

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
27.07.2026	13775	-1.2%	180,365	2.0%
24.07.2026	13944	-1.0%	176,883	-14.3%
23.07.2026	14078	-0.8%	206,487	7.0%
22.07.2026	14139	1.4%	193,002	-0.2%
21.07.2026	13974		193,384	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
27.07.2026	291	-1.2%	3,816	1.7%
24.07.2026	296	-1.0%	3,750	-14.4%
23.07.2026	299	-0.8%	4,380	7.0%
22.07.2026	300	1.1%	4,095	-0.2%
21.07.2026	297		4,105	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15612	15862	-1.6%	12224	27.7%
BIST 100	13775	13944	-1.2%	11262	22.3%
USDTRY	47.34	47.34	0.0%	42.96	10.2%
EURTRY	53.85	53.85	0.0%	50.52	6.6%
GBPTRY	62.95	63.12	-0.3%	57.92	8.7%
Sepet kur	50.59	50.59	0.0%	46.74	8.3%
2y TR tahvil	42.01%	42.31%	-30	36.84%	517
10y TR tahvil	34.97%	35.25%	-28	28.96%	601
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	241	245	-4	204	37

FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1369	1.1370	0.0%	1.1746	-3.2%
GBPUSD	1.3289	1.3325	-0.3%	1.3475	-1.4%
USDJPY	163.75	163.83	0.0%	156.71	4.5%

Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,076	4,053	0.6%	4,319	-5.6%
Ons gümüş, USD	58.37	58.17	0.3%	71.66	-18.6%
Brent, USD	88.36	96.78	-8.7%	60.85	45.2%

Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	52210	51947	0.5%	48063	8.6%
S&P 500	7413	7412	0.0%	6846	8.3%
Nasdaq Comp.	24932	24976	-0.2%	23242	7.3%
DAX	25361	25099	1.0%	24490	3.6%
FTSE 100	10782	10736	0.4%	9931	8.6%

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	
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	2,607.50	5.6%	1,287	
Efor Yatırım	EFOR	19.20	5.5%	1,139	
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	120.00	4.6%	2,106	
Esenboğa Elektrik Üretim	ESEN	3.68	4.2%	620	
Aksa	AKSA	12.44	3.2%	387	
Mia Teknoloji	MIATK	34.56	2.7%	1,477	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Şekerbank	SKBNK	10.59	-9.9%	224	
Petkim	PETKM	20.16	-8.4%	2,402	
Qua Granit Hayat Yapı	QUAGR	3.71	-5.4%	262	
Aselsan	ASELS	360.50	-5.2%	12,312	
Altınay Savunma Teknolojileri	ALTNY	15.88	-4.7%	254	
Oyak Çimento Fabrikaları	OYAKC	20.34	-4.5%	316	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13580 – 13950 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -1.21% değişimle 13.775 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: **KCHOL, AKSEN, GRTHO, ODAS ve TSKB**. 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 %-0.01, BIST 100 endeksi ise %-1.21 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 28.07.2026](#)

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

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

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

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

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)
- Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 2Ç26

Hisse senetleri

- ANHYT: Bilanço Değerlendirmesi / Olumlu
- Sektör Raporu: Bankacılık Sektörü - Kamu Bankaları

2Ç26 beklentileri

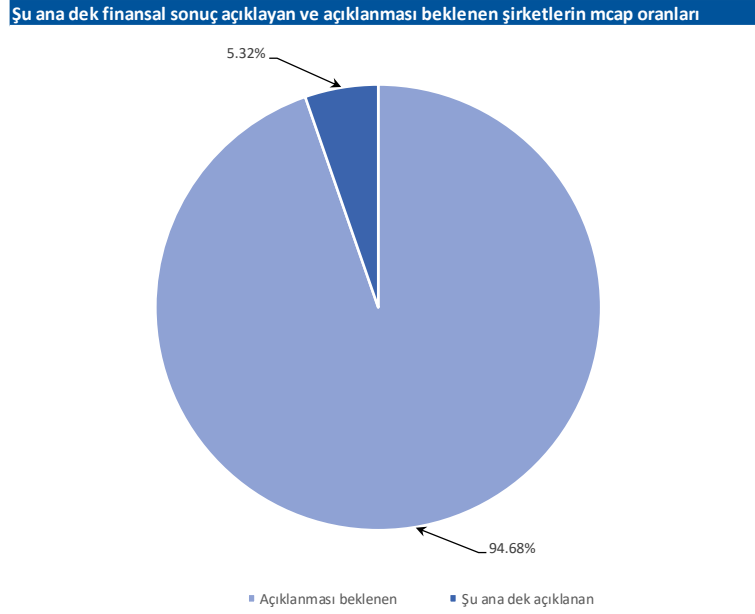
- **AKBNK:** Akbank bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 15.362 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 15.046 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **TAVHL:** Tav Havalimanları bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 24.791 milyon TL satış geliri, 8.057 milyon TL FAVÖK ve 2.077 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 24.930 milyon TL satış geliri, 8.178 milyon TL FAVÖK ve 1.696 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 440.8 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 8.3 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %2.19 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 1072.2 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 22.7 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %5.32 olmuştur.



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

Küresel piyasalarda jeopolitik gelişmeler, yoğun bilanço sezonu, bu hafta açıklanacak makroekonomik veriler ve Fed'in çarşamba günü açıklayacağı faiz kararı yatırımcıların odağında yer alırken, ABD endeksleri günü karışık görünümle tamamladı.

ABD ile İran arasındaki gerilime ilişkin haber akışı yakından takip edilmeye devam ederken, ABD Başkanı Donald Trump, İran ile bir anlaşmaya varılmasının "iyi bir ihtimal" olduğunu ancak müzakerelerin başarısız olması halinde askeri operasyonların yeniden başlayabileceğini ifade etti. Diplomatik sürece yönelik iyimser beklentilerle birlikte petrol fiyatlarında geri çekilmeler yaşanırken, enerji maliyetlerine duyarlı sektörlerde, özellikle havacılık hisselerinde alımlar öne çıktı.

Bu sabah itibarıyla, ABD ve Avrupa vadelerinde karışık seyir öne çıkarken, Asya piyasalarında yarı iletken hisselerinde görülen satışlar ve yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliğine yönelik endişelerin etkisiyle kayıplar karşımıza çıkmakta.

Dolar endeksi %0,02 yükselişle 101,55 seviyesine çıkarken, EUR/USD paritesi 1,1364 seviyesinde yatay seyretti. ABD tahvil piyasasında alımların etkisiyle 2 yıllık tahvil faizi 1,7 baz puan düşüşle %4,30'a, 5 yıllık tahvil faizi 1,2 baz puan gerileyerek %4,38'e, 10 yıllık tahvil faizi 1,5 baz puan düşüşle %4,62'ye indi.

Piyasaların odağında yarın başlayacak FOMC toplantısı ve Fed faiz kararı takip edilecek. Beklentiler, Fed'in politika faizini %3,50-%3,75 aralığında sabit bırakması yönünde şekillenirken, piyasalarda faiz artırım ihtimali de fiyatlanmaya devam ediyor.

Yurt içinde BIST 100 endeksi güne küresel risk iştahındaki artışın desteğiyle pozitif başlasa da, gün içinde artan satış baskısıyla %1,21 değer kaybederek 13.775 puandan günü tamamladı. İşlem hacmi 180,4 milyar TL olurken, bankacılık endeksi %1,08, holding endeksi %0,34 geriledi. Sektör endeksleri arasında en güçlü performansı %1,91 ile ulaştırma gösterirken, en fazla değer kaybeden sektör %3,26 ile kimya, petrol ve plastik oldu. Endekse puan bazında en yüksek negatif katkı ASELS, TUPRS ve DSTKF hisseleri yaptı.

TÜİK tarafından açıklanan Temmuz ayı sektörel güven endekslerinde hizmet sektörü güven endeksi 112,0 seviyesine yükselirken, inşaat sektörü güven endeksi 83,5 seviyesine çıktı. Buna karşılık perakende ticaret sektörü güven endeksi 111 seviyesine geriledi.

Şirket haberleri tarafında, ANHYT 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında 1.877 milyon TL net kâr açıkladı. Açıklanan rakam, 1.858 milyon TL seviyesindeki beklentimizin ve 1.830 milyon TL olan piyasa beklentisinin hafif üzerinde gerçekleşti. Şirketin net kârı çeyreklik bazda %13, yıllık bazda ise %42 artış kaydetti. Bugün ise TAVHL ve AKBNK'nın finansal sonuçları takip edilecek.

Tahvil piyasasında Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 30 baz puan düşüşle %42,01'e gerilerken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi 33 baz puan düşüşle %34,97 seviyesine indi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise 241 baz puan seviyesinde bulunuyor.

Bugün yurt içinde veri gündemi sakin. Yurt dışında ise ABD'de toptan eşya stokları, konut fiyat endeksi, Richmond Fed imalat sanayi endeksi ve New York Fed tüketici güven endeksi verileri takip edilecek.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **16,556 milyon TL ile THYAO, 12,312 milyon TL ile ASELS, 11,719 milyon TL ile AKBNK, 10,257 milyon TL ile YKBNK, 9,367 milyon TL ile DSTKF** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,953 milyon TL ile THYAO, 12,475 milyon TL ile ASELS, 9,352 milyon TL ile AKBNK, 7,313 milyon TL ile YKBNK, 2,015 milyon TL ile DSTKF** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için 3.8%, ASELS için -1.3%, AKBNK için 25.3%, YKBNK için 40.3%, DSTKF için 364.8%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **DSTKF 364.8%, TOASO, 67.4%, TRALT 47%, YKBNK 40.3%, PETKM 31.3%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **ASTOR -41.5%, EREGL -42.3%, AEFES -43.5%, SISE -44.3%, MGROS -45.9%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-36% ile DSTKF, -40.7% ile TOASO, -44.8% ile YKBNK, -46.7% ile TRALT, -51.1% ile SAHOL** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-82.5% ile SASA, -82.7% ile MGROS, -83.6% ile AEFES, -84.2% ile PGSUS, -85.3% ile SISE** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **48% ile GUBRF, 83.6% ile BIMAS, 114% ile SISE, 125.8% ile MGROS, 130.8% ile AEFES** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **26607.9% ile DSTKF, 751.1% ile TAVHL, 715.4% ile TTKOM, 503.5% ile EKGYO, 491.2% ile SASA** olarak karşımıza çıkmaktadır.

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

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

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

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

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%	77%	-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%	2%	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%	5%	1%	a.d.		
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,289	-716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	155%	600%	48%	1%	a.d.		
KOTON	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	8,863	1,615	-298	8,871	1,861	33	0%	15%	a.d.	1%	8%	-93%		
LOGO	Teknoloji	1,715	712	365	1,626	574	140	1,680	709	370	3%	24%	164%	1%	8%	1%		
MPARK	Sağlık	15,682	3,827	1,380	17,391	5,148	1,785	16,310	4,700	1,050	-6%	-9%	-41%	4%	2%	-24%		
TABGD	Gıda	14,681	3,299	1,499	14,072	2,391	240	15,812	3,510	1,126	12%	47%	369%	8%	4%	-25%		
ALARK	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	2,218	-378	164			-203	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	-81%		
KCHOL	Holding	536,885	64,278	10,216	528,750	65,553	559			13,561	a.d.	a.d.	2328%	a.d.	a.d.	33%		
SAHOL	Holding	72,562	22,523	2,314	67,828	32,318	340			7,132	a.d.	a.d.	1999%	a.d.	a.d.	208%		
AKSA	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	11,435	2,009	724	13,254	2,368	1,681	16%	18%	132%	44%	62%	a.d.		
AYGAZ	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,378	805	1,272	23,427	820	144	29,599	1,037	3,027	26%	26%	1996%	12%	2%	138%		
TUPRS	Petrol Ve Petrol Ürünleri	241,976	18,349	11,736	276,368	16,303	3,970	306,511	39,222	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%	2%	0%	-63%		
AUKIM	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	1,325	-16	-210	1,244	62	26	-6%	a.d.	a.d.	1%	2%	-46%		
HEKTS	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	2,377	61	-270	2,102	74	-938	-1%	23%	248%	7%	a.d.	11%		
BIMAS	Perakende	202,442	12,449	3,558	227,793	10,821	6,914	218,639	12,681	5,425	-4%	17%	-22%	8%	52%	3%		
MGROS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	2%	11%		
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	5%	9%	-61%		
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-4%	-21%	689%	1%	3%	a.d.		
TCELL	İletişim	66,445	30,905	5,549	69,506	30,664	4,959	72,009	29,927	3,176	4%	-2%	-36%	8%	3%	-43%		
TTKOM	İletişim	66,618	27,878	6,438	69,407	29,212	11,190	70,615	29,961	4,947	2%	3%	-56%	6%	3%	-23%		
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-4%		
GWIND	Elektrik	799	552	357	740	489	176	368	123	12	23%	-75%	-93%	3%	2%	-97%		
KAREL	İletişim Cihazları	4,936	284	-650	5,080	351	-257	5,270	501	-188	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.	58%		
ASELS	Teknoloji	39,039	10,590	5,275	36,712	9,238	5,928	49,827	13,249	6,628	36%	43%	12%	28%	2%	26%		
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	3%	167%		
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	a.d.	1%	4%	10%		
CIMSA	Cimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	55%	17%	0%	9%	-16%		
AKCNS	Cimento	7,012	936	342	6,007	461	-347	7,433	350	-316	24%	-24%	-9%	6%	3%	a.d.		
İNDES	Bilgisayar Teçhizatı	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	11,610	6,673	56,042	9,622	5,605	69,143	15,211	8,040	23%	58%	20%	9%	2%	20%		
AEFES	Biraçılık Ve Meşrubat	85,069	15,724	5,370	66,803	8,631	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	8%	8%		
AGHOL	Holding	223,837	23,530	565	197,883	14,863	1,974			1,032	a.d.	a.d.	-48%	a.d.	a.d.	83%		
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%		
EBEKK	Perakende	7,988	1,456	-24	8,932	801	76	9,665	1,760	342	8%	120%	353%	21%	2%	a.d.		
AZTEK	Teknoloji	2,602	252	38	2,382	157	-164	2,446	225	-165	3%	43%	1%	-6%	-11%	a.d.		
OFSYM	Gıda	4,880	502	218	5,484	419	12	4,832	440	35	-12%	5%	188%	-1%	-12%	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%	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	Net kar	Net kar	Micg (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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
MPARK	6,666	6,336	7,821	6,231	76,835	12.3x	12.1x	9.8x	12.3x	-1.7%	MPARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.3 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
KCHOL	28,449	31,793	43,365	30,437	501,093	18.8x	15.8x	11.6x	16.5x	-16.4%	KCHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.5 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
AKCNS	766	98	408	130	45,220	64.0x	460.8x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %461.9 pahalılaşmaktadır.
AKNS	805	825	815	805	815	8.0x	8.0x	8.0x	8.0x	6.8%	AKNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 pahalılaşmaktadır.
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 %42.0 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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
PHOTO	36,821	31,813	40,193	31,807	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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
OFSYM	153	135	374	148	7,342	23.5x	48.8x	19.7x	105.5x	49.3%	OFSYM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
TRTAK	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	4,178	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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.
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 uzulamaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-0.2	AKBNK %-1.7	AKSA %3.2	AKSEN %0.6	ALARK %-2.3	ALTNY %-4.7	ANSGR %1.7	ARCLK %0.3	ASELS %-5.2	ASTOR %-2.4
BALSU %-4.1	BERA %-1.7	BIMAS %0.8	BRSAN %-1.6	BRYAT %-1.5	BSOKE %-2.2	BTCIM %-1.1	CANTE %-2.3	CCOLA %-2.2	CIMSA %-3.9
CVKMD %-2.5	CWENE %-0.1	DAPGM %1.3	DOAS %0.2	DOHOL %-0.7	DSTKF %-2.7	ECILC %-1.5	EFOR %5.5	EKGYO %1.6	ENERY %-0.5
ENJSA %0.1	ENKAI %-0.2	EREGL %0.0	ESEN %4.2	EUPWR %-2.2	EUREN %-2.4	FENER %-0.7	FROTO %-0.9	GARAN %0.9	GENIL %2.1
GESAN %-0.4	GLRMK %-2.4	GRSEL %-1.4	GRTHO %-4.2	GSRAY %-1.0	GUBRF %0.3	HALKB %-0.6	HEKTS %-2.0	IEYHO %-0.5	ISCTR %-0.2
ISMEN %-0.8	IZENR %-1.9	KCHOL %-0.5	KLRHO %-0.6	KRDMD %0.3	KTLEV %0.6	KUYAS %-3.3	MAGEN %-2.0	MAVI %1.9	MGROS %0.3
MIATK %2.7	MPARK %-1.2	OBAMS %-1.5	ODAS %0.9	ODINE %5.6	OTKAR %-1.4	OYAKC %-4.5	PAHOL %-1.4	PASEU %4.6	PATEK %-2.3
PETKM %-8.4	PGSUS %0.0	PSGYO %1.6	QUAGR %-5.4	RALYH %2.1	REEDR %-2.1	SAHOL %0.0	SARKY %-1.6	SASA %-4.5	SISE %-1.1
SKBNK %-9.9	SOKM %-2.1	TAVHL %1.1	TCELL %-1.4	THYAO %1.9	TKFEN %-0.4	TOASO %-3.0	TRALT %-1.8	TRENJ %-3.0	TRMET %-1.7
TSKB %-1.2	TTKOM %-2.3	TUKAS %-0.5	TUPRS %-3.9	TURSG %-2.6	ULKER %-1.5	VAKBN %-1.3	VESTL %-2.4	YKBNK %-1.4	ZOREN %-1.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-0.2	AKBNK %-1.7	ASELS %-5.2	ASTOR %-2.4	BIMAS %0.8	DSTKF %-2.7	EKGYO %1.6	ENKAI %-0.2	EREGL %0.0	FROTO %-0.9
GARAN %0.9	GUBRF %0.3	ISCTR %-0.2	KCHOL %-0.5	KRDMD %0.3	MGROS %0.3	PETKM %-8.4	PGSUS %0.0	SAHOL %0.0	SASA %-4.5
SISE %-1.1	TAVHL %1.1	TCELL %-1.4	THYAO %1.9	TOASO %-3.0	TRALT %-1.8	TTKOM %-2.3	TUPRS %-3.9	VAKBN %-1.3	YKBNK %-1.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-1.2	XU030 %-1.6	XU050 %-1.5	XBANK %-1.1	XUTUM %-1.0	XUMAL %-0.7	XBANA %-0.8	XBLSM %1.9	XELKT %-0.3	XFINK %-2.6
XGIDA %-0.8	XGMYO %-0.2	XHARZ %0.0	XHOLD %-0.3	XILTM %-1.5	XINSA %-1.7	XKAGT %-1.6	XKMYA %-3.3	XKOBI %-0.9	XKURY %-1.8
XMADN %-2.0	XMANA %0.0	XMESY %-1.1	XSGRT %-0.9	XSPOR %-0.3	XTAST %-2.8	XTCRT %0.6	XTEKS %-0.8	XTMTU %-1.7	XTRZM %0.0
XTUMY %-0.6	XUHIZ %0.1	XULAS %1.9	XUSIN %-1.7	XUSRD %-1.5	XUTEK %-2.8	XYORT %-0.2	XYUZO %-0.3	XAKUR %-0.6	XUGRA %-0.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %-0.9	AKBNK %-1.7	AKCNS %0.3	AKGRT %-1.1	AKSA %3.2	AKSEN %0.6	ALARK %-2.3	ALBRK %0.2	ALFAS %0.0	ALKIM %-2.4
ANHYT %0.1	ANSGR %1.7	ARCLK %0.3	ARMGD %-0.1	ASELS %-5.2	AYGAZ %-0.1	AZTEK %-0.9	BIGCH %-3.2	BIMAS %0.8	BIOEN %4.8
BIZIM %0.6	BRISA %1.6	CCOLA %-2.2	CIMSA %-3.9	DOAS %0.2	DOHOL %-0.7	EBEBK %-1.9	EKGYO %1.6	ENJSA %0.1	ENKAI %-0.2
EREGL %0.0	FROTO %-0.9	GARAN %0.9	GLCVY %0.7	GWIND %1.4	HALKB %-0.6	HEKTS %-2.0	HTTBT %-0.9	INDES %-0.6	ISCTR %-0.2
ISMEN %-0.8	KAREL %0.1	KCHOL %-0.5	KLKIM %-2.8	KORDS %2.1	KRDMD %0.3	LKMNH %-0.6	LOGO %-0.2	MAVI %1.9	MEDTR %-1.4
MGROS %0.3	MPARK %-1.2	OFSYM %-0.1	OTKAR %-1.4	PETKM %-8.4	PGSUS %0.0	RGYAS %-0.4	SAHOL %0.0	SELEC %2.5	SISE %-1.1
SOKM %-2.1	TABGD %1.3	TAVHL %1.1	TCELL %-1.4	THYAO %1.9	TOASO %-3.0	TRGYO %-2.8	TSKB %-1.2	TTKOM %-2.3	TTRAK %0.2
TUPRS %-3.9	TURSG %-2.6	ULKER %-1.5	VAKBN %-1.3	VESBE %-1.8	VESTL %-2.4	YATAS %-1.9	YKBNK %-1.4	AEFES %-0.2	AGHOL %0.8

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

ANHYT: Bilanço Değerlendirmesi / Olumlu

Anadolu Hayat Emeklilik, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, 1.877 milyon TL net kar açıkladı. Bizim beklentimiz 1.858 milyon TL ve piyasadaki medyan beklenti 1.830 milyon TL seviyelerinde bulunuyordu. Şirket'in net kar rakamı çeyreklik bazda %13, yıllık bazda %42 artış göstermiştir.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Haziran ayı ile ivmelenen prim üretimine ek olarak artan teknik karlılık

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Emeklilik fon büyüklüğü artış hızında yavaşlama.

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- Devam eden prim üretimine ek olarak güçlenen teknik karlılıkla birlikte açıklanan sonuçları olumlu olarak değerlendirmekteyiz

ANHYT için 2026 yılı beklentimiz, brüt prim üretimi 27 milyar TL ve 7,4 milyar TL net kar tahmini yönündeydi. Değişen makro beklentilerimiz ve açıklanan sonuçlar paralelinde prim üretimi tahminimizi 27,4 milyar TL'ye, net kar tahminimizi ise 8 milyar TL seviyesine revize ediyoruz. Bu durumda, Anadolu Hayat Emeklilik için 168,86 TL olan 12-aylık hedef fiyatımızı 176,50 TL olarak güncelliyor, önerimizi AL yönünde koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre ANHYT hissesi 5,7x F/K, 2,4x PD/DD ve 1,7x PD/Brüt Prim Üretimi çarpanları ile işlem görmektedir.

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

Sektör Raporu: Bankacılık Sektörü - Kamu Bankaları

HALKB / TUT – Hedef Fiyat: 41,30 TL (12-ay)

VAKBN / AL – Hedef Fiyat: 41,80 TL (12-ay)

Halka açık konumda yer alan ve Araştırma kapsamımıza dahil Halkbank ve Vakıfbank için öne çıkardığımız başlıkları ilerleyen sayfalarda bulabilirsiniz.

[2026 Strateji Raporumuzda](#) Türk bankacılık sektörünün 2026-2028 dönemini; *dezenflasyon süreci, ölçülü kredi genişlemesi ve OVP kapsamında sürdürülen mali konsolidasyonun şekillendirdiği, kademeli olarak iyileşen makroekonomik patika* üzerinde geçirmesi şeklinde kurgularken; sektör kârlılığının da *faiz indirim döngüsünün ilk aşamasında net faiz marjı artışı ile iyileşmesini, sonrasında ise fonlama maliyetlerinin düşmesi ve de-dolarizasyonun devam etmesiyle birlikte daha istikrarlı görünüm kazanması* şeklinde belirlemiştik. Beklentiler/beklentimiz, 2025'in ikinci yarısında yeniden başlayan faiz indirim döngüsünün 2026'da her toplantıda devamı ve %30'a doğru ilerleme olması yönündeydi. TCMB, yılın ilk toplantısında 100 baz puanlık faiz indirimine giderken, artan jeopolitik gerilim sonrasında faiz indirim sürecinin askıya alındığı ve sıkılaşmaya gidildiği farklı bir döneme girdik.

Yılın son çeyreğinde makro görünümün sektörde nispeten daha destekleyici bir patikaya evrilmesini beklesek de yıl geneli için baz senaryomuzdaki aksama nedeniyle 2026 öngörülerimizi aşağı yönlü revize ediyoruz. **Sektörel kârlılığın doğrudan desteklenmediği bu konjonktürde, kamu bankalarının kendilerine has katalizörler barındırdığını düşünüyoruz.**

Kamu bankalarının, TÜFE'ye endeksli menkul kıymet portföyleri ve muhafazakâr değerleme oranları, faiz indirimlerinin askıya alındığı mevcut konjonktürde net faiz marjı genişlemesindeki yavaşlamayı dengeleyecek/destekleyecek potansiyele işaret etmektedir. Buna ek olarak; uluslararası finans kuruluşlarından sağlanan uzun vadeli ve uygun maliyetli tematik kredilerin fonlama tarafına esneklik sağlayacağını, net ücret ve komisyon gelirleri tarafında hedeflenen büyüme potansiyelinin ise operasyonel kârlılıkta ayrışma yaratacağını öngörüyoruz. Tüm bu katalizörlerin yanında; sermaye yeterlilik oranlarını (SYR) yakından izlenmesi gereken ihtiyat unsuru olarak masada tutmakla birlikte, sermaye rasyolarını iyileştirecek olası adımların bilanço esnekliği açısından yeni büyüme fırsatları doğurabileceğini düşünüyoruz.

Makro tahminlerimiz ve modellerimizde yaptığımız revizyon neticesinde; **Halk Bankası için 42,60 TL olan 12-aylık hedef fiyatımızı 41,30 TL'ye indiriyor, TUT yönündeki önerimizi ise sürdürüyoruz. Vakıfbank için 42,90 olan 12-aylık hedef fiyatımızı 41,80 TL'ye revize ediyor, önerimizi ise AL yönünde koruyoruz.**

Riskler. i) enflasyon patikası, faiz indirim süreci ve faiz indirim adımlarının beklentilerimizin aksine gecikmeli veya tersi yönde gerçekleşmesi ii) KOBİ ve ticari krediler kaynaklı takipteki kredi artışı iii) yüksek fonlama maliyetlerinin kredi-mevduat makası ve NFM üzerinde yaratabileceği baskı iv) özel bankalara kıyasla sermaye yeterlilik rasyosunun daha düşük seyretmesi ve yasal sınırlara yaklaşması değerlendirmemiz açısından başlıca risk unsurları arasındadır

Kapsamlı rapor için link | [Sektör Raporu: Bankacılık Sektörü - Kamu Bankaları](#)

KAP haberleri

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

TUCLK - 27.07.2026

Dünya genelinde ve ülkemizde yaşanan mevcut makroekonomik koşullar ile sektörel konjonktürel gelişmeler değerlendirildiğinde; Arslanbey Tesisimiz daha önce öngörülen tarihte faaliyete geçmemiştir. Bu doğrultuda, söz konusu tesisin en verimli şekilde değerlendirilmesini teminen potansiyel iş ortakları ve kurumsal müşterilerle ticari görüşmeler ve stratejik müzakereler sürdürülmektedir. Yürütülen bu ticari görüşmelerin ve süreçlerin kesinleşmesi halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden kamuoyu ve yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

TATGD – 27.07.2026

Şirketimizin 01.01.2026-30.06.2026 dönemine ilişkin konsolide finansal raporlarının 30.07.2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

OZRDN – 27.07.2026

Şirketimizin yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;

1- Şirketimizin gelecek dönem stratejik hedefleri ve yeni iş modeli doğrultusunda faaliyet alanlarının yeniden belirlenmesi ve katma değeri yüksek yeni faaliyet ve yatırım alanlarına yönelmesi amacıyla, yatırımcılarımızın hak ve menfaatleri de gözetilerek, Şirketimizin faaliyet konusunun değiştirilmesine yönelik olarak hazırlanan ve ekte yer alan esas sözleşme tadil tasarısı için gerekli izin ve onayların alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına,

2- Şirketimizin yukarıda belirtilen stratejik dönüşümü ve yeniden yapılanması çerçevesinde, mevcut faaliyetlerimize ilişkin "Finansal Duran Varlıklar ile Maddi ve Maddi Olmayan Tüm Varlıklar"ın, sermayesinin tamamı Şirketimize ait olan BİZOFOL YALITIM ÜRÜNLERİ SANAYİ A.Ş.'ye devredilmesine, Söz konusu devir işleminin, SPK'nın II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 4 ve 6'ncı madde hükümleri çerçevesinde "önemlilik ölçütünün" olduğu dikkate alınarak "önemli nitelikte işlem" olarak değerlendirilmesine; ancak anılan Tebliğin 15/1-i ve 15/2 maddeleri kapsamında söz konusu işlemin genel kurulda onaylanmasına gerek olmadığına ve bu işlem nedeniyle ayrılma hakkı doğmadığına,

3- Yeniden yapılanma ve stratejik dönüşüm sürecinin devamı olarak, 2'nci madde kapsamında mevcut faaliyetlere ilişkin varlıkların devredileceği ve sermayesinin tamamı Şirketimize ait olan bağlı ortaklığımız BİZOFOL YALITIM ÜRÜNLERİ SANAYİ A.Ş.'de sahip olduğumuz payların tamamının satılmasına,

4- Şirketimizin faaliyet konusunun değiştirilmesine yönelik esas sözleşme değişikliği ile 100% bağlı ortaklığımız BİZOFOL YALITIM ÜRÜNLERİ SANAYİ A.Ş.'de sahip olduğumuz payların tamamının satışına ilişkin işlemlerin, SPK'nın II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 4 ve 6'ncı madde hükümleri çerçevesinde "önemlilik ölçütünün" olduğu dikkate alınarak "önemli nitelikte işlem" olarak değerlendirilmesine,

Şirketimizin faaliyet konusunun değiştirilmesine ilişkin esas sözleşme tadilinin ve bağlı ortaklığımız BİZOFOL YALITIM ÜRÜNLERİ SANAYİ A.Ş.'de sahip olduğumuz payların tamamının satışına ilişkin işlemin, ayrı gündem maddeleri halinde Genel Kurul'un onayına sunulmasına, Genel Kurul toplantısına katılarak ilgili önemli nitelikteki işlem gündem maddesine olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin, Tebliğ hükümleri çerçevesinde paylarını ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahip olduklarının kabul ve beyan edilmesine, Ortaklıktan ayrılma hakkının, II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin 14'üncü maddesi hükmü çerçevesinde, her biri 1.- TL nominal değerli pay başına, işbu Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla bu tarihten önceki son 6 aylık dönem içinde Borsa'da oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 30,0532 TL olarak kullanılmasına,

5- Yukarıda belirtilen hususlar kapsamında gerekli başvuruların yapılması, izin ve onayların alınması, Genel Kurul sürecinin yürütülmesi ve kararların uygulanması da dahil olmak üzere gerekli tüm iş ve işlemlerin yerine getirilmesi hususunda Şirket Genel Müdürlüğü'nün yetkili kılınmasına,

katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

EUPWR - 27.07.2026

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Europower World Enerji A.Ş. tarafından, üretim faaliyetlerinin yürütüldüğü fabrika sahasına (Güç Transformatoru Fabrikası) komşu konumda bulunan 7.552 m² yüzölçümlü fabrika binası ve arsası satın alınmıştır.

Satın alınan taşınmaz, mevcut fabrika yerleşkesinin genişleme alanı niteliğinde olup, Şirketimizin uzun vadeli büyüme planları kapsamında ilerleyen dönemlerde oluşabilecek ilave üretim kapasitesi, yeni üretim hatları, depolama ve lojistik alanı ihtiyaçlarının karşılanmasına katkı sağlayacak stratejik bir yatırım olarak değerlendirilmektedir.

Söz konusu yatırım ile mevcut üretim kampüsünün bütünlüğünün korunması, gelecekte planlanabilecek kapasite artırıcı yatırımlar için gerekli alanın güvence altına alınması ve operasyonel verimliliğin desteklenmesi hedeflenmektedir.

Şirketimiz, sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda katma değer yaratacak yatırımlarını ve üretim altyapısını güçlendirmeye yönelik çalışmalarını kararlılıkla sürdürmektedir.

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

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı (TL)	Brüt (TL)	Net (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
MERCN	Kar payı	28.07.2026	23.70	0.21	0.18	23.49	0.89%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Pay geri alımları								
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer	Sermaye oranı (%)
27.07.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	XU030:IS	Perakende	60,000	381.00	16,179,771	1.35%

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

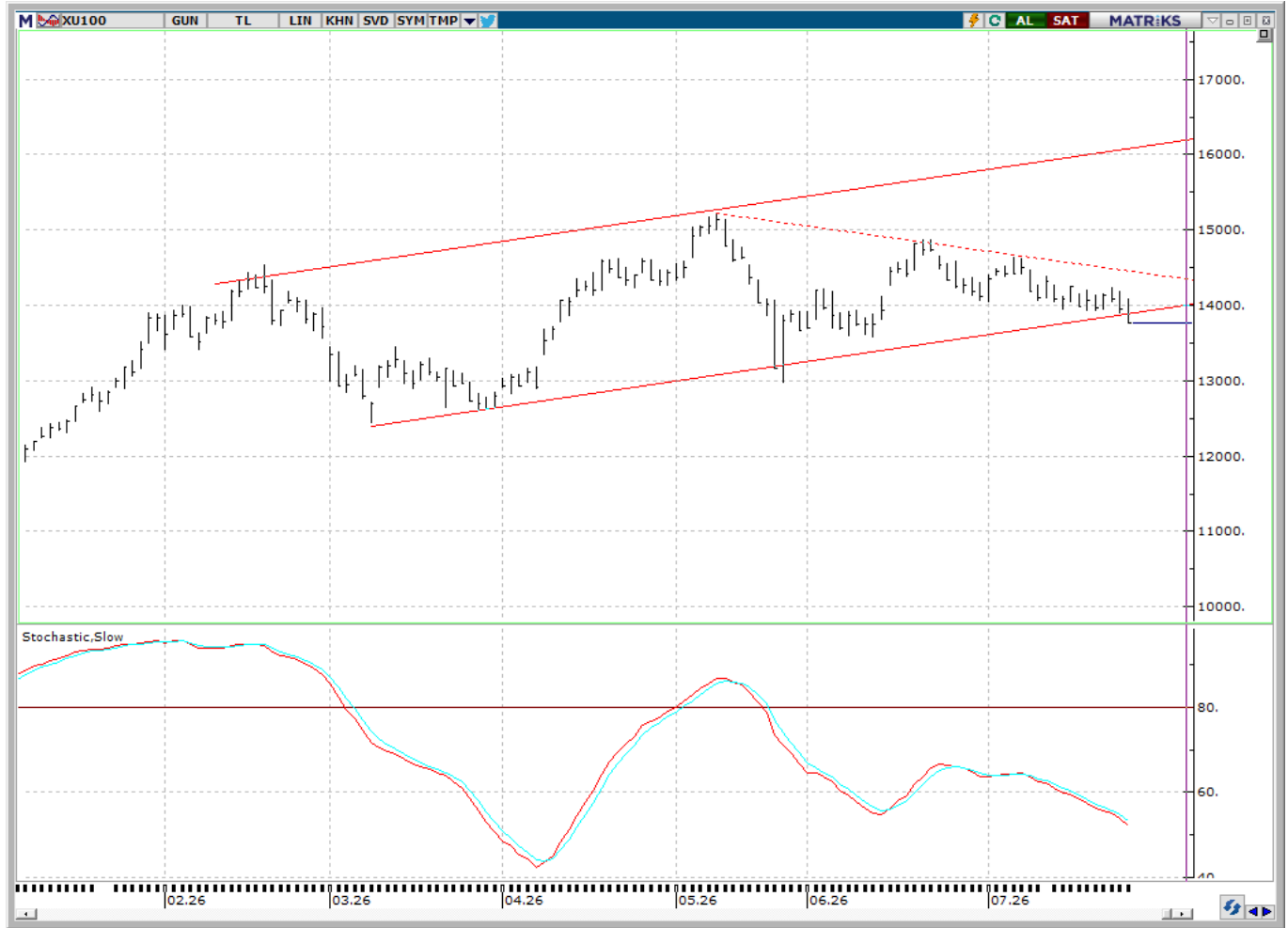
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks -1.21% değişimle 13774.77 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks pozitif başlangıç yapsa da tüm gün süren satış baskısı sonunda 13880 kısa vadeli kritik destek seviyesi altında kapanış gerçekleştirdi. Endekste 13880 altında kaldıkça satış baskısının devam etme riskini göz ardı etmiyoruz. Bu durumda hedef / destek 13580 olarak izliyoruz. Gün içi pozisyonlarda takip ettiğimiz ilk direnç seviyesi 13950. 5 g Ort. 13981.86 22 g. Ort. 14181.16 seviyesindeler. Destek olarak 13580 ve 13760, direnç olarak 13900 ve 13950 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13580 – 13950 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



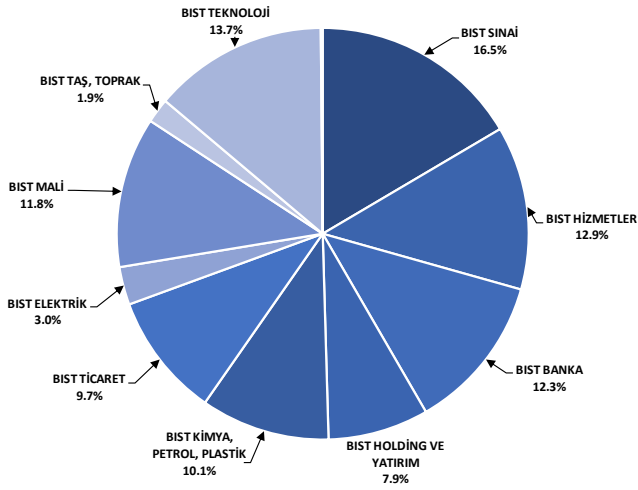
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks-1.19% değişimle günü 16067.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks pozitif başlangıç yapsa da tüm gün süren satış baskısı sonunda negatif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste kısa vadeli işlem bandını 15900 – 16450 olarak takip ediyoruz. İlk / kritik direnç seviyesi 16250. Gün içi pozisyonlarda ilk direnç 16170, kritik direnç 16240 olarak takip ediyoruz. 5g. Ort. 16332.40 22 g. Ort. 16926.27 seviyesindeler. Destek olarak 15900, direnç olarak ise 16170 ve 16250 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 15900 – 16250 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



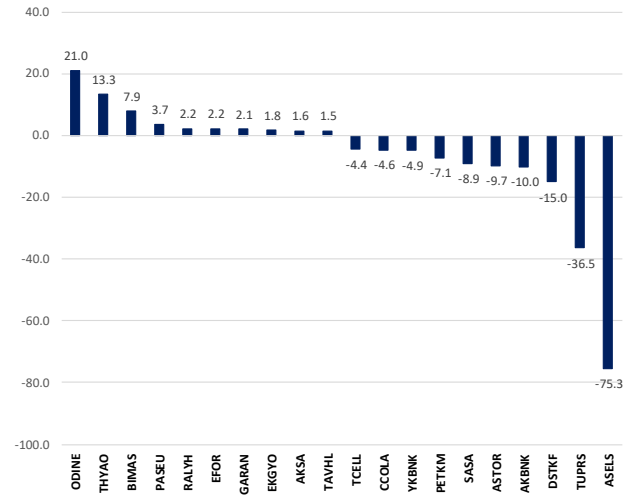
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



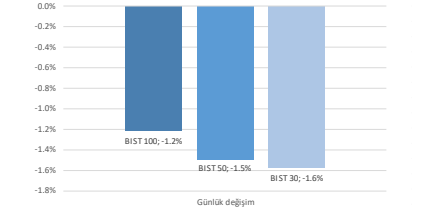
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	27.07.2026	24.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13775	13944	-1.2%	11262	22%
XU30	BIST 30	15612	15862	-1.6%	12224	28%
XUGS0	BIST 50	12169	12355	-1.5%	9770	25%
XBANK	BIST BANKA	15534	15704	-1.1%	16540	-6%
XUTUM	BIST TUM	17924	18112	-1.0%	14189	26%
XUMAL	BIST MALI	18775	18912	-0.7%	16355	15%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15916	16150	-1.5%	12511	27%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13789	13958	-1.2%	11264	22%
XBANA	BIST ANA	65974	66530	-0.8%	51074	29%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10889	10687	1.9%	5048	116%
XELKT	BIST ELEKTRİK	827	830	-0.3%	661	25%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	54806	56243	-2.6%	18467	197%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17772	17914	-0.8%	12458	43%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6461	6475	-0.2%	5761	12%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	393196	393291	0.0%	158055	149%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14195	14243	-0.3%	12962	10%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2603	2643	-1.5%	2460	6%
XINSA	BIST İNŞAAT	22269	22665	-1.7%	17513	27%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	8251	8386	-1.6%	6994	18%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	17022	17596	-3.3%	12791	33%
XXDBI	BIST KOBİ SANAYİ	44755	45183	-0.9%	41041	9%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12970	13205	-1.8%	10147	28%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	14627	14931	-2.0%	12254	19%
XXMNA	BIST METAL ANA	27976	27968	0.0%	17775	57%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	28304	28622	-1.1%	20196	40%
XSADA	BIST ADANA	45662	48071	-5.0%	45008	1%
XSANK	BIST ANKARA	46356	47872	-3.2%	33284	39%
XSANT	BIST ANTALYA	15227	15454	-1.5%	12929	18%
XSBAL	BIST BAUKESİR	12678	12815	-1.1%	10280	23%
XSBRU	BIST BURSA	20649	20947	-1.4%	18316	13%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	11665	12268	-4.9%	9153	27%
XSGRT	BIST SİGORTA	76153	76816	-0.9%	68993	10%
XSIST	BIST İSTANBUL	18465	18458	0.0%	15126	22%
XSIZM	BIST İZMİR	19295	19685	-2.0%	17435	11%
XSKAY	BIST KAYSERİ	41008	41838	-2.0%	37507	9%
XSKOC	BIST KOCAELİ	37343	38461	-2.9%	27930	34%
XSKON	BIST KONYA	8452	8673	-2.5%	11705	-28%
XSPOR	BIST SPOR	1881	1886	-0.3%	2051	-8%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	47471	48561	-2.2%	45613	4%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13933	14330	-2.8%	12993	7%
XTORT	BIST TİCARET	34263	34059	0.6%	26072	31%
XTKSK	BIST TEKSTİL, DERİ	4196	4228	-0.8%	4018	-13%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17548	17723	-1.0%	14345	22%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15718	15994	-1.7%	12461	26%
XTRZM	BIST TURİZM	1811	1810	0.0%	1641	10%
XTUMY	BIST TUM-100	76195	76654	-0.6%	55617	37%
XUHI2	BIST HİZMETLER	12688	12673	0.1%	10560	20%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	37901	37192	1.9%	34500	10%
XUSIN	BIST SİNAİ	18891	19215	-1.7%	14013	35%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17710	17973	-1.5%	15017	18%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	49289	50693	-2.8%	28711	72%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15977	16146	-1.1%	12713	26%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5164	5174	-0.2%	4586	13%
XYUZ0	BIST 100-30	22436	22494	-0.3%	20567	9%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	19035	19480	-2.3%	13694	39%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	103479	104128	-0.6%	103445	0%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13712	13814	-0.7%	14849	-8%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	48386	48760	-0.8%	26097	85%

