

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

23.12.2025

Çıkarılan Şirketler
KCHOL.ISEklenen Şirketler
MPARK.IS

Model Portföy Değişiklikler

KCHOL.IS: Koç Holding hisselerini girişten itibaren sağladığı göreceli %14,3 getiri ile En Çok Önerilenler listemizden çıkarıyoruz. Yüksek NAD iskontosuna ek olarak güçlü temettü gelir akışı ve solo net pozisyonu sebebi ile hisseyi temelde beğenmeye devam etsek de tarihsel ortalamalarının üstünde bir iskonto ile işlem gören Holding hisselerinde kısa vadede iskontonun daralmasına destek verebilecek ciddi bir katalist görmüyoruz ve banka ağırlığımızı YKBNK ve GARAN hisselerinde taşıyoruz. 2026'da faiz indirimlerinin ve talepteki toparlanmanın hisseye olumlu yansımaları, enflasyon muhasebesinin de net kardaki olumsuz etkisinin azalmaya devam etmesini bekliyoruz. Holding hisseleri cari NAD'ına göre %39 iskonto ile sırasıyla %34 ve %31 olan 1 yıllık ve 3 yıllık ortalama iskontolarının üstünde işlem görüyor.

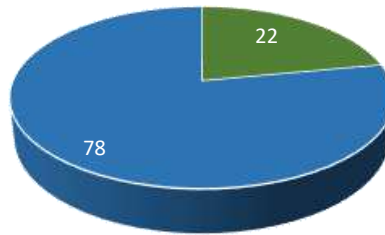
MPARK.IS: MPARK'ı en çok önerilenler listemize ekliyoruz. Dayanıklı ve ölçeklenebilir iş modeli, tamamlayıcı sağlık sigortadaki liderliği, genişleyen hastane ağı ve yeni hastane proje hattı sayesinde MLP Sağlık, sektördeki liderliğini daha da güçlendirecek bir konumda bulunuyor. SUT fiyatlarına yakın dönemde gelen yaklaşık %30'luk artış, yatırım harcaması/satış oranının 2025'te yaklaşık %20 seviyesinden %10'a gerilemesinin beklenmesi ve devam eden maliyet disiplini ile birlikte, Şirket'in güçlü FAVÖK marjı ve nakit yaratımı görünümünün 2026 yılında da korunmasını bekliyoruz. Ayrıca, kurucu CEO'nun en büyük ortak konumuna gelmesiyle birlikte ortaklık yapısına ilişkin belirsizliğin ortadan kalkmasının, stratejik netliği artırmasını bekliyoruz. Yönetimin, 2026 yılında orta vadeli hedeflerini paylaşmak üzere bir yatırımcı toplantısı düzenlemesi öngörülmektedir. Hisse, IFRS-16 hariç 2026T FD/FAVÖK çarpanıyla 4,3x seviyesinden işlem görmektedir.

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	61.00	88.18	74,807	45%	22.06	1.40	9.40	9	14.7%
ASELS	16/01/2025	212.80	246.77	970,368	16%	39.14	4.92	22.02	10	134.8%
ASTOR	20/10/2025	112.10	182.97	111,876	63%	19.18	3.50	8.85	10	7.3%
EKGYO	16/01/2025	20.18	34.16	76,684	69%	2.86	0.52	5.90	10	26.5%
ENKAI	24/03/2025	78.70	102.00	472,200	30%	13.82	1.35	8.98	10	13.8%
GARAN	08/07/2024	144.00	205.00	604,800	42%	5.04	1.36	-	13	15.1%
MAVI	02/07/2025	41.58	68.22	33,036	64%	11.20	2.09	3.51	8	-8.8%
MPARK	23/12/2025	365.75	514.51	69,863	41%	14.00	1.71	5.77	10	
TAVHL	16/01/2025	296.50	412.00	107,713	39%	31.04	1.63	7.68	10	-5.5%
YKBNK	04/11/2025	37.24	45.00	314,568	21%	5.29	1.20	-	10	6.4%

*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 ağırlığını %22 seviyesine yükselttik.

Yıllık göreceli model portföy getirimiz 8,7% seviyesinde gerçekleşti.

