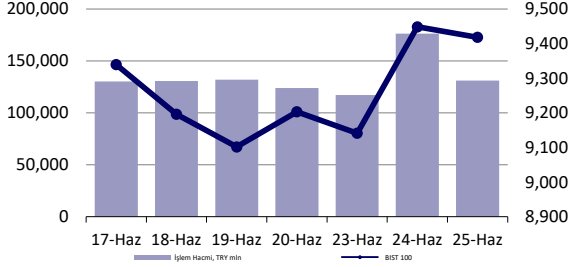


S&P 500
%0.00Brent Petrol
%0.80USD Endeks
-%0.18

günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



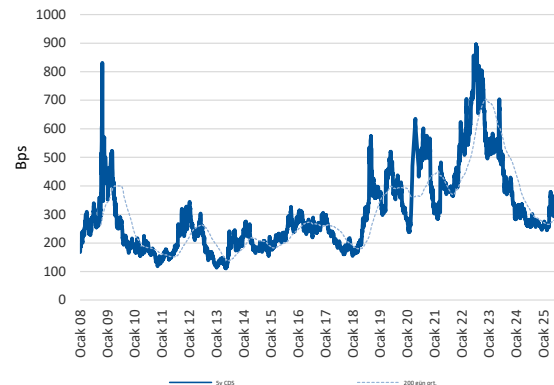
Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,419	9,449	-0.3%	0.7%	-4.2%
İşlem Hacmi, TL mln	131,154	176,321	-25.6%	-5.5%	8.0%
Türkiye 2034 (27.09.2034)	30.44%	30.51%	-7 bps	-56 bps	325 bps
TCMB karşılık fonlama mlyt	46.00%	46.00%	0 bps	-269 bps	-213 bps
USD/TRY	39.76	39.60	0.4%	2.0%	12.5%
EUR/TRY	46.39	46.03	0.8%	4.9%	26.6%
Sepet (50/50)	43.08	42.82	0.6%	3.6%	19.7%
DOW	42,982	43,089	-0.2%	3.3%	1.0%
S&P500	6,092	6,092	0.0%	5.0%	3.6%
FTSE	8,719	8,759	-0.5%	0.0%	6.7%
MSCI EM	1,221	1,212	0.7%	4.2%	13.5%
MSCI EE	59.19	59.33	-0.2%	3.5%	40.9%
Shanghai SE Comp	3,456	3,421	1.0%	3.2%	3.1%
Nikkei	38,942	38,791	0.4%	4.8%	-2.4%
Petrol (Brent)	67.94	67.68	0.4%	-6.9%	-6.9%
Altın	3,332	3,324	0.3%	-0.7%	27.0%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Katılımvevım Tasarruf Finansman	KTLEV	7.52	6.5%	899,950
Halk Bankası	HALKB	23.58	5.7%	1,357,255
Şekerbank	SKBNK	5.76	4.3%	278,065
Aselsan	ASELS	148.40	4.1%	5,878,266
Anadolu Hayat Emek.	ANHYT	77.05	3.4%	129,181
Selçuk Ecza Deposu	SELEC	90.25	3.1%	269,965
En çok düşenler				
Kontrolmatik Teknoloji	KONTR	20.54	-6.4%	931,971
Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	PASEU	85.40	-4.7%	642,626
Koza Anadolu Metal	KOZAA	81.45	-4.2%	318,596
Enerjya Enerji	ENERY	6.79	-4.0%	874,495
Batı Çimento	BTCIM	4.45	-3.3%	420,140
Doğuş Otomotiv	DOAS	169.00	-3.2%	323,824

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9330 – 9560 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz

Dün endeks -0.32% değişimle 9419 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: **ASELS, IEYHO, TABGD, VAKBN ve EKGYO**. İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.

Son iş günü kapanışına göre, eşit dağıtım oranı ile oluşturulan Deniz Yatırım Model Portföyümüz günlük bazda % -0.21, BIST 100 endeksi ise % -0.32 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 26.06.2025](#)

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- Savunma Sanayi Sektörü:** NATO üyeleri savunma harcamalarına yüzde 5'lik hedefte anlaştı

Hisse senetleri

- GWIND:** Yurtdışında Yenilenebilir Enerji Yatırımları / olumlu

Piyasalarda bugün

Jeopolitik risklerdeki trafik azalışının ardından piyasalar kendi dengeleri etrafında fiyatlama çabalarına geri dönüş yaptılar.

ABD’de majör endeksler günü yatay performansla tamamlarken, WSJ’nin ABD Başkanı Trump’ın Fed Başkanı Powell’ın yerine aday göstereceği ismi teamüllere kıyasla daha erken zamanlama ile sonbaharda açıklamayı değerlendirdiği şeklindeki haber akışı yakından izlendi.

ABD’de kısa ve uzun vadeli faizler arasındaki ayrışma devam ederken, 2025’te 2x25bp faiz indiriminin full fiyatlama aşamasına gelmesi, zayıf Amerikan doları temasını da destekliyor. Zayıf Amerikan doları demişken: dolar endeksi bu sabah Asya işlemlerinde 98.00 bölgesinin hemen aşağısında işlem görüyor. EURUSD paritesi 1.17 sınırında. 2025’in bizler açısından en büyük sürprizi, parite. Sadece 2Ç döneminde USD cephesindeki geri çekilmenin G10 para birimlerine yansımaları CHF nezdinde +%10, EUR +%8 ve GBP +%6 şeklinde. EMFX sepetinde ise yine aynı dönemde USD karşısında değer kaybeden sadece 4 üye var: ARS %-10, TRY %-5, HKD %-1 ve INR %-0.4. Yeri gelmişken: daha önce de birçok kez sesli şekilde tartışmaya açmıştık; liranın değer kaybetmediği/yatay seyrettiği fikrine çok fazla katılmıyoruz. İhracatçı şirketlerin bilhassa 2Ç’de parite işlemlerinden ciddi anlamda destek aldığı kanaatindeyiz. Sepet kur Haziran’da %3 yükseldi ve 41.87 Mayıs kapanışından 43.14’e geldi. Elbette ağırlık EUR kaynaklı, +%13. Öte yandan yine bu dönemde GBP +%11, USD ise +%5 ile trade etti.

Bu sabah spot Asya işlemleri satıcılı, vadeli endeksler yatay.

Yerel varlıkların fiyatlamasında geride kalan günde dikkatimizi çeken detay, CDS’teki yükseliş oldu. Ülke risk primi bir süredir 300bp civarına +/- 10bp şeklinde sıkıştı. Dün 5y vadeli CDS %4 yükselirken, 306bp seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Bunu destekler bir haber akışı söz konusu olmadı. Son 3 ayda 302bp, son 1 yılda ise 280bp seviyelerinde CDS ortalaması hesaplıyoruz. Elbette bu fiyatlamanın içerisinde bulunduğumuz coğrafya, globalde artan riskler ve yerel haber başlıklarının etkisi var. BIST’te yaklaşan vade sonunun fiyatlama etkisi kontrat değişimlerinde gözlenmeye devam ediyor. Kısa ve orta vade açısından pozitif fiyatlama başlığı olarak öne çıkan tek konu, TCMB’nin Temmuz ayında faiz indirim sürecini devreye almasına yönelik beklenti. Azalan bölgesel risklerle birlikte bu konunun biraz daha ağır basmasını beklediğimizi daha önce de dile getirmiştik. Ancak, yatırımcı davranışları noktasında tam olarak emin değiliz. 1 ay içerisinde karşılayacağımız 2Ç finansalları da zayıf geleceğinden, beklentiler sonbahar dönemine kayar mı sorgulamasını yaptığımızı ekleyelim. Bununla birlikte, BIST’in TL bazında 9000, USD bazında ise \$230 civarının aşağısında fiyatlanmak istenmediği de bir diğer detay. İzliyoruz.

Piyasa gelişmesi

Savunma Sanayi Sektörü: NATO üyeleri savunma harcamalarına yüzde 5'lik hedefte anlaştı

NATO liderleri, savunma harcamalarını gayrisafi yurtiçi hasılanın yüzde 5'ine çıkarma konusunda anlaştı ve Rusya'nın giderek daha saldırgan bir tutum sergilediği bir dönemde tarihi bir adım atarak karşılıklı savunma taahhütlerini yeniledi.

NATO'nun 32 üyesinin Lahey'deki yüksek riskli zirvesinde aldıkları bu karar, Avrupa'daki müttefiklerini savunmaya az harcama yaptıkları için sürekli eleştiren ABD Başkanı Donald Trump için büyük bir zafer olarak görülüyor. NATO Genel Sekreteri Mark Rutte, savunma harcamalarını artırma çağrısında bulunan Trump'ın liderliğine saygı duyduğunu belirtirken, NATO'nun son 10 yılda savunma harcamalarına 1 trilyon dolar eklediğini ve bunun da Trump sayesinde olduğunu ifade etti. Ayrıca, NATO üyesi 32 ülkeden 22'si önceki yüzde 2'lik hedefin üzerinde savunma harcaması gerçekleştirirken, NATO ortalaması ise yüzde 2,6 seviyesinde. Üye ülkelerin savunma harcamalarının gayrisafi yurt içi hasılanın yüzde 5'ine çıkarma konusundaki hedefi on yıl sonra 2035 olarak açıklandı. Hollanda'da düzenlenen iki günlük zirvede onaylanan bildirgede müttefiklerin toplu savunmaya olan sarsılmaz bağlılığını yeniden teyit ettikleri ve bir milyar vatandaşı koruma, ittifakı savunma, özgürlüğü ve demokrasiyi güvence altına alma kararlılığını birleşik ve kararlı kalmaya devam ettikleri belirtiliyor.

Zirve, ABD'nin Avrupa'dan silah ve asker çekmeyi planladığı yönündeki artan endişeler arasında Trump'ın transatlantik ittifakla etkileşimini sürdürmesini sağlama çabalarıyla domine edildi. Öte yandan, Lahey'deki Kuzey Atlantik Konseyi toplantısına katılan devlet ve hükümet başkanları tarafından yayımlanan Lahey Zirvesi Bildirgesi'nde 2026 NATO Zirvesi'nin Türkiye'de olacağı duyuruldu.

Tekrar hatırlatmak gerekirse, [SIPRI Fact Sheet April 2025](#)'ten edindiğimiz bilgilere göre Türkiye 2024 yılında GSYİH'nın %1,9'u kadar savunma harcaması yaparak yılı tamamlamış ve 17. sırada yer almıştır. Türkiye'nin söz konusu rakama ulaşması önemli yatırım harcamasına işaret ederken savunma sektörü şirketleri için yüksek potansiyel sunmaktadır.