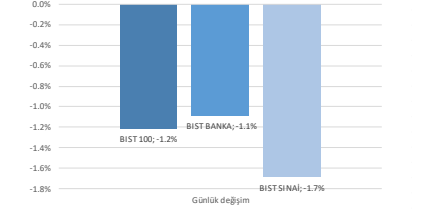
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

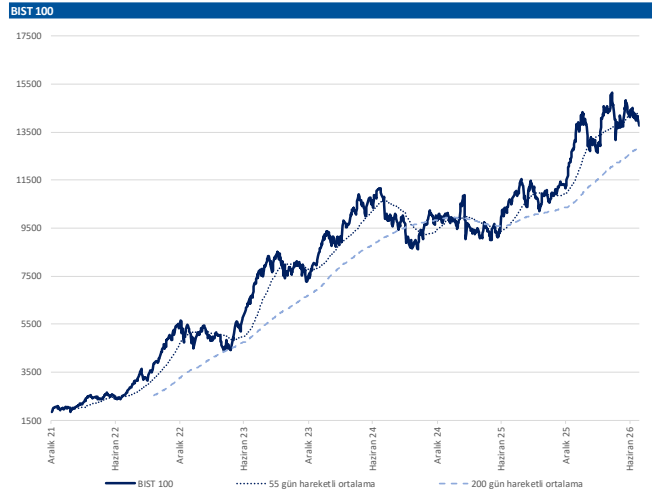


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

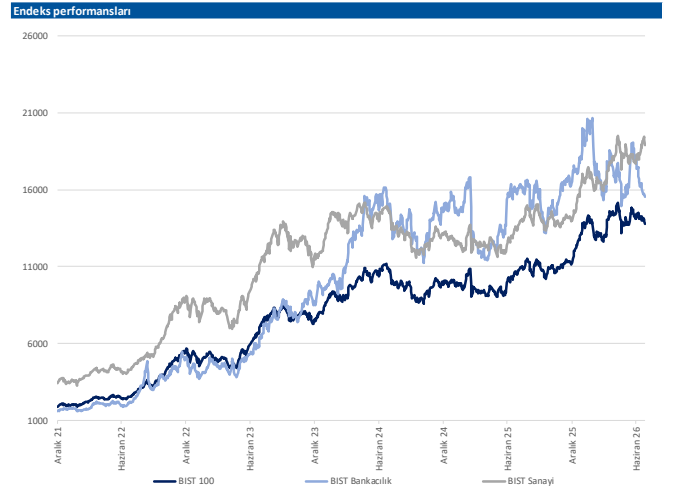
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 ENDEKSİ GÜNLÜK BAZDA SEÇİLMİŞ İNDİKATÖRLER PUANLAMA SİSTEMİ																
Hisse senedi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (mn.)	RSI	MACD	İşlem Hacmi > 3 gün ort.	RSI > 5 gün ort.	RSI > 70.0	RSI > 30.0	MACD > 5 gün ort.	MACD > 0	Son Kapanış > 3 gün ort.	Önceki Puan	Puan	
KCHOL	196.70	197.60	-0.46%	4,102.18	52.05	1.43	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0	
AKSEN	106.40	105.80	0.57%	763.19	65.10	6.51	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	91.0	
GRTHO	236.60	247.00	-4.21%	133.20	46.69	1.24	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	91.0	
ODAS	8.60	8.52	0.94%	703.98	54.11	0.16	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0	
TSRB	11.29	11.43	-1.22%	213.66	42.13	0.15	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	91.0	
BRSAN	561.50	570.50	-1.58%	656.72	50.15	2.09	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	78.5	
BRVAT	1,788.00	1,815.00	-1.49%	60.53	37.59	36.05	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	78.5	
ESEN	3.68	3.53	4.25%	620.17	53.61	0.06	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	37.5	78.5	
EUPWR	98.20	100.40	-2.19%	1,059.25	58.50	4.17	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	53.5	78.5	
FENER	3.04	3.06	-0.65%	302.67	41.30	0.04	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	78.5	
ODINE	2,607.50	2,470.00	5.57%	1,287.11	88.84	198.44	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	78.5	
RALYH	261.50	256.00	2.15%	463.84	64.63	11.01	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	78.5	
ULKER	90.65	92.05	-1.52%	553.66	23.97	3.33	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	78.5	
SOKM	52.00	53.10	-2.07%	224.88	56.30	1.43	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0	
TCCELL	102.30	103.70	-1.35%	2,483.40	37.62	1.01	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	100.0	75.0	
CVKMMD	37.20	38.14	-2.46%	760.39	42.14	0.78	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	66.0	
ENKAİ	88.65	88.80	-0.17%	763.95	41.16	1.12	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	62.5	66.0	
GENIL	9.40	9.21	2.06%	365.43	55.75	0.06	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	66.0	
SKBNK	10.59	11.76	-9.95%	223.52	28.00	0.63	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	66.0	
ANSGR	27.30	26.84	1.71%	71.52	45.27	0.17	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	62.5	
HEKTS	2.93	2.99	-2.01%	1,075.82	35.33	0.17	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	62.5	
YKBNK	32.50	33.36	-1.38%	10,527.32	30.26	1.44	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	66.0	62.5	
İMGEN	39.70	40.50	-1.98%	52.93	52.93	0.15	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	16.0	58.0	
AKBNK	66.45	67.60	-1.70%	11,718.88	35.54	1.90	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	75.0	53.5	
KLKHO	80.65	81.15	-0.62%	149.17	39.31	3.48	x	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	53.5	
MIATK	34.56	33.64	2.73%	1,477.28	42.68	2.23	x	x	✓	✓	x	✓	✓	87.5	53.5	
OTIKAR	322.50	327.00	-1.38%	100.02	36.84	10.03	x	x	✓	✓	x	✓	✓	41.0	53.5	
BIDIM	5.22	5.28	-1.14%	658.99	35.38	0.19	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	28.5	50.0	
ALTNY	15.88	16.67	-4.74%	254.29	45.60	0.01	x	x	✓	✓	✓	✓	x	41.0	50.0	
CANTE	1.25	1.28	-2.34%	425.28	33.95	0.04	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	41.0	
CİMSA	47.68	49.64	-3.95%	627.44	44.25	0.12	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	41.0	
ECILC	70.00	71.05	-1.48%	208.87	34.66	2.39	✓	x	✓	✓	x	✓	x	100.0	41.0	
GARAN	127.10	126.00	0.87%	4,943.65	42.11	2.41	✓	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	41.0	
GRSEL	344.00	348.75	-1.36%	430.52	67.35	6.57	x	x	✓	✓	✓	✓	x	62.5	41.0	
İZERN	9.81	10.00	-1.90%	532.82	53.77	0.10	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	41.0	
OBAMS	5.13	5.21	-1.54%	92.94	29.76	0.40	x	✓	x	✓	x	✓	✓	16.0	41.0	
QUAGR	3.71	3.92	-5.36%	261.85	48.84	0.02	x	x	✓	✓	✓	✓	x	50.0	41.0	
VAKBN	29.86	30.24	-1.26%	972.54	35.30	0.62	✓	x	✓	✓	x	✓	x	66.0	41.0	
AKSA	12.44	12.05	3.24%	386.70	58.77	0.18	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	78.5	37.5	
ARCLK	99.30	99.00	0.30%	132.15	46.41	1.08	x	✓	✓	✓	x	✓	x	62.5	37.5	
EFOR	19.20	18.20	5.49%	1,139.42	68.62	1.12	x	✓	✓	✓	x	✓	x	16.0	37.5	
GESAN	80.95	81.30	-0.43%	809.32	53.03	2.18	x	✓	✓	✓	x	✓	x	16.0	37.5	
İSMEN	36.02	36.30	-0.77%	253.97	46.07	0.24	x	✓	✓	✓	x	✓	x	16.0	37.5	
KROMD	42.34	42.20	0.33%	1,416.85	57.15	0.83	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	53.5	37.5	
THYAO	318.00	312.00	1.92%	16,555.81	45.63	0.88	x	✓	✓	✓	✓	x	x	41.0	37.5	
TKFN	149.40	150.00	-0.40%	62.49	2.93	2.93	x	✓	✓	✓	x	✓	x	77.5	37.5	
TRALT	48.26	49.12	-1.75%	8,677.37	45.80	0.42	x	✓	✓	✓	x	✓	x	41.0	37.5	
TRENJ	97.25	100.30	-3.04%	184.50	55.27	2.10	x	✓	✓	✓	x	✓	x	16.0	37.5	
TTKOM	52.75	54.00	-2.31%	1,728.41	28.08	1.65	x	✓	✓	✓	✓	x	x	16.0	37.5	
DSYKF	1,992.00	2,048.00	-2.73%	9,366.58	26.37	261.18	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	33.0	
ALARK	103.20	105.60	-2.27%	247.23	48.77	1.07	x	x	✓	✓	x	✓	x	41.0	28.5	
ASELS	360.50	380.25	-5.19%	12,312.18	45.74	3.85	x	x	✓	✓	x	✓	x	62.5	28.5	
BALISU	15.42	16.08	-4.10%	575.09	47.31	0.19	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5	
BIMAS	383.25	380.25	0.79%	3,220.93	50.86	3.38	x	x	✓	✓	✓	x	x	62.5	28.5	
DOHOL	21.04	21.18	-0.66%	144.05	47.65	0.10	x	x	✓	✓	✓	x	x	28.5	28.5	
EKOYO	18.91	18.62	1.56%	2,982.71	36.98	0.31	x	x	✓	✓	✓	x	x	41.0	28.5	
ENERY	9.52	9.57	-0.52%	423.03	49.15	0.01	x	x	✓	✓	✓	✓	x	78.5	28.5	
EUREN	4.01	4.11	-2.43%	101.14	30.72	0.13	x	x	✓	✓	✓	✓	x	16.0	28.5	
FROTO	78.25	79.00	-0.95%	1,953.72	32.41	2.02	x	x	✓	✓	✓	x	x	28.5	28.5	
KUYAS	68.45	70.75	-3.25%	474.37	46.19	1.56	x	x	✓	✓	✓	x	x	28.5	28.5	
OYAKC	20.34	21.30	-4.51%	316.22	45.22	0.11	x	✓	x	✓	✓	✓	x	28.5	28.5	
PAHOL	1.40	1.42	-1.41%	228.92	34.66	0.04	x	x	✓	✓	x	✓	x	41.0	28.5	
PATEK	19.86	20.42	-2.30%	166.36	35.03	0.68	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5	
PETRM	20.16	22.02	-8.45%	2,402.02	46.96	0.30	x	x	✓	✓	✓	✓	x	28.5	28.5	
PGSUS	161.60	161.60	0.00%	2,021.70	35.98	3.61	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5	
PSGOY	3.80	3.74	1.60%	1,129.21	61.24	0.07	x	x	✓	✓	✓	x	x	50.0	28.5	
SISE	42.96	43.42	-1.06%	1,670.11	43.57	0.42	x	x	✓	✓	✓	x	x	28.5	28.5	
TAHYHL	262.25	259.50	1.06%	1,217.94	43.93	3.24	x	✓	x	✓	✓	x	x	28.5	28.5	
TRNET	133.80	136.10	-1.69%	590.80	63.49	3.69	x	✓	✓	✓	✓	x	x	33.0	28.5	
DOAS	186.70	186.30	0.21%	138.95	50.69	0.43	x	x	✓	✓	x	✓	x	41.0	25.0	
GSRAY	1.00	1.01	-0.99%	221.06	41.48	0.01	x	✓	✓	✓	x	✓	x	62.5	25.0	
HALKB	35.78	35.98	-0.56%	1,307.66	25.59	1.98	x	✓	✓	✓	x	✓	x	33.0	25.0	
PASEU	120.00	114.70	4.62%	2,106.36	62.05	1.08	x	✓	✓	✓	x	✓	x	41.0	25.0	
BERA	13.34	13.57	-1.69%	91.73	28.00	0.77	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	20.5	
MAVI	38.20	38.46	-1.67%	305.85	44.53	0.26	x	x	✓	✓	x	✓	x	8.0	20.5	
VESTI	23.84	24.42	-2.38%	129.89	41.96	0.33	x	x	✓	✓	✓	✓	x	37.5	20.5	
AEFES	20.92	20.96	-0.19%	549.59	51.09	0.23	x	x	✓	✓	x	✓	x	41.0	16.0	
ASTOR	290.00	297.00	-2.36%	4,903.02	45.37	0.82	x	x	✓	✓	x	x	x	28.5	16.0	
BSOKE	34.00	34.76	-2.19%	77.84	39.48	0.29	x	x	✓	✓	x	✓	x	75.0	16.0	
CCOLA	89.10	91.15	-2.25%	515.42	57.37	2.55	x	x	✓	✓	x	x	x	28.5	16.0	
CWENE	37.26	37.30	-0.11%	695.18	42.09	0.03	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0	
DAPMG	9.64	9.52	1.26%	1,723.15	47.98	0.13	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0	
ENUSA	105.50	105.40	0.09%	254.35	49.55	0.19	x	x	✓	✓	x	✓	x	16.0	16.0	
ERGL	43.26	43.28	-0.05%	3,199.17	58.16	0.96	x	x	✓	✓	x	x	x	16.0	16.0	
GLRMC	159.30	163.30	-2.45%	385.09	39.04	3.53	x	x	✓	✓	x	x	x	41.0	16.0	
GLBRF	424.00	422.75	0.30%	738.51	40.77	17.53	x	✓	x	✓	x	x	x	8.0	16.0	
İENHO	163.40	164.20	-0.49%	577.07	78.45	7.60	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0	
İSCTR	12.89	12.92	-0.23%	7,946.88	31.80	0.37	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0	
KTEVL	155.90	155.00	0.58%	9,383.66	36.40	0.35	x	x	✓	✓	x	✓	x	62.5	16.0	
MGRS	625.00	623.00	0.32%	962.55	41.87	9.75	x	x	✓	✓	x	x	x	41.0	16.0	
MPARK	397.50	402.25	-1.18%	311.91	37.73	8.75	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	16.0	
REDR	6.61	6.75	-2.07%	60.52	44.21	0.05	x	x	✓	✓	x	x	x	28.5	16.0	
SAHOL	87.10</															

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

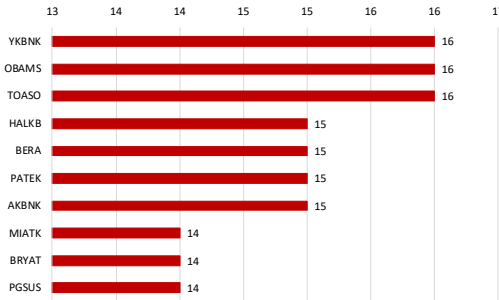
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Öncesi kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	20.92	20.96	-0.2%	22.24	16.04	6%	23%	x
AKBNK	66.45	67.60	-1.7%	83.55	62.20	26%	6%	x
AKSA	12.44	12.05	3.2%	12.99	10.03	1%	19%	x
AKSEN	106.40	105.80	0.6%	116.00	71.60	9%	33%	x
ALARK	103.20	105.60	-2.3%	110.50	84.05	7%	19%	x
ALTNY	15.88	16.67	-4.7%	19.48	14.29	23%	10%	x
ANSGR	27.30	26.84	1.7%	31.00	25.45	14%	7%	x
ARCLK	99.30	99.00	0.3%	119.20	96.50	20%	3%	x
ASELS	360.50	380.25	-5.2%	434.00	320.25	20%	11%	x
ASTOR	290.00	297.00	-2.4%	363.50	182.70	25%	37%	x
BALSU	15.42	16.08	-4.1%	20.52	13.02	33%	16%	x
BERA	13.34	13.57	-1.7%	19.00	13.34	42%	-	x
BIMAS	383.25	380.25	0.8%	411.85	333.51	7%	13%	x
BRSAN	561.50	570.50	-1.6%	644.50	438.00	15%	22%	x
BRYAT	1788.00	1815.00	-1.5%	2233.00	1787.00	25%	0%	x
BSOKE	34.00	34.76	-2.2%	39.50	32.40	16%	5%	x
BTCLM	5.22	5.28	-1.1%	6.93	5.20	33%	0%	x
CANTE	1.25	1.28	-2.3%	1.91	1.25	53%	-	x
CCOLA	89.10	91.15	-2.2%	92.35	64.58	4%	28%	x
CIMSA	47.68	49.64	-3.9%	59.00	45.80	24%	4%	x
CVKMD	37.20	38.14	-2.5%	47.24	29.10	27%	22%	x
CWENE	37.26	37.30	-0.1%	43.00	28.52	15%	23%	x
DAPGM	9.64	9.52	1.3%	15.40	8.98	60%	7%	x
DOAS	186.70	186.30	0.2%	205.40	175.57	10%	6%	x
DOHOL	21.04	21.18	-0.7%	24.64	19.46	17%	8%	x
DSTKF	1992.00	2048.00	-2.7%	3920.00	1740.00	97%	13%	x
ECILC	70.00	71.05	-1.5%	118.72	70.00	70%	-	x
EFOR	19.20	18.20	5.5%	19.20	5.34	-	72%	✓
EKGYO	18.91	18.62	1.6%	22.00	17.90	16%	5%	x
ENERY	9.52	9.57	-0.5%	11.30	8.23	19%	14%	x
ENJSA	105.50	105.40	0.1%	127.00	99.50	20%	6%	x
ENKAI	88.65	88.80	-0.2%	111.40	88.50	26%	0%	x
EREGL	43.26	43.28	0.0%	44.20	26.54	2%	39%	x
ESEN	3.68	3.53	4.2%	4.74	3.49	29%	5%	x
EUPWR	98.20	100.40	-2.2%	105.60	34.54	8%	65%	x
EUREN	4.01	4.11	-2.4%	5.97	4.01	49%	-	x
FENER	3.04	3.06	-0.7%	4.32	2.56	42%	16%	x
PROTO	78.25	79.00	-0.9%	109.80	78.25	40%	-	x
GARAN	127.10	126.00	0.9%	146.40	120.00	15%	6%	x
GENIL	9.40	9.21	2.1%	11.06	7.82	18%	17%	x
GESAN	80.95	81.30	-0.4%	89.65	43.70	11%	46%	x
GLRMK	159.30	163.30	-2.4%	244.90	156.50	54%	2%	x
GRSEL	344.00	348.75	-1.4%	348.75	288.75	1%	16%	x
GRTHO	236.60	247.00	-4.2%	280.59	203.06	19%	14%	x
GSRAY	1.00	1.01	-1.0%	1.22	0.99	22%	1%	x
GURRF	424.00	422.75	0.3%	617.50	410.25	46%	3%	x
HALKB	35.78	35.98	-0.6%	49.10	35.02	37%	2%	x
HEKTS	2.93	2.99	-2.0%	4.83	2.80	65%	4%	x
IEYHO	163.40	164.20	-0.5%	164.20	86.55	0%	47%	x
ISCTR	12.89	12.92	-0.2%	15.47	12.41	20%	4%	x
ISMEN	36.02	36.30	-0.8%	45.80	34.62	27%	4%	x
IZENR	9.81	10.00	-1.9%	12.53	8.10	28%	17%	x
KCHOL	196.70	197.60	-0.5%	213.00	182.67	14%	7%	x
KLRHO	80.65	81.15	-0.6%	197.20	80.35	85%	0%	x
KRDMD	42.34	42.20	0.3%	44.92	28.92	6%	32%	x
KTLEV	155.90	155.00	0.6%	198.19	53.40	27%	66%	x
KUYAS	68.45	70.75	-3.3%	94.20	60.50	38%	12%	x
MAGEN	39.70	40.50	-2.0%	68.25	30.68	72%	23%	x
MAVI	39.20	38.48	1.9%	45.66	37.64	16%	4%	x
MGROS	625.00	623.00	0.3%	724.00	580.08	16%	7%	x
MIATK	34.56	33.64	2.7%	56.30	30.80	63%	11%	x
MPARK	397.50	402.25	-1.2%	495.00	397.50	25%	-	x
OBAMS	5.13	5.21	-1.5%	8.79	5.04	71%	2%	x
ODAS	8.60	8.52	0.9%	9.53	5.68	11%	34%	x
ODINE	2607.50	2470.00	5.6%	2607.50	644.00	-	75%	✓
OTKAR	322.50	327.00	-1.4%	408.50	321.75	27%	0%	x
OYAKC	20.34	21.30	-4.5%	25.66	19.86	26%	2%	x
PAHOL	1.40	1.42	-1.4%	1.79	1.40	28%	-	x
PASEU	120.00	114.70	4.6%	140.40	85.70	17%	29%	x
PATEK	19.95	20.42	-2.3%	26.88	17.38	35%	13%	x
PETKM	20.16	22.02	-8.4%	27.14	18.84	35%	7%	x
PGSUS	161.60	161.60	0.0%	196.90	160.40	22%	1%	x
PSGYO	3.80	3.74	1.6%	4.01	2.11	5%	44%	x
QUAGR	3.71	3.92	-5.4%	4.50	2.82	21%	24%	x
RALYH	261.50	256.00	2.1%	387.75	135.30	48%	48%	x
REEDR	6.61	6.75	-2.1%	8.93	6.11	35%	8%	x
SAHOL	87.10	87.10	0.0%	105.10	87.10	21%	-	x
SARKY	25.36	25.76	-1.6%	33.84	25.20	33%	1%	x
SASA	2.57	2.69	-4.5%	3.54	2.23	38%	13%	x
SISE	42.96	43.42	-1.1%	51.68	41.05	20%	4%	x
SKBNK	10.59	11.76	-9.9%	19.63	10.08	85%	5%	x
SOKM	52.00	53.10	-2.1%	56.95	43.82	10%	16%	x
TAVHL	262.25	259.50	1.1%	343.46	243.18	31%	7%	x
TCELL	102.30	103.70	-1.4%	121.90	101.00	19%	1%	x
THYAO	318.00	312.00	1.9%	348.25	274.00	10%	14%	x
TKFEN	149.40	150.00	-0.4%	157.00	79.45	5%	47%	x
TOASO	272.50	281.00	-3.0%	345.00	252.00	27%	8%	x
TRALT	48.26	49.12	-1.8%	54.30	39.54	13%	18%	x
TRENI	97.25	100.30	-3.0%	110.40	80.70	14%	17%	x
TRMET	133.80	136.10	-1.7%	152.90	101.30	14%	24%	x
TSKB	11.29	11.43	-1.2%	12.66	11.08	12%	2%	x
TTKOM	52.75	54.00	-2.3%	66.85	52.75	27%	-	x
TUKAS	2.09	2.10	-0.5%	2.80	2.09	34%	-	x
TUPRS	292.25	304.25	-3.9%	314.50	216.80	8%	26%	x
TURSG	6.45	6.62	-2.6%	7.44	6.00	15%	7%	x
ULKER	90.65	92.05	-1.5%	124.01	90.65	37%	-	x
VAKBN	29.86	30.24	-1.3%	35.40	29.74	19%	0%	x
VESTL	23.84	24.42	-2.4%	30.08	23.68	26%	1%	x
YKBNK	32.90	33.36	-1.4%	43.84	32.12	33%	2%	x
ZOREN	2.50	2.54	-1.6%	3.42	2.50	37%	-	x

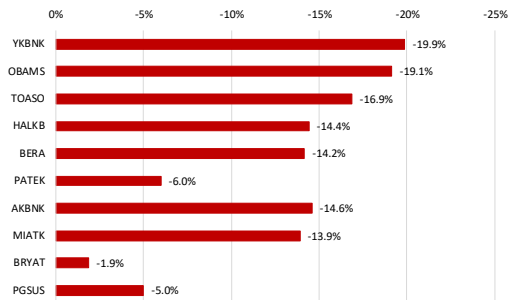
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

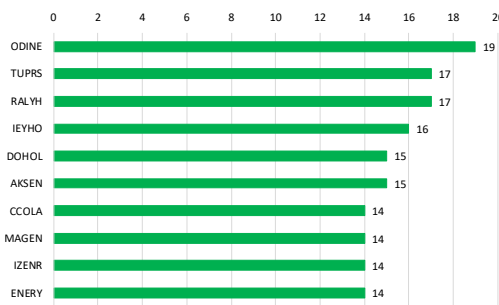
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



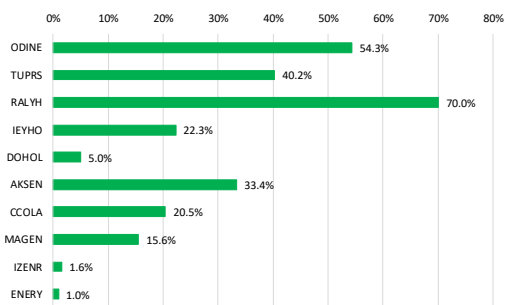
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

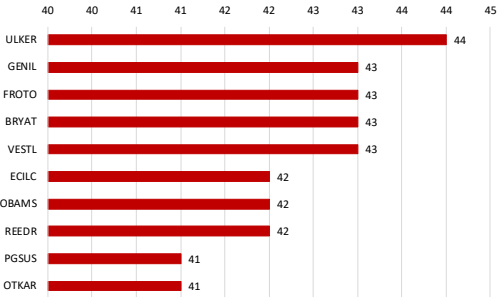


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

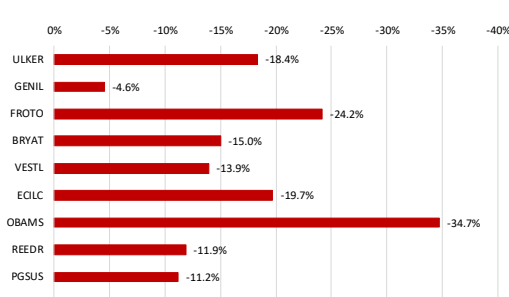


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

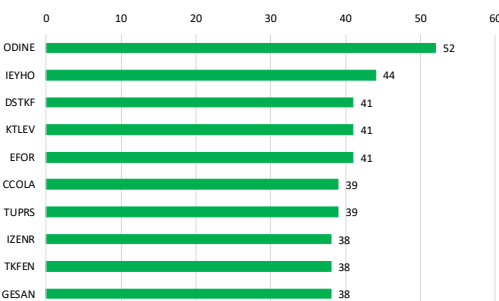
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



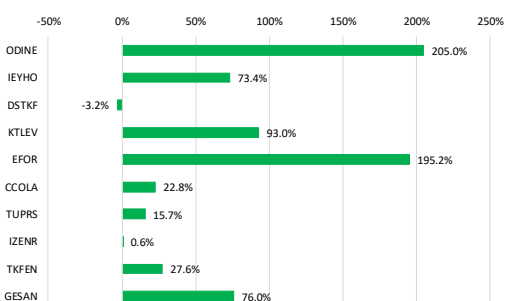
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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	62%	1005%	-11%	-7%	-14%	-21%	4%
HTTBT	77.00	109%	283%	-12%	-8%	-13%	-20%	-16%
BIMAS	497.95	30%	545%	44%	2%	1%	22%	53%
CCOLA	108.57	22%	460%	54%	13%	18%	27%	76%
YKBK	54.30	65%	120%	-9%	-19%	-13%	-14%	-1%
TABGD	375.00	59%	20%	15%	4%	-9%	-9%	21%
GARAN	205.73	62%	9%	-8%	-8%	-8%	-12%	-6%
AGESA	320.96	35%	17%	11%	-6%	2%	6%	45%
MPARK	640.00	61%	3%	4%	-7%	-11%	-10%	5%
THYAO	404.90	27%	-6%	18%	-3%	-2%	6%	10%

MP ortalama potansiyel	53%
MP son güncellemeden Δ	-1%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-3%

MP son 12A	7%	BIST 100 son 12A	29%
MP YBB	7%	BIST 100 YBB	22%
MP 2019-	2261%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-17%		
Rölatif YBB	-12%		
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%	22%	24%	-12%	-13%

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	360.50	891%	370%	1107	56%	2%	4%	0.89	0.50
AKBNK	21.08.2023	25.30	66.45	163%	45%	1072	-2%	-1%	2%	1.45	0.81
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.04	31%	3%	749	24%	-3%	-1%	0.57	0.50
ENKAI	02.05.2025	60.13	88.65	47%	-2%	452	16%	-1%	1%	0.84	0.62
TUPRS	18.08.2025	149.41	292.25	96%	55%	344	65%	-5%	-3%	0.50	0.36
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.88	-26%	-41%	344	-32%	5%	7%	0.75	0.27
ISMEN	27.08.2025	41.21	36.02	-13%	-27%	335	-2%	-2%	0%	1.24	0.83
TRGYO	05.01.2026	70.89	93.75	32%	12%	204	33%	-5%	-3%	0.78	0.65
MGROS	30.03.2026	594.16	625.00	5%	-3%	120	21%	-4%	-2%	0.70	0.60
KRDMD	30.03.2026	29.39	42.34	44%	33%	120	68%	-5%	-3%	1.28	0.75
ENJSA	30.03.2026	113.14	105.50	-7%	-14%	120	22%	-1%	1%	0.83	0.70

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
27.07.2026	1716	81%	72%	946
19.03.2026	1637	83%	73%	896
31.12.2025	1485	92%	90%	774
31.12.2024	1224	81%	78%	675
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	11%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	5%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	16%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1616%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.89			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.60			
Ortalama gün (Portföy)	452			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1740			
XU100 haftalık performans	6%			
XU100 yıl başlangıcından performans	22%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	846%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	-1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-6%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	81%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Döngüsel Portföy

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

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

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

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

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

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

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

Taktiksel Alım Önerileri

Hisse	Öneri tarihi	Mail saati	Gönderim fiyatı*	Son kapanış	K/Z	Ortalama endeks seviyesi**	Güncel fiyat	Endeks Δ
ISMEN	17.11.2025	11:24	40.12	36.02	-10.2%	10,680	13,775	29.0%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.44	21.2%	10,880	13,775	26.6%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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

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

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

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

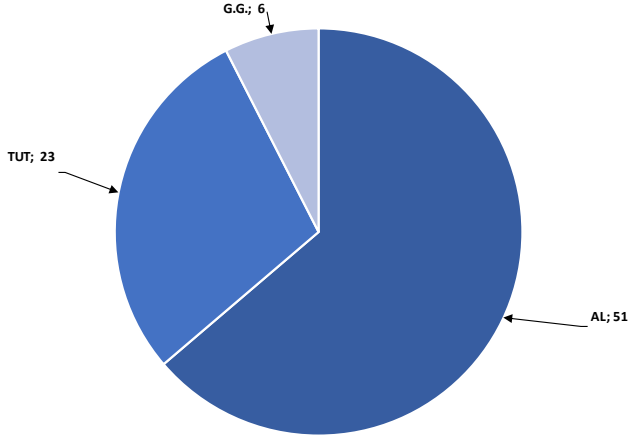
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	345,540	7,310	5.8%	4.2%	-2%	-20%	118.20	AL	66.45	77.9%
Albaraka Türk	20,200	427	---	---	6%	-13%	11.94	AL	8.08	47.7%
Garanti Bank	533,820	11,293	2.4%	1.7%	-8%	-25%	205.73	AL	127.10	61.9%
Halkbank	257,071	5,439	---	0.5%	-3%	-20%	41.30	TUT	35.78	15.4%
İş Bankası	322,250	6,817	3.2%	2.3%	-5%	-22%	24.46	AL	12.89	89.8%
TSKB	31,612	669	---	0.3%	-4%	-22%	18.66	AL	11.29	65.3%
Vakıf Bank	296,089	6,264	0.6%	0.4%	-3%	-20%	41.80	AL	29.86	40.0%
Yapı Kredi Bank	277,908	5,879	3.5%	2.5%	-9%	-26%	54.30	AL	32.90	65.0%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	54,030	1,143	---	0.4%	-2%	-20%	64.73	AL	36.02	79.7%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,481	158	---	---	-30%	-43%	118.79	AL	53.55	121.8%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	42,678	903	---	---	11%	-10%	320.96	AL	237.10	35.4%
Aksigorta	11,236	238	---	---	2%	-16%	11.00	AL	6.97	57.8%
Anadolu Hayat Emeklilik	45,580	964	---	---	16%	-5%	176.50	AL	106.00	66.5%
Anadolu Sigorta	54,600	1,155	---	0.4%	24%	1%	45.93	AL	27.30	68.2%
Türkiye Sigorta	129,000	2,729	---	0.7%	9%	-11%	10.70	AL	6.45	65.9%
Holdingler										
Alarko Holding	43,034	910	---	0.3%	5%	-14%	141.82	AL	103.20	37.4%
Doğan Holding	55,062	1,165	---	0.5%	24%	1%	31.90	AL	21.04	51.6%
Enka İnşaat	531,900	11,253	2.0%	1.5%	16%	-5%	121.90	TUT	88.65	37.5%
Koç Holding	498,811	10,553	3.5%	2.5%	21%	-1%	314.00	AL	196.70	59.6%
Sabancı Holding	182,943	3,870	3.0%	2.2%	5%	-14%	151.59	AL	87.10	74.0%
Şişecam	131,596	2,784	2.1%	1.5%	13%	-7%	59.41	TUT	42.96	38.3%
Anadolu Grubu Holding	83,191	1,760	---	---	22%	-1%	50.90	AL	34.16	49.0%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	59,346	1,256	---	---	43%	17%	362.00	AL	270.00	34.1%
Petkim	51,094	1,081	0.8%	0.6%	24%	2%	21.00	TUT	20.16	4.2%
Tüpraş	563,106	11,913	9.1%	6.6%	65%	35%	359.00	AL	292.25	22.8%
Enerji										
Akisa Enerji	130,482	2,760	---	0.6%	47%	20%	114.70	AL	106.40	7.8%
Alfa Solar Enerji	16,921	358	---	---	13%	-8%	64.40	G.G.	45.98	40.1%
Biotrend Enerji	8,805	186	---	---	5%	-14%	22.00	TUT	17.61	24.9%
Galata Wind Enerji	13,900	294	---	---	15%	-6%	36.20	TUT	25.74	40.6%
Enerjisa Enerji	124,603	2,636	---	0.6%	22%	0%	125.62	G.G.	105.50	19.1%
Demir Çelik										
Erdemir	302,820	6,406	4.6%	3.4%	84%	50%	42.45	AL	43.26	-1.9%
Kardemir (D)	59,548	1,260	0.9%	0.7%	68%	37%	52.00	AL	42.34	22.8%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akrilik	48,329	1,022	---	0.3%	34%	9%	15.50	AL	12.44	24.6%
Alkim Kimya	4,938	104	---	---	-11%	-27%	23.00	TUT	16.46	39.7%
Hektaş	24,700	523	---	0.3%	-4%	-22%	4.30	TUT	2.93	46.8%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	41,074	869	---	0.4%	7%	-12%	294.30	TUT	186.70	57.6%
Ford Otosan	274,587	5,809	1.6%	1.2%	-13%	-29%	121.40	TUT	78.25	55.1%
Kordsa	13,909	294	---	---	48%	21%	77.80	TUT	71.50	8.8%
Tofaş	136,250	2,882	1.1%	0.8%	18%	-4%	451.00	AL	272.50	65.5%
Türk Traktor	41,253	873	---	---	-21%	-35%	635.00	TUT	412.25	54.0%
Otokar	38,700	819	---	0.2%	-34%	-46%	540.00	TUT	322.50	67.4%
Brisa	25,172	533	---	---	-4%	-22%	109.90	TUT	82.50	33.2%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,117	66	---	---	-24%	-38%	25.27	AL	14.43	75.1%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,115	66	---	---	-9%	-26%	45.50	TUT	26.18	73.8%
MLP Sağlık	75,927	1,606	---	0.7%	4%	-15%	640.00	AL	397.50	61.0%
Selçuk Ecza Deposu	149,972	3,173	---	---	179%	128%	109.56	G.G.	241.50	-54.6%
Perakende ve Toptan										
BİM	459,900	9,730	9.9%	7.2%	44%	17%	497.95	AL	383.25	29.9%
Bizim Toptan	2,023	43	---	---	-3%	-21%	36.00	TUT	25.14	43.2%
Ebebek Mağazacılık	13,544	287	---	---	52%	24%	99.00	AL	84.65	17.0%
Mavi Giyim	31,145	659	---	0.5%	-6%	-23%	61.23	AL	39.20	56.2%
Migros	113,159	2,394	1.8%	1.3%	21%	-1%	946.44	AL	625.00	51.4%
Şok Marketler	30,851	653	---	0.4%	2%	-17%	80.00	AL	52.00	53.8%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	249,309	5,274	---	1.5%	54%	26%	108.57	AL	89.10	21.9%
TAB Gıda	61,691	1,305	---	---	15%	-6%	375.00	AL	236.10	58.8%
Ülker	33,475	708	---	0.3%	-12%	-28%	154.07	TUT	90.65	70.0%
Armada Gıda	53,615	1,134	---	---	407%	315%	109.60	G.G.	203.10	-46.0%
Ofis Yem Gıda	7,334	155	---	---	-27%	-41%	69.30	TUT	50.15	38.2%
Büyük Şeffler Gıda	3,681	78	---	---	-32%	-44%	20.28	AL	6.88	194.8%
Anadolu Efes	123,868	2,621	1.3%	0.9%	34%	10%	29.00	AL	20.92	38.6%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	67,100	1,420	---	0.3%	-2%	-20%	152.00	AL	99.30	53.1%
Vestel Beyaz Eşya	9,616	203	---	---	-23%	-37%	8.90	TUT	6.01	48.1%
Vestel Elektronik	7,997	169	---	0.1%	-17%	-32%	31.50	TUT	23.84	32.1%
Yataş	5,135	109	---	---	-14%	-30%	65.00	AL	34.28	89.6%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,300	91	---	---	4%	-15%	6.00	TUT	4.30	39.5%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	11,058	234	---	---	-12%	-28%	77.00	AL	36.86	108.9%
İndeks Bilgisayar	8,333	176	---	---	44%	18%	13.78	AL	11.11	24.1%
Karel Elektronik	8,067	171	---	---	19%	-3%	15.00	AL	10.01	49.9%
Logo Yazılım	12,664	268	---	---	-8%	-25%	233.60	AL	133.30	75.2%
Türkcell	225,060	4,761	3.2%	2.3%	10%	-10%	174.40	AL	102.30	70.5%
Türk Telekom	184,625	3,906	0.8%	0.6%	-8%	-25%	83.00	AL	52.75	57.3%
Savunma										
Aselsan	1,643,880	34,778	14.4%	10.4%	56%	27%	304.70	TUT	360.50	-15.5%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	45,335	959	---	---	44%	18%	250.00	TUT	236.80	5.6%
Çimsa	45,086	954	---	0.5%	4%	-15%	71.50	AL	47.68	50.0%
Kalekim	12,043	255	---	---	-25%	-38%	59.35	AL	26.18	126.7%
Havacılık										
Pegasus	80,800	1,709	1.1%	0.8%	-16%	-31%	305.50	G.G.	161.60	89.0%
TAV Havalimanları	95,271	2,016	1.4%	1.0%	-11%	-28%	425.50	AL	262.25	62.2%
Türk Hava Yolları	438,840	9,284	6.9%	5.0%	18%	-3%	404.90	G.G.	318.00	27.3%
GYO'lar										
Enlak GYO	71,858	1,520	1.1%	0.8%	-5%	-22%	32.80	AL	18.91	73.5%
Torunlar GYO	93,750	1,983	---	---	33%	9%	113.30	AL	93.75	20.9%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	66,564	1,408	---	---	46%	19%	310.10	AL	201.10	54.2%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.1%	72.3%						

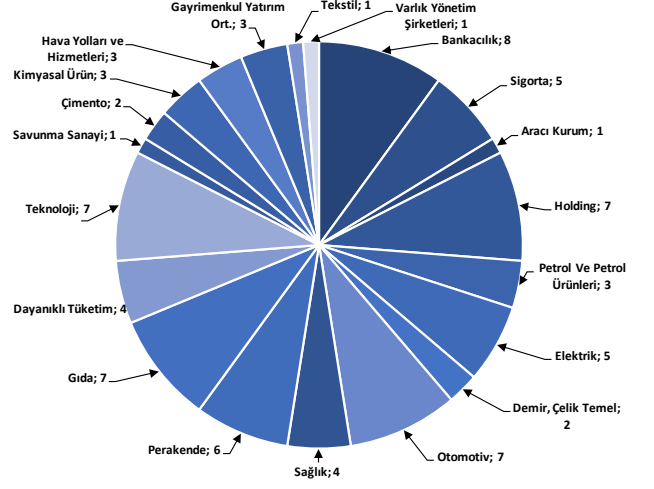
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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