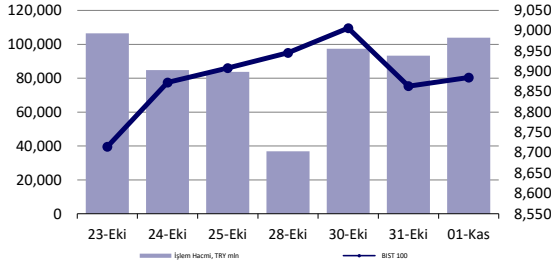


Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	8,885	8,864	0.2%	-0.1%	18.9%
İşlem Hacmi, TL mln	103,965	93,279	11.5%	-2.9%	12.2%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	27.38%	27.20%	18 bps	121 bps	493 bps
Türkiye 2032	5.85%	5.84%	0 bps	40 bps	-76 bps
TCMB Karşık fonlama mlyt	50.00%	50.00%	0 bps	0 bps	750 bps
USD/TRY	34.33	34.26	0.2%	0.6%	16.3%
EUR/TRY	37.23	37.36	-0.3%	-1.5%	14.4%
Sepet (50/50)	35.78	35.81	-0.1%	-0.5%	15.3%

DOW	42,052	41,763	0.7%	0.1%	11.6%
S&P500	5,729	5,705	0.4%	0.5%	20.1%
FTSE	8,177	8,110	0.8%	-1.3%	5.7%
MSCI EM	1,122	1,120	0.2%	-4.3%	9.6%
MSCI EE	42.49	42.58	-0.2%	-3.9%	-5.1%
Shanghai SE Comp	3,272	3,280	-0.2%	-1.9%	10.0%
Nikkei	38,054	39,081	-2.6%	-1.3%	13.7%
Petrol (Brent)	74.25	73.10	1.6%	-0.6%	-0.6%
Altın	2,737	2,744	-0.3%	3.0%	32.6%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Reeder Teknoloji	REEDR	24.30	10.0%	461,643
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknoloji	EUPWR	35.44	6.4%	948,265
TuKaş	TUKAS	6.95	5.5%	171,526
Aselsan	ASELS	63.85	4.9%	2,793,447
Mia Teknoloji	MIATK	43.94	4.3%	1,644,260
Adel Kalemlik	ADEL	42.62	4.1%	542,394
En çok düşenler				
Batı Çimento	BTCIM	156.20	-3.4%	133,116
Borusan Boru Sanayi	BRSAN	472.00	-2.8%	409,904
Ülker	ULKER	122.10	-2.8%	768,160
Anadolu Sigorta	ANSGR	83.80	-2.6%	133,859
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	9.85	-2.2%	2,515,078
Peker G.M.Y.O.	PEKGY	4.18	-2.1%	93,766

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



günlük bülten

Piyasa yorumu:

Bu sabah yatay açılış ve sonrasında 8800 – 9050 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Cuma günü endeks +0.23% değişimle 8885,00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti

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

Son iş günü kapanışına göre, eşit dağıtım oranı ile oluşturulan Deniz Yatırım Model Portföyümüz günlük bazda %-0.72, BIST 100 endeksi ise %0.24 seviyelerinde performans sergilemiştir.

3Ç24 kar tahmin raporumuzu yayımladık: [3Ç24 Kar Tahminlerimiz](#)

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi, S&P:** Fitch'in ardından ikinci "durağan" görünüm değerlendirmesi S&P'den geldi; kısa vade "bekle-gör" eğilimi ağır basıyor

Hisse senetleri

- AYGAZ:** Maddi duran varlık alımı / sınırlı olumlu
- AGESA:** 3Ç24 Finansal Sonuçları Değerlendirmesi / sınırlı olumlu
- AKSA:** BTB Havacılık Yatırım A.Ş. ve Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. Paylarının Satın Alınması / olumlu
- AKSEN:** Özbekistan Taşkent B ve Buhara Santralleri Kapasite Artırımı Hakkında. / nötr
- TUPRS:** Ürün karlılıklarında hafif yükseliş / sınırlı olumlu
- OTKAR:** 3Ç24 Bilanço Değerlendirme / olumsuz

3Ç24 Beklentileri:

CCOLA: Coca Cola İçecek bugün piyasa kapanışının ardından 3Ç24 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 43.317 milyon TL satış geliri, 8.621 milyon TL FAVÖK ve 4.864 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 39.674 milyon TL satış geliri, 7.619 milyon TL FAVÖK ve 5.055 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

ENJSA: Enerjisa Enerji bugün piyasa kapanışının ardından 3Ç24 finansal sonuçlarını açıklayacak. Şirket'e yönelik beklentimiz bulunmamaktadır. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 40.959 milyon TL satış geliri, 5.991 milyon TL FAVÖK ve 203 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

ISCTR: İş Bankası (C) bugün piyasa kapanışının ardından 3Ç24 finansal sonuçlarını açıklayacak. Beklentimiz Şirket'in 6.112 milyon TL net kar açıklaması yönünde. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 5.898 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

TOASO: Tofaş Otomobil Fab. bugün piyasa kapanışının ardından 3Ç24 finansal sonuçlarını açıklayacak. Şirket'e yönelik beklentimiz bulunmamaktadır. Piyasa beklentisi ise Şirket'in 20.853 milyon TL satış geliri, 1.983 milyon TL FAVÖK ve 668 milyon TL net kar açıklaması yönünde.

Piyasalarda bugün

Son derece yoğun geçen Ekim ayı işlemlerini tamamladık, şimdi sırada 1 aylık işlemlere bedel olma potansiyeli taşıyan Kasım'ın ilk haftasına ait takvim var. Global ve yerel varlıklar açısından yılın son döneminde kritik bir viraja giriyoruz. Ancak, öncelikle geride bıraktıklarımız.

Ekim'de küresel hisse senetleri açısından pek de hoş olmayan bir tablo şekillendi. Globalde %2'nin üzerinde değer kaybı ile 5 ay sonra eksiye geçilirken, ABD hariç baktığımız sepetteki kayıp %5 oldu. Gelişmekte olan ülke varlıkları %4 civarı gerilerken, USD bazında Türk hisse senetleri ise %-10 ile trade etti. Dolar endeksinin 3 ay sonra %3 yükselişle aylık bazda eğilim sergilemesi ve bunu da Eylül 2022'den bu yana en yüksekte gerçekleştirmesi, tahvil faizlerindeki yükselişle birlikte "toksik" etki yarattı. ABD'de 2y vadeli faizin 1 aylık değişimi +53bp, 10y vadelinin ise +50bp. Kısa tarafta Şubat'tan bu yana, uzunda ise 2 yılın en ciddi yükselişlerinden söz ediyoruz. Finansal koşullar açısından Eylül'deki Fed faiz indirimi etkisi fazlasıyla ortadan kalkmış durumda, şimdilik.

Yerel varlıklardaki kan kaybı Ekim ayında en fazla hisse senetlerinde gözlendi. BIST 100'ün lira bazında %-8 ile dördüncü ayda da gerilediği dönemde, XBANK ise %-16'da tamamladı. Buna benzer son geri çekilme Ocak 2020'de gerçekleşmişti. XUSIN ise zaten yılın tamamında bilançolardaki zorlanma kaynaklı geride kaldığı için Ekim'i %-6 ile yine yüksek ve fakat XBANK ve endekse kıyasla biraz daha geride sonlandırdı. TRYUSD paritesi ise %-0.17 ile -ay boyunca farklı birçok sabah notumuzda tartıştığımız üzere- Nisan'dan bu yana en düşük zayıflama ile takip edildi. Cuma gecesi S&P'nin gerçekleştirdiği kredi notu artışı ve görünümü durağanda belirlemesi bizim beklentilerimizle paralel. Moody's'in de 2025'te ilk takvimde "pozitif" görünüm kaynaklı 1 basamak artırımı yapmasını ve diğer 2 kuruluş ile eşitlenmesini bekleriz. Ancak, Eylül'den bu yana tartışmaya açtığımız üzere, mevcut görünümler ile gelecek 6-8 ay vadede ek kredi notu artışlarını Fitch ve S&P'den beklemediğimizi hatırlatmak isteriz. Artık, her anlamda, "bekle-gör" aşamasına geçilmiş durumda.

Yeni haftada dışarıda ABD seçimleri ve bugün başlayan Çin Parti Kongresi'ni, içeride ise Ekim enflasyon verilerini ve hafta kapanışında Başkan Karahan'ın gerçekleştireceği yılın son Enflasyon Raporu sunumunu takip edeceğiz. Hafta sonu ABD'de açıklanan son dakika anketleri, adaylardan Harris'in kritik noktalardan Iowa'da öne geçtiğine işaret etti ve bu sabah USD haber kaynaklı 22 günlük ortalamasını aşağı yönde test ediyor. Des Moines Register anketine göre Iowa'da Kamala, Trump'a karşı %47-44'te. Bu sabah NBC News ise her 2 aday için bütün resimde %49-49'luk sıkı yarışa işaret ediyor. NYT/Sienna anketi ise 7 salıncak eyaletin 5'inde Kamala'dan yana pozisyon gösteriyor. Nette son derece belirsiz ve yüksek volatilitate potansiyeli taşıyan 2-3 güne giriş yaptığımız unutulmasın. Son olarak, yatırımcılara önerimiz, ana resmin ne yönde evrildiğine emin olmadan pozisyon açmamaları. Bazen 1 gün, 1 hafta belki 1 ay geç açılacak "ayakları sağlam basan pozisyon" huzursuz atılan erken adımlardan çok daha anlamlı sonuçlar yaratabiliyor.

