V	5Y Dağ. %	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem. V	ROE	
AKGRT	6.20	9,994	11.00	9.50	77	AL	A	1.31	6.5	1.99	28	29	11%	62%	2%	39%	37%
ANHYT	93.00	39,990	159.19	165.00	71	AL	A	6.65	12.1	2.42	15.1	15	7%	45%	6%	52%	45%
ANSGR	21.32	42,640	39.20	30.75	84	AL	A	-3.9	1.04	4.86	34.7	10	5%	18%	9%	40%	38%
TURSG	9.53	95,300	13.02	11.90	37	AL	A	0.74	5.9	4.33	18.9	7	4%	28%	4%	54%	43%

Sigorta

46% 41%

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get. Pot. %	Öneri	Öneri Değ.	1A TL Pı	1A Rel.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr. Tem. V	5Y Dağ. %	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem. V	F/K - \$		PD/DD - \$		ROE - \$		ROA - \$	
ENKAI	73.65	441,900	96.17	90.68	31	AL	A	-0.4	4.69	22.7	8.27	28	4%	64%	4%	12.6	10.0	1.3	1.2	10%	12%	8%	9%
KCHOL	158.70	402,447	318.12	320.00	100	AL	A	-12	-7.3	116	26.4	39	3%	202%	4%	-	-	-	-	-	-	-	-
SAHOL	78.95	165,825	172.00	150.00	118	AL	A	-14	-9.9	58.5	53.2	44	4%	8%	6%	-	-	-	-	-	-	-	-
DOHOL	18.25	47,760	25.98		42	AL	Y	5.55	11	7.47	35.7	18	2%	49%	1%	21.9	18.3	0.8	0.9	3%	5%	1%	2%
AGHOL	24.76	60,299	54.89	55.50	122	AL	A	-9.7	-5.1	4.46	37.9	23	1%	2%	2%	4.8	4.7	0.7	0.8	14%	16%	2%	2%
TKFEN	83.40	30,858		85.43		G.G		-6.8	-2	11	21.4	12	4%	8%		23.4	-	2.3		9%		2%	
ALARK	77.95	33,908	168.46	174.09	116	AL	A	-6.4	-1.6	8.31	37.1	11	2%	15%		1.9	-	0.5		26%		18%	
Holding																12.6	10.0	0.8	0.9	10%	12%	2%	2%

<https://arastirma.isyatirim.com.tr/>**İş Yatırım Öneri Listesi** : Model portföyün güncel halini görüntüleyebilirsiniz.<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/Sayfalar/is-yatirimin-onerileri.aspx>**Takip Listesi** : Araştırma takip listesindeki şirketlerin güncel bilgilerini görüntüleyebilirsiniz.<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-1>**Gelişmiş Hisse Arama** : Yatırım profilinize uygun hisse seçiminizi yapabilirsiniz.<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/gelistmis-hisse-arama.aspx>**Temettü Tahminleri** : Takip listesindeki şirketler için temettü tahminlerimizi görüntüleyebilirsiniz.<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/hisse/Sayfalar/takip-listesi.aspx#page-5>**Araştırma Raporları** : Araştırma ve Uluslararası Piyasalar ekiplerimizin hazırladığı tüm raporları görüntüleyebilirsiniz.<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/analiz/arastirma-raporlari/>

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“İş Yatırım” veya “Şirket”) tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye aittir. Bu içerik, açık izniniz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatiirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

“Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin (“İş Yatırım” veya “Şirket”), Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25	: AL ,
%10 < Artış Potansiyeli < %25	: TUT,
Artış Potansiyeli < %10	: SAT,

Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.