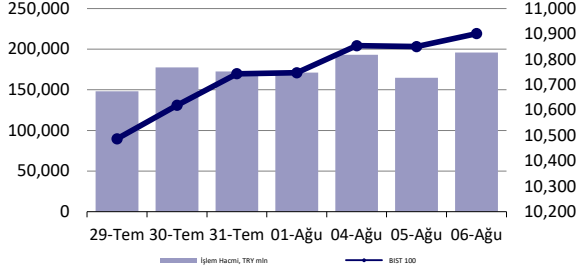


S&P 500
%0.73Brent Petrol
-%1.11USD Endeks
-%0.61

günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,901	10,850	0.5%	6.1%	10.9%
İşlem Hacmi, TL mln	195,892	164,751	18.9%	53.0%	61.3%
Türkiye 2034 (27.09.2034)	29.29%	29.17%	12 bps	14 bps	210 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	43.00%	43.00%	0 bps	-300 bps	-513 bps
USD/TRY	40.64	40.67	-0.1%	1.9%	14.9%
EUR/TRY	47.43	47.11	0.7%	0.9%	29.4%
Sepet (50/50)	44.03	43.89	0.3%	1.3%	22.3%
DOW	44,193	44,112	0.2%	-1.4%	3.9%
S&P500	6,345	6,299	0.7%	1.0%	7.9%
FTSE	9,164	9,143	0.2%	3.9%	12.1%
MSCI EM	1,244	1,246	-0.1%	1.0%	15.7%
MSCI EE	62.74	61.38	2.2%	0.6%	49.3%
Shanghai SE Comp	3,634	3,618	0.5%	4.7%	8.4%
Nikkei	40,795	40,550	0.6%	2.5%	2.3%
Petrol (Brent)	67.21	66.89	0.5%	-7.1%	-7.1%
Altın	3,369	3,381	-0.3%	1.0%	28.4%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Şişe Cam	SISE	39.78	6.3%	4,901,350
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	EUPWR	33.00	5.8%	622,124
Borusan Yat. Paz.	BRYAT	2,230.00	5.7%	439,905
Türk Hava Yolları	THYAO	308.50	4.4%	21,594,915
Borusan Boru Sanayi	BRSAN	377.00	3.9%	653,459
Anadolu Efes Biraçılık	AEFES	16.25	3.6%	1,818,914
En çok düşenler				
İş Yatırım	ISMEN	41.60	-4.8%	646,268
Batı Çimento	BTCIM	4.33	-4.6%	1,442,761
Kuyas Yatırım	KUYAS	54.40	-4.4%	318,537
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	355.00	-3.6%	808,718
Tureks Turizm	TUREX	12.64	-3.4%	1,687,022
Balsu Gıda	BALSU	24.14	-3.1%	162,513

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 10800 – 11030 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.47% değişimle 10901.01 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: **AEFES, BIMAS, BRSAN, COLA ve DOAS**. 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 %0.22, BIST 100 endeksi ise %0.47 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 07.08.2025](#)

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

- **GWIND:** Yurtdışında Yenilenebilir Enerji Yatırımları / olumlu
- **EREGL:** Bilanço değerlendirmesi / nötr
- **KORDS:** Bilanço değerlendirmesi / nötr
- **BRISA:** Bilanço değerlendirmesi / nötr
- **AGESA:** Bilanço değerlendirmesi / olumlu
- **AKCNS:** Bilanço değerlendirmesi / olumsuz
- **PETKM:** Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

2Ç25 beklentileri

- **GWIND:** Galata Wind Enerji bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 602 milyon TL satış geliri, 434 milyon TL FAVÖK ve 172 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 598 milyon TL satış geliri, 414 milyon TL FAVÖK ve 161 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **VAKBN:** T. Vakıflar Bankası bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 9.751 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 9.263 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

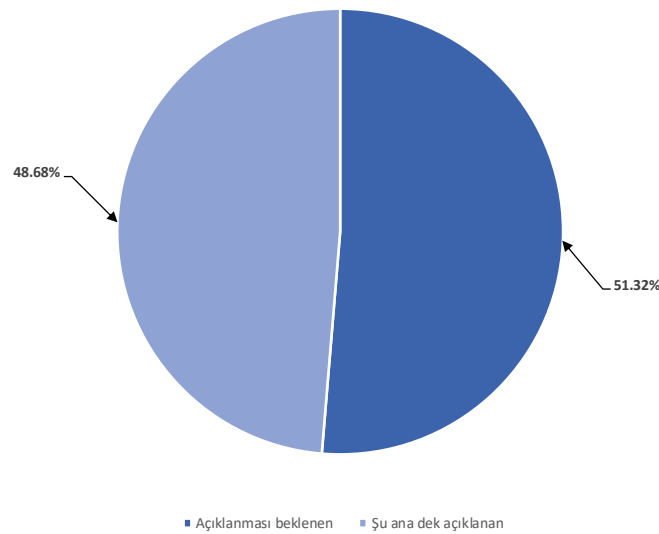
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 428.3 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 10.6 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %2.44 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 8.536 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 210.3 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %48.68 olmuştur.

Şu ana dek finansal sonuç açıklayan ve açıklanması beklenen şirketlerin mcap oranları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Piyasalarda bugün

'Risk-on' fiyatlaması ABD varlıklarını seans kapanışında pozitif bölgeye taşıdı. Apple'ın 100 milyar dolarlık ek yatırım yapma kararı, Şirket'i toplamda 600 milyar dolar yatırım düzeyine taşıırken, başta teknoloji sınıfını temsil edenler olmak üzere, hisselerine olan ilgiyi de destekledi. Majör endekslerin tamamı gün sonunda olumlu kapanışlar yaparken, Amerikan dolarındaki zayıflamanın dördüncü günde de devam etmesi ve faizlerdeki yataylık, yatırımcılar açısından koşulları daha uygun hale getiriyor. Başkan Trump, çip ithalatında %100 vergi uygulamasından bahsederken, Apple gibi yatırım kararı alanların/alacakların uygulamanın dışında kalacağını belirtti. Ayrıca, Başkan, Avrupalı ortaklarına, Putin ve Zelenskiy ile gelecek hafta buluşmayı da planladığını açıkladı. Muhtemel görüşmenin lokasyonuna yönelik bizim aklımıza gelen ilk nokta İstanbul. Bu konu daha önce de gündeme geldiğinde İstanbul ismi konuşulmuştu. Devam eden Rusya-Ukrayna savaşında gelecek günlerde önemli gelişmeler yaşanabilir. Bu sabah spot Asya ve vadeli endekslerdeki görüntü pozitif.

Yerel varlıkların fiyatlamaları genel olarak sakin-iyimser. Lira, USD karşısında %0.08 değer kazanımı ile 25 Temmuz'dan bu yana ilk kez artı bölgede kalırken, CDS 280bp civarındaki seyrini koruyor. BIST 100'de %0.47 yükselişle 11000 sınırının hemen aşağısında kapanış gerçekleşirken, ulaştırma endeksinden gelen pozitif katkı, genel olumlu havanın seyrine imkan tanıdı. Devam eden bilanço dönemi içerisindeki gelişmeler, Temmuz PPK kararını takiben oluşan pozitif algıyı devam ettiriyor.

Şirket haberleri

GWIND: Yurtdışında Yenilenebilir Enerji Yatırımları / olumlu

Avrupa'da yenilenebilir enerji yatırımlarını koordine etmek amacıyla kurulmuş olan Galata Wind Energy Global BV'nin %100 bağlı ortaklığı SunSpark GmbH; Almanya'da kurulacak olan 9 MW ve 12 MW'lık iki adet Güneş Enerji Santrali Projesinin satın alınmasını temin etmek amacıyla 25.06.2025 tarihinde Almanya'da yerleşik bir şirket ile iki ayrı Almanya'da kurulacak ve daha önce açıkladığımız iki projeden biri olan 9 MW'lık Güneş Enerji Santrali Projesinin satın alınmasını temin etmek amacıyla 25.06.2025 tarihinde Satıcı ile akdedilen Sözleşme kapsamında; Sözleşme'de öngörülen şartlar ve kapanış koşulları yerine getirilmiş olup, proje devir işlemleri %100 bağlı ortaklığımız Galata Wind Energy Global BV'nin iştiraki olarak Almanya'da kurulmuş olan Sunspark GmbH üzerinden tamamlanmıştır.

İzin süreçlerinin tamamlanmasına müteakip inşaatına başlanacak olan proje, Almanya'nın güneyinde olup, Agri-PV (Tarım GES) ve Batarya Ünitesi (BESS) inşasını kapsayacaktır.

Projelerin yurtdışı yatırım vizyonu kapsamında 300 MW'lık kapasitenin faaliyete geçmesine ve global bir oyuncu olma hedefine önemli katkı sağlaması beklenmektedir. İşbu açıklamamızda bahsi geçen projenin devir işlemlerinin tamamlanmasıyla birlikte Almanya'daki halihazırdaki toplam kapasitemiz 31 MW Agri-PV ve 30 MW BESS olmak üzere toplam 61 MW'a çıkmıştır.

12 MW'lık diğer proje için ise sözleşme süreçleri devam etmektedir.

Doğan Holding'in ana sac ayaklarından biri olan Galata Wind Enerji'yi, 2025-2026 yıllarında 581,6 MW kapasiteye, 2030 yılında ise 1.000 MW'ın üzerinde kapasiteye ulaşma hedefleri dolayısıyla Model Portföyümüzde taşımaya devam ediyoruz. 1000 MW'a ulaşma hedefleri doğrultusunda atılan bu adımı, Şirket'in orta-uzun vadede koyduğu hedefleri destekleyici olmasına ek olarak yurtdışı yatırımlarını kapsamaları dolayısıyla GWIND payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

EREGL: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Ereğli Demir Çelik, 2Ç25'te 41.413 milyon TL gelir (Konsensus: 49.630 milyon TL / Deniz Yatırım: 49.819 milyon TL), 4.134 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 4.316 milyon TL / Deniz Yatırım: 4.273 milyon TL) ve 1.307 milyon TL net kar (Konsensus: 781 milyon TL / Deniz Yatırım: 632 milyon TL) açıkladı.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Çeyrekssel bazda karlılıkta toparlanma, net işletme sermayesinde iyileşme ve pozitif serbest nakit akımı ile net borç pozisyonunda azalış.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Satış hacmi ve gelirdeki zayıflık.

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç25 finansallarında, ton başına FAVÖK rakamında çeyrekssel bazda ılımlı toparlanma gözlemlenirken, net kar vergi gelirinin etkisiyle beklentileri aştı. Ek olarak, net borç pozisyonu çeyrekssel bazda gerilemeye devam etti. Ancak, satış hacmi 2Ç23, USD bazında satış geliri ise 1Ç20'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Bu çerçevede, sonuçların hisse performansı üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı düşüncesindeyiz. Diğer yandan, aşağıda daha detaylı bir şekilde paylaşacağımız ve aynı grup içerisinde yer alan İsdemir'in açıkladığı sonuçların daha olumlu tabloya işaret ettiği ve 8 Temmuz 2025 tarihinde paylaştığımız [bilgi notumuzda](#) da bahsettiğimiz ISDMR/EREGL performans gelişimini ISDMR lehine destekleyebilecek nitelikte olduğu kanaatindeyiz.