Piyasa gelişmesi

Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi, S&P: Fitch'in ardından ikinci "durağan" görünüm değerlendirmesi S&P'den geldi; kısa vade "bekle-gör" eğilimi ağır basıyor

- Kredi derecelendirme kuruluşu S&P tarafından yapılan takvim dahilindeki değerlendirmede, ülke kredi notu B+'dan BB-'ye yükseltilirken, görünüm ise pozitiften durağana güncellendi.
- Anadolu Ajansı'nda yer alan haberin detayları ise şu şekilde:
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) sıkı para politikası duruşunun, Türk yetkililerinin lirayı istikrara kavuşturmasına, enflasyonu düşürmesine, rezervleri yeniden inşa etmesine ve finansal sistemi dolarizasyondan arındırmasına olanak sağladığı aktarıldı.
- Türkiye'nin dünyanın geri kalanıyla arasındaki tasarruf açığının daraldığı belirtilen açıklamada, bu durumun cari açığın Gayrisafi Yurtiçi Hasıla'ya (GSYH) oranında 2022'den bu yana kaydedilen yaklaşık 4 puanlık düşüşte görüldüğü ifade edildi.
- Açıklamada, görünümün yetkililerin halen yüksek olan enflasyonu düşürme, çalışanların ücret beklentilerini yönetme ve Türk ekonomisini yeniden dengeleme konusundaki iddialı planlarına yönelik gelecek 12 aydaki dengeli riskleri yansıtacak şekilde durağan olduğu kaydedildi.
- S&P'nin açıklamasında, enflasyonun tek haneli seviyelere indirilmesi ve Türk lirasına ve daha geniş anlamda yerel sermaye piyasalarına olan uzun vadeli güvenin yeniden tesis edilmesi konusunda daha fazla ilerleme kaydedilmesi halinde notun yükseltilebileceği belirtildi.
- Açıklamada, ücret belirlemede artış oranının, hükümetin 2025 yıl sonu enflasyon hedefi olan yüzde 17 yerine, yaklaşık yüzde 44 olan 2024 enflasyon oranına endekslenmesinin, enflasyonla mücadele programı için bir risk olduğuna işaret edildi.
- Ücret anlaşmasının bu iki uç nokta arasında belirleneceğinin varsayıldığı aktarılan açıklamada, ancak yüzde 30'dan yüksek herhangi bir artış oranının enflasyonla mücadele sürecini uzatacağı kaydedildi.
- Açıklamada, ülkede 2028'e kadar planlı herhangi bir seçim olmaması nedeniyle, kademeli mali ve gelir politikası sıkılaştırması yoluyla talebi ve enflasyonu baskılamak için alan olabileceği belirtildi.
- Özel tüketimin yavaşlamasının, Türkiye ekonomisini soğutmada merkezi bir rol oynayacağına işaret edilen açıklamada, reel GSYH büyümesinin 2025'te yüzde 2,3 olacağını öngörüldüğü bildirildi.

Şirket haberleri

AYGAZ: Maddi duran varlık alımı / sınırlı olumlu

Stratejik hedefleri doğrultusunda, ana faaliyet konusu olan LPG ticareti ve taşımacılığı alanında tedarik zincirine ilave katma değer yaratılmasına yönelik olarak yürütülen çalışmalar kapsamında; MGC (medium gas carrier) boyutunda bir LPG gemisi satın alınmasına karar verilmiştir. Geminin Şirket tarafından doğrudan ya da Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak %100 oranında pay sahibi olacağı yurt içinde veya yurt dışında kurulacak yeni bir bağlı ortaklık tarafından alınması planlanmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 31 Mayıs 2024 tarihinde gemi alımına yönelik alınan karara uygun olarak Spires Marine LTD ile imzalanan sözleşmede mutabık kalınan toplam 59.000.000 ABD Doları tutarındaki gemi alım bedelinden 5.900.000 ABD Doları avans olarak ödenmiş olup, bakiye tutar teslimatı takiben ödenecektir.

Gemi alımına yönelik alınan kararın duyurulması, söz konusu gemi vasıtasıyla taşınması öngörülen LPG'nin tedariki için yapılan görüşmelerde ticari koşulları olumsuz etkileyebileceğinden, şirket menfaatlerinin korunması amacıyla, söz konusu kararın kamuya açıklanmasının ertelenmesine karar verilmiştir. Ticari görüşmelerin olumlu seyri ve gemi alım sürecinde gelinecek aşamada gizliliğin sağlanmasının mümkün olmayacağı dikkate alınarak, erteleme koşul ve gerekçelerinin ortadan kalkması ile birlikte karara ilişkin özel durum açıklaması yapılmaktadır.

İlgili gelişmenin uzun vadede sağlayabileceği katkı dolayısıyla sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

AGESA: 3Ç24 Finansal Sonuçları Değerlendirmesi / sınırlı olumlu

Agesa Hayat Emeklilik, 3Ç24 konsolide olmayan finansallarında 702.5 milyon TL net kar açıkladı. Bizim beklentimiz 693 milyon TL, piyasadaki medyan beklenti 711 milyon TL idi. Şirket'in net kar rakamı önceki döneme göre %16 geçen yılın aynı dönemine göre %174 artmış, bu dönemde özsermaye karlılığı %66,9 olarak gerçekleşmiştir. Özellikle hayat sigortası segmentinde iyi bir operasyonel karlılık yakalayan Şirket, bireysel emeklilik segmentinde zarar yazmaya devam etmiş, yatırım gelirleri ise bir önceki dönemin %11 üzerinde gerçekleşmiştir. Beklenti paralelinde açıklanan sonuçların hisse fiyatı üzerinde sınırlı olumlu etki yaratacağını düşünüyoruz.

Agesa Hayat Emeklilik için önerimizi AL, hedef fiyatımız ise 157,30 TL olarak koruyoruz.

AKSA: BTB Havacılık Yatırım A.Ş. ve Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. Paylarının Satın Alınması / olumlu

BTB Havacılık Yatırım A.Ş. Paylarının Satın Alınması: Şirket'in "ileri malzemelerde yenilikçi çözümlerle lider konuma gelme" stratejisi doğrultusunda, ağırlıklı olarak havacılık sektörüne yönelik kompozit parça ve kalıp üretimi yapan Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Epsilon") hisselerinin %49'unu elinde tutan ve başka faaliyeti bulunmayan BTB Havacılık Yatırım A.Ş.'nin tüm hisselerinin 20.237.000 ABD Doları karşılığı satın alınması konusunda anlaşmaya varılmış ve Pay Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Eş zamanlı olarak Rekabet Kurumu başvurusu da yapılacaktır. İşlem Rekabet Kurulu izninin alınması ve Rekabet Kurulu iznini takiben diğer sözleşmesel ön koşulların yerine getirilmiş olması kaydı ile tamamlanacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1)'nin İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenmesi başlıklı 6 nolu maddesi hükümlerince, henüz görüşme aşamasında olunması, fiyatın ve şartların kesinleşmemesi ve pazarlık sürecinde olası bir açıklamanın tarafların menfaatlerini olumsuz etkileyebileceği gerekçesiyle, pazarlık şartlarında ilerleme kaydedilmeden bilgi kamuya açıklanmamıştır. Bu erteleme, Şirket'in 06.09.2024 tarihli ve 2024/24 sayılı yönetim kurulu kararı doğrultusunda yapılmıştır.

Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. Paylarının Satın Alınması: Şirket'in "ileri malzemelerde yenilikçi çözümlerle lider konuma gelme" stratejisi doğrultusunda, ağırlıklı olarak havacılık sektörüne yönelik kompozit parça ve kalıp üretimi yapan Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. ("Epsilon") hisselerinin %49'unu elinde tutan BTB Havacılık Yatırım A.Ş.'nin tüm hisselerinin satın alımı kararı, kamuoyuna daha önce duyurulmuştur.

Bu sürecin bir parçası olarak, Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş.'de yönetimde söz sahibi olmak ve şirket üzerindeki stratejik kontrolümüzü güçlendirmek amacıyla, NDÇ Holding A.Ş.'den Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin %5 hissesinin 2.065.000 ABD Doları bedel karşılığında satın alınmasına karar verilmiş ve Pay Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Böylece Epsilon'da Şirket'in doğrudan ve dolaylı payı %54 olmaktadır.

Eş zamanlı olarak Rekabet Kurumu başvurusu da yapılacaktır. İşlem Rekabet Kurulu izninin alınması ve Rekabet Kurulu iznini takiben, Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. paylarının %49'unu elinde tutan (ve başka faaliyeti bulunmayan) BTB Havacılık Yatırım A.Ş. paylarının tamamının Şirket tarafından satın alınması işlemi ile eş zamanlı olarak, diğer sözleşmesel ön koşulların yerine getirilmiş olması kaydı ile tamamlanacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1)'nin İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenmesi başlıklı 6 nolu maddesi hükümlerince, henüz görüşme aşamasında olunması, fiyatın ve şartların kesinleşmemesi ve pazarlık sürecinde olası bir açıklamanın tarafların menfaatlerini olumsuz etkileyebileceği gerekçesiyle, pazarlık şartlarında ilerleme kaydedilmeden bilgi kamuya açıklanmamıştır. Bu erteleme, Şirket'in 06.09.2024 tarihli ve 2024/24 sayılı yönetim kurulu kararı doğrultusunda yapılmıştır.

