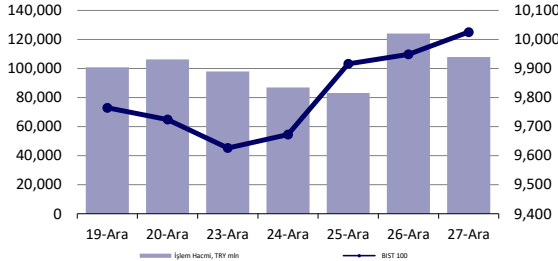


## Hisse Senedi Piyasası



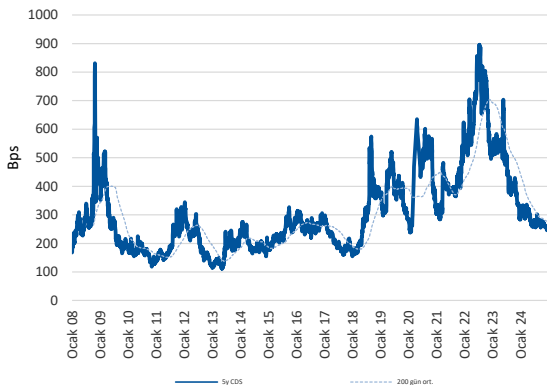
## Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,025	9,949	0.8%	3.9%	34.2%
İşlem Hacmi, TL mln	107,945	124,166	-13.1%	-25.5%	16.5%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	27.51%	27.68%	-17 bps	77 bps	506 bps
Türkiye 2032	5.98%	5.95%	2 bps	17 bps	-63 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	-	-	-	-	-
USD/TRY	35.23	35.08	0.4%	1.5%	19.3%
EUR/TRY	36.64	36.75	-0.3%	-0.2%	12.6%
Sepet (50/50)	35.93	35.92	0.1%	0.6%	15.8%
DOW	42,992	43,326	-0.8%	-4.3%	14.1%
S&P500	5,971	6,038	-1.1%	-1.0%	25.2%
FTSE	8,150	8,137	0.2%	-1.7%	5.4%
MSCI EM	1,083	1,085	-0.2%	0.4%	5.8%
MSCI EE	42.54	42.51	0.1%	0.5%	-5.0%
Shanghai SE Comp	3,400	3,398	0.1%	2.2%	14.3%
Nikkei	40,281	39,568	1.8%	5.4%	20.4%
Petrol (Brent)	74.22	74.17	0.1%	-0.2%	-0.2%
Altın	2,621	2,634	-0.5%	-0.8%	27.1%

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

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
<b>En çok yükselenler</b>				
Türkiye Sigorta	TURSG	16.59	7.7%	659,803
Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	YEOTK	52.05	6.2%	395,750
Fenerbahçe	FENER	46.24	5.1%	579,968
Ağ Anadolu Grubu Holding	AGHOL	379.50	4.5%	339,727
Hektaş	HEKTS	4.02	4.4%	752,541
Akfen Yenilenebilir Enerji	AKFYE	19.76	4.0%	168,321
<b>En çok düşenler</b>				
Doğan Holding	DOHOL	15.18	-1.6%	273,592
Papillon Savunma Teknoloji Ve Ticaret	PAPIL	12.52	-1.4%	61,993
Altınay Savunma Teknolojileri	ALTNY	84.35	-1.2%	370,684
Tekfen Holding	TKFEN	70.05	-1.1%	215,006
Tav Havalimanları	TAVHL	284.25	-1.0%	216,579
Batı Çimento	BTCIM	141.10	-0.8%	167,336

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



## günlük bülten

## Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9930 – 10180 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Cuma günü endeks +0.77 değişimle 1002547. 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: **AKFYE, AKSEN, BJKAS, EKGYO ve ENJSA**. 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 %0.95, BIST 100 endeksi ise %0.77 seviyelerinde performans sergilemiştir.

## Bugünün haberleri:

## Hisse senetleri

- ASELS:** Sözleşme İmzalanması / olumlu
- AKSA:** Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. Paylarının Satın Alınması / nötr

## Piyasalarda bugün

Noel tatili nedeniyle kısa süren haftanın kapanışında Amerika borsaları haftayı satıcı bir seyrle kapattı. Kapanışta Dow Jones %0,77, S&P 500 %1,11 ve Nasdaq %1,49 değer kaybetti. Fed'in gevşeme sürecinin uzayacağına yönelik sinyalleri sonrası tahvil faizlerindeki yükseliş eğilimi dikkatleri çekerken, bir önceki işlem gününde mayıs ayından bu yana en yüksek seviyesini kaydeden ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi % 4,63 seviyesine çıktı. Tahvil faizlerindeki yükseliş özellikle teknoloji hisseleri üzerinde baskı oluşturdu.

Avrupa borsalarında ise tatil sonrası işlem hacimleri zayıf seyretmesine rağmen pozitif kapanışlar gözlemledik. FTSE 100 %0,16, DAX 40 %0,68 ve CAC 40 %1 yükselişle haftayı tamamladı. 20 Ocak'ta ABD'de görevi devralacak yeni yönetimin uygulayacağı ticaret politikaları özellikle ABD'nin önemli ticari partnerlerinden olan Avrupa tarafından da yakından takip edilmekte. Avrupa yılı resesyon endişeleriyle tamamlamaya hazırlanırken, bu hafta açıklanacak imalat sanayi PMI verilerinden alınan sinyallerin bölge ülkelerinin ekonomileri hakkında daha çok bilgi vereceğini beklemek yanlış olmaz.

Asya piyasaları geçtiğimiz haftayı karışık seyrle tamamlarken, işlem hacmi tatil sebebiyle sınırlı kaldı. 2024 yılının son günlerine yaklaşırken, yeni ABD'de yönetiminin uygulayacağı ekonomi ve ticaret politikaları Avrupa'da olduğu gibi Asya bölgesindeki ülkelerin odağında kalmayı sürdürüyor. Geçtiğimiz hafta Japon yeninin dolar karşısındaki değer kaybı dikkati çekerken, aynı zamanda Japon yenindeki zayıflık ülkedeki ihracatçıların kazançlarını artıracığına yönelik beklentilerle ülke piyasalarını destekledi.

Yurt içi tarafa baktığımızda BIST 100 endeksi, günü %0,77 değer kazanarak 10.025,47 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %0,60, holding endeksi %0,22 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %3,12 ile spor, tek kaybettiren sektör ise %0,76 ile menkul kıymet yatırım ortaklığı oldu.

Borsa İstanbul'un yurtiçinde dalgalı seyri bu yıl yurtiçi yerleşiklerin hisse senedi yatırımlarının gerilemesine sebep olsa da yurtdışında fırsat yarattı. Merkez Bankası verilerine göre bu yılın üçüncü çeyreği itibarıyla yurtiçi yerleşiklerin hisse ve borçlanma senetleri yatırımları 4.12 milyar dolar ile tarihi zirvesine çıktı. Yurtiçi yerleşiklerin hisse senedi yatırımlarının %90'ı, borçlanma senetleri yatırımlarının ise %67'si ABD'ye yapıldı.

## Şirket haberleri

### ASELS: Sözleşme İmzalanması / olumlu

ASELSAN ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Radar Sistemleri tedariki kapsamında toplam bedeli 170.970.527 ABD Doları ve 1.954.398.891 TL tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2026 ve 2031 yılları arasında gerçekleştirilecektir. Sözleşmenin satış gelirlerine sağlayacağı pozitif katkı dolayısıyla, ilgili gelişmeyi ASELS payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

- Şirket'in Eylül 2024 sonu itibarı ile bakiye siparişi 12,6 milyar USD'dir.
- Açıklanan sözleşme bedeli 2023 yıl sonu cirosunun yaklaşık %10,8'ine denk gelmektedir.

### AKSA: Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş. Paylarının Satın Alınması / nötr

01.11.2024 tarihli açıklamaya istinaden, BTB Havacılık Yatırım A.Ş.'nin hisselerinin tamamının ve Epsilon Kompozit Teknoloji ve Savunma Sanayi A.Ş.("Epsilon")'nin %5 hissesinin devralınmasına ve böylelikle Epsilon hisselerinin %54'ünün edinimine ilişkin imzalanmış olan Pay Devir Sözleşmeleri çerçevesinde yapılan Rekabet Kurumu başvurusuna Kurul'un 26.12.2024 tarihli toplantısında izin verilmiştir.

Pay devir süreçleri kapanış ve resmi işlemlerin tamamlanması ile sonlanacak olup, konuyla ilgili gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

**Söz konusu gelişmeyi, daha önce yapılan açıklamanın devamı olması dolayısıyla, AKSA payları açısından nötr olarak değerlendiriyoruz.**

## KAP haberleri

Bedelli/Bedelsiz Sermaye Artışı									
Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı (TL)	Teorik Fiyat (TL)	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
GSRAY	30.12.2024	6.30	400%	1.00	4.24	2.06		1,080,000,000	5,400,000,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Genel Kurullar							
1. hafta							
02 Aralık 2024 Pazartesi	03 Aralık 2024 Salı	04 Aralık 2024 Çarşamba	05 Aralık 2024 Perşembe	06 Aralık 2024 Cuma	07 Aralık 2024 Cumartesi	08 Aralık 2024 Pazar	
KTLEV / 10:00	BORSK / 14:00		TUREX / 13:00				
ATATP / 14:00							
2. hafta							
09 Aralık 2024 Pazartesi	10 Aralık 2024 Salı	11 Aralık 2024 Çarşamba	12 Aralık 2024 Perşembe	13 Aralık 2024 Cuma	14 Aralık 2024 Cumartesi	15 Aralık 2024 Pazar	
UFUK / 11:00	TRCAS / 09:30	SELGD / 15:00	ZEDUR / 11:00	DRKAN / 10:30		MMCAS / 11:00	
			IEYHO / 13:00				
3. hafta							
16 Aralık 2024 Pazartesi	17 Aralık 2024 Salı	18 Aralık 2024 Çarşamba	19 Aralık 2024 Perşembe	20 Aralık 2024 Cuma	21 Aralık 2024 Cumartesi	22 Aralık 2024 Pazar	
DAPGM / 11:00	CANTE / 10:00	ODAS / 10:00		SEGMN / 10:00			
		LOGO / 11:00		ALKLC / 11:00			
		SOKTS / 12:00		GSRAY / 14:00			
		SURGY / 13:00		SMART / 14:00			
4. hafta							
23 Aralık 2024 Pazartesi	24 Aralık 2024 Salı	25 Aralık 2024 Çarşamba	26 Aralık 2024 Perşembe	27 Aralık 2024 Cuma	28 Aralık 2024 Cumartesi	29 Aralık 2024 Pazar	
	ARZUM / 10:00	BMSCH / 10:00	MEGAP / 14:00	TLMAN / 10:30	LINK / 10:00	ULKER / 12:00	
		IDGYO / 10:00		CRDFA / 11:00			
		KRVGD / 11:00		EUHOL / 11:00			
		CMET / 11:30					
5. hafta							
30 Aralık 2024 Pazartesi	31 Aralık 2024 Salı						
AHSGY / 11:00	BRSAN / 09:00						
PSGYO / 11:00							

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

KAP Haberleri	
Hisse	Haber
ALARK	Bağlı Ortaklığımız Tüm Tesizat ve İnşaat A.Ş., sermaye şirketlerinin kolaylaştırılmış şekilde birleştirilmesi yoluyla tüm aktif ve pasifleriyle bir küll halinde diğer bağlı ortaklığımız Aldem Alarko Konut İnşaat ve Ticaret Anonim Şirketi'ne devredilmiş olup söz konusu birleşme işlemi 27.12.2024 tarihli ve 11238 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir./Bağlı Ortaklığımız Alarko Gübre Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Ahmet Koç, Sefa Koç ve Gimak Denizcilik Limited Şirketi arasında 14.02.2024 tarihinde Negmar Denizcilik Yatırım A.Ş. garantörlüğünde; Verim Gübre Anonim Şirketi'nin ("Verim Gübre") hisselerinin tamamının belirlenen şartları yerine getirilmesi halinde devralınabilmesi amacıyla bir ön protokol imzalandığı daha önceden kamuoyuna duyurulmuştur. Söz konusu ön protokol 27/12/2024 tarihinde tarafların karşılıklı anlaşmasıyla feshedilmiştir.
ECILC	Bağlı Ortaklığımız Gensenta'nın Yatırım Teşvik Belgesi Alımı; 13.09.2024 tarihli KAP açıklamamızda, bağlı ortaklığımız Gensenta İlaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Gensenta") tarafından, Yenibosna'daki mamul ilaç ana üretim tesisinde 32 milyon Avro bütçeli liyoflizatör içeren izolatorü flakon dolum hattı yatırımı yapılmasına karar verildiği, yatırıma ilişkin olarak resmi kurum ve kuruluşlara ilgili teşvik başvuruları yapılacağı ifade edilmiştir. Bu defa, Gensenta tarafından T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'dan Yatırım Teşvik Belgesi alındığı; söz konusu yatırımın "öncelikli yatırım" niteliğinde olması nedeniyle 5. bölgede uygulanan bölgesel destek kapsamında, 15.10.2024 ile 15.10.2027 tarihleri arasında geçerli, 1.346.015.999 TL toplam sabit yatırım tutarlı Yatırım Teşvik Belgesi'nin; "KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, Vergi İndirimi (%80, YKO %40), Faiz veya Kâr Payı Desteği ve Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (7 Yıl)" destek unsurlarını içerdigi Şirketimize bildirilmiştir.
EREGL	Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından Şirketimize aleyhine 17.04.2013 tarihinde Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2013/253 sayılı dosya ile fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 17.800.-TL değerinde satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli alacak davası açılmıştır. Şirketimize tebliğ edilen işlah dilekçesi ile davacının dosyaya sunulan bilirkişi raporu doğrultusunda dava değerinin 10.837.801,69.-TL'ye yükseltildiğini mahkemeden talep ettiği öğrenilmiştir. Söz konusu bilirkişi raporuna ve işlah dilekçesine Şirketimiz tarafından yasal süresinde itiraz edilmiştir. Gelen ikinci bilirkişi raporuna da yine şirketimiz tarafından itiraz edilmiş olup, gerçekleşen son celsede Mahkeme şirketimiz aleyhine açılan bu davanın reddine karar vermiştir. 25.06.2014 günü Şirketimize tebliğ edilen Yargıtay ilamında, davanın esas bakımından incelenmesi gerektiği belirtilerek hüküm usul bakımından bozulmuştur. Şirketimize bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Karar düzeltme talebinin reddedildiği 28.01.2015 günü tebliğ edilmiştir. Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi, 09 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir (2015/16 E.). Yargıtay 19. Hukuk Dairesi tarafından, Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin temyiz itirazları reddedilerek, Şirketimiz lehine vekalet ücreti yönünden kararın bozulmasına karar verilmiştir. Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından, Yargıtay 19. Hukuk Dairesi kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin karar düzeltme talebi, Yargıtay 19. Hukuk Dairesi'nin 18.04.2017 tarihli kararı ile reddedilmiştir. Söz konusu karar, 5 Haziran 2017 günü Şirketimize tebliğ edilmiştir. Dosya Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesinde 2017/110 Esasa kaydedilmiştir. Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi İLK 194. maddesi gereğince davanın durdurulmasına karar vermiştir. 20.03.2024 günü yapılan duruşmada Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından davanın reddine karar verilmiştir. Davacının Sakarya Bölge Adliye Mahkemesi'ne istinaf başvurusunda bulunduğu 17.05.2024 günü Şirketimize tebliğ edilmiştir. Şirketimize 27.12.2024 tarihinde tebliğ edilen Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 26.11.2024 tarihli, 2024/3794 E., 2024/8308 K sayılı ilamı ile davacının temyiz itirazlarının reddine ve usul ve kanuna uygun olan mahkeme kararının onanmasına karar verilmiştir.

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 (%)
27.12.2024	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	19,056	17,53-17,59	6,178,048	2.86%
27.12.2024	TKFEN	Tekfen Holding	XU100:IS	Holdings	57,529	69,40-70,60	10,395,334	2.79%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Baz alınan hisseler Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü araştırma kapsamıdır.

## Teknik yorum

### BIST 100 endeksi

Cuma günü endeks +0.77 değişimle 1002547. Seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks bir kez daha 10000 – 10180 kritik direnç bandını test etti ve bu seviyede kapanış gerçekleşti. Bugün de pozitif işlem aktivitesinin devamını bekliyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda ilk ve kritik destek 9930 olarak izliyoruz. 5 g Ort. 9838.00 22 g. Ort. 9904.85 seviyesindedir. Destek olarak 9850 ve 9930, direnç olarak 10050 ve 10180 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9930 – 10180 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



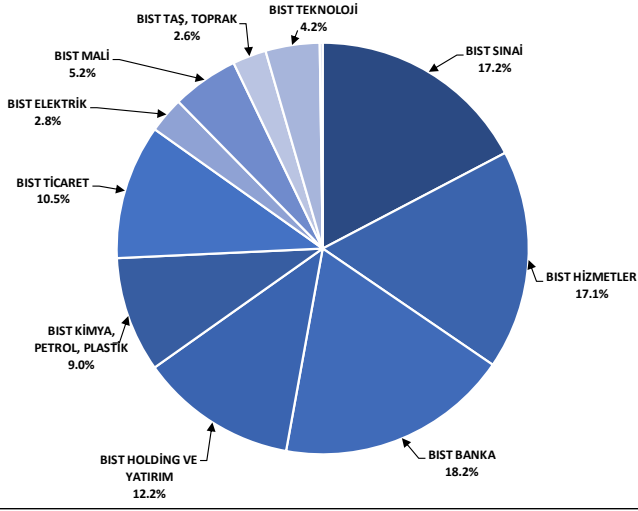
## VIOP - X30Y vade teknik analiz

Cuma vadeli endeks günü +0.72% değişimle 11029.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks 11000 kritik direnç seviyesi üstünde kapanış gerçekleştirdi. 11000 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamını bekliyoruz. Bu durumda ilk direnç 11180 olarak takip ediyoruz. 5g. Ort. 10879,20 22 g. Ort. 11071,72 seviyesindedir. Destek olarak 10890 ve 11000, direnç olarak ise 11180 ve 11300 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10890– 11180 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



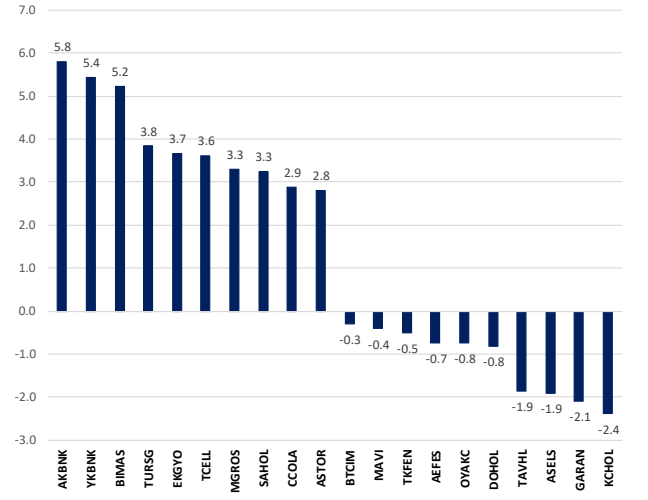
## BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

BIST 100 Endeks Ağırlıkları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST 100 Endeksi Hisse Puan Katkıları

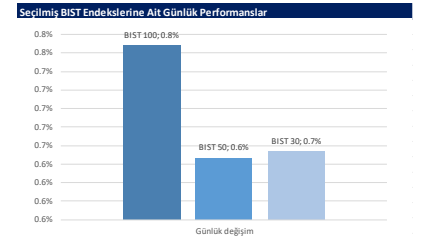


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

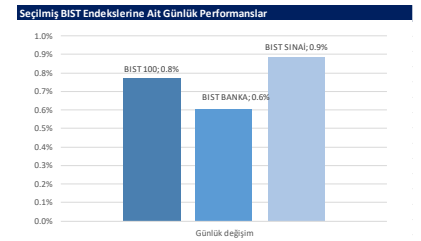
## BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksi	Endeks Açıklaması	27.12.2024	26.12.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10025	9949	0.8%	7470	34%
XU30	BIST 30	10982	10910	0.7%	8021	37%
XU50	BIST 50	8859	8802	0.6%	6572	35%
XBANK	BIST BANKA	14847	14758	0.6%	8717	70%
XUTUM	BIST TUM	11594	11506	0.8%	8577	35%
XUMAL	BIST MALI	11977	11897	0.7%	7888	52%
XD30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11234	11161	0.7%	8193	37%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10028	9951	0.8%	7472	34%
XBANA	BIST ANA	30565	30539	0.1%	23113	32%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4820	4806	0.3%	3706	30%
XELKT	BIST ELEKTRİK	512	505	1.4%	452	13%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3907	3832	2.0%	3198	22%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12147	12033	0.9%	8837	37%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	3599	3541	1.6%	2449	47%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	92559	91745	0.9%	79702	16%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9227	9207	0.2%	6642	39%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2371	2352	0.8%	1391	70%
XINSA	BIST İNŞAAT	11965	11799	1.4%	8943	34%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5523	5389	2.5%	5267	5%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	11617	11529	0.8%	11439	2%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	25336	25221	0.5%	22204	14%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8473	8406	0.8%	6264	35%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6813	6708	1.6%	5369	27%
XMANA	BIST METAL ANA	16546	16592	0.3%	14826	12%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	21194	20915	1.3%	18075	13%
XSDA	BIST ADANA	61480	61328	0.2%	66137	-7%
XSANK	BIST ANKARA	18338	18268	0.4%	12998	41%
XSANT	BIST ANTALYA	9896	9814	0.8%	11026	-10%
XSBAL	BIST BAUKESİR	9830	9767	0.6%	8036	22%
XSBR	BIST BURSA	15115	14915	1.3%	14349	5%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	7557	7476	1.1%	6224	21%
XSGRT	BIST SİĞORTA	63283	61441	3.0%	33697	88%
XSIST	BIST İSTANBUL	13159	13070	0.7%	9479	39%
XSIZM	BIST İZMİR	14614	14506	0.7%	13131	11%
XSKAY	BIST KAYSERİ	32752	32472	0.9%	28581	15%
XSKOC	BIST KOCAELİ	23989	23848	0.6%	23577	2%
XSKON	BIST KONYA	8849	8672	2.0%	7870	12%
XSPOR	BIST SPOR	3160	3065	3.1%	3668	-14%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	44135	44186	-0.1%	39257	12%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	14037	13973	0.5%	10958	28%
XTCRT	BIST TİCARET	25091	24861	0.9%	16660	51%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3722	3666	1.5%	2994	24%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	14211	14113	0.7%	9394	51%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10956	10878	0.7%	7491	46%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1319	1309	0.7%	997	32%
XTLRM	BIST TUM-100	35693	35427	0.8%	25772	38%
XLHIZ	BIST HİZMETLER	9660	9572	0.9%	6839	41%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	34919	34845	0.2%	24695	41%
XUSIN	BIST SINAI	13193	13077	0.9%	11532	14%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13771	13679	0.7%	9694	42%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	14025	14059	-0.2%	9541	47%
XYLDZ	BIST YILDIZ	10867	10779	0.8%	8042	35%
XYORT	BIST MENKUL KIYMY.O.	3543	3570	-0.8%	3385	5%
X100B	BIST 100-30	17959	17769	1.1%	14042	28%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LIKİT 10	11658	11619	0.3%	9883	18%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	46357	46281	0.2%	36746	26%
XLBNK	BIST LIKİT BANKA	13153	13078	0.6%	7700	71%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	19973	19982	0.0%	14089	42%

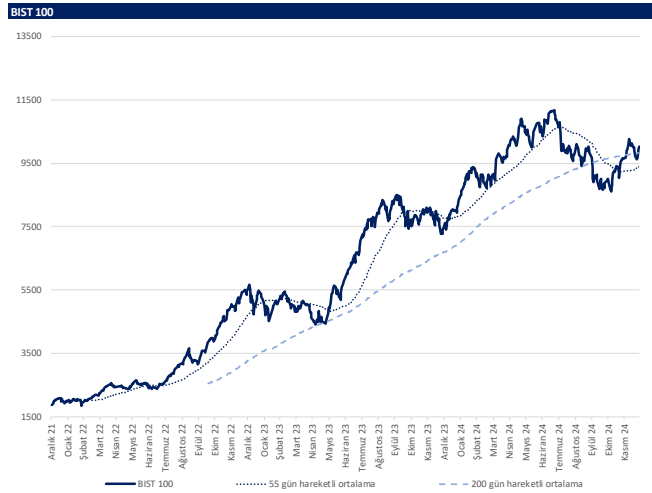
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



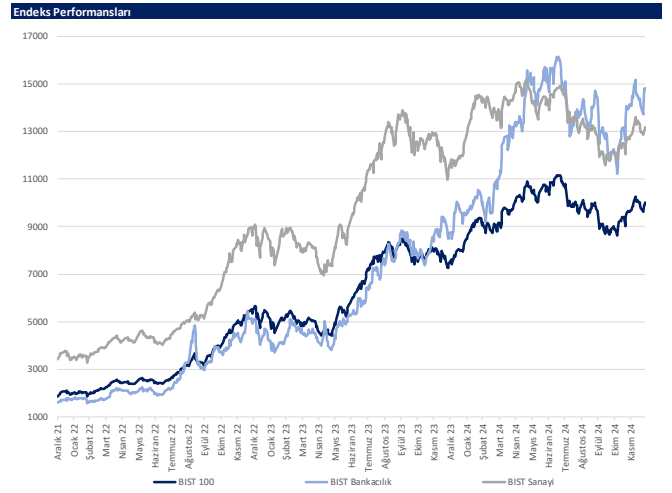
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



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 &amp; ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
ADEL	34.60	34.30	0.9%	53.21	32.84	68%	5%	x
AEFES	236.40	237.50	-0.5%	237.50	176.20	0%	25%	x
AGHOL	379.50	363.00	4.5%	379.50	275.00	-	28%	✓
AGROT	10.62	10.69	-0.7%	16.70	10.35	57%	3%	x
AKBNK	66.25	65.65	0.9%	66.35	46.40	0%	30%	x
AKFGY	2.18	2.14	1.9%	2.28	1.81	5%	17%	x
AKFYE	19.76	19.00	4.0%	22.42	16.98	13%	14%	x
AKSA	12.03	11.90	1.1%	12.05	8.05	0%	33%	x
AKSEN	38.60	38.06	1.4%	40.02	32.34	4%	16%	x
ALARK	93.25	93.00	0.3%	101.00	82.70	8%	11%	x
ALFAS	67.20	66.80	0.6%	67.20	46.84	-	30%	✓
ALTNY	84.35	85.35	-1.2%	105.30	84.35	25%	-	x
ANSGR	101.00	100.80	0.2%	102.70	73.00	2%	28%	x
ARCLK	142.90	141.30	1.1%	151.50	123.70	6%	13%	x
ARDYZ	40.58	40.52	0.1%	42.44	29.60	5%	27%	x
ASELS	73.95	74.40	-0.6%	74.40	54.41	1%	26%	x
ASTOR	115.30	112.50	2.5%	115.30	65.25	-	43%	✓
BERA	15.28	14.70	3.9%	16.60	12.38	9%	19%	x
BIMAS	522.00	518.00	0.8%	605.70	440.57	16%	16%	x
BINHO	322.50	321.00	0.5%	410.00	272.75	27%	15%	x
BIKAS	5.00	4.84	3.3%	7.47	4.18	49%	16%	x
BRSAN	438.50	431.00	1.7%	575.00	349.00	31%	20%	x
BRYAT	2079.00	2083.00	-0.2%	2369.00	1702.00	14%	18%	x
BTCIM	141.10	142.20	-0.8%	247.70	129.20	76%	8%	x
CANTE	1.71	1.69	1.2%	1.76	1.39	3%	19%	x
CCOLA	61.15	60.00	1.9%	67.40	45.12	10%	26%	x
CIMSA	46.46	45.12	3.0%	46.46	29.88	-	36%	✓
CLEBI	1914.00	1925.00	-0.6%	2225.00	1665.00	16%	13%	x
CWENE	21.16	20.94	1.1%	26.36	18.95	25%	10%	x
DOAS	200.40	198.40	1.0%	233.00	191.20	16%	5%	x
DOHOL	15.18	15.42	-1.6%	16.16	12.62	6%	17%	x
ECILC	48.04	47.88	0.3%	51.95	37.26	8%	22%	x
EGEEN	9975.00	9922.50	0.5%	11820.00	8992.50	18%	10%	x
EKGYO	14.00	13.47	3.9%	14.00	9.45	-	33%	✓
ENERY	253.25	253.00	0.1%	295.25	190.70	17%	25%	x
ENJSA	61.90	60.00	3.2%	64.10	52.75	4%	15%	x
ENKAI	52.35	51.40	1.8%	56.20	42.60	7%	19%	x
EREGL	24.94	24.78	0.6%	27.00	23.10	8%	7%	x
EUPWR	32.72	32.36	1.1%	36.84	25.84	13%	21%	x
FENER	46.24	43.98	5.1%	61.05	40.20	32%	13%	x
FROTO	955.50	949.50	0.6%	1101.35	847.46	15%	11%	x
GARAN	130.00	131.00	-0.8%	133.30	97.75	3%	25%	x
GESAN	48.80	47.98	1.7%	53.00	37.92	9%	22%	x
GOLTS	430.00	427.50	0.6%	519.50	345.75	21%	20%	x
GUBRF	282.50	274.75	2.8%	283.00	163.10	0%	42%	x
HALKB	16.63	16.45	1.1%	17.45	14.33	5%	14%	x
HEKTS	4.02	3.85	4.4%	4.54	3.36	13%	16%	x
ISCTR	13.66	13.62	0.3%	14.28	10.99	5%	20%	x
ISMEN	44.74	44.88	-0.3%	46.22	31.32	3%	30%	x
KARSN	12.29	12.18	0.9%	18.53	12.18	51%	1%	x
KCAER	13.76	13.65	0.8%	15.46	11.88	12%	14%	x
KCHOL	183.50	184.70	-0.6%	201.00	161.70	10%	12%	x
KLSEK	35.26	35.50	-0.7%	44.70	32.10	27%	9%	x
KONTR	39.98	39.76	0.6%	50.50	37.80	26%	5%	x
KONYA	6780.00	6777.50	0.0%	7800.00	5820.00	15%	14%	x
KOZAA	70.10	68.90	1.7%	75.15	54.90	7%	22%	x
KOZAL	22.10	21.84	1.2%	28.68	18.75	30%	15%	x
KRDMD	27.86	27.96	-0.4%	30.48	22.30	9%	20%	x
KTLEV	52.80	52.75	0.1%	63.40	43.30	20%	18%	x
LMKDC	31.06	31.04	0.1%	31.34	20.38	1%	34%	x
MAVI	87.60	88.00	-0.5%	107.60	73.25	23%	16%	x
MGRDS	535.00	525.00	1.9%	535.00	395.47	-	26%	✓
MIAATK	42.28	42.24	0.1%	49.78	36.74	18%	13%	x
MPARK	365.75	353.25	3.5%	420.75	289.25	15%	21%	x
OBAMS	54.05	54.30	-0.5%	54.30	31.35	0%	42%	x
ODAS	6.30	6.18	1.9%	7.85	5.56	25%	12%	x
OTKAR	496.25	487.25	1.8%	501.00	413.25	1%	17%	x
OYAKC	23.78	23.96	-0.8%	23.96	13.79	1%	42%	x
PAPIL	12.52	12.70	-1.4%	21.20	9.94	69%	21%	x
PEKGY	1.54	1.53	0.7%	1.66	1.07	8%	31%	x
PETKM	18.83	18.45	2.1%	24.58	17.14	31%	9%	x
PGSUS	219.30	218.40	0.4%	253.25	208.60	15%	5%	x
REEDR	14.28	14.16	0.8%	33.92	14.10	138%	1%	x
RGYAS	127.30	126.40	0.7%	133.00	101.50	4%	20%	x
SAHOL	100.20	99.35	0.9%	101.00	79.00	1%	21%	x
SASA	4.18	4.17	0.2%	4.98	3.69	19%	12%	x
SISE	43.70	43.40	0.7%	44.28	37.66	1%	14%	x
SKBNK	4.88	4.87	0.2%	4.99	3.84	2%	21%	x
SMRTG	40.88	40.42	1.1%	44.52	33.32	9%	18%	x
SOKM	41.56	40.56	2.5%	54.58	37.74	31%	9%	x
TABGD	156.30	155.20	0.7%	166.90	128.70	7%	18%	x
TAVHL	284.25	287.25	-1.0%	291.50	210.00	3%	26%	x
TCELL	94.05	93.20	0.9%	97.25	79.85	3%	15%	x
THYAO	290.75	290.00	0.3%	308.50	257.75	6%	11%	x
TKFEN	70.05	70.85	-1.1%	83.05	47.08	19%	33%	x
TMSN	115.00	113.30	1.5%	138.40	107.50	20%	7%	x
TOASO	204.90	202.80	1.0%	247.40	179.80	21%	12%	x
TSKB	12.40	12.27	1.1%	13.13	10.65	6%	14%	x
TTKOM	45.66	45.64	0.0%	54.85	43.78	20%	4%	x
TRAK	722.00	724.00	-0.3%	780.50	647.98	8%	10%	x
TUKAS	7.11	7.02	1.3%	8.34	6.22	17%	13%	x
TUPRS	144.20	143.70	0.3%	158.90	140.80	10%	2%	x
TURSG	16.59	15.40	7.7%	16.59	11.48	-	31%	✓
ULKER	117.20	114.90	2.0%	157.00	99.80	34%	15%	x
VAKBN	23.64	23.50	0.6%	25.52	18.92	8%	20%	x
VESBE	17.25	17.15	0.6%	18.60	16.50	8%	4%	x
VESTL	69.75	67.85	2.8%	74.70	54.75	7%	22%	x
YEOTK	52.05	49.02	6.2%	58.41	39.97	12%	23%	x
YKBNK	31.12	30.66	1.5%	33.06	23.04	6%	26%	x
ZOREN	4.52	4.47	1.1%	4.76	3.89	5%	14%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Seçilmiş Karşılaştırma Analizleri

Main table with columns: Hisse Kodu, Şirket Adı, Sektör, Hafiflik Katsayısı, Ağırlık Katsayısı, Havuzluk Bütce, Havuzluk Ortalama, Havuzluk Ortalama, Havuzluk Ortalama. Includes a 'Deniz Yatırım' logo and title 'DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA | BİST 100 SEÇİLMİŞ KARŞILAŞTIRMA ANALİZLERİ'.

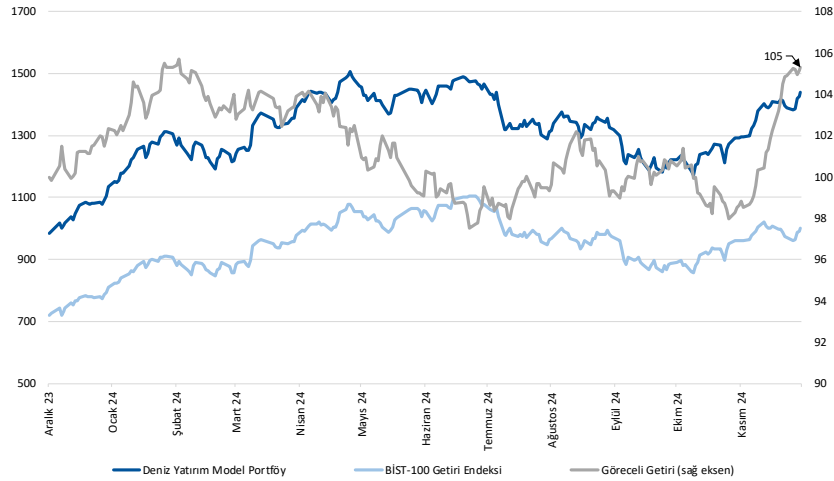
Summary tables for 'En düşük hafiflik katsayısı', 'En düşük ağırlık katsayısı', 'En düşük havuzluk bütce', 'En düşük ağırlık bütce', 'En düşük havuzluk ortalama', 'En düşük ağırlık ortalama', 'En düşük havuzluk sharp', 'En düşük ağırlık sharp'.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Departmanı

## 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)
TAVHL	10.05.2021	425.50	50%	1090%	73%
FROTO	07.09.2022	1385.75	45%	222%	9%
HTTBT	03.11.2022	51.43	5%	407%	107%
KAREL	30.11.2022	17.00	62%	-2%	-52%
PGSUS	27.12.2022	340.00	55%	112%	16%
BIMAS	16.01.2023	739.00	42%	331%	119%
CCOLA	16.01.2023	82.40	35%	270%	88%
SAHOL	12.05.2023	130.00	30%	141%	17%
CIMSA	21.06.2023	51.30	10%	193%	53%
YKBNK	21.08.2023	36.50	17%	108%	58%
GWIND	09.07.2024	44.60	43%	-2%	6%
TABGD	18.07.2024	320.00	105%	-24%	-15%
GARAN	02.08.2024	154.30	19%	3%	9%
ANSGR	29.11.2024	174.30	73%	10%	6%

Yıl	Nominal getiri	BIST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getiri
2019	56%	27%	25%
2020	50%	16%	15%
2021	43%	13%	10%
2022	205%	3%	0%
2023	52%	12%	9%
<b>12A</b>	<b>49%</b>	<b>8%</b>	<b>5%</b>
<b>YBB</b>	<b>45%</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>
<b>2019'dan bugüne</b>	<b>2149%</b>	<b>105%</b>	<b>74%</b>



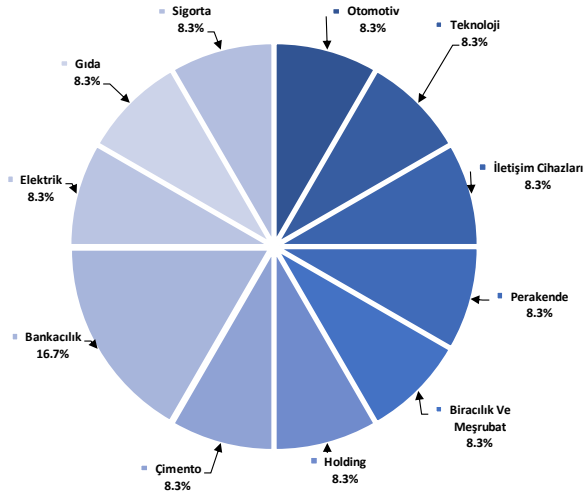
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

## Deniz Yatırım Model Portföyü

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

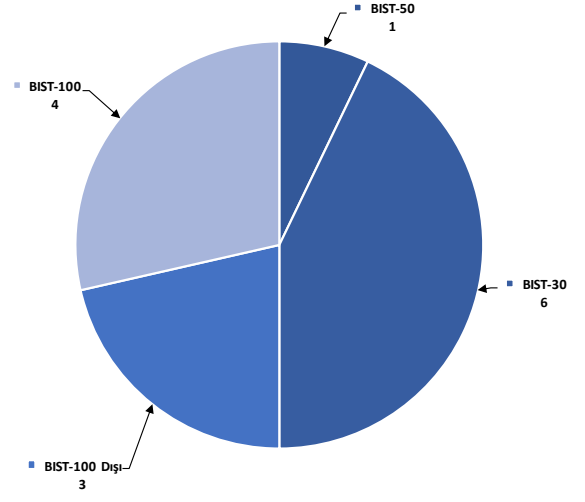
## Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model portföy endeks dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

## Deniz Yatırım döngüsel portföy

Deniz Yatırım Döngüsel Portföy											
Hisse senedi	Giriş tarihi	Giriş seviyesi	Son kapanış	Değişim	Rölatif	Portföyde kalma süresi, gün	Yıl başlangıcından değişim	Haftalık değişim	Haftalık rölatif	Haftalık beta	Haftalık korelasyon
THYAO	25.01.2022	26.05	290.75	1016%	113%	1069	27%	0%	-3%	0.96	0.74
TCELL	10.10.2022	22.42	94.05	320%	50%	811	73%	3%	0%	1.03	0.72
ULKER	13.12.2022	38.36	117.20	206%	60%	747	43%	8%	5%	0.82	0.45
MPARK	16.01.2023	85.43	365.75	328%	118%	713	125%	1%	-2%	0.75	0.50
MAVI	12.05.2023	27.42	87.60	219%	55%	597	54%	3%	0%	0.83	0.57
ASELS	17.07.2023	36.43	73.95	103%	32%	531	65%	6%	3%	0.90	0.63
AKBNK	21.08.2023	26.69	66.25	148%	89%	496	89%	9%	6%	1.44	0.72
MGROS	19.12.2023	323.98	535.00	65%	27%	376	63%	8%	4%	0.92	0.64
KRDMD	05.04.2024	23.03	27.86	21%	14%	268	17%	0%	-3%	1.03	0.65
KMPUR	22.04.2024	32.89	18.73	-43%	-45%	251	-35%	1%	-2%	0.86	0.49
DOHOL	09.07.2024	16.28	15.18	-7%	1%	173	38%	0%	-3%	0.97	0.70
AGESA	02.09.2024	102.30	154.70	51%	51%	118	159%	5%	2%	0.75	0.45
LKMNH	16.09.2024	15.02	17.57	17%	12%	104	65%	4%	1%	0.50	0.30

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

## Deniz Yatırım döngüsel portföy performans

Dönem	Döngüsel Portföy endeks seviyesi	Döngüsel Portföy rölatif (XU100)	Döngüsel Portföy rölatif (XU30)	XU100
27.12.2024	1225	78%	78%	689
20.12.2024	1181	77%	77%	668
29.12.2023	845	65%	65%	513
30.12.2022	539	42%	42%	379
31.12.2021	144	13%	13%	128
21.10.2021	100			100
Haftalık performans (Portföy)	4%			
Yıl başlangıcından performans (Portföy)	45%			
Kurulduğu günden performans (Portföy)	1125%			
Haftalık ortalama beta (Portföy)	0.90			
Haftalık ortalama korelasyon (Portföy)	0.58			
Ortalama gün (Portföy)	481			
Toplam gün (Portföy kuruluşundan)	1163			
XU100 haftalık performans	3%			
XU100 yıl başlangıcından performans	34%			
XU100 Döngüsel Portföy kurulduğu günden performans	589%			
Döngüsel Portföy, XU100 haftalık rölatif	1%			
Döngüsel Portföy, XU100 yıl başlangıcından rölatif	8%			
Döngüsel Portföy, XU100 kurulduğu günden rölatif	78%			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

## Döngüsel Portföy

Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü'nde çalışan analistler tarafından BIST içerisinde yer alan hisse senetlerine yönelik 'döngüsel' beklentileri içeren ve sadece Genel Yatırım Tavsiyesi kapsamında değerlendirilmelidir. Buna göre, Portföy oluşturulurken, herhangi bir hedef fiyat beklentisi, yüzde (%) kazanç önerisi ve zaman kısıtı (hedeflemeleri) bulunmamaktadır.

