

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
04.09.2026	14012	0.6%	190,112	-0.7%
03.09.2026	13932	-0.6%	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		253,806	
Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
04.09.2026	291	0.6%	3,942	-0.7%
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		5,268	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	16445	16299	0.9%	12224	34.5%
BIST 100	14012	13932	0.6%	11262	24.4%
USDRTRY	48.44	48.35	0.2%	42.96	12.8%
EURTRY	56.25	56.37	-0.2%	50.52	11.4%
GBPTRY	65.48	65.57	-0.1%	57.92	13.1%
Sepet kur	52.35	52.36	0.0%	46.74	12.0%
2y TR tahvil	39.57%	39.55%	2	36.84%	273
10y TR tahvil	34.21%	34.22%	-1	28.96%	525
AOFM	37.00%	37.00%	0	38.00%	-100
Sy CDS	217	218	-1	204	13
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1614	1.1626	-0.1%	1.1746	-1.1%
GBPUSD	1.3519	1.3525	0.0%	1.3475	0.3%
USDJPY	156.26	155.81	0.3%	156.71	-0.3%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,430	4,473	-1.0%	4,319	2.6%
Ons gümüş, USD	66.21	66.98	-1.2%	71.66	-7.6%
Brent, USD	96.28	95.52	0.8%	60.85	58.2%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	53414	53686	-0.5%	48063	11.1%
S&P 500	7719	7748	-0.4%	6846	12.8%
Nasdaq Comp.	26507	26584	-0.3%	23242	14.0%
DAX	26046	26003	0.2%	24490	6.4%
FTSE 100	10831	10832	0.0%	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	
Vestel	VESTL	26.46	10.0%	406	
Mia Teknoloji	MIATK	30.70	10.0%	1,539	
Halk Bankası	HALKB	54.35	9.9%	2,205	
Batıçim Çimento	BSOKE	23.98	9.3%	275	
İzdemir Enerji Elektrik Üretim	IZENR	6.89	6.5%	373	
Ral Yatırım Holding	RALYH	271.25	5.9%	417	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	GESAN	60.50	-10.0%	5,546	
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	158.40	-9.9%	1,151	
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	1,322.00	-9.9%	13	
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknoloji	EUPWR	69.40	-7.3%	7,052	
Katılmevrim Tasarruf Finansman	KTLEV	42.68	-7.2%	21,467	
Balsu Gıda	BALSU	8.68	-6.7%	546	

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



2026 CEV Kadınlar Avrupa Voleybol Şampiyonasını kazanarak üst üste ikinci kez şampiyon olan A Milli Kadın Voleybol Takımını gönülden tebrik ediyoruz.

Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13800 – 14200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Cuma günü endeks +0.57% değişimle 14012.42 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: **DSTKF, ENERY, IEYHO, ASELS ve BERA**. 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 %1.25, BIST 100 endeksi ise %0.57 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 07.09.2026](#)

Bugünün haberleri:

Makro Değerlendirme

- Orta Vadeli Program (OVP) 2027-2029

Piyasa gelişmesi

- BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)
- İhracatçıların finansman maliyetini düşürmek için reeskont kredilerinde BSMV istisnası genişletildi
- Otomotiv ihracatı 8 ayda güçlü performansını sürdürdü
- Para piyasası fonlarından elde edilen kazançlara yüzde 10 stopaj kesintisi uygulanacak

Hisse senetleri

- SOKM: Rekabet Kurumu soruşturmasının sonuçlanması / sınırlı olumsuz
- PROTO: Son gelişmeler hk. / olumlu

Piyasa notu

Küresel piyasalar, ABD’de beklentilerin üzerinde açıklanan istihdam verilerinin Fed’in faiz artırımına gidebileceğine ilişkin beklentileri yeniden güçlendirmesiyle haftanın son işlem gününü düşüşle tamamladı. ABD’de tarım dışı istihdam ağustos ayında 162 bin kişi artarak beklentileri aşarken, işsizlik oranı değişim göstermeyerek %4,1 seviyesinde kaldı. Haziran ve temmuz aylarına ilişkin tarım dışı istihdam verileri ise yukarı yönlü revize edildi. Böylece söz konusu iki aya ilişkin toplam istihdam artışı, daha önce açıklanan verilerin 55 bin kişi üzerinde gerçekleşti. Güçlü istihdam verilerinin ardından Fed’in bu ay faiz artırımına gidebileceğine ilişkin beklentiler yeniden güçlenirken, ABD’nin 10 yıllık tahvil faizi %4,81’e, 30 yıllık tahvil faizi ise %5,27’ye kadar yükseldi. ABD ile İran arasındaki jeopolitik gerilim yakından takip edilirken, İran’ın hasar gören rafinerilerinin büyük bölümünün onarıldığına ilişkin haber akışıyla 93,5 doların altına gerileyen Brent petrol, bu sabah yeniden yükseliş eğilimine girdi.

Bu sabah Asya piyasalarında pozitif bir seyir izlenirken, ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde hafif satıcılı bir görünüm hakim. Dolar endeksi ise 99,16 seviyesinde işlem görüyor.

BIST 100 endeksi, geçtiğimiz haftanın son işlem gününe 21 puanlık düşüşle başladı. Gün içerisinde yaklaşık 170 puanlık bir bantta dalgalı seyreden endeks, büyük ölçekli şirket hisselerinde güçlenen alımların desteğiyle kayıplarını telafi ederek seansı %0,57 yükselişle 14.012 puandan tamamladı. Endeksin işlem hacmi önceki günkü 189,47 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazında en yüksek pozitif katkıyı ASELS, DSTKF ve HALKB sağladı. Bankacılık endeksi %0,77, holding endeksi ise %0,93 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla yükselen %2,91 ile finansal kiralama ve faktoring olurken, en fazla değer kaybeden %2,08 ile bilişim oldu. Endeks cuma gününü pozitif tamamlamasına karşın, geçtiğimiz hafta beş işlem gününün dördünde geriledi ve haftalık bazda %4,3 değer kaybetti.

Yurt içi ekonomik takvimde takip edilen TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru, ağustos ayında bir önceki ayki 106,11 seviyesinden 105,04’e geriledi. TÜİK tarafından açıklanan mevsim etkilerinden arındırılmış özel kapsamlı TÜFE göstergelerine göre, işlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içkiler, tütün ve altın hariç TÜFE (B) ile enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler, tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE (C) aylık bazda %2,00 arttı. Mevsim etkilerinden arındırılmış genel TÜFE’deki aylık artış ise %2,29 olarak gerçekleşti.

2027-2029 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program (OVP) Resmi Gazete’de yayımlandı. Programda Türkiye ekonomisinin 2026 yılında %3,3 büyüyeceği tahmin edilirken, büyümenin 2027’de %4,2’ye, 2028’de %4,6’ya ve 2029’da %5,0’e yükselmesi öngörüldü. 2026 yıl sonu enflasyon tahmini %28,4 olarak belirlenirken, enflasyonun 2027’de %21,0’e, 2028’de %13,5’e ve 2029’da %9,0’a gerilemesi hedeflendi. İşsizlik oranının 2026’daki %8,1 seviyesinden program dönemi sonunda %7,6’ya, bütçe açığının GSYH’ye oranının ise aynı dönemde %3,1’den %2,8’e gerilemesi öngörüldü. İhracatın 2026’daki 282 milyar dolar seviyesinden 2029’da 316 milyar dolara, ithalatın ise 387 milyar dolardan 426 milyar dolara yükselmesi hedeflendi. Programda makroekonomik ve finansal istikrarın güçlendirilmesi, mali disiplinin sürdürülmesi ve kalıcı fiyat istikrarının sağlanması temel öncelikler olarak belirlenirken; verimlilik, AR-GE, beşeri sermaye, yeşil ve dijital dönüşüm, iş gücü piyasası, yatırım ortamı ve kayıt dışılıkla mücadele alanlarında atılacak adımlarla sürdürülebilir ve kapsayıcı büyümenin desteklenmesi amaçlandı.

Tahvil piyasasında yatay bir görünüm izlenirken, 2 yıllık gösterge tahvil faizi %39,57, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise %34,21 seviyesinde bulunuyor. Türkiye’nin 5 yıllık CDS primi 219 baz puanda seyrederken, sınırlı yükseliş eğilimini sürdüren USD/TL kuru 48,43 seviyelerinde işlem görüyor.

Yeni haftada yurt içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) Para Politikası Kurulu toplantısı ve faiz kararı, cari denge verileri ile Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek. Piyasa beklentisi, politika faizinin %37 seviyesinde sabit bırakılması yönünde. Yurt dışında ise ABD enflasyonu ile Avro Bölgesi büyüme verileri öne çıkacak. Ayrıca ABD piyasaları, İşçi Bayramı dolayısıyla pazartesi günü işleme kapalı olacak.

Makro Değerlendirme

Orta Vadeli Program (OVP) 2027-2029

Cumhurbaşkanlığı Strateji ve Bütçe Başkanlığı ile Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından hazırlanan Orta Vadeli Program (2027-2029), Resmi Gazete’de yayımlanarak kamuoyuna duyuruldu.

2026 yılı makroekonomik görünümü, küresel ve bölgesel ölçekte yaşanan olağanüstü gelişmelerin etkisi altında şekillenmiştir. ABD/İsrail-İran Savaşı; enerji ve emtia piyasalarında fiyat oynaklığını, küresel iktisadi faaliyet üzerindeki aşağı yönlü riskleri ve uluslararası piyasalardaki belirsizlikleri artırmıştır. Arz şoklarının ticaret, yatırım ve finansman kanalları üzerinden küresel ekonomiye yansımaları dış talep koşulları zayıflamış ve küresel dezenflasyon sürecinde bozulma görülmüştür. Bu gelişmeler çerçevesinde para politikalarında beklenenden daha ihtiyatlı bir yaklaşım benimsenirken küresel finansal koşullar öngörülenden daha sıkı bir görünüm sergilemiştir.

Türkiye ekonomisi, uygulanan dezenflasyon programının desteğiyle dengeli büyüme sürecini sürdürmüştür. Ortaya çıkan risklere karşı gerekli politika tedbirlerinin hayata geçirilmesiyle makroekonomik istikrarın güçlendirilmesi ve ekonominin dayanıklılığının artırılması yönünde ilerleme kaydedilmiştir. Küresel ve bölgesel gelişmelerin ekonomi üzerindeki olumsuz etkileri büyük ölçüde sınırlandırılırken büyüme, istihdam ve fiyat istikrarı hedefleri doğrultusunda elde edilen kazanımlar korunmuştur.

