

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
03.09.2026	13932	-0.8%	191,448	-1.9%
02.09.2026	14051	-1.3%	195,242	-0.3%
01.09.2026	14229	-0.7%	195,797	-22.9%
31.08.2026	14334	-2.1%	253,806	45.3%
28.08.2026	14642		174,659	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
03.09.2026	289	-0.9%	3,970	-2.0%
02.09.2026	291	-1.3%	4,050	-0.3%
01.09.2026	295	-0.8%	4,063	-22.9%
31.08.2026	298	-2.3%	5,268	45.0%
28.08.2026	305		3,633	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	16299	16330	-0.2%	12224	33.3%
BIST 100	13932	14051	-0.8%	11262	23.7%
USDTRY	48.35	48.27	0.2%	42.96	12.6%
EURTRY	56.37	55.99	0.7%	50.52	11.6%
GBPTRY	65.57	65.15	0.6%	57.92	13.2%
Sepet kur	52.36	52.13	0.4%	46.74	12.0%
2y TR tahvil	39.55%	39.78%	-23	36.84%	271
10y TR tahvil	34.22%	34.35%	-13	28.96%	526
AOFM	37.00%	37.00%	0	38.00%	-100
5y CDS	218	220	-2	204	14
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1626	1.1588	0.3%	1.1746	-1.0%
GBPUSD	1.3525	1.3486	0.3%	1.3475	0.4%
USDJPY	155.81	158.71	-1.8%	156.71	-0.6%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,473	4,382	2.1%	4,319	3.6%
Ons gümüş, USD	66.98	65.32	2.5%	71.66	-6.5%
Brent, USD	95.52	95.63	-0.1%	60.85	57.0%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	53686	53062	1.2%	48063	11.7%
S&P 500	7748	7667	1.1%	6846	13.2%
Nasdaq Comp.	26584	26218	1.4%	23242	14.4%
DAX	26003	25839	0.6%	24490	6.2%
FTSE 100	10832	10756	0.7%	9931	9.1%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

En çok yükselenler & düşenler (BIST 100)					
En çok yükselenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Halk Bankası	HALKB	49.44	10.0%	1,195	
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	51.70	2.8%	6,280	
Margun Enerji	MAGEN	33.90	2.7%	588	
Efor Yatırım	EFOR	17.30	2.4%	1,896	
İş Yatırım	ISMEN	35.42	2.1%	369	
Tav Havalimanları	TAVHL	266.25	2.0%	580	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	1,468.00	-10.0%	113	
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknoloji	EUPWR	74.85	-10.0%	1,188	
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	GESAN	67.20	-10.0%	1,088	
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	175.90	-10.0%	1,133	
Batışim Çimento	BSOKE	21.94	-9.9%	1,550	
Katılmevrim Tasarruf Finansman	KTLEV	45.98	-9.8%	10,334	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13850 – 14050 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -0.84% değişimle 13.932 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: **ALARK, ENJSA, CANTE, ISCTR ve ISMEN**. 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 %0.11, BIST 100 endeksi ise %-0.84 seviyelerinde performans sergilemiştir.

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- **BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)**

Hisse senetleri

- **TTRAK:** Aylık Veriler; Ağustos ayı satışları / olumsuz
- **HALKB:** Toplantı notu
- **BIMAS:** Rekabet Kurumu soruşturmasının sonuçlanması / sınırlı olumsuz
- **EBEBK:** Aylık ziyaretçi sayısı bildirimi - Ağustos 2026 / sınırlı olumlu

Piyasa notu

ABD piyasaları haftanın dördüncü işlem gününü pozitif tamamladı. Petrol fiyatlarındaki yükselişe rağmen, Fed'in bu ay sıkılaştırmaya gidebileceğine yönelik beklentilerin zayıflaması ve tahvil faizlerindeki geri çekilme risk iştahını destekledi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,77'ye, 30 yıllık tahvil faizi ise %5,25'e geriledi. Japon yeninin dolar karşısında değer kazanması da ABD tahvillerine gelen alımları destekleyen unsurlardan biri oldu.

Bu sabah ABD, Avrupa vadeliileri ve Asya piyasaları pozitif seyir izliyor.

Fed tarafında açıklamalar takip edildi. ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, Fed'in faizleri düşürmesi gerektiğini düşündüklerini ifade etti. İran konusunda ise askeri, ekonomik ve diplomatik tüm seçeneklerin masada olduğunu ancak ABD'nin süresiz bir savaş arayışında olmadığını belirtti. Jeopolitik risklerin devam etmesiyle Brent petrol 95,78 dolar, WTI ise 91,67 dolar seviyesinde işlem gördü.

ABD makro verilerinde haftalık işsizlik maaşı başvuruları 206 bin ile beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşti. Temmuz ayı dış ticaret açığı aylık %24,4 artışla 88,6 milyar dolara çıkarak son 16 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. İkinci çeyrekte tarım dışı iş gücü verimliliği beklentilere paralel %1,4 artarken, Fed'in enflasyon açısından takip ettiği birim emek maliyetleri %1,2 yükseldi.

Bugün ABD tarafında istihdam verileri haftanın en önemli gündem maddesi olacak. Verilerin Fed'in faiz politikasına ilişkin beklentiler ve tahvil faizlerinin yönü açısından belirleyici olması beklenebilir.

Yurt içinde BIST 100 endeksi dün %0,84 düşüşle 13.932 puandan günü tamamladı. İşlem hacmi 191,4 milyar TL olarak gerçekleşti. Endeks genelinde satış baskısı görülmesine rağmen bankacılık endeksi %0,54, holding endeksi %0,69 yükselerek pozitif ayrıştı. Sektörel bazda en güçlü performans %1,25 yükselişle finansal kiralama ve faktoring tarafında görülürken, bilişim endeksi %4,59 düşüşle en fazla değer kaybeden sektör oldu.

Enflasyon tarafında, Ağustos TÜFE aylık %1,84 ile piyasa beklentisinin bir miktar altında gerçekleşti. Böylece yıllık tüketici enflasyonu %31,51'e geriledi. Aylık bazda fiyat artışının en yüksek olduğu gruplar %8,62 ile eğitim, %6,89 ile alkollü içecekler ve tütün ve %4,82 ile ulaştırma oldu. Yİ-ÜFE ise aylık %2,57 artarken yıllık bazda %27,95 seviyesinde gerçekleşti.

Yabancı yatırımcı hareketlerinde 21–28 Ağustos haftasında hisse senedi tarafında 329 milyon dolarlık net alım görüldü. Buna karşılık yabancılar repo hariç tahvil tarafında 86,6 milyon dolarlık net satış gerçekleştirdi. Yabancıların tahvil stokundaki payı da %7,1'den %7'ye geriledi. Aynı dönemde yurt içi yerleşiklerin altın hariç, parite etkisinden arındırılmış DTH'ları 2 milyar dolar azalırken, altın dahil toplam DTH'larda fiyat etkisinden arındırılmış 2,7 milyar dolarlık düşüş gerçekleşti. TCMB rezervlerinde ise sınırlı bir gerileme görüldü. Brüt rezervler 252 milyon dolar azalarak 188,2 milyar dolara, net rezervler 298 milyon dolar düşüşle 66,5 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler ise 55,8 milyar dolar seviyesinde yatay kaldı.

Tahvil piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvil faizi 23 baz puan azalışla %39,55 seviyesine, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 13 baz puan düşüşle %34,22 seviyesine geriledi. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 218 baz puanda seyrederken, USD/TL kuru 48,44 seviyelerinde bulunuyor.

Bugün yurt içinde reel efektif döviz kuru, küresel tarafta ise özellikle ABD istihdam verileri takip edilecek.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **20,500 milyon TL ile THYAO, 16,211 milyon TL ile TUPRS, 11,753 milyon TL ile AKBNK, 10,236 milyon TL ile ASELS, 9,877 milyon TL ile ASTOR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,819 milyon TL ile THYAO, 7,998 milyon TL ile TUPRS, 9,578 milyon TL ile AKBNK, 12,508 milyon TL ile ASELS, 8,696 milyon TL ile ASTOR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için 29.6%, TUPRS için 102.7%, AKBNK için 22.7%, ASELS için -18.2%, ASTOR için 13.6%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **DSTKF 173.7%, TUPRS, 102.7%, VAKBN 73%, THYAO 29.6%, YKBNK 28.8%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **TCELL -42.7%, PETKM -45.4%, SISE -46.1%, SASA -50.4%, PGSUS -61%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-30.2% ile TUPRS, -42.1% ile VAKBN, -42.4% ile THYAO, -48.7% ile YKBNK, -54.1% ile AKBNK** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-83.6% ile TCELL, -86.2% ile PETKM, -86.4% ile SISE, -88.9% ile SASA, -90.5% ile PGSUS** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **91.1% ile FROTO, 92.4% ile PETKM, 97.1% ile SISE, 98.5% ile BIMAS, 112.6% ile PGSUS** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **21797.2% ile DSTKF, 1188.6% ile VAKBN, 856.2% ile TUPRS, 602% ile EKGYO, 570.3% ile TTKOM** olarak karşımıza çıkmaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %1.2	AKBNK %0.1	AKSA %-0.7	AKSEN %-2.6	ALARK %1.2	ALTNY %-4.5	ANSGR %-1.1	ARCLK %-1.6	ASELS %-0.1	ASTOR %-7.1
BALUS %-6.1	BERA %-3.4	BIMAS %1.6	BRSAN %-0.9	BRYAT %-1.0	BSOKE %-9.9	BTCIM %-2.9	CANTE %0.8	CCOLA %0.6	CIMSA %-1.3
CVKMD %-2.8	CWENE %-7.7	DAPGM %-6.7	DOAS %-1.4	DOHOL %-0.7	DSTKF %1.5	ECILC %-3.4	EFOR %2.4	EKGYO %-2.7	ENERY %0.0
ENJSA %1.1	ENKAI %0.1	EREGL %-2.7	ESEN %-1.8	EUPWR %-10.0	EUREN %-2.6	FENER %0.7	FROTO %-0.8	GARAN %-0.5	GENIL %-4.6
GESAN %-10.0	GLRMK %-3.7	GRSEL %-0.7	GRTHO %-4.7	GSRAY %-1.9	GUBRF %1.4	HALKB %10.0	HEKTS %-1.9	IEYHO %1.0	ISCTR %1.3
ISMEN %2.1	IZENR %-9.3	KCHOL %1.6	KLRHO %-3.7	KRDMD %-3.6	KTLEV %-9.8	KUYAS %1.9	MAGEN %2.7	MAVI %-2.1	MGROS %-1.7
MIATK %1.5	MPARK %0.9	OBAMS %-4.5	ODAS %-1.2	ODINE %-10.0	OTKAR %-2.5	OYAKC %-3.8	PAHOL %-1.5	PASEU %-10.0	PATEK %-2.9
PETKM %1.4	PGSUS %-0.5	PSGYO %-4.8	QUAGR %-3.5	RALYH %-0.8	REEDR %0.7	SAHOL %0.5	SARKY %-2.7	SASA %-1.8	SISE %-1.1
SKBNK %0.0	SOKM %1.6	TAVHL %2.0	TCELL %-0.6	THYAO %0.0	TKFEN %-0.4	TOASO %0.0	TRALT %2.8	TRENJ %-1.3	TRMET %0.8
TSKB %0.6	TTKOM %0.0	TUKAS %-2.5	TUPRS %-0.3	TURSG %-1.0	ULKER %-1.4	VAKBN %-1.0	VESTL %-3.2	YKBNK %-0.5	ZÖREN %-5.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %1.2	AKBNK %0.1	ASELS %-0.1	ASTOR %-7.1	BIMAS %1.6	DSTKF %1.5	EKGYO %-2.7	ENKAI %0.1	EREGL %-2.7	FROTO %-0.8
GARAN %-0.5	GUBRF %1.4	ISCTR %1.3	KCHOL %1.6	KRDMD %-3.6	MGROS %-1.7	PETKM %1.4	PGSUS %-0.5	SAHOL %0.5	SASA %-1.8
SISE %-1.1	TAVHL %2.0	TCELL %-0.6	THYAO %0.0	TOASO %0.0	TRALT %2.8	TTKOM %0.0	TUPRS %-0.3	VAKBN %-1.0	YKBNK %-0.5

