

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
24.07.2026	13944	-1.0%	176,883	-14.5%
23.07.2026	14078	-0.4%	206,487	7.0%
22.07.2026	14139	1.2%	193,002	-0.2%
21.07.2026	13974	-0.7%	193,384	3.9%
20.07.2026	14071		186,097	
Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
24.07.2026	296	-1.0%	3,750	-14.4%
23.07.2026	299	-0.5%	4,380	7.0%
22.07.2026	300	1.3%	4,095	-0.2%
21.07.2026	297	-0.7%	4,105	3.9%
20.07.2026	299		3,952	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15862	16028	-1.0%	12224	29.8%
BIST 100	13944	14078	-1.0%	11262	23.8%
USDTRY	47.34	47.27	0.2%	42.96	10.2%
EURTRY	53.85	53.84	0.0%	50.52	6.6%
GBPTRY	63.12	63.07	0.1%	57.92	9.0%
Sepet kur	50.59	50.55	0.1%	46.74	8.3%
2y TR tahvil	42.31%	42.46%	-15	36.84%	547
10y TR tahvil	35.25%	35.30%	-5	28.96%	629
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	245	246	-1	204	40
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1370	1.1377	-0.1%	1.1746	-3.2%
GBPUSD	1.3325	1.3315	0.1%	1.3475	-1.1%
USDJPY	163.83	163.86	0.0%	156.71	4.5%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,053	4,049	0.1%	4,319	-6.2%
Ons gümüş, USD	58.17	57.60	1.0%	71.66	-18.8%
Brent, USD	96.78	100.69	-3.9%	60.85	59.0%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	51947	51712	0.5%	48063	8.1%
S&P 500	7412	7408	0.0%	6846	8.3%
Nasdaq Comp.	24976	25138	-0.6%	23242	7.5%
DAX	25099	24763	1.4%	24490	2.5%
FTSE 100	10736	10639	0.9%	9931	8.1%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

En çok yükselenler & düşenler (BIST 100)					
En çok yükselenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	GRSEL	348.75	9.7%	887	
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	2,470.00	5.6%	809	
Tekfen Holding	TKFEN	150.00	2.8%	606	
Borusan Boru Sanayi	BRSAN	570.50	2.3%	883	
Oyak Çimento Fabrikaları	OYAKC	21.30	2.3%	523	
Işıklar Enerji Ve Yapı Holding	IEYHO	164.20	2.3%	2,087	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Şekerbank	SKBNK	11.76	-10.0%	40	
Katılımım Tasarruf Finansman	KTLEV	155.00	-8.3%	9,543	
Odak Elektrik	ODAS	8.52	-6.8%	965	
Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	PSGYO	3.74	-5.6%	3,105	
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	37.30	-5.4%	849	
Hektaş	HEKTS	2.99	-3.9%	1,356	

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



2026 FIVB Milletler Ligi'nde (VNL) şampiyon olan A Milli Kadın Voleybol Takımımızı yürekten kutluyor, başarılarının devamını diliyoruz. Kendileriyle gurur duyuyoruz!

Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13880 – 14250 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -0.95% değişimle 13.943 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **MPARK, ODINE, TCELL, ARCLK ve EUPWR**. 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 %-0.23, BIST 100 endeksi ise %-0.95 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 27.07.2026](#)

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

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

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

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

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)
- Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 2Ç26
- Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi, Moody's
- Otomotiv Sektörü: ÖTV'de yeni düzenleme yapılması hk.
- Havacılık Sektörü: Türkiye bu yıl hava yoluyla 259 milyona yakın yolcu taşımayı hedefliyor

Hisse senetleri

- **KRDMD:** İhracat faaliyeti hakkında / olumlu
- **SELEC:** 2Ç26 Beklentimiz
- **SISE:** 2Ç26 Beklentimiz
- **BİZİM:** 2Ç26 Beklentimiz

Piyasa notu

Küresel piyasalarda, ABD-İran hattındaki jeopolitik gelişmeler ve ticaret savaşlarına yönelik haber akışı risk iştahı üzerinde belirleyici olmaya devam etti. Orta Doğu'da çatışmaların enerji arzını aksatabileceğine yönelik endişeler hafta içerisinde petrol fiyatlarını yukarı taşıırken, ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik yeni bir büyük çaplı saldırı konusunda henüz karar vermediğini ve Tahran'ın müzakerelerde daha ciddi bir tutum sergilediğini belirtmesi diplomatik çözüm umutlarını destekledi. Bu gelişmelerle birlikte hafta içinde 102 dolar seviyesini test eden Brent petrol, 91 dolar seviyelerine kadar geri çekildi. Aynı zamanda ABD yönetiminin sona eren geçici uygulamanın ardından çok sayıda ülkeye yönelik %10 ila %12,5 arasında değişen yeni gümrük tarifelerini devreye alması dikkat çekerken, Çin tek taraflı tarifelere karşı olduğunu yineledi.

Hisseler tarafında Intel'in güçlü finansal sonuçları öne çıkarken, American Express ve Verizon beklentilerin altında kaldı. Ayrıca Alphabet'in Avrupa Komisyonu tarafından verilen cezanın ardından sert değer kaybetmesi iletişim hizmetleri sektöründeki düşüşü hızlandırdı.

Enerji fiyatlarındaki yükselişin desteğiyle enerji sektörü %3,8 ile haftanın en güçlü performansını sergilerken, kamu hizmetleri %2,5, sanayi, gayrimenkul ve ham madde sektörleri de %1'in üzerinde değer kazandı. Makroekonomik veri tarafında ise ABD'de temmuz ayı öncü PMI verileri imalat sektöründe ivme kaybına, hizmet sektöründe ise dayanıklılığa işaret etti. İmalat PMI dört ayın en düşük seviyesine gerilerken, hizmet PMI sekiz ayın en yüksek seviyesine yükselerek ekonomik aktivitedeki güçlü görünümü destekledi.

Bu sabah itibarıyla küresel piyasalarda alıcılı bir görünüm öne çıkarken, ABD, Avrupa ve Asya vadeli endeksleri yükseliş kaydediyor. Dolar Endeksi 101,2 seviyesinde bulunurken, ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,29, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,63 seviyesinde işlem görüyor.

BIST 100 endeksi, haftanın son işlem gününde satış baskısının etkisiyle önceki kapanışa göre 134 puan ve %0,95 gerileyerek 13.944 puandan günü tamamladı. İşlem hacmi 176,9 milyar TL olarak gerçekleşirken, bankacılık endeksi %0,03 yükseliş kaydederken holding endeksi %0,58 değer kaybetti. Endeks üzerinde en fazla negatif etkiyi BIMAS, TCELL ve THYAO hisseleri oluşturdu. Sektörel görünümde ise ayrışma dikkat çekerken, bilişim sektörü %2,40 ile en güçlü performansı sergilerken, finansal kiralama ve faktoring sektörü %2,27 düşüşle en zayıf performansı gösteren sektör oldu.

Yurt içi veri gündeminde TCMB'nin açıkladığı Sektörel Enflasyon Beklentileri takip edildi. Buna göre reel sektörün 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi %32,50, hanehalkının beklentisi %44,94 ve piyasa katılımcılarının beklentisi %23,95 olarak gerçekleşti. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek yaptığı değerlendirmede, jeopolitik gelişmelerin oluşturduğu belirsizliklere rağmen hanehalkının 12 ay sonrası enflasyon beklentisinin son üç ayda toplam 6,6 puan, reel sektör beklentisinin ise 1,2 puan gerilediğini ifade etti. Bunun yanı sıra, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından yayımlanan Türkiye değerlendirmesinde, son gelişmelerin enflasyon ve dış kırılganlıklardaki iyileşmeyi öteleyebileceğine dikkat çekilirken, Türkiye'nin kredi notu ve görünümü (Ba3/Durağan) değiştirilmedi.

Tahvil piyasasında Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 15 baz puan düşüşle %42,31'e gerilerken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi 48 baz puan yükselişle %35,30 seviyesine çıktı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise 245 baz puan seviyesinde bulunuyor.

Yeni haftada yurt içinde işsizlik oranı ve dış ticaret dengesi, yurt dışında ise Fed'in faiz kararı, ABD büyüme verisi, Kişisel Tüketim Harcamaları (PCE) Fiyat Endeksi ve İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faiz kararı takip edilecek. Aynı zamanda, yurt içi bilanço sezonu kapsamında bugün ANHYT'nin finansal sonuçları izlenecek. Beklentimiz şirketin 1.858 milyon TL net kâr açıklaması yönünde.

Piyasa gelişmesi

Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi, Moody's

Kredi notu teyit edildi

- Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından yapılan takvim dahilindeki değerlendirmede mevcut seviyeler korundu.
- *Güvenilir haber kaynaklarında yer alan kredi notu değerlendirmelerine ait detaylar aşağıdaki gibidir:*
- **Moody's, Türkiye ekonomisine ilişkin değerlendirmesini açıkladı.** Kredi derecelendirme kuruluşundan yapılan açıklamada, bunun bir kredi notu değişikliği anlamına gelmediği ve kısa vadede bir kredi notu eylemi gerçekleşip gerçekleşmeyeceğine dair bir gösterge niteliği taşımadığı belirtildi. Açıklamada, Türkiye'nin kredi notunun, ülkenin büyük, çeşitlendirilmiş ve dinamik ekonomisi ile düşük kamu borcu yükü tarafından desteklendiği kaydedildi. Kuruluşun açıklamasında, etkili politika uygulamalarına ilişkin geçmiş performansın özellikle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) enflasyonist baskıları azaltan, makroekonomik dengesizlikleri gideren ve yerli mevduat sahipleri ile yabancı yatırımcıların Türk lirasına olan güvenini kademeli olarak yeniden tesis eden bir para politikası çerçevesine bağlı kalması sayesinde 2023 ortalarından bu yana iyileştiği aktarıldı. Orta Doğu'daki çatışmaların başlamasından bu yana küresel enerji fiyatlarında yaşanan artışın Türkiye'nin dezenflasyon sürecindeki ivmeyi zorlaştırdığı aktarılan açıklamada, enflasyonun 2026 yılı sonunda yüzde 29 seviyesinde gerçekleşmesinin, 2027 sonunda ise yüzde 24'e gerilemesinin beklendiği belirtildi. Açıklamada, ekonomik büyümenin 2025'teki yüzde 3,6 seviyesinden 2026'da yüzde 3,4'e sınırlı şekilde yavaşlamasının öngörüldüğü, bir sonraki yıl yapılacak seçimler öncesinde ağırlıklı olarak mali teşviklerin etkisiyle büyümenin 2027'de yeniden hızlanmasının beklendiği aktarıldı. Kredi derecelendirme kuruluşunun açıklamasında, yetkililerin makroekonomik istikrarı kalıcı olarak yeniden tesis eden, ülkenin döviz kuru ve enflasyon şoklarına karşı duyarlılığını azaltan ve dış kırılganlık risklerinde yapısal bir düşüşe olanak tanıyan politika ile reformları etkin bir şekilde uygulamaya devam etmesi halinde kredi notunun yükseltilebileceği ifade edildi. Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "Ba3", not görünümünü ise "durağan" olarak değerlendiriyor. Kredi derecelendirme kuruluşunun bu yıla ilişkin takviminde Türkiye için değerlendirme tarihleri 23 Ocak ve 24 Temmuz olarak yer alıyordu. Ancak uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarının yıllık takvimlerinde ülkeler için tarih açıklaması, kesin bir not veya görünüm güncellemesi yapılacağı anlamına gelmiyor. Kuruluşlar, takvimde belirtilen tarihler dışında da değerlendirmede bulunabiliyor. ([Anadolu Ajansı](#))

Otomotiv Sektörü: ÖTV'de yeni düzenleme yapılması hk.

Otomotivde özel tüketim vergisi için oran farklılaştırma yetkisine "taşıtların çekiş sistemi" de eklendi.