Makroekonomik hedef ve politikalar; makroekonomik ve finansal istikrarın güçlendirilmesi, mali disiplinin sürdürülmesi ve orta vadede kalıcı fiyat istikrarının tesis edilmesi temel öncelikleri çerçevesinde belirlenmiştir. Program’da verimlilik artışının desteklenmesi, Ar-Ge ve yenilikçilik kapasitesi ile beşeri sermayenin geliştirilmesi, yeşil ve dijital dönüşüm süreçlerinin hızlandırılması, işgücü piyasasının etkinliğinin artırılması, yatırım ortamının iyileştirilmesi ve kayıt dışılığın azaltılması yoluyla sürdürülebilir ve kapsayıcı büyümenin güçlendirilmesi amaçlanmaktadır. Güncellenen OVP; sürdürülebilir büyüme, istihdam, fiyat istikrarı ve finansal istikrar, dış ticarette rekabetçilik, iş ve yatırım ortamı, ekonomik güvenlik ve dayanıklılık ile kamu maliyesi başlıkları altında incelenmiştir. Buna göre;

- 1. Sürdürülebilir büyüme:** Program döneminde uzun vadeli büyüme potansiyelini güçlendirmeye yönelik verimlilik artışlarını destekleyen, üretim kapasitesini ve rekabet gücünü artırarak kaynakların etkin kullanımını sağlayacak politikaların uygulanması öngörülmektedir. Bu politikalar, fiyat istikrarının sağlanmasına yönelik politikalarla eş güdüm içerisinde yürütülecek ve iktisadi faaliyetin dengeli bir seyir izlemesi sağlanacaktır. Tarımda yüksek katma değerli üretimin artırılması, sanayide mevcut üretim kapasitesinin korunması ve güçlendirilmesi, geleceğin stratejik sektörlerinde yeni üretim alanlarının geliştirilmesi ve hizmetler sektöründe bilgi ve teknolojiye dayalı alt sektörlerin payının artırılması hedeflenmektedir. Politika önceliklerinin sağlayacağı kazanımlarla potansiyel büyüme oranının Program döneminde yaklaşık 0,5 puan artırılması öngörülmektedir. Program’da büyüme oranının 2026 yılında %3,3; 2027 yılında %4,2; 2028 yılında %4,6 ve 2029 yılında %5 olarak gerçekleşmesi öngörülmektedir.
- 2. İstihdam:** Dönüşen işgücü piyasası dinamikleri doğrultusunda yeni nesil çalışma modelleri, sektörel ihtiyaçlar ve beceri uyumsuzlukları dikkate alınarak güvenceli esnekliği artıran ve atıl işgücünü azaltmayı hedefleyen bütüncül politikalar hayata geçirilecektir. Beşeri sermayenin hayat boyu öğrenme yaklaşımı çerçevesinde geliştirilmesi, işgücünün becerilerinin teknolojik gelişmeler ve sektörel ihtiyaçlarla uyumlu hale getirilmesi, mesleki ve teknik eğitimin işgücü piyasasıyla bağının güçlendirilmesi amaçlanmaktadır. Program boyunca istihdamın yıllık ortalama 711 bin kişi artması beklenmektedir. İşsizlik oranının 2026 yılında %8,1; 2027 yılında %8,0; 2028 yılında %7,8 ve 2029 yılında %7,6 olarak gerçekleşmesi öngörülmektedir.
- 3. Fiyat istikrarı ve finansal istikrar:** Program döneminde dezenflasyon sürecinin devam etmesi ve fiyat istikrarının sağlanması temel amaç olarak belirlenmiştir. Toplam talep koşullarının enflasyondaki düşüşe sağladığı katkının daha elverişli maliyet koşullarıyla desteklenmesi, ürün piyasalarında rekabetin geliştirilmesi, arz yönlü politikaların güçlendirilmesi ve enflasyon beklentilerinin bütüncül bir yaklaşımla yönetilmesi hedeflenmektedir. Enflasyonla mücadelede eş güdümlü politika yaklaşımı sürdürülecek ve fiyat istikrarı tesis edilene kadar tüm araçlar etkin şekilde kullanılacaktır. Finansal sistemde tasarrufların artırılması, kaynak dağılımında etkinliğin sağlanması, sermaye piyasalarının geliştirilmesi, finansmana erişimin kolaylaştırılması ve finansal okuryazarlığın yaygınlaştırılması suretiyle finansal istikrar desteklenecektir. Program’da yıl sonu TÜFE artış oranının 2026 yılında %28,4; 2027 yılında %21; 2028 yılında %13,5 ve 2029 yılında %9 olarak gerçekleşmesi öngörülmektedir.

4. **Dış ticarete rekabetçilik:** İhracatın küresel ticaretten aldığı payın artırılması amacıyla yüksek katma değerli ve teknoloji yoğun ürün ve hizmetlerin ihracat içindeki payının yükseltilmesi, düşük ve orta teknoloji yoğun sektörlerde dönüşümün desteklenmesi ve firmaların daha yüksek katma değerli üretim ve ihracata yönlendirilmesi amaçlanmaktadır. Yeşil ve dijital dönüşüm süreçlerine uyum güçlendirilecek, firmaların küresel değer zincirlerindeki konumları geliştirilecek, Türk malı ve hizmetlerinin uluslararası pazarlardaki bilinirliği ve markalaşma düzeyi artırılacaktır. İhracatçıların finansmana erişim imkanlarının geliştirilmesi, ihracat desteklerinin daha etkin ve bütüncül bir yapıda uygulanması ile ticaret ve lojistik altyapısının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Program'da cari işlemler dengesinin GSYH'ye oranının 2026 yılında -%2,6; 2027 yılında -%1,9; 2028 yılında -%1,8 ve 2029 yılında -%1,6 olarak gerçekleşmesi öngörülmektedir.
5. **İş ve yatırım ortamı:** İş ve yatırım ortamının öngörülebilirliğinin, şeffaflığının ve rekabetçiliğinin güçlendirilmesi, bürokratik süreçlerde zaman ve maliyetlerin azaltılması ve özel kesimin yatırım kararlarını destekleyen kurumsal kapasitenin geliştirilmesi temel öncelik olarak belirlenmiştir. Düzenleyici çerçevenin sadeleştirilmesi ve kalitesinin artırılması, kamu hizmetlerinin dijital ve bütünlükli sunulması, yatırım yeri ve izin süreçlerinin kolaylaştırılması, yatırımcıların karşılaştıkları sorunların etkin biçimde çözülmesi ve uyumsuzlukların hızlı ve öngörülebilir şekilde sonuçlandırılması sağlanacaktır. Nitelikli doğrudan yabancı yatırımların teknoloji, yenilikçilik, istihdam ve ihracata katkısı gözetilerek hedef odaklı yatırım çekme politikaları uygulanacaktır.
6. **Ekonomik güvenlik ve dayanıklılık:** Küresel şoklara, jeopolitik gerilimlere ve küresel rekabet baskılarına karşı ulusal çıkarların korunmasını teminen ekonomik güvenlik ve dayanıklılığın artırılması hedeflenmektedir. Makroekonomik istikrarın yanı sıra enerji, tarım, gıda, sağlık, teknoloji ve savunma gibi stratejik alanlarda kaynak güvenliği artırılacaktır. Kritik ürün, teknoloji ve hizmetlerde dışa bağımlılık azaltılacak, yerli üretim ve yenilik kapasitesi geliştirilecek, tedarik zincirleri çeşitlendirilecek ve stratejik alanlarda güvenilir iş birlikleri derinleştirilecektir. Demografik dönüşüm, afetler, jeopolitik gelişmeler ve küresel arz şoklarına karşı toplumsal ve fiziksel dayanıklılık güçlendirilerek ekonominin çoklu şoklara karşı direnci artırılacaktır.
7. **Kamu maliyesi:** Program döneminde mali disiplinin korunması ve kamu maliyesinin sürdürülebilirliğinin güçlendirilmesi temel öncelikler arasında yer almaktadır. Maliye ve gelirler politikaları, para politikasıyla eş güdüm içerisinde uygulanarak makroekonomik dengelenme süreci desteklenecektir. Vergi sisteminde etkinlik ve hakkaniyetin geliştirilmesine ve kayıt dışı ekonomik faaliyetlerin azaltılmasına yönelik çalışmalar sürdürülecektir. Borçlanma politikası; piyasa koşulları ve maliyet unsurları dikkate alınarak sürdürülebilir borç yönetimi anlayışıyla yürütülecektir. Program'a göre merkezi yönetim bütçe açığının GSYH'ye oranının 2026 yılında %3,1; 2027 yılında %3,5; 2028 yılında %3,1 ve 2029 yılında %2,8 seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmektedir.

Piyasa gelişmesi

İhracatçıların finansman maliyetini düşürmek için reeskont kredilerinde BSMV istisnası genişletildi

Anadolu Ajansı'nda yer alan habere göre;

Ticaret Bakanlığı, ihracatçıların finansman maliyetinin düşürülmesi amacıyla, kısa vadeli reeskont kredilerinin yanında Türk Eximbank ve ticari bankalarca kullanılan uzun vadeli reeskont kredileri için de Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) istisnası getirildiğini bildirdi.

İhracat, Transit Ticaret, İhracat Sayılan Satış ve Teslimler ile Döviz Kazandırıcı Hizmet ve Faaliyetlerde Vergi, Resim ve Harç İstisnası Hakkında Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Cumhurbaşkanı Kararı ve konuya ilişkin tebliğ, Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi.

Bakanlıktan konuya ilişkin yapılan yazılı açıklamada, söz konusu kararla, ticari bankalarca kullanılan reeskont kredileri kapsamında, BSMV istisnasının uygulamaya alındığı belirtildi. Açıklamada, kısa vadeli reeskont kredilerinin yanında gerek Türk Eximbank gerekse de ticari bankalarca kullanılan uzun vadeli reeskont kredileri için de BSMV istisnası getirildiği bildirildi.

İhracatçıların küresel piyasalardaki rekabet gücünün, ihracatın finansmanı imkanlarıyla doğrudan ilişkili olduğuna dikkat çekilen açıklamada, bu doğrultuda ihracatın finansmanı imkanlarının iyileştirilmesine yönelik birçok tedbirin hayata geçirilmesine devam edildiği vurgulandı.

Açıklamada, ihracatçıların finansman imkanlarının artırılmasının yatırım, üretim, istihdam ve ihracat odaklı dış ticaret politikası hedeflerinin başında geldiği ifade edilerek, şunlar kaydedildi:

"Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından usul ve esasları belirlenen ve kaynak sağlanan Reeskont Kredi Programı ise ihracatın finansmanı anlamında en önemli politika araçlarından biri konumundadır. TCMB ile Ticaret Bakanlığımız arasında oluşturulan çalışma grupları vasıtasıyla ihracatçılarımızın reeskont kredileri kapsamındaki talepleri değerlendirilmekte ve birçok iyileştirme aşamalı olarak devreye alınmaktadır."

Bu doğrultuda, son dönemde yapılan değişiklikle reeskont kredilerinin finansman maliyetinin yüzde 23,95'e düşürüldüğü anımsatılan açıklamada, daha önce 300 milyon lira olan reeskont kredilerinin günlük limitinin 5 milyar liraya çıkarıldığı, firma başına günlük limitin de 60 milyon liraya yükseltildiği belirtildi.

Açıklamada ayrıca yabancı para cinsi ihracat reeskont kredisi limitinin 5 milyon dolar olduğunun, toplam program bütçesinin 1 milyar dolar olarak oluşturulduğunun altı çizilerek, reeskont kredilerinde döviz almama zorunluluğunun kaldırıldığı, yine reeskont kredilerinde net ihracatçı uygulaması yerine "ihracatçı skoru" uygulamasına geçildiği ve ilave döviz bozdurma zorunluluğunun kaldırılarak ihracatçıların finansmana ulaşma imkanlarının iyileştirilmesinin amaçlandığı ifade edildi.

Yeni düzenlemeyle ticari bankalarca kullanılan TCMB kaynaklı reeskont kredilerinde BSMV istisnası sağlandığına dikkat çekilerek, şu ifadeler kullanıldı:

"Kısa vadeli kredilerin yanında uzun vadeli reeskont kredileri de istisna kapsamına alınarak önemli bir iyileştirme, ihracatçılarımızın kullanımına sunulmuştur. Böylece, bir taraftan reeskont kredilerinin hacmini artırarak daha fazla ihracatçımızın finansmana ulaşımını sağlarken diğer taraftan maliyetlerin düşürülmesi ve vergi yükünün azaltılması yoluyla ihracatçılarımızın finansman maliyetlerini aşağı çekmiş bulunuyoruz. İhracatçılarımızın rekabetçiliklerinin artırılması noktasında finansman imkanlarının geliştirilerek uygun koşullarda finansmana ulaşmalarını sağlamak öncelikli çalışma alanlarının başında gelmektedir. Finansmana ulaşım konusu tüm yönleriyle hassasiyetle takip ediliyor, bu kapsamdaki talepler ilk elden alınıyor, taleplere ilişkin hızlı ve etkili çözümler üretilmesi, yeni mekanizmaların geliştirilmesi için yoğun gayretlerimiz kesintisiz devam ediyor."

