

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
13.08.2026	14132	0.2%	196,215	23.8%
12.08.2026	14110	3.0%	257,500	88.2%
11.08.2026	13705	-0.8%	186,359	1.2%
10.08.2026	13812	0.2%	188,609	0.5%
07.08.2026	13779		189,591	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
13.08.2026	296	0.1%	4,115	23.8%
12.08.2026	296	2.9%	5,402	88.1%
11.08.2026	288	-0.8%	3,911	1.2%
10.08.2026	290	0.0%	3,960	0.7%
07.08.2026	290		3,989	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	16024	15970	0.3%	12224	31.1%
BIST 100	14132	14110	0.2%	11262	25.5%
USDTRY	47.84	47.77	0.1%	42.96	11.4%
EURTRY	55.21	55.07	0.3%	50.52	9.3%
GBPTRY	64.64	64.51	0.2%	57.92	11.6%
Sepet kur	51.52	51.42	0.2%	46.74	10.2%
2y TR tahvil	41.15%	41.60%	-45	36.84%	431
10y TR tahvil	34.80%	34.97%	-17	28.96%	584
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	220	224	-4	204	16
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1528	1.1526	0.0%	1.1746	-1.9%
GBPUSD	1.3487	1.3495	-0.1%	1.3475	0.1%
USDJPY	159.50	159.42	0.1%	156.71	1.8%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,350	4,408	-1.3%	4,319	0.7%
Ons gümüş, USD	64.49	65.32	-1.3%	71.66	-10.0%
Brent, USD	87.07	88.98	-2.1%	60.85	43.1%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	53840	53770	0.1%	48063	12.0%
S&P 500	7799	7749	0.7%	6846	13.9%
Nasdaq Comp.	26803	26588	0.8%	23242	15.3%
DAX	26300	26331	-0.1%	24490	7.4%
FTSE 100	10773	10833	-0.6%	9931	8.5%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

En çok yükselenler & düşenler (BIST 100)					
En çok yükselenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	155.00	9.3%	2,726	
Margun Enerji	MAGEN	34.70	8.3%	481	
Ral Yatırım Holding	RALYH	250.00	6.5%	633	
Enerya Enerji	ENERY	9.01	5.6%	528	
Mia Teknoloji	MIATK	31.26	4.6%	1,074	
Astor Enerji	ASTOR	345.50	4.1%	17,954	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Tekfen Holding	TKFEN	231.00	-4.9%	2,942	
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	38.00	-4.8%	3,277	
Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	GENIL	10.87	-4.6%	982	
Batıçim Çimento	BSOKE	35.00	-3.8%	93	
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	3,190.00	-3.6%	1,862	
Migros	MGROS	552.00	-3.5%	4,229	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 14000 – 14350 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.16% değişimle 14.132 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: **ENERY, QUAGR, SOKM, GENIL ve DSTKF**. İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.

Son iş günü kapanışına göre, eşit dağıtım oranı ile oluşturulan Deniz Yatırım Model Portföyümüz günlük bazda %-0.6, BIST 100 endeksi ise %0.16 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 14.08.2026](#)

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
- GYO Sektörü: Temmuz ayı TÜİK konut satışları / sınırlı olumsuz

Hisse senetleri

- TCELL: Bilanço değerlendirmesi / nötr
- AGHOL: Bilanço değerlendirmesi / nötr
- AKSEN: Bilanço değerlendirmesi / nötr
- AKSA: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz
- GLCVY: Telekonferans ve güncelleme notu

2Ç26 beklentileri

- **KRDMD:** Kardemir (D) bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 20.515 milyon TL satış geliri, 2.709 milyon TL FAVÖK ve 5.944 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 20.389 milyon TL satış geliri, 2.698 milyon TL FAVÖK ve 5.508 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **SISE:** Şişe Cam bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 67.380 milyon TL satış geliri, 6.432 milyon TL FAVÖK ve 4.479 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 62.939 milyon TL satış geliri, 5.044 milyon TL FAVÖK ve 3.550 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **EKGYO:** Emlak G.M.Y.O. bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Şirket'e yönelik beklentimiz bulunmamaktadır. Piyasa beklentisi ise yer almamaktadır.

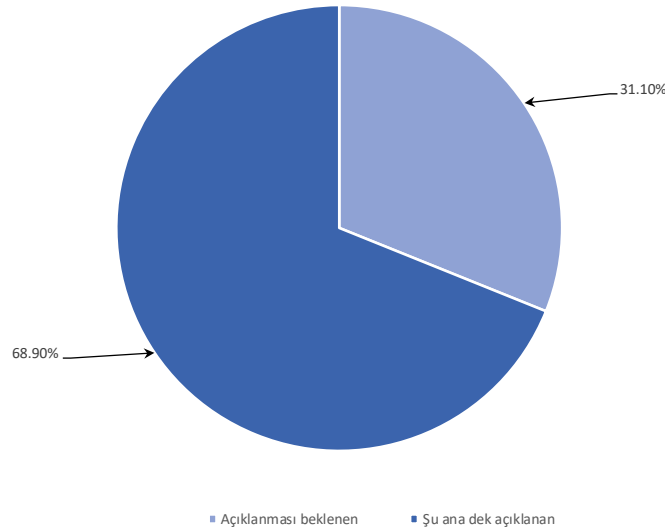
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 365.0 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 %1.78 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 14136.0 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 296.4 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %68.9 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

Küresel piyasalarda, ABD’de beklentilerin altında açıklanan üretici enflasyonu verilerinin ardından Fed’in Eylül toplantısında politika faizini sabit tutacağı yönündeki beklentilerin güçlenmesiyle pozitif bir seyir izlendi. Temmuz ayı tüketici enflasyonunun beklentilere paralel gerçekleşmesinin ardından açıklanan ÜFE verileri de fiyat baskılarında ılımlı görünüme işaret etti. ABD’de ÜFE Temmuz’da aylık bazda değişim göstermezken, yıllık bazda %4,7 arttı. Verilerin ardından para piyasalarında Fed’in Eylül toplantısında politika faizini sabit tutma ihtimali %66’ya yükselirken, faiz artırımı ihtimali %34’e geriledi.

ABD ile İran arasındaki jeopolitik gerilim yakından takip edilmeye devam ederken, petrol fiyatları ABD’nin İran’a yönelik deniz ablukasını süresiz sürdürebileceğine ilişkin açıklamaların arz endişelerini yeniden artırmasıyla Cuma günü sınırlı yükseldi. Brent petrol 87 dolar, ABD ham petrolü ise 81,3 dolar seviyesine çıktı. Her iki gösterge de önceki seansta %2’nin üzerinde gerilemesine rağmen haftayı yaklaşık %4 yükselişle tamamlamaya hazırlanıyor.

Bu sabah itibarıyla Asya piyasaları satıcılı seyrederken, ABD vadeliileri görece yatay, Avrupa vadeliileri ise alıcılı görünüm çiziyor. Dolar Endeksi 99,8 seviyesinde bulunurken, ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,15, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,64 seviyesinde işlem görüyor.

BIST 100 endeksi dünkü işlem gününe 14 puanlık sınırlı yükselişle başladı. Gün içerisinde yılın üçüncü Enflasyon Raporu ile birlikte dalgalı bir seyir izleyen endeks, günü %0,16 yükselişle 14.132,23 puandan tamamladı. İşlem hacmi önceki günkü 256 milyar TL seviyesinden 196 milyar TL’ye geriledi. Endekse puan bazında en yüksek pozitif katkıyı ASELS, ASTOR ve ODINE sağladı.

Yurt içi ekonomik takvimde haftanın en önemli gündem maddesi olan TCMB’nin yılın üçüncü Enflasyon Raporu takip edildi. TCMB, üçüncü Enflasyon Raporu’nda 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %26’dan %28’e yükseltirken, 2027 ve 2028 yılları için sırasıyla %15 ve %9 öngörülerini paylaştı. Yukarı yönlü revizyonda özellikle jeopolitik gelişmeler ve enerji fiyatları etkili olurken, Temmuz’da enflasyonun ana eğiliminde iyileşme görüldüğü belirtildi. TCMB sıkı para politikası mesajını korurken, iç talepte dengelenmenin ve kredi büyümesindeki yavaşlamanın devam ettiğini vurguladı. TCMB Başkanı Fatih Karahan ayrıca sanayideki zayıflıkta yüksek faizden ziyade dış talep, korumacılık ve jeopolitik gelişmelerin önemli olduğunu belirtti.

Yurt içinde Enflasyon Raporu’nun yanı sıra Ödemeler Dengesi ve konut satışları verileri de takip edildi. Ödemeler Dengesi verilerine göre cari işlemler dengesi Haziran’da 4,19 milyar dolar açık verirken, yılın ilk altı ayındaki toplam cari açık 34,55 milyar dolara ulaştı. TÜİK tarafından açıklanan konut satışları ise Temmuz’da yıllık %17 azalarak 123,6 bine gerilerken, yılın ilk yedi ayında %1,39 düşüş kaydetti. Diğer yandan, TCMB’nin haftalık olarak açıkladığı rezerv ve menkul kıymet istatistikleri takip edildi. Açıklanan verilere göre brüt rezervler haftalık %8,5 artışla 178,4 milyar dolara yükseldi. Menkul kıymet istatistikleri tarafında ise yabancı yatırımcılar DİBS’te 545,8 milyon dolar, hisse senedi piyasasında 1,5 milyon dolarlık net alım gerçekleştirdi.

Tahvil piyasasında Türkiye’nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 45 baz puan düşüşle %41,15, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise yatay seyrile %34,80 seviyesinde bulunuyor. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi 220 baz puan seviyesinde seyrederken, Dolar/TL 47,88 seviyesinde işlem görüyor.

Yurt içinde bilanço sezonu devam ederken, dün piyasa kapanışının ardından araştırma kapsamımızda bulunan AGHOL, AKSA, TCELL ve AKSEN’in finansal sonuçları takip edildi. Bugün ise piyasa kapanışının ardından KRDM, SISE ve EKGYO’nun finansal sonuçları izlenecek.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **17,954 milyon TL ile ASTOR, 15,757 milyon TL ile ASELS, 10,619 milyon TL ile EREGL, 10,122 milyon TL ile THYAO, 10,049 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **8,390 milyon TL ile ASTOR, 12,461 milyon TL ile ASELS, 5,615 milyon TL ile EREGL, 15,968 milyon TL ile THYAO, 9,483 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **ASTOR için 114%, ASELS için 26.4%, EREGL için 89.1%, THYAO için -36.6%, AKBNK için 6%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **MGROS 134.4%, ASTOR, 114%, TTKOM 108%, AEFES 89.8%, EREGL 89.1%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **VAKBN -32.4%, TAVHL -32.8%, THYAO -36.6%, DSTKF -39.8%, PGSUS -46.3%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-10.3% ile TTKOM, -25.2% ile MGROS, -25.3% ile ASTOR, -28.6% ile EREGL, -32.1% ile SAHOL** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-75.9% ile EKGYO, -78.5% ile SASA, -79.6% ile PETKM, -86.2% ile PGSUS, -91.4% ile DSTKF** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **78.8% ile GUBRF, 156.8% ile ISCTR, 166.5% ile BIMAS, 167% ile FROTO, 182.7% ile TOASO** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **3472.3% ile DSTKF, 1465.2% ile TTKOM, 1174.3% ile EREGL, 915.5% ile ASTOR, 892.1% ile MGROS** olarak karşımıza çıkmaktadır.

GYO Sektörü: Temmuz ayı TÜİK konut satışları / sınırlı olumsuz

Türkiye genelinde konut satış sayısı Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %17,0 oranında azalarak 123 bin 603 oldu. Konut satış sayısının en fazla olduğu iller sırasıyla 22 bin 594 ile İstanbul, 9 bin 640 ile Ankara ve 6 bin 547 ile İzmir olurken, en az olduğu iller sırasıyla 61 ile Hakkari, 75 ile Ardahan ve 102 ile Bayburt olarak gerçekleşti.

Kapsamlı rapor için link | [TÜİK Konut Satışları – Temmuz 2026](#)

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

2Ç26 (T) Sıfır olan kalemlerde tahmin yapılmamıştır.				2Ç25				Yıllık Δ				Sadece mutlak değişimleri ifade eder.			
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	231,234	9,888	-15,046	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	100,428	7,009	4,987	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	50,023	8,256	2,670	Gıda	-7%	-19%	-43%	Gıda	-7%	-19%	-43%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	5,989	674	-67	Mobilya	-55%	-11%	a.d.	Mobilya	-55%	-11%	a.d.
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	423,844	21,769	2,862	Perakende	6%	1%	84%	Perakende	6%	1%	84%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol Ve Petrol Ürünleri	294,642	18,439	12,240	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	43,356	11,554	5,679	Teknoloji	24%	23%	20%	Teknoloji	24%	23%	20%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	64,537	4,899	1,032	Sağlık	8%	71%	161%	Sağlık	8%	71%	161%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%
Holding	0	0	22,402	Holding	850,628	113,112	13,194	Holding	a.d.	a.d.	70%	Holding	a.d.	a.d.	70%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	133,062	58,783	11,987	İletişim	7%	2%	-32%	İletişim	7%	2%	-32%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	3,146	738	429	Seramik	-11%	-30%	-45%	Seramik	-11%	-30%	-45%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	62,741	13,510	1,034	Elektrik	0%	-6%	89%	Elektrik	0%	-6%	89%
İletişim Cihazları	5,270	501	-188	İletişim Cihazları	4,926	284	-650	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,437	327	41	Turizm	-7%	4%	10%	Turizm	-7%	4%	10%
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	21,405	3,615	1,289	Çimento	-4%	-23%	-62%	Çimento	-4%	-23%	-62%
Bilgisayar Tıptancılığı	34,576	980	150	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%
Biracılık Ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Biracılık Ve Meşrubat	148,669	27,534	12,043	Biracılık Ve Meşrubat	6%	19%	15%	Biracılık Ve Meşrubat	6%	19%	15%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	365,576	21,477	10,833	Otomotiv	-11%	-46%	-43%	Otomotiv	-11%	-46%	-43%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,853	3,396	4,533	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	Gayrimenkul Yatırım Ort.	45%	62%	24%	Gayrimenkul Yatırım Ort.	45%	62%	24%
Cam	67,380	6,432	4,479	Cam	69,463	6,979	3,503	Cam	-3%	-8%	28%	Cam	-3%	-8%	28%

Deniz Yatırım Strateji & Araştırma				Tablo renklendirmesinde; net satış geliri bir önceki çeyrek, FAVÖK ve net kar ise bir önceki yıla ait dönemle karşılaştırılarak yapılmıştır.																	
Dönem		2Ç25	2Ç25	2Ç25	1Ç26	1Ç26	1Ç26	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ					
Şirket	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri	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	20%	24%	47%	4%	1%	a.d.					
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,289	-716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	159%	600%	48%	1%	a.d.					
KOTON	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	8,863	1,615	-298	8,871	1,861	33	0%	15%	a.d.	1%	8%	-93%					
LOGO	Teknoloji	1,715	712	365	1,626	574	140	1,680	709	370	3%	24%	164%	1%	8%	1%					
MPARK	Sağlık	15,682	3,827	1,380	17,391	5,148	1,785	16,310	4,700	1,050	-6%	-9%	-41%	4%	2%	-24%					
TABGD	Gıda	14,081	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	39,222	31,405	40%	132%	691%	6%	1%	166%					
VESTL	Dayanıklı Tüketim	45,728	-708	-9,590	22,500	-1,410	-3,032	26,351	-737	-2,165	17%	-48%	-29%	2%	4%	-77%					
VEBSE	Dayanıklı Tüketim	25,175	1,249	-2,370	10,640	-491	-1,457	13,114	-168	-886	23%	-66%	-39%	1%	0%	-63%					
AUKIM	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	1,325	-16	-210	1,244	62	26	-6%	a.d.	a.d.	1%	2%	-46%					
HEKTS	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	2,377	61	-270	2,102	74	-938	-1%	23%	248%	7%	a.d.	11%					
BIMAS	Perakende	202,442	12,449	3,558	227,793	10,821	6,914	218,639	12,681	5,425	-4%	17%	-22%	8%	2%	52%					
MGROS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	2%	11%					
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	5%	9%	-61%					
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-4%	-21%	689%	1%	3%	a.d.					
TCELL	İletişim	66,445	30,905	5,549	69,506	30,664	4,959	72,009	29,927	3,176	4%	-2%	-36%	8%	3%	-43%					
TTKOM	İletişim	66,618	27,878	6,438	69,407	29,212	11,190	70,615	29,961	4,947	2%	3%	-56%	6%	3%	-23%					
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-45%					
GWIND	Elektrik	52,799	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	1,032	4%	43%	-27%	1%	7%	-71%					
DOHOL	Holding	17,344	2,781	100	15,774	4,493	357			677	a.d.	a.d.	90%	a.d.	a.d.	580%					
ASELS	Teknoloji	39,039	10,590	5,275	36,712	9,238	5,928	49,827	13,249	6,628	36%	43%	12%	28%	2%	26%					
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	3%	167%					
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	a.d.	1%	4%	10%					
CIMSA	Cimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	55%	17%	0%	9%	-16%					
AKCNS	Cimento	7,012	936	342	6,007	461	-347	7,433	350	-316	24%	-24%	-9%	6%	3%	a.d.					
İNDES	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	31,981	1,004	342	34,576	980	150	8%	-2%	-56%	53%	3%	2%					
KBORU	Demir, Çelik Temel	1,664	273	453	2,187	245	246	2,246	264	232	3%	8%	-6%	35%	3%	-49%					
LMNHN	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	66,803	16,631	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	8%	8%					
AGHOL	Holding	223,837	23,530	565	197,883	14,863	1,974			1,032	a.d.	a.d.	-48%	a.d.	a.d.	83%					
PROTO	Otomotiv	257,339	16,652	8,073	205,941	10,267	5,885	211,843	8,894	3,065	3%	-13%	-48%	8%	7%	-62%					
TOASO	Otomotiv	91,737	3,197	2,313	101,781	2,735	3,198	102,287	2,148	3,018	0%	-21%	-6%	1%	3%	30%					
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%	34%					
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%	a.d.					
SİSE	Cam	69,463	6,979	3,503	61,509	4,312	2,016	67,380	6,432	4,479	10%	49%	122%	1%	8%	28%					