Özel Tüketim Vergisi Kanunu'nda (ÖTV) değişikliğe gidildi. Buna göre oran farklılaştırma yetkisine "taşıtların çekiş sistemi" de eklendi.

Ayrıca, binek otomobilleri ve esas itibarıyla insan taşımak üzere imal edilmiş diğer motorlu taşıtlar için nispi vergi oranı üzerinden hesaplanacak vergi tutarı, T sınıfı araçlar ile L sınıfında olup elektrik motor gücü 4 kW altında olanlar ve içten yanmalı motoru olanlar hariç, asgari maktu vergi tutarı L sınıfı araçlar için 30 bin, diğerleri için 100 bin liradan az olmayacak.

Bu tutarlar her yıl bir önceki yıla ilişkin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılmak suretiyle uygulanacak. Hesaplanan tutarların 100 lirayı aşmayan kesirleri dikkate alınmayacak.

Binek otomobilleri ve esas itibarıyla insan taşımak üzere imal edilmiş diğer motorlu taşıtlar için ÖTV veya yeniden değerlendirme oranı uygulamak suretiyle belirlenmiş tutarları 10 katına kadar artırmaya, 0'a kadar indirmeye, bu sınırlar içinde kalmak şartıyla farklı matrah grupları oluşturmak suretiyle asgari maktu vergi tutarlarını farklılaştırmaya, motor gücü, motor silindir hacmi, çekiş sistemi, menzili, batarya kapasitesi, cinsi, sınıfı, üst yapı gövde tanımı, emisyon türü ve değeri, istiap haddi ile yolcu ve yük taşıma kapasitesi itibarıyla farklı asgari maktu vergi tutarları belirlemeye Cumhurbaşkanlığı yetkili olacak.

Haber için link | [BloombergHT](#)

İlgili haberi, araç fiyatları üzerinde kısmi etkisi olabileceğini gözetererek sınırlı olumsuz etkisi olabileceğini düşünüyoruz. Diğer taraftan, her aracın asgari tutarın altında olmadığını ve bu sebeple doğrudan etkilenemeyeceğini belirtmek isteriz.

Havacılık Sektörü: Türkiye bu yıl hava yoluyla 259 milyona yakın yolcu taşımayı hedefliyor

Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı Devlet Hava Meydanları İşletmesinin revize edilen raporuna göre, uçak trafiğinin bu yıl 2,5 milyonu geçmesi bekleniyor.

Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMi) Genel Müdürlüğünün "Uçak, Yolcu, Yük Serisi ve Tahminleri Raporu" revize edildi. Bu kapsamda, geçen yıl direkt transit yolcular dahil 247 milyon 180 bin 962 olan hava yolu yolcu sayısının, bu yıl yaklaşık yüzde 4,6 artışla 258 milyon 669 bin 596'ya ulaşması öngörülmüyor. Revizeden önceki hesaplamalarda yolcu sayısı 249 milyon olarak tahmin edilmişti. Gelecek yıl ise yolcu sayısının 271 milyon 743 bin 460'ı bulması bekleniyor.

En büyük artış iç hatlarda olacak: Geçen yıl 145 milyon 202 bin 376 olan dış hat yolcu sayısının bu yıl yüzde 3,6 artışla 150 milyon 432 bin 78'e çıkması öngörülmüyor. Dış hat yolcu sayısının 2027'de ise 156 milyon 854 bin 99 olacağı tahmin ediliyor. Diğer yandan 2025'te 101 milyon 574 bin 184 olan iç hat yolcu sayısının ise bu yıl yüzde 6,1 artışla 107 milyon 774 bin 390 olarak gerçekleşmesi bekleniyor. İç hat yolcu sayısının 2027'de 114 milyon 398 bin 185'i bulacağı hesaplanıyor.

Uçak trafiği artacak: 2025'te transit üst geçişler dahil 2 milyon 511 bin 726 olan uçak trafiğinin bu yıl 2 milyon 529 bin 8'e yükseleceği öngörülmüyor. Uçak trafiğinin gelecek yıl 2 milyon 699 bin 624'e çıkacağı tahmin ediliyor. Bu kapsamda, iç hat uçak trafiğinin 2026'da 1 milyon 43 bin 705'i bulması bekleniyor. Dış hat uçak trafiği ise 973 bin 717 olarak tahmin edildi. Geçen yıl 583 bin 314 olan transit üst geçiş sayısının bu yıl 511 bin 586'ya gerilemesi, gelecek yıl 583 bin 838'e çıkması öngörülmüyor.

Türkiye geneli havalimanlarında geçen yıl 5 milyon 383 bin 836 tonu bulan yük hareketinin ise bu yıl 5 milyon 430 bin 838 tona ulaşacağı hesaplanıyor. Bunun 2027'de 5 milyon 637 bin 201 tona çıkması bekleniyor.

Haber için link | [AA](#)

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **16,406 milyon TL ile ASELS, 11,272 milyon TL ile TRALT, 10,074 milyon TL ile SASA, 9,399 milyon TL ile YKBNK, 8,848 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **12,476 milyon TL ile ASELS, 5,883 milyon TL ile TRALT, 8,789 milyon TL ile SASA, 7,292 milyon TL ile YKBNK, 9,335 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **ASELS için 31.5%, TRALT için 91.6%, SASA için 14.6%, YKBNK için 28.9%, AKBNK için -5.2%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TRALT 91.6%, TTKOM, 90.8%, TCELL 34.9%, ASELS 31.5%, YKBNK 28.9%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **MGROS -48.7%, VAKBN -52%, THYAO -54%, PGSUS -54.3%, KCHOL -60.9%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-19.1% ile TTKOM, -30.8% ile TRALT, -39.8% ile TCELL, -49.5% ile YKBNK, -52.3% ile ASELS** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-83.5% ile MGROS, -84.6% ile SISE, -86.6% ile KCHOL, -87.7% ile PGSUS, -88.8% ile DSTKF** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **56.8% ile GUBRF, 64.9% ile KCHOL, 98.7% ile GARAN, 108.1% ile BIMAS, 114.7% ile MGROS** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **4561.9% ile DSTKF, 1256.6% ile TTKOM, 821.3% ile SASA, 649.7% ile EREGL, 583.6% ile EKGYO** olarak karşımıza çıkmaktadır.

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

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

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

2Ç26 (T)				2Ç25				Yıllık Δ				Sadece mutlak değişimleri ifade eder.			
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	231,234	9,888	-15,046	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	100,428	7,009	4,987	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	50,023	8,256	2,670	Gıda	-7%	-19%	-43%	Gıda	-7%	-19%	-43%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	5,989	674	-67	Mobilya	-55%	-11%	a.d.	Mobilya	-55%	-11%	a.d.
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	423,844	21,769	2,862	Perakende	6%	1%	84%	Perakende	6%	1%	84%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol Ve Petrol Ürünleri	294,642	18,439	12,240	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	43,356	11,554	5,679	Teknoloji	24%	23%	20%	Teknoloji	24%	23%	20%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	64,537	4,899	1,032	Sağlık	8%	71%	161%	Sağlık	8%	71%	161%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%
Holding	0	0	22,402	Holding	850,628	113,112	13,194	Holding	a.d.	a.d.	70%	Holding	a.d.	a.d.	70%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	133,062	58,783	11,987	İletişim	7%	2%	-32%	İletişim	7%	2%	-32%
Seramik	2,813	520	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 (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)		
SOKM	Perakende	80,758	878	-455	81,669	488	-787	85,766	865	-614	5%	-22%	6%	1%	1%	35%		
DOAS	Demir, Çelik Temel	79,451	5,211	2,795	53,103	3,389	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	34	24%	24%	47%	4%	1%	a.d.		
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,289	-716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	159%	600%	48%	a.d.	a.d.		
KOTON	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	8,863	1,615	-298	8,871	1,861	33	0%	15%	a.d.	1%	8%	-93%		
LOGO	Teknoloji	1,715	712	365	1,626	574	140	1,680	709	370	3%	24%	164%	1%	8%	1%		
MPARK	Sağlık	15,682	3,827	1,380	17,391	5,148	1,785	16,310	4,700	1,050	-6%	-9%	-41%	4%	2%	-24%		
TABGD	Gıda	14,681	3,299	1,499	14,072	2,391	240	15,812	3,510	1,126	12%	47%	369%	8%	4%	-25%		
ALARK	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	2,218	-378	164			-203	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	-81%		
KCHOL	Holding	536,885	64,278	10,216	528,750	65,553	559			13,561	a.d.	a.d.	2328%	a.d.	a.d.	33%		
SAHOL	Holding	72,562	22,523	2,314	67,828	32,318	340			7,132	a.d.	a.d.	1999%	a.d.	a.d.	208%		
AKSA	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	11,435	2,009	724	13,254	2,368	1,681	16%	18%	132%	44%	62%	a.d.		
AYGAZ	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,378	805	1,272	23,427	820	144	29,599	1,037	3,027	26%	26%	1996%	12%	2%	138%		
TUPRS	Petrol Ve Petrol Ürünleri	241,976	18,349	11,736	276,368	16,303	3,970	306,511	39,223	31,405	40%	132%	691%	6%	1%	168%		
VESTL	Dayanıklı Tüketim	45,728	-708	-9,590	22,500	-1,410	-3,032	26,351	-737	-2,165	17%	-48%	-29%	2%	4%	-77%		
VEBSE	Dayanıklı Tüketim	25,175	1,249	-2,370	10,640	-491	-1,457	13,114	-168	-886	23%	-66%	-39%	2%	0%	-63%		
AUKIM	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	1,325	-16	-210	1,244	62	26	-6%	a.d.	a.d.	1%	2%	-46%		
HEKTS	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	2,377	61	-270	2,102	74	-938	-1%	23%	248%	2%	a.d.	11%		
BIMAS	Perakende	202,442	12,449	3,558	227,793	10,821	6,914	218,639	12,681	5,425	-4%	17%	-22%	8%	2%	52%		
MGROS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	2%	11%		
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	5%	9%	-61%		
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-4%	-21%	689%	1%	3%	a.d.		
TCELL	İletişim	66,445	30,905	5,549	69,506	30,664	4,959	72,009	29,927	3,176	4%	-2%	-36%	8%	3%	-43%		
TTKOM	İletişim	66,618	27,878	6,438	69,407	29,212	11,190	70,615	29,961	4,947	2%	3%	-56%	6%	2%	-23%		
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-45%		
GWIND	Elektrik	799	552	357	740	489	176	368	123	12	23%	-75%	-93%	3%	2%	-97%		
KAREL	İletişim Cihazları	4,936	284	-650	5,080	351	-257	5,270	501	-188	4%	42%	-27%	1%	7%	-71%		
DOHOL	Holding	17,344	2,781	100	15,774	4,493	357			677	a.d.	a.d.	90%	a.d.	a.d.	580%		
ASELS	Teknoloji	39,039	10,590	5,275	36,712	9,238	5,928	49,827	13,249	6,628	36%	43%	12%	28%	2%	26%		
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	3%	167%		
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	a.d.	1%	4%	10%		
CIMSA	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	246	20	-1%	-28%	-12%	2%	8%	-74%		
CCOLA	Biraçılık Ve Meşrubat	63,600	11,810	6,673	66,042	9,622	5,605	69,143	15,211	8,040	23%	58%	43%	9%	2%	20%		
AEFES	Biraçılık Ve Meşrubat	85,069	15,724	5,370	66,903	16,631	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	4%	8%		
AGHOL	Holding	223,877	23,530	565	197,883	14,863	1,974			1,032	a.d.	a.d.	-48%	a.d.	a.d.	83%		
FROTO	Otomotiv	257,339	16,652	8,073	205,941	10,267	5,885	211,843	8,894	3,065	3%	-13%	-48%	8%	7%	-62%		
TOASO	Otomotiv	91,737	3,197	2,313	101,781	2,735	3,198	102,287	2,148	3,018	0%	-21%	-6%	1%	3%	30%		
EBEBK	Perakende	7,988	1,456	-24	8,932	801	76	9,665	1,760	340	8%	120%	353%	21%	2%	a.d.		
AZTEK	Teknoloji	2,602	252	38	2,382	157	-164	2,446	225	-165	3%	43%	1%	-6%	-11%	a.d.		
OFSYM	Gıda	4,880	502	218	5,484	419	12	4,832	440	35	12%	5%	188%	-1%	-12%	94%		
TRAK	Otomotiv	16,500	1,628	447	10,761	28	-1,365	12,810	510	75	19%	1702%	a.d.	-22%		-83%		
RGYAS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	4,398	3,073	2,996	4,853	3,396	4,533	10%	11%	51%	45%	62%	24%		
BİZİM	Perakende	11,517	385	-588	10,253	300	-205	9,905	300	-290	-3%	0%	41%	-14%	-22%	-41%		
SELEC	Sağlık	47,699	847	-425	55,568	3,729	1,647	52,230	3,450	1,620	-6%	-7%	-2%	3%	307%	a.d.		
SİSE	Cam	69,463	6,979	3,503	61,509	4,312	2,016	67,380	6,432	4,479	10%	49%	122%	1%	8%	28%		

