

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
05.08.2026	13703	0.1%	199,054	0.0%
04.08.2026	13688	2.1%	199,023	13.9%
03.08.2026	13411	-0.4%	174,780	2.9%
31.07.2026	13458	1.2%	169,789	4.6%
30.07.2026	13293		162,386	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
05.08.2026	289	0.1%	4,192	0.0%
04.08.2026	288	2.0%	4,193	13.8%
03.08.2026	283	-0.6%	3,683	2.7%
31.07.2026	284	1.2%	3,586	4.5%
30.07.2026	281		3,431	

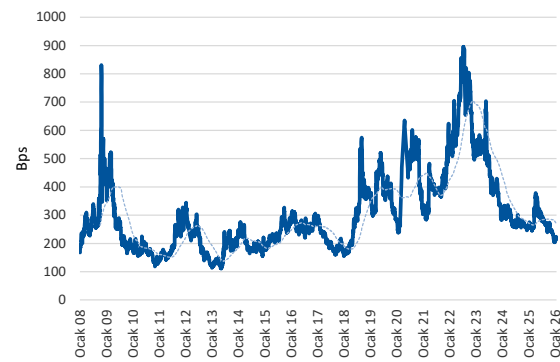
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15529	15507	0.1%	12224	27.0%
BIST 100	13703	13688	0.1%	11262	21.7%
USDTRY	47.58	47.53	0.1%	42.96	10.8%
EURTRY	54.99	54.84	0.3%	50.52	8.9%
GBPTRY	64.12	63.98	0.2%	57.92	10.7%
Sepet kur	51.28	51.18	0.2%	46.74	9.7%
2y TR tahvil	41.54%	41.41%	13	36.84%	470
10y TR tahvil	34.70%	34.66%	4	28.96%	574
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	229	230	-1	204	25
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1553	1.1531	0.2%	1.1746	-1.6%
GBPUSD	1.3468	1.3452	0.1%	1.3475	-0.1%
USDJPY	157.75	157.75	0.0%	156.71	0.7%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,247	4,078	4.1%	4,319	-1.7%
Ons gümüş, USD	62.05	59.55	4.2%	71.66	-13.4%
Brent, USD	79.45	79.36	0.1%	60.85	30.6%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	54349	54086	0.5%	48063	13.1%
S&P 500	7724	7737	-0.2%	6846	12.8%
Nasdaq Comp.	26363	26585	-0.8%	23242	13.4%
DAX	26126	26202	-0.3%	24490	6.7%
FTSE 100	10888	10879	0.1%	9931	9.6%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

En çok yükselenler & düşenler (BIST 100)					
En çok yükselenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Tekfen Holding	TKFEN	185.10	10.0%	2,048	
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	44.20	7.4%	7,534	
Tr Anadolu Metal Madencilik	TRMET	135.30	7.2%	1,055	
Tr Doğal Enerji	TRENEJ	100.00	6.4%	286	
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	48.84	5.4%	8,023	
Tüpraş	TUPRS	303.75	4.7%	16,410	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Reeder Teknoloji	REEDR	6.39	-10.0%	470	
Şekerbank	SKBNK	5.97	-7.3%	1,845	
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	2,745.00	-5.5%	2,909	
Pasifik Holding	PAHOL	1.33	-5.0%	519	
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	262.75	-3.6%	1,599	
Odaş Elektrik	ODAS	7.38	-3.3%	452	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13630 – 13900 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.11% değişimle 13.703 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, IZENR, OBAMS, AKSEN** ve **BRSAN**. 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 %-0.5, BIST 100 endeksi ise %0.11 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 06.08.2026](#)

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**

Hisse senetleri

- **KCHOL:** Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- **EBEBK:** Aylık ziyaretçi sayısı bildirimi - Temmuz 2026/ sınırlı olumlu
- **AGESA:** Bilanço Değerlendirmesi / Olumlu
- **MPARK:** Bilanço değerlendirmesi / olumlu
- **LOGO:** Bilanço değerlendirmesi / nötr
- **BRISA:** Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- **AGESA:** Bilanço değerlendirmesi / olumlu

- **TTKOM:** Bilanço değerlendirmesi / nötr
- **TABGD:** Bilanço değerlendirmesi / olumlu
- **PETKM:** Bilanço değerlendirmesi / olumlu
- **AKCNS:** Bilanço değerlendirmesi / nötr

2Ç26 beklentileri

- **ALBRK:** Albaraka Türk Katılım Bankası bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 2.023 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 1.985 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **EBEBK:** Ebebek Mağazacılık bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 9.665 milyon TL satış geliri, 1.760 milyon TL FAVÖK ve 342 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 9.625 milyon TL satış geliri, 1.773 milyon TL FAVÖK ve 346 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **EREGL:** Ereğli Demir Çelik bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 65.139 milyon TL satış geliri, 6.576 milyon TL FAVÖK ve 7.995 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 64.415 milyon TL satış geliri, 6.604 milyon TL FAVÖK ve 5.374 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

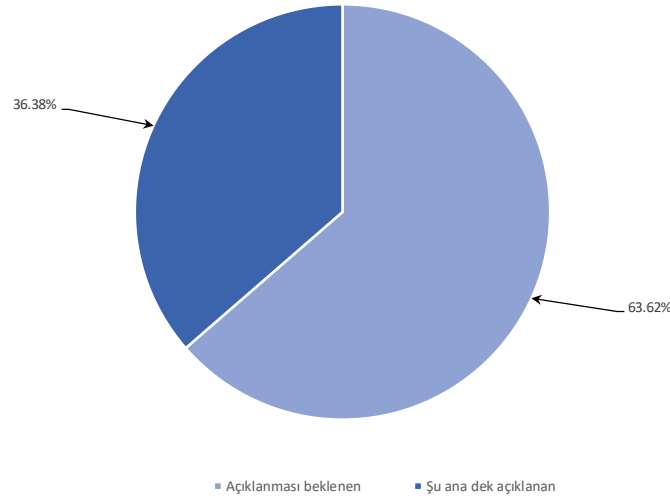
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 329.0 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 6.9 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %1.61 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 7419.7 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 156.2 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %36.38 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

ABD endeksleri, şirket bilançoları, jeopolitik gelişmeler ve makroekonomik verilerin birlikte fiyatlandığı dalgalı bir işlem gününü karışık bir görünümle tamamladı. Teknoloji hisselerindeki satış baskısıyla Nasdaq negatif ayrışırken, S&P 500 endeksi sınırlı geriledi, Dow Jones endeksi ise sanayi ve değer hisselerinin desteğiyle pozitif bölgede kapanış gerçekleştirdi. Jeopolitik tarafta, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik geçici bir anlaşmanın kısa süre içerisinde açıklanabileceğine ilişkin haber akışı Orta Doğu kaynaklı risk algısını bir miktar hafifletirken, yatırımcıların odağında şirket bilançoları ve bu sonuçların gelecek döneme ilişkin beklentilere etkisi yer aldı.

Makroekonomik veri gündeminde ise ABD Merkez Bankası'nın (Fed) para politikası açısından yakından takip ettiği iş gücü piyasasına ilişkin veriler öne çıktı. ABD'de temmuz ayında özel sektör istihdamı 44 bin kişi artarak piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Diğer taraftan, ISM PMI Temmuz ayında 54,1 seviyesine yükselmesine rağmen beklentilerin altında kaldı.

Yurt içinde ise BIST 100, küresel risk iştahındaki toparlanma ve bilanço sezonunun etkisiyle günü sınırlı yükselişle tamamladı. BIST 100 endeksi dün güne yaklaşık 20 puanlık yükselişle başlarken, gün içerisinde yaklaşık 210 puanlık bantta dalgalı bir seyir izledi. Endeks, günü %0,11 değer kazanarak 13.703 puandan tamamlarken, toplam işlem hacmi önceki güne göre oldukça sınırlı bir gerilemeyle 199 milyar TL olarak gerçekleşti. Puan bazında endeksi en fazla yukarı taşıyan hisseler 42 puan katkıyla TUPRS, 14 puan katkıyla KCHOL ve 12 puan katkıyla ASTOR oldu.

Sektör endeksleri incelendiğinde bankacılık endeksi %1,32, holding endeksi ise %0,23 değer kaybetti. Madencilik sektörü %5,09 ile günün en fazla kazandıran sektör olurken, bilişim endeksi %3,10 gerileyerek en fazla değer kaybeden sektör olarak öne çıktı. Özellikle madencilik ve enerji hisselerine gelen alımlar endeksin pozitif bölgede kalmasını destekledi.

Tahvil piyasasında ise satış baskısı etkisini sürdürdü. Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 13 baz puan artışla %41,54'e, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 4 baz puan yükselişle %34,70'e çıktı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 230 baz puan seviyesinde bulunurken, Dolar/TL kuru 47,59 seviyesinde işlem görüyor.

Dün yurt içinde fiyatlamaları etkileyebilecek önemli bir makroekonomik veri akışı bulunmazken, bugün piyasaların odağında haftalık para ve banka istatistikleri ile TCMB rezerv verileri yer alacak. Söz konusu veriler, özellikle yabancı yatırımcı eğilimi ve rezerv görünümüne ilişkin sinyal vermesi açısından yakından takip edilecek. Hatırlanacağı üzere yabancı yatırımcılar 24 Temmuz haftasında 38,9 milyon dolarlık hisse senedi ve 805,5 milyon dolarlık devlet iç borçlanma senedi (DİBS) alımı gerçekleştirmiş, böylece hisse senedi tarafındaki net alımlar üst üste altıncı haftasına ulaşmıştı. Yurt dışında ise Almanya'da açıklanacak fabrika siparişleri ile ABD'de işsizlik maaşı başvuruları ve toptan eşya stokları verileri küresel piyasaların yönü açısından takip edilecek.

2026 yılının ikinci çeyrek bilanço dönemi devam ederken, dün TTKOM, KCHOL, BRISA, MPARK, TABGD, AGESA, AKCNS ve LOGO'nun finansal sonuçları takip edildi. Bugün ise ALBRK, EBEBK ve EREGL finansal sonuçları piyasa kapanışının ardından açıklanacak.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **22,185 milyon TL ile THYAO, 16,410 milyon TL ile TUPRS, 15,539 milyon TL ile ASELS, 8,635 milyon TL ile ASTOR, 8,584 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **16,031 milyon TL ile THYAO, 7,399 milyon TL ile TUPRS, 12,405 milyon TL ile ASELS, 8,342 milyon TL ile ASTOR, 9,463 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için 38.4%, TUPRS için 121.8%, ASELS için 25.3%, ASTOR için 3.5%, AKBNK için -9.3%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TUPRS 121.8%, TTKOM, 87.6%, TOASO 39.7%, THYAO 38.4%, TRALT 34.2%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **TAVHL -32.7%, SISE -34.1%, VAKBN -35.3%, EKGYO -39.2%, PGSUS -51.8%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-18.7% ile TTKOM, -29.3% ile TUPRS, -37.6% ile THYAO, -49.7% ile ENKAI, -49.9% ile TOASO** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-80.6% ile SASA, -82.9% ile SISE, -83.8% ile EKGYO, -86.7% ile DSTKF, -87.4% ile PGSUS** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **66.5% ile BIMAS, 147.6% ile SISE, 182.4% ile PGSUS, 182.5% ile SAHOL, 188.7% ile MGROS** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **5434.1% ile DSTKF, 1264.4% ile TTKOM, 867.9% ile TUPRS, 563% ile THYAO, 558.4% ile SASA** olarak karşımıza çıkmaktadır.