Ticaret Bakanı Ömer Bolat da Sosyal hesabından konuya ilişkin yaptığı değerlendirmede, ihracatçıların küresel rekabet gücünü daha da artıracak, finansman maliyetlerini aşağı çekecek önemli bir imkanın hayata geçirildiğini belirtti.

Bu doğrultuda, kısa ve uzun vadeli reeskont kredilerinin tamamının istisna kapsamına alındığına işaret eden Bolat, şunları kaydetti:

"Böylece ihracatçılarımızın üzerindeki vergi yükünü azaltıyor, finansmana ulaşımını kolaylaştırıyor ve daha uygun maliyetlerle finansmana ulaşmalarına katkı sağlıyoruz. İhracatçılarımızın finansman imkanlarını güçlendiren bu önemli karar dolayısıyla Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan'a şükranlarımı sunuyorum. Yüce Allah'ın izniyle, Türkiye Yüzyılı hedeflerimiz doğrultusunda, üreten, istihdam sağlayan ve ülkemize döviz kazandıran ihracatçılarımızın yanında olmaya, ihracatımızı daha güçlü finansman imkanlarıyla desteklemeye kararlılıkla devam edeceğiz."

Haber için link | [Anadolu Ajansı](#)

Otomotiv ihracatı 8 ayda güçlü performansını sürdürdü

Anadolu Ajansı'nda yer alan habere göre;

Türkiye İhracatçılar Meclisinden (TİM) derlediği verilere göre Türkiye'nin toplam ihracatı, ocak-ağustosta geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 4 artış göstererek 185 milyar 6 milyon 234 bin dolar oldu.

Ağustos ayında ihracat, yüzde 8,1 artışla 23,5 milyar dolar olarak kayıtlara geçti.

Türkiye'nin lokomotif ihracat sektörlerinden otomotiv endüstrisi de küresel ticarete yaşanan zorluklara, talep koşullarındaki dalgalanmalara, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimlerden dolayı tedarik zincirlerinin aksamasına rağmen 8 aylık dönemde dış satımda güçlü seyrini korudu.

Otomotiv endüstrisi, bu yılın 8 ayında geçen senenin aynı dönemine göre yüzde 2,5 artışla 27,2 milyar dolarlık ihracat gerçekleştirdi. Böylece sektör, tüm zamanların en yüksek ocak-ağustos dönemi performansına ulaştı.

Ocak-ağustos döneminde otomotiv endüstrisinin toplam ihracattaki payı yüzde 14,7 olarak hesaplandı.

Aynı dönemde otomotivde en fazla ihracat 4,4 milyar dolarla Almanya'ya yapılırken bu ülkeyi 3,3 milyar dolarla Fransa, 2,5 milyar dolarla Birleşik Krallık, 2,4 milyar dolarla İtalya ve 2,2 milyar dolarla İspanya takip etti.

Değer bazında ihracat artışında Fransa zirvede yer aldı. Bu dönemde otomotiv sektörünün bu ülkeye dış satımı 338,2 milyon dolar arttı. İhracat artışında Fransa'yı 318,2 milyon dolarla İtalya, 148,3 milyon dolarla Hollanda, 105,6 milyon dolarla Almanya ve 60,7 milyon dolarla Polonya izledi.

Bu dönemde sektörün Polonya'ya 1,2 milyar dolarlık, Hollanda'ya ise 519,8 milyon dolarlık ihracat yaptığı belirlendi.

İl bazında bakıldığında bu dönemde otomotiv sektöründe en fazla ihracat, 8 milyar dolarla Kocaeli'den gerçekleştirildi.

Aynı dönemde Bursa'dan 6,3 milyar dolar, İstanbul'dan 5,6 milyar dolar, Sakarya'dan 2,9 milyar dolar, Ankara'dan 1,3 milyar dolarlık otomotiv ihracatı yapıldı.

Haber için link | [Anadolu Ajansı](#)

Para piyasası fonlarından elde edilen kazançlara yüzde 10 stopaj kesintisi uygulanacak

Anadolu Ajansı'nda yer alan habere göre;

Para piyasası fonlarından elde edilen kazançlara yapılacak vergi kesintisiyle ilgili Cumhurbaşkanlığı Kararı, Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi.

Kararla, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılar nezdinde uygulanan stopaj rejiminde yeni bir düzenlemeye gidildi. Bu kapsamda, yalnızca para piyasası fonları ile ünvanında "para piyasası" ibaresi yer alan serbest fonların katılma paylarından sağlanan kazançlara münhasır olmak üzere, daha önce yüzde 0 olarak uygulanan tevkifat oranı yüzde 10'a yükseltildi.

Yerli kurumsal yatırımcılar nezdinde kesilen bu tevkifat tutarları üçer aylık vergilendirme dönemlerinde beyan edilecek geçici vergiden mahsup edilebilecekken, yabancı kurumsal yatırımcılar bakımından söz konusu yüzde 10'luk kesinti nihai vergilendirme mahiyetini taşıyor. Yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların para piyasası fonları haricindeki diğer tüm kazançlarda ise oranın tevkifatın yüzde 0 olarak uygulanmasına aynen devam edilecek.

Öte yandan, yerli ve yabancı gerçek kişilerin yatırım fonu katılma payı kazançlarına uygulanan yüzde 17,5 oranındaki tevkifat rejiminde herhangi bir değişikliğe gidilmedi. Oran değişikliğinin zaman bakımından uygulanmasında ise kademeli bir esas benimsendi.

Düzenlemenin yürürlüğe girdiği tarihten itibaren iktisap edilecek yeni katılma payı kazançları doğrudan bu orana tabi kılındı.

Yürürlük tarihinden önce iktisap edilmiş katılma paylarında ise düzenlemenin yayımı tarihine kadar teşekkül eden kazançlar tevkifat kapsamı dışında tutularak sadece yayım tarihinden katılma paylarının elden çıkarıldığı tarihe kadar geçen süreye isabet eden kazanç kısmı tevkifat kapsamına alındı.

Haber için link | [Anadolu Ajansı](#)

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **13,238 milyon TL ile THYAO, 12,834 milyon TL ile ASELS, 11,064 milyon TL ile AKBNK, 8,996 milyon TL ile TUPRS, 8,782 milyon TL ile ASTOR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,804 milyon TL ile THYAO, 12,510 milyon TL ile ASELS, 9,587 milyon TL ile AKBNK, 8,004 milyon TL ile TUPRS, 8,697 milyon TL ile ASTOR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için -16.2%, ASELS için 2.6%, AKBNK için 15.4%, TUPRS için 12.4%, ASTOR için 1%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **DSTKF 193%, VAKBN, 91.5%, GUBRF 37.3%, TOASO 20.2%, AKBNK 15.4%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **PETKM -43.2%, SASA -44.5%, EREGL -45.5%, SISE -47.6%, PGSUS -59.1%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-35.5% ile VAKBN, -54.6% ile TTKOM, -56.8% ile AKBNK, -57.7% ile TOASO, -58.6% ile YKBNK** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-81.3% ile KRDM, -85.6% ile PETKM, -86.8% ile SISE, -87.6% ile SASA, -90.1% ile PGSUS** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **88.3% ile BİMAS, 91% ile SISE, 92.6% ile FROTO, 99.6% ile PETKM, 121.9% ile PGSUS** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **23616.6% ile DSTKF, 1334% ile VAKBN, 691.8% ile TTKOM, 430.6% ile TUPRS, 396.8% ile ASTOR** olarak karşımıza çıkmaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %1.3	AKBNK %0.4	AKSA %1.0	AKSEN %-0.7	ALARK %0.3	ALTNY %1.4	ANSGR %-0.2	ARCLK %2.5	ASELS %2.1	ASTOR %0.5
BALUS %-6.7	BERA %3.7	BIMAS %0.7	BRSA %4.0	BRYAT %1.5	BSKE %9.3	BTCIM %2.4	CANKE %-0.7	CCOLA %0.3	CIMSA %0.8
CVKMD %-0.7	CWENE %1.5	DAPGM %2.0	DOAS %2.2	DOHOL %1.8	DSTKF %3.1	ECILC %4.5	EFOR %3.5	EKGYO %-0.4	ENERY %5.1
ENJSA %-0.7	ENKAI %0.4	EREGL %1.7	ESEN %2.1	EUPWR %-7.3	EUREN %2.7	FENER %0.7	FROTO %2.0	GARAN %0.0	GENIL %3.6
GESAN %-10.0	GLRMK %2.1	GRSEL %-1.3	GRTHO %4.9	GSRA %1.0	GUBRF %-0.7	HALKB %9.9	HEKTS %1.5	IEYHO %1.0	ISCTR %0.5
ISMEN %-2.6	IZENR %6.5	KCHOL %-0.6	KLRHO %0.8	KRDMD %1.3	KTLEV %-7.2	KUYAS %-2.3	MAGEN %0.0	MAVI %0.3	MGROS %2.1
MIATK %10.0	MPARK %2.6	OBAMS %-2.8	ODAS %-0.5	ODINE %-9.9	OTKAR %1.1	OYAKC %2.4	PAHOL %0.8	PASEU %-9.9	PATEK %1.1
PETKM %-0.8	PGSUS %0.3	PSGYO %2.7	QUAGR %0.7	RALYH %5.9	REEDR %-1.3	SAHOL %-0.4	SARKY %0.2	SASA %2.7	SISE %1.0
SKBNK %-0.8	SOKM %0.0	TAVHL %0.8	TCELL %1.6	THYAO %1.5	TKFEN %1.1	TOASO %5.3	TRALT %-1.7	TRENJ %-0.4	TRMET %-1.1
TSKB %-0.6	TTKOM %2.2	TUKAS %3.1	TUPRS %-0.6	TURSG %1.3	ULKER %2.0	VAKBN %-0.4	VESTL %10.0	YKBNK %0.0	ZÖREN %2.2

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %1.3	AKBNK %0.4	ASELS %2.1	ASTOR %0.5	BIMAS %0.7	DSTKF %3.1	EKGYO %-0.4	ENKAI %0.4	EREGL %1.7	FROTO %2.0
GARAN %0.0	GUBRF %-0.7	ISCTR %0.5	KCHOL %-0.6	KRDMD %1.3	MGROS %2.1	PETKM %-0.8	PGSUS %0.3	SAHOL %-0.4	SASA %2.7
SISE %1.0	TAVHL %0.8	TCELL %1.6	THYAO %1.5	TOASO %5.3	TRALT %-1.7	TTKOM %2.2	TUPRS %-0.6	VAKBN %-0.4	YKBNK %0.0

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %0.6	XU030 %0.9	XU050 %0.7	XBANK %0.8	XUTUM %0.5	XUMAL %0.5	XBANA %0.7	XBLSM %-2.1	XELKT %-0.2	XFINK %2.9
XGIDA %0.3	XGMYO %-0.7	XHARZ %-0.5	XHOLD %0.9	XILTM %1.7	XINSA %-0.1	XKAGT %-0.3	XKMYA %-0.1	XKOBI %2.1	XKURY %0.7
XMADN %-1.1	XMANA %0.9	XMESY %0.8	XSGRT %0.8	XSPOR %1.0	XTAST %2.0	XTCRT %1.1	XTEKS %1.1	XTMTU %0.6	XTRZM %1.0
XTUMY %0.4	XUHIZ %0.5	XULAS %-0.2	XUSIN %0.4	XUSRD %0.9	XUTEK %0.9	XYORT %0.0	XYUZO %-0.4	XAKUR %-0.8	XUGRA %0.6

