

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

4.11.2025

Çıkarılan Şirketler
TOASO.ISEklenen Şirketler
YKBNK.IS

Model Portföy Değişiklikler

TOASO.IS: TOASO'yu beklentilerin altında gerçekleşen 3Ç25 finansallarına ve şirket 2025 ihracat hacim ve VÖK marjı hedeflerindeki aşağı yönlü revizyon nedeniyle en çok önerilenler listemizden çıkartıyoruz. Yeni araç modellerin devreye girmesiyle 2027 ve 2028 de KKO artışla birlikte kar marjındaki iyileşme beklentimizi ve hisse için orta – uzun vade de AL tavsiyemizi koruyoruz. TOASO listemize girdiğinden bu yana %36 getiri sağlarken, BIST-100 endeksinin %13 üzerinde performans gösterdi.

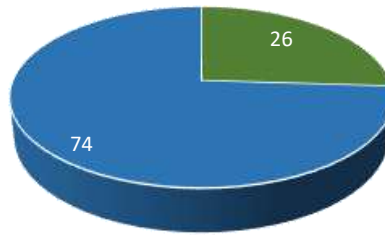
YKBNK.IS: Yapı Kredi'yi model portföyümüze ekliyoruz. Banka süregelen faiz indirim sürecinden en fazla faydalanan bankalardan biri olarak gözüküyor. YKB için 2025 yılında yaklaşık 200baz puanlık swaplara göre düzeltilmiş marj genişlemesi beklerken, 2026 yılında ise marjın 150 baz puan daha yükselmesini tahmin ediyoruz. Bankanın mevduat dışı kısa vadeli fonlama tutarı %30 civarında ve bu rakam rakiplerinin üzerinde bir seviyeyi işaret ediyor. Bu da faiz indirim sürecinde yeniden fiyatlama yoluyla bankanın marjını hızlıca genişletmesi imkanını getirecek. Bankanın yüksek aktif kalitesi de özellikle bu zor dönemde iyi bir performans ortaya koyuyor. Net risk maliyetinin bu sene 200baz puanın altında kalmasını öngörüyoruz. Ayrıca ücret ve komisyon gelirleri de faaliyet giderlerinin hemen hemen tümünü tek kalem olarak karşılayabiliyor. Banka, 2026 tahminlerimize göre 3.41x F/K ve 0.84 PD/DD çarpanlarıyla işlem görüyor. Özellikle yurtdışı benzer bankalara göre bu çarpan seviyeleri çok yüksek iskontolara karşı gelmekte.

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	54.75	88.18	67,142	61%	20.63	1.31	8.74	8	4.4%
ASELS	16/01/2025	202.60	247.00	923,856	22%	38.82	4.88	21.80	10	130.2%
ASTOR	20/10/2025	100.20	182.97	100,000	83%	17.86	3.25	8.06	10	
EKGYO	16/01/2025	20.74	34.16	78,812	65%	3.10	0.56	4.58	9	33.7%
ENKAI	24/03/2025	76.00	96.17	456,000	27%	12.94	1.29	9.06	10	13.5%
GARAN	08/07/2024	134.50	205.00	564,900	52%	4.71	1.27	-	13	12.0%
KCHOL	06/09/2022	174.20	285.00	441,753	64%	-	-	-	14	19.7%
MAVI	02/07/2025	40.94	68.22	32,527	67%	11.48	2.15	3.54	7	-8.4%
TAVHL	16/01/2025	269.00	412.00	97,723	53%	28.67	1.50	7.35	10	-12.9%
YKBNK	04/11/2025	33.44	45.00	282,469	35%	4.75	1.07	-	13	

*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 %26 seviyesine yükselttik.

Yıllık göreceli model portföy getirimiz 5,9% seviyesinde gerçekleşti.

En Çok Önerilenler Listesi Getiri Tablosu	Yıllık Getiri
TRY Getiri	18.6%
Göreceli Getiri	5.9%

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	213.50	106,750	300.00	335.00	41	TUT	A	-4	-5.7	110	46.3	16			0%	8.9	11.4	1.2	1.1	7.6	6.8	14%	10%	4%	3%
TAVHL	269.00	97,723	412.00	391.50	53	AL	A	15.2	13.1	15.5	49.2	70	7%	17%	2%	28.7	24.0	1.5	1.5	7.4	6.7	5%	6%	2%	2%
THYAO	294.00	405,720	580.00	568.12	97	AL	A	-5.5	-7.2	272	50.6	30	2%	7%	0%	4.0	4.1	0.5	0.4	4.5	4.3	12%	11%	6%	5%
Havayolu Hizmetleri																8.9	11.4	1.2	1.1	7.4	6.7	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	180.50	39,710	237.45	242.73	32	TUT	A	-0.3	-2.2	9.94	39.5	17	12%	59%	17%	9.1	8.3	0.6	0.6	4.5	4.6	6%	7%	3%	4%
PROTO	100.1	351,261	153.80	157.79	54	AL	A	1.32	-0.5	35.7	17.7	38	6%	60%	13%	12.0	11.3	2.3	2.3	8.9	8.8	20%	21%	7%	8%
TOASO	269.00	134,500	485.00	470.00	80	AL	A	1.32	-0.5	32.7	24.1	23	8%	73%	6%	22.8	9.0	2.2	1.9	15.8	8.9	10%	23%	4%	7%
TTRAK	572.00	57,238	675.00		18	TUT		-1.1	-2.9	3.33	24.9	28	7%	78%	6%	-	-	3.3	3.7	12.8	11.9	6%	7%	3%	3%
Otomotiv																12.0	9.0	2.3	2.1	10.9	8.9	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	14.69	86,980	29.00	33.37	97	AL	A	7.46	5.5	29.1	32.9	36	4%	60%	1%	6.2	6.5	0.9	0.9	3.7	3.6	14%	14%	3%	3%
CCOLA	52.65	147,319	87.00	90.93	65	AL	A	11.7	9.7	14.5	29.2	78	2%	23%	2%	8.9	8.3	2.2	2.1	6.0	5.7	25%	26%	9%	10%
GOKNR	23.42	8,197	36.11		54	AL		3.4	1.51	2.38	47.6	6	1%	18%	5%	8.4	6.7	0.8	0.8	4.2	4.2	10%	12%	6%	8%
TABGD	236.60	61,822	340.08	240.40	44	AL	A	2.11	0.25	5.02	20.1	40	1%	21%	2%	21.2	19.5	2.8	2.5	6.7	6.2	14%	13%	9%	9%
ATAKP	55.10	7,646		51.25		G.G	D	7.93	5.96	1.18	20.3	6	2%	31%	2%	23.1	12.0	1.3	1.2	7.6	5.8	6%	10%	5%	9%
ULKER	109.80	40,546	206.00	230.93	88	AL	A	3.58	1.69	17	41	74	6%	30%	2%	6.5	4.5	1.2	1.1	4.2	4.0	17%	26%	5%	7%
Gıda & İçecek																8.6	7.5	1.2	1.2	5.1	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	133.80	25,616	203.35	244.70	52	AL	A	-1.3	-3.1	2.95	20.5	15	3%	48%	5.06%	27.0	13.6	0.9	0.9	7.5	6.0	3%	7%	2%	5%
OYAKC	21.44	104,234	35.10	33.33	64	AL	A	6.83	4.88	16.6	19.9	5	5%	58%	5%	13.2	13.2	1.9	1.9	6.4	6.0	14%	14%	11%	11%
CIMSA	45.80	43,308	66.36	1.87	45	AL	Y	4.95	3.03	13.2	45	8	3%	19%	4%	8.9	9.2	1.4	1.5	8.0	7.4	13%	15%	6%	6%
Çimento																13.2	13.2	1.4	1.5	7.5	6.0	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	97.45	214,390	144.89	158.16	49	AL	A	-0.7	-2.5	64.8	43.7	73	4%	35%	3%	12.9	13.3	0.9	1.0	2.7	2.7	7%	7%	4%	4%
TTKOM	49.96	174,860	72.89	69.40	46	AL	A	-2.4	-4.2	31.3	13.3	47	7%	57%	3%	8.4	10.1	0.9	0.9	2.7	2.6	10%	9%	4%	3%
İletişim																10.7	11.7	0.9	0.9	2.7	2.7	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	113.00	76,357	161.91	246.01	43	AL	A	-3.4	-5.2	9.63	24.7	14	4%	43%	5.06%	-	-	1.1	1.1	7.0	5.6				
VESBE	9.03	14,448	15.17	22.34	68	AL	A	-18	-19	3	22.7	10	3%	56%	0%	-	7.3	0.3	0.3	6.2	4.4	0%	4%		2%
VESTL	34.14	11,452		44.39		G.G	D	-3.6	-5.4	7.9	47.2	4	23%	133%	0%	-	-	0.3	0.4	14.8	7.0				
Beyaz Eşya																7.3	0.3	0.4	7.0	5.6	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	26.88	5,403	38.26	58.56	42	AL	A	6.58	4.63	3.74	50	6		0%	-	17.4		12.3	1.1	1.1		113%		2%	
Teknoloji Perakende																17.4		12.3	1.1	1.1		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	28.84	201,880	30.00	26.75	4	TUT	A	-1.7	-3.5	138	47.3	21	6%	75%	1%	20.6	6.6	0.7	0.7	7.6	4.2	3%	10%	2%	5%
KRDMD	28.44	22,190	37.00	42.00	30	AL	A	2.3	0.43	40.7	93	15	4%	24%	1%	35.0	16.9	0.6	0.6	7.2	6.3	2%	3%	1%	2%
Demir Çelik																27.8	11.8	0.6	0.6	7.4	5.3	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	2	

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	202.60	923,856	247.00	212.00	22	AL	A	-6.3	-8	134	25.8	54	0%	11%	0.3%	38.8	23.6	4.9	4.2	21.8	18.4	13%	19%	8%	11%
Savunma Teknolojisi																38.8	23.6	4.9	4.2	21.8	18.4	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	340.00	64,944	514.51	526.43	51	AL	A	4.37	2.46	7.86	41.7	42			8%	13.6	13.9	1.7	1.5	5.4	5.1	14%	11%	6%	6%
SELEC	78.60	48,811	65.02	55.70	-17	TUT		2.75	0.87	1.93	14.9	13	2%	25%		9.4	-	2.9		5.9	-	31%		7%	
Sağlık																11.5	13.9	2.3	1.5	5.7	5.1	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 <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 - \$					
LOGO	166.00	15,770	227.56	225.23	37	AL	Y	-0.1	-1.9	2.13	64.5	43	3%	85%	-7%	8.6	10.4	4.8	3.5	8.0	7.3	53%	39%	22%	18%
Teknoloji																8.6	10.4	4.8	3.5	8.0	7.3	53%	39%	22%	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.%	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	37.00	5,543	49.97	48.39	35	AL	A	7	5.05	1.14	59	16	3%	37%	0%	-	19.7	0.5	0.5	10.9	8.3	0%	2%	0%	1%
Mobilya																19.7	0.5	0.5	10.9	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	17.98	14,917	27.66	34.94	54	AL	A	1.64	-0.2	2.33	13.2	6			3%	9.9	9.4	1.7	1.6	3.4	3.0	18%	18%	6%	7%
MAVI	40.94	32,527	68.22	68.22	67	AL	A	9.76	7.76	12.4	72.6	32	3%	153%	3%	11.5	8.9	2.1	1.8	3.5	3.3	20%	22%	11%	13%
Tekstil Entegre																11.5	8.9	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	17.50	20,947	27.14	34.62	55	AL	A	3.12	1.24	3.12	28.4	39			0%	-	-	0.4	0.4	7.9	7.6	0%	0%	0%	0%
AKSEN	54.75	67,142	88.18	74.00	61	AL	A	45.5	42.8	9.72	19	5	3%	25%	0%	20.6	15.3	1.3	1.3	8.7	6.5	6%	8%	3%	3%
ASTOR	100.20	100,000	182.97	162.00	83	AL	A	7.4	5.44	43.1	36.7	46	1%	24%	7%	17.9	11.3	3.3	3.0	8.1	6.8	20%	28%	13%	19%
AYDEM	19.30	13,607	40.63	56.51	111	AL	A	8.18	6.2	1.75	18.4	16	2%	n.a	3%	33.9	15.0	0.4	0.4	6.4	6.2	1%	3%	1%	1%
MOGAN	9.82	23,962	15.96		63	AL		3.04	1.16	1.78	10.7	10			0%	-	-	0.4	0.4	8.2	7.8		1%		0%
GWIND	25.86	13,964	55.53	48.21	115	AL	A	9.76	7.76	2.55	30	12	4%	55%	0%	11.1	12.0	1.0	0.9	7.4	7.0	9%	8%	6%	5%
Elektrik																19.2	13.5	0.7	0.7	8.0	6.9	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 - \$					
KOZAL	27.52	88,133	31.00	27.00	13	TUT	A	8.35	6.37	47	29.9	32	1%	25%	2%	-	8.0	2.0	-	4.9					
Madencilik																8.0	2.0	4.9							
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.%	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	81.30	96,021	120.01	118.31	48	AL	A	0.25	-1.6	6.11	20	27	7%	41%	8%	-	-	1.1	1.2	4.3	3.9	1%	1%	0%	1%
Enerji																		1.1	1.2	4.3	3.9	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	8.05	19,441	12.81	9.96	59	AL	A	2.68	0.81	1.21	53.8	9	1%	4%	6%	4.1	4.6	0.4	0.4	8.3	8.0	11%	9%	10%	8%
EKGYO	20.74	78,812	34.16	23.16	65	AL	A	6.3	4.36	89.1	48.4	34	2%	25%	19%	3.1	3.6	0.6	0.5	4.6	5.4	19%	15%	10%	8%
ISGYO	20.28	19,443	29.80	28.49	47	AL	A	7.02	5.07	3.05	38.9	9			0%	14.6	10.7	0.4	0.4	11.9	9.4	2%	3%	2%	3%
RGYAS	153.00	50,643	221.80	186.29	45	AL	A	0.66	-1.2	3.1	11.3	65			0%	6.6	4.2	0.4	0.4	8.5	8.2	7%	10%	5%	7%
TRGYO	77.90	77,900	121.69	82.85	56	AL	A	3.32	1.43	3.23	21	26	4%	17%	7%	8.5	10.6	0.6	0.6	8.7	9.1	7%	6%	6%	5%
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları																6.6	4.6	0.4	0.4	8.5	8.2	7%	9%	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	61.10	317,720	96.00	80.00	57	AL	A	2.78	0.9	171	53.7	47	4%	13%	3%	4.7	2.9	1.1	0.8	2.9	1.6	25%	31%	2%	3%
ALBRK	8.41	21,025	12.00	9.83	43	AL	A	5.52	3.59	4.09	40.3	24	3%	10%	8%	1.6	1.3	0.8	0.4			59%	44%	3%	3%
GARAN	134.50	564,900	205.00	160.00	52	AL	A	-0.9	-2.7	105	14	8	4%	14%	3%	4.7	3.3	1.3	0.9	3.4	2.4	31%	33%	4%	4%
HALKB	27.14	194,995	33.00	22.00	22	TUT	A	-5.8	-7.6	36.3	8.5	1			0%	5.2	4.2	1.0	0.8	1.8	1.7	22%	22%	1%	1%
ISCTR	12.93	323,250				Ö.Y		-2.3	-4.1	162	32.3	27	4%	11%											
TSKB	12.85	35,980	22.00	18.70	71	AL	A	-0.2	-2	7.93	41.2	27	2%	10%	5%	2.8	1.9	0.8	0.6			32%	34%	5%	5%
VAKBN	25.22	250,080	43.00	37.00	71	AL	A	-2.4	-4.2	22.5	7.45	3			0%	4.3	3.3	0.8	0.6	1.8	1.1	21%	21%	1%	1%
YKBNK	33.44	282,469	45.00	35.00	35	AL	A	3.08	1.2	151	38.7	32	4%	12%	3%	4.8	3.4	1.1	0.8	1.9	1.3	26%	28%	2%	2%
Bankacılık																4.7	3.3	1.0	0.8	1.9	1.6	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	7.18	11,574	11.00	9.50	53	AL	A	18.9	16.7	2.37	28	28	11%	62%	2%	39%	37%
ANHYT	102.30	43,989	159.19	165.00	56	AL	Y	15.1	13	2.63	15.1	14	7%	45%	4%	48%	53%
AGESA	204.40	36,792	294.77		44	AL	Y	11.2	9.12	1.55	19.9	56	4%	30%	5%	55%	50%
ANSGR	23.50	47,000	39.20	30.75	67	AL	A	13.5	11.5	4.96	34.7	9	5%	18%	9%	40%	38%
TURSG	13.58	135,800	18.25	13.02	34	AL	A	45.9	43.2	7.29	18.9	7	4%	28%	3%	53%	51%

Sigorta

48% 50%

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiyat₺	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	76.00	456,000	96.17	90.68	27	AL	A	9.26	7.26	23.8	8.27	27	4%	64%	4%	12.9	10.3	1.3	1.2	10%	12%	8%	9%
KCHOL	174.20	441,753	285.00	318.12	64	AL	A	3.88	1.98	116	26.4	40	3%	202%	5%	-	-						
SAHOL	82.35	172,966	170.00	172.00	106	AL	A	1.23	-0.6	61.9	53.2	41	4%	8%	4%	-	-						
DOHOL	17.30	45,274	25.98		50	AL	A	-2.2	-3.9	8.69	35.7	22	2%	49%	1%	20.6	17.3	0.7	0.9	3%	5%	1%	2%
AGHOL	26.00	63,319	48.00	54.89	85	AL	A	1.8	-0.1	4.07	37.9	24	1%	2%	2%	12.3	8.8	0.7	0.8	5%	9%	1%	1%
TKFEN	84.35	31,210		85.43		G.G		1.63	-0.2	11	21.2	12	4%	8%		-	-						
ALARK	82.10	35,714	158.57	168.46	93	AL	A	3.34	1.45	8.48	37.1	11	2%	15%		2.0	-	0.5		26%		18%	

Holding

12.6 10.3 0.7 0.9 8% 9% 5% 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.