	1Ç26 (12A)	2Ç26T (12A)	2Ç26T (12A) + %10	2Ç26T (12A) - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo (tahmini)	Tahmini + %10	Tahmini - %10		
Şirket	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Micaz (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 uzlaşmaktadır.
YATAS	210	311	248	308	5,234	26.6x	16.8x	21.1x	17.0x	-36.8%	YATAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.8 uzlaşmaktadır.
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 uzlaşmaktadır.
MPARK	6,666	6,336	7,821	6,231	76,835	12.3x	12.1x	9.8x	12.3x	-1.7%	MPARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.1 uzlaşmaktadır.
TABGD	2,900	2,528	4,139	2,415	60,881	22.5x	24.1x	14.7x	25.2x	7.2%	TABGD, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.2 pahalılaşmaktadır.
ALARK	1,799	2,643	1,575	2,663	44,035	26.2x	16.7x	28.0x	16.5x	-36.4%	ALARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.4 uzlaşmaktadır.
KCHOL	28,449	31,793	43,365	30,437	501,093	18.8x	15.8x	11.6x	16.5x	-16.4%	KCHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.4 uzlaşmaktadır.
SAHOL	8,924	13,742	16,769	13,029	182,943	21.9x	13.3x	10.9x	14.0x	-39.3%	SAHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %39.3 uzlaşmaktadır.
AKSA	5,143	6,854	6,992	6,686	46,814	9.7x	6.8x	6.7x	7.0x	-29.9%	AKSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %29.9 uzlaşmaktadır.
AYGAZ	6,012	7,766	9,341	7,463	59,401	10.6x	7.6x	6.4x	8.0x	-27.7%	AYGAZ, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.7 uzlaşmaktadır.
TUPRS	38,600	58,269	73,145	55,128	586,228	16.3x	10.1x	8.0x	10.6x	-38.1%	TUPRS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %38.1 uzlaşmaktadır.
VESTL	-30,874	-23,450	-32,823	-23,666	8,192	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
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 uzlaşmaktadır.
MGROS	7,951	7,992	8,405	7,951	112,797	15.2x	14.1x	13.4x	14.2x	-7.0%	MGROS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzlaşmaktadır.
ULKER	4,057	3,474	4,464	3,437	33,992	9.0x	9.8x	7.6x	9.9x	9.1%	ULKER, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.1 pahalılaşmaktadır.
BRISA	-542	460	-282	436	24,775	a.d.	53.9x	a.d.	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 %12.0 pahalılaşmaktadır.
TTKOM	31,062	29,571	36,503	29,076	189,000	6.5x	6.4x	5.2x	6.5x	-1.8%	TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzlaşmaktadır.
KLKIM	1,158	963	1,416	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 uzlaşmaktadır.
ASELS	38,010	39,363	45,301	38,700	173,940	48.8x	44.1x	38.3x	44.8x	-9.8%	ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 uzlaşmaktadır.
ENISA	5,928	7,190	8,060	6,996	124,485	22.5x	17.3x	15.4x	17.8x	-23.0%	ENISA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %23 uzlaşmaktadır.
BIGCH	15	20	65	15	3,804	262.9x	193.9x	58.5x	251.6x	-26.3%	BIGCH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 uzlaşmaktadır.
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 uzlaşmaktadır.
AKCNS	766	98	408	130	45,220	64.0x	460.8x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %461.9 pahalılaşmaktadır.
AKNS	805	825	815	805	8,085	10.1x	9.8x	8.5x	9.9x	-6.9%	AKNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.9 uzlaşmaktadır.
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 uzlaşmaktadır.
AEFES	10,282	10,706	16,656	10,126	124,105	12.9x	11.6x	7.5x	12.3x	-10.3%	AEFES, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.3 uzlaşmaktadır.
AGHOL	4,113	4,580	5,248	4,477	82,558	21.5x	18.0x	15.7x	18.4x	-16.1%	AGHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.1 uzlaşmaktadır.
PHOTO	36,821	31,813	40,193	31,800	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 uzlaşmaktadır.
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 uzlaşmaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
OFSYF	153	135	374	148	7,342	23.5x	48.8x	19.7x	105.5x	49.3%	OFSYF, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
TRTAK	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	11,478	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
RGYAS	21,555	22,419	26,540	21,966	66,862	3.3x	3.0x	2.5x	3.0x	-10.2%	RGYAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 uzlaşmaktadır.
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 uzlaşmaktadır.
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 uzlaşmaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-2.7	AKBNK %0.8	AKSA %0.3	AKSEN %1.3	ALARK %-1.4	ALTNY %-1.9	ANSGR %-1.1	ARCLK %0.0	ASELS %1.1	ASTOR %-3.3
BALUS %-3.7	BERA %-1.7	BIMAS %-2.6	BRSAN %2.3	BRYAT %0.5	BSOKE %-0.6	BTCIM %1.5	CANTE %-2.3	CCOLA %0.1	CIMSA %-1.0
CVKMD %-3.4	CWENE %-5.4	DAPGM %-3.5	DOAS %0.2	DOHOL %-1.0	DSTKF %-2.5	ECILC %-2.1	EFOR %1.8	EKGYO %-2.9	ENERY %0.4
ENJSA %-2.8	ENKAI %-1.3	EREGL %-2.1	ESEN %0.3	EUPWR %2.1	EUREN %-1.0	FENER %-1.0	FROTO %-0.5	GARAN %0.8	GENIL %-1.0
GESAN %-1.6	GLRMK %0.2	GRSEL %9.7	GRTHO %-0.1	GSRAY %0.0	GUBRF %-0.5	HALKB %-1.3	HEKTS %-3.9	IEYHO %2.3	ISCTR %-0.6
ISMEN %0.8	IZENR %-0.3	KCHOL %-0.3	KLRHO %-3.0	KRDMD %0.1	KTLEV %-8.3	KUYAS %-3.3	MAGEN %-1.4	MAVI %-3.7	MGROS %-1.2
MIATK %1.4	MPARK %-1.9	OBAMS %-2.6	ODAS %-6.8	ODINE %5.6	OTKAR %-1.8	OYAKC %2.3	PAHOL %-2.1	PASEU %0.6	PATEK %-1.1
PETKM %-2.4	PGSUS %0.7	PSGYO %-5.6	QUAGR %0.8	RALYH %0.6	REEDR %0.3	SAHOL %-1.0	SARKY %-1.3	SASA %1.5	SISE %-0.6
SKBNK %-10.0	SOKM %-3.3	TAVHL %0.1	TCELL %-1.2	THYAO %-0.2	TKFEN %2.8	TOASO %-1.8	TRALT %-2.8	TRENJ %-3.7	TRMET %1.6
TSKB %1.3	TTKOM %-3.0	TUKAS %-0.9	TUPRS %-3.3	TURSG %-0.7	ULKER %-2.4	VAKBN %-0.7	VESTL %0.3	YKBNK %0.3	ZOREN %-1.2

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-2.7	AKBNK %0.8	ASELS %1.1	ASTOR %-3.3	BIMAS %-2.6	DSTKF %-2.5	EKGYO %-2.9	ENKAI %-1.3	EREGL %-2.1	FROTO %-0.5
GARAN %0.8	GUBRF %-0.5	ISCTR %-0.6	KCHOL %-0.3	KRDMD %0.1	MGROS %-1.2	PETKM %-2.4	PGSUS %0.7	SAHOL %-1.0	SASA %1.5
SISE %-0.6	TAVHL %0.1	TCELL %-1.2	THYAO %-0.2	TOASO %-1.8	TRALT %-2.8	TTKOM %-3.0	TUPRS %-3.3	VAKBN %-0.7	YKBNK %0.3

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-1.0	XU030 %-1.0	XU050 %-1.1	XBANK %0.0	XUTUM %-0.8	XUMAL %-0.9	XBANA %-0.3	XBLSM %2.4	XELKT %-1.0	XFINK %-2.3
XGIDA %-0.6	XGMYO %-1.0	XHARZ %1.2	XHOLD %-0.6	XILTM %-1.6	XINSA %-1.2	XKAGT %-2.2	XKMYA %-2.1	XKOBI %-1.1	XKURY %-0.7
XMADN %-2.0	XMANA %-1.1	XMESY %-0.7	XSGRT %-0.4	XSPOR %0.2	XTAST %0.5	XTCRT %-2.1	XTEKS %-0.6	XTMTU %-1.3	XTRZM %0.1
XTUMY %-0.4	XUHIZ %-1.3	XULAS %0.2	XUSIN %-1.2	XUSRD %-0.9	XUTEK %1.5	XYORT %-0.1	XYUZO %-0.7	XAKUR %1.2	XUGRA %-1.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %0.7	AKBNK %0.8	AKCNS %-0.3	AKGRT %-0.4	AKSA %0.3	AKSEN %1.3	ALARK %-1.4	ALBRK %-1.3	ALFAS %-2.3	ALKIM %-5.1
ANHYT %1.8	ANSGR %-1.1	ARCLK %0.0	ARMGD %0.6	ASELS %1.1	AYGAZ %-5.8	AZTEK %-2.7	BIGCH %2.6	BIMAS %-2.6	BIOEN %-1.0
BİZİM %-0.8	BRISA %-1.3	CCOLA %0.1	CIMSA %-1.0	DOAS %0.2	DOHOL %-1.0	EBEBK %1.5	EKGYO %-2.9	ENJSA %-2.8	ENKAI %-1.3
EREGL %-2.1	FROTO %-0.5	GARAN %0.8	GLCVY %-1.8	GWIND %-1.8	HALKB %-1.3	HEKTS %-3.9	HTTBT %0.4	INDES %1.2	ISCTR %-0.6
ISMEN %0.8	KAREL %-2.0	KCHOL %-0.3	KLKIM %0.8	KORDS %-2.2	KRDMD %0.1	LKMNH %-0.8	LOGO %-0.7	MAVI %-3.7	MEDTR %-1.3
MGROS %-1.2	MPARK %-1.9	OFSYM %-2.4	OTKAR %-1.8	PETKM %-2.4	PGSUS %0.7	RGYAS %-1.9	SAHOL %-1.0	SELEC %-1.1	SISE %-0.6
SOKM %-3.3	TABGD %0.0	TAVHL %0.1	TCELL %-1.2	THYAO %-0.2	TOASO %-1.8	TRGYO %-1.1	TSKB %1.3	TTKOM %-3.0	TTRAK %-0.2
TUPRS %-3.3	TURSG %-0.7	ULKER %-2.4	VAKBN %-0.7	VESBE %0.3	VESTL %0.3	YATAS %-1.3	YKBNK %0.3	AEFES %-2.7	AGHOL %-1.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

KRDMD: ihracat faaliyeti hakkında / olumlu

Şirket ile Cezayir Ulusal Demiryolu Taşımacılığı şirketi arasında, toplam 26.992.391 USD tutarındaki Demiryolu Tekeri Tedarik Programı kapsamında ilk sipariş sözleşmesi imzalanmıştır. **İlgili tutar, Şirket'in son 12 aylık ihracatının %62, toplam satışlarının da %2'sine denk gelirken, karlılığı görece yüksek tren tekeri ihracatını olumlu olarak değerlendiriyoruz.**

SELEC: 2Ç26 Beklentimiz

Araştırma kapsamı Sağlık (mio TRY)	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin	Bilanço açıklama tarihi: 19 Ağustos
SELEC	2Ç25	1Ç26	2Ç26	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	
Net satış geliri	47,699	55,568	52,230	-6%	9%	Dönemsel avro değerindeki artışın 2Ç26'da stok karı yaratmaya devam ederek finansalları desteklemesini bekliyoruz. Pazar payı kazanımının korunmasını ve operasyonel giderler ile nakit çevrim süresindeki iyileşmenin devam etmesini öngörüyoruz.
FAVÖK	847	3,729	3,450	-7%	307%	
Net kar	-425	1,647	1,620	-2%	a.d.	

