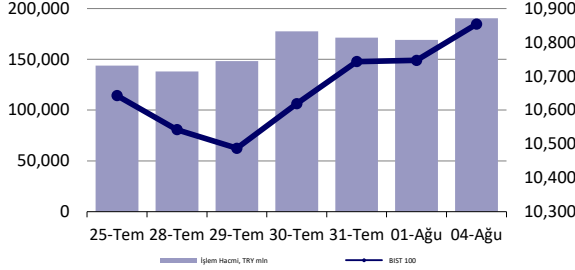


günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,853	10,747	1.0%	5.6%	10.4%
İşlem Hacmi, TL mln	190,426	168,972	12.7%	48.7%	56.8%
Türkiye 2034 (27.09.2034)	29.16%	29.27%	-11 bps	-88 bps	197 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	43.00%	43.00%	0 bps	-300 bps	-513 bps
USD/TRY	40.66	40.64	0.0%	2.0%	15.0%
EUR/TRY	47.10	47.13	-0.1%	0.2%	28.5%
Sepet (50/50)	43.88	43.89	0.0%	1.0%	21.9%
DOW	44,174	43,589	1.3%	-1.5%	3.8%
S&P500	6,330	6,238	1.5%	0.8%	7.6%
FTSE	9,128	9,069	0.7%	3.5%	11.7%
MSCI EM	1,237	1,226	0.9%	0.4%	15.0%
MSCI EE	61.55	61.58	0.0%	-1.4%	46.5%
Shanghai SE Comp	3,583	3,560	0.7%	3.2%	6.9%
Nikkei	40,291	40,800	-1.2%	1.2%	1.0%
Petrol (Brent)	68.68	68.76	-0.1%	-5.1%	-5.1%
Altın	3,374	3,363	0.3%	1.1%	28.5%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Tureks Turizm	TUREX	12.23	6.2%	2,179,130
1000 Yatırımlar Holding	BINHO	257.75	5.9%	1,205,964
Gübre Fabrikaları	GUBRF	268.00	5.1%	752,241
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	93.95	4.4%	275,329
Garanti Bankası	GARAN	151.80	4.3%	4,670,662
Arçelik	ARCLK	133.20	4.1%	540,310
En çok düşenler				
Mip Sağlık Hizmetleri	MPARK	363.25	-4.7%	2,061,929
Anadolu Sigorta	ANSGR	94.80	-4.6%	562,642
Granturk Holding	GRTHO	440.50	-3.8%	202,122
Otokar	OTKAR	557.00	-2.3%	325,190
Çimsa	CIMSA	50.10	-1.7%	561,705
Altınay Savunma Teknolojileri	ALTNY	76.90	-1.4%	912,919

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10700 – 11000 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.99% değişimle 10853 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: **ARCLK, BRSAN, BRYAT, EGEEN ve ENKAI**. 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 %1.21, BIST 100 endeksi ise %0.99 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 05.08.2025](#)

Strateji Güncelleme ve 2Ç25 beklentilerimizi banka, sigorta ve YP raporlama yapan şirketler için yayımladık:

[Strateji Güncelleme & 2Ç25 Kar Tahminlerimiz](#)

Araştırma kapsamımızda yer alan şirketler için genişletilmiş kar tahmin raporumuzu yayımladık:

[2Ç25 Kar Tahmin Raporu \(Toplulaştırılmış\)](#)

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- Otomotiv Sektörü:** Temmuz ayında %14,5'lik artış / olumlu
- Demir Çelik Sektörü:** Haziran ayı üretim, satış ve dış ticaret rakamları / sınırlı olumlu
- Perakende Sektörü (BIMAS – MGROS – SOKM):** 2Ç25 Sektör Raporu

Hisse senetleri

- PETKM:** Etilen-nafta makası haftalık bazda azalış gösterdi / sınırlı olumsuz
- KAREL:** 2Ç25 tahminlerimiz
- AKGRT:** Finansal Sonuçları Değerlendirmesi / olumlu

2Ç25 beklentileri

- **THYAO:** Türk Hava Yolları bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 235.080 milyon TL satış geliri, 47.273 milyon TL FAVÖK ve 23.500 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 232.153 milyon TL satış geliri, 45.408 milyon TL FAVÖK ve 24.552 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **ISCTR:** İş Bankası (C) bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 13.460 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 13.413 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **CIMSA:** Çimsa bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 10.383 milyon TL satış geliri, 2.045 milyon TL FAVÖK ve 774 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 10.496 milyon TL satış geliri, 2.060 milyon TL FAVÖK ve 781 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **ASELS:** Aselsan bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 28.516 milyon TL satış geliri, 7.072 milyon TL FAVÖK ve 3.013 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 28.645 milyon TL satış geliri, 6.999 milyon TL FAVÖK ve 3.019 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

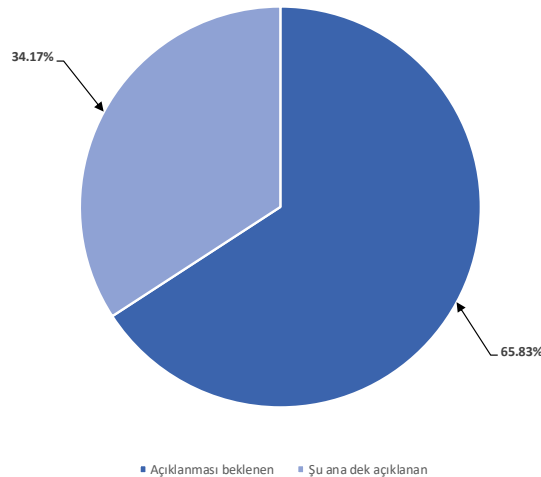
Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 1,726 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 42.5 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %10.13 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 5,824 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 143.5 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %34.17 olmuştur.

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



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Piyasalarda bugün

Cuma günü ABD istihdam verilerinin tetiklediği şok fiyatlaması, hafta başlangıcı ile birlikte yerini 'dip alımları' etkisinin yeniden belirmesine bıraktı. Avrupa seansında tarifeler kaynaklı ayrışma gösteren İsviçre varlıkları dışında genele yayılan alım isteği görülürken, Stoxx 50 %1.49, DAX ise %1.42 ile trade etti. ABD seansında majör endekslerin tamamı yükselirken, teknoloji sınıfını temsil eden Nasdaq %2 ile toparlanmada ilk sırada yer aldı. Cuma günü gösterdiği sert düşüş ile dikkat çeken faizler tarafı bu kez sakin kalırken, 2y vadeli %3.68 ile yerinde saydı, 10y vadeli ise -2bp ile %4.19'a sınırlı geriledi. Dolar endeksi ikinci günde de zayıflarken, %-0.36 performans sergiledi. Swap piyasası fiyatlamaları, Eylül FOMC toplantısı için %85 olasılıkla faiz indirimi tarafında yer almaya devam ediyor. Bu sabah spot Asya ve vadeli endekslerdeki görüntü olumlu seyrini koruyor.

Yurt içi tarafta, merakla beklenen enflasyon verileri yakından izlendi. Dün sabah paylaştığımız notta, oluşan piyasa beklentilerinin genel olarak ana trendden daha yukarıda şekillendiğine ve son zamanlardaki makas açılımından söz etmiştik. Beklediğimiz üzere, hatta biraz daha fazla olabilir, aylık enflasyon %2.1 düzeyi ile konsensüsten aşağıda oluştu. Böylece yıllık enflasyon %33.52'ye kayarak 1.5 puandan fazla geri çekilmiş oldu. Bugün TÜİK tarafından açıklanacak mevsimsellikten arındırılmış verinin, aylık trendde %2 civarındaki seyrin devamına işaret etmesini beklemek mümkün. Bununla birlikte, ÜFE'nin aylık %1.73 ile bir süredir %2 üzerinde devam ettirdiği oluşumunda sakinlemeye işaret etmesini de olumlu karşıladığımızı belirtelim. **Enflasyon verisi, yakın zaman içerisinde paylaştığımız Strateji Güncelleme Notumuzda yer verdiğimiz düşüncelerimiz ile paralel bir fiyatlama ortamına imkan tanıyor. Politika faizinde indirim eğiliminin devamına ve Eylül'de de 300bp'lık hamle gelmesine yüksek olasılık verir pozisyonumuzda değişiklik bulunmuyor.** Öte yandan enflasyon verisinin bizlere düşündürdüğü bir diğer detayın da 2Ç finansallarına yönelik şirketler kesimi ile gerçekleştirdiğimiz görüşmelerden sağladığımız ekonomik momentum kaybı durumunun Temmuz'a da sarktığı olduğunu belirtelim. Para politikasının iç talebi baskılama ve başarılı olma durumu bize göre çalışıyor. Finansal koşullar ve krediye ulaşımındaki kısıtlar, fiyatların artış hızını yavaşlatıyor. Yıl sonu için %31 seviyesinde belirlediğimiz TÜFE beklentimizi korumakla birlikte, risklerin %30 civarına doğru biraz daha aşağı yönlü olduğunu ekleyelim.

Yılın ikinci yarısında hisse senedi piyasasının ilk yarıya kıyasla daha iyi geçmesini beklemeye devam ediyoruz. Model Portföyümüz içerisinde yer alan ANSGR'ye dün gösterilen piyasa tepkisini aşırı buluyor ve açıklanan finansalların bu denli bir baskıya neden olmaması gerektiğini değerlendiriyoruz. Genel kanının aksine, sigorta sektörünü, bilhassa hayat tarafına yönelik iş yapanları, beğenmeye ve öne çıkarmaya devam ediyoruz. Dün akşam açıklanan AKGRT finansallarını da yaklaşık 1 yıldır yakından izlediğimizi ve sık sık 'geri dönüş' hikayesini öne çıkardığımızı hatırlatalım.

Piyasa gelişmesi

Otomotiv Sektörü: Temmuz ayında %14,5'lik artış / olumlu

Türkiye Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği'nin paylaştığı verilere göre, Temmuz ayı otomobil ve hafif ticari araç pazarı 2024 yılı Temmuz ayına göre %14,5 artarak 107.718 adet oldu. 2025 Temmuz ayında otomobil satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %14,7 oranında artarak 84.195 adet, hafif ticari araç pazarı %14 artarak 23.523 adet oldu. Otomobil ve hafif ticari araç pazarı 10 yıllık Temmuz ayı ortalama satışlara göre %55,9 arttı.

Doğuş Otomotiv'in, Temmuz ayı toplam araç satışları yıllık %11,1 azalarak 14.649 adet seviyesinde gerçekleşirken, Şirket'in pazar payı 3,9 puan azalarak %13,6 seviyesinde gerçekleşti.

Ford Otosan'ın, Temmuz ayı toplam araç satışları yıllık %20,4 artarak 9.646 adet seviyesinde gerçekleşirken, Şirket'in pazar payı 0,4 puan artarak %9,0 seviyesinde gerçekleşti.

Tofaş Otomobil'in, Temmuz ayı toplam araç satışları yıllık %152,5 artarak 28.858 adet seviyesinde gerçekleşirken, Şirket'in pazar payı 14,6 puan artarak %26,8 seviyesinde gerçekleşti. Sadece FCA satışlarına baktığımızda ise yıllık bazda %6,8'lik azalış görmekteyiz.

2025 yılı Ocak-Temmuz döneminde ise otomobil ve hafif ticari araç pazarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,5 oranında artarak 715.695 adet olarak gerçekleşti.

Doğuş Otomotiv'in, Ocak-Temmuz 2025 döneminde Skoda dahil toplam araç satışları geçen yılın aynı dönemine göre %8 artarak 103.142 adet seviyesinde gerçekleşti. Bu dönemde Skoda hariç satışları ise 79.783 adet seviyesindedir. ***Hatırlayacak olursak Doğuş Otomotiv'in Skoda hariç satış adedi beklentisi 115 bin adet yönündeydi.***

Ford Otosan'ın, Ocak-Temmuz 2025 döneminde toplam araç satışları geçen yılın aynı dönemine göre %6 artarak 56.183 adet seviyesinde gerçekleşti. ***Hatırlayacak olursak Ford Otosan'ın perakende satış adedi beklentisi 90-100 bin adet yönündeydi.***

Tofaş Otomobil'in, Ocak-Temmuz 2025 döneminde toplam araç satışları geçen yılın aynı dönemine göre %65 artarak 139.745 adet seviyesinde gerçekleşti. (FCA-PSA birleşmesinin başlangıç tarihi olarak Nisan ayı baz alınmıştır.) ***Hatırlayacak olursak Tofaş'ın perakende satış adedi beklentisi 300-330 bin adet yönündeydi.***

Açıklanan verileri FROTO ve Stellantis birleşmesinin sağladığı katkı ile TOASO açısından olumlu değerlendiriyoruz. Nitekim, yılın ilk yedi ayının tamamlanmasıyla birlikte, her üç şirketin de açıkladıkları beklentiler doğrultusunda bir yıl geçirdikleri gözlemlenmektedir. Tüm bunlara ek olarak, Temmuz ayında artış gösteren pazar verisini otomotiv sektörü açısından olumlu bir gelişme olarak değerlendiriyoruz.

Önemli detay:

2025 yılı Ocak-Temmuz döneminde Türkiye otomobil pazarında motor tiplerine göre dikkat çekici değişimler yaşanmıştır. Benzinli araçların sayısı, geçen yılın aynı dönemine göre %24 azalırken, pazar payı %65'ten %47'ye gerilemiştir. Dizel araçlar sayısında da %22'lik düşüş gözlenirken pazar payı %11'den %8'e inmiştir. Buna karşılık, hibrit araçların sayısı %92,4 artarak pazar payı %15'ten %27'ye yükselmiş; elektrikli araçlar ise %128'lik artışla pazar payını %8,5'tan %18'e çıkarmıştır. **Bu veriler, pazarın hibrit ve elektrikli araçlar lehine dönüştüğünü göstermektedir.**

Kapsamlı Rapor için Link | [Otomotiv Sektörü](#)

Demir Çelik Sektörü: Haziran ayı üretim, satış ve dış ticaret rakamları / sınırlı olumlu

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD), Haziran ayına ilişkin ham çelik üretim, tüketim ve dış ticaret verilerini açıkladı. Buna göre ham çelik üretimi, Haziran ayında geçen yılın aynı ayına göre %3,5 azalışla 2,9 milyon tona geriledi. Yılın ilk yarısında ise üretim %1,7 oranında azalışla 18,3 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Nihai mamul tüketimi 2025 yılının Haziran ayında, 2024 yılının aynı ayına kıyasla %8,8 artışla 3,1 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Yılın ilk yarısında nihai mamul tüketimi %2,6 azalışla 18,6 milyon tona geriledi.

Haziran ayında çelik ürünleri ihracatı, 2024 yılının aynı ayına göre, miktar yönünden %21,5 oranında artışla 1,4 milyon ton, değer yönünden ise %13,5 artışla, 931,3 milyon dolar oldu. Ocak-Haziran döneminde çelik ürünleri ihracatı 2024 yılının aynı dönemine göre miktar yönünden %18,6 oranında artışla, 7,7 milyon ton, değer yönünden ise %8,8 artışla, 5,2 milyar dolar oldu. 2025 yılının Haziran ayında çelik ürünleri ithalatı, 2024 yılının aynı ayına göre, miktar yönünden %52,4 oranında artışla 1,8 milyon ton, değer yönünden ise %28,7 artışla, 1,2 milyar dolar oldu. Ocak-Haziran döneminde çelik ürünleri ithalatı 2024 yılının aynı dönemine göre miktar yönünden %12,6 oranında artışla, 9,3 milyon ton, değer yönünden ise %0,3 azalışla, 6,5 milyar dolar oldu.

Haziran ayı rakamlarını, ihracattaki büyümeye ek olarak iç tüketimde yaşanan artış dolayısıyla sektör hisseleri açısından sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Haber linki | [TÇÜD](#)

Perakende Sektörü (BIMAS – MGROS – SOKM): 2Ç25 Sektör Raporu

Yüksek rekabet devam ediyor, yüksek enflasyon geriliyor

Parasal sıkılaştırmadan en az etkilenen sektörlerden olması, fiyatlarda yaşanan yükselişin yavaşlarsa da devam etmesi, mağaza trafiğindeki görece düşük azalışlar, öz markalı ürünlere var olan talep ve online kanallara olan ilginin devam etmesi nedenleriyle, perakende sektörü şirketlerini seçici olmak kaydıyla beğenmeye devam ediyoruz. Mevcut koşullara ve risk-ödül algımıza göre sıralama yaparsak, öncelik bakımından; MGROS, BIMAS ve SOKM şeklinde tercihte bulunabiliriz.

BİM Birleşik Mağazalar (BIMAS TI) için 12-aylık hedef fiyatımız 760,46 TL, önerimiz AL yönündedir. 2025 tahminlerimize göre BIMAS hissesi 11,0x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. Migros Ticaret (MGROS TI) için 12-aylık hedef fiyatımız 883,10 TL, önerimiz AL yönündedir. 2025 tahminlerimize göre MGROS hissesi 4,0x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir. Şok Marketler (SOKM TI) için 12-aylık hedef fiyatımız 58,50 TL, önerimiz TUT yönündedir. 2025 tahminlerimize göre SOKM hissesi 6,5x FD/FAVÖK çarpanıyla işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | [Sektör Raporu: Perakende Sektörü \(BIMAS TI – MGROS TI – SOKM TI\)](#)

Şirket haberleri

PETKM: Etilen-nafta makası haftalık bazda azalış gösterdi / sınırlı olumsuz

Petkim tarafından paylaşılan verilere göre, etilen-nafta makası 01 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla haftalık bazda 41,0 USD/ton (%12,3) azalış ile 292,0 USD/ton seviyesinde gerçekleşti. Etilen fiyatlarında 43,0 USD/ton (%4,9) seviyesinde azalış yaşanırken, nafta fiyatında ise 2,0 USD/tonluk (%0,4) bir azalış yaşandı. Hatırlanacağı üzere, makas bir önceki hafta 312,0 USD/ton seviyesinden 333,0 USD/tona toplamda 21,0 USD/ton artış göstermişti. **Etilen-nafta makasının geçen haftaki artışın ardından bu hafta azalış göstermiş olmasını Petkim açısından sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.**

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: Etilen-Nafta Verileri](#)

KAREL: 2Ç25 tahminlerimiz

Hatırlayacak olursak, Şirket, 2025 yılında yaptığı KAP bildirimleri ile varolan sözleşmelerinde yenilemeye gitmişti. **Bu fiyat geçişlerinin etkisiyle operasyonel göstergelerde toparlanma sinyallerinin daha belirgin hale geldiği bir döneme girdiğimizi düşünüyoruz.** Faaliyet geliri tarafında zarar açıklayan Şirket'in, bu çeyrek itibarıyla pozitif tarafa geçmesini beklerken, finansman giderinin hala zorlayıcı olacağını düşünüyoruz.

Karel Elektronik tarafında beklentimiz, 3.869 milyon TL satış geliri, 196 milyon TL FAVÖK ve 427 milyon TL net zarar kaydedebileceği yönünde. Karel Elektronik'in, 2Ç25 finansallarını 8 Ağustos tarihinde açıklaması planlanıyor.

KAREL	2Ç24	1Ç25	2Ç25	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim
Net Satış Geliri	3,586	3,472	3,869	11%	8%
FAVÖK	96	147	196	33%	104%
Net Kar	-364	-373	-427	a.d.	a.d.

AKGRT: Finansal Sonuçları Değerlendirmesi / olumlu

Aksigorta, 2Ç25 konsolide olmayan finansallarında 858 milyon TL net kar açıkladı. Bizim beklentimiz 752 milyon TL, piyasadaki medyan beklenti 709 milyon TL idi. Şirket'in net kar rakamı önceki döneme göre %144, geçen yılın aynı dönemine göre %156 artış göstermiştir. Bu dönemde özsermaye karlılığı %46,2 olarak gerçekleşmiştir.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

- ✓ *Beklentilerin üzerinde açıklanan net kar rakamına ek olarak bileşik rasyoda devam eden iyileşme, özsermaye karlılığında artış, yatırım gelirleri katkısı ve sermaye yeterlilik oranında artış.*

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

x ---

Bilançooya dair kısa değerlendirmemiz

- *2025 yılında kârlı büyüme stratejisi kapsamında prim üretimindeki azalışı makul karşılarken, operasyonel marjlardaki iyileşmeyi yıl içerisinde umut verici buluyoruz. Beklentilerin üzerinde açıklanan net kâr rakamının hisse senedi fiyatlamasına olumlu yansımaları bekleriz. Ancak, son dönem performansının büyük oranda fiyatlara yansıdığı ve beklentilere yönelik olduğunu da düşündüğümüzü belirtelim. Orta vadeli yatırım çerçevesi kapsamında olan yatırımcı kesimi için, olası geri çekilmelerin alım yönlü değerlendirilmesi, finansal performans taraftan destek alabilir.*

Mevcut durumda, Aksigorta için 12-aylık hedef fiyatımız 10,60 TL seviyesinde bulunurken, önerimiz AL yönünde. AKGRT için 2025 yılı tahminlerimiz 44,8 milyar TL prim üretimi ve 2,7 milyar TL net kar düzeyinde yer alıyor. 2025 tahminlerimize göre AKGRT hissesi 4,4x F/K, 1,7x PD/DD ve 0,3x PD/Brüt Prim Üretimi çarpanları ile işlem görmektedir. Hisse, geriye dönük 12 aylık verilere göre 4,8x F/K ve 1,9x PD/DD çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: AKGRT - 2Ç25](#)

KAP haberleri

KLKIM

Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal sonuçlarının 13 Ağustos 2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

ATAKP

Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının 11 Ağustos 2025 tarihinde KAP duyurusu ile kamuya açıklanması planlanmaktadır.

TCELL

9 Eylül 2024 tarihinde; Şirketimizin bağlı ortaklıklarından Lifecell LLC, LLC Global Bilgi ve LLC Ukrtower hisselerinin tamamının, tüm hak ve borçları ile birlikte DVL Telecom'a (NJJ Holding grup şirketi) devredildiğini kamuoyu ile paylaşmıştık.

Kapanış tarihi itibarıyla hazırlanan finansallar çerçevesinde, nakit ve borçlar dahil olmak üzere yapılan uyarlamalar sonucunda nihai satış bedeli 538,7 milyon USD olarak gerçekleşmiştir.

Not: Söz konusu oran hesaplamalarında kapanış tarihi olan 9 Eylül 2024 dikkate alınmıştır. Son yıllık finansal tablolarda yer alan hasılat tutarı için, 20 Mart 2024 tarihinde açıklanan 2023 yılı hasılatı esas alınmıştır.

CWENE

Şirketimiz Yönetim Kurulu şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararı almıştır.

Şirketimizin 1.000.000.000,00 TL olan çıkarılmış sermayesinin, Esas Sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.maddesi uyarınca 4.000.000.000,00 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla VUK Kayıtları ve TMS/TFRS uyarınca hazırlanan enflasyona göre düzeltilmiş 2024 yılı mali tablolarda; "Net Dağıtılabılır Dönem Karı" hesabından karşılanmak üzere 78.290.009 TL arttırılarak toplam 1.078.290.009 TL'ye çıkarılmasına,

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %7,83 oranında bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek 78.290.009 adet nominal değerli payların 16.606.971,61 TL nominal değerli kısmının A gruba nama, 61.683.037,39 TL nominal değerli kısmının B grubu hamiline pay olarak çıkarılmasına,

Söz konusu sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların mevcut pay sahiplerine payları oranında bedelsiz olarak kayden dağıtılmasına,

İhraç belgesinin onaylanması ve Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.maddesinin ekte yer alan tadiline ilişkin uygun görüş alınması amacıyla başta Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. olmak üzere, ilgili tüm merciler nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Şirketimiz imza yetkililerinin münferiden yetkilendirilmesine,

İşbu kararın ve Sermaye Piyasası Kuruluna Sermaye Artırımına yönelik başvuru yapıldığında başvurunun da ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

04.06.2025 tarihli kâr dağıtım önerisine ilişkin Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, 03.07.2025 tarihli 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 8. gündem maddesi kapsamında; sermaye artırımını ve esas sözleşme değişikliğine ilişkin uygun görüşün alınması amacıyla 04.08.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

DOAS

Şirketimizin 01.01.2025 – 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 19 Ağustos 2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

KUYAS

28.07.2025 tarihli KAP açıklamamızda da belirtildiği üzere, Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Kuyaş Gayrimenkul A.Ş.'nin mülkiyetinde bulunan İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Merkez Mahallesi, 1541 Ada, 1 Parsel'de yer alan BorsaKule Projesi kapsamındaki 27 adet bağımsız bölümün;

- Dilim Bilişim Teknolojileri Perakende Ticaret A.Ş. ("Dilim Teknoloji") ve
- Dilim Tarım Zirai Ürünler Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Dilim Tarım")

firmalarına devrine ilişkin olarak imzalanan ön protokol çerçevesinde;

Söz konusu 27 adet bağımsız bölüm, 180.607.484,72 TL nakit ödeme ve aşağıdaki şekilde gerçekleştirilen KUYAS pay devri karşılığında elden çıkarılmıştır:

- 17.580.150 adet KUYAS hissesi, 01.08.2025 tarihinde virman yoluyla devredilmiştir,
- 10.419.850 adet KUYAS hissesi, 04.08.2025 tarihinde virman yoluyla devredilmiştir
- 4.000.000 adet KUYAS hissesi ise 15.08.2025 tarihinde virman yoluyla devredilecektir.

Bu işlemler sonucunda toplam 28.000.000 adet KUYAS payı virman yoluyla hali hazırda Kuyaş Gayrimenkul'e devredilmiş bakiye kalan 4.000.000 lot için ise devir işlemi planlanmıştır.

Bu kapsamda, Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Kuyaş Gayrimenkul A.Ş.'nin sahip olduğu maddi duran varlıkların satışı gerçekleştirilmiş olup, işbu işlem kamuoyunun bilgisine sunulur.

EFORC

Yönetim Kurulumuzun 09.04.2025 tarihli toplantısında, Efor Holding A.Ş. tarafından Of Çaysan Tarım Ürünleri Entegre Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin satın alınmasına yönelik görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir. Satın alma işleminin gerçekleşmesini takiben, ilgili şirketin Şirketimiz ile birleşmesi veya bağlı ortaklık haline getirilmesi planlanmıştır.

Söz konusu sürece ilişkin bilginin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 6. maddesi kapsamında, daha önce kamuya açıklanmamasına ve açıklamanın ertelenmesine karar verilerek; Şirketimizin ve ortaklarımızın meşru çıkarlarının zarar görmemesi, yatırımcıların yanıltılmaması, sürecin gizli ve değerlendirmeye tabi olması ve teklif/ihale rekabet koşullarının korunması amaçlanmıştır.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II.23.2 sayılı "Birleşme Tebliği" ile SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, pazarda büyüme ve mevcut konumunun güçlendirilmesi, idari ve üretim/satış işlevlerinde ölçek ekonomilerinden yararlanılması amacıyla Of Çaysan Tarım Ürünleri Entegre Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ("Ofçay") tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ("Birleşme") ilişkin işlemlere başlanmasına, ilgili yasal süreçlerin tamamlanması amacıyla bu doğrultuda başta SPK'ya başvurulmasına, pazarlama, reklam, lansman gibi işlemlerin yapılması ve yürütülmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

PRKME

Şirketimiz ve bağlı ortaklığının 01.01.2025- 30.06.2025 hesap dönemine ait ara dönem konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile sınırlı inceleme raporunun ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun 15 Ağustos 2025 Cuma günü seans sonrası Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması planlanmaktadır.

Haftalık Genel Kurul Takvimi						
04.Ağu.25	05.Ağu.25	06.Ağu.25	07.Ağu.25	08.Ağu.25	09.Ağu.25	10.Ağu.25
KUVVA	PLTUR	ETILR KNFRT YAYLA	GRTHO IDGYO	ARENA DAGHL RYGYO RYSAS TBORG		

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Pay geri alımları								
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer (TL)	Sermaye oranı (%)
04.08.2025	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	59,556	17.71 - 17.78	8,186,075	3.79%

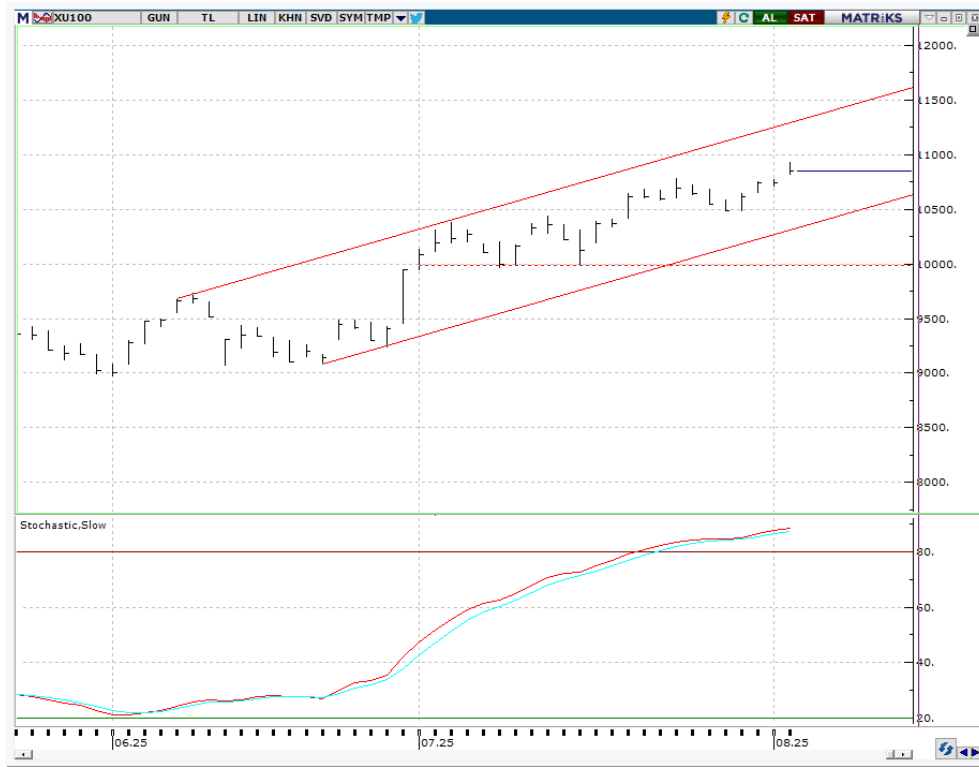
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks +0.99% değişimle 10853,49 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Yükselen kanal içerisinde hareketine devam eden endeksin 10800 üstünde kapanış gerçekleştirmesini olumlu görüyoruz ve 10800 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamını bekliyoruz. Bu durumda hedef / direnç 11240 olarak takip ediyoruz. Ara direnç 11.000. Kısa vadeli pozisyonlarda ilk destek 10700, ana destek ve stop loss 10500 olarak güncelliyoruz. 5 g Ort. 10689,98 22 g. Ort. 10440,85 seviyesindeler. Destek olarak 10500 ve 10700, direnç olarak 11000 ve 11100 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10700 – 11000 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



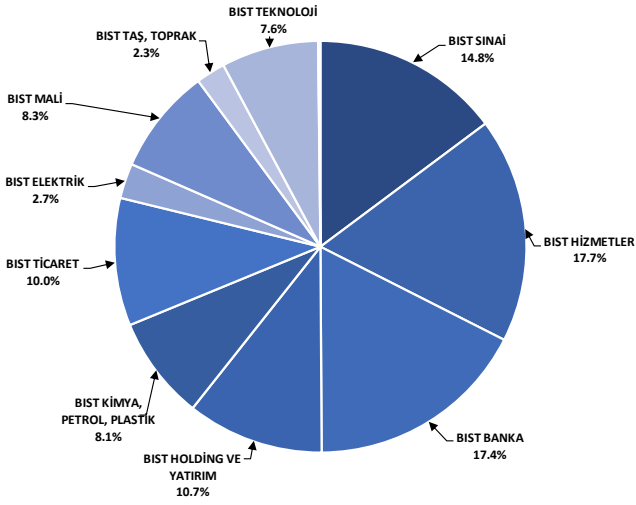
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks +1.07% değişimle günü 12331.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Vadeli endekste 12335 kritik direnç olarak izliyoruz ve bu seviyenin geçilmesi / üstünde kalıcı olması durumunda işlem aktivitesinde artış ve alımlarda ivme görülebileceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli pozisyonlarda kritik destek seviyesi 12150. 5g. Ort. 12180,80 22 g. Ort. 12104,82 seviyesindeler. Destek olarak 12150 ve 12230, direnç olarak ise 12335 ve 12470 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 12200– 12470 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



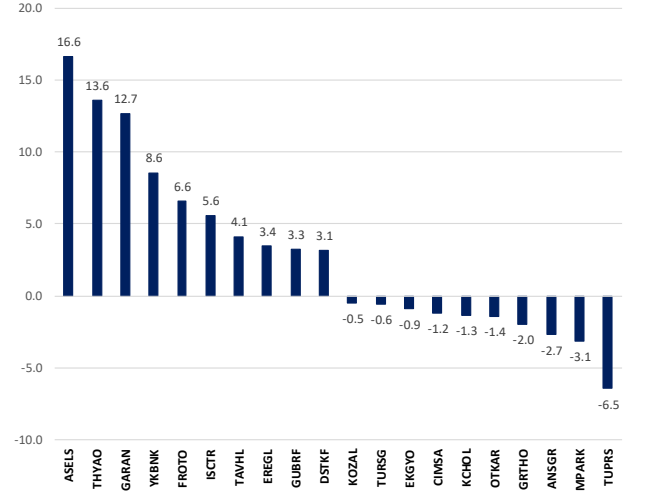
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



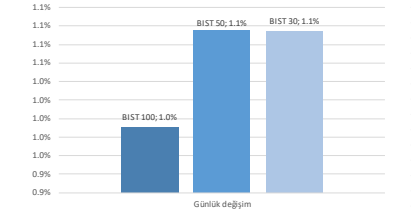
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	04.08.2025	01.08.2025	Günlük değişim	31.12.2024	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10853	10747	1.0%	9831	10%
XU30	BIST 30	12033	11902	1.1%	10756	12%
XU50	BIST 50	9566	9463	1.1%	8657	10%
XBANK	BIST BANKA	16334	16065	1.7%	14555	12%
XUTUM	BIST TÜM	13367	13225	1.1%	11454	17%
XUMAL	BIST MALİ	14304	14151	1.1%	11758	22%
XQ30S	BIST 30 AĞIRLUK SINIRLAMALI 10	12322	12189	1.1%	11004	12%
X100S	BIST 100 AĞIRLUK SINIRLAMALI 10	10856	10749	1.0%	9833	10%
XBANA	BIST ANA	45231	44721	1.1%	30646	48%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5349	5302	0.9%	4875	10%
XELKT	BIST ELEKTRİK	608	598	1.6%	512	19%
XFINK	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	17896	17626	1.5%	3875	362%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11655	11526	1.1%	11496	1%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	4995	4944	1.0%	3588	39%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	148623	147103	1.0%	93305	59%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	10268	10186	0.8%	8914	15%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2439	2427	0.5%	2326	5%
XINSA	BIST İNŞAAT	17197	16998	1.2%	11506	49%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7217	7261	-0.6%	5624	28%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12107	12089	0.1%	11536	5%
XXKOB	BIST KOBİ SANAYİ	35494	34760	2.1%	26006	36%
XXLRY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	9600	9535	1.3%	8254	17%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	8816	8855	-0.4%	7052	25%
XXMAM	BIST METAL ANA	18132	17957	1.0%	16396	11%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	21967	21606	1.7%	21119	4%
XSADA	BIST ADANA	60315	60056	0.4%	59941	1%
XSANK	BIST ANKARA	28957	28570	1.4%	18440	57%
XSANT	BIST ANTALYA	14428	14022	2.9%	9914	46%
XSBAU	BIST BAÜKEŞİR	10199	10099	1.0%	10126	1%
XSBRU	BIST BURSA	16081	15763	2.0%	15042	7%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9136	8898	2.7%	7453	23%
XSGRT	BIST SİĞORTA	63412	64697	-2.0%	66509	-5%
XSIST	BIST İSTANBUL	13922	13770	1.1%	12784	9%
XSIZM	BIST İZMİR	16564	16339	1.4%	14591	14%
XSKAY	BIST KAYSERİ	31693	31269	1.4%	33099	-4%
XSKOC	BIST KOCAELİ	26352	26298	0.2%	23606	12%
XSKON	BIST KONYA	15170	15039	0.9%	8768	73%
XSPOR	BIST SPOR	2557	2539	0.7%	3162	-19%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	40760	39924	2.1%	43602	-7%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	14514	14438	0.5%	14103	3%
XTCRT	BIST TİCARET	25368	25239	0.5%	25386	0%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3945	3879	1.7%	3757	5%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	14082	13998	0.6%	13926	1%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	11941	11840	0.9%	10754	11%
XTRZM	BIST TURİZM	1716	1691	1.5%	1301	32%
XUUMY	BIST TÜM-100	49367	48735	1.3%	36091	37%
XUHZ	BIST HİZMETLER	10692	10573	1.1%	9589	12%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	37712	36951	2.1%	33949	11%
XUSIN	BIST SİNAİ	13837	13726	0.8%	13054	6%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	14830	14671	1.1%	13486	10%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	25365	24928	1.8%	13943	82%
XVLDZ	BIST YILDIZ	12124	11997	1.1%	10726	13%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3514	3483	0.9%	3567	-1%
XYUZB	BIST 100-30	18738	18606	0.7%	17660	6%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	13517	13422	0.7%	11395	19%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	80416	79743	0.8%	49719	62%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	14659	14389	1.9%	12876	14%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLUK SINIRLAMALI	26325	26051	1.1%	20007	32%

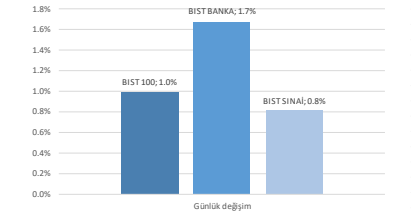
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



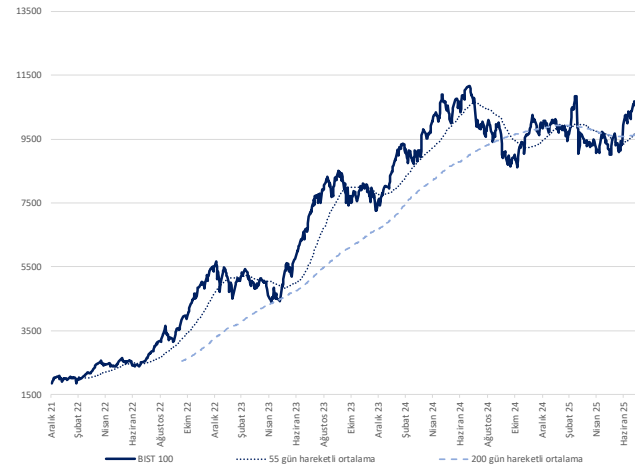
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



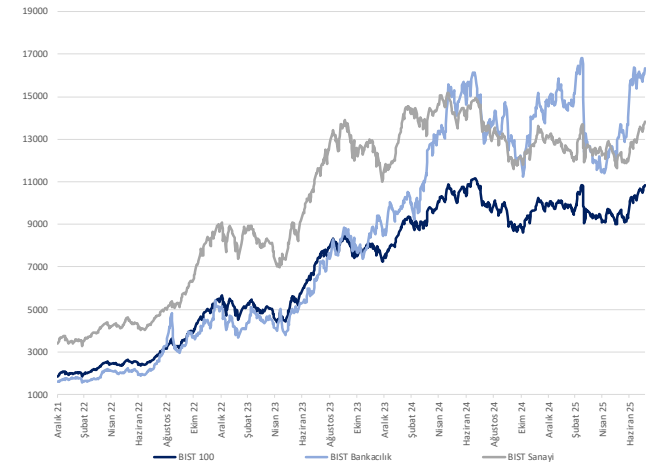
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Endeks Performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

Deniz Yatırım

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

Hisse İsmi	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
ARCLC	133.20	128.00	4.06%	540.31	64.45	1.97	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
BRSA	367.50	359.50	2.23%	467.80	65.25	8.11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
BRYAT	2,112.00	2,099.00	0.62%	306.02	66.37	61.35	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
EGEEN	8,080.00	7,947.50	1.67%	178.15	59.80	74.72	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
ENKAI	69.90	68.90	1.45%	889.04	61.24	1.30	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	100.0
GRSEL	312.50	311.75	0.24%	235.89	67.20	8.88	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
GUBRF	268.00	255.00	5.10%	752.24	66.69	3.94	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
ISMEN	43.80	42.84	2.24%	320.36	69.88	1.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
MATK	36.98	35.74	3.47%	1,258.80	67.06	1.41	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	100.0
RAIHY	125.00	123.90	0.89%	227.79	63.22	3.72	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	100.0
SAHOL	95.85	95.20	0.68%	3,431.77	65.29	2.31	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
TIRAK	617.50	594.50	3.87%	255.42	60.65	2.66	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
YEOTK	41.60	41.16	1.07%	257.22	60.28	0.77	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	100.0
ZOREN	3.41	3.35	1.79%	264.48	69.58	0.08	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	100.0
BINHO	257.75	243.30	5.94%	1,205.96	70.21	11.09	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	41.0	91.0
EFORC	143.90	143.20	0.49%	772.98	87.38	6.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
GARAN	151.80	145.50	4.33%	4,670.66	71.19	4.70	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	75.0	91.0
GENIL	187.50	183.60	2.12%	573.10	70.20	7.61	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	41.0	91.0
KCAER	15.43	15.27	1.05%	268.59	74.96	0.42	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
BALSU	24.74	24.62	0.49%	159.05	64.33	1.18	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	53.5	87.5
BSOKE	14.01	13.80	1.52%	146.16	42.57	- 0.34	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
CLBFI	1,740.00	1,691.00	2.90%	362.84	53.78	- 9.38	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
CWENE	17.31	16.84	2.79%	324.84	65.11	0.38	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
DOKAS	185.50	185.20	0.70%	54.99	61.43	1.43	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	37.5	87.5
ENISA	66.50	64.15	3.66%	236.16	64.80	1.71	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
EREGL	27.24	26.94	1.11%	4,086.80	60.47	0.26	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
FENER	13.59	13.43	1.19%	438.61	55.11	0.36	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	87.5
ISCTR	15.14	14.93	1.41%	7,499.73	67.53	0.50	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	62.5	87.5
PETKM	17.46	17.27	1.10%	767.55	54.88	0.06	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
PGUSU	253.50	249.90	1.44%	2,688.18	49.82	0.44	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	87.5
SASA	3.18	3.12	1.92%	1,320.10	51.58	- 0.01	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	50.0	87.5
SMRTG	32.32	32.26	0.19%	84.91	62.98	0.84	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	37.5	87.5
SOKM	37.78	37.10	1.83%	284.20	62.79	0.64	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	87.5
TABGO	201.40	200.10	0.65%	146.64	64.93	4.86	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	87.5	87.5
THYAO	294.50	288.75	1.99%	10,742.20	56.99	2.32	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
TUREX	12.23	11.52	6.16%	2,179.13	45.89	- 1.28	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
VAKBN	29.30	28.86	1.52%	583.45	66.76	0.82	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	62.5	87.5
VESTL	39.42	39.70	- 0.71%	297.22	62.16	0.81	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	87.5
YKBNK	34.02	33.26	2.29%	7,849.39	63.53	0.93	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
AEPES	15.68	15.40	1.82%	890.05	56.46	0.12	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
AGHOL	287.25	288.35	- 0.38%	229.51	65.22	5.40	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
AKSA	10.09	10.12	- 0.30%	248.62	67.00	0.15	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
ALARK	96.05	93.95	2.24%	347.01	69.11	2.59	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
DOHOL	16.49	16.22	1.66%	229.94	62.72	0.20	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
FROTO	100.50	97.45	3.13%	1,516.22	67.93	1.74	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
KCHOL	181.70	182.40	- 0.38%	5,315.84	68.93	6.37	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	91.0	75.0
KONTR	25.54	25.22	1.27%	385.88	68.60	0.68	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
KROMD	28.58	28.32	0.92%	1,298.39	68.61	0.90	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
PASEU	93.95	90.00	4.39%	275.33	58.94	2.34	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	75.0
REDR	10.50	10.33	1.65%	626.31	66.32	0.09	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
SKBNK	5.89	5.79	1.73%	373.72	43.11	- 0.06	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	50.0	75.0
TOASO	231.00	229.40	0.70%	917.86	68.17	7.66	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
TYKIM	55.75	54.70	1.92%	1,119.36	46.88	- 0.69	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	75.0
ULKER	111.30	110.90	0.36%	626.06	56.55	1.11	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	75.0
AKSEN	41.68	41.34	0.82%	178.98	83.55	1.76	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	66.0
ALFAS	46.86	46.90	- 0.09%	108.03	58.38	0.87	+	x	✓	x	✓	✓	✓	53.5	66.0
ASELS	188.50	184.40	2.22%	3,906.33	75.54	9.82	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	58.0	66.0
BERA	16.95	16.53	2.54%	144.68	73.16	0.49	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	75.0	66.0
CANTE	1.95	1.93	1.04%	1,008.30	63.60	0.09	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
DSTKF	557.00	546.00	2.01%	1,510.20	84.75	50.66	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	66.0
ENERY	8.64	8.60	0.47%	258.30	77.98	0.50	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
HEKTS	4.07	4.05	0.49%	372.89	73.74	0.21	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
TURSG	10.24	10.34	- 0.97%	242.75	77.26	0.44	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	66.0
CCOLA	50.05	50.00	0.10%	310.38	49.13	0.06	✓	✓	✓	✓	x	✓	x	37.5	62.5
IEYHO	13.10	12.94	1.24%	267.22	48.12	- 0.25	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	50.0	62.5
MOROS	532.00	525.00	1.33%	952.19	64.77	10.88	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	62.5
SISE	37.52	37.42	0.27%	1,186.71	60.58	0.58	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
TCELL	93.40	93.25	0.16%	2,389.71	49.54	- 0.12	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	25.0	62.5
TSXB	14.10	13.87	1.66%	435.30	62.54	0.44	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	62.5
GLMMK	163.30	164.00	- 0.43%	469.99	75.85	7.14	x	x	x	✓	✓	✓	✓	66.0	58.0
AKBNK	66.85	66.55	0.45%	8,122.78	54.04	1.07	✓	x	x	✓	x	✓	✓	28.5	53.5
ODAS	5.64	5.55	1.62%	369.50	60.95	0.16	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	53.5
ASTOR	104.50	104.50	0.00%	1,096.07	69.28	3.06	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	50.0	50.0
BIMAS	528.50	528.00	0.09%	1,969.81	64.60	9.05	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	75.0	50.0
HALKB	28.00	28.18	- 0.64%	1,009.19	69.10	1.04	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	66.0	50.0
KUFAS	56.45	55.60	1.53%	433.38	44.48	- 1.25	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	25.0	50.0
TATIL	248.50	241.60	2.86%	759.23	44.45	- 1.30	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	16.0	50.0
CINSA	50.10	50.95	- 1.67%	561.71	50.76	0.30	x	x	✓	✓	✓	✓	x	75.0	41.0
GRTHO	440.50.														

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



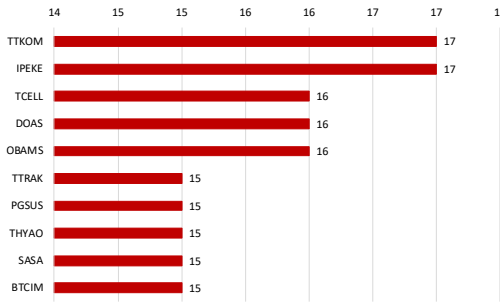
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	15.68	15.40	1.8%	17.16	13.27	9%	15%	x
AGHOL	287.25	288.25	-0.3%	301.58	243.00	5%	15%	x
AKBNK	66.85	66.55	0.5%	70.35	48.50	5%	27%	x
AKSA	10.09	10.12	-0.3%	10.87	8.62	8%	15%	x
AKSEN	41.68	41.34	0.8%	41.68	31.10	-	25%	✓
ALARK	96.05	93.95	2.2%	102.05	75.35	6%	22%	x
ALFAS	46.86	46.90	-0.1%	51.65	38.50	10%	18%	x
ALTNY	76.90	78.00	-1.4%	100.80	68.60	31%	11%	x
ANSGR	94.80	99.35	-4.6%	100.20	81.00	6%	15%	x
ARCLK	133.20	128.00	4.1%	148.20	105.40	11%	21%	x
ASELS	188.50	184.40	2.2%	188.50	110.50	-	41%	✓
ASTOR	104.50	104.50	0.0%	113.60	81.85	9%	22%	x
AVPGY	66.30	66.90	-0.9%	68.50	49.34	3%	26%	x
BALSU	24.74	24.62	0.5%	25.44	13.80	3%	44%	x
BERA	16.95	16.53	2.5%	17.05	13.50	1%	20%	x
BIMAS	528.50	528.00	0.1%	530.50	411.12	0%	22%	x
BINHO	257.75	243.30	5.9%	353.75	179.40	37%	30%	x
BRSAN	367.50	359.50	2.2%	401.00	298.25	9%	19%	x
BRYAT	2112.00	2099.00	0.6%	2204.00	1682.00	4%	20%	x
BSOKE	14.01	13.80	1.5%	22.96	11.95	64%	15%	x
BT CIM	4.52	4.50	0.4%	5.62	3.73	24%	17%	x
CANTE	1.95	1.93	1.0%	2.09	1.37	7%	30%	x
CCOLA	50.05	50.00	0.1%	55.08	45.50	10%	9%	x
CIMSA	50.10	50.95	-1.7%	54.30	43.22	8%	14%	x
CLEBI	1740.00	1691.00	2.9%	3053.06	1461.00	75%	16%	x
CWENE	17.31	16.84	2.8%	17.84	13.70	3%	21%	x
DOAS	186.50	185.20	0.7%	209.63	165.80	12%	11%	x
DOHOL	16.49	16.22	1.7%	16.93	13.55	3%	18%	x
DSTKF	557.00	546.00	2.0%	557.00	116.60	-	79%	✓
EFORC	143.90	143.20	0.5%	143.90	74.70	-	48%	✓
EGEN	8080.00	7947.50	1.7%	9647.50	6852.50	19%	15%	x
EKGYO	19.96	20.10	-0.7%	20.36	10.94	2%	45%	x
ENERY	8.64	8.60	0.5%	8.64	3.14	-	64%	✓
ENISA	66.50	64.15	3.7%	67.05	52.05	1%	22%	x
ENKAI	69.90	68.90	1.5%	74.48	57.26	7%	18%	x
EREGL	27.24	26.94	1.1%	27.48	20.76	1%	24%	x
EUPWR	31.16	31.20	-0.1%	33.66	24.04	8%	23%	x
FENER	13.59	13.43	1.2%	14.60	9.09	7%	33%	x
FROTO	100.50	97.45	3.1%	107.60	80.15	7%	20%	x
GARAN	151.80	145.50	4.3%	151.80	99.90	-	34%	✓
GENIL	187.50	183.60	2.1%	187.50	117.67	-	37%	✓
GESAN	49.96	50.05	-0.2%	51.25	38.00	3%	24%	x
GLRMK	163.30	164.00	-0.4%	164.00	125.50	0%	23%	x
GRSEL	312.50	311.75	0.2%	312.50	176.00	-	44%	✓
GRTHO	440.50	457.75	-3.8%	472.00	244.90	7%	44%	x
GSRAY	1.39	1.39	0.0%	1.60	1.15	15%	17%	x
GURRF	268.00	255.00	5.1%	298.75	219.30	11%	18%	x
HALKB	28.00	28.18	-0.6%	28.18	18.33	1%	35%	x
HEKTS	4.07	4.05	0.5%	4.07	2.85	-	30%	✓
IEYHO	13.10	12.94	1.2%	15.19	8.03	16%	39%	x
IPEKE	53.60	53.80	-0.4%	70.85	53.60	32%	-	x
ISCTR	15.14	14.93	1.4%	15.14	10.13	-	33%	✓
ISMEN	43.80	42.84	2.2%	43.80	32.68	-	25%	✓
KCAER	15.43	15.27	1.0%	15.43	10.97	-	29%	✓
KCHOL	181.70	182.40	-0.4%	182.40	135.00	0%	26%	x
KONTR	25.54	25.22	1.3%	30.60	20.01	20%	22%	x
KOZAA	72.40	73.05	-0.9%	93.10	71.90	29%	1%	x
KOZAL	22.98	23.14	-0.7%	29.72	22.60	29%	2%	x
KRDMD	28.58	28.32	0.9%	31.92	21.74	12%	24%	x
KTLEV	9.49	9.45	0.4%	9.66	5.04	2%	47%	x
KUYAS	56.45	55.60	1.5%	70.75	32.72	25%	42%	x
LMKDC	30.12	30.26	-0.5%	31.53	24.06	5%	20%	x
MAGEN	42.38	41.60	1.9%	43.70	25.60	3%	40%	x
MAVI	41.94	41.96	0.0%	44.70	30.30	7%	28%	x
MGROS	532.00	525.00	1.3%	534.50	442.80	0%	17%	x
MIATK	36.98	35.74	3.5%	46.44	26.80	26%	28%	x
MPARK	363.25	381.00	-4.7%	383.25	302.00	6%	17%	x
OBAMS	48.62	49.16	-1.1%	85.90	42.04	77%	14%	x
ODAS	5.64	5.55	1.6%	5.89	4.56	4%	19%	x
OTKAR	557.00	570.00	-2.3%	570.00	360.25	2%	35%	x
OYAKC	23.98	24.06	-0.3%	31.76	20.74	32%	14%	x
PASEU	93.95	90.00	4.4%	96.80	35.30	3%	62%	x
PETKM	17.46	17.27	1.1%	18.20	15.81	4%	9%	x
PGSUS	253.50	249.90	1.4%	266.75	214.50	5%	15%	x
RALYH	125.00	123.90	0.9%	142.10	86.70	14%	31%	x
REEDR	10.50	10.33	1.6%	13.35	8.80	27%	16%	x
SAHOL	95.85	95.20	0.7%	95.85	72.20	-	25%	✓
SASA	3.18	3.12	1.9%	4.23	2.78	33%	13%	x
SISE	37.52	37.42	0.3%	37.84	32.08	1%	14%	x
SKBNK	5.89	5.79	1.7%	7.39	3.91	25%	34%	x
SMRTG	32.32	32.26	0.2%	33.52	25.68	4%	21%	x
SOKM	37.78	37.10	1.8%	40.04	31.94	6%	15%	x
TABGD	201.40	200.10	0.6%	205.20	152.59	2%	24%	x
TAVHL	248.50	241.60	2.9%	275.50	214.50	11%	14%	x
TCELL	93.40	93.25	0.2%	98.95	84.77	6%	9%	x
THYAO	294.50	288.75	2.0%	319.28	252.00	8%	14%	x
TKFEN	105.60	105.90	-0.3%	150.00	105.60	42%	-	x
TOASO	231.00	229.40	0.7%	231.00	151.20	-	35%	✓
TSKB	14.10	13.87	1.7%	14.24	10.09	1%	28%	x
TTKOM	55.75	54.70	1.9%	62.40	45.64	12%	18%	x
TTRAK	617.50	594.50	3.9%	782.14	554.00	27%	10%	x
TUPRS	163.90	165.90	-1.2%	168.90	117.60	3%	28%	x
TUREX	12.23	11.52	6.2%	48.02	9.81	293%	20%	x
TURSG	10.24	10.34	-1.0%	10.34	7.73	1%	25%	x
ULKER	111.30	110.90	0.4%	116.43	97.64	5%	12%	x
VAKBN	29.30	28.86	1.5%	29.42	20.30	0%	31%	x
VESTL	39.42	39.70	-0.7%	51.95	31.76	32%	19%	x
YEOTK	41.60	41.16	1.1%	57.85	34.16	39%	18%	x
YKBNK	34.02	33.26	2.3%	34.26	22.16	1%	35%	x
ZOREN	3.41	3.35	1.8%	3.54	2.82	4%	17%	x

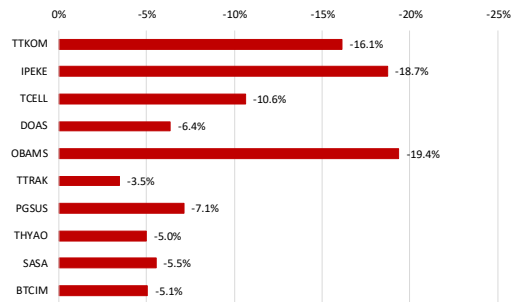
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

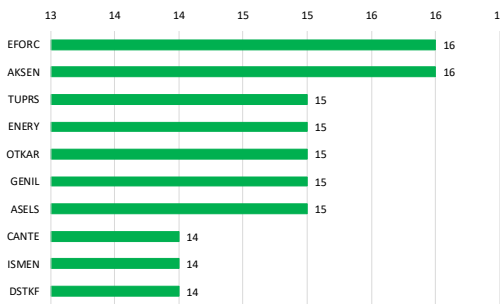
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



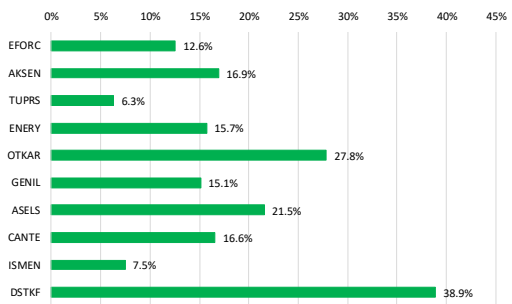
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

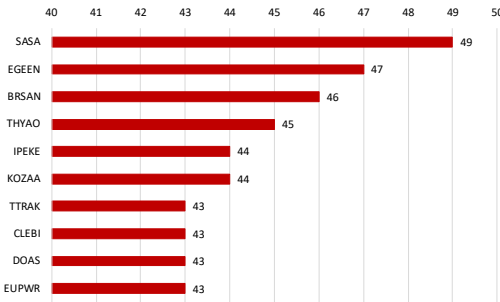


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

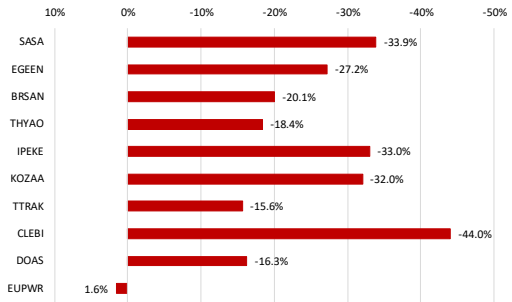


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

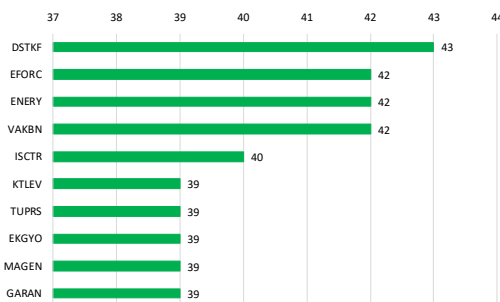
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



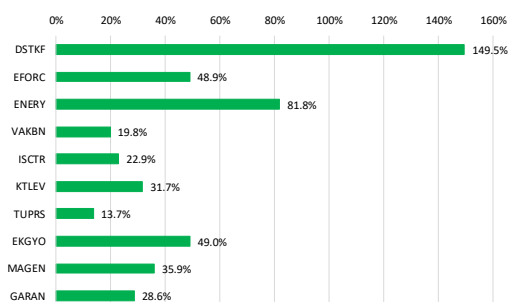
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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

Deniz Yatırım  DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 HIZLI BAKIŞ									
Hisse kodu	Şirket İsmi	Sektör	F/K	FD/FAVÖK	FD/SATIŞLAR	Özkaynak karlılığı	Piyasa değeri (milyar TL)	Halka açıklık oranı	BIST 100 payı
AEFES	Anadolu Efes Biraclık	BİRACLIK VE MESRUBAT	7.85	4.16	0.67	12%	92.8	32%	0.9%
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDING	20.40	2.57	0.25	3%	70.0	34%	0.8%
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	8.06			18%	347.6	52%	5.7%
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	72.54	10.42	1.49	2%	39.2	37%	0.5%
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	31.84	9.24	2.25	3%	51.1	21%	0.3%
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAAHHÜT	30.35		6.24	2%	41.8	37%	0.5%
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	23.12	17.51	2.26	18%	17.2	20%	0.1%
ALTNY	Altınyay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	32.45	19.31	8.57	17%	18.1	36%	0.2%
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.45			36%	47.4	35%	0.6%
ARCLK	Argelik	DAYANIKLI TÜKETİM		9.60	0.48	-30%	90.0	25%	0.7%
ASELS	Aselsan	İLETİŞİM CİHAZLARI	50.05	26.08	6.56	12%	859.6	26%	7.0%
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	18.46	11.77	3.54	26%	104.3	28%	0.9%
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	DAYANIKLI TÜKETİM	7.16	8.78	6.14	10%	26.5	25%	0.2%
BALISU	Balısu Gıda	GIDA	66.21	25.35	1.91		27.5	25%	0.2%
BERA	Bera Holding	HOLDING	31.92	5.41	0.63	1%	11.6	64%	0.2%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	17.81	14.01	0.58	15%	317.1	68%	6.9%
BINHO	1000 Yatırımlar Holding	HOLDING			330.66	-16%	12.1	38%	0.1%
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL		39.87	1.23	-3%	52.1	20%	0.3%
BRFAT	Borusan Yat. Pazar.	HOLDING	27.96		639.77	8%	59.4	13%	0.2%
BSCOKE	Batskoke Çimento	CİMENTO	35.85	97.77	5.63	7%	22.4	25%	0.2%
BTÇİM	Bati Çimento	CİMENTO	777.00	16.52	2.19	0%	25.2	49%	0.4%
CANTE	Çan2 Termik	ELEKTRİK		6.01	2.36	-4%	13.7	51%	0.2%
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACLIK VE MESRUBAT	10.13	7.04	1.16	23%	140.0	25%	1.1%
CİMSA	Cimsa	CİMENTO	17.36	11.12	2.01	10%	47.4	45%	0.7%
CLBİB	Çelebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	11.91	7.76	2.11	50%	42.3	12%	0.2%
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	33.48	11.07	2.14	5%	17.3	29%	0.2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	8.51	3.44	0.26	8%	41.0	39%	0.5%
DOHOL	Doğan Holding	HOLDING	14.78	4.30	0.36	4%	43.2	36%	0.5%
DSTKF	Destek Finans Faktoring	FINANSAL KİRALAMA, FAKTORİNG	82.93				185.7	25%	1.4%
EFORC	Efor Gay	GIDA	159.99	36.35	5.14	8%	52.2	25%	0.4%
EĞEN	Eğirdir Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	38.07	25.83	5.13	10%	25.5	34%	0.3%
EKOYO	Emlak G.M.Y.Ö.	DAYANIKLI TÜKETİM	4.59	10.25	1.55	17%	75.8	51%	1.2%
ENERY	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	29.24	19.26	2.75	9%	77.8	22%	0.5%
ENJSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK		3.85	0.62	-3%	78.5	20%	0.5%
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAAHHÜT	17.58	11.38	2.68	9%	419.4	12%	1.6%
ERGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	22.95	13.94	1.19	4%	190.7	48%	2.9%
EURPR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	62.14	12.40	2.22	4%	20.6	27%	0.2%
FENER	Fenerbahçe	SPOR			2.64		17.0	34%	0.2%
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	9.50	9.75	0.60	29%	352.7	18%	2.0%
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	6.32			31%	637.6	14%	2.7%
GENİL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	SAGLIK	216.22	39.39	3.65	3%	56.3	23%	0.4%
GESAN	Giresun Elektrik Sanayi Tasarım Ve Ticaret	ELEKTRİK	12.45	6.50	1.31	17%	23.0	28%	0.2%
GLBMC	Gülmarmak Ağır Sanayi	İNŞAAT, TAAAHHÜT	15.96	14.78	1.48		52.7	12%	0.2%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Tapmacılık Ve Servis	TURİZM	17.66	10.17	3.30	28%	31.9	29%	0.3%
GRTHO	Granturk Holding	PERAKENDE	55.85	86.53	11.29	20%	55.1	27%	0.5%
GSRAY	Galatasaray	SPOR	197.37	113.20	1.98	6%	18.8	39%	0.2%
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	26.25	14.46	1.70	18%	89.5	22%	0.6%
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	11.60			12%	201.2	9%	0.2%
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI			7.02	-26%	34.3	41%	0.4%
İEYHO	İşıklar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDING		25.56	2.09	-24%	7.1	90%	0.2%
İPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları	ELEKTRİK		0.38	0.07	-10%	13.9	36%	0.2%
İSCTR	İş Bankası (Ç)	BANKACILIK	8.62			15%	378.5	31%	3.7%
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	9.62	2.71	0.05	26%	65.7	28%	0.6%
KCAR	Kocaeli Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	127.66	14.40	1.56	2%	29.5	34%	0.2%
KCHOL	Koç Holding	HOLDING		19.27	1.76	-1%	460.8	22%	3.2%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	175.75	20.42	2.30	2%	16.6	65%	0.3%
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK		7.99	1.37	-7%	28.1	44%	0.4%
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	51.70	36.68	6.09	4%	73.6	29%	0.7%
KRDMD	Kardemir (İç)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		10.06	0.63	-7%	22.3	89%	0.6%
KTEV	Katlimevrim Tasarım Finansman	ARACI KURUM	7.67			102%	19.6	55%	0.3%
KUYAS	Kuyas Yatırım	İNŞAAT, TAAAHHÜT	58.49	56.55	22.77	18%	22.6	95%	0.7%
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento	CİMENTO	9.12	4.80	2.07	37%	15.5	30%	0.1%
MAGEN	Margun Enerji	ELEKTRİK		136.69	42.74	-11%	50.0	24%	0.4%
MAVİ	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	13.58	4.26	0.73	22%	33.3	73%	0.8%
MKROS	Migros	PERAKENDE	15.43	5.06	0.31	10%	96.3	51%	1.5%
MLTK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	11.34	19.09	9.00	37%	18.3	57%	0.3%
MPARK	Mip Sağlık Hizmetleri	SAGLIK	11.67	6.31	1.61	23%	69.4	27%	0.6%
OBAMS	Oba Makarnacılık	GIDA	221.24	12.71	1.26	1%	23.3	26%	0.2%
ODAS	Odış Elektrik	ELEKTRİK		2.30	0.92	-25%	7.9	73%	0.2%
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV		69.12	2.04	-19%	66.8	27%	0.6%
OYAKR	Oyak Çimento Fabrikaları	CİMENTO	15.00	7.74	2.26	17%	116.6	24%	0.9%
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOJİSTİK	232.12	223.45	30.99	14%	63.1	32%	0.6%
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.14	-15%	44.3	47%	0.7%
PGSUS	Pegasus Hava Tapmacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	8.96	7.91	2.14	20%	126.8	43%	1.7%
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	27.68	53.23	8.24	48%	41.6	37%	0.5%
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		17.14	3.32	-14%	10.0	45%	0.1%
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDING		35.53	10.96	-4%	201.3	51%	3.2%
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	20.71	34.87	5.08	5%	139.3	23%	1.0%
SİSE	Şişe Cam	CAM	32.03	20.47	1.11	2%	114.9	49%	1.8%
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	7.22			21%	14.7	48%	0.2%
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK		20.36	2.12	-5%	19.6	25%	0.2%
SOKM	Sok Marketler Ticaret	PERAKENDE		36.72	0.11	-1%	22.4	51%	0.4%
TABGD	Tabi Gıda Sınıyol	GIDA	37.06	8.29	1.71	8%	52.6	20%	0.3%
TAVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	45.54	7.70	2.26	3%	90.3	48%	1.3%
TCCELL	Türkcell	İLETİŞİM	8.11	3.03	1.35	13%	205.5	54%	3.5%
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	3.88	5.62	0.95	17%	406.4	50%	6.3%
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDING	87.96	17.65	0.81	1%	39.1	31%	0.4%
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	62.50	36.19	0.88	4%	115.5	24%	0.9%
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	3.23			3%	39.5	39%	0.5%
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	17.89	3.62	1.36	7%	195.1	13%	0.8%
TTTRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	29.34	11.19	1.18	11%	61.8	24%	0.5%
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	13.65	5.11	0.33	7%	315.8	49%	5.0%
TUREK	Tureks Turizm	TURİZM	28.86	10.49	2.10	7%	13.2	29%	0.1%
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	6.61			54%	102.4	18%	0.6%
ULKER	Ulker	GIDA	5.43	4.25	0.79	23%	41.1	39%	0.5%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	6.00			24%	290.5	6%	0.5%
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		10.65	0.53	-33%	13.2	45%	0.2%
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	21.20	7.82	2.16	27%	14.8	36%	0.2%
YKBNK	Yapi Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	8.36			17%	287.4	39%	3.5%
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		10.04	2.11	-16%	17.1	36%	0.2%

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

En düşük F/K	Şirket
3.23	TSKB

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
0.38	İPEKE

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.05	İSMEN

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-33%	VESTL

En düşük BIST değeri	Şirket
7.1	İEYHO

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	ALFAS

En yüksek F/K	Şirket
777.00	BTÇİM

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
223.45	PASEU

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
639.77	BRYAT

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
102%	KTLEV

En yüksek piyasa değeri	Şirket
859.6	ASELS

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
95%	KUYAS

En yüksek BIST 100 payı	Şirket
7.0%	ASELS

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

Deniz Yatırım									
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 SEÇİLMİŞ KARŞILAŞTIRMA ANALİZLERİ									
Hissis Kodu	Şirket Adı	Sektör	Havfakülasyon	Ayık Havfakülasyon	Ayık Havfakülasyon	Ayık Havfakülasyon	Ayık Havfakülasyon	Ayık Havfakülasyon	Ayık Havfakülasyon
AKTIF	Anadoluhisari Bankası	BANKACILIK VE MENKULAT	0.57	0.57	0.57	0.58	0.57	0.57	0.57
AHOL	Ay Anadolu Grubu Holding	HOLDING	0.58	0.55	1.25	0.88	0.05	0.05	0.05
AKBNK	AKBNK	BANKACILIK	0.60	0.60	2.47	2.15	0.22	0.22	0.22
AKSA	AKSA	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	0.52	0.64	0.84	1.29	0.02	0.11	0.11
AKEN	Akfen Enerji	ELEKTRİK	0.76	0.71	1.26	1.14	-0.04	-0.04	-0.04
AKALK	Akalk Holding	İNŞAAT, TAARHİT	0.65	0.17	0.35	0.68	-0.09	-0.10	-0.10
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	0.49	0.42	0.83	0.83	-0.11	-0.45	-0.45
ALTAY	Altay Enerji Teknolojileri	TEKNOLOJİ	0.82	0.82	0.82	0.82	0.12	-0.14	-0.14
ANGSR	Anadoluhisari Sigorta	SİGORTA	0.47	0.34	0.88	0.71	0.11	0.26	0.26
ARCL	Arçelik	DAYANIKLI TEKSTİL	0.71	0.76	0.97	1.11	-0.07	-0.38	-0.38
ASEL	Aselsan	İLETİŞİM CİHAZLARI	0.36	0.29	0.81	0.35	0.22	0.73	0.73
ASTON	Akfen Enerji	ELEKTRİK	0.68	0.41	1.22	0.77	-0.02	0.17	0.17
AYGOS	Aygaz Enerji Yatırım Ortaklığı	GAYİMENKUL YATIRIM ORT.	0.55	0.51	0.81	0.51	0.01	0.35	0.35
BALCI	Balcı Gıda	GIDA	0.24	0.30	0.45	1.35	0.13	0.37	0.37
BENL	Bera Holding	HOLDING	0.46	0.46	0.80	1.15	0.00	0.02	0.02
BIMAS	Bim Birleşik Makine ve	PERAKENDE	0.68	0.66	0.96	0.87	0.10	0.24	0.24
BKNG	BKNG Yatırım Holding	HOLDING	0.57	0.47	1.47	1.46	0.08	-0.07	-0.07
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEML	0.35	-0.12	0.93	-0.23	0.02	-0.36	-0.36
BRYK	Borusan Yat. H.	HOLDING	0.38	0.32	0.73	0.73	-0.02	-0.05	-0.05
BUCAK	Bonafide Cemento	CİMENTO	-0.06	-0.14	-0.13	-0.16	0.23	0.47	0.47
BUCIM	Biri Cemento	CİMENTO	0.28	0.13	0.88	0.46	0.10	0.18	0.18
CANTO	Canlı Tarama	ELEKTRİK	0.63	0.56	0.96	0.86	0.19	0.19	0.19
CCDA	Çada Çelik İşletim	BANKACILIK VE MENKULAT	0.61	0.51	0.86	0.71	0.04	0.04	0.04
CMKA	Çimka	CİMENTO	0.60	0.47	0.80	0.80	0.14	0.14	0.14
CIBB	Çiğdem	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.48	0.20	0.53	0.53	0.08	0.16	0.16
CITEL	Citigroup	ELEKTRİK	0.60	0.60	1.23	1.23	-0.12	-0.36	-0.36
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	0.63	0.36	0.89	0.46	-0.06	-0.17	-0.17
DOHOL	Doğuş Holding	HOLDING	0.68	0.17	0.89	0.80	-0.02	-0.34	-0.34
DOIR	Doğuş Finans Yatırım	FINANSA MANAJMAN, FAKTORİNG	0.37	0.41	1.26	0.41	0.60	1.80	1.80
EFOR	Efor Enerji	GIDA	0.27	-0.04	0.42	-0.08	0.06	1.05	1.05
ESEN	Ege Enerji	OTOMOTİV PARÇASI	0.13	0.14	0.79	0.79	0.02	0.02	0.02
ENKO	Enka S.M.A.Ş.	GAYİMENKUL YATIRIM ORT.	0.68	0.75	1.29	2.05	0.08	0.21	0.21
ENRPA	Enrpa Enerji	ELEKTRİK	0.57	0.56	1.17	0.63	0.16	0.16	0.16
ENSA	Ensa Enerji	ELEKTRİK	0.78	0.85	0.99	1.14	0.02	0.04	0.04
ENRPA	Enrpa Enerji	İNŞAAT, TAARHİT	0.59	0.39	0.71	0.71	0.12	0.17	0.17
EREG	Enrpa Enerji	DEMİR, ÇELİK TEML	0.67	0.63	0.83	0.67	-0.01	-0.01	-0.01
ESPA	Esenerji Enerji Yatırım Ortaklığı	ELEKTRİK	0.50	0.27	1.26	0.48	-0.08	-0.36	-0.36
ETEN	Etenerji Enerji	SPOR	0.40	0.40	1.26	1.26	0.12	0.12	0.12
FRIO	Ford Otosan	OTOMOTİV	0.63	0.60	0.80	0.80	-0.04	0.10	0.10
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	0.76	0.76	1.27	1.27	0.15	0.16	0.16
GENL	Geni Yapı ve İnşaat	SAGLIK	0.28	0.33	0.43	0.84	0.12	0.26	0.26
GEAN	Genç Enerji Yatırım Ortaklığı	İNŞAAT, TAARHİT	0.51	0.51	1.00	1.00	0.16	0.16	0.16
GLNK	Gökmen Ağız Sanayi	İNŞAAT, TAARHİT	0.51	-0.08	0.74	-0.11	0.05	0.05	0.05
GRDL	Görüş Yatırım Yatırım ve Servis	TURİZM	0.15	0.10	0.85	0.68	0.26	0.17	0.17
GRTH	Görüş Holding	PERAKENDE	0.17	0.14	0.86	0.86	0.24	0.26	0.26
GDAY	Güney Enerji	SPOR	0.24	0.20	0.46	1.00	-0.05	-0.18	-0.18
GUBR	Gübre Yatırım	TABİİ KAYNAKLAR	0.14	0.14	0.84	-0.01	-0.15	-0.15	-0.15
HALER	Halk Bankası	BANKACILIK	0.70	0.65	1.04	1.04	0.07	0.20	0.20
HETEL	Hetel	TABİİ KAYNAKLAR	0.65	0.47	1.04	0.62	-0.28	-0.36	-0.36
İEHO	İşletim Enerji Yatırım Ortaklığı	HOLDING	0.30	0.26	0.76	0.88	0.18	0.34	0.34
İPEK	İpek Doğal Enerji Yatırım	ELEKTRİK	0.51	0.46	1.07	0.95	0.02	-0.01	-0.01
İCTR	İçişleri Bakanlığı	BANKACILIK	0.80	0.72	1.36	1.40	0.13	0.14	0.14
İSME	İş Bankası	BANKACILIK	0.68	0.68	1.24	1.24	0.08	0.08	0.08
İKAR	İkar Holding	DEMİR, ÇELİK TEML	0.50	0.49	1.01	1.01	0.08	0.11	0.11
İKOL	İkinci Holding	HOLDING	0.79	0.75	1.03	1.30	0.01	0.05	0.05
İKOTR	İkinci Holding	ELEKTRİK	0.67	0.39	0.73	0.73	-0.14	-0.46	-0.46
KZDA	Koca Anadolu Metal	MADENCİLİK	0.41	0.41	0.80	0.75	0.03	-0.07	-0.07
KZAL	Koca Altın Yatırım	MADENCİLİK	0.62	0.43	0.88	0.79	-0.07	-0.17	-0.17
KRND	Krnl Holding	DEMİR, ÇELİK TEML	0.76	0.56	1.13	1.07	0.02	-0.02	-0.02
KTEV	Katılım Yatırım Yatırım Ortaklığı	ARACI KURUM	0.11	-0.18	0.32	-0.18	0.10	0.29	0.29
KYAL	Kaya Yatırım	İNŞAAT, TAARHİT	0.10	-0.05	0.48	-0.18	0.16	0.16	0.16
LARCO	Limak Doğru Anadolu Cemento	CİMENTO	0.28	0.28	0.67	0.59	0.06	-0.08	-0.08
MAKRE	Makre Enerji	ELEKTRİK	0.38	0.33	0.79	0.76	0.08	0.19	0.19
MAVI	Mavi Gıda	TEKSTİL, İNTEJER	0.68	0.77	1.06	1.06	0.06	0.08	0.08
MENRO	Menro	PERAKENDE	0.15	0.10	0.87	1.09	0.08	0.08	0.08
MEATL	Meat Holding	TEKNOLOJİ	0.34	0.14	0.84	0.84	0.10	0.10	0.10
MFARK	Mfark Holding	SAGLIK	0.44	0.69	0.69	0.69	0.13	0.29	0.29
OBAS	Oba Holding	GIDA	0.17	0.17	0.84	0.75	0.01	0.01	0.01
ODAK	Odak Enerji	ELEKTRİK	0.77	0.80	1.22	1.50	-0.14	-0.18	-0.18
OTAS	Otas	OTOMOTİV	0.60	0.54	0.79	0.79	0.05	0.05	0.05
ÖRNEK	Örnek Holding	CİMENTO	0.18	0.44	0.86	0.87	0.02	0.07	0.07
PAGEL	Pagel Enerji Yatırım Ortaklığı	OTOMOTİV	0.46	0.38	0.81	1.12	0.17	0.17	0.17
PETEM	Petrol Holding	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	0.69	0.72	1.02	0.89	-0.06	-0.12	-0.12
POLU	Pogus Holding	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.71	0.51	1.05	0.71	0.02	0.04	0.04
RALIN	Ral Holding	TEKSTİL, İNTEJER	0.15	0.10	0.87	0.87	0.19	0.47	0.47
REOR	Reor Holding	TEKNOLOJİ	0.34	0.12	0.81	0.81	0.02	-0.03	-0.03
SARIL	Sarı Holding	HOLDING	0.80	0.80	1.10	1.10	0.15	0.13	0.13
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	0.62	0.56	1.02	0.99	-0.18	-0.17	-0.17
SSE	Sse Gıda	GIDA	0.78	0.80	0.84	0.84	-0.06	-0.16	-0.16
SBNK	Sabancı	BANKACILIK	0.38	0.37	0.85	1.05	0.09	0.14	0.14
SMTG	Smart Holding	ELEKTRİK	0.66	0.69	1.12	0.85	-0.07	-0.19	-0.19
SOMA	Soma Holding	PERAKENDE	0.68	0.68	0.80	0.80	-0.07	-0.17	-0.17
TABSO	Taş Gıda Sanayi	GIDA	0.14	0.77	0.74	1.28	-0.02	-0.02	-0.02
TAYIN	Tay Holding	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.67	0.53	1.02	0.99	0.08	0.10	0.10
TEEL	Teel Holding	İLETİŞİM	0.70	0.60	0.99	0.94	0.05	0.14	0.14
TRND	Trnd Holding	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	0.75	0.75	0.89	0.89	-0.05	-0.06	-0.06
TRND	Türk Holding	HOLDING	0.67	0.69	0.40	0.40	0.09	0.18	0.18
TRKSO	Türk Holding	OTOMOTİV	0.62	0.66	1.05	1.23	-0.07	-0.06	-0.06
TRK	Türk Holding	BANKACILIK	0.62	0.62	0.95	0.95	0.09	0.19	0.19
TRKSO	Türk Holding	İLETİŞİM	0.63	0.41	1.05	0.68	0.11	0.22	0.22
TRK	Türk Holding	OTOMOTİV	0.48	0.48	0.71	0.71	-0.18	-0.18	-0.18
TUPES	Tupras	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	0.58	0.52	0.78	0.68	0.07	0.05	0.05
TURK	Türk Holding	OTOMOTİV	0.68	0.68	0.82	0.82	0.11	0.11	0.11
TURSG	Turk Holding	SİGORTA	0.40	0.21	0.66	0.48	0.19	0.32	0.32
UXER	UXER	GIDA	0.64	0.56	1.04	1.04	0.11	0.11	0.11
VAKIN	Vakıf Holding	BANKACILIK	0.67	0.75	1.12	0.83	0.09	0.20	0.20
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TEKSTİL	0.69	0.78	1.11	1.84	-0.08	-0.17	-0.17
VEYEL	Veyel Holding	ELEKTRİK	0.58	0.58	0.94	0.94	-0.01	-0.01	-0.01
YBNK	Yapı Yatırım Bankası	BANKACILIK	0.75	0.70	1.34	1.33	0.09	0.19	0.19
ZENR	Zenr Holding	ELEKTRİK	0.66	0.60	1.03	1.11	-0.08	-0.13	-0.13

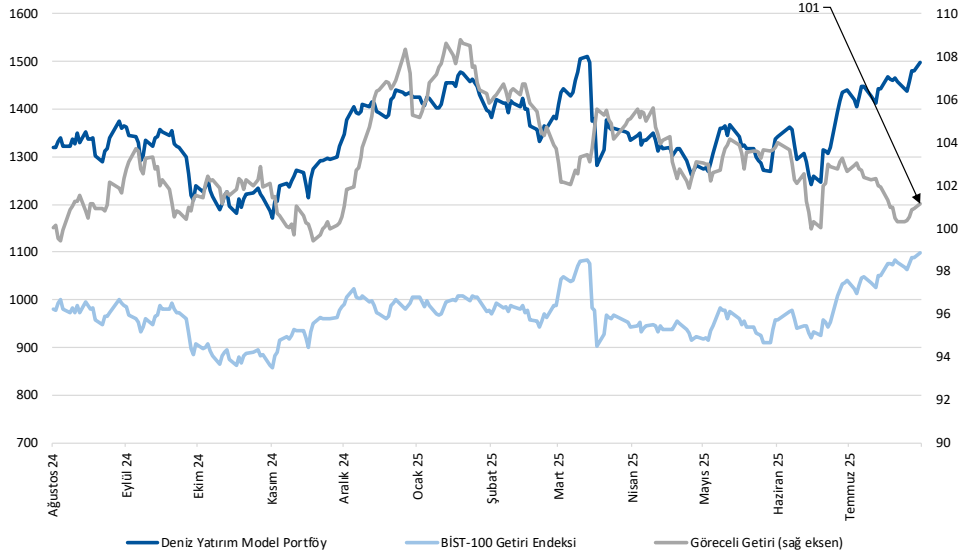
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Ağustos 2025

En düşük havfakülasyon	En yüksek havfakülasyon	En düşük havfakülasyon	En yüksek havfakülasyon
0.10	2.15	0.10	2.15
En düşük ayık havfakülasyon	En yüksek ayık havfakülasyon	En düşük ayık havfakülasyon	En yüksek ayık havfakülasyon
-0.14	0.85	-0.14	0.85
En düşük havfakülasyon	En yüksek havfakülasyon	En düşük havfakülasyon	En yüksek havfakülasyon
0.10	2.15	0.10	2.15
En düşük ayık havfakülasyon	En yüksek ayık havfakülasyon	En düşük ayık havfakülasyon	En yüksek ayık havfakülasyon
-0.14	0.85	-0.14	0.85
En düşük havfakülasyon	En yüksek havfakülasyon	En düşük havfakülasyon	En yüksek havfakülasyon
0.10	2.15	0.10	2.15
En düşük ayık havfakülasyon	En yüksek ayık havfakülasyon	En düşük ayık havfakülasyon	En yüksek ayık havfakülasyon
-0.14	0.85	-0.14	0.85

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
TAVHL	10.05.2021	448.00	80%	940%	39%
FROTO	07.09.2022	159.00	58%	244%	7%
HTTBT	03.11.2022	73.50	63%	370%	77%
KAREL	30.11.2022	17.00	75%	-9%	-59%
PGSUS	27.12.2022	362.50	43%	145%	23%
BIMAS	16.01.2023	760.46	44%	335%	104%
CCOLA	16.01.2023	72.93	46%	209%	45%
SAHOL	12.05.2023	135.00	41%	139%	7%
CIMSA	21.06.2023	67.77	35%	220%	55%
YKBANK	21.08.2023	44.10	30%	128%	60%
GWIND	09.07.2024	44.60	65%	-15%	-15%
TABGD	18.07.2024	316.50	57%	0%	3%
GARAN	02.08.2024	181.60	20%	25%	22%
ANSGR	29.11.2024	186.30	97%	8%	-4%

Yıl	Nominal getiri	BIST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getiri
2019	56%	27%	25%
2020	50%	16%	15%
2021	43%	13%	10%
2022	205%	3%	0%
2023	52%	12%	9%
2024	44%	10%	7%
12A	7%	3%	1%
YBB	5%	-5%	-7%
2019'dan bugüne	2241%	97%	64%



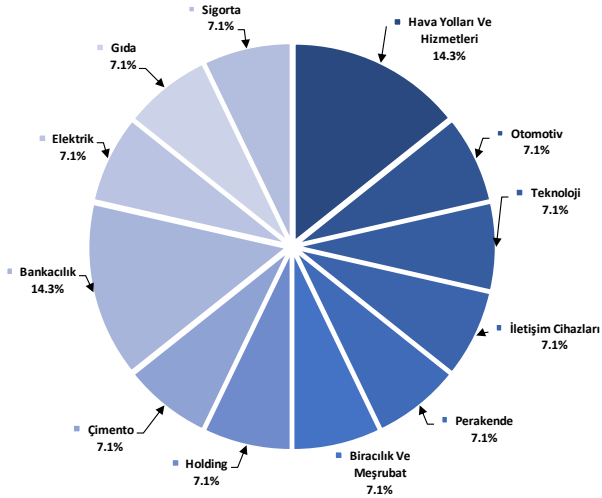
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından, temel analiz kriterlerine göre hazırlanmış, orta-uzun vadeli hisse senedi tavsiye listesidir. Alınan pozisyonlar sadece uzun yönlüdür (long only). Herhangi bir rakamsal/yüzdesel getiri hedefi söz konusu değildir. Herhangi bir şirket sayısı sınırı söz konusu değildir. Herhangi bir sıklıkta/takvim dahilinde değişiklik yapma zorunluluğu söz konusu değildir. Strateji ve Araştırma Bölümü analistleri portföyü takvim yılı içerisinde piyasa koşulları izin vermez ise değiştirmeme hakkına sahiptirler. Portföy içerisinde yer alan şirketler için temel analiz açısından getiri potansiyeli kalmamış dahi olsa da (değerleme olarak) şirket markasına olan geçmiş ve gelecek dönem güveni ile liste içerisinde kalmaya devam edebilirler. Portföyde yer alan şirketler için AL tavsiyesi bulunması zorunluluğu söz konusu değildir. Bölüm analistleri, TUT ve/veya Gözden Geçiriliyor önerileri ile de liste içerisinde şirket tercihinde bulunabilirler.

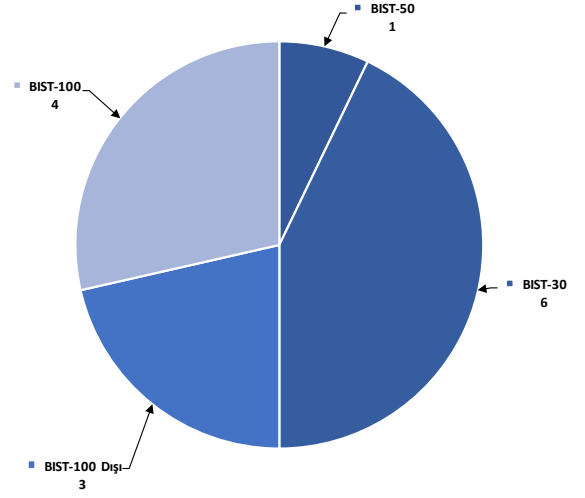
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model portföy endeks dağılımı



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
THYAO	25.01.2022	25.71	294.50	1045%	102%	1288	6%	1%	-1%	0.93	0.73
TCELL	10.10.2022	21.96	93.40	325%	40%	1030	3%	1%	-2%	1.00	0.74
MPARK	16.01.2023	85.43	363.25	325%	100%	932	-5%	-3%	-6%	0.70	0.49
MAVI	12.05.2023	13.23	41.94	217%	42%	816	0%	2%	-1%	0.82	0.60
ASELS	17.07.2023	36.43	188.50	417%	212%	750	160%	4%	1%	0.90	0.65
AKBNK	21.08.2023	26.11	66.85	156%	80%	715	5%	0%	-3%	1.42	0.76
MGROS	19.12.2023	319.51	532.00	67%	18%	595	-1%	0%	-3%	0.71	0.58
KRDMD	05.04.2024	23.03	28.58	24%	8%	487	5%	8%	5%	1.18	0.73
DOHOL	09.07.2024	16.28	16.49	1%	1%	392	14%	5%	2%	1.03	0.74
AGESA	02.09.2024	98.10	167.90	71%	58%	337	8%	2%	-1%	0.57	0.38
LKMNH	16.09.2024	14.83	17.78	20%	7%	323	0%	5%	2%	0.51	0.33
ISCTR	08.01.2025	13.83	15.14	9%	0%	209	13%	6%	3%	1.39	0.75
ANHYT	06.02.2025	96.38	86.95	-10%	-18%	180	-11%	2%	-1%	0.77	0.49
ENKAI	02.05.2025	62.91	69.90	11%	-6%	95	49%	1%	-2%	0.64	0.50

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım döngüsel portföy performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
04.08.2025	1375	84%	84%	746
28.07.2025	1342	85%	85%	724
31.12.2024	1224	81%	81%	675
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	13%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	2%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	12%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1275%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.90			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.60			
Ortalama gün (Portföy)	582			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1383			
XU100 haftalık performans	3%			
XU100 yıl başlangıcından performans	10%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	646%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	-1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	2%			
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 beklentileri); Döngüsel Portföy ise bunlardan bağımsız, şeffaflıkla yönetilme amaçlı, hesap verilebilir eksende, temel analiz ile beğenilen ve paylaşılan özet düşüncelerden oluşan şirket beklentilerini içermektedir.

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 gözetilen bir süreçtir.

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

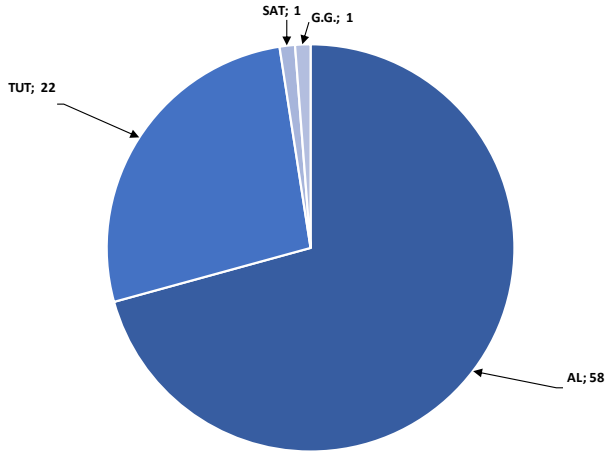
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (milyon TL)	Piyasa Değeri (milyon 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	347,620	8,563	7.8%	5.7%	5%	-5%	100.60	AL	66.85	50.5%
Albaraka Türk	23,375	576	---	---	49%	35%	12.20	AL	9.35	30.5%
Garanti Bank	637,560	15,706	3.7%	2.7%	27%	15%	181.60	AL	151.80	19.6%
Halikbank	201,174	4,956	---	0.6%	73%	57%	23.00	TUT	28.00	-17.9%
İş Bankası	378,500	9,324	5.0%	3.7%	13%	3%	16.00	AL	15.14	5.7%
TSKB	39,480	973	---	0.5%	15%	5%	20.30	AL	14.10	44.0%
Vakıf Bank	290,537	7,157	---	0.5%	26%	14%	32.30	AL	29.30	10.2%
Yapı Kredi Bank	287,369	7,079	4.8%	3.5%	11%	1%	44.10	AL	34.02	29.6%
Araç Kurumlar										
İş Yatırım	65,700	1,618	---	0.6%	2%	-8%	58.93	AL	43.80	34.6%
Sigorta										
Agessa Hayat Emeklilik	30,222	744	---	---	8%	-3%	206.74	AL	167.90	23.1%
Aksigorta	11,948	292	---	---	-4%	-13%	10.60	AL	7.35	44.2%
Anadoluhayit Emeklilik	37,389	921	---	---	-11%	-20%	152.49	AL	86.95	75.4%
Anadoluhayit Sigorta	47,400	1,168	---	0.6%	-5%	-14%	186.30	AL	94.80	96.5%
Türkiye Sigorta	102,400	2,523	---	0.6%	12%	1%	14.00	AL	10.24	36.7%
Holdingler										
Alarko Holding	41,782	1,029	---	0.5%	7%	-3%	124.00	AL	96.05	29.1%
Doğan Holding	43,154	1,063	---	0.5%	14%	3%	25.70	AL	16.49	55.9%
Enka İnşaat	419,400	10,332	2.2%	1.6%	49%	35%	82.68	AL	69.90	18.3%
Koç Holding	460,773	11,351	4.4%	3.2%	6%	-4%	279.00	AL	181.70	53.5%
Sabancı Holding	201,321	4,959	4.4%	3.2%	4%	-6%	135.00	AL	95.85	40.8%
Şişecam	114,932	2,831	2.4%	1.8%	-8%	-17%	43.75	TUT	37.52	16.6%
Tekfen Holding	39,072	963	---	0.4%	47%	33%	73.10	G.G.	105.60	-30.8%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	35,278	869	---	---	-2%	-11%	228.00	AL	160.50	42.1%
Petkim	44,251	1,090	0.9%	0.7%	-4%	-13%	22.00	TUT	17.46	26.0%
Tüpraş	315,802	7,780	6.8%	5.0%	22%	11%	232.00	AL	163.90	41.5%
Enerji										
Akisa Enerji	51,114	1,259	---	0.3%	6%	-4%	52.20	TUT	41.68	25.2%
Alfa Solar Enerji	17,244	425	---	0.1%	-31%	-38%	82.00	TUT	46.86	75.0%
Biotrend Enerji	11,720	289	---	---	38%	25%	24.20	TUT	23.44	3.2%
Galata Wind Enerji	14,569	359	---	---	-20%	-28%	44.60	AL	26.98	65.3%
Enerjisa Enerji	78,541	1,935	---	0.5%	18%	7%	91.00	AL	66.50	36.8%
Demir Çelik										
Erdemir	190,680	4,697	3.9%	2.9%	13%	2%	36.75	AL	27.24	34.9%
Kardemir (D)	34,937	861	0.9%	0.6%	5%	-4%	39.50	AL	28.58	38.2%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriklik	39,200	966	---	0.5%	-18%	-26%	13.02	TUT	10.09	29.0%
Alkim Kimya	5,301	131	---	---	-7%	-16%	22.50	TUT	17.67	27.3%
Hekttaş	34,310	845	---	0.4%	5%	-5%	4.30	SAT	4.07	5.7%
Kimteks Polietilen	7,731	190	---	---	-16%	-24%	25.00	TUT	15.90	57.2%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Dağuş Otomotiv	41,030	1,011	---	0.5%	9%	-1%	239.33	TUT	186.50	28.3%
Ford Otosan	352,665	8,688	2.7%	2.0%	9%	-1%	159.00	AL	100.50	58.2%
Kordsa	12,246	302	---	---	-12%	-20%	77.30	TUT	62.95	22.8%
Tofaş	115,500	2,845	1.2%	0.9%	21%	9%	304.50	AL	231.00	31.8%
Türk Traktor	61,791	1,522	---	0.5%	-12%	-21%	850.00	TUT	617.50	37.7%
Ötökar	66,940	1,647	---	0.6%	15%	4%	748.40	AL	557.00	34.4%
Brisa	23,830	587	---	---	-12%	-20%	118.60	TUT	78.10	51.9%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,840	95	---	---	0%	-9%	26.79	AL	17.78	50.7%
Meditera Tıbbi Malzeme	4,310	106	---	---	-31%	-38%	68.82	AL	36.22	90.0%
MLP Sağlık	69,385	1,709	---	0.6%	-5%	-14%	583.00	AL	363.25	60.5%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	56,250	1,386	---	0.4%	56%	42%	103.87	TUT	187.50	-44.6%
Selçuk Ecza Deposu	60,299	1,485	---	---	22%	11%	84.60	TUT	97.10	-12.9%
Perakende ve Toptan										
BİM	317,100	7,811	9.4%	6.9%	0%	-10%	760.46	AL	528.50	43.9%
Bizim Toptan	2,284	56	---	---	-2%	-11%	36.00	TUT	28.38	26.8%
Mavi Giyim	33,322	821	---	0.8%	0%	-10%	67.83	AL	41.94	61.7%
Migros	96,321	2,373	2.1%	1.5%	-1%	-11%	883.10	AL	532.00	66.0%
Şok Marketler	22,414	552	---	0.4%	-8%	-17%	58.50	TUT	37.78	54.8%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	140,044	3,450	---	1.1%	-15%	-23%	72.93	AL	50.05	45.7%
TAB Gıda	52,624	1,296	---	0.3%	37%	24%	316.50	AL	201.40	57.1%
Ülker	41,100	1,012	0.7%	0.5%	2%	-7%	171.93	AL	111.30	54.5%
Armada Gıda	9,002	222	---	---	-15%	-23%	55.90	AL	34.10	63.9%
Ofis Yem Gıda	7,927	195	---	---	30%	18%	70.80	AL	54.20	30.6%
Büyük Şefler Gıda	4,699	116	---	---	45%	31%	72.00	AL	43.92	63.9%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Argelik	90,007	2,217	---	0.7%	-6%	-15%	205.00	AL	133.20	53.9%
Vestel Beyaz Eya	17,056	420	---	---	-37%	-43%	19.96	TUT	10.66	87.2%
Vestel Elektronik	13,224	326	---	0.2%	-45%	-50%	65.00	TUT	39.42	64.9%
Yataş	4,278	105	---	---	4%	-6%	36.50	AL	28.56	27.8%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,828	119	---	---	7%	-3%	80.64	AL	48.28	67.0%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	13,566	334	---	---	-12%	-21%	73.50	AL	45.22	62.5%
İndeks Bilgisayar	5,738	141	---	---	0%	-9%	10.80	AL	7.65	41.2%
Karel Elektronik	7,833	193	---	---	-5%	-14%	17.00	AL	9.72	74.9%
Kontrolmatik Teknoloji	16,601	409	---	0.3%	-34%	-40%	47.97	TUT	25.54	87.8%
Logo Yazılım	15,875	391	---	---	60%	45%	198.24	AL	167.10	18.6%
Türkcell	205,480	5,062	4.8%	3.5%	3%	-7%	204.18	AL	93.40	118.6%
Türk Telekom	195,125	4,807	1.1%	0.8%	28%	16%	96.10	AL	55.75	72.4%
Savunma										
Aselsan	859,560	21,175	9.5%	7.0%	160%	135%	138.80	TUT	188.50	-26.4%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	27,760	684	---	---	-17%	-24%	207.00	TUT	145.00	42.8%
Çimsa	47,374	1,167	0.9%	0.7%	9%	-1%	67.77	AL	50.10	35.3%
Kalekim	13,312	328	---	---	-6%	-15%	59.47	AL	28.94	105.5%
Havacılık										
Pegasus	126,750	3,122	2.3%	1.7%	19%	8%	362.50	AL	253.50	43.0%
TAV Havalimanları	90,275	2,224	1.8%	1.3%	-9%	-18%	448.00	AL	248.50	80.3%
Türk Hava Yolları	406,410	10,012	8.7%	6.3%	6%	-4%	450.56	AL	294.50	53.0%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezöl Kağıt	7,960	196	---	---	3%	-7%	22.90	AL	15.92	43.8%
GYO'lar										
Emlak GYO	75,848	1,868	1.7%	1.2%	51%	36%	18.90	AL	19.96	-5.3%
Özak GYO	19,248	474	---	---	-6%	-14%	21.70	AL	13.22	64.1%
Torunlar GYO	72,200	1,779	---	---	20%	9%	83.00	AL	72.20	15.0%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	44,983	1,108	---	---	3%	-7%	210.40	AL	135.90	54.8%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet										
			94.3%	81.8%						

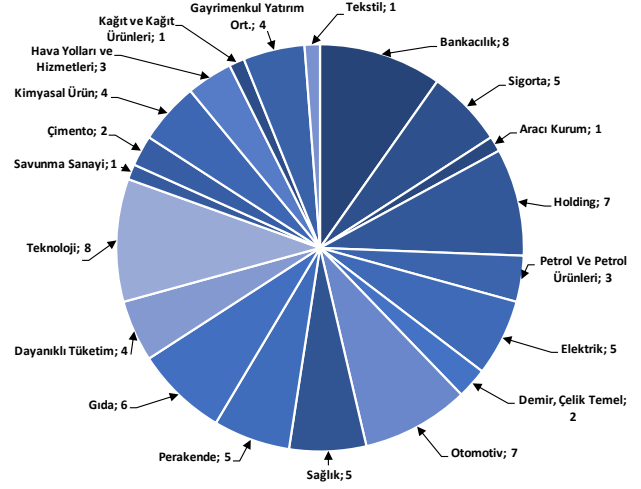
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 04- 10 Ağustos 2025							
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki	
4 Ağustos	Pazartesi	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	2.50%	1.37%	
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	34.10%	35.05%	
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	34.90%	35.64%	
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	2.46%	
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	24.45%	
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	-5.00%	8.20%	
		17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	-9.30%	-9.30%	
5 Ağustos	Salı	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	51.2	51.2	
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	51	51	
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	0.90%	-0.60%	
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	0.60%	0.30%	
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	69.97	
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$62.0b	-\$71.5b	
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	--	55.2	
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	54.6	
6 Ağustos	Çarşamba	17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	51.5	50.8	
		17:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	47.2	
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.40%	-0.70%	
7 Ağustos	Perşembe	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	2.60%	1.80%	
		11:00	EUR	ECB Ekonomik Bülteninin Yayımlanması			
09 - 10 Ağustos	Haftasonu	14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$205m	
		15:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	2.50%	-1.50%	
		15:30	ABD	Birim İşçilik Maaliyetleri	1.30%	6.60%	
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	218k	
		17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.20%	
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-455.1b	
		18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.02%	
		22:00	ABD	Tüketici kredisi	\$7.200b	\$5.102b	

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
4 Ağustos	AKGRT	709	752
5 Ağustos	CIMSA	781	774
	THYAO	24,552	23,500
	ISCTR	13,413	13,460
	AELS	3,019	3,013
	6 Ağustos	AGESA	1,232
BRISA		-531	-589
AKCNS		229	167
EREGL		781	632
KORDS		-245	-200
7 Ağustos	VAKBN	9,263	9,751
	GWIND	161	172
	PETKM	-1,300	-1,882
8 Ağustos	ALBRK	1,249	1,267
	KAREL	--	-427
Ağustos ilk hafta	MEDTR	47	49

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Sayılar milyon TL ifade etmektedir.

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 2025

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 takip etmeye devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, analistlerimiz hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler.