

günlük bülten

Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio TRY	Hacim değişim
31.07.2026	13458	1.2%	169,789	4.6%
30.07.2026	13293	-1.2%	162,386	-6.4%
29.07.2026	13502	-1.2%	173,489	5.1%
28.07.2026	13688	-0.6%	165,028	-8.5%
27.07.2026	13775		180,365	
Tarih	BIST 100	Endeks değişim	İşlem hacmi, mio USD	Hacim değişim
31.07.2026	284	1.2%	3,586	4.5%
30.07.2026	281	-1.0%	3,431	-6.4%
29.07.2026	285	-1.4%	3,667	5.1%
28.07.2026	289	-0.7%	3,490	-6.5%
27.07.2026	291		3,816	

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Piyasa özeti					
Yerel piyasa	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
BIST 30	15248	15033	1.4%	12224	24.7%
BIST 100	13458	13293	1.2%	11262	19.5%
USDTRY	47.51	47.46	0.1%	42.96	10.6%
EURTRY	54.82	54.78	0.1%	50.52	8.5%
GBPTRY	64.09	63.99	0.2%	57.92	10.6%
Sepet kur	51.17	51.12	0.1%	46.74	9.5%
2y TR tahvil	42.05%	42.00%	5	36.84%	521
10y TR tahvil	34.93%	34.78%	15	28.96%	597
AOFM	40.00%	40.00%	0	38.00%	200
5y CDS	238	240	-2	204	34
FX	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
EURUSD	1.1527	1.1528	0.0%	1.1746	-1.9%
GBPUSD	1.3483	1.3466	0.1%	1.3475	0.1%
USDJPY	157.40	159.53	-1.3%	156.71	0.4%
Emtia	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Ons altın, USD	4,046	4,103	-1.4%	4,319	-6.3%
Ons gümüş, USD	57.60	58.99	-2.4%	71.66	-19.6%
Brent, USD	90.12	89.03	1.2%	60.85	48.1%
Global endeksler	Kapanış	Önceki	Değişim	Yıl başlangıcı	Değişim
Dow Jones	52485	52208	0.5%	48063	9.2%
S&P 500	7490	7438	0.7%	6846	9.4%
Nasdaq Comp.	25374	25122	1.0%	23242	9.2%
DAX	25629	25612	0.1%	24490	4.7%
FTSE 100	10868	10897	-0.3%	9931	9.4%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

En çok yükselenler & düşenler (BIST 100)				
En çok yükselenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	2,500.00	7.9%	3,094
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	32.76	5.7%	8,937
Aksa	AKSA	13.00	5.5%	680
Doğuş Otomotiv	DOAS	190.40	4.9%	178
Halk Bankası	HALKB	37.44	4.8%	1,607
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	272.50	4.6%	1,349
En çok düşenler	Hisse kodu	Son kapanış	Gün değ.	Hacim, mio TRY
Şekerbank	SKBNK	6.97	-9.9%	2,473
Odaş Elektrik	ODAS	7.84	-9.8%	970
Destek Finans Faktoring	DSTKF	1,703.00	-5.3%	1,194
Kiler Holding	KLRHO	73.30	-4.7%	195
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	44.16	-4.4%	9,742
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	34.00	-3.7%	1,053

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13400 – 13650 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz

Cuma günü endeks +1.24% değişimle 13.458 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz **Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize** göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **AEFES, AKBNK, ANSGR, ASTOR** ve **BIMAS**. İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.

Son iş günü kapanışına göre, eşit dağıtım oranı ile oluşturulan Deniz Yatırım Model Portföyümüz günlük bazda %1.92, BIST 100 endeksi ise %1.24 seviyelerinde performans sergilemiştir.

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

[BIST Teknik Takip Bülteni, 03.08.2026](#)

2Ç26 beklentilerimizi için yayımladık: [2Ç26 Kar Tahminlerimiz](#)

Araştırma kapsamımızda yer alan şirketler için genişletilmiş kar tahmin raporumuzu yayımladık: [2Ç26 Kar Tahmin Raporu \(Toplulaştırılmış\)](#)

2Ç26 bilanço döneminde güçlü finansalları ile öne çıkabilecek şirketleri sizler için belirledik: [2Ç26'da Öne Çıkanlar](#)

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- **BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)**
- **Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 2Ç26**
- **Bankacılık Sektörü:** TCMB'den döviz dönüşüm desteğinin etkinliğini artıracak adımlar
- **SPK'dan Yatırım Fonları Rehber Taslağı açıklaması**
- **Haftalık Takip Bülteni, Bankacılık Sektörü**
- **Aylık Enerji Takip Bülteni, Temmuz 2026 Verileri**

Hisse senetleri

- **OTKAR:** Bilanço değerlendirmesi / olumsuz
- **YKBNK:** Telekonferans Notu

- **TUPRS:** Tüpraş filosuna 4 yeni gemi katıyor / sınırlı olumlu
- **CRFSA & SAHOL:** Rekabet Kurumu izni ve Carrefoursa paylarının devri
- **LKMNH:** SGK ile Afiliye Hastane Protokolü imzalanması hk./ sınırlı olumlu

2Ç26 beklentileri

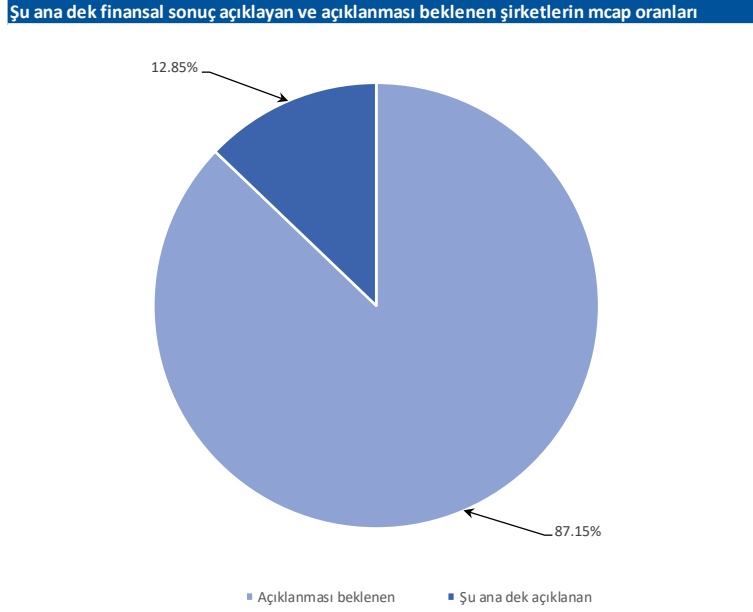
- **CİMSA:** Çimsa bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 13.026 milyon TL satış geliri, 2.440 milyon TL FAVÖK ve 800 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 13.048 milyon TL satış geliri, 2.535 milyon TL FAVÖK ve 759 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **ISCTR:** İş Bankası (C) bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 12.598 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 13.127 milyon TL net kar açıklaması yönünde.
- **TTRAK:** Türk Traktör bugün piyasa kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 12.810 milyon TL satış geliri, 510 milyon TL FAVÖK ve 75 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 12.904 milyon TL satış geliri, 528 milyon TL FAVÖK ve 112 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

Açıklanacak bilançolar & BISTTUM payı

- Bugün açıklanması beklenen, BISTTUM içerisinde yer alan bilançolara ait toplam MCAP büyüklüğü 414.0 milyar TL seviyesindedir.
- Bununla birlikte, söz konusu şirketlerin MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 8.7 milyar USD seviyesindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, bugün açıklanacak bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %2.07 düzeyindedir.

Açıklanan bilançolar & BISTTUM payı

- İçerisinde bulunduğumuz finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü 2.568 milyar TL olmuştur.
- Yine aynı finansal raporlama döneminde şu ana dek açıklanan BISTTUM bilançolarına ait MCAP büyüklüğü YP cinsinden ise 54.2 milyar USD düzeyindedir.
- Hesaplamalarımıza göre, şu ana dek açıklanan bilançoların toplam BISTTUM MCAP payı ise %12.85 olmuştur.



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Piyasa notu

Küresel piyasalarda, ABD’de açıklanan teknoloji şirketi bilançoları ve yapay zekâ yatırımlarına ilişkin endişelerin hafiflemesi risk iştahını destekledi. Microsoft ve Amazon’un bulut bilişim gelirlerindeki güçlü büyüme, yüksek yapay zekâ harcamalarının geri dönüşüne yönelik beklentileri artırırken, ABD borsaları haftanın son işlem gününü yükselişle tamamladı.

Makroekonomik veri tarafında ise ABD’de Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi Temmuz ayında 55,2 seviyesine revize edilerek Şubat ayından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.

Haftanın en önemli makro gündemini cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi oluşturuyor. Piyasa beklentisi Temmuz ayında tarım dışı istihdamın 87,5 bin kişi artması, işsizlik oranının ise %4,2’den %4,3’e yükselmesi yönünde.

Bu sabah ABD vadeli endeksleri pozitif, Asya piyasalarında ise satıcı bir seyr izleniyor. Petrol fiyatları, ABD Başkanı Donald Trump’ın İran’a yönelik planlanan saldırıyı iptal ettiğini açıklamasının ardından jeopolitik risklerin azalacağı beklentisiyle geriliyor. Brent petrol Asya açılışında %7 azalışla 82 dolar seviyesine geriledi.

Yurt içinde BIST 100 endeksi cuma gününü bankacılık hisseleri öncülüğünde %1,24 yükselişle 13.458 puandan tamamladı. Gün içerisinde 13.216–13.458 bandında işlem gören endekste işlem hacmi 169,8 milyar TL olurken, bankacılık endeksi %2,89, holding endeksi ise %2,18 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında bilişim %5,73 ile en fazla yükselen, finansal kiralama ve faktoring ise %4,61 ile en fazla gerileyen sektör oldu.

Haftalık bazda ise BIST 100 endeksi %3,48 değer kaybetti. Haftanın en çok kazandıran hisseleri sırasıyla PASEU, EFOR ve AKSA olurken, cuma günkü işlemlerde ODINE, YKBNK, AKSA, DOAS ve HALKB endeksi en fazla yukarı taşıyan hisseler arasında yer aldı.

Yurt içinde bugün saat 10.00’da açıklanacak Temmuz ayı enflasyon verisini takip ediyor olacağız. Temmuz ayında TÜFE’nin aylık %1,91 artması, yıllık enflasyonun ise baz etkisiyle %32,11’den %31,90’a gerilemesi bekleniyor. Verinin yanı sıra gıda, enerji ve hizmet gruplarındaki fiyatlama eğilimi de TCMB’nin para politikası görünümü açısından yakından takip edilecek. Beklentilerin üzerinde gerçekleşebilecek bir enflasyon verisi faiz indirimi beklentilerini öteleyebilirken, daha ılımlı bir görünüm dezenflasyon sürecine yönelik güveni destekleyebilir.

Öte yandan İTO verilerine göre İstanbul’da perakende fiyatlar Temmuz ayında aylık %2,06, yıllık %35,20 arttı. Sağlık harcamaları %9,77 ile aylık bazda en yüksek fiyat artışının görüldüğü ana harcama grubu oldu.

TCMB ise ihracatçıları destekleyici yeni düzenlemelerini açıkladı. Döviz dönüşüm desteğinde katma değere dayalı yeni sisteme geçilirken, döviz almama taahhüdü kaldırıldı ve %3’lük destek uygulamasının süresi 31 Ocak 2027’ye kadar uzatıldı.

Haftanın devamında yurt içinde reel efektif döviz kuru ile Hazine nakit dengesi verileri takip edilirken, yurt dışında dünya genelinde PMI verileri ile ABD tarım dışı istihdam başta olmak üzere yoğun makro veri gündemi piyasaların odağında olacak.

Piyasa gelişmesi

BIST Hacim Takip Analizleri (Hacim Avcıları)

- BIST30 içerisinde TL bazlı işlem hacmi en yüksek ilk 5 hisse sırasıyla; **14,308 milyon TL ile THYAO, 12,078 milyon TL ile ASELS, 11,317 milyon TL ile AKBNK, 9,742 milyon TL ile TRALT, 9,343 milyon TL ile ASTOR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin TL bazlı yıl başından bugüne ortalama işlem hacimleri sırasıyla; **15,950 milyon TL ile THYAO, 12,408 milyon TL ile ASELS, 9,389 milyon TL ile AKBNK, 5,950 milyon TL ile TRALT, 8,378 milyon TL ile ASTOR** şeklindedir.
- Söz konusu hisselerin yıl başından bugüne ortalama hacimlerine uzaklıkları son kapanışları itibarıyla sırasıyla; **THYAO için-10.3%, ASELS için -2.7%, AKBNK için 20.5%, TRALT için 63.7%, ASTOR için 11.5%** şeklindedir.
- Yıl başından bu yana ortalama hacim uzaklığının üzerinde kalan ilk 5 hisse; **TRALT 63.7%, GARAN, 55.1%, MGROS 33%, TTKOM 26.5%, ENKAI 21.7%** olurken hacim uzaklığının altında kalan 5 hisse ise; **EKGYO -40.3%, DSTKF -41.8%, SISE -44.7%, PGSUS -52.1%, SASA -53.9%** olarak karşımıza çıkmaktadır.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **-36.2% ile GARAN, -40.2% ile TRALT, -45.8% ile TTKOM, -50.6% ile ENKAI, -51.9% ile YKBNK** şeklindedir.
- 2026 maksimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **-84% ile EKGYO, -85.6% ile SISE, -87.3% ile PGSUS, -89.2% ile SASA, -91.8% ile DSTKF** şeklindedir.
- 2026 minimum hacim seviyesine en yakın ilk 5 hisse sırasıyla; **86.7% ile GUBRF, 109.5% ile SISE, 125.1% ile BIMAS, 178.3% ile KCHOL, 178.8% ile ASELS** yer almaktadır.
- 2026 minimum hacim seviyesine en uzak ilk 5 hisse sırasıyla; **3304.2% ile DSTKF, 808.7% ile TTKOM, 699% ile TAVHL, 485.1% ile TRALT, 471.9% ile VAKBN** olarak karşımıza çıkmaktadır.

Araştırma kapsamımızda yer alan şirketlere ait sektörel ciro, FAVÖK ve net kar değişim beklentilerimiz, 2Ç26

- ✓ 2Ç26 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında çeyrekssel bazda en yüksek satış geliri artışı %38 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-58 ile Mobilya olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde çeyrekssel bazda en yüksek FAVÖK artışı %142 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-90 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %1449 ile Seramik sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-86 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ 2Ç26 döneminde araştırma kapsamımızda yer alan ve tahmin yapabildiğimiz şirketlere ait sektörler arasında yıllık bazda en yüksek satış geliri artışı %54 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-55 ile Mobilya sektöründe olmuştur.
- ✓ Yine bu dönemde yıllık bazda en yüksek FAVÖK artışı %134 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-94 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.
- ✓ Net kar kaleminde ise en yüksek artış %200 ile Petrol Ve Petrol Ürünleri sektöründe gerçekleşmiştir. En zayıf performans gösteren sektör ise %-94 ile Dayanıklı Tüketim olmuştur.

2Ç26 (T)				1Ç26				Çeyrek Δ				Sadece mutlak değişimleri ifade eder.			
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	172,550	6,389	-6,434	Dayanıklı Tüketim	4%	-90%	-86%	Dayanıklı Tüketim	4%	-90%	-86%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	71,851	5,727	887	Demir, Çelik Temel	14%	16%	768%	Demir, Çelik Temel	14%	16%	768%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	55,841	8,300	1,949	Gıda	-16%	-20%	-21%	Gıda	-16%	-20%	-21%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	2,218	-378	164	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	a.d.	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	a.d.
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	6,461	484	23	Mobilya	-58%	24%	47%	Mobilya	-58%	24%	47%
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	445,546	18,072	7,707	Perakende	1%	22%	-32%	Perakende	1%	22%	-32%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol Ve Petrol Ürünleri	328,683	17,899	4,442	Petrol Ve Petrol Ürünleri	38%	142%	727%	Petrol Ve Petrol Ürünleri	38%	142%	727%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	40,719	9,969	5,904	Teknoloji	32%	42%	16%	Teknoloji	32%	42%	16%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	74,324	9,218	3,455	Sağlık	-6%	-9%	-22%	Sağlık	-6%	-9%	-22%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	8,863	1,615	-298	Tekstil, Entegre	0%	15%	a.d.	Tekstil, Entegre	0%	15%	a.d.
Holding	0	0	22,402	Holding	810,235	117,226	3,229	Holding	a.d.	a.d.	594%	Holding	a.d.	a.d.	594%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	11,435	2,009	724	Endüstriyel Tekstil	16%	18%	132%	Endüstriyel Tekstil	16%	18%	132%
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,325	-16	-210	Kimyasal Ürün	-6%	a.d.	a.d.	Kimyasal Ürün	-6%	a.d.	a.d.
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	2,377	61	-270	Tarım Kimyasalları	-12%	23%	248%	Tarım Kimyasalları	-12%	23%	248%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	12,818	1,859	30	Otomotiv Lastiği	-13%	-21%	689%	Otomotiv Lastiği	-13%	-21%	689%
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	138,914	59,877	16,150	İletişim	3%	0%	-50%	İletişim	3%	0%	-50%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	2,283	353	15	Seramik	23%	47%	1449%	Seramik	23%	47%	1449%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	59,709	14,026	1,331	Elektrik	5%	-9%	47%	Elektrik	5%	-9%	47%
İletişim Cihazları	5,270	501	-188	İletişim Cihazları	5,080	351	-257	İletişim Cihazları	4%	43%	-27%	İletişim Cihazları	4%	43%	-27%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,252	223	-34	Turizm	7%	53%	a.d.	Turizm	7%	53%	a.d.
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	18,455	2,034	339	Çimento	11%	37%	43%	Çimento	11%	37%	43%
Bilgisayar Tıptancılığı	34,576	980	150	Bilgisayar Tıptancılığı	31,981	1,004	342	Bilgisayar Tıptancılığı	8%	-2%	-56%	Bilgisayar Tıptancılığı	8%	-2%	-56%
Biracılık Ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Biracılık Ve Meşrubat	122,845	18,253	7,755	Biracılık Ve Meşrubat	29%	80%	78%	Biracılık Ve Meşrubat	29%	80%	78%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	318,483	13,030	7,718	Otomotiv	3%	-11%	-20%	Otomotiv	3%	-11%	-20%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,853	3,396	4,533	Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,398	3,073	2,996	Gayrimenkul Yatırım Ort.	10%	11%	51%	Gayrimenkul Yatırım Ort.	10%	11%	51%
Cam	67,380	6,432	4,479	Cam	61,509	4,312	2,016	Cam	10%	49%	122%	Cam	10%	49%	122%

2Ç26 (T)				2Ç25				Yıllık Δ				Sadece mutlak değişimleri ifade eder.			
Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri, çeyrek	FAVÖK, çeyrek	Net kar, çeyrek	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar
Dayanıklı Tüketim	179,787	617	-902	Dayanıklı Tüketim	231,234	9,888	-15,046	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%	Dayanıklı Tüketim	-22%	-94%	-94%
Demir, Çelik Temel	81,880	6,662	7,698	Demir, Çelik Temel	100,428	7,009	4,987	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%	Demir, Çelik Temel	-18%	-5%	54%
Gıda	46,665	6,662	1,531	Gıda	50,023	8,256	2,670	Gıda	-7%	-19%	-43%	Gıda	-7%	-19%	-43%
İnşaat, Taahhüt	0	0	-203	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%	İnşaat, Taahhüt	a.d.	a.d.	-81%
Mobilya	2,709	600	34	Mobilya	5,989	674	-67	Mobilya	-55%	-11%	a.d.	Mobilya	-55%	-11%	a.d.
Perakende	450,202	22,044	5,275	Perakende	423,844	21,769	2,862	Perakende	6%	1%	84%	Perakende	6%	1%	84%
Petrol Ve Petrol Ürünleri	452,915	43,229	36,721	Petrol Ve Petrol Ürünleri	294,642	18,439	12,240	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%	Petrol Ve Petrol Ürünleri	54%	134%	200%
Teknoloji	53,953	14,183	6,833	Teknoloji	43,356	11,554	5,679	Teknoloji	24%	23%	20%	Teknoloji	24%	23%	20%
Sağlık	69,718	8,396	2,690	Sağlık	64,537	4,899	1,032	Sağlık	8%	71%	161%	Sağlık	8%	71%	161%
Tekstil, Entegre	8,871	1,861	33	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%	Tekstil, Entegre	-6%	-38%	-93%
Holding	0	0	22,402	Holding	850,628	113,112	13,194	Holding	a.d.	a.d.	70%	Holding	a.d.	a.d.	70%
Endüstriyel Tekstil	13,254	2,368	1,681	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.	Endüstriyel Tekstil	44%	62%	a.d.
Kimyasal Ürün	1,244	62	26	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%	Kimyasal Ürün	-16%	-12%	-46%
Tarım Kimyasalları	2,102	74	-938	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%	Tarım Kimyasalları	7%	a.d.	11%
Otomotiv Lastiği	11,164	1,475	236	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.	Otomotiv Lastiği	-3%	34%	a.d.
İletişim	142,624	59,888	8,123	İletişim	133,062	58,783	11,987	İletişim	7%	2%	-32%	İletişim	7%	2%	-32%
Seramik	2,813	520	234	Seramik	3,146	738	429	Seramik	-11%	-30%	-45%	Seramik	-11%	-30%	-45%
Elektrik	62,930	12,739	1,951	Elektrik	62,741	13,510	1,034	Elektrik	0%	-6%	89%	Elektrik	0%	-6%	89%
İletişim Cihazları	5,270	501	-188	İletişim Cihazları	4,926	284	-650	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%	İletişim Cihazları	7%	77%	-71%
Turizm	1,340	340	45	Turizm	1,437	327	41	Turizm	-7%	4%	10%	Turizm	-7%	4%	10%
Çimento	20,459	2,790	484	Çimento	21,405	3,615	1,289	Çimento	-4%	-23%	-62%	Çimento	-4%	-23%	-62%
Bilgisayar Tıptancılığı	34,576	980	150	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%	Bilgisayar Tıptancılığı	53%	59%	2%
Biracılık Ve Meşrubat	157,996	32,787	13,834	Biracılık Ve Meşrubat	148,669	27,534	12,043	Biracılık Ve Meşrubat	6%	19%	15%	Biracılık Ve Meşrubat	6%	19%	15%
Otomotiv	326,940	11,552	6,158	Otomotiv	365,576	21,477	10,833	Otomotiv	-11%	-46%	-43%	Otomotiv	-11%	-46%	-43%
Gayrimenkul Yatırım Ort.	4,853	3,396	4,533	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	Gayrimenkul Yatırım Ort.	45%	62%	24%	Gayrimenkul Yatırım Ort.	45%	62%	24%
Cam	67,380	6,432	4,479	Cam	69,463	6,979	3,503	Cam	-3%	-8%	28%	Cam	-3%	-8%	28%

Deniz Yatırım Strateji & Araştırma				Tablo renklendirmesinde; net satış geliri bir önceki çeyrek, FAVÖK ve net kar ise bir önceki yıla ait dönemle karşılaştırılarak yapılmıştır.														
Dönem		2Ç25	2Ç25	2Ç25	1Ç26	1Ç26	1Ç26	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	2Ç26 (T)	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Çeyrek Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ	Yıllık Δ		
Şirket	Sektör	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri	FAVÖK	Net kar	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)	Net satış geliri (T)	FAVÖK (T)	Net kar (T)		
SOKM	Perakende	80,758	878	-455	81,669	488	-787	85,766	865	-614	5%	-77%	-22%	6%	1%	35%		
DOAS	Demir, Çelik Temel	79,451	5,211	2,795	53,103	3,384	614	59,118	3,689	1,522	11%	9%	148%	2%	9%	-46%		
ARCLK	Dayanıklı Tüketim	160,332	9,347	-3,086	139,409	8,290	-1,944	140,321	1,522	2,150	1%	-82%	a.d.	2%	4%	a.d.		
KARDOM	Demir, Çelik Temel	19,313	1,525	1,739	16,561	2,098	26	20,515	2,709	5,944	24%	29%	2,651%	6%	8%	24%		
YATAS	Mobilya	5,989	674	-67	6,461	484	23	2,709	600	94	26%	24%	47%	4%	1%	a.d.		
PETKM	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,289	716	-769	28,889	175	327	36,805	2,964	2,290	27%	159%	600%	48%	1%	a.d.		
KOTON	Tekstil, Entegre	9,437	3,005	451	8,863	1,615	-298	8,871	1,861	33	0%	15%	a.d.	1%	8%	-93%		
LOGO	Teknoloji	1,715	712	365	1,626	574	140	1,680	709	370	3%	24%	164%	1%	8%	1%		
MPARK	Sağlık	15,682	3,827	1,380	17,391	5,148	1,785	16,310	4,700	1,050	-6%	-9%	-41%	4%	2%	-24%		
TABGD	Gıda	14,681	3,299	1,499	14,072	2,391	240	15,812	3,510	1,126	12%	47%	369%	8%	4%	-25%		
ALARK	İnşaat, Taahhüt	3,034	-594	-1,047	2,218	-378	164			-203	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	-81%		
KCHOL	Holding	536,885	64,278	10,216	528,750	65,553	559			13,561	a.d.	a.d.	2328%	a.d.	a.d.	33%		
SAHOL	Holding	72,562	22,523	2,314	67,828	32,318	340			7,132	a.d.	a.d.	1999%	a.d.	a.d.	208%		
AKSA	Endüstriyel Tekstil	9,200	1,458	-30	11,435	2,009	724	13,254	2,368	1,681	16%	18%	132%	44%	62%	a.d.		
AYGAZ	Petrol Ve Petrol Ürünleri	26,378	805	1,272	23,427	820	144	29,599	1,037	3,027	26%	26%	1996%	12%	2%	138%		
TUPRS	Petrol Ve Petrol Ürünleri	241,976	18,349	11,736	276,368	16,303	3,970	306,511	39,222	31,405	40%	132%	691%	6%	14%	168%		
VESTL	Dayanıklı Tüketim	45,728	-708	-9,590	22,500	-1,410	-3,032	26,351	-737	-2,165	17%	351	-48%	2%	4%	-77%		
VEBSE	Dayanıklı Tüketim	25,175	1,249	-2,370	10,640	-491	-1,457	13,114	-168	-886	23%	-66%	-39%	2%	0%	-63%		
AUKIM	Kimyasal Ürün	1,479	71	48	1,325	-16	-210	1,244	62	26	-6%	a.d.	a.d.	1%	2%	-46%		
HEKTS	Tarım Kimyasalları	1,972	-491	-841	2,377	61	-270	2,102	74	-938	-1%	23%	248%	7%	a.d.	11%		
BIMAS	Perakende	202,442	12,449	3,558	227,793	10,821	6,914	218,639	12,681	5,425	-4%	17%	-22%	8%	2%	52%		
MGROS	Perakende	121,139	6,600	371	116,899	5,661	1,710	126,227	6,438	412	8%	14%	-76%	4%	2%	11%		
ULKER	Gıda	30,461	4,454	953	36,285	5,490	1,697	26,021	2,712	370	-28%	-51%	-78%	5%	9%	-61%		
BRISA	Otomotiv Lastiği	11,564	1,101	-765	12,818	1,859	30	11,164	1,475	236	-4%	-21%	689%	1%	3%	a.d.		
TCELL	İletişim	66,445	30,905	5,549	69,506	30,664	4,959	72,009	29,927	3,176	4%	-2%	-36%	8%	3%	-43%		
TTKOM	İletişim	66,618	27,878	6,438	69,407	29,212	11,190	70,615	29,961	4,947	2%	3%	-56%	6%	3%	-23%		
KLKIM	Seramik	3,146	738	429	2,283	353	15	2,813	520	234	23%	47%	1449%	1%	0%	-45%		
GWIND	Elektrik	729	552	357	740	489	176	368	123	12	23%	-75%	-93%	3%	2%	-97%		
KAREL	İletişim Cihazları	4,936	284	-650	5,080	351	-257	5,270	501	-198	4%	42%	-27%	1%	7%	-71%		
DOHOL	Holding	17,344	2,781	100	15,774	4,493	357			677	a.d.	a.d.	90%	a.d.	a.d.	580%		
ASELS	Teknoloji	39,039	10,590	5,275	36,712	9,238	5,928	49,827	13,249	6,628	36%	43%	12%	28%	2%	26%		
ENISA	Elektrik	61,942	12,958	677	58,969	13,537	1,155	62,562	12,616	1,939	6%	-7%	68%	3%	3%	167%		
BIGCH	Turizm	1,437	327	41	1,252	223	-34	1,340	340	45	7%	53%	a.d.	1%	4%	10%		
CIMSA	Cimento	14,394	2,680	947	12,448	1,573	686	13,026	2,440	800	5%	17%		0%	9%	-16%		
AKCNS	Cimento	7,012	936	342	6,007	461	-347	7,433	350	-316	24%	-24%	-9%	6%	3%	a.d.		
İNDES	Bilgisayar Tıptancılığı	22,598	617	148	31,981	1,004	342	34,576	980	150	8%	-2%	-56%	53%	3%	2%		
KBORU	Demir, Çelik Temel	1,664	273	453	2,187	245	246	2,246	264	232	3%	8%	-6%	35%	3%	-49%		
LMNHN	Sağlık	1,155	225	77	1,364	341	23	1,178	746	20	-1%	-28%	-12%	2%	8%	-74%		
CCOLA	Biraçılık Ve Meşrubat	63,600	11,610	6,673	60,942	9,622	5,605	69,143	15,211	8,040	23%	58%	43%	9%	2%	20%		
AEFES	Biraçılık Ve Meşrubat	85,069	15,724	5,370	66,903	6,331	2,151	88,853	17,576	5,794	33%	104%	169%	4%	4%	8%		
AGHOL	Holding	223,837	23,530	565	197,883	14,863	1,974			1,032	a.d.	a.d.	-48%	a.d.	a.d.	83%		
FROTO	Otomotiv	257,339	16,652	8,073	205,941	10,267	5,885	211,843	8,894	3,065	3%	-13%	-48%	8%	7%	-62%		
TOASO	Otomotiv	91,737	3,197	2,313	101,781	2,735	3,198	102,287	2,148	3,018	0%	-21%	-6%	1%	3%	30%		
EBEBK	Perakende	7,988	1,456	-24	8,932	801	76	9,665	1,760	340	8%	120%	353%	21%	2%	a.d.		
AZTEK	Teknoloji	2,602	252	38	2,382	157	-164	2,446	225	-165	3%	43%	1%	-6%	-11%	a.d.		
OFSYM	Gıda	4,880	502	218	5,484	419	12	4,832	440	35	-12%	5%	188%	-1%	-12%	94%		
TRAK	Otomotiv	16,500	1,628	447	10,761	28	-1,365	12,810	510	75	19%	1709%	a.d.	-22%		-83%		
RGYAS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,347	2,102	3,668	4,398	3,073	2,996	4,853	3,396	4,533	10%	11%	51%	45%	62%	24%		
BİZİM	Perakende	11,517	385	-588	10,253	300	-205	9,905	300	-290	-3%	0%	41%	-14%	-22%	-41%		
SELEC	Sağlık	47,699	847	-425	55,568	3,729	1,647	52,230	3,450	1,620	-6%	-7%	-2%	3%	307%	a.d.		
SİSE	Cam	69,463	6,979	3,503	61,509	4,312	2,016	67,380	6,432	4,479	10%	49%	122%	1%	8%	28%		

Şirket	1Ç26 (12A)	2Ç26 (12A)	2Ç26 (12A) + %10	2Ç26 (12A) - %10	Güncel	Güncel	Baz senaryo (tahmini)	Tahmini + %10	Tahmini - %10	Değişim	Yorum
	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Net kar (milyon TRY)	Mic (milyon TRY)	F/K	F/K	F/K	F/K		
SOKM	-2,558	-2,717	-2,655	-2,778	31,504	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
DOAS	3,505	2,232	5,180	2,080	40,986	12.5x	18.4x	7.9x	19.7x	46.8%	DOAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %46.8 pahalılaşmaktadır.
ARCLK	-9,487	-4,251	-7,122	-4,466	66,897	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KARDİM	123	4,328	6,661	3,734	59,449	516.6x	13.7x	8.9x	15.9x	-97.3%	KARDİM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %97.3 uzlaşmaktadır.
YATAS	210	311	248	308	5,234	26.6x	16.8x	21.1x	17.0x	-36.8%	YATAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.8 uzlaşmaktadır.
PETKİM	-8,116	-5,057	-5,597	-5,286	55,807	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
KOTON	-883	-1,301	-847	-1,304	11,333	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
LOGO	885	889	1,292	852	12,692	15.4x	14.3x	9.8x	14.9x	-7.0%	LOGO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzlaşmaktadır.
MPARK	6,666	6,336	7,821	6,231	76,835	12.3x	12.1x	9.8x	12.3x	-1.7%	MPARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.3 uzlaşmaktadır.
TABGÖ	2,900	2,528	4,139	2,415	60,881	22.5x	24.1x	14.7x	25.2x	7.2%	TABGÖ, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.2 pahalılaşmaktadır.
ALARK	1,799	2,643	1,575	2,663	44,035	26.2x	16.7x	28.0x	16.5x	-36.4%	ALARK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %36.4 uzlaşmaktadır.
KCHOL	28,449	31,793	43,365	30,437	501,093	18.8x	15.8x	11.6x	16.5x	-16.4%	KCHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %15.8 uzlaşmaktadır.
SAHOL	8,924	13,742	16,769	13,029	182,943	21.9x	13.3x	10.9x	13.9x	-39.3%	SAHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %39.3 uzlaşmaktadır.
AKSA	5,143	6,854	6,992	6,686	46,814	9.7x	6.8x	6.7x	7.0x	-29.9%	AKSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %29.9 uzlaşmaktadır.
AYGAZ	6,012	7,766	9,341	7,463	59,401	10.6x	7.6x	6.4x	8.0x	-27.7%	AYGAZ, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %27.7 uzlaşmaktadır.
TUPRS	38,600	58,269	73,145	55,128	586,228	16.3x	10.1x	8.0x	10.6x	-38.1%	TUPRS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %38.1 uzlaşmaktadır.
VESTİ	-30,874	-23,450	-32,823	-23,666	8,192	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
VEBSE	-7,481	-5,998	-8,279	-6,087	9,792	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
AUKİM	-537	-559	-508	-561	5,058	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
HEKTS	-4,232	-4,328	-5,076	-4,422	25,206	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
BİMAS	25,067	26,934	31,034	26,391	456,300	19.5x	16.9x	14.7x	17.3x	-13.0%	BİMAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13 uzlaşmaktadır.
MGROS	7,951	7,992	8,405	7,951	112,797	15.2x	14.1x	13.4x	14.2x	-7.0%	MGROS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %7 uzlaşmaktadır.
ULKER	4,057	3,474	4,464	3,437	33,992	9.0x	9.8x	7.6x	9.9x	9.1%	ULKER, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.1 pahalılaşmaktadır.
BRİSA	-542	460	-282	436	24,775	a.d.	53.9x	a.d.	56.8x	a.d.	
TCCELL	21,373	19,000	24,867	18,683	228,140	11.4x	12.0x	9.2x	12.2x	5.1%	TCCELL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.0 uzlaşmaktadır.
TTKOM	31,062	29,571	36,503	29,076	189,000	6.5x	6.4x	5.2x	6.5x	-1.8%	TTKOM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %1.8 uzlaşmaktadır.
KLKİM	1,158	963	1,416	940	12,392	11.4x	12.9x	8.8x	13.2x	12.4%	KLKİM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 pahalılaşmaktadır.
GWIND	984	638	997	637	13,705	14.9x	21.5x	13.7x	21.5x	44.0%	GWIND, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %44 pahalılaşmaktadır.
KAREL	-1,546	-1,084	-1,715	-1,103	8,059	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
DOHOL	3,195	3,773	3,940	3,705	55,428	18.6x	14.7x	14.1x	15.0x	-20.9%	DOHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %20.9 uzlaşmaktadır.
ASELS	38,010	39,363	45,301	38,700	1,733,940	48.8x	44.1x	38.3x	44.8x	-9.8%	ASELS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %9.8 uzlaşmaktadır.
ENİSA	5,928	7,190	8,060	6,996	124,485	22.5x	17.3x	15.4x	17.8x	-23.0%	ENİSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %23 uzlaşmaktadır.
BİGCH	15	20	65	1	3,804	262.9x	193.9x	154.9x	251.6x	-26.3%	BİGCH, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %26.3 uzlaşmaktadır.
CİMSA	3,959	3,811	4,839	3,731	46,939	12.7x	12.3x	9.7x	12.6x	-2.9%	CİMSA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %2.9 uzlaşmaktadır.
AKCNS	756	98	408	130	45,220	61.0x	460.4x	110.8x	348.3x	619.2%	AKCNS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %419.2 pahalılaşmaktadır.
İKSİS	825	812	900	812	807	10.9x	10.9x	9.5x	10.9x	6.8%	İKSİS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %6.8 uzlaşmaktadır.
KBORU	716	496	971	472	15,840	23.7x	32.0x	16.3x	33.5x	35.0%	KBORU, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %35 pahalılaşmaktadır.
UMUHİM	166	109	188	107	3,136	20.2x	28.7x	16.7x	29.3x	42.2%	UMUHİM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %42.2 pahalılaşmaktadır.
CCOLA	20,390	21,757	29,234	20,953	255,045	13.4x	11.7x	8.7x	12.2x	-12.4%	CCOLA, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %12.4 uzlaşmaktadır.
AİEFES	10,282	10,706	16,656	10,126	124,105	12.9x	11.6x	7.5x	12.3x	-10.3%	AİEFES, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.3 uzlaşmaktadır.
AGHOL	4,113	4,580	5,248	4,477	82,558	21.5x	18.0x	15.7x	18.4x	-16.1%	AGHOL, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %16.1 uzlaşmaktadır.
FROTO	36,821	31,813	40,193	31,507	277,219	8.1x	8.7x	6.9x	8.8x	8.2%	FROTO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %8.2 pahalılaşmaktadır.
TOASO	13,232	13,937	16,552	13,635	140,500	11.4x	10.1x	8.5x	10.3x	-11.3%	TOASO, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %11.3 uzlaşmaktadır.
EBERK	205	571	581	537	13,808	72.0x	24.2x	23.8x	25.7x	-66.5%	EBERK, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %66.5 uzlaşmaktadır.
AZTEK	-650	-853	-799	-870	4,340	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
OFESYM	135	152	133	140	1,742	23.5x	46.4x	7.3x	49.6x	106.5%	OFESYM, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %106.5 pahalılaşmaktadır.
TRRAK	-1,160	-1,533	-1,078	-1,540	41,178	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
RGİYAS	21,555	22,419	26,540	21,966	66,662	3.3x	3.0x	2.5x	3.0x	-10.2%	RGİYAS, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %10.2 uzlaşmaktadır.
BİZİM	-766	-468	-1,027	-497	2,012	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	
SELEC	1,197	3,242	2,979	3,080	146,370	130.8x	45.1x	49.1x	47.5x	-65.5%	SELEC, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %65.5 uzlaşmaktadır.
SİSE	11,891	12,867	16,818	12,419	133,005	12.1x	10.3x	7.9x	10.7x	-13.6%	SİSE, baz senaryomuzla paralel net kar açıklaması durumunda F/K rasyosu %13.6 uzlaşmaktadır.

Endeksler, sektörler ve Araştırma Kapsamımız bazında sıcaklık haritaları

BIST 100 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-0.9	AKBNK %2.9	AKSA %5.5	AKSEN %-2.9	ALARK %0.1	ALTNY %0.3	ANSGR %1.2	ARCLK %0.4	ASELS %1.4	ASTOR %2.8
BALUS %-2.3	BERA %0.9	BIMAS %1.9	BRSAN %-1.2	BRYAT %2.9	BSOKE %-0.7	BTCIM %0.6	CANTE %0.8	CCOLA %0.6	CIMSA %-3.0
CVKMD %1.8	CWENE %-3.7	DAPGM %-0.7	DOAS %4.9	DOHOL %-1.6	DSTKF %-5.3	ECILC %2.9	EFOR %-2.9	EKGYO %1.0	ENERY %1.0
ENJSA %-0.5	ENKAI %2.8	EREGL %0.3	ESEN %-1.2	EUPWR %-0.9	EUREN %1.6	FENER %1.0	FROTO %4.4	GARAN %0.2	GENIL %3.0
GESAN %-0.9	GLRMK %1.1	GRSEL %-1.1	GRTHO %-0.8	GSRAY %1.0	GUBRF %-0.6	HALKB %4.8	HEKTS %0.7	IEYHO %1.9	ISCTR %3.7
ISMEN %0.8	IZENR %-2.3	KCHOL %2.8	KLRHO %-4.7	KRDMD %0.8	KTLEV %-0.8	KUYAS %2.0	MAGEN %-3.5	MAVI %-0.1	MGROS %0.4
MIATK %0.1	MPARK %1.2	OBAMS %4.0	ODAS %-9.8	ODINE %7.9	OTKAR %0.3	OYAKC %-3.0	PAHOL %-0.8	PASEU %3.3	PATEK %1.6
PETKM %0.6	PGSUS %2.9	PSGYO %-1.4	QUAGR %0.3	RALYH %3.1	REEDR %3.0	SAHOL %2.7	SARKY %1.4	SASA %-0.4	SISE %1.0
SKBNK %-9.9	SOKM %-3.0	TAVHL %1.5	TCELL %-1.5	THYAO %1.9	TKFEN %1.2	TOASO %4.6	TRALT %-4.4	TRENJ %-1.9	TRMET %-2.9
TSKB %0.6	TTKOM %0.6	TUKAS %1.0	TUPRS %2.5	TURSG %0.3	ULKER %-1.8	VAKBN %1.2	VESTL %-1.3	YKBNK %5.7	ZOREN %-1.3

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

BIST 30 endeksi sıcaklık haritası									
AEFES %-0.9	AKBNK %2.9	ASELS %1.4	ASTOR %2.8	BIMAS %1.9	DSTKF %-5.3	EKGYO %1.0	ENKAI %2.8	EREGL %0.3	FROTO %4.4
GARAN %0.2	GUBRF %-0.6	ISCTR %3.7	KCHOL %2.8	KRDMD %0.8	MGROS %0.4	PETKM %0.6	PGSUS %2.9	SAHOL %2.7	SASA %-0.4
SISE %1.0	TAVHL %1.5	TCELL %-1.5	THYAO %1.9	TOASO %4.6	TRALT %-4.4	TTKOM %0.6	TUPRS %2.5	VAKBN %1.2	YKBNK %5.7

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Endeks ve sektörler bazında sıcaklık haritası									
XU100 %1.2	XU030 %1.4	XU050 %1.2	XBANK %2.9	XUTUM %1.2	XUMAL %1.4	XBANA %1.8	XBLSM %5.7	XELKT %-0.8	XFINK %-4.6
XGIDA %-1.4	XGMYO %0.6	XHARZ %-1.4	XHOLD %2.2	XILTM %-1.1	XINSA %1.6	XKAGT %-0.5	XKMYA %1.7	XKOBI %-0.1	XKURY %1.8
XMADN %-2.7	XMANA %0.5	XMESY %1.9	XSGRT %1.3	XSPOR %1.8	XTAST %-0.8	XTCRT %1.3	XTEKS %1.1	XTMTU %1.7	XTRZM %1.6
XTUMY %1.1	XUHIZ %0.9	XULAS %1.8	XUSIN %0.6	XUSRD %1.5	XUTEK %2.9	XYORT %1.2	XYUZO %0.8	XAKUR %3.5	XUGRA %0.8

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Araştırma kapsamımızdaki şirketler için sıcaklık haritası									
AGESA %2.1	AKBNK %2.9	AKCNS %0.8	AKGRT %-0.9	AKSA %5.5	AKSEN %-2.9	ALARK %0.1	ALBRK %-0.3	ALFAS %0.2	ALKIM %-1.3
ANHYT %5.1	ANSGR %1.2	ARCLK %0.4	ARMGD %-10.0	ASELS %1.4	AYGAZ %1.7	AZTEK %-0.2	BIGCH %1.8	BIMAS %1.9	BIOEN %0.1
BİZİM %-0.2	BRISA %1.0	CCOLA %0.6	CIMSA %-3.0	DOAS %4.9	DOHOL %-1.6	EBEBK %4.3	EKGYO %1.0	ENJSA %-0.5	ENKAI %2.8
EREGL %0.3	FROTO %4.4	GARAN %0.2	GLCVY %0.3	GWIND %0.5	HALKB %4.8	HEKTS %0.7	HTTBT %1.2	INDES %3.5	ISCTR %3.7
ISMEN %0.8	KAREL %9.8	KCHOL %2.8	KLKIM %1.1	KORDS %-2.9	KRDMD %0.8	LKMNH %1.9	LOGO %1.7	MAVI %-0.1	MEDTR %1.4
MGROS %0.4	MPARK %1.2	OFSYM %-2.2	OTKAR %0.3	PETKM %0.6	PGSUS %2.9	RGYAS %0.1	SAHOL %2.7	SELEC %-0.9	SISE %1.0
SOKM %-3.0	TABGD %2.4	TAVHL %1.5	TCELL %-1.5	THYAO %1.9	TOASO %4.6	TRGYO %0.7	TSKB %0.6	TTKOM %0.6	TTRAK %0.1
TUPRS %2.5	TURSG %0.3	ULKER %-1.8	VAKBN %1.2	VESBE %-0.7	VESTL %-1.3	YATAS %3.7	YKBNK %5.7	AEFES %-0.9	AGHOL %0.1

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma hesaplamaları

Bankacılık Sektörü: TCMB'den döviz dönüşüm desteğinin etkinliğini artıracak adımlar

TCMB, döviz dönüşüm desteğinde katma değere dayalı yeni sisteme geçerken, döviz almama taahhüdünü kaldırdı ve yüzde 3 destek uygulamasının süresini 31 Ocak 2027'ye kadar uzattı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), rezerv birikimini destekleyen döviz dönüşüm desteği uygulamasının etkinliğini artırmaya yönelik yeni adımlar attı. TCMB tarafından hazırlanan "Firmaların Yurt Dışı Kaynaklı Dövizlerinin Türk Lirasına Dönüşümünün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" Resmi Gazete'de yayımlandı. Düzenlemeyle birlikte firmalara katma değere dayalı döviz satış limiti getirildi. Buna göre, firmaların katma değeri, kârlılıkları ve işgücü maliyetleri dikkate alınarak hesaplanacak. Aracı ihracatçılar ise katma değere dayalı limitlerini doldurmaları halinde, katma değeri yüksek tedarikçileri adına döviz dönüşüm işlemi gerçekleştirebilecek. Bu durumda döviz dönüşüm desteği doğrudan tedarikçinin hesabına aktarılacak.

- **Döviz almama taahhüdü yerine döviz pozisyonu şartı getirildi.**

İhracat ve döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredilerinde olduğu gibi, döviz dönüşüm desteğinden yararlanacak firmalar için döviz almama taahhüdü kaldırılarak yerine döviz pozisyonuna dayalı uygulama getirildi. Buna göre, firmaların döviz pozisyonları, döviz dönüşüm desteği başvurusundan önce Merkez Bankası tarafından belirlenecek üst sınırı aşamayacak. Düzenlemeyle ayrıca, uygulamanın etkinliğinde önemli rol üstlenen bankaların aracılık fonksiyonları güçlendirilirken, sistemin daha verimli işlemesini sağlayacak ilave tedbirler de hayata geçirildi.

Söz konusu değişiklikler 1 Ekim'de yürürlüğe girecek. Düzenlemenin ayrıntıları ise Uygulama Talimatı'nda yer alacak.

- **Yüzde 3 destek ödemesi ve yüzde 35 ihracat bedeli satış yükümlülüğünün süresi uzatıldı.**

Tebliğ kapsamında döviz dönüşüm desteğinin temel oranı yüzde 2 olarak korunurken, yüzde 3 destek ödemesi ile ihracat bedeli satış yükümlülüğünün yüzde 35 olarak uygulanmasına ilişkin geçici sürenin 31 Ocak 2027'ye kadar uzatılmasına karar verildi. Söz konusu geçici uygulamaların süresi 31 Temmuz itibarıyla sona ermekteydi.

Haber için link | [BloombergHT](#)

SPK'dan Yatırım Fonları Rehber Taslağı açıklaması

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber Taslağı hakkında açıklama yaptı.

Açıklamada, son günlerde bazı basın yayın organlarında ve sosyal medya mecralarında, SPK kaynaklarına dayandırıldığı iddiasıyla, çalışmaları devam eden rehber taslağının tamamlandığı ve yürürlüğe gireceği tarihin belirlendiği yönünde haberlerin yer aldığı belirtildi.

Söz konusu iddiaların gerçeği yansıtmadığı vurgulanırken, rehber taslağının, önceki düzenleme çalışmalarında olduğu gibi yatırımcı haklarının korunması ile sermaye piyasalarının sağlıklı, şeffaf ve güvenilir bir yapıda işlemesi ilkeleri doğrultusunda hazırlandığı ifade edildi.

Açıklamada, çalışmaların gerekli görülmesi halinde ilgili tarafların uyum sağlayabilmesi amacıyla yeterli geçiş sürelerinin tanınmasına yönelik hassasiyet gözetilerek yürütüldüğü kaydedildi. Rehber taslağına ilişkin çalışmaların, Borsa İstanbul A.Ş., Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, ilgili kamu kurum ve kuruluşları, özel sektör temsilcileri ile yerli ve yabancı yatırımcıların görüş ve değerlendirmeleri dikkate alınarak sürdürüldüğü belirtilen açıklamada, bilgi akışının tüm yatırımcılara eş zamanlı ve şeffaf şekilde sunulmasının temel ilke olduğu aktarıldı.

Açıklamada, rehber taslağının hazırlanması, tamamlanması ve yürürlüğe konulmasına ilişkin süreçlerin de aynı ilkeler çerçevesinde yürütüleceği, çalışmaların tamamlanmasının ardından hem bu sürece hem de gündemdeki diğer konulara ilişkin gerekli bilgilendirmenin SPK tarafından tüm paydaşlara eş zamanlı olarak yapılacağı bildirildi.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), açıklamasında bu nedenle resmi açıklamalar dışında yapılan haber ve açıklamalara itibar edilmemesi istendi.

Haber için link | [Ekonomim](#)

Aylık Enerji Takip Bülteni, Temmuz 2026 Verileri

Aylık bazda takibi yapılan seçilmiş şirketlere ait üretim rakamlarını içeren çalışmamıza aşağıda yer alan link üzerinden ulaşabilirsiniz.

Kapsamlı rapor için link | [Aylık Enerji Takip Bülteni](#)

Haftalık Takip Bülteni, Bankacılık Sektörü

Haftalık bazda **Bankacılık Sektörüne** yönelik performans, çarpan ve diğer verileri içerir çalışmamıza aşağıda yer alan link üzerinden ulaşabilirsiniz.

Kapsamlı rapor için link | [Haftalık Takip Bülteni, Bankacılık Sektörü](#)

Hisse senetleri

OTKAR: Bilanço değerlendirmesi / olumsuz

Otokar, 2Ç26'da 10.953 milyon TL gelir (Konsensüs: 12.250 milyon TL), 587 milyon TL FAVÖK zararı (Konsensüs: 742 milyon TL zarar) ve 2.780 milyon TL net zarar açıkladı (Konsensüs: 1.062 milyon TL net zarar). 2Ç26 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 2.111 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumlu okuduğumuz detaylar

✓ -

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

✗ *Reel daralma, artan net borç pozisyonu ve yüksek net zarar.*

Bilanço'ya dair kısa değerlendirmemiz

- Şirket'in ilk çeyrek sonuçlarını zayıf ve olumsuz olarak değerlendirmekteyiz. Ek olarak, beklentilerden daha kötü gelen sonuçlar ve artan net borç da olumsuz görünümü derinleştirmektedir. 2Ç26'da Şirket'in zayıf finansal sonuçları devam etti. Finansal sonuçlar için görüşümüz olumsuzdur. Diğer taraftan, Şirket'in özkaynaklar kaleminin 5,5 milyar TL seviyesine gerilediğini ve bu noktada Holding tarafından tahsisli sermaye artırımını başvurusu yapıldığını hatırlatmak isteriz. Ayrıca, Otokar finansalları için yıllık verilerin belirleyici olacağını düşünüyoruz. Son olarak, beklentilerin altında gelen sonuçların hisse performansı üzerinde olumsuz etki yaratmasını bekleriz.
- **Genel değerlendirme:** Makro tahminlerimizdeki değişikliklerin, ülke risk primini modelimize dahil etmenin, yıl sonu tahminlerimize kıyasla mevcut durumda derinleşen net zararın ve artan net borç pozisyonunun yıl sonu beklentilerimizi etkileyeceğine dair düşüncemiz sebebiyle 2026 yılı tahminlerimizi 61.445 milyon TL satış geliri, 1.965 milyon TL FAVÖK ve 2.006 milyon TL net zarar olarak değiştiriyoruz. Bu doğrultuda Otokar için 12-aylık hedef fiyatımızı 540,00 TL'den 450,00 TL'ye güncellerken, önerimizi ise TUT olarak devam ettiriyoruz. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %47 gerisinde performans göstermiştir.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: OTKAR - 2Ç26](#)

YKBNK: Telekonferans Notu

Yapı Kredi, 2Ç26 konsolide olmayan finansallarında, piyasa beklentisine paralel, 10.715 milyon TL net kar açıkladı. Piyasa beklentisi 10.782 milyon TL, Deniz Yatırım olarak bizim beklentimiz ise 10.958 milyon TL seviyesindeydi. Bankanın net kar rakamı çeyreklik %47, yıllık bazda %5 azalış gösterirken, yılın ilk yarısında özsermaye karlılığı %23,4 olarak gerçekleşti. Açıklanan finansalları nötr olarak değerlendirirken, YKBNK günü %5,7 kazançla günü tamamladı. Cuma günü XBANK tarafında %2,9'luk, XU100 tarafında ise %1,2'lik kazanç takip ettik. Cuma günü gelen alışın ardından bugün telekonferansa yönelik piyasa tepkisinin nötr olmasını bekleriz.

Kapsamlı rapor için link | [Hisse Notu: YKBNK- 2Ç26](#)

TUPRS: Tüpraş filosuna 4 yeni gemi katıyor / sınırlı olumlu

Tüpraş, Güney Kore'de inşa edilecek dört yeni Suezmax tipi gemisiyle ham petrol taşımacılığı kapasitesini önemli ölçüde artırmayı hedefliyor.

Şirket'ten yapılan açıklamaya göre, Türkiye'nin enerji ihtiyacını kesintisiz karşılamak amacıyla faaliyetlerini sürdüren Tüpraş, "Enerjimiz Geleceğe" vizyonu ile tüm değer zincirinde başlattığı dönüşüm yolculuğunda yatırımlarına hız kesmeden devam ediyor.

Bu kapsamda şirket, toplam yatırım tutarı 370 milyon doları aşan, her biri yaklaşık 157 bin DWT taşıma kapasitesine sahip dört geminin 2029'un sonuna kadar teslim alınması planlanıyor.

Tüpraş'ın deniz yolu taşımacılığı ve lojistik alanında faaliyet gösteren iştiraki Ditaş, teslim aldığı T. Riva tankeriyle Türk Kabotajı'nın ve Koç Topluluğu'nun 100. yılında Türk bayraklı en büyük tanker filosuna sahip şirket olmuştur.

Yeni gemilerin filoya katılmasıyla Tüpraş, petrol taşımacılığındaki kapasitesini artırırken, ulusal ve uluslararası deniz taşımacılığındaki rekabet gücünü daha da ileri taşımayı amaçlıyor.

İzmit, İzmir, Kırıkkale ve Batman'da bulunan dört rafinerisinde yıllık toplam 30 milyon tonluk ham petrol işleme kapasitesine sahip olan Tüpraş, Avrupa'nın 7. büyük rafineri şirketi ve Akdeniz havzasının en kompleks rafinerilerinden biri konumunda bulunuyor.

Geçen yıl itibarıyla Türkiye dahil 16 ülkeden 31 farklı ham petrol türü tedarik eden şirket, Avrupa ve Afrika başta olmak üzere dünyanın farklı bölgelerine ihracat gerçekleştiriyor.

İlgili gelişmenin kısa vadede önemli bir etki yaratmasını beklememekle birlikte orta-uzun vadede Şirket'in taşıma kapasitesi ve uluslararası ölçekte rekabet gücünü artırması dolayısıyla sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Haber için link | [Bloomberg HT](#)

LKMNH: SGK ile Afiliye Hastane Protokolü İmzalanması hk./ sınırlı olumlu

Lokman Hekim Üniversitesi ile Lokman Hekim Akay Hastanesi arasındaki afilyasyon sözleşmesine istinaden, SGK nezdinde yapılan idari ve hukuki başvurular neticesinde, SGK ile Şirket arasında "Vakıf Üniversitesi ile Afiliye Hastane Sağlık Hizmetleri Protokolü" imzalanmıştır. Protokolle birlikte daha önce hastanede sunulan hizmetlere ek olarak özelliği ve nitelikli işlemlerin yapılması, eğitim ve araştırma faaliyetlerinin geliştirilmesi, sürdürülebilir hasta portföyünün güçlendirilmesi ve ilave finansal katkı sağlanması beklenmektedir.

SGK ile imzalanan Vakıf Üniversitesi Afiliye Hastane Sağlık Hizmetleri Protokolünün hasta portföyünü güçlendirmesi ve orta vadede finansal katkı sağlamasını beklemekle birlikte kısa vadede ciro veya karlılıkta önemli bir artış yaratmayacak olması nedeniyle ilgili haberi LKMNH payları için sınırlı olumlu değerlendiriyoruz.

CRFSA & SAHOL: Rekabet Kurumu izni ve Carrefoursa paylarının devri

17 Nisan 2026 tarihli özel durum açıklamasında, hâkim ortağı olduğu Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (Carrefoursa) sermayesinin %57,12'sine tekabül eden 72.988.465,33 TL nominal değerli payların tamamının, diğer ana hissedar Carrefour Nederland B.V.'nin sahip olduğu ve Carrefoursa sermayesinin %32,16'sına tekabül eden 41.098.010,02 TL nominal değerli paylar ile birlikte (toplamda Carrefoursa sermayesinin %89,28'ine karşılık gelen payların), Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye satış ve devrine ilişkin olarak taraflar arasında Pay Devir Sözleşmesi imzalandığı kamuya duyurulmuştur.

Rekabet Kurumu tarafından CarrefourSA paylarının devralınmasına belirli şartlar çerçevesinde izin verilmiş olup, Pay Devir Sözleşmesi'nde öngörülen tüm kapanış koşullarının yerine getirilmesini takiben söz konusu payların Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye satış ve devri 31.07.2026 tarihinde tamamlanmıştır.

Pay devir işleminin tamamlanmasıyla birlikte Şirket'in Carrefoursa sermayesinde herhangi bir payı kalmamıştır.

Carrefoursa'nın 325.000.000 USD olarak belirlenen toplam şirket değerinin, sözleşmede belirtilen şartlara uygun şekilde kapanış tarihindeki net borç ve net işletme sermayesi tutarları dikkate alınarak düzeltilmesi sonucunda Sabancı Holding tarafından Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye 85.479.120 USD ödeme yapılmış olup, kapanış hesaplarında yapılacak çalışma sonrasında söz konusu ödeme tutarı güncellenecektir. Satış sonucunda ise 32.800.706 TL vergi sonrası zarar kaydedildiği hesaplandı.

Söz konusu gelişmenin neden olduğu para çıkışına rağmen kısa vadede önemli bir etki yaratmasını beklemiyoruz. Diğer yandan, daha yüksek katma değerli işlere yönelme amacıyla yapılan bu hamleyi orta-uzun vadede ise NAD iskontosunun azalması açısından olumlu buluyoruz.

Sabancı Holding'in net aktif değerini yaklaşık 389 milyar TL olarak hesaplıyoruz. Son kapanışa göre net aktif değer iskontosu %54 seviyesinde bulunuyor.

KAP haberleri

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

AZTEK – 31.07.2026

2026 yılının ilk altı ayına ait verilere göre hazırlanan GFK Türkiye pazar araştırma raporuna göre Türkiye kulaklık pazarı cirosu 2026 yılının ilk altı ayında 2025 yılının ilk altı ayına göre %32,5 oranında artmış olup, Aztek Teknoloji'nin dağıtıcısı olduğu markaların 2026 yılının ilk altı ayında kulaklık pazarından aldığı pay %48,1 olmuştur. Bunun yanı sıra; Türkiye hoparlör pazarı cirosu 2026 yılının ilk altı ayında 2025 yılının ilk altı ayına göre %36,4 oranında artmış olup, Aztek Teknoloji'nin tüm markaları ile 2026 yılının ilk altı ayında hoparlör pazarından aldığı pay %54,1 olmuştur.

TRALT- 31.07.2026

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.06.2026 tarihli kararı ile başlatılan pay alım işlemleri kapsamında;

31.07.2026 tarihinde Dolaylı İştiraki olduğumuz, TR Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. paylarında, 121,80 – 124,90 TL (ağırlıklı ortalama 123,59 TL) fiyat aralığından 121.450 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlem ile birlikte TR Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. sermayesindeki paylarımız 31.07.2026 tarihi itibarıyla %3,70 olmuştur.

TRALT- 31.07.2026

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.06.2026 tarihli kararı ile başlatılan pay alım işlemleri kapsamında;

31.07.2026 tarihinde Dolaylı İştiraki olduğumuz, TR Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. paylarında, 88,05 – 91,70 TL (ağırlıklı ortalama 89,82 TL) fiyat aralığından 222.700 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.

Bu işlem ile birlikte TR Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. sermayesindeki paylarımız 31.07.2026 tarihi itibarıyla %4,30 olmuştur.

KCHOL – 31.07.2026

Bağlı ortaklığımız Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Şirket") yönetim kurulu tarafından, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesinin verdiği yetkiye dayanarak 120.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13 üncü maddesinde belirtilen "tahsisli satış" yöntemi ile mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak 124.800.000 Türk Lirası'na artırılmasına ve bu kapsamda ihraç edilecek payların tamamının Koç Holding A.Ş.'ye Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü uyarınca belirlenecek satış fiyatından satılmasına karar verilmiştir.

Koç Holding yönetim kurulu tarafından, anılan sermaye artırımına, her halükârda nominal değerden aşağı olmayacak şekilde Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin kararına ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü'ne uygun olarak belirlenecek pay satış fiyatı esas alınmak suretiyle katılınmasına karar verilmiştir.

ECILC – 31.07.2026

Eczacıbaşı Holding A.Ş. tarafından Şirketimize iletilen bildirim aşağıda yer almaktadır:

Sanipak Sağlıklı Yaşam Ürünleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi paylarımızın tamamının satışına yönelik olarak imzalanan 23.03.2026 tarihli açıklamaya konu Pay Devir Sözleşmesi çerçevesinde, tüm kapanış koşulları yerine getirilmiş olup, 31.07.2026 tarihi (bugün) itibarıyla, satışa ilişkin pay devir işlemleri tamamlanmıştır."

*Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sermayesinde Şirketimiz %37,28; Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. %11,54 oranında pay sahibidir.

BESLR – 31.07.2026

Şirketimizin 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ara hesap dönemine ilişkin konsolide finansal raporlarının 19 Ağustos 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

Haftalık Genel Kurul Takvimi

03.Ağu.26	04.Ağu.26	05.Ağu.26	06.Ağu.26	07.Ağu.26
	MARKA	PCLIT	IZFAS	ASTOR
			KAYSE	PRZMA
				UMPAS

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Bedelsiz Sermaye Artışı

Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
KTLEV	03.08.2026	155.60				46.01	238%	2,070,000,000	7,000,000,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Bedelli Sermaye Artışı

Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
KRTEK	03.08.2026	19.12	300%	₺1.00	14.09	5.03		35,100,498	140,401,994

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Gerçekleşmesi beklenen sermaye artışları

Hisse senedi	Bedelli (%)	Bedelsiz (Temettü)	Bedelsiz (Temettü, %)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan)	Bedelsiz (İç Kaynaklardan, %)	Bedelli (Nominal)	Bedelli Fiyatı	Sermaye
AKFIS				3,182,920,390	500			636,584,078
AKFYE				5,984,812,230	500			1,196,962,446
ALGYO	200			1,738,800,000		4,057,200,000	1	2,028,600,000
ALKLC				1,232,000,000	1,100			112,000,000
ALVES	200			1,440,000,000		3,200,000,000	1	1,600,000,000
ARMGD				3,986,505,000	1,510			263,980,843
AYES		350,000,000	233					150,000,000
BAGFS	1,000					1,350,000,000	1	135,000,000
BARMA				537,500,000	205			262,500,000
BLCYT				900,000,000	900			100,000,000
BTCIM								5,580,000,000
BUCIM	100			1,500,000,000	100	1,500,000,000	1	1,500,000,000
BULGS				1,732,000,000	646			268,000,000
BYDNR				516,600,000	615			84,000,000
CEMAS				791,000,000	100			791,000,000
CGCAM				2,184,000,000	1,300			168,000,000
CONSE	100					771,000,000	1	771,000,000
CVKMD	170					2,380,000,000	1	1,400,000,000
DERHL				791,897,760	401			197,281,323
DMRGD								1,482,400,000
DMSAS	50					100,000,000	1	200,000,000
DNISI				400,271,875	334			119,728,125
DSTKF				5,596,666,667	1,679			333,333,333
DURKN				882,500,000	666			132,500,000
EPLAS	150					285,922,835	1	190,615,223
FLAP				306,250,000	327			93,750,000
GRTHO				1,187,500,000	950			125,000,000
GZNMİ				650,000,000	1,000			65,000,000
HDFGS	100					1,130,000,000	1	1,130,000,000
HLGYO		2,160,000,000	56					3,840,000,000
HRKET				1,497,600,000	1,300			115,200,000
HUBVC	200					560,000,000	1	280,000,000
IDGYO	250					375,000,000	1	150,000,000
IMASM	115					1,063,750,000	1	925,000,000
INFO				960,336,000	100			960,336,000
IZINV				232,487,544	1,328			17,512,456
KLRHO				1,300,000,000	80			1,625,000,000
KONTR	200					2,600,000,000	1	1,300,000,000
KRTEK	300					105,301,495	1	35,100,498
KTLEV		4,930,000,000	238					2,070,000,000
KUVVA				418,957,993	1,350			31,042,007
LIDFA				530,442,000	52			1,088,802,000
LYDYE								1,891,070
MEGAP	100					275,000,000	1	275,000,000
MEGMT				2,279,000,000	860			265,000,000
MERCN				380,741,892	200			190,370,946
MERKO	100			734,876,628		850,000,000	1	850,000,000
BLUME								174,710,256
MHRGY				620,250,000	50			1,240,500,000
MIATK								494,000,000
ODINE				1,339,500,000	1,212			110,500,000
ONCSM				286,200,000	1,200			23,850,000
ONRYT				188,490,000	300			62,830,000
ORGE				320,000,000	400			80,000,000
PKART				277,250,000	1,219			22,750,000
PSDTC				7,425,000	100			7,425,000
RALYH				493,000,000	148			333,000,000
REEDR				2,850,000,000	300			950,000,000
RUBNS				737,550,000	900			81,950,000
RYGYO	50			5,000,000,000	250	1,000,000,000	1	2,000,000,000
RYSAS	100			2,000,000,000	100	2,000,000,000	1	2,000,000,000
SAMAT	200					224,800,000	1	112,400,000
SDTTR				580,000,000	1,000			58,000,000
SEGYO	250					2,033,888,208	1	813,555,283
SKBNK	40					1,000,000,000	1	2,500,000,000
SKYLP								9,500,000
TDGYO	200					138,000,000	1	69,000,000
TEKTU	100					300,000,000	1	300,000,000
TNZTP		280,000,000	70					400,000,000
TRHOL	300			30,000,000	100	90,000,000	1	30,000,000
VKGYO				950,000,000	28			3,450,000,000
VRGYO	100					820,000,000	1	820,000,000
VSNMD		64,350,000	55					117,000,000
YEOTK		208,632,380	59	266,367,620	75			355,000,000
YESİL	200					1,290,000,000	1	645,000,000
YKSLN	100					250,000,000	1	500,000,000

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

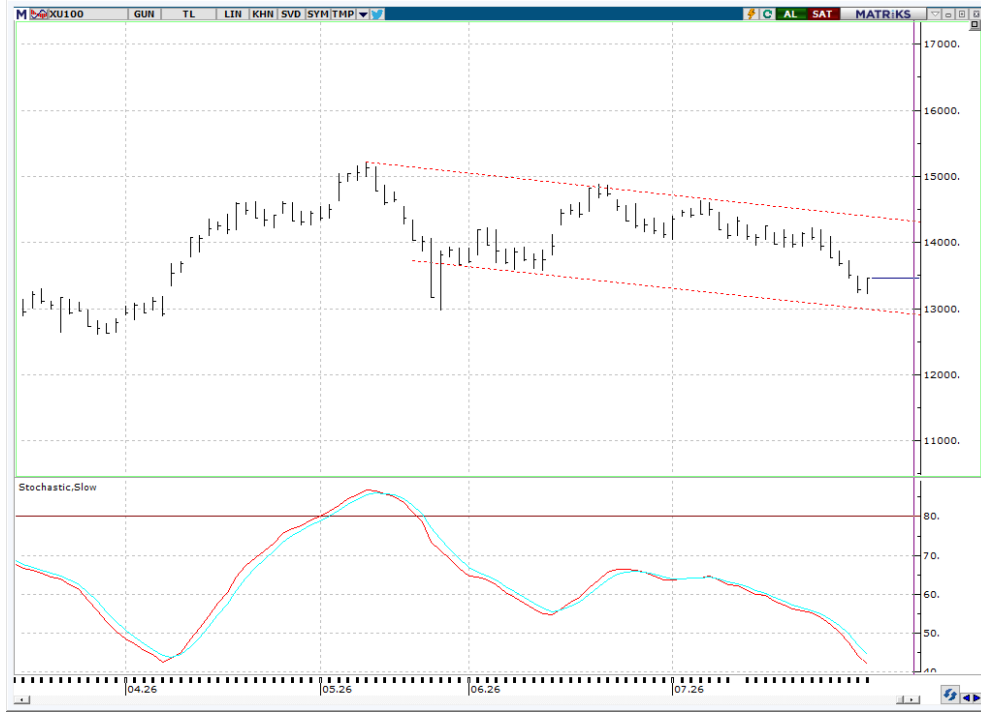
Tabloda yer alan veriler gerçekleşecek olan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımlarının tamamını kapsamayabilir. Kullanılan yazılım programı bilgileri sisteme girdiğinde güncelleme gerçekleşmektedir.

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

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Cuma günü endeks +1.24% değişimle 13458.10 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks 5 günlük düşüş serisinin sonunda tepki alımlarıyla pozitif kapanış gerçekleştirdi. 13500 – 13580 bandını ilk direnç seviyesi olarak takip ediyoruz ve alınan kısa vadeli pozisyonlarda bu bandta kar realizasyonu değerlendirilebileceği düşüncesindeyiz. 5 g Ort. 13543.04 22 g. Ort. 14049.41 seviyesindeler. Destek olarak 13150 ve 13300, direnç olarak 13580 ve 13650 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 13400 – 13650 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



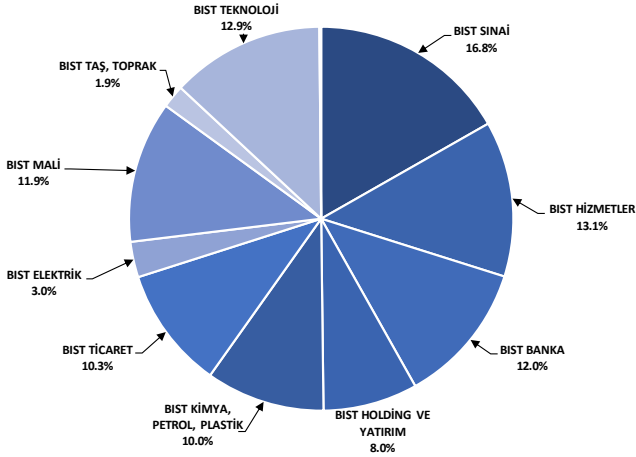
VIOP- X30Y vade teknik analiz

Cuma günü vadeli endeks +1.14% değişimle günü 15571.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks gelen tepki alımlarıyla pozitif kapanış gerçekleştirdi. Vadeli endekste kısa vadeli ilk direnç seviyesi 15680 , hedef / direnç 16000 olarak görmeye devam ediyoruz. 5g. Ort. 15758.40 22 g. Ort. 16635.14 seviyesindeler. Destek olarak 15300 ve 15420 , direnç olarak ise 15680 ve 15760 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 15420 – 15760 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



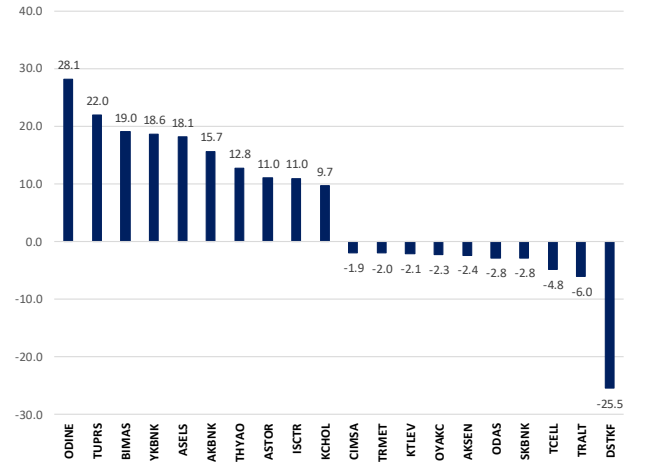
BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 endeks ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100 endeksi hisse puan katkıları



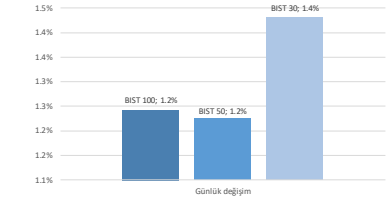
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST endekslerine ait performanslar

BIST endeksleri	Endeks açıklaması	31.07.2026	30.07.2026	Günlük değişim	31.12.2025	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	13458	13293	1.2%	11262	20%
XU30	BIST 30	15248	15033	1.4%	12224	25%
XU50	BIST 50	11920	11776	1.2%	9770	22%
XBANK	BIST BANKA	15010	14589	2.9%	16540	-9%
XUTUM	BIST TÜM	17579	17370	1.2%	14189	24%
XUMAL	BIST MALİ	18527	18267	1.4%	16355	13%
X030S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	15560	15340	1.4%	12511	24%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	13472	13306	1.2%	11264	20%
XBANA	BIST ANA	66338	65187	1.8%	51074	30%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10499	9930	5.7%	5048	108%
XELKT	BIST ELEKTRİK	775	781	-0.8%	661	17%
XFINK	BIST FİN. KUR. FAKTORİNG	47599	49902	-4.6%	18467	158%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17031	17270	-1.4%	12458	37%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	6359	6320	0.6%	5761	10%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	358704	363868	-1.4%	158055	127%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14563	14253	2.2%	12962	12%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2538	2567	-1.1%	2460	3%
XINSA	BIST İNŞAAT	21852	21507	1.6%	17513	25%
XXAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7667	7710	-0.5%	6994	10%
XXMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	16854	16574	1.7%	12791	32%
XXOBI	BIST KOBİ SANAYİ	43048	43109	-0.1%	41041	5%
XXURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	12769	12542	1.8%	10147	26%
XXMADN	BIST MADENCİLİK	13691	14075	-2.7%	12254	12%
XXMANA	BIST METAL ANA	27191	27068	0.5%	17775	53%
XXMESV	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	28177	27644	1.9%	20196	40%
XSADA	BIST ADANA	41848	42472	-1.5%	45008	-7%
XSANK	BIST ANKARA	44915	44391	1.2%	33284	35%
XSANT	BIST ANTALYA	14109	14412	-2.1%	12929	9%
XSBAL	BIST BALIKESİR	11761	11914	-1.3%	10280	14%
XSBR	BIST BURSA	20155	19784	1.9%	18316	10%
XSBNZ	BIST DENİZLİ	10700	10356	3.8%	9153	17%
XSGR	BIST SİĞORTA	76006	75032	1.3%	68933	10%
XSIST	BIST İSTANBUL	18412	18075	1.9%	15126	22%
XSIZM	BIST İZMİR	18422	18455	-0.2%	17435	6%
XSKAY	BIST KAYSERİ	37905	38263	-0.9%	37507	1%
XSKOC	BIST KOCAELİ	37307	36477	2.3%	27930	34%
XSKON	BIST KONYA	8151	8125	0.3%	11705	-30%
XSPOR	BIST SPOR	1836	1803	1.8%	2051	-11%
XSTRK	BIST TEKİRDAĞ	44988	44771	0.5%	45613	-1%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13574	13677	-0.8%	12993	4%
XTCRT	BIST TİCARET	34421	33966	1.3%	26072	32%
XTKES	BIST TEKSTİL, DERİ	4181	4134	1.1%	4818	-13%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	17462	17155	1.8%	14345	22%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	15539	15286	1.7%	12461	25%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1791	1763	1.6%	1641	9%
XTUMY	BIST TÜM-100	75425	74598	1.1%	55617	36%
XUHZ	BIST HİZMETLER	12528	12415	0.9%	10560	19%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	38238	37570	1.8%	34500	11%
XUSIN	BIST SİNAİ	18476	18368	0.6%	14013	32%
XUSRO	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	17448	17186	1.5%	15017	16%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	47070	45736	2.9%	28711	64%
XYLDZ	BIST YILDIZ	15612	15433	1.2%	12713	23%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	4956	4897	1.2%	4586	8%
XYUZ0	BIST 100-30	21937	21772	0.8%	20567	7%
X10XB	BIST BANKA DİŞİ LİKİT 10	18665	18372	1.6%	13694	36%
XAKUR	BIST ARAÇ KURUMLAR	106638	103068	3.5%	103445	3%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13386	12960	3.3%	14849	-10%
XTKUS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	46593	44761	4.1%	26097	79%

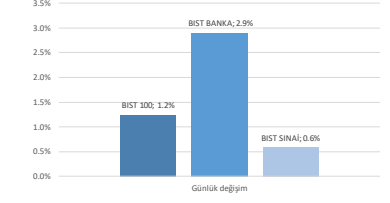
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



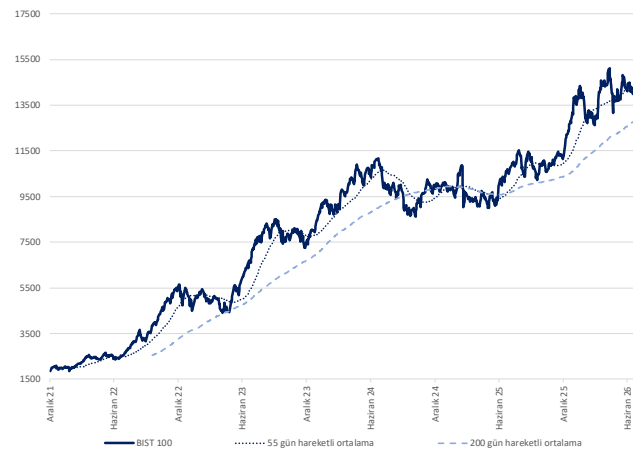
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Seçilmiş BIST endekslerine ait günlük performanslar



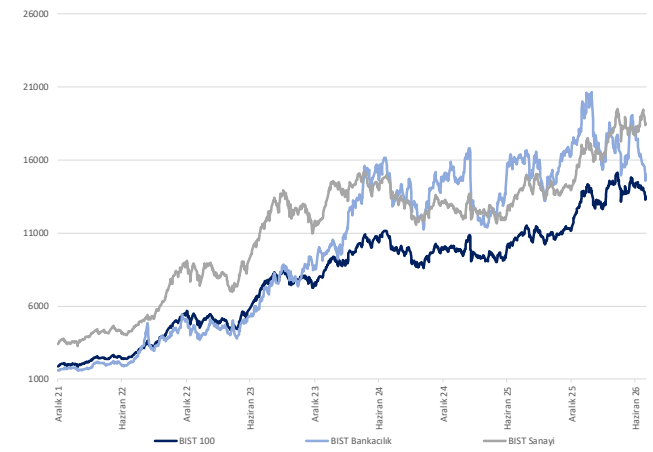
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Endeks performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Günlük bazda seçilmiş indikatörler puanlama sistemi

Deniz Yatırım

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

Hisse ismi	Son kapanış	Önceki gün kapanış	Değişim	İşlem Hacmi (milyon)	RSI	MACD	İşlem Hacmi > 3 gün ort.	RSI > 5 gün ort.	RSI < 70.0	RSI > 30.0	MACD > 5 gün ort.	MACD > 0	Son Kapanış > 3 gün ort.	Önceki Puan	Puan
AKFES	21.88	22.08	-0.91%	870.09	57.95	0.33	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	75.0	87.5
AKBNK	63.40	61.60	2.92%	11,316.83	33.46	2.46	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8.0	87.5
ANGSR	27.20	26.88	1.19%	100.35	45.59	0.21	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	87.5
ASTOR	295.50	287.50	2.78%	9,343.50	49.30	3.74	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	50.0	87.5
BIMAS	390.25	383.00	1.89%	3,949.09	54.24	2.95	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	28.5	87.5
ISCTR	12.47	12.03	3.66%	8,396.59	33.82	0.49	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8.0	87.5
IEVHO	167.50	164.30	1.95%	2,659.60	78.35	6.95	✓	x	x	✓	✓	✓	✓	20.5	83.0
GRTHO	245.80	247.90	-0.85%	200.04	51.90	2.09	✓	x	✓	✓	✓	x	✓	50.0	78.5
TRMTE	124.50	128.20	-2.89%	660.33	51.87	3.11	✓	x	✓	✓	x	x	✓	53.5	78.5
AKSA	13.00	12.32	5.52%	679.78	64.10	0.23	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	75.0
ENUSA	108.90	109.50	-0.55%	439.22	55.78	0.59	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	75.0
HEKTS	2.91	2.89	0.69%	1,083.52	37.63	0.16	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	75.0	75.0
MPARK	405.00	400.25	1.19%	144.17	42.89	8.45	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	75.0
REEDR	6.56	6.37	2.98%	98.60	44.78	0.09	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	75.0
THYAO	314.00	308.25	1.87%	14,307.51	44.47	2.73	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.0	75.0
VAKBN	29.22	28.88	1.18%	1,190.18	34.79	0.80	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	75.0
ASELS	342.25	337.50	1.41%	12,077.92	40.20	7.17	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	66.0
DADA	8.69	8.75	-0.69%	616.75	34.13	0.24	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	66.0
DOHOL	20.92	21.26	-1.60%	388.79	46.07	0.08	✓	x	✓	✓	x	x	✓	87.5	66.0
EKOYO	17.91	17.73	1.02%	1,704.03	31.95	0.62	✓	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	66.0
GRSEL	356.00	360.00	-1.11%	172.96	68.00	12.09	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	66.0	66.0
KRSDM	41.20	40.88	0.78%	1,400.42	51.43	0.57	✓	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	66.0
KTELE	155.60	156.90	-0.83%	1,818.28	37.15	3.54	✓	x	✓	✓	x	x	✓	50.0	66.0
TRALT	44.16	46.18	-4.37%	9,741.65	37.63	0.71	✓	x	✓	✓	x	x	✓	41.0	66.0
TRENI	90.95	92.70	-1.89%	215.96	47.16	0.86	✓	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	66.0
CVMDM	37.82	37.14	1.83%	239.83	46.58	0.83	+	✓	✓	✓	x	x	✓	50.0	62.5
EUREN	3.93	3.87	1.55%	89.26	31.63	0.15	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	33.0	62.5
MAVI	39.12	39.14	-0.05%	120.40	45.20	0.38	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	75.0	62.5
ULKER	86.30	87.90	-1.82%	691.59	18.54	4.10	✓	x	✓	x	x	x	✓	8.0	58.0
TBXS	10.94	10.87	0.64%	158.44	37.69	0.22	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	53.5
BASU	14.90	15.25	-2.30%	1,132.82	46.96	0.14	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	50.0	50.0
BRVAT	1,709.00	1,661.00	2.89%	81.79	34.69	51.46	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	50.0
GENIL	9.32	9.05	2.98%	255.93	53.31	0.05	x	✓	✓	✓	x	x	✓	28.5	50.0
HALKB	37.44	35.74	4.76%	1,607.01	40.25	1.81	x	✓	✓	✓	✓	✓	x	16.0	50.0
KUYAS	70.90	69.50	2.01%	666.85	50.49	1.03	x	✓	✓	✓	x	x	✓	87.5	50.0
FGSUL	153.00	148.70	2.89%	1,638.12	32.41	5.19	x	✓	✓	✓	x	x	✓	41.0	50.0
TAHVL	271.75	267.75	1.49%	1,143.38	51.68	1.49	x	✓	✓	✓	x	x	✓	37.5	50.0
YKBNK	32.76	31.00	5.68%	8,936.98	38.24	1.49	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	50.0
ALARK	101.00	100.90	0.10%	265.19	44.70	0.04	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	41.0
BERA	12.78	12.66	0.95%	65.32	26.03	0.86	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	41.0
CANTE	1.20	1.19	0.84%	233.67	30.01	0.05	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	41.0
CIMSA	44.84	46.22	-2.99%	506.69	34.41	0.66	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
FENER	2.97	2.94	1.02%	186.41	39.97	0.06	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
GESAN	74.75	75.40	-0.86%	324.65	44.50	0.12	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	53.5	41.0
IZENR	8.60	8.27	2.27%	1,587.63	37.68	0.23	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	41.0	41.0
MGROS	625.50	623.00	0.40%	2,363.22	43.18	8.60	✓	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	41.0
OTYAK	305.00	304.00	0.33%	105.27	31.12	13.16	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
OYAK	20.30	20.92	-2.96%	453.38	44.76	0.07	x	x	✓	✓	x	x	✓	37.5	41.0
PATEK	19.90	19.70	1.06%	1,136.83	32.05	0.95	✓	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	41.0
PETKM	19.12	19.01	0.58%	1,697.40	41.35	0.10	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	41.0
SOKM	51.00	52.60	-3.04%	308.43	51.53	1.19	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	41.0
TECLL	99.95	101.50	-1.53%	2,984.24	34.02	2.07	x	x	✓	✓	x	x	✓	41.0	41.0
TUNAK	1.99	1.97	1.02%	82.71	27.26	0.08	✓	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	41.0
ECILC	68.30	66.35	2.94%	174.66	35.99	2.87	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	37.5
OBAMS	4.93	4.74	4.01%	132.74	31.53	0.39	x	✓	✓	✓	x	✓	x	8.0	37.5
SAHOL	84.50	82.30	2.67%	3,165.77	34.51	2.56	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	37.5
DSTTF	1,703.00	1,798.00	-5.28%	1,193.86	23.01	352.53	x	x	✓	✓	x	x	✓	8.0	33.0
EFOR	20.74	21.36	-2.90%	1,158.90	70.04	1.59	x	x	✓	✓	x	x	✓	66.0	33.0
SKENK	6.97	7.74	-9.95%	2,473.01	20.91	1.99	x	x	✓	✓	x	✓	x	8.0	33.0
AKSEN	94.15	97.00	-2.94%	653.32	47.54	3.77	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	28.5
ARCLK	97.25	96.90	0.36%	110.47	40.94	1.09	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
KLHVO	73.30	76.35	-4.74%	194.58	33.07	4.51	x	x	✓	✓	x	✓	x	66.0	28.5
MIATK	30.82	30.80	0.06%	604.70	33.41	2.22	x	x	✓	✓	x	✓	x	28.5	28.5
PASEU	155.00	150.00	3.33%	1,681.69	77.53	8.83	x	✓	x	✓	x	✓	x	91.0	28.5
SASA	2.47	2.48	-0.40%	4,004.36	46.02	0.01	x	x	✓	✓	x	✓	x	41.0	28.5
BSOKE	35.56	35.80	-0.67%	110.43	49.64	0.26	x	✓	✓	✓	x	x	✓	62.5	25.0
ODAS	190.40	191.50	-0.58%	5,786.14	57.69	0.48	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	25.0
ENKAI	87.60	85.25	2.76%	1,318.78	41.84	1.46	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	25.0
FROTO	80.10	76.70	4.43%	1,923.47	44.24	2.16	x	✓	✓	✓	x	x	✓	41.0	25.0
KCHOL	196.90	191.50	2.82%	3,543.89	52.66	0.57	x	✓	✓	✓	x	x	✓	28.5	25.0
SARKY	23.76	23.44	1.37%	82.16	34.17	0.88	x	✓	✓	✓	x	x	✓	16.0	25.0
TKFEN	154.50	152.70	1.18%	668.39	66.56	3.80	x	✓	✓	✓	x	x	✓	100.0	25.0
TOASO	272.50	260.50	4.61%	1,349.29	38.95	10.00	x	✓	✓	✓	x	x	✓	8.0	25.0
ALTNY	15.38	15.33	0.33%	168.41	41.90	0.19	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0
BRKAN	521.50	528.00	-1.23%	1,200.10	39.81	6.90	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0
CCOLA	91.05	90.50	0.61%	515.56	59.34	2.41	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0
CWENE	34.00	35.30	-3.68%	1,052.90	32.65	0.77	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0
ENERY	9.21	9.12	0.99%	115.81	43.99	0.07	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0
FREGEL	42.54	42.40	0.33%	3,976.51	53.64	0.77	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.0
ESEN	3.36	3.40	-1.18%	81.81	35.55	0.08	x	x	✓	✓	x	x	✓	16.0	16.0
EUPWR	85.10	85.85	-0.87%	642.33	45.41	1.12	x	x	✓	✓	x	x	✓	28.5	16.

Son 90 güne ait dip-zirve analizi

DenizYatırım

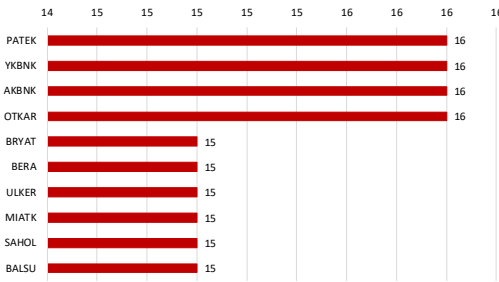
DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFFES	21.88	22.08	-0.9%	22.24	16.04	2%	27%	x
AKBNK	63.40	61.60	2.9%	83.55	61.60	32%	3%	x
AKSA	13.00	12.32	5.5%	13.00	10.03	-	23%	✓
AKSEN	94.15	97.00	-2.9%	116.00	71.60	23%	24%	x
ALARK	101.00	100.90	0.1%	110.50	84.05	9%	17%	x
ALTNY	15.38	15.33	0.3%	19.48	14.29	27%	7%	x
ANSGR	27.20	26.88	1.2%	31.00	25.58	14%	6%	x
ARCLK	97.25	96.90	0.4%	119.20	96.50	23%	1%	x
ASELS	342.25	337.50	1.4%	434.00	320.25	27%	6%	x
ASTOR	295.50	287.50	2.8%	363.50	185.20	23%	37%	x
BALSU	14.90	15.25	-2.3%	20.52	13.02	38%	13%	x
BERA	12.78	12.66	0.9%	18.38	12.66	44%	1%	x
BIMAS	390.25	383.00	1.9%	411.85	333.51	6%	15%	x
BRSAN	521.50	528.00	-1.2%	644.50	438.00	24%	16%	x
BRYAT	1709.00	1661.00	2.9%	2233.00	1661.00	31%	3%	x
BSOKE	35.56	35.80	-0.7%	39.50	32.40	11%	9%	x
BTCIM	4.90	4.87	0.6%	6.87	4.87	40%	1%	x
CANTE	1.20	1.19	0.8%	1.91	1.19	59%	1%	x
CCOLA	91.05	90.50	0.6%	92.35	64.58	1%	29%	x
CIMSA	44.84	46.22	-3.0%	59.00	44.84	32%	-	x
CVKMD	37.82	37.14	1.8%	47.24	29.10	25%	23%	x
CWENE	34.00	35.30	-3.7%	43.00	28.52	26%	16%	x
DAPGM	8.69	8.75	-0.7%	15.40	8.69	77%	-	x
DOAS	190.40	181.50	4.9%	205.40	175.57	8%	8%	x
DOHOL	20.92	21.26	-1.6%	24.64	19.46	18%	7%	x
DSTKF	1703.00	1798.00	-5.3%	3920.00	1703.00	130%	-	x
ECILC	68.30	66.35	2.9%	118.53	66.35	74%	3%	x
EFOR	20.74	21.36	-2.9%	21.36	5.34	3%	74%	x
EKGYO	17.91	17.73	1.0%	22.00	17.73	23%	1%	x
ENERY	9.21	9.12	1.0%	11.30	8.23	23%	11%	x
ENJSA	108.90	109.50	-0.5%	127.00	99.50	17%	9%	x
ENKAI	87.60	85.25	2.8%	111.40	85.25	27%	3%	x
EREGL	42.54	42.40	0.3%	44.20	26.54	4%	38%	x
ESEN	3.36	3.40	-1.2%	4.74	3.36	41%	-	x
EUPWR	85.10	85.85	-0.9%	105.60	34.54	24%	59%	x
EUREN	3.93	3.87	1.6%	5.97	3.86	52%	2%	x
FENER	2.97	2.94	1.0%	4.32	2.56	45%	14%	x
FROTO	80.10	76.70	4.4%	109.80	76.10	37%	5%	x
GARAN	123.40	123.10	0.2%	146.40	120.00	19%	3%	x
GENIL	9.32	9.05	3.0%	11.06	7.82	19%	16%	x
GESAN	74.75	75.40	-0.9%	89.65	43.70	20%	42%	x
GLRMK	149.50	147.90	1.1%	244.90	147.90	64%	1%	x
GRSEL	356.00	360.00	-1.1%	363.00	288.75	2%	19%	x
GRTHO	245.80	247.90	-0.8%	280.50	203.06	14%	17%	x
GSRAY	0.98	0.97	1.0%	1.22	0.97	24%	15%	x
GUBRF	398.50	401.00	-0.6%	617.50	398.50	55%	-	x
HALKB	37.44	35.74	4.8%	49.10	35.02	31%	6%	x
HEKTS	2.91	2.89	0.7%	4.83	2.80	66%	4%	x
IEYHO	167.50	164.30	1.9%	167.50	88.95	47%	47%	✓
ISCTR	12.47	12.03	3.7%	15.47	12.03	24%	4%	x
ISMEN	34.54	34.28	0.8%	45.80	34.28	33%	1%	x
IZENR	8.60	8.80	-2.3%	12.53	8.10	46%	6%	x
KCHOL	196.90	191.50	2.8%	213.00	182.67	8%	7%	x
KLRHO	73.30	76.95	-4.7%	142.30	73.30	94%	-	x
KRDMD	41.20	40.88	0.8%	44.92	28.92	9%	30%	x
KTLEV	155.60	156.90	-0.8%	198.19	61.83	27%	60%	x
KUYAS	70.90	69.50	2.0%	94.20	60.50	33%	15%	x
MAGEN	36.90	38.22	-3.5%	68.25	30.68	85%	17%	x
MAVI	39.12	39.14	-0.1%	45.66	37.64	17%	4%	x
MGROS	625.50	623.00	0.4%	724.00	580.08	16%	7%	x
MIATK	30.82	30.80	0.1%	56.30	30.80	83%	0%	x
MPARK	405.00	400.25	1.2%	495.00	397.50	22%	2%	x
OBAMS	4.93	4.74	4.0%	8.79	4.74	78%	4%	x
ODAS	7.84	8.69	-9.8%	9.53	5.68	22%	28%	x
ODINE	2500.00	2316.00	7.9%	2607.50	644.00	4%	74%	x
OTKAR	305.00	304.00	0.3%	408.50	302.75	34%	1%	x
OYAKC	20.30	20.92	-3.0%	25.66	19.86	26%	2%	x
PAHOL	1.32	1.33	-0.8%	1.79	1.32	36%	-	x
PASEU	155.00	150.00	3.3%	155.00	85.70	-	45%	✓
PATEK	19.00	18.70	1.6%	26.88	17.38	41%	9%	x
PETKM	19.12	19.01	0.6%	27.14	18.84	42%	1%	x
PGSSU	153.00	148.70	2.9%	196.90	148.70	29%	3%	x
PSGYO	3.49	3.54	-1.4%	4.01	2.17	15%	38%	x
QUAGR	3.41	3.40	0.3%	4.50	2.82	32%	17%	x
RALYH	241.50	234.30	3.1%	387.75	136.80	61%	43%	x
REEDR	6.56	6.37	3.0%	8.93	6.37	36%	3%	x
SAHOL	84.50	82.30	2.7%	105.10	82.30	24%	3%	x
SARKY	23.76	23.44	1.4%	33.84	23.22	42%	2%	x
SASA	2.47	2.48	-0.4%	3.54	2.23	43%	10%	x
SISE	41.74	41.34	1.0%	51.68	41.34	24%	1%	x
SKBNK	6.97	7.74	-9.9%	19.63	6.97	182%	-	x
SOKM	51.00	52.60	-3.0%	56.35	43.82	10%	14%	x
TAVHL	271.75	267.75	1.5%	343.46	243.18	26%	11%	x
TCELL	99.95	101.50	-1.5%	121.90	99.95	22%	-	x
THYAO	314.00	308.25	1.9%	348.25	274.00	11%	13%	x
TKFEN	154.50	152.70	1.2%	157.00	79.45	2%	49%	x
TOASO	272.50	260.50	4.6%	345.00	252.00	27%	8%	x
TRALT	44.16	46.18	-4.4%	54.25	39.54	23%	10%	x
TRENJ	90.95	92.70	-1.9%	104.10	80.70	14%	11%	x
TRMET	124.50	128.20	-2.9%	144.20	101.30	16%	19%	x
TSKB	10.94	10.87	0.6%	12.66	10.84	16%	1%	x
TTKOM	51.00	50.70	0.6%	66.85	50.70	31%	1%	x
TUKAS	1.99	1.97	1.0%	2.80	1.97	41%	1%	x
TUPRS	295.25	288.00	2.5%	314.50	216.80	7%	27%	x
TURSG	6.29	6.27	0.3%	7.44	6.00	18%	5%	x
ULKER	86.30	87.90	-1.8%	124.01	86.30	44%	-	x
VAKBN	29.22	28.88	1.2%	35.40	28.88	21%	1%	x
VESTL	22.80	23.10	-1.3%	30.08	22.80	32%	-	x
YKBNK	32.76	31.00	5.7%	43.84	31.00	34%	5%	x
ZOREN	2.33	2.36	-1.3%	3.42	2.33	47%	-	x

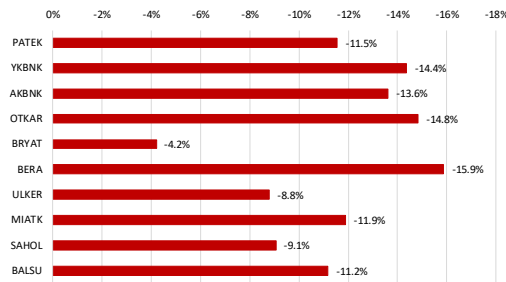
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

BIST 100 şirketlerinin son 1 ve 3 aydaki rölatif performans durumları

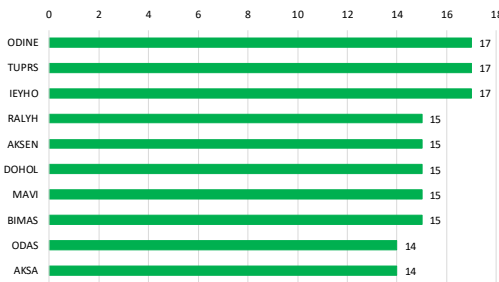
BIST 100'deki şirketlerin son 1 ay negatif rölatif performans gün sayısı



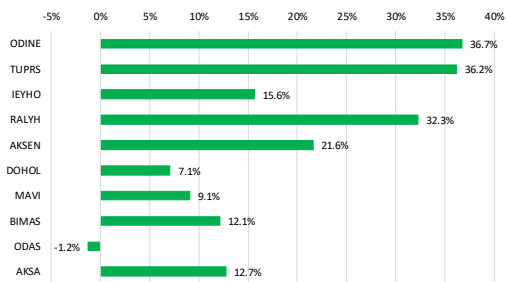
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı



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

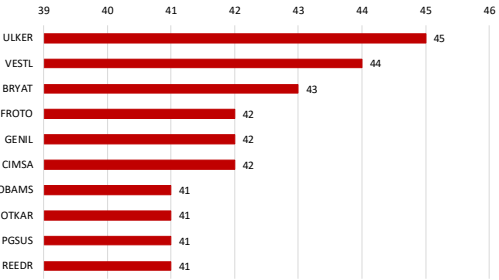


Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 1 ay rölatif performansı

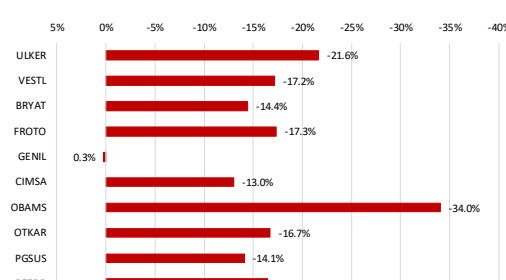


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

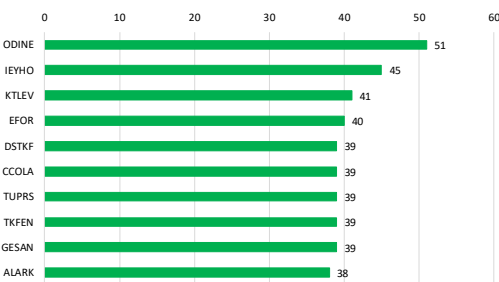
BIST 100'deki şirketlerin son 3 ay negatif rölatif performans gün sayısı



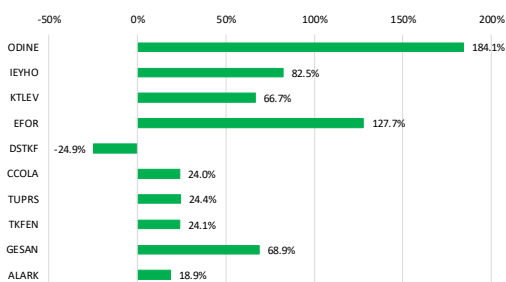
Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



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



Soldaki grafikte yer alan şirketlerin son 3 ay rölatif performansı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy									
Hisse	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal Δ	YBB	1A Δ	3A Δ	6A Δ	12A Δ	
TAVHL	425.50	57%	1045%	-8%	-2%	-2%	-21%	11%	
HTTBT	77.00	111%	279%	-13%	-8%	-14%	-20%	-19%	
BIMAS	497.95	28%	557%	46%	5%	6%	18%	50%	
CCOLA	108.57	19%	472%	57%	10%	23%	29%	82%	
YKBNK	54.30	66%	119%	-10%	-18%	-12%	-20%	-3%	
TABGD	375.00	54%	23%	18%	8%	-8%	-8%	24%	
GARAN	205.73	67%	6%	-11%	-10%	-8%	-20%	-10%	
AGESA	320.96	32%	19%	13%	-4%	1%	0%	44%	
MPARK	640.00	58%	5%	6%	-6%	-9%	-14%	6%	
THYAO	404.90	29%	-7%	17%	-5%	2%	3%	10%	

MP ortalama potansiyel	52%
MP son güncellemeden Δ	0%
BIST 100 son güncellemeden Δ	-5%

MP son 12A	7%	BIST 100 son 12A	25%
MP YBB	8%	BIST 100 YBB	20%
MP 2019-	2283%	BIST 100 2019-	1134%
Rölatif son 12A	-15%		
Rölatif YBB	-9%		
Rölatif 2019-	93%		

Yıl	MP performans	BIST 100	BIST 100 Getiri	Rölatif BIST 100	Rölatif BIST 100 Getiri
2019	56%	25%	30%	25%	20%
2020	53%	29%	31%	19%	17%
2021	37%	26%	30%	9%	6%
2022	205%	197%	206%	3%	0%
2023	52%	36%	39%	12%	9%
2024	44%	32%	35%	10%	7%
2025	2%	15%	17%	-11%	-13%
2026	8%	20%	21%	-9%	10%

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
ASELS	17.07.2023	36.39	342.25	841%	357%	1112	48%	-10%	-7%	1.01	0.59
AKBNK	21.08.2023	25.30	63.40	151%	42%	1077	-6%	-6%	-3%	1.41	0.82
DOHOL	09.07.2024	16.02	20.92	31%	5%	754	23%	-1%	2%	0.67	0.57
ENKAI	02.05.2025	60.13	87.60	46%	-1%	457	15%	-1%	2%	0.79	0.63
TUPRS	18.08.2025	149.41	295.25	98%	60%	349	67%	-3%	1%	0.53	0.40
BIGCH	18.08.2025	9.26	6.81	-26%	-40%	349	-33%	-4%	-1%	0.91	0.34
ISMEN	27.08.2025	41.21	34.54	-16%	-29%	340	-6%	-5%	-1%	1.09	0.80
TRGYO	05.01.2026	70.89	93.75	32%	14%	209	33%	-3%	1%	0.64	0.62
MGROS	30.03.2026	594.16	625.50	5%	-1%	125	21%	0%	4%	0.86	0.68
KRDMD	30.03.2026	29.39	41.20	40%	32%	125	63%	-2%	1%	1.17	0.74
ENISA	30.03.2026	113.14	108.90	-4%	-9%	125	26%	3%	7%	0.89	0.68

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy Performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
31.07.2026	1695	83%	74%	925
19.03.2026	1637	83%	73%	896
31.12.2025	1485	92%	90%	774
31.12.2024	1224	81%	78%	675
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	11%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	4%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	14%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1595%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.91			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.63			
Ortalama gün (Portföy)	457			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1744			
XU100 haftalık performans	3%			
XU100 yıl başlangıcından performans	20%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	825%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	0%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	-4%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	83%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Döngüsel Portföy

Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü'nde çalışan analistler tarafından BIST içerisinde yer alan hisse senetlerine yönelik 'döngüsel' beklentileri içeren ve sadece Genel Yatırım Tavsiyesi kapsamında değerlendirmelerdir. Buna göre, Portföy oluşturulurken, herhangi bir hedef fiyat beklentisi, yüzde (%) kazanç önerisi ve zaman kısıtı (hedeflemeleri) bulunmamaktadır.

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

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

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

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

Taktiksel Alım Önerileri

Hisse	Öneri tarihi	Mail saati	Gönderim fiyatı*	Son kapanış	K/Z	Ortalama endeks seviyesi**	Güncel fiyat	Endeks Δ
ISMEN	17.11.2025	11:24	40.12	34.54	-13.9%	10,680	13,458	26.0%
AKSA	21.11.2025	11:37	10.26	13.00	26.7%	10,880	13,458	23.7%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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

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

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

Hisse	Öneri tarihi	Gönderim fiyatı	Kapatma tarihi	Kapatma fiyatı	K/Z	Ortalama endeks seviyesi	Kapatma endeks seviyesi	Endeks değişim	Rölatif
KRDMD	14.11.2025	23.64	11.12.2025	26.44	12%	10,524	11,282	7%	4.3%
TABGD	01.12.2025	214.90	26.12.2025	232.00	8%	10,998	11,265	2%	5.4%
AKGRT	19.11.2025	6.82	19.01.2026	8.38	23%	10,846	12,824	18%	3.9%
Ortalama					14%			Ortalama	5%
Medyan					12%			Medyan	4%

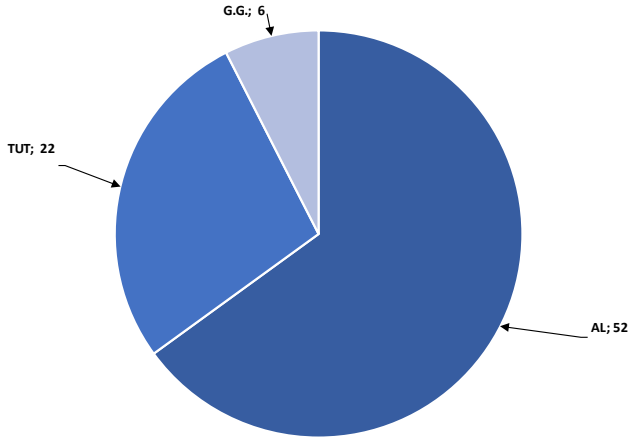
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Bankacılık										
Akbank	329,680	6,963	5.6%	4.0%	-6%	-22%	88.80	AL	63.40	40.1%
Albaraka Türk	19,825	419	---	---	4%	-13%	11.94	AL	7.93	50.5%
Garanti Bank	518,280	10,947	2.4%	1.8%	-11%	-25%	205.73	AL	123.40	66.7%
Halkbank	268,998	5,682	---	0.6%	2%	-15%	41.30	TUT	37.44	10.3%
İş Bankası	311,750	6,585	3.1%	2.3%	-8%	-23%	24.46	AL	12.47	96.2%
TSKB	30,632	647	---	0.3%	-7%	-22%	18.66	AL	10.94	70.6%
Vakıf Bank	289,743	6,120	0.6%	0.4%	-5%	-20%	41.80	AL	29.22	43.1%
Yapı Kredi Bank	276,725	5,845	3.4%	2.5%	-10%	-24%	54.30	AL	32.76	65.8%
Aracı Kurumlar										
İş Yatırım	51,810	1,094	---	0.3%	-6%	-21%	64.73	AL	34.54	87.4%
Varlık Yönetim Şirketleri										
Gelecek Varlık Yönetimi	7,125	150	---	---	-34%	-44%	118.79	AL	51.00	132.9%
Sigorta										
Ağesa Hayat Emeklilik	43,722	923	---	---	13%	-5%	320.96	AL	242.90	32.1%
Aksigorta	10,784	228	---	---	-2%	-18%	11.00	AL	6.69	64.4%
Anadolu Hayat Emeklilik	49,450	1,044	---	---	25%	5%	176.50	AL	115.00	53.5%
Anadolu Sigorta	54,400	1,149	---	0.5%	23%	3%	48.70	AL	27.20	79.0%
Türkiye Sigorta	125,800	2,657	---	0.7%	7%	-11%	10.70	AL	6.29	70.1%
Holdingler										
Alarka Holding	42,117	890	---	0.3%	2%	-14%	141.82	AL	101.00	40.4%
Doğan Holding	54,748	1,156	---	0.5%	23%	3%	31.90	AL	20.92	52.5%
Enka İnşaat	525,600	11,101	2.1%	1.5%	15%	-4%	129.00	AL	87.60	47.3%
Koç Holding	499,318	10,546	3.6%	2.6%	21%	1%	314.00	AL	196.90	59.5%
Sabancı Holding	177,482	3,749	3.0%	2.1%	2%	-15%	151.59	AL	84.50	79.4%
Şişecam	127,859	2,701	2.1%	1.5%	10%	-8%	59.41	TUT	41.74	42.3%
Anadolu Grubu Holding	86,455	1,826	---	---	26%	6%	50.90	AL	35.50	43.4%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	58,192	1,229	---	---	40%	17%	362.00	AL	264.75	36.7%
Petkim	48,458	1,023	0.8%	0.5%	18%	-1%	21.00	TUT	19.12	9.8%
Tüpraş	568,886	12,016	9.1%	6.6%	67%	39%	359.00	AL	295.25	21.6%
Enerji										
Akisa Enerji	115,460	2,439	---	0.6%	30%	9%	114.70	AL	94.15	21.8%
Alfa Solar Enerji	15,103	319	---	---	1%	-16%	64.40	G.G.	41.04	56.9%
Biotrend Enerji	8,605	182	---	---	3%	-14%	22.00	TUT	17.21	27.8%
Galata Wind Enerji	13,100	277	---	---	9%	-9%	36.20	TUT	24.26	49.2%
Enerjisa Enerji	128,618	2,717	---	0.6%	26%	5%	125.62	G.G.	108.90	15.4%
Demir Çelik										
Erdemir	297,780	6,290	4.8%	3.4%	81%	51%	42.45	AL	42.54	-0.2%
Kardemir (D)	58,422	1,234	1.0%	0.7%	63%	36%	52.00	AL	41.20	26.2%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Akisa Akrilik	50,505	1,067	---	0.4%	40%	17%	15.50	AL	13.00	19.2%
Alkim Kimya	4,665	99	---	---	-15%	-29%	23.00	TUT	15.55	47.9%
Hektaş	24,531	518	---	0.3%	-5%	-20%	4.30	TUT	2.91	47.8%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	41,888	885	---	0.4%	9%	-9%	294.30	TUT	190.40	54.6%
Ford Otosan	281,079	5,937	1.6%	1.2%	-11%	-25%	121.40	TUT	80.10	51.6%
Kordsa	13,024	275	---	---	38%	16%	77.80	TUT	66.95	16.2%
Tofaş	136,250	2,878	1.1%	0.8%	18%	-1%	400.00	AL	272.50	46.8%
Türk Traktor	41,253	871	---	---	-21%	-34%	635.00	TUT	412.25	54.0%
Otokar	36,600	773	---	0.2%	-37%	-47%	450.00	TUT	305.00	47.5%
Brisa	24,455	517	---	---	-7%	-22%	109.90	TUT	80.15	37.1%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,106	66	---	---	-24%	-36%	25.27	AL	14.38	75.7%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,027	64	---	---	-11%	-26%	45.39	TUT	25.44	78.4%
MLP Sağlık	77,360	1,634	---	0.8%	6%	-11%	640.00	AL	405.00	58.0%
Selçuk Ecza Deposu	132,273	2,794	---	---	146%	106%	109.56	G.G.	213.00	-48.6%
Perakende ve Toptan										
BİM	468,300	9,891	10.5%	7.6%	46%	22%	497.95	AL	390.25	27.6%
Bizim Toptan	1,912	40	---	---	-8%	-23%	36.00	TUT	23.76	51.5%
Ebebek Mağazacılık	14,080	297	---	---	58%	32%	99.00	AL	88.00	12.5%
Mavi Giyim	31,081	656	---	0.5%	-7%	-22%	61.23	AL	39.12	56.5%
Migros	113,249	2,392	1.9%	1.4%	21%	1%	946.44	AL	625.50	51.3%
Şok Marketler	30,258	639	---	0.4%	0%	-16%	80.00	AL	51.00	56.9%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	254,765	5,381	---	1.5%	57%	32%	108.57	AL	91.05	19.2%
TAB Gıda	63,520	1,342	---	---	18%	-1%	375.00	AL	243.10	54.3%
Ülker	31,869	673	---	0.3%	-16%	-30%	154.07	TUT	86.30	78.5%
Armada Gıda	47,596	1,005	---	---	351%	277%	109.60	G.G.	180.30	-39.2%
Ofis Yem Gıda	7,313	154	---	---	-28%	-39%	69.30	TUT	50.00	38.6%
Büyük Şeffir Gıda	3,643	77	---	---	-33%	-44%	18.90	AL	6.81	177.5%
Anadolu Efes	129,553	2,736	1.4%	1.0%	40%	18%	29.00	AL	21.88	32.5%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	65,715	1,388	---	0.3%	-4%	-19%	152.00	AL	97.25	56.3%
Vestel Beyaz Eşya	9,200	194	---	---	-26%	-38%	8.90	TUT	5.75	54.8%
Vestel Elektronik	7,648	162	---	0.1%	-21%	-34%	31.50	TUT	22.80	38.2%
Yataş	4,904	104	---	---	-18%	-31%	65.00	AL	32.74	98.5%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,210	89	---	---	2%	-14%	6.00	TUT	4.21	42.5%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	10,932	231	---	---	-13%	-27%	77.00	AL	36.44	111.3%
İndeks Bilgisayar	7,575	160	---	---	31%	10%	13.78	AL	10.10	36.5%
Karel Elektronik	7,874	166	---	---	16%	-3%	15.00	AL	9.77	53.5%
Logo Yazılım	12,920	273	---	---	-6%	-22%	233.60	AL	136.00	71.8%
Turkcell	219,890	4,644	3.3%	2.4%	7%	-10%	174.40	AL	99.95	74.5%
Türk Telekom	178,500	3,770	0.8%	0.6%	-11%	-26%	83.00	AL	51.00	62.7%
Savunma										
Aselsan	1,560,660	32,963	13.4%	9.7%	48%	24%	304.70	TUT	342.25	-11.0%
Yapı Malzemeleri										
Alçansa	45,373	958	---	---	44%	21%	250.00	TUT	237.00	5.5%
Gimisa	42,400	896	---	0.5%	-2%	-18%	71.50	AL	44.84	59.5%
Kalekim	11,574	244	---	---	-28%	-39%	59.35	AL	25.16	135.9%
Havacılık										
Pegasus	76,500	1,616	1.1%	0.8%	-20%	-33%	305.50	G.G.	153.00	99.7%
TAV Havalimanları	98,722	2,085	1.6%	1.1%	-8%	-23%	425.50	AL	271.75	56.6%
Türk Hava Yolları	433,320	9,152	7.1%	5.1%	17%	-2%	404.90	G.G.	314.00	28.9%
GYO'lar										
Emlak GYO	68,058	1,437	1.2%	0.8%	-10%	-25%	32.80	AL	17.91	83.1%
Torunlar GYO	93,750	1,980	---	---	33%	12%	113.30	AL	93.75	20.9%
Rönesans Gayrimenkul Yatır	66,332	1,401	---	---	45%	22%	310.10	AL	200.40	54.7%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları										
			86.5%	72.5%						

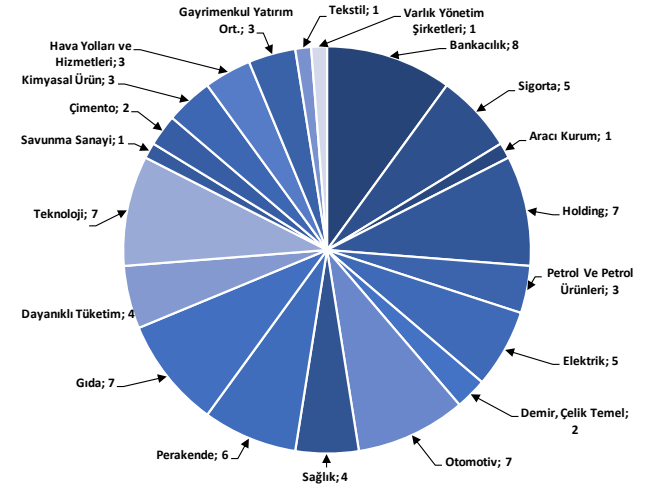
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 03 - 09 Ağustos 2026						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
03 Ağustos	Pazartesi	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	47.1
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	32%	32%
		10:00	TR	TÜFE (Aylık)	1.92%	0.99%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	1.80%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	28.09%
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi İmalat PMI	52	52
		16:45	ABD	S&P Global ABD İmalat PMI	--	53.8
		17:00	ABD	ISM İmalat	54	53.3
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	57	56
		17:00	ABD	ISM İstihdam	--	49.7
04 Ağustos	Salı	17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.20%	0.10%
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	104.9
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$73.0b	-\$77.6b
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	0.40%	-1.30%
		17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	7250k	7594k
04 Ağustos	Salı	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	0.30%
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi Hizmet PMI	51.6	51.6
		11:00	EUR	S&P Global Euro Bölgesi Bileşik PMI	51.9	51.9
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	--	0.20%
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	--	5.90%
05 Ağustos	Çarşamba	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi	75k	98k
		16:45	ABD	S&P Global ABD Hizmet PMI	--	53.6
		16:45	ABD	S&P Global ABD Bileşik PMI	--	53.6
		17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	54.3	54
		17:00	ABD	ISM Hizmet İstihdamı	--	51.2
		11:00	EUR	ECB Ekonomik Bülteninin Yayımlanması		
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.10%	0.20%
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.00%	1.60%
06 Ağustos	Perşembe	14:30	TR	Yabancı Net Tahvil Yatırımı	--	\$806m
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$39m
		15:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	0.70%	0.30%
		15:30	ABD	Birim İşgücü Maaliyetleri	2.70%	1.80%
		15:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	--	197k
		17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.30%
		15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	88k	57k
		15:30	ABD	Özel Sektör Tarım Dışı İstihdam	93k	49k
07 Ağustos	Cuma	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.30%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.50%	3.50%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.20%	4.20%
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	61.60%	61.50%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.90%
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	50.8b
		18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.67%
		08 - 09 Ağustos		Hafta sonu		

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi	Rasyonet Medyan Net Kar Beklentisi	Matriks Medyan Net Kar Beklentisi
03 Ağustos	ISCTR	12,598	13,127	13,500
	TTRAK	75	112	93
	CIMSA	800	759	759
04 Ağustos	TUPRS	31,405	30,674	30,756
	FROTO	3,065	3,429	3,378
	AYGAZ	3,027	2,924	2,924
	AELS	6,628	6,917	6,779
05 Ağustos	TTKOM	4,947	4,910	4,878
	THYAO → EUR	412	248	---
	THYAO	18,695	11,617	11,617
	KCHOL	13,561	13,561	13,103
	BRISA	236	280	280
	MPARK	1,050	1,127	1,119
	TABGD	1,126	1,167	1,150
	AGESA	1,954	1,921	1,921
06 Ağustos	ALBRK	2,023	1,985	1,985
	EBEBK	342	346	350
	EREGL → USD	176	---	---
	EREGL	7,995	5,374	5,374
	PETKM	2,290	3,775	3,775
07 Ağustos	VAKBN	14,488	14,253	14,253
	HALKB	7,041	7,054	7,054
Ağustos ilk hafta	AKCNS	-316	-319	-316
	KORDS → USD	16	---	---
	KORDS	727	727	465

Kaynak: Research Turkey, Matriks, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

*Farklı renkle gösterilen beklentiler yabancı para cinsindedir (THYAO: milyon EUR; EREGL ve KORDS: milyon USD). Diğer tüm beklentiler milyon TL cinsindedir.

**YP raporlama yapanlar yanında belirtilmiştir.

Yasal Uyarı

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

© DENİZ INVEST 2026

Derecelendirme

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

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

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

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

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

Kaynak: Deniz Yatırım

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