Haber için link | [BloombergHT](#)

Şirket haberleri

GWIND: Yurtdışında Yenilenebilir Enerji Yatırımları / olumlu

Avrupa'da yenilenebilir enerji yatırımlarını koordine etmek amacıyla kurulmuş olan Galata Wind Energy Global BV'nin %100 bağlı ortaklığı SunSpark GmbH; Almanya'da kurulacak olan 9 MW ve 12 MW'lık iki adet Güneş Enerji Santrali Projesinin satın alınmasını temin etmek amacıyla 25.06.2025 tarihinde Almanya'da yerleşik bir şirket ile iki ayrı sözleşme akdetmiştir. Sözleşmeler ile Şirket, Sözleşmeler'de öngörülen uyarlamalara tabi olan satın alım bedelleri karşılığında projelerin devralınmasını, Sözleşmeler'de öngörülen şartların ve kapanış koşullarının yerine getirilmesi kayıt ve şartına bağlı olmak kaydıyla işlemlerin tamamlanmasını, projelerin devri ile kapanış işlemlerinin gerçekleştirilmesini hedeflemektedir. İzin süreçlerinin tamamlanmasına müteakip inşaatına başlanacak olan projeler, Almanya'nın güneyinde olup, Agri-PV (Tarım GES) ve Batarya Ünitesi (BESS) inşaatını kapsayacaktır.

Projelerin 2025-2027 yılları arası yurtdışı yatırım vizyonu olan 300 MW'lık kapasitenin faaliyete geçmesine ve global bir oyuncu olma hedefimize önemli bir katkı sağlaması beklenmektedir. İşbu açıklamamızda bahsi geçen projelerin satın alım işlemlerinin tamamlanmasıyla birlikte Almanya'daki toplam ulaşmayı hedeflediği kapasite 43 MW Agri-PV ve 40 MW BESS olmak üzere toplam 83 MW'a çıkacaktır. Bahsi geçen kapasitenin tamamı aynı şebeke noktasından bağlanacak şekilde projelendirilmekte olup, bütünsel olarak sağlanması hedeflenmektedir.

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. 1000 MW'a ulaşma hedefleri doğrultusunda atılan bu adımı, Şirket'in orta-uzun vadede koyduğu hedefleri destekleyici olmasına ek olarak yurtdışı yatırımlarını kapsamı dolayısıyla GWIND payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

KAP haberleri

ENERY-AHGAZ

Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş. (Ahlatcı Altın İşletmeleri) tarafından alınan 20.06.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile, Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü (Eti Maden) tarafından 24.06.2025-25.06.2025 tarihlerinde gerçekleştirilecek olan Balıkesir ili dahilindeki IV. Grup maden ruhsatı içerisinde yer alan Kepsut ve Sındırgı ilçelerindeki altın lokal alanlarında arama ve rödövens ihalelerine ilişkin olarak, söz konusu ihalelere iştirak edilmesine karar verildiği hususu 20.06.2025 tarihli KAP açıklamamız ile duyurulmuştur.

Eti Maden tarafından 25.06.2025 (bugün) tarihinde gerçekleştirilen ihalede, Ahlatcı Altın İşletmeleri tarafından teklif verilen rödövens oranı ile açık artırma turuna katılmış olmakla birlikte, söz konusu ihaleye en yüksek teklif başka bir şirket tarafından verilmiştir.

YKBNK

Bankamız 5 farklı yatırımcı ile 5 ile 7 yıl vadeler arasında toplam 565 milyon ABD Doları ve 125 milyon Euro tutarında havale akımlarına dayalı gelecekteki nakit akışı işlemi (future flow) gerçekleştirmiştir.

ISATR, ISBTR, ISCTR, ISKUR

25.06.2025 tarihinde Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. payları ile ilgili olarak 33,56 - 34,22 TL fiyat aralığından 2.500.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. sermayesindeki paylarımız %52,51 sınırına ulaşmıştır.

Yönetim kontrolüne sahip olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'nin Şirkette sahip olduğu toplam % 0,05 oranındaki paylar da Ortaklığımızın kontrolü altındadır.

TCELL

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 155, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin ("Tebliğ") 13. maddeleri hükümleri uyarınca;

- Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan İstanbul Ticaret Sicili'ne 1033767 sicil numarası ile kayıtlı Artel Bilişim Servisleri A.Ş.'nin ("Artel") bütün aktif ve pasifleriyle külliye Şirketimiz tarafından devralınmak suretiyle Şirketimiz bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesine, bu amaçla birleşme sözleşmesi ve ilgili diğer belgelerin hazırlanmasına,
- Birleşme işleminin, taraf şirketlerin 31 Mayıs 2025 tarihli finansal tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,
- Tebliğ'in 13. maddesi uyarınca, kolaylaştırılmış usulde birleşme yöntemiyle birleşmenin gerçekleştirilecek olması nedeniyle, TTK'nın 147. maddesinde yer alan Yönetim Kurulu raporunun hazırlanmamasına, Tebliğ'in 13/2 maddesi hükmü uyarınca bağımsız denetim raporu ile birleşme raporunun hazırlanmamasına ve uzman kuruluş görüşü alınmamasına,
- Sermaye Piyasası Kanunu'nun madde 24 ve SPK'nın II-23.3 sayılı "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 15/ç maddesi hükümleri uyarınca pay sahiplerimiz açısından "Ayrılma Hakkı"nın doğmayacağına,
- Birleşme nedeniyle Şirketimiz sermayesinin artırılmayacağına,
- Elektronik Haberleşme Sektörüne İlişkin Yetkilendirme Yönetmeliği'nin 19. maddesinin (ç) bendi uyarınca 29.04.2025 tarihli ve 2025/YK-YED/115 sayılı Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu ("BTK") Kurul Kararı ("BTK Kurul Kararı") ile birleşmeye izin verilmiştir. Tebliğ uyarınca duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve Tebliğ'in öngördüğü birleşme işlemine ilişkin başvurularda gerekli diğer bilgi ve belgelerin hazırlanarak duyuru metni onayı için SPK'ya başvurulmasına,
- SPK'dan birleşme işlemi için onay alınmasının akabinde, taraflar arasında imzalanacak olan birleşme sözleşmesinin, genel kurulun onayına sunulmaksızın, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmasına, karar vermiştir.

DOAS

Riviera Australia Pty Limited ile Şirketimiz arasında; "Riviera" marka "motoryatlar"ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Şirketimiz tarafından yerine getirilmesinin esaslarını belirleyen distribütörlük sözleşmesi imzalanmıştır.

AKSEN

Aksa Enerji olarak Sürdürülebilir Yüksek Büyüme stratejimiz doğrultusunda üretim portföyümüzü yeni yatırımlarla genişletme hedefimiz kapsamında, Afrika bölgesindeki doğalgaz kaynaklı santral projelerinde kullanılmak üzere Africa Finance Corporation (AFC) ile 7 yıl vadeli 150 milyon ABD Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

MEGAP

Şirketimiz Mega Polietilen A.Ş., sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda yürüttüğü mali yapılandırma ve operasyonel verimlilik çalışmaları sayesinde finansal yükümlülüklerini kendi öz kaynakları ve kurumsal kaynak planlaması çerçevesinde karşılayabilecek duruma gelmiştir.

Bu gelişmeler neticesinde, Şirketimiz konkordato sürecinden feragat etme yönünde irade göstermiş ve ilgili mahkemeye gerekli başvuruyu gerçekleştirmiştir.

Mega Polietilen A.Ş., içinde bulunduğu yeniden yapılanma sürecini yalnızca bir kriz yönetimi aracı olarak değil, aynı zamanda güçlü bir finansal dönüşüm fırsatı olarak değerlendirmiştir. Bu süreçte üretim kapasitesini ve ticari faaliyetlerini aksatmadan sürdüren Şirketimiz, borçlarını ödeme konusundaki kararlılığıyla da paydaşlarına güven vermeye devam etmektedir.

Halka Açık Ortaklıkların Pay İhraçları											
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu Endeks	Sektör	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye	Bedelli Sermaye Artırımı	Artırım Oranı	Bedelsiz Sermaye Artırımı		Satış Türü
									İç Kaynaklardan	Kar Payından	
25.06.2025	FENER	Fenerbahçe	XUHI:IS	Spor	250,000,000	1,250,000,000	1,000,000,000	400%	-	-	Halka Arz
25.06.2025	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	XUMAL:IS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,800,000,000	*	*	-	-	-	Tahsisli

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

*Borsa İstanbul AŞ'nin "Toplantı Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür"ü çerçevesinde belirlenecek baz fiyattan aşağı olmamak üzere belirlenecek fiyattan, toplam satış tutarı 1.000.000.000 TL olacak şekilde, ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak Fatih ERDOĞAN, Abdulkarim FIRAT ve Mehmet ERDOĞAN'a tahsisli olarak sabit olarak

Bedelli/Bedelsiz Sermaye Artışı									
Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı (TL)	Rüşhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüşhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Rüşhan Hakkı Referans Fiyatı (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
AEFES	26.06.2025	139.30				13.93	900%	592,105,263	5,921,052,630

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı (TL)	Brüt (TL)	Net (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
ISKPL	Kar payı	26.06.2025	27.10	0.012	0.010	27.09	0.04%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Haftalık Genel Kurul Takvimi

23.Haz.25	24.Haz.25	25.Haz.25	26.Haz.25	27.Haz.25	28.Haz.25	29.Haz.25
ARZUM	HATSN	ALCTL	ATLAS	BAKAB		
	IZENR	ICUGS	AYES	ENDAE		
	IZMDC	KRSTL	EMKEL	KZGYO		
	KLGYO	OZRDN	ERSU			
	NUGYO	SANEL	MTRYO			
		TRILC	PNLSN			
			REEDR			
			VANGD			

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 (%)
25.06.2025	MAVI	Mavi Giyim	XU100:IS	Tekstil, Entegre	200,000	34.74 - 34.92	200,000	0.025%
25.06.2025	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	46,500	14.82 - 14.95	6,028,093	2.79%

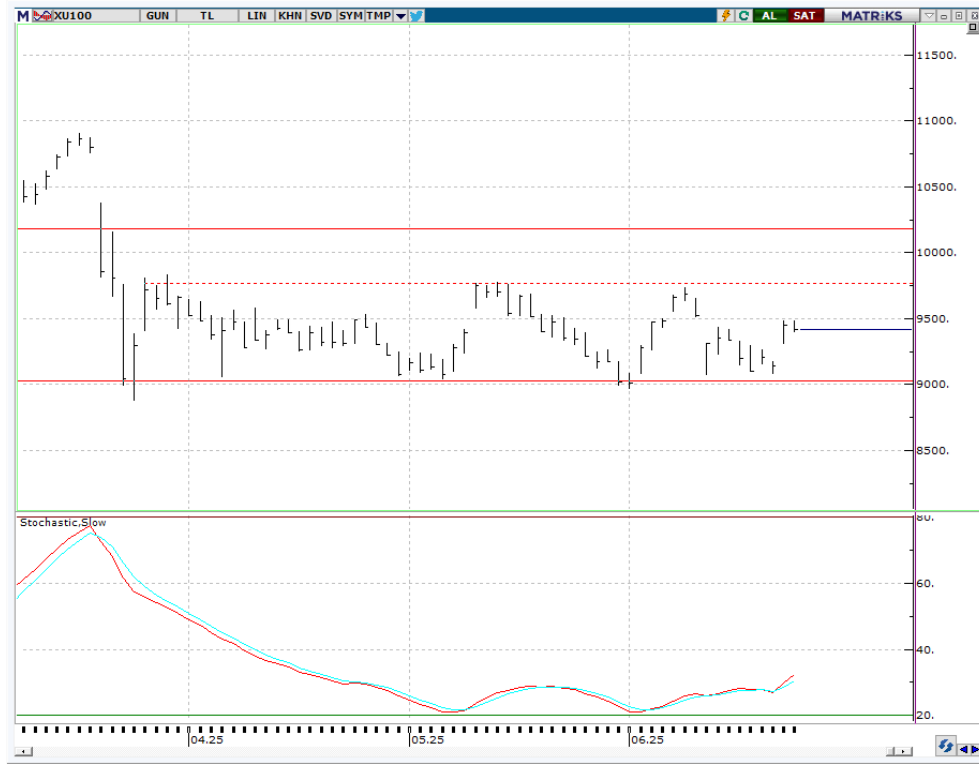
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

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

Teknik yorum

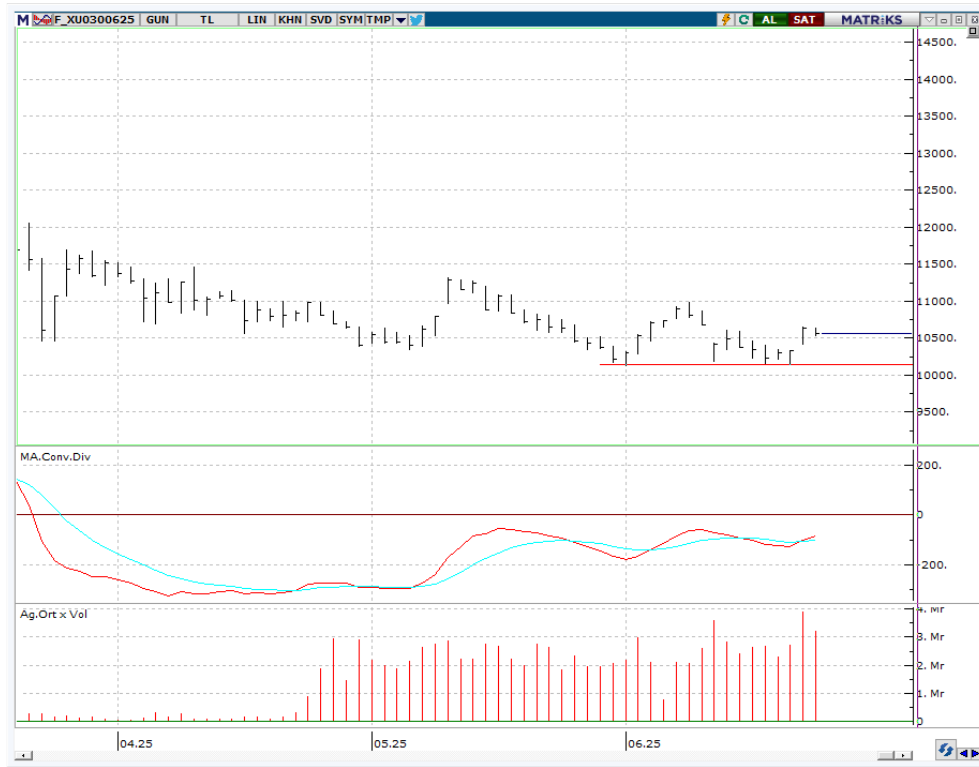
BIST 100 endeksi

Dün endeks -0.32% değişimle 9418.52 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. 9500 direnç seviyesini test eden endekste beklentilerimize paralel kar satışları gözlemledik. Endekste kısa vadeli işlem bandını 9330 – 9500 olarak izliyoruz ve geri çekilmeleri alım fırsatı olarak takip ediyoruz. 5 g Ort. 9262,82 22 g. Ort. 9313,97 seviyesindeler. Destek olarak 9300 ve 9350, direnç olarak 9500 ve 9560 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9330 – 9560 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



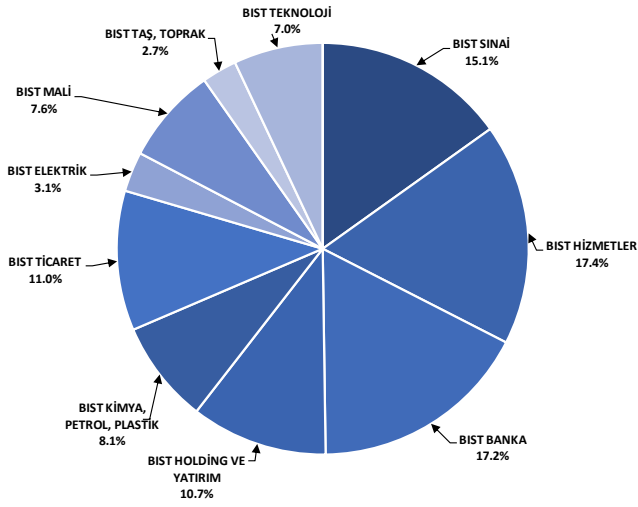
VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks -0.45% değişimle günü 10564.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Vadeli endekste kar realizasyonları gözlemledik. 10670 -10750 ilk ve kritik direnç bandı olarak takip ediyoruz 10750 üstünde ilk hedef / direnç 11000. 10500 altında satış baskısının ivme kazanma riskini göz ardı etmiyoruz. 10340 – 10400 bandını alım fırsatı olarak takip ediyoruz. 5g. Ort. 10411,20 22 g. Ort. 10503,86 seviyesindeler. Destek olarak 10410 ve 10500, direnç olarak ise 10670 ve 10750 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10450– 10750 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



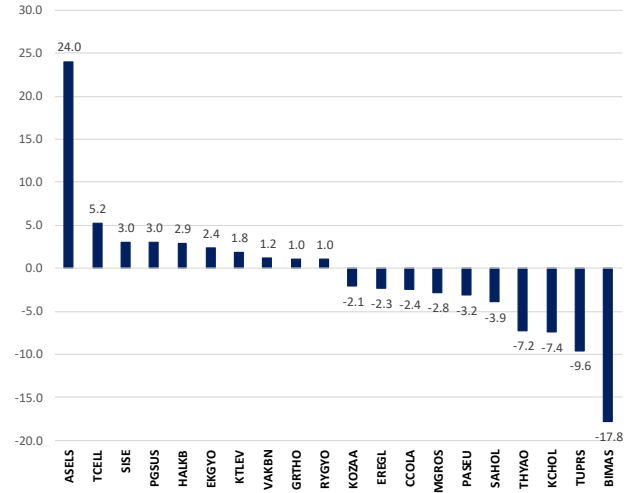
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları



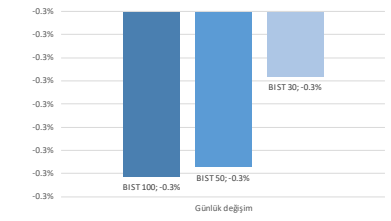
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksi	Endeks Açıklaması	25.06.2025	24.06.2025	Günlük değişim	31.12.2024	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9419	9449	-0.3%	9831	-4%
XU30	BIST 30	10487	10516	-0.3%	10756	-3%
XU50	BIST 50	8326	8352	-0.3%	8657	-4%
XBANK	BIST BANKA	13708	13887	0.2%	14555	-6%
XUTUM	BIST TUM	11517	11509	0.1%	11454	1%
XUMAL	BIST MALİ	11971	11901	0.6%	11758	2%
XO30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10738	10767	-0.3%	11004	-2%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9420	9451	-0.3%	9833	-4%
XBANA	BIST ANA	36413	36051	1.0%	30646	19%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4587	4541	1.0%	4875	-6%
XELKT	BIST ELEKTRİK	505	510	-0.9%	512	-1%
XFIND	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	12211	11338	7.7%	3875	215%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	10302	10293	0.1%	11496	-10%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	4114	4067	1.1%	3588	15%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	121516	119942	1.3%	93305	30%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8797	8795	0.0%	8914	-1%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2430	2409	0.9%	2326	4%
XINSA	BIST İNŞAAT	15680	15628	0.3%	11506	36%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6822	6748	1.1%	5624	21%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	10114	10214	-1.0%	11536	-12%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	29699	29287	1.4%	26006	14%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8261	8233	0.3%	8254	0%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	8989	9172	-2.0%	7052	27%
XXMAMA	BIST METAL ANA	16735	16794	-0.4%	16396	2%
XXMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	18003	17998	0.0%	21119	-15%
XSADA	BIST ADANA	54421	54379	0.1%	59941	-9%
XSANK	BIST ANKARA	24400	24214	0.8%	18440	32%
XSAANT	BIST ANTALYA	11940	11822	1.0%	9914	20%
XSBAU	BIST BAÜKEŞİR	8044	8116	-0.9%	10126	-21%
XSBRU	BIST BURSA	13393	13258	1.0%	15042	-11%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	6845	6737	1.6%	7453	-8%
XSGRT	BIST SİĞORTA	54702	54294	0.8%	66509	-18%
XSIST	BIST İSTANBUL	12408	12403	0.0%	12784	-3%
XSIZM	BIST İZMİR	14852	14920	-0.5%	14591	2%
XSKAY	BIST KAYSERİ	28099	28139	-0.1%	33099	-15%
XSKOC	BIST KOCAELİ	21925	22154	-1.0%	23606	-7%
XSKON	BIST KONYA	11487	11614	-1.1%	8768	31%
XSPOR	BIST SPOR	2197	2205	-0.4%	3162	-31%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	34123	33497	1.9%	43602	-22%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12940	13042	-0.8%	14103	-8%
XTCRT	BIST TİCARET	22588	23059	-2.0%	25386	-11%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3282	3271	0.3%	3757	-13%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	12213	12306	-0.8%	13926	-12%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10289	10302	-0.1%	10754	-4%
XTRMZ	BIST TURİZM	1393	1380	0.9%	1301	7%
XTUMY	BIST TÜM-100	41661	41204	1.1%	36091	15%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	9627	9694	-0.7%	9589	0%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	34943	35018	-0.2%	33949	3%
XUSIN	BIST SİNAİ	12018	12075	-0.5%	13054	-8%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	12884	12915	-0.2%	13486	-4%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	20693	20124	2.8%	13943	48%
XVLDZ	BIST YILDIZ	10559	10566	-0.1%	10726	-2%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	2996	2991	0.2%	3567	-16%
XYUZ0	BIST 100-30	16092	16164	-0.4%	17660	-9%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	11822	11852	-0.3%	11395	4%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	65314	63788	2.4%	49719	31%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	12107	12096	0.1%	12876	-6%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	22614	22329	1.3%	20007	13%

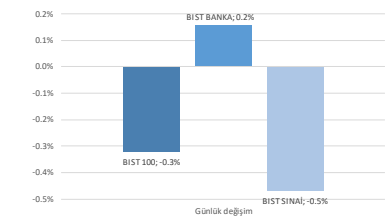
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

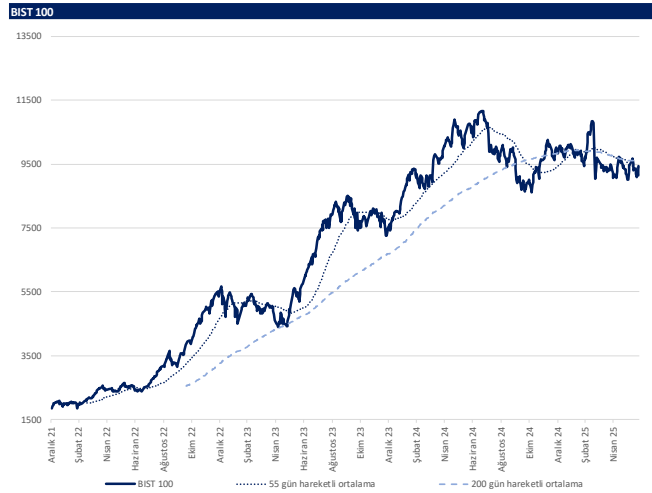


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

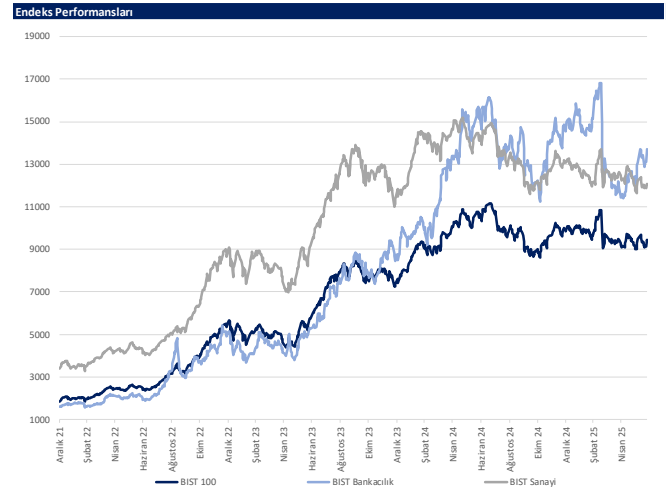
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

DenizYatırım

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
ASELS	148.40	142.60	4.07%	5,878.27	60.62	3.16	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	100.0
İEHYO	13.94	13.59	2.58%	339.21	56.12	0.16	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	100.0
TABGD	174.00	171.90	1.22%	119.08	60.26	0.44	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	100.0
VAKBN	25.28	24.70	2.35%	1,085.74	65.56	0.40	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	100.0
EKGYO	16.84	16.49	2.12%	3,388.24	71.08	0.64	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
HALKS	23.58	22.30	5.74%	1,357.26	71.25	0.34	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	100.0	91.0
RYGYO	17.32	16.83	2.91%	209.64	76.97	0.73	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	91.0	91.0
SELEC	90.25	87.50	3.14%	269.97	80.77	5.14	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	66.0	91.0
AEFES	13.93	13.84	0.65%	779.58	43.69	-0.44	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
AGROT	7.14	7.11	0.42%	148.20	43.15	-0.26	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
ALARK	79.10	78.15	1.22%	340.95	44.18	-2.54	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
ANHYT	77.05	74.55	3.35%	129.18	53.86	-1.30	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	87.5
ARDYZ	26.14	25.90	0.93%	51.11	47.96	-0.48	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	87.5
BERA	14.05	14.04	0.07%	84.47	44.17	-0.32	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
BRSAN	319.50	312.00	2.40%	153.87	44.60	-10.88	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	87.5
CANTE	1.55	1.54	0.65%	186.99	49.90	-0.03	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
ENKAI	63.00	62.90	0.16%	649.07	52.32	-0.19	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	87.5
SISE	34.08	33.50	1.73%	1,043.61	53.49	-0.38	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
TOASO	184.70	183.70	0.54%	983.25	48.25	-2.86	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	87.5
AKBNK	60.95	61.05	-0.16%	4,622.96	66.44	1.76	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
AKSA	8.95	8.97	-0.22%	100.66	43.75	-0.19	+	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	75.0
AVPGY	60.25	59.75	0.84%	47.65	66.34	1.34	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
BRYAT	1,781.00	1,783.00	-0.11%	97.02	45.58	-48.24	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
GARAN	119.60	120.00	-0.33%	2,596.56	59.78	1.91	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
ISCTR	11.69	11.72	-0.26%	3,286.88	57.23	0.12	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
SAHOL	81.60	82.65	-1.27%	1,100.97	54.51	0.53	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
SOKM	32.80	33.22	-1.26%	221.71	41.25	-1.01	+	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	75.0
TAVHL	246.20	246.10	0.04%	539.39	59.49	1.25	+	✓	✓	✓	✓	✓	✓	100.0	75.0
VESTIL	32.90	33.30	-1.20%	191.28	36.07	-1.99	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
YKBNK	28.00	28.06	-0.21%	3,851.45	59.52	0.49	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	75.0
SKBNK	5.76	5.52	4.35%	278.07	72.17	0.12	x	✓	x	✓	✓	✓	✓	75.0	66.0
AGHOL	248.00	249.80	-0.72%	90.15	42.05	-6.21	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
ALFAS	40.62	41.00	-0.93%	44.47	41.06	-1.64	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	50.0	62.5
ANSGR	88.75	87.50	1.43%	166.31	55.81	-0.83	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	62.5
ARCLK	117.20	117.20	0.00%	237.53	58.53	-0.50	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
ASTOR	89.10	88.50	0.68%	919.97	44.29	-2.97	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
CCOLA	48.10	49.10	-2.04%	148.33	45.30	-0.98	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	62.5
CLBFI	1,532.00	1,571.00	-2.48%	194.69	30.80	-170.45	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
CWENE	14.05	14.15	-0.71%	73.70	39.01	-0.50	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
DHOLH	14.93	14.82	0.74%	156.92	51.52	-0.14	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
ECILC	43.60	44.12	-1.18%	80.91	48.47	-0.69	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
ENUSA	54.55	55.00	-0.82%	112.66	49.82	-0.31	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
ELUPWR	25.56	26.00	-1.69%	88.28	46.12	-0.53	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	62.5
FROTO	86.80	86.60	0.23%	976.63	50.86	-1.26	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
GESAN	39.46	40.00	-1.35%	87.85	42.45	-1.11	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
GOLTS	316.50	315.75	0.24%	32.98	38.14	-14.70	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	62.5
GRTHN	346.75	338.00	2.59%	53.14	31.89	-9.30	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	62.5
GLBRF	228.80	229.00	-0.09%	662.72	38.63	-11.58	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
HEKTS	2.96	2.96	0.00%	147.02	43.96	-0.06	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
ISMEN	35.32	34.80	1.49%	384.47	51.79	-0.31	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
KARSN	8.98	8.99	-0.11%	75.48	32.66	-0.41	+	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	62.5
KCAER	13.35	13.29	0.45%	121.94	51.65	-0.05	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	62.5	62.5
KROMO	22.86	22.84	-0.05%	1,025.32	48.23	-0.37	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	62.5	62.5
KTELE	7.52	7.06	6.52%	899.95	53.22	-0.11	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	62.5
MAGEN	33.78	33.60	0.54%	376.59	54.99	-0.44	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	87.5	62.5
MGROS	471.75	480.50	-1.82%	594.84	45.48	-7.43	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
ODAS	4.85	4.91	-1.22%	90.00	49.50	-0.04	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
OTKAR	392.00	389.00	0.77%	149.34	50.16	-5.12	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
OYAKO	21.34	21.60	-1.20%	265.99	44.85	-0.57	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
PGSLU	239.90	235.90	1.70%	3,429.11	49.74	-4.38	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	62.5
RALYH	99.75	100.90	-1.14%	363.86	41.98	-4.75	+	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	62.5
SMRTG	26.78	27.34	-2.05%	56.55	41.07	-0.90	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
TECEL	92.95	91.70	1.36%	1,384.95	52.48	-0.66	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	62.5
THYAO	271.50	274.50	-1.09%	6,454.76	48.53	-6.14	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
TSKB	11.28	11.23	0.45%	395.44	52.39	-0.02	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
TTRAK	564.50	572.00	-1.31%	71.73	40.03	-12.20	x	✓	✓	✓	✓	x	✓	87.5	62.5
TURSG	8.16	8.15	0.12%	169.56	49.26	-0.12	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
ULKER	101.30	103.00	-1.65%	508.58	47.81	-0.61	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
ZOREN	2.91	2.93	-0.68%	66.36	40.13	-0.09	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	87.5	62.5
EFORC	113.80	112.70	0.98%	144.29	74.93	4.27	x	✓	✓	✓	x	✓	✓	78.5	53.5
MAVİ	34.74	34.98	-0.69%	306.57	55.88	0.67	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	78.5	53.5
REDR	9.03	9.09	-0.66%	226.07	28.82	-0.69	+	✓	✓	x	x	x	✓	66.0	53.5
AKSEN	32.34	32.74	-1.22%	85.38	46.09	-0.21	x	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	50.0
BIMAS	476.50	489.00	-2.56%	2,415.31	46.85	-1.32	x	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	50.0
CINSA	44.90	45.60	-1.54%	315.98	40.01	-1.30	x	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	50.0
EGEEN	7,135.00	7,215.00	-1.11%	77.32	31.09	-387.19	x	✓	✓	✓	x	x	✓	50.0	50.0
KONYA	4,755.00	4,820.00	-1.35%	20.76	35.48	-222.62	x	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	50.0
LMKDC	24.96	25.18	-0.87%	63.72	40.46	-0.58	x	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	50.0
MIATK	28.14	28.58	-1.54%	188.04	35.60	-1.53	x	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



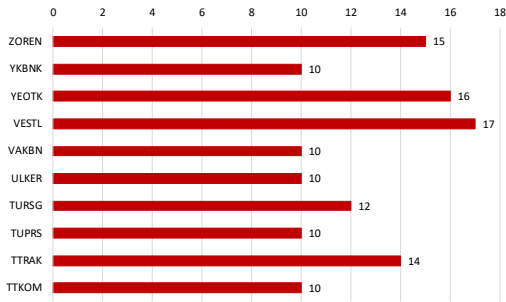
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	13.93	13.84	0.7%	18.84	13.27	35%	5%	x
AGHOL	248.00	249.80	-0.7%	334.92	243.00	35%	2%	x
AGROT	7.14	7.11	0.4%	9.65	6.70	35%	6%	x
AHGAZ	27.26	28.00	-2.6%	29.16	16.88	7%	38%	x
AKBNK	60.95	61.05	-0.2%	73.46	48.50	21%	20%	x
AKSA	8.95	8.97	-0.2%	12.72	8.62	42%	4%	x
AKSEN	32.34	32.74	-1.2%	39.60	31.10	22%	4%	x
ALARK	79.10	78.15	1.2%	102.05	73.74	29%	7%	x
ALFAS	40.62	41.00	-0.9%	71.20	38.50	75%	5%	x
ALTNY	86.05	88.50	-2.8%	97.95	67.05	14%	22%	x
ANHYT	77.05	74.55	3.4%	105.88	71.00	37%	8%	x
ANSGR	88.75	87.50	1.4%	111.70	81.00	26%	9%	x
ARCLK	117.20	117.20	0.0%	150.20	105.40	28%	10%	x
ARDYZ	26.14	25.90	0.9%	34.74	24.18	33%	7%	x
ASELS	148.40	142.60	4.1%	154.10	78.10	4%	47%	x
ASTOR	89.10	88.50	0.7%	121.90	81.85	37%	8%	x
AVPGY	60.25	59.75	0.8%	64.72	50.50	7%	16%	x
BERA	14.05	14.04	0.1%	18.09	13.50	29%	4%	x
BIMAS	476.50	489.00	-2.6%	581.79	411.12	22%	22%	x
BRSAN	319.50	312.00	2.4%	416.00	298.25	30%	7%	x
BRYAT	1781.00	1783.00	-0.1%	2204.00	1650.94	24%	7%	x
BSOKE	14.10	14.42	-2.2%	22.96	11.95	63%	15%	x
BTCIM	4.45	4.60	-3.3%	5.62	3.73	26%	16%	x
CANTE	1.55	1.54	0.6%	1.78	1.36	15%	12%	x
CCOLA	48.10	49.10	-2.0%	56.50	45.50	17%	5%	x
CIMSA	44.90	45.60	-1.5%	54.30	43.22	21%	4%	x
CLEBI	1532.00	1571.00	-2.5%	3053.06	1461.00	99%	5%	x
CWENE	14.05	14.15	-0.7%	19.24	13.70	37%	2%	x
DOAS	169.00	174.50	-3.2%	214.74	150.33	27%	11%	x
DOHOL	14.93	14.82	0.7%	16.93	12.93	13%	13%	x
ECILC	43.60	44.12	-1.2%	48.01	38.11	10%	13%	x
EFORC	113.80	112.70	1.0%	113.80	65.95	-	42%	✓
EGEN	7135.00	7215.00	-1.1%	10405.20	6852.50	46%	4%	x
EKGYO	16.84	16.49	2.1%	16.84	10.94	-	35%	✓
ENERY	6.79	7.07	-4.0%	7.19	3.14	6%	54%	x
ENISA	54.55	55.00	-0.8%	63.89	52.05	17%	5%	x
ENKAI	63.00	62.90	0.2%	74.48	46.19	18%	27%	x
EREGL	25.80	26.00	-0.8%	26.60	20.96	3%	19%	x
EUPWR	25.56	26.00	-1.7%	38.82	24.04	52%	6%	x
FROTO	86.80	86.60	0.2%	107.60	80.15	24%	8%	x
GARAN	119.60	120.00	-0.3%	138.38	99.90	16%	16%	x
GESAN	39.46	40.00	-1.4%	56.70	38.00	44%	4%	x
GOLTS	316.50	315.75	0.2%	463.50	302.75	46%	4%	x
GRTHO	346.75	338.00	2.6%	396.50	186.30	14%	46%	x
GSRAY	1.55	1.58	-1.9%	2.12	1.53	37%	1%	x
GURRB	228.80	229.00	-0.1%	315.25	219.30	38%	4%	x
HALKB	23.58	22.30	5.7%	23.58	18.33	-	22%	✓
HEKTS	2.96	2.96	0.0%	3.75	2.85	27%	4%	x
IEYHO	13.94	13.59	2.6%	15.19	8.03	9%	42%	x
ISCTR	11.69	11.72	-0.3%	16.07	10.13	37%	13%	x
ISMEN	35.32	34.80	1.5%	46.80	32.68	33%	7%	x
KARSN	8.98	8.99	-0.1%	12.39	8.65	38%	4%	x
KCAER	13.35	13.29	0.5%	14.59	9.92	9%	26%	x
KCHOL	144.10	147.90	-2.6%	175.89	135.00	22%	6%	x
KONTR	20.54	21.94	-6.4%	35.52	20.54	73%	-	x
KONYA	4755.00	4820.00	-1.3%	6677.50	4590.00	40%	3%	x
KOZAA	81.45	85.00	-4.2%	93.10	66.85	14%	18%	x
KOZAL	23.10	23.66	-2.4%	29.72	22.40	29%	3%	x
KRDMD	22.86	22.94	-0.3%	33.86	21.74	48%	5%	x
KTLEV	7.52	7.06	6.5%	8.55	4.98	14%	34%	x
LMKDC	24.96	25.18	-0.9%	33.13	24.06	33%	4%	x
MAGEN	33.78	33.60	0.5%	35.66	22.76	6%	33%	x
MAVI	34.74	34.98	-0.7%	36.97	30.30	6%	13%	x
MGROS	471.75	480.50	-1.8%	587.28	442.80	24%	6%	x
MIATK	28.14	28.58	-1.5%	46.44	26.80	65%	5%	x
MPARK	323.00	324.75	-0.5%	389.00	302.00	20%	7%	x
OBAMS	46.92	47.84	-1.9%	85.90	42.04	83%	10%	x
ODAS	4.85	4.91	-1.2%	5.97	4.56	23%	6%	x
OTKAR	392.00	389.00	0.8%	512.50	360.25	31%	8%	x
OYAKC	21.34	21.60	-1.2%	32.18	20.74	51%	3%	x
PASEU	85.40	89.60	-4.7%	89.60	32.94	5%	61%	x
PETKM	16.55	16.63	-0.5%	18.41	15.81	11%	4%	x
PGSUS	239.90	235.90	1.7%	282.75	214.50	18%	11%	x
RALYH	99.75	100.90	-1.1%	142.10	80.36	42%	19%	x
REEDR	9.03	9.09	-0.7%	13.82	8.87	53%	2%	x
RYGYO	17.32	16.83	2.9%	17.32	12.03	-	31%	✓
SAHOL	81.60	82.65	-1.3%	104.72	72.20	28%	12%	x
SASA	2.88	2.88	0.0%	4.23	2.78	47%	3%	x
SELEC	90.25	87.50	3.1%	90.25	61.76	-	32%	✓
SISE	34.08	33.50	1.7%	39.94	32.08	17%	6%	x
SKBNK	5.76	5.52	4.3%	5.76	3.67	-	36%	✓
SMRTG	26.78	27.34	-2.0%	42.98	25.68	60%	4%	x
SOKM	32.80	33.22	-1.3%	42.72	31.94	30%	3%	x
TABGD	174.00	171.90	1.2%	177.88	152.59	2%	12%	x
TAVHL	246.20	246.10	0.0%	273.00	214.50	11%	13%	x
TCELL	92.95	91.70	1.4%	107.15	84.77	15%	9%	x
THYAO	271.50	274.50	-1.1%	333.34	252.00	23%	7%	x
TKFEN	119.80	122.00	-1.8%	150.00	65.65	25%	45%	x
TOASO	184.70	183.70	0.5%	217.60	151.20	18%	18%	x
TSKB	11.28	11.23	0.4%	13.67	10.09	21%	11%	x
TTKOM	55.85	56.50	-1.2%	62.00	45.64	11%	18%	x
TTRAK	564.50	572.00	-1.3%	805.19	554.00	43%	2%	x
TUPRS	134.40	137.30	-2.1%	148.40	116.74	10%	13%	x
TURSG	8.16	8.15	0.1%	9.80	7.73	20%	5%	x
ULKER	101.30	103.00	-1.7%	131.14	97.64	29%	4%	x
VAKBN	25.28	24.70	2.3%	28.68	20.30	13%	20%	x
VESTIL	32.90	33.30	-1.2%	61.40	31.76	87%	3%	x
YEOTK	35.38	36.04	-1.8%	60.00	34.16	70%	3%	x
YKBNK	28.00	28.06	-0.2%	33.96	22.16	21%	21%	x
ZOREN	2.91	2.93	-0.7%	4.05	2.82	39%	3%	x

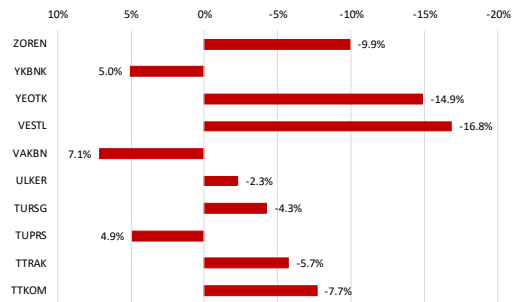
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

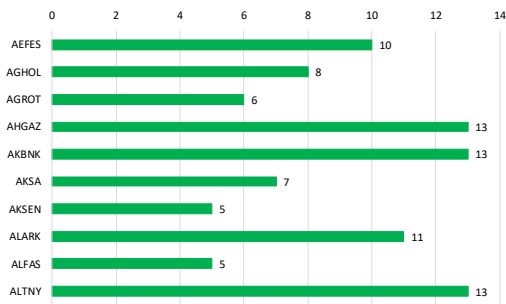
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



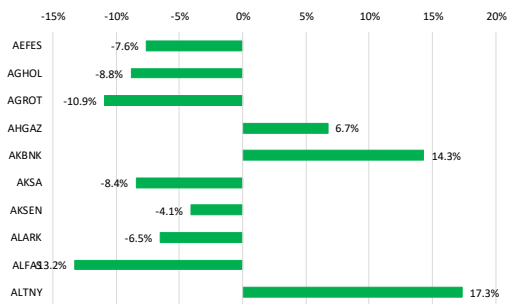
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

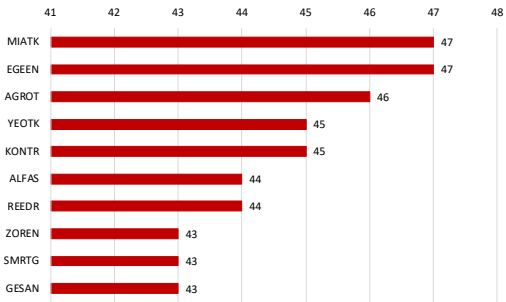


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

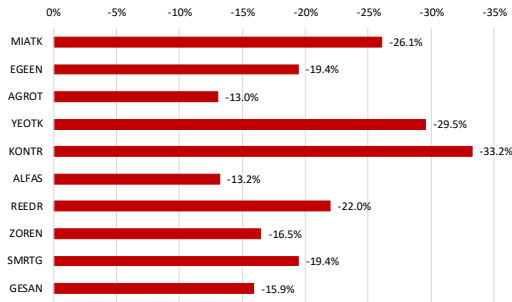


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

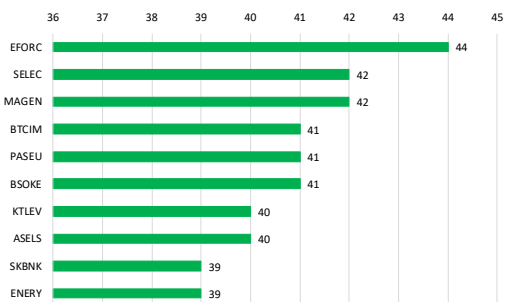
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



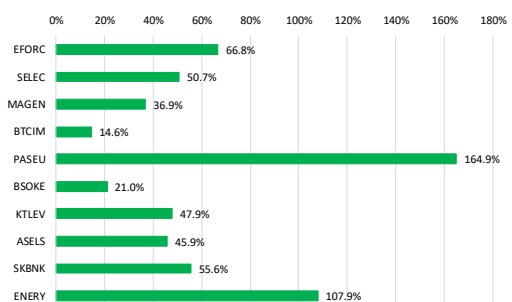
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş rasyolar

DenizYatırım		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	BİRACILIK VE MESRUBAT	6.98	3.89	0.62	12%	82.5	32%	1.0%	
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	HOLDING	17.61	2.41	0.24	3%	60.4	34%	0.8%	
AGROT	Ağrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım	TEKNOLOJİ				-28%	8.6	32%	0.1%	
AHGAZ	Ahiato Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	40.18	17.83	2.81	6%	70.9	20%	0.5%	
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	7.39			19%	316.9	52%	6.1%	
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	64.34	9.35	1.34	2%	34.8	37%	0.5%	
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	24.71	7.94	1.94	3%	39.7	21%	0.3%	
ALARAK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAHHÜT	24.99		5.23	2%	34.4	37%	0.5%	
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	20.04	15.31	1.97	18%	14.9	20%	0.1%	
ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	36.31	21.58	9.58	17%	20.2	25%	0.2%	
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	SİĞORTA	7.98			52%	33.1	17%	0.2%	
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİĞORTA	4.32			39%	44.4	35%	0.6%	
ARCLK	Argelik	DAYANIKLI TÜKETİM		8.66	0.40	-3%	79.2	15%	0.4%	
ARDYZ	Ard Grup Bilgiim Teknolojileri	TEKNOLOJİ	8.12	4.17	2.09	19%	4.4	75%	0.1%	
ASELS	Aselesan	İLETİŞİM CİHAZLARI	39.40	20.66	5.19	12%	676.7	26%	6.2%	
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	15.74	9.92	2.98	26%	88.9	28%	0.9%	
AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	GYRİMENKUL YATIRIM ORT.	6.51	7.96	5.56	10%	24.1	25%	0.2%	
BERA	Bera Holding	HOLDING	26.45	4.38	0.51	1%	9.6	64%	0.2%	
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKEDE	16.06	12.71	0.53	15%	285.9	68%	7.4%	
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL		35.46	1.09	-3%	45.3	20%	0.3%	
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDING	23.58		535.96	8%	50.1	13%	0.2%	
BSOKE	Batsöke Çimento	ÇİMENTO	36.08	98.33	5.66	7%	22.6	25%	0.2%	
BTÇİM	Bati Çimento	ÇİMENTO	764.97	16.30	2.16	0%	24.8	49%	0.5%	
CANTE	Çan2 Termik	ELEKTRİK		4.82	1.89	-4%	10.9	49%	0.2%	
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRACILIK VE MESRUBAT	9.73	6.82	1.13	23%	134.6	25%	1.3%	
CİMSA	Cimsa	ÇİMENTO	15.56	10.28	1.86	10%	42.5	45%	0.7%	
CLBİB	Çelebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	10.48	6.87	1.87	26%	37.2	12%	0.2%	
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	27.17	9.49	1.83	5%	14.1	29%	0.2%	
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	7.71	3.19	0.24	8%	37.2	39%	0.6%	
DOHOL	Doğan Holding	HOLDING	13.38	3.44	0.29	4%	39.1	36%	0.5%	
ECİLÇ	Eczaçibasi İlaç	SAGLIK	14.63	253.23	3.13	4%	29.9	19%	0.2%	
EFORC	Efor City	GIDA	91.49	39.58	5.13	12%	41.3	25%	0.4%	
EGEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	33.62	22.81	4.53	10%	22.5	34%	0.3%	
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GYRİMENKUL YATIRIM ORT.	3.87	8.80	1.33	17%	64.0	51%	1.2%	
ENERY	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	22.98	14.92	2.13	9%	61.1	22%	0.5%	
ENJSA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK		3.43	0.55	-3%	64.4	20%	0.5%	
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAHHÜT	15.84	9.81	2.31	9%	378.0	12%	1.7%	
ERSEL	Erşel Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	21.74	13.37	1.14	4%	180.6	48%	3.2%	
EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	50.98	10.16	1.82	4%	16.9	27%	0.2%	
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	8.26	9.85	0.61	30%	304.6	18%	2.0%	
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	5.28			32%	502.3	14%	2.6%	
GESAN	Gırsım Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	9.84	5.16	1.10	17%	18.2	28%	0.2%	
GOLTS	Göltaş Çimento	ÇİMENTO	24.60	5.99	1.25	3%	5.7	68%	0.1%	
GRTHO	Grantürk Holding	PERAKEDE	43.97	68.25	8.90	20%	43.3	27%	0.4%	
GSRAY	Galatasaray	SPOR	88.04	54.42	0.95	6%	8.4	39%	0.1%	
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	22.41	12.46	1.47	18%	76.4	22%	0.6%	
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	9.77			12%	169.4	9%	0.5%	
HEKTS	Hektaş	TARIM KİMYASALLARI				5.36	-26%	25.0	41%	0.4%
İENHO	İşkar Enerji Ve Yapı Holding	HOLDING		27.12	2.22	-26%	7.6	90%	0.2%	
İSCTR	İş Bankası (Ç)	BANKACILIK	6.66			15%	292.2	31%	3.4%	
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	7.75	2.07	0.04	26%	53.0	28%	0.5%	
KARSN	Karsan Otomotiv	OTOMOTİV		12.17	1.25	-4%	8.1	39%	0.1%	
KCAER	Kocaeli Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	110.45	12.59	1.37	2%	25.6	24%	0.2%	
KCHOL	Koç Holding	HOLDING		18.83	1.53	0%	365.4	22%	3.0%	
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	141.34	17.92	2.01	2%	13.4	53%	0.3%	
KONYA	Konya Çimento	ÇİMENTO		67.00	4.35	-5%	23.2	15%	0.1%	
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK		9.96	1.71	-7%	31.6	44%	0.5%	
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK	51.97	36.92	6.13	4%	74.0	29%	0.8%	
KRDMD	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL		8.31	0.52	-7%	17.8	89%	0.6%	
KTELV	Katimevim Tasarım Finansman	ARACI KURUM	6.07			100%	15.6	55%	0.3%	
LMKOC	Limak Doğuş Anadolu Çimento	ÇİMENTO	7.56	3.88	1.67	37%	12.9	30%	0.1%	
MAGEN	Margun Enerji	ELEKTRİK		110.93	34.69	-11%	39.9	19%	0.3%	
MAVİ	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	11.25	3.42	0.59	22%	27.6	73%	0.7%	
MGRÖS	Migros	PERAKEDE	13.68	4.52	0.28	10%	85.4	51%	1.6%	
MIATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	8.63	14.56	6.86	37%	13.9	57%	0.3%	
MPARK	Mip Sağlık Hizmetleri	SAGLIK	10.35	6.04	1.54	25%	61.7	27%	0.6%	
OBAMS	Oba Makarnacılık	GIDA	213.50	12.23	1.21	1%	22.5	26%	0.2%	
ODAS	Odaş Elektrik	ELEKTRİK		1.95	0.78	-25%	6.8	73%	0.2%	
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV			1.59	-33%	47.0	27%	0.5%	
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	13.35	6.82	1.99	17%	103.7	24%	0.9%	
PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret	LOJİSTİK	211.00	203.16	28.18	14%	57.4	32%	0.7%	
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ			1.11	-15%	41.9	47%	0.7%	
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	8.48	7.70	2.08	20%	120.0	43%	1.9%	
RALYH	Ral Yatırım Holding	TEKSTİL, ENTEGRE	22.09	43.00	6.66	48%	33.2	37%	0.5%	
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		14.69	2.85	-14%	8.6	45%	0.1%	
RYGYO	Reysaş G.M.Y.O.	GYRİMENKUL YATIRIM ORT.	1.96	11.07	10.16	35%	34.6	30%	0.4%	
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDING		35.07	10.82	-4%	171.4	51%	3.3%	
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	18.76	32.98	4.80	-5%	126.2	23%	1.1%	
SELEC	Selçuk Ecza Deposu	SAGLIK	29.10	10.17	0.35	8%	56.0	15%	0.3%	
SİŞE	Şişe Cam	CAM	29.09	19.47	1.06	2%	104.4	49%	1.9%	
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	7.06			21%	14.4	48%	0.2%	
SMRTG	Smart Güney Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK		17.73	1.84	-5%	16.2	25%	0.2%	
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKEDE		32.51	0.10	-1%	19.5	51%	0.4%	
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	20.39	5.49	1.18	13%	45.5	20%	0.3%	
TAYVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	19.78	8.13	2.34	8%	89.4	48%	1.6%	
TCELL	Turkcell	İLETİŞİM	8.07	3.01	1.34	13%	204.5	54%	4.0%	
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	3.58	5.37	0.91	17%	374.7	50%	7.0%	
TKFN	Tekfen Holding	HOLDING	99.79	19.70	0.91	1%	44.3	22%	0.4%	
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	53.34	20.25	0.87	3%	92.4	24%	0.8%	
TSXB	T.S.K.B.	BANKACILIK	2.80			39%	31.6	39%	0.5%	
TKTOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	17.92	3.62	1.36	7%	195.5	13%	0.9%	
TTIRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	13.64	7.41	0.95	22%	56.5	24%	0.5%	
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	13.07	4.45	0.28	7%	259.0	49%	4.8%	
TURSG	Türkiye Sigorta	SİĞORTA	5.95			54%	81.6	18%	0.5%	
ULKER	Ulker	GIDA	4.94	4.04	0.75	23%	37.4	39%	0.5%	
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.18			24%	250.7	6%	0.5%	
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM		10.36	0.52	-33%	11.0	45%	0.2%	
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	18.03	6.84	1.89	27%	12.6	36%	0.2%	
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	7.85			16%	236.5	39%	3.4%	
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK		9.67	2.03	-16%	14.6	36%	0.2%	

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

En düşük F/K	Şirket
1.96	RYGYO

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
3.95	ODAS

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.04	İSMEN

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-33%	OTKAR

En düşük piyasa değeri	Şirket
4.4	ARDYZ

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	AGROT

En yüksek F/K	Şirket
764.97	BTÇİM

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
253.23	ECİLÇ

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
535.96	BRVAT

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
100%	KTELV

En yüksek piyasa değeri	Şirket
676.7	ASELS

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
90%	İEYHO

En yüksek BIST 100 payı	Şirket
7.4%	BIMAS

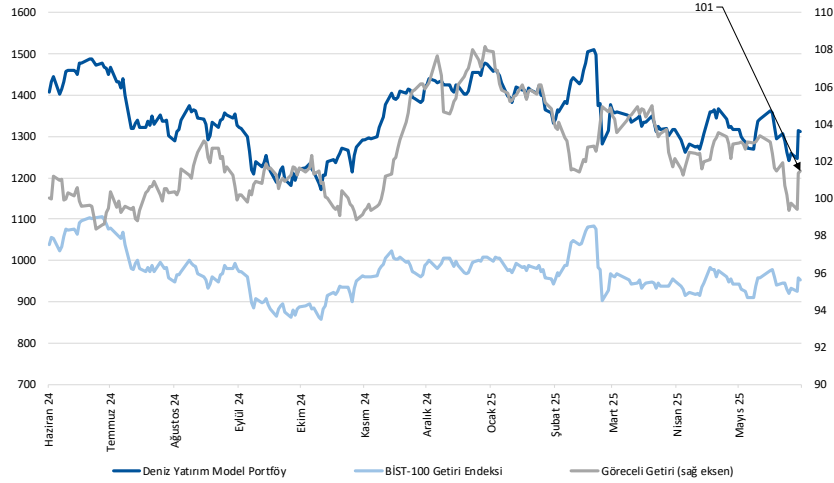
[illegible]

En dijch achth berta	Sietse	En ynkst ach berta	Sietse
0.15	AET71	0.30	AKN24
En dijch ach berta	Sietse	En ynkst ach berta	Sietse
0.30	OBAM3	0.37	1212
En dijch ach berta	Sietse	En ynkst ach berta	Sietse
0.15	AET71	1.68	AKN20
En dijch ach berta	Sietse	En ynkst ach berta	Sietse
0.37	OBAM3	3.38	AKN19
En dijch ach berta	Sietse	En ynkst ach berta	Sietse
0.37	HBN13	0.30	EFY01
En dijch ach berta	Sietse	En ynkst ach berta	Sietse
0.30	HBN13	0.30	EFY01

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	460.00	87%	931%	59%
FROTO	07.09.2022	139.10	60%	197%	7%
HTTBT	03.11.2022	73.50	89%	304%	75%
KAREL	30.11.2022	17.00	111%	-25%	-60%
PGSUS	27.12.2022	362.50	51%	132%	35%
BIMAS	16.01.2023	760.46	60%	292%	112%
CCOLA	16.01.2023	72.93	52%	197%	61%
SAHOL	12.05.2023	135.00	65%	104%	5%
CIMSA	21.06.2023	67.77	51%	187%	60%
YKBNK	21.08.2023	34.40	23%	87%	52%
GWIND	09.07.2024	44.60	104%	-31%	-21%
TABGD	18.07.2024	316.50	82%	-13%	3%
GARAN	02.08.2024	148.20	24%	-1%	11%
ANSGR	29.11.2024	213.50	141%	1%	3%

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	-8%	4%	1%
YBB	-8%	-4%	-6%
2019'dan bugüne	1950%	99%	66%



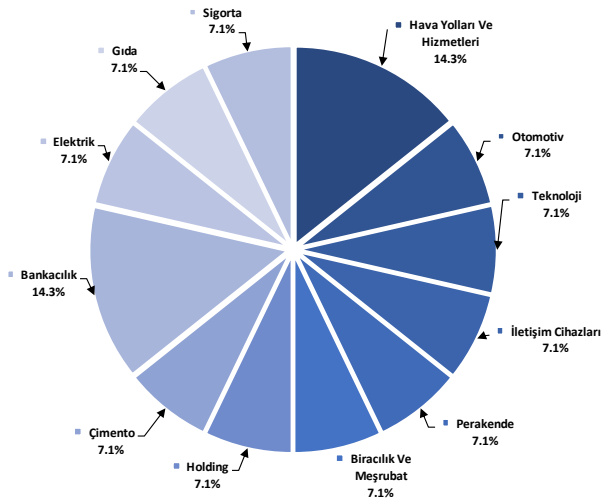
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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.

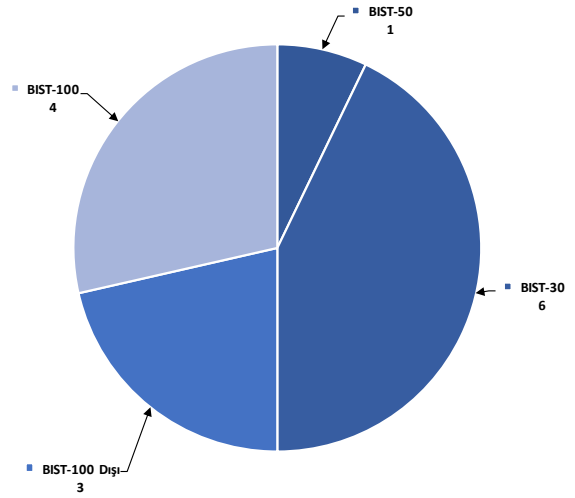
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

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	271.50	956%	115%	1248	-2%	6%	3%	1.06	0.77
TCELL	10.10.2022	21.96	92.95	323%	61%	990	2%	4%	2%	0.88	0.66
MPARK	16.01.2023	85.43	323.00	278%	105%	892	-15%	1%	-1%	0.72	0.53
MAVI	12.05.2023	13.23	34.74	163%	36%	776	-17%	0%	-2%	0.81	0.62
ASELS	17.07.2023	36.43	148.40	307%	183%	710	105%	5%	2%	1.03	0.72
AKBNK	21.08.2023	26.11	60.95	133%	89%	675	-4%	4%	2%	1.33	0.75
MGROS	19.12.2023	319.51	471.75	48%	21%	555	-13%	4%	2%	0.79	0.64
KRDMD	05.04.2024	23.03	22.86	-1%	-1%	447	-16%	5%	3%	1.10	0.67
DOHOL	09.07.2024	16.28	14.93	-8%	6%	352	3%	2%	0%	1.03	0.73
AGESA	02.09.2024	98.10	148.50	51%	61%	297	-5%	-5%	-7%	0.71	0.47
LKMNH	16.09.2024	14.83	14.82	0%	2%	283	-17%	0%	-2%	0.50	0.33
ISCTR	08.01.2025	13.83	11.69	-15%	-11%	169	-12%	2%	0%	1.28	0.71
ANHYT	06.02.2025	96.38	77.05	-20%	-17%	140	-22%	7%	5%	0.86	0.52
ENKAI	02.05.2025	62.91	63.00	0%	-3%	55	34%	1%	-1%	0.73	0.55

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
25.06.2025	1191	84%	84%	647
18.06.2025	1159	83%	83%	632
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)	3%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	-3%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1091%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.92			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.62			
Ortalama gün (Portföy)	542			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1343			
XU100 haftalık performans	2%			
XU100 yıl başlangıcından performans	-4%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	547%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	0%			
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 gözetten bir süreçtir.

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

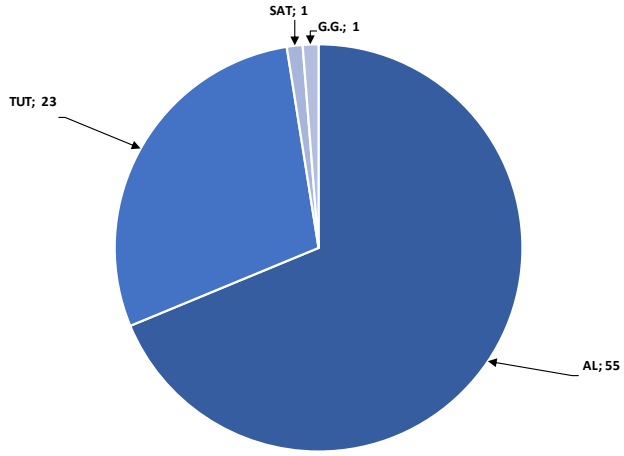
Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi/İndeksi Payı	BIST 100 Endeksi/İndeksi Payı	Nominal Hisse Performansı - Y8B	Relatif Hisse Performansı - Y8B	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Finansallar										
Agesa Hayat Emeklilik	26,730	674	---	---	-5%	-1%	206.74	AL	148.50	39.2%
Akbank	316,940	7,996	8.2%	6.1%	-4%	0%	85.00	AL	60.95	39.5%
Aksigorta	9,269	234	---	---	-25%	-21%	10.60	AL	5.75	84.3%
Anadolu Hayat Emeklilik	33,132	836	---	0.2%	-22%	-18%	152.49	AL	77.05	97.9%
Anadolu Sigorta	44,375	1,119	---	0.6%	-11%	-7%	213.50	AL	88.75	140.6%
Garanti Bank	502,320	12,672	3.5%	2.6%	0%	4%	148.20	AL	119.60	23.9%
Halbikbank	169,417	4,274	---	0.5%	46%	52%	23.00	TUT	23.58	-2.5%
İş Bankası	292,250	7,373	4.5%	3.4%	-12%	-9%	16.00	AL	11.69	36.9%
İş Yatırım	52,980	1,337	---	0.5%	-18%	-15%	58.93	AL	35.32	66.9%
TSKB	31,584	797	---	0.5%	-8%	-4%	17.20	AL	11.28	52.5%
Türkiye Sigorta	81,600	2,059	---	0.5%	-11%	-7%	14.00	AL	8.16	71.6%
Vakıf Bank	250,674	6,324	---	0.5%	8%	13%	32.30	AL	25.28	27.8%
Yapı Kredi Bank	236,517	5,967	4.6%	3.4%	-9%	-5%	34.40	AL	28.00	22.9%
Holdingler										
Alarko Holding	34,409	868	---	0.5%	-12%	-8%	124.00	AL	79.10	56.8%
Doğan Holding	39,072	986	---	0.5%	3%	8%	25.70	AL	14.93	72.1%
Enka İnşaat	378,000	9,536	2.2%	1.7%	34%	40%	82.68	AL	63.00	31.2%
Koç Holding	365,423	9,219	4.1%	3.0%	-16%	-12%	244.60	AL	144.10	69.7%
Sabancı Holding	171,391	4,324	4.4%	3.3%	-12%	-8%	135.00	AL	81.60	65.4%
Şişecam	104,394	2,634	2.5%	1.9%	-16%	-13%	43.75	TUT	34.08	28.4%
Tekfen Holding	44,326	1,118	---	0.4%	66%	74%	73.10	G.G.	119.80	-39.0%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	27,651	698	---	---	-23%	-20%	215.00	AL	125.80	70.9%
Petkim	41,944	1,058	1.0%	0.7%	-9%	-5%	22.00	TUT	16.55	32.9%
Tüpraş	258,961	6,533	6.4%	4.8%	0%	5%	210.00	AL	134.40	56.3%
Enerji										
Akisa Enerji	39,660	1,001	---	0.3%	-18%	-14%	52.20	TUT	32.34	61.4%
Alfa Solar Enerji	14,948	377	---	0.1%	-40%	-38%	82.00	TUT	40.62	101.9%
Biütrend Enerji	10,620	268	---	---	25%	30%	24.20	TUT	21.24	13.9%
Galata Wind Enerji	11,826	298	---	---	-35%	-32%	44.60	AL	21.90	103.7%
Enerjisa Enerji	64,427	1,625	---	0.5%	-3%	1%	91.00	AL	54.55	66.8%
Demir Çelik										
Erdemir	180,600	4,556	4.3%	3.2%	6%	10%	37.00	AL	25.80	43.4%
Kardemir (D)	31,937	806	0.8%	0.6%	-16%	-12%	39.50	AL	22.86	72.8%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akriklik	34,771	877	---	0.5%	-27%	-24%	13.02	TUT	8.95	45.5%
Alkim Kimya	4,377	110	---	---	-23%	-20%	22.50	TUT	14.59	54.2%
Hektaş	24,953	629	0.5%	0.4%	-24%	-20%	4.30	SAT	2.96	45.3%
Kimteks Polüretan	6,661	168	---	---	-28%	-25%	25.00	TUT	13.70	82.5%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	37,180	938	---	0.6%	-1%	3%	239.33	TUT	169.00	41.6%
Ford Otosan	304,590	7,684	2.7%	2.0%	-6%	-2%	139.10	AL	86.80	60.3%
Kordis	10,349	261	---	---	-26%	-22%	77.30	TUT	53.20	45.3%
Tofaş	92,350	2,330	1.1%	0.8%	-3%	1%	220.00	TUT	184.70	19.1%
Türk Traktor	56,488	1,425	---	0.5%	-20%	-16%	943.00	AL	564.50	67.1%
Otokar	47,040	1,187	---	0.5%	-19%	-16%	590.60	TUT	392.00	50.7%
Brisa	21,206	535	---	---	-22%	-18%	118.60	TUT	69.50	70.6%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,201	81	---	---	-17%	-13%	26.79	AL	14.82	80.8%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,570	90	---	---	-43%	-41%	68.90	AL	30.00	129.7%
MLP Sağlık	61,697	1,556	---	0.6%	-15%	-12%	583.00	AL	323.00	80.5%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	46,110	1,163	---	---	28%	34%	103.87	TUT	153.70	-32.4%
Selçuk Eczza Deposu	56,045	1,414	---	0.3%	14%	18%	84.60	TUT	90.25	-6.3%
Perakende ve Toptan										
BİM	285,900	7,213	9.9%	7.4%	-10%	-6%	760.46	AL	476.50	59.6%
Bizim Toptan	2,133	54	---	---	-9%	-5%	36.00	TUT	26.50	35.8%
Mavi Giyim	27,601	696	---	0.7%	-17%	-14%	67.83	AL	34.74	95.2%
Migros	85,412	2,155	2.2%	1.6%	-13%	-9%	883.10	AL	471.75	87.2%
Şok Marketler	19,460	491	---	0.4%	-20%	-17%	58.50	TUT	32.80	78.4%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	134,588	3,395	---	1.3%	-18%	-14%	72.93	AL	48.10	51.6%
TAB Gıda	45,465	1,147	---	0.3%	19%	24%	316.50	AL	174.00	81.9%
Ülker Bisküvi	37,408	944	0.7%	0.5%	-7%	-3%	171.93	AL	101.30	69.7%
Armada Gıda	9,287	234	---	---	---	---	55.90	AL	35.18	58.9%
Büyük Şefler Gıda	4,507	114	---	---	---	---	52.46	AL	42.12	24.5%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Arçelik	79,195	1,998	---	0.4%	-17%	-14%	205.00	AL	117.20	74.9%
Vestel Beyaz Eya	14,656	370	---	---	-46%	-44%	20.00	TUT	9.16	118.3%
Vestel Elektronik	11,037	278	---	0.2%	-54%	-52%	65.00	TUT	32.90	97.6%
Yataş	3,784	95	---	---	-8%	-4%	36.50	AL	25.26	44.5%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	3,766	95	---	---	-17%	-13%	80.64	AL	37.66	114.1%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	11,670	294	---	---	-25%	-21%	73.50	AL	38.90	88.9%
İndeks Bilgisayar	4,688	118	---	---	-18%	-15%	10.80	AL	6.25	72.8%
Karel Elektronik	6,495	164	---	---	-21%	-18%	17.00	AL	8.06	110.9%
Kontrolmatik Teknoloji	13,351	337	---	0.3%	-47%	-44%	48.00	TUT	20.54	133.7%
Logo Yazılım	14,003	353	---	---	41%	47%	198.24	AL	147.40	34.5%
Türkcell	204,490	5,159	5.4%	4.0%	2%	7%	204.18	AL	92.95	119.7%
Türk Telekom	195,475	4,931	1.3%	0.9%	28%	34%	96.10	AL	55.85	72.1%
Savunma										
Atılсан	676,704	17,072	8.4%	6.2%	105%	114%	138.80	TUT	148.40	-6.5%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	24,792	625	---	---	-25%	-22%	207.00	TUT	129.50	59.8%
Çimsa	42,457	1,071	1.0%	0.7%	-2%	2%	67.77	AL	44.90	50.9%
Kalekim	11,758	297	---	---	-17%	-13%	59.47	AL	25.56	132.6%
Havacılık										
Pegasus	119,950	3,006	2.5%	1.9%	13%	18%	362.50	AL	239.90	51.1%
TAV Havalimanları	89,440	2,256	2.1%	1.6%	-10%	-6%	460.00	AL	246.20	86.8%
Türk Hava Yolları	374,670	9,452	9.4%	7.0%	-2%	2%	450.56	AL	271.50	66.0%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	10,810	273	---	---	40%	46%	22.90	AL	21.62	5.9%
GYO'lar										
Emlak GYO	63,992	1,614	1.6%	1.2%	27%	33%	18.90	AL	16.84	12.2%
Ozak GYO	16,307	411	---	---	-20%	-16%	21.70	AL	11.20	93.8%
Torunlar GYO	62,800	1,584	---	---	4%	9%	83.00	AL	62.80	32.2%
Rönesans Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	43,593	1,100	---	---	0%	4%	210.40	AL	131.70	59.8%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet										
			95.0%	83.2%						

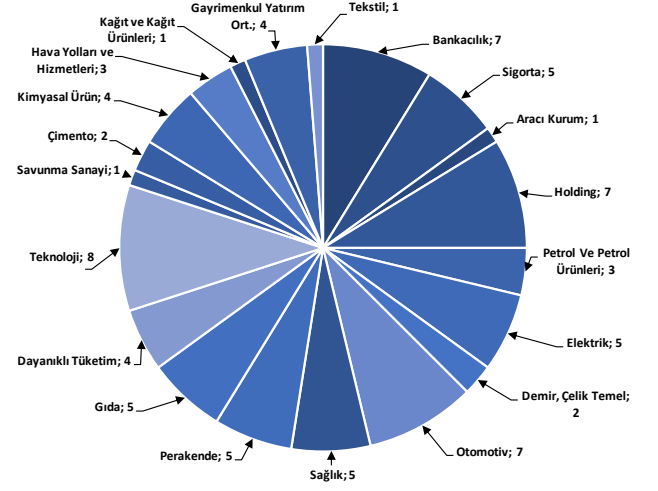
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 23-29 Haziran 2025						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
23 Haziran	Pazartesi	11:00	TR	Yabancı Turist Girişleri (Yıllık)	--	8.00%
		11:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	49.6	49.4
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	50	49.7
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	50.4	50.2
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	51	52
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	52.9	53.7
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	53
		17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları	3.95m	4.00m
		17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	-1.30%	-0.50%
24 Haziran	Salı	10:00	TR	Reel Sektör Güven Endeksi (M.A.)	--	98.6
		10:00	TR	Reel Sektör Güven Endeksi (M. Arındırılmamış)	--	101.4
		10:00	TR	Kapasite Kullanım Oranı	--	75.00%
		15:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi	-\$445.5b	-\$303.9b
		16:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Aylık)	--	-0.12%
		16:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Yıllık)	--	4.07%
		17:00	ABD	CB Tüketici Güveni	99	98
25 Haziran	Çarşamba	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	693k	743k
		17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	-6.70%	10.90%
26 Haziran	Perşembe	14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$475m
		15:30	ABD	Mal Ticaret Dengesi	-\$92.0b	-\$87.6b
		15:30	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.20%
		15:30	ABD	Perakende Stoklar (Aylık)	--	-0.10%
		15:30	ABD	GSYH Yıllıklandırılmış (Çeyreklik)	-0.20%	-0.20%
		15:30	ABD	Kişisel Tüketim	--	1.20%
		15:30	ABD	GSYİH Fiyat Endeksi	3.70%	3.70%
		15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	6.90%	-6.30%
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	248k	245k
		17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (Aylık)	0.00%	-6.30%
		17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları NSA (Yıllık)	--	-3.50%
27 Haziran	Cuma	10:00	TR	Ekonomik Güven	--	96.7
		12:00	EUR	Tüketici Güveni	--	--
		12:00	EUR	Ekonomik Güven	94.6	94.8
		12:00	EUR	Endüstriyel Güven	-10	-10.3
		12:00	EUR	Hizmet Güveni	1.6	1.5
		15:30	ABD	Kişisel Gelir	0.20%	0.80%
		15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	0.20%	0.20%
		15:30	ABD	Reel Kişisel Harcamalar	--	0.10%
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	60.5	60.5
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	58.4
		28 - 29 Haziran		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.