Portföy, Model Portföy yönetim mantığından farklı çalışmaktadır. Model Portföy, orta-uzun vadeli beklentilerden ve hedef fiyat seviyelerinden oluşurken (12-ay beklentiler); Döngüsel Portföy ise bunlardan bağımsız, şeffaf şekilde yönetilmeyi amaç edinen, hesap verilebilir eksende, temel analiz ile beğenilen ve paylaşılan özet düşüncelerden oluşan şirket beklentilerini içermektedir.

Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü Döngüsel Portföy içerisinde yaptığı güncellemeleri mail ortamında ilgili müşteri temsilcileri ile paylaşmak ve geçmişe dönük veri sınıflandırmasını yapmakla yükümlüdür.

Döngüsel Portföy, hiçbir koşulda sadece teknik analiz bilgisi ve değerlendirmelerine dayalı şekilde oluşturulamaz.

Döngüsel Portföy, herhangi bir müşteri yönlendirmesi içermemektedir. Strateji ve Araştırma Bölümü'nde yer alan analistlerin özet düşüncelerinden oluşan ve son kararın her zaman yatırımcıya bırakıldığını gözetilen bir süreçtir.

Döngüsel Portföy, alım ve satım şeklinde çift yönlü değerlendirme şeklinde çalışmakta ve Portföy içerisindeki hisselerin eşit dağılımı üzerine odaklanmaktadır.

Döngüsel Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından yapılacak değerlendirmelere göre yıl içerisinde herhangi bir sayı kısıtı olmadan uygun zamanda güncellenebilir.

## Değerlemeler

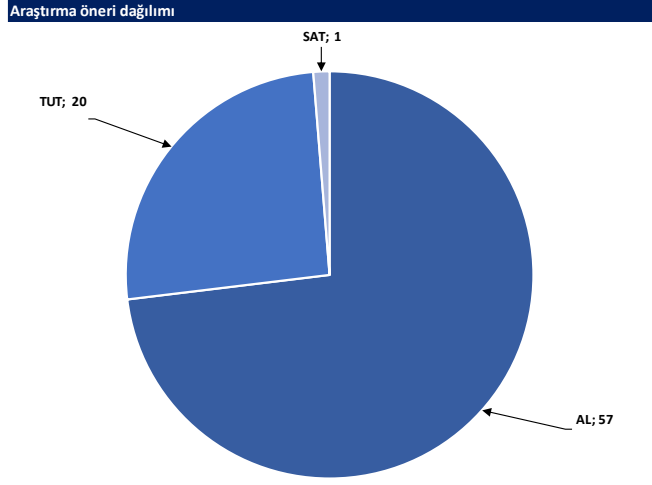
	Piyasa Değeri (milyon TL)	Piyasa Değeri (milyon USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
<b>Finansallar</b>										
Ağsa Hayat Emeklilik	27,846	793	---	---	159%	93%	157.30	AL	154.70	1.7%
Akbank	344,500	9,805	8.8%	6.4%	89%	41%	82.00	AL	66.25	23.8%
Aksigorta	11,655	332	---	---	38%	3%	8.30	AL	7.23	14.8%
Anadolu Hayat Emeklilik	44,935	1,279	---	---	188%	115%	148.00	AL	104.50	41.6%
Anadolu Sigorta	50,500	1,437	---	0.6%	68%	25%	174.30	AL	101.00	72.6%
Garanti Bank	546,000	15,539	3.8%	2.8%	133%	74%	154.30	AL	130.00	18.7%
Halkbank	119,483	3,401	---	0.4%	39%	3%	21.10	TUT	16.63	26.9%
İş Bankası	341,500	9,719	5.2%	3.8%	50%	12%	16.50	AL	13.66	20.8%
İş Yatırım	67,110	1,910	---	0.7%	43%	7%	50.00	AL	44.74	11.8%
TSKB	34,720	988	---	0.5%	89%	41%	18.00	AL	12.40	45.2%
Türkiye Sigorta	82,950	2,361	---	0.5%	79%	33%	18.60	AL	16.59	12.1%
Vakıf Bank	234,412	6,671	---	0.5%	84%	37%	28.70	AL	23.64	21.4%
Yapı Kredi Bank	262,872	7,481	5.0%	3.6%	66%	24%	36.50	AL	31.12	17.3%
<b>Holdingler</b>										
Alarko Holding	40,564	1,154	0.7%	0.5%	4%	-23%	140.00	AL	93.25	50.1%
Doğan Holding	39,726	1,131	---	0.5%	38%	3%	21.00	AL	15.18	38.3%
Enka İnşaat	314,100	8,939	1.8%	1.3%	61%	20%	70.00	AL	52.35	33.7%
Koç Holding	465,337	13,244	5.1%	3.7%	34%	0%	280.00	AL	183.50	52.6%
Sabancı Holding	210,458	5,990	5.3%	3.8%	71%	28%	130.00	AL	100.20	29.7%
Şişecam	133,862	3,810	3.2%	2.3%	-3%	-28%	52.30	TUT	43.70	19.7%
Tekfen Holding	25,919	738	---	0.5%	90%	41%	64.40	TUT	70.05	-8.1%
<b>Petrol ve Gaz</b>										
Aygaz	35,981	1,024	---	---	27%	-6%	250.00	AL	163.70	52.7%
Petkim	47,723	1,358	---	0.8%	3%	-23%	22.00	TUT	18.83	16.8%
Tüpraş	277,844	7,907	6.7%	4.9%	15%	-14%	228.06	AL	144.20	58.2%
<b>Enerji</b>										
Aksa Enerji	47,337	1,347	---	0.4%	33%	-1%	49.40	TUT	38.60	28.0%
Alfa Solar Enerji	24,730	704	---	0.2%	-19%	-40%	82.00	TUT	67.20	22.0%
Biotrend Enerji	8,765	249	---	---	2%	-24%	27.00	AL	17.53	54.0%
Galata Wind Enerji	16,794	478	---	---	47%	10%	44.60	AL	31.10	43.4%
Enerjisa Enerji	73,108	2,081	---	0.5%	42%	6%	86.00	AL	61.90	38.9%
<b>Demir Çelik</b>										
Erdemir	174,580	4,969	4.1%	3.0%	23%	-8%	34.50	AL	24.94	38.3%
Kardemir (D)	31,849	906	1.0%	0.7%	17%	-13%	40.00	AL	27.86	43.6%
<b>Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre</b>										
Aksa Akrilik	46,737	1,330	---	0.6%	48%	10%	12.00	AL	12.03	-0.2%
Allkim Kimya	5,571	159	---	---	9%	-19%	22.50	AL	18.57	21.2%
Hektaş	33,889	964	0.7%	0.5%	-44%	-59%	4.30	SAT	4.02	7.0%
Kimteks Polüretan	9,107	259	---	---	-35%	-52%	36.00	AL	18.73	92.2%
<b>Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi</b>										
Doğuş Otomotiv	44,088	1,255	0.8%	0.6%	-9%	-32%	294.70	TUT	200.40	47.1%
Ford Otosan	335,295	9,543	3.0%	2.2%	36%	1%	1385.75	AL	955.50	45.0%
Kordsa	14,171	403	---	---	-6%	-30%	96.00	TUT	72.85	31.8%
Tofaş	102,450	2,916	1.2%	0.9%	5%	-22%	296.60	TUT	204.90	44.8%
Türk Traktor	72,248	2,056	---	0.6%	12%	-16%	1235.02	AL	722.00	71.1%
Otokar	59,550	1,695	---	0.6%	18%	-12%	633.60	TUT	496.25	27.7%
Brisa	27,918	795	---	---	22%	-9%	131.91	AL	91.50	44.2%
<b>Sağlık</b>										
Lokman Hekim	3,795	108	---	---	65%	23%	24.72	AL	17.57	40.7%
Meditera Tıbbi Malzeme	5,712	163	---	---	74%	29%	58.91	TUT	48.00	22.7%
M.P Sağlık	69,863	1,988	---	0.7%	125%	68%	489.02	AL	365.75	33.7%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	33,600	956	---	---	143%	81%	102.10	TUT	112.00	-8.8%
Selçuk Ecza Deposu	48,345	1,376	---	---	27%	-5%	73.20	TUT	77.85	-6.0%
<b>Perakende ve Tıptan</b>										
BİM	316,958	9,021	9.4%	6.8%	77%	32%	739.00	AL	522.00	41.6%
Bizim Tıptan	2,329	66	---	---	-22%	-42%	36.00	TUT	28.94	24.4%
Mavi Giyim	34,800	990	---	0.9%	54%	15%	154.20	AL	87.60	76.0%
Migros	96,864	2,757	2.4%	1.7%	63%	22%	772.03	AL	535.00	44.3%
Şok Marketler	24,657	702	---	0.4%	-19%	-40%	58.50	TUT	41.56	40.8%
<b>Gıda ve İçecek</b>										
Coca Cola İçecek	171,103	4,870	---	1.5%	29%	-4%	82.40	AL	61.15	34.8%
TAB Gıda	40,840	1,162	---	0.3%	34%	0%	320.00	AL	156.30	104.7%
Ülker Bisküvi	43,279	1,232	0.8%	0.6%	43%	7%	198.00	AL	117.20	68.9%
Büyük Şeffler Gıda	3,225	92	---	---	---	---	52.46	AL	30.14	74.1%
<b>Beyaz Eşya ve Mobilya</b>										
Arçelik	96,562	2,748	---	0.5%	11%	-17%	190.00	TUT	142.90	33.0%
Vestel Beyaz Eşya	27,600	786	---	0.2%	11%	-17%	24.00	TUT	17.25	39.1%
Vestel Elektronik	23,398	666	---	0.4%	51%	12%	80.00	TUT	69.75	14.7%
Yataş	4,090	116	---	---	13%	-16%	38.80	AL	27.30	42.1%
<b>Telekom &amp; Teknoloji &amp; Yazılım</b>										
Aztek Teknoloji	4,670	133	---	---	-53%	-65%	109.90	AL	46.70	135.3%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	14,640	417	---	---	102%	50%	51.43	AL	48.80	5.4%
İndeks Bilgisayar	5,603	159	---	---	30%	-3%	10.80	AL	7.47	44.6%
Karel Elektronik	8,438	240	---	---	-10%	-33%	17.00	AL	10.47	62.4%
Kontrolmatik Teknoloji	25,987	740	0.6%	0.4%	-40%	-56%	88.00	AL	39.98	120.1%
Logo Yazılım	10,574	301	---	---	50%	12%	144.84	TUT	111.30	30.1%
Turkcell	206,910	5,889	5.5%	4.0%	73%	29%	145.95	AL	94.05	55.2%
Türk Telekom	159,810	4,548	1.0%	0.7%	87%	40%	76.60	AL	45.66	67.8%
<b>Savunma</b>										
Aselsan	337,212	9,597	4.4%	3.2%	65%	23%	89.59	AL	73.95	21.1%
<b>Yapı Malzemeleri</b>										
Akçansa	33,312	948	---	---	27%	-5%	199.00	TUT	174.00	14.4%
Çimsa	43,932	1,250	---	0.7%	64%	22%	51.30	AL	46.46	10.4%
Kalekim	14,628	416	---	---	49%	11%	49.00	AL	31.80	54.1%
<b>Havacılık</b>										
Pegasus	109,650	3,121	2.3%	1.7%	65%	23%	340.00	AL	219.30	55.0%
TAV Havalimanları	103,263	2,939	---	1.8%	164%	97%	425.50	AL	284.25	49.7%
Türk Hava Yolları	401,235	11,419	9.9%	7.2%	27%	-5%	448.00	AL	290.75	54.1%
<b>Kağıt ve Kağıt Ürünleri</b>										
Europap Tezol Kağıt	7,505	214	---	---	-5%	-29%	24.20	AL	15.01	61.2%
<b>GYO'lar</b>										
Emlak GYO	53,200	1,514	1.3%	0.9%	103%	52%	17.30	AL	14.00	23.6%
Ozak GYO	19,292	549	---	---	73%	29%	17.85	AL	13.25	34.7%
Toruşlar GYO	63,300	1,802	---	---	109%	55%	69.15	AL	63.30	9.2%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

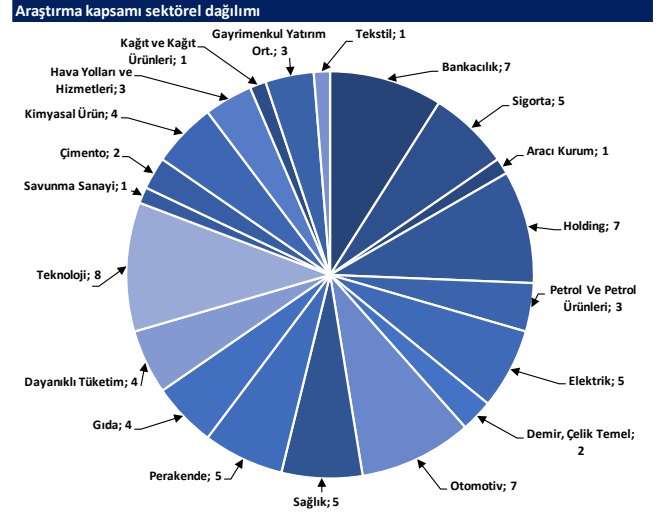
95.3%

83.4%

## Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü



## Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 30 Aralık 2024 - 05 Ocak 2025						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
30 Aralık	Pazartesi	10:00	TR	Ekonomik Güven	--	97.1
		17:45	ABD	MNI Chicago PMI	42.8	40.2
		18:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (Aylık)	0.90%	2.00%
		18:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları NSA (Yıllık)	7.90%	6.60%
		18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivitesi	-1.5	-2.7
31 Aralık	Salı	10:00	TR	Ticaret Dengesi	-7.40b	-5.91b
		17:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Aylık)	0.20%	0.18%
		17:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Yıllık)	4.11%	4.57%
2 Ocak	Perşembe	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	48.3
		12:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	45.2	45.2
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$169m
		16:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	219k
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	48.3	48.3
		18:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.30%	0.40%
3 Ocak	Cuma	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	1.64%	2.24%
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	45.20%	47.09%
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	45.80%	47.13%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	0.66%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	29.47%
		18:00	ABD	ISM İmalat	48.3	48.4
		18:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	50.4
		18:00	ABD	ISM İstihdam	--	48.1
04 - 05 Ocak	Haftasonu	-	-			

\*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

## Yasal Uyarı

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak genel nitelikte hazırlanmıştır. Raporda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir 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.