

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
07.01.2026	12029	0.04%	167,577	-4.4%
06.01.2026	12024	2.7%	175,378	21.2%
05.01.2026	11702	1.8%	144,663	24.8%
02.01.2026	11498	2.1%	115,905	3.0%
31.12.2025	11262		112,575	

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
07.01.2026	280	0.0%	3,899	-4.5%
06.01.2026	280	2.7%	4,082	21.2%
05.01.2026	272	1.6%	3,367	24.6%
02.01.2026	268	2.0%	2,703	2.9%
31.12.2025	263		2,627	

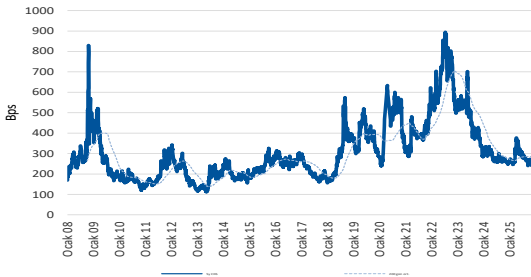
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	13073	13113	-0.3%	12224	6.9%
BIST 100	12029	12024	0.0%	11262	6.8%
USDTRY	43.04	43.03	0.0%	42.96	0.2%
EURTRY	50.27	50.33	-0.1%	50.52	-0.5%
GBPTRY	57.96	58.13	-0.3%	57.92	0.1%
Sepet kur	46.65	46.68	-0.1%	46.74	-0.2%
2y TR tahvil	36.64%	36.55%	9	36.84%	-20
10y TR tahvil	29.11%	29.02%	9	28.96%	15
AOFM	38.00%	38.00%	0	38.00%	0
5y CDS	212	210	2	204	8
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1675	1.1689	-0.1%	1.1746	-0.6%
GBPUSD	1.3458	1.3501	-0.3%	1.3475	-0.1%
USDJPY	156.76	156.65	0.1%	156.71	0.0%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,456	4,495	-0.9%	4,319	3.2%
Ons gümüş, USD	78.19	81.27	-3.8%	71.66	9.1%
Brent, USD	59.96	60.70	-1.2%	60.85	-1.5%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	48996	49462	-0.9%	48063	1.9%
S&P 500	6921	6945	-0.3%	6846	1.1%
Nasdaq Comp.	23584	23547	0.2%	23242	1.5%
DAX	25122	24892	0.9%	24490	2.6%
FTSE 100	10048	10123	-0.7%	9931	1.2%

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	
Kiler Holding	KLRHO	436.25	10.0%	1,084	
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	136.20	5.6%	1,640	
Katılımımın Tasarruf Finansman	KTLEV	24.48	4.3%	2,057	
Enerya Enerji	ENERY	9.84	3.5%	237	
Doğuş Otomotiv	DOAS	204.40	3.2%	1,174	
Efor Yatırım	EFOR	22.40	2.8%	461	
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY	
Dap Gayrimenkul Geliştirme	DAPGM	12.42	-10.0%	1,759	
Granturk Holding	GRTHO	251.25	-9.9%	731	
Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	GENIL	178.00	-4.7%	234	
Qua Granit Hayat Yapı	QUAGR	2.60	-4.4%	400	
Sasa	SASA	2.81	-4.1%	3,955	
Şekerbank	SKBNK	7.55	-4.1%	359	

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11850 – 12170 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.04% değişimle 12.029 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz **Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize** göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **AEFES, AGHOL, ANSGR, DOHOL** ve **FROTO**. 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 %-0.13, BIST 100 endeksi ise %0.04 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 08.01.2026](#)

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- BIST Günlük Açığa Satış İşlemleri

Hisse senetleri

- **FROTO**: 2025 yılı araç satış ve üretim gerçekleştirmeleri / olumlu
- **OTKAR**: Üretim ve satış verileri – Aralık 2025/ olumlu
- **TOASO**: 2025 yılı araç satış rakamları / sınırlı olumlu

Piyasa notları

ABD piyasaları 2026 yılına güçlü başlamış olsa da yapay zekâ ile bağlantılı şirketlere yönelik iyimser yükselişin ardından pay piyasalarında karışık bir seyir izlendi. S&P 500 endeksi günü %0,12 düşüşle tamamlarken, Dow Jones endeksi günün erken saatlerinde %0,3 artışla yeni bir zirveye ulaşmasının ardından günü %0,7 kayıpla kapattı. Nasdaq endeksi ise %0,4 yükseldi. ABD’de cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde iş gücü piyasasına ilişkin açıklanan veriler yakından takip edildi. ADP tarafından yayımlanan ulusal istihdam raporuna göre, ülkede özel sektör istihdamı geçen yılın aralık ayında 41 bin kişi artarak beklentilerin altında kaldı.

ABD piyasalarında tahvil faizleri, beklentilerin altında kalan ADP istihdam verileri ve jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle geriledi. Ons altın son dönemdeki yükselişin ardından kar realizasyonu isteği ile %1 civarında gerilese de, zayıf istihdam verilerinin Fed’in faiz indirimlerine yönelik beklentileri desteklemesiyle kayıplarının bir kısmını telafi etti. Spot altın, ons başına 4.450 dolar seviyesinde dengelendi. Petrol fiyatları ise ABD’nin Venezuela’dan petrol ithalatına yönelik anlaşma açıklamalarıyla arz artışı beklentisinin güçlenmesi sonucu düşüşünü sürdürdü.

ABD Başkanı Donald Trump, kurumsal yatırımcıların müstakil konut satın almasını yasaklamak için adımlar atıldığını açıklamasının ardından bazı varlık yönetimi şirketlerinin hisselerinde düşüşler görüldü. Aynı zamanda Trump, askeri ekipman üretimindeki sorunlar giderilene kadar savunma şirketlerinin temettü dağıtımı ve hisse geri alımı yapmasına izin verilmeyeceğini duyurdu. Raytheon’un, ABD Savunma Bakanlığı’nın ihtiyaçlarına en az yanıt veren şirket olduğuna dikkat çeken Trump, işler düzelene kadar bu şirketin hiçbir koşulda hisse geri alımı yapamayacağını belirtti. Trump’ın açıklamaları sonrası Raytheon hisseleri %2,5 gerilerken, diğer savunma hisselerinde de benzer kayıplar görüldü.

Çarşamba günü işlemlerde banka hisseleri de 2026’nın başındaki güçlü kazanımlarının bir kısmını geri verdi. JPMorgan, Bank of America ve Wells Fargo hisseleri %2’nin üzerinde düşüşle günün en zayıf performans gösterenleri arasında yer aldı.

BIST 100 endeksi, günü yeni tarihi zirvesi olan 12 bin puanın üzerinde tamamladı. Endeks, yeni yılın ilk 4 işlem gününde toplamda yaklaşık %7 değer kazandı. Bankacılık endeksi günü %2,37, sanayi endeksi %1,04 azalışla tamamladı. TCMB, her perşembe olduğu gibi yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini yayımlayacak. 26 Aralık ile sona eren haftada yabancıların DİBS portföyü 236 milyon dolar azalırken, hisse portföyü 284 milyon dolar arttı. Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2026 yılı dış finansman programı çerçevesinde ABD doları cinsinden 7 ve 12 yıl vadeli tahvil ihraçlarını gerçekleştirmek üzere bankalara yetki verdi. 7 yıl vadeli dilimin ihracında ilk getiri beklentisi %6,65 bölgesinde oluştu. 12 yıl vadeli ihraç için ise beklenti %7,2 seviyesinde. Hazine ve Maliye Bakanlığı geçen yılı 13 milyar dolarlık borçlanma ile tamamlamıştı.

Piyasa gelişmesi

BIST Günlük Açığa Satış İşlemleri

- Toplam açığa satış 35,107,937,805 TL olmuştur. Toplam açığa satış hacmi, BIST 100 işlem hacmine oranla %21 seviyesinde gerçekleşti.
- Açığa satılan hisselerin toplam işlem hacmi 146,675,760,186 TL, açığa satılan hisselerin toplam işlem adedi ise 4,106,763,793 olmuştur. Toplam açığa satılan işlem adedi 1,189,099,222 olarak kaydedildi.
- Dün en yüksek açığa satış hacmi **THYAO** hissesinde gerçekleşirken, açığa satış hacmi 6,490,457,211 TL olarak kaydedilmiştir. THYAO hissesinin toplam açığa satış içerisindeki payı ise %18.5 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Dün en düşük açığa satış hacmi **DOHOL** hissesinde gerçekleşirken, açığa satış hacmi 42,823,833 TL seviyesinde yer aldı. DOHOL hissesinin toplam açığa satış içerisindeki payı ise %0.122 olarak gerçekleşti.

BIST açığa satış işlemleri ait detay ve analizlerimizi içeren çalışmamıza aşağıda yer alan link üzerinden ulaşabilirsiniz.

Kapsamlı rapor için link | [BIST Günlük Açığa Satış İşlemleri](#)

Hisse senetleri

FROTO: 2025 yılı araç satış ve üretim gerçekleştirmeleri / olumlu

Ford Otosan'ın 2025 yılına ait araç satış ve üretim verileri açıklandı. Detaylara bakacak olursak:

Ford Otosan, 2024 yılını toplam 661 bin adetlik satışla (114 bin yurt içi, 546 bin yurt dışı) geride bırakmıştı. 2025 yılına başlarken toplam satış hedefini 700 - 760 bin bandına yükselten Şirket, yıl içerisinde iç ve dış pazar dinamiklerine göre stratejik revizyonlara gitti. Özellikle Türkiye otomotiv pazarının beklenenden daha güçlü bir seyir izlemesiyle, yurt içi satış beklentisi 90-100 bin bandından 110-120 bin bandına yukarı yönlü güncellendi. Şirket, yılı 109.585 adetlik satışla bu güncel beklentilerle paralel şekilde tamamladı.

Yurt dışı tarafında ise başlangıçtaki 610-660 bin adetlik hedef; Avrupa pazarındaki talep koşulları doğrultusunda, yılın ikinci yarısında 590-640 bin bandına aşağı yönlü revize edildi. Şirket, yılı 602 bin adetlik ihracat rakamıyla bu güncellenmiş hedefin içinde bitirdi. Sonuç olarak toplam satışlarda 711.784 adede ulaşan Ford Otosan, 2024 yılına göre hacmini artırmış oldu ve yılı son açıkladığı öngörülerle uyumlu şekilde kapattı.

Üretim tarafında da benzer bir tablo hakim oldu. 2025 yılında toplam 700.174 adet araç üreten Ford Otosan, böylelikle 680-730 bin adetlik üretim beklentisini de karşılamış oldu.

OTKAR: Üretim ve satış verileri – Aralık 2025/ olumlu

Aralık ayı sonuçları, aylık olarak bakıldığında üretim bazında midibüs segmenti hariç genel bir daralma eğilimine işaret etmektedir. Bununla birlikte aylık satış adetlerine baktığımızda yurt içinde otobüs grubunda belirgin bir artış gerçekleşmiş, haricinde ise zayıf seyir devam etmiştir. Yurt dışı satışlarda ise askeri araç teslimatları ile pozitif seyir gözlenmiştir. Kümülatif bazda bakıldığında, 2025 yılında en önemli artışlar askeri araç ve kamyon segmentinde yurt dışı satışlarında gerçekleşmiş, özellikle son çeyrekte askeri araç teslimatları ile genel tablo daha olumlu hale gelmiştir. Bununla birlikte, yurt içi satışlarda otobüs segmentinde bir önceki yıla kıyasla önemli artış kaydedilmiştir.

Otokar'ın değerlendirmesinde, yıllık kümülatif verilerin değerlendirilmesinin önemini belirtmek isteriz. Aralık ayı sonuçlarıyla birlikte belirginleşen askeri araç teslimatlarının etkisi, bu segmentin yüksek marjlı yapısıyla birlikte finansallara olan yansımalarının daha görünür olması beklenmektedir. Bunun yanı sıra, ticari segmentte izlenen pozitif görünümü, Şirket'in gelir kompozisyonunu desteklemesi açısından olumlu değerlendirmekteyiz.

TOASO: 2025 yılı araç satış rakamları / sınırlı olumlu

Tofaş'ın 2025 yılına ait araç satış rakamları açıklandı. Detaylara bakacak olursak:

Tofaş'ın, 2025'te toplam yurt içi araç satışları geçen yılın aynı dönemine göre %117 artarak 311.249 adet seviyesinde gerçekleşti. (FCA-PSA birleşmesinin başlangıç tarihi olarak Nisan ayı baz alınmıştır.) Hatırlayacak olursak Tofaş'ın yıllıklandırılmış perakende satış adedi beklentisini 350-370 bin adet yönündeydi. Yıllıklandırma yapabilmek için Ocak-Nisan dönemindeki 59.450 adetlik PSA satışını eklediğimizde satış adedinin 370.699 adete ulaştığını görmekteyiz. Böylelikle Şirket yılı beklentileri paralelinde tamamlamış oldu.

İhracat tarafında ise yıl içinde revize edilen beklentilere rağmen Şirket'in yılı 47.412 araç ihracatı ile alt banda yakınsayan sonuçlarla tamamladığını görmekteyiz.

KAP haberleri**ALARK**

Bağlı ortaklığımız Alarko Enerji A.Ş. ("Alarko Enerji") ve Cengiz Enerji Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Cengiz Enerji") müşterek yönetimine tabi ortaklığımız Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Alcen") kontrolünde yer alan Cenal Karabiga Termik Santrali'nin Cengiz Enerji'nin uhdesinde; Alcen'in kontrolünde yer alan elektrik dağıtım (MEDAŞ), elektrik satış (MEPAŞ ve MESAŞ) ve ilgili diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin paylarının tamamının ise Alarko Enerji'nin uhdesinde bulunmasının öngörüldüğü bir yapı oluşturulması amacıyla ortağımız ile görüşmelere başlandığı 19.12.2025 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur. Bu kapsamda mutabakat sağlanarak Alarko Enerji ile Cengiz Enerji arasında bir ön protokol bugün itibarıyla imzalanmıştır.

KONTR

Şirketimiz, Fas Ulusal Elektrik ve İçme Suyu Kurumu (ONEE) tarafından düzenlenen SR4128357 referans nolu "Tensift II Trafo Merkezinde 400/225 kV dönüşümü ve Chemaia, Tizgui ile Tazart Trafo Merkezlerinin Genişletilmesi" ihalesinde, 35.050.000 EUR + KDV bedelle birinci olmuştur.

İhale sürecine ilişkin resmi sözleşme daveti ve imza süreçlerine yönelik çalışmalar devam etmekte olup, gelişmeler mevzuat çerçevesinde kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Bahsi geçen proje, ülkenin iletim altyapısının güçlendirilmesi, yüksek gerilim dönüşüm kapasitesinin artırılması ve enerji arz güvenliğinin sağlanması açısından stratejik öneme sahiptir.

Haftalık Genel Kurul Takvimi				
05.Oca.26	06.Oca.26	07.Oca.26	08.Oca.26	09.Oca.26
PAHOL				

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Pay geri alımları								
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer	Sermaye oranı (%)
07.01.2026	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	32,000	18.54 - 18.75	11,999,432	5.56%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Baz alınan hisseler Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü araştırma kapsamıdır.

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

Hisse senedi	Bedelli (%)	Sermaye azaltımı (%)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan, %)	Bedelli (Nominal)	Bedelli fiyatı (TL)	Sermaye azaltımı	Sermaye
ADGYO								293,700,000.00
AGROT			1,200,000,000.00	100.00				1,200,000,000.00
ALARK		4.14					18,000,000.00	435,000,000.00
ALGYO			1,738,800,000.00	600.00				289,800,000.00
ALVES			1,440,000,000.00	900.00				160,000,000.00
ARDYZ								170,000,000.00
ARZUM	200.00				1,200,000,000.00	1.00		600,000,000.00
ATEKS	767.74		510,000,000.00	2,023.81	94,800,000.00	1.00		25,200,000.00
BAGFS	1,000.00				1,350,000,000.00	1.00		135,000,000.00
BIGCH			428,000,000.00	400.00				107,000,000.00
CANTE	42.86				3,000,000,000.00	1.00		7,000,000,000.00
CVKMD	170.00				2,380,000,000.00	1.00		1,400,000,000.00
DITAS	100.00				85,000,000.00	1.00		170,000,000.00
BIGTK								19,559,175.00
EFOR								2,178,000,000.00
ENTRA	19.00		1,845,000,000.00	100.00	350,550,000.00	1.00		1,845,000,000.00
EPLAS	150.00				285,922,834.50	1.00		190,615,223.00
ETYAT			40,000,000.00	200.00				20,000,000.00
EUKYO			40,000,000.00	200.00				20,000,000.00
EUYO			40,000,000.00	200.00				20,000,000.00
FENER	400.00				5,000,000,000.00	2.00		1,250,000,000.00
FRIGO	239.90				352,897,525.00	1.00		147,102,475.00
GENIL			4,200,000,000.00	1,400.00				300,000,000.00
GMTAS			150,800,000.00	101.07				149,200,000.00
GZNMI			650,000,000.00	1,000.00				65,000,000.00
IDGYO	250.00				375,000,000.00	1.00		150,000,000.00
IHLAS	200.00				3,000,000,000.00	1.00		1,500,000,000.00
KARTN	400.00				300,000,000.00	1.00		75,000,000.00
KAYSE			2,294,000,000.00	324.93				706,000,000.00
KENT	50.00				110,000,000.00	1.00		220,000,000.00
KORDS	148.96				289,776,399.00	10.00		194,529,076.00
KRTEK	300.00				105,301,495.26	1.00		35,100,498.42
KTLEV	262.32				5,430,000,000.00	1.00		2,070,000,000.00
KZBGY			2,800,000,000.00	233.33				1,200,000,000.00
LIDFA			530,442,000.00	95.00				558,360,000.00
LINK			870,004,835.20	4,000.00				21,750,120.88
LYDHO								208,000,000.00
MANAS	200.00				331,056,000.00	1.00		165,528,000.00
MARKA	300.00				62,970,000.00	1.00		20,990,000.00
MARTI	150.00				900,000,000.00	1.00		600,000,000.00
MEGAP	100.00				275,000,000.00	1.00		275,000,000.00
MIRGYO	120.00				1,309,176,000.00	1.00		1,090,980,000.00
PAPIL								206,250,000.00
QNBFK	25.00				500,000,000.00	1.00		2,000,000,000.00
QNBTR			2,150,000,000.00	64.18				3,350,000,000.00
REEDR			2,850,000,000.00	300.00				950,000,000.00
RNPOL			570,000,000.00	1,900.00				30,000,000.00
RUBNS			737,550,000.00	900.00				81,950,000.00
RYGYO	50.00		2,000,000,000.00	100.00	1,000,000,000.00	1.00		2,000,000,000.00
RYSAS	100.00		1,000,000,000.00	50.00	2,000,000,000.00	1.00		2,000,000,000.00
SEGYO	250.00				2,033,888,208.00	1.00		813,555,283.00
SMRTG			1,211,760,000.00	200.00				605,880,000.00
SMRVA			482,000,000.00	408.47				118,000,000.00
SNKRN								7,849,206.00
SODSN			105,000,000.00	700.00				15,000,000.00
TRHOL	300.00		30,000,000.00	100.00	90,000,000.00	1.00		30,000,000.00
USAK	100.00				1,225,000,000.00	1.00		1,225,000,000.00
VANGD	300.00				75,000,000.00	5.00		25,000,000.00
VBTYZ	300.00				351,000,000.00	1.00		117,000,000.00
VRGYO	250.00				2,050,000,000.00	1.00		820,000,000.00
YAPRK			284,000,000.00	2,000.00				14,200,000.00
YESIL	200.00				1,290,000,000.00	1.00		645,000,000.00