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AEFES %1.3	AGESA %1.6	AGHOL %-0.3	AKBNK %0.4	AKCNS %0.6	AKGRT %0.2	AKSA %1.0	AKSEN %-0.7	ALARK %0.3	ALBRK %0.2
ALFAS %2.0	ALKIM %0.4	ANHYT %0.7	ANSGR %-0.2	ARCLK %2.5	ARMGD %-5.9	ASELS %2.1	AYGAZ %-2.8	AZTEK %0.0	BIGCH %-2.4
BIMAS %0.7	BIOEN %3.8	BIZIM %-0.7	BRISA %0.9	CCOLA %0.3	CIMSA %0.8	DOAS %2.2	DOHOL %1.8	EBEBK %2.7	EKGYO %-0.4
ENJSA %-0.7	ENKAI %0.4	EREGL %1.7	FROTO %2.0	GARAN %0.0	GLCVY %0.8	GWIND %1.6	HALKB %9.9	HEKTS %1.5	HTTBT %4.5
INDES %2.6	ISCTR %0.5	ISMEN %-2.6	KAREL %-0.2	KCHOL %-0.6	KLKIM %2.3	KORDS %4.0	KRDMD %1.3	LKMNH %-2.3	LOGO %-0.1
MAVI %0.3	MEDTR %-0.5	MGROS %2.1	MPARK %2.6	OFSYM %2.5	OTKAR %1.1	PETKM %-0.8	PGSUS %0.3	RGYAS %0.0	SAHOL %-0.4
SELEC %1.7	SISE %1.0	SOKM %0.0	TABGD %2.9	TAVHL %0.8	TCELL %1.6	THYAO %1.5	TOASO %5.3	TRGYO %0.7	TSKB %-0.6
TTKOM %2.2	TTRAK %1.7	TUPRS %-0.6	TURSG %1.3	ULKER %2.0	VAKBN %-0.4	VESBE %9.9	VESTL %10.0	YATAS %0.9	YKBNK %0.0

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Hisse senetleri

SOKM: Rekabet Kurumu soruşturmasının sonuçlanması / sınırlı olumsuz

10.03.2025 tarihli özel durum açıklamada, Rekabet Kurumu tarafından gıda perakende sektöründe faaliyet gösteren, aralarında Şirket'in de bulunduğu çeşitli teşebbüsler ve tedarikçiler hakkında iki soruşturma açılmasına karar verildiği bildirilmişti.

Bir soruşturma 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 soruşturmanın ise, Şok Marketler Ticaret A.Ş. bakımından uzlaşma usulü ile sonlandırılmasına karar verilmiş olup, Şirketimizin ödeyeceği tutar 39.910.027 TL (%25 erken ödeme indirimi ile 29.932.520 TL) olarak belirlenmiştir.

İlgili gelişmeyi Şirket'in nakit yaratma kapasitesine kıyasla sınırlı kalması sebebiyle SOKM payları açısından sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

FROTO: Son gelişmeler hk. / olumlu

Eskişehir ili, İnönü ilçesinde bulunan sınırları aşağıdaki link içerisinde gösterilen alanının Ford Otomotiv Sanayi Anonim Şirketi Eskişehir Özel Endüstri Bölgesi olarak ilan edilmesi resmi gazetede paylaşılmıştır.

Link | [Resmi Gazete](#)

Şirket'in kendi sitesinde paylaştığı verilere göre Ağustos ayında Türkiye ihracat rakamları %23, Romanya ihracat rakamları ise %29 artış gösterdi.

Link | [Ford Otosan \(Türkiye\)](#) – [Ford Otosan \(Romanya\)](#)

Resmi gazetede paylaşılan gelişmeyi Şirket'in operasyonel yapısını desteklemesi açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz. Ek olarak, Ağustos ayında gelen ihracat rakamlarının artış göstermesini FROTO hissesi üzerinde olumlu etki yaratmasını bekleriz. İhracat tarafındaki iyileşmelerin devamlılığı Şirket değerlemesi üzerinde katalizör olabilir.

KAP haberleri

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

GENIL – 04.09.2026

Şirketimiz Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("GEN") halihazırda %35,15 oranında pay sahibi olduğu Neo Auvra Dijital Sağlık ve Biyoteknolojileri ve Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Neo Auvra") sermayesinin %41,79'unu temsil eden payları, GEN tarafından devralınmıştır. Neo Auvra'nın toplam sermayesinin %41,79'una karşılık gelen 108.925,00 TL nominal değerli payın GEN tarafından devralınması sonucunda, GEN'in Neo Auvra'daki hissedarlık oranı %76,94'e yükselmiştir. Pay devrinin ardından Neo Auvra'nın yönetim kurulu yapısında gerçekleştirilen değişiklikler, 04.09.2026 tarih ve 11659 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

TSKB - 04.09.2026

Bankamız, Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD/Dünya Bankası) ile Sonuç Odaklı Program (PforR – Program for Results) kapsamında ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi altında, Türkiye genelinde dağıtık yenilenebilir enerji (rüzgâr ve güneş) yatırımlarının ve batarya enerji depolama sistemlerinin finansmanı amacıyla temin edilen 200 milyon Avro tutarındaki "Dağıtık Enerji için Piyasa Dönüşümünün Hızlandırılması Ek Finansman" kredi anlaşmasını 5 Eylül 2026 tarihinde imzalamıştır.

KLNMA - 04.09.2026

Bankamız ile Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD Dünya Bankası) arasında, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın geri ödeme garantisi altında Dağıtık Enerji için Piyasa Geçişinin Hızlandırılması Projesi Ek Finansmanı kapsamında 200.000.000 Avro ve Türkiye Endüstriyel Emisyon Azaltımı Projesi Ek Finansmanı kapsamında 200.000.000 ABD Doları ve 171.800.000 Avro tutarında olmak üzere ek finansman anlaşmaları imzalanmıştır.

BINBN - 04.09.2026

Şirketimizin sürdürülebilir büyüme ve etkin portföy yönetimi ilkeleri doğrultusunda, %50 oranında pay sahibi olduğumuz Ekolojik Bilgi ve Kartlı Sistem Hizmetleri ve Ticaret Anonim Şirketi'nde sahip olduğumuz paylarının tamamının 40.000.000 TL karşılığında satışı konusunda pay devri sözleşmesi imzalanmıştır. İlgili satışa ilişkin tutar vadeli şekilde tahsil edilecektir.

DMRGD - 04.09.2026

Şirket Yönetim Kurulumuzun kararı doğrultusunda; DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat Anonim Şirketi Tem Cadde Şubesi ünvanıyla İstanbul ili Gaziosmanpaşa ilçesi Mevlana Mah. 881.Sok. No : 13 İç Kapı No : 10 adresinde şube açılışı, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş olup 04.09.2026 tarih ve 11659 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

AVPGY – 04.09.2026

Şirketimizin 30.06.2026 tarihli Özel Durum Açıklaması ile portföyümüzde bulunan Trabzon İli, Ortahisar İlçesi, Kalkınma Mahallesi, 616 ada 16 ve 17 numaralı parseller üzerinde yer alan Forum Trabzon Alışveriş Merkezi'nin kiralanabilir alanının ve portföy değerinin artırılması amacıyla yeni bir proje geliştirilmesine karar verildiği kamuya duyurulmuştur. Bu kapsamda, Forum Trabzon Alışveriş Merkezi'nin ana binasının (616 ada 17 parsel) yanındaki komşu parselde bulunan (616 ada 16 parsel) yapılar için yıkım ruhsatı alınarak yıkım çalışmalarına başlanmıştır.

ENERY - 04.09.2026

Şirketimizce sermayesine %29 oranında iştirak edilen AHL Ahlatıcı Finansal Yönetim A.Ş.'nin dolaylı bağlı ortaklığı DK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet izni ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi verilmesi talebinin Sermaye Piyasası Kurulu'na olumlu karşılanmasına karar verildiği hususu Şirketimize bildirilmiştir.

AHGAZ - 04.09.2026

Şirketimizce sermayesine %70 oranında iştirak edilen AHL Ahlatıcı Finansal Yönetim A.Ş.'nin dolaylı bağlı ortaklığı DK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet izni ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi verilmesi talebinin Sermaye Piyasası Kurulu'na olumlu karşılanmasına karar verildiği hususu Şirketimize bildirilmiştir.

VAKBN - 04.09.2026

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 25 Haziran 2026 tarih E-12509071-102.04.01-194723 sayılı iznine istinaden; "Vakıf Finansal Kiralama Anonim Şirketi İstanbul Levent Şubesi" Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Vakıfbank Genel Müdürlüğü N197 Şişli/İSTANBUL" ve "Vakıf Finansal Kiralama Anonim Şirketi Gebze Şubesi " Yenişehir Mahallesi Osmanlı Bulvarı Volume İstanbul N9P Pendik/İSTANBUL" adresi ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetelerinde 04.09.2026 tarih 11659 nolu sayı ile tescil ve ilan edilmiştir.

Haftalık Genel Kurul Takvimi				
07.Eyl.26	08.Eyl.26	09.Eyl.26	10.Eyl.26	11.Eyl.26
		ARSAN	SEKUR	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

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
BIGTK	180						60,861,117	1		33,811,732
BLUME										174,710,256
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	53.02005						1,078,290,009
DMRGD										1,482,400,000
DMSAS	50						100,000,000	1		200,000,000
DSTKF					5,596,666,667	1,679				333,333,333
DUNYH	68.05999				188,267,700	513	25,000,000	1		36,732,300
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
HILGYO			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
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
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

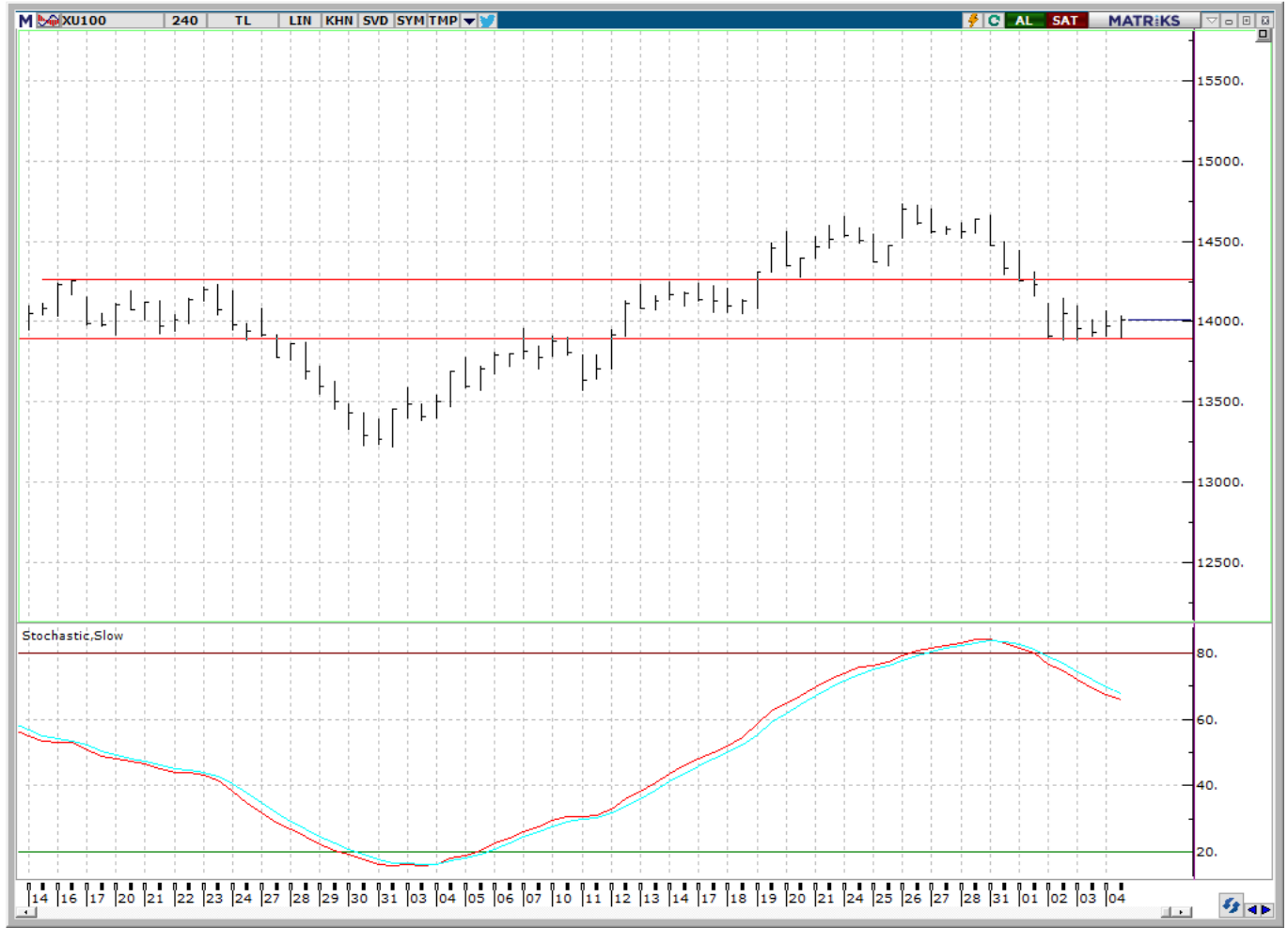
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Cuma günü endeks +0.57% değişimle 14012.42 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks bir kez daha 13900 kritik destek seviyesini test etti ve bu seviyeden gelen tepki alımlarının kuvvetlenmesiyle pozitif kapanış gerçekleştirdi. 13900 seviyesini kısa vadeli kritik destek olarak takip etmeye devam ediyoruz. 5 g Ort. 14111.70 22 g. Ort. 14204.58 seviyesindeler. Destek olarak 13800 ve 13900, direnç olarak 14130 ve 14250 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13800 – 14200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



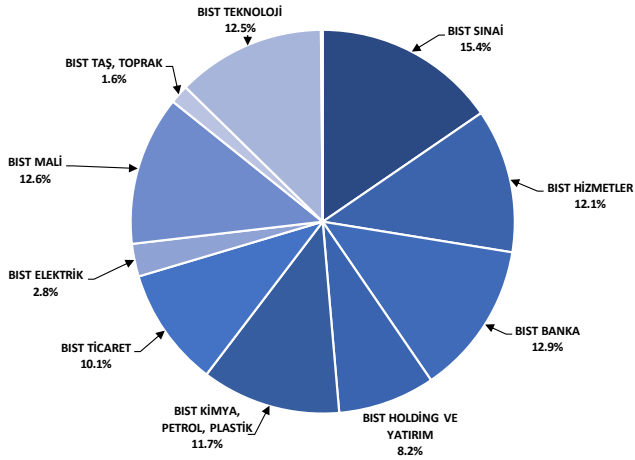
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Cuma günü vadeli endeks +0.70% değişimle günü 17051,00 seviyesinde kapattı. Gün boyu dar bantta işlem gören vadeli endeks pozitif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste kısa vadeli işlem bandını 16900 – 17600 olarak takip ediyoruz. İlk direnç seviyesi 17190. 5g. Ort. 17076.00 22 g. Ort. 17089.23 seviyesindeler. Destek olarak 16830 ve 16900, direnç olarak ise 17190 ve 17440 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 16830 – 17250 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



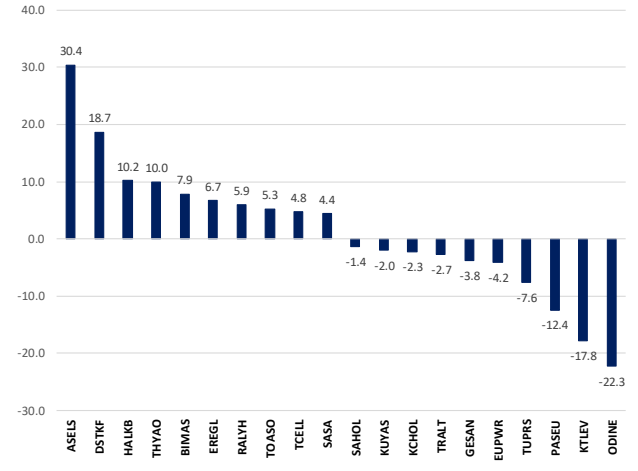
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



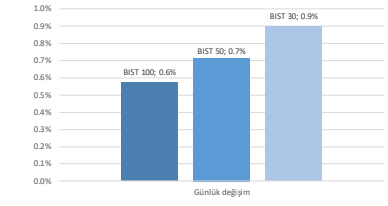
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	04.09.2026	03.09.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	14012	13932	0.6%	11262	24%
XU030	BIST 30	16445	16299	0.9%	12224	35%
XU050	BIST 50	12709	12619	0.7%	9770	30%
XBANK	BIST BANKA	16611	16484	0.8%	16540	0%
XUTUM	BIST TUM	18031	17940	0.5%	14189	27%
XUMAL	BIST MALI	19274	19180	0.5%	16355	18%
X0305	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	16753	16610	0.9%	12511	34%
X1005	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	14027	13946	0.6%	11264	25%
XBANA	BIST ANA	60270	59878	0.7%	51074	18%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	8223	8398	-2.1%	5048	63%
YELKT	BIST ELEKTRİK	774	776	-0.2%	661	17%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	61765	60018	2.9%	18467	234%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	15601	15547	0.3%	12458	25%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6201	6244	-0.7%	5761	8%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	420709	422985	-0.5%	158055	166%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14410	14278	0.9%	12962	11%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2509	2467	1.7%	2460	2%
XINSA	BIST İNŞAAT	22625	22643	-0.1%	17513	29%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7422	7448	-0.3%	6994	6%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	19787	19808	-0.1%	12791	55%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	41575	40737	2.1%	41041	1%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	13054	12965	0.7%	10147	29%
XMADN	BIST MADENCİLİK	15301	15475	-1.1%	12254	25%
XMANA	BIST METAL ANA	27405	27151	0.9%	17775	54%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	28126	27904	0.8%	20196	39%
XSADA	BIST ADANA	39520	38726	2.1%	45008	-12%
XSANK	BIST ANKARA	47643	47156	1.0%	33284	43%
XSANT	BIST ANTALYA	13535	13520	0.1%	12929	5%
XSBAL	BIST BALIKESİR	11235	11060	1.6%	10280	9%
XSBR	BIST BURSA	20710	20201	2.5%	18316	13%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	10463	10505	-0.4%	9153	14%
XSGRT	BIST SİĞORTA	72952	72361	0.8%	68993	6%
XSIST	BIST İSTANBUL	17727	17659	0.4%	15126	17%
XSIZM	BIST İZMİR	20021	19985	0.2%	17435	15%
XSKAY	BIST KAYSERİ	33280	32764	1.6%	37507	-11%
XSKOC	BIST KOCAELİ	44541	44668	-0.3%	27930	59%
XSKON	BIST KONYA	7886	7734	2.0%	11705	-33%
XSPOR	BIST SPOR	1930	1911	1.0%	2051	-6%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	47171	46735	0.9%	45613	3%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13119	12862	2.0%	12993	1%
XTCRT	BIST TİCARET	36372	35971	1.1%	26072	40%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3946	3902	1.1%	4818	-18%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	18489	18395	0.5%	14345	29%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	16247	16145	0.6%	12461	30%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1757	1741	1.0%	1641	7%
XTUMY	BIST TUM-100	74565	74302	0.4%	55617	34%
XUNHZ	BIST HİZMETLER	12493	12433	0.5%	10560	18%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	36378	36463	-0.2%	34500	5%
XUSIN	BIST SİNAİ	19230	19149	0.4%	14013	37%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	18285	18117	0.9%	15017	22%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	47383	46959	0.9%	28711	65%
XYLDZ	BIST YILDIZ	16219	16143	0.5%	12713	28%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	4892	4891	0.0%	4586	7%
XYUZD	BIST 100-30	20711	20788	-0.4%	20567	1%
XZDNB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	20241	20093	0.7%	13694	48%
XANUR	BIST ARACI KURUMLAR	110318	111162	-0.8%	103445	7%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	14864	14732	0.9%	14849	0%
XTKIS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	45443	45217	0.5%	26097	74%

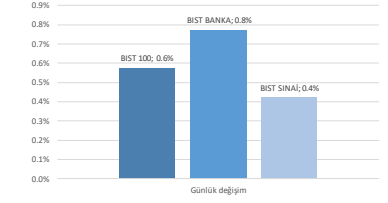
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



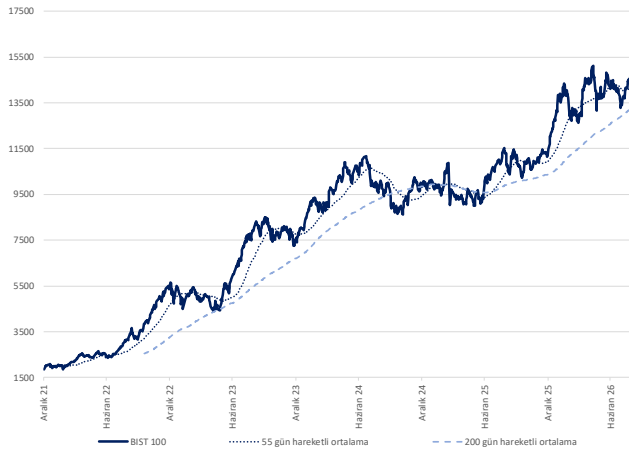
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



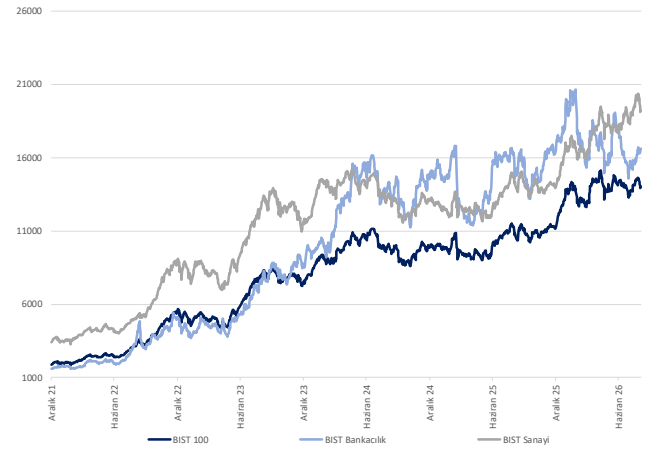
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Endeks performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

Deniz Yatırım

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

Hisse senedi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (milyon)	RSI	MACD	İşlem Hacmi > 3 gün ort.	RSI > 5 gün ort.	RSI < 70.0	RSI > 30.0	MACD > 5 gün ort.	MACD > 0	Son Kapanış > 3 gün ort.	Önceki Puan	Puan
İSTTF	2,320.00	2,250.00	3.11%	6,623.23	56.82	8.75	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
ENERGY	11.04	10.50	5.14%	804.17	78.62	0.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0
IEVHO	214.60	212.50	0.99%	339.92	93.19	11.32	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	91.0
AŞEL	388.25	380.25	2.10%	12,833.80	52.69	4.53	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
BERA	13.62	13.14	3.65%	125.32	50.25	0.08	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	87.5
BİMAS	415.75	412.75	0.73%	3,304.39	60.08	6.89	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	62.5	87.5
BİSAN	715.50	688.00	4.00%	1,296.85	61.41	30.66	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
DOHOL	21.80	21.42	1.77%	73.28	53.53	0.18	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
İSCRT	13.01	12.95	0.46%	8,056.48	56.72	0.101	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	87.5	87.5
MIATK	30.70	27.92	9.96%	1,539.43	50.75	1.05	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	75.0	87.5
RALYH	271.25	256.25	5.85%	417.40	59.94	5.85	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
TKFEN	210.80	208.50	1.10%	962.08	54.65	8.06	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	78.5
AKSA	10.75	10.64	1.03%	151.09	36.22	0.34	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	75.0
ALARK	112.00	111.70	0.27%	469.48	60.61	1.79	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
BRYAT	1,654.00	1,629.00	1.53%	72.18	40.96	33.28	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	75.0
MGROS	527.00	516.00	2.13%	1,696.92	33.30	23.58	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	8.0	75.0
SASA	2.29	2.23	2.69%	4,592.22	43.18	0.05	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	75.0
TCCELL	98.15	96.50	1.60%	3,118.48	40.69	2.02	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	75.0
TOASO	274.25	260.50	5.28%	1,352.66	51.21	3.07	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	75.0
TUKAS	1.99	1.93	3.11%	159.05	45.07	0.02	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	75.0
ULKER	90.45	88.65	2.03%	622.55	46.83	0.76	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	75.0
VESTL	26.46	24.06	9.98%	406.36	69.86	0.25	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
HAKKB	54.35	49.44	9.93%	2,004.77	76.60	2.77	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
AEFES	18.45	18.21	1.32%	676.34	38.62	0.65	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
AKBNK	71.85	71.55	0.42%	11,063.61	57.50	0.92	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	53.5	62.5
CCOLA	75.00	78.80	0.25%	289.38	43.95	2.09	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	62.5	62.5
MANGEN	33.90	33.90	0.00%	278.81	44.36	0.80	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	41.0	62.5
PGSUS	148.70	148.20	0.34%	1,274.59	41.51	2.48	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	62.5
SOKM	58.00	58.00	0.00%	171.24	61.30	1.47	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	87.5	62.5
ALTNY	16.89	16.66	1.38%	520.66	47.70	0.26	✓	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	53.5
ECCLK	75.15	70.00	7.36%	340.10	46.76	0.86	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	53.5
ENKA	87.25	86.90	0.40%	826.08	51.41	0.05	x	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	53.5
GENIL	11.20	10.81	3.61%	242.27	52.83	0.36	x	x	✓	✓	x	✓	✓	28.5	53.5
KCHOL	215.10	216.40	-0.60%	5,379.63	58.24	3.88	x	x	✓	✓	x	✓	✓	62.5	53.5
KLHRO	63.25	62.75	0.80%	570.71	34.46	3.96	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	53.5
OYAK	21.56	21.75	2.27%	253.30	48.42	0.21	x	x	✓	✓	✓	x	✓	41.0	53.5
ARCLK	91.05	88.85	2.48%	123.50	38.49	1.83	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	50.0
CIVISA	43.78	43.44	0.78%	281.99	37.81	0.69	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
DOAS	162.90	159.40	2.20%	113.72	39.18	2.77	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	50.0
EROL	17.90	17.30	3.47%	652.93	46.74	0.18	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	41.0	50.0
ENISA	113.70	114.50	-0.70%	273.78	55.09	1.34	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	100.0	50.0
EUREN	3.84	3.74	2.67%	84.11	44.95	0.05	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
FENER	3.09	3.07	0.65%	332.72	46.66	0.00	x	✓	✓	✓	x	x	✓	41.0	50.0
FRUTO	77.20	75.65	2.05%	1,149.15	43.11	0.97	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
GRTHO	197.40	188.10	4.94%	222.63	37.30	8.93	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
HEKTS	2.64	2.60	1.54%	562.14	31.97	0.09	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	50.0
KUYAS	68.70	70.35	-2.35%	1,343.07	55.31	0.01	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	50.0
MPARK	426.75	416.00	2.58%	167.60	50.25	0.44	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	41.0	50.0
PSOYO	3.03	2.95	2.71%	408.84	34.69	0.11	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	8.0	50.0
SISE	39.08	38.68	1.03%	1,490.58	38.81	0.77	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
TAYHL	268.25	266.25	0.75%	667.05	45.69	1.82	x	✓	✓	✓	x	x	✓	50.0	50.0
THYAO	296.00	291.50	1.54%	13,238.04	39.75	4.49	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
TTKOM	53.90	50.80	2.17%	1,678.22	41.95	1.07	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
TURKIS	6.08	6.00	1.33%	326.98	48.14	0.03	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	50.0
VAKBN	33.62	33.74	-0.36%	2,984.16	60.70	0.67	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	87.5	50.0
BDOKE	23.98	21.94	9.30%	274.76	26.74	2.76	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	41.0
BTGCM	3.82	3.73	2.41%	540.72	21.64	0.32	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	41.0
CANTE	1.33	1.34	-0.75%	372.68	59.16	0.02	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	91.0	41.0
EREGL	37.20	36.58	1.69%	3,100.97	39.95	0.70	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
ESEN	3.38	3.31	2.11%	53.33	43.15	0.02	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
GLRAM	158.30	155.00	2.13%	471.51	39.35	1.21	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
İZENR	6.89	6.47	6.49%	373.14	27.26	0.51	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	41.0
MAVA	36.22	36.10	0.33%	148.52	34.24	0.66	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
PATEK	19.21	19.00	1.11%	167.39	42.18	0.17	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
PETKM	20.06	20.22	-0.79%	1,010.26	50.88	0.08	x	x	✓	✓	✓	x	✓	75.0	41.0
TSKB	10.97	11.04	-0.63%	335.19	46.15	0.07	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	37.5
ZORBN	2.35	2.30	2.17%	213.92	49.27	0.03	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	37.5
AKSEN	78.80	79.35	-0.69%	298.76	38.75	2.97	x	x	✓	✓	✓	x	✓	16.0	28.5
CVKMD	15.65	15.76	-0.70%	252.44	46.65	0.14	x	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	28.5
EKOYO	19.44	19.51	-0.36%	2,049.59	49.29	0.20	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
GARAN	131.40	131.40	0.00%	3,315.35	52.13	0.73	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
GSARY	1.02	1.01	0.99%	123.49	41.62	0.01	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	28.5
GUBRF	478.75	482.25	-0.73%	1,757.74	56.25	11.70	x	x	✓	✓	x	✓	x	78.5	28.5
İSMEN	34.50	35.42	-2.60%	241.70	53.84	0.07	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	28.5
KRDMD	43.52	42.98	1.26%	1,277.17	49.27	0.74	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	28.5
KTELEV	42.68	45.98	-7.18%	21,446.94	35.67	0.24	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	28.5
OBAMS	5.12	5.27	-2.85%	147.13	45.12	0.03	x	x	✓	✓	x	x	✓	41.0	28.5
ODAS	7.24	7.28	-0.55%	324.80	43.36	0.15	x	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	28.5
PASEU	158.40	175.90	-9.95%	1,150.62	41.56	13.02	x	x	✓	✓	✓	x	✓	28.5	28.5
SAHOL	92.60	93.00	-0.43%	2,548.80	56.24	0.94	x	x	✓	✓	x	✓	✓	53.5	28.5
SKBNK	6.24	6.29	-0.79%	675.69	31.81	0.95	x	x	✓	✓	✓				

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

Deniz Yatırım

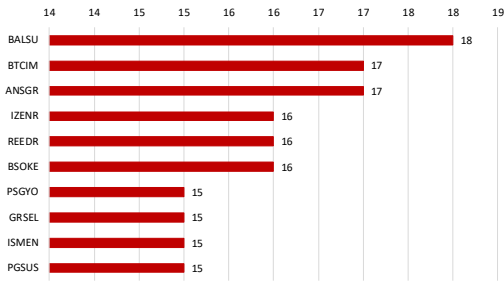
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapang	Önceki kapang	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	18.45	18.21	1.3%	22.24	17.84	21%	3%	x
AKBNK	71.85	71.55	0.4%	82.00	61.60	14%	14%	x
AKSA	10.75	10.64	1.0%	13.00	10.20	21%	5%	x
AKSEN	78.80	79.35	-0.7%	116.00	73.50	47%	7%	x
ALARK	112.00	111.70	0.3%	113.10	89.90	1%	20%	x
ALTNY	16.89	16.66	1.4%	19.48	15.22	15%	10%	x
ANSGR	26.18	26.22	-0.2%	31.00	26.18	18%	-	x
ARCLK	91.05	88.85	2.5%	117.20	88.85	29%	2%	x
ASELS	388.25	380.25	2.1%	434.00	336.25	12%	13%	x
ASTOR	295.00	293.50	0.5%	363.50	221.50	23%	25%	x
BALSU	8.68	9.30	-6.7%	20.52	8.68	136%	-	x
BERA	13.62	13.14	3.7%	18.38	12.62	35%	7%	x
BIMAS	415.75	412.75	0.7%	418.25	357.00	1%	14%	x
BRSAN	715.50	688.00	4.0%	753.00	438.00	5%	39%	x
BRYAT	1654.00	1629.00	1.5%	2213.00	1629.00	34%	2%	x
BSOKE	23.98	21.94	9.3%	39.50	21.94	65%	9%	x
BTCLM	3.82	3.73	2.4%	6.49	3.73	70%	2%	x
CANTE	1.33	1.34	-0.7%	1.91	1.18	44%	11%	x
CCOLA	79.00	78.80	0.3%	92.35	73.43	17%	7%	x
CIMS4	43.78	43.44	0.8%	59.00	43.44	35%	1%	x
CVKMD	15.65	15.76	-0.7%	18.27	12.61	17%	19%	x
CWENE	31.24	30.78	1.5%	46.80	30.78	50%	1%	x
DAPGM	7.65	7.50	2.0%	11.80	7.50	54%	2%	x
DOAS	162.90	159.40	2.2%	189.55	159.40	16%	2%	x
DOHOL	21.80	21.42	1.8%	24.64	20.32	13%	7%	x
DSTKF	2320.00	2250.00	3.1%	3920.00	1613.00	69%	30%	x
ECILC	73.15	70.00	4.5%	91.05	66.35	24%	9%	x
EFOR	17.90	17.30	3.5%	21.42	10.52	20%	41%	x
EKGYO	19.44	19.51	-0.4%	22.00	17.73	13%	9%	x
ENERY	11.04	10.50	5.1%	11.28	8.21	2%	26%	x
ENJSA	113.70	114.50	-0.7%	124.00	99.50	9%	12%	x
ENKAI	87.25	86.90	0.4%	111.40	80.15	28%	8%	x
EREGL	37.20	36.58	1.7%	44.20	32.54	19%	13%	x
ESEN	3.38	3.31	2.1%	4.26	3.30	26%	2%	x
EUPWR	69.40	74.85	-7.3%	105.60	40.58	52%	42%	x
EUREN	3.84	3.74	2.7%	5.97	3.74	55%	3%	x
FENER	3.09	3.07	0.7%	4.32	2.79	40%	10%	x
FROTO	77.20	75.65	2.0%	104.50	75.65	35%	2%	x
GARAN	131.40	131.40	0.0%	144.00	120.00	10%	9%	x
GENIL	11.20	10.81	3.6%	12.19	7.81	9%	30%	x
GESAN	60.50	67.20	-10.0%	93.60	46.28	55%	24%	x
GLRMK	158.30	155.00	2.1%	205.00	147.90	30%	7%	x
GRSEL	298.00	302.00	-1.3%	363.00	288.75	22%	3%	x
GRTHO	197.40	188.10	4.9%	256.94	188.10	30%	5%	x
GSRAY	1.02	1.01	1.0%	1.22	0.97	20%	5%	x
GUBRF	478.75	482.25	-0.7%	617.50	398.50	29%	17%	x
HALKB	54.35	49.44	9.9%	54.35	32.44	-	40%	✓
HEKTS	2.64	2.60	1.5%	4.83	2.60	83%	2%	x
IEYHO	214.60	212.50	1.0%	214.60	98.35	-	54%	✓
ISCTR	13.01	12.95	0.5%	15.47	12.02	19%	8%	x
ISMEN	34.50	35.42	-2.6%	44.04	32.08	28%	7%	x
IZENR	6.89	6.47	6.5%	12.53	6.47	82%	6%	x
KCHOL	215.10	216.40	-0.6%	222.40	183.30	3%	15%	x
KLRHO	63.25	62.75	0.8%	134.60	62.75	113%	1%	x
KRDMD	43.52	42.98	1.3%	47.38	36.30	9%	17%	x
KTLEV	42.68	45.98	-7.2%	69.00	30.97	62%	27%	x
KUYAS	68.70	70.35	-2.3%	92.90	60.50	35%	12%	x
MAGEN	33.90	33.90	0.0%	68.25	30.68	101%	9%	x
MAVI	36.22	36.10	0.3%	45.66	36.10	26%	0%	x
MGROS	527.00	516.00	2.1%	724.00	516.00	37%	2%	x
MIATK	30.70	27.92	10.0%	56.30	27.44	83%	11%	x
MPARK	426.75	416.00	2.6%	495.00	397.50	16%	7%	x
OBAMG	5.12	5.27	-2.8%	8.74	4.74	71%	7%	x
ODAS	7.24	7.28	-0.5%	9.53	6.70	32%	6%	x
ODINE	1322.00	1468.00	-9.9%	3310.00	995.00	150%	25%	x
OTKAR	312.00	308.50	1.1%	399.50	273.00	28%	13%	x
OYAKC	21.56	21.06	2.4%	25.00	19.86	16%	8%	x
PAHOL	1.30	1.29	0.8%	1.79	1.28	38%	2%	x
PASEU	158.40	175.90	-9.9%	268.00	85.70	69%	46%	x
PATEK	19.21	19.00	1.1%	26.88	18.70	40%	3%	x
PETKM	20.06	20.22	-0.8%	27.14	18.45	35%	8%	x
PGSUS	148.70	148.20	0.3%	189.10	147.00	27%	1%	x
PSGYO	3.03	2.95	2.7%	4.01	2.84	32%	6%	x
QUAGR	3.07	3.05	0.7%	4.50	3.05	47%	1%	x
RALYH	271.25	256.25	5.9%	387.75	144.00	43%	47%	x
REEDR	5.48	5.55	-1.3%	8.05	5.48	47%	-	x
SAHOL	92.60	93.00	-0.4%	102.50	82.30	11%	11%	x
SARKY	23.48	23.44	0.2%	33.84	23.22	44%	1%	x
SASA	2.29	2.23	2.7%	3.54	2.23	55%	3%	x
SISE	39.08	38.68	1.0%	51.68	38.12	32%	2%	x
SKBNK	6.24	6.29	-0.8%	19.63	5.94	215%	5%	x
SOKM	58.00	58.00	0.0%	59.00	43.82	2%	24%	x
TAVHL	268.25	266.25	0.8%	306.21	243.18	14%	9%	x
TCELL	98.15	96.60	1.6%	121.90	95.05	24%	3%	x
THYAO	296.00	291.50	1.5%	348.25	274.00	18%	7%	x
TKFEN	210.80	208.50	1.1%	243.00	118.40	15%	44%	x
TOASO	274.25	260.50	5.3%	345.00	257.00	26%	6%	x
TRALT	50.80	51.70	-1.7%	56.40	39.54	11%	22%	x
TRENI	105.20	105.60	-0.4%	110.50	80.70	5%	23%	x
TRMET	137.30	138.80	-1.1%	147.00	101.30	7%	26%	x
TSKB	10.97	11.04	-0.6%	12.54	10.84	14%	1%	x
TTKOM	51.90	50.80	2.2%	66.85	50.70	29%	2%	x
TUKAS	1.99	1.93	3.1%	2.80	1.93	41%	3%	x
TUPRS	388.50	391.00	-0.6%	406.75	216.80	5%	44%	x
TURSG	6.08	6.00	1.3%	7.26	5.86	19%	4%	x
ULKER	90.45	88.65	2.0%	124.01	86.30	37%	5%	x
VAKBN	33.62	33.74	-0.4%	35.16	28.88	5%	14%	x
VESTL	26.46	24.06	10.0%	29.72	21.64	12%	18%	x
YKBNK	35.90	35.90	0.0%	43.84	31.00	22%	14%	x
ZOREN	2.35	2.30	2.2%	3.42	2.24	46%	5%	x

