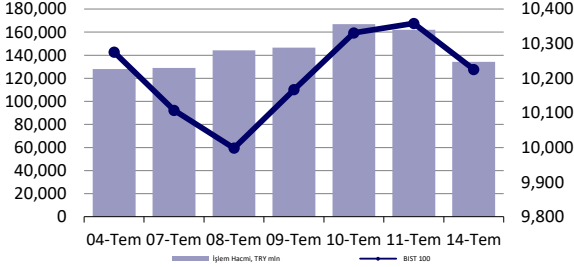


günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,225	10,358	-1.3%	9.8%	4.0%
İşlem Hacmi, TL mln	134,280	161,964	-17.1%	-11.5%	10.6%
Türkiye 2034 (27.09.2034)	29.89%	29.72%	17 bps	-84 bps	270 bps
TCMB karşık fonlama mlyt	46.00%	46.00%	0 bps	0 bps	-213 bps
USD/TRY	40.22	40.18	0.1%	2.0%	13.7%
EUR/TRY	46.69	46.86	-0.4%	2.5%	27.4%
Sepet (50/50)	43.45	43.52	-0.1%	2.3%	20.7%
DOW	44,023	44,460	-1.0%	4.3%	3.5%
S&P500	6,244	6,269	-0.4%	4.5%	6.2%
FTSE	8,938	8,998	-0.7%	1.0%	9.4%
MSCI EM	1,240	1,229	1.0%	4.2%	15.3%
MSCI EE	61.42	61.90	-0.8%	6.9%	46.2%
Shanghai SE Comp	3,505	3,520	-0.4%	3.8%	4.6%
Nikkei	39,678	39,460	0.6%	4.9%	-0.5%
Petrol (Brent)	68.84	68.71	0.2%	-5.2%	-5.2%
Altın	3,325	3,344	-0.6%	-3.1%	26.7%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	GENIL	177.50	5.7%	885,915
Ege Endüstri	EGEEN	7,670.00	2.4%	256,818
Türkiye Sigorta	TURSG	8.58	2.4%	194,090
Hektaş	HEKTS	3.46	2.1%	965,657
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	88.65	1.9%	1,052,270
1000 Yatırımlar Holding	BINHO	198.30	1.5%	560,733
En çok düşenler				
Halk Bankası	HALKB	26.20	-4.5%	1,001,542
Alarko Holding	ALARK	86.00	-4.4%	361,017
Margun Enerji	MAGEN	36.30	-4.2%	210,315
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	32.82	-4.1%	6,045,155
Akbank	AKBNK	66.90	-4.1%	6,087,914
Kuyas Yatırım	KUYAS	65.00	-4.0%	350,093

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10180 – 10350 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -1.28% değişimle 10.225 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, BIMAS, DOAS, FROTO ve HEKTS**. 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 % -1.38, BIST 100 endeksi ise % -1.28 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 16.07.2025](#)

Piyasalarda bugün

Hafta ortası işlemlerine, global taraftaki negatif tablo ile başlıyoruz. Resmi tatil nedeniyle işlem görmediğimiz Salı günü fiyatlamaları, Avrupa ve ABD varlıkları nezdinde değer kayıplarına işaret etti. Avrupa'da genele yayılan satış baskısında %-1.15 ile İspanya IBEX 35 endeksi öne çıkarken, gösterge endeks Stoxx 50 %-0.31'de günü tamamladı. Kritik enflasyon verisi ve banka finansallarının karşılandığı ABD fiyatlamaları da farklı bir tabloya işaret etmedi. Ancak, teknoloji sınıfı olumlu ayrıştı. Dow Jones endeksinde kayıp %1'e yakınsarken, S&P 500'de 6300 bölgesinde zorlanma gözlemlendi. Beklendiği şekilde yıllık enflasyon %2.7'ye, çekirdek enflasyon ise %2.9'a yükselirken, sınırlı da olsa tarifeler kaynaklı geçişlerin etkisi hissedildi. Her ne kadar beşinci ayda da beklentilerin kısmen gerisinde kalan bir enflasyon verisi takip edilmiş olsa da tarifelerin yarattığı ölçümleme ve değerlendirme belirsizliği yatırımcıları huzursuz ediyor. Ancak, henüz fiyatlamaları ciddi anlamda baskılayabilecek farklı bir eğilimin zemini oluşabilmiş değil. Fed futures tarafı 2025 için 2 faiz indirime çok yakın kalıyor ve fakat zayıflama var. Traderlar %66 olasılıkla 1.75 faiz indirimi adımını önceliklendiriyor. Dün, verinin de etkisiyle, %5'i test eden 30y vadeli tahvilde bu sabah faiz yatay. Öte yandan Amerikan doları değerlenmeye devam ediyor. Dolar endeksi Asya işlemlerinde 55 günlük hareketli ortalamasına yakın duruyor. Değerlendirmemiz, yukarı potansiyel açısından kritik teknik seviyelere yaklaştığımız yönünde. 99.40 seviyesinin aşılması durumunda 100.50 ve 102.00 bölgesi radara girebilir. Son olarak, Başkan Trump'ın gümrük vergisi uygulamalarında sıradaki isim Endonezya oldu. %19'luk tarife anlaşmasına karşı, ABD mallarının ülkeye girişi vergisiz olacak. Ayrıca, Endonezya, ABD'den 50 Boeing satın alımı gerçekleştirecek. ABD için son derece kazançlı bir anlaşma gibi görünüyor.

Yerel varlıklar tarafı, Pazartesi günü sabah notumuzda bahsettiğimiz şekilde, tahvildeki satıcıları seyrin hisse senetlerine sirayet etmesi ile takip edildi. Doğal olarak bankacılık sektörü hisseleri önderliğinde baskı gerçekleşti. Stopaj kararı sonrasında yaptığımız ilk değerlendirmede, atılan adımın TCMB'ye dair faiz indirimi beklentilerinde normalleşme-dengelenme sağlamasını beklediğimizi belirtmiştik. Son olarak Başkan Karahan'ın Londra mesajları da bu düşüncemizi biraz daha kuvvetlendirdi. XBANK'ın %-3.51 ile trade ettiği günde burası kaynaklı ayarlamaların etkili olduğunu düşünüyoruz. Ek olarak, geçtiğimiz hafta tahvil eğrisinin tüm vadelerinde ortalama 100bp artışın yaşanmasını da tahvil yatırımcısının hisse senedi kesimine göre zamanlama açısından daha erken davranması şeklinde yorumluyoruz. Ancak, nette kalıcı-kötümser pozisyonda değiliz. BIST 100'ün biraz daha dengelenme isteği bizim açımızdan sürpriz olmaz. Devamında ise Ağustos ayı ile birlikte çok daha kuvvetli bir tablo oluşumunu öngörmeye devam ediyoruz. Kur ve enflasyon makası arasındaki çeyreklik değişimin biraz daha kapandığı, enflasyon muhasebesi etkileri azalırken, başta EURUSD paritesi olmak üzere YP geliri ve/veya endeksli kazanç sağlama imkanı olan şirketlerde finansalların tek seferlik de olsa toparlandığını görmeyi beklediğimizden, bilanço sezonu, kendi içerisinde ayrışma gösterse de genel havayı destekleyebilir.

KAP haberleri**TTKOM**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. Maddesi çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 07.06.2013 tarihli 28670 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği ("III-61.1") çerçevesinde faaliyet göstermek üzere, Şirketimiz Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin %100'üne sahip olduğu, ödenmiş sermayesi 250.000 TL'den az olmamak kaydı ile, anonim şirket statüsünde bir varlık kiralama şirketi kurulmasına karar vermiştir.

CIMSA

Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 5 Ağustos 2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

GENİL

Şirketimiz Yönetim Kurulu,

1- Şirketimizin 300.000.000-TL olan sermayesinin 5.000.000.000-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamının iç kaynaklardan karşılanması yoluyla 4.200.000.000-TL arttırılarak 4.500.000.000-TL'ye yükseltilmesine,

2- İç Kaynaklardan yapılacak 4.200.000.000-TL'lik sermaye arttırımının Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan 2.500.987.197,75 TL tutarındaki kısmının hisse senedi ihraç primleri hesabından, 1.699.012.802,25 TL tutarındaki kısmının ise sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından karşılanmasına,

3- Türkiye Finansal Raporlama Standardı'na göre hazırlanan finansal raporlara göre ise, 2.257.882.986-TL tutarındaki kısmının paylara ilişkin primler/iskontolar hesabından, 1.544.227.621-TL tutarındaki kısmının sermaye düzeltmesi farkları hesabından, 397.889.393-TL'lik kısmının ise geçmiş yıllar karları hesabından karşılanmasına

4- Söz konusu sermaye arttırımı işlemi için ihraç belgesi ve gerekli diğer belgelerin hazırlanmasına ve gerekli izin ve onaylar için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına,

5- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin buna göre tadil edilmesine ve buna ilişkin gerekli izin için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına, oybirliği ile karar vermiştir.

AFYON

Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 1 Ağustos 2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

TTKOM

Şirketimizin 01.04.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 13.08.2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

ZOREN

Şirketimizin Dorad Energy Ltd. ("Dorad")'de sahip olduğu ve Dorad sermayesinin %25'ine karşılık gelen paylarının tümünün satışına ilişkin 06.03.2025 ve 17.04.2025 tarihli özel durum açıklamalarımız kapsamında;

Ön alım hakkına tabi olmayan, her biri 1 Yeni İsrail Şekli ("NIS") nominal değerli toplam 1.064 adet hisseye tekabül eden %10 oranındaki payımızın Phoenix Grubu'na satışı, imzalanan hisse alım sözleşmesi uyarınca 282.941.776 NIS bedel üzerinden tamamlanmış olup işleme ilişkin nihai satış bedeli, vergiye ilişkin uyarlamaların ardından kesinleşecektir.

Ön alım hakkına tabi olan 1 NIS nominal değerli toplam 1.596 adet hisseye tekabül eden son %15'lik payımıza ilişkin olarak, Dorad'ın mevcut ortakları Ellomay Luzon Energy Infrastructures Ltd. ("Ellomay Luzon") ve Edelcom Ltd. ("Edelcom") ön alım haklarını kullanmışlardır. Bu kapsamda, 1.596 adet hissenin, aynı pay değeri üzerinden Ellomay Luzon ve Edelcom tarafından eşit şekilde satın alınmasına ilişkin izin ve onay süreçleri halen devam etmektedir.

Gelişmeler tam ve zamanında kamuya açıklanacaktır.

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
GENTS	Kar payı	16.07.2025	24.14	0.15	0.13	23.99	0.62%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel, KAP

Haftalık Genel Kurul Takvimi						
14.Tem.25	15.Tem.25	16.Tem.25	17.Tem.25	18.Tem.25	19.Tem.25	20.Tem.25
ERCB		ANELE	AVOD COSMO	MOGAN ONRYT		

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 (%)
14.07.2025	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	73,785	15.22 - 15.35	7,211,222	3.34%
14.07.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	XUSIN:IS	Gıda	13,935	52.95 - 53.25	421,164	0.29%

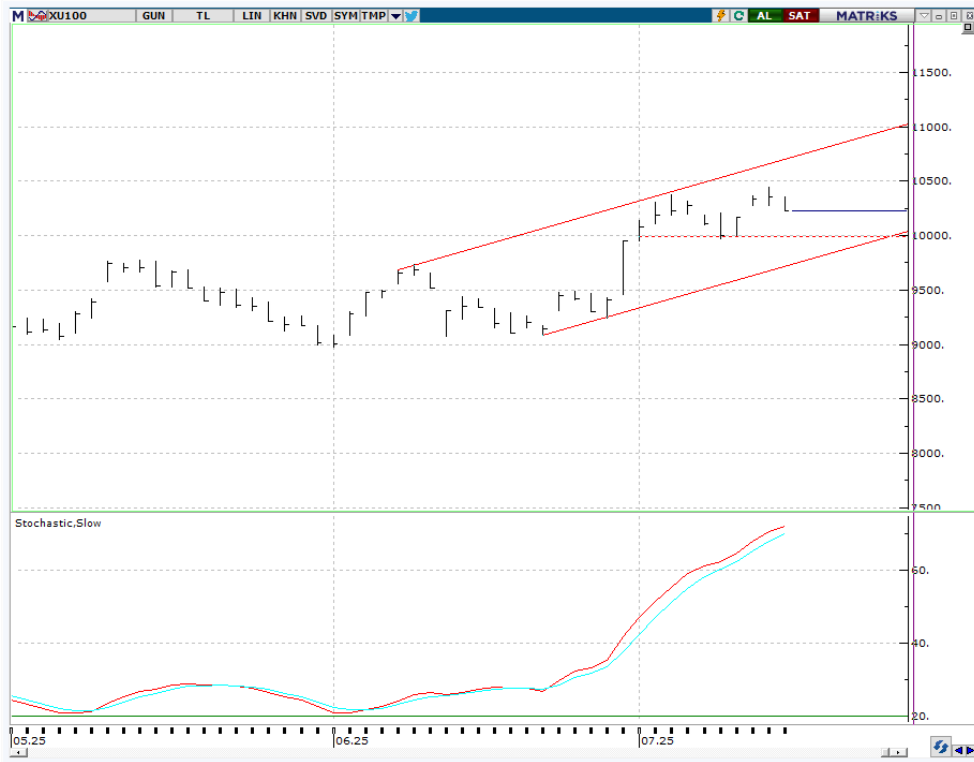
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

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

Teknik yorum

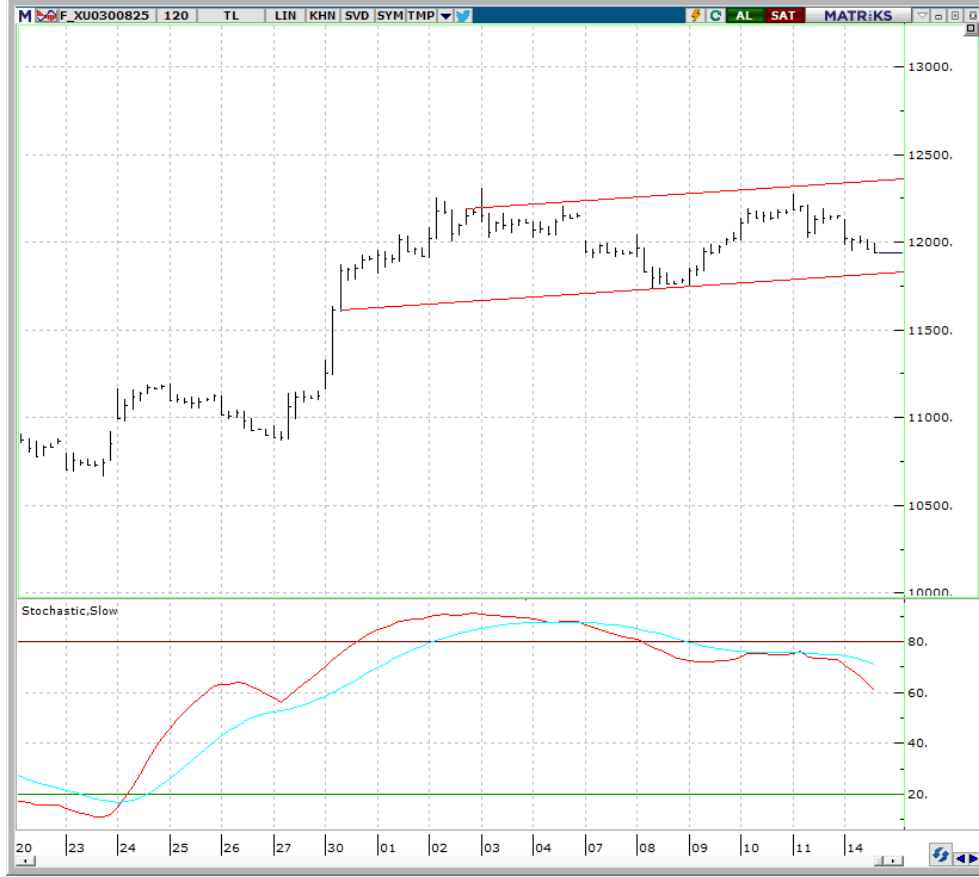
BIST 100 endeksi

Dün endeks -1.28% değişimle 10225.48 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. 10330 üstünde kalıcı olamayan endeks gelen satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. 10000 – 10180 bandını alım fırsatı olarak görmeye devam ediyoruz. Kısa vadeli ilk / kritik direnç seviyesi 10330. 5 g Ort. 10216,14 22 g. Ort. 9733,09 seviyesindeler. Destek olarak 10000 ve 10180, direnç olarak 10280 ve 10350 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10180 – 10350 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



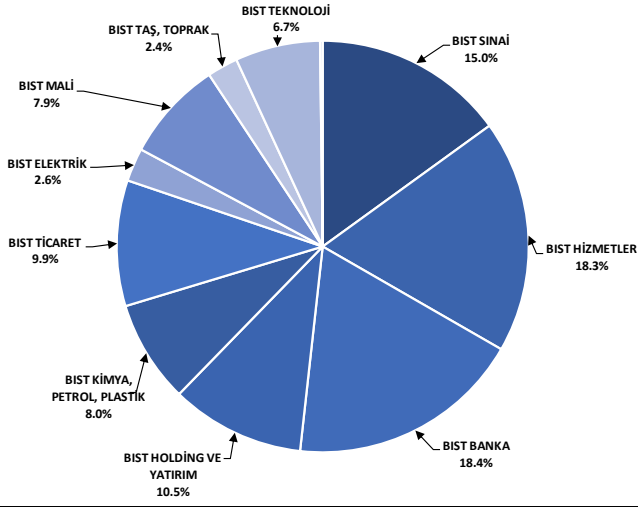
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -1.54% değişimle günü 11941.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks 12070 altında artan satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. 11760 – 11820 bandını kısa vadeli kuvvetli destek bandı olarak izliyoruz ve bu seviyeden / yaklaştıkça tepki alımlarının gelebileceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli satış baskısının ancak 12000 üstünde azalabileceğini düşünüyoruz. 5g. Ort. 12012,40 22 g. Ort. 11502,64 seviyesindeler. Destek olarak 11820 ve 11900, direnç olarak ise 12000 ve 12 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 12000– 12120 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



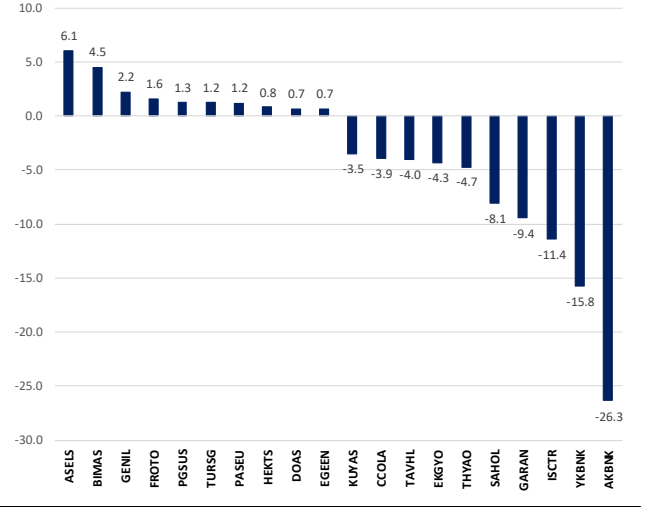
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



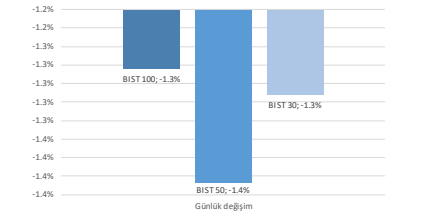
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	14.07.2025	11.07.2025	Günlük değişim	31.12.2024	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10225	10358	-1.3%	9831	4%
XU30	BIST 30	11414	11566	-1.3%	10756	6%
XU50	BIST 50	9051	9180	-1.4%	8657	5%
XBANK	BIST BANKA	15780	16355	-3.5%	14555	8%
XUTUM	BIST TUM	12434	12529	-0.8%	11454	9%
XUMAL	BIST MALİ	13283	13524	-1.8%	11758	13%
XQ30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11688	11844	-1.3%	11004	6%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10228	10361	-1.3%	9833	4%
XBANA	BIST ANA	39517	39070	1.1%	30646	29%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4914	4886	0.6%	4875	1%
XELKT	BIST ELEKTRİK	541	544	-0.4%	512	6%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	12574	12648	-0.6%	3875	225%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11037	11155	-1.1%	11496	-4%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	4491	4485	0.1%	3588	25%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	129479	129110	0.3%	93305	39%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9552	9642	-0.9%	8914	7%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2414	2428	-0.6%	2326	4%
XINSA	BIST İNŞAAT	16064	16337	-1.7%	11506	40%
KKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6651	6650	0.0%	5624	18%
KKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	11318	11353	-0.3%	11536	-2%
KKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	31725	31346	1.2%	26006	22%
KKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8976	9075	-1.1%	8254	9%
XMADN	BIST MADENCİLİK	9086	9199	-1.2%	7052	29%
XMANA	BIST METAL ANA	17245	17417	-1.0%	16396	5%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	19672	19688	-0.1%	21119	-7%
XSDA	BIST ADANA	59350	59645	-0.5%	59941	-1%
XSANK	BIST ANKARA	25629	25659	-0.1%	18440	39%
X SANT	BIST ANTALYA	12992	12848	1.1%	9914	31%
XSBAU	BIST BAÜKESİR	8887	8767	1.4%	10126	-12%
XSBRU	BIST BURSA	14453	14513	-0.4%	15042	-4%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	7653	7637	0.2%	7453	3%
XSGRT	BIST SİĞORTA	56509	56187	0.6%	66509	-15%
XSIST	BIST İSTANBUL	13197	13293	-0.7%	12784	3%
XSIZM	BIST İZMİR	15660	15714	-0.3%	14591	7%
XSKAY	BIST KAYSERİ	29902	29679	0.7%	33099	-10%
XSKOC	BIST KOCAELİ	24787	24762	0.1%	23606	5%
XSKON	BIST KONYA	12588	12133	3.7%	8768	44%
XSPOR	BIST SPOR	2451	2455	-0.2%	3162	-22%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	34338	34281	0.2%	43602	-21%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13929	14068	-1.0%	14103	-1%
XTCRT	BIST TİCARET	24113	23982	0.5%	25386	-5%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3515	3506	0.2%	3757	-6%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	13402	13589	-1.4%	13926	-4%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	11149	11249	-0.9%	10754	4%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1577	1565	0.8%	1301	21%
XTURM	BIST TÜM-100	44349	44025	0.7%	36991	23%
XUHZ	BIST HİZMETLER	10149	10153	0.0%	9589	6%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	37178	37260	-0.2%	33949	10%
XUSIN	BIST SİNAİ	12937	13011	-0.6%	13054	-1%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	14043	14243	-1.4%	13486	4%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	21750	21570	0.8%	13943	56%
XYLDZ	BIST YILDIZ	11391	11510	-1.0%	10726	6%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM.Y.O.	3316	3255	1.9%	3567	-7%
XYU20	BIST 100-30	17326	17538	-1.2%	17660	-2%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	12626	12675	-0.4%	11395	11%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	76193	77637	-1.9%	49719	53%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	14048	14572	-3.6%	12876	9%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	23864	23711	0.6%	20007	19%

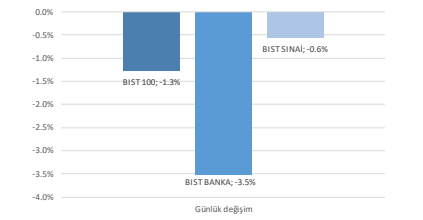
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



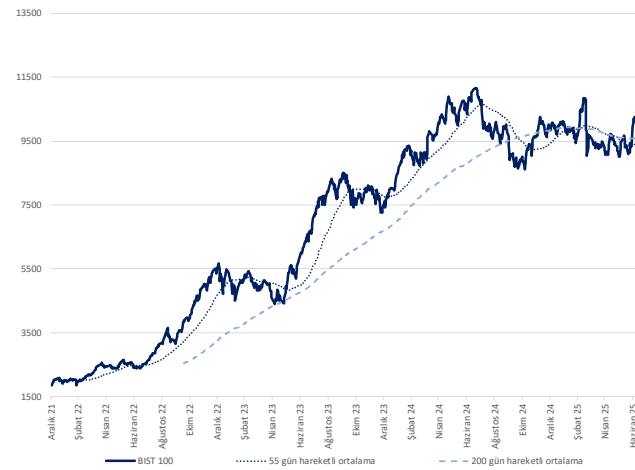
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



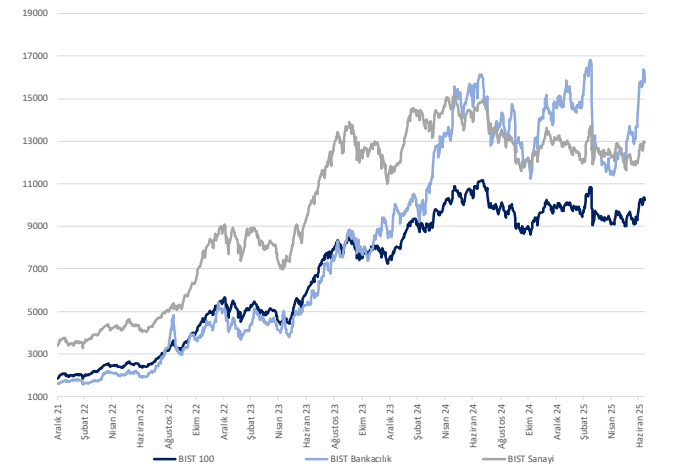
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Endeks Performansları



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	155.50	154.00	0.97%	4,857.24	62.42	3.77	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
BİMAS	499.00	495.75	0.66%	2,163.27	53.76	3.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	100.0
DOAS	183.40	183.10	0.16%	457.24	57.77	1.37	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
FROTO	96.05	95.30	0.79%	1,020.14	64.54	2.19	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	100.0
HEKTS	3.46	3.39	2.06%	965.66	62.99	0.08	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
TURSG	8.58	8.38	2.39%	194.09	58.61	0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
ZOREN	3.16	3.14	0.64%	158.05	58.89	0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
EFORC	129.40	128.20	0.94%	352.83	90.51	5.85	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
GENIL	177.50	168.00	5.65%	885.92	71.04	6.10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
BİNHÖ	198.30	195.40	1.48%	560.73	44.02	- 6.56	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	87.5
EĞEEN	7,670.00	7,490.00	2.40%	256.82	51.00	- 130.55	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	87.5
PASEU	88.65	87.00	1.90%	1,052.27	61.63	2.57	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
TUPRS	155.50	156.20	-0.45%	4,092.38	67.76	4.92	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
ALFAS	45.46	45.82	-0.79%	76.78	58.36	0.44	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
KTELEV	8.24	8.14	1.23%	437.48	60.85	0.18	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
OTKAR	450.00	450.00	0.00%	164.18	67.90	11.15	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
PGSUS	264.00	262.25	0.67%	2,199.42	61.01	4.91	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
SMRTG	31.08	31.36	-0.89%	135.45	61.41	0.62	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
FENER	14.60	14.54	0.41%	855.47	73.81	0.91	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
OBAMS	60.15	59.95	0.33%	403.32	61.96	1.46	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0
TABDO	196.30	196.90	-0.30%	197.94	72.43	6.36	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	66.0
CLBİB	1,702.00	1,700.00	0.12%	175.31	47.73	- 50.25	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
DSTKF	375.50	379.25	-0.99%	307.91	65.95	22.90	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
ALTNY	83.35	82.80	0.66%	242.35	50.58	0.52	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	53.5
BSOKE	14.00	13.94	0.43%	103.16	34.65	- 0.70	✓	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	53.5
ENERY	7.41	7.33	1.09%	255.46	72.60	0.41	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	53.5
GRSEL	267.00	266.00	0.38%	96.58	47.19	0.54	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	53.5
BALSU	20.08	20.78	-3.37%	268.61	51.60	0.07	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	50.0
BRSAN	333.50	334.00	-0.15%	107.75	53.86	0.34	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	62.5	50.0
EUPWR	30.80	31.66	-2.72%	360.31	64.80	1.02	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	87.5	50.0
GESAN	46.50	46.48	0.04%	141.46	61.87	1.10	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	50.0
KCHOL	164.50	165.60	-0.66%	3,505.84	63.86	4.15	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	100.0	50.0
SÖKM	35.54	35.60	-0.17%	175.59	55.48	0.22	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	100.0	50.0
THYAO	291.00	293.00	-0.68%	9,540.83	57.13	3.72	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	100.0	50.0
TTIRAK	597.00	606.00	-1.49%	114.54	53.05	2.22	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	100.0	50.0
AEFES	15.20	15.69	-3.12%	670.86	52.31	0.26	x	x	✓	✓	✓	✓	x	50.0	41.0
AGHOL	266.00	273.50	-2.74%	111.83	52.02	2.80	x	x	✓	✓	✓	✓	x	75.0	41.0
AKSA	9.21	9.35	-1.50%	95.97	48.99	0.00	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	41.0
AKSEN	34.50	35.00	-1.43%	84.52	57.01	0.38	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	41.0
ALARAK	86.00	89.95	-4.39%	361.02	54.11	1.32	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	41.0
ASTOR	92.30	93.55	-1.34%	540.33	49.17	0.01	x	x	✓	✓	✓	✓	x	50.0	41.0
AVPGY	65.30	65.15	0.23%	60.52	71.43	2.61	x	✓	x	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
BERA	14.68	14.91	-1.54%	61.82	51.09	0.08	x	x	✓	✓	✓	✓	x	50.0	41.0
BRYAT	1,850.00	1,880.00	-1.60%	82.07	51.58	8.11	x	x	✓	✓	✓	✓	x	87.5	41.0
CANTE	1.58	1.61	-1.86%	277.80	52.38	0.01	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	41.0
CİMSA	51.25	52.00	-1.44%	208.64	57.12	0.97	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
CWENE	16.49	16.62	-0.78%	100.62	60.92	0.43	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	41.0
DOHOL	15.71	16.08	-2.30%	117.70	55.72	0.23	x	x	✓	✓	✓	✓	x	75.0	41.0
EKOYO	18.50	19.15	-3.39%	2,743.35	68.07	1.05	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
ENISA	63.15	64.25	-1.71%	132.36	66.09	2.06	x	x	✓	✓	✓	✓	x	91.0	41.0
GRTHO	362.75	366.50	-1.02%	99.25	54.79	10.16	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	41.0
HALKB	26.20	27.44	-4.52%	1,001.54	64.29	1.46	x	x	✓	✓	✓	✓	x	91.0	41.0
İSMEN	39.18	39.84	-1.66%	215.22	61.46	1.05	x	x	✓	✓	✓	✓	x	100.0	41.0
KROMD	24.88	25.62	-2.89%	846.34	53.46	0.57	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	41.0
LMKDC	28.60	29.22	-2.12%	158.35	61.41	0.58	x	x	✓	✓	✓	✓	x	75.0	41.0
MAGEN	36.30	37.88	-4.17%	210.31	60.26	0.80	x	x	✓	✓	✓	✓	x	100.0	41.0
MPARK	355.00	361.75	-1.87%	119.85	58.40	7.71	x	x	✓	✓	✓	✓	x	50.0	41.0
ODAS	5.07	5.16	-1.74%	199.61	53.37	0.06	x	x	✓	✓	✓	✓	x	87.5	41.0
OYAKK	23.86	24.50	-2.61%	341.18	57.25	0.54	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
PETKM	17.37	17.74	-2.09%	745.06	55.14	0.20	x	x	✓	✓	✓	✓	x	100.0	41.0
RAYHY	114.10	117.00	-2.48%	668.17	53.49	2.08	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	41.0
TAYHL	268.75	275.50	-2.45%	412.56	63.72	9.39	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
TOASO	211.00	213.50	-1.17%	838.00	64.47	6.41	x	x	✓	✓	✓	✓	x	75.0	41.0
TSKB	13.12	13.55	-3.17%	221.43	63.51	0.56	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
ULKER	108.60	110.90	-2.07%	524.65	54.65	1.96	x	x	✓	✓	✓	✓	x	87.5	41.0
VESTİ	36.06	37.30	-3.32%	316.66	52.03	0.02	x	x	✓	✓	✓	✓	x	87.5	41.0
YKBNK	32.82	34.22	-4.09%	6,045.15	66.39	1.72	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
ANGSR	88.60	89.00	-0.45%	96.91	49.88	0.36	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	62.5	37.5
GLRMK	132.50	134.90	-1.78%	267.10	47.50	- 1.38	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	87.5	37.5
GUBRF	240.00	239.60	0.17%	682.88	50.38	- 2.22	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	62.5	37.5
KOZAA	81.80	82.75	-1.15%	195.93	46.06	- 0.96	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	37.5
MGRGS	486.00	489.50	-0.72%	198.30	49.82	1.22	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	62.5	37.5
SASA	3.19	3.23	-1.24%	2,241.92	51.47	- 0.03	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	62.5	37.5
TUREX	10.39	10.76	-3.44%	798.52	30.83	- 2.94	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	25.0	37.5
İSCTR	14.56	14.99	-2.87%	5,064.14	72.43	0.84	x	x	x	✓	✓	✓	x	66.0	33.0
MAVİ	43.50	44.00	-1.14%	384.88	73.30	2.54	x	x	✓	✓	✓	✓	x	70.5	33.0
AKBNK	66.90	69.75	-4.09%	6,087.91	60.41	3.24	x	x	✓	✓	x	✓	x	20.5	28.5
ARCLK	122.70	126.10	-2.70%	196.29	54.12	2.94	x	x	✓	✓	x	✓	x	50.0	28.5
BTGCM	4.41	4.46	-1.12%	223.85	37.39	- 0.15	x	x	✓	✓	x	✓	x	62.5	28.5
CCOLA	49.00	50.65	-3.26%	403.88	45.95	0.15	x	x	✓	✓	x	✓	x	87.5	28.5
ENKAI	64.20	65.05													

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



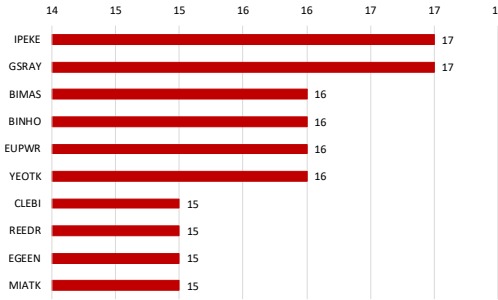
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	15.20	15.69	-3.1%	18.84	13.27	24%	13%	x
AGHOL	266.00	273.50	-2.7%	334.92	243.00	26%	9%	x
AKBNK	66.90	69.75	-4.1%	73.46	48.50	10%	28%	x
AKSA	9.21	9.35	-1.5%	12.72	8.62	38%	6%	x
AKSEN	34.50	35.00	-1.4%	37.44	31.10	9%	10%	x
ALARK	86.00	89.95	-4.4%	102.05	73.89	19%	14%	x
ALFAS	45.46	45.82	-0.8%	59.80	38.50	32%	15%	x
ALTNY	83.35	82.80	0.7%	97.95	68.60	18%	18%	x
ANSGR	88.60	89.00	-0.4%	108.82	81.00	23%	9%	x
ARCLK	122.70	126.10	-2.7%	150.20	105.40	22%	14%	x
ASELS	155.50	154.00	1.0%	155.50	93.45	-	40%	✓
ASTOR	92.30	93.55	-1.3%	121.90	81.85	32%	11%	x
AVPGY	65.30	65.15	0.2%	65.60	49.34	0%	24%	x
BALSU	20.08	20.78	-3.4%	24.60	13.80	23%	31%	x
BERA	14.68	14.91	-1.5%	18.09	13.50	23%	8%	x
BIMAS	499.00	495.75	0.7%	556.69	411.12	12%	18%	x
BINHO	198.30	195.40	1.5%	353.75	179.40	78%	10%	x
BRSAN	333.50	334.00	-0.1%	416.00	298.25	25%	11%	x
BRYAT	1850.00	1880.00	-1.6%	2204.00	1674.20	19%	10%	x
BSOKE	14.00	13.94	0.4%	22.96	11.95	64%	15%	x
BT CIM	4.41	4.46	-1.1%	5.62	3.73	27%	15%	x
CANTE	1.58	1.61	-1.9%	1.78	1.36	13%	14%	x
CCOLA	49.00	50.65	-3.3%	56.50	45.50	15%	7%	x
CIMSA	51.25	52.00	-1.4%	54.30	43.22	6%	16%	x
CLEBI	1702.00	1700.00	0.1%	3053.06	1461.00	79%	14%	x
CWENE	16.49	16.62	-0.8%	18.86	13.70	14%	17%	x
DOAS	185.40	183.10	1.3%	214.74	152.44	16%	18%	x
DOHOL	15.71	16.08	-2.3%	16.93	13.06	8%	17%	x
DSTKF	375.50	379.25	-1.0%	386.00	105.00	3%	72%	x
EFORC	129.40	128.20	0.9%	129.40	66.65	-	48%	✓
EGEN	7670.00	7490.00	2.4%	10405.20	6852.50	36%	11%	x
EKGYO	18.50	19.15	-3.4%	19.15	10.94	4%	41%	x
ENERY	7.41	7.33	1.1%	7.41	3.14	-	58%	✓
ENISA	63.15	64.25	-1.7%	64.25	52.05	2%	18%	x
ENKAI	64.20	65.05	-1.3%	74.48	46.58	16%	27%	x
ERGL	26.90	27.16	-1.0%	27.48	20.76	2%	23%	x
EUPWR	30.80	31.66	-2.7%	38.82	24.04	26%	22%	x
FENER	14.60	14.54	0.4%	14.60	9.09	-	38%	✓
FROTO	96.05	95.30	0.8%	107.60	80.15	12%	17%	x
GARAN	137.50	142.20	-3.3%	142.20	99.90	3%	27%	x
GENIL	177.50	168.00	5.7%	177.50	117.67	-	34%	✓
GESAN	46.50	46.48	0.0%	56.70	38.00	22%	18%	x
GLRMK	132.50	134.90	-1.8%	166.40	125.50	26%	5%	x
GRSEL	267.00	266.00	0.4%	309.75	176.50	16%	34%	x
GRTHO	362.75	366.50	-1.0%	396.50	236.00	9%	35%	x
GSRAY	1.22	1.25	-2.4%	1.60	1.15	31%	6%	x
GURRF	240.00	239.60	0.2%	315.25	219.30	31%	9%	x
HALKB	26.20	27.44	-4.5%	27.44	18.33	5%	30%	x
HEKTS	3.46	3.39	2.1%	3.75	2.85	8%	18%	x
IEYHO	14.17	14.22	-0.4%	15.19	8.03	7%	43%	x
IPEKE	58.60	60.10	-2.5%	70.85	53.00	21%	10%	x
ISCTR	14.56	14.99	-2.9%	16.07	10.13	10%	30%	x
ISMEN	39.18	39.84	-1.7%	46.80	32.68	19%	17%	x
KCAER	13.40	13.54	-1.0%	14.50	9.86	8%	26%	x
KCHOL	164.50	165.60	-0.7%	175.89	135.00	7%	18%	x
KONTR	21.28	21.76	-2.2%	35.47	20.01	67%	6%	x
KOZAA	81.80	82.75	-1.1%	93.10	66.85	14%	18%	x
KOZAL	23.82	24.52	-2.9%	29.72	22.40	25%	6%	x
KRDMD	24.88	25.62	-2.9%	33.86	21.74	36%	13%	x
KTLEV	8.24	8.14	1.2%	8.55	5.04	4%	39%	x
KUYAS	65.00	67.70	-4.0%	70.75	24.02	9%	63%	x
LMKDC	28.60	29.22	-2.1%	33.13	24.06	16%	16%	x
MAGEN	36.30	37.88	-4.2%	37.88	24.28	4%	33%	x
MAVI	43.50	44.00	-1.1%	44.70	30.30	3%	30%	x
MGROS	486.00	489.50	-0.7%	587.28	442.80	21%	9%	x
MIATK	31.28	31.26	0.1%	46.44	26.80	48%	14%	x
MPARK	355.00	361.75	-1.9%	365.50	302.00	3%	15%	x
OBAMS	60.15	59.95	0.3%	85.90	42.04	43%	30%	x
ODAS	5.07	5.16	-1.7%	5.97	4.56	18%	10%	x
OTKAR	450.00	450.00	0.0%	512.50	360.25	14%	20%	x
OYAKC	23.86	24.50	-2.6%	32.18	20.74	35%	13%	x
PASEU	88.65	87.00	1.9%	89.60	34.96	1%	61%	x
PETKM	17.37	17.74	-2.1%	18.41	15.81	6%	9%	x
PGSUS	264.00	262.25	0.7%	282.75	214.50	7%	19%	x
RALYH	114.10	117.00	-2.5%	142.10	86.70	25%	24%	x
REEDR	8.93	8.98	-0.6%	13.82	8.87	55%	1%	x
SAHOL	88.70	90.90	-2.4%	104.72	72.20	18%	19%	x
SASA	3.19	3.23	-1.2%	4.23	2.78	33%	13%	x
SISE	35.70	36.10	-1.1%	39.94	32.08	12%	10%	x
SKBNK	7.01	6.98	0.4%	7.39	3.83	5%	45%	x
SMRTG	31.08	31.36	-0.9%	38.30	25.68	23%	17%	x
SOKM	35.54	35.60	-0.2%	42.72	31.94	20%	10%	x
TABGD	196.30	196.90	-0.3%	196.90	152.59	0%	22%	x
TAVHL	268.75	275.50	-2.5%	275.50	214.50	3%	20%	x
TCELL	92.30	92.40	-0.1%	107.15	84.77	16%	8%	x
THYAO	291.00	293.00	-0.7%	333.34	252.00	15%	13%	x
TKFEN	108.90	109.30	-0.4%	150.00	70.00	38%	36%	x
TOASO	211.00	213.50	-1.2%	217.60	151.20	3%	28%	x
TSKB	13.12	13.55	-3.2%	13.67	10.09	4%	23%	x
TTKOM	55.60	57.00	-2.5%	62.40	45.64	12%	18%	x
TTRAK	597.00	606.00	-1.5%	805.19	554.00	25%	7%	x
TUPRS	155.50	156.20	-0.4%	156.20	117.60	0%	24%	x
TUREX	10.39	10.76	-3.4%	48.02	9.81	362%	6%	x
TURSG	8.58	8.38	2.4%	9.80	7.73	14%	10%	x
ULKER	108.60	110.90	-2.1%	131.14	97.64	21%	10%	x
VAKBN	27.34	28.08	-2.6%	28.68	20.30	5%	26%	x
VESTL	36.06	37.30	-3.3%	61.40	31.76	70%	12%	x
YEOTK	37.86	38.74	-2.3%	60.00	34.16	58%	10%	x
YKBNK	32.82	34.22	-4.1%	34.26	22.16	4%	32%	x
ZOREN	3.16	3.14	0.6%	4.05	2.82	28%	11%	x

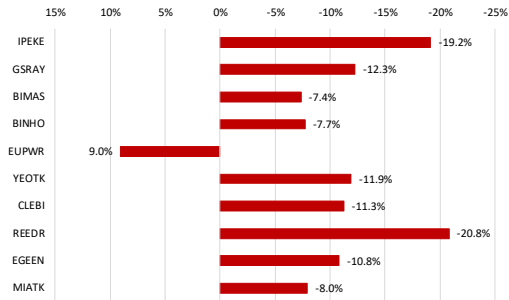
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

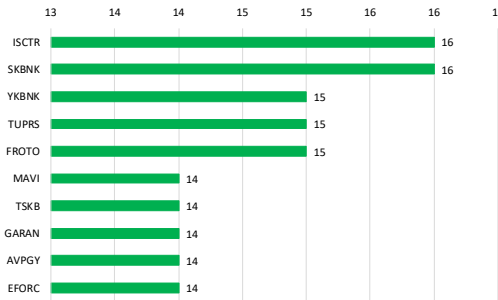
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



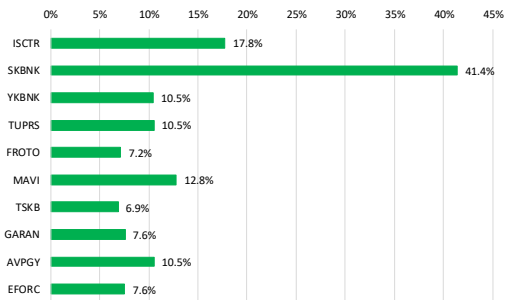
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

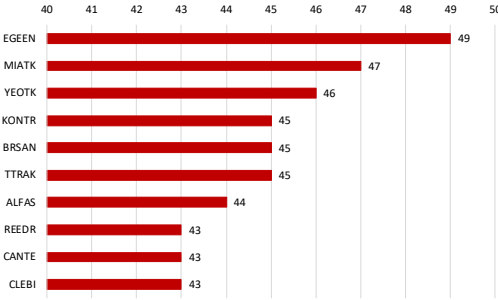


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

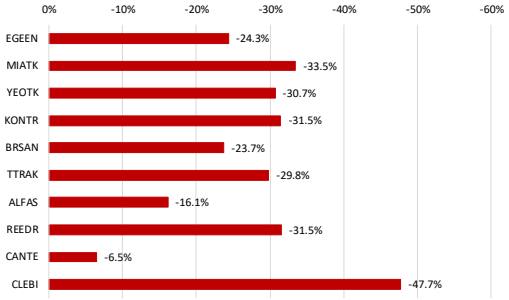


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

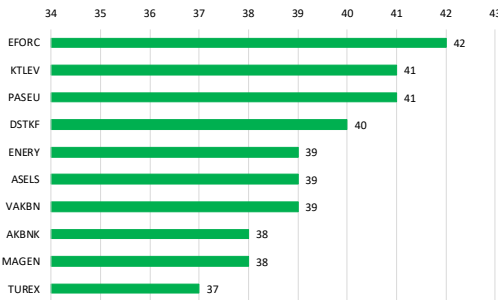
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



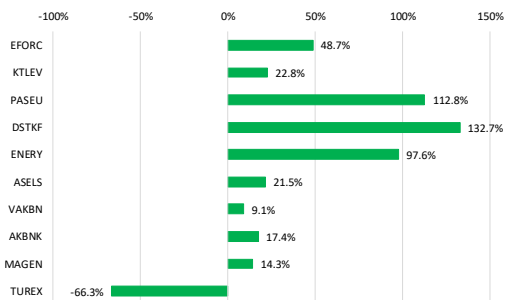
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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

DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 HIZLI BAKIŞ									
Hisse kodu	Şirket ismi	Sektör	F/K	FD/FAVÖK	FD/SATIŞLAR	Özkaynak karlılığı	Piyasa değeri (milyar TL)	Halka açıklık oranı	BIST 100 payı
AEFES	Anadolu Efes Biraçılık	BİRACILIK VE MESRUBAT	7.61	4.08	0.65	12%	90.0	32%	1.0%
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDING	18.89	2.48	0.24	3%	64.8	34%	0.7%
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	8.11			19%	347.9	52%	6.2%
AKSA	Akso	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	66.21	9.59	1.37	2%	35.8	37%	0.4%
AKSEN	Akso Enerji	ELEKTRİK	26.36	8.24	2.01	3%	42.3	21%	0.3%
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	27.17		5.64	2%	37.4	37%	0.5%
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	22.43	17.02	2.19	18%	16.7	20%	0.1%
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	35.17	20.91	9.28	17%	19.6	36%	0.2%
ANKSR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.31			39%	44.3	35%	0.5%
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM		8.83	0.41	-3%	82.9	25%	0.7%
ASELS	Aselsan	İLETİŞİM CİHAZLARI	41.29	21.62	5.43	12%	709.1	26%	6.0%
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	16.31	10.30	3.10	26%	92.1	28%	0.9%
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	GYAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	7.05	8.64	6.04	10%	26.1	25%	0.2%
BALSU	Balısu Gıda	GIDA	53.74	21.36	1.61		22.3	25%	0.2%
BERA	Bera Holding	HOLDING	27.64	4.60	0.53	1%	10.0	64%	0.2%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	16.81	13.27	0.55	15%	299.4	68%	6.7%
BINHO	1000 Yatırımlar Holding	HOLDING			250.06	-16%	9.3	38%	0.1%
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL		36.75	1.13	-3%	47.3	20%	0.3%
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDING	24.49		557.60	8%	52.0	13%	0.2%
BSDKE	Bartsöke Çimento	CİMENTO	35.82	97.70	5.62	7%	22.4	25%	0.2%
BTICIM	Bati Çimento	CİMENTO	758.09	16.18	2.14	0%	24.6	49%	0.4%
CANTE	Can2 Termik	ELEKTRİK		4.91	1.93	-4%	11.1	51%	0.2%
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACILIK VE MESRUBAT	9.91	6.92	1.14	23%	137.1	25%	1.2%
CİMSA	Cimsa	CİMENTO	17.76	11.30	2.05	10%	45.0	45%	0.7%
CLEBI	Celebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	11.65	7.60	2.07	56%	41.4	12%	0.2%
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	31.89	10.67	2.06	5%	16.5	29%	0.2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	8.46	3.43	0.26	8%	40.8	39%	0.5%
DOHOL	Doğan Holding	HOLDING	14.08	3.87	0.32	4%	41.1	36%	0.5%
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FINANSAL KIRALAMA, FAKTORİNG	55.91				125.2	25%	1.0%
EFORC	Efor Çay	GIDA	104.03	44.83	5.82	12%	47.0	25%	0.4%
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	36.14	24.52	4.87	10%	24.2	34%	0.3%
EKOYO	Eko Yayıncılık O.	GYAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	4.25	9.57	1.45	17%	70.3	51%	1.2%
ENERE	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	25.08	16.38	2.34	9%	66.7	22%	0.5%
ENUSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK		3.73	0.60	-3%	74.6	20%	0.5%
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	16.14	10.09	2.38	9%	385.2	12%	1.5%
EREGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	22.67	13.81	1.18	4%	188.3	48%	3.0%
EUPWR	Eurowpower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	61.43	12.26	2.19	4%	20.3	27%	0.2%
FENER	Fenerbahçe	SPOR			2.81		18.3	34%	0.2%
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	9.14	10.66	0.66	30%	337.0	18%	2.0%
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	6.07			32%	577.5	14%	2.8%
GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAGLIK	204.69	37.34	3.46	3%	53.3	23%	0.4%
GESAN	Gırsım Elektrik Sanayi Taahhut Ve Ticaret	ELEKTRİK	11.59	6.06	1.29	17%	21.4	28%	0.2%
GÜSKN	Gülsin Akgr Sanayi	İNŞAAT, TAAHHÜT	12.95	11.93	1.19	42%	42.7	12%	0.2%
GUSEL	Gür-Sel Turizm Tapmacılık Ve Servis	TURİZM	15.09	8.63	2.80	28%	27.2	29%	0.3%
GRTHO	Granturk Holding	PERAKENDE	46.00	71.37	9.31	20%	45.3	27%	0.4%
GSRAY	Galatasaray	SPOR	173.23	100.22	1.76	6%	16.5	39%	0.2%
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	23.51	13.03	1.53	18%	80.2	22%	0.6%
HALXB	Halk Bankası	BANKACILIK	10.86			12%	188.2	9%	0.6%
HEKTS	Hekeş	TARIM KİMYASALLARI			6.11	-36%	26.2	4%	0.4%
IYHOL	İşkar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDING		27.55	2.25	-24%	7.7	90%	0.2%
IPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları	ELEKTRİK		1.08	0.19	-10%	15.2	36%	0.2%
ISCTR	İş Bankası (Ç)	BANKACILIK	8.29			15%	364.0	31%	3.8%
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	8.60	2.36	0.04	26%	58.8	28%	0.6%
KCAR	Kocaeli Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	110.86	12.64	1.37	2%	25.7	24%	0.2%
KCHOL	Koc Holding	HOLDING		9.20	1.56	0%	412.2	32%	3.0%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	146.44	18.29	2.06	2%	13.8	65%	0.3%
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK		10.04	1.72	-7%	31.7	44%	0.5%
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	53.59	38.33	6.37	4%	76.3	29%	0.8%
KRDMD	Kardemir (İ)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		8.93	0.56	-7%	19.4	89%	0.6%
KTELE	Katılmemev Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	6.66			102%	17.1	55%	0.3%
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAHHÜT		64.94	26.14	18%	26.5	98%	0.8%
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento	CİMENTO	8.66	4.53	1.95	37%	14.8	30%	0.1%
MAGEN	Margun Enerji	ELEKTRİK		118.48	37.05	-11%	42.8	24%	0.4%
MAVİ	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	14.09	4.44	0.76	22%	34.6	73%	0.8%
MGRÖS	Migros	PERAKENDE	14.09	4.65	0.28	10%	88.0	51%	1.5%
MAIK	Maik Teknoloji	TEKNOLOJİ	9.59	16.17	7.62	37%	15.5	57%	0.3%
MPARK	Mp Sağlık Hizmetleri	SAGLIK	11.38	6.68	1.68	25%	67.8	27%	0.6%
OBAMS	Oba Makamarcılık	GIDA	273.71	15.97	1.58	1%	28.8	26%	0.2%
ODAS	Odak Elektrik	ELEKTRİK		2.04	0.82	-25%	7.1	73%	0.2%
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV			1.77	-33%	54.0	27%	0.5%
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	CİMENTO	14.93	7.70	2.25	17%	116.0	24%	0.9%
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dc Ticaret	LOJİSTİK	219.03	210.87	29.75	14%	59.6	32%	0.6%
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.14	-15%	44.0	47%	0.7%
PGSUS	Pegasus Hava Taahhütlü	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	9.33	8.08	2.18	20%	132.0	43%	1.9%
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	25.27	48.81	7.56	48%	38.0	37%	0.5%
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		14.52	2.81	-14%	8.5	45%	0.1%
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDING		35.30	10.89	-4%	186.3	51%	3.2%
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	20.78	34.94	5.09	-5%	139.8	23%	1.1%
SİSE	Şişe Cam	CAM	30.47	19.94	1.08	2%	109.4	49%	1.8%
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	8.59			21%	17.5	48%	0.3%
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK		19.77	2.06	-5%	18.8	25%	0.2%
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE		34.83	0.11	-1%	21.1	51%	0.4%
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	23.00	6.24	1.34	13%	51.3	20%	0.3%
TAYHL	Tay Havacılık	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	21.59	8.58	2.47	8%	97.6	48%	1.6%
TECEL	Turkcell	İLETİŞİM	8.02	3.00	1.34	13%	203.1	54%	3.6%
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	3.84	5.58	0.94	17%	401.6	50%	6.7%
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDING	90.71	18.13	0.84	1%	40.3	31%	0.4%
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	60.94	23.04	0.99	3%	105.5	24%	0.8%
TSKB	T.C. S.K.B.	BANKACILIK	3.25			39%	36.7	39%	0.5%
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	17.84	3.61	1.36	7%	194.6	13%	0.9%
TTTRK	Türk Traktör	OTOMOTİV	14.43	7.82	1.00	22%	59.7	24%	0.5%
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	15.12	5.22	0.33	7%	299.6	49%	4.9%
TUREX	Tureks Turizm	TURİZM	54.64	10.71	2.03	4%	11.2	21%	0.1%
TURSG	Turkiye Sigorta	SİGORTA	6.26			54%	85.8	18%	0.5%
ULKER	Ulker	GIDA	5.30	4.19	0.77		40.1	39%	0.5%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.60			24%	271.1	6%	0.6%
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		10.50	0.52	-33%	12.1	45%	0.2%
YEOTL	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	19.29	7.23	2.00	27%	13.4	36%	0.2%
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	9.20			16%	277.2	39%	3.7%
ZORBN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		9.85	2.07	-18%	15.8	36%	0.2%

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

En düşük F/K	Şirket
3.25	TSKB

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
3.08	İPEKE

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.04	İSMEN

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-33%	OTKAR

En düşük piyasa değeri	Şirket
7.1	ODAS

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
0%	VAKBN

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	TUREX

En yüksek F/K	Şirket
758.09	BTICIM

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
210.87	PASEU

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
557.60	BRYAT

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
102%	KTELE

En yüksek piyasa değeri	Şirket
709.1	ASELS

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
95%	KUYAS

En yüksek BIST 100 payı	Şirket
6.7%	BIMAS

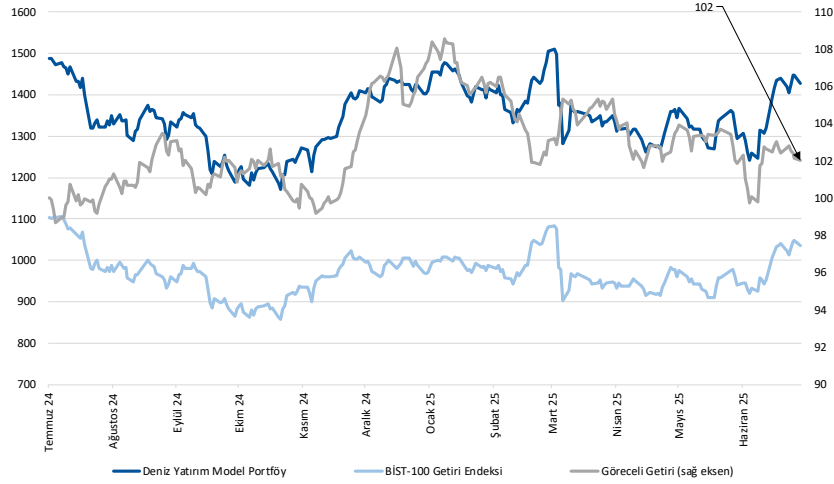
DenizYatırım		DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 SEÇİMLİ KARŞILAŞTIRMA ANALİZİ						
Hisse kodu	Şirket adı	Sektör	Halkın hisse sayısı	Ağırlık hisse oranı	Öz hisse oranı	Kurş/Borsa	Periyot değişim	Ağırlık değişim
ATIFES	Ataşehir Eylem Borsası	BİRAÇLIK VE MİĞRİBİLİTİ	0.59	0.72	0.67	1.30	0.04	0.07
AGRCOL	Agromat Gıda ve Yem	HOLDİNG	0.49	0.59	0.57	2.46	-0.09	-0.09
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	0.80	0.59	1.46	1.28	0.11	0.22
AKENK	Akfen Enerji	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	0.50	0.59	0.85	1.24	0.12	0.12
AKENK	Akfen Enerji	ELİTRİK	0.74	0.57	0.64	0.64	-0.20	-0.20
ALARKA	Alarka Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.66	0.56	0.09	0.55	-0.05	-0.21
ALUSAS	Alusasa Sanayi	ELİTRİK	0.61	0.46	0.61	0.56	-0.05	-0.21
ALTAY	Altay Sanayi Teknolojileri	TEKNOLOJİ	0.85	-0.22	0.14	-0.52	0.14	0.06
ANGOR	Angora Sigorta	SİGORTA	0.48	0.56	0.75	0.75	0.00	0.00
ANGEL	Angelik	DAĞINIMCI TİCARET	0.70	0.81	0.12	1.12	-0.11	-0.20
ARCI	Arçelik	EVYERLEMLERİ	0.56	0.56	0.78	0.91	0.19	0.19
AUTOR	Autor Enerji	ELİTRİK	0.19	0.56	1.23	0.33	-0.15	-0.15
BAKIR	Bakırçay Enerji Yatırım Grubu	GAYRİMENKUL YATIRIMCI	0.55	0.71	0.61	0.09	0.04	0.04
BALCI	Balcı Gıda	GIDA	0.81	0.80	0.81	0.81	0.00	0.00
BERKAS	Berktaş Holding	HOLDİNG	0.48	0.47	0.89	0.89	-0.03	-0.04
BİNAS	Bim Birleşik Nakliyat	PERAKENDE	0.52	0.52	0.97	0.97	0.19	0.19
BİNYOL	3000 Yatırımlar Holding	HOLDİNG	0.38	0.55	1.22	1.22	0.00	-0.04
BİRCAN	Bircan Benim Sanayi	DEMİR, ÇELİK, TEMEL	0.36	0.52	1.06	1.06	0.00	0.00
BIRSEL	Birsel Yat. Yat.	HOLDİNG	0.39	0.48	0.72	0.72	-0.01	0.01
BİTCAN	Bircan Yatırım	ÇİMENTO	0.85	0.57	0.34	-0.34	0.24	0.24
BİTCAN	Bircan Yatırım	ÇİMENTO	1.17	0.56	-0.52	-0.52	0.24	0.24
CAKCE	Çağrı Cemento	ÇİMENTO	0.85	0.59	0.04	-0.04	-0.26	-0.26
CCOL	Coca Cola İçecek	BİRAÇLIK VE MİĞRİBİLİTİ	0.61	0.58	1.29	1.29	0.00	0.00
CMRPA	Cimra	ÇİMENTO	0.63	0.60	1.21	1.11	0.08	0.09
CUBİE	Cubik	HAYVA YOLAR VE HİZMETLERİ	0.50	1.00	1.00	1.00	0.00	0.00
CWNE	Cw Enerji Mühendislik	ELİTRİK	0.61	0.56	1.28	1.00	-0.08	-0.44
DOFAS	Dofas Enerji	OTOMOTİV	0.62	0.62	0.80	0.80	-0.12	-0.12
DONOL	Doğuş Holding	HOLDİNG	0.53	0.50	0.50	0.50	-0.05	-0.05
DYOC	Denizli Enerji Yatırım	GIDA	0.37	0.73	1.10	2.61	0.62	1.17
DYOC	Denizli Enerji Yatırım	GIDA	0.77	0.77	-0.48	-0.48	0.17	1.14
EĞEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV/FİNAKS	0.53	0.54	0.02	1.29	0.00	0.00
EĞO	Eğilim Gıda P.D.	GAYRİMENKUL YATIRIMCI	0.56	0.56	2.36	2.36	0.20	0.21
ENERGY	Energy Group	ELİTRİK	0.70	0.59	0.62	0.55	0.13	0.33
ENKA	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.54	0.55	0.69	0.61	0.07	0.21
ENGEL	Engel Enerji Çelik	DEMİR, ÇELİK, TEMEL	0.88	0.65	0.89	0.78	-0.01	0.00
EPURNE	Europac Enerji ve Çözümler Teknolojisi	ELİTRİK	0.54	0.52	1.23	0.64	-0.23	-0.23
FENER	Fener Enerji	SPOR	0.27	0.42	0.52	1.00	0.08	0.27
FİDOR	Fidofinans	OTOMOTİV	0.50	0.50	0.62	0.62	0.00	0.00
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	0.75	0.52	1.27	1.01	0.13	0.17
GEMEL	Gemilap Sigorta	SİGORTA	0.55	0.47	0.64	0.64	0.17	0.17
GEUR	Genç Enerji Sektörü Yatırımları	ELİTRİK	0.58	0.58	1.13	1.13	-0.09	-0.20
GLKON	Gök Selçuk Ağı Sektörü	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.53	0.66	0.72	0.76	-0.03	0.00
GÖEL	Gök Selçuk Yatırımları ve Turizm	TURİZM	0.42	0.59	0.59	0.59	0.00	0.00
GÜFEN	Gülden Holding	PERAKENDE	0.21	0.04	0.55	0.54	0.25	

En dijital hafızla koreyasyon	Sıfır	En dijital hafızla koreyasyon	Sıfır
0.00	ALTYER	0.00	SAYILCI
En dijital anlık koreyasyon	Sıfır	En dijital anlık koreyasyon	Sıfır
-0.27	EFYONC	0.00	YİNEB
En dijital hafızla beta	Sıfır	En dijital hafızla beta	Sıfır
0.16	ALTYER	1.48	AKBONC
En dijital anlık beta	Sıfır	En dijital anlık beta	Sıfır
-0.08	EFYONC	2.05	ÖZTAY
En dijital hafızla theta	Sıfır	En dijital hafızla theta	Sıfır
-0.34	HEN-13	0.30	EFYONC
En dijital anlık theta	Sıfır	En dijital anlık theta	Sıfır
0.00	YİNEB	0.00	SAYILCI

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	71%	1025%	60%
FROTO	07.09.2022	139.10	45%	229%	9%
HTTBT	03.11.2022	73.50	81%	322%	69%
KAREL	30.11.2022	17.00	106%	-23%	-63%
PGSUS	27.12.2022	362.50	37%	155%	36%
BIMAS	16.01.2023	760.46	52%	311%	105%
CCOLA	16.01.2023	72.93	49%	203%	51%
SAHOL	12.05.2023	135.00	52%	121%	5%
CIMSA	21.06.2023	67.77	32%	227%	68%
YKBNK	21.08.2023	34.40	5%	120%	64%
GWIND	09.07.2024	44.60	83%	-23%	-19%
TABGD	18.07.2024	316.50	61%	-2%	7%
GARAN	02.08.2024	148.20	8%	13%	17%
ANSGR	29.11.2024	213.50	141%	1%	-5%

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	-3%	4%	2%
YBB	0%	-4%	-6%
2019'dan bugüne	2130%	99%	66%



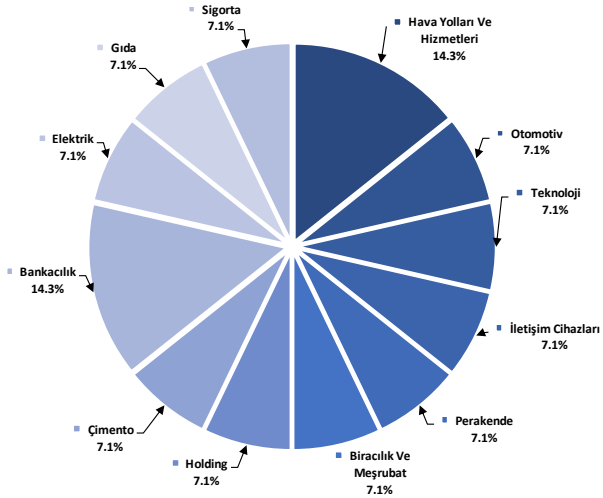
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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 sıklıkla/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.