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

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

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

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

Deniz Yatırım Strateji & Araştırma				Tablo renklendirmesinde; net satış geliri bir önceki çeyrek, FAVÖK ve net kar ise bir önceki yıla ait dönemle karşılaştırılarak yapılmıştır.														
Dönem		2Ç25	2Ç25	2Ç25	1Ç26	1Ç26	1Ç26	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ		
Şirket	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)		
SOKM	Perakende	80,758	878	-455	81,669	488	-787	85,766	865	-614	5%	77%	-22%	6%	1%	35%		
DOAS	Demir, Çelik Temel	79,451	5,211	2,795	53,103	3,384	614	59,118	3,689	1,522	11%	9%	148%	2%	9%	-46%		
ARCLK	Dayanıklı Tüketim	160,332	9,347	-3,086	139,409	8,290	-1,944	140,321	1,522	2,150	1%	-82%	a.d.	2%	4%	a.d.		
KARDM	Demir, Çelik Temel	19,513	1,525	1,739	16,561	2,098	26	20,515	2,709	5,944	24%	29%	2,551%	6%	8%	24%		
YATAS	Mobilya	5,989	674	-67	6,461	484	23	2,709	600	94	24%	24%	47%	5%	1%	a.d.		
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,289	-716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	155%	600%	48%	a.d.	a.d.		
KOTON	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	8,863	1,615	-298	8,871	1,861	33	0%	15%	a.d.	1%	8%	-93%		
LOGO	Teknoloji	1,715	712	365	1,626	574	140	1,680	709	370	3%	24%	164%	1%	8%	1%		
MPARK	Sağlık	15,682	3,827	1,380	17,391	5,148	1,785	16,310	4,700	1,050	-6%	-9%	-41%	4%	2%	-24%		
TABGD	Gıda	14,681	3,299	1,499	14,072	2,391	240	15,812	3,510	1,126	12%	47%	369%	8%	4%	-25%		
ALARK	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	2,218	-378	164			-203	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	-81%		
KCHOL	Holding	536,885	64,278	10,216	528,750	65,553	559			13,561	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	33%		
SAHOL	Holding	72,562	22,523	2,314	67,828	32,318	340			7,132	a.d.	a.d.	1999%	a.d.	a.d.	208%		
AKSA	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	11,435	2,009	724	13,254	2,368	1,681	16%	18%	132%	44%	62%	a.d.		
AYGAZ	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,378	805	1,272	23,427	820	144	29,599	1,037	3,027	26%	26%	1996%	12%	2%	138%		
TUPRS	Petrol Ve Petrol Ürünleri	241,976	18,349	11,736	276,368	16,303	3,970	306,511	39,223	31,405	40%	132%	691%	6%	1%	168%		
VESTL	Dayanıklı Tüketim	45,728	-708	-9,590	22,500	-1,410	-3,032	26,351	-737	-2,165	17%	35%	-29%	2%	4%	-77%		
VEBSE	Dayanıklı Tüketim	25,175	1,249	-2,370	10,640	-491	-1,457	13,114	-168	-886	23%	-66%	-39%	2%	0%	-63%		
AKIKIM	Kimyasal Üretim	1,479	71	48	1,325	-16	-210	1,244	62	26	-6%	a.d.	a.d.	1%	2%	-46%		
HEKTS	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	2,377	61	-270	2,102	74	-938	-1%	23%	248%	7%	a.d.	11%		
BIMAS	Perakende	202,442	12,449	3,558	227,793	10,821	6,914	218,639	12,681	5,425	-4%	17%	-22%	8%	2%	52%		
MGROS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	2%	11%		
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	5%	9%	-61%		
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-4%	-21%	689%	1%	3%	a.d.		
TCELL	İletişim	66,445	30,905	5,549	69,506	30,664	4,959	72,009	29,927	3,176	4%	-2%	-36%	8%	3%	-43%		
TTKOM	İletişim	66,618	27,878	6,438	69,407	29,212	11,190	70,615	29,961	4,947	2%	3%	-56%	6%	2%	-23%		
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-4%		
GWIND	Elektrik	729	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%	42%	-27%	1%	7%	-71%		
DOHOL	Holding	17,344	2,781	100	15,774	4,493	357			677	a.d.	a.d.	90%	a.d.	a.d.	580%		
ASELS	Teknoloji	39,039	10,590	5,275	36,712	9,238	5,928	49,827	13,249	6,628	36%	43%	12%	28%	2%	26%		
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	3%	167%		
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	a.d.	1%	4%	10%		
CIMSA	Cimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	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%		
LMNHH	Sağlık	1,155	225	77	1,364	341	23	1,178	246	20	-1%	-28%	-12%	2%	8%	-74%		
CCOLA	Biraçılık Ve Meşrubat	63,600	11,610	6,673	62,942	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	211,943	8,894	3,065	3%	-13%	-48%	8%	7%	-62%		
TOASO	Otomotiv	91,737	3,197	2,313	101,781	2,735	3,198	102,287	2,148	3,018	0%	-21%	-6%	1%	3%	30%		
EBEBK	Perakende	7,988	1,456	-24	8,932	801	76	9,665	1,760	342	8%	120%	353%	21%	2%	a.d.		
AZTEK	Teknoloji	2,602	252	38	2,382	157	-164	2,446	225	-165	3%	43%	1%	-6%	-11%	a.d.		
OFSYM	Gıda	4,880	502	218	5,484	419	12	4,832	440	35	-12%	5%	188%	-1%	-12%	94%		
TRAK	Otomotiv	16,500	1,628	447	10,761	28	-1,365	12,810	510	75	19%	1709%	a.d.	-22%		-83%		
RGYAS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	4,398	3,073	2,996	4,853	3,396	4,533	10%	11%	51%	45%	62%	24%		
BİZİM	Perakende	11,517	385	-588	10,253	300	-205	9,905	300	-290	-3%	0%	41%	-14%	-22%	-41%		
SELEC	Sağlık	47,699	847	-425	55,568	3,729	1,647	52,230	3,450	1,620	-6%	-7%	-2%	3%	307%	a.d.		
SİSE	Cam	69,463	6,979	3,503	61,509	4,312	2,016	67,380	6,432	4,479	10%	49%	122%	1%	8%	28%		

Şirket	1Ç26 (12A)	2Ç26 (12A)	2Ç26 (12A) + %10	2Ç26 (12A) - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo (tahmini)	Tahmini + %10	Tahmini - %10	Değişim	Yorum
	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Mic (milyon TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K		
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.
PETKM	-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 %12.3 uzlaşmaktadır.
TABGD	2,900	2,538	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 %15.8 uzlaşmaktadır.
SAHOL	8,924	13,742	16,769	13,029	182,943	21.9x	13.3x	10.9x	13.9x	-39.3%	SAHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %39.3 uzlaşmaktadır.
AKSA	5,143	6,854	6,992	6,686	46,814	9.7x	6.8x	6.7x	7.0x	-29.9%	AKSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %29.9 uzlaşmaktadır.
AYGAZ	6,012	7,766	9,341	7,463	59,401	10.6x	7.6x	6.4x	8.0x	-27.7%	AYGAZ, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.7 uzlaşmaktadır.
TUPRS	38,600	58,269	73,145	55,128	586,228	16.3x	10.1x	8.0x	10.6x	-38.1%	TUPRS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %38.1 uzlaşmaktadır.
VESTL	-30,874	-23,450	-32,823	-23,666	8,192	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
VEBSE	-7,481	-5,998	-8,279	-6,087	9,792	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
AUKIM	-537	-559	-508	-561	5,058	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
HEKTS	-4,232	-4,328	-5,076	-4,422	25,206	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
BIMAS	25,067	26,934	31,034	26,391	456,300	19.5x	16.9x	14.7x	17.3x	-13.0%	BIMAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13 uzlaşmaktadır.
MGROS	7,951	7,992	8,405	7,951	112,797	15.2x	14.1x	13.4x	14.2x	-7.0%	MGROS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzlaşmaktadır.
ULKER	4,057	3,474	4,464	3,437	33,992	9.0x	9.8x	7.6x	9.9x	9.1%	ULKER, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.1 pahalılaşmaktadır.
BRISA	-542	460	-282	436	24,775	a.d.	53.9x	a.d.	56.8x	a.d.	
TCELL	21,373	19,000	24,867	18,683	228,140	11.4x	12.0x	9.2x	12.2x	5.1%	TCELL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.1 pahalılaşmaktadır.
TTKOM	31,062	29,571	36,503	29,076	189,000	6.5x	6.4x	5.2x	6.5x	-1.8%	TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 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	154.9x	251.6x	-26.3%	BIGCH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 uzlaşmaktadır.
CIMS	3,959	3,811	4,839	3,731	46,939	12.7x	12.3x	9.7x	12.6x	-2.9%	CIMS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 uzlaşmaktadır.
AKCNS	98	98	408	130	45,220	61.0x	460.4x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %461.9 pahalılaşmaktadır.
IKIS	825	812	909	812	80,000	8.0x	8.0x	8.0x	8.0x	-6.8%	IKIS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 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.
UMUHİH	166	109	188	107	3,136	20.2x	28.7x	16.7x	29.3x	42.2%	UMUHİH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %42.2 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.
FROTO	36,821	31,813	40,193	31,507	277,219	8.1x	8.7x	6.9x	8.8x	8.2%	FROTO, 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.
EBERK	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%	EBERK, 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	135	152	133	140	1,744	23.5x	46.4x	7.3x	49.6x	106.5%	OFESYM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
TRRAK	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	41,178	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
RGYAS	21,555	22,419	26,540	21,966	66,662	3.3x	3.0x	2.5x	3.0x	-10.2%	RGYAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 uzlaşmaktadır.
BİZİM	-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.
SİSE	11,891	12,867	16,818	12,419	133,005	12.1x	10.3x	7.9x	10.7x	-13.6%	SİSE, 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 %-1.0	AKBNK %-0.8	AKSA %-0.1	AKSEN %1.4	ALARK %-2.7	ALTNY %-0.6	ANSGR %1.1	ARCLK %0.7	ASELS %-0.7	ASTOR %2.7
BALUS %0.1	BERA %0.5	BIMAS %-0.9	BRSAN %4.2	BRYAT %2.4	BSOKE %2.2	BTCIM %-0.4	CANTE %-1.7	CCOLA %0.9	CIMSA %-2.2
CVKMD %2.2	CWENE %7.4	DAPGM %-1.1	DOAS %2.0	DOHOL %2.2	DSTKF %0.6	ECILC %-1.3	EFOR %1.9	EKGYO %-1.2	ENERY %-3.2
ENJSA %3.2	ENKAI %1.5	EREGL %0.6	ESEN %-0.9	EUPWR %0.3	EUREN %-2.0	FENER %-0.3	FROTO %-0.1	GARAN %-1.6	GENIL %2.7
GESAN %2.1	GLRMK %4.3	GRSEL %-0.3	GRTHO %0.6	GSRAY %2.1	GUBRF %4.2	HALKB %-1.1	HEKTS %-1.0	IEYHO %1.5	ISCTR %-2.0
ISMEN %-0.9	IZENR %0.3	KCHOL %3.6	KLRHO %2.2	KRDMD %2.0	KTLEV %4.0	KUYAS %1.3	MAGEN %0.8	MAVI %-2.4	MGROS %0.3
MIATK %-2.2	MPARK %-1.3	OBAMS %-1.8	ODAS %-3.3	ODINE %-5.5	OTKAR %-2.7	OYAKC %-1.6	PAHOL %-5.0	PASEU %1.6	PATEK %-0.7
PETKM %3.3	PGSUS %-1.5	PSGYO %-3.2	QUAGR %-2.7	RALYH %0.4	REEDR %-10.0	SAHOL %0.2	SARKY %-0.3	SASA %1.6	SISE %0.0
SKBNK %-7.3	SOKM %-0.6	TAVHL %-0.7	TCELL %-2.3	THYAO %-3.0	TKFEN %10.0	TOASO %-3.6	TRALT %5.4	TRENJ %6.4	TRMET %7.2
TSKB %-0.2	TTKOM %-1.0	TUKAS %1.0	TUPRS %4.7	TURSG %-0.6	ULKER %-1.2	VAKBN %0.8	VESTL %-0.2	YKBNK %-1.7	ZOREN %-1.3

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-1.0	AKBNK %-0.8	ASELS %-0.7	ASTOR %2.7	BIMAS %-0.9	DSTKF %0.6	EKGYO %-1.2	ENKAI %1.5	EREGL %0.6	FROTO %-0.1
GARAN %-1.6	GUBRF %4.2	ISCTR %-2.0	KCHOL %3.6	KRDMD %2.0	MGROS %0.3	PETKM %3.3	PGSUS %-1.5	SAHOL %0.2	SASA %1.6
SISE %0.0	TAVHL %-0.7	TCELL %-2.3	THYAO %-3.0	TOASO %-3.6	TRALT %5.4	TTKOM %-1.0	TUPRS %4.7	VAKBN %0.8	YKBNK %-1.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %0.1	XU030 %0.1	XU050 %0.3	XBANK %-1.3	XUTUM %0.1	XUMAL %-0.2	XBANA %-0.8	XBLSM %-3.1	XELKT %0.6	XFINK %0.0
XGIDA %0.7	XGMYO %0.2	XHARZ %2.3	XHOLD %-0.2	XILTM %-2.1	XINSA %1.0	XKAGT %-0.2	XKMYA %3.2	XKOBI %-0.1	XKURY %0.1
XMADN %5.1	XMANA %0.5	XMESY %1.5	XSGRT %0.4	XSPOR %0.8	XTAST %-0.6	XTCRT %-0.5	XTEKS %2.2	XTMTU %0.3	XTRZM %0.5
XTUMY %0.0	XUHIZ %-0.7	XULAS %-1.7	XUSIN %1.7	XUSRD %-0.1	XUTEK %-1.6	XYORT %-1.0	XYUZO %0.0	XAKUR %1.3	XUGRA %-1.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %0.8	AKBNK %-0.8	AKCNS %-1.1	AKGRT %-1.7	AKSA %-0.1	AKSEN %1.4	ALARK %-2.7	ALBRK %0.0	ALFAS %-2.0	ALKIM %2.7
ANHYT %3.2	ANSGR %1.1	ARCLK %0.7	ARMGD %5.5	ASELS %-0.7	AYGAZ %4.4	AZTEK %-0.7	BIGCH %-4.7	BIMAS %-0.9	BIOEN %0.4
BİZİM %3.0	BRISA %1.0	CCOLA %0.9	CIMSA %-2.2	DOAS %2.0	DOHOL %2.2	EBEBK %-2.6	EKGYO %-1.2	ENJSA %3.2	ENKAI %1.5
EREGL %0.6	FROTO %-0.1	GARAN %-1.6	GLCVY %-2.2	GWIND %-1.7	HALKB %-1.1	HEKTS %-1.0	HTTBT %0.4	INDES %1.6	ISCTR %-2.0
ISMEN %-0.9	KAREL %-3.4	KCHOL %3.6	KLKIM %-1.4	KORDS %3.2	KRDMD %2.0	LKMNH %1.6	LOGO %0.8	MAVI %-2.4	MEDTR %-0.3
MGROS %0.3	MPARK %-1.3	OFSYM %1.1	OTKAR %-2.7	PETKM %3.3	PGSUS %-1.5	RGYAS %1.7	SAHOL %0.2	SELEC %1.8	SISE %0.0
SOKM %-0.6	TABGD %2.2	TAVHL %-0.7	TCELL %-2.3	THYAO %-3.0	TOASO %-3.6	TRGYO %-0.4	TSKB %-0.2	TTKOM %-1.0	TTRAK %0.7
TUPRS %4.7	TURSG %-0.6	ULKER %-1.2	VAKBN %0.8	VESBE %0.5	VESTL %-0.2	YATAS %0.8	YKBNK %-1.7	AEFES %-1.0	AGHOL %-0.9

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

KCHOL: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Koç Holding 2Ç26'da 19.748 milyon TL net kar (Konsensus: 13.561 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 13.561 milyon TL net kar) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 915 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Enerji segmentinin katkısı ile beklentilerden güçlü net kar açıklanması, solo net nakit pozisyonunda çeyreksele artış ve kombine net finansal borcun FAVÖK'e oranında gerileme.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

x ---

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26 finansallarında, enerji segmentinin katkısı ile beklentilerin üzerinde net kar açıklanırken, solo net nakit pozisyonunda çeyreksele bazda artış gözlemlendi. Açıklanan finansal sonuçları olumlu olarak değerlendirmekle birlikte, halka açık şirketleri tarafından açıklanan sonuçların beklenti üzeri sonuçlara işaret etmesi dolayısıyla olumlu etkinin sınırlı kalabileceğini de göz ardı etmiyoruz.
- **Genel değerlendirme:** Yavaş iç tüketime karşın çeşitlendirilmiş portföyü, güçlü bilanço yapısı ve yüksek NAD iskontosu öne çıkıyor. Finansalların ardından, daha yüksek Tüpraş katkısı tahminimize bağlı olarak 2026 yılı net kar beklentimizi 38 milyar TL'den 50 milyar TL seviyesine yükseltiyoruz. Ford Otosan, Otocar, Tofaş ve Türk Traktör'ün hedef değerlerinde aşağı yönlü revizyon yapmamıza karşın Aygaz ve Tüpraş'ın hedef değerlerindeki yukarı yönlü revizyon ve halka açık olmayan şirketlerin defter değerlerindeki güncelleme neticesinde Koç Holding için 12-aylık hedef fiyatımızı 314,00 TL'den 321,00 TL'ye revize ederken, önerimizi AL olarak sürdürüyoruz. 2026 tahminlerimize göre, KCHOL hissesi 0,6x PD/DD çarpanı ile işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %4 üzerinde performans sergilemiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 0,7x PD/DD çarpanıyla işlem görmektedir.

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

EBEBK: Aylık ziyaretçi sayısı bildirimi- Temmuz 2026/ sınırlı olumlu

Temmuz 2026'da Türkiye'deki ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 4.969.587 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Temmuz 2025'te 4.339.554'dür. Temmuz 2026'da sona eren 7 aylık dönemde Türkiye'deki ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 34.139.368, 2025 yılının aynı döneminde ise 30.525.087 olarak gerçekleşmiştir.

Temmuz 2026'da ebebek.com internet sitesi ziyaret sayısı 11.010.560 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Temmuz 2025'te 10.231.581'dir. Temmuz 2026'da sona eren 7 aylık dönemde ebebek.com internet sitesi ziyaret sayısı 85.144.385, 2025 yılının aynı döneminde ise 81.272.639 olarak gerçekleşmiştir.

Temmuz ayında mağaza ziyaretçi sayısı yıllık bazda %14,5 ve ebebek.com ziyaretçi sayısı ise %7,6 oranında artış kaydetmiştir. Ziyaretçi sayılarında izlenen kuvvetli yükseliş ivmesini, gelecek dönem finansallarına katkısı açısından önemli buluyoruz. İlgili haberin ise EBEBK payları açısından etkisini sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

MPARK: Bilanço değerlendirmesi / olumlu

MLP Sağlık Hizmetleri, 2Ç26'da 16.736 milyon TL gelir (Konsensüs: 16.356 milyon TL/ Deniz Yatırım: 16.310 milyon TL), 4.807 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 4.659 milyon TL/ Deniz Yatırım: 4.700 milyon TL) ve 1.368 milyon TL net kar (Konsensüs: 1.127 milyon TL/ Deniz Yatırım: 1.050 milyon TL) açıkladı. 2Ç26 finansallarında parasal kazanç/kayıp kalemi altında 1.094 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Hasılatla reel büyüme, maliyet yönetimi ile operasyonel verimlilik ile FAVÖK marjında iyileşme kaydedilmesi.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Artan finansman giderleri.*

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26'da yurt içi hasta sayısı ve ortalama hasta gelirindeki artışın desteğiyle reel hasılat büyümesi izlendi. Hasta ve ödeme tipi miksindeki değişim, personel ve malzeme giderlerindeki iyileşme ile sabit giderlerde gözlenen operasyonel kaldıraç etkisi güçlü FAVÖK marjını destekleyici etki etti. Bununla birlikte, yabancı sağlık turizmi hasılatında gerileme ve artan faiz giderleri ile maddi duran varlık satışı kaynaklı tek seferlik olumsuz etki net kar büyümesini sınırladı. Genel anlamda ise beklentilerin üzerinde açıklanan finansal sonuçları, güçlü operasyonel nakit akışı paralelinde 2Ç26 finansallarını olumlu değerlendiriyoruz.
- **Genel değerlendirme:** : 2026 yıl sonu tahminlerimiz 73.386 milyon TL satış geliri, 19.473 milyon TL FAVÖK ve 6.399 milyon TL net kar yönünde bulunuyor. MLP Sağlık Hizmetleri için 12-aylık hedef fiyatımız 640,00 TL olarak koruyor, önerimizi ise AL yönünde sürdürüyoruz. 2026 tahminlerimize göre MPARK hissesi 4,7x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %12 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 11,7x F/K ve 4,5x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

LOGO: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Logo Yazılım, 2Ç26'da 1.743 milyon TL gelir (Konsensüs: 1.693 milyon TL /Deniz Yatırım: 1.680 milyon TL), 729 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 720 milyon TL /Deniz Yatırım: 709 milyon TL) ve 370 milyon TL net kar (Konsensüs: 365 milyon TL / Deniz Yatırım: 370 milyon TL) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 98 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ SaaS gelirleri ve eServis tarafında yüksek kontör kullanımıyla desteklenen reel satış geliri büyümesi, beklentilerin üzerinde gerçekleşen gelir ve FAVÖK, FAVÖK marjının korunması.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Faturalanan gelirden daralma, gelir artışının üzerinde seyreden faaliyet giderleri.

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26'da SaaS gelirlerindeki büyüme ve tekrarlayan gelirlerin artan payı ile satış gelirlerini desteklerken gelir kalitesindeki iyileşmenin devam ettiğini görüyoruz. Buna karşılık, faturalanan gelirden daralma ve faaliyet giderlerinin gelir büyümesine kıyasla daha yüksek artış göstermesi operasyonel görünüm üzerinde baskı unsuru olmuştur. FAVÖK marjının yıllık bazda korunmasını de dikkate alarak, Şirket'in 2Ç26 finansallarını nötr olarak değerlendiriyoruz.
- **Genel değerlendirme:** Beklentimiz, Şirket'in, 2026 yılında 7.918 milyon TL satış geliri, 2.437 milyon TL FAVÖK ve 912 milyon TL net kar açıklaması yönünde bulunuyor. Yıl sonu beklentilerimizi korurken modelimize artan ülke risk primini eklememiz ve risksiz faiz oranı tahminlerimizde yukarı yönlü revizyona gitmemiz sonucunda, Logo Yazılım için 12-aylık hedef fiyatımız 233,60 TL'den 222,50 TL'ye güncelliyor, önerimizi ise AL olarak koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre LOGO hissesi 5,0x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %22 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 14,8x F/K ve 5,1x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

BRISA: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Brisa Bridgestone, 2Ç26'da 11.125 milyon TL gelir (Konsensüs: 11.216 milyon TL / Deniz Yatırım: 11.164 milyon TL), 1.744 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 1.495 milyon TL / Deniz Yatırım: 1.475 milyon TL) ve 230 milyon TL net kar açıkladı (Konsensüs: 280 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 236 milyon TL net kar). 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 125 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Beklentilerin üzerinde gelen FAVÖK ve FAVÖK marjı*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Satış gelirlerindeki hafif daralma*

Bilançooya dair kısa değerlendirmemiz

- Açıklanan finansalları satış gelirleri ve VÖK açısından olumsuz, FAVÖK ve net kar açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz. Özellikle FAVÖK tarafında görülen gelişim dikkate değer ve değerlendirme ağırlığımızı bu tarafa veriyoruz. Nihai olarak görüşümüz sınırlı olumludur ve beklentilerin üzerinde gelen FAVÖK'ün kısa vadede hisse fiyatını destekleyebileceğini düşünüyoruz.
- **Genel değerlendirme:** 2026 yılı tahminlerimiz 51.149 milyon TL satış geliri, 6.960 milyon TL FAVÖK ve 628 milyon TL net kar yönündedir. Halihazırda karşılık giderinin yansıtılması sonucunda net kar görünümünü iyileştirdik. Mevcut durumda Brisa Bridgestone için 12-aylık hedef fiyatımızı 109,90 TL, önerimizi ise TUT olarak devam ettiriyoruz. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %25 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 3,7x FD/FAVÖK çarpanından işlem görmektedir.

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

AGESA: Bilanço değerlendirmesi / olumlu

Agesa, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, 2.066 milyon TL net kar açıkladı. Deniz Yatırım olarak bizim beklentimiz 1.954 milyon TL ve piyasadaki medyan beklenti 1.921 milyon TL seviyelerinde bulunuyordu. Şirket'in net kar rakamı çeyreklik bazda %16, yıllık bazda %64 artış göstermiştir.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Güçlü prim üretimi ve artan fon büyüklüğüne ek olarak artan teknik karlılık*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ --

Bilançooya dair kısa değerlendirmemiz

- Hayat sigortası segmentinde artan prim üretimi rakamına ek olarak yatırım gelirlerinin desteğiyle artan karlılık rakamı paralelinde Şirket, güçlü finansal sonuçlar açıklamıştır. Bu doğrultuda açıklanan sonuçları olumlu olarak değerlendiriyoruz

Agesa için 2026 yılı için beklentimiz, brüt prim üretimi 32,4 milyar TL ve 7,2 milyar TL net kar tahmini yönündeydi. Değişen makro beklentilerimiz ve açıklanan sonuçlar paralelinde prim üretimi tahminimizi 33,1 milyar TL'ye, net kar tahminimizi ise 7,5 milyar TL seviyesine revize ediyoruz. Bu durumda, Agesa için 320,96 TL olan 12-aylık hedef fiyatımızı 366,00 TL olarak güncelliyor, önerimizi **AL yönünde koruyoruz**. 2026 tahminlerimize göre AGESA hissesi 5,9x F/K, 3,4x PD/DD ve 1,3x PD/Brüt Prim Üretimi çarpanları ile işlem görmektedir

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

TTKOM: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Türk Telekom, 2Ç26 döneminde 72.806 milyon TL satış geliri (Konsensüs: 70.695 milyon TL/Deniz Yatırım: 70.615 milyon TL), 29.432 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 29.573 milyon TL/Deniz Yatırım: 29.961 milyon TL) ve 5.962 milyon TL net kar (Konsensüs: 4.910 milyon TL/Deniz Yatırım: 4.947 milyon TL) açıkladı. 2Ç26 yılı finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 16.154 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Devam eden abone kazanımı, satış geliri büyümesi ve beklentilerin üzerinde açıklanan net kar.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Mobil ARPU'daki artan zayıflama, FAVÖK marjında daralma ve artan finansal gider.

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- Artan rekabet paralelinde mobil ARPU'daki zayıflama derinleşirken diğer kalemlerdeki ARPU büyümesi de hız kesmiştir. Alınan fiyatlandırma aksiyonlarının etkilerinin önümüzdeki dönemde belirleyici olacağını düşünmekle beraber açıklanan finansalların hisse performansı üzerinde önemli bir etki yaratacağını düşünmüyoruz.

Genel değerlendirme: Makro tahminlerimizdeki yaptığımız değişiklik ve ülke risk primini modelimize eklememiz neticesinde Türk Telekom için 12-aylık hedef fiyatımız 83,00 TL'den 71,00 TL'ye revize ediyoruz, önerimizi ise AL yönünde koruyoruz. Şirket bugün finansallarına yönelik telekonferans gerçekleştirecek. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %24 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 6,1x F/K ve 2,5x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir. 2026 tahminlerimize göre TTKOM hissesi 4,9x F/K ve 2,4x FD/FAVÖK çarpanları ile işlem görmektedir

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

TABGD: Bilanço değerlendirmesi / olumlu

TAB Gıda, 2Ç26'da 16.243 milyon TL gelir (Konsensüs: 15.819 milyon TL /Deniz Yatırım: 15.812 milyon TL), 3.652 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 3.480 milyon TL /Deniz Yatırım: 3.510 milyon TL) ve 1.514 milyon TL net kar (Konsensüs: 1.167 milyon TL /Deniz Yatırım: 1.126 milyon TL) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 148 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Reel ciro büyümesi, FAVÖK marjında iyileşme, güçlü nakit varlığın korunması.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Brüt kâr marjında gerileme, vergi ve finansman giderlerindeki artış.

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26'da reel hasılat ve FAVÖK büyümesi, fiş sayısındaki artış ve dijital kanalların yükselen payı operasyonel performansı desteklerken, FAVÖK ve net kâr beklentilerin üzerinde gerçekleşmiştir. Brüt kâr marjındaki gerileme ile artan vergi ve finansman giderleri net karlılığı sınırlasa da, Şirket'in güçlü nakit pozisyonunu korumasını önemli buluyoruz. Bu doğrultuda, Şirket'in 2Ç26 sonuçlarını olumlu olarak değerlendiriyoruz.

- **Genel değerlendirme:** 2026 yılı için beklentimiz Şirket'in 65.773 milyon TL satış geliri, 13.373 milyon TL FAVÖK ve 4.954 milyon TL net kar açıklaması yönünde bulunuyor. TAB Gıda için 12-aylık hedef fiyatımız 375,00 TL, önerimizi AL yönünde sürdürüyoruz. 2026 tahminlerimize göre, TABGD hissesi 5,1x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %2 üzerinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 22,8x F/K ve 5,6x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

PETKM: Bilanço değerlendirmesi / olumlu

Petkim Petrokimya, 2Ç26 36.416 milyon TL satış geliri (Konsensüs: 36.805 milyon TL / Deniz Yatırım: 36.805 milyon TL), 3.377 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 3.083 milyon TL / Deniz Yatırım: 2.964 milyon TL) ve 4.076 milyon TL net kar (Konsensüs: 3.775 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 2.290 milyon TL net kar) açıkladı. Bu dönem finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 4.147 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Satış gelirinde reel büyümeye ek olarak artan brüt kar, FAVÖK ve net kar.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ --

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- Şirket, petrol fiyatları paralelinde ilk yarıyılı güçlü operasyonel sonuçlar ile tamamladı. Açıklanan beklenti üstünde FAVÖK ve net kar rakamını olumlu olarak değerlendirmekteyiz.

Şirket'in 2Ç26 döneminde toplam satış gelirleri yıllık bazda %39 artarak 36.416 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 1Ç26 döneminde 601 bin ton olan toplam üretim bu çeyrekte 624 bin ton oldu. Satış hacmi ise 584 bin ton oldu. Kapasite kullanım oranı ise %66 seviyesinde gerçekleşti.

1Ç26 döneminde sınırlı pozitif geçen brüt kar bu çeyrekte 3.123 milyon TL seviyesine yükseldi. Brüt kar marjı %8,6 oldu. Yine geçtiğimiz yılın aynı döneminde negatif olan FAVÖK bu dönemde 3.377 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK marjındaki iyileşmede polimer, aromatik ve sıvı ürün marjlarındaki iyileşme etkili olmuştur.

2Ç26 dönem sonu itibarıyla Şirket'in 49.097 milyon TL net borç pozisyonu bulunmaktadır (1Ç26: 50.415 milyon TL net borç).

Genel Değerlendirme: Mevcut durumda revizyon hakkımızı korumakla beraber, Petkim için 12-aylık hedef fiyatımızı 21,00 TL, önerimizi de TUT yönünde sürdürüyoruz. Şirket, bugün telekonferans gerçekleştirecek. Telekonferans ardından detaylı değerlendirmemizi paylaşacağız.

AKCNS: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Akçansa, 2Ç26'da 7.665 milyon TL gelir (Konsensüs: 7.555 milyon TL/ Deniz Yatırım: 7.443 milyon TL), 340 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 359 milyon TL/ Deniz Yatırım 350 milyon TL) ve 251 milyon TL net kar (Konsensüs: 319 milyon TL net zarar/ Deniz Yatırım: 316 milyon TL net zarar) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 64 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ Çimento ve hazır betonda güçlü hacim büyümesi, beklentilerin aksine net kar açıklanması.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ Enflasyonun gerisinde kalan fiyatlandırma ve zayıflayan fiyat-maliyet dengesi, brüt kar ve FAVÖK'te daralma.

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26'da Marmara Bölgesi'ndeki güçlü yurt içi talep ve proje bazlı hazır beton segmentlerinin katkısıyla çimento ve hazır beton satış hacimlerinde belirgin artış hasılatla reel büyümeyi destekledi. Bununla birlikte enflasyon gerisinde kalan fiyatlandırma ve fiyat-maliyet dengesi operasyonel karlılığı baskılayıcı etki etti. Heidelberg Materials'ın raporlama gereklilikleri doğrultusunda konsolidasyon uyarlaması FAVÖK marjındaki gerilemeye neden oldu. Bu doğrultuda, 2Ç26 finansallarını nötr olarak değerlendiriyoruz.
- **Genel değerlendirme:** Çimento sektör görünümüne ilişkin [raporumuzda](#) güncellediğimiz beklentilerimiz doğrultusunda 2026 yılında tahminlerimiz, 33.905 milyon TL satış geliri, 5.025 milyon TL FAVÖK, 990 milyon TL net kar yönünde bulunuyor. 2Ç26 finansalları, zayıf fiyat-maliyet dengesi ve Heidelberg Materials raporlama standartlarına geçiş kapsamında kaydedilen tek seferlik konsolidasyon uyarlamasının etkisiyle baskı altında kaldı. Buna karşın, güçlü hacim görünümü, orta vadede beklediğimiz operasyonel normalleşme, hedef fiyat döneminin ileri taşınması ve Heidelberg Materials ile oluşabilecek sinerjileri değerlememize yansıtarak Akçansa için 250,00 TL olan hedef fiyatımızı 305,00 TL'ye yükseltiyor, önerimizi, sunduğu getiri potansiyeli nedeniyle TUT'tan AL'a yükseltiyoruz. 2026 tahminlerimize göre AKCNS hissesi 9,0x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %18 üzerinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 12,8x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

KAP haberleri

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

EFOR – 05.08.2026

Şirketimizin bağlı ortaklığı Efor Gübre Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Efor Global Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından, Gümüşhane ili Şiran ilçesi, Adıyaman ili Gölbaşı ilçesi, Sivas ili Zara ilçesi, Siirt ili Eruh ilçesi ve Diyarbakır ili Ergani ilçesi sınırları içerisinde yer alan toplam yedi (7) adet IV. Grup maden sahasına ilişkin ruhsat müracaatlarının ilgili idare tarafından değerlendirme sahası olarak rezerv edildiği, akabinde hazırlanan arama ruhsat projelerinin Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü (MAPEG) tarafından incelenerek kabul edildiği ve söz konusu sahalardan Diyarbakır ili Ergani ilçesi ile Siirt ili Eruh ilçesi sınırları içerisinde yer alan iki (2) adet sahaya ilişkin arama ruhsatlarının Efor Global Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş. adına tescil edildiği kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bu kapsamda; söz konusu sahalardan Adıyaman ili Gölbaşı ilçesi sınırları içerisinde yer alan bir (1) adet IV. Grup maden sahasına ilişkin arama ruhsatı, MAPEG tarafından düzenlenerek Efor Global Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş. adına tescil edilmiştir.

KLRHO – 05.08.2026

Şirketimiz yurt dışı faaliyetlerini geliştirmek ve uluslararası projelerde etkinliğini artırmak amacıyla, merkezi Riyad / Suudi Arabistan Krallığı nda, % 100 bağlı ortaklık şeklinde, 500.000 Suudi Arabistan Riyali (SAR) sermayeli, Kiler Construction Company şirketini kurmuş bulunmaktadır.

Kuruluş işlemi Suudi Arabistan Krallığı Ticaret Bakanlığı nezdinde ticaret siciline tescil edilmiş ve ticaret sicil belgesi (Commercial Registration) düzenlenmiştir.

Şirketin Her türlü konut, konut dışı ve kamu binası inşaatı; karayolu ve demiryolu inşaatı, yıkım ve şantiye hazırlık işleri ile sahip olunan veya kiralanın gayrimenkullerin geliştirilmesi, yönetimi ve kiralanması dâhil gayrimenkul faaliyetleri vb alanlarda faaliyet göstermesi planlanmaktadır.

ASTOR – 05.08.2026

Şirketimizin 13.03.2026 tarihli özel durum açıklaması kapsamında, İspanya'nın Zaragoza şehrinde halihazırda bakım, onarım ve servis hizmetleri sunan yapılanmamızın organizasyonel yapısının güçlendirilmesi ve faaliyetlerinin yerel şirket yapısı altında yürütülmesi amacıyla kurulmasına karar verilen, sermayesinin tamamı Şirketimize ait olan %100 bağlı ortaklığımız "ASTOR ENERJİ SPAIN S.A."nın kuruluş ve tescil işlemleri tamamlanmıştır. Bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi 3.499.920 Avro olup, beheri 1 Avro nominal değerli 3.499.920 adet nama yazılı paydan oluşmaktadır. Bağlı ortaklığın faaliyet konusu; elektrik transformatörleri ile elektrik enerjisi üretim, iletim ve dağıtım sistemlerine yönelik ekipmanların üretimi, satışı, mühendislik, montaj ve teknik hizmetlerin sunulmasıdır.

GUBRF – 05.08.2026

Şirketimizin İran'da yerleşik bağlı ortaklığı Razi Petrochemical Co. şirketinin 2025 yılına ait genel kurul toplantısı gerçekleştirilmiştir. Toplantıda dağıtılabılır kârdan hissedarlara hisse başına 4.100 İran Riyali (IRR) kâr payı dağıtılmasına ve kârın yerel mevzuatın belirlemiş olduğu tarih aralığında ödenmesine karar verilmiştir.

Dağıtılacak toplam kâr tutarı 11.480.000.000.000 IRR olup şirketimizin sahip olduğu paylara isabet eden tutar 5.611.662.492.900 IRR'dir. Bugün itibarıyla söz konusu tutarın TL karşılığı (Referans olarak 1 TL=31.506 IRR kuru alınmıştır) yaklaşık 178 milyon TL'dir. Ödeme tarihindeki kura göre TL karşılığı tutar değişebilecektir. Temettünün ödeme zamanı konusunda Razi Petrochemical Co. Yönetim Kurulu yetkilidir.