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

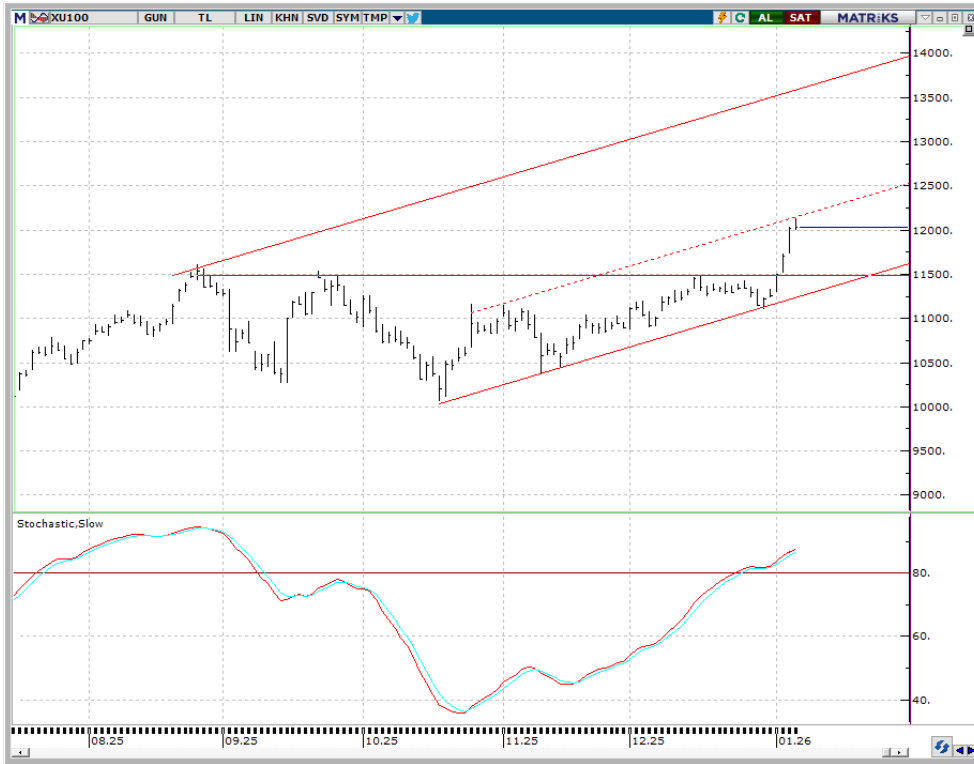
Tabloda yer alan veriler gerçekleştirilecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks +0.04% değişimle 12028,78 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Gün boyu karışık işlem aktivitesi gözlemlediğimiz yatay kapanış gerçekleştirdi. Takip ettiğimiz ilk direnç seviyesi 12170. Kısa vadeli pozisyonlarda ilk destek 11750, ana destek seviyesi 11500 olarak devam ettiriyoruz. 5 g Ort. 11702,90 22 g. Ort. 11381,51 seviyesindeler. Destek olarak 11750 ve 11850, direnç olarak 12170 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11850– 12170 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



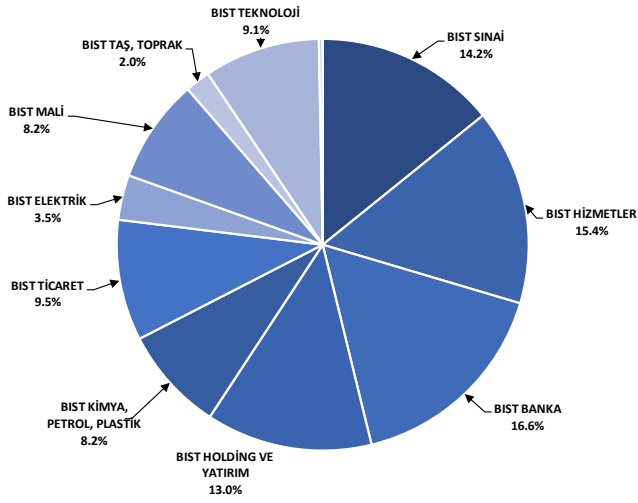
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -0.41% değişimle günü 13638.00 seviyesinde kapattı. Kısa vadeli hedef / direnç seviyesi 13870 test eden vadeli endeks bu seviyeden başlayan kar satışlarıyla negatif kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli işlem bandını 13300 – 13870 olarak görmeye devam ediyoruz. Kısa vadeli ana destek seviyesi 13300. 5g. Ort. 13318,60 22 g. Ort. 13057,64 seviyesindeler. Destek olarak 13300 ve 13500, direnç olarak ise 13680 ve 13870 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 13500 – 13870 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



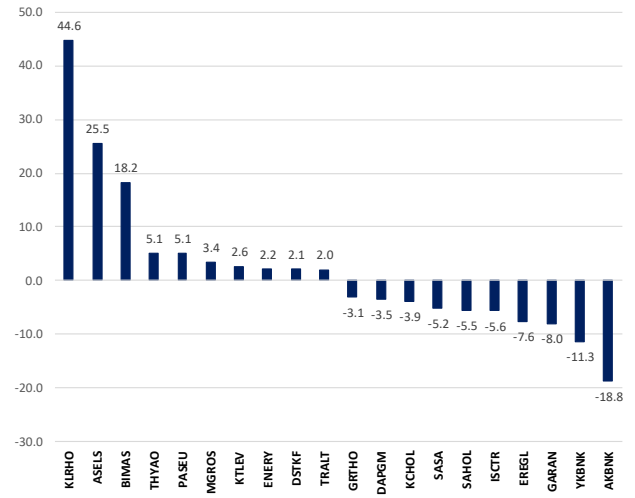
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



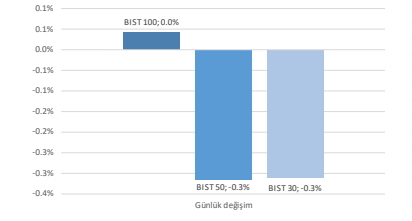
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	07.01.2026	06.01.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	12029	12024	0.0%	11262	7%
XU30	BIST 30	13073	13113	-0.3%	12224	7%
XU50	BIST 50	10404	10437	-0.3%	9770	6%
XBANK	BIST BANKA	17156	17572	-2.4%	16540	4%
XUTUM	BIST TÜM	14871	14932	-0.4%	14189	5%
XUMAL	BIST MALİ	17121	17296	-1.0%	16355	5%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13366	13414	-0.4%	12511	7%
XI00S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	12031	12026	0.0%	11264	7%
XBANA	BIST ANA	49199	50851	-3.2%	51074	-4%
XLBSM	BIST BİLİŞİM	5150	5192	-0.8%	5048	2%
XELKT	BIST ELEKTRİK	673	671	0.2%	661	2%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	20556	20442	0.6%	18467	11%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12863	12911	-0.4%	12458	3%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	5899	6012	-1.9%	5761	2%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	164847	165040	-0.1%	158055	4%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	13840	13783	0.4%	12962	7%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2590	2599	-0.4%	2460	5%
XINSA	BIST İNŞAAT	17894	18355	-2.5%	17513	2%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7015	7104	-1.3%	6994	0%
XXMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	13357	13546	-1.4%	12791	4%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	38630	39437	-2.0%	41041	-6%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	10729	10771	-0.4%	10147	6%
XXADN	BIST MADENCİLİK	13296	13195	0.8%	12254	8%
XXANA	BIST METAL ANA	18511	18720	-1.1%	17775	4%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	20858	21114	-1.2%	20196	3%
XSADA	BIST ADANA	45486	47286	-3.8%	45008	1%
XSANK	BIST ANKARA	35654	35306	1.0%	33284	7%
XSANT	BIST ANTALYA	12687	12784	-0.8%	12929	-2%
XSBAL	BIST BAÜKESİR	10852	10989	-1.2%	10280	6%
XSBRU	BIST BURSA	19742	19732	0.1%	18316	8%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9099	9285	-2.0%	9153	-1%
XSGRT	BIST SİĞORTA	69046	68425	0.9%	68993	0%
XSIST	BIST İSTANBUL	15917	15905	0.1%	15126	5%
XSIZM	BIST İZMİR	17777	17972	-1.1%	17435	2%
XSKAY	BIST KAYSERİ	38658	38482	0.5%	37507	3%
XSKOC	BIST KOCAELİ	29898	29941	-0.1%	27930	7%
XSKON	BIST KONYA	11935	12040	-0.9%	11705	2%
XSPOR	BIST SPOR	1999	2008	-0.4%	2051	-3%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	45520	46005	-1.1%	45613	0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12966	13097	-1.0%	12993	0%
XTCRT	BIST TİCARET	27846	27409	1.6%	26072	7%
XTKES	BIST TEKSTİL, DERİ	4607	4759	-3.2%	4818	-4%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	15137	15220	-0.5%	14345	6%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	13181	13195	-0.1%	12461	6%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1661	1679	-1.0%	1641	1%
XTUMY	BIST TÜM-100	55378	56308	-1.7%	55617	0%
XLUHİZ	BIST HİZMETLER	11043	10992	0.5%	10560	5%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	36802	36384	1.1%	34500	7%
XUSIN	BIST SİNAİ	14497	14650	-1.0%	14013	3%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	15903	15960	-0.4%	15017	6%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	31772	31243	1.7%	28711	11%
XYLDZ	BIST YILDIZ	13488	13488	0.0%	12713	6%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	4722	4697	0.5%	4586	3%
XYUZO	BIST 100-30	21903	21709	0.9%	20567	6%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	14893	14808	0.6%	13694	9%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	99275	105490	-5.9%	103445	-4%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	15408	15779	-2.4%	14849	4%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	27312	27323	0.0%	26097	5%

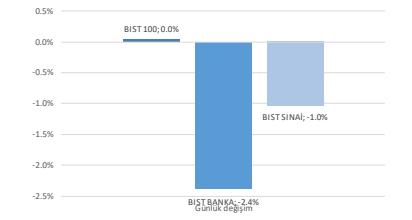
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

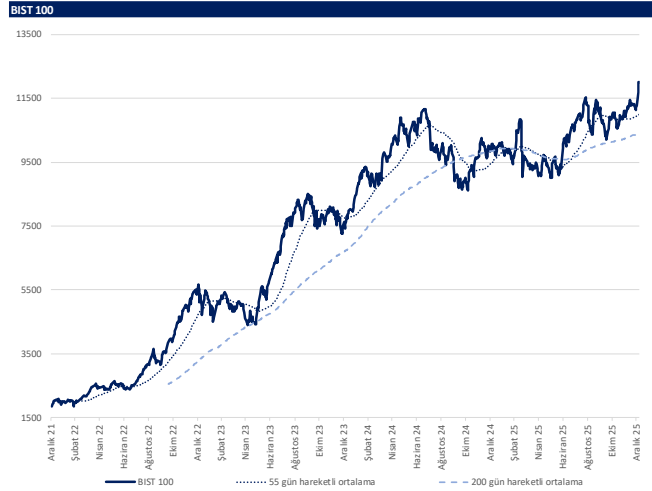


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

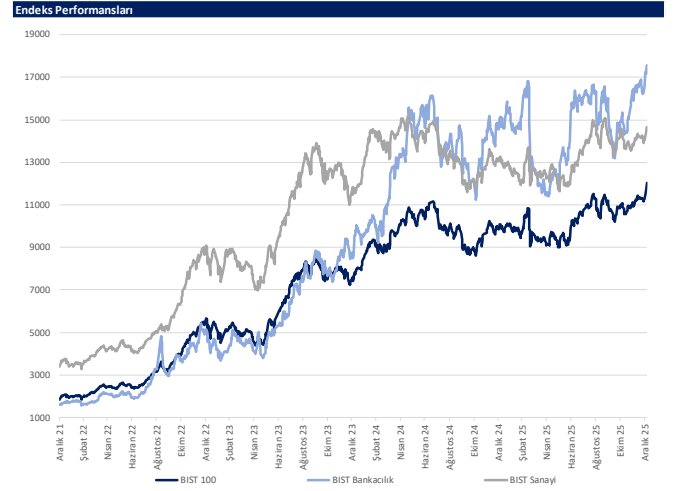
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi



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

Hisse senedi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (mn.)	RSI	MACD	İşlem Hacmi > 3 gün ort.	RSI > 5 gün ort.	RSI < 70.0	RSI > 30.0	MACD > 5 gün ort.	MACD > 0	Son Kapanış > 3 gün ort.	Önceki Puan	Puan
AEFES	15.51	16.40	0.87%	1,122.20	60.24	0.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
AGHOL	30.70	30.22	1.59%	219.50	68.68	0.43	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
ANGSR	23.74	23.58	0.68%	224.47	57.40	0.09	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
DOHOL	18.02	18.05	-0.17%	294.65	53.39	0.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
FROTO	97.55	98.25	-0.71%	1,661.03	60.49	1.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
TECELL	98.80	99.10	-0.30%	2,771.00	56.53	0.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
BRIAT	2,171.00	2,229.00	-2.60%	191.05	43.38	21.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	91.0
EĞEEN	7,702.50	7,877.50	-2.22%	110.43	52.17	108.40	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	91.0
GARAN	146.20	150.30	-2.73%	5,212.12	57.58	2.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
TOASO	280.75	277.25	1.26%	1,168.06	76.76	7.80	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0
CCOLA	61.50	62.05	-0.89%	617.53	64.29	1.54	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
PETKM	16.78	17.00	-1.29%	639.10	49.05	-0.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
RAIYH	230.80	230.00	0.35%	442.96	69.56	6.59	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
TARGD	223.00	225.00	-0.89%	290.79	50.49	-1.73	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
TIRAK	546.50	557.00	-1.89%	158.50	59.67	2.27	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
QUAGR	2.60	2.72	-4.41%	399.90	27.88	-0.42	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	20.5	83.0
AKSEN	69.50	68.55	1.39%	490.21	63.66	3.17	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	78.5
HALXB	42.02	43.16	-2.64%	3,915.82	71.20	1.72	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	78.5
KURAS	54.30	56.20	-3.38%	500.22	55.11	1.61	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	78.5
TRENI	97.55	97.65	-0.10%	746.88	70.23	4.34	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	78.5
ALTNY	15.40	15.40	0.00%	330.33	55.08	0.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
ARCLK	109.90	110.10	-0.18%	611.21	56.90	-0.16	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
ENERY	9.84	9.51	3.47%	237.36	52.30	-0.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	75.0
GURBP	362.00	366.50	-1.23%	590.45	63.29	10.31	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
PGSUS	205.10	206.80	-0.82%	5,017.68	52.63	1.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
THYAO	290.75	288.50	0.78%	20,757.85	68.93	1.30	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
TSPOR	1.11	1.10	0.91%	146.80	41.81	-0.03	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	75.0
TTKOM	58.85	59.20	-0.59%	1,576.88	62.22	0.62	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
KONTR	10.58	10.55	0.28%	1,441.30	28.39	-1.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	20.5	70.5
GENIL	178.00	186.80	-4.71%	233.60	43.79	-0.60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	66.0
GRTHD	251.25	279.00	-9.95%	730.97	37.87	11.29	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	66.0
KCAER	10.42	10.60	-1.70%	164.75	43.83	-0.16	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	66.0
MIATK	37.30	37.80	-1.32%	569.92	45.56	0.12	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	66.0
OTKAR	489.25	499.75	-2.10%	229.67	52.46	1.76	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	66.0
TSKB	13.50	13.54	-0.30%	501.27	63.89	0.08	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	62.5
TUKAS	2.58	2.64	-2.27%	300.78	51.79	-0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
CINSA	45.80	46.68	-1.89%	541.01	46.64	-0.19	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	53.5
GLRMK	172.20	175.10	-1.66%	121.00	47.00	-0.03	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	53.5
MPARK	396.25	394.00	0.57%	260.84	76.19	13.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	53.5
BIMAS	587.00	573.50	2.35%	4,174.67	66.25	6.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	50.0
ECILC	84.60	86.50	-2.20%	368.92	48.42	-1.27	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	50.0
EFOR	22.40	21.78	2.85%	461.26	39.63	-1.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	50.0
MAGEN	40.44	39.58	2.17%	551.63	48.26	1.65	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	50.0
MAVI	43.44	43.44	0.00%	639.34	64.24	1.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	50.0
ODAS	5.24	5.31	-1.32%	198.52	47.99	-0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	50.0
PASEU	136.20	129.00	5.58%	1,639.57	46.31	-2.33	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	50.0
PATEK	21.48	21.30	0.85%	912.10	35.04	-1.15	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	50.0
SQRM	52.45	52.75	-0.57%	424.59	64.28	1.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	50.0
REFED	6.61	6.72	-1.64%	94.30	28.79	-0.35	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	45.5
AKBNK	72.30	74.40	-2.82%	6,827.22	60.38	1.78	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	41.0
ASTOR	116.40	118.40	-1.69%	2,736.36	64.91	4.42	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	41.0
ENUSA	93.75	94.00	-0.27%	247.87	75.69	2.57	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	41.0
EUPWR	33.54	34.00	-1.35%	297.76	59.44	0.96	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	41.0
İZERN	9.43	9.68	-2.58%	252.47	30.62	-0.13	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	41.0
ENKAİ	81.30	82.45	-1.39%	513.72	59.86	0.68	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	37.5
GRSEL	323.50	318.75	1.49%	213.71	50.68	-1.49	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	37.5
İSMEN	41.84	42.00	-0.38%	366.99	57.52	0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	37.5
KCHOL	183.00	185.10	-1.13%	6,729.30	64.49	2.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	37.5
KROMD	26.62	27.34	-2.63%	1,214.90	51.43	0.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	37.5
TAYHL	315.50	314.25	0.40%	67.89	7.78	0.00	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	37.5
TKFEN	72.60	72.60	0.00%	266.98	52.35	0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
TURPS	199.10	200.00	-0.45%	3,793.92	60.68	-0.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
TURSG	11.63	11.55	0.69%	757.20	45.29	-0.15	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	37.5
ULKER	115.80	115.90	-0.09%	1,111.68	60.35	0.37	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	37.5
VESTIL	29.10	30.00	-3.00%	139.18	37.36	-0.74	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	37.5
GSRAY	1.16	1.16	-0.00%	199.12	28.00	-0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	33.0
AKSA	9.98	10.21	-2.25%	225.63	45.15	-0.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	28.5
ALARAK	101.70	104.70	-2.87%	1,308.02	54.21	2.50	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	28.5
ASELS	263.50	257.00	2.53%	12,205.97	81.64	13.36	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	28.5
BALISU	16.87	16.67	1.20%	309.23	45.98	-0.15	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5
BRSAN	562.50	566.00	-0.62%	689.49	68.09	20.34	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	90.0	28.5
BTCLM	3.68	3.73	-1.34%	1,549.61	40.22	-0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	28.5
CANTE	2.05	2.10	-2.38%	559.77	43.40	-0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	28.5
DAPGM	12.42	13.80	-10.00%	1,759.18	46.87	0.19	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	28.5
DOAS	204.40	198.00	3.23%	1,173.59	72.17	2.87	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	28.5
HEKTS	3.13	3.19	-1.88%	344.28	46.49	-0.03	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	28.5
İSCTR	14.42	14.64	-1.50%	8,272.56	62.16	0.22	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	28.5
KLHDO	436.25	396.75	9.96%	1,093.83	85.83	50.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	28.5
KTEVL	24.48	23.48	4.26%	2,056.69	81.96	1.60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	28.5
MGROS	581.00	570.00	1.93%	1,648.94	71.89	10.50	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	28.5
OBAMS	7.84	8.16	-3.92%	206.10	57.64	0.22	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	28.5
SASA	2.81	2.93	-4.10%	3,954.54	44.83	-0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	28.5
TRNET	115.80	114.00	1.58%	990.59	72.05	3.50	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	28.5
VAKBN	32.96	32.98	-0.06%	2,042.53	71.98	0.95	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	28.5
ZOREN	3.07	3.12	-1.60%	114.85	43.07	-0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	28.5
BZOKK	17.37	16.99	2.24%	288.13	59.77	0.22	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	25.0
CWENE	28.62	28.30	1.13%	918.78	54.18	-0.47	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	25.0
DSTKF	636.50	629.00	1.19%	1,968.14	54.86	-12.67	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	25.0
EKOYO	21.36	21.68	-1.48%	2,227.52	58.92	0.21	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	25.0
EREGL	24.44	25.12	-2.71%	5,434.21	50.20	-0.07	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	25.0
OYAKC	23.76	23.98	-0.92%	3											

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



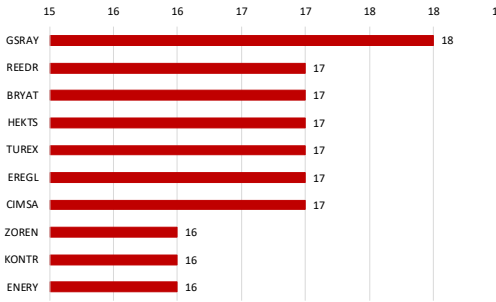
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveye geçti mi?
AEFE	16.51	16.40	0.7%	16.83	13.39	2%	19%	x
AGHOL	30.70	30.22	1.6%	30.70	24.34	-	21%	✓
AKBNK	72.30	74.40	-2.8%	74.40	53.50	3%	26%	x
AKSA	9.98	10.21	-2.3%	12.40	9.71	24%	3%	x
AKSEN	69.50	68.55	1.4%	72.50	35.56	4%	49%	x
ALARK	101.70	104.70	-2.9%	106.60	76.55	5%	25%	x
ALTNY	15.40	15.40	0.0%	18.61	14.28	21%	7%	x
ANSGR	23.74	23.58	0.7%	24.26	20.32	2%	14%	x
ARCLK	109.90	110.10	-0.2%	136.50	101.00	24%	8%	x
ASELS	263.50	257.00	2.5%	263.50	171.88	-	35%	✓
ASTOR	116.40	118.40	-1.7%	119.40	88.50	3%	24%	x
BALSU	16.87	16.67	1.2%	25.49	15.85	51%	6%	x
BIMAS	587.00	573.50	2.4%	587.00	478.29	-	19%	✓
BRSAN	562.50	566.00	-0.6%	571.00	392.50	2%	30%	x
BRYAT	2171.00	2229.00	-2.6%	2640.00	1936.00	22%	11%	x
BSOKE	17.37	16.99	2.2%	18.12	14.35	4%	17%	x
BTCTM	3.68	3.73	-1.3%	4.86	3.40	32%	8%	x
CANTE	2.05	2.10	-2.4%	2.71	1.97	32%	4%	x
CCOLA	61.50	62.05	-0.9%	62.05	45.60	1%	26%	x
CIMSA	45.80	46.68	-1.9%	49.02	42.02	7%	8%	x
CWENE	28.62	28.30	1.1%	30.46	15.52	6%	46%	x
DAPGM	12.42	13.80	-10.0%	19.00	10.65	53%	14%	x
DOAS	204.40	198.00	3.2%	204.40	169.60	-	17%	✓
DOHOL	18.02	18.05	-0.2%	18.83	16.32	4%	9%	x
DSTKF	636.50	629.00	1.2%	917.50	458.25	44%	28%	x
ECILC	84.60	86.50	-2.2%	112.20	54.75	33%	35%	x
EFOR	22.40	21.78	2.8%	31.98	19.58	43%	13%	x
EGEN	7702.50	7877.50	-2.2%	8650.00	7037.50	12%	9%	x
EKGYO	21.36	21.68	-1.5%	21.82	17.90	2%	16%	x
ENERY	9.84	9.51	3.5%	11.90	8.80	21%	11%	x
ENISA	93.75	94.00	-0.3%	94.00	68.25	0%	27%	x
ENKAI	81.30	82.45	-1.4%	82.45	65.65	1%	19%	x
EREGL	24.44	25.12	-2.7%	32.44	23.64	33%	3%	x
EUPWR	33.54	34.00	-1.4%	34.00	25.70	1%	23%	x
FENER	3.12	3.12	0.0%	4.92	3.12	58%	-	x
FROTO	97.55	98.25	-0.7%	101.72	84.97	4%	13%	x
GARAN	146.20	150.30	-2.7%	150.30	118.10	3%	19%	x
GENIL	178.00	186.80	-4.7%	216.75	157.69	22%	11%	x
GESAN	46.96	47.74	-1.6%	49.80	42.10	6%	10%	x
GLRMK	172.20	175.10	-1.7%	203.30	161.50	18%	6%	x
GRSEL	323.50	318.75	1.5%	368.00	306.00	14%	5%	x
GRTHO	251.25	279.00	-9.9%	677.50	251.25	170%	-	x
GSRAY	1.16	1.18	-1.7%	1.65	1.15	42%	1%	x
GUBRF	362.00	366.50	-1.2%	366.50	259.50	1%	28%	x
HALKB	42.02	43.16	-2.6%	43.16	23.66	3%	44%	x
HEKTS	3.13	3.19	-1.9%	4.38	3.05	40%	3%	x
ISCTR	14.42	14.64	-1.5%	15.20	11.28	5%	22%	x
ISMEN	41.84	42.00	-0.4%	45.82	39.18	10%	6%	x
IZENR	9.43	9.68	-2.6%	11.80	8.22	25%	13%	x
KCAER	10.42	10.60	-1.7%	14.75	10.04	42%	4%	x
KCHOL	183.00	185.10	-1.1%	185.20	152.70	1%	17%	x
KLRHO	436.25	396.75	10.0%	436.25	63.75	-	85%	✓
KONTR	10.58	10.55	0.3%	19.56	10.55	85%	0%	x
KROMD	26.62	27.34	-2.6%	30.20	23.82	13%	11%	x
KTLEV	24.48	23.48	4.3%	24.48	10.80	7%	56%	✓
KUYAS	54.30	56.20	-3.4%	58.10	39.30	3%	28%	x
MAGEN	40.44	39.58	2.2%	40.44	20.74	-	49%	✓
MAVI	43.44	43.44	0.0%	44.00	36.72	1%	15%	x
MGRGS	581.00	570.00	1.9%	581.00	418.94	-	28%	✓
MIATK	37.30	37.80	-1.3%	46.06	34.82	23%	7%	x
MPARK	396.25	394.00	0.6%	396.25	308.00	-	22%	✓
OBAMS	7.84	8.16	-3.9%	8.16	6.43	4%	18%	x
ODAS	5.24	5.31	-1.3%	6.10	5.01	16%	4%	x
OTKAR	489.25	499.75	-2.1%	557.50	426.00	14%	13%	x
OYAKC	23.76	23.98	-0.9%	25.66	19.25	8%	19%	x
PASEU	136.20	129.00	5.6%	156.30	108.00	15%	21%	x
PATEK	21.48	21.30	0.8%	34.98	21.30	63%	1%	x
PETKM	16.78	17.00	-1.3%	20.98	16.22	25%	3%	x
PGSUS	205.10	206.80	-0.8%	235.60	191.70	15%	7%	x
QUAGR	2.60	2.72	-4.4%	11.50	2.60	342%	-	x
RALYH	230.80	230.00	0.3%	230.80	120.00	-	48%	✓
REEDR	6.61	6.72	-1.6%	11.79	6.56	78%	1%	x
SAHOL	90.45	92.00	-1.7%	94.25	75.20	4%	17%	x
SASA	2.81	2.93	-4.1%	4.62	2.71	64%	4%	x
SISE	39.88	40.24	-0.9%	41.70	32.88	5%	18%	x
SKBNK	7.55	7.87	-4.1%	8.52	6.60	13%	13%	x
SOKM	52.45	52.75	-0.6%	52.75	35.10	1%	33%	x
TABGD	223.00	225.00	-0.9%	249.00	209.10	12%	6%	x
TAVHL	315.50	314.25	0.4%	315.50	221.00	-	30%	✓
TCELL	98.80	99.10	-0.3%	103.46	87.02	5%	12%	x
THYAO	290.75	288.50	0.8%	331.75	264.50	14%	9%	x
TKFEN	72.60	72.60	0.0%	98.53	67.08	36%	8%	x
TOASO	280.75	277.25	1.3%	282.75	222.70	1%	21%	x
TRALT	44.86	44.20	1.5%	45.86	22.06	2%	51%	x
TRENJ	97.55	97.65	-0.1%	97.65	57.55	0%	41%	x
TRMET	115.80	114.00	1.6%	115.80	74.05	-	36%	✓
TSKB	13.50	13.54	-0.3%	14.08	11.62	4%	14%	x
TSPOR	1.11	1.10	0.9%	1.43	1.07	29%	4%	x
TTKOM	58.85	59.20	-0.6%	59.20	48.12	1%	18%	x
TTRAK	546.50	557.00	-1.9%	600.50	512.00	10%	6%	x
TUKAS	2.58	2.64	-2.3%	4.14	2.43	60%	6%	x
TUPRS	199.10	200.00	-0.5%	206.50	159.53	4%	20%	x
TUREX	7.08	7.14	-0.8%	9.30	7.00	31%	1%	x
TURSG	11.63	11.55	0.7%	13.58	8.73	17%	25%	x
ULKER	115.80	115.90	-0.1%	117.90	99.00	2%	15%	x
VAKBN	32.96	32.98	-0.1%	32.98	22.06	0%	33%	x
VESTL	29.10	30.00	-3.0%	39.96	28.64	37%	2%	x
YEOTK	36.40	37.14	-2.0%	39.38	32.60	8%	10%	x
YKBNK	37.64	38.68	-2.7%	38.68	28.12	3%	25%	x
ZOREN	3.07	3.12	-1.6%	3.82	3.02	24%	2%	x

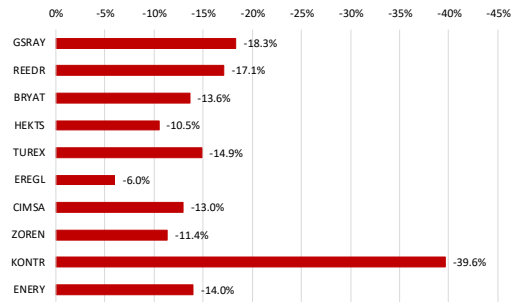
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

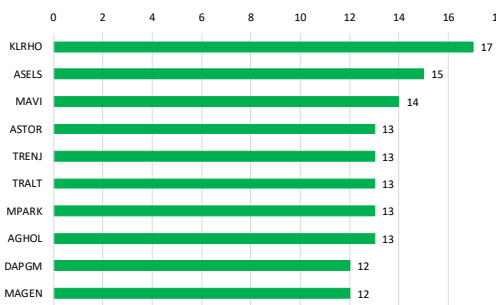
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



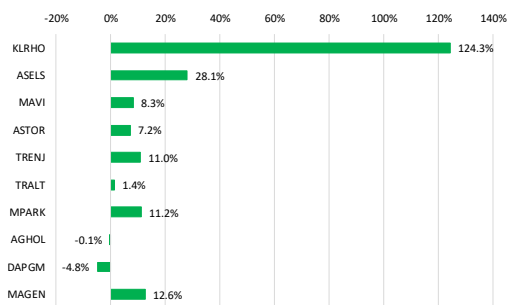
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

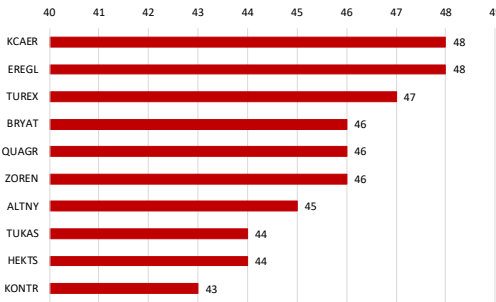


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

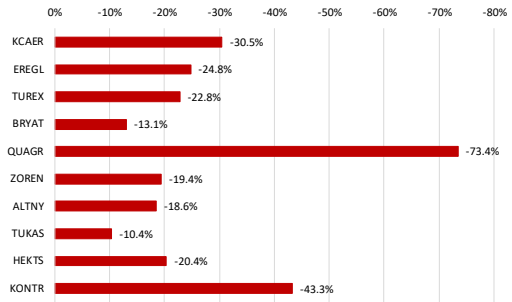


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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



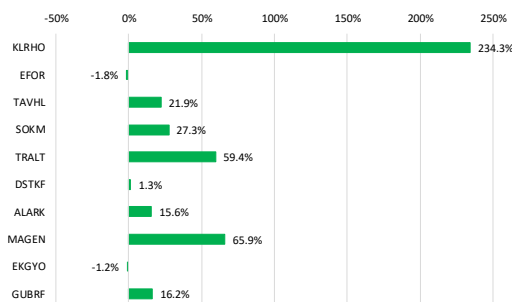
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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

Seçilmiş rasyolar



DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 HIZLI BAKIŞ

Hisse kodu	Şirket ismi	Sektör	F/K	FD/FAVÖK	FD/SATIŞLAR	Özkaynak karlılığı	Piyasa değeri (milyar TL)	Halka açıklık oranı	BIST 100 payı	
AEEFES	Anadolu Efes Biracılık	BIRACILIK VE MEŞRUBAT	9.88	4.13	0.64	9%	97.8	32%	0.9%	
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDING	59.48	2.28	0.22	1%	74.8	34%	0.7%	
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	7.81			19%	376.0	52%	5.5%	
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	15.25	13.76	1.91	9%	38.8	32%	0.3%	
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	45.90	11.17	3.02	4%	85.2	21%	0.5%	
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	26.27		7.41	2%	44.2	37%	0.5%	
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	50.90	19.03	6.68	7%	15.4	36%	0.2%	
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.08			38%	47.5	35%	0.5%	
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM		7.82	0.44	-29%	74.3	18%	0.4%	
ASELS	Aeselsan	TEKNOLOJİ	53.04	29.60	7.62	13%	1201.6	26%	8.4%	
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	18.03	12.10	3.59	24%	116.2	37%	1.2%	
BALSU	Balsu Gıda	GIDA		19.25	1.67		18.8	25%	0.1%	
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	21.88	10.02	0.57	11%	352.2	68%	6.4%	
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL	80.10	23.96	1.42	3%	79.7	20%	0.4%	
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDING	30.03		678.08	7%	61.1	13%	0.2%	
BSOKE	Batsöke Çimento	ÇİMENTO		160.58	5.81	-1%	27.8	25%	0.2%	
BTÇİM	Başı Çimento	ÇİMENTO		16.03	1.85	-2%	20.5	61%	0.3%	
CANTE	Can2 Termik	ELEKTRİK		6.04	2.12	-12%	14.4	71%	0.3%	
CCOLA	Coca Cola İçecek	BIRACILIK VE MEŞRUBAT	12.63	6.98	1.13	20%	172.1	25%	1.2%	
CİMSA	Cimsa	ÇİMENTO	24.83	9.24	1.48	6%	43.3	45%	0.5%	
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK		22.41	11.94	2.59	12%	30.9	36%	0.3%
DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme	İNŞAAT, TAAHHÜT	33.64	6.10	4.62	7%	32.9	29%	0.3%	
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	6.79	4.49	0.28	10%	45.0	39%	0.5%	
DOHOL	Doğan Holding	HOLDING	48.77	1.40	0.20	1%	47.2	36%	0.5%	
DSTNK	Destek Finans Faktoring	FİNANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG	66.73		2.42	41%	212.2	25%	1.4%	
ECILC	Eczacıbaşı İlaç	SAĞLIK	22.07		5.94	4%	58.0	19%	0.3%	
EFOR	Efor Yatırım	GIDA		42.73	4.52	-7%	48.8	25%	0.3%	
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	81.85	34.11	4.83	4%	24.3	34%	0.2%	
EKGYO	Emlak G.M.Y.Ö.	DAYANIKLI YATIRIM ORT.	3.85	8.53	1.66	17%	81.2	51%	1.2%	
ENERGY	Enerya Enerji	ELEKTRİK	22.19	15.92	2.65	10%	88.6	22%	0.5%	
ENKSA	Enkisa Enerji	ELEKTRİK		3.99	0.73	0%	110.7	20%	0.6%	
ENKAİ	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	14.51	10.60	2.42	11%	487.8	12%	1.6%	
ERGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	33.69	14.08	1.08	2%	171.1	48%	2.3%	
EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	30.50	11.77	2.33	7%	22.1	27%	0.2%	
FENER	Fenerbahçe	SPOR		112.80	2.17		19.5	34%	0.2%	
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	9.28	9.23	0.56	25%	342.3	18%	1.7%	
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	5.62			31%	614.0	14%	2.4%	
GENIL	Geni İçecek Ve Sağlık Ürünleri	SAĞLIK	75.18	31.70	3.01	8%	53.4	23%	0.4%	
GESAN	Girsım Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	18.20	5.74	1.17	9%	21.6	28%	0.2%	
GLRML	Gülermak Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAHHÜT	11.81	8.68	1.36	36%	55.6	12%	0.2%	
GRSEL	Gür-Sel Turizm Tıjımacılık Ve Servis	TURİZM	13.78	8.47	3.04	30%	33.0	29%	0.3%	
GRTHO	Granturk Holding	PERAKENDE	29.19	43.63	4.14	16%	31.4	27%	0.3%	
GSRAY	Galatasaray	SPOR			1.30	-20%	15.7	39%	0.2%	
GLBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	17.13	12.58	1.75	30%	120.9	22%	0.7%	
HAKBK	Halk Bankası	BANKACILIK	14.91			12%	301.9	9%	0.8%	
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI			5.56	-22%	26.4	41%	0.3%	
ISCTR	İş Bankası (Ç)	BANKACILIK	6.57			16%	360.5	31%	3.1%	
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	9.06	2.54	0.04	24%	62.8	28%	0.5%	
İZENR	İzdemir Enerji Elektrik Üretim	ELEKTRİK	64.66	10.34	2.65	2%	23.0	37%	0.2%	
KCAER	Kocaer Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	36.56	9.08	0.96	5%	20.0	24%	0.1%	
KCHOL	Koç Holding	HOLDING	69.37	17.02	1.81	1%	466.1	22%	2.8%	
KLKHO	Klor Holding	HOLDING	372.04	121.94	49.21	7%	708.9	21%	3.7%	
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK		41.36	1.78	-22%	13.8	66%	0.2%	
KRDMO	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		6.74	0.58	-1%	20.8	89%	0.5%	
KTELV	Katılmemim Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	8.10			136%	50.7	38%	0.5%	
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAHHÜT	121.76	42.29	16.19	7%	21.7	95%	0.6%	
MAGEN	Margen Enerji	ELEKTRİK		268.20	75.84	-8%	119.3	24%	0.8%	
MAVİ	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	14.86	4.09	0.72	18%	34.5	73%	0.7%	
MIGROS	Migros	PERAKENDE	16.74	4.14	0.27	9%	105.2	51%	1.5%	
MIATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	13.29	15.79	6.47	25%	18.4	57%	0.3%	
MPARK	Mip Sağlık Hizmetleri	SAĞLIK	14.49	6.37	1.68	18%	75.7	42%	0.9%	
OBAMS	Oba Makamacılık	GIDA		11.73	0.87	-6%	22.6	26%	0.2%	
ODAS	Odış Elektrik	ELEKTRİK		2.03	0.75	-2%	7.3	73%	0.1%	
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV		50.71	1.84	-11%	58.7	27%	0.4%	
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	12.60		7.11	16%	115.5	24%	0.8%	
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOJİSTİK	559.20	244.34	34.87	7%	91.5	32%	0.8%	
PATEK	Pasifik Teknoloji	TEKNOLOJİ	14.13		4.44	74%	12.9	49%	0.2%	
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			0.99	-17%	42.5	47%	0.6%	
PGSUS	Pegasus Hava Tıjımacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	6.71	6.90	1.78	17%	102.6	43%	1.2%	
QUAGR	Qua Granit Hayat Yapı	İNŞAAT MALZEMELERİ		6.31	1.17	-11%	6.9	55%	0.1%	
RALYH	Rail Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	40.33	122.06	17.93	43%	76.9	37%	0.8%	
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ			3.05	-14%	6.3	57%	0.1%	
SÄHOL	Sabancı Holding	HOLDING		35.07	11.24	-2%	190.0	51%	2.7%	
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL		43.40	4.78	-7%	123.1	30%	1.1%	
SİSE	Şişe Cam	CAM	31.38	13.75	1.11	2%	122.2	49%	1.7%	
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	11.21			15%	18.9	48%	0.3%	
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE		5.29	0.12	-2%	31.1	51%	0.4%	
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	20.30	6.08	1.28	14%	58.3	20%	0.3%	
TAYHL	Tay Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	28.97	7.33	2.27	6%	114.6	48%	1.5%	
TCCELL	Türkcell	İLETİŞİM	13.99	2.67	1.21	7%	217.4	44%	2.6%	
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	3.80	5.37	0.89	15%	401.2	50%	5.5%	
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDING		0.62		-8%	26.9	21%	0.2%	
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	50.51	29.33	0.71	5%	140.4	24%	0.9%	
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	31.00	38.59	8.82	12%	143.7	29%	1.1%	
TRENU	Tr Dogal Enerji	ELEKTRİK	75.22	1.97	0.50	3%	25.3	36%	0.3%	
TRMET	Tr Anadolu Metal Madencilik	MADENCİLİK	16.31	7.70	1.75	12%	44.9	44%	0.5%	
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	3.05			35%	37.8	39%	0.4%	
TSPOR	Trabzonspor	SPOR			3.15	-33%	8.3	49%	0.1%	
TKTOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	10.65	2.98	1.18	10%	206.0	13%	0.7%	
TTIRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	41.66	11.24	1.15	7%	54.7	24%	0.4%	
TUKAS	Tukış	GIDA	7.72	6.57	1.88	10%	11.6	53%	0.2%	
TUPİS	Tupras	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	14.37	5.53	0.38	8%	383.6	49%	5.2%	
TUREK	Tureks Turizm	TURİZM	13.18	4.44	0.76	9%	7.6	40%	0.1%	
TURSG	Turkiye Sigorta	SİGORTA	6.67			53%	116.3	18%	0.6%	
ULKER	Ulker	GIDA	5.34	4.20	0.75	20%	42.8	39%	0.5%	
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.93			24%	326.8	6%	0.5%	
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		514.53	0.60	-54%	9.8	45%	0.1%	
YEDOT	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	13.17	8.07	1.47	33%	12.9	36%	0.1%	
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	7.16			21%	317.9	39%	3.5%	
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		7.28	1.95	-13%	15.4	36%	0.2%	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyoner F/K, FD/FAVÖK ve FD/Satışlar rasyoları son 4 geyrek verilerine aittir.

En düşük F/K	Şirket
3.05	TSKB

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
1.40	DOHOL

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.04	İSMEN

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-54%	VESTL

En düşük piyasa değeri	Şirket
6.3	REEDR

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	TUREX

En yüksek F/K	Şirket
559.20	PASEU

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
514.53	VESTL

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
678.08	BRYAT

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
136%	KTELV

En yüksek piyasa değeri	Şirket
1201.6	ASELS

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
95%	KUYAS

En yüksek BIST 100 payı	Şirket
8.4%	ASELS

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy								
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ
TAVHL	436.60	38%	1221%	6%	11%	33%	17%	14%
HTTBT	77.00	80%	345%	2%	-1%	-13%	6%	2%
BIMAS	816.60	39%	391%	9%	15%	4%	21%	13%
CCOLA	92.00	50%	280%	5%	21%	30%	23%	11%
YKBNK	53.10	41%	152%	4%	5%	20%	12%	21%
TABGD	356.60	60%	11%	7%	2%	-1%	19%	46%
GARAN	202.10	38%	21%	2%	3%	9%	5%	19%
KCHOL	296.00	62%	5%	8%	7%	7%	14%	3%
AGESA	327.90	54%	1%	-4%	1%	11%	40%	62%
KLKIM	60.00	68%	1%	1%	18%	9%	31%	7%
MPARK	586.80	48%	3%	4%	22%	17%	9%	9%

MP ortalama potansiyel	53%
MP son güncellemeden Δ	1%
BIST 100 son güncellemeden Δ	3%

MP son 12A	8%	BIST 100 son 12A	21%
MP YBB	5%	BIST 100 YBB	7%
MP 2019-	2200%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-11%		
Rölatif YBB	-2%		
Rölatif 2019-	86%		

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	5%	7%	7%	-2%	-2%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım döngüsel portföy

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy											
Hisse senedi	Giriş tarihi	Giriş seviyesi	Son kapanış	Değişim	Rölatif	Portföyde kalma süresi, gün	Yıl başlangıcından değişim	Haftalık değişim	Haftalık rölatif	Haftalık beta	Haftalık korelasyon
MAVI	12.05.2023	13.23	43.44	228%	33%	972	0%	0%	-7%	0.80	0.60
AELS	17.07.2023	36.39	263.50	624%	294%	906	14%	14%	6%	1.01	0.69
AKBNK	21.08.2023	26.11	72.30	177%	75%	871	4%	4%	-3%	1.33	0.75
DOHOL	09.07.2024	16.02	18.02	12%	1%	548	6%	6%	0%	1.01	0.71
ENKAI	02.05.2025	62.15	81.30	31%	-1%	251	3%	3%	-3%	0.74	0.56
TUPRS	18.08.2025	155.54	199.10	28%	16%	143	8%	8%	1%	0.91	0.69
BIGCH	18.08.2025	46.32	46.70	1%	-9%	143	-8%	-8%	-14%	0.68	0.30
ISMEN	27.08.2025	44.48	41.84	-6%	-10%	134	6%	6%	-1%	1.13	0.66
GLCVY	05.01.2026	78.35	77.25	-1%	-5%	3	-3%	-3%	-10%	0.78	0.44
TRGYO	05.01.2026	74.62	78.00	5%	1%	3	5%	5%	-1%	0.96	0.61

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

Deniz Yatırım döngüsel portföy performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
07.01.2026	1532	85%	84%	826
31.12.2025	1485	92%	90%	774
31.12.2025	1485	92%	90%	774
31.12.2024	1224	81%	78%	675
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	11%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	3%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	3%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1432%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.94			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.60			
Ortalama gün (Portföy)	397			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1539			
XU100 haftalık performans	7%			
XU100 yıl başlangıcından performans	7%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	726%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	-3%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-3%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	85%			

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 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 oluşmaz. Analistler, Portföy'ün şekillendirilme sürecinde, sektör ve şirketlere yönelik 'döngüleri' gözetmeyi önceliklendirmeye çalışırken, kimi dönemlerde TL ve YP çinsinden fiyatlamaya 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 bırakıldığı gözetilen bir süreçtir.

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

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

Taktiksel Alım Önerileri

Hisse	Öneri tarihi	Mail saati	Gönderim fiyatı*	Son kapanış	K/Z	Ortalama endeks seviyesi**	Güncel fiyat	Endeks Δ
ISMEN	17.11.2025	11:24	40.12	41.84	4.3%	10,680	12,029	12.6%
AKGRT	19.11.2025	14:08	6.82	6.84	0.3%	10,846	12,029	10.9%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	9.98	-2.7%	10,880	12,029	10.6%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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

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

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

Hisse	Öneri tarihi	Gönderim fiyatı	Kapatma tarihi	Kapatma fiyatı	K/Z	Ortalama endeks seviyesi	Kapatma endeks seviyesi	Endeks değışim	Rölatif
KRDMD	14.11.2025	23.64	11.12.2025	26.44	12%	10,524	11,282	7%	4%
TABGD	01.12.2025	214.9	26.12.2025	232.00	8%	10,998	11,265	2%	5%

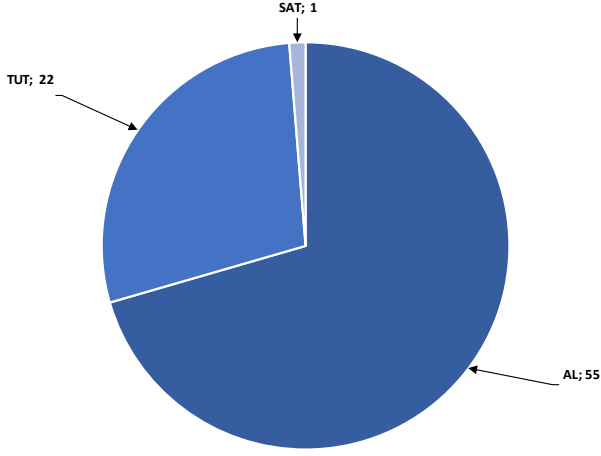
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - Y8B	Relatif Hisse Performansı - Y8B	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	375,960	8,748	7.8%	5.5%	4%	-3%	107.20	AL	72.30	48.3%
Albaraka Türk	20,300	472	---	---	3%	-3%	12.20	AL	8.12	50.2%
Garanti Bank	614,040	14,289	3.4%	2.4%	2%	-5%	202.10	AL	146.20	38.2%
Halikbank	301,904	7,025	---	0.8%	14%	7%	42.60	TUT	42.02	1.4%
İş Bankası	360,500	8,389	4.4%	3.1%	2%	-4%	22.10	AL	14.42	53.3%
TSKB	37,800	880	---	0.4%	9%	2%	18.90	AL	13.50	40.0%
Vakıf Bank	326,829	7,605	---	0.5%	7%	1%	42.90	AL	32.96	30.2%
Yapı Kredi Bank	317,947	7,399	5.0%	3.5%	4%	-3%	53.10	AL	37.64	41.1%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	62,760	1,460	---	0.5%	6%	-1%	67.90	AL	41.84	62.3%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	10,792	251	---	---	-3%	-10%	121.30	AL	77.25	57.0%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	38,250	890	---	---	-4%	-10%	327.90	AL	212.50	54.3%
Aksigorta	11,026	257	---	---	1%	-6%	11.00	AL	6.84	60.8%
Anadoluhay Emeklilik	43,559	1,014	---	---	3%	-3%	177.00	AL	101.30	74.7%
Anadolu Sigorta	47,480	1,105	---	0.5%	2%	-4%	47.30	AL	23.74	99.2%
Türkiye Sigorta	116,300	2,706	---	0.6%	-2%	-8%	16.00	AL	11.63	37.6%
Holdingler										
Altınkoc Holding	44,240	1,029	---	0.5%	0%	-7%	145.00	AL	101.70	42.6%
Doğan Holding	47,158	1,097	---	0.5%	6%	0%	28.00	AL	18.02	55.4%
Enka İnşaat	487,800	11,351	2.3%	1.6%	3%	-3%	114.00	AL	81.30	40.2%
Koç Holding	464,069	10,799	4.0%	2.8%	8%	1%	296.00	AL	183.00	61.7%
Sabancı Holding	189,979	4,421	3.8%	2.7%	7%	1%	153.00	AL	90.45	69.2%
Şişecam	122,161	2,843	2.4%	1.7%	4%	-3%	60.00	TUT	39.88	50.5%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	44,795	1,042	---	---	2%	-4%	286.00	AL	203.80	40.3%
Petkim	42,527	990	0.8%	0.6%	3%	-3%	21.00	TUT	16.78	25.1%
Tüpraş	383,625	8,927	7.4%	5.2%	8%	1%	273.00	AL	199.10	37.1%
Enerji										
Akisa Enerji	85,231	1,983	---	0.5%	-4%	-10%	87.50	AL	69.50	25.9%
Alfa Solar Enerji	15,014	349	---	---	0%	-6%	64.40	TUT	40.80	57.8%
Biotrend Enerji	8,330	194	---	---	0%	-7%	24.20	TUT	16.66	45.3%
Galata Wind Enerji	12,938	301	---	---	7%	0%	40.00	AL	23.96	66.9%
Enerjisa Enerji	110,725	2,577	---	0.6%	4%	-3%	130.70	AL	93.75	39.4%
Demir Çelik										
Erdemir	171,080	3,981	3.3%	2.3%	3%	-4%	34.00	TUT	24.44	39.1%
Kardemir (D)	29,361	683	0.7%	0.5%	5%	-1%	38.00	AL	26.62	42.7%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akrilik	38,772	902	---	0.3%	2%	-5%	13.30	TUT	9.98	33.3%
Altium Kimya	9,346	124	---	---	-3%	-9%	23.00	TUT	17.82	29.1%
Hektaş	26,386	614	---	0.3%	2%	-4%	3.90	SAT	3.13	24.6%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	44,968	1,046	---	0.5%	9%	2%	309.30	TUT	204.40	51.3%
Ford Otosan	342,313	7,966	2.4%	1.7%	5%	-1%	135.80	TUT	97.55	39.2%
Kordas	9,645	224	---	---	2%	-4%	77.80	TUT	49.58	56.9%
Tofaş	140,375	3,266	1.3%	0.9%	14%	6%	388.00	AL	280.75	38.2%
Türk Traktör	54,687	1,273	---	0.4%	5%	-2%	736.00	AL	546.50	34.7%
Otokar	58,710	1,366	---	0.4%	1%	-6%	687.50	AL	489.25	40.5%
Brisa	26,026	606	---	---	-1%	-7%	109.90	TUT	85.30	28.8%
Sağlık										
Lokman Hekim	4,022	94	---	---	-3%	-9%	25.50	AL	18.62	36.9%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,380	79	---	---	-1%	-8%	45.50	TUT	28.40	60.2%
MLP Sağlık	75,689	1,761	---	0.9%	4%	-3%	586.80	AL	396.25	48.1%
Selçuk Ecza Deposu	49,897	1,161	---	---	-8%	-14%	101.10	TUT	80.35	25.8%
Perakende ve Toptan										
BİM	352,200	8,196	9.1%	6.4%	9%	2%	818.00	AL	587.00	39.4%
Bizim Toptan	2,136	50	---	---	2%	-4%	36.00	TUT	26.54	35.6%
Ebebek Mağazacılık	8,960	208	---	---	1%	-6%	99.00	AL	56.00	76.8%
Mavi Giyim	34,514	803	---	0.7%	0%	-7%	62.90	AL	43.44	44.8%
Migros	105,193	2,448	2.1%	1.5%	11%	4%	916.90	AL	581.00	57.8%
Şok Marketler	31,118	724	---	0.4%	3%	-4%	73.70	AL	52.45	40.5%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	172,082	4,004	---	1.2%	5%	-2%	92.00	AL	61.50	49.6%
TAB Gıda	58,268	1,356	---	0.3%	7%	0%	356.60	AL	223.00	59.9%
Ülker	42,762	995	0.7%	0.5%	7%	0%	169.70	AL	115.80	46.5%
Armada Gıda	22,174	516	---	---	110%	97%	55.00	TUT	84.00	-34.5%
Ofis Yem Gıda	10,384	242	---	---	3%	-4%	76.70	TUT	71.00	8.0%
Büyük Şefler Gıda	4,997	116	---	---	-8%	-14%	101.40	AL	46.70	117.1%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	74,263	1,728	---	0.4%	9%	2%	175.00	AL	109.90	59.2%
Vestel Beyaz Eşya	12,624	294	---	---	1%	-5%	13.50	TUT	7.89	71.1%
Vestel Elektronik	9,762	227	---	0.1%	1%	-5%	42.00	TUT	29.10	44.3%
Yataş	6,046	141	---	---	1%	-5%	59.50	AL	40.36	47.4%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,140	96	---	---	0%	-6%	6.60	AL	4.14	59.4%
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	12,840	299	---	---	2%	-5%	77.00	AL	42.80	79.9%
İndeks Bilgisayar	5,678	132	---	---	-4%	-10%	14.00	AL	7.57	84.9%
Karel Elektronik	7,003	163	---	---	3%	-3%	15.00	AL	8.69	72.6%
Logo Yazılım	14,773	344	---	---	3%	-3%	245.40	AL	155.50	57.8%
Turkcell	217,360	5,058	3.7%	2.6%	6%	-1%	174.40	AL	98.80	76.5%
Türk Telekom	205,975	4,793	1.1%	0.7%	2%	-4%	83.00	AL	58.85	41.0%
Savunma										
Aselsan	1,201,560	27,960	11.9%	8.4%	14%	6%	273.50	TUT	263.50	3.8%
Yapı Malzemeleri										
Alçansa	30,421	708	---	---	-4%	-10%	188.10	TUT	158.90	18.4%
Çimsa	43,308	1,008	---	0.5%	-2%	-8%	65.00	AL	45.80	41.9%
Kalekim	16,422	382	---	---	1%	-6%	60.00	AL	35.70	68.1%
Havacılık										
Pegasus	102,550	2,386	1.7%	1.2%	7%	0%	305.50	AL	205.10	49.0%
TAV Havalimanları	114,615	2,667	2.1%	1.5%	6%	-1%	436.60	AL	315.50	38.4%
Türk Hava Yolları	401,235	9,337	7.8%	5.5%	8%	1%	404.90	AL	290.75	39.3%
GYO'lar										
Emlak GYO	81,168	1,889	1.6%	1.2%	5%	-2%	25.50	AL	21.36	19.4%
Torunlar GYO	78,000	1,815	---	---	5%	-1%	100.00	AL	78.00	28.2%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	46,141	1,074	---	---	1%	-5%	246.00	AL	139.40	76.5%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet										
			90.9%	76.0%						

