

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
03.08.2026	13411	-0.3%	174,780	2.9%
31.07.2026	13458	1.2%	169,789	4.6%
30.07.2026	13293	-1.2%	162,386	-6.8%
29.07.2026	13502	-1.2%	173,489	5.1%
28.07.2026	13688		165,028	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
03.08.2026	283	-0.3%	3,683	2.7%
31.07.2026	284	1.2%	3,586	4.5%
30.07.2026	281	-1.2%	3,431	-6.4%
29.07.2026	285	-1.2%	3,667	5.1%
28.07.2026	289		3,490	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15205	15248	-0.3%	12224	24.4%
BIST 100	13411	13458	-0.4%	11262	19.1%
USDTRY	47.53	47.51	0.0%	42.96	10.6%
EURTRY	54.72	54.82	-0.2%	50.52	8.3%
GBPTRY	63.90	64.09	-0.3%	57.92	10.3%
Sepet kur	51.13	51.17	-0.1%	46.74	9.4%
2y TR tahvil	41.74%	42.05%	-31	36.84%	490
10y TR tahvil	34.84%	34.93%	-9	28.96%	588
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	233	238	-5	204	29
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1509	1.1527	-0.2%	1.1746	-2.0%
GBPUSD	1.3433	1.3483	-0.4%	1.3475	-0.3%
USDJPY	157.18	157.40	-0.1%	156.71	0.3%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,054	4,046	0.2%	4,319	-6.1%
Ons gümüş, USD	58.17	57.60	1.0%	71.66	-18.8%
Brent, USD	83.77	90.12	-7.0%	60.85	37.7%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	53178	52485	1.3%	48063	10.6%
S&P 500	7601	7490	1.5%	6846	11.0%
Nasdaq Comp.	25914	25374	2.1%	23242	11.5%
DAX	26001	25629	1.5%	24490	6.2%
FTSE 100	10858	10868	-0.1%	9931	9.3%

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
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	37.40	10.0%	1,124
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	169.00	9.0%	4,722
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	2,670.00	6.8%	3,232
Tekfen Holding	TKFEN	164.00	6.1%	2,207
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknoloji	EUPWR	90.10	5.9%	2,282
Turkcell	TCELL	104.50	4.6%	3,703
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY
Katılımım Tasarruf Finansman	KTLEV	41.42	-10.0%	3,308
Efor Yatırım	EFOR	18.67	-10.0%	1,311
Şekerbank	SKBNK	6.28	-9.9%	6,217
Kuyas Yatırım	KUYAS	65.10	-8.2%	989
Destek Finans Faktoring	DSTKF	1,613.00	-5.3%	1,458
Ral Yatırım Holding	RALYH	230.00	-4.8%	656

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13300 – 13580 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -0.35% değişimle 13.411 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: **EKGYO, GESAN, OBAMS, MPARK ve YKBNK**. 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 %0.3, BIST 100 endeksi ise % -0.35 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 04.08.2026](#)

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

Araştırma kapsamımızda yer alan şirketler için genişletilmiş kar tahmin raporumuzu yayımladık: [2Ç26 Kar Tahmin Raporu \(Toplulaştırılmış\)](#)

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

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

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

Sektör Notu

- BDDK Aylık Verileri, Haziran 2026

Hisse senetleri

- PETKM: Etilen-nafta makası haftalık bazda artış gösterdi / nötr
- TUPRS: Ürün karlılıklarında güçlü yükseliş / olumlu
- BIGCH: 2Ç26 Toplantı Notu
- TTRAK: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz
- KORDS: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

- **EBEBK:** Aylık mağaza sayısı bildirimi – Temmuz 2026 / sınırlı olumlu
- **CIMSA:** Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- **ISCTR:** Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumsuz

2Ç26 beklentileri

- **ASELS:** Aselsan bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 49.827 milyon TL satış geliri, 13.249 milyon TL FAVÖK ve 6.628 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 47.461 milyon TL satış geliri, 12.189 milyon TL FAVÖK ve 6.917 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **AYGAZ:** Aygaz bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 29.599 milyon TL satış geliri, 1.037 milyon TL FAVÖK ve 3.027 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 28.919 milyon TL satış geliri, 1.024 milyon TL FAVÖK ve 2.924 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **FROTO:** Ford Otosan bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 211.843 milyon TL satış geliri, 8.894 milyon TL FAVÖK ve 3.065 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 210.683 milyon TL satış geliri, 9.412 milyon TL FAVÖK ve 3.429 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **TUPRS:** Tüpraş bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 386.511 milyon TL satış geliri, 39.228 milyon TL FAVÖK ve 31.405 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 374.549 milyon TL satış geliri, 39.210 milyon TL FAVÖK ve 30.674 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

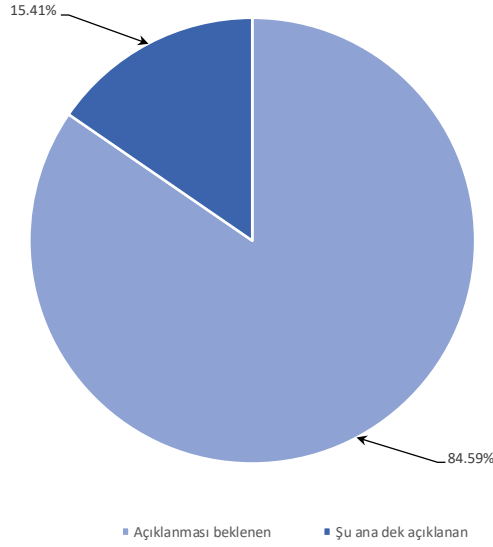
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 2.427 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 51.2 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %12.14 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 3.082 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 65.0 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %15.41 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

Küresel piyasalarda Orta Doğu'daki tansiyonun düşebileceğine yönelik beklentiler petrol fiyatları ve tahvil faizlerini aşağı çekerken pay piyasalarında pozitif bir görünüm takip edildi. ABD Başkanı Donald Trump, hafta sonu sosyal medya hesabından yaptığı paylaşımda İran ile bir anlaşmanın ana hatları üzerinde uzlaşma sağlandığını ve bu nedenle İran'a yönelik planlanan saldırıları askıya aldığını açıklamıştı. Trump dün Beyaz Saray'da yaptığı değerlendirmede de İran ile müzakerelerin sürdüğünü ve bu görüşmelerin iyi bir anlaşmaya ulaşılması için İran'ın son şansı olduğunu ifade etti.

Jeopolitik risk algısındaki iyileşmeyle birlikte Brent petrolün varil fiyatı 83,8 dolar seviyesini test ederken, petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin enflasyon baskılarını hafifletebileceği beklentisi ABD tahvil piyasasına da yansdı. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık 6 baz puan gerileyerek %4,69 seviyesine indi.

Hisse senedi piyasalarında ise güçlü bilançosunun ardından Amazon'daki yükseliş devam etti. Hisseleri %4,6 değer kazanan şirketin piyasa değeri ilk kez 3 trilyon doların üzerine çıktı. Teknoloji hisselerinde de alımlar öne çıkarken, Meta %6, Alphabet %4,4, Microsoft %4,9 ve Nvidia %2,9 yükseliş kaydetti.

Bu sabah itibariyle ABD ve Avrupa vadeli endekslerinin genelinde alımlar öne çıkarken, Asya piyasalarında ise karışık bir görünüm izleniyor.

Yurt içinde BIST 100 endeksi haftanın ilk işlem gününe küresel risk iştahındaki iyileşmenin desteğiyle 86 puan yükselişle başladı. Seansın ilk saatlerinde açıklanan Temmuz ayı enflasyon verisinin piyasa beklentilerinin altında kalması, özellikle bankacılık hisselerinde %3'ü aşan yükselişleri beraberinde getirdi. Ancak günün ilerleyen saatlerinde endeks ağırlığı yüksek hisselerde artan satış baskısının etkisiyle kazanımlarını geri veren BIST 100, negatif bölgeye geçti. Endeks günü %0,35 değer kaybıyla 13.411 puandan tamamlarken, toplam işlem hacmi 175 milyar TL olarak gerçekleşti. Puan bazında endeksi en fazla aşağı çeken hisseler BİMAS, KTLEV ve DSTKF oldu. Sektör endeksleri tarafında ise iletişim sektörü %4,34 ile günün en güçlü performansını sergilerken, finansal kiralama ve faktoring sektörü %4,71'lik düşüşle en fazla değer kaybeden sektör olarak öne çıktı.

Yurt içi veri gündeminde öne çıkan Temmuz ayı enflasyon verileri, fiyat baskılarının beklentilerin bir miktar altında seyrettiğine işaret etti. TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi (TÜFE) aylık %1,78 artarak piyasa beklentisi olan %1,87'nin altında gerçekleşirken, yıllık enflasyon %32,11'den %31,75'e geriledi. Böylece dezenflasyon sürecinin devam ettiğine yönelik görünüm korunurken, çekirdek enflasyon yıllık bazda %29,91 seviyesine yükseldi. Üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) ise aylık %1,52 artarken, yıllık bazda %28,09'dan %27,83'e geriledi. Açıklanan verilerin ardından özellikle bankacılık hisselerinde alımlar öne çıktı. Öncü büyüme göstergeleri ise ekonomik aktivitedeki yavaşlamanın sürdüğüne işaret etti.

İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global tarafından açıklanan Türkiye İmalat PMI verisi Temmuz ayında 47,1'den 47,7'ye yükselmesine rağmen 50 eşik seviyesinin altında kalmaya devam etti. Diğer yandan Ticaret Bakanlığı verilerine göre Temmuz ayında ihracat 25,6 milyar dolar, ithalat 33,0 milyar dolar olurken dış ticaret açığı 7,3 milyar dolar olarak gerçekleşti.

Tahvil piyasasında Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 31 baz puan düşüşle %41,74'e, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 9 baz puan gerileyerek %34,84'e indi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 240 baz puan seviyesinde bulunurken, Dolar/TL kuru 47,54 seviyesinde işlem görüyor.

Bugün yurt içinde reel efektif döviz kuru, yurt dışında ise ABD'de dış ticaret dengesi, JOLTS açık iş sayısı ve dayanıklı mal siparişleri verileri takip edilecek.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **14,860 milyon TL ile THYAO, 14,579 milyon TL ile AKBNK, 10,182 milyon TL ile ASELS, 9,140 milyon TL ile YKBNK, 6,962 milyon TL ile ISCTR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,942 milyon TL ile THYAO, 9,425 milyon TL ile AKBNK, 12,393 milyon TL ile ASELS, 7,372 milyon TL ile YKBNK, 8,625 milyon TL ile ISCTR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için -6.8%, AKBNK için 54.7%, ASELS için -17.8%, YKBNK için 24%, ISCTR için -19.3%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **AKBNK 54.7%, TAVHL, 39.2%, TCELL 32.7%, AEFES 28.1%, TTKOM 25.4%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **TOASO -30.2%, ENKAI -35.8%, ASTOR -42.3%, PGSUS -45%, SISE -47.1%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-40.6% ile TCELL, -43% ile AKBNK, -46.2% ile TTKOM, -47.4% ile BIMAS, -48.9% ile TAVHL** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-81.6% ile PETKM, -82.4% ile SASA, -85.5% ile PGSUS, -86.3% ile SISE, -90% ile DSTKF** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **99.5% ile SISE, 130.3% ile ENKAI, 134.3% ile TOASO, 135% ile ASELS, 139.7% ile FROTO** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **4057% ile DSTKF, 841.7% ile TAVHL, 802.7% ile TTKOM, 496.2% ile SASA, 480% ile EREGL** 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%
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	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%	8%	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%	2,251%	6%	8%	24%		
YATAS	Mobilya	5,989	674	-67	6,461	484	23	2,709	600	34	26%	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%	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	39,228	31,405	40%	132%	691%	6%	1%	168%		
VESTL	Dayanıklı Tüketim	45,728	-708	-9,590	22,500	-1,410	-3,032	26,351	-737	-2,165	17%	35%	-48%	2%	4%	-77%		
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%	1%	52%		
MGROS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	2%	11%		
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	5%	9%	-61%		
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-4%	-21%	689%	1%	3%	a.d.		
TCELL	İletişim	66,445	30,905	5,549	69,506	30,664	4,959	72,009	29,927	3,176	4%	-2%	-36%	8%	3%	-43%		
TTKOM	İletişim	66,618	27,878	6,438	69,407	29,212	11,190	70,615	29,961	4,947	2%	3%	-56%	6%	3%	-23%		
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-4%		
GWIND	Elektrik	799	552	357	740	489	176	368	123	12	23%	-75%	-93%	3%	2%	-97%		
KAREL	İletişim Cihazları	4,936	284	-650	5,080	351	-257	5,270	501	1,032	4%	43%	-27%	1%	7%	-71%		
DOHOL	Holding	17,344	2,781	100	15,774	4,493	357			677	a.d.	a.d.	90%	a.d.	a.d.	580%		
ASELS	Teknoloji	39,039	10,590	5,275	36,712	9,238	5,928	49,827	13,249	6,628	36%	43%	12%	28%	2%	26%		
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	3%	167%		
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	a.d.	1%	4%	10%		
CIMSA	Cimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	55%	17%	0%	9%	-16%		
AKCNS	Cimento	7,012	936	342	6,007	461	-347	7,433	350	-316	24%	-24%	-9%	6%	3%	a.d.		
İNDES	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	31,981	1,004	342	34,576	980	150	8%	-2%	-56%	53%	3%	2%		
KBORU	Demir, Çelik Temel	1,664	273	453	2,187	245	246	2,246	264	232	3%	8%	-6%	35%	3%	-49%		
LMNHN	Sağlık	1,155	225	77	1,364	341	23	1,178	746	20	-1%	-28%	-12%	2%	8%	-74%		
CCOLA	Biraçılık Ve Meşrubat	63,600	11,610	6,673	60,942	9,622	5,605	69,143	15,211	8,040	23%	58%	43%	9%	2%	20%		
AEFES	Biraçılık Ve Meşrubat	85,069	15,724	5,370	66,803	6,331	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	4%	8%		
AGHOL	Holding	223,837	23,530	565	197,883	14,863	1,974			1,032	a.d.	a.d.	-48%	a.d.	a.d.	83%		
FROTO	Otomotiv	257,339	16,652	8,073	205,941	10,267	5,885	211,843	8,894	3,065	3%	-13%	-48%	8%	7%	-62%		
TOASO	Otomotiv	91,737	3,197	2,313	101,781	2,735	3,198	102,287	2,148	3,018	0%	-21%	-6%	1%	3%	30%		
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	1%	43%	1%	-6%	-11%	a.d.		
OFSYM	Gıda	4,880	502	218	5,484	419	12	4,832	440	35	-12%	5%	188%	-1%	-12%	94%		
TRAK	Otomotiv	16,500	1,628	447	10,761	28	-1,365	12,810	510	75	19%	1709%	a.d.	-1%	-22%	-83%		
RGYAS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	4,398	3,073	2,996	4,853	3,396	4,533	10%	11%	51%	45%	62%	24%		
BİZİM	Perakende	11,517	385	-588	10,253	300	-205	9,905	300	-290	-3%	0%	41%	-14%	-22%	-41%		
SELEC	Sağlık	47,699	847	-425	55,568	3,729	1,647	52,230	3,450	1,620	-6%	-7%	-2%	1%	307%	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)	Micarı (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.	
TECELL	21,373	19,000	24,867	18,683	228,140	11.4x	12.0x	9.2x	12.2x	5.1%	TECELL, 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	1,733,940	48.8x	44.1x	38.3x	44.8x	-9.8%	ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 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 %419.2 pahalılaşmaktadır.
WOLK	805	812	815	805	815	8.0x	8.0x	8.0x	8.0x	0.0%	WOLK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.0 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 %42.0 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 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	31,813	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.
EBEKB	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%	EBEKB, 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.	
OFESYM	153	374	374	348	7,342	23.5x	48.4x	19.7x	105.5x	49.3%	OFESYM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
TRAKA	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	11,788	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 %0.9	AKBNK %4.1	AKSA %-3.8	AKSEN %-3.3	ALARK %1.9	ALTNY %-1.0	ANSGR %0.3	ARCLK %-0.9	ASELS %-1.8	ASTOR %-1.7
BALUS %-2.9	BERA %-1.3	BIMAS %-2.9	BRSAN %2.0	BRYAT %0.1	BSOKE %-4.1	BTCIM %-0.2	CANTE %-1.7	CCOLA %-4.4	CIMSA %0.3
CVKMD %-1.4	CWENE %10.0	DAPGM %-2.2	DOAS %-1.7	DOHOL %-1.1	DSTKF %-5.3	ECILC %-2.0	EFOR %-10.0	EKGYO %1.6	ENERY %-4.1
ENJSA %1.2	ENKAI %-0.6	EREGL %-4.3	ESEN %-1.8	EUPWR %5.9	EUREN %-1.3	FENER %0.0	FROTO %-1.3	GARAN %3.6	GENIL %0.6
GESAN %3.0	GLRMK %0.1	GRSEL %-2.0	GRTHO %-4.0	GSRAY %-1.0	GUBRF %1.5	HALKB %-0.4	HEKTS %0.7	IEYHO %1.2	ISCTR %1.7
ISMEN %-0.3	IZENR %1.2	KCHOL %-0.1	KLRHO %0.7	KRDMD %-2.4	KTLEV %-10.0	KUYAS %-8.2	MAGEN %0.5	MAVI %-1.8	MGROS %-2.4
MIATK %-2.7	MPARK %-0.7	OBAMS %-1.8	ODAS %-2.4	ODINE %6.8	OTKAR %-3.8	OYAKC %-0.1	PAHOL %-3.0	PASEU %9.0	PATEK %-1.5
PETKM %-0.2	PGSUS %2.4	PSGYO %3.4	QUAGR %-1.8	RALYH %-4.8	REEDR %1.8	SAHOL %2.4	SARKY %0.7	SASA %2.0	SISE %1.0
SKBNK %-9.9	SOKM %-1.6	TAVHL %2.3	TCELL %4.6	THYAO %1.0	TKFEN %6.1	TOASO %-0.2	TRALT %2.0	TRENJ %1.1	TRMET %0.5
TSKB %2.6	TTKOM %3.4	TUKAS %-1.0	TUPRS %-1.6	TURSG %0.2	ULKER %1.6	VAKBN %4.4	VESTL %-1.1	YKBNK %3.8	ZOREN %-0.9

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %0.9	AKBNK %4.1	ASELS %-1.8	ASTOR %-1.7	BIMAS %-2.9	DSTKF %-5.3	EKGYO %1.6	ENKAI %-0.6	EREGL %-4.3	FROTO %-1.3
GARAN %3.6	GUBRF %1.5	ISCTR %1.7	KCHOL %-0.1	KRDMD %-2.4	MGROS %-2.4	PETKM %-0.2	PGSUS %2.4	SAHOL %2.4	SASA %2.0
SISE %1.0	TAVHL %2.3	TCELL %4.6	THYAO %1.0	TOASO %-0.2	TRALT %2.0	TTKOM %3.4	TUPRS %-1.6	VAKBN %4.4	YKBNK %3.8

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-0.4	XU030 %-0.3	XU050 %-0.6	XBANK %3.0	XUTUM %-0.2	XUMAL %0.6	XBANA %0.6	XBLSM %3.4	XELKT %-1.4	XFINK %-4.7
XGIDA %-2.3	XGMYO %1.0	XHARZ %-1.6	XHOLD %1.1	XILTM %4.3	XINSA %-1.1	XKAGT %-0.2	XKMYA %-0.9	XKOBI %-0.3	XKURY %-0.5
XMADN %0.9	XMANA %-2.2	XMESY %-0.1	XSGRT %0.0	XSPOR %-1.1	XTAST %-0.5	XTCRT %-2.3	XTEKS %-1.9	XTMTU %-1.1	XTRZM %0.1
XTUMY %0.0	XUHIZ %-0.6	XULAS %1.9	XUSIN %-1.1	XUSRD %-0.2	XUTEK %0.1	XYORT %0.4	XYUZO %-0.5	XAKUR %0.8	XUGRA %0.3

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %-1.2	AKBNK %4.1	AKCNS %-0.4	AKGRT %0.3	AKSA %-3.8	AKSEN %-3.3	ALARK %1.9	ALBRK %1.3	ALFAS %0.9	ALKIM %-1.6
ANHYT %0.1	ANSGR %0.3	ARCLK %-0.9	ARMGD %0.1	ASELS %-1.8	AYGAZ %-2.2	AZTEK %1.2	BIGCH %0.3	BIMAS %-2.9	BIOEN %2.1
BİZİM %-2.4	BRISA %-2.7	CCOLA %-4.4	CIMSA %0.3	DOAS %-1.7	DOHOL %-1.1	EBEBK %1.2	EKGYO %1.6	ENJSA %1.2	ENKAI %-0.6
EREGL %-4.3	FROTO %-1.3	GARAN %3.6	GLCVY %0.3	GWIND %-0.8	HALKB %-0.4	HEKTS %0.7	HTTBT %1.9	INDES %0.0	ISCTR %1.7
ISMEN %-0.3	KAREL %-4.3	KCHOL %-0.1	KLKIM %0.3	KORDS %-2.5	KRDMD %-2.4	LKMNH %-3.4	LOGO %-0.7	MAVI %-1.8	MEDTR %-1.3
MGROS %-2.4	MPARK %-0.7	OFSYM %0.6	OTKAR %-3.8	PETKM %-0.2	PGSUS %2.4	RGYAS %-1.1	SAHOL %2.4	SELEC %-0.2	SISE %1.0
SOKM %-1.6	TABGD %0.8	TAVHL %2.3	TCELL %4.6	THYAO %1.0	TOASO %-0.2	TRGYO %0.1	TSKB %2.6	TTKOM %3.4	TTRAK %-1.6
TUPRS %-1.6	TURSG %0.2	ULKER %1.6	VAKBN %4.4	VESBE %-0.3	VESTL %-1.1	YATAS %-2.1	YKBNK %3.8	AEFES %0.9	AGHOL %-1.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Sektör Notu

BDDK Aylık Verileri, Haziran 2026

BDDK tarafından yayımlanan aylık verilere göre, bankacılık sektörü Haziran ayında 105.5 milyar lira net kar gerçekleştirdi. Söz konusu rakam bir önceki aya göre %81, yıllık bazda ise %10 artışa işaret ediyor.

Ocak-Haziran 2025'te toplamda 422.4 milyar lira net kar gerçekleşirken, 2Ç26 döneminde toplam net kar rakamı 238.7 milyar lira, 6A26'da ise 527.4 milyar lira oldu ve bir önceki yılın aynı dönemine göre 6 aylık bazda %24.8 artış gösterdi.

2Ç26'da oluşan ortalama net kar seviyesini 79.5 milyar lira olarak hesaplıyoruz. Bu, 1Ç26'daki ortalama rakam olan 96.2 milyar liraya kıyasla %17.3 azalışa işaret ediyor.

Kırılım bazında baktığımızda, aylık en düşük net kar artışı %8 ile mevduat-yabancı grubunda gerçekleşti. Aylık en yüksek artış ise %274 ile mevduat-yerli özel nezdinde takip edildi. Bir önceki yılın aynı dönemine göre ise en düşük net kar artışı %0 ile mevduat-yabancı olarak takip edilirken, en yüksek ise %69 ile katılım bankalarında oldu. 2Ç26 toplam net kar rakamına göre baktığımızda çeyreklik en zayıf net kar performansı %-37 ile mevduat-yerli özel, en kuvvetli performans ise %+15 ile katılım bankalarında oldu. Bir önceki yılın aynı dönemine ait toplam rakamlarla karşılaştırdığımızda, en zayıf grup %-7 ile mevduat-yerli özel, en kuvvetli grup ise %+61 ile katılım bankaları olarak karşımıza çıkmakta.

Net faiz/kar payı geliri aylık 218.7 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda %+6, yıllıkta ise %+56 performans söz konusu.

Net komisyon gelirleri aylık 118 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda %+24, yıllıkta ise %+48 performans söz konusu.

Ticari K/Z kalemi aylık -42.3 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda %21 toparlanma (zararda) söz konusu (Mayıs 2026: -53.6 milyar lira).

Toplam gelirler aylık 349.6 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda %+23, yıllıkta ise %+33 performans söz konusu.

Faaliyet giderleri aylık 148.7 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda %+2, yıllıkta ise %+49 performans söz konusu.

Karşılıklar öncesi kar 200.8 milyar lira ile aylık bazda %+45, yıllıkta ise %+23 seviyelerinde izlendi. Karşılıklar, 62.8 milyar lira seviyesinden (Mayıs) 72.8 milyar seviyesine hafif yükseldi. 2026 2Ç döneminde ortalama 65.9 milyar lira ortalama karşılık ayrılırken, 2026 1Ç döneminde ortalama 78.7 milyar lira ortalama karşılık izlenmişti.

Sektör için VÖK veri döneminde 128 milyar lira ile aylık %+70, yıllıkta ise %+14 ile takip edildi. Ocak-Haziran döneminde toplam rakam 677.3 milyar lira seviyesinde oluşarak yıllık bir önceki yılın aynı dönemindeki 514.2 milyar liranın %31.7 üzerinde gerçekleşti.

Vergi provizyonu 22.4 milyar lira ile bir önceki çeyrek ortalaması olan 31.3 milyar liranın %28.4 gerisinde oluştu.

Veriyi, çeyrekse bazda kümülatif rakamların tamamının oluşması nedeniyle mevduat-yabancı, katılım bankaları, kalkınma ve yatırım bankaları ve mevduat-kamu grupları açısından olumlu değerlendiriyoruz.

BDDK Aylık Rapor (mio TRY)			Ç-1					30.06.2026			30.06.2026			Ç-1		Ç-1	
			30.06.2026	31.05.2026	31.03.2026	28.02.2026	31.01.2026	Çeyrek ortalaması	Aylık Δ	Aylık veri, yıllık Δ	Ç-1 ort. göre Δ	Aylık Δ	Çeyrek Σ	Çeyrek toplam, yıllık Δ			
Net faiz (kar payı) gelir (gideri)			218,714	206,146	227,576	189,060	201,706	206,114	6%	56%	6%		618,342	95%			
Net komisyon gelirleri			118,067	94,872	103,917	86,085	89,724	93,242	24%	48%	27%		279,726	40%			
Ticari K/Z			-42,320	-53,629	-11,170	-20,354	-15,320	-15,615	-21%	209%	171%		-46,844	a.d.			
Sermaye piyasası işlem K/Z			-140,527	-11,318	-202,688	-85,497	113,521	-58,221	1142%	280%	141%		-174,664	a.d.			
Kambiyo K/Z			98,208	-42,310	191,518	65,143	-128,841	42,606	a.d.	323%	130%		127,819	a.d.			
Alınan kar payları (temettü)			10,108	2,566	8,217	2,634	3,581	4,811	294%	-2%	110%		14,432	21%			
Diğer gelirler			45,099	33,650	44,844	51,198	78,677	58,240	34%	-3%	-23%		174,719	15%			
Aktif satış geliri			1,719	2,513	722	2,825	6,130	3,226	-32%	-82%	-47%		9,677	35%			
Diğer faiz dışı gelir			43,381	31,137	44,122	48,373	72,547	55,014	39%	18%	-21%		165,042	14%			
Toplam gelirler			349,669	283,605	373,384	308,624	358,367	346,792	23%	33%	1%		1,040,375	48%			
Faaliyet giderleri			148,795	145,364	145,842	138,092	137,214	140,383	2%	49%	6%		421,149	51%			
Karşılıklar öncesi kar			200,874	138,242	227,543	170,531	221,153	206,409	45%	23%	-3%		619,227	45%			
Karşılıklar			72,811	62,890	68,740	63,597	104,096	78,811	16%	41%	-8%		236,432	47%			
Takipteki alacaklar özel provizyonu			49,927	44,441	36,777	39,371	47,138	41,095	12%	103%	21%		123,286	75%			
Genel karşılık provizyonu			16,756	13,958	17,305	20,710	41,560	26,525	20%	9%	-37%		79,575	13%			
Diğer provizyonlar			7,002	5,464	11,964	4,423	8,163	8,183	28%	-19%	-14%		24,550	46%			
Menkul değerler değer azalma provizyonu			-873	-973	2,693	-906	7,235	3,007	-10%	a.d.	a.d.		9,022	149%			
VÖK			128,056	75,419	158,799	106,929	117,052	127,593	70%	14%	0%		382,780	45%			
Vergi provizyonu			22,412	16,943	39,512	24,777	29,803	31,364	32%	38%	-29%		94,092	97%			
Net K/Z			105,644	58,476	119,286	82,152	87,249	96,229	81%	10%	10%		288,688	33%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, BDDK

Hisse senetleri

PETKM: Etilen-nafta makası haftalık bazda artış gösterdi / nötr

Petkim tarafından paylaşılan verilere göre, etilen-nafta makası 31 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla haftalık bazda 36,8 USD/ton (%57,9) artış ile 100,3 USD/ton seviyesinde gerçekleşti. Etilen fiyatlarında 6,0 USD/ton (%0,7) seviyesinde artış yaşanırken, nafta fiyatında ise 30,8 USD/tonluk (%3,8) bir azalış yaşandı. Hatırlanacağı üzere, makas bir önceki hafta 22,8 USD/ton seviyesinden 63,5 USD/tona toplamda 40,8 USD/ton artış göstermişti.

Yıl başından itibaren 304,9 dolar/ton seviyesinde gerçekleşen etilen nafta makası 2021, 2022, 2023, 2024 ve 2025 yıllarında sırasıyla 585,6 dolar/ton, 364,9 dolar/ton, 190,4 dolar/ton, 178,4 dolar/ton ve 245,0 dolar/ton seviyelerinde gerçekleşmişti.

Platts Petrokimya endeksi haftalık bazda %0,8 azalışla 1003,0 USD/ton seviyesinde gerçekleşti. Yıl başından itibaren 789,4 USD/ton seviyesinde gerçekleşen endeks 2021, 2022, 2023, 2024 ve 2025 yıllarında ise sırasıyla 1103,9 dolar/ton, 1065,1 dolar/ton, 854,0 dolar/ton, 872,1 dolar/ton ve 789,4 dolar/ton seviyelerinde gerçekleşmişti.

Etilen-nafta makası petrokimya endüstrisi için genel bir karlılık metriği olmakla birlikte karlılık görünümü ile ilgili daha sağlıklı yorum yapmak için nihai ürün fiyatlarının takip edilmesi gerekmektedir. Belirli petrokimya ürünlerinin fiyatlarının endeksi olması açısından Platts endeksi da bu açıdan izlenebilir. Ancak söz konusu endeksin Petkim'in ürettiği ürün gamı ile birebir örtüşmediğini belirtelim.

Genel değerlendirme: Son iki haftadır etilen-nafta makasında yükseliş takip ettik. Geçtiğimiz hafta tarihsel ortalamalarının üzerine gelen Platts endeksi bu hafta tekrar tarihsel ortalamasına geriledi. Petkim, yarıyıl sonuçlarını 6 Ağustos tarihinde piyasa açılışı öncesi açıklayacak. 2Ç26'ya yönelik beklentimizi tekrar hatırlatacak olursak; Mart ayında başlayan jeopolitik gerginliklerin petrol ve petrol türevi ürün fiyatlarında yarattığı yukarı yönlü hareketin pozitif etkilerini görmeyi beklediğimiz bu çeyrekte, hem ciro hem de kârlılık tarafında önemli büyümeler öngörmekteyiz. Şirketin 100 milyon dolar olan yıl sonu FAVÖK beklentisinin 65 milyon dolarının bu çeyrekte elde edilmesini bekliyoruz. Beklentimiz, Şirket'in 36,8 milyar TL ciro, 2,7 milyar TL FAVÖK ve 2,3 milyar TL net kâr elde etmesi yönündedir. Bunun yanı sıra, üçüncü çeyrekte de gördüğümüz fiyat hareketlerinin ikinci çeyrek kadar olmasa da finansalları destekleyeceğini düşünüyoruz.

Petkim Petrokimya için 12-aylık hedef fiyatımız 21,00 TL, önerimizi de TUT olarak sürdürüyoruz. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 Endeksi'nin %1 gerisinde performans göstermiştir.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: Etilen-Nafta Verileri](#)

BIGCH: 2Ç26 Toplantı Notu

Büyük Şefler Gıda'nın 2Ç26 sonuçlarına ilişkin gerçekleştirdiği toplantıdan derlediğimiz önemli notlara aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

Genel değerlendirme: Büyük Şefler Gıda, 2Ç26'da 49 milyon TL net kar açıkladı. Satış gelirleri yıllık %5 azalarak 1.363 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK ise yıllık %13 artışla 368 milyon TL oldu.

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

TUPRS: Ürün karlılıklarında güçlü yükseliş / olumlu

Tüpraş, Temmuz ayına ilişkin ürün karlılığı bilgilerini içeren Ağustos ayı yatırımcı sunumunu paylaştı.

- Buna göre, Brent petrol fiyatı Haziran ayında ortalama 85,5 USD /varil iken Temmuz ayında 83,4 USD/varil olarak gerçekleşti.
- **Dizel ürün karlılığı** aylık bazda 29,2 dolar/varil artışla 75,0 dolar/varil seviyesine yükseldi (Temmuz 2025: 26,3 dolar/varil). Güçlü şekilde yükselen karlılık son 5 yılın en yüksek Temmuz ayı seviyesine ulaştı. **Jet yakıt marjı** aylık 22,0 dolar/varil artarak 64,1 dolar/varil seviyesine yükseldi (Temmuz 2025: 20,2 dolar/varil). Karlılık son 5 yılın en yüksek Temmuz ayı seviyesinde bulunuyor. **Benzin ürün karlılığı** aylık bazda 12,5 dolar/varil artarak 43,9 dolar/varil seviyesinde gerçekleşti (Temmuz 2025: 16,2 dolar/varil). Ardı ardına üç aydır yükselen karlılık son 5 yılın en yüksek Temmuz ayı seviyesine ulaştı.
- **Şirket'in 2026 yılı için net rafineri marjı beklentisi 6,0-7,0 USD/varil seviyesinde bulunurken, 2025 yılı tamamında 7,0 USD/varil seviyesinde tamamlanmıştı.**
- **Temmuz ayı rakamlarında, petrol fiyat farklarındaki genişlemeye ek olarak ürün karlılıklarında güçlü yükselişler olduğunu görüyoruz. Bu çerçevede, Temmuz ayı verilerini Tüpraş açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.**
- **Tüpraş için 12-aylık hedef fiyatımız 359,00 TL, önerimiz AL yönünde.** Hisse, yılbaşından bu yana BIST 100 endeksinin %39 üzerinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 15,8x F/K ve 6,9x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Sunumdan önemli notlara linkteki raporumuzdan ulaşabilirsiniz.

Rapor için link | [Tüpraş – Ürün Karlılıkları Temmuz 2026](#)

TTRAK: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz

Türk Traktör, 2Ç26'da 12.919 milyon TL gelir (Konsensüs: 12.904 milyon TL / Deniz Yatırım: 12.810 milyon TL), 570 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 528 milyon TL / Deniz Yatırım: 510 milyon TL) ve 696 milyon TL net kar açıkladı (Konsensüs: 112 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 75 milyon TL net kar). 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 693 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Beklentilerin oldukça üzerinde gelen net kar*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Brüt karlılık ve FAVÖK marjında gerileme, net borç/FAVÖK rasyosunda artış.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26 döneminde yıllık bazda daralmanın devam etmesi ve zayıflayan operasyonel karlılığı olumsuz olarak değerlendirmeye devam ediyoruz. Genel çerçevede sektör koşullarını ve Şirket'in finansallarını birlikte değerlendirdiğimizde, mevcut görünümün olumsuz olduğu kanaatindeyiz ve bunun değişmesi için herhangi bir neden şu anda öngöremiyoruz. Sadece, Şirket'in iç pazar ve kendi satış adetleri için sınırlı artış beklemesini burada operasyonel olarak öne çıkarabiliriz. Diğer taraftan, ertelenmiş vergi gelirinin net kar üzerinde yarattığı etki, sınırlı da olsa hisse fiyatı üzerine olumlu yansiyabilir. Nihai olarak, görüşümüz sınırlı olumsuzdur.
- **Genel değerlendirme:** Makro tahminlerimizdeki değişiklik, zayıf giden satış hacmi, alternatif maliyetlerin yüksek seyretmesiyle birlikte tarım makina ve ekipman ürünlerine olan talebin daha da zayıf seyredeceğine dair düşüncemiz ve ülke risk primi modelimize yansıtmamız sebebiyle 2026 yılı tahminlerimiz 51.857 milyon TL satış geliri, 2.970 milyon TL FAVÖK ve 448 milyon TL net kar yönündedir. Bu doğrultuda Türk Traktör için 12-aylık hedef fiyatımızı 635,00 TL'den 564,00 TL'ye çekiyoruz, önerimizi ise TUT şeklinde devam ettiriyoruz. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %34 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 14,5x FD/FAVÖK çarpanından işlem görmektedir.

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

KORDS: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Kordsa Teknik Tekstil, 2Ç26'da 9.838 milyon TL satış geliri (Konsensüs: 9.589 milyon TL / Deniz Yatırım: 9.630 milyon), 1.186 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 908 milyon TL / Deniz Yatırım: 908 milyon TL) ve 560 milyon TL net kar (Konsensüs: 727 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 727 milyon TL net kar) açıkladı.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ FAVÖK ve FAVÖK marjındaki artış, net borç/FAVÖK rasyosunun gerilemesi

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Yüksek seyreden net borç pozisyonu

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- Şirket'in, dolar bazında hem satışlarını hem de FAVÖK'ünü artırmasını olumlu olarak değerlendiriyoruz. Diğer taraftan, arsa satışları sebebiyle tek seferlik olumlu etkinin de nakit akışı noktasında katkı sağladığını görmekteyiz. Satış gelirleri ve FAVÖK'ün beklentilerin üzerinde sonuçlanmasıyla birlikte hisse fiyatının olumlu etkileneceğini değerlendirirken, yüksek seyreden net borç seviyesinin ise değerlendirme üzerinde baskı yaratabileceğini düşünüyoruz. Net borç seviyesini de gözeterek nihai görüşümüzü sınırlı olumlu olarak belirtiyoruz.
- **Genel değerlendirme:** Şirket için 2026 yılı beklentimiz; 827 milyon USD satış geliri, 74 milyon USD FAVÖK ve 25 milyon USD net kar yönündedir. Makro tahminlerimizdeki değişikliklerin, yıl sonu tahminlerimizde FAVÖK ve net kar tarafında iyileştirmenin etkisiyle Kordsa için 12-aylık hedef fiyatımızı 77,80 TL'den 91,30 TL'ye güncelliyoruz. Diğer taraftan, net borç bakiyesinin yüksek seyretmesi sebebiyle önerimizi şu aşamada TUT olarak devam ettiriyoruz. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 11,7x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir. 2026 tahminlerimize göre, KORDS hissesi 8,2x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir.

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

EBEBK: Aylık mağaza sayısı bildirimi – Temmuz 2026 / sınırlı olumlu

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 282 tanesi standart, 29 tanesi ise mini mağaza konseptinde olmak üzere Türkiye'de toplam 311 mağazaya sahip olan Şirket'in mağaza sayısı 31 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla 285 tanesi standart, 31 tanesi mini olmak üzere 316'ya ulaşmıştır. 1 Temmuz – 31 Temmuz 2026 tarihleri arasında; Balıkesir'de 1, Denizli'de 1, Mersin'de 1, Sinop'ta 1 ve Rize'de 1 mağaza olmak üzere toplam 5 mağaza açılmıştır. Şirket, 31 Mayıs 2026 tarihi itibarıyla Birleşik Krallık'ta 3 ve Kuzey Irak'ta 1 mağazaya sahiptir.

Mağaza açılış ivmesinin korunmasını gelecek dönem finansallarına katkısı açısından önemli buluyor, ilgili gelişmenin EBEBK payları açısından etkisini ise sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

CIMSA: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Çimsa, 2Ç26'da 13.000 milyon TL gelir (Konsensüs: 13.048 milyon TL/ Deniz Yatırım: 13.026 milyon TL), 2.619 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 2.535 milyon TL/ Deniz Yatırım: 2.440 milyon TL) ve 1.329 milyon TL net kar (Konsensüs: 759 milyon TL/ Deniz Yatırım: 800 milyon TL) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 1.240 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Maliyet yönetimi ve yüksek alternatif yakıt kullanım oranı ile desteklenen FAVÖK marjında iyileşme, beklenti üzerinde gerçekleşen net karlılık, net finansman giderinde azalış.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Yurt içi hacimde devam eden daralma, hasılatla reel bazda azalış, azalan nakit pozisyonu nedeniyle yüksek seyreden net borç/FAVÖK oranı.*

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26 finansallarında, konsolide satış hacmi yurt içinde seyreden daralmaya karşın ABD çimento öğütme tesisinin katkısıyla sınırlı artış göstermiş, ancak, çeyreklik bazda satış gelirlerinde azalış gerçekleşmiştir. Buna karşın, maliyet yönetimi ve yüksek alternatif yakıt kullanımı operasyonel karlılığı desteklemiş ve FAVÖK marjında yıllık bazda iyileşme sağlamıştır. Net karlılık, varlık yeniden değerlemesi sonucunda ertelenmiş vergi yükümlülüğü kaydedilmemesinden kaynaklı olumlu etki ile beklentilerin üzerinde gerçekleşmiştir. Azalan nakit pozisyonu sebebiyle yüksek seyreden net borç pozisyonundaki artış, operasyonel görünümdeki pozitif seyri baskılamaktadır. Bu doğrultuda, 2Ç26 finansallarını sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.
- **Genel değerlendirme:** Çimento sektör görünümüne ilişkin [raporumuzda](#) güncellediğimiz beklentilerimiz doğrultusunda 2026 yılında tahminlerimiz, 61.977 milyon TL satış geliri, 11.242 milyon TL FAVÖK, 3.364 milyon TL net kar yönündeydi. Modelimize artan ülke risk primini eklememiz ve risksiz faiz oranı tahminlerimizde yukarı yönlü revizyona gitmemiz; ayrıca artan net borçluluğu yansıtmamız sonucunda Çimsa için 12-aylık hedef fiyatımız 71,50 TL'den, 66,20 TL'ye güncelliyor, önerimizi ise AL yönünde koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre CIMSA hissesi 6,1x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %18 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 9,8 F/K ve 7,1x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

ISCTR: Bilanço Değerlendirmesi / sınırlı olumsuz

İş Bankası, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, piyasa beklentisinin altında, 9,7 milyar TL net kar açıkladı. Piyasa beklentisi 13,1 milyar TL, bizim beklentimiz ise 12,6 milyar TL yönündeydi. Bankanın net kar rakamı çeyreklik %53 ve yıllık bazda ise %44 azalış göstermiştir. Özsermaye karlılığı 2Ç26 döneminde %8,8 olurken, yılın ilk yarısında %14 olarak gerçekleşmiştir. Açıklanan net kar rakamı ve 2026 beklentilerinde yapılan aşağı yönlü revizyonun hisse performansı üzerinde sınırlı olumsuz önemli bir etki yaratmamasını bekleriz.

İş Bankası, 2026 yılına ilişkin beklentilerinde aşağı yönlü revizyona gitmiştir. Banka; i) orta %30'lu seviyelerde TL kredi büyümesi ii) orta tek haneli YP kredi büyümesi iii) kur etkisinden arındırılmış 250 baz puanının altında net kredi risk maliyeti ve yaklaşık %4 civarında takipteki kredi oranı iv) %3,2-%3,4 aralığında net faiz marjı v) yaklaşık %40 seviyesinde net ücret ve komisyon geliri artışı ve vi) orta %40'lı seviyelerde faaliyet gideri artışı öngörmektedir. Bu finansal parametreler ışığında İş Bankası, 2026 yılı özsermaye karlılığının yaklaşık %20 seviyesinde gerçekleşmesini beklemektedir.

Değişen makro beklentilerimiz ve açıklanan sonuçlar paralelinde beklentilerimizde değişikliğe gidiyoruz (Makro beklentilerimizde yaptığımız revizyonları ilerleyen sayfalarda bulabilirsiniz).

- Banka öngörülerine paralel olarak TL kredi büyüme beklentimizi %37, YP kredi büyüme beklentimizi ise %8 seviyesinde konumlandırıyoruz.
- Artan fonlama maliyetleri ve swap giderleri paralelinde swapla düzeltilmiş NFM beklentimizi %3,3 olarak revize ediyoruz.
- Net ücret ve komisyon gelirlerinde yaklaşık %40 büyüme öngörürken, operasyonel giderlerin %45 artış göstermesini bekliyoruz.
- Net kredi riski maliyetindeki beklentimiz ise 250bp yönünde.
- Bu parametreler ışığında İş Bankası'nın yıl sonunda 88,8 milyar TL net kar elde etmesini modellerken, özkaynak karlılığı beklentimizi daha önceki beklentimiz olan yaklaşık %25,5 seviyesinden %19,4 seviyesine güncelliyoruz. Bu doğrultuda, İş Bankası için 24,46 TL olan 12 aylık hedef fiyatımızı 18,80 TL olarak güncelliyor, önerimizi AL yönünde koruyoruz.

! Önemli not: 1Ç26 döneminde beliren ani jeopolitik risklerin global ve yerel makro beklentilerde belirsizlik yaratması nedeniyle başta bankacılık sektörü olmak üzere, Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere yönelik rutin şekilde yürüttüğümüz çeyrek finansallarını takiben gerçekleştirilen revizyon politikamızı askıya almış ve olabildiğince ihtiyatlı yaklaşımla 2Ç26 finansallarını takip ederek hareket etmek istemiştik.

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

KAP haberleri

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

SDTTR – 03.08.2026

Şirketimizin, sermayesinin %95'ine sahip olduğu bağlı ortaklığı BKM Bursa Kalıp A.Ş., yurt içi bir müşterisinden üretim alanında toplam tutarı 5.732.300 ABD doları olan sipariş almıştır. Söz konusu sipariş kapsamındaki teslimatların 2026, 2027 ve 2028 yılları içerisinde yapılması planlanmaktadır.

TRGYO – 03.08.2026

SPK'nın 31/07/2026 tarihli E-65171090- 340.03- 95458 sayılı yazısına istinaden Antalya ili, Kepez İlçesi, Altınova Sinan Mahallesi, Serik Caddesi 309 numarada kayıtlı Deepo Outlet Center ve Mall of Antalya AVM 'ye ilişkin olarak, ilgili gayrimenkulün III-48.1 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22.maddesinin birinci fıkrasının (b) bendine uygun hale getirilmesini teminen, SPK tarafından tarafımıza 31/12/2026 tarihine kadar ek süre verilmesi talebimiz olumlu karşılanmıştır.

KTLEV – 03.08.2026

Şirketimiz Katılımevimi Tasarruf Finansman A.Ş. tarafından 2026 yılı Temmuz ayında toplam 41.158.836.492 TL tutarında sözleşme büyüklüğü gerçekleştirilmiştir.

AKSEN – 03.08.2026

2017 yılından bu yana Gana'da faaliyet gösteren ve 549 MW kurulu gücüyle enerji erişimine katkı sağlayan Aksa Enerji Üretim A.Ş., Electricity Company of Ghana ile Gana Takoradi'de 825 MW kurulu gücünde kombine çevrim doğalgaz santrali kurulumu, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin garantili satışı konusunda ABD Doları bazlı 20 yıl süreli bir enerji satış anlaşması imzalamıştır. Afrika kıtasında ve Gana'da en yüksek kurulu güce sahip santrallerden biri olması beklenen Takoradi doğal gaz santralinin faaliyete geçmesiyle Gana'daki kurulu gücümüz 1.545 MW'a ulaşacaktır.

Aksa Enerji olarak, "Sürdürülebilir Yüksek Büyüme" stratejimiz doğrultusunda, mevcut faaliyet bölgelerimizde güçlü konumumuzu daha da pekiştirerek arz güvenliğine ve ekonomik büyümeye katkı sağlamaya devam ediyoruz.

ADEL – 03.08.2026

Şirketimizin 01.01.2026 – 30.06.2026 dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotları 10.08.2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır. Kamuoyunun bilgisine sunarız.

PRKME – 03.08.2026

Şirketimiz ve bağlı ortaklığının 01.01.2026- 30.06.2026 hesap dönemine ait ara dönem konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile sınırlı inceleme raporunun ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun 14 Ağustos 2026 Cuma günü seans sonrası Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması planlanmaktadır.

OBAMS – 03.08.2026

Şirketimiz, ihracat faaliyetleri kapsamında Ghana, Benin, Somali, Togo, Kenya ve Burkina Faso'da faaliyet gösteren distribütörleriyle toplam bedeli 50 milyon ABD Doları olan yeni ürün satış sözleşmeleri imzalamıştır. Söz konusu sözleşmeler, Şirketimizin olağan ticari faaliyetleri kapsamında akdedilmiş olup, toplam sözleşme bedeli Şirketimizin faaliyet hacmi açısından önem arz etmektedir.

İmzalanan sözleşmeler kapsamında gerçekleştirilecek üretimler sonucunda, Gaziantep ve Hendek üretim tesislerimizin önümüzdeki yaklaşık üç aylık döneme ilişkin üretim kapasitesi tamamen tahsis edilmiş bulunmaktadır.

PCILT – 03.08.2026

Şirketimiz PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş. bağlı ortaklarından UP İletişim ve Medya Hizmetleri A.Ş. (United UP) ile Dirk Rossmann Mağazacılık Ticaret Limited Şirketi arasında online medya planlama ve satınalma hizmeti verilmesi konusunda anlaşma imzalanmıştır.

Haftalık Genel Kurul Takvimi				
03.Ağu.26	04.Ağu.26	05.Ağu.26	06.Ağu.26	07.Ağu.26
	MARKA	PCLIT	IZFAS	ASTOR
			KAYSE	PRZMA
				UMPAS

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
GENIL	Kar payı	04.08.2026	9.38	0.02	0.01	9.36	0.17%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	0.23%	-0.0004%	-0.05

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışıları

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

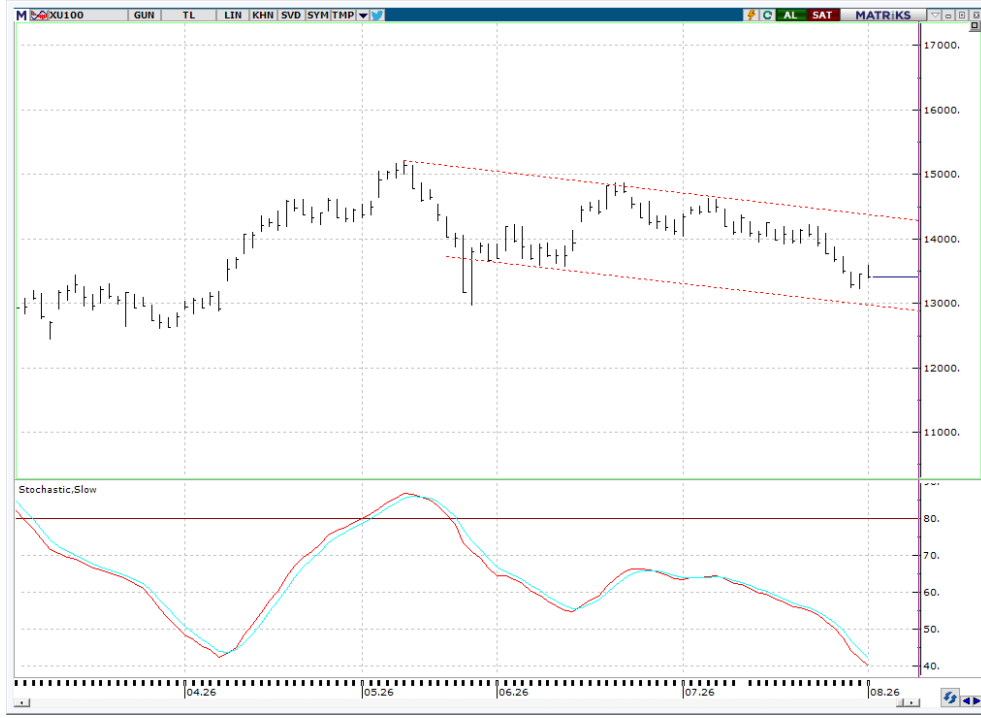
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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 -0.35% değişimle 13410.54 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Güne pozitif başlangıç yapan endeks 13500 üstünde kalıcı olamadı ve negatif kapanış gerçekleştirdi. 13500 – 13580 bandını ilk / kritik direnç seviyesi olarak takip etmeye devam ediyoruz. 5 g Ort. 13470.20 22 g. Ort. 14006.68 seviyesindeler. Destek olarak 13150 ve 13300, direnç olarak 13500 ve 13580 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13300 – 13580 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



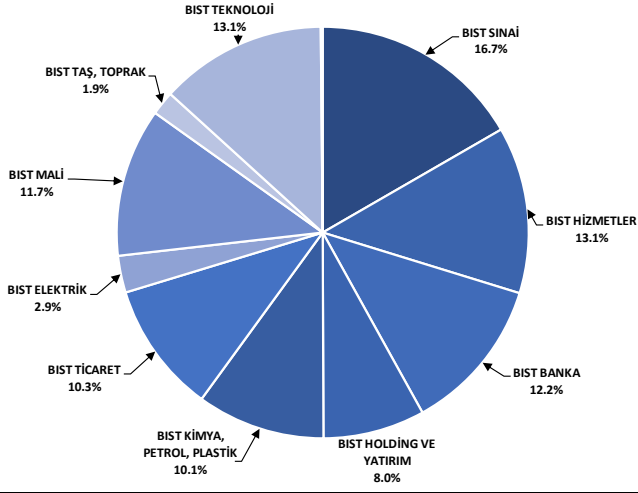
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -0.37% değişimle günü 15520.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Güne pozitif başlangıç yapan vadeli endeks 15680 üstünde kalıcı olamadı ve negatif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste kısa vadeli ilk direnç seviyesi 15680 , hedef / direnç 15970 olarak görmeye devam ediyoruz. 15420 kritik / kuvvetli destek olarak takip ediyoruz ve / ancak bu seviye altında satış baskısının ivme kazanma riskini göz ardı etmiyoruz. Bu durumda hedef / destek 15050 olarak izliyoruz. 5g. Ort. 15646.60 22 g. Ort. 16548.23 seviyesindeler. Destek olarak 15300 ve 15420, direnç olarak ise 15600 ve 15680 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 15420 – 15680 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



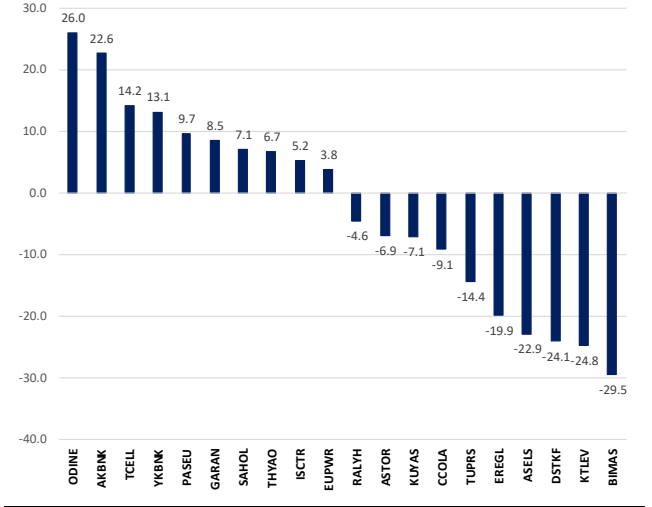
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



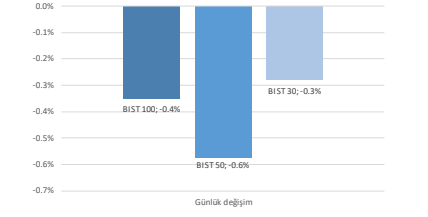
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	03.08.2026	31.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13411	13456	-0.4%	11262	19%
XU30	BIST 30	15205	15248	-0.3%	12224	24%
XU50	BIST 50	11852	11920	-0.6%	9770	21%
XBANK	BIST BANKA	15460	15010	3.0%	16540	-7%
XUTUM	BIST TUM	17537	17579	-0.2%	14189	24%
XUMAL	BIST MALI	18645	18527	0.6%	16355	14%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15523	15560	-0.2%	12511	24%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13424	13472	-0.4%	11264	19%
XBANA	BIST ANA	66706	66338	0.6%	51074	31%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10859	10499	3.4%	5048	115%
XELKT	BIST ELEKTRİK	764	775	-1.4%	661	16%
XFIND	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	45357	47599	-4.7%	18467	146%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	16636	17031	-2.3%	12458	34%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6426	6359	1.0%	5761	12%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	353019	358704	-1.6%	158055	123%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14723	14563	1.1%	12962	14%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2648	2538	4.3%	2460	8%
XINSA	BIST İNŞAAT	21614	21852	-1.1%	17513	23%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7648	7667	-0.2%	6994	9%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	16700	16854	-0.9%	12791	31%
XXDBI	BIST KOBİ SANAYİ	42923	43048	-0.3%	41041	5%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12711	12769	-0.5%	10247	25%
XXMDN	BIST MADENCİLİK	13815	13691	0.9%	12254	13%
XXMAN	BIST METAL ANA	26593	27191	-2.2%	17775	50%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	28145	28177	-0.1%	20196	39%
XSADA	BIST ADANA	42901	41848	2.5%	45008	-5%
XSANK	BIST ANKARA	44616	44915	-0.7%	33284	34%
XSANT	BIST ANTALYA	14737	14109	4.4%	12929	14%
XSBAL	BIST BAUKESİR	11692	11761	-0.6%	10280	14%
XSBR	BIST BURSA	20101	20156	-0.3%	18316	10%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10714	10750	-0.3%	9153	17%
XSGRT	BIST SİGORTA	76012	76006	0.0%	68993	10%
XSIST	BIST İSTANBUL	18548	18412	0.7%	15126	23%
XSIZM	BIST İZMİR	18482	18422	0.3%	17435	6%
XSKAY	BIST KAYSERİ	37945	37905	0.1%	37507	1%
XSKOC	BIST KOCAELİ	36822	37307	-1.3%	27930	32%
XSKON	BIST KONYA	8006	8151	-1.8%	11705	-32%
XSPOR	BIST SPOR	1815	1836	-1.1%	2051	-12%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	44704	44988	-0.6%	45613	-2%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13502	13574	-0.5%	12993	4%
XTCRT	BIST TİCARET	33627	34421	-2.3%	26072	29%
XTKSK	BIST TEKSTİL, DERİ	4102	4181	-1.9%	4018	-15%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17368	17462	-0.5%	14345	21%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15368	15539	-1.1%	12461	23%
XTRZM	BIST TURİZM	1792	1791	0.1%	1641	9%
XTUMY	BIST TUM-100	75452	75425	0.0%	55617	36%
XUHI2	BIST HİZMETLER	12452	12528	-0.6%	10560	18%
XULAS	BIST ULASTIRMA	38959	38238	1.9%	34500	13%
XUSIN	BIST SİNAİ	18279	18476	-1.1%	14013	30%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17412	17448	-0.2%	15017	16%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	47136	47070	0.1%	28711	64%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15557	15612	-0.4%	12713	22%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	4978	4956	0.4%	4586	9%
XYUZ0	BIST 100-30	21819	21937	-0.5%	20567	6%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	18484	18665	-1.0%	13694	35%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	107489	106638	0.8%	103445	4%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13804	13386	3.1%	14849	-7%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	47237	46593	1.4%	26097	81%

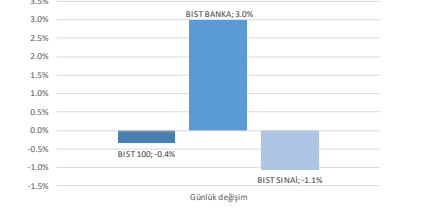
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

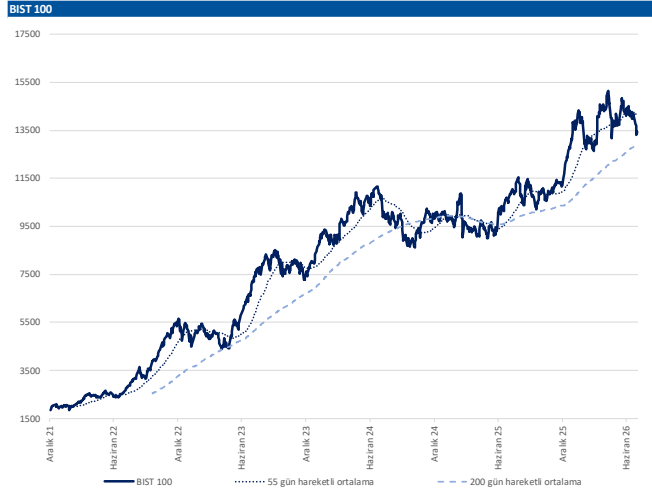


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

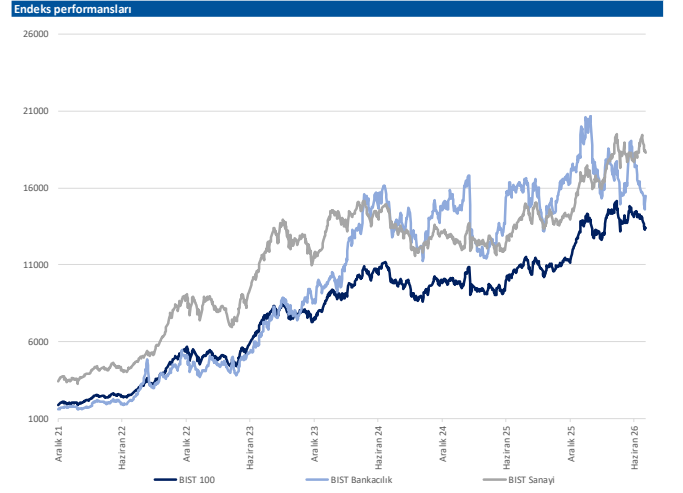
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



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	
EKGYO	18.19	17.91	1.56%	2,676.63	35.60	0.63	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	100.0	
GESAN	77.00	74.75	3.01%	879.30	48.53	0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	100.0	
OBAMS	4.84	4.93	-1.83%	67.67	29.97	0.39	✓	✓	✓	×	✓	✓	✓	62.5	91.0	
MPARK	402.25	405.00	-0.68%	121.63	41.37	8.24	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	87.5	
YKBNK	34.00	32.76	3.79%	9,140.06	45.96	1.31	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	87.5	
DSİTF	1,613.00	1,703.00	-5.28%	1,457.87	21.71	367.84	✓	×	✓	×	✓	✓	✓	8.0	83.0	
AKSA	12.50	13.00	-3.85%	324.79	55.84	0.23	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	100.0	78.5	
ULKER	87.70	86.30	1.62%	441.16	24.95	4.11	✓	×	✓	×	✓	×	✓	8.0	78.5	
ANSGR	27.28	27.20	0.29%	118.57	46.80	0.19	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0	
BRVAT	1,710.00	1,709.00	0.06%	69.27	34.61	51.75	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	75.0	75.0	
CVKMD	37.28	37.82	-1.43%	256.96	44.43	0.80	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	62.5	75.0	
ELUPWR	90.10	85.10	5.88%	2,282.31	50.89	0.99	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	75.0	
GUBRF	404.50	398.50	1.51%	1,246.85	36.97	17.70	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	16.0	75.0	
REDR	6.68	6.56	1.83%	91.42	47.55	0.08	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	75.0	75.0	
THYAO	317.00	314.00	0.96%	14,860.24	46.77	2.63	✓	✓	✓	✓	×	×	✓	50.0	75.0	
BRSAN	532.00	521.50	2.01%	713.20	43.37	7.54	✓	×	✓	✓	×	×	✓	16.0	66.0	
BSOKE	34.10	35.56	-4.11%	45.92	42.10	0.34	✓	×	✓	✓	×	×	✓	62.5	66.0	
GRTHO	236.00	245.80	-3.99%	138.86	45.73	1.24	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0	
GSRAY	0.97	0.98	-1.02%	226.26	34.72	0.01	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	66.0	
İZERN	8.70	8.60	1.16%	227.85	39.35	0.25	+	×	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	66.0	
PASEU	169.00	155.00	9.03%	4,721.65	81.17	11.45	×	✓	×	✓	×	✓	✓	66.0	66.0	
AKBNK	66.00	63.40	4.10%	14,578.65	42.55	2.28	×	✓	✓	✓	×	✓	✓	50.0	62.5	
HEKTS	2.93	2.91	0.69%	1,228.38	38.89	0.15	×	✓	✓	✓	×	✓	✓	87.5	62.5	
PSOYD	3.61	3.49	3.44%	623.45	54.03	0.06	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	28.5	62.5	
SİSE	42.14	41.74	0.96%	1,556.58	42.03	0.69	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	66.0	62.5	
SKBNK	6.28	6.97	-9.90%	6,217.12	19.74	2.25	✓	×	✓	×	✓	×	✓	8.0	58.0	
AKSEN	91.00	94.15	-3.35%	688.40	43.99	2.80	×	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	53.5	
FENER	2.97	2.97	0.00%	285.30	39.90	0.06	×	×	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	53.5	
MGRÖS	610.50	625.50	-2.40%	1,347.82	37.81	9.46	×	×	✓	✓	✓	×	✓	53.5	53.5	
MİATK	30.00	30.82	-2.66%	370.94	31.42	2.26	×	×	✓	✓	✓	×	✓	41.0	53.5	
PATEK	18.72	19.00	-1.47%	84.26	30.79	0.99	×	×	✓	✓	✓	×	✓	41.0	53.5	
ECILC	66.95	68.30	-1.98%	293.64	33.53	2.92	×	×	✓	✓	×	×	✓	50.0	50.0	
GARAN	127.90	123.40	3.65%	5,574.52	47.56	2.12	×	✓	✓	✓	×	×	✓	41.0	50.0	
KCHOL	196.70	196.90	-0.10%	4,264.80	52.21	0.61	×	✓	✓	✓	×	×	✓	62.5	50.0	
TSKB	11.22	10.94	2.56%	210.79	44.65	0.21	×	✓	✓	✓	×	×	✓	41.0	50.0	
OTMAR	293.50	305.00	-3.77%	242.58	27.15	14.17	×	×	✓	×	✓	×	✓	41.0	45.5	
ASELS	336.25	342.25	-1.75%	10,181.59	38.23	8.20	×	×	✓	×	×	×	✓	41.0	41.0	
CCOLA	87.00	91.05	-4.45%	400.21	49.61	2.03	×	×	✓	×	×	×	✓	78.5	41.0	
CİMSA	44.96	44.84	0.27%	290.33	34.98	0.81	×	×	✓	✓	✓	✓	×	16.0	41.0	
EREGL	40.70	42.54	-4.33%	4,833.18	45.28	0.56	×	×	✓	✓	×	×	✓	28.5	41.0	
GLİMK	149.60	149.50	0.07%	280.92	31.65	5.28	×	×	✓	✓	×	×	✓	16.0	41.0	
MAVİ	38.40	39.12	-1.84%	170.71	41.30	0.43	×	×	✓	✓	×	×	✓	50.0	41.0	
QUAGR	3.35	3.41	-1.76%	101.99	38.66	0.08	×	×	✓	✓	×	×	✓	41.0	41.0	
SOKM	50.20	51.00	-1.57%	291.60	48.78	0.98	×	×	✓	✓	×	×	✓	28.5	41.0	
TKFEN	164.00	154.50	6.15%	2,206.92	74.18	4.71	×	✓	×	✓	✓	✓	×	100.0	41.0	
AEFES	22.08	21.88	0.91%	1,244.40	59.42	0.36	×	✓	✓	✓	×	×	×	87.5	37.5	
ASTOR	290.50	295.50	-1.69%	4,819.88	47.42	3.73	×	✓	✓	✓	×	✓	×	75.0	37.5	
GENİL	9.36	9.30	0.64%	278.79	54.51	0.06	×	✓	✓	✓	×	×	×	87.5	37.5	
SAHOL	86.55	84.50	2.43%	3,433.82	41.23	2.40	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	75.0	37.5	
TECELL	104.50	99.95	4.55%	3,703.37	45.85	1.89	×	✓	✓	✓	✓	✓	×	16.0	37.5	
BTÇİM	4.89	4.90	-0.20%	401.68	29.58	0.24	×	×	✓	×	×	×	✓	33.0	33.0	
CANTE	1.18	1.20	-1.67%	274.45	27.69	0.05	×	×	✓	×	×	×	✓	16.0	33.0	
ARCLK	96.40	97.25	-0.87%	121.87	38.05	1.15	×	×	✓	✓	✓	✓	×	16.0	28.5	
KİRHİ	73.80	73.30	0.68%	145.46	33.75	4.66	×	×	✓	✓	×	✓	×	16.0	28.5	
ODAS	7.65	7.84	-2.42%	427.78	38.29	0.01	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	28.5	
PETKM	19.08	19.12	-0.21%	1,291.23	41.21	0.18	×	×	✓	✓	✓	✓	×	41.0	28.5	
ALARK	102.90	101.00	1.88%	396.76	49.24	0.01	×	✓	✓	✓	×	×	×	28.5	25.0	
CWENE	37.40	34.00	10.00%	1,124.07	47.45	0.71	×	✓	✓	✓	×	×	×	16.0	25.0	
DOAS	187.20	190.40	-1.68%	137.23	51.91	0.30	×	✓	✓	✓	×	×	×	87.5	25.0	
ENİSA	110.20	110.20	1.18%	514.54	58.46	0.79	×	✓	✓	✓	×	×	×	75.0	25.0	
ENKAİ	87.05	87.60	-0.63%	693.37	40.31	1.47	×	✓	✓	✓	×	×	×	75.0	25.0	
FROTO	79.05	80.10	-1.31%	1,430.33	41.35	2.03	×	✓	✓	✓	×	×	×	62.5	25.0	
HALKB	37.30	37.44	-0.37%	1,793.90	39.54	1.69	×	✓	✓	✓	×	×	×	62.5	25.0	
İSCTR	12.68	12.47	1.68%	6,961.53	37.97	0.47	×	✓	✓	✓	×	×	×	75.0	25.0	
PGÖS	156.60	153.00	2.35%	1,864.83	38.56	5.01	×	✓	✓	✓	×	×	×	50.0	25.0	
SARKY	23.92	23.76	0.67%	100.24	35.43	0.89	×	✓	✓	✓	×	×	×	50.0	25.0	
SASA	2.52	2.47	2.02%	6,519.70	49.21	0.01	×	✓	✓	✓	×	×	×	41.0	25.0	
TAYHL	278.00	271.75	2.30%	1,347.56	56.01	0.62	×	✓	✓	✓	×	×	×	62.5	25.0	
TOASO	272.00	272.50	-0.18%	796.85	38.68	9.93	×	✓	✓	✓	×	×	×	50.0	25.0	
TRALT	45.06	44.16	2.04%	6,438.17	40.57	0.85	×	✓	✓	✓	×	×	×	16.0	25.0	
TKKOM	52.75	51.00	3.43%	1,913.47	35.22	2.36	×	✓	✓	✓	×	×	×	33.0	25.0	
TURSG	6.30	6.29	0.16%	420.15	44.42	0.01	×	✓	✓	✓	×	×	×	66.0	25.0	
YAKBN	30.50	29.22	4.38%	1,107.60	46.48	0.71	×	✓	✓	✓	×	×	×	75.0	25.0	
ALTNY	15.22	15.38	-1.04%	130.39	40.62	0.23	×	×	✓	✓	×	×	×	41.0	16.0	
BALSU	14.47	14.90	-2.89%	470.49	43.97	0.21	×	×	✓	✓	×	×	×	62.5	16.0	
BİMAS	379.00	390.25	-2.88%	4,751.37	47.81	2.19	×	×	✓	✓	×	×	×	87.5	16.0	
DAPFM	8.50	8.69	-2.19%	475.83	31.88	0.28	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0	
DOHOL	20.70	20.92	-1.05%	106.93	43.66	0.10	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0	
EFOR	18.67	20.74	-9.98%	1,310.79	56.39	1.44	×	×	✓	✓	×	×	×	33.0	16.0	
ENERY	8.83	9.21	-4.13%	217.37	37.61	0.11	×	×	✓	✓						

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

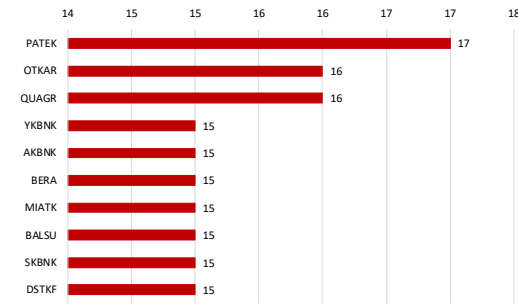
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	22.08	21.88	0.9%	22.24	16.04	1%	27%	x
AKBNK	66.00	63.40	4.1%	83.55	61.60	27%	7%	x
AKSA	12.50	13.00	-3.8%	13.00	10.03	4%	20%	x
AKSEN	91.00	94.15	-3.3%	116.00	71.60	27%	21%	x
ALARK	102.90	101.00	1.9%	110.50	84.05	7%	18%	x
ALTNY	15.22	15.38	-1.0%	19.48	14.29	28%	6%	x
ANSGR	27.28	27.20	0.3%	31.00	25.58	14%	6%	x
ARCLK	96.40	97.25	-0.9%	119.20	96.40	24%	-	x
ASELS	336.25	342.25	-1.8%	434.00	320.25	29%	5%	x
ASTOR	290.50	295.50	-1.7%	363.50	187.30	25%	36%	x
BALSU	14.47	14.90	-2.9%	20.52	13.02	42%	10%	x
BERA	12.62	12.78	-1.3%	18.38	12.62	46%	-	x
BIMAS	379.00	390.25	-2.9%	411.85	333.51	9%	12%	x
BRSAN	532.00	521.50	2.0%	644.50	438.00	21%	18%	x
BRYAT	1710.00	1709.00	0.1%	2233.00	1661.00	31%	3%	x
BSOKE	34.10	35.56	-4.1%	39.50	32.40	16%	5%	x
BTCLM	4.89	4.90	-0.2%	6.80	4.87	39%	0%	x
CANTE	1.18	1.20	-1.7%	1.91	1.18	62%	-	x
CCOLA	87.00	91.05	-4.4%	92.35	64.58	6%	26%	x
CIMSA	44.96	44.84	0.3%	59.00	44.84	31%	0%	x
CVKMD	37.28	37.82	-1.4%	47.24	30.62	27%	18%	x
CWENE	37.40	34.00	10.0%	43.00	28.52	15%	24%	x
DAPGM	8.50	8.69	-2.2%	15.40	8.50	81%	-	x
DOAS	187.20	190.40	-1.7%	205.40	175.57	10%	6%	x
DOHOL	20.70	20.92	-1.1%	24.64	19.46	19%	6%	x
DSTKF	1613.00	1703.00	-5.3%	3920.00	1613.00	143%	-	x
ECILC	66.95	68.30	-2.0%	117.55	66.35	76%	1%	x
EFOR	18.67	20.74	-10.0%	21.36	5.34	14%	71%	x
EKGYO	18.19	17.91	1.6%	22.00	17.73	21%	3%	x
ENERY	8.83	9.21	-4.1%	11.30	8.23	28%	7%	x
ENJSA	110.20	108.90	1.2%	127.00	99.50	15%	10%	x
ENKAI	87.05	87.60	-0.6%	111.40	85.25	28%	2%	x
EREGL	40.70	42.54	-4.3%	44.20	26.54	9%	35%	x
ESEN	3.30	3.36	-1.8%	4.74	3.30	44%	-	x
EUPWR	90.10	85.10	5.9%	105.60	34.60	17%	62%	x
EUREN	3.88	3.93	-1.3%	5.97	3.86	54%	1%	x
FENER	2.97	2.97	0.0%	4.32	2.56	45%	14%	x
PROTO	79.05	80.10	-1.3%	109.80	76.10	39%	4%	x
GARAN	127.90	123.40	3.6%	146.40	120.00	14%	6%	x
GENIL	9.36	9.30	0.6%	11.04	7.81	18%	17%	x
GESAN	77.00	74.75	3.0%	89.65	43.70	16%	43%	x
GLRMK	149.60	149.50	0.1%	244.90	147.90	64%	1%	x
GRSEL	348.75	356.00	-2.0%	363.00	288.75	4%	17%	x
GRTHO	236.00	245.80	-4.0%	280.59	203.06	19%	14%	x
GSRAY	0.97	0.98	-1.0%	1.22	0.97	26%	-	x
GURRF	404.50	398.50	1.5%	617.50	398.50	53%	1%	x
HALKB	37.30	37.44	-0.4%	49.10	35.02	32%	6%	x
HEKTS	2.93	2.91	0.7%	4.83	2.80	65%	4%	x
IEYHO	169.50	167.50	1.2%	169.50	88.95	48%	48%	✓
ISCTR	12.68	12.47	1.7%	15.47	12.03	22%	5%	x
ISMEN	34.44	34.54	-0.3%	45.80	34.28	33%	0%	x
IZENR	8.70	8.60	1.2%	12.53	8.10	44%	7%	x
KCHOL	196.70	196.90	-0.1%	213.00	182.67	8%	7%	x
KLRHO	73.80	73.30	0.7%	142.30	73.30	93%	1%	x
KRDMD	40.22	41.20	-2.4%	44.92	28.92	12%	28%	x
KTLEV	41.42	46.01	-10.0%	58.61	18.43	41%	56%	x
KUYAS	65.10	70.90	-8.2%	94.20	60.50	45%	7%	x
MAGEN	37.10	36.90	0.5%	68.25	30.68	84%	17%	x
MAVI	38.40	39.12	-1.8%	45.66	37.64	19%	2%	x
MGROS	610.50	625.50	-2.4%	724.00	580.08	19%	5%	x
MIATK	30.00	30.82	-2.7%	56.30	30.00	88%	-	x
MPARK	402.25	405.00	-0.7%	495.00	397.50	23%	1%	x
OBAMS	4.84	4.93	-1.8%	8.79	4.74	82%	2%	x
ODAS	7.65	7.84	-2.4%	9.53	5.68	25%	26%	x
ODINE	2670.00	2500.00	6.8%	2670.00	656.00	-	75%	✓
OTKAR	293.50	305.00	-3.8%	408.50	293.50	39%	-	x
OYAKC	20.28	20.30	-0.1%	25.66	19.86	27%	2%	x
PAHOL	1.28	1.32	-3.0%	1.79	1.28	40%	-	x
PASEU	169.00	155.00	9.0%	169.00	85.70	-	49%	✓
PATEK	18.72	19.00	-1.5%	26.88	17.38	44%	7%	x
PETKM	19.08	19.12	-0.2%	27.14	18.84	42%	1%	x
PGSUS	156.60	153.00	2.4%	196.90	148.70	26%	5%	x
PSGYO	3.61	3.49	3.4%	4.01	2.20	11%	39%	x
QUAGR	3.35	3.41	-1.8%	4.50	2.82	34%	16%	x
RALYH	230.00	241.50	-4.8%	387.75	139.50	69%	39%	x
REEDR	6.68	6.56	1.8%	8.93	6.37	34%	5%	x
SAHOL	86.55	84.50	2.4%	105.10	82.30	21%	5%	x
SARKY	23.92	23.76	0.7%	33.84	23.22	41%	3%	x
SASA	2.52	2.47	2.0%	3.54	2.23	40%	12%	x
SISE	42.14	41.74	1.0%	51.68	41.34	23%	2%	x
SKBNK	6.28	6.97	-9.9%	19.63	6.28	213%	-	x
SOKM	50.20	51.00	-1.6%	56.35	43.82	12%	13%	x
TAVHL	278.00	271.75	2.3%	343.46	243.18	24%	13%	x
TCELL	104.50	99.95	4.6%	121.90	99.95	17%	4%	x
THYAO	317.00	314.00	1.0%	348.25	274.00	10%	14%	x
TKFEN	164.00	154.50	6.1%	164.00	79.45	-	52%	✓
TOASO	272.00	272.50	-0.2%	345.00	252.00	27%	7%	x
TRALT	45.06	44.16	2.0%	54.25	39.54	20%	12%	x
TRENI	91.95	90.95	1.1%	104.10	80.70	13%	12%	x
TRMET	125.10	124.50	0.5%	144.20	101.30	15%	19%	x
TSKB	11.22	10.94	2.6%	12.66	10.84	13%	3%	x
TTKOM	52.75	51.00	3.4%	66.85	50.70	27%	4%	x
TUKAS	1.97	1.99	-1.0%	2.80	1.97	42%	-	x
TUPRS	290.50	295.25	-1.6%	314.50	216.80	8%	25%	x
TURSG	6.30	6.29	0.2%	7.44	6.00	18%	5%	x
ULKER	87.70	86.30	1.6%	124.01	86.30	41%	2%	x
VAKBN	30.50	29.22	4.4%	35.40	28.88	16%	5%	x
VESTL	22.54	22.80	-1.1%	30.08	22.54	33%	-	x
YKBNK	34.00	32.76	3.8%	43.84	31.00	29%	9%	x
ZOREN	2.31	2.33	-0.9%	3.42	2.31	48%	-	x

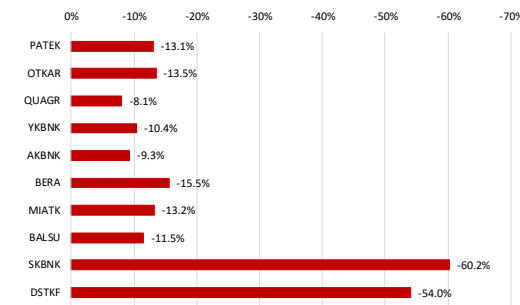
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

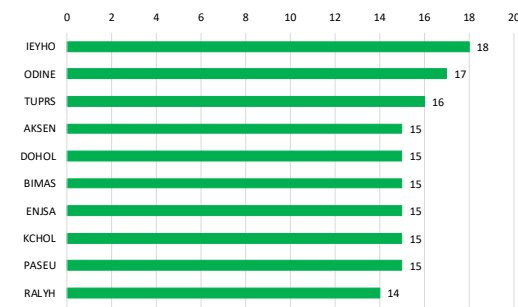
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



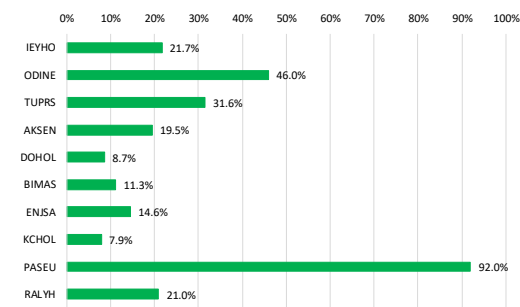
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

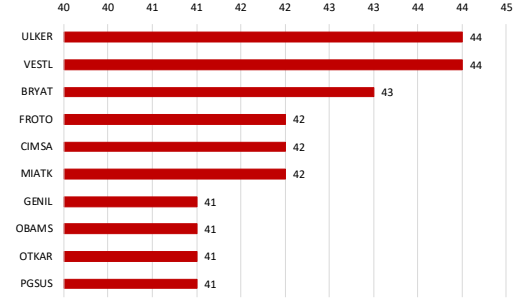


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

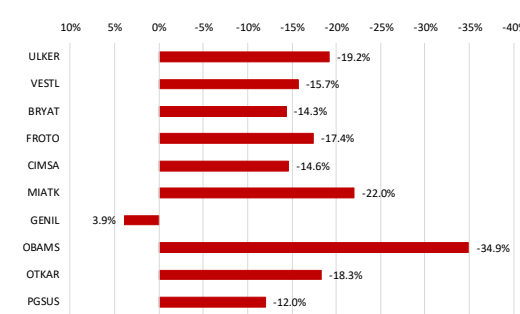


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

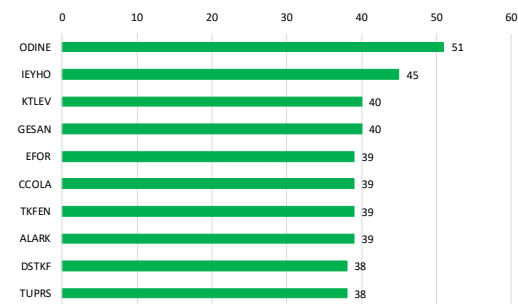
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



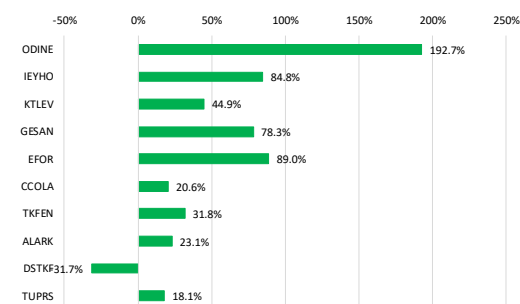
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy								
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ
TAVHL	425.50	53%	1071%	-6%	-1%	0%	-19%	16%
HTTBT	77.00	107%	286%	-11%	-7%	-12%	-19%	-17%
BIMAS	497.95	31%	538%	42%	6%	3%	14%	47%
CCOLA	108.57	25%	447%	50%	5%	18%	21%	77%
YKBK	54.30	60%	128%	-6%	-16%	-8%	-16%	2%
TABGD	375.00	53%	24%	19%	9%	-7%	-9%	25%
GARAN	205.73	61%	10%	-7%	-8%	-4%	-17%	-9%
AGESA	320.96	34%	18%	12%	-2%	0%	3%	45%
MPARK	640.00	59%	4%	6%	-4%	-10%	-10%	6%
THYAO	404.90	28%	-6%	18%	-5%	3%	4%	11%

MP ortalama potansiyel	51%
MP son güncellemeden Δ	1%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-5%

MP son 12A	7%	BIST 100 son 12A	25%
MP YBB	9%	BIST 100 YBB	19%
MP 2019-	2291%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-14%		
Rölatif YBB	-9%		
Rölatif 2019-	94%		

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	9%	19%	20%	-9%	10%

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	336.25	824%	351%	1114	45%	-7%	-4%	0.91	0.50
AKBNK	21.08.2023	25.30	66.00	161%	48%	1079	-2%	-1%	2%	1.44	0.81
DOHOL	09.07.2024	16.02	20.70	29%	4%	756	22%	-2%	1%	0.57	0.50
ENKAI	02.05.2025	60.13	87.05	45%	-1%	459	14%	-2%	1%	0.84	0.62
TUPRS	18.08.2025	149.41	290.50	94%	58%	351	64%	-1%	2%	0.50	0.36
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.83	-26%	-40%	351	-33%	-1%	2%	0.75	0.27
ISMEN	27.08.2025	41.21	34.44	-16%	-29%	342	-6%	-4%	-2%	1.24	0.83
TRGYO	05.01.2026	70.89	93.80	32%	15%	211	33%	0%	3%	0.78	0.65
MGROS	30.03.2026	594.16	610.50	3%	-3%	127	18%	-2%	0%	0.70	0.61
KRDMD	30.03.2026	29.39	40.22	37%	30%	127	59%	-5%	-2%	1.29	0.75
ENJSA	30.03.2026	113.14	110.20	-3%	-8%	127	27%	4%	7%	0.81	0.68

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
03.08.2026	1688	83%	74%	921
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)	3%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	14%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1588%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.89			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.60			
Ortalama gün (Portföy)	459			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1747			
XU100 haftalık performans	3%			
XU100 yıl başlangıcından performans	19%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	821%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	0%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-5%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	83%			

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	34.44	-14.2%	10,680	13,411	25.6%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.50	21.8%	10,880	13,411	23.3%

