

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
12.08.2026	14110	3.0%	257,500	38.2%
11.08.2026	13705	-0.8%	186,359	-1.2%
10.08.2026	13812	0.2%	188,609	-0.5%
07.08.2026	13779	-0.1%	189,591	1.3%
06.08.2026	13799		187,174	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
12.08.2026	296	2.9%	5,402	38.1%
11.08.2026	288	-0.8%	3,911	-1.2%
10.08.2026	290	0.0%	3,960	-0.7%
07.08.2026	290	-0.2%	3,989	1.3%
06.08.2026	290		3,940	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15970	15460	3.3%	12224	30.7%
BIST 100	14110	13705	3.0%	11262	25.3%
USDTRY	47.77	47.71	0.1%	42.96	11.2%
EURTRY	55.07	55.10	-0.1%	50.52	9.0%
GBPTRY	64.51	64.46	0.1%	57.92	11.4%
Sepet kur	51.42	51.41	0.0%	46.74	10.0%
2y TR tahvil	41.60%	41.63%	-3	36.84%	476
10y TR tahvil	34.97%	34.97%	0	28.96%	601
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	224	225	-1	204	20

FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1526	1.1542	-0.1%	1.1746	-1.9%
GBPUSD	1.3495	1.3507	-0.1%	1.3475	0.1%
USDJPY	159.42	159.28	0.1%	156.71	1.7%

Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,408	4,370	0.9%	4,319	2.1%
Ons gümüş, USD	65.32	64.68	1.0%	71.66	-8.8%
Brent, USD	88.98	88.91	0.1%	60.85	46.2%

Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	53770	53792	0.0%	48063	11.9%
S&P 500	7749	7728	0.3%	6846	13.2%
Nasdaq Comp.	26588	26445	0.5%	23242	14.4%
DAX	26331	26391	-0.2%	24490	7.5%
FTSE 100	10833	10844	-0.1%	9931	9.1%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

En çok yükselenler & düşenler (BIST 100)				
En çok yükselenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY
Otokar	OTKAR	320.25	10.0%	440
Astor Enerji	ASTOR	331.75	9.9%	14,409
Tekfen Holding	TKFEN	243.00	9.7%	3,096
Eczacıbaşı İlaç	ECILC	76.00	8.1%	511
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	3,310.00	7.5%	1,267
Katılmevrim Tasarruf Finansman	KTLEV	52.50	7.3%	7,249
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	141.80	-10.0%	2,051
Migros	MGROS	572.00	-9.2%	5,650
Anadolu Efes Biraçılık	AEFES	19.52	-7.1%	3,397
Coca Cola İçecek	CCOLA	83.25	-3.9%	1,644
Aksa	AKSA	11.96	-3.6%	414
Margun Enerji	MAGEN	32.04	-3.6%	527

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13930 – 14350 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +2.96% değişimle 14.110 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz **Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize** göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **ENKAI, OBAMS, SOKM, ZOREN** ve **IZENR**. 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 %1.53, BIST 100 endeksi ise %2.96 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 13.08.2026](#)

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
- MSCI Endeks Değişiklikleri
- Motorinde ÖTV ağustos sonuna kadar sıfırlandı, kademeli artacak

Hisse senetleri

- PGSUS: Bilanço değerlendirmesi / nötr
- SAHOL: Bilanço değerlendirmesi / olumlu

2Ç26 beklentileri

- **AKSA:** AKSA 2Ç26 Beklentisi: Aksa bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 13.254 milyon TL satış geliri, 2.368 milyon TL FAVÖK ve 1.681 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 12.957 milyon TL satış geliri, 2.257 milyon TL FAVÖK ve 1.320 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **AKSEN:** Aksa Enerji bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Şirket'e yönelik beklentimiz bulunmamaktadır. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 9.564 milyon TL satış geliri, 3.378 milyon TL FAVÖK ve 645 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **TCELL:** Turkcell bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 72.009 milyon TL satış geliri, 29.927 milyon TL FAVÖK ve 3.176 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 72.388 milyon TL satış geliri, 30.024 milyon TL FAVÖK ve 3.821 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **AGHOL:** Ag Anadolu Grubu Holding bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 1.032 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 121.619 milyon TL satış geliri, 13.720 milyon TL FAVÖK ve 1.032 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

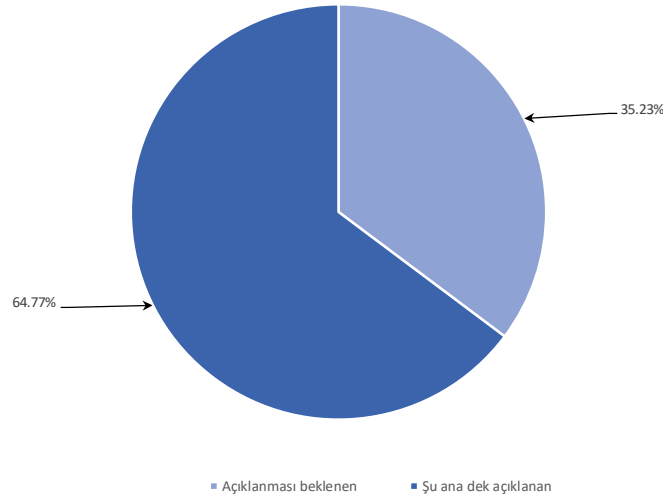
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 368.8 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 7.7 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %1.8 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 13.271 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 278.4 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %64.77 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

ABD borsaları günü karışık tamamladı. Nasdaq ve S&P 500 sınırlı yükseliş kaydederken, Dow Jones endeksi geriledi. Piyasalarda ABD enflasyon verileri ve Fed'in Eylül toplantısına ilişkin beklentiler öne çıkarken, Orta Doğu'daki gelişmeler de yakından takip ediliyor. Petrol tarafında, ABD ile İran arasında Körfez'deki savaşı kalıcı olarak sona erdirmeye yönelik görüşmelerde ilerleme sağlanamaması nedeniyle fiyatlar yüksek seviyelerini koruyor. Brent petrol 87 dolar, ABD tipi ham petrol ise 82,58 dolar seviyesinde işlem görüyor. ABD Başkanı Donald Trump, ABD'nin Hürmüz Boğazı üzerinde tam kontrole sahip olduğunu belirtirken, İran bu açıklamayı reddederek boğazın kapalı kalmaya devam ettiğini ifade etti.

Bu sabah küresel borsalarda risk iştahı genel olarak pozitif. Dolar Endeksi 99,93 seviyesinde yatay seyrederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,69 civarında bulunuyor.

ABD'de Temmuz ayı enflasyon verileri beklentilere paralel gerçekleşti. Manşet TÜFE aylık %0,1 artarken, yıllık enflasyon %3,5'ten %3,4'e geriledi. Çekirdek TÜFE ise aylık %0,2, yıllık %2,5 ile beklentilere paralel gerçekleşirken, çekirdek yıllık enflasyon Şubat ayından bu yana en düşük seviyesine indi. Enerji fiyatlarının aylık %1,5, benzin fiyatlarının ise %2,9 gerilemesi manşet enflasyonu aşağı çeken temel unsurlar oldu.

Enflasyonun yukarı yönlü sürpriz üretmemesi, geçtiğimiz haftaki zayıf istihdam verileriyle birlikte değerlendirildiğinde Fed'in Eylül toplantısında faiz artırma ihtimalini azalttı.

Yurt içinde dün güçlü bir seyir izlendi. BIST 100 endeksi günü %2,96 değer kazanarak 14.110 seviyesinde tamamladı. Endeks 405,62 puan yükselerek 14.000 seviyesini aşarken, 15 Haziran'dan bu yana en güçlü günlük yükselişini kaydetti. Güne 13.705 seviyesinden başlayan BIST 100, gün içerisinde 13.701–14.131 aralığında hareket etti. İşlem hacmi son bir haftalık ortalamanın üzerinde 256,7 milyar TL olarak gerçekleşirken, endeksin piyasa değeri TL bazında 13,64 trilyon TL, dolar bazında ise 286,1 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Sektörel tarafta bankacılık endeksi %4,19, holding endeksi %0,62 değer kazandı. Günün en fazla yükselen sektörü %5,30 ile finansal kiralama ve faktoring olurken, en fazla gerileyen sektör %2,43 ile gıda ve içecek oldu. BIST 100'ün 14.000 seviyesini güçlü biçimde aşmasının ardından bugün TCMB Enflasyon Raporu ve Başkan Karahan'ın mesajları fiyatlamaların ana belirleyicisi olacak.

TCMB bugün yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nu yayımlayacak. Başkan Fatih Karahan'ın bilgilendirme toplantısı saat 10:30'da başlayacak. Raporda özellikle 2026 ve 2027 yıl sonu enflasyon tahminlerinde olası revizyonlar ve para politikasının seyrine ilişkin verilecek mesajlar piyasa açısından önemli olacak. Önceki raporda 2026 yıl sonu enflasyon tahmini %26, 2027 tahmini ise %15 seviyesinde bulunuyordu.

Aynı zamanda Haziran ayı cari işlemler dengesi de bugün açıklanacak. Mayıs ayında cari işlemler hesabı 1,46 milyar dolar açık verirken, altın ve enerji hariç cari işlemler dengesi 3,63 milyar dolar fazla vermişti. Haziran verisinde dış ticaret dengesi, enerji ve altın ithalatının cari denge üzerindeki etkisi takip edilecek. Öğleden sonra ise TCMB rezervleri ile yabancı yatırımcıların hisse senedi ve DİBS hareketleri takip edilecek. Önceki haftada yabancı yatırımcılar 185,9 milyon dolar net hisse satışı gerçekleştirirken, DİBS tarafında 164 milyon dolarlık net alım yapmıştı.

Dün ayrıca PGSUS, RGYAS ve SAHOL'un 2026 yılı ikinci çeyrek finansal sonuçlarını takip ettik; AKSA, AKSEN, AGHOL ve TCELL'nin ise sonuçlarını bugünkü piyasa kapanışının ardından açıklaması bekleniyor.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **21,297 milyon TL ile ASELS, 16,803 milyon TL ile THYAO, 15,604 milyon TL ile AKBNK, 14,409 milyon TL ile ASTOR, 12,218 milyon TL ile TUPRS** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **12,439 milyon TL ile ASELS, 16,007 milyon TL ile THYAO, 9,479 milyon TL ile AKBNK, 8,327 milyon TL ile ASTOR, 7,576 milyon TL ile TUPRS** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **ASELS için 71.2%, THYAO için 5%, AKBNK için 64.6%, ASTOR için 73.1%, TUPRS için 61.3%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **AEFES 244.7%, MGROS, 216%, ASTOR 73.1%, ASELS 71.2%, TTKOM 70.7%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **DSTKF -2.8%, FROTO -4.2%, PETKM -10.9%, KRDMD -16%, PGSUS -56.5%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **0% ile MGROS, 0% ile AEFES, -26.9% ile TTKOM, -38.1% ile ASELS, -39% ile AKBNK** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-73.7% ile KRDMD, -74.5% ile SISE, -76.9% ile PETKM, -86.1% ile DSTKF, -88.8% ile PGSUS** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **149.5% ile PGSUS, 181.5% ile BIMAS, 221.6% ile PETKM, 223.1% ile FROTO, 229.3% ile TOASO** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **5689.9% ile DSTKF, 1326.7% ile AEFES, 1225.5% ile MGROS, 1175.6% ile TTKOM, 873% ile SASA** olarak karşımıza çıkmaktadır.

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

- ✓ 2Ç26 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında çeyrekse bazda en yüksek satış geliri artışı %38 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-58 ile Mobilya olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde çeyrekse bazda en yüksek FAVÖK artışı %142 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-90 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %1449 ile Seramik sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-86 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ 2Ç26 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında yıllık bazda en yüksek satış geliri artışı %54 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-55 ile Mobilya sektöründe olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde yıllık bazda en yüksek FAVÖK artışı %134 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-94 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %200 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-94 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.

2Ç26 (T)				1Ç26				Çeyrek Δ				Sadece mutlak değişimleri ifade eder.			
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	172,550	6,389	-6,434	Dayanıklı Tüketim	4%	-90%	-86%	Dayanıklı Tüketim	4%	-90%	-86%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	71,851	5,727	887	Demir, Çelik Temel	14%	16%	768%	Demir, Çelik Temel	14%	16%	768%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	55,841	8,300	1,949	Gıda	-16%	-20%	-21%	Gıda	-16%	-20%	-21%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	2,218	-378	164	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	a.d.	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	a.d.
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	6,461	484	23	Mobilya	-58%	24%	47%	Mobilya	-58%	24%	47%
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	445,546	18,072	7,707	Perakende	1%	22%	-32%	Perakende	1%	22%	-32%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol Ve Petrol Ürünleri	328,683	17,899	4,442	Petrol Ve Petrol Ürünleri	38%	142%	727%	Petrol Ve Petrol Ürünleri	38%	142%	727%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	40,719	9,969	5,904	Teknoloji	32%	42%	16%	Teknoloji	32%	42%	16%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	74,324	9,218	3,455	Sağlık	-6%	-9%	-22%	Sağlık	-6%	-9%	-22%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	8,863	1,615	-298	Tekstil, Entegre	0%	15%	a.d.	Tekstil, Entegre	0%	15%	a.d.
Holding	0	0	22,402	Holding	810,235	117,226	3,229	Holding	a.d.	a.d.	594%	Holding	a.d.	a.d.	594%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	11,435	2,009	724	Endüstriyel Tekstil	16%	18%	132%	Endüstriyel Tekstil	16%	18%	132%
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,325	-16	-210	Kimyasal Ürün	-6%	a.d.	a.d.	Kimyasal Ürün	-6%	a.d.	a.d.
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	2,377	61	-270	Tarım Kimyasalları	-12%	23%	248%	Tarım Kimyasalları	-12%	23%	248%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	12,818	1,859	30	Otomotiv Lastiği	-13%	-21%	689%	Otomotiv Lastiği	-13%	-21%	689%
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	138,914	59,877	16,150	İletişim	3%	0%	-50%	İletişim	3%	0%	-50%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	2,283	353	15	Seramik	23%	47%	1449%	Seramik	23%	47%	1449%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	59,709	14,026	1,331	Elektrik	5%	-9%	47%	Elektrik	5%	-9%	47%
İletişim Cihazları	5,270	501	-188	İletişim Cihazları	5,080	351	-257	İletişim Cihazları	4%	43%	-27%	İletişim Cihazları	4%	43%	-27%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,252	223	-34	Turizm	7%	53%	a.d.	Turizm	7%	53%	a.d.
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	18,455	2,034	339	Çimento	11%	37%	43%	Çimento	11%	37%	43%
Bilgisayar Tıptancılığı	34,576	980	150	Bilgisayar Tıptancılığı	31,981	1,004	342	Bilgisayar Tıptancılığı	8%	-2%	-56%	Bilgisayar Tıptancılığı	8%	-2%	-56%
Bıracılık Ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Bıracılık Ve Meşrubat	122,845	18,253	7,755	Bıracılık Ve Meşrubat	29%	80%	78%	Bıracılık Ve Meşrubat	29%	80%	78%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	318,483	13,030	7,718	Otomotiv	3%	-11%	-20%	Otomotiv	3%	-11%	-20%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,853	3,396	4,533	Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,398	3,073	2,996	Gayrimenkul Yatırım Ort.	10%	11%	51%	Gayrimenkul Yatırım Ort.	10%	11%	51%
Cam	67,380	6,432	4,479	Cam	61,509	4,312	2,016	Cam	10%	49%	122%	Cam	10%	49%	122%

2Ç26 (T)				2Ç25				Yıllık Δ				Sadece mutlak değişimleri ifade eder.			
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	231,234	9,888	-15,046	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	100,428	7,009	4,987	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	50,023	8,256	2,670	Gıda	-7%	-19%	-43%	Gıda	-7%	-19%	-43%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	5,989	674	-67	Mobilya	-55%	-11%	a.d.	Mobilya	-55%	-11%	a.d.
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	423,844	21,769	2,862	Perakende	6%	1%	84%	Perakende	6%	1%	84%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol Ve Petrol Ürünleri	294,642	18,439	12,240	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	43,356	11,554	5,679	Teknoloji	24%	23%	20%	Teknoloji	24%	23%	20%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	64,537	4,899	1,032	Sağlık	8%	71%	161%	Sağlık	8%	71%	161%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%
Holding	0	0	22,402	Holding	850,628	113,112	13,194	Holding	a.d.	a.d.	70%	Holding	a.d.	a.d.	70%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	133,062	58,783	11,987	İletişim	7%	2%	-32%	İletişim	7%	2%	-32%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	3,146	738	429	Seramik	-11%	-30%	-45%	Seramik	-11%	-30%	-45%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	62,741	13,510	1,034	Elektrik	0%	-6%	89%	Elektrik	0%	-6%	89%
İletişim Cihazları	5,270	501	-188	İletişim Cihazları	4,926	284	-650	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,437	327	41	Turizm	-7%	4%	10%	Turizm	-7%	4%	10%
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	21,405	3,615	1,289	Çimento	-4%	-23%	-62%	Çimento	-4%	-23%	-62%
Bilgisayar Tıptancılığı	34,576	980	150	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%
Bıracılık Ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Bıracılık Ve Meşrubat	148,669	27,534	12,043	Bıracılık Ve Meşrubat	6%	19%	15%	Bıracılık 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)	Çeyrek Δ	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%	-22%	6%	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%	-82%	a.d.	2%	4%	a.d.			
KARDOM	Demir, Çelik Temel	19,313	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%	1595%	600%	48%	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	386,511	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%	35%	-48%	2%	4%	-77%			
VESBE	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%	0%	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%	0%	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%	-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%	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.	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	Çimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	55%	17%	0%	9%	-16%			
AKCNS	Çimento	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%			
LKMNH	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	6,631	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	4%	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%			
FROTO	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	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.	-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%	3%	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%			

1Ç26 (12A)				2Ç26 (12A)				2Ç26 (12A) + %10				2Ç26 (12A) - %10				Güncel				Güncel				Baz senaryo (tahmini)				Tahmini + %10				Tahmini - %10							
Şirket	Net kar (mio TRY)	2Ç26 (12A)	Net kar	Net kar	Net kar	Micap (mio TRY)	F/K	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.	a.d.	a.d.	DOAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %46.8 pahalılaşmaktadır.																										
DOAS	3.505	2.232	5.180	2.080	40.986	12.5x	18.4x	7.9x	19.7x	46.8%																													
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.	KARDOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %97.3 uzlaşmaktadır. YATAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.8 uzlaşmaktadır.																										
KARDOM	123	4.328	6.661	3.734	59.449	516.6x	13.7x	8.9x	15.9x	19.9x	-97.3%																												
YATAS	210	311	248	308	5.234	26.6x	16.8x	21.1x	17.0x	17.0x	-36.8%	a.d.																											
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.																										
KOTON	-883	-1.301	-847	-1.304	11.333	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	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	12.3x	-1.7%	MPARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.7 uzlaşmaktadır.																											
TABGD	2.900	2.528	4.139	2.415	60.881	22.5x	24.1x	14.7x	25.2x	25.2x	7.2%	TABGD, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.2 pahalılaşmaktadır.																											
ALARK	1.799	2.643	1.575	2.663	44.035	26.2x	16.7x	28.0x	16.5x	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	16.5x	-16.4%	KCHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.4 uzlaşmaktadır.																											
SAHOL	8.924	13.742	16.769	13.029	182.943	21.9x	13.3x	10.9x	14.0x	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	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	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	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.																											
VESBE	-7.481	-5.998	-8.279	-6.087	9.792	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.																											
ALKIM	-537	-559	-508	-561	5.058	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.																											
BIMAS	25.067	26.934	31.034	26.391	456.300	19.5x	16.9x	14.7x	17.3x	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	14.2x	-7.0%	MGROS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzlaşmaktadır.																											
ULKER	4.057	4.474	4.464	3.437	33.992	9.0x	9.8x	7.6x	9.9x	9.9x	9.1%	ULKER, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.1 pahalılaşmaktadır.																											
BRISA	-5.452	3.460	-282	436	24.775	a.d.	53.9x	a.d.	56.8x	56.8x	a.d.	a.d.																											
TCCELL	21.373	19.000	24.867	18.683	228.140	11.4x	12.0x	9.2x	12.2x	12.2x	5.1%	TCCELL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.1 pahalılaşmaktadır.																											
ITKION	29.372	36.593	29.076	36.593	28.076	6.5x	6.5x	4.8x	6.5x	6.5x	-1.8%	ITKION, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzlaşmaktadır.																											
KLUMI	1.158	963	1.416	940	12.392	11.4x	12.9x	8.8x	13.2x	12.2x	-12.4%	KLUMI, 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	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.	a.d.	a.d.																											
DOHOL	3.195	3.773	3.940	3.705	55.428	18.6x	14.7x	14.1x	15.0x	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	38.3x	44.8x	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	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	251.6x	-26.3%	BIGCH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 uzlaşmaktadır.																											
CIMSA	3.959	3.811	4.839	3.917	46.939	12.7x	12.3x	9.7x	12.6x	12.6x	-2.9%	CIMSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 uzlaşmaktadır.																											
AKCNS	756	98	408	130	45.220	64.0x	460.4x	110.8x	348.3x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %619.2 pahalılaşmaktadır.																											
INDIS	817	807	990	812	8.385	10.1x	10.1x	6.8x	10.1x	10.1x	-6.8%	INDIS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 uzlaşmaktadır.																											
KBORU	716	496	991	472	15.840	23.7x	32.0x	16.3x	33.5x	33.5x	35.0%	KBORU, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %35 pahalılaşmaktadır.																											
LUMNH	166	109	178	107	3.136	20.2x	28.7x	16.7x	29.3x	29.3x	42.0%	LUMNH, 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	12.2x	-12.4%	CCOLA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 uzlaşmaktadır.																											
AFFES	10.282	10.706	16.656	10.126	124.105	12.9x	11.6x	7.5x	12.3x	12.3x	-10.3%	AFFES, 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	18.4x	18.4x	-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	8.8x	8.2%	PROTO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 pahalılaşmaktadır.																											
TOASO	13.232	13.632	16.325	13.037	140.500	11.4x	10.1x	8.5x	10.1x	10.1x	-11.3%	TOASO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %11.3 uzlaşmaktadır.																											
EBEKB	205	571	581	537	13.808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	25.7x	-66.5%	EBEKB, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 uzlaşmaktadır.																											
AZTET	-650	-853	-799	-870	4.340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.																											
OFSYM	335	374	448	335	7.342	23.5x	48.4x	19.7x	49.6x	49.6x	106.5%	OFSYM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.																											
TRAK	-1.140	-1.533	-1.078	-1.540	41.178	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.																											
RGVAY	21.555	22.419	26.540	21.966	66.862	3.3x	3.0x	2.5x	3.0x	3.0x	-10.2%	RGVAY, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 uzlaşmaktadır.																											
BIZIM	-766	-468	-1.027	-497	2.012	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	47.5x	-65.5%	SELEC, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %65.5 uzlaşmaktadır.																											
SISE	11.891	12.867	16.818	12.419	133.005	12.0x	10.3x	7.9x	10.7x	10.7x	-13.6%	SISE, 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 %-7.1	AKBNK %4.0	AKSA %-3.6	AKSEN %4.4	ALARK %-3.1	ALTNY %2.3	ANSGR %2.6	ARCLK %0.2	ASELS %6.9	ASTOR %9.9
BALUS %-2.6	BERA %0.5	BIMAS %1.8	BRSAN %-0.5	BRYAT %-2.9	BSOKE %0.8	BTCIM %2.6	CANTE %0.8	CCOLA %-3.9	CIMSA %0.9
CVKMD %1.9	CWENE %-3.2	DAPGM %1.9	DOAS %0.3	DOHOL %3.7	DSTKF %5.9	ECILC %8.1	EFOR %2.2	EKGYO %3.1	ENERY %1.9
ENJSA %-2.7	ENKAI %0.9	EREGL %0.9	ESEN %0.3	EUPWR %6.2	EUREN %0.3	FENER %-2.5	FROTO %1.1	GARAN %3.6	GENIL %5.9
GESAN %0.5	GLRMK %2.0	GRSEL %0.4	GRTHO %-2.6	GSRAY %0.0	GUBRF %1.0	HALKB %6.3	HEKTS %1.1	IEYHO %0.1	ISCTR %4.5
ISMEN %1.6	IZENR %0.5	KCHOL %3.0	KLRHO %-1.5	KRDMD %1.2	KTLEV %7.3	KUYAS %4.1	MAGEN %-3.6	MAVI %0.2	MGROS %-9.2
MIATK %0.6	MPARK %2.2	OBAMS %1.1	ODAS %0.0	ODINE %7.5	OTKAR %10.0	OYAKC %3.3	PAHOL %-0.8	PASEU %-10.0	PATEK %-1.0
PETKM %0.9	PGSUS %1.5	PSGYO %0.9	QUAGR %1.3	RALYH %-0.5	REEDR %-0.2	SAHOL %0.7	SARKY %5.3	SASA %5.5	SISE %0.3
SKBNK %0.7	SOKM %2.2	TAVHL %1.6	TCELL %1.0	THYAO %2.6	TKFEN %9.7	TOASO %0.5	TRALT %-2.4	TRENJ %-0.4	TRMET %-0.5
TSKB %1.7	TTKOM %1.6	TUKAS %0.0	TUPRS %4.4	TURSG %0.6	ULKER %-0.4	VAKBN %6.3	VESTL %-0.2	YKBNK %4.8	ZOREN %0.0

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-7.1	AKBNK %4.0	ASELS %6.9	ASTOR %9.9	BIMAS %1.8	DSTKF %5.9	EKGYO %3.1	ENKAI %0.9	EREGL %0.9	FROTO %1.1
GARAN %3.6	GUBRF %1.0	ISCTR %4.5	KCHOL %3.0	KRDMD %1.2	MGROS %-9.2	PETKM %0.9	PGSUS %1.5	SAHOL %0.7	SASA %5.5
SISE %0.3	TAVHL %1.6	TCELL %1.0	THYAO %2.6	TOASO %0.5	TRALT %-2.4	TTKOM %1.6	TUPRS %4.4	VAKBN %6.3	YKBNK %4.8

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %3.0	XU030 %3.3	XU050 %3.1	XBANK %4.2	XUTUM %2.1	XUMAL %2.2	XBANA %0.2	XBLSM %3.9	XELKT %-0.5	XFINK %5.3
XGIDA %-2.4	XGMYO %0.8	XHARZ %0.3	XHOLD %0.6	XILTM %1.1	XINSA %1.7	XKAGT %1.2	XKMYA %3.1	XKOBI %0.9	XKURY %3.2
XMADN %-0.9	XMANA %0.9	XMESY %4.2	XSGRT %0.8	XSPOR %-1.2	XTAST %1.2	XTCRT %0.5	XTEKS %2.2	XTMTU %2.8	XTRZM %1.1
XTUMY %0.0	XUHIZ %0.7	XULAS %1.0	XUSIN %1.8	XUSRD %2.5	XUTEK %5.7	XYORT %0.9	XYUZO %2.1	XAKUR %1.3	XUGRA %1.1

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %1.3	AKBNK %4.0	AKCNS %0.0	AKGRT %-0.9	AKSA %-3.6	AKSEN %4.4	ALARK %-3.1	ALBRK %1.5	ALFAS %-0.8	ALKIM %-1.2
ANHYT %-2.1	ANSGR %2.6	ARCLK %0.2	ARMGD %3.7	ASELS %6.9	AYGAZ %2.9	AZTEK %1.4	BIGCH %-0.8	BIMAS %1.8	BIOEN %0.3
BİZİM %-0.6	BRISA %1.3	CCOLA %-3.9	CIMSA %0.9	DOAS %0.3	DOHOL %3.7	EBEBK %-0.6	EKGYO %3.1	ENJSA %-2.7	ENKAI %0.9
EREGL %0.9	FROTO %1.1	GARAN %3.6	GLCVY %0.9	GWIND %-1.8	HALKB %6.3	HEKTS %1.1	HTTBT %-0.2	INDES %2.5	ISCTR %4.5
ISMEN %1.6	KAREL %4.3	KCHOL %3.0	KLKIM %0.7	KORDS %10.0	KRDMD %1.2	LKMNH %0.4	LOGO %-1.0	MAVI %0.2	MEDTR %-2.8
MGROS %-9.2	MPARK %2.2	OFSYM %3.6	OTKAR %10.0	PETKM %0.9	PGSUS %1.5	RGYAS %1.9	SAHOL %0.7	SELEC %3.5	SISE %0.3
SOKM %2.2	TABGD %1.3	TAVHL %1.6	TCELL %1.0	THYAO %2.6	TOASO %0.5	TRGYO %0.8	TSKB %1.7	TTKOM %1.6	TTRAK %1.9
TUPRS %4.4	TURSG %0.6	ULKER %-0.4	VAKBN %6.3	VESBE %0.2	VESTL %-0.2	YATAS %2.2	YKBNK %4.8	AEFES %-7.1	AGHOL %-6.1

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

MSCI Endeks Değişiklikleri

MSCI, 31 Ağustos kapanışı itibarıyla geçerli olacak endeks değişikliklerini açıkladı.

Buna göre MSCI Türkiye Standard Endeksi'ne Astor Enerji eklenirken, endeksten herhangi bir şirket çıkarılmadı.

MSCI Türkiye Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'nde ise 6 şirket endekse dahil edilirken, 2 şirket endeks dışında kaldı.

Borusan Boru, Europower Enerji, Kardemir B, Rönesans Gayrimenkul, Tera Finansal Yatırımlar ve Tera Yatırım Menkul, MSCI Türkiye Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'ne eklendi. Arçelik ve Katılımevim ise endeksten çıkarıldı.

Bu kapsamda eklenen hisseler **BRSAN, EUPWR, KRDMB, RGYAS, TRHOL ve TERA** olurken, çıkarılan hisseler çıkarılan hisseler **ARCLK ve KTLEV** oldu.

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

Haber için link | [Bloomberg HT](#)

Motorinde ÖTV ağustos sonuna kadar sıfırlandı, kademeli artacak

Enflasyonla mücadele kapsamında motorinden alınan özel tüketim vergisinde (ÖTV) kademeli uygulamaya geçilirken, bu yakıt eşel mobil sistemi dışına çıkarıldı. Konuya ilişkin Cumhurbaşkanı Kararı, Resmi Gazete'de yayımlandı.

Kararla, motorinde ÖTV düzenlemesi ve eşel mobil uygulamasında değişiklik yapıldı.

Buna göre, bugün itibarıyla motorin üzerinden alınan ÖTV tutarı, Ağustos ayının kalan kısmı için sıfır olarak uygulanacak, sonraki aylarda ise yıl sonuna kadar her ay 3'er lira artırılarak belirlenecek. Dolayısıyla ÖTV olarak Eylül ayında 3 lira, Ekim'de 6 lira, kasımda 9 lira, Aralık'ta 12 lira alınacak.

Belirlenen ÖTV tutarı, 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren 13,9006 lira olarak uygulanacak ve eşel mobil uygulaması öncesi seviyeye çıkarılacak.

Motorinde ÖTV tutarları yeniden belirlendiği için eşel mobil uygulaması, motorin türü mallar bakımından yürürlükten kaldırıldı. Kararla benzin ve LPG türü mallar bakımından mevcut eşel mobil sistemi uygulamasında değişiklik yapılmadı.

Bu mallarda yurt içi rafineri fiyatlarında artış yaşanması durumunda, 30 Eylül'e kadar fiyat artışlarının ÖTV'den karşılanma oranı yüzde 25 olacak, yurt içi rafineri fiyatlarında indirim yaşanması durumunda ise bu indirimin tamamı kadar ÖTV tutarlarında artış uygulamasına devam edilecek.

Eşel mobil sistemi öncesi ÖTV tutarlarına ulaşılmasa bile bu sistem 1 Ekim itibarıyla tamamen yürürlükten kaldırılarak serbest piyasa fiyatlamasına geçilecek.

Haber için link | [Ekonomim](#)

Hisse senetleri

PGSUS: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Pegasus, 2Ç26'da 865 milyon EUR gelir (Konsensüs: 848 milyon EUR / Deniz Yatırım: 846 milyon EUR), 80 milyon EUR FAVÖK (Konsensüs: 62 milyon EUR / Deniz Yatırım: 63 milyon EUR) ve 92 milyon EUR net zarar (Konsensüs: 93 milyon EUR net zarar / Deniz Yatırım: 104 milyon EUR net zarar) açıkladı.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Yıllık bazda büyüme gösteren iç hat yolcu gelirleri.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Operasyonel karlılıkta yaşanan daralma ve artan net borç.

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- Azalan yurt dışı talep ve birim gelirlerin yanı sıra artan jet yakıtı maliyetlerinin hissedildiği bu dönemde, yurt içi yolcu sayısındaki ve birim gelirdeki artışın bu negatif etkileri kısmen tolere ettiği finansal sonuçlar takip ettik. Beklentiler doğrultusunda açıklanan sonuçları nötr olarak değerlendirirken, devam eden jeopolitik gerginlikler nedeniyle hisse üzerindeki baskının sürmesini beklemekteyiz. Ancak, dün takip ettiğimiz trafik verilerinde dış hat yolcu sayısında artış görülmesi, en azından yüksek sezon olan üçüncü çeyreğe başlarken ikinci çeyreğe kıyasla daha olumlu olmamızı destekler niteliktedir.

Genel değerlendirme: Genel değerlendirme: Şirket, bugün, 2Ç26 finansallarına yönelik telekonferans gerçekleştirecek. Mevcut durumda, Pegasus için 12-aylık hedef fiyatımız 305,50 TL, önerimiz Gözden Geçiriliyor yönünde. Hisse, yıl başından bu yana BIST 100 Endeksi'nin %37 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 8,9x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: PGSUS – 2Ç26](#)

SAHOL: Bilanço değerlendirmesi / olumlu

Sabancı Holding 2Ç26'da 14.160 milyon TL net kar (Konsensus: 7.179 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 7.132 milyon TL net kar) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 7.406 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Banka, malzeme teknolojileri ve enerji segmentleri öncülüğünde yıllık bazda reel artış gösteren faaliyet karı ve iyileşen operasyonel performansa ek olarak Akçansa'nın satışı kaynaklı tek seferlik gelirin de etkisiyle çeyrek ve yıllık bazda net karda güçlü büyüme ve solo net nakit pozisyonunda artış.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

x ---

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- Beklentilerin üzerinde açıklanan net kar ve artan solo net nakit pozisyonu dolayısıyla finansal sonuçları hisse performansı açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Genel Değerlendirme: Finansalların ardından, Akçansa paylarının satışı kaynaklı tek seferlik gelir etkisine bağlı olarak 2026 yılı net kar beklentimizi 22 milyar TL'den 28 milyar TL seviyesine yükseltiyoruz. Diğer yandan, iştirakleri Agesa ve Kordsa'nın hedef değerlerini yukarı yönlü revize ederken, Akçansa ve Carrefoursa'yı satışa bağlı olarak modelimizden çıkarıyoruz. Diğer yandan, Akbank ve Çimsa'nın hedef değerlerinde ise aşağı yönlü revizyona gitmiştik. Bu çerçevede, Sabancı Holding için 12-aylık hedef fiyatımızı 151,59 TL'den 139,50 TL'ye indirirken, önerimizi ise AL olarak sürdürüyoruz. 2026 tahminlerimize göre, SAHOL hissesi 0,4x PD/DD çarpanı ile işlem görmektedir. Holding, bugün ikinci çeyrek sonuçlarına yönelik toplantı gerçekleştirecek. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %15 altında performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 0,4x PD/DD çarpanıyla işlem görmektedir.

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

KAP haberleri

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

ASTOR – 12.08.2026

Şirketimizin 20.06.2025 tarihi ve 26 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca şirket kaynaklarının en verimli kullanımı ve ana faaliyet konusu olan güç trafosu, dağıtım trafosu anahtarlama ürünleri ekipmanları ile diğer yardımcı ekipmanların üretimine odaklanmak, kaynaklarımızı ana faaliyet alanında büyümeye yönlendirmek bu kapsamda yurt içi ve yurt dışındaki yatırım fırsatlarına odaklanmak amacı ile ASTOR RO ENERGY S.R.L'nin hisse devri işlemleri için yönetim kurulunun yetkilendirilmesine dair karar alınmış olup 20.06.2025 tarihli kap duyurusu ile de yatırımcılarımıza bildirilmiştir. ASTOR RO ENERGY S.R.L şirket paylarının 56.750.000 EUR bedel ile ASTOR HOLDİNG A.Ş.'ye devrine dair 12.08.2026 tarihinde hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve Romanya Ticaret Bakanlığı nezdinde tescil işlemleri başlatılmıştır. Pay devrine ilişkin tescil ve diğer gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

LINK – 12.08.2026

Şirketimiz Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı A.Ş. ile Tripy Mobility Teknoloji A.Ş. iş birliğinde hazırlanan ve toplam 42.876.571 TL bütçe ile TÜBİTAK'a sunulan;

"Yeşil Kapsayıcı Kentlere Yönelik Karbondioksit Kaynaklı Sera Gazı Salımının Gerçek Zamanlı İzlenmesi ve Haritalandırılması: Mikromobilite Tabanlı Veri Toplama Projesi"

Dünya Bankası desteğiyle TÜBİTAK tarafından yürütülen 1832 – Sanayide Yeşil Dönüşüm Çağrısı kapsamında desteklenmeye hak kazanmıştır.

Proje ile Link Bilgisayar'ın yazılım geliştirme, veri analitiği, yapay zekâ, dijital platformlar ve akıllı şehir teknolojilerindeki yetkinliklerinin, Tripy Mobility Teknoloji A.Ş.'nin mikromobilite alanındaki operasyonel ve teknolojik altyapısı ile bir araya getirilmesi hedeflenmektedir.

Proje kapsamında, şehir genelinde faaliyet gösteren mikromobilite araçlarına entegre edilecek gelişmiş sensörler ve yazılım altyapısı aracılığıyla, karbondioksit kaynaklı sera gazı emisyonlarının gerçek zamanlı olarak ölçülmesi, analiz edilmesi, konum bazlı verilerle ilişkilendirilmesi ve yüksek çözünürlüklü emisyon haritalarının oluşturularak dijital ortama aktarılması planlanmaktadır.

Geliştirilecek veri odaklı teknoloji platformunun; başta yerel yönetimler ve kamu kurumları olmak üzere sanayi kuruluşları ve özel sektör paydaşlarının çevre, iklim ve sürdürülebilirlik odaklı karar alma süreçlerine veri sağlaması amaçlanmaktadır.

Projenin tamamlanması ve geliştirilecek teknolojilerin ticarileştirilmesiyle birlikte, elde edilecek teknolojik altyapının farklı şehir ve kullanım senaryolarına uyarlanabilmesi ve akıllı şehirler, çevresel veri analitiği, karbon emisyonlarının izlenmesi ve yeşil teknoloji çözümleri alanlarında yeni ürün ve hizmetlerin geliştirilmesine altyapı oluşturması hedeflenmektedir.

Küresel ölçekte iklim değişikliğiyle mücadele, karbon emisyonlarının ölçülmesi ve azaltılması ile sürdürülebilir şehirlerin oluşturulmasına yönelik çalışmaların hız kazanması doğrultusunda, proje kapsamında geliştirilecek teknolojilerin Türkiye'nin yanı sıra başta Avrupa olmak üzere uluslararası pazarlarda da ticarileşme ve ölçeklenme potansiyeli taşıdığı değerlendirilmektedir.

Söz konusu projenin; Şirketimizin akıllı şehirler, yapay zekâ ve veri analitiği, sürdürülebilirlik ve yeşil dönüşüm teknolojileri alanındaki ürün ve çözüm portföyünün geliştirilmesine, teknolojik yetkinliğinin artırılmasına ve katma değerli ürün geliştirme stratejisine katkı sağlaması öngörülmektedir.

ISMEN – 12.08.2026

Yönetim Kurulumuz tarafından, Futurance Kripto Varlık Alım Satım Platformu Anonim Şirketi sermayesinin %100 payının 3.650.000 ABD doları (uyarlamalara tabi olmak üzere) bedelle Şirketimiz tarafından satın alınmasına karar verilmiş, söz konusu satın alma işlemine ilişkin olarak mevcut ortaklarla pay alım sözleşmesi dahil olmak üzere ilgili dokümanların imzalanması, satın almaya ilişkin gerekli başvuruların yapılması, yasal izinlerin alınması ve diğer tüm işlemlerin yerine getirilmesi için Genel Müdürlüğe yetki verilmiştir.

PAPIL – 12.08.2026

Kasım 2025 tarihinde Mısır merkezli bir firmaya iş geliştirme faaliyetlerimiz kapsamında gerçekleştirilen ziyarette hatıra amaçlı çekilen fotoğrafların ilgili firmanın sosyal medya hesaplarında farklı tarihlerde paylaşımı esnasında lansman, iş birliği anlaşması, ortaklık gibi maksadını aşan ifadeler kullanıldığı tespit edilmiştir.

İlgili ülke ve belirtilen firma ile imzalanmış herhangi bir iş birliği, ortaklık, anlaşma/sözleşme ilişkimiz bulunmamaktadır.

KMPUR – 13.08.2026

Şirketimiz, sandviç panel sektörüne yönelik ürün portföyünde yer alan üç polyester poliöl ve iki sert poliüretan köpük sistemi için ReMade sertifikası almaya hak kazanmıştır.

Bağımsız belgelendirme kuruluşu ICMQ tarafından gerçekleştirilen değerlendirmeler kapsamında; ürünlerde kullanılan tüketim sonrası geri dönüştürülmüş PET girdilerinin kaynağı ve tedarik zinciri boyunca izlenebilirliği, üretim kayıtları ve kütle denkliği esasına dayanan hesaplama metodolojisi incelenmiş; sertifika kapsamındaki nihai ürünlerin geri dönüştürülmüş içerik oranları bağımsız olarak doğrulanmıştır.

Sertifikalı ürünler, Avrupa'daki sandviç panel üreticilerinin Asgari Çevresel Kriterlere (Criteri Ambientali Minimi – CAM) uyum süreçlerinin desteklenmesine ve Şirketimizin sürdürülebilir ürün portföyünün geliştirilmesine katkı sağlamaktadır.

Bu kapsamda, sertifikalı ürünlerin Avrupa'da faaliyet gösteren bir sandviç panel üreticisine ilk ticari sevkiyatı gerçekleştirilmiştir.

