

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
29.07.2026	13502	-1.4%	173,489	5.1%
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		206,487	
Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
29.07.2026	285	-1.4%	3,667	5.1%
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		4,380	

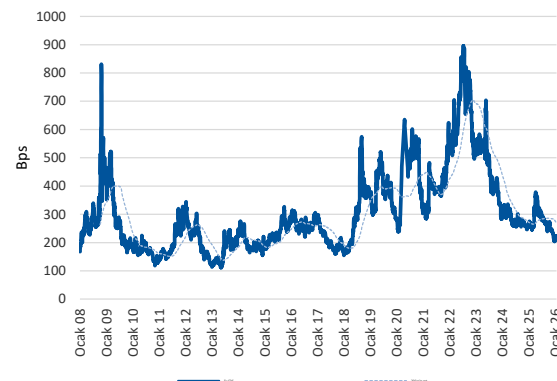
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15312	15496	-1.2%	12224	25.3%
BIST 100	13502	13688	-1.4%	11262	19.9%
USDTRY	47.39	47.39	0.0%	42.96	10.3%
EURTRY	54.37	53.97	0.7%	50.52	7.6%
GBPTRY	63.40	63.01	0.6%	57.92	9.5%
Sepet kur	50.88	50.68	0.4%	46.74	8.9%
2y TR tahvil	41.99%	41.88%	11	36.84%	515
10y TR tahvil	34.91%	34.78%	13	28.96%	595
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	241	239	1	204	36
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1467	1.1387	0.7%	1.1746	-2.4%
GBPUSD	1.3370	1.3289	0.6%	1.3475	-0.8%
USDJPY	163.41	163.85	-0.3%	156.71	4.3%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,068	4,030	0.9%	4,319	-5.8%
Ons gümüş, USD	57.73	57.15	1.0%	71.66	-19.4%
Brent, USD	90.74	84.09	7.9%	60.85	49.1%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	51594	52747	-2.2%	48063	7.3%
S&P 500	7316	7429	-1.5%	6846	6.9%
Nasdaq Comp.	24443	24877	-1.7%	23242	5.2%
DAX	25460	25464	0.0%	24490	4.0%
FTSE 100	10908	10871	0.3%	9931	9.8%

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 Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	139.00	9.4%	1,203	
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	271.75	2.8%	1,249	
Batıçim Çimento	BSOKE	35.00	2.8%	245	
Efor Yatırım	EFOR	21.20	2.8%	1,684	
Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	GRSEL	363.00	2.7%	346	
Odaş Elektrik	ODAS	8.84	2.7%	1,084	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Şekerbank	SKBNK	8.59	-10.0%	83	
Aksa Enerji	AKSEN	96.85	-9.4%	870	
Sarkuysan	SARKY	23.22	-6.3%	148	
Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	PSGYO	3.52	-5.9%	1,043	
Borusan Boru Sanayi	BRSAN	536.00	-5.3%	605	
Tr Anadolu Metal Madencilik	TRMET	125.00	-5.1%	582	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13300 – 13750 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -1.36% değişimle 13.502 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: **GESAN, GRSEL, IEYHO, PASEU ve SASA**. 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 %-0.67, BIST 100 endeksi ise %-1.36 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 30.07.2026](#)

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

- ARMGD: Finansal duran varlık edinimi hakkında / sınırlı olumlu
- KAREL: Tahsisli Sermaye Artırım Süreci
- ARCLK: Bilanço değerlendirmesi / nötr
- TSKB: Bilanço Değerlendirmesi / nötr
- BIGCH: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- TOASO: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz
- GARAN: Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumlu

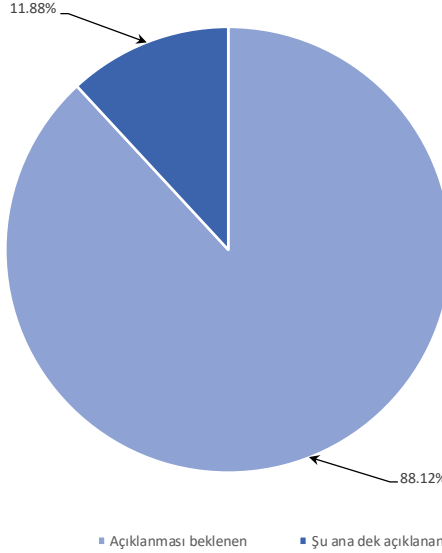
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 9.4 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 0.2 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %0.05 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 2.357 trilyon TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 38.6 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %11.88 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

ABD piyasaları dün Fed toplantısı sonrası sert satış baskısıyla günü düşüşle tamamladı. Dow Jones %2,19 ile Nisan 2025'ten bu yana en sert günlük kaybını yaşarken, S&P 500 %1,52 ve Nasdaq %1,74 geriledi. Fed'in faizleri beklentilere paralel sabit bırakmasının ardından tahvil faizlerinde yükseliş öne çıkarken, ABD 5 yıllık tahvil faizi %4,43, 10 yıllık tahvil faizi %4,71 ve 30 yıllık tahvil faizi %5,23 seviyesine yükseldi. Böylece 30 yıllık tahvil faizi 2007'den bu yana en yüksek seviyesini gördü.

Bu sabah ise ABD vadeli endekslerinde toparlanma eğilimi hakim olurken, Asya piyasalarında ise görece satıcı bir görünüm izleniyor.

Hisseler tarafında Microsoft, Azure gelirlerindeki güçlü büyümenin desteğiyle bilanço sonrası işlemlerde yaklaşık %8 yükselirken, Meta beklentilerin altında kalan gelir görünümü nedeniyle yaklaşık %7 değer kaybetti. Sonuçlar, yapay zekâ yatırımlarının büyük teknoloji şirketlerinin finansal performansı üzerindeki etkisinin şirketler arasında ayrılmaya başladığına işaret ediyor.

Fed, temmuz toplantısında politika faizini beklentilere paralel olarak %3,50-%3,75 aralığında sabit bıraktı. Karar, üç bölgesel Fed başkanının faiz artışı yönündeki karşı oyuna rağmen alındı. Fed Başkanı Kevin Warsh, enflasyon hedefinden taviz verilmeyeceğini vurgulayarak, enflasyonda kalıcı iyileşmenin zaman alacağını ve gerekmesi halinde faiz artışlarının yeniden gündeme gelebileceğinin sinyalini verdi. Warsh, Fed'in %2 enflasyon hedefinden vazgeçmeyeceğini ve bu hedefe ulaşılana kadar para politikasında kararlı davranacağını belirtti.

Son dönemde açıklanan bazı verilerin olumlu olduğunu kabul etmekle birlikte, tek bir veya birkaç aylık verinin politika değiştirmek için yeterli olmadığını, enflasyonda kalıcı iyileşmeye dair daha fazla kanıt görmek istediklerini dile getirdi. Ayrıca para politikasının veriye bağlı yürütüleceğini, enflasyon görünümünün bozulması halinde gerektiğinde daha sıkı adımlar atmaktan çekinmeyeceklerini ifade etti.

Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Haziran ayı PCE enflasyonu ve ikinci çeyrek öncü GSYH verileri takip edilecek. Ayrıca İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faiz kararı ile Almanya ve Avro Bölgesi büyüme verileri izlenecek.

Yurt içinde BIST 100 endeksi günü %1,36 düşüşle 13.501,55 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %3,17 gerilerken, holding endeksi %0,34 yükseldi. Sektör bazında en güçlü performansı finansal kiralama ve faktoring gösterirken, madencilik endeksi en fazla değer kaybeden sektör oldu.

Bugün yurt içinde TCMB'nin PPK toplantı özeti, işsizlik oranı, ekonomik güven endeksi ile yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistikleri ve TCMB rezerv verileri takip edilecek. PPK özetlerinde yeni bir politika mesajı beklenmese de, TCMB'nin faizleri sabit tutma gerekçelerine ilişkin ilave detaylar yakından izlenecek.

Tahvil piyasasında Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 11 baz puan artışla %41,99'a yükselirken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi 19 baz puan düşüşle %34,78'e geriledi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 239 baz puan seviyesinde bulunurken, Dolar/TL kuru 47,41 seviyesinde işlem görüyor.

Yurt içinde bilanço sezonu devam ederken, dün piyasa kapanışının ardından ARCLK, TOASO, BIGCH, TSKB ve bu sabah GARAN finansal sonuçlarını açıkladı. Açıklanan BİSTTÜM şirketlerinin toplam piyasa değeri 2,3 trilyon TL'ye ulaşırken, bu şirketlerin BİSTTÜM piyasa değerindeki payı %9,21 seviyesinde bulunuyor.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **17,941 milyon TL ile THYAO, 12,578 milyon TL ile AKBNK, 10,096 milyon TL ile YKBNK, 8,358 milyon TL ile ASELS, 8,025 milyon TL ile TRALT** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,982 milyon TL ile THYAO, 9,367 milyon TL ile AKBNK, 7,340 milyon TL ile YKBNK, 12,417 milyon TL ile ASELS, 5,926 milyon TL ile TRALT** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için 12.3%, AKBNK için 34.3%, YKBNK için 37.5%, ASELS için -32.7%, TRALT için 35.4%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **SISE -45.6%, GUBRF, -43.7%, SASA -39.2%, PGSUS -36.1%, ENKAI -32.9%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **TRALT 35.4%, YKBNK 37.5%, TTKOM 51.2%, TAVHL 74.2%, DSTKF 278.1%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-35.5% ile TTKOM, -36.4% ile TAVHL, -45.7% ile YKBNK, -46.8% ile DSTKF, -49.6% ile THYAO** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-79.8% ile EKGYO, -80% ile GUBRF, -83% ile PGSUS, -85.7% ile SASA, -85.7% ile SISE** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **37.4% ile GUBRF, 83% ile BIMAS, 92.9% ile ASELS, 107.3% ile SISE, 141.4% ile ENKAI** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **22107.6% ile DSTKF, 1071.1% ile TAVHL, 981.2% ile TTKOM, 476.6% ile EREGL, 462.2% ile VAKBN** 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	15	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	15	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%

Deniz Yatırım Strateji & Araştırma				Tablo renklendirilmesinde; 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 (T)	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%	77%	-22%	8%	1%	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	140,321	1,522	2,150	1%	2%	a.d.	2%	4%	a.d.		
KARDOM	Demir, Çelik Temel	19,513	1,525	1,739	16,561	2,098	26	20,515	2,709	5,944	24%	29%	2,651%	6%	8%	24%		
YATAS	Mobilya	5,989	674	-67	6,461	484	23	2,709	600	94	24%	24%	47%	4%	1%	a.d.		
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,289	-716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	159%	600%	48%	1%	a.d.		
KOTON	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	8,863	1,615	-298	8,871	1,861	33	0%	15%	a.d.	1%	8%	-93%		
LOGO	Teknoloji	1,715	712	365	1,626	574	140	1,680	709	370	3%	24%	164%	1%	8%	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%	2%	-24%		
TABGD	Gıda	14,681	3,299	1,499	14,072	2,391	240	15,812	3,510	1,126	12%	47%	369%	8%	4%	-25%		
ALARK	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	2,218	-378	164			-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			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			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%	62%	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%	2%	138%		
TUPRS	Petrol Ve Petrol Ürünleri	241,976	18,349	11,736	276,368	16,303	3,970	306,511	39,228	31,405	40%	132%	691%	6%	1%	168%		
VESTL	Dayanıklı Tüketim	45,728	-708	-9,590	22,500	-1,410	-3,032	26,351	-737	-2,165	17%	-48%	-29%	2%	4%	-77%		
VEBSE	Dayanıklı Tüketim	25,175	1,249	-2,370	10,640	-491	-1,457	13,114	-168	-886	23%	-66%	-39%	2%	0%	-63%		
AUKIM	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	1,325	-16	-210	1,244	62	26	-6%	a.d.	a.d.	1%	2%	-46%		
HEKTS	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	2,377	61	-270	2,102	74	-938	-1%	23%	248%	7%	a.d.	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%	2%	52%		
MGROS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	2%	11%		
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	5%	9%	-61%		
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-4%	-21%	689%	1%	3%	a.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%	3%	-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%	2%	-23%		
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-4%		
GWIND	Elektrik	799	552	357	740	489	176	368	123	12	23%	-75%	-93%	3%	2%	-97%		
KAREL	İletişim Cihazları	4,936	284	-650	5,080	351	-257	5,270	501	-198	4%	43%	-27%	1%	7%	-71%		
DOHOL	Holding	17,344	2,781	100	15,774	4,493	357			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%	2%	26%		
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	3%	167%		
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	a.d.	1%	4%	10%		
CIMSA	Cimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	55%	17%	0%	9%	-16%		
AKCNS	Cimento	7,012	936	342	6,007	461	-347	7,433	350	-316	24%	-24%	-9%	6%	3%	a.d.		
İNDES	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	31,981	1,004	342	34,576	980	150	8%	-2%	-56%	53%	9%	2%		
KBORU	Demir, Çelik Temel	1,664	273	453	2,187	245	246	2,246	264	232	3%	8%	-6%	35%	3%	-49%		
UKMNH	Sağlık	1,155	225	77	1,364	341	23	1,178	746	20	-1%	-28%	-12%	2%	8%	-74%		
CCOLA	Biraçılık Ve Meşrubat	63,600	11,610	6,673	56,042	9,622	5,605	69,143	15,211	8,040	23%	58%	20%	9%	2%	20%		
AEFES	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%	8%	8%		
AGHOL	Holding	223,837	23,530	565	197,883	14,863	1,974			1,032	a.d.	a.d.	-48%	a.d.	a.d.	83%		
PROTO	Otomotiv	257,339	16,652	8,073	205,941	10,267	5,885	211,843	8,894	3,065	3%	-13%	-48%	8%	7%	-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%	3%	30%		
EBEKK	Perakende	7,988	1,456	-24	8,932	801	76	9,665	1,760	342	8%	120%	353%	21%	2%	a.d.		
AZTEK	Teknoloji	2,602	252	38	2,382	157	-164	2,446	225	-165	3%	43%	1%	-6%	-11%	a.d.		
OFSYM	Gıda	4,880	502	218	5,484	419	12	4,832	440	35	-12%	5%	188%	-1%	-12%	94%		
TRAK	Otomotiv	16,500	1,628	447	10,761	28	-1,365	12,810	510	75	19%	1709%	a.d.	-22%		-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%	62%	24%		
BİZİM	Perakende	11,517	385	-588	10,253	300	-205	9,905	300	-290	-3%	0%	41%	-14%	-22%	-41%		
SELEC	Sağlık	47,699	847	-425	55,568	3,729	1,647	52,230	3,450	1,620	-6%	-7%	-2%	3%	307%	a.d.		
SİSE	Cam	69,463	6,979	3,503	61,509	4,312	2,016	67,380	6,432	4,479	10%	49%	122%	1%	8%	28%		

	1Ç26 (12A)	2Ç26T (12A)	2Ç26T (12A) + %10	2Ç26T (12A) - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo (tahmini)	Tahmini + %10	Tahmini - %10		
Şirket	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Micr (milyon TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K	Değişim	Yorum
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 pahalılaşmaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
PETRM	-8,116	-5,057	-5,597	-5,286	55,807	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KOTON	-883	-1,301	-847	-1,304	11,333	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 uzunlamaktadır.
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 %12.1 uzunlamaktadır.
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 %27.2 pahalılaşmaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
VESTL	-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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 pahalılaşmaktadır.
BRISA	-542	460	-282	436	24,775	a.d.	53.9x	a.d.	56.8x	a.d.	
TCELL	21,373	19,000	24,867	18,683	228,140	11.4x	12.0x	9.2x	12.2x	5.1%	TCELL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.1 pahalılaşmaktadır.
TTKOM	31,062	29,571	36,503	29,076	189,000	6.5x	6.4x	5.2x	6.1x	-1.8%	TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzunlamaktadır.
KLKIM	1,158	963	1,416	940	12,392	11.4x	12.9x	8.8x	13.2x	12.4%	KLKIM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 pahalılaşmaktadır.
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 pahalılaşmaktadır.
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 uzunlamaktadır.
ASELS	38,010	39,363	45,301	38,700	1,733,940	48.8x	44.1x	38.3x	44.8x	-9.8%	ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
AKCNS	766	98	408	130	45,220	64.0x	460.8x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %461.9 pahalılaşmaktadır.
AKNS	805	825	815	805	815	8.0x	8.0x	8.0x	8.0x	6.8%	AKNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 uzunlamaktadır.
KBORU	716	496	971	472	15,840	23.7x	32.0x	16.3x	33.5x	35.0%	KBORU, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %35 pahalılaşmaktadır.
LMKNH	166	109	188	107	3,136	20.2x	28.7x	16.7x	29.3x	42.0%	LMKNH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %42 pahalılaşmaktadır.
CCOLA	20,390	21,757	29,234	20,953	255,045	13.4x	11.7x	8.7x	12.2x	-12.4%	CCOLA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.
PHOTO	36,821	31,813	40,193	31,809	277,219	8.1x	8.7x	6.9x	8.8x	8.2%	PHOTO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 pahalılaşmaktadır.
TOASO	13,232	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 uzunlamaktadır.
EBEBK	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%	EBEBK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 uzunlamaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
OFSYF	153	135	374	148	7,342	23.5x	48.8x	19.7x	105.5x	49.3%	OFSYF, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
TRTAK	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	11,478	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 uzunlamaktadır.
BIZIM	-766	-468	-1,027	-497	2,012	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
SELEC	1,197	3,242	2,979	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 uzunlamaktadır.
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 uzunlamaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-1.5	AKBNK %-3.8	AKSA %-2.3	AKSEN %-9.4	ALARK %-1.9	ALTNY %-3.0	ANSGR %-0.7	ARCLK %0.9	ASELS %-1.0	ASTOR %0.2
BALUS %-5.1	BERA %-2.2	BIMAS %-0.8	BRSAN %-5.3	BRYAT %-3.5	BSOKE %2.8	BTCIM %-3.4	CANTE %-1.6	CCOLA %-0.5	CIMSA %-0.2
CVKMD %-0.6	CWENE %-4.5	DAPGM %-1.6	DOAS %-0.9	DOHOL %0.1	DSTKF %1.2	ECILC %-1.3	EFOR %2.8	EKGYO %-1.2	ENERY %-1.5
ENJSA %-0.4	ENKAI %-1.4	EREGL %-1.6	ESEN %-2.9	EUPWR %-3.7	EUREN %-1.5	FENER %-1.6	FROTO %-1.9	GARAN %-0.9	GENIL %-1.5
GESAN %-0.3	GLRMK %-2.0	GRSEL %2.7	GRTHO %1.9	GSRAY %-1.0	GUBRF %-3.9	HALKB %-1.5	HEKTS %-3.1	IEYHO %-0.2	ISCTR %-4.1
ISMEN %-3.0	IZENR %-5.1	KCHOL %-0.7	KLRHO %-2.0	KRDMD %-1.3	KTLEV %-0.8	KUYAS %1.3	MAGEN %-4.1	MAVI %-1.7	MGROS %-0.9
MIATK %-4.0	MPARK %0.4	OBAMS %-4.1	ODAS %2.7	ODINE %-3.5	OTKAR %-3.3	OYAKC %-0.2	PAHOL %-1.5	PASEU %9.4	PATEK %-2.6
PETKM %-1.5	PGSUS %-3.8	PSGYO %-5.9	QUAGR %-3.6	RALYH %-4.5	REEDR %-1.2	SAHOL %-2.9	SARKY %-6.3	SASA %-3.9	SISE %-1.6
SKBNK %-10.0	SOKM %-1.5	TAVHL %1.4	TECELL %-0.3	THYAO %-1.8	TKFEN %-1.2	TOASO %2.8	TRALT %-4.9	TRENJ %-3.8	TRMET %-5.1
TSKB %-3.1	TTKOM %-1.5	TUKAS %-3.4	TUPRS %1.4	TURSG %-1.4	ULKER %-1.4	VAKBN %-3.3	VESTL %-1.7	YKBNK %-2.7	ZOREN %-3.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-1.5	AKBNK %-3.8	ASELS %-1.0	ASTOR %0.2	BIMAS %-0.8	DSTKF %1.2	EKGYO %-1.2	ENKAI %-1.4	EREGL %-1.6	FROTO %-1.9
GARAN %-0.9	GUBRF %-3.9	ISCTR %-4.1	KCHOL %-0.7	KRDMD %-1.3	MGROS %-0.9	PETKM %-1.5	PGSUS %-3.8	SAHOL %-2.9	SASA %-3.9
SISE %-1.6	TAVHL %1.4	TECELL %-0.3	THYAO %-1.8	TOASO %2.8	TRALT %-4.9	TTKOM %-1.5	TUPRS %1.4	VAKBN %-3.3	YKBNK %-2.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-1.4	XU030 %-1.2	XU050 %-1.2	XBANK %-3.2	XUTUM %-1.3	XUMAL %-0.9	XBANA %-0.7	XBLSM %-3.0	XELKT %-3.2	XFINK %1.0
XGIDA %-2.2	XGMYO %-1.4	XHARZ %-2.8	XHOLD %0.3	XILTM %-0.5	XINSA %-1.5	XKAGT %-1.6	XKMYA %-0.6	XKOBI %-3.8	XKURY %-1.0
XMADN %-4.2	XMANA %-2.4	XMESY %-1.1	XSGRT %-0.8	XSPOR %-1.6	XTAST %-0.8	XTCRT %-0.8	XTEKS %-1.7	XTMTU %-1.0	XTRZM %-1.3
XTUMY %-1.0	XUHIZ %-1.2	XULAS %-0.5	XUSIN %-1.5	XUSRD %-1.3	XUTEK %-1.7	XYORT %-2.1	XYUZO %-1.8	XAKUR %-0.2	XUGRA %-1.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %-0.5	AKBNK %-3.8	AKCNS %0.8	AKGRT %-3.7	AKSA %-2.3	AKSEN %-9.4	ALARK %-1.9	ALBRK %-1.6	ALFAS %-3.0	ALKIM %-1.1
ANHYT %2.1	ANSGR %-0.7	ARCLK %0.9	ARMGD %-1.5	ASELS %-1.0	AYGAZ %0.0	AZTEK %-2.6	BIGCH %0.5	BIMAS %-0.8	BIOEN %2.3
BİZİM %-3.0	BRISA %-0.6	COLA %-0.5	CIMSA %-0.2	DOAS %-0.9	DOHOL %0.1	EBEBK %-0.6	EKGYO %-1.2	ENJSA %-0.4	ENKAI %-1.4
EREGL %-1.6	FROTO %-1.9	GARAN %-0.9	GLCVY %-2.1	GWIND %-4.2	HALKB %-1.5	HEKTS %-3.1	HTTBT %-1.1	INDES %-4.0	ISCTR %-4.1
ISMEN %-3.0	KAREL %-0.3	KCHOL %-0.7	KLKIM %-1.3	KORDS %0.4	KRDMD %-1.3	LKMNH %-0.3	LOGO %-2.1	MAVI %-1.7	MEDTR %-0.9
MGROS %-0.9	MPARK %0.4	OFSYM %1.4	OTKAR %-3.3	PETKM %-1.5	PGSUS %-3.8	RGYAS %0.6	SAHOL %-2.9	SELEC %1.5	SISE %-1.6
SOKM %-1.5	TABGD %0.3	TAVHL %1.4	TCELL %-0.3	THYAO %-1.8	TOASO %2.8	TRGYO %-1.0	TSKB %-3.1	TTKOM %-1.5	TTRAK %-0.5
TUPRS %1.4	TURSG %-1.4	ULKER %-1.4	VAKBN %-3.3	VESBE %-2.2	VESTL %-1.7	YATAS %-2.4	YKBNK %-2.7	AEFES %-1.5	AGHOL %1.8

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

ARMGD: Finansal duran varlık edinimi hakkında / sınırlı olumlu

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan karar ve büyüme stratejileri doğrultusunda, Kazakistan Cumhuriyeti'nde faaliyet göstermek üzere "MERGEN KAZAKHSTAN LİMİTED ŞİRKETİ" unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Kurulacak şirketin sermayesi 500.000 (beş yüz bin) Kazakistan Tengesi olup, sermayesinin tamamı (%100) Şirket tarafından karşılanacaktır. Ayrıca, Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan karar kapsamında, Kazakistan Cumhuriyeti'nde faaliyet göstermek amacıyla "AGROST LİMİTED ŞİRKETİ" unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Kurulacak şirketin sermayesi 500.000 (beş yüz bin) Kazakistan Tengesi olup, sermayenin %50'si Şirket tarafından taahhüt edilecektir.

Şirket'in Kazakistan'da faaliyet göstermek amacıyla iki yeni iştirak kurulmasına ilişkin kararının finansallar üzerinde anlamlı bir etkisini beklememekle birlikte, uluslararası büyüme stratejisini desteklemesi nedeniyle haberi sınırlı olumlu değerlendiriyoruz.

KAREL: Tahsisli Sermaye Artırım Süreci

Dün yayımlanan SPK Bülteni'nde, Karel Elektronik'in tahsisli sermaye artırımındaki güncellenmiş pay satış fiyatına ilişkin talebinin olumsuz karşılandığını takip ettik.

Düşüncemiz: Hatırlanacağı üzere, 1Ç26 döneminde net borç seviyesi gerileme gösterse de tahsisli sermaye artırımı henüz tamamlanmadığı için yüksek seyrini sürdürmüştü; finansal giderlerin yarattığı baskı nedeniyle Şirket'in net zarar pozisyonu devam etmişti. 4Ç25 itibarıyla 6.038 milyon TL olan net borç, 1Ç26'da 5.580 milyon TL'ye gerilemişti. 2Ç26 dönemine ilişkin beklentilerimizde de operasyonel iyileşmenin sürmesini öngörmekle birlikte, tahsisli sermaye artırım sürecinin tamamlanamaması sebebiyle finansman giderlerinin net kâr üzerindeki baskısını sürdüreceğini belirtmiştik. Gelenen noktada, SPK'nın Şirket'in güncellenen 10,36 TL'lik yeni pay satış fiyatı üzerinden yaptığı başvuruyu olumsuz karşılaması, beklenen sermaye enjeksiyonunun gecikmesine yol açmıştır. Borçluluk baskısının hafifletilmesi açısından büyük önem taşıyan bu nakit girişinin zamanında gerçekleşmemesi, kısa vadeli beklentiler ve finansman yükü açısından olumsuz bir gelişme olarak karşımıza çıkmaktadır. Yine de sürecin tamamen iptal edilmeyip devam ediyor olması nedeniyle, bu kararın hisse üzerindeki olumsuz etkisinin sınırlı kalmasını bekliyoruz.

ARCLK: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Arçelik 2Ç26'da 141.324 milyon TL gelir (Konsensus: 141.884 milyon TL / Deniz Yatırım: 140.321 milyon TL), 5.863 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 6.037 milyon TL / Deniz Yatırım: 6.103 milyon TL) ve 3.438 milyon TL ana ortaklık net karı (Konsensus: 2.526 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 2.150 milyon TL net kar) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 4.575 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Jeopolitik gerilime rağmen başarılı ham madde maliyet yönetimi ve destekleyici parite etkisi, 2Ç24'ten bu yana ilk kez net kar açıklanması, çeyrekse bazda net işletme sermayesi ihtiyacında azalış ve pozitif serbest nakit akışı, daha düşük yatırım harcaması.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Zayıf talep ve satış gelirinde reel bazda daralma, karlılıkta çeyrekse ve yıllık bazda gerileme ve net borç pozisyonunda artış.

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26 finansallarında, Whirlpool işlemleri kaynaklı tek seferlik gelir etkisiyle 2Ç24'ten bu yana ilk kez ana ortaklık net karı kaydedilirken, nakit akışı tarafında kısmen iyileşmeler gözlemlendi. Diğer yandan, FAVÖK çeyrekse ve yıllık bazda azalış gösterirken, net borç pozisyonunda çeyrekse bazda %7 yükseliş gözlemlendi. Ayrıca, 2026 yılına ilişkin satış geliri büyümesi tahmini aşağı yönlü revize edildi. Bu çerçevede, beklentilerin üzerinde gelen net kara ilk tepkinin kısmen olumlu olabileceğini, ancak açıklanan finansal sonuçların genel anlamda önemli bir etki yaratmayacağını değerlendiriyoruz.
- **Genel değerlendirme:** Mevcut durumda, Şirket tarafından açıklanan beklentilere yakın olması dolayısıyla tahminlerimizde bu noktada bir değişikliğe gitmiyoruz. Bu doğrultuda, Arçelik için 12-aylık hedef fiyatımızı 152,00 TL, önerimizi de AL olarak sürdürüyoruz. 2026 tahminlerimize göre, ARCLK hissesi 6,9x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %19 gerisinde performans göstermiştir.

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

TSKB: Bilanço Değerlendirmesi / nötr

TSKB, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, piyasa beklentisi paralelinde, 2.952 milyon TL net kar açıkladı. Piyasa beklentisi 2.906 milyon TL, bizim beklentimiz ise 2.898 milyon TL yönündeydi. Bankanın net kar rakamı çeyreklik %3 artış ve yıllık %13 azalırken, bu dönemde özsermaye karlılığı %24,4 olarak gerçekleşmiştir. Beklenti paralelinde açıklanan sonuçlara ek olarak banka 2026 öngörülerini korumaya devam etti. Dolayısıyla açıklanan net kar rakamının hisse performansı üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklemiyoruz.

Mevcut durumda TSKB için revizyon hakkımızı saklı tutuyor, AL şeklindeki önerimizi ve 18,66 TL olan hedef fiyat seviyemizi koruyoruz.

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

BIGCH: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Büyük Şefler Gıda, 2Ç26'da 1.363 milyon TL gelir (Konsensüs: 1.340 milyon TL/ Deniz Yatırım: 1.340 milyon TL), 368 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 340 milyon TL/ Deniz Yatırım: 340 milyon TL) ve 49 milyon TL net kar (Konsensüs: 46 milyon TL net kar/ Deniz Yatırım: 45 milyon TL net kar) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 80 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Brüt karlılık ve FAVÖK marjında iyileşme, şube başına gelirlerde artış.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Satış gelirlerinde reel daralma, net finansman giderinin yüksek seyri.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26'da bayram takvimi, düşük sezon ve zayıf tüketici talebinin etkisiyle satış gelirlerinde daralma görülmesine karşın, Şirket'in marj odaklı stratejisi sayesinde operasyonel kârlılıkta belirgin iyileşme gerçekleşmiştir. Maliyet optimizasyonu, ürün karması yönetimi ve enerji tasarruflarının katkısıyla marjlar güçlenirken, şube başına net satışların yıllık bazda artış göstermesi verimlilik odaklı büyüme yaklaşımının finansallara olumlu yansıdığını göstermektedir. Bununla birlikte, zayıf trafik görünümü ve yüksek finansman ile amortisman giderlerinin net kârlılığı baskılamaya devam etmesi nedeniyle finansal sonuçları sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.
- **Genel değerlendirme:** 2026 yılı satış geliri tahminimizi 6.180 milyon TL, FAVÖK beklentimizi 1.418 milyon TL'de ve net kar beklentimizi 230 milyon TL'de korumakla birlikte, modelimize artan ülke risk primini eklememiz ve risksiz faiz oranı tahminlerimizde yukarı yönlü revizyona gitmemiz sonucunda **12-aylık hedef fiyatımızı 20,28 TL'den 18,90 TL'ye güncelliyor, önerimizi ise AL yönünde koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre, BIGCH hissesi 3,0x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 3,3x FD/FAVÖK çarpan değerinde karşımıza çıkmaktadır. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %45 gerisinde performans göstermiştir. Ancak, yılın ikinci yarısıyla birlikte pozitif mevsimselliğin de katkısıyla birlikte fiyat iskontosunda daralma olmasını bekliyoruz.**

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

TOASO: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz

Tofaş, 2Ç26'da 100.016 milyon TL gelir (Konsensüs: 102.990 milyon TL/ Deniz Yatırım: 102.287 milyon TL), 2.098 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 2.253 milyon TL/ Deniz Yatırım: 2.148 milyon TL) ve 3.092 milyon TL net kar (Konsensüs: 3.063 milyon TL net kar/ Deniz Yatırım: 3.018 milyon TL net kar) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 1.175 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *İnorganik büyümenin etkilerinin azalmasına rağmen reel büyümenin sağlanması ve faaliyet giderleri yönetimi.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Artan net borç pozisyonu ve gerileyen FAVÖK.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26 finansallarını değerlendirdiğimizde, reel büyümeye rağmen gerileyen FAVÖK sebebiyle olumsuz olarak değerlendirirken, net kar kaleminin destekleyici etkisini de göz ardı etmek istemiyoruz. Bununla birlikte, beklentilere oldukça yakın açıklanan sonuçların, her ne kadar net kar güçlü olsa da hisse fiyatı için çok güçlü bir katalizör olacağını düşünmüyoruz. Ayrıca, artan net borç/FAVÖK rasyosu, beklentilerde yapılan revizyon ve otomobil fiyatlarının reel olarak baskı altında olmasını göz önüne alarak nihai değerlendirmemizi sınırlı olumsuz olarak sonuçlandırıyoruz.
- **Genel değerlendirme:** 2026 yılı satış geliri tahminimizi 455.583 milyon TL, FAVÖK beklentimizi 15.911 milyon TL ve net kar beklentimizi 11.986 milyon TL olarak güncellerken, modelimize artan ülke risk primini eklememiz ve yıl sonu enflasyon beklentilerimizde güncellemeye gitmemiz sonucunda 12-aylık hedef fiyatımızı 451,00 TL'den 400,00 TL'ye güncelliyor, önerimizi ise AL yönünde koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre, TOASO hissesi 12,3x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 15,7x FD/FAVÖK çarpan değeriyle karşımıza çıkmaktadır. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %2 gerisinde performans göstermiştir.

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

GARAN: Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Garanti BBVA, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, piyasa beklentisinin üzerinde, 30,4 milyar TL net kar açıkladı. Piyasa beklentisi 28,2 milyar TL, Deniz Yatırım olarak bizim beklentimiz ise 29,3 milyar TL seviyesindeydi. Bankanın net kar rakamı çeyreklik %9 azalırken, yıllık bazda %7 artış gösterdi. Yılın ilk yarısında özsermaye karlılığı %28 olarak gerçekleşmiştir. İlk çeyrek telekonferansında da belirtildiği gibi 2026 beklentilerinde özsermaye kârlılığı ve NFM tarafında aşağı yönlü risklerin bulunduğu paylaşıldı. Bu doğrultuda, beklentilerin üzerinde gerçekleşen net kâr rakamının hisse performansı üzerinde sınırlı olumlu etki yaratmasını bekleriz.

Bu dönemin öne çıkan başlıkları:

- i. Bir önceki çeyrekte %6,2 olan swap düzeltilmiş net faiz marjı bu dönemde 86 baz puan daralmayla %5,4 seviyesine gerilemiştir.
- ii. Net faiz geliri, swap maliyetleri dahil edildiğinde çeyreklik bazda %6 azalış göstermiştir. TÜFE'ye endeksli tahvillerin geliri 2Ç26'da 8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- iii. 1Ç26 döneminde 220 baz puan olan net risk maliyeti bu dönemde 320 baz puan olmuştur. Çeyreklik kredi riski maliyetindeki artışın büyük bölümü, makro model güncellemesi ve yeniden yapılandırma düzenlemesinin sona ermesinden kaynaklanmaktadır.
- iv. 2Ç26 döneminde net ücret ve komisyon gelirleri bir önceki çeyreğe göre %12, yıllık bazda ise %36 artışla 46,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- v. Operasyonel giderler bir önceki çeyreğe kıyasla %2 azalış, yıllık bazda ise %36 artış göstererek 47,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Mevcut durumda Garanti BBVA için revizyon hakkımızı saklı tutuyor, AL şeklindeki önerimizi ve 205,73 TL olan hedef fiyat seviyemizi koruyoruz. Banka, finansallarına yönelik toplantıyı bugün 17.00'da gerçekleştirecek.

KAP haberleri

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

BETAİ – 30.07.2026

Şirketimizin 21.07.2026 tarihli özel durum açıklamasında, Hidrolik Santraller Daire Başkanlığı Adana ve Yöresi HES İşletme Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen 2026/1041026 ihale kayıt numaralı "Seyhan 1 HES İç İhtiyaç Harici Besleme Sisteminin Kurulması" ihalesinin Şirketimiz uhdesinde kaldığı ve sözleşme imzalamaya davet edildiğimiz kamuoyu ile paylaşılmıştı.

Bu kapsamda, 29.07.2026 tarihinde Şirketimiz ile Hidrolik Santraller Daire Başkanlığı Adana ve Yöresi HES İşletme Müdürlüğü arasında imzalanmıştır.

OZATD – 29.07.2026

Şirketimiz, 29.07.2026 tarihinde yurt dışında mukim üç firma ile 2.300.000,00 USD tutarında (yaklaşık 109.003.210,00 TL, 29.07.2026 TCMB döviz satış kuru alınmıştır) üç Adet Gemi Tamir Bakım ve Onarım sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme konusu işin 2026 yılı iş hacmine ve finansal tablolarına olumlu katkı sağlayacağı öngörülmektedir.

ARMGD –29.07.2026

Şirketimiz tarafından yaklaşık 760 Bin ABD doları yatırım bedeliyle biyolojik atıksu arıtma tesisi devreye alınmıştır. Söz konusu yatırım ile atıksuların arıtılması, biyolojik arıtma prosesi sonucunda oluşacak biyogazın enerji üretiminde değerlendirilmesi ve enerji verimliliğinin artırılması hedeflenmektedir. Yatırımın karbon emisyonlarının azaltılmasına ve atıkların enerjiye dönüştürülmesine katkı sağlayacaktır.-

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 (%)
29.07.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	XU030:IS	Perakende	360,000	386.74	16,579,771	1.38%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

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

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	
29.07.2026	CVKMD	Cvk Maden İşletmeleri	XU100:IS	Madencilik	1,400,000,000	3,780,000,000	2,380,000,000	170%	-	-	Halka Arz
29.07.2026	KRTEK	Karsu Tekstil	XUSIN:IS	Tekstil, Entegre	35,100,498	140,401,994	105,301,495	300%	-	-	Halka Arz
29.07.2026	KTLEV	Katılmevim Tasarruf Finansman	XU100:IS	Aracı Kurum	2,070,000,000	7,000,000,000	-	238.16%	-	4,930,000,000	-

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

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

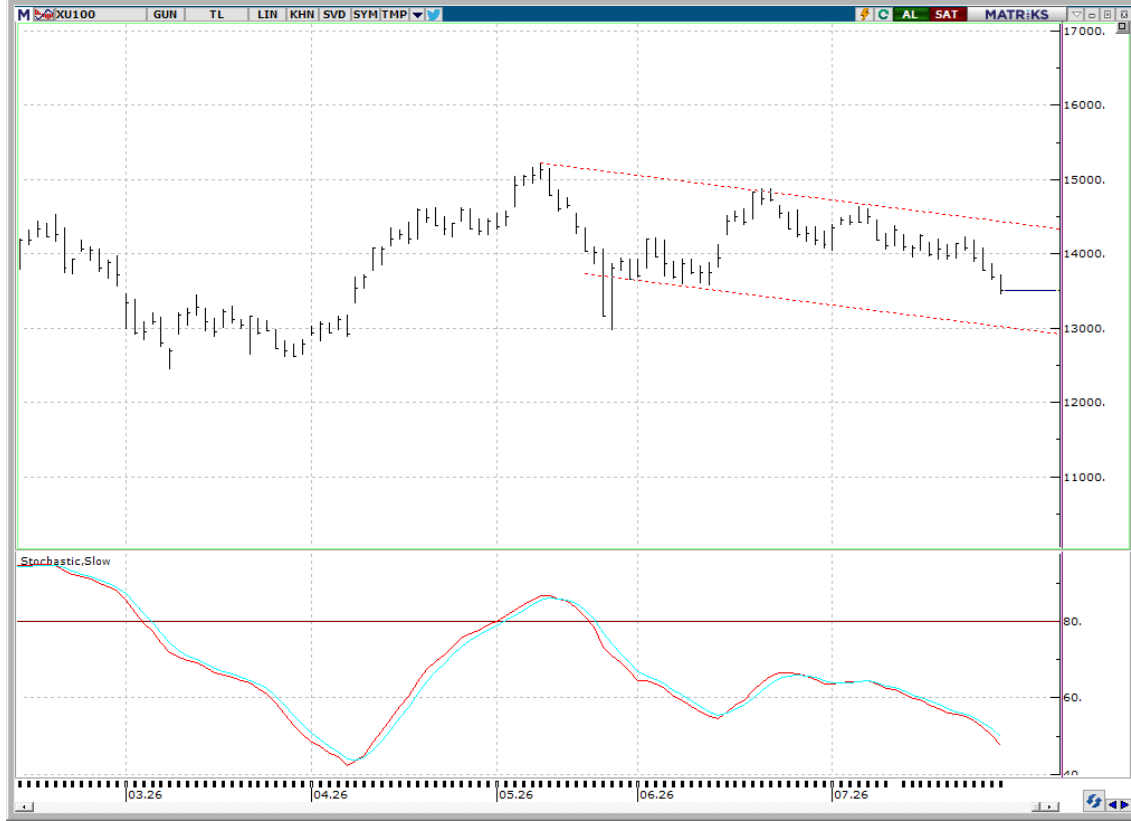
Tabloda yer alan veriler gerçekleştirilecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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 -1.36% değişimle 13501.55 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks tüm gün süren satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Endekste ilk destek 13300 olarak takip ediyoruz ve bu seviyeden / yaklaştıkça tepki alımlarının gelebileceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli ana destek seviyesi 13000. Kısa vadeli ilk direnç seviyesi 13750 olarak takip ediyoruz ve bu seviye üstünde tepki alımlarının kuvvetlenebileceği düşüncesindeyiz. 5 g Ort. 13797.14 22 g. Ort. 14120.05 seviyesindeler. Destek olarak 13100 ve 13300, direnç olarak 13580 ve 13750 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13300 – 13750 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



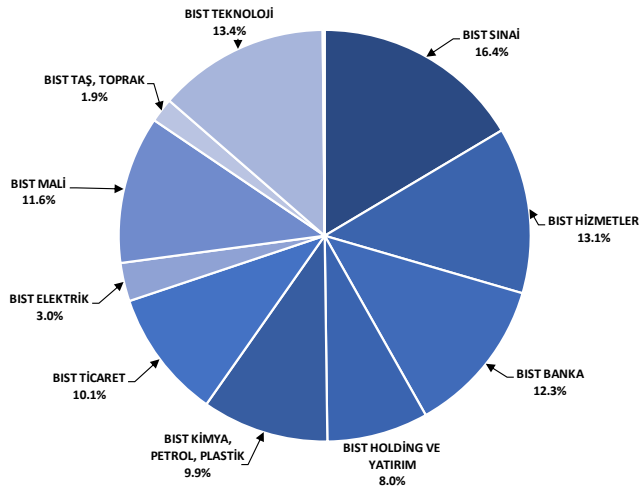
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -1.02% değişimle günü 15762.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks gün boyu süren satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste kısa vadeli işlem bandını 15350 – 16250 olarak takip ediyoruz. İlk direnç bandı 15850 – 15950. Kısa vadeli pozisyonlarda destek seviyeleri sırasıyla 15500 ve 15680. 5g. Ort. 16096.60 22 g. Ort. 16793.32 seviyesindeler. Destek olarak 15500 ve 15680, direnç olarak ise 15850 ve 15950 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 15680 – 15950 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



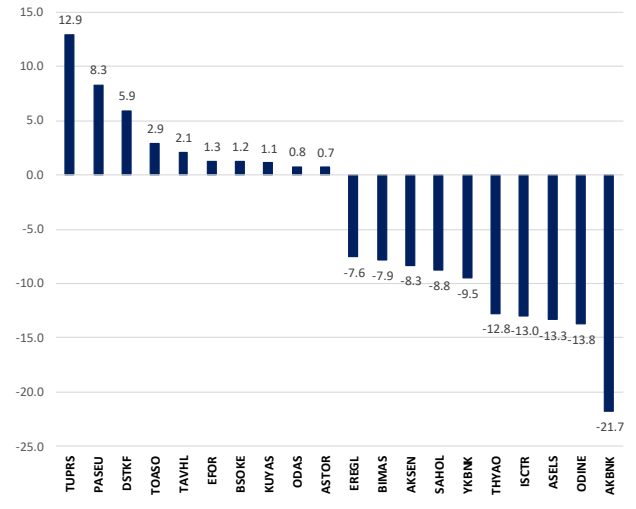
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



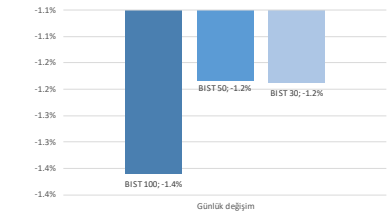
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	25.07.2026	23.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XUID00	BIST 100	13502	13686	-1.4%	11262	20%
XUID30	BIST 30	15312	15496	-1.2%	12224	25%
XUID50	BIST 50	11962	12105	-1.2%	9770	22%
XBANK	BIST BANKA	14949	15438	-3.2%	16540	-10%
XUTUM	BIST TUM	17574	17797	-1.3%	14189	24%
XUMAL	BIST MALI	18386	18559	-0.9%	16355	12%
XODS05	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15609	15797	-1.2%	12511	25%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13515	13702	-1.4%	11264	20%
XBANA	BIST ANA	64914	65364	-0.7%	51074	27%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10403	10725	-3.0%	5048	106%
XELKT	BIST ELEKTRİK	792	818	-3.2%	661	20%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	50441	49929	1.0%	18467	173%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17372	17771	-2.2%	12458	39%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6348	6438	-1.4%	5761	10%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	368739	379266	-2.8%	158055	133%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14217	14170	0.3%	12962	10%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2570	2584	-0.5%	2460	4%
XINSA	BIST İNŞAAT	21764	22086	-1.5%	17513	24%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7873	8001	-1.6%	6994	13%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	16507	17007	-0.6%	12791	32%
XXKOBİ	BIST KOBİ SANAYİ	43187	44897	-3.8%	41041	5%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12818	12944	-1.0%	10147	26%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	13626	14217	-4.2%	12254	11%
XXMANA	BIST METAL ANA	27416	28104	-2.4%	17775	54%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	27443	27739	-1.1%	20196	36%
XSADA	BIST ADANA	42469	44513	-4.6%	45008	-6%
XSANK	BIST ANKARA	45142	45593	-1.0%	33284	36%
XSANT	BIST ANTALYA	14666	15282	-4.0%	12929	13%
XSBAL	BIST BAUKESİR	12006	12494	-3.9%	10280	17%
XSBR	BIST BURSA	20153	20121	0.2%	18316	10%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10603	11177	-5.1%	9153	16%
XSGRT	BIST SİGORTA	74848	75472	-0.8%	68993	8%
XSIST	BIST İSTANBUL	18250	18421	-0.9%	15126	21%
XSIZM	BIST İZMİR	18541	19119	-3.0%	17435	6%
XSKAY	BIST KAYSERİ	39071	40853	-4.4%	37507	4%
XSKOC	BIST KOCAELİ	37299	37258	0.1%	27930	34%
XSKON	BIST KONYA	8151	8337	-2.2%	11705	-30%
XSPOR	BIST SPOR	1858	1888	-1.6%	2051	-9%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	45303	46347	-2.3%	45613	-1%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13792	13900	-0.8%	12993	6%
XTCRT	BIST TİCARET	34241	34508	-0.8%	26072	31%
XTKSK	BIST TEKSTİL, DERİ	4060	4131	-1.7%	4818	-16%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17433	17599	-0.9%	14345	22%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15534	15689	-1.0%	12461	25%
XTRZM	BIST TURİZM	1761	1784	-1.3%	1641	7%
XTUMY	BIST TUM-100	74768	75510	-1.0%	55617	34%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	12528	12674	-1.2%	10560	19%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	37948	38133	-0.5%	34500	10%
XUSIN	BIST SİNAİ	18487	18773	-1.5%	14013	32%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17497	17726	-1.3%	15017	17%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	47982	48821	-1.7%	28711	67%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15650	15867	-1.4%	12713	23%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5045	5153	-2.1%	4586	10%
XYUZO	BIST 100-30	21955	22360	-1.8%	20567	7%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	18747	18916	-0.9%	13694	37%
XAKUR	BIST ARAÇ KURUMLAR	102360	102556	-0.2%	103445	-1%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13271	13672	-2.9%	14849	-11%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	46478	47643	-2.4%	26097	78%

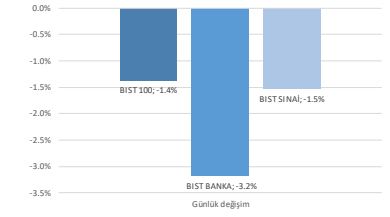
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

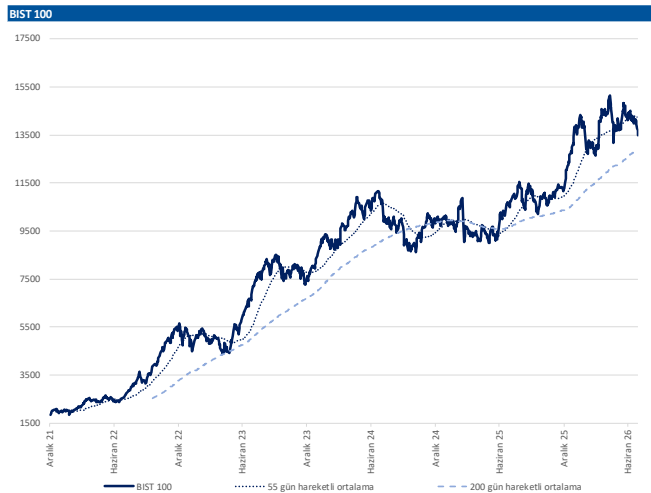


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

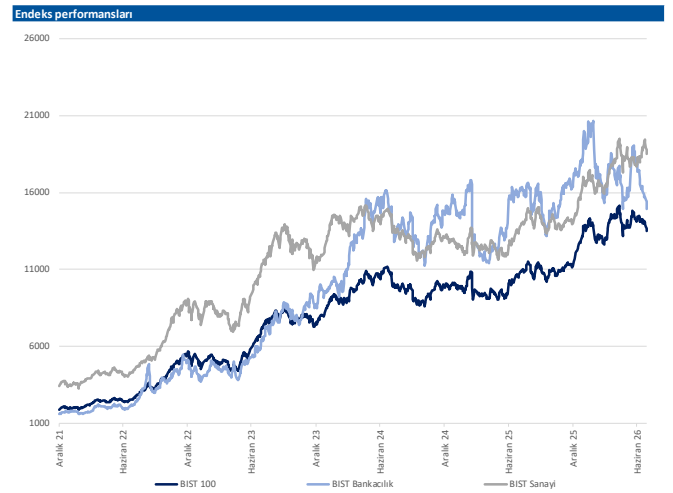
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



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

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		
GEAN	73.70	73.90	-0.27%	1,254.75	42.33	0.83	✓		x	✓	✓	✓	✓	16.0	91.0		
GREL	363.00	353.50	2.69%	345.57	73.90	10.33	✓		✓	✓	✓	✓	✓	28.5	91.0		
IEYHO	165.50	165.90	-0.24%	558.79	79.27	7.35	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	91.0		
PASEU	139.00	127.00	9.45%	1,202.75	72.01	4.41	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	91.0		
SASA	2.45	2.55	-3.92%	5,314.27	45.03	-0.00	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	87.5		
BSOKE	35.00	34.04	2.82%	245.13	46.23	-0.37	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	8.0	78.5		
PETKM	19.95	20.26	-1.53%	1,526.36	45.71	0.14	✓	x	✓	x	x	✓	✓	16.0	70.5		
AKSEN	96.85	106.90	-9.40%	870.28	50.80	5.44	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	66.0		
ENERY	9.24	9.38	-1.49%	244.53	43.96	-0.03	✓	x	✓	✓	x	x	✓	87.5	66.0		
ANSGR	27.00	27.18	-0.66%	185.71	41.49	-0.19	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	53.5		
QUAGR	3.50	3.63	-3.58%	124.78	42.81	-0.04	+	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	53.5		
ODAS	181.90	183.50	-0.87%	135.02	41.57	-0.80	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	8.0	50.0		
OBAMS	4.90	5.11	-4.11%	198.00	26.07	-0.39	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	50.0		
AKBNK	63.30	65.80	-3.80%	12,577.99	28.53	-2.15	x	x	✓	x	x	✓	✓	16.0	45.5		
SAHOL	84.80	87.35	-2.92%	2,845.39	29.79	-2.23	✓	x	✓	✓	x	x	x	75.0	45.5		
ODAS	8.84	8.61	2.67%	1,084.16	58.23	0.16	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	41.0		
PAHOL	34.66	1.36	-1.47%	183.73	27.51	-0.04	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	41.0		
PATEK	19.18	19.70	-2.64%	275.99	31.25	-0.82	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	41.0		
TECEL	101.40	101.70	-0.29%	3,138.04	36.29	-1.63	x	x	✓	✓	✓	✓	x	8.0	41.0		
ENKAI	87.55	88.75	-1.35%	726.74	38.23	-1.23	x	✓	✓	✓	✓	x	x	16.0	37.5		
THYAO	313.25	319.00	-1.80%	17,940.92	42.50	-1.71	x	✓	✓	✓	x	✓	x	66.0	37.5		
ALARK	101.50	103.50	-1.93%	258.67	45.49	0.57	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5		
ARCLK	96.35	97.50	0.87%	220.52	43.89	-1.04	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5		
ASTOR	278.00	277.50	0.18%	5,710.88	41.77	-3.89	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	28.5		
ECILC	67.85	68.75	-1.31%	229.38	31.27	-2.69	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5		
EUPWR	85.10	88.40	-3.73%	1,614.04	45.21	2.44	x	x	✓	✓	✓	✓	x	75.0	28.5		
GLRMC	152.30	155.40	-1.99%	359.82	32.62	-4.21	x	x	✓	✓	✓	x	x	16.0	28.5		
HALKB	36.04	36.60	-1.53%	1,675.98	29.81	-1.96	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5		
ISMEN	34.66	35.72	-2.97%	175.38	36.05	-0.34	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5		
KLHMO	75.75	77.30	-2.03%	125.31	34.40	-4.09	x	x	✓	✓	x	✓	x	91.0	28.5		
MAGEN	37.32	38.92	-4.11%	249.13	45.06	-0.19	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5		
MGROS	628.50	634.00	-0.87%	1,435.78	43.93	-8.72	x	x	✓	✓	✓	x	x	16.0	28.5		
PSGYO	3.52	3.74	-5.88%	1,043.38	51.56	0.07	x	x	✓	✓	✓	x	x	16.0	28.5		
TKFEN	149.00	150.80	-1.19%	499.16	60.42	3.23	x	x	✓	✓	x	✓	x	66.0	28.5		
AEFES	21.48	21.80	-1.47%	985.80	55.40	-0.27	x	✓	✓	✓	x	x	x	100.0	25.0		
BALSU	14.25	15.01	-5.06%	818.06	42.34	-0.05	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	25.0		
BIMAS	386.50	389.50	-0.77%	3,310.60	52.26	3.25	x	x	✓	✓	x	x	x	28.5	25.0		
BRVAT	1,700.00	1,761.00	-3.46%	84.39	28.50	-43.44	x	✓	✓	✓	x	✓	x	50.0	25.0		
CANTE	1.21	1.23	-1.63%	298.30	29.62	-0.05	x	✓	✓	✓	x	✓	x	87.5	25.0		
ISTTKF	1,815.00	1,793.00	1.23%	7,788.32	24.62	-320.57	x	✓	✓	✓	x	✓	x	41.0	25.0		
FRUTD	76.10	77.55	-1.87%	1,870.71	28.05	-2.32	x	✓	✓	✓	x	✓	x	16.0	25.0		
ISCTR	12.30	12.82	-4.06%	7,861.19	25.53	-0.43	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	25.0		
KTLEV	156.00	157.30	-0.83%	3,449.93	37.00	-2.07	x	✓	✓	✓	x	✓	x	20.5	25.0		
TAYHL	271.75	268.00	1.40%	1,675.75	51.47	-2.21	x	✓	✓	✓	x	✓	x	75.0	25.0		
VAKBN	29.10	30.08	-3.26%	1,170.04	32.05	-0.71	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	25.0		
CIMSA	47.24	47.34	-0.21%	357.50	42.64	-0.31	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	20.5		
DANFON	8.14	9.29	-1.61%	2,207.06	40.07	-0.16	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	20.5		
MIATK	31.52	32.84	-4.02%	529.57	34.84	-2.17	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	20.5		
AKSA	12.15	12.44	-2.33%	215.68	53.55	0.18	x	x	✓	✓	x	✓	x	75.0	16.0		
ALTNY	15.45	15.93	-3.01%	127.26	42.22	-0.09	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0		
BERA	12.80	13.09	-2.22%	73.36	24.51	-0.83	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0		
CCOLA	91.45	91.90	-0.49%	609.81	60.85	-2.60	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0		
CVKMD	36.38	36.50	-0.60%	591.33	39.38	-0.93	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0		
CWENE	36.28	38.00	-4.53%	2,568.47	39.40	-0.29	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0		
DOHOL	21.22	21.20	0.09%	241.95	49.61	-0.08	x	x	✓	✓	x	✓	x	8.0	16.0		
EFOR	21.20	20.62	2.81%	1,683.65	74.69	1.44	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	16.0		
ENISA	108.20	108.60	-0.37%	658.15	54.94	0.24	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0		
ERTEL	43.16	43.86	-1.60%	4,804.54	56.68	0.95	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0		
ESEN	3.40	3.50	-2.86%	3,114.03	37.42	-0.06	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	16.0		
EUREN	3.86	3.92	-1.53%	88.93	25.03	-0.15	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	16.0		
FENER	3.09	3.14	-1.59%	265.32	44.88	-0.04	x	x	✓	✓	x	✓	x	8.0	16.0		
GARAN	126.30	127.40	-0.86%	3,657.97	40.58	-2.18	x	x	✓	✓	✓	✓	x	75.0	16.0		
GRTHO	252.50	247.80	1.90%	387.77	56.36	2.13	x	x	✓	✓	x	✓	x	33.0	16.0		
GSRAY	0.99	1.00	-1.00%	262.42	38.31	-0.01	x	x	✓	✓	x	✓	x	75.0	16.0		
GURRF	399.00	415.00	-3.86%	685.75	33.57	-17.87	x	x	✓	✓	✓	✓	x	87.5	16.0		
IZENR	8.77	9.24	-5.09%	391.92	39.41	-0.16	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	16.0		
KROMD	41.84	42.40	-1.32%	2,221.38	54.57	0.77	x	x	✓	✓	✓	✓	x	8.0	16.0		
KUYAS	69.05	68.15	1.32%	387.26	47.30	-1.41	x	x	✓	✓	x	✓	x	8.0	16.0		
ODINE	2,510.00	2,600.00	-3.46%	1,388.98	78.22	212.41	x	x	✓	✓	x	✓	x	8.0	16.0		
PGSUS	153.60	159.70	-3.82%	2,186.44	27.23	-4.27	x	x	✓	✓	x	✓	x	75.0	16.0		
RALYH	238.80	250.00	-4.48%	1,741.56	51.08	9.75	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	16.0		
REDER	6.61	6.69	-1.20%	73.27	44.51	-0.06	x	x	✓	✓	x	✓	x	87.5	16.0		
SISE	41.84	42.52	-1.60%	1,617.78	38.45	-0.55	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	16.0		
SOKM	52.55	53.35	-1.50%	294.84	57.03	1.42	x	x	✓	✓	x	✓	x	53.5	16.0		
TRALT	44.18	46.46	-4.91%	8,025.21	34.92	-0.27	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	16.0		
TSKB	10.84	11.19	-3.13%	203.81	34.93	-0.19	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	16.0		
TKKOM	51.25	52.05	-1.54%	2,291.68	25.25	-2.13	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	16.0		
TUKAS	1.98	2.05	-3.41%	97.35	24.08	-0.07	x										

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

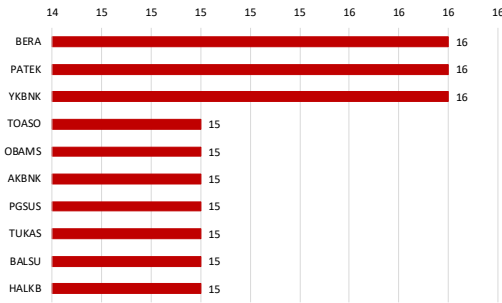
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Öncaki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	21.48	21.80	-1.5%	22.24	16.04	4%	25%	x
AKBNK	63.30	65.80	-3.8%	83.55	62.20	32%	2%	x
AKSA	12.15	12.44	-2.3%	12.99	10.03	4%	17%	x
AKSEN	96.85	106.90	-9.4%	116.00	71.60	20%	26%	x
ALARK	101.50	103.50	-1.9%	110.50	84.05	9%	17%	x
ALTNY	15.45	15.93	-3.0%	19.48	14.29	26%	8%	x
ANSGR	27.00	27.18	-0.7%	31.00	25.45	15%	6%	x
ARCLK	98.35	97.50	0.9%	119.20	96.50	21%	2%	x
ASELS	354.50	358.00	-1.0%	434.00	320.25	22%	10%	x
ASTOR	278.00	277.50	0.2%	363.50	182.70	31%	34%	x
BALSU	14.25	15.01	-5.1%	20.52	13.02	44%	9%	x
BERA	12.80	13.09	-2.2%	18.38	12.80	44%	-	x
BIMAS	386.50	389.50	-0.8%	411.85	333.51	7%	14%	x
BRSAN	536.00	566.00	-5.3%	644.50	438.00	20%	18%	x
BRYAT	1700.00	1761.00	-3.5%	2233.00	1700.00	31%	-	x
BSOKE	35.00	34.04	2.8%	39.50	32.40	13%	7%	x
BTICIM	5.08	5.26	-3.4%	6.93	5.08	36%	-	x
CANTE	1.21	1.23	-1.6%	1.91	1.21	58%	-	x
CCOLA	91.45	91.90	-0.5%	92.35	64.58	1%	29%	x
CIMSA	47.24	47.34	-0.2%	59.00	45.80	25%	3%	x
CVKMD	36.28	36.50	-0.6%	47.24	29.10	30%	20%	x
CWENE	36.28	38.00	-4.5%	43.00	28.52	19%	21%	x
DAPGM	9.14	9.29	-1.6%	15.40	8.98	68%	2%	x
DOAS	181.90	183.50	-0.9%	205.40	175.57	13%	3%	x
DOHOL	21.22	21.20	0.1%	24.64	19.46	16%	8%	x
DSTKF	1815.00	1793.00	1.2%	3920.00	1740.00	116%	4%	x
ECILC	67.85	68.75	-1.3%	118.53	67.85	75%	-	x
EFOR	21.20	20.62	2.8%	21.20	5.34	-	75%	✓
EKGYO	17.99	18.20	-1.2%	22.00	17.90	22%	1%	x
ENERY	9.24	9.38	-1.5%	11.30	8.23	22%	11%	x
ENJSA	108.20	108.60	-0.4%	127.00	99.50	17%	8%	x
ENKAI	87.55	88.75	-1.4%	111.40	87.55	27%	-	x
EREGL	43.16	43.86	-1.6%	44.20	26.54	2%	39%	x
ESEN	3.40	3.50	-2.9%	4.74	3.40	39%	-	x
EUPWR	85.10	88.40	-3.7%	105.60	34.54	24%	59%	x
EUREN	3.86	3.92	-1.5%	5.97	3.86	55%	-	x
FENER	3.09	3.14	-1.6%	4.32	2.56	40%	17%	x
PROTO	76.10	77.55	-1.9%	109.80	76.10	44%	-	x
GARAN	126.30	127.40	-0.9%	146.40	120.00	16%	5%	x
GENIL	9.22	9.36	-1.5%	11.06	7.82	20%	15%	x
GESAN	73.70	73.90	-0.3%	88.65	43.70	22%	41%	x
GLRMK	152.30	155.40	-2.0%	244.90	152.30	61%	-	x
GRSEL	363.00	353.50	2.7%	363.00	288.75	-	20%	✓
GRTHO	252.50	247.80	1.9%	280.59	203.06	11%	20%	x
GSRAY	0.99	1.00	-1.0%	1.22	0.99	23%	-	x
GURRF	399.00	415.00	-3.9%	617.50	399.00	55%	-	x
HALKB	36.04	36.60	-1.5%	49.10	35.02	36%	3%	x
HEKTS	2.81	2.90	-3.1%	4.83	2.80	72%	0%	x
IEYHO	165.50	165.90	-0.2%	165.90	87.25	0%	47%	x
ISCTR	12.30	12.82	-4.1%	15.47	12.30	26%	-	x
ISMEN	34.66	35.72	-3.0%	45.80	34.62	32%	0%	x
IZENR	8.77	9.24	-5.1%	12.53	8.10	43%	8%	x
KCHOL	193.60	195.00	-0.7%	213.00	182.67	10%	6%	x
KLRHO	75.75	77.30	-2.0%	159.80	75.75	111%	-	x
KRDMD	41.84	42.40	-1.3%	44.92	28.92	7%	31%	x
KTLEV	156.00	157.30	-0.8%	198.19	60.53	27%	61%	x
KUYAS	69.05	68.15	1.3%	94.20	60.50	36%	12%	x
MAGEN	37.32	38.92	-4.1%	68.25	30.68	83%	18%	x
MAVI	38.48	39.16	-1.7%	45.66	37.64	19%	2%	x
MGROS	628.50	634.00	-0.9%	724.00	580.08	15%	8%	x
MIATK	31.52	32.84	-4.0%	56.30	30.80	79%	2%	x
MPARK	403.75	402.00	0.4%	495.00	397.50	23%	2%	x
OBAMS	4.90	5.11	-4.1%	8.79	4.90	79%	-	x
ODAS	8.84	8.61	2.7%	9.53	5.68	8%	36%	x
ODINE	2510.00	2600.00	-3.5%	2607.50	644.00	4%	74%	x
OTKAR	302.75	313.00	-3.3%	408.50	302.75	35%	-	x
OYAKC	20.90	20.94	-0.2%	25.66	19.86	23%	5%	x
PAHOL	1.34	1.36	-1.5%	1.79	1.34	34%	-	x
PASEU	139.00	127.00	9.4%	140.40	85.70	1%	38%	x
PATEK	19.18	19.70	-2.6%	26.88	17.38	40%	9%	x
PETKM	19.95	20.26	-1.5%	27.14	18.84	36%	6%	x
PGSUS	153.60	159.70	-3.8%	196.90	153.60	28%	-	x
PSGYO	3.52	3.74	-5.9%	4.01	2.13	14%	39%	x
QUAGR	3.50	3.63	-3.6%	4.50	2.82	29%	19%	x
RALYH	238.80	250.00	-4.5%	387.75	135.30	62%	43%	x
REEDR	6.61	6.69	-1.2%	8.93	6.43	35%	3%	x
SAHOL	84.80	87.35	-2.9%	105.10	84.80	24%	-	x
SARKY	23.22	24.78	-6.3%	33.84	23.22	46%	-	x
SASA	2.45	2.55	-3.9%	3.54	2.23	44%	9%	x
SISE	41.84	42.52	-1.6%	51.68	41.62	24%	1%	x
SKBNK	8.59	9.54	-10.0%	19.63	8.59	129%	-	x
SOKM	52.55	53.35	-1.5%	56.35	43.82	7%	17%	x
TAVHL	271.75	268.00	1.4%	343.46	243.18	26%	11%	x
TCELL	101.40	101.70	-0.3%	121.90	101.00	20%	0%	x
THYAO	313.25	319.00	-1.8%	348.25	274.00	11%	13%	x
TKFEN	149.00	150.80	-1.2%	157.00	79.45	5%	47%	x
TOASO	271.75	264.25	2.8%	345.00	252.00	27%	7%	x
TRALT	44.18	46.46	-4.9%	54.25	39.54	23%	11%	x
TRENJ	91.40	95.00	-3.8%	105.40	80.70	15%	12%	x
TRMET	125.00	131.70	-5.1%	145.40	101.30	16%	19%	x
TSKB	10.84	11.19	-3.1%	12.66	10.84	17%	-	x
TTKOM	51.25	52.05	-1.5%	66.85	51.25	30%	-	x
TUKAS	1.98	2.05	-3.4%	2.80	1.98	41%	-	x
TUPRS	297.75	293.50	1.4%	314.50	216.80	6%	27%	x
TURSG	6.25	6.34	-1.4%	7.44	6.00	19%	4%	x
ULKER	88.45	89.75	-1.4%	124.01	88.45	40%	-	x
VAKBN	29.10	30.08	-3.3%	35.40	29.10	22%	-	x
VESTL	23.76	24.16	-1.7%	30.08	23.68	27%	0%	x
YKBNK	31.84	32.74	-2.7%	43.84	31.84	38%	-	x
ZOREN	2.40	2.49	-3.6%	3.42	2.40	43%	-	x

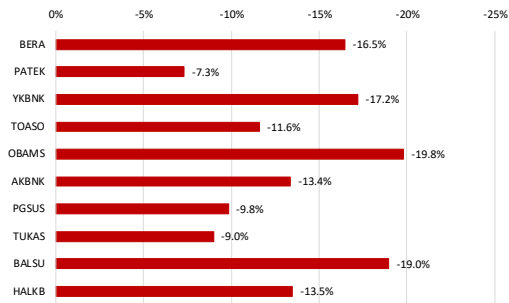
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

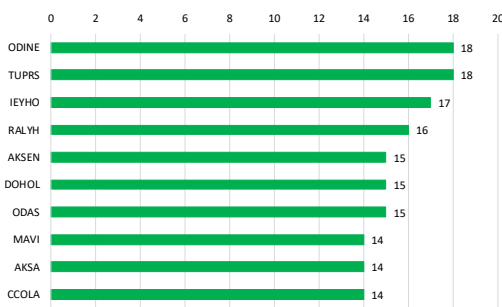
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



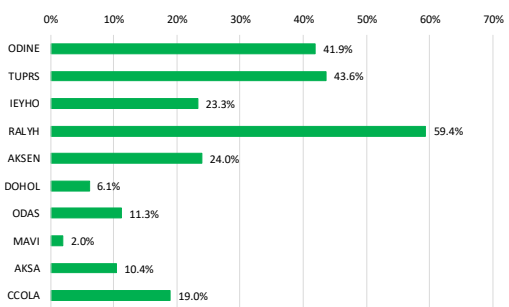
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

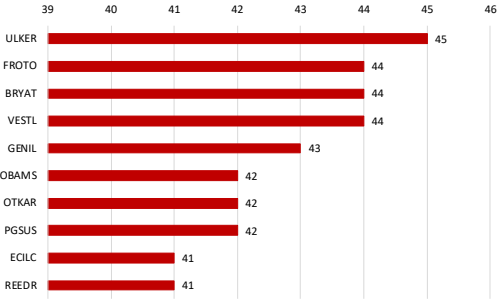


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

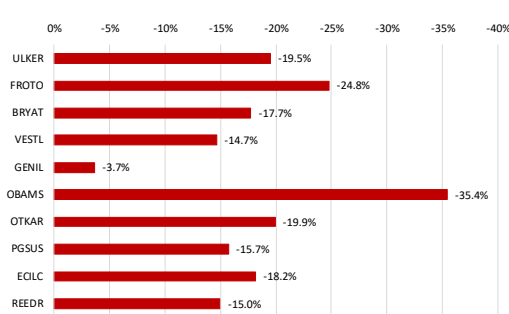


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

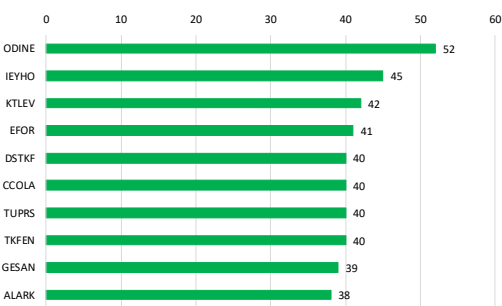
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



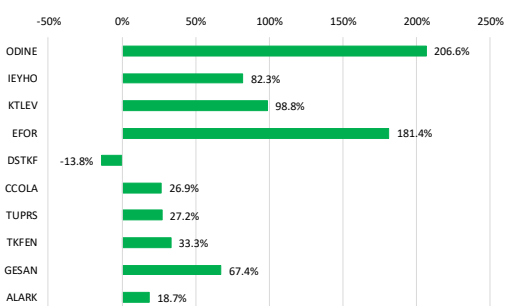
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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

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	57%	1045%	-8%	-4%	-4%	-21%	10%
HTTBT	77.00	109%	284%	-12%	-7%	-12%	-20%	-15%
BIMAS	497.95	29%	550%	45%	3%	6%	22%	53%
CCOLA	108.57	19%	475%	58%	13%	23%	27%	90%
YKBNK	54.30	71%	113%	-12%	-22%	-14%	-16%	-3%
TABGD	375.00	59%	20%	15%	5%	-9%	-8%	24%
GARAN	205.73	63%	8%	-8%	-9%	-6%	-13%	-5%
AGESA	320.96	36%	16%	10%	-7%	2%	4%	46%
MPARK	640.00	59%	5%	6%	-5%	-7%	-14%	6%
THYAO	404.90	29%	-7%	17%	-5%	-1%	5%	11%

MP ortalama potansiyel	53%
MP son güncellemeden Δ	0%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-5%

MP son 12A	9%	BIST 100 son 12A	29%
MP YBB	8%	BIST 100 YBB	20%
MP 2019-	2265%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-15%		
Rölatif YBB	-10%		
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%	20%	21%	-10%	11%

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	354.50	874%	372%	1109	53%	-4%	0%	0.83	0.44
AKBNK	21.08.2023	25.30	63.30	150%	41%	1074	-6%	-5%	0%	1.36	0.73
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.22	32%	6%	751	25%	0%	4%	0.73	0.53
ENKAI	02.05.2025	60.13	87.55	46%	-1%	454	15%	-4%	1%	0.79	0.54
TUPRS	18.08.2025	149.41	297.75	99%	61%	346	68%	-5%	-1%	0.72	0.44
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.68	-28%	-42%	346	-34%	-5%	-1%	0.81	0.29
ISMEN	27.08.2025	41.21	34.66	-16%	-29%	337	-6%	-5%	-1%	1.21	0.75
TRGYO	05.01.2026	70.89	94.30	33%	14%	206	34%	-4%	1%	0.78	0.63
MGROS	30.03.2026	594.16	628.50	6%	0%	122	21%	-2%	3%	0.80	0.57
KRDMD	30.03.2026	29.39	41.84	42%	34%	122	66%	0%	4%	1.38	0.73
ENJSA	30.03.2026	113.14	108.20	-4%	-10%	122	25%	-1%	3%	1.01	0.69

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
29.07.2026	1704	84%	74%	928
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)	4%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	15%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1604%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.95			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.58			
Ortalama gün (Portföy)	454			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1742			
XU100 haftalık performans	3%			
XU100 yıl başlangıcından performans	20%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	828%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-4%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	84%			

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	34.66	-13.6%	10,680	13,502	26.4%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.15	18.4%	10,880	13,502	24.1%

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%

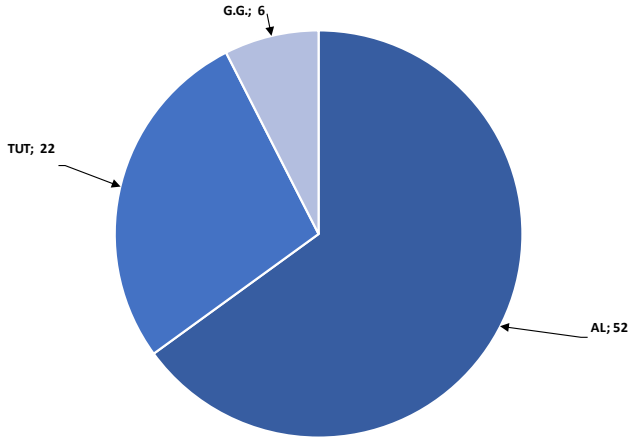
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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	329,160	6,958	5.8%	4.2%	-6%	-22%	88.80	AL	63.30	40.3%
Albaraka Türk	19,650	415	---	---	3%	-14%	11.94	AL	7.86	51.9%
Garanti Bank	530,460	11,213	2.4%	1.8%	-8%	-24%	205.73	AL	126.30	62.9%
Halkbank	258,939	5,474	---	0.6%	-2%	-18%	41.30	TUT	36.04	14.6%
İş Bankası	307,500	6,500	3.2%	2.3%	-9%	-24%	24.46	AL	12.30	98.9%
TSKB	30,352	642	---	0.3%	-8%	-23%	18.66	AL	10.84	72.2%
Vakıf Bank	288,553	6,100	0.6%	0.4%	-5%	-21%	41.80	AL	29.10	43.6%
Yapı Kredi Bank	268,954	5,685	3.5%	2.5%	-12%	-27%	54.30	AL	31.84	70.5%
Araç Kurumlar										
İş Yatırım	51,990	1,099	---	0.4%	-6%	-21%	64.73	AL	34.66	86.8%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,132	151	---	---	-34%	-45%	118.79	AL	51.05	132.7%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	42,480	898	---	---	10%	-8%	320.96	AL	236.00	36.0%
Aksigorta	10,542	223	---	---	-4%	-20%	11.00	AL	6.54	68.2%
Anadolu Hayat Emeklilik	46,999	993	---	---	19%	-1%	176.50	AL	109.30	61.5%
Anadolu Sigorta	54,000	1,141	---	0.4%	23%	2%	48.70	AL	27.00	80.4%
Türkiye Sigorta	125,000	2,642	---	0.7%	6%	-12%	10.70	AL	6.25	71.2%
Holdingler										
Alarka Holding	42,326	895	---	0.3%	3%	-14%	141.82	AL	101.50	39.7%
Doğan Holding	55,533	1,174	---	0.5%	25%	4%	31.90	AL	21.22	50.3%
Enka İnşaat	525,300	11,104	2.1%	1.5%	15%	-4%	129.00	AL	87.55	47.3%
Koç Holding	490,950	10,378	3.5%	2.6%	19%	-1%	314.00	AL	193.60	62.2%
Sabancı Holding	178,112	3,765	3.0%	2.2%	2%	-15%	151.59	AL	84.80	78.8%
Şişecam	128,165	2,709	2.1%	1.5%	10%	-8%	59.41	TUT	41.84	42.0%
Anadolu Grubu Holding	85,237	1,802	---	---	25%	4%	50.90	AL	35.00	45.4%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	58,577	1,238	---	---	41%	17%	362.00	AL	266.50	35.8%
Petkim	50,561	1,069	0.8%	0.6%	23%	3%	21.00	TUT	19.95	5.3%
Tüpraş	573,703	12,127	9.0%	6.5%	68%	40%	359.00	AL	297.75	20.6%
Enerji										
Akisa Enerji	118,771	2,511	---	0.6%	34%	11%	114.70	AL	96.85	18.4%
Alfa Solar Enerji	15,441	326	---	---	3%	-14%	64.40	G.G.	41.96	53.5%
Biotrend Enerji	8,800	186	---	---	5%	-12%	22.00	TUT	17.60	25.0%
Galata Wind Enerji	13,230	280	---	---	10%	-9%	36.20	TUT	24.50	47.8%
Enerjisa Enerji	127,792	2,701	---	0.6%	25%	4%	125.62	G.G.	108.20	16.1%
Demir Çelik										
Erdemir	302,120	6,386	4.8%	3.5%	84%	53%	42.45	AL	43.16	-1.6%
Kardemir (D)	58,802	1,243	1.0%	0.7%	66%	38%	52.00	AL	41.84	24.3%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akrilik	47,203	998	---	0.4%	30%	9%	15.50	AL	12.15	27.6%
Alkim Kimya	4,776	101	---	---	-13%	-28%	23.00	TUT	15.92	44.5%
Hektaş	23,688	501	---	0.3%	-8%	-23%	4.30	TUT	2.81	53.0%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	40,018	846	---	0.4%	4%	-13%	294.30	TUT	181.90	61.8%
Ford Otosan	267,043	5,645	1.6%	1.2%	-15%	-29%	121.40	TUT	76.10	59.5%
Kordsa	13,082	277	---	---	39%	16%	77.80	TUT	67.25	15.7%
Tofaş	135,875	2,872	1.0%	0.7%	18%	-2%	400.00	AL	271.75	47.2%
Türk Traktor	40,927	865	---	---	-21%	-34%	635.00	TUT	409.00	55.3%
Otokar	36,330	768	---	0.2%	-38%	-48%	540.00	TUT	302.75	78.4%
Brisa	24,409	516	---	---	-7%	-22%	109.90	TUT	80.00	37.4%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,089	65	---	---	-24%	-37%	25.27	AL	14.30	76.7%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,042	64	---	---	-11%	-26%	45.39	TUT	25.56	77.6%
MLP Sağlık	77,121	1,630	---	0.8%	6%	-11%	640.00	AL	403.75	58.5%
Selçuk Ecza Deposu	136,993	2,896	---	---	155%	113%	109.56	G.G.	220.60	-50.3%
Perakende ve Toptan										
BİM	463,800	9,804	10.4%	7.5%	45%	21%	497.95	AL	386.50	28.8%
Bizim Toptan	1,922	41	---	---	-8%	-23%	36.00	TUT	23.88	50.8%
Ebebek Mağazacılık	13,440	284	---	---	51%	26%	99.00	AL	84.00	17.9%
Mavi Giyim	30,573	646	---	0.5%	-8%	-23%	61.23	AL	38.48	59.1%
Migros	113,793	2,405	1.9%	1.4%	21%	1%	946.44	AL	628.50	50.6%
Şok Marketler	31,177	659	---	0.4%	3%	-14%	80.00	AL	52.55	52.2%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	255,884	5,409	---	1.5%	58%	32%	108.57	AL	91.45	18.7%
TAB Gıda	61,587	1,302	---	---	15%	-4%	375.00	AL	235.70	59.1%
Ülker	32,662	690	---	0.3%	-14%	-28%	154.07	TUT	88.45	74.2%
Armada Gıda	52,902	1,118	---	---	401%	318%	109.60	G.G.	200.40	-45.3%
Ofis Yem Gıda	7,517	159	---	---	-26%	-38%	69.30	TUT	51.40	34.8%
Büyük Şeffler Gıda	3,574	76	---	---	-34%	-45%	18.90	AL	6.68	182.9%
Anadolu Efes	127,184	2,688	1.3%	1.0%	38%	15%	29.00	AL	21.48	35.0%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	66,458	1,405	---	0.3%	-3%	-19%	152.00	AL	98.35	54.6%
Vestel Beyaz Eşya	9,440	200	---	---	-24%	-37%	8.90	TUT	5.90	50.8%
Vestel Elektronik	7,970	168	---	0.1%	-17%	-31%	31.50	TUT	23.76	32.6%
Yataş	4,839	102	---	---	-19%	-32%	65.00	AL	32.30	101.2%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,110	87	---	---	0%	-17%	6.00	TUT	4.11	46.0%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	11,070	234	---	---	-12%	-27%	77.00	AL	36.90	108.7%
İndeks Bilgisayar	7,583	160	---	---	31%	9%	13.78	AL	10.11	36.3%
Karel Elektronik	7,962	168	---	---	18%	-2%	15.00	AL	9.88	51.8%
Logo Yazılım	12,635	267	---	---	-8%	-24%	233.60	AL	133.00	75.6%
Turkcell	223,080	4,716	3.2%	2.3%	9%	-9%	174.40	AL	101.40	72.0%
Türk Telekom	179,375	3,792	0.8%	0.6%	-11%	-26%	83.00	AL	51.25	62.0%
Savunma										
Aselsan	1,616,520	34,170	13.8%	10.0%	53%	28%	304.70	TUT	354.50	-14.0%
Yapı Malzemeleri										
Alçısa	45,526	962	---	---	45%	21%	250.00	TUT	237.80	5.1%
Gimsa	44,670	944	---	0.5%	3%	-14%	71.50	AL	47.24	51.4%
Kalekim	11,518	243	---	---	-28%	-40%	59.35	AL	25.04	137.0%
Havacılık										
Pegasus	76,800	1,623	1.1%	0.8%	-20%	-33%	305.50	G.G.	153.60	98.9%
TAV Havalimanları	98,722	2,087	1.5%	1.1%	-8%	-23%	425.50	AL	271.75	56.6%
Türk Hava Yolları	432,285	9,138	7.2%	5.2%	17%	-3%	404.90	G.G.	313.25	29.3%
GYO'lar										
Emlak GYO	68,362	1,445	1.1%	0.8%	-9%	-24%	32.80	AL	17.99	82.3%
Torunlar GYO	94,300	1,993	---	---	34%	12%	113.30	AL	94.30	20.1%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	66,531	1,406	---	---	46%	22%	310.10	AL	201.00	54.3%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.9%	72.7%						

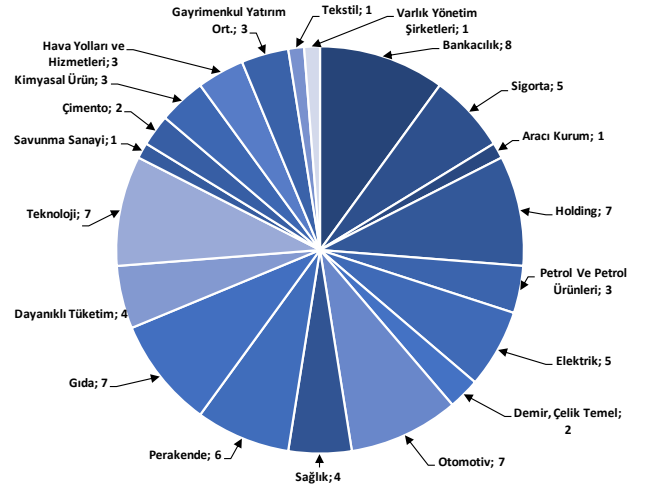
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 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	Rasyonet Medyan Net Kar Beklentisi	Matriks Medyan Net Kar Beklentisi
27 Temmuz	ANHYT	1,858	1,830	1,830
28 Temmuz	AKBNK	15,362	15,046	15,046
	TAVHL → EUR	2,077	1,696	1,700
29 Temmuz	TOASO	3,018	3,063	3,047
	TSKB	2,906	2,898	2,898
	ARCLK	2,150	2,526	2,543
	BIGCH	45	46	46
30 Temmuz	GARAN	29,323	28,161	28,135
31 Temmuz	YKBK	10,958	10,782	10,782
Temmuz son hafta	ANSGR	3,446	3,416	3,416
	AKCNS	-316	-319	-316

Kaynak: Research Turkey, Matriks, 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 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.