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%

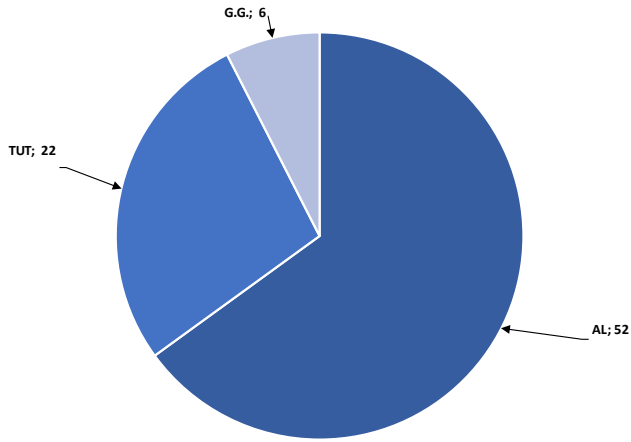
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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	343,200	7,233	5.7%	4.1%	-2%	-18%	88.80	AL	66.00	34.5%
Albaraka Türk	20,075	423	---	---	5%	-12%	11.94	AL	8.03	48.7%
Garanti Bank	537,180	11,321	2.4%	1.7%	-7%	-22%	205.73	AL	127.90	60.9%
Halkbank	267,992	5,648	---	0.6%	1%	-15%	41.30	TUT	37.30	10.7%
İş Bankası	317,000	6,681	3.2%	2.3%	-6%	-21%	18.80	AL	12.68	48.3%
TSKB	31,416	662	---	0.3%	-5%	-20%	18.66	AL	11.22	66.3%
Vakıf Bank	302,436	6,374	0.6%	0.4%	-1%	-17%	41.80	AL	30.50	37.0%
Yapı Kredi Bank	287,200	6,053	3.6%	2.6%	-6%	-21%	54.30	AL	34.00	59.7%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	51,660	1,089	---	0.3%	-6%	-21%	64.73	AL	34.44	88.0%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,146	151	---	---	-33%	-44%	118.79	AL	51.15	132.2%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	43,200	910	---	---	12%	-6%	320.96	AL	240.00	33.7%
Aksigorta	10,817	228	---	---	-1%	-17%	11.00	AL	6.71	63.9%
Anadolu Hayat Emeklilik	49,493	1,043	---	---	26%	5%	176.50	AL	115.10	53.3%
Anadolu Sigorta	54,560	1,150	---	0.5%	24%	4%	48.70	AL	27.28	78.5%
Türkiye Sigorta	126,000	2,655	---	0.7%	7%	-10%	10.70	AL	6.30	69.8%
Holdingler										
Alarko Holding	42,909	904	---	0.3%	4%	-12%	141.82	AL	102.90	37.8%
Doğan Holding	54,172	1,142	---	0.5%	22%	3%	31.90	AL	20.70	54.1%
Enka İnşaat	522,300	11,007	2.1%	1.5%	14%	-4%	129.00	AL	87.05	48.2%
Koç Holding	498,811	10,512	3.6%	2.6%	21%	2%	314.00	AL	196.70	59.6%
Sabancı Holding	181,788	3,831	3.0%	2.2%	4%	-12%	151.59	AL	86.55	75.1%
Şişecam	129,084	2,720	2.1%	1.5%	11%	-7%	59.41	TUT	42.14	41.0%
Anadolu Grubu Holding	85,286	1,797	---	---	25%	5%	50.90	AL	35.02	45.3%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	56,928	1,200	---	---	37%	15%	362.00	AL	259.00	39.8%
Petkim	48,356	1,019	0.8%	0.5%	18%	-1%	21.00	TUT	19.08	10.1%
Tüpraş	559,734	11,796	9.2%	6.7%	64%	38%	359.00	AL	290.50	23.6%
Enerji										
Akisa Enerji	111,597	2,352	---	0.6%	26%	5%	114.70	AL	91.00	26.0%
Alfa Solar Enerji	15,243	321	---	---	1%	-15%	64.40	G.G.	41.42	55.5%
Biotrend Enerji	8,785	185	---	---	5%	-12%	22.00	TUT	17.57	25.2%
Galata Wind Enerji	12,992	274	---	---	8%	-10%	36.20	TUT	24.06	50.5%
Enerjisa Enerji	130,154	2,743	---	0.6%	27%	7%	125.62	G.G.	110.20	14.0%
Demir Çelik										
Erdemir	284,900	6,004	4.7%	3.4%	73%	45%	42.45	AL	40.70	4.3%
Kardemir (D)	56,924	1,200	0.9%	0.7%	59%	34%	52.00	AL	40.22	29.3%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akrilik	48,563	1,023	---	0.4%	34%	13%	15.50	AL	12.50	24.0%
Alkim Kimya	4,590	97	---	---	-17%	-30%	23.00	TUT	15.30	50.3%
Hektaş	24,700	521	---	0.3%	-4%	-20%	4.30	TUT	2.93	46.8%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	41,184	868	---	0.4%	7%	-10%	294.30	TUT	187.20	57.2%
Ford Otosan	277,394	5,846	1.7%	1.2%	-12%	-26%	121.40	TUT	79.05	53.6%
Kordsa	12,693	268	---	---	35%	13%	91.30	TUT	65.25	39.9%
Tofaş	136,000	2,866	1.1%	0.8%	18%	-1%	400.00	AL	272.00	47.1%
Türk Traktor	40,577	855	---	---	-22%	-34%	564.00	TUT	405.50	39.1%
Otokar	35,220	742	---	0.2%	-40%	-49%	450.00	TUT	293.50	53.3%
Brisa	23,799	502	---	---	-9%	-24%	109.90	TUT	78.00	40.9%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,000	63	---	---	-26%	-38%	25.27	AL	13.89	81.9%
Meditera Tıbbi Malzeme	2,987	63	---	---	-12%	-26%	45.39	TUT	25.10	80.8%
MLP Sağlık	76,835	1,619	---	0.8%	6%	-11%	640.00	AL	402.25	59.1%
Selçuk Ecza Deposu	131,963	2,781	---	---	145%	106%	109.56	G.G.	212.50	-48.4%
Perakende ve Toptan										
BİM	454,800	9,585	10.5%	7.6%	42%	19%	497.95	AL	379.00	31.4%
Bizim Toptan	1,867	39	---	---	-10%	-25%	36.00	TUT	23.20	55.2%
Ebebek Mağazacılık	14,248	300	---	---	60%	34%	99.00	AL	89.05	11.2%
Mavi Giyim	30,509	643	---	0.5%	-8%	-23%	61.23	AL	38.40	59.4%
Migros	110,534	2,329	1.9%	1.4%	18%	-1%	946.44	AL	610.50	55.0%
Şok Marketler	29,783	628	---	0.4%	-2%	-17%	80.00	AL	50.20	59.4%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	243,433	5,130	---	1.5%	50%	26%	108.57	AL	87.00	24.8%
TAB Gıda	64,017	1,349	---	---	19%	0%	375.00	AL	245.00	53.1%
Ülker	32,385	683	---	0.3%	-15%	-28%	154.07	TUT	87.70	75.7%
Armada Gıda	47,649	1,004	---	---	351%	279%	109.60	G.G.	180.50	-39.3%
Ofis Yem Gıda	7,356	155	---	---	-27%	-39%	69.30	TUT	50.30	37.8%
Büyük Şeffler Gıda	3,654	77	---	---	-33%	-43%	18.90	AL	6.83	176.7%
Anadolu Efes	130,737	2,755	1.4%	1.0%	42%	19%	29.00	AL	22.08	31.3%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	65,140	1,373	---	0.3%	-5%	-20%	152.00	AL	96.40	57.7%
Vestel Beyaz Eşya	9,168	193	---	---	-27%	-38%	8.90	TUT	5.73	55.3%
Vestel Elektronik	7,561	159	---	0.1%	-21%	-34%	31.50	TUT	22.54	39.8%
Yataş	4,803	101	---	---	-20%	-32%	65.00	AL	32.06	102.7%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,260	90	---	---	3%	-13%	6.00	TUT	4.26	40.8%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	11,142	235	---	---	-11%	-26%	77.00	AL	37.14	107.3%
İndeks Bilgisayar	7,575	160	---	---	31%	10%	13.78	AL	10.10	36.5%
Karel Elektronik	7,535	159	---	---	11%	-7%	15.00	AL	9.35	60.4%
Logo Yazılım	12,825	270	---	---	-7%	-22%	233.60	AL	135.00	73.0%
Türkcell	229,900	4,845	3.2%	2.3%	12%	-6%	174.40	AL	104.50	66.9%
Türk Telekom	184,625	3,891	0.8%	0.6%	-8%	-23%	83.00	AL	52.75	57.3%
Savunma										
Aselsan	1,533,300	32,314	13.4%	9.7%	45%	22%	304.70	TUT	336.25	-9.4%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	45,201	953	---	---	44%	21%	250.00	TUT	236.10	5.9%
Çimsa	42,514	896	---	0.5%	-2%	-18%	66.20	AL	44.96	47.2%
Kalekim	11,610	245	---	---	-27%	-39%	59.35	AL	25.24	135.1%
Havacılık										
Pegasus	78,300	1,650	1.1%	0.8%	-18%	-31%	305.50	G.G.	156.60	95.1%
TAV Havalimanları	100,992	2,128	1.6%	1.1%	-6%	-21%	425.50	AL	278.00	53.1%
Türk Hava Yolları	437,460	9,219	7.2%	5.2%	18%	-1%	404.90	G.G.	317.00	27.7%
GYO'lar										
Enfak GYO	69,122	1,457	1.1%	0.8%	-8%	-23%	32.80	AL	18.19	80.3%
Torunlar GYO	93,800	1,977	---	---	33%	12%	113.30	AL	93.80	20.8%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	65,571	1,382	---	---	44%	21%	310.10	AL	198.10	56.5%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.9%	72.8%						

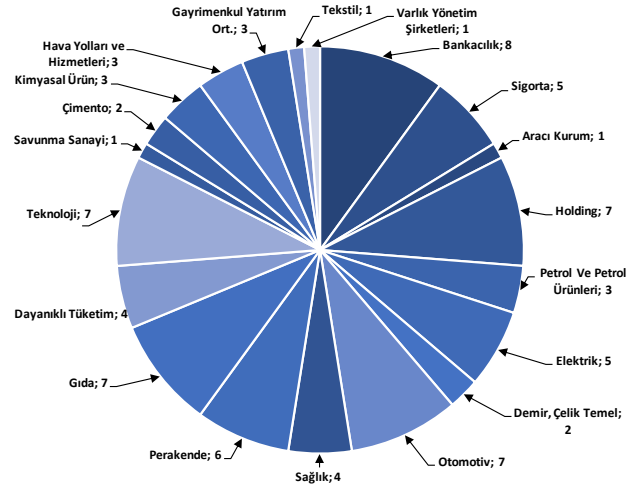
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 03 - 09 Ağustos 2026								
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki		
03 Ağustos	Pazartesi	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	47.1		
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	32%	32%		
		10:00	TR	TÜFE (Aylık)	1.92%	0.99%		
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	1.80%		
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	28.09%		
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi İmalat PMI	52	52		
		16:45	ABD	S&P Global ABD İmalat PMI	--	53.8		
		17:00	ABD	ISM İmalat	54	53.3		
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	57	56		
		17:00	ABD	ISM İstihdam	--	49.7		
04 Ağustos	Salı	17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.20%	0.10%		
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	104.9		
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$73.0b	-\$77.6b		
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	0.40%	-1.30%		
		17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	7250k	7594k		
04 Ağustos	Salı	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	0.30%		
		05 Ağustos	Çarşamba	11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi Hizmet PMI	51.6	51.6
		11:00		EUR	S&P Global Euro Bölgesi Bileşik PMI	51.9	51.9	
		12:00		EUR	ÜFE (Aylık)	--	0.20%	
		12:00		EUR	ÜFE (Yıllık)	--	5.90%	
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi		75k	98k			
16:45	ABD	S&P Global ABD Hizmet PMI		--	53.6			
16:45	ABD	S&P Global ABD Bileşik PMI		--	53.6			
17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi		54.3	54			
17:00	ABD	ISM Hizmet İstihdamı		--	51.2			
06 Ağustos	Perşembe	11:00	EUR	ECB Ekonomik Bülteninin Yayımlanması				
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.10%	0.20%		
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.00%	1.60%		
		14:30	TR	Yabancı Net Tahvil Yatırımı	--	\$806m		
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$39m		
		15:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	0.70%	0.30%		
		15:30	ABD	Birim İşgücü Maaliyetleri	2.70%	1.80%		
		15:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	--	197k		
		17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.30%		
07 Ağustos	Cuma	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	88k	57k		
		15:30	ABD	Özel Sektör Tarım Dışı İstihdam	93k	49k		
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.30%		
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.50%	3.50%		
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.20%	4.20%		
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	61.60%	61.50%		
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.90%		
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	50.8b		
		18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.67%		
08 - 09 Ağustos		Hafta sonu						

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi	Rasyonet Medyan Net Kar Beklentisi	Matriks Medyan Net Kar Beklentisi
03 Ağustos	ISCTR	12,598	13,127	13,500
	TTRAK	75	112	93
	CIMSA	800	759	759
04 Ağustos	TUPRS	31,405	30,674	30,756
	FROTO	3,065	3,429	3,378
	AYGAZ	3,027	2,924	2,924
	AELS	6,628	6,917	6,779
05 Ağustos	TTKOM	4,947	4,910	4,878
	THYAO → EUR	412	248	---
	THYAO	18,695	11,617	11,617
	KCHOL	13,561	13,561	13,103
	BRISA	236	280	280
	MPARK	1,050	1,127	1,119
	TABGD	1,126	1,167	1,150
	AGESA	1,954	1,921	1,921
	AKCNS	-316	-319	-316
	LOGO	370	365	365
06 Ağustos	ALBRK	2,023	1,985	1,985
	EBEBK	342	346	350
	EREGL → USD	176	---	---
	EREGL	7,995	5,374	5,374
	PETKM	2,290	3,775	3,775
07 Ağustos	VAKBN	14,488	14,253	14,253
	HALKB	7,041	7,054	7,054
Ağustos ilk hafta	KORDS → USD	16	---	---
	KORDS	727	727	465

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

*Farklı renkle gösterilen beklentiler yabancı para cinsindedir (THYAO: milyon EUR; EREGL ve KORDS: milyon USD). Diğer tüm beklentiler milyon TL cinsindedir.

**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.