

Lokman Hekim (LKMNH TI)

Bilanço Değerlendirme

Değerlendirme: Sınırlı Olumlu

Lokman Hekim, 1Ç26'da 1.275 milyon TL gelir (Konsensüs: 1.236 milyon TL, Deniz Yatırım: 1.232 milyon TL), 319 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 268 milyon TL, Deniz Yatırım: 272 milyon TL) ve 21 milyon TL net kar (Konsensüs: 28 milyon TL, Deniz Yatırım: 25 milyon TL) açıkladı. 1Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 98 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

■ Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

✓ Satış gelirlerinde reel büyüme, FAVÖK marjında iyileşme.

■ Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

✗ Artan finansman gideri ile baskılanan net karlılık.

■ Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

→ 1Ç26 finansallarını, satış gelirlerinde reel artış ve FAVÖK marjındaki iyileşme açısından olumlu değerlendiriyoruz. Buna karşın, yüksek seyreden finansman giderlerinin ve ertelenmiş vergi gideri etkisi ile net karlılığın baskılandığını takip ediyoruz. Bu çerçevede, açıklanan finansalları sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

■ Lokman Hekim, 1Ç26'da yıllık bazda %12 artışla 1.275 milyon TL satış geliri kaydetti. Bu dönemde, sağlık gelirleri %6,0 artış gösterirken, hastane kira gelirleri %70 ile belirgin yükseliş kaydetmiştir. Aynı zamanda, lojistik gelirleri %16 oranında artış göstererek, konsolide bazda reel büyümeyi desteklemiştir. Yıl genelinde ödeme türüne göre sağlık hizmeti gelirlerinde cepten ödemelerin payı %53,3'e, özel sigortalar ve anlaşmalı kurumların payı %21,3'e, sağlık turizminin payı %10,2'ye yükselirken, SGK payı %15,3'e gerilemiştir.

■ FAVÖK 1Ç26'da yıllık %29 artışla 319 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı 3,3 puan artışla %25,0 seviyesinde gerçekleşti. Bu dönemde brüt kâr marjında izlenen 4,1 puanlık artış, operasyonel karlılığı destekledi.

■ Şirket, 1Ç26 döneminde yıllık bazda %33 azalışla 21 milyon TL net kar açıkladı (4Ç25: 28 milyon TL net kar, 1Ç25: 28 milyon TL net kar). Net karlılıktaki gerilemede, finansman gideri baskı unsuru olmaya devam ederken, 48 milyon TL olarak gerçekleşen ertelenmiş vergi gideri olumsuz etki etti.

■ Mart 2026 itibariyle Şirket'in 2.398 milyon TL net borç pozisyonu bulunmaktadır (2025 yıl sonu: 2.492 milyon TL net borç pozisyonu). Aynı dönemde net borç/FAVÖK rasyosu ise 2,4x oldu (Eylül 2025: 2,3x net borç/FAVÖK). Bu dönemde düzeltilmiş net borç 1,8 milyar TL iken, düzeltilmiş net borç/FAVÖK çarpanı ise 1,63x seviyesinde gerçekleşti (1Ç25 düzeltilmiş net borç 1,9 milyar TL; düzeltilmiş net boç/FAVÖK 1,83x).

Hisse Verileri

Bloomberg Hisse Kodu	LKMNH
Mevcut Fiyat (TL)	15.00
Hedef Fiyat (TL)	25.50
Getiri Potansiyeli (%)	70.0%
Son 12 Ay Hisse Fiyat Aralığı (TL)	13.69 21.54
3 Aylık Ortalama Hacim (mln TL)	31
Sermaye (mln TL)	216
Pazar	Ana Pazar

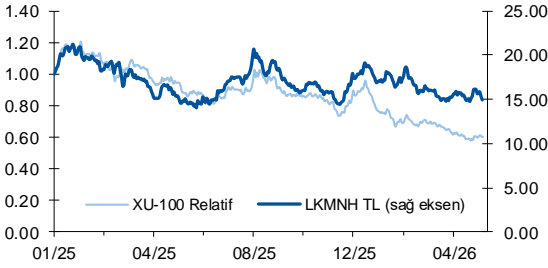
Hisse Verileri (mln TL)

Piyasa Değeri	3,240
Hedeflenen Piyasa Değeri	5,508
Net Borç	2,398
Firma Değeri	5,638

Hisse Performansı

	1 Ay	3 Ay	12 Ay	YBB
Nominal Getiri	-5%	-15%	-10%	-22%
BIST100 Rölatif Getiri	-2%	-14%	-38%	-37%

Hisse Performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma
Fiyatlar 18 Mayıs 2026 tarihi itibarıyla.

Finansallar (mln TL)

	2023	2024	2025	2026T
Satış geliri	3,582	3,850	4,234	5,883
FAVÖK	679	866	951	1,246
Net kar	609	314	150	341

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

1Ç26 Deniz Yatırım & Piyasa Beklentileri

Finansallar (mln TL)	Gerçekleşen	Deniz Yatırım	Research Turkey
Satış geliri	1,275	1,232	1,236
FAVÖK	319	272	268
FAVÖK marjı	25.0%	22.1%	21.6%
Net kar*	21	25	28
Net kar marjı	1.7%	2.0%	2.3%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Research Turkey

*Net kar tahmini 4 kurumu içermektedir.

- **Şirket, Mart 2026 itibarıyla 147 milyon TL yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.**
- **Genel değerlendirme:** Mevcut durumda, **Lokman Hekim için 12-aylık hedef fiyatımız 25,50 TL, önerimiz ise AL yönünde sürdürüyoruz. 2026 tahminlerimize göre hisse 4,5x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir.** Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %37 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 20,9x F/K ve 5,0x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

Seçilmiş şirket finansalları

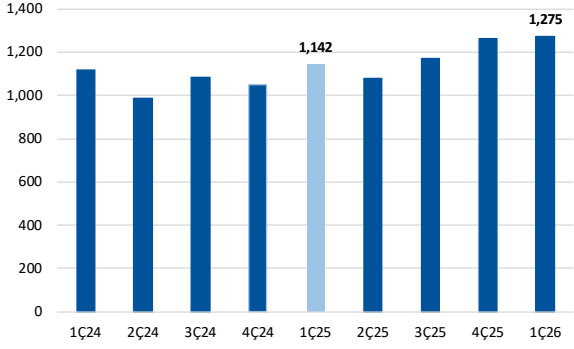
Seçilmiş Kalemler	TMS 29 Dahil	TMS 29 Dahil	TMS 29 Dahil	Çeyreksel Değişim	Yıllık Değişim	TMS 29 Dahil	TMS 29 Dahil	Yıllık Değişim
	1Ç26	4Ç25	1Ç25			2025	2024	
Satışlar (mio TL)	1,275	1,265	1,142	1%	12%	4,234	3,850	10%
Brüt kar (mio TL)	270	252	196	7%	38%	750	666	13%
Brüt kar marjı	21.2%	19.9%	17.1%	1.3 puan	4.1 puan	17.7%	17.3%	0.4 puan
Faaliyet giderleri (mio TL)	92	90	86	2%	8%	307	298	3%
Faaliyet giderleri/satışlar	7.2%	7.1%	7.5%	0.1 puan	-0.3 puan	7.2%	7.7%	-0.5 puan
Esas faaliyet karı (mio TL)	178	161	110	10%	62%	443	369	20%
Esas faaliyet kar marjı	14.0%	12.8%	9.6%	1.2 puan	4.3 puan	10.5%	9.6%	0.9 puan
FAVÖK (mio TL)	319	307	248	4%	29%	951	866	10%
FAVÖK marjı	25.0%	24.3%	21.7%	0.7 puan	3.3 puan	22.5%	22.5%	0 puan
Net diğer gelir/gider (mio TL)	70	116	8	-39%	834%	152	159	-5%
Net finansman gelir/gideri (mio TL)	-274	-174	-118	57%	132%	-492	-496	-1%
Parasal kazanç/kayıp (mio TL)	98	33	54	198%	83%	173	488	-65%
Vergi öncesi kar (mio TL)	73	137	53	-46%	37%	276	520	-47%
Vergi gideri/geliri (mio TL)	-53	-119	-17	-56%	205%	-125	-167	-25%
Net kar (mio TL)	21	28	32	-25%	-33%	150	314	-52%
Net kar marjı	1.7%	2.2%	2.8%	-0.6 puan	-1.1 puan	3.6%	8.2%	-4.6 puan
Net borç* (mio TL)	2,398	2,492	1,444	-4%	66%	2,492	1,480	68%
Net borç/FAVÖK	2.1	2.4	1.5	-0.2	0.6	2.4	1.6	0.8
Net borç/özsermaye	0.8	0.9	0.5	0.0	0.4	0.9	0.5	0.4
Özsermaye karlılığı (yıllık)	6.0%	6.4%	8.5%	-0.4 puan	-2.5 puan	6.4%	12.6%	-6.2 puan
Aktif karlılık (yıllık)	2.3%	2.6%	4.5%	-0.3 puan	-2.2 puan	2.6%	6.3%	-3.7 puan
Dönen varlıklar (mio TL)	2,643	2,245	1,555	18%	70%	2,245	1,864	20%
Duran varlıklar (mio TL)	4,197	4,149	3,824	1%	10%	4,149	3,634	14%
Özkaynaklar (mio TL)	2,845	2,856	3,104	0%	-8%	2,856	2,990	-4%
Stoklar (mio TL)	406	397	274	2%	48%	397	291	36%

* Rakamın pozitif olması Şirket'in net borç pozisyonunda olduğunu ifade etmektedir.

Nominal hisse performans gelişimi	Açıklanma tarihi	T-1	T-3	T-5	T-7	T-15	T-30
LKMNH	18 Mayıs	-2.5%	-5.2%	-7.3%	-7.1%	-3.5%	-0.4%

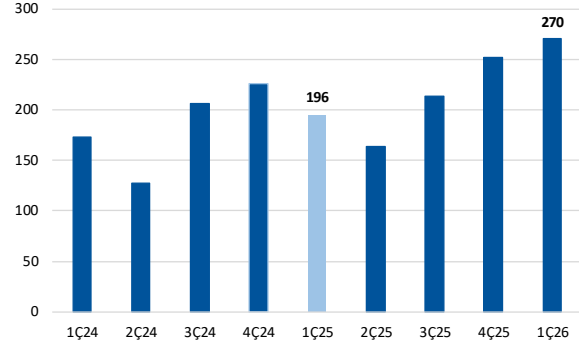
Özet grafikler

Satış geliri (milyon TL, çeyreklik)



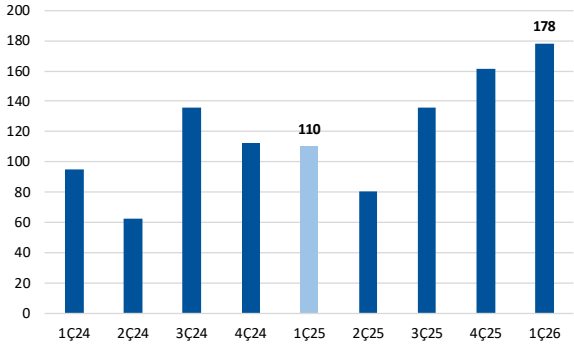
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Brüt kar/zarar (milyon TL, çeyreklik)



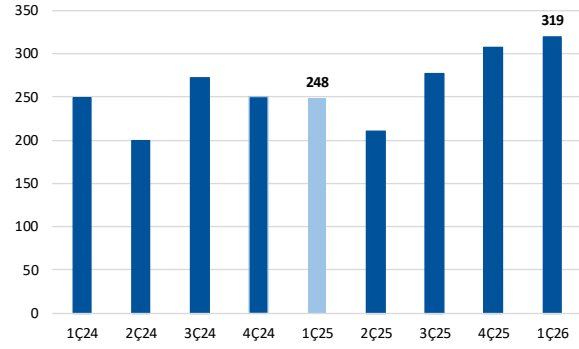
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Faaliyet kar/zararı (milyon TL, çeyreklik)



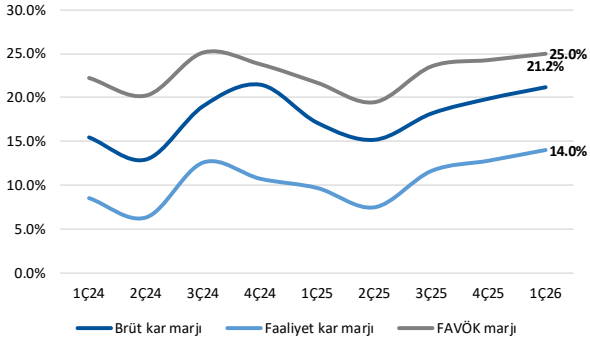
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

FAVÖK (milyon TL, çeyreklik)



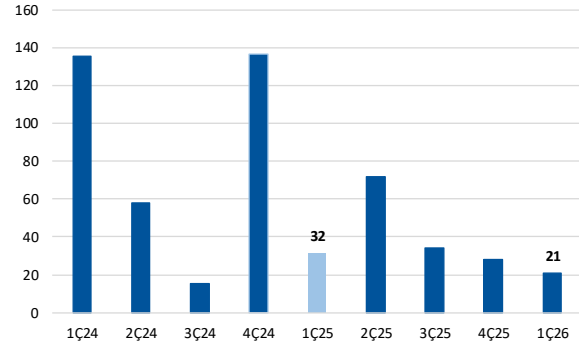
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Karlılık marjları (% , çeyreklik)



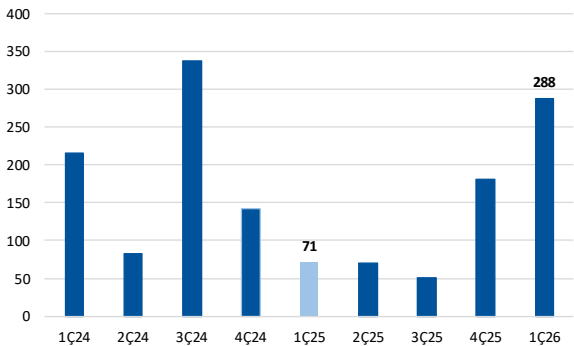
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Ana ortaklık net kar/zararı (milyon TL, çeyreklik)



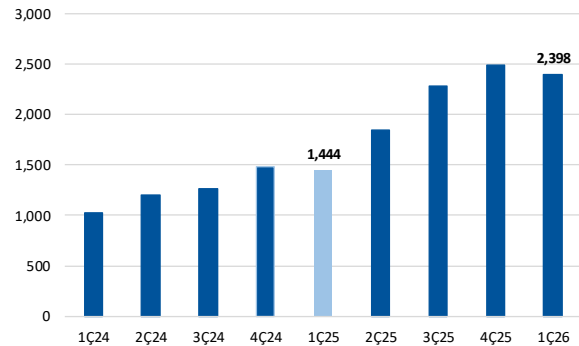
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Nakit (milyon TL)



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Net borç/(nakit) pozisyonu (milyon TL)



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Bilanço

Şirket		LOKMAN HEKİM		
Periyot Sonu	31.03.2026	31.12.2025	31.12.2024	
Açıklanma Tarihi	18.05.2026	16.02.2026	16.02.2026	
BİLANÇO (milyon TL)	3A26	2025	2024	
Dönen Varlıklar	2,643	2,245	1,694	
Nakit ve Nakit Benzerleri	288	181	129	
Finansal Yatırımlar	130	94	0	
Ticari Alacaklar	955	828	767	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	
Diğer Alacaklar	247	231	173	
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	0.00	0.00	0.00	
Stoklar	406	397	265	
Canlı Varlıklar	0.00	0.00	0.00	
Diğer Dönen Varlıklar	617	514	361	
(Ara Toplam)	2,643	2,245	1,694	
Ortaklara Dağıtılmak Üzere ve Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	0.00	0.00	0.00	
Duran Varlıklar	4,197	4,149	3,302	
Ticari Alacaklar	0.00	0.00	0.00	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0.00	0.00	0.00	
Diğer Alacaklar	4	3	1	
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	0.00	0.00	0.00	
Finansal Yatırımlar	0	0	0	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0	0	0	
Canlı Varlıklar	191.40	187.54	109.45	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	187.99	187.99	121.46	
Stoklar	0.00	0.00	0.00	
Kullanım Hakkı Varlıkları	477	524	636	
Maddi Duran Varlıklar	2,786	2,731	1,950	
Şerefiye	0	0	0	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	513	514	401	
Ertelemiş Vergi Varlığı	0	0	75	
Diğer Duran Varlıklar	37	0	8	
TOPLAM VARLIKLAR	6,839	6,394	4,996	
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,199	2,906	1,697	
Finansal Borçlar	2,217	2,228	990	
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0	0	
Ticari Borçlar	346	309	371	
Diğer Borçlar	1	8	1	
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	0.00	0.00	0.00	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0.00	0.00	0.00	
Devlet Teşvik ve Yardımları	0.00	0.00	0.00	
Ertelemiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	289	139	160	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1	23	13	
Borç Karşılıkları	49	53	36	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	296	145	126	
(Ara Toplam)	3,199	2,906	1,697	
Ortaklara Dağıtılmak Üzere ve Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	0.00	0.00	0.00	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	795	631	581	
Finansal Borçlar	599	538	484	
Diğer Finansal Yükümlülükler	0.00	0.00	0.00	
Ticari Borçlar	0.00	0.00	0.00	
Diğer Borçlar	0	0	0	
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	0.00	0.00	0.00	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0.00	0.00	0.00	
Devlet Teşvik ve Yardımları	0.00	0.00	0.00	
Ertelemiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	56	4	13	
Uzun vadeli karşılıklar	58	52	84	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	0.00	0.00	0.00	
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	82	38	0	
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	0.00	0.00	0.00	
Özkaynaklar	2,845	2,856	2,717	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2,598	2,604	2,494	
Ödenmiş Sermaye	216	216	216	
Karşılıklı İştirak Sermayesi Düzeltmesi (-)	0.00	0.00	0.00	
Hisse Senedi İhraç Primleri	0.00	0.00	0.00	
Değer Artış Fonları	0.00	0.00	0.00	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	684	666	257	
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	1,355	1,203	1,297	
Dönem Net Kar/Zararı	21	165	314	
Yabancı Para Çevrim Farkları	30	32	0	
Diğer Özsermaye Kalemleri	292	321	410	
Azınlık Payları	247	252	222	
TOPLAM KAYNAKLAR	6,839	6,394	4,996	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Gelir tablosu

Şirket		LOKMAN HEKİM			
Periyot Sonu	31.12.2024	31.12.2025	31.03.2025	31.03.2026	
Açıklanma Tarihi	16.02.2026	16.02.2026	18.05.2026	18.05.2026	
GELİR TABLOSU (milyon TL)	2024	2025	1Ç25	1Ç26	
Sürdürülen Faaliyetler					
Satış Gelirleri	3,850	4,234	1,142	1,275	
Satışların Maliyeti (-)	-3,184	-3,484	-946	-1,004	
Ticari Faaliyetlerden Diğer Kar (Zarar)	0.00	0.00	0.00	0.00	
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	666	750	196	270	
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	0.00	0.00	0.00	0.00	
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	0.00	0.00	0.00	0.00	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Kar (Zarar)	0.00	0.00	0.00	0.00	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)	0.00	0.00	0.00	0.00	
Diğer Gelir ve Giderler	0.00	0.00	0.00	0.00	
BRÜT KAR (ZARAR)	666	750	196	270	
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-70	-66	-21	-17	
Genel Yönetim Giderleri (-)	-228	-240	-65	-75	
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	
Diğer Faaliyet Gelirleri	129	184	49	142	
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-52	-101	-42	-76	
Faaliyet Karı Öncesi Diğer Gelir ve Giderler	0.00	0.00	0.00	0.00	
FAALİYET KARI (ZARARI)	445	526	117	245	
Vergi Öncesi Diğer Gelir ve Giderler	83	70	1	4	
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	83	70	1	4	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0	0	0	
Diğer Gelir ve Giderler	0.00	0.00	0.00	0.00	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	0	0	0	0	
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	528	595	118	249	
Finansal Gelirler (Esas Faaliyet Dışı)	9	8	3	3	
Finansal Giderler (Esas Faaliyet Dışı) (-)	-505	-500	-121	-178	
Parasal Kazanç / (Kayıp)	488	173	54	98	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	520	276	53	73	
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)	-167	-125	-17	-53	
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	-13	-21	-10	-5	
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	-154	-104	-7	-48	
Diğer Vergi Geliri (Gideri)	0.00	0.00	0.00	0.00	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	353	151	36	20	
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı (Zararı)	0.00	0.00	0.00	0.00	
DÖNEM KARI (ZARARI)	353	151	36	20	
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	314	150	32	21	
Azınlık Payları	39	1	5	-1	
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	1.45	0.70	0.00	0.00	
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	1.45	0.70	0.00	0.00	
Hisse Başına Kazanç	1.45	0.70	0.15	0.10	
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	1.45	0.70	0.00	0.00	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporunda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekilde ve ortamda yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2026

Derecelendirme

Deniz Yatırım Analistleri, her hisse senedi için bir veya birden fazla değerlendirme yöntemi kullanarak 12 aylık hedef değerler (fiyatlar) ve buna bağlı olarak potansiyel getirileri hesaplamaktadır. 12 ay derecelendirme sistemimiz; AL, TUT ve SAT olmak üzere 3 farklı genel yatırım tavsiyesi içerir.

AL: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **en az %20 ve üzerinde** oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

TUT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **%0-20 aralığında** oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

SAT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **%0'dan daha düşük** seviyelerde oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

Derecelendirme	Potansiyel Getiri (PG), 12-ay
AL	≥%20
TUT	%0-20
SAT	≤%0

Kaynak: Deniz Yatırım

Deniz Yatırım Analistleri, hisse senetlerini; potansiyel katalizörler, tetikleyici gelişmeler, riskler ile piyasa, sektör ve rakip firma gelişmeleri ışığında değerlendirmektedir. Analistlerimiz, genel yatırım tavsiyesinin kamuoyuyla paylaşılmasını takip eden süreçte hisse senetlerini titizlikle yakından takibe devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler. Olası Gözden Geçirme (GG) durumunda, analistlerimiz açısından derecelendirme ve/öneri güncelleme noktasında herhangi bir zaman kısıtlaması kesinlikle söz konusu değildir. Kimi durumlarda, değerlendirme açısından, matematiksel olarak yükseliş potansiyeli veya düşüş riskinin doğması durumunda, analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerinin dışında, sektör ve şirket ile ilgili genel gelişmeleri gözetenerek derecelendirmeye temel oluşturan potansiyel getiri seviyelerinin dışında önerilerde bulunma haklarını saklı tutarlar. Bu gibi durumlarda, bahse konu şirket(ler)in, içerisinde buldukları sektörün genel koşulları, muhtemel risk ve getiri başlıkları, açıklanan son finansallarındaki parametreler, politik ve jeopolitik gibi farklı birçok girdi gözetilerek değerlendirilme bulunabilir. Analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerini belirlerken, sadece matematiksel değerlerin gözetildiği, mekanik bir süreç yürütmemektedirler.