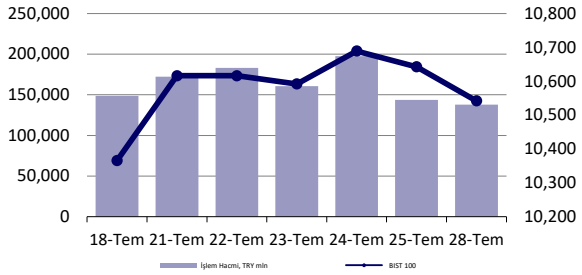
S&P 500	Brent Petrol	USD Endeks
%0.02	%2.34	%1.01

günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



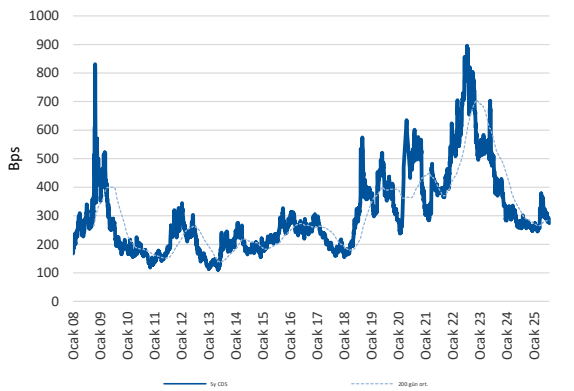
Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,542	10,643	-0.9%	12.1%	7.2%
İşlem Hacmi, TL mln	137,916	143,809	-4.1%	4.3%	13.5%
Türkiye 2034 (27.09.2034)	29.55%	29.48%	7 bps	-159 bps	236 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	46.00%	46.00%	0 bps	0 bps	-213 bps
USD/TRY	40.55	40.55	0.0%	1.6%	14.7%
EUR/TRY	47.02	47.66	-1.3%	0.5%	28.3%
Sepet (50/50)	43.78	44.11	-0.7%	1.0%	21.6%
DOW	44,838	44,902	-0.1%	2.3%	5.4%
S&P500	6,390	6,389	0.0%	3.5%	8.6%
FTSE	9,081	9,120	-0.4%	3.2%	11.1%
MSCI EM	1,255	1,258	-0.2%	2.2%	16.7%
MSCI EE	62.57	64.14	-2.4%	2.9%	48.9%
Shanghai SE Comp	3,598	3,594	0.1%	5.1%	7.3%
Nikkei	40,998	41,456	-1.1%	2.1%	2.8%
Petrol (Brent)	69.95	70.04	-0.1%	-3.7%	-3.7%
Altın	3,315	3,337	-0.7%	1.2%	26.3%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Çan2 Termik	CANTE	1.90	9.8%	1,256,667
Graıntürk Holdıng	GRTHO	472.00	8.7%	382,769
Hektaş	HEKTS	3.94	5.1%	980,897
Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	GRSEL	301.50	4.7%	329,981
Altınay Savunma Teknolojileri	ALTNY	100.80	4.4%	831,012
Odaş Elektrik	ODAS	5.62	3.7%	677,672
En çok düşenler				
Koza Anadolu Metal	KOZAA	77.60	-10.0%	1,599,570
İpek Doğal Enerji Kaynakları	IPEKE	56.85	-10.0%	1,014,636
Kuyas Yatırım	KUYAS	55.15	-7.9%	565,431
Şekerbank	SKBNK	5.76	-6.8%	565,841
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	22.82	-6.3%	2,145,968
Oba Makarnacılık	OBAMS	52.35	-4.6%	269,726

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10400 – 10800 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -0.94% değişimle 10542 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi orta seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz **Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize** göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **AGHOL, ALFAS, GRSEL, KONTR** ve **ODAS**. 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 %-0.95, BIST 100 endeksi ise %-0.94 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

BIST Teknik Takip Bülteni, 29.07.2025

Strateji Güncelleme ve 2Ç25 beklentilerimizi banka, sigorta ve YP raporlama yapan şirketler için yayımladık:

Strateji Güncelleme & 2Ç25 Kar Tahminlerimiz

Araştırma kapsamımızda yer alan şirketler için genişletilmiş kar tahmin raporumuzu yayımladık:

2Ç25 Kar Tahmin Raporu (Toplulaştırılmış)

Bugünün haberleri:

Hisse senetleri

- **BIMAS:** 2Ç25 tahminlerimiz
- **GENIL:** SUL-238 Projesi hk. / sınırlı olumlu
- **MPARK:** 2Ç25 Bilanço Değerlendirme / olumlu
- **TTRAK:** 2Ç25 Bilanço Değerlendirme / olumsuz
- **TOASO:** 2Ç25 Bilanço Değerlendirme / sınırlı olumlu

2Ç25 beklentileri

- **AKBNK:** AKBNK 2Ç25 Beklentisi: Akbank bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 11.325 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 11.048 milyon TL net kar açıklaması yönünde**.**

- **AYGAZ:** Aygaz bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 19.568 milyon TL satış geliri, 505 milyon TL FAVÖK ve 601 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 19.579 milyon TL satış geliri, 548 milyon TL FAVÖK ve 609 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

- **OTKAR:** Otokar bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Şirket'e yönelik beklentimiz bulunmamaktadır. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 11.479 milyon TL satış geliri, 582 milyon TL FAVÖK ve 42 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

- **TAVHL:** Tav Havalimanları bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 20.250 milyon TL satış geliri, 5.771 milyon TL FAVÖK ve 826 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 20.193 milyon TL satış geliri, 6.091 milyon TL FAVÖK ve 840 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

- **TUPRS:** Tüpraş bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 184.199 milyon TL satış geliri, 13.756 milyon TL FAVÖK ve 6.866 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 176.225 milyon TL satış geliri, 13.267 milyon TL FAVÖK ve 6.742 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 852.5 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 21.1 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %5.42 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 631.7 milyar TL olmuştur.

- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 15.6 milyar USD düzeyindedir.

- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %4.02 olmuştur.

Piyasalarda bugün

Pazar günü duyurulan ABD-AB ticaret anlaşmasının ardından hafta başlangıcı sanılan ölçekte iyimser fiyatlamalar ile başlamadı. Yatırımcılar, Amerikan dolarına geçiş yaparken, ortak para birimi euro zayıfladı ve günü %1.36 değer kaybı ile tamamladı. Keza G10 FX çaprazlarının tamamında zayıflama gözlendi. Amerikan doları, Mayıs ayından bu yana en güçlü performansını sergilerken, euro ise 2 ayın en zayıf gününü geride bıraktı. Uzun bir düşüş periyodunun ardından doların Temmuz ayında 2025'in ilk değer kazanımına ilerlediğini yakın zaman içerisindeki notlarımızda işlemiştik. Aylık bazda son primlenme dolar endeksi nezdinde Aralık ayında gerçekleşmişti. Endeks, 29 Temmuz sabahında 98.70 civarında oluşurken, 55 günlük hareketli ortalamasının hafif üzerinde yer almakta. Yakın zaman içerisinde bu ortalama yukarı yönde test edilmiş, ancak, geçilmesi mümkün olmamıştı.

Başkan Trump'ın Ukrayna savaşı nedeniyle Rusya'ya yönelik yaptığı yeni açıklamalar ve tanıdığı süreyi kısaltacağını belirtmesi, petrol fiyatlarını yukarı yönlü destekledi. Brent'in kapanışı $70 seviyesinde olurken, 11 Temmuz'dan bu yana ilk kez kapanış bazlı test edildiğini not düşelim. Öte yandan Fed'in hemen öncesinde tahvil faizleri sakin kalırken, bir miktar daha makro verilere yönelik beklentilerin belirdiği görüldü. Hisseler de Dow Jones hariç sınırlı olumlu seyretti. Avrupa kıtasında yer alan endekslerde İtalya ve Yunanistan hariç eksi performanslar takip edilirken, Stoxx 50 %-0.27, DAX ise %-1.02 ile kapanış gerçekleştirdi. Bu sabah spot Asya fiyatlamaları eksi, vadeliler ise artıda.

Moody's'in not artışı, Fitch'in ise mevcut pozisyonu teyit etmesinin ardından ilk işlem gününde Türk varlıkları karışık seyretti. Hisse senetlerinde bankaların %2'ye yakın değer kaybı ile baskılanma olurken, BIST 100'de %1 düşüşle 10542 puan seviyesinde kapanış gerçekleşti. Bu eğilim, "Moody's beklentisinin fiyatlamaların içerisinde yer aldığını düşünüyoruz" şeklinde bir süredir paylaştığımız düşüncelerimizle paralellik gösterdiğinden sürpriz karşılamıyoruz. Kısmen realizasyon isteği doğal. Aynı zamanda 2Ç finansallarının da açıklanmaya başladığını ve sanayi tarafındaki bilançoların 'her ne kadar beklense de zayıflama göstermesi kaynaklı kısa süreli volatilite artışı olabileceği' ihtimalini göz ardı etmemekte fayda görüyoruz. Diğer yandan dün, CDS'in %2 düşüşle 274bp seviyesinde kapanış yaptığı bir gün oldu. Ülke risk primindeki azalış Moody's kararını destekler pozisyonda yer alırken, genel görünümü de 18 Mart kapanışından bu yana en düşük seviyeye taşımış oldu. Önemli buluyoruz. Neden? Moody's'in etkisini sadece hisse senetlerindeki fiyatlamalarda aramak son derece kısa vadeli ve hatalı bir yaklaşım. Ülkenin genel risk algılamasındaki değişim çok daha değerli. 10y vadeli USD eurobond faizi de %7.20'ye geriledi.

Şirket haberleri

BIMAS: 2Ç25 tahminlerimiz

Enflasyon Muhasebesi uygulamasının BIST'e kote şirketlerin büyük çoğunluğunda yürürlüğe girmesi nedeniyle Araştırma kapsamımızdaki şirketler için alışık olduğumuz düzen ve kapsamda kar tahminleri yapamadığımızı, önceki çeyreklerde olduğu üzere, bu dönem özelinde de bir kez daha hatırlatmak isteriz.

Bim'e ilişkin 2Ç25 tahmin ve düşüncelerimizi aşağıda görebilirsiniz.

BIMAS	2Ç24	1Ç25	2Ç25	*Çeyreksel Değişim*	*Yıllık Değişim*	Açıklanma Tarihi: 14 Ağustos
Net Satış Geliri	147,544	156,596	**152,672**	*-3%*	*3%*	Reel büyümeye ek olarak bu dönemde operasyonel kaldıracın kısmi çalışması sebebiyle FAVÖK marjında toparlanma görüleceğini düşünüyoruz.
FAVÖK	4,938	5,600	**6,488**	*16%*	*31%*	
Net Kar	6,106	2,868	**3,585**	*25%*	*-41%*	

GENIL: SUL-238 Projesi hk. / sınırlı olumlu

19.02.2024 tarihindeki bildirimi ile (https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1250351) Faz-1 klinik araştırmalarına başlandığı duyurulan Alzheimer ve diğer nörodejeneratif hastalıkların tedavisine yönelik geliştirilen yenilikçi araştırma ilacı SUL-238'in Faz-1 klinik araştırma sonuçları Toronto'da gerçekleştirilen 2025 Alzheimer Derneği Uluslararası Konferansı'nda (AAIC 2025) açıklanmıştır.

Açıklanan sonuçlar, SUL-238'in sağlıklı gönüllülerde güvenli ve iyi tolere edilebilir olduğunu; kan-beyin bariyerini yüksek oranda geçebilme özelliği sayesinde nörodejeneratif hastalıkların tedavisi için umut vadettiğini ortaya koymuştur. Faz-1 klinik araştırma sonuçlarının detaylarına GEN'in kurumsal internet sitesi üzerinden erişim sağlanabilir.

Faz-1 klinik araştırmalarında 20-80 sağlıklı gönüllü üzerinde ilaçların özellikle güvenliliği ve farmakokinetik özellikleri (uygulama sonrası kandaki ilaç konsantrasyonları, ilacın yarılanma ömrü ve biyoyararlanımı gibi) insanlarda ilk kez test edilir.

Faz-1 klinik araştırmalarımızın başarıyla sonuçlanması sayesinde SUL-238'in hastalar üzerinde gerçekleştirilecek klinik geliştirme süreçlerinin önü açılmıştır.

Henüz maddi anlamda herhangi bir gelişme olmamasına rağmen sağlık sektöründe faz bazında ilerlemenin zorlukları göz önünde bulundurulduğunda ilgili gelişmeyi GENIL payları açısından sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

MPARK: 2Ç25 Bilanço Değerlendirme / olumlu

MLP Sağlık Hizmetleri, 2Ç25'te 11.871 milyon TL gelir (Konsensus: 11.496 milyon TL / Deniz Yatırım: 11.478 milyon TL), 2.897 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 2.809 milyon TL / Deniz Yatırım: 2.792 milyon TL) ve 1.045 milyon TL net kar (Konsensus: 958 milyon TL / Deniz Yatırım: 938 milyon TL) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle parasal kazanç/kayıp kalemi altında 501 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Satış gelirlerinin ve FAVÖK'ün reel büyümesi, beklenti üstü net kar*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- × *Net borç tarafındaki sınırlı artışın devam etmesi*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- → **2Ç25 finansallarını, satış gelirlerinde görülen güçlü reel büyümenin devam etmesi, FAVÖK performansını büyük ölçüde koruyup rakamsal olarak reel büyümeyi yansıtabilmesi ve 2Ç24'te görülen tek seferlik pozitif etkiye rağmen oldukça güçlü net kar açıklayıp genel olarak beklentilerin üzerinde sonuçlar duyurması bakımından olumlu olarak değerlendiriyoruz. Diğer taraftan, hastane sektörünün en zayıf döneminin geride kalması sonucunda özellikle Eylül ayından itibaren hastanelerdeki trafiğin sıkılaşmasıyla birlikte sektör oyuncularına olan ilginin artmasını ve dolayısıyla değer-fiyat aralığının pozitif anlamda daralmasını bekleriz. Sektörün ötesinde, Şirket özelinde, Gaziosmanpaşa'da portföye dahil edilen yeni hastanenin katalizör olarak öne çıkması da olasıdır.**

Genel değerlendirme: Mevcut durumda, **MLP Sağlık Hizmetleri için 12-aylık hedef fiyatımız 583,00 TL, önerimizi ise AL yönündedir. 2025 tahminlerimize göre MPARK hissesi 5,8x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir.** Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %8 altında performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 12,1x F/K ve 6,5x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | Hisse Notu: MPARK- 2Ç25

TTRAK: 2Ç25 Bilanço Değerlendirme / olumsuz

Türk Traktör, 2Ç25'te 12.489 milyon TL gelir (Konsensus: 12.236 milyon TL), 1.232 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 1.107 milyon TL) ve 338 milyon TL net kar açıkladı (Konsensus: 305 milyon TL). Muhasebe değişikliği nedeniyle 2Ç25 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 591 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Beklentilerin hafif üzerinde açıklanan FAVÖK ve net kar*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- × *Reel anlamda azalan FAVÖK ve net kar, finansman giderindeki artış, beklentilerde yapılan aşağı yönlü revizeler*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- → **2Ç25 döneminde açıklanan finansal sonuçları karlılık açısından olumsuz olarak değerlendirirken, Şirket'in adet bazında satışlarının ise, 1Ç25 döneminde olduğu gibi, geri çekildiğini görmeye devam etmekteyiz. Bu durumun, önceki dönemlerde kaydedilen rekor satışların yarattığı baz etkisi ile olsa da, yatırımcı algısı üzerinde kısa/orta vadede baskı yaratmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Diğer taraftan, beklentilerde yapılan aşağı yönlü revizeleri de göz önünde bulundurduğumuzda hisse performansı üzerindeki baskının derinleşebileceğini düşünüyoruz. Bu durum, modelimizde yukarı yönlü potansiyel bulunmasına rağmen, AL olan önerimizi TUT'a çekmemize şu aşamada neden olmaktadır.**

Genel değerlendirme: Şirket'in paylaştığı beklentiler çerçevesinde, **Türk Traktör için 12-aylık hedef fiyatımızı 943,00 TL'den 850,00 TL'ye revize ediyoruz, AL olan önerimizi ise TUT'a çekiyoruz. 2025 tahminlerimize göre TTRAK hissesi 8,2x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir.** Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %22 altında performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 28,1x F/K ve 10,8x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | Hisse Notu: TTRAK- 2Ç25

TOASO: 2Ç25 Bilanço Değerlendirme / sınırlı olumlu

Tofaş, 2Ç25 döneminde 69.440 milyon TL satış geliri (Konsensus: 65.680 milyon TL), 2.420 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 2.451 milyon TL) ve 1.751 milyon TL net kar (Konsensus: 1.044 milyon TL net kar) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle 2Ç25 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 154 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Stellantis birleşmesi sonucunda artış gösteren satış geliri, net zarar pozisyonundan net kar pozisyonuna geçiş.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- × *FAVÖK marjının çeyreklik bazda nominal artış göstermesine karşılık yıllık bazda daralma göstermesi, artış gösteren net borç pozisyonu.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- ➔ ***Süregelen zayıf finansal sonuçların Stellantis birleşmesi sonrasında, karlılık tarafında olmasa da, toparlanma göstermesini olumlu olarak değerlendirirken, vergi öncesi kar (VÖK) marjı beklentimizin yaklaşık 1 puan altında açıklandı. Keza, ihracat ve üretim adedi beklentilerinin üst bandında aşağı yönlü revizyon yapılması, yeni model ve ramp up süreçlerinin beklentilerden daha uzun süreceği yönünde izlenim yaratmaktadır. Nette, "en kötü geride kaldı" fiyatlaması ile Tofaş'ın bugün ön planda olacağını düşünüyoruz.***

Şirket, 2025 yılına yönelik beklentilerinde değişikliğe gitti. Yurt içi satış adedi beklentisini, Stellantis birleşmesi paralelinde 300-330 bin araç olarak yukarı yönlü revize etti. Bunun yanı sıra, ihracat ve üretim adedi beklentilerinin üst bantlarında ise aşağı yönlü revizyon gerçekleştirdi. Daha önce 70-90 adet olan ihracat adedi beklentisi 70-80 bin olarak revize edilirken; üretim adedi beklentisi 150-170 bin adetten 150-160 bin adet olarak belirtildi. 2024 yıl sonunda %5'in üzerinde açıklanan VÖK marjı, 2025 birinci çeyrek döneminde "Stellantis-Türkiye satın alım kapanışı sonrası açıklanacak" şeklinde revize edilmişti. Yeni açıklanan VÖK marjı beklentisi, 2025 yılı için yaklaşık %3, 2028 yılı için ise %5-7 arasında olarak belirtilmiştir.

Genel değerlendirme: Şirket, 2Ç25 finansallarının ardından bugün telekonferans gerçekleştirecektir. Toplantının ardından Şirket'e ait modelimizi gözden geçireceğimizi ve olası fiyat ve/veya öneri pozisyonlarımızda değişiklik hakkımızı saklı tuttuğumuzu önemle belirtmek isteriz. *Modelimizde yurt içi araç beklentimiz yaklaşık 200 bin adet iken ihracat beklentimiz 80 bin adet ve VÖK marjı beklentimiz 2025 yılı için yaklaşık %4, 2028 yılı için ise yaklaşık %7 yönündeydi. Bu noktada, yurt içi araç satışı beklentimizin yukarı yönlü, ihracat ve VÖK marjı beklentimizin aşağı yönlü revizyon ihtiyacı olduğunu görmekteyiz. Buna ek olarak artan net borç pozisyonu hedef fiyat üzerinde baskı oluşturan unsur olarak karşımıza çıkacaktır*.

Mevcut durumda, **Tofaş için 12-aylık hedef fiyatımız 220,00 TL seviyesinde bulunurken, önerimizi TUT olarak koruyoruz.** Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %6 üzerinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 58,8x F/K ve 34,3x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | Hisse Notu: TOASO- 2Ç25

KAP haberleri

GARAN

Bankamızın takipteki krediler portföyünde yer alan;

- 7 Temmuz 2025 tarihi itibarı ile toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi 755.902.112,83 TL olan; kredi, kredi kartı, destek kredisi, çek hesabı, taksitli kredi, kredili mevduat hesabı alacakları ile bunlara bağlı masraf hesabı ve diğer alacak türündeki tahsili gecikmiş alacakları faizleri ile birlikte, 160.000.000,00-TL'ye Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.'ye,

- 8 Temmuz 2025 tarihi itibarı ile toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi 755.686.865,95 TL olan; kredi, kredi kartı, destek kredisi, çek hesabı, taksitli kredi, kredili mevduat hesabı alacakları ile bunlara bağlı masraf hesabı ve diğer alacak türündeki tahsili gecikmiş alacakları faizleri ile birlikte, 142.000.000,00-TL'ye Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.'ye,

olmak üzere iki ayrı portföy halinde, toplam 302.000.000,00 TL bedele satılmıştır. Bilgilerinize arz ederiz.

TSKB

Bankamız Yönetim Kurulunca verilen yetki çerçevesinde, Commerzbank Aktiengesellschaft koordinatörlüğünde, 76 milyon ABD Doları ve 112,8 milyon Euro tutarında 367 gün vadeli, 25 milyon ABD Doları ve 5 milyon Euro tutarında 734 gün vadeli, dört ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredisi anlaşması, uluslararası finansal kurumların katılımıyla 28 Temmuz 2025 tarihinde imzalanmıştır.

TTRAK

Şirketimiz Ankara ve Erenler fabrikalarında, yıllık planlı bakım/onarım çalışmaları nedeni ile 4 Ağustos – 16 Ağustos tarihleri arasında 12 işgünü üretime ara verilecektir.

Bu dönemde, çalışanlarımız yıllık izin hakkedişlerini kullanacak olup, fabrikalarımızda nöbetçi personel ile sadece bakım ve revizyon çalışmaları gerçekleştirilecektir. Normal üretim sürecine 18 Ağustos tarihinde başlanacaktır.

MEDTR

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28.07.2025 tarihli toplantısında;

Şirketimizin %49 oranında payına sahip olduğu İbni Melek Osb Mahallesi Tosbi Yol 4 Sokak N33-35/1 Tire-İzmir adresinde yerleşik olan iştirakimiz S&Mohr İplik Fabrikaları A.Ş.'ye ait 6.316.401 adet iştirak hissesinin toplam 625.500 USD karşılığı ile Internacional Farmaceutica S.A de C.V.'ye satılmasına karar verilmiştir.

Söz konusu karar, Şirketimizin stratejik hedefleri doğrultusunda alınmış olup, mevcut durumda nakit akışı ve operasyonel faaliyetleri etkilememektedir.

MEDTR

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28.07.2025 tarihli toplantısında;

Şirketimizin %45 oranında payına sahip olduğu Circuıto De La Industria Poniente Lote 10 C, Parque Ind. El Cerrillo, Lerma MEXICO adresinde yerleşik olan iştirakimiz S&Mohr America S.A. de C.V.'ne ait 11.841.457,31 MXN (%15,00 Hisse Oranı Karşılığı) iştirak hissesinin toplam 625.500 USD karşılığı ile Internacional Farmaceutica, S.A. de C.V.' den satın alınmasına karar verilmiştir.

Söz konusu karar, Şirketimizin stratejik hedefleri doğrultusunda alınmış olup, mevcut durumda nakit akışı ve operasyonel faaliyetleri etkilememektedir.

Bedelli / Bedelsiz 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
SNPAM	29.07.2025	113.10	100%	1.00	37.03	38.03	100%	130,000,000	390,000,000

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
OSMEN	Kar payı	29.07.2025	10.07	0.059	0.050	10.01	0.58%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Haftalık Genel Kurul Takvimi

28.Tem.25	29.Tem.25	30.Tem.25	31.Tem.25	01.Ağu.25	02.Ağu.25	03.Ağu.25
SONME	IMASM	ANGEN	KOCMT	CATES		
SNPAM		OBAMS	KRSTL			
SUNTK			PAPIL			

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 (%)
28.07.2025	MAVI	Mavi Giyim	XU100:IS	Tekstil, Entegre	100,000	41.10 - 41.38	625,000	0.08%
28.07.2025	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	82,000	16.96 - 17.00	7,883,004	3.65%
28.07.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	XUSIN:IS	Gıda	10,860	55.38 - 55.61	559,368	0.38%

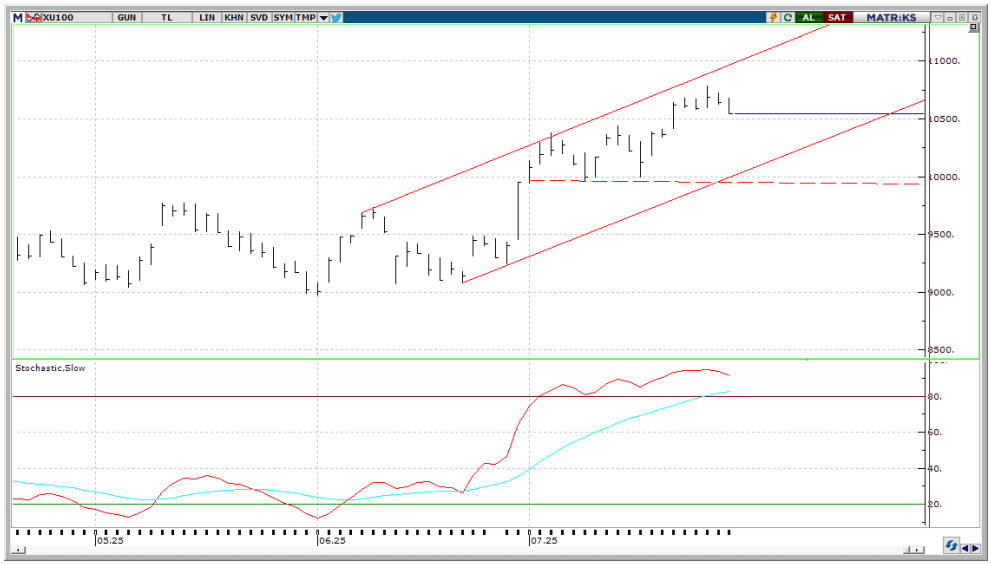
Kaynak: Deniz Yatırım Starteji ve Araştırma Bölümü, KAP

Baz alınan hisseler Deniz Yatınm Starteji ve Araştırma Bölümü araştırma kapsamıdır.

