

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
28.07.2026	13688	-0.6%	165,028	-8.5%
27.07.2026	13775	-1.2%	180,365	2.0%
24.07.2026	13944	-1.0%	176,883	-14.3%
23.07.2026	14078	-0.4%	206,487	7.0%
22.07.2026	14139		193,002	
Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
28.07.2026	289	-0.7%	3,490	-8.5%
27.07.2026	291	-1.4%	3,816	1.7%
24.07.2026	296	-1.0%	3,750	-14.4%
23.07.2026	299	-0.5%	4,380	7.0%
22.07.2026	300		4,095	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

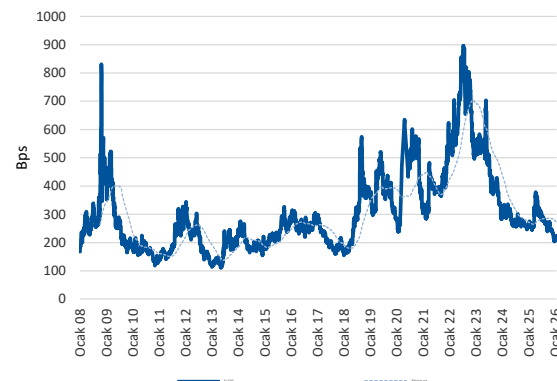
Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15496	15612	-0.7%	12224	26.8%
BIST 100	13688	13775	-0.6%	11262	21.5%
USDTRY	47.39	47.34	0.1%	42.96	10.3%
EURTRY	53.97	53.85	0.2%	50.52	6.8%
GBPTRY	63.01	62.95	0.1%	57.92	8.8%
Sepet kur	50.68	50.59	0.2%	46.74	8.4%
2y TR tahvil	41.88%	42.01%	-13	36.84%	504
10y TR tahvil	34.78%	34.97%	-19	28.96%	582
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	239	241	-2	204	35
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1387	1.1369	0.2%	1.1746	-3.1%
GBPUSD	1.3289	1.3289	0.0%	1.3475	-1.4%
USDJPY	163.85	163.75	0.1%	156.71	4.6%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,030	4,076	-1.1%	4,319	-6.7%
Ons gümüş, USD	57.15	58.37	-2.1%	71.66	-20.2%
Brent, USD	84.09	88.36	-4.8%	60.85	38.2%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	52747	52210	1.0%	48063	9.7%
S&P 500	7429	7413	0.2%	6846	8.5%
Nasdaq Comp.	24877	24932	-0.2%	23242	7.0%
DAX	25464	25361	0.4%	24490	4.0%
FTSE 100	10871	10782	0.8%	9931	9.5%

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
Efor Yatırım	EFOR	20.62	7.4%	2,606
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	127.00	5.8%	1,025
Granturk Holding	GRTHO	247.80	4.7%	636
Anadolu Efes Biraçılık	AEFES	21.80	4.2%	908
Fenerbahçe	FENER	3.14	3.3%	440
Coca Cola İçecek	CCOLA	91.90	3.1%	521
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY
Destek Finans Faktoring	DSTKF	1,793.00	-10.0%	2,563
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknoloji	EUPWR	88.40	-10.0%	2,442
Şekerbank	SKBNK	9.54	-9.9%	26
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	GESAN	73.90	-8.7%	1,025
İzdemir Enerji Elektrik Üretim	IZENR	9.24	-5.8%	263
Mia Teknoloji	MIATK	32.84	-5.0%	665

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah yatay açılış ve sonrasında 13580 – 13900 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -0.63% değişimle 13.688 eviyesinde 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: **KCHOL, ALTNY, EKGYO, AKSEN** ve **GESAN**. 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 %0.84, BIST 100 endeksi ise %-0.63 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 29.07.2026](#)

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

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

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

2Ç26 bilanço döneminde güçlü finansalları ile öne çıkabilecek şirketleri sizler için belirledik: [2Ç26'da Öne Çıkanlar](#)

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

Hisse senetleri

- **YKBNK:** Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. paylarının satışı / olumlu
- **AKBNK:** Bilanço Değerlendirmesi / nötr
- **ANSGR:** Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- **Şirket Güncelleme Raporu:** Enka İnşaat (ENKAİ TI)
- **TAVHL:** Kısa bilanço değerlendirmemiz ve Almatı Havalimanı hisse alımı / olumlu

2Ç26 beklentileri

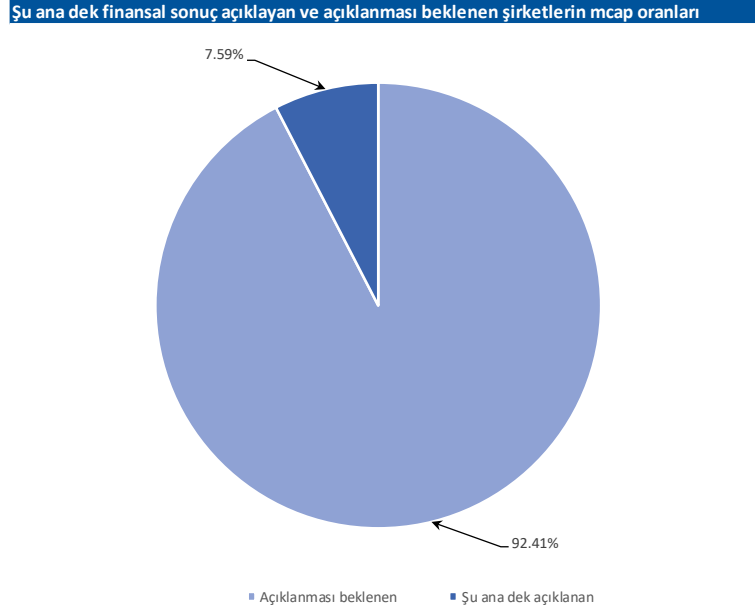
- **ARCLK:** Arçelik bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 140.321 milyon TL satış geliri, 6.103 milyon TL FAVÖK ve 2.150 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 141.884 milyon TL satış geliri, 6.037 milyon TL FAVÖK ve 2.526 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **BIGCH:** Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org. bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 1.340 milyon TL satış geliri, 340 milyon TL FAVÖK ve 45 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 1.340 milyon TL satış geliri, 340 milyon TL FAVÖK ve 46 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **TOASO:** Tofaş Otomobil Fab. bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 102.287 milyon TL satış geliri, 2.148 milyon TL FAVÖK ve 3.018 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 102.990 milyon TL satış geliri, 2.253 milyon TL FAVÖK ve 3.063 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **TSKB:** T.S.K.B. bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 2.906 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 2.898 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 232.9 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 4.9 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %1.16 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 1.520 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 32.1 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %7.59 olmuştur.



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

Küresel piyasalarda, ABD Merkez Komutanlığı'nın İran'dan gelen operasyon girişiminin engellendiğini ve ardından Irak'ın doğusunda İran destekli gruplara ait hedefleri vurduğunu açıklaması, Orta Doğu'da yeniden gerilimin tırmanabileceği endişelerini artırdı. İran'dan henüz resmi bir açıklama gelmezken Brent petrol yeniden 85 doların üzerine yükseldi. Asya piyasaları dünkü sert satışların ardından karışık bir görünüm sergilerken, ABD ve Avrupa vadeli endeksleri Fed'in bu akşam açıklayacağı faiz kararı öncesinde jeopolitik riskler ve yükselen petrol fiyatlarının etkisiyle satıcılı seyreliyor.

Diğer yandan yapay zeka (AI) yatırımlarına yönelik yüksek harcamaların sürdürülebilirliğine ilişkin endişeler çip hisselerinde satış baskısını artırırken, Micron, AMD ve Applied Materials hisselerinde sert değer kayıpları görüldü. Buna karşın Microsoft ve Apple hisseleri bilanço öncesinde yükseliş kaydetti. Makroekonomik veri tarafında ise ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi temmuz ayında 90,8'e gerileyerek beklentilerin altında kaldı.

Yurt içi tarafa bakıldığında BIST 100, dünkü işlem gününe 12 puanlık yükselişle başlamasına rağmen bu görünüm kalıcı olmadı. Gün içerisinde dalgalı seyir izleyen endekste, özellikle öğleden sonra artan satış baskısıyla birlikte kazanımlar geri verildi ve endeks günü %0,63 değer kaybıyla 13.688 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 164,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, puan bazında endeksi en fazla aşağı çeken hisseler DSTKF, ASTOR ve ASELS oldu. Sektör endeksleri tarafında satışların genele yayıldığı görülürken, bankacılık endeksi %0,62, holding endeksi ise %0,18 değer kaybetti. Ticaret sektörü %0,71 ile günü pozitif bölgede tamamlayan sınırlı sektörlerden biri olurken, finansal kiralama ve faktoring endeksi %8,90'lık düşüşle en sert değer kaybını yaşayan sektör olarak öne çıktı.

Yurt içinde satış baskısı dördüncü işlem gününe taşınırken, BIST 100 endeksi son yedi haftanın en düşük seviyelerine geriledi. Tahvil piyasasında faizlerde geri çekilme görülürken, Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 13 baz puan düşüşle %41,88'e, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 19 baz puan gerileyerek %34,79 seviyesine indi. Risk primindeki iyileşme de devam ederken, Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 239 baz puan seviyesinde bulunuyor. Döviz tarafında ise Dolar/TL kuru 47,39 seviyesinde işlem görüyor.

Yurt içinde makroekonomik veri gündeminin sakin seyrettiği günde, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Irak Başbakanı Ali ez-Zeydi ile gerçekleştirdiği görüşmeye ilişkin açıklamalar takip edildi. Görüşme sonrasında yapılan açıklamalarda, Türkiye Petrolleri'nin BP'nin Kerkük şirketindeki %15'lik payını satın aldığı belirtilirken, Türkiye'nin Irak'ta savunma ve altyapı projelerinde de yer alacağı ifade edildi.

Piyasaların odağında pazartesi günü açıklanacak Temmuz ayı enflasyon verisi bulunurken, piyasa beklentisi aylık TÜFE'nin %1,87 artması ve yıllık enflasyonun %31,86 seviyesine gerilemesi yönünde şekilleniyor. TCMB'nin bundan sonraki politika adımlarına ilişkin beklentilerde ise çekirdek enflasyon göstergeleri belirleyici olmaya devam edecek.

Yurt içinde bilanço sezonu devam ederken, dün piyasa kapanışının ardından bankacılık tarafındaki ilk bilanço olan AKBNK ile TAVHL finansal sonuçlarını açıkladı. Bugün ise sanayi tarafında ARCLK, TOASO, BIGCH ve TSKB finansal sonuçları takip edilecek. Küresel tarafta ise tüm gözler Fed'in bu akşam açıklayacağı faiz kararına çevrilmiş durumda. Piyasa beklentisi politika faizinin %3,50-%3,75 aralığında sabit bırakılması yönünde olurken, karar metni ile Fed Başkanı'nın açıklamalarında verilecek mesajları piyasaların yönü açısından belirleyici olacak.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **18,071 milyon TL ile THYAO, 11,690 milyon TL ile ASTOR, 8,391 milyon TL ile YKBNK, 8,337 milyon TL ile ASELS, 8,240 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,968 milyon TL ile THYAO, 8,407 milyon TL ile ASTOR, 7,321 milyon TL ile YKBNK, 12,446 milyon TL ile ASELS, 9,344 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için 13.2%, ASTOR için 39.1%, YKBNK için 14.6%, ASELS için -33%, AKBNK için -11.8%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TOASO 64.8%, ASTOR, 39.1%, DSTKF 26.9%, TTKOM 19.1%, TRALT 17.6%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **VAKBN -35.5%, KCHOL -42.6%, GUBRF -46.7%, PGSUS -51.4%, SISE -56.8%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-41.3% ile TOASO, -49.2% ile THYAO, -49.4% ile TTKOM, -51.4% ile ASTOR, -54.9% ile YKBNK** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-80.5% ile SASA, -81.1% ile GUBRF, -82.5% ile DSTKF, -87% ile PGSUS, -88.6% ile SISE** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **30.4% ile GUBRF, 65% ile SISE, 92.5% ile ASELS, 106.6% ile BIMAS, 140.5% ile KCHOL** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **7208.5% ile DSTKF, 748.4% ile TTKOM, 682.1% ile TAVHL, 561.2% ile ASTOR, 559.5% ile SASA** 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 %-58 ile Mobilya olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde çeyrekse bazda en yüksek FAVÖK artışı %142 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-90 ile Dayanıklı Tüketim 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 %-55 ile Mobilya 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 %-94 ile Dayanıklı Tüketim 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)				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	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	172,550	6,389	-6,434	Dayanıklı Tüketim	4%	-90%	-86%	Dayanıklı Tüketim	4%	-90%	-86%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	71,851	5,727	887	Demir, Çelik Temel	14%	16%	768%	Demir, Çelik Temel	14%	16%	768%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	55,841	8,300	1,949	Gıda	-16%	-20%	-21%	Gıda	-16%	-20%	-21%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	2,218	-378	164	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	a.d.	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	a.d.
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	6,461	484	23	Mobilya	-58%	24%	47%	Mobilya	-58%	24%	47%
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	445,546	18,072	7,707	Perakende	1%	22%	-32%	Perakende	1%	22%	-32%
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%	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%	Teknoloji	32%	42%	16%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	74,324	9,218	3,455	Sağlık	-6%	-9%	-22%	Sağlık	-6%	-9%	-22%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	8,863	1,615	-298	Tekstil, Entegre	0%	15%	a.d.	Tekstil, Entegre	0%	15%	a.d.
Holding	0	0	22,402	Holding	810,235	117,226	3,229	Holding	a.d.	a.d.	594%	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%	Endüstriyel Tekstil	16%	18%	132%
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,325	-16	-210	Kimyasal Ürün	-6%	a.d.	a.d.	Kimyasal Ürün	-6%	a.d.	a.d.
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	2,377	61	-270	Tarım Kimyasalları	-12%	23%	248%	Tarım Kimyasalları	-12%	23%	248%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	12,818	1,859	30	Otomotiv Lastiği	-13%	-21%	689%	Otomotiv Lastiği	-13%	-21%	689%
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	138,914	59,877	16,150	İletişim	3%	0%	-50%	İletişim	3%	0%	-50%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	2,283	353	15	Seramik	23%	47%	1449%	Seramik	23%	47%	1449%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	59,709	14,026	1,331	Elektrik	5%	-9%	47%	Elektrik	5%	-9%	47%
İletişim Cihazları	5,270	501	-188	İletişim Cihazları	5,080	351	-257	İletişim Cihazları	4%	43%	-27%	İletişim Cihazları	4%	43%	-27%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,252	223	-34	Turizm	7%	53%	a.d.	Turizm	7%	53%	a.d.
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	18,455	2,034	339	Çimento	11%	37%	43%	Çimento	11%	37%	43%
Bilgisayar Tıptancılığı	34,576	980	150	Bilgisayar Tıptancılığı	31,981	1,004	342	Bilgisayar Tıptancılığı	8%	-2%	-56%	Bilgisayar Tıptancılığı	8%	-2%	-56%
Biracılık Ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Biracılık Ve Meşrubat	122,845	18,253	7,755	Biracılık Ve Meşrubat	29%	80%	78%	Biracılık Ve Meşrubat	29%	80%	78%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	318,483	13,030	7,718	Otomotiv	3%	-11%	-20%	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%	Gayrimenkul Yatırım Ort.	10%	11%	51%
Cam	67,380	6,432	4,479	Cam	61,509	4,312	2,016	Cam	10%	49%	122%	Cam	10%	49%	122%

2Ç26 (T)				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	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	231,234	9,888	-15,046	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-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%	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	50,023	8,256	2,670	Gıda	-7%	-19%	-43%	Gıda	-7%	-19%	-43%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	5,989	674	-67	Mobilya	-55%	-11%	a.d.	Mobilya	-55%	-11%	a.d.
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	423,844	21,769	2,862	Perakende	6%	1%	84%	Perakende	6%	1%	84%
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%	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%	Teknoloji	24%	23%	20%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	64,537	4,899	1,032	Sağlık	8%	71%	161%	Sağlık	8%	71%	161%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%
Holding	0	0	22,402	Holding	850,628	113,112	13,194	Holding	a.d.	a.d.	70%	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.	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%	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.	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	133,062	58,783	11,987	İletişim	7%	2%	-32%	İletişim	7%	2%	-32%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	3,146	738	429	Seramik	-11%	-30%	-45%	Seramik	-11%	-30%	-45%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	62,741	13,510	1,034	Elektrik	0%	-6%	89%	Elektrik	0%	-6%	89%
İletişim Cihazları	5,270	501	-188	İletişim Cihazları	4,926	284	-650	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,437	327	41	Turizm	-7%	4%	10%	Turizm	-7%	4%	10%
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	21,405	3,615	1,289	Çimento	-4%	-23%	-62%	Çimento	-4%	-23%	-62%
Bilgisayar Tıptancılığı	34,576	980	150	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%
Biracılık Ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Biracılık Ve Meşrubat	148,669	27,534	12,043	Biracılık Ve Meşrubat	6%	19%	15%	Biracılık Ve Meşrubat	6%	19%	15%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	365,576	21,477	10,833	Otomotiv	-11%	-46%	-43%	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%	Gayrimenkul Yatırım Ort.	45%	62%	24%
Cam	67,380	6,432	4,479	Cam	69,463	6,979	3,503	Cam	-3%	-8%	28%	Cam	-3%	-8%	28%

	1Q26 (12A)	2Q26T (12A)	2Q26T (12A) + %10	2Q26T (12A) - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo / tahmini	Tahmini + %10	Tahmini - %10	Değişim	Yorum
	Sirket	Net kar (mio TRY)	Net kar	Net kar	Mcap (mio TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K		
SOKM	-2,558	-2,717	-2,655	-2,778	31,504	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
DOAS	3,505	2,232	5,180	2,080	40,986	12.5x	18.4x	7.9x	19.7x	46.8%	DOAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %46.8 pahallasmaktadır.
ARCLK	-9,487	-4,251	-7,122	-4,466	66,897	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KARDM	123	4,328	6,661	3,734	59,449	516.6x	13.7x	8.9x	15.9x	-97.3%	KARDM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %97.3 uzulamaktadır.
YATAS	210	311	248	308	5,234	26.6x	16.8x	21.1x	17.0x	-36.8%	YATAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.8 uzulamaktadır.
PETAM	-8,116	-5,057	-5,597	-5,286	55,807	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KOTON	-983	-1,301	-947	-1,304	41,333	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
LOGO	885	889	1,292	852	12,692	15.4x	14.3x	9.8x	14.9x	-7.0%	LOGO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzulamaktadır.
MPARK	6,666	6,336	7,821	6,231	76,835	12.3x	12.1x	9.8x	12.3x	-1.7%	MPARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.7 uzulamaktadır.
TABGD	2,900	2,528	4,139	2,415	60,881	22.5x	24.1x	14.7x	25.2x	7.2%	TABGD, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.2 pahallasmaktadır.
ALARK	1,799	2,643	1,575	2,663	44,035	26.2x	16.7x	28.0x	16.5x	-36.4%	ALARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.4 uzulamaktadır.
KCHOL	28,449	31,793	43,365	30,437	501,093	18.8x	15.8x	11.6x	16.5x	-16.4%	KCHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.4 uzulamaktadır.
SAHOL	8,924	13,742	16,769	13,029	182,943	21.9x	13.3x	10.9x	14.0x	-39.3%	SAHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %39.3 uzulamaktadır.
AKSA	5,143	6,854	6,992	6,686	46,814	9.7x	6.8x	6.7x	7.0x	-29.9%	AKSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %29.9 uzulamaktadır.
AYGAZ	6,012	7,766	9,341	7,463	59,401	10.6x	7.6x	6.4x	8.0x	-27.7%	AYGAZ, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.7 uzulamaktadır.
TUPRS	38,600	58,269	73,145	55,128	586,228	16.3x	10.1x	8.0x	10.6x	-38.1%	TUPRS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %38.1 uzulamaktadır.
VESTI	-30,874	-23,450	-32,823	-23,666	8,192	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
VEBSE	-7,481	-5,998	-8,279	-6,087	9,792	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
AUKIM	-537	-559	-508	-561	5,058	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
HEKTS	-4,232	-4,328	-5,076	-4,422	25,206	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
BIMAS	25,067	26,934	31,034	26,391	456,300	19.5x	16.9x	14.7x	17.3x	-13.0%	BIMAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13 uzulamaktadır.
MGROS	7,951	7,992	8,405	7,951	112,797	15.2x	14.1x	13.4x	14.2x	-7.0%	MGROS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzulamaktadır.
ULKER	4,057	3,474	4,464	3,437	33,992	9.0x	9.8x	7.6x	9.9x	9.1%	ULKER, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.1 pahallasmaktadır.
BRISA	-542	460	-282	436	24,775	a.d.	53.9x	a.d.	56.8x	a.d.	
TECELL	21,373	19,000	24,867	19,683	228,140	11.4x	12.0x	9.2x	12.2x	5.1%	TECELL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.1 pahallasmaktadır.
TTKOM	31,062	29,571	36,503	28,076	18,068	6.5x	6.4x	5.2x	6.5x	-1.8%	TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzulamaktadır.
KUXXI	1,158	963	1,416	940	11,494	11.4x	12.39x	8.2x	12.8x	12.8%	KUXXI, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.8 pahallasmaktadır.
GWIND	984	638	997	637	13,705	14.9x	21.5x	13.7x	21.5x	44.0%	GWIND, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %44 pahallasmaktadır.
KAREL	-1,546	-1,084	-1,715	-1,103	8,059	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
DOHOL	3,195	3,773	3,940	3,705	55,428	18.6x	14.7x	14.1x	15.0x	-20.9%	DOHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %20.9 uzulamaktadır.
ASELS	10,920	39,363	45,301	38,700	1,733,940	48.8x	44.1x	14.8x	44.8x	-9.8%	ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 uzulamaktadır.
ENISA	5,928	7,190	8,060	6,996	124,485	22.5x	17.3x	15.4x	17.8x	-23.0%	ENISA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %23 uzulamaktadır.
BIGCH	15	20	65	15	3,804	262.9x	193.9x	58.5x	251.6x	-26.3%	BIGCH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 uzulamaktadır.
CIMSA	3,959	3,811	4,839	3,731	46,939	12.7x	12.3x	9.7x	12.6x	-2.9%	CIMSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 uzulamaktadır.
AKCNS	756	98	408	130	45,285	64.0x	460.4x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %619.2 pahallasmaktadır.
INDEX	825	927	190	812	6,385	10.9x	10.1x	8.5x	10.3x	-6.8%	INDEX, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 uzulamaktadır.
KROND	716	496	778	472	15,840	23.7x	20.7x	16.3x	33.3x	35.0%	KROND, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %35.0 pahallasmaktadır.
LKMNH	166	109	188	107	3,136	20.2x	28.7x	17.7x	29.3x	32.6%	LKMNH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %42 pahallasmaktadır.
CCOLA	20,390	21,757	29,234	20,953	255,045	13.4x	11.7x	7.7x	12.2x	-12.4%	CCOLA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 uzulamaktadır.
AEFES	10,282	10,706	16,656	10,126	124,105	12.9x	11.6x	7.5x	12.3x	-10.3%	AEFES, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.3 uzulamaktadır.
AGHOL	4,113	4,580	5,248	4,477	82,558	21.5x	18.0x	15.7x	18.4x	-16.1%	AGHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.1 uzulamaktadır.
PROTO	36,821	31,813	40,193	31,507	277,219	8.1x	8.7x	6.9x	8.8x	8.2%	PROTO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 pahallasmaktadır.
TOASO	13,322	13,937	16,552	13,635	140,500	11.4x	10.1x	8.5x	10.3x	-11.3%	TOASO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %11.3 uzulamaktadır.
EBERK	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%	EBERK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 uzulamaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
OFSYM	335	152	374	148	7,342	23.5x	48.4x	19.7x	49.6x	106.5%	OFSYM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahallasmaktadır.
TRABZ	-1,160	-1,578	-1,078	-1,540	41,178	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
RGYAS	21,555	22,419	26,540	21,966	66,862	3.3x	3.0x	2.5x	3.0x	-10.2%	RGYAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 uzulamaktadır.
BIDIM	-766	-468	-1,027	-497	2,012	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
SELEC	1,197	3,242	16,979	3,080	146,370	130.8x	45.1x	49.1x	47.5x	-65.5%	SELEC, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %65.5 uzulamaktadır.
SISE	11,891	12,867	16,818	12,419	133,005	12.0x	10.3x	7.9x	10.7x	-13.6%	SISE, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13.6 uzulamaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %4.2	AKBNK %-1.0	AKSA %0.0	AKSEN %0.5	ALARK %0.3	ALTNY %0.3	ANSGR %-0.4	ARCLK %-1.8	ASELS %-0.7	ASTOR %-4.3
BALUS %-2.7	BERA %-1.9	BIMAS %1.6	BRSAN %0.8	BRYAT %-1.5	BSOKE %0.1	BTCIM %0.8	CANTE %-1.6	CCOLA %3.1	CIMSA %-0.7
CVKMD %-1.9	CWENE %2.0	DAPGM %-3.6	DOAS %-1.7	DOHOL %0.8	DSTKF %-10.0	ECILC %-1.8	EFOR %7.4	EKGYO %-3.8	ENERY %-1.5
ENJSA %2.9	ENKAI %0.1	EREGL %1.4	ESEN %-4.9	EUPWR %-10.0	EUREN %-2.2	FENER %3.3	FROTO %-0.9	GARAN %0.2	GENIL %-0.4
GESAN %-8.7	GLRMK %-2.4	GRSEL %2.8	GRTHO %4.7	GSRAY %0.0	GUBRF %-2.1	HALKB %2.3	HEKTS %-1.0	IEYHO %1.5	ISCTR %-0.5
ISMEN %-0.8	IZENR %-5.8	KCHOL %-0.9	KLRHO %-4.2	KRDMD %0.1	KTLEV %0.9	KUYAS %-0.4	MAGEN %-2.0	MAVI %-0.1	MGROS %1.4
MIATK %-5.0	MPARK %1.1	OBAMS %-0.4	ODAS %0.1	ODINE %-0.3	OTKAR %-2.9	OYAKC %2.9	PAHOL %-2.9	PASEU %5.8	PATEK %-1.3
PETKM %0.5	PGSUS %-1.2	PSGYO %-1.6	QUAGR %-2.2	RALYH %-4.4	REEDR %1.2	SAHOL %0.3	SARKY %-2.3	SASA %-0.8	SISE %-1.0
SKBNK %-9.9	SOKM %2.6	TAVHL %2.2	TECELL %-0.6	THYAO %0.3	TKFEN %0.9	TOASO %-3.0	TRALT %-3.7	TRENJ %-2.3	TRMET %-1.6
TSKB %-0.9	TTKOM %-1.3	TUKAS %-1.9	TUPRS %0.4	TURSG %-1.7	ULKER %-1.0	VAKBN %0.7	VESTL %1.3	YKBNK %-0.5	ZOREN %-0.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %4.2	AKBNK %-1.0	ASELS %-0.7	ASTOR %-4.3	BIMAS %1.6	DSTKF %-10.0	EKGYO %-3.8	ENKAI %0.1	EREGL %1.4	FROTO %-0.9
GARAN %0.2	GUBRF %-2.1	ISCTR %-0.5	KCHOL %-0.9	KRDMD %0.1	MGROS %1.4	PETKM %0.5	PGSUS %-1.2	SAHOL %0.3	SASA %-0.8
SISE %-1.0	TAVHL %2.2	TECELL %-0.6	THYAO %0.3	TOASO %-3.0	TRALT %-3.7	TTKOM %-1.3	TUPRS %0.4	VAKBN %0.7	YKBNK %-0.5

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-0.6	XU030 %-0.7	XU050 %-0.5	XBANK %-0.6	XUTUM %-0.7	XUMAL %-1.1	XBANA %-0.9	XBLSM %-1.5	XELKT %-1.1	XFINK %-8.9
XGIDA %0.0	XGMYO %-0.4	XHARZ %-3.5	XHOLD %-0.2	XILTM %-0.7	XINSA %-0.8	XKAGT %-3.0	XKMYA %-0.1	XKOBI %0.3	XKURY %-0.2
XMADN %-2.8	XMANA %0.5	XMESY %-2.0	XSGRT %-0.9	XSPOR %0.4	XTAST %-0.2	XTCRT %0.7	XTEKS %-1.6	XTMTU %-0.2	XTRZM %-1.5
XTUMY %-0.9	XUHIZ %-0.1	XULAS %0.6	XUSIN %-0.6	XUSRD %0.1	XUTEK %-1.0	XYORT %-0.2	XYUZO %-0.3	XAKUR %-0.9	XUGRA %-0.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %0.0	AKBNK %-1.0	AKCNS %-0.4	AKGRT %-2.6	AKSA %0.0	AKSEN %0.5	ALARK %0.3	ALBRK %-1.1	ALFAS %-5.9	ALKIM %-2.2
ANHYT %1.0	ANSGR %-0.4	ARCLK %-1.8	ARMGD %0.1	ASELS %-0.7	AYGAZ %-1.3	AZTEK %-1.9	BIGCH %-3.3	BIMAS %1.6	BIOEN %-2.3
BİZİM %-2.1	BRISA %-2.5	CCOLA %3.1	CIMSA %-0.7	DOAS %-1.7	DOHOL %0.8	EBEBK %-0.2	EKGYO %-3.8	ENJSA %2.9	ENKAI %0.1
EREGL %1.4	FROTO %-0.9	GARAN %0.2	GLCVY %-2.6	GWIND %-0.6	HALKB %2.3	HEKTS %-1.0	HTTBT %1.2	INDES %-5.2	ISCTR %-0.5
ISMEN %-0.8	KAREL %-1.0	KCHOL %-0.9	KLKIM %-3.1	KORDS %-6.3	KRDMD %0.1	LKMNH %-0.6	LOGO %1.9	MAVI %-0.1	MEDTR %-1.1
MGROS %1.4	MPARK %1.1	OFSYM %1.1	OTKAR %-2.9	PETKM %0.5	PGSUS %-1.2	RGYAS %-0.6	SAHOL %0.3	SELEC %-10.0	SISE %-1.0
SOKM %2.6	TABGD %-0.5	TAVHL %2.2	TCELL %-0.6	THYAO %0.3	TOASO %-3.0	TRGYO %1.7	TSKB %-0.9	TTKOM %-1.3	TTRAK %-0.3
TUPRS %0.4	TURSG %-1.7	ULKER %-1.0	VAKBN %0.7	VESBE %0.3	VESTL %1.3	YATAS %-3.5	YKBNK %-0.5	AEFES %4.2	AGHOL %0.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

YKBNK: Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. paylarının satışı / olumlu

Bağlı ortaklığı Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("YKP") sermayesindeki Banka'nın %12,65 ve bağlı ortaklığımız Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("YKY") %87,32 oranındaki paylarının, diğer pay sahiplerine ait paylarla birlikte Azimut Group bünyesindeki AZ International Holdings S.A.'ya ("AZ Holdings") devrine ilişkin olarak Banka, YKY ve AZ Holdings arasında bir Pay Devir Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmıştır.

Sözleşme uyarınca toplam işlem bedeli aşağıdaki unsurlardan oluşmaktadır.

- Kapanışta YKP'nin performansı ve diğer kriterleri esas alan fiyat uyarlamalarına tâbi olarak ödenecek azami 13.977.000.000 TL tutarındaki Peşin Bedel.
- YKP'nin 2026 yılı performansı ve diğer kriterlere göre belirlenecek ve 2027 yılında tahsil edilmesi öngörülen azami 2.415.000.000 TL tutarındaki Ertelenmiş Bedel.
- Kapanış tarihinde YKP'deki nakit ve nakit benzerleri için düzeltmeye tâbi olarak yapılacak Nakit ve Nakit Benzerleri Ayarlaması (ilgili tutar için YKP'nin performansına bağlı olarak değişmek üzere 3.700.000.000 TL tutarında üst sınır öngörülmüştür).
- Kapanış tarihinden itibaren beş yıllık dönem içerisinde YKP'nin performansına bağlı olarak hesaplanacak Uzun Vadeli Performans Ödemeleri.

Ayrıca Banka, YKP, AZ Holdings ve Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. arasında, YKP paylarının devri sonrasında YKP tarafından yönetilen yatırım ürünlerinin 15 yıl boyunca Bankamız tarafından dağıtımı amacıyla imzalanması öngörülen Dağıtım Sözleşmesi'nin temel esaslarını ve ticari koşullarını belirleyen, Türkiye'de rekabet etmeme ve dağıtım için belirli istisnalar dışında münhasırlık taahhüdü içeren bir Dağıtım Sözleşmesi Protokolü ("Protokol") imzalanmıştır.

Değerlendirmemiz: Yapı Kredi Portföy paylarının Azimut Group iştiraklerinden AZ International Holdings'e devredilmesi, Yapı Kredi Bankası adına hem bilançosunu güçlendiren hem de stratejik sermaye yönetimini destekleyen bir gelişme. Toplam 16,392 milyar TL'lik ana bedelin yanı sıra azami 3,7 milyar TL tutarındaki nakit düzeltme tavanı ve 5 yıllık performans ödemeleri göz önüne alındığında, satılan varlık için sektör standartlarının üstünde bir çarpan elde edildiğini değerlendiriyoruz. Satışın 2026 içerisinde tamamlanmasıyla bilançoya yansıtılacak nakit akışı ve oluşacak tek seferlik kâr, kısa vadede dönem ve özkaynak kârlılığını yukarı yönde destekleyecektir. Benzer şekilde bu hamle, Çekirdek Sermaye (CET1) ve Sermaye Yeterlilik Rasyosu (SYR) üzerinde de doğrudan pozitif bir katkı yaratacaktır.

İşlemin stratejik boyuttaki en kritik kazanımı ise 15 yıl süreli ve münhasırlık içeren Dağıtım Sözleşmesi Protokolü'dür. Bu yapı sayesinde Yapı Kredi, portföy yönetim şirketinin operasyonel risk ve sermaye gereksiniminden muaf olurken, güçlü şube ve dijital kanalları kanalıyla yatırım ürünlerini sunmayı sürdürecektir. Bu durum, bankanın sermaye tüketmeden ("asset-light") yüksek kârlılığa sahip net ücret ve komisyon geliri üretme stratejisini desteklemektedir.

Öte yandan, 2027 vadeli azami 2,415 milyar TL'lik ertelenmiş bedel ve 5 yıla yayılan performans ödemeleri, orta vadeli gelir tablosunu desteklemeye devam edecektir. Sonuç olarak; nakit girdisi, sermaye rasyosu desteği ve sürdürülebilir komisyon yapısını birleştiren bu işlemin YKBNK hisse performansı üzerinde kısa-orta vadede pozitif etki yapacağını öngörüyoruz.

AKBNK: Bilanço Değerlendirmesi / nötr

Akbank, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, piyasa beklentisi paralelinde, 15,2 milyar TL net kar açıkladı. Piyasa beklentisi 15 milyar TL, bizim beklentimiz ise 15,4 milyar TL yönündeydi. Bankanın net kar rakamı çeyreklik %21 azalış ve yıllık bazda ise %37 artış göstermiştir. Bu dönemde özsermaye karlılığı %19,4 olarak gerçekleşmiştir. Açıklanan net kar rakamı ve 2026 beklentilerinde yapılan aşağı yönlü revizyonun hisse performansı üzerinde *-çok büyük oranda beklendiği üzere-* önemli bir etki yaratmamasını bekleriz.

Akbank, 2026 yılına ilişkin beklentilerinde aşağı yönlü revizyona gitmiştir. Banka, daha önce %4 olan büyüme beklentisini %3'e çekerken; enflasyon beklentisini %22-25 aralığından %30'a, politika faizi öngörüsünü ise %28-31 bandından %37'ye yükseltmiştir. Güncellenen bu makro tahmin seti doğrultusunda **Banka; i) %30'un üzerinde TL kredi büyümesi ii) yüksek tek haneli YP kredi büyümesi iii) kur etkisinden arındırılmış yaklaşık 200 baz puanlık net kredi risk maliyeti ve %3,5 civarında takipteki kredi oranı iv) %3,2 - %3,5 aralığında net faiz marjı v) %30'un üzerinde net ücret ve komisyon geliri artışı ve vi) düşük %30'lu seviyelerde faaliyet gideri artışı** öngörmektedir. Bu finansal parametreler ışığında Akbank, 2026 yılı özsermaye kârlılığının %23-25 aralığında gerçekleşmesini beklemektedir.

Değişen makro beklentilerimiz ve açıklanan sonuçlar paralelinde beklentilerimizde değişikliğe gidiyoruz (Makro beklentilerimizde yaptığımız revizyonları ilerleyen sayfalarda bulabilirsiniz). Banka öngörülerine paralel olarak TL kredi büyüme beklentimizi %28, YP kredi büyüme beklentimizi ise %9,4 seviyesinde konumlandırırken; artan fonlama maliyetleri ve swap giderleri paralelinde swapla düzeltilmiş NFM beklentimizi %3,4 olarak revize ediyoruz. Net ücret ve komisyon gelirlerinde yaklaşık %30 büyüme öngörürken, operasyonel giderlerin %35 artış göstermesini bekliyoruz. Net kredi riski maliyetindeki beklentimiz ise 250bp yönünde. Bu parametreler ışığında Akbank'ın yıl sonunda 81,5 milyar TL net kar elde etmesini modellerken, özkaynak karlılığı beklentimizi daha önceki beklentimiz olan yaklaşık %30 seviyesinden %24,4 seviyesine güncelliyoruz. Bu doğrultuda, Akbank için 118,20 TL olan 12 aylık hedef fiyatımızı 88,80 TL olarak güncelliyor, önerimizi AL yönünde koruyoruz.

Önemli not: 1Ç26 döneminde beliren ani jeopolitik risklerin global ve yerel makro beklentilerde belirsizlik yaratması nedeniyle başta bankacılık sektörü olmak üzere, Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere yönelik rutin şekilde yürüttüğümüz çeyrek finansallarını takiben gerçekleştirilen revizyon politikamızı askıya almış ve olabildiğince ihtiyatlı yaklaşımla 2Ç26 finansallarını takip ederek hareket etmek istemiştik.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: AKBNK - 2Ç26](#)

ANSGR: Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Anadolu Sigorta, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında 3.528 milyon TL net kar açıkladı. Deniz Yatırım olarak bizim beklentimiz 3.446 milyon TL, piyasadaki medyan beklenti 3.416 milyon TL idi. Şirket'in net kar rakamı önceki döneme göre %8 azalış, geçen yılın aynı dönemine göre ise %19 artış göstermiştir. Bu dönemde özsermaye karlılığı yaklaşık %40,4 olarak gerçekleşmiştir.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Prim üretimindeki artışa ek olarak bileşik rasyoda görülen toparlanma

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Toparlanma görmemize rağmen yüksek seyreden bileşik rasyo.

Bilançooya dair kısa değerlendirmemiz

- Beklentiler paralelinde açıklanan finansal sonuçları nötr olarak değerlendirirken, bileşik rasyoda görülen toparlanmanın hisse performansı üzerinde sınırlı olumlu etki yaratmasını bekleriz.

2026 yılı için beklentimiz 127,6 milyar TL brüt prim üretimi ve 15,4 milyar TL net kar yönündeydi. Değişen makro beklentilerimiz ve açıklanan sonuçlar paralelinde prim üretimi tahminimizi 128 milyar TL ve net kar tahminimizi ise 16,1 milyar TL net kar seviyesine revize ediyoruz. Bu durumda, Anadolu Sigorta için 45,93 TL olan 12-aylık hedef fiyatımızı 48,70 TL olarak güncelliyor, önerimizi AL yönünde koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre ANSGR hissesi 3,4x F/K, 0,9x PD/DD ve 0,4x PD/Brüt Prim Üretimi çarpanları ile işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %2 üzerinde performans sergilerken, geriye dönük 12 aylık verilere göre 3,7x F/K ve 1,2x PD/DD çarpanlarıyla işlem görmektedir

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: ANSGR - 2Ç26](#)

Şirket Güncelleme Raporu: Enka İnşaat (ENKAI TI)

Fiyat geriledi, ancak hikâye değişmedi

ENKAI / AL – Hedef Fiyat: 129,00 TL (12-ay)

Enka İnşaat'ın son dönemde gösterdiği zayıf performans (son 3 ayda %-11 relatif performans) rağmen finansal yapısının güçlü kalmaya devam ettiğini ve ilk çeyrekteki görece zayıf finansalların yeterince fiyatlandığını düşünüyoruz.

Enka İnşaat'ı i) inşaat işkolunda devam eden büyümesi ii) yakın coğrafyalarda ortaya çıkarabilecek potansiyel projeler iii) enerji işkolunda yeni yatırımların devreye girmesi ve iv) sağlam bilançosu dolayısıyla beğeniyoruz.

- Gelecek dönem beklentilerimiz.
- Sağlam finansalları ile ön planda.
- ENKAI %30 iskontolu işlem görüyor.

Kapsamlı rapor için link | [Şirket Güncelleme Raporu: Enka İnşaat \(ENKAI TI\)](#)

TAVHL: Kısa bilanço değerlendirmemiz ve Almatı Havalimanı hisse alımı / olumlu

Tav Havalimanları, 2Ç26'da 506.7 milyon EUR gelir (Konsensüs: 472 milyon EUR / Deniz Yatırım: 469,5 milyon EUR), 167.2 milyon EUR FAVÖK (Konsensüs: 154.5 milyon EUR / Deniz Yatırım: 152.6 milyon EUR) ve 66.6 milyon EUR net kar (Konsensüs: 33,5 milyon EUR net kar / Deniz Yatırım: 39.3 milyon EUR net kar) açıkladı. Bu dönemde satış gelirleri %14 artış gösterirken, FAVÖK marjı %33 ve net kâr marjı %13 seviyesinde gerçekleşti. Net kârdaki toparlanmada; döviz kuru zararlarının gerilemesi, ertelenmiş vergi giderinin düşmesi ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların zararlarındaki azalma etkili oldu. Bu iyileşmede TL'nin bir önceki yıla kıyasla daha sınırlı değer kaybetmesi belirleyici rol oynadı.

Finansal sonuçların yanı sıra Şirket, 2026 yılı beklentilerinde güncellemeye gitti. Ciro hedefi 1.880 - 1.980 milyon EUR aralığında sabit tutulurken; toplam yolcu beklentisi 116 - 123 milyondan 112 - 118 milyona, dış hat yolcu beklentisi ise 78 - 83 milyondan 72 - 77 milyona düşürüldü. Operasyonel kârlılık tarafında FAVÖK hedefi 590 - 650 milyon EUR seviyesinden 580 - 630 milyon EUR bandına çekilirken, yatırım harcaması tavanı 330 milyon EUR'dan 300 milyon EUR'nun altına indirildi.

Öte yandan Şirket, Almatı Havalimanı'ndaki pay sahipliğini artıracak adımı duyurdu. TAV Havalimanları'nın bağlı ortaklığı Aviator Netherlands B.V., KIF Warehouses'ın %15'lik satma opsiyonunu kullanmasıyla Almaty Airport Investment Holding'deki pay devrini gerçekleştirecek ve bu hamleyle TAV'ın şirketteki dolaylı pay sahipliği %85'ten %100'e yükselecektir.

Açıklanan beklenti üstü finansal sonuçlar ile Almatı Havalimanı'ndaki pay artışının, 2026 beklentilerindeki aşağı yönlü revizyonu tolere edeceğini değerlendiriyoruz. Nitekim 2026 projeksiyonlarındaki güncellenmenin modelimiz üzerindeki olumsuz etkisinin, Almatı'daki ilave pay alımıyla dengeleneceğini öngörüyoruz. Bu doğrultuda, TAV Havalimanları için 12 aylık 425,50 TL hedef fiyatımızı ve AL önerimizi korurken; detaylı incelemelerimizin ardından modelimizde gerekli güncellemeleri yapacağımızı belirtmek isteriz.

KAP haberleri

Aşağıda yer alan KAP bildirimlerinin son güncellenme saati 08.30'dur. Sonrasında gelen bildirimler bir sonraki iş gününde dikkate alınacaktır.

GLCVY – 28.07.2026

Denizbank A.Ş.'nin 10.07.2026 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 10 bireysel ve 2 ticari portföyden 1.243 milyon TL anapara büyüklüğündeki 2 bireysel ve 1 ticari portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek şirketimizin kazandığı duyurulmuştur. Bu ihaleye konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlanmıştır.

SISE – 28.07.2026

Şirketimiz 2026 yılı 2. çeyrek finansal sonuçlarının TMS 34 Ara dönem finansal raporlama standardı ile uyumlu olarak 14 Ağustos 2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır

GSDHO – 28.07.2026

Şirketimiz (veya garanti ettiği iştiraki) ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation (veya garanti ettiği iştiraki) arasında, Japonya'da inşa edilecek bir adet handysize tipi kuru yük gemisi alımı konusunda niyet mektubu imzalanmıştır

TOASO – 28.07.2026

Şirketimiz Bursa fabrikasında 30.07.2026 – 16.08.2026 tarihleri arasında planlı izin kullanımı, üretim hatlarında yapılacak planlı bakım-onarım çalışmaları sebebiyle üretime geçici olarak ara verilecektir. Bahse konu dönemde çalışanlarımız yıllık izin hak edişlerini kullanacak olup, fabrikamızda nöbetçi personel ile sadece bakım ve revizyon çalışmaları gerçekleştirilecektir.

ATAKP – 28.07.2026

TekGıda-İş Sendikası tarafından T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'ndan 27.07.2026 tarihinde iş yerlerimizde toplu iş sözleşmesi yapmaya yetkili olduklarına dair yetki belgesi alınmış olup, Tek-Gıda İş Sendikası ile 28.07.2026 tarihinde, bu yetki belgesi kapsamında, toplu iş sözleşmesi görüşmelerine başlanmıştır.

MPARK – 28.07.2026

Şirketimizin 2026 yılı 2. Çeyrek Finansal Sonuçları 05.08.2026 Çarşamba günü KAP'ta yayınlanacaktır.

TABGD – 28.07.2026

Şirketimizin 01.01.2026 – 30.06.2026 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının 5 Ağustos 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

PGSUS – 28.07.2026

Şirketimizin 1 Ocak-30 Haziran 2026 dönemine ilişkin finansal sonuçlarının 12 Ağustos 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı (TL)	Brüt (TL)	Net (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
MEDTR	Kar payı	29.07.2026	25.90	0.11	0.10	25.79	0.44%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor
OSMEN	Kar payı	29.07.2026	8.21	0.05	0.04	8.16	0.61%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel, KAP

Haftalık Genel Kurul Takvimi				
27.Tem.26	28.Tem.26	29.Tem.26	30.Tem.26	31.Tem.26
EDATA	CWENE	ESEN	BEGYO	CRFSA
KUVVA		MAGEN	PRKME	IDGYO
RTLAB		NATEN	SAMAT	IHLGM
		PRDGS	TEHOL	SOKM
		TGSAS	TRMET	
			TRENJ	
			TRALT	

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 (%)
28.07.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	XU030:IS	Perakende	40,000	387.88	16,219,771	1.35%

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
ARMGD				3,986,505,000	1,510			263,980,843
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
BULGS				1,732,000,000	646			268,000,000
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
IMASM	115					1,063,750,000	1	925,000,000
INFO				960,336,000	100			960,336,000
IZINV				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
PSDTC				7,425,000	100			7,425,000
RALYH				493,000,000	148			333,000,000
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
RYSAS	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
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
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

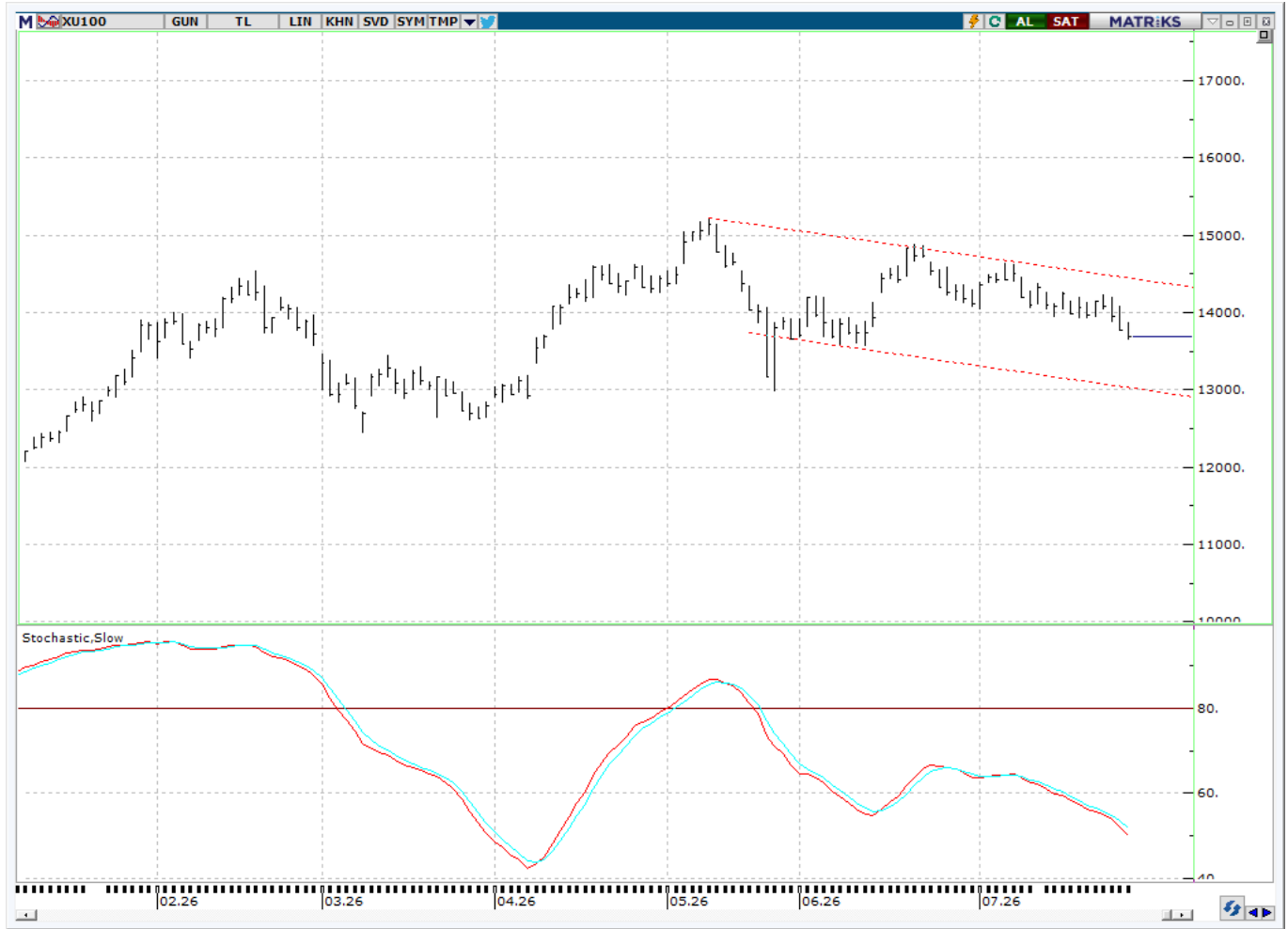
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks -0.63% değişimle 13687.86 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks tepki alımlarıyla 13880 kritik direnç seviyesini test etti ancak bu seviye üstünde kalıcı olamadı ve bu seviyeden gelen satış baskısı ile negatif kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli işlem bandı 13580 – 13900 olarak görüyoruz. 5 g Ort. 13924.60 22 g. Ort. 14155.16 seviyesindeler. Destek olarak 13580 ve 13660, direnç olarak 13780 ve 13900 takip ediyoruz. Bu sabah yatay açılış ve sonrasında 13580 – 13900 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



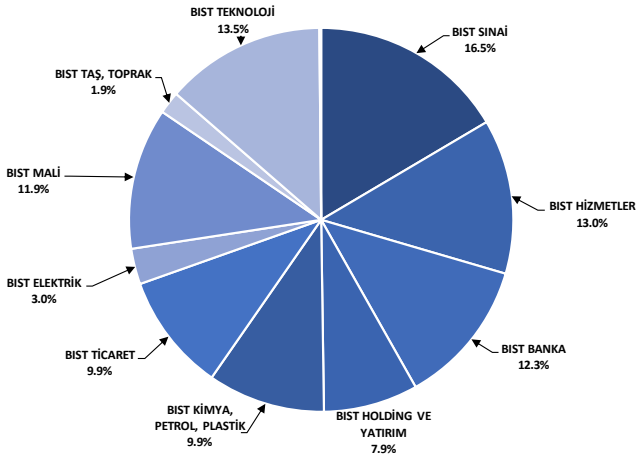
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -0.88% değişimle günü 15933.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks gün boyu süren satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste 16040 kritik direnç seviyesi olarak takip ediyoruz ve bu seviye üstünde tepki alımlarının kuvvetlenebileceği düşüncesindeyiz. Bu durumda ilk hedef / direnç 16150 olarak takip ediyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda destek seviyeleri sırasıyla 15480 ve 15650. 5g. Ort. 16249.20 22 g. Ort. 16861.82 seviyesindeler. Destek olarak 15480 ve 15650 , direnç olarak ise 16040 ve 16150 takip ediyoruz. Bu sabah yatay açılış ve sonrasında 15820 – 16150 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



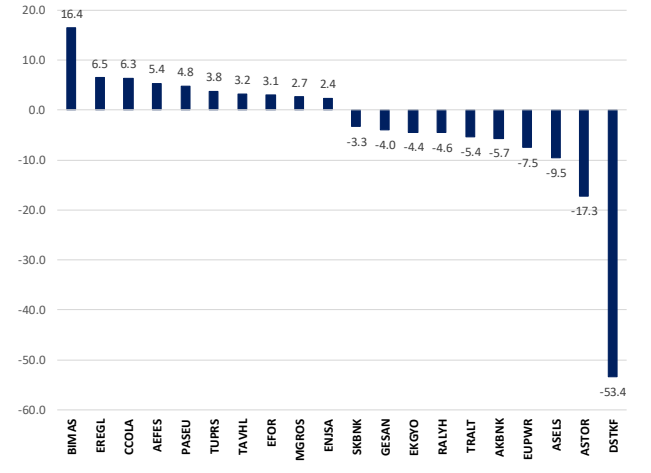
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



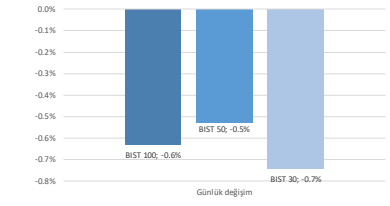
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	28.07.2026	27.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	12688	12775	-0.6%	11262	22%
XU30	BIST 30	15496	15612	-0.7%	12224	27%
XU500	BIST 50	12105	12169	-0.5%	9770	24%
XBANK	BIST BANKA	15438	15534	-0.6%	16540	-7%
XUTUM	BIST TUM	17797	17924	-0.7%	14189	25%
XUMAL	BIST MALI	18559	18775	-1.1%	16355	13%
X0305	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15797	15916	-0.7%	12511	26%
X1005	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13702	13789	-0.6%	11264	22%
XBANA	BIST ANA	65364	65974	-0.9%	51074	28%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10725	10889	-1.5%	5048	112%
XELEK	BIST ELEKTRİK	818	827	-1.1%	661	24%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	49929	54806	-8.9%	18467	170%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17771	17772	0.0%	12458	43%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6438	6461	-0.4%	5761	12%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	379266	393196	-3.5%	158055	140%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14170	14195	-0.2%	12962	9%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2584	2603	-0.7%	2460	5%
XINSA	BIST İNŞAAT	22086	22269	-0.8%	17513	26%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	8001	8051	-3.0%	6994	14%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	17007	17022	-0.1%	12791	33%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	44897	44755	0.3%	41041	9%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12944	12970	-0.2%	10147	28%
XMADN	BIST MADENCİLİK	14217	14627	-2.8%	12254	16%
XMANA	BIST METAL ANA	28104	27976	0.5%	17775	58%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	27739	28304	-2.0%	20196	37%
XSADA	BIST ADANA	44513	45662	-2.5%	45008	-1%
XSANK	BIST ANKARA	45593	46356	-1.6%	33284	37%
XSANT	BIST ANTALYA	15282	15227	0.4%	12299	18%
XSBAL	BIST BALIKESİR	12494	12678	-1.5%	10280	22%
XSUR	BIST BURSA	20121	20649	-2.6%	18316	10%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	11177	11665	-4.2%	9153	22%
XSGRT	BIST SİĞORTA	75472	76153	-0.9%	68993	9%
XSIST	BIST İSTANBUL	18421	18465	-0.2%	15126	22%
XSIZM	BIST İZMİR	19119	19295	-0.9%	17435	10%
XSKAY	BIST KAYSERİ	40853	41008	-0.4%	37507	9%
XSKOC	BIST KOCAELİ	37258	37343	-0.2%	27930	33%
XSKON	BIST KONYA	8337	8452	-1.4%	11705	-29%
XSPOR	BIST SPOR	1888	1881	0.4%	2051	-8%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	46347	47471	-2.4%	45613	2%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13900	13933	-0.2%	12993	7%
XTCRT	BIST TİCARET	34508	34263	0.7%	26072	32%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4131	4196	-1.6%	4818	-14%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17599	17548	0.3%	14345	23%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15689	15718	-0.2%	12461	26%
XTRZM	BIST TURİZM	1784	1811	-1.5%	1641	9%
XTUMY	BIST TUM-100	75510	76195	-0.9%	55617	36%
XUNH	BIST HİZMETLER	12674	12688	-0.1%	10560	20%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	38133	37901	0.6%	34500	11%
XUSIN	BIST SİNAYİ	18773	18891	-0.6%	14013	34%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17726	17710	0.1%	15017	18%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	48821	49289	-1.0%	28711	70%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15867	15977	-0.7%	12713	25%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5153	5164	-0.2%	4586	12%
XYUZD	BIST 100-30	22360	22436	-0.3%	20567	9%
X100B	BIST BANKA DİS. LKRT. 10	18916	19035	-0.6%	13696	38%
XKUR	BIST ARACI KURUMLAR	102556	103479	-0.9%	103445	-1%
XLBNK	BIST LKRT. BANKA	13672	13712	-0.3%	14849	-8%
XTKIS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	47643	48386	-1.5%	26097	83%

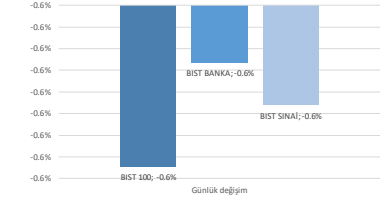
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



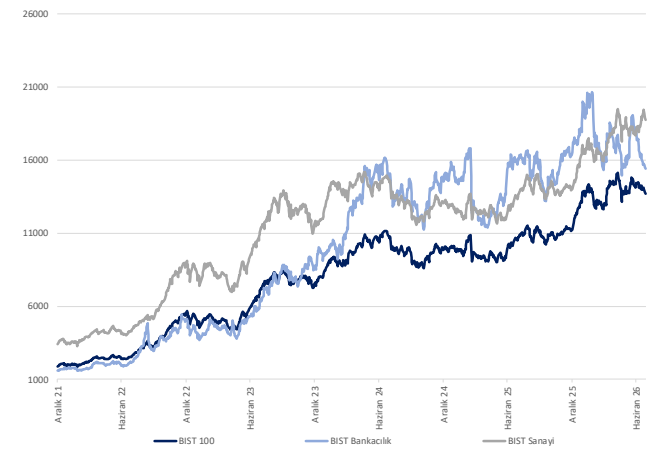
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Endeks performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

Deniz Yatırım

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

Hisse senedi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (milyon)	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
KCHOL	195.00	196.70	-0.86%	3,062.36	49.65	1.19	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	100.0
ALTNY	15.93	15.88	0.31%	259.31	45.95	0.03	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	91.0
EKGYO	18.20	18.91	-3.75%	2,947.75	32.17	0.41	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	91.0
AKSEN	106.90	106.40	0.47%	469.11	65.54	6.37	+	x	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	78.5
GESAN	73.90	80.95	-8.71%	1,025.19	42.56	1.44	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	78.5
ISCTR	12.82	12.89	-0.54%	5,823.33	31.05	0.39	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	78.5
MPARK	402.00	397.50	1.13%	363.09	40.30	8.89	✓	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	75.0
ODAS	8.61	8.60	0.12%	416.96	54.26	0.15	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0
CVMBO	36.50	37.20	-1.88%	464.28	39.96	0.86	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	66.0
GENIL	9.36	9.40	-0.43%	272.66	54.65	0.07	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	66.0
GRTHO	247.80	236.60	4.73%	635.73	53.61	1.55	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	66.0
KLRH0	77.30	80.65	-4.15%	134.41	35.93	3.78	+	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	66.0
KTLEV	157.90	155.90	0.90%	5,948.25	37.78	0.96	✓	x	✓	✓	x	x	✓	37.5	66.0
SKENK	9.54	10.59	-9.92%	25.51	25.71	1.01	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	66.0
SOKM	53.35	52.00	2.60%	265.81	59.94	1.47	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	66.0
TUKAS	2.05	2.09	-1.91%	72.44	29.01	0.06	✓	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	66.0
VAKBN	30.08	29.86	0.74%	1,006.11	37.74	0.63	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	66.0
HEKTS	2.90	2.93	-1.02%	754.87	34.39	0.17	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	62.5
EUREN	3.92	4.01	-2.24%	99.79	26.78	0.14	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	16.0	53.5
FENER	3.14	3.04	3.29%	439.70	47.61	0.04	x	x	✓	✓	✓	x	✓	87.5	53.5
SISE	42.52	42.96	-1.02%	1,287.55	41.49	0.47	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	53.5
AKSA	12.44	12.44	0.00%	206.94	58.76	0.19	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	50.0
MMV	39.16	39.20	-0.10%	164.65	44.37	0.29	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8.0	45.5
CIMSA	47.34	47.68	-0.71%	370.18	43.01	0.22	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	41.0
DAPGM	9.29	9.64	-3.63%	4,027.66	42.19	0.14	✓	x	✓	✓	x	x	x	16.0	41.0
KROMD	42.40	42.34	0.14%	2,348.42	57.39	0.83	✓	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	41.0
QUAGR	3.63	3.71	-2.16%	242.21	46.54	0.02	✓	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	41.0
REDR	6.69	6.61	1.21%	72.58	46.31	0.05	x	x	✓	✓	x	x	x	28.5	41.0
TOASO	264.25	272.50	-3.03%	1,874.89	27.78	7.98	x	x	✓	✓	x	x	✓	25.0	41.0
ANGSR	27.18	27.30	-0.44%	82.81	43.79	0.18	x	x	✓	✓	✓	x	x	50.0	37.5
BIMAS	389.50	383.25	1.63%	3,624.65	54.03	3.46	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	16.0	37.5
BTCLM	5.26	5.22	0.77%	674.82	37.10	0.19	x	x	✓	✓	✓	✓	x	8.0	37.5
ENERY	9.38	9.52	-1.47%	261.52	46.64	0.01	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	37.5
THYAO	319.00	318.00	0.31%	18,070.72	46.49	1.11	x	x	✓	✓	✓	x	x	41.0	37.5
ODSTF	1,793.00	1,992.00	-9.99%	2,563.14	23.67	297.22	x	x	✓	✓	✓	✓	x	53.5	33.0
AKBNK	65.80	66.45	-0.98%	8,239.53	33.96	1.95	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5
ALARK	103.50	103.20	0.29%	212.41	49.41	0.88	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	28.5
ARCLK	97.50	99.30	-1.81%	260.43	39.95	1.10	x	x	✓	✓	✓	x	x	62.5	28.5
BRVAT	1,761.00	1,788.00	-1.51%	75.50	34.58	37.87	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5
CANTE	1.23	1.25	-1.60%	293.48	31.77	0.05	x	x	✓	✓	✓	✓	x	62.5	28.5
DONOL	21.20	21.04	0.76%	102.29	49.41	0.09	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5
EFOR	20.62	19.20	7.40%	2,605.78	73.12	1.28	x	✓	x	✓	✓	x	x	41.0	28.5
ESEN	3.50	3.68	-4.89%	179.77	42.13	0.06	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5
FRDTH	77.55	78.25	-0.89%	1,771.69	30.94	2.14	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5
IZENR	9.24	9.81	-5.81%	44.79	40.82	0.12	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	28.5
MAYT	32.84	34.56	-4.98%	665.44	38.04	2.15	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5
ODINE	2,600.00	2,607.50	-0.29%	1,332.51	87.97	211.37	x	x	✓	✓	✓	✓	x	87.5	28.5
OTVAR	313.00	322.50	-2.95%	115.70	33.03	10.79	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5
OYAK	20.94	20.94	2.95%	433.07	51.33	0.08	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5
PAHOL	1.36	1.40	-2.86%	262.68	29.71	0.04	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5
PATEK	19.70	19.95	-1.25%	146.79	33.77	0.74	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5
RALYH	250.00	261.50	-4.40%	679.50	58.52	10.84	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5
TAYHL	268.00	269.25	2.19%	1,119.89	48.72	2.84	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	78.5	28.5
TRALT	46.46	46.26	3.73%	6,950.12	40.55	0.13	x	x	✓	✓	✓	✓	x	100.0	28.5
ULKER	89.75	90.65	-0.99%	409.98	22.81	3.52	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5
YKBNK	32.74	32.90	-0.49%	8,391.12	29.63	1.43	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	28.5
AEPES	21.80	20.92	4.21%	908.20	58.84	0.27	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	28.5	25.0
BRSAN	566.00	561.50	0.80%	952.06	51.57	1.40	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	25.0
CCOLA	91.90	89.10	3.14%	520.72	62.01	2.61	x	x	✓	✓	x	x	x	28.5	25.0
GLRML	155.40	159.30	-2.45%	538.94	35.30	3.80	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	25.0
GRSEL	353.50	344.00	2.76%	221.23	70.99	8.33	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	25.0
HAYIB	36.60	35.78	2.29%	1,643.61	31.56	1.96	x	x	✓	✓	x	x	x	83.0	25.0
TCELL	101.70	102.30	-0.59%	2,530.04	36.76	1.35	x	x	✓	✓	x	x	x	75.0	25.0
TKEN	150.80	149.40	0.94%	472.25	63.85	3.19	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	41.0	25.0
EUPWR	88.40	98.20	-9.98%	2,441.54	48.09	3.36	x	x	✓	✓	x	x	x	16.0	20.5
PGSLU	159.70	161.60	-1.18%	1,665.63	33.68	3.75	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	20.5
ASLIS	398.00	390.00	0.69%	8,337.38	44.75	4.21	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0
ASTOR	277.50	290.00	-4.31%	11,689.89	41.53	2.58	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	16.0
BALSU	15.01	15.42	-2.66%	417.54	45.56	0.09	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0
BSOKE	34.04	34.00	0.12%	56.08	39.81	0.38	x	x	✓	✓	✓	✓	x	25.0	16.0
CWENE	38.00	37.20	1.99%	1,992.30	45.70	0.11	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0
DOAS	183.50	186.70	-1.71%	129.57	44.32	0.58	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	16.0
ECILC	68.75	70.00	-1.79%	187.34	32.53	2.53	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	16.0
ENUSA	108.60	105.50	2.94%	340.97	56.10	0.07	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	16.0
ENNAI	88.75	88.65	0.11%	803.88	41.64	1.14	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0
ERGL	43.86	43.26	1.39%	4,185.67	60.29	0.99	x	x	✓	✓	x	x	x	75.0	16.0
GARAN	127.40	127.10	0.24%	3,433.11	42.99	2.25	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	16.0
GSRAY	1.00	1.00	0.00%	208.79	41.74	0.01	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0
IETHO	165.90	163.40	1.53%	651.52	80.67	7.52	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0
ISMEN	35.72	36.02	-0.83%	152.13	43.54	0.26	x	x	✓	✓	x	x	x	16.0	16.0
KUYAS	68.15	68.45	-0.44%	364.98	45.77	1.52	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0
MGR05	634														

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

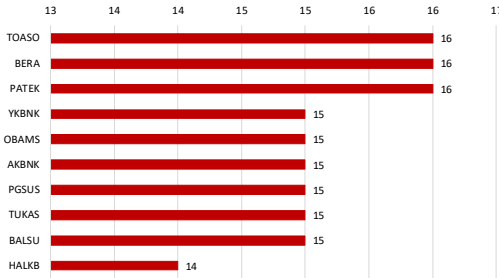
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	21.80	20.92	4.2%	22.24	16.04	2%	26%	x
AKBNK	65.80	66.45	-1.0%	83.55	62.20	27%	5%	x
AKSA	12.44	12.44	0.0%	12.59	10.03	1%	19%	x
AKSEN	106.90	106.40	0.5%	116.00	71.60	9%	33%	x
ALARK	103.50	103.20	0.3%	110.50	84.05	7%	19%	x
ALTNY	15.93	15.88	0.3%	19.48	14.29	22%	10%	x
ANSGR	27.18	27.30	-0.4%	31.00	25.45	14%	6%	x
ARCLK	97.50	99.30	-1.8%	119.20	96.50	22%	1%	x
ASELS	358.00	360.50	-0.7%	434.00	320.25	21%	11%	x
ASTOR	277.50	290.00	-4.3%	363.50	182.70	31%	34%	x
BALSU	15.01	15.42	-2.7%	20.52	13.02	37%	13%	x
BERA	13.09	13.34	-1.9%	18.38	13.09	40%	-	x
BIMAS	389.50	383.25	1.6%	411.85	333.51	6%	14%	x
BRSAN	566.00	561.50	0.8%	644.50	438.00	14%	23%	x
BRYAT	1761.00	1788.00	-1.5%	2233.00	1761.00	27%	-	x
BSOKE	34.04	34.00	0.1%	39.50	32.40	16%	5%	x
BTCIM	5.26	5.22	0.8%	6.93	5.20	32%	1%	x
CANTE	1.23	1.25	-1.6%	1.91	1.23	55%	-	x
CCOLA	91.90	89.10	3.1%	92.35	64.58	0%	30%	x
CIMSA	47.34	47.68	-0.7%	59.00	45.80	25%	3%	x
CVKMD	36.50	37.20	-1.9%	47.24	29.10	29%	20%	x
CWENE	38.00	37.26	2.0%	43.00	28.52	13%	25%	x
DAPGM	9.29	9.64	-3.6%	15.40	8.98	66%	3%	x
DOAS	183.50	186.70	-1.7%	205.40	175.57	12%	4%	x
DOHOL	21.20	21.04	0.8%	24.64	19.46	16%	8%	x
DSTKF	1793.00	1992.00	-10.0%	3920.00	1740.00	119%	3%	x
ECILC	68.75	70.00	-1.8%	118.72	68.75	73%	-	x
EFOR	20.62	19.20	7.4%	20.62	5.34	-	74%	✓
EKGYO	18.20	18.91	-3.8%	22.00	17.90	21%	2%	x
ENERY	9.38	9.52	-1.5%	11.30	8.23	20%	12%	x
ENJSA	108.60	105.50	2.9%	127.00	99.50	17%	8%	x
ENKAI	88.75	88.65	0.1%	111.40	88.50	26%	0%	x
EREGL	43.86	43.26	1.4%	44.20	26.54	1%	39%	x
ESEN	3.50	3.68	-4.9%	4.74	3.49	35%	0%	x
EUPWR	88.40	98.20	-10.0%	105.60	34.54	19%	61%	x
EUREN	3.92	4.01	-2.2%	5.97	3.92	52%	-	x
FENER	3.14	3.04	3.3%	4.32	2.56	38%	18%	x
FROTO	77.55	78.25	-0.9%	109.80	77.55	42%	-	x
GARAN	127.40	127.10	0.2%	146.40	120.00	15%	6%	x
GENIL	9.36	9.40	-0.4%	11.06	7.82	18%	16%	x
GESAN	73.90	80.95	-8.7%	89.65	43.70	21%	41%	x
GLRIMK	155.40	159.30	-2.4%	244.90	155.40	58%	-	x
GRSEL	353.50	344.00	2.8%	353.50	288.75	-	18%	✓
GRTHO	247.80	236.60	4.7%	280.50	203.06	13%	18%	x
GSRAY	1.00	1.00	0.0%	1.22	0.99	22%	1%	x
GUBRF	415.00	424.00	-2.1%	617.50	410.25	49%	1%	x
HALKB	36.60	35.78	2.3%	40.10	35.02	34%	4%	x
HEKTS	2.90	2.93	-1.0%	4.83	2.80	67%	3%	x
IEYHO	165.90	163.40	1.5%	165.90	86.90	-	48%	✓
ISCTR	12.82	12.89	-0.5%	15.47	12.41	21%	3%	x
ISMEN	35.72	36.02	-0.8%	45.80	34.62	28%	3%	x
IZENR	9.24	9.81	-5.8%	12.53	8.10	36%	12%	x
KCHOL	195.00	196.70	-0.9%	213.00	182.67	9%	6%	x
KLRHO	77.30	80.65	-4.2%	177.50	77.30	130%	-	x
KRDMD	42.40	42.34	0.1%	44.92	28.92	6%	32%	x
KTLEV	157.30	155.90	0.9%	198.19	55.05	26%	65%	x
KUYAS	68.15	68.45	-0.4%	94.20	60.50	38%	11%	x
MAGEN	38.92	39.70	-2.0%	68.25	30.68	75%	21%	x
MAVI	39.16	39.20	-0.1%	45.66	37.64	17%	4%	x
MGRGS	634.00	625.00	1.4%	724.00	580.08	14%	9%	x
MIATK	32.84	34.56	-5.0%	56.30	30.80	71%	6%	x
MPARK	402.00	397.50	1.1%	495.00	397.50	23%	1%	x
OBAMS	5.11	5.13	-0.4%	8.79	5.04	72%	1%	x
ODAS	8.61	8.60	0.1%	9.53	5.68	11%	34%	x
ODINE	2600.00	2607.50	-0.3%	2607.50	644.00	0%	75%	x
OTKAR	313.00	322.50	-2.9%	408.50	313.00	31%	-	x
OYAKC	20.94	20.34	2.9%	25.66	19.86	23%	5%	x
PAHOL	1.36	1.40	-2.9%	1.79	1.36	32%	-	x
PASEU	127.00	120.00	5.8%	140.40	85.70	11%	33%	x
PATEK	19.70	19.95	-1.3%	26.88	17.38	36%	12%	x
PETKM	20.26	20.16	0.5%	27.14	18.84	34%	7%	x
PGSUS	159.70	161.60	-1.2%	196.90	159.70	23%	-	x
PSGYO	3.74	3.80	-1.6%	4.01	2.11	7%	43%	x
QUAGR	3.63	3.71	-2.2%	4.50	2.82	24%	22%	x
RALYH	250.00	261.50	-4.4%	387.75	135.30	55%	46%	x
REEDR	6.69	6.61	1.2%	8.93	6.11	33%	9%	x
SAHOL	87.35	87.10	0.3%	105.10	87.10	20%	0%	x
SARKY	24.78	25.36	-2.3%	33.84	24.78	37%	-	x
SASA	2.55	2.57	-0.8%	3.54	2.23	39%	13%	x
SISE	42.52	42.96	-1.0%	51.68	41.05	22%	3%	x
SKBNK	9.54	10.59	-9.9%	19.63	9.54	106%	-	x
SOKM	53.35	52.00	2.6%	56.35	43.82	6%	18%	x
TAVHL	268.00	262.25	2.2%	343.46	243.18	28%	9%	x
TCELL	101.70	102.30	-0.6%	121.90	101.00	20%	1%	x
THYAO	319.00	318.00	0.3%	348.25	274.00	9%	14%	x
TKFEN	150.80	149.40	0.9%	157.00	79.45	4%	47%	x
TOASO	264.25	272.50	-3.0%	345.00	252.00	31%	5%	x
TRALT	46.46	48.26	-3.7%	54.25	39.54	17%	15%	x
TRENJ	95.00	97.25	-2.3%	108.00	80.70	14%	15%	x
TRMET	131.70	133.80	-1.6%	148.70	101.30	13%	23%	x
TSKB	11.19	11.29	-0.9%	12.66	11.08	13%	1%	x
TTKOM	52.05	52.75	-1.3%	66.85	52.05	28%	-	x
TUKAS	2.05	2.09	-1.9%	2.80	2.05	37%	-	x
TUPRS	293.50	292.25	0.4%	314.50	216.80	7%	26%	x
TURSG	6.34	6.45	-1.7%	7.44	6.00	17%	5%	x
ULKER	89.75	90.65	-1.0%	124.01	89.75	38%	-	x
VAKBN	30.08	29.86	0.7%	35.40	29.74	18%	1%	x
VESTL	24.16	23.84	1.3%	30.08	23.68	25%	2%	x
YKBNK	32.74	32.90	-0.5%	43.84	32.12	34%	2%	x
ZOREN	2.49	2.50	-0.4%	3.42	2.49	37%	-	x

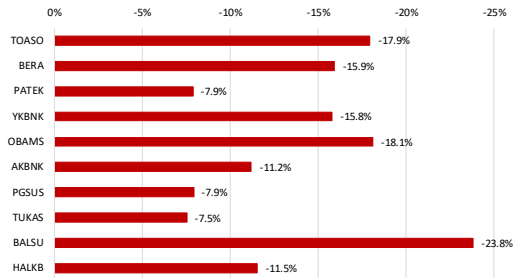
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

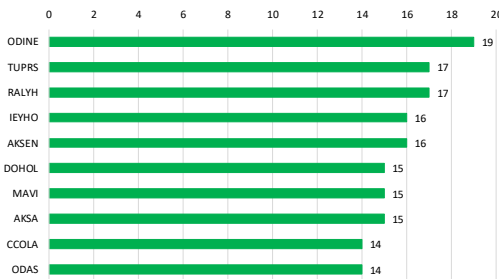
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



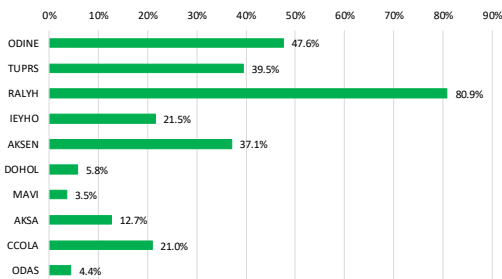
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

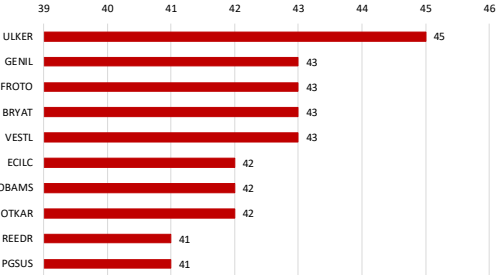


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

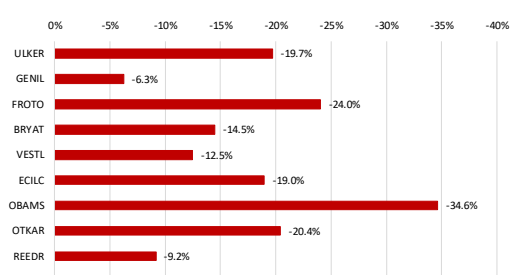


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

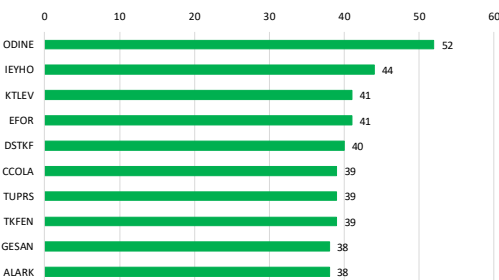
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



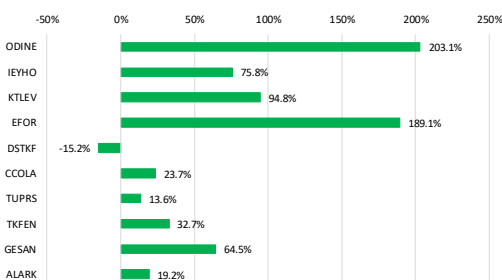
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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	59%	1029%	-10%	-5%	-11%	-19%	6%
HTTBT	77.00	106%	288%	-11%	-6%	-13%	-20%	-16%
BIMAS	497.95	28%	555%	46%	4%	4%	25%	55%
CCOLA	108.57	18%	478%	59%	13%	25%	28%	87%
YKBK	54.30	66%	119%	-10%	-19%	-13%	-11%	0%
TABGD	375.00	60%	19%	14%	5%	-11%	-8%	22%
GARAN	205.73	61%	9%	-8%	-8%	-7%	-10%	-3%
AGESA	320.96	35%	17%	11%	-6%	1%	4%	48%
MPARK	640.00	59%	4%	6%	-6%	-10%	-10%	7%
THYAO	404.90	27%	-5%	19%	-4%	0%	8%	11%

MP ortalama potansiyel	52%
MP son güncellemeden Δ	0%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-4%

MP son 12A	9%	BIST 100 son 12A	30%
MP YBB	8%	BIST 100 YBB	22%
MP 2019-	2281%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-16%		
Rölatif YBB	-11%		
Rölatif 2019-	93%		

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%	22%	23%	-11%	12%

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	358.00	884%	370%	1108	55%	-1%	2%	1.10	0.54
AKBNK	21.08.2023	25.30	65.80	160%	45%	1073	-3%	-1%	1%	1.35	0.78
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.20	32%	5%	750	25%	3%	5%	0.76	0.56
ENKAI	02.05.2025	60.13	88.75	48%	-1%	453	16%	-3%	-1%	0.93	0.66
TUPRS	18.08.2025	149.41	293.50	96%	56%	345	66%	-5%	-3%	0.68	0.45
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.65	-28%	-43%	345	-34%	-8%	-6%	0.81	0.30
ISMEN	27.08.2025	41.21	35.72	-13%	-27%	336	-3%	-2%	0%	1.20	0.79
TRGYO	05.01.2026	70.89	95.30	34%	14%	205	36%	-2%	0%	0.73	0.60
MGROS	30.03.2026	594.16	634.00	7%	-1%	121	22%	0%	2%	0.67	0.54
KRDMD	30.03.2026	29.39	42.40	44%	34%	121	68%	-3%	-1%	1.29	0.73
ENJSA	30.03.2026	113.14	108.60	-4%	-11%	121	25%	2%	4%	0.94	0.73

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
28.07.2026	1721	83%	74%	940
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)	5%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	16%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1621%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.95			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.61			
Ortalama gün (Portföy)	453			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1741			
XU100 haftalık performans	5%			
XU100 yıl başlangıcından performans	22%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	840%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	0%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-5%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	83%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Döngüsel Portföy

Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü'nde çalışan analistler tarafından BIST içerisinde yer alan hisse senetlerine yönelik 'döngüsel' beklentileri içeren ve sadece Genel Yatırım Tavsiyesi kapsamında 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 eksende, temel analiz ile beğenilen ve paylaşılan özet düşüncelerden oluşan şirket beklentilerini içerir ve karar aşamasında hedef fiyat ve öneri baz oluşturur. 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 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	35.72	-11.0%	10,680	13,688	28.2%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.44	21.2%	10,880	13,688	25.8%

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%

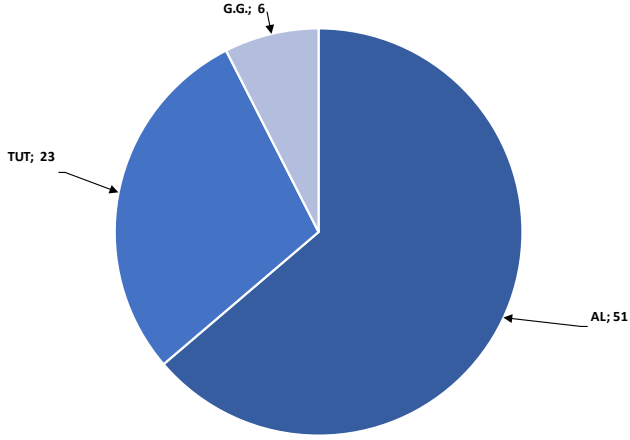
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (milyon TL)	Piyasa Değeri (milyon 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	342,160	7,235	5.8%	4.2%	-3%	-20%	88.80	AL	65.80	35.0%
Albaraka Türk	19,975	422	---	---	5%	-14%	11.94	AL	7.99	49.4%
Garanti Bank	535,080	11,315	2.4%	1.7%	-8%	-24%	205.73	AL	127.40	61.5%
Halkbank	262,963	5,561	---	0.5%	0%	-18%	41.30	TUT	36.60	12.8%
İş Bankası	320,500	6,777	3.2%	2.3%	-5%	-22%	24.46	AL	12.82	90.8%
TSKB	31,332	663	---	0.3%	-5%	-22%	18.66	AL	11.19	66.8%
Vakıf Bank	298,271	6,307	0.6%	0.4%	-2%	-19%	41.80	AL	30.08	39.0%
Yapı Kredi Bank	276,556	5,848	3.5%	2.5%	-10%	-26%	54.30	AL	32.74	65.9%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	53,580	1,133	---	0.4%	-3%	-20%	64.73	AL	35.72	81.2%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,285	154	---	---	-32%	-44%	118.79	AL	52.15	127.8%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	42,696	903	---	---	11%	-9%	320.96	AL	237.20	35.3%
Aksigorta	10,945	231	---	---	0%	-18%	11.00	AL	6.79	62.0%
Anadolu Hayat Emeklilik	46,053	974	---	---	17%	-4%	176.50	AL	107.10	64.8%
Anadolu Sigorta	54,360	1,150	---	0.4%	23%	2%	48.70	AL	27.18	79.2%
Türkiye Sigorta	126,800	2,681	---	0.7%	7%	-12%	10.70	AL	6.34	68.8%
Holdingler										
Alarka Holding	43,160	913	---	0.3%	5%	-14%	141.82	AL	103.50	37.0%
Doğan Holding	55,480	1,173	---	0.5%	25%	3%	31.90	AL	21.20	50.5%
Enka İnşaat	532,500	11,260	2.1%	1.5%	16%	-4%	129.00	AL	88.75	45.4%
Koç Holding	494,500	10,457	3.5%	2.6%	20%	-1%	314.00	AL	195.00	61.0%
Sabancı Holding	183,468	3,880	3.0%	2.2%	5%	-13%	151.59	AL	87.35	73.5%
Şişecam	130,248	2,754	2.1%	1.5%	12%	-8%	59.41	TUT	42.52	39.7%
Anadolu Grubu Holding	83,727	1,771	---	---	22%	1%	50.90	AL	34.38	48.1%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	58,577	1,239	---	---	41%	16%	362.00	AL	266.50	35.8%
Petkim	51,347	1,086	0.8%	0.6%	25%	3%	21.00	TUT	20.26	3.7%
Tüpraş	565,515	11,958	8.9%	6.4%	66%	36%	359.00	AL	293.50	22.3%
Enerji										
Akisa Enerji	131,096	2,772	---	0.6%	47%	21%	114.70	AL	106.90	7.3%
Alfa Solar Enerji	15,920	337	---	---	6%	-13%	64.40	G.G.	43.26	48.9%
Biotrend Enerji	8,605	182	---	---	3%	-15%	22.00	TUT	17.21	27.8%
Galata Wind Enerji	13,813	292	---	---	15%	-6%	36.20	TUT	25.58	41.5%
Enerjisa Enerji	128,264	2,712	---	0.6%	25%	3%	125.62	G.G.	108.60	15.7%
Demir Çelik										
Erdemir	307,020	6,492	4.7%	3.4%	87%	54%	42.45	AL	43.86	-3.2%
Kardemir (D)	59,494	1,258	1.0%	0.7%	68%	38%	52.00	AL	42.40	22.6%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriilik	48,329	1,022	---	0.4%	34%	10%	15.50	AL	12.44	24.6%
Alkim Kimya	4,827	102	---	---	-13%	-28%	23.00	TUT	16.09	42.9%
Hektaş	24,447	517	---	0.3%	-5%	-22%	4.30	TUT	2.90	48.3%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	40,370	854	---	0.4%	5%	-13%	294.30	TUT	183.50	60.4%
Ford Otosan	272,131	5,755	1.6%	1.2%	-13%	-29%	121.40	TUT	77.55	56.5%
Kordsa	13,033	276	---	---	38%	14%	77.80	TUT	67.00	16.1%
Tofaş	132,125	2,794	1.1%	0.8%	14%	-6%	451.00	AL	264.25	70.7%
Türk Traktor	41,127	870	---	---	-21%	-35%	635.00	TUT	411.00	54.5%
Otokar	37,560	794	---	0.2%	-36%	-47%	540.00	TUT	313.00	72.5%
Brisa	24,547	519	---	---	-6%	-23%	109.90	TUT	80.45	36.6%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,097	65	---	---	-24%	-38%	25.27	AL	14.34	76.2%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,082	65	---	---	-10%	-26%	45.39	TUT	25.79	76.0%
MLP Sağlık	76,787	1,624	---	0.7%	6%	-13%	640.00	AL	402.00	59.2%
Selçuk Ecza Deposu	135,005	2,855	---	---	151%	107%	109.56	G.G.	217.40	-49.6%
Perakende ve Toptan										
BİM	467,400	9,884	10.1%	7.3%	46%	20%	497.95	AL	389.50	27.8%
Bizim Toptan	1,981	42	---	---	-5%	-22%	36.00	TUT	24.62	46.2%
Ebebek Mağazacılık	13,520	286	---	---	52%	25%	99.00	AL	84.50	17.2%
Mavi Giyim	31,113	658	---	0.5%	-7%	-23%	61.23	AL	39.16	56.4%
Migros	114,788	2,427	1.9%	1.3%	22%	1%	946.44	AL	634.00	49.3%
Şok Marketler	31,652	669	---	0.4%	5%	-14%	80.00	AL	53.35	50.0%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	257,143	5,438	---	1.5%	59%	31%	108.57	AL	91.90	18.1%
TAB Gıda	61,404	1,298	---	---	14%	-6%	375.00	AL	235.00	59.6%
Ülker	33,143	701	---	0.3%	-13%	-28%	154.07	TUT	89.75	71.7%
Armada Gıda	53,694	1,135	---	---	408%	318%	109.60	G.G.	203.40	-46.1%
Ofis Yem Gıda	7,415	157	---	---	-27%	-40%	69.30	TUT	50.70	36.7%
Büyük Şeffier Gıda	3,558	75	---	---	-34%	-46%	20.28	AL	6.65	205.0%
Anadolu Efes	129,079	2,730	1.3%	0.9%	40%	15%	29.00	AL	21.80	33.0%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	65,883	1,393	---	0.3%	-3%	-21%	152.00	AL	97.50	55.9%
Vestel Beyaz Eşya	9,648	204	---	---	-23%	-36%	8.90	TUT	6.03	47.6%
Vestel Elektronik	8,105	171	---	0.1%	-16%	-31%	31.50	TUT	24.16	30.4%
Yataş	4,955	105	---	---	-17%	-32%	65.00	AL	33.08	96.5%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,220	89	---	---	2%	-16%	6.00	TUT	4.22	42.2%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	11,190	237	---	---	-11%	-27%	77.00	AL	37.30	106.4%
İndeks Bilgisayar	7,898	167	---	---	37%	12%	13.78	AL	10.53	30.9%
Karel Elektronik	7,986	169	---	---	18%	-3%	15.00	AL	9.91	51.4%
Logo Yazılım	12,901	273	---	---	-6%	-23%	233.60	AL	135.80	72.0%
Türkcell	223,740	4,731	3.2%	2.3%	9%	-10%	174.40	AL	101.70	71.5%
Türk Telekom	182,175	3,852	0.8%	0.6%	-9%	-26%	83.00	AL	52.05	59.5%
Savunma										
AİSelsan	1,632,480	34,521	13.8%	10.0%	55%	27%	304.70	TUT	358.00	-14.9%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	45,162	955	---	---	44%	18%	250.00	TUT	235.90	6.0%
Çimsa	44,764	947	---	0.5%	3%	-15%	71.50	AL	47.34	51.0%
Kalekim	11,675	247	---	---	-27%	-40%	59.35	AL	25.38	133.8%
Havacılık										
Pegasus	79,850	1,689	1.1%	0.8%	-17%	-31%	305.50	G.G.	159.70	91.3%
TAV Havalimanları	97,359	2,059	1.5%	1.1%	-10%	-26%	425.50	AL	268.00	58.8%
Türk Hava Yolları	440,220	9,309	7.1%	5.1%	19%	-2%	404.90	G.G.	319.00	26.9%
GYO'lar										
Emlak GYO	69,160	1,462	1.2%	0.9%	-8%	-25%	32.80	AL	18.20	80.2%
Torunlar GYO	95,300	2,015	---	---	36%	12%	113.30	AL	95.30	18.9%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	66,167	1,399	---	---	45%	19%	310.10	AL	199.90	55.1%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.2%	72.2%						

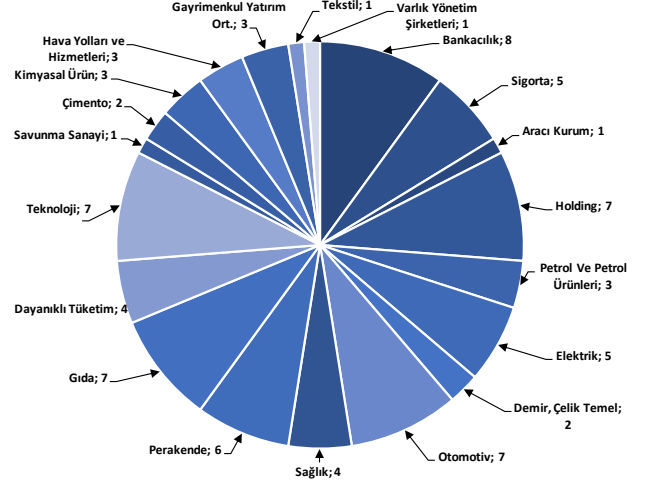
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 27 Temmuz - 02 Ağustos 2026

Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
27 Temmuz	Pazartesi	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	1.50%	-4.50%
		17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivitesi	--	0
28 Temmuz	Salı	15:30	ABD	Öncü Mal Ticaret Dengesi	-\$100.0b	-\$105.8b
		15:30	ABD	Perakende Stoklar (Aylık)	--	0.60%
		15:30	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.10%
		17:00	ABD	Conf. Board Tüketici Güveni	92.3	91.2
29 Temmuz	Çarşamba	21:00	ABD	FOMC Faiz Kararı (Üst Bant)	3.75%	3.75%
		21:00	ABD	FOMC Faiz Kararı (Alt Bant)	3.50%	3.50%
30 Temmuz	Perşembe	10:00	TR	Ekonomik Güven	--	98.9
		10:00	TR	İşsizlik Oranı	--	8.20%
		12:00	EUR	Ekonomik Güven	96	95
		12:00	EUR	Endüstriyel Güven	-7	-7.7
		12:00	EUR	Hizmet Güveni	3.4	3.2
		12:00	EUR	Tüketici Güveni	--	-15.9
		12:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.20%	-0.20%
		12:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	0.60%	0.30%
		12:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.20%	6.20%
		14:30	TR	Yabancı Net Tahvil Yatırımı	--	\$197m
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$38m
		15:30	ABD	Kişisel Gelir	0.30%	0.70%
		15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	0.40%	0.70%
		15:30	ABD	Reel Kişisel Harcamalar	0.30%	0.30%
		15:30	ABD	Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Aylık)	-0.10%	0.40%
		15:30	ABD	Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık)	3.60%	4.10%
		15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Aylık)	0.10%	0.30%
		15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık)	3.30%	3.40%
		15:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	205k	187k
		15:30	ABD	GSYH Yıllıklandırılmış (Çeyreklik)	2.30%	2.10%
		15:30	ABD	Kişisel Tüketim	2.30%	0.50%
		15:30	ABD	GSYİH Fiyat Endeksi	3.80%	3.60%
		15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Çeyreklik)	--	4.40%
31 Temmuz	Cuma	10:00	TR	Ticaret Dengesi	--	-5.61b
		11:00	TR	Yabancı Turist Girişleri (Yıllık)	--	-3.60%
		12:00	EUR	TÜFE beklentisi (Yıllık)	2.80%	2.80%
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	2.80%	2.80%
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.10%	-0.10%
		12:00	EUR	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2.40%	2.40%
		15:30	ABD	İstihdam Maaliyeti Endeksi	0.80%	0.90%
		16:45	ABD	MNI Chicago PMI	--	56.7
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	54.2	54.4
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	54

01 - 02 Ağustos Hafta sonu

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
27 Temmuz	ANHYT	1,858
28 Temmuz	AKBNK	15,362
	TAVHL → EUR	39
29 Temmuz	TOASO	3,018
	TSKB	2,906
	ARCLK	2,150
	BIGCH	45
30 Temmuz	GARAN	29,323
31 Temmuz	YKBK	10,958
Temmuz son hafta	ANSGR	3,446
	AKCNS	-316

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

*TAVHL: milyon EUR, diğer beklentiler milyon TL cinsindendir.

** YP raporlama yapanlar yanında belirtilmiştir.

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 yayımlanamaz, 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.