İlgili haberi Şirket'in kompozit endüstrisinde rolünü güçlendirecek olması dolayısıyla AKSA payları açısından olumlu bir etkisinin olacağını düşünüyoruz

AKSEN: Özbekistan Taşkent B ve Buhara Santralleri Kapasite Artırımı Hakkında. / nötr

Şirket'in 6 Mart 2024 tarihli Özel Durum Açıklamasında da bahsedildiği üzere, Özbekistan'da 230 MW ve 270 MW kurulu güce sahip Taşkent B ve Buhara doğalgaz santrallerinin modernizasyon (upgrade) süreci başlatılmıştır.

Finlandiya menşeli enerji çözümleri şirketi Wartsila ile yürütülen modernizasyon projesi tamamlanmış olup, bahsi geçen iki santralin toplam kapasitesi 50 MW artarak 500 MW'dan 550 MW'a yükselmiştir. Böylelikle, Özbekistan'daki toplam aktif kurulu gücümüz 740 MW'dan 790 MW'a yükselmiştir.

İlgili haberi bir önceki gelişmenin devamı olması bakımından AKSEN payları açısından nötr etkisinin olacağını düşünüyoruz.

TUPRS: Ürün karlılıklarında hafif yükseliş / sınırlı olumlu

Tüpraş, Ekim ayına ilişkin ürün karlılığı bilgilerini içeren Kasım ayı yatırımcı sunumunu paylaştı.

- Buna göre, Brent petrol fiyatı Eylül ayında ortalama 74,3 USD /varil iken Ekim ayında 75,7 USD/varil olarak gerçekleşti.
- Dizel ürün karlılığı aylık bazda 0,2 dolar/varil artışla 15,0 dolar/varil seviyesine yükseldi (Ekim 2023: 29,3 dolar/varil). Karlılık aylık bazda hafifçe artmasına karşılık son 5 yıllık ortalamasının altında seyrediyor. Jet yakıt marjı aylık 1,2 dolar/varil artarak 13,4 dolar/varil seviyesine yükseldi (Ekim 2023: 29,2 dolar/varil). Karlılık son 5 yıllık ortalamasının hafifçe altında bulunuyor. Benzin ürün karlılığı aylık bazda 2,6 dolar/varil artarak 13,9 dolar/varil seviyesinde gerçekleşti (Ekim 2023: 8,0 dolar/varil). Aylık bazdaki yükselişi ile birlikte son 5 yıllık ortalamasının hafifçe üzerine çıkmış oldu.
- Şirket'in 2024 yılı için net rafineri marjı beklentisi yaklaşık 12,0 USD/varil seviyesinde bulunurken, enflasyon muhasebesi etkileri hariç bakıldığında 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 16,5 USD/varil ve 12,7 USD/varil seviyelerinde gerçekleşmişti.
- Petrol fiyat farklarındaki genişlemeye ek olarak ürün karlılıklarındaki hafif yükseliş dolayısıyla Ekim ayı rakamlarını Tüpraş açısından sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Sunumdan önemli notlara linkteki raporumuzdan ulaşabilirsiniz.

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

OTKAR: 3Ç24 Bilanço Değerlendirme / olumsuz

Otokar, 3Ç24'te 7.293 milyon TL gelir, 108 milyon TL FAVÖK tarafında zarar ve 904 milyon TL net zarar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 3Ç24 finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 721 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

Bilançoda olumsuz okuduğumuz detaylar

Azalan satış gelirleri, FAVÖK tarafında zarar yazılması, artan faaliyet giderler ve net borç bakiyesi.

Bilançoya dair kısa değerlendirmemiz

3Ç24 döneminde açıklanan finansal sonuçları olumsuz olarak değerlendirirken, zayıflayan operasyonel karlılık ile net borç/FAVÖK rasyosunun oldukça arttığını görmekteyiz. Sonuç olarak, hisse üzerinde bulunan olumsuz baskının devam edebileceğini değerlendiriyoruz.

Genel değerlendirme Mevcut durumda, Otokar için 12-aylık hedef fiyatımız 633,60 TL, önerimiz TUT yönündedir. Hisse, yıl başından itibaren BIST 100 endeksinin %17 gerisinde performans göstermiştir. Geriye dönük 12 aylık verilere göre 66,2x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

KAP haberleri

Genel Kurullar				
1. hafta				
04 Kasım 2024 Pazartesi	05 Kasım 2024 Salı	06 Kasım 2024 Çarşamba	07 Kasım 2024 Perşembe	08 Kasım 2024 Cuma
NTHOL / 14:00		KATMR / 11:00		
		RALYH / 11:00		
		TTRAK / 13:00		
2. hafta				
11 Kasım 2024 Pazartesi	12 Kasım 2024 Salı	13 Kasım 2024 Çarşamba	14 Kasım 2024 Perşembe	15 Kasım 2024 Cuma
KOTON / 09:30		MERKO / 15:00		
3. hafta				
18 Kasım 2024 Pazartesi	19 Kasım 2024 Salı	20 Kasım 2024 Çarşamba	21 Kasım 2024 Perşembe	22 Kasım 2024 Cuma
		FROTO / 11:00	SMART / 14:00	KOCMT / 11:00
4. hafta				
25 Kasım 2024 Pazartesi	26 Kasım 2024 Salı	27 Kasım 2024 Çarşamba	28 Kasım 2024 Perşembe	29 Kasım 2024 Cuma
GUBRF / 10:00		BMSCH / 11:00		

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

KAP Haberleri	
Hisse	Haber
MPARK	Şirketimizin 2024 yılı 3. Çeyrek Finansal Sonuçları 11.11.2024 Pazartesi günü KAP'ta yayınlanacaktır.
CIMSA	Şirketimiz, 1 Kasım 2024 tarihinde Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation - "IFC") ile 70 milyon USD tutarında; 2 yılı anapara geri ödemesiz toplam 5 yıl vadeli yeşil kredi anlaşması imzalamıştır.Söz konusu yeşil kredi, Şirketimizin Mersin, Ekişehir ve Afyon'da bulunan fabrikalarında başta yenilenebilir enerji olmak üzere alternatif yakıt, alternatif hammadde, ürün dönüşümü ile diğer verimlilik yatırımlarında kullanılacaktır.
PRKME	Şirketimizin 01.01.2024 – 30.09.2024 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının 8 Kasım 2024 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.
TABGD	Şirketimizin 01.01.2024 – 30.09.2024 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının 6 Kasım 2024 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Pay Geri Alımları								
Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer (TL)	Sermaye oranı (%)
01.11.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	XU030:IS	Perakende	50,000	476.005	10,570,000	1.74%
01.11.2024	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	53,815	15,27-15,54	4,881,671	2.26%
01.11.2024	TKFEN	Tekfen Holding	XU100:IS	Holding	198,095	75,80-79,00	5,000,000	1.35%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Cuma günü endeks +0.23% değişimle 8885,00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks volatil bir gün sonunda yatay kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli kritik destek olarak 8780 takip ediyoruz ve bu seviye altında kalması halinde endekste satış baskısının devam etme riskini göz ardı etmiyoruz. Kısa vadeli kritik direnç seviyesi 9050. 5 g Ort. 8921.94 22 g. Ort. 8912.33 seviyesindedir. Destek olarak 8700 ve 8780, direnç olarak 9050 ve 9180 takip ediyoruz. Bu sabah yatay açılış ve sonrasında 8800 – 9050 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

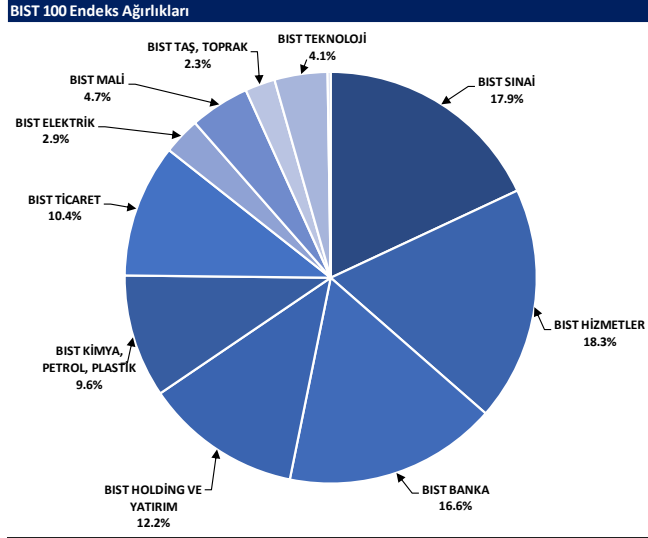


VIOP - X30Y vade teknik analiz

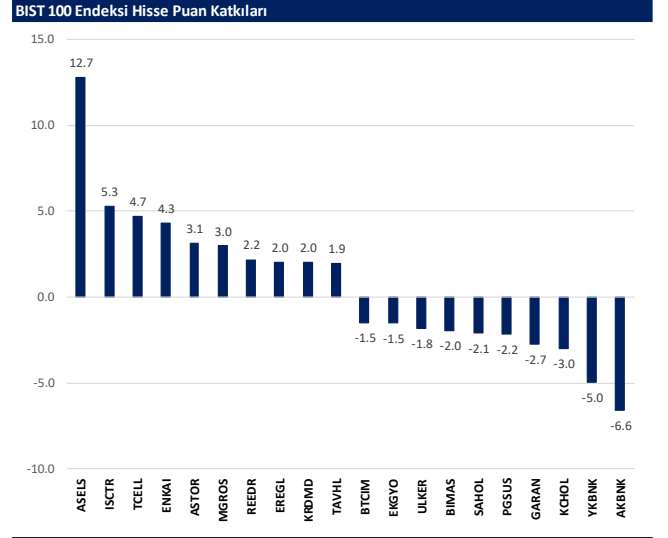
Cuma günü vadeli endeks +0.08% değişimle 10306.75 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Düşen kanal içerisinde hareketine devam eden vadeli endekste 10160 kritik destek seviyesi olarak görüyoruz. Ve bu seviye altında satış baskısının ivme kazanma riskini göz ardı etmiyoruz. Kısa vadeli satış baskısının ancak 10500 üstünde kalıcı olması halinde sona erebileceği düşüncesindeyiz. 5g. Ort. 10391,15 22 g. Ort. 10659,41 seviyesindedir. Destek olarak 10160 ve 10270, direnç olarak ise 10400 ve 10500. Bu sabah yatay açılış ve sonrasında 10200– 10500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

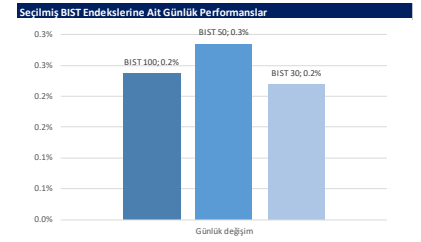


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

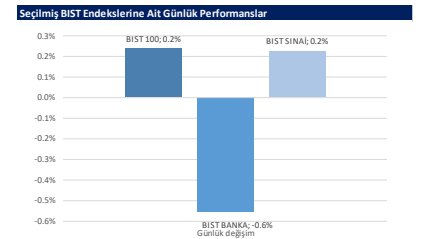
BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	01.11.2024	31.10.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	8885	8864	0.2%	7470	19%
XU30	BIST 30	9773	9752	0.2%	8021	22%
XU50	BIST 50	7851	7829	0.3%	6572	19%
XBANK	BIST BANKA	11989	12056	-0.6%	8717	38%
XUTUM	BIST TUM	10306	10281	0.2%	8577	20%
XUMAL	BIST MALİ	10051	10073	-0.2%	7888	27%
XG30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9998	9976	0.2%	8193	22%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	8887	8866	0.2%	7472	19%
XBANA	BIST ANA	27607	27580	0.1%	23113	19%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4786	4706	1.7%	3706	29%
XELKT	BIST ELEKTRİK	471	471	0.1%	452	4%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3419	3433	-0.4%	3198	7%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	10693	10698	0.0%	8837	21%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	3013	3014	0.0%	2449	23%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	84631	83951	0.8%	79702	6%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8080	8074	0.1%	6642	22%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2217	2186	1.4%	1391	59%
XINSA	BIST İNŞAAT	10776	10510	2.5%	8943	21%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5096	5073	0.4%	5267	-3%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	10888	10857	0.3%	11439	-5%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	23575	23489	0.4%	22204	6%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	7565	7537	0.4%	6264	21%
XMADN	BIST MADENÇİLİK	6058	6069	-0.2%	5363	13%
XMANA	BIST METAL ANA	15841	15799	0.3%	14626	7%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	19843	19752	0.5%	18075	6%
XSDA	BIST ADANA	56971	56810	0.3%	66137	-14%
XSANK	BIST ANKARA	16062	15759	1.9%	12998	24%
XSANT	BIST ANTALYA	9850	9844	0.1%	11026	-11%
XSBAL	BIST BALIKESİR	8610	8642	-0.4%	8036	7%
XSBR	BIST BURSA	14367	14451	-0.6%	14349	0%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	7820	7910	-1.1%	6224	26%
XSGRT	BIST SİĞORTA	50648	51096	-0.9%	33697	50%
XSIST	BIST İSTANBUL	11819	11796	0.2%	9479	25%
XSIZM	BIST İZMİR	14140	14131	0.1%	13131	8%
XSKAY	BIST KAYSERİ	28620	28614	0.0%	28581	0%
XSKOC	BIST KOCAELİ	23926	23950	-0.1%	23577	1%
XSKON	BIST KONYA	8241	8199	0.5%	7870	5%
XSPOR	BIST SPOR	3155	3163	-0.2%	3668	-14%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	40106	39933	1.8%	39257	2%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	11803	11832	-0.2%	10958	8%
XTCRT	BIST TİCARET	21994	21975	0.1%	16660	32%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3374	3374	0.0%	2994	13%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	12180	12197	-0.1%	9394	30%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	9444	9432	0.1%	7491	26%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1206	1216	-0.8%	997	21%
XTUMY	BIST TUM-100	32035	31955	0.3%	25772	24%
XUHZ	BIST HİZMETLER	8776	8750	0.3%	6839	28%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	32524	32535	0.0%	24695	32%
XUSIN	BIST SINAI	12125	12098	0.2%	11532	5%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	12191	12170	0.2%	9694	26%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13154	12748	3.2%	9541	38%
XYLDZ	BIST YILDIZ	9643	9619	0.2%	8042	20%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3205	3178	0.8%	3385	-5%
XYU30	BIST 100-30	15740	15695	0.3%	14042	12%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	10896	10832	0.6%	9883	10%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	36238	36241	0.0%	36746	-1%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	10600	10659	-0.6%	7700	38%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	19552	19102	2.4%	14089	39%

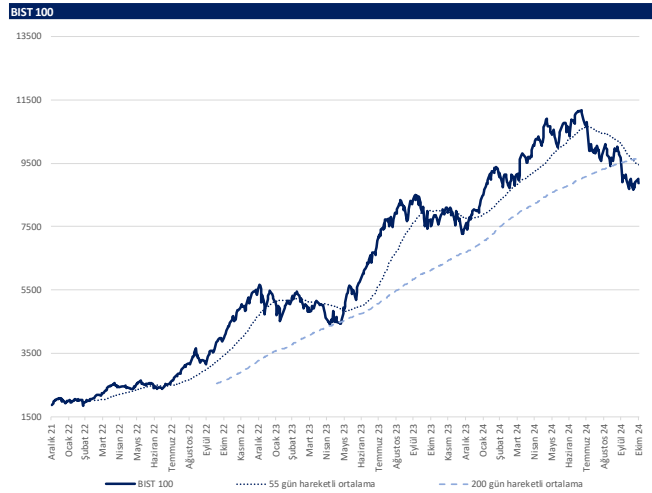
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



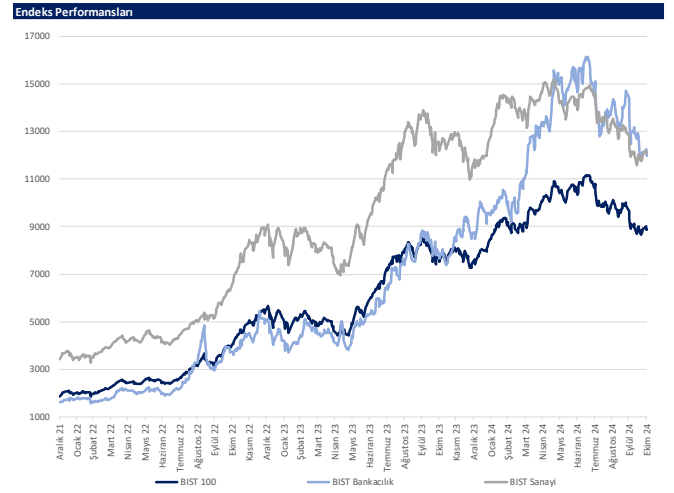
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



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 & 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	253.75	262.75	-3.4%	301.75	143.46	19%	43%	x
AGHOL	401.50	417.50	-3.8%	466.50	246.79	16%	39%	x
AGROT	17.90	19.27	-7.1%	40.94	13.61	129%	24%	x
AKBNK	56.90	60.20	-5.5%	69.80	40.86	23%	28%	x
AKFGY	2.09	2.30	-9.1%	2.58	2.04	23%	2%	x
AKFYE	22.38	23.90	-6.4%	29.00	21.18	30%	5%	x
AKSA	9.82	10.16	-3.3%	12.38	7.50	26%	24%	x
AKSEN	36.82	40.10	-8.2%	48.14	32.96	31%	10%	x
ALARK	100.00	106.10	-5.7%	142.83	100.00	43%	-	x
ALFAS	65.90	66.95	-1.6%	104.90	64.90	59%	2%	x
ARCLK	151.40	160.70	-5.8%	195.00	145.00	29%	4%	x
ARDYZ	37.52	39.10	-4.0%	50.22	34.98	34%	7%	x
ASELS	56.75	60.80	-6.7%	65.00	52.45	15%	8%	x
ASTOR	85.00	91.40	-7.0%	109.00	109.00	28%	-	x
BERA	16.39	17.14	-4.4%	21.50	16.39	31%	-	x
BFREN	744.50	805.00	-7.5%	1137.00	744.50	53%	-	x
BIMAS	557.50	588.00	-5.2%	625.50	345.32	12%	38%	x
BINHO	445.50	461.25	-3.4%	559.50	364.25	26%	18%	x
BRSAN	396.00	417.25	-5.1%	676.00	396.00	71%	-	x
BRYAT	1955.00	2100.00	-6.9%	3684.17	1955.00	88%	-	x
BTCIM	161.00	169.00	-4.7%	184.90	119.50	15%	26%	x
CANTE	1.73	1.86	-7.0%	2.72	1.73	57%	-	x
CCOLA	797.00	854.00	-6.7%	897.50	556.40	13%	30%	x
CIMSA	32.08	34.00	-5.6%	36.74	28.65	15%	11%	x
CWENE	213.20	232.30	-8.2%	306.00	196.70	44%	8%	x
DOAS	230.00	237.90	-3.3%	357.68	230.00	56%	-	x
DOHOL	15.66	16.80	-6.8%	17.32	12.50	11%	20%	x
ECILC	50.50	54.90	-8.0%	59.48	44.40	18%	12%	x
ECZYT	207.20	218.80	-5.3%	264.76	207.20	28%	-	x
EGEEN	11000.00	11950.00	-7.9%	17367.44	11000.00	58%	-	x
EKGYO	10.64	11.07	-3.9%	12.40	8.53	17%	20%	x
ENERY	185.20	193.00	-4.0%	198.04	152.72	7%	18%	x
ENJSA	66.00	67.05	-1.6%	71.15	53.37	8%	19%	x
ENKAI	45.00	46.36	-2.9%	47.64	32.34	6%	28%	x
EREGL	50.10	55.05	-9.0%	59.40	37.82	19%	25%	x
EUPWR	92.70	99.25	-6.6%	161.20	91.90	74%	1%	x
EUREN	14.52	15.34	-5.3%	16.80	13.53	16%	7%	x
FROTO	890.00	948.50	-6.2%	1222.00	890.00	37%	-	x
GARAN	119.90	124.20	-3.5%	132.90	61.40	11%	49%	x
GESAN	45.40	49.30	-7.9%	79.40	45.40	75%	-	x
GOLTS	433.25	479.00	-9.6%	603.00	361.25	39%	17%	x
GUBRF	161.90	168.50	-3.9%	170.50	132.00	5%	18%	x
HALKB	15.65	17.02	-8.0%	19.82	12.99	27%	17%	x
HEKTS	11.22	12.12	-7.4%	17.26	11.22	54%	-	x
ISCTR	13.90	14.86	-6.5%	17.62	10.46	27%	25%	x
ISGYO	15.40	16.06	-4.1%	18.14	14.19	18%	8%	x
ISMEN	36.96	38.10	-3.0%	43.00	29.03	16%	21%	x
IZENR	21.74	23.40	-7.1%	28.22	21.54	30%	1%	x
KAYSE	24.34	26.28	-7.4%	34.80	24.34	43%	-	x
KCAER	43.20	46.20	-6.5%	63.11	43.08	46%	0%	x
KCHOL	196.10	208.80	-6.1%	263.75	180.27	34%	8%	x
KLSEK	44.68	48.50	-7.9%	63.62	40.66	42%	9%	x
KONTR	53.55	59.50	-10.0%	83.26	47.94	55%	10%	x
KONYA	6925.00	7525.00	-8.0%	12072.50	6925.00	74%	-	x
KOZAA	59.20	64.50	-8.2%	64.50	45.04	9%	24%	x
KOZAL	22.12	24.30	-9.0%	24.72	19.95	12%	10%	x
KRDMD	26.84	29.34	-8.5%	32.90	21.08	23%	21%	x
KTLEV	38.30	41.52	-7.8%	192.50	38.30	403%	-	x
LMKDC	25.32	26.50	-4.5%	36.20	19.50	43%	23%	x
MAVI	106.50	109.40	-2.7%	136.20	68.95	28%	35%	x
MGRDS	527.50	543.00	-2.9%	581.50	402.19	10%	24%	x
MIATK	53.60	58.50	-8.4%	73.90	47.40	38%	12%	x
OBAMS	36.04	39.08	-7.8%	50.25	34.62	39%	4%	x
ODAS	7.58	8.25	-8.1%	10.02	7.58	32%	-	x
OTKAR	541.00	577.50	-6.3%	659.00	432.00	22%	20%	x
OYAKC	69.95	75.05	-6.8%	79.25	54.50	13%	22%	x
PEKGY	5.40	5.89	-8.3%	19.35	5.40	258%	-	x
PETKM	21.20	23.24	-8.8%	25.98	18.44	23%	13%	x
PGSUS	218.00	232.00	-6.0%	257.00	160.82	18%	26%	x
QUAGR	3.00	3.21	-6.5%	4.71	3.00	57%	-	x
REEDR	32.74	36.36	-10.0%	60.70	32.50	85%	1%	x
SAHOL	91.40	95.15	-3.9%	109.70	74.64	20%	18%	x
SASA	42.42	46.64	-9.0%	49.40	37.80	16%	11%	x
SDTTR	266.25	294.50	-9.6%	361.50	241.70	36%	9%	x
SISE	43.40	46.48	-6.6%	54.50	43.40	26%	-	x
SKBNK	3.91	4.28	-8.6%	4.60	3.23	18%	17%	x
SMRTG	45.00	49.22	-8.6%	61.40	45.00	36%	-	x
SOKM	57.45	60.45	-5.0%	67.01	54.31	17%	5%	x
TABGD	169.60	180.00	-5.8%	208.98	125.93	23%	26%	x
TAVHL	247.80	263.50	-6.0%	290.75	166.80	17%	33%	x
TCELL	100.20	102.50	-2.2%	114.80	64.30	15%	36%	x
THYAO	277.00	291.50	-5.0%	330.00	277.00	19%	-	x
TKFEN	51.00	55.60	-8.3%	59.40	38.28	16%	25%	x
TKNSA	29.50	31.34	-5.9%	46.58	29.26	58%	1%	x
TMSN	119.60	129.40	-7.6%	191.40	119.60	60%	-	x
TOASO	239.30	261.50	-8.5%	350.50	239.30	46%	-	x
TSKB	11.26	12.25	-8.1%	13.12	8.21	17%	27%	x
TTKOM	48.90	50.00	-2.2%	52.85	29.06	8%	41%	x
TTRAK	739.50	762.00	-3.0%	1063.00	739.50	44%	-	x
TUKAS	8.81	9.08	-3.0%	9.10	6.99	3%	21%	x
TUPRS	153.70	159.10	-3.4%	204.00	153.70	33%	-	x
TURSG	12.54	13.64	-8.0%	18.84	11.51	50%	8%	x
ULKER	166.60	172.40	-3.4%	187.30	99.70	12%	40%	x
VAKBN	18.83	20.12	-6.4%	25.20	13.32	34%	29%	x
VESBE	19.01	20.06	-5.2%	23.36	18.23	23%	4%	x
VESTL	66.35	71.40	-7.1%	103.00	66.35	55%	-	x
YEOTK	192.00	209.50	-8.4%	236.30	168.00	23%	13%	x
YKBNK	29.40	31.20	-5.8%	37.96	23.38	29%	20%	x
YULGD	11.73	12.90	-9.1%	14.58	11.32	24%	3%	x
ZOREN	4.98	5.45	-8.6%	6.75	4.98	36%	-	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
ADEL	Adel Kalemçilik	KIRTASIYE	32.07	33.22	5.00	27%	11.1	28%	0.1%
AEFES	Anadolu Efes Biraçılık	BIRAÇILIK VE MEŞRUBAT	4.41	4.17	0.68	42%	113.4	32%	1.5%
AGHOL	Ağ Anadolu Grubu Holding	HOLDİNG	3.71	2.48	0.21	34%	69.9	34%	0.9%
AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım	TEKNOLOJİ	153.91	187.42	7.80	2%	18.1	25%	0.2%
AKBNK	Akbank	BANKACILIK	5.39			23%	239.6	52%	3.3%
AKGYE	Akfen G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.		8.33	7.38	-1%	7.5	45%	0.1%
AKYE	Akfen Yenilenebilir Enerji	ELEKTRİK	3.23	8.14	5.16	31%	17.7	31%	0.2%
AKSA	Aksa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	9.75	7.22	1.28	19%	32.9	37%	0.4%
AKSEN	Aksa Enerji	ELEKTRİK	8.17	8.67	1.95	16%	40.0	21%	0.5%
ALARAK	Alarko Holding	İNŞAAT, TAAHHÜT	11.07		4.37	9%	37.2	37%	0.5%
ALFAS	Alfa Solar Enerji	ELEKTRİK	29.45	16.59	2.34	26%	20.0	20%	0.3%
ALTNY	Altiny Savunma Teknolojileri	TEKNOLOJİ	41.90	31.95	15.40	36%	23.7	25%	0.3%
ANSGR	Anadolu Sigorta	SİGORTA	5.01			41%	41.9	35%	0.5%
ARCLK	Arçelik	DAYANIKLI TÜKETİM	97.48	8.51	0.47	1%	86.9	15%	1.1%
ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	TEKNOLOJİ	8.23	4.63	3.33	41%	5.5	75%	0.1%
ASELS	Aselesan	İLETİŞİM CİHAZLARI	24.75	13.68	2.98	12%	291.2	26%	3.8%
ASTOR	Astor Enerji	ELEKTRİK	11.01	9.47	2.96	50%	80.9	28%	1.0%
BEERA	Bera Holding	HOLDİNG	2.24	3.62	0.52	28%	8.9	64%	0.1%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	PERAKENDE	12.42	17.36	0.71	36%	282.3	50%	3.6%
BINHO	1000 Yatırımlar Holding	HOLDİNG	17.74	3.68	3.56	7%	14.8	20%	0.2%
BIKAS	Beşiktaş Futbol Yat.	SPOR	12.30		2.82	5%	5.9	45%	0.1%
BRNSAN	Borusan Boru Sanayi	DEMİR, ÇELİK TEMEL	30.34	18.14	1.41	9%	66.9	17%	0.9%
BRYAT	Borusan Yat. Paz.	HOLDİNG	30.08		506.59	8%	54.2	13%	0.7%
BTCIM	Bati Çimento	ÇİMENTO	8.42	17.48	2.45	39%	28.1	42%	0.4%
ÇANTE	Çanta Termik	ELEKTRİK	5.62	1.84		-5%	10.7	51%	0.1%
CCOLA	Coca Cola İçecek	BIRAÇILIK VE MEŞRUBAT	5.44	7.21	1.31	64%	141.9	34%	1.8%
CIMSA	Çimsa	ÇİMENTO	7.10	6.57	1.36	23%	32.7	45%	0.4%
CLBEI	Celebi	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	19.86	10.82	3.14	50%	43.7	12%	0.6%
CWENE	Cw Enerji Mühendislik	ELEKTRİK	48.63	11.06	2.38	8%	22.8	29%	0.3%
DOAS	Doğuş Otomotiv	OTOMOTİV	2.66	2.24	0.30	44%	46.0	34%	0.6%
DOHOL	Doğan Holding	HOLDİNG	2.29	0.34		-13%	33.8	36%	0.4%
ELIC	Eceobaşı İlaç	SAĞLIK	7.34	39.72	3.54	10%	28.3	19%	0.4%
EĞEN	Ege Endüstri	OTOMOTİV PARÇASI	54.69	34.23	7.71	16%	34.3	34%	0.4%
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.		6.70	1.71	-2%	37.4	51%	0.5%
ENERY	Enerjya Enerji	ELEKTRİK	7.43	24.63	1.84	29%	34.5	27%	0.4%
ENISA	Enerjisa Enerji	ELEKTRİK	18.71	4.34	0.59	7%	66.0	20%	0.9%
ENKAI	Enka İnşaat	İNŞAAT, TAAHHÜT	13.44	10.94	2.28	10%	292.4	12%	3.8%
ERGL	Ereğli Demir Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	8.98	10.02	1.21	9%	167.8	48%	2.2%
EUPWR	europower Enerji Ve Otomsyon Teknolojiler	ELEKTRİK	545.52	11.03	2.57	1%	25.4	27%	0.3%
FENER	Fenerbahçe	SPOR				1.98	9.8	34%	0.1%
FROTO	Ford Otosan	OTOMOTİV	5.95	9.79	0.87	86%	342.0	18%	4.4%
GARAN	Garanti Bankası	BANKACILIK	4.59			37%	443.5	14%	5.7%
GESAN	Gürsan Elektrik Sanayi Taahhut Ve Ticaret	ELEKTRİK	24.68	4.76	1.35	13%	20.1	28%	0.3%
GOLTS	Gölsa Çimento	ÇİMENTO	3.53	5.86	1.46	47%	7.6	68%	0.1%
GÜBRF	Gübre Fabrikaları	TARIM KİMYASALLARI	16.45	1.74		-2%	68.4	22%	0.9%
HalkB	Halk Bankası	BANKACILIK	7.93			11%	105.4	9%	1.4%
HEKTS	HeKtaş	TARIM KİMYASALLARI		8.05		-23%	29.8	41%	0.4%
ISCTR	İş Bankası (C)	BANKACILIK	4.27			28%	298.7	31%	3.9%
İSMEN	İş Yatırım	ARACI KURUM	12.70	2.43	0.05	23%	48.5	28%	0.6%
KARSAN	Karsan Otomotiv	OTOMOTİV	18.70	20.05	1.99	19%	14.1	39%	0.2%
KCAER	Kocaeli Çelik	DEMİR, ÇELİK TEMEL	24.67	12.90	1.57	15%	24.5	24%	0.3%
KCHOL	Koç Holding	HOLDİNG	7.64	9.60	1.47	15%	424.8	22%	5.5%
KLSER	Kaleseramik Çamaşır ve Kâğıt Seramik	SERAMİK		2.01		-23%	18.2	21%	0.2%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	ELEKTRİK	33.18	28.94	5.22	29%	27.9	46%	0.4%
KONYA	Konya Çimento	ÇİMENTO	72.83	47.24	6.64	23%	33.9	15%	0.4%
KOZAA	Koza Anadolu Metal	MADENCİLİK	183.96	3.28	1.29	1%	23.5	44%	0.3%
KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	MADENCİLİK		13.15	5.56	-2%	65.0	29%	0.8%
KRDMD	Kardemir (D)	DEMİR, ÇELİK TEMEL	21.58	16.69	0.89	4%	19.9	89%	0.3%
KTLEV	Katılımvev Tasarruf Finansman	ARACI KURUM	7.76			115%	10.6	31%	0.1%
LMDCK	Limak Doğru Anadolul Çimento	ÇİMENTO	6.96	6.73	3.03		12.0	30%	0.2%
MAVL	Mavi Giyim	TEKSTİL, ENTEGRE	11.70	4.09	0.79	40%	30.2	73%	0.4%
MGROS	Migros	PERAKENDE	9.92	15.44	0.31	26%	75.3	51%	1.0%
MIATK	Mia Teknoloji	TEKNOLOJİ	19.21	13.70	9.54	59%	21.7	57%	0.3%
MPARK	Mip Sağlık Hizmetleri	SAĞLIK	11.16	8.29	2.20	55%	64.9	27%	0.8%
OBAMS	Oba Makarnaçılık	GIDA	7.58	17.70	0.60		17.6	20%	0.2%
ODAS	Odış Elektrik	ELEKTRİK	20.80	2.18	0.85	4%	8.2	73%	0.1%
OTIKAR	Otokar	OTOMOTİV	121.76	66.24	1.91	5%	48.7	27%	0.6%
OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	ÇİMENTO	12.41	6.25	1.71	23%	72.3	24%	0.9%
PAPIL	Papillon Savunma Teknoloji Ve Ticaret	TEKNOLOJİ		76.17	18.92	-12%	2.5	89%	0.0%
PEKGY	Peker G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	1.90		63.98	53%	2.8	61%	0.0%
PETKM	Petkim	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	2.66	544.47	1.05	40%	47.1	47%	0.6%
PGSUS	Pegasus Hava Taahhütlüğü	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	5.70	8.46	2.33	43%	114.4	43%	1.5%
REEDR	Reeder Teknoloji	TEKNOLOJİ		19.43	8.12	-1%	23.1	29%	0.3%
RGFAS	Rönesans G.M.Y.O.	GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	1.73	12.81	7.52		33.9	10%	0.4%
SAHOL	Sabancı Holding	HOLDİNG	216.96	17.96	11.15	0%	173.7	51%	2.2%
SASA	Sasa	ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	4.60	21.72	4.81	58%	167.1	24%	2.2%
SISE	Şişe Cam	CAM	7.71	11.92	1.08	11%	120.5	49%	1.6%
SKBNK	Şekerbank	BANKACILIK	4.14			30%	10.2	48%	0.1%
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	ELEKTRİK	28.53	14.96	2.65	39%	23.5	25%	0.3%
SOXK	Şok Marketler Ticaret	PERAKENDE	5.59	14.82	0.14	25%	23.5	51%	0.3%
TASGD	Taş Gıda Sanayi	GIDA	18.80	6.03	1.28	23%	34.8	20%	0.4%
TAVHL	Tav Havalimanları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	9.65	7.59	2.32	18%	84.8	48%	1.1%
TCCELL	Türkcell	İLETİŞİM	8.38	3.75	1.74	21%	188.9	54%	2.4%
THYAO	Türk Hava Yolları	HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	2.07	4.80	0.95	43%	376.7	50%	4.9%
TKFEN	Tekfen Holding	HOLDİNG	71.10	69.04	0.62	2%	28.1	48%	0.4%
TMSN	Tümsan Motor Ve Traktör	OTOMOTİV	18.78	10.13	1.86	17%	14.0	29%	0.2%
TDASO	Tofaş Otomobil Fab.	OTOMOTİV	6.91	4.68	0.64	42%	93.0	24%	1.2%
TSKB	T.S.B.	BANKACILIK	3.73			38%	23.8	39%	0.4%
TTKOM	Türk Telekom	İLETİŞİM	6.67	4.87	1.72	31%	168.8	13%	2.2%
TRAK	Türk Traktör	OTOMOTİV	7.54	5.37	1.08	63%	73.0	24%	0.9%
TUKAS	Tukaş	GIDA	7.13	5.78	1.58	22%	10.2	39%	0.1%
TUPRS	Tüpraş	PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	4.68	2.37	0.26	35%	279.6	49%	3.6%
TURSG	Türkiye Sigorta	SİGORTA				58%	65.9	18%	0.9%
ULKER	Ülker	GIDA	5.72	4.79	0.93	48%	45.1	39%	0.6%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	BANKACILIK	5.20			23%	201.5	6%	2.6%
VESBE	Vestel Beyaz Eya	DAYANIKLI TÜKETİM	17.12	5.00	0.51	7%	27.2	19%	0.4%
VESTL	Vestel	DAYANIKLI TÜKETİM	6.30	4.68	0.49	10%	19.1	45%	0.2%
YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	ELEKTRİK	26.15	9.76	2.06	55%	17.9	36%	0.2%
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	BANKACILIK	4.87			23%	203.2	39%	2.6%
ZOREN	Zorlu Enerji	ELEKTRİK	1.75	11.60	2.25	31%	20.9	36%	0.3%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel F/K, FD/FAVÖK ve FD/Satışlar rasyoları son 4 periyot verilerine aittir.

En düşük F/K	Şirket
1.73	RGVAS
En düşük FD/FAVÖK	Şirket
2.18	ODAS
En düşük FD/SATIŞLAR	Şirket
0.05	HEKTS
En düşük özkaynak karlılığı	Şirket
-23%	HEKTS
En düşük piyasa değeri	Şirket
2.5	PAPIL
En düşük halka açıklık oranı	Şirket
6%	VAKBN
En düşük BIST 100 payı	Şirket
0.0%	PAPIL

En yüksek F/K	Şirket
545.52	EUPWR
En yüksek FD/FAVÖK	Şirket
544.47	PETKM
En yüksek FD/SATIŞLAR	Şirket
506.59	BRYAT
En yüksek özkaynak karlılığı	Şirket
115%	KTLEV
En yüksek piyasa değeri	Şirket
443.5	GARAN
En yüksek halka açıklık oranı	Şirket
89%	KRDMD
En yüksek BIST 100 payı	Şirket
5.7%	GARAN

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

Main table with columns: Hisse Kodu, Sektör, Sektör, Hafiflik katsayısı, Ağırlık katsayısı, Piyasaya, Piyasaya, Piyasaya, Piyasaya. It lists various companies and their sector weights.

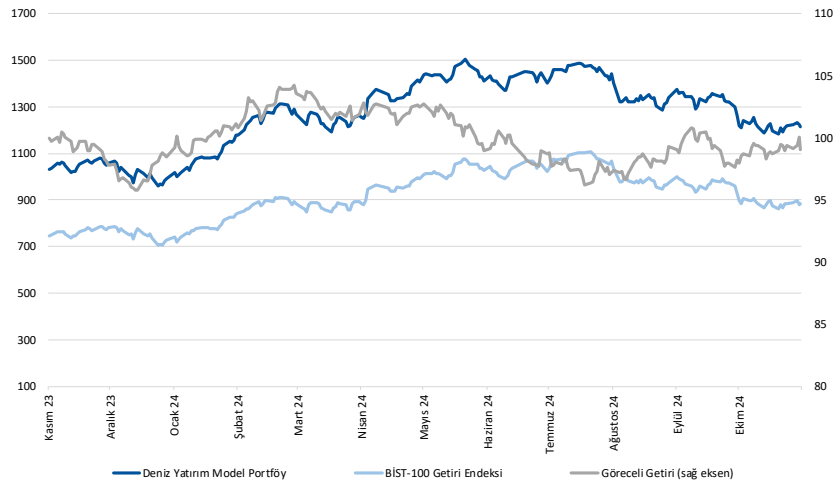
Comparison analysis tables for sectors like 'En düşük hafiflik katsayısı', 'En düşük ağırlık katsayısı', 'En düşük hafiflik baskı', 'En düşük ağırlık baskı', 'En düşük hafiflik sharp', 'En düşük ağırlık sharp', 'En düşük hafiflik sharp', 'En düşük ağırlık sharp'.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Kasım 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	96%	581%	-17%	
TAVHL	10.05.2021	425.50	82%	877%	60%	
TUPRS	21.03.2022	228.06	57%	547%	58%	
FROTO	07.09.2022	1400.00	44%	224%	23%	
HTTBT	03.11.2022	121.00	35%	295%	82%	
KAREL	30.11.2022	21.00	132%	-16%	-53%	
PGSUS	27.12.2022	340.00	49%	121%	36%	
BIMAS	16.01.2023	743.00	60%	281%	119%	
CCOLA	16.01.2023	99.80	97%	207%	76%	
SAHOL	12.05.2023	138.00	67%	99%	9%	
CIMSA	21.06.2023	51.30	48%	118%	29%	
YKBNK	21.08.2023	36.50	52%	61%	38%	
GWIND	09.07.2024	41.19	64%	-21%	-4%	
TABGD	18.07.2024	356.60	168%	-35%	-18%	
GARAN	02.08.2024	154.30	46%	-16%	0%	

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	20%	1%	-1%
YBB	22%	3%	1%
2019'dan bugüne	1797%	95%	65%



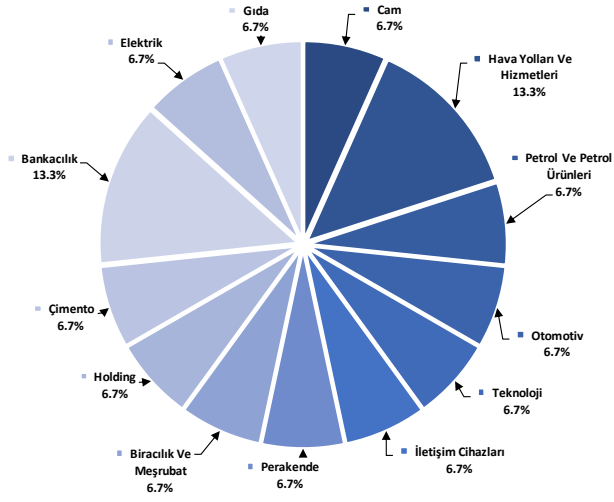
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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.**

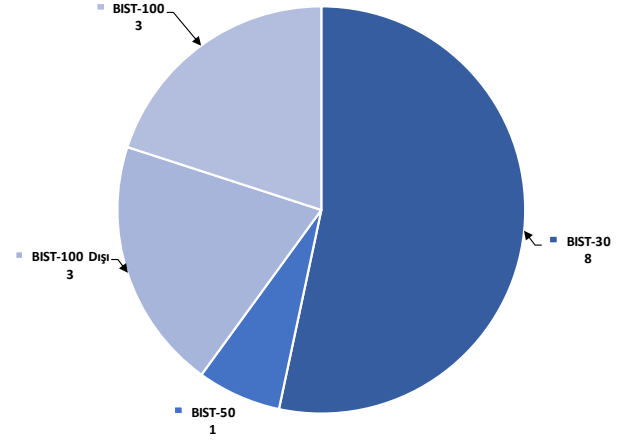
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

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 (m TL)	Piyasa Değeri (m 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	18,126	530	---	---	69%	42%	157.30	AL	100.70	56.2%
Akbank	259,584	7,585	7.6%	5.5%	43%	20%	82.00	AL	49.92	64.3%
Aksigorta	9,575	280	---	---	13%	-5%	8.30	AL	5.94	39.7%
Anadolu Hayat Emeklilik	38,442	1,123	---	---	147%	108%	148.00	AL	89.40	65.5%
Anadolu Sigorta	41,900	1,224	---	0.6%	39%	17%	107.00	TUT	83.80	27.7%
Garanti Bank	443,520	12,959	3.5%	2.5%	89%	59%	154.30	AL	105.60	46.1%
Halkbank	106,407	3,109	---	0.4%	24%	4%	20.80	TUT	14.81	40.4%
İş Bankası	298,750	8,729	5.1%	3.7%	31%	10%	19.00	AL	11.95	59.0%
İş Yatırım	48,450	1,416	---	0.5%	4%	-13%	50.00	AL	32.30	54.8%
TSKB	33,768	987	---	0.5%	84%	55%	18.00	AL	12.06	49.3%
Türkiye Sigorta	65,900	1,926	---	0.5%	42%	20%	18.60	AL	13.18	41.1%
Vakıf Bank	201,492	5,888	---	0.5%	58%	33%	27.80	AL	20.32	36.8%
Yapı Kredi Bank	203,236	5,938	4.5%	3.3%	28%	8%	36.50	AL	24.06	51.7%
Holdingleler										
Alarko Holding	37,214	1,087	0.8%	0.6%	-5%	-20%	147.00	AL	85.55	71.8%
Doğan Holding	33,838	989	---	0.5%	17%	-1%	18.65	AL	12.93	44.2%
Enka İnşaat	292,440	8,545	1.9%	1.4%	50%	26%	62.00	AL	48.74	27.2%
Koç Holding	424,763	12,411	5.2%	3.8%	23%	3%	320.00	AL	167.50	91.0%
Sabancı Holding	173,701	5,075	5.0%	3.6%	41%	19%	138.00	AL	82.70	66.9%
Şişecam	120,507	3,521	3.3%	2.4%	-13%	-27%	76.98	AL	39.34	95.7%
Tekfen Holding	28,083	821	---	0.5%	106%	73%	47.30	TUT	75.90	-37.7%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	33,102	967	---	---	17%	-2%	265.00	AL	150.60	76.0%
Peşkim	47,089	1,376	1.2%	0.9%	2%	-14%	22.00	TUT	18.58	18.4%
Tüpraş	279,578	8,169	7.6%	5.5%	16%	-2%	228.06	AL	145.10	57.2%
Enerji										
Aksa Enerji	40,028	1,170	---	0.3%	13%	-5%	49.40	TUT	32.64	51.3%
Alfa Solar Enerji	20,019	585	---	0.2%	-34%	-45%	93.58	TUT	54.40	72.0%
Biotrend Enerji	9,390	274	---	---	9%	-8%	31.80	AL	18.78	69.3%
Galata Wind Enerji	13,554	396	---	---	19%	0%	41.19	AL	25.10	64.1%
Enerjisa Enerji	65,963	1,927	---	0.5%	28%	8%	86.00	AL	55.85	54.0%
Demir Çelik										
Erdemir	167,790	4,903	4.4%	3.2%	18%	0%	69.00	AL	47.94	43.9%
Kardemir (D)	27,222	795	1.0%	0.7%	7%	-10%	38.00	AL	25.48	49.1%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Akkiliç	32,867	960	---	0.5%	4%	-13%	12.00	AL	8.46	41.8%
Altım Kimya	4,995	146	---	---	-2%	-18%	49.00	AL	33.30	47.1%
Hektaş	29,842	872	0.7%	0.5%	-51%	-59%	5.20	SAT	3.54	46.9%
Kimteks Polüretan	8,377	245	---	---	-40%	-50%	47.73	AL	17.23	177.0%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	45,958	1,343	0.9%	0.6%	-5%	-20%	330.00	TUT	208.90	58.0%
Ford Otosan	341,962	9,992	3.4%	2.5%	37%	15%	1400.00	AL	974.50	43.7%
Kordsa	13,948	408	---	---	-7%	-22%	96.00	TUT	71.70	33.9%
Tofaş	93,000	2,717	1.3%	0.9%	-4%	-20%	357.70	G.G.	186.00	92.3%
Türk Traktor	73,049	2,134	---	0.7%	10%	-8%	1262.00	AL	730.00	72.9%
Otokar	49,740	1,453	---	0.5%	-1%	-17%	633.60	TUT	414.50	52.9%
Brisa	24,470	715	---	---	7%	-10%	131.91	AL	80.20	64.5%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,350	98	---	---	46%	23%	24.72	AL	15.51	59.4%
Meditera Tıbbi Malzeme	6,295	184	---	---	91%	61%	58.91	AL	52.90	11.4%
M.P Sağlık	64,944	1,898	---	0.7%	110%	76%	489.02	AL	340.00	43.8%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	24,975	730	---	---	80%	52%	96.16	AL	83.25	15.5%
Selçuk Ecza Deposu	40,427	1,181	---	---	6%	-11%	57.80	TUT	65.10	-11.2%
Perakende ve Toptan										
BİM	282,348	8,250	9.4%	6.9%	56%	32%	743.00	AL	465.00	59.8%
Bizim Toptan	2,200	64	---	---	-26%	-38%	41.80	TUT	27.34	52.9%
Mavi Giyim	30,211	883	---	0.9%	34%	12%	184.80	AL	76.05	143.0%
Migros	75,273	2,199	2.1%	1.5%	26%	6%	774.90	AL	415.75	86.4%
Şok Marketler	23,494	686	---	0.5%	-23%	-35%	76.76	TUT	39.60	93.8%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	141,863	4,145	---	1.4%	7%	-10%	99.80	AL	50.70	96.8%
TAB Gıda	34,778	1,016	---	0.3%	14%	-4%	356.60	AL	133.10	167.9%
Ülker Bisküvi	45,089	1,317	1.0%	0.7%	49%	25%	232.50	AL	122.10	90.4%
Büyük Şeffler Gıda	2,814	82	---	---	---	---	52.46	AL	26.30	99.5%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Arçelik	86,899	2,539	---	0.5%	0%	-16%	190.00	TUT	128.60	47.7%
Vestel Beyaz Eya	27,232	796	---	0.2%	10%	-8%	24.00	TUT	17.02	41.0%
Vestel Elektronik	19,138	559	---	0.3%	23%	4%	90.00	TUT	57.05	57.8%
Yataş	3,661	107	---	---	1%	-15%	46.30	AL	24.44	89.4%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	4,940	144	---	---	-51%	-59%	109.90	AL	49.40	122.5%
Hibit Bilgisayar Hizmetleri	11,411	333	---	---	57%	32%	121.00	AL	89.50	35.2%
İndeks Bilgisayar	4,665	136	---	---	9%	-9%	10.80	AL	6.22	73.6%
Karel Elektronik	7,285	213	---	---	-22%	-35%	21.00	AL	9.04	132.3%
Kontrolmatik Teknoloji	27,937	816	0.7%	0.5%	-36%	-46%	101.80	AL	42.98	136.9%
Logo Yazılım	10,800	316	---	---	53%	29%	139.00	TUT	108.00	28.7%
Turkcell	188,870	5,519	5.6%	4.1%	53%	29%	148.80	AL	85.85	73.3%
Türk Telekom	168,840	4,933	1.2%	0.9%	98%	66%	76.60	AL	48.24	58.8%
Savunma										
Aselsan	291,156	8,507	4.0%	2.9%	42%	19%	89.70	AL	63.85	40.5%
Yapı Malzemeleri										
Akçınsa	29,923	874	---	---	14%	-4%	199.00	TUT	156.30	27.3%
Çınsa	32,717	956	---	0.6%	22%	2%	51.30	AL	34.60	48.3%
Kalekim	13,248	387	---	---	35%	13%	42.00	AL	28.80	45.8%
Havacılık										
Pegasus	114,400	3,343	2.8%	2.0%	72%	45%	340.00	AL	228.80	48.6%
TAV Havalimanları	84,790	2,478	---	1.6%	117%	83%	425.50	AL	233.40	82.3%
Türk Hava Yolları	376,740	11,008	10.4%	7.6%	19%	0%	448.00	AL	273.00	64.1%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	7,656	224	---	---	-3%	-18%	31.22	AL	17.40	79.4%
GYO'lar										
Emlak GYO	37,430	1,094	1.1%	0.8%	43%	20%	17.30	AL	9.85	75.6%
Ozak GYO	14,385	420	---	---	29%	8%	14.00	AL	9.88	41.7%
Torunlar GYO	47,460	1,387	---	---	56%	32%	69.15	AL	47.46	45.7%

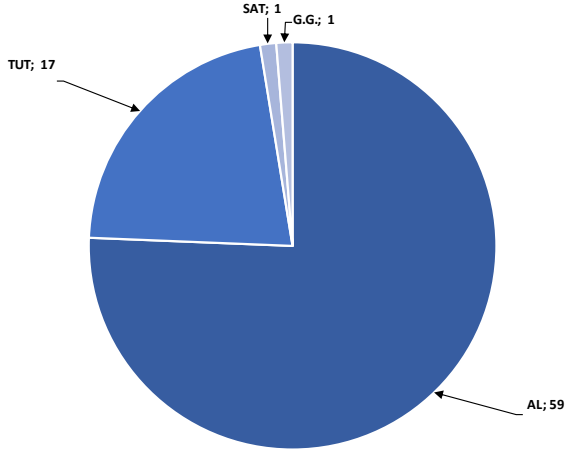
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

95.5%

83.5%

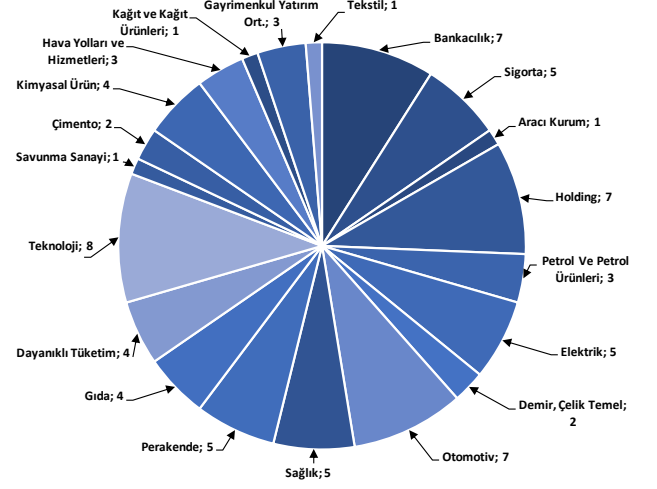
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 04 Kasım - 10 Kasım 2024						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
4 Kasım	Pazartesi	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	2.66%	2.97%
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	48.30%	49.38%
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	47.80%	49.10%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	1.37%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	33.09%
		12:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	45.9	45.9
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$74m
		18:00	ABD	Fabrika Siparişleri	-0.40%	-0.20%
		18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	-0.80%
5 Kasım	Salı	14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	62.78
		16:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$74.5b	-\$70.4b
		18:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	53.5	54.9
6 Kasım	Çarşamba	18:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	48.1
		12:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	51.2	51.2
		12:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	49.7	49.7
		13:00	EUR	ÜFE (Aylık)	-0.60%	0.60%
		13:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-3.40%	-2.30%
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	55.3	55.3
7 Kasım	Perşembe	17:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	54.3
		13:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.40%	0.20%
		13:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.40%	0.80%
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	--
		16:30	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik	2.30%	2.50%
		16:30	ABD	Birim İşçilik Maliyetleri	0.80%	0.40%
		16:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	216k
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-201.0b
		18:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	--	-0.10%
		22:00	ABD	FOMC Oran Kararı (Üst Sınır)	4.75%	5.00%
8 Kasım	Cuma	22:00	ABD	FOMC Oran Kararı (Alt Sınır)	4.50%	4.75%
		23:00	ABD	Tüketici kredisi	\$14.450b	\$8.929b
		10:30	TR	Türkiye Merkez Bankası Enflasyon Raporu Sunumu		
09 - 10 Kasım	Haftasonu	18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	70.6	70.5
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	74.1

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket
11 Kasım	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
19 Kasım	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
30 Ekim	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
11 Kasım	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
4 Kasım	COLA	3Ç24	TRY 5.055 mln	TRY 4.864 mln
	ENJSA	3Ç24	TRY 203 mln	-
	ISCTR	3Ç24	TRY 5.898 mln	TRY 6.112 mln
	TOASO	3Ç24	TRY 668 mln	-
5 Kasım	FROTO	3Ç24	TRY 7.588 mln	TRY 7.592 mln
	GWIND	3Ç24	TRY 183 mln	-
	KLKIM	3Ç24	-	-
	THYAO	3Ç24	TRY 46.466 mln	TRY 45.119 mln
	TUPRS	3Ç24	TRY 6.235 mln	TRY 6.235 mln
	MGROS	3Ç24	TRY 2.016 mln	TRY 1.781 mln
	AYGAZ	3Ç24	TRY 342 mln	TRY 682 mln
	SAHOL	3Ç24	TRY -514 mln	-
6 Kasım	TTKOM	3Ç24	TRY 2.513 mln	-
	VAKBN	3Ç24	TRY 7.931 mln	TRY 7.703 mln
	AKSEN	3Ç24	TRY 1.425 mln	-
7 Kasım	KCHOL	3Ç24	TRY 432 mln	TRY 2.209 mln
	PETKM	3Ç24	TRY 711 mln	-
	TCELL	3Ç24	TRY 4.004 mln	TRY 3.682 mln
	ULKER	3Ç24	TRY 1.405 mln	TRY 1.400 mln
8 Kasım	KONTR	3Ç24	-	-
	SISE	3Ç24	TRY 2.211 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.