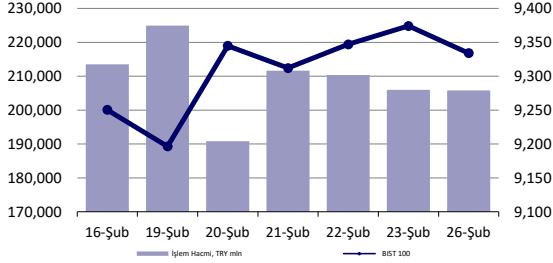


S&P 500
-%0.38Brent Petrol
-%0.04USD Endeks
-%0.10

günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,334	9,374	-0.4%	11.8%	25.0%
İşlem Hacmi, TL mln	205,804	205,978	-0.1%	31.1%	122.0%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	22.33%	22.33%	0 bps	-59 bps	-12 bps
Türkiye 2032	6.81%	6.81%	0 bps	-30 bps	20 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	45.00%	45.00%	0 bps	200 bps	250 bps
USD/TRY	31.12	30.92	0.7%	2.8%	5.4%
EUR/TRY	33.81	33.50	0.9%	2.9%	3.9%
Sepet (50/50)	32.47	32.21	0.8%	2.8%	4.6%
DOW	39,069	39,132	-0.2%	2.5%	3.7%
S&P500	5,070	5,089	-0.4%	3.7%	6.3%
FTSE	7,684	7,706	-0.3%	0.6%	-0.6%
MSCI EM	1,024	1,028	-0.4%	4.0%	0.0%
MSCI EE	46.31	46.43	-0.3%	9.1%	3.4%
Shanghai SE Comp	2,977	3,005	-0.9%	2.3%	0.1%
Nikkei	39,234	39,099	0.3%	9.7%	17.2%
Petrol (Brent)	82.50	82.53	0.0%	7.3%	7.3%
Altın	2,031	2,035	-0.2%	0.6%	-1.5%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Kaleseramik Canakkale Kalebodur Seramik	KLSEK	82.50	10.0%	685,202
Mia Teknoloji	MIATK	77.10	10.0%	6,124,253
Kocaeli Çelik	KCAER	59.15	9.9%	1,070,763
Bera Holding	BERA	17.25	7.5%	589,353
Aselsan	ASELS	66.50	5.1%	5,047,974
Astor Enerji	ASTOR	131.00	4.8%	5,431,716
En çok düşenler				
İş G.M.Y.O.	ISGYO	18.26	-4.6%	467,779
Oyak Çimento Fabrikaları	OYAKC	70.20	-4.6%	1,308,586
Zorlu Enerji	ZOREN	5.68	-4.1%	1,282,646
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	14.82	-3.8%	1,394,927
Halk Bankası	HALKB	14.97	-3.5%	1,288,276
Eczacıbaşı İlaç	ECILC	51.75	-3.5%	173,488

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9250 – 9400 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks günü-0.43% değişimle 9334,13 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **ASTOR, GWIND, PGSUS, TKFEN ve AKSA**. [İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.](#)

Önemli hatırlatma: Strateji ve Araştırma Bölümü olarak yaptığımız tüm kapsamlı analizlerimize denizyatirim.com adresi üzerinde yer alan Analiz-Araştırma Raporları sekmeleri üzerinden 7/24 geriye dönük değerlendirmemiz de dahil olmak üzere "Müşteri Girişi" yaparak ulaşabilirsiniz.

Bugünün haberleri:

Hisse senetleri

- THYAO:** Finansal açıklama tarihinde değişiklik / nötr.
- PETKM:** Etilen-nafta makası haftalık bazda azalış gösterdi / sınırlı olumsuz
- OTKAR:** Bilanço değerlendirmesi / nötr
- AKCNS:** Bilanço değerlendirmesi /olumlu

Piyasalarda bugün

Hafta başlangıcı risk iştahı açısından zayıf eksende gerçekleşti. ABD’de tahvil ihraçlarının piyasa likiditesi üzerinde ne kadar baskı kurabileceği tartışmalarının gölgesinde faizlerde hafif yükselişler takip edilirken, 2 ve 10y vadelerde gün sonu +3bp ile gerçekleşti. Özellikle 10y vadelide <%4 eğiliminden gelinen %4.28 seviyesi her ne kadar risk algılamasında henüz önemli bir erozyona neden olabilmiş değilse de olası hisse senedi rallisinin geri dönüş senaryosunda yüksek sesle tartışılan başlıklardan birisi olarak önümüze gelebilir.

Dün yerel varlıkların da kısmen baskılandığı işlemler takip edildi. BIST 100 endeksi 9450 puan yüksek noktasını test ettiği seansta kapanışı 9334 ile günün en düşük noktasına yakın bir yerde kapanış yaptı. Keza MSCI TR endeksi de %-0.88 ile günü sonlandırdı. Liranın Amerikan doları karşısında %-0.68 ile baskı altında kaldığını gördüğümüz 26 Şubat işlemlerinde özellikle içeride tahvil faizlerinin yukarı yönlü baskı altında kalması bankacılık sektörü hisselerindeki zayıflığın da gerekçesi olabilir. En azından şu aşamada sektörün geride kalmasına yönelik yaptığımız 2 değerlendirmeden 1’si bu. Diğerleri ise kredi kartlarına yönelik tartışılan ve fakat henüz somut bir adımın gelmediği tüketimi azaltıcı önlemlerin neler olabileceğine yönelik bekleyiş. Pazartesi günü 2y vadeli tahvil %42,53, 10y vadeli ise %26,81’de izlenirken, özellikle kısa vadeli tarafın çok değil Aralık ayında TCMB’ye yönelik bekleyişler ile birlikte %36 civarında şekillendiğini not düşmek gerekiyor. Yine dün TR’de 2-10y vadeli kağıtların spreadi Aralık ayı ortasındaki 1100bp seviyelerinden 1572bp’a dek yükseldi.

Türk hisse senetlerine yönelik kısa vadeli görüşümüzde herhangi bir farklılaşma söz konusu değil; son 2 hafta içerisindeki pozisyonumuzu muhafaza ediyoruz. 26 Aralık’taki dip noktadan bu yana TRY bazında %31, USD bazında ise yaklaşık %24’lük ciddi bir yükseliş yaşandı ve kayda değer bir realizasyon görülmedi. Ayrıca, Araştırma departmanlarının -biz dahil- 12M BIST 100 beklentilerine de 2 ay gibi kısa bir süre içerisinde önemli oranda yaklaşıldı. Bu nedenle daha sağlıklı bir yükseliş patikasında ilerlemek adına bir miktar konsolidasyonu faydalı görüyoruz. Yerel seçimler sonrasında yönelik beklentiler ve enflasyon muhasebesi karmaşası ile ilgili fikirlerimizi de koruyoruz.

Şirket haberleri

THYAO: Finansal açıklama tarihinde değişiklik / nötr

Türk Hava Yolları'nın daha önceden duyurulan finansal açıklama tarihi Nisan ayına ertelenmiştir. Kesin tarih önümüzdeki günlerde Şirket tarafından paylaşılacaktır.

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

Petkim tarafından paylaşılan verilere göre, etilen-nafta makası 23 Şubat 2024 tarihi itibarıyla haftalık bazda 41,3 USD/ton (%14,5) azalış ile 243,7 USD/ton seviyesinde gerçekleşti. Etilen fiyatlarında 42,5 USD/ton (%4,5) seviyesinde bir azalış yaşanırken, nafta fiyatında ise 1,2 USD/tonluk (%0,2) bir azalış yaşandı. Hatırlanacağı üzere, makas bir önceki hafta 228,0 USD/ton seviyesinden 285,0 USD/tona toplamda 57,0 USD/ton artış göstermişti. Etilen-nafta makasının geçen haftaki artışın ardından bu hafta azalış göstermiş olmasını Petkim açısından sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

OTKAR: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Otokar Otomotiv 2023 yılında 27.239 milyon TL satış geliri, 1.654 milyon TL FAVÖK 1.968 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2023 yılı finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 2.595 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

2023 yılı rakamlarının enflasyon muhasebesi etkilerini içermesi, 9A23 rakamlarının ise enflasyon muhasebesi etkilerini içermemesi dolayısıyla ortaya çıkan 4Ç23 finansallarının anlamlı olmadığını düşündüğümüzden raporumuzda yer vermemeyi tercih ettiğimizi belirtmek isteriz. Hatırlatmak gerekirse, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü olarak, bu çeyrek özelinde, enflasyon muhasebesi uygulamasının yaratacağı muhtemel kafa karışıklığının önüne geçmek ve olabildiğince en sağlıklı şekilde finansallara yaklaşabilmek adına YP raporlama yapan şirketler dışındaki gruba yönelik herhangi bir tahmin paylaşımında bulunmamıştık.

Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 2023 yılı finansallarında, satış geliri, FAVÖK ve net karda artışlar gerçekleşirken net borç tarafında sınırlı azalış gözlenmekte. Açıklanan sonuçların hisse performansı üzerinde önemli bir etki yapmasını beklememekteyiz

AKCNS: Bilanço değerlendirmesi /olumlu

Enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Akçansa 2023 yılında 18.724 milyon TL satış geliri, 3.930 milyon TL FAVÖK ve 2.371 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2023 yılı finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 20 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu. Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 2023 yılı finansallarında, satış geliri, FAVÖK ve net karda artışlar gerçekleşti.

Şirket, finansal sonuçlarının ardından yayınladığı sunumda TMS 29 etkisi hariç finansal verilere yer verdi. Bu verilere göre Türk Traktör, 4Ç23'te 4.336 milyon TL satış geliri (Konsensus: 4.328 milyon TL), 696 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 1.135 milyon TL) ve 1.096 milyon TL net kar (Konsensus: 967 milyon TL) açıkladı. Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü olarak, bu çeyrek özelinde, enflasyon muhasebesi uygulamasının yaratacağı muhtemel kafa karışıklığının önüne geçmek ve olabildiğince en sağlıklı şekilde finansallara yaklaşabilmek adına YP raporlama yapan şirketler dışındaki gruba yönelik herhangi bir tahmin paylaşımında bulunmamıştık. Açıklanan finansal sonuçların TMS29 raporlamaya göre artış göstermesi hisse performansı üzerinde olumlu bir etki yaratacağı düşüncesindeyiz

KAP haberleri

Bedelli/Bedelsiz Sermaye Artışı								
Hisse	Tarih	Bedelli Oranı	Rüçhan Hakkı Fiyatı	Referans Fiyat	Teorik Fiyat	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
ISATR	27.02.2024				1.425.174,343	1199,801	10,000,000,000	15,000,000,000
ISBTR	27.02.2024				534.951,217	599,99003	10,000,000,000	15,000,000,000
ISCTR	27.02.2024				11,464.00	149,99751	10,000,000,000	15,000,000,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Kar Payı Ödemeleri							
Hisse Kod	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı	Pay Başına Kar (Brüt TL)	Pay Başına Kar (Net TL)	Kar Payı Verimi	Kar Dağıtım Oranı
NUHCM	Kar payı	27.02.2024	337.00	6.00	5.40	1.78%	44.7%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

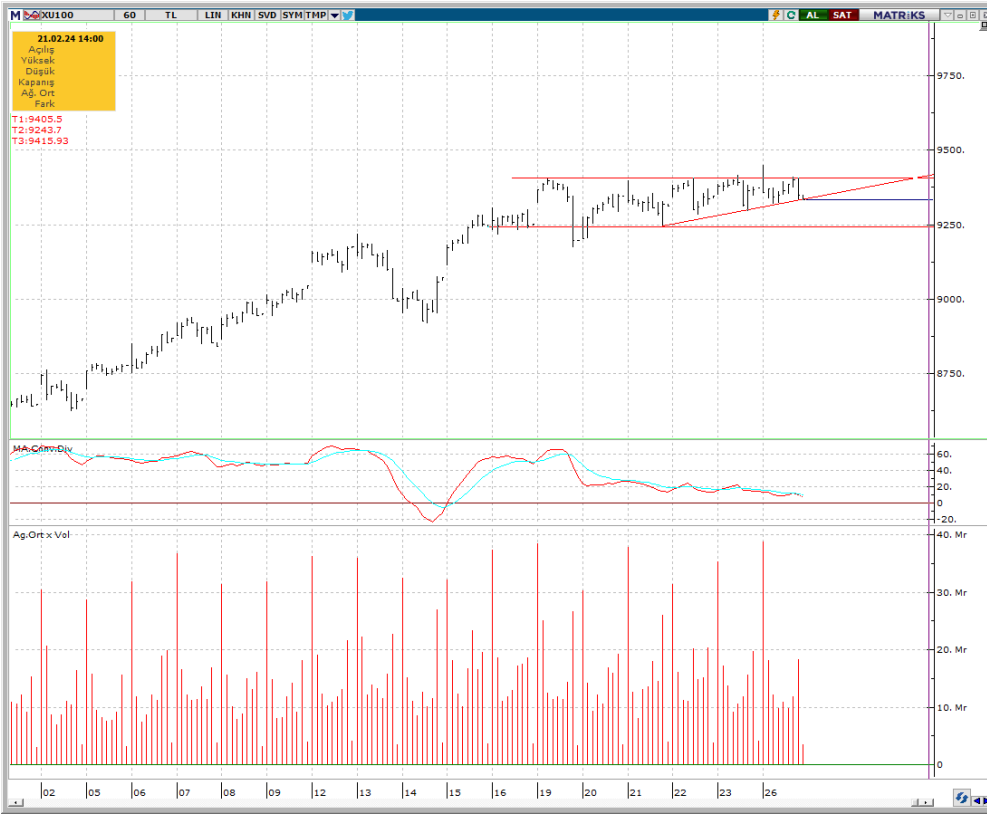
KAP HABERLERİ	
Hisse	Haber
AKSEN	<p>Şanlıurfa Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali Ekipmanları Hakkında; 10 Kasım 2023 tarihli Özel Durum Açıklamasında da belirtildiği üzere, Akse Enerji Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağlı NEGU ("National Electric Grid of Uzbekistan") ile Özbekistan'ın Talimercaan şehrinde 430 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santrali kurulması ve işletilmesini içeren bir anlaşma imzalamıştı. Bahsi geçen santral kurulumu için gerekli ekipman tedariklerinin sağlanması kapsamında, mevcut portföyünde yer alan 147 MW kurulu güce sahip Şanlıurfa Doğalgaz Kombine Çevrim Santralinin Talimercaan yatırımında değerlendirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, EPDK ve TEİAŞ'a yapılan lisans iptal başvurusu 25 Şubat 2024 tarihi itibarıyla EPDK kurulu tarafından onaylanmış olup, EÜ/3210-3/1940 numaralı üretim lisansı sonlanmıştır. Bahsi geçen santral ekipmanlarının söz konusu projede daha verimli kullanımı hedeflenmektedir.</p>
MIATK	<p>Mia Teknoloji ve Arches arasında iyi niyet anlaşması; Mia Teknoloji A.Ş. ile İtalyan şirketi ARCHES arasında Sağlık, Çevre ve Uzay için İleri Araştırma Merkezi arasında, özellikle AB fon mekanizmaları kapsamında Sağlık, Uzay ve Havacılık, Bilgi Teknolojileri, Yapay Zeka ve Tarım sektörlerinde işbirlikleri kurulmasını sağlamak üzere İyi Niyet Anlaşması imzalanmıştır. ARCHES, bilgi yönetimi ve çok paydaşlı ağ oluşturma konusunda uzmanlaşmış özel, kâr amacı gütmeyen bir kuruluştur. Misyonu, bilginin ilerlemesine aktif olarak katkıda bulunmak ve araştırma ve yenilik için AB politikalarının geliştirilmesi ve uygulanmasına destek sağlamaktır. Akıllı, sürdürülebilir ve kapsayıcı büyüme için Birleşmiş Milletler'in 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Stratejisi doğrultusunda, özellikle üniversiteler ve araştırma organizasyonları ile iş birlikleri kurarak ve genç bilim insanlarının eğitimini destekleyerek bilgi oluşturma hedeflenmektedir.</p>
SEKFK	<p>Kar Payı Dağıtımına İlişkin 26.02.2024 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı; 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı Brüt: 0,30 TL ve 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı Net: 0,27 TL kar payı ödemesinin 21.03.2024 tarihinde yapılacak şirket Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir. (Temettü verimliliği: %1,61) (Hak kullanım tarihi belirsiz olduğu için temettü verimliliği hesaplamasında "Genel Kurul Tarihi" baz alınmıştır.)</p>

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

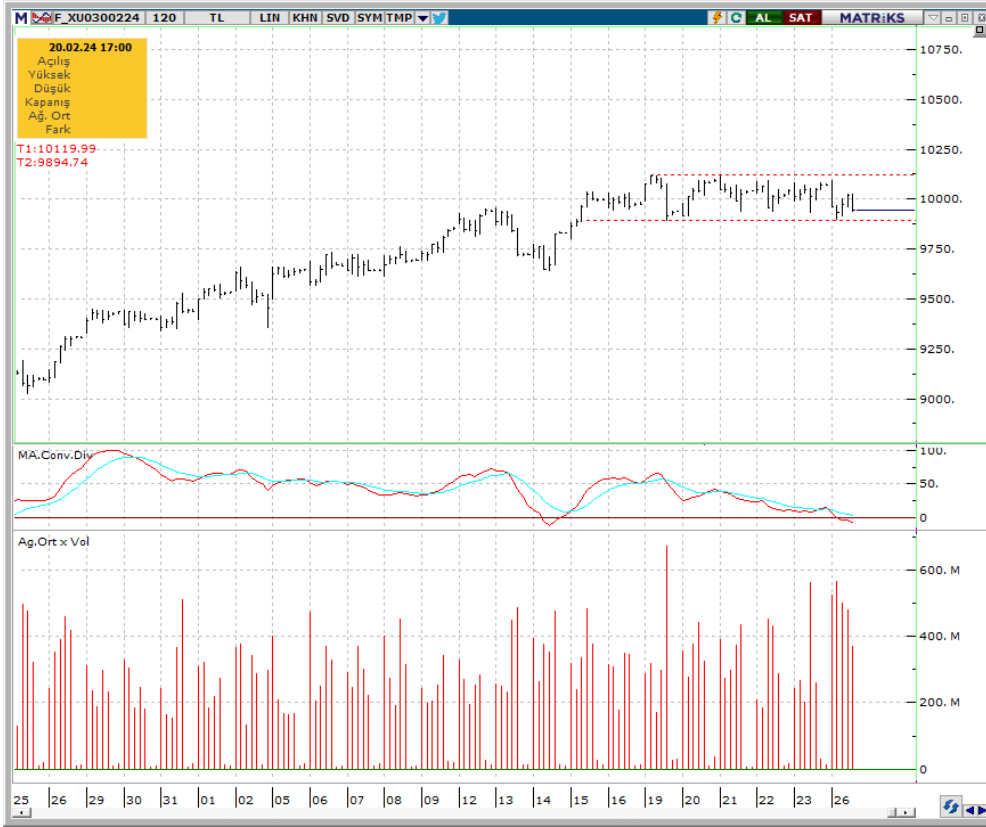
BIST 100 endeksi

Dün endeks günü-0.43% değişimle 9334,13 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Endeks bir kez daha 9400 direncini test etti ve / fakat bu seviyeden gelen satışlarla geriledi.9330 altında satış baskısının 9250 ye kadar devam edebileceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli işlem bandını 9250 – 9400 olarak görmeye devam ediyoruz. 5 g Ort. 9342.51 22 g. Ort. 8964.88 seviyesindedir. Destek olarak 9250 ve 9330, direnç olarak 9400 ve 9480 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9250 – 9400 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

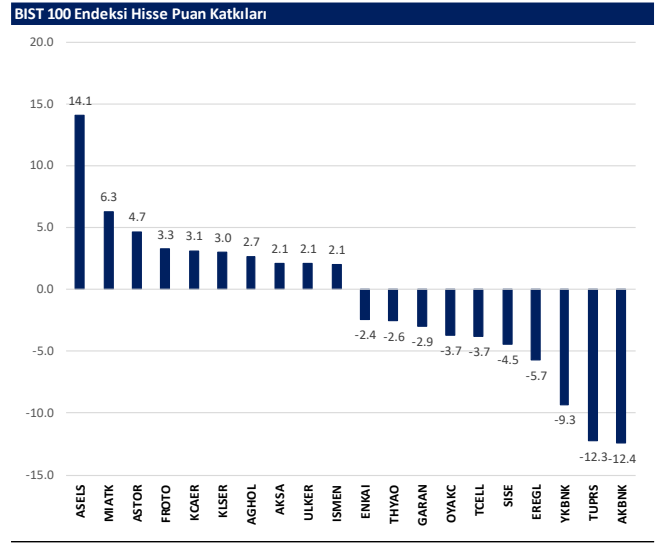
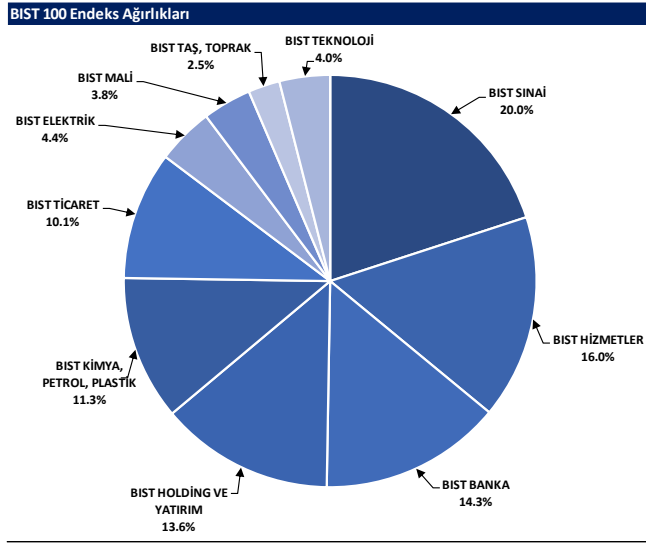


VIOP- X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks günü +0.96% değişimle 9942,50 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks vade sonuna yaklaşmanın da etkisiyle günü düşüşle tamamladı. Kısa vadeli işlem bandını 9900 – 10120 olarak görmeye devam ediyoruz. 5g. Ort. 10036.85 22 g. Ort. 9757,22 seviyelerindedir. Destek olarak 9820 ve 9900, direnç olarak ise 10000 ve 10120 seviyelerini takip ediyoruz Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9850 – 10050 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

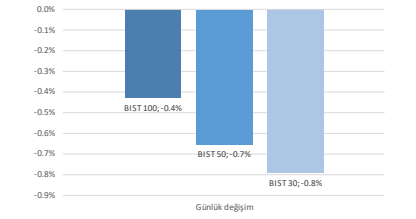


BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	26.02.2024	23.02.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9334	9374	-0.4%	7470	25%
XU030	BIST 30	9822	9960	-0.8%	8021	23%
XU500	BIST 50	8167	8220	-0.7%	6572	24%
XBANK	BIST BANKA	10231	10464	-2.2%	8717	17%
XUTUM	BIST TUM	11004	11011	-0.1%	8577	28%
XUMAL	BIST MALI	9897	9972	-0.8%	7888	25%
XD90S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10092	10173	-0.8%	8193	23%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9336	9376	-0.4%	7472	25%
XBANA	BIST ANA	32954	32578	1.2%	23113	43%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	7520	7173	4.8%	3706	103%
XELKT	BIST ELEKTRİK	598	603	-0.8%	452	32%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	4084	4056	0.7%	3198	28%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11314	11252	0.6%	8837	28%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	3212	3231	-0.6%	2449	31%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	117939	115565	2.1%	79702	48%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8685	8682	0.0%	6642	31%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1707	1723	-0.9%	1391	23%
XINSA	BIST İNŞAAT	10863	11019	-1.4%	8943	21%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7056	6934	1.8%	5267	34%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	13507	13642	-1.0%	11439	18%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	33081	32806	0.8%	22204	49%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	7744	7789	-0.6%	6264	24%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6499	6599	-1.5%	5363	21%
XMANA	BIST METAL ANA	17944	17972	-0.2%	14826	21%
XMEŞY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	25138	25004	0.5%	18675	35%
XSADA	BIST ADANA	72465	73071	-0.8%	66137	10%
XSANK	BIST ANKARA	18600	18163	2.4%	12998	43%
XSANT	BIST ANTALYA	15162	15137	0.2%	11026	38%
YSBAL	BIST BALIKESİR	10826	10859	-0.4%	8036	35%
YSBUR	BIST BURSA	18720	18878	-0.8%	14349	30%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9352	9206	1.6%	6224	50%
XSGRT	BIST SİGORTA	39925	39994	-0.2%	33697	18%
XSIST	BIST İSTANBUL	12195	12209	-0.1%	9479	29%
XSIZM	BIST İZMİR	17288	17215	0.4%	13131	32%
XSKAY	BIST KAYSERİ	40402	39548	2.2%	28581	41%
XSKOC	BIST KOCAELİ	28071	28253	-0.6%	23577	19%
XSKON	BIST KONYA	11343	11088	2.3%	7870	44%
XSPOR	BIST SPOR	4837	4809	0.6%	3668	32%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	49041	48815	0.5%	39257	25%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13408	13275	1.0%	10958	22%
XTCRT	BIST TİCARET	21659	21612	0.2%	16660	30%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3821	3816	0.1%	2994	28%
XTM2S	BIST TEMETTÜ 2S	11748	11845	-0.8%	9394	25%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	9547	9575	-0.3%	7491	27%
XTRZM	BIST TURİZM	1386	1387	-0.1%	997	39%
XTUMY	BIST TUM-100	35802	35448	1.0%	25772	39%
XURHZ	BIST HİZMETLER	8760	8786	-0.3%	6839	28%
XULAS	BIST ULUŞTIRMA	31063	31128	-0.2%	24695	26%
XUSIN	BIST SİNAİ	14467	14473	0.0%	11532	25%
XUSRD	BIST SÜRÜRÜLEBİLİRLİK	11980	12040	-0.5%	9694	24%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	16682	15905	4.9%	9541	75%
XYLDZ	BIST YILDIZ	10214	10231	-0.2%	8042	27%
XYORT	BIST MENKUL KIYM.Y.O.	4389	4337	1.2%	3385	30%
XYUZO	BIST 100-30	18147	18069	0.4%	14042	29%
X10XB	BIST BANKA DİSİ LİKİT 10	11954	11994	-0.3%	9883	21%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	44321	43567	1.7%	36746	21%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	9086	9287	-2.2%	7700	18%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	26752	25519	4.8%	14089	90%

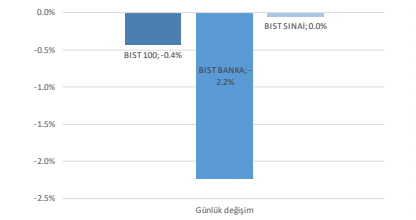
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



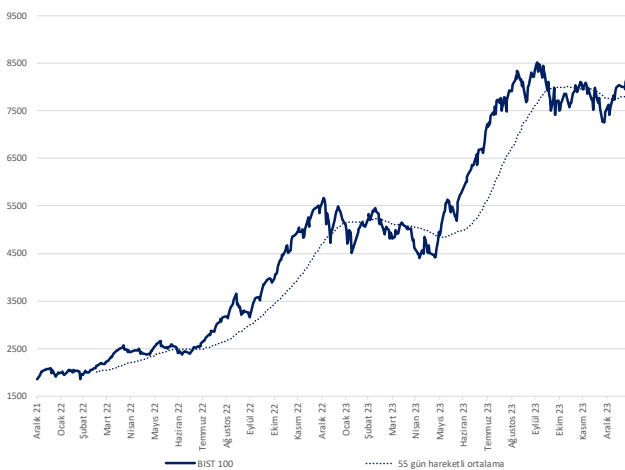
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



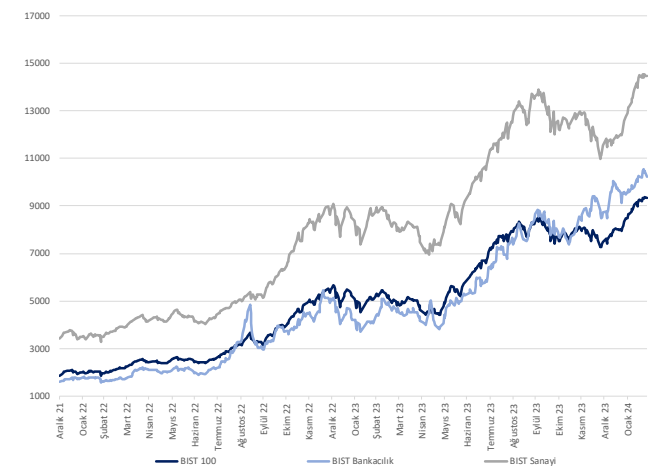
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Endeks Performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş karşılaştırma analizleri



DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 SEÇİLMİŞ KARŞILAŞTIRMA ANALİZLERİ

Main table with columns: Hisse Kodu, Şirket Adı, Sektör, Hafiflik ortalaması, Ajlık ortalaması, Piyas. Ort., Piyas. Ort., Piyas. Ort. and Piyas. Ort. containing 100 rows of stock data.

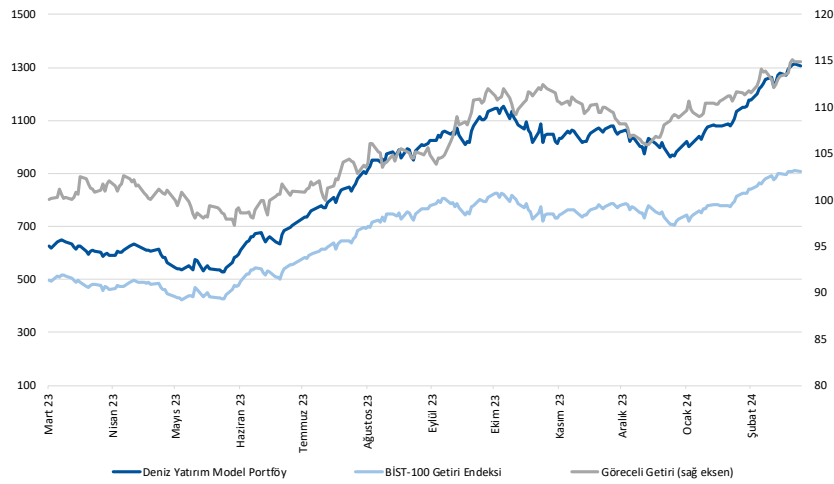
Summary comparison tables for various sectors: En düşük hafiflik ortalaması, En yüksek hafiflik ortalaması, En düşük ajlık ortalaması, En yüksek ajlık ortalaması, En düşük piyasa ort., En yüksek piyasa ort., En düşük piyasa şerh, En yüksek piyasa şerh.

Kaynak: Çeşitli Yatırım Araştırmaları ve Anonimlik Bilgileri, Borsa İstanbul, Şirket Raporları

Deniz Yatırım model portföyü

Deniz Yatırım Model Portföyü					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
SISE	04.09.2020	77.70	51%	775%	1%
TAVHL	10.05.2021	167.60	1%	597%	9%
TUPRS	21.03.2022	208.00	30%	526%	45%
FROTO	07.09.2022	1202.00	17%	229%	19%
KONTR	07.09.2022	378.00	30%	552%	136%
ALARK	13.09.2022	166.77	25%	146%	-6%
HTTBT	03.11.2022	108.80	45%	231%	45%
KAREL	30.11.2022	21.00	19%	64%	-13%
PGSUS	27.12.2022	1118.00	31%	69%	-1%
AKGRT	16.01.2023	9.80	55%	85%	1%
BIMAS	16.01.2023	451.20	14%	220%	75%
CCOLA	16.01.2023	669.10	4%	251%	92%
SAHOL	12.05.2023	96.00	17%	91%	0%
CIMSA	21.06.2023	43.40	16%	128%	28%
YKBNK	21.08.2023	35.20	50%	50%	23%

Yıl	Nominal getiri	BIST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getiri
2019	56%	27%	25%
2020	50%	16%	15%
2021	43%	13%	10%
2022	205%	3%	0%
2023	52%	12%	9%
12A	119%	19%	16%
YBB	32%	6%	5%
2019'dan bugüne	1941%	100%	73%



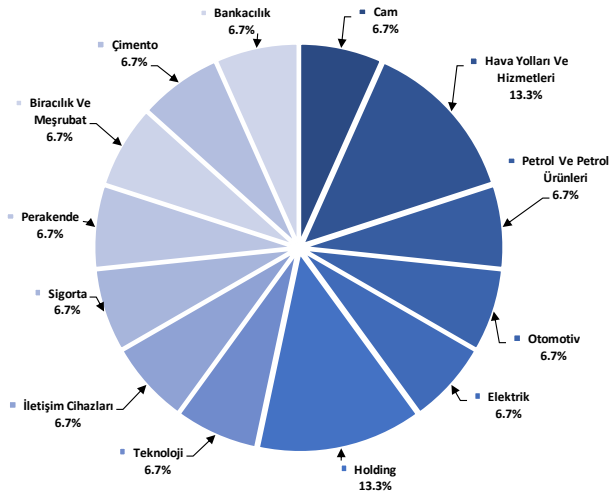
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföyü

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

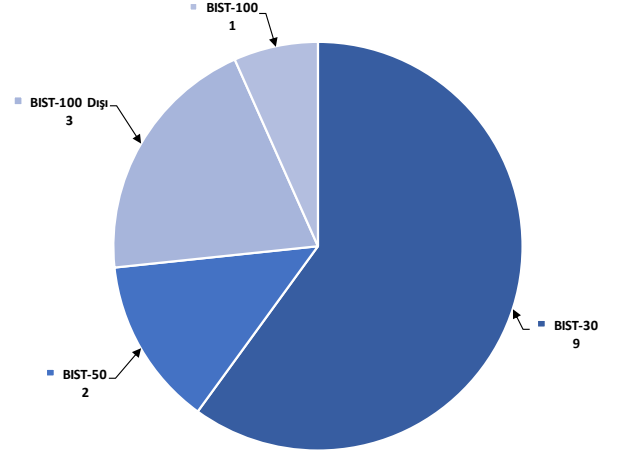
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

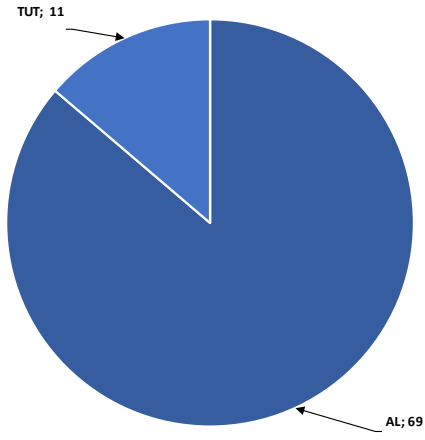
Model portföy endeks dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

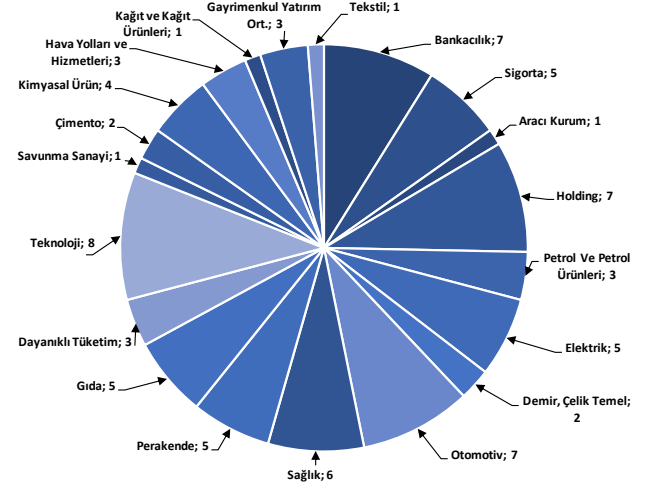
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 26 Şubat 2024 - 03 Mart 2024								
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki		
26 Şubat	Pazartesi	18:00	ABD	Yeni Konut Satışları	684k	664k		
		18:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	3.00%	8.00%		
		18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivitesi	--	-27.4		
27 Şubat	Salı	16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	-4.50%	0.00%		
		17:00	ABD	Konut Satınalma Fiyatı Endeksi (Çeyreklik)	--	2.10%		
		17:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Aylık)	--	0.15%		
		17:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Yıllık)	--	5.40%		
		18:00	ABD	CB Tüketici Güveni	114.8	114.8		
28 Şubat	Çarşamba	10:00	TR	Ekonomik Güven	--	99.4		
		10:00	TR	Ticaret Dengesi	-6.20b	-6.04b		
		13:00	EUR	Tüketici Güveni	--	-15.5		
		13:00	EUR	Hizmet Güveni	--	8.8		
		13:00	EUR	Endüstriyel Güven	-9	-9.4		
		13:00	EUR	Ekonomik Güven	96.6	96.2		
		16:30	ABD	GSYH Yıllıklandırılmış (Çeyreklik)	3.30%	3.30%		
		16:30	ABD	Kişisel Tüketim	2.70%	2.80%		
		16:30	ABD	GSYİH Fiyat Endeksi	--	1.50%		
		16:30	ABD	Mal Ticaret Dengesi	-\$88.1b	-\$88.5b		
		16:30	ABD	Perakende Stoklar (Aylık)	--	0.80%		
		16:30	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.40%		
		29 Şubat	Perşembe	10:00	TR	GSYİH (Yıllık)	3.50%	5.90%
				10:00	TR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	--	0.30%
14:30	TR			Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$22m		
16:30	ABD			Kişisel Gelir	0.50%	0.30%		
16:30	ABD			Kişisel Harcamalar	0.20%	0.70%		
16:30	ABD			Reel Kişisel Harcamalar	--	0.50%		
16:30	ABD			Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi Deflatörü (Aylık)	0.30%	0.20%		
16:30	ABD			Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi Deflatörü (Yıllık)	2.40%	2.60%		
16:30	ABD			Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Aylık)	0.40%	0.20%		
16:30	ABD			Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık)	2.80%	2.90%		
16:30	ABD			İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	201k		
17:45	ABD			MNI Chicago PMI	--	46		
18:00	ABD			Devam Eden Konut Satışları (Aylık)	1.00%	8.30%		
18:00	ABD			Devam Eden Konut Satışları NSA (Yıllık)	--	-1.00%		
1 Mart	Cuma	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	49.2		
		12:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	46.1	46.1		
		13:00	EUR	TÜFE Tahmini (Yıllık)	2.50%	--		
		13:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.70%	-0.40%		
		13:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	3.00%	3.30%		
		13:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.40%	6.40%		
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	--	51.5		
		18:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.20%	0.90%		
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	79.6	79.6		
		18:00	ABD	ISM İmalat	49.2	49.1		
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	78.4		
		18:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	52.5		
		18:00	ABD	ISM İstihdam	--	47.1		
		02 - 03 Mart	Haftasonu	-	-			

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket
29 Şubat	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
11 Mart	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
9 Mayıs	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
20 Mayıs	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
26 Şubat	OTKAR	4Ç23	TRY 942 mln	-
28 Şubat	FROTO	4Ç23	TRY 10,175 mln	-
1 Mart	THYAO	4Ç23	TRY 9,573 mln	TRY 15,141 mln
	ARCLK	4Ç33	TRY 1,523 mln	-

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Sayılar milyon TL ifade etmektedir.

Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak 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 şekilde ve ortamda yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2024

Derecelendirme

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

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

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

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

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

Kaynak: Deniz Yatırım

Deniz Yatırım Analistleri hisse senetlerini potansiyel katalizörler, tetikleyici gelişmeler, riskler ile piyasa, sektör ve rakip firma gelişmeleri ışığında değerlendirmektedir. Analistlerimiz genel yatırım tavsiyesinin kamuoyuyla paylaşılmasını takip eden süreçte hisse senetlerini titizlikle yakından takip etmeye devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, analistlerimiz hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler.