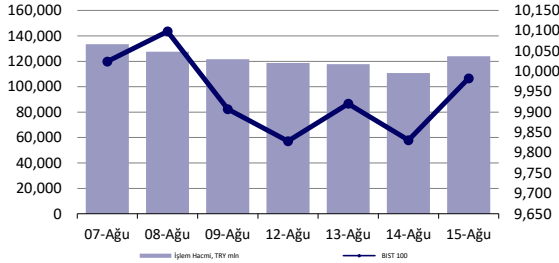


Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,983	9,831	1.5%	-9.8%	33.6%
İşlem Hacmi, TL mln	124,027	110,692	12.0%	-6.9%	33.8%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	25.60%	25.60%	0 bps	-	315 bps
Türkiye 2032	5.87%	5.88%	-1 bps	-	-74 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	50.00%	50.00%	0 bps	0 bps	750 bps
USD/TRY	33.64	33.61	0.1%	1.9%	13.9%
EUR/TRY	36.96	37.02	-0.2%	2.7%	13.6%
Sepet (50/50)	35.30	35.31	0.0%	2.3%	13.7%
DOW	40,563	40,008	1.4%	0.9%	7.6%
S&P500	5,543	5,455	1.6%	-1.6%	16.2%
FTSE	8,347	8,281	0.8%	2.0%	7.9%
MSCI EM	1,076	1,077	-0.1%	-4.0%	5.1%
MSCI EE	45.34	45.54	-0.5%	-7.5%	1.2%
Shanghai SE Comp	2,877	2,851	0.9%	-3.2%	-3.3%
Nikkei	36,727	36,442	0.8%	-10.8%	9.7%
Petrol (Brent)	80.80	81.04	-0.3%	6.9%	6.9%
Altın	2,457	2,448	0.4%	1.4%	19.1%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
T.S.K.B.	TSKB	11.54	5.5%	153,503
Enerjisa Enerji	ENJSA	64.85	5.4%	208,973
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	EUPWR	92.15	5.3%	388,375
İş G.M.Y.O.	ISGYO	15.31	5.0%	85,397
Akfen G.M.Y.O.	AKFGY	2.26	4.6%	138,127
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	11.55	4.5%	2,484,854
En çok düşenler				
Batı Çimento	BTCIM	194.00	-5.2%	2,644,774
Ag Anadolu Grubu Holding	AGHOL	352.75	-3.8%	565,249
Reeder Teknoloji	REEDR	34.88	-2.6%	903,639
Tab Gıda Sanayi	TABGD	178.20	-2.6%	315,130
Enerjya Enerji	ENERY	193.80	-1.5%	56,741
Türk Hava Yolları	THYAO	288.50	-1.1%	9,748,333

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



günlük bülten

Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 9900 – 10150 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +1.55% değişimle 9982,98 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: **EKGYO, KOZAA, AKBNK, AKFGY ve AKFYE**. [İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.](#)

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

Bugünün haberleri:

Hisse senetleri

- CIMSA:** Bilanço Değerlendirmesi / olumlu
- EREGL:** Vergi gelirinin etkisiyle beklentinin üzerinde net kar ancak net borçta devam eden artış / nötr
- GWIND:** Yurt dışı iştirakin finansal varlık edinimi / olumlu
- AKSA:** Bilanço değerlendirmesi / olumsuz
- TCELL:** 2Ç24 tahminlerimiz
- ALARK:** 2Ç24 tahminlerimiz

Piyasalarda bugün

Global risk alma iştahı artıyor, bu ivmesini de korumak istiyor. Çok değil, yakın zaman içerisinde yaşanan sarsıntıda yaptığımız “sakin olma” çağrısı, kısa sürede karşılık buluyor, düşüncelerimizi teyit ediyor. Şu net: ABD ekonomisi resesyona koşmuyor, ivme kaybediyor, bu da istenmeyen bir durum değil. Para politikası bu amaçla sıkılaştırılır, beklenir, süreç izlenir. Öyle de oluyor. Ayrıca, “kötü veri-iyi piyasa” fiyatlaması/yaklaşımı şu aşamada kimsenin hayrına değil. Zaten devrede de değil.

Perşembe günü izlenen perakende satış verisinin beklenti gerisinde kalmaması, aksi yönde güçlü seyretmesi, risk alınma isteğini de destekledi. Piyasaların ihtiyacı olan, ABD'nin momentumunu koruması. Sert iniş, daha problematik sonuçlara neden olabilir. Yine yakın zamanda “normal zamanların dikkate dahi alınmayan verisi” olarak yorumladığımız ve “fazla heyecanlı piyasa tepkisi” olarak okuduğumuz, haftalık işsizlik maaşı başvuruları da düzelmeye gösterdi ve Temmuz'un ilk döneminden bu yana en güçlü performansta izlendi. Tek bir veri ile sert tepki verilmesini mantıklı bulmuyoruz. Unutmamakta fayda var.

Hisse senetleri ve faizler birlikte yükseldi. Yine hatırlatmak isteriz ki “ABD’de faizlerin yükselmesi hepimizin hayrına” tezini 2 hafta önce ortaya atmıştık. O vakitten bu yana ivme yukarı yönlü. 2y vadeli benchmark +14bp, 10y vadeli ise +8bp’lık performanslar ile günü sonlandırdılar. Dolar endeksi 103, USDJPY ise 149 sınırında. Zayıf JPY teması yeniden belirirken, Bölge’de etkili olan yatırım bankalarından gelen yorumlar, yatırımcılarının yeniden “short JPY” pozisyonlanması içerisine girdiği yönünde. Bu da sakinleme getiriyor. Dışarı için son bir not daha: S&P 500’deki 6 günlük yükseliş serisinin sonucu %6.6’lık prime işaret ediyor. “Kara Pazartesi” kısa sürede aydınlanmış gibi.

Yerel cephede ise yine yakın zamandaki çağrımızın ne denli doğru bir tespit olduğunu teyit eder eğilim söz konusu. “BIST’teki toparlanma için XBANK’ın destek vermesi gerektiği” şeklindeki düşüncemiz, %2.79’luk XBANK ve %1.55’lik XU100 yükselişlerini okumamızı kolaylaştırıyor. Ancak, temkinli yaklaşımdan henüz uzak değiliz. 10100-10200 bölgesi yukarı yönlü geçilemedi, portföyler toparlanmış değil ve zayıflayan ekonomik koşulların doğal bir sonucu olarak şirketlere ait bilançolar da baskılanıyor, gelecek 1-2 çeyrek için de benzer riskleri taşımaya devam ediyorlar. Biz, banka ve havacılık sektörü bilançolarını 2Ç özelinde diğerlerinden daha güvenli olarak bulmaya devam ediyoruz. Sahadan aldığımız geri dönüşler, iç talepteki zayıflamayı her geçen gün biraz daha teyit ediyor. Ciddi iskontolandığını düşündüğümüz sektörlerde şirket bazlı ayrışmalar olması gerektiği kanaatindeyiz. Mesela, bu aşamada FROTO’yu TOASO’ya tercih eder pozisyonumuzda değişiklik yok. Ya da PGSUS, TAVHL, HTTBT, GARAN, AKBNK, YKBNK, CCOLA, DOHOL, KAREL, GWIND, BIMAS, ASELS gibi ilk etapta hızlıca aklımıza gelen ve iş modellerini sürdürülebilir bulduğumuz, dalgalı dönemlerde daha güvenli olarak değerlendirdiğimiz şirketlerin mevcut endeks seviyelerinde biriktirme amaçlı mutlaka dikkate alınması gerektiğine inanıyoruz.

