

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

1.09.2026

Ağırlık değişiklikleri

Model Portföy Değişiklikler

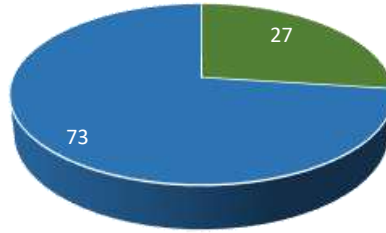
Güçlü rafineri marjlarının etkisiyle 372 TL'lik 12 aylık hedef fiyatımızı %8 aşan Tüpraş'ın portföydeki ağırlığını %7'ye indirirken, TCMB'nin olası faiz indirim sürecinin başlıca kazananları olacak faize duyarlı hisselerin AKBNK, GARAN ve ENJSA ağırlığını artırıyoruz. Öngörümüze ilişkin temel risk, jeopolitik gerilimlerdeki olası bir tırmanma nedeniyle faiz indirim sürecinin ertelenmesidir. Tüpraş portföye dahil ettiğimiz 9/04/2026 tarihinden itibaren endeksin %49,9 üzerinde performans gösterdi.

En Çok Önerilenler Listesi						2026T			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	71.85	93.00	373,620	29%	4.81	1.02	-	13
ASELS	16/01/2025	386.25	450.00	1,761,300	17%	28.37	5.22	26.60	11
ASTOR	20/10/2025	325.75	367.28	325,099	13%	34.49	6.07	18.58	12
ENJSA	12/03/2026	110.10	173.54	130,036	58%	19.51	1.11	3.87	12
GARAN	08/07/2024	130.90	195.00	549,780	49%	3.78	0.97	-	14
MPARK	23/12/2025	421.00	700.24	80,416	66%	11.22	1.65	4.68	9
SOKM	22/07/2026	55.40	98.19	32,868	77%	10.77	0.72	1.60	9
THYAO	03/07/2026	302.25	455.00	417,105	51%	4.35	0.39	5.10	13
TUPRS	09/04/2026	400.25	372.00	771,200	-7%	-	1.65	-	7

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

Model Portföy Sektör Ağırlıkları

■ Banka ■ Diğer



Model portföyümüzde bankacılık sektörünün portföy içindeki ağırlığını %27 seviyesine yükselttik.

En Çok Önerilenler Listesi Getiri Tablosu	Yıllık Getiri
TRY Getiri	38.5%
Göreceli Getiri	8.8%

1 Eylül itibarıyla model portföy getirimiz TL bazında %38, göreceli getiri olarak ise endeksin %8,8 üstünde gerçekleşti."

İş Yatırım Takip Listesi

Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
PGSUS	147.00	73,500	190.00	235.20	29	HOLD	M	-3.9	-9.8	37.7	46.3	13			0%	-	4.9	0.8		10.5	5.8			15%				4%
TAVHL	265.00	96,270	404.90	512.60	53	BUY	M	-2.5	-8.4	21.9	49.7	64	1%	40%	2%	27.4	20.4	1.4	1.3	7.6	7.1			5%	7%	2%	2%	
THYAO	302.25	417,105	455.00	580.00	51	BUY	M	-3.7	-9.6	32.8	50.3	23	2%	6%	0%	4.4	3.3	0.4	0.4	5.1	4.0			9%	11%	4%	5%	
Airlines&Services																	15.9	4.9	0.8	0.8	7.6	5.8			7%	11%	3%	4%
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
DOAS	163.80	36,036	205.10	236.20	25	HOLD	M	-6.8	-12	4.84	39.5	23	12%	78%	6%	21.9	8.9	0.5	0.5	5.3	4.4			2%	5%	1%	3%	
FROTO	77.0	270,025	152.50	166.96	98	BUY	M	-3.9	-9.8	39.7	17.7	23	5%	55%	17%	9.4	8.6	1.4	1.5	8.1	6.3			15%	17%	6%	7%	
TOASO	271.25	135,625	442.45	480.00	63	BUY	M	-0.5	-6.5	23.1	24.1	28	7%	75%	10%	10.1	5.2	1.9	1.6	11.6	6.4			18%	33%	6%	10%	
TTRAK	427.50	42,779	639.99	710.00	50	HOLD	M	3.7	-2.6	1.32	24.9	28	7%	76%	0%	-	15.0	2.4	2.1	15.2	6.9			15%			7%	
Automotive & Parts																	10.1	8.7	1.6	1.5	9.9	6.4			15%	16%	6%	7%
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
AEFES	17.84	105,632	31.43	31.50	76	BUY	M	-18	-23	18.6	32.3	48	3%	47%	1%	8.8	9.8	0.9	1.0	3.3	3.4			10%	10%	2%	2%	
CCOLA	75.20	210,416	120.00	105.57	60	BUY	M	-17	-22	11.3	29.3	85	2%	23%	3%	9.7	9.5	2.3	2.2	5.6	5.3			24%	24%	9%	10%	
GOKNR	17.62	6,167		36.11		U.R		-23	-28	3.92	52.9	3	2%	30%	3%	4.2	4.4	0.5	0.5	3.0	3.0			12%	11%	8%	7%	
TABGD	235.80	61,613	411.41	340.08	74	BUY	M	-3	-8.9	5.25	32.2	57	1%	28%	3%	16.4	11.9	2.0	1.8	4.9	4.6			12%	16%	8%	10%	
ATAKP	43.94	6,097	68.35		56	HOLD	U	-12	-17	0.55	19.9	5	1%	n.a	5%	6.9	6.4	0.8	0.7	10.4	8.0			11%	12%	10%	10%	
ULKER	89.95	33,216	209.26	206.00	133	BUY	M	4.23	-2.1	13.5	44.5	73	5%	31%	4%	4.4	3.3	0.7	0.7	3.4	3.3			15%	21%	5%	6%	
Food & Beverages																	7.8	8.0	0.8	0.8	4.2	4.0			12%	14%	8%	8%
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
AKCNS	241.40	46,215	258.68	203.35	7	HOLD	D	1.86	-4.4	2.58	19.9	13	3%	44%	0%	20.8	29.7	1.4	1.3	10.9	8.6			7%	5%	5%	3%	
OYAKC	22.48	109,290	38.92	35.10	73	BUY	M	10.7	3.97	9.13	19.8	6	5%	52%	4%	19.3	15.9	1.7	1.7	6.7	6.4			8%	10%	6%	8%	
CIMSA	44.68	42,249	80.28	65.62	80	BUY	M	-0.4	-6.5	7.74	45.1	11	3%	19%	4%	10.6	10.6	1.3	1.5	7.3	7.0			11%	13%	4%	4%	