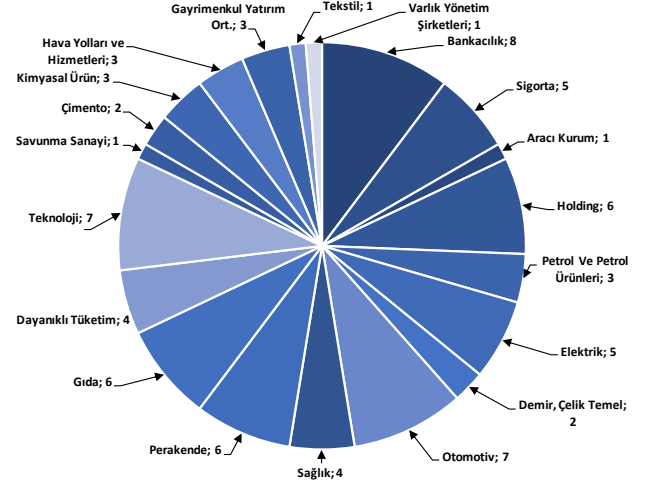
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 05 - 11 Ocak 2026						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
05 Ocak	Pazartesi	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	1.00%	0.87%
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	30.99%	31.07%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	0.84%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	27.23%
		18:00	ABD	ISM İmalat	48.4	48.2
		18:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	47.4
		18:00	ABD	ISM İstihdam	--	44
06 Ocak	Salı	12:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	52.6	52.6
		12:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	51.9	51.9
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	52.9	52.9
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	53
07 Ocak	Çarşamba	13:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.20%	-0.30%
		13:00	EUR	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2.40%	2.40%
		13:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	2.00%	2.10%
		16:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	48k	-32k
		18:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	52.3	52.6
		18:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	48.9
		18:00	ABD	İş İmkanları (JOLTS)	7726k	7670k
		18:00	ABD	Fabrika Siparişleri	-1.00%	0.20%
		18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	-2.20%
08 Ocak	Perşembe	13:00	EUR	Tüketici Güveni	--	-14.6
		13:00	EUR	Ekonomik Güven	97.1	97
		13:00	EUR	Endüstriyel Güven	-9	-9.3
		13:00	EUR	Hizmet Güveni	5.8	5.7
		13:00	EUR	ÜFE (Aylık)	0.20%	0.10%
		13:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-1.60%	-0.50%
		13:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.40%	6.40%
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	--
		16:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	3.70%	3.30%
		16:30	ABD	Birim İşçilik Maliyetleri	0.50%	1.00%
		16:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	199k
		16:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$58.8b	-\$52.8b
		18:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	0.20%	0.50%
		19:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.20%
09 Ocak	Cuma	10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	-0.80%
		10:00	TR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	2.20%
		13:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.70%	1.50%
		13:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.10%	0.00%
		16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	55k	64k
		16:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	70k	69k
		16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.10%
		16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.60%	3.50%
		16:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.50%	4.60%
		16:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	62.40%	62.50%
		16:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	8.70%
		16:30	ABD	Konut Başlangıçları	1325k	--
		16:30	ABD	İnşaat İzinleri	1349k	1330k
		16:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	1.40%	--
		16:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	1.40%	--
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	53.5	52.9
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	54.6
		20:00	ABD	Hane Halkının Net Gelir Değişimi	--	\$7086b
		10 - 11 Ocak		Hafta sonu		

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekil ve ortamda yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2026

Derecelendirme

Deniz Yatırım Analistleri, her hisse senedi için bir veya birden fazla değerlendirme yöntemi kullanarak 12 aylık hedef değerler (fiyatlar) ve buna bağlı olarak potansiyel getirileri hesaplamaktadır. 12 ay derecelendirme sistemimiz; AL, TUT ve SAT olmak üzere 3 farklı genel yatırım tavsiyesi içerir.

AL: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin en az %20 ve üzerinde oluşması şeklindeki değerlemeyi ifade etmektedir.

TUT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin %0-20 aralığında oluşması şeklindeki değerlemeyi ifade etmektedir.

SAT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin %0'dan daha düşük seviyelerde oluşması şeklindeki değerlemeyi ifade etmektedir.

Derecelendirme	Potansiyel Getiri (PG), 12-ay
AL	≥%20
TUT	%0-20
SAT	≤%0

Kaynak: Deniz Yatırım

Deniz Yatırım Analistleri, hisse senetlerini; potansiyel katalizörler, tetikleyici gelişmeler, riskler ile piyasa, sektör ve rakip firma gelişmeleri ışığında değerlendirmektedir. Analistlerimiz, genel yatırım tavsiyesinin kamuoyuyla paylaşılmasını takip eden süreçte hisse senetlerini titizlikle yakından takibe devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler. Olası Gözden Geçirme (GG) durumunda, analistlerimiz açısından derecelendirme ve/öneri güncelleme noktasında herhangi bir zaman kısıtlaması kesinlikle söz konusu değildir. Kimi durumlarda, değerlendirme açısından, matematiksel olarak yükseliş potansiyeli veya düşüş riskinin doğması durumunda, analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerinin dışında, sektör ve şirket ile ilgili genel gidişatı ve son gelişmeleri gözeterek derecelendirmeye temel oluşturan potansiyel getiri seviyelerinin dışında önerilerde bulunma haklarını saklı tutarlar. Bu gibi durumlarda, bahse konu şirket(ler)in, içerisinde bulundukları sektörün genel koşulları, muhtemel risk ve getiri başlıkları, açıklanan son finansallarındaki parametreler, politik ve jeopolitik gibi farklı birçok girdi gözetilerek değerlendirmede bulunulabilir. Analistlerimiz, AL-TUT-SAT önerilerini belirlerken, sadece matematiksel değerlerin gözetildiği, mekanik bir süreç yürütmemektedirler.