Şirket haberleri

CIMSA: Bilanço Değerlendirmesi / olumlu

Enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Çimsa, 2Ç24'te 5.762 milyon TL satış geliri, 1.460 milyon TL FAVÖK ve 1.278 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2Ç24 döneminde finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 331 milyon TL'lik olumlu etki oluştu. Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 2Ç24 finansallarında, yıllık bazda satış geliri ve FAVÖK kalemlerinde azalış gerçekleşirken, net kar tarafında artış gerçekleşti. Ayrıca, marjların geçen seneye kıyasla daha iyi performans gösterdiği görüldü.

Bir önceki çeyrekte görülen ürün fiyatlamalarındaki baskının ardından bu çeyrekte marjlarının güçlü seyretmesi sayesinde, tatillerin etkisiyle reel büyüme görülmemesine rağmen, açıklanan finansal sonuçları olumlu olarak değerlendiriyoruz.

EREGL: Vergi gelirinin etkisiyle beklentinin üzerinde net kar ancak net borçta devam eden artış / nötr

Ereğli Demir Çelik, 2Ç24'te 50.470 milyon TL gelir (Konsensus: 51.976 milyon TL / Deniz Yatırım: 53.175 milyon TL), 6.388 milyon TL FAVÖK (Konsensus: 6.450 milyon TL / Deniz Yatırım: 6.189 milyon TL) ve 4.386 milyon TL net kar (Konsensus: 2.907 milyon TL / Deniz Yatırım: 2.491 milyon TL) açıkladı. Vergi gelirinin etkisiyle net kar beklentinin üzerinde gerçekleşirken, net borçta artış gözlemlendi. Bu çerçevede, sonuçların hisse performansı üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı düşüncesindeyiz.

GWIND: Yurt dışı iştirakin finansal varlık edinimi / olumlu

Şirket'in yurt dışı iştiraki olan Galata Wind Energy Global B.V. ile Nova Grup Enerji Yatırımları A.Ş. ("Nova") ve Avrupa Grup Enerji Yatırımları A.Ş. ("Avrupa") şirketlerinin tek pay sahibi Emirhan Nacar ("Satıcı") arasında Nova ve Avrupa'nın sermayesinin %100,00'ünü temsil eden nama yazılı payların tamamının Galata Wind Energy Global B.V. tarafından devralınması amacıyla, 14.08.2024 tarihli bir Pay Alım ve Satım Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmıştır.

Sözleşmede pay devrinin gerçekleşmesi, gerekli izin ve onayların alınması da dahil olmak üzere, kapanış koşullarının kapanış tarihi itibarıyla tamamlanmış olmasına bağlanmış olup, imza tarihi itibarıyla kapanış koşullarının tamamlanmış olduğu görülerek, sözleşme imzası ile kapanış işlemleri eş zamanlı olarak gerçekleştirilmiştir.

Nova ve Avrupa'nın uhdesinde; Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilmiş olan, Ankara ilinde, toplam kurulu güçleri 60 MWM / 60 MWe olan depolamalı güneş elektrik üretim santrali ön lisansları bulunmaktadır. Bu projeler Şirket'in 2030 yılında 1000 MW kurulu güç hedefine ulaşması adına önemli bir katkı sağlayacak olup, projelerin tahmini faaliyet başlangıç tarihlerinin 2026 yılı sonrası olması hedeflenmektedir.

İlgili haberi Şirket'in orta-uzun vadede koyduğu hedefleri destekleyici olması dolayısıyla GWIND payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

AKSA: Bilanço değerlendirme / olumsuz

Aksa Akrilik 2Ç24'te 6.377 milyon TL gelir (Deniz Yatırım: 6.317 milyon TL), 988 milyon TL FAVÖK (Deniz Yatırım: 1.209 milyon TL) ve 14 milyon TL net kar (Deniz Yatırım: 708 milyon TL) açıkladı. Enflasyon muhasebesi nedeniyle 2Ç24 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 104 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

2Ç24 finansallarında, satış geliri ve FAVÖK azalış gösterirken, geçen yılın aynı döneminin aksine net kar kaydedildi. Operasyonel sonuçların çeyrek bazda daralmasına ek olarak net nakit pozisyonundan net borç pozisyonuna dönmesi dolayısıyla açıklanan finansal sonuçların hisse performansı üzerinde olumsuz bir etki yaratacağı düşüncesindeyiz.

TCELL: 2Ç24 tahminlerimiz

Enflasyon Muhasebesi uygulamasının BIST'e kote şirketlerin büyük çoğunluğunda yürürlüğe girmesi nedeniyle Araştırma kapsamımızdaki şirketler için alışıktığımız düzen ve kapsamda kar tahminleri yapamadığımızı, 4Ç23 ve 1Ç24 rakamlarında olduğu üzere, bu dönem özelinde de bir kez daha hatırlatmak isteriz.

Öncelikle, tahminlerimizin enflasyon muhasebesinin etkilerini içerdiğini belirtelim. 2Ç24 dönemi görünümünden bahsetmek gerekirse; abone kazanımı da dahil olmak üzere operasyonel tarafta geçen çeyreğe paralel sonuçlar beklerken deprem nedeniyle ilk çeyrekte yaşadığımız olumlu baz etkisinin ikinci çeyrekte baskılayıcı unsur olarak karşımıza çıkacağını önemle hatırlatmak isteriz. Baz etkisine rağmen ARPU tarafında reel büyüme beklediğimiz bu çeyreği yüksek sezon öncesi dinlenme olarak değerlendirmekteyiz.

Beklentimiz, Şirket'in 35.353 milyon TL satış geliri, 14.577 milyon TL FAVÖK ve 3.424 milyon TL net kar kaydedebileceği yönünde. Hatırlatmak gerekirse, Turkcell, 2Ç23 döneminde ise TMS 29 etkileri hariç bırakıldığında 20.915 milyon TL satış geliri, 9.732 milyon TL FAVÖK ve 3.161 milyon TL net kar açıklamıştı.

Turkcell için 12-aylık hedef fiyatımız 148,80 TL seviyesinde bulunurken, önerimiz de AL yönünde. Hisse, yılbaşından itibaren BIST 100 endeksinin %40 üzerinde performans sergilemiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 14,7x F/K ve 5,4x FD/FAVÖK çarpanlarından işlem görmektedir.

ALARK: 2Ç24 tahminlerimiz

Enflasyon Muhasebesi uygulamasının BIST'e kote şirketlerin büyük çoğunluğunda yürürlüğe girmesi nedeniyle Araştırma kapsamımızdaki şirketler için alışıktığımız düzen ve kapsamda kar tahminleri yapamadığımızı, 4Ç23 ve 1Ç24 rakamlarında olduğu üzere, bu dönem özelinde de bir kez daha hatırlatmak isteriz.

Öncelikle, tahminlerimizin enflasyon muhasebesinin etkilerini içerdiğini belirtelim. 2Ç24 dönemi görünümünden bahsetmek gerekirse; enerji tarafında Cenal tesisindeki bakım dolayısıyla üretim azalırken, fiyatlardaki zayıflık devam etti. Ek olarak, parasal kayıp kazanç kaleminin önceki döneme benzer şekilde net kar açısından baskılayıcı konumda kalmaya devam edebileceği varsayımıyla net zarar açıklayacağını düşünüyoruz.

Beklentimiz, Şirket'in 695 milyon TL net zarar kaydedebileceği yönünde. Şirket 2Ç24 finansallarını 27 Eylül tarihinde açıklayacak. Hatırlatmak gerekirse, Alarko Holding, 2Ç23 döneminde ise TMS 29 etkileri hariç bırakıldığında 3.090 milyon TL net kar açıklamıştı.

Alarko Holding için 12-aylık hedef fiyatımız 162,00 TL seviyesinde bulunurken, önerimiz AL yönünde. Hisse, yılbaşından itibaren BIST 100 endeksinin %12 altında performans sergilemiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 8,0x F/K ve 1,0x PD/DD çarpanlarından işlem görmektedir.

KAP haberleri

Bedelli/Bedelsiz Sermaye Artışı									
Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı	Teorik Fiyat	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
AKYHO	16.08.2024	₺7.08	100%	₺1.00	₺3.54	₺4.04		124,095,000	248,190,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Kar Payı Ödemeleri												
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı	Pay Başına Kar (Brüt TL)	Pay Başına Kar (Net TL)	Teorik Fiyat	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesele Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesele Etkisi
LIDER	Kar payı	16.08.2024	₺85.95	0.13	0.11	₺85.83	0.15%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Genel Kurullar				
1. hafta				
29 Temmuz 2024 Pazartesi	30 Temmuz 2024 Salı	31 Temmuz 2024 Çarşamba	01 Ağustos 2024 Perşembe	02 Ağustos 2024 Cuma
AYDEM / 11:00	BINHO / 11:00	IZINV / 10:00	YIGIT / 10:00	
VANGD / 11:00	TTBORG / 11:00	SKYLP / 10:30	FZLGY / 11:00	VRGYO / 14:00
2. hafta				
05 Ağustos 2024 Pazartesi	06 Ağustos 2024 Salı	07 Ağustos 2024 Çarşamba	08 Ağustos 2024 Perşembe	09 Ağustos 2024 Cuma
ATSYH / 14:00		OZYSR / 10:30	KIMMR / 14:00	USAK / 09:30
		AVOD / 14:00		AGROT / 11:30
3. hafta				
12 Ağustos 2024 Pazartesi	13 Ağustos 2024 Salı	14 Ağustos 2024 Çarşamba	15 Ağustos 2024 Perşembe	16 Ağustos 2024 Cuma
ARASE / 11:00	KONTR / 10:30	ODINE / 10:00	DIRIT / 13:00	
HUBVC / 11:00	RTALB / 11:00		BORLS / 14:00	GLYHO / 14:00
4. hafta				
19 Ağustos 2024 Pazartesi	20 Ağustos 2024 Salı	21 Ağustos 2024 Çarşamba	22 Ağustos 2024 Perşembe	23 Ağustos 2024 Cuma
DARDL / 11:00	SNPAM / 11:00	IDGYO / 10:30	NTHOL / 14:00	
AYES / 14:00	SONME / 13:30			
KUVVA / 14:00				
5. hafta				
26 Ağustos 2024 Pazartesi	27 Ağustos 2024 Salı	28 Ağustos 2024 Çarşamba	29 Ağustos 2024 Perşembe	
TUCLK / 11:00	CEMAS / 10:00	KZGYO / 11:00	GOKNR / 10:00	
	AVHOL / 14:00		GRTRK / 11:00	
	TETMT / 14:00		DERHL / 14:00	
	OYLUM / 14:30		ELITE / 14:00	
	SANKO / 15:00			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

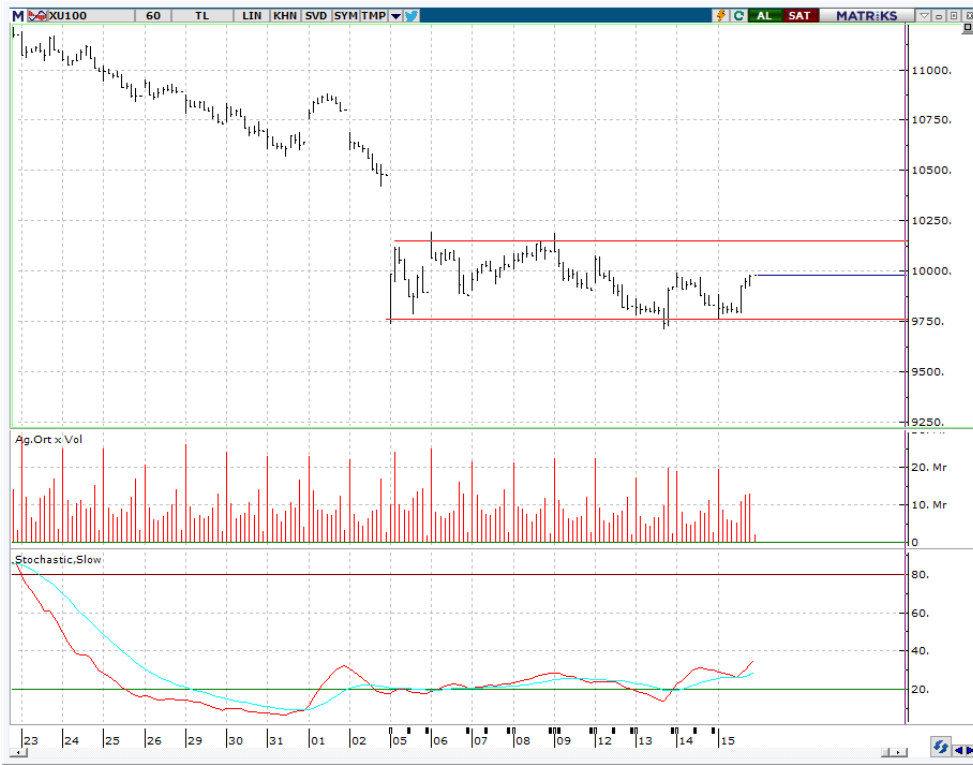
KAP Haberleri	
Hisse	Haber
AGHOL	2024 2. Çeyrek Finansal Takvimi; Şirketimizin 2024 yılı 2. çeyrek Finansal Sonuçları 23.08.2024 Cuma günü KAP'ta yayınlanacaktır.
SISE	2024 2. Çeyrek Finansal Sonuçlarını Açıklama Tarihi; Şirketimiz 2024 yılı 2. çeyrek finansal sonuçlarının TMS 34 Ara dönem finansal raporlama standardı ile uyumlu olarak 29 Ağustos 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

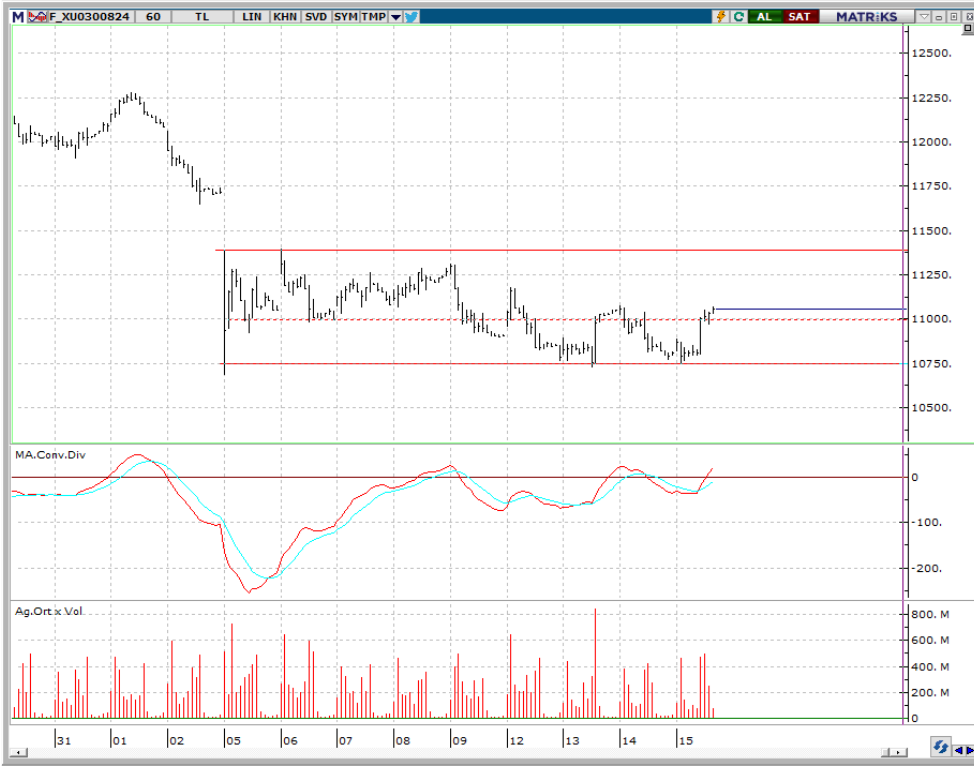
BIST 100 endeksi

Dün endeks +1.55% değişimle 9982,98 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Kısa vadeli ana destek seviyesi 9750 test eden endeks, bu seviyeden gelen tepki alımlarının kuvvetlenmesi ile günü güçlü yükselişle tamamladı. Kısa vadeli hedef / direnç olarak 10150 görmeye devam ediyoruz. Ara direnç seviyesi 10.000. 5 g Ort. 9894.10 22 g. Ort. 10506.82 seviyesindedir. Destek olarak 9750 ve 9900, direnç olarak 10000 ve 10150 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 9900 – 10150 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

