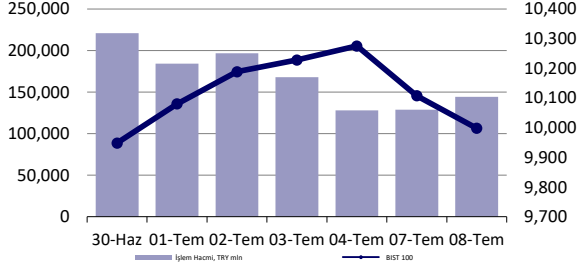


S&P 500
-%0.07Brent Petrol
%0.82USD Endeks
%0.04

günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



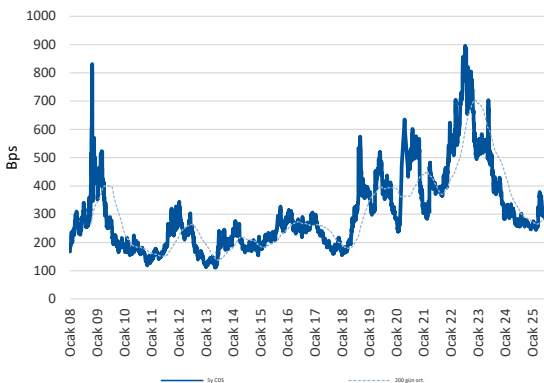
Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,998	10,108	-1.1%	5.4%	1.7%
İşlem Hacmi, TL mln	144,304	129,000	11.9%	187.7%	18.8%
Türkiye 2034 (27.09.2034)	29.45%	29.41%	4 bps	-178 bps	226 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	46.00%	46.00%	0 bps	-298 bps	-213 bps
USD/TRY	40.05	39.97	0.2%	2.1%	13.3%
EUR/TRY	46.99	46.84	0.3%	5.1%	28.2%
Sepet (50/50)	43.52	43.40	0.3%	3.7%	20.9%
DOW	44,241	44,406	-0.4%	3.5%	4.0%
S&P500	6,226	6,230	-0.1%	3.8%	5.8%
FTSE	8,854	8,807	0.5%	0.2%	8.3%
MSCI EM	1,232	1,226	0.4%	4.1%	14.5%
MSCI EE	62.13	61.98	0.2%	9.6%	47.9%
Shanghai SE Comp	3,497	3,473	0.7%	3.3%	4.3%
Nikkei	39,689	39,588	0.3%	5.2%	-0.5%
Petrol (Brent)	69.96	70.15	-0.3%	-3.7%	-3.7%
Altın	3,302	3,337	-1.0%	-0.3%	25.8%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Ral Yatırım Holding	RALYH	125.80	10.0%	197,425
Granturk Holding	GRTHO	382.00	7.5%	195,432
Oba Makarnacılık	OBAMS	60.95	4.8%	1,220,332
Margun Enerji	MAGEN	34.22	4.5%	258,864
Mavi Giyim	MAVI	42.10	2.6%	1,043,648
İş Bankası (C)	ISCTR	14.03	1.5%	6,652,153
En çok düşenler				
Çelebi	CLEBI	1,586.00	-5.8%	351,228
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	15.98	-4.8%	262,984
Balsu Gıda	BALSU	18.68	-4.7%	184,138
Kuyas Yatırım	KUYAS	62.15	-4.6%	761,020
Migros	MGROS	478.00	-4.3%	1,222,640
Kardemir (D)	KRDMD	24.64	-4.2%	1,605,729

5 Yıllık Ülke Risk Primi (CDS) (baz puan)



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9900 – 10200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -1.08% değişimle 9998 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **ASELS, GRTHO, OBAMS, OYAKC ve EFORC**. İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.

Son iş günü kapanışına göre, eşit dağıtım oranı ile oluşturulan Deniz Yatırım Model Portföyümüz günlük bazda % -1.01, BIST 100 endeksi ise % -1.08 seviyelerinde performans sergilemiştir.

Strateji ve Araştırma Bölümümüzün hazırladığı teknik takip bültenine ulaşmak için lütfen aşağıdaki başlığa tıklayınız.

[BIST Teknik Takip Bülteni, 09.07.2025](#)

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- Bankacılık Sektörü:** Yatırım fonları ve TL mevduatta stopaj oranı artırıldı

Hisse senetleri

- AKSEN:** Talimercan Santrali Kombine Çevriminin Tamamlanması Hk. / olumlu
- THYAO:** 2Ç25 Beklentimiz
- THYAO:** Haziran ayı trafik bilgileri / sınırlı olumlu

Piyasalarda bugün

Küresel hisse senetlerindeki görüntü karışık. Avrupa seansındaki olumlu seyrin aksine, ABD fiyatlamaları zirve değerlerde yorulma emarelerine işaret ediyor. Amerikan doları hafif alıcılı, ancak, rahatsız edici bir durum söz konusu değil. Yakın dönem düşüklerinden toparlanma olduğunu unutmayalım. Tahvil faizleri de sakin. Dün gerçekleştirilen 3y vadeli 58 milyar dolarlık ihraçta talep soft kaldı. Öte yandan Japonya'da başlayıp Almanya ile devam eden uzun vadeli tahvillerdeki faiz artışı eğilimi ABD nezdinde de korundu. 30y vadeli kağıdın faizini %5'te karşılıyoruz. Bu sabah Asya seansı karışık açılışı takiben Çin ve Japonya destekli yükseliyor. Çin'de deflasyon 33.ayda da devam ederken, TÜFE beklenti aksine arttı. Çin'deki deflasyon dünyanın geri kalanı ve bizler için maliyetler açısından olumlu; aktivite açısından negatif. Ancak, bugünün konusu değil; uzun süredir devam ediyor. Son olarak; ABD Başkanı Trump, tarifeler noktasında dün de boş geçmedi. Bakır ithalatında %50 vergi oranının telaffuz edilmesi, ABD-Londra fiyatlamaları arasında ayrışma ve makas açılımı yarattı. Dün Comex'teki %17 yükselişi takiben ilk işlemler %-4 ile başladı. LME %-2, Singapur %-1'de.

Yerel varlıklar tarafında da haber akışı hızlı. BIST 100'ün ikinci günü de eksi tamamlaması, 5 günlük ortalamanın aşağısında kapanış yapması ve 10 bin psikolojik puan seviyesinin gerisinde kalması, önemli yatırımcı notları. Ancak, Pazartesi sabahı paylaştığımız notumuzda da yer verdiğimiz üzere, 9700/9800 bölgesi aşağısında kalınmadıkça algı açısından bozulma teşkil edecek bir durum olduğunu düşünmüyoruz. **Hala aynı noktadayız: yılın ikinci yarısı için en somut beklenti başlığımız, TCMB'nin faiz indirim döngüsünü yeniden devreye alacak olması. Bu da bankalar ve BIST 30 önderliğinde hisse senetlerinin yeniden ilgi görmeye başlaması riski doğuruyor. Ana hikayenin değişip değişmediğini her zaman iyi okumak gerek.**

Bu sabah için en önemli iç gündem başlığımız, sürpriz şekilde artırıma gidilen stopaj oranları. Kısa vadeli TL mevduat ve yatırım fonları için stopaj oranı %15'ten %17.5'e yükseltildi. 1 yıla kadar olan vadeli hesaplarda ise %12'den %15'e güncellendi. Kararın ilk aşamadaki algısal tepkisi negatif olabilir. Ancak, TCMB'ye yönelik faiz indirimi beklentilerinin çok daha dengeli bir patikada oluşumunu da destekleyeceği kanaatindeyiz. Devam eden dezenflasyon süreci politika faizinde indirim için Banka'ya alan açıyor. Kullanılmasını bekliyoruz. Ancak, uç noktadaki beklentilerin de normalleşmesi, özellikle bu karar sonrasında gayet doğal ve sağlıklı olacaktır. Ana düşünce ve orta vadeli patikayı değiştirecek bir gelişme olmadığı kanaatindeyiz. TCMB açısından dezenflasyon patikasının seyri, rezervlerin durumu ve dolarizasyon riski hala daha politikanın belirleyicileri konumunda ve karar alım süreçlerindeki etkisini koruyacaktır.

Piyasa gelişmesi

Bankacılık Sektörü: Yatırım fonları ve TL mevduatta stopaj oranı artırıldı

Resmi Gazete'de yayımlanan kararla kısa vadeli TL mevduat ve yatırım fonları için stopaj oranı %15'ten %17,5'e yükseltildi. 6 aya kadar vadeli hesaplarda stopaj %17,5'e, 1 yıla kadar vadeli hesaplarda ise %12'den %15'e çıkarıldı.

Mevduat ve yatırım fonlarında stopaj oranı son olarak 1 Şubat'ta artırılmıştı.

Haber için link | [Resmi Gazete](#)

Haber için link | [BloombergHT](#)

Şirket haberleri

AKSEN: Talimercan Santrali Kombine Çevriminin Tamamlanması Hk. / olumlu

10 Kasım 2023 tarihli Özel Durum Açıklamasında belirtildiği üzere, Aksa Enerji, Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağlı NEGU ("National Electric Grid of Uzbekistan") ile Özbekistan'ın Talimercan şehrinde 430 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santrali kurulması ve işletilmesini içeren bir anlaşma imzalamıştı.

6 Ocak 2025 tarihi itibarıyla, basit çevrim olarak 396 MW'a denk kurulu güce ulaşmıştı.

Buhar türbinlerinin de devreye alınmasıyla kombine çevrim tamamlanarak 430 MW'a denk kurulu güce ulaşılmıştır. Böylelikle, Özbekistan'daki toplam kurulu güç 1.220 MW'a yükselmiş ve Aksa Enerji, Özbekistan'daki en büyük Türk enerji şirketi konumuna erişmiştir.

Santralde gerçekleştirilecek elektrik üretimi için ihtiyaç duyulan doğalgaz, Özbekistan Hükümeti tarafından bedelsiz temin edilecek olup, üretilecek elektrik satış fiyatı 25 yıllık ABD Doları bazlı garantili kapasite bedeli çerçevesinde belirlenmiştir.

İlgili gelişmeyi kapasite artışının sağlanması bakımından AKSEN payları için olumlu olarak değerlendiriyoruz.

THYAO: 2Ç25 Beklentimiz

Şirket, 2Ç25 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre yolcu sayısını %5,2, ASK büyümesi ise %6,7 artırmayı başarmıştır. Haziran ayında yaşanan jeopolitik gerginlikler Orta Doğu yolcu sayısında baskı oluşturmuş olsa da Şirket'in, 2025 yılı beklentileri paralelinde ASK büyümesi elde etmeye devam ettiğini, yolcu sayısında ise beklentilerinin %46'sına ulaştığını görüyoruz. 2Ç25 döneminde 23 milyon yolcuya hizmet veren Türk Hava Yolları'nın 5.114 milyon USD yolcu geliri elde edeceğini hesaplıyoruz. Kargo tarafında, birim gelirden azalış beklentimiz doğrultusunda, 1Ç25 dönemine yakınsayan, 781 milyon TL gelir elde etmesini öngörüyoruz. Nette satış gelirinin 6.032 milyon USD olmasını bekliyoruz.

Hatırlayacak olursanız artan jeopolitik gerginlik sonrasında paylaştığımız bilgi notumuzda da petrol fiyatlarının varil başına 78 USD'nin üzerine hareket ettiğini ve kısa süre içinde fiyatların geri çekildiğini yazmış, 2Ç25 döneminde, bu, kısa süren fiyat hareketliliğin operasyonlara 2-3 hafta geç yansımından kaynaklı önemli bir etki beklemediğimizi belirtmiştik. 2Ç25 döneminde ortalama petrol fiyatını 66,75 USD hesaplarken, geçen yılın aynı dönemine göre %21,5 düşüş gerçekleşmiştir. Bu paralelde gerçekleştirdiğimiz tahmin doğrultusunda, akaryakıt giderleri düşük seyrini devam ettirirken personel giderlerinin de ilk çeyreğe göre etkisinin azalmasını bekliyoruz. **Türk Hava Yolları'nın 2Ç25 döneminde %20'nin üzerinde FAVÖK marjı elde ederek, 1.213 milyon USD FAVÖK açıklamasını bekliyoruz.**

Net kar tarafına geldiğimiz ise EUR/USD paritesindeki hareketin olumsuz etiketlerini göz ardı etmiyoruz. Hatırlayacak olursak 1Ç25 döneminde paylaşılan sunumda toplam kiralama borçlarının %28'i USD, %44'ü ise EUR kaynaklıydı. **Bu paralelde, muhafazakâr kalarak, Şirket'in 603 milyon USD net kar elde etmesini öngörüyoruz.**

THYAO: Haziran ayı trafik bilgileri / sınırlı olumlu

Türk Hava Yolları (THYAO) tarafından aylık trafik sonuçları verileri açıklandı. Buna göre, Haziran 2025 döneminde toplam yolcu sayısı 8.232.360 olarak gerçekleşirken, yurt içi yolcu sayısı 3.186.040, yurt dışı yolcu sayısı 5.046.320 oldu. Yolcu doluluk oranı ise %82.2 olarak takip edilirken, toplam Arz Edilen Koltuk Km (AKK) 23.624.549'a ulaşmıştır. Taşınan Kargo-Posta, 180.100 ton olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde filodaki uçak sayısı 353 olmuştur.

Ocak-Haziran 2025 döneminde toplam yolcu sayısı 42.200.514 olarak gerçekleşirken, yurt içi yolcu sayısı 14.866.264, yurt dışı yolcu sayısı 27.334.250 oldu. Yolcu doluluk oranı ise %81.4 olarak takip edilirken, toplam Arz Edilen Koltuk Km (AKK) 128.885.047'ye ulaşmıştır. Taşınan Kargo-Posta, 1.020.732 ton olarak gerçekleşmiştir.

- **Toplam yolcu:** Ocak-Haziran 2024 döneminde 40.607.927 olan toplam yolcu sayısı, 2025 yılının aynı döneminde %3.9 artışla 42.200.514 olarak gerçekleşmiştir.
- **Yurt içi yolcu & yurt dışı yolcu:** Ocak-Haziran 2025 döneminde yurt içi yolcu sayısı 2024'e kıyasla %0.3 azalarak 14.866.264 olarak gerçekleşmiştir. Yurt dışı yolcu sayısı ise 2024'e göre %6.4 artarak 27.334.250 yolcuya ulaşmıştır.
- **Toplam Arz Edilen Koltuk (Km):** Ocak-Haziran 2024 döneminde 122.091.140 km iken, 2025 yılının aynı döneminde %5.6 artarak 128.885.047 km olarak gerçekleşmiştir.
- Ocak-Haziran 2025 döneminde bölgesel bazda yolcu sayılarına baktığımızda; Orta Doğu %5.9, Avrupa %4.9, Uzak Doğu %11.9, Kuzey Amerika %7.5 ve Afrika %15.6 oranında artış göstermiş; buna karşılık Orta&Güney Amerika'da yolcu sayısı %0.2 oranında azalmıştır.
- Orta Doğu yolcu sayısına detaylı baktığımızda geçen yılın aynı ayına göre Nisan ve Mayıs aylarında yolcu sayısı sırasıyla %22.4 ve %14.8 artış gösterirken, Haziran ayında %10.2'lik azalış gerçekleştiğini görmekteyiz. Keza ASK tarafında, Nisan ve Mayıs aylarında ASK %9.8 ve %8.1 artış gösterirken, Haziran ayında %14.5'lik azalış gerçekleştiğini görmekteyiz. Ancak, yurt dışı yolcu sayısı ve yurtdışı ASK büyümesinin devam etmesi doğrultusunda Şirket'in talebi diğer bölgelere kaydırabildiğini göstermektedir.
- Hatırlayacak olursak **Şirket'in 2025 yılı beklentileri; i) %6-8 kapasite büyümesi ii) 91 milyon üzerinde yolcu sayısı iii) %6-8 gelir büyümesi iv) %22-24 FAVÖK marjı v) yakıt hariç birim giderde orta tek haneli artış vi) 515-525 uçak sayısı** yönündeydi.

Açıklanan beklentiler, yaklaşık %7 oranında yolcu artışına işaret etmekte. Bu doğrultuda, Ocak-Haziran 2025 döneminde yolcu sayısında %3,9'luk artış gözlenmesini sınırlı olumlu olarak değerlendirmekteyiz.

Kapsamlı rapor için link | [Türk Hava Yolları Trafik Sonuçları](#)

KAP haberleri

GRSEL

Şirketimizin 15 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 12,39 TL ortalama fiyattan geri alınan 300.000 adet payın tamamı 07.07.2025 tarihinde pay başına 325,25 TL fiyattan yurtdışında yerleşik bir Yatırımcıya satılarak elden çıkarılmış olup, pay geri alım programımız sona ermiştir.

REEDR

Yönetim Kurulu'muz bugün yapmış olduğu toplantıda, %100 iştirakimiz durumunda olan Reeder Enerji Dış Ticaret A.Ş.'nin, e-ticaret alanında etkin faaliyet gösterecek şekilde yeniden yapılandırılmasına karar vermiştir.

Bu kapsamda, Reeder Enerji Dış Ticaret A.Ş.'nin 14.07.2025 tarihinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında şirketin ticaret unvanının Reeder E-Ticaret ve Yapay Zeka Teknolojileri Anonim Şirketi olarak değiştirilerek esas sözleşmede faaliyet konusunun da bu amaca uygun bir şekilde tadil edilmesine karar verilmiştir. Böylece hızla büyüyen e-ticaret pazarındaki konumumuzu güçlendirmek amacıyla dijital satış operasyonları bu şirketimiz üzerinden geliştirilecektir.

E-ticaret sektörünün 2024 verilerine göre 3 trilyon TL'yi aşan e-ticaret hacmi göz önüne alındığında hem marka görünürlüğümüzün artırılması hem de satış gelirlerinde dijital kanalların payının büyütülmesi hedeflenmektedir.

MIATK

MİA-Sağlık Entegrasyon Bilgi Sistemi V2 projesi Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından 08.07.2025 iletilen bildirim sonrasında 01.06.2025 başlangıç tarihli olarak onaylanmıştır. Proje bütçesi 12.276.000,00 TL olup, ilgili projenin 18 ay içerisinde tamamlanması beklenmektedir.

MİA-Sağlık Entegrasyon Bilgi Sistemi V2, Türkiye sağlık sektöründe dijitalleşme, veri entegrasyonu ve yönetim kapasitesini güçlendirmek amacıyla geliştirilecek merkezi, web tabanlı bir sağlık bilgi sistemidir. Hastaneler, doktorlar, ambulans hizmetleri, eczacılar, optisyenler ve diğer sağlık paydaşlarının medikal süreçlerini entegre bir platformda yönetmesini sağlayacaktır.

Yeni versiyon, mevcut altyapıya ek olarak yapay zekâ destekli analizler, büyük veri işleme, mobil erişim, HL7 ve FHIR gibi uluslararası standartlarla uyum ve blok zincir tabanlı veri güvenliği gibi modern teknolojileri içerecektir. Kan bilgisi yönetimi, ilaç ve malzeme takibi, hasta sevk ve randevu yönetimi, kanser kayıtları, aşı uygulamaları, organ bağışı ve ölüm bildirim sistemlerini modüler ve bütünlüklü bir yapıda bir araya getirecektir. Sağlık Bakanlığı, SGK, Maliye Bakanlığı ve YÖK gibi kurumlarla entegrasyon sağlayarak kamu yönetimine güvenilir veri sunar, sağlık süreçlerinde verimliliği, izlenebilirliği ve şeffaflığı artırmayı hedeflemektedir.

ALARK

Alarko Holding Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) kapsamında pay geri alım programları vasıtasıyla iktisap ettiği toplam 23.000.000 TL nominal değerli 2.300.000.000 adet paydan 18.000.000 TL nominal değerli 1.800.000.000 adedinin Geri Alınan Paylar Tebliği'nin (II-22.1) 19'uncu maddesinin 9'uncu fıkrası uyarınca, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmesi suretiyle Şirket'in 435.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 417.000.000 TL'ye indirilmesine, bu kapsamda Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 8'inci maddesinin tadil edilmesine, Esas Sözleşme tadiline ilişkin olarak uygunluk görüşü almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verildiği daha önce kamuoyuna duyurulmuştu. Söz konusu karar uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'na 08.07.2025 itibarıyla başvuruda bulunulmuştur.

LILAK

Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal sonuçlarının 5 Ağustos 2025 tarihinde Borsa İstanbul seans kapanışı sonrasında kamuya açıklanması planlanmaktadır.

MAALT/KCHOL

Yönetim Kurulu'nun 08/07/2025 tarihli kararı doğrultusunda;

1.Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 2.000.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 6.967.091 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13 üncü maddesinde belirtilen "tahsisli satış" yöntemi ile mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, nakit sermaye artırımı yoluyla, toplam satış hasılatı yaklaşık 1.600.000.000-TL olacak şekilde, çıkarılacak paylar için Borsa İstanbul A.Ş. 'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine ilişkin Prosedürünün 7.1 numaralı esası doğrultusunda belirlenecek nominal değere göre primli satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına,

2.Artırılan sermaye tutarını temsil edecek payların tamamının halka arz edilmeksizin tahsisli satış yöntemi ile Şirket hissedarlarından Koç Holding A.Ş.'ye Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında toptan alış satış işlemi yolu ile satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,

3.İşbu sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek her biri 1 Kuruş nominal değerli payların imtiyazsız olarak, nama yazılı, "borsada işlem gören" nitelikte ve kayden ihracına,

4.İhraç edilecek ve fiyatı Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin kararına ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine ilişkin Prosedürüne uygun olarak belirlenecek payların fiyatının her halükârda nominal değerden aşağı olmayacak şekilde belirlenmesine ve bu doğrultuda artırılacak çıkarılmış sermaye tutarının tayin edilmesine,

5.Çıkarılacak payların satışında aracılık etmek üzere Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile sözleşme imzalanmasına,

6.Yönetim Kurulu'nun işbu kararıyla karara bağlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonların kullanımına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliğinin (VII-128.1) 33. maddesi gereğince hazırlanmış olan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"un onaylanmasına, Karar verilmiştir.

Bedelli Sermaye Artışı									
Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
PEKGY	09.07.2025	1.78	100%	1.00	0.39	1.39		2,500,000,000	5,000,000,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı (TL)	Brüt (TL)	Net (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
AVPGY	Kar payı	09.07.2025	65.10	1.50	1.50	63.60	2.30%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	0.22%	0.01%	0.51

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Haftalık Genel Kurul Takvimi						
07.Tem.25	08.Tem.25	09.Tem.25	10.Tem.25	11.Tem.25	12.Tem.25	13.Tem.25
IZFAS	AHGAZ DERİM SAMAT	AKFYE ENERY EUKYO EUYO ETYAT	EUPWR GESAN	DAGHL		

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Pay geri alımları								
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer (TL)	Sermaye oranı (%)
08.07.2025	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	68,000	14.65 - 14.87	6,891,937	3.19%

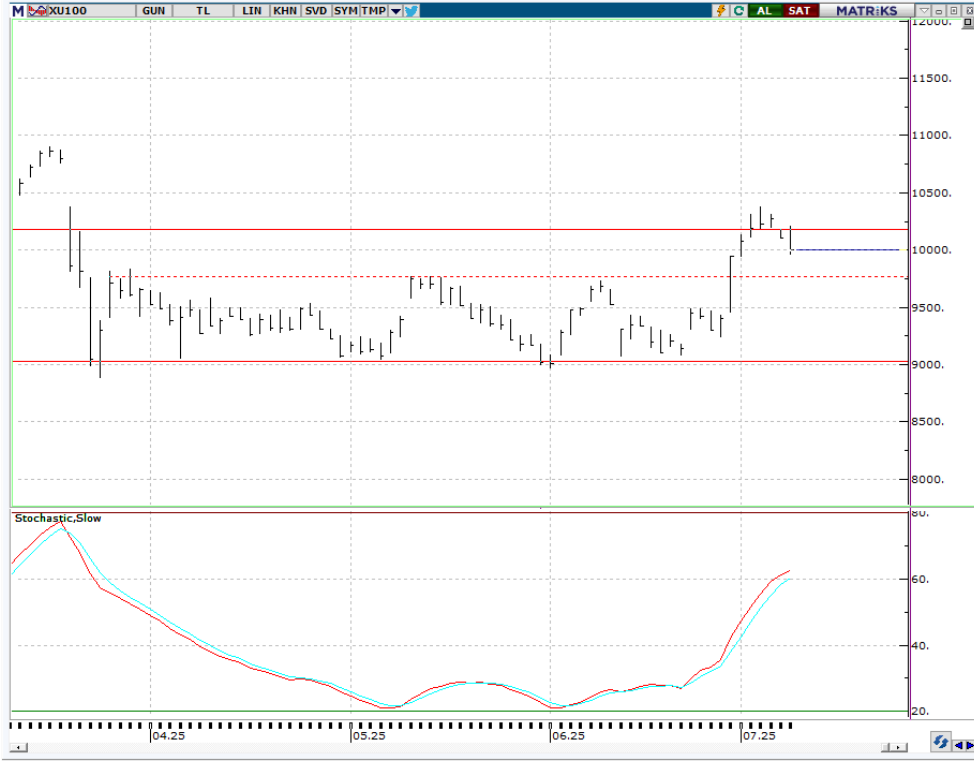
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Baz alınan hisseler Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü araştırma kapsamıdır.

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks -1.08% değişimle 9998.20 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. 10200 direnç seviyesini test eden endeks bu seviyeden başlayan satış baskısı ile bir kez daha negatif kapanış gerçekleştirdi. İlk destek 10.000 seviyesinden tepki alımlarının geldiğini gözlemledik. 9750 – 10000 bandını orta / uzun vade alım fırsatı olarak görmeye devam ediyoruz. 5 g Ort. 10159,81 22 g. Ort. 9608,99 seviyesindeler. Destek olarak 9750 ve 10000, direnç olarak 10200 ve 10350 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9900 – 10200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



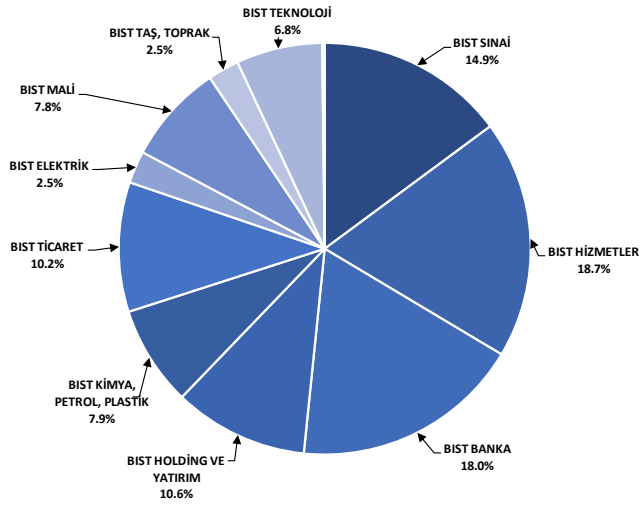
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -1.50% değişimle günü 11763.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. 12035 kritik direnç seviyesini test eden vadeli endeks bu seviyeden başlayan satış baskısının tüm gün sürmesi ile negatif kapanış gerçekleştirdi. 11625 ilk destek seviyesi olarak takip ediyoruz ve bu seviyeden / yaklaşık 12000 tepki alımlarının gelebileceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli satış baskısının ancak 12035 üstünde kalıcı olması durumunda sona ereceği düşüncesindeyiz. 5g. Ort. 12030,20 22 g. Ort. 11380,32 seviyesindeler. Destek olarak 11625 ve 11750, direnç olarak ise 11920 ve 12035 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11625– 12035 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



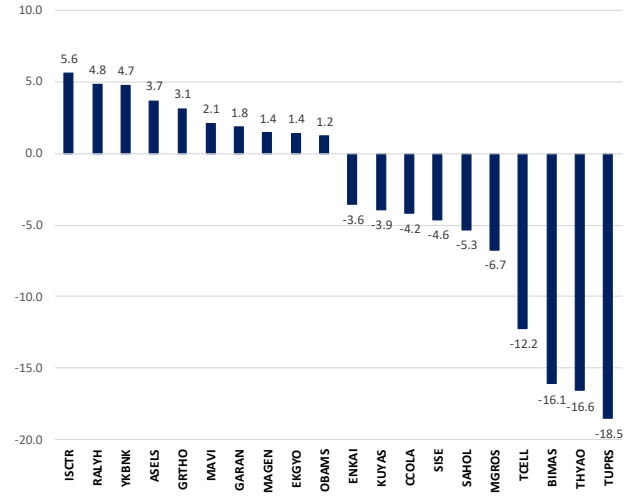
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



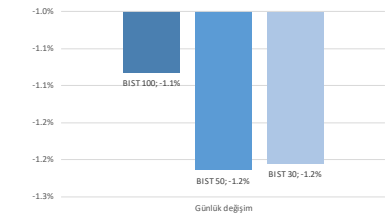
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	08.07.2025	07.07.2025	Günlük değişim	31.12.2024	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9998	10108	-1.1%	9831	2%
XU30	BIST 30	11172	11308	-1.2%	10756	4%
XU50	BIST 50	8862	8971	-1.2%	8657	2%
XBANK	BIST BANKA	15637	15561	0.5%	14555	7%
XUTUM	BIST TUM	12136	12236	-0.8%	11454	6%
XUMAL	BIST MALİ	13020	13004	0.2%	11758	11%
XQ30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11440	11580	-1.2%	11004	4%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10000	10110	-1.1%	9833	2%
XBANA	BIST ANA	38089	37905	0.5%	30646	24%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4817	4771	1.0%	4875	-1%
XELKT	BIST ELEKTRİK	527	529	-0.5%	512	3%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	11906	12114	-1.7%	3875	207%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	10860	11027	-1.5%	11496	-6%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	4373	4371	0.0%	3588	22%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	124999	124936	0.1%	93305	34%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9386	9367	0.2%	8914	5%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2470	2545	-3.0%	2326	6%
XINSA	BIST İNŞAAT	15749	16149	-2.5%	11506	37%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6692	6875	-2.7%	5624	19%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	10575	10841	-2.4%	11536	-8%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	30693	29962	2.4%	26006	18%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8744	8831	-1.0%	8254	6%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	8943	8869	0.8%	7052	27%
XXMAMA	BIST METAL ANA	17119	17392	-1.6%	16396	4%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	19070	19168	-0.5%	21119	-10%
XSADA	BIST ADANA	55529	55879	-0.6%	59941	-7%
XSANK	BIST ANKARA	25347	25282	0.3%	18440	37%
XSAANT	BIST ANTALYA	12634	13168	-4.1%	9914	27%
XSBAU	BIST BAÜKEŞİR	8520	8738	-2.5%	10126	-16%
XSBRU	BIST BURSA	14194	14287	-0.7%	15042	-6%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	7440	7340	1.4%	7453	0%
XSGRT	BIST SİĞORTA	54365	55472	-2.0%	66509	-18%
XSIST	BIST İSTANBUL	12918	13072	-1.2%	12784	1%
XSIZM	BIST İZMİR	15303	15409	-0.7%	14591	5%
XSKAY	BIST KAYSERİ	29569	29951	-1.3%	33099	-11%
XSKOC	BIST KOCAELİ	23032	23550	-2.2%	23606	-2%
XSKON	BIST KONYA	11806	11874	-0.6%	8768	35%
XSPOR	BIST SPOR	2310	2390	-3.3%	3162	-27%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	34022	34698	-1.9%	43602	-22%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13794	13889	-0.7%	14103	-2%
XTCRT	BIST TİCARET	23445	23935	-2.0%	25386	-8%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3425	3448	-0.7%	3757	-9%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	13086	13270	-1.4%	13926	-6%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10886	11003	-1.1%	10754	1%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1507	1522	-1.0%	1301	16%
XTUMY	BIST TUMA-100	43065	43096	-0.1%	36091	19%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	9897	10089	-1.9%	9589	3%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	35857	36649	-2.2%	33949	6%
XUSIN	BIST SİNAİ	12544	12718	-1.4%	13054	-4%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13730	13876	-1.0%	13486	2%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	21315	21176	0.7%	13943	53%
XVLDZ	BIST YILDIZ	11137	11252	-1.0%	10726	4%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	3070	3057	0.4%	3567	-14%
XYU20	BIST 100-30	16892	17017	-0.7%	17660	-4%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	12251	12474	-1.8%	11395	8%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	70978	70875	0.1%	49719	43%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13895	13801	0.7%	12876	8%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	23426	23254	0.7%	20007	17%

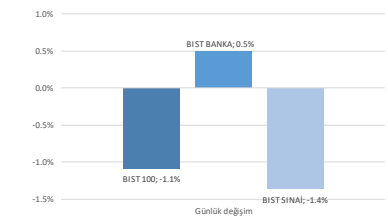
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

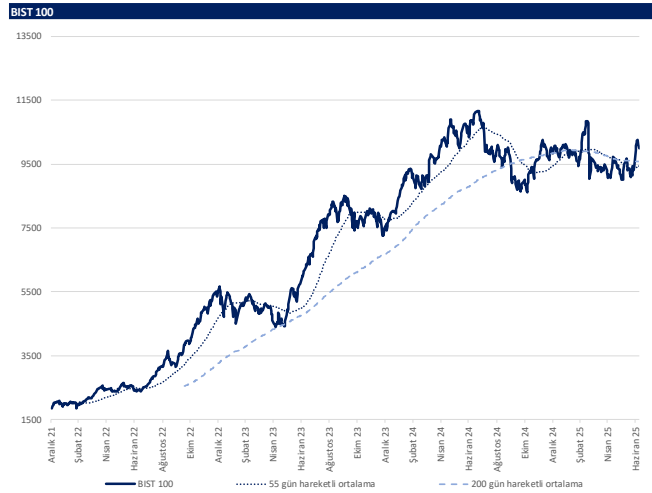


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

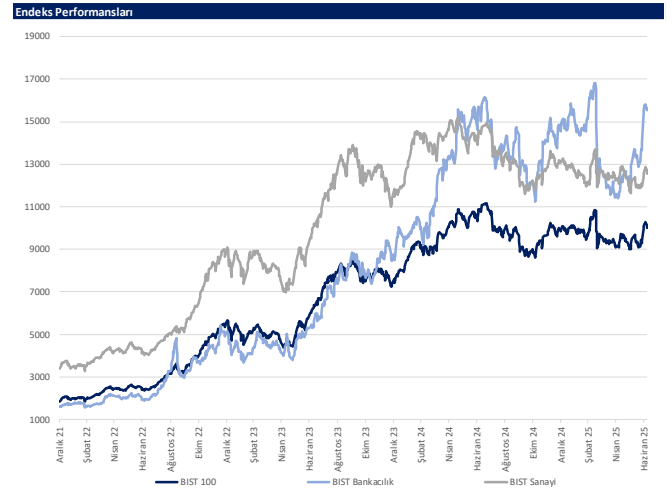
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 ENDEKSİ GÜNLÜK BAZDA SEÇİLMİŞ İNDİKATÖRLER PUANLAMA SİSTEMİ																
Hisse senedi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (mn)	RSI	MACD	İşlem Hacmi > 3 gün ort.	RSI > 5 gün ort.	RSI < 70.0	RSI > 30.0	MACD > 5 gün ort.	MACD > 0	Son Kapanış > 3 gün ort.	Önceki Puan	Puan	
ASELS	152.20	151.30	0.59%	4,061.56	60.04	3.56	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0	
GRTHO	382.00	355.25	7.53%	195.43	61.13	8.47	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0	
OBAMS	60.95	58.15	4.82%	1,220.33	65.57	0.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0	
OYAK	24.26	24.14	0.50%	2,405.85	63.91	0.31	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0	
EFORC	124.10	123.30	0.65%	391.90	86.93	5.20	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0	
MAVL	42.10	41.04	2.58%	1,043.65	76.62	2.09	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	91.0	
TAHYL	264.00	263.75	0.09%	434.26	65.27	8.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0	
YKBNK	32.34	31.92	1.32%	6,675.49	74.02	1.49	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0	
MAGEN	34.22	32.76	4.46%	258.86	56.51	0.25	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	87.5	
GARAN	137.30	136.40	0.66%	3,926.03	71.46	6.31	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	83.0	
ISCTR	14.03	13.82	1.52%	6,652.15	75.98	0.70	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	83.0	
KTEV	8.04	7.98	0.75%	528.58	58.31	0.15	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	75.0	
EKOYO	17.93	17.72	1.19%	4,700.73	71.40	0.98	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	70.5	
AGHOL	268.50	266.50	0.75%	121.38	55.84	2.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0	
FROTO	92.85	92.50	0.38%	1,166.34	60.60	1.36	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0	
İSMEN	37.68	37.50	0.48%	448.37	57.88	0.72	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0	
MPARK	349.00	347.75	0.36%	147.51	59.42	5.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0	
TARGO	187.60	187.00	0.32%	218.31	65.95	5.37	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0	
TOASO	208.80	207.70	0.53%	1,395.71	65.18	5.29	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0	
RAYH	125.80	114.40	9.97%	197.43	66.79	- 0.25	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5	
PASEU	85.00	85.10	-0.12%	248.13	56.87	2.97	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	53.5	
GENIL	159.20	162.90	-2.27%	282.25	59.78	4.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	50.0	
İYTHO	14.30	14.50	-1.38%	424.12	57.69	0.25	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	50.0	
TKFEN	108.20	107.30	0.84%	376.57	39.88	3.47	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	50.0	
AEFES	15.19	15.52	-2.13%	553.73	54.77	0.21	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
AKSEN	32.88	33.08	-0.60%	121.87	48.83	0.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
ALARAK	84.45	84.80	-0.41%	474.04	54.75	0.44	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
ARCLK	122.60	123.10	-0.41%	132.02	57.30	3.09	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
AVRGPY	63.60	63.65	-0.08%	99.01	69.28	2.58	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
BERA	14.36	14.71	-2.38%	86.63	47.17	0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
BIMAS	488.00	499.50	-2.30%	2,114.55	49.77	3.43	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
BRYAT	1,825.00	1,857.00	-1.72%	60.80	49.82	0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
CCOLA	49.66	51.40	-3.39%	266.61	48.84	0.25	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
CINSA	51.10	51.75	-1.26%	636.21	59.19	0.67	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	41.0	
ÇWENE	15.98	16.79	-4.82%	262.98	59.46	0.21	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	41.0	
DOAS	178.00	182.50	-2.47%	248.25	49.79	0.57	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
DOHOL	15.43	15.64	-1.34%	170.70	54.16	0.20	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
ENISA	60.50	61.05	-0.90%	230.67	62.41	1.67	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
EUPWR	26.24	26.96	-2.67%	107.29	50.02	0.08	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
FENER	13.03	13.35	-2.40%	694.53	64.97	0.65	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
GESAN	42.06	42.06	-0.23%	340.79	48.14	0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
GLNKK	129.20	128.50	0.54%	286.38	39.09	2.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	41.0	
HALKB	25.88	26.20	-1.22%	779.04	69.86	1.42	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	41.0	
KCHOL	154.90	156.70	-1.15%	4,409.97	55.26	2.81	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
KRMDM	24.64	25.72	-4.20%	1,605.73	54.86	0.53	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
LMKOC	27.44	27.80	-1.29%	234.73	57.04	0.30	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
MOROS	478.00	480.25	-0.46%	1,272.64	46.31	2.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
ODAS	4.95	5.03	-1.59%	117.41	50.53	0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
OTKAR	410.00	413.00	-0.73%	167.14	54.98	4.68	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
PGSUS	252.75	257.50	-1.84%	1,511.56	54.48	3.20	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
SAHOL	89.70	91.15	-1.59%	2,204.65	62.50	3.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
SISE	34.82	35.72	-2.52%	1,028.41	50.94	0.52	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
SKBNK	6.76	6.45	-1.31%	677.82	68.58	0.55	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	41.0	
SMRTG	28.28	28.78	-1.74%	63.12	50.82	0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
SOKM	34.46	35.48	-2.87%	213.81	49.62	0.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
TECLL	94.00	97.00	-3.09%	2,666.72	50.67	1.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
THYAO	280.50	287.50	-2.43%	8,526.54	51.26	2.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
TSXB	12.89	12.90	-0.08%	177.00	67.02	0.47	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
ULKER	108.90	108.70	-1.66%	876.83	53.91	1.69	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
VAKBN	27.30	27.32	-0.07%	425.95	69.41	1.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
AKBNK	67.70	67.95	-0.37%	8,119.63	70.64	3.49	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	33.0	
AKSA	9.12	9.37	-2.67%	124.10	47.13	- 0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
ALFAS	42.68	43.12	-1.02%	57.13	49.85	- 0.27	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
ALTNY	82.85	82.85	0.00%	332.38	49.84	0.77	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
ANKOR	87.00	89.20	-2.47%	158.69	45.16	0.75	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5	
ASTOR	91.20	91.95	-0.82%	1,210.82	48.31	- 0.52	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
BINHO	193.50	194.70	-0.62%	236.40	39.17	- 8.18	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
BRSAN	325.00	329.50	-1.37%	87.08	48.78	- 1.91	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
BSOKE	14.20	14.20	0.00%	119.89	35.53	- 0.80	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
CANTE	1.53	1.56	-1.92%	195.62	46.60	- 0.00	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
CLBBI	1,584.00	1,584.00	-5.82%	351.23	39.39	- 68.73	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
DSTVF	358.00	366.75	-2.39%	214.52	62.14	26.95	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
EGEEN	7,265.00	7,405.00	-1.89%	79.56	40.24	- 213.80	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
ENERY	6.89	6.96	-1.01%	225.43	65.42	0.42	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
ENKAI	64.55	66.00	-2.20%	606.11	51.09	0.98	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5	
ERELG	26.82	27.02	-0.74%	4,210.06	61.70	0.78	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5	
GRESL	270.25	279.75	-3.40%	197.70	46.60	4.10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5	
GSRAY	1.23	1.25	-1.60%	343.19	44.56	- 0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
GUBRF	235.00	234.50	0.21%													

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyoner

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



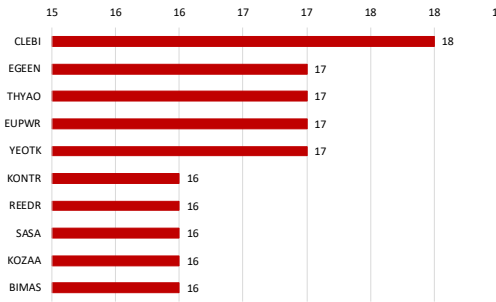
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	15.19	15.52	-2.1%	18.84	13.27	24%	13%	x
AGHOL	268.50	266.50	0.8%	334.92	243.00	25%	9%	x
AKBNK	67.70	67.95	-0.4%	73.46	48.50	9%	28%	x
AKSA	9.12	9.37	-2.7%	12.72	8.62	40%	5%	x
AKSEN	32.88	33.08	-0.6%	37.44	31.10	14%	5%	x
ALARK	84.45	84.80	-0.4%	102.05	73.74	21%	13%	x
ALFAS	42.68	43.12	-1.0%	59.80	38.50	40%	10%	x
ALTNY	82.85	82.85	0.0%	97.95	67.05	18%	19%	x
ANSGR	87.00	89.20	-2.5%	108.82	81.00	25%	7%	x
ARCLK	122.60	123.10	-0.4%	150.20	105.40	23%	14%	x
ASELS	152.20	151.30	0.6%	154.10	81.00	1%	47%	x
ASTOR	91.20	91.95	-0.8%	121.90	81.85	34%	10%	x
AVPGY	63.60	63.65	-0.1%	64.82	49.34	2%	22%	x
BALSU	18.68	19.60	-4.7%	24.60	13.80	32%	26%	x
BERA	14.36	14.71	-2.4%	18.09	13.50	26%	6%	x
BIMAS	488.00	499.50	-2.3%	556.69	411.12	14%	16%	x
BINHO	193.50	194.70	-0.6%	353.75	179.40	83%	7%	x
BRSAN	325.00	329.50	-1.4%	416.00	298.25	28%	8%	x
BRYAT	1825.00	1857.00	-1.7%	2204.00	1650.94	21%	10%	x
BSOKE	14.20	14.20	0.0%	22.96	11.95	62%	16%	x
BT CIM	4.36	4.42	-1.4%	5.62	3.73	29%	14%	x
CANTE	1.53	1.56	-1.9%	1.78	1.36	16%	11%	x
CCOLA	49.66	51.40	-3.4%	56.50	45.50	14%	8%	x
CIMSA	51.10	51.75	-1.3%	54.30	43.22	6%	15%	x
CLEBI	1586.00	1684.00	-5.8%	3053.06	1461.00	93%	8%	x
CWENE	15.98	16.79	-4.8%	18.86	13.70	18%	14%	x
DOAS	178.00	182.50	-2.5%	214.74	150.33	21%	16%	x
DOHOL	15.43	15.64	-1.3%	16.93	12.93	10%	16%	x
DSTKF	358.00	366.75	-2.4%	386.00	101.00	8%	72%	x
EFORC	124.10	123.30	0.6%	124.10	65.95	-	47%	✓
EGEN	7265.00	7405.00	-1.9%	10405.20	6852.50	43%	6%	x
EKGYO	17.93	17.72	1.2%	18.06	10.94	1%	39%	x
ENERY	6.89	6.96	-1.0%	7.19	3.14	4%	54%	x
ENISA	60.50	61.05	-0.9%	63.89	52.05	6%	14%	x
ENKAI	64.55	66.00	-2.2%	74.48	46.19	15%	28%	x
EREGL	26.82	27.02	-0.7%	27.48	20.76	2%	23%	x
EUPWR	26.24	26.96	-2.7%	38.82	24.04	48%	8%	x
FENER	13.03	13.35	-2.4%	13.77	9.09	6%	30%	x
FROTO	92.85	92.50	0.4%	107.60	80.15	16%	14%	x
GARAN	137.30	136.40	0.7%	138.90	99.90	1%	27%	x
GENIL	159.20	162.90	-2.3%	169.71	117.67	7%	26%	x
GESAN	41.08	42.06	-2.3%	56.70	38.00	38%	7%	x
GLRMK	129.20	128.50	0.5%	166.40	125.00	29%	3%	x
GRSEL	270.25	279.75	-3.4%	309.75	176.50	15%	35%	x
GRTHO	382.00	355.25	7.5%	396.50	232.60	4%	39%	x
GSRAY	1.23	1.25	-1.6%	1.60	1.15	30%	6%	x
GURRF	235.00	234.50	0.2%	315.25	219.30	34%	7%	x
HALKB	25.88	26.20	-1.2%	26.92	18.33	4%	29%	x
HEKTS	3.11	3.19	-2.5%	3.75	2.85	21%	8%	x
IEYHO	14.30	14.50	-1.4%	15.19	8.03	6%	44%	x
IPEKE	58.50	59.15	-1.1%	70.85	53.00	21%	9%	x
ISCTR	14.03	13.82	1.5%	16.07	10.13	15%	28%	x
ISMEN	37.68	37.50	0.5%	46.80	32.68	24%	13%	x
KCAER	13.33	13.57	-1.8%	14.50	9.86	9%	26%	x
KCHOL	154.90	156.70	-1.1%	175.89	135.00	14%	13%	x
KONTR	21.06	21.27	-1.0%	35.47	20.01	68%	5%	x
KOZAA	80.50	80.55	-0.1%	93.10	66.85	16%	17%	x
KOZAL	24.04	24.04	0.0%	29.72	22.40	24%	7%	x
KRDMD	24.64	25.72	-4.2%	33.86	21.74	37%	12%	x
KTLEV	8.04	7.98	0.8%	8.55	5.04	6%	37%	x
KUYAS	62.15	65.15	-4.6%	70.75	23.88	14%	62%	x
LMKDC	27.44	27.80	-1.3%	33.13	24.06	21%	12%	x
MAGEN	34.22	32.76	4.5%	35.66	24.28	4%	29%	x
MAVI	42.10	41.04	2.6%	42.10	30.30	-	28%	✓
MGROS	478.00	499.25	-4.3%	587.28	442.80	23%	7%	x
MIATK	31.16	31.60	-1.4%	46.44	26.80	49%	14%	x
MPARK	349.00	347.75	0.4%	364.00	302.00	4%	13%	x
OBAMS	60.95	58.15	4.8%	85.90	42.04	41%	31%	x
ODAS	4.95	5.03	-1.6%	5.97	4.56	21%	8%	x
OTKAR	410.00	413.00	-0.7%	512.50	360.25	25%	12%	x
OYAKC	24.26	24.14	0.5%	32.18	20.74	33%	15%	x
PASEU	85.00	85.10	-0.1%	89.60	34.36	5%	60%	x
PETKM	16.94	17.29	-2.0%	18.41	15.81	9%	7%	x
PGSUS	252.75	257.50	-1.8%	282.75	214.50	12%	15%	x
RALYH	125.80	114.40	10.0%	142.10	83.24	13%	34%	x
REEDR	9.15	9.24	-1.0%	13.82	8.87	51%	3%	x
SAHOL	89.70	91.15	-1.6%	104.72	72.20	17%	20%	x
SASA	3.00	3.08	-2.6%	4.23	2.78	41%	7%	x
SISE	34.82	35.72	-2.5%	39.94	32.08	15%	8%	x
SKBNK	6.76	6.85	-1.3%	7.39	3.67	9%	46%	x
SMRTG	28.28	28.78	-1.7%	42.40	25.68	50%	9%	x
SOKM	34.46	35.48	-2.9%	42.72	31.94	24%	7%	x
TABGD	187.60	187.00	0.3%	192.70	152.59	3%	19%	x
TAVHL	264.00	263.75	0.1%	268.00	214.50	2%	19%	x
TCELL	94.00	97.00	-3.1%	107.15	84.77	14%	10%	x
THYAO	280.50	287.50	-2.4%	333.34	252.00	19%	10%	x
TKFEN	108.20	107.30	0.8%	150.00	68.85	39%	36%	x
TOASO	208.80	207.70	0.5%	217.60	151.20	4%	28%	x
TSKB	12.89	12.90	-0.1%	13.67	10.09	6%	22%	x
TTKOM	58.00	59.45	-2.4%	62.40	45.64	8%	21%	x
TTKAT	578.00	590.50	-2.1%	805.19	554.00	39%	4%	x
TUPRS	140.50	146.20	-3.9%	148.40	116.74	6%	17%	x
TUREX	9.81	9.92	-1.1%	48.02	9.81	390%	-	x
TURSG	8.03	8.15	-1.5%	9.80	7.73	22%	4%	x
ULKER	106.90	108.70	-1.7%	131.14	97.64	23%	9%	x
VAKBN	27.30	27.32	-0.1%	28.68	20.30	5%	26%	x
VESTL	35.00	35.32	-0.9%	61.40	31.76	75%	9%	x
YEOTK	36.64	37.60	-2.6%	60.00	34.16	64%	7%	x
YKBNK	32.34	31.92	1.3%	33.96	22.16	5%	31%	x
ZOREN	3.01	3.05	-1.3%	4.05	2.82	35%	6%	x

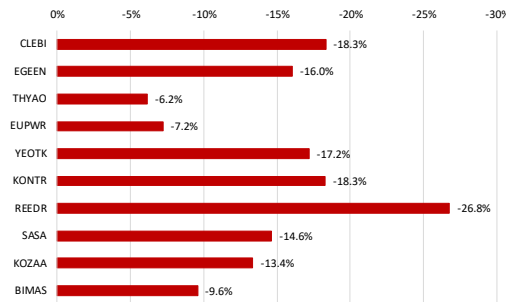
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

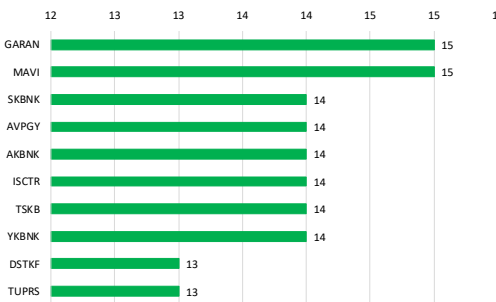
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



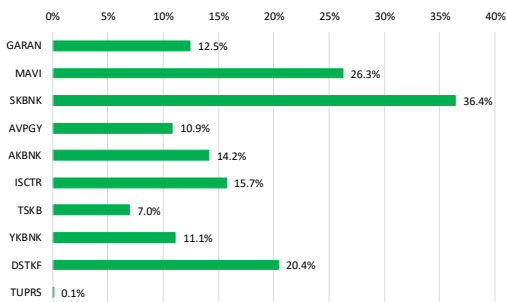
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay pozitif rölatif performans gün sayısı

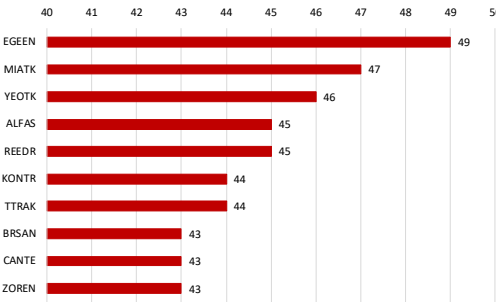


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

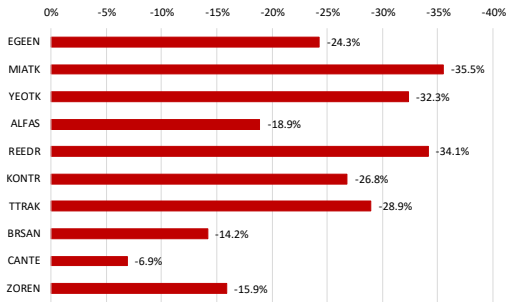


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

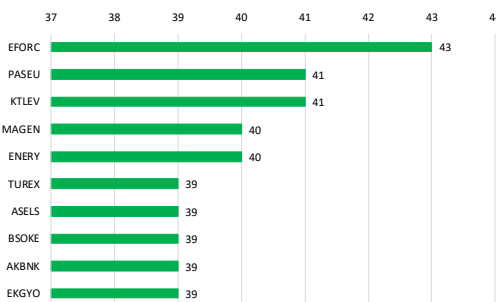
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



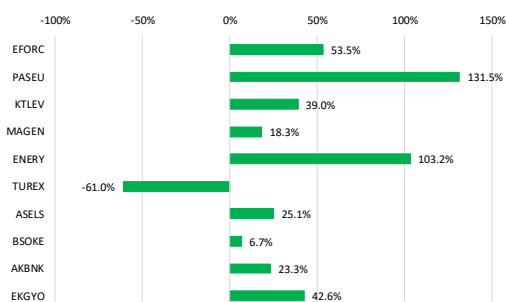
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay pozitif rölatif performans gün sayısı



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş rasyolar

Deniz Yatırım  DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 HIZLI BAKIŞ										
Hisse kodu	Şirket İsmi	Sektör	F/K	FD/FAVÖK	FD/SATIŞLAR	Özkaynak karlılığı	Piyasa değeri (milyar TL)	Halka açıklık oranı	BIST 100 payı	
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	BİRACILIK VE MESRUBAT	7.61	4.08	0.65	12%	89.9	32%	1.0%	
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDING	19.07	2.49	0.25	3%	65.4	34%	0.7%	
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	8.20			19%	352.0	52%	6.2%	
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	65.56	9.51	1.36	2%	35.4	37%	0.5%	
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	25.12	8.02	1.95	3%	40.3	21%	0.3%	
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	26.68		5.55	2%	36.7	37%	0.5%	
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	21.06	16.04	2.07	18%	15.7	20%	0.1%	
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	34.96	20.79	9.22	17%	19.5	36%	0.2%	
ANKSR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.34			39%	43.5	35%	0.5%	
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM		8.83	0.41	-3%	82.8	15%	0.4%	
ASELS	Aselesan	İLETİŞİM CİHAZLARI	40.41	21.17	5.32	12%	694.0	26%	6.1%	
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	16.11	10.17	3.06	26%	91.0	28%	0.9%	
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	GYAYIMENKUL YATIRIM ORT.	7.03	8.61	6.02	10%	26.0	25%	0.2%	
BALSU	Balısu Gıda	GIDA	49.99	20.17	1.52		20.8	25%	0.2%	
BERA	Bera Holding	HOLDING	27.04	4.49	0.52	1%	9.8	64%	0.2%	
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	16.44	12.99	0.54	15%	292.8	68%	6.9%	
BINHO	1000 Yatırımlar Holding	HOLDING			243.55	-16%	9.1	38%	0.1%	
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL		35.97	1.11	-3%	46.1	20%	0.3%	
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDING	24.16		549.76	8%	51.3	13%	0.2%	
BSÖKE	Bartsöke Çimento	CİMENTO	36.33	98.96	5.69	7%	22.7	25%	0.2%	
BTÇİM	Bati Çimento	CİMENTO	749.50	16.03	2.12	0%	24.3	49%	0.4%	
CANTE	Can2 Termik	ELEKTRİK		4.76	1.87	-4%	10.7	51%	0.2%	
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACILIK VE MESRUBAT	10.05	6.99	1.16	23%	139.0	25%	1.2%	
CİMSA	Cimsa	CİMENTO	17.71	11.28	2.04	10%	45.0	48%	0.7%	
CELEB	Celebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	10.85	7.10	1.93	56%	38.5	12%	0.2%	
CWNEK	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	30.91	10.43	2.01	5%	16.0	29%	0.2%	
DOĞAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	8.12	3.32	0.25	8%	39.2	39%	0.5%	
DOHOL	Doğan Holding	HOLDING	13.83	3.72	0.31	4%	40.4	36%	0.5%	
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FINANSAL KIRALAMA, FAKTORİNG	53.30				119.3	25%	1.0%	
EFORC	Efor Cay	GIDA	99.77	43.05	5.58	12%	45.0	25%	0.4%	
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	34.23	23.23	4.61	10%	22.9	34%	0.3%	
EKOYO	Eko Yayı O.	GYAYIMENKUL YATIRIM ORT.	4.12	9.31	1.41	17%	60.1	51%	1.2%	
ENERE	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	23.32	15.15	2.16	9%	62.0	22%	0.5%	
ENUSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK		3.64	0.59	-3%	71.5	20%	0.5%	
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	16.23	10.16	2.40	9%	387.3	12%	1.6%	
EREGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	22.60	13.78	1.17	4%	187.7	48%	3.1%	
EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	52.33	10.44	1.87	4%	17.3	27%	0.2%	
FENER	Fenerbahçe	SPOR			16.15		16.3	34%	0.2%	
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	8.84	10.38	0.64	30%	325.8	18%	2.0%	
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	6.06			32%	576.7	14%	2.7%	
GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAĞLIK	183.58	33.60	3.12	3%	47.8	23%	0.4%	
GESAN	Gırsım Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	10.24	5.37	1.14	17%	18.9	28%	0.2%	
GÜSKN	Gülsinmak Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAHHÜT	12.63	11.62	1.16	1%	41.7	12%	0.2%	
GRESL	Gür-Sel Turizm Tapmacılık Ve Servis	TURİZM	11.27	8.74	1.84	28%	27.6	22%	0.2%	
GRTHO	Granturk Holding	PERAKENDE	48.44	75.12	9.80	20%	47.8	27%	0.4%	
GSRAY	Galatasaray	SPOR	174.65	100.99	1.77	6%	16.6	39%	0.2%	
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	23.02	12.78	1.50	18%	78.5	22%	0.6%	
HALXB	Halk Bankası	BANKACILIK	10.72			12%	185.9	9%	0.6%	
HEKTS	Hekeş	TARIM KİMYASALLARI			5.59	-26%	26.2	0%	0.4%	
İEYHO	İşkar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDING		27.79	2.27	-24%	7.8	90%	0.2%	
İPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları	ELEKTRİK		1.07	0.19	-10%	15.2	36%	0.2%	
İSCTR	İş Bankası (Ç)	BANKACILIK	7.99			15%	350.7	31%	3.6%	
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	8.27	2.25	0.04		56.5	28%	0.5%	
İKCAR	Kocaeli Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	110.28	12.58	1.37	2%	25.5	24%	0.2%	
İKCHOL	İkçö Holding	HOLDING		19.03	1.55	0%	392.8	3.0%	0.2%	
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	144.92	18.18	2.04	2%	13.7	65%	0.3%	
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK		9.76	1.67	-7%	31.2	44%	0.5%	
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	54.09	38.77	6.44	4%	77.0	29%	0.8%	
KRDMD	Kardemir (İ)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		8.86	0.55	-7%	19.2	89%	0.6%	
KTELEV	Katılım Evim Tasarım Finansman	ARACI KURUM	6.49			102%	16.6	55%	0.3%	
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAHHÜT	64.40	62.14	25.02	18%	24.9	95%	0.8%	
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento	CİMENTO	8.31	4.32	1.86	37%	14.2	30%	0.1%	
MAGEN	Margun Enerji	ELEKTRİK		112.25	35.10	-11%	40.4	24%	0.3%	
MAVİ	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	13.63	4.28	0.73	22%	33.4	73%	0.8%	
MGRÖS	Migros	PERAKENDE	13.86	4.57	0.28	10%	86.5	51%	1.6%	
MİATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	9.55	16.11	7.59	37%	15.4	57%	0.3%	
MPARK	Mip Sağlık Hizmetleri	SAĞLIK	11.18	6.48	1.66	25%	66.7	27%	0.6%	
OBAMS	Oba Makamarcılık	GIDA	277.35	16.20	1.60	1%	29.2	26%	0.2%	
ODAS	Odak Elektrik	ELEKTRİK		1.99	0.80	-25%	6.9	73%	0.2%	
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV			1.65	-33%	49.2	27%	0.5%	
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	CİMENTO	15.18	7.83	2.29	17%	117.9	24%	1.0%	
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dc Ticaret	LOJİSTİK	230.01	202.21	28.05	14%	57.1	32%	0.6%	
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.12	-15%	42.9	47%	0.7%	
PGSUS	Pegasus Hava Tapmacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	8.93	7.90	2.13	20%	126.4	43%	1.9%	
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	27.86	53.55	8.29	48%	41.9	37%	0.5%	
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		14.89	2.89	-14%	8.7	45%	0.1%	
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDING		35.33	10.90	-4%	188.4	51%	3.3%	
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	19.54	33.74	4.91	-5%	131.4	23%	1.1%	
SİŞE	Şişe Cam	CAM	29.72	19.68	1.07	2%	106.7	49%	1.8%	
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	8.29			21%	16.9	48%	0.3%	
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK		18.44	1.92	-5%	17.1	25%	0.1%	
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE		33.92	0.11	-1%	20.4	51%	0.4%	
TABGD	Tabi Gıda Sanayi	GIDA	21.88	5.95	1.27	13%	49.0	20%	1.3%	
TAYHPL	Tay Havacılımların	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	21.21	8.49	2.45	8%	95.9	48%	1.6%	
TECELL	Turkcell	İLETİŞİM	8.16	3.04	1.36	13%	206.8	54%	3.9%	
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	3.70	5.47	0.92	17%	387.1	50%	6.7%	
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDING	90.13	18.03	0.83	1%	40.0	31%	0.4%	
TOAŞO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	60.31	22.81	0.98	3%	104.4	24%	0.8%	
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	3.20			39%	36.1	39%	0.5%	
TKTOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	18.61	3.73	1.40	7%	203.0	13%	0.9%	
TTTRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	13.97	7.58	0.97	22%	57.8	24%	0.5%	
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	13.66	4.67	0.30	7%	270.7	49%	4.7%	
TUREX	Tureks Turizm	TURİZM	51.59	10.13	1.92	4%	10.6	21%	0.1%	
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	5.85			54%	80.3	18%	0.5%	
ULKER	Ülker	GIDA	5.22		0.77		39.5	39%	0.5%	
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.59			24%	270.7	6%	0.6%	
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		10.46	0.52	-33%	11.7	45%	0.2%	
YEOTL	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	18.67	7.04	1.94	27%	13.0	36%	0.2%	
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	9.07			16%	273.2	39%	3.6%	
ZORBN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		9.74	2.05	-18%	15.1	36%	0.2%	

En düşük F/K

3.20

Şirket

TSKB

En düşük FD/FAVÖK

3.07

Şirket

İPEKE

En düşük FD/SATIŞLAR

0.04

Şirket

İSMEN

En düşük özkaynak karlılığı

-33%

Şirket

OTKAR

En düşük piyasa değeri

6.9

Şirket

ODAS

En düşük halka açıklık oranı

0%

Şirket

VAKBN

En düşük BIST 100 payı

0.1%

Şirket

TUREX

En yüksek F/K

749.50

Şirket

BTÇİM

En yüksek FD/FAVÖK

202.21

Şirket

PASEU

En yüksek FD/SATIŞLAR

549.76

Şirket

BRYAT

En yüksek özkaynak karlılığı

102%

Şirket

KTELEV

En yüksek piyasa değeri

694.0

Şirket

ASELS

En yüksek halka açıklık oranı

95%

Şirket

KUYAS

En yüksek BIST 100 payı

6.9%

Şirket

BIMAS

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyoner F/K, FD/FAVÖK ve FD/Satışlar rasyoları son 4 yıl için verilmiştir.