	1Ç26 (12A)	2Ç26T (12A)	2Ç26T (12A) + %10	2Ç26T (12A) - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo (tahmini)	Tahmini + %10	Tahmini - %10		
Şirket	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K	Değişim	Yorum
SOKM	-2,558	-2,717	-2,655	-2,778	31,504	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
DOAS	3,505	2,232	5,180	2,080	40,986	12.5x	18.4x	7.9x	19.7x	46.8%	DOAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %46.8 pahalılaşmaktadır.
ARCLK	-9,487	-4,251	-7,122	-4,466	66,897	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KARDM	123	4,328	6,661	3,734	59,449	516.6x	13.7x	8.9x	15.9x	-97.3%	KARDM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %97.3 uzunlamaktadır.
YATAS	210	311	248	5,234	26.6x	16.8x	16.8x	21.1x	17.0x	-36.8%	YATAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.8 uzunlamaktadır.
PETRM	-8,116	-5,057	-5,597	-5,286	55,807	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KOTON	-883	-1,301	-847	-1,304	11,333	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
LOGO	885	889	1,292	852	12,692	15.4x	14.3x	9.8x	14.9x	-7.0%	LOGO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzunlamaktadır.
MPARK	6,666	6,336	7,821	6,231	76,835	12.3x	12.1x	9.8x	12.3x	-1.7%	MPARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.7 uzunlamaktadır.
TABGD	2,900	2,528	4,139	2,415	60,881	22.5x	24.1x	14.7x	25.2x	7.2%	TABGD, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7.2 pahalılaşmaktadır.
ALARK	1,799	2,643	1,575	2,663	44,035	26.2x	16.7x	28.0x	16.5x	-36.4%	ALARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.4 uzunlamaktadır.
KCHOL	28,449	31,793	43,365	30,437	501,093	18.8x	15.8x	11.6x	16.5x	-16.4%	KCHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.4 uzunlamaktadır.
SAHOL	8,924	13,742	16,769	13,029	182,943	21.9x	13.3x	10.9x	14.0x	-39.3%	SAHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %39.3 uzunlamaktadır.
AKSA	5,143	6,854	6,992	6,686	46,814	9.7x	6.8x	6.7x	7.0x	-29.9%	AKSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %29.9 uzunlamaktadır.
AYGAZ	6,012	7,766	9,341	7,463	59,401	10.6x	7.6x	6.4x	8.0x	-27.7%	AYGAZ, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.7 uzunlamaktadır.
TUPRS	38,600	58,269	73,145	55,128	586,228	16.3x	10.1x	8.0x	10.6x	-38.1%	TUPRS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %38.1 uzunlamaktadır.
VESTL	-30,874	-23,450	-32,823	-23,666	8,192	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
VEBSE	-7,481	-5,998	-8,279	-6,087	9,792	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
AUKIM	-537	-559	-508	-561	5,058	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
HEKTS	-4,232	-4,328	-5,076	-4,422	25,206	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
BIMAS	25,067	26,934	31,034	26,391	456,300	19.5x	16.9x	14.7x	17.3x	-13.0%	BIMAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13 uzunlamaktadır.
MGROS	7,951	7,992	8,405	7,951	112,797	15.2x	14.1x	13.4x	14.2x	-7.0%	MGROS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzunlamaktadır.
ULKER	4,057	3,474	4,464	3,437	33,992	9.0x	9.8x	7.6x	9.9x	9.1%	ULKER, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.1 pahalılaşmaktadır.
BRISA	-542	460	-282	436	24,775	a.d.	53.9x	a.d.	56.8x	a.d.	
TCELL	21,373	19,000	24,867	18,683	228,140	11.4x	12.0x	9.2x	12.2x	5.1%	TCELL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.1 pahalılaşmaktadır.
TTKOM	31,062	29,571	36,503	29,076	189,000	6.5x	6.4x	5.2x	6.5x	-1.8%	TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzunlamaktadır.
KLKIM	1,158	963	1,416	940	12,392	11.4x	12.9x	8.8x	13.2x	12.4%	KLKIM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 pahalılaşmaktadır.
GWIND	984	638	997	637	13,705	14.9x	21.5x	13.7x	21.5x	44.0%	GWIND, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %44 pahalılaşmaktadır.
KAREL	-1,546	-1,084	-1,715	-1,103	8,059	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
DOHOL	3,195	3,773	3,940	3,705	55,428	18.6x	14.7x	14.1x	15.0x	-20.9%	DOHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %20.9 uzunlamaktadır.
ASELS	38,010	39,363	45,301	38,700	1,733,940	48.8x	44.1x	38.3x	44.8x	-9.8%	ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 uzunlamaktadır.
ENISA	5,928	7,190	8,060	6,996	124,485	22.5x	17.3x	15.4x	17.8x	-23.0%	ENISA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %23 uzunlamaktadır.
BIGCH	15	20	65	15	3,804	262.9x	193.9x	58.5x	251.6x	-26.3%	BIGCH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 uzunlamaktadır.
CIMSA	3,959	3,811	4,839	3,731	46,939	12.7x	12.3x	9.7x	12.8x	-2.9%	CIMSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 uzunlamaktadır.
AKCNS	766	98	408	130	45,220	64.0x	460.8x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %461.9 pahalılaşmaktadır.
AKNS	805	815	805	815	805	80.5x	80.5x	80.5x	80.5x	6.8%	AKNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 uzunlamaktadır.
KBORU	716	496	971	472	15,840	23.7x	32.0x	16.3x	33.5x	35.0%	KBORU, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %35 pahalılaşmaktadır.
LMKNH	166	109	188	107	3,136	20.2x	28.7x	16.7x	29.3x	42.0%	LMKNH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %42 pahalılaşmaktadır.
CCOLA	20,390	21,757	29,234	20,953	255,045	13.4x	11.7x	8.7x	12.2x	-12.4%	CCOLA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 uzunlamaktadır.
AEFES	10,282	10,706	16,656	10,126	124,105	12.9x	11.6x	7.5x	12.3x	-10.3%	AEFES, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.3 uzunlamaktadır.
AGHOL	4,113	4,580	5,248	4,477	82,558	21.5x	18.0x	15.7x	18.4x	-16.1%	AGHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.1 uzunlamaktadır.
PHOTO	36,821	31,813	40,193	31,809	277,219	8.1x	8.7x	6.9x	8.8x	8.2%	PHOTO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 pahalılaşmaktadır.
TOASO	13,232	13,937	16,552	13,635	140,500	11.4x	10.1x	8.5x	10.3x	-11.3%	TOASO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %11.3 uzunlamaktadır.
EBEBK	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%	EBEBK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 uzunlamaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
OFSYF	153	135	374	148	7,342	23.5x	48.8x	19.7x	105.5x	105.5%	OFSYF, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
TRTAK	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	11,478	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
RGYAS	21,555	22,419	26,540	21,966	66,862	3.3x	3.0x	2.5x	3.0x	-10.2%	RGYAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 uzunlamaktadır.
BIZIM	-766	-468	-1,027	-497	2,012	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
SELEC	1,197	3,242	2,979	3,080	146,370	130.8x	45.1x	49.1x	47.5x	-65.5%	SELEC, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %65.5 uzunlamaktadır.
SISE	11,891	12,867	16,818	12,419	133,005	12.0x	10.3x	7.9x	10.7x	-13.6%	SISE, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13.6 uzunlamaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-1.4	AKBNK %0.4	AKSA %2.8	AKSEN %1.8	ALARK %1.0	ALTNY %3.1	ANSGR %-0.5	ARCLK %-2.6	ASELS %3.9	ASTOR %4.1
BALUS %-2.0	BERA %2.1	BIMAS %-2.0	BRSAN %-0.2	BRYAT %-1.8	BSOKE %-3.8	BTCIM %-2.7	CANTE %-1.7	CCOLA %2.0	CIMSA %0.4
CVKMD %0.7	CWENE %-4.8	DAPGM %0.6	DOAS %-2.7	DOHOL %-2.0	DSTKF %0.9	ECILC %1.2	EFOR %-2.8	EKGYO %-0.6	ENERY %5.6
ENJSA %0.4	ENKAI %-0.9	EREGL %2.9	ESEN %0.6	EUPWR %-1.8	EUREN %0.0	FENER %2.9	FROTO %-0.1	GARAN %-1.1	GENIL %-4.6
GESAN %-0.5	GLRMK %3.4	GRSEL %-0.3	GRTHO %-1.7	GSRAY %1.0	GUBRF %-2.0	HALKB %0.5	HEKTS %-0.7	IEYHO %0.6	ISCTR %-0.4
ISMEN %-1.4	IZENR %-0.1	KCHOL %-1.7	KLRHO %-1.1	KRDMD %2.0	KTLEV %-0.4	KUYAS %-3.3	MAGEN %8.3	MAVI %-0.6	MGROS %-3.5
MIATK %4.6	MPARK %-0.5	OBAMS %0.6	ODAS %2.6	ODINE %-3.6	OTKAR %0.2	OYAKC %0.0	PAHOL %0.0	PASEU %9.3	PATEK %3.2
PETKM %1.1	PGSUS %0.2	PSGYO %3.8	QUAGR %0.6	RALYH %6.5	REEDR %0.2	SAHOL %0.6	SARKY %-2.1	SASA %-1.6	SISE %1.7
SKBNK %-0.5	SOKM %1.1	TAVHL %-0.1	TELL %-1.0	THYAO %-0.2	TKFEN %-4.9	TOASO %0.6	TRALT %0.8	TRENJ %1.9	TRMET %2.9
TSKB %-0.9	TTKOM %-2.5	TUKAS %-0.5	TUPRS %-1.5	TURSG %-1.4	ULKER %0.6	VAKBN %0.4	VESTL %2.7	YKBNK %-0.4	ZOREN %0.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-1.4	AKBNK %0.4	ASELS %3.9	ASTOR %4.1	BIMAS %-2.0	DSTKF %0.9	EKGYO %-0.6	ENKAI %-0.9	EREGL %2.9	FROTO %-0.1
GARAN %-1.1	GUBRF %-2.0	ISCTR %-0.4	KCHOL %-1.7	KRDMD %2.0	MGROS %-3.5	PETKM %1.1	PGSUS %0.2	SAHOL %0.6	SASA %-1.6
SISE %1.7	TAVHL %-0.1	TELL %-1.0	THYAO %-0.2	TOASO %0.6	TRALT %0.8	TTKOM %-2.5	TUPRS %-1.5	VAKBN %0.4	YKBNK %-0.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %0.2	XU030 %0.3	XU050 %0.4	XBANK %-0.2	XUTUM %0.2	XUMAL %-0.1	XBANA %0.0	XBLSM %-1.2	XELKT %1.8	XFINK %0.8
XGIDA %-0.5	XGMYO %0.4	XHARZ %0.3	XHOLD %-0.4	XILTM %-1.3	XINSA %-0.1	XKAGT %2.9	XKMYA %-0.8	XKOBI %1.3	XKURY %0.4
XMADN %1.2	XMANA %1.8	XMESY %1.2	XSGRT %-1.3	XSPOR %2.9	XTAST %-0.4	XTCRT %-1.8	XTEKS %1.2	XTMTU %0.3	XTRZM %0.3
XTUMY %0.3	XUHIZ %-0.4	XULAS %0.7	XUSIN %0.3	XUSRD %0.0	XUTEK %2.0	XYORT %-0.2	XYUZO %-0.3	XAKUR %0.5	XUGRA %0.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %-2.3	AKBNK %0.4	AKCNS %-0.5	AKGRT %1.0	AKSA %2.8	AKSEN %1.8	ALARK %1.0	ALBRK %-1.2	ALFAS %-0.6	ALKIM %0.4
ANHYT %-0.6	ANSGR %-0.5	ARCLK %-2.6	ARMGD %5.6	ASELS %3.9	AYGAZ %-1.2	AZTEK %-4.3	BIGCH %0.2	BIMAS %-2.0	BIOEN %2.0
BİZİM %-0.1	BRISA %1.8	COLA %2.0	CIMSA %0.4	DOAS %-2.7	DOHOL %-2.0	EBEBK %1.4	EKGYO %-0.6	ENJSA %0.4	ENKAI %-0.9
EREGL %2.9	FROTO %-0.1	GARAN %-1.1	GLCVY %-1.2	GWIND %0.3	HALKB %0.5	HEKTS %-0.7	HTTBT %-1.1	INDES %2.5	ISCTR %-0.4
ISMEN %-1.4	KAREL %4.2	KCHOL %-1.7	KLKIM %0.9	KORDS %9.9	KRDMD %2.0	LKMNH %1.0	LOGO %0.9	MAVI %-0.6	MEDTR %-0.6
MGROS %-3.5	MPARK %-0.5	OFSYM %5.8	OTKAR %0.2	PETKM %1.1	PGSUS %0.2	RGYAS %-1.5	SAHOL %0.6	SELEC %4.0	SISE %1.7
SOKM %1.1	TABGD %-1.0	TAVHL %-0.1	TCELL %-1.0	THYAO %-0.2	TOASO %0.6	TRGYO %-0.4	TSKB %-0.9	TTKOM %-2.5	TTRAK %-0.5
TUPRS %-1.5	TURSG %-1.4	ULKER %0.6	VAKBN %0.4	VESBE %0.5	VESTL %2.7	YATAS %2.3	YKBNK %-0.4	AEFES %-1.4	AGHOL %-3.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

TCELL: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Turkcell, 2Ç26 döneminde 71.775 milyon TL satış geliri (Konsensüs: 72.388 milyon TL / Deniz Yatırım: 72.009 milyon TL), 30.388 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 30.024 milyon TL / Deniz Yatırım: 29.927 milyon TL), 5.235 milyon TL net kar (Konsensus: 3.821 milyon TL / Deniz Yatırım: 3.176 milyon TL) açıkladı. 2Ç26 dönemi finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 4.864 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Müşteri kazanımına ek olarak reel satış geliri büyümesi.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Zayıflayan mobil ARPU ve artan net borç pozisyonu

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- Rasyonelleşme de devam eden rekabet ortamına rağmen artış gösteren abone kazanımına karşılık, ARPU büyümesinin baskılandığını görüyoruz. Buna karşın, operasyonel kârlılığın yüksek seyri ve çeşitlendirilmiş gelir yapısı göz önüne alındığında; beklentiler paralelinde açıklanan operasyonel sonuçları nötr olarak değerlendirmekteyiz.

Genel değerlendirme: Makro tahminlerimizde yaptığımız değişiklik ve ülke risk primini modelimize eklememiz neticesinde Turkcell için 12-aylık hedef fiyatımızı 174,40 TL'den 162,20 TL'ye revize ediyor, önerimizi AL yönünde sürdürüyoruz. Hisse yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %12 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 10,8x F/K ve 2,6x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir. 2026 tahminlerimize göre TCELL hissesi 9,0x F/K ve 2,4x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir.

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

AGHOL: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Anadolu Grubu, 2Ç26 döneminde 1.225 milyon TL net kar (Konsensüs: 1.032 milyon TL / Deniz Yatırım: 1.032 milyon TL) açıkladı. Tahminde bulunan kurum sayısı Research Turkey için 3, Matriks için 2'dir. 2Ç26 dönemi finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 13.574 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Meşrubat grubunun operasyonel verimliliği, yurt dışı FAVÖK katkısındaki artış.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Perakende iş kolundaki satış büyümesinin yavaşlaması, artan solo net borç bakiyesi.

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- Açıklanan finansal sonuçları Holding'in portföyünde bulunan şirketler açısından meşrubat grubunun (CCOLA) katkısıyla olumlu olarak değerlendirirken, diğer grupların Holding net karı üzerinde baskı yarattığını değerlendiriyoruz. Diğer taraftan, artan net solo borç bakiyesi de dikkat çekmekle birlikte Şirket'in konsolide net borçluluğunun 1,1x seviyesinde olması bakımından risk yaratmamaktadır. Ek olarak, net karın beklentilerimizin hafif üzerinde gerçekleştiğini vurgulamak isteriz. Bütün gelişmeleri bir araya getirdiğimizde ve meşrubat grubunun karlılık üzerindeki ağırlığını düşündüğümüzde sonuçları nötr olarak değerlendirmekteyiz. Bununla birlikte, mevcut bilanço sezonu içerisinde Anadolu Grubu şirketleri için finansallar sonrası fiyatlama tepkilerinin aşağı yönlü ve sert olduğunu yatırımcılar açısından hatırlatmak gerekir.

Genel değerlendirme: Mevcut durumda, Anadolu Grubu için 12 aylık hedef fiyatımızı 50,90 TL, önerimizi ise AL şeklinde koruyoruz. Hisse, yıl başından bu yana BIST 100 Endeksi'nin %10 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 0,6x PD/DD çarpanıyla işlem görmektedir.

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

AKSEN: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Aksa Enerji, 2Ç26'da 9.336 milyon TL gelir (Konsensüs: 9.564 milyon TL), 3.858 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 3.378 milyon TL) ve 568 milyon TL net kar (Konsensüs: 645 milyon TL) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 915 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Brüt kâr marjı ve FAVÖK marjında iyileşme.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Artan net borç bakiyesi, satış gelirlerinde daralma.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- Açıklanan finansal sonuçları, yurt dışı faaliyetlerin katkısının ağırlık kazanmasıyla birlikte karlılığın artması bakımından olumlu olarak değerlendiriyoruz. Diğer taraftan, Şirket'in satış gelirlerinin reel olarak çift hanelerde daraldığını görmekteyiz ve net borç bakiyesinde artış söz konusudur. Bu sebeple, nihai görüşümüz finansallar için nötrdür. Ek olarak, hissenin fiyatı son dönemlerde hız yükselişlere ve düşüşlere konu olmaktadır. Yön tayin etmek zor ve nötr görüşümüze rağmen hissenin bilançoya tepkisi olumlu olabilir.
- **Genel değerlendirme:** 2026 yılına dair tahminlerimiz 49.078 milyon satış geliri, 17.043 milyon TL FAVÖK ve 3.347 milyon TL'dir. Bu doğrultuda, Aksa Enerji için 12-aylık hedef fiyatımızı 114,70 TL'den 109,00 TL'ye revize ediyoruz, önerimizi ise AL yönünde sürdürüyoruz. Ancak, AL şeklindeki önerimiz açısından artan borç pozisyonunun olası aşağı yönlü güncelleme açısından risk teşkil ettiğini önemle eklemek isteriz. Şu aşamada AL olarak devam ettirme gerekçemiz, son kapanış fiyatına kıyasla hissenin hedef fiyatımıza göre sunduğu yükseliş potansiyelidir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %8 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 27,9x F/K ve 11,2x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

AKSA: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz

Aksa Akrilik 2Ç26'da 11.222 milyon TL gelir (Konsensus: 12.957 milyon TL / Deniz Yatırım: 13.254 milyon TL), 2.127 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 2.257 milyon TL / Deniz Yatırım: 2.368 milyon TL) ve 1.327 milyon TL net kar (Konsensus: 1.320 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 1.681 milyon TL net kar) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 1.318 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Aksa Carbon konsolidasyonu ile satış gelirinde yıllık reel büyüme, karlılıkta çeyrekse ve yıllık iyileşme, net finansman giderinde azalış, net karda büyüme.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Beklentilerin altında ciro performansı, net işletme sermayesi ihtiyacında artış, negatif serbest nakit akımı ve net borç pozisyonunda yükseliş.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26 finansallarında, FAVÖK ve karlılık performansı çeyrekse ve yıllık bazda iyileşme kaydederken, beklentilere paralel net kar açıklandı. Diğer yandan, net işletme sermayesi ihtiyacında artış gözlemlenirken, negatif serbest nakit akımı kaydedildi ve net borç pozisyonunda yükseliş yaşandı. Bu çerçevede, açıklanan finansal sonuçların hisse performansına etkisini sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

Genel Değerlendirme: Finansalların ardından, şu aşamada tahminlerimizde herhangi bir değişikliğe gitmiyoruz. Mevcut durumda, Aksa Akrilik için 12-aylık hedef fiyatımız 15,50 TL, önerimiz de AL yönünde. 2026 tahminlerimize göre, AKSA hissesi 8,1x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir. Şirket, 2Ç26 finansallarının ardından bugün telekonferans gerçekleştirecek. Hisse, yıl başından bu yana BIST 100 endeksinin %5 üzerinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 7,3x F/K ve 8,8x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

GLCVY: Telekonferans ve güncelleme notu

Gelecek Varlık, 12 Ağustos tarihinde 2Ç26 dönemi finansallarına yönelik toplantı gerçekleştirdi. Finansallar ardından derlediğimiz önemli notları ve modelimizde yaptığımız değişiklikleri aşağıda bulabilirsiniz.

Bu raporumuz ile birlikte Gelecek Varlık (GLCVY TI) için 12A hedef fiyatımızı 118,79 TL seviyesinden 71,10 TL olarak, hedef fiyatımızın sunduğu getiri potansiyeline karşın ötelenen beklentilerimiz dolayısıyla önerimizi ise AL yönünden TUT olarak revize ediyoruz. Hisse, 2026 tahminlerimize göre 4,3x F/K ve 1,3x PD/DD çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Makro tahminlerimizde yaptığımız revizyonlara ek olarak modelimizde 2026 için öngördüğümüz tahsilat geliri beklentimizi 7,3 milyar TL'ye, düzeltilmiş FAVÖK beklentimizi 4,2 milyar TL'ye, net kar beklentimizi ise 1,6 milyar TL'ye revize ediyoruz.

Toplantıdan öne çıkan notlar:

- Şirket, bu dönemi, artan jeopolitik risklerin doğurduğu makro çerçevede iş modelinin durgunluk geçirdiği ve tahsilatların yavaşladığı bir dönem olarak tanımlarken, tahsilatların hızlanacağı dönemin bir miktar ötelendiği olarak ifade etti. Ayrıca, bu dönemin, halihazırda devam eden TGA satışları paralelinde yatırım dönemi olmaya devam ettiği vurgulandı. Haziran ayında takipteki kredi rasyosunun bireysel segmentte %4,8 ile tarihi yüksek seviyesine ulaştığı da belirtildi. Sektör rakamlarına baktığımızda, yılın ilk yarısında 47 milyar TL anapara satışı gerçekleştiğini görmekteyiz. Bu anapara satış hacminin %85'i bireysel, %15'i ise KOBİ ve ticari segment kaynaklıdır. Şirket'in, 2026 yılına yönelik 90-100 milyar TL arasında anapara satış beklentisi bulunmakta. Toplantıda, Temmuz ve Ağustos aylarında gerçekleşen satışlar paralelinde anapara satışının bu tahmin aralığının üzerinde gerçekleşebileceğine işaret edildi. Bunun yanı sıra, anapara satışları içinde normalde %15 seviyesinde olan KOBİ ve ticari segment payının %20 seviyelerine çıktığı belirtildi. Bu durumun önümüzdeki dönemde portföy çeşitliliği açısından önemli olacağı ifade edildi.
- Faizlerdeki geri çekilmenin Şirket'in iş modeline etkisine yönelik gelen soru üzerine; faizlerin düştüğü makro ortamın yatırımları azaltabileceği ve maliyetleri yükseltebileceği, ancak, mevcut yatırım ortamında bu negatif etkinin azaltılması için gayret gösterildiği ve karlı ürün portföyü oluşturulmaya çalışıldığı bilgisi verildi.
- Düzeltilmiş FAVÖK marjına yönelik gelen soru üzerine düzeltilmiş FAVÖK marjındaki bu seviyelerin yeni normal olmadığı, önümüzdeki dönemlerde marjın iyileşme göstermesi beklendiği açıklandı. Hatırlayacak olursak, düzeltilmiş FAVÖK marjı 2022 yılında %64,3 ve 2023 yılında %64,0 seviyesindeyken, 2024'te %60,0, 2025'te ise %58,9 olarak gerçekleşmişti. 2026 yılının ilk yarısında ise düzeltilmiş FAVÖK marjını %54,2 seviyesinde takip ettik.

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

KAP haberleri

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

BRSAN – 13.08.2026

Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) faaliyet gösteren bağlı ortaklığımız Borusan Berg Pipe, ABD'de yürütülen ticari görüşmeler sonucunda farklı müşterilerden toplam yaklaşık 360 milyon ABD doları tutarında yeni satış siparişleri almıştır.

Mevcut sipariş portföyümüzde yer alan projelerin güncellenen üretim ve sevkiyat takvimleri ile yeni alınan siparişlerin teslimat planları birlikte değerlendirildiğinde, söz konusu yeni satış siparişlerin büyük bölümünün 2027 yılı içerisinde üretilerek sevk edilmesi ve konsolide gelirlerimize katkı sağlaması, kalan bölümünün ise 2028 yılı içerisinde sevk edilmesi ve konsolide gelirlerimize yansımaları öngörülmektedir.

Bununla birlikte, üretim ve sevkiyat takvimlerinde yapılan güncellemeler doğrultusunda, mevcut sipariş portföyümüzün 2028 yılı konsolide gelirlerimize katkısının artması beklenmektedir. Bu öngörüler, siparişlerle ilgili projelerin ilerleme durumu ve ticari koşullardaki olağan değişikliklere bağlı olarak farklılık gösterebilir

BVSAN – 13.08.2026

Sermayesinin %85'ine sahip olduğumuz Bülbüloğlu Çelik End. San ve Tic. A.Ş.yurtdışında bir firma ile Çelik Konstrüksiyon imalatı ve ihracatını gerçekleştirmek üzere bir sözleşme imzalamıştır. Sözleşme bedeli 1.625.000 Avro'dur (KDV hariç) Söz konusu işin tesliminin 2027 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

TRENJ - 13.08.2026

07.07.2026 tarihinde yapılan KAP açıklaması ile; Türk Altın İşletmeleri A.Ş., TR Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ve TR Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin hissedarlarından Türk Altın Holding A.Ş.'nin %97 ortağı olduğu ATP Marin Inc.'e ait 3 adet yatın, şirketin FETÖ/PDY ile irtibatlı eski yöneticileri tarafından Sentinel Global Partners USA Inc.'e ("Sentinel") muvazaalı işlemler ile devredildiği; bu devir işleminin iptali ile yatların mülkiyetinin ATP Marin Inc.'e ait olduğunun tespiti istemiyle ABD'de dava açıldığı ve yargılama sonucunda devir işleminin iptali ile yatların mülkiyetinin ATP Marin Inc.'e ait olduğunun tespitine ilişkin lehimize verilen kararın kesinleştiği açıklanmıştır.

Söz konusu kararın kesinleşmesini müteakip; ABD'deki yetkili makamlar nezdinde, bahsi geçen yatların kaydı ATP Marin Inc. adına gerçekleştirilmiştir. Bunun akabinde, söz konusu yatların mülkiyetinin ATP Marin Inc. adına Türk Gemi Sicili'ne tescil edilmesine yönelik işlemlere başlanmıştır

AVHOL – 13.08.2026

Şirketimizin bağlı ortağı olan ULAŞLAR TURİZM ENERJİ TARIM GIDA VE İNŞAAT YATIRIMLARI A.Ş.'nin özkaynak yapısının güçlendirilmesi amacıyla 25.382.175 TL olan çıkarılmış sermayesinin 22.617.825 TL nakden artışla 48.000.000 TL'ye artırılmasına, Artırılması planlanan 22.617.825 TL tutarındaki sermayenin tamamının Şirketimizin daha önce ULAŞLAR TURİZM ENERJİ TARIM GIDA VE İNŞAAT YATIRIMLARI A.Ş.'ne aktarmış olduğu fonlardan oluşan alacak karşılığında mahsuben kullanılmasına, Bu kapsamda sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanması için gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanarak ilgili kurumlara başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

EKGYO - 13.08.2026

Şirketimiz ile Toplu Konut İdaresi Başkanlığı (TOKİ) arasında imzalanan İşbirliği Protokolü kapsamında İstanbul Küçükçekmece Halkalı Batı 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 1. oturumu 21.08.2026 Cuma günü saat 11:00'de yapılacaktır.

SISE – 14.08.2026

Şirketimizin, başta düz cam işkolu olmak üzere, cam faaliyetlerinde sürdürülebilir büyümenin desteklenmesi, Amerika Birleşik Devletleri pazarındaki varlığımızın ve penetrasyonumuzun güçlendirilmesi, yeni müşteri kazanımının ve müşteri hizmet seviyesinin daha da artırılması amacıyla, sermayesinin tamamı Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye ait olmak üzere, 100.000 ABD Doları (Yüz Bin Amerikan Doları) sermayeli ve Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik, Sisecam USA Trading unvanlı yeni şirket kuruluş işlemleri 13/08/2026 tarihinde tamamlanmıştır.