En Çok Önerilenler Listesi	Yıllık Getiri
TRY Getiri	25.1%
Göreceli Getiri	8.7%

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	209.40	104,700	300.00	335.00	43	TUT	A	1.85	-1.6	94.5	46.3	24			0%	8.6	11.2	1.2	1.1	7.8	7.0	14%	10%	4%	3%
TAVHL	296.50	107,713	412.00	391.50	39	AL	A	8.31	4.6	14.1	49.3	70	7%	17%	2%	31.0	26.4	1.6	1.6	7.7	7.0	5%	6%	2%	2%
THYAO	272.00	375,360	580.00	568.12	113	AL	A	-0.4	-3.8	251	50.6	24	2%	7%	0%	3.6	3.7	0.4	0.4	4.6	4.3	12%	11%	6%	5%
Havayolu Hizmetleri																8.6	11.2	1.2	1.1	7.7	7.0	12%	10%	4%	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 - \$			
DOAS	187.00	41,140	237.45	242.73	27	TUT	A	0.7	-2.8	8.57	39.5	18	12%	58%	16%	9.0	8.4	0.6	0.6	4.7	4.9	6%	7%	3%	4%
PROTO	94.5	331,610	147.75	157.79	56	AL	A	7.07	3.4	36.3	17.7	34	6%	59%	13%	10.9	10.4	2.1	2.1	8.3	8.4	20%	20%	7%	8%
TOASO	246.50	123,250	485.00	470.00	97	AL	A	7.31	3.63	29.8	24.1	26	8%	72%	7%	20.1	8.0	2.0	1.7	14.0	8.0	10%	23%	4%	7%
TTRAK	522.00	52,235	675.00		29	TUT		-0.7	-4.1	1.95	24.9	28	7%	78%	7%	-	-	2.9	3.3	11.4	10.7	6%	7%	3%	3%
Otomotiv																10.9	8.4	2.0	1.9	9.9	8.2	8%	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 - \$			
AEFES	16.18	95,803	29.00	33.37	79	AL	A	8.23	4.52	27.4	32.9	40	4%	60%	1%	6.6	6.9	0.9	1.0	3.5	3.5	14%	14%	3%	3%
CCOLA	60.15	168,304	87.00	90.93	45	AL	A	8.97	5.23	9.73	29.2	79	2%	23%	2%	9.7	9.2	2.4	2.3	6.1	5.8	25%	26%	9%	10%
GOKNR	20.30	7,105	36.11		78	AL		-6.2	-9.4	1.43	50.6	5	1%	18%	6%	7.0	5.7	0.7	0.6	3.7	3.7	10%	12%	6%	8%
TABGD	228.20	59,627	340.08	240.40	49	AL	A	-4.1	-7.4	4.29	20.1	40	1%	21%	3%	19.6	18.3	2.6	2.3	6.2	5.8	14%	13%	9%	9%
ATAKP	53.55	7,431		51.25		G.G	D	2.78	-0.7	0.83	20.3	5	2%	31%	2%	21.5	11.3	1.2	1.1	7.1	5.4	6%	10%	5%	9%
ULKER	110.40	40,768	206.00	230.93	87	AL	A	-1.8	-5.2	14.1	41	74	6%	29%	2%	6.3	4.4	1.2	1.1	4.1	4.0	17%	26%	5%	7%
Gıda & İçecek																8.4	8.1	1.2	1.1	5.1	4.7	14%	14%	6%	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	154.20	29,521	203.35	244.70	32	AL	A	25	20.7	2.49	19.8	13	3%	48%	4.39%	29.9	15.2	1.0	1.0	8.3	6.7	3%	7%	2%	5%
OYAKC	23.66	115,027	35.10	33.33	48	AL	A	9.13	5.39	16.9	19.9	6	5%	54%	4%	13.9	14.2	2.0	2.0	6.8	6.5	14%	14%	11%	11%
CIMSA	46.08	43,573	66.36	1.87	44	AL	Y	2.77	-0.8	11.7	45.1	10	3%	19%	4%	8.6	9.0	1.3	1.5	7.7	7.2	13%	15%	6%	6%