Cement & Concrete																	19.3	15.9	1.4	1.5	7.3	7.0			8%	10%	5%	4%
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
TCELL	95.05	209,110	167.64	169.34	76	BUY	M	-4.9	-11	57.6	40.7	75	4%	37%	7%	8.7	7.9	0.8	0.9	2.5	2.4			8%	11%	4%	4%	
TTKOM	51.10	178,850	88.75	88.64	74	BUY	M	0.2	-5.9	45.3	13.2	33	10%	72%	0%	3.7	2.9	0.7	0.7	2.3	2.2			19%	25%	9%	10%	
Communications																	6.2	5.4	0.8	0.8	2.4	2.3			14%	18%	6%	7%
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
ARCLK	90.65	61,255	129.82	159.24	43	HOLD	D	-6.8	-12	3.45	17.4	15	4%	43%	0.0%	-	-	0.8	0.8	7.9	7.3							
VESBE	5.35	8,560		15.17		U.R		-7	-13	1.54	22.7	5	4%	62%		-	-			-	-							
VESTL	22.96	7,702		44.39		U.R		0.7	-5.5	4.22	47.2	2	23%	133%	0%	-	-	0.2	0.2	7.6	6.7							
Consumer Durables																	0.5	0.5	7.7	7.0								
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
TKNSA	18.00	3,618	36.78	38.26	104	BUY	M	11	4.25	1.94	50	3			0%	14.9	4.3		5.0	1.4	1.5			256%	1%	3%		
Tech. Retail																	14.9	4.3	5.0	1.4	1.5			256%	1%	3%		
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
EREGL	38.78	271,460	45.00	41.45	16	HOLD	D	-8.8	-14	126	46.6	27	6%	198%		-	-		-	-								
KRDMD	47.38	36,967	60.00	48.00	27	BUY	M	15	7.97	52.8	93	26	4%	24%	0%	-	30.6	0.6	0.6	6.6	5.6			0%	2%	0%	1%	
Iron Steel																	30.6	0.6	0.6	6.6	5.6			0%	2%	0%	1%	
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
TUPRS	400.25	771,200	372.00	338.00	-7	BUY	M	35.6	27.3	169	48.6	50	10%	79%		-	-	1.6	-	-			0%		0%			
PYGAZ	335.00	73,633	385.00	370.00	15	BUY	M	26.5	18.8	6.38	23.7	62	4%	n.a		-	-		-	-								
PETKM	20.06	50,840	18.00	25.00	-10	SELL		4.92	-1.5	33.8	48	19			0%	-	24.2	0.9	1.1	35.9	16.4			1%	4%	0%	1%	
Oil & Gas																	24.2	1.3	1.1	35.9	16.4			1%	4%	0%	1%	
Key Ratios																2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027		
Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$								
BIMAS	405.50	486,600	494.88	409.97	22	BUY	M	3.91	-2.4	86	68.8	49	3%	61%	1%	26.3	23.7	2.3	2.2	8.9	8.1			9%	9%	4%	5%	
MGROS	533.50	96,592	1057.19	931.65	98	BUY	M	-15	-20	34.4	50.7	42	2%	13%	3%	13.6	11.2	1.0	0.9	3.1	2.5			7%	8%	3%	3%	
SOKOS	55.40	32,868	98.19	96.27	77	BUY	M	8.63	1.99	6.39	41.9	37	2%	19%	5%	10.8	11.0	0.7	0.7	1.6	1.4			7%	6%	2%	2%	
Retail Trade																	13.6	11.2	1.0	0.9	3.1	2.5			7%	8%	3%	3%

İş Yatırım Takip Listesi

Ticker	Price ₺	M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
ASELS	386.25	1,761,300	450.00	402.00	17	BUY	M	12.9	5.96	279	25.8	56	0%	10%	0.3%	28.4	21.7	5.2	4.5	26.6	22.0	19%	22%	11%	12%	
Defense Technology																28.4	21.7	5.2	4.5	26.6	22.0	19%	22%	11%	12%	
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
MPARK	421.00	80,416	700.24	514.51	66	BUY	M	3.95	-2.4	6.55	41.7	51			0%	11.2	9.9	1.6	1.4	4.7	4.4	16%	15%	7%	8%	
SELEC	333.50	207,104	131.58	121.36	-61	HOLD	D	56.6	47	22.9	14.9	15	1%	12%	0%	-	37.3	5.1	4.6	16.8	15.7	11%	13%	4%	5%	
Health																11.2	23.6	3.4	3.0	10.7	10.1	14%	14%	6%	6%	
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
HTTBT	35.90	10,770	60.22		68	BUY		-1.5	-7.5	0.44	27.6	26			0%	18.3	10.3	2.4	1.7	10.2	6.5	15%	19%	12%	16%	
LOGO	134.10	12,740	206.15	227.56	54	BUY	M	-1.4	-7.4	2	64.5	30	3%	74%	7%	17.2	7.1	2.8	2.4	5.0	4.5	16%	36%	7%	16%	
Technology																17.2	7.1	2.8	2.4	5.0	4.5	16%	36%	7%	11%	
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
YATAS	30.72	4,602	48.39	54.45	58	BUY		-6.2	-12	0.71	59	15	3%	40%		13.5	-	0.3		8.3	-	2%		1%		
Furniture																13.5		0.3		8.3		2%		1%		
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
KOTON	12.56	10,420	26.62	29.21	112	BUY	M	1.05	-5.1	1.47	13.2	1			-3%	-	15.6	1.3	1.3	2.4	2.3	1%	8%	0%	2%	
MAVI	36.88	29,302	65.76	69.16	78	BUY	M	-5.7	-11	4.1	72.6	50	3%	135%	4%	9.1	7.6	1.8	1.8	2.4	2.3	19%	23%	9%	11%	
Apparel Retail																9.1	7.6	1.8	1.8	2.4	2.3	19%	23%	9%	11%	
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
AKFYE	22.66	27,123	27.21	27.14	20	HOLD	D	-5.1	-11	5.56	24.6	21			0%	6.6	5.5	0.4	0.4	8.8	9.5	6%	7%	4%	4%	
AKSEN	79.40	97,371	117.50	88.18	48	BUY	M	-16	-21	18.4	19.5	7	3%	25%	0%	32.2	15.5	1.3	1.3	8.2	5.4	4%	8%	2%	4%	
ASTOR	325.75	325,099	367.28	282.00	13	BUY	M	10.2	3.5	225	42.7	69	1%	23%	7%	34.5	23.4	6.1	5.1	18.6	12.8	20%	24%	13%	17%	
AYDEM	26.32	18,556	40.30	40.63	53	BUY	M	15.7	8.67	1.67	18.4	24	2%	n.a	0%	-	-	0.4	0.5	6.1	6.2					
ENTRA	4.29	17,334	7.27		69	BUY		-18	-23	3.13	20	2			0%	36.7	-	0.4	0.4	7.2	7.0	1%		1%		
MOGAN	19.08	46,557	16.60	16.60	-13	SELL	D	12.4	5.5	9.32	10.7	12			0%	12.6	12.5	0.4	0.4	9.5	9.4	4%	3%	2%	2%	
GWIND	22.64	12,226	39.00	54.89	72	BUY	M	-6.7	-12	2.61	29.8	15	4%	49%	0%	15.9	14.6	0.7	0.7	6.6	7.2	4%	5%	3%	3%	
Electricity																24.0	14.6	0.4	0.5	8.2	7.2	4%	7%	2%	4%	
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
TRALT	52.90	169,412	57.00	53.00	8	HOLD	M	19.8	12.5	133	29.5	36	4%	28%	2%	15.2	9.3	3.0	2.5	10.9	7.1	20%	29%	17%	23%	
Mining																15.2	9.3	3.0	2.5	10.9	7.1	20%	29%	17%	23%	
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
LILAK	29.10	17,169	51.50	48.00	77	BUY	M	1.96	-4.3	2.19	17	10	4%	53%	2%	9.5	9.0	0.9	1.0	4.0	3.6	9%	11%	8%	9%	
Paper Products																9.5	9.0	0.9	1.0	4.0	3.6	9%	11%	8%	9%	
Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign %	5Yr Div.Y	5Yr Pay %	Div.Y	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺															P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$						
ENJSA	110.10	130,036	173.54	164.22	58	BUY	M	1.1	-5.1	7.18	20	35	6%	57%	7%	19.5	19.9	1.1	1.1	3.9	4.1	6%	6%	2%	2%	
Energy																19.5	19.9	1.1	1.1	3.9	4.1	6%	6%	2%	2%	

İş Yatırım Takip Listesi

Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL %	1M Rel %	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺														Div.Y	P/E - \$	P/BV - \$	EV/EBITDA	ROE - \$	ROA - \$					
AKSGY	10.01	24,174	14.03	12.35	40	BUY	M	7.63	1.05	0.89	53.4	7	2%	12%	11%	3.8	4.4	0.4	0.4	5.9	5.8	11%	9%	10%	8%
EKGYO	20.00	76,000	33.15	34.16	66	BUY	M	11.7	4.84	51.3	48.4	25	3%	31%	19%	6.2	3.7	0.5	0.4	5.9	5.2	8%	12%	3%	5%
ISGYO	26.30	25,215	35.62	27.20	35	BUY	M	-0.5	-6.6	2.29	38.9	8	0%	n.a	4%	-	26.5	0.4	0.4	21.6	18.0	1%	2%	1%	1%
RGYAS	215.40	71,297	321.86	265.68	49	BUY	M	7.49	0.92	7.3	27.2	28	1%	9%	2%	4.5	4.5	0.4	0.4	7.9	7.1	9%	9%	7%	6%
TRGYO	96.50	96,500	151.97	121.69	57	BUY	M	2.93	-3.4	2.98	20.7	17	4%	26%	6%	8.3	7.4	0.6	0.6	7.6	8.0	7%	8%	6%	7%
REITs																5.4	4.5	0.4	0.4	7.6	7.1	8%	9%	6%	6%

Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn					Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺														Div.Yld	P/E	P/BV	P/NII	ROE	ROA					
AKBNK	71.85	373,620	93.00	107.00	29	BUY	M	13.3	6.4	210	53.1	47	4%	14%	3%	4.8	2.9	1.0	0.8	1.9	1.5	23%	30%	2%	3%
ALBRK	8.68	21,700	11.74	9.83	35	BUY	M	9.46	2.77	2.96	40.3	17	3%	7%	0%	2.6	2.6	0.6	0.5			29%	22%	2%	1%
GARAN	130.90	549,780	195.00	199.73	49	BUY	M	6.08	-0.4	89.1	14	7	4%	15%	5%	3.8	2.5	1.0	0.7	2.1	1.5	29%	33%	3%	4%
HALKB	42.18	303,054	46.00	53.00	9	HOLD	M	12.7	5.77	51.1	8.44	1			0%	6.2	4.3	1.1	0.9	1.7	1.3	20%	23%	1%	1%
ISCTR	12.64	316,000				N.R		1.36	-4.8	153	32.3	29	4%	13%											
TSKB	10.93	30,604	20.00	21.46	83	BUY	M	-0.1	-6.2	3.98	40.9	29	3%	12%	7%	2.2	1.7	0.5	0.4			27%	28%	4%	3%
VAKBN	31.74	314,731	45.00	53.00	42	BUY	M	8.62	1.98	32.7	7.44	1			0%	3.6	2.4	0.8	0.6	1.2	0.8	24%	27%	1%	2%
YKBNK	36.52	308,486	48.00	52.00	31	BUY	M	11.5	4.67	161	38.8	23	4%	12%	0%	4.8	3.5	1.0	0.8	1.5	1.1	23%	25%	2%	2%
Banking																3.8	2.6	1.0	0.7	1.7	1.3	24%	27%	1.8%	2.0%

Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL F	1M Rel.	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺														Div.Yld	ROE	
AKGRT	6.22	10,027	9.68	11.00	56	BUY	M	-7	-13	1.5	28	32	11%	69%	-8%	41%	37%
ANHYT	104.10	44,763	197.48	179.07	90	BUY	M	-9.5	-15	2.05	15.1	19	6%	55%	11%	55%	55%
AGESA	261.25	47,025	397.50	382.66	52	BUY	M	7.55	0.98	1.14	19.9	64	4%	35%	6%	59%	52%
ANSGR	27.20	54,400	49.88	37.83	83	BUY	M	0	-6.1	2.61	34.7	13	5%	25%	-6%	37%	36%
TURSG	5.97	119,400	11.06	9.13	85	BUY	M	-2.8	-8.7	9.64	23.2	12	3%	26%		45%	41%

Insurance 45% 41%

Key Ratios		M.Cap. ₺	TP	Prev.TP	Upside %	Rec.	Rec.Chn	1M TL P	1M Rel.	ADV 3M	Float %	Foreign	5Yr Div.Y	5Yr Pay.%	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027
Ticker	Price ₺														Div.Yld	P/E - \$	P/BV - \$	ROE - \$	ROA - \$				
ENKAI	87.40	524,400	127.00	115.90	45	BUY	M	-0.2	-6.3	25.4	8.24	25	4%	66%	5%	11.2	9.5	1.2	1.1	11%	12%	8%	9%
KCHOL	214.90	544,964	308.00	289.17	43	BUY	M	9.14	2.47	99	26.3	53	3%	191%		-	-						
SAHOL	93.20	195,755	181.00	168.59	94	BUY	M	10.3	3.56	64.8	52.1	33	3%	17%		-	-						
DOHOL	22.12	57,888	33.27	30.20	50	BUY	M	5.74	-0.7	5.09	35.7	28	2%	56%	4%	15.0	14.3	0.7	0.9	4%	5%	2%	2%
AGHOL	32.00	77,931	52.30	48.00	63	BUY	M	-9.9	-15	3.29	36.5	29	1%	11%	3%	12.9	13.3	0.6	0.6	5%	5%	1%	
TKFEN	209.30	77,441		85.43		U.R		35.5	27.2	23.7	21.4	9	3%	3%		-	-						
ALARK	108.30	45,161	189.69	165.41	75	BUY	M	7.23	0.68	11.2	34.3	19	2%	n.a		-	-						
Conglomerates																12.9	13.3	0.7	0.9	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 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.