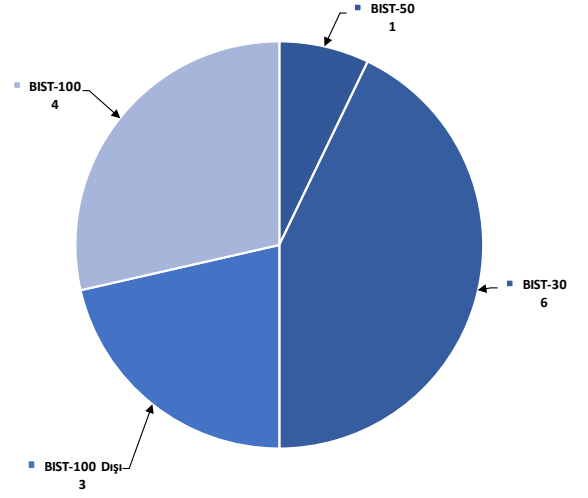
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

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	291.00	1032%	112%	1268	5%	1%	0%	0.93	0.74
TCELL	10.10.2022	21.96	92.30	320%	47%	1010	2%	-5%	-6%	1.00	0.74
MPARK	16.01.2023	85.43	355.00	316%	107%	912	-7%	2%	1%	0.70	0.50
MAVI	12.05.2023	13.23	43.50	229%	57%	796	3%	6%	5%	0.83	0.60
ASELS	17.07.2023	36.43	155.50	327%	173%	730	114%	3%	2%	0.89	0.65
AKBNK	21.08.2023	26.11	66.90	156%	91%	695	5%	-2%	-3%	1.42	0.76
MGROS	19.12.2023	319.51	486.00	52%	15%	575	-10%	-3%	-4%	0.71	0.58
KRDMD	05.04.2024	23.03	24.88	8%	0%	467	-8%	-3%	-4%	1.17	0.73
DOHOL	09.07.2024	16.28	15.71	-4%	2%	372	8%	0%	-1%	1.03	0.74
AGESA	02.09.2024	98.10	152.50	55%	52%	317	-2%	0%	-1%	0.57	0.38
LKMNH	16.09.2024	14.83	15.30	3%	-3%	303	-14%	4%	3%	0.51	0.33
ISCTR	08.01.2025	13.83	14.56	5%	2%	189	9%	5%	4%	1.39	0.75
ANHYT	06.02.2025	96.38	79.10	-18%	-21%	160	-19%	1%	0%	0.76	0.49
ENKAI	02.05.2025	62.91	64.20	2%	-9%	75	37%	-3%	-4%	0.64	0.50

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
14.07.2025	1283	82%	82%	703
07.07.2025	1275	84%	84%	694
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)	1%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	5%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1183%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.90			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.61			
Ortalama gün (Portföy)	562			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1362			
XU100 haftalık performans	1%			
XU100 yıl başlangıcından performans	4%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	603%			
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.

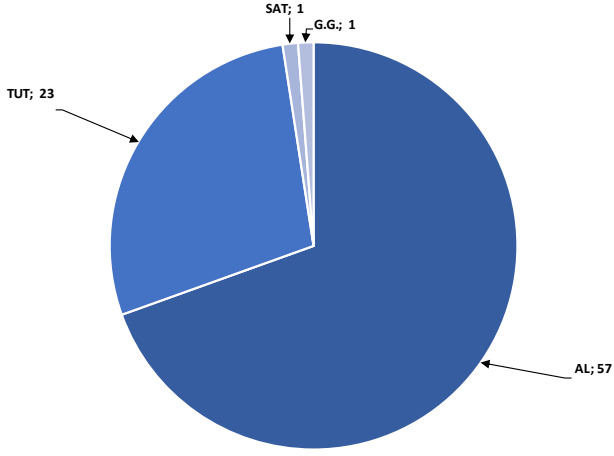
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

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	Kapamış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	347,880	8,678	8.5%	6.2%	5%	1%	85.00	AL	66.90	27.1%
Albaraka Türk	21,500	536	---	---	37%	32%	12.20	AL	8.60	41.9%
Garanti Bank	577,500	14,406	3.7%	2.8%	15%	10%	148.20	AL	137.50	7.8%
Halikbank	188,241	4,696	---	0.6%	62%	55%	23.00	TUT	26.20	-12.2%
İş Bankası	364,000	9,080	5.2%	3.8%	9%	5%	16.00	AL	14.56	9.9%
TSKB	36,736	916	---	0.5%	7%	3%	17.20	AL	13.12	31.1%
Vakıf Bank	271,101	6,763	---	0.6%	17%	13%	32.30	AL	27.34	18.1%
Yapı Kredi Bank	277,232	6,916	5.1%	3.7%	7%	3%	34.40	AL	32.82	4.8%
Araç Kurumlar										
İş Yatırım	58,770	1,466	---	0.6%	-9%	-13%	58.93	AL	39.18	50.4%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	27,450	685	---	---	-2%	-6%	206.74	AL	152.50	35.6%
Anadoluya Sigorta	10,913	272	---	---	-11%	-15%	10.60	AL	6.77	56.6%
Anadolu Hayat Emeklilik	34,013	848	---	---	-19%	-23%	152.49	AL	79.10	92.8%
Anadolu Sigorta	44,300	1,105	---	0.5%	-11%	-15%	213.50	AL	88.60	141.0%
Türkiye Sigorta	85,800	2,140	---	0.5%	-6%	-10%	14.00	AL	8.58	63.2%
Holdingler										
Alarko Holding	37,410	933	---	0.5%	-4%	-8%	124.00	AL	86.00	44.2%
Doğan Holding	41,113	1,026	---	0.5%	8%	4%	25.70	AL	15.71	63.6%
Enka İnşaat	385,200	9,609	2.1%	1.5%	37%	32%	82.68	AL	64.20	28.8%
Koç Holding	417,155	10,406	4.1%	3.0%	-4%	-7%	244.60	AL	164.50	48.7%
Sabancı Holding	186,303	4,647	4.4%	3.2%	-4%	-8%	135.00	AL	88.70	52.2%
Şişecam	109,357	2,728	2.4%	1.8%	-12%	-16%	43.75	TUT	35.70	22.5%
Tekfen Holding	40,293	1,005	---	0.4%	51%	45%	73.10	G.G.	108.90	-32.9%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	31,344	782	---	---	-13%	-16%	215.00	AL	142.60	50.8%
Petkim	44,023	1,098	0.9%	0.7%	-4%	-8%	17.27	TUT	17.37	26.7%
Tüpraş	299,617	7,474	6.6%	4.9%	16%	11%	210.00	AL	155.50	35.0%
Enerji										
Akisa Enerji	42,309	1,055	---	0.3%	-12%	-15%	52.20	TUT	34.50	51.3%
Alfa Solar Enerji	16,729	417	---	0.1%	-33%	-36%	82.00	TUT	45.46	80.4%
Biotrend Enerji	10,750	268	---	---	26%	21%	24.20	TUT	21.50	12.6%
Galata Wind Enerji	13,176	329	---	---	-28%	-31%	44.60	AL	24.40	82.8%
Enerjisa Enerji	74,585	1,861	---	0.5%	12%	8%	91.00	AL	63.15	44.1%
Demir Çelik										
Erdemir	188,300	4,697	4.1%	3.0%	11%	7%	36.75	AL	26.90	36.6%
Kardemir (D)	31,897	796	0.8%	0.6%	-8%	-12%	39.50	AL	24.88	58.8%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gıda										
Akisa Akriklik	35,781	893	---	0.4%	-25%	-28%	13.02	TUT	9.21	41.4%
Alkim Kimya	5,229	130	---	---	-8%	-12%	22.50	TUT	17.43	29.1%
Hektaş	29,168	728	---	0.4%	-11%	-14%	4.30	SAT	3.46	24.3%
Kimteks Polietilen	7,133	178	---	---	-23%	-26%	25.00	TUT	14.67	70.4%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Dağuş Otomotiv	40,788	1,017	---	0.5%	9%	4%	239.33	TUT	185.40	29.1%
Ford Otosan	337,049	8,408	2.7%	2.0%	4%	0%	139.10	AL	96.05	44.8%
Kordsa	11,030	275	---	---	-21%	-24%	77.30	TUT	56.70	36.3%
Tofaş	105,500	2,632	1.1%	0.8%	10%	6%	220.00	TUT	211.00	4.3%
Türk Traktor	59,740	1,490	---	0.5%	-15%	-19%	943.00	AL	597.00	58.0%
Ötoko	54,000	1,347	---	0.5%	-7%	-11%	580.60	TUT	450.00	31.2%
Brisa	22,502	561	---	---	-17%	-20%	118.60	TUT	73.75	60.8%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,305	82	---	---	-14%	-17%	26.79	AL	15.30	75.1%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,772	94	---	-40%	-42%	-42%	68.90	AL	31.70	117.4%
MLP Sağlık	67,809	1,691	---	0.6%	-7%	-11%	583.00	AL	355.00	64.2%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	53,250	1,328	---	0.4%	48%	42%	103.87	TUT	177.50	-41.5%
Selçuk Ecza Deposu	59,585	1,486	---	---	21%	16%	84.60	TUT	95.95	-11.8%
Perakende ve Toptan										
BİM	299,400	7,469	9.1%	6.7%	-6%	-10%	760.46	AL	499.00	52.4%
Bizim Toptan	2,249	56	---	---	-4%	-7%	36.00	TUT	27.94	28.8%
Mavi Giyim	34,561	862	---	0.8%	3%	-1%	67.83	AL	43.50	55.9%
Migros	87,992	2,195	2.0%	1.5%	-10%	-13%	883.10	AL	486.00	81.7%
Şok Marketler	21,086	526	---	0.4%	-14%	-17%	58.50	TUT	35.54	64.6%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	137,106	3,420	---	1.2%	-17%	-20%	72.93	AL	49.00	48.8%
TAB Gıda	51,292	1,279	---	0.3%	34%	29%	316.50	AL	196.30	61.2%
Gıda ve İçecek	40,103	1,000	0.7%	0.5%	0%	-4%	171.93	AL	108.60	58.3%
Armada Gıda	9,002	225	---	---	-15%	-18%	55.90	AL	34.10	63.9%
Ofis Yem Gıda	7,766	194	---	---	27%	22%	70.80	AL	53.10	33.3%
Büyük Şefler Gıda	4,406	110	---	---	34%	29%	52.46	AL	41.18	27.4%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Argelik	82,912	2,068	---	0.7%	-14%	-17%	205.00	AL	122.70	67.1%
Vestel Beyaz Eya	16,256	406	---	---	-40%	-42%	20.00	TUT	10.16	96.9%
Vestel Elektronik	12,097	302	---	0.2%	-49%	-51%	65.00	TUT	36.06	80.3%
Yataş	4,131	103	---	---	0%	-4%	36.50	AL	27.58	32.3%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	3,878	97	---	---	-14%	-18%	80.64	AL	38.78	107.9%
HİTİ Bilgisayar Hizmetleri	12,186	304	---	---	-21%	-24%	73.50	AL	40.62	80.9%
İndeks Bilgisayar	9,318	133	---	---	-7%	-11%	10.80	AL	7.09	52.3%
Karel Elektronik	6,640	166	---	---	-19%	-22%	17.00	AL	8.24	106.3%
Kontrolmatik Teknoloji	13,832	345	---	0.3%	-45%	-47%	47.97	TUT	21.28	125.4%
Logo Yazılım	15,371	383	---	---	55%	49%	198.24	AL	161.80	22.5%
Turkcell	203,060	5,065	4.9%	3.6%	2%	-2%	204.18	AL	92.30	121.2%
Türk Telekom	194,600	4,854	1.2%	0.9%	28%	23%	96.10	AL	55.60	72.8%
Savunma										
Aselsan	709,080	17,688	8.2%	6.0%	114%	106%	138.80	TUT	155.50	-10.7%
Yapı Malzemeleri										
Alçansa	26,324	657	---	---	-21%	-24%	207.00	TUT	137.50	50.5%
Çimsa	48,462	1,209	1.0%	0.7%	11%	7%	67.77	AL	51.25	32.2%
Kalekim	12,751	318	---	---	-10%	-13%	59.47	AL	27.72	114.5%
Havacılık										
Pegasus	132,000	3,293	2.5%	1.9%	24%	19%	362.50	AL	264.00	37.3%
TAV Havalimanları	97,622	2,425	2.2%	1.6%	-2%	-6%	460.00	AL	268.75	71.2%
Türk Hava Yolları	401,580	10,017	9.1%	6.7%	5%	1%	450.56	AL	291.00	54.8%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezöl Kağıt	7,885	197	---	---	2%	-2%	22.90	AL	15.77	45.2%
GYO'lar										
Emlak GYO	70,300	1,754	1.7%	1.2%	40%	34%	18.90	AL	18.50	2.2%
Özak GYO	18,084	451	---	---	-11%	-15%	21.70	AL	12.42	74.7%
Torunlar GYO	68,500	1,709	---	---	14%	9%	83.00	AL	68.50	21.2%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	43,891	1,095	---	---	0%	-3%	210.40	AL	132.60	58.7%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet			94.2%		82.1%					

