

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

22.07.2026

Çıkarılan Şirket
AKSEN.ISEklenen Şirket
SOKM.IS

Model Portföy Değişiklikler

AKSEN.IS: Akse Enerji'yi; yaklaşık %70'e ulaşan göreceli getirisi ve mevcut fiyat seviyesinde sınırlı kalan artış potansiyeli nedeniyle, kazançları realize etmek amacıyla model portföyümüzden çıkarıyoruz.

Buna karşın hisseyi beğenmeye devam ediyoruz. Agresif kapasite yatırımları ve bunlara bağlı FAVÖK büyümesi ile yıl sonuna kadar devreye girecek elektrik alım garantili santraller sayesinde öngörülebilir nakit akışı yapısı, olumlu görüşümüzün başlıca dayanakları. 2026 yıl sonu itibarıyla FAVÖK'te dolar bazında yaklaşık %26 büyüme öngörüyoruz.

İkinci yarıyıl; Kazakistan santralının katkısının belirginleşmesi, Türkiye doğalgaz operasyonlarında toparlanma ve yenilenebilir kapasitelerin ön plana çıkması ile şekillenecek. Ekim ve Kasım aylarında devreye girmesini beklediğimiz Gabon (145MW) ve Senegal (160MW) santralleri de ikinci yarıyılın önemli gelişmelerinden olacak. Santral yatırımlarında yaşanabilecek olası ertelenmeler ise öngörülen FAVÖK büyümesi ve nakit akışı görünümü açısından önemli bir aşağı yönlü risk oluşturmaya devam ediyor.

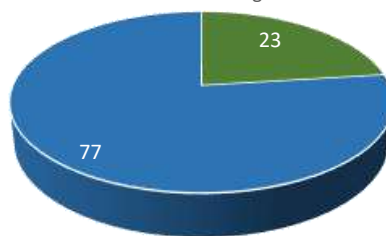
SOKM.IS: Şok Marketler'i, önümüzdeki çeyreklerde kar momentumunda beklediğimiz anlamlı iyileşme ve cazip değerlemesi nedeniyle Model Portföyümüze ekliyoruz. Şirket, başarılı stok optimizasyonu sayesinde nakit yaratma kapasitesini güçlendirmeye devam ederken, bu durum artan faiz gelirleri aracılığıyla net kâr görünümünü de destekliyor. Bu etkinin, operasyonel kaldıraçtaki iyileşmeyle birlikte özellikle 3Ç26'dan itibaren daha belirgin hale gelmesini ve şirketin yeniden net kâra dönmesini bekliyoruz. Buna karşın Şok, 2026T Düzeltilmiş FD/FAVÖK çarpanına göre (IAS 29 ve IFRS 16 hariç) yalnızca 1,64x seviyesinde işlem görmekte olup, hem yurt içi hem de uluslararası benzerlerine kıyasla önemli bir iskontoya işaret etmektedir. Piyasanın şirketin güçlenen nakit yaratma kapasitesi ve iyileşen kârlılık görünümünü henüz tam olarak fiyatlamadığını düşünüyor, mevcut seviyelerin cazip bir giriş fırsatı sunduğuna inanıyoruz.

En Çok Önerilenler Listesi						2026T			Ağırlık (%)	Girişten İtibaren Rel.%
Hisse	Giriş	Fiyat (TRY)	Hedef Fiyat (TRY)	Piyasa Değeri (TRY)	Get.Pot.(%)	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK		
AKBNK	14/04/2026	66.70	107.00	346,840	60%	4.29	0.91	-	11	-14.1%
AELS	16/01/2025	360.00	450.00	1,641,600	25%	27.04	4.98	25.20	11	222.5%
ASTOR	20/10/2025	300.00	367.28	299,400	22%	32.48	5.72	17.50	12	134.7%
ENJSA	12/03/2026	106.90	173.54	126,256	62%	28.51	1.13	3.86	11	-11.1%
GARAN	08/07/2024	124.20	195.00	521,640	57%	3.58	0.92	-	12	-15.5%
MPARK	23/12/2025	410.00	700.24	78,315	71%	11.18	1.64	4.77	9	-9.0%
SOKM	22/07/2026	52.85	98.19	31,355	86%	10.51	0.70	1.76	9	
THYAO	03/07/2026	317.50	455.00	438,150	43%	4.55	0.40	5.87	13	0.1%
TUPRS	09/04/2026	309.50	338.00	596,343	9%	9.73	1.40	4.70	12	19.5%

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

Model Portföy Sektör Ağırlıkları

■ Banka ■ Diğer



Model portföyümüzde bankacılık sektörünün portföy içindeki ağırlığı %23 seviyesinde.

En Çok Önerilenler Listesi Getiri Tablosu	Yıllık Getiri
TRY Getiri	27.6%
Göreceli Getiri	2.9%

21 Temmuz itibarıyla model portföy getirimiz TL bazında %28, göreceli getiri olarak ise endeksin %3 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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
PGSUS	163.30	81,650	235.20	300.00	44	TUT	A	-11	-6.3	43.5	46.3	13			0%	11.5	7.5	0.8		7.4	6.1	7%	10%	2%	3%	
TAVHL	270.75	98,358	404.90	512.60	50	AL	A	-8.2	-3.2	22.3	49.7	67	1%	42%	1%	-	25.4	1.5	1.4	8.4	7.8	3%	6%	1%	2%	
THYAO	317.50	438,150	455.00	580.00	43	AL	A	-2.8	2.46	323	50.2	27	2%	6%	0%	4.5	3.8	0.4	0.4	5.9	4.8	9%	10%	4%	4%	
Havayolu Hizmetleri																8.0	7.5	0.8	0.9	7.4	6.1	7%	10%	2%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
DOAS	186.00	40,920	220.10	236.20	18	TUT	A	-6.5	-1.4	5.76	39.5	23	13%	80%	5%	25.4	10.3	0.5	0.6	5.4	4.5	2%	5%	1%	3%	
FROTO	81.1	284,588	152.50	166.96	88	AL	A	-11	-6.1	49.1	17.7	26	5%	55%	16%	10.1	9.2	1.6	1.6	8.5	6.6	15%	17%	6%	7%	
TOASO	300.00	150,000	442.45	480.00	47	AL	A	-8.5	-3.5	22.3	24.1	30	7%	76%	9%	11.5	5.8	2.1	1.8	12.1	6.6	18%	33%	6%	10%	
TTRAK	417.00	41,728	639.99	710.00	53	TUT	A	-7.3	-2.3	1.76	24.9	27	7%	76%	0%	-	14.9	2.4	2.1	15.3	6.9		15%		7%	
Otomotiv																11.5	9.7	1.8	1.7	10.3	6.6	15%	16%	6%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
AEFES	22.24	131,684	31.43	31.50	41	AL	A	5.8	11.6	16.2	32.3	48	3%	47%	1%	11.2	12.4	1.2	1.2	3.8	3.9	10%	10%	2%	2%	
CCOLA	92.35	258,403	105.57	103.00	14	AL	A	15.3	21.6	11.2	29.3	85	2%	23%	2%	13.0	13.5	2.9	2.9	7.1	6.9	22%	22%	9%	9%	
GOKNR	24.54	8,589		36.11		G.G		-7.1	-2.1	5.08	52.9	3	2%	30%	2%	6.0	6.2	0.7	0.6	4.0	4.0	12%	11%	8%	7%	
TABGD	233.90	61,116	411.41	340.08	76	AL	A	-7.2	-2.1	5.05	32.2	58	1%	29%	3%	16.6	11.9	2.1	1.8	4.9	4.5	12%	16%	8%	10%	
ATAKP	54.95	7,625	68.35		24	TUT	Y	1.95	7.5	0.83	19.9	4	1%	n.a	4%	8.8	8.1	1.0	0.9	13.5	10.2	11%	12%	10%	10%	
ULKER	96.00	35,450	209.26	206.00	118	AL	A	-13	-7.8	14.9	44.5	74	5%	32%	3%	4.8	3.6	0.8	0.8	3.5	3.4	15%	21%	5%	7%	
Gıda & İçecek																10.0	10.0	1.1	1.1	4.4	4.3	12%	14%	8%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
AKCNS	241.00	46,139	258.68	203.35	7	TUT	D	18.4	24.8	3.51	19.9	13	3%	45%	2%	-	31.4	1.6	1.6	11.7	10.0	1%	5%	1%	4%	
OYAKC	21.02	102,192	38.92	35.10	85	AL	A	-2.7	2.6	8.59	19.8	6	5%	52%	4%	18.5	15.1	1.6	1.6	6.4	6.0	8%	11%	6%	8%	
CIMSA	50.65	47,894	80.28	65.62	59	AL	A	1.79	7.33	7.28	45.1	11	3%	19%	4%	12.3	12.1	1.5	1.7	7.8	7.4	11%	13%	4%	4%	
Çimento																15.4	15.1	1.6	1.6	7.8	7.4	8%	11%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
TCELL	111.50	245,300	167.64	169.34	50	AL	A	-1.7	3.67	52.3	42	75	4%	37%	6%	10.4	9.4	1.0	1.0	2.7	2.6	8%	11%	4%	4%	
TTKOM	58.60	205,100	88.75	88.64	51	AL	A	-7.1	-2.1	37.5	13.2	35	10%	72%	0%	4.4	3.3	0.9	0.8	2.5	2.4	19%	25%	9%	11%	
İletişim																7.4	6.4	0.9	0.9	2.6	2.5	14%	18%	6%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
ARCLK	98.60	66,627	159.24	161.91	62	AL	A	-4.7	0.45	4.71	17.3	16	4%	43%	0.0%	-	-	0.9	0.9	6.3	5.9					
VESBE	6.12	9,792		15.17		G.G		-1.8	3.57	1.62	22.7	5	4%	62%		-	-		-	-	-					
VESTL	24.40	8,185		44.39		G.G		0.41	5.87	4.29	47.2	3	23%	133%	0%	-	-	0.2	0.2	7.4	6.5					
Beyaz Eşya																		0.6	0.6	6.8	6.2			0%		
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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
TKNSA	18.12	3,642	36.78	38.26	103	AL	A	-11	-5.7	1.56	50	3			0%	15.3	4.4		5.1	1.4	1.4			256%	1%	3%
Teknoloji Perakende																15.3	4.4		5.1	1.4	1.4			256%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
EREGL	42.30	296,100	41.45	35.00	-2	AL	Y	5.7	11.5	132	46.6	24	6%	207%	2%	27.7	13.6	1.0	0.9	8.8	6.0	3%	7%	2%	3%	
KRDMD	43.74	34,127	48.00	44.99	10	AL	A	7.26	13.1	56.4	93	21	4%	24%	0%	-	28.7	0.5	0.6	6.7	5.6	0%	2%	0%	1%	
Demir Çelik																27.7	21.1	0.8	0.7	7.7	5.8	2%	5%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
TUPRS	309.50	596,343	338.00	249.62	9	AL	Y	36.4	43.8	129	48.6	45	10%	81%	9%	9.7	13.1	1.4	1.5	4.7	6.6	14%	11%	9%	7%	
AYGAZ	275.25	60,500	370.00	313.45	34	AL	A	22.1	28.8	3.83	23.6	62	4%	n.a	9%	7.3	7.8	0.7	0.8	17.2	19.9	10%	10%	8%	8%	
PETKM	21.32	54,033	18.00	25.00	-16	SAT		5.96	11.7	35.2	48	19			0%	-	26.1	0.9	1.2	37.1	16.8	1%	4%	0%	1%	
