

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
23.07.2026	14078	-0.4%	206,487	7.0%
22.07.2026	14139	-1.2%	193,002	-0.2%
21.07.2026	13974	-0.7%	193,384	3.9%
20.07.2026	14071	-0.6%	186,097	11.8%
17.07.2026	13981		166,407	

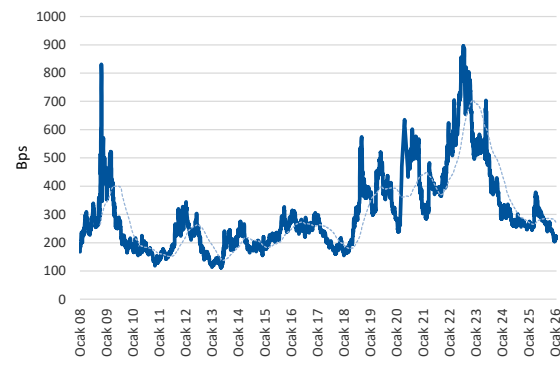
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	16028	16105	-0.5%	12224	31.1%
BIST 100	14078	14139	-0.4%	11262	25.0%
USDTRY	47.27	47.21	0.1%	42.96	10.0%
EURTRY	53.84	53.90	-0.1%	50.52	6.6%
GBPTRY	63.07	63.18	-0.2%	57.92	8.9%
Sepet kur	50.55	50.56	0.0%	46.74	8.2%
2y TR tahvil	42.46%	41.93%	53	36.84%	562
10y TR tahvil	35.30%	34.77%	53	28.96%	634
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	246	240	6	204	42
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1377	1.1412	-0.3%	1.1746	-3.1%
GBPUSD	1.3315	1.3375	-0.4%	1.3475	-1.2%
USDJPY	163.86	163.15	0.4%	156.71	4.6%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,049	4,130	-2.0%	4,319	-6.2%
Ons gümüş, USD	57.60	59.75	-3.6%	71.66	-19.6%
Brent, USD	100.69	94.07	7.0%	60.85	65.5%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	51712	52219	-1.0%	48063	7.6%
S&P 500	7408	7499	-1.2%	6846	8.2%
Nasdaq Comp.	25138	25691	-2.2%	23242	8.2%
DAX	24763	25155	-1.6%	24490	1.1%
FTSE 100	10639	10717	-0.7%	9931	7.1%

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
Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	PSGYO	3.96	10.0%	2,048
Kuyas Yatırım	KUYAS	73.20	10.0%	2,757
Tr Doğal Enerji	TRENE	104.10	10.0%	354
Tr Anadolu Metal Madencilik	TRMET	133.90	9.9%	533
Ereğli Demir Çelik	EREGL	44.20	4.6%	8,107
Otokar	OTKAR	333.00	3.5%	597
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY
Aksa Enerji	AKSEN	104.40	-10.0%	1,843
Şekerbank	SKBNK	13.06	-10.0%	72
Tav Havalimanları	TAVHL	259.25	-5.8%	850
Türkcell	TCELL	105.00	-5.4%	4,974
Türk Telekom	TTKOM	55.65	-5.1%	2,662
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	286.25	-3.8%	1,097

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13980 – 14200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -0.43% değişimle 14.078 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz **Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize** göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **ALTNY, THYAO, AKSEN, MPARK ve SARKY**. İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.

Son iş günü kapanışına göre, eşit dağıtım oranı ile oluşturulan Deniz Yatırım Model Portföyümüz günlük bazda %-1.63, BIST 100 endeksi ise %-0.43 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 24.07.2026](#)

2Ç26 beklentilerimizi için yayımladık: [2Ç26 Kar Tahminlerimiz](#)

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

[2Ç26 Kar Tahmin Raporu \(Toplulaştırılmış\)](#)

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)
- Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 2Ç26
- TCMB-PPK, Temmuz 2026

Hisse senetleri

- KORDS: 2Ç26 Beklentimiz
- ALKA & ALKIM: Tahsisli sermaye artırımı hakkında yönetim kurulu kararı / nötr

Piyasa notu

ABD borsaları, büyük teknoloji şirketlerinin bilançolarının yapay zekâ yatırımlarına ilişkin endişeleri yeniden gündeme taşıması ve Orta Doğu'da artan jeopolitik risklerin petrol fiyatlarını yükselterek enflasyon kaygılarını artırmasıyla günü düşüşle tamamladı.

Jeopolitik tarafta, ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik büyük çaplı bir saldırı seçeneğini ciddi şekilde değerlendirdiği öne sürüldü. ABD-İran geriliminin Hürmüz Boğazı'nda petrol sevkiyatını aksatabileceğine yönelik endişeler ile Yemen'deki İran destekli Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik deniz ablukasının ardından Babülmendep Boğazı'nda artan güvenlik riskleri, enerji arzına ilişkin kaygıları artırdı. Bu gelişmelerle Brent petrol 100 dolara yükseldi.

Makroekonomik veri tarafında ise ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvuruları 18 Temmuz ile biten haftada 22 bin kişi azalarak 187 bine geriledi ve 1969'dan bu yana en düşük seviyesine indi. Güçlü istihdam görünümü de Fed'in sıkı para politikasını daha uzun süre koruyabileceği beklentilerini destekledi.

Bu sabah itibarıyla ABD ve Avrupa vadeli endeksleri karışık seyrederken, Asya piyasalarında negatif bir görünüm hâkim. Dolar Endeksi 101,4 seviyesinde bulunurken, ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,36, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,70 ile Ocak 2025'ten bu yana en yüksek seviyesinde.

Yurt içinde BIST 100 endeksi günü %0,43 düşüşle 14.077,67 puanda tamamlarken, toplam işlem hacmi 206,5 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %0,22, holding endeksi ise %1,12 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en fazla yükselen %4,47 ile madencilik olurken, en sert düşüş %5,35 ile iletişim sektöründe görüldü.

TCMB Para Politikası Kurulu, piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizini %37 seviyesinde sabit bırakırken, gecelik borç verme faizini %40, borçlanma faizini ise %35,5 seviyesinde korudu. Karar metninde temmuz ayında enflasyonun ana eğiliminde geçici bir yükseliş beklendiği belirtilirken, enerji fiyatlarındaki artışların enflasyon görünümüne olası etkilerine vurgu yapılarak ihtiyatlı para politikası duruşunun sürdürüleceği mesajı verildi.

TCMB'nin açıkladığı haftalık verilere göre toplam rezervler 17 Temmuz haftasında 2,8 milyar dolar azalarak 160,5 milyar dolara geriledi. Aynı dönemde yurt içi yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 2,15 milyar dolar azalarak 137,3 milyar dolara inerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 5,43 milyar dolar artışla 82,8 milyar dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat bakiyesi ise 202 milyon TL seviyesine gerileyerek önemini büyük ölçüde yitirmeye devam etti.

Tahvil piyasasında Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 53 baz puan artışla %42,46'ya, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 48 baz puan yükselişle %35,30'a çıktı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise 249 baz puan seviyesinde bulunuyor.

Bugünün yurt içi gündeminde ise Moody's'in Türkiye kredi notu değerlendirmesi öne çıkıyor. Geçtiğimiz hafta Fitch'in Türkiye'nin BB- kredi notu ve durağan görünümünü korumasının ardından, Moody's tarafında da Ba3 kredi notu ile durağan görünümde herhangi bir değişiklik yapılması beklenmiyor.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **17,684 milyon TL ile THYAO, 16,286 milyon TL ile TRALT, 15,309 milyon TL ile ASELS, 12,587 milyon TL ile SASA, 9,212 milyon TL ile YKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **16,011 milyon TL ile THYAO, 5,844 milyon TL ile TRALT, 12,448 milyon TL ile ASELS, 8,779 milyon TL ile SASA, 7,276 milyon TL ile YKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için 10.4%, TRALT için 178.7%, ASELS için 23%, SASA için 43.4%, YKBNK için 26.6%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TRALT 178.7%, KRDMD, 117.6%, EKGYO 103.2%, TCELL 79.4%, TTKOM 77.8%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **SISE -35.9%, KCHOL -38.3%, VAKBN -40.6%, MGROS -48.4%, PGSUS -50.1%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **0% ile TRALT, -20.2% ile TCELL, -25.1% ile TTKOM, -31.1% ile KRDMD, -45.3% ile EKGYO** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-77.8% ile VAKBN, -78.7% ile KCHOL, -82.9% ile SISE, -83.4% ile MGROS, -86.5% ile PGSUS** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **86.1% ile GUBRF, 116.6% ile MGROS, 117.7% ile BIMAS, 147.7% ile SISE, 161.1% ile KCHOL** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **9335.5% ile DSTKF, 1155.9% ile TTKOM, 1079.5% ile EKGYO, 1051.1% ile SASA, 919.1% ile KRDMD** olarak karşımıza çıkmaktadır.

Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 2Ç26

- ✓ 2Ç26 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında çeyrekse bazda en yüksek satış geliri artışı %38 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %77 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde çeyrekse bazda en yüksek FAVÖK artışı %142 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %21 ile Otomotiv Lastiği olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %1449 ile Seramik sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %86 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ 2Ç26 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında yıllık bazda en yüksek satış geliri artışı %54 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %83 ile Dayanıklı Tüketim sektöründe olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde yıllık bazda en yüksek FAVÖK artışı %134 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %46 ile Otomotiv olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %200 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %94 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.

2Ç26 (T)	Sıfır olan kalemlerde tahmin yapılmamıştır.			1Ç26	Çeyrek Δ			Sadece mutlak değişimleri ifade eder.			
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	39,466	-905	-902	Dayanıklı Tüketim	172,550	6,389	-6,434	Dayanıklı Tüketim	-77%	a.d.	-86%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	71,851	5,727	887	Demir, Çelik Temel	14%	16%	768%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	55,841	8,300	1,949	Gıda	-16%	-20%	-21%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	2,218	-378	164	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	a.d.
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	6,461	484	23	Mobilya	-58%	24%	47%
Perakende	440,297	21,744	5,565	Perakende	435,293	17,772	7,912	Perakende	1%	22%	-30%
Petrol ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol ve Petrol Ürünleri	328,683	17,899	4,442	Petrol ve Petrol Ürünleri	38%	142%	727%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	40,719	9,969	5,904	Teknoloji	32%	42%	16%
Sağlık	17,488	4,946	1,070	Sağlık	18,756	5,489	1,807	Sağlık	-7%	-10%	-41%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	8,863	1,615	-298	Tekstil, Entegre	0%	15%	a.d.
Holding	0	0	22,402	Holding	810,235	117,226	3,229	Holding	a.d.	a.d.	594%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	11,435	2,009	724	Endüstriyel Tekstil	16%	18%	132%
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,325	-16	-210	Kimyasal Ürün	-6%	a.d.	a.d.
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	2,377	61	-270	Tarım Kimyasalları	-12%	23%	248%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	12,818	1,859	30	Otomotiv Lastiği	-13%	-21%	689%
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	138,914	59,877	16,150	İletişim	3%	0%	-50%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	2,283	353	15	Seramik	23%	47%	1449%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	59,709	14,026	1,331	Elektrik	5%	-9%	47%
İletişim Cihazları	0	0	-188	İletişim Cihazları	5,080	351	-257	İletişim Cihazları	a.d.	a.d.	-27%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,252	223	-34	Turizm	7%	53%	a.d.
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	18,455	2,034	339	Çimento	11%	37%	43%
Bilgisayar Tıptancılığı	0	0	150	Bilgisayar Tıptancılığı	31,981	1,004	342	Bilgisayar Tıptancılığı	a.d.	a.d.	-56%
Bıracılık ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Bıracılık ve Meşrubat	122,845	18,253	7,755	Bıracılık ve Meşrubat	29%	80%	78%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	318,483	13,030	7,718	Otomotiv	3%	-11%	-20%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,853	3,396	4,533	Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,398	3,073	2,996	Gayrimenkul Yatırım Ort.	10%	11%	51%

2Ç26 (T)	Sıfır olan kalemlerde tahmin yapılmamıştır.			2Ç25				Yıllık Δ	Sadece mutlak değişimleri ifade eder.		
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	39,466	-905	-902	Dayanıklı Tüketim	231,234	9,888	-15,046	Dayanıklı Tüketim	-83%	a.d.	-94%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	100,428	7,009	4,987	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	50,023	8,256	2,670	Gıda	-7%	-19%	-43%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	5,989	674	-67	Mobilya	-55%	-11%	a.d.
Perakende	440,297	21,744	5,565	Perakende	412,327	21,384	3,450	Perakende	7%	2%	61%
Petrol ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol ve Petrol Ürünleri	294,642	18,439	12,240	Petrol ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	43,356	11,554	5,679	Teknoloji	24%	23%	20%
Sağlık	17,488	4,946	1,070	Sağlık	16,838	4,052	1,457	Sağlık	4%	22%	-27%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%
Holding	0	0	22,402	Holding	850,628	113,112	13,194	Holding	a.d.	a.d.	70%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	133,062	58,783	11,987	İletişim	7%	2%	-32%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	3,146	738	429	Seramik	-11%	-30%	-45%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	62,741	13,510	1,034	Elektrik	0%	-6%	89%
İletişim Cihazları	0	0	-188	İletişim Cihazları	4,926	284	-650	İletişim Cihazları	a.d.	a.d.	-71%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,437	327	41	Turizm	-7%	4%	10%
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	21,405	3,615	1,289	Çimento	-4%	-23%	-62%
Bilgisayar Tıptancılığı	0	0	150	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	Bilgisayar Tıptancılığı	a.d.	a.d.	2%
Bıracılık ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Bıracılık ve Meşrubat	148,669	27,534	12,043	Bıracılık ve Meşrubat	6%	19%	15%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	365,576	21,477	10,833	Otomotiv	-11%	-46%	-43%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,853	3,396	4,533	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	Gayrimenkul Yatırım Ort.	45%	62%	24%

Deniz Yatırım Strateji & Araştırma				Tablo renklendirmesinde; net satış geliri bir önceki çeyrek, FAVÖK ve net kar ise bir önceki yıla ait dönemle karşılaştırılarak yapılmıştır.															
Dönem		2Ç25	2Ç25	2Ç25	1Ç26	1Ç26	1Ç26	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	2Ç26 (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	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)			
SOKM	Perakende	80,758	878	-455	81,669	488	-787	85,766	865	-614	5%	-22%	6%	5%	-22%	35%			
DOAS	Demir, Çelik Temel	79,451	5,211	2,795	53,103	3,384	614	59,118	3,689	1,522	11%	9%	148%	2%	9%	-46%			
ARCLK	Dayanıklı Tüketim	160,332	9,347	-3,086	139,409	8,290	-1,944	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.			
KARDM	Demir, Çelik Temel	19,313	1,525	1,739	16,561	2,098	26	20,515	2,709	5,944	24%	29%	2,2551%	6%	29%	242%			
YATAS	Mobilya	5,989	674	-67	6,461	484	23	2,709	600	34	27%	24%	47%	4%	24%	a.d.			
PETKM	Petrol ve Petrol Ürünleri	26,289	-716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	150%	600%	4%	a.d.	a.d.			
KOTON	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	8,863	1,615	-298	8,871	1,861	33	0%	24%	a.d.	1%	24%	359%			
LOGO	Teknoloji	1,715	712	365	1,626	574	140	1,680	709	370	3%	24%	164%	4%	24%	1%			
MPARK	Sağlık	15,682	3,827	1,380	17,391	5,148	1,785	16,310	4,700	1,050	-6%	-9%	-41%	4%	-9%	-24%			
TABDG	Gıda	14,681	3,299	1,499	14,072	2,391	240	15,812	3,510	1,126	12%	47%	369%	8%	47%	-25%			
ALARK	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	2,218	-378	164	a.d.	a.d.	-203	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	-81%			
KCHOL	Holding	536,885	64,278	10,216	528,750	65,553	559	61,408	10,216	13,561	a.d.	a.d.	2328%	a.d.	a.d.	33%			
SAHOL	Holding	72,562	22,523	2,314	67,828	32,318	340	71,132	a.d.	7,132	a.d.	a.d.	1999%	a.d.	a.d.	208%			
AKSA	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	11,435	2,009	724	13,254	2,368	1,681	16%	18%	132%	44%	18%	a.d.			
AYGAZ	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,378	805	1,272	23,427	820	144	29,599	1,037	3,027	26%	26%	1996%	12%	26%	138%			
TUPRS	Petrol Ve Petrol Ürünleri	241,976	18,349	11,736	276,368	16,903	3,970	306,511	39,228	31,405	40%	132%	691%	6%	132%	97%			
VESTL	Dayanıklı Tüketim	45,728	-708	-9,590	22,500	-1,410	-3,032	26,351	-737	-2,165	17%	-48%	-29%	2%	-48%	-77%			
VEBSE	Dayanıklı Tüketim	25,175	1,249	-2,370	10,640	-491	-1,457	13,114	-168	-886	23%	-66%	-39%	2%	-66%	-63%			
ALKIM	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	1,325	-16	-210	1,244	62	26	-6%	0.d.	0.d.	1%	0.d.	-46%			
HEKTS	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	2,377	61	-270	2,102	74	-938	-1%	23%	248%	2%	23%	11%			
BIMAS	Perakende	202,442	12,449	3,558	227,793	10,821	6,914	218,639	12,681	5,425	-4%	17%	-22%	8%	17%	52%			
MGRÖS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	14%	11%			
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	-5%	-51%	-61%			
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-2%	-21%	689%	1%	-21%	0.d.			
TCELL	İletişim	66,445	30,905	5,549	69,506	30,664	4,959	72,009	29,927	3,176	4%	-2%	-36%	8%	-2%	-43%			
TTKOM	İletişim	66,618	27,878	6,438	69,407	29,212	11,190	70,615	29,961	4,947	2%	3%	-56%	6%	3%	-23%			
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	47%	-45%			
GWIND	Elektrik	799	552	357	740	489	176	368	123	12	-50%	-75%	-93%	4%	-75%	-97%			
KAREL	İletişim Cihazları	4,926	284	-650	5,080	351	-257	a.d.	a.d.	-188	a.d.	a.d.	-27%	a.d.	a.d.	-71%			
DOHOL	Holding	17,344	2,781	100	15,774	4,493	357	a.d.	a.d.	677	a.d.	a.d.	90%	a.d.	a.d.	580%			
ASELS	Teknoloji	39,039	10,590	5,275	36,712	9,238	5,928	49,827	13,249	6,628	36%	43%	12%	28%	43%	26%			
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	-7%	167%			
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	0.d.	1%	53%	10%			
CIMSA	Cimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	55%	17%	1%	55%	-16%			
AKCNS	Cimento	7,012	936	342	6,007	461	-347	7,433	350	-316	24%	-24%	-9%	6%	-24%	0.d.			
İNDES	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	31,981	1,004	342	a.d.	a.d.	150	a.d.	0.d.	-56%	a.d.	0.d.	2%			
KBORU	Demir, Çelik Temel	1,664	273	453	2,187	245	246	2,246	264	232	3%	8%	-6%	35%	8%	-49%			
ÜMNH	Sağlık	1,155	225	77	1,364	341	23	1,178	246	20	-2%	-28%	-12%	4%	-28%	-74%			
CCOLA	Biraçılık Ve Meşrubat	63,600	11,810	6,673	56,042	9,622	5,605	69,143	15,211	8,040	23%	43%	58%	9%	43%	20%			
AFES	Biraçılık Ve Meşrubat	85,069	15,724	5,370	66,803	8,631	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	104%	8%			
AGHOL	Holding	223,837	23,530	565	197,883	14,863	1,974	a.d.	a.d.	1,032	a.d.	a.d.	-48%	a.d.	a.d.	83%			
FROTO	Otomotiv	257,339	16,652	8,073	205,941	10,267	5,885	211,943	8,894	3,065	3%	-13%	-48%	8%	-13%	-62%			
TOASO	Otomotiv	91,737	3,197	2,313	101,781	2,735	3,198	102,287	2,148	3,018	0%	-21%	-6%	1%	-21%	30%			
EBEBK	Perakende	7,988	1,456	-24	8,932	801	76	9,665	1,760	342	8%	120%	353%	21%	120%	a.d.			
AZTEK	Teknoloji	2,602	252	38	2,382	157	-164	2,446	225	-165	3%	43%	1%	1%	43%	a.d.			
OFSYM	Gıda	4,880	502	218	5,484	419	12	4,832	440	35	-12%	5%	188%	-1%	5%	-64%			
TRAK	Otomotiv	16,500	1,628	447	10,761	28	-1,365	12,810	510	75	19%	1709%	0.d.	1%	1709%	-83%			
RGYAS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	4,398	3,073	2,996	4,853	3,396	4,533	10%	11%	51%	45%	11%	24%			

Şirket	1Ç26 (12A)	2Ç26 (12A)	2Ç26 (12A) + %10	2Ç26 (12A) - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo (tahmini)	Tahmini + %10	Tahmini - %10	Değişim	Yorum
	Net kar (mio TRY)	Net kar	Net kar	Net kar	Meçp (mio TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K		
SOKM	-2,558	-2,717	-2,655	-2,778	33,313	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	DOAS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %46.8 pahalılaşmaktadır.
DOAS	3,505	2,232	5,180	2,080	41,140	12.6x	18.4x	7.9x	19.8x	46.8%	
ARCLK	-9,487	-4,251	-7,122	-4,466	66,593	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	KARDM, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %97.3 uzamaktadır.
KARDM	123	4,328	6,661	3,734	58,825	511.2x	13.6x	8.8x	15.8x	97.3%	
YATAS	210	311	248	308	5,351	27.2x	17.2x	21.6x	17.4x	-36.8%	YATAS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.8 uzamaktadır.
PETKM	-8,116	-5,057	-5,597	-5,286	56,314	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	
KOTON	-883	-1,301	-847	-1,304	11,399	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	
LOGO	885	889	1,292	852	12,977	15.7x	14.6x	10.0x	15.2x	-7.0%	LOGO, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzamaktadır.
MPARK	6,666	6,336	7,881	6,231	77,885	12.5x	12.3x	10.0x	12.5x	-1.7%	MPARK, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.7 uzamaktadır.
TABGD	2,900	2,528	4,139	2,415	62,135	22.9x	24.6x	15.0x	25.7x	7.2%	TABGD, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.2 pahalılaşmaktadır.
ALARK	1,799	2,643	1,575	2,663	44,953	26.7x	17.0x	28.5x	16.9x	-36.4%	ALARK, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.4 uzamaktadır.
KCHOL	28,449	31,793	43,365	30,437	518,084	19.5x	16.3x	11.9x	17.0x	-16.4%	KCHOL, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.4 uzamaktadır.
SAHOL	8,924	13,742	16,769	13,029	187,143	22.4x	13.6x	11.2x	14.4x	-39.3%	SAHOL, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %39.3 uzamaktadır.
AKSA	5,143	6,854	6,992	6,686	46,503	9.7x	6.8x	6.7x	7.0x	-29.9%	AKSA, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %29.9 uzamaktadır.
AYGAZ	6,012	7,766	9,341	7,463	62,039	11.0x	8.0x	6.6x	8.3x	-27.7%	AYGAZ, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.7 uzamaktadır.
TUPRS	38,600	58,269	73,145	55,128	604,532	16.8x	10.4x	8.3x	11.0x	-38.1%	TUPRS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %38.1 uzamaktadır.
VESTL	-30,874	-23,450	-32,823	-23,666	8,272	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	
VESBE	-7,481	-5,998	-6,879	-6,087	9,808	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	
AKUM	-537	-559	-508	-561	5,343	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	
HEKTS	-4,232	-4,328	-5,076	-4,422	25,880	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	
BIMAS	25,067	26,934	31,034	26,391	479,700	20.5x	17.8x	15.5x	18.2x	-13.0%	BIMAS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13 uzamaktadır.
MGROS	7,951	7,992	8,405	7,951	115,694	15.6x	14.5x	13.8x	14.6x	-7.0%	MGROS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzamaktadır.
ULKER	4,057	3,474	4,464	3,437	35,247	9.3x	10.1x	7.9x	10.3x	9.1%	ULKER, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.1 pahalılaşmaktadır.
BRISA	-542	-	-282	436	25,142	a.d.	54.7x	a.d.	57.7x	n.d.	
TCELL	21,373	19,000	24,867	18,683	244,200	12.2x	12.9x	9.8x	13.1x	5.1%	
TTKOM	31,062	29,571	36,503	29,076	205,275	7.1x	6.9x	5.6x	7.1x	-1.8%	TCELL, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.1 pahalılaşmaktadır.
KUKIM	1,158	963	1,416	940	12,448	11.5x	12.9x	8.8x	13.2x	22.4%	TTKOM, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzamaktadır.
GWIND	984	638	997	637	13,943	15.2x	21.8x	14.0x	21.9x	14.0%	KUKIM, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 pahalılaşmaktadır.
KANEL	-1,546	-1,715	-1,103	-1,418	8,099	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	GWIND, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %44 pahalılaşmaktadır.
DOHOL	3,195	3,773	3,940	3,705	55,794	18.7x	14.8x	14.2x	15.1x	-9.8%	DOHOL, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 uzamaktadır.
ASELS	38,010	39,363	45,301	38,700	1,687,200	47.5x	42.9x	37.2x	43.6x	-8.0%	
ENISA	5,928	7,190	8,060	6,996	129,327	23.3x	18.0x	16.0x	18.5x	-23.0%	ENISA, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %23 uzamaktadır.
BIGCH	15	20	65	15	3,777	261.1x	192.5x	58.1x	249.8x	-26.3%	BIGCH, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 uzamaktadır.
CIMSA	3,959	3,811	4,839	3,731	47,847	12.9x	12.6x	9.9x	12.8x	-2.9%	CIMSA, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 uzamaktadır.
AKCNS	756	98	408	130	45,986	65.1x	468.2x	112.6x	354.2x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %619.2 pahalılaşmaktadır.
INDES	825	827	990	812	8,288	10.8x	10.0x	8.4x	10.2x	-6.8%	INDES, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 uzamaktadır.
KBORU	716	496	971	472	16,020	23.9x	32.3x	16.5x	33.9x	35.0%	KBORU, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %35 pahalılaşmaktadır.
LCMNH	166	109	188	107	3,195	20.6x	29.3x	17.0x	29.8x	42.0%	LCMNH, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %42 pahalılaşmaktadır.
KKOLLA	20,390	21,757	29,234	20,953	257,423	13.5x	11.8x	8.8x	12.3x	-12.4%	KKOLLA, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 uzamaktadır.
AFEPIS	10,282	10,706	16,656	10,126	130,974	13.6x	12.2x	7.9x	12.9x	-10.9%	AFEPIS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.9 uzamaktadır.
4EHS	4,413	5,480	5,248	4,477	84,409	28.4x	9.8x	16.1x	18.9x	-16.1%	4EHS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.1 uzamaktadır.
FROTO	36,821	31,813	40,193	31,507	285,816	9.0x	9.0x	7.1x	9.1x	8.2%	FROTO, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 pahalılaşmaktadır.
TOASO	13,232	13,937	16,552	13,635	148,750	12.0x	10.7x	9.0x	10.7x	-11.3%	TOASO, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %11.3 uzamaktadır.
EEBEK	205	571	581	537	13,800	72.0x	24.1x	23.7x	25.9x	-66.5%	EEBEK, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 uzamaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,450	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	
OFSYM	335	152	374	148	7,488	23.9x	49.4x	20.0x	50.6x	106.5%	
TTRAK	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	41,628	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	n.d.	OFSYM, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
RGYAS	21,555	22,419	26,540	21,966	68,716	3.4x	3.1x	2.6x	3.1x	-10.2%	RGYAS, baz senaryomuza paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 uzamaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-2.6	AKBNK %0.8	AKSA %0.3	AKSEN %-10.0	ALARK %-0.6	ALTNY %-0.5	ANSGR %-1.2	ARCLK %0.5	ASELS %1.7	ASTOR %2.3
BALUS %-0.7	BERA %1.5	BIMAS %-2.3	BRSAN %-1.3	BRYAT %-0.4	BSOKE %-0.9	BTCIM %-2.3	CANTE %1.6	CCOLA %-1.0	CIMSA %-0.9
CVKMD %3.1	CWENE %-2.1	DAPGM %-0.2	DOAS %-0.6	DOHOL %0.4	DSTKF %0.0	ECILC %-1.4	EFOR %2.2	EKGYO %-2.3	ENERY %1.4
ENJSA %-1.0	ENKAI %-1.2	EREGL %4.6	ESEN %-0.3	EUPWR %-1.3	EUREN %-0.5	FENER %0.0	FROTO %-2.5	GARAN %-0.7	GENIL %0.3
GESAN %-1.1	GLRMK %-0.8	GRSEL %-1.3	GRTHO %0.5	GSRAY %1.0	GUBRF %-1.2	HALKB %-1.9	HEKTS %1.3	IEYHO %-0.3	ISCTR %-0.5
ISMEN %-1.4	IZENR %3.1	KCHOL %-3.0	KLRHO %-2.6	KRDMD %0.5	KTLEV %-3.4	KUYAS %10.0	MAGEN %0.2	MAVI %-3.5	MGROS %-1.3
MIATK %-0.6	MPARK %0.6	OBAMS %-1.5	ODAS %3.3	ODINE %3.1	OTKAR %3.5	OYAKC %-2.3	PAHOL %0.7	PASEU %-0.9	PATEK %-1.1
PETKM %1.5	PGSUS %-1.6	PSGYO %10.0	QUAGR %-2.8	RALYH %-3.7	REEDR %-0.6	SAHOL %-1.3	SARKY %-0.2	SASA %0.4	SISE %0.1
SKBNK %-10.0	SOKM %-2.2	TAVHL %-5.8	TELL %-5.4	THYAO %-2.6	TKFEN %-0.3	TOASO %-3.8	TRALT %1.4	TRENJ %10.0	TRMET %9.9
TSKB %0.4	TTKOM %-5.1	TUKAS %-0.5	TUPRS %0.2	TURSG %-2.2	ULKER %-1.2	VAKBN %-0.6	VESTL %-1.3	YKBNK %0.4	ZOREN %0.0

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-2.6	AKBNK %0.8	ASELS %1.7	ASTOR %2.3	BIMAS %-2.3	DSTKF %0.0	EKGYO %-2.3	ENKAI %-1.2	EREGL %4.6	FROTO %-2.5
GARAN %-0.7	GUBRF %-1.2	ISCTR %-0.5	KCHOL %-3.0	KRDMD %0.5	MGROS %-1.3	PETKM %1.5	PGSUS %-1.6	SAHOL %-1.3	SASA %0.4
SISE %0.1	TAVHL %-5.8	TELL %-5.4	THYAO %-2.6	TOASO %-3.8	TRALT %1.4	TTKOM %-5.1	TUPRS %0.2	VAKBN %-0.6	YKBNK %0.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-0.4	XU030 %-0.5	XU050 %-0.5	XBANK %-0.2	XUTUM %-0.3	XUMAL %-0.8	XBANA %0.5	XBLSM %1.3	XELKT %-0.1	XFINK %0.1
XGIDA %0.0	XGMYO %-0.6	XHARZ %2.0	XHOLD %-1.1	XILTM %-5.3	XINSA %1.3	XKAGT %-1.0	XKMYA %0.3	XKOBI %0.2	XKURY %0.2
XMADN %4.5	XMANA %2.7	XMESY %0.4	XSGRT %-1.7	XSPOR %-0.3	XTAST %-1.4	XTCRT %-2.1	XTEKS %1.6	XTMTU %-0.4	XTRZM %-1.5
XTUMY %0.1	XUHIJ %-1.6	XULAS %-2.1	XUSIN %0.8	XUSRD %-0.8	XUTEK %1.5	XYORT %-0.7	XYUZO %-0.3	XAKUR %0.4	XUGRA %-2.2

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %-2.7	AKBNK %0.8	AKCNS %-1.3	AKGRT %-0.3	AKSA %0.3	AKSEN %-10.0	ALARK %-0.6	ALBRK %-1.4	ALFAS %1.8	ALKIM %-0.2
ANHYT %-0.7	ANSGR %-1.2	ARCLK %0.5	ARMGD %-0.2	ASELS %1.7	AYGAZ %1.6	AZTEK %0.2	BIGCH %-1.8	BIMAS %-2.3	BIOEN %-1.4
BİZİM %0.2	BRISA %-0.2	COLA %-1.0	CIMSA %-0.9	DOAS %-0.6	DOHOL %0.4	EBEBK %-1.4	EKGYO %-2.3	ENJSA %-1.0	ENKAI %-1.2
EREGL %4.6	FROTO %-2.5	GARAN %-0.7	GLCVY %-1.9	GWIND %0.1	HALKB %-1.9	HEKTS %1.3	HTTBT %-0.3	INDES %0.0	ISCTR %-0.5
ISMEN %-1.4	KAREL %1.5	KCHOL %-3.0	KLKIM %-1.3	KORDS %-0.9	KRDMD %0.5	LKMNH %-1.1	LOGO %-1.5	MAVI %-3.5	MEDTR %0.4
MGROS %-1.3	MPARK %0.6	OFSYM %0.5	OTKAR %3.5	PETKM %1.5	PGSUS %-1.6	RGYAS %-0.8	SAHOL %-1.3	SELEC %-4.1	SISE %0.1
SOKM %-2.2	TABGD %-2.0	TAVHL %-5.8	TCELL %-5.4	THYAO %-2.6	TOASO %-3.8	TRGYO %-0.4	TSKB %0.4	TTKOM %-5.1	TTRAK %-0.9
TUPRS %0.2	TURSG %-2.2	ULKER %-1.2	VAKBN %-0.6	VESBE %-0.5	VESTL %-1.3	YATAS %-0.9	YKBNK %0.4	AEFES %-2.6	AGHOL %-0.5

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

TCMB-PPK, Temmuz 2026

- **Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Temmuz PPK toplantısında piyasa beklentilerine paralel şekilde politika setinde herhangi bir değişikliğe gitmedi. Karar ile haftalık repo faizi %37, koridorun alt ve üst bantları da sırasıyla %35.50 ve %40 olarak korundu.**
- **PPK metni:**
 - **Enflasyon:** Enflasyonun ana eğilimi, haziran ayında sınırlı bir miktar gerilemiştir. Öncü veriler ana eğilimin temmuz ayında geçici olarak yükseleceğini ima etmektedir. Jeopolitik gelişmeler eşliğinde artan belirsizlikler neticesinde enerji fiyatları yeniden yükselme eğilimine girmiştir. Yakın döneme ilişkin veriler iç talepteki zayıf seyrin belirginleştiğine işaret etmektedir. Jeopolitik gelişmelerin maliyet kanalı, iktisadi faaliyet ve beklenti kanalı üzerinden enflasyon görünümüne etkileri yakından takip edilmektedir.
 - **Para politikası:** Fiyat istikrarı sağlanana kadar sürdürülecek sıkı para politikası duruşu talep, kur ve beklenti kanalları üzerinden dezenflasyon sürecini güçlendirecektir. Kurul politika faizine ilişkin atılacak adımları; enflasyon gerçekleştirmelerini, ana eğilimini ve beklentilerini göz önünde bulundurarak ara hedeflerle uyumlu biçimde dezenflasyonun gerektirdiği sıklığı sağlayacak şekilde belirleyecektir. Para politikası kararları enflasyon görünümü odaklı, toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla alınmaktadır. Enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma olması durumunda para politikası duruşu sıkılaştırılacaktır. Kurul enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı ihtiyatlı duruşunu vurgulamıştır.
 - **Finansal koşullar:** Kredi ve mevduat piyasalarında öngörülenin dışında gelişmeler olması halinde parasal aktarım mekanizması ilave makroihtiyati adımlarla desteklenecektir. Likidite koşulları yakından izlenmeye ve likidite yönetimi araçları etkili şekilde kullanılmaya devam edilecektir.
 - **Hedef/operasyonel çerçeve:** Kurul, politika kararlarını enflasyonu orta vadede yüzde 5 hedefine ulaştıracak parasal ve finansal koşulları sağlayacak şekilde belirleyecektir. Kurul, kararlarını öngörülebilir, veri odaklı ve şeffaf bir çerçevede alacaktır.
- **Değerlendirmemiz:** *PPK notunda, temmuz ayında enflasyonun ana eğiliminde geçici bir artış ihtimaline ve enerji fiyatlarındaki yeniden yükseliş eğilimine dikkat çekilmesi, Merkez Bankası'nın ihtiyatlı duruşunu bir süre daha koruyacağını gösteriyor. İç talepteki zayıflamanın dezenflasyon sürecine desteği masada kalmaya devam ederken; bu gelişmeler ışığında, faiz indirimlerine yönelik koşulların oluşmasının zaman alabileceğini ve kararın yurt içi piyasalar nezdindeki etkisinin nötr olduğunu değerlendiriyoruz.*

Hisse senetleri

KORDS: 2Ç26 Beklentimiz

Araştırma kapsamı Otomotiv & oto yan sanayi (mio USD)	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin	Bilanço açıklama tarihi: Ağustos ilk hafta
KORDS	2Ç25	1Ç26	2Ç26	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	
Net satış geliri	197	201	212	5%	8%	Globalde ürün fiyatlamalarının yukarı yönlü etkisiyle birlikte büyümenin sağlanacağını ve bu durumun FAVÖK'e yansıtılacağını değerlendiriyoruz. Diğer taraftan, bu çeyrekte 800 milyon TL'lik arsa satışının olması sebebiyle ana ortaklığa ait net kar kaleminin üzerinde tek seferlik olumlu etki ile karşılaşıyoruz.
FAVÖK	15	15	20	33%	33%	
Net kar	-3	1	16	1900%	a.d.	

ALKA & ALKIM: Tahsisli sermaye artırımını hakkında yönetim kurulu kararı / nötr

Şirket'in yönetim kurulu 23.07.2026 tarihinde toplanmış ve Şirket'in yıllık kağıt üretim kapasitesinin 90.000 ton/yıldan 210.000 ton/yıla çıkartılması ve ürün yelpazesinin 60 gramdan 400 grama kadar genişletilmesi kapsamında İzmir Kemalpaşa'da yer alan fabrika yatırımının ve işletme finansmanı ihtiyacı amacıyla;

1. Şirket'in payların her biri 0,01 TL nominal değerinde 73.500.000.000 adet paya bölünmüş 735.000.000 TL sermayesinin mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, nakden, tamamen ve her türlü muvazaadan arı olmak üzere toplam net satış hasılatı 220.500.000 TL olacak şekilde Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarına kadar artırılmasına,
2. Artırılan sermaye tutarını temsil edecek payların tamamının halka arz edilmeksizin, mevcut pay sahiplerinden Alkim Alkali Kimya Anonim Şirketi'ne tahsisli satış yöntemi ile Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında toptan satış işlemi prosedürlerine uygun olarak, Alkim Alkali Kimya Anonim Şirketi tarafından Şirket'e tamamen ve nakden ödenecek 220.500.000 TL tutarındaki sermaye avansının karşılığı olmak üzere satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvurulmasına,
3. İşbu sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek, toplam net satış hasılatı tutarı 220.500.000 TL'ye karşılık gelecek fonun nominal sermaye bedeline denk gelecek payların F Grubu ve Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına,
4. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi uyarınca hazırlanan yönetim kurulu raporunun İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil ve ilân edilmesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dâhil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,
5. Sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması, işlemlerin ifası ve başvuru işlemlerinin tamamlanması için 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde SPK, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmaksızın her türlü ilgili merci ve kurumlara gerekli başvuruların ve bildirimlerin yapılması ile ilgili Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,
6. SPK'nın onayını takiben sermaye artırımının ve rüçhan haklarının kısıtlanmasının genel kurulun onayına sunulmasına toplantıya katılan üyelerin oybirliğiyle karar verilmiştir.

Son açıklanan finansallara göre Alkim Kağıt'ın net borç pozisyonu 199 milyon TL, Alkim Kimya'nın solo net nakit pozisyonu 291 milyon TL ve konsolide net nakit pozisyonu da 92 milyon TL seviyesinde yer alıyor. Genel anlamda bedelli sermaye artırımını yatırımcı algılamasını olumsuz etkileme riski taşımasına karşılık sermaye artışının tahsisli olması ve sermaye yapısını güçlendirme amacı taşıması dolayısıyla önemli bir etki yaratmayacağı düşüncesindeyiz.

KAP haberleri

GLCVY

Şirketimiz, Denizbank A.Ş.'nin 23.07.2026 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 7 ticari portföyden 183,5 milyon TL anapara büyüklüğündeki 1 ticari portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihaleye toplam 10 varlık yönetim şirketi katılmıştır. İhale sonuçlarının kesinleşmesi ihaleyi açan banka Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olup, onay sonrası sözleşmenin imza süreci ve satışa konu alacakların devir işlemleri başlatılacaktır.

TCELL

Şirketimizin 1 Nisan 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ilişkin finansal sonuçlarının 13 Ağustos 2026 tarihinde Borsa İstanbul seans kapanışı sonrasında kamuya açıklanması planlanmaktadır.

KCAER

Global rekabet gücümüzü artırmak üzere, Yönetim Kurulumuzun 23.07.2026 tarihli kararı ile, Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) şirketimizin hâkim ortak olacağı üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerini sürdüreceği yeni bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

KLRHO

Kiler Holding A.Ş. bağlı ortaklığı Kiler Tekstil Enerji Yatırımları San ve Tic. A.Ş. nin sermayesi 700.000.000,00-TL den Nakdi artırım yolu ile sermayesi 3.000.000.000,00- TL ye çıkmıştır. Bitlis İplik Fabrikası-(iplik Üretimi), GES-(Yenilenebilir Enerji) ve Madencilik alanında Üretim ve Yatırımları bulunan firmanın yapılan sermaye artışı ile birlikte devam eden projelerinin ivedilikle ülke ekonomisine kazandırılması ve faaliyet alanları ile ilgili yeni üretim-tesis fizibilite ve yatırımların yapılması planlanmaktadır.

RALYH

Şirketimizin bugün (23.07.2026) yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

1. Şirketimizin 333.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 2.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalacak şekilde, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 493.000.000 TL tutarında (%148 oranında) artırılarak 826.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. İç kaynaklardan karşılanacak 493.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımının; 488.224.437 TL'sinin Geçmiş Yıl Karları hesabından, 4.775.563 TL'sinin Hisse Senetleri İhraç Primleri hesabından karşılanmasına,
3. Sermaye artırımına konu tutarın Şirketimiz ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz pay olarak tevdi edilmesine,
4. Artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek toplam 493.000.000 TL nominal değerli paylardan, 73.950.000 TL nominal değerli (A) Grubu nama yazılı payların (A) Grubu pay sahiplerine ve 419.050.000 TL nominal değerli (B) Grubu hamiline yazılı payların (B) Grubu pay sahiplerine, mevcut sermayeye iştirak oranları nispetinde bedelsiz olarak dağıtılmasına, söz konusu payların Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydi sistem çerçevesinde hak sahiplerinin hesaplarına kaydedilmesini teminen gerekli başvuruların yapılmasına,
5. Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilgili mevzuat hükümleri uyarınca gerekli açıklamaların yapılmasına,
6. İç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımının gerçekleştirilmesi ve sermaye artırımında ihraç edilecek paylara ilişkin olarak ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu başta olmak üzere, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Ankara Ticaret Sicili de dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, bu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle, ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale Şirketimiz imza sirküleri uyarınca temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına,
7. Bu kapsamda iç kaynaklardan gerçekleştirilecek sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ve sermaye artırımını işlemlerinin tamamlanmasından sonra Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesine ilişkin tadil tasarısına uygun görüş verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Haftalık Genel Kurul Takvimi

20.Tem.26	21.Tem.26	22.Tem.26	23.Tem.26	24.Tem.26
	GEREL		ARFYE	MRGYO
			FENER	MARTI
			OFSYM	PLTUR
				SANKO

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

İlk Halka Arzlar

Tarih	Ortaklık	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Sermaye Artırımı Bedelli	Sermaye Artırımı Bedelsiz	Mevcut Pay Satışı	Ek Pay Satışı	Satış Fiyatı	Halka Arz Büyüklüğü
23.07.2026	Quick Sigorta AŞ	433,300,000	481,612,950	48,312,950	-	-	-	₺76.60	₺3,700,771,970
23.07.2026	Bewen Enerji AŞ	261,000,000	317,000,000	56,000,000	-	24,000,000	-	₺48.10	₺3,848,000,000
Toplam									₺7,548,771,970

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları

Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu Endeks	Sektör	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Bedelli Sermaye Artırımı	Artırım Oranı	Bedelsiz Sermaye Artırımı		Satış Türü
									İç Kaynaklardan	Kar Payından	
23.07.2026	YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	XUHIZ:IS	Elektrik	355,000,000	830,000,000	-	134%	266,367,619	208,632,380	-
23.07.2026	VKGYO	Vakıf G.M.Y.O.	XUMAL:IS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,450,000,000	4,400,000,000	-	28%	950,000,000	-	-
23.07.2026		Tarım Kredi Hayvancılık A.Ş.			50,000,000	200,000,000	-	300%	150,000,000	-	-

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Pay geri alımları

Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer	Sermaye oranı (%)
23.07.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	XU030:IS	Perakende	200,000	393.88	15,819,771	1.32%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

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

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

Hisse senedi	Bedelli (%)	Bedelsiz (Temettü)	Bedelsiz (Temettü, %)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan, %)	Bedelli (Nominal)	Bedelli Fiyatı	Sermaye
AKFIS				3,182,920,390	500			636,584,078
AKFYE				5,984,812,230	500			1,196,962,446
ALGYO	200			1,738,800,000		4,057,200,000	1	2,028,600,000
ALKLC				1,232,000,000	1,100			112,000,000
ALVES	200			1,440,000,000		3,200,000,000	1	1,600,000,000
AYES		350,000,000	233					150,000,000
BAGFS	1,000					1,350,000,000	1	135,000,000
BARMA				537,500,000	205			262,500,000
BLCYT				900,000,000	900			100,000,000
BTCIM								5,580,000,000
BUCIM	100			1,500,000,000	100	1,500,000,000	1	1,500,000,000
BYDNR				516,600,000	615			84,000,000
CEMAS				791,000,000	100			791,000,000
CGCAM				2,184,000,000	1,300			168,000,000
CONSE	100					771,000,000	1	771,000,000
CVKMD	170					2,380,000,000	1	1,400,000,000
DERHL				791,897,760	401			197,281,323
DMRGD								1,482,400,000
DMSAS	50					100,000,000	1	200,000,000
DNISI				400,271,875	334			119,728,125
DSTKF				5,596,666,667	1,679			333,333,333
DURKN				882,500,000	666			132,500,000
EPLAS	150					285,922,835	1	190,615,223
FLAP				306,250,000	327			93,750,000
GRTHO				1,187,500,000	950			125,000,000
GZNMİ				650,000,000	1,000			65,000,000
HDFGS	100					1,130,000,000	1	1,130,000,000
HLGYO		2,160,000,000	56					3,840,000,000
HRKET				1,497,600,000	1,300			115,200,000
HUBVC	200					560,000,000	1	280,000,000
IDGYO	250					375,000,000	1	150,000,000
İMAŞM	115					1,063,750,000	1	925,000,000
INFO				960,336,000	100			960,336,000
İZINV				232,487,544	1,328			17,512,456
KLRHO				1,300,000,000	80			1,625,000,000
KONTR	200					2,600,000,000	1	1,300,000,000
KRTEK	300					105,301,495	1	35,100,498
KTLEV		4,930,000,000	238					2,070,000,000
KUVVA				418,957,993	1,350			31,042,007
LIDFA				530,442,000	52			1,088,802,000
LYDYE								1,891,070
MEGAP	100					275,000,000	1	275,000,000
MEGMT				2,279,000,000	860			265,000,000
MERCN				380,741,892	200			190,370,946
MERKO	100			734,876,628		850,000,000	1	850,000,000
BLUME								174,710,256
MHRGY				620,250,000	50			1,240,500,000
MIATK								494,000,000
ODINE				1,339,500,000	1,212			110,500,000
ONCSM				286,200,000	1,200			23,850,000
ONRYT				188,490,000	300			62,830,000
ORGE				320,000,000	400			80,000,000
PKART				277,250,000	1,219			22,750,000
REEDR				2,850,000,000	300			950,000,000
RUBNS				737,550,000	900			81,950,000
RYGYO	50			5,000,000,000	250	1,000,000,000	1	2,000,000,000
RYRAS	100			2,000,000,000	100	2,000,000,000	1	2,000,000,000
SAMAT	200					224,800,000	1	112,400,000
SDTTR				580,000,000	1,000			58,000,000
SEGYO	250					2,033,888,208	1	813,555,283
SEFKK	100					100,000,000	1	100,000,000
SKBNK	40					1,000,000,000	1	2,500,000,000
SKYLP								9,500,000
TDGYO	200					138,000,000	1	69,000,000
TEKTU	100					300,000,000	1	300,000,000
TNZTP		280,000,000	70					400,000,000
TRHOL	300			30,000,000	100	90,000,000	1	30,000,000
VAKFN		1,000,000,000	20					5,000,000,000
VKGYO				950,000,000	28			3,450,000,000
VRGYO	100					820,000,000	1	820,000,000
VSNMD		64,350,000	55					117,000,000
YEOTK		208,632,380	59	266,367,620	75			355,000,000
YESİL	200					1,290,000,000	1	645,000,000
YKSLN	100					250,000,000	1	500,000,000

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

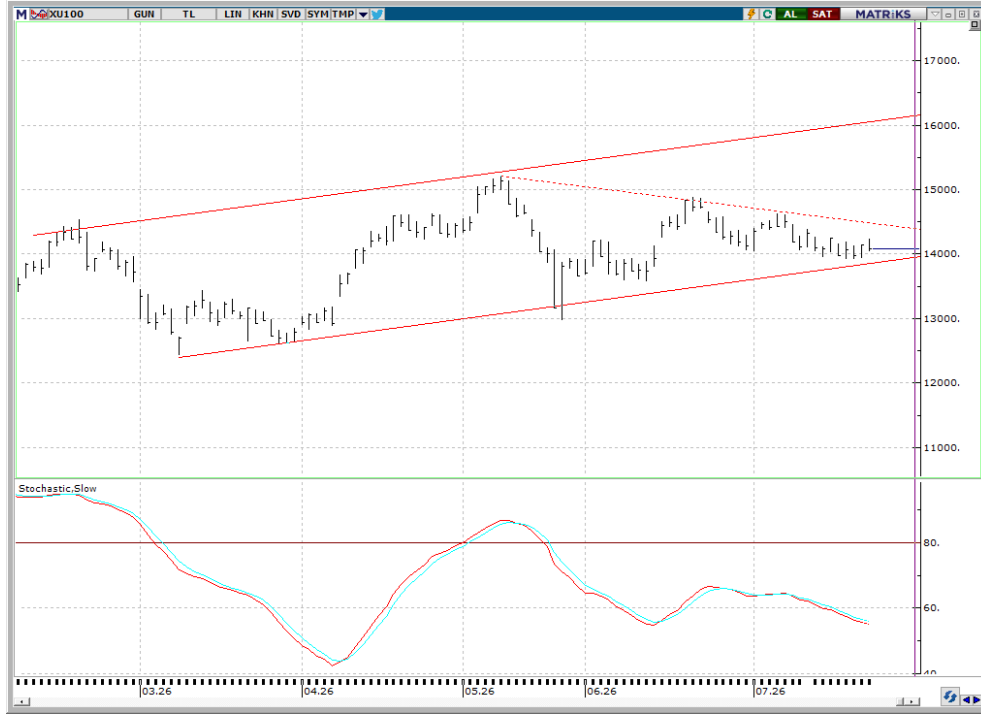
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

Son açıklanan sermaye artırımları yer almamıştır. Yatırımlar, nihai kararları mutlak surette KAP üzerinden gerçekleştirecekleri kontroller ile kendileri vermedir.

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks -0.43% değişimle 14077.67 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Güne pozitif başlangıç yapan endeks günün ikinci yarısında gelen satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Endekste 13870 -14460 arasındaki sıkışmayı takip ediyoruz ve bir süre daha bu bant içerisinde hareket edeceği beklentisindeyiz. Gün içi pozisyonlarda ilk/kritik destek 13980 , ilk direnç seviyesi 14200 olarak izliyoruz. 5 g Ort. 14048.54 22 g. Ort. 14233.53 seviyesindeler. Destek olarak 13870 ve 13980, direnç olarak 14150 ve 14200 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13980 – 14200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



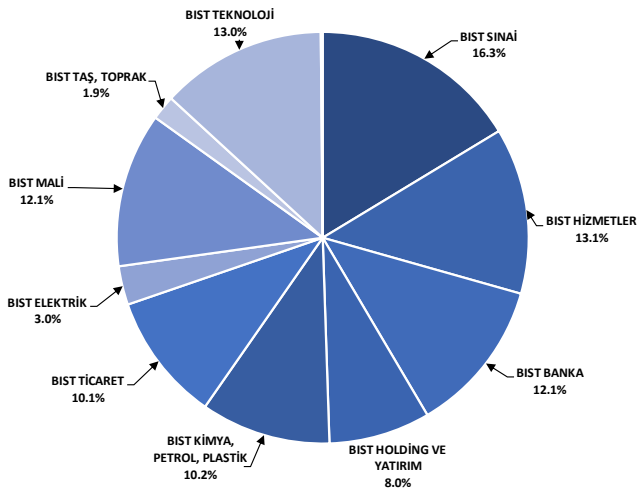
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -1.08% değişimle günü 16391.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. 16580 kritik direnç seviyesini test eden vadeli endeks bu seviyeden gelen satış baskısının ivme kazanmasıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli kuvvetli / kritik destek 16280 , kritik direnç 16560 olarak takip ediyoruz. 5g. Ort. 16404.20 22 g. Ort. 17055.46 seviyesindeler. Destek olarak 16280 ve 16350, direnç olarak ise 16480 ve 16560 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 16280 – 16560 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



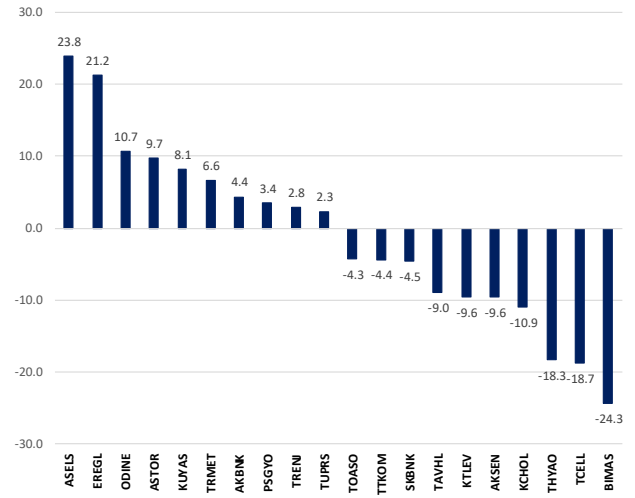
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



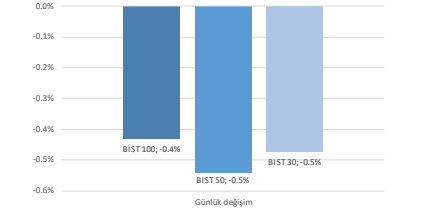
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performansları

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	23.07.2026	22.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	14078	14139	-0.4%	11262	25%
XU30	BIST 30	16028	16105	-0.5%	12224	31%
XUGS0	BIST 50	12494	12562	-0.5%	9770	28%
XBANK	BIST BANKA	15699	15733	-0.2%	16540	-5%
XUTUM	BIST TUM	18259	18309	-0.3%	14189	29%
XUMAL	BIST MALI	19083	19229	-0.8%	16355	17%
X030S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	16331	16421	-0.5%	12511	31%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	14092	14153	-0.4%	11264	25%
XBANA	BIST ANA	66761	66451	0.5%	51074	31%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10437	10299	1.3%	5048	107%
XELKT	BIST ELEKTRİK	838	839	-0.1%	661	27%
XFIND	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	57549	57469	0.1%	18467	212%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	18013	18016	0.0%	12458	45%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6541	6582	-0.6%	5761	14%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	388773	381033	2.0%	158055	146%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14327	14489	-1.1%	12962	11%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2686	2838	-5.3%	2460	9%
XINSA	BIST İNŞAAT	22940	22644	1.3%	17513	31%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	8574	8662	-1.0%	6994	23%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	17970	17909	0.3%	12791	40%
XXDBI	BIST KOBİ SANAYİ	45690	45595	0.2%	41041	11%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	13297	13274	0.2%	10147	31%
XXMDN	BIST MADENCİLİK	15243	14991	4.5%	12254	24%
XXMNA	BIST METAL ANA	28281	27546	2.7%	17775	59%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	28837	28710	0.4%	20196	43%
XSADA	BIST ADANA	46927	45954	2.1%	45008	4%
XSANK	BIST ANKARA	47921	47484	0.9%	33284	44%
XSANT	BIST ANTALYA	15950	16262	-1.9%	12929	23%
XSBAL	BIST BAUKESİR	13153	13009	1.1%	10280	28%
XSBR	BIST BURSA	21279	21608	-1.5%	18316	16%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	12477	12341	1.1%	9153	36%
XSGRT	BIST SİGORTA	77111	78458	-1.7%	68993	12%
XSIST	BIST İSTANBUL	18517	18708	-1.0%	15126	22%
XSIZM	BIST İZMİR	19969	19827	0.7%	17435	15%
XSKAY	BIST KAYSERİ	41679	40457	3.0%	37507	11%
XSKOC	BIST KOCAELİ	39457	39485	-0.1%	27930	41%
XSKON	BIST KONYA	8691	8632	0.7%	11705	-26%
XSPOR	BIST SPOR	1881	1886	-0.3%	2051	-8%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	49509	49107	0.8%	45613	9%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	14266	14462	-1.4%	12993	10%
XTORT	BIST TİCARET	34778	35521	-2.1%	26072	33%
XTKSK	BIST TEKSTİL, DERİ	4255	4188	1.6%	4018	-12%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17978	18140	-0.9%	14345	25%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	16210	16276	-0.4%	12461	30%
XTRZM	BIST TURİZM	1808	1835	-1.5%	1641	10%
XTUMY	BIST TUM-100	76995	76899	0.1%	55617	38%
XUHZ	BIST HİZMETLER	12838	13051	-1.6%	10560	22%
XULAS	BIST ULASTIRMA	37122	37914	-2.1%	34500	8%
XUSIN	BIST SİNAİ	19441	19293	0.8%	14013	39%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	18129	18269	-0.8%	15017	21%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	49953	49197	1.5%	28711	74%
XYLDZ	BIST YILDIZ	16289	16351	-0.4%	12713	28%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5178	5217	-0.7%	4586	13%
XYUZ0	BIST 100-30	22656	22730	-0.3%	20567	10%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	19689	19599	0.5%	13694	44%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	102928	102490	0.4%	103445	-1%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13791	13804	-0.1%	14849	-7%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	48173	47731	0.9%	26097	85%

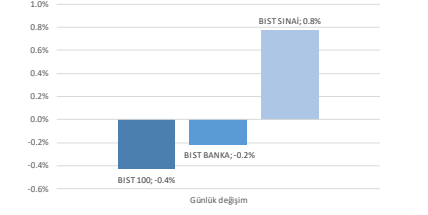
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

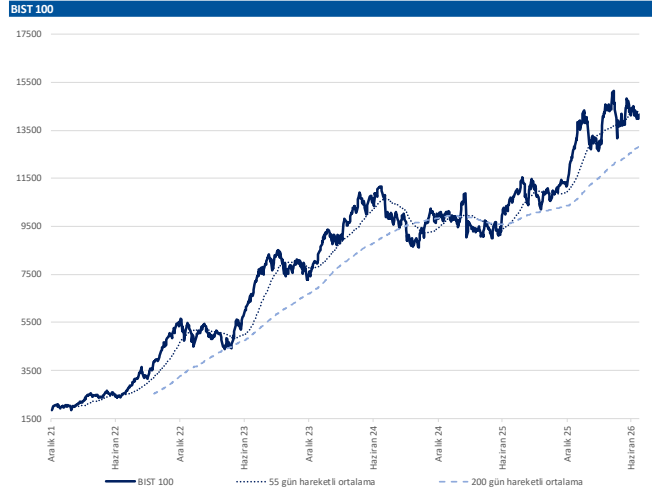


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

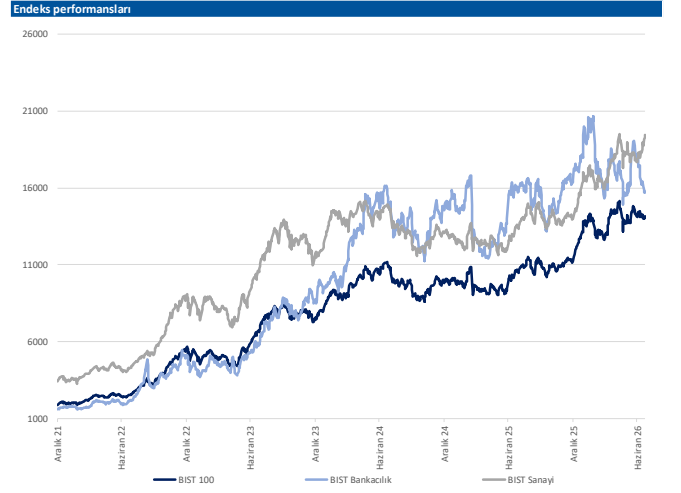
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

Yatırım		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	
ALTYN	17.00	17.08	-0.47%	427.19	55.43	0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0	
THYAO	312.75	321.00	-2.57%	17,683.77	41.22	0.62	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	100.0	
AKSEN	104.40	116.00	-10.00%	1,842.68	63.34	6.77	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0	
MPARK	410.00	407.75	0.55%	402.36	42.46	-7.41	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0	
SARKY	26.10	26.14	-0.15%	162.04	45.11	-0.57	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0	
ASELS	376.25	370.00	1.69%	15,308.78	52.25	-5.05	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	87.5	
CANTE	1.31	1.29	1.55%	518.75	42.17	-0.05	✓	×	✓	✓	✓	×	✓	41.0	87.5	
DOAS	185.90	187.00	-0.59%	271.75	49.34	-0.65	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	87.5	
SAHOL	87.95	89.10	-1.29%	2,766.65	36.48	-1.96	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	87.5	
TSKB	11.28	11.24	0.36%	120.79	41.27	-0.14	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	87.5	
VAKBN	30.44	30.62	-0.59%	936.04	39.10	-0.55	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	87.5	
ANSGR	27.14	27.48	-1.24%	139.92	41.25	-0.12	✓	×	✓	✓	✓	×	✓	28.5	78.5	
CWENE	39.44	40.30	-2.13%	1,215.68	50.89	0.33	✓	×	✓	✓	✓	×	✓	37.5	78.5	
BALYH	254.50	264.25	-3.69%	655.67	62.54	9.01	✓	×	✓	✓	✓	×	✓	50.0	78.5	
ARCLK	99.00	98.55	0.46%	229.50	45.47	-1.34	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	75.0	75.0	
GRTHO	247.30	246.00	0.53%	268.17	54.24	1.73	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0	
KCHOL	198.20	204.30	-2.99%	3,324.82	54.16	1.58	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0	
MAVI	39.96	41.42	-3.52%	209.80	47.38	-0.08	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	75.0	
PATEK	20.64	20.86	-1.05%	184.99	38.93	-0.57	✓	×	✓	✓	×	×	✓	75.0	75.0	
SKBNK	13.06	14.51	-9.99%	72.31	34.38	0.15	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	75.0	
CIMS4	50.15	50.60	-0.89%	312.74	55.12	-0.08	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0	
EKOYO	19.17	19.63	-2.34%	5,829.45	37.32	-0.14	+	×	✓	✓	✓	×	✓	75.0	66.0	
EUREN	4.15	4.17	-0.48%	117.45	36.92	-0.13	×	×	✓	✓	✓	×	✓	28.5	66.0	
TCCELL	105.00	111.00	-5.41%	4,974.46	41.94	-0.25	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	66.0	
TTKOM	55.65	58.65	-5.12%	2,662.02	34.79	-1.14	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	66.0	
BERA	13.80	13.59	1.55%	89.31	31.30	-0.73	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	8.0	62.5	
ENERJ	9.53	9.40	1.38%	443.63	49.46	0.02	✓	✓	✓	✓	✓	×	×	28.5	62.5	
EREGL	44.20	42.24	4.64%	8,107.17	62.86	0.96	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	41.0	62.5	
HALKB	36.44	37.16	-1.94%	1,853.56	27.49	-1.80	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	66.0	62.5	
ISYENK	36.02	36.54	-1.42%	209.16	46.09	-0.28	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	37.5	62.5	
QUAGR	3.89	4.00	-2.75%	472.08	55.04	-0.04	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	16.0	62.5	
SISE	43.68	43.62	0.14%	1,932.59	47.09	-0.39	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	41.0	62.5	
BIMAS	390.50	399.75	-2.31%	3,820.08	54.89	4.64	×	×	✓	✓	✓	×	✓	50.0	53.5	
BRSAN	557.50	565.00	-1.33%	535.24	49.29	-3.88	×	×	✓	✓	✓	×	✓	28.5	53.5	
EFOR	17.88	17.50	2.17%	1,787.08	63.25	1.00	×	×	✓	✓	✓	×	✓	28.5	53.5	
ESEN	8.52	8.53	-0.28%	141.67	40.72	-0.08	×	×	✓	✓	✓	×	✓	62.5	53.5	
KUYAS	73.20	66.55	9.99%	2,756.64	53.18	-1.89	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	53.5	
TKFEN	145.90	146.30	-0.27%	716.39	59.22	2.29	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	53.5	
TRALT	50.55	49.84	1.42%	16,286.36	53.80	0.77	×	×	✓	✓	✓	×	✓	16.0	53.5	
ASTOR	307.00	300.00	2.33%	8,014.54	51.16	0.90	×	×	✓	✓	✓	×	✓	62.5	50.0	
ELUPWR	98.35	99.60	-1.26%	1,779.38	59.63	3.99	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	28.5	50.0	
GENIL	9.30	9.27	0.32%	971.52	53.98	0.05	×	×	✓	✓	✓	✓	×	87.5	50.0	
GRSEL	318.00	322.25	-1.32%	93.30	55.47	2.83	×	×	✓	✓	✓	✓	×	28.5	50.0	
OBAMS	5.35	5.43	-1.47%	189.39	33.73	-0.43	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	16.0	50.0	
OTKAR	333.00	321.75	3.50%	596.81	41.64	-9.85	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	66.0	50.0	
TAYHL	259.25	275.25	-5.81%	850.15	41.51	-2.74	×	×	✓	✓	✓	✓	×	16.0	50.0	
BSOKE	34.96	35.28	-0.91%	164.73	43.96	-0.09	×	×	✓	✓	✓	×	✓	66.0	41.0	
BTICM	5.20	5.32	-2.26%	527.52	33.45	-0.19	×	×	✓	✓	✓	×	×	62.5	41.0	
ENISA	108.40	109.50	-1.00%	411.23	56.42	-0.23	×	×	✓	✓	×	×	✓	28.5	41.0	
ENKAI	89.95	91.05	-1.21%	1,050.36	44.71	-1.00	×	×	✓	✓	×	×	✓	16.0	41.0	
IZENR	10.03	9.73	3.08%	745.06	56.34	-0.20	×	×	✓	✓	✓	✓	×	16.0	41.0	
KLHO	83.65	85.90	-2.62%	275.63	42.44	-3.22	×	×	✓	✓	✓	✓	×	87.5	41.0	
ODINE	2,340.00	2,270.00	3.08%	600.71	83.69	163.56	×	×	✓	✓	✓	✓	×	16.0	41.0	
PETRM	72.56	72.22	1.53%	2,014.40	64.33	0.25	×	×	✓	✓	✓	✓	×	28.5	41.0	
PSGYO	3.96	3.60	10.00%	2,047.70	68.39	0.03	×	×	✓	✓	×	×	✓	100.0	41.0	
ULKER	94.35	95.45	-1.15%	534.59	30.05	-2.95	×	×	✓	✓	×	×	✓	62.5	41.0	
AKBNK	67.05	66.55	0.75%	8,303.18	36.34	-1.92	×	×	✓	✓	✓	×	×	16.0	37.5	
DAPGM	9.87	9.89	-0.20%	1,443.04	51.94	-0.15	×	✓	✓	✓	✓	×	×	37.5	37.5	
DORHOL	21.40	21.32	0.38%	152.49	51.39	-0.11	×	✓	✓	✓	✓	×	×	28.5	37.5	
KRDMD	42.16	42.16	0.48%	4,204.15	54.59	-0.82	×	×	✓	✓	✓	×	×	37.5	37.5	
MGRDS	630.50	639.00	-1.33%	923.19	43.52	-9.33	×	×	✓	✓	✓	×	×	28.5	37.5	
ODAS	9.14	8.85	3.28%	948.08	66.86	0.19	×	✓	✓	✓	×	✓	×	16.0	37.5	
SASA	2.65	2.64	0.38%	12,586.73	57.17	-0.01	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	28.5	37.5	
DSITF	2,100.00	2,100.00	0.00%	3,309.08	27.94	-193.72	×	×	✓	✓	✓	✓	×	28.5	33.0	
AKSA	12.01	11.97	0.33%	200.15	52.97	0.16	×	×	✓	✓	✓	×	×	28.5	28.5	
ALARK	107.10	107.80	-0.65%	286.61	56.88	1.41	×	×	✓	✓	✓	×	×	41.0	28.5	
BALSU	16.70	16.81	-0.65%	922.23	53.12	0.33	×	×	✓	✓	✓	×	×	41.0	28.5	
CCOLA	91.10	92.00	-0.98%	584.64	62.60	2.65	×	×	✓	✓	×	✓	×	41.0	28.5	
GESAN	82.60	83.55	-1.14%	827.05	55.87	2.65	×	×	✓	✓	✓	×	×	28.5	28.5	
HEKTS	3.11	3.07	1.30%	1,325.44	41.35	-0.17	×	×	✓	✓	✓	×	×	50.0	28.5	
KITLEV	169.00	175.00	-3.43%	3,671.02	43.87	-4.47	×	×	✓	✓	✓	×	×	50.0	28.5	
MATK	33.16	33.36	-0.60%	725.82	36.86	-2.62	×	×	✓	✓	✓	×	×	41.0	28.5	
OYAKC	20.82	21.30	-2.25%	444.15	50.38	-0.16	×	×	✓	✓	✓	×	×	16.0	28.5	
PAHOL	1.45	1.44	0.69%	469.94	42.82	-0.04	×	×	✓	✓	✓	×	×	16.0	28.5	
PASEU	114.00	115.00	-0.87%	1,194.77	57.96	-0.90	×	×	✓	✓	✓	×	×	62.5	28.5	
PGUSL	160.40	163.00	-1.60%	1,731.51	33.45	-3.47	×	×	✓	✓	✓	×	×	100.0	28.5	
SONKM	54.90	56.15	-2.23%	394.52	67.67	1.45	×	×	✓	✓	✓	✓	×	87.5	28.5	
YDASO	286.25	297.50	-3.78%	1,096.95	37.50	-3.59	×	×	✓	✓	✓	×	×	16.0	28.5	
TRMET	133.90	121.80	9.93%	533.41	64.68	2.15	×	×	✓	✓	✓	×	×	62.5	28.5	
TURSG	6.67	6.82	-2.20%	410.89												

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

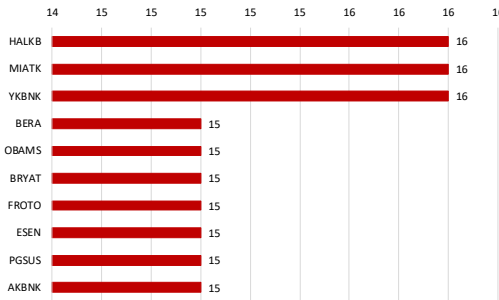
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	21.54	22.12	-2.6%	22.24	16.04	3%	26%	x
AKBNK	67.05	66.55	0.8%	83.55	62.20	25%	7%	x
AKSA	12.01	11.97	0.3%	12.99	9.65	5%	20%	x
AKSEN	104.40	116.00	-10.0%	116.00	71.60	11%	31%	x
ALARK	107.10	107.80	-0.6%	110.50	84.05	3%	22%	x
ALTNY	17.00	17.08	-0.5%	19.48	14.29	15%	16%	x
ANSGR	27.14	27.48	-1.2%	31.00	25.45	14%	6%	x
ARCLK	99.00	98.55	0.5%	119.20	96.50	20%	3%	x
ASELS	376.25	370.00	1.7%	434.00	320.25	15%	15%	x
ASTOR	307.00	300.00	2.3%	363.50	182.70	18%	40%	x
BALSU	16.70	16.81	-0.7%	20.52	13.02	23%	22%	x
BERA	13.80	13.59	1.5%	20.90	13.55	51%	2%	x
BIMAS	390.50	399.75	-2.3%	411.85	324.56	5%	17%	x
BRSAN	557.50	565.00	-1.3%	644.50	438.00	16%	21%	x
BRYAT	1806.00	1814.00	-0.4%	2233.00	1787.00	24%	1%	x
BSOKE	34.96	35.28	-0.9%	39.50	32.40	13%	7%	x
BTCLM	5.20	5.32	-2.3%	6.93	5.20	33%	-	x
CANTE	1.31	1.29	1.6%	1.91	1.25	46%	5%	x
COLLA	91.10	92.00	-1.0%	92.35	64.58	1%	29%	x
CIMSA	50.15	50.60	-0.9%	59.00	45.80	18%	9%	x
CVKMD	39.48	38.28	3.1%	47.24	29.10	20%	26%	x
CWENE	39.44	40.30	-2.1%	43.00	28.52	9%	28%	x
DAPGM	9.87	9.89	-0.2%	15.40	8.98	56%	9%	x
DOAS	185.90	187.00	-0.6%	205.40	175.57	10%	6%	x
DOHOL	21.40	21.32	0.4%	24.64	19.46	15%	9%	x
DSTKF	2100.00	2100.00	0.0%	3920.00	1740.00	87%	17%	x
ECILC	72.60	73.60	-1.4%	118.72	72.55	64%	0%	x
EFOR	17.88	17.50	2.2%	19.15	5.34	7%	70%	x
EKGYO	19.17	19.63	-2.3%	22.00	17.90	15%	7%	x
ENERY	9.53	9.40	1.4%	11.30	8.23	19%	14%	x
ENJSA	108.40	109.50	-1.0%	127.00	99.50	17%	8%	x
ENKAI	89.95	91.05	-1.2%	111.40	88.50	24%	2%	x
EREGL	44.20	42.24	4.6%	44.20	26.54	-	40%	✓
ESEN	3.52	3.53	-0.3%	4.74	3.49	35%	1%	x
EUPWR	98.35	99.60	-1.3%	105.60	34.54	7%	65%	x
EUREN	4.15	4.17	-0.5%	5.97	4.09	44%	1%	x
FENER	3.09	3.09	0.0%	4.32	2.56	40%	17%	x
PROTO	79.40	81.45	-2.5%	109.80	79.40	38%	-	x
GARAN	125.00	125.90	-0.7%	146.40	120.00	17%	4%	x
GENIL	9.30	9.27	0.3%	11.06	7.82	19%	16%	x
GESAN	82.60	83.55	-1.1%	89.65	43.70	9%	47%	x
GLRMK	163.00	164.30	-0.8%	244.90	156.50	50%	4%	x
GRSEL	318.00	322.25	-1.3%	339.45	288.75	7%	9%	x
GRTHO	247.30	246.00	0.5%	280.59	203.06	13%	18%	x
GSRAY	1.01	1.00	1.0%	1.22	0.99	21%	2%	x
GURRF	425.00	430.25	-1.2%	617.50	410.25	45%	3%	x
HALKB	36.44	37.16	-1.9%	49.24	35.02	35%	4%	x
HEKTS	3.11	3.07	1.3%	4.83	2.80	55%	10%	x
IEYHO	160.50	161.00	-0.3%	161.50	85.00	1%	47%	x
ISCTR	13.00	13.06	-0.5%	15.47	12.41	19%	5%	x
ISMEN	36.02	36.54	-1.4%	45.80	34.62	27%	4%	x
IZENR	10.03	9.73	3.1%	12.53	8.10	25%	19%	x
KCHOL	198.20	204.30	-3.0%	213.00	182.67	7%	8%	x
KLRHO	83.65	85.90	-2.6%	197.20	80.35	136%	4%	x
KRDMD	42.16	41.96	0.5%	44.92	28.92	7%	31%	x
KTLEV	169.00	175.00	-3.4%	198.19	53.40	17%	68%	x
KUYAS	73.20	66.55	10.0%	94.20	60.50	29%	17%	x
MAGEN	41.06	40.98	0.2%	68.25	30.68	66%	25%	x
MAVI	39.96	41.42	-3.5%	45.66	37.64	14%	6%	x
MGROS	630.50	639.00	-1.3%	724.00	580.08	15%	8%	x
MIATK	33.16	33.36	-0.6%	56.30	30.80	70%	7%	x
MPARK	410.00	407.75	0.6%	495.00	407.75	21%	1%	x
OBAMS	5.35	5.43	-1.5%	8.79	5.04	64%	6%	x
ODAS	9.14	8.85	3.3%	9.53	5.68	4%	38%	x
ODINE	2340.00	2270.00	3.1%	2340.00	639.00	-	73%	✓
OTKAR	333.00	321.75	3.5%	408.50	321.75	23%	3%	x
OYAKC	20.82	21.30	-2.3%	25.66	19.86	23%	5%	x
PAHOL	1.45	1.44	0.7%	1.79	1.41	23%	3%	x
PASEU	114.00	115.00	-0.9%	140.40	85.70	23%	25%	x
PATEK	20.64	20.86	-1.1%	26.88	17.38	30%	16%	x
PETKM	22.56	22.22	1.5%	27.14	17.76	20%	21%	x
PGSUS	160.40	163.00	-1.6%	196.90	160.40	23%	-	x
PSGYO	3.96	3.60	10.0%	4.01	2.11	1%	47%	x
QUAGR	3.89	4.00	-2.8%	4.50	2.82	16%	28%	x
RALYH	254.50	264.25	-3.7%	387.75	135.30	52%	47%	x
REEDR	6.73	6.77	-0.6%	8.93	6.09	33%	10%	x
SAHOL	87.95	89.10	-1.3%	105.10	87.25	19%	1%	x
SARKY	26.10	26.14	-0.2%	33.84	25.20	30%	3%	x
SASA	2.65	2.64	0.4%	3.54	2.20	34%	17%	x
SISE	43.68	43.62	0.1%	51.68	41.05	18%	6%	x
SKBNK	13.06	14.51	-10.0%	19.63	10.08	50%	23%	x
SOKM	54.90	56.15	-2.2%	58.60	43.82	7%	20%	x
TAVHL	259.25	275.25	-5.8%	343.46	243.18	32%	6%	x
TCELL	105.00	111.00	-5.4%	121.90	101.00	16%	4%	x
THYAO	312.75	321.00	-2.6%	348.25	274.00	11%	12%	x
TKFEN	145.90	146.30	-0.3%	157.00	79.45	8%	46%	x
TOASO	286.25	297.50	-3.8%	345.00	252.00	21%	12%	x
TRALT	50.55	49.84	1.4%	55.40	39.54	10%	22%	x
TRENI	104.10	94.65	10.0%	112.70	80.70	8%	22%	x
TRMET	133.90	121.80	9.9%	155.90	101.30	16%	24%	x
TSKB	11.28	11.24	0.4%	12.66	11.08	12%	2%	x
TTKOM	55.65	58.65	-5.1%	66.85	55.65	20%	-	x
TUKAS	2.12	2.13	-0.5%	2.80	2.11	32%	0%	x
TUPRS	314.50	313.75	0.2%	314.50	216.80	-	31%	✓
TURSG	6.67	6.82	-2.2%	7.44	6.00	12%	10%	x
ULKER	94.35	95.45	-1.2%	124.01	94.35	31%	-	x
VAKBN	30.44	30.62	-0.6%	35.86	29.74	18%	2%	x
VESTL	24.34	24.66	-1.3%	30.08	23.68	24%	3%	x
YKBNK	33.26	33.14	0.4%	43.84	32.12	32%	3%	x
ZOREN	2.57	2.57	0.0%	3.42	2.57	33%	-	x

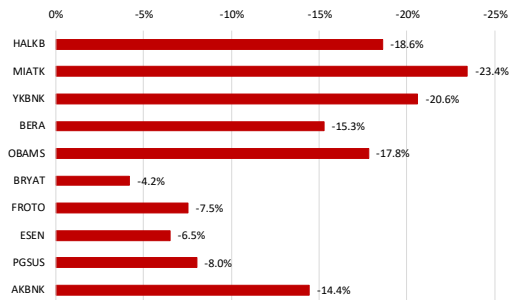
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

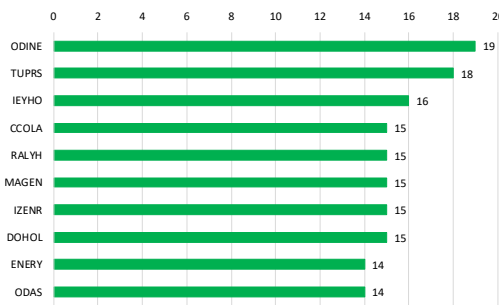
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



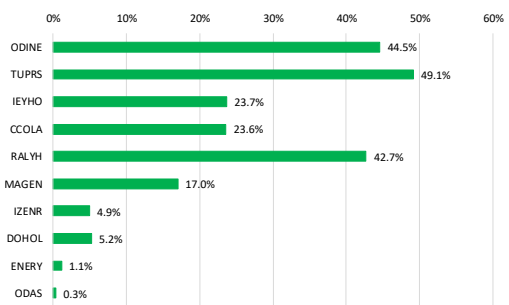
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

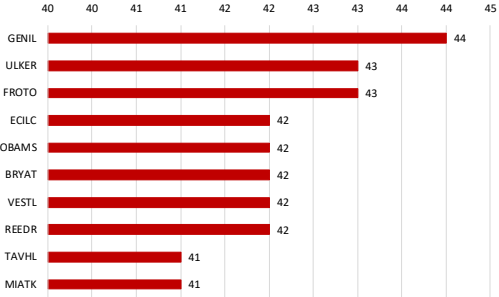


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

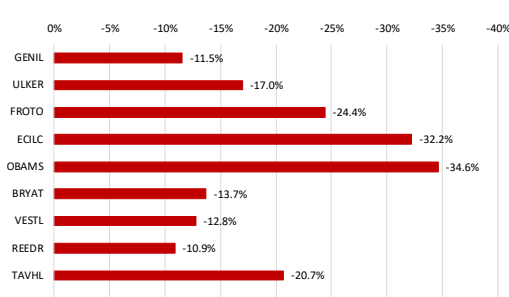


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

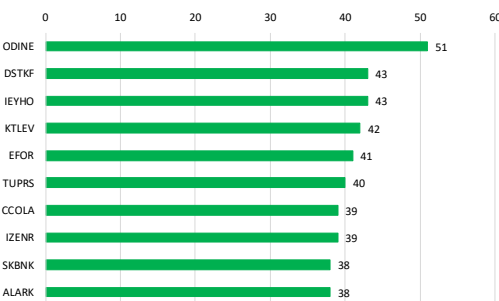
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



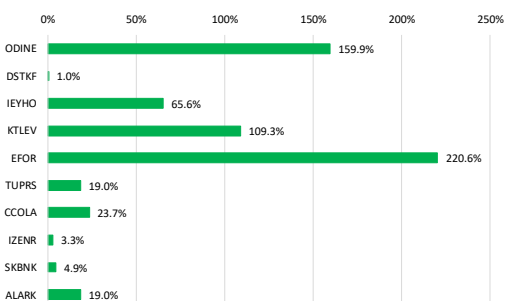
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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/SATISLAR	Özkaynak karlılığı	Piyasa değeri (milyar TL)	Halka açıklık oranı	BIST 100 payı
AEFES	Anadolu Efes Biraçılık	Biraçılık Ve Meşrubat	13.27	4.09	0.70	8%	127.5	32%	1.0%
AKBNK	Akbank	Bankacılık	5.56			39%	348.7	52%	4.1%
AJASA	Aksa	Endüstriyel Tekstil	9.71	9.48	1.76	14%	46.7	32%	0.3%
AKSEN	Aksa Enerji	Elektrik	31.52	13.82	4.11	7%	128.0	21%	0.7%
ALARK	Alarko Holding	İnşaat, Taahhüt	26.57		5.72	2%	44.7	34%	0.3%
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	Teknoloji	388.46	28.79	5.95	1%	17.0	36%	0.1%
ANSGR	Anadolu Sigorta	Sigorta	3.79			40%	54.3	35%	0.4%
ARCLK	Arçelik	Dayanıklı Tüketim		7.06	0.42	-11%	66.9	18%	0.3%
ASELS	Aselsan	Teknoloji	48.30	32.19	8.56	15%	1715.7	26%	10.0%
ASTOR	Astor Enerji	Elektrik	33.81	22.99	7.46	26%	306.4	43%	2.9%
BALUS	Balısu Gıda	Gıda	24.61	10.19	1.42	18%	18.6	57%	0.2%
BERA	Bera Holding	Holding		3.07	0.38	-2%	9.4	64%	0.1%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	Perakende	20.01	9.73	0.61	13%	468.6	68%	7.4%
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	Demir, Çelik Temel	43.20	16.24	1.11	5%	79.0	20%	0.4%
BRVAT	Borusan Yat. Paz.	Holding	11.42		242.78	14%	50.8	13%	0.2%
BSOKE	Batıçım Çimento	Çimento		213.96	9.30	-9%	55.9	25%	0.3%
BTÇİM	Batıçım Batı Anadolu	Çimento		29.59	2.21	-4%	29.0	10%	0.4%
CANTE	Çan2 Termik	Elektrik		4.97	1.58	-8%	13.1	71%	0.2%
CCOLA	Coca Cola İçecek	Biraçılık Ve Meşrubat	13.38	7.10	1.33	24%	254.9	25%	1.5%
CİMSA	Cimsa	Çimento	12.82	7.78	1.40	10%	47.4	45%	0.5%
CVMMD	Cvık Maden İşletmeleri	Madencilik		62.49	17.02	0%	55.3	26%	0.3%
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	Elektrik	15.17	13.37	2.66	19%	42.5	27%	0.3%
DAPKAM	Dap Gayrimenkul Geliştirme	İnşaat, Taahhüt	22.19	4.18	2.92	7%	26.2	34%	0.2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	Otomotiv	12.49	4.39	0.25	4%	40.9	39%	0.4%
DOHOL	Doğan Holding	Holding	18.76	1.22	0.27	3%	56.0	36%	0.5%
DSTKF	Destek Finans Faktoring	Finansal Kiralama, Faktoring	159.80			39%	700.0	25%	4.0%
ECİLÇ	Eczaobaşı İlaç	Sağlık			4.58	-1%	49.7	19%	0.2%
EFOR	Efor Yatırım	Gıda	838.24	20.08	2.78	1%	38.9	31%	0.3%
EKYOY	Enka G.M.Y.O.	Gayrimenkul Yatırım Ort.	22.42	6.99	1.79	2%	72.8	51%	0.9%
ENERY	Enerjya Enerji	Elektrik	15.79	10.71	2.08	10%	85.8	22%	0.4%
ENISA	Enerjisa Enerji	Elektrik	23.11	4.11	0.79	5%	128.0	20%	0.6%
ENKAI	Enka İnşaat	İnşaat, Taahhüt	15.10	10.02	2.19	10%	539.7	12%	1.5%
EREGL	Ereğli Demir Çelik	Demir, Çelik Temel	659.32	15.39	1.59	0%	309.4	48%	3.2%
ESEN	Esenboğa Elektrik Üretim	Elektrik		29.60	9.04	-3%	6.4	45%	0.1%
EUPWR	europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojiler	Elektrik		76.16	17.10	4%	64.9	36%	0.5%
EUREN	Europen Endüstri İnşaat	İnşaat Malzemeleri	17.67	9.62	1.14	4%	8.7	49%	0.1%
FENER	Fenerbahçe	Spor			2.05	-200%	19.3	34%	0.1%
FROTO	Ford Otosan	Otomotiv	8.10	7.16	0.43	20%	278.6	18%	1.2%
GARAN	Garanti Bankası	Bankacılık	4.43			51%	525.0	14%	1.7%
GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	Sağlık	49.07	15.51	2.00	8%	41.9	23%	0.2%
GESAN	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	Elektrik	99.76	8.01	1.75	4%	38.0	38%	0.3%
GLRMK	Gülermak Ağır Sanayi	İnşaat, Taahhüt	13.86	8.17	1.08	21%	52.6	26%	0.3%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Turizm	Turizm	9.94	7.40	2.42	30%	32.4	22%	0.2%
GRTHO	Granturk Holding	Perakende	15.69	32.65	3.97	22%	30.9	20%	0.1%
GRSAY	Galatasaray	Spor		13.87	0.89	-10%	13.6	39%	0.1%
GLBRF	Gölbaşı Fabrikaları	Tarım Kimyasalları	17.60	9.94	2.22	26%	142.0	22%	0.7%
HALKB	Halk Bankası	Bankacılık	8.66			16%	261.8	9%	0.5%
HEKTS	Heckas	Tarım Kimyasalları			5.58	-23%	26.2	53%	0.3%
İEYHO	İşkar Enerji Ve Yapı Holding	Holding			38.67	-28%	87.2	36%	0.7%
İSCTR	İş Bankası (Ç)	Bankacılık	4.31			20%	325.0	31%	2.3%
İSMEN	İş Yatırım	Araç Kurum	7.16	0.52	0.01	24%	54.0	28%	0.3%
İZENR	İzmir Enerji Elektrik Üretim	Elektrik	39.31	12.76	2.63	3%	24.5	26%	0.1%
KCHOL	Koç Holding	Holding	18.91	14.55	1.73	4%	502.6	22%	2.6%
KLPHO	Kiler Holding	Holding	83.17	44.30	15.97	5%	135.9	9%	0.3%
KRDMD	Kardemir (İç)	Demir, Çelik Temel	417.69	6.44	0.74	0%	32.9	89%	0.7%
KTEVL	Katlım Ev Yatırım Finansman	Araç Kurum	32.17			124%	349.8	24%	2.0%
KUYAS	Kuyas Yatırım	İnşaat, Taahhüt		310.90	26.27	-61%	29.3	95%	0.6%
MAGEN	Margun Enerji	Elektrik		243.14	80.74	-5%	121.1	13%	0.4%
MAVİ	Mavi Giyim	Tekstil, Entegre	15.22	2.95	0.54	14%	31.7	73%	0.5%
MİGROS	Migros	Perakende	15.36	3.99	0.26	9%	114.2	51%	1.3%
MAITK	Mia Teknoloji	Teknoloji		13.98	6.34	-16%	16.4	57%	0.2%
MPARK	Mip Sağlık Hizmetleri	Sağlık	12.57	5.24	1.52	17%	78.3	42%	0.7%
OBAMS	Oba Makarnacılık	Gıda		493.80	0.51	-27%	15.4	26%	0.1%
ODAS	Odak Elektrik	Elektrik	38.25	3.35	1.09	2%	12.8	73%	0.2%
ODINE	Ödine Solutions Teknoloji	Teknoloji	9112.80	4320.42	112.32	1%	258.6	43%	2.5%
OTKAR	Otokar	Otomotiv		73.50	1.29	-26%	40.0	27%	0.2%
OYAKK	Oyak Çimento Fabrikaları	Çimento	11.99	6.03	1.54	13%	101.2	24%	0.6%
PAHOL	Pasifik Holding	Holding	9.00	4.64	4.49		29.0	20%	0.1%
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dağıtım	Lojistik	65.91	999.41	31.15	37%	76.6	32%	0.6%
PATEK	Pasifik Teknoloji	Teknoloji	25.90		3.83	20%	13.9	43%	0.1%
PETKM	Petkim	Petrol Ve Petrol Ürünleri		1.02	-10%	57.2	47%	0.6%	
PGSUS	Pegasus Hava Taahhütçü	Hava Yolları Ve Hizmetleri	9.30	6.94	1.53	8%	80.2	43%	0.8%
PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	Gayrimenkul Yatırım Ort.	6.53		183.48	12%	27.3	43%	0.2%
QUAGR	Qua Granit Haval Yapı	İnşaat Malzemeleri		7.08	1.25	-9%	10.3	55%	0.1%
RALYH	Ral Yatırım Holding	Tekstil, Entegre	25.83	46.12	9.06	51%	84.7	37%	0.7%
REEDR	Reeder Teknoloji	Teknoloji		35.64	3.69	-13%	6.4	57%	0.1%
SAHOL	Sabancı Holding	Holding	22.15	27.62	11.28	2%	184.7	51%	2.2%
SARKY	Sarkıysan	İnşaat Malzemeleri	66.56	12.92	0.39	3%	26.1	83%	0.5%
SASA	Sasa	Endüstriyel Tekstil		29.02	4.42	-15%	139.1	44%	1.4%
SİSE	Şişe Cam	Cam	12.04	12.12	1.05	4%	133.8	49%	1.5%
SKBNK	Şekerbank	Bankacılık	14.80			18%	32.7	39%	0.3%
SOKM	Şok Marketler Ticaret	Perakende		4.02	0.12	-6%	32.6	51%	0.4%
TAVHL	Tav Havalimanları	Hava Yolları Ve Hizmetleri	60.21	7.05	2.11	2%	94.2	48%	1.1%
TCCELL	Türkcell	İletişim	11.57	2.73	1.23	7%	231.0	44%	2.4%
THYAO	Türk Hava Yolları	Hava Yolları Ve Hizmetleri	3.32	5.68	0.93	16%	431.6	50%	5.0%
TYENR	Tyeken Holding	Holding			1.07	-15%	54.0	21%	0.3%
TOAŞO	Tofaş Otomobil Fab.	Otomotiv	11.57	15.22	0.46	20%	143.1	24%	0.8%
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	Madencilik	29.63	15.43	6.26	12%	161.9	29%	1.1%
TRENU	Tr Doğal Enerji	Elektrik	23.04	0.45	0.17	9%	27.0	36%	0.2%
TRMET	Tr Anadolu Metal Madencilik	Madencilik	21.76	3.21	1.23	9%	52.0	44%	0.5%
TSKB	T.S.K.B.	Bankacılık	2.83			27%	31.6	39%	0.3%
TTKOM	Türk Telekom	İletişim	6.71	2.72	1.13	13%	194.8	13%	0.6%
TUKAS	Tukas	Gıda	164.98	5.95	1.64	0%	9.5	53%	0.1%
TUPRS	Tupras	Petrol Ve Petrol Ürünleri	16.80	7.45	0.55	10%	606.0	49%	6.7%
TURSG	Türkiye Sigorta	Sigorta	5.67			48%	133.4	24%	0.7%
ULKER	Ülker	Gıda	9.19	4.17	0.62	8%	34.8	44%	0.4%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	Bankacılık	4.64			23%	301.8	6%	0.4%
VESTL	Vestel	Dayanıklı Tüketim			0.82	-71%	8.2	45%	0.1%
YBNKK	Yapı Ve Kredi Bankası	Bankacılık	5.02			30%	280.9	39%	2.5%
ZOREN	Zorlu Enerji	Elektrik		9.61	1.80	-20%	12.9	36%	0.1%

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

En düşük F/K	Şirket
2.83	TSKB

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
0.45	TRENU

En düşük FD/SATISLAR	Şirket
0.01	İSMEN

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-200%	FENER

En düşük piyasa değeri	Şirket
6.4	REEDR

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	ESEN

En yüksek F/K	Şirket
9112.80	ODINE

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
4320.42	ODINE

En yüksek FD/SATISLAR	Şirket
242.78	BRVAT

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
124%	KTEVL

En yüksek piyasa değeri	Şirket
1715.7	ASELS

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
95%	KUYAS

En yüksek BIST 100 payı	Şirket
10.0%	ASELS

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

[illegible]

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy								
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ
TAVHL	425.50	64%	992%	-12%	-12%	-15%	-20%	-1%
HTTBT	77.00	108%	285%	-12%	-12%	-12%	-21%	-18%
BIMAS	497.95	28%	557%	46%	2%	3%	25%	60%
CCOLA	108.57	19%	473%	57%	14%	18%	34%	80%
YKBK	54.30	63%	123%	-8%	-23%	-12%	-12%	1%
TABGD	375.00	61%	18%	13%	-8%	-9%	-6%	18%
GARAN	205.73	65%	7%	-9%	-13%	-10%	-12%	-7%
AGESA	320.96	35%	17%	11%	-8%	1%	8%	48%
MPARK	640.00	56%	6%	8%	-10%	-11%	-5%	14%
THYAO	404.90	29%	-7%	16%	-4%	-3%	5%	7%

MP ortalama potansiyel	53%
MP son güncellemeden Δ	0%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-1%

MP son 12A	7%	BIST 100 son 12A	33%
MP YBB	8%	BIST 100 YBB	25%
MP 2019-	2267%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-19%		
Rölatif YBB	-14%		
Rölatif 2019-	92%		

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	8%	25%	26%	-14%	-15%

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
ASELS	17.07.2023	36.39	376.25	934%	380%	1103	62%	7%	8%	0.92	0.50
AKBNK	21.08.2023	25.30	67.05	165%	43%	1068	-1%	-2%	-1%	1.53	0.85
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.40	34%	3%	745	26%	0%	1%	0.78	0.59
ENKAI	02.05.2025	60.13	89.95	50%	-3%	448	18%	-2%	-1%	0.77	0.61
TUPRS	18.08.2025	149.41	314.50	110%	63%	340	78%	10%	11%	0.41	0.30
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.93	-25%	-42%	340	-32%	5%	6%	0.79	0.31
ISMEN	27.08.2025	41.21	36.02	-13%	-29%	331	-2%	-3%	-2%	1.01	0.74
TRGYO	05.01.2026	70.89	97.50	38%	14%	200	39%	-2%	-1%	0.54	0.52
MGROS	30.03.2026	594.16	630.50	6%	-4%	116	22%	1%	2%	0.74	0.60
KRDMD	30.03.2026	29.39	42.16	43%	29%	116	67%	-1%	0%	1.28	0.75
ENJSA	30.03.2026	113.14	108.40	-4%	-14%	116	25%	7%	8%	0.97	0.67

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy Performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
23.07.2026	1752	81%	71%	967
19.03.2026	1637	83%	73%	896
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)	7%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	18%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1652%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.89			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.58			
Ortalama gün (Portföy)	448			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1736			
XU100 haftalık performans	8%			
XU100 yıl başlangıcından performans	25%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	867%			
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 yönetilme amaç edinen, hesap verilebilir ekseninde, 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 'döngüsel' 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 gözetilen bir süreçtir.

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

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

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	36.02	-10.2%	10,680	14,078	31.8%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.01	17.1%	10,880	14,078	29.4%

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%

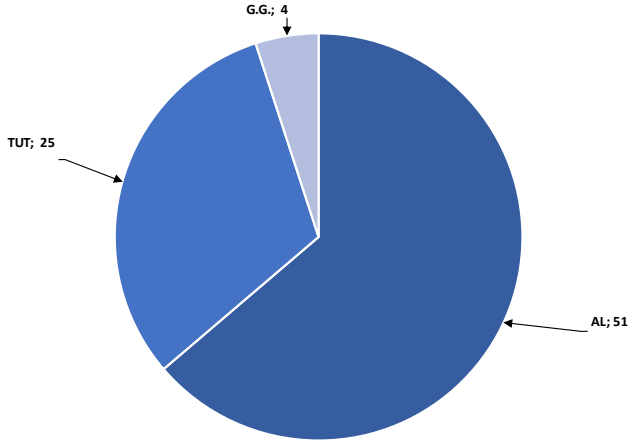
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (milyar TL)	Piyasa Değeri (milyar 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	348,660	7,395	5.6%	4.1%	-1%	-21%	118.20	AL	67.05	76.3%
Albaraka Türk	20,425	433	---	---	7%	-14%	11.94	AL	8.17	46.1%
Garanti Bank	525,000	11,135	2.3%	1.7%	-9%	-28%	205.73	AL	125.00	64.6%
Halkbank	261,813	5,553	---	0.5%	-1%	-21%	42.60	TUT	36.44	16.9%
İş Bankası	325,000	6,893	3.2%	2.3%	-4%	-23%	24.46	AL	13.00	88.2%
TSKB	31,584	670	---	0.3%	-4%	-23%	18.66	AL	11.28	65.5%
Vakıf Bank	301,841	6,402	0.6%	0.4%	-1%	-21%	42.90	AL	30.44	40.9%
Yapı Kredi Bank	280,949	5,959	3.4%	2.5%	-8%	-27%	54.30	AL	33.26	63.3%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	54,030	1,146	---	0.3%	-2%	-22%	64.73	AL	36.02	79.7%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,572	161	---	---	-29%	-44%	118.79	AL	54.20	119.2%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	42,750	907	---	---	11%	-11%	320.96	AL	237.50	35.1%
Aksigorta	11,413	242	---	---	4%	-17%	11.00	AL	7.08	55.4%
Anadolu Hayat Emeklilik	44,720	949	---	---	13%	-9%	168.86	AL	104.00	62.4%
Anadolu Sigorta	54,280	1,151	---	0.4%	23%	-1%	45.93	AL	27.14	69.2%
Türkiye Sigorta	133,400	2,829	---	0.7%	13%	-10%	10.70	AL	6.67	60.4%
Holdingler										
Alarko Holding	44,661	947	---	0.3%	9%	-13%	141.82	AL	107.10	32.4%
Doğan Holding	56,004	1,188	---	0.5%	26%	1%	31.90	AL	21.40	49.1%
Enka İnşaat	539,700	11,447	2.1%	1.5%	18%	-6%	121.90	TUT	89.95	35.5%
Koç Holding	502,615	10,661	3.6%	2.6%	22%	-3%	314.00	AL	198.20	58.4%
Sabancı Holding	184,728	3,918	3.0%	2.2%	6%	-15%	151.59	AL	87.95	72.4%
Şişecam	133,801	2,838	2.1%	1.5%	15%	-8%	59.41	TUT	43.68	36.0%
Anadolu Grubu Holding	84,019	1,782	---	---	23%	-2%	50.90	AL	34.50	47.5%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	63,028	1,337	---	---	51%	21%	362.00	AL	286.75	26.2%
Petkim	57,176	1,213	0.8%	0.6%	39%	11%	21.00	TUT	22.56	-6.9%
Tüpraş	605,977	12,853	9.3%	6.7%	78%	42%	359.00	AL	314.50	14.1%
Enerji										
Akisa Enerji	128,030	2,716	---	0.7%	44%	15%	114.70	AL	104.40	9.9%
Alfa Solar Enerji	17,325	367	---	---	15%	-8%	64.40	G.G.	47.08	36.8%
Biotrend Enerji	8,490	180	---	---	2%	-19%	22.00	TUT	16.98	29.6%
Galata Wind Enerji	13,954	296	---	---	16%	-7%	36.20	TUT	25.84	40.1%
Enerjisa Enerji	128,028	2,716	---	0.6%	25%	0%	125.62	G.G.	108.40	15.9%
Demir Çelik										
Erdemir	309,400	6,562	4.5%	3.2%	88%	50%	42.45	AL	44.20	-4.0%
Kardemir (D)	59,425	1,260	0.9%	0.7%	67%	34%	52.00	AL	42.16	23.3%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akrilik	46,659	990	---	0.3%	29%	3%	15.50	AL	12.01	29.1%
Alkim Kimya	5,331	113	---	---	-3%	-23%	23.00	TUT	17.77	29.4%
Hektaş	26,217	556	---	0.3%	2%	-19%	4.30	TUT	3.11	38.3%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	40,898	867	---	0.4%	7%	-15%	294.30	TUT	185.90	58.3%
Ford Otosan	278,623	5,910	1.6%	1.2%	-11%	-29%	121.40	TUT	79.40	52.9%
Kordsa	13,919	295	---	---	48%	18%	77.80	TUT	71.55	8.7%
Tofaş	143,125	3,036	1.1%	0.8%	24%	-1%	451.00	AL	286.25	57.6%
Türk Traktor	41,253	875	---	---	-21%	-37%	635.00	TUT	412.25	54.0%
Otokar	39,960	848	---	0.2%	-31%	-45%	540.00	TUT	333.00	62.2%
Brisa	25,096	532	---	---	-4%	-23%	109.90	TUT	82.25	33.6%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,160	67	---	---	-23%	-38%	25.27	AL	14.63	72.7%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,201	68	---	---	-6%	-25%	45.50	TUT	26.90	69.1%
MLP Sağlık	78,315	1,661	---	0.7%	8%	-14%	640.00	AL	410.00	56.1%
Selçuk Ecza Deposu	147,984	3,139	---	---	175%	120%	109.56	TUT	238.30	-54.0%
Perakende ve Toptan										
BİM	468,600	9,939	10.2%	7.4%	46%	17%	497.95	AL	390.50	27.5%
Bizim Toptan	2,028	43	---	---	-3%	-22%	36.00	TUT	25.20	42.9%
Ebebek Mağazacılık	13,600	288	---	---	53%	22%	99.00	AL	85.00	16.5%
Mavi Giyim	31,749	673	---	0.5%	-5%	-24%	61.23	AL	39.96	53.2%
Migros	114,155	2,421	1.9%	1.3%	22%	-3%	946.44	AL	630.50	50.1%
Şok Marketler	32,572	691	---	0.4%	8%	-14%	80.00	AL	54.90	45.7%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	254,905	5,407	---	1.5%	57%	26%	108.57	AL	91.10	19.2%
TAB Gıda	60,881	1,291	---	---	13%	-9%	375.00	AL	233.00	60.9%
Ülker	34,841	739	---	0.4%	-8%	-27%	154.07	TUT	94.35	63.3%
Armada Gıda	53,324	1,131	---	---	405%	304%	109.60	TUT	202.00	-45.7%
Ofis Yem Gıda	7,525	160	---	---	-26%	-40%	69.30	TUT	51.45	34.7%
Büyük Şeffler Gıda	3,708	79	---	---	-32%	-45%	20.28	AL	6.93	192.6%
Anadolu Efes	127,539	2,705	1.3%	1.0%	38%	11%	29.00	AL	21.54	34.6%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	66,897	1,419	---	0.3%	-2%	-22%	152.00	AL	99.00	53.5%
Vestel Beyaz Eşya	9,760	207	---	---	-22%	-37%	8.90	TUT	6.10	45.9%
Vestel Elektronik	8,165	173	---	0.1%	-15%	-32%	31.50	TUT	24.34	29.4%
Yataş	5,303	112	---	---	-11%	-29%	65.00	AL	35.40	83.6%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,460	95	---	---	8%	-13%	6.00	TUT	4.46	34.5%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	11,112	236	---	---	-12%	-29%	77.00	AL	37.04	107.9%
İndeks Bilgisayar	8,288	176	---	---	43%	15%	13.78	AL	11.05	24.7%
Karel Elektronik	8,220	174	---	---	21%	-3%	15.00	AL	10.20	47.1%
Logo Yazılım	12,778	271	---	---	-7%	-26%	233.60	AL	134.50	73.7%
Türkcell	231,000	4,900	3.4%	2.4%	13%	-10%	174.40	AL	105.00	66.1%
Türk Telekom	194,775	4,131	0.8%	0.6%	-3%	-23%	83.00	AL	55.65	49.1%
Savunma										
Aselsan	1,715,700	36,391	13.8%	10.0%	62%	30%	304.70	TUT	376.25	-19.0%
Yapı Malzemeleri										
Alçısa	45,373	962	---	---	44%	16%	250.00	TUT	237.00	5.5%
Çimsa	47,421	1,006	---	0.5%	10%	-12%	71.50	AL	50.15	42.6%
Kalekim	12,291	261	---	---	-23%	-39%	59.35	AL	26.72	122.1%
Havacılık										
Pegasus	80,200	1,701	1.1%	0.8%	-16%	-33%	305.50	G.G.	160.40	90.5%
TAV Havalimanları	94,181	1,998	1.5%	1.1%	-12%	-30%	425.50	AL	259.25	64.1%
Türk Hava Yolları	431,595	9,154	6.9%	5.0%	16%	-7%	404.90	G.G.	312.75	29.5%
GYO'lar										
Enfak GYO	72,846	1,545	1.2%	0.9%	-4%	-23%	32.80	AL	19.17	71.1%
Torunlar GYO	97,500	2,068	---	---	39%	11%	113.30	AL	97.50	16.2%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	68,186	1,446	---	---	49%	20%	310.10	AL	206.00	50.5%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.1%	72.5%						

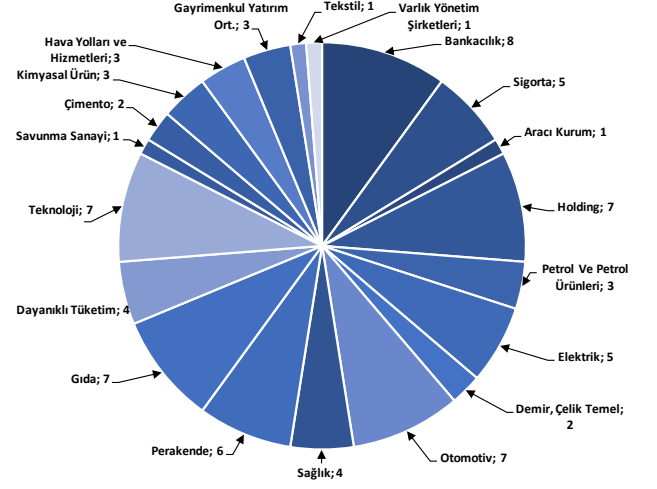
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 20-26 Temmuz 2026						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
20 Temmuz	Pazartesi	10:00	TR	Beklenen Enflasyon (Gelecek 12 Ay)	--	23.81%
21 Temmuz	Salı	12:00	EUR	ZEW Anket Beklentileri	--	9.5
22 Temmuz	Çarşamba	10:00	TR	Reel Sektör Güven Endeksi (M.A.)	--	102
		10:00	TR	Reel Sektör Güven Endeksi (M. Arındırılmamış)	--	103.5
		10:00	TR	Kapasite Kullanım Oranı	--	74.50%
23 Temmuz	Perşembe	10:00	TR	Tüketici Güveni (M.A.)	--	87.9
		14:00	TR	1 Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı	37.00%	37.00%
		14:30	TR	Yabancı Net Tahvil Yatırımı	--	--
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	--
		15:15	EUR	ECB Mevduat Oranı	2.25%	2.25%
		15:15	EUR	ECB Faiz Oranı Kararı	2.40%	2.40%
		15:15	EUR	ECB Marjinal Borçlanma Oranı	2.65%	2.65%
		15:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	214k	208k
		17:00	EUR	Tüketici Güveni	-16.6	-17.7
24 Temmuz	Cuma	11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi İmalat PMI	51.6	51.4
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi Hizmet PMI	49.8	49.4
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi Bileşik PMI	50.2	50
		15:00	ABD	İnşaat İzinleri	--	--
		15:00	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	--	--
		16:45	ABD	S&P Global ABD İmalat PMI	54.4	53.9
		16:45	ABD	S&P Global ABD Hizmet PMI	--	51.2
		16:45	ABD	S&P Global ABD Bileşik PMI	--	51.9
		17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	615k	580k
		17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	4.60%	-7.30%
25 - 26 Temmuz		Hafta sonu				

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekil ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2026

Derecelendirme

Deniz Yatırım Analistleri, her hisse senedi için bir veya birden fazla değerlendirme yöntemi kullanarak 12 aylık hedef değerler (fiyatlar) ve buna bağlı olarak potansiyel getirileri hesaplamaktadır. 12 ay derecelendirme sistemimiz; AL, TUT ve SAT olmak üzere 3 farklı genel yatırım tavsiyesi içerir.

AL: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin en az %20 ve üzerinde oluşması şeklindeki değerlemeyi ifade etmektedir.

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

SAT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin %0'dan daha düşük seviyelerde oluşması şeklindeki değerlemeyi ifade etmektedir.

Derecelendirme	Potansiyel Getiri (PG), 12-ay
AL	≥%20
TUT	%0-20
SAT	≤%0

Kaynak: Deniz Yatırım

Deniz Yatırım Analistleri, hisse senetlerini; potansiyel katalizörler, tetikleyici gelişmeler, riskler ile piyasa, sektör ve rakip firma gelişmeleri ışığında değerlendirmektedir. Analistlerimiz, genel yatırım tavsiyesinin kamuoyuyla paylaşılmasını takip eden süreçte hisse senetlerini titizlikle yakından 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, değerlendirme 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.