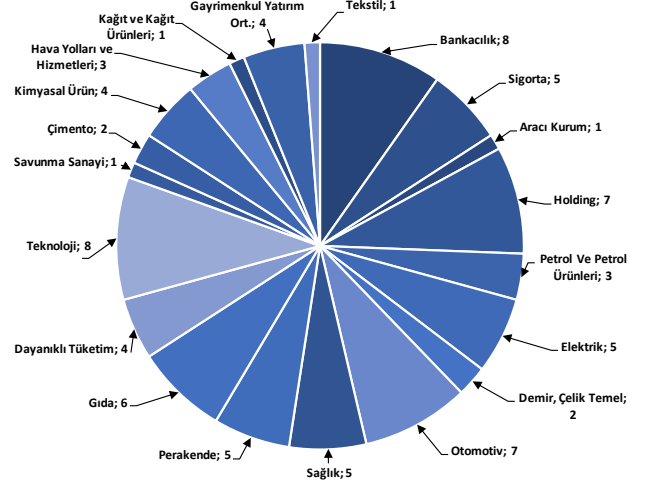
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

2Ç25 beklentilerimiz/ilk izlenimlerimiz

Erdemir & Kardemir (EREGL TI & KRDMMD TI)

2Ç25'e yönelik Araştırma kapsamımız içerisinde olanlar ve yakın izlemede yer alanlara dair beklentilerimizi şekillendiriyoruz.

Bu kapsamda, Ereğli ve Kardemir için düşüncelerimiz şu şekilde oluşuyor:

2Ç25'e yönelik ilk izlenimlerimiz, şirketlerde tonaj açısından önemli bir değişiklik olmadığı ve hatta çeyrekse bazda hafif altında gerçekleşebileceği, ancak, karlılığın çeyrekse bazda iyileştiği ve fakat genel anlamda pek de heyecan yaratacak bir dönem olmadığı yönünde. Rakamlarımız netleştiğinde sizlerle somut beklentilerimizi ayrıca paylaşacağız.

Türkiye Sigorta (TURSG TI)

Hatırlayacak olursanız, 18 Mart 2025 tarihinde yayımladığımız Hayat Dışı Sigorta Sektörü raporunda Türkiye Sigorta'yı; (i) pazardaki lider konumu (ii) karlılık odaklı prim üretimi yaklaşımı (iii) güçlü banka dağıtım ağı (iv) yönetilen varlık büyüklüğü ve elde edilen yatırım geliri (v) temettü ödemeleri ile ön plana çıkartmıştık.

Şirket'in Ocak–Mayıs dönemindeki toplam brüt prim üretimi 60.426.375.234 TL seviyesinde gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı dönemine göre enflasyonun üzerinde, %40 oranında artış kaydedilmiştir. 2Ç25 dönemine ilişkin Haziran ayı verileri henüz açıklanmamış olmakla birlikte, Nisan ve Mayıs ayları toplamında 19.024.533.510 TL tutarında prim üretimi gerçekleştirildiği görülmektedir. **Bu doğrultuda, 2Ç25 dönemi toplamında Şirket'in yaklaşık 29,5 milyar TL prim üretimi elde etmesi beklemekteyiz.** Böylelikle Şirket, yılın ilk yarısında enflasyonun üzerinde prim üretimi performansı sergilemiş olacaktır.

Kârlılık tarafında ise, Mart ve Nisan aylarında yaşanan zirai don ve iskonto oranında yapılan değişikliğin sınırlı olumsuz etki yaratması beklemekteyiz. Bu çerçevede, **1Ç25 döneminde %99 seviyesinde gerçekleşen bileşik rasyonun, sınırlı artışla %103 seviyelerine yükselmesi öngörmekteyiz (1Y24: %97 bileşik rasyo).**

Nette, Türkiye Sigorta'nın 2Ç25 döneminde 4,2 milyar TL net kar elde etmesini bekliyoruz. Bu rakam, bir önceki çeyreğe kıyasla %7 azalışa, yıllık bazda ise %38 artışa işaret etmekte. Şirket, 21 Temmuz, tarihinde finansal sonuçlarını açıklayacak.

TURSG	2Ç24	1Ç25	2Ç25	Yıllık Değişim	Çeyrekse Değişim
Net Kar	3,042	4,523	4,194	38%	-7%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Türk Hava Yolları (THYAO TI)

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 (mn USD)	2Ç24	1Ç25	2Ç25	Yıllık Değişim	Çeyreksele Değişim
Net Satış Geliri	5,661	4,887	6,032	7%	23%
FAVÖK	1,202	503	1,213	1%	141%
Net Kar	943	-44	603	-36%	n.m.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

TAB Gıda & MLP Sağlık (TABGD TI & MPARK TI)

2Ç25'e yönelik Araştırma kapsamımız içerisinde olanlar ve yakın izlemede yer alanlara dair beklentilerimizi şekillendiriyoruz.

Bu kapsamda, TABGD için düşüncelerimiz şu şekilde oluşuyor:

Şirket'in reel fiş büyümesinin öncü olması ve restoran sayılarındaki artışın etkisiyle 2Ç24'e kıyasla tek haneli üst seviyelerde büyüme sağlandığı ve FAVÖK marjının da geçen seneye paralel seviyelerde gerçekleşeceği yönündedir.

MPARK için ise düşüncelerimiz şu şekilde oluşuyor:

Haziran ayındaki bayram etkisine rağmen Nisan ve Mayıs aylarındaki beklenti üstü performans görülmesi ve dolayısıyla hasta trafiğindeki artışın etkisiyle 2Ç24'e kıyasla tek haneli üst seviyelerde reel büyümenin sağlandığı ve FAVÖK marjının da geçen seneye paralel seviyelerde gerçekleşeceği yönündedir. Ayrıca, geçen sene görülen tek seferlik etki sebebiyle artan net kar marjının, bu dönemde Şirket'in olağan seviyelerine dönmesini bekliyoruz.

Rakamlarımız netleştğinde sizlerle somut beklentilerimizi ayrıca paylaşacağız.

Pegasus (PGSUS T1)

Şirket, Nisan ve Mayıs aylarında açıklanan beklentinin üzerinde ASK büyümesi gerçekleştirmeyi başarmıştır. Haziran ayında yaşanan jeopolitik gerginlikler Orta Doğu yolcu sayısında baskı oluşturmuş olsa da Şirket'in, Nisan ve Mayıs ayında elde ettiği büyümelerin satış gelirini desteklemesini bekliyoruz. **Bu paralelde Şirket'in 2Ç25 döneminde satış gelirinin 870 milyon EUR olmasını bekliyoruz.** Henüz Haziran ayı verileri açıklanmadan gerçekleştirdiğimiz bu tahmin setinin, mevcut durumda muhafazakâr düzeyde kaldığının altını çizmek isteriz.

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 hareketliliğinin 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 maliyetler üzerindeki etkisini devam ettirmesini bekliyoruz. **Pegasus'un 2Ç25 döneminde %28'e yakınsayan FAVÖK marjı elde ederek, 242 milyon EUR FAVÖK açıklamasını bekliyoruz.**

Net kar tarafına geldiğimiz ise EUR hareketinin olumlu etkisini beklerken, **bu paralelde, Şirket'in 122 milyon EUR net kar elde etmesini öngörüyoruz.**

PGSUS (mn EUR)	2Ç24	1Ç25	2Ç25	Yıllık Değişim	Çeyreksele Değişim
Net Satış Geliri	763	622	870	14%	40%
FAVÖK	230	42	242	5%	475%
Net Kar	112	-62	122	9%	n.m.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Tüpraş (TUPRS T1)

Öncelikle, 2Ç25 döneminden bahsetmek gerekirse; yüksek sezonun başlaması ve ürün karlılıklarındaki iyileşme ile birlikte çeyreksele bazda güçlü sonuçlar bekliyoruz. **Beklentimiz, Tüpraş'ın 184.199 milyon TL satış geliri, 13.756 milyon TL FAVÖK ve 6.866 milyon TL net kar kaydedebileceği yönünde. Tüpraş 2Ç25 finansallarını 29 Temmuz tarihinde açıklayacak.**

Tüpraş için 12-aylık hedef fiyatımız 210,00 TL seviyesinde bulunurken, önerimiz AL yönünde. TUPRS, yılbaşından itibaren BIST 100 endeksinin %7 üzerinde performans sergilemiştir.

TUPRS	2Ç24	1Ç25	2Ç25	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim	Açıklanma Tarihi: 29 Temmuz
Net Satış Geliri	236,467	168,151	184,199	10%	-22%	Yüksek sezonun başlaması ve ürün karlılıklarındaki iyileşme ile birlikte çeyreksele bazda güçlü sonuçlar öngörüyoruz.
FAVÖK	16,141	10,337	13,756	33%	-15%	
Net Kar	6,205	103	6,866	6572%	11%	

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 14-20 Temmuz 2025						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
15 Temmuz	Salı	12:00	EUR	ZEW Ekonomik Hissiyatı	--	35.3
		12:00	EUR	Sanayi Üretimi (Mevsimsellikten Arındırılmış) (Aylık)	0.60%	-2.40%
		12:00	EUR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	2.10%	0.80%
		15:30	ABD	Empire State İmalat Endeksi	-10	-16
		15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	0.30%	0.10%
		15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0.30%	0.10%
		15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	2.60%	2.40%
		15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2.90%	2.80%
16 Temmuz	Çarşamba	11:00	TR	Merkezi Hükümet Bütçe Dengesi	--	235.2b
		12:00	EUR	Ticaret Dengesi (M.A.)	--	14.0b
		12:00	EUR	Ticaret Dengesi (Mevsimsellikten Arındırılmamış)	--	9.9b
		15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	0.20%	0.10%
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0.20%	0.10%
		15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	2.50%	2.60%
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	2.70%	3.00%
		16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0.10%	-0.20%
17 Temmuz	Perşembe	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	77.40%	77.40%
		10:00	TR	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	32.30%
		10:00	TR	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	3.40%
		10:00	TR	Konut Satışları	--	130.0k
		10:00	TR	Konut Satışları (Yıllık)	--	17.60%
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	2.00%	2.00%
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.30%	0.30%
		12:00	EUR	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2.30%	2.30%
		15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0.20%	-0.90%
		15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0.30%	-0.30%
		15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	0.20%	0.00%
		15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	0.20%
		15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	-0.10%	-0.90%
		15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	1.70%
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	227k
		23:00	ABD	TIC Net Uzun Vadeli İşlemler	--	-\$7.8b
18 Temmuz	Cuma	11:00	EUR	ECB Cari İşlemler Dengesi (M.A.)	--	19.8b
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$235m
		15:30	ABD	Konut Başlangıçları	1300k	1256k
		15:30	ABD	İnşaat İzinleri	1390k	1394k
		15:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	3.50%	-9.80%
		15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	-0.30%	-2.00%
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	61.4	60.7
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	58.1
19 - 20 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.