

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Piyasalar ticaret savaşında faturayı ABD'ye kesiyor

Başkan Trump'ın duvara astığı tüfeği ateşleyeceğinin anlaşılması üzerine ABD hisseleri Dünyadan negatif ayrışıyor. Sene başından beri bakıldığında, MSCI ABD endeksi %2 gerilerken, MSCI ABD-Hariç-Tüm-Ülkeler endeksi %8 değer kazanıyor.

Fed Başkanı Powell'ın ABD ekonomisinin iyi durumda olduğunu açıklaması üzerine Cuma günü Wall Street sınırlı toparlandı. Ama uluslararası yatırım bankaları büyüme tahminlerini aşağı çekerken, enflasyon öngörülerini yükseltiyor. Vadeli işlemler haftaya satıcılı bir başlangıca işaret ediyor. Teknoloji ağırlıklı Nasdaq teknik olarak düzeltme bölgesinin sınırında.

ABD dünyadan negatif ayrışırken, Avrupa ve Çin son yılların en iyi dönemini yaşıyor. Genişleyici maliye politikaları ve savunma harcamalarında artış ile Avrupa'nın büyüme beklentisi yükselirken, MSCI-Avro-Bölgesi endeksi Mart ayında %5, sene başından beri %17 artış ile rekor getiri sağladı.

Banka, savunma, havacılık hisseleri sene başından beri %30'un üzerinde yükselişle endeksleri yukarı taşıyor.

Benzer şekilde, Çin hisseleri altın çağını yaşıyor. Alibaba ve DeepSeek'in yapay zeka konusunda sağladığı başarı ve genişleyici politikalar vaadi sayesinde MSCI Çin sene başından beri %20 getiri ile en çok kazandıran gelişmekte olan ülke endeksi.

Enflasyondaki düşüşü ve Avrupa'nın toparlanmasını arkasına alan MSCI Türkiye Mart ayında %10 getiri ile küresel ölçekte en çok kazandıran endeks. Banka, beyaz eşya, demir-çelik, havacılık, otomotiv en çok kazandıran sektörler.

Ortadoğu ve Kafkaslarda barışın sağlandığı bir senaryoda kısa vadede savunma hisseleri baskılanabilir. Bu senaryoda, rekabet gücü yüksek taahhüt şirketleri ve havacılık sektörünün önü açılır.

Beklentilerin hafif altında kalan ama güçlü nakit yaratan Medikal Park'ta nötr bir piyasa tepkisi öngörüyoruz. Ön satış hedefini büyük ölçüde yakalayan ve net kar tahminini aşan Emlak GYO pozitif tepki verebilir. Zayıf sonuçlar açıklayan Kardemir negatif tepki verebilir. THY yolcu verilerine özel bir tepki beklemiyoruz.

Bu hafta piyasaların gündeminde Çarşamba günü açıklanacak Şubat ayı ABD enflasyonu öne çıkıyor. Beklenti manşet ve çekirdek enflasyonun %0,3 civarında gelmesi. Ancak ISM ve PMI verisi önümüzdeki aylarda dezenflasyon eğiliminin bozulacağına işaret ediyor.

Yurtiçinde gözler bugün açıklanacak Alarko, Türk Telekom, Ülker ve yarın açıklanacak BİM sonuçlarında olacak. Makro cephede, bu sabah açıklanacak Ocak ayı sanayi üretimi ve Çarşamba günü açıklanacak ödemeler dengesi verileri izlenecek.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	Is Yat.Tah. F/K	
Kapanış	10,507	176,927	37.17	1129	324	37.05	27.44	36.3808	39.458	38.0026	2024	0.52%
1 Gün Δ	▲ 0.5%	▼ -7.1%	0.0 bps ▲	1.2% ▲	3%	5 bps	0.0 bps	-0.2% ▲	0.3% ▼	-0.3%	2025	0.31%
1AylıkΔ	▲ 7.1%	▲ 37.4%	0.3 bps ▲	5% ▲	8%	-47 bps	0 bps	1.1% ▲	0.3% ▲	0.1%	2026	0.18%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	MAGEN			10% EUPWR		8% GESAN		7% KARSN			7% KLSER	6%
En Kötü 5 (%)	FENER			-10% MGROS		-3% CLEBI		-2% KONTR			-1% TCELL	-1%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			11090 ASELS		10585 YKBK		8975 KCHOL			8595 ISCTR	7657

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**NETAS**

Şirket, Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. ile zaman senkronizasyonu konusunda yerli çözümler geliştirmek üzere iş birliği yapma kararı aldığını açıkladı; söz konusu iş birliği kapsamında şirket tarafından üretilecek Hassas Saat Üretici'nin telekom sektöründe de kullanılabilmesi ve 5G ile ileri nesil haberleşme teknolojilerinde yüksek hassasiyetli zaman senkronizasyonu sağlayabilmesi için Turkcell'in desteğinden faydalanılmasının hedeflendiğini duyurdu.

BVSAN

Şirket, Birleşik Arap Emirlikleri'nde faaliyet gösteren bir firma ile toplam 19 adet vincin imalatı için 713.000 avro (KDV Hariç) tutarında bir sözleşme imzaladığını ve söz konusu işin tesliminin 2025 yılı ağustos ayı içerisinde yapılmasının planlandığını duyurdu.

AHSGY

Şirket, Gayrimenkul Portföyü içerisinde yer alan İstanbul İli, Gaziosmanpaşa İlçesi, Bağlarbaşı Mahallesi, 6802 Ada 1 Parsel üzerinde kayıtlı bulunan 2.260,84 m² büyüklüğündeki arsa üzerinde diğer malikin sahip olduğu 339,05 m² hissenin 20.343.000 TL bedelle satın alındığını ve söz konusu alım ödemesinin peşin+vadeli olarak gerçekleştiğini duyurdu. Şirket ayrıca, tapu işlemlerinin gerçekleştirilerek satın alma işlemlerinin tamamlandığını açıkladı.

CWENE

Şirket, lityum batarya ürününün satış ve servis hizmetine ilişkin olarak yurtiçi yerleşik bir müşterisi ile arasında iki yıl içerisinde minimum 10.500.000 dolar (KDV Hariç) (Sözleşme imza tarihi itibarıyla bu tutar, TCMB Döviz alış TL/dolar kuru ile toplam 381.935.400 TL (KDV hariç)) tutarında alım taahhüdü içeren çerçeve niteliğinde ürün satış sözleşmesi imzalandığını duyurdu.

KTSKR

Şirket, 2024 / 2025 kampanya döneminde, sözleşmeli üreticilerin fabrikaya teslim ettikleri 375.074,761 ton şeker pancarı bakiye bedeli 588.321.796 TL 'nin, 08.03.2025 tarihinde ödendiğini duyurdu.

ARDYZ

Şirket, "T.C. Adalet Bakanlığı Ceza ve Tevkifevleri Genel Müdürlüğü Bilgi Teknolojileri Danışmanlık Hizmet Alımı" işi kapsamında personel istihdamıyla "KURUM bünyesinde devam eden e-devlet hizmetleri kapsamında, KURUM'un ihtiyaç duyduğu yazılım projelerinin hayata geçirilmesi, mevcut yazılımların güncel teknolojilerle yeniden geliştirilmesi, ilgili yazılımların donanım, network, yardım masası, iletişim merkezi ve siber güvenlik altyapısının kurulması ve işletilmesi" projesi kapsamında Adalet Bakanlığı Ceza ve Tevkifevleri Genel Müdürlüğü ile 9.600.000 TL (KDV Dahil) bedel karşılığında 07.03.2025 tarihinde sözleşme imzaladığını duyurdu.

MLP Sağlık Hizmetleri

Kapanış (TL) : 359 - Hedef Fiyat (TL) : 526.43 - Piyasa Deg.(TL) : 68573 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 4.81

MPARK TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 46.64 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr



MPARK 4Ç24 Sonuçları

Sonuçlar tahminleri küçük bir farkla ıskaladı. MLP Care, 4Ç23'teki 3414mn TL'lik net kara kıyasla 4Ç24'te 915mn TL (İş Yatırım: 987mn TL, Konsensüs: 974mn TL) ile piyasa tahminlerinin bir miktar altında net kar kaydetmiştir. Daha zayıf net kar performansı, bir önceki yıl kaydedilen 3221mn TL'ye kıyasla 4Ç24'te kaydedilen 361mn TL'lik önemli ölçüde düşük parasal kazançtan kaynaklanmıştır. Parasal kazançlar hariç tutulduğunda, net kar yıllık bazda %89 oranında artış ile 700mn TL olarak hesaplanmaktadır.

Güçlü reel büyüme devam etmiştir. Gelirler yıllık bazda %13,4 oranında artarak 10,4 milyar TL'ye ulaşmıştır. Ortalama fiyatlardaki artış ve daha yüksek hasta sayıları genel ciro büyümesini desteklemiştir. Özel sağlık sigortası segmenti, artan tamamlayıcı sigorta penetrasyonundan faydalanarak tüm segmentler arasında en yüksek büyümeyi kaydetmiştir. Yurtdışı Sağlık Turizmi (YST) gelirleri, yurtiçi birim fiyat artışlarına kıyasla daha düşük hasta akışı ve nispeten istikrarlı USD/TL kurları nedeniyle 4Ç24'te %18,7 oranında azalmıştır. Diğer yan işlerden elde edilen gelirler 4Ç24'te %36,0 oranında azalmıştır. Tahminlere paralel olarak, 4Ç24 FAVÖK rakamı yıllık bazda %7 düşüşle 2671mn TL olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş bir önceki yılın yüksek baz etkisinden kaynaklanmıştır. Önceki yıldaki yüksek baz, Eylül ayında yapılan ve son çeyreğe yansıyan SGK artışının tam etkisi ve özellikle yatan hasta sayısındaki artıştan kaynaklanmıştır. SGK fiyatları 2024 yılında sadece Mayıs ayında ayarlanmıştır. Buna bağlı olarak, FAVÖK marjı 4Ç23'te %31,2 iken 4Ç24'te %25,7 olarak kaydedilmiştir. Ancak, portföye yeni eklenen altı hastanenin seyreltici etkisine rağmen FAVÖK marjının 2024 yılında yatay seyrettiğini belirtmek gerekir.

Tarife fiyatlarında çoklu revizyonlar. Türk Tabipler Birliği (TTB) fiyat tarifesi 28 Aralık 2023 tarihinde %41 oranında artırılmış ve bu artış Ocak 2024'ten itibaren geçerli olmuştur. TTB fiyat tarifesinde 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %25 oranında bir fiyat artışı daha yapılmıştır. Sosyal Güvenlik Sigortası (SGK) fiyat tarifelerinde de 9 Mayıs 2024 tarihinde yaklaşık %50 oranında bir artış yapılmıştır (bir önceki artış Eylül ayından itibaren geçerli olmak üzere %51 oranındaydı).

Kuvvetli serbest nakit üretimi. Güçlü operasyonel performans sayesinde serbest nakit akışı 2024 yılında %17,4 oranında artarak 5.739 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sonuç olarak, net borç/FAVÖK oranı 2023 yılındaki 0,6x seviyesinden 2024 yılında 0,5x seviyesine gerilemiştir.

Yorum: Geçen yılın aynı dönemine göre daha zayıf sonuçlar görsek de, zayıflık parasal kazançlar ve yüksek baz etkisinden kaynaklandığı için piyasa tepkisi olumsuz olmayabilir.

Emlak Konut GYO

Kapanış (TL) : 15.47 - Hedef Fiyat (TL) : 23.56 - Piyasa Deg.(TL) : 58786 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 85.46



Emlak Konut GYO 2024 Mali Tablo Analizi

Şirket Haberleri

2024'te Satış Gelirlerinde Yıllık Bazda Düşüş kaydedildi: Emlak Konut GYO (EKGYO.IS), 2024 yılında yıllık bazda %22 düşüşle 31.899mn TL (2023FY: 41.142mn TL) hasılat elde etmiştir. Hasılatla kaydedilen düşüş, arsa satışlarının %44,8 ve konut ile ticari ünite satışlarının %25 azalmasından kaynaklanmıştır. Bununla birlikte, arsa satış gelirleri altında sınıflandırılan gelir paylaşımlı projelerden (ASKGP) elde edilen gelirler reel olarak %7,6 artarak 8.172mn TL'ye ulaşmıştır. Ayrıca, müşavirlik gelirleri yıllık bazda %211 reel büyüme kaydederek arsa ve konut satışlarındaki düşüşü kısmen telafi etmiştir. Sonuç olarak, brüt kâr marjı 2023 yılındaki %29,8 seviyesinden 2024 yılı sonunda %27'ye gerilemiştir.

Düşük Parasal Zarar ve Ertelenmiş Vergi Geliri Sayesinde Güçlü Net Kâr Üretimi: Hasılat ve net finansal gelirlerdeki düşüşe rağmen, net parasal zararın azalması, operasyonel giderlerindeki keskin düşüş ve değer düşüklüğü iptalinin olumlu etkisi sayesinde Emlak Konut 2024 yılında 6.528mn TL vergi öncesi kâr elde etmiştir (2023FY: 6.096mn TL). 4Ç24'tekaydedilen 6.961mn TL ertelenmiş vergi geliri (2023FY: +214mn TL) net kârı yüksek oranda artırmış ve sonuç olarak net kâr 13.197mn TL olarak gerçekleşmiştir (2023FY: -5.882mn TL).

Çeyrekssel görünüm: Emlak Konut 4Ç24'te yıllık bazda %45 artışla 14.125mn TL gelir elde etmiştir. Ancak, brüt kâr marjı 4Ç23'teki %57 seviyesinden 4Ç24'te %14'e gerilemiştir. Bu düşüş, maliyet oranı daha yüksek olan konut satış gelirlerinin toplam hasılat içindeki payının artmasından kaynaklanmıştır. Operasyonel giderler yıllık bazda %9 azalarak 1.249mn TL'ye gerilerken, net finansal gelirler 4Ç23'teki 1.707mn TL seviyesinden 4Ç24'te 833mn TL'ye düşmüştür. Özellikle, net parasal zarar 4Ç23'teki 3.573mn TL'den 337mn TL'ye gerileyerek kârlılığa olumlu katkı sağlamıştır. Sonuç olarak, vergi öncesi kâr 2.914mn TL'ye ulaşırken (3Ç23: 94mn TL), net kâr 4Ç23'teki 325mn TL'den 4Ç24'te 9.593mn TL'ye yükselmiştir.

Net Borç Pozisyonuna Geçiş: Şirketin 2023 yılı sonunda 16.408mn TL net nakit pozisyonu bulunmaktayken, 2024 yılı boyunca gerçekleştirilen arsa alımları ve banka kredileri yoluyla yapılan finansman işlemleri sonucunda 4.586mn TL net borç pozisyonuna geçiş yapmıştır.

Yorum: Her ne kadar 2024YS'de hasılat yıllık bazda düşüş kaydetmiş olsa da, 4Ç24'teki güçlü hasılat performansı 2025 yılı için olumlu bir ivmeye işaret etmektedir. Şirketin hem yıllık hem de çeyreklik bazda güçlü net kâr üretimi dikkat çekerken, net parasal zararda kaydedilen düşüş ve ertelenmiş vergi gelirleri net kardaki güçlü performansın önemli unsurları olmuştur. Bu doğrultuda, şirketin 2024 finansal sonuçlarına piyasa tepkisinin olumlu olmasını beklemekteyiz.

Kardemir (D)

Kapanış (TL) : 31.62 - Hedef Fiyat (TL) : 37 - Piyasa Deg.(TL) : 24671 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 38.49

KRDMD TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 17.01 Analist: aukoseoglu@isyatirim.com.tr



Beklentilerin altında 4Ç24 sonuçları

Kardemir beklentilerin altında (İş Yatırım: 416 milyon TL; Piyasa: 574 milyon TL), 4Ç23'teki 5,7 milyar TL net kara kıyasla 4Ç24'te 117 milyon TL net kar bildirdi. Şirket 2023'teki 2,3 milyar TL net kar rakamına kıyasla 2024'de 3,03 milyar TL zarar açıkladı. 4Ç24'teki iyileşen faaliyet performansına rağmen, ertelenmiş vergi geliri ve parasal kazançlarla desteklenen 4Ç23'deki yüksek bazlı net karı, 4Ç24 net kar rakamındaki düşüşün temel nedeni olarak öne çıkıyor. Tahminlerle uyumlu olarak, Kardemir 4Ç24'te satış hacmindeki %19 düşüş kaynaklı %33 düşüşle 12,9 milyar TL net satış geliri elde etti ve 2024 net satış geliri rakamını %24 düşüşle 56,6 milyar TL'ye taşıdı. Şirket 2024'te yıllık %4 düşüşle 2,26 milyon ton satış hacmi gerçekleştirdi. Beklentilerin altında (İş Yatırım: 1,35 milyar TL, Piyasa: 1,25 milyar TL), FAVÖK 4Ç24'te 1,03 milyar TL olarak gerçekleşti ve 4Ç24'te yıllık 3,5 yüzde puan artışla %7,9'luk bir marj kaydetti. 2024 FAVÖK rakamı ise yıllık bazda %10 düşüşle 4,19 milyar TL'ye ulaştı ve 2023'teki %6,2'ye kıyasla 2024'de %7,4'lük marja ulaştı. 2023 sonu itibarıyla 3,69 milyar TL olan net nakit pozisyonu, esas olarak kötüleşen işletme sermayesi ihtiyacı ve zayıf faaliyet performansı nedeniyle 2024 yıl sonu itibarıyla 1,87 milyar TL'lik net borç pozisyonuna dönüştü.

Türk Hava Yolları

Kapanış (TL) : 335.75 - Hedef Fiyat (TL) : 575 - Piyasa Deg.(TL) : 463335 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 263.26

THYAO TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 71.26 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr



Şubat ayında toplam yolcu trafiği %2 geriledi

THY'nin toplam yolcu trafiği Şubat ayında yıllık %2 düşüşle 5,98 milyona geriledi ve yılbaşından bu yana olan rakamı yıllık bazda %3 artışla 12,74'e taşıdı. Şubat ayında toplam kapasite sadece yıllık bazda %0,5 büyüdü ve yolcu doluluk oranı yıllık 0,6 yüzde puan artarak %81,9'a yükseldi. Şubat ayında iç hat yolcu trafiği yıllık bazda %9 düşerken, dış hat yolcu trafiği yıllık bazda %2 arttı. Şubat ayında kargo hacmi yıllık bazda sadece %0,5 düştü, yılbaşından bu yana olan kargo hacmini yıllık bazda %0,1 düşüşle 298 bin tona taşıdı.

Türk Traktör

Kapanış (TL) : 745 - Hedef Fiyat (TL) : 940 - Piyasa Deg.(TL) : 74550 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 3.9

TTRAK TI Equity- Öneri :TUT Get.Pot.%: 26.17 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr



Şubat ayında toplam satış hacmi %49 geriledi

Sirket Haberleri

Türk Traktör'ün toplam satış hacmi Şubat ayında yıllık bazda %49 azalarak 2.706 adede gerilerken, yılbaşından bu yana kümülatif satış hacmini %43 düşüşle 5.067 adede taşıdı. Şubat ayında yurtiçi ve yurtdışı satış hacmi sırasıyla yıllık bazda %52 ve %42 daralma gösterdi.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Yurtiçi Ajanda

TTKOM 4Ç24 mali tablo açıklaması (İŞY net kar tahmini: 1509 mn TL, Piyasa beklentisi: 1992 mn TL)

ALARK 4Ç24 mali tablo açıklaması

ULKER 4Ç24 mali tablo açıklaması (İŞY net kar tahmini: 1,713 mn TL, Piyasa beklentisi: 1,650 mn TL)

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.isyatirim.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 ,