SISE: 2Ç26 Beklentimiz

Araştırma kapsamı Cam (mio TRY)	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin	Bilanço açıklama tarihi: --
SISE	2Ç25	1Ç26	2Ç26	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	
Net satış geliri	69,463	61,509	67,380	10%	-3%	Mimari cam tarafında Türkiye operasyonlarının desteklenmesini beklerken, cam ambalaj tarafında mevsimsellik ile birlikte büyüme öngörmekteyiz. Cam ev eşyası tarafında zayıflamanın hız kesmesini, endüstriyel cam tarafında ise ilk çeyrekte gördüğümüz fiyat artışlarına paralel olarak büyümenin devam etmesini bekliyoruz. Net operasyonel görünümün ilk çeyrekle benzer seyredeceğini öngörmekteyiz. İlk çeyreğe kıyasla doğalgaz fiyat artışlarının devreye girmesini karlılık açısından bir risk unsuru olarak görsek de, yine ilk çeyrekte yaşanan Beykoz arsası satışı kaynaklı yatırım gelirlerindeki negatif etkinin ortadan kalkacak olması net karı destekleyecektir.
FAVÖK	6,979	4,312	6,432	49%	-8%	
Net kar	3,503	2,016	4,479	122%	28%	

BİZİM: 2Ç26 Beklentimiz

Araştırma kapsamı Perakende (mio TRY)	Gerçekleşen		Tahmin	Tahmin	Tahmin	Bilanço açıklama tarihi: Ağustos üçüncü hafta
BİZİM	2Ç25	1Ç26	2Ç26	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	
Net satış geliri	11,517	10,253	9,905	-3%	-14%	2Ç26'da geçmiş çeyreklerdeki görünümün büyük ölçüde korunduğunu düşünüyoruz. Geleneksel kanaldaki zayıf seyrin devam ederken, diğer satış kanallarındaki iyileşme ve maliyet yönetimi disiplininin destekleyici etkisini bekliyoruz.
FAVÖK	385	300	300	0%	-22%	
Net kar	-588	-205	-290	41%	-51%	

KAP haberleri**TKFEN -24.07.2026**

Şirketimiz toplam 370.000.000 TL sermayesinin %42,8'ine karşılık gelen ve 158.345.113,24 TL nominal değerli paya sahip olan Can Kültür Sanat Eğitim Kurumları İşletmeciliği A.Ş. (Can Kültür) tarafından 09.06.2026 tarihinde yapılan açıklamada, sahip oldukları payların tamamı için, Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ile satış ve devir amaçlı görüşmelere başlandığı kamuoyuna duyurulmuştur.

Can Kültür tarafından bugün (24.07.2026) iletilen açıklamada ise, sahip olduğu ve Şirketimiz sermayesinin %42,8 oranına karşılık gelen payların tamamının çoğunluk sermayesi OYAK'a ait ON Investment B.V.'ye satışı ve devrine yönelik olarak Hisse Satış Sözleşmesi'nin imzalandığı ve pay devir işlemlerinin tamamlandığı bildirilmiştir. Açıklama tarihi itibarıyla Can Kültür'ün Şirketimiz sermaye nezdinde herhangi bir payı kalmamıştır.

KRDMD- 24.07.2026

Yatırımcılarımızdan şirketimize ulaşan yoğun bilgi talepleri doğrultusunda aşağıdaki açıklamanın yapılması gerekli görülmüştür. Halka arz sürecinde bulunan, Denizli Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne kayıtlı Kardemir Çelik Sanayi AŞ. ile şirketimiz Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret AŞ. arasında herhangi bir ortaklık, iştirak, bağlılık veya kurumsal ilişki bulunmamaktadır.

FRMPL -27.07.2026

Yurt içi müşterilerimizden toplam 330.000.000 ,00 TL (Üçyüz otuz milyon TL) tutarında sipariş alınmıştır. Bu kapsamda teslimatlar üretim süreçleri tamamlandıkça önümüzdeki aylarda kademeli olarak gerçekleştirilecektir. 15 Ekim 2026 tarihine kadar teslimatların tamamlanması planlanmakta olup; mevsimsel koşullar ile üretim süreçleri göz önünde bulundurularak artı onbeş gün uzama söz konusu olabilir. Gerçekleştirilecek satışların, Şirketimizin ciro ve kârlılığına olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

FZLGY -24.07.2026

Küçükçekmece 4.(Sulh Hukuk Mahkemesi) Satış Memurluğu'nun 2025 / 8 sayılı satış dosyası kapsamında %47,33 payına sahip olduğumuz İstanbul İli, Başakşehir İlçesi, İkitelli 2 Mahallesi, 814 Ada, 1 Parselde kayıtlı arsa vasıflı taşınmazın 27.04.2026 tarihinde yapılan ihalesinde en yüksek teklif olan KDV hariç 704.181.098-TL tarafımızca verilerek diğer hissedarların payları KDV hariç ve sair masraflar dahil olmak üzere toplamda 375.170.000-TL ödenerek satın alınmıştır. İşbu taşınmaz 24.07.2026 tarihinde Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.Topraktan Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu'na 875.000.000-TL+KDV bedelle satılmıştır.

ANELE- 24.07.2026

Şirketimiz tarafından 01.05.2024 tarihinde yapılan Özel Durum açıklamasında iştirakimiz Anel Engineering & Contracting Ltd. şirketi ve İngiltere'de mukim Shotton Mill Ltd şirketi arasında Shotton Kağıt İşleme Fabrikası Projesi Mekanik ve Elektrik işleri konulu sözleşme imzalandığı, sözleşme bedelinin 154.000.000 GBP (Yüz elli dört milyon İngiliz Sterlini) olduğu ve sözleşme konusu işin 2025 senesi içerisinde tamamlanması planlandığı kamuoyu ile paylaşılmıştı.29.12.2025 tarihinde yapılan açıklamada 2026 senesi içinde tamamlanmasının öngörüldüğü yine kamuoyunun bilgisine sunulmuştu. Sürecin sonuna yaklaşıldığı tarihlerde işveren Shotton Mill Ltd şirketinden iştirakimize aktarılan bilgide projenin sonlandırılması talebi gelmiş olup, durumun tespiti ve netleştirilmesi için işverenin bu talebi tarafımızca değerlendirilmeye alınmıştır. Ayrıca iştirakimiz için tasfiye süreci başlatılmıştır.

Konu hakkında işverenden tarafımıza ön bilgilendirme yapılmış ve 03 Nisan 2026 tarihinde yönetim kurulumuz biraraya gelmiş, işin sonlanmasına ilişkin sürecin belirsizliği dolayısıyla ve şirketimizin meşru çıkarlarının ve yatırımcılarımızın hak ve yararlarının korunması amacıyla konunun kamuya açıklanmasının ertelenmesi kararı alınmıştır. Geline aşamada söz konusu hususun kesinlik kazanması nedeniyle işbu açıklama yapılmakta olup, erteleme kararı da kamuoyuna duyurulmaktadır.

Proje kapsamında doğmuş ve doğabilecek alacaklarımızın tahsiline yönelik çalışmalar şirket yönetimimiz ve hukuk birimimiz tarafından sürdürülmektedir. İşveren ile kesin hesap mutabakat süreçleri devam etmekte olup, projenin şirketimizin finansal tabloları üzerindeki etkisi henüz netleşmemiştir. Konuya ilişkin önemli gelişmeler ve finansal etkiler belirgin hale geldiğinde ayrıca kamuya açıklanacaktır.

Haftalık Genel Kurul Takvimi

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

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Pay geri alımları

Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer	Sermaye oranı (%)
24.07.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	XU030:IS	Perakende	300,000	382.33	16,119,771	1.34%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

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

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

Hisse senedi	Bedelli (%)	Bedelsiz (Temettü)	Bedelsiz (Temettü, %)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan, %)	Bedelli (Nominal)	Bedelli Fiyatı	Sermaye
AKFIS				3,182,920,390	500			636,584,078
AKFYE				5,984,812,230	500			1,196,962,446
ALGYO	200			1,738,800,000		4,057,200,000	1	2,028,600,000
ALKLC				1,232,000,000	1,100			112,000,000
ALVES	200			1,440,000,000		3,200,000,000	1	1,600,000,000
ARMGD				3,986,505,000	1,510			263,980,843
AYES		350,000,000	233					150,000,000
BAGFS	1,000					1,350,000,000	1	135,000,000
BARMA				537,500,000	205			262,500,000
BLCYT				900,000,000	900			100,000,000
BTCIM								5,580,000,000
BUCIM	100			1,500,000,000	100	1,500,000,000	1	1,500,000,000
BULGS				1,732,000,000	646			268,000,000
BYDNR				516,600,000	615			84,000,000
CEMAS				791,000,000	100			791,000,000
CGCAM				2,184,000,000	1,300			168,000,000
CONSE	100					771,000,000	1	771,000,000
CVKMD	170					2,380,000,000	1	1,400,000,000
DERHL				791,897,760	401			197,281,323
DMRGD								1,482,400,000
DMSAS	50					100,000,000	1	200,000,000
DNISI				400,271,875	334			119,728,125
DSTKF				5,596,666,667	1,679			333,333,333
DURKN				882,500,000	666			132,500,000
EPLAS	150					285,922,835	1	190,615,223
FLAP				306,250,000	327			93,750,000
GRTHO				1,187,500,000	950			125,000,000
GZNMİ				650,000,000	1,000			65,000,000
HDFGS	100					1,130,000,000	1	1,130,000,000
HLGYO		2,160,000,000	56					3,840,000,000
HRKET				1,497,600,000	1,300			115,200,000
HUBVC	200					560,000,000	1	280,000,000
IDGYO	250					375,000,000	1	150,000,000
IMASM	115					1,063,750,000	1	925,000,000
INFO				960,336,000	100			960,336,000
IZINV				232,487,544	1,328			17,512,456
KLRHO				1,300,000,000	80			1,625,000,000
KONTR	200					2,600,000,000	1	1,300,000,000
KRTEK	300					105,301,495	1	35,100,498
KTLEV		4,930,000,000	238					2,070,000,000
KUVVA				418,957,993	1,350			31,042,007
LIDFA				530,442,000	52			1,088,802,000
LYDYE								1,891,070
MEGAP	100					275,000,000	1	275,000,000
MEGMT				2,279,000,000	860			265,000,000
MERCN				380,741,892	200			190,370,946
MERKO	100			734,876,628		850,000,000	1	850,000,000
BLUME								174,710,256
MHRGY				620,250,000	50			1,240,500,000
MIATK								494,000,000
ODINE				1,339,500,000	1,212			110,500,000
ONCSM				286,200,000	1,200			23,850,000
ONRYT				188,490,000	300			62,830,000
ORGE				320,000,000	400			80,000,000
PKART				277,250,000	1,219			22,750,000
PSDTC				7,425,000	100			7,425,000
RALYH				493,000,000	148			333,000,000
REEDR				2,850,000,000	300			950,000,000
RUBNS				737,550,000	900			81,950,000
RYGYO	50			5,000,000,000	250	1,000,000,000	1	2,000,000,000
RYSAS	100			2,000,000,000	100	2,000,000,000	1	2,000,000,000
SAMAT	200					224,800,000	1	112,400,000
SDTTR				580,000,000	1,000			58,000,000
SEGYO	250					2,033,888,208	1	813,555,283
SKBNK	40					1,000,000,000	1	2,500,000,000
SKYLP								9,500,000
TDGYO	200					138,000,000	1	69,000,000
TEKTU	100					300,000,000	1	300,000,000
TNZTP		280,000,000	70					400,000,000
TRHOL	300			30,000,000	100	90,000,000	1	30,000,000
VKGYO				950,000,000	28			3,450,000,000
VRGYO	100					820,000,000	1	820,000,000
VSNMD		64,350,000	55					117,000,000
YEOTK		208,632,380	59	266,367,620	75			355,000,000
YESİL	200					1,290,000,000	1	645,000,000
YKSLN	100					250,000,000	1	500,000,000