Genel değerlendirme: Finansalların ardından 2025 yılı ton başına FAVÖK tahminimizdeki aşağı yönlü revizyona karşılık makro tahminlerimizdeki güncelleme ve azalan net borç pozisyonunu modelimize yansıtmamız neticesinde **Ereğli Demir Çelik için 12-aylık hedef fiyatımızı 36,75 TL, önerimizi de AL yönünde sürdürüyoruz. 2025 ve 2026 yılı tahminlerimize göre, EREGL hissesi 11,1x ve 5,7x FD/FAVÖK çarpanları ile işlem görmektedir.**

Ayrıca, hatırlatmak gerekirse Şirket, altın madenine yönelik çalışmalarını sürdürüyor. Söz konusu sürece ilişkin gelişmelerin de önümüzdeki dönemde önemli pozitif katalist olabileceğini düşünüyoruz. Yaptığımız analizde, **500 bin ons büyüklüğünde kaynak, yıllık 50 bin ons üretim, 150 milyon USD başlangıç yatırımı ve 3.500 USD ons altın fiyatı ile yaklaşık 300 milyon USD net bugünkü değere ulaşıyoruz ki bu rakam son kapanışa göre piyasa değerinin %6'sına denk geliyor.**

Şirket, bugün ikinci çeyrek sonuçlarına ilişkin analist toplantısı gerçekleştirecek. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %3 üzerinde performans göstermiştir.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: EREGL - 2Ç25](#)

KORDS: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Kordsa Teknik Tekstil, 2Ç25'te 7.612 milyon TL satış geliri (Konsensus: 7.553 milyon TL / Deniz Yatırım: 7.982 milyon), 511 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 519 milyon TL / Deniz Yatırım: 519 milyon TL) ve 122 milyon TL net zarar (Konsensus: 245 milyon TL net zarar / Deniz Yatırım: 200 milyon TL net zarar) açıkladı.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Beklentilerden daha az gerçekleşen net zarar.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Devam eden zayıf operasyonel sonuçlar, artan net borç.

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- *Zayıflama göstermeye devam eden finansalları olumsuz olarak değerlendirirken, beklentiler paralelinde olması dolayısıyla hisse performansı üzerinde önemli etki yaratmayacağı düşüncesindeyiz.*

Genel değerlendirme: Lastik güçlendirme segmentinde devam eden fiyat ve hacim rekabeti, sivil havacılıkta (uçak üretimi tarafında) toparlanmanın beklenenden yavaş gerçekleşmesi ve hammadde fiyatları Şirket finansalları üzerinde etkili olmaya devam etmekte. Buna ek olarak, Mart ayında Endonezya tesisinde yaşanan sel felaketinin olumsuz etkileri, yıl boyunca devam edecek düzeydedir.

Makro konjonktürün henüz, hala Şirket finansallarını destekleyecek konumda olmamasına ek olarak, son açıklanan finansal sonuçları modelimize yansıtmanız ve makro tahminlerimizde yaptığımız değişiklikler neticesinde Kordsa için 12-aylık hedef fiyatımız 77,30 TL'den 80,50 TL'ye revize ediyor, önerimizi ise TUT yönünde koruyoruz. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 Endeksi'nin %20 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük verilere göre hisse 18,6x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. **2025 tahminlerimize göre KORDS hissesi 13,5x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir.**

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: KORDS - 2Ç25](#)

BRISA: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Brisa Bridgestone, 2Ç25 döneminde 8.753 milyon TL satış geliri (Konsensus: 8.861 milyon TL / Deniz Yatırım: 9.191 milyon TL), 833 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 953 milyon TL / Deniz Yatırım: 980 milyon TL) ve 579 milyon TL net zarar (Konsensus: 531 milyon TL net zarar / Deniz Yatırım: 589 milyon TL net zarar) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle 2Ç25 dönemi finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 409 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Satış tonajı ve finansallardaki zayıflamanın hız kesmiş olması.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Satış gelirinde yaşanan reel daralma, zayıflayan operasyonel karlılık, finansman giderinin yüksek seyri ve artan net borç pozisyonu.*

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- *Bilançoda olumsuz okuduğumuz başlıkların ağırlıklı olmasına karşın, zayıflamanın hız kesmiş olması, en kötü geride kaldı fiyatlamasının başlayabileceğini yatırımcı psikolojisi nezdinde desteklemesi ve beklentiler paralelinde açıklanan finansal sonuçların hisse performansı üzerinde önemli etki yaratmayacağı düşüncesindeyiz.*

Genel değerlendirme: Kur ve enflasyon tahminlerimizde çeyreklik bazda yaptığımız rutin revizyonlara ek olarak, son açıklanan finansal sonuçları modelimize yansıtmamız neticesinde **Brisa Bridgestone için 12-aylık hedef fiyatımızı 118,60 TL'den 124,60 TL'ye yükseltirken, önerimizi ise TUT yönünde korumaya devam ediyoruz.** Hatırlayacak olursak 1Ç25 dönemi finansalları sonrasında; küresel yavaşlama ve ABD Başkanı Trump'ın devreye aldığı/alacağı tarifelerin otomotiv sektöründe yarattığı/yaratabileceği arz ve talep kaynaklı olası belirsizliği göz önüne alarak, ihtiyatlı kalmak adına, modelimizde revizyona gitmiş, modelimizin sunduğu yükseliş potansiyeline karşın, belirttiğimiz riskler çerçevesinde önerimizi TUT yönünde revize etmiştik. Bugün, henüz önerimizde değişiklik yapmak için risklerin tam olarak masadan kalkmadığını değerlendiriyoruz. Ancak, zayıflamanın hız kesmiş olmasını oldukça önemli buluyoruz. Keza Şirket, Haziran ayında gerçekleştirdiği toplantıda, ikinci çeyrekte, maliyet artışlarının ve yüksek finansman giderinin zorlayıcı olmaya devam ettiğini; 3. çeyrek itibarıyla talepteki toparlanma paralelinde karlılık rakamlarının düzelmeye başlamasını beklediklerini, esas toparlanmayı ise 2026 yılında bekledikleri bilgisine yer vermişti. Nette Şirket'e ait finansalları yakından izlemenin önemli olduğunu ve hızlı karar almadan önce, trend dönüşünün ikna etmesini beklemenin daha sağlıklı bir yatırımcı davranışı olacağı kanaatindeyiz.

Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %14 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 7,0x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. **2025 ve 2026 tahminlerimize göre BRISA hissesi sırasıyla 7,2x ve 4,3x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir.**

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: BRISA - 2Ç25](#)

AGESA: Bilanço değerlendirmesi / olumlu

Agesa Hayat Emeklilik, 2Ç25 konsolide olmayan finansallarında 1.260 milyon TL net kar açıkladı. Bizim beklentimiz 1.252 milyon TL, piyasadaki medyan beklenti 1.232 milyon TL idi. Şirket'in net kar rakamı önceki döneme göre %12, geçen yılın aynı dönemine göre %109 artmıştır.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Güçlü prim üretimi ve artan fon büyüklüğüne ek olarak artan teknik karlılık.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- x --

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- Hayat sigortası segmentinde artan operasyonel karlılık ve yatırım gelirlerinin desteğiyle Şirket, güçlü finansal sonuçlar açıklamıştır. Açıklanan finansal sonuçları halihazırda olumlu okurken, bilhassa sanayi kesimi finansallarında *"en kötü geride kaldı mı?"* sorusunu sıklıkla sordüğümüz bu dönemde Agesa'nın, öngörülebilir yapısı ve büyüme hikayesiyle ön planda kalır pozisyonunu koruması gerektiğine inanıyoruz.

Genel değerlendirme: Agesa Hayat Emeklilik için önerimizi AL, hedef fiyatımız ise 206,74 TL olarak koruyoruz. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %4 gerisinde performans göstermiştir.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: AGESA - 2Ç25](#)

AKCNS: Bilanço değerlendirmesi / olumsuz

Akçansa, 2Ç25'te 5.308 milyon TL gelir (Konsensus: 5.270 milyon TL / Deniz Yatırım: 5.225 milyon TL), 708 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 717 milyon TL / Deniz Yatırım: 708 milyon TL) ve 259 milyon TL net kar (Konsensus: 229 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 167 milyon TL net kar) açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2Ç25 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 32 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ İlk çeyreğe kıyasla satış hacimlerinde kısmi toparlanma sinyalleri

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Satış gelirindeki azalış, zayıf FAVÖK, artan net borç pozisyonu

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- Şirket'in operasyonel ve finansal sonuçlarını beklentilere paralel olarak olumsuz olarak değerlendiriyoruz. Diğer taraftan, bu sonuçlara rağmen, özellikle satış hacminde görülen pozitif ivmelenmeyi göz ardı etmiyoruz. Ayrıca, ihracat tarafının ağırlık kazanması nedeniyle FAVÖK marjında baskı görülmeye devam etti. Özetle, şu an için sonuçları olumsuz okuyoruz ama ilk çeyreğe kıyasla finansalların daha iyi bir noktada olduğu da görülmektedir. Şirket için 3Ç25 dönemine yönelik beklentiler fiyatlama bazında kritik olabilir, hatta, dönüş sinyalini kuvvetlendirebilir. Şirket için hedef fiyat ve önerimizi sabit tuttuk.

Genel değerlendirme: Mevcut durumda, Akçansa için 12-aylık hedef fiyatımız 207,00 TL, önerimiz ise TUT yönündedir. 2025 tahminlerimize göre AKCNS hissesi 6,8x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %26 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 24,5x F/K ve 8,4x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: AKCNS - 2Ç25](#)

PETKM: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Petkim Petrokimya, 2Ç25'te 19.899 milyon TL satış geliri (Konsensus: 19.319 milyon TL / Deniz Yatırım: 19.533 milyon TL), -542 milyon TL FAVÖK (Konsensus: -689 milyon TL / Deniz Yatırım: -781 milyon TL) ve 582 milyon TL net zarar (Konsensus: 1.300 milyon TL net zarar / Deniz Yatırım: 1.882 milyon TL net zarar) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle bu dönem finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 3.814 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Beklentilerden daha az gerçekleşen FAVÖK ve net zarar.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Süre gelen zayıf finansal sonuçlar.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- *Henüz detaylarını inceleyememiş olsak da, finansal sonuçların zayıf seyrini sürdürmesi rağmen Petkim satışıyla azalan net borç pozisyonuna ek olarak zarar pozisyonunun beklentilerden daha az gerçekleşmesi nedeniyle hisse performansı üzerinde sınırlı olumlu etki yaratacağını düşünüyoruz.*

Genel değerlendirme: Mevcut durumda, Petkim için 12-aylık hedef fiyatımızı 22,00 TL, önerimizi de TUT yönünde sürdürüyoruz.

Hisse, yıl başlangıcından bu yana endeksin %10 gerisinde performans göstermiştir. Şirket, bugün telekonferans gerçekleştirecek.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: PETKM - 2Ç25](#)

KAP haberleri

BINHO

1000 Yatırımlar Holding A.Ş.'nin %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) ve şirketler grubumuzun bir parçası olan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 452595-5 sicil numarası ile kayıtlı 4B Mühendislik İnşaat Enerji ve Danışmanlık A.Ş.'nin, yine iştiraklerimizden olan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 378449-5 sicil numarası ile kayıtlı Meta Mobilite Enerji A.Ş. tarafından satın alınarak devralınmasına, söz konusu devir işlemi akabinde şirketimizin portföy yönetimi stratejisine uygun olarak; 4B Mühendislik İnşaat Enerji ve Danışmanlık A.Ş. ile Meta Mobilite Enerji A.Ş.'nin, usule uygun şekilde başlatılacak kolaylaştırılmış birleşme prosedürü kapsamında 4B Mühendislik İnşaat Enerji ve Danışmanlık A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde Meta Mobilite Enerji A.Ş.'ye devredilmesi suretiyle birleşmelerine karar verildiği kamuoyuna duyurulmuştur.

Gelinen aşamada konjektürel şartlardaki değişiklikler ve operasyonel nedenlerden dolayı sürdürülebilir büyüme ve etkin portföy yönetimi ilkelerimiz doğrultusunda birleşme işleminden vazgeçilmesine karar verilmiştir.

BIMAS

Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 14 Ağustos 2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

AHGAZ/ENERY

Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş. ile Mitus Proje A.Ş. arasında Yozgat ili Sarıkaya ilçesinde yer alan 201200128 numaralı ruhsat sahasına ilişkin olarak, Sondaj Re Log çalışmaları ile UMREK Ara Kaynak/Rezerv Raporu hazırlanması amacıyla hizmet alım sözleşmesi imzalandığı hususu 06.08.2025 (bugün) tarihinde Şirketimize bildirilmiştir.

TATGD

Şirketimizin 01.01.2025-30.06.2025 dönemine ilişkin finansal raporlarının 11.08.2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

GEDİK

Şirketimizin 01.01.2025-30.06.2025 dönemine ilişkin konsolide finansal raporlarının 08.08.2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

YKBNK

Gerçek kişi bir pay sahibimiz tarafından, Bankamızın 26 Mart 2025 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, başta 6 ve 8 numaralı gündem maddelerine ilişkin olanlar olmak üzere alınan kararların iptali talebiyle dava açıldığı öğrenilmiştir.

Bankamız genel kurulunda alınan kararlar TTK, BDDK ve SPK düzenlemelerine uygundur. Bu çerçevede Bankamızın ve yatırımcılarımızın haklarının korunması için tüm yasal haklarımız kullanılacak olup, davaya ilişkin önemli gelişmeler kamuya duyurulacaktır.

Pay geri alımları								
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer (TL)	Sermaye oranı (%)
06.08.2025	MAVI	Mavi Giyim	XU100:IS	Tekstil, Entegre	200,000	41.66 - 41.76	1,545,572	0.19%
06.08.2025	LKMINH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	61,081	17.65 - 17.76	8,326,915	3.86%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

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

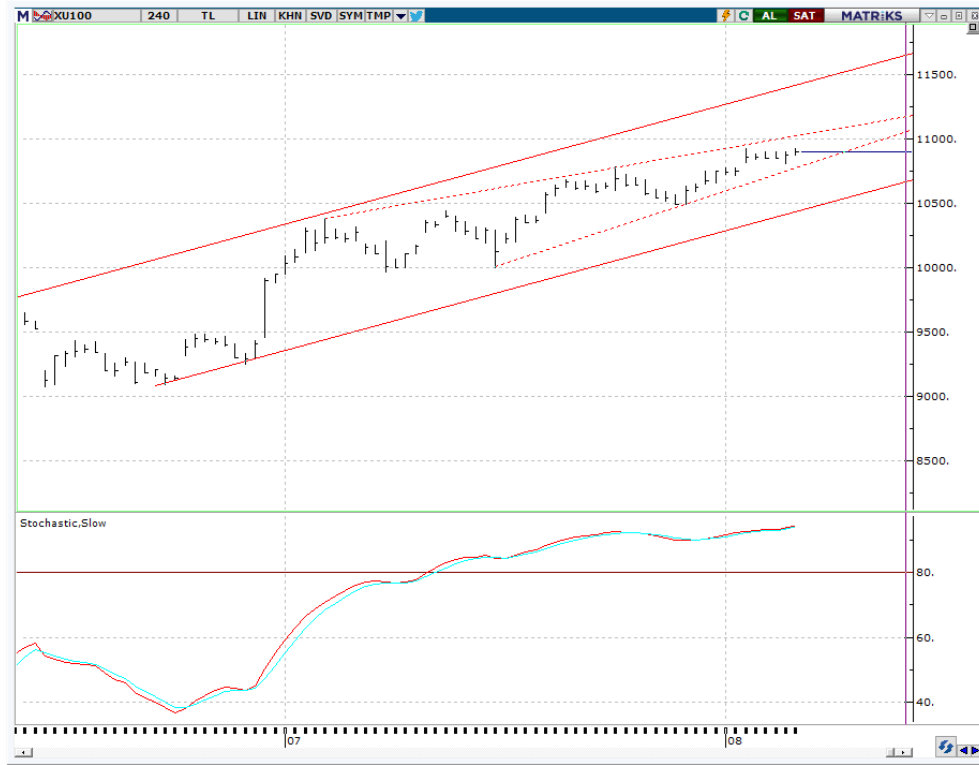
Haftalık Genel Kurul Takvimi						
04.Ağu.25	05.Ağu.25	06.Ağu.25	07.Ağu.25	08.Ağu.25	09.Ağu.25	10.Ağu.25
KUVVA	PLTUR	ETILR KNFRT YAYLA	GRTHO IDGYO	ARENA DAGHL RYGYO RYSAS TBORG		

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks +0.47% değişimle 10901.01 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Yükselen kanal içerisinde hareketine devam eden endeks 10800 destek seviyesini test etti ve bu seviyeden gelen tepki alımlarının kuvvetlenmesiyle pozitif kapanış gerçekleştirdi. İlk hedef / direnç 11030 olarak görüyoruz ve bu seviyede, endekste işlem hacmi ve momentum artmadıysa, kısa vadeli pozisyonlarda kar realizasyonu değerlendirilebileceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli pozisyonlarda ilk / kritik destek 10800 olarak izliyoruz. 5 g Ort. 10818,93 22 g. Ort. 10497,53 seviyesindeler. Destek olarak 10800 ve 10850, direnç olarak 11030 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 10800 – 11030 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



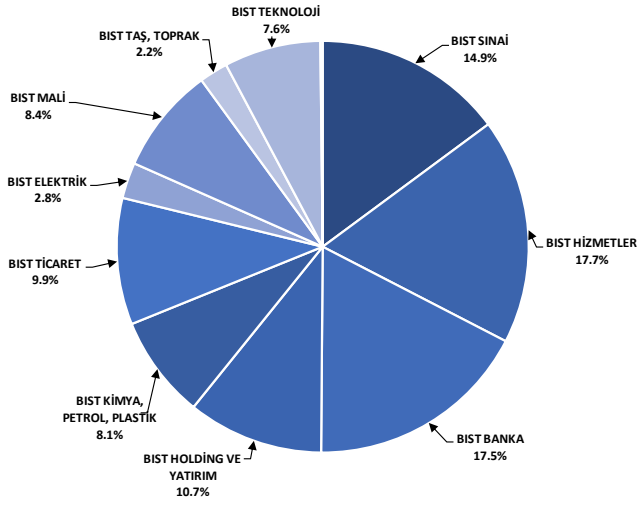
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks +0.71% değişimle günü 12360,00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Vadeli endeksin 12335 kritik direnç üstünde kapanış gerçekleştirmesini önemli görüyoruz ve bu seviye üstünde kaldıkça işlem aktivitesinde artış ve alımlarda hızlanma görülebileceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli pozisyonlarda ana destek ve stop loss seviyesi 12210. 5g. Ort. 12279,60 22 g. Ort. 12122,59 seviyesindeler. Destek olarak 12210 ve 12300, direnç olarak ise 12450 ve 12500 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 12300– 12500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz



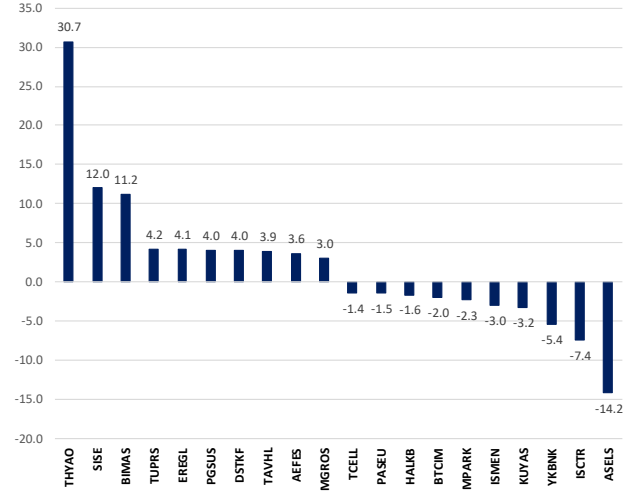
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



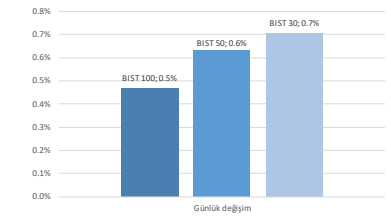
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksi	Endeks Açıklaması	06.08.2025	05.08.2025	Günlük değişim	31.12.2024	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10901	10850	0.5%	9831	11%
XU30	BIST 30	12084	11999	0.7%	10756	12%
XU50	BIST 50	9611	9550	0.6%	8657	11%
XBANK	BIST BANKA	16168	16308	-0.9%	14555	11%
XUTUM	BIST TÜM	13441	13387	0.4%	11454	17%
XUMAL	BIST MALİ	14331	14322	0.1%	11758	22%
XQ30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	12374	12288	0.7%	11004	12%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10903	10852	0.5%	9833	11%
XBANA	BIST ANA	45587	45523	0.1%	30646	49%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5248	5292	-0.8%	4875	8%
XELKT	BIST ELEKTRİK	623	613	1.5%	512	22%
XFIND	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	18440	18201	1.3%	3875	376%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12018	11839	1.5%	11496	5%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	5072	5043	0.6%	3588	41%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	150715	149904	0.5%	93305	62%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	10369	10268	1.0%	8914	16%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2425	2434	-0.4%	2326	4%
XINSA	BIST İNŞAAT	17071	17209	-0.8%	11506	48%
KKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7355	7328	0.4%	5624	31%
KKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12276	12162	0.9%	11536	6%
KKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	36451	35925	1.5%	26006	40%
KKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	9678	9649	0.3%	8254	17%
XMADN	BIST MADENCİLİK	8588	8757	-1.9%	7052	22%
XMANA	BIST METAL ANA	18219	18122	0.5%	16396	11%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	22178	22107	0.3%	21119	5%
XSDA	BIST ADANA	58785	59570	-1.3%	59941	-2%
XSANK	BIST ANKARA	28448	28725	-1.0%	18440	54%
XANT	BIST ANTALYA	15027	14667	2.5%	9914	52%
XSBAU	BIST BAÜKESİR	10168	10131	0.4%	10126	0%
XSBR	BIST BURSA	16070	16101	-0.2%	15042	7%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9512	9255	2.8%	7453	28%
XSGRT	BIST SİĞORTA	62325	63074	-1.2%	66509	-6%
XSIST	BIST İSTANBUL	14127	13951	1.3%	12784	11%
XSIZM	BIST İZMİR	16742	16735	0.0%	14591	15%
XSKAY	BIST KAYSERİ	32311	32255	0.2%	33099	-2%
XSKOC	BIST KOCAELİ	26762	26569	0.7%	23606	13%
XSKON	BIST KONYA	15091	15169	-0.5%	8768	72%
XSPOR	BIST SPOR	2499	2535	-1.4%	3162	-21%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	41527	41785	-0.6%	43602	-5%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	14455	14485	-0.2%	14103	2%
XTCRT	BIST TİCARET	25631	25367	1.0%	25386	1%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4027	4014	0.3%	3757	7%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	14162	14087	0.5%	13926	2%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	11959	11927	0.3%	10754	11%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1776	1738	2.2%	1301	36%
XU10Y	BIST TÜM-100	49801	49688	0.2%	36091	38%
XUHZ	BIST HİZMETLER	10844	10716	1.2%	9589	13%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	39043	37844	3.2%	33949	15%
XULIN	BIST SINAI	13980	13908	0.5%	13054	7%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	14880	14820	0.4%	13486	10%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	24601	24978	-1.5%	13943	76%
XVLDZ	BIST YILDIZ	12180	12129	0.4%	10726	14%
XVORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3497	3537	-1.1%	3567	-2%
XVUZO	BIST 100-30	18828	18858	-0.2%	17660	7%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	13591	13470	0.9%	11395	19%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	78565	80573	-2.5%	49719	58%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	14491	14638	-1.0%	12876	13%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	25790	26034	-0.9%	20007	29%

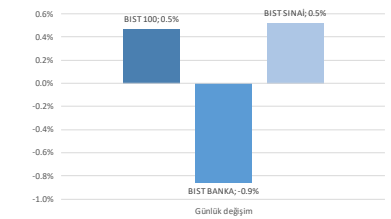
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

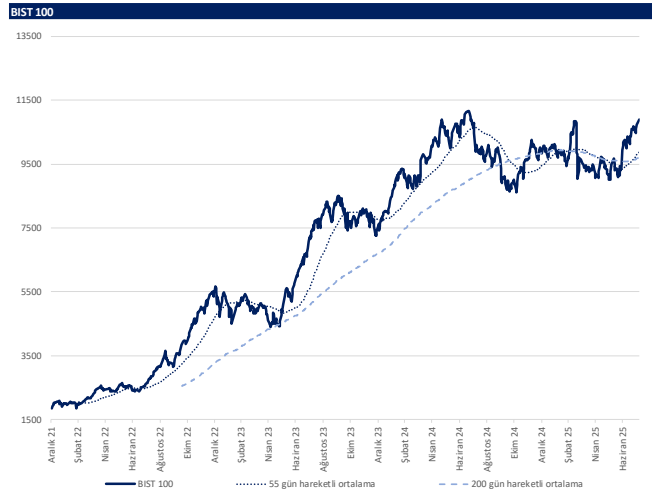


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

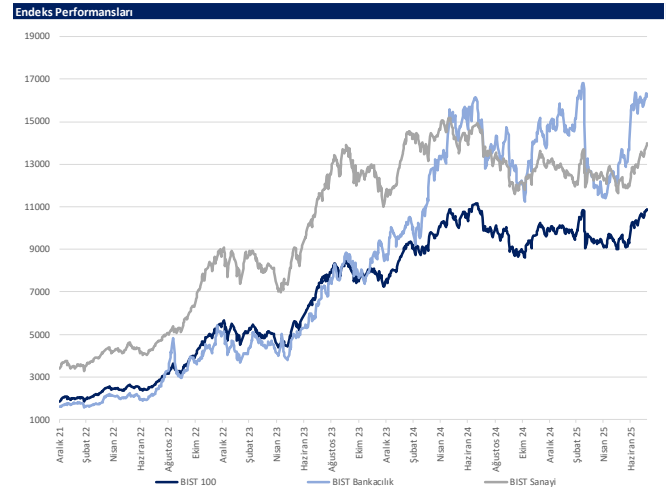
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ GÜNLÜK BAZDA SEÇİLMİŞ İNDİKATÖRLER PUANLAMA SİSTEMİ

Hisse ismi	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
AEFES	16.25	15.69	3.57%	1,818.91	62.94	0.19	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
BIMAS	534.00	526.00	1.52%	2,021.36	66.06	9.77	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	100.0
BRŞAN	377.00	362.75	3.93%	653.46	67.35	9.47	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	100.0
CCOLA	50.90	50.20	1.39%	447.88	53.47	0.09	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	100.0
DOĞA	190.40	189.50	0.47%	697.76	60.32	1.91	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
DOHOL	16.58	16.26	1.97%	355.79	62.24	0.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	100.0
EĞEEN	8,225.00	8,075.00	1.86%	248.07	62.94	109.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
EREĞL	27.48	27.12	1.33%	3,450.60	62.47	0.28	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
MAGEN	43.42	42.90	1.21%	137.63	68.13	2.17	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	100.0
MİROS	537.00	527.50	1.80%	975.08	65.60	10.88	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	100.0
PETKM	18.05	17.59	2.62%	1,424.92	63.79	0.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
PGSUS	258.25	252.75	2.18%	5,887.87	54.21	0.60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
THYAO	308.50	295.50	4.40%	21,594.91	67.06	3.68	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
TTAK	624.00	609.00	2.46%	258.32	61.70	4.88	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
ULKER	114.90	113.40	1.32%	1,324.18	62.99	1.55	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
AGHOL	29.84	29.60	0.81%	411.10	72.12	0.70	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
AKSEN	43.00	42.26	1.75%	203.18	86.22	2.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0
ALARK	98.00	95.80	2.30%	375.12	71.71	2.91	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0
BRYAT	2,230.00	2,110.00	5.69%	439.90	72.81	74.54	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0
CANTE	2.21	2.14	3.27%	4,303.85	72.59	0.12	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0
CWENE	17.76	17.35	2.36%	437.69	70.24	0.42	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
EFORC	154.10	148.90	3.49%	674.87	91.83	7.56	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0
ENERY	9.00	8.80	2.27%	484.76	81.89	0.53	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
FROTO	102.40	101.60	0.79%	1,410.95	70.77	2.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0
SİSE	39.78	37.44	6.25%	4,901.35	71.88	0.74	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	37.5	91.0
ALFAS	47.56	47.04	1.11%	197.98	62.07	0.86	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	87.5	87.5
CLBİ	1,754.00	1,718.00	2.10%	326.72	54.85	-1.65	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	62.5	87.5
EUPWR	33.00	31.20	5.77%	622.12	66.01	0.93	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	87.5	87.5
GESAN	53.00	50.05	1.90%	656.60	66.43	1.76	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	62.5	87.5
SOMK	38.20	38.30	-0.26%	332.10	64.71	0.71	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
TAYHL	258.50	252.00	2.58%	1,037.48	54.06	-0.76	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	87.5
HEKTS	4.11	3.97	3.53%	662.33	70.93	0.21	✓	✓	x	x	✓	✓	✓	41.0	83.0
OTKAR	569.00	565.00	0.71%	290.86	79.13	37.35	✓	x	x	✓	✓	✓	✓	58.0	83.0
LMKDC	30.18	29.98	0.67%	167.18	65.68	0.73	✓	x	x	✓	x	✓	✓	28.5	78.5
AKSA	10.19	10.05	1.39%	191.56	68.39	0.19	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0
ARCLK	138.00	137.80	0.15%	247.87	69.26	3.18	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
ASTOR	105.10	103.90	1.15%	900.14	69.03	3.05	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	75.0
GRSEL	315.50	315.75	-0.08%	268.42	68.35	10.26	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
KCHOL	182.40	181.10	0.72%	4,342.79	69.09	6.49	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0
ODAS	5.79	5.83	-0.69%	464.45	63.71	0.18	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
VESTL	89.34	90.12	-0.86%	203.04	61.14	0.83	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	75.0
BİRA	16.80	16.78	0.12%	142.26	69.65	0.53	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
DSİTK	582.00	568.00	2.46%	1,527.41	86.73	54.25	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
KRDMD	28.28	28.22	0.21%	1,444.70	65.41	0.94	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	66.0
SAHOL	95.70	95.15	0.58%	1,737.53	63.84	2.28	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0
ZOREN	3.42	3.41	0.29%	211.08	70.26	0.08	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	66.0
OBAMS	48.80	48.90	-0.16%	346.16	35.16	-1.72	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	75.0	62.5
SASA	3.18	3.16	0.63%	886.27	51.47	-0.01	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
VAKBN	29.38	29.42	-0.14%	447.01	66.85	0.82	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	87.5	62.5
TUPRS	167.00	165.70	0.78%	2,441.20	63.76	5.73	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	53.5
GARAN	149.60	150.00	-0.27%	3,440.84	66.90	5.03	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	50.0
GLBRF	263.50	263.00	0.19%	468.27	61.84	4.90	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	87.5	50.0
BİNHÖ	262.75	271.00	-3.04%	632.19	67.93	13.34	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	91.0	41.0
ENKAI	69.60	69.55	0.07%	531.97	59.69	1.30	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	41.0
GENİL	189.50	192.50	-1.56%	595.74	68.92	8.23	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	91.0	41.0
GLRMK	158.00	160.40	-1.50%	725.01	65.48	6.87	x	x	✓	✓	✓	✓	x	33.0	41.0
HALKB	28.28	29.02	-2.55%	964.24	65.69	1.08	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	91.0	41.0
KCAER	15.22	15.37	-0.98%	176.71	69.16	0.46	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
KONTR	25.22	25.32	-0.39%	448.88	65.77	0.74	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	41.0
MIATK	36.50	36.80	-0.82%	430.15	63.92	1.42	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	41.0
RALYH	126.40	129.70	-2.54%	160.29	61.87	4.19	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	41.0
REEDR	10.12	10.36	-2.32%	369.95	57.25	0.14	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	50.0	41.0
TOASO	229.20	230.00	-0.35%	718.38	65.66	7.68	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	41.0	41.0
BİSKE	14.02	14.10	-0.57%	143.63	43.32	-0.27	x	✓	✓	✓	✓	x	x	87.5	37.5
İEYHÖ	12.98	13.10	-0.92%	193.76	47.06	0.21	x	✓	✓	✓	✓	x	x	62.5	37.5
TSKB	14.09	14.19	-0.70%	216.86	61.55	0.43	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	37.5
TTKOM	55.05	55.25	-0.36%	638.97	43.99	-0.67	x	✓	✓	✓	✓	x	x	62.5	37.5
TUREX	12.64	13.08	-3.36%	1,687.02	48.44	-0.90	x	✓	✓	✓	✓	x	x	87.5	37.5
TURSG	10.18	10.32	-1.36%	167.86	73.03	0.46	x	x	x	✓	✓	✓	x	66.0	33.0
AKBNK	66.70	66.75	-0.07%	4,198.21	53.01	0.85	x	x	✓	✓	x	✓	x	53.5	28.5
ANŞGR	92.70	93.45	-0.80%	235.57	47.32	1.50	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
ASELS	181.60	185.10	-1.89%	6,674.82	63.99	8.99	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
AVPGY	65.75	66.25	-0.75%	94.45	56.59	1.33	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
BALSU	24.14	24.92	-3.13%	162.51	58.31	1.06	x	x	✓	✓	x	✓	x	87.5	28.5
CİMSA	49.04	49.40	-0.73%	659.61	46.53	0.12	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
EKOYÖ	19.85	19.95	-0.50%	1,946.41	64.09	0.74	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
ENİSA	66.00	66.85	-1.27%	420.11	61.41	1.68	x	x	✓	✓	x	✓	x	62.5	28.5
FENER	13.21	13.51	-2.22%	392.24	49.20	0.27	x	x	✓	✓	x	✓	x	37.5	28.5
GRTHO	444.25	456.50	-2.68%	513.10	61.76	26									

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



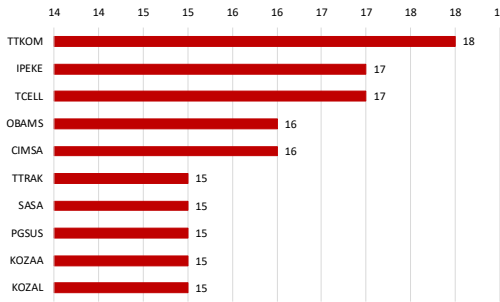
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	16.25	15.69	3.6%	16.93	13.27	4%	18%	x
AGHOL	29.84	29.60	0.8%	29.96	24.30	0%	19%	x
AKBNK	66.70	66.75	-0.1%	70.35	48.50	5%	27%	x
AKSA	10.19	10.05	1.4%	10.87	8.62	7%	15%	x
AKSEN	43.00	42.26	1.8%	43.00	31.10	-	28%	✓
ALARK	98.00	95.80	2.3%	102.05	75.35	4%	23%	x
ALFAS	47.56	47.04	1.1%	51.65	38.50	9%	19%	x
ALTNY	76.70	77.00	-0.4%	100.80	68.60	31%	11%	x
ANSGR	92.70	93.45	-0.8%	99.53	81.00	7%	13%	x
ARCLK	138.00	137.80	0.1%	142.70	105.40	3%	24%	x
ASELS	181.60	185.10	-1.9%	188.50	116.00	4%	36%	x
ASTOR	105.10	103.90	1.2%	113.60	81.85	8%	22%	x
AVPGY	65.75	66.25	-0.8%	68.50	49.34	4%	25%	x
BALSU	24.14	24.92	-3.1%	25.44	14.72	5%	39%	x
BERA	16.80	16.78	0.1%	17.05	13.50	1%	20%	x
BIMAS	534.00	526.00	1.5%	534.00	415.64	-	22%	✓
BINHO	262.75	271.00	-3.0%	353.75	179.40	35%	32%	x
BRSAN	377.00	362.75	3.9%	401.00	298.25	6%	21%	x
BRYAT	2230.00	2110.00	5.7%	2230.00	1682.00	-	25%	✓
BSOKE	14.02	14.10	-0.6%	22.96	12.50	64%	11%	x
BTCLM	4.33	4.54	-4.6%	5.62	3.91	30%	10%	x
CANTE	2.21	2.14	3.3%	2.21	1.38	-	38%	✓
CCOLA	50.90	50.20	1.4%	55.08	45.50	8%	11%	x
CIMSA	49.04	49.40	-0.7%	54.30	43.22	11%	12%	x
CLEBI	1754.00	1718.00	2.1%	3053.06	1461.00	74%	17%	x
CWENE	17.76	17.35	2.4%	17.84	13.70	0%	23%	x
DOAS	190.40	189.50	0.5%	209.63	165.80	10%	13%	x
DOHOL	16.58	16.26	2.0%	16.93	14.28	2%	14%	x
DSTKF	582.00	568.00	2.5%	582.00	116.60	-	80%	✓
EFORC	154.10	148.90	3.5%	154.10	74.75	-	51%	✓
EGEN	8225.00	8075.00	1.9%	9647.50	6852.50	17%	17%	x
EKGYO	19.85	19.95	-0.5%	20.36	10.94	3%	45%	x
ENERY	9.00	8.80	2.3%	9.00	3.16	-	65%	✓
ENISA	66.00	66.85	-1.3%	67.05	52.05	2%	21%	x
ENKAI	69.60	69.55	0.1%	74.48	57.26	7%	18%	x
EREGL	27.48	27.12	1.3%	27.48	20.76	-	24%	✓
EUPWR	33.00	31.20	5.8%	33.14	24.04	0%	27%	x
FENER	13.21	13.51	-2.2%	14.60	9.09	11%	31%	x
FROTO	102.40	101.60	0.8%	107.60	80.15	5%	22%	x
GARAN	149.60	150.00	-0.3%	151.80	99.90	1%	33%	x
GENIL	189.50	192.50	-1.6%	192.50	117.67	2%	38%	x
GESAN	51.00	50.05	1.9%	51.25	38.00	0%	25%	x
GLRMK	158.00	160.40	-1.5%	164.00	125.50	4%	21%	x
GRSEL	315.50	315.75	-0.1%	315.75	193.55	0%	39%	x
GRTHO	444.25	456.50	-2.7%	472.00	244.90	6%	45%	x
GSRAY	1.35	1.37	-1.5%	1.60	1.15	18%	15%	x
GURRF	263.50	263.00	0.2%	298.75	119.30	13%	17%	x
HALKB	28.28	29.02	-2.5%	29.02	19.43	3%	31%	x
HEKTS	4.11	3.97	3.5%	4.11	2.85	-	31%	✓
IEYHO	12.98	13.10	-0.9%	15.19	8.41	17%	35%	x
IPEKE	52.80	53.90	-2.0%	70.85	52.80	34%	-	x
ISCTR	15.03	15.31	-1.8%	15.31	10.13	2%	33%	x
ISMEN	41.60	43.70	-4.8%	43.80	32.68	5%	21%	x
KCAER	15.22	15.37	-1.0%	15.43	11.32	1%	26%	x
KCHOL	182.40	181.10	0.7%	182.40	135.00	-	26%	✓
KONTR	25.22	25.32	-0.4%	30.60	20.01	21%	21%	x
KOZAA	71.45	72.80	-1.9%	93.10	71.45	30%	-	x
KOZAL	22.92	23.06	-0.6%	29.72	22.60	30%	1%	x
KRDMD	28.28	28.22	0.2%	29.58	21.74	5%	23%	x
KTLEV	9.21	9.35	-1.5%	9.66	5.40	5%	41%	x
KUYAS	54.40	56.90	-4.4%	70.75	32.72	30%	40%	x
LMKDC	30.18	29.98	0.7%	31.53	24.06	4%	20%	x
MAGEN	43.42	42.90	1.2%	43.70	25.78	1%	41%	x
MAVI	41.50	42.18	-1.6%	44.70	30.30	8%	27%	x
MGRGS	537.00	527.50	1.8%	537.00	452.75	-	16%	✓
MIATK	36.50	36.80	-0.8%	46.44	26.80	27%	27%	x
MPARK	355.00	368.25	-3.6%	383.25	302.00	8%	15%	x
OBAMS	48.82	48.90	-0.2%	85.90	44.66	76%	9%	x
ODAS	5.79	5.83	-0.7%	5.89	4.56	2%	21%	x
OTKAR	569.00	565.00	0.7%	570.00	360.25	0%	37%	x
OYAKC	23.52	23.64	-0.5%	31.76	20.74	35%	12%	x
PASEU	88.05	90.05	-2.2%	96.80	35.30	10%	60%	x
PETKM	18.05	17.59	2.6%	18.20	16.04	1%	11%	x
PGSUS	258.25	252.75	2.2%	266.75	214.50	3%	17%	x
RALYH	126.40	129.70	-2.5%	142.10	86.70	12%	31%	x
REEDR	10.12	10.36	-2.3%	13.35	8.80	32%	13%	x
SAHOL	95.70	95.15	0.6%	95.85	72.20	0%	25%	x
SASA	3.18	3.16	0.6%	4.23	2.78	33%	13%	x
SISE	39.78	37.44	6.3%	39.78	32.08	-	19%	✓
SKBNK	5.74	5.81	-1.2%	7.39	4.11	29%	28%	x
SMRTG	32.18	32.32	-0.4%	33.00	25.68	3%	20%	x
SOKM	38.20	38.30	-0.3%	40.04	31.94	5%	16%	x
TABGD	199.10	198.90	0.1%	205.20	153.67	3%	23%	x
TAVHL	258.50	252.00	2.6%	275.50	214.50	7%	17%	x
TCELL	93.00	93.35	-0.4%	98.95	84.77	6%	9%	x
THYAO	308.50	295.50	4.4%	319.28	252.00	3%	18%	x
TKFEN	103.60	105.30	-1.6%	150.00	103.60	45%	-	x
TOASO	229.20	230.00	-0.3%	231.00	151.20	1%	34%	x
TSKB	14.09	14.19	-0.7%	14.24	10.16	1%	28%	x
TTKOM	55.05	55.25	-0.4%	62.40	47.10	13%	14%	x
TTKAK	624.00	609.00	2.5%	782.14	554.00	25%	11%	x
TUPRS	167.00	165.70	0.8%	168.90	117.60	1%	30%	x
TUREX	12.64	13.08	-3.4%	48.02	9.81	280%	22%	x
TURSG	10.18	10.32	-1.4%	10.34	7.73	2%	24%	x
ULKER	114.90	113.40	1.3%	114.90	97.64	-	15%	✓
VAKBN	29.38	29.42	-0.1%	29.42	20.30	0%	31%	x
VESTL	39.34	39.12	0.6%	50.65	31.76	29%	19%	x
YEOTK	41.16	41.12	0.1%	57.85	34.16	41%	17%	x
YKBNK	33.08	33.56	-1.4%	34.26	22.16	4%	33%	x
ZOREN	3.42	3.41	0.3%	3.53	2.82	3%	18%	x

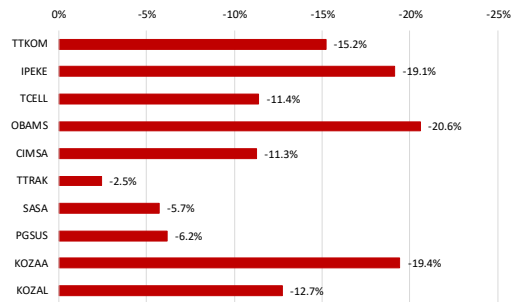
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

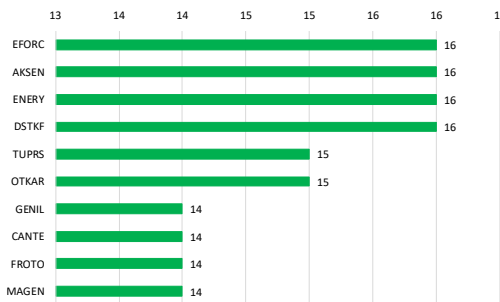
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



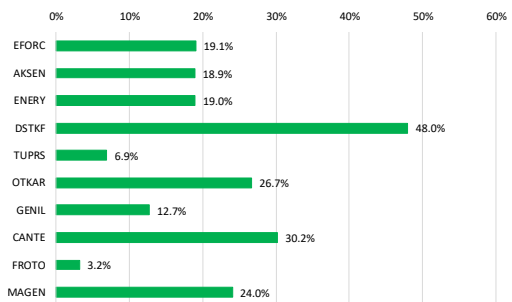
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

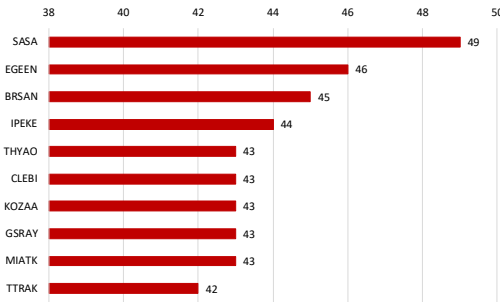


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

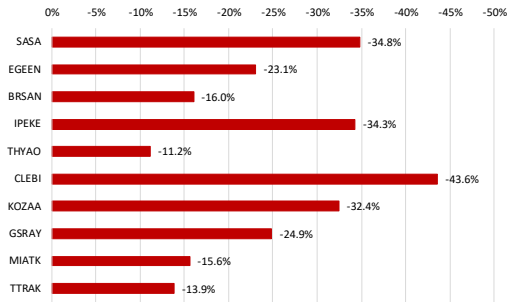


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

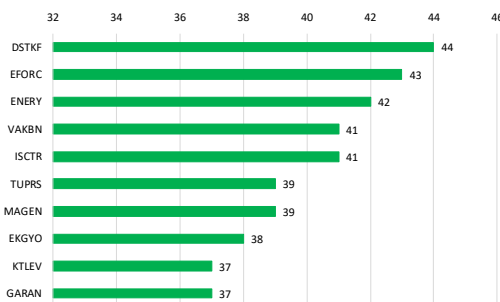
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



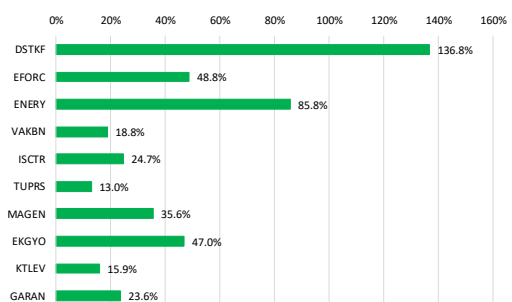
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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 İsmi	Sektör	F/K	FD/FAVÖK	FD/SATIŞLAR	Özkaynak karlılığı	Piyasa değeri (milyar TL)	Halka açıklık oranı	BIST 100 payı
AEFES	Anadolu Efes Biraçılık	BİRAÇILIK VE MESRUBAT	8.14	4.25	0.68	12%	96.2	32%	0.9%
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDİNG	21.19	2.61	0.26	3%	72.7	34%	0.8%
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	8.05			18%	346.8	52%	5.7%
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	73.26	10.51	1.51	2%	39.6	37%	0.5%
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	32.85	9.42	2.30	3%	52.7	21%	0.3%
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAAHHÜT	30.96		6.35	2%	42.6	37%	0.5%
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	23.46	17.76	2.29	18%	17.5	20%	0.1%
ALTNY	Altınyay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	32.36	19.26	8.55	17%	18.0	36%	0.2%
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.35			36%	46.4	35%	0.5%
ARCLK	Argelik	DAYANIKLI TÜKETİM		9.73	0.48	-30%	93.3	25%	0.7%
ASELS	Aselsan	İLETİŞİM CİHAZLARI	43.30	22.95	5.83	12%	828.1	26%	6.9%
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	18.57	11.84	3.56	26%	104.9	28%	0.9%
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	GYRİMENKUL YATIRIM ORT.	7.10	8.70	6.09	10%	26.3	25%	0.2%
BALISU	Balısu Gıda	GIDA	64.61	24.83	1.87		26.8	25%	0.2%
BERA	Bera Holding	HOLDİNG	31.63	5.35	0.62	1%	11.5	64%	0.2%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	17.99	14.15	0.59	15%	320.4	68%	6.8%
BINHO	1000 Yatırımlar Holding	HOLDİNG			337.44	-16%	12.3	38%	0.2%
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL		40.74	1.25	-3%	53.4	20%	0.3%
BRFAT	Borusan Yat. Pazar.	HOLDİNG			676.77	8%	62.7	13%	0.2%
BSCOKE	Batskoke Çimento	CİMENTO	35.87	97.83	5.63	7%	22.4	25%	0.2%
BTÇİM	Bati Çimento	CİMENTO	744.34	15.93	2.11	0%	24.2	49%	0.4%
CANTE	Çan2 Termik	ELEKTRİK		6.79	2.67	-4%	15.5	51%	0.2%
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRAÇILIK VE MESRUBAT	10.30	7.13	1.18	23%	142.4	25%	1.1%
CİMSA	Cimsa	CİMENTO	24.61	10.57	1.79	6%	46.4	45%	0.7%
CLBİB	Çelebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	12.00	7.82	2.13	56%	42.6	12%	0.2%
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	34.35	11.29	2.18	5%	17.8	29%	0.2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	8.69	3.50	0.26	8%	41.9	39%	0.5%
DOHOL	Doğan Holding	HOLDİNG	14.86	4.35	0.36	4%	43.4	36%	0.5%
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FINANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG	86.66				194.0	25%	1.5%
EFORC	Efor Gay	GIDA	171.33	38.86	5.49	8%	55.9	25%	0.4%
EĞEN	Eğirdir Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	36.76	26.23	5.22	10%	25.9	34%	0.3%
EKOYO	Emlak G.M.Y.Ö.	GYRİMENKUL YATIRIM ORT.	4.56	10.20	1.54	17%	75.4	51%	1.2%
ENERY	Enerjya Enerji	ELEKTRİK	30.46	20.11	2.87	9%	81.0	22%	0.5%
ENJSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK		3.83	0.62	-3%	78.0	20%	0.5%
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAAHHÜT	17.50	11.31	2.67	9%	417.6	12%	1.6%
ERİGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	36.80	15.78	1.23	2%	192.4	48%	2.9%
EURPRV	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	65.81	13.14	2.35	4%	211.8	27%	0.2%
FENER	Fenerbahçe	SPOR			2.58		16.5	34%	0.2%
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	9.68	9.90	0.61	29%	359.3	18%	2.0%
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	6.22			31%	628.3	14%	2.8%
GENİL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAGLIK	218.52	39.80	3.69	3%	56.9	23%	0.4%
GESAN	Gırsan Elektrik Sanayi Taaahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	12.71	6.63	1.41	17%	23.5	28%	0.2%
GLRMC	Gülrıcmark Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAAHHÜT	15.44	14.29	1.43		51.0	12%	0.2%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Tapmacılık Ve Servis	TURİZM	17.83	10.27	3.33	28%	32.2	29%	0.3%
GRTHO	Granturk Holding	PERAKENDE	56.33	87.26	11.38	20%	55.5	27%	0.5%
GSRAY	Galatasaray	SPOR	191.69	110.15	1.93	6%	18.2	39%	0.2%
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	25.81	14.23	1.67	18%	88.0	22%	0.6%
HABVB	Halk Bankası	BANKACILIK	11.72			12%	203.2	9%	0.6%
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI			7.08	-26%	34.6	41%	0.4%
İEYHO	İşklar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDİNG		25.33	2.07	-24%	7.1	90%	0.2%
İPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları	ELEKTRİK		0.27	0.05	-10%	13.7	36%	0.2%
İSCTR	İş Bankası (Ç)	BANKACILIK	8.14			15%	375.7	31%	3.7%
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	9.13	2.54	0.05	26%	62.4	28%	0.6%
KCAR	Kocaeli Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	125.92	14.21	1.54	2%	29.1	34%	0.2%
KCHOL	Koç Holding	HOLDİNG		19.28	1.76	-1%	462.5	22%	3.2%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	173.55	20.26	2.28	2%	16.4	65%	0.3%
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK		7.79	1.33	-7%	27.7	44%	0.4%
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	51.57	36.56	6.07	4%	73.4	29%	0.7%
KRDMO	Kardemir (İç)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		9.97	0.62	-7%	22.1	89%	0.6%
KTEV	Katlımevın Tasarım Finansman	ARACI KURUM	7.44			102%	19.1	53%	0.3%
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAAHHÜT	56.37	54.54	21.96	18%	21.8	95%	0.7%
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento	CİMENTO	9.14	4.81	2.07	37%	15.6	30%	0.1%
MAGEN	Margın Enerji	ELEKTRİK		139.81	43.72	-11%	51.2	24%	0.4%
MAVİ	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	13.44	4.21	0.72	22%	33.0	73%	0.8%
MİROS	Mıgros	PERAKENDE	15.57	5.10	0.31	10%	97.2	51%	1.5%
MİATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	11.19	18.84	8.88	37%	16.0	57%	0.3%
MPARK	Mıp Sağlık Hizmetleri	SAGLIK	11.41	6.19	1.58	23%	67.8	27%	0.6%
OBAMS	Oba Makarnacılık	GIDA	222.15	12.77	1.26	1%	23.4	26%	0.2%
ODAS	Odış Elektrik	ELEKTRİK		2.37	0.95	-25%	8.1	73%	0.2%
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV		70.28	2.07	-19%	68.3	27%	0.6%
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	CİMENTO	14.72	7.58	2.22	17%	114.3	24%	0.9%
PASEU	Pasific Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOİSTİK	217.54	209.45	29.05	14%	59.2	32%	0.6%
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.11	-15%	45.7	47%	0.7%
PGSUS	Pegasus Hava Tapmacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	9.12	7.99	2.16	20%	129.1	43%	1.7%
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	27.99	53.80	8.33	48%	42.1	37%	0.5%
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		16.50	3.20	-14%	9.6	45%	0.1%
SABOL	Sabancı Holding	HOLDİNG		35.53	10.96	-4%	201.0	51%	3.2%
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	20.71	34.87	5.08	5%	139.3	23%	1.0%
SİSE	Şişe Cam	CAM	33.96	21.13	1.15	2%	121.9	49%	1.8%
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	7.04			21%	14.4	48%	0.2%
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK		20.29	2.11	-5%	19.5	25%	0.2%
SKKM	Şık Marketler Ticaret	PERAKENDE		37.08	0.12	-1%	22.7	51%	0.4%
TABGD	Tabi Gıda Sınıyol	GIDA	36.64	8.19	1.69	8%	52.0	20%	0.3%
TAYHL	Tay Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	51.53	7.88	2.31	3%	93.9	48%	1.4%
TCCELL	Türkcell	İLETİŞİM	8.08	3.02	1.34	13%	204.6	54%	3.5%
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	4.21	5.32	0.92	15%	425.7	50%	6.4%
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDİNG	86.30	17.36	0.80	1%	38.3	31%	0.4%
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	62.02	35.95	0.87	4%	114.6	24%	0.9%
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	3.23			39%	39.5	39%	0.5%
ITKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	17.67	3.58	1.35	7%	192.7	13%	0.8%
ITRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	29.65	11.30	1.19	11%	62.4	24%	0.5%
TUPRS	Tupras	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	13.91	5.22	0.34	7%	321.8	49%	4.9%
TUREK	Tureks Turizm	TURİZM	29.83	10.83	2.17	7%	13.7	29%	0.1%
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	6.57			54%	101.8	18%	0.6%
ULKER	Ulker	GIDA	5.61	4.33	0.80	23%	42.4	39%	0.5%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	6.02			24%	291.3	6%	0.6%
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		10.65	0.53	-33%	13.2	45%	0.2%
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	20.97	7.75	2.14	27%	14.6	36%	0.2%
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	8.13			17%	279.4	39%	3.5%
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		10.05	2.11	-16%	17.1	36%	0.2%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyoner F/K, FD/FAVÖK ve FD/Satışlar rasyoları son 4 çeyrek verilerine aittir.

En düşük F/K	Şirket
3.23	TSKB

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
0.27	İPEKE

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.05	İSMEN

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-33%	VESTL

En düşük piyasa değeri	Şirket
7.1	İEYHO

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	ALFAS

En yüksek F/K	Şirket
744.34	BTÇİM

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
209.45	PASEU

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
676.77	BRYAT

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
102%	KTLEV

En yüksek piyasa değeri	Şirket
828.1	ASELS

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
95%	KUYAS

En yüksek BIST 100 payı	Şirket
6.9%	ASELS

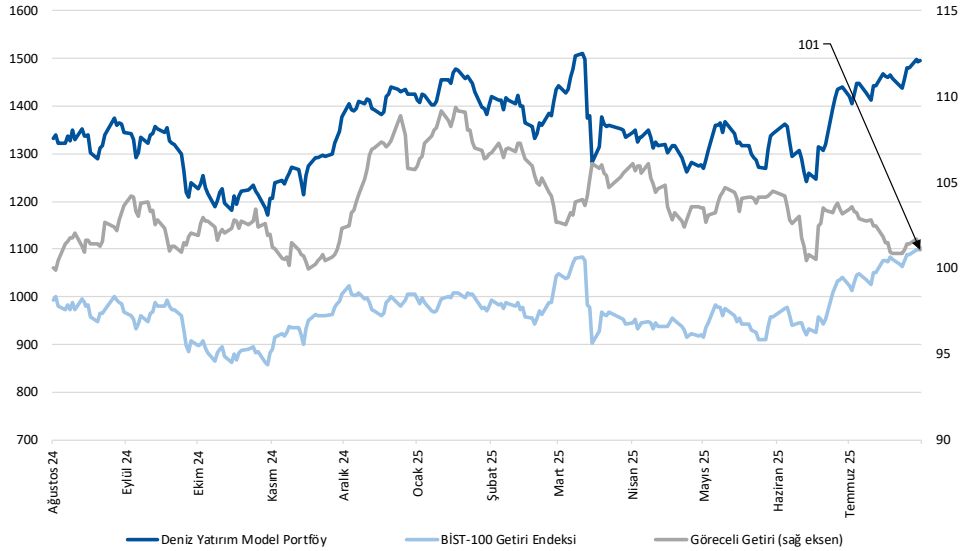
[illegible]

En dijch hâldich karsenrye	Sticht	En gûnch hâldich karsenrye	Sticht
-0.03	AD787	-0.03	AD787
En dijch âldich karsenrye	Sticht	En gûnch âldich karsenrye	Sticht
-0.03	GE7006	-0.00	AD787
En dijch hâldich bota	Sticht	En gûnch hâldich bota	Sticht
-0.00	AD7787	-1.43	DE778
En dijch âldich bota	Sticht	En gûnch âldich bota	Sticht
-0.03	KD7045	-3.95	DE7787
En dijch hâldich tharp	Sticht	En gûnch hâldich tharp	Sticht
-0.03	SD9010	-0.83	DE7787
En dijch âldich tharp	Sticht	En gûnch âldich tharp	Sticht
-0.03	KD7018	-1.21	DE7787

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BİST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
TAVHL	10.05.2021	448.00	73%	982%	44%
FROTO	07.09.2022	159.00	55%	251%	9%
HTTBT	03.11.2022	73.50	62%	370%	76%
KAREL	30.11.2022	17.00	79%	-11%	-60%
PGSUS	27.12.2022	362.50	40%	149%	25%
BIMAS	16.01.2023	760.46	42%	340%	105%
CCOLA	16.01.2023	72.93	43%	215%	47%
SAHOL	12.05.2023	135.00	41%	139%	7%
CIMSA	21.06.2023	74.00	51%	213%	51%
YKBK	21.08.2023	44.10	33%	122%	55%
GWIND	09.07.2024	44.60	66%	-15%	-16%
TABGD	18.07.2024	316.50	59%	-1%	2%
GARAN	02.08.2024	181.60	21%	23%	19%
ANSGR	29.11.2024	186.30	101%	5%	-7%

Yıl	Nominal getiri	BİST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BİST-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	13%	3%	0%
YBB	5%	-6%	-7%
2019'dan bugüne	2238%	96%	63%



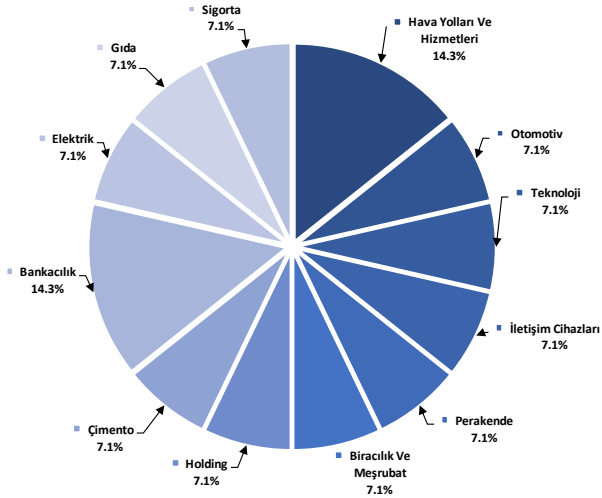
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

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 değiştirmeye 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.

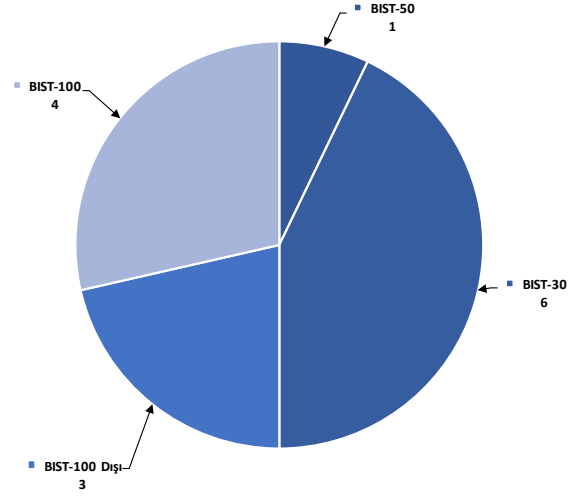
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

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	308.50	1100%	111%	1290	11%	7%	5%	1.05	0.77
TCELL	10.10.2022	21.96	93.00	324%	39%	1032	2%	-1%	-3%	0.88	0.66
MPARK	16.01.2023	85.43	355.00	316%	94%	934	-7%	-5%	-8%	0.72	0.53
MAVI	12.05.2023	13.23	41.50	214%	40%	818	-1%	1%	-1%	0.82	0.62
ASELS	17.07.2023	36.43	181.60	398%	199%	752	150%	1%	-2%	1.00	0.71
AKBNK	21.08.2023	26.11	66.70	155%	78%	717	5%	-1%	-3%	1.33	0.76
MGROS	19.12.2023	319.51	537.00	68%	19%	597	0%	2%	-1%	0.80	0.64
KRDMD	05.04.2024	23.03	28.28	23%	6%	489	4%	5%	2%	1.12	0.67
DOHOL	09.07.2024	16.28	16.58	2%	1%	394	14%	4%	1%	1.03	0.74
AGESA	02.09.2024	98.10	166.40	70%	56%	339	7%	-1%	-3%	0.70	0.47
LKMNH	16.09.2024	14.83	17.71	19%	6%	325	0%	2%	-1%	0.49	0.33
ISCTR	08.01.2025	13.83	15.03	9%	-1%	211	13%	4%	1%	1.30	0.72
ANHYT	06.02.2025	96.38	84.40	-12%	-21%	182	-14%	-2%	-4%	0.85	0.52
ENKAI	02.05.2025	62.91	69.60	11%	-7%	97	49%	1%	-2%	0.74	0.56

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
06.08.2025	1367	82%	82%	749
30.07.2025	1350	85%	85%	730
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)	12%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1267%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.92			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.62			
Ortalama gün (Portföy)	584			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1385			
XU100 haftalık performans	3%			
XU100 yıl başlangıcından performans	11%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	649%			
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.

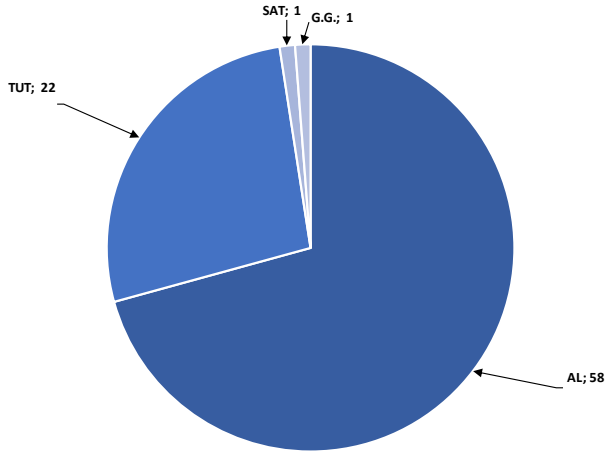
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

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	346,840	8,544	7.8%	5.7%	5%	-5%	100.60	AL	66.70	50.8%
Albaraka Türk	22,775	561	---	---	46%	31%	12.20	AL	9.11	33.9%
Garanti Bank	628,320	15,478	3.8%	2.8%	25%	12%	181.60	AL	149.60	21.4%
Halibank	203,186	5,005	---	0.6%	75%	57%	23.00	TUT	28.28	-18.7%
İş Bankası	375,750	9,256	5.1%	3.7%	13%	2%	22.90	AL	15.03	52.4%
TSKB	39,452	972	---	0.5%	15%	4%	20.30	AL	14.09	44.1%
Vakıf Bank	291,330	7,177	---	0.6%	26%	14%	32.30	AL	29.38	9.9%
Yapı Kredi Bank	279,428	6,884	4.8%	3.5%	8%	-3%	44.10	AL	33.08	33.3%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	62,400	1,537	---	0.6%	-4%	-13%	58.93	AL	41.60	41.7%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	29,952	738	---	---	7%	-4%	206.74	AL	166.40	24.2%
Anasigorta	11,429	282	---	---	7%	-15%	10.60	AL	7.09	49.5%
Anadolulu Hayat Emeklilik	36,292	894	---	---	-14%	-23%	152.49	AL	94.40	80.7%
Anadolulu Sigorta	46,350	1,142	---	0.5%	-7%	-16%	186.30	AL	92.70	101.0%
Türkiye Sigorta	101,800	2,508	---	0.6%	11%	0%	14.00	AL	10.18	37.5%
Holdingler										
Alarko Holding	42,630	1,050	---	0.5%	9%	-1%	124.00	AL	98.00	26.5%
Doğan Holding	43,390	1,069	---	0.5%	14%	3%	25.70	AL	16.58	55.0%
Enka İnşaat	417,600	10,287	2.2%	1.6%	49%	34%	82.68	AL	69.60	18.8%
Koç Holding	462,548	11,395	4.4%	3.2%	7%	-4%	279.00	AL	182.40	53.0%
Sabancı Holding	201,006	4,952	4.4%	3.2%	3%	-7%	135.00	AL	95.70	41.1%
Şişecam	121,855	3,002	2.4%	1.8%	-2%	-12%	43.75	TUT	39.78	10.0%
Tekfen Holding	38,332	944	---	0.4%	44%	30%	73.10	G.G.	103.60	-29.4%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	35,586	877	---	---	-1%	-11%	228.00	AL	161.90	40.8%
Petkim	45,746	1,127	0.9%	0.7%	0%	-10%	22.00	TUT	18.05	21.9%
Tüpraş	321,775	7,927	6.8%	4.9%	25%	12%	232.00	AL	167.00	38.9%
Enerji										
Akisa Enerji	52,733	1,299	---	0.3%	10%	-1%	52.20	TUT	43.00	21.4%
Alfa Solar Enerji	17,502	431	---	0.1%	-30%	-37%	82.00	TUT	47.56	72.4%
Biotrend Enerji	11,010	271	---	---	29%	17%	24.20	TUT	22.02	9.9%
Galata Wind Enerji	14,504	357	---	---	-21%	-28%	44.60	AL	26.86	66.0%
Enerjisa Enerji	77,951	1,920	---	0.5%	18%	6%	91.00	AL	66.00	37.9%
Demir Çelik										
Erdemir	192,360	4,739	3.9%	2.9%	14%	3%	36.75	AL	27.48	33.7%
Kardemir (D)	34,535	851	0.8%	0.6%	4%	-6%	39.50	AL	28.28	39.7%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriklik	39,588	975	---	0.5%	-17%	-25%	13.02	TUT	10.19	27.8%
Alkim Kimya	5,388	133	---	---	-6%	-15%	22.50	TUT	17.96	25.3%
Hektaş	34,647	854	---	0.4%	6%	-4%	4.30	SAT	4.11	4.6%
Kimteks Polüretan	8,217	202	---	---	-11%	-20%	25.00	TUT	16.90	47.9%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Dağuş Otomotiv	41,888	1,032	---	0.5%	11%	1%	239.33	TUT	190.40	25.7%
Ford Otosan	359,332	8,852	2.8%	2.0%	11%	0%	159.00	AL	102.40	55.3%
Kordsa	12,392	305	---	---	-11%	-20%	80.50	TUT	63.70	26.4%
Tofaş	114,600	2,823	1.2%	0.9%	20%	8%	304.50	AL	229.20	32.9%
Türk Traktor	62,442	1,538	---	0.5%	-12%	-20%	850.00	TUT	624.00	36.2%
Ötokoar	68,280	1,682	---	0.6%	17%	6%	748.40	AL	569.00	31.5%
Brisa	25,752	634	---	---	-5%	-14%	124.60	TUT	84.40	47.6%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,825	94	---	---	0%	-10%	26.79	AL	17.71	51.3%
Meditera Tıbbi Malzeme	4,360	107	---	---	-31%	-37%	68.82	AL	36.64	87.8%
MLP Sağlık	67,809	1,670	---	0.6%	-7%	-16%	583.00	AL	355.00	64.2%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	56,850	1,400	---	0.4%	58%	43%	103.87	TUT	189.50	-45.2%
Selçuk Ecza Deposu	60,765	1,497	---	---	23%	11%	84.60	TUT	97.85	-13.5%
Perakende ve Toptan										
BİM	320,400	7,893	9.3%	6.8%	1%	-9%	760.46	AL	534.00	42.4%
Bizim Toptan	2,261	56	---	---	-3%	-13%	36.00	TUT	28.10	28.1%
Mavi Giyim	32,972	812	---	0.8%	-1%	-11%	67.83	AL	41.50	63.4%
Migros	97,226	2,395	2.1%	1.5%	0%	-10%	883.10	AL	537.00	64.4%
Şok Marketler	22,664	558	---	0.4%	-7%	-16%	58.50	TUT	38.20	53.1%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	142,422	3,509	---	1.1%	-13%	-22%	72.93	AL	50.90	43.3%
TAB Gıda	52,023	1,282	---	0.3%	36%	22%	316.50	AL	199.10	59.0%
Ülker	42,430	1,045	0.7%	0.5%	5%	-5%	171.93	AL	114.90	49.6%
Armada Gıda	9,218	227	---	---	-13%	-21%	55.90	AL	34.92	60.1%
Ofis Yem Gıda	8,344	206	---	---	37%	23%	70.80	AL	57.05	24.1%
Büyük Şefler Gıda	4,815	119	---	---	48%	34%	72.00	AL	45.00	60.0%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Argelik	93,250	2,297	---	0.7%	-3%	-12%	205.00	AL	138.00	48.6%
Vestel Beyaz Eya	17,280	426	---	---	-36%	-42%	19.96	TUT	10.80	84.8%
Vestel Elektronik	13,197	325	---	0.2%	-45%	-50%	65.00	TUT	39.34	65.2%
Yataş	4,452	110	---	---	8%	-3%	36.50	AL	29.72	22.8%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,656	115	---	---	3%	-7%	80.64	AL	46.56	73.2%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	13,572	334	---	---	-12%	-21%	73.50	AL	45.24	62.5%
İndeks Bilgisayar	5,858	144	---	---	2%	-8%	10.80	AL	7.81	38.3%
Karel Elektronik	7,656	189	---	---	-7%	-16%	17.00	AL	9.50	78.9%
Kontrolmatik Teknoloji	16,393	404	---	0.3%	-35%	-41%	47.97	TUT	25.22	90.2%
Logo Yazılım	15,675	386	---	---	58%	43%	198.24	AL	165.00	20.1%
Turkcell	204,600	5,040	4.8%	3.5%	2%	-8%	204.18	AL	93.00	119.6%
Türk Telekom	192,675	4,746	1.1%	0.8%	27%	14%	96.10	AL	55.05	74.6%
Savunma										
Aselsan	828,096	20,400	9.5%	6.9%	150%	126%	166.20	TUT	181.60	-8.5%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	27,262	672	---	---	-18%	-26%	207.00	TUT	142.40	45.4%
Çimsa	46,372	1,142	0.9%	0.7%	7%	-4%	74.00	AL	49.04	50.9%
Kalekim	14,085	347	---	---	0%	-10%	59.47	AL	30.62	94.2%
Havacılık										
Pegasus	129,125	3,181	2.3%	1.7%	21%	9%	362.50	AL	258.25	40.4%
TAV Havalimanları	93,908	2,313	1.9%	1.4%	-6%	-15%	448.00	AL	258.50	73.3%
Türk Hava Yolları	425,730	10,488	8.8%	6.4%	11%	0%	456.90	AL	308.50	48.1%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	7,795	192	---	---	1%	-9%	22.90	AL	15.59	46.9%
GYO'lar										
Emlak GYO	75,480	1,858	1.7%	1.2%	50%	35%	18.90	AL	19.85	-4.8%
Özak GYO	19,117	471	---	---	-6%	-15%	21.70	AL	13.13	65.3%
Torunlar GYO	72,950	1,797	---	---	21%	9%	83.00	AL	72.95	13.8%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	44,685	1,101	---	---	2%	-8%	210.40	AL	135.00	55.9%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet										
			94.3%	81.7%						

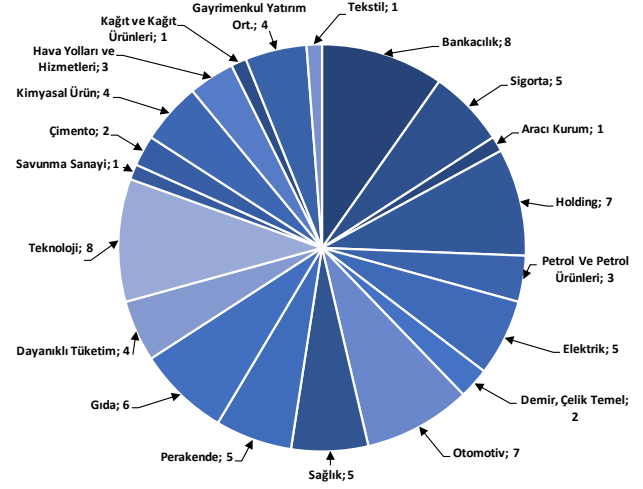
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 04- 10 Ağustos 2025							
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki	
4 Ağustos	Pazartesi	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	2.50%	1.37%	
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	34.10%	35.05%	
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	34.90%	35.64%	
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	2.46%	
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	24.45%	
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	-5.00%	8.20%	
		17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	-9.30%	-9.30%	
5 Ağustos	Salı	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	51.2	51.2	
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	51	51	
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	0.90%	-0.60%	
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	0.60%	0.30%	
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	69.97	
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$62.0b	-\$71.5b	
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	--	55.2	
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	54.6	
6 Ağustos	Çarşamba	17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	51.5	50.8	
		17:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	47.2	
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.40%	-0.70%	
7 Ağustos	Perşembe	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	2.60%	1.80%	
		11:00	EUR	ECB Ekonomik Bülteninin Yayımlanması			
09 - 10 Ağustos	Haftasonu	14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$205m	
		15:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	2.50%	-1.50%	
		15:30	ABD	Birim İşçilik Maaliyetleri	1.30%	6.60%	
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	218k	
		17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.20%	
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-455.1b	
		18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.02%	
		22:00	ABD	Tüketici kredisi	\$7.200b	\$5.102b	

*(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
4 Ağustos	AKGRT	709	752
5 Ağustos	CIMSA	781	774
	THYAO	24,552	23,500
	ISCTR	13,413	13,460
	ASELS	3,019	3,013
6 Ağustos	AGESA	1,232	1,252
	BRISA	-531	-589
	AKCNS	229	167
	EREGL	781	632
	KORDS	-245	-200
7 Ağustos	VAKBN	9,263	9,751
	GWIND	161	172
	PETKM	-1,300	-1,882
8 Ağustos	ALBRK	1,249	1,267
Ağustos ilk hafta	MEDTR	47	49

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 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.