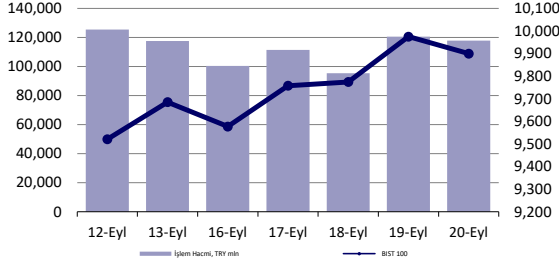


S&P 500
-%0.19Brent Petrol
%0.82USD Endeks
%0.11

günlük bülten

Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,900	9,976	-0.8%	-0.2%	32.5%
İşlem Hacmi, TL mln	117,901	120,585	-2.2%	-4.8%	27.2%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	25.87%	26.39%	-52 bps	60 bps	342 bps
Türkiye 2032	5.43%	5.43%	-1 bps	-44 bps	-118 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	50.00%	52.09%	-209 bps	0 bps	750 bps
USD/TRY	34.12	34.03	0.3%	0.6%	15.6%
EUR/TRY	38.12	38.07	0.1%	0.9%	17.1%
Sepet (50/50)	36.12	36.05	0.2%	0.7%	16.4%
DOW	42,063	42,025	0.1%	3.3%	11.6%
S&P500	5,703	5,714	-0.2%	2.4%	19.6%
FTSE	8,230	8,329	-1.2%	-0.7%	6.4%
MSCI EM	1,106	1,100	0.6%	0.5%	8.1%
MSCI EE	45.46	45.99	-1.1%	-3.2%	1.5%
Shanghai SE Comp	2,737	2,736	0.0%	-3.9%	-8.0%
Nikkei	37,724	37,155	1.5%	-1.3%	12.7%
Petrol (Brent)	75.10	74.49	0.8%	-0.2%	-0.2%
Altın	2,622	2,587	1.4%	5.5%	27.1%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Hektaş	HEKTS	4.54	9.9%	1,797,018
Limak Doğu Anadolu Çimento	LMKDC	24.48	5.1%	391,010
Oba Makarnacılık	OBAMS	34.08	4.9%	325,459
Alfa Solar Enerji	ALFAS	56.15	3.4%	113,242
Gübre Fabrikaları	GUBRF	203.30	3.2%	2,482,509
Çimsa	CIMSA	37.36	3.1%	527,713
En çok düşenler				
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	570.00	-6.5%	2,799,935
1000 Yatırımlar Holding	BINHO	385.00	-5.8%	284,595
Migros	MGRS	497.00	-3.2%	820,334
Ege Endüstri	EGEEN	10,835.00	-2.4%	124,838
Enka İnşaat	ENKAI	47.90	-2.4%	497,306
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	219.00	-2.2%	900,827

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



Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9800 – 10100 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Cuma günü endeks -0.76% değişimle 9900,25 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: **ASTOR, CIMSA, GOLTS, KOZAA ve SKBNK**. [İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.](#)

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

Bugünün haberleri:

Piyasa gelişmesi

- Bankacılık Sektörü:** TCMB ve BDDK kararlarına yönelik düşüncemiz

Hisse senetleri

- VESTL:** Vestel CEO'su Ergün Güler'in açıklamaları / sınırlı olumlu
- ULKER:** Yeni Şirket Kuruluşu / nötr
- ASELS:** Sözleşme İmzalanması / olumlu
- KCHOL:** Stembio Kök Hücre nezdindeki payların satış yoluyla devralınması işlemi hakkında / nötr

Piyasalarda bugün

Son derece hareketli ve sürprizlere gebe bir haftayı geride bıraktık. Fed'in 50bp faiz indirimine gerekli iletişimi sağlayamadan gittiği dönemde, haftalık bazda küresel hisse senetleri %1.26 yükselişle ikinci haftayı da artıda tamamlayarak geçirdi. Gelişmekte olan ülke varlıklarındaki değer kazancı %2'nin hemen üzerinde gerçekleşirken, MSCI TR endeksi ise %1.96 primle iki hafta aranın ardından pozitifte dönerek tepki gösterdi. Amerikan doları üçüncü haftada da geri çekilirken, ABD'de kısa vadeli tahvil faizleri neredeyse yatay seyretti, 10y vadeli +9bp ile trade etti. Fed'in "sürpriz boyutta faiz indirimi adımı" attığı dönemde, uzun vadeli faizlerin yükseldiği görüldü. İçeride, BIST 100 endeksi %2.22 ile işlem görürken, TCMB/PPK metnindeki değişikliklerin yarattığı pozitif etki kaynaklı olduğunu düşündüğümüz iyimserlik XBANK'ı %4.75 yükselişe sürükledi. Lira ise USD karşısında %-0.61'lik performansla, 23 Ağustos haftasından bu yana en zayıf eğilimde karşımıza çıktı. CDS'in kontrat değişimi kaynaklı Cuma günü %7 yükseldiğini önemle not düşelim. Tam bu kısımda bir detaya daha pencere açmak istiyoruz: 10y vadeli USD cinsi eurobondun faizi -17bp ile %6.70'e dek geriledi. Öte yandan TCMB verilerine göre, son 6 haftada yabancıların Türk eurobondlarındaki net hareketliliği -1.7bn USD. Biz, faizdeki geri çekilmeyi, içeride döviz fonlarına olan geçiş ve talep kaynaklı olarak değerlendiriyoruz. Keza CDS'in çok önemli bir aşağı yönlü hareket sergilememesi ve uzun süredir yatay seyri de düşüncemizi teyit ediyor.

Yurt dışı tarafta ABD'nin "yumuşak iniş" senaryosunun ne ölçekte gerçekleşip gerçekleşmeyeceği konusu yakından izlenmeye devam edecek. Hafta içerisinde dayanıklı mal siparişleri, PCE ve büyüme gibi önemli datalar açıklanacak. Perşembe günü, Hazine'nin etkinliğinde, Başkan Powell ve Bakan Yellen'in konuşmaları takvim dahilinde yer alıyor. Faiz kararının hemen ardından önemli isimlerden Waller'dan gelen açıklamalarda, enflasyon verilerinin kararda destekleyici olduğu söylemi hakimdi. Karşı çıkan tek isim olan Bowman ise, enflasyonla mücadelede zafer ilan etmek için erken olduğu düşüncesini paylaştı. Bu sabah spot Asya ve vadeli endekslerdeki görüntü pozitif. Çin'de 14 günlük ters repo faizi "teknik" nedenlerle -10bp şeklinde güncellendi. 7 gün vadelinin ardından yapılan güncelleme bir nevi "takip". Yarın PBOC Başkanı ekonomik desteklerle ilgili basın açıklaması yapacak. Çin, 1-7 Ekim arası ulusal tatile girecek.

Yerel varlıklar. Hafta sonunda TCMB ve BDDK'dan farklı kararlar takip ettik. Bizim anladığımız, özellikle TCMB tarafında sıkı duruş korunurken, banka karlılıkları kısmen desteklenmek isteniyor. Keza BDDK kararı da destekleyici olarak yorumlanabilir. Likidite tarafına da değinelim: Cuma günü sistemdeki net fonlama yaklaşık -400bn TRY seviyesindeydi. Fazla likidite ile mücadele devam ediyor. BIST'te referans faiz oranı %48.73'te kapanış yaparken, son 12 günde ortalama %50.19, 22 günde ise (1 ay) %50.68'de oluştu. Yani, politika faizinin etrafında maliyetlenme izlendi.

Piyasa gelişmesi

Bankacılık Sektörü: TCMB ve BDDK kararlarına yönelik düşüncemiz

Hafta sonu bankacılık sektörüne dair TCMB ve BDDK iki farklı karar açıkladı.

- TCMB TL mevduata uygulanan zorunlu karşılıkları kısa vadeli TL mevduatlar için 3 puan artırarak %15'e çekerken, uzun vadeli mevduatlar için ise 2 puan artırarak %10'a yükseltti. YP mevduatlar için ise 3 puan azaltarak %5'e indirdi. TCMB aynı zamanda TL mevduat için tesis edilmesi gereken zorunlu karşılıklara faiz uygulamasında TL'ye geçiş oranı koşulunu kaldırırken, TL'ye geçiş oranı seviyesine göre uygulanan azami komisyon oranını da %5'ten %8'e yükseltmiştir. TCMB'nin bu aksiyonu ile bankaların TL likiditesini kısmen daraltırken, aynı zamanda YP mevduata uygulanan faiz oranını da bir miktar aşağı çekerek TL mevduat artışını artırmaya dönük olarak değerlendirilebilir.
- BDDK ise bankaların sermaye yeterliliği hesabında değişikliğe gitti ve 31 Temmuz 2023'ten bu yana uygulanan ilave sermaye yükümlülüğü şartları kaldırıldı. Düzenleme öncesi risk ağırlıkları, kredi kartlarında 1-6 ay vadede %100, 6 aydan uzun vadede %150, ihtiyaç kredilerinde 1-12 ay vadede %100, 12 aydan uzun vadelerde %150 seviyesinde olurken, taşıt kredilerinde de risk ağırlığı %75 seviyesinde bulunuyordu. Bankalarda halihazırda mevduatın krediye dönüşüm oranı yaklaşık %87 ile oldukça düşük seviyelerde seyrediyor. Sene başından bu yana ise bireysel krediler %29 büyürken, konut kredileri %5.2, genel amaçlı tüketici kredileri %30.2, kredi kartı kredileri ise %40.6 büyümüştü. Taşıt kredilerinde ise %15.7 daralma vardı. BDDK'nın bu kararı sonrasında bireysel kredilerde özellikle de konut kredilerinde biraz daha hızlanan bir büyüme oranı görebiliriz.

Şirket haberleri

VESTL: Vestel CEO'su Ergün Güler'in açıklamaları / sınırlı olumlu

Vestel CEO'su Ergün Güler, otomotiv sektörünün tüketici elektroniğine evrildiğini belirterek, şirketin 40 yıllık deneyimini bu alanda kullanarak sürdürülebilir elektrikli araç şarj istasyonları ve enerji depolama sistemleri geliştirdiğini açıkladı. Güler, Vestel'in otomotiv sektöründeki hedeflerine ilişkin olarak, "Yakın sürede duyuracağız. Başka global markalarla da genişletiyor olacağız. Yani TOGG iyi bir referans oldu ve adını çok yakında duyuracağımız global markalarda bu ekran deneyimini paylaşıyor olacağız" dedi.

Vestel Mobilite, Almanya'nın Hannover kentinde düzenlenen IAA Transportation 2024'te yerini alarak, sürdürülebilirliği ön planda tuttuğu yenilikçi elektrikli araç şarj istasyonları, otomotiv elektroniği ve enerji depolama sistemlerini sergiledi.

Vestel Üst Yöneticisi (CEO) Ergün Güler, fuarda, Vestel Mobilite'nin hedeflerine ve yatırım planlarına ilişkin basın mensuplarına açıklamalarda bulundu.

Vestel'in ileri teknoloji yazılım, ekran ve şarj çözümleri sayesinde küresel bir oyuncu olma hedefine yürüdüğünü belirten Güler, uzun yıllardır yatırım yaptıkları mobilitenin, yeni nesil iş alanı olarak tanımlayıp strateji kurdukları bir alan olduğunu dile getirdi.

Güler, "mobiliteyi" içten yanmalı motorlardan elektrikli araçlara yaşanan paradigma değişikliği olarak tanımladıklarını ifade etti.

5 yıl önce dünyanın en değerli otomobil şirketleri arasında Toyota'nın 180 milyar dolar piyasa değeri ile 1. sırada, Volkswagen'in 80 milyar dolar piyasa değeri ile 2. sırada ve Porsche'nin 70 milyar dolarla 3. sırada yer aldığını aktaran Güler, "Bugün dünyanın en değerli 3 otomobil şirketi arasında 1 numara 670 milyar dolarla Tesla. 2 numara yine 240 milyar dolarla Toyota. O da 180'den 240'a çıkmış. Çünkü onların da elektrikli araçlarla ilgili bir perspektifi var. 3 numara, 5 yıl önce ilk onda olmayan Manisa'da komşumuz olacak olan BYD, 90 milyar dolar. 90 milyar dolar piyasa değeri, ilk 10'da yoktu bunlar 5 sene evvel. Şimdi 90 milyar dolarla ilk 3'te ise özneler de değişiyor paradigma değişikliğinde." dedi.

"Vestel'in gözünü diktiği ve aslan payını almak istediği pazar büyüklüğü 580 milyar dolar"

Boston Consulting'in rakamlarına göre, elektrikli araç ekosisteminin büyüklüğünün 2030'da 3 trilyon dolar olacağını aktaran Güler, "Bizim ilgilendiğimiz tarafın büyüklüğü bu 3 trilyon doların içerisinde 440 milyar dolar. Elektrikli araç şarj istasyonu pazar büyüklüğünde 2030 için öngörülen büyüklük ise 100 milyar dolar. Enerji depolama sistemleri için öngörülen pazar büyüklüğü ise 40 milyar dolar. Hepsi beraber 580 milyar dolar yapıyor. Yani Vestel'in gözünü diktiği ve aslan payını almak istediği pazar büyüklüğü 580 milyar dolar. Hedefimiz 3 yıl içerisinde milyar dolarlık bir değer yaratmak. Ne demek o? Sadece 1 milyar dolar ciro yapmak anlamına gelmiyor. Milyar dolarlık bir halka arzı inşallah planlıyoruz. Bu halka arzı da illa Türkiye'de yapmak zorunda değiliz. Belki Amerika'da yaparız. Belki Londra'da yaparız. Öyle planlarımız da var. Buna ulaşmak için de net rakamı söylüyorum. Ulaşmamız gereken ciro 600-700 milyon dolar. Yüzde 15-20 FAVÖK ulaştığımızda biz 1 milyar dolar değerlemeyi inşallah görüyor olacağız. Bu da bizim mobilite de en önemli hedef noktamız." dedi.

VESTL payları açısından sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Haber için link | [Ekonomim](#)

ULKER: Yeni Şirket Kuruluşu / nötr

Yönetim Kurulu 20.09.2024 tarih ve 33 sayılı kararı ile her nevi gıda maddesinin üretimi, pazarlanması ve satışı, ithali, ihracı ile gerçek ve tüzel kişilere (iştirak ettikleri dahil olmak üzere) danışmanlık hizmetleri vermek amacıyla bir "Anonim Şirket" kurulmasına ve kurulacak olan bu şirkete %100 oranında iştirak edilmesine karar verilmiştir. İlgili haberi ULKER payları açısından nötr olarak değerlendiriyoruz

ASELS: Sözleşme İmzalanması / olumlu

Aselsan, Asya-Pasifik bölgesindeki müşterileriyle kara platformları için uzaktan komutalı silah sistemi ve deniz platformları için uzaktan komutalı silah sistemi, radar, ataletsel navigasyon, dost düşman tanıma sistemleri ve elektronik harp süitinden oluşan faydalı yüklerin satışına yönelik toplam tutarı 44.397.467 ABD Doları olan ihracat sözleşmeleri imzalamıştır.

Açıklanan yeni sözleşme bedeli 2023 yıl sonu cirosunun yaklaşık olarak %2'sine denk gelmektedir. Bu doğrultuda ilgili haberi ASELS payları açısından olumlu değerlendiriyoruz.

KCHOL: Stembio Kök Hücre nezdindeki payların satış yoluyla devralınması işlemi hakkında / nötr

Stembio Kök Hücre nezdindeki toplam sermayeyi temsil eden payların %65'inin Koç Holding tarafından satış yoluyla devralınması işlemi için Rekabet Kurulu'na başvuruldu. Holding'in sağlık alanındaki adımları devam ederken, söz konusu haberi nötr olarak değerlendiriyoruz

KAP haberleri

Kar Payı Ödemeleri

Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı	Pay Başına Kar (Brüt TL)	Pay Başına Kar (Net TL)	Teorik Fiyat	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesele Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesele Etkisi
ARASE	Kar payı	23.09.2024	₺56.75	0.9137	0.8223	₺55.84	1.61%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Pay Geri Alımları

Tarih	Hisse	Şirket	Bulunduğu endeks	Sektör	Alınan pay senedi	Fiyat aralığı (TL)	Nominal değer (TL)	Sermaye oranı (%)
20.09.2024	OBAMS	Oba Makarnacılık	XUHIZ:IS	Gıda	305,896	33.50-33.80	395,896	0.64%
20.09.2024	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	50,000	17.48	874,000	1.51%
20.09.2024	MHRGY	Mhr Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	XUHIZ:IS	Gayrimenkul Yatırım Ort.	68,906	4.55	65,258,437	1.62%
20.09.2024	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi	XUHIZ:IS	Gıda	225,000	2.30-2.32	19,516,022	0.90%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

Genel Kurullar

1. hafta

02 Eylül 2024 Pazartesi	03 Eylül 2024 Salı	04 Eylül 2024 Çarşamba	05 Eylül 2024 Perşembe	06 Eylül 2024 Cuma	07 Eylül 2024 Cumartesi
BAGFS / 11:00	HOROZ / 11:00	ALKA / 11:00	BIENY / 11:00	ESCOM / 11:00	
	SNICA / 14:00	MSGYO / 15:00	UFUK / 11:00	RTLAB / 11:00	BAYRK / 14:00

2. hafta

09 Eylül 2024 Pazartesi	10 Eylül 2024 Salı	11 Eylül 2024 Çarşamba	12 Eylül 2024 Perşembe	13 Eylül 2024 Cuma	14 Eylül 2024 Cumartesi
COSMO / 10:00	USAK / 09:30	HUBVC / 11:00		IEYHO / 10:00	SAMAT / 11:00
	EUHOL / 12:00	KOCMT / 11:00		EYGYO / 11:00	
	ALKIM / 14:00	ANEL / 14:00		ARTMS / 14:00	ATSYH / 14:00

3. hafta

16 Eylül 2024 Pazartesi	17 Eylül 2024 Salı	18 Eylül 2024 Çarşamba	19 Eylül 2024 Perşembe	20 Eylül 2024 Cuma	21 Eylül 2024 Cumartesi
ALKLC / 11:00		BEGYO / 14:00	KAYSE / 11:00	KERVN / 10:30	
EPLAS / 11:00		BURCE / 14:00	CEOEM / 14:00		
MZHLI / 13:00			KUVVA / 14:00		

4. hafta

23 Eylül 2024 Pazartesi	24 Eylül 2024 Salı	25 Eylül 2024 Çarşamba	26 Eylül 2024 Perşembe	27 Eylül 2024 Cuma	28 Eylül 2024 Cumartesi
	TUPRS / 10:00	A1CAP / 11:00	ENTRA / 11:00	BMSCH / 10:00	PEHOL / 14:00
		OBAMS / 14:00	KARYE / 11:00	MPARK / 10:00	
		CVKMD / 17:00		PEKGY / 11:00	

5. hafta

30 Eylül 2024 Pazartesi
OTTO / 11:00
SOKE / 14:00

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

KAP Haberleri

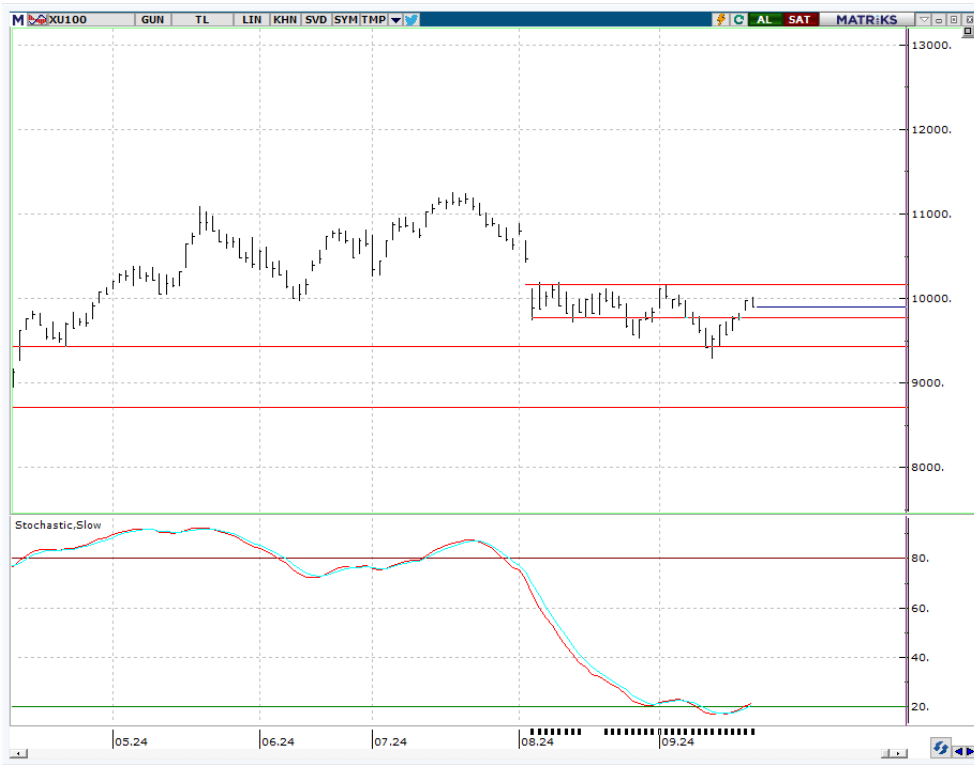
Hisse	Haber
BIOEN	Bağlı ortaklığımız Biotrend Ayvack Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. paylarının satışı hakkında; Şirketimizin 27.03.2024 tarih yönetim kurulu kararı ile; Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Biotrend Ayvack Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Bağlı Ortaklık") sermayesinde sahibi bulunduğu paylarının tamamının Demiroğlu Turizm Seyahat İnşaat Eğitim Hizmetleri Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.'ne devredilmesine ilişkin 27.03.2024 tarihli pay devir sözleşmesinin imzalandığı ama Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na ("EPDK") yapılan üretim lisansı başvurusuna istinaden Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği hükümleri gereği pay devrine dair kapanış ve devir işlemlerinin kesin olmamasından hareketle, açıklamanın süreç üzerinde doğurabileceği olumsuz etkiler ile yatırımcılara ve Şirketimizin meşru çıkarlarına zarar verebileceği dikkate alınarak içsel bilginin gizliliğinin korunması adına işleme ilişkin görüşmelerin, alınacak onay ve izinler ile pay devri amacıyla akdedilrulu'na başvuruda bulunulmuştur. n II-15.1. sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi kapsamında ertelenmesine karar verilmiştir. EPDK'nın 01.08.2024 tarih ve 12781-1 sayılı kararına istinaden Bağlı Ortaklığa üretim lisansı verilmesi ve bu çerçevede pay devrine ilişkin kapanış şartlarının da sağlanması ile birlikte, pay devrine ilişkin görüşmelerin nihai aşamaya gelmesine istinaden ilgili pay devrine ilişkin açıklamanın ertelenmesi sebepleri 20.09.2024 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Bu doğrultuda, Şirketimizin 20.09.2024 tarihli yönetim kurulu kararı ile anılan pay devrinin 20.000.000 TL satış bedeli karşılığında gerçekleşmesine yönelik işlemlerin başlanmasına karar verilmiş olup Şirketimizin karlılık hedefleri ve sürdürülebilir büyüme hedefleri doğrultusunda aldığı kararlar uyarınca Çanakkale ilinin Ayvack ilçesinde bulunan yenilenebilir enerji kaynağına dayalı büyükölçekli tipinde Ayvack Çöp Gaz Elektrik Üretim Tesisine ilişkin lisansa sahip Bağlı Ortaklığın paylarının tamamının 20.000.000 TL satış bedeli üzerinden Demiroğlu Turizm Seyahat İnşaat Eğitim Hizmetleri Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi'ne devri 20.09.2024 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Söz konusu devir işlemi ile elde edilen gelirin, Şirketimizin nakit akışı ve mali performansı ile finansal verimliliği üzerinde olumlu etki yaratması beklenmektedir
MIATK	Link Bilgisayar & Vitalis Şirket Birleşmeleri Hakkında Bilgilendirme; 5 Haziran 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararımız ile VITALİS TEKNOLOJİ A.Ş'nin (Vitalis) % 28,58'inin 228.654.545,00 TL bedelle satın alınmasına karar verildiği, bu satın alma işlemi için Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalandığı, Rekabet Kurulu'nun anılan hisse alım işlemine 04.07.2024 tarihinde onay verdiği kamuya açıklanmıştır. Söz konusu hisse alım işlemi takiben, 3 Temmuz 2024 tarihinde KAP üzerinden yaptığımız açıklama ile Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Link Bilgisayar) iştirakimiz olan Vitalis'i 30.06.2024 tarihli mali tabloların baz alınarak devralması yoluyla birleşme işlemine karar verildiği kamuya açıklanmıştır. Bu kapsamda, halen Şirketimiz iştiraki olan Vitalis'in Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş bünyesinde birleşme işlemine gerekli izin ve onayların alınmasını teminen Link Bilgisayar tarafından 20 Eylül 2024 tarihinde (bugün) Sermaye Piyasası Kuen sözleşmeye ilişkin açıklama
MGROS	Finansal Takvim; Şirketimizin 2024 yılı 3. çeyrek (3Ç 2024) konsolide finansal sonuçlarının 5 Kasım 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Cuma günü endeks -0.76% değişimle 9900,25 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endekste kısa vadeli pozisyonlarda 10000 – 10150 bandını satım yönünde, 9750 – 9850 bandını alım yönünde takip ediyoruz. 5 g Ort. 9797.19 22 g. Ort. 9779.98 seviyesindedir. Destek olarak 9750 ve 9830, direnç olarak 10000 ve 10100 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9800 – 10100 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

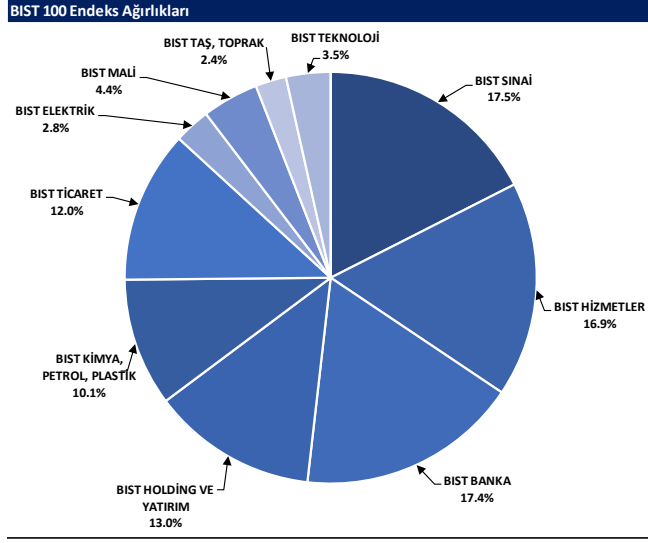


VIOP - X30Y vade teknik analiz

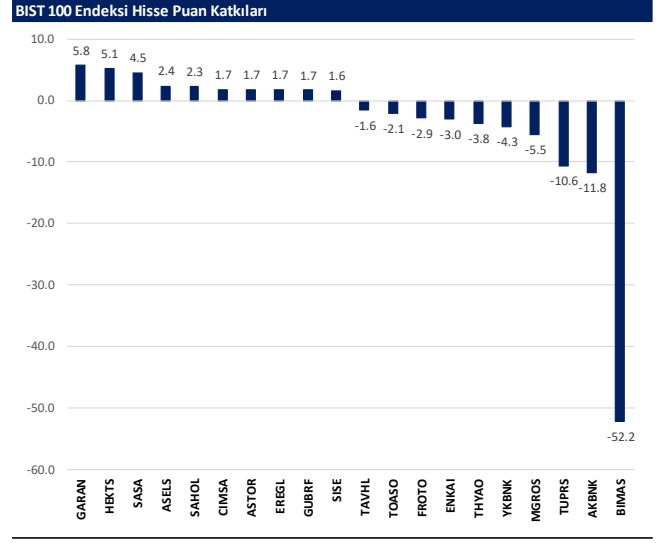
Cuma vadeli endeks günü -0.68% değişimle 11359.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks dün gelen kar realizasyonlarıyla günü tamamladı. Pozitif işlem aktivitesinin devamı için 11470 üstünde kalıcı olması gerektiği düşüncesindeyiz. 5g. Ort. 11248,50 22 g. Ort. 11348,56 seviyesindedir. Destek olarak 11150 ve 11250, direnç olarak ise 11470 ve 11530. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11250 – 11470 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

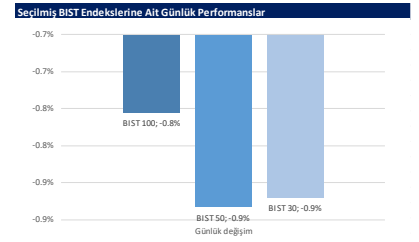


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

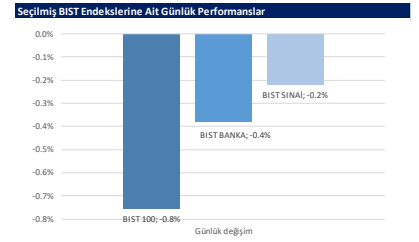
BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksi	Endeks Açıklaması	20.09.2024	19.09.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9900	9976	-0.8%	7470	33%
XU30	BIST 30	10961	11057	-0.9%	8021	37%
XU50	BIST 50	8803	8882	-0.9%	6572	34%
XBANK	BIST BANKA	13991	14045	-0.4%	8717	60%
XUTUM	BIST TÜM	11347	11416	-0.6%	8577	32%
XUMAL	BIST MALİ	11284	11282	0.0%	7888	43%
XG30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11212	11311	-0.9%	8193	37%
XI00S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9902	9978	-0.8%	7472	33%
XBANA	BIST ANA	28965	29039	-0.3%	23113	25%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5031	5093	-1.2%	3706	36%
XELKT	BIST ELEKTRİK	490	491	-0.2%	452	8%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3491	3517	-0.7%	3198	9%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12128	12157	-0.2%	8837	37%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	3217	3137	2.5%	2449	31%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	87581	87840	-0.3%	79702	10%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8999	9018	-0.2%	6642	35%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2408	2412	-0.2%	1391	73%
XINSA	BIST İNŞAAT	10839	11037	-1.8%	8943	21%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5465	5521	-1.0%	5267	4%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12360	12369	-0.1%	11439	8%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	24809	24779	0.1%	22204	12%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8226	8263	-0.4%	6264	31%
XKMDN	BIST MADENCİLİK	7185	7199	-0.2%	5363	34%
XKMANA	BIST METAL ANA	16402	16342	0.4%	14826	11%
XKMEY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	20700	20864	-0.8%	18075	11%
XSDA	BIST ADANA	65541	63882	2.6%	66137	-1%
XSANK	BIST ANKARA	16905	16897	0.0%	12998	30%
XSAANT	BIST ANTALYA	9964	10030	-0.7%	11026	-10%
XSBAL	BIST BALIKESİR	9512	9573	-0.6%	8036	18%
XSBR	BIST BURSA	15993	16271	-1.7%	14349	11%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	8318	8156	2.0%	6224	34%
XSGRT	BIST SİĞORTA	52187	52082	0.2%	33697	55%
XSIST	BIST İSTANBUL	12812	12863	-0.4%	9479	35%
XSIZM	BIST İZMİR	16047	16139	-0.6%	13131	22%
XSKAY	BIST KAYSERİ	31214	30933	0.9%	28581	9%
XSKOC	BIST KOCAELİ	26002	26200	-0.8%	23577	10%
XSKON	BIST KONYA	9320	9347	-0.3%	7870	18%
XSPOR	BIST SPOR	3796	3870	-1.9%	3668	3%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	38802	39007	-0.5%	39257	-1%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12938	12949	-0.1%	10958	18%
XTCRT	BIST TİCARET	26213	27444	-4.5%	16660	57%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3576	3599	-0.6%	2994	19%
XTM2S	BIST TEMETTÜ 2S	13870	14065	-1.4%	9394	48%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10526	10633	-1.0%	7491	41%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1276	1274	0.1%	997	28%
XTUMY	BIST TÜM-100	33910	33958	-0.1%	25772	32%
XUHZ	BIST HİZMETLER	9692	9871	-1.8%	6839	42%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	35355	35491	-0.4%	24695	43%
XULIN	BIST SINAI	13248	13277	-0.2%	11532	15%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13594	13716	-0.9%	9694	40%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	12953	12972	-0.2%	9541	36%
XYLDZ	BIST YILDIZ	10640	10710	-0.6%	8042	32%
XYORT	BIST MENKUL KIYMY.O.	3464	3466	-0.1%	3385	2%
XYY00	BIST 100-30	17226	17303	-0.4%	14042	23%
XI0XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	11899	11910	-0.1%	9883	20%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	38708	39337	-1.6%	36746	5%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	12440	12461	-0.2%	7700	62%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	19782	19899	-0.6%	14089	40%

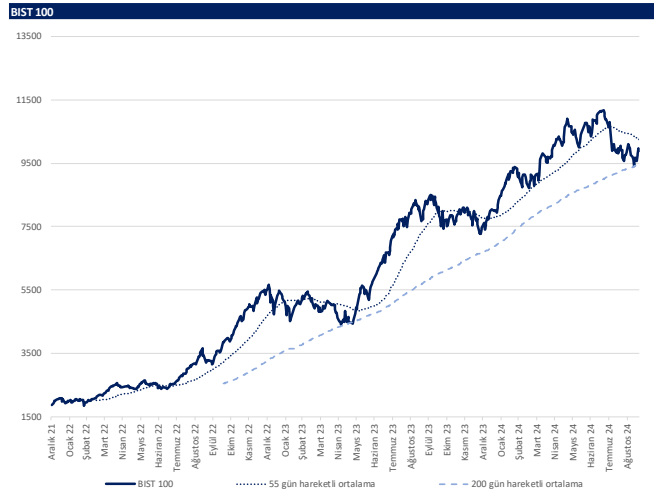
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



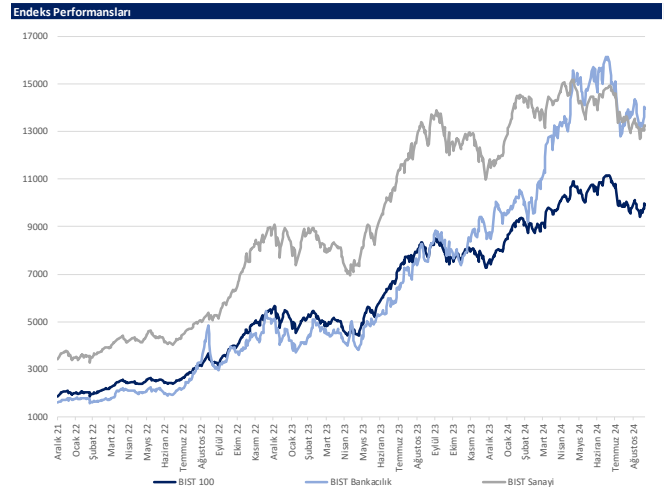
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



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	Zirveyi geçti mi?
AEFES	210.20	209.00	0.6%	301.75	192.20	44%	9%	x
AGHOL	330.75	329.00	0.5%	466.50	317.25	41%	4%	x
AGROT	15.24	15.30	-0.4%	32.40	13.61	113%	11%	x
AKBNK	60.15	61.35	-2.0%	69.80	52.95	16%	12%	x
AKFYG	2.11	2.10	0.5%	2.58	2.02	22%	4%	x
AKFYE	20.00	20.18	-0.9%	29.00	19.62	45%	2%	x
AKSA	8.77	8.87	-1.1%	12.38	8.39	41%	4%	x
AKSEN	37.64	37.72	-0.2%	48.14	36.06	28%	4%	x
ALARK	94.00	95.30	-1.4%	122.50	89.35	30%	5%	x
ALFAS	56.15	54.30	3.4%	88.04	52.00	57%	7%	x
ARCLK	145.50	144.90	0.4%	195.00	133.90	34%	8%	x
ARDYZ	37.22	37.40	-0.5%	42.73	34.78	15%	7%	x
ASELS	59.20	58.65	0.9%	65.00	54.50	10%	8%	x
ASTOR	83.45	81.75	2.1%	107.52	71.10	29%	15%	x
BERA	15.82	15.80	0.1%	20.10	14.65	27%	7%	x
BFREN	745.00	745.50	-0.1%	1003.00	689.00	35%	8%	x
BIMAS	570.00	609.50	-6.5%	625.50	424.54	10%	26%	x
BINHO	385.00	408.75	-5.8%	507.50	364.25	32%	5%	x
BRSAN	503.00	511.00	-1.6%	575.00	349.00	14%	31%	x
BRYAT	2092.00	2125.00	-1.6%	2812.50	1718.00	34%	18%	x
BTCIM	199.00	200.00	-0.5%	247.70	132.00	24%	34%	x
CANT	1.66	1.66	0.0%	2.43	1.60	46%	4%	x
CCOLA	61.50	61.95	-0.7%	81.59	58.55	33%	5%	x
CIMSA	37.36	36.24	3.1%	37.36	29.34	-	21%	✓
CWENE	187.40	191.10	-1.9%	259.53	184.00	38%	2%	x
DOAS	221.20	224.00	-1.3%	297.05	215.60	34%	3%	x
DOHOL	15.00	15.22	-1.4%	17.32	14.03	15%	6%	x
ECILC	48.12	48.42	-0.6%	59.48	46.42	24%	4%	x
ECZYT	209.00	205.30	1.8%	264.76	192.60	27%	8%	x
EGEN	10835.00	11097.50	-2.4%	14189.20	9900.00	31%	9%	x
EKGYO	11.99	11.79	1.7%	12.70	8.53	6%	29%	x
ENERY	215.90	216.80	-0.4%	222.50	165.30	3%	23%	x
ENJSA	58.00	58.55	-0.9%	71.15	55.35	23%	5%	x
ENKAI	47.90	49.06	-2.4%	51.70	36.20	8%	24%	x
EREGL	49.70	49.42	0.6%	59.40	44.92	20%	10%	x
EUPWR	87.40	87.85	-0.5%	145.80	83.20	67%	5%	x
EUREN	14.23	14.29	-0.4%	15.90	13.53	12%	5%	x
FROTO	914.00	926.50	-1.3%	1222.00	859.50	34%	6%	x
GARAN	119.20	116.50	2.3%	132.90	86.20	11%	28%	x
GESAN	45.08	45.56	-1.1%	73.15	39.60	62%	12%	x
GOLTS	469.00	468.75	0.1%	553.50	420.00	18%	10%	x
GUBRF	203.30	197.00	3.2%	203.30	132.00	-	35%	✓
HALKB	17.09	16.94	0.9%	19.82	15.22	16%	11%	x
HEKTS	4.54	4.13	9.9%	5.84	3.89	29%	14%	x
ISCTR	13.41	13.37	0.3%	17.62	12.48	31%	7%	x
ISGYO	17.74	17.69	0.3%	18.14	14.58	2%	18%	x
ISMEN	35.56	36.18	-1.7%	43.00	33.80	21%	5%	x
IZENR	20.44	20.02	2.1%	28.04	19.00	37%	7%	x
KAYSE	23.80	23.80	0.0%	32.40	22.60	36%	5%	x
KCAER	39.04	39.28	-0.6%	57.59	38.84	48%	1%	x
KCHOL	185.70	185.90	-0.1%	263.75	172.00	42%	7%	x
KLSE	41.12	41.12	0.0%	57.56	39.82	40%	3%	x
KONTR	44.72	44.34	0.9%	69.58	43.74	56%	2%	x
KONYA	6760.00	6882.50	-1.8%	9705.00	6342.50	44%	6%	x
KOZAA	71.75	70.30	2.1%	74.00	47.18	3%	34%	x
KOZAL	24.34	24.26	0.3%	28.68	19.95	18%	18%	x
KRDMD	25.56	24.96	2.4%	32.90	22.30	29%	13%	x
KTLEV	53.10	53.90	-1.5%	148.50	38.30	180%	28%	x
LMKDC	24.48	23.30	5.1%	27.28	19.50	11%	20%	x
MAVI	91.00	92.00	-1.1%	136.20	90.95	50%	0%	x
MGROS	497.00	513.50	-3.2%	581.50	458.10	17%	8%	x
MIA TK	43.96	44.78	-1.8%	67.10	43.38	53%	1%	x
OBAMS	34.08	32.50	4.9%	42.10	32.18	24%	6%	x
ODAS	6.73	6.87	-2.0%	9.89	6.38	47%	5%	x
OTKAR	456.75	458.50	-0.4%	659.00	434.00	44%	5%	x
OYAKC	64.00	64.25	-0.4%	79.25	57.95	24%	9%	x
PEKGY	4.83	4.88	-1.0%	11.75	4.76	143%	1%	x
PETKM	23.70	23.80	-0.4%	25.98	19.50	10%	18%	x
PGSUS	253.25	253.25	0.0%	257.00	198.40	1%	22%	x
QUAGR	3.04	3.01	1.0%	4.22	2.84	39%	7%	x
REEDR	28.50	28.94	-1.5%	47.42	27.44	66%	4%	x
SAHOL	100.00	99.40	0.6%	109.70	85.95	10%	14%	x
SASA	4.43	4.31	2.8%	6.18	4.14	39%	7%	x
SDTTR	240.50	237.80	1.1%	312.84	226.00	30%	6%	x
SISE	42.20	41.90	0.7%	54.50	39.62	29%	6%	x
SKBNK	4.64	4.56	1.8%	4.64	3.60	-	22%	✓
SMRTG	42.28	42.62	-0.8%	55.95	40.02	32%	5%	x
SOKM	46.06	46.16	-0.2%	67.01	45.66	45%	1%	x
TABGD	149.00	152.00	-2.0%	208.98	148.60	40%	0%	x
TAVHL	256.75	259.25	-1.0%	290.75	218.80	13%	15%	x
TECELL	93.60	93.80	-0.2%	114.80	82.80	23%	12%	x
THYAO	299.50	301.00	-0.5%	323.50	277.00	8%	8%	x
TKFEN	57.70	57.35	0.6%	59.40	49.38	3%	14%	x
TKNSA	26.62	26.44	0.7%	44.16	25.18	66%	5%	x
TMSN	135.20	136.00	-0.6%	161.00	108.60	19%	20%	x
TOASO	219.00	223.90	-2.2%	350.50	205.50	60%	6%	x
TSKB	12.47	12.31	1.3%	13.12	9.95	5%	20%	x
TTKOM	51.40	51.45	-0.1%	54.30	40.00	6%	22%	x
TRAK	740.00	745.00	-0.7%	1063.00	690.00	44%	7%	x
TUKAS	7.40	7.54	-1.9%	9.60	6.99	30%	6%	x
TUPRS	165.90	169.00	-1.8%	194.90	153.70	17%	7%	x
TURSG	12.43	12.54	-0.9%	18.54	11.80	49%	5%	x
ULKER	156.50	157.00	-0.3%	187.30	116.80	20%	25%	x
VAKBN	22.58	22.08	2.3%	25.20	18.10	12%	20%	x
VESBE	17.78	17.87	-0.5%	23.27	16.67	31%	6%	x
VESTL	65.90	66.60	-1.1%	100.30	59.35	52%	10%	x
YEOTK	170.20	170.50	-0.2%	218.80	163.50	29%	4%	x
YKBNK	29.46	29.82	-1.2%	37.96	27.20	29%	8%	x
YILGD	11.20	11.16	0.4%	14.06	10.92	26%	2%	x
ZOREN	4.40	4.42	-0.5%	6.35	4.18	44%	5%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

Main table with columns: Hisse kodu, Şirket ismi, Sektör, Haftalık konuyla ilgili, Haftalık bilanço, Haftalık bilanço, Haftalık bilanço, Haftalık bilanço, Haftalık bilanço. It contains a comprehensive list of companies and their financial metrics.

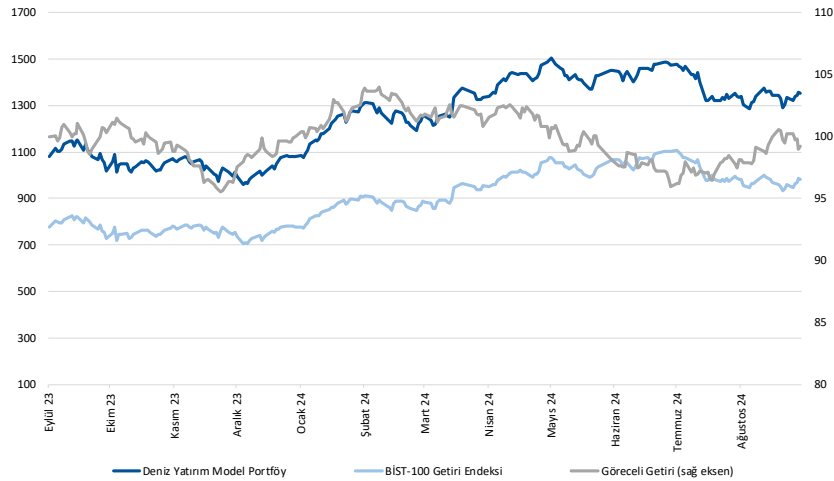
Comparison analysis grid showing 'En düşük haftalık bilanço' and 'En yüksek haftalık bilanço' for various companies like AKFEN, AKSA, AKSERA, etc.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bilgi Sistemleri, Research

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	82%	630%	-20%	
TAVHL	10.05.2021	425.50	66%	975%	58%	
TUPRS	21.03.2022	240.00	45%	588%	50%	
FROTO	07.09.2022	1400.00	53%	204%	4%	
HTTBT	03.11.2022	121.00	34%	298%	64%	
KAREL	30.11.2022	21.00	84%	7%	-47%	
PGSUS	27.12.2022	340.00	34%	145%	35%	
BIMAS	16.01.2023	661.00	16%	364%	139%	
CCOLA	16.01.2023	99.80	62%	272%	92%	
SAHOL	12.05.2023	138.00	38%	141%	18%	
CIMSA	21.06.2023	51.30	37%	136%	25%	
YKBNK	21.08.2023	41.30	40%	97%	52%	
GWIND	09.07.2024	41.19	50%	-14%	-6%	
TABGD	18.07.2024	356.60	139%	-27%	-18%	
GARAN	02.08.2024	153.00	28%	-5%	1%	

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	33%	4%	1%
YBB	36%	3%	1%
2019'dan bugüne	2012%	95%	66%



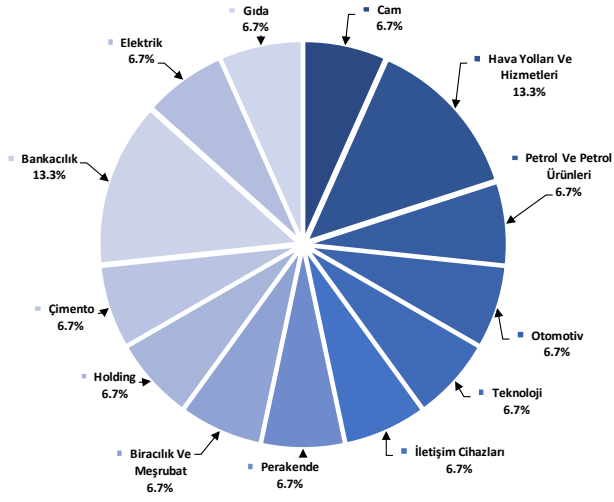
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföyü

Deniz Yatırım Model Portföyü, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından, temel analiz kriterlerine göre hazırlanmış, orta-uzun vadeli hisse senedi tavsiye listesidir. Alınan pozisyonlar sadece uzun yönlüdür (long only). Herhangi bir rakamsal/yüzdese getiri hedefi söz konusu değildir. Herhangi bir şirket sayısı sınırı söz konusu değildir. Herhangi bir sıklıkta/takvim dahilinde değişiklik yapma zorunluluğu söz konusu değildir. Strateji ve Araştırma Bölümü analistleri portföyü takvim yılı içerisinde piyasa koşulları izin vermez ise değiştirmeme hakkına sahiptirler. Portföy içerisinde yer alan şirketler için temel analiz açısından getiri potansiyeli kalmamış dahi olsa da (değerleme olarak) şirket markasına olan geçmiş ve gelecek dönem güveni ile liste içerisinde kalmaya devam edebilirler. Portföyde yer alan şirketler için AL tavsiyesi bulunması zorunluluğu söz konusu değildir. Bölüm analistleri, TUT ve/veya Gözden Geçiriliyor önerileri ile de liste içerisinde şirket tercinde bulunabilirler.

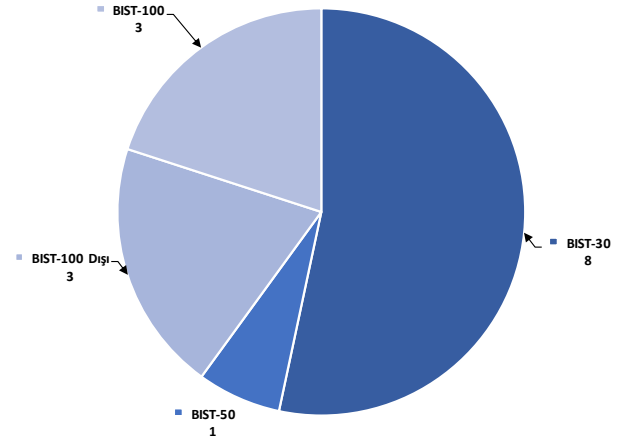
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

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

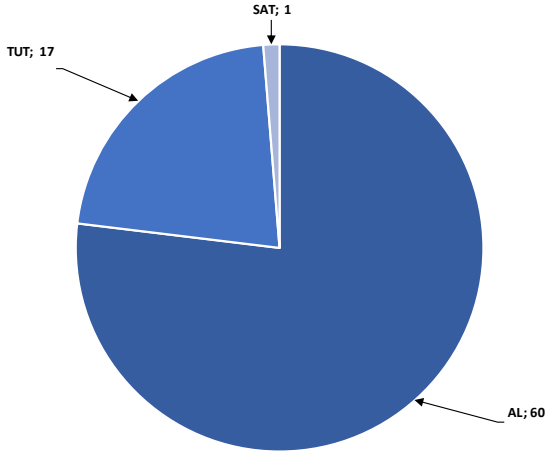
	Piyasa Değeri (m TL)	Piyasa Değeri (m USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Finansallar										
Ağsa Hayat Emeklilik	21,402	630	---	---	99%	50%	157.30	AL	118.90	32.3%
Akbank	312,780	9,212	8.3%	6.0%	72%	30%	90.40	AL	60.15	50.3%
Aksigorta	9,269	273	---	---	10%	-17%	8.20	AL	5.75	42.6%
Anadolu Hayat Emeklilik	47,257	1,392	---	---	203%	129%	148.00	AL	109.90	34.7%
Anadolu Sigorta	41,025	1,208	---	---	37%	3%	106.00	TUT	82.05	29.2%
Garanti Bank	500,640	14,745	3.4%	2.5%	114%	61%	153.00	AL	119.20	28.4%
Halkbank	122,788	3,616	---	0.4%	43%	8%	20.80	TUT	17.09	21.7%
İş Bankası	335,250	9,874	5.2%	3.8%	47%	11%	19.00	AL	13.41	41.7%
İş Yatırım	53,340	1,571	---	0.6%	14%	-14%	50.00	AL	35.56	40.6%
TSKB	34,916	1,028	---	0.5%	90%	44%	17.30	AL	12.47	38.7%
Türkiye Sigorta	62,150	1,830	---	0.4%	34%	1%	16.46	TUT	12.43	32.4%
Vakıf Bank	223,902	6,594	---	0.5%	76%	33%	27.80	AL	22.58	23.1%
Yapı Kredi Bank	248,850	7,329	4.9%	3.6%	57%	19%	41.30	AL	29.46	40.2%
Holdingler										
Alarko Holding	40,890	1,204	0.8%	0.6%	5%	-21%	162.00	AL	94.00	72.3%
Doğan Holding	39,255	1,156	---	0.5%	36%	3%	18.65	AL	15.00	24.3%
Enka İnşaat	287,400	8,465	1.8%	1.3%	48%	11%	62.00	AL	47.90	29.4%
Koç Holding	470,916	13,870	5.2%	3.8%	36%	3%	320.00	AL	185.70	72.3%
Sabancı Holding	210,038	6,186	5.3%	3.9%	71%	29%	138.00	AL	100.00	38.0%
Şişecam	129,268	3,807	3.1%	2.3%	-7%	-30%	76.98	AL	42.20	82.4%
Tekfen Holding	21,349	629	---	0.4%	56%	18%	47.30	TUT	57.70	-18.0%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	32,860	968	---	---	16%	-13%	265.00	AL	149.50	77.3%
Petkim	60,065	1,769	1.4%	1.0%	30%	-2%	22.00	TUT	23.70	-7.2%
Tüpraş	319,655	9,415	8.0%	5.8%	23%	-7%	240.00	AL	165.90	44.7%
Enerji										
Aksa Enerji	46,159	1,360	---	0.4%	30%	-2%	49.40	TUT	37.64	31.2%
Alfa Solar Enerji	20,663	609	---	0.1%	-32%	-49%	93.58	TUT	56.15	66.7%
Biotrend Enerji	8,865	261	---	---	3%	-22%	31.80	AL	17.73	79.4%
Galata Wind Enerji	14,785	435	---	---	30%	-2%	41.19	AL	27.38	50.4%
Enerjisa Enerji	68,502	2,018	---	0.5%	33%	0%	86.00	AL	58.00	48.3%
Demir Çelik										
Erdemir	173,950	5,123	4.1%	3.0%	23%	-7%	62.50	AL	49.70	25.8%
Kardemir (D)	26,418	778	0.9%	0.6%	8%	-19%	38.00	AL	25.56	48.7%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Aktelik	34,071	1,003	---	0.5%	8%	-19%	12.80	AL	8.77	46.0%
Alkim Kimya	5,265	155	---	---	3%	-22%	49.00	AL	35.10	39.6%
Hektaş	38,272	1,127	0.7%	0.5%	-37%	-53%	5.20	SAT	4.54	14.6%
Kimteks Polüretan	10,735	316	---	---	-23%	-42%	47.73	AL	22.08	116.2%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	48,664	1,433	0.8%	0.6%	0%	-24%	330.00	TUT	221.20	49.2%
Ford Otosan	320,732	9,446	2.9%	2.1%	28%	-3%	1400.00	AL	914.00	53.2%
Kordsa	14,745	434	---	---	-2%	-26%	128.00	AL	75.80	68.9%
Tofaş	109,500	3,225	1.3%	1.0%	12%	-15%	357.70	TUT	219.00	63.3%
Türk Traktor	74,049	2,181	---	0.7%	11%	-16%	1423.20	AL	740.00	92.3%
Otokar	54,810	1,614	---	0.5%	9%	-18%	633.60	TUT	456.75	38.7%
Brisa	28,986	854	---	---	26%	-5%	131.91	AL	95.00	38.8%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,683	108	---	---	61%	21%	24.72	AL	17.05	45.0%
Meditera Tıbbi Malzeme	4,712	139	---	---	42%	7%	59.20	AL	39.60	49.5%
MLP Sağlık	69,172	2,037	---	---	123%	68%	449.00	AL	332.50	35.0%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	27,810	819	---	---	100%	51%	96.53	AL	92.70	4.1%
Selçuk Ecza Deposu	43,315	1,276	---	---	14%	-14%	57.80	TUT	69.75	-17.1%
Perakende ve Toptan										
BLM	346,104	10,194	11.1%	8.1%	90%	43%	661.00	AL	570.00	16.0%
Bizim Toptan	2,435	72	---	---	-19%	-39%	41.80	TUT	30.26	38.1%
Mavi Giyim	36,150	1,065	---	1.0%	60%	21%	184.80	AL	91.00	103.1%
Migros	89,984	2,650	---	1.7%	51%	14%	774.90	AL	497.00	55.9%
Şok Marketler	27,327	805	---	0.5%	-12%	-34%	77.60	TUT	46.06	68.5%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	172,082	5,068	---	1.6%	30%	-2%	99.80	AL	61.50	62.3%
TAB Gıda	38,933	1,147	---	0.3%	28%	-4%	356.60	AL	149.00	139.3%
Ülker Bisküvi	57,792	1,702	---	0.8%	91%	44%	232.50	AL	156.50	48.6%
Büyük Şeffler Gıda	2,893	85	---	---	---	---	52.46	AL	27.04	94.0%
Beyaz Eya ve Mobilya										
Arçelik	98,318	2,896	---	0.5%	13%	-15%	215.00	TUT	145.50	47.8%
Vestel Beyaz Eya	28,448	838	---	0.2%	15%	-13%	26.50	AL	17.78	49.0%
Vestel Elektronik	22,107	651	---	0.4%	43%	8%	90.00	TUT	65.90	36.6%
Yataş	4,173	123	---	---	15%	-13%	46.30	AL	27.86	66.2%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	5,850	172	---	---	-42%	-56%	109.90	AL	58.50	87.9%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	11,475	338	---	---	58%	19%	121.00	AL	90.00	34.4%
İndeks Bilgisayar	5,273	155	---	---	23%	-7%	13.15	AL	7.03	87.1%
Karel Elektronik	9,203	271	---	---	-2%	-26%	21.00	AL	11.42	83.9%
Kontrolmatik Teknoloji	29,068	856	0.7%	0.5%	-33%	-50%	101.80	AL	44.72	127.6%
Logo Yazılım	9,810	289	---	---	39%	5%	139.00	TUT	98.10	41.7%
Turkcell	205,920	6,065	5.6%	4.1%	67%	26%	148.80	AL	93.60	59.0%
Türk Telekom	179,900	5,298	---	0.9%	111%	59%	76.60	AL	51.40	48.0%
Savunma										
Aselsan	269,952	7,951	3.5%	2.5%	32%	-1%	89.70	AL	59.20	51.5%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	30,785	907	---	---	18%	-11%	199.00	TUT	160.80	23.8%
Çimsa	35,327	1,040	---	0.6%	32%	-1%	51.30	AL	37.36	37.3%
Kalekim	12,990	383	---	---	32%	0%	42.00	AL	28.24	48.7%
Havacılık										
Pegasus	126,625	3,729	2.7%	2.0%	91%	44%	340.00	AL	253.25	34.3%
TAV Havalimanları	93,272	2,747	---	1.6%	139%	80%	425.50	AL	256.75	65.7%
Türk Hava Yolları	413,310	12,173	10.4%	7.6%	31%	-1%	448.00	AL	299.50	49.6%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezol Kağıt	9,178	270	---	---	16%	-12%	31.22	AL	20.86	49.7%
GYO'lar										
Emlak GYO	45,562	1,342	1.1%	0.8%	74%	31%	17.30	AL	11.99	44.3%
Ozak GYO	15,696	462	---	---	40%	6%	14.00	AL	10.78	29.9%
Toruñlar GYO	52,950	1,560	---	---	75%	32%	69.15	AL	52.95	30.6%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, RasyoNet

93.2% 83.7%

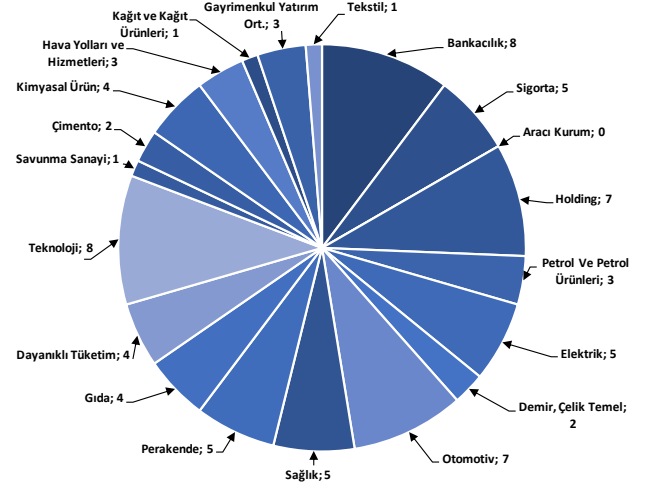
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 23 Eylül - 29 Eylül 2024								
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki		
23 Eylül	Pazartesi	11:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	45.7	45.8		
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	52.3	52.9		
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	50.6	51		
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	48.6	47.9		
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	55.2	55.7		
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	54.6		
24 Eylül	Salı	10:00	TR	Reel Sektör Güven Endeksi (M.A.)	--	98		
		10:00	TR	Reel Sektör Güven Endeksi (M. Arındırılmamış)	--	98.5		
		10:00	TR	Kapasite Kullanım Oranı	--	75.40%		
		11:00	TR	Yabancı Turist Girişleri (Yıllık)	--	2.60%		
		16:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Aylık)	0.40%	0.42%		
		16:00	ABD	S&P/CS Konut Fiyat Endeksi Bileşik - (20 M.A) (Yıllık)	5.90%	6.47%		
		17:00	ABD	CB Tüketici Güveni	103.3	103.3		
25 Eylül	Çarşamba	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	695k	739k		
		17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	-6.00%	10.60%		
26 Eylül	Perşembe	11:00	EUR	ECB Ekonomik Bülteninin Yayımlanması				
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$321m		
		15:30	ABD	GSYH Yıllıklandırılmış (Çeyreklik)	2.90%	3.00%		
		15:30	ABD	Kişisel Tüketim	--	2.90%		
		15:30	ABD	GSYH Fiyat Endeksi	2.50%	2.50%		
		15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	-2.70%	9.80%		
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	225k	219k		
		17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (Aylık)	3.00%	-5.50%		
		17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları NSA (Yıllık)	--	-4.60%		
		27 Eylül	Cuma	10:00	TR	Ekonomik Güven	--	93.1
				10:00	TR	Ticaret Dengesi	-4.90b	-7.29b
12:00	EUR			Tüketici Güveni	--	--		
12:00	EUR			Hizmet Güveni	6	6.3		
12:00	EUR			Endüstriyel Güven	-9.9	-9.7		
12:00	EUR			Ekonomik Güven	96.5	96.6		
15:30	ABD			Kişisel Gelir	0.40%	0.30%		
15:30	ABD			Toptan Satış Stokları (Aylık)	0.20%	0.20%		
15:30	ABD			Kişisel Harcamalar	0.30%	0.50%		
15:30	ABD			Reel Kişisel Harcamalar	--	0.40%		
15:30	ABD			Mal Ticaret Dengesi	-\$99.7b	-\$102.7b		
15:30	ABD			Perakende Stoklar (Aylık)	--	0.80%		
17:00	ABD			Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	69.4	69		
17:00	ABD			Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	73		
28 - 29 Eylül	Haftasonu	-	-					

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
26 Eylül	BIMAS	2Ç24	TRY 4,548 mln	TRY 3,601 mln
	DOHOL	2Ç24	-	-
	TKFEN	2Ç24	TRY 252 mln	-

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Sayılar milyon TL ifade etmektedir.

Yasal Uyarı

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