Kar dağıtımına konu olan tutar 2025 yılı konsolide mali tablolarımız içerisinde yer almış olup 2026 yılı karına etkisi bulunmamakta ve ödeme tarihindeki mali tablolara bilanço nakit hareketi olarak etki edecektir

BTCIM – 05.08.2026

Şirketimiz, çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) performansını değerlendiren uluslararası sürdürülebilirlik endekslerinden FTSE4Good Emerging Markets Index'e dahil edilmiştir.

FTSE4Good Endeks Serisi, Londra Borsası Grubu (LSEG) bünyesinde faaliyet gösteren küresel endeks sağlayıcısı FTSE Russell tarafından oluşturulan sürdürülebilirlik endekslerinden biridir. Endeks serisi, şirketleri çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) performanslarına göre değerlendirerek, sürdürülebilirlik alanında belirli standartları karşılayan şirketleri bünyesinde buluşturmaktadır.

Şirketimizin FTSE4Good Emerging Markets Index'e dahil edilmesi; sürdürülebilirlik, kurumsal yönetim, şeffaflık ve hesap verebilirlik alanlarında yürüttüğü çalışmaların uluslararası kabul görmüş kriterler doğrultusunda değerlendirildiğini göstermektedir.

DESA – 05.08.2026

Şirketimizin, bugün tarihli aldığı Yönetim Kurulu Kararı ile %100 iştiraki (bağlı ortaklığı) olarak, biomateryallerin araştırılması, geliştirilmesi, üretimi ve ticarileştirilmesi faaliyet konusuyla iştigal etmek üzere "Nuera Biofabrikasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanlı bir anonim şirketin kurulmasına,

Kurulacak şirketin sermayesinin Kırk Milyon Türk Lirası (40.000.000 TL) olarak belirlenmesine ve bu sermayenin tamamının (%100) Şirketimizce taahhüt edilmesine,

Şirketimizin, yeni kurulacak iştirakin yönetim kurulunda tüzel kişi üye olarak yer alması nedeniyle; şirketimiz adına hareket etmek üzere gerçek kişi temsilci olarak, Genel Müdürümüz Sayın Burak Çelet'e yetki verilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

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

İlk Halka Arzlar									
Tarih	Ortaklık	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Sermaye Artırımı Bedelli	Sermaye Artırımı Bedelsiz	Mevcut Pay Satışı	Ek Pay Satışı	Satış Fiyatı	Halka Arz Büyüklüğü
05.08.2026	Çitlekçi Mağazacılık Gıda A.Ş.	150,000,000	180,000,000	30,000,000	-	6,500,000	-	₺73.70	₺2,690,050,000
05.08.2026	Teknika Plastik Kalıp Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,000,000	125,000,000	25,000,000	-	6,000,000	-	₺85.40	₺2,647,400,000
05.08.2026	Türker Vangölü Enerji Yatırım A.Ş.	529,354,723	566,854,723	37,500,000	-	27,500,000	12,500,000	₺136.00	₺8,840,000,000
05.08.2026	Kapeks Kimya Sanayi A.Ş.	100,000,000	125,100,000	25,100,000	-	-	-	₺94.00	₺2,359,400,000
Toplam									₺16,536,850,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları											
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu Endeks	Sektör	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Bedelli Sermaye Artırımı	Artırım Oranı	Bedelsiz Sermaye Artırımı		Satış Türü
05.08.2026	DERHL	Derlüks Yatırım Holding	XUMAL:IS	Deri Giyim	197,281,323	989,179,083	-	401%	791,897,760	-	-
05.08.2026	DNISI	Dinamik Isı Makina	XUSIN:IS	Kimyasal Ürün	119,728,125	520,000,000	-	334%	400,271,875	-	-
05.08.2026	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	XUSIN:IS	Madencilik	117,000,000	181,350,000	-	55%	-	64,350,000	-

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

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

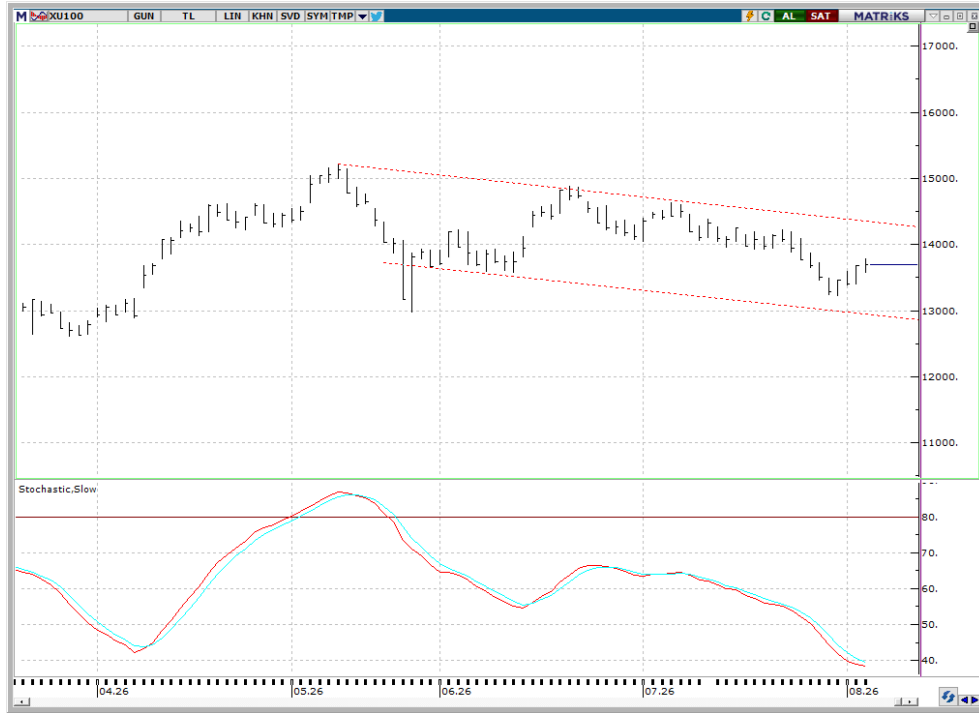
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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 +0.11% değişimle 13703.13 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Gün boyu dalgalı bir seyir gözlemlediğimiz endeks pozitif kapanış gerçekleştirdi. İlk direnç seviyesi 13780 olarak izliyoruz ve bu seviyeden gün içi kar realizasyonlarının gelebileceği düşüncesindeyiz. Endekste kısa vadeli hedef / direnç 13900 olarak görmeye devam ediyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda 13500 – 13580 bandını kuvvetli / kritik destek seviyesi olarak takip ediyoruz. 5 g Ort. 13510.53 22 g. Ort. 13939.33 seviyesindeler. Destek olarak 13500 ve 13580, direnç olarak 13780 ve 13900 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13630 – 13900 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



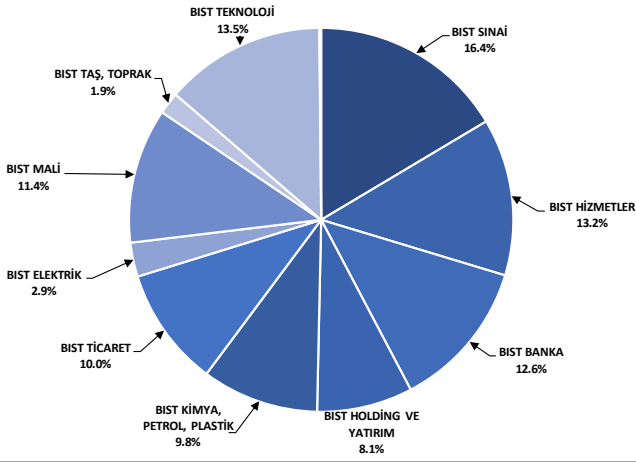
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks +0.18% değişimle günü 15862.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Gün boyu dalgalı bir seyir gözlemlediğimiz vadeli endeks pozitif kapanış gerçekleştirdi. 15850 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı , 15910 üstünde ise alımların ivme kazanması beklenebilir. Bu durumda yeni hedef / direnç 16150 olur görüşündeyiz. İlk destek 15720 , ana destek 15580 olarak takip ediyoruz. 5g. Ort. 15658.00 22 g. Ort. 16401.50 seviyesindeler. Destek olarak 15660 ve 15720 , direnç olarak ise 15910 ve 16000 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 15780 – 16100 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



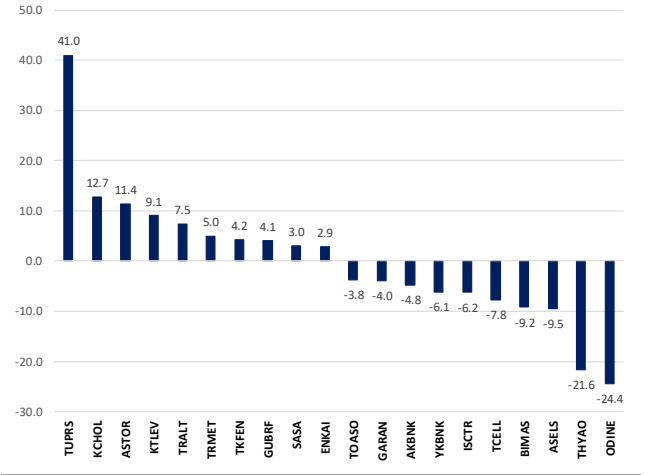
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



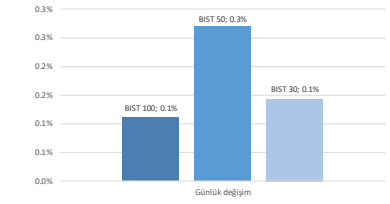
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	05.08.2026	04.08.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13702	13689	0.1%	11262	22%
XU30	BIST 30	15529	15507	0.1%	12224	27%
XU50	BIST 50	12110	12077	0.3%	9770	24%
XBANK	BIST BANKA	15585	15794	-1.3%	16540	-6%
XUTUM	BIST TUM	17882	17869	0.1%	14189	26%
XUMAL	BIST MALI	18939	18983	-0.2%	16355	16%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15849	15822	0.2%	12511	27%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13717	13702	0.1%	11264	22%
XBANA	BIST ANA	67451	67968	-0.8%	51074	32%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	11126	11482	-3.1%	5048	120%
XELEK	BIST ELEKTRİK	779	774	0.6%	661	18%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	45576	45574	0.0%	18467	147%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	16624	16501	0.7%	12458	33%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6508	6494	0.2%	5761	13%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	366117	357869	2.3%	158055	132%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14999	15034	-0.2%	12962	16%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2666	2722	-2.1%	2460	8%
XINSA	BIST İNŞAAT	21920	21704	1.0%	17513	25%
XKAGT	BIST ORMAN, KAGIT, BASIM	7633	7644	-0.2%	6994	9%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	17315	16780	3.2%	12791	35%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	43579	43623	-0.1%	41041	6%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	13003	12989	0.1%	10147	28%
XMADN	BIST MADENCİLİK	14874	14153	5.1%	12254	21%
XMANA	BIST METAL ANA	27480	27336	0.5%	17775	55%
XMESY	BIST METAL ESYA, MAKİNA	29286	28856	1.5%	20196	45%
XSADA	BIST ADANA	44040	43371	1.5%	45008	-2%
XSANK	BIST ANKARA	46220	46005	0.5%	33284	39%
XSANT	BIST ANTALYA	16315	15669	4.1%	12929	26%
XSAL	BIST BALIKESİR	11733	11830	-0.8%	10280	14%
XSUR	BIST BURSA	20223	20426	-1.0%	18316	10%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10500	10346	1.5%	9153	15%
XSGRT	BIST SİĞORTA	76982	76649	0.4%	68993	12%
XSIST	BIST İSTANBUL	18760	18912	-0.8%	15126	24%
XSIZM	BIST İZMİR	19208	18871	1.8%	17435	10%
XSKAY	BIST KAYSERİ	37902	38338	-1.1%	37507	1%
XSKOC	BIST KOCAELİ	38131	37018	3.0%	27930	37%
XSKON	BIST KONYA	8072	8123	-0.6%	11705	-31%
XSPOR	BIST SPOR	1857	1841	0.8%	2051	-9%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	45611	45472	0.3%	45613	0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13557	13643	-0.6%	12993	4%
XTCRT	BIST TİCARET	34021	34207	-0.5%	26072	30%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4195	4106	2.2%	4818	-13%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17663	17595	0.4%	14345	23%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15672	15625	0.3%	12461	26%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1824	1815	0.5%	1641	11%
XTUMY	BIST TUM-100	76555	76566	0.0%	55617	38%
XUNHZ	BIST HİZMETLER	12562	12645	-0.7%	10560	19%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	39168	39836	-1.7%	34500	14%
XUSIN	BIST SİNAİ	18831	18513	1.7%	14013	34%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17702	17715	-0.1%	15017	18%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	48491	49291	-1.6%	28711	69%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15886	15854	0.2%	12713	25%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5093	5145	-1.0%	4586	11%
XYUZD	BIST 100-30	22326	22319	0.0%	20567	9%
X100B	BIST BANKA DİSİ KURUMLAR	19075	18889	1.0%	13694	39%
XANUR	BIST ARACI KURUMLAR	113058	111627	1.3%	103445	9%
XLBNK	BIST LIKT BANKA	13879	14072	-1.4%	14849	-7%
XTKIS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	48424	49357	-1.9%	26097	86%

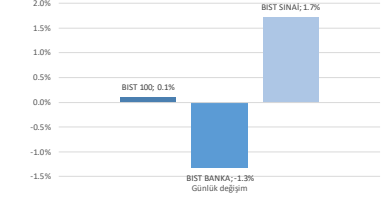
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



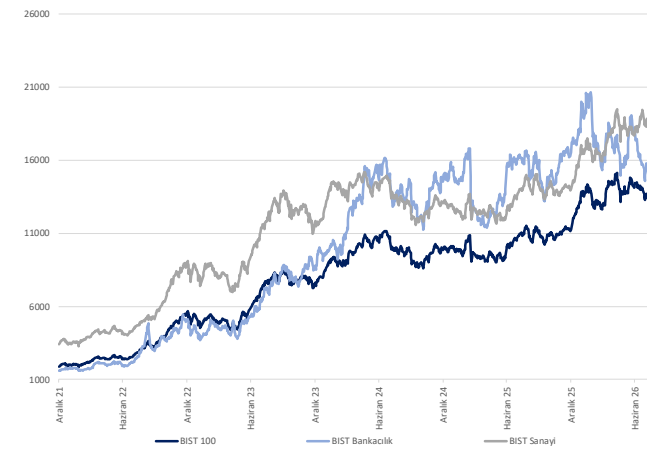
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Endeks performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

Deniz Yatırım

DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ GÜNLÜK BAZDA SEÇİLMİŞ İNDİKATÖRLER PUANLAMA SİSTEMİ

Hisse senedi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (milyon)	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
EKOYO	18.28	18.50	-1.19%	1,229.19	38.04	0.80	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
İZENR	8.75	8.72	0.34%	256.91	40.40	0.26	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	100.0
OBAMS	4.92	5.01	-1.80%	202.32	34.64	0.35	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
AKSEN	96.15	94.85	1.37%	436.77	50.69	1.96	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	87.5
BRSAN	575.50	552.50	4.16%	1,102.27	55.90	3.75	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	87.5
BRVAT	1,771.00	1,730.00	2.37%	86.89	45.15	44.80	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	87.5
CWENE	44.20	41.14	7.44%	7,533.70	64.75	0.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
DAPGM	8.60	8.70	-1.15%	499.79	35.44	0.31	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	87.5
EUREN	3.88	3.96	-2.02%	77.44	33.00	0.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	87.5
FROTO	80.45	80.55	-0.12%	2,427.31	46.27	1.61	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	87.5
PAHOL	1.33	1.40	-5.00%	519.03	38.83	0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
PETKM	20.24	19.60	3.27%	1,942.76	50.06	0.17	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	87.5
PSGOY	3.67	3.79	-3.17%	693.06	54.90	0.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
TSRB	111.27	111.29	-0.18%	189.71	45.97	0.17	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
ESEN	3.33	3.36	-0.89%	68.46	35.69	0.09	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	78.5
ASTOR	311.00	302.75	2.73%	8,635.33	55.31	1.36	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	75.0
EUPWR	91.40	91.10	0.33%	1,211.54	52.27	0.93	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
GSBRY	0.99	0.97	2.06%	1,188.24	44.16	0.01	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	75.0
SAHOL	89.10	88.90	0.22%	2,671.09	48.79	1.78	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
AKSA	12.53	12.54	-0.08%	239.84	56.28	0.22	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	66.0
CİMSA	44.74	45.74	-2.19%	600.76	36.03	0.96	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	66.0
EFOR	18.35	18.00	1.94%	2,420.54	54.36	1.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	66.0
ENERY	8.47	8.75	-3.20%	352.57	32.58	0.19	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	66.0
İYTHO	171.00	168.40	1.54%	1,918.95	78.90	6.80	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	20.5	66.0
TECELL	105.10	107.60	-2.32%	2,106.56	47.53	1.37	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	66.0
THYAO	314.00	323.75	-3.01%	22,185.00	45.12	2.23	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
AKELK	98.10	97.45	0.67%	91.48	46.05	0.89	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	62.5
BSOKE	35.70	34.92	2.23%	275.44	51.23	0.26	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	62.5
DONOL	21.08	20.62	2.23%	182.64	49.42	0.11	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	62.5
ENKAİ	87.10	85.85	1.46%	1,344.52	42.13	1.52	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	62.5
ERESL	43.98	44.74	0.37%	3,761.24	54.02	0.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	62.5
GLRMC	159.50	152.90	4.32%	1,359.93	47.83	4.42	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
HEKTS	2.91	2.94	-1.02%	1,233.34	38.46	0.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
KTEVL	43.20	41.52	4.05%	3,974.66	35.11	2.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	62.5
SASA	2.56	2.52	1.59%	7,199.72	52.04	0.00	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
TAVHL	284.00	286.00	-0.70%	59.17	51.13	1.53	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
TRALT	48.84	46.34	5.39%	8,023.47	52.07	0.66	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
VABNB	31.42	31.16	0.83%	997.61	53.40	0.45	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
ODAS	7.38	7.63	-3.28%	451.70	35.08	0.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	53.5
QUAGR	2.27	2.36	-2.68%	104.27	36.64	0.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	53.5
ANGSR	28.32	28.00	1.14%	214.74	60.24	0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	50.0
CANTE	1.18	1.20	-1.67%	263.70	30.69	0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	50.0
GESAN	81.50	79.85	2.07%	671.60	55.69	0.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	50.0
İSCTR	12.34	12.59	-1.99%	8,368.44	33.92	0.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	50.0
PATEK	19.35	19.39	-0.21%	156.47	37.00	0.94	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	50.0
REEDR	6.39	7.10	-10.00%	469.59	43.02	0.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	50.0
SARKY	24.72	24.80	-0.32%	200.66	43.11	0.76	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	50.0
SKBNK	5.97	6.44	-7.30%	1,845.49	19.99	2.56	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	50.0
SKKIM	51.30	51.60	-0.58%	2,688.99	52.34	0.82	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	50.0
TTKOM	53.35	53.90	-1.02%	2,891.99	38.91	2.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	50.0
VESTL	22.84	22.88	-0.17%	107.54	38.38	0.66	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	50.0
OTKAR	290.50	298.50	-2.68%	167.05	28.61	15.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	25.0	45.5
BASUS	14.24	14.22	0.14%	652.58	42.98	0.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	41.0
GRTHO	240.50	239.00	0.63%	290.73	48.93	0.53	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	41.0
PASEU	180.90	178.00	1.63%	1,620.57	83.59	16.15	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	41.0
AKBNK	67.55	68.10	-0.81%	8,583.68	47.45	1.71	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	37.5
ASELS	346.75	349.25	-0.72%	15,538.52	43.75	7.84	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	37.5
CVMRD	15.21	14.89	2.16%	1,232.34	53.47	0.20	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
FENER	3.02	3.03	-0.33%	299.85	43.92	0.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	37.5
GARAN	129.70	131.80	-1.59%	4,220.24	51.11	1.26	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
GENIL	9.67	9.42	2.65%	541.18	60.77	0.09	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	37.5
KLIHO	77.85	76.15	2.23%	138.50	41.54	4.30	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	37.5
MGRDS	631.00	629.00	0.32%	1,230.76	47.44	7.76	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
MPARK	406.00	411.25	-1.28%	517.94	44.53	6.90	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
ULKER	87.30	88.35	-1.19%	345.95	26.22	3.98	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
DSTKF	1,628.00	1,619.00	0.56%	1,940.85	22.45	376.26	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	33.0
RAKYY	235.20	234.20	0.43%	547.29	51.10	4.93	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	33.0
AEFES	21.32	21.54	-1.02%	1,013.59	51.42	0.29	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5
BIMAS	382.25	385.75	-0.91%	2,921.38	49.60	1.70	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	28.5
GRSEL	340.75	341.75	-0.29%	100.22	56.76	10.10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5
MAGEN	36.20	35.90	0.84%	812.39	42.79	0.55	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5
MAVİ	38.50	39.46	-2.43%	229.87	43.38	0.42	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	28.5
MIATK	29.48	30.14	-2.19%	388.77	30.60	2.28	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5
ODINE	2,745.00	2,905.00	-5.51%	2,909.41	69.01	231.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	28.5
TRNET	135.30	126.20	7.21%	1,055.19	61.43	3.16	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	28.5
ZOFEN	2.32	2.35	-1.28%	80.85	28.15	0.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5
ALTNY	15.69	15.78	-0.57%	215.81	46.15	0.21	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	25.0
BTICM	4.92	4.94	-0.40%	541.05	31.72	0.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	25.0
ODAS	191.80	188.00	2.02%	193.33	58.78	0.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	25.0
ECILC	68.95														

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

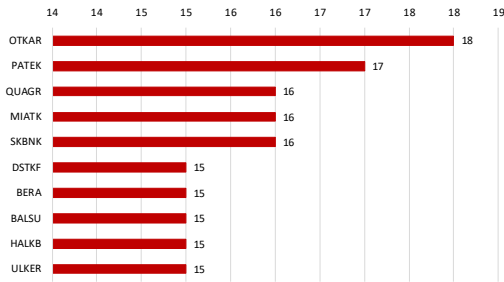
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	21.32	21.54	-1.0%	22.24	16.04	4%	25%	x
AKBNK	67.55	68.10	-0.8%	83.55	61.60	24%	9%	x
AKSA	12.53	12.54	-0.1%	13.00	10.03	4%	20%	x
AKSEN	96.15	94.85	1.4%	116.00	71.60	21%	26%	x
ALARK	101.10	103.90	-2.7%	110.50	84.05	9%	17%	x
ALTNY	15.69	15.78	-0.6%	19.48	14.29	24%	9%	x
ANSGR	28.32	28.00	1.1%	31.00	25.58	9%	10%	x
ARCLK	98.10	97.45	0.7%	119.20	96.40	22%	2%	x
ASELS	346.75	349.25	-0.7%	434.00	320.25	25%	8%	x
ASTOR	311.00	302.75	2.7%	363.50	191.80	17%	38%	x
BALSU	14.24	14.22	0.1%	20.52	13.02	44%	9%	x
BERA	12.82	12.75	0.5%	18.38	12.62	43%	2%	x
BIMAS	382.25	385.75	-0.9%	411.85	333.51	8%	13%	x
BRSAN	575.50	552.50	4.2%	644.50	438.00	12%	24%	x
BRYAT	1771.00	1730.00	2.4%	2233.00	1661.00	26%	6%	x
BSOKE	35.70	34.92	2.2%	39.50	32.40	11%	9%	x
BTCIM	4.92	4.94	-0.4%	6.76	4.87	37%	1%	x
CANTE	1.18	1.20	-1.7%	1.91	1.18	62%	-	x
CCOLA	87.95	87.20	0.9%	92.35	64.58	5%	27%	x
CIMSA	44.74	45.74	-2.2%	59.00	44.74	32%	-	x
CVKMD	15.21	14.89	2.2%	18.27	11.98	20%	21%	x
CWENE	44.20	41.14	7.4%	44.20	28.52	-	35%	✓
DAPGM	8.60	8.70	-1.1%	15.00	8.50	74%	1%	x
DOAS	191.80	188.00	2.0%	205.40	175.57	7%	8%	x
DOHOL	21.08	20.62	2.2%	24.64	19.46	17%	8%	x
DSTKF	1628.00	1619.00	0.6%	3920.00	1613.00	141%	1%	x
ECILC	68.95	69.85	-1.3%	113.53	66.35	65%	4%	x
EFOR	18.35	18.00	1.9%	21.36	5.34	16%	71%	x
EKGYO	18.28	18.50	-1.2%	22.00	17.73	20%	3%	x
ENERY	8.47	8.75	-3.2%	11.30	8.23	33%	3%	x
ENJSA	113.00	109.50	3.2%	127.00	99.50	12%	12%	x
ENKAI	87.10	85.85	1.5%	111.40	85.25	28%	2%	x
EREGL	41.98	41.74	0.6%	44.20	26.54	5%	37%	x
ESEN	3.33	3.36	-0.9%	4.74	3.30	42%	1%	x
EUPWR	91.40	91.10	0.3%	105.60	35.00	16%	62%	x
EUREN	3.88	3.96	-2.0%	5.97	3.86	54%	1%	x
FENER	3.02	3.03	-0.3%	4.32	2.56	43%	15%	x
FROTO	80.45	80.55	-0.1%	109.30	76.10	36%	5%	x
GARAN	129.70	131.80	-1.6%	146.40	120.00	13%	7%	x
GENIL	9.67	9.42	2.7%	11.04	7.81	14%	19%	x
GESAN	81.50	79.85	2.1%	89.65	43.70	10%	46%	x
GLRMK	159.50	152.90	4.3%	244.90	147.90	54%	7%	x
GRSEL	340.75	341.75	-0.3%	363.00	288.75	7%	15%	x
GRTHO	240.50	239.00	0.6%	280.59	203.06	17%	16%	x
GSRAY	0.99	0.97	2.1%	1.22	0.97	23%	2%	x
GUBRF	431.00	413.50	4.2%	617.50	398.50	43%	8%	x
HALKB	37.36	37.78	-1.1%	49.10	35.02	31%	6%	x
HEKTS	2.91	2.94	-1.0%	4.83	2.80	66%	4%	x
IEYHO	171.00	168.40	1.5%	171.00	90.85	-	47%	✓
ISCTR	12.34	12.59	-2.0%	15.47	12.03	25%	3%	x
ISMEN	34.62	34.94	-0.9%	45.80	34.28	32%	1%	x
IZENR	8.75	8.72	0.3%	12.53	8.10	43%	7%	x
KCHOL	206.00	198.90	3.6%	213.00	182.67	3%	11%	x
KLRHO	77.85	76.15	2.2%	142.30	73.30	83%	6%	x
KRDMD	42.60	41.78	2.0%	44.92	28.92	5%	32%	x
KTLEV	43.20	41.52	4.0%	58.61	18.43	36%	57%	x
KUYAS	67.80	66.95	1.3%	94.20	60.50	39%	11%	x
MAGEN	36.20	35.90	0.8%	68.25	30.68	89%	15%	x
MAVI	38.50	39.46	-2.4%	45.66	37.64	19%	2%	x
MGRGS	631.00	629.00	0.3%	724.00	582.06	15%	8%	x
MIATK	29.48	30.14	-2.2%	56.30	29.48	91%	-	x
MPARK	406.00	411.25	-1.3%	495.00	397.50	22%	2%	x
OBAMS	4.92	5.01	-1.8%	8.79	4.74	79%	4%	x
ODAS	7.38	7.63	-3.3%	9.53	5.68	29%	23%	x
ODINE	2745.00	2905.00	-5.5%	2905.00	780.00	6%	72%	x
OTKAR	290.50	298.50	-2.7%	408.50	290.50	41%	-	x
OYAKC	20.26	20.58	-1.6%	25.66	19.86	27%	2%	x
PAHOL	1.33	1.40	-5.0%	1.79	1.28	35%	4%	x
PASEU	180.90	178.00	1.6%	180.90	85.70	-	53%	✓
PATEK	19.25	19.39	-0.7%	26.88	17.38	40%	10%	x
PETKM	20.24	19.60	3.3%	27.14	18.84	34%	7%	x
PGSUS	156.50	158.90	-1.5%	196.90	148.70	26%	5%	x
PSGYO	3.67	3.79	-3.2%	4.01	2.34	9%	36%	x
QUAGR	3.27	3.36	-2.7%	4.50	2.82	38%	14%	x
RALYH	235.20	234.20	0.4%	387.75	144.00	65%	39%	x
REEDR	6.39	7.10	-10.0%	8.40	6.37	31%	0%	x
SAHOL	89.10	88.90	0.2%	105.10	82.30	18%	8%	x
SARKY	24.72	24.80	-0.3%	33.84	23.22	37%	6%	x
SASA	2.56	2.52	1.6%	3.54	2.23	38%	13%	x
SISE	42.44	42.44	0.0%	51.68	41.34	22%	3%	x
SKBNK	5.97	6.44	-7.3%	19.63	5.97	229%	-	x
SOKM	51.30	51.60	-0.6%	56.35	43.82	10%	15%	x
TAVHL	284.00	286.00	-0.7%	343.46	243.18	21%	14%	x
TCELL	105.10	107.60	-2.3%	121.90	99.95	16%	5%	x
THYAO	314.00	323.75	-3.0%	348.25	274.00	11%	13%	x
TKFEN	185.10	168.30	10.0%	185.10	88.25	-	52%	✓
TOASO	262.75	272.50	-3.6%	345.00	252.00	31%	4%	x
TRALT	48.84	46.34	5.4%	54.25	39.54	11%	19%	x
TRENJ	100.00	93.95	6.4%	104.10	80.70	4%	19%	x
TRMET	135.30	126.20	7.2%	141.00	101.30	4%	25%	x
TSKB	11.27	11.29	-0.2%	12.66	10.84	12%	4%	x
TTKOM	53.35	53.90	-1.0%	66.85	50.70	25%	5%	x
TUKAS	2.01	1.99	1.0%	2.80	1.97	39%	2%	x
TUPRS	303.75	290.25	4.7%	314.50	216.80	4%	29%	x
TURSG	6.21	6.25	-0.6%	7.44	6.00	20%	3%	x
ULKER	87.30	88.35	-1.2%	124.01	86.30	42%	1%	x
VAKBN	31.42	31.16	0.8%	35.40	28.88	13%	8%	x
VESTL	22.84	22.88	-0.2%	30.08	22.54	32%	1%	x
YKBNK	34.28	34.86	-1.7%	43.84	31.00	28%	10%	x
ZOREN	2.32	2.35	-1.3%	3.42	2.31	47%	0%	x

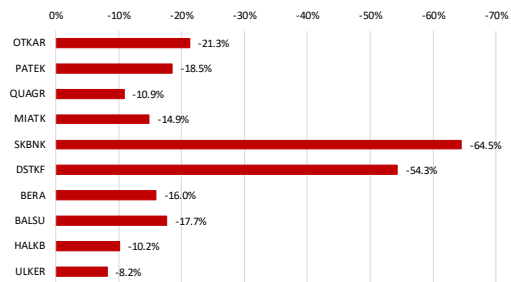
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

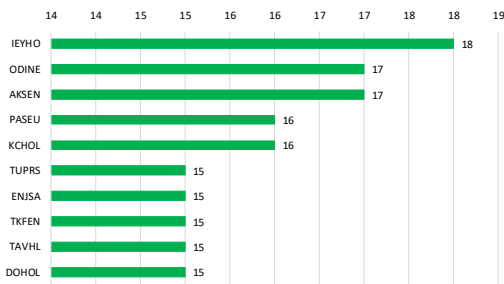
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



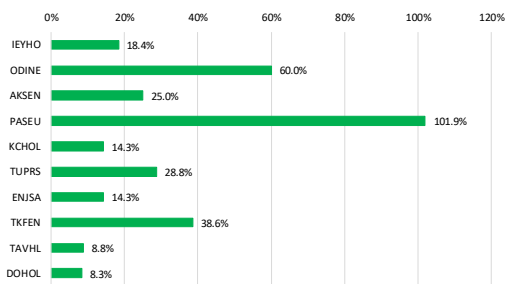
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

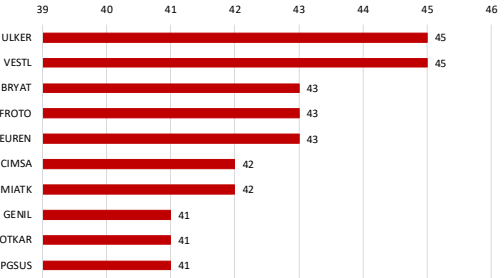


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

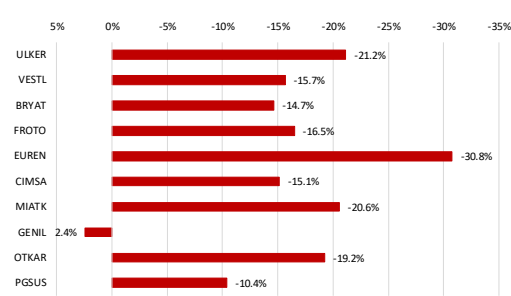


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

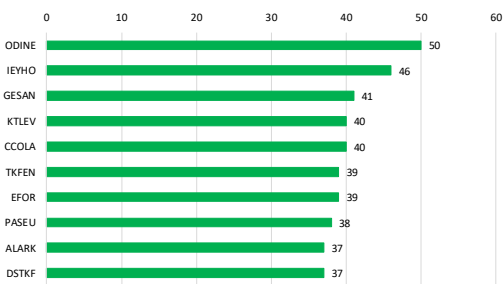
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



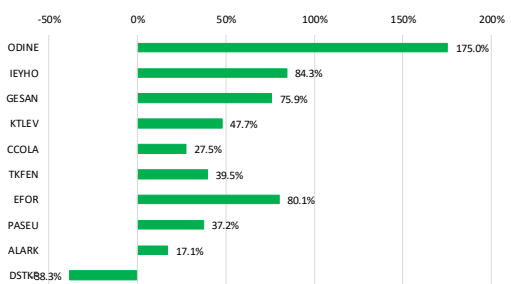
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy									
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ	
TAVHL	425.50	50%	1097%	-4%	3%	4%	-20%	13%	
HTTBT	77.00	98%	304%	-7%	-2%	-9%	-15%	-15%	
BIMAS	497.95	30%	543%	43%	7%	3%	12%	49%	
CCOLA	108.57	23%	453%	52%	3%	12%	18%	78%	
YKBNK	54.30	58%	130%	-5%	-10%	-5%	-13%	2%	
TABGD	375.00	47%	29%	24%	6%	-2%	0%	30%	
GARAN	205.73	59%	11%	-6%	-3%	0%	-16%	-10%	
AGESA	366.00	50%	20%	14%	-1%	4%	1%	52%	
MPARK	640.00	58%	5%	7%	-5%	-9%	-8%	10%	
THYAO	404.90	29%	-7%	17%	-6%	4%	-2%	7%	

MP ortalama potansiyel	50%
MP son güncellemeden Δ	2%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-3%

MP son 12A	8%	BIST 100 son 12A	26%
MP YBB	10%	BIST 100 YBB	22%
MP 2019-	2326%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-15%		
Rölatif YBB	-9%		
Rölatif 2019-	97%		

Yıl	MP performans	BIST 100	BIST 100 Getiri	Rölatif BIST 100	Rölatif BIST 100 Getiri
2019	56%	25%	30%	25%	20%
2020	53%	29%	31%	19%	17%
2021	37%	26%	30%	9%	6%
2022	205%	197%	206%	3%	0%
2023	52%	36%	39%	12%	9%
2024	44%	32%	35%	10%	7%
2025	2%	15%	17%	-11%	-13%
2026	10%	22%	23%	-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	346.75	853%	355%	1116	50%	-2%	-4%	0.82	0.43
AKBNK	21.08.2023	25.30	67.55	167%	48%	1081	0%	7%	5%	1.37	0.72
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.08	32%	4%	758	24%	-1%	-2%	0.73	0.53
ENKAI	02.05.2025	60.13	87.10	45%	-3%	461	14%	-1%	-2%	0.79	0.54
TUPRS	18.08.2025	149.41	303.75	103%	62%	353	71%	2%	1%	0.72	0.44
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.55	-29%	-44%	353	-35%	-2%	-3%	0.81	0.29
ISMEN	27.08.2025	41.21	34.62	-16%	-30%	344	-6%	0%	-2%	1.21	0.75
TRGYO	05.01.2026	70.89	92.85	31%	11%	213	32%	-2%	-3%	0.78	0.62
MGROS	30.03.2026	594.16	631.00	6%	-2%	129	22%	0%	-1%	0.80	0.57
KRDMD	30.03.2026	29.39	42.60	45%	34%	129	69%	2%	0%	1.38	0.73
ENISA	30.03.2026	113.14	113.00	0%	-7%	129	30%	4%	3%	1.02	0.69

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy Performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
05.08.2026	1721	83%	74%	942
19.03.2026	1637	83%	73%	896
31.12.2025	1485	92%	90%	774
31.12.2024	1224	81%	78%	675
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	11%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	5%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	16%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1621%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.95			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.57			
Ortalama gün (Portföy)	461			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1749			
XU100 haftalık performans	5%			
XU100 yıl başlangıcından performans	22%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	842%			
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 değerlendirilmelidir. Buna göre, Portföy oluşturulurken, herhangi bir hedef fiyat beklentisi, yüzde (%) kazanç önerisi ve zaman kısıtı (hedeflemeleri) bulunmamaktadır.

