

günlük bülten

Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9750 – 10200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +5.78% değişimle 9949 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: **ANSGR, ARCLK, ASELS, ENJSA** 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 %5.64, BIST 100 endeksi ise %5.78 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

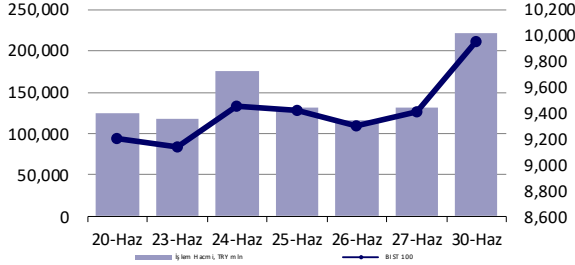
[BIST Teknik Takip Bülteni, 01.07.2025](#)

Bugünün haberleri:

Hisse senetleri

- PETKM:** Etilen-nafta makası haftalık bazda artış gösterdi / sınırlı olumlu
- PETKM:** Petlim Limancılık Ticaret A.Ş.'deki hisselerinin tamamının satılması ve devredilmesi / olumlu
- DOHOL:** Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. Paylarının Satış ve Devrinin Tamamlanması / nötr
- GWIND:** Yurtdışında Yenilenebilir Enerji Yatırımları / olumlu

Hisse Senedi Piyasası



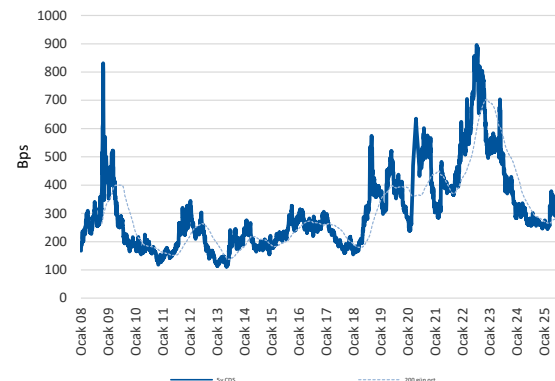
Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,949	9,405	5.8%	10.3%	1.2%
İşlem Hacmi, TL mln	220,979	132,247	67.1%	68.8%	81.9%
Türkiye 2034 (27.09.2034)	29.15%	30.04%	-89 bps	-188 bps	196 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	46.00%	46.00%	0 bps	-298 bps	-213 bps
USD/TRY	39.81	39.90	-0.2%	1.6%	12.6%
EUR/TRY	46.96	46.80	0.3%	5.4%	28.2%
Sepet (50/50)	43.39	43.35	0.1%	3.6%	20.5%
DOW	44,095	43,819	0.6%	4.3%	3.6%
S&P500	6,205	6,173	0.5%	5.0%	5.5%
FTSE	8,761	8,799	-0.4%	-0.1%	7.2%
MSCI EM	1,223	1,229	-0.5%	5.7%	13.7%
MSCI EE	61.54	60.78	1.2%	5.8%	46.4%
Shanghai SE Comp	3,444	3,424	0.6%	2.9%	2.8%
Nikkei	40,487	40,151	0.8%	6.6%	1.5%
Petrol (Brent)	66.48	66.74	-0.4%	-8.5%	-8.5%
Altın	3,303	3,274	0.9%	0.4%	25.9%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Akbank	AKBNK	68.20	10.0%	12,040,612
Sabancı Holding	SAHOL	89.65	10.0%	4,252,605
Yapi Ve Kredi Bankası	YKBK	31.70	10.0%	10,741,964
Fenerbahçe	FENER	11.55	10.0%	773,371
Garanti Bankası	GARAN	135.00	9.9%	6,341,933
İs Bankası (C)	ISCTR	13.35	9.9%	15,961,969
En çok düşenler				
Tureks Turizm	TUREX	16.77	-10.0%	1,527,563
Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	GENIL	153.00	-4.1%	361,597
Grain Turk Holding	GRTHO	333.25	-2.9%	102,326
Margun Enerji	MAGEN	32.76	-2.9%	191,328
Destek Finans Faktoring	DSTKF	366.75	-1.6%	292,386
Tekfen Holding	TKFEN	108.80	-1.5%	694,774

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



Piyasalarda bugün

İlk yarıyı tamamladığımız 30 Haziran işlemlerinde, global ve yerel varlık fiyatlamalarında ciddi yükselişler gerçekleşti. Bilhassa yurt içinde hisse senetlerinin gösterdiği pozitif tepkiye ilerleyen kısımlarda ayrıca parantez açacağız.

Global hisse senedi fiyatlamaları dördüncü günü de artı bölgede tamamladı. ABD’de majör endekslerin tamamı pozitif kapanışlar gerçekleştirirken, S&P 500’de 6204 puan seviyesi ile rekor tazelandi. Böylece, Nisan ayı dibinden %25 toparlanma oldu. Zayıf Amerikan doları teması, Fed’e dair faiz indirimi beklentileri ile harmanlanırken, yatırımcılar, yaklaşan finansallar öncesinde Amerikan ekonomisinin sanılandan çok daha iyi pozisyonda olduğu fikrinden yana pozisyonlanmayı tercih ediyorlar. Bu esnada tahvil faizleri de geriliyor. Hisse senetlerindeki iyimserliği memnuniyetle karşılamakla birlikte, birkaç noktada soru işaretlerimizi de not düşmek isteriz: i) ABD makro verileri, özellikle de istihdam tarafı volatiliteye açık ii) Fed’in işaret ettiği şekilde yaz aylarında tarifelerin enflasyon üzerindeki etkisi nasıl olacak? iii) belirsizliğin arttığı 2Ç döneminde şirket finansalları nasıl etkilendi?

S&P 500 endeksi, %10.57 yükselişle, Aralık 2023’ten bu yana en kuvvetli çeyrek kapanışına imza attı. 1Ç performansı, %-4.59 olmuştu. Zayıf USD teması, bu eğilimi destekliyor. Amerikan doları, 2017’den bu yana en uzun aylık düşüş sürecinde, 6 aydır geriliyor. İlk yarı performansı olarak, 1973’ten bu yana en kötü dönemi %-10.8 ile geride bıraktı.

Yerel varlıklar. Merakla beklenen ve dün sabaha ait notumuzda da değindiğimiz CHP’ye ait hukuk sürecinde karar çıkmadı, 8 Eylül’e erteleme gerçekleşti. Bu durumu, kısa vade için risk azalışı, orta vade için riskin devamı şeklinde okuduk. Ancak, piyasa işlemcileri, yerel varlıklara dair hissiyatlarını bir kez daha uç noktada fiyatlayarak sert hareketlerin yaşanmasına zemin hazırladılar. BIST 100 endeksi, %5.78’lik TL bazlı yükselişle, 11 Mayıs 2023’ten bu yana en kuvvetli günlük kapanışı gerçekleştirdi. XBANK, %9.64 ile belirleyici unsur oldu. Bir süredir parantez açmaya çalıştığımız üzere, tahvil faizlerindeki gerileme kısmen tetikleyici faktör rolü üstlendi. Dün, 2y vadeli gösterge kağıt -161bp, son 3 günde ise -241bp geri çekilme gösterdi. Keza 10y vadeli günlük bazda -133bp, son 3 günde ise -260bp ile trade etti. CDS’in %5 düşüşle 290bp seviyesine gerilemesi de risk algılamasındaki düzelmenin teyidi. Öte yandan BIST 100, 2Ç döneminde TL bazlı %2.99 yükselmesine rağmen, USD bazında %-1.76 ile kapanış yaptı. 1Ç performansı da USD bazında %-8.52 olmuştu. Böylece döviz nezdinde son 4 çeyrek kapanışının tamamı ekside gerçekleşti.

Yaşananları bizim okumamız ise şu şekilde: piyasa temsilcileri, Haziran enflasyon verisi+TCMB’ye dair beklentilerini hukuki sürecin önüne ekleyerek uç noktada pozitif fiyatlamadan yana duruş sergilediler. Bu da hareketin sertleşmesine neden oldu. USD bazında BIST 100 endeksi, tek bir günde 55 günlük ortalamasını yukarı yönde geçerek \$249 seviyesine yükseldi.

18 Mart kapanışı \$294 düzeyindeydi. Haziran PPK’sının ardından yaptığımız iyimser çağrışı takiben (20 Haziran tarihli Sabah Stratejisi notumuza göz atabilirsiniz), çok daha pozitif bir patikada yerel varlık fiyatlaması beklentisinin ikinci yarı ile birlikte etkili olmasını beklemeye devam ediyoruz. Bu pozisyonumuzda henüz değişiklik yok. Ancak, makro ve şirket finansallarına ait genel görünümün bu iyimserliği aynı ölçekte destekleyip desteklemeyeceğine dair şerhimizi de bir kez daha düşmek isteriz. Öte yandan dün yaşanan fiyatlama tepkisini uzun süredir baskılanan ve çıkış noktası arayan yatırımcı psikolojisini de gözetenek anlayışla karşılıyor ve şaşkınlık düzeyimizi baskılıyoruz. Çok daha dengeli ve ayakları yere basar toparlanma süreci açısından ilk etapta endeksin \$250-260 aralığına doğru yükselmesi ve kalıcı olma çabalarını görmek isteriz. Bu da TL bazında yaklaşık 10500/10600 seviyelerine denk gelmekte. Bir süre için 30 Haziran yükselişinin sindirme çabaları belirebilir. Bu senaryoda 9700-9600 bölgesini yakından izleyeceğiz. 3 Temmuz’da açıklanacak olan Haziran ayı enflasyon verileri, başta BIST olmak üzere, TL varlıklardaki hareketin kısa vadeli seyri açısından kritik önemde olacak.

Şirket haberleri

PETKM: Etilen-nafta makası haftalık bazda artış gösterdi / sınırlı olumlu

Petkim tarafından paylaşılan verilere göre, etilen-nafta makası 27 Haziran 2025 tarihi itibarıyla haftalık bazda 144,3 USD/ton (%90,7) artış ile 303,3 USD/ton seviyesinde gerçekleşti. Etilen fiyatlarında 71,5 USD/ton (%9,5) seviyesinde artış yaşanırken, nafta fiyatında ise 72,8 USD/tonluk (%12,3) bir azalış yaşandı. Hatırlanacağı üzere, makas bir önceki hafta 168,8 USD/ton seviyesinden 159,0 USD/tona toplamda 9,8 USD/ton azalış göstermişti. **Etilen-nafta makasının geçen haftaki azalışın ardından bu hafta artış göstermiş olmasını Petkim açısından sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.**

PETKM: Petlim Limancılık Ticaret A.Ş.'deki hisselerinin tamamının satılması ve devredilmesi / olumlu

Şirket'in %93,47 oranındaki hissesine sahip olduğu Petlim Limancılık Ticaret A.Ş. ("PETLİM"), liman işletmeciliği alanında faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Ancak zaman içinde değişen ekonomik ve sektörel koşullar, makroekonomik ortamda meydana gelen olumsuz değişiklikler, küresel ticaret dinamikleri ve finansal piyasalardaki dalgalanmalar, liman işletmeciliği piyasasını da olumsuz etkilemiştir. Bu olumsuz gelişmeler neticesinde, öncelikle PETLİM'in akdettiği işletme sözleşmesi 28.02.2025 tarihli KAP duyurusunda belirtildiği üzere güncellenmiştir. Buna ek olarak Şirket, yüksek borçluluk oranı ve düşük devam eden karlılık ortamında elindeki bu varlıkla ilgili değerlendirme ihtiyacına girmiştir.

Bu doğrultuda, Şirket'in temel faaliyet alanı olan petrokimya sektörüne daha fazla kaynak ayırma hedefi göz önüne alınarak; liman süreçlerinin gözetiminin Şirket'e getirdiği operasyonel ve finansal yükleri hafifletmek ve elde edilecek kaynakların Şirket'in net borçluluğunun azaltılması için kullanılması amacıyla, Şirket'in PETLİM'de sahip olduğu tüm hisselerinin satılması değerlendirilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulunun 30.06.2025 tarihli kararına istinaden, Şirket'in PETLİM'de sahip olduğu hisselerinin tamamı SOCAR Aliğa Liman İşletmeciliği A.Ş.'ye ("SOCAR Terminal") satılmış ve devredilmiştir. Bu işlem için PETLİM'in %100 hisselerinin şirket değeri, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından lisanslandırılmış 3. kişi bağımsız değerlendirme şirketi DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin hazırladığı ekte özeti bulunan değerlendirme raporu ile belirlenen değer ve üzerine eklenen primi ifade eden toplam **172 milyon ABD Doları** olarak belirlenmiştir (Bu tutarın Şirket'e ait %93,47 oranındaki hisseye karşılık değeri **160 milyon ABD Dolarına** tekabül etmektedir). PETLİM'in net borç pozisyonu düştükten sonra Şirket'in PETLİM'deki hisselerine tekabül eden özsermaye değeri, 29,910,400 ABD Doları belirlenmiş ve bu rakam Şirket'e nakit olarak ödenmiştir. **Bu işlem sonucunda Şirket'in 30.06.2025 finansal tablolarında yaklaşık 170 milyon ABD Doları net borç iyileşmesinin bu işleme özel olarak sağlanacağı beklenmektedir.**

Ayrıca, 31.01.2025 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulan Petlim'in JPM'den temin ettiği banka kredisi üzerindeki Şirket garantörlüğünün kaldırılmasına ilişkin prosedürler devam etmekte olup, sürecin kısa zamanda tamamlanması beklenmektedir.

Petkim'in ana faaliyet alanı olan petrokimya sektörüne odaklanma hedefini destekleyen bu stratejik adımın borçluluğu azaltarak finansal yapısını güçlendirecek olmasını önemli görmekle beraber ilk bakışta değerlememizde liman faaliyetlerinin katkısının çıkarılmasının neden olduğu aşağı yönlü etkiye karşın net borç pozisyonundaki azalışın modelimizde nette yukarı yönlü revizyona işaret ettiğinin altını çizmek isteriz.

GWIND: Yurtdışında Yenilenebilir Enerji Yatırımları / olumlu

İtalya'da kurulu bulunan Montescaglioso 1 S.r.l. (Palmori Projesi), Ferrandina 14 S.r.l. (Troia Projesi) ünvalı iki şirketin paylarının ilgili hissedarlardan satın alınmasını temin etmek amacıyla 08.04.2025 tarihinde Satıcılar ile akdedilen Hisse Alım Sözleşmesi ("Sözleşme") kapsamında; Sözleşme'de öngörülen şartlar ve kapanış koşulları yerine getirilmiş olup, pay devir işlemleri %100 bağlı ortaklığımız Galata Wind Energy Global BV'nin iştiraki olarak İtalya'da kurulmuş olan Solevento Investments S.R.L. üzerinden tamamlanmıştır.

Satın alımı tamamlanan şirketler bünyesinde, İtalya'nın Puglia bölgesinde kurulacak olan 3 MW ve 6 MW olmak üzere toplam 9 MW'lık kurulu güce sahip ve inşaatı hazır vaziyette olan PV GES projeleri bulunmaktadır.

Projelerin 2025-2027 yılları arası yurtdışı yatırım vizyonumuz olan 300 MW'lık kapasitenin faaliyete geçmesine ve global bir oyuncu olma hedefine önemli bir katkı sağlaması beklenmektedir. İşbu açıklamamızda bahsi geçen satın alım işlemlerinin tamamlanmasıyla birlikte **Avrupa'da ulaşmayı hedeflediği kapasite 52 MW GES ve 40 MW BESS (depolama ünitesi) olmak üzere toplam 92 MW'a çıkacaktır.**

Doğan Holding'in ana sac ayaklarından biri olan Galata Wind Enerji'yi, 2025-2026 yıllarında 581,6 MW kapasiteye, 2030 yılında ise 1.000 MW'ın üzerinde kapasiteye ulaşma hedefleri dolayısıyla Model Portföyümüzde taşımaya devam ediyoruz. Yakın zamanda paylaşılan Almanya yatırımının ardından atılan bu adımı, Şirket'in orta-uzun vadede koyduğu hedefleri destekleyici olmasına ek olarak yurtdışı yatırımlarını kapsamaya dolayısıyla GWIND payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

DOHOL: Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. Paylarının Satış ve Devrinin Tamamlanması / nötr

Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. (Boyabat Elektrik) sermayesinde Şirket'in sahip olduğu % 33 oranındaki payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Şirketimiz ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan Bilgin Güç Santralleri Enerji Üretim A.Ş.'ye (Alıcı); yapılan pazarlıklar neticesinde ve 1,00 Türk Lirası bedel ile satışı (Satış İşlem) kapsamındaki pay devirleri; Rekabet Kurumu'nun, Şirketimize 30.06.2025 tarihinde ulaşan izin yazısını mütakiben 30.06.2025 tarihinde tamamlanmıştır.

Satış işlemi kapsamında; Boyabat Elektrik sermayesinde % 34 oranında pay sahibi olan Doğu Holding A.Ş. (Doğu Holding), % 33 oranında pay sahibi olan Unit Investment N.V. (Unit Investment) ve % 0,0000035 oranında pay sahibi olan Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş. (Teknik Mühendislik) de Boyabat Elektrik sermayesinde sahip oldukları payları Alıcı'ya devretmiştir. Satış işlemi'nde; Şirket'in Boyabat Elektrik paylarını satış bedeli (1,00 Türk Lirası), Satış işlemi'nde diğer satıcılar olan Doğu Holding, Unit Investment ve Teknik Mühendislik'in paylarını satış bedeli (1,00 Türk Lirası) ile aynıdır.

Satış işlemi ile birlikte; Şirket'in, Boyabat Elektrik'in refinansman kredilerine ilişkin olarak kredi kuruluşları nezdindeki 33.000.000 Amerikan Doları tutarındaki kefaleti fek ve ibra edilmiştir. Bu durumun; Şirket'in varlık-yükümlülük kompozisyonuna, faaliyetlerine ve işletme sermayesine olumlu katkısı olacağı öngörülmektedir..

Düşüncemiz: Hatırlanacağı üzere yakın zamanda paylaşılan satış haberi sonrasında; 2024 yılı bilançosunda Boyabat Elektrik'in toplam varlıkları 14 milyar TL, toplam yükümlülükleri ise 24 milyar TL, net varlıkları ise -9,9 milyar TL seviyesinde olduğunu paylaşmış, yüksek borçluluk seviyesi nedeniyle Boyabat Elektrik pay satışından önemli nakit girişi beklememekle birlikte, devam eden sadeleşme süreci ve stratejik noktalara odaklanma çabaları kapsamında ilgili haberi olumlu olarak değerlendirdiğimizi belirtmiştik. Bu paralelde tamamlanan satış işlemlerinin DOHOL payları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememekteyiz.

KAP haberleri

SISE

Şirketimizin 26.02.2021 ve 30.06.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararları çerçevesinde, ilgili mevzuat uyarınca azami üç yıllık süre ile uygulamaya konulan, pay geri alım programının süresi dolmuştur. Geri Alım Programı'nın onaylandığı Genel Kurul tarihinden itibaren azami 3 yıl. Geri Alıma Konu Azami Pay Miktarı: 15.000.000.000 (Nominal TL). Geri Alım İçin ödenecek azami Toplam Tutarı: 4.200.000.000 TL.

AKSA

İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünmeye ilişkin olağanüstü genel kurul Sonucuna göre, faaliyet konusu; Elektrik üretimi, iletimi, dağıtımı ve ticareti ile enerji verimliliği projeleri geliştirilmesi ve uygulanması olan Akset Enerji Üretim A.Ş'nin 30 Haziran 2025 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, söz konusu bölünme teklifi kabul edilmiştir.

MIATK

Bağlı ortaklığımız Tripy Mobility Teknoloji A.Ş., Fransa merkezli global yatırım şirketiyle stratejik iş birlikleri ve yatırımlar konusunda detaylı görüşmelere başlamıştır. Bu kapsamda şirket ile "Non-Disclosure Agreement " ve "Business Introducer Agreement" imzalanmıştır.

Bu kapsamda, dünyanın önde gelen yatırım gruplarından olan şirket ile yatırım ve stratejik ortaklık olanaklarının değerlendirilmesine yönelik ön görüşmeler gerçekleştirilmiştir. Söz konusu yatırım grubunun teknoloji ve dijital ekonomi alanında geniş portföye sahip olması, şirketlerimizin büyüme stratejilerine küresel düzeyde ivme kazandırması açısından önem arz etmektedir.

MGROS

Şirketimizin 2025 yılı 2. çeyrek (2Ç 2025) konsolide finansal sonuçlarının 12 Ağustos 2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

KMPUR

Şirketimiz, Düzce üretim tesisinde tüketici sonrası (post-consumer) PET (polietilen tereftalat) şişelerin kimyasal geri dönüşümü ile elde edilen hammaddeleri kullanarak, geri dönüştürülmüş içerikli polyester poliöl üretimine başlamıştır. Üretimi gerçekleştirilen bu poliöl çözümünde, geleneksel fosil bazlı ham maddelerin bir kısmı, kimyasal olarak geri dönüştürülmüş PET kaynaklarıyla ikame edilmektedir.

İlgili ürün, ilk aşamada sandviç panel üretiminde kullanılan sert poliüretan köpük sistemleri için planlanmıştır. Yapılan teknik denemeler sonucunda, geri dönüştürülmüş içerik içeren bu çözümün üretim süreçlerine performans kaybı olmadan entegre edilebildiği gözlemlenmiştir.

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı (TL)	Brüt (TL)	Net (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
LILAK	Kar payı	01.07.2025	24.58	1.50	1.28	23.08	6.10%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor
MHRGY	Kar payı	01.07.2025	5.84	0.05	0.05	5.79	0.86%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor
YAPRK	Kar payı	01.07.2025	269.00	0.40	0.34	268.60	0.15%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Haftalık Genel Kurul Takvimi						
30.Haz.25	01.Tem.25	02.Tem.25	03.Tem.25	04.Tem.25	05.Tem.25	06.Tem.25
AKSA	YIGIT	ATAGY	CWENE	DAGI		
BIMAS		CEMAS	CEMAS	IZINV		
DNISI		KLRHO	DERHL	RTLAB		
IHLAS		PASEU	GLYHO			
OSTIM			MOPAS			

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 (%)
30.06.2025	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	59,000	15.06 - 15.23	6,238,687	2.89%

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 +5.78% değişimle 9948,51 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Güne pozitif başlangıç yapan endekste alımlar ivme kazandı ve günü sert yükselişle tamamladı. Kısa vadeli işlem bandını 9750 – 10200 olarak görüyoruz ve geri çekilmeleri alım yönünde izliyoruz. 10200 seviyesinden / yaklaştıkça gelebilecek kar realizasyonlarını doğal ve sağlıklı görüyoruz. 5 g Ort. 9504,37 22 g Ort. 9347,59 seviyesindeler. Destek olarak 9750 ve 9900, direnç olarak 10000 ve 10200 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9750 – 10200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

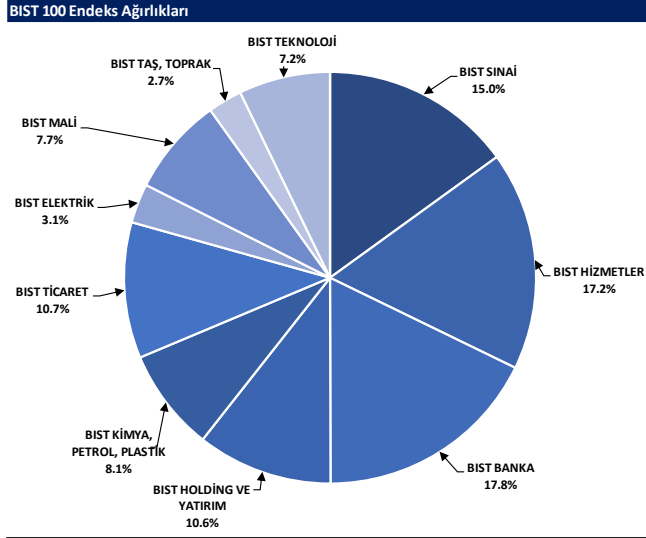


VIOP - X30Y vade teknik analiz

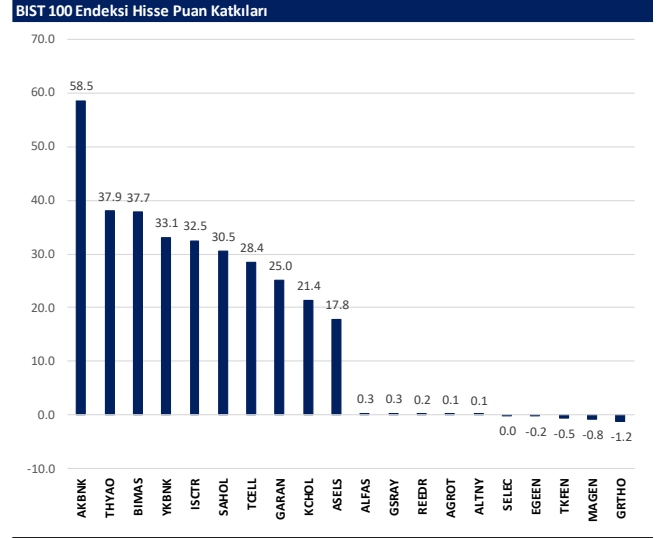
Dün vadeli endeks +6.64% değişimle günü 11854,00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Güne pozitif başlangıç yapan vadeli endekste alımlar ivme kazandı ve günü sert yükselişle tamamladı. Vadeli endekste 12035 kritik direnç olarak görüyoruz ve bu seviyeden / yaklaştıkça gelebilecek kar realizasyonlarını doğal ve sağlıklı buluyoruz. Kısa vadeli işlem bandını 11620 – 12035 olarak izliyoruz.5g. Ort. 11237,80 22 g Ort. 11119,32 seviyesindeler. Destek olarak 11620 ve 11770, direnç olarak ise 11880 ve 12035 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11620– 12035 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



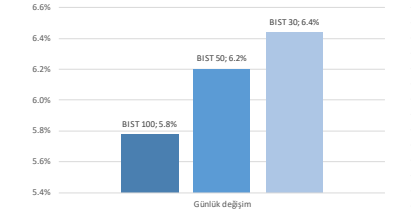
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	30.06.2025	27.06.2025	Günlük değişim	31.12.2024	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9949	9405	5.8%	9831	1%
XU30	BIST 30	11161	10485	6.4%	10756	4%
XU50	BIST 50	8833	8317	6.2%	8657	2%
XBANK	BIST BANKA	15369	14017	9.6%	14555	6%
XUTUM	BIST TUM	12042	11498	4.7%	11454	5%
XUMAL	BIST MALI	12815	12067	6.2%	11758	9%
XQ30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11429	10737	6.4%	11004	4%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9951	9407	5.8%	9833	1%
XBANA	BIST ANA	36715	36058	1.8%	30646	20%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4769	4575	4.2%	4875	-2%
XELKT	BIST ELEKTRİK	519	508	2.2%	512	1%
XFINK	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	12133	12149	-0.1%	3875	213%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	10617	10255	3.5%	11496	-8%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	4326	4128	4.8%	3588	21%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	123622	121741	1.5%	93305	32%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9232	8841	4.4%	8914	4%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2523	2352	7.2%	2326	8%
XINSA	BIST İNŞAAT	16165	15584	3.7%	11506	40%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6768	6733	0.5%	5624	20%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	10534	10186	3.4%	11536	-9%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	30975	29899	3.6%	26006	19%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8697	8280	5.0%	8254	5%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	9117	8982	1.5%	7052	29%
XXMAMA	BIST METAL ANA	17096	16637	2.8%	16396	4%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	18523	17773	4.2%	21119	-12%
XSADA	BIST ADANA	56646	55323	2.4%	59941	-5%
XSANK	BIST ANKARA	24962	24234	3.0%	18440	35%
XSANT	BIST ANTALYA	12177	12211	-0.3%	9914	23%
XSBAU	BIST BAUKESİR	8216	8041	2.2%	10126	-19%
XSBRU	BIST BURSA	13861	13291	4.3%	15042	-8%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	7227	6964	3.8%	7453	-3%
XSGRT	BIST SİĞORTA	56903	54773	3.9%	66509	-14%
XSIST	BIST İSTANBUL	12916	12348	4.6%	12784	1%
XSIZM	BIST İZMİR	15303	14892	2.8%	14591	5%
XSKAY	BIST KAYSERİ	28219	27842	1.4%	33099	-15%
XSKOC	BIST KOCAELİ	22780	21915	3.9%	23606	-3%
XSKON	BIST KONYA	11915	11545	3.2%	8768	36%
XSPOR	BIST SPOR	2293	2163	6.0%	3162	-27%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	34327	33944	1.1%	43602	-21%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13349	12839	4.0%	14103	-5%
XTCRT	BIST TİCARET	23534	22386	5.1%	25386	-7%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3351	3250	3.1%	3757	-11%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	13027	12214	6.7%	13926	-6%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10847	10282	5.5%	10754	1%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1448	1432	1.1%	1301	11%
XTUMY	BIST TUM-100	42294	41572	2.0%	36091	17%
XUHZ	BIST HİZMETLER	9982	9540	4.6%	9589	4%
XULAS	BIST ULASTIRMA	36436	34409	5.9%	33949	7%
XUSIN	BIST SİNAİ	12377	11972	3.4%	13054	-5%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13661	12877	6.1%	13486	1%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	21124	20468	3.2%	13943	52%
XVLDZ	BIST YILDIZ	11097	10553	5.2%	10726	3%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3065	2951	3.9%	3567	-14%
XYU20	BIST 100-30	16616	16005	3.8%	17660	-6%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	12303	11695	5.2%	11395	8%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	61813	59849	3.3%	49719	24%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13592	12395	9.7%	12876	6%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	23220	22424	3.5%	20007	16%

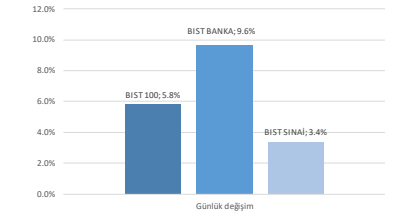
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



