

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
06.08.2026	13799	0.7%	187,174	-6.0%
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		169,789	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
06.08.2026	290	0.7%	3,940	-6.0%
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		3,586	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15655	15529	0.8%	12224	28.1%
BIST 100	13799	13703	0.7%	11262	22.5%
USDTRY	47.64	47.58	0.1%	42.96	10.9%
EURTRY	54.94	54.99	-0.1%	50.52	8.8%
GBPTRY	64.19	64.12	0.1%	57.92	10.8%
Sepet kur	51.29	51.28	0.0%	46.74	9.7%
2y TR tahvil	41.53%	41.54%	-1	36.84%	469
10y TR tahvil	34.95%	34.70%	25	28.96%	599
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	228	229	-2	204	24

FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1525	1.1553	-0.2%	1.1746	-1.9%
GBPUSD	1.3455	1.3468	-0.1%	1.3475	-0.1%
USDJPY	158.43	157.75	0.4%	156.71	1.1%

Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,239	4,247	-0.2%	4,319	-1.9%
Ons gümüş, USD	61.54	62.05	-0.8%	71.66	-14.1%
Brent, USD	82.49	79.45	3.8%	60.85	35.6%

Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	53885	54349	-0.9%	48063	12.1%
S&P 500	7710	7724	-0.2%	6846	12.6%
Nasdaq Comp.	26348	26363	-0.1%	23242	13.4%
DAX	26140	26126	0.1%	24490	6.7%
FTSE 100	10868	10888	-0.2%	9931	9.4%

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	
Cvk Maden İşletmeleri	CVKMD	16.60	9.1%	1,045	
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	46.80	5.9%	11,231	
Tüpraş	TUPRS	321.50	5.8%	13,432	
Tekfen Holding	TKFEN	193.90	4.8%	3,438	
Şekerbank	SKBNK	6.25	4.7%	1,972	
Aselsan	ASELS	363.00	4.7%	14,736	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Petkim	PETKM	19.06	-5.8%	2,811	
Balsu Gıda	BALSU	13.50	-5.2%	2,258	
Koç Holding	KCHOL	195.90	-4.9%	10,992	
Reeder Teknoloji	REEDR	6.10	-4.5%	246	
Otokar	OTKAR	279.50	-3.8%	197	
Tav Havalimanları	TAVHL	273.50	-3.7%	1,087	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13670 – 13910 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.70% değişimle 13.799 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: **ANSGR, CIMS, EUPWR, GENIL** ve **PAHOL**. 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 %-1.22, BIST 100 endeksi ise %0.7 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 07.08.2026](#)

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

- TTRAK: Aylık Veriler; Temmuz ayı satışları / sınırlı olumsuz
- EREGL: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- ALBRK: Bilanço Değerlendirmesi / nötr
- THYAO: Telekonferans ve güncelleme notu
- TABGD: 2Ç26 Toplantı Notu
- EBEBK: Bilanço değerlendirmesi / nötr
- ANSGR: Temmuz ayı prim üretimi / sınırlı olumsuz

2Ç26 beklentileri

- **HALKB:** Halk Bankası bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 7.041 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 7.054 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **VAKBN:** T. Vakıflar Bankası bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 14.488 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 14.253 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

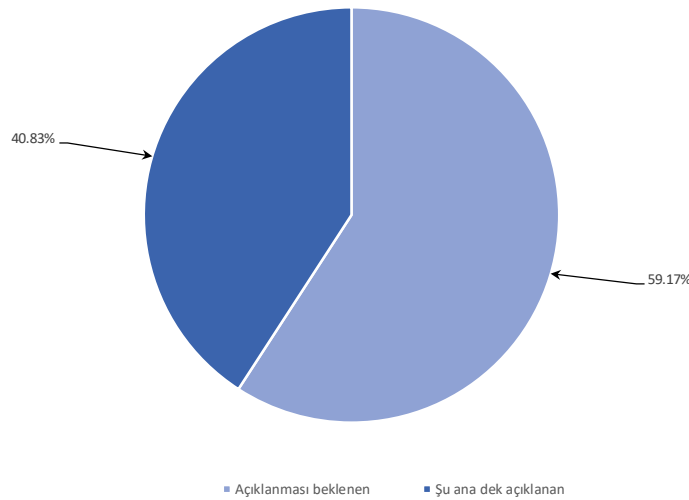
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 666.2 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 14.0 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %3.26 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 8.346 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 175.7 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %40.83 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

ABD ile İran arasında olası bir anlaşmaya ilişkin haber akışı yakından takip edilirken, Hürmüz Boğazı'na yönelik gelişmelerin petrol fiyatlarını yukarı taşıması risk iştahı üzerinde baskı oluşturdu. ABD piyasaları günü negatif seyrile tamamlarken, bu sabah ABD vadeli endeksleri ve Asya piyasalarında karışık seyir öne çıkıyor.

İran parlamentosundaki bir komitenin, ABD, İsrail ve diğer "düşman" olarak nitelendirilen ülkelere ait gemilerin Hürmüz Boğazı'ndan geçişini engelleyecek bir tasarımı değerlendirdiğine ilişkin haberler petrol fiyatlarında sert yükselişe neden oldu. WTI ham petrol vadeli kontratları günü %3,58 yükselişle 77,91 dolar seviyesinde tamamlarken, Brent petrol 82 doların üzerine çıktı.

Makroekonomik tarafta ise piyasaların odağı bugün açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisine çevrildi. Veri öncesinde açıklanan iş gücü piyasası göstergeleri yakından takip edildi. ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı 1 Ağustos ile biten haftada 199 bine yükselmesine rağmen piyasa beklentisinin altında kaldı. Tarım dışı iş gücü verimliliği ise yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %1,4 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisinde piyasa beklentisi 85 bin kişilik istihdam artışına işaret ediyor.

BIST 100 endeksi dün günü %0,70 değer kazanarak 13.798, puandan tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 187,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. XBANK %0,63, XHOLD ise %1,44 değer kaybetti. XUSIN ise %1,27 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en güçlü performansı %3,42 yükselişle finansal kiralama ve faktoring gösterirken, en fazla kaybettiren sektör %2,59 düşüşle tekstil ve deri oldu.

Yurt içinde dün açıklanan haftalık verilerde TCMB rezervlerindeki toparlanma öne çıktı. 31 Temmuz ile biten haftada TCMB'nin toplam brüt rezervleri haftalık 1,84 milyar dolar artışla 164,45 milyar dolara yükseldi. Aynı dönemde net uluslararası rezervler 51,1 milyar dolardan 54,2 milyar dolara, swap hariç net rezervler ise 38,3 milyar dolardan 40,8 milyar dolara çıktı.

Yabancı yatırımcı hareketlerinde ise altı haftalık kesintisiz hisse alım serisinin sona erdiği görüldü. Yurt dışı yerleşikler 31 Temmuz haftasında 185,9 milyon dolarlık net hisse satışı gerçekleştirirken, DİBS tarafında 164 milyon dolarlık net alım yaptı. Özel sektör tahvillerinde ise 129,9 milyon dolarlık net satış gerçekleşti. Yabancı yatırımcıların hisse senedi stoku 41,39 milyar dolardan 39,56 milyar dolara gerilerken, DİBS stoku 17,68 milyar dolardan 17,90 milyar dolara yükseldi.

Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları haftalık 2,73 milyar dolar azalarak 220,35 milyar dolara geriledi. Alt kırımlarda gerçek kişilerin döviz mevduatları 238 milyon dolar artışla 138,58 milyar dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatları yaklaşık 2,97 milyar dolar azalarak 81,77 milyar dolara geriledi. Böylece toplam döviz mevduatındaki düşüşün ağırlıklı olarak şirketler kaynaklı olduğu görüldü.

Bankacılık sektöründe toplam kredi hacmi haftalık 459,3 milyar TL artarak 27,43 trilyon TL'ye yükselirken, toplam mevduat 145,8 milyar TL azalışla 30,91 trilyon TL seviyesine geriledi. Takipteki alacaklar 8,47 milyar TL artarak 818,5 milyar TL'ye yükseldi. KKM bakiyesindeki çözülme ise devam ederken bakiye haftalık 34 milyon TL düşüşle 157 milyon TL'ye geriledi.

Türkiye'nin 2 yıllık gösterge tahvil faizi 1 baz puan azalışla %41,53'e, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 25 baz puan yükselişle %34,95'e çıktı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 228 baz puan seviyesinde bulunurken, Dolar/TL kuru 47,68 seviyesinde işlem görüyor.

Bugün yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Temmuz ayı Hazine nakit gerçekleştirmeleri açıklanacak. Hatırlanacağı üzere Hazine nakit dengesi Haziran ayında 50,8 milyar TL fazla verirken, faiz dışı fazla 240,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşmişti. Yılın ilk altı ayında kümülatif nakit açığı 1,1 trilyon TL seviyesinde bulunurken, geçen yılın aynı dönemindeki 1,3 trilyon TL'lik açığa kıyasla görece daha ılımlı bir görünüm izleniyor. Aynı zamanda yurt içinde devam eden bilanço döneminde pazartesi günü GWIND, CCOLA, GLCVY ve ENJSA bilançoları ile haftaya başlıyor olacağız.

Yurt dışında ise günün ana gündemini ABD istihdam verileri oluşturacak. Bunun yanı sıra Almanya ve Çin'de açıklanacak dış ticaret dengesi verileri takip edilecek.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **14,736 milyon TL ile ASELS, 13,510 milyon TL ile THYAO, 13,432 milyon TL ile TUPRS, 10,992 milyon TL ile KCHOL, 8,775 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **12,421 milyon TL ile ASELS, 16,014 milyon TL ile THYAO, 7,440 milyon TL ile TUPRS, 5,345 milyon TL ile KCHOL, 9,458 milyon TL ile AKBNK** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **ASELS için 18.6%, THYAO için -15.6%, TUPRS için 80.5%, KCHOL için 105.7%, AKBNK için -7.2%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TTKOM 137.7%, KCHOL, 105.7%, TUPRS 80.5%, PETKM 54%, ENKAI 29.7%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **SAHOL -39.8%, SISE -40.8%, MGROS -49.1%, VAKBN -50.7%, PGSUS -66.9%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **0% ile TTKOM, -29.6% ile KCHOL, -42.1% ile TUPRS, -47.3% ile ENKAI, -55.2% ile TRALT** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-83.9% ile MGROS, -84.7% ile SISE, -85.1% ile SASA, -87.2% ile DSTKF, -91.3% ile PGSUS** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **77.3% ile BIMAS, 77.5% ile GUBRF, 93.5% ile PGSUS, 110.2% ile MGROS, 121.8% ile SISE** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **5261.5% ile DSTKF, 1645.2% ile TTKOM, 763.2% ile KCHOL, 692.2% ile TUPRS, 660% ile TAVHL** olarak karşımıza çıkmaktadır.

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

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

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

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

Şirket	1Q26 (12A)			2Q26T (12A)			2Q26T (12A) + %10			2Q26T (12A) - %10			Güncel			Güncel			Baz senaryo (tahmini)			Tahmini + %10			Tahmini - %10			Değişim	Yorum
	Net kar (mio TRY)	F/K	Net kar	Net kar	F/K	Net kar	Macp (mio TRY)	F/K	Net kar	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	F/K	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.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 pahallısmaktadır.		
ARCLK	-9,487	-4,251	-7,122	-4,466	66,897	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 ucuzlamaktadır.		
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 ucuzlamaktadır.	
PETKM	-8,116	-5,057	-5,587	-5,286	55,807	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.			
KOTON	-883	-1,301	-1,947	-1,304	11,333	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 %7.0 ucuzlamaktadır.		
MPARK	6,666	6,336	7,821	6,231	76,835	12.3x	12.1x	9.8x	12.3x	-1.7%																		MPARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.7 ucuzlamaktadır.	
TARGO	2,900	2,528	4,139	2,415	60,881	22.5x	24.1x	14.7x	25.2x	7.2%																		TARGO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.4 pahallısmaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
KCHOL	28,449	31,793	43,365	30,437	501,093	18.8x	15.8x	11.6x	16.5x	-16.4%																		KCHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.4 ucuzlamaktadır.	
SAHOL	8,924	13,742	16,769	13,029	182,943	21.9x	13.3x	10.9x	14.0x	-39.3%																		SAHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %29.3 ucuzlamaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
VESTİ	-30,874	-23,450	-32,823	-23,665	6,192	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.			
VEBİE	-7,481	-5,968	-8,279	-6,087	4,972	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.			
AKUM	-537	-559	-508	-562	5,058	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.			
HEKTS	-4,232	-4,328	-5,076	-4,461	25,206	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	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 %13.0 ucuzlamaktadır.	
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 %7.0 ucuzlamaktadır.	
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 pahallısmaktadır.	
BRISA	-542	460	-282	436	24,775	a.d.	53.9x	a.d.	56.8x	a.d.																			
TECELL	21,373	19,000	22,867	19,673	28,166	6.4x	12.0x	9.2x	12.2x	5.1%																		TECELL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %5.1 pahallısmaktadır.	
TTKOM	31,062	29,571	36,503	29,065	189,000	11.5x	6.4x	5.2x	6.5x	-1.8%																		TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 ucuzlamaktadır.	
KUMAM	1,158	963	1,416	940	11,392	11.4x	9.40x	8.2x	12.4x	42.0%																		KUMAM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 pahallısmaktadır.	
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 pahallısmaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
ASELS	38,010	39,363	45,301	38,700	1,733,940	48.8x	44.1x	39.3x	44.8x	-9.8%																		ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 ucuzlamaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
BİGCH	15	20	65	15	3,804	262.9x	193.9x	58.5x	251.6x	-26.3%																		BİGCH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 ucuzlamaktadır.	
CİMSA	3,959	3,811	4,839	3,731	46,939	12.7x	12.3x	9.7x	12.6x	-2.9%																		CİMSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 ucuzlamaktadır.	
AKCNS	756	98	408	130	45,220	6.4x	460.4x	110.8x	348.3x	619.2%																		AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %619.2 pahallısmaktadır.	
İNDES	825	827	880	812	8,385	10.9x	10.1x	8.5x	10.3x	-6.8%																		İNDES, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 ucuzlamaktadır.	
7616	496	717	682	733	15,840	23.7x	32.0x	30.3x	35.0x	39.3%																			
LKMHNH	166	109	198	107	16,316	6.13x	26.7x	29.3x	29.3x	42.0%																			LKMHNH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %42.0 pahallısmaktadır.
CCOLA	20,390	21,757	29,234	20,193	255,045	13.4x	11.7x	7.7x	12.2x	-12.4%																		CCOLA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 ucuzlamaktadır.	
AFEES	10,282	10,706	16,656	10,126	124,105	12.9x	11.6x	8.5x	12.3x	-10.3%																		AFEES, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.3 ucuzlamaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
PROTO	36,821	31,813	40,193	31,507	277,219	8.1x	8.7x	6.9x	8.8x	8.2%																		PROTO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 pahallısmaktadır.	
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 ucuzlamaktadır.	
EBEBK	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%																			EBEBK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 ucuzlamaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.																			
OFSYM	335	374	148	7,342	23.5x	48.4x	19.7x	49.6x	106.5%																				OFSYM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahallısmaktadır.
TTIRAN	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	4,178	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.																			
RGYAS	21,555	22,419	26,540	21,966	66,862	3.3x	3.0x	2.5x	3.0x	-10.2%																		RGYAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 ucuzlamaktadır.	
BİDİM	-766	-468	-1,027	-497	2,012	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.																			
SELEC	1,197	3,242	16,979	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 ucuzlamaktadır.	
SİSE	11,891	12,867	16,818	12,419	133,005	12.0x	10.3x	7.9x	10.7x	-13.6%																			SİSE, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13.6 ucuzlamaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %0.7	AKBNK %-0.7	AKSA %1.0	AKSEN %0.1	ALARK %-0.8	ALTNY %0.7	ANSGR %-0.4	ARCLK %-0.1	ASELS %4.7	ASTOR %2.7
BALUS %-5.2	BERA %2.0	BIMAS %0.0	BRSAN %1.3	BRYAT %-0.3	BSOKE %1.0	BTCIM %2.4	CANTE %0.8	CCOLA %-0.3	CIMSA %0.5
CVKMD %9.1	CWENE %5.9	DAPGM %0.0	DOAS %-0.8	DOHOL %-0.9	DSTKF %4.4	ECILC %2.2	EFOR %3.9	EKGYO %-0.5	ENERY %-1.1
ENJSA %0.4	ENKAI %-1.4	EREGL %-1.0	ESEN %-0.3	EUPWR %-0.3	EUREN %0.3	FENER %-0.3	FROTO %-2.3	GARAN %-1.5	GENIL %-1.7
GESAN %1.5	GLRMK %0.1	GRSEL %0.4	GRTHO %0.2	GSRAY %1.0	GUBRF %0.4	HALKB %-0.4	HEKTS %0.3	IEYHO %0.9	ISCTR %-0.1
ISMEN %-0.3	IZENR %0.6	KCHOL %-4.9	KLRHO %-0.9	KRDMD %-3.3	KTLEV %3.0	KUYAS %2.5	MAGEN %3.4	MAVI %1.1	MGROS %-0.8
MIATK %-0.3	MPARK %-1.5	OBAMS %-1.2	ODAS %2.3	ODINE %-2.0	OTKAR %-3.8	OYAKC %1.7	PAHOL %0.8	PASEU %-1.6	PATEK %-1.4
PETKM %-5.8	PGSUS %-1.2	PSGYO %0.8	QUAGR %1.2	RALYH %3.1	REEDR %-4.5	SAHOL %-1.1	SARKY %0.3	SASA %0.8	SISE %-1.3
SKBNK %4.7	SOKM %-0.5	TAVHL %-3.7	TCELL %0.2	THYAO %-0.9	TKFEN %4.8	TOASO %-2.2	TRALT %1.2	TRENJ %0.9	TRMET %0.4
TSKB %-0.3	TTKOM %0.3	TUKAS %0.0	TUPRS %5.8	TURSG %-0.2	ULKER %-0.3	VAKBN %-1.5	VESTL %-0.6	YKBNK %-0.7	ZOREN %-0.9

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %0.7	AKBNK %-0.7	ASELS %4.7	ASTOR %2.7	BIMAS %0.0	DSTKF %4.4	EKGYO %-0.5	ENKAI %-1.4	EREGL %-1.0	FROTO %-2.3
GARAN %1.5	GUBRF %0.4	ISCTR %-0.1	KCHOL %-4.9	KRDMD %-3.3	MGROS %0.8	PETKM %-5.8	PGSUS %-1.2	SAHOL %-1.1	SASA %0.8
SISE %-1.3	TAVHL %-3.7	TCELL %0.2	THYAO %-0.9	TOASO %-2.2	TRALT %1.2	TTKOM %0.3	TUPRS %5.8	VAKBN %-1.5	YKBNK %-0.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %0.7	XU030 %0.8	XU050 %0.8	XBANK %-0.6	XUTUM %0.4	XUMAL %-0.5	XBANA %-0.4	XBLSM %-1.2	XELKT %0.6	XFINK %3.4
XGIDA %1.0	XGMYO %-0.5	XHARZ %1.5	XHOLD %-1.4	XILTM %0.2	XINSA %0.5	XKAGT %-0.5	XKMYA %3.3	XKOBI %-0.3	XKURY %1.2
XMADN %2.2	XMANA %-0.6	XMESY %0.5	XSGRT %-0.8	XSPOR %-0.4	XTAST %0.7	XCRT %0.1	XTEKS %-2.6	XTMTU %1.0	XTRZM %-0.7
XTUMY %-0.3	XUHIZ %-0.2	XULAS %-0.8	XUSIN %1.3	XUSRD %0.5	XUTEK %2.4	XYORT %0.6	XYUZO %0.4	XAKUR %-2.3	XUGRA %-0.4

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %-2.4	AKBNK %-0.7	AKCNS %0.2	AKGRT %0.2	AKSA %1.0	AKSEN %0.1	ALARK %-0.8	ALBRK %-2.1	ALFAS %1.4	ALKIM %-0.8
ANHYT %-5.1	ANSGR %-0.4	ARCLK %-0.1	ARMGD %-0.4	ASELS %4.7	AYGAZ %8.9	AZTEK %2.1	BIGCH %-1.2	BIMAS %0.0	BIOEN %-1.6
BİZİM %-0.7	BRISA %0.1	CCOLA %-0.3	CIMSA %0.5	DOAS %-0.8	DOHOL %-0.9	EBEBK %1.4	EKGYO %-0.5	ENJSA %0.4	ENKAI %-1.4
EREGL %-1.0	FROTO %-2.3	GARAN %-1.5	GLCVY %1.0	GWIND %0.3	HALKB %-0.4	HEKTS %0.3	HTTBT %-1.5	INDES %-4.1	ISCTR %-0.1
ISMEN %-0.3	KAREL %0.7	KCHOL %-4.9	KLKIM %1.0	KORDS %-3.6	KRDMD %-3.3	LKMNH %-3.4	LOGO %-1.2	MAVI %1.1	MEDTR %-0.4
MGROS %-0.8	MPARK %-1.5	OFSYM %8.7	OTKAR %-3.8	PETKM %-5.8	PGSUS %-1.2	RGYAS %0.0	SAHOL %-1.1	SELEC %1.9	SISE %-1.3
SOKM %-0.5	TABGD %-0.8	TAVHL %-3.7	TCELL %0.2	THYAO %-0.9	TOASO %-2.2	TRGYO %-1.1	TSKB %-0.3	TTKOM %0.3	TTRAK %-1.5
TUPRS %5.8	TURSG %-0.2	ULKER %-0.3	VAKBN %-1.5	VESBE %-1.5	VESTL %-0.6	YATAS %-0.9	YKBNK %-0.7	AEFES %0.7	AGHOL %-1.5

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

TTRAK: Aylık Veriler; Temmuz ayı satışları / sınırlı olumsuz

Türk Traktör'ün paylaştığı aylık verilere göre, 2026 yılı Temmuz ayında toplam traktör üretimi aylık bazda %1 artarken, yıllık bazda %30 oranında azalmıştır. Toplam üretim Temmuz ayında 1.805 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. Traktör ihracat adedi Temmuz 2026 döneminde yıllık %7 azalış ile 1.118 olarak gerçekleşmiştir (aylık bazda %25 azalış). Türk Traktör'ün yurt içi satış adedi ise yıllık %6 artışla 829 adet olarak görülmektedir (aylık bazda %9 artış).

Genel değerlendirme: Açıklanan verilere göre Türk Traktör'ün hem aylık hem yıllık bazda ihracat adetlerinin ve yıllık bazda üretim adetlerinin gerilemesini olumsuz, hem aylık bazda hem de yıllık bazda artan yurt içi satış adetlerini ise sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz. Şirket'in hisse performansının sektördeki olumsuzlukları kapsadığını düşünmekle birlikte henüz bir toparlanma veya farklı bir katalizörü şu aşamada göremiyoruz. Nihai değerlendirmemiz sınırlı olumsuzdur. Türk Traktör için 12-aylık hedef fiyatımız 564,00 TL seviyesinde bulunurken, önerimiz de TUT yönünde. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 14,7x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | [Türk Traktör](#)

EREGL: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Ereğli Demir Çelik, 2Ç26'da 64.883 milyon TL gelir (Konsensus: 64.415 milyon TL / Deniz Yatırım: 65.139 milyon TL), 6.582 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 6.604 milyon TL / Deniz Yatırım: 6.576 milyon TL) ve 8.549 milyon TL net kar (Konsensus: 5.374 milyon TL net kar / Deniz Yatırım: 7.995 milyon TL net kar) açıkladı.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Satış hacminde yıllık büyüme, birim fiyatlarda yükseliş ve yurt içi satışların artan payı, ton başına FAVÖK'te devam eden ılımlı iyileşme ve FAVÖK'te yıllık büyüme ile ertelenmiş vergi gelirinin desteği ile beklentilerin üzerinde net kar.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Net işletme sermayesi ihtiyacı ve net borç pozisyonunda çeyrek bazda artış.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- 2Ç26 finansallarında, satış hacmi yıllık bazda büyürken, birim fiyatlarda yükseliş gözlemlendi ve ton başına FAVÖK üst üste altıncı çeyrekte iyileşmeye devam etti. Ayrıca, ertelenmiş vergi gelirinin desteği ile bizim beklentimize yakın, ancak piyasa beklentilerinin üzerinde net kar açıklandı. Diğer yandan, net işletme sermayesindeki artış ve temettü ödemesinin etkisiyle net borç pozisyonu çeyrek bazda yükseldi. Bu çerçevede, beklentilerden yüksek net kar rakamına ilk etap piyasanın olumlu reaksiyon gösterebileceği, ancak yılbaşından bu yana gösterdiği performansı göz önünde bulundurduğumuzda, olumlu etkinin sınırlı kalabileceği düşüncesindeyiz.

- **Genel değerlendirme:** Finansalların ardından 2026 yılı FAVÖK tahminimizi 33,5 milyar TL'den 31,7 milyar TL'ye hafifçe indirmemize karşılık uzun vadeli makro tahminlerimizde değişiklik ve benzer şirket çarpanları modelimizi güncellememiz neticesinde Ereğli Demir Çelik için 12-aylık hedef fiyatımızı 43,00 TL'den 50,00 TL'ye yükseltiyor, ancak sunduğu sınırlı yükseliş potansiyeli, yılbaşından bu yana gösterdiği güçlü performans ile geline piyasa değeri ve çarpan seviyeleri ve son dönemde çelik fiyatlarında gözlemlediğimiz düşüşün yılın son çeyreğinde zayıflayan karlılığa işaret etmesi dolayısıyla önerimizi AL'dan TUT'a indiriyoruz. 2026 tahminlerimize göre, EREGL hissesi 10,4x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmektedir. Şirket, bugün ikinci çeyrek sonuçlarına ilişkin toplantı gerçekleştirecek. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %44 üzerinde performans göstermiştir.

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

ALBRK: Bilanço Değerlendirmesi / nötr

Albaraka Türk Katılım Bankası, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında 2.183 milyon TL net kâr açıkladı. Bizim beklentimiz 2.023 milyon TL, piyasadaki medyan beklenti 1.985 milyon TL idi. Bankanın net kârı, geçen yılın aynı dönemine göre %74, çeyreklik bazda ise %141 oranında artmıştır. Beklentilerin hafif üzerinde, beklentimize paralel açıklanan net kar rakamının hisse performansı üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünüyoruz.

Mevcut durumda, Albaraka Türk Katılım Bankası için önerimizi AL, hedef fiyatımız ise 11,94 TL olarak koruyoruz.

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

THYAO: Telekonferans ve güncelleme notu

Türk Hava Yolları'nın gerçekleştirdiği 2Ç26 finansal sonuçlarına ait telekonferansın ardından, son gelişmeleri içeren değerlendirmelerimiz ve modelimizde yaptığımız revizyonlar aşağıda yer almaktadır.

Artan jeopolitik risklerin ardından modelimizi güncelleme hakkımızı saklı tutmuş, sektörün bu gelişmelere nasıl ayak uyduracağını görmek istemiştik. Bugün geldiğimiz noktada, artan yakıt maliyetlerine karşın birim gelirlerinin desteğiyle Türk Hava Yolları için beklediğimizden farklı bir 2026 yılı konuşmaktayız. Bu raporumuzla birlikte, Türk Hava Yolları için 12 aylık hedef fiyatımızı 404,90 TL'den 461,00 TL'ye önerimizi ise G.G. yönünden sunduğu potansiyel dolayısıyla AL yönüne revize ediyoruz. Hedef fiyatımızdaki artışın temellerini:

- ✓ Makro tahminlerimizde yaptığımız revizyonlara ek olarak modelimizde 2026 gün sayısının azalması ve İNA modelimizi ileri taşımamız,
- ✓ 2026 yılı için öngörülen yatırım harcamalarının gerilemesi,
- ✓ Önümüzdeki yıllarda artan rekabetle birlikte birim gelirlerde yavaşlama beklemekle beraber 2026 seviyelerinin gelecek yıllar için güçlü bir baz oluşturması,
- ✓ Birim gelirlerdeki azalışın ilerleyen dönemde kapasite artışlarıyla dengelenebilecek olması

oluşturmaktadır.

Öte yandan, yüksek seyreden yakıt maliyetleri (Brent petrol 1Ç26 ortalama \$77.90, 2Ç \$96.87, 3Ç \$82.87), devam eden jeopolitik riskler ve belirsizlik katsayısındaki artışın korunması, temel risk unsurları olmayı sürdürürken, yükselen borç pozisyonu da modelimizdeki diğer bir risk kalemi olarak öne çıkmaktadır.

Modelimizde 2026 yılı için gerçekleştirdiğimiz başlıca revizyonlar ise:

- ✓ Kapasite artışı beklentimizi orta tek haneli seviyelere çekerken; artan birim gelirler ve kargo gelirlerinin desteğiyle satış geliri tahminimizi 28,3 milyar dolara revize ediyoruz.
- ✓ Artan yakıt giderleri doğrultusunda FAVÖK marjı beklentimizi yaklaşık %15, FAVKÖK marjı beklentimizi ise yaklaşık %18 olarak öngörüyoruz.
- ✓ Artan finansman giderleri paralelinde net kâr beklentimizi 2 milyar dolar seviyesine güncelliyoruz. Net kar beklentimiz paralelinde 2026 yılı için F/K çarpanımız 4,6x seviyesine işaret ediyor.
- ✓ Brüt yatırım harcamaları beklentimizi ise 4,8 milyar dolar olarak revize ediyoruz.

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

TABGD: 2Ç26 Toplantı Notu

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

Genel değerlendirme: TAB Gıda, 2Ç26'da 1.514 milyon TL net kar açıkladı. Satış gelirleri yıllık %11 artarak 16.243 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK ise yıllık %10 artışla 3.652 milyon TL oldu. FAVÖK marjı %22,5 seviyesinde korunurken, fiş sayısı yıllık %10 artışla 73 milyon adede ulaştı.

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

EBEBK: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Ebebek Mağazacılık, 2Ç26'da 9.339 milyon TL gelir (Konsensüs: 9.625 milyon TL / Deniz Yatırım: 9.665 milyon TL), 1.332 milyon TL FAVÖK (Konsensüs: 1.773 milyon TL / Deniz Yatırım: 1.760 milyon TL) ve 304 milyon TL net kar (Konsensüs: 346 milyon TL / Deniz Yatırım: 342 milyon TL net kar) açıkladı. 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 518 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Güçlü satış adedi büyümesi ve mağaza trafiği, işletme faaliyetlerinden nakit akışındaki belirgin iyileşme ve net nakit pozisyonuna geçiş.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

- ✗ *Beklentilerin altında gerçekleşen satış geliri ve FAVÖK, yıllık bazda gerileyen FAVÖK marjı.*

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

- Şirket'in 2Ç26 döneminde güçlü satış adedi büyümesi ve artan mağaza trafiği ile operasyonel büyümesini sürdürdüğünü değerlendiriyoruz. Buna karşılık, faaliyet giderlerindeki artış FAVÖK marjını baskılamakta, operasyonel karlılık beklentilerin altında gerçekleşti. Diğer taraftan, işletme faaliyetlerinden nakit akışındaki belirgin iyileşme ve net nakit pozisyonuna geçişi olumlu değerlendiriyoruz. Bu çerçevede, güçlü operasyonel büyüme ve nakit yaratımına karşın marj baskısı nedeniyle Şirket'in 2Ç26 finansallarını nötr değerlendiriyoruz.
- **Genel değerlendirme:** : Mevcut durumda 2026 yılına ilişkin tahminlerimiz 37.326 milyon TL satış geliri, 4.383 milyon TL FAVÖK ve 637 milyon TL net kar. Bununla birlikte, Şirket'in gerçekleştireceği toplantının ardından modelimiz üzerinde daha detaylı çalışarak tahminlerimizde değişiklik yapma hakkımızı saklı tutuyoruz. Bu aşamada, Ebebek için 12-aylık hedef fiyatımızı 99,00 TL seviyesinde, önerimizi ise AL yönünde koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre EBEBK hissesi 3,2x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. Hisse, yıl başından bu yana BIST 100 endeksinin %32 üzerinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 3,1x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

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

ANSGR: Temmuz ayı prim üretimi / sınırlı olumsuz

Anadolu Sigorta (ANSGR) tarafından aylık prim üretim verileri açıklandı. Şirket'in Ocak-Temmuz 2026 dönemindeki toplam brüt prim üretim rakamı 62,502,992,469 TL seviyesinde gerçekleşti. Temmuz ayı rakamı ise 8,313,287,146 TL oldu. Bir önceki aya göre değişim %1, yıllık değişim ise %12 seviyelerini işaret ederken, Ocak-Temmuz 2026 dönemindeki toplam rakamın bir önceki yıla kıyasla değişimi ise %20 düzeyinde olmuştur.

Üçüncü çeyreğe ait ilk veriyle birlikte prim üretiminde gerçekleşen %20'lik toplam artışı, enflasyonun hafif altında seyretmesi dolayısıyla sınırlı olumsuz olarak değerlendirmekteyiz.

KAP haberleri

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

OZYSR – 06.08.2026

Şirketimizin 01/01/2026-30/06/2026 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal raporlarının 10 Ağustos 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

KLSE – 06.08.2026

Şirketimizin 01.01.2026 – 30.06.2026 hesap dönemine ilişkin finansal sonuçlarının 13 Ağustos 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

ALFAS – 06.08.2026

Şirketimizin 14.11.2025 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyuna duyurulan, Almanya merkezli Astronergy Europe GmbH ile birlikte yürütülen, Türkiye'de entegre wafer ve güneş hücresi üretim tesisi kurulmasına yönelik ortak girişim projesi kapsamındaki çalışmalar planlanan takvim doğrultusunda devam etmektedir.

Balıkesir Organize Sanayi Bölgesi'nde inşası devam eden üretim tesisinde mevcut durum itibarıyla inşaat çalışmalarının yaklaşık %90'ı tamamlanmıştır.

Proje kapsamında yürütülen çalışmaların mevcut planlamaya uygun şekilde devam etmesi öngörülmekte olup, üretim tesisinin tamamlanarak 2027 yılının ilk çeyreğinde üretime başlaması planlanmaktadır.

Şirketimiz, söz konusu yatırıma ilişkin önemli gelişmeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği hükümleri çerçevesinde kamuoyu ve yatırımcılarımız ile paylaşmaya devam edecektir.

GLCVY – 06.08.2026

21.07.2026 tarihinde yapmış olduğumuz Özel Durum Açıklamamızda,

Akbank T.A.Ş.'nin 21.07.2026 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 3 bireysel portföyden toplamda 415,7 milyon TL anapara büyüklüğündeki 1 bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek şirketimizin kazandığı duyurulmuştur.

LINK – 06.08.2026

11.06.2025 / 11.09.2025 / 05.11.2025 tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) duyurusunu yaptığımız Şirketimiz, Türkiye Savunma Sanayisinin öncüsü ASELSAN'ın bir kuruluşu olan ve savunma ile güvenlik teknolojileri alanında ülkemizin lider firmalarından biri konumundaki ASELSANNET firması ile imzalanan sözleşme kapsamında yer alan Özel Güvenlik Teknolojileri Ürünlerinin temin ve teslimat sürecini başarıyla tamamlamıştır.

Proje sürecinde yerli ve milli çözümlerle yüksek teknoloji ürünlerin entegrasyonu sağlanmış; bu süreçte teknik gereklilikler eksiksiz yerine getirilmiştir. Sözleşme kapsamındaki tüm teslimatlar sorunsuz biçimde gerçekleştirilmiş ve ilgili proje bedelinin tamamı proje takvimi doğrultusunda faturalanmıştır.

ASELSANNET, güvenlik ve savunma alanında Türkiye'nin en büyük ve etkili oyuncularından biri olarak, ileri teknoloji çözümleriyle yerli projelere önemli katkılar sunmaktadır. ASELSANNET ile gerçekleştirilen bu başarılı iş birliği, Link Bilgisayar'ın güvenlik teknolojileri alanındaki teknik yetkinliğini ve çözüm üretme kabiliyetini bir kez daha ortaya koymuştur

LINK – 06.08.2026

Şirketimiz Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı A.Ş., Türkiye bilişim sektörünün en kapsamlı ve saygın araştırmalarından biri olan ve bu yıl 27'ncisi gerçekleştirilen "Bilişim 500 – Türkiye'nin İlk 500 Bilişim Şirketi Araştırması" sonuçlarına göre iki ayrı kategoride Türkiye birincisi olmuştur.

Şirketimiz;

Bilişim 500 Performans – Son 3 Yılda En Hızlı Büyüyen Firma kategorisinde,

Türkiye Merkezli Üretici – İnsan Kaynakları Yazılımı kategorisinde,

Türkiye 1'inciliği ödülüne layık görülmüştür.

Söz konusu başarı; Şirketimizin sürdürülebilir büyüme stratejisinin, Ar-Ge ve inovasyon odaklı yatırımlarının, yerli yazılım geliştirme kabiliyetinin ve müşteri odaklı yaklaşımının sektörde karşılık bulduğunu ortaya koymaktadır.

42 yılı aşkın bilgi birikimimizden aldığımız güçle; yapay zekâ, bulut teknolojileri, kurumsal iş uygulamaları, kamu güvenliği ve dijital dönüşüm alanlarında geliştirdiğimiz yenilikçi çözümlerle ülkemizin teknoloji ekosistemine katma değer üretmeye, ulusal ve uluslararası pazarlardaki rekabet gücümüzü artırmaya ve sürdürülebilir değer oluşturmaya kararlılıkla devam edeceğiz.

RGYAS – 06.08.2026

Şirketimizin müşterek yönetime tabi ortaklıklarından olan Feriköy Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Euro Crescent Private Limited'a ait %50 oranındaki paylarının satın alınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi 03.06.2026 tarihinde imzalanmıştır. Pay devrinin gerçekleşmesi için gerekli ön koşullardan biri olan Rekabet Kurulu izni alınmıştır. Rekabet Kurulu, 06.08.2026 tarih ve 26-28/801-335 sayılı kararıyla, 4054 sayılı Kanun'un 7. maddesi ve 2010/4 sayılı Tebliğ kapsamında bildirim konu hisse devir işlemlerine izin vermiştir. Pay devirleri, diğer ön koşulların sağlanmasına bağlı olarak tamamlanacak olup gelişmeler kamuya açıklanacaktır.

CWENE – 06.08.2026

05.02.2026 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında belirtilen CW Plus Bayi- Adana bayiliğimizin açılışı gerçekleştirilmiş olup faaliyetlerine başlamıştır.

Bayiliklerimiz, CW Kurumsal Hizmetler ve Pazarlama A.Ş.'nin belirli ürün gruplarına ilişkin satış, pazarlama ve satış sonrası destek hizmetlerini yürütmek üzere "CW Plus Bayisi" olarak faaliyet gösterecektir.

VKGYO – 06.08.2026

Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; portföyümüzde bulunan İzmir ili, Konak ilçesi, Mersinli Mahallesi'nde yer alan 8601 ada 2 parsel, 8603 ada 1 parsel, 8604 ada 1 parsel ve 8604 ada 4 parsel numaralı taşınmazlara yakın konumda bulunan ve söz konusu taşınmazlarla birlikte değerlendirilmesi halinde bütünlük ve gelişim potansiyeli sağlayacağı öngörülen, 5.496,00 m² yüzölçümüne sahip 8603 ada 2 parsel numaralı taşınmaz, 660.000.000, -TL bedelle peşin olarak satın alınmıştır. Taşınmazın tapu tescil işlemleri 06.08.2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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

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

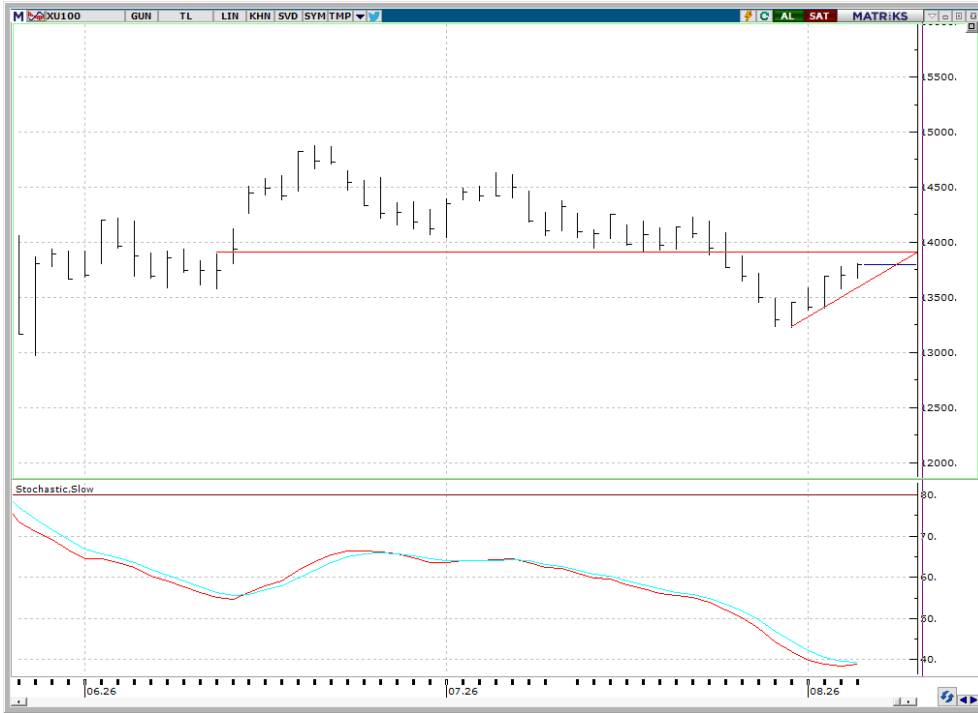
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

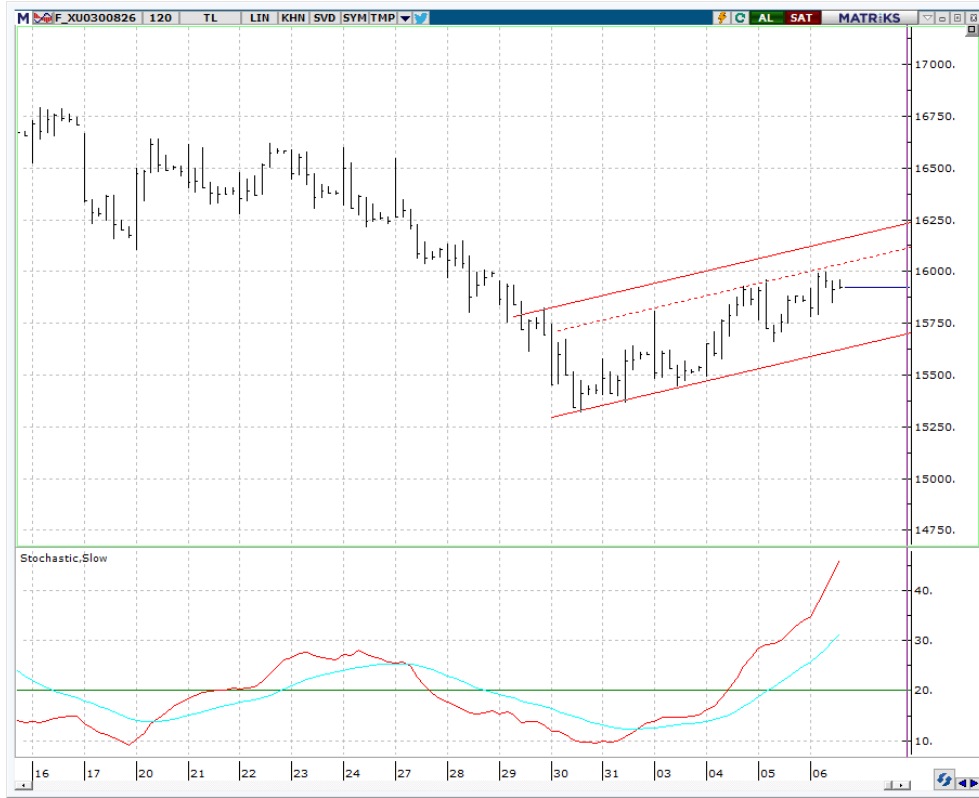
BIST 100 endeksi

Dün endeks +0.70% değişimle 13798.82 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks 13700 üstünde alımların kuvvetlenmesiyle pozitif kapanış gerçekleştirdi. 13670 – 13910 arasındaki sıkışmayı dikkatle takip ediyoruz ve bir seferde bu destek / direnç seviyelerinin geçilmeyeceği düşüncesindeyiz. 5 g Ort. 13611.70 22 g. Ort. 13910.88 seviyesindeler. Destek olarak 13580 ve 13670, direnç olarak 13910 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13670 – 13910 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz



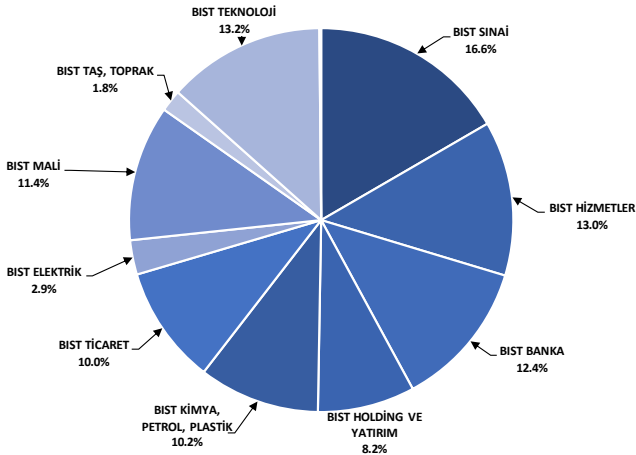
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks +0.36% değişimle günü 15921.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks dalgalı bir günün sonunda pozitif kapanış gerçekleştirdi. 16050 ilk kritik / direnç , 16150 hedef / direnç görmeye devam ediyoruz. Kısa vadeli – gün içi – pozisyonlarda kritik destek seviyesi 15870 , ana destek 15750 olarak izliyoruz. 5g. Ort. 15755.80 22 g. Ort. 16328.36 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.



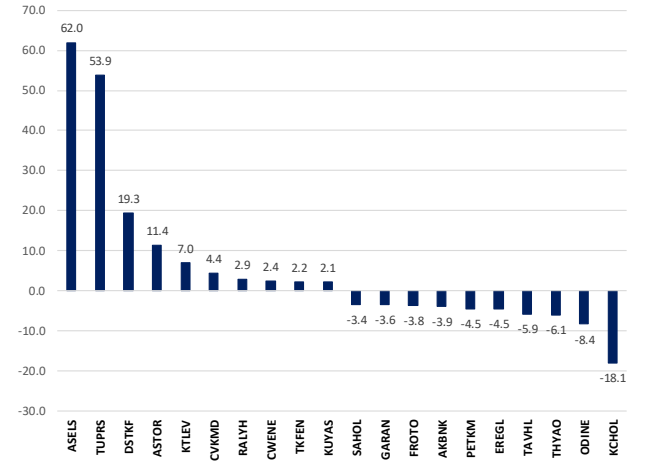
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



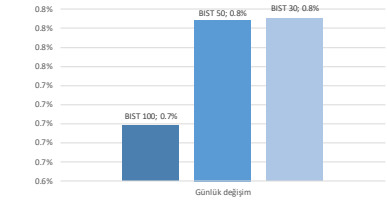
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	06.08.2026	05.08.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13799	13703	0.7%	11262	23%
XU30	BIST 30	15655	15529	0.8%	12224	28%
XU50	BIST 50	12208	12110	0.8%	9770	25%
XBANK	BIST BANKA	15487	15585	-0.6%	16540	-6%
XUTUM	BIST TUM	17956	17882	0.4%	14189	27%
XUMAL	BIST MALI	18836	18939	-0.5%	16355	15%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15957	15849	0.7%	12511	28%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13813	13717	0.7%	11264	23%
XBANA	BIST ANA	67190	67451	-0.4%	51074	32%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10993	11126	-1.2%	5048	118%
XELEK	BIST ELEKTRİK	784	779	0.6%	661	19%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	47133	45576	3.4%	18467	155%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	16785	16624	1.0%	12458	35%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6474	6508	-0.5%	5761	12%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	371683	366117	1.5%	158055	135%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14784	14999	-1.4%	12962	14%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2671	2666	0.2%	2460	9%
XINSA	BIST İNŞAAT	22027	21920	0.5%	17513	26%
XKAGT	BIST ORMAN, KAGIT, BASIM	7597	7633	-0.5%	6994	9%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	17887	17315	3.3%	12791	40%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	43433	43579	-0.3%	41041	6%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	13157	13003	1.2%	10147	30%
XKMDN	BIST MADENCİLİK	15206	14874	2.2%	12254	24%
XMANA	BIST METAL ANA	27329	27480	-0.6%	17775	54%
XMESY	BIST METAL ESYA, MAKİNA	29441	29286	0.5%	20196	46%
XSADA	BIST ADANA	44699	44040	1.5%	45008	-1%
XSANK	BIST ANKARA	47463	46220	2.7%	33284	43%
XSANT	BIST ANTALYA	16941	16315	3.8%	12929	31%
XSBAL	BIST BALIKESİR	11713	11733	-0.2%	10280	14%
XSBR	BIST BURSA	20365	20223	0.7%	18316	11%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10448	10500	-0.5%	9153	14%
XSGRT	BIST SİĞORTA	76396	76982	-0.8%	68993	11%
XSIST	BIST İSTANBUL	18582	18760	-1.0%	15126	23%
XSIZM	BIST İZMİR	19236	19208	0.1%	17435	10%
XSKAY	BIST KAYSERİ	38681	37902	2.1%	37507	3%
XSKOC	BIST KOCAELİ	39543	38131	3.7%	27930	42%
XSKON	BIST KONYA	8110	8072	0.5%	11705	-31%
XSPOR	BIST SPOR	1849	1857	-0.4%	2051	-10%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	45782	45611	0.4%	45613	0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13655	13557	0.7%	12993	5%
XTCRT	BIST TİCARET	34044	34021	0.1%	26072	31%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4086	4195	-2.6%	4818	-15%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17706	17663	0.2%	14345	23%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15824	15672	1.0%	12461	27%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1811	1824	-0.7%	1641	10%
XTUMY	BIST TUM-100	76343	76555	-0.3%	55617	37%
XUNHZ	BIST HİZMETLER	12537	12562	0.2%	10560	19%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	38857	39168	-0.8%	34500	13%
XUSIN	BIST SİNAİ	19071	18831	1.3%	14013	36%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17789	17702	0.5%	15017	18%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	49677	48491	2.4%	28711	73%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15971	15886	0.5%	12713	26%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	5122	5093	0.6%	4586	12%
XYUZD	BIST 100-30	22417	22326	0.4%	20567	9%
X100B	BIST BANKA DIŞI ÜRET.10	19448	19075	2.0%	13696	42%
XANUR	BIST ARACI KURUMLAR	110409	113058	-2.3%	103445	7%
XLBNK	BIST LIKT BANKA	13781	13879	-0.7%	14849	-7%
XTKIS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	48537	48424	0.2%	26097	86%

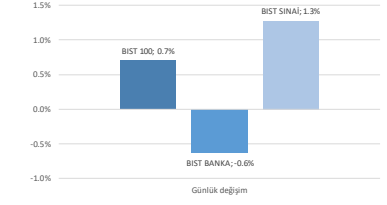
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



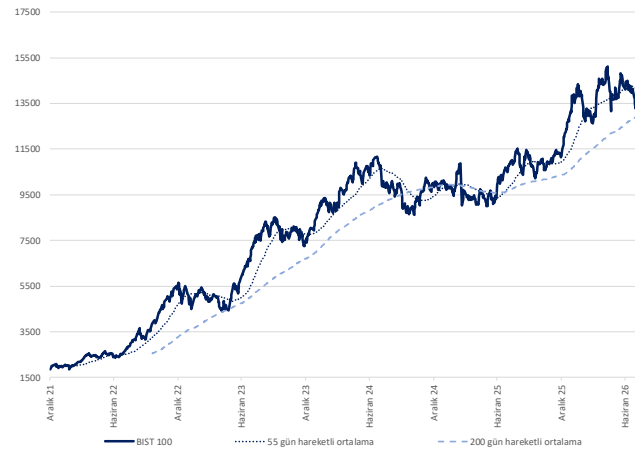
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



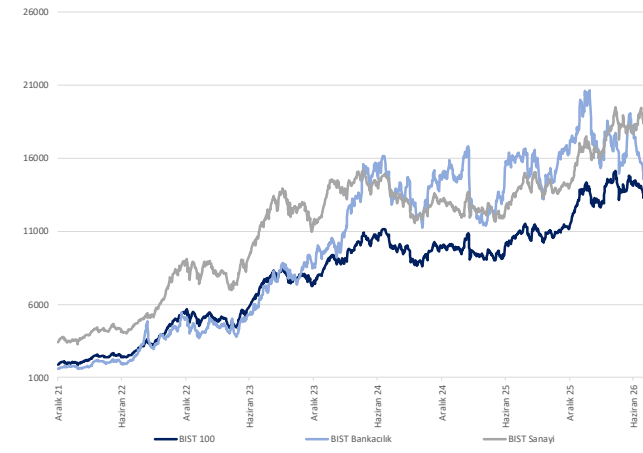
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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 ismi	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
ANKGR	28.22	28.32	-0.35%	320.40	58.77	0.01	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
CİMSA	44.98	44.74	0.54%	370.52	37.35	-1.01	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	100.0
EUPWR	91.10	91.40	-0.33%	1,274.00	51.93	0.89	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
GENIL	9.51	9.67	-1.65%	600.72	56.50	0.10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
PANOL	1.34	1.33	0.75%	165.51	40.40	-0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	100.0
SKBNK	6.25	5.97	4.69%	1,972.35	22.07	-2.63	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	100.0
SOKM	51.05	51.30	-0.49%	228.30	51.45	0.72	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
TSXB	11.24	11.27	-0.27%	86.23	45.34	-0.16	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
DSRTR	1,700.00	1,628.00	4.42%	1,880.31	26.39	-367.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	58.0	91.0
ASELS	363.00	346.75	4.69%	14,735.54	50.89	-6.45	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	87.5
CWENE	46.80	44.20	5.88%	11,230.94	69.08	0.71	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
MAGEN	37.42	36.20	3.37%	470.99	47.67	-0.51	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	87.5
ULKER	87.05	87.30	-0.29%	352.36	25.89	-3.93	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	87.5
AETES	21.46	21.32	0.66%	861.99	52.81	0.27	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	78.5
EREGL	41.56	41.98	-1.00%	4,601.93	49.20	0.33	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	78.5
KCHOL	195.90	206.00	-4.90%	10,992.20	49.74	1.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	78.5
PETKM	19.06	20.24	-5.83%	2,810.56	42.78	-0.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	78.5
TURPS	321.50	303.75	5.84%	13,832.02	71.40	12.79	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	78.5
ASTOR	319.25	311.00	2.65%	7,000.38	58.25	0.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
BERA	13.08	12.82	2.03%	153.75	34.57	-0.78	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	75.0
EKOYD	18.19	18.28	-0.49%	1,805.21	37.30	-0.59	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	75.0
GESAN	82.75	81.50	1.51%	534.55	57.59	0.65	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
KUTAYS	69.50	67.80	2.51%	175.13	48.33	-1.08	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0
OBAMS	4.86	4.92	-1.22%	113.22	33.52	-0.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	75.0
PATEK	18.99	19.25	-1.35%	173.87	35.55	-0.93	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	75.0
PSOYD	3.70	3.67	0.82%	1,139.12	55.75	0.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0
SARKY	24.80	24.72	0.32%	1,386.90	43.93	-0.70	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
AKSA	12.65	12.53	0.96%	269.43	57.91	0.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
ENKAI	85.85	87.10	-1.44%	1,406.38	39.02	-1.56	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	66.0
SANOL	88.10	89.10	-1.12%	2,142.26	46.23	-1.60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	66.0
THHAD	311.25	314.00	-0.88%	13,510.24	43.42	-2.59	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
ARCLK	98.00	98.10	-0.10%	182.49	45.74	-0.91	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
DOAS	190.20	191.80	-0.83%	119.28	55.85	0.57	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	62.5
EUREN	3.89	3.88	0.26%	86.66	33.62	-0.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	62.5
HEKTS	2.92	2.91	0.34%	663.24	39.31	-0.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	62.5
MAVI	38.94	38.50	1.14%	144.77	46.13	-0.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	62.5
TECLL	105.30	105.10	0.19%	2,070.69	47.98	-1.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	62.5
VABN	30.96	31.42	-1.46%	757.47	49.86	-0.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
BIMAS	382.25	382.25	0.00%	3,110.58	49.57	1.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	53.5
EROR	19.07	18.35	3.92%	2,301.24	57.55	-1.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	53.5
FROTO	78.60	80.45	-2.30%	2,106.18	41.28	-1.57	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	53.5
GRSEL	342.25	340.75	0.44%	78.83	57.66	9.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	53.5
PGSUS	154.70	156.50	-1.15%	1,111.29	37.72	-4.44	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	53.5
QUMAGR	1.31	3.27	1.22%	130.04	38.63	-0.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	53.5
GRTHO	241.00	241.00	0.21%	408.95	49.33	0.36	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	50.0
IZENR	8.80	8.75	0.57%	257.58	41.47	-0.26	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	50.0
RALYH	242.50	235.20	3.10%	433.38	54.37	4.89	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8.0	50.0
ISCTE	12.33	12.34	-0.08%	6,340.23	33.81	-0.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	41.0
AKBNK	67.10	67.65	-0.67%	8,774.65	46.27	-1.53	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
AKSEN	96.20	96.15	0.05%	658.74	50.78	1.69	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
BRSAN	583.00	575.50	1.30%	1,370.60	57.66	-1.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
BRVAT	1,765.00	1,771.00	-0.34%	85.29	44.38	-40.74	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
BSOYE	36.06	35.70	1.01%	167.34	53.03	-0.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
DARPM	8.60	8.60	0.00%	126.62	35.49	-0.32	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	25.0	37.5
DOHOL	20.90	21.08	-0.85%	58.77	47.23	-0.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	37.5
FENER	3.01	3.02	-0.33%	238.03	43.48	-0.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
GRSAY	1.00	0.99	1.01%	78.10	48.24	-0.01	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
GURBR	421.75	421.00	0.41%	886.25	50.57	11.62	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
KLRH0	77.15	77.85	-0.90%	76.62	40.67	-4.09	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
KTELEV	44.50	43.20	3.01%	3,232.18	39.56	-2.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	37.5
MGRKOS	626.00	631.00	-0.79%	896.06	45.55	-7.35	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
OBRS	7.55	7.38	2.30%	398.22	38.75	-0.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	37.5
REEDR	6.10	6.39	-4.54%	246.13	38.96	-0.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
SASA	2.58	2.56	0.78%	5,500.84	53.41	0.00	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
TAVHL	273.50	284.00	-3.70%	1,087.45	50.75	1.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	37.5
TRALT	48.44	48.84	-1.23%	7,303.38	53.69	-0.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
TRNET	135.90	135.90	0.44%	1,097.81	61.93	3.57	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	37.5
VESTL	22.70	22.84	-0.61%	68.34	37.63	-0.67	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	37.5
PASEU	178.00	180.90	-1.60%	3,777.04	80.56	17.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	33.0
CCOLA	87.70	87.95	-0.28%	319.70	51.20	1.30	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	28.5
GARAN	127.80	129.70	-1.46%	4,765.18	47.45	-1.16	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	28.5
MATK	29.40	29.48	-0.27%	350.50	30.41	-2.28	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5
MPARK	400.00	406.00	-1.48%	1,011.77	41.62	-6.94	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	28.5
ODINE	2,690.00	2,745.00	-2.00%	1,521.13	66.16	227.35	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	28.5
RISE	43.86	42.44	-1.32%	1,730.92	41.13	-0.68	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8.0	28.5
ZOFEN	2.30	2.32	-0.86%	50.58	27.26	-0.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	28.5
ALTNY	15.80	15.69	0.70%	139.88	47.54	-0.20	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	25.0
BTCIM	5.04	4.92	2.44%	741.17	37.95	-0.22	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	25.0
CANTE	1.19	1.18	0.85%	211.52	33.30	-0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	25.0	25.0
CVMOD	16.60	15													

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

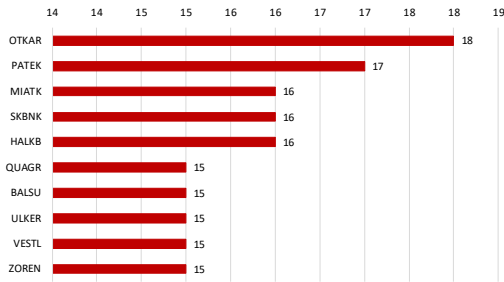
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	21.46	21.32	0.7%	22.24	16.04	4%	25%	x
AKBNK	67.10	67.55	-0.7%	83.55	61.60	25%	8%	x
AKSA	12.65	12.53	1.0%	13.00	10.03	3%	21%	x
AKSEN	96.20	96.15	0.1%	116.00	71.60	21%	26%	x
ALARK	100.30	101.10	-0.8%	110.50	84.05	10%	16%	x
ALTNY	15.80	15.69	0.7%	19.48	14.29	23%	10%	x
ANSGR	28.22	28.32	-0.4%	31.00	25.58	10%	9%	x
ARCLK	98.00	98.10	-0.1%	119.20	96.40	22%	2%	x
ASELS	363.00	346.75	4.7%	434.00	320.25	20%	12%	x
ASTOR	319.25	311.00	2.7%	363.50	192.00	14%	40%	x
BALSU	13.50	14.24	-5.2%	20.52	13.02	52%	4%	x
BERA	13.08	12.82	2.0%	18.38	12.62	41%	4%	x
BIMAS	382.25	382.25	0.0%	411.85	333.51	8%	13%	x
BRSAN	583.00	575.50	1.3%	644.50	438.00	11%	25%	x
BRYAT	1765.00	1771.00	-0.3%	2233.00	1661.00	27%	6%	x
BSOKE	36.06	35.70	1.0%	39.50	32.40	10%	10%	x
BTCIM	5.04	4.92	2.4%	6.76	4.87	34%	3%	x
CANTE	1.19	1.18	0.8%	1.91	1.18	61%	1%	x
CCOLA	87.70	87.95	-0.3%	92.35	64.58	5%	26%	x
CIMSA	44.98	44.74	0.5%	59.00	44.74	31%	1%	x
CVKMD	16.60	15.21	9.1%	18.27	12.13	10%	27%	x
CWENE	46.80	44.20	5.9%	46.80	28.52	-	39%	✓
DAPGM	8.60	8.60	0.0%	14.79	8.50	72%	1%	x
DOAS	190.20	191.80	-0.8%	205.40	175.57	8%	8%	x
DOHOL	20.90	21.08	-0.9%	24.64	19.46	18%	7%	x
DSTKF	1700.00	1628.00	4.4%	3920.00	1613.00	131%	5%	x
ECILC	70.50	68.95	2.2%	113.53	66.35	61%	6%	x
EFOR	19.07	18.35	3.9%	21.36	5.34	12%	72%	x
EKGYO	18.19	18.28	-0.5%	22.00	17.73	21%	3%	x
ENERY	8.38	8.47	-1.1%	11.30	8.23	35%	2%	x
ENJSA	113.40	113.00	0.4%	127.00	99.50	12%	12%	x
ENKAI	85.85	87.10	-1.4%	111.40	85.25	30%	1%	x
EREGL	41.56	41.98	-1.0%	44.20	26.54	6%	36%	x
ESEN	3.32	3.33	-0.3%	4.74	3.30	43%	1%	x
EUPWR	91.10	91.40	-0.3%	105.60	37.60	16%	59%	x
EUREN	3.89	3.88	0.3%	5.97	3.86	53%	1%	x
FENER	3.01	3.02	-0.3%	4.32	2.56	44%	15%	x
FROTO	78.60	80.45	-2.3%	109.30	76.10	39%	3%	x
GARAN	127.80	129.70	-1.5%	146.40	120.00	15%	6%	x
GENIL	9.51	9.67	-1.7%	11.04	7.81	16%	18%	x
GESAN	82.75	81.50	1.5%	89.65	44.04	8%	47%	x
GLRIMK	159.60	159.50	0.1%	244.90	147.90	53%	7%	x
GRSEL	342.25	340.75	0.4%	363.00	288.75	6%	16%	x
GRTHO	241.00	240.50	0.2%	280.59	203.06	16%	16%	x
GSRAY	1.00	0.99	1.0%	1.22	0.97	22%	3%	x
GUBRF	432.75	431.00	0.4%	617.50	398.50	43%	8%	x
HALKB	37.20	37.36	-0.4%	49.10	35.02	32%	6%	x
HEKTS	2.92	2.91	0.3%	4.83	2.80	65%	4%	x
IEYHO	172.50	171.00	0.9%	172.50	90.85	-	47%	✓
ISCTR	12.33	12.34	-0.1%	15.47	12.03	25%	2%	x
ISMEN	34.50	34.62	-0.3%	45.80	34.28	33%	1%	x
IZENR	8.80	8.75	0.6%	12.53	8.10	42%	8%	x
KCHOL	195.90	206.00	-4.9%	213.00	183.30	9%	6%	x
KLRHO	77.15	77.85	-0.9%	142.30	73.30	84%	5%	x
KRDMD	41.20	42.60	-3.3%	44.92	28.92	9%	30%	x
KTLEV	44.50	43.20	3.0%	58.61	18.43	32%	59%	x
KUYAS	69.50	67.80	2.5%	94.20	60.50	36%	13%	x
MAGEN	37.42	36.20	3.4%	68.25	30.68	82%	18%	x
MAVI	38.94	38.50	1.1%	45.66	37.64	17%	3%	x
MGROS	626.00	631.00	-0.8%	724.00	590.51	16%	6%	x
MIATK	29.40	29.48	-0.3%	56.30	29.40	91%	-	x
MPARK	400.00	406.00	-1.5%	495.00	397.50	24%	1%	x
OBAMS	4.86	4.92	-1.2%	8.79	4.74	81%	2%	x
ODAS	7.55	7.38	2.3%	9.53	5.68	26%	25%	x
ODINE	2690.00	2745.00	-2.0%	2905.00	809.00	8%	70%	x
OTKAR	279.50	290.50	-3.8%	408.50	279.50	46%	-	x
OYAKC	20.60	20.26	1.7%	25.66	19.86	25%	4%	x
PAHOL	1.34	1.33	0.8%	1.79	1.28	34%	4%	x
PASEU	178.00	180.90	-1.6%	180.90	85.70	2%	52%	x
PATEK	18.99	19.25	-1.4%	26.88	17.38	42%	8%	x
PETKM	19.06	20.24	-5.8%	27.14	18.84	42%	1%	x
PGSUS	154.70	156.50	-1.2%	196.90	148.70	27%	4%	x
PSGYO	3.70	3.67	0.8%	4.01	2.34	8%	37%	x
QUAGR	3.31	3.27	1.2%	4.50	2.82	36%	15%	x
RALYH	242.50	235.20	3.1%	387.75	144.00	60%	41%	x
REEDR	6.10	6.39	-4.5%	8.40	6.10	38%	-	x
SAHOL	88.10	89.10	-1.1%	105.10	82.30	19%	7%	x
SARKY	24.80	24.72	0.3%	33.84	23.22	36%	6%	x
SASA	2.58	2.56	0.8%	3.54	2.23	37%	14%	x
SISE	41.88	42.44	-1.3%	51.68	41.34	23%	1%	x
SKBNK	6.25	5.97	4.7%	19.63	5.97	214%	4%	x
SOKM	51.05	51.30	-0.5%	56.35	43.82	10%	14%	x
TAVHL	273.50	284.00	-3.7%	343.46	243.18	26%	11%	x
TCELL	105.30	105.10	0.2%	121.90	99.95	16%	5%	x
THYAO	311.25	314.00	-0.9%	348.25	274.00	12%	12%	x
TKFEN	193.90	185.10	4.8%	193.90	88.75	-	54%	✓
TOASO	257.00	262.75	-2.2%	345.00	252.00	34%	2%	x
TRALT	49.44	48.84	1.2%	54.25	39.54	10%	20%	x
TRENJ	100.90	100.00	0.9%	104.10	80.70	3%	20%	x
TRMET	135.90	135.30	0.4%	141.00	101.30	4%	25%	x
TSKB	11.24	11.27	-0.3%	12.66	10.84	13%	4%	x
TTKOM	53.50	53.35	0.3%	66.85	50.70	25%	5%	x
TUKAS	2.01	2.01	0.0%	2.80	1.97	39%	2%	x
TUPRS	321.50	303.75	5.8%	321.50	216.80	-	33%	✓
TURSG	6.20	6.21	-0.2%	7.44	6.00	20%	3%	x
ULKER	87.05	87.30	-0.3%	124.01	86.30	42%	1%	x
VAKBN	30.96	31.42	-1.5%	35.40	28.88	14%	7%	x
VESTL	22.70	22.84	-0.6%	30.08	22.54	33%	1%	x
YKBNK	34.04	34.28	-0.7%	43.84	31.00	29%	9%	x
ZOREN	2.30	2.32	-0.9%	3.42	2.30	49%	-	x

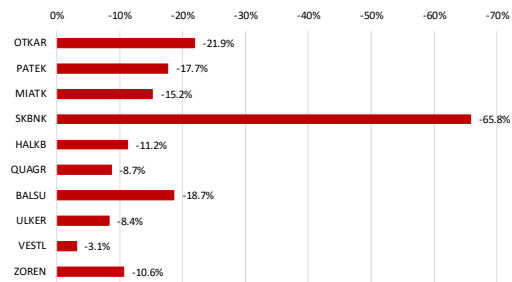
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

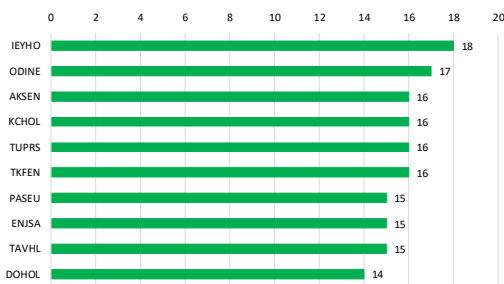
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



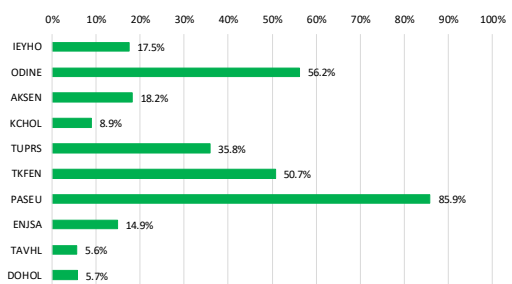
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

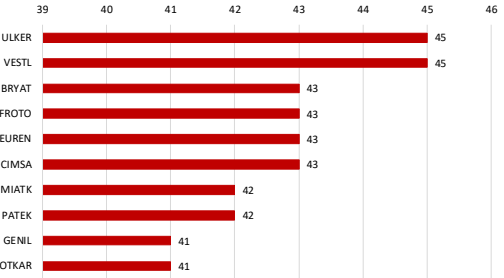


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

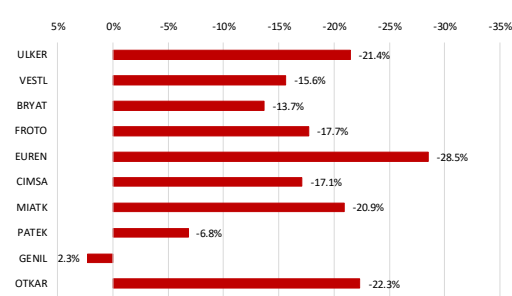


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

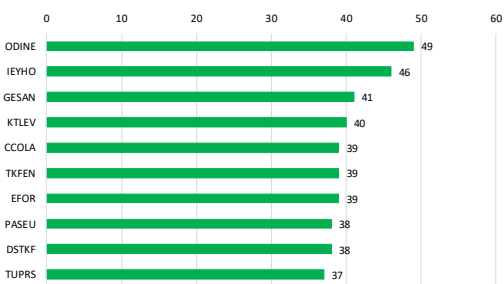
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



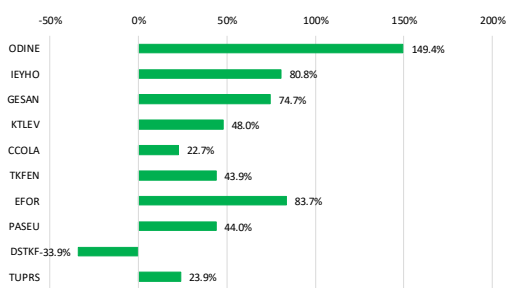
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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	56%	1052%	-8%	0%	-5%	-22%	7%	
HTTBT	77.00	101%	298%	-9%	-4%	-10%	-17%	-15%	
BIMAS	497.95	30%	543%	43%	7%	-2%	14%	46%	
CCOLA	108.57	24%	451%	52%	2%	5%	21%	75%	
YKBNK	54.30	60%	128%	-6%	-10%	-10%	-11%	3%	
TABGD	375.00	49%	28%	23%	5%	-5%	2%	29%	
GARAN	205.73	61%	10%	-7%	-4%	-6%	-14%	-11%	
AGESA	366.00	53%	17%	11%	-3%	-3%	-1%	48%	
MPARK	640.00	60%	4%	5%	-6%	-12%	-11%	13%	
THYAO	461.00	48%	-8%	16%	-7%	0%	-2%	2%	

MP ortalama potansiyel	54%
MP son güncellemeden Δ	1%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-3%

MP son 12A	6%	BIST 100 son 12A	27%
MP YBB	9%	BIST 100 YBB	23%
MP 2019-	2297%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-16%		
Rölatif YBB	-11%		
Rölatif 2019-	94%		

Yıl	MP performans	BIST 100	BIST 100 Getiri	Rölatif BIST 100	Rölatif BIST 100 Getiri
2019	56%	25%	30%	25%	20%
2020	53%	29%	31%	19%	17%
2021	37%	26%	30%	9%	6%
2022	205%	197%	206%	3%	0%
2023	52%	36%	39%	12%	9%
2024	44%	32%	35%	10%	7%
2025	2%	15%	17%	-11%	-13%
2026	9%	23%	24%	-11%	12%

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	363.00	898%	373%	1117	57%	8%	4%	0.97	0.53
AKBNK	21.08.2023	25.30	67.10	165%	46%	1082	-1%	9%	5%	1.54	0.85
DOHOL	09.07.2024	16.02	20.90	30%	2%	759	23%	-2%	-5%	0.74	0.57
ENKAI	02.05.2025	60.13	85.85	43%	-5%	462	13%	1%	-3%	0.77	0.62
TUPRS	18.08.2025	149.41	321.50	115%	70%	354	81%	12%	8%	0.48	0.34
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.47	-30%	-45%	354	-36%	-3%	-7%	0.76	0.31
ISMEN	27.08.2025	41.21	34.50	-16%	-30%	345	-6%	1%	-3%	0.99	0.74
TRGYO	05.01.2026	70.89	91.80	29%	9%	214	31%	-1%	-5%	0.54	0.52
MGROS	30.03.2026	594.16	626.00	5%	-3%	130	21%	0%	-3%	0.71	0.60
KRDMD	30.03.2026	29.39	41.20	40%	29%	130	63%	1%	-3%	1.25	0.74
ENISA	30.03.2026	113.14	113.40	0%	-8%	130	31%	4%	0%	0.94	0.66

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
06.08.2026	1722	82%	72%	948
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)	1622%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.88			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.59			
Ortalama gün (Portföy)	462			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1750			
XU100 haftalık performans	6%			
XU100 yıl başlangıcından performans	23%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	848%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	-1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-5%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	82%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Döngüsel Portföy

Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü'nde çalışan analistler tarafından BIST içerisinde yer alan hisse senetlerine yönelik 'döngüsel' beklentileri içeren ve sadece Genel Yatırım Tavsiyesi kapsamında değerlendirilmelerdir. 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 gözetten 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	34.50	-14.0%	10,680	13,799	29.2%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	12.65	23.3%	10,880	13,799	26.8%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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

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

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

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

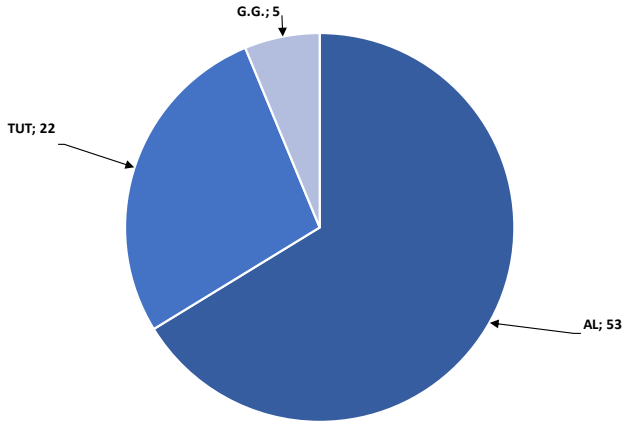
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi/ndeki Payı	BIST 100 Endeksi/ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	348,920	7,345	5.9%	4.3%	-1%	-19%	88.80	AL	67.10	32.3%
Albaraka Türk	20,550	433	---	---	8%	-12%	11.94	AL	8.22	45.2%
Garanti Bank	536,760	11,299	2.5%	1.8%	-7%	-24%	205.73	AL	127.80	61.0%
Halkbank	267,274	5,626	---	0.6%	1%	-17%	41.30	TUT	37.20	11.0%
İş Bankası	308,250	6,489	3.1%	2.2%	-9%	-26%	18.80	AL	12.33	52.5%
TSKB	31,472	662	---	0.3%	-5%	-22%	18.66	AL	11.24	66.1%
Vakıf Bank	306,997	6,462	0.6%	0.4%	1%	-18%	41.80	AL	30.96	35.0%
Yapı Kredi Bank	287,538	6,053	3.7%	2.7%	-6%	-23%	54.30	AL	34.04	59.5%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	51,750	1,089	---	0.3%	-6%	-23%	64.73	AL	34.50	87.6%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,313	154	---	---	-32%	-44%	118.79	AL	52.35	126.9%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	42,966	904	---	---	11%	-9%	366.00	AL	238.70	53.3%
Aksigorta	10,526	222	---	---	-4%	-22%	11.00	AL	6.53	68.5%
Anadolu Hayat Emeklilik	50,009	1,053	---	---	27%	4%	176.50	AL	116.30	51.8%
Anadolu Sigorta	56,440	1,188	---	0.5%	28%	5%	48.70	AL	28.22	72.6%
Türkiye Sigorta	124,000	2,610	---	0.7%	5%	-14%	10.70	AL	6.20	72.6%
Holdingler										
Alarko Holding	41,825	880	---	0.3%	2%	-17%	141.82	AL	100.30	41.4%
Doğan Holding	54,695	1,151	---	0.5%	23%	1%	31.90	AL	20.90	52.6%
Enka İnşaat	515,100	10,843	2.0%	1.5%	13%	-8%	129.00	AL	85.85	50.3%
Koç Holding	496,782	10,457	3.7%	2.7%	20%	-2%	321.00	AL	195.90	63.9%
Sabancı Holding	185,043	3,895	3.1%	2.2%	6%	-13%	151.59	AL	88.10	72.1%
Şişecam	128,287	2,700	2.1%	1.5%	11%	-10%	59.41	TUT	41.88	41.9%
Anadolu Grubu Holding	84,555	1,780	---	---	24%	1%	50.90	AL	34.72	46.6%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	64,017	1,348	---	---	54%	25%	385.00	AL	291.25	32.2%
Petkim	48,306	1,017	0.8%	0.6%	17%	-4%	21.00	TUT	19.06	10.2%
Tüpraş	619,465	13,040	9.3%	6.7%	81%	48%	423.00	AL	321.50	31.6%
Enerji										
Akisa Enerji	117,974	2,483	---	0.6%	33%	8%	114.70	AL	96.20	19.2%
Alfa Solar Enerji	15,603	328	---	---	4%	-15%	64.40	G.G.	42.40	51.9%
Biotrend Enerji	8,850	186	---	---	6%	-14%	22.00	TUT	17.70	24.3%
Galata Wind Enerji	12,949	273	---	---	7%	-12%	36.20	TUT	23.98	51.0%
Enerjisa Enerji	133,933	2,819	---	0.6%	31%	7%	125.62	G.G.	113.40	10.8%
Demir Çelik										
Erdemir	290,920	6,124	4.6%	3.3%	77%	44%	50.00	TUT	41.56	20.3%
Kardemir (D)	57,433	1,209	1.0%	0.7%	63%	33%	52.00	AL	41.20	26.2%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akirlik	49,145	1,035	---	0.4%	36%	11%	15.50	AL	12.65	22.5%
Altım Kimya	4,791	101	---	---	-13%	-29%	23.00	TUT	15.97	44.0%
Hektaş	24,616	518	---	0.3%	-5%	-22%	4.30	TUT	2.92	47.3%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	41,844	881	---	0.4%	9%	-11%	294.30	TUT	190.20	54.7%
Ford Otosan	275,815	5,806	1.7%	1.2%	-12%	-28%	115.00	TUT	78.60	46.3%
Kordsa	13,471	284	---	---	43%	17%	91.30	TUT	69.25	31.8%
Tofaş	128,500	2,705	1.0%	0.7%	11%	-9%	400.00	AL	257.00	55.6%
Türk Traktor	40,502	853	---	---	-22%	-36%	564.00	TUT	404.75	39.3%
Otokar	33,540	706	---	0.2%	-42%	-53%	450.00	TUT	279.50	61.0%
Brisa	24,074	507	---	---	-8%	-25%	109.90	TUT	78.90	39.3%
Sağlık										
Lokman Hekim	2,942	62	---	---	-28%	-41%	25.27	AL	13.62	85.5%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,011	63	---	---	-12%	-28%	45.39	TUT	25.30	79.4%
MLP Sağlık	76,405	1,608	---	0.8%	5%	-14%	640.00	AL	400.00	60.0%
Selçuk Eczza Deposu	134,136	2,824	---	---	150%	104%	109.56	G.G.	216.00	-49.3%
Perakende ve Toptan										
BİM	458,700	9,656	10.1%	7.3%	43%	17%	497.95	AL	382.25	30.3%
Bizim Toptan	1,938	41	---	---	-7%	-24%	36.00	TUT	24.08	49.5%
Ebebek Mağazacılık	14,352	302	---	---	61%	32%	99.00	AL	89.70	10.4%
Mavi Giyim	30,938	651	---	0.5%	-7%	-24%	61.23	AL	38.94	57.2%
Migros	113,340	2,386	1.9%	1.4%	21%	-1%	946.44	AL	626.00	51.2%
Şok Marketler	30,287	638	---	0.4%	0%	-18%	80.00	AL	51.05	56.7%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	245,391	5,166	---	1.4%	52%	24%	108.57	AL	87.70	23.8%
TAB Gıda	65,976	1,389	---	---	23%	0%	375.00	AL	252.50	48.5%
Ülker	32,145	677	---	0.3%	-15%	-31%	154.07	TUT	87.05	77.0%
Armada Gıda	52,163	1,098	---	---	394%	303%	109.60	G.G.	197.60	-44.5%
Ofis Yem Gıda	8,117	171	---	---	-20%	-34%	69.30	TUT	55.50	24.9%
Büyük Şefler Gıda	3,461	73	---	---	-36%	-48%	18.90	AL	6.47	192.1%
Anadolu Efes	127,066	2,675	1.3%	0.9%	38%	12%	29.00	AL	21.46	35.1%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	66,221	1,394	---	0.3%	-3%	-21%	152.00	AL	98.00	55.1%
Vestel Beyaz Eşya	9,200	194	---	---	-26%	-40%	8.90	TUT	5.75	54.8%
Vestel Elektronik	7,615	160	---	0.1%	-21%	-35%	31.50	TUT	22.70	38.8%
Yataş	4,865	102	---	---	-18%	-33%	65.00	AL	32.48	100.1%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,450	94	---	---	8%	-12%	6.00	TUT	4.45	34.8%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	11,484	242	---	---	-9%	-26%	77.00	AL	38.28	101.1%
İndeks Bilgisayar	7,628	161	---	---	32%	8%	13.78	AL	10.17	35.5%
Karel Elektronik	7,140	150	---	---	5%	-14%	15.00	AL	8.86	69.3%
Logo Yazılım	12,987	273	---	---	-6%	-23%	222.50	AL	136.70	62.8%
Turkcell	231,660	4,876	3.3%	2.4%	13%	-8%	174.40	AL	105.30	65.6%
Türk Telekom	187,250	3,942	0.8%	0.6%	-7%	-24%	71.00	AL	53.50	32.7%
Savınma										
Aselsan	1,655,280	34,844	13.4%	9.6%	57%	28%	341.00	TUT	363.00	-6.1%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	45,009	947	---	---	43%	17%	305.00	AL	235.10	29.7%
Çimsa	42,533	895	---	0.4%	-2%	-20%	66.20	AL	44.98	47.2%
Kalekim	11,776	248	---	---	-26%	-40%	59.35	AL	25.60	131.8%
Havacılık										
Pegasus	77,350	1,628	1.1%	0.8%	-19%	-34%	305.50	G.G.	154.70	97.5%
TAV Havalimanları	99,357	2,091	1.6%	1.2%	-8%	-25%	425.50	AL	273.50	55.6%
Türk Hava Yolları	429,525	9,042	7.0%	5.1%	16%	-5%	461.00	AL	311.25	48.1%
GYO lar										
Emlak GYO	69,122	1,455	1.2%	0.8%	-8%	-25%	32.80	AL	18.19	80.3%
Torunlar GYO	91,800	1,932	---	---	31%	7%	113.30	AL	91.80	23.4%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım	66,697	1,404	---	---	46%	19%	310.10	AL	201.50	53.9%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.8%	72.5%						

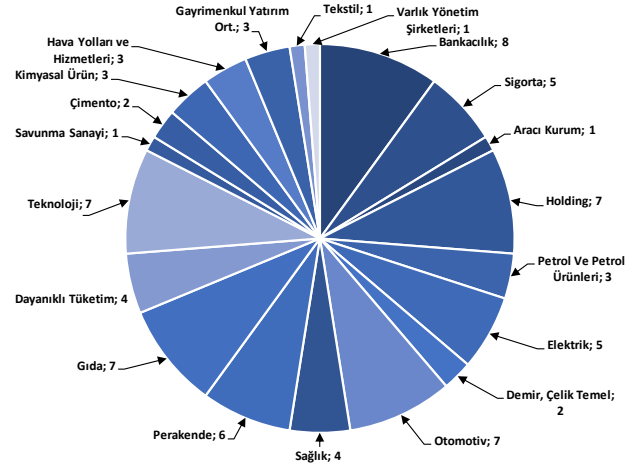
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

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

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi	Rasyonet Medyan Net Kar Beklentisi	Matriks Medyan Net Kar Beklentisi
03 Ağustos	ISCTR	12,598	13,127	13,500
	TTRAK	75	112	93
	CIMSA	800	759	759
04 Ağustos	TUPRS	31,405	30,674	30,756
	FROTO	3,065	3,429	3,378
	AYGAZ	3,027	2,924	2,924
	ASELS	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 gözетerek derecelendirmeye temel oluşturan potansiyel getiri seviyelerinin dışında önerilerde bulunma haklarını saklı tutarlar. Bu gibi durumlarda, bahse konu şirket(ler)in, içerisinde bulundukları sektörün genel koşulları, muhtemel risk ve getiri başlıkları, açıklanan son finansallarındaki parametreler, politik ve jeopolitik gibi farklı birçok girdi gözetilerek değerlendirmede bulunulabilir. Analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerini belirlerken, sadece matematiksel değerlerin gözetildiği, mekanik bir süreç yürütmemektedirler.