Teknik yorum

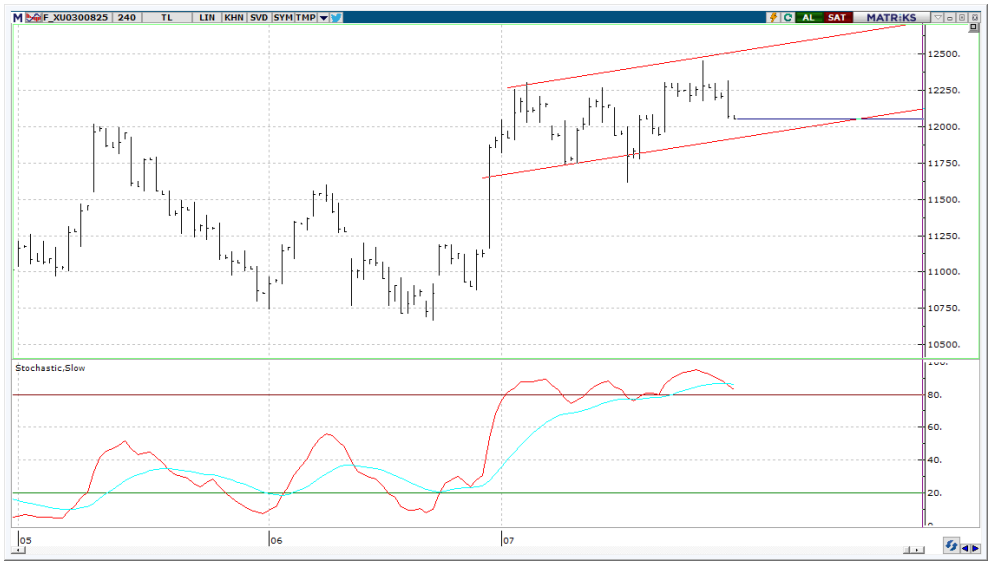
BIST 100 endeksi

Dün endeks -0.94% değişimle 10542.09 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi orta seviyede gerçekleşti. Güne satış baskısı ile başlangıç yapan endeks günü kritik seviye 10600 altında kapattı. 10600 altında satış baskısını göz ardı etmiyoruz. 10600 üstünde pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. Bu durumda yeni hedef / direnç 10900 olur görüşündeyiz. Ara direnç seviyesi 10700. Kısa vadeli pozisyonlarda ilk destek 10500 olarak takip ediyoruz.5 g Ort. 10616,36 22 g Ort. 10235.12 seviyesindeler. Destek olarak 10400 ve 10500, direnç olarak 10700 ve 10900 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10400 – 10800 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



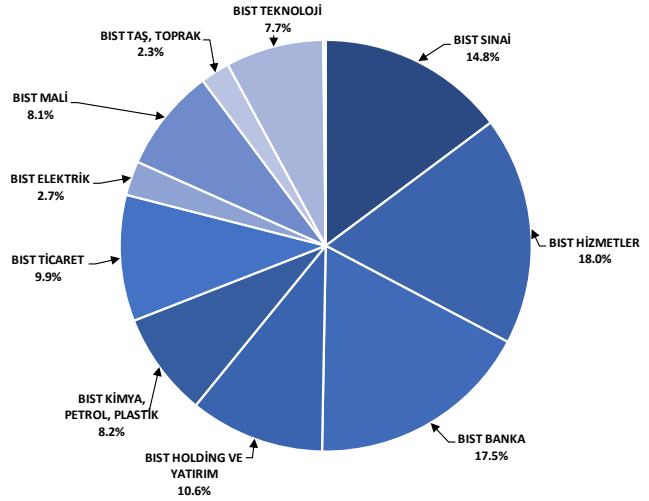
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -1.06% değişimle günü 12073.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi orta seviyede gerçekleşti. Güne satış baskısı ile başlangıç yapan endeks günü kritik seviye 12150 altında kapattı. 12150 altında satış baskısını göz ardı etmiyoruz 12150 üstünde pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. 5g. Ort. 12205,60 22 g. Ort. 11974,14 seviyesindeler. Destek olarak 11850 ve 12000, direnç olarak ise 12200 ve 12400 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11850– 12400 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



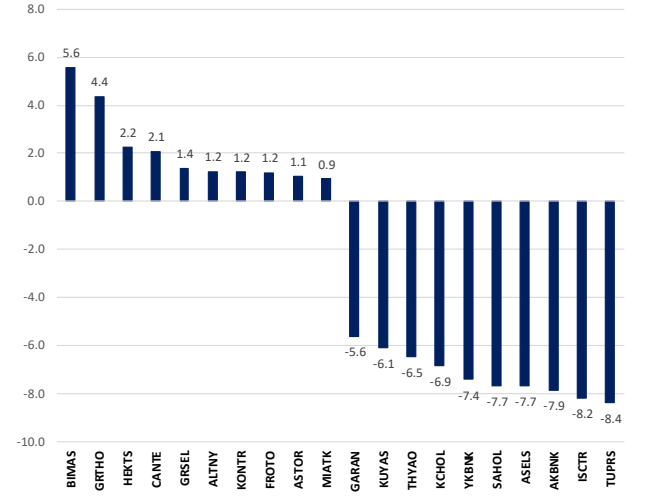
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



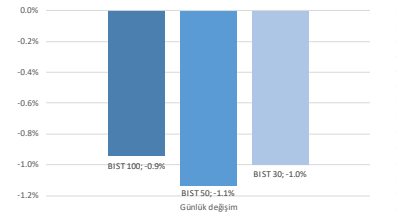
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	28.07.2025	25.07.2025	Günlük değişim	31.12.2024	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10542	10643	-0.9%	9831	7%
XU030	BIST 30	11701	11818	-1.0%	10756	9%
XU050	BIST 50	9286	9392	-1.1%	8657	7%
XBANK	BIST BANKA	15709	15999	-1.8%	14555	8%
XUTUM	BIST TÜM	12950	13000	-0.4%	11454	13%
XUMAL	BIST MALİ	13723	13806	-0.6%	11758	17%
X030S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11982	12102	-1.0%	11004	9%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10544	10645	-0.9%	9833	7%
XBANA	BIST ANA	43257	42531	1.7%	30646	41%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5151	5154	-0.1%	4875	6%
XELKT	BIST ELEKTRİK	586	579	1.2%	512	14%
XFINK	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	15624	15845	-1.4%	3875	303%
XGIDA	BIST GIDA, İCECEK	11350	11413	-0.6%	11496	-1%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	4845	4811	0.7%	3588	35%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	142510	142011	0.4%	93305	53%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9898	9875	0.2%	8914	11%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2418	2426	-0.3%	2326	4%
XINSA	BIST İNŞAAT	16746	16861	-0.7%	11506	46%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7119	7102	0.2%	5624	27%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	11897	11961	-0.5%	11536	3%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	34881	34279	1.8%	26006	34%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	9348	9434	-0.9%	8254	13%
XMADN	BIST MADENCİLİK	9056	9601	-5.7%	7052	28%
XMANA	BIST METAL ANA	17598	17732	-0.8%	16396	7%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	20793	20757	0.2%	21119	-2%
XSADA	BIST ADANA	60625	59970	1.1%	59941	1%
XSANK	BIST ANKARA	28138	28361	-0.8%	18440	53%
XSANT	BIST ANTALYA	13841	13634	1.5%	9914	40%
XSBAL	BIST BALIKESİR	9549	9550	0.0%	10126	-6%
XSBUR	BIST BURSA	15210	15231	-0.1%	15042	1%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	8452	8486	-0.4%	7453	13%
XSGRT	BIST SİGORTA	61801	62500	-1.1%	66509	-7%
XSIST	BIST İSTANBUL	13575	13596	-0.2%	12784	6%
XSIZM	BIST İZMİR	16140	16209	-0.4%	14591	11%
XSKAY	BIST KAYSERİ	30474	30315	0.5%	33099	-8%
XSKOC	BIST KOCAELİ	25695	25827	-0.5%	23606	9%
XSKON	BIST KONYA	14481	14128	2.5%	8768	65%
XSPOR	BIST SPOR	2603	2607	-0.1%	3162	-18%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	37694	37460	0.6%	43602	-14%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	14132	14254	-0.9%	14103	0%
XTCRT	BIST TİCARET	24817	24737	0.3%	25386	-2%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3763	3723	1.1%	3757	0%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	13659	13783	-0.9%	13926	-2%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	11568	11648	-0.7%	10754	8%
XTRZM	BIST TURİZM	1693	1666	1.6%	1301	30%
XTUMY	BIST TÜM-100	47497	46948	1.2%	36091	32%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	10470	10453	0.2%	9589	9%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	36993	37269	-0.7%	33949	9%
XUSIN	BIST SINAİ	13441	13524	-0.6%	13054	3%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	14398	14557	-1.1%	13486	7%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	24603	24756	-0.6%	13943	76%
XYLDZ	BIST YILDIZ	11772	11855	-0.7%	10726	10%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	3494	3435	1.7%	3567	-2%
XYUZO	BIST 100-30	18145	18292	-0.8%	17660	3%
X10XB	BIST BANKA DISI LIKIT 10	13175	13280	-0.8%	11395	16%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	74453	75992	-2.0%	49719	50%
XLBNK	BIST LIKIT BANKA	13999	14265	-1.9%	12876	9%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	25857	25857	0.0%	20007	29%

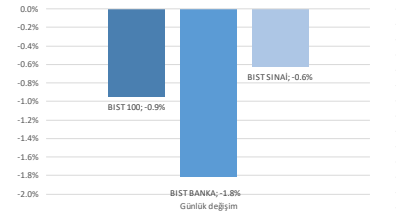
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



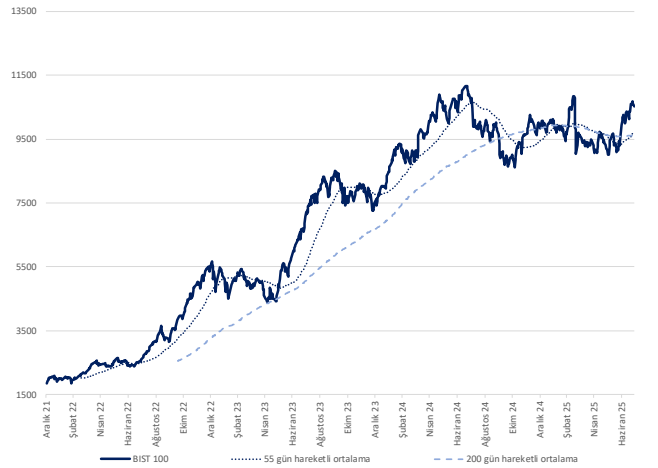
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



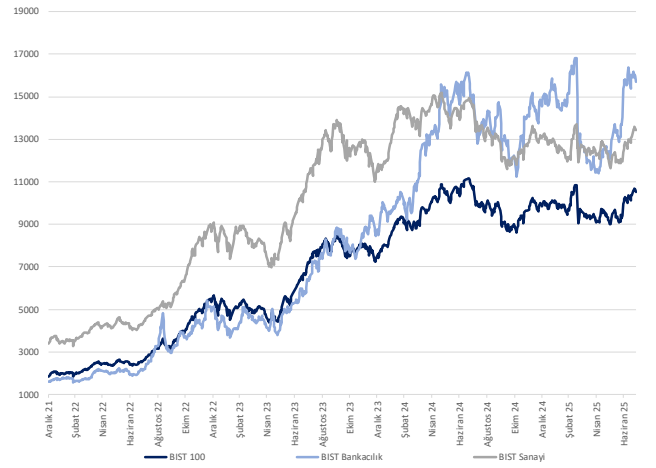
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Endeks Performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

DenizYatırım

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
AGHOL	279.00	277.50	0.54%	229.92	59.36	4.48	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	100.0
ALFAS	47.92	46.90	2.17%	198.18	66.09	1.03	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
GRSEL	301.50	288.00	4.69%	329.98	64.44	5.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	100.0
KONTR	24.46	23.62	3.56%	714.43	66.31	0.20	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
ODAS	5.62	5.42	3.69%	677.67	68.41	0.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	100.0
YEOTK	42.08	41.34	1.79%	283.41	64.02	0.69	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
CANTE	1.90	1.73	9.83%	1,256.67	77.44	0.05	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0
GLRMK	156.90	153.00	2.55%	893.89	74.90	3.62	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
GRTHO	472.00	434.25	8.69%	382.77	76.91	22.93	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0
HEKTS	3.94	3.75	5.07%	980.90	74.94	0.17	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0
MAGEN	41.00	40.24	1.89%	126.64	67.68	1.96	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	91.0
BSOKE	14.00	13.77	1.67%	244.26	40.32	-0.45	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	28.5	87.5
GENIL	173.90	172.40	0.87%	467.68	62.74	5.79	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	62.5	87.5
GSRAY	1.42	1.43	-0.70%	1,525.25	65.07	0.03	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
ISMEN	41.74	41.54	0.48%	308.86	66.22	1.42	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	53.5	87.5
KCAER	14.57	14.59	-0.14%	241.13	68.04	0.28	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
REEDR	9.39	9.33	0.64%	465.34	47.45	-0.18	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	87.5
TKFEN	111.50	111.00	0.45%	486.77	46.99	-1.34	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	28.5	87.5
ALTNY	100.80	96.55	4.40%	831.01	69.32	3.81	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	75.0
ASTOR	103.70	102.60	1.07%	1,217.99	69.00	2.17	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
BIMAS	515.00	511.00	0.78%	1,829.39	59.64	5.03	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
ENKAI	69.20	69.15	0.07%	705.91	63.77	1.23	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
GESAN	50.90	51.25	-0.68%	172.99	67.89	2.21	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
MPARK	376.25	377.00	-0.20%	178.55	66.50	8.80	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
ENERY	8.30	8.23	0.85%	341.62	78.19	0.46	x	✓	×	✓	✓	✓	✓	91.0	66.0
TURSG	9.59	9.53	0.63%	157.09	72.79	0.33	x	✓	×	✓	✓	✓	✓	83.0	66.0
ZOREN	3.33	3.30	0.91%	206.99	64.46	0.07	✓	×	✓	✓	✓	✓	=	41.0	66.0
LMKDC	29.24	29.20	0.14%	82.82	62.39	0.65	x	✓	✓	✓	×	✓	✓	53.5	62.5
SMRTG	32.22	32.16	0.19%	81.93	63.74	0.99	x	✓	✓	✓	×	✓	✓	78.5	62.5
BTCIM	4.54	4.51	0.67%	350.69	44.96	-0.06	✓	×	✓	✓	✓	×	×	28.5	53.5
CWENE	17.00	16.94	0.35%	145.95	62.47	0.49	x	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	53.5
EUPWR	31.88	32.04	-0.50%	180.30	61.42	1.41	x	×	✓	✓	×	✓	✓	78.5	53.5
MGROS	531.00	531.00	0.00%	625.85	66.13	10.76	x	✓	✓	✓	✓	✓	×	75.0	50.0
RALYH	119.40	120.20	-0.67%	186.92	58.49	2.49	x	✓	✓	✓	✓	✓	×	75.0	50.0
EFORC	134.40	131.70	2.05%	229.09	79.46	5.49	x	×	×	✓	×	✓	✓	20.5	45.5
AKSA	9.52	9.64	-1.24%	112.56	55.01	0.08	x	×	✓	✓	✓	✓	×	75.0	41.0
AKSEN	37.78	37.98	-0.53%	276.37	71.25	1.14	x	✓	×	✓	✓	✓	×	66.0	41.0
ALARK	91.00	91.70	-0.76%	213.95	60.88	2.15	x	×	✓	✓	✓	✓	×	75.0	41.0
ANSGR	96.65	98.75	-2.13%	180.70	64.55	2.20	x	×	✓	✓	✓	✓	×	91.0	41.0
BALSU	25.00	25.38	-1.50%	1,282.66	68.55	1.37	x	×	✓	✓	✓	✓	×	66.0	41.0
BERA	15.71	15.96	-1.57%	129.91	62.58	0.29	x	×	✓	✓	✓	✓	×	100.0	41.0
BINHO	244.80	251.00	-2.47%	850.69	69.65	7.58	x	×	✓	✓	✓	✓	×	66.0	41.0
BRSAN	354.00	358.00	-1.12%	223.63	60.26	6.08	x	×	✓	✓	✓	✓	×	87.5	41.0
BRYAT	1,986.00	2,016.00	-1.49%	148.29	57.92	42.41	x	×	✓	✓	✓	✓	×	78.5	41.0
CCOLA	49.92	51.40	-2.88%	314.61	48.11	0.25	x	×	✓	✓	✓	✓	×	50.0	41.0
EGEEN	7,777.50	7,800.00	-0.29%	148.45	52.83	18.03	x	×	✓	✓	✓	✓	×	41.0	41.0
GUBRF	251.25	253.75	-0.99%	308.50	55.79	3.03	x	×	✓	✓	✓	✓	×	41.0	41.0
KTLEV	8.88	8.88	0.00%	322.62	63.37	0.33	x	×	✓	✓	✓	✓	×	66.0	41.0
MIATK	36.14	35.18	2.73%	1,184.74	65.49	1.16	x	×	✓	✓	✓	✓	×	41.0	41.0
SASA	3.13	3.12	0.32%	1,789.19	46.65	-0.00	✓	×	✓	✓	×	×	×	28.5	41.0
SOKM	37.14	37.78	-1.69%	200.58	59.77	0.76	x	×	✓	✓	✓	✓	×	66.0	41.0
TOASO	217.20	219.40	-1.00%	961.00	61.70	6.07	x	×	✓	✓	✓	✓	×	75.0	41.0
TUPRS	164.50	167.10	-1.56%	1,959.74	66.60	7.40	x	×	✓	✓	✓	✓	×	58.0	41.0
VESTL	37.88	38.38	-1.30%	188.88	56.04	0.72	x	×	✓	✓	✓	✓	×	41.0	41.0
ASELS	181.30	183.20	-1.04%	3,668.89	76.75	9.69	x	×	×	✓	✓	✓	×	66.0	33.0
DSTKF	478.00	490.00	-2.45%	837.30	75.90	40.89	x	×	×	✓	✓	✓	×	33.0	33.0
OTKAR	504.00	504.50	-0.10%	151.69	74.37	26.56	x	×	×	✓	✓	✓	×	33.0	33.0
AEFES	15.19	15.23	-0.26%	430.24	50.22	0.16	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
AKBNK	67.15	68.00	-1.25%	2,957.52	56.00	1.76	x	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
ARCLK	121.30	126.00	-3.73%	504.06	46.20	1.98	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
AVPGY	66.00	66.60	-0.90%	51.85	61.24	2.20	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
CIMSA	49.20	50.40	-2.38%	341.89	47.49	0.33	x	×	✓	✓	×	✓	×	62.5	28.5
CLEBI	1,690.00	1,716.00	-1.52%	171.26	47.84	-18.05	x	×	✓	✓	✓	×	×	62.5	28.5
DOAS	183.10	185.00	-1.03%	217.27	50.43	1.88	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
DOHOL	15.66	15.70	-0.25%	312.25	50.21	0.17	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
EKGYO	19.38	19.44	-0.31%	2,714.34	63.71	0.97	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
ENJSA	64.80	65.65	-1.29%	190.64	61.22	2.29	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
EREGL	26.72	26.94	-0.82%	1,286.69	53.76	0.40	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
FENER	13.87	14.25	-2.67%	563.96	58.67	0.68	x	×	✓	✓	×	✓	×	87.5	28.5
FROTO	92.95	92.40	0.60%	1,156.57	53.05	1.20	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
GARAN	137.20	140.00	-2.00%	1,902.68	55.50	4.34	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
HALKB	26.60	26.76	-0.60%	565.71	62.28	1.02	x	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
ISCTR	14.31	14.62	-2.12%	3,791.62	58.09	0.58	x	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
KCHOL	170.50	174.10	-2.07%	2,824.46	60.30	5.65	x	×	✓	✓	×	✓	×	66.0	28.5
KOZAA	77.60	86.20	-9.98%	1,599.57	38.15	0.18	x	×	✓	✓	×	✓	×	41.0	28.5
KRDMD	26.38	26.82	-1.64%	708.07	57.87	0.76	x	×	✓	✓	×	✓	×	41.0	28.5
MAVI	41.12	41.56	-1.06%	188.83	54.93	1.41	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
OBAMS	52.35	54.90	-4.64%	269.73	41.12	0.07	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
OYAKC	23.56	23.96	-1.67%	329.95	50.35	0.42	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
PASEU	86.70	87.80	-1.25%	169.35	51.27	2.13	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
PETKM	17.13	17.36	-1.32%	541.51	48.28	0.13	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
PGSUS	253.25	254.75	-0.59%	2,556.63	48.15	3.27	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
SAHOL	91.00	93.10	-2.26%	1,920.08	55.48	2.25	x	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
SISE	36.68	37.30	-1.66%	715.43	55.87	0.70	x	×	✓	✓	×	✓	×	41.0	28.5
SKBNK	5.76	6.18	-6.80%	565.84	38.52	0.18	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
TABGD	195.90	197.90	-1.01%	80.02	59.55	6.04	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
TAVHL	254.00	254.50	-0.20%	328.40	46.17	3.21	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
TCELL	92.55	92.50	0.05%	1,381.19	46.26	0.06	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
THYAO	290.25	293.00	-0.94%	5,245.01	53.05	3.82	x	×	✓	✓	×	✓	×	41.0	28.5
TSKB	13.44	13.69	-1.83%	220.00	57.68	0.50	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
TTRAK	592.50	601.00	-1.41%	141.33	48.73	3.81	x	×	✓	✓	×	✓	×	41.0	28.5
TUREX	10.80	10.95	-1.37%	487.21	34.26	-1.91	x	×	✓	✓	✓	×	×	53.5	28.5
ULKER	106.30	106.80	-0.47%	405.08	46.92	0.98	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
VAKBN	28.20	29.36	-3.95%	462.37	59.18	0.96	x	×	✓	✓	×	✓	×	66.0	28.5
YKBNK	32.64	33.30	-1.98%	3,665.95	57.30	1.11	x	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
IEYHO	12.57	12.77	-1.57%	237.87	38.26	-0.18	x	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
IPEKE	56.85	63.15	-9.98%	1,014.64	39.55	-0.22	x	×	✓	✓	×	×	×	75.0	16.0
KOZAL	22.82	24.36	-6.32%	2,145.97	38.75	-0.01	x	×	✓	✓	×	×	×	41.0	16.0
KUYAS	55.15	59.85	-7.85%	565.43	40.64	-0.09	x	×	✓	✓	×	×	×	53.5	16.0
TTKOM	55.40	56.50	-1.95%	525.37	42.59	-0.28	x	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

ÖNEMLİ

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü olarak burada yer alan çalışmada herhangi bir yatırım danışmanlığı ve/veya al-sat önerimiz mutlak surette söz konusu değildir. Yatırımcılar, kendi portföyleri ile ilgili kararları kendi özgür iradeleri ile vermelidir. Çalışma ile amaçlanan, seçilmiş indikatörlerin (fiyat seviyesi, işlem hacmi, RSI ve MACD) değişimleri üzerinden kurulan puanlama sistemi üzerinden günlük bazda aldıkları değerleri yansıtmaktır.

Puanlama sistemi nasıl çalışıyor?

Hisse bazında son kapanış fiyatının, bir önceki kapanış fiyatının üstünde ve son 3 güne ait hareketli ortalamasının üzerinde bulunması şartlarını sağlayanlara 25 tam puan tek bir şartı sağlayanlara 12.5 puan verilmiştir, son kapanış günündeki işlem hacmi 3 günlük ortalama işlem hacminin üzerinde yer alması ve son kapanış fiyatının bir önceki gün kapanışının üzerinde olması şartını sağlayanlara 25 tam puan, son kapanış günündeki işlem hacmi 3 günlük ortalama işlem hacminin üzerinde yer alması, son kapanış fiyatının bir önceki gün kapanışının altında ancak son 3 günlük ortalamasının üzerinde olması şartını sağlayanlara 12,5 puan, RSI (Relative Strength Index) indikatörü için son değerin son 5 güne ait ortalama değerin üzerinde ve 30.0 değerinden büyük 70.0 değerinden küçük bir değerde olması şartlarını sağlayanlara 25 tam puan tek bir şartı sağlayanlara 8.33 puan verilmiştir, MACD (Moving Average Convergence/Divergence) indikatörü için son değerin son 5 güne ait ortalama değerin üzerinde ve yine son güne ait değerin 0.0 seviyesinin üzerinde olması şartlarını sağlayanlara 25 tam puan tek bir şartı sağlayanlara 12.5 puan verilmiştir. Değerlendirme 100 tam puan üzerinden yapılmıştır. BIST 100 endeksi içerisinde yer alan hisse senetlerinin aldıkları toplam puana göre büyükten küçüğe göre sıralanmıştır.