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

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

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Cuma günü endeks -0.95% değişimle 13943.87 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks pozitif başlangıç yapsa da tüm gün süren satış baskısı sonunda negatif kapanış gerçekleştirdi. Endekste 13880 kritik destek seviyesi olarak izliyoruz ve bu seviyeden tepki alımları gelebileceği düşüncesindeyiz. Ancak teknik olarak bu seviye altında satış baskısının ivme kazanma riskini de göz ardı etmiyoruz. Gün içi pozisyonlarda takip ettiğimiz ilk direnç seviyesi 14080. 5 g Ort. 14041.10 22 g. Ort. 14206.45 seviyesindeler. Destek olarak 13680 ve 13880, direnç olarak 14200 ve 14350 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13880 – 14250 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



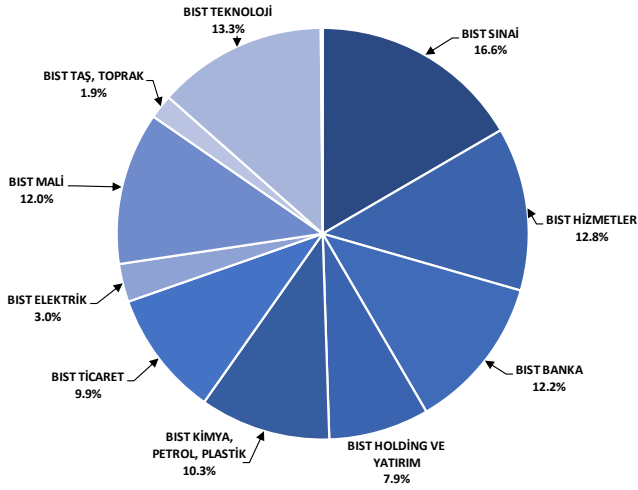
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Cuma günü vadeli endeks -0.87% değişimle günü 16253.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks pozitif başlangıç yapsa da tüm gün süren satış baskısı sonunda negatif kapanış gerçekleştirdi. 16280 kritik direnç seviyesi olarak takip ediyoruz ve teknik olarak bu seviye altında kaldıkça satış baskısının devam etme riskini göz ardı etmiyoruz. Gün içi pozisyonlarda ilk direnç 16350, hedef / direnç 16500 olarak takip ediyoruz. 5g. Ort. 16417.40 22 g. Ort. 16990.54 seviyesindeler. Destek olarak 16150 ve 16220, direnç olarak ise 16280 ve 16350 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 16200 – 16500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



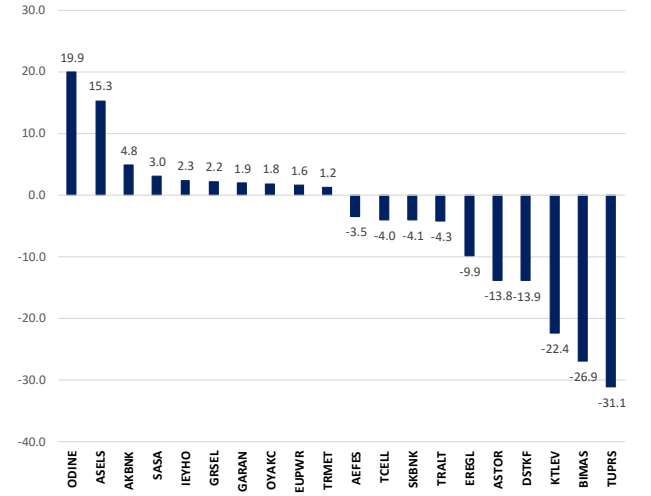
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



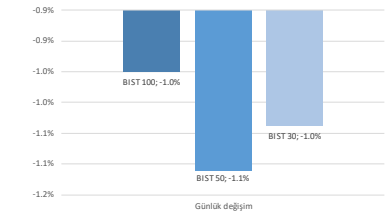
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performansları

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	24.07.2026	23.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XUID0	BIST 100	13944	14078	-1.0%	11262	24%
XUD30	BIST 30	15862	16028	-1.0%	12224	30%
XUD50	BIST 50	12355	12494	-1.1%	9770	26%
XBANK	BIST BANKA	15704	15699	0.0%	16540	-5%
XUTUM	BIST TUM	18112	18259	-0.8%	14189	28%
XUMAL	BIST MALI	18912	19083	-0.9%	16355	16%
XOD35	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	16150	16331	-1.1%	12511	29%
X1005	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13958	14092	-1.0%	11264	24%
XBANA	BIST ANA	66530	66761	-0.3%	51074	30%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10687	10437	2.4%	5048	112%
XELKT	BIST ELEKTRİK	830	838	-1.0%	661	26%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	56243	57549	-2.3%	18467	205%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17914	18013	-0.6%	12458	44%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6475	6541	-1.0%	5761	12%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	393291	388773	1.2%	158055	149%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14243	14327	-0.6%	12962	10%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2643	2686	-1.6%	2460	7%
XINSA	BIST İNŞAAT	22665	22940	-1.2%	17513	29%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	8386	8574	-2.2%	6994	20%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	17596	17970	-2.1%	12791	38%
XXDBI	BIST KOBİ SANAYİ	45183	45690	-1.1%	41041	10%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	13206	13297	-0.7%	10147	30%
XXMDN	BIST MADENCİLİK	14931	15243	-2.0%	12254	22%
XXMAN	BIST METAL ANA	27968	28281	-1.1%	17775	57%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	28622	28837	-0.7%	20196	42%
XSADA	BIST ADANA	48071	46927	2.4%	45008	7%
XSANK	BIST ANKARA	47872	47921	-0.1%	33284	44%
XSANT	BIST ANTALYA	15454	15950	-3.1%	12929	20%
XSBAL	BIST BAUKESİR	12815	13153	-2.6%	10280	25%
XSBRU	BIST BURSA	20947	21279	-1.6%	18316	14%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	12268	12477	-1.7%	9153	34%
XSGRT	BIST SİGORTA	76816	77111	-0.4%	68993	11%
XSIST	BIST İSTANBUL	18458	18517	-0.3%	15126	22%
XSIZM	BIST İZMİR	19685	19969	-1.4%	17435	13%
XSKAY	BIST KAYSERİ	41838	41679	0.4%	37507	12%
XSKOC	BIST KOCAELİ	38461	39457	-2.5%	27930	38%
XSKON	BIST KONYA	8673	8691	-0.2%	11705	-26%
XSPOR	BIST SPOR	1886	1881	0.2%	2051	-8%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	48561	49509	-1.9%	45613	6%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	14330	14266	0.5%	12993	10%
XTORT	BIST TİCARET	34059	34778	-2.1%	26072	31%
XTKXS	BIST TEKSTİL, DERİ	4228	4255	-0.6%	4018	-12%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17723	17978	-1.4%	14345	24%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15994	16210	-1.3%	12461	28%
XTRZM	BIST TURİZM	1810	1808	0.1%	1641	10%
XTUMY	BIST TUM-100	76654	76995	-0.4%	55617	38%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	12673	12838	-1.3%	10560	20%
XULAS	BIST ULASTIRMA	37192	37122	0.2%	34500	8%
XUSIN	BIST SİNAİ	19215	19441	-1.2%	14013	37%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17973	18129	-0.9%	15017	20%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	50693	49953	1.5%	28711	77%
XYLDZ	BIST YILDIZ	16146	16289	-0.9%	12713	27%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5174	5178	-0.1%	4586	13%
XYUZO	BIST 100-30	22494	22656	-0.7%	20567	9%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	19480	19689	-1.1%	13694	42%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	104128	102928	1.2%	103445	1%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13814	13791	0.2%	14849	-7%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	48760	48173	1.2%	26097	87%

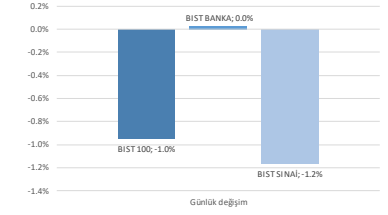
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

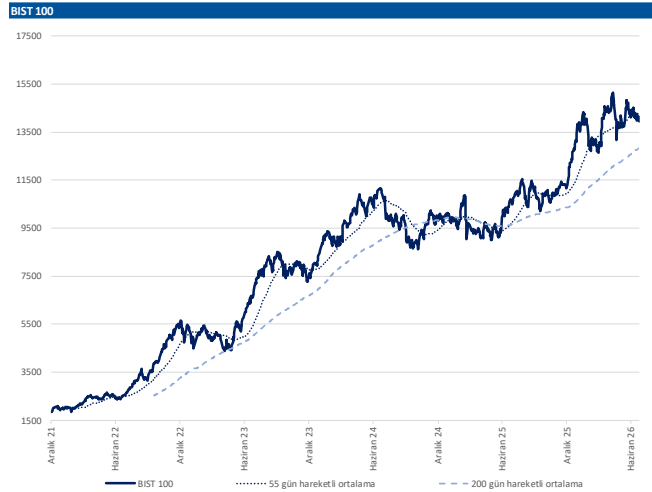


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

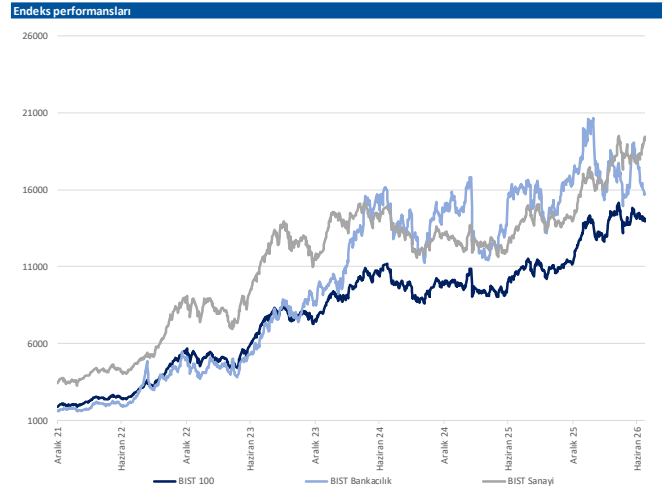
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 ENDEKSİ GÜNLÜK BAZDA SEÇİLMİŞ İNDİKATÖRLER PUANLAMA SİSTEMİ																
Hisse seredi	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	
MPARK	402.25	410.00	-1.89%	326.62	39.47	-8.01	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0	
ODINE	2,470.00	2,340.00	5.56%	809.35	86.60	178.44	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	91.0	
TECELL	103.70	105.00	-1.24%	3,752.05	39.83	-0.62	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	91.0	
ARCLK	99.00	99.00	0.00%	96.97	45.37	-1.22	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5	
EUPWR	100.40	98.35	2.08%	1,787.47	61.27	4.21	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	53.5	87.5	
HEKTS	2.99	3.11	-3.86%	1,355.58	37.28	-0.17	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	75.0	87.5	
MGROS	623.00	630.50	-1.19%	915.34	41.06	-9.71	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5	
TKFN	150.00	145.90	2.81%	605.55	63.50	2.69	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	87.5	
DSTKF	2,048.00	2,100.00	-2.48%	1,634.95	27.22	-230.59	✓	x	✓	x	✓	✓	✓	28.5	83.0	
TTKOM	54.00	55.65	-2.96%	2,875.42	30.80	-1.38	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	83.0	
FROTO	79.00	79.40	-0.50%	1,567.65	34.24	-1.91	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	78.5	
KCHOL	197.60	198.20	-0.30%	2,099.87	53.39	-1.54	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	75.0	
REEDR	6.75	6.73	0.30%	149.89	47.21	-0.04	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	87.5	75.0	
SARKY	25.76	26.10	-1.30%	91.98	42.67	-0.56	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	75.0	
ALTNY	16.67	17.00	-1.94%	303.42	52.33	0.06	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	66.0	
RAYH	256.00	254.50	0.59%	703.91	62.99	9.96	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	66.0	
TUKAS	2.10	2.12	-0.94%	111.28	33.45	-0.06	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	37.5	66.0	
ALARK	105.60	107.10	-1.40%	241.51	53.65	1.33	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	41.0	53.5	
ANSGR	26.84	27.14	-1.11%	105.22	37.87	-0.16	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	53.5	
ERGL	43.28	44.20	-2.08%	6,246.60	58.31	0.96	x	x	✓	✓	✓	x	✓	50.0	53.5	
MIATK	33.64	33.16	1.45%	1,099.16	38.88	-2.45	x	x	✓	✓	x	✓	✓	41.0	53.5	
ULKER	92.05	94.35	-2.44%	563.67	26.13	-3.12	+	x	✓	✓	x	x	✓	37.5	53.5	
BTOM	5.28	5.20	1.54%	1,867.47	36.87	-0.19	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	50.0	
FENER	3.06	3.09	-0.97%	229.30	42.25	-0.04	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	50.0	
GENIL	9.21	9.30	-0.97%	207.91	51.94	0.05	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	50.0	
GRSEL	348.75	318.00	9.67%	887.35	71.40	5.16	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	50.0	
OTKAR	327.00	333.00	-1.80%	208.00	38.86	-9.83	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	50.0	
TAYHL	259.50	259.25	0.10%	859.54	41.70	-3.15	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8.0	50.0	
AKSEN	105.80	104.40	1.34%	938.42	64.57	6.64	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0	
ASTOR	297.00	307.00	-3.26%	6,968.85	47.68	0.23	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	41.0	
CIVISA	49.64	50.15	-1.02%	431.18	52.68	-0.02	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	41.0	
GRTHO	247.00	247.30	-0.12%	256.03	53.97	1.91	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	41.0	
IZENR	10.00	10.03	-0.30%	509.99	55.86	-0.14	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	41.0	
KLHD	81.15	83.65	-2.99%	211.43	39.90	-3.36	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	41.0	
MAVI	38.46	39.96	-3.70%	121.86	48.17	-0.21	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	41.0	
OBAMS	5.21	5.35	-2.62%	188.70	31.09	-0.41	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	41.0	
PETKM	22.02	22.56	-2.39%	1,628.72	59.61	0.40	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	41.0	
PGSUS	161.60	160.40	0.75%	1,577.01	36.08	-3.57	✓	x	✓	✓	x	x	✓	75.0	41.0	
SKBNK	11.76	13.06	-9.95%	39.65	30.83	-0.24	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	41.0	
THYAO	312.00	312.75	-0.24%	7,343.00	40.76	-0.47	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	41.0	
TUPRS	304.25	314.50	-3.26%	8,795.20	74.50	18.48	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	41.0	
AKBNK	67.60	67.05	0.82%	8,847.79	38.76	-1.87	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	37.5	
ASELS	380.25	376.25	1.06%	16,406.28	53.72	-3.57	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	37.5	
BRSAN	570.50	557.50	2.33%	883.25	52.91	-2.52	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	37.5	
CANTE	1.28	1.31	-2.29%	400.69	37.84	-0.04	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	37.5	
DOAS	186.30	185.90	0.22%	116.38	49.92	-0.55	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	16.0	37.5	
GESAN	81.30	82.60	-1.57%	718.97	53.66	-2.42	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	37.5	
ISMEN	36.30	36.02	0.78%	137.47	48.72	-0.25	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	37.5	
KRDMD	42.20	42.16	0.09%	2,470.24	56.60	0.82	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	37.5	
QLAGR	3.92	3.89	0.77%	287.05	55.84	-0.02	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	37.5	
SASA	2.69	2.65	1.51%	10,074.04	59.15	0.00	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	37.5	
SISE	43.42	43.68	-0.60%	1,740.50	45.86	-0.39	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	37.5	
AKSA	12.05	12.01	0.33%	351.23	53.56	0.16	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	28.5	
BALSU	16.08	16.70	-3.71%	642.52	50.25	0.28	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5	
BERA	13.57	13.80	-1.67%	60.56	29.66	-0.75	x	✓	✓	x	✓	x	✓	50.0	28.5	
BIMAS	380.25	390.50	-2.62%	3,651.83	49.36	3.83	x	x	✓	✓	✓	✓	x	50.0	28.5	
CWENE	37.30	39.44	-5.43%	849.49	42.23	-0.13	x	x	✓	✓	✓	✓	x	62.5	28.5	
DOHOL	21.18	21.40	-1.03%	288.57	49.10	-0.10	x	x	✓	✓	✓	x	✓	87.5	28.5	
EFOR	18.20	17.88	1.79%	1,099.06	64.68	-1.03	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5	
EKOYO	18.62	19.17	-2.87%	3,378.85	33.33	-0.25	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5	
ENERY	9.57	9.53	0.42%	405.99	50.09	0.02	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5	
ESEN	3.53	3.52	0.28%	85.15	41.57	-0.07	x	x	✓	✓	✓	x	✓	62.5	28.5	
EUREN	4.11	4.15	-0.96%	101.93	35.11	-0.13	x	x	✓	✓	✓	x	✓	16.0	28.5	
KUYAS	70.75	73.20	-3.35%	906.06	49.46	-1.62	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	28.5	
ODAS	8.52	9.14	-6.78%	964.71	52.76	0.17	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5	
OYAKC	21.30	20.82	2.31%	522.55	55.58	-0.09	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5	
PAHOL	1.42	1.45	-2.07%	364.62	37.68	-0.03	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5	
PASEU	114.70	114.00	0.61%	681.27	58.42	-0.01	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	28.5	
SAHOL	87.10	87.95	-0.97%	2,392.08	34.57	-2.04	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	28.5	
TKASO	281.00	286.25	-1.83%	1,050.38	34.80	-4.75	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5	
TRMET	136.10	133.90	1.64%	1,791.64	66.11	3.13	x	x	✓	✓	✓	x	✓	37.5	28.5	
TSKB	11.43	11.28	1.33%	162.27	44.76	-0.14	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	28.5	
BRYAT	1,815.00	1,806.00	0.50%	88.90	41.11	-35.80	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	16.0	25.0	
CVKMD	38.14	39.48	-3.39%	471.41	45.30	-0.74	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	25.0	
GSRAY	1.01	1.01	0.00%	154.34	44.94	-0.01	x	✓	✓	✓	x	x	✓	62.5	25.0	
HALKB	35.98	36.44	-1.26%	1,527.66	26.25	-1.90	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	66.0	25.0	
PATEK	20.42	20.64	-1.07%	166.18	37.74	-0.61	x	✓	✓	✓	x	x	✓	100.0	25.0	
VAKBN	30.24	30.44	-0.66%	753.67	37.84	-0.58	x	✓	✓	✓	x	x	✓	62.5	25.0	
TURSG	6.62	6.67	-0.75%	259.63	56.00	0.08	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	100.0	20.5	
AEFES																