Petrol																8.5	13.1	0.9	1.2	17.2	16.8	10%	10%	8%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$		ROA - \$				
BIMAS	393.00	471,600	494.88	409.97	26	AL	A	2.54	8.12	84.4	68.8	49	3%	62%	1%	26.0	23.3	2.3	2.1	8.7	7.9	9%	9%	4%	5%	
MGROS	636.00	115,150	1057.19	931.65	66	AL	A	-7.4	-2.4	32.5	50.8	46	2%	13%	2%	16.5	13.5	1.2	1.1	3.7	3.1	7%	9%	3%	3%	
SOKM	52.85	13,355	98.19	96.27	86	AL	A	9.65	15.6	8.7	41.9	37	2%	19%	5%	10.5	10.6	0.7	0.7	1.8	1.6	7%	6%	2%	2%	
Ticari Mağazacılık																16.5	13.5	1.2	1.1	3.7	3.1	7%	9%	3%	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	360.00	1,641,600	450.00	402.00	25	AL	A	-11	-5.7	250	25.8	53	0%	10%	0.3%	27.0	20.5	5.0	4.2	25.2	20.7	19%	22%	11%	12%
Savunma Teknolojisi																27.0	20.5	5.0	4.2	25.2	20.7	19%	22%	11%	12%
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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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	410.00	78,315	700.24	514.51	71	AL	A	-9.7	-4.8	7.11	41.8	48			0%	11.2	9.8	1.6	1.4	4.8	4.4	16%	15%	7%	8%
SELEC	240.90	149,599	131.58	121.36	-45	TUT	D	43.7	51.6	10.6	14.9	14	1%	11%	1%	34.9	27.3	3.8	3.4	12.2	11.4	11%	13%	4%	5%
Sağlık																23.0	18.5	2.7	2.4	8.5	7.9	14%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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 - \$					
HTTBT	36.70	11,010	60.22		64	AL		-13	-7.8	0.58	27.6	25			0%	18.7	10.5	2.4	1.7	10.4	6.6	15%	19%	12%	16%
LOGO	136.50	12,968	206.15	227.56	51	AL	A	-5.8	-0.7	2.73	64.5	29	3%	74%	6%	17.9	7.3	3.0	2.4	5.1	4.6	16%	37%	7%	16%
Teknoloji																17.9	7.3	3.0	2.4	5.1	4.6	16%	37%	7%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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	36.04	5,399	48.39	54.45	34	AL		-14	-9	1.33	59	15	3%	40%		16.2	-	0.4		8.5	-	2%		1%	
Mobilya																16.2		0.4		8.5		2%		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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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	13.73	11,391	26.62	29.21	94	AL	A	-6.5	-1.4	1.82	13.2	2			-3%	-	17.4	1.5	1.5	2.5	2.3	1%	8%	0%	2%
MAVI	41.02	32,591	65.76	69.16	60	AL	A	-2.3	2.98	5.04	72.6	47	3%	135%	3%	10.3	8.5	2.0	2.0	2.8	2.7	19%	23%	9%	11%
Tekstil Entegre																10.3	8.5	2.0	2.0	2.8	2.7	19%	23%	9%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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	27.38	32,773	27.21	27.14	-1	TUT	D	16.9	23.3	5.75	24.6	26			0%	8.1	6.8	0.5	0.5	10.3	11.1	6%	7%	4%	4%
AKSEN	111.30	136,491	117.50	88.18	6	AL	A	27.9	34.9	13.5	19.5	5	3%	25%	0%	-	22.1	1.9	1.8	10.1	6.7	4%	8%	2%	4%
ASTOR	300.00	299,400	367.28	282.00	22	AL	A	1.78	7.32	244	42.7	69	1%	24%	7%	32.5	21.9	5.7	4.7	17.5	12.0	20%	24%	13%	17%
AYDEM	26.98	19,021	40.30	40.63	49	AL	A	7.23	13.1	1.59	18.4	25	2%	n.a	0%	-	-	0.5	0.5	6.2	6.2				
ENTRA	4.59	18,546	7.27		58	AL		-9.5	-4.5	3.34	20	4			0%	-	-	0.4	0.5	7.7	7.5	1%		1%	
MOGAN	18.92	46,167	16.60	15.96	-12	TUT	D	49	57.1	8.66	10.7	8			0%	12.8	12.6	0.4	0.4	9.5	9.3	4%	3%	2%	2%
GWIND	24.98	13,489	39.00	54.89	56	AL	A	-6.7	-1.6	7.68	29.8	12	4%	49%	0%	18.0	16.4	0.8	0.8	7.1	7.7	4%	5%	3%	3%
Elektrik																15.4	16.4	0.5	0.5	9.5	7.7	4%	7%	2%	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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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	49.54	158,652	57.00	53.00	15	TUT	A	-3.3	1.92	113	29.6	28	4%	29%	2%	14.6	8.9	2.8	2.4	10.2	6.6	20%	29%	17%	23%
Madencilik																14.6	8.9	2.8	2.4	10.2	6.6	20%	29%	17%	23%
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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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 - \$					
LILAK	30.78	18,160	51.50	48.00	67	AL	A	-11	-5.7	3.35	17	10	4%	54%	2%	10.3	9.6	1.0	1.1	4.7	4.2	10%	11%	8%	9%
Kağıt Ürünleri																10.3	9.6	1.0	1.1	4.7	4.2	10%	11%	8%	9%
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.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
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	106.90	126,256	173.54	164.22	62	AL	A	-0.9	4.46	6.16	20	34	6%	58%	6%	28.5	19.1	1.1	1.1	3.9	3.9	4%	6%	2%	2%
Enerji																28.5	19.1	1.1	1.1	3.9	3.9	4%	6%	2%	2%