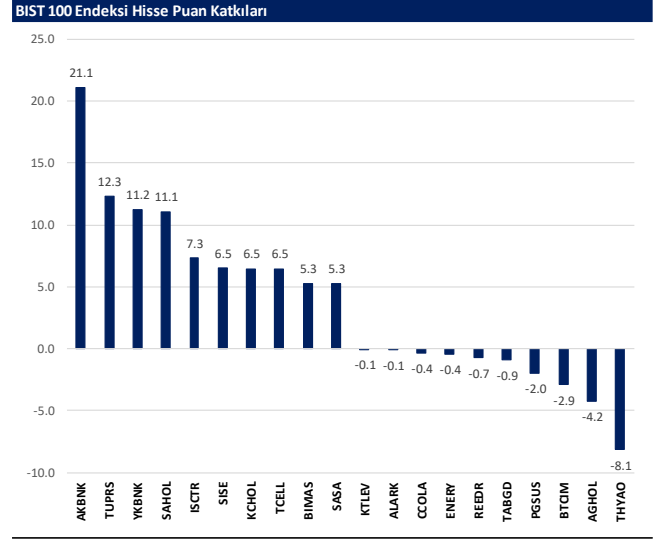
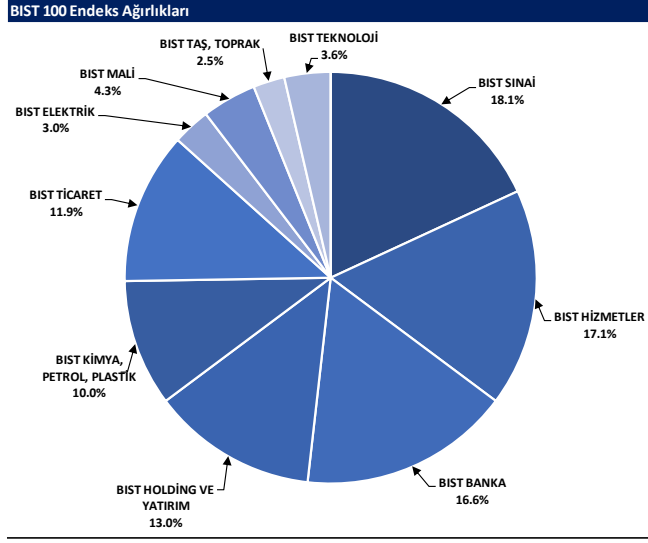


VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks günü +1.95 değişimle 11059,25 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Kısa vadeli ana destek seviyesi 10750 test eden vadeli endeks, bu seviyeden gelen tepki alımlarının kuvvetlenmesi ile günü sert yükselişle tamamladı. 11.000 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. Kısa vadeli hedef / direnç 11380 olarak izliyoruz. Ara direnç seviyesi 11170. 5g. Ort. 10922,20 22 g. Ort. 11785,22 seviyesindedir. Destek olarak 10750 ve 11000, direnç olarak ise 11170 ve 11380 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 11000 – 11170 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

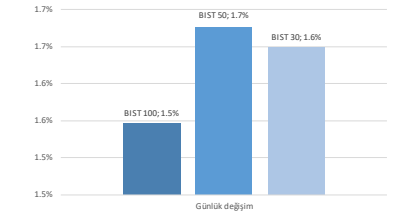


BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	15.08.2024	14.08.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9983	9831	1.5%	7470	34%
XU30	BIST 30	10875	10698	1.6%	8021	36%
XU50	BIST 50	8825	8680	1.7%	6572	34%
XBANK	BIST BANKA	13562	13193	2.8%	8717	56%
XUTUM	BIST TÜM	11450	11272	1.6%	8577	33%
XUMAL	BIST MALİ	11044	10794	2.3%	7888	40%
XG30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11125	10944	1.7%	8193	36%
XI00S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9985	9833	1.5%	7472	34%
XBANA	BIST ANA	29377	28916	1.6%	23113	27%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5566	5465	1.8%	3706	50%
XELKT	BIST ELEKTRİK	515	505	2.0%	452	14%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3650	3581	1.9%	3198	14%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	13477	13330	1.1%	8837	52%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	2956	2886	2.4%	2449	21%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	90776	90105	0.7%	79702	14%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8974	8825	1.7%	6642	35%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2640	2602	1.5%	1391	90%
XINSA	BIST İNŞAAT	10199	10046	1.5%	8943	14%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5903	5848	0.9%	5267	12%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12444	12145	2.5%	11439	9%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	25890	25433	1.8%	22204	17%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8296	8170	1.5%	6264	32%
XKMDN	BIST MADENÇİLİK	7424	7241	2.5%	5363	38%
XKMANA	BIST METAL ANA	16353	16083	1.7%	14826	10%
XKMEY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	21057	20712	1.7%	18075	13%
XSDA	BIST ADANA	77324	75342	2.6%	66137	17%
XSANK	BIST ANKARA	17420	17122	1.7%	12998	34%
XSANT	BIST ANTALYA	10307	10075	2.3%	11026	-7%
XSBAL	BIST BALIKESİR	10144	9793	3.6%	8036	26%
XSBR	BIST BURSA	17326	16917	2.4%	14349	21%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	8579	8491	1.0%	6224	38%
XSGRT	BIST SİĞORTA	52497	50586	3.8%	33697	56%
XSIST	BIST İSTANBUL	12940	12814	1.0%	9479	37%
XSIZM	BIST İZMİR	15963	15777	1.2%	13131	22%
XSKAY	BIST KAYSERİ	30909	29816	3.7%	28581	8%
XSKOC	BIST KOCAELİ	25722	25209	2.0%	23577	9%
XSKON	BIST KONYA	9546	9500	0.5%	7870	21%
XSPOR	BIST SPOR	4355	4248	2.5%	3668	19%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	40850	40058	2.0%	39257	4%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13090	13008	0.6%	10958	19%
XTCRT	BIST TİCARET	27041	26791	0.9%	16660	62%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3797	3737	1.6%	2994	27%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	14088	13823	1.9%	9394	50%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10683	10491	1.8%	7491	43%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1391	1407	-1.1%	997	39%
XTUMY	BIST TÜM-100	34302	33734	1.7%	25772	33%
XUHZ	BIST HİZMETLER	9867	9802	0.7%	6839	44%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	33616	33987	-1.1%	24695	36%
XULIN	BIST SINAI	13617	13388	1.7%	11532	18%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13712	13502	1.6%	9694	41%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13733	13529	1.5%	9541	44%
XYLDZ	BIST YILDIZ	10737	10570	1.6%	8042	34%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3838	3893	-1.4%	3385	13%
XYU02	BIST 100-30	18114	17883	1.3%	14042	29%
XI0XB	BIST BANKA DIŞI LIKİT 10	11874	11725	1.3%	9883	20%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	41570	40057	3.8%	36746	13%
XLBNK	BIST LIKİT BANKA	12038	11718	2.7%	7700	56%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	21526	21244	1.3%	14089	53%

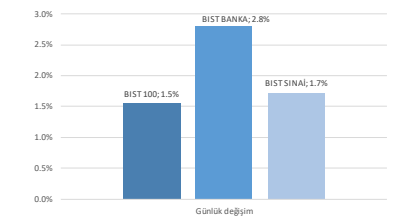
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



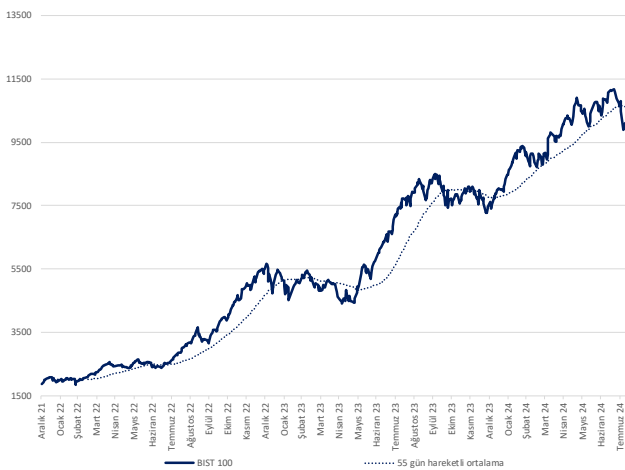
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



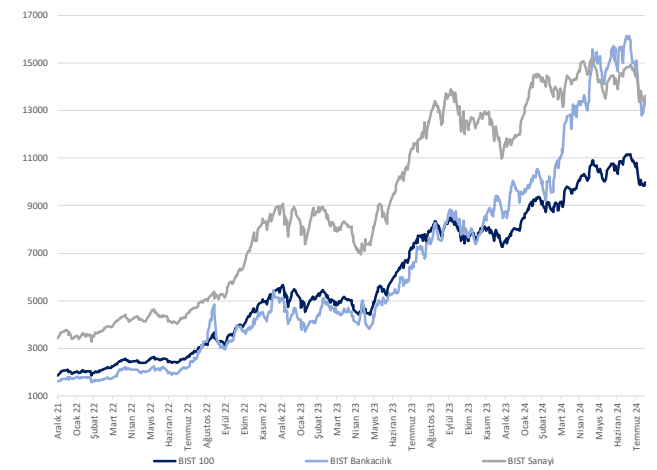
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Endeks Performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



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

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	261.75	258.75	1.2%	301.75	150.78	15%	42%	x
AGHOL	352.75	366.75	-3.8%	466.50	267.96	32%	24%	x
AGROT	18.00	17.94	0.3%	40.94	13.61	127%	24%	x
AKBNK	58.35	56.20	3.8%	69.80	47.80	20%	18%	x
AKFYG	2.26	2.16	4.6%	2.58	2.06	14%	9%	x
AKFYE	22.72	21.94	3.6%	29.00	21.18	28%	7%	x
AKSA	10.15	10.03	1.2%	12.38	7.50	22%	26%	x
AKSEN	37.12	36.06	2.9%	48.14	32.96	30%	11%	x
ALARK	103.50	103.70	-0.2%	142.83	99.45	38%	4%	x
ALFAS	59.75	59.15	1.0%	103.47	59.08	73%	1%	x
ARCLK	153.40	147.00	4.4%	195.00	147.00	27%	4%	x
ARDYZ	36.40	35.98	1.2%	50.22	34.90	38%	4%	x
ASELS	58.70	57.55	2.0%	65.00	52.45	11%	11%	x
ASTOR	74.80	74.00	1.1%	109.00	74.00	46%	1%	x
BERA	17.00	16.99	0.1%	20.98	16.39	23%	4%	x
BFREN	744.50	724.50	2.8%	1088.00	724.50	46%	3%	x
BIMAS	572.00	568.00	0.7%	625.50	361.26	9%	37%	x
BINHO	410.00	411.75	-0.4%	546.00	364.25	33%	11%	x
BRSAN	373.25	362.25	3.0%	636.00	362.25	70%	3%	x
BRYAT	1842.00	1784.00	3.3%	3669.38	1784.00	99%	3%	x
BTCLM	194.00	204.60	-5.2%	204.60	127.00	5%	35%	x
CANTE	1.72	1.69	1.8%	2.72	1.69	58%	2%	x
CCOLA	67.60	67.75	-0.2%	81.59	53.91	21%	20%	x
CIMSA	31.76	31.38	1.2%	36.74	28.65	16%	10%	x
CWENE	207.90	202.80	2.5%	306.00	196.70	47%	5%	x
DOAS	237.20	231.50	2.5%	357.68	225.00	51%	5%	x
DOHOL	16.08	15.73	2.2%	17.32	12.50	8%	22%	x
ECILC	53.55	51.55	3.9%	59.48	44.40	11%	17%	x
ECZYT	210.90	202.30	4.3%	264.76	201.90	26%	4%	x
EGENE	10750.00	10500.00	2.4%	17367.44	10500.00	62%	2%	x
EKGYO	11.55	11.05	4.5%	12.40	8.53	7%	26%	x
ENERY	193.80	196.80	-1.5%	198.04	155.22	2%	20%	x
ENJSA	64.85	61.50	5.4%	71.15	53.37	10%	18%	x
ENKAI	45.10	44.64	1.0%	47.64	32.34	6%	28%	x
EREGL	49.86	49.24	1.3%	59.40	37.82	19%	24%	x
EUPWR	92.15	87.50	5.3%	161.20	86.45	75%	6%	x
EUREN	14.45	14.29	1.1%	16.20	13.53	12%	6%	x
FROTO	890.00	880.00	1.1%	1222.00	863.00	37%	3%	x
GARAN	114.00	113.00	0.9%	132.90	69.60	17%	39%	x
GESAN	45.14	44.22	2.1%	79.40	44.22	76%	2%	x
GOLTS	457.00	439.00	4.1%	603.00	374.00	32%	18%	x
GURBF	168.30	162.70	3.4%	170.50	132.00	1%	22%	x
HALKB	16.20	15.78	2.7%	19.82	12.99	22%	20%	x
HEKTS	11.70	11.41	2.5%	16.25	11.22	39%	4%	x
ISCTR	13.30	13.04	2.0%	17.62	11.43	32%	14%	x
ISGYO	15.31	14.58	5.0%	18.14	14.19	18%	7%	x
ISMEN	39.02	37.60	3.8%	43.00	29.03	10%	26%	x
IZENR	21.46	21.04	2.0%	28.22	21.04	32%	2%	x
KAYSE	24.16	23.18	4.2%	34.80	23.18	44%	4%	x
KCAER	43.50	42.50	2.4%	63.11	41.50	45%	5%	x
KCHOL	185.70	182.50	1.8%	263.75	182.50	42%	2%	x
KLSEK	42.52	42.10	1.0%	63.63	40.66	50%	4%	x
KONTR	48.66	48.00	1.4%	83.26	47.94	71%	1%	x
KONYA	7035.00	6925.00	1.6%	12072.50	6810.00	72%	3%	x
KOZAA	68.90	67.20	2.5%	68.90	45.62	-	34%	✓
KOZAL	24.12	23.48	2.7%	24.72	19.95	2%	17%	x
KRDMD	25.44	24.94	2.0%	32.90	21.08	29%	17%	x
KTLEV	51.70	52.00	-0.6%	192.50	38.30	272%	26%	x
LMKDC	25.32	24.38	3.9%	29.62	19.50	17%	23%	x
MAVI	108.90	108.90	0.0%	136.20	70.85	25%	35%	x
MGRGS	516.00	510.50	1.1%	581.50	405.64	13%	21%	x
MIAATK	51.70	50.50	2.4%	67.10	47.40	30%	8%	x
OBAMS	36.32	35.66	1.9%	49.48	34.62	36%	5%	x
ODAS	7.71	7.51	2.7%	10.02	7.51	30%	3%	x
OTKAR	523.00	521.50	0.3%	659.00	432.00	26%	17%	x
OYAKC	72.90	71.10	2.5%	79.25	54.50	9%	25%	x
PEKGY	5.43	5.39	0.7%	12.45	5.36	129%	1%	x
PETKM	21.72	21.28	2.1%	25.98	18.44	20%	15%	x
PGSUS	225.50	228.00	-1.1%	257.00	162.35	14%	28%	x
QUAGR	3.07	3.03	1.3%	4.71	3.00	53%	2%	x
REEDR	34.88	35.80	-2.6%	49.98	32.50	43%	7%	x
SAHOL	94.20	91.35	3.1%	109.70	78.95	16%	16%	x
SASA	5.25	5.11	2.7%	6.18	4.73	18%	10%	x
SDTTR	280.50	278.50	0.7%	353.72	241.00	26%	14%	x
SISE	43.56	42.36	2.8%	54.50	42.36	25%	3%	x
SKBNK	3.93	3.80	3.4%	4.60	3.24	17%	17%	x
SMRTG	43.20	42.52	1.6%	61.40	42.52	42%	2%	x
SOKM	58.15	57.80	0.6%	67.01	54.31	15%	7%	x
TABGD	178.20	182.90	-2.6%	208.98	129.42	17%	27%	x
TAVHL	243.20	240.90	1.0%	290.75	179.30	20%	26%	x
TECELL	105.00	103.50	1.4%	114.80	67.00	9%	36%	x
THYAO	288.50	291.75	-1.1%	330.00	277.00	14%	4%	x
TKFEN	51.80	50.95	1.7%	59.40	38.28	15%	26%	x
TKNSA	30.30	29.52	2.6%	44.16	29.26	46%	3%	x
TMSN	121.50	116.90	3.9%	191.40	116.90	58%	4%	x
TOASO	244.70	242.10	1.1%	350.50	230.50	43%	6%	x
TSKB	11.54	10.94	5.5%	13.12	8.90	14%	23%	x
TTKOM	50.20	49.38	1.7%	52.85	30.00	5%	40%	x
TRAK	714.50	708.50	0.8%	1063.00	708.50	49%	1%	x
TUKAS	8.43	8.41	0.2%	9.60	6.99	14%	17%	x
TUPRS	162.60	159.00	2.3%	204.00	153.70	25%	5%	x
TURSG	12.76	12.46	2.4%	18.84	11.86	48%	7%	x
ULKER	166.10	164.00	1.3%	187.30	99.70	13%	40%	x
VAKBN	19.37	18.99	2.0%	25.20	14.30	30%	26%	x
VESBE	19.28	18.97	1.6%	23.36	18.53	21%	4%	x
VESTL	69.75	67.80	2.9%	103.00	66.35	48%	5%	x
YEOTK	186.00	183.30	1.5%	236.30	168.00	27%	10%	x
YKBNK	28.90	27.96	3.4%	37.96	27.20	31%	6%	x
YILGD	12.11	11.72	3.3%	14.58	11.32	20%	7%	x
ZOREN	4.82	4.72	2.1%	6.75	4.72	40%	2%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

Main table with columns: Hisse kodu, Şirket ismi, Sektör, Nakitli bilanço, Aktif bilanço, Nakitli bilanço, Aktif bilanço, Nakitli bilanço, Aktif bilanço. Rows include companies like ASELS, AKSİS, AŞGİR, etc.

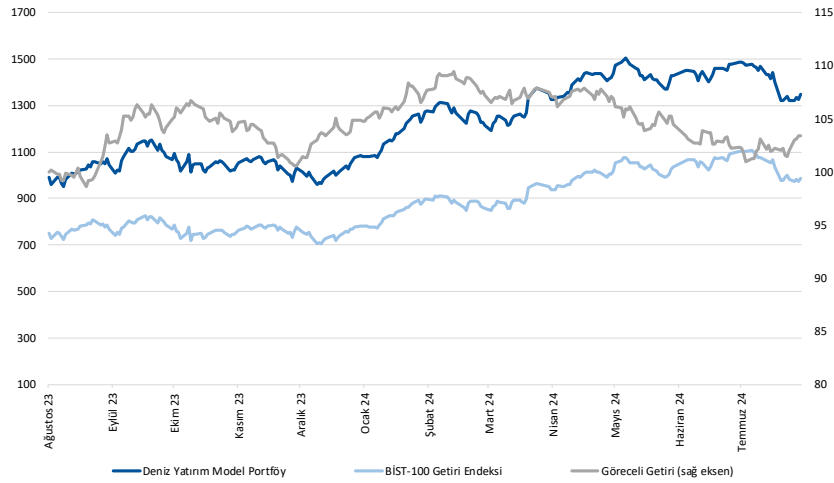
Kaynak: Demir Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Raporlar

Comparison analysis table with columns: En düşük hıfzlık bilanço, Sektör, En yüksek hıfzlık bilanço, Sektör. Rows include ASELS, AKSİS, AŞGİR, etc.

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy						
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)	
SISE	04.09.2020	76.98	77%	654%	-18%	
TAVHL	10.05.2021	425.50	75%	918%	48%	
TUPRS	21.03.2022	240.00	48%	574%	46%	
FROTO	07.09.2022	1400.00	57%	196%	0%	
HTTBT	03.11.2022	121.00	46%	265%	49%	
KAREL	30.11.2022	21.00	53%	29%	-36%	
PGSUS	27.12.2022	340.00	51%	118%	19%	
BIMAS	16.01.2023	661.00	16%	365%	137%	
CCOLA	16.01.2023	99.80	48%	309%	109%	
SAHOL	12.05.2023	138.00	46%	127%	11%	
CIMSA	21.06.2023	51.30	62%	100%	5%	
YKBNK	21.08.2023	41.30	43%	94%	48%	
GWIND	09.07.2024	42.00	33%	-3%	5%	
TABGD	18.07.2024	356.60	100%	-13%	-3%	
GARAN	02.08.2024	153.00	34%	-9%	-4%	

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	39%	7%	4%
YBB	36%	2%	0%
2019'dan bugüne	2007%	93%	64%

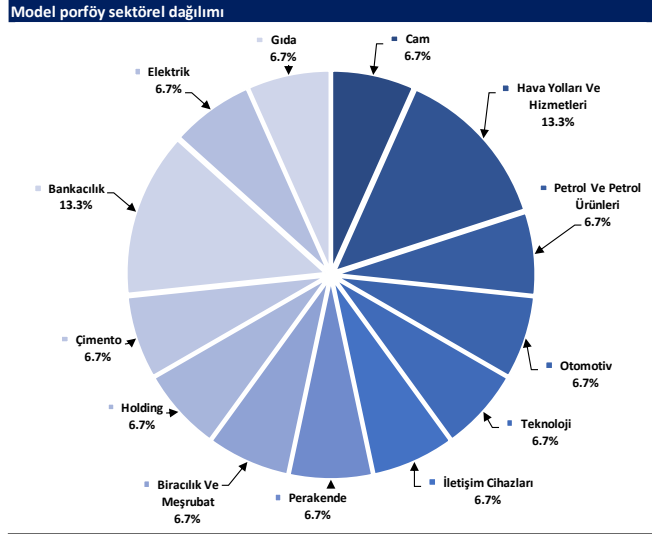


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

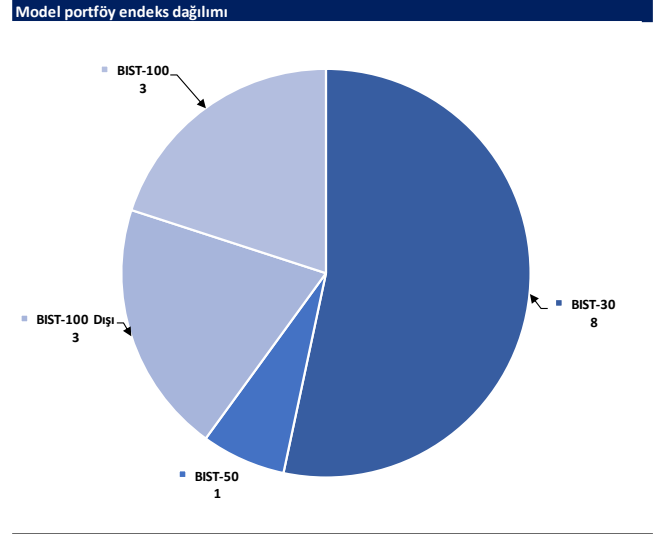
Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından, temel analiz kriterlerine göre hazırlanmış, orta-uzun vadeli hisse senedi tavsiye listesidir. Alınan pozisyonlar sadece uzun yönlüdür (long only). Herhangi bir rakamsal/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



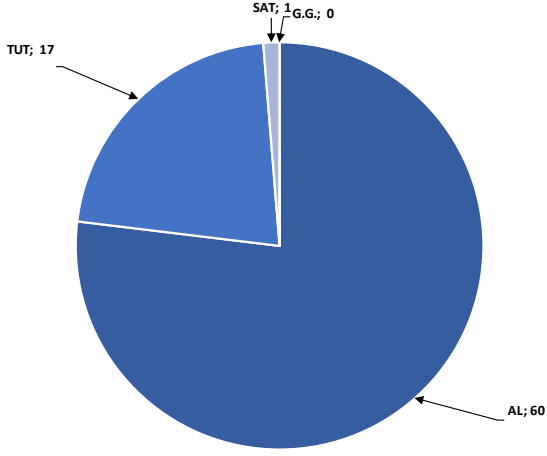
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

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
Finansallar										
Ağsa Hayat Emeklilik	20,430	608	---	---	90%	42%	149.70	TUT	113.50	31.9%
Akbank	303,420	9,037	7.9%	5.6%	67%	25%	90.40	AL	58.35	54.9%
Aksigorta	9,059	270	---	---	7%	-20%	8.20	AL	5.62	45.9%
Anadolu Hayat Emeklilik	45,365	1,351	---	---	191%	118%	125.00	TUT	105.50	18.5%
Anadolu Sigorta	41,050	1,223	---	---	37%	2%	106.00	TUT	82.10	29.1%
Garanti Bank	478,800	14,261	3.4%	2.5%	104%	53%	153.00	AL	114.00	34.2%
Halkbank	116,393	3,467	---	0.4%	35%	1%	20.80	TUT	16.20	28.4%
İş Bankası	332,500	9,903	5.2%	3.7%	46%	9%	19.00	AL	13.30	42.9%
İş Yatırım	58,530	1,743	---	0.6%	25%	-6%	50.00	AL	39.02	28.1%
TSKB	32,312	962	---	0.4%	76%	32%	17.30	AL	11.54	49.9%
Türkiye Sigorta	63,800	1,900	---	0.4%	35%	1%	16.66	TUT	12.76	30.5%
Vakıf Bank	192,071	5,721	---	0.4%	51%	13%	27.80	AL	19.57	43.5%
Yapı Kredi Bank	244,120	7,271	4.8%	3.4%	54%	15%	41.30	AL	28.90	42.9%
Holdingler										
Alarko Holding	45,023	1,341	0.9%	0.6%	15%	-14%	162.00	AL	103.50	56.5%
Doğan Holding	42,081	1,253	---	0.5%	46%	9%	18.65	AL	16.08	16.0%
Enka İnşaat	270,600	8,060	1.7%	1.2%	39%	4%	52.75	AL	45.10	17.0%
Koç Holding	470,916	14,026	5.3%	3.8%	36%	2%	320.00	AL	185.70	72.3%
Sabancı Holding	197,855	5,893	5.1%	3.6%	61%	20%	138.00	AL	94.20	46.5%
Şişecam	133,434	3,974	3.3%	2.3%	-4%	-28%	76.98	AL	43.56	76.7%
Tekfen Holding	19,166	571	---	0.3%	40%	5%	47.30	TUT	51.80	-8.7%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	33,717	1,004	---	---	19%	-11%	265.00	AL	153.40	72.8%
Petkim	55,047	1,640	1.3%	0.9%	19%	-11%	22.00	TUT	21.72	1.3%
Tüpraş	313,297	9,331	7.8%	5.5%	21%	-10%	240.00	AL	162.60	47.6%
Enerji										
Aksa Enerji	45,522	1,356	---	0.3%	28%	-4%	49.40	TUT	37.12	33.1%
Alfa Solar Enerji	21,988	655	---	0.2%	-28%	-46%	93.58	TUT	59.75	56.6%
Biotrend Enerji	10,050	299	---	---	17%	-13%	31.80	AL	20.10	58.2%
Galata Wind Enerji	17,107	510	---	---	46%	9%	42.00	AL	31.68	32.6%
Enerjisa Enerji	76,592	2,281	---	0.5%	48%	11%	98.80	AL	64.85	52.4%
Demir Çelik										
Erdemir	174,510	5,198	4.3%	3.1%	23%	-8%	62.50	AL	49.86	25.4%
Kardemir (D)	26,808	798	0.9%	0.6%	7%	-20%	42.00	AL	25.44	65.1%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Aktelik	39,433	1,174	---	0.5%	25%	-7%	13.33	AL	10.15	31.4%
Alkim Kimya	4,965	148	---	---	-3%	-27%	49.00	AL	33.10	48.0%
Hektaş	29,601	882	0.6%	0.4%	-42%	-56%	15.00	SAT	11.70	28.2%
Kimteks Polüretan	11,776	351	---	---	-16%	-37%	95.46	AL	48.44	97.1%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	52,184	1,554	0.9%	0.6%	3%	-23%	389.50	TUT	237.20	64.2%
Ford Otosan	312,310	9,302	2.9%	2.1%	25%	-7%	1400.00	AL	890.00	57.3%
Kordsa	17,080	509	---	---	13%	-15%	128.00	AL	87.80	45.8%
Tofaş	122,350	3,644	1.5%	1.1%	26%	-6%	357.70	TUT	244.70	46.2%
Türk Traktor	71,498	2,130	---	0.6%	7%	-20%	1423.20	AL	714.50	99.2%
Otokar	62,760	1,869	---	0.6%	25%	-7%	633.60	TUT	523.00	21.1%
Brisa	30,725	915	---	---	34%	0%	131.91	AL	100.70	31.0%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,443	103	---	---	50%	12%	148.31	AL	95.65	55.1%
Meditera Tıbbi Malzeme	5,296	158	---	---	60%	20%	59.20	AL	44.50	33.0%
MLP Sağlık	75,309	2,243	---	---	143%	82%	398.00	AL	362.00	9.9%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	24,780	738	---	---	78%	33%	96.53	AL	82.60	16.9%
Selçuk Ecza Deposu	37,912	1,129	---	---	0%	-26%	65.40	TUT	61.05	7.1%
Perakende ve Toptan										
BLM	347,318	10,345	10.7%	7.6%	91%	43%	661.00	AL	572.00	15.6%
Bizim Toptan	2,966	88	---	---	-1%	-26%	46.40	TUT	36.86	25.9%
Mavi Giyim	43,261	1,289	---	1.2%	91%	43%	184.80	AL	108.90	69.7%
Migros	93,424	2,783	---	1.7%	56%	17%	713.20	AL	516.00	38.2%
Şok Marketler	34,500	1,028	---	0.6%	11%	-17%	109.57	AL	58.15	88.4%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	189,150	5,634	---	1.7%	43%	7%	99.80	AL	67.60	47.6%
TAB Gıda	46,562	1,387	---	0.4%	52%	14%	356.60	AL	178.20	100.1%
Ülker Bisküvi	61,337	1,827	---	0.9%	103%	52%	232.50	AL	166.10	40.0%
Büyük Şeffler Gıda	3,565	106	---	---	---	---	52.46	AL	33.32	57.4%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	103,657	3,087	---	0.6%	19%	-11%	215.00	TUT	153.40	40.2%
Vestel Beyaz Eşya	30,848	919	---	0.2%	24%	-7%	28.27	AL	19.28	46.6%
Vestel Elektronik	23,398	697	---	0.4%	51%	13%	118.00	AL	69.75	69.2%
Yataş	4,464	133	---	---	23%	-8%	46.30	AL	29.80	55.4%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	5,740	171	---	---	-43%	-57%	109.90	AL	57.40	91.5%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	10,538	314	---	---	45%	9%	121.00	AL	82.65	46.4%
İndeks Bilgisayar	5,850	174	---	---	36%	2%	13.15	AL	7.80	68.6%
Karel Elektronik	11,097	331	---	---	19%	-11%	21.00	AL	13.77	52.5%
Kontrolmatik Teknoloji	31,629	942	0.7%	0.5%	-28%	-46%	101.85	AL	48.66	109.3%
Logo Yazılım	11,320	337	---	---	61%	20%	139.00	TUT	113.20	22.8%
Turkcell	231,000	6,880	6.4%	4.5%	87%	40%	148.80	AL	105.00	41.7%
Türk Telekom	175,700	5,233	---	0.8%	106%	54%	76.60	AL	50.20	52.6%
Savunma										
Aselsan	267,672	7,972	3.5%	2.5%	31%	-2%	89.70	AL	58.70	52.8%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	38,966	863	---	---	11%	-17%	199.00	TUT	151.30	31.5%
Çimsa	30,032	894	---	0.5%	12%	-16%	51.30	AL	31.76	61.5%
Kalekim	11,509	343	---	---	17%	-12%	39.06	AL	25.02	56.1%
Havacılık										
Pegasus	112,750	3,358	2.5%	1.8%	70%	27%	340.00	AL	225.50	50.8%
TAV Havalimanları	88,350	2,631	---	1.6%	126%	69%	425.50	AL	243.20	75.0%
Türk Hava Yolları	398,130	11,858	10.4%	7.4%	26%	-6%	448.00	AL	288.50	55.3%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	7,924	236	---	---	0%	-25%	31.22	AL	18.01	73.4%
GYO'lar										
Emlak GYO	43,890	1,307	1.1%	0.8%	69%	26%	13.00	AL	11.55	12.6%
Ozak GYO	15,434	460	---	---	38%	3%	14.00	AL	10.60	32.1%
Toru'nlar GYO	46,100	1,373	---	---	52%	14%	69.15	AL	46.10	50.0%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyoent										
			92.9%	82.8%						

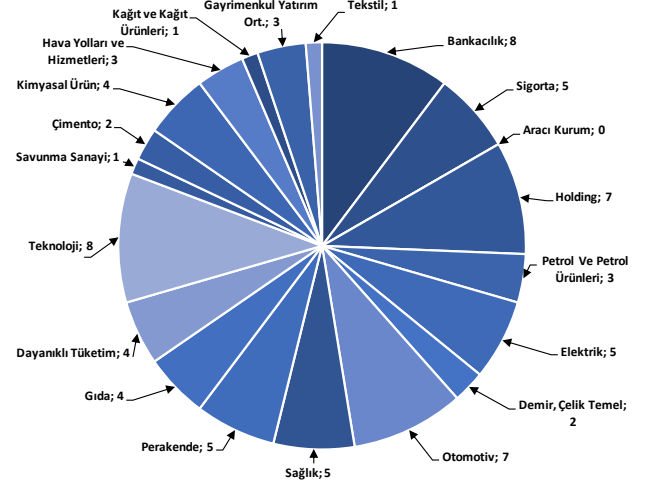
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 12 Ağustos 2024 - 18 Ağustos 2024							
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki	
12 Ağustos	Pazartesi	10:00	TR	İşsizlik Oranı	--	8.40%	
		10:00	TR	Perakende Ticaret (Yıllık)	--	5.80%	
		18:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.02%	
		21:00	ABD	Aylık Bütçe Dengesi	--	-\$66.0b	
13 Ağustos	Salı	10:00	TR	Cari İşlemler Dengesi	0.25b	-1.24b	
		10:00	TR	Konut Satışları	--	79.3k	
		10:00	TR	Konut Satışları (Yıllık)	--	-5.20%	
		12:00	EUR	ZEW Ekonomik Hissiyatı	--	43.7	
		15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	0.20%	0.20%	
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0.20%	0.40%	
		15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	--	2.60%	
		15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	--	3.00%	
14 Ağustos	Çarşamba	12:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.30%	0.30%	
		12:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	0.60%	0.60%	
		12:00	EUR	İstihdam (Çeyreklik)	--	0.30%	
		12:00	EUR	İstihdam (Yıllık)	--	1.00%	
		12:00	EUR	Sanayi Üretimi (Mevsimsellikten Arındırılmış) (Aylık)	0.60%	-0.60%	
		12:00	EUR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	-2.60%	-2.90%	
		15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	0.20%	-0.10%	
		15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0.20%	0.10%	
		15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	3.00%	3.00%	
		15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	3.20%	3.30%	
		15:30	ABD	TÜFE (Mevsim Etkisinden Arındırılmamış)	314.772	314.175	
		15:30	ABD	TÜFE (Mevsim Etkisinden Arındırılmış)	--	318.346	
15 Ağustos	Perşembe	11:00	TR	Merkezi Hükümet Bütçe Dengesi	--	-275.3b	
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$169m	
		15:30	ABD	Empire State İmalat Endeksi	-6	-6.6	
		15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0.30%	0.00%	
		15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0.10%	0.40%	
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	233k	
		15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	-0.10%	0.00%	
		15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	1.60%	
		15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	--	-0.50%	
		15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	0.70%	
		16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0.00%	0.60%	
		16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	78.70%	78.80%	
		17:00	ABD	İşletme Stokları	0.30%	0.50%	
		23:00	ABD	TIC Net Uzun Vadeli İşlemler	--	-\$54.6b	
16 Ağustos	Cuma	10:00	TR	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	45.05%	
		10:00	TR	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	1.26%	
		10:00	TR	Beklenen Enflasyon (Gelecek 12 Ay)	--	30.02%	
		12:00	EUR	Ticaret Dengesi (M.A.)	--	12.3b	
		12:00	EUR	Ticaret Dengesi (Mevsimsellikten Arındırılmamış)	--	13.9b	
		15:30	ABD	Konut Başlangıçları	1342k	1353k	
		15:30	ABD	İnşaat İzinleri	1436k	1446k	
		15:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	-0.90%	3.00%	
		15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	-0.70%	3.40%	
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	67.2	66.4	
17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	68.8			
17 - 18 Ağustos	Haftasonu	-	-				

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket
9 Ağustos	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
19 Ağustos	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
20 Eylül	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
30 Eylül	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
12 Ağustos	PGSUS	2Ç24	TRY 2.413 mln	TRY 2.480 mln
	ULKER	2Ç24	TRY 1,664 mln	TRY 1,268 mln
12-16 Ağustos	HALKB	2Ç24	TRY 2,895 ml	TRY 3,001 mln
15 Ağustos	AKSA	2Ç24	-	TRY 708 mln
	CIMSA	2Ç24	-	-
	EREGL	2Ç24	TRY 2,907 ml	TRY 2,491 mln
16-19 Ağustos	ENKAI	2Ç24	TRY 4.455 mln	TRY 5.329 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. Raporunda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekilde ve ortamda yayımlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2024

Derecelendirme

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

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