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %-0.8	XU030 %-0.2	XU050 %-0.5	XBANK %0.5	XUTUM %-1.1	XUMAL %-0.4	XBANA %-1.3	XBLSM %-4.6	XELKT %-2.8	XFINK %1.3
XGIDA %-0.4	XGMYO %-3.1	XHARZ %-1.7	XHOLD %0.7	XILTM %-0.5	XINSA %-1.4	XKAGT %-1.4	XKMYA %-0.7	XKOBI %-3.8	XKURY %-1.1
XMADN %0.8	XMANA %-2.7	XMESY %-3.7	XSGRT %-1.2	XSPOR %-2.1	XTAST %-2.1	XTCRT %0.6	XTEKS %-3.7	XTMTU %-0.8	XTRZM %-0.6
XTUMY %-1.6	XUHIK %-1.0	XULAS %-1.9	XUSIN %-1.7	XUSRD %0.0	XUTEK %-1.5	XYORT %-0.3	XYUZO %-2.7	XAKUR %0.4	XUGRA %-0.1

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AEFES %1.2	AGESA %-1.9	AGHOL %1.0	AKBNK %0.1	AKCNS %0.7	AKGRT %-0.2	AKSA %-0.7	AKSEN %-2.6	ALARK %1.2	ALBRK %-1.5
ALFAS %-3.2	ALKIM %-1.2	ANHYT %0.2	ANSGR %-1.1	ARCLK %-1.6	ARMGD %-0.2	ASELS %-0.1	AYGAZ %3.1	AZTEK %-2.9	BIGCH %-1.6
BIMAS %1.6	BIOEN %-1.5	BIZIM %-1.7	BRISA %-3.2	CCOLA %0.6	CIMSA %-1.3	DOAS %-1.4	DOHOL %-0.7	EBEBK %-2.3	EKGYO %-2.7
ENJSA %1.1	ENKAI %0.1	EREGL %-2.7	FROTO %-0.8	GARAN %-0.5	GLCVY %-1.4	GWIND %-1.0	HALKB %10.0	HEKTS %-1.9	HTTBT %0.1
INDES %-2.5	ISCTR %1.3	ISMEN %2.1	KAREL %-3.8	KCHOL %1.6	KLKIM %-0.9	KORDS %-9.6	KRDMD %-3.6	LKMNH %-1.6	LOGO %-0.2
MAVI %-2.1	MEDTR %-1.1	MGROS %-1.7	MPARK %0.9	OFSYM %-2.0	OTKAR %-2.5	PETKM %1.4	PGSUS %-0.5	RGYAS %-0.3	SAHOL %0.5
SELEC %1.2	SISE %-1.1	SOKM %1.6	TABGD %-0.5	TAVHL %2.0	TCELL %-0.6	THYAO %0.0	TOASO %0.0	TRGYO %-0.6	TSKB %0.6
TTKOM %0.0	TTRAK %-1.9	TUPRS %-0.3	TURSG %-1.0	ULKER %-1.4	VAKBN %-1.0	VESBE %-6.0	VESTL %-3.2	YATAS %-1.7	YKBNK %-0.5

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

TTRAK: Aylık Veriler; Ağustos ayı satışları / olumsuz

Türk Traktör'ün paylaştığı aylık verilere göre, 2026 yılı Ağustos ayında toplam traktör üretimi aylık bazda %43, yıllık bazda %18 oranında azalmıştır. Toplam üretim Ağustos ayında 1.023 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. Traktör ihracat adedi Ağustos 2026 döneminde yıllık %37 azalış ile 441 olarak gerçekleşmiştir (aylık bazda %61 azalış). Türk Traktör'ün yurt içi satış adedi ise yıllık %37 azalış ile 592 adet olarak görülmektedir (aylık bazda %29 azalış).

Genel değerlendirme: Açıklanan verileri 3 Ağustos – 15 Ağustos tarihleri arasında planlı durma sebebiyle yıllık bazda değerlendiriyoruz (2025 yılı planlı duruş tarihleri 4 Ağustos – 16 Ağustos idi). Buna göre, Türk Traktör'ün yıllık bazda ihracat adetlerinin ve yurt içi satış adetlerinin gerilemesini olumsuz olarak değerlendiriyoruz. Özellikle ihracat tarafındaki gerileme dikkat çekmektedir. Türk Traktör için 12-aylık hedef fiyatımız 564,00 TL seviyesinde bulunurken, önerimiz de TUT yönünde. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 15,2x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

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

HALKB: Toplantı notu

Halkbank, 2 Eylül tarihinde ikincil halka arza yönelik Sermaye Piyasaları Günü gerçekleştirdi. Toplantıda, Halkbank'ın, dava sürecinin tamamlanmasının ardından girdiği yeni süreç detaylı olarak anlatılırken, Banka, hem 2027 hem de orta vadeli beklentilerini detaylı olarak paylaştı.

Toplantıdan öne çıkan başlıklara geçmeden önce, Halkbank (HALKB) için 12 aylık hedef fiyatımızı 41,30 TL ve tavsiyemizi 'TUT' olarak sürdürdüğümüzü hatırlatmak isteriz. Mevcut modelimizde, 2026 beklentilerimiz banka öngörülerine kıyasla daha olumlu kalmakla birlikte, 2027 ve orta vadeli beklentiler modelimizle büyük ölçüde örtüşmektedir. *i) yabancı kaynak temini sayesinde fonlama maliyetlerinin azalması, ii) KOBİ pazar payında yeniden %20 seviyesine dönülmesi iii) halka arzla güçlenmesi planlanan sermaye tamponları ve iv) makro görünümün bankacılık sektörünü destekleyecek yöne evrilmesi* mevcut aşamada hem banka hedeflerini hem de modelimizi makul kılmaktadır. Açıklanan bu beklentiler doğrultusunda modelimizde yukarı yönlü alan öngörmesek de devam eden halka arz süreci ve haber akışı paralelinde hisse performansına ilginin canlı kalmaya devam edeceğini değerlendiriyoruz.

Toplantıdan öne çıkan notlara aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: HALKB – Toplantı notu](#)

BIMAS: Rekabet Kurumu soruşturmasının sonuçlanması / sınırlı olumsuz

10.03.2025 tarihli KAP açıklamasında, Rekabet Kurumu tarafından aralarında Şirket'in de bulunduğu çeşitli perakende şirketleri ve tedarikçilerine yönelik iki soruşturma açıldığı bildirilmiştir.

Soruşturmalarından biri için, Şirket'in 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal etmediğine ve dolayısıyla aynı Kanun'un 16. maddesi uyarınca idari para cezası uygulanmasına gerek olmadığına karar verilmiştir.

Diğer soruşturma konusu için, Yönetim Kurulu'nun 17.03.2026 tarih ve 1054/26 sayılı Kararı uyarınca Rekabet Kurumu nezdinde yürütülen uzlaşma süreci ile ilgili olarak Şirket ve yatırımcıların meşru çıkarlarının zarar görmemesi ve yatırımcılarımızın yanıltılmasına yol açmaması amacıyla bu bilginin gizliliğine ilişkin gerekli önlemleri almak suretiyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-15.1) Özel Durumlar Tebliği'nin "İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelenmesi" başlıklı 6'ncı maddesi kapsamında nihai aşamaya kadar içsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenmesine karar verilmişti. Rekabet Kurulunun 25-07/165-M sayılı kararı uyarınca yürütülmekte olan soruşturmanın BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. bakımından uzlaşma usulü ile sonlandırılmasına karar verilmiş olup, Şirketimizin ödeyeceği tutar 67.217.829TL (%25 erken ödeme indirimi ile 50.413.372 TL) olarak belirlenmiştir.

İlgili gelişmeyi Şirket'in faaliyetlerine ve nakit yaratma kapasitesine kıyasla oldukça sınırlı kalması sebebiyle BIMAS payları açısından sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

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

Ağustos 2026'da Türkiye'deki ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 4.992.875 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Ağustos 2025'te 4.586.675'tir. Ağustos 2026'da sona eren 8 aylık dönemde Türkiye'deki ebebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 39.132.243, 2025 yılının aynı döneminde ise 35.111.762 olarak gerçekleşmiştir.

Ağustos 2026'da ebebek.com internet sitesi ziyaret sayısı 10.978.359 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Ağustos 2025'te 10.451.442'dir. Ağustos 2026'da sona eren 8 aylık dönemde ebebek.com internet sitesi ziyaret sayısı 96.122.744, 2025 yılının aynı döneminde ise 91.724.081 olarak gerçekleşmiştir.

Ağustos ayında mağaza ziyaretçi sayısı yıllık bazda %8,9 ve ebebek.com ziyaretçi sayısı ise %5,0 oranında artış kaydetmiştir. Ziyaretçi sayılarında izlenen kuvvetli yükseliş ivmesini, gelecek dönem finansallarına katkısı açısından önemli buluyoruz. İlgili gelişmenin ise EBEBK payları açısından etkisini sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

KAP haberleri

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

ANELE – 03.09.2026

Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Payları Borsada İşlem Gören Ortaklıkların Pay Sahiplerine Yönelik Bilgi Formu Düzenleme Yükümlülüğü" başlıklı 27'nci maddesi kapsamında;

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıdvan Çelikel'in, Şirketimiz Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinde sahip olduğu; Şirket sermayesinin %24,17'sine karşılık gelen 64.062.380 TL nominal değerli B Grubu imtiyazsız payların borsada ve/veya borsa dışında satışa konu edilmesi amacıyla düzenlenen pay satış bilgi formunun ve Şirket sermayesinin %20,17'sine karşılık gelen 53.454.935 TL nominal değerli A Grubu imtiyazlı payların borsa dışında satışa konu edilmesi amacıyla düzenlenen pay satış bilgi formunun onaylanması talebiyle 03.09.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

VKGYO – 03.09.2026

Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; İstanbul ili, Kartal ilçesi, Yakacık Mahallesi'nde yer alan 12760 ada 1 parsel numaralı 37.915,84 m² yüzölçümlü taşınmazın 1/3 hissesine düşen 12.638,61 m² yüzölçümünü 1.125.000.000,-TL bedelle, Çavuşoğlu Mahallesi'nde yer alan 12759 ada 2 parsel numaralı 2.929,96 m² yüzölçümlü taşınmazın 1/3 hissesine düşen 976,65 m² yüzölçümünü ise 75.000.000,-TL bedelle olmak üzere toplam 1.200.000.000,-TL'ye satın alınmıştır. Taşınmazın tapu tescil işlemleri 03.09.2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Değerlemeye konu olan toplam 40.845,8 m² yüzölçümlü 2 adet arsanın; Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ tarafından belirlenen toplam değeri 3.894.500.000,- TL, Reel Gayrimenkul Değerleme AŞ tarafından belirlenen toplam değeri ise 3.986.870.000,- TL olarak takdir edilmiştir.

BRKVY – 03.09.2026

19.08.2026 tarihinde yapmış olduğumuz Özel Durum Açıklamamızda,Şirketimizin Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, satışa çıkarılan 377,4 milyon TL anaparaya sahip 1 bireysel nitelikli portföyün ihalesini kazandığı duyurulmuştu.Anaparası, toplam 377,4 milyon TL olan ihaleye konu alacakların devir işlemleri ve sözleşmenin imza süreci 03.09.2026 tarihinde tamamlanmıştır.

KCAER – 03.09.2026

Şirketimiz CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş. ile İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Tic. A.Ş. ve İhlas Enerji Yatırımları A.Ş. (Eski Ünvanı: İhlas Madencilik Enerji ve Tic. A.Ş.) (birlikte "Taraflar" olarak anılacaktır) arasında 10.11.2017 tarihinde imzalanan "Maden Ruhsatları Kullanım Hakkı Devri ve Satıştan Pay Ödemesi Sözleşmesi" Taraflar arasında 03.09.2026 tarihinde imzalanan Ek Protokol kapsamında sonlandırılmıştır. Sözleşme kapsamında Şirketimize devredilen S.87500 ve S.20066206 nolu IV. Grup İşletme Ruhsatlı maden sahaları için resmi makamlar nezdinde iade işlemlerine başlanacaktır.

Şirketimizin 23.07.2026 tarihli özel durum açıklamasında, global rekabet gücümüzün artırılması ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerimizin geliştirilmesi amacıyla, Şirketimizin hâkim ortak olacağı, üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunacak yeni bir şirket kurulmasına karar verildiği kamuoyuna duyurulmuştur.

Bu kapsamda yürütülen çalışmalar sonucunda, sermayesinin tamamı Şirketimize ait olmak üzere Amerika Birleşik Devletleri'nin Texas eyaletinde KCR Steel U.S. LLC unvanıyla yeni şirket kurulmuştur. Süreç ile ilgili diğer işlemler devam etmektedir.

KCR Steel U.S. LLC'nin ABD pazarındaki varlığımızın güçlendirilmesi, bölgedeki ticari faaliyetlerimizin geliştirilmesi, müşteri tabanımızın genişletilmesi ve müşterilerimize daha etkin hizmet sunulmasının yanı sıra, Şirketimizin üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerinin ABD pazarında daha etkin bir şekilde yürütülmesine katkı sağlaması hedeflenmektedir

Haftalık Genel Kurul Takvimi

31.Ağu.26	01.Eyl.26	02.Eyl.26	03.Eyl.26	04.Eyl.26
AKFGY	EBEBK	EPLAS	TKFEN	
KAPLM		IDGYO		
		MZHLD		

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Kar Payı Ödemeleri

Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı (TL)	Brüt (TL)	Net (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
BRKSN	Kar payı	04.09.2026	7.75	0.06	0.05	7.69	0.76%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, 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
03.09.2026	Net Global Endüstriyel Yatırımlar AŞ	250,000,000	312,500,000	62,500,000	-	25,000,000	-	₺25.32	₺2,215,500,000
Toplam									₺2,215,500,000

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
									İç Kaynaklardan	Kar Payından	
03.09.2026	ONRYT	Onur Yüksek Teknoloji	XUTUM:İS	Teknoloji	62,830,000	251,320,000	-	300%	188,490,000	-	-
03.09.2026	MHRGY	Mhr Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	XUMAL:İS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,240,500,000	1,860,750,000	-	50%	620,250,000	-	-

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışıları

Menkul	Bedelli (%)	Sermaye Azaltm (%)	Bedelsiz (Temettü)	Bedelsiz (Temettü, %)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan, %)	Bedelli (Nominal)	Bedelli Fiyatı	Sermaye Azaltm	Sermaye
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	1100				112,000,000
ALVES	200				1,440,000,000		3,200,000,000	1		1,600,000,000
ARMGD					3,986,505,000	1510.14935				263,980,843
AYES			350,000,000	233.33						150,000,000
BAGFS	1000						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
CWENE			571,709,991	53.02						1,078,290,009
DMRGD										1,482,400,000
DMSAS	50						100,000,000	1		200,000,000
BIGTK	180						60,861,117	1		33,811,732
DSTKF					5,596,666,667	1,679				333,333,333
DURKN					882,500,000	666				132,500,000
EGEGY					800,000,000	400				200,000,000
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	56.25						3,840,000,000
HRKET					1,497,600,000	1,300				115,200,000
HUBVC	200						560,000,000	1		280,000,000
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
KORDS					3,501,331,196	1,800				194,529,076
KUVVA					418,957,993	1,350				31,042,007
LIDFA					530,442,000	52				1,088,802,000
LYDYE										1,891,070
MAVI		1.83052							14512000	794,512,000
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
MTRKS					201,000,000	200				100,500,000
NETAS	300						194,594,400	1		64,864,800
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
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
SARKY					500,000,000	50				1,000,000,000
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
SNICA	100						600,000,000	1		600,000,000
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
VRGYO	100						820,000,000	1		820,000,000
YESİL	200						1,290,000,000	1		645,000,000
YKSLN	100						250,000,000	1		500,000,000

