

En Çok Önerilenler Listesinde Değişiklikler

20.10.2025

Çıkarılan Şirketler
SAHOL.ISEklenen Şirketler
ASTOR.IS

Model Portföy Değişiklikler

SAHOL.IS: Sabancı Holding'i kısa vadede model portföydeki banka ağırlığımızı ve portföyün sistematik riskini azaltmak için En Çok Önerilenler listesinden çıkarsak da hisse için olumlu görüşümüzü koruyoruz. Hisse portföye girişten itibaren endekse göreceli %2 getiri sağladı. Holding hisseleri cari NAD'ına göre %56 seviyesinde, tarihsel ortalamalarının üstünde ve oldukça cazip bir iskonto ile işlem görüyor. Grup portföyünde yapılacak çıkışlar ve yeni yatırımlarla ilgili haber akışları hisse için katalizör olabilir.

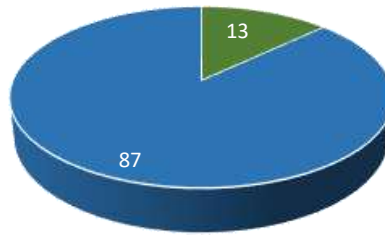
ASTOR.IS: Astor Holding'in pay satışı sonrası hissedeki gerilemenin alım için iyi bir fırsat olduğunu düşünüyoruz. Şirketin 2025 beklentilerinde aşağı yönlü risk olduğunu düşünsek de bakiye sipariş büyüklüğü ve kapasite artışlarının da etkisiyle 2026 yılında dolar bazında güçlü büyüme beklentimizi koruyoruz. Yatırımların tamamlanması sonrasında şirket bilançosunda ciddi bir bozulma öngörmüyoruz. Hisse sırasıyla 25T 7.3x ve 26T 6.1x FD/FAVÖK çarpanları ile yurtdışı benzerlerine kıyasla %50'nin üzerinde iskontoyla işlem görüyor.

En Çok Önerilenler Listesi						2025T			Ağırlık (%)	Girişten İtibaren Rel.%
Hisse	Giriş	Fiyat(TRY)	He def Fiyat(TRY)	Piyasa Değeri(TRY)	Get.Pot.(%)	F/K	PD/DD	FD/FAVÖK		
AKSEN	16/10/2025	48.58	74.00	59,576	52%	18.38	1.17	8.14	8	1.6%
AELS	16/01/2025	194.90	212.00	888,744	9%	37.42	4.70	21.05	10	142.5%
ASTOR	20/10/2025	95.25	182.97	95,060	92%	17.05	3.11	7.67	10	
EKGYO	16/01/2025	18.40	34.16	69,920	86%	2.76	0.50	4.16	9	26.8%
ENKAI	24/03/2025	70.50	96.17	423,000	36%	12.06	1.20	8.19	10	11.9%
GARAN	08/07/2024	118.10	205.00	496,020	74%	4.33	1.13	-	13	4.9%
KCHOL	06/09/2022	152.70	318.12	387,232	108%	-	-	-	14	13.6%
MAVI	02/07/2025	39.16	68.22	31,113	74%	11.03	2.06	3.39	7	-5.9%
TAVHL	16/01/2025	224.30	391.50	81,484	75%	11.62	1.20	6.72	10	-22.0%
TOASO	02/05/2025	255.25	470.00	127,625	84%	8.95	2.07	6.37	9	13.3%

*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 ağırlığı %13 seviyesinde.

Yıllık göreceli model portföy getirimiz 3,4% seviyesinde gerçekleşti.

En Çok Önerilenler Listesi	Yıllık Getiri
TRY Getiri	7.3%
Göreceli Getiri	3.4%

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	205.80	102,900	335.00	335.00	63	TUT	D	-11	-2.2	105	46.3	20			0%	8.0	6.3	1.2	1.0	6.1	5.3	16%	18%	4%	5%
TAVHL	224.30	81,484	391.50	350.00	75	AL	A	-7.2	1.5	15.4	49.2	69	7%	17%	3%	11.6	11.1	1.2	1.1	6.7	6.1	11%	11%	4%	4%
THYAO	292.00	402,960	568.12	485.00	95	AL	A	-9.2	-0.7	258	50.6	30	2%	7%	4%	3.0	2.9	0.4	0.4	4.2	3.7	16%	14%	7%	7%
Havayolu Hizmetleri																8.0	6.3	1.2	1.0	6.1	5.3	16%	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 - \$	
DOAS	172.20	37,884	242.73	314.00	41	TUT	A	-4.2	4.81	10.1	39.5	15	12%	59%	19%	3.4	3.7	0.6	0.5	3.0	3.6	16%	15%	10%	10%
FROTO	92.8	325,644	157.79	149.58	70	AL	A	-12	-3.3	35.4	17.7	36	5%	52%	15%	15.6	14.7	2.2	2.3	7.4	6.4	14%	15%	5%	6%
TOASO	255.25	127,625	470.00	388.00	84	AL	A	-2.6	6.55	33.2	24.1	23	8%	73%	6%	8.9	8.0	2.1	1.8	6.4	5.7	24%	24%	9%	7%
Otomotiv																8.9	8.0	2.1	1.8	6.4	5.7	16%	15%	9%	7%
TTRAK	552.00	55,237		891.53		G.G	D	-6.4	2.33	3.41	24.9	28	7%	79%	5%	-	20.1	3.3	3.2	14.7	8.8	1%	16%	1%	7%
Traktör																	20.1	3.3	3.2	14.7	8.8	1%	16%	1%	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. %	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
AEFES	14.28	84,553	33.37	38.50	134	AL	A	-6.2	2.61	28.1	32.9	36	4%	60%	2%	4.3	4.7	0.9	0.8	3.0	2.7	20%	18%	4%	4%
CCOLA	47.48	132,853	90.93	109.27	92	AL	A	1.15	10.6	13.8	29.1	78	2%	23%	2%	5.5	5.0	1.7	1.5	4.8	4.6	32%	32%	13%	15%
GOKNR	21.82	7,637	36.11		65	AL		-5	3.94	2.58	47.6	5	1%	18%	6%	7.8	6.3	0.8	0.7	4.0	4.0	10%	12%	6%	8%
TABGD	231.80	60,567	340.08	240.40	47	AL	A	1.13	10.6	4.72	20.1	38	1%	23%	3%	20.9	19.2	2.7	2.4	6.5	6.1	14%	13%	9%	9%
ATAKP	52.55	7,292	51.25		-2	AL	Y	-0.9	8.44	1.23	20.3	6	2%	32%	2%	22.1	11.5	1.2	1.2	7.5	5.6	6%	10%	5%	9%
ULKER	99.40	36,706	230.93	240.00	132	AL	A	-8.5	0.11	18.5	41	73	6%	30%	4%	3.9	3.4	1.2	1.0	3.9	3.8	30%	32%	7%	8%
Gıda & İçecek																6.7	5.7	1.2	1.1	4.4	4.3	17%	16%	7%	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	125.40	24,007	244.70	225.69	95	AL	A	-11	-2.7	2.91	20.5	15	3%	49%	10%	3.7	3.2	0.7	0.6	4.3	4.1	20%	20%	15%	16%
OYAKC	20.50	99,664	33.33	23.65	63	AL	A	-3.7	5.36	15.9	19.9	5	5%	58%	8%	10.1	8.0	1.6	1.5	5.9	4.9	17%	19%	13%	15%
Çimento																6.9	5.6	1.1	1.0	5.1	4.5	19%	20%	14%	15%
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	94.25	207,350	158.16	157.82	68	AL	A	-1.6	7.66	64.4	53.9	73	4%	35%	2%	15.0	15.6	1.0	1.2	2.6	2.6	6%	7%	4%	4%
TTKOM	48.12	168,420	69.40	72.33	44	AL	A	-8.1	0.54	30.4	13.3	44	7%	57%	1%	25.7	38.8	1.0	1.2	2.9	2.8	4%	3%	2%	1%
İletişim																20.4	27.2	1.0	1.2	2.7	2.7	5%	5%	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 ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
ARCLK	105.80	71,492	246.01	233.97	133	AL	A	-22	-15	9.18	24.7	14	4%	43%	2.02%	-	13.3	1.1	1.0	6.1	5.1			8%	1%
VESBE	8.81	14,096	15.17	22.34	72	AL	A	-25	-18	2.62	22.7	9	3%	56%	0%	-	7.2	0.3	0.3	6.0	4.3	0%	4%		2%
VESTL	32.18	10,795	44.39	56.72	38	TUT	A	-19	-12	7.98	47.2	4	23%	133%	0%	-	-	0.3	0.3	14.7	7.0				
Beyaz Eşya																	10.3	0.3	0.3	6.1	5.1	0%	6%		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	23.80	4,784	58.56	52.05	146	AL	A	-11	-2.9	3.8	50	5			0%	34.0	7.4	1.8	1.6	1.5	1.4	5%	23%	1%	3%
Teknoloji Perakende																34.0	7.4	1.8	1.6	1.5	1.4	5%	23%	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. %	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
EREGL	26.40	184,800	26.75	32.25	1	TUT	D	-4.1	4.92	128	47.3	20	6%	75%	2%	13.7	-	0.8	0.7	11.2	12.0	5%	1%	3%	1%
KRDMD	24.40	19,038	37.00	42.00	52	AL	A	-12	-3.9	39.9	93	13	4%	24%	1%	23.7	13.0	0.5	0.5	5.9	5.4	2%	4%	1%	2%
Demir Çelik																18.7	13.0	0.6	0.6	8.6	8.7	4%	3%	2%	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 - \$	
TUPRS	173.20	333,721	204.79	230.06	18	AL	A	-5.3	3.58	80.2	46.5	33	11%	79%	9%	9.9	10.6	1.0	1.0	4.5	5.1	9%	10%	6%	6%
AYGAZ	178.40	39,212	231.45	214.15	30	AL	A	-1	8.28	2.63	24.2	56	4%	n.a	6%	9.6	9.6	0.6	0.6	15.9	15.1	6%	7%	5%	6%
PETKM	17.13	43,414	18.00	25.00	5	SAT	D	-4.3	4.67	35.4	48	9			0%	-	-	0.7	0.9	-	-				
Petroil																9.8	10.1	0.7	0.9	10.2	10.1	8%	9%	5%	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 - \$	
BIMAS	527.00	316,200	680.77	601.60	29	AL	Y	1.84	11.4	62.5	68.2	50	3%	60%	3%	12.9	10.4	2.3	2.3	9.9	6.9	19%	22%	9%	10%
BİZİM	25.40	2,044	42.50	31.00	67	TUT		-9.4	-0.9	0.41	32.8	4	2%	28%		4.6	-	1.9		1.3	-	42%		4%	
MGROS	428.25	77,536	762.38	687.37	78	AL	A	-3.8	5.26	26.4	50.8	25	2%	12%	4%	8.7	9.1	1.0	0.9	4.9	5.0	12%	11%	5%	4%
SOKM	39.62	23,506	63.58	78.62	60	AL	A	6.68	16.7	6.71	45.7	34	2%	19%	13%	2.6	2.3	0.4	0.4	6.7	3.4	17%	17%	8%	8%
Ticari Mağazacılık																6.7	9.1	1.5	0.9	5.8					

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 - \$	
ASELS	194.90	888,744	212.00	168.00	9	AL	A	0.41	9.82	133	25.8	54	0%	11%	0.3%	37.4	23.3	4.7	4.1	21.1	18.2	13%	19%	8%	11%
Savunma Teknolojisi															37.4	23.3	4.7	4.1	21.1	18.2	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 ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
MPARK	325.00	62,079	526.43	490.11	62	AL	A	-11	-3	8.06	41.7	43			6%	6.3	6.4	1.8	1.5	5.1	4.9	31%	26%	14%	13%
SELEC	76.00	47,196	65.02	55.70	-14	TUT		-8.2	0.39	2.06	14.9	13	2%	25%		9.1	-	2.8		5.7	-	31%		7%	
Sağlık															7.7	6.4	2.3	1.5	5.4	4.9	31%	26%	10%	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 ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
LOGO	150.50	14,298	225.23	201.09	50	TUT	D	-14	-5.7	2.17	64.5	43	3%	85%	-8%	7.8	9.5	4.4	3.2	7.3	6.6	53%	39%	22%	18%
Teknoloji															7.8	9.5	4.4	3.2	7.3	6.6	53%	39%	22%	16%	
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 - \$	
YATAS	32.90	4,928	48.39	54.45	47	AL	A	-9.7	-1.3	1.08	59	16	3%	37%	0%	7.8	4.6	0.5	0.5	5.5	4.8	7%	11%	3%	5%
Mobilya															7.8	4.6	0.5	0.5	5.5	4.8	7%	11%	3%	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 - \$	
KOTON	17.73	14,710	34.94	39.02	97	AL	A	-12	-4	2.69	13.2	6			3%	10.0	8.1	1.5	1.4	3.3	3.0	16%	18%	6%	7%
MAVI	39.16	31,113	68.22	66.11	74	AL	A	-2.9	6.22	12.3	72.6	31	3%	153%	3%	11.0	8.5	2.1	1.8	3.4	3.2	20%	22%	11%	13%
Tekstil Entegre															11.0	8.5	2.1	1.8	3.4	3.2	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 ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
AKFYE	17.38	20,803	27.14	34.62	56	AL	A	-1.8	7.39	3.35	28.4	39			0%	-	-	0.4	0.4	7.9	7.6	0%	0%	0%	0%
AKSEN	48.58	59,576	74.00	64.00	52	AL	A	25.6	37.4	7.47	19	4	3%	25%	0%	18.4	13.6	1.2	1.1	8.1	6.1	6%	8%	3%	3%
ASTOR	95.25	95,060	182.97	162.00	92	AL	A	-15	-7	42.2	36.7	47	1%	24%	7%	17.1	10.8	3.1	2.9	7.7	6.4	20%	28%	13%	19%
AYDEM	17.28	12,182	40.63	56.51	135	AL	A	-9	-0.4	1.98	18.4	15	2%	n.a	3%	30.5	13.4	0.4	0.4	6.2	5.9	1%	3%	1%	1%
MOGAN	8.85	21,595	15.96		80	AL		-15	-6.7	2.11	10.7	10			0%	-	-	0.4	0.4	7.8	7.5		1%		0%
GWIND	24.12	13,025	55.53	48.21	130	AL	A	-1	8.29	2.39	30	12	4%	55%	0%	10.4	11.2	0.9	0.9	6.9	6.6	9%	8%	6%	5%
Elektrik															17.7	12.3	0.7	0.7	7.8	6.5	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 ₺														Tem.V	F/K - \$		PD/DD - \$		FD/FAVÖK		ROE - \$		ROA - \$	
KOZAL	24.00	76,860	27.00	25.00	13	TUT	A	-2.1	7.05	43.3	29.9	30	1%	25%	2%	-	5.9		1.7	-	3.4				
Madencilik															5.9		1.7		3.4						
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 - \$	
ENJSA	77.70	91,769	120.01	118.31	54	AL	A	2.24	11.8	5.88	20	27	7%	40%	10%	-	24.5	1.1	1.2	3.6	4.3		5%		2%
Enerji															24.5	1.1	1.2	3.6	4.3		5%		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 - \$	
AKSGY	7.24	17,485	9.96		38	AL		-5.6	3.24	1.24	53.8	8	1%	4%	7%	3.7	4.2	0.4	0.4	7.6	7.3	11%	9%	10%	8%
EKGYO	18.40	69,920	34.16	23.16	86	AL	A	-8.8	-0.3	93.5	48.4	32	2%	25%	21%	2.8	3.2	0.5	0.5	4.2	4.9	19%	15%	10%	8%
ISGYO	18.43	17,670	28.49	27.05	55	AL	A	-8.3	0.28	3.3	38.9	8			0%	13.3	9.8	0.3	0.3	11.5	9.0	2%	3%	2%	3%
RGYAS	148.00	48,988	186.29		26	AL		-3.6	5.46	3.18	11.3	65			0%	6.4	4.1	0.4	0.4	8.4	8.1	7%	10%	5%	7%
OZKGY	13.10	19,074	13.58	11.02	4	AL		-2.1	7.09	1.62	25	8				0.7	0.7			-	-				
TRGYO	73.65	73,650	82.85	51.48	12	AL	A	-1.9	7.26	3.3	21	25	4%	17%	7%	7.9	11.0	0.6	0.6	8.1	8.7	7%	5%	6%	5%
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları															5.1	4.1	0.4	0.4	8.1	8.1	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	54.85	285,220	96.00	80.00	75	AL	A	-19	-11	154	53.7	48	4%	13%	4%	4.2	2.5	0.9	0.7	2.8	1.7	25%	32%	2%	3%
ALBRK	7.74	19,350	9.83	8.30	27	AL	A	-8.2	0.42	4.12	40.3	24	3%	10%	8%	1.5	1.2	0.7	0.4			59%	44%	3%	3%
GARAN	118.10	496,020	205.00	160.00	74	AL	A	-20	-13	94.8	14	9	4%	14%	3%	4.3	2.9	1.1	0.8	3.3	1.8	30%	33%	4%	4%
HALKB	25.32	181,919	33.00	22.00	30	TUT		-1.9	7.25	34.6	8.5	1			0%	4.9	3.9	1.0	0.8	1.7	1.6	22%	22%	1%	1%
ISCTR	11.28	282,000				Ö.Y		-25	-18	150	32.4	27	4%	11%											
TSKB	11.62	32,536	22.00	18.70	89	AL	A	-16	-8.4	8.17	41.2	26	2%	10%	6%	2.6	1.9	0.7	0.6			33%	33%	5%	5%
VAKBN	22.20	220,133	43.00	37.00	94	AL	A	-19	-11	20.5	7.48	3			0%	3.5	2.9	0.7	0.6	1.6	0.9	24%	23%	1%	1%
YKBNK	28.12	237,531	45.00	35.00	60	AL	A	-18	-10	146	38.7	33	4%	12%	4%	4.0	2.4	0.9	0.7	1.7	0.9	26%	32%	2%	3%
Bankacılık															4.0	2.5	0.9	0.7	1.7	1.6	26%	32%	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 Pı	1A Rel.	ADV 3A	HAO%	Yabancı	5Yr. Tem. V	5Y Dağ. %	2026	2025	2026
Hisse	Fiyat ₺														Tem. V	ROE	
AKGRT	6.30	10,156	11.00	9.50	75	AL	A	-0.2	9.2	2.02	28	29	11%	62%	2%	39%	37%
ANHYT	91.10	39,173	159.19	165.00	75	AL	A	-0.2	9.13	2.41	15.1	14	7%	45%	6%	52%	45%
ANSGR	21.24	42,480	39.20	30.75	85	AL	A	-3.6	5.4	4.8	34.7	10	5%	18%	10%	40%	38%
TURSG	9.17	91,700	13.02	11.90	42	AL	A	0.11	9.49	4.26	18.9	7	4%	28%	4%	54%	43%

Sigorta

46% 41%

Fiyat ve Oranlar		Piy. Değ.₺	Hedef Fiy.₺	Önceki HF	Get. Pot. %	Öneri	Öneri Değ.	1A TL Pı	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	70.50	423,000	96.17	90.68	36	AL	A	-5.1	3.78	22.9	8.27	28	4%	64%	5%	12.1	9.6	1.2	1.1	10%	12%	8%	9%
KCHOL	152.70	387,232	318.12	320.00	108	AL	A	-15	-7.1	114	26.4	39	3%	202%	4%	-	-	-	-	-	-	-	-
SAHOL	75.60	158,788	172.00	150.00	128	AL	A	-18	-11	58.4	53.2	43	4%	8%	6%	-	-	-	-	-	-	-	-
DOHOL	17.48	45,745	25.98		49	AL	A	-0.3	9.06	7.46	35.7	18	2%	49%	1%	20.9	17.5	0.7	0.9	3%	5%	1%	2%
AGHOL	24.54	59,763	54.89	55.50	124	AL	A	-12	-3.3	4.45	37.9	23	1%	2%	3%	4.7	4.7	0.7	0.8	14%	16%	2%	2%
TKFEN	77.00	28,490		85.43		G.G	A	-18	-10	11	21.4	12	4%	8%		21.6	-	2.1		9%		2%	
ALARK	76.55	33,299	168.46	174.09	120	AL	A	-8.7	-0.2	8.28	37.1	11	2%	15%		1.9	-	0.5		26%		18%	

Holding

12.1 9.6 0.7 0.9 10% 12% 2% 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-yatirimin-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.