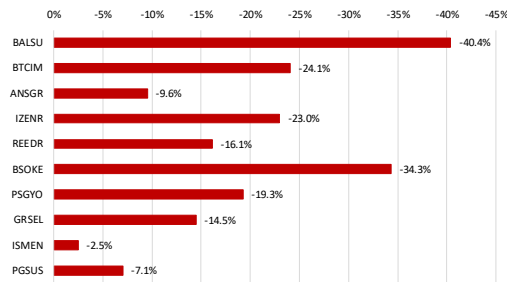
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

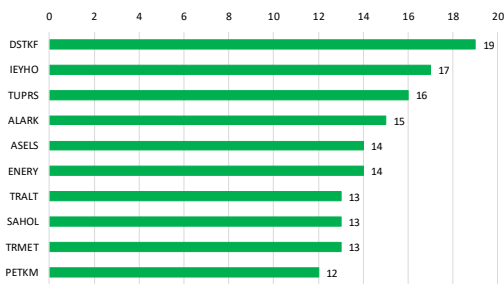
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



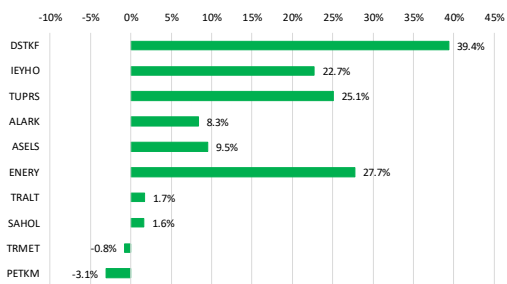
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

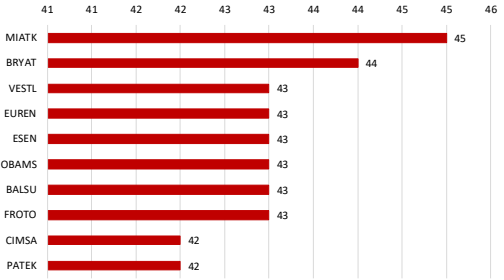


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

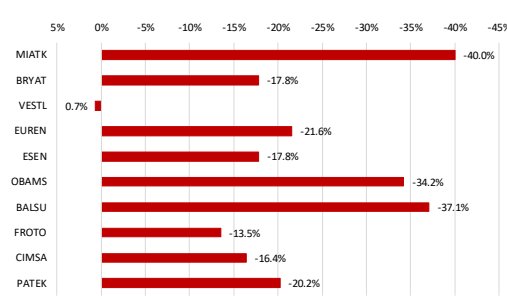


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

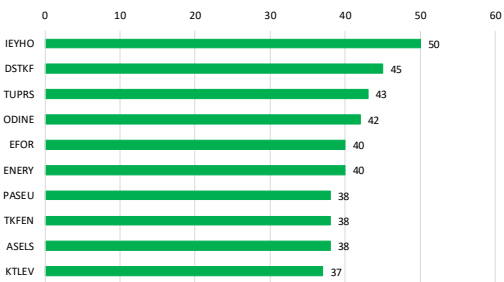
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



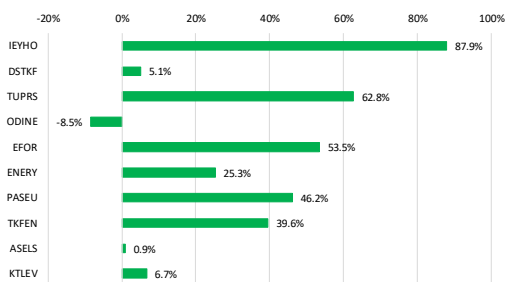
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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	59%	1030%	-9%	-4%	2%	-7%	11%
HTTBT	58.60	61%	279%	-13%	-2%	-12%	-2%	-30%
BIMAS	497.95	20%	600%	56%	10%	12%	35%	65%
CCOLA	121.80	54%	397%	37%	-9%	0%	14%	64%
YKBNK	54.30	51%	140%	-1%	6%	2%	2%	19%
TABGD	375.00	57%	21%	16%	-2%	-15%	-2%	12%
GARAN	205.73	57%	13%	-5%	3%	1%	1%	-1%
AGESA	366.00	41%	27%	21%	8%	10%	25%	68%
MPARK	640.00	50%	11%	12%	6%	-6%	3%	18%
THYAO	461.00	56%	-12%	10%	-7%	-1%	7%	-8%

MP ortalama potansiyel	51%
MP son güncellemeden Δ	2%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-1%

MP son 12A	10%	BIST 100 son 12A	29%
MP YBB	10%	BIST 100 YBB	24%
MP 2019-	2313%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-15%		
Rölatif YBB	-12%		
Rölatif 2019-	96%		

Yıl	MP performans	BIST 100	BIST 100 Getiri	Rölatif BIST 100	Rölatif BIST 100 Getiri
2019	56%	25%	30%	25%	20%
2020	53%	29%	31%	19%	17%
2021	37%	26%	30%	9%	6%
2022	205%	197%	206%	3%	0%
2023	52%	36%	39%	12%	9%
2024	44%	32%	35%	10%	7%
2025	2%	15%	17%	-11%	-13%
2026	10%	24%	26%	-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	388.25	967%	398%	1147	68%	-4%	0%	1.03	0.60
AKBNK	21.08.2023	25.30	71.85	184%	54%	1112	6%	-2%	3%	1.39	0.82
DOHOL	09.07.2024	16.02	21.80	36%	5%	789	29%	-4%	1%	0.68	0.57
ENKAI	02.05.2025	60.13	87.25	45%	-5%	492	14%	-2%	2%	0.77	0.61
TUPRS	18.08.2025	149.41	388.50	160%	102%	384	119%	-2%	3%	0.58	0.41
TRGYO	05.01.2026	70.89	94.05	33%	10%	244	34%	-3%	1%	0.64	0.62
MGROS	30.03.2026	594.16	527.00	-11%	-20%	160	2%	-6%	-1%	0.84	0.63
KRDMD	30.03.2026	29.39	43.52	48%	34%	160	72%	-7%	-2%	1.17	0.74
ENJSA	30.03.2026	113.14	113.70	0%	-9%	160	31%	-4%	1%	0.88	0.66
ALARK	27.08.2026	110.16	112.00	2%	6%	10	14%	2%	6%	0.78	0.59

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
04.09.2026	1769	84%	69%	963
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)	1669%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.88			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.62			
Ortalama gün (Portföy)	466			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1779			
XU100 haftalık performans	7%			
XU100 yıl başlangıcından performans	24%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	863%			
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 değerlendirilmelidir. Buna göre, Portföy oluşturulurken, herhangi bir hedef fiyat beklentisi, yüzde (%) kazanç önerisi ve zaman kısıtı (hedeflemeleri) bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

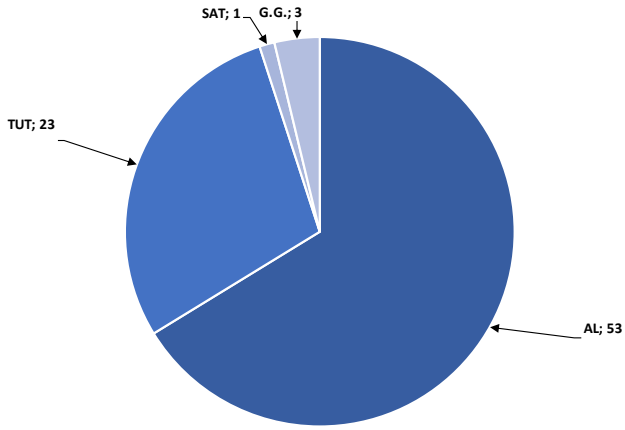
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi/İndeki Payı	BIST 100 Endeksi/İndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	373,620	7,746	6.0%	4.5%	6%	-15%	88.80	AL	71.85	23.6%
Albaraka Türk	21,725	450	---	---	14%	-9%	11.94	AL	8.69	37.4%
Garanti Bank	551,880	11,442	2.4%	1.8%	-5%	-23%	205.73	AL	131.40	56.6%
Halkbank	390,493	8,096	---	0.7%	48%	19%	41.30	TUT	54.35	-24.0%
İş Bankası	325,250	6,743	3.1%	2.3%	-4%	-23%	18.80	AL	13.01	44.5%
TSKB	30,716	637	---	0.3%	-7%	-25%	18.66	AL	10.97	70.1%
Vakıf Bank	333,373	6,912	0.6%	0.5%	10%	-12%	41.80	AL	33.62	24.3%
Yapı Kredi Bank	303,249	6,287	3.7%	2.7%	-1%	-20%	54.30	AL	35.90	51.3%
Araç Kurumlar										
İş Yatırım	51,750	1,073	---	0.3%	-6%	-24%	54.30	AL	34.50	57.4%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,174	149	---	---	-33%	-46%	71.10	TUT	51.35	38.5%
Sigorta										
Agensia Hayat Emeklilik	46,620	967	---	---	21%	-3%	366.00	AL	259.00	41.3%
Aksigorta	9,817	204	---	---	-10%	-28%	11.00	AL	6.09	80.6%
Anadolü Hayat Emeklilik	45,021	933	---	---	14%	-8%	176.50	AL	104.70	68.6%
Anadolü Sigorta	52,360	1,086	---	0.4%	19%	-4%	48.70	AL	26.18	86.0%
Türkiye Sigorta	121,600	2,521	---	0.7%	5%	-15%	10.55	AL	6.08	73.5%
Holdingler										
Alarko Holding	46,704	968	---	0.4%	14%	-9%	170.00	AL	112.00	51.8%
Doğan Holding	57,051	1,183	---	0.5%	29%	3%	31.90	AL	21.80	46.3%
Enka İnşaat	523,500	10,854	1.9%	1.4%	14%	-8%	129.00	AL	87.25	47.9%
Koc Holding	545,472	11,309	3.7%	2.8%	32%	6%	321.00	AL	215.10	49.2%
Sabancı Holding	194,495	4,032	3.1%	2.3%	12%	-10%	139.50	AL	92.60	50.6%
Şişecam	119,710	2,482	1.8%	1.3%	3%	-17%	59.41	TUT	39.08	52.0%
Anadolü Grubu Holding	80,074	1,660	---	---	17%	-6%	50.90	AL	32.88	54.8%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	71,600	1,484	---	---	72%	38%	385.00	AL	325.75	18.2%
Petkim	50,840	1,054	0.7%	0.6%	24%	-1%	21.00	TUT	20.06	4.7%
Tüpraş	748,560	15,520	11.4%	8.5%	119%	76%	423.00	AL	388.50	8.9%
Enerji										
Akisa Enerji	96,635	2,004	---	0.5%	9%	-13%	109.00	AL	78.80	38.3%
Alfa Solar Enerji	14,190	294	---	---	-6%	-24%	64.40	G.G.	38.56	67.0%
Biotrend Enerji	9,660	200	---	---	16%	-7%	19.00	TUT	19.32	-1.7%
Galata Wind Enerji	12,064	250	---	---	0%	-20%	36.20	TUT	22.34	62.0%
Enerjisa Enerji	134,288	2,784	---	0.6%	31%	5%	125.62	G.G.	113.70	10.5%
Demir Çelik										
Erdemir	260,400	5,399	3.8%	2.8%	58%	27%	50.00	TUT	37.20	34.4%
Kardemir (D)	59,366	1,231	0.9%	0.7%	72%	38%	57.50	AL	43.52	32.1%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriklik	41,764	866	---	0.3%	15%	-7%	15.50	AL	10.75	44.2%
Alkim Kimya	4,590	95	---	---	-17%	-33%	23.00	AL	15.30	50.3%
Hektaş	22,255	461	---	0.3%	-14%	-31%	3.90	TUT	2.64	47.7%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	35,838	743	---	0.3%	1%	-19%	255.00	TUT	162.90	56.5%
Ford Otosan	270,903	5,617	1.5%	1.1%	-14%	-31%	115.00	TUT	77.20	49.0%
Kordas	15,271	317	---	---	62%	30%	91.30	TUT	78.50	16.3%
Tofaş	137,125	2,843	1.0%	0.7%	19%	-5%	400.00	AL	274.25	45.9%
Türk Traktor	42,979	891	---	---	-17%	-34%	564.00	TUT	429.50	31.3%
Otokar	37,440	776	---	0.2%	-36%	-48%	450.00	TUT	312.00	44.2%
Brisa	22,792	473	---	---	-13%	-30%	109.90	TUT	74.70	47.1%
Sağlık										
Lokman Hekim	2,802	58	---	---	-31%	-45%	25.27	AL	12.97	94.8%
Meditera Tıbbi Malzeme	2,923	61	---	---	-14%	-31%	38.50	TUT	24.56	56.8%
MİP Sağlık	81,514	1,690	---	0.8%	12%	-10%	640.00	AL	426.75	50.0%
Selçuk Ecza Deposu	221,076	4,584	---	---	311%	230%	150.90	TUT	356.00	-57.6%
Perakende ve Toptan										
BİM	498,900	10,344	10.4%	7.8%	56%	25%	497.95	AL	415.75	19.8%
Bizim Toptan	1,901	39	---	---	-9%	-27%	31.10	TUT	23.62	31.7%
Ebebek Mağazacılık	13,080	271	---	---	47%	18%	99.00	AL	81.75	21.1%
Mavi Giyim	28,777	597	---	0.5%	-14%	-30%	61.23	AL	36.22	69.0%
Migros	95,416	1,978	1.5%	1.1%	2%	-18%	946.44	AL	527.00	79.6%
Şok Marketler	34,411	713	---	0.4%	14%	-9%	74.00	AL	58.00	27.6%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	221,048	4,583	---	1.3%	37%	10%	121.80	AL	79.00	54.2%
TAB Gıda	62,501	1,296	---	---	16%	-6%	375.00	AL	239.20	56.8%
Ülker	33,401	692	---	0.3%	-12%	-29%	154.07	TUT	90.45	70.3%
Armada Gıda	49,074	1,017	---	---	365%	273%	125.70	TUT	185.90	-32.4%
Ofis Yem Gıda	10,238	212	---	---	1%	-19%	74.00	TUT	70.00	5.7%
Büyük Şeffir Gıda	2,836	59	---	---	-48%	-58%	18.90	AL	5.30	256.6%
Anadolü Efes	109,243	2,265	1.1%	0.8%	18%	-5%	29.00	AL	18.45	57.2%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	61,525	1,276	---	0.2%	-10%	-28%	152.00	AL	91.05	66.9%
Vestel Beyaz Eşya	9,584	199	---	---	-23%	-38%	8.00	TUT	5.99	33.6%
Vestel Elektronik	8,876	184	---	0.1%	-8%	-26%	26.30	SAT	26.46	-0.6%
Yataş	4,539	94	---	---	-24%	-39%	52.50	AL	30.30	73.3%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	3,650	76	---	---	-11%	-29%	6.00	TUT	3.65	64.4%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	10,932	227	---	---	-13%	-30%	58.60	AL	36.44	60.8%
İndeks Bilgisayar	8,775	182	---	---	52%	22%	13.78	AL	11.70	17.8%
Karel Elektronik	6,528	135	---	---	-4%	-23%	15.00	AL	8.10	85.2%
Logo Yazılım	12,692	263	---	---	---	-26%	222.50	AL	133.60	66.5%
Turkcell	215,930	4,477	2.9%	2.2%	5%	-15%	162.20	AL	98.15	65.3%
Türk Telekom	181,650	3,766	0.7%	0.5%	-10%	-27%	71.00	AL	51.90	36.8%
Savunma										
Arselan	1,770,420	36,706	14.0%	10.4%	68%	35%	341.00	TUT	388.25	-12.2%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	46,694	968	---	---	49%	19%	305.00	AL	243.90	25.1%
Çimsa	41,398	858	---	0.4%	-4%	-23%	66.20	AL	43.78	51.2%
Kalekim	12,080	250	---	---	-24%	-39%	54.00	AL	26.26	105.6%
Havacılık										
Pegasus	74,350	1,541	1.0%	0.7%	-22%	-38%	305.50	G.G.	148.70	105.4%
TAV Havalimanları	97,450	2,020	1.4%	1.1%	-9%	-27%	425.50	AL	268.25	58.6%
Türk Hava Yolları	408,480	8,469	6.2%	4.6%	10%	-11%	461.00	AL	296.00	55.7%
GYO'lar										
Emlak GYO	73,872	1,532	1.2%	0.9%	-2%	-21%	32.80	AL	19.44	68.7%
Torunlar GYO	94,050	1,950	---	---	34%	8%	113.30	AL	94.05	20.5%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım	67,524	1,400	---	---	48%	19%	310.10	AL	204.00	52.0%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.1%	73.5%						

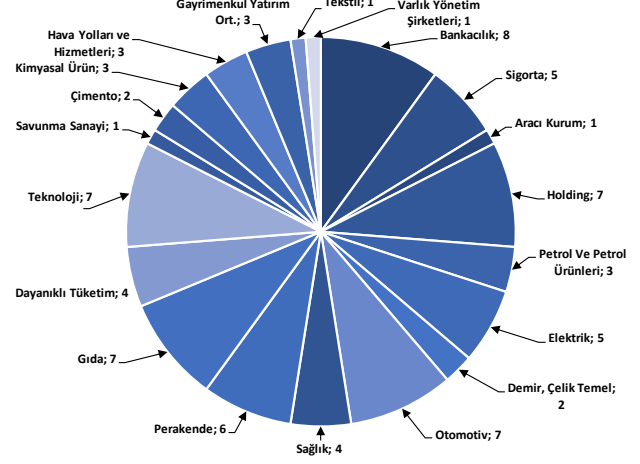
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 07 - 13 Eylül 2026						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
07 Eylül	Pazartesi	12:00	EUR	Kamu Tüketimi (Çeyreklik)	0.30%	0.50%
		12:00	EUR	Hane Halkı Tüketimi (Çeyreklik)	0.30%	0.20%
		12:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.40%	0.40%
		12:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	1.00%	1.00%
		12:00	EUR	İstihdam (Çeyreklik)	--	0.10%
		12:00	EUR	İstihdam (Yıllık)	--	0.50%
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-395.7b
08 Eylül	Salı	18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.63%
10 Eylül	Perşembe	10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	0.10%
		10:00	TR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	-1.40%
		14:00	TR	1 Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı	37.00%	37.00%
		14:30	TR	Yabancı Net Tahvil Yatırımı	--	-\$87m
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$329m
		15:15	EUR	ECB Mevduat Oranı	2.50%	2.25%
		15:15	EUR	ECB Faiz Oranı Kararı	2.65%	2.40%
		15:15	EUR	ECB Marjinal Borçlanma Oranı	2.90%	2.65%
		15:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	205k	206k
		15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	0.40%	0.00%
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0.30%	0.20%
		15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	5.20%	4.70%
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	4.60%	4.20%
		17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	3.99m	4.06m
		17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	-1.60%	-1.70%
		17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	1.30%
11 Eylül	Cuma	10:00	TR	Perakende Ticaret (T.E.A.) (Yıllık)	--	11.80%
		10:00	TR	Cari İşlemler Dengesi	0.70b	-4.19b
		10:00	TR	Beklenen Enflasyon (Gelecek 12 Ay)	--	23.69%
		15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	0.40%	0.10%
		15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	3.40%	3.40%
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	51	51.7
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	51.5
		19:00	ABD	Hane Halkının Net Gelir Değişimi	--	\$113b
12 - 13 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.