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

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

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

Döngüsel Portföy, herhangi bir müşteri yönlendirmesi içermemektedir. Strateji ve Araştırma Bölümü'nde yer alan analistlerin özet düşüncelerinden oluşan ve son kararın her zaman yatırımcıya bırakıldığını gözetin 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	34.62	-13.7%	10,680	13,703	28.3%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.53	22.1%	10,880	13,703	25.9%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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

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

***Taktiksel Alım önerileri, Strateji ve Araştırma Bölümü ekibi tarafından verilmektedir. Herhangi bir hisse senedi için Taktiksel Alım önerisinde bulunulabilmesi için temel kriter, Araştırma kapsamımız içerisinde yer almasıdır. Buna göre, öneri ve hedef fiyat seviyesinden bağımsız, temel analiz kapsamında açıklanması mümkün olmayan gerekçelerle yakın zaman içerisinde piyasa değerinde azalış olan ve fakat Bölüm tarafından beğenilen şirketler bu öneri kapsamında her zaman değerlendirilebilirler. Hedef fiyat ve öneri seviyesi ile Taktiksel Alım önerisi birbirinden bağımsızdır ve doğrudan ilişki kurulamaz. Ekip, öneri için yukarı yönde %5-10 primlenme söz konusu olduğunda öneriyi sonlandırabilir. Benzer şekilde, %5-10 arası ekşi 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%

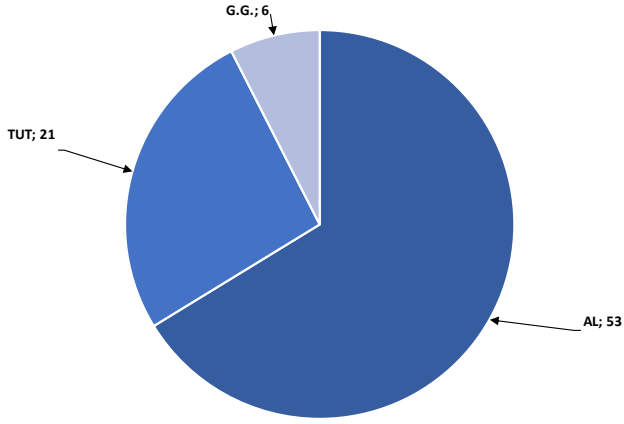
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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	351,260	7,397	6.0%	4.3%	0%	-18%	88.80	AL	67.55	31.5%
Albaraka Türk	21,000	442	---	---	10%	-10%	11.94	AL	8.40	42.1%
Garanti Bank	544,740	11,471	2.5%	1.8%	-6%	-23%	205.73	AL	129.70	58.6%
Halkbank	268,423	5,652	---	0.6%	2%	-17%	41.30	TUT	37.36	10.5%
İş Bankası	308,500	6,496	3.2%	2.3%	-9%	-25%	18.80	AL	12.34	52.4%
TSKB	31,556	665	---	0.3%	-4%	-21%	18.66	AL	11.27	65.6%
Vakıf Bank	311,558	6,561	0.6%	0.4%	2%	-16%	41.80	AL	31.42	33.0%
Yapı Kredi Bank	289,565	6,098	3.7%	2.7%	-5%	-22%	54.30	AL	34.28	58.4%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	51,930	1,094	---	0.3%	-6%	-23%	64.73	AL	34.62	87.0%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,243	153	---	---	-33%	-45%	118.79	AL	51.85	129.1%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	44,028	927	---	---	14%	-6%	366.00	AL	244.60	49.6%
Aksigorta	10,510	221	---	---	-4%	-21%	11.00	AL	6.52	68.7%
Anadolu Hayat Emeklilik	52,675	1,109	---	---	34%	10%	176.50	AL	122.50	44.1%
Anadolu Sigorta	56,640	1,193	---	0.5%	29%	6%	48.70	AL	28.32	72.0%
Türkiye Sigorta	124,200	2,615	---	0.7%	5%	-14%	10.70	AL	6.21	72.3%
Holdingler										
Alarko Holding	42,159	888	---	0.3%	3%	-16%	141.82	AL	101.10	40.3%
Doğan Holding	55,166	1,162	---	0.5%	24%	2%	31.90	AL	21.08	51.3%
Enka İnşaat	522,600	11,005	2.0%	1.5%	14%	-6%	129.00	AL	87.10	48.1%
Koç Holding	522,395	11,001	3.6%	2.6%	27%	4%	321.00	AL	206.00	55.8%
Sabancı Holding	187,143	3,941	3.1%	2.2%	7%	-12%	151.59	AL	89.10	70.1%
Şişecam	130,003	2,738	2.1%	1.5%	12%	-8%	59.41	TUT	42.44	40.0%
Anadolu Grubu Holding	85,822	1,807	---	---	25%	3%	50.90	AL	35.24	44.4%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	58,797	1,238	---	---	41%	16%	385.00	AL	267.50	43.9%
Petkim	51,296	1,080	0.8%	0.5%	25%	2%	21.00	TUT	20.24	3.8%
Tüpraş	585,264	12,324	8.9%	6.4%	71%	41%	423.00	AL	303.75	39.3%
Enerji										
Akisa Enerji	117,912	2,483	---	0.6%	33%	9%	114.70	AL	96.15	19.3%
Alfa Solar Enerji	15,382	324	---	---	2%	-16%	64.40	G.G.	41.80	54.1%
Biotrend Enerji	8,990	189	---	---	8%	-12%	22.00	TUT	17.98	22.4%
Galata Wind Enerji	12,906	272	---	---	7%	-12%	36.20	TUT	23.90	51.5%
Enerjisa Enerji	133,461	2,810	---	0.6%	30%	7%	125.62	G.G.	113.00	11.2%
Demir Çelik										
Erdemir	293,860	6,188	4.6%	3.3%	79%	47%	42.45	AL	41.98	1.1%
Kardemir (D)	59,322	1,249	0.9%	0.7%	69%	47%	52.00	AL	42.60	22.1%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akirlik	48,679	1,025	---	0.4%	34%	11%	15.50	AL	12.53	23.7%
Altın Kimya	4,830	102	---	---	-13%	-28%	23.00	TUT	16.10	42.9%
Hektaş	24,531	517	---	0.3%	-5%	-22%	4.30	TUT	2.91	47.8%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	42,196	889	---	0.4%	10%	-10%	294.30	TUT	191.80	53.4%
Ford Otosan	282,307	5,945	1.7%	1.2%	-10%	-26%	115.00	TUT	80.45	42.9%
Kordsa	13,977	294	---	---	48%	22%	91.30	TUT	71.85	27.1%
Tofaş	131,375	2,766	1.1%	0.8%	14%	-7%	400.00	AL	262.75	52.2%
Türk Traktor	41,127	866	---	---	-21%	-35%	564.00	TUT	411.00	37.2%
Otokar	34,860	734	---	0.2%	-40%	-51%	450.00	TUT	290.50	54.9%
Brisa	24,058	507	---	---	-8%	-25%	109.90	TUT	78.85	39.4%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,046	64	---	---	-25%	-39%	25.27	AL	14.10	79.2%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,023	64	---	---	-11%	-27%	45.39	TUT	25.40	78.7%
MLP Sağlık	77,551	1,633	---	0.8%	7%	-12%	640.00	AL	406.00	57.6%
Selçuk Eczza Deposu	131,652	2,772	---	---	145%	101%	109.56	G.G.	212.00	-48.3%
Perakende ve Toptan										
BİM	458,700	9,659	10.3%	7.4%	43%	18%	497.95	AL	382.25	30.3%
Bizim Toptan	1,951	41	---	---	-6%	-23%	36.00	TUT	24.24	48.5%
Ebebek Mağazacılık	14,152	298	---	---	59%	31%	99.00	AL	88.45	11.9%
Mavi Giyim	30,589	644	---	0.5%	-8%	-24%	61.23	AL	38.50	59.0%
Migros	114,245	2,406	1.9%	1.4%	22%	0%	946.44	AL	631.00	50.0%
Şok Marketler	30,436	641	---	0.4%	0%	-17%	80.00	AL	51.30	55.9%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	246,091	5,182	---	1.4%	52%	25%	108.57	AL	87.95	23.4%
TAB Gıda	66,499	1,400	---	---	24%	2%	375.00	AL	254.50	47.3%
Ülker	32,238	679	---	0.3%	-15%	-30%	154.07	TUT	87.30	76.5%
Armada Gıda	52,347	1,102	---	---	396%	307%	109.60	G.G.	198.30	-44.7%
Ofis Yem Gıda	7,466	157	---	---	-26%	-39%	69.30	TUT	51.05	35.7%
Büyük Şefler Gıda	3,504	74	---	---	-35%	-47%	18.90	AL	6.55	188.5%
Anadolu Efes	126,237	2,658	1.3%	1.0%	37%	12%	29.00	AL	21.32	36.0%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	66,289	1,396	---	0.3%	-3%	-20%	152.00	AL	98.10	54.9%
Vestel Beyaz Eşya	9,344	197	---	---	-25%	-38%	8.90	TUT	5.84	52.4%
Vestel Elektronik	7,662	161	---	0.1%	-20%	-35%	31.50	TUT	22.84	37.9%
Yataş	4,910	103	---	---	-18%	-32%	65.00	AL	32.78	98.3%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,360	92	---	---	6%	-13%	6.00	TUT	4.36	37.6%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	11,664	246	---	---	-7%	-24%	77.00	AL	38.88	98.0%
İndeks Bilgisayar	7,950	167	---	---	37%	13%	13.78	AL	10.60	30.0%
Karel Elektronik	7,092	149	---	---	5%	-14%	15.00	AL	8.80	70.5%
Logo Yazılım	13,148	277	---	---	-5%	-22%	222.50	AL	138.40	60.8%
Turkcell	231,220	4,869	3.4%	2.4%	13%	-7%	174.40	AL	105.10	65.9%
Türk Telekom	186,725	3,932	0.8%	0.6%	-7%	-24%	71.00	AL	53.35	33.1%
Savınma										
Aselsan	1,581,180	33,296	13.5%	9.7%	50%	23%	341.00	TUT	346.75	-1.7%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	44,913	946	---	---	43%	18%	305.00	AL	234.60	30.0%
Çimsa	42,306	891	---	0.5%	-2%	-20%	66.20	AL	44.74	48.0%
Kalekim	11,656	245	---	---	-27%	-40%	59.35	AL	25.34	134.2%
Havacılık										
Pegasus	78,250	1,648	1.1%	0.8%	-18%	-33%	305.50	G.G.	156.50	95.2%
TAV Havalimanları	103,172	2,173	1.6%	1.2%	-4%	-21%	425.50	AL	284.00	49.8%
Türk Hava Yolları	433,320	9,125	7.3%	5.2%	17%	-4%	404.90	G.G.	314.00	28.9%
GYO lar										
Emlak GYO	69,464	1,463	1.2%	0.8%	-8%	-24%	32.80	AL	18.28	79.4%
Torunlar GYO	92,850	1,955	---	---	32%	---	113.30	AL	92.85	22.0%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım	66,663	1,404	---	---	46%	20%	310.10	AL	201.40	54.0%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			87.1%	72.7%						

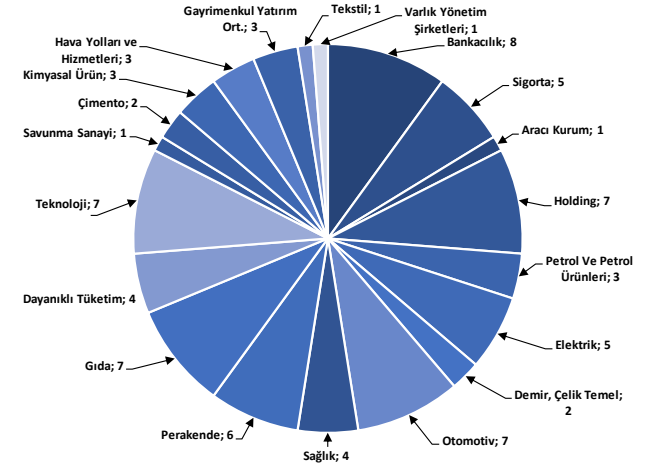
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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%	
		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%	
05 Ağustos	Çarşamba	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	
		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%	
06 Ağustos	Perşembe	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%	
		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%	
07 Ağustos	Cuma	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 değerlendirilmede bulunulabilir. Analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerini belirlerken, sadece matematiksel değerlerin gözetildiği, mekanik bir süreç yürütmemektedirler.