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. %	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	FD/FAVÖK	ROE - \$	ROA - \$					
AKSGY	9.57	23,112	14.03	12.35	47	AL	A	1.38	6.9	0.91	53.4	7	2%	13%	11%	3.7	4.2	0.4	0.4	5.6	5.5	11%	9%	10%	8%
EKGYO	19.80	75,240	33.15	34.16	67	AL	A	-7.2	-2.1	48	48.3	25	3%	32%	19%	6.3	3.7	0.5	0.4	5.6	4.9	8%	12%	3%	5%
ISGYO	26.50	25,407	27.20	29.72	3	AL	A	19.7	26.2	2.43	39	8	0%	n.a	5%	10.8	13.0	0.4	0.4	16.5	13.8	4%	3%	3%	3%
RGYAS	203.90	67,491	265.68	263.51	30	AL	A	1.95	7.5	13.5	27.2	32	1%	9%	2%	3.9	4.4	0.4	0.4	8.7	8.6	10%	9%	7%	6%
TRGYO	97.30	97,300	151.97	121.69	56	AL	A	-0.9	4.52	3.89	20.7	19	4%	27%	6%	8.6	7.6	0.6	0.6	7.6	7.9	7%	8%	6%	7%
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları																6.3	4.4	0.4	0.4	7.6	7.9	8%	9%	6%	6%

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get.Pot.%	Öneri	Öneri Değ.					Yabancı	5Yr.Tem.V	5Y Dağ.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K	PD/DD	PD/Net Faiz Geliri	ROE	Aktif Karlılığı					
AKBNK	66.70	346,840	107.00	115.80	60	AL	A	-19	-14	210	53.2	49	4%	14%	3%	4.3	2.4	0.9	0.7	1.9	1.4	23%	32%		
ALBRK	8.29	20,725	11.74	9.83	42	AL	A	-3.6	1.64	3.81	40.3	18	3%	7%	0%	2.4	2.5	0.6	0.5			29%	22%		
GARAN	124.20	521,640	195.00	199.73	57	AL	A	-14	-8.9	87	14	7	4%	15%	6%	3.6	2.4	0.9	0.7	2.0	1.4	29%	33%		
HALKB	37.40	268,711	46.00	53.00	23	TUT	A	-21	-17	55	8.44	1			0%	5.5	3.8	1.0	0.8	1.5	1.2	20%	23%		
ISCTR	12.93	323,250				Ö.Y		-16	-11	150	32.3	33	4%	13%											
TSKB	11.23	31,444	20.00	21.46	78	AL	A	-9.4	-4.5	5.8	40.9	29	3%	12%	7%	2.0	1.5	0.5	0.4			30%	30%		
VAKBN	30.60	303,427	45.00	53.00	47	AL	A	-13	-7.8	37.1	7.43	2			0%	3.4	2.3	0.7	0.6	1.1	0.8	24%	27%		
YKBNK	32.86	277,570	48.00	52.00	46	AL	A	-24	-20	150	38.5	25	4%	12%	0%	4.1	2.4	0.9	0.6	1.4	0.9	23%	31%		
Bankacılık																3.6	2.4	0.9	0.6	1.5	1.2	24%	30%	1.9%	2.7%

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. %	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	ROE									
AKGRT	7.12	11,477	9.68	11.00	36	AL	A	-2.2	3.12	1.6	28	30	11%	69%	-7%	41%	37%								
ANHYT	102.30	43,989	197.48	179.07	93	AL	A	-5	0.16	2.11	15.1	18	6%	55%	11%	55%	55%								
AGESA	243.10	43,758	397.50	382.66	64	AL	A	-6.1	-0.9	1.16	19.9	64	4%	35%	7%	59%	52%								
ANSGR	27.78	55,560	49.88	37.83	80	AL	A	-6.2	-1.1	2.75	34.7	12	5%	25%	-6%	37%	36%								
TURSG	6.79	135,800	11.21	9.13	65	AL	A	5.27	11	12.6	23.2	12	3%	26%		45%	41%								
Sigorta																45%	41%								

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. %	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$	PD/DD - \$	ROE - \$	ROA - \$						
ENKAI	91.20	547,200	127.00	115.90	39	AL	A	-3.4	1.87	23.4	8.24	28	4%	66%	5%	12.0	10.2	1.3	1.2	11%	12%	8%	9%		
KCHOL	201.50	510,983	308.00	289.17	53	AL	A	3.17	8.78	82.5	26.3	52	3%	191%		-	-								
SAHOL	88.40	185,673	181.00	168.59	105	AL	A	-12	-7.5	63.6	52.1	34	3%	17%		-	-								
DOHOL	20.54	53,753	33.27	30.20	62	AL	A	-4	1.2	5.53	35.7	28	2%	56%	4%	14.2	13.4	0.7	0.8	4%	5%	2%	2%		
AGHOL	35.04	85,334	52.30	48.00	49	AL	A	2.76	8.35	3.48	36.5	27	1%	11%	3%	14.5	14.7	0.7	0.7	5%	5%	1%			
TKFEN	145.80	53,946	85.43			G.G		7.05	12.9	18.2	21.4	10	3%	3%		-	-								
ALARK	109.60	45,703	189.69	165.41	73	AL	A	5.79	11.6	12	34.3	16	2%	n.a		-	-								
Holding																14.2	13.4	0.7	0.8	5%	5%	2%	5%		

<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.