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

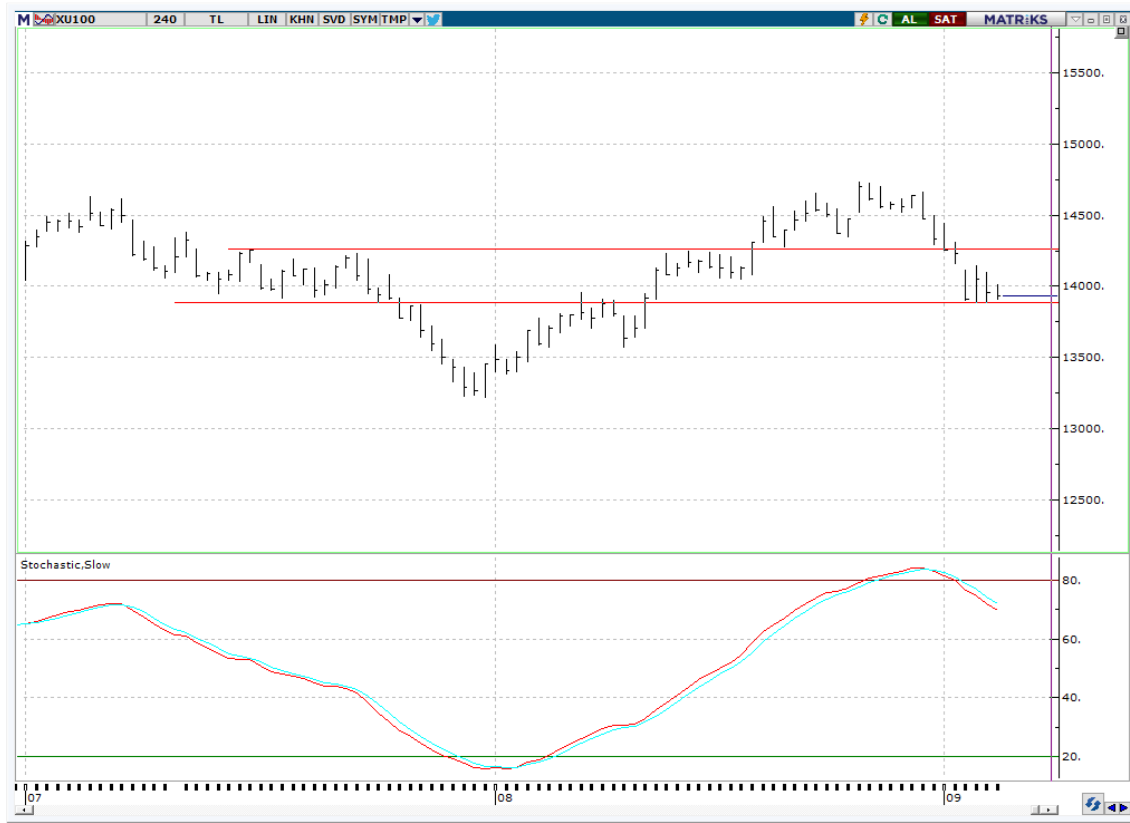
Tabloda yer alan veriler gerçekleştirilecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks -0.84% değişimle 13932.46 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Gün boyu dar bantta işlem gören endeks negatif kapanış gerçekleştirdi. 13900 seviyesini kısa vadeli kritik destek olarak takip etmeye devam ediyoruz. 5 g Ort. 14237.53 22 g. Ort. 14190.52 seviyelerinde. Destek olarak 13800 ve 13900, direnç olarak 14050 ve 14150 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13850 – 14050 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



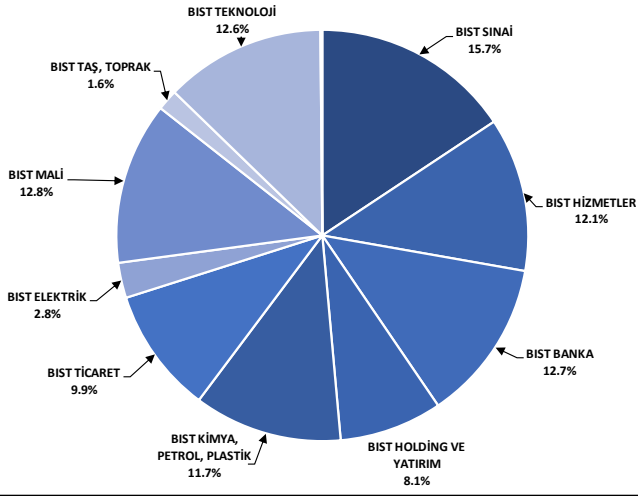
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -0.57% değişimle günü 16933.00 seviyesinde kapattı. Gün boyu dar bantta işlem gören vadeli endeks negatif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste kısa vadeli işlem bandını 16830 – 17660 olarak takip ediyoruz. İlk direnç seviyesi 17120. 5g. Ort. 17131.40 22 g. Ort. 17068.41 seviyesindeler. Destek olarak 16750 ve 16830, direnç olarak ise 17000 ve 17120 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 16830 – 17120 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



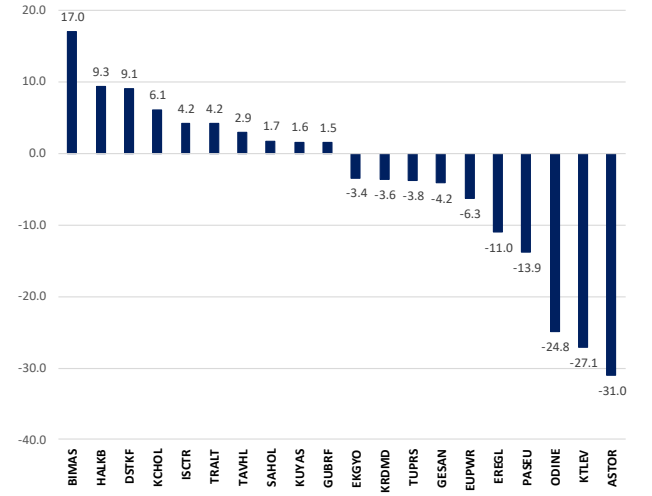
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



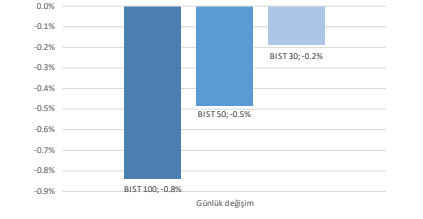
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	03.09.2026	02.09.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13932	14051	-0.8%	11262	24%
XU30	BIST 30	16299	16330	-0.2%	12224	33%
XU50	BIST 50	12619	12681	-0.5%	9770	29%
XBANK	BIST BANKA	16484	16296	0.5%	16540	0%
XUTUM	BIST TUM	17940	18133	-1.1%	14189	26%
XUMAL	BIST MALI	19180	19253	-0.4%	16355	17%
X0305	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	16610	16643	-0.2%	12511	33%
X1005	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13946	14065	-0.8%	11264	24%
XBANA	BIST ANA	59878	60663	-1.3%	51074	17%
XL5M	BIST BİLİŞİM	8398	8802	-4.6%	5048	66%
XELKT	BIST ELEKTRİK	776	798	-2.8%	661	17%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	60018	59274	1.3%	18467	225%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	15547	15603	-0.4%	12458	25%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6244	6446	-3.1%	5761	8%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	422985	430170	-1.7%	158055	168%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14278	14180	0.7%	12962	10%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2467	2479	-0.5%	2460	0%
XINSA	BIST İNŞAAT	22643	22973	-1.4%	17513	29%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7448	7556	-1.4%	6994	7%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	19808	19956	-0.7%	12791	55%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	40737	42367	-3.8%	41041	-1%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12965	13106	-1.1%	10147	28%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	15475	15357	0.8%	12254	26%
XXMAN	BIST METAL ANA	27151	27903	-2.7%	17775	53%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	27904	28971	-3.7%	20196	38%
XSADA	BIST ADANA	38726	39520	-2.0%	45008	-14%
XSANK	BIST ANKARA	47156	48288	-2.3%	33284	42%
XSANT	BIST ANTALYA	13520	14217	-4.9%	12929	5%
XSBAL	BIST BALIKESİR	11060	11477	-3.6%	10280	8%
XSBR	BIST BURSA	20201	20484	-1.4%	18316	10%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10505	10684	-1.7%	9153	15%
XSGRT	BIST SİĞORTA	72361	73254	-1.2%	68993	5%
XSIST	BIST İSTANBUL	17659	17749	-0.5%	15126	17%
XSIZM	BIST İZMİR	19985	20117	-0.7%	17435	15%
XSKAY	BIST KAYSERİ	32764	33558	-2.4%	37507	-13%
XSKOC	BIST KOCAELİ	44668	44999	-0.7%	27930	60%
XSKON	BIST KONYA	7734	7919	-2.3%	11705	-34%
XSPOR	BIST SPOR	1911	1953	-2.1%	2051	-7%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	46735	48081	-2.8%	45613	2%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12862	13138	-2.1%	12993	-1%
XTCRT	BIST TİCARET	35971	35761	0.6%	26072	38%
XTKSK	BIST TEKSTİL, DERİ	3902	4054	-3.7%	4818	-19%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	18395	18376	0.1%	14345	28%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	16145	16268	-0.8%	12461	30%
XTRZM	BIST TURİZM	1741	1751	-0.6%	1641	6%
XTUMY	BIST TUM-100	74302	75529	-1.6%	55617	34%
XUHZ	BIST HİZMETLER	12433	12554	-1.0%	10560	18%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	36463	37157	-1.9%	34500	6%
XUSIN	BIST SİNAİ	19149	19489	-1.7%	14013	37%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	18117	18120	0.0%	15017	21%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	46959	47691	-1.5%	28711	64%
XYLDZ	BIST YILDIZ	16143	16315	-1.1%	12713	27%
XYORT	BIST MENKUL KIY.M.Y.O.	4891	4904	-0.3%	4586	7%
XYUZ0	BIST 100-30	20788	21358	-2.7%	20567	1%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	20093	20280	-0.9%	13694	47%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	111162	110689	0.4%	103445	7%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	14732	14628	0.7%	14849	-1%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	45217	46415	-2.6%	26097	73%

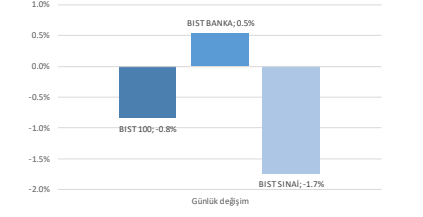
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar

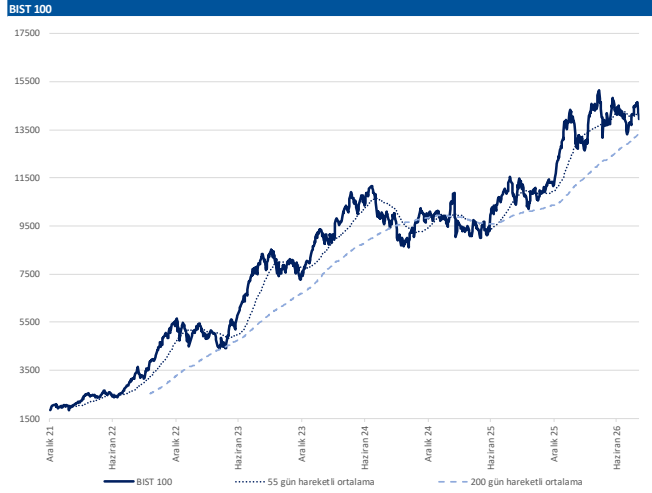


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

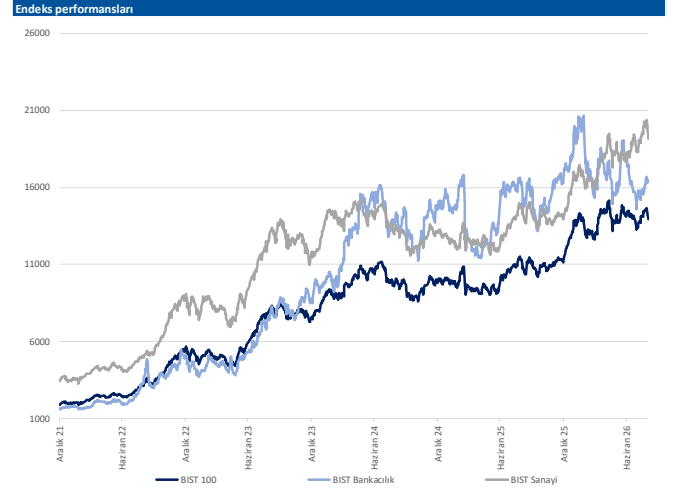
Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

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 (mn.)	RSI	MACD	İşlem Hacmi > 3 gün ort.	RSI > 5 gün ort.	RSI < 70.0	RSI > 30.0	MACD > 5 gün ort.	MACD > 0	Son Kapanış > 3 gün ort.	Önceki Puan	Puan
ALARK	111.70	110.40	1.18%	560.86	60.11	1.64	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
ENISA	114.50	113.20	1.15%	535.78	56.51	1.32	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	100.0
CANTE	1.34	1.33	0.75%	756.58	60.80	0.02	✓	×	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	91.0
İSCİTR	12.95	12.78	1.33%	8,883.25	55.32	-0.04	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	87.5
İSMEN	35.42	34.70	2.07%	369.09	61.34	-0.13	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	87.5
KUYAS	70.35	69.05	1.88%	1,201.01	60.01	-0.19	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	87.5	87.5
SOKM	58.00	57.10	1.58%	285.35	61.21	1.48	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	87.5	87.5
VAKBN	33.74	34.08	-1.00%	2,681.61	61.43	0.62	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	87.5
GURBF	482.25	475.75	1.37%	1,623.22	57.56	12.21	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	78.5
TRALT	51.70	50.30	2.78%	6,279.90	51.86	0.76	✓	×	✓	✓	×	✓	✓	53.5	78.5
AFFES	18.21	17.99	1.22%	783.53	34.63	-0.68	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	50.0	75.0
MIATK	27.92	27.50	1.53%	804.01	32.85	-1.27	✓	✓	✓	✓	×	✓	✓	8.0	75.0
PETKM	20.22	19.95	1.35%	973.84	52.46	0.09	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	75.0
VESTL	24.06	24.86	-3.22%	939.78	58.44	-0.02	+	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	75.0
ENERY	10.50	10.50	0.00%	710.25	73.68	0.30	×	✓	×	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
HALKB	49.44	49.96	-1.04%	1,195.21	71.76	1.93	×	✓	×	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
İEHYD	212.50	210.50	0.95%	186.77	92.74	10.90	×	✓	×	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
TRENI	105.60	107.00	-1.31%	179.53	55.49	2.95	+	×	✓	✓	×	✓	✓	78.5	66.0
BİMAS	412.75	406.25	1.60%	3,482.34	58.39	6.80	×	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	62.5
CCOLA	78.80	78.35	0.57%	416.40	43.39	-2.24	×	×	✓	✓	×	✓	✓	50.0	62.5
DSITK	2,250.00	2,216.00	1.53%	6,115.15	54.15	-4.35	×	✓	✓	✓	✓	×	✓	62.5	62.5
KOHLU	216.40	213.00	1.62%	6,156.82	60.35	4.07	×	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	62.5
TSKB	11.04	10.97	0.64%	137.07	47.97	-0.06	×	×	✓	✓	×	✓	✓	53.5	62.5
AKBNK	71.55	71.50	0.07%	11,753.29	56.19	0.95	✓	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	53.5
SAHOL	93.00	92.50	0.54%	2,981.93	58.58	1.00	×	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	53.5
TRMET	138.80	137.70	0.80%	657.92	53.81	3.44	×	×	✓	✓	×	✓	✓	53.5	53.5
TAYVL	266.25	261.00	2.01%	580.09	43.67	-1.66	×	×	✓	✓	×	×	✓	16.0	50.0
EFOR	17.30	16.90	2.37%	1,896.25	43.21	-0.15	✓	×	✓	✓	×	×	×	16.0	41.0
FENER	3.07	3.05	0.66%	323.20	45.58	-0.00	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	41.0
MAGEN	33.90	33.02	2.67%	588.21	44.63	-0.84	×	×	✓	✓	×	×	✓	16.0	41.0
MPARK	416.00	412.25	0.91%	284.50	41.72	-0.55	×	×	✓	✓	×	✓	✓	28.5	41.0
OBAMS	5.27	5.52	-4.53%	167.01	48.27	0.05	×	×	✓	✓	✓	✓	×	41.0	41.0
REEDR	5.55	5.51	0.73%	107.51	30.18	-0.21	✓	×	✓	✓	×	×	×	8.0	41.0
ALTNY	16.66	17.45	-4.53%	333.83	45.79	0.33	×	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
ASELS	380.25	380.75	-0.13%	10,235.89	48.13	4.92	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
ASTOR	293.50	316.00	-7.12%	9,877.47	38.30	2.17	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	28.5
BRSAN	688.00	694.50	-0.94%	779.06	56.50	31.48	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
CVKMD	15.76	16.22	-2.84%	258.10	47.89	0.19	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
DOHOL	21.42	21.58	-0.74%	67.61	49.67	0.18	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
ECILC	70.00	72.50	-3.45%	269.85	38.57	0.20	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
EKOYO	19.51	20.06	-2.74%	3,469.43	49.91	0.24	×	×	✓	✓	×	×	×	53.5	28.5
ENKAI	86.90	86.80	0.12%	868.85	50.54	-0.11	×	×	✓	✓	✓	×	×	28.5	28.5
GARAN	131.40	132.00	-0.45%	3,473.10	51.98	0.80	×	×	✓	✓	×	✓	×	53.5	28.5
GENIL	10.81	11.33	-4.59%	415.16	47.77	0.41	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
GSRAY	1.01	1.03	-1.94%	125.79	38.82	0.01	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
KLBH	62.75	65.15	-3.68%	80.98	32.86	-3.99	×	×	✓	✓	✓	×	×	28.5	28.5
KROMD	42.98	44.60	-3.63%	1,916.83	47.11	0.89	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	28.5
KTELEV	45.98	51.00	-9.84%	10,334.23	38.60	1.41	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
ODAS	7.28	7.37	-1.22%	489.50	44.30	-0.16	×	×	✓	✓	✓	×	×	37.5	28.5
OYAKC	21.06	21.90	-3.84%	305.34	42.57	0.26	×	×	✓	✓	✓	×	×	28.5	28.5
PASEU	175.90	195.40	-9.98%	1,133.30	45.89	18.23	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
PQSLU	149.20	149.00	-0.54%	1,221.32	40.23	-2.55	×	×	✓	✓	×	×	×	37.5	28.5
RALYH	256.25	258.25	-0.77%	141.45	51.08	5.50	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
SKBNK	6.29	6.29	0.00%	589.76	32.16	-1.01	×	×	✓	✓	✓	×	×	62.5	28.5
TKFEN	208.50	209.30	-0.38%	602.37	53.24	8.97	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
TUPRS	391.00	392.25	-0.32%	16,211.38	64.70	22.63	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
YKBNK	35.90	36.08	-0.50%	9,546.49	52.03	0.43	×	×	✓	✓	×	✓	×	28.5	28.5
ZOREN	2.30	2.44	-5.74%	361.27	43.66	-0.03	×	×	✓	✓	✓	×	×	87.5	28.5
GRSEL	302.00	304.25	-0.74%	95.52	31.49	-7.85	×	✓	✓	✓	×	×	×	75.0	25.0
AKSA	10.64	10.71	-0.65%	79.76	32.92	-0.35	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
AKSEN	79.35	81.50	-2.64%	547.07	39.58	-2.95	×	×	✓	✓	×	×	×	87.5	16.0
ANGSR	26.22	26.50	-1.06%	57.99	33.02	-0.32	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
BALSU	9.30	9.90	-6.06%	241.66	30.43	-1.08	×	×	✓	✓	×	×	×	87.5	16.0
BERA	13.14	13.60	-3.38%	134.06	42.27	-0.10	×	×	✓	✓	×	×	×	62.5	16.0
BRVAT	1,629.00	1,645.00	-0.97%	54.15	36.81	-33.11	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
CİMSA	43.44	44.00	-1.27%	308.01	34.85	-0.64	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
CWENE	30.78	33.34	-7.68%	4,680.81	35.17	-1.27	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
DAPGM	7.50	8.04	-6.72%	1,062.96	33.56	-0.30	×	×	✓	✓	×	×	×	66.0	16.0
ERELG	36.58	37.60	-2.71%	4,721.84	34.96	-0.68	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0
ESEN	3.31	3.37	-1.78%	106.83	39.07	-0.01	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0
EUPWR	74.85	83.15	-9.98%	1,188.13	32.11	-0.55	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0
EUREN	3.74	3.84	-2.60%	77.56	37.20	-0.05	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0
FROTO	75.65	76.25	-0.79%	1,140.16	34.27	-1.00	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
GLRMK	155.00	160.90	-3.67%	660.72	35.26	-0.41	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0
GRTHO	188.10	197.30	-4.66%	180.65	30.91	-8.23	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
MAVI	36.10	36.86	-2.06%	129.84	32.83	-0.61	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
ODİNE	1,468.00	1,631.00	-9.99%	113.33	30.66	-208.65	×	×	✓	✓	×	×	×	16.0	16.0
OTKAR	308.50	316.50	-2.53%	62.27	43.33	-0.23	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0
PAHOL	1.29	1.31	-1.53%	176.91	40.95	-0.02	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0
PATEK	19.00	19.56	-2.86%	119.64	40.82	-0.10	×	×	✓	✓	×	×	×	28.5	16.0

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

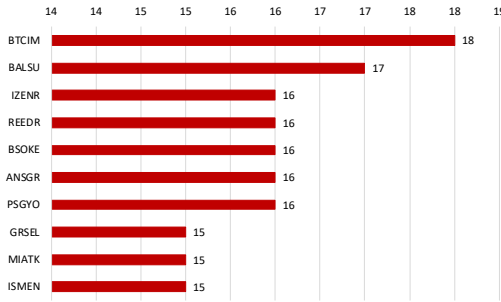
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AFFES	18.21	17.99	1.2%	22.24	17.84	22%	2%	x
AKBNK	71.55	71.50	0.1%	82.00	61.60	15%	14%	x
AKSA	10.64	10.71	-0.7%	13.00	10.20	22%	4%	x
AKSEN	79.35	81.50	-2.6%	116.00	73.50	46%	7%	x
ALARK	111.70	110.40	1.2%	113.10	89.32	1%	20%	x
ALTNY	16.66	17.45	-4.5%	19.48	15.22	17%	9%	x
ANSGR	26.22	26.50	-1.1%	31.00	26.22	18%	-	x
ARCLK	88.85	90.25	-1.6%	117.20	88.85	32%	-	x
ASELS	380.25	380.75	-0.1%	434.00	336.25	14%	12%	x
ASTOR	293.50	316.00	-7.1%	363.50	207.90	24%	29%	x
BALSU	9.30	9.90	-6.1%	20.52	9.30	121%	-	x
BERA	13.14	13.60	-3.4%	18.38	12.62	40%	4%	x
BIMAS	412.75	406.25	1.6%	418.25	357.00	1%	14%	x
BRSAN	688.00	694.50	-0.9%	753.00	438.00	9%	36%	x
BRYAT	1629.00	1645.00	-1.0%	2213.00	1629.00	36%	-	x
BSOKE	21.94	24.34	-9.9%	39.50	21.94	80%	-	x
BTICIM	3.73	3.84	-2.9%	6.49	3.73	74%	-	x
CANTE	1.34	1.33	0.8%	1.91	1.18	43%	12%	x
CCOLA	78.80	78.35	0.6%	92.35	73.43	17%	7%	x
CIMSA	43.44	44.00	-1.3%	59.00	43.44	36%	-	x
CVKMD	15.76	16.22	-2.8%	18.27	12.38	16%	21%	x
CWENE	30.78	33.34	-7.7%	46.80	30.78	52%	-	x
DAPGM	7.50	8.04	-6.7%	11.80	7.50	57%	-	x
DOAS	159.40	161.70	-1.4%	189.55	159.40	19%	-	x
DOHOL	21.42	21.58	-0.7%	24.64	20.32	15%	5%	x
DSTKF	2250.00	2216.00	1.5%	3920.00	1613.00	74%	28%	x
ECILC	70.00	72.50	-3.4%	91.05	66.35	30%	5%	x
EFOR	17.30	16.90	2.4%	21.42	10.52	24%	39%	x
EKGYO	19.51	20.06	-2.7%	22.00	17.73	13%	9%	x
ENERY	10.50	10.50	0.0%	11.28	8.21	7%	22%	x
ENJSA	114.50	113.20	1.1%	124.00	99.50	8%	13%	x
ENKAI	86.90	86.80	0.1%	111.40	80.15	28%	8%	x
EREGL	36.58	37.60	-2.7%	44.20	32.16	21%	12%	x
ESEN	3.31	3.37	-1.8%	4.27	3.30	29%	0%	x
EUPWR	74.85	83.15	-10.0%	105.60	40.58	41%	46%	x
EUREN	3.74	3.84	-2.6%	5.97	3.74	60%	-	x
FENER	3.07	3.05	0.7%	4.32	2.76	41%	10%	x
PROTO	75.65	76.25	-0.8%	104.50	75.65	38%	-	x
GARAN	131.40	132.00	-0.5%	144.00	120.00	10%	9%	x
GENIL	10.81	11.33	-4.6%	12.19	7.81	13%	28%	x
GESAN	67.20	74.65	-10.0%	93.60	46.16	39%	31%	x
GLRMK	155.00	160.90	-3.7%	205.00	147.90	32%	5%	x
GRSEL	302.00	304.25	-0.7%	363.00	288.75	20%	4%	x
GRTHO	188.10	197.30	-4.7%	256.94	188.10	37%	-	x
GSRAY	1.01	1.03	-1.9%	1.22	0.97	21%	4%	x
GURRF	482.25	475.75	1.4%	617.50	398.50	28%	17%	x
HALXB	49.44	44.96	10.0%	49.44	32.44	-	34%	✓
HEKTS	2.60	2.65	-1.9%	4.83	2.60	86%	-	x
IEYHO	212.50	210.50	1.0%	212.50	98.05	-	54%	✓
ISCTR	12.95	12.78	1.3%	15.47	12.02	19%	7%	x
ISMEN	35.42	34.70	2.1%	44.04	32.08	24%	9%	x
IZENR	6.47	7.13	-9.3%	12.53	6.47	94%	-	x
KCHOL	216.40	213.00	1.6%	222.40	183.30	3%	15%	x
KLRHO	62.75	65.15	-3.7%	134.60	62.75	115%	-	x
KRDMD	42.98	44.60	-3.6%	47.38	36.16	10%	16%	x
KTLEV	45.98	51.00	-9.8%	69.00	30.55	50%	34%	x
KUYAS	70.35	69.05	1.9%	94.20	60.50	34%	14%	x
MAGEN	33.90	33.02	2.7%	68.25	30.68	101%	9%	x
MAVI	36.10	36.86	-2.1%	45.66	36.10	26%	-	x
MGRGS	516.00	525.00	-1.7%	724.00	516.00	40%	-	x
MIATK	27.92	27.50	1.5%	56.30	27.44	102%	2%	x
MPARK	416.00	412.25	0.9%	495.00	397.50	19%	4%	x
OBAMS	5.27	5.52	-4.5%	8.74	4.74	66%	10%	x
ODAS	7.28	7.37	-1.2%	9.53	6.70	31%	8%	x
ODINE	1468.00	1631.00	-10.0%	3310.00	975.00	125%	34%	x
OTKAR	308.50	316.50	-2.5%	399.50	273.00	29%	12%	x
OYAKC	21.06	21.90	-3.8%	25.00	19.86	19%	6%	x
PAHOL	1.29	1.31	-1.5%	1.79	1.28	39%	1%	x
PASEU	175.90	195.40	-10.0%	268.00	85.70	52%	51%	x
PATEK	19.00	19.56	-2.9%	26.88	18.70	41%	2%	x
PETKM	20.22	19.95	1.4%	27.14	18.45	34%	9%	x
PGSUS	148.20	149.00	-0.5%	190.20	147.00	28%	1%	x
PSGYO	2.95	3.10	-4.8%	4.01	2.84	36%	4%	x
QUAGR	3.05	3.16	-3.5%	4.50	3.05	48%	-	x
RALYH	256.25	258.25	-0.8%	387.75	144.00	51%	44%	x
REEDR	5.55	5.51	0.7%	8.05	5.51	45%	1%	x
SAHOL	93.00	92.50	0.5%	102.50	82.30	10%	12%	x
SARKY	23.44	24.10	-2.7%	33.84	23.22	44%	1%	x
SASA	2.23	2.27	-1.8%	3.54	2.23	59%	-	x
SISE	38.68	39.10	-1.1%	51.68	38.12	34%	1%	x
SKBNK	6.29	6.29	0.0%	19.63	5.94	212%	6%	x
SOKM	58.00	57.10	1.6%	59.00	43.82	2%	24%	x
TAVHL	266.25	261.00	2.0%	306.21	243.18	15%	9%	x
TCELL	96.60	97.20	-0.6%	121.90	95.05	26%	2%	x
THYAO	291.50	291.50	0.0%	348.25	274.00	19%	6%	x
TKFEN	208.50	209.30	-0.4%	243.00	118.40	17%	43%	x
TOASO	260.50	260.50	0.0%	345.00	257.00	32%	1%	x
TRALT	51.70	50.30	2.8%	56.40	39.54	9%	24%	x
TRENI	105.60	107.00	-1.3%	110.50	80.70	5%	24%	x
TRMET	138.80	137.70	0.8%	147.00	101.30	6%	27%	x
TSKB	11.04	10.97	0.6%	12.54	10.84	14%	2%	x
TTKOM	50.80	50.80	0.0%	66.85	50.70	32%	0%	x
TUKAS	1.93	1.98	-2.5%	2.80	1.93	45%	-	x
TUPRS	391.00	392.25	-0.3%	406.75	216.80	4%	45%	x
TURSG	6.00	6.06	-1.0%	7.26	5.86	21%	2%	x
ULKER	88.65	89.95	-1.4%	124.01	86.30	40%	3%	x
VAKBN	33.74	34.08	-1.0%	35.16	28.88	4%	14%	x
VESTL	24.06	24.86	-3.2%	29.72	21.64	24%	10%	x
YKBNK	35.90	36.08	-0.5%	43.84	31.00	22%	14%	x
ZOREN	2.30	2.44	-5.7%	3.42	2.24	49%	3%	x

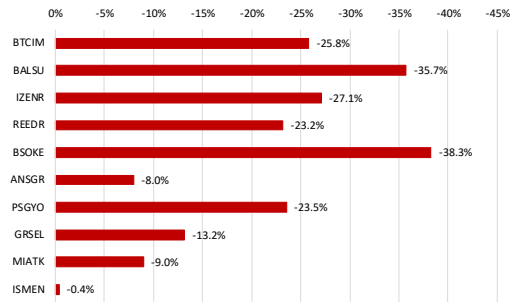
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

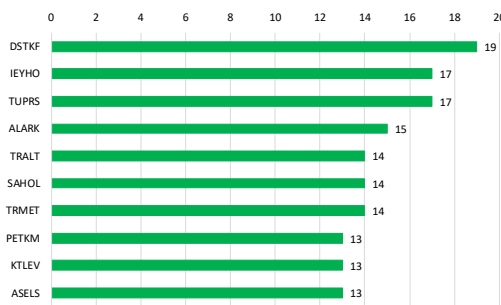
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



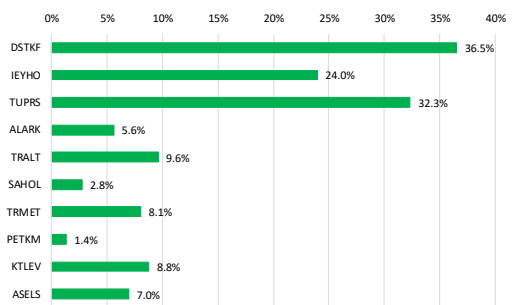
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

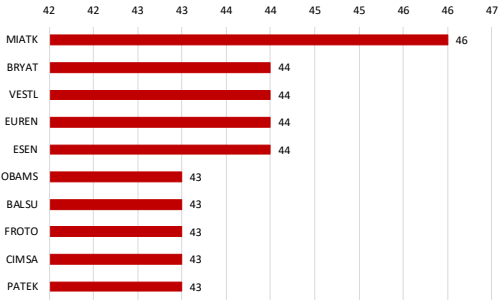


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

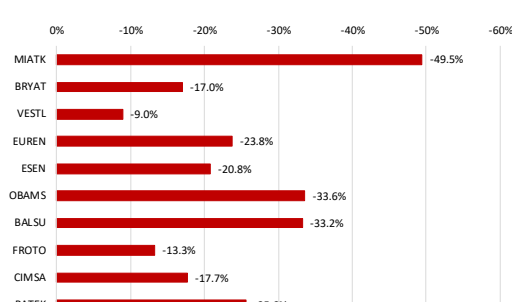


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

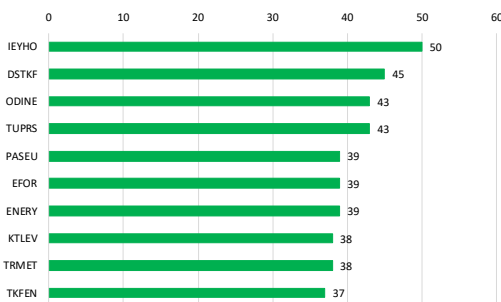
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



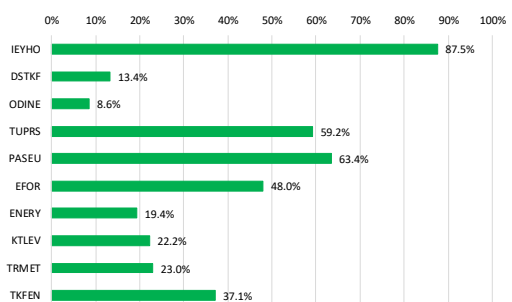
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy								
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ
TAVHL	425.50	60%	1022%	-10%	-2%	2%	-11%	9%
HTTBT	58.60	68%	262%	-17%	-4%	-16%	-13%	-32%
BIMAS	497.95	21%	594%	55%	6%	9%	29%	65%
CCOLA	121.80	55%	395%	36%	-13%	-4%	12%	67%
YKBK	54.30	51%	140%	-1%	10%	4%	-4%	23%
TABGD	375.00	61%	18%	13%	-4%	-15%	-6%	12%
GARAN	205.73	57%	13%	-5%	6%	4%	-2%	2%
AGESA	366.00	44%	25%	19%	5%	9%	20%	66%
MPARK	640.00	54%	8%	9%	3%	-10%	-1%	19%
THYAO	461.00	58%	-14%	9%	-7%	-2%	3%	-11%

MP ortalama potansiyel	53%
MP son güncellemeden Δ	0%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-2%

MP son 12A	10%	BIST 100 son 12A	30%
MP YBB	8%	BIST 100 YBB	24%
MP 2019-	2283%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-15%		
Rölatif YBB	-12%		
Rölatif 2019-	93%		

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	8%	24%	25%	-12%	13%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model Portföy içerisindeki hisselerin ağırlıkları için lütfen yatırım danışmanınızdan detaylı bilgi alınız.

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy											
Hisse senedi	Giriş tarihi	Giriş seviyesi	Son kapanış	Değişim	Rölatif	Portföyde kalma süresi, gün	Yıl başlangıcından değişim	Haftalık değişim	Haftalık rölatif	Haftalık beta	Haftalık korelasyon
ASELS	17.07.2023	36.39	380.25	945%	391%	1145	64%	-6%	-1%	0.99	0.53
AKBNK	21.08.2023	25.30	71.55	183%	55%	1110	6%	-2%	3%	1.51	0.84
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.42	34%	4%	787	26%	-4%	0%	0.75	0.58
ENKAI	02.05.2025	60.13	86.90	45%	-5%	490	14%	-1%	4%	0.75	0.61
TUPRS	18.08.2025	149.41	391.00	162%	105%	382	121%	3%	7%	0.48	0.33
TRGYO	05.01.2026	70.89	93.40	32%	10%	242	33%	-4%	0%	0.55	0.53
MGROS	30.03.2026	594.16	516.00	-13%	-21%	158	0%	-8%	-4%	0.71	0.56
KRDMD	30.03.2026	29.39	42.98	46%	33%	158	70%	-8%	-3%	1.26	0.74
ENJSA	30.03.2026	113.14	114.50	1%	-8%	158	32%	0%	5%	0.90	0.64
ALARK	27.08.2026	110.16	111.70	1%	6%	8	13%	2%	7%	0.59	0.47

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy Performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
03.09.2026	1763	84%	70%	957
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)	8%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	19%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1663%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.85			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.58			
Ortalama gün (Portföy)	464			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1778			
XU100 haftalık performans	7%			
XU100 yıl başlangıcından performans	24%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	857%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-4%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	84%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Döngüsel Portföy

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

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

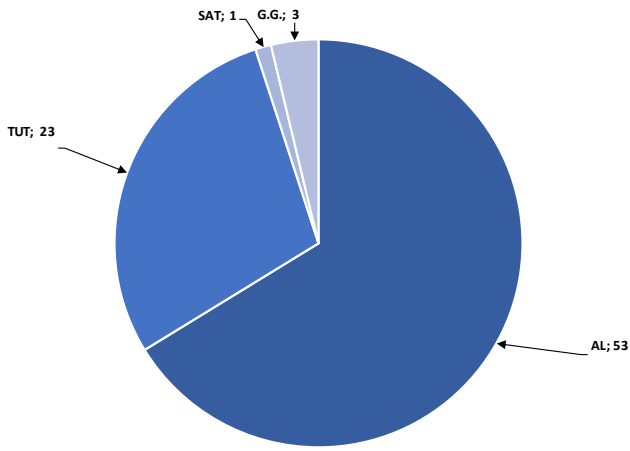
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

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	372,060	7,715	6.0%	4.4%	6%	-14%	88.80	AL	71.55	24.1%
Albaraka Türk	21,675	449	---	---	14%	-8%	11.94	AL	8.67	37.7%
Garanti Bank	551,880	11,444	2.4%	1.8%	-5%	-23%	205.73	AL	131.40	56.6%
Halkbank	355,215	7,366	---	0.7%	34%	9%	41.30	TUT	49.44	-16.5%
İş Bankası	323,750	6,713	3.1%	2.3%	-4%	-23%	18.80	AL	12.95	45.2%
TSKB	30,912	641	---	0.3%	-6%	-24%	18.66	AL	11.04	69.1%
Vakıf Bank	334,563	6,938	0.6%	0.5%	10%	-11%	41.80	AL	33.74	23.9%
Yapı Kredi Bank	303,249	6,288	3.7%	2.7%	-1%	-20%	54.30	AL	35.90	51.3%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	53,130	1,102	---	0.3%	-4%	-22%	54.30	AL	35.42	53.3%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,118	148	---	---	-34%	-46%	71.10	TUT	50.95	39.5%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	45,900	952	---	---	19%	-4%	366.00	AL	255.00	43.5%
Aksigorta	9,801	203	---	---	-11%	-28%	11.00	AL	6.08	80.9%
Anadolu Hayat Emeklilik	44,720	927	---	---	13%	-8%	176.50	AL	104.00	69.7%
Anadolu Sigorta	52,440	1,087	---	0.4%	19%	-4%	48.70	AL	26.22	85.7%
Türkiye Sigorta	120,000	2,488	---	0.7%	4%	-16%	10.55	AL	6.00	75.8%
Holdingler										
Alarko Holding	46,579	966	---	0.4%	13%	-8%	170.00	AL	111.70	52.2%
Doğan Holding	56,056	1,162	---	0.5%	26%	2%	31.90	AL	21.42	48.9%
Enka İnşaat	521,400	10,812	1.9%	1.4%	14%	-8%	129.00	AL	86.90	48.4%
Koç Holding	548,768	11,380	3.7%	2.7%	33%	7%	321.00	AL	216.40	48.3%
Sabancı Holding	195,335	4,051	3.1%	2.3%	12%	-9%	139.50	AL	93.00	50.0%
Şişecam	118,485	2,457	1.8%	1.3%	2%	-17%	59.41	TUT	38.68	53.6%
Anadolu Grubu Holding	80,318	1,666	---	---	17%	-5%	50.90	AL	32.98	54.3%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	73,633	1,527	---	---	77%	43%	385.00	AL	335.00	14.9%
Petkim	51,246	1,063	0.7%	0.5%	25%	1%	21.00	TUT	20.22	3.9%
Tüpraş	753,377	15,623	11.5%	8.5%	12%	78%	423.00	AL	391.00	8.2%
Enerji										
Akisa Enerji	97,310	2,018	---	0.5%	9%	-12%	109.00	AL	79.35	37.4%
Alfa Solar Enerji	13,910	288	---	---	7%	-25%	64.40	G.G.	37.80	70.4%
Biotrend Enerji	9,305	193	---	---	11%	-10%	19.00	TUT	18.61	2.1%
Galata Wind Enerji	11,869	246	---	---	-2%	-20%	36.20	TUT	21.98	64.7%
Enerjisa Enerji	135,232	2,804	---	0.6%	32%	7%	125.62	G.G.	114.50	9.7%
Demir Çelik										
Erdemir	256,060	5,310	3.9%	2.9%	56%	26%	50.00	TUT	36.58	36.7%
Kardemir (D)	60,325	1,251	1.0%	0.7%	70%	38%	57.50	AL	42.98	33.8%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriklik	41,336	857	---	0.3%	14%	-8%	15.50	AL	10.64	45.7%
Alkim Kimya	4,572	95	---	---	-17%	-33%	23.00	AL	15.24	50.9%
Hektaş	21,918	455	---	0.3%	-15%	-31%	3.90	TUT	2.60	50.0%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	35,068	727	---	0.3%	-1%	-20%	255.00	TUT	159.40	60.0%
Ford Otosan	265,463	5,505	1.5%	1.1%	-16%	-32%	115.00	TUT	75.65	52.0%
Kordsa	14,687	305	---	---	56%	26%	91.30	TUT	75.50	20.9%
Tofaş	130,250	2,701	1.0%	0.7%	13%	-9%	400.00	AL	260.50	53.6%
Türk Traktor	42,253	876	---	---	-19%	-34%	564.00	TUT	422.25	33.6%
Otokar	37,020	768	---	0.2%	-37%	-49%	450.00	TUT	308.50	45.9%
Brisa	22,594	469	---	---	-14%	-30%	109.90	TUT	74.05	48.4%
Sağlık										
Lokman Hekim	2,868	59	---	---	-30%	-43%	25.27	AL	13.28	90.3%
Meditera Tıbbi Malzeme	2,937	61	---	---	-14%	-30%	38.50	TUT	24.68	56.0%
MLP Sağlık	79,461	1,648	---	0.8%	9%	-12%	640.00	AL	416.00	53.8%
Selçuk Ecza Deposu	217,350	4,507	---	---	304%	227%	150.90	TUT	350.00	-56.9%
Perakende ve Toptan										
BİM	495,300	10,271	10.3%	7.6%	55%	25%	497.95	AL	412.75	20.6%
Bizim Toptan	1,914	40	---	---	-8%	-26%	31.10	TUT	23.78	30.8%
Ebebek Mağazacılık	12,736	264	---	---	43%	16%	99.00	AL	79.60	24.4%
Mavi Giyim	28,682	595	---	0.5%	-14%	-30%	61.23	AL	36.10	69.6%
Migros	93,424	1,937	1.5%	1.1%	0%	-20%	946.44	AL	516.00	83.4%
Şok Marketler	34,411	714	---	0.4%	14%	-8%	74.00	AL	58.00	27.6%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	220,489	4,572	---	1.3%	36%	10%	121.80	AL	78.80	54.6%
TAB Gıda	60,724	1,259	---	---	13%	-9%	375.00	AL	233.40	61.4%
Ülker	32,736	679	---	0.3%	-14%	-30%	154.07	TUT	88.65	73.8%
Armada Gıda	52,136	1,081	---	---	394%	299%	125.70	TUT	197.50	-36.4%
Ofis Yem Gıda	9,989	207	---	---	-1%	-20%	74.00	TUT	68.30	8.3%
Büyük Şeffir Gıda	2,905	60	---	---	-46%	-57%	18.90	AL	5.43	248.1%
Anadolu Efes	107,822	2,236	1.1%	0.8%	17%	-6%	29.00	AL	18.21	59.3%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	60,038	1,245	---	0.3%	-12%	-29%	152.00	AL	88.85	71.1%
Vestel Beyaz Eşya	8,720	181	---	---	-30%	-44%	8.00	TUT	5.45	46.8%
Vestel Elektronik	8,071	167	---	0.1%	-16%	-32%	26.30	SAT	24.06	9.3%
Yataj	4,497	93	---	---	-25%	-39%	52.50	AL	30.02	74.9%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	3,650	76	---	---	-11%	-28%	6.00	TUT	3.65	64.4%
Hibit Bilgisayar Hizmetleri	10,458	217	---	---	-17%	-33%	58.60	AL	34.86	68.1%
İndeks Bilgisayar	8,550	177	---	---	48%	20%	13.78	AL	11.40	20.9%
Karel Elektronik	6,544	136	---	---	-3%	-22%	15.00	AL	8.12	84.7%
Logo Yazılım	12,711	264	---	---	-8%	-25%	222.50	AL	133.80	66.3%
Turkcell	212,520	4,407	2.9%	2.1%	4%	-16%	162.20	AL	96.60	67.9%
Türk Telekom	177,800	3,687	0.7%	0.5%	-12%	-29%	71.00	AL	50.80	39.8%
Savunma										
Aselsan	1,733,940	35,956	14.0%	10.3%	64%	33%	341.00	TUT	380.25	-10.3%
Yapı Malzemeleri										
Akçensa	46,407	962	---	---	48%	19%	305.00	AL	242.40	25.8%
Çimsa	41,076	852	---	0.4%	-5%	-23%	66.20	AL	43.44	52.4%
Kalekim	11,813	245	---	---	-26%	-40%	54.00	AL	25.68	110.3%
Havacılık										
Pegasus	74,100	1,537	1.0%	0.7%	-23%	-38%	305.50	G.G.	148.20	106.1%
TAV Havalimanları	96,724	2,006	1.4%	1.0%	-10%	-27%	425.50	AL	266.25	59.8%
Türk Hava Yolları	402,270	8,342	6.2%	4.6%	9%	-12%	461.00	AL	291.50	58.1%
GYO'lar										
Emlak GYO	74,138	1,537	1.2%	0.9%	-2%	-21%	32.80	AL	19.51	68.1%
Torunlar GYO	93,400	1,937	---	---	33%	7%	113.30	AL	93.40	21.3%
Rönesans Gayrimenkul Yatırı	67,524	1,400	---	---	48%	20%	310.10	AL	204.00	52.0%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			85.9%	72.8%						

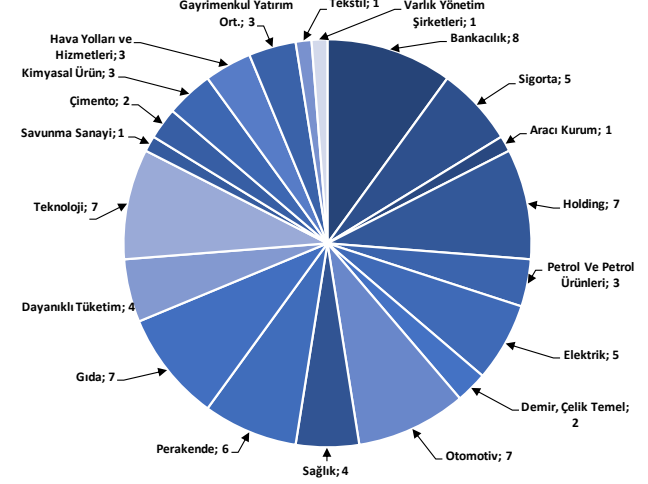
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 31 Ağustos - 06 Eylül 2026						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
31 Ağustos	Pazartesi	10:00	TR	İşsizlik Oranı	--	7.60%
		10:00	TR	GSYİH (Yıllık)	2.50%	2.50%
		10:00	TR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)(T.E.A.)	1.00%	0.10%
		17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivitesi	1.6	1.3
01 Eylül	Salı	10:00	TR	S&P Global/İCİ İmalat PMI	--	47.7
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi İmalat PMI	52.8	52.8
		12:00	EUR	TÜFE beklentisi (Yıllık)	3.30%	2.90%
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	3.20%	2.90%
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.40%	0.20%
		12:00	EUR	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2.50%	2.50%
		12:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.30%	6.30%
		16:45	ABD	S&P Global ABD İmalat PMI	--	53.2
		17:00	ABD	ISM İmalat	55.2	55.6
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	57	56.7
		17:00	ABD	ISM İstihdam	52.5	52.8
		17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.20%	-0.10%
		17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	7380k	7359k
		02 Eylül	Çarşamba	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi
17:00	ABD			Fabrika Siparişleri	0.60%	-0.30%
17:00	ABD			Dayanıklı Mal Siparişleri	0.50%	1.10%
03 Eylül	Perşembe	10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	31.60%	31.75%
		10:00	TR	TÜFE (Aylık)	1.92%	1.78%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	1.52%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	27.83%
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi Hizmet PMI	51.7	51.7
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi Bileşik PMI	52.1	52.1
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	--	-0.30%
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	5.40%	4.60%
		14:30	TR	Yabancı Net Tahvil Yatırımı	--	-\$1m
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$150m
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$74.5b	-\$73.3b
		15:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	1.40%	1.40%
		15:30	ABD	Birim İşgücü Maaliyetleri	1.30%	1.30%
		15:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	205k	203k
		16:45	ABD	S&P Global ABD Hizmet PMI	--	56.8
		16:45	ABD	S&P Global ABD Bileşik PMI	--	56
		17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	54.3	54.1
		17:00	ABD	ISM Hizmet İstihdamı	49	47.4
04 Eylül	Cuma	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.30%	-0.30%
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.30%	0.70%
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	105.96
		15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	55k	-23k
		15:30	ABD	Özel Sektör Tarım Dışı İstihdam	50k	30k
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.10%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.00%	3.20%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.10%	4.10%
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	61.40%	61.40%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.90%
05 - 06 Eylül		Hafta sonu				

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış, (M.Arındırılmamış):Mevsimsellikten arındırılmamış, (T.E.A.): Takvim etkisinden arındırılmış

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 yayınlanamaz, 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.