

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
30.07.2026	13293	-1.5%	162,386	-6.4%
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		176,883	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15033	15312	-1.8%	12224	23.0%
BIST 100	13293	13502	-1.5%	11262	18.0%
USDTRY	47.46	47.39	0.2%	42.96	10.5%
EURTRY	54.78	54.37	0.7%	50.52	8.4%
GBPTRY	63.99	63.40	0.9%	57.92	10.5%
Sepet kur	51.12	50.88	0.5%	46.74	9.4%
2y TR tahvil	42.00%	41.99%	1	36.84%	516
10y TR tahvil	34.78%	34.91%	-13	28.96%	582
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	240	241	-1	204	35
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1528	1.1467	0.5%	1.1746	-1.9%
GBPUSD	1.3466	1.3370	0.7%	1.3475	-0.1%
USDJPY	159.53	163.41	-2.4%	156.71	1.8%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,103	4,068	0.9%	4,319	-5.0%
Ons gümüş, USD	58.99	57.73	2.2%	71.66	-17.7%
Brent, USD	89.03	90.74	-1.9%	60.85	46.3%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	52208	51594	1.2%	48063	8.6%
S&P 500	7438	7316	1.7%	6846	8.6%
Nasdaq Comp.	25122	24443	2.8%	23242	8.1%
DAX	25612	25460	0.6%	24490	4.6%
FTSE 100	10897	10908	-0.1%	9931	9.7%

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	150.00	7.9%	4,989	
Balsu Gıda	BALSU	15.25	7.0%	1,152	
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	46.18	4.5%	5,659	
Astor Enerji	ASTOR	287.50	3.4%	6,096	
Hektaş	HEKTS	2.89	2.8%	1,088	
Anadolu Efes Biraçılık	AEFES	22.08	2.8%	838	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Şekerbank	SKBNK	7.74	-9.9%	101	
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	2,316.00	-7.7%	2,274	
Fenerbahçe	FENER	2.94	-4.9%	399	
Aselsan	ASELS	337.50	-4.8%	11,534	
Petkim	PETKM	19.01	-4.7%	1,504	
Dap Gayrimenkul Geliştirme	DAPGM	8.75	-4.3%	440	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13170 – 13580 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -1.55% değişimle 13.293 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: **GRSEL, REEDR, THYAO, AEFES ve GRTHO**. İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.

Son iş günü kapanışına göre, eşit dağıtım oranı ile oluşturulan Deniz Yatırım Model Portföyümüz günlük bazda %-1.13, BIST 100 endeksi ise %-1.55 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 31.07.2026](#)

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

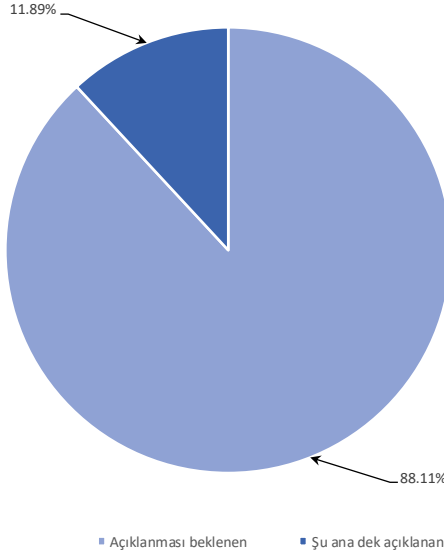
Hisse senetleri

- **AKGRT:** Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- **YKBNK:** Bilanço Değerlendirmesi / nötr

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 2.344 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 49.5 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %11.89 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

Fed'in faiz kararının ardından önceki gün sert düşüş yaşayan pay piyasalarında, Microsoft'un güçlü bilançosu ve yapay zeka harcamalarına ilişkin endişelerin bir miktar hafiflemesiyle pozitif bir seyir izlendi. Petrol fiyatları ise ABD ile İran arasındaki görüşmelerde önemli bir ilerleme sağlanamamasına rağmen kritik deniz geçiş noktalarından petrol akışının artmasıyla geriledi. Brent petrol vadeli işlemleri %1,2 düşüşle varil başına 88 dolara inerken, ABD ham petrolü %1,8 kayıpla 82,09 dolardan işlem gördü.

Makroekonomik veri tarafında ise ABD ekonomisinin ikinci çeyrekte %1,5 ile beklentilerin altında büyüdüğü görüldü. Fed'in enflasyon göstergesi olarak yakından takip ettiği kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi haziran ayında aylık bazda %0,1 azalırken, yıllık bazda %3,7 arttı. Gıda ve enerji kalemlerinin hariç tutulduğu çekirdek PCE fiyat endeksi ise aynı dönemde aylık bazda %0,1, yıllık bazda %3,3 yükseldi. Aynı zamanda ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı 25 Temmuz ile biten haftada 197 bine yükselse de piyasa beklentisinin altında gerçekleşti.

Yeni günde, Japonya Merkez Bankası'nın faizleri sabit tutmasının ardından Asya piyasalarındaki güçlü alımlar görüldü. ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde de pozitif görünüm öne hakim. Dolar endeksi ise 100.2 seviyesine belirgin bir şekilde geriledi.

Yurt içinde BIST 100 endeksi dünkü işlem gününe 17 puanlık düşüşle başlarken, zayıf risk iştahının etkisiyle satış baskısı gün boyunca devam etti. Önceki beş işlem gününde görülen negatif görünümün devam ettiği endekste, gün içinde 13.224 puan seviyesi test edilerek Mayıs ayı sonundan bu yana en düşük seviye görüldü. Kapanışta %1,55 değer kaybeden endeks 13.293 puanda günü tamamlarken, toplam işlem hacmi yaklaşık 162 milyar TL olarak gerçekleşti. Endekste geri çekilmede ASELS, TUPRS ve ODINE hisseleri puan bazında en yüksek negatif katkısı yaptı. Sektör endeksleri incelendiğinde bankacılık endeksi %2,41 gerilerken, holding endeksi %0,25 yükselişle pozitif ayrıştı. Madencilik sektörü %3,29 ile günün en güçlü performansını sergilerken, bilişim sektörü %4,55'lik kayıpla en fazla değer kaybeden sektör oldu. Böylece BIST 100 endeksi son günlerde artan satış baskısının etkisiyle zayıf seyrini bir kez daha sürdürdü.

Yurt içinde açıklanan verilerde, Ekonomik Güven Endeksi temmuz ayında 99,8'e yükselerek önceki ayki 98,9 seviyesinin üzerine çıktı. Haziran ayı işsizlik oranı ise %8,2'den %7,6'ya gerilerken, atıl işgücü oranının %31,0'dan %28,8'e düşmesi dikkat çekti.

Bunun yanında, TCMB tarafından açıklanan haftalık rezerv verileri ve menkul kıymet istatistikleri de takip edildi. 24 Temmuz haftasına ilişkin verilere göre brüt rezervler, altın rezervlerindeki artışın etkisiyle %1,3 yükselerek 162,6 milyar dolara ulaştı. Net rezervler ise 51,17 milyar dolardan 51,12 milyar dolara sınırlı geriledi. Aynı hafta yabancı yatırımcılar DİBS tarafında 805,5 milyon dolarlık alım gerçekleştirirken, hisse senedi piyasasında 38,9 milyon dolarlık sınırlı net alım yaptı.

Tahvil piyasasında Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi yatay seyirle %42 seviyesinde bulunurken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi 19 baz puan düşüşle %34,78'e geriledi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 240 baz puan seviyesinde bulunurken, Dolar/TL kuru 47,51 seviyesinde işlem görüyor.

Devam eden bilanço dönemi kapsamında dün piyasa kapanışının ardından AKGRT, bu sabah itibarıyla ise YKBNK finansal sonuçlarını açıkladı. AKGRT, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında 750 milyon TL net kar açıkladı. Bizim beklentimiz 690 milyon TL, piyasa beklentisi 650 milyon TL seviyesinde bulunuyordu. YKBNK ise 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, piyasa beklentisine paralel, 10.715 milyon TL net kar açıkladı.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **13,029 milyon TL ile THYAO, 11,534 milyon TL ile ASELS, 10,567 milyon TL ile AKBNK, 8,554 milyon TL ile YKBNK, 8,388 milyon TL ile ISCTR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,961 milyon TL ile THYAO, 12,410 milyon TL ile ASELS, 9,376 milyon TL ile AKBNK, 7,349 milyon TL ile YKBNK, 8,638 milyon TL ile ISCTR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için -18.4%, ASELS için -7.1%, AKBNK için 12.7%, YKBNK için 16.4%, ISCTR için -2.9%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TOASO 57.2%, TTKOM, 36.7%, TAVHL 30%, TCELL 22.8%, YKBNK 16.4%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **KCHOL -43.1%, PGSUS -44.4%, VAKBN -46.2%, SISE -48.2%, GUBRF -48.7%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-41.6% ile TTKOM, -43.8% ile TOASO, -45.2% ile TCELL, -52.4% ile TAVHL, -54% ile YKBNK** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-81.7% ile EKGYO, -81.9% ile GUBRF, -85.2% ile PGSUS, -86.4% ile SISE, -89.3% ile DSTKF** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **24.8% ile GUBRF, 96.8% ile SISE, 125.8% ile BIMAS, 137.5% ile KCHOL, 166.3% ile ASELS** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **4347.3% ile DSTKF, 880.4% ile TTKOM, 775.7% ile TAVHL, 579.3% ile SASA, 428.4% ile TOASO** 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%

DenizYatırım Strateji & Araştırma				Tablo renklendirmesinde; net satış geliri bir önceki çeyrek, FAVÖK ve net kar ise bir önceki yıla ait dönemle karşılaştırılarak yapılmıştır.														
Dönem		2Ç25	2Ç25	2Ç25	1Ç26	1Ç26	1Ç26	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ		
Şirket	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (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%	6%	21%	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%	5%	9%	-46%		
ARCLK	Dayanıklı Tüketim	160,332	9,347	-3,086	139,409	8,290	-1,944	140,321	2,150	2,150	1%	9%	148%	2%	9%	a.d.		
KARDM	Demir, Çelik Temel	19,313	1,525	1,739	16,561	2,098	26	20,515	2,709	5,944	24%	29%	2,251%	6%	8%	24%		
YATAS	Mobilya	5,989	674	-67	6,461	484	23	2,709	600	34	-3%	24%	47%	5%	1%	a.d.		
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,289	-716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	155%	600%	44%	a.d.	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%	351	-48%	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%		
AKIM	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%	3%	-23%		
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-45%		
GWIND	Elektrik	729	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%	42%	-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.	58%		
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 Toplantıcılığı	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%	33%	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	60,942	9,622	5,605	69,143	15,211	8,040	23%	58%	43%	9%	2%	20%		
AEFES	Biraçılık Ve Meşrubat	85,069	15,724	5,370	66,903	16,631	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	4%	8%		
AGHOL	Holding	223,837	23,530	565	197,893	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%		
EBEBK	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	1%	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.	-1%	-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%	1%	307%	-14%		
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%		

Şirket	1Ç26 (12A)				2Ç26 (12A)		2Ç26 (12A) +10%		2Ç26 (12A) -10%		Güncel		Güncel		Baz senaryo (tahmini)		Tahmini +10%		Tahmini -10%		Değişim	Yorum
	Net kar (mio TRY)	Net kar	Net kar	Net kar	Net kar	Net kar	Mcsp (mio TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K				
SOKM	-2.558	-2.717	-2.655	-2.778	31,504	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
PETKM	-8.116	-5.057	-5.597	-5.286	55,807	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.		
KOTON	-883	-1.301	-847	-1.334	11,333	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 uzlaşmaktadır.											
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 %12.3 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
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 %16.5 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
VESTL	-30.874	-23.450	-32.823	-23.666	8,192	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
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.	a.d.	a.d.	56.8x	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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	6.5x	-1.8%	TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzlaşmaktadır.											
KLKIM	1.158	963	1.416	910	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	-546	-1.084	-1.715	-1.103	8,059	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 uzlaşmaktadır.											
ASELS	38.010	39.363	45.301	38.700	1,733,940	48.8x	44.1x	34.8x	44.8x	-9.8%	ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
CİMSA	3.959	3.811	4.839	3.731	46,939	12.7x	12.3x	9.7x	12.6x	-2.9%	CİMSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 uzlaşmaktadır.											
AKCMS	756	98	408	130	45,220	64.0x	460.4x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCMS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %619.2 pahalılaşmaktadır.											
INDRS	825	827	812	835	10,375	9.9x	10.3x	8.5x	10.3x	-6.8%	INDRS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 uzlaşmaktadır.											
KBORU	716	496	971	107	16,580	23.7x	32.0x	16.5x	32.0x	25.0%	KBORU, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %25 pahalılaşmaktadır.											
LKMNH	166	109	188	107	3,136	20.2x	28.7x	16.7x	29.3x	42.0%	LKMNH, 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 uzlaşmaktadır.											
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 uzlaşmaktadır.											
AGHOL	4.113	4.580	5.248	4.477	82,558	21.5x	18.0x	15.7x	18.8x	-16.1%	AGHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.1 uzlaşmaktadır.											
PROTO	36.821	31.813	40.193	31.507	277,219	8.1x	8.7x	6.9x	8.8x	8.2%	PROTO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 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 uzlaşmaktadır.											
EBERK	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%	EBERK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 uzlaşmaktadır.											
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.		
INTS	335	7.242	812	374	48,48x	23.5x	374	48.48x	19.7x	106.5%	INTS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.											
TRAK	-1.160	-1.533	-1.078	-1.540	41,178	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 uzlaşmaktadır.											
BİZİM	-766	-468	-1.027	-497	2,012	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 uzlaşmaktadır.											
SİSE	11.891	12.867	16.818	12.419	133,005	12.0x	10.3x	7.9x	10.7x	-13.6%	SİSE, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13.6 uzlaşmaktadır.											

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %2.8	AKBNK %-2.7	AKSA %1.4	AKSEN %0.2	ALARK %-0.6	ALTNY %-0.8	ANSGR %-0.4	ARCLK %-1.5	ASELS %-4.8	ASTOR %3.4
BALUS %7.0	BERA %-1.1	BIMAS %-0.9	BRSAN %-1.5	BRYAT %-2.3	BSOKE %2.3	BTCIM %-4.1	CANTE %-1.7	CCOLA %-1.0	CIMSA %-2.2
CVKMD %2.4	CWENE %-2.7	DAPGM %-4.3	DOAS %-0.2	DOHOL %0.2	DSTKF %-0.9	ECILC %-2.2	EFOR %0.8	EKGYO %-1.4	ENERY %-1.3
ENJSA %1.2	ENKAI %-2.6	EREGL %-1.8	ESEN %0.0	EUPWR %0.9	EUREN %0.3	FENER %-4.9	FROTO %0.8	GARAN %-2.5	GENIL %-1.8
GESAN %2.3	GLRMK %-2.9	GRSEL %-0.8	GRTHO %-1.8	GSRAY %-2.0	GUBRF %0.5	HALKB %-0.8	HEKTS %2.8	IEYHO %-0.7	ISCTR %-2.2
ISMEN %-1.1	IZENR %0.3	KCHOL %-1.1	KLRHO %1.6	KRDMD %-2.3	KTLEV %0.6	KUYAS %0.7	MAGEN %2.4	MAVI %1.7	MGROS %-0.9
MIATK %-2.3	MPARK %-0.9	OBAMS %-3.3	ODAS %-1.7	ODINE %-7.7	OTKAR %0.4	OYAKC %0.1	PAHOL %-0.7	PASEU %7.9	PATEK %-2.5
PETKM %-4.7	PGSUS %-3.2	PSGYO %0.6	QUAGR %-2.9	RALYH %-1.9	REEDR %-3.6	SAHOL %-2.9	SARKY %0.9	SASA %1.2	SISE %-1.2
SKBNK %-9.9	SOKM %0.1	TAVHL %-1.5	TCELL %0.1	THYAO %-1.6	TKFEN %2.5	TOASO %-4.1	TRALT %4.5	TRENJ %1.4	TRMET %2.6
TSKB %0.3	TTKOM %-1.1	TUKAS %-0.5	TUPRS %-3.3	TURSG %0.3	ULKER %-0.6	VAKBN %-0.8	VESTL %-2.8	YKBNK %-2.6	ZOREN %-1.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %2.8	AKBNK %-2.7	ASELS %-4.8	ASTOR %3.4	BIMAS %-0.9	DSTKF %-0.9	EKGYO %-1.4	ENKAI %-2.6	EREGL %-1.8	FROTO %0.8
GARAN %-2.5	GUBRF %0.5	ISCTR %-2.2	KCHOL %-1.1	KRDMD %-2.3	MGROS %-0.9	PETKM %-4.7	PGSUS %-3.2	SAHOL %-2.9	SASA %1.2
SISE %-1.2	TAVHL %-1.5	TCELL %0.1	THYAO %-1.6	TOASO %-4.1	TRALT %4.5	TTKOM %-1.1	TUPRS %-3.3	VAKBN %-0.8	YKBNK %-2.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-1.5	XU030 %-1.8	XU050 %-1.6	XBANK %-2.4	XUTUM %-1.2	XUMAL %-0.6	XBANA %0.4	XBLSM %-4.5	XELKT %-1.3	XFINK %-1.1
XGIDA %-0.6	XGMYO %-0.4	XHARZ %-1.3	XHOLD %0.2	XILTM %-0.1	XINSA %-1.2	XKAGT %-2.1	XKMYA %-2.0	XKOBI %-0.2	XKURY %-2.2
XMADN %3.3	XMANA %-1.3	XMESY %0.7	XSGRT %0.2	XSPOR %-3.0	XTAST %-0.8	XTCRT %-0.8	XTEKS %1.8	XTMTU %-1.6	XTRZM %0.1
XTUMY %-0.2	XUHIZ %-0.9	XULAS %-1.0	XUSIN %-0.6	XUSRD %-1.8	XUTEK %-4.7	XYORT %-2.9	XYUZO %-0.8	XAKUR %0.7	XUGRA %-0.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %0.8	AKBNK %-2.7	AKCNS %-1.1	AKGRT %3.2	AKSA %1.4	AKSEN %0.2	ALARK %-0.6	ALBRK %1.1	ALFAS %-2.4	ALKIM %-1.1
ANHYT %0.1	ANSGR %-0.4	ARCLK %-1.5	ARMGD %0.0	ASELS %-4.8	AYGAZ %-2.3	AZTEK %2.7	BIGCH %0.1	BIMAS %-0.9	BIOEN %-2.3
BİZİM %-0.3	BRISA %-0.8	CCOLA %-1.0	CIMSA %-2.2	DOAS %-0.2	DOHOL %0.2	EBEBK %0.5	EKGYO %-1.4	ENJSA %1.2	ENKAI %-2.6
EREGL %-1.8	FROTO %0.8	GARAN %-2.5	GLCVY %-0.4	GWIND %-1.5	HALKB %-0.8	HEKTS %2.8	HTTBT %-2.4	INDES %-3.5	ISCTR %-2.2
ISMEN %-1.1	KAREL %-9.9	KCHOL %-1.1	KLKIM %-0.6	KORDS %2.5	KRDMD %-2.3	LKMNH %-1.3	LOGO %0.5	MAVI %1.7	MEDTR %-1.9
MGROS %-0.9	MPARK %-0.9	OFSYM %-0.5	OTKAR %0.4	PETKM %-4.7	PGSUS %-3.2	RGYAS %-0.4	SAHOL %-2.9	SELEC %-2.5	SISE %-1.2
SOKM %0.1	TABGD %0.7	TAVHL %-1.5	TCELL %0.1	THYAO %-1.6	TOASO %-4.1	TRGYO %-1.3	TSKB %0.3	TTKOM %-1.1	TTRAK %0.7
TUPRS %-3.3	TURSG %0.3	ULKER %-0.6	VAKBN %-0.8	VESBE %-1.9	VESTL %-2.8	YATAS %-2.2	YKBNK %-2.6	AEFES %2.8	AGHOL %1.3

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

AKGRT: Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Aksigorta, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında 750 milyon TL net kar açıkladı. Bizim beklentimiz 690 milyon TL, piyasa beklentisi 650 milyon TL seviyesinde bulunuyordu. Şirket'in net kar rakamı önceki döneme göre %180 artış, geçen yılın aynı dönemine göre %13 azalış göstermiştir. Bu dönemde özsermaye karlılığı %38,4 olarak gerçekleşmiştir.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Prim üretimi ve yatırım gelirlerindeki artış

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Yüksek seyreden bileşik rasyo.

Bilançooya dair kısa değerlendirmemiz

- İlk çeyrekte gördüğümüz yatırım gelirlerindeki olumsuz etkinin bu çeyrekte tersine dönüşü söz konusu. Bileşik rasyodaki yüksek seyir devam etse de hem artan yatırım geliri hem de beklenti üstünde açıklanan finansalların hisse performansı üzerinde sınırlı olumlu etki yaratmasını bekliyoruz

Mevcut durumda 2026 yılı için beklentilerimiz; 44,3 milyar TL brüt prim üretimi ve 3,4 milyar TL net kar tahmini yönünde. **Aksigorta için 12-aylık hedef fiyatımızı 11,00 TL, önerimizi AL yönünde koruyoruz.** Şirket, bugün, finansallarına yönelik toplantı gerçekleştirecek. 2026 tahminlerimize göre AKGRT hissesi 3,2x F/K, 1,0x PD/DD ve 0,2x PD/Brüt Prim Üretimi çarpanları ile işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksini %16 gerisinde performans sergilerken, geriye dönük 12 aylık verilere göre 4,7x F/K ve 1,3x PD/DD çarpanlarıyla işlem görmektedir.

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

YKBNK: Bilanço Değerlendirmesi / nötr

Yapı kredi, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, piyasa beklentisine paralel, 10.715 milyon TL net kar açıkladı. Piyasa beklentisi 10.782 milyon TL, Deniz Yatırım olarak bizim beklentimiz ise 10.958 milyon TL seviyesindeydi. Bankanın net kar rakamı çeyreklik %47, yıllık bazda %5 azalış gösterdi. Yılın ilk yarısında özsermaye karlılığı %23,4 olarak gerçekleşmiştir. Genel olarak korunan 2026 beklentileri paralelinde açıklanan net kar rakamının hisse performansı üzerinde önemli bir etki yaratmamasını bekleriz.

Bu dönemin öne çıkan başlıkları:

- Bir önceki çeyrekte %3,18 olan swap düzeltilmiş net faiz marjı bu dönemde %2,92 seviyesine gerilemiştir.
- Net faiz geliri, swap maliyetleri dahil edildiğinde çeyreklik bazda %11 azalış göstermiştir. TÜFE'ye endeksli tahvillerin geliri 2Ç26'da 15,6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2Ç26 döneminde net ücret ve komisyon gelirleri bir önceki çeyreğe göre %3, yıllık bazda ise %17 artışla 31,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- Operasyonel giderler bir önceki çeyreğe kıyasla %5, yıllık bazda ise %34 artış göstererek 36,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2026 yılına yönelik beklentiler genele olarak korunurken kredi risk maliyeti tarafında risk olduğu belirtildi. 150-175 bps olan net risk maliyeti yılın yarısında 201 bps olarak gerçekleşti.

Mevcut durumda Yapı kredi için revizyon hakkımızı saklı tutuyor, AL şeklindeki önerimizi ve 54,30 TL olan hedef fiyat seviyemizi koruyoruz. Banka, finansallarına yönelik toplantıyı bugün gerçekleştirecek.

KAP haberleri

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

EUREN - 30.07.2026

Şirketimiz ile Alfa Solar Sanayi ve Ticaret AŞ arasında kdv hariç 21.309.590 Usd tutarında (Tcmb satış kuru ile 1.010.343.066 TL) solar camı satış anlaşması imzalanmıştır. Sözleşme kapsamın da ki sevkiyatlar Ağustos ayı itibarıyla başlayacak olup 2027 Nisan ayında tamamlanacaktır.

TNZTP – 30.07.2026

Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda,
Şirketimizin maliki bulunduğu Tapuda; İzmir İli, Bayraklı İlçesi, Manavkuyu Mahallesi, 15 Pafta, 67 Ada, 34 Parselde kayıtlı GALEN HASTANESİ binamızın mülkiyetinin "sat ve geri kirala" finansal modeli ile ve tüm takyidatları ile birlikte toplam 1.050.000.000-TL (Katma Değer Kanunu'nun 17/4-y maddesi gereğince KDV'den istisnadır) bedel karşılığında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ne satılmasına,
2- Bu bağlamda, Şirketimiz ile Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. arasında, erken kapama opsiyonlu, 60 ay vadeli bir Finansal Kiralama Sözleşmesi akdedilmesine,
3- Söz konusu sözleşme kapsamında doğan borcun tamamının ödenmesini müteakip taşınmazın mülkiyetinin şirketimizce geri alınmasına karar verilmiştir.

Alınan bu karar doğrultusunda gerekli işlemler tamamlanarak ilgili Tapu Devir İşlemlerinin tescili gerçekleşmiştir.

LINK – 30.07.2026

Şirketimiz tarafından 08.07.2026 tarihinde açıklanan ve ihalesini üstlendiğimiz, İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı tarafından düzenlenen -KGYS Genişleme Porjesi Malzeme Alımı İşi (2. Kısım)- kapsamında gerçekleştirilen alıma ilişkin ilave iş artırımı talep yazısı tarafımıza ulaşmıştır. Bu kapsamda ilave olarak 4.803.750,00 TL tutarında sipariş onayı alınmıştır.

Bu iş artış kararı ile birlikte Kamu güvenliği, Savunma ve Kritik Altyapı Projelerine yönelik çözümlerimizin sürekliliği ve yetkinliği konusundaki güçlü konumumuzu devam ettirdiğimizi kamuoyunun ve yatırımcılarımızın bilgisine sunarız

AYDEM - 30.07.2026

Şirketimize ait Uşak RES kapasite artış projemiz kapsamında 6 MWm'lık yeni türbinin devreye alınmasına ilişkin Enerji Tabii Kaynaklar Bakanlığı (ETKB) kabulü, 30.07.2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Gerçekleştirilen 6 MWm'lık kapasite artışı ile Uşak RES+Hibrit GES tesisimizin toplam kurulu gücü 239,65 MWm'den 245,65 MWm'ye ulaşmıştır.

Şirketimizin rüzgar enerjisi kurulu gücü 268,5 MWm'den 274,5 MWm'e ulaşmış ve %2 oranında artış kaydedilmiştir.

AEFES - 30.07.2026

2 Nisan 2026 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında, %50,1 oranında iştirakimiz AE Mercan Distile İçecekler Pazarlama A.Ş. ("AE Mercan") (eski unvanıyla Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş.) ile S.S. Tariş Üzüm Tarım Satış Kooperatif Birliği arasında, Tariş Üzüm Alkollü Alkolsüz İçecekler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Tariş Üzüm") sermayesinin %60'ına tekabül eden payların, 26 milyon USD tutarındaki öngörülen bedel üzerinden satın alınmasına ("İşlem") ilişkin Pay Alım ve Satım Sözleşmesi'nin ("Sözleşme") imzalandığı kamuoyu ile paylaşılmıştır.

İşlem'in AE Mercan'a devir bedeli, Sözleşme'de yer alan hükümler uyarınca, Tariş Üzüm'ün kapanış tarihindeki bilançosunda yer alan işletme sermayesi ve finansal borç düzeltmeleri sonrasında 25,4 milyon USD olarak belirlenmiştir. Tariş Üzüm'ün sermayesini temsil eden payların %60'ının AE Mercan'a devri Tarım ve Orman Bakanlığı'nın ön izninin alınması ve Sözleşme'de öngörülen diğer tüm ön koşulların yerine getirilmesinin ardından, 30 Temmuz 2026 (bugün) tarihinde tamamlanmıştır.

BIMAS - 30.07.2026

3 Temmuz 2026 tarihinde yapılan açıklamada; yeni bir pay geri alım programı başlatıldığı, program dahilinde geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 2.500.000 adet (2.500.000 TL nominal), geri alım için ayrılacak fonun Şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 1.000.000.000 TL olarak belirlendiği belirtilmiştir.

Başlatılan pay geri alım işlemleri neticesinde, 03.07.2026 – 30.07.2026 tarihleri arasında ortalama 380,17 TL hisse fiyatından 2.500.000 adet hisse alım işlemi gerçekleştirilmiştir ve pay geri alım programımız tamamlanmıştır. Şirketin geçmiş yıllarda başlattığı pay geri alım programlarından elde edilen hisselerle birlikte sahip olduğu BIMAS payları 16.720.000 adede ulaşmıştır ve bu payların Şirket sermayesine oranı %1,3933 olmuştur.

OTKAR - 30.07.2026

Yönetim Kurulu'nun 30/07/2026 tarihli kararı doğrultusunda;

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. Maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 3.000.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 120.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13 üncü maddesinde belirtilen "tahsisli satış" yöntemi ile mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak 124.800.000 Türk Lirası'na artırılmasına ve bu kapsamda ihraç edilecek toplam 4.800.000 Türk Lirası nominal değerli 480.000.000 adet payların tamamının Koç Holding A.Ş.'ye satılmasına, ihraç edilecek ve fiyatı Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin kararına ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürüne uygun olarak belirlenecek payların fiyatının her halükarda nominal değerden aşağı olmayacak şekilde belirlenmesine ve çıkarılacak payların satışına aracılık etmek üzere Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda düzenlenen ihraç belgesinin onaylanması amacıyla 30.07.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru yapılmıştır.

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı (TL)	Brüt (TL)	Net (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
MOPAS	Kar payı	31.07.2026	29.24	0.27	0.23	28.97	0.94%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

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

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Bedelsiz Sermaye Artışı									
Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
YEOTK	31.07.2026	93.00				39.78	133.8%	355,000,000	830,000,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Pay geri alımları								
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer	Sermaye oranı (%)
30.07.2026	LOGO	Logo Yazılım	XUTUM:IS	Teknoloji	97,241	132.10-134.30	1,407,087	2.75%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, 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

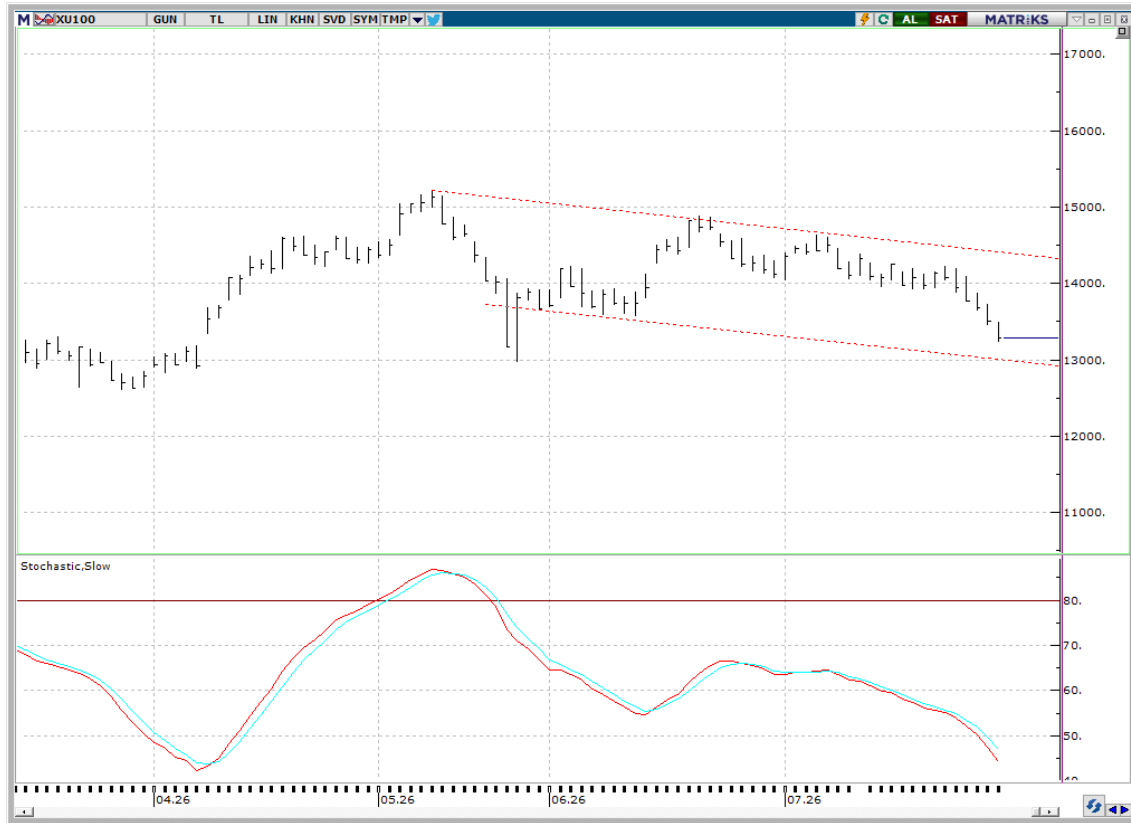
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks -1.55% değişimle 13292.93 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks tüm gün süren satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Endekste ilk destek 13300, ana destek 13000 olarak takip etmeye devam ediyoruz. 13000 – 13300 bandını alım yönünde izliyoruz ve bu seviyeden tepki alımları gelebileceği düşüncesindeyiz. Bu durumda ilk hedef / direnç 13500 – 13580. İlk / kritik direnç 13340. 5 g Ort. 13640.20 22 g. Ort. 14079.58 seviyesindeler. Destek olarak 13000 ve 13180, direnç olarak 13340 ve 13580 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13170 – 13580 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



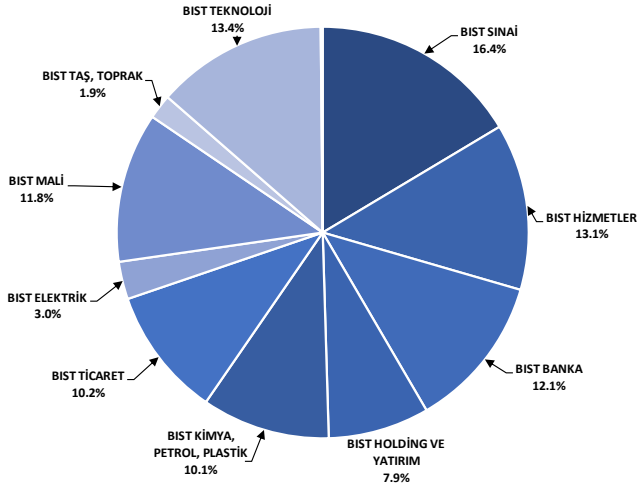
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -2.07% değişimle günü 15410.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks gün boyu süren satış baskısıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste kısa vadeli ana destek seviyesi 15240 olarak takip ediyoruz. İlk direnç seviyesi 15680, hedef / direnç 16000 olarak görüyoruz. 5g. Ort. 15889.20 22 g. Ort. 16708.23 seviyesindeler. Destek olarak 15240 ve 15300, direnç olarak ise 15680 ve 15740 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 15240 – 15680 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



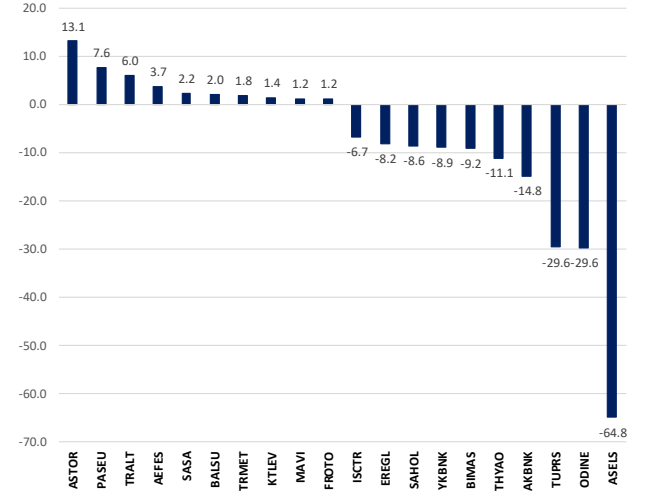
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



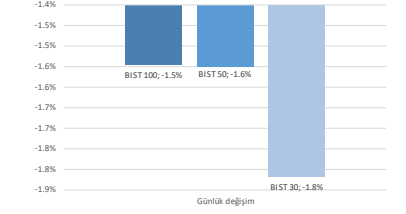
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	30.07.2026	29.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13293	13502	-1.5%	11262	18%
XU030	BIST 30	15033	15312	-1.8%	12224	23%
XU050	BIST 50	11776	11962	-1.6%	9770	21%
XBANK	BIST BANKA	14589	14949	-2.4%	16540	-12%
XUTUM	BIST TİM	17370	17574	-1.2%	14189	22%
XUMAL	BIST MALİ	18267	18386	-0.6%	16355	12%
X0305	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15340	15600	-1.7%	12511	23%
X1005	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13306	13515	-1.5%	11264	18%
XBANA	BIST ANA	65187	64914	0.4%	51074	28%
XLMSN	BIST BİLİŞİM	9930	10403	-4.5%	5048	97%
XELKT	BIST ELEKTRİK	781	792	-1.3%	661	18%
XFINK	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	49902	50441	-1.1%	18467	170%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17270	17372	-0.6%	12458	39%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6320	6348	-0.4%	5761	10%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	363868	368739	-1.3%	158055	130%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14253	14217	0.2%	12962	10%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2567	2570	-0.1%	2460	4%
XINSA	BIST İNŞAAT	21507	21764	-1.2%	17513	23%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7710	7873	-2.1%	6994	10%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	16574	16907	-2.0%	12791	30%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	43109	43187	-0.2%	41041	5%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12542	12818	-2.2%	10147	24%
XMADN	BIST MADENÇİLİK	14075	13626	3.3%	12254	15%
XMANA	BIST METAL ANA	27068	27416	-1.3%	17775	52%
XMEŞY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	27644	27443	0.7%	20396	37%
XSDA	BIST ADANA	42472	42469	0.0%	45008	-6%
XSANK	BIST ANKARA	44391	45142	-1.7%	33284	33%
XSANT	BIST ANTALYA	14412	14666	-1.7%	12929	11%
XSBAL	BIST BAUKESİR	11914	12006	-0.8%	10280	16%
XSBRU	BIST BURSA	19784	20153	-1.8%	18316	8%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10356	10603	-2.3%	9153	13%
XSGRT	BIST SİĞORTA	75032	74848	0.2%	68993	9%
XSIST	BIST İSTANBUL	18075	18250	-1.0%	15126	19%
XSIZM	BIST İZMİR	18455	18541	-0.5%	17435	6%
XSKAY	BIST KAYSERİ	38263	39071	-2.1%	37507	2%
XSKOC	BIST KOCAELİ	36477	37299	-2.2%	27930	31%
XSKON	BIST KONYA	8125	8151	-0.3%	11705	-31%
XSPOR	BIST SPOR	1803	1858	-3.0%	2051	-12%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	44771	45303	-1.2%	45613	-2%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13677	13792	-0.8%	12993	5%
XTCRT	BIST TİCARET	33966	34241	-0.8%	26072	30%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4134	4060	1.8%	4818	-14%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17155	17433	-1.6%	14345	20%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15286	15534	-1.6%	12461	23%
XTRZM	BIST TURİZM	1763	1761	0.1%	1641	7%
XTUMY	BIST TİM-100	74598	74768	-0.2%	55617	34%
XUHIŞ	BIST HİZMETLER	12415	12528	-0.9%	10560	18%
XULAS	BIST ULUŞTIRMA	37570	37948	-1.0%	34500	9%
XUSIN	BIST SİNAİ	18368	18487	-0.6%	14013	31%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17186	17497	-1.8%	15017	14%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	45736	47982	-4.7%	28711	59%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15433	15650	-1.4%	12713	21%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM.Y.O.	4897	5045	-2.9%	4586	7%
XYUZO	BIST 100-30	21772	21955	-0.8%	20567	6%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	18372	18747	-2.0%	13694	34%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	103068	102360	0.7%	103445	0%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	12960	13271	-2.3%	14849	-13%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	44761	46478	-3.7%	26097	72%

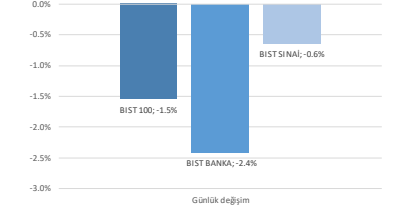
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

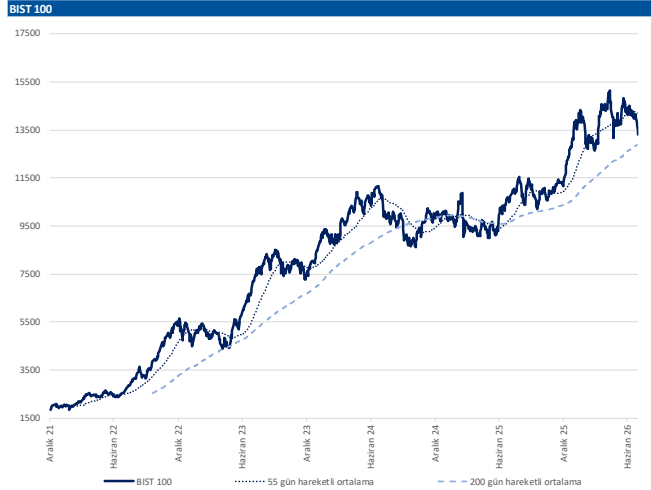


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

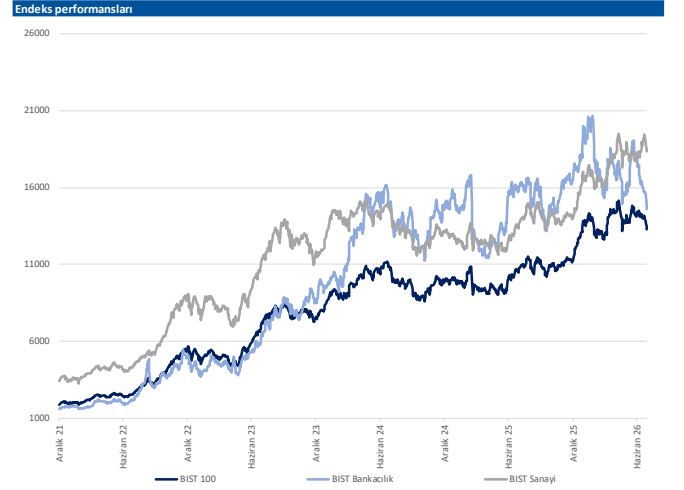
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



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 ismi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (mn.)	RSI	MACD	İşlem Hacmi > 3 gün ort.	RSI > 5 gün ort.	RSI < 70.0	RSI > 30.0	MACD > 5 gün ort.	MACD > 0	Son Kapanış > 3 gün ort.	Önceki Puan	Puan		
GRSEL	360.00	363.00	-0.83%	134.09	71.35	11.55	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0		
REEDR	6.37	6.61	-3.63%	54.72	39.48	-0.09	✓	x	x	✓	✓	✓	✓	16.0	91.0		
THYAO	308.25	313.25	-1.60%	13,028.61	39.46	-2.54	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	91.0		
AFEFES	22.08	21.48	2.79%	838.04	60.06	0.32	✓	x	✓	✓	x	x	✓	87.5	75.0		
GRTHO	247.90	252.50	-1.82%	244.40	53.33	2.21	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	100.0	75.0		
ANKOR	26.98	27.00	-0.44%	100.57	40.06	-0.22	x	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	66.0		
BIMAS	383.00	386.50	-0.91%	3,962.92	50.24	2.80	x	x	✓	✓	x	x	✓	53.5	66.0		
GESAN	75.40	73.70	2.31%	968.49	45.41	0.46	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	66.0		
HALKB	35.74	36.04	-0.83%	1,578.01	28.87	-1.96	x	✓	✓	x	✓	✓	✓	16.0	66.0		
KCHOL	191.50	193.60	-1.08%	3,024.49	44.82	0.49	✓	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	66.0		
TUPRS	288.00	297.75	-3.27%	6,733.96	58.32	14.26	✓	x	✓	✓	x	x	✓	78.5	66.0		
ASTOR	287.50	278.00	3.42%	6,096.07	45.98	-4.17	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	62.5		
IEYHO	164.30	165.50	-0.73%	1,022.99	75.05	7.04	x	x	x	✓	x	✓	✓	45.5	58.0		
TSKB	10.87	10.84	0.28%	195.28	35.71	-0.21	x	x	✓	✓	✓	x	✓	16.0	53.5		
TAVHL	267.75	271.75	-1.47%	1,253.14	48.48	-1.99	x	x	✓	x	x	x	✓	87.5	50.0		
CWENE	35.30	36.28	-2.70%	1,934.38	36.41	-0.50	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0		
ISMEN	34.28	34.66	-1.10%	228.27	33.81	-0.44	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0		
SARKY	23.44	23.22	0.95%	85.09	30.96	-0.84	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	41.0		
SISE	41.34	41.84	-1.20%	1,535.99	36.38	-0.65	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0		
SOKM	52.60	52.55	0.10%	249.54	57.27	1.36	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	41.0		
BERA	12.66	12.80	-1.09%	66.85	23.56	-0.86	x	x	✓	x	x	x	✓	8.0	33.0		
EUREN	3.87	3.86	0.26%	263.79	25.88	-0.15	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	33.0		
SKBNK	97.00	96.89	0.09%	100.87	22.23	-1.69	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	33.0		
AKSEN	97.00	96.85	0.15%	559.54	51.01	4.65	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	28.5		
ARCLK	96.90	98.35	-1.47%	247.35	39.17	-1.09	x	x	✓	✓	x	x	✓	53.5	28.5		
EUPWR	85.85	85.10	0.88%	1,534.53	46.08	1.74	x	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	28.5		
KLRHO	76.95	75.75	1.58%	183.89	36.56	-4.20	x	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	28.5		
MIATK	30.80	31.52	-2.28%	619.44	33.24	-2.21	x	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	28.5		
OTAKR	304.00	302.75	0.41%	110.85	30.42	-12.79	x	x	✓	✓	x	✓	✓	8.0	28.5		
PASEU	150.00	139.00	7.91%	4,989.22	75.99	6.72	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	66.0	28.5		
SASA	2.48	2.45	1.22%	7,427.29	46.62	-0.01	x	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	28.5		
TRMET	128.20	125.00	2.56%	534.13	55.70	3.49	x	x	✓	✓	x	✓	✓	41.0	28.5		
BALSU	15.25	14.25	7.02%	1,151.85	47.51	-0.09	x	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	25.0		
BSOKE	35.80	35.00	2.29%	119.42	51.03	-0.30	x	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	25.0		
CWENR	37.14	36.28	2.37%	533.02	43.40	-0.91	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	25.0		
DOHOL	21.26	21.22	0.19%	432.82	50.17	0.06	x	x	✓	✓	x	x	✓	87.5	25.0		
ENISA	109.50	108.20	1.20%	448.20	57.49	0.46	x	✓	✓	✓	x	x	✓	87.5	25.0		
HEKTS	2.89	2.81	2.85%	1,087.87	36.33	-0.17	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	25.0		
KTLEV	156.90	156.00	0.58%	2,585.61	37.99	-2.85	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	25.0		
KUYAS	69.50	69.05	0.65%	766.80	48.09	-1.26	x	✓	✓	✓	x	x	✓	53.5	25.0		
MAVRI	39.14	38.48	1.72%	351.84	45.29	-0.37	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	25.0		
OYAKC	20.92	20.90	0.10%	515.37	51.05	-0.04	x	x	✓	✓	x	x	✓	62.5	25.0		
TKFEN	152.70	149.00	2.48%	665.01	64.59	3.50	x	✓	✓	✓	x	x	✓	41.0	25.0		
AKBNK	61.60	63.30	-2.69%	10,567.03	25.57	-2.42	x	x	✓	x	x	✓	✓	8.0	20.5		
ECILC	66.35	67.85	-2.21%	140.92	29.10	-2.89	x	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	20.5		
OBAMS	4.74	4.90	-3.27%	117.88	23.84	-0.40	x	x	✓	x	x	✓	✓	20.5	20.5		
SAHOL	82.30	84.80	-2.95%	3,151.22	25.56	-2.52	x	x	✓	x	x	✓	✓	8.0	20.5		
AKSA	12.32	12.15	1.40%	186.01	55.94	0.18	x	x	✓	✓	x	x	✓	41.0	16.0		
ALARK	100.90	101.50	-0.59%	381.40	44.40	0.27	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
ALTNY	15.33	15.45	-0.78%	178.41	41.31	-0.15	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
ASELS	337.50	354.50	-4.80%	11,534.02	37.80	-6.33	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
BRSAN	528.00	536.00	-1.49%	789.24	41.23	-4.98	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
CCOLA	90.50	91.45	-1.04%	337.31	58.36	2.49	x	x	✓	✓	x	x	✓	66.0	16.0		
CINSA	46.22	47.24	-2.16%	271.00	38.85	-0.45	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
DAPGM	8.75	9.14	-4.27%	439.96	34.74	-0.21	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
DOAS	181.50	181.90	-0.22%	125.10	40.85	-1.00	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
EFOR	21.36	21.20	0.75%	1,187.36	75.11	1.56	x	✓	x	✓	x	x	✓	66.0	16.0		
ENERY	9.12	9.24	-1.30%	193.07	41.91	-0.06	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
ENKAI	85.25	87.55	-2.63%	861.57	33.09	-1.47	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
EREGL	42.40	43.16	-1.76%	4,205.90	52.94	0.85	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
ESEN	3.40	3.40	0.00%	102.10	37.36	-0.07	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
FENER	2.94	3.09	-4.85%	398.62	37.89	-0.05	x	x	✓	✓	x	x	✓	25.0	16.0		
FROTO	76.70	76.10	0.79%	2,121.78	30.81	-2.39	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	16.0		
GARAN	123.10	126.30	-2.53%	4,419.34	34.74	-2.34	x	x	✓	✓	x	x	✓	37.5	16.0		
GENIL	9.05	9.22	-1.84%	190.51	47.35	0.04	x	x	✓	✓	x	x	✓	41.0	16.0		
GSRAY	0.97	0.99	-2.02%	138.23	32.41	-0.01	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
GUBRF	401.00	399.00	0.50%	623.00	34.34	-18.09	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
IZENR	8.80	8.77	0.34%	1,955.99	39.86	-0.19	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
KRDMD	40.88	41.84	-2.29%	1,657.61	49.86	0.65	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
MAGEN	38.22	37.32	2.41%	347.08	48.26	-0.19	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
MGROS	623.00	628.50	-0.88%	1,638.52	41.92	-8.82	x	x	✓	✓	x	x	✓	37.5	16.0		
MPARK	400.25	403.75	-0.87%	184.12	39.67	-8.85	x	x	✓	✓	x	x	✓	50.0	16.0		
ODAS	8.69	8.84	-1.70%	483.11	54.82	0.15	x	x	✓	✓	x	x	✓	87.5	16.0		
ODINE	2,316.00	2,510.00	-7.73%	2,273.64	62.14	196.29	x	x	✓	✓	x	x	✓	33.0	16.0		
PETKM	19.01	19.95	-4.71%	1,504.44	40.58	0.00	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0		
PSGYO	3.54	3.52	0.57%	1,144.98	52.06	0.07	x	x	✓	✓	x	x	✓	41.0	16.0		
QUAGR	3.40	3.50	-2.86%	144.82	40.03	-0.06	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0		
RALYH	234.30	238.80	-1.88%	930.09	51.10	8.45	x	x	✓	✓	x						

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

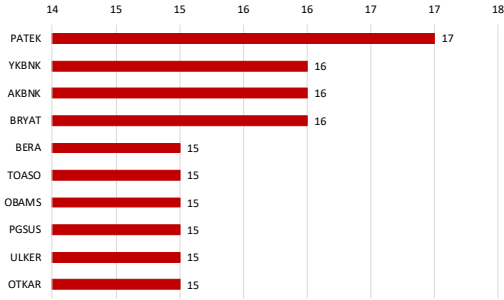
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Öncaki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	22.08	21.48	2.8%	22.24	16.04	1%	27%	x
AKBNK	61.60	63.30	-2.7%	83.55	61.60	36%	-	x
AKSA	12.32	12.15	1.4%	12.99	10.03	2%	19%	x
AKSEN	97.00	96.85	0.2%	116.00	71.60	20%	26%	x
ALARK	100.90	101.50	-0.6%	110.50	84.05	10%	17%	x
ALTNY	15.33	15.45	-0.8%	19.48	14.29	27%	7%	x
ANSGR	26.88	27.00	-0.4%	31.00	25.58	15%	5%	x
ARCLK	96.90	98.35	-1.5%	119.20	96.50	23%	0%	x
ASELS	337.50	354.50	-4.8%	434.00	320.25	29%	5%	x
ASTOR	287.50	278.00	3.4%	363.50	182.70	26%	36%	x
BALSU	15.25	14.25	7.0%	20.52	13.02	35%	15%	x
BERA	12.66	12.80	-1.1%	18.38	12.66	45%	-	x
BIMAS	383.00	386.50	-0.9%	411.85	333.51	8%	13%	x
BRSAN	528.00	536.00	-1.5%	644.50	438.00	22%	17%	x
BRYAT	1661.00	1700.00	-2.3%	2233.00	1661.00	34%	-	x
BSOKE	35.80	35.00	2.3%	39.50	32.40	10%	9%	x
BTCLM	4.87	5.08	-4.1%	6.93	4.87	42%	-	x
CANTE	1.19	1.21	-1.7%	1.91	1.19	61%	-	x
COLLA	90.50	91.45	-1.0%	92.35	64.58	2%	29%	x
CIMSA	46.22	47.24	-2.2%	59.00	45.80	28%	1%	x
CVKMD	37.14	36.28	2.4%	47.24	29.10	27%	22%	x
CWENE	35.30	36.28	-2.7%	43.00	28.52	22%	19%	x
DAPGM	8.75	9.14	-4.3%	15.40	8.75	76%	-	x
DOAS	181.50	181.90	-0.2%	205.40	175.57	13%	3%	x
DOHOL	21.26	21.22	0.2%	24.64	19.46	16%	8%	x
DSTKF	1798.00	1815.00	-0.9%	3920.00	1793.00	118%	0%	x
ECILC	66.35	67.85	-2.2%	118.53	66.35	79%	-	x
EFOR	21.36	21.20	0.8%	21.36	5.34	-	75%	✓
EKGYO	17.73	17.99	-1.4%	22.00	17.73	24%	-	x
ENERY	9.12	9.24	-1.3%	11.30	8.23	24%	10%	x
ENJSA	109.50	108.20	1.2%	127.00	99.50	16%	9%	x
ENKAI	85.25	87.55	-2.6%	111.40	85.25	31%	-	x
EREGL	42.40	43.16	-1.8%	44.20	26.54	4%	37%	x
ESEN	3.40	3.40	0.0%	4.74	3.40	39%	-	x
EUPWR	85.85	85.10	0.9%	105.60	34.54	23%	60%	x
EUREN	3.87	3.86	0.3%	5.97	3.86	54%	0%	x
FENER	2.94	3.09	-4.9%	4.32	2.56	47%	13%	x
PROTO	76.70	76.10	0.8%	109.80	76.10	43%	1%	x
GARAN	123.10	126.30	-2.5%	146.40	120.00	19%	3%	x
GENIL	9.05	9.22	-1.8%	11.06	7.82	22%	14%	x
GESAN	75.40	73.70	2.3%	88.65	43.70	19%	42%	x
GLRMK	147.90	152.30	-2.9%	244.90	147.90	66%	-	x
GRSEL	360.00	363.00	-0.8%	363.00	288.75	1%	20%	x
GRTHO	247.90	252.50	-1.8%	280.59	203.06	13%	18%	x
GSRAY	0.97	0.99	-2.0%	1.22	0.97	26%	-	x
GURRF	401.00	399.00	0.5%	617.50	399.00	54%	0%	x
HALKB	35.74	36.04	-0.8%	49.10	35.02	37%	2%	x
HEKTS	2.89	2.81	2.8%	4.83	2.80	67%	3%	x
IEYHO	164.30	165.50	-0.7%	165.90	87.85	1%	47%	x
ISCTR	12.03	12.30	-2.2%	15.47	12.03	29%	-	x
ISMEN	34.28	34.66	-1.1%	45.80	34.28	34%	-	x
IZENR	8.80	8.77	0.3%	12.53	8.10	42%	8%	x
KCHOL	191.50	193.60	-1.1%	213.00	182.67	11%	5%	x
KLRHO	76.95	75.75	1.6%	143.90	75.75	87%	2%	x
KRDMD	40.88	41.84	-2.3%	44.92	28.92	10%	29%	x
KTLEV	156.90	156.00	0.6%	198.19	61.78	26%	61%	x
KUYAS	69.50	69.05	0.7%	94.20	60.50	36%	13%	x
MAGEN	38.22	37.32	2.4%	68.25	30.68	79%	20%	x
MAVI	39.14	38.48	1.7%	45.66	37.64	17%	4%	x
MGRGS	623.00	628.50	-0.9%	724.00	580.08	16%	7%	x
MIATK	30.80	31.52	-2.3%	56.30	30.80	83%	-	x
MPARK	400.25	403.75	-0.9%	495.00	397.50	24%	1%	x
OBAMS	4.74	4.90	-3.3%	8.79	4.74	85%	-	x
ODAS	8.69	8.84	-1.7%	9.53	5.68	10%	35%	x
ODINE	2316.00	2510.00	-7.7%	2607.50	644.00	13%	72%	x
OTKAR	304.00	302.75	0.4%	408.50	302.75	34%	0%	x
OYAKC	20.92	20.90	0.1%	25.66	19.86	23%	5%	x
PAHOL	1.33	1.34	-0.7%	1.79	1.33	35%	-	x
PASEU	150.00	139.00	7.9%	150.00	85.70	-	43%	✓
PATEK	18.70	19.18	-2.5%	26.88	17.38	44%	7%	x
PETKM	19.01	19.95	-4.7%	27.14	18.84	43%	1%	x
PGSUS	148.70	153.60	-3.2%	196.90	148.70	32%	-	x
PSGYO	3.54	3.52	0.6%	4.01	2.17	13%	39%	x
QUAGR	3.40	3.50	-2.9%	4.50	2.82	32%	17%	x
RALYH	234.30	238.80	-1.9%	387.75	135.30	65%	42%	x
REEDR	6.37	6.61	-3.6%	8.93	6.37	40%	-	x
SAHOL	82.30	84.80	-2.9%	105.10	82.30	28%	-	x
SARKY	23.44	23.22	0.9%	33.84	23.22	44%	1%	x
SASA	2.48	2.45	1.2%	3.54	2.23	43%	10%	x
SISE	41.34	41.84	-1.2%	51.68	41.34	25%	-	x
SKBNK	7.74	8.59	-9.9%	19.63	7.74	154%	-	x
SOKM	52.60	52.55	0.1%	56.35	43.82	7%	17%	x
TAVHL	267.75	271.75	-1.5%	343.46	243.18	28%	9%	x
TCELL	101.50	101.40	0.1%	121.90	101.00	20%	0%	x
THYAO	308.25	313.25	-1.6%	348.25	274.00	13%	11%	x
TKFEN	152.70	149.00	2.5%	157.00	79.45	3%	48%	x
TOASO	260.50	271.75	-4.1%	345.00	252.00	32%	3%	x
TRALT	46.18	44.18	4.5%	54.25	39.54	17%	14%	x
TRENI	92.70	91.40	1.4%	105.40	80.70	14%	13%	x
TRMET	128.20	125.00	2.6%	145.40	101.30	13%	21%	x
TSKB	10.87	10.84	0.3%	12.66	10.84	16%	0%	x
TTKOM	50.70	51.25	-1.1%	66.85	50.70	32%	-	x
TUKAS	1.97	1.98	-0.5%	2.80	1.97	42%	-	x
TUPRS	288.00	297.75	-3.3%	314.50	216.80	9%	25%	x
TURSG	6.27	6.25	0.3%	7.44	6.00	19%	4%	x
ULKER	87.90	88.45	-0.6%	124.01	87.90	41%	-	x
VAKBN	28.88	29.10	-0.8%	35.40	28.88	23%	-	x
VESTL	23.10	23.76	-2.8%	30.08	23.10	30%	-	x
YKBNK	31.00	31.84	-2.6%	43.84	31.00	41%	-	x
ZOREN	2.36	2.40	-1.7%	3.42	2.36	45%	-	x

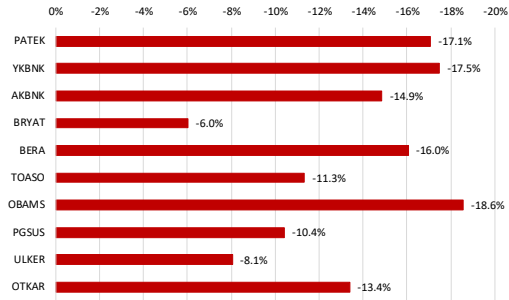
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

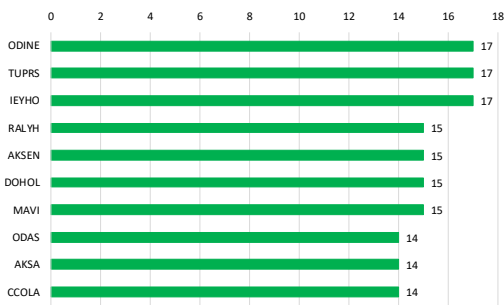
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



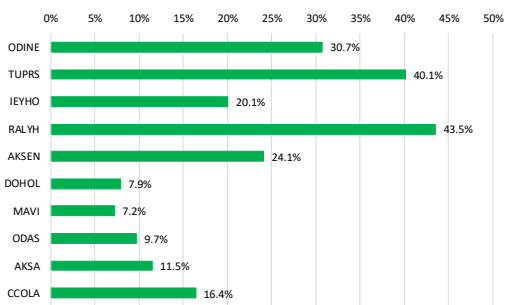
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

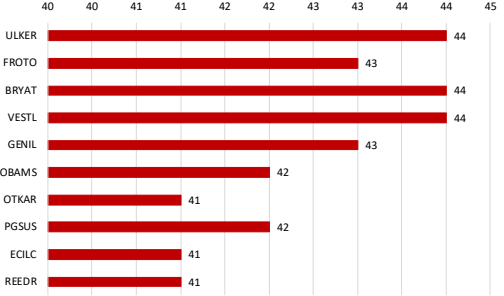


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

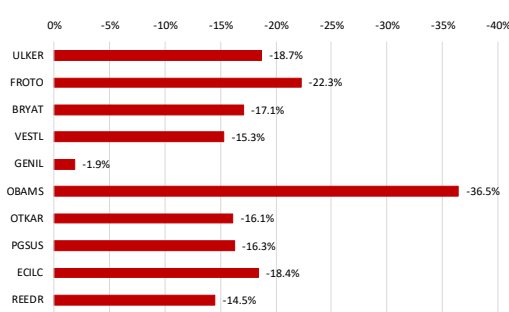


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

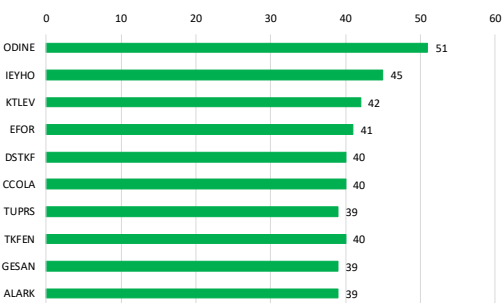
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



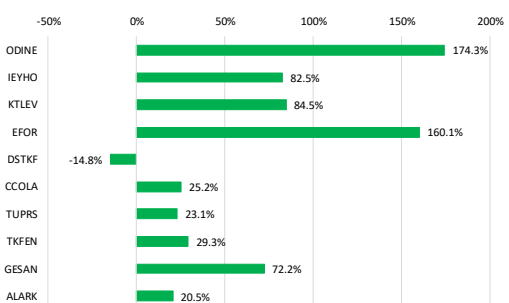
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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	59%	1028%	-10%	-5%	-3%	-20%	8%
HTTBT	77.00	114%	274%	-14%	-10%	-13%	-20%	-19%
BIMAS	497.95	30%	544%	44%	2%	6%	14%	51%
CCOLA	108.57	20%	469%	56%	11%	23%	28%	83%
YKBK	54.30	75%	108%	-14%	-24%	-15%	-23%	-8%
TABGD	375.00	58%	20%	16%	6%	-9%	-11%	22%
GARAN	205.73	67%	6%	-11%	-11%	-7%	-19%	-10%
AGESA	320.96	35%	17%	11%	-6%	4%	1%	47%
MPARK	640.00	60%	4%	5%	-6%	-6%	-13%	7%
THYAO	404.90	31%	-9%	15%	-7%	-2%	2%	8%

MP ortalama potansiyel	55%
MP son güncellemeden Δ	-2%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-6%

MP son 12A	6%	BIST 100 son 12A	25%
MP YBB	6%	BIST 100 YBB	18%
MP 2019-	2238%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-15%		
Rölatif YBB	-10%		
Rölatif 2019-	90%		

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	6%	18%	19%	-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	337.50	828%	356%	1110	46%	-10%	-5%	0.96	0.52
AKBNK	21.08.2023	25.30	61.60	143%	39%	1075	-9%	-8%	-3%	1.52	0.85
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.26	33%	8%	752	25%	-1%	5%	0.76	0.58
ENKAI	02.05.2025	60.13	85.25	42%	-2%	455	12%	-5%	0%	0.78	0.62
TUPRS	18.08.2025	149.41	288.00	93%	58%	347	63%	-8%	-3%	0.45	0.32
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.69	-28%	-41%	347	-34%	-3%	2%	0.78	0.32
ISMEN	27.08.2025	41.21	34.28	-17%	-28%	338	-7%	-5%	1%	1.00	0.74
TRGYO	05.01.2026	70.89	93.10	31%	15%	207	32%	-5%	1%	0.55	0.53
MGROS	30.03.2026	594.16	623.00	5%	0%	123	20%	-1%	5%	0.72	0.60
KRDMD	30.03.2026	29.39	40.88	39%	33%	123	62%	-3%	3%	1.26	0.74
ENJSA	30.03.2026	113.14	109.50	-3%	-8%	123	26%	1%	7%	0.94	0.66

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
30.07.2026	1678	84%	75%	913
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)	2%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	13%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1578%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.88			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.59			
Ortalama gün (Portföy)	455			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1743			
XU100 haftalık performans	2%			
XU100 yıl başlangıcından performans	18%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	813%			
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 eksende, temel analiz ile beğenilen ve paylaşılan özet düşüncelerden oluşan şirket beklentilerini içerir ve karar aşamasında hedef fiyat ve öneri baz oluşturmaz. Analistler, Portföy'ün şekillendirilme sürecinde, sektör ve şirketlere yönelik 'döngüleri' gözetmeyi önceliklendirmeye çalışırken, kimi dönemlerde TL ve YP cinsinden fiyatlama seviyelerinin sunduğu iskonto avantajlarını da gözetirler.

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü Döngüsel Portföy içerisinde yaptığı güncellemeleri mail ortamında ilgili müşteri temsilcileri ile paylaşmak ve geçmişe dönük veri sınıflandırmasını yapmakla yükümlüdür.

Döngüsel Portföy, hiçbir koşulda sadece teknik analiz bilgisi ve değerlendirmelerine dayalı şekilde oluşturulamaz.

Döngüsel Portföy, herhangi bir müşteri yönlendirmesi içermemektedir. Strateji ve Araştırma Bölümü'nde yer alan analistlerin özet düşüncelerinden oluşan ve son kararın her zaman yatırımcıya bırakıldığını 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	34.28	-14.6%	10,680	13,293	24.5%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.32	20.1%	10,880	13,293	22.2%

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 ekisi 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%

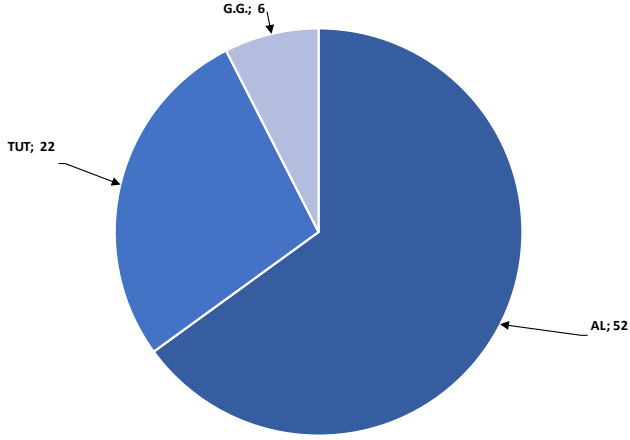
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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	320,320	6,768	5.6%	4.1%	-9%	-23%	88.80	AL	61.60	44.2%
Albaraka Türk	19,875	420	---	---	4%	-12%	11.94	AL	7.95	50.2%
Garanti Bank	517,020	10,924	2.4%	1.8%	-11%	-24%	205.73	AL	123.10	67.1%
Halkbank	256,784	5,426	---	0.6%	-3%	-18%	41.30	TUT	35.74	15.6%
İş Bankası	300,750	6,355	3.1%	2.3%	-11%	-25%	24.46	AL	12.03	103.3%
TSKB	30,436	643	---	0.3%	-8%	-22%	18.66	AL	10.87	71.7%
Vakıf Bank	286,372	6,051	0.6%	0.4%	-6%	-20%	41.80	AL	28.88	44.7%
Yapı Kredi Bank	261,859	5,533	3.5%	2.5%	-14%	-27%	54.30	AL	31.00	75.2%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	51,420	1,086	---	0.3%	-7%	-21%	64.73	AL	34.28	88.8%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,104	150	---	---	-34%	-44%	118.79	AL	50.85	133.6%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	42,822	905	---	---	11%	-6%	320.96	AL	237.90	34.9%
Aksigorta	10,881	230	---	---	-1%	-16%	11.00	AL	6.75	63.0%
Anadolu Hayat Emeklilik	47,042	994	---	---	19%	1%	176.50	AL	109.40	61.3%
Anadolu Sigorta	53,760	1,136	---	0.5%	22%	3%	48.70	AL	26.88	81.2%
Türkiye Sigorta	125,400	2,650	---	0.7%	6%	-10%	10.70	AL	6.27	70.7%
Holdingler										
Alarka Holding	42,075	889	---	0.3%	2%	-13%	141.82	AL	100.90	40.6%
Doğan Holding	55,637	1,176	---	0.5%	25%	6%	31.90	AL	21.26	50.0%
Enka İnşaat	511,500	10,808	2.1%	1.5%	12%	-5%	129.00	AL	85.25	51.3%
Koç Holding	485,624	10,261	3.6%	2.6%	18%	0%	314.00	AL	191.50	64.0%
Sabancı Holding	172,861	3,652	3.0%	2.2%	-1%	-16%	151.59	AL	82.30	84.2%
Şişecam	126,633	2,676	2.1%	1.5%	9%	-8%	59.41	TUT	41.34	43.7%
Anadolu Grubu Holding	86,357	1,825	---	---	26%	7%	50.90	AL	35.46	43.5%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	57,203	1,209	---	---	37%	16%	362.00	AL	260.25	39.1%
Petkim	48,179	1,018	0.8%	0.6%	17%	-1%	21.00	TUT	19.01	10.5%
Tüpraş	554,917	11,725	9.3%	6.7%	63%	38%	359.00	AL	288.00	24.7%
Enerji										
Akisa Enerji	118,955	2,513	---	0.6%	34%	13%	114.70	AL	97.00	18.2%
Alfa Solar Enerji	15,073	318	---	---	0%	-15%	64.40	G.G.	40.96	57.2%
Biotrend Enerji	8,600	182	---	---	3%	-13%	22.00	TUT	17.20	27.9%
Galata Wind Enerji	13,036	275	---	---	8%	-8%	36.20	TUT	24.14	50.0%
Enerjisa Enerji	129,327	2,733	---	0.6%	26%	7%	125.62	G.G.	109.50	14.7%
Demir Çelik										
Erdemir	296,800	6,271	4.8%	3.5%	80%	53%	42.45	AL	42.40	0.1%
Kardemir (D)	58,010	1,226	1.0%	0.7%	62%	37%	52.00	AL	40.88	27.2%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriyik	47,863	1,011	---	0.4%	32%	12%	15.50	AL	12.32	25.8%
Alkim Kimya	4,725	100	---	---	-14%	-27%	23.00	TUT	15.75	46.0%
Hektaş	24,363	515	---	0.3%	-6%	-20%	4.30	TUT	2.89	48.8%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	39,930	844	---	0.4%	4%	-12%	294.30	TUT	181.50	62.1%
Ford Otosan	269,148	5,687	1.6%	1.1%	-14%	-27%	121.40	TUT	76.70	58.3%
Kordsa	13,413	283	---	---	42%	21%	77.80	TUT	68.95	12.8%
Tofaş	130,250	2,752	1.1%	0.8%	13%	-4%	400.00	AL	260.50	53.6%
Türk Traktor	41,228	871	---	---	-21%	-33%	635.00	TUT	412.00	54.1%
Otokar	36,480	771	---	0.2%	-37%	-47%	540.00	TUT	304.00	77.6%
Brisa	24,211	512	---	---	-8%	-22%	109.90	TUT	79.35	38.5%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,048	64	---	---	-25%	-37%	25.27	AL	14.11	79.1%
Meditera Tıbbi Malzeme	2,985	63	---	---	-12%	-26%	45.39	TUT	25.08	81.0%
MLP Sağlık	76,453	1,615	---	0.8%	5%	-11%	640.00	AL	400.25	59.9%
Selçuk Ecza Deposu	133,515	2,821	---	---	148%	110%	109.56	G.G.	215.00	-49.0%
Perakende ve Toptan										
BİM	459,600	9,711	10.4%	7.5%	44%	22%	497.95	AL	383.00	30.0%
Bizim Toptan	1,915	40	---	---	-8%	-22%	36.00	TUT	23.80	51.3%
Ebebek Mağazacılık	13,504	285	---	---	52%	28%	99.00	AL	84.40	17.3%
Mavi Giyim	31,097	657	---	0.5%	-7%	-21%	61.23	AL	39.14	56.4%
Migros	112,797	2,383	1.9%	1.4%	20%	2%	946.44	AL	623.00	51.9%
Şok Marketler	31,207	659	---	0.4%	3%	-13%	80.00	AL	52.60	52.1%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	253,226	5,351	---	1.5%	56%	33%	108.57	AL	90.50	20.0%
TAB Gıda	62,031	1,311	---	---	16%	-2%	375.00	AL	237.40	58.0%
Ülker	32,459	686	---	0.3%	-14%	-27%	154.07	TUT	87.90	75.3%
Armada Gıda	52,875	1,117	---	---	400%	324%	109.60	G.G.	200.30	-45.3%
Ofis Yem Gıda	7,481	158	---	---	-26%	-37%	69.30	TUT	51.15	35.5%
Büyük Şeffler Gıda	3,579	76	---	---	-34%	-44%	18.90	AL	6.69	182.5%
Anadolu Efes	130,737	2,762	1.3%	1.0%	42%	20%	29.00	AL	22.08	31.3%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	65,478	1,384	---	0.3%	-4%	-19%	152.00	AL	96.90	56.9%
Vestel Beyaz Eşya	9,264	196	---	---	-26%	-37%	8.90	TUT	5.79	53.7%
Vestel Elektronik	7,749	164	---	0.1%	-20%	-32%	31.50	TUT	23.10	36.4%
Yataş	4,731	100	---	---	-21%	-33%	65.00	AL	31.58	105.8%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,220	89	---	---	2%	-13%	6.00	TUT	4.22	42.2%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	10,800	228	---	---	-14%	-27%	77.00	AL	36.00	113.9%
İndeks Bilgisayar	7,320	155	---	---	27%	7%	13.78	AL	9.76	41.2%
Karel Elektronik	7,172	152	---	---	6%	-10%	15.00	AL	8.90	68.5%
Logo Yazılım	12,702	268	---	---	-8%	-22%	233.60	AL	133.70	74.7%
Turkcell	223,300	4,718	3.2%	2.3%	9%	-8%	174.40	AL	101.50	71.8%
Türk Telekom	177,450	3,749	0.8%	0.6%	-12%	-25%	83.00	AL	50.70	63.7%
Savunma										
Aselsan	1,539,000	32,518	13.9%	10.0%	46%	23%	304.70	TUT	337.50	-9.7%
Yapı Malzemeleri										
Alçısa	45,009	951	---	---	43%	21%	250.00	TUT	235.10	6.3%
Gimisa	43,705	923	---	0.5%	1%	-14%	71.50	AL	46.22	54.7%
Kalekim	11,445	242	---	---	-28%	-39%	59.35	AL	24.88	138.5%
Havacılık										
Pegasus	74,350	1,571	1.1%	0.8%	-22%	-34%	305.50	G.G.	148.70	105.4%
TAV Havalimanları	97,269	2,055	1.6%	1.1%	-10%	-23%	425.50	AL	267.75	58.9%
Türk Hava Yolları	425,385	8,988	7.1%	5.1%	15%	-3%	404.90	G.G.	308.25	31.4%
GYO'lar										
Emlak GYO	67,374	1,424	1.1%	0.8%	-11%	-24%	32.80	AL	17.73	85.0%
Torunlar GYO	93,100	1,967	---	---	32%	12%	113.30	AL	93.10	21.7%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	66,233	1,399	---	---	45%	23%	310.10	AL	200.10	55.0%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.9%	72.8%						

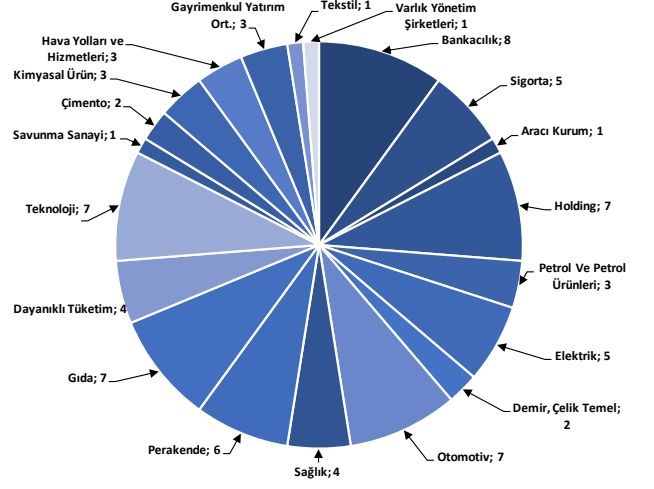
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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 yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2026

Derecelendirme

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

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

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

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

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

Kaynak: Deniz Yatırım

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