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

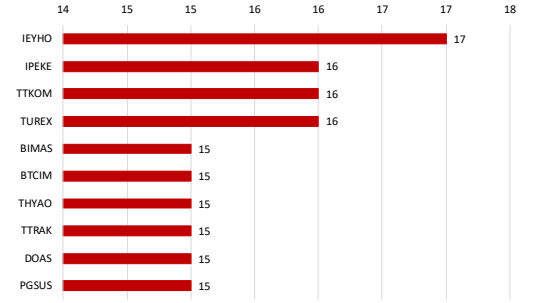
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	15.19	15.23	-0.3%	18.84	13.27	24%	13%	×
AGHOL	279.00	277.50	0.5%	334.92	243.00	20%	13%	×
AKBNK	67.15	68.00	-1.3%	73.46	48.50	9%	28%	×
AKSA	9.52	9.64	-1.2%	12.39	8.62	30%	9%	×
AKSEN	37.78	37.98	-0.5%	37.98	31.10	1%	18%	×
ALARK	91.00	91.70	-0.8%	102.05	75.35	12%	17%	×
ALFAS	47.92	46.90	2.2%	55.05	38.50	15%	20%	×
ALTNY	100.80	96.55	4.4%	100.80	68.60	-	32%	✓
ANSGR	96.65	98.75	-2.1%	108.82	81.00	13%	16%	×
ARCLK	121.30	126.00	-3.7%	150.20	105.40	24%	13%	×
ASELS	181.30	183.20	-1.0%	183.20	110.50	1%	39%	×
ASTOR	103.70	102.60	1.1%	121.90	81.85	18%	21%	×
AVPGY	66.00	66.60	-0.9%	68.50	49.34	4%	25%	×
BALSU	25.00	25.38	-1.5%	25.44	13.80	2%	45%	×
BERA	15.71	15.96	-1.6%	18.08	13.50	15%	14%	×
BIMAS	515.00	511.00	0.8%	530.09	411.12	3%	20%	×
BINHO	244.80	251.00	-2.5%	353.75	179.40	45%	27%	×
BRSAN	354.00	358.00	-1.1%	416.00	298.25	18%	16%	×
BRYAT	1986.00	2016.00	-1.5%	2204.00	1682.00	11%	15%	×
BSOKE	14.00	13.77	1.7%	22.96	11.95	64%	15%	×
BTCIM	4.54	4.51	0.7%	5.62	3.73	24%	18%	×
CANTE	1.90	1.73	9.8%	1.90	1.37	-	28%	✓
CCOLA	49.92	51.40	-2.9%	56.50	45.50	13%	9%	×
CIMSA	49.20	50.40	-2.4%	54.30	43.22	10%	12%	×
CLEBI	1690.00	1716.00	-1.5%	3053.06	1461.00	81%	14%	×
CWENE	17.00	16.94	0.4%	18.86	13.70	11%	19%	×
DOAS	183.10	185.00	-1.0%	214.74	165.80	17%	9%	×
DOHOL	15.66	15.70	-0.3%	16.93	13.55	8%	13%	×
DSTKF	478.00	490.00	-2.4%	497.75	116.60	4%	76%	×
EFORC	134.40	131.70	2.1%	134.40	74.70	-	44%	✓
EGEEN	7777.50	7800.00	-0.3%	10405.20	6852.50	34%	12%	×
EKGYO	19.38	19.44	-0.3%	20.36	10.94	5%	44%	×
ENERY	8.30	8.23	0.9%	8.30	3.14	-	62%	✓
ENJSA	64.80	65.65	-1.3%	67.05	52.05	3%	20%	×
ENKAI	69.20	69.15	0.1%	74.48	54.17	8%	22%	×
EREGL	26.72	26.94	-0.8%	27.48	20.76	3%	22%	×
EUPWR	31.88	32.04	-0.5%	38.82	24.04	22%	25%	×
FENER	13.87	14.25	-2.7%	14.60	9.09	5%	34%	×
FROTO	92.95	92.40	0.6%	107.60	80.15	16%	14%	×
GARAN	137.20	140.00	-2.0%	143.00	99.90	4%	27%	×
GENIL	173.90	172.40	0.9%	177.50	117.67	2%	32%	×
GESAN	50.90	51.25	-0.7%	56.70	38.00	11%	25%	×
GLRMK	156.90	153.00	2.5%	166.40	125.50	6%	20%	×
GRSEL	301.50	288.00	4.7%	308.88	176.00	2%	42%	×
GRTHO	472.00	434.25	8.7%	472.00	244.90	-	48%	✓
GSRAY	1.42	1.43	-0.7%	1.60	1.15	12%	19%	×
GUBRF	251.25	253.75	-1.0%	315.25	219.30	25%	13%	×
HALKB	26.60	26.76	-0.6%	27.44	18.33	3%	31%	×
HEKTS	3.94	3.75	5.1%	3.94	2.85	-	28%	✓
IEYHO	12.57	12.77	-1.6%	15.19	8.03	21%	36%	×
IPEKE	56.85	63.15	-10.0%	70.85	54.30	25%	4%	×
ISCTR	14.31	14.62	-2.1%	16.07	10.13	12%	29%	×
ISMEN	41.74	41.54	0.5%	46.80	32.68	12%	22%	×
KCAER	14.57	14.59	-0.1%	14.59	10.97	0%	25%	×
KCHOL	170.50	174.10	-2.1%	175.89	135.00	3%	21%	×
KONTR	24.46	23.62	3.6%	35.47	20.01	45%	18%	×
KOZAA	77.60	86.20	-10.0%	93.10	71.90	20%	7%	×
KOZAL	22.82	24.36	-6.3%	29.72	22.60	30%	1%	×
KRDMD	26.38	26.82	-1.6%	33.86	21.74	28%	18%	×
KTLEV	8.88	8.88	0.0%	9.14	5.04	3%	43%	×
KUYAS	55.15	59.85	-7.9%	70.75	32.72	28%	41%	×
LMKDC	29.24	29.20	0.1%	33.13	24.06	13%	18%	×
MAGEN	41.00	40.24	1.9%	41.30	25.60	1%	38%	×
MAVI	41.12	41.56	-1.1%	44.70	30.30	9%	26%	×
MGROS	531.00	531.00	0.0%	536.98	442.80	1%	17%	×
MIATK	36.14	35.18	2.7%	46.44	26.80	29%	26%	×
MPARK	376.25	377.00	-0.2%	377.00	302.00	0%	20%	×
OBAMS	52.35	54.90	-4.6%	85.90	42.04	64%	20%	×
ODAS	5.62	5.42	3.7%	5.97	4.56	6%	19%	×
OTKAR	504.00	504.50	-0.1%	512.50	360.25	2%	29%	×
OYAKC	23.56	23.96	-1.7%	32.18	20.74	37%	12%	×
PASEU	86.70	87.80	-1.3%	93.00	34.96	7%	60%	×
PETKM	17.13	17.36	-1.3%	18.41	15.81	7%	8%	×
PGSUS	253.25	254.75	-0.6%	282.75	214.50	12%	15%	×
RALYH	119.40	120.20	-0.7%	142.10	86.70	19%	27%	×
REEDR	9.39	9.33	0.6%	13.50	8.80	44%	6%	×
SAHOL	91.00	93.10	-2.3%	104.72	72.20	15%	21%	×
SASA	3.13	3.12	0.3%	4.23	2.78	35%	11%	×
SISE	36.68	37.30	-1.7%	39.94	32.08	9%	13%	×
SKBNK	5.76	6.18	-6.8%	7.39	3.91	28%	32%	×
SMRTG	32.22	32.16	0.2%	38.26	25.68	19%	20%	×
SOKM	37.14	37.78	-1.7%	42.72	31.94	15%	14%	×
TABGD	195.90	197.90	-1.0%	205.20	152.59	5%	22%	×
TAVHL	254.00	254.50	-0.2%	275.50	214.50	8%	16%	×
TCELL	92.55	92.50	0.1%	107.15	84.77	16%	8%	×
THYAO	290.25	293.00	-0.9%	333.34	252.00	15%	13%	×
TKFEN	111.50	111.00	0.5%	150.00	88.00	35%	21%	×
TOASO	217.20	219.40	-1.0%	222.80	151.20	3%	30%	×
TSKB	13.44	13.69	-1.8%	14.11	10.09	5%	25%	×
TTKOM	55.40	56.50	-1.9%	62.40	45.64	13%	18%	×
TTRAK	592.50	601.00	-1.4%	805.19	554.00	36%	6%	×
TUPRS	164.50	167.10	-1.6%	167.60	117.60	2%	29%	×
TUREX	10.80	10.95	-1.4%	48.02	9.81	345%	9%	×
TURSG	9.59	9.53	0.6%	9.80	7.73	2%	19%	×
ULKER	106.30	106.80	-0.5%	131.14	97.64	23%	8%	×
VAKBN	28.20	29.36	-4.0%	29.42	20.30	4%	28%	×
VESTL	37.88	38.38	-1.3%	60.40	31.76	59%	16%	×
YEOTK	42.08	41.34	1.8%	60.00	34.16	43%	19%	×
YKBNK	32.64	33.30	-2.0%	34.26	22.16	5%	32%	×
ZOREN	3.33	3.30	0.9%	4.01	2.82	20%	15%	×

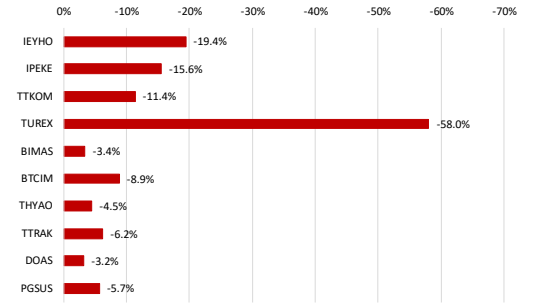
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

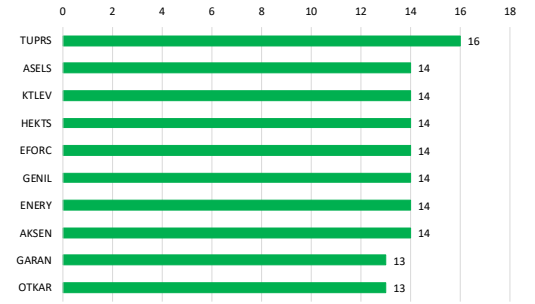
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



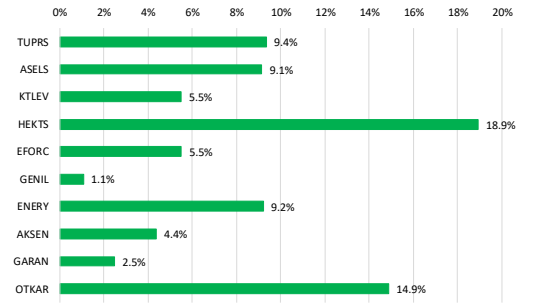
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

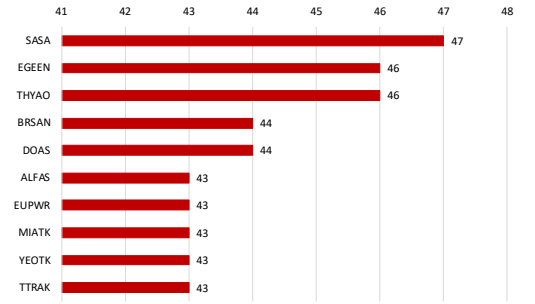


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

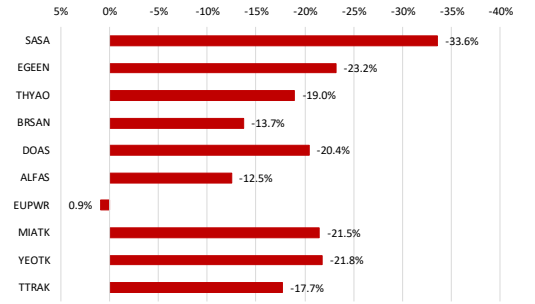


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

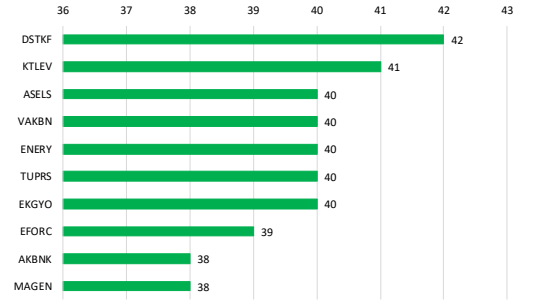
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



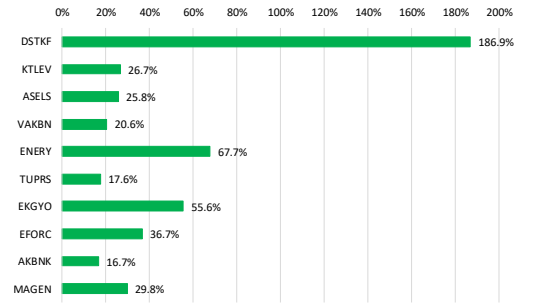
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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

DenizYatırım

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 Biracılık	BİRACILIK VE MEŞRUBAT	7.61	4.08	0.65	12%	89.9	32%	0.9%
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDİNG	19.81	2.53	0.25	3%	67.9	34%	0.7%
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	8.14			19%	349.2	52%	5.9%
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	68.44	9.89	1.42	2%	37.0	37%	0.4%
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	28.86	8.70	2.12	3%	46.3	21%	0.3%
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	28.75		5.94	2%	39.6	37%	0.5%
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	23.64	17.89	2.31	18%	17.6	20%	0.1%
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	42.53	25.23	11.20	17%	23.7	36%	0.3%
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.71			39%	48.3	35%	0.6%
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM		9.27	0.46	-30%	82.0	25%	0.7%
ASELS	Aselsan	İLETİŞİM CİHAZLARI	48.14	25.11	6.31	12%	826.7	26%	7.0%
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	18.32	11.67	3.51	26%	103.5	28%	0.9%
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	7.13	8.74	6.11	10%	26.4	25%	0.2%
BALSU	Balsu Gıda	GIDA	66.91	25.57	1.93		27.8	25%	0.2%
BERA	Bera Holding	HOLDİNG	29.58	4.97	0.58	1%	10.7	64%	0.2%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	17.35	13.67	0.57	15%	309.0	68%	6.7%
BINHO	1000 Yatırımlar Holding	HOLDİNG			313.10	-16%	11.5	38%	0.1%
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL		38.63	1.19	-3%	50.2	20%	0.3%
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDİNG	26.29		600.25	8%	55.9	13%	0.2%
BSOKE	Batısöke Çimento	ÇİMENTO	35.82	97.70	5.62	7%	22.4	25%	0.2%
BTCIM	Batı Çimento	ÇİMENTO	780.44	16.58	2.19	0%	25.3	49%	0.4%
CANTE	Çan2 Termik	ELEKTRİK		5.86	2.31	-4%	13.3	51%	0.2%
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACILIK VE MEŞRUBAT	10.10	7.02	1.16	23%	139.7	25%	1.2%
CIMSA	Çimsa	ÇİMENTO	17.05	10.97	1.99	10%	46.5	45%	0.7%
CLEBI	Çelebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	11.56	7.54	2.05	56%	41.1	12%	0.2%
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	32.88	10.92	2.11	5%	17.0	29%	0.2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	8.35	3.39	0.26	8%	40.3	39%	0.5%
DOHOL	Doğan Holding	HOLDİNG	14.04	3.84	0.32	4%	41.0	36%	0.5%
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FİNANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG	71.17				159.3	25%	1.3%
EFORC	Efor Çay	GIDA	108.05	46.51	6.03	12%	48.8	25%	0.4%
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	36.65	24.86	4.94	10%	24.5	34%	0.3%
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	4.45	9.98	1.51	17%	73.6	51%	1.2%
ENERY	Enerya Enerji	ELEKTRİK	28.09	18.46	2.64	9%	74.7	22%	0.5%
ENJSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK		3.79	0.61	-3%	76.5	20%	0.5%
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	17.40	11.22	2.64	9%	415.2	12%	1.6%
EREGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	22.52	13.74	1.17	4%	187.0	48%	2.9%
EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	63.58	12.69	2.27	4%	21.0	27%	0.2%
FENER	Fenerbahçe	SPOR			2.69		17.3	34%	0.2%
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	8.85	10.39	0.64	30%	326.2	18%	1.9%
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	6.06			32%	576.2	14%	2.6%
GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAĞLIK	200.54	36.61	3.40	3%	52.2	23%	0.4%
GESAN	Girişim Elektrik Sanayi Taahhut Ve Ticaret	ELEKTRİK	12.69	6.62	1.41	17%	23.4	28%	0.2%
GLRMK	Gülermak Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAHHÜT	15.33	14.19	1.42		50.6	12%	0.2%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	TURİZM	17.04	9.80	3.18	28%	30.8	29%	0.3%
GRTHO	Grantürk Holding	PERAKENDE	59.85	92.67	12.09	20%	59.0	27%	0.5%
GSRAY	Galatasaray	SPOR	201.63	115.49	2.02	6%	19.2	39%	0.2%
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	24.61	13.61	1.60	18%	83.9	22%	0.6%
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	11.02			12%	191.1	9%	0.6%
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI			6.82	-26%	33.2	41%	0.4%
IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDİNG		24.57	2.01	-24%	6.8	90%	0.2%
IPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları	ELEKTRİK		0.84	0.15	-10%	14.8	36%	0.2%
ISCTR	İş Bankası (C)	BANKACILIK	8.15			15%	357.7	31%	3.6%
ISMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	9.16	2.55	0.05	26%	62.6	28%	0.6%
KCAER	Kocaer Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	120.54	13.65	1.48	2%	27.9	24%	0.2%
KCHOL	Koç Holding	HOLDİNG		19.31	1.57	0%	432.4	22%	3.1%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	168.32	19.88	2.23	2%	15.9	65%	0.3%
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK		9.13	1.56	-7%	30.1	44%	0.5%
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	51.34	36.36	6.04	4%	73.1	29%	0.7%
KRDMD	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		9.39	0.59	-7%	20.6	89%	0.6%
KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	7.17			102%	18.4	55%	0.3%
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAHHÜT	57.15	55.27	22.25	18%	22.1	95%	0.7%
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento	ÇİMENTO	8.86	4.64	2.00	37%	15.1	30%	0.1%
MAGEN	Margun Enerji	ELEKTRİK		132.56	41.45	-11%	48.4	24%	0.4%
MAVI	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	13.31	4.16	0.71	22%	32.7	73%	0.8%
MGROS	Migros	PERAKENDE	15.40	5.05	0.31	10%	96.1	51%	1.6%
MIATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	11.08	18.66	8.80	37%	17.9	57%	0.3%
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	SAĞLIK	12.09	6.51	1.66	23%	71.9	27%	0.6%
OBAMS	Oba Makarnacılık	GIDA	238.21	13.77	1.36	1%	25.1	26%	0.2%
ODAS	Odaş Elektrik	ELEKTRİK		2.29	0.92	-25%	7.9	73%	0.2%
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV			1.94	-33%	60.5	27%	0.5%
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	14.74	7.59	2.22	17%	114.5	24%	0.9%
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOJİSTİK	214.21	206.24	28.61	14%	58.3	32%	0.6%
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.13	-15%	43.4	47%	0.7%
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	8.95	7.91	2.14	20%	126.6	43%	1.8%
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	26.44	50.96	7.89	48%	39.8	37%	0.5%
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		15.29	2.96	-14%	8.9	45%	0.1%
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDİNG		35.38	10.92	-4%	191.1	51%	3.2%
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	20.39	34.56	5.03	5%	137.1	23%	1.0%
SISE	Şişe Cam	CAM	31.31	20.22	1.10	2%	112.4	49%	1.8%
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	7.06			21%	14.4	48%	0.2%
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK		20.31	2.11	-5%	19.5	25%	0.2%
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE		36.18	0.11	-1%	22.0	51%	0.4%
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	22.95	6.23	1.33	13%	51.2	20%	0.3%
TAVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	20.41	8.29	2.39	8%	92.3	48%	1.4%
TCELL	Turkcell	İLETİŞİM	8.04	3.00	1.34	13%	203.6	54%	3.5%
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	3.83	5.57	0.94	17%	400.5	50%	6.5%
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDİNG	92.88	18.50	0.85	1%	41.3	31%	0.4%
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	58.77	34.34	0.83	4%	108.6	24%	0.8%
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	3.33			39%	37.6	39%	0.5%
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	17.78	3.60	1.35	7%	193.9	13%	0.8%
TTRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	13.51	7.43	0.93	22%	59.3	24%	0.5%
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	16.00	5.55	0.35	7%	317.0	49%	5.1%
TUREX	Tureks Turizm	TURİZM	56.80	11.11	2.11	4%	11.7	29%	0.1%
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	6.19			54%	95.9	18%	0.6%
ULKER	Ülker	GIDA	5.19	4.14	0.77	23%	39.3	39%	0.5%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.78			24%	279.6	6%	0.6%
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		10.59	0.53	-33%	12.7	45%	0.2%
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	21.44	7.90	2.18	27%	14.9	36%	0.2%
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	9.15			16%	275.7	39%	3.5%
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		9.98	2.10	-16%	16.7	36%	0.2%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

F/K, FD/FAVÖK ve FD/Satışlar rasyoları son 4 çeyrek verilerine aittir.

En düşük F/K	Şirket
3.33	TSKB

En yüksek F/K	Şirket
780.44	BTCIM

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
0.84	IPEKE

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
206.24	PASEU

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.05	ISMEN

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
600.25	BRYAT

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-33%	OTKAR

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
102%	KTLEV

En düşük piyasa değeri	Şirket
6.8	IEYHO

En yüksek piyasa değeri	Şirket
826.7	ASELS

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
95%	KUYAS

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	TUREX

En yüksek BIST 100 payı	Şirket
7.0%	ASELS

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

DenizYatırım

DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 SEÇİLMİŞ KARŞILAŞTIRMA ANALİZLERİ

Hisse kodu	Şirket ismi	Sektör	Haftalık korelasyon	Aylık korelasyon	Haftalık beta	Aylık beta	Haftalık sharp	Aylık sharp
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	BİRACILIK VE MİŞİRUBAT	0.60	0.33	1.00	0.61	0.05	0.08
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDİNG	0.67	0.72	1.19	1.33	0.07	0.05
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	0.80	0.60	1.47	1.16	0.10	0.26
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	0.51	0.45	0.84	0.90	0.02	0.12
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	0.76	0.87	1.04	1.52	-0.06	-0.07
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.65	0.52	0.96	0.97	-0.06	-0.16
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	0.49	0.50	1.01	1.14	-0.11	-0.28
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	0.06	0.54	0.18	1.29	0.16	0.21
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	0.47	0.60	0.94	1.38	0.16	0.25
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM	0.70	0.81	0.94	1.30	-0.10	-0.19
ASELS	Aselsan	İLETİŞİM CİHAZLARI	0.57	0.53	0.81	0.88	0.22	0.55
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	0.62	0.69	1.21	1.42	-0.03	-0.12
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	0.56	0.49	0.81	0.90	0.04	0.15
BALSU	Balsu Gıda	GIDA	0.24	0.25	0.52	0.82	0.15	0.25
BERA	Bera Holding	HOLDİNG	0.47	0.41	0.88	1.13	-0.02	0.03
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	0.66	0.64	0.96	0.93	0.10	0.23
BINHO	1000 Yatırımlar Holding	HOLDİNG	0.37	0.58	1.21	2.47	0.08	0.04
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.35	0.15	0.92	0.36	0.02	-0.18
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDİNG	0.38	0.29	0.71	0.76	-0.01	0.00
BSOKE	Batısöke Çimento	ÇİMENTO	0.05	-0.25	0.14	-1.15	0.24	0.44
BTCİM	Bati Çimento	ÇİMENTO	0.28	-0.01	0.60	-0.04	0.10	0.22
CANTE	Can2 Termik	ELEKTRİK	0.61	0.66	0.92	1.07	-0.11	-0.20
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACILIK VE MİŞİRUBAT	0.61	0.60	0.87	1.07	0.05	0.07
CIMSA	Çimsa	ÇİMENTO	0.60	0.44	1.19	1.12	0.06	0.15
CLEBI	Çelebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.48	0.35	1.00	1.05	0.08	0.20
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	0.65	0.55	1.29	1.12	-0.11	-0.33
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	0.63	0.35	0.91	0.54	-0.05	-0.14
DOHOL	Doğan Holding	HOLDİNG	0.68	0.64	0.88	1.00	-0.03	-0.05
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FİNANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG	0.36	-0.77	1.10	-0.79	0.66	5.24
EFORC	Efor Çay	GIDA	0.26	-0.08	0.40	-0.10	0.68	2.05
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	0.52	0.33	0.91	0.72	0.00	-0.01
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	0.68	0.64	1.29	1.57	0.09	0.21
ENERY	Enerya Enerji	ELEKTRİK	0.30	0.41	0.63	0.89	0.16	0.40
ENISA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	0.78	0.67	0.98	1.10	0.00	0.04
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.55	0.33	0.70	0.46	0.09	0.30
EREGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.67	0.62	0.82	0.75	-0.01	-0.02
EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	0.59	0.35	1.25	0.72	-0.10	-0.26
FENER	Fenerbahçe	SPOR	0.28	0.25	0.59	0.88	0.07	0.12
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	0.63	0.44	0.78	0.62	-0.05	-0.03
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	0.75	0.66	1.23	1.01	0.15	0.36
GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAĞLIK	0.22	0.31	0.41	0.70	0.11	0.26
GESAN	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	0.66	0.62	1.18	1.13	-0.11	-0.29
GLRMK	Gülermak Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.51	0.72	0.73	1.41	0.05	0.10
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	TURİZM	0.34	0.30	0.84	0.77	0.26	0.55
GRTHO	Grantürk Holding	PERAKENDE	0.19	0.12	0.52	0.37	0.27	0.55
GSRAY	Galatasaray	SPOR	0.24	0.38	0.46	0.86	-0.05	-0.16
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	0.49	0.49	1.00	1.35	-0.04	-0.01
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	0.68	0.79	1.03	1.33	0.05	0.19
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI	0.64	0.55	1.03	0.89	-0.20	-0.43
IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDİNG	0.30	0.28	0.75	1.30	0.17	0.30
IPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları	ELEKTRİK	0.50	0.49	1.06	1.06	0.00	0.03
ISCTR	İş Bankası (C)	BANKACILIK	0.80	0.73	1.36	1.39	0.10	0.16
ISMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	0.67	0.64	1.36	1.17	0.08	0.00
KCAER	Kocaer Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.49	0.57	1.00	1.97	0.07	0.16
KCHOL	Koç Holding	HOLDİNG	0.79	0.73	1.02	1.14	0.00	0.02
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	0.66	0.63	1.41	1.27	-0.13	-0.46
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK	0.53	0.47	0.90	0.79	0.00	0.02
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	0.61	0.35	0.98	0.53	-0.07	-0.18
KRDMD	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.74	0.71	1.10	1.25	-0.04	-0.06
KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	0.11	0.02	0.33	0.07	0.11	0.19
KUYAS	Kuyaş Yatırım	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.20	0.18	0.49	0.60	0.18	0.36
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento	ÇİMENTO	0.28	0.27	0.67	0.52	0.06	0.04
MAGEN	Margün Enerji	ELEKTRİK	0.36	0.53	0.76	1.78	0.07	0.21
MAVI	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	0.68	0.61	1.06	1.23	0.07	0.11
MGROS	Migros	PERAKENDE	0.56	0.82	0.69	1.35	0.06	0.11
MIATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	0.34	0.27	1.18	1.69	0.09	0.17
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	SAĞLIK	0.45	0.71	0.72	1.33	0.16	0.31
OBAMS	Oba Makamacılık	GIDA	0.18	-0.11	0.36	-0.40	0.02	0.11
ODAS	Odaş Elektrik	ELEKTRİK	0.75	0.82	1.20	1.34	-0.15	-0.40
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV	0.63	0.60	0.94	1.34	0.05	0.08
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	0.58	0.61	0.99	1.41	0.04	0.09
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOJİSTİK	0.46	0.29	0.92	0.86	0.21	0.40
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	0.69	0.67	1.02	1.06	-0.05	-0.16
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.72	0.60	1.02	0.79	0.01	0.04
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	0.16	0.11	0.33	0.17	0.23	0.43
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ	0.34	0.36	1.11	1.84	0.01	0.00
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDİNG	0.86	0.78	1.32	1.25	0.04	0.10
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	0.61	0.60	1.01	1.02	-0.17	-0.36
SISE	Şişe Cam	CAM	0.78	0.76	0.83	0.80	-0.16	-0.39
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	0.37	0.39	0.85	1.13	0.09	0.15
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK	0.65	0.71	1.17	1.08	-0.12	-0.48
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE	0.69	0.69	0.98	0.93	-0.08	-0.32
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	0.53	0.67	0.74	1.13	-0.02	0.01
TAVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.68	0.78	0.93	1.46	0.09	0.18
TCELL	Turkcell	İLETİŞİM	0.70	0.58	0.99	0.86	0.06	0.13
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.77	0.62	0.93	0.74	-0.02	-0.07
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDİNG	0.21	0.15	0.41	0.65	0.09	0.19
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	0.66	0.71	1.00	1.20	-0.08	-0.10
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	0.80	0.77	1.30	1.36	0.08	0.17
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	0.63	0.44	1.01	0.80	0.11	0.20
TTRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	0.58	0.48	0.71	0.77	-0.07	-0.15
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	0.58	0.58	0.78	0.82	0.07	0.05
TURGG	Turgg Turizm	TURİZM	0.06	0.15	0.21	0.61	0.14	0.30
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	0.40	0.51	0.69	1.13	0.20	0.30
ULKER	Ülker	GIDA	0.64	0.50	1.25	1.35	0.12	0.16
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	0.67	0.54	1.12	1.02	0.09	0.19
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM	0.68	0.62	1.30	1.71	-0.09	-0.14
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	0.58	0.43	1.44	1.33	0.00	0.02
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	0.75	0.58	1.34	1.04	0.09	0.20
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK	0.66	0.68	1.02	1.10	-0.08	-0.24

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Resyonet

En düşük haftalık korelasyon	Şirket
0.05	BSOKE

En yüksek haftalık korelasyon	Şirket
0.86	SAHOL

En düşük aylık korelasyon	Şirket
-0.77	DSTKF

En yüksek aylık korelasyon	Şirket
0.87	AKSEN

En düşük haftalık beta	Şirket
0.14	BSOKE

En yüksek haftalık beta	Şirket
1.47	AKBNK

En düşük aylık beta	Şirket
-1.15	BSOKE

En yüksek aylık beta	Şirket
2.47	BINHO

En düşük haftalık sharp	Şirket
-0.20	HEKTS

En yüksek haftalık sharp	Şirket
0.68	EFORC

En düşük aylık sharp	Şirket
-0.48	SMRTG

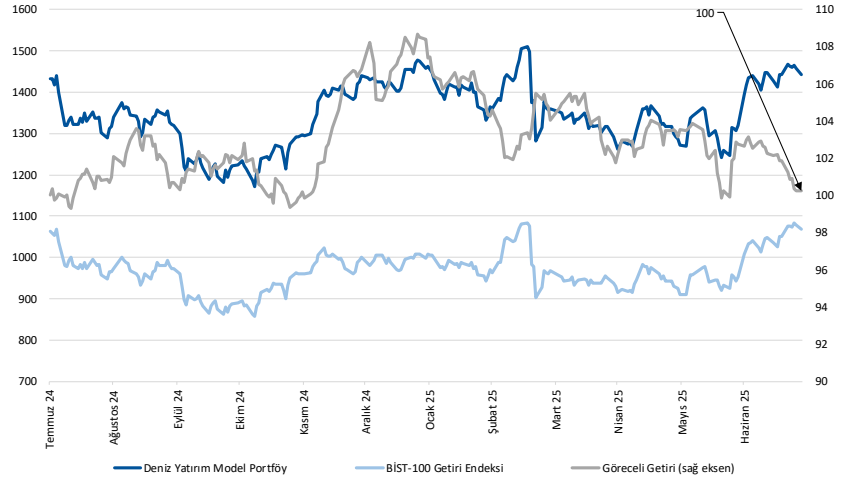
En yüksek aylık sharp	Şirket
5.24	DSTKF

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	81%	963%	47%
FROTO	07.09.2022	139.10	50%	218%	2%
HTTBT	03.11.2022	73.50	66%	359%	78%
KAREL	30.11.2022	17.00	95%	-18%	-62%
PGSUS	27.12.2022	362.50	43%	145%	27%
BIMAS	16.01.2023	760.46	48%	324%	105%
CCOLA	16.01.2023	72.93	46%	209%	49%
SAHOL	12.05.2023	135.00	48%	127%	5%
CIMSA	21.06.2023	67.77	38%	214%	56%
YKBNK	21.08.2023	34.40	5%	119%	58%
GWIND	09.07.2024	44.60	78%	-21%	-19%
TABGD	18.07.2024	316.50	62%	-2%	4%
GARAN	02.08.2024	148.20	8%	13%	13%
ANSGR	29.11.2024	213.50	121%	10%	1%

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	***-2%***	***2%***	***-1%***
YBB	***1%***	***-6%***	***-7%***
2019'dan bugüne	***2155%***	***95%***	***63%***



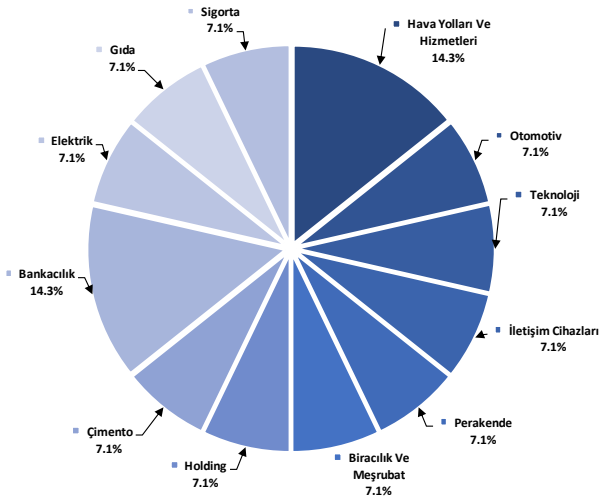
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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.**

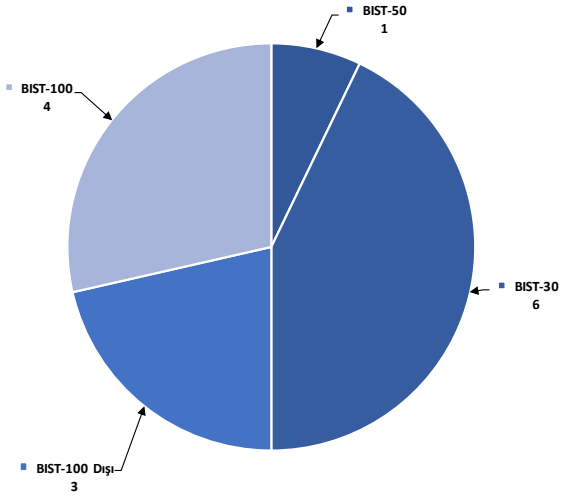
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model porföy 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	290.25	1029%	105%	1281	5%	-1%	-1%	0.93	0.73
TCELL	10.10.2022	21.96	92.55	322%	43%	1023	2%	-3%	-2%	1.00	0.74
MPARK	16.01.2023	85.43	376.25	340%	113%	925	-2%	3%	4%	0.70	0.50
MAVI	12.05.2023	13.23	41.12	211%	44%	809	-2%	-5%	-4%	0.82	0.60
ASELS	17.07.2023	36.43	181.30	398%	209%	743	150%	3%	3%	0.90	0.65
AKBNK	21.08.2023	26.11	67.15	157%	86%	708	6%	-2%	-1%	1.42	0.76
MGROS	19.12.2023	319.51	531.00	66%	22%	588	-2%	4%	4%	0.71	0.58
KRDMD	05.04.2024	23.03	26.38	15%	3%	480	-3%	0%	0%	1.18	0.73
DOHOL	09.07.2024	16.28	15.66	-4%	-1%	385	8%	-4%	-3%	1.03	0.74
AGESA	02.09.2024	98.10	165.20	68%	60%	330	6%	5%	5%	0.57	0.38
LKMNH	16.09.2024	14.83	17.00	15%	5%	316	-4%	5%	5%	0.51	0.33
ISCTR	08.01.2025	13.83	14.31	3%	-2%	202	7%	-4%	-3%	1.39	0.75
ANHYT	06.02.2025	96.38	84.95	-12%	-18%	173	-14%	-1%	-1%	0.77	0.49
ENKAI	02.05.2025	62.91	69.20	10%	-5%	88	48%	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
28.07.2025	**1342**	**85%**	**85%**	**724**
21.07.2025	1341	84%	84%	729
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)	**0%**			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	**10%**			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	**1242%**			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.90			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.61			
Ortalama gün (Portföy)	575			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1376			
XU100 haftalık performans	-1%			
XU100 yıl başlangıcından performans	7%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	624%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	**1%**			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	**2%**			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	**85%**			

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 değerlendirmelerdir. 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 beklentiler); Döngüsel Portföy ise bunlardan bağımsız, şeffaf şekilde yönetilmeyi amaç edinen, 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 gözeten bir süreçtir.

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

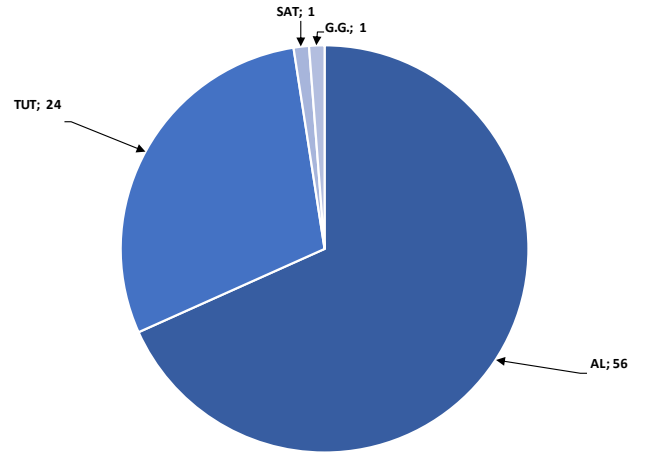
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	349,180	8,628	8.1%	5.9%	6%	-1%	85.00	AL	67.15	26.6%
Albaraka Türk	22,025	544	---	---	41%	31%	12.20	AL	8.81	38.5%
Garanti Bank	576,240	14,238	3.6%	2.6%	14%	7%	148.20	AL	137.20	8.0%
Halkbank	191,115	4,722	---	0.6%	64%	53%	23.00	TUT	26.60	-13.5%
İş Bankası	357,750	8,839	5.0%	3.6%	7%	0%	16.00	AL	14.31	11.8%
TSKB	37,632	930	---	0.5%	10%	3%	17.20	AL	13.44	28.0%
Vakıf Bank	279,629	6,909	---	0.6%	21%	13%	32.30	AL	28.20	14.5%
Yapı Kredi Bank	275,712	6,812	4.8%	3.5%	7%	-1%	34.40	AL	32.64	5.4%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	62,610	1,547	---	0.6%	-3%	-10%	58.93	AL	41.74	41.2%
Sigorta										
Agesa Hayat Emeklilik	29,736	735	---	---	6%	-1%	206.74	AL	165.20	25.1%
Aksigorta	11,574	286	---	---	-6%	-12%	10.60	AL	7.18	47.6%
Anadolu Hayat Emeklilik	36,529	903	---	---	-14%	-19%	152.49	AL	84.95	79.5%
Anadolu Sigorta	48,325	1,194	---	0.6%	-3%	-10%	213.50	AL	96.65	120.9%
Türkiye Sigorta	95,900	2,370	---	0.6%	5%	-2%	14.00	AL	9.59	46.0%
Holdingler										
Alarko Holding	39,585	978	---	0.5%	2%	-5%	124.00	AL	91.00	36.3%
Doğan Holding	40,982	1,013	---	0.5%	8%	1%	25.70	AL	15.66	64.1%
Enka İnşaat	415,200	10,259	2.2%	1.6%	48%	38%	82.68	AL	69.20	19.5%
Koç Holding	432,371	10,683	4.3%	3.1%	0%	-7%	244.60	AL	170.50	43.5%
Sabancı Holding	191,134	4,723	4.4%	3.2%	-2%	-8%	135.00	AL	91.00	48.4%
Şişecam	112,359	2,776	2.5%	1.8%	-10%	-16%	43.75	TUT	36.68	19.3%
Tekfen Holding	41,255	1,019	---	0.4%	55%	44%	73.10	G.G.	111.50	-34.4%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	33,630	831	---	---	-7%	-13%	215.00	AL	153.00	40.5%
Petkim	43,414	1,073	0.9%	0.7%	-5%	-12%	22.00	TUT	17.13	28.4%
Tüpraş	316,958	7,832	6.9%	5.1%	23%	14%	232.00	AL	164.50	41.0%
Enerji										
Aksa Enerji	46,331	1,145	---	0.3%	-4%	-10%	52.20	TUT	37.78	38.2%
Alfa Solar Enerji	17,635	436	---	0.1%	-29%	-34%	82.00	TUT	47.92	71.1%
Biotrend Enerji	10,380	256	---	---	22%	14%	24.20	TUT	20.76	16.6%
Galata Wind Enerji	13,500	334	---	---	-26%	-31%	44.60	AL	25.00	78.4%
Enerjisa Enerji	76,533	1,891	---	0.5%	15%	8%	91.00	AL	64.80	40.4%
Demir Çelik										
Erdemir	187,040	4,622	4.0%	2.9%	11%	3%	36.75	AL	26.72	37.5%
Kardemir (D)	33,099	818	0.8%	0.6%	-3%	-9%	39.50	AL	26.38	49.7%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Akrilik	36,985	914	---	0.4%	-23%	-28%	13.02	TUT	9.52	36.8%
Alkim Kimya	5,304	131	---	---	-7%	-13%	22.50	TUT	17.68	27.3%
Hektaş	33,214	821	---	0.4%	2%	-5%	4.30	SAT	3.94	9.1%
Kimteks Poliüretan	7,546	186	---	---	-18%	-24%	25.00	TUT	15.52	61.1%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	40,282	995	---	0.5%	7%	0%	239.33	TUT	183.10	30.7%
Ford Otosan	326,171	8,059	2.6%	1.9%	1%	-6%	139.10	AL	92.95	49.7%
Kordsa	11,438	283	---	---	-18%	-23%	77.30	TUT	58.80	31.5%
Tofaş	108,600	2,683	1.2%	0.8%	14%	6%	220.00	TUT	217.20	1.3%
Turk Traktor	59,290	1,465	---	0.5%	-16%	-22%	850.00	TUT	592.50	43.5%
Otokar	60,480	1,494	---	0.5%	4%	-3%	590.60	TUT	504.00	17.2%
Brisa	23,418	579	---	---	-13%	-19%	118.60	TUT	76.75	54.5%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,672	91	---	---	-4%	-11%	26.79	AL	17.00	57.6%
Meditera Tıbbi Malzeme	4,208	104	---	---	-33%	-38%	68.82	AL	35.36	94.6%
MLP Sağlık	71,868	1,776	---	0.6%	-2%	-8%	583.00	AL	376.25	55.0%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	52,170	1,289	---	0.4%	45%	35%	103.87	TUT	173.90	-40.3%
Selçuk Ecza Deposu	62,783	1,551	---	---	27%	19%	84.60	TUT	101.10	-16.3%
Perakende ve Toptan										
BİM	309,000	7,635	9.1%	6.7%	-3%	-9%	760.46	AL	515.00	47.7%
Bizim Toptan	2,202	54	---	---	-6%	-12%	36.00	TUT	27.36	31.6%
Mavi Giyim	32,670	807	---	0.8%	-2%	-9%	67.83	AL	41.12	65.0%
Migros	96,140	2,375	2.2%	1.6%	-2%	-8%	883.10	AL	531.00	66.3%
Şok Marketler	22,035	544	---	0.4%	-10%	-16%	58.50	TUT	37.14	57.5%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	139,680	3,451	---	1.2%	-15%	-21%	72.93	AL	49.92	46.1%
TAB Gıda	51,187	1,265	---	0.3%	33%	24%	316.50	AL	195.90	61.6%
Ülker	39,254	970	0.7%	0.5%	-2%	-9%	171.93	AL	106.30	61.7%
Armada Gıda	8,960	221	---	---	-15%	-21%	55.90	AL	33.94	64.7%
Ofis Yem Gıda	8,051	199	---	---	32%	23%	70.80	AL	55.05	28.6%
Büyük Şefler Gıda	4,999	124	---	---	52%	41%	52.46	AL	46.72	12.3%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	81,966	2,025	---	0.7%	-15%	-20%	205.00	AL	121.30	69.0%
Vestel Beyaz Eşya	16,512	408	---	---	-39%	-43%	19.96	TUT	10.32	93.4%
Vestel Elektronik	12,707	314	---	0.2%	-47%	-50%	65.00	TUT	37.88	71.6%
Yataş	4,239	105	---	---	3%	-4%	36.50	AL	28.30	29.0%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,256	105	---	---	-6%	-12%	80.64	AL	42.56	89.5%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	13,248	327	---	---	-14%	-20%	73.50	AL	44.16	66.4%
İndeks Bilgisayar	5,610	139	---	---	-2%	-9%	10.80	AL	7.48	44.4%
Karel Elektronik	7,035	174	---	---	-14%	-20%	17.00	AL	8.73	94.7%
Kontrolmatik Teknoloji	15,899	393	---	0.3%	-37%	-41%	47.97	TUT	24.46	96.1%
Logo Yazılım	14,507	358	---	---	46%	36%	198.24	AL	152.70	29.8%
Turkcell	203,610	5,031	4.8%	3.5%	2%	-5%	204.18	AL	92.55	120.6%
Türk Telekom	193,900	4,791	1.1%	0.8%	27%	19%	96.10	AL	55.40	73.5%
Savunma										
Aselsan	826,728	20,427	9.5%	7.0%	150%	133%	138.80	TUT	181.30	-23.4%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	26,420	653	---	---	-21%	-26%	207.00	TUT	138.00	50.0%
Çimsa	46,523	1,150	0.9%	0.7%	7%	0%	67.77	AL	49.20	37.7%
Kalekim	13,441	332	---	---	-5%	-11%	59.47	AL	29.22	103.5%
Havacılık										
Pegasus	126,625	3,129	2.4%	1.8%	19%	11%	362.50	AL	253.25	43.1%
TAV Havalimanları	92,273	2,280	1.9%	1.4%	-7%	-14%	460.00	AL	254.00	81.1%
Türk Hava Yolları	400,545	9,897	8.9%	6.5%	5%	-2%	450.56	AL	290.25	55.2%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	7,610	188	---	---	-2%	-8%	22.90	AL	15.22	50.5%
GYO'lar										
Emlak GYO	73,644	1,820	1.7%	1.2%	46%	36%	18.90	AL	19.38	-2.5%
Ozak GYO	18,986	469	---	---	-7%	-13%	21.70	AL	13.04	66.4%
Torunlar GYO	73,000	1,804	---	---	21%	13%	83.00	AL	73.00	13.7%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	46,340	1,145	---	---	6%	-1%	210.40	AL	140.00	50.3%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet			**94.3%**	**81.8%**						

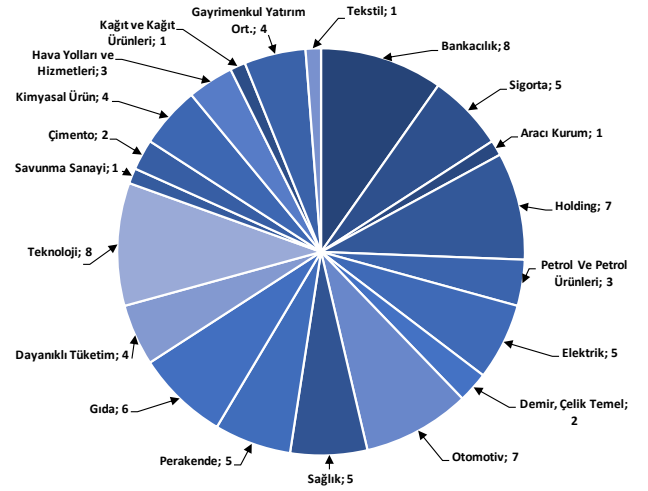
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselere ait öneri dağılımı

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, 28 Temmuz - 3 Ağustos 2025						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
28 Temmuz	Pazartesi	17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivitesi	--	-12.7
29 Temmuz	Salı	15:30	ABD	Mal Ticaret Dengesi	-$98.0b	-$96.6b
		15:30	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	-0.30%
		15:30	ABD	Perakende Stoklar (Aylık)	--	0.30%
		16:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Aylık)	--	-0.31%
		16:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Yıllık)	--	3.42%
		17:00	ABD	İş İmkanları (JOLTS)	7350k	7769k
		17:00	ABD	CB Tüketici Güveni	95.9	93
30 Temmuz	Çarşamba	10:00	TR	İşsizlik Oranı	--	8.40%
		10:00	TR	Ekonomik Güven	--	96.7
		12:00	EUR	Tüketici Güveni	--	-14.7
		12:00	EUR	Ekonomik Güven	94.5	94
		12:00	EUR	Endüstriyel Güven	-11.2	-12
		12:00	EUR	Hizmet Güveni	3.3	2.9
		12:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	-0.20%	0.60%
		12:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	1.10%	1.50%
		15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	80k	-33k
		15:30	ABD	GSYH Yıllıklandırılmış (Çeyreklik)	2.50%	-0.50%
		15:30	ABD	Kişisel Tüketim	--	0.50%
		15:30	ABD	GSYİH Fiyat Endeksi	--	3.80%
		17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (Aylık)	0.00%	1.80%
		17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları NSA (Yıllık)	--	-0.30%
		21:00	ABD	FOMC Oran Kararı (Üst Sınır)	4.50%	4.50%
		21:00	ABD	FOMC Oran Kararı (Alt Sınır)	4.25%	4.25%
31 Temmuz	Perşembe	10:00	TR	Ticaret Dengesi	--	-6.65b
		11:00	TR	Yabancı Turist Girişleri (Yıllık)	--	-1.80%
		12:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.30%	6.30%
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	$209m
		15:30	ABD	Kişisel Gelir	0.20%	-0.40%
		15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	0.40%	-0.10%
		15:30	ABD	Reel Kişisel Harcamalar	--	-0.30%
		15:30	ABD	İşçi Maaliyeti Endeksi	0.80%	0.90%
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	217k
		16:45	ABD	MNI Chicago PMI	--	40.4
1 Ağustos	Cuma	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	46.7
		11:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	--	49.8
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	1.90%	2.00%
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	-0.10%	0.30%
		12:00	EUR	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2.30%	2.30%
		15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	101k	147k
		15:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	100k	74k
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.20%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.80%	3.70%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.20%	4.10%
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	--	62.30%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.70%
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	--	49.5
		17:00	ABD	ISM İmalat	49.5	49
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	46.4
		17:00	ABD	ISM İstihdam	--	45
		17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.10%	-0.30%
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	--	61.8
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	58.6
02 - 03 Ağustos	*Haftasonu*	-	-			

**(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış*

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket
11 Ağustos	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
19 Ağustos	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
11 Ağustos	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
19 Ağustos	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
28 Temmuz	TOASO	1,044	--
	TTRAK	305	--
	ANHYT	1,307	1,308
29 Temmuz	AKBNK	11,048	11,325
	AYGAZ	609	601
	TUPRS	6,742	6,866
	OTKAR	42	--
	TAVHL	840	826
30 Temmuz	GARAN	23,403	23,403
	TSKB	3,279	3,252
	FROTO	6,059	6,209
31 Temmuz	YKBNK	10,085	10,460
	KCHOL	1,598	1,598
	BIGCH	--	17
1 Ağustos	ANSGR	3,194	3,217

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma
Sayılar milyon TL ifade etmektedir.

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 dayanılarak 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENIZ INVEST 2025

Derecelendirme

Deniz Yatırım Analistleri, her hisse senedi için bir veya birden fazla değerleme 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.