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	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları											
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu Endeks	Sektör	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Bedelli Sermaye Artırımı	Artırım Oranı	Bedelsiz Sermaye Artırımı		Satış Türü
									İç Kaynaklardan	Kar Payından	
13.08.2026	AKFIS	Akfen İnşaat Turizm Ve Ticaret	XUHIZ:IS	İnşaat, Taahhüt	636,584,078	3,819,504,468	-	500%	3,182,920,390	-	-
13.08.2026	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	XUTUM:IS	Teknoloji	58,000,000	638,000,000	-	1000%	580,000,000	-	-
13.08.2026	ORGE	Orge Enerji	XUHIZ:IS	Elektrik	80,000,000	400,000,000	-	400%	320,000,000	-	-

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

Hisse senedi	Bedelli (%)	Bedelsiz (Temettü)	Bedelsiz (Temettü, %)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan, %)	Bedelli (Nominal)	Bedelli Fiyatı	Sermaye
AKFIS				3,182,920,390	500			636,584,078
AKFYE				5,984,812,230	500			1,196,962,446
ALGYO	200			1,738,800,000		4,057,200,000	1	2,028,600,000
ALKLC				1,232,000,000	1,100			112,000,000
ALVES	200			1,440,000,000		3,200,000,000	1	1,600,000,000
ARMGD				3,986,505,000	1,510			263,980,843
AYES		350,000,000	233					150,000,000
BAGFS	1,000					1,350,000,000	1	135,000,000
BARMA				537,500,000	205			262,500,000
BLCYT				900,000,000	900			100,000,000
BTCIM								5,580,000,000
BUCIM	100			1,500,000,000	100	1,500,000,000	1	1,500,000,000
BULGS				1,732,000,000	646			268,000,000
BYDNR				516,600,000	615			84,000,000
CEMAS				791,000,000	100			791,000,000
CGCAM				2,184,000,000	1,300			168,000,000
CONSE	100					771,000,000	1	771,000,000
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

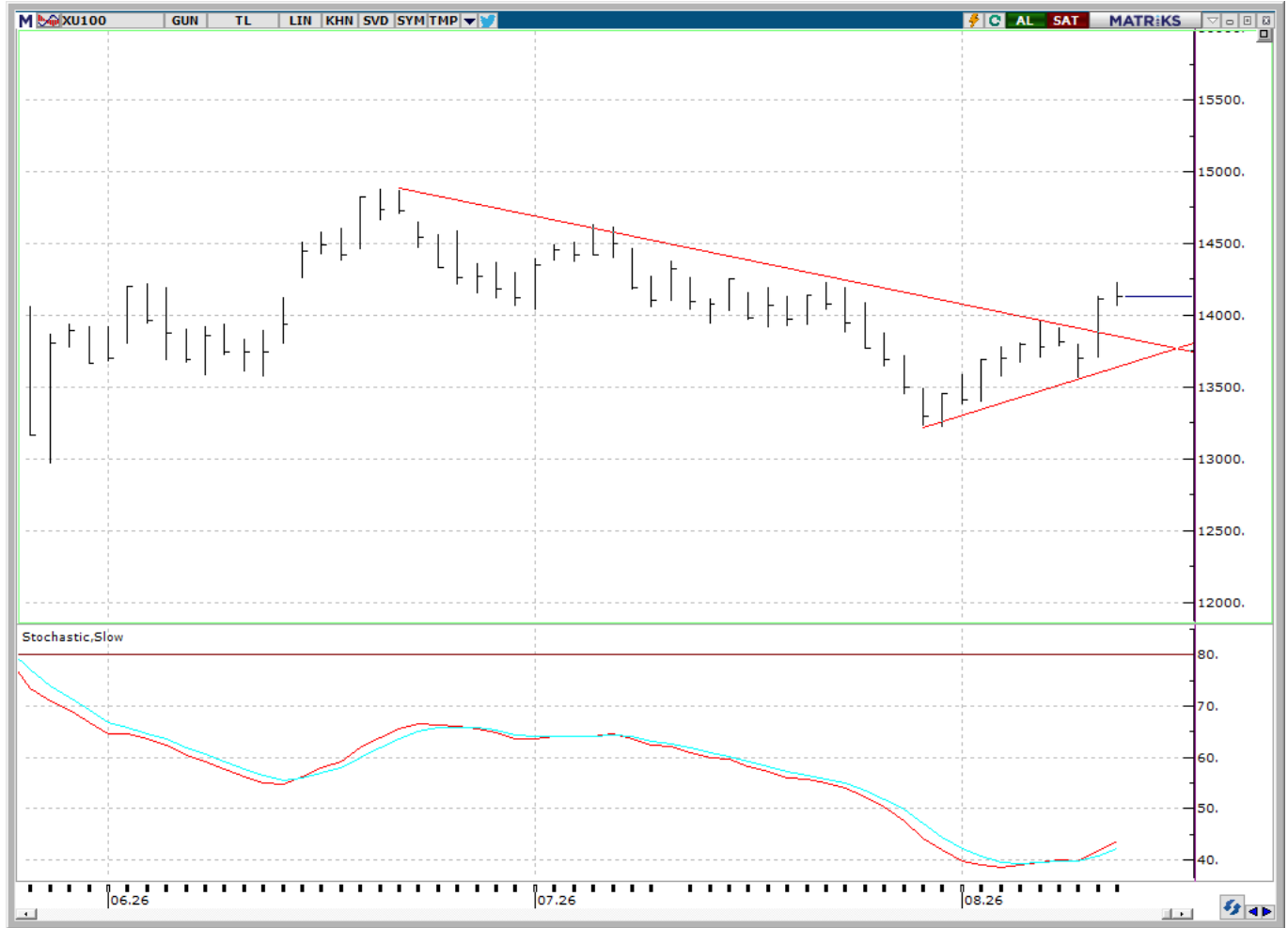
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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 +0.16% değişimle 14132.23 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Güne pozitif başlayan ve 14220 direnç seviyesini test eden endeks bu seviyeden başlayan kar satışlarıyla yatay kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli pozisyonlarda 13930 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. İlk direnç 14220, hedef / direnç 14600 olarak takip etmeye devam ediyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda ana destek ve stop loss seviyesi 13680 olarak güncelliyoruz. 5 g Ort. 13907.58 22 g. Ort. 13835.06 seviyesindeler. Destek olarak 13930 ve 14080, direnç olarak 14220 ve 14350 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 14000 – 14350 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



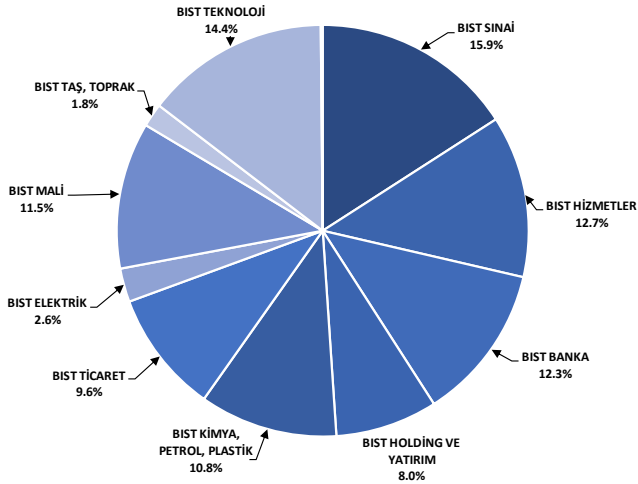
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -0.01% değişimle günü 16189.00 seviyesinde kapattı. Güne pozitif başlangıç yapan vadeli endeks gelen kar satışlarıyla yatay kapanış gerçekleştirdi. 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. 15968.20 22 g. Ort. 16064.27 seviyesindeler. Destek olarak 16000 ve 16100, direnç olarak ise 16250 ve 16450 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 16000 – 16450 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



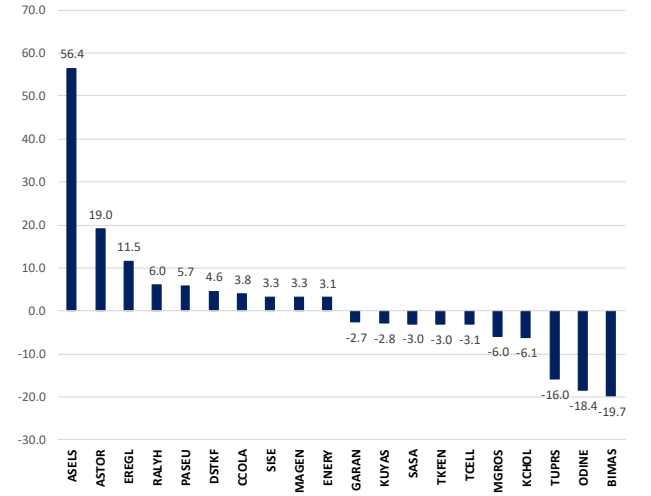
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



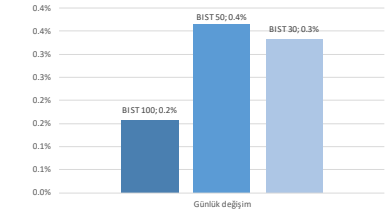
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	13.08.2026	12.06.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	14132	14110	0.2%	11262	25%
XU30	BIST 30	16024	15970	0.3%	12224	31%
XUGS0	BIST 50	12477	12432	0.4%	9770	28%
XBANK	BIST BANKA	15793	15827	-0.2%	16540	-5%
XUTUM	BIST TUM	18255	18218	0.2%	14189	29%
XUMAL	BIST MALI	19133	19162	-0.1%	16355	17%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	16298	16263	0.2%	12511	30%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	14146	14124	0.2%	11264	26%
XBANA	BIST ANA	66162	66176	0.0%	51074	30%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	12249	12400	-1.2%	5048	143%
XELKT	BIST ELEKTRİK	768	755	1.8%	661	16%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	51557	51155	0.8%	18467	179%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	16422	16505	-0.5%	12458	32%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6530	6506	0.4%	5761	13%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	386876	385671	0.3%	158055	145%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14684	14744	-0.4%	12962	13%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2640	2674	-1.3%	2460	7%
XINSA	BIST İNŞAAT	22286	22317	-0.1%	17513	27%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7996	7772	2.9%	6994	14%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	18468	18624	-0.8%	12791	44%
XXKOBİ	BIST KOBİ SANAYİ	43755	43196	1.3%	41041	7%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	13558	13503	0.4%	10147	34%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	14752	14670	1.2%	12254	20%
XXMANA	BIST METAL ANA	26933	26454	1.8%	17775	52%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	30388	30022	1.2%	20196	50%
XSADA	BIST ADANA	42596	43157	-1.3%	45008	-5%
XSANK	BIST ANKARA	50083	48573	3.1%	33284	50%
XSANT	BIST ANTALYA	14875	15325	-2.9%	12929	15%
XSAL	BIST BAUKESİR	11428	11177	2.2%	10280	11%
XSUR	BIST BURSA	20732	20521	1.0%	18316	13%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	11053	10631	4.0%	9153	21%
XSGRT	BIST SİGORTA	75782	76780	-1.3%	68993	10%
XSIST	BIST İSTANBUL	18680	18780	-0.5%	15126	24%
XSIZM	BIST İZMİR	19268	19173	0.5%	17435	11%
XSKAY	BIST KAYSERİ	39750	39059	1.8%	37507	6%
XSKOC	BIST KOCAELİ	41725	42113	-0.9%	27930	49%
XSKON	BIST KONYA	8338	8330	0.1%	11705	-29%
XSPOR	BIST SPOR	1963	1909	2.9%	2051	-4%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	47122	46947	0.4%	45613	3%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13647	13708	-0.4%	12993	5%
XTORT	BIST TİCARET	33535	34133	-1.8%	26072	29%
XTKXS	BIST TEKSTİL, DERİ	4290	4240	1.2%	4018	-11%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17801	17945	-0.8%	14345	24%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	16187	16146	0.3%	12461	30%
XTRZM	BIST TURİZM	1854	1849	0.3%	1641	13%
XTUMY	BIST TUM-100	76207	75966	0.3%	55617	37%
XUHZ	BIST HİZMETLER	12372	12415	-0.4%	10560	17%
XULAS	BIST ULASTIRMA	37927	37660	0.7%	34500	10%
XUSIN	BIST SİNAİ	19286	19221	0.3%	14013	38%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	18008	18006	0.0%	15017	20%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	54567	53514	2.0%	28711	90%
XYLDZ	BIST YILDIZ	16301	16268	0.2%	12713	28%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5088	5101	-0.2%	4586	11%
XYUZ0	BIST 100-30	22991	23061	-0.3%	20567	12%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	20149	19939	1.1%	13694	47%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	106709	106222	0.5%	103445	3%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	14057	14094	-0.3%	14849	-5%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	53127	52434	1.3%	26097	104%

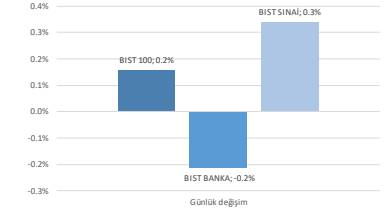
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

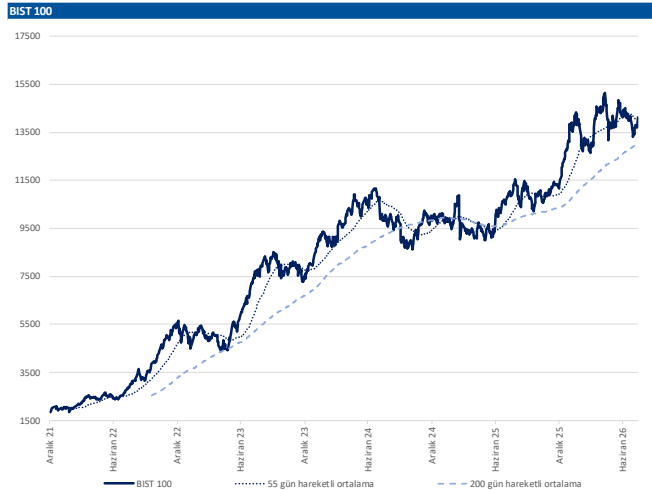


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

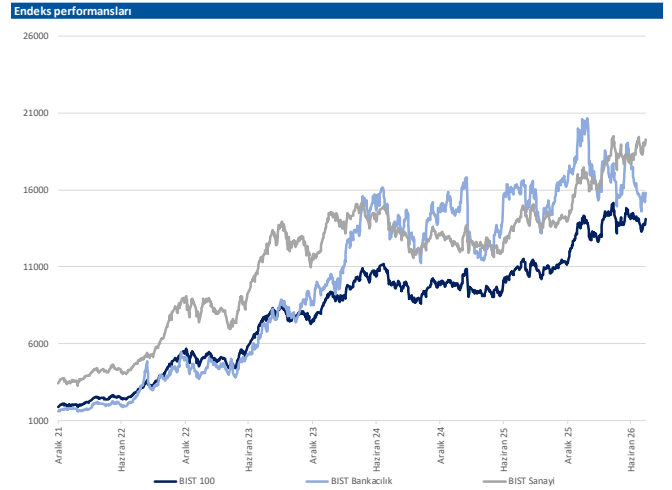
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



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

Deniz Yatırım		DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 ENDEKSİ GÜNLÜK BAZDA SEÇİLMİŞ İNDİKATÖRLER PUANLAMA SİSTEMİ													
Hisse senedi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (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
ENERY	9.01	8.53	5.63%	527.98	49.25	0.24	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	100.0
QUAGR	3.24	3.22	0.62%	76.91	38.45	0.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	100.0
SOKM	52.75	52.20	1.05%	269.83	56.79	0.64	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
GENIL	10.87	11.39	-4.57%	981.96	67.38	0.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
OSTRF	1,890.00	1,873.00	0.91%	1,252.82	37.06	268.95	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	62.5	87.5
GLRMK	183.10	177.00	3.45%	1,098.26	67.66	2.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	87.5
KTLEV	52.30	52.50	-0.38%	6,098.23	59.75	0.52	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
MPARK	430.00	432.25	-0.52%	254.94	56.34	0.54	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	87.5
PATEK	19.90	19.29	3.16%	161.86	46.01	0.65	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
TURSG	6.22	6.31	-1.43%	370.46	42.85	0.04	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
YKBNK	35.54	35.70	-0.45%	8,548.94	55.74	0.29	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
ARCLK	94.65	97.15	-2.57%	238.79	33.52	0.96	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	53.5	78.5
BRYAT	1,710.00	1,741.00	-1.78%	108.84	41.53	25.15	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	78.5
BSOKE	35.00	36.38	-3.79%	92.86	45.96	0.00	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	75.0	78.5
CANTE	1.18	1.20	-1.67%	232.25	34.58	0.04	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	62.5	78.5
GURBB	418.50	427.00	-1.99%	892.43	44.67	5.86	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	78.5
AKSEN	83.80	82.30	1.82%	1,125.86	40.24	2.27	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	75.0
ALTNY	16.89	16.38	3.11%	452.79	59.22	0.00	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
CIVSA	45.62	45.42	0.44%	401.87	42.27	0.94	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
EUPWR	91.95	93.60	-1.76%	1,350.75	52.49	0.72	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
FROTO	79.70	79.75	-0.06%	1,593.37	46.78	1.18	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	75.0
ISCTR	12.51	12.56	-0.40%	5,862.65	42.15	0.39	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
SKBNK	6.03	6.06	-0.50%	484.41	22.51	2.50	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	75.0
TKFN	231.00	243.00	-4.94%	2,942.13	80.93	21.90	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	75.0
ZOREN	2.27	2.26	0.44%	94.47	27.61	0.11	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
AEFES	19.25	19.52	-1.38%	1,881.27	34.49	0.11	✓	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	66.0
ANSGR	28.80	28.94	-0.48%	128.45	58.29	0.28	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
ENKAI	85.85	86.65	-0.92%	1,056.88	40.41	1.40	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	66.0
HEKTS	2.83	2.85	-0.70%	36.63	0.11	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	66.0
TSKB	10.95	11.05	-0.90%	124.08	41.10	0.17	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0
ASELS	395.75	381.00	3.87%	15,756.55	62.61	0.51	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
BERA	13.27	13.00	2.08%	104.95	41.68	0.55	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	62.5
BRSAN	628.00	629.00	-0.16%	1,748.17	64.81	15.18	+	✓	✓	✓	x	x	✓	50.0	62.5
DAPGM	8.65	8.60	0.58%	595.52	41.44	0.29	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	62.5
DOHOL	21.12	21.56	-2.04%	256.08	50.22	0.05	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
ECILC	76.90	76.00	1.18%	564.15	60.40	0.68	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
ESEN	3.39	3.37	0.59%	75.99	43.00	0.07	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
FENER	3.18	3.09	2.91%	544.77	54.52	0.02	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	62.5
MAGEN	34.70	32.04	8.30%	480.98	43.14	1.16	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	16.0	62.5
MATK	31.26	29.38	4.62%	1,073.94	43.52	1.76	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	62.5
OTKAR	320.75	320.25	0.16%	388.44	52.18	10.85	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
TRMET	131.80	128.10	2.89%	1,009.75	54.79	3.27	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
TTKOM	54.95	56.35	-2.48%	3,317.57	46.70	0.93	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
ULKER	88.00	87.45	0.63%	468.88	33.99	3.06	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	50.0	62.5
ALARK	102.50	101.50	0.99%	345.27	48.90	0.08	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	53.5
IEYHO	180.00	179.00	0.56%	160.84	85.47	7.51	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	53.5
ISMEN	33.16	33.64	-1.43%	148.39	33.05	0.75	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	53.5
KCHOL	202.40	205.80	-1.65%	5,218.15	54.59	2.05	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	53.5
PAHOL	1.30	1.30	0.00%	108.00	36.26	0.04	x	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	53.5
SASA	2.45	2.49	-1.61%	7,962.83	46.46	0.02	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	53.5
TRALT	48.10	47.70	0.84%	5,815.27	48.67	0.08	x	x	✓	✓	✓	x	✓	41.0	53.5
VAKBN	31.04	30.92	0.39%	1,031.82	51.95	0.30	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	53.5
AKBNK	69.05	68.80	0.36%	10,049.35	53.23	0.71	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	50.0
ASTOR	345.50	331.75	4.14%	17,953.66	64.56	5.82	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	50.0
EREGL	38.24	37.18	2.85%	10,618.58	40.55	0.85	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	41.0	50.0
OBAMS	4.84	4.81	0.62%	107.66	35.20	0.28	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	62.5	50.0
PGSUS	152.20	151.90	0.20%	1,764.65	37.64	4.50	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	50.0
PSKOY	3.57	3.44	3.78%	528.79	51.43	0.03	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	28.5	50.0
VESTL	22.66	22.06	2.72%	136.63	41.01	0.71	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	50.0
BALSU	10.88	11.10	-1.98%	564.27	29.43	1.09	x	x	✓	x	x	✓	✓	16.0	45.5
TUKAS	1.99	2.00	-0.50%	99.16	32.51	0.06	x	x	x	✓	✓	x	✓	66.0	45.5
AKSA	12.29	11.96	2.76%	232.53	51.37	0.11	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	41.0
CVKMD	15.90	15.79	0.70%	1,061.13	55.97	0.17	✓	x	✓	✓	x	x	✓	66.0	41.0
EUREN	3.78	3.78	0.00%	75.92	31.78	0.13	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	41.0
IZENR	8.63	8.64	-0.12%	217.97	41.01	0.25	x	x	✓	✓	✓	✓	x	66.0	41.0
KLKHO	73.05	73.85	-1.08%	164.72	36.45	3.76	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	41.0
MAVI	38.76	39.00	-0.62%	120.40	45.03	0.33	x	x	✓	✓	x	x	✓	53.5	41.0
MGRGS	552.00	572.00	-3.50%	4,229.09	30.31	12.22	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
TOASO	269.75	268.25	0.56%	961.31	42.60	8.76	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0
EKOYO	18.40	18.51	-0.59%	2,264.68	43.46	0.49	x	✓	✓	✓	x	✓	x	87.5	37.5
GSRAY	1.03	1.02	0.98%	423.43	58.74	0.00	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	87.5	37.5
HALKB	34.64	34.48	0.46%	1,403.54	37.53	1.63	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	50.0	37.5
ODAS	7.50	7.31	2.60%	307.22	40.60	0.25	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	41.0	37.5
OYAKC	21.52	21.52	0.00%	501.65	59.36	0.08	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	100.0	37.5
PETKM	18.81	18.61	1.07%	1,437.30	43.09	0.45	x	✓	✓	✓	x	✓	x	25.0	37.5
RALYH	250.00	234.80	6.47%	633.17	57.02	3.93	x	✓	✓	✓	✓	x	x	87.5	37.5
TECLL	103.10	104.10	-0.96%	2,211.76	43.87	1.08	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	41.0	37.5
TRENI	97.00	95.20	1.89%	162.23	52.25	1.51	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	50.0	37.5
THYAO	308.00	308.75	-0.24%	10,121.56	43.88	4.37	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	33.0
BIM															

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

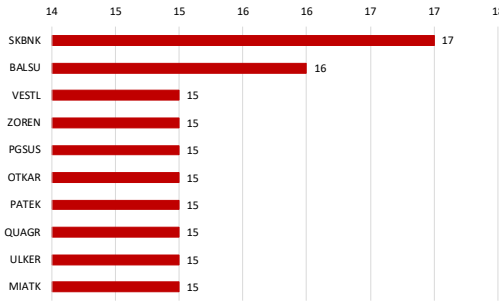
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Öncaki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	19.25	19.52	-1.4%	22.24	16.47	16%	14%	x
AKBNK	69.05	68.80	0.4%	83.55	61.60	21%	11%	x
AKSA	12.29	11.96	2.8%	13.00	10.14	6%	17%	x
AKSEN	83.80	82.30	1.8%	116.00	73.50	38%	12%	x
ALARK	102.50	101.50	1.0%	110.50	84.34	8%	18%	x
ALTNY	16.89	16.38	3.1%	19.48	14.44	15%	15%	x
ANSGR	28.80	28.94	-0.5%	31.00	25.80	8%	10%	x
ARCLK	94.65	97.15	-2.6%	119.20	94.65	26%	-	x
ASELS	395.75	381.00	3.9%	434.00	320.25	10%	19%	x
ASTOR	345.50	331.75	4.1%	363.50	192.00	5%	44%	x
BALSU	10.88	11.10	-2.0%	20.52	10.88	89%	-	x
BERA	13.27	13.00	2.1%	18.38	12.62	39%	5%	x
BIMAS	376.50	384.00	-2.0%	411.85	340.97	9%	9%	x
BRSAN	628.00	629.00	-0.2%	644.50	438.00	3%	30%	x
BRYAT	1710.00	1741.00	-1.8%	2233.00	1661.00	31%	3%	x
BSOKE	35.00	36.38	-3.8%	39.50	33.20	13%	5%	x
BTCTM	4.69	4.82	-2.7%	6.76	4.69	44%	-	x
CANTE	1.18	1.20	-1.7%	1.91	1.18	62%	-	x
COLLA	84.95	83.25	2.0%	92.35	65.42	9%	23%	x
CIMSA	45.62	45.42	0.4%	59.00	44.74	29%	2%	x
CVKMD	15.90	15.79	0.7%	18.27	12.13	15%	24%	x
CWENE	38.00	39.90	-4.8%	46.80	29.24	23%	23%	x
DAPGM	8.65	8.60	0.6%	14.22	8.44	64%	2%	x
DOAS	174.50	179.40	-2.7%	189.55	162.70	9%	7%	x
DOHOL	21.12	21.56	-2.0%	24.64	19.46	17%	8%	x
DSTKF	1890.00	1873.00	0.9%	3920.00	1613.00	107%	15%	x
ECILC	76.90	76.00	1.2%	108.15	66.35	41%	14%	x
EFOR	20.82	21.42	-2.8%	21.42	5.34	3%	74%	x
EKGYO	18.40	18.51	-0.6%	22.00	17.73	20%	4%	x
ENERY	9.01	8.53	5.6%	11.30	8.23	25%	9%	x
ENJSA	107.40	107.00	0.4%	127.00	99.50	18%	7%	x
ENKAI	85.85	86.65	-0.9%	111.40	85.25	30%	1%	x
EREGL	38.24	37.18	2.9%	44.20	27.82	16%	27%	x
ESEN	3.39	3.37	0.6%	4.74	3.30	40%	3%	x
EUPWR	91.95	93.60	-1.8%	105.60	39.68	15%	57%	x
EUREN	3.78	3.78	0.0%	5.97	3.77	58%	0%	x
FENER	3.18	3.09	2.9%	4.32	2.64	36%	17%	x
PROTO	79.70	79.75	-0.1%	109.30	76.10	37%	5%	x
GARAN	129.60	131.00	-1.1%	146.40	120.00	13%	7%	x
GENIL	10.87	11.39	-4.6%	11.39	7.81	5%	28%	x
GESAN	81.40	81.80	-0.5%	89.65	45.90	10%	44%	x
GLRMK	183.10	177.00	3.4%	244.90	147.90	34%	19%	x
GRSEL	350.25	351.25	-0.3%	363.00	288.75	4%	18%	x
GRTHO	225.90	229.80	-1.7%	280.59	203.06	24%	10%	x
GSRAY	1.03	1.02	1.0%	1.22	0.97	18%	6%	x
GURRF	418.50	427.00	-2.0%	617.50	398.50	48%	5%	x
HALKB	34.64	34.48	0.5%	49.10	32.44	42%	6%	x
HEKTS	2.83	2.85	-0.7%	4.83	2.81	71%	1%	x
IEYHO	180.00	179.00	0.6%	180.00	92.25	-	49%	✓
ISCTR	12.51	12.56	-0.4%	15.47	12.02	24%	4%	x
ISMEN	33.16	33.64	-1.4%	45.80	33.12	38%	0%	x
IZENR	8.63	8.64	-0.1%	12.53	8.10	45%	6%	x
KCHOL	202.40	205.80	-1.7%	213.00	183.30	5%	9%	x
KLRHO	73.05	73.85	-1.1%	142.30	73.05	95%	-	x
KRDMD	41.76	40.94	2.0%	44.92	31.68	8%	24%	x
KTLEV	52.30	52.50	-0.4%	58.61	22.66	12%	57%	x
KUYAS	65.60	67.85	-3.3%	94.20	60.50	44%	8%	x
MAGEN	34.70	32.04	8.3%	68.25	30.68	97%	12%	x
MAVI	38.76	39.00	-0.6%	45.66	37.64	18%	3%	x
MGROS	552.00	572.00	-3.5%	724.00	552.00	31%	-	x
MIATK	31.26	29.88	4.6%	56.30	29.40	80%	6%	x
MPARK	430.00	432.25	-0.5%	495.00	397.50	15%	8%	x
OBAMS	4.84	4.81	0.6%	8.74	4.74	81%	2%	x
ODAS	7.50	7.31	2.6%	9.53	5.85	27%	22%	x
ODINE	3190.00	3310.00	-3.6%	3310.00	855.00	4%	73%	x
OTKAR	320.75	320.25	0.2%	408.50	273.00	27%	15%	x
OYAKC	21.52	21.52	0.0%	25.66	19.86	19%	8%	x
PAHOL	1.30	1.30	0.0%	1.79	1.28	38%	2%	x
PASEU	155.00	141.80	9.3%	180.90	85.70	17%	45%	x
PATEK	19.90	19.29	3.2%	26.88	17.38	35%	13%	x
PETKM	18.81	18.61	1.1%	27.14	18.45	44%	2%	x
PGSUS	152.20	151.90	0.2%	196.90	148.70	29%	2%	x
PSGYO	3.57	3.44	3.8%	4.01	2.34	12%	34%	x
QUAGR	3.24	3.22	0.6%	4.50	3.16	39%	2%	x
RALYH	250.00	234.80	6.5%	387.75	144.00	55%	42%	x
REEDR	5.96	5.95	0.2%	8.40	5.95	41%	0%	x
SAHOL	88.80	88.25	0.6%	105.10	82.30	18%	7%	x
SARKY	25.60	26.16	-2.1%	33.84	23.22	32%	9%	x
SASA	2.45	2.49	-1.6%	3.54	2.23	44%	9%	x
SISE	41.64	40.96	1.7%	51.68	40.84	24%	2%	x
SKBNK	6.03	6.06	-0.5%	19.63	5.94	226%	1%	x
SOKM	52.75	52.20	1.1%	56.35	43.82	7%	17%	x
TAVHL	278.75	279.00	-0.1%	343.46	243.18	23%	13%	x
TCELL	103.10	104.10	-1.0%	121.90	99.95	18%	3%	x
THYAO	308.00	308.75	-0.2%	348.25	274.00	13%	11%	x
TKFEN	231.00	243.00	-4.9%	243.00	95.10	5%	59%	x
TOASO	269.75	268.25	0.6%	345.00	252.00	28%	7%	x
TRALT	48.10	47.70	0.8%	54.25	39.54	13%	18%	x
TRENI	97.00	95.20	1.9%	104.10	80.70	7%	17%	x
TRMET	131.80	128.10	2.9%	141.00	101.30	7%	23%	x
TSKB	10.95	11.05	-0.9%	12.66	10.84	16%	1%	x
TTKOM	54.95	56.25	-2.5%	66.85	50.70	22%	8%	x
TUKAS	1.99	2.00	-0.5%	2.80	1.97	41%	1%	x
TUPRS	346.00	351.25	-1.5%	351.25	216.80	2%	37%	x
TURSG	6.22	6.31	-1.4%	7.44	6.00	20%	4%	x
ULKER	88.00	87.45	0.6%	124.01	86.30	41%	2%	x
VAKBN	31.04	30.92	0.4%	35.40	28.88	14%	7%	x
VESTL	22.66	22.06	2.7%	30.08	22.06	33%	3%	x
YKBNK	35.54	35.70	-0.4%	43.84	31.00	23%	13%	x
ZOREN	2.27	2.26	0.4%	3.42	2.26	51%	0%	x

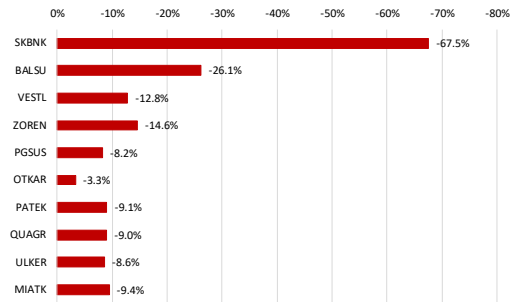
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

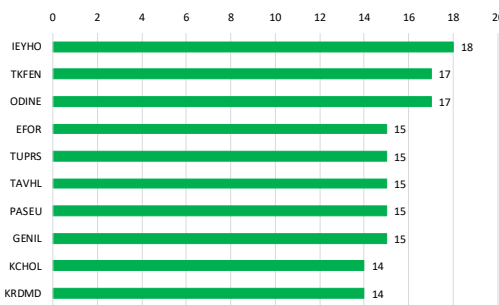
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



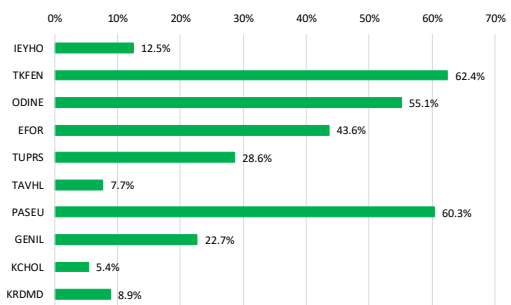
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

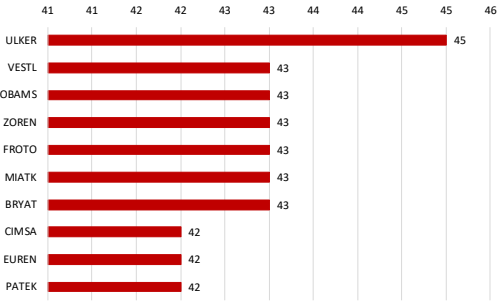


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

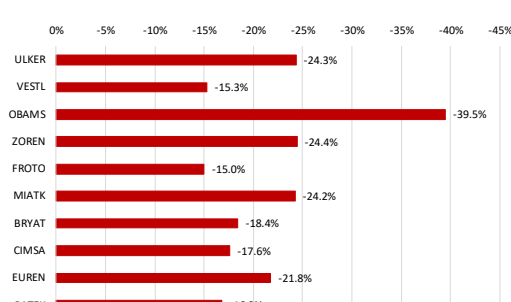


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

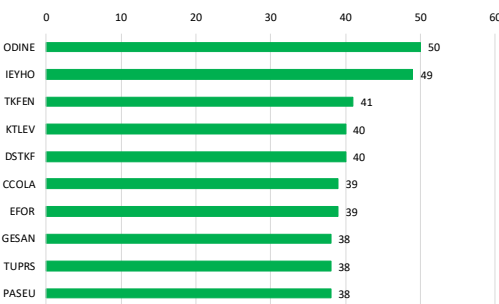
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



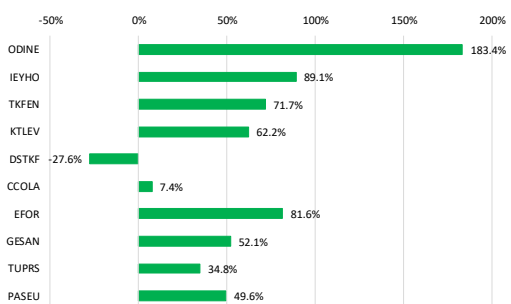
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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	53%	1075%	-6%	4%	6%	-22%	10%
HTTBT	58.60	57%	288%	-11%	-3%	-10%	-19%	-23%
BIMAS	497.95	32%	533%	41%	1%	-7%	8%	47%
CCOLA	108.57	28%	434%	47%	1%	2%	11%	72%
YKBK	54.30	53%	138%	-2%	1%	-5%	-17%	7%
TABGD	375.00	44%	32%	27%	9%	-7%	-1%	26%
GARAN	205.73	59%	11%	-6%	0%	-1%	-17%	-9%
AGESA	366.00	54%	17%	11%	1%	-3%	-2%	44%
MPARK	640.00	49%	11%	13%	2%	-12%	-9%	16%
THYAO	461.00	50%	-9%	15%	-11%	1%	-9%	-4%

MP ortalama potansiyel	48%
MP son güncellemeden Δ	2%
BIST 100 son güncellemeden Δ	0%

MP son 12A	7%	BIST 100 son 12A	29%
MP YBB	10%	BIST 100 YBB	25%
MP 2019-	2321%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-17%		
Rölatif YBB	-12%		
Rölatif 2019-	96%		

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	10%	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	395.75	988%	403%	1124	71%	9%	6%	0.98	0.53
AKBNK	21.08.2023	25.30	69.05	173%	47%	1089	2%	3%	0%	1.54	0.85
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.12	32%	1%	766	25%	1%	-1%	0.74	0.57
ENKAI	02.05.2025	60.13	85.85	43%	-8%	469	13%	0%	-2%	0.77	0.62
TUPRS	18.08.2025	149.41	346.00	132%	79%	361	95%	8%	5%	0.49	0.34
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.21	-33%	-48%	361	-39%	-4%	-6%	0.75	0.30
ISMEN	27.08.2025	41.21	33.16	-20%	-35%	352	-10%	-4%	-6%	0.98	0.73
TRGYO	05.01.2026	70.89	92.00	30%	7%	221	31%	0%	-2%	0.54	0.52
MGROS	30.03.2026	594.16	552.00	-7%	-17%	137	6%	-12%	-14%	0.69	0.55
KRDMD	30.03.2026	29.39	41.76	42%	28%	137	65%	1%	-1%	1.24	0.74
ENJSA	30.03.2026	113.14	107.40	-5%	-15%	137	24%	-5%	-8%	0.92	0.64

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
13.08.2026	1715	77%	68%	971
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)	15%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1615%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.88			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.58			
Ortalama gün (Portföy)	469			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1757			
XU100 haftalık performans	8%			
XU100 yıl başlangıcından performans	25%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	871%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	-3%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-8%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	77%			

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, şeffaflıkla yönetilme amaç edinen, hesap verilebilir eksende, temel analiz ile beğenilen ve paylaşılan özet düşüncelerden oluşan şirket beklentilerini içerir ve karar aşamasında hedef fiyat ve öneri baz oluşturur. Analistler, Portföy'ün şekillendirilme sürecinde, sektör ve şirketlere yönelik 'döngüsel' gözetmeyi önceliklendirmeye çalışırken, kimi dönemlerde TL ve YP cinsinden fiyatlama seviyelerinin sunduğu iskonto avantajlarını da gözetirler.

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

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

Döngüsel Portföy, herhangi bir müşteri yönlendirmesi içermemektedir. Strateji ve Araştırma Bölümü'nde yer alan analistlerin özet düşüncelerinden oluşan ve son kararın her zaman yatırımcıya bırakıldığını gözetilen bir süreçtir.

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

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

Taktiksel Alım Önerileri

Hisse	Öneri tarihi	Mail saati	Gönderim fiyatı*	Son kapanış	K/Z	Ortalama endeks seviyesi**	Güncel fiyat	Endeks Δ
ISMEN	17.11.2025	11:24	40.12	33.16	-17.3%	10,680	14,132	32.3%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.29	19.8%	10,880	14,132	29.9%

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%

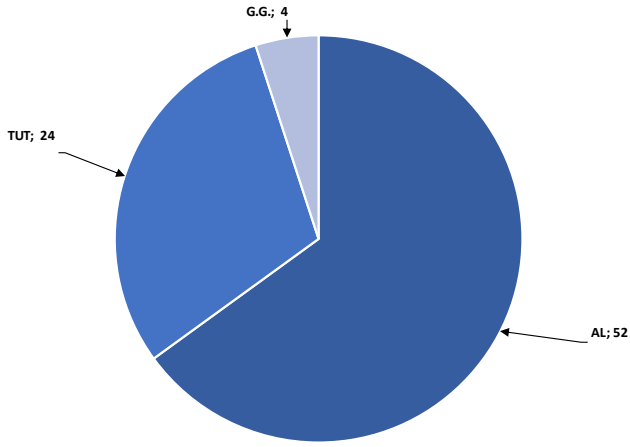
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn 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	359,060	7,530	5.9%	4.3%	2%	-19%	88.80	AL	69.05	28.6%
Albaraka Türk	20,600	432	---	---	8%	-14%	11.94	AL	8.34	44.9%
Garanti Bank	544,320	11,415	2.4%	1.8%	-6%	-25%	205.73	AL	129.60	58.7%
Halkbank	248,881	5,219	---	0.5%	-6%	-25%	41.30	TUT	34.64	19.2%
İş Bankası	312,750	6,559	3.1%	2.2%	-7%	-26%	18.80	AL	12.51	50.3%
TSKB	30,660	643	---	0.3%	-7%	-26%	18.66	AL	10.95	70.4%
Vakıf Bank	307,790	6,455	0.6%	0.4%	1%	-19%	41.80	AL	31.04	34.7%
Yapı Kredi Bank	300,208	6,296	3.7%	2.7%	-2%	-22%	54.30	AL	35.54	52.8%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	49,740	1,043	---	0.3%	-10%	-28%	64.73	AL	33.16	95.2%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	6,893	145	---	---	-36%	-49%	71.10	TUT	49.34	44.1%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	42,660	895	---	---	11%	-12%	366.00	AL	237.00	54.4%
Aksigorta	10,204	214	---	---	-7%	-26%	11.00	AL	6.33	73.8%
Anadolu Hayat Emeklilik	46,913	984	---	---	19%	-5%	176.50	AL	109.10	61.8%
Anadolu Sigorta	57,600	1,208	---	0.5%	31%	4%	48.70	AL	28.80	69.1%
Türkiye Sigorta	124,400	2,609	---	0.7%	5%	-16%	10.70	AL	6.22	72.0%
Holdingler										
Alarko Holding	42,743	896	---	0.3%	4%	-17%	141.82	AL	102.50	38.4%
Doğan Holding	55,271	1,159	---	0.5%	25%	-1%	31.90	AL	21.12	51.0%
Enka İnşaat	515,100	10,802	2.0%	1.4%	13%	-10%	129.00	AL	85.85	50.3%
Koç Holding	513,266	10,763	3.6%	2.6%	24%	-1%	321.00	AL	202.40	58.6%
Sabancı Holding	186,513	3,911	3.0%	2.2%	7%	-15%	139.50	AL	88.80	57.1%
Şişecam	127,552	2,675	1.9%	1.4%	10%	-12%	59.41	TUT	41.64	42.7%
Anadolu Grubu Holding	77,736	1,630	---	---	14%	-10%	50.90	AL	31.92	59.5%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	64,017	1,342	---	---	54%	22%	385.00	AL	291.25	32.2%
Petkim	47,672	1,000	0.7%	0.5%	16%	-8%	21.00	TUT	18.81	11.6%
Tüpraş	666,671	13,980	10.5%	7.6%	95%	56%	423.00	AL	346.00	22.3%
Enerji										
Akasa Enerji	102,767	2,155	---	0.5%	16%	-8%	109.00	AL	83.80	30.1%
Alfa Solar Enerji	14,919	313	---	---	---	-21%	64.40	G.G.	40.54	58.9%
Biotrend Enerji	8,675	182	---	---	4%	-17%	22.00	TUT	17.35	26.8%
Galata Wind Enerji	12,409	260	---	---	3%	-18%	36.20	TUT	22.98	57.5%
Enerjisa Enerji	126,847	2,660	---	0.6%	24%	-1%	125.62	G.G.	107.40	17.0%
Demir Çelik										
Erdemir	267,680	5,613	4.0%	2.9%	63%	30%	50.00	TUT	38.24	30.8%
Kardemir (D)	58,321	1,223	0.9%	0.6%	65%	32%	52.00	AL	41.76	24.5%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akso Akrilik	47,747	1,001	---	0.3%	32%	5%	15.50	AL	12.29	26.1%
Altikim Kimya	4,608	97	---	---	-17%	-33%	23.00	TUT	15.36	49.7%
Hektaş	23,857	500	---	0.3%	-8%	-26%	4.30	TUT	2.83	51.9%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	38,390	805	---	0.4%	9%	-14%	279.30	TUT	174.50	60.1%
Ford Otosan	279,675	5,865	1.6%	1.2%	-11%	-29%	115.00	TUT	79.70	44.3%
Kordsa	16,233	340	---	---	72%	37%	91.30	TUT	83.45	9.4%
Tofaş	134,875	2,828	1.0%	0.7%	17%	-7%	400.00	AL	269.75	48.3%
Türk Traktor	41,127	862	---	---	-21%	-37%	564.00	TUT	411.00	37.2%
Otokar	38,490	807	---	0.2%	-34%	-47%	450.00	TUT	320.75	40.3%
Brisa	24,577	515	---	---	-6%	-25%	109.90	TUT	80.55	36.4%
Sağlık										
Lokman Hekim	2,933	62	---	---	-28%	-43%	25.27	AL	13.58	86.1%
Mediatera Tıbbi Malzeme	2,992	63	---	---	-12%	-30%	45.39	TUT	25.14	80.5%
MLP Sağlık	82,135	1,722	---	0.8%	13%	-10%	640.00	AL	430.00	48.8%
Selçuk Ecza Deposu	153,077	3,210	---	---	185%	127%	109.56	G.G.	246.50	-55.6%
Perakende ve Toptan										
BLM	451,800	9,475	9.9%	7.2%	41%	12%	497.95	AL	376.50	32.3%
Bizim Toptan	1,920	40	---	---	-8%	-27%	36.00	TUT	23.86	50.9%
Ebebek Mağazacılık	12,736	267	---	---	43%	14%	99.00	AL	79.60	24.4%
Mavi Giyim	30,795	646	---	0.5%	-7%	-26%	61.23	AL	38.76	58.0%
Migros	99,942	2,096	1.7%	1.2%	6%	-15%	946.44	AL	552.00	71.5%
Şok Marketler	31,296	656	---	0.4%	3%	-18%	80.00	AL	52.75	51.7%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	237,697	4,985	---	1.3%	47%	17%	108.57	AL	84.95	27.8%
TAB Gıda	67,936	1,425	---	---	27%	1%	375.00	AL	260.00	44.2%
Ülker	32,496	681	---	0.3%	-14%	-32%	154.07	TUT	88.00	75.1%
Armada Gıda	54,142	1,135	---	---	412%	308%	125.70	TUT	205.10	-38.7%
Ofis Yem Gıda	9,696	203	---	---	-4%	-24%	69.30	TUT	66.30	4.5%
Büyük Şeffir Gıda	3,322	70	---	---	-39%	-51%	18.90	AL	6.21	204.3%
Anadolu Efes	113,980	2,390	1.2%	0.8%	24%	-2%	29.00	AL	19.25	50.6%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	63,958	1,341	---	0.3%	-6%	-25%	152.00	AL	94.65	60.6%
Vestel Beyaz Eşya	8,992	189	---	---	-28%	-43%	8.00	TUT	5.62	42.3%
Vestel Elektronik	7,601	159	---	0.1%	-21%	-37%	31.50	TUT	22.66	39.0%
Yataş	5,060	106	---	---	-15%	-32%	65.00	AL	33.78	92.4%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,730	99	---	---	15%	-9%	6.00	TUT	4.73	26.8%
Hibit Bilgisayar Hizmetleri	11,190	235	---	---	-11%	-29%	58.60	AL	37.30	57.1%
İndeks Bilgisayar	7,793	163	---	---	35%	7%	13.78	AL	10.39	32.7%
Karel Elektronik	8,059	169	---	---	19%	-5%	15.00	AL	10.00	50.0%
Logo Yazılım	12,768	268	---	---	-7%	-26%	222.50	AL	134.40	65.6%
Turkcell	226,820	4,757	3.2%	2.3%	11%	-12%	162.20	AL	103.10	57.3%
Türk Telekom	192,325	4,033	0.8%	0.6%	-4%	-24%	71.00	AL	54.95	29.2%
Savunma										
Aselsan	1,804,620	37,844	14.3%	10.3%	71%	36%	341.00	TUT	395.75	-13.8%
Yapı Malzemeleri										
Alçansa	47,019	986	---	---	50%	19%	305.00	AL	245.60	24.2%
Çimsa	43,138	905	---	0.4%	0%	-21%	66.20	AL	45.62	45.1%
Kalekim	11,840	248	---	---	-26%	-41%	59.35	AL	25.74	130.6%
Havacılık										
Pegasus	76,100	1,596	1.0%	0.7%	-21%	-37%	305.50	G.G.	152.20	100.7%
TAV Havalimanları	101,265	2,124	1.5%	1.1%	-6%	-25%	425.50	AL	278.75	52.6%
Türk Hava Yolları	425,040	8,913	6.7%	4.9%	15%	-9%	461.00	AL	308.00	49.7%
GYO lar										
Emlak GYO	69,920	1,466	1.1%	0.8%	-7%	-26%	32.80	AL	18.40	78.3%
Torunlar GYO	92,000	1,929	---	---	31%	4%	113.30	AL	92.00	23.2%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	66,200	1,388	---	---	45%	16%	310.10	AL	200.00	55.1%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.4%	71.9%						

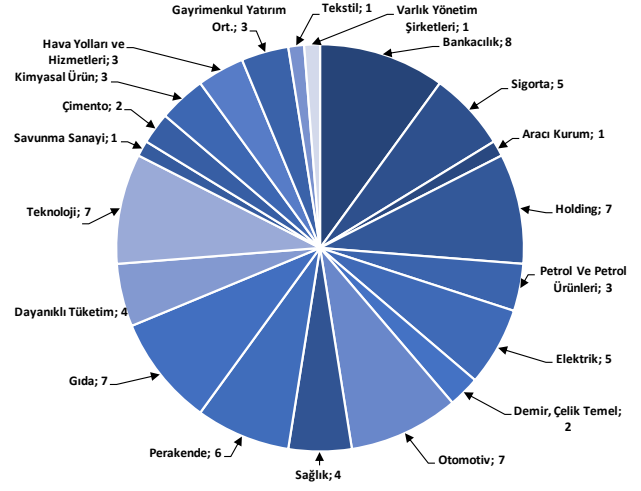
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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 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 değerlendirilmede bulunulabilir. Analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerini belirlerken, sadece matematiksel değerlerin gözetildiği, mekanik bir süreç yürütmemektedirler.