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

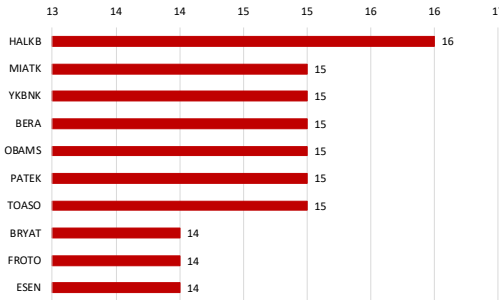
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	20.96	21.54	-2.7%	22.24	16.04	6%	23%	x
AKBNK	67.60	67.05	0.8%	83.55	62.20	24%	8%	x
AKSA	12.05	12.01	0.3%	12.59	9.76	4%	19%	x
AKSEN	105.80	104.40	1.3%	116.00	71.60	10%	32%	x
ALARK	105.60	107.10	-1.4%	110.50	84.05	5%	20%	x
ALTNY	16.67	17.00	-1.9%	19.48	14.29	17%	14%	x
ANSGR	26.84	27.14	-1.1%	31.00	25.45	15%	5%	x
ARCLK	99.00	99.00	0.0%	119.20	96.50	20%	3%	x
ASELS	380.25	376.25	1.1%	434.00	320.25	14%	16%	x
ASTOR	297.00	307.00	-3.3%	363.50	182.70	22%	38%	x
BALSU	16.08	16.70	-3.7%	20.52	13.02	28%	19%	x
BERA	13.57	13.80	-1.7%	20.00	13.55	47%	0%	x
BIMAS	380.25	390.50	-2.6%	411.85	333.51	8%	12%	x
BRSAN	570.50	557.50	2.3%	644.50	438.00	13%	23%	x
BRYAT	1815.00	1806.00	0.5%	2233.00	1787.00	23%	2%	x
BSOKE	34.76	34.96	-0.6%	39.50	32.40	14%	7%	x
BTCIM	5.28	5.20	1.5%	6.93	5.20	31%	2%	x
CANTE	1.28	1.31	-2.3%	1.91	1.25	49%	2%	x
CCOLA	91.15	91.10	0.1%	92.35	64.58	1%	29%	x
CIMSA	49.64	50.15	-1.0%	59.00	45.80	19%	8%	x
CVKMD	38.14	39.48	-3.4%	47.24	29.10	24%	24%	x
CWENE	37.30	39.44	-5.4%	43.00	28.52	15%	24%	x
DAPGM	9.52	9.87	-3.5%	15.40	8.98	62%	6%	x
DOAS	186.30	185.90	0.2%	205.40	175.57	10%	6%	x
DOHOL	21.18	21.40	-1.0%	24.64	19.46	16%	8%	x
DSTKF	2048.00	2100.00	-2.5%	3920.00	1740.00	91%	15%	x
ECILC	71.05	72.60	-2.1%	118.72	71.05	67%	-	x
EFOR	18.20	17.88	1.8%	19.15	5.34	5%	71%	x
EKGYO	18.62	19.17	-2.9%	22.00	17.90	18%	4%	x
ENERY	9.57	9.53	0.4%	11.30	8.23	18%	14%	x
ENJSA	105.40	108.40	-2.8%	127.00	99.50	20%	6%	x
ENKAI	88.80	89.95	-1.3%	111.40	88.50	25%	0%	x
EREGL	43.28	44.20	-2.1%	44.20	26.54	2%	39%	x
ESEN	3.53	3.52	0.3%	4.74	3.49	34%	1%	x
EUPWR	100.40	98.35	2.1%	105.60	34.54	5%	66%	x
EUREN	4.11	4.15	-1.0%	5.97	4.09	45%	0%	x
FENER	3.06	3.09	-1.0%	4.32	2.56	41%	16%	x
FROTO	79.00	79.40	-0.5%	109.80	79.00	39%	-	x
GARAN	126.00	125.00	0.8%	146.40	120.00	16%	5%	x
GENIL	9.21	9.30	-1.0%	11.06	7.82	20%	15%	x
GESAN	81.30	82.60	-1.6%	89.65	43.70	10%	46%	x
GLRMK	163.30	163.00	0.2%	244.90	156.50	50%	4%	x
GRSEL	348.75	318.00	9.7%	348.75	288.75	-	17%	✓
GRTHO	247.00	247.30	-0.1%	280.59	203.06	14%	18%	x
GSRAY	1.01	1.01	0.0%	1.22	0.99	21%	2%	x
GUBRF	422.75	425.00	-0.5%	617.50	410.25	46%	3%	x
HALKB	35.98	36.44	-1.3%	49.10	35.02	36%	3%	x
HEKTS	2.99	3.11	-3.9%	4.83	2.80	62%	6%	x
IEYHO	164.20	160.50	2.3%	164.20	86.10	-	48%	✓
ISCTR	12.92	13.00	-0.6%	15.47	12.41	20%	4%	x
ISMEN	36.30	36.02	0.8%	45.80	34.62	26%	5%	x
IZENR	10.00	10.03	-0.3%	12.53	8.10	25%	19%	x
KCHOL	197.60	198.20	-0.3%	213.00	182.67	8%	8%	x
KLRHO	81.15	83.65	-3.0%	197.20	80.35	143%	1%	x
KRDMD	42.20	42.16	0.1%	44.92	28.92	6%	31%	x
KTLEV	155.00	169.00	-8.3%	198.19	53.40	28%	66%	x
KUYAS	70.75	73.20	-3.3%	94.20	60.50	33%	14%	x
MAGEN	40.50	41.06	-1.4%	68.25	30.68	69%	24%	x
MAVI	38.48	39.96	-3.7%	45.66	37.64	19%	2%	x
MGRS	623.00	630.50	-1.2%	724.00	580.08	16%	7%	x
MIATK	33.64	33.16	1.4%	56.30	30.80	67%	8%	x
MPARK	402.25	410.00	-1.9%	495.00	402.25	23%	-	x
OBAMS	5.21	5.35	-2.6%	8.79	5.04	69%	3%	x
ODAS	8.52	9.14	-6.8%	9.53	5.68	12%	33%	x
ODINE	2470.00	2340.00	5.6%	2470.00	639.00	-	74%	✓
OTKAR	327.00	333.00	-1.8%	408.50	321.75	25%	2%	x
OYAKC	21.30	20.82	2.3%	25.66	19.86	20%	7%	x
PAHOL	1.42	1.45	-2.1%	1.79	1.41	26%	1%	x
PASEU	114.70	114.00	0.6%	140.40	85.70	22%	25%	x
PATEK	20.42	20.64	-1.1%	26.88	17.38	32%	15%	x
PETKM	22.02	22.56	-2.4%	27.14	17.76	23%	19%	x
PGSUS	161.60	160.40	0.7%	196.90	160.40	22%	1%	x
PSGYO	3.74	3.96	-5.6%	4.01	2.11	7%	43%	x
QUAGR	3.92	3.89	0.8%	4.50	2.82	15%	28%	x
RALYH	256.00	254.50	0.6%	387.75	135.30	51%	47%	x
REEDR	6.75	6.73	0.3%	8.93	6.09	32%	10%	x
SAHOL	87.10	87.95	-1.0%	105.10	87.10	21%	-	x
SARKY	25.76	26.10	-1.3%	33.84	25.20	31%	2%	x
SASA	2.69	2.65	1.5%	3.54	2.20	32%	18%	x
SISE	43.42	43.68	-0.6%	51.68	41.05	19%	5%	x
SKBNK	11.76	13.06	-10.0%	19.63	10.08	67%	14%	x
SOKM	53.10	54.90	-3.3%	57.10	43.82	8%	17%	x
TAVHL	259.50	259.25	0.1%	343.46	243.18	32%	6%	x
TCELL	103.70	105.00	-1.2%	121.90	101.00	18%	3%	x
THYAO	312.00	312.75	-0.2%	348.25	274.00	12%	12%	x
TKFEN	150.00	145.90	2.8%	157.00	79.45	5%	47%	x
TOASO	281.00	286.25	-1.8%	345.00	252.00	23%	10%	x
TRALT	49.12	50.55	-2.8%	54.30	39.54	11%	20%	x
TRENJ	100.30	104.10	-3.7%	110.40	80.70	10%	20%	x
TRMET	136.10	133.90	1.6%	152.90	101.30	12%	26%	x
TSKB	11.43	11.28	1.3%	12.66	11.08	11%	3%	x
TTKOM	54.00	55.65	-3.0%	66.85	54.00	24%	-	x
TUKAS	2.10	2.12	-0.9%	2.80	2.10	33%	-	x
TUPRS	304.25	314.50	-3.3%	314.50	216.80	3%	29%	x
TURSG	6.62	6.67	-0.7%	7.44	6.00	12%	9%	x
ULKER	92.05	94.35	-2.4%	124.01	92.05	35%	-	x
VAKBN	30.24	30.44	-0.7%	35.52	29.74	17%	2%	x
VESTL	24.42	24.34	0.3%	30.08	23.68	23%	3%	x
YKBNK	33.36	33.26	0.3%	43.84	32.12	31%	4%	x
ZOREN	2.54	2.57	-1.2%	3.42	2.54	35%	-	x

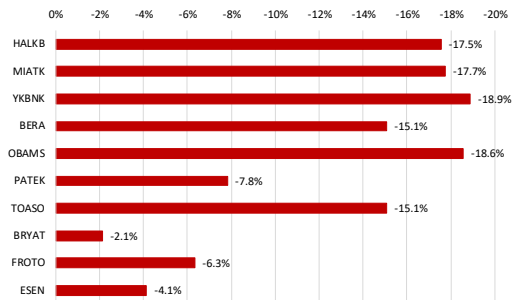
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

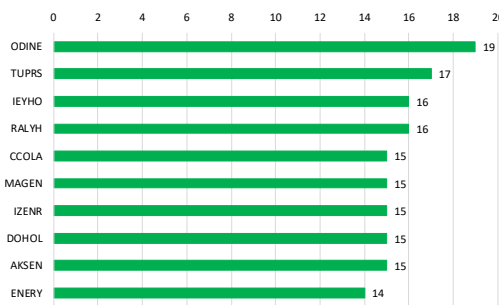
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



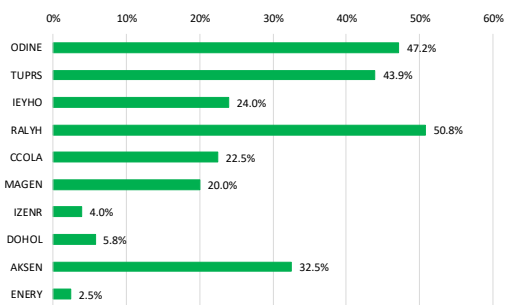
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

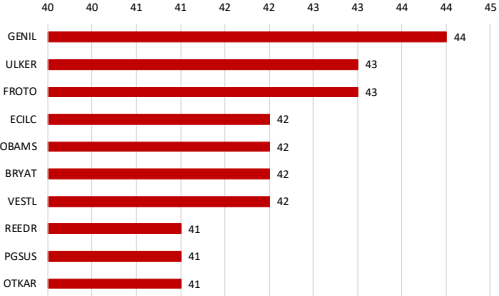


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

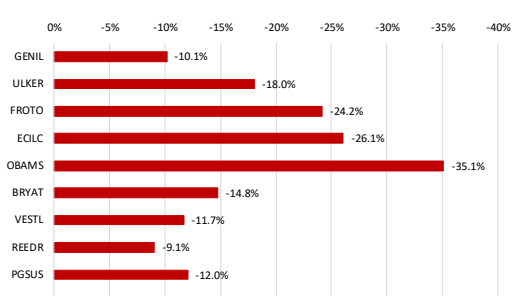


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

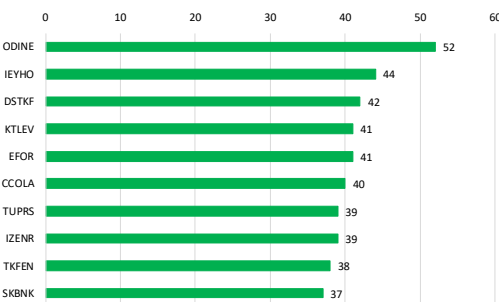
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



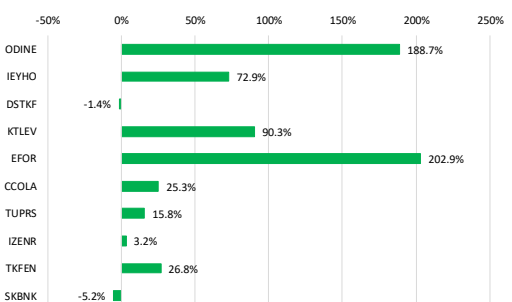
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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	64%	993%	-12%	-9%	-15%	-21%	2%
HTTBT	77.00	107%	287%	-11%	-10%	-12%	-19%	-17%
BIMAS	497.95	31%	540%	42%	0%	0%	22%	53%
CCOLA	108.57	19%	473%	58%	18%	18%	31%	79%
YKBK	54.30	63%	123%	-8%	-24%	-12%	-14%	0%
TABGD	375.00	61%	18%	13%	-7%	-9%	-6%	19%
GARAN	205.73	63%	8%	-9%	-12%	-10%	-13%	-6%
AGESA	320.96	34%	18%	12%	-8%	2%	5%	51%
MPARK	640.00	59%	4%	6%	-11%	-13%	-7%	11%
THYAO	404.90	30%	-7%	16%	-4%	-4%	4%	6%

MP ortalama potansiyel	53%
MP son güncellemeden Δ	-1%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-2%

MP son 12A	7%	BIST 100 son 12A	30%
MP YBB	7%	BIST 100 YBB	24%
MP 2019-	2261%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-18%		
Rölatif YBB	-13%		
Rölatif 2019-	91%		

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	7%	24%	25%	-13%	-14%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy											
Hisse senedi	Giriş tarihi	Giriş seviyesi	Son kapanış	Değişim	Rölatif	Portföyde kalma süresi, gün	Yıl başlangıcından değişim	Haftalık değişim	Haftalık rölatif	Haftalık beta	Haftalık korelasyon
ASELS	17.07.2023	36.39	380.25	945%	390%	1106	64%	8%	8%	0.99	0.58
AKBNK	21.08.2023	25.30	67.60	167%	46%	1071	0%	2%	2%	1.41	0.82
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.18	32%	3%	748	25%	-1%	0%	0.68	0.56
ENKAI	02.05.2025	60.13	88.80	48%	-3%	451	16%	-2%	-2%	0.79	0.63
TUPRS	18.08.2025	149.41	304.25	104%	59%	343	72%	5%	5%	0.53	0.40
BIGCH	18.08.2025	9.26	7.11	-23%	-40%	343	-30%	10%	10%	0.91	0.34
ISMEN	27.08.2025	41.21	36.30	-12%	-28%	334	-1%	-1%	-1%	1.09	0.80
TRGYO	05.01.2026	70.89	96.45	36%	13%	203	37%	-2%	-2%	0.64	0.62
MGROS	30.03.2026	594.16	623.00	5%	-4%	119	20%	-2%	-2%	0.87	0.68
KRDMD	30.03.2026	29.39	42.20	44%	31%	119	67%	-1%	-1%	1.17	0.74
ENJSA	30.03.2026	113.14	105.40	-7%	-15%	119	22%	3%	3%	0.91	0.69

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy Performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
24.07.2026	1741	82%	72%	958
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)	6%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	17%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1641%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.91			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.62			
Ortalama gün (Portföy)	451			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1737			
XU100 haftalık performans	7%			
XU100 yıl başlangıcından performans	24%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	858%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	0%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-5%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	82%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Döngüsel Portföy

Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü'nde çalışan analistler tarafından BIST içerisinde yer alan hisse senetlerine yönelik 'döngüsel' beklentileri içeren ve sadece Genel Yatırım Tavsiyesi kapsamında değerlendirmelerdir. Buna göre, Portföy oluşturulurken, herhangi bir hedef fiyat beklentisi, yüzde (%) kazanç önerisi ve zaman kısıtı (hedeflemeleri) bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

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

Taktiksel Alım Önerileri

Hisse	Öneri tarihi	Mail saati	Gönderim fiyatı*	Son kapanış	K/Z	Ortalama endeks seviyesi**	Güncel fiyat	Endeks Δ
ISMEN	17.11.2025	11:24	40.12	36.30	-9.5%	10,680	13,944	30.6%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.05	17.4%	10,880	13,944	28.2%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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

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

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

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

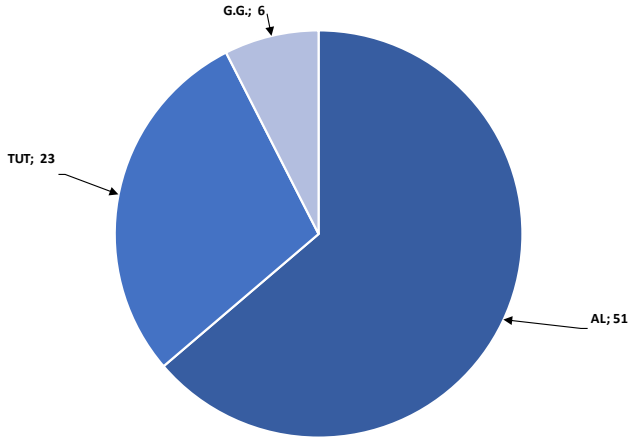
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (milyar TL)	Piyasa Değeri (milyar 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	351,520	7,453	5.7%	4.1%	0%	-19%	118.20	AL	67.60	74.8%
Albaraka Türk	20,150	427	---	---	6%	-15%	11.94	AL	8.06	48.1%
Garanti Bank	529,200	11,220	2.3%	1.7%	-9%	-26%	205.73	AL	126.00	63.3%
Halkbank	258,508	5,481	---	0.5%	-2%	-21%	42.60	TUT	35.98	18.4%
İş Bankası	323,000	6,848	3.2%	2.3%	-4%	-23%	24.46	AL	12.92	89.3%
TSKB	32,004	679	---	0.3%	-3%	-22%	18.66	AL	11.43	63.3%
Vakıf Bank	299,857	6,358	0.6%	0.4%	-1%	-20%	42.90	AL	30.24	41.9%
Yapı Kredi Bank	281,794	5,975	3.5%	2.5%	-8%	-26%	54.30	AL	33.36	62.8%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	54,450	1,154	---	0.3%	-1%	-20%	64.73	AL	36.30	78.3%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,432	158	---	---	-31%	-44%	118.79	AL	53.20	123.3%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	43,056	913	---	---	12%	-10%	320.96	AL	239.20	34.2%
Aksigorta	11,365	241	---	---	4%	-16%	11.00	AL	7.05	56.0%
Anadolu Hayat Emeklilik	45,537	965	---	---	16%	-7%	168.86	AL	105.90	59.5%
Anadolu Sigorta	53,680	1,138	---	0.4%	22%	-2%	45.93	AL	26.84	71.1%
Türkiye Sigorta	132,400	2,807	---	0.7%	12%	-9%	10.70	AL	6.62	61.6%
Holdingler										
Alarka Holding	44,035	934	---	0.3%	7%	-14%	141.82	AL	105.60	34.3%
Doğan Holding	55,428	1,175	---	0.5%	25%	1%	31.90	AL	21.18	50.6%
Enka İnşaat	532,800	11,297	2.0%	1.5%	16%	-6%	121.90	TUT	88.80	37.3%
Koç Holding	501,093	10,624	3.5%	2.5%	21%	-2%	314.00	AL	197.60	58.9%
Sabancı Holding	182,943	3,879	3.0%	2.2%	5%	-15%	151.59	AL	87.10	74.0%
Şişecam	133,005	2,820	2.1%	1.5%	15%	-7%	59.41	TUT	43.42	36.8%
Anadolu Grubu Holding	82,558	1,750	---	---	21%	-3%	50.90	AL	33.90	50.1%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	59,401	1,259	---	---	43%	15%	362.00	AL	270.25	34.0%
Petkim	55,807	1,183	0.8%	0.6%	36%	10%	21.00	TUT	22.02	-4.6%
Tüpraş	586,228	12,429	9.4%	6.8%	72%	39%	359.00	AL	304.25	18.0%
Enerji										
Akisa Enerji	129,747	2,751	---	0.6%	46%	18%	114.70	AL	105.80	8.4%
Alfa Solar Enerji	16,928	359	---	---	13%	-9%	64.40	G.G.	46.00	40.0%
Biotrend Enerji	8,405	178	---	---	1%	-19%	22.00	TUT	16.81	30.9%
Galata Wind Enerji	13,705	291	---	---	14%	-8%	36.20	TUT	25.38	42.6%
Enerjisa Enerji	124,485	2,639	---	0.6%	22%	-2%	125.62	G.G.	105.40	19.2%
Demir Çelik										
Erdemir	302,960	6,423	4.7%	3.4%	84%	49%	42.45	AL	43.28	-1.9%
Kardemir (D)	59,449	1,260	0.9%	0.7%	67%	35%	52.00	AL	42.20	23.2%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akrilik	46,814	993	---	0.3%	29%	4%	15.50	AL	12.05	28.6%
Alkim Kimya	5,058	107	---	---	-8%	-25%	23.00	TUT	16.86	36.4%
Hektaş	25,206	534	---	0.3%	-2%	-21%	4.30	TUT	2.99	43.8%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	40,986	869	---	0.4%	7%	-14%	294.30	TUT	186.30	58.0%
Ford Otosan	277,219	5,878	1.6%	1.1%	-12%	-29%	121.40	TUT	79.00	53.7%
Kordsa	13,617	289	---	---	44%	17%	77.80	TUT	70.00	11.1%
Tofaş	140,500	2,979	1.1%	0.8%	22%	-2%	451.00	AL	281.00	60.5%
Türk Traktor	41,178	873	---	---	-21%	-36%	635.00	TUT	411.50	54.3%
Otokar	39,240	832	---	0.2%	-33%	-46%	540.00	TUT	327.00	65.1%
Brisa	24,775	525	---	---	-6%	-24%	109.90	TUT	81.20	35.3%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,136	66	---	---	-23%	-38%	25.27	TUT	14.52	74.0%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,161	67	---	---	-8%	-25%	45.50	AL	26.56	71.3%
MLP Sağlık	76,835	1,629	---	0.8%	6%	-15%	640.00	AL	402.25	59.1%
Selçuk Ecza Deposu	146,370	3,103	---	---	172%	120%	109.56	G.G.	235.70	-53.5%
Perakende ve Tıptan										
BİM	456,300	9,675	10.0%	7.3%	42%	15%	497.95	AL	380.25	31.0%
Bizim Tıptan	2,012	43	---	---	-3%	-22%	36.00	TUT	25.00	44.0%
Ebebek Mağazacılık	13,808	293	---	---	55%	25%	99.00	AL	86.30	14.7%
Mavi Giyim	30,573	648	---	0.5%	-8%	-26%	61.23	AL	38.48	59.1%
Migros	112,797	2,392	1.8%	1.3%	20%	-3%	946.44	AL	623.00	51.9%
Şok Marketler	31,504	668	---	0.4%	4%	-16%	80.00	AL	53.10	50.7%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	255,045	5,408	---	1.5%	58%	27%	108.57	AL	91.15	19.1%
TAB Gıda	60,881	1,291	---	---	13%	-8%	375.00	AL	233.00	60.9%
Ülker	33,992	721	---	0.4%	-10%	-28%	154.07	TUT	92.05	67.4%
Armada Gıda	53,667	1,138	---	---	408%	310%	109.60	G.G.	203.30	-46.1%
Ofis Yem Gıda	7,342	156	---	---	-27%	-41%	69.30	TUT	50.20	38.0%
Büyük Şeffler Gıda	3,804	81	---	---	-30%	-43%	20.28	AL	7.11	185.2%
Anadolu Efes	124,105	2,631	1.3%	0.9%	35%	9%	29.00	AL	20.96	38.4%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	66,897	1,418	---	0.3%	-2%	-21%	152.00	AL	99.00	53.5%
Vestel Beyaz Eşya	9,792	208	---	---	-22%	-37%	8.90	TUT	6.12	45.4%
Vestel Elektronik	8,192	174	---	0.1%	-15%	-31%	31.50	TUT	24.42	29.0%
Yataş	5,234	111	---	---	-12%	-29%	65.00	AL	34.94	86.0%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,340	92	---	---	5%	-15%	6.00	TUT	4.34	38.2%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	11,160	237	---	---	-11%	-28%	77.00	AL	37.20	107.0%
İndeks Bilgisayar	8,385	178	---	---	45%	17%	13.78	AL	11.18	23.3%
Karel Elektronik	8,059	171	---	---	19%	-4%	15.00	AL	10.00	50.0%
Logo Yazılım	12,692	269	---	---	-8%	-26%	233.60	AL	133.60	74.9%
Turkcell	228,140	4,837	3.2%	2.3%	11%	-10%	174.40	AL	103.70	68.2%
Türk Telekom	189,000	4,007	0.8%	0.6%	-6%	-24%	83.00	AL	54.00	53.7%
Savunma										
Aselsan	1,733,940	36,764	14.1%	10.2%	64%	33%	304.70	TUT	380.25	-19.9%
Yapı Malzemeleri										
Alçısa	45,220	959	---	---	44%	16%	250.00	TUT	236.20	5.8%
Çimsa	46,939	995	---	0.5%	8%	-12%	71.50	AL	49.64	44.0%
Kalekim	12,392	263	---	---	-23%	-37%	59.35	AL	26.94	120.3%
Havacılık										
Pegasus	80,800	1,713	1.1%	0.8%	-16%	-32%	305.50	G.G.	161.60	89.0%
TAV Havalimanları	94,271	1,999	1.4%	1.0%	-12%	-29%	425.50	AL	259.50	64.0%
Türk Hava Yolları	430,560	9,129	6.8%	4.9%	16%	-6%	404.90	G.G.	312.00	29.8%
GYO'lar										
Emlak GYO	70,756	1,500	1.2%	0.8%	-6%	-24%	32.80	AL	18.62	76.2%
Torunlar GYO	96,450	2,045	---	---	37%	11%	113.30	AL	96.45	17.5%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	66,862	1,418	---	---	47%	18%	310.10	AL	202.00	53.5%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			85.9%	72.3%						

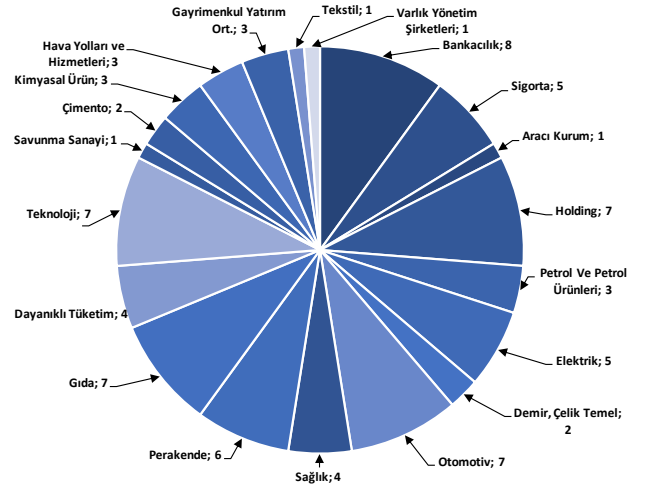
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 27 Temmuz - 02 Ağustos 2026

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

01 - 02 Ağustos Hafta sonu

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

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

** YP raporlama yapanlar yanında belirtilmiştir.

Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekil ve ortamda yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2026

Derecelendirme

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

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

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

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

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

Kaynak: Deniz Yatırım

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