

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

15.01.2026

Çıkarılan Şirketler
ENKAI.IS & YKBNK.ISEklenen Şirketler
KCHOL.IS & AKBNK.IS

Model Portföy Değişiklikler

Çıkarılan

ENKAI.IS: ENKAI hisselerini 24.03.2025 tarihli girişinden itibaren sağladığı mutlak % 42, göreceli %7 getiri sonrası model portföyün betasını artırma amaçlı En Çok Önerilenler listemizden çıkarıyoruz. Taahhüt segmentinin güçlü seyrine ek olarak döviz bazlı istikrarlı nakit akışı ve güçlü net nakit pozisyonu sebebiyle hisseyi temelde beğenmeye ve defansif bulmaya devam ediyor, AL tavsiyemizi koruyoruz. Bakiye siparişlerdeki artışın etkisiyle 2026 yılında dolar bazlı %26 ciro büyümesi beklerken, yıl içinde devreye alınması hedeflenen Kırklareli'ndeki doğalgaz santralinin enerji segmentinin karlılığı açısından yukarı yönlü risk teşkil ettiğini düşünüyoruz.

YKBNK.IS: Bankanın son çeyrek karlılığı yakın zamanda değişen vergi düzenlemeleri nedeniyle oldukça olumsuz etkilenecek. Bankanın efektif vergi oranı son çeyrekte önceki üç çeyrekteki düzeltmeleri de dahil ederek çok yukarıda oluşacak. Yapı Kredi için ana faaliyet gelirlerindeki iyileşme sürecinin kesintisiz devam etmesini bekliyoruz ancak vergiyle ilgili olan son gelişme net kar momentumunu tahminlerimizin altında bir noktaya getiriyor. Bu nedenle bankayı model portföyümüzden çıkarıyoruz. Yeni durumun tahminlerimiz üzerindeki olası etkilerini daha sonra paylaşacağız. Banka model portföye girdikten sonra göreceli olarak -%1.27 getiri sağladı.

Eklenenler

KCHOL.IS: Koç Holding hisselerini portföyün betasını artırmak için En Çok Önerilenler listemize ekliyoruz. Yüksek NAD iskontosuna ek olarak güçlü temettü gelir akışı ve solo net pozisyonu sebebi ile hisseyi beğeniyoruz. 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 %36 iskonto ile sırasıyla %34 ve %31 olan 1 yıllık ve 3 yıllık ortalama iskontolarının üstünde işlem görüyor.

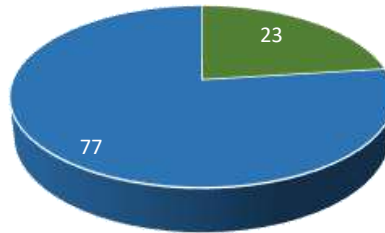
AKBNK.IS: Akbank'ı model portföyümüze ekliyoruz. Bankanın ana faaliyet gelirleri 2026'da da güçlenmeye devam edecek. Değişen vergi düzenlemesinin Akbank'a etkisinin sınırlı olmasını bekliyoruz. Banka için son çeyrek net kar artış tahminimiz %30 seviyesinde bulunuyor. 2026 çarpanlarına göre Akbank 1x PD/DD ve 3,5x F/K seviyelerinden işlem görüyor.

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		
AKBNK	15/01/2026	74.00	96.00	384,800	30%	5.71	1.28	-	10	
AKSEN	16/10/2025	67.40	88.18	82,655	31%	24.17	1.54	9.95	9	17.9%
ASELS	16/01/2025	288.00	246.77	1,313,280	-14%	52.52	6.60	29.37	6	190.5%
ASTOR	20/10/2025	145.90	182.97	145,608	25%	24.75	4.51	11.56	10	27.5%
EKGYO	16/01/2025	20.90	34.16	79,420	63%	2.94	0.53	5.98	10	20.9%
GARAN	08/07/2024	146.10	205.00	613,620	40%	5.56	1.40	-	13	7.5%
KCHOL	15/01/2026	194.50	285.00	493,232	47%	-	-	-	14	
MAVI	02/07/2025	46.26	69.16	36,754	49%	13.85	2.62	3.95	8	-7.5%
MPARK	23/12/2025	405.75	514.51	77,503	27%	15.40	1.89	6.26	10	-0.1%
TAVHL	16/01/2025	313.75	412.00	113,979	31%	32.57	1.71	7.90	10	-8.1%

*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 %23 seviyesine yükselttik.

En Çok Önerilenler Listesi Getiri Tablosu		Yıllık Getiri
TRY Getiri		7.4%
Göreceli Getiri		-2.2%

2026 yılının ilk iki haftasında model portföy getirimiz TL bazında %7, göreceli olarak ise endeksin %2 altında gerçekleşti.

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	197.10	98,550	300.00	335.00	52	TUT	A	-3.9	-12	87.9	46.3	23			0%	8.0	10.5	1.1	1.0	7.6	6.8	14%	10%	4%	3%
TAVHL	313.75	113,979	412.00	391.50	31	AL	A	3.46	-5.4	15.1	49.4	71			2%	32.6	27.7	1.7	1.7	7.9	7.2	5%	6%	2%	2%
THYAO	280.25	386,745	580.00	568.12	107	AL	A	2.94	-5.9	244	50.5	23	2%	7%	3%	3.7	3.8	0.4	0.4	4.6	4.4	12%	11%	6%	5%
Havayolu Hizmetleri																8.0	10.5	1.1	1.0	7.6	6.8	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	220.60	48,532	237.45	242.73	8	TUT	A	14.2	4.46	9.24	39.5	21	12%	58%	14%	10.6	9.8	0.7	0.7	5.2	5.4	6%	7%	3%	4%
PROTO	101.6	356,525	147.75	157.79	45	AL	A	4.85	-4.1	36	17.7	36	6%	60%	12%	11.6	11.1	2.3	2.3	8.7	8.8	20%	20%	7%	8%
TOASO	279.25	139,625	485.00	470.00	74	AL	A	16.4	6.39	28.8	24.1	29	7%	70%	6%	22.6	9.0	2.2	1.9	15.5	8.8	10%	23%	4%	7%
TTRAK	570.50	57,088	675.00		18	TUT	Y	9.19	-0.2	2.25	24.9	28	7%	76%	6%	-	-	3.1	3.6	12.2	11.4	6%	7%	3%	3%
Otomotiv																11.6	9.8	2.2	2.1	10.5	8.8	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	16.99	100,599	29.00	33.37	71	AL	A	4.11	-4.8	27.6	32.9	39	4%	52%	1%	6.9	7.2	1.0	1.0	3.6	3.6	14%	14%	3%	3%
CCOLA	67.50	188,870	87.00	90.93	29	AL	A	14.6	4.79	9.99	29.2	79	2%	23%	2%	10.8	10.2	2.7	2.6	6.7	6.4	25%	26%	9%	10%
GOKNR	20.90	7,315	36.11		73	AL		1.46	-7.2	1.39	50.7	5	1%	18%	6%	7.1	5.8	0.7	0.7	3.7	3.8	10%	12%	6%	8%
TABGD	240.00	62,710	340.08	240.40	42	AL	A	7.87	-1.4	3.97	20.1	41	1%	21%	2%	20.5	19.1	2.7	2.4	6.5	6.1	14%	13%	9%	9%
ATAKP	57.75	8,014		51.25		G.G	D	10.3	0.88	0.74	20.3	4	2%	31%	2%	23.0	12.1	1.3	1.2	7.6	5.8	6%	10%	5%	9%
ULKER	125.50	46,344	206.00	230.93	64	AL	A	8.38	-0.9	14.6	41	75	6%	29%	2%	7.1	4.9	1.3	1.3	4.3	4.2	17%	26%	5%	7%
Gıda & İçecek																9.0	8.7	1.3	1.2	5.4	5.0	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	164.60	31,512	203.35	244.70	24	AL	A	8.22	-1	2.24	19.8	12	3%	45%	4.11%	31.7	16.1	1.1	1.0	8.8	7.1	3%	7%	2%	5%
OYAKC	24.62	119,694	35.10	33.33	43	AL	A	-1.1	-9.5	15.4	19.9	6	5%	54%	4%	14.4	14.6	2.1	2.1	7.1	6.7	14%	14%	11%	11%
CIMSA	45.50	43,024	66.36	1.87	46	AL	Y	-6.2	-14	10.7	45.1	10	3%	19%	4%	8.4	8.8	1.3	1.4	7.6	7.1	13%	15%	6%	6%
Çimento																14.4	14.6	1.3	1.4	7.6	7.1	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	101.70	223,740	143.07	158.16	41	AL	A	-0.6	-9.1	59.2	43	74	4%	36%	3%	12.8	13.3	0.9	1.0	2.6	2.7	7%	7%	4%	4%
TTKOM	59.55	208,425	72.89	69.40	22	AL	A	2.76	-6	36.7	13.3	52	10%	72%	0%	9.6	11.7	1.0	1.0	3.0	2.9	10%	9%	4%	3%
İletişim																11.2	12.5	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	111.50	75,344	161.91	246.01	45	AL	A	2.01	-6.7	8.72	17.6	16	4%	43%	0.00%	-	-	1.0	1.1	6.7	5.4				
VESBE	7.81	12,496	15.17	22.34	94	AL	A	-7.8	-16	2.12	22.7	8	4%	62%	0%	-	6.1	0.3	0.3	5.6	4.0	0%	4%		2%
VESTL	29.30	9,829		44.39		G.G	D	-10	-18	4.99	47.2	3	23%	133%	0%	-	-	0.3	0.3	14.9	7.2				
Beyaz Eşya																6.1	0.3	0.3	6.7	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	22.80	4,583	36.78	38.26	61	AL	A	-4.5	-13	1.39	50	5			0%	-	21.9		1.0	0.9	-				1%
Teknoloji Perakende																21.9			1.0	0.9	-				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 ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$				
EREGL	25.56	178,920	30.00	26.75	17	TUT	A	4.07	-4.8	112	47.3	22	7%	87%	0%	-	19.7	0.7	0.7	11.9	7.0		3%		2%
KRDMD	27.60	21,534	37.00	42.00	34	AL		2.45	-6.3	31.1	93	18	4%	24%	1%	32.3	15.8	0.5	0.5	6.8	5.9	2%	3%	1%	2%
Demir Çelik																32.3	17.7	0.6	0.6	9.3	6.5	2%	3%	1%	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	218.50	421,005	260.00	249.00	19	AL	A	10.6	1.12	89	46.5	39	11%	76%	7%	11.4	12.6	1.2	1.2	5.1	5.7	10%	10%	6%	6%
AYGAZ	211.80	46,554	312.00	231.45	47	AL	A	-1.4	-9.8	2.09	24.2	57	4%	n.a	5%	10.8	10.7	0.7	0.7	17.8	16.8	6%	7%	5%	6%
PETKM	16.99	43,059	18.00	25.00	6	SAT		-2.2	-11	28.3	48	8			0%	-	-	0.6	0.9	-	-				
Petroil																11.1	11.6	0.7	0.9	11.4	11.3	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	621.50	372,900	819.93	825.24	32	AL	A	12.6	2.94	86.3	68.2	49	4%	66%	2%	14.8	16.2	2.2	2.0	10.9	8.2	15%	13%	8%	7%
MGROS	608.00	110,081	931.65	749.56	53	AL	A	14.1	4.31	32.6	50.8	35	2%	14%	3%	11.1	17.3	1.3	1.2	4.0	3.5	12%	7%	5%	3%
SOKM	55.50	32,928	96.27	85.52	73	AL	A	9.79	0.39	7.95	45.7	36	2%	19%	4%	11.3	-	0.8	0.9	6.1	4.2	8%	1%	3%	1%
Ticari Mağazacılık																11.3	16.7	1.3	1.2	6.1	4.2	12%	7%	5%	3%

İş Yatırım Takip Listesi

Hisse	Fiyat ₺	Piy. Değ.	Hedef Fiy.	Önceki	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	288.00	#####	246.77	212.00	-14	AL	A	41.2	29.1	155	25.8	55	0%	11%	0.3%	-	32.3	6.6	5.7	29.4	25.1	13%	19%	8%	11%				
Savunma Teknolojisi																32.3	6.6	5.7	29.4	25.1	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	405.75	77,503	514.51	526.43	27	AL	A	12.7	3.06	5.9	41.7	41			7%	15.4	16.0	1.9	1.7	6.3	6.0	14%	11%	6%	6%				
SELEC	79.90	49,618	65.02	55.70	-19	TUT		9.9	0.49	2.26	14.9	12	1%	27%		9.1	-	2.8		5.6	-	31%		7%					
Sağlık																12.2	16.0	2.3	1.7	5.9	6.0	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	162.30	15,419	227.56	225.23	40	AL	Y	2.72	-6.1	1.87	64.5	41	3%	84%	-8%	7.1	8.2	4.1	2.9	6.8	6.2	58%	42%	24%	20%				
Teknoloji																7.1	8.2	4.1	2.9	6.8	6.2	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 <th>HAO%</th> <th>Yabancı</th> <th>5Yr.Tem.V</th> <th>5Y Dağ.%</th> <th>Tem.V</th> <th>F/K - \$</th> <th>PD/DD - \$</th> <th>FD/FAVÖK</th> <th>ROE - \$</th> <th>ROA - \$</th>	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$									
YATAS	39.00	5,842	49.97	48.39	28	AL	A	7.68	-1.5	0.97	59	17	3%	40%	0%	-	20.0	0.5	0.5	11.0	8.5	0%	2%	0%	1%				
Mobilya																20.0	0.5	0.5	11.0	8.5	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	16.70	13,855	29.21	27.66	75	AL	A	8.02	-1.2	1.02	13.2	4			0%	-	24.3	1.7	1.7	3.5	2.8	0%	7%		2%				
MAVI	46.26	36,754	69.16	68.22	49	AL	A	18.3	8.13	8.42	72.6	36	3%	152%	2%	13.9	9.5	2.6	2.5	4.0	3.5	19%	27%	10%	14%				
Tekstil Entegre																13.9	9.5	2.6	2.5	4.0	3.5	19%	27%	10%	14%				
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. % <td>ADV 3A</td> <td>HAO%</td> <td>Yabancı</td> <td>5Yr.Tem.V</td> <td>5Y Dağ.%</td> <th>Tem.V</th> <th>F/K - \$</th> <th>PD/DD - \$</th> <th>FD/FAVÖK</th> <th>ROE - \$</th> <th>ROA - \$</th>	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$									
AKFYE	17.83	21,342	27.14	34.62	52	AL	A	1.65	-7.1	1.34	28.4	27			0%	-	-	0.4	0.4	7.6	7.4	0%	0%	0%	0%				
AKSEN	67.40	82,655	88.18	74.00	31	AL	A	10.6	1.12	15.9	19	5	3%	25%	0%	24.2	18.1	1.5	1.5	9.9	7.5	6%	8%	3%	3%				
ASTOR	145.90	145,608	182.97	162.00	25	AL	A	39.9	27.9	60.6	36.7	49	1%	23%	7%	24.8	15.9	4.5	4.2	11.6	9.8	20%	28%	13%	19%				
AYDEM	21.98	15,496	40.63	56.51	85	AL		10.6	1.15	1.71	18.2	20	2%	n.a	2%	36.7	16.4	0.4	0.5	6.2	6.1	1%	3%	1%	1%				
MOGAN	8.32	20,302	15.96		92	AL		1.71	-7	0.88	10.7	10			0%	-	-	0.3	0.3	7.3	7.1			1%	0%				
GWIND	24.26	13,100	54.89	48.21	126	AL		2.36	-6.4	2.36	30	9	4%	49%	0%	11.4	10.8	0.9	0.8	6.1	6.2	8%	8%	5%	5%				
Elektrik																24.5	16.1	0.7	0.6	7.4	7.2	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. % <td>ADV 3A</td> <td>HAO%</td> <td>Yabancı</td> <td>5Yr.Tem.V</td> <td>5Y Dağ.%</td> <th>Tem.V</th> <th>F/K - \$</th> <th>PD/DD - \$</th> <th>FD/FAVÖK</th> <th>ROE - \$</th> <th>ROA - \$</th>	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$									
TRALT	47.72	152,823	31.00	27.00	-35	TUT	A	27.3	16.4	148	29.9	37	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. % <td>ADV 3A</td> <td>HAO%</td> <td>Yabancı</td> <td>5Yr.Tem.V</td> <td>5Y Dağ.%</td> <th>Tem.V</th> <th>F/K - \$</th> <th>PD/DD - \$</th> <th>FD/FAVÖK</th> <th>ROE - \$</th> <th>ROA - \$</th>	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$									
ENJSA	95.65	112,969	120.01	118.31	25	AL	A	7.47	-1.7	5.37	20	27	6%	35%	7%	-	-	1.2	1.3	4.3	4.2	1%	1%	0%	1%				
Enerji																		1.2	1.3	4.3	4.2	1%	1%	0%	1%				

Hisse	Fiyat ₺	Piy. Değ.	Hedef F	Önceki	GetPot	Öneri	Öneri D	1A TL %	1A Rel	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr. Tem	5Y Dağ.	Tem. V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
AKSGY	8.23	19,875	12.81	9.96	56	AL	A	9.73	0.34	1.41	53.8	8	1%	4%	6%	4.0	3.9	0.4	0.4	7.9	7.7	11%	11%	9%	9%
EKGYO	20.90	79,420	34.16	23.16	63	AL	A	0.38	-8.2	77.2	48.4	29	3%	29%	5%	2.9	3.1	0.5	0.5	6.0	7.1	20%	16%	10%	9%
ISGYO	22.62	21,687	29.80	28.49	32	AL	A	8.96	-0.4	1.9	39	8			0%	5.8	6.8	0.4	0.4	16.8	9.9	7%	6%	6%	5%
RGYAS	149.50	49,485	220.16	186.29	47	AL	A	7.41	-1.8	4.12	15.9	54	1%	9%	1%	6.1	4.0	0.4	0.4	8.6	8.4	7%	10%	5%	7%
TRGYO	77.25	77,250	121.69	82.85	58	AL	A	4.25	-4.7	3.18	20.7	23	4%	16%	5%	8.2	8.0	0.6	0.5	7.9	8.4	7%	7%	6%	6%
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları																5.8	4.0	0.4	0.4	7.9	8.4	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	74.00	384,800	96.00	80.00	30	AL	A	6.4	-2.7	170	53.7	53	4%	13%	3%	5.7	3.5	1.3	1.0	3.5	2.0	25%	31%	2%	3%
ALBRK	8.10	20,250	12.00	9.83	48	AL	A	-1.7	-10	2.95	40.3	24	3%	10%	0%	1.9	1.2	0.9	0.5			52%	51%	3%	3%
GARAN	146.10	613,620	205.00	160.00	40	AL	A	4.06	-4.9	109	14	9	4%	14%	3%	5.6	3.7	1.4	1.0	3.7	2.6	29%	33%	3%	4%
HALKB	41.00	294,576	33.00	22.00	-20	TUT	A	12.8	3.16	55.1	8.49	1		0%	7.9	6.3	1.6	1.2	2.8	2.5	22%	22%	1%	1%	
ISCTR	14.64	366,000				Ö.Y		5.25	-3.8	183	32.3	29	4%	11%											
TSKB	13.46	37,688	22.00	18.70	63	AL	A	3.78	-5.1	8.39	41.1	28	2%	10%	5%	3.0	2.0	0.8	0.6			32%	34%	5%	5%
VAKBN	31.56	312,946	43.00	37.00	36	AL	A	8.08	-1.2	36.8	7.48	3		0%	5.4	4.1	0.9	0.8	2.2	1.3	21%	21%	1%	1%	
YKBNK	37.24	314,568	45.00	35.00	21	AL	A	2.31	-6.5	152	38.6	32	4%	12%	3%	5.3	3.8	1.2	0.9	2.1	1.4	26%	28%	2%	2%
Bankacılık																5.4	3.7	1.2	0.9	2.8	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	7.46	12,026	11.00	9.50	47	AL		3.32	-5.5	2.38	28	30	11%	69%	2%	39%	37%
ANHYT	96.90	41,667	187.21	159.19	93	AL	A	-6.1	-14	3.09	15.1	17	6%	54%	12%	50%	52%
AGESA	211.00	37,980	294.77		40	AL	Y	2.68	-6.1	1.78	19.9	62	4%	38%	5%	55%	50%
ANSGR	25.60	51,200	39.20	30.75	53	AL		7.29	-1.9	4.02	34.7	10	4%	27%	8%	40%	38%
TURSG	11.33	113,300	18.25	13.02	61	AL	A	-5.9	-14	19.6	18.9	7	4%	28%	3%	53%	51%

Sigorta

50% 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	80.15	480,900	101.17	96.17	26	AL	A	1.05	-7.6	21.2	8.27	28	3%	59%	1%	14.0	10.8	1.4	1.3	10%	12%	7%	9%
KCHOL	194.50	493,232	285.00	318.12	47	AL	A	10.9	1.4	127	26.4	44	3%	224%	4%	-	-						
SAHOL	93.40	196,175	170.00	172.00	82	AL	A	8.42	-0.9	69.5	53.2	38	4%	6%	4%	-	-						
DOHOL	19.30	50,508	25.98		35	AL	Y	7.52	-1.7	8.57	35.7	25	2%	56%	1%	21.9	18.6	0.8	0.9	3%	5%	1%	2%
AGHOL	32.94	80,220	48.00	54.89	46	AL	A	10.6	1.14	3.58	37.9	26	1%	2%	2%	14.8	10.7	0.9	1.0	5%	8%	1%	1%
TKFEN	69.90	25,863		85.43		G.G	D	-0.2	-8.8	6.28	21.2	13	3%	3%		-	-						
ALARK	102.00	44,370	158.57	168.46	55	AL	A	4.78	-4.2	18.9	37.1	12	2%	15%		2.4	-	0.6		26%		18%	

Holding

14.4 10.8 0.8 1.0 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 iznimiz 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.