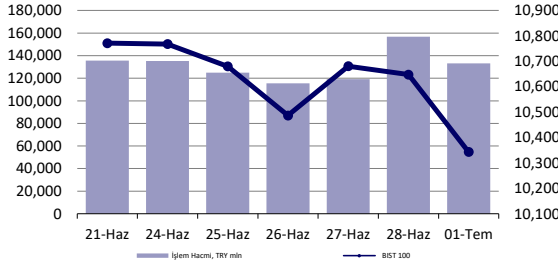


### Hisse Senedi Piyasası



### Endeksler, para piyasaları ve emtia

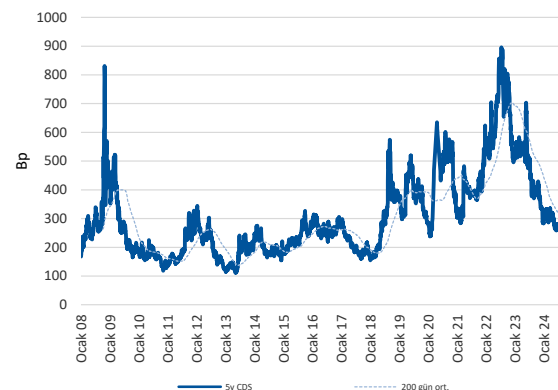
	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,343	10,648	-2.9%	-0.5%	38.5%
İşlem Hacmi, TL mln	133,102	156,843	-15.1%	-24.2%	43.6%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	25.38%	25.37%	1 bps	-	293 bps
Türkiye 2032	6.45%	6.38%	8 bps	-	-15 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	-	-	-	-	-
USD/TRY	32.66	32.76	-0.3%	1.3%	10.6%
EUR/TRY	35.10	35.08	0.1%	0.4%	7.9%
Sepet (50/50)	33.88	33.92	-0.1%	0.8%	9.2%
DOW	39,170	39,119	0.1%	1.2%	3.9%
S&P500	5,475	5,460	0.3%	3.7%	14.8%
FTSE	8,167	8,164	0.0%	-1.3%	5.6%
MSCI EM	1,087	1,086	0.1%	3.7%	6.2%
MSCI EE	47.16	47.26	-0.2%	0.5%	5.3%
Shanghai SE Comp	2,995	2,967	0.9%	-3.0%	0.7%
Nikkei	39,631	39,583	0.1%	3.0%	18.4%
Petrol (Brent)	86.82	86.60	0.3%	14.4%	14.4%
Altın	2,332	2,327	0.2%	0.2%	13.0%

### En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

En çok yükselenler				
Katılmevrim Tasarruf Finansman	KTLEV	49.26	2.8%	888,402
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	554.00	1.7%	2,088,565
Enerjya Enerji	ENERY	196.10	0.4%	121,745

En çok düşenler				
Mia Teknoloji	MIATR	59.40	-8.9%	1,510,511
Kocaeli Çelik	KCAER	51.70	-7.2%	188,759
Konya Çimento	KONYA	7,480.00	-6.8%	126,744
Odaş Elektrik	ODAS	8.15	-6.8%	612,760
Europen Endüstri İnşaat	EUREN	14.15	-6.5%	97,625
İzdemir Enerji Elektrik Üretim	IZENR	22.78	-6.4%	87,352

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



## günlük bülten

### Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10000 – 10500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks -2.86% değişimle 10343,31 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: **AGHOL, ENERY, AEFES, KTLEV ve TABGD**. [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

- Demir Çelik Sektörü:** Türkiye'nin ham çelik üretimi Mayıs'ta yüzde 11,6 arttı / nötr
- Beyaz Eşya Sektörü:** Mayıs ayı beyaz eşya satışları / sınırlı olumsuz

#### Hisse senetleri

- KAREL:** Yeni iş ilişkisi / olumlu
- TKFEN:** Tekfen İnşaat Projelerindeki Güncel Gelişmeler Hakkında / olumlu
- HEKTS:** Bedelli sermaye artırımı / sınırlı olumsuz
- PETKM:** Etilen-nafta makası haftalık bazda azalış gösterdi / olumsuz
- İNDES:** Apple Mix Kanal Distribütörlüğü / olumlu
- TUPRS:** Benzin karlılığındaki düşüş karşısında dizel ve jet yakıt karlılığında hafif yükseliş / nötr

## Piyasalarda bugün

Yılın ikinci yarısının ilk işlem günü global ve yerel piyasaların ayrışması şeklinde başladı. Küreselde, özellikle de Avrupa'da, Fransa seçimlerinin etkisi fazlasıyla hissedilirken, EUR değerlendirildi, CAC 40 endeksi günü primle tamamladı. USD karşısında EUR kazancı %0.25 olurken, parite, sınırlı yükselişle 1.07'nin üzerinde seyretti. Fransa'da gösterge endeksin MCAP değişimi 20 milyar EUR seviyesinde gerçekleşti. Hatırlatalım; erken seçim kararının alındığı süreçte, MCAP, 2.6 trilyon eurodan 2.4 trilyon euroya dek gerilemişti.

Atlantik'in diğer yakasında ise Kasım ayındaki ABD seçimlerinin yavaştan konuşulması durumu söz konusu. İlk TV tartışmasının ardından Başkan Biden'ın adaylığı ve sağlığına yönelik eleştirilerin şiddetinde artış gözlenirken, Trump'ın ise oy oranlarında artış izleniyor. Buna paralel ABD'de tahvil spreadleri daralıyor. 2-10y vadeli spreadin (-50bp'dan -30bp'a gelindi) sifıra yakınsama ihtimali yatırımcıları ilerleyen süreçte çok daha rahatsız edebilir. Nitekim 10y vadeli kağıtta dün izlenen +7bp'lık hareket ve %4.45 seviyelerini önemle not etmekte fayda görüyoruz. Sınırlı düzeyde de olsa Amerikan doları talebi de izleniyor.

Yılın ikinci yarısında, daha önce de birçok kez tartışmaya açmaya çalıştığımız üzere, ABD seçimlerinin ana gündem maddesi olarak belirmesini, Türkiye dahil gelişmekte olan ülke varlıklarına yönelik olası fon akımlarını kısa süreli etkilemesini ve fakat Cumhuriyetçi Parti adayının kazanmadığı her senaryoda risk algısı açısından herhangi bir sorun teşkil etmeyeceğini değerlendiriyoruz. Aksi durumda ise mali genişlemeye ve paralelindeki enflasyonist risklere dair beklentilerin faiz ve Amerikan doları işlemlerinde kurabileceği yukarı yönlü risklerin ciddi anlamda sorun teşkil edeceği kanaatindeyiz.

Bu sabah spot Asya işlemlerinde Japonya'daki banka ve sigorta hisselerine olan faiz kaynaklı talep endekslerin ayrışmasına neden oluyor. Diğer üyeler satıcı. Vadeli ABD endeksleri de değer kayıpları şeklinde karşımıza çıkmakta. MSCI Asya Pasifik endeksi, Mayıs sonundan bu yana en yüksek seviyesinde.

Dün, BIST 100 endeksi %-2.86 ile 10343 puan seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Sabah saatlerindeki ilk işlemler olumlu açılışa işaret ederken, devamında ise satış baskısı fazlasıyla hissedildi. Gün içerisindeki yüksek-düşük spreadi 489 puan seviyesinde oluşurken, 25 Ekim 2023'teki 659 puandan bu yana en yüksekte gerçekleşme sergiledi. Bu, kuşkusuz ki oynaklık artışı anlamına geliyor. Sektörden aldığımız geri dönüşler, yatırımcı ve çalışan bazında, satış baskısının, borsa işlemlerine gelmesi beklenen vergi konusu kaynaklı olduğu. Kısmen, günlük bazda yorum yapmak adına, katılmakla birlikte, endeksin genel olarak bir süredir zayıf seyrettiği, daha önceki zirve noktasını geçmek adına yeterli derecede kuvvetli ve kısa vadeli beklentilere sahip olmadığı şeklindeki fikrimizi hatırlatmak isteriz. En iyi senaryoda, Moody's beklentisi ve ikinci çeyrek finansallarının yaratacağı sektör-şirket ayrışmalarına dek yatay-negatif seyrin devamını beklemeye devam ediyoruz. Son çeyrek işlemlerinde çok daha pozitif bir tablo beklentimizde değişiklik bulunmuyor.

## Piyasa gelişmesi

### Demir Çelik Sektörü: Türkiye'nin ham çelik üretimi Mayıs'ta yüzde 11,6 arttı / nötr

2024 yılının Mayıs ayında Türkiye'nin ham çelik üretimi, geçen yılın aynı ayına göre 11,6 artışla 3,2 milyon tona yükseldi.

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD) tarafından yapılan açıklamaya göre, yılın ilk 5 ayında ise üretim yüzde 19,8 oranında artışla, 15,5 milyon ton seviyesinde gerçekleşti.

Nihai mamul tüketimi Mayıs ayında yüzde 16,2 oranında azalış göstererek, 3,4 milyon ton seviyesine gerilerken, Ocak-Mayıs döneminde 2023 yılının aynı dönemine kıyasla yüzde 2,1 azalışla 16,1 milyon ton seviyesine ulaştı. Mayıs ayında çelik ürünleri ihracatı, miktar yönünden %45,9 oranında artışla 1,1 milyon ton, değer yönünden ise yüzde 24,8 artışla 850,9 milyon dolar oldu.

Ocak-Mayıs döneminde, 2023 yılının aynı dönemine kıyasla ihracat, miktar itibarıyla yüzde 48,6 artışla, 5,4 milyon ton, değer itibarıyla yüzde 26,2 artışla, 4,0 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. 2024 yılının Mayıs ayında ithalat, 2023 yılının aynı ayına göre, miktar yönünden yüzde 29,1 azalışla 1,5 milyon ton, değer yönünden ise, yüzde 29,8 azalışla 1,3 milyar olarak gerçekleşti.

Ocak-Mayıs döneminde, 2023 yılının aynı dönemine kıyasla ithalat, miktar itibarıyla yüzde 12,1 azalışla 7,1 milyon ton, değer itibarıyla yüzde 17,5 azalışla 5,6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. 2023 yılının Ocak-Mayıs döneminde 46,5 olan ihracatın ithalatı karşılama oranı, 2024 yılının Ocak-Mayıs döneminde yüzde 71 seviyesine yükseldi.

İhracattaki artış karşısında yurt içi tüketimdeki azalış dolayısıyla nötr olarak değerlendiriyoruz.

Haber için link | [Dünya](#)

## Beyaz Eşya Sektörü: Mayıs ayı beyaz eşya satışları / sınırlı olumsuz

TÜRKBESD Mayıs ayı beyaz eşya sektör verilerine göre, yurt içi satışlar yıllık bazda %3,8 artarken, ihracat yıllık %22,4 azalış kaydetti. Nisan ayında yurt içi satışlar yıllık %3, ihracat ise %48 artış göstermişti. Yurt içi satışlarda artış trendi 6 aydır devam etse de aylık bazda sınırlı artış görülmeye devam etti. Nisan ayında, düşük baz etkisiyle, ihracatta görülen artış, Mayıs ayında daralma gösterdi.

Türkiye beyaz eşya sektöründe toplam satışların yaklaşık %30'unu yurt içi, %70'ini de yurt dışı satışlar oluşturmaktadır. İhracatta azalış görülmesi ve aylık bazda yurt içi satışlardaki sınırlı artış dolayısıyla söz konusu verinin beyaz eşya sektörü hisselerinde sınırlı olumsuz etki yaratacağını değerlendiriyoruz.

## Şirket haberleri

### KAREL: Yeni iş ilişkisi / olumlu

Şirket ile bir Kamu Kurumu arasında 11.690.234 ABD Doları tutarında IP Santral Sistemi satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2024-2025 yılları arasında gerçekleştirilecektir.

Düşüncemiz: Hatırlayacak olursak Karel, 2023 yılında, 9.458 milyon TL satış geliri elde etmişti. Bu tutar 2023 yıl sonu cirosunun yaklaşık %4'üne denk gelmektedir. Açıklanan anlaşmanın ciroya sağlayacağı önemli katkı nedeniyle KAREL payları açısından olumlu değerlendiriyoruz.

### TKFEN: Tekfen İnşaat Projelerindeki Güncel Gelişmeler Hakkında / olumlu

Bağlı ortaklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş'nin Suudi Arabistan'da yürütmekte olduğu Haradh Uydu Kompresör İstasyonları Boru Hatları projesinde muhtelif tarihlerde yapılan tahsilatlara ek olarak, İşveren İdare Saudi Arabian Oil Company'e sözleşme kapsamında yer almayan ek işler kaynaklı, giderleri geçmiş tarihli konsolide mali tablolara tahakkuk ettirilmiş 21 Milyon ABD Doları bedelinde tahsilat yapılmaya hak kazandıran fatura kesilmiştir.

Düşüncemiz: Hatırlayacak olursak Arabistan Haradh projesinde 4Ç23'te alınan 19,5 milyon USD tahsilata ek olarak 1Ç24'te ilave işler kaynaklı 2,9 milyon USD bedelinde tahsilat yapılmıştı. Toplam tahsilatı ise 22,4 milyon USD'ye ulaşmıştı. Ayrıca, 1Ç24 dönemi itibarıyla Haradh Sahası Gaz Artışı Programı projesinin gelir bazlı tamamlanma oranı %99,1, kalan miktarı ise 5.960.841 USD' idi. Alınan ek faturayı, TKFEN hisseleri açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

### HEKTS: Bedelli sermaye artırım / sınırlı olumsuz

Şirket geçtiğimiz yıllarda yaptığı önemli yatırımlarla, hem ana faaliyet konusu olan bitki koruma iş kolunda yakaladığı büyüme ivmesini sürdürülebilir kılmış, hem de stratejik çeşitlendirmeler yaparak tarım sektörünün çeşitli alanlarında portföyünü genişletmiş ve pazar hakimiyetini güçlendirecek adımlar atmıştır. Ayrıca, yakalanan büyüme ivmesinin, artan satış hasılatının bir sonucu olarak yıllar içerisinde artan net işletme sermayesi ihtiyacı sonucu borçluluk seviyesi artmıştır.

Yukarıda bahsedildiği gibi, yapılan yeni yatırımlar ve büyümeye bağlı net işletme sermayesi ihtiyacı kaynaklı oluşan borç tutarını ve bu borcun finansman maliyetini azaltmak için Yönetim Kurulu tarafından alınan karara istinaden; Şirket'in 8.500.000.000,00 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2.530.000.000,00 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, 5.900.000.000,00 Türk Lirası (%233,20158) nakden (bedelli) arttırılarak; 8.430.000.000,00 Türk Lirası'na çıkarılmasına ve bu amaçla bedelli sermaye artırım için gereken işlemlere başlanması hususunda Genel Müdürlük'ün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Şirket'in net borç pozisyonu Mart 2024 dönemi sonunda 8.767 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken (2023 yıl sonu: 10.175 milyon TL), net işletme sermaye ihtiyacı 5.213 milyon TL seviyesindedir. Ayrıca, toplam finansal borcunun %92'sinin kısa vadeli borçlardan oluştuğunu belirtmek isteriz.

Hatırlanacağı üzere, büyüme hikayesine karşılık sektördeki zorlu dönem, artan maliyetler ve borçluluk oranlarının sınırlayıcı unsurlar olduğunu düşündüğümüzü ve yüksek faiz ortamının devam etmesi paralelinde Hektaş açısından net kar görünümünün de bir süre daha zayıf kalmaya devam edeceğini tahmin ettiğimizi belirtirken, Hektaş için 12-aylık önerimizi 10 Kasım 2023 tarihli bilanço değerlendirme notumuzla AL'dan TUT'a, sonra da 1 Nisan 2024 tarihli bilanço değerlendirme notumuzla da TUT'tan SAT'a revize etmiştik. 29 Mart kapanışından bu yana HEKTS hisseleri %28 düşüş kaydederken, BIST 100 endeksinin de %36 altında performans sergiledi.

Şirket'e sağlanacak nakit akışına karşılık bedelli sermaye artırım kararlarının yatırımcı algılamasındaki kısmi olumsuz etkisini düşündüğümüzde söz konusu gelişmeyi HEKTS payları açısından sınırlı olumsuz olarak değerlendirebiliriz

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

Petkim tarafından paylaşılan verilere göre, etilen-nafta makası 28 Haziran 2024 tarihi itibarıyla haftalık bazda 10,5 USD/ton (%11,2) azalış ile 83,0 USD/ton seviyesinde gerçekleşti. Etilen fiyatlarında 3,5 USD/ton (%0,5) seviyesinde bir azalış yaşanırken, nafta fiyatında ise 7,0 USD/tonluk (%1,0) bir artış yaşandı. Hatırlanacağı üzere, makas bir önceki hafta 123,3 USD/ton seviyesinden 93,5 USD/tona toplamda 29,8 USD/ton azalış göstermişti. Etilen-nafta makasının geçen haftaki azalışın ardından bu hafta azalış göstermiş olmasını Petkim açısından olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

**INDES: Apple Mix Kanal Distribütörlüğü / olumlu**

Şirket, Apple Teknoloji ve Satış Limited Şirketi arasında Telco karışık kanal distribütörlüğü konusunda sözleşme imzalanmıştır.

Şirket bu gelişmenin olumlu sonuçlanması ile birlikte Apple'ın iPhone markalı ürünlerinin Telco karışık kanal bayilerine yönelik dağıtım programını yönetecek yetkili distribütörü olacaktır. Bu yeni iş birliği ile ilk yıl için 100 milyon USD satış hedeflenmektedir. Teknoloji dünyasında tasarladığı ve ürettiği yeni ürünlerle, tüketici kulvarında da değişim ve dönüşümleri gerçekleştiren Apple iPhone ürünlerinin Telco karışık kanal distribütörlüğü Şirket'in büyümesine önemli katkıda bulunacaktır.

Söz konusu gelişmeyi INDES payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

**TUPRS: Benzin karlılığındaki düşüş karşısında dizel ve jet yakıt karlılığında hafif yükseliş / nötr**

Tüpraş, Haziran ayına ilişkin ürün karlılığı bilgilerini içeren Temmuz ayı yatırımcı sunumunu paylaştı.

Sunumdan önemli notlara linkteki raporumuzdan ulaşabilirsiniz.

Rapor için link | [Tüpraş – Ürün Karlılıkları Haziran 2024](#)

## 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 Yüzdesele Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesele Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
KRVGD	Kar payı	02.07.2024	25.70	0.31	0.28	1.22%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

## Genel Kurullar

## 1. hafta

01 Temmuz 2024 Pazartesi	02 Temmuz 2024 Salı	03 Temmuz 2024 Çarşamba	04 Temmuz 2024 Perşembe	05 Temmuz 2024 Cuma	06 Temmuz 2024 Cumartesi
USAK / 09:30	ARZUM / 10:00	YBTAS / 10:30	DAGHL / 10:00	MTRYO / 10:00	PAGYO / 15:30
OBASE / 10:00	BSOKE / 10:30	ADGYO / 11:00	KZBGY / 10:00	RAYSG / 10:30	
SANEL / 14:00	AKYHO / 13:00	BNTAS / 11:00	NETAS / 11:00	ATEKS / 11:30	
	MERCN / 11:00	GEDZA / 13:00	DAGI / 11:30	ATLAS / 12:00	
	ALFAS / 14:00	ADESE / 14:00	SGNGY / 13:00	RUBNS / 16:30	
	BTCIM / 15:30	CWENE / 14:00	ALVES / 15:00		
			SRVGY / 16:00		

## 2. hafta

08 Temmuz 2024 Pazartesi	09 Temmuz 2024 Salı	10 Temmuz 2024 Çarşamba	11 Temmuz 2024 Perşembe	12 Temmuz 2024 Cuma	13 Temmuz 2024 Cumartesi
QNBFL / 11:00	KARTN / 10:30	FORTE / 10:00	MEKAG / 11:00	DENGE / 11:00	
YGGYO / 11:00	KLRHO / 11:00	BIZIM / 11:00	PLTUR / 15:00	HRKET / 11:00	
	AVOD / 14:00	PKENT / 11:00		SUMAS / 11:00	
		EUYO / 12:00			
		ETYAT / 13:00			
		ERSU / 14:00			
		EUKYO / 14:00			

## 3. hafta

15 Temmuz 2024 Pazartesi	16 Temmuz 2024 Salı	17 Temmuz 2024 Çarşamba	18 Temmuz 2024 Perşembe	19 Temmuz 2024 Cuma	20 Temmuz 2024 Cumartesi
	HATSN / 14:00	BFREN / 11:00	BAGFS / 11:00	IHLAS / 09:00	
		ISKPL / 11:00	BERA / 14:00	REEDR / 11:00	
		ETILR / 11:30	MOGAN / 14:00	BRKO / 13:00	
			ERCB / 15:00		

## 4. hafta

22 Temmuz 2024 Pazartesi	23 Temmuz 2024 Salı	24 Temmuz 2024 Çarşamba	25 Temmuz 2024 Perşembe	26 Temmuz 2024 Cuma	27 Temmuz 2024 Cumartesi
DERIM / 11:00	IEYHO / 10:00	CEMAS / 10:00	GESAN / 10:30	KENT / 10:00	
	MNDTR / 10:00	BLCYT / 10:30	MTRKS / 10:30	YYAPI / 11:00	
	ATAGY / 11:00	PENGD / 11:00	BOBET / 11:00	DERHL / 14:00	
	FENER / 14:00	SILVR / 13:30	KERVT / 11:00		
	MIPAZ / 14:00	PATEK / 14:00	BALAT / 14:00		
	NIBAS / 14:00	OYLUM / 14:30	OSTIM / 14:00		
			EUPWR / 14:30		
			OZRDN / 15:00		

## 5. hafta

29 Temmuz 2024 Pazartesi	30 Temmuz 2024 Salı	31 Temmuz 2024 Çarşamba
VANGD / 11:00	TTBORG / 11:00	IZINV / 10:00
		SKYLP / 10:30
		KRSTL / 12:30

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

## KAP Haberleri

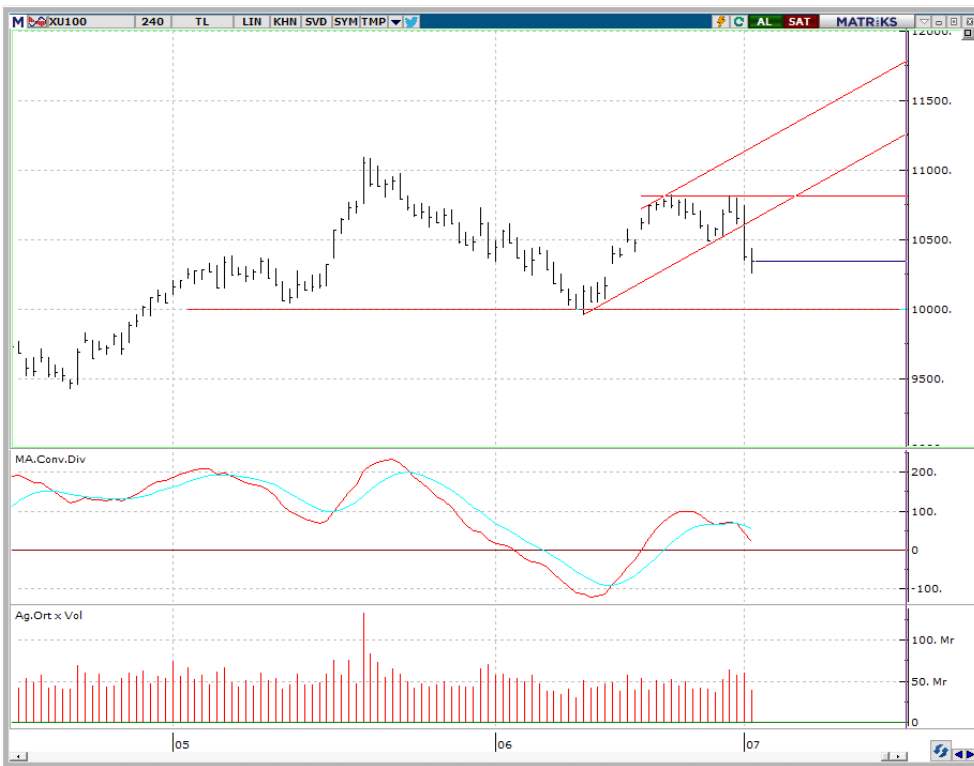
Hisse	Haber
BIGCH	Aylık şube sayısı bildirimini - Temmuz 2024; Türkiye'de 27 şehirde 116 şube, yurt dışında 9 ülkede 12 şubeye sahip olan şirketin, 1 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla şube sayısı, Türkiye'de 27 şehirde 119 şube, yurt dışında 9 ülkede 12 şube olmak üzere, toplam 131'e ulaşmıştır. 1 Haziran - 30 Haziran 2024 tarihleri arasında; İstanbul'da Cevahir AVM Bigchefs, Tepe Nautilus AVM Bigchefs ve Sakarya'da Maşukiye Gate 41 Bigchefs olmak üzere toplamda 3 şube açılmıştır.
TAVHL	2024 İkinci Çeyrek Finansal Takvimi; Şirketin 01.01.2024 - 30.06.2024 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 22 Temmuz 2024 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

## Teknik yorum

### BIST 100 endeksi

Dün endeks -2.86% değişimle 10343,31 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Güne pozitif işlem aktivitesiyle başlayan endeks gelen sert satışla 10600 kritik destek seviyesinin altına geldi ve günü sert düşüşle tamamladı. Kısa vadeli pozisyonlarda kuvvetli direnç 10500 takip ediyoruz ve bir seferde bu seviyenin geçilemeyeceği düşüncesindeyiz. Kısa vadeli ilk destek 10250, ana destek 10000 olarak takip ediyoruz. 5 g Ort. 10567.76 22 g. Ort. 10451.15 seviyesindedir. Destek olarak 10000 ve 10250, direnç olarak 10500 ve 10600 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10000 – 10500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

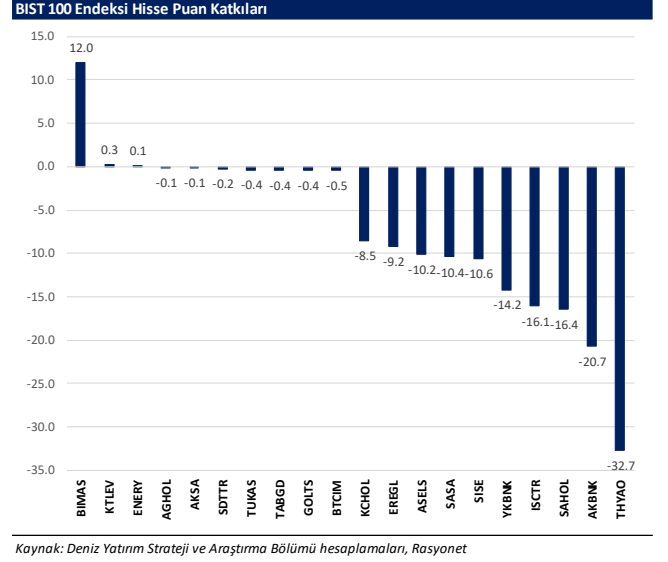
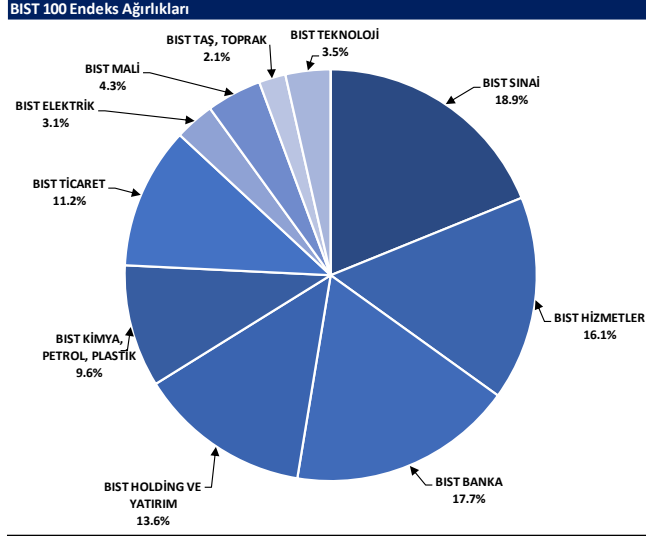


## VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks günü -3.02% değişimle 12041.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Güne pozitif işlem aktivitesiyle başlayan vadeli endeks gün boyu süren satışlarla günü sert düşüşle tamamladı. 12000 – 12100 bandını kuvvetli ve kritik destek bandı olarak görüyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda ilk direnç seviyesi 12280 olarak takip ediyoruz. 5g. Ort. 12365,60 22 g. Ort. 12461,06 seviyesindedir. Destek olarak 11870 ve 12000, direnç olarak ise 12100 ve 12280 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11870 – 12280 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



## BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



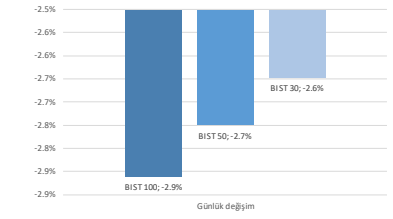


## BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	01.07.2024	28.06.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10343	10648	-2.9%	7470	38%
XU30	BIST 30	11254	11560	-2.6%	8021	40%
XU50	BIST 50	9133	9391	-2.7%	6572	39%
XBANK	BIST BANKA	14637	15130	-3.3%	8717	68%
XUTUM	BIST TÜM	11729	12091	-3.0%	8577	37%
XUMAL	BIST MALİ	11699	12089	-3.2%	7888	48%
XD30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11513	11826	-2.6%	8193	41%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10345	10650	-2.9%	7472	38%
XBANA	BIST ANA	29047	30041	-3.3%	23113	26%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5528	5751	-3.9%	3706	49%
XELKT	BIST ELEKTRİK	545	570	-4.4%	452	21%
XFIND	BIST FİN. KİR. FAKTORİNG	4140	4333	-4.5%	3198	29%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	13254	13557	-2.2%	8837	50%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	2901	3009	-3.6%	2449	18%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	87009	89972	-3.3%	79702	9%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9443	9719	-2.8%	6642	42%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2495	2531	-1.4%	1391	79%
XINSA	BIST İNŞAAT	9349	9763	-4.2%	8943	5%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5788	5970	-3.0%	5267	10%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12340	12681	-2.7%	11439	8%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	24616	25694	-4.2%	22204	11%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8722	8965	-2.7%	6264	39%
XMDN	BIST MADENLİK	6021	6348	-5.1%	5363	12%
XMANA	BIST METAL ANA	17699	18346	-3.5%	14826	19%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24414	25286	-3.4%	18075	31%
XSDA	BIST ADANA	76421	80439	-5.0%	66137	16%
XSANK	BIST ANKARA	17058	17717	-3.7%	12998	31%
XSANT	BIST ANTALYA	10083	10427	-3.3%	11026	-9%
XSAL	BIST BALIKESİR	9542	9979	-4.4%	8036	19%
XSBR	BIST BURSA	20321	20889	-2.7%	14349	42%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9261	9509	-2.6%	6224	49%
XSGRT	BIST SİĞORTA	63019	66754	-5.6%	33697	87%
XSIST	BIST İSTANBUL	13168	13572	-3.0%	9479	39%
XSIZM	BIST İZMİR	15155	15858	-4.4%	13131	15%
XSKAY	BIST KAYSERİ	32269	33504	-3.7%	28581	13%
XSKOC	BIST KOCAELİ	27264	27826	-2.0%	23577	16%
XSKON	BIST KONYA	10091	10704	-5.7%	7870	28%
XSPOR	BIST SPOR	4907	5095	-3.7%	3668	34%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	39236	40758	-3.7%	39257	0%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	11720	12122	-3.3%	10958	7%
XTCRT	BIST TİCARET	26708	26773	-0.2%	16660	60%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3889	4071	-4.5%	2994	30%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	14876	15225	-2.3%	9394	58%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	11224	11507	-2.5%	7491	50%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1555	1577	-1.4%	997	56%
XTURM	BIST TÜM-100	33853	35055	-3.4%	25772	31%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	9830	10079	-2.5%	6839	44%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	34133	35594	-4.1%	24695	38%
XULIN	BIST SINAI	13917	14362	-3.1%	11532	21%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	14296	14688	-2.7%	9694	47%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13241	13753	-3.7%	9541	39%
XYLDZ	BIST YILDIZ	11018	11355	-3.0%	8042	37%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3852	4015	-4.1%	3385	14%
XYU30	BIST 100-30	18824	19484	-3.4%	14042	34%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LIKİT 10	12024	12392	-3.0%	9883	22%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	40690	42339	-3.9%	36746	11%
XLBNK	BIST LIKİT BANKA	13014	13458	-3.3%	7700	69%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	20804	21583	-3.6%	14089	48%

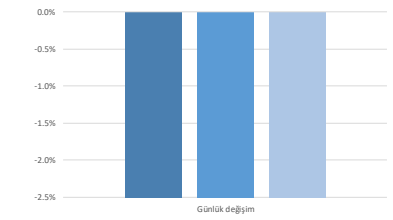
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

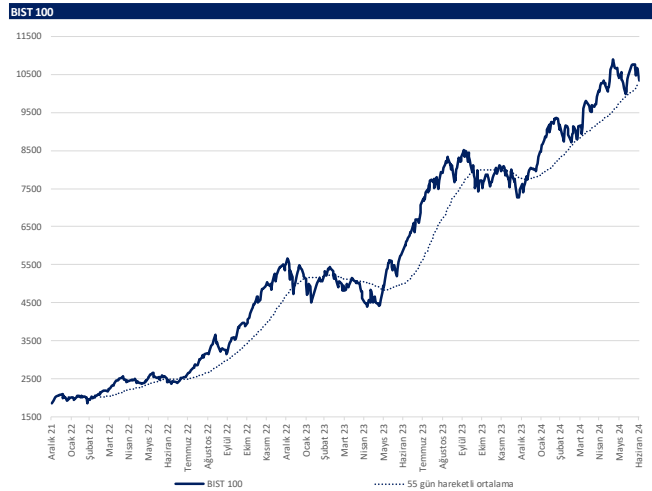


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

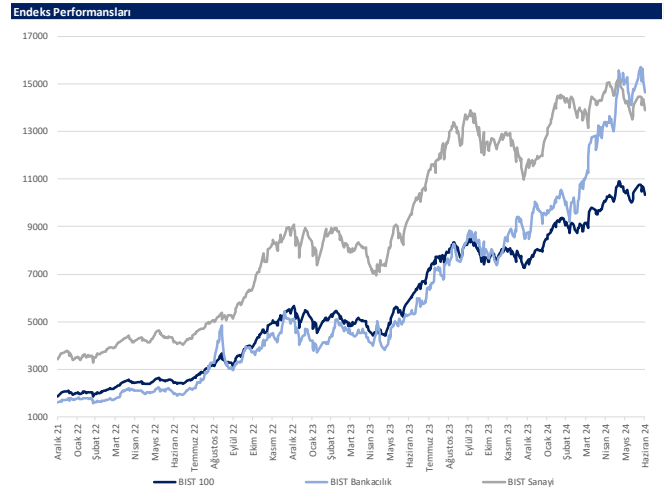
## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



## Son 90 güne ait dip-zirve analizi



## DENİZ YATIRIM STRATEJİ &amp; 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	242.10	247.10	-2.0%	247.10	135.95	2%	44%	x
AGHOL	363.50	363.75	-0.1%	373.30	245.89	3%	32%	x
AGROT	13.90	14.41	-3.5%	44.38	13.90	219%	-	x
AKBNK	61.95	64.05	-3.3%	69.80	37.09	13%	40%	x
AKFGY	2.19	2.32	-5.6%	2.85	2.04	30%	7%	x
AKFYE	26.48	27.66	-4.3%	31.78	21.18	20%	20%	x
AKSA	128.50	128.80	-0.2%	133.30	90.00	4%	30%	x
AKSEN	41.62	44.06	-5.5%	48.14	32.96	16%	21%	x
ALARK	103.60	107.50	-3.6%	142.83	102.00	38%	2%	x
ALFAS	65.70	70.00	-6.1%	114.80	65.70	75%	-	x
ARCLK	165.40	174.40	-5.2%	195.00	145.00	18%	12%	x
ARDYZ	35.76	37.86	-5.5%	63.90	35.24	79%	1%	x
ASELS	56.25	58.60	-4.0%	66.50	52.45	18%	7%	x
ASTOR	91.20	95.25	-4.3%	131.00	89.95	44%	1%	x
BERA	18.00	19.16	-6.1%	21.50	13.68	19%	24%	x
BFREN	812.50	863.00	-5.9%	1345.00	812.50	66%	-	x
BIMAS	554.00	545.00	1.7%	574.00	346.50	4%	37%	x
BINHO	364.25	383.50	-5.0%	632.00	364.25	74%	-	x
BRSAN	433.00	451.00	-4.0%	745.50	433.00	72%	-	x
BRYAT	2181.00	2302.00	-5.3%	4438.76	2181.00	104%	-	x
BTICM	162.00	163.90	-1.2%	163.90	113.30	1%	30%	x
CANTE	1.89	2.01	-6.0%	2.72	1.89	44%	-	x
CCOLA	814.00	826.00	-1.5%	826.00	549.47	1%	32%	x
CIMSA	30.04	31.14	-3.5%	36.94	28.65	23%	5%	x
CWENE	200.00	208.00	-3.8%	338.25	200.00	69%	-	x
DOAS	256.25	264.00	-2.9%	357.68	235.10	40%	8%	x
DOHOL	16.00	16.85	-5.0%	16.89	12.44	6%	22%	x
ECILC	49.90	51.35	-2.8%	59.48	44.40	19%	11%	x
ECZYT	219.10	225.80	-3.0%	287.27	211.22	31%	4%	x
EGEEN	11830.00	12610.00	-6.2%	17367.44	11830.00	47%	-	x
EKGYO	9.32	9.71	-4.0%	11.63	8.53	25%	8%	x
ENERY	196.10	195.30	0.4%	196.10	142.90	-	27%	✓
ENJSA	64.90	67.85	-4.3%	69.90	53.37	8%	18%	x
ENKAI	39.60	41.16	-3.8%	42.32	32.34	7%	18%	x
EREGL	51.75	53.25	-2.8%	53.85	37.82	4%	27%	x
EUPWR	96.15	102.30	-6.0%	185.20	96.15	93%	-	x
EUREN	14.15	15.13	-6.5%	21.32	13.53	51%	4%	x
FROTO	1100.00	1124.00	-2.1%	1222.00	925.42	11%	16%	x
GARAN	110.70	112.40	-1.5%	116.70	56.43	5%	49%	x
GESAN	48.08	51.00	-5.7%	83.60	48.08	74%	-	x
GOLTS	514.50	524.00	-1.8%	603.00	280.25	17%	46%	x
GUBRF	133.90	140.20	-4.5%	211.30	133.90	58%	-	x
HALKB	17.62	18.25	-3.5%	19.82	12.99	12%	26%	x
HEKTS	12.19	12.78	-4.6%	22.24	12.19	82%	-	x
ISCTR	15.28	15.85	-3.6%	16.75	9.57	10%	37%	x
ISGYO	16.50	16.85	-2.1%	19.14	14.19	16%	14%	x
ISMEN	37.64	39.12	-3.8%	42.11	29.03	12%	23%	x
IZENR	22.78	24.34	-6.4%	34.80	21.54	53%	5%	x
KAYSE	26.48	27.60	-4.1%	37.40	26.12	41%	1%	x
KCAER	51.70	55.70	-7.2%	64.70	41.27	25%	20%	x
KCHOL	222.60	226.80	-1.9%	263.75	158.41	18%	29%	x
KLSEK	40.82	43.48	-6.1%	82.41	40.82	102%	-	x
KONTR	154.90	164.90	-6.1%	300.50	154.90	94%	-	x
KONYA	7480.00	8022.50	-6.8%	12072.50	7480.00	61%	-	x
KOZAA	52.90	55.10	-4.0%	55.80	45.04	5%	15%	x
KOZAL	20.10	21.32	-5.7%	25.34	20.10	26%	-	x
KRDMD	30.06	31.50	-4.6%	31.50	21.08	5%	30%	x
KTLEV	49.26	47.90	2.8%	192.50	43.78	291%	11%	x
LMKDC	20.72	21.98	-5.7%	38.12	17.82	84%	14%	x
MAVI	122.10	127.00	-3.9%	127.00	66.99	4%	45%	x
MGRS	525.00	530.00	-0.9%	542.50	402.19	3%	23%	x
MIATK	59.40	65.20	-8.9%	81.05	47.40	36%	20%	x
OBAMS	36.16	37.90	-4.6%	63.10	34.62	75%	4%	x
ODAS	8.15	8.74	-6.8%	10.68	7.95	31%	2%	x
OTKAR	631.00	659.00	-4.2%	659.00	432.00	4%	32%	x
OYAKC	61.50	62.55	-1.7%	73.55	54.50	20%	11%	x
PEKGY	7.49	7.80	-4.0%	34.72	7.49	364%	-	x
PETKM	20.76	21.74	-4.5%	25.44	18.44	23%	11%	x
PGSUS	219.20	227.90	-3.8%	238.00	158.56	9%	28%	x
QUAGR	3.20	3.36	-4.8%	4.71	3.19	47%	0%	x
REEDR	34.04	35.60	-4.4%	76.10	34.04	124%	-	x
SAHOL	92.30	96.50	-4.4%	106.40	72.66	15%	21%	x
SASA	41.68	43.88	-5.0%	49.40	37.22	19%	11%	x
SDTTR	241.70	247.30	-2.3%	417.00	241.70	73%	-	x
SISE	48.26	50.20	-3.9%	54.50	44.00	13%	9%	x
SKBNK	4.31	4.60	-6.3%	4.60	3.23	7%	25%	x
SMRTG	49.70	52.70	-5.7%	70.50	48.78	42%	2%	x
SOKM	60.85	61.36	-0.8%	71.19	54.31	17%	11%	x
TABGD	207.40	209.60	-1.0%	209.60	126.30	1%	39%	x
TAVHL	256.50	259.50	-1.2%	259.50	161.40	1%	37%	x
TCELL	99.30	100.60	-1.3%	103.30	61.50	4%	38%	x
THYAO	295.75	308.75	-4.2%	330.00	261.00	12%	12%	x
TKFEN	51.35	52.70	-2.6%	56.50	38.28	10%	25%	x
TKNSA	29.60	30.94	-4.3%	53.35	29.60	80%	-	x
TMSN	122.30	128.70	-5.0%	191.40	117.40	57%	4%	x
TOASO	338.75	340.00	-0.4%	343.00	236.22	1%	30%	x
TSKB	11.15	11.72	-4.9%	12.37	7.97	11%	29%	x
TTKOM	47.26	48.30	-2.2%	51.55	28.72	9%	39%	x
TTRAK	905.00	933.00	-3.0%	1063.00	779.92	17%	14%	x
TUKAS	7.00	7.20	-2.8%	9.71	7.00	39%	-	x
TUPRS	163.80	165.50	-1.0%	204.00	150.74	25%	8%	x
TURSG	74.60	78.25	-4.7%	81.10	47.90	9%	36%	x
ULKER	166.00	170.10	-2.4%	170.20	99.70	3%	40%	x
VAKBN	20.84	22.04	-5.4%	25.20	13.32	21%	36%	x
VESBE	20.60	21.40	-3.7%	24.14	18.78	17%	9%	x
VESTL	76.00	78.75	-3.5%	103.00	74.00	36%	3%	x
YEOTK	177.10	187.60	-5.6%	273.75	168.00	55%	5%	x
YKBNK	32.62	33.80	-3.5%	37.96	20.05	16%	39%	x
YILGD	11.39	11.89	-4.2%	17.28	11.39	52%	-	x
ZOREN	5.27	5.53	-4.7%	6.75	5.13	28%	3%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Seçilmiş karşılaştırma analizleri

Main data table with columns: Hisse kodu, Şirket ismi, Sektör, Nakitlik katsayısı, Alışık katsayısı, Nakitlik oranı, Alışık oranı, Nakitlik değişim, Alışık değişim. Includes logos for Deniz Yatırım and BIST 100.

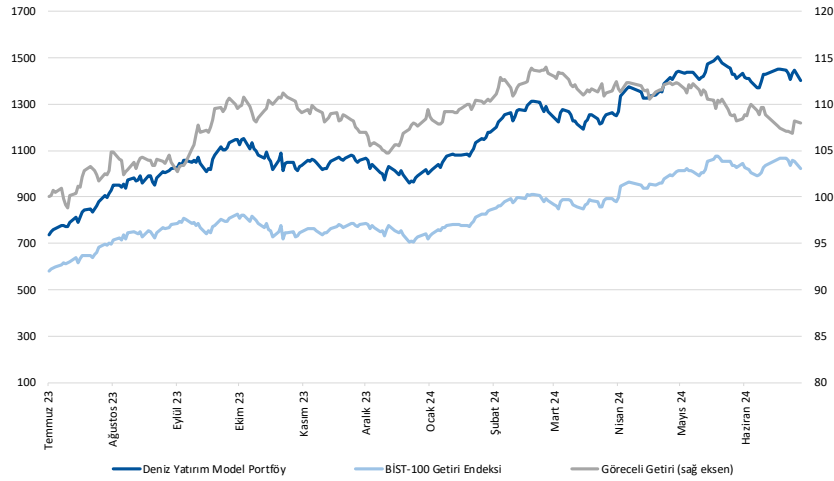
Summary table for 'En düşük nakitlik katsayısı' (Lowest liquidity ratio) and 'En yüksek nakitlik katsayısı' (Highest liquidity ratio) with columns for 'Şirket' and 'Oran'.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Temmuz 2024

## 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	60%	735%	-13%	
TAVHL	10.05.2021	167.60	-35%	974%	51%	
TUPRS	21.03.2022	240.00	47%	579%	42%	
FROTO	07.09.2022	1880.00	71%	265%	19%	
KONTR	07.09.2022	330.00	113%	247%	13%	
ALARK	13.09.2022	162.00	56%	92%	-34%	
HTTBT	03.11.2022	108.80	62%	197%	17%	
KAREL	30.11.2022	21.00	38%	42%	-32%	
PGSUS	27.12.2022	228.74	4%	112%	12%	
AKGRT	16.01.2023	9.80	28%	124%	10%	
BIMAS	16.01.2023	663.00	20%	349%	121%	
CCOLA	16.01.2023	1097.80	35%	348%	121%	
SAHOL	12.05.2023	138.00	50%	122%	5%	
CIMSA	21.06.2023	51.30	71%	89%	-4%	
YKBNK	21.08.2023	45.40	39%	118%	61%	

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%
<b>12A</b>	<b>99%</b>	<b>11%</b>	<b>8%</b>
<b>YBB</b>	<b>41%</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>
<b>2019'dan bugüne</b>	<b>2090%</b>	<b>93%</b>	<b>65%</b>

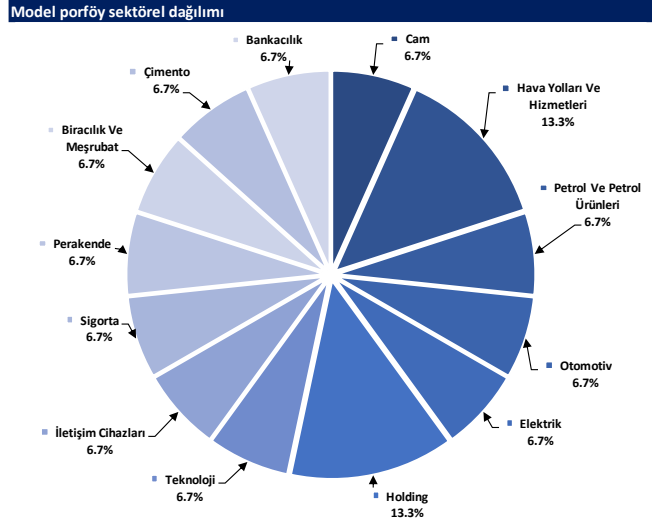


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

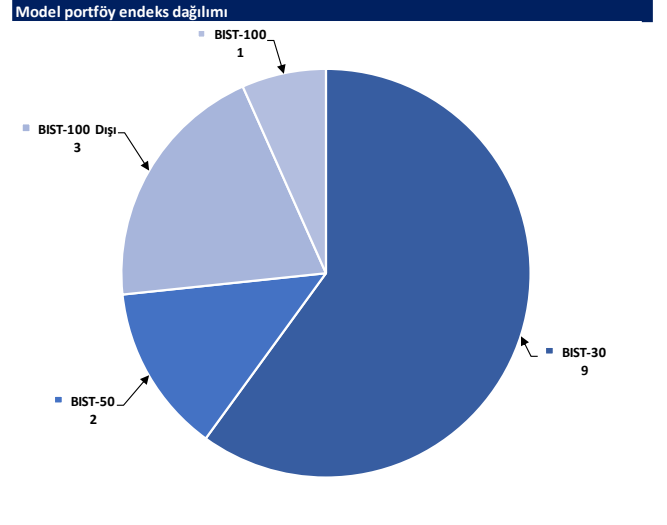
## Deniz Yatırım Model Portföyü

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 tercihinde bulunabilirler.

## Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

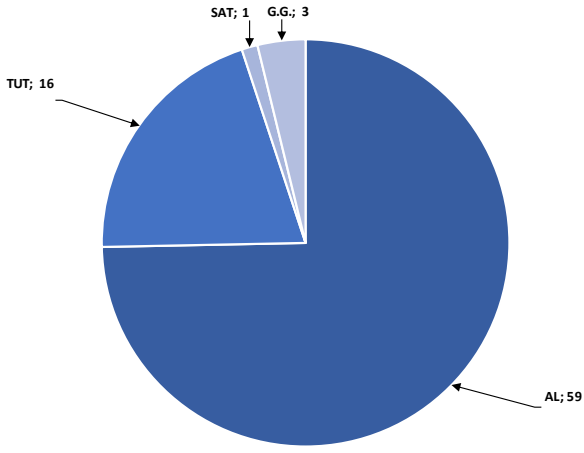
## Değerlemeler

	Piyasa Değeri (milyar TL)	Piyasa Değeri (milyar 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
<b>Finansallar</b>										
Ağesa Hayat Emeklilik	21,114	647	---	---	96%	42%	68.33	TUT	117.30	-41.7%
Akbank	322,140	9,875	8.3%	5.9%	77%	28%	77.40	AL	61.95	24.9%
Aksigorta	12,300	377	---	---	45%	5%	9.80	AL	7.63	28.4%
Anadolu Hayat Emeklilik	52,030	1,595	---	---	234%	141%	74.00	G.G.	121.00	-38.8%
Anadolu Sigorta	50,500	1,548	---	---	68%	21%	100.00	TUT	101.00	-1.0%
Garanti Bank	464,940	14,253	3.2%	2.3%	98%	43%	90.38	AL	110.70	-18.4%
Halkbank	126,596	3,881	---	0.4%	47%	6%	20.80	TUT	17.62	18.0%
İş Bankası	382,000	11,710	5.9%	4.2%	68%	21%	18.30	AL	15.28	19.8%
İş Yatırım	56,460	1,731	---	0.6%	21%	-13%	50.00	AL	37.64	32.8%
TSKB	31,220	957	---	0.4%	70%	23%	14.50	AL	11.15	30.0%
Türkiye Sigorta	86,650	2,656	---	0.6%	84%	33%	54.40	TUT	74.60	-27.1%
Vakıf Bank	206,648	6,335	---	0.4%	62%	17%	27.00	AL	20.84	29.6%
Yapı Kredi Bank	275,543	8,447	5.3%	3.8%	74%	26%	45.40	AL	32.62	39.2%
<b>Holdingler</b>										
Alarko Holding	45,066	1,382	0.8%	0.6%	15%	-17%	162.00	AL	103.60	56.4%
Doğan Holding	41,872	1,284	---	0.5%	45%	4%	18.70	AL	16.00	16.9%
Enka İnşaat	237,600	7,284	1.4%	1.0%	22%	-12%	52.75	AL	39.60	33.2%
Koç Holding	564,491	17,305	6.1%	4.3%	63%	18%	334.00	AL	222.60	50.0%
Sabancı Holding	193,865	5,943	5.0%	3.5%	58%	14%	138.00	AL	92.30	49.5%
Şişecam	147,831	4,532	3.6%	2.6%	7%	-23%	76.98	AL	48.26	59.5%
Tekfen Holding	19,000	582	---	0.3%	39%	0%	47.30	TUT	51.35	-7.9%
<b>Petrol ve Gaz</b>										
Aygaz	37,916	1,162	---	---	34%	-3%	265.00	AL	172.50	53.6%
Petkim	52,614	1,613	1.2%	0.9%	14%	-18%	22.00	TUT	20.76	6.0%
Tüpraş	315,609	9,675	7.5%	5.3%	22%	-12%	240.00	AL	163.80	46.5%
<b>Enerji</b>										
Aksa Enerji	51,040	1,565	---	0.4%	44%	4%	49.40	TUT	41.62	18.7%
Alfa Solar Enerji	24,178	741	---	0.2%	-22%	-44%	117.00	G.G.	65.70	78.1%
Biotrend Enerji	10,450	320	---	---	22%	-12%	31.80	AL	20.90	52.2%
Galata Wind Enerji	16,600	509	---	---	41%	2%	42.00	AL	30.74	36.6%
Enerjisa Enerji	76,651	2,350	---	0.5%	49%	7%	98.80	AL	64.90	52.2%
<b>Demir Çelik</b>										
Erdemir	181,125	5,552	4.3%	3.1%	28%	-8%	62.50	AL	51.75	20.8%
Kardemir (D)	31,890	978	1.1%	0.7%	27%	-9%	42.00	AL	30.06	39.7%
<b>Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre</b>										
Aksa Akelik	41,602	1,275	---	0.5%	31%	-5%	160.00	AL	128.50	24.5%
Alkim Kimya	4,938	151	---	---	-3%	-30%	49.00	AL	32.92	48.8%
Hektaş	30,841	945	0.6%	0.5%	-39%	-56%	15.00	SAT	12.19	23.1%
Kimteks Polüretan	13,577	416	---	---	-4%	-31%	95.95	AL	55.85	71.8%
<b>Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi</b>										
Doğuş Otomotiv	56,375	1,728	0.9%	0.7%	11%	-20%	389.50	TUT	256.25	52.0%
Ford Otosan	386,001	11,833	3.4%	2.4%	54%	11%	1880.00	AL	1100.00	70.9%
Kordsa	17,216	528	---	---	14%	-18%	128.00	AL	88.50	44.6%
Tofaş	169,375	5,192	2.0%	1.4%	74%	26%	448.80	AL	338.75	32.5%
Türk Traktor	90,561	2,776	---	0.8%	36%	-2%	1423.20	AL	905.00	57.3%
Otokar	75,720	2,321	---	0.7%	50%	9%	583.30	TUT	631.00	-7.6%
Brisa	32,648	1,001	---	---	42%	3%	131.91	AL	107.00	23.3%
<b>Sağlık</b>										
Lokman Hekim	3,899	120	---	---	69%	22%	149.00	AL	108.30	37.6%
Meditera Tıbbi Malzeme	4,189	128	---	---	26%	-9%	59.20	AL	35.20	68.2%
MLP Sağlık	69,692	2,136	---	---	125%	62%	398.00	AL	335.00	18.8%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	19,545	599	---	---	40%	1%	95.79	AL	65.15	47.0%
Selçuk Ecza Deposu	27,572	845	---	---	-28%	-48%	65.40	TUT	44.40	47.3%
<b>Perakende ve Toptan</b>										
BLM	336,389	10,312	9.5%	6.8%	84%	33%	663.00	AL	554.00	19.7%
Bizim Toptan	2,675	82	---	---	-11%	-35%	46.40	TUT	33.24	39.6%
Mavi Giyim	48,505	1,487	---	1.3%	114%	55%	184.80	AL	122.10	51.4%
Migros	95,053	2,914	---	1.7%	59%	15%	713.20	AL	525.00	35.8%
Şok Marketler	36,102	1,107	---	0.7%	16%	-16%	109.57	AL	60.85	80.1%
<b>Gıda ve İçecek</b>										
Coca Cola İçecek	207,058	6,347	---	1.8%	56%	13%	1097.80	AL	814.00	34.9%
Tat Gıda	3,465	106	---	---	-24%	-45%	43.60	TUT	25.48	71.1%
Ülker Bisküvi	61,300	1,879	---	0.8%	103%	46%	173.60	AL	166.00	4.6%
Yayla Agro Gıda	12,381	380	---	0.1%	-11%	-36%	22.00	TUT	11.39	93.2%
Büyük Şeffler Gıda	3,259	100	---	---	---	---	52.46	AL	30.46	72.2%
<b>Beyaz Eşya ve Mobilya</b>										
Arçelik	111,765	3,426	---	0.6%	29%	-7%	203.00	TUT	165.40	22.7%
Vestel Beyaz Eşya	32,960	1,010	---	0.2%	29%	-7%	29.00	AL	20.60	40.8%
Vestel Elektronik	25,495	782	---	0.4%	64%	19%	118.00	AL	76.00	55.3%
Yataş	5,114	157	---	---	41%	2%	46.30	AL	34.14	35.6%
<b>Telekom &amp; Teknoloji &amp; Yazılım</b>										
Aztek Teknoloji	5,700	175	---	---	-43%	-59%	109.90	AL	57.00	92.8%
Hibit Bilgisayar Hizmetleri	8,581	263	---	---	18%	-15%	108.80	AL	67.30	61.7%
İndeks Bilgisayar	6,375	195	---	---	43%	3%	13.50	AL	8.50	58.8%
Karel Elektronik	12,290	377	---	---	31%	-5%	21.00	AL	15.25	37.7%
Kontrolmatik Teknoloji	30,980	950	0.6%	0.4%	-29%	-48%	330.00	AL	154.90	113.0%
Logo Yazılım	10,310	316	---	---	46%	6%	107.40	TUT	103.10	4.2%
Turkcell	218,460	6,697	5.7%	4.1%	77%	28%	148.80	AL	99.30	49.8%
Türk Telekom	165,410	5,071	---	0.8%	94%	40%	76.60	AL	47.26	62.1%
<b>Savunma</b>										
Aselsan	256,500	7,863	3.3%	2.4%	25%	-10%	89.70	AL	56.25	59.5%
<b>Yapı Malzemeleri</b>										
Akçansa	26,860	823	---	---	3%	-26%	199.00	TUT	140.30	41.8%
Çimsa	28,406	871	---	0.5%	6%	-24%	51.30	AL	30.04	70.8%
Kalekim	12,282	377	---	---	25%	-10%	39.06	AL	26.70	46.3%
<b>Havacılık</b>										
Pegasus	109,600	3,360	2.4%	1.7%	65%	19%	228.74	AL	219.20	4.4%
TAV Havalimanları	93,182	2,857	---	1.5%	139%	72%	167.60	G.G.	256.50	-34.7%
Türk Hava Yolları	408,135	12,512	10.2%	7.3%	29%	-7%	380.00	AL	295.75	28.5%
<b>Kağıt ve Kağıt Ürünleri</b>										
Europap Tezöl Kağıt	7,374	226	---	---	-7%	-33%	31.30	AL	16.76	86.8%
<b>GYO'lar</b>										
Emlak GYO	35,416	1,086	0.9%	0.6%	35%	-2%	13.00	AL	9.32	39.5%
Ozak GYO	15,142	464	---	---	35%	-2%	14.00	AL	10.40	34.6%
Toruşlar GYO	51,500	1,579	---	---	62%	17%	71.50	AL	51.50	38.8%
<b>Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, RasyoNet</b>										
			93.4%	83.4%						



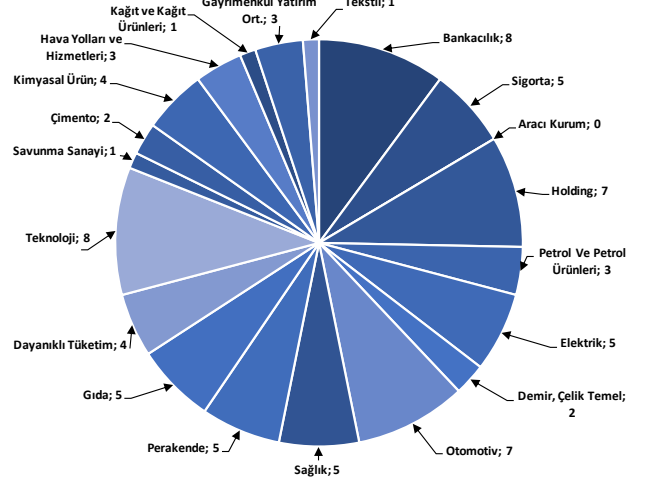
## Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

**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, 01 Temmuz 2024 - 07 Temmuz 2024							
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki	
1 Temmuz	Pazartesi	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	48.4	
		11:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	45.6	45.6	
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	51.7	51.7	
		17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.30%	-0.10%	
		17:00	ABD	ISM İmalat	49.2	48.7	
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	49	45.4	
		17:00	ABD	ISM İstihdam	50	51.1	
2 Temmuz	Salı	12:00	EUR	TÜFE Tahmini (Yıllık)	2.50%	2.60%	
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.30%	0.20%	
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	2.80%	2.90%	
		12:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.40%	6.40%	
		17:00	ABD	İş İmkanları (JOLTS)	--	8059k	
3 Temmuz	Çarşamba	10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	72.62%	75.45%	
		10:00	TR	TÜFE (Aylık)	2.20%	3.37%	
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	73.00%	74.98%	
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	57.68%	
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	1.96%	
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	52.6	52.6	
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	50.8	50.8	
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-4.20%	-5.70%	
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	0.00%	-1.00%	
		15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	163k	152k	
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$72.2b	-\$74.6b	
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	233k	
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	--	55.1	
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	54.6	
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	0.30%	0.70%	
		17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	52.5	53.8	
		17:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	47.1	
17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	0.10%			
21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları	--	--			
4 Temmuz	Perşembe	14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	61.46	
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$158m	
5 Temmuz	Cuma	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.20%	-0.50%	
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	0.10%	0.00%	
		15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	188k	272k	
		15:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	160k	229k	
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.00%	4.00%	
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.40%	
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.90%	4.10%	
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	--	62.50%	
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.40%	
17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	234.7b			
06 - 07 Temmuz	Haftasonu	-	-				

\*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

## Yasal Uyarı

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