Haftalık Genel Kurul Takvimi				
10.Ağu.26	11.Ağu.26	12.Ağu.26	13.Ağu.26	14.Ağu.26
RGYAS		PCLIT	BIGCH	SOHOE
			MERIT	
			NTHOL	
			PENG D	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapans 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
DOAS	Kar payı	13.08.2026	194.40	15.00	12.75	179.40	7.72%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	0.39%	-0.03%	-4.26

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, 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
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
FLAP				306,250,000	327			93,750,000
GRTHO				1,187,500,000	950			125,000,000
GZNMİ				650,000,000	1,000			65,000,000
HDFGS	100					1,130,000,000	1	1,130,000,000
HLGYO		2,160,000,000	56					3,840,000,000
HRKET				1,497,600,000	1,300			115,200,000
HUBVC	200					560,000,000	1	280,000,000
IDGYO	250					375,000,000	1	150,000,000
İMAŞM	115					1,063,750,000	1	925,000,000
INFO				960,336,000	100			960,336,000
İZINV				232,487,544	1,328			17,512,456
KLRHO				1,300,000,000	80			1,625,000,000
KONTR	200					2,600,000,000	1	1,300,000,000
KORDS				3,501,331,196	1,800			194,529,076
KUVVA				418,957,993	1,350			31,042,007
LİDFA				530,442,000	52			1,088,802,000
LYDYE								1,891,070
MAVI								794,512,000
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
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
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. Yatırımcılar, nihai kararlarını mutlak surette KAP üzerinden gerçekleştirecekleri kontroller ile kendileri vermelidir.

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks +2.96% değişimle 14110.14 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Gün boyu pozitif işlem aktivitesi gözlemlediğimiz endeks e sert satışla başlangıç yapan endeks düşen kanal direnç seviyesinin üstünde kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli pozisyonlarda 13930 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. İlk direnç 14220 , hedef / direnç 14600 olarak takip ediyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda ana destek ve stop loss seviyesi 13600 olarak güncelliyoruz. 5 g Ort. 13840.89 22 g. Ort. 13833.23 seviyesindeler. Destek olarak 13930 ve 14000, direnç olarak 14220 ve 14350 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13930 – 14350 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



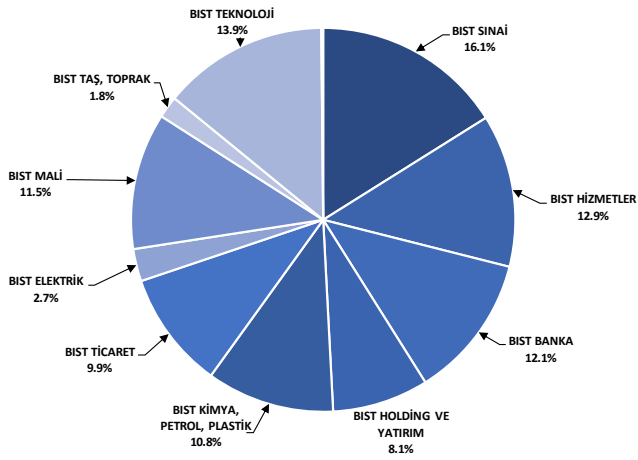
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks +3.15% değişimle günü 16183.00 seviyesinde kapattı. Gün boyu pozitif işlem aktivitesi gözlemlediğimiz vadeli endeks günü sert yükselişle tamamladı. 16000 – 16100 bandı üstünde kalıcı olmasını yükselişin devamı açısından kritik önemde görüyoruz. Bu durumda ilk direnç 16600 , hedef / direnç 16900 olur görüşündeyiz. Ara direnç seviyesi 16450. 5g. Ort. 15894.40 22 g. Ort. 16081.27 seviyesindeler. Destek olarak 16000 ve 16100 , direnç olarak ise 16450 ve 16600 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 16000 – 16450 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



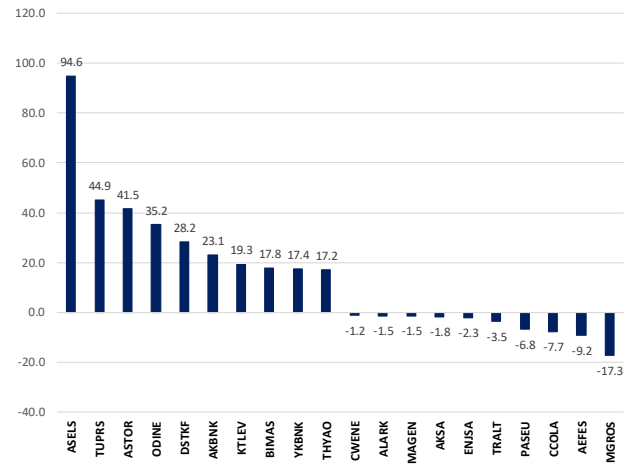
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



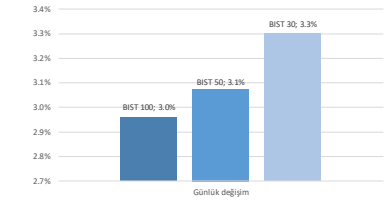
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	12.08.2026	11.08.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	14110	13705	3.0%	11262	25%
XU30	BIST 30	15970	15460	3.3%	12224	31%
XU50	BIST 50	12432	12061	3.1%	9770	27%
XBANK	BIST BANKA	15827	15190	4.2%	16540	-4%
XUTUM	BIST TUM	18218	17842	2.1%	14189	28%
XUMAL	BIST MALI	19162	18744	2.2%	16355	17%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	16263	15762	3.2%	12511	30%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	14124	13718	3.0%	11264	25%
XBANA	BIST ANA	66176	66057	0.2%	51074	30%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	12400	11939	3.9%	5048	146%
XELEK	BIST ELEKTRİK	755	759	-0.5%	661	14%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	51155	48579	5.3%	18467	177%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	16505	16917	-2.4%	12458	32%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6506	6456	0.8%	5761	13%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	385671	384652	0.3%	158055	144%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14744	14654	0.6%	12962	14%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2674	2645	1.1%	2460	9%
XINSA	BIST İNŞAAT	22317	21951	1.7%	17513	27%
XKAGT	BIST ORMAN, KAGIT, BASIM	7772	7679	1.2%	6994	11%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	18624	18069	3.1%	12791	46%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	43196	42814	0.9%	41041	5%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	13503	13089	3.2%	10147	33%
XMADN	BIST MADENCİLİK	14570	14704	-0.9%	12254	19%
XMANA	BIST METAL ANA	26454	26206	0.9%	17775	49%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	30022	28814	4.2%	20196	49%
XSADA	BIST ADANA	43157	41374	4.3%	45008	-4%
XSANK	BIST ANKARA	48573	46351	4.8%	33284	46%
XSANT	BIST ANTALYA	15325	15602	-1.8%	12929	19%
XSBL	BIST BALIKESİR	11177	11433	-2.2%	10280	9%
XSBR	BIST BURSA	20521	20449	0.3%	18316	12%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10631	10587	0.4%	9153	16%
XSGRT	BIST SİĞORTA	76780	76142	0.8%	68993	11%
XSIST	BIST İSTANBUL	18780	18567	1.1%	15126	24%
XSIZM	BIST İZMİR	19173	19202	-0.2%	17435	10%
XSKAY	BIST KAYSERİ	39059	39121	-0.2%	37507	4%
XSKOC	BIST KOCAELİ	42113	40789	3.2%	27930	51%
XSKON	BIST KONYA	8330	8095	2.9%	11705	-29%
XSPOR	BIST SPOR	1909	1932	-1.2%	2051	-7%
XSTRK	BIST TEKİRDAĞ	46947	47053	-0.2%	45613	3%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13708	13541	1.2%	12993	6%
XTCRT	BIST TİCARET	34133	33978	0.5%	26072	31%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4240	4150	2.2%	4818	-12%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17945	17597	2.0%	14345	25%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	16146	15706	2.8%	12461	30%
XTRZM	BIST 100-30	1849	1829	1.1%	1641	13%
XTUMY	BIST TUM-100	75966	75941	0.0%	55617	37%
XUNHZ	BIST HİZMETLER	12415	12331	0.7%	10560	18%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	37660	37282	1.0%	34500	9%
XUSIN	BIST SİNAYİ	19221	18890	1.8%	14013	37%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	18006	17569	2.5%	15017	20%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	53514	50640	5.7%	28711	86%
XYLDZ	BIST YILDIZ	16268	15888	2.4%	12713	28%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5101	5056	0.9%	4586	11%
XYUZD	BIST 100-30	23061	22590	2.1%	20567	12%
X100B	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	19939	19071	4.5%	13694	46%
XANUR	BIST ARACI KURUMLAR	106222	104905	1.3%	103445	3%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	14094	13494	4.4%	14849	-5%
XTKIS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	52434	50790	3.2%	26097	101%

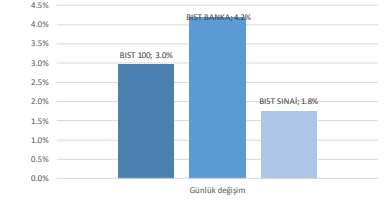
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



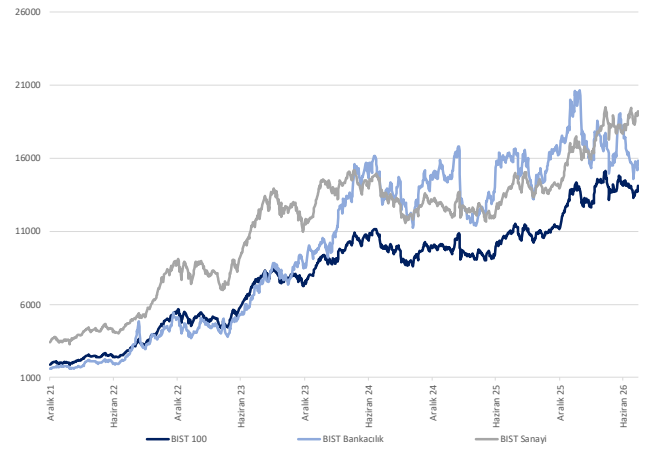
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Endeks performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Deniz Yatırım

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü olarak burada yer alan çalışmada herhangi bir yatırım danışmanlığı ve/veya al-sat önerimiz mutlak surette söz konusu değildir. Yatırımcılar, kendi portföyleri ile ilgili kararları kendi özgür iradeleri ile vermeli. Çalışma ile amaçlanan, seçilmiş indikatörlerin (fiyat seviyesi, işlem hacmi, RSI ve MACD) değişimleri üzerinden kurulan puanlama sistemi üzerinden günlük bazda aldıkları değerleri yansıtmaktır.

Puanlama sistemi nasıl çalışıyor?

Hisse bazında son kapama fiyatı, bir önceki kapama fiyatının değeri ve son 3 günlük ortalamasının üzerinde bulunması şartlarıyla satışları 25 tam puan puan tek bir bir kapama fiyatına 12.5 puan verilir, son kapamış olduğu işlem kaç 3 günlük ortalamaya işlem hacminin yeterli olur alması ve son kapama fiyatı bir önceki gün kapanış fiyatından 25 tam puan puan, son kapamış olduğu işlem kaç 3 günlük ortalamaya işlem hacminin yeterli olur alması, son kapama fiyatı bir önceki gün kapanış fiyatından ancak son 3 günlük ortalamasının üzerinde olması şartıyla satışları 12.5 puan, RSI (Relative Strength Index) indikatörünün son değeri son 5 güne ait ortalamaya değeri üzerinde ve 30.0 değerinden yüksek 70.0 değerinden küçük bir değere olması şartlarıyla satışları 25 tam puan puan tek bir bir kapama fiyatına 8.33 puan verilir, MACD (Moving Average Convergence/Divergence) indikatörünün son değeri son 5 güne ait ortalamaya değeri üzerinde ya ne son güne ait değeri 0.0 seviyesinden küçük olması şartlarıyla satışları 25 tam puan puan tek bir bir kapama fiyatına 12.5 puan verilir. Değerlendirme 100 tam puan üzerinden yapılmıştır. BIST 100 endeksi üzerinde yer alan hisselerin alındıkları toplam puanı yüzde yüz olarak küçük göre sıralamıştır.

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

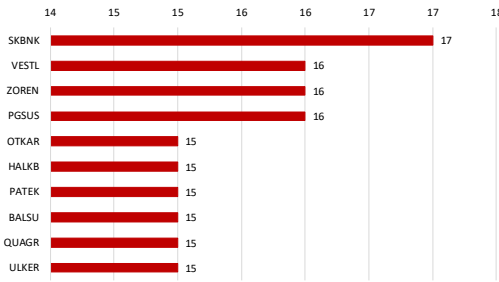
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	19.52	21.02	-7.1%	22.24	15.47	14%	16%	x
AKBNK	68.80	66.15	4.0%	83.55	61.60	21%	10%	x
AKSA	11.96	12.41	-3.6%	13.00	10.14	9%	15%	x
AKSEN	82.30	78.80	4.4%	116.00	73.50	41%	11%	x
ALARK	101.50	104.70	-3.1%	110.50	84.34	9%	17%	x
ALTNY	16.38	16.01	2.3%	19.48	14.31	19%	13%	x
ANSGR	28.94	28.20	2.6%	31.00	25.80	7%	11%	x
ARCLK	97.15	97.00	0.2%	119.20	96.40	23%	1%	x
ASELS	381.00	356.25	6.9%	434.00	320.25	14%	16%	x
ASTOR	331.75	301.75	9.9%	363.50	192.00	10%	42%	x
BALSU	11.10	11.40	-2.6%	20.52	11.10	85%	-	x
BERA	13.00	12.94	0.5%	18.38	12.62	41%	3%	x
BIMAS	384.00	377.25	1.8%	411.85	339.73	7%	12%	x
BRSAN	629.00	632.00	-0.5%	644.50	438.00	2%	30%	x
BRYAT	1741.00	1793.00	-2.9%	2233.00	1661.00	28%	5%	x
BSOKE	36.38	36.08	0.8%	39.50	32.40	9%	11%	x
BTCIM	4.82	4.70	2.6%	6.76	4.70	40%	2%	x
CANTE	1.20	1.19	0.8%	1.91	1.18	59%	2%	x
CCOLA	83.25	86.65	-3.9%	92.35	65.42	11%	21%	x
CIMSA	45.42	45.00	0.9%	59.00	44.74	30%	1%	x
CVKMD	15.79	15.50	1.9%	18.27	12.13	16%	23%	x
CWENE	39.90	41.22	-3.2%	46.80	29.24	17%	27%	x
DAPGM	8.60	8.44	1.9%	14.40	8.44	67%	2%	x
DOAS	179.40	178.94	0.3%	189.55	162.70	6%	9%	x
DOHOL	21.56	20.80	3.7%	24.64	19.46	14%	10%	x
DSTKF	1873.00	1768.00	5.9%	3920.00	1613.00	109%	14%	x
ECILC	76.00	70.30	8.1%	108.15	66.35	42%	13%	x
EFOR	21.42	20.96	2.2%	21.42	5.34	-	75%	✓
EKGYO	18.51	17.95	3.1%	22.00	17.73	19%	4%	x
ENERY	8.53	8.37	1.9%	11.30	8.23	32%	4%	x
ENJSA	107.00	110.00	-2.7%	127.00	99.50	19%	7%	x
ENKAI	86.65	85.90	0.9%	111.40	85.25	29%	2%	x
EREGL	37.18	36.86	0.9%	44.20	27.82	19%	25%	x
ESEN	3.37	3.36	0.3%	4.74	3.30	41%	2%	x
EUPWR	93.60	88.10	6.2%	105.60	39.68	13%	58%	x
EUREN	3.78	3.77	0.3%	5.97	3.77	58%	0%	x
FENER	3.09	3.17	-2.5%	4.32	2.59	40%	16%	x
FROTO	79.75	78.85	1.1%	109.30	76.10	37%	5%	x
GARAN	131.00	126.50	3.6%	146.40	120.00	12%	8%	x
GENIL	11.39	10.76	5.9%	11.39	7.81	-	31%	✓
GESAN	81.80	81.40	0.5%	89.65	45.90	10%	44%	x
GLRMK	177.00	173.50	2.0%	173.50	147.90	38%	16%	x
GRSEL	351.25	350.00	0.4%	363.00	288.75	3%	18%	x
GRTHO	229.80	235.90	-2.6%	280.59	203.06	22%	12%	x
GSRAY	1.02	1.02	0.0%	1.22	0.97	20%	5%	x
GUBRF	427.00	422.75	1.0%	617.50	398.50	45%	7%	x
HALKB	34.48	32.44	6.3%	49.10	32.44	42%	6%	x
HEKTS	2.85	2.82	1.1%	4.83	2.81	69%	1%	x
IEYHO	179.00	178.80	0.1%	179.00	92.25	-	48%	✓
ISCTR	12.56	12.02	4.5%	15.47	12.02	23%	4%	x
ISMEN	33.64	33.12	1.6%	45.80	33.12	36%	2%	x
IZENR	8.64	8.60	0.5%	12.53	8.10	45%	6%	x
KCHOL	205.80	199.90	3.0%	213.00	183.30	3%	11%	x
KLRHO	73.85	75.00	-1.5%	142.30	73.30	93%	1%	x
KRDMD	40.94	40.46	1.2%	44.92	30.90	10%	25%	x
KTLEV	52.50	48.94	7.3%	58.61	22.66	12%	57%	x
KUYAS	67.85	65.20	4.1%	94.20	60.50	39%	11%	x
MAGEN	32.04	33.24	-3.6%	68.25	30.68	113%	4%	x
MAVI	39.00	38.94	0.2%	45.66	37.64	17%	3%	x
MGROS	572.00	630.00	-9.2%	724.00	572.00	27%	-	x
MIATK	29.88	29.70	0.6%	56.30	29.40	88%	2%	x
MPARK	432.25	423.00	2.2%	495.00	397.50	15%	8%	x
OBAMS	4.81	4.76	1.1%	8.79	4.74	83%	1%	x
ODAS	7.31	7.31	0.0%	9.53	5.74	30%	21%	x
ODINE	3310.00	3080.00	7.5%	3310.00	855.00	-	74%	✓
OTKAR	320.25	291.25	10.0%	408.50	273.00	28%	15%	x
OYAKC	21.52	20.84	3.3%	25.66	19.86	19%	8%	x
PAHOL	1.30	1.31	-0.8%	1.79	1.28	38%	2%	x
PASEU	141.80	157.50	-10.0%	180.90	85.70	28%	40%	x
PATEK	19.29	19.48	-1.0%	26.88	17.38	39%	10%	x
PETKM	18.61	18.45	0.9%	27.14	18.45	46%	1%	x
PGSUS	151.90	149.70	1.5%	196.90	148.70	30%	2%	x
PSGYO	3.44	3.41	0.9%	4.01	2.34	17%	32%	x
QUAGR	3.22	3.18	1.3%	4.50	2.88	40%	11%	x
RALYH	234.80	236.00	-0.5%	387.75	144.00	65%	39%	x
REEDR	5.95	5.96	-0.2%	8.40	5.95	41%	-	x
SAHOL	88.25	87.60	0.7%	105.10	82.30	19%	7%	x
SARKY	26.16	24.84	5.3%	33.84	23.22	29%	11%	x
SASA	2.49	2.36	5.5%	3.54	2.23	42%	10%	x
SISE	40.96	40.84	0.3%	51.68	40.84	26%	0%	x
SKBNK	6.06	6.02	0.7%	19.63	5.94	224%	2%	x
SOKM	52.20	51.10	2.2%	56.35	43.82	8%	16%	x
TAVHL	279.00	274.50	1.6%	343.46	243.18	23%	13%	x
TCELL	104.10	103.10	1.0%	121.90	99.95	17%	4%	x
THYAO	308.75	301.00	2.6%	348.25	274.00	13%	11%	x
TKFEN	243.00	221.60	9.7%	243.00	95.10	-	61%	✓
TOASO	268.25	267.00	0.5%	345.00	252.00	29%	6%	x
TRALT	47.70	48.88	-2.4%	54.25	39.54	14%	17%	x
TRENJ	95.20	95.60	-0.4%	104.10	80.70	9%	15%	x
TRMET	128.10	128.80	-0.5%	141.00	101.30	10%	21%	x
TSKB	11.05	10.87	1.7%	12.66	10.84	15%	2%	x
TTKOM	56.35	55.45	1.6%	66.85	50.70	19%	10%	x
TUKAS	2.00	2.00	0.0%	2.80	1.97	40%	2%	x
TUPRS	351.25	336.50	4.4%	351.25	216.80	-	38%	✓
TURSG	6.31	6.27	0.6%	7.44	6.00	18%	5%	x
ULKER	87.45	87.80	-0.4%	124.01	86.30	42%	1%	x
VAKBN	30.92	29.08	6.3%	35.40	28.88	14%	7%	x
VESTL	22.06	22.10	-0.2%	30.08	22.06	36%	-	x
YKBNK	35.70	34.06	4.8%	43.84	31.00	23%	13%	x
ZOREN	2.26	2.26	0.0%	3.42	2.26	51%	-	x

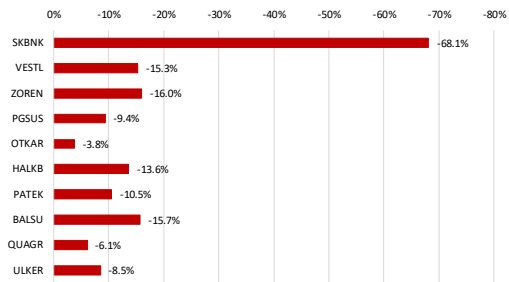
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

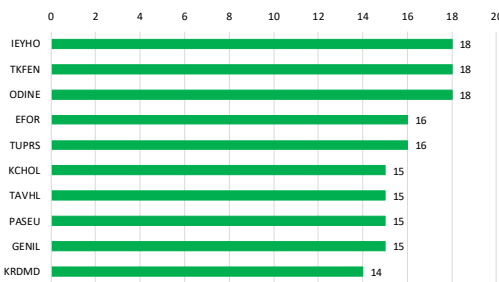
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



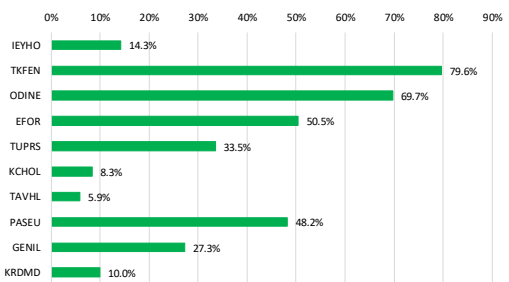
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

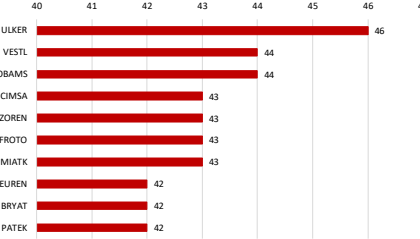


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

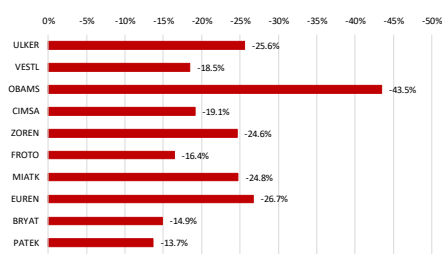


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

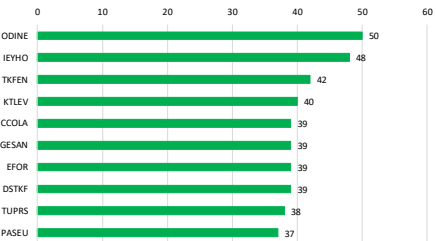
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



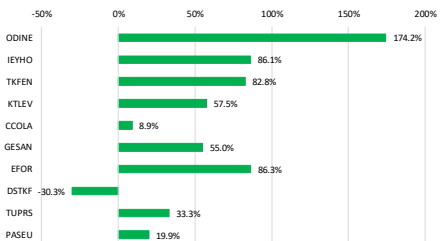
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy									
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ	
TAVHL	425.50	53%	1076%	-6%	4%	4%	-21%	8%	
HTTBT	58.60	55%	292%	-10%	-1%	-13%	-15%	-20%	
BIMAS	497.95	30%	546%	44%	3%	-1%	11%	46%	
CCOLA	108.57	30%	423%	44%	-1%	-3%	12%	66%	
YKBNK	54.30	52%	139%	-1%	2%	-6%	-10%	8%	
TABGD	375.00	43%	33%	28%	10%	-5%	2%	31%	
GARAN	205.73	57%	12%	-5%	2%	-2%	-12%	-7%	
AGESA	366.00	51%	19%	13%	3%	0%	-1%	47%	
MPARK	640.00	48%	12%	14%	2%	-13%	-7%	17%	
THYAO	461.00	49%	-8%	15%	-10%	1%	-7%	-2%	

MP ortalama potansiyel	47%
MP son güncellemeden Δ	3%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-1%

MP son 12A	7%	BIST 100 son 12A	29%
MP YBB	11%	BIST 100 YBB	25%
MP 2019-	2335%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-17%		
Rölatif YBB	-12%		
Rölatif 2019-	97%		

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	11%	25%	27%	-12%	-13%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model Portföy içerisindeki hisselerin ağırlıkları için lütfen yatırım danışmanınızdan detaylı bilgi alınız.

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	381.00	947%	385%	1123	64%	10%	7%	0.84	0.44
AKBNK	21.08.2023	25.30	68.80	172%	47%	1088	2%	2%	-1%	1.36	0.72
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.56	35%	3%	765	27%	2%	-1%	0.73	0.53
ENKAI	02.05.2025	60.13	86.65	44%	-7%	468	14%	-1%	-3%	0.78	0.53
TUPRS	18.08.2025	149.41	351.25	135%	82%	360	98%	16%	12%	0.76	0.45
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.20	-33%	-48%	360	-39%	-5%	-8%	0.78	0.28
ISMEN	27.08.2025	41.21	33.64	-18%	-34%	351	-8%	-3%	-6%	1.19	0.74
TRGYO	05.01.2026	70.89	92.40	30%	7%	220	31%	0%	-3%	0.77	0.62
MGROS	30.03.2026	594.16	572.00	-4%	-13%	136	10%	-9%	-12%	0.77	0.53
KRDMD	30.03.2026	29.39	40.94	39%	25%	136	62%	-4%	-7%	1.36	0.71
ENISA	30.03.2026	113.14	107.00	-5%	-15%	136	23%	-5%	-8%	0.99	0.67

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy Performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
12.08.2026	1722	78%	69%	969
19.03.2026	1637	83%	73%	896
31.12.2025	1485	92%	90%	774
31.12.2024	1224	81%	78%	675
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	11%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	5%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	16%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1622%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.94			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.57			
Ortalama gün (Portföy)	468			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1756			
XU100 haftalık performans	8%			
XU100 yıl başlangıcından performans	25%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	869%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	-3%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-7%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	78%			

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 değerlendirilmelidir. Buna göre, Portföy oluşturulurken, herhangi bir hedef fiyat beklentisi, yüzde (%) kazanç önerisi ve zaman kısıtı (hedeflemeleri) bulunmamaktadır.

Portföy, Model Portföy yönetim mantığından farklı çalışmaktadır. Model Portföy, orta-uzun vadeli beklentilerden ve hedef fiyat seviyelerinden oluşurken (12-ay beklentiler); Döngüsel Portföy ise bunlardan bağımsız, şeffaf şekilde yönetilmeyi amaç edinen, hesap verilebilir eksende, temel analiz ile beğenilen ve paylaşılan özet düşüncelerden oluşan şirket beklentilerini içerir ve karar aşamasında hedef fiyat ve öneri baz oluşturmaz. Analistler, Portföy'ün şekillendirilme sürecinde, sektör ve şirketlere yönelik 'döngüleri' gözetmeyi önceliklendirmeye çalışırken, kimi dönemlerde TL ve YP cinsinden fiyatlama seviyelerinin sunduğu iskonto avantajlarını da gözetirler.

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

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

Döngüsel Portföy, herhangi bir müşteri yönlendirmesi içermemektedir. Strateji ve Araştırma Bölümü'nde yer alan analistlerin özet düşüncelerinden oluşan ve son kararın her zaman yatırımcıya bırakıldığını gözetten 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	33.64	-16.2%	10,680	14,110	32.1%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	11.96	16.6%	10,880	14,110	29.7%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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

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

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

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

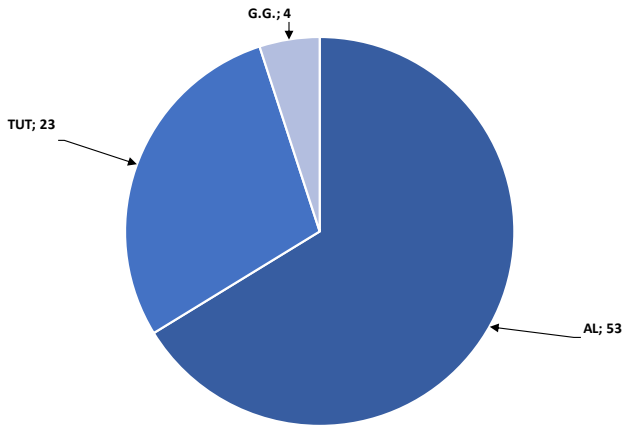
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - Y8B	Relatif Hisse Performansı - Y8B	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	357,760	7,505	5.8%	4.2%	2%	-19%	88.80	AL	68.80	29.1%
Albaraka Türk	20,850	437	---	---	9%	-13%	11.94	AL	8.34	43.1%
Garanti Bank	550,200	11,542	2.4%	1.8%	-5%	-24%	205.73	AL	131.00	57.0%
Halikbank	247,731	5,197	---	0.5%	-6%	-25%	41.30	TUT	34.48	19.8%
İş Bankası	314,000	6,587	3.0%	2.2%	-7%	-26%	18.80	AL	12.56	49.7%
TSKB	30,940	649	---	0.3%	-6%	-25%	18.66	AL	11.05	68.9%
Vakıf Bank	306,600	6,432	0.6%	0.4%	1%	-20%	41.80	AL	30.92	35.2%
Yapı Kredi Bank	301,560	6,326	3.7%	2.6%	-1%	-21%	54.30	AL	35.70	52.1%
Araç Kurumlar										
İş Yatırım	50,460	1,059	---	0.3%	-8%	-27%	64.73	AL	33.64	92.4%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	6,977	146	---	---	-35%	-48%	118.79	AL	49.94	137.9%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	43,650	916	---	---	13%	-10%	366.00	AL	242.50	50.9%
Aksigorta	10,107	212	---	---	-8%	-26%	11.00	AL	6.27	75.4%
Anadolu Hayat Emeklilik	47,214	990	---	---	20%	-4%	176.50	AL	109.80	60.7%
Anadolu Sigorta	57,880	1,214	---	0.5%	31%	5%	48.70	AL	28.94	68.3%
Türkiye Sigorta	126,200	2,647	---	0.7%	7%	-15%	10.70	AL	6.31	69.6%
Holdingler										
Alarko Holding	42,326	888	---	0.3%	3%	-18%	141.82	AL	101.50	39.7%
Doğan Holding	56,422	1,184	---	0.5%	27%	2%	31.90	AL	21.56	48.0%
Enka İnşaat	519,900	10,907	2.0%	1.5%	14%	-9%	129.00	AL	86.65	48.9%
Koç Holding	521,888	10,948	3.6%	2.6%	26%	1%	321.00	AL	205.80	56.0%
Sabancı Holding	185,358	3,889	3.1%	2.2%	8%	-15%	139.50	TUT	88.25	58.1%
Şişecam	125,469	2,632	2.0%	1.4%	8%	-14%	59.41	TUT	40.96	45.0%
Anadolu Grubu Holding	80,756	1,694	---	---	18%	-6%	50.90	AL	33.16	53.5%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	64,786	1,359	---	---	56%	24%	385.00	AL	294.75	30.6%
Petkim	47,165	989	0.7%	0.5%	15%	-8%	21.00	TUT	18.61	12.8%
Tüpraş	676,787	14,198	10.4%	7.5%	98%	58%	423.00	AL	351.25	20.4%
Enerji										
Akisa Enerji	100,928	2,117	---	0.5%	14%	-9%	114.70	AL	82.30	39.4%
Alfa Solar Enerji	15,014	315	---	---	0%	-20%	64.40	G.G.	40.80	57.8%
Biotrend Enerji	8,505	178	---	---	2%	-19%	22.00	TUT	17.01	29.3%
Galata Wind Enerji	12,377	260	---	---	3%	-18%	36.20	TUT	22.92	57.9%
Enerjisa Enerji	126,374	2,651	---	0.6%	23%	-1%	125.62	G.G.	107.00	17.4%
Demir Çelik										
Erdemir	260,260	5,460	4.0%	2.9%	58%	26%	50.00	TUT	37.18	34.5%
Kardemir (D)	57,426	1,205	0.9%	0.7%	62%	29%	52.00	AL	40.94	27.0%
Kimya, Tarımsal İlâç ve Gıda										
Akisa Akirlik	46,465	975	---	0.4%	28%	2%	15.50	AL	11.96	29.6%
Aklim Kimya	4,590	96	---	---	-17%	-34%	23.00	TUT	15.40	50.3%
Hektaş	24,026	504	---	0.3%	-7%	-26%	4.30	TUT	2.85	50.9%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	42,768	897	---	0.4%	12%	-11%	279.30	TUT	179.40	55.7%
Ford Otosan	279,851	5,871	1.6%	1.2%	-11%	-29%	115.00	TUT	79.75	44.2%
Kordsa	14,765	310	---	---	57%	25%	91.30	TUT	75.90	20.3%
Tofaş	134,125	2,814	1.0%	0.8%	-15%	-32%	400.00	AL	268.25	49.1%
Türk Traktör	41,328	867	---	---	-21%	-37%	564.00	TUT	413.00	36.6%
Otokar	38,430	806	---	0.2%	-34%	-47%	450.00	TUT	320.25	40.5%
Brisa	24,150	507	---	---	-8%	-27%	109.90	TUT	79.15	38.9%
Sağlık										
Lokman Hekim	2,905	61	---	---	-29%	-43%	25.27	AL	13.45	87.9%
Medicana Tıbbi Malzeme	3,008	63	---	---	-12%	-30%	45.39	TUT	25.28	79.5%
MLP Sağlık	82,565	1,732	---	0.8%	14%	-9%	640.00	AL	432.25	48.1%
Selçuk Ecza Deposu	147,177	3,088	---	---	174%	118%	109.56	G.G.	237.00	-53.8%
Perekende ve Toptan										
BİM	460,800	9,667	10.1%	7.2%	44%	15%	497.95	AL	384.00	29.7%
Bizim Toptan	1,922	40	---	---	-8%	-26%	36.00	TUT	23.88	50.8%
Ebebek Mağazacılık	12,560	263	---	---	41%	13%	99.00	AL	78.50	26.1%
Mavi Giyim	30,986	650	---	0.5%	-15%	-32%	61.23	AL	39.00	35.9%
Migros	103,563	2,173	1.9%	1.4%	10%	-12%	946.44	AL	572.00	65.5%
Şok Marketler	30,970	650	---	0.4%	2%	-18%	80.00	AL	52.20	53.3%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	232,940	4,887	---	1.4%	44%	15%	108.57	AL	83.25	30.4%
TAB Gıda	68,589	1,439	---	---	28%	2%	375.00	AL	262.50	42.9%
Ülker	32,293	677	---	0.3%	-15%	-32%	154.07	TUT	87.45	76.2%
Armada Gıda	51,291	1,076	---	---	386%	287%	125.70	TUT	194.30	-35.3%
Ofis Yem Gıda	9,163	192	---	---	-9%	-28%	69.30	TUT	62.65	10.6%
Büyük Şefler Gıda	3,317	70	---	---	-39%	-51%	18.90	AL	6.20	204.8%
Anadolu Efes	115,579	2,425	1.3%	0.9%	25%	0%	29.00	AL	19.52	48.6%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Arçelik	65,647	1,377	---	0.3%	-4%	-23%	152.00	AL	97.15	56.5%
Vestel Beyaz Eya	8,944	188	---	---	-28%	-43%	8.00	TUT	5.59	43.1%
Vestel Elektronik	7,400	155	---	0.1%	-23%	-39%	31.50	TUT	22.06	42.8%
Yataş	4,946	104	---	---	-17%	-34%	65.00	AL	33.02	96.9%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,940	104	---	---	20%	-4%	6.00	TUT	4.94	21.5%
Hitt Bilgiyayar Hizmetleri	11,316	237	---	---	-10%	-28%	58.60	AL	37.72	55.4%
İndeks Bilgisayar	7,605	160	---	---	32%	9%	13.78	AL	10.14	35.9%
Karel Elektronik	7,737	162	---	---	14%	-9%	15.00	AL	9.60	56.3%
Logo Yazılım	12,654	265	---	---	-8%	-27%	222.50	AL	133.20	67.0%
Turkcell	229,020	4,805	3.3%	2.3%	12%	-11%	174.40	AL	104.10	67.5%
Türk Telekom	197,225	4,137	0.8%	0.6%	-2%	-22%	71.00	AL	56.35	26.0%
Savunma										
Aselsan	1,737,360	36,447	13.8%	9.9%	64%	31%	341.00	TUT	381.00	-10.5%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	47,249	991	---	---	50%	20%	305.00	AL	246.80	23.6%
Çimsa	42,949	901	---	0.5%	-1%	-21%	66.20	AL	45.42	45.8%
Kalekim	11,730	246	---	---	-27%	-41%	59.35	AL	25.50	132.7%
Havacılık										
Pegasus	75,950	1,593	1.1%	0.8%	-21%	-37%	305.50	G.G.	151.90	101.1%
TAV Havalimanları	101,355	2,126	1.6%	1.1%	-6%	-25%	425.50	AL	279.00	52.5%
Türk Hava Yolları	426,075	8,938	6.8%	4.9%	15%	-8%	461.00	AL	308.75	49.3%
GYO'lar										
Emlak GYO	70,338	1,476	1.1%	0.8%	-7%	-26%	32.80	AL	18.51	77.2%
Torunlar GYO	92,400	1,938	---	---	31%	5%	113.30	AL	92.40	22.6%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım	67,226	1,410	---	---	47%	18%	310.10	AL	203.10	52.7%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.7%	72.2%						

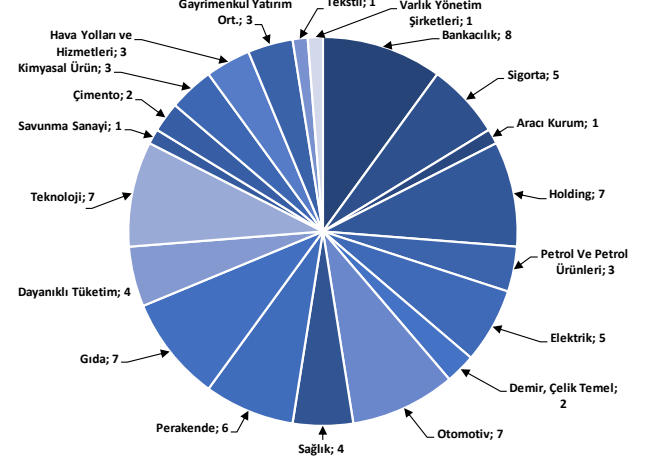
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 10- 16 Ağustos 2026								
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki		
10 Ağustos	Pazartesi	10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	-2.9%		
		10:00	TR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	0.0%		
11 Ağustos	Salı	10:00	TR	Perakende Ticaret (T.E.A.) (Yıllık)	--	13.70%		
		17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	4.05m	4.09m		
		17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	-1.00%	-2.40%		
12 Ağustos	Çarşamba	15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	0.10%	-0.40%		
		15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	3.40%	3.50%		
13 Ağustos	Perşembe	10:00	TR	Cari İşlemler Dengesi	-5.00b	-1.46b		
		10:00	TR	Konut Satışları	--	130.0k		
		10:00	TR	Konut Satışları (Yıllık)	--	15.80%		
		12:00	EUR	Sanayi Üretimi (M.A.) (Aylık)	0.10%	-0.20%		
		12:00	EUR	Sanayi Üretimi (T.E.A.) (Yıllık)	-0.50%	-1.20%		
		14:30	TR	Yabancı Net Tahvil Yatırımı	--	\$164m		
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$186m		
		15:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	203k	199k		
		15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	0.20%	-0.30%		
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0.30%	0.20%		
		15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	4.80%	5.50%		
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	4.20%	4.70%		
		14 Ağustos	Cuma	10:00	TR	Beklenen Enflasyon (Gelecek 12 Ay)	--	23.95%
				12:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.40%	0.40%
12:00	EUR			GSYİH (Yıllık)(M.A.)	1.00%	1.00%		
12:00	EUR			Ticaret Dengesi (M.A.)	--	-5.0b		
12:00	EUR			Ticaret Dengesi (M.Arındırılmamış)	--	-7.8b		
12:00	EUR			İstihdam (Çeyreklik)	--	0.10%		
12:00	EUR			İstihdam (Yıllık)	--	0.50%		
15:30	ABD			Perakende Satışlar (Aylık)	0.20%	0.20%		
15:30	ABD			Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0.20%	-0.20%		
17:00	ABD			Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	54.1	55.2		
17:00	ABD			Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	55	55.4		
15 - 16 Ağustos		Hafta sonu						

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış, (T.E.A.): Takvim Etkisinden Arındırılmış

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
10 Ağustos	GWIND	12	-44	-43
	CCOLA	8,040	7,900	7,951
	GLCVY	307	311	307
	ENJSA	1,939	1,380	1,470
11 Ağustos	MGROS	412	407	409
	AEFES	5,794	5,612	5,618
	DOHOL	677	488	488
12 Ağustos	SAHOL	7,132	7,179	7,132
	PGSUS → EUR	-104	-93	---
	PGSUS	-5,511	-4,880	-4,888
	RGYAS	4,533	4,455	4,455
13 Ağustos	AKSA	1,681	1,320	1,320
	AKSEN	--	645	764
	AGHOL	1,032	1,032	1,718
	TCELL	3,176	3,821	3,755
14 Ağustos	KRDMD	5,944	5,508	5,480
	SISE	4,479	3,550	3,550
	EKGYO	--	--	1,384
Ağustos ikinci hafta	LKMNH	20	22	23
	KLKIM	234	232	230

Kaynak: Research Turkey, Matriks, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

*Farklı renkle gösterilen beklentiler yabancı para cinsindedir (PGSUS: milyon EUR; HTTBT: milyon USD). Diğer tüm 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.