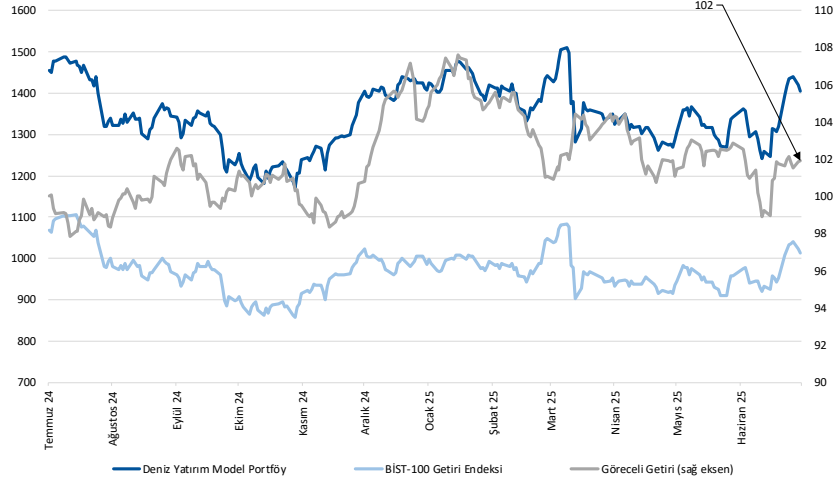
[illegible]

En dijch hollands kunsien	Sicht	En ynkens hollands kunsien	Sicht
- 0.00	BAJ50	- 0.00	BAJ50
En dijch aryls kunsien	Sicht	En ynkens aryls kunsien	Sicht
- 0.00	GLJ40	- 0.00	GLJ40
En dijch hollands beta	Sicht	En ynkens hollands beta	Sicht
- 0.00	BAJ50	- 1.40	GLJ24
En dijch aryls beta	Sicht	En ynkens aryls beta	Sicht
- 0.00	EFJ24C	- 0.30	GLJ30
En dijch hollands theep	Sicht	En ynkens hollands theep	Sicht
- 0.00	HEH13	- 0.20	GLJ50
En dijch aryls theep	Sicht	En ynkens aryls theep	Sicht
- 0.00	HEH13	- 0.10	GLJ50

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
TAVHL	10.05.2021	460.00	74%	1005%	61%
FROTO	07.09.2022	139.10	50%	218%	8%
HTTBT	03.11.2022	73.50	83%	318%	71%
KAREL	30.11.2022	17.00	105%	-22%	-62%
PGSUS	27.12.2022	362.50	43%	144%	34%
BIMAS	16.01.2023	760.46	56%	302%	105%
CCOLA	16.01.2023	72.93	47%	207%	56%
SAHOL	12.05.2023	135.00	51%	124%	9%
CIMSA	21.06.2023	67.77	33%	226%	71%
YKBNK	21.08.2023	34.40	6%	117%	65%
GWIND	09.07.2024	44.60	87%	-25%	-19%
TABGD	18.07.2024	316.50	69%	-7%	5%
GARAN	02.08.2024	148.20	8%	13%	20%
ANSGR	29.11.2024	213.50	145%	-1%	-4%

Yıl	Nominal getiri	BIST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getiri
2019	56%	27%	25%
2020	50%	16%	15%
2021	43%	13%	10%
2022	205%	3%	0%
2023	52%	12%	9%
2024	44%	10%	7%
12A	-4%	5%	2%
YBB	-2%	-3%	-5%
2019'dan bugüne	2097%	101%	67%



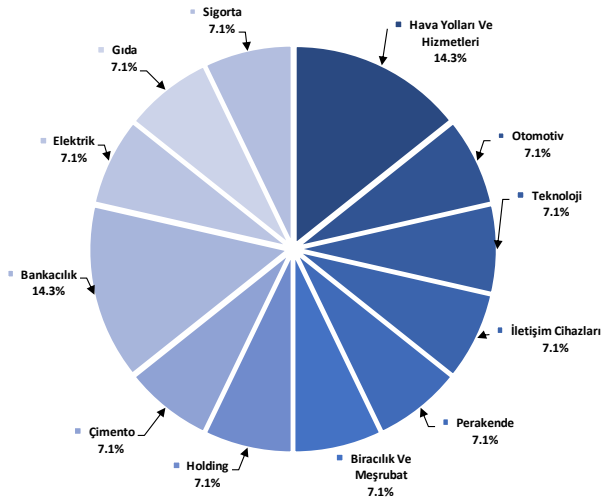
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından, temel analiz kriterlerine göre hazırlanmış, orta-uzun vadeli hisse senedi tavsiye listesidir. Alınan pozisyonlar sadece uzun yönlüdür (long only). Herhangi bir rakamsal/yüzdesel getiri hedefi söz konusu değildir. Herhangi bir şirket sayısı sınırı söz konusu değildir. Herhangi bir sıklıkta/takvim dahilinde değişiklik yapma zorunluluğu söz konusu değildir. Strateji ve Araştırma Bölümü analistleri portföyü takvim yılı içerisinde piyasa koşulları izin vermez ise değiştirmeme hakkına sahiptirler. Portföy içerisinde yer alan şirketler için temel analiz açısından getiri potansiyeli kalmamış dahi olsa da (değerleme olarak) şirket markasına olan geçmiş ve gelecek dönem güveni ile liste içerisinde kalmaya devam edebilirler. Portföyde yer alan şirketler için AL tavsiyesi bulunması zorunluluğu söz konusu değildir. Bölüm analistleri, TUT ve/veya Gözden Geçiriliyor önerileri ile de liste içerisinde şirket tercihinde bulunabilirler.

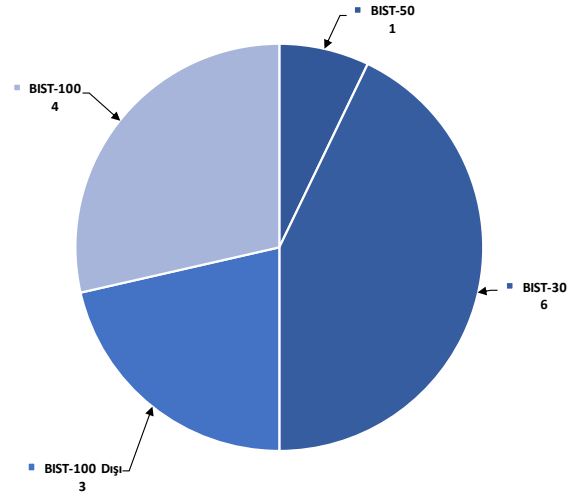
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model portföy endeks dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım döngüsel portföy

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy											
Hisse senedi	Giriş tarihi	Giriş seviyesi	Son kapanış	Değişim	Rölatif	Portföyde kalma süresi, gün	Yıl başlangıcından değişim	Haftalık değişim	Haftalık rölatif	Haftalık beta	Haftalık korelasyon
THYAO	25.01.2022	25.71	280.50	991%	109%	1261	1%	-3%	-3%	0.96	0.73
TCELL	10.10.2022	21.96	94.00	328%	53%	1003	3%	-5%	-4%	0.86	0.64
MPARK	16.01.2023	85.43	349.00	309%	108%	905	-9%	0%	1%	0.73	0.52
MAVI	12.05.2023	13.23	42.10	218%	55%	789	0%	5%	6%	0.84	0.62
ASELS	17.07.2023	36.43	152.20	318%	173%	723	110%	3%	3%	0.94	0.63
AKBNK	21.08.2023	26.11	67.70	159%	97%	688	7%	-1%	0%	1.29	0.74
MGROS	19.12.2023	319.51	478.00	50%	15%	568	-11%	-4%	-4%	0.79	0.61
KRDMD	05.04.2024	23.03	24.64	7%	1%	460	-9%	1%	2%	1.31	0.68
DOHOL	09.07.2024	16.28	15.43	-5%	3%	365	6%	-2%	-1%	1.08	0.74
AGESA	02.09.2024	98.10	149.90	53%	53%	310	-4%	-5%	-4%	0.57	0.38
LKMNH	16.09.2024	14.83	14.78	0%	-4%	296	-17%	-3%	-2%	0.52	0.33
ISCTR	08.01.2025	13.83	14.03	1%	1%	182	5%	2%	3%	1.30	0.69
ANHYT	06.02.2025	96.38	76.10	-21%	-22%	153	-23%	-7%	-6%	0.80	0.48
ENKAI	02.05.2025	62.91	64.55	3%	-6%	68	38%	-6%	-5%	0.74	0.52

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım döngüsel portföy performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
08.07.2025	1260	83%	83%	687
01.07.2025	1282	85%	85%	693
31.12.2024	1224	81%	81%	675
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	13%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	-2%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	3%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1160%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.91			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.59			
Ortalama gün (Portföy)	555			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1356			
XU100 haftalık performans	-1%			
XU100 yıl başlangıcından performans	2%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	587%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	-1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	1%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	83%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Döngüsel Portföy

Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü'nde çalışan analistler tarafından BIST içerisinde yer alan hisse senetlerine yönelik 'döngüsel' beklentileri içeren ve sadece Genel Yatırım Tavsiyesi kapsamında değerlendirilmelidir. Buna göre, Portföy oluşturulurken, herhangi bir hedef fiyat beklentisi, yüzde (%) kazanç önerisi ve zaman kısıtı (hedeflemeleri) bulunmamaktadır.

Portföy, Model Portföy yönetim mantığından farklı çalışmaktadır. Model Portföy, orta-uzun vadeli beklentilerden ve hedef fiyat seviyelerinden oluşurken (12-ay beklentileri); Döngüsel Portföy ise bunlardan bağımsız, şeffaflıkla yönetilme amaçlı, hesap verilebilir eksende, temel analiz ile beğenilen ve paylaşılan özet düşüncelerden oluşan şirket beklentilerini içermektedir.

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü Döngüsel Portföy içerisinde yaptığı güncellemeleri mail ortamında ilgili müşteri temsilcileri ile paylaşmak ve geçmişe dönük veri sınıflandırmasını yapmakla yükümlüdür.

Döngüsel Portföy, hiçbir koşulda sadece teknik analiz bilgisi ve değerlendirmelerine dayalı şekilde oluşturulamaz.

Döngüsel Portföy, herhangi bir müşteri yönlendirmesi içermemektedir. Strateji ve Araştırma Bölümü'nde yer alan analistlerin özet düşüncelerinden oluşan ve son kararın her zaman yatırımcıya bırakıldığını gözetilen bir süreçtir.

Döngüsel Portföy, alım ve satım şeklinde çift yönlü değerlendirme şeklinde çalışmakta ve Portföy içerisindeki hisselerin eşit dağılımı üzerine odaklanmaktadır.

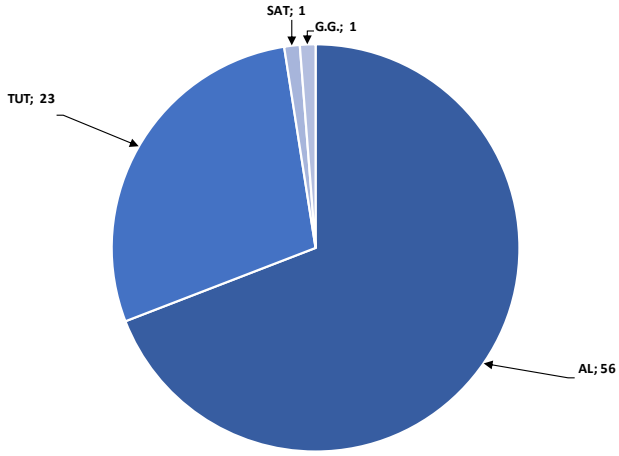
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - Y8B	Relatif Hisse Performansı - Y8B	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	352,040	8,816	8.4%	6.2%	7%	5%	85.00	AL	67.70	25.6%
Albaraka Türk	20,625	516	---	---	32%	30%	12.20	AL	8.25	47.9%
Garanti Bank	576,660	14,441	3.7%	2.7%	14%	13%	148.20	AL	137.30	7.9%
Haikbank	185,942	4,656	---	0.6%	60%	57%	23.00	TUT	25.88	-11.1%
İş Bankası	350,750	8,783	4.9%	3.6%	5%	3%	16.00	AL	14.03	14.0%
TSKB	36,092	904	---	0.5%	5%	4%	17.20	AL	12.89	33.4%
Vakıf Bank	270,705	6,779	---	0.6%	17%	15%	32.30	AL	27.30	18.3%
Yapı Kredi Bank	273,178	6,841	4.8%	3.6%	6%	4%	34.40	AL	32.34	6.4%
Araç Kurumlar										
İş Yatırım	56,520	1,415	---	0.5%	-13%	-14%	58.93	AL	37.68	56.4%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	26,982	676	---	---	-4%	-6%	206.74	AL	149.90	37.9%
Ak Sigorta	10,301	258	---	---	-16%	-18%	10.60	AL	6.39	65.9%
Anadolulu Hayat Emeklilik	32,723	819	---	---	-23%	-24%	152.49	AL	76.10	100.4%
Anadolulu Sigorta	43,500	1,089	---	0.5%	-13%	-14%	213.50	AL	87.00	145.4%
Türkiye Sigorta	80,300	2,011	---	0.5%	-12%	-14%	14.00	AL	8.03	74.3%
Holdingler										
Alarko Holding	36,736	920	---	0.5%	-6%	-7%	124.00	AL	84.45	46.8%
Doğan Holding	40,380	1,011	---	0.5%	6%	5%	25.70	AL	15.43	66.6%
Enka İnşaat	387,300	9,699	2.2%	1.6%	38%	35%	82.68	AL	64.55	28.1%
Koç Holding	392,811	9,837	4.0%	3.0%	-9%	-11%	244.60	AL	154.90	57.9%
Sabancı Holding	188,404	4,718	4.5%	3.3%	-3%	-5%	135.00	AL	89.70	50.5%
Şişecam	106,661	2,671	2.5%	1.8%	-15%	-16%	43.75	TUT	34.82	25.6%
Tekfen Holding	40,034	1,003	---	0.4%	50%	48%	73.10	G.G.	108.20	-32.4%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	30,223	757	---	---	-16%	-17%	215.00	AL	137.50	56.4%
Petkim	42,933	1,075	0.9%	0.7%	-6%	-8%	22.00	TUT	16.94	29.9%
Tüpraş	270,715	6,779	6.3%	4.7%	5%	3%	210.00	AL	140.50	49.5%
Enerji										
Akisa Enerji	40,322	1,010	---	0.3%	-16%	-18%	52.20	TUT	32.88	58.8%
Alfa Solar Enerji	15,706	393	---	0.1%	-37%	-38%	82.00	TUT	42.68	92.1%
Biotrend Enerji	11,150	279	---	---	31%	29%	24.20	TUT	22.30	8.5%
Galata Wind Enerji	12,852	322	---	---	-30%	-31%	44.60	AL	23.80	87.4%
Enerjisa Enerji	71,455	1,789	---	0.5%	8%	6%	91.00	AL	60.50	50.4%
Demir Çelik										
Erdemir	187,740	4,701	4.2%	3.1%	11%	9%	36.75	AL	26.82	37.0%
Kardemir (D)	31,367	785	0.8%	0.6%	-9%	-11%	39.50	AL	24.64	60.3%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriklik	35,431	887	---	0.5%	-26%	-27%	13.02	TUT	9.12	42.8%
Alkim Kimya	5,031	126	---	---	-12%	-13%	22.50	TUT	16.77	34.2%
Hektaş	26,217	657	---	0.4%	-20%	-21%	4.30	SAT	3.11	38.3%
Kimteks Polüretan	6,851	172	---	---	-26%	-27%	25.00	TUT	14.09	77.4%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Dağuş Otomotiv	39,160	981	---	0.5%	4%	2%	239.33	TUT	178.00	34.5%
Ford Otosan	325,820	8,159	2.7%	2.0%	1%	-1%	139.10	AL	92.85	49.8%
Kordsa	10,787	270	---	---	-23%	-24%	77.30	TUT	55.45	39.4%
Tofaş	104,400	2,614	1.1%	0.8%	9%	7%	220.00	TUT	208.80	5.4%
Türk Traktor	57,839	1,448	---	0.5%	-18%	-19%	943.00	AL	578.00	63.1%
Ötokoar	49,200	1,232	---	0.5%	-15%	-17%	580.60	TUT	410.00	44.0%
Brisa	21,892	548	---	---	-19%	-20%	118.60	TUT	71.75	65.3%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,192	80	---	---	-17%	-18%	26.79	AL	14.78	81.3%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,749	94	---	---	-40%	-41%	68.90	AL	31.50	118.7%
MLP Sağlık	66,663	1,669	---	0.6%	-9%	-10%	583.00	AL	349.00	67.0%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	47,760	1,196	---	0.4%	33%	31%	103.87	TUT	159.20	-34.8%
Selçuk Eczza Deposu	56,884	1,424	---	---	15%	13%	84.60	TUT	91.60	-7.6%
Perakende ve Toptan										
BİM	292,800	7,332	9.3%	6.9%	-8%	-10%	760.46	AL	488.00	55.8%
Bizim Toptan	2,047	51	---	---	-12%	-14%	36.00	TUT	25.44	41.5%
Mavi Giyim	33,449	838	---	0.8%	0%	-2%	67.83	AL	42.10	61.1%
Migros	86,544	2,167	2.1%	1.6%	-11%	-13%	883.10	AL	478.00	84.7%
Şok Marketler	20,445	512	---	0.4%	-16%	-18%	58.50	TUT	34.46	69.8%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	138,953	3,480	---	1.2%	-15%	-17%	72.93	AL	49.66	46.9%
TAB Gıda	49,018	1,228	---	0.3%	28%	26%	316.50	AL	187.60	68.7%
Ülker Bisküvi	39,476	989	0.7%	0.5%	-2%	-4%	171.93	AL	106.90	60.8%
Armada Gıda	8,791	220	---	---	---	---	55.90	AL	33.30	67.9%
Büyük Şefler Gıda	4,387	110	---	---	---	---	52.46	AL	41.00	28.0%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Arçelik	82,844	2,075	---	0.4%	-14%	-15%	205.00	AL	122.60	67.3%
Vestel Beyaz Eya	15,622	391	---	---	-42%	-43%	20.00	TUT	9.77	104.7%
Vestel Elektronik	11,741	294	---	0.2%	-51%	-52%	65.00	TUT	35.00	85.7%
Yataş	4,027	101	---	---	-2%	-4%	36.50	AL	26.88	35.8%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	3,840	96	---	---	-15%	-16%	80.64	AL	38.40	110.0%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	12,048	302	---	---	-22%	-23%	73.50	AL	40.16	83.0%
İndeks Bilgisayar	5,063	127	---	---	-12%	-13%	10.80	AL	6.75	60.0%
Kareli Elektronik	6,689	168	---	---	-19%	-20%	17.00	AL	8.30	104.8%
Kontrolmatik Teknoloji	13,689	343	---	0.3%	-45%	-46%	47.97	TUT	21.06	127.8%
Logo Yazılım	15,077	378	---	---	52%	50%	198.24	AL	158.70	24.9%
Turkcell	206,800	5,179	5.3%	3.9%	3%	2%	204.18	AL	94.00	117.2%
Türk Telekom	203,000	5,083	1.2%	0.9%	33%	31%	96.10	AL	58.00	65.7%
Savunma										
Aselsan	694,032	17,380	8.2%	6.1%	110%	106%	138.80	TUT	152.20	-8.8%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	25,807	646	---	---	-22%	-24%	207.00	TUT	134.80	53.6%
Çimsa	48,320	1,210	1.0%	0.7%	11%	9%	67.77	AL	51.10	32.6%
Kalekim	12,328	309	---	---	-13%	-14%	59.47	AL	26.80	121.9%
Havacılık										
Pegasus	126,375	3,165	2.5%	1.9%	19%	17%	362.50	AL	252.75	43.4%
TAV Havalimanları	95,906	2,402	2.1%	1.6%	-4%	-5%	460.00	AL	264.00	74.2%
Türk Hava Yolları	387,090	9,693	9.1%	6.7%	1%	-1%	450.56	AL	280.50	60.6%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	8,810	221	---	---	14%	12%	22.90	AL	17.62	30.0%
GYO'lar										
Emlak GYO	68,134	1,706	1.6%	1.2%	35%	33%	18.90	AL	17.93	5.4%
Ortak GYO	17,676	443	---	---	-13%	-15%	21.70	AL	12.14	78.7%
Ortunlar GYO	68,920	1,715	---	---	14%	12%	88.00	AL	68.50	21.2%
Bönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	45,678	1,144	---	---	5%	3%	210.40	AL	138.00	52.5%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet			94.2%		82.1%					

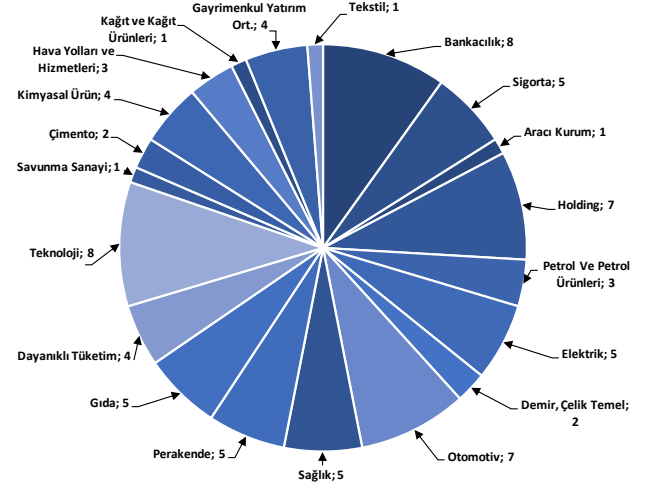
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 07 - 13 Temmuz 2025						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
7 Temmuz	Pazartesi	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	-0.60%	0.10%
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.40%	2.30%
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	247.1b
8 Temmuz	Salı	18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.20%
		22:00	ABD	Tüketici kredisi	\$10.500b	\$17.873b
9 Temmuz	Çarşamba	17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	-0.30%	-0.30%
		21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları	--	--
10 Temmuz	Perşembe	10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	-3.10%
		10:00	TR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	3.30%
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$248m
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	233k
11 Temmuz	Cuma	10:00	TR	Cari İşlemler Dengesi	-0.90b	-7.86b
		10:00	TR	Perakende Ticaret (Yıllık)	--	11.50%
12 - 13 Temmuz	Haftasonu	-	-			

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

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. Raporda 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 şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2025

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 değerlemeyi ifade etmektedir.

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

SAT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **%0'dan daha düşük** seviyelerde oluşması şeklindeki değerlemeyi 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 takip etmeye devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, analistlerimiz hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler.