

Değerleme Tablosu
08/09/2026

OYAK YATIRIM

PIYASA VERİLERİ & HEDEF							PIYASA ÇARPANLARI (HOLDİNGLER HARİCİ)													
BIST-100		14.405	Piyasa Değeri (mn)		\$	429.595								2024	Değ.	2025	Değ.	2026T	Değ.	
1 Yıl İçin Nom. TL Hedef		18.133	Halka Açık Piyasa Değeri (mn)		\$	129.264								Net Kar	647.354	-29%	723.380	12%	937.334	30%
Yükseliş Potansiyeli (TL)		26%												F/K *	14.1		11.4		8.8	
														FD/FAFÖK **	14.1		12.2		10.3	
							* F/K holdingler haric tüm şirketleri için hesaplanmaktadır													
							** FD/FAFÖK holdingler haric sanayi şirketleri için hesaplanmaktadır													
Banka	OYAK YATIRIM Tavsiyesi	Carı / Hedef	Fiyat	(TL)	(%) Yükseliş Potansiyeli	Piyasa Değ. (mn \$)	FD Piyasa Değ. (mn \$)	Günlük Ort. İşlm. Hac. (mn \$)	Net Kar (TL mn)			Ort.Özerm.	F/K	F/D						
									2024	2025	2026T	2026T	2024	2025	2026T	2024	2025	2026T		
Bankacılık*			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	34.342	10.889	632,8	213.386	295.561	434.179		7,8	5,6	3,8	1,5	1,1	1,0		
AKBNK	EÜ		74,95	116,60	56%	8.061	4.192	212,2	42.366	57.247	93.187	26,6%	9,2	6,8	4,2	1,6	1,3	1,0		
ALBRK	EÜ		9,13	13,85	52%	472	179	2,9	4.310	13.178	7.806	26,7%	5,3	1,7	2,9	1,2	0,9	0,7		
GARAN	EÜ		136,00	193,00	42%	11.815	1.654	89,7	92.175	110.605	140.366	29,7%	6,2	5,2	4,1	1,7	1,3	1,1		
ISCTR	EÜ		14,35	23,19	62%	7.420	2.300	161,4	45.517	67.441	115.474	25,9%	7,9	5,3	3,1	1,1	0,8	0,8		
YKBNK	EP		37,62	48,10	28%	6.573	2.563	166,6	29.017	47.090	77.346	26,3%	11,0	6,7	4,1	1,6	1,2	1,0		
Sigortacılık*			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	5.591	1.358	14,8	30.423	42.906	57.520		8,9	6,3	4,7	3,6	2,3	1,8		
AGESA	EÜ		260,00	377,40	45%	968	194	1,1	2.755	5.150	7.966	62,2%	17,0	9,1	5,9	8,8	4,9	2,9		
ANHYT	EP		106,20	146,60	38%	945	161	2,0	4.070	5.599	7.179	49,3%	11,2	8,2	6,4	4,7	3,5	2,8		
ANSOR	EÜ		26,52	38,80	46%	1.097	384	2,5	10.878	12.732	16.446	35,1%	4,9	4,2	3,2	1,7	1,3	1,0		
TURSG	EÜ		6,24	9,85	58%	2.581	620	9,2	12.720	19.425	25.929	44,1%	9,8	6,4	4,8	4,3	2,4	1,9		
Aracı Kurum			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	1.139	319	5,0	7.207	7.445	10.398		7,6	7,4	5,3	1,6	1,4	1,5		
İSMEN	EÜ		36,70	71,40	95%	1.139	319	5,0	7.207	7.445	10.398	28,0%	7,6	7,4	5,3	1,6	1,4	1,5		
Banka Dışı	OYAK YATIRIM Tavsiyesi	Carı / Hedef	Fiyat	(TL)	(%) Yükseliş Potansiyeli	Piyasa Değ. (mn \$)	FD Piyasa Değ. (mn \$)	Günlük Ort. İşlm. Hac. (mn \$)	Net Kar (TL mn)			Net Borç* (TL mn)	F/K	FD/FAFÖK						
									2024	2025	2026T	2026T	2024	2025	2026T	2024	2025	2026T		
Havacılık*			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	12.603	6.099	393	133.498	135.163	79.182		902.785	4,6	4,5	7,7	8,1	6,8	7,2	
PGSUS	EÜ		155,50	229,00	47%	1.608	692	37,9	13.285	13.750	-11.495	185.094	5,9	5,7	n.m.	8,3	7,1	9,7		
TAVHL	EÜ		275,25	460,00	67%	2.068	993	21,7	6.558	2.816	7.650	97.308	15,2	35,5	13,1	11,4	7,9	6,0		
THYAO	EÜ		305,00	452,00	48%	8.706	4.353	333,4	113.378	118.208	82.239	620.383	3,7	3,6	5,1	7,6	6,6	7,1		
HTTBT	EÜ		35,48	68,64	93%	220	62	0,4	277	389	788	-199	38,4	27,4	13,5	23,2	14,9	8,5		
Otomotiv			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	10.692	2.164	67	75.155	45.936	65.431		212.309	6,9	11,3	7,9	7,4	7,4	7,0	
DOAS	EP		166,70	260,53	56%	759	140	4,6	9.938	3.141	16.293	32.227	3,7	11,7	2,3	3,2	2,2	3,0		
FROTO	EÜ		82,80	120,00	45%	6.010	1.082	37,3	50.869	33.986	34.307	111.982	5,7	8,5	8,5	7,7	7,7	6,9		
TOASO	EÜ		291,75	415,00	42%	3.017	724	23,6	6.834	8.354	14.093	59.134	21,3	17,5	10,4	16,9	20,5	10,2		
TTRAK	EP		437,75	510,00	17%	906	217	1,1	7.514	455	738	8.965	5,8	96,3	59,3	4,1	10,6	19,6		
Holdingler			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	17.162	5.156	175	-12.895	-	-		1.296.343	n.m.	-	-	-	-	-	
DOHOL	EÜ		21,76	25,96	19%	1.178	424	4,9	5.651	-	-	-45.238	10,1	-	-	-	-	-		
KCHOL	EÜ		224,80	272,60	21%	11.791	2.594	106,0	1.709	-	-	1.047.619	333,6	-	-	-	-	-		
SAHOL	EÜ		96,50	142,20	47%	4.192	2.138	64,5	-20.255	-	-	293.962	n.m.	-	-	-	-	-		
Savunma			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	37.604	9.785	283	15.961	28.491	47.026		76.725	113,9	63,8	38,7	49,2	38,3	25,3	
ASELS	EP		390,00	430,00	10%	36.784	9.564	276,1	20.025	29.950	49.415	33.824	88,8	59,4	36,0	45,8	38,3	24,8		
OTKAR	EP		330,00	402,00	22%	819	221	6,6	-4.063	-1.459	-2.388	42.901	n.m.	n.m.	n.m.	-81,9	38,3	44,3		
Boyaz Eya			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	1.328	239	3,4	2.211	-8.356	-661		193.654	29,0	n.m.	n.m.	9,0	8,7	7,2	
ARCLK	EP		95,00	125,00	32%	1.328	239	3,4	2.211	-8.356	-661	193.654	29,0	n.m.	n.m.	9,0	8,7	7,2		
Enerji			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	8.861	3.268	248,2	9.081	12.862	17.676		52.551	47,2	33,3	24,2	21,2	17,9	11,7	
AKSEN	EP		80,40	75,40	-6%	2.039	428	18,3	2.627	3.652	4.890	59.478	37,5	27,0	20,2	17,5	13,6	8,3		
ASTOR	EÜ		300,75	276,90	-8%	6.208	2.670	214,0	6.577	7.669	10.710	-9.434	45,6	39,1	28,0	27,9	26,2	17,7		
GWIND	EÜ		22,96	39,12	70%	256	77	2,4	1.092	845	1.313	2.137	11,4	14,7	9,4	6,8	7,2	5,1		
İZENR	EÜ		7,06	16,60	135%	357	93	13,5	-1.216	695	763	369	n.m.	24,8	22,6	18,1	8,7	7,5		
Yıyecek & İçecek*			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	6.032	1.573	15	13.431	17.687	26.201		28.143	21,7	16,5	11,1	10,1	7,5	5,5	
CCOLA	EÜ		81,70	123,00	51%	4.728	1.182	10,3	9.345	12.443	20.101	29.946	24,5	18,4	11,4	10,0	7,6	5,6		
TABGD	EÜ		241,20	363,00	50%	1.304	391	5,1	4.086	5.244	6.100	-1.803	15,4	12,0	10,3	10,4	7,1	5,1		
Çam			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	2.903	1.423	49	6.574	9.878	8.688		143.319	21,4	14,2	16,2	22,2	16,7	15,5	
SİSE	EP		45,82	57,00	24%	2.903	1.423	49,0	6.574	9.878	8.688	143.319	21,4	14,2	16,2	22,2	16,7	15,5		
Sağlık			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	6.504	1.431	31	9.514	5.157	12.969		5.447	33,0	61,0	24,2	15,4	16,3	10,3	
MPARK	EÜ		427,00	633,10	48%	1.687	709	6,4	6.820	5.537	7.840	13.250	12,0	14,7	10,4	7,3	6,4	4,6		
SELEC	EP		375,00	135,00	-64%	4.817	723	24,2	2.695	-380	5.129	-7.804	86,4	n.m.	45,4	29,6	51,0	21,9		
Petrol & Gaz			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	15.722	7.704	179	23.973	29.523	37.657		-130.718	31,7	25,7	20,2	9,6	10,3	8,6	
TUPRS	EP		394,50	255,80	-35%	15.722	7.704	178,6	23.973	29.523	37.657	-130.718	31,7	25,7	20,2	9,6	10,3	8,6		
Gayrimenkul & İnşaat			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	4.226	1.082	45	29.517	17.071	30.846		11.566	6,9	12,0	6,6	8,5	10,2	7,5	
GLRMK	EÜ		167,60	326,40	95%	1.118	291	14,6	4.672	4.279	8.554	-384	11,6	12,6	6,3	9,2	8,8	6,2		
KLKIM	EÜ		26,64	52,44	97%	253	76	1,1	1.216	1.137	1.548	-1.385	10,1	10,8	7,9	5,0	4,4	3,7		
APVGY	EÜ		54,80	110,10	101%	453	113	0,8	9.661	1.609	1.119	-525	2,3	13,6	19,6	2,7	8,1	6,9		
TRGYO	EÜ		94,60	125,50	33%	1.957	411	2,8	10.869	7.148	17.685	-2.897	8,7	13,2	5,3	9,8	9,1	7,3		
PSGYO	EÜ		3,11	5,70	83%	444	191	25,4	3.099	2.898	1.940	16.756	6,9	7,4	11,1	-2.260,1	-204,8	27,7		
Perakende*			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	13.057	8.566	124	29.427	39.125	49.024		34.959	21,5	16,1	12,9	10,2	7,1	5,4	
BİMAS	EÜ		420,50	546,00	30%	10.437	7.097	85,3	19.567	29.235	36.896	32.387	25,8	17,3	13,7	15,5	10,6	7,9		
MAVİ	EÜ		36,62	60,00	64%	602	439	3,8	3.952	4.225	5.058	-3.878	7,4	6,9	5,8	3,5	2,7	2,4		
MGRÖS	EÜ		539,00	1.020,00	89%	2.019	1.029	34,9	5.908	5.665	7.070	6.450	16,5	17,2	13,8	4,4	3,0	2,3		
Telekomünikasyon			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	8.569	2.547	103	41.859	40.585	55.654		216.274	9,9	10,2	7,4	3,7	3,1	2,6	
TECELL	EÜ		101,60	145,00	43%	4.623	2.034	59,4	30.790	17.604	26.877	96.861	7,3	12,7	8,3	3,5	3,1	2,7		
TTKOM	EÜ		54,50	84,00	54%	3.945	513	43,7	11.068	22.981	28.777	119.413	17,2	8,3	6,6	4,0	3,1	2,4		
Teknoloji			Kapanış	Hedef Fiyat	Potansiyel	183	112	2	429	519	586		-645	20,6	17,0	15,1	3,0	2,8	2,6	
İNDES	EÜ		11,80	12,40	5%	183	112	1,6	429	519	586	-645	20,6	17,0	15,1	3,0	2,8	2,6		
EP: Endekse Paralel			EÜ: Endeksin Üzerinde			EA: Endeksin Altında			GG: Gözden Geçiriliyor			a.d.: Anlamı değil								

*Tablolarda enflasyon muhtabasına göre düzenlenmiştir

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanımasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu