günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
10.02.2026	13797	-0.3%	189,111	-2.9%
09.02.2026	13838	2.3%	194,737	17.3%
06.02.2026	13522	-0.5%	165,991	-13.7%
05.02.2026	13589	-2.2%	192,273	-4.5%
04.02.2026	13891		201,330	
Tarih	**BIST 100**	**Endeks değişim**	**İşlem hacmi, mio USD**	**Hacim değişim**
10.02.2026	317	-0.4%	4,343	-2.9%
09.02.2026	318	2.2%	4,475	17.1%
06.02.2026	311	-0.5%	3,820	-13.7%
05.02.2026	313	-2.2%	4,425	-4.6%
04.02.2026	320		4,636	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	**Kapanış**	**Önceki**	**Değişim**	**Yıl başlangıcı**	**Değişim**
BIST 30	15015	15099	-0.6%	12224	22.8%
BIST 100	13797	13838	-0.3%	11262	22.5%
USDTRY	43.62	43.59	0.1%	42.96	1.6%
EURTRY	51.92	51.96	-0.1%	50.52	2.8%
GBPTRY	59.55	59.72	-0.3%	57.92	2.8%
Sepet kur	47.77	47.78	0.0%	46.74	2.2%
2y TR tahvil	35.78%	35.33%	45	36.84%	-106
10y TR tahvil	30.04%	29.88%	16	28.96%	108
AOFM	37.00%	37.00%	0	38.00%	-100
5y CDS	214	214	-1	204	9
FX	**Kapanış**	**Önceki**	**Değişim**	**Yıl başlangıcı**	**Değişim**
EURUSD	1.1895	1.1914	-0.2%	1.1746	1.3%
GBPUSD	1.3643	1.3693	-0.4%	1.3475	1.2%
USDJPY	154.39	155.88	-1.0%	156.71	-1.5%
Emtia	**Kapanış**	**Önceki**	**Değişim**	**Yıl başlangıcı**	**Değişim**
Ons altın, USD	5,025	5,058	-0.6%	4,319	16.3%
Ons gümüş, USD	80.81	83.40	-3.1%	71.66	12.8%
Brent, USD	68.80	69.04	-0.3%	60.85	13.1%
Global endeksler	**Kapanış**	**Önceki**	**Değişim**	**Yıl başlangıcı**	**Değişim**
Dow Jones	50188	50136	0.1%	48063	4.4%
S&P 500	6942	6965	-0.3%	6846	1.4%
Nasdaq Comp.	23102	23239	-0.6%	23242	-0.6%
DAX	24988	25015	-0.1%	24490	2.0%
FTSE 100	10354	10386	-0.3%	9931	4.3%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

En çok yükselenler & düşenler (BIST 100)				
En çok yükselenler	**Hisse kodu**	**Son kapanış**	**Gün değ.**	**Hacim, mio TRY**
Katılımevim Tasarruf Finansman	KTLEV	41.36	9.8%	2,980
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	52.10	7.8%	8,651
Borusan Boru Sanayi	BRSAN	769.50	6.0%	2,183
Tab Gıda Sanayi	TABGD	268.75	5.0%	550
Türkiye Sigorta	TURSG	12.45	4.9%	1,734
Kuyas Yatırım	KUYAS	63.65	3.8%	1,849
En çok düşenler	**Hisse kodu**	**Son kapanış**	**Gün değ.**	**Hacim, mio TRY**
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	143.10	-9.9%	1,196
Türk Traktör	TTRAK	561.00	-7.7%	604
Otokar	OTKAR	444.00	-3.9%	885
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	24.10	-3.7%	3,526
Tav Havalimanları	TAVHL	354.00	-3.5%	591
Doğuş Otomotiv	DOAS	233.50	-3.1%	808

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

Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13680 – 13950 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -0.30% değişimle 13.797 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: **ALARK, ECILC, EFOR, EGEEN ve HALKB**. 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 %0.45, BIST 100 endeksi ise %-0.3 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

BIST Teknik Takip Bülteni, 11.02.2026

4Ç25 beklentilerimizi için yayımladık: 4Ç25 Kar Tahminlerimiz

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

4Ç25 Kar Tahmin Raporu (Toplulaştırılmış)

4Ç25 bilanço döneminde güçlü finansalları ile öne çıkabilecek şirketleri sizler için belirledik: 4Ç25'te Öne Çıkanlar

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- **BIST Günlük Açığa Satış İşlemleri**
- **Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 4Ç25**
- **MSCI Endeks Değişiklikleri**
- **Otomotiv Sektörü:** Araç kiralamada yaş ve kilometre sınırı / olumlu

Hisse senetleri

- **TTRAK:** Hedef fiyat revizyonu

4Ç25 beklentileri

- **KCHOL**: Koç Holding bugün piyasa kapanışının ardından 4Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 4.416 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 4.416 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

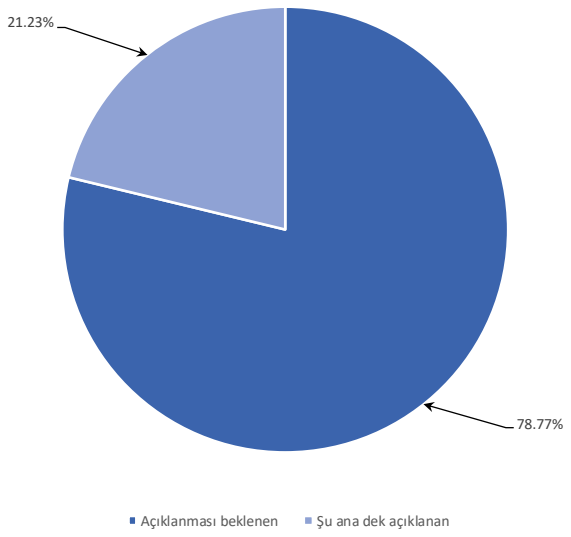
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 522.4 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 12.0 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %2.78 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 3.984 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 91.5 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %21.23 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notları

Küresel hisse senedi piyasalarında, açıklanan makroekonomik verilerin büyüme dinamiklerine ilişkin daha temkinli bir tabloya işaret etmesiyle karışık bir seyir izlendi. ABD'de Aralık ayı perakende satışlarının beklentilerin altında kalması, tüketici talebinde ivme kaybına işaret ederken ekonomik aktivitenin gücüne ilişkin değerlendirmelerde daha temkinli bir yaklaşımın öne çıkmasına neden oldu. ABD vadeli işlemleri ise yatırımcıların ertelenen Ocak ayı tarım dışı istihdam verisini beklemesiyle bu sabah itibarıyla olumlu bir seyir izliyor.

Makro veri tarafında, ABD'de perakende satışlar geçen yıl Aralık ayında artış beklentilerinin aksine değişim göstermedi. Aynı dönemde ithalat fiyat endeksi aylık bazda %0,1, ihracat fiyat endeksi ise %0,3 artış kaydetti. İstihdam Maliyet Endeksi yılın dördüncü çeyreğinde %0,7 artarak piyasa beklentilerinin altında kaldı. Hanehalkı borcu ise aynı dönemde %1 artışla 18,8 trilyon dolara yükseldi. Tüketici harcamalarının yatay seyretmesi ekonomik aktiviteye ilişkin temkinli görünümü desteklerken, büyüme ile istihdam arasındaki ilişkinin zayıflamış olabileceğine ve yapay zekâ yatırımlarının iş gücü piyasasında daha belirgin yapısal etkiler yaratabileceğine yönelik değerlendirmeler öne çıktı.

Avrupa tarafında daha zayıf bir görünüm öne çıkarken, DAX ve FTSE 100 endeksleri hafif geriledi, CAC 40 sınırlı pozitif ayrıştı. İspanya ve İtalya borsalarında ise baskı sürdü. Asya tarafında ise bu sabah itibarıyla genel olarak pozitif bir seyir izleniyor.
Beklentilerin altında kalan perakende satış verisi sonrasında güvenli liman talebinin artmasıyla ABD Hazine tahvillerinde gerileme izlendi. ABD 2 yıllık tahvil faizi 3,45 seviyesine, 5 yıllık tahvil faizi 3,70 seviyesine, 10 yıllık tahvil faizi 4,14 seviyesine ve 30 yıllık tahvil faizi 4,78 seviyesine geriledi.

Yurt içinde güne sınırlı yükselişle başlayan BIST 100 endeksi, günü %0,30 düşüşle 13.797,04 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 189,1 milyar TL olarak gerçekleşti. Bankacılık endeksi %0,84, holding endeksi ise %0,89 değer kaybetti. Sektör bazında madencilik hisseleri %4'ü aşan yükselişle güçlü bir performans sergileyerek pozitif ayrışırken, kimya, petrol ve plastik sektörü %1'in üzerindeki kayıpla en fazla değer kaybeden sektör oldu.

Kur tarafında dolar/TL yatay seyrini sürdürdü. Makro veri tarafında Aralık ayı sanayi üretimi verisi takip edildi. Kasım ayında aylık bazda %2,5, yıllık bazda %2,4 artış gösteren sanayi üretimi, Aralık ayında aylık bazda %1,2 artarken yıllık bazda %2,1 daraldı.

Bugün yurt içinde perakende satışlar, yurt dışında ise ABD'de tarım dışı istihdam verileri takip edilecek. Ayrıca araştırma kapsamımızda yer alan KCHOL'ün finansal sonuçları izlenecek. Beklentimiz Şirket'in 4.416 milyon TL net kâr açıklaması yönünde olup, piyasa beklentisi de aynı seviyede bulunmaktadır.

Piyasa gelişmesi

Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 4Ç25

- ✓ 4Ç25 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında **çeyreksel** bazda en yüksek satış geliri artışı %137 ile **Teknoloji** sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-35 ile **Biracılık Ve Meşrubat** olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde çeyreksel bazda en yüksek FAVÖK artışı %133 ile **Teknoloji** sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-60 ile **Cam** olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %126 ile **Sağlık** sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-99 ile **Biracılık Ve Meşrubat** olmuştur.

- ✓ 4Ç25 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında **yıllık** bazda en yüksek satış geliri artışı %23 ile **Otomotiv** sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-18 ile **Elektrik** sektöründe olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde yıllık bazda en yüksek FAVÖK artışı %578 ile **Tekstil, Entegre** sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-19 ile **Elektrik** olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %4257 ile İletişim sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-90 ile **Dayanıklı Tüketim** olmuştur.

4Ç25 (T) Sıfır olan kalemlerde tahmin yapılmamıştır.

Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek
Cam	53,785	2,734	1,538
Çimento	18,133	3,647	1,140
Dayanıklı Tüketim	124,771	6,722	-1,826
Demir, Çelik Temel	16,093	2,040	-141
Gıda	47,115	7,978	1,635
Holding	0	0	4,963
İnşaat, Taahhüt	43,316	8,762	10,269
Mobilya	6,178	720	50
Otomotiv	446,811	41,401	12,326
Otomotiv Lastiği	10,965	1,809	-160
Perakende	364,708	19,380	4,328
Petrol Ve Petrol Ürünleri	247,055	12,872	2,688
Seramik	2,576	575	272
Teknoloji	85,250	21,245	10,665
Turizm	1,150	309	25
Sağlık	58,203	6,454	3,419
İletişim	126,086	49,183	5,419
Elektrik	1,290	488	48
Tekstil, Entegre	8,965	1,402	-350
Biracılık Ve Meşrubat	35,252	5,043	53

3Ç25

Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek
Cam	56,289	6,773	1,527
Çimento	18,423	3,610	1,755
Dayanıklı Tüketim	129,866	8,951	-2,145
Demir, Çelik Temel	16,758	1,856	-711
Gıda	45,741	8,161	2,393
Holding	546,205	79,123	8,692
İnşaat, Taahhüt	49,750	9,404	14,476
Mobilya	5,554	578	-26
Otomotiv	371,515	20,422	12,171
Otomotiv Lastiği	11,021	1,706	310
Perakende	380,188	27,887	10,019
Petrol Ve Petrol Ürünleri	275,633	21,629	13,198
Seramik	2,917	732	257
Teknoloji	36,010	9,115	5,223
Turizm	1,177	290	18
Sağlık	59,418	5,622	1,515
İletişim	121,196	55,475	16,321
Elektrik	1,697	788	170
Tekstil, Entegre	8,259	1,724	3
Biracılık Ve Meşrubat	54,474	12,253	7,494

Çeyrek Δ Sadece mutlak değişimleri ifade eder.

Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Cam	-4%	-60%	1%
Çimento	-2%	1%	-35%
Dayanıklı Tüketim	-4%	-25%	-15%
Demir, Çelik Temel	-4%	10%	-80%
Gıda	3%	-2%	-32%
Holding	a.d.	a.d.	-43%
İnşaat, Taahhüt	-13%	-7%	-29%
Mobilya	11%	25%	a.d.
Otomotiv	20%	103%	1%
Otomotiv Lastiği	-1%	6%	a.d.
Perakende	-4%	-31%	-57%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	-10%	-40%	-80%
Seramik	-12%	-21%	6%
Teknoloji	137%	133%	104%
Turizm	-2%	6%	36%
Sağlık	-2%	15%	126%
İletişim	4%	-11%	-67%
Elektrik	-24%	-38%	-72%
Tekstil, Entegre	9%	-19%	a.d.
Biracılık Ve Meşrubat	-35%	-59%	-99%

4Ç25 (T) Sıfır olan kalemlerde tahmin yapılmamıştır.

Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek
Cam	53,785	2,734	1,538
Çimento	18,133	3,647	1,140
Dayanıklı Tüketim	124,771	6,722	-1,826
Demir, Çelik Temel	16,093	2,040	-141
Gıda	47,115	7,978	1,635
Holding	0	0	4,963
İnşaat, Taahhüt	43,316	8,762	10,269
Mobilya	6,178	720	50
Otomotiv	446,811	41,401	12,326
Otomotiv Lastiği	10,965	1,809	-160
Perakende	364,708	19,380	4,328
Petrol Ve Petrol Ürünleri	247,055	12,872	2,688
Seramik	2,576	575	272
Teknoloji	85,250	21,245	10,665
Turizm	1,150	309	25
Sağlık	58,203	6,454	3,419
İletişim	126,086	49,183	5,419
Elektrik	1,290	488	48
Tekstil, Entegre	8,965	1,402	-350
Biracılık Ve Meşrubat	35,252	5,043	53

4Ç24

Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek
Cam	53,313	2,037	-1,930
Çimento	17,737	2,304	-168
Dayanıklı Tüketim	141,744	6,277	-17,616
Demir, Çelik Temel	16,900	1,345	154
Gıda	47,657	8,388	4,632
Holding	561,999	52,575	-12,771
İnşaat, Taahhüt	36,396	7,666	10,275
Mobilya	5,341	646	22
Otomotiv	364,254	17,344	16,335
Otomotiv Lastiği	11,855	2,194	1,267
Perakende	338,888	18,838	5,680
Petrol Ve Petrol Ürünleri	275,219	10,125	-2,092
Seramik	2,516	499	444
Teknoloji	74,505	19,979	11,499
Turizm	1,190	332	7
Sağlık	58,733	6,217	3,136
İletişim	115,471	42,812	124
Elektrik	1,570	604	169
Tekstil, Entegre	8,005	207	-1,849
Biracılık Ve Meşrubat	28,978	1,981	-460

Yıllık Δ Sadece mutlak değişimleri ifade eder.

Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Cam	1%	34%	a.d.
Çimento	2%	58%	a.d.
Dayanıklı Tüketim	-12%	7%	-90%
Demir, Çelik Temel	-5%	52%	a.d.
Gıda	-1%	-5%	-65%
Holding	a.d.	a.d.	a.d.
İnşaat, Taahhüt	19%	14%	0%
Mobilya	16%	12%	129%
Otomotiv	23%	139%	-25%
Otomotiv Lastiği	-8%	-18%	a.d.
Perakende	8%	3%	-24%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	-10%	27%	a.d.
Seramik	2%	15%	-39%
Teknoloji	14%	6%	-7%
Turizm	-3%	-7%	263%
Sağlık	-1%	4%	9%
İletişim	9%	15%	4257%
Elektrik	-18%	-19%	-72%
Tekstil, Entegre	12%	578%	-81%
Biracılık Ve Meşrubat	22%	155%	a.d.

DenizYatırım Strateji & Araştırma

Tablo renklendirmesinde; net satış geliri bir önceki çeyrek, FAVÖK ve net kar ise bir önceki yıla ait dönemle karşılaştırılarak yapılmıştır.

Dönem		4Ç24	4Ç24	4Ç24	3Ç25	3Ç25	3Ç25	4Ç25 (T)	4Ç25 (T)	4Ç25 (T)	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ
Şirket	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)
ARCLK	Dayanıklı Tüketim	141,744	6,277	-17,616	129,866	8,951	-2,145	124,771	6,722	-1,826	-4%	-25%	-15%	-12%	7%	-90%
MPARK	Sağlık	13,602	3,496	1,198	13,633	4,159	1,689	14,255	4,420	1,550	5%	6%	-8%	5%	26%	29%
MEDTR	Sağlık	696	91	12	676	66	27	790	83	-18	17%	25%	a.d.	13%	-9%	a.d.
SELEC	Sağlık	43,479	2,402	1,802	44,043	1,145	-232	42,071	1,681	1,852	-4%	47%	a.d.	-3%	-30%	3%
AKCNS	Çimento	6,609	1,069	463	6,694	1,130	431	7,048	1,305	291	5%	15%	-32%	7%	22%	-37%
TUPRS	Petrol Ve Petrol Ürünleri	227,064	10,539	5,094	230,276	20,649	12,691	202,293	13,515	4,483	-12%	-35%	-65%	-11%	28%	-12%
AYGAZ	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,376	705	941	22,158	1,046	1,774	22,144	900	1,852	0%	-14%	4%	-16%	28%	97%
KLKIM	Seramik	2,516	499	444	2,917	732	257	2,576	575	272	-12%	-21%	6%	2%	15%	-39%
DOAS	Otomotiv	78,780	3,639	1,637	60,836	4,511	2,212	85,452	3,663	1,688	40%	-19%	-24%	8%	1%	3%
LKMNH	Sağlık	956	228	124	1,066	251	31	1,087	269	35	2%	7%	13%	14%	18%	-72%
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,855	2,194	1,267	11,021	1,706	310	10,965	1,809	-160	-1%	6%	a.d.	-8%	-18%	a.d.
TTRAK	Otomotiv	18,705	1,866	413	11,786	1,652	296	12,511	704	-58	6%	-57%	a.d.	-33%	-62%	a.d.
ASELS	Teknoloji	72,884	19,550	11,482	34,575	8,547	4,973	83,571	20,893	10,614	142%	144%	113%	15%	7%	-8%
LOGO	Teknoloji	1,620	429	18	1,434	568	250	1,679	352	51	17%	-38%	-80%	4%	-18%	189%
OTKAR	Otomotiv	14,557	167	-725	10,029	155	-366	816	19,991	-383	-92%	12774%	5%	-94%	11843%	-47%
TCELL	İletişim	55,814	23,276	2,199	59,082	27,674	5,633	61,704	24,348	3,788	4%	-12%	-33%	11%	5%	72%
TTKOM	İletişim	59,657	19,536	-2,075	62,114	27,801	10,689	64,382	24,835	1,631	4%	-11%	-85%	8%	27%	a.d.
FROTO	Otomotiv	215,915	11,390	15,169	197,841	12,241	8,767	227,727	13,866	8,022	15%	13%	-8%	5%	22%	-47%
ENKAI	İnşaat, Taahhüt	35,838	9,441	8,170	46,545	8,775	11,177	43,316	8,762	9,052	-7%	0%	-19%	21%	-7%	11%
ALARK	İnşaat, Taahhüt	559	-1,776	2,105	3,205	629	3,299			1,217	a.d.	a.d.	-63%	a.d.	a.d.	-42%
KCHOL	Holding	495,197	37,272	-7,996	485,062	58,900	7,983			4,416	a.d.	a.d.	-45%	a.d.	a.d.	a.d.
YATAS	Mobilya	5,341	646	22	5,554	578	-26	6,178	720	50	11%	25%	a.d.	16%	12%	129%
CIMSA	Çimento	11,127	1,235	-631	11,730	2,480	1,324	11,085	2,342	849	-5%	-6%	-36%	0%	90%	a.d.
GWIND	Elektrik	755	450	250	989	693	304	570	393	188	-42%	-43%	-38%	-25%	-13%	-25%
ULKER	Gıda	29,379	5,291	3,563	26,518	4,704	1,114	27,946	4,895	908	5%	4%	-18%	-5%	-7%	-75%
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	21,779	-1,119	-8,126	23,198	-66	-1,267	22,618	-1,543	-3,647	-2%	2251%	188%	4%	38%	-55%
SISE	Cam	53,313	2,037	-1,930	56,289	6,773	1,527	53,785	2,734	1,538	-4%	-60%	1%	1%	34%	a.d.
EBEBK	Perakende	6,202	757	-118	7,184	1,023	118	6,251	899	149	-13%	-12%	27%	1%	19%	a.d.
OFSYM	Gıda	5,785	564	218	3,607	223	48	4,897	500	87	36%	124%	80%	-15%	-11%	-60%
TOASO	Otomotiv	36,296	281	-158	91,023	1,862	1,261	120,305	3,177	3,057	32%	71%	142%	231%	1030%	a.d.
ARMGD	Gıda	2,465	297	483	2,779	399	246	3,113	574	590	12%	44%	139%	26%	94%	22%
BIGCH	Turizm	1,190	332	7	1,177	290	18	1,150	309	25	-2%	6%	36%	-3%	-7%	263%
TABGD	Gıda	10,027	2,237	369	12,836	2,835	985	11,159	2,009	50	-13%	-29%	-95%	11%	-10%	-86%
BIOEN	Elektrik	815	154	-81	709	95	-134	720	95	-140	2%	0%	4%	-12%	-38%	73%
SOKM	Perakende	66,173	2,309	-212	73,960	3,230	276	71,390	2,925	54	-3%	-9%	-80%	8%	27%	a.d.
KARDM	Demir, Çelik Temel	16,900	1,345	154	16,758	1,856	-711	16,093	2,040	-141	-4%	10%	-80%	-5%	52%	a.d.
KOTON	Tekstil, Entegre	8,005	207	-1,849	8,259	1,724	3	8,965	1,402	-350	9%	-19%	a.d.	12%	578%	-81%
CCOLA	Biracılık Ve Meşrubat	28,978	1,981	-460	54,474	12,253	7,494	35,252	5,043	53	35%	-59%	-99%	22%	155%	a.d.
AKSA	Endüstriyel Tekstil	8,098	1,135	-41	8,457	1,018	2,455	10,364	1,375	-172	23%	35%	a.d.	28%	21%	318%
SAHOL	Holding	66,802	15,302	-4,775	61,143	20,223	708			547	a.d.	a.d.	-23%	a.d.	a.d.	a.d.
MGROS	Perakende	97,574	6,652	952	111,538	9,822	4,121	103,742	7,075	640	-7%	-28%	-84%	6%	6%	-33%
BIMAS	Perakende	168,939	9,119	5,057	187,507	13,811	5,504	183,325	8,481	3,485	-2%	-39%	-37%	9%	-7%	-31%

	9A25	2025T	2025T + %10	2025T - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo (tahmini)	Tahmini + %10	Tahmini - %10		
Şirket	Net kar (mio TRY)	Net kar	Net kar	Net kar	Mcap (mio TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K	Değişim	Yorum
ARCLK	-6,716	-8,542	-8,360	-8,725	83,115	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
MPARK	4,252	5,802	5,957	5,647	86,624	16.6x	14.9x	14.5x	15.3x	-10.0%	MPARK, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10 ucuzlamaktadır.
MEDTR	-78	-96	-94	-98	3,532	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
SELEC	-590	1,261	1,446	1,076	50,053	43.1x	39.7x	34.6x	46.5x	-7.9%	SELEC, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.9 ucuzlamaktadır.
AKCNS	509	800	829	771	37,390	40.2x	46.7x	45.1x	48.5x	16.4%	AKCNS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.4 pahalılaşmaktadır.
TUPRS	22,773	27,256	27,705	26,808	429,675	14.6x	15.8x	15.5x	16.0x	8.3%	TUPRS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.3 pahalılaşmaktadır.
AYGAZ	2,868	4,720	4,905	4,535	50,818	13.9x	10.8x	10.4x	11.2x	-22.7%	AYGAZ, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %22.7 ucuzlamaktadır.
KLKIM	787	1,059	1,086	1,032	19,090	16.2x	18.0x	17.6x	18.5x	11.4%	KLKIM, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %11.4 pahalılaşmaktadır.
DOAS	5,272	6,960	7,129	6,791	50,688	7.7x	7.3x	7.1x	7.5x	-4.9%	DOAS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %4.9 ucuzlamaktadır.
LKMNH	125	160	163	156	3,620	15.2x	22.6x	22.2x	23.2x	49.2%	LKMNH, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %49.2 pahalılaşmaktadır.
BRISA	-942	-1,102	-1,086	-1,118	28,162	90.5x	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
TTRAK	957	899	893	904	61,891	47.1x	68.9x	69.3x	68.4x	46.1%	TTRAK, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %46.1 pahalılaşmaktadır.
ASELS	12,158	22,772	23,834	21,711	1,313,280	58.0x	57.7x	55.1x	60.5x	-0.5%	ASELS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %0.5 ucuzlamaktadır.
LOGO	1,429	1,480	1,485	1,475	14,535	10.5x	9.8x	9.8x	9.9x	-6.3%	LOGO, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.3 ucuzlamaktadır.
OTKAR	-455	-838	-800	-877	52,620	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
TCELL	14,010	17,798	18,177	17,420	251,460	16.2x	14.1x	13.8x	14.4x	-12.7%	TCELL, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.7 ucuzlamaktadır.
TTKOM	22,262	23,893	24,056	23,730	234,850	12.1x	9.8x	9.8x	9.9x	-19.0%	TTKOM, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %19 ucuzlamaktadır.
FROTO	23,338	31,360	32,162	30,558	406,003	11.0x	12.9x	12.6x	13.3x	17.7%	FROTO, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %17.7 pahalılaşmaktadır.
ENKAI	27,422	36,474	37,379	35,569	567,000	16.9x	15.5x	15.2x	15.9x	-7.9%	ENKAI, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.9 ucuzlamaktadır.
ALARK	-348	869	990	747	48,372	28.7x	55.7x	48.8x	64.8x	93.9%	ALARK, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %93.9 pahalılaşmaktadır.
KCHOL	14,977	19,394	19,835	18,952	520,366	77.8x	26.8x	26.2x	27.5x	-65.5%	KCHOL, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %65.5 ucuzlamaktadır.
YATAS	-128	-78	-73	-83	6,720	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
CIMSA	2,451	3,300	3,385	3,215	47,894	27.5x	14.5x	14.1x	14.9x	-47.2%	CIMSA, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %47.2 ucuzlamaktadır.
GWIND	767	955	974	936	14,170	14.5x	14.8x	14.6x	15.1x	2.0%	GWIND, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2 pahalılaşmaktadır.
ULKER	4,794	5,702	5,793	5,611	48,449	6.1x	8.5x	8.4x	8.6x	40.4%	ULKER, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %40.4 pahalılaşmaktadır.
PETKM	-4,984	-8,631	-8,266	-8,995	44,884	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
SISE	5,993	7,531	7,685	7,377	145,564	37.4x	19.3x	18.9x	19.7x	-48.3%	SISE, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %48.3 ucuzlamaktadır.
EBEBK	43	192	206	177	9,712	a.d.	50.7x	47.0x	55.0x	a.d.	
OFSYM	345	432	441	424	10,267	19.0x	23.7x	23.3x	24.2x	24.8%	OFSYM, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %24.8 pahalılaşmaktadır.
TOASO	3,058	6,116	6,421	5,810	157,000	56.5x	25.7x	24.4x	27.0x	-54.6%	TOASO, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %54.6 ucuzlamaktadır.
ARMGD	598	1,188	1,247	1,129	22,940	22.1x	19.3x	18.4x	20.3x	-12.8%	ARMGD, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.8 ucuzlamaktadır.
BIGCH	21	46	49	44	5,874	217.9x	127.0x	120.5x	134.3x	-41.7%	BIGCH, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %41.7 ucuzlamaktadır.
TABGD	2,626	2,676	2,681	2,671	65,911	23.0x	24.6x	24.6x	24.7x	7.2%	TABGD, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.2 pahalılaşmaktadır.
BIOEN	-712	-852	-838	-866	9,615	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
SOKM	-535	-481	-476	-486	37,110	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KARDM	-997	-1,137	-1,123	-1,151	33,683	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KOTON	-79	-429	-394	-464	14,892	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
CCOLA	14,677	14,730	14,736	14,725	204,120	15.0x	13.9x	13.9x	13.9x	-7.5%	CCOLA, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.5 ucuzlamaktadır.
AKSA	2,694	2,522	2,505	2,539	41,181	16.2x	16.3x	16.4x	16.2x	0.8%	AKSA, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %0.8 pahalılaşmaktadır.
SAHOL	-823	-276	-222	-331	217,179	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
MGROS	5,603	6,243	6,307	6,179	118,228	18.8x	18.9x	18.7x	19.1x	0.6%	MGROS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %0.6 pahalılaşmaktadır.
BIMAS	11,743	15,228	15,576	14,879	409,800	25.5x	26.9x	26.3x	27.5x	5.7%	BIMAS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.7 pahalılaşmaktadır.

Sektörel Beklentilerimiz

Finans kesimi	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin
Net kar (çeyrek toplam), mio TRY	4Ç24	3Ç25	4Ç25	Çeyrek Δ	Yıllık Δ
Banka, Araştırma kapsamı	73,707	97,346	103,138	6%	40%
Ortalama	*9,213*	*12,168*	*12,892*	*6%*	*40%*
Medyan	*7,919*	*12,979*	*12,358*	*-5%*	*56%*
Özel, TSKB & ALBRK hariç	51,913	73,770	68,753	-7%	32%
Ortalama	*12,978*	*18,443*	*17,188*	*-7%*	*32%*
Medyan	*10,030*	*14,637*	*17,033*	*16%*	*70%*
Özel, TSKB & ALBRK dahil	56,658	77,281	74,022	-4%	31%
Ortalama	*9,443*	*12,880*	*12,337*	*-4%*	*31%*
Medyan	*7,919*	*14,138*	*12,358*	*-13%*	*56%*
Kamu	17,049	20,064	29,116	45%	71%
Ortalama	*8,525*	*10,032*	*14,558*	*45%*	*71%*
Medyan	*8,525*	*10,032*	*14,558*	*45%*	*71%*

Finans kesimi	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin
Net kar (çeyrek toplam), mio TRY	4Ç24	3Ç25	4Ç25	Çeyrek Δ	Yıllık Δ
Sigorta, Araştırma kapsamı	8,860	12,018	12,362	3%	40%
Hayat & Emeklilik	2,088	2,756	3,022	10%	45%
Hayat dışı (Elementer)	6,772	9,262	9,341	1%	38%

Finans kesimi	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin
Net kar (çeyrek toplam), mio TRY	4Ç24	3Ç25	4Ç25	Çeyrek Δ	Yıllık Δ
Aracı Kurum, Araştırma kapsamı	2,223	1,580	2,033	29%	-9%

Finans kesimi	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin
Net kar (çeyrek toplam), mio TRY	4Ç24	3Ç25	4Ç25	Çeyrek Δ	Yıllık Δ
Varlık Yönetim, Araştırma kapsamı	325	409	344	-16%	6%

Finans dışı kesim	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin
Net kar (mio TRY)	4Ç24	3Ç25	4Ç25	Çeyrek Δ	Yıllık Δ
Çeyrek toplam	44,339	167,849	74,529	-56%	68%
Çeyrek medyan	186	680	168	-75%	-9%
Çeyrek ortalama	924	3,497	1,553	-56%	68%

Finans dışı kesim	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin
Net satış geliri (mio TRY)	4Ç24	3Ç25	4Ç25	Çeyrek Δ	Yıllık Δ
Çeyrek toplam	1,906,865	2,075,699	2,116,467	2%	11%
Çeyrek medyan	14,557	13,234	15,174	15%	4%
Çeyrek ortalama	39,726	43,244	44,093	2%	11%

Finans dışı kesim	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin
FAVÖK (mio TRY)	4Ç24	3Ç25	4Ç25	Çeyrek Δ	Yıllık Δ
Çeyrek toplam	191,344	294,366	246,141	-16%	29%
Çeyrek medyan	1,290	1,715	1,745	2%	35%
Çeyrek ortalama	3,986	6,133	5,128	-16%	29%

BIST Günlük Açığa Satış İşlemleri

- Toplam açığa satış 44,238,035,773 TL olmuştur. Toplam açığa satış hacmi, BIST 100 işlem hacmine oranla %23 seviyesinde gerçekleşti.
- Açığa satılan hisselerin toplam işlem hacmi 163,164,010,189 TL, açığa satılan hisselerin toplam işlem adedi ise 4,633,112,330 olmuştur. Toplam açığa satılan işlem adedi 1,136,650,522 olarak kaydedildi.
- Dün en yüksek açığa satış hacmi THYAO hissesinde gerçekleşirken, açığa satış hacmi 5,354,449,891 TL olarak kaydedilmiştir. THYAO hissesinin toplam açığa satış içerisindeki payı ise %12.1 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Dün en düşük açığa satış hacmi BTCIM hissesinde gerçekleşirken, açığa satış hacmi 34,838,625 TL seviyesinde yer aldı. BTCIM hissesinin toplam açığa satış içerisindeki payı ise %0.079 olarak gerçekleşti.

BIST açığa satış işlemleri ait detay ve analizlerimizi içeren çalışmamıza aşağıda yer alan link üzerinden ulaşabilirsiniz.

Kapsamlı rapor için link | BIST Günlük Açığa Satış İşlemler

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **17,321 milyar TL ile THYAO, 11,395 milyar TL ile ASELS, 11,295 milyar TL ile ISCTR, 8,651 milyar TL ile TRALT, 8,489 milyar TL ile AKBNK şeklindedir**.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **18,435 milyar TL ile THYAO, 15,706 milyar TL ile ASELS, 11,144 milyar TL ile ISCTR, 7,912 milyar TL ile TRALT, 9,739 milyar TL ile AKBNK şeklindedir.**
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için -6%, ASELS için -27.4%, ISCTR için 1.4%, TRALT için 9.3%, AKBNK için -12.8% şeklindedir.**
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TOASO 78.3%, PETKM, 70.1%, FROTO 53.7%, TTKOM 22.4%, EREGL 17.1% olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; MGROS -25.8%, ASELS -27.4%, AEFES -29.3%, YKBNK -35.3%, TAVHL -37% olarak karşımıza çıkmaktadır.**
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **0% ile PETKM, 0% ile FROTO, 0% ile TOASO, -13.3% ile TTKOM, -25.3% ile EREGL şeklindedir.**
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-66.9% ile ASELS, -66.9% ile EKGYO, -67.7% ile MGROS, -68.9% ile SASA, -71.2% ile DSTKF şeklindedir.**
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **338.7% ile SISE, 263.7% ile TUPRS, 231.4% ile PETKM, 225.8% ile FROTO, 225.1% ile DSTKF yer almaktadır.**
- 2026 mininum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **43.5% ile GARAN, 36.5% ile ISCTR, 15.8% ile SAHOL, 0% ile YKBNK, 0% ile TAVHL olarak karşımıza çıkmaktadır.**

MSCI Endeks Değişiklikleri

Foreks'te yer alan habere göre MSCI, 3'er aylık dönemlerle gerçekleştirdiği Global Yatırım Yapılabilir Endeksler gözden geçirmesinin Şubat ayı için olanını tamamladı.

MSCI, yapılan gözden geçirme sonrasında Türkiye'den 5 şirketin hisselerini endekslerine dahil ederken, 4 şirketin hisselerini ise çıkardı.

MSCI Global Standard Endeksleri içinde yer alan Türkiye Endeksi'ne Kiler Holding'i dahil etti. Endeks'te yer alan diğer hisselerde değişiklik olmadı.

MSCI ayrıca Global Small Cap Endeksleri içinde yer alan Türkiye Endeksi'ne Batısöke Söke Çimento, Işıkler Enerji, Katılımevim Tasarruf ve Sasa Polyester'i dahil etti. Bu Endeks'ten Borusan Birleşik Boru, Ege Endüstri, Kiler Holding ve Tekfen Holding çıkarıldı..

MSCI, Global Micro Cap Endeksleri içinde yer alan Türkiye Endeksi'nde ise herhangi bir değişiklik yapmadı.

Yapılan açıklamaya göre, endekslerde duyurulan değişiklikler 27 Şubat Cuma günü piyasa kapanışlarından sonra gerçekleştirilecek.

Bu kapsamda eklenen hisseler **BSOKE**, **IEYHO, KTLEV, SASA** olurken, çıkarılan hisseler **BRSAN**, **EGEEN, KLRHO** ve **TKFEN** oldu.

Endekse eklenen hisselere fon girişinin muhtemel olması dolayısıyla hisse bazlı olumlu etki olabileceği düşüncesindeyiz.

Haber için link | Foreks

Otomotiv Sektörü: Araç kiralamada yaş ve kilometre sınırı / olumlu

Ticaret Bakanlığı, motorlu kara taşıtlarının kiralama süreçlerinde, birçok alanda kapsamlı düzenlemeleri içeren "Motorlu Kara Taşıtlarının Kiralanması Hakkında Yönetmelik Taslağı"nı hazırlayarak, kamuoyu ve sektör paydaşlarının görüşüne sundu. Buna göre, ticari faaliyet doğrultusunda taşıt kiralayan her işletmenin, yetki belgesi alması zorunlu olacak.

Tüketici güvenliği ve hizmet kalitesini artırmak amacıyla kiralanacak taşıtlara, yaş, kilometre ve çevresel standartlar gibi niteliksel sınırlar getirilecek. Alınabilecek depozito tutarı ise 1-6 günlük kiralamalarda en fazla 3 günlük, 7-30 günlük veya haftalık kiralamalarda en fazla 7 günlük kira bedeliyle sınırlandırılacak.

Değerlendirmemiz: Yeni taslakla getirilen 5 yaş ve 100 bin kilometre sınırı, kiralama şirketlerinin filolarını daha sık yenilemesini zorunlu kılarak otomotiv pazarında sıfır araç talebini canlı tutacak ve ikinci el piyasasına genç araç arzını destekleyecektir. Ayrıca elektrikli ve yerli üretim araç bulundurma zorunluluğu, Şirketlerin filo yapılarını çevresel regülasyonlara uyumlu hale getirmesine ve Türkiye'nin mobilite dönüşümünü daha kurumsal çerçevede yönetmesine olanak tanıyacaktır. Taslağın onaylanması halinde ilgili gelişmeyi otomotiv şirketleri açısından olumlu olarak değerlendirmekteyiz.

Haber için Link | BloombergHT

Hisse senetleri

TTRAK: Hedef fiyat revizyonu

Türk Traktör'ün gerçekleştirdiği 4Ç25 finansal sonuçlarına ait telekonferansın ardından, hedef fiyatımızda yaptığımız revizyon ve nedenlerini aşağıda bulabilirsiniz.

Türk Traktör, 2025 yılında, bir önceki yıla kıyasla %41 azalışla 25.833 adet üretim gerçekleştirmiştir. Aynı dönemler karşılaştırıldığında Şirket'in pazar payı %46,2'den %38,4'e gerilemiştir. Satış adetlerine bakıldığında, yurt içi yerli traktör satışları yıllık %50 azalışla 15.577 adet, yurt içi ithal traktör satışları ise yıllık %44 azalışla 423 adet olarak gerçekleşmiştir. İhracat ise 2025 yılında önceki yıla kıyasla %12 azalarak 11.023 adede gerilemiştir.

2025 yıl sonu finansal sonuçları ardından satış adetlerinde gerçekleştirdiğimiz aşağı yönlü revizyon neticesinde, TTRAK için 12 aylık hedef fiyatımızı 736,00 TL'den 702,00 TL'ye revize ediyor, TUT yönündeki önerimizi koruyoruz.

4Ç25 finansal sonuçlarına göre beklentilerimizde yaptığımız değişiklikler:

- ✓ *2026 yılında 14.500 adet olan yurt içi satış beklentimizi 12.700 adet olarak aşağı yönlü revize ediyoruz.*
- ✓ *İhracat satış adetinde ise 12.000 olan beklentimizi 11.000'e güncelliyoruz.*
- ✓ *Yatırım harcamalarına ilişkin beklentilerimizi 90 milyon USD olarak koruyoruz.*

Şirket'in yatırımcı sunumunda paylaştığı 2026 yılına ilişkin beklentileri *ise i) Türkiye traktör pazar büyüklüğü: 27.000- 33.000 adet, ii) iç piyasa traktör satışları 11.500-14.500 adet, iii) ihraç traktör satışları 11.000-13.500 adet ve iv) yatırım harcamaları 75- 100 milyon USD* şeklinde bulunmaktadır. Genel olarak Şirket, 2025 yılında izlenen makroekonomik konjonktüre ilişkin zorlu süreçlere ek olarak, rekabet koşullarında üreticisi olduğu Tier-5 model traktörlere karşın, Tier-3 neslinin yarattığı fiyatlama ortamının 2025 yılı finansallarını baskılandığını ve 2026 yılına ilişkin zorlu piyasa koşullarının devam etmesini beklediğini iletmiştir. Türkiye'de traktör üretimi 2024 yılında 72.562 adet iken 2025 yılında 42.734 adet olarak gerçekleşmiştir.

KAP haberleri

ANSGR

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 23 Ocak 2026 tarihinde Türkiye'nin not görünümünü revize etmesini takiben, Şirketimizin "BB" olan Uluslararası Finansal Güçlülük notunu teyit ederken, "Durağan" olan not görünümünü "Pozitif"e yükseltmiştir.

SISE

Şirketimizin 2025 yıllık finansal sonuçlarının 16 Şubat 2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

THYAO

Ortaklığımız Yönetim Kurulu'nca, imkanlar ve pazar koşullarına bağlı olarak Çin Halk Cumhuriyeti'nin Urumçi şehrine tarifeli sefer başlatılmasına karar verilmiştir.

Haftalık Genel Kurul Takvimi

09.Şub.26	10.Şub.26	11.Şub.26	12.Şub.26	13.Şub.26
EGEPO			FORMT	SAMAT

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Pay geri alımları

Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer	Sermaye oranı (%)
10.02.2026	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	20,000	17.49 - 17.51	12,528,025	5.80%

Kaynak: Deniz Yatırım Starteji ve Araştırma Bölümü, KAP
Baz alınan hisseler Deniz Yatırım Starteji ve Araştırma Bölümü araştırma kapsamıdır.

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
BIGCH	11.02.2026	54.05				10.81	400%	107,000,000	535,000,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

Hisse senedi	Bedelli (%)	Sermaye azaltımı (%)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan, %)	Bedelli (Nominal)	Bedelli fiyatı (TL)	Sermaye azaltımı	Sermaye
A1YEN			545,000,000.00	990.91				55,000,000.00
ALARK		4.14					18,000,000.00	435,000,000.00
ARZUM	200.00				1,200,000,000.00	1.00		600,000,000.00
BAGFS	1,000.00				1,350,000,000.00	1.00		135,000,000.00
BIGCH			428,000,000.00	400.00				107,000,000.00
BUCIM	166.67		2,500,000,000.00	166.67	2,500,000,000.00	1.00		1,500,000,000.00
CEMZY			2,098,000,000.00	521.89				402,000,000.00
CRDFA			200,000,000.00	200.00				100,000,000.00
CVKMD	170.00				2,380,000,000.00	1.00		1,400,000,000.00
EFOR								2,178,000,000.00
ENTRA	19.00		1,845,000,000.00	100.00	350,550,000.00	1.00		1,845,000,000.00
EPLAS	150.00				285,922,834.50	1.00		190,615,223.00
ETYAT			40,000,000.00	200.00				20,000,000.00
EUKYO			40,000,000.00	200.00				20,000,000.00
EUYO			40,000,000.00	200.00				20,000,000.00
GENIL			4,200,000,000.00	1,400.00				300,000,000.00
GZNMI			650,000,000.00	1,000.00				65,000,000.00
IDGYO	250.00				375,000,000.00	1.00		150,000,000.00
IHLAS	200.00				3,000,000,000.00	1.00		1,500,000,000.00
KARTN	400.00				300,000,000.00	1.00		75,000,000.00
KORDS	148.96				289,776,399.00	10.00		194,529,076.00
KRTEK	300.00				105,301,495.26	1.00		35,100,498.42
KZBGY			2,800,000,000.00	233.33				1,200,000,000.00
LINK			870,004,835.20	4,000.00				21,750,120.88
MARKA	300.00				62,970,000.00	1.00		20,990,000.00
MARTI	150.00				900,000,000.00	1.00		600,000,000.00
MEGAP	100.00				275,000,000.00	1.00		275,000,000.00
MRGYO	120.00				1,309,176,000.00	1.00		1,090,980,000.00
PAPIL								206,250,000.00
QNBFK	25.00				500,000,000.00	1.00		2,000,000,000.00
REEDR			2,850,000,000.00	300.00				950,000,000.00
RNPOL			570,000,000.00	1,900.00				30,000,000.00
RUBNS			737,550,000.00	900.00				81,950,000.00
RYGYO	50.00		2,000,000,000.00	100.00	1,000,000,000.00	1.00		2,000,000,000.00
RYSAS	100.00		1,000,000,000.00	50.00	2,000,000,000.00	1.00		2,000,000,000.00
SEGYO	250.00				2,033,888,208.00	1.00		813,555,283.00
SMRVA			482,000,000.00	408.47				118,000,000.00
TRHOL	300.00		30,000,000.00	100.00	90,000,000.00	1.00		30,000,000.00
VANGD	300.00				75,000,000.00	5.00		25,000,000.00
VBTYZ	300.00				351,000,000.00	1.00		117,000,000.00
VRGYO	100.00				820,000,000.00	1.00		820,000,000.00
YAPRK			284,000,000.00	2,000.00				14,200,000.00
YESIL	200.00				1,290,000,000.00	1.00		645,000,000.00

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

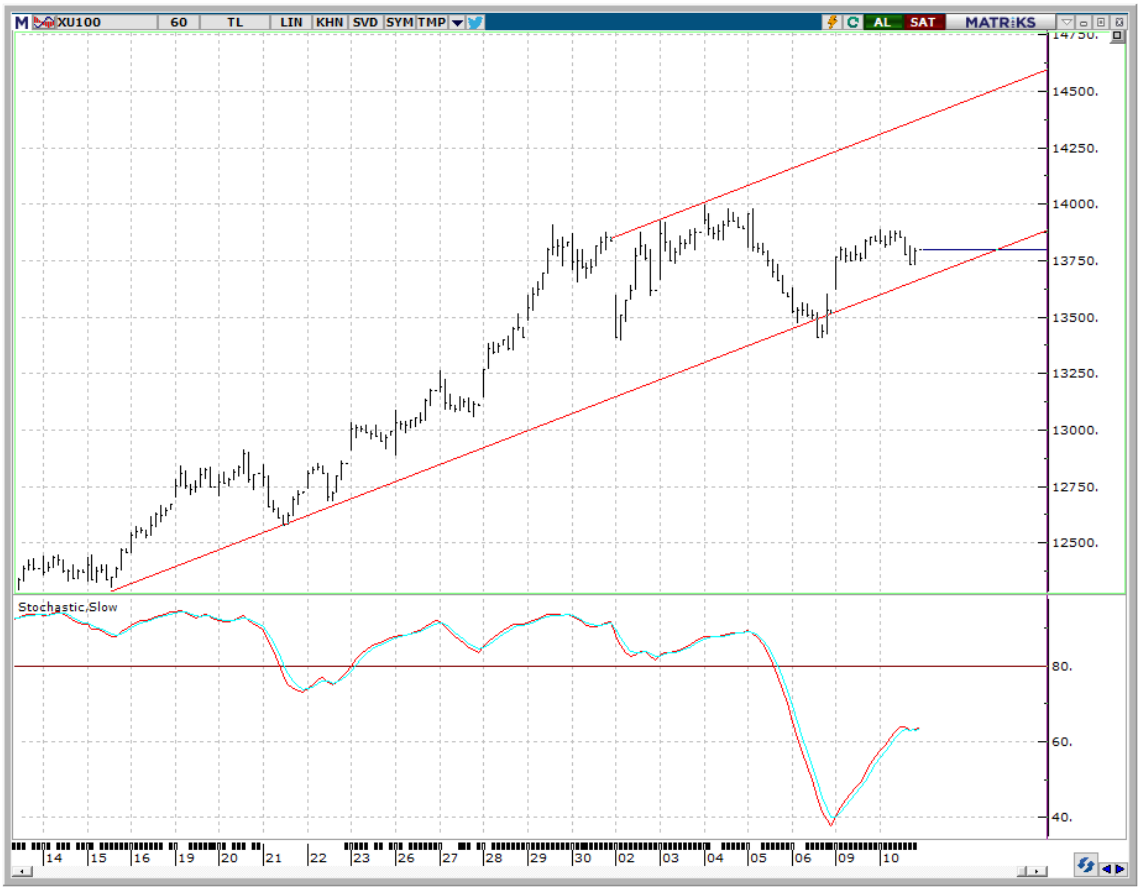
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

Son açıklanan sermaye arttırımları yer almamıştır. Yatırımcılar, nihai kararlarını mutlak surette KAP üzerinden gerçekleştirecekleri kontroller ile kendileri vermelidir.

Teknik yorum

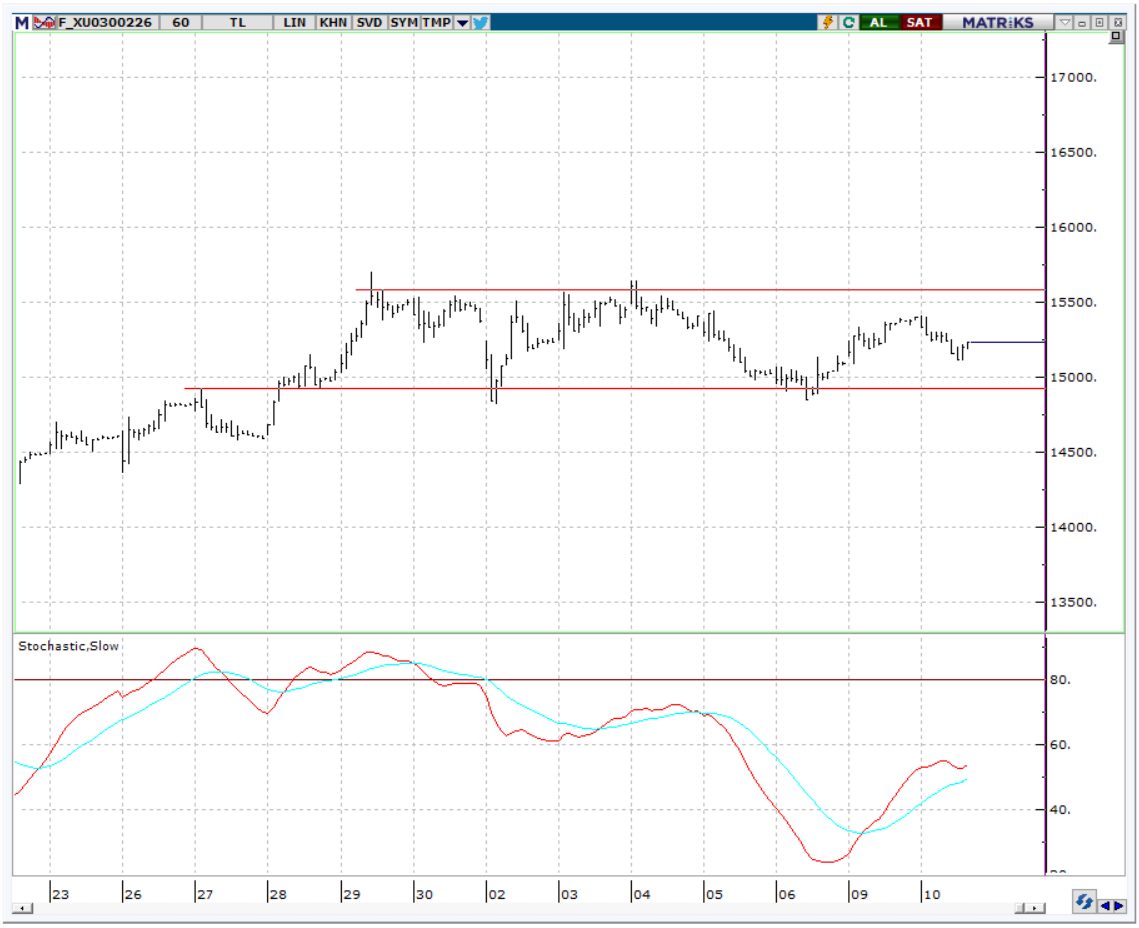
BIST 100 endeksi

Dün endeks -0.30% değişimle 13797.04 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Endeks gün boyu hissedilen satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. 13950-14000 bandını kritik / kuvvetli direnç bandı olarak takip etmeye devam ediyoruz. Kısa vadeli ilk destek 13750, kritik destek seviyesi 13680 olarak güncelliyoruz. 5 g Ort. 13727,55 22 g. Ort. 13170.76 seviyesindeler. Destek olarak 13680 ve 13750, direnç olarak 13950 ve 14000 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13680– 13950 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



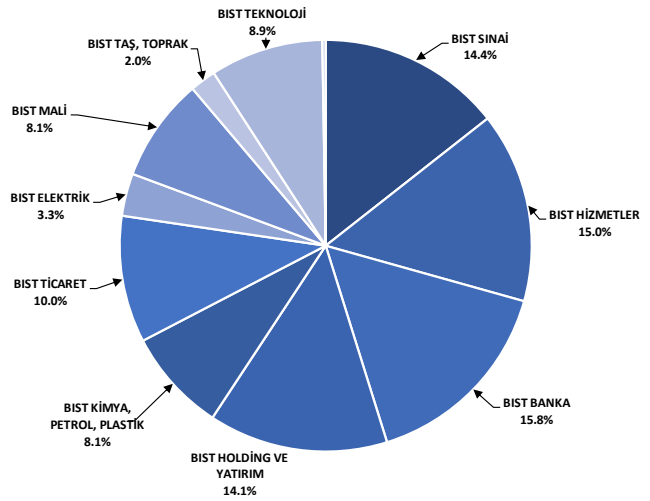
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -0.81% değişimle günü 15229 seviyesinde kapattı. Gün boyu satış baskısı hissedilen vadeli endeks 15180 destek seviyesini test etti ve bu seviyeden gelen tepki alımlarıyla kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli kuvvetli destek seviyesi 15180 olarak izlemeye devam ediyoruz. Kısa vadeli kritik direnç seviyesi 15350 olarak güncelliyoruz. 5g. Ort. 15227.60 22 g. Ort. 14777.50 seviyesindeler. Destek olarak 15080 ve 15180, direnç olarak ise 15250 ve 15350 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 15080 – 15350 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



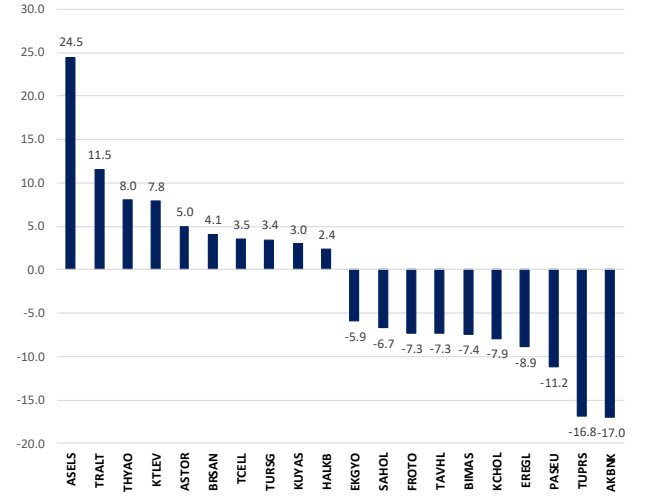
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



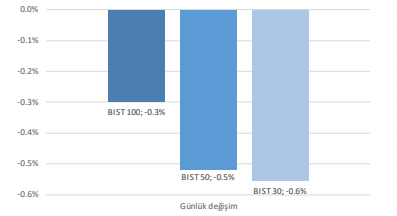
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	10.02.2026	09.02.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13797	13838	-0.3%	11262	23%
XU030	BIST 30	15015	15099	-0.6%	12224	23%
XU050	BIST 50	11938	12000	-0.5%	9770	22%
XBANK	BIST BANKA	19185	19347	-0.8%	16540	16%
XUTUM	BIST TÜM	16906	16916	-0.1%	14189	19%
XUMAL	BIST MALİ	19421	19455	-0.2%	16355	19%
X030S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15355	15448	-0.6%	12511	23%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13800	13841	-0.3%	11264	23%
XBANA	BIST ANA	53660	52903	1.4%	51074	5%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5607	5586	0.4%	5048	11%
XELKT	BIST ELEKTRİK	726	721	0.7%	661	10%
XFINK	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	26807	26751	0.2%	18467	45%
XGIDA	BIST GIDA, İCECEK	15106	15151	-0.3%	12458	21%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6351	6260	1.5%	5761	10%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	196895	196240	0.3%	158055	25%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	15622	15762	-0.9%	12962	21%
XILTM	BIST İLETİŞİM	3061	3044	0.6%	2460	24%
XINSA	BIST İNŞAAT	20540	20606	-0.3%	17513	17%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7766	7698	0.9%	6994	11%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	14599	14777	-1.2%	12791	14%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	41457	41183	0.7%	41041	1%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12132	12190	-0.5%	10147	20%
XMADN	BIST MADENCİLİK	15835	15186	4.3%	12254	29%
XMANA	BIST METAL ANA	23016	23228	-0.9%	17775	29%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24140	24381	-1.0%	20196	20%
XSADA	BIST ADANA	42244	42541	-0.7%	45008	-6%
XSANK	BIST ANKARA	39772	39441	0.8%	33284	19%
XSANT	BIST ANTALYA	14474	13921	4.0%	12929	12%
XSBAL	BIST BALIKESİR	11972	11968	0.0%	10280	16%
XSBUR	BIST BURSA	23258	23388	-0.6%	18316	27%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10558	10316	2.3%	9153	15%
XSGRT	BIST SİGORTA	78124	75973	2.8%	68993	13%
XSIST	BIST İSTANBUL	18226	18267	-0.2%	15126	20%
XSIZM	BIST İZMİR	19851	19411	2.3%	17435	14%
XSKAY	BIST KAYSERİ	46735	46931	-0.4%	37507	25%
XSKOC	BIST KOCAELİ	34060	34842	-2.2%	27930	22%
XSKON	BIST KONYA	11893	11911	-0.2%	11705	2%
XSPOR	BIST SPOR	2025	2050	-1.2%	2051	-1%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	55555	55412	0.3%	45613	22%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	15010	15064	-0.4%	12993	16%
XTCRT	BIST TİCARET	32290	32462	-0.5%	26072	24%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	5153	5087	1.3%	4818	7%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17463	17669	-1.2%	14345	22%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15108	15193	-0.6%	12461	21%
XTRZM	BIST TURİZM	1900	1846	3.0%	1641	16%
XTUMY	BIST TÜM-100	61398	61007	0.6%	55617	10%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	12468	12471	0.0%	10560	18%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	41145	41364	-0.5%	34500	19%
XUSIN	BIST SINAİ	16726	16801	-0.4%	14013	19%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	18039	18144	-0.6%	15017	20%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	35580	34982	1.7%	28711	24%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15420	15458	-0.2%	12713	21%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5400	5402	0.0%	4586	18%
XYUZO	BIST 100-30	25044	24963	0.3%	20567	22%
X10XB	BIST BANKA DISI LIKIT 10	16890	16934	-0.3%	13694	23%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	129054	126976	1.6%	103445	25%
XLBNK	BIST LIKIT BANKA	17160	17288	-0.7%	14849	16%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	29904	29685	0.7%	26097	15%

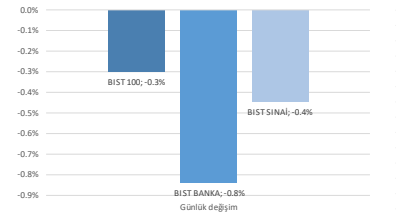
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



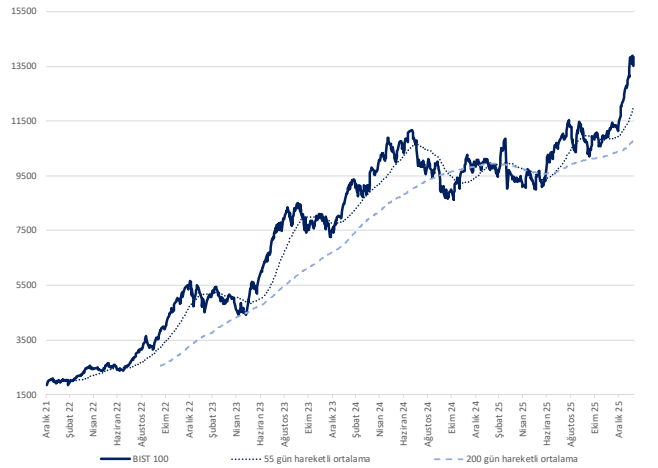
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



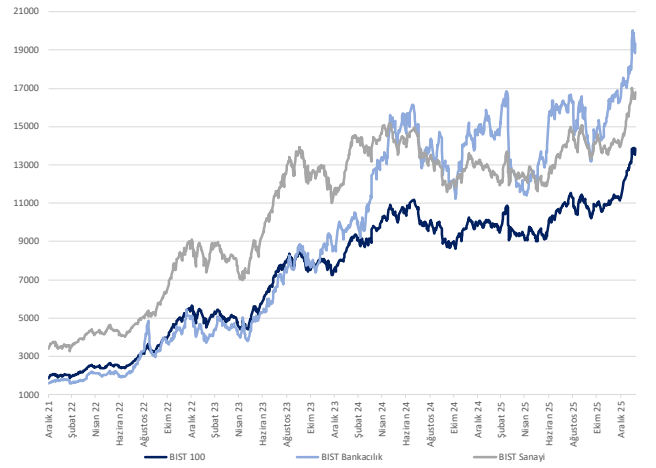
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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
ALARK	112.80	114.10	-1.14%	754.76	62.14	2.43	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
ECILC	121.10	118.80	1.94%	755.30	62.46	5.40	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
EFOR	22.34	22.46	-0.53%	367.80	44.70	-0.86	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	100.0
EGEEN	7,270.00	7,302.50	-0.45%	99.45	41.78	-87.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
HALKB	46.20	45.10	2.44%	2,422.37	64.03	1.39	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
MIATK	38.00	36.76	3.37%	919.49	56.73	-0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
TSPOR	1.08	1.08	0.00%	231.43	45.25	-0.01	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
TUREX	7.72	7.61	1.45%	169.44	56.87	0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
DSTKF	858.00	855.50	0.29%	1,483.62	82.97	55.40	✓	✓	×	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
ENERY	9.61	9.53	0.84%	135.25	48.62	0.02	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	91.0
FROTO	115.90	119.40	-2.93%	3,425.96	69.61	4.75	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
OBAMS	7.80	7.83	-0.38%	347.04	38.19	-0.01	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	91.0
PASEU	143.10	158.90	-9.94%	1,196.18	45.17	1.11	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0
TTKOM	66.75	67.30	-0.82%	1,946.15	64.26	2.10	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	91.0
TTRAK	561.00	607.50	-7.65%	603.78	44.24	12.24	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	91.0
TUKAS	2.85	2.90	-1.72%	305.07	52.38	0.05	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	91.0
ASELS	298.25	292.00	2.14%	11,394.80	55.45	9.30	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	53.5	87.5
BRYAT	2,415.00	2,387.00	1.17%	579.60	61.97	28.83	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	100.0	87.5
CWENE	33.00	32.20	2.48%	1,520.69	62.47	0.92	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	87.5	87.5
GENIL	8.60	8.33	3.20%	811.62	37.81	-0.81	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	87.5
GRTHO	255.75	247.60	3.29%	201.68	57.01	-4.24	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	62.5	87.5
MAVI	48.46	48.32	0.29%	332.64	62.81	1.16	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	87.5	87.5
MPARK	465.50	458.75	1.47%	383.55	67.36	17.19	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	62.5	87.5
TABGD	268.75	256.00	4.98%	549.90	62.55	6.68	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	53.5	87.5
TRALT	52.10	48.34	7.78%	8,651.24	57.67	1.22	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	62.5	87.5
ZOREN	3.54	3.55	-0.28%	452.64	68.83	0.10	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	87.5
ENJSA	108.50	107.80	0.65%	160.79	72.68	4.01	✓	×	×	✓	✓	✓	✓	70.5	83.0
AKSA	10.82	10.88	-0.55%	172.75	56.89	0.18	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	78.5	78.5
AKSEN	69.45	68.30	1.68%	652.47	50.01	1.01	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	78.5
BRSAN	769.50	726.00	5.99%	2,183.25	79.79	35.13	✓	✓	×	✓	×	✓	✓	91.0	78.5
EREGL	29.20	30.00	-2.67%	5,797.60	65.56	1.06	+	×	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	78.5
EUPWR	39.66	40.50	-2.07%	343.45	53.88	1.36	+	×	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	78.5
GARAN	155.20	157.20	-1.27%	5,483.24	54.37	3.24	✓	×	✓	✓	✓	×	✓	53.5	78.5
ISCTR	16.93	16.98	-0.29%	11,295.11	67.19	0.69	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	78.5	78.5
KCHOL	206.00	210.30	-2.04%	7,941.79	63.06	6.36	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	78.5	78.5
KTLEV	41.36	37.66	9.82%	2,979.62	77.89	3.28	✓	✓	×	✓	×	✓	✓	78.5	78.5
SOKM	66.20	64.90	2.00%	403.42	70.75	2.93	✓	✓	×	✓	×	✓	✓	53.5	78.5
TAVHL	354.00	366.75	-3.48%	591.00	62.25	12.57	✓	×	✓	✓	✓	×	✓	66.0	78.5
BIMAS	698.50	704.00	-0.78%	4,011.74	69.36	28.14	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	75.0
CCOLA	75.75	75.50	0.33%	358.38	68.49	3.09	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	75.0
KCAER	11.59	11.27	2.84%	305.36	57.40	0.12	+	✓	✓	✓	×	✓	✓	62.5	75.0
OTKAR	444.00	462.25	-3.95%	884.93	47.55	-8.46	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
PETKM	18.92	18.73	1.01%	1,919.55	64.60	0.36	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
SASA	2.51	2.53	-0.79%	4,533.61	47.04	-0.04	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
TCELL	118.10	117.00	0.94%	4,367.16	67.03	4.18	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	75.0
TURSG	12.45	11.87	4.89%	1,734.34	58.05	0.05	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	75.0
YKBNK	39.76	39.70	0.15%	5,968.40	56.75	0.67	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	62.5	75.0
GUBRF	519.50	518.00	0.29%	1,467.19	73.84	38.53	✓	×	×	✓	×	✓	✓	58.0	70.5
BALSU	16.85	16.56	1.75%	355.65	53.57	-0.02	x	×	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	66.0
BSOKE	29.48	29.58	-0.34%	328.58	72.39	2.27	+	✓	×	✓	×	✓	✓	78.5	66.0
CIMSA	50.95	52.25	-2.49%	532.70	57.03	1.35	x	×	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	66.0
DOHOL	20.86	21.00	-0.67%	131.49	59.38	0.61	x	×	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	66.0
HEKTS	3.24	3.30	-1.82%	438.12	53.62	0.04	x	×	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	66.0
KLRHO	576.50	576.50	0.00%	1,443.06	63.77	64.94	+	×	✓	✓	✓	×	✓	28.5	66.0
ULKER	132.60	135.80	-2.36%	843.10	56.46	3.91	x	×	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	66.0
ASTOR	165.00	160.90	2.55%	5,965.81	66.01	8.03	x	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	62.5
GRSEL	365.50	362.00	0.97%	147.94	54.85	6.09	x	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	62.5
GSRAY	1.19	1.20	-0.83%	430.28	49.68	-0.01	x	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	62.5
KRDMD	30.36	30.20	0.53%	1,513.05	63.16	0.70	x	✓	✓	✓	×	✓	✓	62.5	62.5
QUAGR	2.94	2.90	1.38%	758.78	57.20	-0.05	x	✓	✓	✓	×	✓	✓	87.5	62.5
REEDR	6.82	6.78	0.59%	99.59	44.07	-0.08	x	✓	✓	✓	×	✓	✓	50.0	62.5
TRENJ	105.00	101.90	3.04%	359.49	52.09	1.27	x	✓	✓	✓	×	✓	✓	62.5	62.5
FENER	3.23	3.31	-2.42%	448.35	40.80	-0.05	x	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	53.5
GESAN	56.10	57.05	-1.67%	204.91	59.77	1.93	x	×	✓	✓	×	✓	✓	78.5	53.5
KUYAS	63.65	61.30	3.83%	1,849.05	74.08	1.22	x	✓	×	✓	×	✓	✓	91.0	53.5
SAHOL	103.60	105.50	-1.80%	3,300.70	59.25	3.95	x	×	✓	✓	✓	×	✓	78.5	53.5
SKBNK	9.86	9.75	1.13%	570.16	73.87	0.40	x	✓	×	✓	✓	×	✓	91.0	53.5
THYAO	333.00	329.50	1.06%	17,320.98	77.85	10.85	x	✓	×	✓	×	✓	✓	66.0	53.5
TOASO	312.75	317.00	-1.34%	2,418.64	62.28	13.06	x	×	✓	✓	×	✓	✓	53.5	53.5
YEOTK	40.78	41.48	-1.69%	224.37	48.94	0.98	x	×	✓	✓	✓	×	✓	28.5	53.5
DAPGM	12.10	11.76	2.89%	380.00	56.85	-0.15	x	✓	✓	✓	×	×	✓	62.5	50.0
ISMEN	47.92	47.80	0.25%	337.97	68.32	1.50	x	✓	✓	✓	×	×	✓	78.5	50.0
RALYH	177.60	173.50	2.36%	744.85	33.73	-9.37	x	✓	✓	✓	✓	✓	×	41.0	50.0
SISE	47.12	48.28	-2.40%	4,058.51	71.88	2.15	x	×	×	✓	×	✓	✓	66.0	45.5
AGHOL	35.20	35.92	-2.00%	142.33	63.55	1.19	x	×	✓	✓	✓	✓	×	100.0	41.0
CANTE	1.80	1.82	-1.10%	1,228.64	50.00	0.01	x	×	✓	✓	×	×	✓	53.5	41.0
IZENR	9.61	9.60	0.10%	191.01	51.02	0.00	x	×	✓	✓	×	×	✓	78.5	41.0
OYAKC	26.04	26.46	-1.59%	553.65	52.25	0.48	x	×	✓	✓	✓	✓	×	53.5	41.0
ALTNY	15.79	15.93	-0.88%	271.66	45.64	-0.06	x	✓	✓	✓	×	✓	×	75.0	37.5
ANSGR	27.36	27.08	1.03%	284.61	59.12	0.70	x	✓	✓	✓	×	✓	×	78.5	37.5
GLRMK	189.50	189.30	0.11%	319.01	52.92	2.51	x	✓	✓	✓	×	✓	×	78.5	37.5
MAGEN	44.46	44.22	0.54%	525.96	65.46	0.95	x	✓	✓	✓	×	✓	×	100.0	37.5
ODAS	5.97	5.90	1.19%	381.28	61.56	0.16	x	✓	✓	✓	×	✓	×	75.0	37.5
PATEK	20.88	20.46	2.05%	553.14	48.46	-0.81	x	✓	✓	✓	×	✓	=	87.5	37.5
TRMET	135.10	131.50	2.74%	980.85	56.77	4.74	x	✓	✓	✓	×	✓	×	53.5	37.5
TSKB	13.46	13.38	0.60%	395.89	52.10	0.08	x	✓	✓	✓	×	✓	×	53.5	37.5
AEFES	20.32	20.56	-1.17%	1,011.11	72.88	0.97	x	×	×	✓	✓	✓	×	66.0	33.0
AKBNK	83.55	85.45	-2.22%	8,488.74	56.37	3.22	x	×	✓	✓	×	✓	×	78.5	28.5
ARCLK	123.00	124.70	-1.36%	367.87	67.27	3.38	x	×	✓	✓	×	✓	×	66.0	28.5
BTCIM	4.94	4.85	1.86%	824.88	70.61	0.20	x	✓	×	✓	×	✓	×	78.5	28.5
DOAS	233.50	241.00	-3.11%	807.71	61.22	6.97	x	×	✓	✓	×	✓	×	91.0	28.5
EKGYO	24.10	25.02	-3.68%	3,526.44	54.84	0.81	x	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
ENKAI	95.35	97.25	-1.95%	912.34	63.94	4.21	x	×	✓	✓	×	✓	×	66.0	28.5
KONTR	10.11	10.07	0.40%	986.60	44.57	-0.36	x	×	✓	✓	×	✓	×	37.5	28.5
MGROS	666.00	670.50	-0.67%	1,794.95	68.42	22.97	x	×	✓	✓	×	✓	×	91.0	28.5
PGSUS	207.80	209.20	-0.67%	6,012.08	56.10	1.32	x	×	✓	✓	×	✓	×	100.0	28.5
TKFEN	82.70	84.50	-2.13%	371.49	60.47	2.84	x	×	✓	✓	×	✓	×	66.0	28.5
TUPRS	214.40	219.80	-2.46%	6,167.03	45.34	4.75	x	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
VAKBN	36.78	37.12	-0.92%	3,113.07	66.99	1.36	x	×	✓	✓	✓	×	×	45.5	28.5
VESTL	31.86	32.08	-0.69%	95.47	56.36	0.41	x	×	✓	✓	×	×	×	75.0	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

DenizYatırım

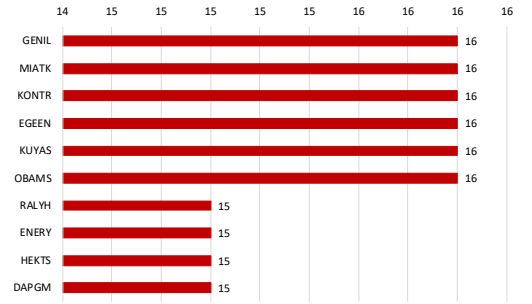
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	20.32	20.56	-1.2%	20.56	13.39	1%	34%	×
AGHOL	35.20	35.92	-2.0%	35.92	24.34	2%	31%	×
AKBNK	83.55	85.45	-2.2%	92.95	53.50	11%	36%	×
AKSA	10.82	10.88	-0.6%	12.40	9.71	15%	10%	×
AKSEN	69.45	68.30	1.7%	74.00	36.96	7%	47%	×
ALARK	112.80	114.10	-1.1%	114.10	76.55	1%	32%	×
ALTNY	15.79	15.93	-0.9%	17.82	14.28	13%	10%	×
ANSGR	27.36	27.08	1.0%	28.58	20.32	4%	26%	×
ARCLK	123.00	124.70	-1.4%	124.70	101.00	1%	18%	×
ASELS	298.25	292.00	2.1%	336.75	175.78	13%	41%	×
ASTOR	165.00	160.90	2.5%	165.00	88.50	-	46%	✓
BALSU	16.85	16.56	1.8%	22.66	15.74	34%	7%	×
BIMAS	698.50	704.00	-0.8%	704.00	509.96	1%	27%	×
BRSAN	769.50	726.00	6.0%	769.50	392.50	-	49%	✓
BRYAT	2415.00	2387.00	1.2%	2640.00	1936.00	9%	20%	×
BSOKE	29.48	29.58	-0.3%	29.58	14.46	0%	51%	×
BTCIM	4.94	4.85	1.9%	4.94	3.40	-	31%	✓
CANTE	1.80	1.82	-1.1%	2.28	1.66	27%	8%	×
CCOLA	75.75	75.50	0.3%	75.75	45.60	-	40%	✓
CIMSA	50.95	52.25	-2.5%	53.95	42.02	6%	18%	×
CWENE	33.00	32.20	2.5%	35.08	21.78	6%	34%	×
DAPGM	12.10	11.76	2.9%	15.20	10.32	26%	15%	×
DOAS	233.50	241.00	-3.1%	241.00	170.40	3%	27%	×
DOHOL	20.86	21.00	-0.7%	21.72	16.45	4%	21%	×
DSTKF	858.00	855.50	0.3%	917.50	458.25	7%	47%	×
ECILC	121.10	118.80	1.9%	128.90	80.05	6%	34%	×
EFOR	22.34	22.46	-0.5%	31.98	20.40	43%	9%	×
EGEEN	7270.00	7302.50	-0.4%	8377.50	7037.50	15%	3%	×
EKGYO	24.10	25.02	-3.7%	25.94	17.90	8%	26%	×
ENERY	9.61	9.53	0.8%	11.35	9.08	18%	6%	×
ENJSA	108.50	107.80	0.6%	109.90	75.50	1%	30%	×
ENKAI	95.35	97.25	-2.0%	97.90	66.59	3%	30%	×
EREGL	29.20	30.00	-2.7%	30.00	23.64	3%	19%	×
EUPWR	39.66	40.50	-2.1%	42.16	25.70	6%	35%	×
FENER	3.23	3.31	-2.4%	4.50	3.08	39%	5%	×
FROTO	115.90	119.40	-2.9%	119.40	84.97	3%	27%	×
GARAN	155.20	157.20	-1.3%	165.00	118.10	6%	24%	×
GENIL	8.60	8.33	3.2%	14.45	7.86	68%	9%	×
GESAN	56.10	57.05	-1.7%	57.70	42.10	3%	25%	×
GLRMK	189.50	189.30	0.1%	200.00	161.50	6%	15%	×
GRSEL	365.50	362.00	1.0%	382.75	306.00	5%	16%	×
GRTHO	255.75	247.60	3.3%	677.50	214.00	165%	16%	×
GSRAY	1.19	1.20	-0.8%	1.54	1.15	29%	3%	×
GUBRF	519.50	518.00	0.3%	519.50	267.25	-	49%	✓
HALKB	46.20	45.10	2.4%	47.08	25.14	2%	46%	×
HEKTS	3.24	3.30	-1.8%	3.74	2.89	15%	11%	×
ISCTR	16.93	16.98	-0.3%	17.46	11.28	3%	33%	×
ISMEN	47.92	47.80	0.3%	48.06	39.18	0%	18%	×
IZENR	9.61	9.60	0.1%	11.80	8.22	23%	14%	×
KCAER	11.59	11.27	2.8%	13.91	10.04	20%	13%	×
KCHOL	206.00	210.30	-2.0%	210.30	152.70	2%	26%	×
KLRHO	576.50	576.50	0.0%	658.50	120.80	14%	79%	×
KONTR	10.11	10.07	0.4%	17.77	9.59	76%	5%	×
KRDMD	30.36	30.20	0.5%	30.36	23.82	-	22%	✓
KTLEV	41.36	37.66	9.8%	41.36	12.67	-	69%	✓
KUYAS	63.65	61.30	3.8%	63.65	39.30	-	38%	✓
MAGEN	44.46	44.22	0.5%	44.46	21.32	-	52%	✓
MAVI	48.46	48.32	0.3%	48.46	36.72	-	24%	✓
MGROS	666.00	670.50	-0.7%	670.50	425.14	1%	36%	×
MIATK	38.00	36.76	3.4%	40.48	34.82	7%	8%	×
MPARK	465.50	458.75	1.5%	472.00	308.00	1%	34%	×
OBAMS	7.80	7.83	-0.4%	9.19	6.43	18%	18%	×
ODAS	5.97	5.90	1.2%	6.19	5.01	4%	16%	×
OTKAR	444.00	462.25	-3.9%	530.00	406.25	19%	9%	×
OYAKC	26.04	26.46	-1.6%	27.60	19.56	6%	25%	×
PASEU	143.10	158.90	-9.9%	175.00	108.00	22%	25%	×
PATEK	20.88	20.46	2.1%	33.94	19.14	63%	8%	×
PETKM	18.92	18.73	1.0%	20.98	16.22	11%	14%	×
PGSUS	207.80	209.20	-0.7%	224.10	191.70	8%	8%	×
QUAGR	2.94	2.90	1.4%	9.82	2.45	234%	17%	×
RALYH	177.60	173.50	2.4%	231.20	162.40	30%	9%	×
REEDR	6.82	6.78	0.6%	10.52	6.56	54%	4%	×
SAHOL	103.60	105.50	-1.8%	110.00	75.20	6%	27%	×
SASA	2.51	2.53	-0.8%	3.23	2.32	29%	8%	×
SISE	47.12	48.28	-2.4%	48.28	32.88	2%	30%	×
SKBNK	9.86	9.75	1.1%	9.86	6.60	-	33%	✓
SOKM	66.20	64.90	2.0%	66.40	36.26	0%	45%	×
TABGD	268.75	256.00	5.0%	273.00	209.10	2%	22%	×
TAVHL	354.00	366.75	-3.5%	366.75	221.00	4%	38%	×
TCELL	118.10	117.00	0.9%	118.50	89.18	0%	24%	×
THYAO	333.00	329.50	1.1%	333.00	264.50	-	21%	✓
TKFEN	82.70	84.50	-2.1%	87.05	67.08	5%	19%	×
TOASO	312.75	317.00	-1.3%	326.00	226.10	4%	28%	×
TRALT	52.10	48.34	7.8%	59.25	23.64	14%	55%	×
TRENJ	105.00	101.90	3.0%	122.00	67.00	16%	36%	×
TRMET	135.10	131.50	2.7%	152.10	83.25	13%	38%	×
TSKB	13.46	13.38	0.6%	14.06	11.62	4%	14%	×
TSPOR	1.08	1.08	0.0%	1.43	1.05	32%	3%	×
TTKOM	66.75	67.30	-0.8%	68.60	48.12	3%	28%	×
TTRAK	561.00	607.50	-7.7%	618.50	512.00	10%	9%	×
TUKAS	2.85	2.90	-1.7%	3.03	2.43	6%	15%	×
TUPRS	214.40	219.80	-2.5%	248.40	172.50	16%	20%	×
TUREX	7.72	7.61	1.4%	8.80	7.00	14%	9%	×
TURSG	12.45	11.87	4.9%	13.58	9.07	9%	27%	×
ULKER	132.60	135.80	-2.4%	138.00	99.00	4%	25%	×
VAKBN	36.78	37.12	-0.9%	37.24	22.06	1%	40%	×
VESTL	31.86	32.08	-0.7%	35.20	28.64	10%	10%	×
YEOTK	40.78	41.48	-1.7%	44.30	32.60	9%	20%	×
YKBNK	39.76	39.70	0.2%	41.08	28.12	3%	29%	×
ZOREN	3.54	3.55	-0.3%	3.63	3.02	3%	15%	×

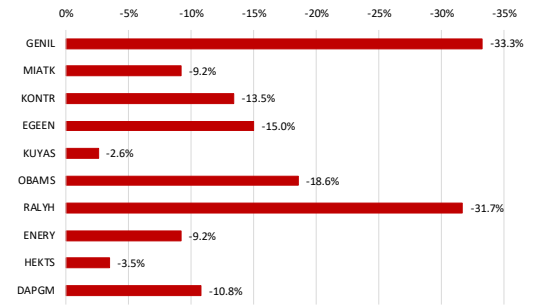
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

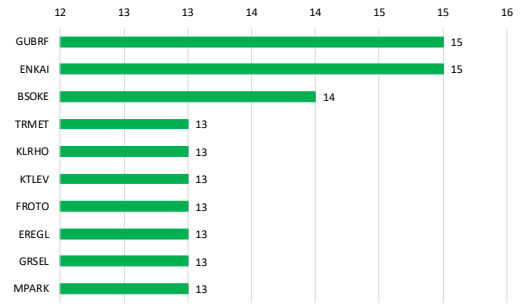
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



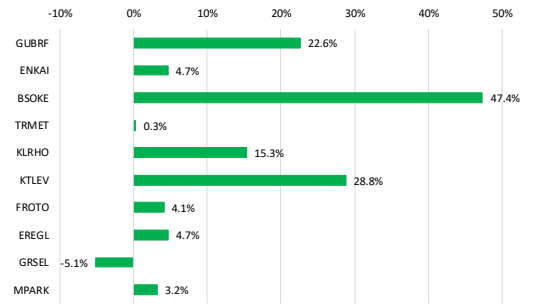
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

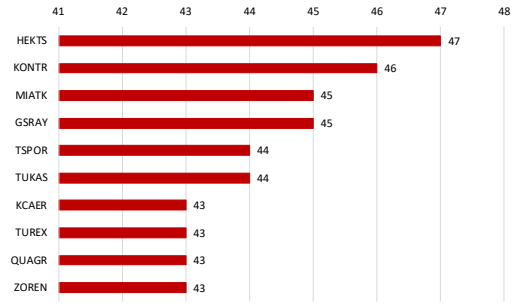


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

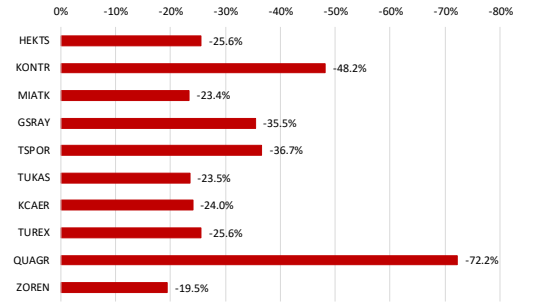


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

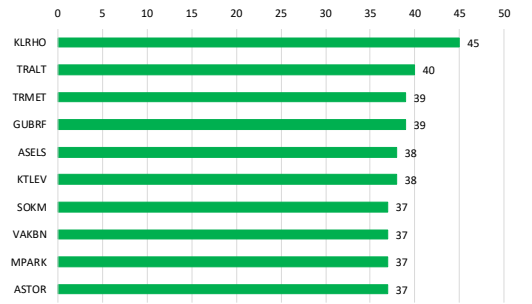
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



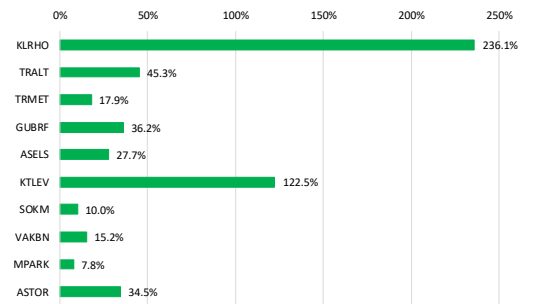
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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	12.16	4.74	0.73	9%	120.3	32%	0.9%
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDİNG	68.20	2.45	0.23	1%	85.7	34%	0.7%
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	7.59			22%	434.5	52%	5.5%
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	16.54	14.51	2.02	9%	42.0	32%	0.3%
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	45.87	11.17	3.01	4%	85.2	21%	0.4%
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	29.14		8.06	2%	49.1	37%	0.4%
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	52.19	19.48	6.84	7%	15.8	36%	0.1%
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.30			38%	54.7	35%	0.5%
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM		7.31	0.42	-11%	83.1	18%	0.4%
ASELS	Aselsan	TEKNOLOJİ	60.04	33.42	8.61	13%	1360.0	26%	8.3%
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	25.56	17.41	5.16	24%	164.7	37%	1.4%
BALSU	Balsu Gıda	GIDA		19.24	1.67		18.7	25%	0.1%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	26.03	11.78	0.67	11%	419.1	68%	6.9%
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL	109.58	31.79	1.88	3%	109.1	20%	0.5%
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDİNG	33.40		754.60	7%	67.9	13%	0.2%
BSOKE	Batısöke Çimento	ÇİMENTO		262.29	9.49	-1%	47.2	25%	0.3%
BTCIM	Batı Çimento	ÇİMENTO		20.35	2.35	-2%	27.6	61%	0.4%
CANTE	Çan2 Termik	ELEKTRİK		7.60	2.66	-12%	18.0	71%	0.3%
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACILIK VE MEŞRUBAT	15.56	8.39	1.37	20%	212.0	25%	1.3%
CIMSA	Çimsa	ÇİMENTO	27.62	9.94	1.59	6%	48.2	45%	0.5%
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	16.06	13.43	2.61	17%	35.6	36%	0.3%
DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme	İNŞAAT, TAAHHÜT	32.77	5.95	4.51	7%	32.1	29%	0.2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	7.76	4.91	0.31	10%	51.4	39%	0.5%
DOHOL	Doğan Holding	HOLDİNG	56.45	2.27	0.33	1%	54.6	36%	0.5%
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FİNANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG	89.95			41%	286.0	25%	1.7%
ECILC	Eczacıbaşı İlaç	SAĞLIK	31.60		8.58	4%	83.0	19%	0.4%
EFOR	Efor Yatırım	GIDA		42.62	4.51	-7%	48.7	25%	0.3%
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	77.25	32.19	4.56	4%	22.9	34%	0.2%
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	4.35	9.22	1.79	17%	91.6	51%	1.2%
ENERY	Enerya Enerji	ELEKTRİK	21.67	15.53	2.59	10%	86.5	22%	0.5%
ENJSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK		4.41	0.81	0%	128.1	20%	0.6%
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	17.02	13.22	3.02	11%	572.1	12%	1.7%
EREGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	40.25	16.21	1.25	2%	204.4	48%	2.4%
EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	36.06	13.78	2.73	7%	26.2	27%	0.2%
FENER	Fenerbahçe	SPOR			2.14		20.2	34%	0.2%
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	11.97	9.71	0.61	22%	406.7	18%	1.8%
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	5.89			29%	651.8	14%	2.2%
GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAĞLIK	54.48	23.26	2.21	8%	38.7	23%	0.2%
GESAN	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	21.74	6.75	1.38	9%	25.8	28%	0.2%
GLRMK	Gülermak Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAHHÜT	13.00	9.54	1.50	36%	61.1	12%	0.2%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	TURİZM	15.56	9.63	3.46	30%	37.3	29%	0.3%
GRTHO	Gramturk Holding	PERAKENDE	17.80	39.62	4.28	24%	32.0	27%	0.2%
GSRAY	Galatasaray	SPOR		17.57	1.17	-6%	16.1	39%	0.2%
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	24.58	18.04	2.52	30%	173.5	22%	0.9%
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	16.39			12%	331.9	9%	0.7%
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI			5.72	-22%	27.3	41%	0.3%
ISCTR	İş Bankası (C)	BANKACILIK	6.28			19%	423.2	31%	3.1%
ISMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	10.37	2.97	0.04	24%	71.9	28%	0.5%
IZENR	İzdemir Enerji Elektrik Üretim	ELEKTRİK	65.89	10.54	2.70	2%	23.5	37%	0.2%
KCAER	Kocaer Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	40.66	9.96	1.06	5%	22.2	24%	0.1%
KCHOL	Koç Holding	HOLDİNG	78.08	17.33	1.84	1%	522.4	22%	2.8%
KLRHO	Kiler Holding	HOLDİNG	491.65	161.41	65.13	7%	936.8	21%	4.7%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK		40.38	1.73	-22%	13.1	65%	0.2%
KRDMD	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		7.51	0.65	-1%	23.7	89%	0.5%
KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	13.69			136%	85.6	31%	0.6%
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAHHÜT	142.72	49.74	19.04	7%	25.5	95%	0.6%
MAGEN	Margun Enerji	ELEKTRİK		293.98	83.13	-8%	131.2	24%	0.7%
MAVI	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	16.58	4.59	0.81	18%	38.5	73%	0.7%
MGROS	Migros	PERAKENDE	19.19	4.75	0.31	9%	120.6	51%	1.5%
MIATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	13.54	16.08	6.59	25%	18.8	57%	0.2%
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	SAĞLIK	17.03	7.33	1.94	18%	88.9	42%	0.9%
OBAMS	Oba Makarnacılık	GIDA		11.66	0.86	-6%	22.4	26%	0.1%
ODAS	Odaş Elektrik	ELEKTRİK		2.33	0.86	-2%	8.4	73%	0.1%
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV		37.66	1.56	-15%	53.3	27%	0.4%
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	13.81	7.87	2.10	16%	126.6	24%	0.7%
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOJİSTİK	587.52	256.68	36.63	7%	96.2	32%	0.8%
PATEK	Pasifik Teknoloji	TEKNOLOJİ	15.45		4.96	74%	14.1	43%	0.1%
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.06	-17%	48.0	47%	0.5%
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	6.79	6.94	1.79	17%	103.9	43%	1.1%
QUAGR	Qua Granit Hayal Yapı	İNŞAAT MALZEMELERİ		6.80	1.26	-11%	7.8	55%	0.1%
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	31.03	95.07	13.96	43%	59.1	37%	0.5%
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ			3.15	-14%	6.5	57%	0.1%
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDİNG		35.43	11.36	-2%	217.6	51%	2.7%
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL		41.11	4.53	-7%	110.0	42%	1.1%
SISE	Şişe Cam	CAM	37.07	15.04	1.21	2%	144.3	49%	1.7%
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	14.64			15%	24.7	48%	0.3%
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE		6.64	0.15	-2%	39.3	51%	0.5%
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	24.47	7.38	1.55	14%	70.2	20%	0.3%
TAVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	32.51	7.91	2.46	6%	128.6	48%	1.5%
TCELL	Turkcell	İLETİŞİM	16.73	3.10	1.41	7%	259.8	44%	2.7%
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	4.35	5.77	0.96	15%	459.5	50%	5.4%
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDİNG			0.69	-8%	30.6	21%	0.2%
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	18.72	19.00	0.59	15%	156.4	24%	0.9%
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	36.00	45.73	10.45	12%	166.9	29%	1.1%
TRENJ	Tr Doğal Enerji	ELEKTRİK	80.96	2.48	0.63	3%	27.3	36%	0.2%
TRMET	Tr Anadolu Metal Madencilik	MADENCİLİK	19.03	9.89	2.25	12%	52.4	44%	0.5%
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	3.31			29%	37.7	39%	0.3%
TSPOR	Trabzonspor	SPOR			3.06	-33%	8.1	49%	0.1%
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	12.08	3.30	1.31	10%	233.6	13%	0.7%
TTRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	123.43	13.09	1.21	3%	56.1	24%	0.3%
TUKAS	Tukaş	GIDA	8.53	7.05	2.01	10%	12.8	53%	0.2%
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	13.99	5.74	0.43	8%	413.1	49%	5.0%
TUREX	Tureks Turizm	TURİZM	14.37	4.84	0.82	9%	8.3	40%	0.1%
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	6.41			51%	124.5	18%	0.5%
ULKER	Ülker	GIDA	6.11	4.52	0.81	20%	49.0	39%	0.5%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.21			27%	364.7	6%	0.5%
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		519.66	0.61	-54%	10.7	45%	0.1%
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	14.76	8.76	1.59	33%	14.5	36%	0.1%
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	7.13			21%	335.9	39%	3.1%
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		7.54	2.02	-13%	17.7	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
3.31	TSKB

En yüksek F/K	Şirket
587.52	PASEU

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
2.27	DOHOL

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
519.66	VESTL

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.04	ISMEN

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
754.60	BRYAT

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-54%	VESTL

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
136%	KTLEV

En düşük piyasa değeri	Şirket
6.5	REEDR

En yüksek piyasa değeri	Şirket
1360.0	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
8.3%	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 MEŞRUBAT	0.62	0.73	1.11	1.75	0.00	0.03
AGHOL	Ağ Anadolu Grubu Holding	HOLDING	0.71	0.78	1.17	1.48	0.00	0.00
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	0.80	0.71	1.48	1.33	0.08	0.16
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	0.46	0.58	0.73	1.12	0.01	0.00
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	0.54	0.28	0.90	0.51	0.05	0.10
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.57	0.31	0.80	0.48	-0.07	-0.21
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	0.09	-0.09	0.28	-0.24	0.05	-0.08
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	0.54	0.53	0.78	0.85	0.04	0.03
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM	0.76	0.68	1.19	0.93	-0.11	-0.33
ASELS	Aselsan	TEKNOLOJİ	0.50	0.41	0.89	0.89	0.22	0.47
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	0.54	0.46	0.98	1.08	0.01	0.05
BALSU	Balsu Gıda	GIDA	0.23	0.30	0.46	0.54	-0.09	-0.22
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	0.62	0.55	0.88	0.77	0.05	0.13
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.37	0.21	0.78	0.56	-0.02	-0.01
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDING	0.43	0.19	0.87	0.40	-0.07	-0.24
BSOKE	Batısöke Çimento	ÇİMENTO	0.09	0.17	0.24	0.74	0.22	0.33
BTCIM	Batı Çimento	ÇİMENTO	0.28	0.16	0.55	0.44	0.01	0.01
CANTE	Can2 Termik	ELEKTRİK	0.49	0.11	0.80	0.23	-0.08	-0.14
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACILIK VE MEŞRUBAT	0.55	0.62	0.84	1.29	0.00	0.01
CIMSA	Çimsa	ÇİMENTO	0.63	0.29	0.97	0.44	0.00	0.03
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	0.44	0.33	0.91	0.85	-0.05	-0.07
DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.36	0.22	0.80	0.68	0.08	0.16
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	0.59	0.50	0.95	0.88	-0.03	-0.10
DOHOL	Doğan Holding	HOLDING	0.62	0.44	0.78	0.58	0.01	0.04
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FİNANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG	0.10	0.29	0.38	1.87	0.39	0.68
ECILC	Eczacıbaşı İlaç	SAĞLIK	0.35	0.31	0.75	0.95	0.09	0.16
EFOR	Efor Yatırım	GIDA	0.08	-0.39	0.18	-1.18	0.32	0.63
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	0.58	0.27	0.76	0.42	-0.22	-0.52
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	0.67	0.63	1.38	1.35	0.08	0.17
ENERY	Enerya Enerji	ELEKTRİK	0.18	0.20	0.32	0.46	0.17	0.38
ENJSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	0.75	0.63	0.94	0.97	0.07	0.14
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.59	0.09	0.84	0.12	0.12	0.34
EREGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.63	0.60	0.93	0.94	-0.02	-0.05
EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	0.51	0.54	0.97	1.17	-0.10	-0.19
FENER	Fenerbahçe	SPOR	0.17	0.16	0.42	0.47	-0.03	-0.05
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	0.64	0.49	0.89	0.69	-0.01	-0.10
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	0.76	0.62	1.22	1.24	0.11	0.25
GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAĞLIK	0.13	-0.06	0.29	-0.18	0.07	0.10
GESAN	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	0.62	0.59	1.14	1.05	-0.10	-0.24
GLRMK	Gülermak Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.36	-0.12	0.57	-0.19	0.02	-0.04
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	TURİZM	0.22	0.16	0.49	0.34	0.16	0.46
GRTHO	Grantürk Holding	PERAKENDE	0.03	-0.07	0.09	-0.30	0.14	0.30
GSRAY	Galatasaray	SPOR	0.26	0.06	0.49	0.10	-0.10	-0.33
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	0.55	0.35	0.96	0.75	0.11	0.27
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	0.63	0.61	1.23	1.18	0.13	0.34
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI	0.71	0.47	1.22	0.80	-0.18	-0.44
ISCTR	İş Bankası (C)	BANKACILIK	0.82	0.72	1.44	1.60	0.03	0.08
ISMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	0.75	0.63	1.31	1.14	0.01	0.03
IZENR	İzdemir Enerji Elektrik Üretim	ELEKTRİK	0.43	0.09	0.75	0.16	-0.01	-0.01
KCAER	Kocaer Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.48	0.40	1.05	0.71	-0.05	-0.33
KCHOL	Koç Holding	HOLDING	0.79	0.79	1.17	1.32	-0.01	-0.04
KLRHO	Kiler Holding	HOLDING	0.13	0.23	0.41	1.67	0.23	0.33
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	0.45	0.12	1.09	0.25	-0.17	-0.62
KRDMD	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL	0.76	0.62	1.28	1.02	-0.04	-0.08
KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	0.19	0.46	0.64	1.86	0.16	0.39
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAHHÜT	0.14	-0.21	0.36	-0.56	0.15	0.39
MAGEN	Margün Enerji	ELEKTRİK	0.20	0.13	0.44	0.39	0.25	0.48
MAVI	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	0.60	0.67	0.95	1.64	0.00	0.03
MGROS	Migros	PERAKENDE	0.58	0.55	0.79	0.90	0.02	0.01
MIATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	0.36	0.18	0.76	0.30	-0.08	-0.46
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	SAĞLIK	0.47	0.58	0.71	1.39	0.11	0.22
OBAMS	Oba Makamacılık	GIDA	0.12	0.00	0.27	0.00	-0.04	-0.03
ODAS	Odaş Elektrik	ELEKTRİK	0.72	0.70	1.14	1.10	-0.14	-0.43
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV	0.58	0.38	1.01	0.74	-0.07	-0.16
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	0.54	0.30	0.85	0.61	0.02	0.06
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOJİSTİK	0.18	-0.21	0.42	-0.54	0.23	0.60
PATEK	Pasifik Teknoloji	TEKNOLOJİ	0.06	-0.01	0.25	-0.03	0.09	-0.09
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	0.64	0.49	1.00	0.70	-0.10	-0.31
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.69	0.42	1.01	0.63	-0.02	-0.07
QUAGR	Qua Granit Hayal Yapı	İNŞAAT MALZEMELERİ	0.25	-0.06	0.52	-0.20	-0.08	-0.06
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	0.07	0.13	0.17	0.46	0.27	0.46
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ	0.24	0.03	0.64	0.05	-0.21	-1.06
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDING	0.82	0.83	1.27	1.46	0.00	0.01
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	0.54	0.13	1.05	0.22	-0.13	-0.47
SISE	Şişe Cam	CAM	0.74	0.77	0.98	1.04	-0.09	-0.21
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	0.47	0.10	1.02	0.30	0.09	0.21
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE	0.62	0.56	0.88	0.96	-0.07	-0.13
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	0.55	0.61	0.71	0.86	0.06	0.18
TAVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.68	0.62	0.97	1.02	0.10	0.16
TCELL	Turkcell	İLETİŞİM	0.69	0.59	0.97	0.91	0.05	0.15
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.72	0.65	0.79	0.72	-0.06	-0.13
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDING	0.29	-0.10	0.66	-0.33	0.06	0.11
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	0.63	0.62	1.04	1.28	0.00	0.00
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	0.41	0.29	0.86	0.55	0.08	0.16
TRENJ	Tr Doğal Enerji	ELEKTRİK	0.43	0.32	0.92	0.77	0.10	0.19
TRMET	Tr Anadolu Metal Madencilik	MADENCİLİK	0.46	0.25	0.85	0.38	0.11	0.28
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	0.73	0.62	1.08	0.93	0.00	0.06
TSPOR	Trabzonspor	SPOR	0.35	-0.10	0.77	-0.26	-0.14	-0.28
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	0.62	0.40	1.02	0.52	0.07	0.22
TTRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	0.65	0.50	0.76	0.61	-0.15	-0.42
TUKAS	Tukaş	GIDA	0.25	0.05	0.48	0.09	-0.03	-0.13
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	0.67	0.54	0.91	0.63	0.03	0.04
TUREX	Turex Turizm	TURİZM	0.01	-0.26	0.04	-1.31	0.08	0.17
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	0.41	0.11	0.69	0.25	0.07	0.15
ULKER	Ülker	GIDA	0.74	0.44	1.14	0.72	-0.01	-0.04
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	0.70	0.55	1.23	1.10	0.10	0.25
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM	0.66	0.64	1.11	1.26	-0.22	-0.44
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	0.55	0.47	0.93	0.79	-0.12	-0.32
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	0.75	0.64	1.41	1.52	0.05	0.11
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK	0.67	0.70	0.94	1.01	-0.16	-0.40

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Rasyonet

En düşük haftalık korelasyon	Şirket
0.01	TUREX

En düşük aylık korelasyon	Şirket
-0.39	EFOR

En düşük haftalık beta	Şirket
0.04	TUREX

En düşük aylık beta	Şirket
-1.31	TUREX

En düşük haftalık sharp	Şirket
-0.22	EGEEN

En düşük aylık sharp	Şirket
-1.06	REEDR

En yüksek haftalık korelasyon	Şirket
0.82	SAHOL

En yüksek aylık korelasyon	Şirket
0.83	SAHOL

En yüksek haftalık beta	Şirket
1.48	AKBNK

En yüksek aylık beta	Şirket
1.87	DSTKF

En yüksek haftalık sharp	Şirket
0.39	DSTKF

En yüksek aylık sharp	Şirket
0.68	DSTKF

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy								
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ
TAVHL	436.60	23%	*1382%*	19%	9%	35%	37%	30%
HTTBT	77.00	71%	*368%*	7%	5%	-10%	-5%	14%
BIMAS	816.60	17%	*485%*	30%	16%	29%	32%	28%
CCOLA	92.00	21%	*368%*	29%	21%	38%	48%	37%
YKBNK	54.30	37%	*166%*	10%	6%	21%	20%	38%
TABGD	356.60	33%	*34%*	29%	18%	15%	31%	65%
GARAN	211.00	36%	*28%*	8%	7%	19%	6%	26%
KCHOL	296.00	44%	*18%*	22%	12%	23%	15%	33%
AGESA	327.90	32%	*18%*	12%	16%	16%	46%	84%
KLKIM	60.00	38%	*23%*	23%	20%	36%	37%	45%
MPARK	586.80	26%	*21%*	22%	17%	37%	26%	23%

MP ortalama potansiyel	34%
MP son güncellemeden Δ	16%
BIST 100 son güncellemeden Δ	18%

MP son 12A	24%	BIST 100 son 12A	40%
MP YBB	20%	BIST 100 YBB	23%
MP 2019-	2544%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	**-11%**		
Rölatif YBB	**-2%**		
Rölatif 2019-	**114%**		

Yıl	MP performans	BIST 100	BIST 100 Getiri	Rölatif BIST 100	Rölatif BIST 100 Getiri
2019	56%	25%	30%	25%	20%
2020	53%	29%	31%	19%	17%
2021	37%	26%	30%	9%	6%
2022	205%	197%	206%	3%	0%
2023	52%	36%	39%	12%	9%
2024	44%	32%	35%	10%	7%
2025	2%	15%	17%	-11%	-13%
2026	20%	23%	23%	-2%	-2%

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
MAVI	12.05.2023	13.23	48.46	266%	29%	1006	11%	1%	1%	0.77	0.54
ASELS	17.07.2023	36.39	298.25	720%	289%	940	29%	1%	1%	0.96	0.48
AKBNK	21.08.2023	26.11	83.55	220%	77%	905	20%	-5%	-4%	1.31	0.78
DOHOL	09.07.2024	16.02	20.86	30%	2%	582	23%	-4%	-3%	0.66	0.52
ENKAI	02.05.2025	61.51	95.35	55%	3%	285	22%	-1%	0%	0.97	0.66
TUPRS	18.08.2025	155.54	214.40	38%	9%	177	16%	-8%	-8%	0.94	0.63
BIGCH	18.08.2025	9.26	10.81	17%	-8%	177	7%	1%	1%	0.80	0.28
ISMEN	27.08.2025	44.48	47.92	8%	-10%	168	21%	0%	0%	1.25	0.79
GLCVY	05.01.2026	78.35	74.60	-5%	-20%	37	-7%	4%	5%	0.54	0.32
TRGYO	05.01.2026	74.62	83.15	11%	-6%	37	12%	-3%	-2%	0.87	0.67

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
10.02.2026	**1716**	**81%**	**79%**	**948**
03.02.2026	1742	83%	80%	953
31.12.2025	**1485**	**92%**	**90%**	**774**
31.12.2024	**1224**	**81%**	**78%**	**675**
29.12.2023	**845**	**65%**	**65%**	**513**
30.12.2022	**539**	**42%**	**42%**	**379**
31.12.2021	**144**	**13%**	**11%**	**128**
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	**-2%**			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	**16%**			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	**1616%**			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.91			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.57			
Ortalama gün (Portföy)	431			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1573			
XU100 haftalık performans	-1%			
XU100 yıl başlangıcından performans	23%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	848%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	**-1%**			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	**-6%**			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	**81%**			

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 içerir ve karar aşamasında hedef fiyat ve öneri baz oluşturmaz. Analistler, Portföy'ün şekillendirilme sürecinde, sektör ve şirketlere yönelik 'döngüleri' gözetmeyi önceliklendirmeye çalışırken, kimi dönemlerde TL ve YP cinsinden fiyatlama seviyelerinin sunduğu iskonto avantajlarını da gözetirler.

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.

Taktiksel Alım Önerileri

Hisse	Öneri tarihi	Mail saati	Gönderim fiyatı*	Son kapanış	K/Z	Ortalama endeks seviyesi**	Güncel fiyat	Endeks Δ
ISMEN	17.11.2025	11:24	40.12	47.92	19.4%	10,680	13,797	29.2%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	10.82	5.5%	10,880	13,797	26.8%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

**Matrikste yer alan grafikte 5 dakikalık barın kapanış fiyatı baz alınmıştır.*

***Öneri tarihinde, endekste görülen en düşük ve en yüksek seviyenin ortalaması alınmıştır.*

******Taktiksel Alım önerileri, Strateji ve Araştırma Bölümü ekibi tarafından verilmektedir. Herhangi bir hisse senedi için Taktiksel Alım önerisinde bulunulabilmesi için temel kriter, Araştırma kapsamımız içerisinde yer almasıdır. Buna göre, öneri ve hedef fiyat seviyesinden bağımsız, temel analiz kapsamında açıklanması mümkün olmayan gerekçelerle yakın zaman içerisinde piyasa değerinde azalış olan ve fakat Bölüm tarafından beğenilen şirketler bu öneri kapsamında her zaman değerlendirilebilirler. Hedef fiyat ve öneri seviyesi ile Taktiksel Alım önerisi birbirinden bağımsızdır ve doğrudan ilişki kurulamaz. Ekip, öneri için yukarı yönde %5-10 primlenme söz konusu olduğunda öneriyi sonlandırabilir. Benzer şekilde, %5-10 arası eksi performans gerçekleştiğinde Zarar Kes durumu devreye girecektir. Tüm bunlara ek olarak, paylaşılan öneri(ler) kapaması için her zaman piyasa koşulları gözetilir ve herhangi bir K/Z seviyesi olmaksızın sonlandırılabilir.***

Hisse	Öneri tarihi	Gönderim fiyatı	Kapatma tarihi	Kapatma fiyatı	K/Z	Ortalama endeks seviyesi	Kapatma endeks seviyesi	Endeks değişim	Rölatif
KRDMD	14.11.2025	23.64	11.12.2025	26.44	12%	10,524	11,282	7%	4.3%
TABGD	01.12.2025	214.90	26.12.2025	232.00	8%	10,998	11,265	2%	5.4%
AKGRT	19.11.2025	6.82	19.01.2026	8.38	23%	10,846	12,824	18%	3.9%
				Ortalama	14%			Ortalama	5%
				Medyan	12%			Medyan	4%

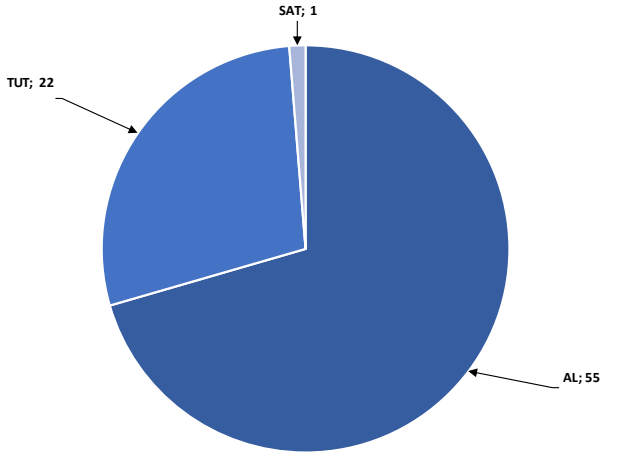
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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	434,460	9,977	7.8%	5.5%	20%	-2%	120.40	AL	83.55	44.1%
Albaraka Türk	23,000	528	---	---	17%	-4%	12.20	AL	9.20	32.6%
Garanti Bank	651,840	14,969	3.1%	2.2%	8%	-12%	211.00	AL	155.20	36.0%
Halkbank	331,937	7,623	---	0.7%	26%	3%	42.60	TUT	46.20	-7.8%
İş Bankası	423,249	9,720	4.4%	3.1%	20%	-2%	25.00	AL	16.93	47.7%
TSKB	37,688	865	---	0.3%	9%	-11%	19.20	AL	13.46	42.6%
Vakıf Bank	364,708	8,375	---	0.5%	20%	-2%	42.90	AL	36.78	16.6%
Yapı Kredi Bank	335,855	7,713	4.4%	3.1%	10%	-10%	54.30	AL	39.76	36.6%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	71,880	1,651	---	0.5%	21%	-1%	67.90	AL	47.92	41.7%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	10,422	239	---	---	-7%	-24%	121.30	AL	74.60	62.6%
Sigorta										
Agesa Hayat Emeklilik	44,748	1,028	---	---	12%	-8%	327.90	AL	248.60	31.9%
Aksigorta	13,589	312	---	---	24%	1%	11.00	AL	8.43	30.5%
Anadolu Hayat Emeklilik	52,030	1,195	---	---	23%	1%	177.00	AL	121.00	46.3%
Anadolu Sigorta	54,720	1,257	---	0.5%	18%	-4%	47.30	AL	27.36	72.9%
Türkiye Sigorta	124,500	2,859	---	0.5%	5%	-14%	16.00	AL	12.45	28.5%
Holdingler										
Alarko Holding	49,068	1,127	---	0.4%	11%	-10%	145.00	AL	112.80	28.5%
Doğan Holding	54,591	1,254	---	0.5%	23%	0%	28.00	AL	20.86	34.2%
Enka İnşaat	572,100	13,138	2.4%	1.7%	22%	0%	113.17	AL	95.35	18.7%
Koç Holding	522,395	11,997	4.0%	2.8%	22%	0%	296.00	AL	206.00	43.7%
Sabancı Holding	217,599	4,997	3.8%	2.7%	23%	0%	153.00	AL	103.60	47.7%
Şişecam	144,339	3,315	2.4%	1.7%	23%	0%	60.00	TUT	47.12	27.3%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	50,159	1,152	---	---	15%	-6%	308.00	AL	228.20	35.0%
Petkim	47,951	1,101	0.8%	0.5%	17%	-5%	21.00	TUT	18.92	11.0%
Tüpraş	413,105	9,487	7.0%	5.0%	16%	-5%	287.00	AL	214.40	33.9%
Enerji										
Aksa Enerji	85,169	1,956	---	0.4%	-4%	-22%	87.50	AL	69.45	26.0%
Alfa Solar Enerji	15,508	356	---	---	3%	-16%	64.40	TUT	42.14	52.8%
Biotrend Enerji	9,845	226	---	---	18%	-4%	24.20	TUT	19.69	22.9%
Galata Wind Enerji	14,526	334	---	---	20%	-2%	40.00	AL	26.90	48.7%
Enerjisa Enerji	128,146	2,943	---	0.6%	20%	-2%	130.70	AL	108.50	20.5%
Demir Çelik										
Erdemir	204,400	4,694	3.4%	2.4%	23%	0%	34.00	TUT	29.20	16.4%
Kardemir (D)	34,781	799	0.7%	0.5%	20%	-2%	38.00	AL	30.36	25.2%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Akrilik	42,036	965	---	0.3%	10%	-10%	13.30	TUT	10.82	22.9%
Alkim Kimya	5,901	136	---	---	7%	-13%	23.00	TUT	19.67	16.9%
Hektaş	27,313	627	---	0.3%	6%	-14%	3.90	SAT	3.24	20.4%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	51,370	1,180	---	0.5%	24%	1%	309.30	TUT	233.50	32.5%
Ford Otosan	406,705	9,340	2.5%	1.8%	25%	2%	135.80	TUT	115.90	17.2%
Kordsa	10,699	246	---	---	13%	-7%	77.80	TUT	55.00	41.5%
Tofaş	156,375	3,591	1.3%	0.9%	27%	3%	388.00	AL	312.75	24.1%
Turk Traktor	56,138	1,289	---	0.3%	8%	-12%	702.00	TUT	561.00	25.1%
Otokar	53,280	1,224	---	0.4%	-9%	-25%	687.50	AL	444.00	54.8%
Brisa	27,933	641	---	---	7%	-13%	109.90	TUT	91.55	20.0%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,784	87	---	---	-9%	-25%	25.50	AL	17.52	45.5%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,570	82	---	---	4%	-15%	45.50	TUT	30.00	51.7%
MLP Sağlık	88,916	2,042	---	0.9%	22%	0%	586.80	AL	465.50	26.1%
Selçuk Ecza Deposu	52,909	1,215	---	---	-2%	-20%	101.10	TUT	85.20	18.7%
Perakende ve Toptan										
BİM	419,100	9,625	9.7%	6.9%	30%	6%	818.00	AL	698.50	17.1%
Bizim Toptan	2,574	59	---	---	23%	1%	36.00	TUT	31.98	12.6%
Ebebek Mağazacılık	9,848	226	---	---	11%	-10%	99.00	AL	61.55	60.8%
Mavi Giyim	38,502	884	---	0.7%	11%	-9%	62.90	AL	48.46	29.8%
Migros	120,582	2,769	2.1%	1.5%	28%	4%	916.90	AL	666.00	37.7%
Şok Marketler	39,276	902	---	0.5%	30%	6%	73.70	AL	66.20	11.3%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	211,954	4,867	---	1.3%	29%	5%	92.00	AL	75.75	21.5%
TAB Gıda	70,222	1,613	---	0.3%	29%	5%	356.60	AL	268.75	32.7%
Ülker	48,966	1,124	0.7%	0.5%	23%	0%	169.70	AL	132.60	28.0%
Armada Gıda	22,254	511	---	---	111%	72%	55.00	TUT	84.30	-34.8%
Ofis Yem Gıda	10,918	251	---	---	8%	-12%	76.70	TUT	74.65	2.7%
Büyük Şefler Gıda	5,783	133	---	---	7%	-13%	20.28	AL	10.81	87.6%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	83,115	1,909	---	0.4%	22%	-1%	175.00	AL	123.00	42.3%
Vestel Beyaz Eşya	13,536	311	---	---	8%	-11%	13.50	TUT	8.46	59.6%
Vestel Elektronik	10,688	245	---	0.1%	11%	-9%	42.00	TUT	31.86	31.8%
Yataş	6,891	158	---	---	15%	-6%	59.50	AL	46.00	29.3%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,800	110	---	---	17%	-5%	6.60	AL	4.80	37.5%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	13,500	310	---	---	7%	-12%	77.00	AL	45.00	71.1%
İndeks Bilgisayar	6,300	145	---	---	7%	-13%	14.00	AL	8.40	66.7%
Karel Elektronik	7,696	177	---	---	14%	-7%	15.00	AL	9.55	57.1%
Logo Yazılım	14,763	339	---	---	3%	-16%	245.40	AL	155.40	57.9%
Turkcell	259,820	5,967	3.8%	2.7%	27%	4%	174.40	AL	118.10	47.7%
Türk Telekom	233,625	5,365	1.0%	0.7%	16%	-5%	83.00	AL	66.75	24.3%
Savunma										
Aselsan	1,360,020	31,233	11.7%	8.3%	29%	5%	273.50	TUT	298.25	-8.3%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	39,553	908	---	---	25%	2%	188.10	TUT	206.60	-9.0%
Çimsa	48,178	1,106	---	0.5%	10%	-11%	65.00	AL	50.95	27.6%
Kalekim	19,982	459	---	---	23%	0%	60.00	AL	43.44	38.1%
Havacılık										
Pegasus	103,900	2,386	1.5%	1.1%	8%	-12%	305.50	AL	207.80	47.0%
TAV Havalimanları	128,602	2,953	2.2%	1.5%	19%	-3%	436.60	AL	354.00	23.3%
Türk Hava Yolları	459,540	10,553	7.7%	5.4%	24%	1%	404.90	AL	333.00	21.6%
GYO'lar										
Emlak GYO	91,580	2,103	1.6%	1.2%	18%	-4%	25.50	AL	24.10	5.8%
Torunlar GYO	83,150	1,910	---	---	12%	-8%	100.00	AL	83.15	20.3%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	52,497	1,206	---	---	15%	-6%	246.00	AL	158.60	55.1%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet			**89.9%**	**75.0%**						

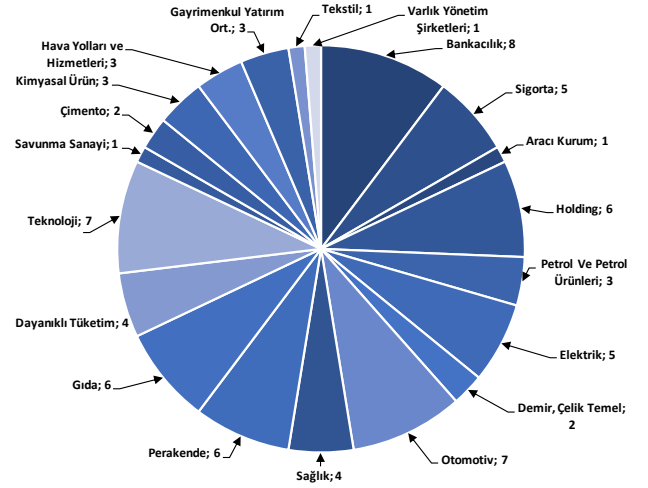
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselere ait öneri dağılımı

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, 09 - 15 Şubat 2026

Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
09 Şubat	Pazartesi	19:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.42%
10 Şubat	Salı	10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	2.50%
		10:00	TR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	2.40%
		16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	--	0.00%
		16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	0.10%
		16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	--	--
		16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	3.30%
		16:30	ABD	İşçi Maaliyeti Endeksi	0.80%	0.80%
		16:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0.40%	0.60%
		16:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0.40%	0.50%
11 Şubat	Çarşamba	10:00	TR	Perakende Ticaret (Yıllık)	--	14.20%
		16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	70k	50k
		16:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	75k	37k
		16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.30%
		16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.70%	3.80%
		16:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.40%	4.40%
		16:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	62.40%	62.40%
		16:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	8.40%
12 Şubat	Perşembe	14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	$455m
		16:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	231k
		18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları	4.21m	4.35m
		18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	-3.20%	5.10%
13 Şubat	Cuma	10:00	TR	Cari İşlemler Dengesi	-5.65b	-4.00b
		10:00	TR	Beklenen Enflasyon (Gelecek 12 Ay)	--	22.20%
		13:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.30%	0.30%
		13:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	1.30%	1.30%
		13:00	EUR	Ticaret Dengesi (M.A.)	--	10.7b
		13:00	EUR	Ticaret Dengesi (Mevsimsellikten Arındırılmamış)	--	9.9b
		13:00	EUR	İstihdam (Çeyreklik)	--	0.20%
		13:00	EUR	İstihdam (Yıllık)	--	0.60%
		16:30	ABD	TÜFE (Aylık)	0.30%	0.30%
		16:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	2.50%	2.70%
14 - 15 Şubat	*Hafta sonu*					

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

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket
2 Mart	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
11 Mart	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
2 Mart	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
11 Mart	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Matriks Net Kar Beklentisi	Research Turkey Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
09 Şubat	AYGAZ	1,801	1,815	1,852
	FROTO	9,097	9,104	8,022
	TTRAK	38	19	-58
	OTKAR	-470	-405	-383
	TOASO	2,886	3,019	3,057
	VAKBN	23,180	23,343	22,592
11 Şubat	KCHOL	4,456	4,416	4,416
13 Şubat	ALBRK	3,245	3,256	3,257
	AGESA	1,437	1,412	1,437
Şubat ikinci hafta	AKCNS	268	261	291
	HALKB	6,182	6,241	6,524
	EREGL	-2,795	-2,832	-2,910
	MPARK	1,447	1,447	1,550
	ISMEN	--	2,042	2,033
	LKMNH	29	30	35

Kaynak:Matriks, 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 2026

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 takibe devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler. Olası Gözden Geçirme (GG) durumunda, analistlerimiz açısından derecelendirme ve/öneri güncelleme noktasında herhangi bir zaman kısıtlaması kesinlikle söz konusu değildir. Kimi durumlarda, değerleme açısından, matematiksel olarak yükseliş potansiyeli veya düşüş riskinin doğması durumunda, analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerinin dışında, sektör ve şirket ile ilgili genel gidişatı ve son gelişmeleri gözeterek derecelendirmeye temel oluşturan potansiyel getiri seviyelerinin dışında önerilerde bulunma haklarını saklı tutarlar. Bu gibi durumlarda, bahse konu şirket(ler)in, içerisinde bulundukları sektörün genel koşulları, muhtemel risk ve getiri başlıkları, açıklanan son finansallarındaki parametreler, politik ve jeopolitik gibi farklı birçok girdi gözetilerek değerlendirmede bulunulabilir. Analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerini belirlerken, sadece matematiksel değerlerin gözetildiği, mekanik bir süreç yürütmemektedirler.