Çimento																13.9	14.2	1.3	1.5	7.7	6.7	13%	14%	6%	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 - \$			
TCELL	99.50	218,900	144.89	158.16	46	AL	A	5.07	1.47	60.9	43	73	4%	34%	3%	12.6	13.1	0.9	1.0	2.6	2.6	7%	7%	4%	4%
TTKOM	57.45	201,075	72.89	69.40	27	AL	A	1.14	-2.3	35.3	13.3	53	7%	57%	3%	9.3	11.3	1.0	1.0	2.9	2.9	10%	9%	4%	3%
İletişim																11.0	12.2	0.9	1.0	2.8	2.8	9%	8%	4%	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 - \$			
ARCLK	105.70	71,424	161.91	246.01	53	AL	A	-1.7	-5	9.17	24.7	15	4%	43%	5.41%	-	-	1.0	1.0	6.6	5.4				
VESBE	8.10	12,960	15.17	22.34	87	AL	A	-2.5	-5.9	2.29	22.7	8	3%	56%	0%	-	6.4	0.3	0.3	5.7	4.1	0%	4%		2%
VESTL	30.30	10,164		44.39		G.G	D	-1.8	-5.1	6.05	47.2	3	23%	133%	0%	-	-	0.3	0.3	15.1	7.3				
Beyaz Eşya																6.4	0.3	0.3	6.6	5.4	0%	4%			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	22.86	4,595	38.26	58.56	67	AL	A	-8.8	-12	2.58	50	5			0%	-	14.4		10.1	1.0	1.0		113%		2%
Teknoloji Perakende																14.4		10.1	1.0	1.0		113%			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 - \$			
EREGL	24.34	170,380	30.00	26.75	23	TUT	A	0.91	-2.6	130	47.3	21	6%	75%	1%	17.4	5.6	0.6	0.6	6.6	3.7	3%	10%	2%	5%
KRDMD	27.24	21,253	37.00	42.00	36	AL	A	7.58	3.89	35.6	93	21	4%	24%	1%	32.1	15.7	0.5	0.5	6.7	5.9	2%	3%	1%	2%
Demir Çelik																24.8	10.7	0.6	0.5	6.7	4.8	3%	7%	1%	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 - \$			
TUPRS	185.70	357,806	260.00	249.00	40	AL	A	-7.8	-11	89.3	46.5	38	11%	76%	9%	9.8	10.8	1.0	1.1	4.2	4.7	10%	10%	6%	6%
AYGAZ	213.00	46,818	312.00	231.45	46	AL	A	-2.2	-5.5	2.11	24.2	57	4%	n.a	5%	11.0	10.9	0.7	0.7	18.1	17.0	6%	7%	5%	6%
PETKM	16.70	42,324	18.00	25.00	8	SAT	D	-2.1	-5.5	33.7	48	9			0%	-	-	0.6	0.8	-	-				
Petroil																10.4	10.8	0.7	0.8	11.1	10.9	8%	9%	6%	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	540.00	324,000	825.24	680.77	53	AL	A	-0.6	-4	80.6	68.2	49	3%	59%	3%	12.9	14.2	1.9	1.7	9.7	7.2	15%	13%	8%	7%
MGROS	530.50	96,049	749.56	762.38	41	AL	A	0.66	-2.8	29.7	50.8	33	2%	14%	4%	9.8	15.2	1.2	1.1	3.5	3.1	12%	7%	5%	3%
SOKM	50.10	29,724	85.52	63.58	71	AL	A	10.1	6.29	7.95	45.7	37	2%	19%	5%	10.2	-	0.8	0.8	5.6	3.8	8%	1%	3%	1%
Ticari Mağazacılık																10.2	14.7	1.2	1.1	5.6	3.8	12%	7%	5%	3%

İş Yatırım Takip Listesi

Hisse	Fiyat ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
ASELS	212.80	970,368	246.77	212.00	16	AL	A	15.4	11.4	138	25.8	53	0%	11%	0.3%	39.1	24.0	4.9	4.2	22.0	18.8	13%	19%	8%	11%
Savunma Teknolojisi																39.1	24.0	4.9	4.2	22.0	18.8	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 ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
MPARK	365.75	69,863	514.51	526.43	41	AL	A	14.7	10.7	5.96	41.7	41			7%	14.0	14.5	1.7	1.6	5.8	5.5	14%	11%	6%	6%
SELEC	70.20	43,594	65.02	55.70	-7	TUT		-0.8	-4.2	1.8	14.9	13	2%	25%		8.0	-	2.5		4.8	-	31%		7%	
Sağlık																11.0	14.5	2.1	1.6	5.3	5.5	23%	11%	7%	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 ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
LOGO	156.40	14,858	227.56	225.23	46	AL	Y	-5.8	-9.1	1.78	64.5	42	3%	84%	-8%	6.9	7.9	4.0	2.8	6.6	6.0	58%	42%	24%	20%
Teknoloji																6.9	7.9	4.0	2.8	6.6	6.0	58%	42%	24%	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 ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
YATAS	36.96	5,537	49.97	48.39	35	AL	A	3.7	0.14	0.81	59	17	3%	37%	0%	-	19.1	0.5	0.5	10.8	8.3	0%	2%	0%	1%
Mobilya																19.1	0.5	0.5	10.8	8.3	0%	2%	0%	1%	
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 ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
KOTON	14.73	12,221	27.66	34.94	88	AL	A	-2.5	-5.9	1.08	13.2	4			4%	7.8	7.5	1.4	1.2	2.9	2.6	18%	17%	6%	7%
MAVI	41.58	33,036	68.22	68.22	64	AL	A	7.89	4.19	8.16	72.6	34	3%	152%	3%	11.2	8.8	2.1	1.8	3.5	3.3	20%	22%	11%	13%
Tekstil Entegre																11.2	8.8	2.1	1.8	3.5	3.3	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 ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
AKFYE	16.87	20,193	27.14	34.62	61	AL	A	-2.4	-5.8	1.57	28.4	27			0%	-	-	0.4	0.4	7.4	7.2	0%	0%	0%	0%
AKSEN	61.00	74,807	88.18	74.00	45	AL	A	14.2	10.3	14.6	19	6	3%	25%	0%	22.1	16.5	1.4	1.4	9.4	7.1	6%	8%	3%	3%
ASTOR	112.10	111,876	182.97	162.00	63	AL	A	20.4	16.3	47	36.7	46	1%	23%	7%	19.2	12.3	3.5	3.3	8.8	7.5	20%	28%	13%	19%
AYDEM	20.02	14,114	40.63	56.51	103	AL	A	3.95	0.39	1.46	18.4	21	2%	n.a	3%	33.7	15.1	0.4	0.4	6.0	5.9	1%	3%	1%	1%
MOGAN	8.23	20,082	15.96		94	AL		-3.5	-6.8	0.94	10.7	9			0%	-	-	0.3	0.3	7.3	7.1		1%		0%
GWIND	24.18	13,057	54.89	48.21	127	AL	A	7.9	4.2	2.58	30	9	4%	49%	0%	11.4	10.9	0.9	0.8	6.2	6.2	8%	8%	5%	5%
Elektrik																20.6	13.7	0.6	0.6	7.4	7.1	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 ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
TRALT	43.88	140,526	31.00	27.00	-29	TUT	A	9.7	5.94	106	29.9	34	1%	25%	2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik																-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 ₺	Piy. Değ. ₺	Hedef Fiy. ₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ. ₺	1A TL %	1A Rel. %	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
ENJSA	88.00	103,934	120.01	118.31	36	AL	A	13.9	10	5.44	20	25	7%	41%	8%	-	-	1.1	1.2	4.1	4.0	1%	1%	0%	1%
Enerji																1.1	1.2	4.1	4.0	1%	1%	0%	1%		

Hisse	Fiyat ₺	Piy. Değ.	Hedef Fiy.	Önceki	Get.Pot.	Öneri	Öneri Değ.	1A TL %	1A Rel.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr. Tem.	5Y Dağ.	Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
AKSGY	7.50	18,113	12.81	9.96	71	AL	A	0.67	-2.8	1.49	53.8	8	1%	4%	7%	3.7	3.6	0.4	0.4	7.3	7.1	11%	11%	9%	9%
EKGYO	20.18	76,684	34.16	23.16	69	AL	A	0.3	-3.1	84.6	48.4	30	2%	25%	6%	2.9	3.0	0.5	0.5	5.9	7.0	20%	16%	10%	9%
ISGYO	21.58	20,690	29.80	28.49	38	AL	A	10.7	6.92	2.12	39	9			0%	5.6	6.6	0.4	0.4	16.2	9.6	7%	6%	6%	5%
RGYAS	137.80	45,612	220.16	186.29	60	AL	A	-17	-20	4.32	15.9	54	1%	9%	1%	5.7	3.7	0.4	0.3	8.2	8.0	7%	10%	5%	7%
TRGYO	73.00	73,000	121.69	82.85	67	AL	A	-0.1	-3.5	2.97	20.8	23	4%	16%	6%	7.8	7.6	0.5	0.5	7.4	7.9	7%	7%	6%	6%
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları																5.6	3.7	0.4	0.4	7.4	7.9	7%	10%	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	72.90	379,080	96.00	80.00	32	AL	A	18	13.9	177	53.7	52	4%	13%	3%	5.6	3.4	1.3	0.9	3.4	2.0	25%	31%	2%	3%
ALBRK	8.30	20,750	12.00	9.83	45	AL	A	6.68	3.02	2.99	40.3	23	3%	10%	0%	1.9	1.3	0.9	0.5			52%	51%	3%	3%
GARAN	144.00	604,800	205.00	160.00	42	AL	A	8.11	4.4	110	14	9	4%	14%	3%	5.0	3.6	1.4	1.0	3.7	2.6	31%	33%	4%	4%
HALKB	36.14	259,658	33.00	22.00	-9	TUT	A	22.7	18.5	57.9	8.5	1			0%	6.9	5.6	1.4	1.1	2.5	2.2	22%	22%	1%	1%
ISCTR	14.06	351,500				Ö.Y		10.7	6.91	172	32.3	28	4%	11%											
TSKB	12.95	36,260	22.00	18.70	70	AL	A	3.85	0.29	8.28	41.1	27	2%	10%	5%	2.8	2.0	0.8	0.6			32%	34%	5%	5%
VAKBN	31.06	307,989	43.00	37.00	38	AL	A	17	13	36.3	7.45	3			0%	5.3	4.0	0.9	0.8	2.2	1.3	21%	21%	1%	1%
YKBNK	37.24	314,568	45.00	35.00	21	AL	A	10.5	6.71	154	38.6	33	4%	12%	3%	5.3	3.8	1.2	0.9	2.1	1.4	26%	28%	2%	2%
Bankacılık																5.3	3.6	1.2	0.9	2.5	2.0	26%	31%	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 P.	1A Rel.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	ROE	
AKGRT	7.29	11,751	11.00	9.50	51	AL	A	7.68	3.99	2.33	28	30	11%	62%	2%	39%	37%
ANHYT	105.60	45,408	159.19	165.00	51	AL		11.2	7.35	2.45	15.1	16	7%	45%	4%	48%	53%
AGESA	221.20	39,816	294.77		33	AL	Y	0.14	-3.3	1.85	19.9	58	4%	30%	5%	55%	50%
ANSGR	23.94	47,880	39.20	30.75	64	AL	A	8.13	4.42	4.07	34.7	10	5%	18%	8%	40%	38%
TURSG	12.72	127,200	18.25	13.02	43	AL	A	2.75	-0.8	16	18.9	7	4%	28%	3%	53%	51%

Sigorta

48% 50%

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.	1A TL P.	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	78.70	472,200	102.00	96.17	30	AL	A	3.55	0	22.5	8.27	28	3%	56%	1%	13.8	10.7	1.4	1.3	10%	12%	7%	9%
KCHOL	168.30	426,792	285.00	318.12	69	AL	A	-1.3	-4.7	120	26.4	41	3%	189%	5%	-	-						
SAHOL	84.20	176,852	170.00	172.00	102	AL	A	6.05	2.41	66.2	53.2	37	4%	8%	4%	-	-						
DOHOL	18.54	48,519	25.98		40	AL		8.04	4.34	8.46	35.7	24	2%	49%	1%	21.2	18.0	0.8	0.9	3%	5%	1%	2%
AGHOL	29.28	71,307	48.00	54.89	64	AL	A	8.77	5.04	3.38	37.9	25	1%	2%	2%	13.3	9.6	0.8	0.9	5%	8%	1%	1%
TKFEN	70.00	25,900		85.43		G.G		-3	-6.3	7.91	21.2	13	4%	7%		-	-						
ALARK	104.30	45,371	158.57	168.46	52	AL	A	11.2	7.38	14.7	37.1	12	2%	14%		2.5	-	0.6		26%		18%	

Holding

13.5 10.7 0.8 0.9 8% 8% 4% 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-yatirim-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.