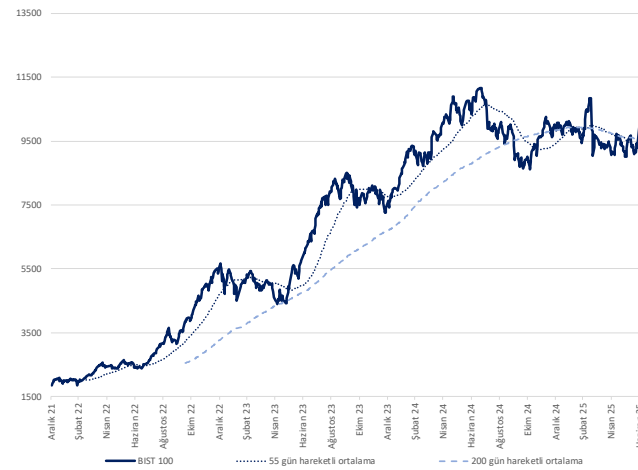
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



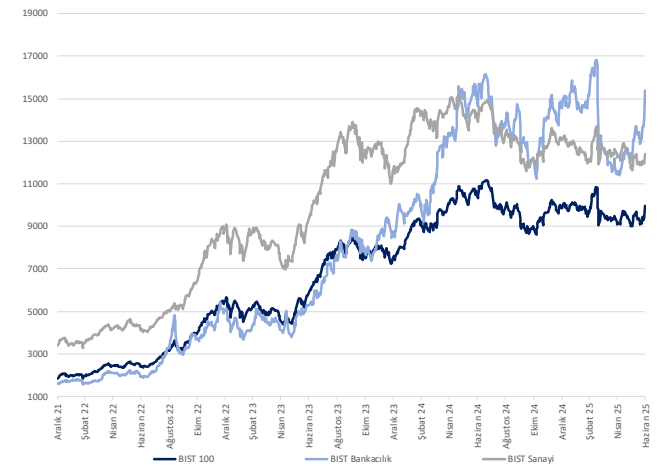
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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 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
ANSOR	93.00	88.80	4.73%	125.79	64.90	0.18	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
ARCLK	122.50	120.10	2.00%	551.61	66.15	1.17	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
ASELS	150.80	146.50	2.94%	6,604.39	60.07	3.17	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	100.0
ENUSA	58.50	55.15	6.07%	389.46	62.33	0.18	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
ENKAI	66.45	62.85	5.73%	1,357.86	61.47	0.27	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	37.5	100.0
FENER	11.55	10.50	9.96%	773.37	60.32	0.02	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
GRSEL	286.00	285.00	0.35%	2,617.68	58.90	0.60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
IEVHO	14.00	13.75	1.82%	370.13	56.27	0.18	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	100.0
KCAER	13.84	13.40	3.28%	233.04	58.73	0.03	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
KTELEV	8.15	8.06	1.12%	2,362.43	63.04	0.04	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
SAHOL	89.65	81.50	10.00%	4,252.61	67.19	1.24	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
SISE	36.04	34.54	4.34%	2,029.27	65.87	0.05	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
TAYVHL	264.50	254.00	4.13%	1,181.08	68.26	5.17	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	100.0
TSKB	12.48	11.46	8.90%	648.63	67.59	0.12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
VAKBN	26.46	24.48	8.09%	1,470.37	67.61	0.56	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	100.0
AKBNK	68.20	62.00	10.00%	12,040.61	78.69	2.45	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
AVPOY	64.05	60.65	5.61%	192.42	72.46	1.76	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
EFORC	117.70	115.10	2.26%	213.31	80.07	4.37	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	78.5	91.0
EKOYO	18.00	16.74	7.53%	5,734.49	75.10	0.85	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
GARAN	135.00	122.80	9.93%	6,341.93	74.72	3.39	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
HALKB	24.32	23.36	4.11%	3,045.30	71.18	0.74	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	50.0	91.0
ISCTR	13.35	12.15	9.88%	15,961.97	76.36	0.28	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
MAVİ	38.46	35.30	8.95%	863.18	70.24	0.92	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	62.5	91.0
SKBNK	6.59	6.09	9.83%	684.80	81.10	0.29	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
YKBNK	31.70	28.82	9.99%	10,741.96	74.39	0.82	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
AEFES	14.97	14.15	5.80%	1,398.13	57.19	- 0.24	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
AGHOL	260.00	245.10	6.08%	204.50	52.77	- 4.81	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	53.5	87.5
AKSA	9.18	8.88	3.38%	141.18	49.68	- 0.15	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
AKSEN	33.34	32.60	2.27%	244.02	52.86	- 0.16	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	87.5
ALARK	82.90	79.10	4.80%	729.94	54.12	- 1.70	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	87.5
ALFAS	41.38	40.22	2.88%	68.15	45.29	- 1.37	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
ASTOR	92.95	87.65	6.05%	1,275.49	51.90	- 2.21	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
BERA	14.66	14.24	2.95%	111.42	54.46	- 0.20	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
BIMAS	494.75	468.25	5.66%	5,420.88	54.01	- 1.73	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	41.0	87.5
BRSAN	325.00	311.50	3.69%	183.95	48.11	- 8.46	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
BRVAT	1,808.00	1,751.00	3.26%	96.37	49.81	- 36.64	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
CANTE	1.55	1.52	1.97%	282.66	50.33	- 0.02	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
CCOLA	49.20	47.90	2.71%	487.90	49.83	- 0.75	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
CINSA	48.00	44.78	7.19%	861.90	52.43	- 1.03	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	25.0	87.5
CLERI	1,612.00	1,531.00	5.29%	270.99	38.55	- 147.12	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	87.5
CWENE	34.47	34.06	1.20%	326.54	46.52	- 0.41	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
DOAS	174.20	168.80	3.20%	525.13	47.99	- 3.46	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
DOHOL	15.57	14.96	4.08%	508.08	63.25	- 0.02	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
EREGL	26.66	25.82	3.25%	6,105.14	63.60	0.62	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	78.5	87.5
EUPWR	25.66	24.96	2.80%	152.31	47.51	- 0.46	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
FROTO	89.25	84.15	6.06%	2,096.34	56.28	- 0.75	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
GESAN	46.50	46.12	0.82%	123.55	48.05	- 0.92	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
GLNMC	134.30	132.20	1.59%	376.46	47.40	- 3.00	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
GSRAY	1.64	1.60	2.50%	313.42	44.71	- 0.07	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
GUBRF	228.30	224.80	1.56%	1,830.75	39.63	- 10.17	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
HEKTS	3.26	3.06	6.54%	578.22	63.49	- 0.02	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
İSMEN	36.50	34.56	5.61%	610.67	55.97	- 0.05	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
KOCHOL	154.00	143.00	7.69%	10,796.48	54.91	- 0.23	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	66.0	87.5
KOZAL	24.00	23.28	3.09%	1,574.24	50.04	- 0.42	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	57.5	87.5
KROMD	24.12	22.72	6.16%	2,116.81	57.23	- 0.17	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
LMKDC	26.74	25.40	5.28%	128.86	55.30	- 0.38	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
MGROS	494.75	469.50	5.38%	1,380.61	56.56	- 4.72	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
MIATK	28.78	27.78	3.60%	331.35	40.74	- 1.41	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
MPARK	341.50	325.00	5.08%	553.74	58.26	- 1.69	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	87.5
OBAMS	48.72	46.80	4.10%	834.20	39.73	- 3.38	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
ODAS	5.03	4.85	3.71%	277.45	57.30	- 0.01	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
OTKAR	409.75	383.75	6.78%	174.67	57.09	- 2.63	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
OYAKC	21.74	20.74	4.82%	799.85	48.83	- 0.48	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
PASEU	88.25	82.10	7.49%	458.17	64.88	- 4.23	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	28.5	87.5
PETRM	17.21	16.60	3.67%	1,122.95	60.28	- 0.00	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
PGSUS	257.00	240.00	7.08%	3,977.30	58.47	- 1.64	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	87.5
REDIR	9.16	9.00	1.78%	491.99	32.18	- 0.67	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	16.0	87.5
SASA	3.06	2.90	5.52%	1,666.77	42.69	- 0.17	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
SMRGT	27.50	26.50	3.77%	82.29	47.59	- 0.72	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
SOIKM	34.80	32.82	6.03%	377.91	53.44	- 0.70	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
TCELL	96.15	89.30	7.67%	2,977.82	57.69	- 0.32	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
THYAO	283.50	267.75	5.88%	16,941.64	55.72	- 3.63	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	87.5
TOASO	196.20	184.80	6.17%	1,689.67	59.67	- 0.99	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
TTKOM	58.85	55.80	5.47%	1,214.54	57.02	- 0.23	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
TTIRAK	581.50	557.50	4.30%	160.33	49.77	- 10.34	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	28.5	87.5
TUPRS	140.00	136.00	2.94%	5,094.44	57.93	- 2.43	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	78.5	87.5
TURISG	8.35	8.13	2.71%	207.68	54.06	- 0.07	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	37.5	87.5
ULKER	105.60	100.90	4.66%	1,194.89	56.34	- 0.28	✓	✓	✓						

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



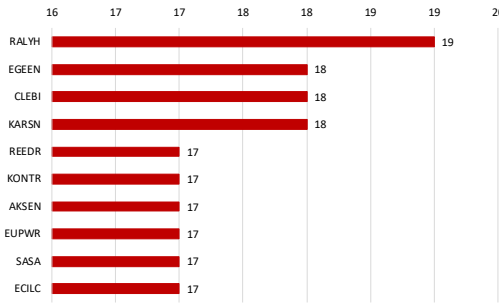
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	14.97	14.15	5.8%	18.84	13.27	26%	11%	x
AGHOL	260.00	245.10	6.1%	334.92	243.00	29%	7%	x
AGROT	7.16	7.07	1.3%	73.46	48.50	8%	29%	x
AHGAZ	27.86	27.42	1.6%	12.72	8.62	39%	6%	x
AKBNK	68.20	62.00	10.0%	37.84	31.10	13%	7%	x
AKSA	9.18	8.88	3.4%	102.05	73.74	23%	11%	x
AKSEN	33.34	32.60	2.3%	68.80	38.50	66%	7%	x
ALARK	82.90	79.10	4.8%	97.95	67.05	20%	18%	x
ALFAS	41.38	40.22	2.9%	111.70	81.00	20%	13%	x
ALTYN	81.90	81.65	0.3%	150.20	105.40	23%	14%	x
ANHYT	79.30	76.70	3.4%	154.10	79.30	2%	47%	x
ANSGR	93.00	88.80	4.7%	121.90	81.85	31%	12%	x
ARCLK	122.50	120.10	2.0%	64.72	50.50	1%	21%	x
ARDYZ	27.14	25.10	8.1%	24.60	13.80	21%	32%	x
ASELS	150.80	146.50	2.9%	18.09	13.50	23%	8%	x
ASTOR	92.95	87.65	6.0%	566.23	411.12	14%	17%	x
AVPGY	64.05	60.65	5.6%	353.75	179.40	73%	12%	x
BERA	14.66	14.24	2.9%	416.00	298.25	29%	8%	x
BIMAS	494.75	468.25	5.7%	2204.00	1650.94	22%	9%	x
BRSAN	323.00	311.50	3.7%	22.96	11.95	59%	17%	x
BRYAT	1808.00	1751.00	3.3%	5.62	3.73	23%	19%	x
BSOKE	14.46	14.10	2.6%	1.78	1.36	15%	12%	x
BTCLM	4.58	4.52	1.3%	56.50	45.50	15%	8%	x
CANTE	1.55	1.52	2.0%	54.30	43.22	13%	10%	x
CCOLA	49.20	47.90	2.7%	3053.06	1461.00	89%	9%	x
CIMS4	48.00	44.78	7.2%	18.86	13.70	30%	5%	x
CLEBI	1612.00	1531.00	5.3%	214.74	150.33	23%	14%	x
CWENE	14.47	14.06	2.9%	16.93	12.93	9%	17%	x
DOAS	174.20	168.90	3.2%	384.50	74.00	5%	80%	x
DOHOL	15.57	14.96	4.1%	117.70	65.95	-	44%	✓
ECILC	43.68	42.68	2.3%	10405.20	6852.50	47%	3%	x
EFORC	117.70	115.10	2.3%	18.00	10.94	-	39%	✓
EĞEEN	7090.00	7152.50	-0.9%	7.19	3.14	6%	54%	x
EKGYO	18.00	16.74	7.5%	63.89	52.05	9%	11%	x
ENERY	6.79	6.71	1.2%	74.48	46.19	12%	30%	x
ENISA	58.50	55.15	6.1%	26.66	20.96	-	21%	✓
ENKAI	66.45	62.85	5.7%	38.82	24.04	51%	6%	x
EREGL	26.66	25.82	3.3%	12.71	9.09	10%	21%	x
EUPWR	25.66	24.96	2.8%	107.60	80.15	21%	10%	x
PROTO	89.25	84.15	6.1%	138.38	99.90	3%	26%	x
GARAN	135.00	122.80	9.9%	169.71	112.58	11%	26%	x
GESAN	40.50	39.12	3.5%	56.70	38.00	40%	6%	x
GOLTS	327.00	311.25	5.1%	166.40	125.00	24%	7%	x
GRTHO	333.25	343.25	-2.9%	309.75	176.50	8%	38%	x
GSRAY	1.64	1.60	2.5%	396.50	201.90	19%	39%	x
GUBRF	228.30	224.80	1.6%	2.12	1.53	29%	7%	x
HALKB	24.32	23.36	4.1%	315.25	219.30	38%	4%	x
HEKTS	3.26	3.06	6.5%	24.32	18.33	-	25%	✓
IEYHO	14.00	13.75	1.8%	3.75	2.85	15%	13%	x
ISCTR	13.35	12.15	9.9%	15.19	8.03	9%	43%	x
ISMEN	36.50	34.56	5.6%	70.85	53.00	18%	12%	x
KARSN	9.25	8.88	4.2%	16.07	10.13	20%	24%	x
KCAER	13.84	13.40	3.3%	46.80	32.68	28%	10%	x
KCHOL	154.00	143.00	7.7%	14.59	9.92	5%	28%	x
KONTR	20.34	20.04	1.5%	175.89	135.00	14%	12%	x
KONYA	4900.00	4722.50	3.8%	35.52	20.04	75%	1%	x
KOZAA	84.10	80.40	4.6%	93.10	66.85	11%	21%	x
KOZAL	24.00	23.28	3.1%	29.72	22.40	24%	7%	x
KRDMD	24.12	22.72	6.2%	33.86	21.74	40%	10%	x
KTLEV	8.15	8.06	1.1%	8.55	4.98	5%	39%	x
KUYAS	64.20	63.90	0.5%	65.00	23.26	1%	64%	x
LMKDC	26.74	25.40	5.3%	33.13	24.06	24%	10%	x
MAGEN	32.76	33.74	-2.9%	35.66	24.28	9%	26%	x
MAVI	38.46	35.30	9.0%	38.46	30.30	-	21%	✓
MGRGS	494.75	469.50	5.4%	587.28	442.80	19%	11%	x
MIATK	28.78	27.78	3.6%	46.44	26.80	61%	7%	x
MPARK	341.50	325.00	5.1%	389.00	302.00	14%	12%	x
OBAMS	48.72	46.80	4.1%	85.90	42.04	76%	14%	x
ODAS	5.03	4.85	3.7%	5.97	4.56	19%	9%	x
OTKAR	409.75	383.75	6.8%	512.50	360.25	25%	12%	x
OYAKC	21.74	20.74	4.8%	32.18	20.74	48%	5%	x
PASEU	88.25	82.10	7.5%	89.60	33.00	2%	63%	x
PETKM	17.21	16.60	3.7%	18.41	15.81	7%	8%	x
PGSUS	257.00	240.00	7.1%	282.75	214.50	10%	17%	x
RALYH	97.40	96.45	1.0%	142.10	82.68	46%	15%	x
REEDR	9.16	9.00	1.8%	13.82	8.87	51%	3%	x
SAHOL	89.65	81.50	10.0%	104.72	72.20	17%	19%	x
SASA	3.06	2.90	5.5%	4.23	2.78	38%	9%	x
SISE	36.04	34.54	4.3%	39.94	32.08	11%	11%	x
SKBNK	6.59	6.00	9.8%	6.59	3.67	-	44%	✓
SMRTG	27.50	26.50	3.8%	42.50	25.68	55%	7%	x
SOKM	34.80	32.82	6.0%	42.72	31.94	23%	8%	x
TABGD	177.00	174.40	1.5%	177.88	152.59	0%	14%	x
TAVHL	264.50	254.00	4.1%	272.25	214.50	3%	19%	x
TCELL	96.15	89.30	7.7%	107.15	84.77	11%	12%	x
THYAO	283.50	267.75	5.9%	333.34	252.00	18%	11%	x
TKFEN	108.80	110.50	-1.5%	150.00	67.75	38%	38%	x
TOASO	196.20	184.80	6.2%	217.60	151.20	11%	23%	x
TSKB	12.48	11.46	8.9%	13.67	10.09	10%	19%	x
TTKOM	58.85	55.80	5.5%	62.00	45.64	5%	22%	x
TTRAK	581.50	557.50	4.3%	805.19	554.00	38%	5%	x
TUPRS	140.00	136.00	2.9%	148.40	116.74	6%	17%	x
TUREX	16.77	18.63	-10.0%	48.02	13.39	186%	20%	x
TURSG	8.35	8.13	2.7%	9.80	7.73	17%	7%	x
ULKER	105.60	100.90	4.7%	131.14	97.64	24%	8%	x
VAKBN	26.46	24.48	8.1%	28.68	20.30	8%	23%	x
VESTL	34.32	32.86	4.4%	61.40	31.76	79%	7%	x
YEOTK	36.08	34.82	3.6%	60.00	34.16	66%	5%	x
YKBNK	31.70	28.82	10.0%	33.96	22.16	7%	30%	x
ZOREN	3.04	2.95	3.1%	4.05	2.82	33%	7%	x

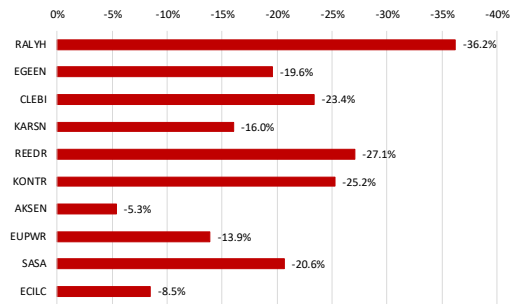
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

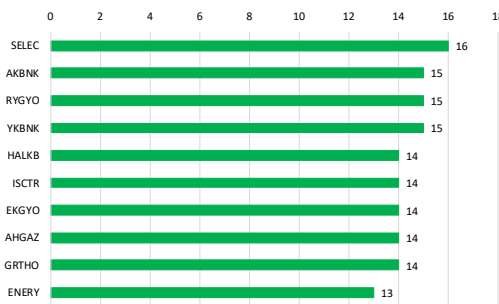
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



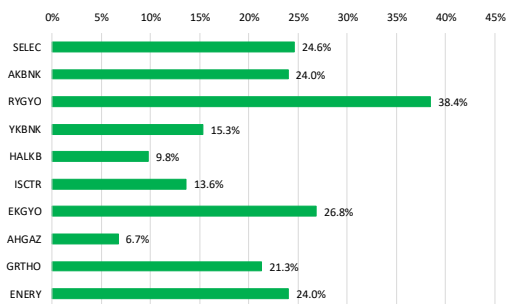
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

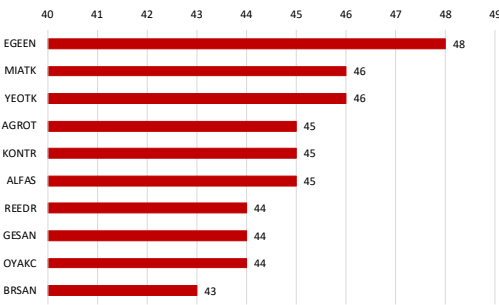


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

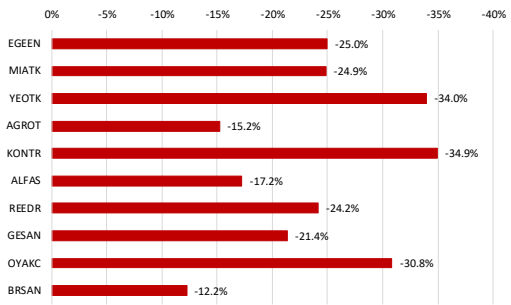


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

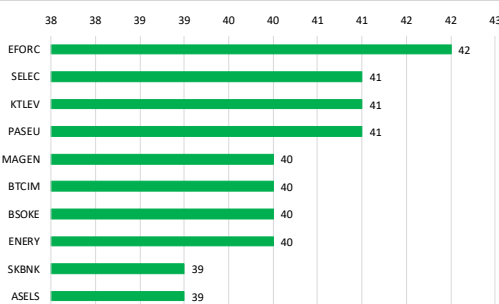
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



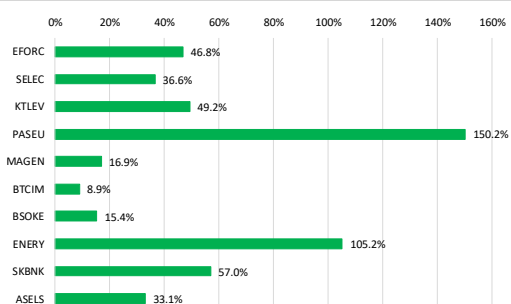
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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	
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	BIRACILIK VE MESRUBAT	7.50	4.05	0.65	12%	88.6	32%	1.0%	
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDING	18.47	2.46	0.24	3%	63.3	34%	0.8%	
AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım	TEKNOLOJİ				-28%	8.6	32%	0.1%	
AHGAS	Ahiolatı Dogal Gas Dag. Enerji Ve Yat.	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	41.07	18.14	2.86	6%	72.4	20%	0.5%	
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	8.26			19%	354.6	52%	6.2%	
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	65.99	9.57	1.37	2%	35.7	37%	0.5%	
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	25.47	8.08	1.97	3%	40.9	21%	0.3%	
ALARAK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAAHÜT	26.19		5.46	2%	36.1	37%	0.5%	
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	20.41	15.58	2.01	18%	15.2	20%	0.1%	
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	34.56	20.55	9.12	17%	19.3	25%	0.2%	
ANAYHT	Anadolu Hayat Emek.	SİGORTA	8.21			52%	34.1	17%	0.2%	
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	4.53			39%	46.5	35%	0.6%	
ARCLK	Arcelik	DAYANIKLI TÜKETİM		8.82	0.41	-3%	82.8	15%	0.5%	
ARDYZ	Ard Grup Bilisim Teknolojileri	TEKNOLOJİ	8.43	4.31	2.16	19%	4.6	75%	0.1%	
ASELS	Aşelsan	İLETİŞİM CİHAZLARI	40.04	20.99	5.27	12%	687.6	26%	6.4%	
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	16.42	10.38	3.12	26%	92.8	28%	0.9%	
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	6.92	4.87	5.92	10%	25.6	25%	0.2%	
BBERA	Bera Holding	HOLDING	27.60	4.60	0.53	1%	10.0	64%	0.2%	
BIMAS	Bim Birleşik Magazalar	PERAKENDE	16.67	13.16	0.55	15%	296.9	68%	7.1%	
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL		35.78	1.10	-3%	45.8	20%	0.3%	
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDING	23.94		544.43	8%	50.9	13%	0.2%	
BSOKE	Batisoke Cimento	ÇİMENTO	37.00	100.60	5.79	7%	23.1	25%	0.2%	
BTÇM	Bati Cimento	ÇİMENTO	787.31	16.70	2.21	0%	25.6	49%	0.5%	
CAATE	Can2 Termik	ELEKTRİK		4.82	1.89	-4%	10.9	51%	0.2%	
CCOLA	Coca Cola İçecek	BIRACILIK VE MESRUBAT	9.96	6.94	1.15	23%	137.7	25%	1.2%	
CİMSA	Cimsa	ÇİMENTO	16.63	10.78	1.95	10%	45.4	45%	0.7%	
CLEBI	Celebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	11.03	7.21	1.96	56%	39.2	12%	0.2%	
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	27.99	9.69	1.87	5%	14.5	29%	0.2%	
DOAS	Dogus Otomotiv	OTOMOTİV	7.95	3.27	0.25	8%	38.3	39%	0.5%	
DOHOL	Dogan Holding	HOLDING	13.96	3.79	0.31	4%	40.7	36%	0.5%	
ECLIC	Eczacıbaşı İlaç	SAGLIK	14.65	253.73	3.14	-4%	29.9	48%	0.2%	
EFORC	Efor Çay	GIDA	94.63	40.89	5.31	12%	42.7	25%	0.4%	
EĞEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	33.41	22.67	4.50	10%	22.3	34%	0.3%	
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	4.14	9.34	1.42	17%	68.4	51%	1.2%	
ENERYA	Enerya Enerji	ELEKTRİK	22.98	14.92	2.13	9%	61.1	22%	0.5%	
ENUSA	Eneryisa Enerji	ELEKTRİK		3.56	0.57	-3%	69.1	20%	0.5%	
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAAHÜT	16.71	10.60	2.50	9%	398.7	12%	1.7%	
ENGLG	Ençeli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	22.47	13.71	1.17	4%	186.5	48%	3.2%	
ELUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	51.18	10.20	1.82	4%	16.9	27%	0.2%	
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	8.49	10.06	0.62	30%	313.2	18%	2.0%	
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	5.96			32%	567.0	14%	2.7%	
GESAN	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	10.09	5.30	1.13	17%	18.6	28%	0.2%	
GOLTS	Goltaş Cimento	ÇİMENTO	25.41	6.15	1.28	3%	5.9	68%	0.1%	
GRTHO	Grainitürk Holding	PERAKENDE	42.26	65.62	8.56	20%	41.7	27%	0.4%	
GŞRAY	Galatasaray	SPOR	93.15	57.17	1.00	6%	8.9	39%	0.1%	
GÜBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	22.36	12.44	1.46	18%	76.3	22%	0.6%	
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	10.08			12%	174.7	9%	0.6%	
HEKTS	Hektas	TARIM KİMYASALLARI		5.81	-26%		27.5	41%	0.4%	
İEYHO	İskilar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDING		27.23	2.23	-24%	7.6	90%	0.2%	
İSCTR	İs Bankası (C)	BANKACILIK	7.60			15%	333.7	31%	3.5%	
İSMEN	İs Yatırım	ARACI KURUM	8.01	2.16	0.04	26%	54.8	20%	0.5%	
KARSN	Karsan Otomotiv	OTOMOTİV		12.38	1.28	-4%	8.3	39%	0.1%	
KCAER	Kocaer Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	114.50	13.02	1.41	2%	26.5	24%	0.2%	
KCHOL	Koc Holding	HOLDING		19.01	1.55	0%	390.5	22%	3.0%	
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	139.97	17.82	2.00	2%	13.2	53%	0.3%	
KONYA	Konya Cimento	ÇİMENTO		69.02	4.49	-5%	23.9	15%	0.1%	
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENLİK		10.54	1.81	-7%	32.6	44%	0.5%	
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENLİK	54.00	39.69	6.43	4%	76.9	29%	0.8%	
KRDMD	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		8.70	0.54	-7%	18.8	80%	0.6%	
KTLEV	Katılımveim Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	6.58			102%	16.9	55%	0.3%	
LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento	ÇİMENTO	8.10	4.20	1.81	37%	13.8	30%	0.1%	
MAGEN	Margun Enerji	ELEKTRİK		107.87	33.73	-11%	38.7	19%	0.3%	
MAVI	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTREGE	12.45	3.85	0.66	22%	30.6	73%	0.8%	
MKROS	Migros	PERAKENDE	14.35	4.72	0.29	10%	89.6	51%	1.6%	
MAKTA	Mta Teknoloji	TEKNOLOJİ	8.82	14.89	7.02	37%	14.2	57%	0.3%	
MPARK	Mip Sağlık Hizmetleri	SAGLIK		10.94	6.35	1.62	25%	65.2	27%	0.6%
OBAMS	Oba Makamcılık	GIDA	221.69	12.74	1.26	1%	23.4	26%	0.2%	
ODAS	Odas Elektrik	ELEKTRİK		2.03	0.81	-25%	7.0	73%	0.2%	
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV		1.65		-33%	49.2	27%	0.5%	
OYACC	Oyak Cimento Fabrikaları	ÇİMENTO	13.60	6.96	2.04	17%	105.7	24%	0.9%	
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dis Ticaret	LOJİSTİK	218.04	209.92	29.12	14%	59.3	32%	0.7%	
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.13	-15%	43.6	47%	0.7%	
PGSUS	Pegasus Hava Tasimacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	9.08	7.97	2.15	20%	128.5	43%	1.9%	
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTREGE	21.57	42.05	6.51	48%	32.4	37%	0.4%	
REDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		14.90	2.89	-14%	8.7	45%	0.1%	
RYGYO	Reysas G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	2.25	12.61	11.58	35%	39.7	30%	0.4%	
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDING		35.33	10.90	-4%	188.3	51%	3.2%	
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	19.93	34.12	4.97	5%	134.1	23%	1.1%	
SELEC	Selçuk Ezza Deposu	SAGLIK	29.15	10.19	0.35	8%	56.1	15%	0.3%	
SISE	Sise Cam	CAM	30.76	20.04	1.09	2%	110.4	49%	1.9%	
SKBNK	Sekerbank	BANKACILIK	8.08			21%	16.5	48%	0.3%	
SMRTG	Smart Gunes Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK		18.07	1.88	-5%	16.7	25%	0.1%	
SOKM	Sok Marketler Ticaret	PERAKENDE		34.20	0.11	-1%	20.6	51%	0.4%	
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	20.74	5.59	1.20	13%	46.2	20%	0.3%	
TAYHL	Tay Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	21.25	8.50	2.45	8%	96.1	48%	1.6%	
TCELL	Turcell	İLETİŞİM	8.35	3.10	1.38	13%	211.5	54%	3.9%	
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	3.74	5.50	0.93	17%	391.2	50%	6.9%	
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDING	90.63	18.11	0.84	1%	40.3	22%	0.3%	
TOASO	Tofas Otomobil Fab.	OTOMOTİV	56.67	21.47	0.92	3%	98.1	24%	0.8%	
TSKB	T. S. K. B.	BANKACILIK	3.09			39%	34.9	39%	0.5%	
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	18.89	3.77	1.42	7%	206.0	13%	0.9%	
TTTRAK	Türk Traktor	OTOMOTİV	14.05	7.62	0.97	22%	58.2	24%	0.5%	
TUPRS	Tupras	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	13.61	4.65	0.30	7%	269.8	49%	4.8%	
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA	6.09			54%	83.5	18%	0.5%	
ULKER	Ulker	GIDA	5.15	4.13	0.76	23%	39.0	39%	0.5%	
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.42			24%	262.4	6%	0.5%	
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		10.43	0.52	-33%	11.5	45%	0.2%	
YEDTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve End	ELEKTRİK	18.39	6.95	1.92	27%	12.8	36%	0.2%	
YKBNK	Yığılma Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	8.89			16%	267.8	39%	3.5%	
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		9.76	2.05	-16%	15.2	36%	0.2%	

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

En düşük F/K	Şirket
2.25	RYGYO
En düşük FD/FAVÖK	Şirket
2.03	ODAS
En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.04	İSMEN
En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-33%	OTKAR
En düşük piyasa değeri	Şirket
4.6	ARDYZ
En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN
En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	AGROT

En yüksek F/K	Şirket
787.31	BTÇM
En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
253.73	ECLIC
En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
544.43	BRYAT
En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
102%	KTLEV
En yüksek piyasa değeri	Şirket
687.6	ASELS
En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
90%	İEYHO
En yüksek BIST 100 payı	Şirket
7.1%	BIMAS

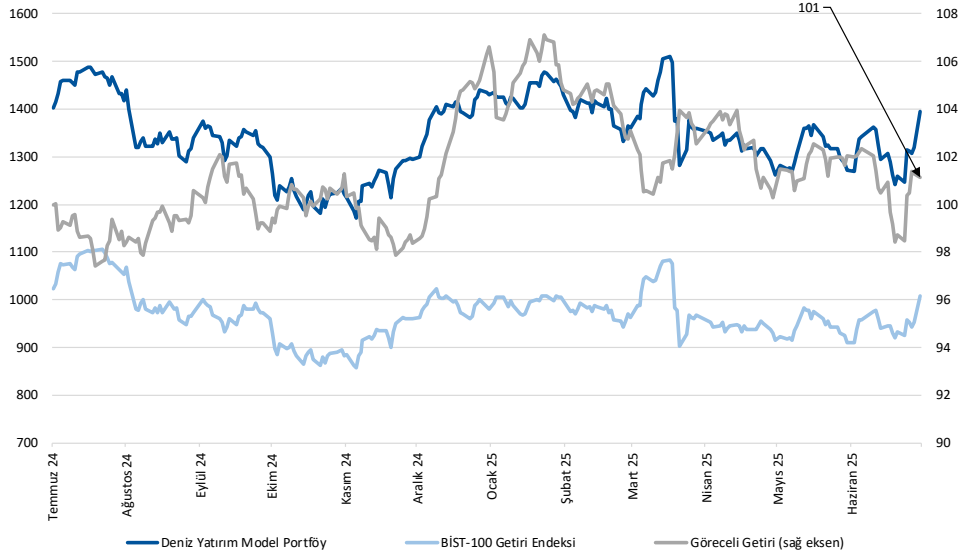
Seçilmiş karşılaştırma analizleri

[illegible]

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BİST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
TAVHL	10.05.2021	460.00	74%	1007%	62%
FROTO	07.09.2022	139.10	56%	206%	4%
HTTBT	03.11.2022	73.50	80%	324%	74%
KAREL	30.11.2022	17.00	97%	-19%	-60%
PGSUS	27.12.2022	362.50	41%	148%	37%
BIMAS	16.01.2023	760.46	54%	307%	109%
CCOLA	16.01.2023	72.93	48%	204%	56%
SAHOL	12.05.2023	135.00	51%	124%	10%
CIMSA	21.06.2023	67.77	41%	206%	62%
YKBNK	21.08.2023	34.40	9%	112%	62%
GWIND	09.07.2024	44.60	97%	-29%	-22%
TABGD	18.07.2024	316.50	79%	-12%	-1%
GARAN	02.08.2024	148.20	10%	11%	18%
ANSGR	29.11.2024	213.50	130%	6%	3%

Yıl	Nominal getiri	BİST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BİST-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	-3%	3%	1%
YBB	-3%	-4%	-5%
2019'dan bugüne	2079%	100%	67%



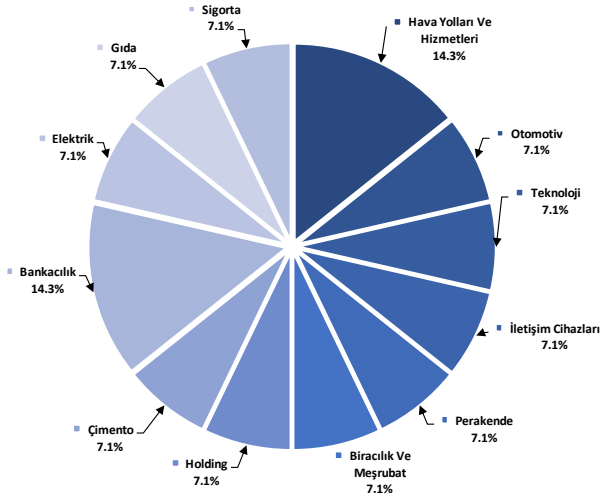
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

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 değiştirmeye 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.

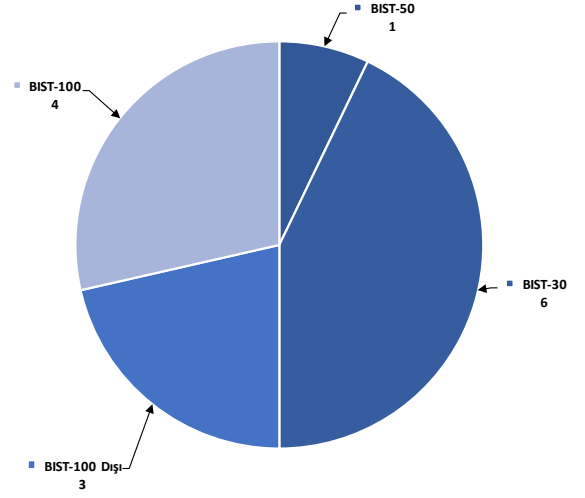
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

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	283.50	1003%	112%	1253	2%	12%	3%	0.93	0.74
TCELL	10.10.2022	21.96	96.15	338%	58%	995	6%	9%	0%	1.00	0.74
MPARK	16.01.2023	85.43	341.50	300%	105%	897	-11%	9%	0%	0.70	0.50
MAVI	12.05.2023	13.23	38.46	191%	42%	781	-9%	13%	4%	0.83	0.60
ASELS	17.07.2023	36.43	150.80	314%	172%	715	108%	3%	-6%	0.89	0.65
AKBNK	21.08.2023	26.11	68.20	161%	100%	680	8%	18%	8%	1.42	0.76
MGROS	19.12.2023	319.51	494.75	55%	20%	560	-8%	8%	-1%	0.71	0.58
KRDMD	05.04.2024	23.03	24.12	5%	-1%	452	-11%	9%	0%	1.17	0.73
DOHOL	09.07.2024	16.28	15.57	-4%	4%	357	7%	8%	-1%	1.03	0.74
AGESA	02.09.2024	98.10	157.90	61%	62%	302	1%	8%	-1%	0.57	0.38
LKMNH	16.09.2024	14.83	15.50	5%	1%	288	-13%	8%	0%	0.51	0.33
ISCTR	08.01.2025	13.83	13.35	-3%	-3%	174	0%	18%	8%	1.39	0.75
ANHYT	06.02.2025	96.38	79.30	-18%	-19%	145	-19%	10%	1%	0.76	0.49
ENKAI	02.05.2025	62.91	66.45	6%	-3%	60	42%	10%	1%	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
30.06.2025	1265	85%	85%	684
23.06.2025	1148	83%	83%	628
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)	10%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	3%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1165%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.90			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.61			
Ortalama gün (Portföy)	547			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1348			
XU100 haftalık performans	9%			
XU100 yıl başlangıcından performans	1%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	584%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	2%			
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 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.

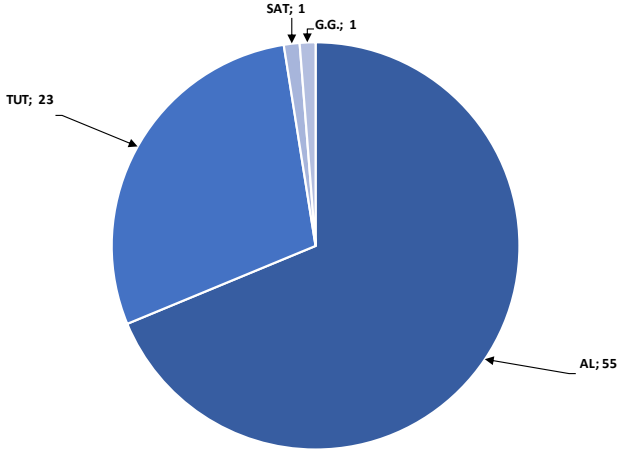
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi/İndeki Payı	BIST 100 Endeksi/İndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - Y8B	Relatif Hisse Performansı - Y8B	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Finansallar										
Agesa Hayat Emeklilik	28,422	715	---	---	1%	0%	206.74	AL	157.90	30.9%
Akbank	354,640	8,924	8.3%	6.2%	8%	6%	85.00	AL	68.20	24.6%
Aksigorta	9,978	251	---	---	-19%	-20%	10.60	AL	6.19	71.2%
Anadolu Hayat Emeklilik	34,099	858	---	0.2%	-19%	-20%	152.49	AL	79.30	92.3%
Anadolu Sigorta	46,500	1,170	---	0.6%	-7%	-8%	213.50	AL	93.00	129.6%
Garanti Bank	567,000	14,267	3.6%	2.7%	13%	11%	148.20	AL	135.00	9.8%
Halkbank	174,734	4,397	---	0.6%	50%	48%	23.00	TUT	24.32	-5.4%
İş Bankası	333,750	8,398	4.7%	3.5%	0%	-1%	16.00	AL	13.35	19.9%
İş Yatırım	54,750	1,378	---	0.5%	-15%	-16%	58.93	AL	36.50	61.5%
TSKB	34,944	879	---	0.5%	2%	1%	17.20	AL	12.48	37.8%
Türkiye Sigorta	83,500	2,101	---	0.5%	-9%	-10%	14.00	AL	8.35	67.7%
Vakıf Bank	262,375	6,602	---	0.5%	13%	12%	32.30	AL	26.46	22.1%
Yapı Kredi Bank	267,772	6,738	4.7%	3.5%	4%	2%	34.40	AL	31.70	8.5%
Holdingler										
Alarko Holding	36,062	907	---	0.5%	-7%	-8%	124.00	AL	82.90	49.6%
Doğan Holding	40,747	1,025	---	0.5%	7%	6%	25.70	AL	15.57	65.1%
Enka İnşaat	398,700	10,033	2.2%	1.7%	42%	40%	82.68	AL	66.45	24.4%
Koç Holding	390,528	9,827	4.0%	3.0%	-10%	-11%	244.60	AL	154.00	58.8%
Sabancı Holding	188,299	4,738	4.3%	3.2%	-3%	-4%	135.00	AL	89.65	50.6%
Şişecam	110,398	2,778	2.6%	1.9%	-12%	-13%	43.75	TUT	36.04	21.4%
Tekfen Holding	40,256	1,013	---	0.3%	51%	49%	73.10	G.G.	108.80	-32.8%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	28,134	708	---	---	-22%	-23%	215.00	AL	128.00	68.0%
Petkim	43,617	1,098	1.0%	0.7%	-5%	-6%	22.00	TUT	17.21	27.8%
Tüpraş	269,751	6,788	6.4%	4.8%	4%	3%	210.00	AL	140.00	50.0%
Enerji										
Akisa Enerji	40,886	1,029	---	0.3%	-15%	-16%	52.20	TUT	33.34	56.6%
Alfa Solar Enerji	15,228	383	---	0.1%	-39%	-40%	82.00	TUT	41.38	98.2%
Biürend Enerji	11,220	282	---	---	32%	30%	24.20	TUT	22.44	7.8%
Galata Wind Enerji	12,215	307	---	---	-33%	-34%	44.60	AL	22.62	97.2%
Enerjisa Enerji	69,093	1,739	---	0.5%	4%	3%	91.00	AL	58.50	55.6%
Demir Çelik										
Erdemir	186,620	4,696	4.3%	3.2%	9%	8%	37.00	AL	26.66	38.8%
Kardemir (D)	32,639	821	0.8%	0.6%	-11%	-12%	39.50	AL	24.12	63.8%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriklik	35,664	897	---	0.5%	-26%	-26%	13.02	TUT	9.18	41.8%
Altım Kimya	4,485	113	---	---	-21%	-22%	22.50	TUT	14.95	50.5%
Hektaş	27,482	692	0.5%	0.4%	-16%	-17%	4.30	SAT	3.26	31.9%
Kimteks Polüretan	7,016	177	---	---	-24%	-25%	25.00	TUT	14.43	73.3%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	38,324	964	---	0.5%	2%	1%	239.33	TUT	174.20	37.4%
Ford Otosan	313,187	7,881	2.6%	2.0%	-3%	-4%	139.10	AL	89.25	55.9%
Kordis	10,816	272	---	---	-22%	-23%	77.30	TUT	55.60	39.0%
Tofaş	98,100	2,468	1.1%	0.8%	3%	1%	220.00	TUT	196.20	12.1%
Türk Traktor	58,189	1,464	---	0.5%	-18%	-19%	943.00	AL	581.50	62.2%
Otokar	49,170	1,237	---	0.5%	-15%	-16%	590.60	TUT	409.75	44.1%
Brisa	21,953	552	---	---	-19%	-20%	118.60	TUT	71.95	64.8%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,348	84	---	---	-13%	-14%	26.79	AL	15.50	72.8%
Mediatera Tıbbi Malzeme	3,806	96	---	---	-40%	-40%	68.90	AL	31.98	115.4%
MLP Sağlık	65,231	1,641	---	0.6%	-11%	-12%	583.00	AL	341.50	70.7%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	45,900	1,155	---	---	28%	26%	103.87	TUT	153.00	-32.1%
Selçuk Ecza Deposu	56,138	1,413	---	0.3%	14%	12%	84.60	TUT	90.40	-6.4%
Perakende ve Toptan										
BİM	296,850	7,470	9.5%	7.1%	-7%	-8%	760.46	AL	494.75	53.7%
Bizim Toptan	2,057	52	---	---	-12%	-13%	36.00	TUT	25.56	40.8%
Mavi Giyim	30,557	769	---	0.8%	-9%	-10%	67.83	AL	38.46	76.4%
Migros	89,577	2,254	2.1%	1.6%	-8%	-9%	883.10	AL	494.75	78.5%
Şok Marketler	20,646	520	---	0.4%	-16%	-17%	58.50	TUT	34.80	68.1%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	137,665	3,464	---	1.2%	-16%	-17%	72.93	AL	49.20	48.2%
TAB Gıda	46,249	1,164	---	0.3%	21%	19%	316.50	AL	177.00	78.8%
Ülker Bisküvi	38,996	981	0.7%	0.5%	-3%	-4%	171.93	AL	105.60	62.8%
Armada Gıda	9,139	230	---	---	---	---	55.90	AL	34.62	61.5%
Büyük Şefler Gıda	4,306	108	---	---	---	---	52.46	AL	40.24	30.4%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Arçelik	82,777	2,083	---	0.5%	-14%	-15%	205.00	AL	122.50	67.3%
Vestel Beyaz Eya	15,056	379	---	---	-44%	-45%	20.00	TUT	9.41	112.5%
Vestel Elektronik	11,513	290	---	0.2%	-52%	-52%	65.00	TUT	34.32	89.4%
Yataş	3,913	98	---	---	-5%	-6%	36.50	AL	26.12	39.7%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	3,840	97	---	---	-15%	-16%	80.64	AL	38.40	110.0%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	12,246	308	---	---	-21%	-22%	73.50	AL	40.82	80.1%
İndeks Bilgisayar	4,823	121	---	---	-16%	-17%	10.80	AL	6.43	68.0%
Karel Elektronik	6,955	175	---	---	-15%	-16%	17.00	AL	8.63	97.0%
Kontrolmatik Teknoloji	13,221	333	---	0.3%	-47%	-48%	48.00	TUT	20.34	136.0%
Logo Yazılım	15,105	380	---	---	52%	51%	198.24	AL	159.00	24.7%
Turkcell	211,530	5,323	5.3%	3.9%	6%	5%	204.18	AL	96.15	112.4%
Türk Telekom	205,975	5,183	1.3%	0.9%	35%	34%	96.10	AL	58.85	63.3%
Savunma										
Atılcan	687,648	17,303	8.6%	6.4%	108%	106%	138.80	TUT	150.80	-8.0%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	25,424	640	---	---	-24%	-24%	207.00	TUT	132.80	55.9%
Çimsa	45,388	1,142	0.9%	0.7%	4%	3%	67.77	AL	48.00	41.2%
Kalekim	12,484	314	---	---	-12%	-13%	59.47	AL	27.14	119.1%
Havacılık										
Pegasus	128,500	3,233	2.6%	1.9%	21%	19%	362.50	AL	257.00	41.1%
TAV Havalimanları	96,088	2,418	2.2%	1.6%	-3%	-5%	460.00	AL	264.50	73.9%
Türk Hava Yolları	391,230	9,845	9.2%	6.9%	2%	1%	450.56	AL	283.50	58.9%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	10,360	261	---	---	34%	32%	22.90	AL	20.72	10.5%
GYO'lar										
Emlak GYO	68,400	1,721	1.6%	1.2%	36%	34%	18.90	AL	18.00	5.0%
Ozak GYO	17,923	451	---	---	-12%	-13%	21.70	AL	12.31	76.3%
Torunlar GYO	66,850	1,682	---	---	11%	10%	83.00	AL	66.85	24.2%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	45,182	1,137	---	---	3%	2%	210.40	AL	136.50	54.1%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet										
			94.9%	83.3%						

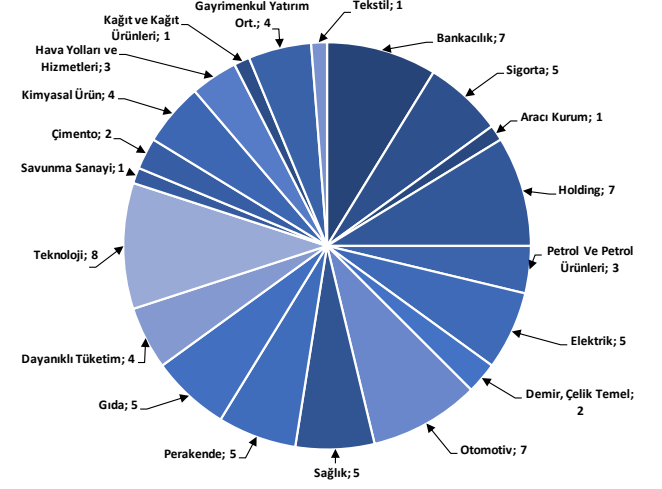
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 30 Haziran - 06 Temmuz 2025						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
30 Haziran	Pazartesi	10:00	TR	İşsizlik Oranı	--	8.60%
		10:00	TR	Ticaret Dengesi	--	-12.09b
		16:45	ABD	MNI Chicago PMI	43	40.5
		17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivitesi	-14	-15.3
1 Temmuz	Salı	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	47.2
		11:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	49.4	49.4
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	1.90%	--
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.20%	0.00%
		12:00	EUR	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2.30%	2.30%
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	52	52
		17:00	ABD	ISM İmalat	48.8	48.5
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	47.6
		17:00	ABD	ISM İstihdam	--	46.8
		17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	-0.10%	-0.40%
		17:00	ABD	İş İmkanları (JOLTS)	--	7391k
2 Temmuz	Çarşamba	12:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.20%	6.20%
		15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	110k	37k
3 Temmuz	Perşembe	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	1.45%	1.53%
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	35.20%	35.41%
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	35.40%	35.37%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	2.48%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	23.13%
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	50	50
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	50.2	50.2
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$109m
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$69.8b	-\$61.6b
		15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	120k	139k
		15:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	115k	140k
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.30%	4.20%
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	--	62.40%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.80%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.40%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.90%	3.90%
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	236k
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	--	53.1
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	52.8
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	7.80%	-3.70%
4 Temmuz	Cuma	17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	50.8	49.9
		17:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	50.7
		17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	16.40%
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	--	-2.20%
4 Temmuz	Cuma	12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	--	0.70%
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	71.11
05 - 06 Temmuz		Haftasonu	-	-		

*(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 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.