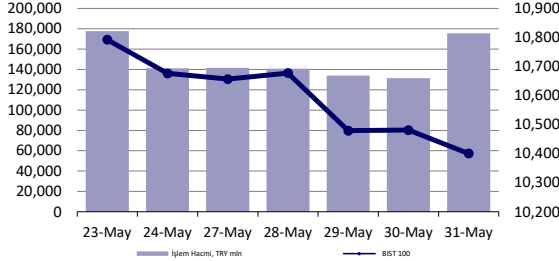


S&P 500
%0.80Brent Petrol
-%0.37USD Endeks
-%0.04

günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,400	10,481	-0.8%	1.9%	39.2%
İşlem Hacmi, TL mln	175,621	131,472	33.6%	-2.6%	89.5%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	24.34%	24.38%	-4 bps	-	189 bps
Türkiye 2032	6.47%	6.49%	-2 bps	-	-14 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	50.00%	50.00%	0 bps	-184 bps	750 bps
USD/TRY	32.25	32.22	0.1%	-0.4%	9.2%
EUR/TRY	34.95	34.96	0.0%	0.5%	7.4%
Sepet (50/50)	33.60	33.59	0.0%	0.0%	8.3%
DOW	38,686	38,111	1.5%	1.2%	2.6%
S&P500	5,278	5,235	0.8%	4.2%	10.6%
FTSE	8,275	8,231	0.5%	1.3%	7.0%
MSCI EM	1,049	1,058	-0.9%	-0.4%	2.5%
MSCI EE	46.92	46.51	0.9%	2.4%	4.7%
Shanghai SE Comp	3,087	3,092	-0.2%	-0.6%	3.8%
Nikkei	38,488	38,054	1.1%	0.7%	15.0%
Petrol (Brent)	80.83	81.11	-0.3%	6.1%	6.1%
Altın	2,327	2,343	-0.7%	1.0%	12.8%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Vestel Beyaz Eşya	VESBE	23.84	9.5%	455,230
Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım	AGROT	18.45	8.5%	2,187,913
Kocaeli Çelik	KCAER	53.60	5.9%	403,107
Garanti Bankası	GARAN	107.80	5.1%	3,947,885
Tab Gıda Sanayi	TABGD	180.00	4.7%	482,252
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	236.10	4.5%	224,643
En çok düşenler				
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	32.32	-5.6%	10,987,302
Şişe Cam	SISE	49.66	-5.4%	3,677,693
Koç Holding	KCHOL	238.20	-4.3%	6,369,981
Sasa	SASA	43.98	-4.2%	2,027,120
Doğan Holding	DOHOL	14.17	-3.9%	879,033
İzdemir Enerji Elektrik Üretim	IZENR	23.52	-3.6%	147,825

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10350 – 10550 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Cuma endeks günü -0.77% değişimle 10400,48 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: **DOAS, ENKAI, VESBE, GARAN ve TCELL**. [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:

Piyasa gelişmesi

- Bankacılık Sektörü:** Haftalık Verilerin Değerlendirmesi
- Demir Çelik Sektörü:** Ham çelik üretimi Nisan'da yıllık bazda yüzde 4,4 arttı / nötr
- Ons Altın & Gümüş ETF İşlemleri:** Altın-gümüş ayrışması ETF'lerde kendisini hissettiriyor

Hisse senetleri

- TAVHL:** Almatı Havalimanı Yeni Dış Hat Terminalinin Açılışı / olumlu
- HTTBT:** Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Sezer Özmutlu Açıklamaları hakkında / olumlu
- KONTR:** Yeni iş ilişkisi / olumlu
- KCHOL & YKBNK:** Görüşmelerin sona ermesi / nötr
- TUPRS:** İzmit Rafinerisi Fuel Oil Dönüşüm Tesisi planlı bakımının tamamlanması / sınırlı olumlu
- DOAS:** Bilanço değerlendirmesi / nötr
- SISE:** Bilanço değerlendirmesi / olumsuz
- AKCNS:** 1Ç24 Bilanço değerlendirmesi / olumsuz

Piyasalarda bugün

Cuma günü işlemleri ile birlikte Mayıs ayını da tamamlamış olduk. Küresel risk iştahı açısından her ne kadar geride kalan 2 haftalık dilim volatilité ve değér kayıpları içerisinde geçmiş olsa da ayın tamamında iyimser hava korundu. Küresel hisse senetleri Mayıs'ta %4'lük yükselişle Nisan'daki kayıplarını telafi ettiler. Öte yandan gelişmekte olan ülke varlıkları ise çok daha sınırlı bir performans ortaya koyabildiler. Ay bazında en fazla dikkat çekici gelişme ise, petrol fiyatlarındaki dalgalanma oldu. Brent, %7'lik düşüşle \$6 geri çekilirken, \$81.62'den kapanış gerçekleştirdi. Yine de Bloomberg emtia endeksi üçüncü ayda da pozitif tarafta yer almayı başarabildi. Yerel cephede ise Türk hisse senetlerinin belirli bir grup önderliğindeki hareketi devam etti. BIST 100'ün %3.53 yükseldiği dönemde, XBANK %12.33, XUSIN ise %-3 ile karşımıza çıktı. Lira, 9 ay sonra ilk kez USD karşısında değér kazandı.

Cuma günü ay sonu kapanış eğilimleri genel olarak işlemlerde etkili oldu. ABD'de hisse senetleri arasında teknolojiye kısmen sanayi tarafına doğru rotasyon eğilimleri gözlenirken, zayıf USD ve düşük tahvil faizleri risk iştahını destekledi. Fed'in takip ettiği göstere enflasyon verisinin beklenti paralelinde açıklanmasının yanında tüketicinin kısmen zayıflaması da söz konusu tabloda etkili oldu. 2 ve 10y vadeli tahvil faizlerindeki 5bp'lık geri çekilmeler yatırımcı eğilimine katkıda bulundu.

Bu sabah spot Asya işlemleri ilk bakışta ABD seansından destek alıyor gibi görünse de ana belirleyici unsurun Hindistan'daki seçim sonuçları kaynaklı olduğu detayı atlanmamalı. Modi yönetiminin devam edeceği fikri Hint hisse senetlerinde rekor tazelemesine neden olurken, rupi ise USD karşısında %0.50 civarı değér kazanımında. Sensex endeksi 76k seviyesi ile birlikte yıl başlangıcındaki 72k'dan uzaklaşırken, MSCI Asya endeksi de 21 Mart tarihinden bu yana en iyi günlük performansını sergilemekte. Bunlarla birlikte, Japonya'da PMI'nın 1y sonra 50.0'nin üzerine gelmesi ve Çin, Kore ve Tayvan'da da imalatın iyileşmesini not düşmek fazlasıyla mümkün. Çin'de Caixin PMI verisi Mayıs'ta 2y en hızlı artışını +0.3 puan ile sergiledi ve endeks 51.7 oldu.

Bugün yerel taraftaki en önemli gündem "meşhur" Mayıs ayı enflasyonunun takibi olacak. Piyasa beklentileri yıllık değişimin %75'e yakınsaması yönünde. Öncesinde izlenen İTO verisi %3.59'luk aylık yükselişe işaret etti. Hatırlatalım: Mayıs'ta ortalama Brent petrol performansı %-7, fiyat ise \$82.99 oldu. Ortalama sepet kuru ise %+0.15 ile izledik. Hesaplamalarımız, Mayıs verisi dahil, %38'deki yıl sonu enflasyon öngörüsü için aylık bazda %1.8975'lik artışların gerçekleşmesi gerektiğini gösteriyor. Cuma günü net sistem fonlaması +132 milyar lira, ortalama fonlama maliyeti %50, BIST faizi %52.38 ve hacim ise 504 milyar lirada gerçekleşti. BIST cephesi için zaten problemlili konumda olan likiditeyi gözettiğimizde, yaklaşan Kurban Bayramı takviminin gelecek 2 haftalık süreçte mutlak surette dikkate alınması gerektiğine inanıyoruz.

Piyasa gelişmesi

Bankacılık Sektörü: Haftalık Verilerin Değerlendirmesi

- Bankacılık endeksi geçen hafta bir önceki haftaya göre yatay kalırken sanayi endeksinin %2.6 üzerinde getiri sağladı. Sene başından bu yana ise %72.8 değer kazancı ile sanayi endeksine göre %24.1 daha iyi performans sergiledi. 1 yıl ileriye dönük beklentilerimize göre çarpanlar F/K (3.80x) ve F/DD (1.05x) seviyelerinde. Banka hisselerinde kar verimi (1/ (F/K)) %26.3 ile son beş yıllık ortalamasının altında seyrederken, kar verimi ile 10 yıllık bono faizinin altına gerilemiş durumda. 1Ç24'ü zayıf bir marj ile kapatan bankacılık sektörünün gerek bilanço içi yabancı para pozisyonunun gerilemesi (1Ç24: 52.5 milyar \$, 2Ç24: 34.0 milyar \$) gerekse de TL kredi/mevduat faiz makasının toparlaması ile 2Q24'te daha iyi bir net faiz marjı yakalamasını bekliyoruz. Komisyon gelirlerinin faaliyet giderlerine kıyasla daha hızlı artışı ve aktif kalitesindeki stabil seyir de düşük kredi risk maliyeti ile banka karlılıklarına olumlu yönde destek vermektedir. Ancak son iki haftadaki hızlı yükseliş sonrası kısa vadede yükselen çarpanların da etkisi ile kısmi bir kar realizasyonu görülebileceğini düşünüyoruz.
- TL kredi/mevduat faiz makası pozitif seyrini korurken, yılbaşından bu yana YP kredi büyümesi %16.0 ile %10.0 olan TL kredi büyümesinin üzerinde seyretmekte.
- Takipteki kredi oranı %1.54 seviyesinde.

Demir Çelik Sektörü: Ham çelik üretimi Nisan'da yıllık bazda yüzde 4,4 arttı / nötr

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD), Nisan ayına ilişkin çelik üretimi, tüketimi ve dış ticaret verilerini açıkladı. Buna göre, söz konusu ayda Türkiye'nin ham çelik üretimi, geçen yılın aynı ayına göre yüzde 4,4 artarak 2,8 milyon ton oldu.

Yılın ilk 4 ayında ise üretim yüzde 22,1 artışla, 12,3 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Nihai mamul tüketimi Nisan'da yüzde 14 azalışla 3 milyon tona gerilerken Ocak-Nisan döneminde 2023 yılının aynı dönemine kıyasla yüzde 2,5 artarak 12,8 milyon tona ulaştı.

Nisan'da çelik ürünleri ihracatı, miktar yönünden yüzde 64,6 artışla 1 milyon ton, değer yönünden ise yüzde 36,4 artışla 769,5 milyon dolar olarak kayıtlara geçti. Ocak-Nisan döneminde 2023 yılının aynı dönemine kıyasla ihracat, miktar bazında yüzde 49,4 artışla 4,2 milyon ton, değer bazında yüzde 26,7 yükselişle 3,1 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Nisan'da ithalat, geçen yılın aynı ayına göre, miktar bakımından yüzde 12,4 azalışla 1,5 milyon ton, değer bakımından ise yüzde 18,5 azalarak 1,2 milyar dolar olarak hesaplandı. Ocak-Nisan döneminde 2023'ün aynı dönemine kıyasla ithalat, miktar bazında yüzde 5,9 azalışla 5,5 milyon ton, değer bazında yüzde 12,9 azalışla 4,3 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti.

İhracattaki artışa karşılık iç tüketimdeki azalış dolayısıyla söz konusu verinin sektör hisselerinde önemli bir etki yaratmayacağı düşünülmektedir.

Haber için link | [Dünya](#)

Ons Altın & Gümüş ETF İşlemleri: Altın-gümüş ayrışması ETF'lerde kendisini hissettiriyor

Haftalık değişim/yorum: Hesaplamalarımıza göre, ETF'ler ons altında geride kalan hafta içerisinde +0.3 milyar dolar ile takip edilirken, gümüşte ise söz konusu rakam -0.3 milyar dolar pozisyonlanma ile karşımıza çıktı. Haziran ayı işlemleri kısa ve uzun vade açısından sınırlı-olumlu bir tabloyu karşımıza çıkarıyor. Son 10 yıl ortalamasında +%0.20, 5 yılda ise +%0.57 ons altın değişimleri görüyoruz.

2024'e ait düşüncelerimize yönelik değerlendirmelerimizi 10 Ocak 2024 tarihinde yayımladığımız Strateji Raporumuz ile aşağıdaki şekilde belirtiyoruz:

2024 yılına ait ortalama fiyat beklentimizi \$2035 (2023 beklentimiz \$1945 ortalama, gerçekleşen \$1943 ortalama) seviyesinde belirliyoruz. Söz konusu yaklaşımımıza temel oluşturan gerekçelerimizde ise önemli bir değişiklik henüz bulunmuyor: i) global faiz hadlerindeki tepe noktaya gelindiğini ve faiz indirimlerinin tartışmaya açıldığını görüyoruz ii) ETF'lerin son 3 yılda 36 milyar dolar satış gerçekleştirmesi iii) riskli varlıklara yönelimin yılın ikinci yarısına sarkma ihtimaline karşı başta ons altın olmak üzere değerli metallerdeki yükseliş beklentimizi 2024 ve özellikle de 2025'te devreye almamız iv) Amerikan para politikasının kademeli gevşeme aşamasına girmek üzere olduğunu düşünmemiz gerekçe olarak gösterilebilir.

Kısa vadeli işlemlerde \$2300-2200-2160/50 destek, \$2420-2450 ise direnç bölgesi olarak yakından izlenebilir. Uzun vade yatırımcılar açısından altın ve gümüş özelinde emtia piyasası pozitif düşüncelerimizi orta katsayı ile de olsa muhafaza ediyoruz

Şirket haberleri

TAVHL: Almatı Havalimanı Yeni Dış Hat Terminalinin Açılışı / olumlu

Tav Havaimanları, Almatı Havalimanı yeni dış hatlar terminalinin inşaatı tamamlandığını ve yeni terminal binası hizmete açıldığını açıkladı. 54.000 metrekare büyüklüğündeki yeni terminalin açılışı ve eski terminalin iç hatlara dönüştürülmesi ile birlikte havalimanının yolcu kapasitesi yıllık 7 milyondan, 14 milyon yolcunun üstüne çıkıyor. Yeni terminal binasında 7 tanesi köprülü olmak üzere toplam 12 biniş kapısı, 3.230 metrekare gümrüksüz satış alanı ve 786 araçlık otopark bulunuyor. Otopark kapasitesi, Eylül 2024'te 1.200 araca çıkıyor.

Düşüncemiz: Daha önce yayınladığımız [telekonferans notu](#) ve [beklenti notlarında](#) Almatı yatırımı ve öneminden bahsetmiştik. Yolcu kapasitesinin 2 katına çıkmasına ek olarak gümrüksüz satış alanı ve otopark alanlarında ticari gelir elde olmasını oldukça önemli gördüğümüzü tekrar hatırlatmak isteriz. Kısaca ilgili yatırım haberi Şirket finansallarına sağalacağı katkı ile olumlu olarak okuyoruz. Ayrıca hatırlatmak isteriz ki, TAV Havalimanlarını 10 Mayıs 2021 tarihinden bu yana Model Portföyümüzde taşımaktayız. Hisse, portföyümüze eklediğimizden bu yana nominal %908, rölatif ise %41 pozitif performans sergilemiştir.

HTTBT: Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Sezer Özmutlu Açıklamaları hakkında / olumlu

Bloomberg HT'e konuk olan Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Sezer Özmutlu 1.çeyrek finansallarını ve 2024 yılı beklentilerini değerlendirerek açıklamalarda bulundu.

- Hitit Bilgisayar, 1Ç24'te ciro tarafında %10, FAVÖK'te %33 ve net karda %21 büyüme gerçekleşti. 2024 yılının ilk çeyreğinde 2 yeni partner kazanımı ve 4 adet kurulum sürecini tamamladı. 7 adet kurulum sürecinin halen devam etmekte olduğunu, tamamlandığı noktada sürekli gelir elde ediyor durumuna geleceğini belirtti.
 - Özmutlu, 2024 beklentilerini gerçekleştirme potansiyeli görmekte olduğunu dile getirdi. Hatırlayacak olursak, Şirket'in, 2024 yılına yönelik USD bazında beklentileri; i) ciroda %33 ile %38 aralığında büyüme ii) FAVÖK'te %43 ile %48 aralığında marj iii) net karda %25 ile %30 aralığında marj iv) yatırım/ciro oranı %30 ile %35 aralığı yönündeydi.
 - SaaS modeline öncelik verdiklerini, ihracat kaynaklı döviz elde etmeye devam ettiklerini dile getirdi. TL'nin güçlü seyretmesine karşılık, düzenleme olarak dengelemeye girdiğini ve döviz ve TL rasyolarında eşitleme gerçekleştirildiğini belirtti.
 - Ajet tarafında Nisan- Mayıs katkısının beklentilerinin üzerinde performans göstermesini beklemektedirler.
 - Star Airlines tarafında çalışmaların devam ettiğini, bu noktada yüksek performans hedefi sürdürmekte olduklarını ve yeni partner kazanımı konusunda da olumlu etkileri beklenmektedir.
 - Diğer rakipleri arasında avantajlı yönlerini kullanarak, müşteri geçişi konusunda önemli adımlar attıklarını belirtti.
 - Sistemlerin 700'den fazla havaalanında kullanılmakta olduğunu, 85 ülkeyle gümrük iletişimi ve 65'ten bankayla entegrasyon yaptıklarını açıkladı.
 - Mikro ölçek hedefleme yerine, hedef pazarının tüm dünya olduğunu dile getirdi.
 - Coğrafi dağılımda dengelenmenin yanı sıra, yolcu sistemleri hizmetinde, ABD ve Uzak Doğu'da büyüme arzusu taşıdıklarını belirtti.
 - Yeni iş modeli olan Acenta dağılım sisteminde, yüksek gelir potansiyeline sahip olduğunu, yolcu sistemlerinden farklı olarak varlığını yoğun olarak sürdürdüğü Afrika ve Türk Cumhuriyetler'deki ülkelerle başlama niyetinde olduklarını açıkladı.
 - Yeni yatırımcılara ulaşma konusunda çalışmalarına devam etmekte olduklarını, likiditeye destek olunabilecek adımları dikkatli ve ciddi olarak değerlendirdiklerini belirtti.
 - Pandemi öncesi verilere göre kıyaslandığında operatif hacmin yakaladığını ve finansal anlamda daha da başarı gösterdiğini ancak sektörün, karlılıkta istenilen seviyede olmadığını bu durumda maliyetlerini baskıladığını dile getirdi.
 - Özmutlu, Havacılık sektörünün risklerini ise şu şekilde sıraladı; Jeopolitik sorunlar, akaryakıt maliyetleri, yüksek enflasyon, sürdürülebilirlik gereksinimleri, kalifiyeli iş gücü, pandemi kaynaklı halen devam eden tedarik zinciri sorunları ve teknolojik maliyetler.
 - Pandeminin getirdiği baz etkisinin geri kaldığını, teknolojik dönüşüm ve makro trendini yakalayan hava yolları ve teknoloji firmaların pozitif ayrışarak ilerleme sürdürebileceğini açıkladı.
 - Hava yolu perakendeciliğinde müşterilerin son zamanlarda tek bir kanal üzerinden sonuç almak istediklerini, Uluslararası havacılık Şirketleri'nin teklif ve sipariş yönetimi ile gelecek sistemleri dönüşüm planı sunduğunu, Hitit'in stratejik iş birlikleri ile bu dönüşümü kendi sistemlerine entegre edebilecek konumda olduklarını belirtti.
- Genel Müdür Yardımcısı Sezer Özmutlu'un vermiş olduğu açıklamaları HTTBT payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

24 Mayıs tarihinde yayımlanmış olduğumuz Hitit Toplantı notumuza buradan ulaşabilirsiniz.

KONTR: Yeni iş ilişkisi / olumlu

Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. ile Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağlı Milliy Elektr Tarmoqlari (National Electric Grid of Uzbekistan JSC) arasında Taşkent'te 2 farklı bölgede 220 kV trafo merkezi ve 34 km 220 kV iletim hattı, Namangan'da 500 kV trafo merkezi ve 100 MWh kapasiteli şebeke ölçeğinde enerji depolama sistemi projelerinin yapımını ve finansmanını içeren, yaklaşık maliyet bedeli 125.000.000 USD olan bir çerçeve anlaşması (framework agreement) imzalanmıştır. İlgili anlaşma kapsamında Kontrolmatik ve NEGU'nun finansman paketine erişimde işbirliği yapmasına müteakiben anahtar teslim yapım sözleşmesi imzalanacaktır. Çerçeve anlaşmasının takvimi 2025-2029 aralığı olarak belirlenmiştir. İlgili gelişmenin ciroyu destekleyecek ve döviz bazlı gelirini artıracak olması dolayısıyla KONTR payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

KCHOL & YKBNK: Görüşmelerin sona ermesi / nötr

Basın-yayın organlarında çıkan haberler üzerine Koç Holding, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de (YKB) sahip olduğu payların satışına yönelik ön görüşmeler yaptığını belirten bir özel durum açıklaması yapmıştı. Yapılan ön görüşmelerde bir sonuca ulaşılamadığı için görüşmelerin sonlandırılmasına karar verilmiştir.

İlgili haberi temel anlamda nötr olarak değerlendirmekle birlikte görüşme haberinin ilk açıklanmasının ardından hızlı yükseliş yaşanması sebebiyle kar realizasyonlarına neden olabilir.

TUPRS: İzmit Rafinerisi Fuel Oil Dönüşüm Tesisi planlı bakımının tamamlanması / sınırlı olumlu

5 Ocak 2024 tarihinde kamuya açıklanan İzmit Rafinerisi Fuel Oil Dönüşüm Tesisi periyodik bakımı tamamlanmış olup, üniteler kademeli olarak devreye alınmaktadır. Söz konusu bakım çalışmasının tamamlanacağı tarih belli olmakla birlikte tesisin devreye girmesi yatırımcı algılamasında sınırlı olumlu etkiye neden olabilir.

DOAS: Bilanço değerlendirmesi / nötr

Enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Doğu Otomotiv, 1Ç24 döneminde 34.120 milyon TL satış geliri, 4.421 milyon TL FAVÖK 2.977 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 1Ç24 dönemi finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 668 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu.

Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 1Ç24 dönemi finansallarında, satış geliri artarken FAVÖK ve net karda azalış gerçekleşti. FAVÖK ve net kardaki azalışa rağmen nakit akışında yaşanan iyileşme ve beklentilerini yukarı yönlü güncellemesi ile açıklanan finansal sonuçları DOAS payları açısından nötr olarak değerlendiriyoruz. DOAS hissesinin Cuma günü %1'lik ve haftalık bazda %2,3'lük düşüş gösterdiğini hatırlatmak isteriz.

SISE: Bilanço değerlendirmesi / olumsuz

Enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Şişecam, 1Ç24 döneminde, 4.584 milyon TL satış geliri, 3.133 milyon TL FAVÖK ve 2.355 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 1Ç24 dönemi finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 4.496 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 1Ç24 dönemi finansallarında, satış geliri, FAVÖK ve net karda azalış gerçekleşti.

SISE hissesi Cuma günü %5,4'lük ve haftalık bazda %6'lık düşüş sergilemiştir. Haftanın son gününde SISE hissesi, Endeks 100'e 16,5 puanlık negatif katkı sağlarken, endeks düşüşüne negatif katkı sağlayan 4. hisse konumunda yer almıştır.

AKCNS: 1Ç24 Bilanço değerlendirmesi / olumsuz

Enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Akçansa, 1Ç24'te 4.339 milyon TL satış geliri (Deniz Yatırım: 4.344 milyon TL), 470 milyon TL FAVÖK (Deniz Yatırım: 465 milyon TL) ve 2 milyon TL net kar (Deniz Yatırım: 7 milyon TL) açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 1Ç24 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 37 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu. Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 1Ç24 finansallarında, satış geliri, FAVÖK ve net kar düşüş gösterdi. Faaliyet giderlerinin artması ve fiyatlama tarafındaki olumsuzluklar sonucunda karlılık marjları baskılandı.

Açıklanan finansal sonuçları ilk çeyrek açısından olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

KAP haberleri

Kar Payı Ödemeleri												
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı	Pay Başına Kar (Brüt TL)	Pay Başına Kar (Net TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdese Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdese Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
AFYON	Kar payı	03.06.2024	13.41	0.40	0.36	2.98%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor
ALGYO	Kar payı	03.06.2024	42.38	0.05	0.05	0.12%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Genel Kurullar				
1.hafta				
03 Haziran 2024 Pazartesi	04 Haziran 2024 Salı	05 Haziran 2024 Çarşamba	06 Haziran 2024 Perşembe	07 Haziran 2024 Cuma
NATEN / 09:00	KARSN / 10:00	GEREL / 09:00	BARMA / 10:00	DOHOL / 09:30
ESEN / 10:00	BAKAB / 10:30	IMASM / 10:00	HALKB / 10:00	MTRYO / 10:00
KLKIM / 11:00	ARDYZ / 14:00	IZFAS / 10:00	TURSG / 10:00	HEDEF / 10:30
MAGEN / 11:00		KLNMA / 10:00	VAKBN / 10:00	MIATK / 10:30
GSDDE / 11:30		AKSEN / 10:30	POLTK / 11:00	MARTI / 10:30
TUKAS / 14:00		DOFER / 11:00	TERA / 11:00	ATLAS / 11:00
GSDHO / 15:00		EKSUN / 11:00	DITAS / 11:00	DENGE / 11:00
ADGYO / 16:00		KRONT / 11:00	KONKA / 11:00	INGRM / 11:00
		AKFYE / 11:00	UNLU / 14:00	ORCAY / 11:00
		EUYO / 12:00	EMKEL / 14:00	PAPIL / 11:00
		ETYAT / 13:00	CONSE / 14:00	VBTYZ / 14:00
		EUKYO / 14:00	EGSER / 15:00	
		TTKOM / 14:00		
		ADESE / 14:00		
		TNZTP / 15:00		
2.hafta				
10 Haziran 2024 Pazartesi	11 Haziran 2024 Salı	12 Haziran 2024 Çarşamba	13 Haziran 2024 Perşembe	14 Haziran 2024 Cuma
EKOS / 10:00	CATES / 10:00	BYDNR / 10:00	MNDRS / 10:00	ATAKP / 10:00
SKTAS / 10:30	IZMDC / 10:00	KAREL / 10:00	IEYHO / 10:00	DEVA / 10:00
BASGZ / 11:00	KNFRT / 11:00	CRDFA / 10:30	EUREN / 10:00	YEOTK / 10:00
GIPTA / 11:00	IZENR / 12:00	ALCTL / 11:00	VAKFN / 10:00	PRDGS / 11:00
KLSEK / 11:00	TDGYO / 13:00	AYDEM / 11:00	BIOEN / 10:30	PEKGY / 11:00
LOGO / 11:00	VKFYO / 14:00	LIDER / 11:00	TEZOL / 10:30	PSDTC / 11:00
PKART / 11:00		RALYH / 11:00	PENTA / 11:00	QUAGR / 11:00
ZRGYO / 14:00		SURGY / 13:00	MERIT / 11:00	YAPRK / 11:00
TRILC / 15:00		VKGYO / 14:00	HUNER / 11:00	BRKSN / 11:30
			GRTRK / 11:00	TABGD / 12:30
			PETKM / 14:00	EKIZ / 13:00
			HLGYO / 14:00	KMPUR / 14:00
			KGYO / 15:00	HURGZ / 14:00
				ASELS / 14:30
3.hafta				
17 Haziran 2024 Pazartesi	18 Haziran 2024 Salı	19 Haziran 2024 Çarşamba	20 Haziran 2024 Perşembe	21 Haziran 2024 Cuma
			IHLAS / 09:00	
			IHAAS / 11:00	
			IHGZT / 13:00	
4.hafta				
24 Haziran 2024 Pazartesi	25 Haziran 2024 Salı	26 Haziran 2024 Çarşamba	27 Haziran 2024 Perşembe	28 Haziran 2024 Cuma
OZSUB / 10:00	AVGYO / 10:00	FORMT / 09:30	AYES / 10:00	IHYAY / 09:00
SNICA / 14:00	BERA / 10:00	PASEU / 10:00	LILAK / 10:00	METRO / 10:00
	CEMAS / 10:00	DURDO / 10:00	BIMAS / 11:00	YGYO / 10:00
	SELVA / 10:00	ANGEN / 11:00	PENGD / 11:00	OSTIM / 10:30
	KLSYN / 10:00	BVSAN / 13:00	GRNYO / 11:00	GARFA / 10:30
	INDES / 10:00	ASGYO / 14:00	KRSTL / 12:30	IHLGM / 11:00
	YKSLN / 10:30	CUSAN / 14:00	AYEN / 14:00	YESIL / 11:30
	CELHA / 11:00	MOBTL / 14:00	LINK / 14:00	VANGD / 12:00
	GOZDE / 11:00	PSGYO / 14:00	BALAT / 14:00	MEPET / 14:00
	YONGA / 11:30	KUYAS / 14:00	MAKIM / 14:00	DMRGD / 14:30
	AVTUR / 12:00		SUNTK / 14:00	
	KFEIN / 13:00		YATAS / 14:00	
	DGATE / 13:00		MAKTK / 14:30	
	ESCAR / 14:00			
	TUREX / 14:00			
	PRKME / 14:00			
	NIBAS / 14:00			
	LRSHO / 14:00			
	DESPC / 14:30			
	FRIGO / 15:00			
	KAPLM / 15:00			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

KAP HABERLERİ

Hisse	Haber
TCELL	<p>ABD Sermaye Piyasası Mevzuatı Uyarınca SEC'ye Yapılan Açıklama; SEC, ABD'de halka açık şirketlere, üretim süreçlerinde ihtilafli madenlerin kullanımı ve bu madenlerin kaynağının Demokratik Kongo Cumhuriyeti ve çevre ülkeleri olup olmadığına ilişkin açıklama yapma yükümlülüğü getirmektedir. Bu sebeple, ABD'de de halka açık bir şirket olan Turkcell tarafından 2023 yılı için ihtilafli madenler açıklaması hazırlanmıştır. SEC'ye yaptığı açıklamada daha detaylı olarak anlatıldığı üzere Turkcell, gerekli görülen ihtilafli madenlerin Demokratik Kongo Cumhuriyeti ve çevresindeki ülkelerden gelmiş olabileceğine dair bir nedeni olmadığını belirlemiştir. SEC'ye sunulan ilgili açıklama web sitemizde www.turkcell.com.tr/en/aboutus/investor-relations/quarterly-results adresinde yer almaktadır.</p>

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Cuma günü endeks -0.77% değişimle 10400,48 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Yüksek volatilité gözlemediğimiz günde endeks kritik destek seviyesi 10400 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.10500 üstünde kalıcı olmadıkça satış baskısının devamı beklenebilir. Bu durumda hedef / destek 10250 olarak takip ediyoruz. 5 g Ort. 10539.08 22 g. Ort. 10448.83 seviyesindedir. Destek olarak 10250 ve 10350, direnç olarak 10500 ve 10540 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10350 – 10550 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

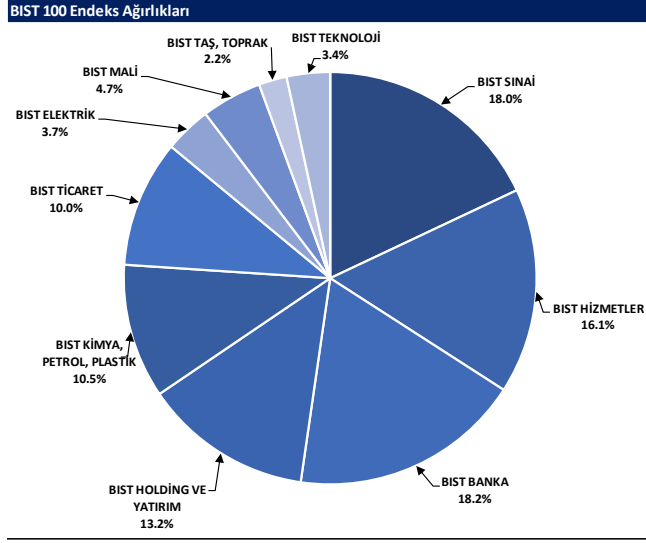


VIOP - X30Y vade teknik analiz

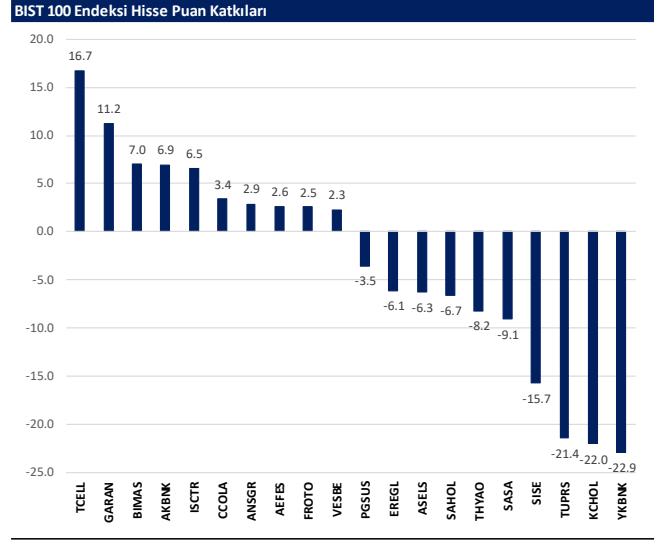
Cuma vadeli endeks günü -1.09% değişimle 11751.25 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Yüksek volatilité gözlemlendiğimiz günde vadeli endeks kritik destek seviyesi 11750 seviyesinde kapanış gerçekleşti. 11750 altında satış baskısının artarak devam etme riskini göz ardı etmiyoruz. Bu durumda hedef / destek 11500 olarak izliyoruz. 5g. Ort. 11930,95 22 g. Ort. 11936,61 seviyesindedir. Destek olarak 11500 ve 11750, direnç olarak ise 11880 ve 12000 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11500 – 11900 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



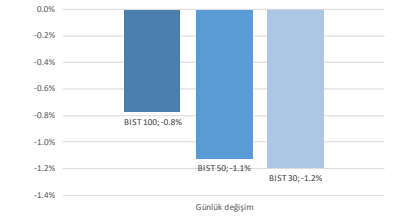
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	31.05.2024	30.05.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10400	10481	-0.8%	7470	39%
XU30	BIST 30	11409	11548	-1.2%	8021	42%
XU50	BIST 50	9222	9327	-1.1%	6572	40%
XBANK	BIST BANKA	15062	15046	0.1%	8717	73%
XUTUM	BIST TUM	11805	11877	-0.6%	8577	38%
XUMAL	BIST MALI	11994	12104	-1.0%	7888	52%
XD35	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11673	11815	-1.2%	8193	42%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10403	10483	-0.8%	7472	39%
XBANA	BIST ANA	30334	30375	-0.1%	23113	31%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5361	5408	-0.9%	3706	45%
XELKT	BIST ELEKTRİK	562	568	-0.2%	452	24%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	4205	4255	-1.2%	3198	31%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12081	11994	0.7%	8837	37%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	2868	2875	-0.3%	2449	17%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	92076	91364	0.8%	79702	16%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9688	9946	-2.6%	6642	46%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2492	2406	3.6%	1391	79%
XINSA	BIST İNŞAAT	10158	10023	1.4%	8943	14%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6274	6260	0.2%	5267	19%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13366	13733	-2.7%	11439	17%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	27870	27837	0.1%	22204	26%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8691	8800	-1.2%	6264	39%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6103	6234	-2.1%	5363	14%
XMANA	BIST METAL ANA	17349	17501	-0.9%	14826	17%
XMESEY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	25192	25145	0.2%	18675	35%
XSDA	BIST ADANA	80788	84215	-4.3%	66137	22%
XSANK	BIST ANKARA	17125	17247	-0.7%	12998	32%
XSANT	BIST ANTALYA	11450	11219	2.1%	11026	4%
YSBAL	BIST BALIKESİR	9392	9429	-0.4%	8036	17%
YSBUR	BIST BURSA	19455	19814	-1.8%	14349	36%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9976	9988	-0.1%	6224	60%
XSGRT	BIST SİGORTA	64128	62299	2.9%	33697	90%
XSIST	BIST İSTANBUL	13350	13461	-0.8%	9479	41%
XSIZM	BIST İZMİR	15257	15307	-0.3%	11311	16%
XSKAY	BIST KAYSERİ	34222	34567	-1.0%	28581	20%
XSKOC	BIST KOCAELİ	28569	29130	-1.9%	23577	21%
XSKON	BIST KONYA	11075	11047	0.3%	7870	41%
XSPOR	BIST SPOR	4262	4208	1.3%	3668	16%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	43486	43198	0.7%	39257	11%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	11772	11895	-1.0%	10958	7%
XTCRT	BIST TİCARET	24013	23918	0.4%	16660	44%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4242	4322	-1.9%	2994	42%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	14818	14887	-0.5%	9394	58%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	11224	11279	-0.5%	7491	50%
XTRZM	BIST TURİZM	1441	1407	2.4%	997	44%
XTUMY	BIST TUM-100	34188	34199	0.0%	25772	33%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	9520	9490	0.3%	6839	39%
XULAS	BIST ULUŞTIRMA	34144	34534	-1.1%	24695	38%
XUSIN	BIST SİNAİ	14204	14344	-1.0%	11532	23%
XUSRD	BIST SÜRÜDÜRÜLEBİLİRLİK	14213	14330	-0.8%	9694	47%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13324	13471	-1.1%	9541	40%
XYLDZ	BIST YILDIZ	11065	11139	-0.7%	8042	38%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	4153	4168	-0.4%	3385	23%
XYU03	BIST 100-30	18542	18481	0.3%	14042	32%
X10XB	BIST BANKA DİSİ LİKİT 10	12298	12658	-2.8%	9883	24%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	43878	44513	-1.4%	36746	19%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	13375	13356	0.1%	7700	74%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	20648	20762	-0.5%	14089	47%

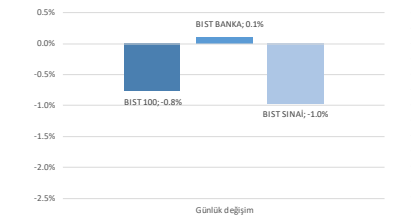
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

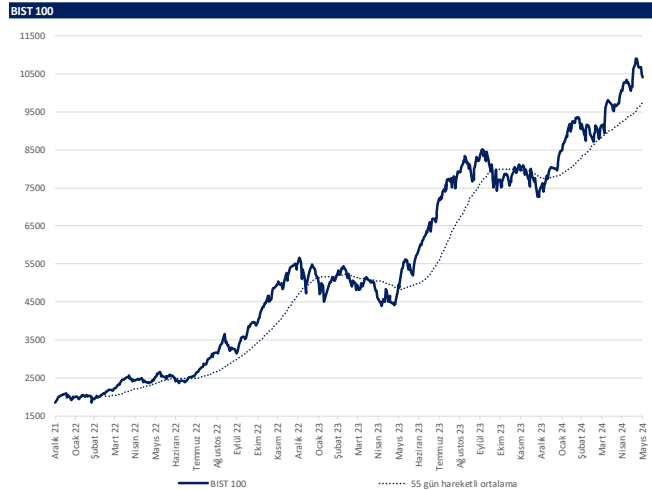


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

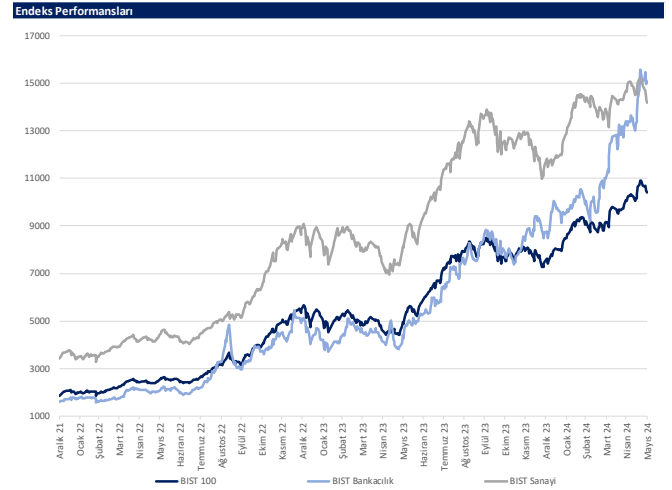
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



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

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveye geçti mi?
AEFES	199.00	195.20	1.9%	206.40	130.01	4%	35%	x
AGROT	18.45	17.01	8.5%	44.84	17.01	143%	8%	x
AHGAZ	14.58	14.60	-0.1%	16.51	12.09	13%	17%	x
AKBNK	66.40	65.70	1.1%	69.80	36.57	5%	45%	x
AKCNS	142.50	143.10	-0.4%	179.69	131.55	26%	8%	x
AKFGY	2.24	2.28	-1.8%	2.85	1.91	27%	15%	x
AKFYE	27.00	26.20	3.1%	31.78	18.90	18%	30%	x
AKSA	118.50	121.30	-2.3%	127.30	82.90	7%	30%	x
AKSEN	46.60	45.70	2.0%	48.68	32.98	4%	29%	x
ALARK	120.10	122.50	-2.0%	142.83	92.45	19%	23%	x
ALBRK	5.99	6.19	-3.2%	6.50	4.04	9%	33%	x
ALFAS	75.65	74.65	1.3%	119.30	74.55	58%	1%	x
ANSGR	114.70	110.20	4.1%	114.70	65.25	-	43%	✓
ARCLK	181.00	181.80	-0.4%	195.00	131.50	8%	27%	x
ASEL	58.65	60.10	-2.4%	66.50	47.12	13%	20%	x
ASTOR	98.80	99.20	-0.4%	131.00	89.95	33%	9%	x
BERA	17.65	18.11	-2.5%	21.50	11.56	22%	35%	x
BFREN	895.00	904.00	-1.0%	1345.00	870.00	50%	3%	x
BIENY	36.58	37.34	-2.0%	52.30	36.58	43%	-	x
BIMAS	480.00	474.75	1.1%	487.25	345.50	2%	28%	x
BIOEN	18.66	17.99	3.7%	22.40	16.87	20%	10%	x
BOBET	29.32	28.78	1.9%	39.66	28.78	35%	2%	x
BRSAN	493.75	501.50	-1.5%	745.50	493.75	51%	-	x
BRYAT	2440.00	2468.00	-1.1%	4438.76	2310.13	82%	5%	x
BTCIM	135.90	132.00	3.0%	144.80	101.50	7%	25%	x
CANTE	16.66	16.80	-0.8%	20.30	16.66	22%	-	x
CCOLA	761.50	747.00	1.9%	781.64	529.67	3%	30%	x
CIMSA	30.98	31.76	-2.5%	37.63	28.65	21%	8%	x
CWENE	236.10	226.00	4.5%	362.00	226.00	53%	4%	x
DOAS	303.00	306.00	-1.0%	357.68	215.37	18%	29%	x
DOHOL	14.17	14.74	-3.9%	15.90	12.26	12%	13%	x
ECILC	52.80	52.60	0.4%	60.80	44.94	15%	15%	x
ECZYT	237.30	235.20	0.9%	295.00	215.80	24%	9%	x
EGENE	12870.00	12910.00	-0.3%	17367.44	10336.11	35%	20%	x
EKGYO	8.85	9.12	-3.0%	11.63	8.70	31%	20%	x
ENERY	177.30	175.10	1.3%	188.40	132.90	6%	25%	x
ENISA	60.45	61.70	-2.0%	69.90	46.74	16%	23%	x
ENKAI	41.58	40.74	2.1%	41.58	32.34	-	22%	✓
EREGL	47.94	48.94	-2.0%	49.42	37.82	3%	21%	x
EUPWR	119.00	116.40	2.2%	200.20	116.40	68%	2%	x
EUREN	14.72	14.95	-1.5%	21.32	14.20	45%	4%	x
FROTO	1093.00	1082.00	1.0%	1222.00	768.21	12%	30%	x
GARAN	107.80	102.60	5.1%	107.80	56.43	-	48%	✓
GESAN	60.10	59.70	0.7%	89.00	59.40	48%	1%	x
GUBRF	152.30	155.50	-2.1%	211.30	137.70	39%	10%	x
GWIND	28.70	28.60	0.3%	31.04	23.24	8%	19%	x
HALKB	17.64	17.68	-0.2%	19.20	12.65	9%	28%	x
HEKTS	14.60	14.93	-2.2%	22.24	14.54	52%	0%	x
IPEKE	38.58	39.22	-1.6%	44.80	33.98	16%	12%	x
ISCTR	16.11	15.88	1.4%	16.11	9.31	-	42%	✓
ISGYO	16.64	16.27	2.3%	19.14	14.19	15%	15%	x
ISMEN	38.88	39.52	-1.6%	42.11	29.03	8%	25%	x
IZENR	23.52	24.40	-3.6%	35.80	23.52	52%	-	x
KAYSE	28.04	29.08	-3.6%	37.68	28.04	34%	-	x
KCAER	53.60	50.60	5.9%	65.05	34.58	21%	35%	x
KCHOL	238.20	249.00	-4.3%	263.75	145.60	11%	39%	x
KLSE	50.05	50.45	-0.8%	82.75	49.90	65%	0%	x
KONTR	203.00	209.00	-2.9%	300.50	202.10	48%	0%	x
KONYA	9032.50	8695.00	3.9%	12072.50	7340.00	34%	19%	x
KOZAA	49.62	50.40	-1.5%	53.50	45.04	8%	9%	x
KOZAL	20.88	21.54	-3.1%	25.34	19.71	21%	6%	x
KRDMD	29.08	28.78	1.0%	29.90	21.08	3%	28%	x
MAVI	95.45	95.50	-0.1%	99.60	61.12	4%	36%	x
MGROS	475.25	474.00	0.3%	499.96	377.81	5%	21%	x
MIATK	49.84	50.35	-1.0%	81.05	32.90	63%	34%	x
ODAS	8.70	9.01	-3.4%	10.68	8.14	23%	6%	x
OTKAR	609.50	607.00	0.4%	631.50	432.00	4%	29%	x
OYAKC	60.65	62.65	-3.2%	73.55	54.50	21%	10%	x
PETKM	20.38	20.74	-1.7%	25.44	18.44	25%	10%	x
PGSUS	201.80	206.30	-2.2%	218.00	145.27	8%	28%	x
QUAGR	3.39	3.49	-2.9%	4.71	3.39	39%	-	x
REEDR	36.70	37.22	-1.4%	76.10	23.14	107%	37%	x
SAHOL	97.70	99.40	-1.7%	106.40	65.64	9%	33%	x
SASA	43.98	45.90	-4.2%	49.40	36.40	12%	17%	x
SAYAS	69.30	68.30	1.5%	116.00	67.55	67%	3%	x
SDTTR	297.75	293.00	1.6%	429.50	279.50	44%	6%	x
SISE	49.66	52.48	-5.4%	54.50	44.00	10%	11%	x
SKBNK	5.11	5.11	0.0%	5.44	4.03	6%	21%	x
SMRTG	50.20	50.95	-1.5%	71.90	50.20	43%	-	x
SOKM	58.55	60.05	-2.5%	73.15	55.80	25%	5%	x
TABGD	180.00	171.90	4.7%	180.00	122.60	-	32%	✓
TAVHL	240.70	242.00	-0.5%	244.00	125.10	1%	48%	x
TCELL	99.60	95.75	4.0%	99.60	61.50	-	38%	✓
THYAO	302.75	306.00	-1.1%	330.00	248.80	9%	18%	x
TKFEN	52.65	53.80	-2.1%	56.15	38.28	7%	27%	x
TOASO	308.75	316.75	-2.5%	317.75	214.20	3%	31%	x
TSKB	11.05	10.86	1.7%	11.54	7.46	4%	32%	x
TTKOM	46.12	45.52	1.3%	46.12	28.72	-	38%	✓
TTRAK	998.00	987.00	1.1%	1063.00	665.69	7%	33%	x
TUKAS	7.26	7.36	-1.4%	9.71	7.26	34%	-	x
TULPRS	176.70	182.90	-3.4%	204.00	131.73	15%	25%	x
TURSG	75.90	73.50	3.3%	75.95	47.04	0%	38%	x
ULKER	136.50	138.30	-1.3%	143.40	80.50	5%	41%	x
VAKBN	22.14	21.94	0.9%	23.10	13.32	4%	40%	x
VESBE	23.84	21.78	9.5%	24.14	16.18	1%	32%	x
VESTL	83.70	86.50	-3.2%	103.00	47.78	23%	43%	x
YEOTK	182.80	178.70	2.3%	273.75	178.00	50%	3%	x
YKBNK	32.32	34.22	-5.6%	37.96	19.97	17%	38%	x
YILGD	12.64	12.85	-1.6%	17.28	12.37	37%	2%	x
ZOREN	5.62	5.72	-1.7%	6.75	4.36	20%	22%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş rasyolar



DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BIST 100 HIZLI BAKIŞ

Hisse kodu	Şirket İsmi	Sektör	F/K	FD/FAVÖK	FD/SATIŞLAR	Özkaynak karlılığı	Piyasa değeri (milyar TL)	Halka açıklık oranı	BIST 100 payı	
AEFES	Anadolu Efes Biraçılık	BİRAÇILIK VE MESRUBAT	5.30	5.50	0.91	46%	117.8	32%	1.3%	
AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım	TEKNOLOJİ	14.73	85.77	12.04	33%	22.1	25%	0.2%	
AHGAZ	Ahioto Doğal Gaz Dağıtım Enerji Ve Yat.	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	12.22	20.87	1.53	25%	37.9	25%	0.4%	
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	5.01			37%	345.3	52%	3.9%	
AKCMS	Akçansa	ÇİMENTO	15.76	7.78	1.51	18%	27.3	19%	0.3%	
AKGY	Akfen G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	12.03	11.74	10.55	6%	8.7	45%	0.1%	
AKFYE	Akfen Yenilenebilir Enerji	ELEKTRİK	6.02	12.84	8.28	43%	27.4	31%	0.3%	
AKSA	Akisa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	18.06	8.69	0.70	16%	122.3	15%	1.4%	
AKSEN	Akisa Enerji	ELEKTRİK	10.40	8.67	1.96	22%	57.1	21%	0.6%	
ALARK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAHAHHÜT	7.89	916.65	5.81	24%	52.2	31%	0.6%	
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	BANKACILIK	4.25			31%	15.0	38%	0.2%	
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	26.79	18.59	3.45	60%	27.8	20%	0.3%	
ANSGR	Anadolulu Sigorta	SİGORTA	6.45			74%	57.4	35%	0.6%	
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM	18.06	8.69	0.70	16%	122.3	15%	1.4%	
ASELS	Aselsan	İLETİŞİM ÇEHİZLERİ	27.69	17.81	3.86	14%	267.4	26%	3.0%	
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	19.54	14.47	4.88	53%	98.6	21%	1.1%	
BERA	Bera Holding	HOLDİNG	4.04	6.25	0.87	29%	12.1	54%	0.1%	
BFREN	Bosch Fren Sistemleri	OTOMOTİV PARÇASI	383.41	22.62		-45%	27.4	15%	0.3%	
BIENY	Bien Yapı Ürünleri	İNŞAAT MALZEMELERİ	114.34	11.38	1.52	2%	13.2	20%	0.1%	
BİNAS	Bim Birlikçi Mağazalar	PERAKENDE	18.88	22.31	0.93	37%	291.5	60%	3.3%	
BİGEN	Biotrend Çeçir Ve Enerji Yatırımları	ELEKTRİK	9.84	27.00	5.51	67%	9.3	38%	0.1%	
BOBOT	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	ÇİMENTO	8.57	5.27	1.27	38%	11.1	30%	0.1%	
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL	22.42	14.53	1.48	15%	70.0	17%	0.8%	
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDİNG	35.43			584.80	9%	6.8	0.8%	
BTÇİM	Btç Çimento	ÇİMENTO	13.94	17.35	2.51	41%	24.5	43%	0.3%	
CAATE	Çağış Termal	ELEKTRİK	34.98	9.81	2.66	5%	15.6	42%	0.2%	
CCOLA	Coca Cola İçecek	BİRAÇILIK VE MESRUBAT	9.63	11.97	2.12	58%	193.7	25%	2.2%	
CİMSA	Cimsa	ÇİMENTO	11.56	9.52	1.57	20%	29.3	45%	0.3%	
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	77.15	12.93	2.62	11%	29.2	24%	0.3%	
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	3.94	2.86	0.43	54%	66.7	34%	0.7%	
DODOL	Doğan Holding	HOLDİNG	125.03	3.02	0.59	1%	37.1	36%	0.4%	
ECLC	Eczacıbaşı İlaç	13 SAĞLIK	13.21	46.18	5.72	11%	36.2	19%	0.4%	
ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım	HOLDİNG	25.60			8%	24.9	22%	0.3%	
EĞEEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	58.23	41.16	10.30	25%	40.5	34%	0.5%	
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	4.71			-10%	0.82	33.6	0.4%	
ENERY	Enerjya Enerji	ELEKTRİK	11.61	13.98	1.12	22%	25.7	27%	0.3%	
ENISA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	16.88	5.03	0.69	10%	71.4	20%	0.8%	
ENKAİ	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAHAHHÜT	13.98	9.45	1.91	10%	249.5	12%	2.8%	
ERGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	17.58	10.24	1.30	6%	167.8	48%	1.9%	
ELUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	ELEKTRİK	34.21	16.14	3.69	20%	26.2	27%	0.3%	
EUREN	European Endüstri İnşaat	İNŞAAT MALZEMELERİ	17.59	23.76	2.96	23%	11.2	30%	0.1%	
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	7.69	10.92	1.06	95%	383.5	18%	4.3%	
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	4.82			44%	452.8	64%	5.1%	
GESAN	Gırsım Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret	ELEKTRİK	40.23	7.75	2.56	17%	27.6	28%	0.3%	
GUBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	23.03	1.57		-5%	50.9	22%	0.6%	
GWIND	Galata Wind Enerji	ELEKTRİK	24.85	11.47	8.67	15%	15.5	30%	0.2%	
HALKB	Halk Bankası	BANKACILIK	11.87			9%	126.7	9%	1.4%	
HECTS	Hekttaş	TARIM KİMYASALLARI				-17%	36.9	41%	0.4%	
İPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları	ELEKTRİK	55.87	0.19		0%	10.0	36%	0.1%	
İSBANK	İş Bankası (Ç)	BANKACILIK	5.49			31%	402.7	31%	4.5%	
İSGYO	İş G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	6.53	25.06	15.84	11%	16.0	38%	0.2%	
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	10.53	3.73	0.11	47%	58.3	28%	0.7%	
İZENR	İzdemir Enerji Elektrik Üretim	ELEKTRİK	12.37	14.12	1.77	22%	13.5	24%	0.2%	
KAYSE	Kayseri Şeker Fabrikası	GIDA	4.69	13.81	2.44	31%	19.8	20%	0.2%	
KKASR	Kocaeli Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	29.70	16.57	2.45	25%	35.2	24%	0.4%	
KCHOL	Koç Holding	HOLDİNG	9.60	9.93	1.85	21%	604.1	22%	6.8%	
KLSEK	Kaleseramik Çanakçale Kaleבודur Seramik	SERAMİK	87.26	98.53	2.66	7%	25.8	21%	0.3%	
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	67.89	95.22	11.16	26%	40.6	39%	0.5%	
KONYA	Konya Çimento	ÇİMENTO	64.40	67.32	9.93	55%	44.0	15%	0.5%	
KODAZ	Koza Anadolu Metal	MALDENÇELİK	53.00	3.84	1.11	4%	15.3	44%	0.2%	
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENÇELİK	164.66	22.89	7.11	2%	66.9	27%	0.7%	
KRDMİ	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL	20.88	13.47	0.84	7%	22.7	89%	0.3%	
MAVİ	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	21.26	7.28	1.34	39%	37.9	73%	0.4%	
MGROS	Migros	PERAKENDE	11.22	29.79	0.45	37%	86.0	51%	1.0%	
MİATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	48.85	34.18	17.61	47%	24.6	57%	0.3%	
ODAS	Odas Elektrik	ELEKTRİK	3.20	4.93	1.57	47%	12.2	73%	0.1%	
OTKAR	Otokar	OTOMOTİV	32.80	45.08	3.12	47%	73.1	27%	0.8%	
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	9.30	7.70	2.33	53%	75.6	24%	0.8%	
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	4.46			1.35	33%	51.7	47%	0.6%
PGSUS	Pegasus Hava Taahhüdü	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	5.60	8.85	2.42	47%	100.9	43%	1.1%	
QUAGR	Qua Granit Hayat Yapı	İNŞAAT MALZEMELERİ	21.34	7.04	1.55	8%	8.9	32%	0.1%	
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ	40.10	31.28	13.21	34%	34.9	23%	0.4%	
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDİNG	13.30	14.58	11.70	10%	205.2	51%	2.3%	
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	9.80	32.51	7.18	53%	237.9	24%	2.7%	
SAYAS	Say Yenilenebilir Enerji	ELEKTRİK	44.41	27.87	5.70	28%	5.4	55%	0.1%	
SDTR	Sdt Uzun Ve Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	53.57	46.73	14.60	36%	17.3	21%	0.2%	
SİSE	Şişe Cam	CAM	10.75	13.38	1.42	12%	152.1	49%	1.7%	
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	3.71	16.57	2.45	38%	9.5	48%	0.1%	
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK	29.73	23.23	4.13	77%	30.4	25%	0.3%	
SOKM	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE	10.25	15.56	0.26	27%	34.7	51%	0.4%	
TABGD	Tab Gıda Sanayi	GIDA	32.96	15.86	2.24	21%	47.0	20%	0.5%	
TAVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	10.00	10.62	3.26	23%	87.4	48%	1.0%	
TCELL	Turkcell	İLETİŞİM	14.18	5.23	2.44	19%	219.1	54%	2.5%	
THYAO	THY Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	2.52	5.60	1.17	47%	417.8	50%	4.7%	
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDİNG				-7%	19.5	48%	0.2%	
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	10.19	7.22	1.10	60%	154.4	24%	1.7%	
TSKB	T.S.K.B.	BANKACILIK	4.09			40%	30.9	39%	0.3%	
TKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	9.83	6.31	2.06	33%	161.4	13%	1.8%	
TRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	10.61	6.96	1.61	99%	99.9	24%	1.1%	
TUKAS	Tukay	GIDA	9.21	6.55	1.76	29%	10.7	33%	0.1%	
TUPRS	Tupras	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	6.66	3.40	0.42	39%	340.5	49%	3.8%	
TURSG	Turkiye Sigorta	SİGORTA	9.64			73%	88.2	18%	1.0%	
ULKER	Ülker	GIDA	15.18	6.51	1.24	26%	50.4	39%	0.6%	
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	6.74			21%	219.5	6%	2.5%	
VESBE	Vestel Beyaz Eya	DAYANIKLI TÜKETİM	8.07	5.36	0.69	40%	38.1	19%	0.4%	
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM	19.37	5.45	0.51	7%	28.1	35%	0.3%	
YEOTEK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	41.31	16.05	2.85	58%	17.5	36%	0.2%	
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	4.16			41%	273.0	39%	3.1%	
YLYGD	Yayla Agro Gıda	GIDA	26.81	11.98	1.47	11%	13.7	31%	0.2%	
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK	2.57	10.54	2.50	41%	28.1	36%	0.3%	

En düşük F/K	Şirket
2.52	THYAO

En düşük FD/FAVÖK	Şirket
0.19	İPEKE

En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.05	İPEKE

En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-45%	BFREN

En düşük piyasa değeri	Şirket
5.4	SAYAS

En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN

En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.1%	SAYAS

En yüksek F/K	Şirket
164.66	KOZAL

En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
916.65	ALARK

En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
584.80	BRYAT

En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
99%	TRAK

En yüksek piyasa değeri	Şirket
604.1	KCHOL

En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
89%	KRDMD

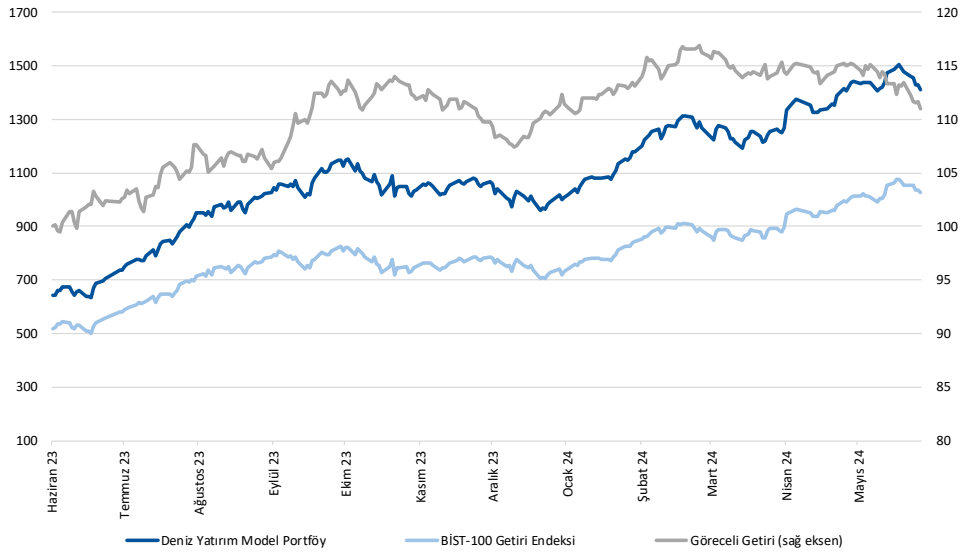
En yüksek BIST 100 payı	Şirket
6.8%	KCHOL

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü Hesaplamaları, Rasyolar
F/K, FD/FAVÖK ve FD/Satışlar rasyoları son 4 pyrek verilere aittir.

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	76.98	55%	759%	-11%
TAVHL	10.05.2021	167.60	-30%	908%	41%
TUPRS	21.03.2022	240.00	36%	633%	52%
FROTO	07.09.2022	1880.00	72%	263%	18%
KONTR	07.09.2022	330.00	63%	355%	48%
ALARK	13.09.2022	173.33	44%	123%	-23%
HTTBT	03.11.2022	108.80	67%	189%	13%
KAREL	30.11.2022	21.00	40%	40%	-33%
PGSUS	27.12.2022	228.74	13%	95%	3%
AKGRT	16.01.2023	9.80	30%	121%	8%
BIMAS	16.01.2023	618.80	29%	289%	91%
CCOLA	16.01.2023	880.94	16%	319%	105%
SAHOL	12.05.2023	123.06	26%	135%	10%
CIMSA	21.06.2023	51.30	66%	95%	-1%
YKBNK	21.08.2023	45.40	40%	116%	58%

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	141%	13%	11%
YBB	42%	2%	1%
2019'dan bugüne	2106%	94%	65%



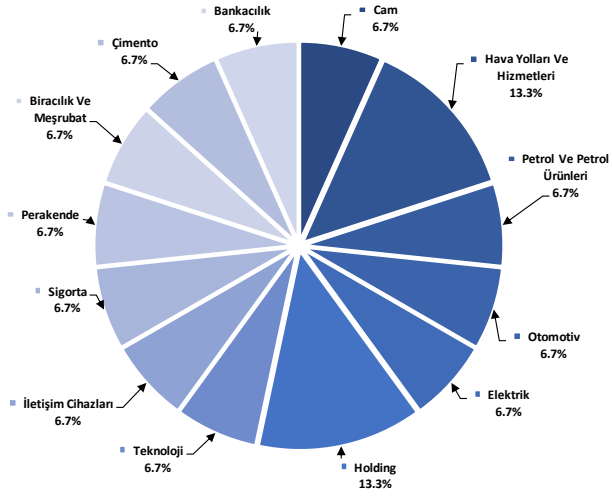
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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/yüzdesele getiri hedefi söz konusu değildir. Herhangi bir şirket sayısı sınırı söz konusu değildir. Herhangi bir sıklıkta/takvim dahilinde değişiklik yapma zorunluluğu söz konusu değildir. Strateji ve Araştırma Bölümü analistleri portföyü takvim yılı içerisinde piyasa koşulları izin vermez ise değiştirmeme hakkına sahiptirler. Portföy içerisinde yer alan şirketler için temel analiz açısından getiri potansiyeli kalmamış dahi olsa da (değerleme olarak) şirket markasına olan geçmiş ve gelecek dönem güveni ile liste içerisinde kalmaya devam edebilirler. Portföyde yer alan şirketler için AL tavsiyesi bulunması zorunluluğu söz konusu değildir. Bölüm analistleri, TUT ve/veya Gözden Geçiriliyor önerileri ile de liste içerisinde şirket tercihinde bulunabilirler.

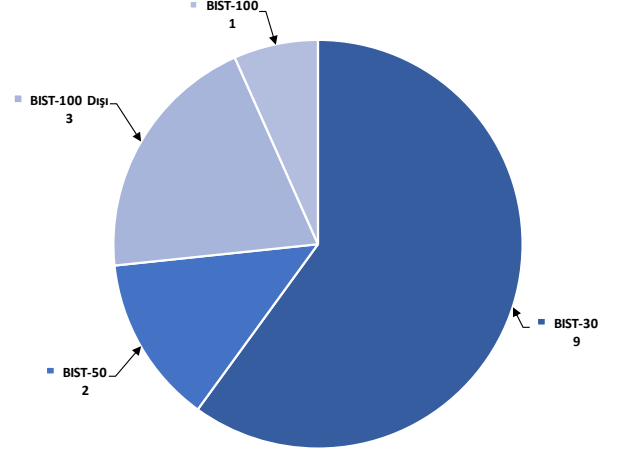
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model portföy endeks dağılımı



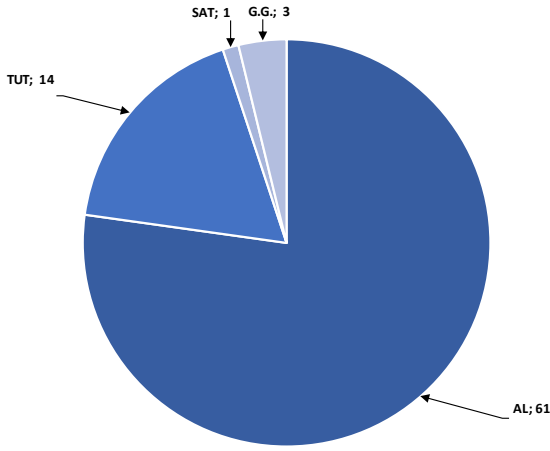
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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
Finansallar										
Ağsa Hayat Emeklilik	18,198	566	---	---	69%	22%	68.33	TUT	101.10	-32.4%
Akbank	345,280	10,745	8.6%	6.2%	90%	36%	77.40	AL	66.40	16.6%
Aksigorta	12,138	378	---	---	43%	3%	9.80	AL	7.53	30.1%
Anadolu Hayat Emeklilik	39,560	1,231	---	---	154%	82%	74.00	G.G.	92.00	-19.6%
Anadolu Sigorta	57,350	1,785	---	0.7%	91%	37%	100.00	TUT	114.70	-12.8%
Garanti Bank	452,760	14,090	2.9%	2.1%	93%	39%	90.38	AL	107.80	-16.2%
Halkbank	126,739	3,944	---	0.4%	47%	6%	20.80	TUT	17.64	17.9%
İş Bankası	402,750	12,533	6.0%	4.3%	77%	27%	18.30	AL	16.11	13.6%
İş Yatırım	58,320	1,815	---	0.6%	25%	-10%	50.00	AL	38.88	28.6%
TSKB	30,940	963	---	0.4%	69%	21%	14.50	AL	11.05	31.2%
Türkiye Sigorta	88,160	2,744	---	0.5%	87%	34%	54.40	TUT	75.90	-28.3%
Vakıf Bank	219,539	6,832	---	0.5%	72%	24%	27.00	AL	22.14	22.0%
Yapı Kredi Bank	273,009	8,496	5.5%	3.9%	73%	24%	45.40	AL	32.32	40.5%
Holdingler										
Alarko Holding	52,244	1,626	0.8%	0.6%	34%	-4%	173.33	AL	120.10	44.3%
Doğan Holding	37,083	1,154	---	0.5%	28%	-8%	18.70	AL	14.17	32.0%
Enka İnşaat	249,480	7,764	1.4%	1.0%	28%	-8%	52.75	AL	41.58	26.9%
Koç Holding	604,051	18,798	6.7%	4.9%	74%	25%	334.00	AL	238.20	40.2%
Sabancı Holding	205,207	6,386	5.2%	3.7%	67%	20%	123.06	AL	97.70	26.0%
Şişecam	152,119	4,734	3.9%	2.8%	10%	-21%	76.98	AL	49.66	55.0%
Tekfen Holding	19,481	606	---	0.3%	43%	2%	47.30	TUT	52.65	-10.2%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	41,103	1,279	---	---	45%	4%	265.00	AL	187.00	41.7%
Petkim	51,651	1,607	1.2%	0.9%	12%	-20%	22.00	TUT	20.38	7.9%
Tüpraş	340,465	10,595	8.4%	6.0%	31%	-6%	240.00	AL	176.70	35.8%
Enerji										
Aksa Enerji	57,147	1,778	---	0.4%	57%	13%	50.70	TUT	46.60	8.8%
Alfa Solar Enerji	27,839	866	---	0.2%	-10%	-35%	117.00	AL	75.65	54.7%
Biotrend Enerji	9,330	290	---	0.1%	8%	-22%	31.80	AL	18.66	70.4%
Galata Wind Enerji	15,498	482	---	0.2%	32%	-5%	35.77	AL	28.70	24.6%
Enerjisa Enerji	71,396	2,222	---	0.5%	38%	-1%	98.80	AL	60.45	63.4%
Demir Çelik										
Erdemir	167,790	5,222	4.0%	2.9%	18%	-15%	62.50	AL	47.94	30.4%
Kardemir (D)	31,342	975	1.0%	0.7%	22%	-12%	39.00	AL	29.08	34.1%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Akelik	38,364	1,194	---	0.5%	21%	-13%	160.00	AL	118.50	35.0%
Alkim Kimya	5,550	173	---	---	9%	-22%	53.00	AL	37.00	43.2%
Hektaş	36,938	1,150	0.7%	0.5%	-27%	-48%	17.20	SAT	14.60	17.8%
Kimteks Polüretan	14,173	441	---	---	0%	-28%	95.95	AL	58.30	64.6%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	66,660	2,074	---	0.8%	32%	-5%	389.50	TUT	303.00	28.5%
Ford Otosan	383,545	11,936	3.3%	2.4%	53%	10%	1880.00	AL	1093.00	72.0%
Kordsa	17,576	547	---	---	17%	-16%	128.00	AL	90.35	41.7%
Tofaş	154,375	4,804	1.8%	1.3%	59%	14%	448.80	AL	308.75	45.4%
Türk Traktor	99,867	3,108	---	0.8%	50%	8%	1423.20	AL	998.00	42.6%
Otokar	73,140	2,276	---	0.7%	45%	4%	583.30	TUT	609.50	-4.3%
Brisa	35,577	1,107	---	---	55%	11%	131.91	AL	116.60	13.1%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,654	114	---	---	58%	14%	76.91	G.G.	101.50	-24.2%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,868	120	---	---	17%	-16%	59.20	AL	32.50	82.2%
M.P Sağlık	56,222	1,750	---	---	81%	30%	398.00	AL	270.25	47.3%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	18,135	564	---	---	29%	-7%	96.90	AL	60.45	60.3%
Selçuk Ecza Deposu	30,280	942	---	---	-20%	-43%	79.55	AL	48.76	63.1%
Perakende ve Toptan										
BLM	291,456	9,070	8.4%	6.0%	60%	15%	618.80	AL	480.00	28.9%
Bizim Toptan	2,892	90	---	---	-3%	-30%	56.40	TUT	35.94	56.9%
Mavi Giyim	37,918	1,180	---	---	68%	20%	112.27	AL	95.45	17.6%
Migros	86,046	2,678	---	1.5%	44%	3%	713.20	AL	475.25	50.1%
Şok Marketler	34,737	1,081	---	0.6%	9%	-22%	112.10	AL	58.55	91.5%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	193,703	6,028	---	1.7%	46%	5%	880.94	AL	761.50	15.7%
Tat Gıda	3,351	104	---	---	-27%	-47%	43.60	TUT	24.64	76.9%
Ülker Bisküvi	50,406	1,569	---	0.7%	67%	20%	173.60	AL	136.50	27.2%
Yayla Agro Gıda	13,739	428	---	0.2%	-1%	-29%	22.00	TUT	12.64	74.1%
Büyük Şeffler Gıda	3,383	105	---	---	---	---	52.46	AL	31.62	65.9%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	122,307	3,806	---	0.6%	41%	1%	203.00	TUT	181.00	12.2%
Vestel Beyaz Eşya	38,144	1,187	---	0.2%	49%	7%	29.00	AL	23.84	21.6%
Vestel Elektronik	28,078	874	---	0.4%	81%	30%	118.00	AL	83.70	41.0%
Yataş	5,402	168	---	---	49%	7%	46.30	AL	36.06	28.4%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	8,260	257	---	---	-18%	-41%	222.50	AL	82.60	169.4%
Hibit Bilgisayar Hizmetleri	8,326	259	---	---	15%	-18%	108.80	AL	65.30	66.6%
İndeks Bilgisayar	6,675	208	---	---	49%	7%	13.50	AL	8.90	51.7%
Karel Elektronik	12,072	376	---	---	29%	-7%	21.00	AL	14.98	40.2%
Kontrolmatik Teknoloji	40,600	1,263	0.8%	0.6%	-6%	-33%	330.00	AL	203.00	62.6%
Logo Yazılım	8,810	274	---	---	19%	-14%	111.40	TUT	88.10	26.4%
Turkcell	219,120	6,819	5.5%	4.0%	78%	28%	148.80	AL	99.60	49.4%
Türk Telekom	161,420	5,023	---	0.7%	89%	36%	44.40	AL	46.12	-3.7%
Savunma										
Aselsan	267,444	8,323	3.4%	2.5%	30%	-6%	89.70	AL	58.65	52.9%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	27,281	849	---	0.2%	4%	-25%	239.49	AL	142.50	68.1%
Çimsa	29,294	912	---	0.5%	9%	-22%	51.30	AL	30.98	65.6%
Kalekim	11,408	355	---	---	15%	-17%	39.20	AL	24.80	58.1%
Havacılık										
Pegasus	100,900	3,140	2.1%	1.5%	52%	9%	228.74	AL	201.80	13.4%
TAV Havalimanları	87,442	2,721	---	1.5%	124%	61%	167.60	G.G.	240.70	-30.4%
Türk Hava Yolları	417,795	13,002	10.2%	7.4%	32%	-5%	380.00	AL	302.75	25.5%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	8,888	277	---	---	12%	-19%	31.30	AL	20.20	55.0%
GYO'lar										
Emlak GYO	33,630	1,047	0.9%	0.6%	29%	-8%	12.50	AL	8.85	41.2%
Ozak GYO	12,478	388	---	---	12%	-20%	14.00	AL	8.57	63.4%
Toruşlar GYO	47,640	1,483	---	---	50%	8%	50.00	AL	47.64	5.0%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, RasyoNet										
			92.6%	84.6%						

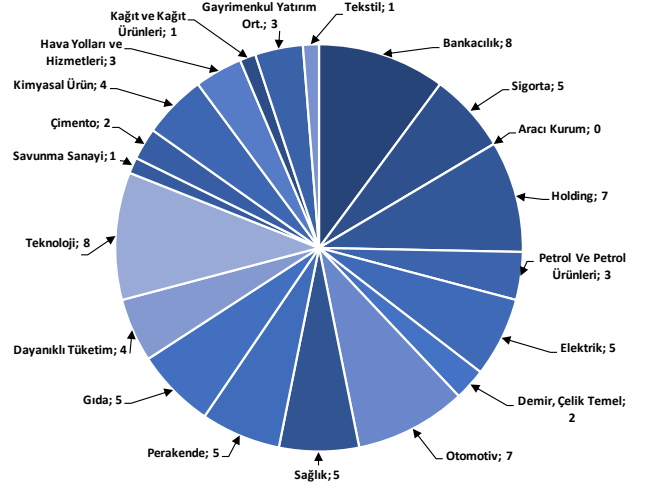
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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 Haziran 2024 - 09 Haziran 2024								
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki		
3 Haziran	Pazartesi	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	49.3		
		10:00	TR	TÜFE (Aylık)	3.00%	3.18%		
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	74.80%	69.80%		
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	74.50%	75.81%		
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	3.60%		
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	55.66%		
		11:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	47.4	47.4		
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	--	50.9		
		17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.20%	-0.20%		
		17:00	ABD	ISM İmalat	49.7	49.2		
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	49.1		
		17:00	ABD	ISM İstihdam	--	48.6		
4 Haziran	Salı	14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	59.77		
		17:00	ABD	İş İmkanları (JOLTS)	8300k	8488k		
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	0.70%	1.60%		
		17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	0.70%	0.70%		
5 Haziran	Çarşamba	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	53.3	53.3		
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	52.3	52.3		
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	-0.50%	-0.40%		
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-5.30%	-7.80%		
		15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	175k	192k		
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	--	54.8		
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	54.4		
		17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	51	49.4		
		17:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	45.9		
		6 Haziran	Perşembe	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.20%	0.80%
12:00	EUR			Perakende Satışlar (Yıllık)	0.30%	0.70%		
14:30	TR			Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$28m		
15:15	EUR			ECB Faiz Oranı Kararı	4.25%	4.50%		
15:15	EUR			ECB Marjinal Borçlanma Oranı	4.50%	4.75%		
15:15	EUR			ECB Mevduat Oranı	3.75%	4.00%		
15:30	ABD			Tarım Dışı Üretkenlik	0.30%	0.30%		
15:30	ABD			Birim İşçilik Maaliyetleri	4.70%	4.70%		
15:30	ABD			Ticaret Dengesi	-\$69.8b	-\$69.4b		
15:30	ABD			İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	219k		
7 Haziran	Cuma			12:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.30%	0.30%
				12:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	0.40%	0.40%
		12:00	EUR	Kamu Tüketimi (Çeyreklik)	--	0.60%		
		12:00	EUR	Hane Halkı Tüketimi (Çeyreklik)	--	0.10%		
		12:00	EUR	İstihdam (Çeyreklik)	--	0.30%		
		12:00	EUR	İstihdam (Yıllık)	--	1.00%		
		15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	180k	175k		
		15:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	165k	167k		
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	3.90%	3.90%		
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.20%		
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.90%	3.90%		
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	--	62.70%		
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.40%		
		17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	0.20%		
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-237.0b		
		19:00	ABD	Hane Halkının Net Gelir Değişimi	--	\$4839b		
		22:00	ABD	Tüketici kredisi	\$10.200b	\$6.274b		
		08 - 09 Haziran	Haftasonu	-	-			

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

1Ç24 Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket
10 Mayıs	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
20 Mayıs	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
11 Haziran	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
21 Haziran	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

1Ç24 Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
5 Haziran	SAHOL	1Ç24	-	TRY 2.275 mln
	TTKOM	1Ç24	TRY 872 mln	TRY 1.140 mln
Haziran ilk yada ikinci hafta	ALARK	1Ç24	-	-
	KRDMD	1Ç24	TRY 887 mln	TRY 1.508 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 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 değerlendirme ifade etmektedir.

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

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