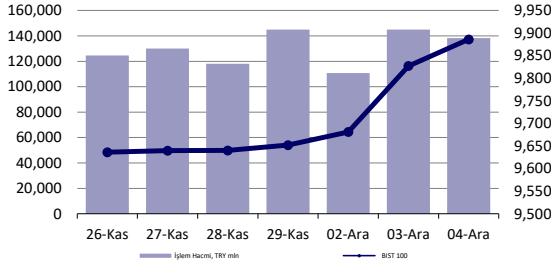


S&P 500  
%0.61Brent Petrol  
-%0.06USD Endeks  
-%0.04

## Hisse Senedi Piyasası



## Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,886	9,827	0.6%	14.1%	32.3%
İşlem Hacmi, TL mln	138,335	144,893	-4.5%	50.3%	49.2%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	26.90%	26.73%	17 bps	-47 bps	445 bps
Türkiye 2032	5.66%	5.67%	-2 bps	-17 bps	-95 bps
TCMB Karşık fonlama mlyt	50.00%	50.00%	0 bps	0 bps	750 bps
USD/TRY	34.74	34.73	0.0%	1.2%	17.7%
EUR/TRY	36.55	36.54	0.0%	-2.3%	12.3%
Sepet (50/50)	35.65	35.63	0.0%	-0.6%	14.9%

DOW	45,014	44,706	0.7%	7.7%	19.4%
S&P500	6,086	6,050	0.6%	6.5%	27.6%
FTSE	8,336	8,359	-0.3%	1.9%	7.8%
MSCI EM	1,100	1,098	0.3%	-2.6%	7.5%
MSCI EE	43.50	42.89	1.4%	-0.1%	-2.9%
Shanghai SE Comp	3,365	3,379	-0.4%	1.6%	13.1%
Nikkei	39,276	39,249	0.1%	3.2%	17.4%
Petrol (Brent)	72.26	72.31	-0.1%	-2.9%	-2.9%
Altın	2,650	2,643	0.2%	-3.2%	28.5%

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

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
<b>En çok yükselenler</b>				
Vestel	VESTL	69.40	8.8%	943,619
Tofas Otomobil Fab.	TOASO	210.50	6.7%	4,417,613
Can2 Termik	CANTE	1.66	5.7%	908,889
Oba Makarnacılık	OBAMS	47.10	5.3%	530,461
Altınay Savunma Teknolojileri	ALTNY	93.05	3.4%	1,109,798
Coca Cola İçecek	CCOLA	56.00	3.4%	652,935
<b>En çok düşenler</b>				
Papillon Savunma Teknoloji Ve Ticaret	PAPIL	15.10	-4.5%	1,181,082
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	25.34	-3.1%	313,364
Katılmevim Tasarruf Finansman	KTLEV	58.35	-3.0%	723,935
Koza Anadolu Metal	KOZAA	68.50	-2.4%	849,451
Besiktas Futbol Yat.	BJKAS	4.51	-2.4%	108,957
1000 Yatırımlar Holding	BINHO	294.50	-2.2%	279,766

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



## günlük bülten

## Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9730 – 10100 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.60% değişimle 9886,05 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

Günlük Bültenimizin ilerleyen sayfalarında detaylı şekilde görebileceğiniz **Seçilmiş İndikatörler Puanlama Sistemimize** göre bugün öne çıkan ilk 5 hisse senedi: **ARCLK, CCOLA, DOAS, DOHOL ve HEKTS**. 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 %0.89, BIST 100 endeksi ise %0.6 seviyelerinde performans sergilemiştir.

## Bugünün haberleri:

## Hisse senetleri

- ASELS:** Aselsan Genel Müdürü Ahmet Akyol'un açıklamaları / olumlu
- İNDES:** Yatırım Teşvik Belgesi hk. / olumlu
- TOASO:** Rekabet Kurumu, Stellantis kararını gözden geçirecek
- TEZOL:** Sn. Ersin Tezol'un açıklamaları hk.
- ASELS:** Sözleşme imzalanması / olumlu
- BRISA:** Rekabet Kurumu soruşturması / nötr
- TTRAK:** Erenler Fabrikası Yatırımı hk. / olumlu

## Piyasalarda bugün

Fed Başkanı Jerome Powell, lke ekonomisinin faiz indirimlerine başladıkları eylöl ayına kıyasla düşünölenden daha güçlü olduğunu belirterek, bunun faiz oranlarını düşürürken biraz daha temkinli olmalarına imkân verdiğini söyledi. ABD ekonomisinin büyüdüğünü, enflasyonun düştüğünü ve işsizlik oranının biraz yükselse de hala düşük seviyede olduğunu kaydeden Powell, "ABD ekonomisi řu anda çok iyi durumda ve bunun devam etmemesi için hiçbir neden yok." şeklinde konuştu. Powell'in yatırımcı güvenini artıran yönde açıklamalarının ardından S&P 500 %0,61, Dow Jones %0,69 ve Nasdaq %1,30 değeri artışıyla kapanış rekorunu tazeledi.

Fed, Amerikan ekonomisindeki mevcut duruma ilişkin değeriendirmelerin yer aldığı "Bej Kitap" raporunun kısım sayısını yayınladı. Bankanın 12 şubesinden gelen analizlerle hazırlanan raporda, ekonomik faaliyetinin çoğu bölgede hafif bir artış gösterdiğini belirtildi. Raporda, ekonomik faaliyetteki büyüme genel olarak küçük olsa da büyüme beklentilerinin çoğu sektörde ılımlı bir artış kaydettiğini ifade edildi.

Kripto para birimi Bitcoin'in fiyatı, ABD'nin seçilmiş başkanı Donald Trump'ın kripto paralara ilişkin ılımlı düzenlemeler yapacağına yönelik iyimser açıklamalarının ardından ilk defa 100 bin doların üzerine çıktı.

Petrol, bugün gerçekleşecek OPEC+ toplantısı öncesinde, yatırımcıların üretici grubun arz kesintileri konusunda ne yapacağını görmeyi beklemesi ve aynı zamanda Orta Doğu'daki gerilimi takip etmesiyle yükseldi. OPEC+, gelecek yıl boyunca arz kesintilerini aşamalı olarak azaltmayı amaçlıyor.

Avrupa tarafına baktığımızda piyasalarda hem küresel belirsizlikler hem de Fransa'daki siyasi çalkantılar nedeniyle karışık kapanışlar gözlemledik. Fransa'da sol ittifakı Yeni Halk Cephesi ile aşırı sağcı Ulusal Birlik partisi ve destekçilerinin, hükümete karşı sunduğu 2 farklı gensoru önergesi Ulusal Meclis Genel Kurulunda görüşüldü. Ardından yapılan oylamada solcu ittifakın sunduğu gensoru önergesine 331 milletvekili destek verdi. Gensoru önergesinin kabul edilmesi için gerekli oya ulaşılmış olmasıyla 5. Cumhuriyet döneminin en kısa süreli görev yapan Barnier hükümeti düştü.

Asya borsaları Wall Street'ten etkilenecek pozitif açılışlar da ABD vadeli endekslerindeki aşığı hareket Çin hisse senetlerinin karışık seyir izlemelerine yol açtı. Asya'nın dördüncü büyük ekonomisinde siyasi bir krizi tetikleyen başkanın görevden alınması için yasa tasarısı sunuldu. Oylamanın yarın yapılması bekleniyor. Güney Kore Merkez Bankası, gerektiğinde likidite artırarak piyasaları dengeleme kararı aldığını ifade etmişti.

Yurt içi tarafta BIST 100 endeksi, günü %0,60 değeri kazanarak 9.886,05 puandan tamamladı. BIST 100 endeksi, önceki kapanışa göre 58,81 puan artarken, toplam işlem hacmi 103,9 milyar lira oldu. Bankacılık endeksi % 0,38 değeri kaybederken, holding endeksi %0,51 değeri kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %1,99 ile sigorta, olurken en çok kaybettiiren %1,39 ile finansal kiralama faktöring oldu.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu tarafından düzenlenen "Ortak Yarınlar Ödöl Töreni"ne katıldı. Burada konuşan Yılmaz, dijital dönüşümden yeşil ekonomiye geçiş ve demografik değerişimlere kadar iş hayatının geleceğini şekillendirmede pek çok dinamiğin önemli rol oynadığını belirterek, iş dünyasının tüm taraflarının ortak bir vizyonla hareket etmesinin faydalı olacağını belirterek "Tek haneli rakamlara ulaşınca kadar bütün imkanlarımızla çok boyutlu politikalarla, sadece para politikasıyla değil, maliye politikasıyla, yapısal reformlarla koordineli, kararlı bir şekilde enflasyonla mücadelemizi sürdüreceğiz." dedi.

## Şirket haberleri

### ASELS: Aselsan Genel Müdürü Ahmet Akyol'un açıklamaları / olumlu

Cnbc-e yayınına katılan Aselsan Genel Müdürü Ahmet Akyol;

- Jeopolitik gerilimler arttıkça ülkelerin savunmaya ayırdıkları kaynakların da artış göstermekte olduğunu ifade etti. Dolayısıyla son iki yılda dünya genelinde özellikle NATO ülkelerinde savunma için 2023'te %3, 2024'te %10'luk bir bütçe artışının görüldüğünü ekledi. Brüksel'de katıldığı toplantıda NATO'nun özellikle GSYH harcamalar içerisinde savunma harcamalarını tüm üye ülkeler için öncelikle %2 ye çıkarma ve beklenen seviyeye de ulaştıktan sonra da yükseltmek amacıyla birtakım çalışmalar yapıldığını belirtti. 2022'de NATO Ülkeleri'nden sadece 7 ülkenin %2'lik oranı karşılarken 2024'te ülke sayısının 23'e ulaştığını ve Türkiye'nin de bu ülkelerden biri olduğunu ifade etti.
- Milli savunma hamlesiyle birlikte artık %80 üzerinde tedariklerin ve sistemlerin milli olarak alınabilecek seviyeye geldiğini belirterek ASELSAN'ın bu tedarikte oldukça büyük bir payı bulunduğunu ifade eden Akyol, yüksek teknoloji ve inovasyonla yol aldıklarını, oyun değiştirici ve yüksek katma değerli ürünlere yoğunlaştıklarını bu yüzden dünya pazarında rekabet noktasında çok rahat ayrıştıklarını belirtti.
- Geçmiş yıllarda savunma sanayisinde her yıl %20 ihracat büyümesi yakaladıklarını içerisinde bulunduğumuz dönemde bu seviyenin 6 milyar doların üzerinde devam ettiğini belirtti. ASELSAN'ın 2 bin dolar kilogram başına ihracatı yakalamış durumda olduğunu ifade eden Akyol, Türkiye'deki, kara ve deniz savunma sisteminin neredeyse tamamında ASELSAN'ın payının olduğunu ekledi. Aynı zamanda son iki yılda yaklaşık 2,5 milyar dolar konsolide teslimat rakamını yakaladıklarını ifade eden Akyol, bu yıl sonunda da 5 milyar dolar üzerinde kapatmayı öngördüklerini ifade etti. Dolaylı ve dolaysız olarak tüm teslimatları toplamında gelirin yaklaşık %20'sinin yurt dışından karşılandığını ve bunun 2030 ve sonrasında %50 ve üzerine çıkarmayı planladıklarını belirtti. Bu doğrultuda ASELSAN Next 2030 dönüşüm programını da adım adım uyguladıklarını ekledi.
- Uzun dönemli sürdürülebilir büyüme hedefi doğrultusunda diğer paydaşlara göre daha fazla kaynak ayırdıklarını ifade eden Akyol, son dönemde başladıkları toplam değeri 400 milyon dolar olan üç yeni tesis yatırımına başladıklarını ifade etti. Hava savunmada seri üretim kabiliyetini artıracak yeni yatırımlar ve SİHA kameralarından daha yüksek adette üretim yatırımını tamamlama aşamasında olduklarını ifade etti. Bu yatırımlar çerçevesinde 1000 yeni istihdama da destek olacaklarını ifade etti.
- Dünya savunma sanayisi ortalama %4 büyürken ASELSAN'ın %12 büyüme yakaladığını ifade eden Akyol, bu yılı kapatırken dolar bazında %10'un üzerinde bir rakamı yakalamayı öngördüklerini ifade etti. Dünya savunma sanayi sıralamasında geçen yıl 47. sıradan 42. sıraya yükseldiklerini ve 2030'da ilk 30 içerisine girmeyi hedeflediklerini ifade etti. 2025,2026 ve 2027 yılında da bu yıldan daha iyi olacak şekilde yine %10 üzerinde büyüme yakalayacaklarını belirtti.
- Sözleşme süreçlerinin ve tedarik aşamasının ortalama 4 yılda gerçekleştiğini ifade eden Akyol, önümüzdeki 4,5 yıl için bu büyümeyi sürdürecektir kadar backlog kapasitesine sahip olduklarını ve bu yıl 12 milyon doları aşan rekor bir backlog seviyesine ulaştıklarını ifade etti. Yüksek FAVÖK'le çalışan bir şirket olduklarını ve karlılığı sürdürülebilir kılmak hedefiyle faaliyetlerine devam ettiklerini ifade eden Akyol, 2024 yılının 9 aylık finansallarında pozitif ayrıştıklarını ve yıl sonunu da böyle kapatmayı planladıklarını belirtti. Bu doğrultuda yılın son çeyreğini 300 milyon dolarlık bir FAVÖK'le kapatmayı öngördüklerini belirtti.
- Teknoloji üretimi yönüyle ilgili ülkemiz için kritik olan ve dışa bağımlığımızı azaltan. Ayrıca, üretim ve çalışma şeklimize de uyan teknolojik alanlarda da birtakım üretim çalışmaları planladıklarını bunlardan bir tanesinin de Türkiye'de demir yolu sinyalizasyon sistemi olduğunu bu konuda çeşitli görüşmelerin yapıldığını ifade etti.
- Son dönemde kurumsal yatırımcı sayısının bireysel yatırımcı sayısını geçtiğini ifade ederek BIST 100 ve BIST 30'da pozitif ayrıştıklarını belirtti. Katma değeri yüksek çalışanların çalışma hayatına dair tüm gerekli ortamı oluşturarak kendilerini ispatlama imkanı sunduklarını belirtti. Son dönemde yurt dışından birçok başvuru aldıklarını 2024 yılı içerisinde Türkiye'ye ASELSAN özelinde dönmek isteyen mühendis sayısında oldukça büyük artış gerçekleştiğini ifade etti. 11 ayda 980 adet mühendisin dönmek için başvuruda bulunduğunu ve şuana kadar 73 tanesine olumlu dönüş yapıldığını belirtti.

İlgili açıklamaları ASELS payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Haber için link | [Cnbc-e](#)

## İNDES: Yatırım Teşvik Belgesi hk. / olumlu

Şirket'in, Kocaeli İli, Gebze İlçesi, Pelitli Mahallesi'nde yapılması planlanan 51.724 m2 kapasiteli Entegre Lojistik ve Depolama Hizmetleri konulu yatırım kapsamında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğu yatırım teşvik belgesi başvurusu onaylanmıştır.

-Teşvik Belgesinin toplam sabit yatırım tutarı 723.788.750 TL olup, belge bitiş tarihi 06.11.2027'dir.

-Yatırım 1.bölge desteklerinden yararlanacaktır.

-SGK primi işveren hissesinden 2 yıl, % 50 oranında vergi indiriminden ( Yatırıma Katkı Oranı % 15) ve KDV istisnasından yararlanılacaktır.

İlgili açıklamayı Şirket'in yatırım harcamasını desteklemesi bakımından İNDES payları için olumlu olarak değerlendiriyoruz.

## TOASO: Rekabet Kurumu, Stellantis kararını gözden geçirecek

Bloomberg'in haberine göre, Türk yetkililerle Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin Stellantis NV markalarının Türkiye distribütörlüğünü yapan Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'yi devralmasına ilişkin sürecin yeniden başlamasının önünü açabilecek görüşmeler yürütüyor. Kaynaklar, hükümet yetkilileri ile Tofaş temsilcileri arasında yapılan görüşmelerin ardından Rekabet Kurumu'nun kararını gözden geçireceği bilgisini aktardılar.

Tofaş, Bloomberg'in bilgi talebine e-posta ile verdiği yanıtta, "Rekabet hukuku düzenlemeleri kapsamında verilen karar bir ara karar niteliğindedir. Süreç devam etmektedir. Konuyla ilgili gelişmeler ilerleyen dönemde paylaşılacaktır" dedi.

Tofaş ile Stellantis, geçtiğimiz yıl Stellantis Otomotiv'in tamamını 400 milyon euro karşılığında devralmak için anlaşma sağlamıştı. Tofaş, anlaşma ile Stellantis markalı Peugeot, Citroen, Opel ve DS Automobiles araçların ve yedek parçalarının ithalat ve satış hakkını elde edecekti. Anlaşmayla ilgili nihai incelemesini ekim ayında tamamlayan Rekabet Kurulu, "Başvuru sahiplerinin konu ile ilgili vermiş olduğu taahhütlerin işleme izin verilebilmesi için yeterli olmadığı" gerekçesiyle anlaşmayı onaylamamıştı. Rekabet'in kararı sonrasında açıklama yapan Tofaş, kurul kararının nihai olmadığını duyurmuş ve kurula ek açıklamaların sunulacağını bildirtmişti. Haberin ardından TOASO hisse paylarının primli olduğunu ve bu yükselişe, temel anlamda bir etkisi olmamasına karşılık, diğer otomotiv hisselerinin de eşlik ettiğini izliyoruz. Ancak, söz konusu haberin kurumlar tarafından teyit edilmediğinden dolayı kesinlik taşımadığını, sürecin uzun sürebileceğini ve kararın olumlu veya olumsuz olduğunu belirtmenin belirsiz olduğunu hatırlatmak isteriz.

Haber için link | [Bloomberg HT](#)

## TEZOL: Sn. Ersin Tezol'un açıklamaları hk.

Europap Tezol CEO'su Sn. Ersin Tezol, Bloomberg HT'ye açıklamalarda bulundu.

Tezol'un açıklamalarından önemli gördüklerimiz;

- 2024 yılı sonunda ihracatta 80 milyon USD seviyelerine ulaşılması,
- 2025 yılı için ise 100 milyon USD ihracat hedeflenmesi ve bunun %40'ı kadar iç pazardan ciro elde edilmesi,
- Son olarak, herhangi bir aksilik olmazsa 2025 yılı için yaklaşık 20 bin ton daha fazla üretim yapılması beklentisi

## ASELS: Sözleşme İmzalanması / olumlu

ASELSAN ile HAVELSAN-TUSAŞ iş ortaklığı arasında, Türk Silahlı Kuvvetleri'nin ihtiyaçları için hava araçlarına yönelik Dost-Düşman Tanıma, Seyrüsefer ve Haberleşme Sistemlerinin tedariki kapsamında toplam bedeli 84.044.241 ABD Doları olan sözleşmeler imzalanmıştır. Sözleşmenin satış gelirlerine sağlayacağı pozitif katkı dolayısıyla, ilgili gelişmeyi ASELS payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

- Şirket'in Eylül 2024 sonu itibari ile bakiye siparişi 12,6 milyar USD'dir.
- Açıklanan sözleşme bedeli 2023 yıl sonu cirosunun yaklaşık %4'üne denk gelmektedir.

## BRISA: Rekabet Kurumu soruşturması / nötr

Rekabet Kurumu tarafından, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un ("Kanun") 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespitine yönelik olarak, Kanun'un 41. maddesi uyarınca otomotiv sektöründe lastik üretimi ve dağıtım alanında faaliyet gösteren teşebbüsler hakkında soruşturma açılmasına karar verildiği hususu Şirkete bildirilmiştir.

Rekabet Kurumu tarafından soruşturma açılması, soruşturmaya konu teşebbüslerin Kanun'u ihlal ettikleri veya Kanun kapsamında cezai yaptırım ile karşı karşıya kaldıkları veya kalacakları şeklinde yorumlanamayacak olup, konuyla ilgili gelişmeler sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Söz konusu gelişme henüz somut bir sonuca işaret etmemesi nedeniyle nötr olarak değerlendirilebilir; ancak, yatırımcı algısı nezdinde sınırlı olumsuz tepki gösterilmesi de şaşırtıcı olmaz.

## TTRAK: Erenler Fabrikası Yatırımı hk. / olumlu

Daha önce kamuya duyurulduğu üzere; traktör kabinlerinin yerli üretimine ilişkin yatırımlar kapsamında, Erenler Fabrikası'nda kabin montaj hattının faaliyete geçmesini takiben, Şirket tarafından 2025 yılının ilk çeyreğinin sonuna kadar yaklaşık 29 milyon Euro yatırımla 8.000 m<sup>2</sup>'lik yeni bir kaynak, kataforez ve boyahane tesisinin kurulmasına karar verilmiştir. Söz konusu tesisin devreye girmesiyle birlikte, traktör kabin iskeletlerinin Erenler Fabrikası'nda üretilmesi ve böylece Şirket'in üretim süreçlerine ilk kez kaynak operasyonunun dâhil edilmesi planlanmaktadır.

İlgili açıklamayı, daha önce açıklanan yatırımların detaylandırılması ve sayısal verilerle desteklenmesi sonucunda, Şirket'in faaliyetlerini ve maliyetlerini daha yönetilebilir kılması bakımından TTRAK payları için olumlu olarak değerlendiriyoruz.

## KAP haberleri

Bedelli/Bedelsiz Sermaye Artışı									
Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı	Teorik Fiyat	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
EUREN	05.12.2024	₺11.31				₺4.09	176.32%	760,000,000	2,100,000,000
OYAKC	05.12.2024	₺72.20				₺18.51	289.99%	1,246,578,406	4,861,655,783

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Kar Payı Ödemeleri													
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı	Pay Başına Kar (Brüt TL)	Pay Başına Kar (Net TL)	Teorik Fiyat	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesele Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesele Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
TCELL	Kar payı	05.12.2024	₺94.15	2.853	2.568	₺91.30	3.03%	5.55%	0.17%	18.36	4.05%	0.12%	12.13

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	MEGAP / 14:00	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	TLMAN / 10:30		LINK / 10:00	ULKER / 12:00	
		IDGYO / 10:00	CRDFA / 11:00				
		KRVGD / 11:00	EUHOL / 11:00				
5. hafta							
30 Aralık 2024 Pazartesi	31 Aralık 2024 Salı						
	BRSAN / 09:00						

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

KAP Haberleri	
Hisse	Haber
VESTL	Şirket Yönetim Kurulu'nun 04.12.2024 tarihli toplantısında, Şirket'in de dahil olduğu Zorlu Grubu'nun yatırım politika ve stratejileri çerçevesinde, Şirket sermayesine %100 oranında iştirak ettiği Vestel Ticaret AŞ'nin halihazırda bir kısmını pazarlama operasyonlarını yönetmek amacıyla kullanmakta olduğu duran varlığın sahibi olan Zorlu Grubu şirketlerinden ve Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım AŞ'nin sermayesine %100 oranında iştirak ettiği Levent Baza Gayrimenkul Yatırım AŞ'nin sermayesini temsil eden paylarının tamamının; Vestel'in global marka imajı ve pazarlama stratejilerini güçlendirmek, pazarlama operasyonlarını yönetmek, ayrıca operasyonel maliyetlerini azaltmak ve gelirlerini artırmak amacıyla, bağlı ortaklığı Vestel Ticaret AŞ tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslı Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık AŞ tarafından hazırlanan 04.12.2024 tarihli değerlendirme raporu çerçevesinde 192.100.000 TL tutarındaki kısmının Vestel Ticaret AŞ tarafından nakden, 310.364.000 TL tutarındaki kısmının ise, Vestel Ticaret AŞ'nin alacaklı bulunduğu Zorlu Holding AŞ tarafından, söz konusu alacağı mahsuben ödenmek suretiyle toplam 502.464.000 TL peşin bedel karşılığında satın alınmasına karar verilmiş olup, pay devri 04.12.2024 tarihinde tamamlanmıştır.
HEKTS	HEKTAS'ın 30.11.2022 tarihinde tamamlanan bedelli sermaye artırımını sonucunda elde ettiği fondu kullanılmak üzere, "HEKTAS ASIA LLC" Şirketinin sermayesinin 229.248.747.392,41 Özbekistan SOM'undan 610.705.855.931,66 Özbekistan SOM'una yükseltilmesine Yönetim Kurulumuz tarafından 04.12.2024 tarihinde 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 (%)
04.12.2024	BIMAS	Bim Birlesik Magazalar	XU030:IS	Perakende	13,000	499.788	11,507,383	1.90%
04.12.2024	LKMNH	Lokman Hekim	XUHIZ:IS	Sağlık	20,176	17.38 - 17.45	5,728,697	2.65%
04.12.2024	TKFEN	Tekfen Holding	XU100:IS	Holding	172,413	80.70-81.35	8,888,978	2.40%

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, KAP

## Teknik yorum

### BIST 100 endeksi

Dün endeks +0.60% değişimle 9886,05 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Gün boyu volatil bir seyir gözlemlediğimiz endeks ara direnç seviyesi 9880 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Kısa vade hedef / direnç 10100 görmeye devam ediyoruz. Ancak bu seviyeden / yaklaştıkça kar realizasyonu gelmesini doğal karşılıyoruz. İlk destek seviyesi 9730 olarak takip ediyoruz ve bu seviye test edilmesi durumunda tepki alımları gelmesi beklenebilir. 5 g Ort. 9737.29 22 g. Ort. 9382.99 seviyesindedir. Destek olarak 9730 ve 9820, direnç olarak 9900 ve 10100 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9730 – 10100 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



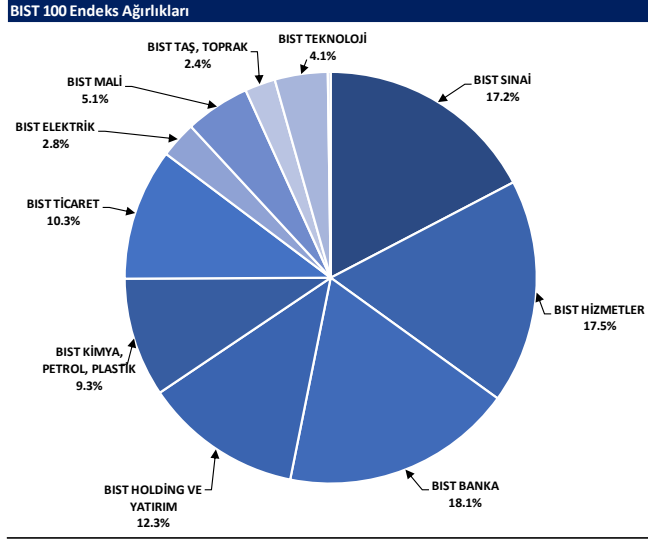
## VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks günü +0.30% değişimle 11190.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Gün boyu volatil bir seyir gözlemlediğimiz vadeli endeks günü yükselişle tamamladı. 11060 üstünde kaldıkça hedef / direnç 11360 görmeye devam ediyoruz ve / ancak bu seviyeden / yaklaştıkça kar realizasyonları gelebileceği düşüncesindeyiz. 5g. Ort. 11036,95 22 g. Ort. 10720,01 seviyesindedir. Destek olarak 11060 ve 11150, direnç olarak ise 11280 ve 11360 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11060– 11360 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

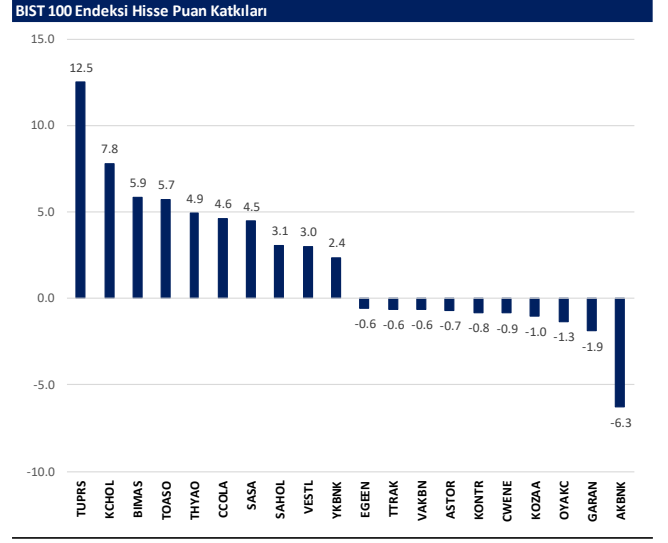




## BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



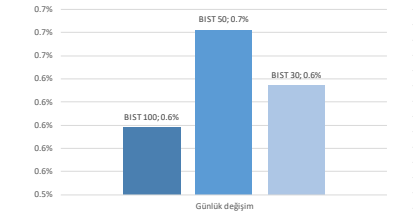
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

## BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksi	Endeks Açıklaması	04.12.2024	03.12.2024	Günlük Değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9886	9827	0.6%	7470	32%
XU30	BIST 30	10914	10845	0.6%	8021	36%
XU50	BIST 50	8753	8694	0.7%	6572	33%
XBANK	BIST BANKA	14441	14497	-0.4%	8717	66%
XUTUM	BIST TÜM	11417	11365	0.5%	8577	33%
XUMAL	BIST MALİ	11749	11738	0.1%	7888	49%
XG30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11165	11095	0.6%	8193	36%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9888	9829	0.6%	7472	32%
XBANA	BIST ANA	30506	30662	-0.5%	23113	32%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4837	4810	0.5%	3706	31%
XELKT	BIST ELEKTRİK	496	496	-0.1%	452	10%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3560	3610	-1.4%	3198	11%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11299	11164	1.2%	8837	28%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	3611	3613	0.0%	2449	47%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	89489	89640	-0.2%	79702	12%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9161	9115	0.5%	6642	38%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2377	2372	0.2%	1391	71%
XINSA	BIST İNŞAAT	11778	11819	-0.3%	8943	32%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5388	5380	0.2%	5267	2%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	11869	11656	1.8%	11439	4%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	24646	24565	0.3%	22204	11%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8344	8289	0.7%	6264	33%
XMADN	BIST MADENCİLİK	7012	7036	-0.3%	5363	31%
XMANA	BIST METAL ANA	16936	16922	0.1%	14826	14%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	21080	20903	0.8%	18075	13%
XSDA	BIST ADANA	64536	62964	2.5%	66137	-2%
XSANK	BIST ANKARA	17317	17361	-0.3%	12998	33%
XSANT	BIST ANTALYA	10548	10754	-1.9%	11026	-4%
XSBAL	BIST BALIKESİR	9274	9273	0.0%	8036	15%
XSBR	BIST BURSA	15120	14748	2.5%	14349	5%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	7762	7805	-0.6%	6224	25%
XSGRT	BIST SİĞORTA	57059	55948	2.0%	33697	69%
XSIST	BIST İSTANBUL	13012	12930	0.6%	9479	37%
XSIZM	BIST İZMİR	14840	14809	0.2%	13131	13%
XSKAY	BIST KAYSERİ	30766	30838	-0.2%	28581	8%
XSKOC	BIST KOCAELİ	25111	24765	1.4%	23577	7%
XSKON	BIST KONYA	9031	9152	-1.3%	7870	15%
XSPOR	BIST SPOR	3160	3171	-0.3%	3668	-14%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	43078	42826	0.6%	39257	10%
XTAŞ	BIST TAŞ, TOPRAK	13037	13091	-0.4%	10958	19%
XTCRT	BIST TİCARET	24485	24225	1.1%	16660	47%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3675	3658	0.5%	2994	23%
XTM2S	BIST TEMETTÜ 2S	13915	13845	0.5%	9394	48%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10711	10653	0.5%	7491	43%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1304	1292	1.0%	997	31%
XULM	BIST TÜM-100	35000	34908	0.0%	25772	36%
XULHZ	BIST HİZMETLER	9510	9461	0.5%	6839	39%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	34446	34157	0.8%	24695	39%
XULIN	BIST SINAI	13065	12955	0.9%	11532	13%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13597	13510	0.6%	9694	40%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13749	13688	0.4%	9541	44%
XYLDZ	BIST YILDIZ	10695	10639	0.5%	8042	33%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3407	3404	0.1%	3385	1%
XY100	BIST 100-30	17344	17258	0.5%	14042	24%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	11900	11771	1.1%	9883	20%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	43445	43490	-0.1%	36746	18%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	12809	12844	-0.3%	7700	66%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	19907	19786	0.6%	14089	41%

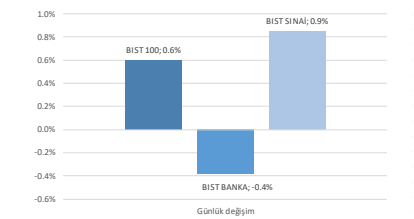
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



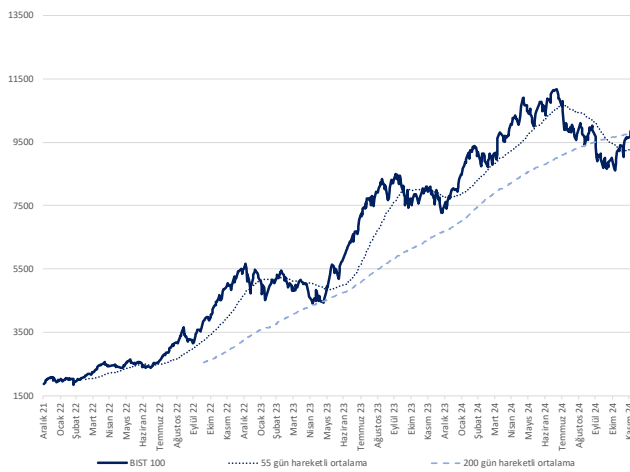
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



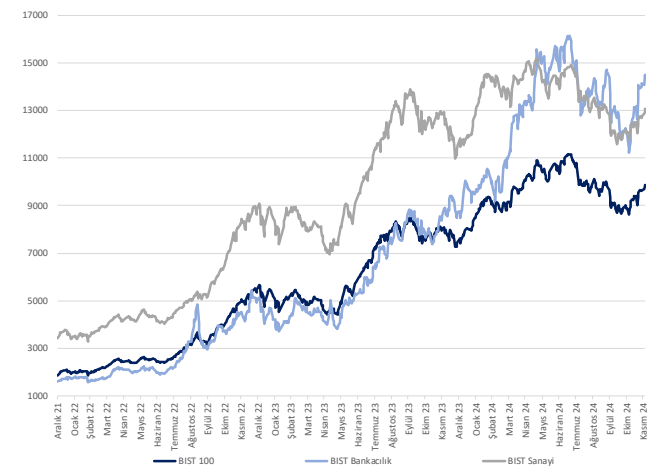
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

## BIST 100



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

## Endeks Performansları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



## Son 90 güne ait dip-zirve analizi



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

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveye geçti mi?
ADEL	35.02	34.80	0.6%	58.21	32.84	66%	6%	x
AEFES	207.10	205.20	0.9%	270.00	176.20	30%	15%	x
AGHOL	332.50	333.00	-0.2%	433.50	275.00	30%	17%	x
AGROT	13.76	13.99	-1.6%	21.26	11.58	55%	16%	x
AKBNK	62.75	63.40	-1.0%	63.90	46.40	2%	26%	x
AKFGY	2.26	2.28	-0.9%	2.37	1.81	5%	20%	x
AKFYE	18.35	18.48	-0.7%	24.08	16.98	31%	7%	x
AKSA	10.66	10.62	0.4%	10.66	8.05	-	24%	✓
AKSEN	35.88	36.26	-1.0%	42.74	32.34	19%	10%	x
ALARK	98.20	98.50	-0.3%	106.80	82.70	9%	16%	x
ALFAS	50.40	50.30	0.2%	69.05	46.84	37%	7%	x
ALTNV	93.05	89.95	3.4%	123.40	85.80	33%	8%	x
ANSGR	93.35	92.60	0.8%	101.60	73.00	9%	22%	x
ARCLK	145.30	142.80	1.8%	178.00	123.70	23%	15%	x
ARDYZ	37.24	37.06	0.5%	41.06	29.60	10%	21%	x
ASELS	70.30	70.20	0.1%	70.30	54.41	-	23%	✓
ASTOR	93.90	94.60	-0.7%	99.85	65.25	6%	31%	x
BERA	15.66	15.88	-1.4%	17.41	12.38	11%	21%	x
BIMAS	506.50	502.00	0.9%	620.33	444.00	22%	12%	x
BINHO	294.50	301.00	-2.2%	461.25	272.75	57%	7%	x
BIKAS	4.51	4.62	-2.4%	7.58	4.18	68%	7%	x
BRSAN	455.00	457.25	-0.5%	575.00	349.00	26%	23%	x
BRYAT	2240.00	2225.00	0.7%	2369.00	1702.00	6%	24%	x
BTCIM	148.50	145.90	1.8%	247.70	129.20	67%	13%	x
CANTE	1.66	1.57	5.7%	1.87	1.39	13%	16%	x
CCOLA	56.00	54.15	3.4%	80.86	45.12	44%	19%	x
CIMSA	40.16	40.02	0.3%	40.68	29.88	1%	26%	x
CLEBI	2083.00	2086.00	-0.1%	2225.00	1665.00	7%	20%	x
CWENE	25.34	26.16	-3.1%	30.28	18.95	19%	25%	x
DOAS	229.80	222.70	3.2%	234.47	202.40	2%	12%	x
DOHOL	14.44	14.27	1.2%	17.20	12.62	19%	13%	x
ECILC	48.64	48.38	0.5%	56.00	37.26	15%	23%	x
EGEEN	10430.00	10575.00	-1.4%	12450.00	8992.50	19%	14%	x
EKGYO	13.72	13.61	0.8%	13.72	9.45	-	31%	✓
ENERY	270.75	270.50	0.1%	279.00	185.20	3%	32%	x
ENISA	62.00	62.45	-0.7%	71.15	52.75	15%	15%	x
ENKAI	53.30	53.45	-0.3%	55.00	42.60	3%	20%	x
EREGL	26.10	26.00	0.4%	28.63	23.10	10%	11%	x
EUPWR	35.56	35.38	0.5%	36.72	25.84	3%	27%	x
FENER	107.00	108.10	-1.0%	153.10	94.95	43%	11%	x
FROTO	996.50	994.50	0.2%	1101.35	847.46	11%	15%	x
GARAN	123.80	124.70	-0.7%	128.60	97.75	4%	21%	x
GESAN	45.58	45.72	-0.3%	53.00	37.92	16%	17%	x
GOLTS	482.50	490.00	-1.5%	490.00	345.75	2%	28%	x
GUBRF	263.00	254.50	3.3%	263.00	161.50	-	39%	✓
HALKB	16.36	16.51	-0.9%	17.58	14.33	7%	12%	x
HEKTS	4.13	4.12	0.2%	4.54	3.36	10%	19%	x
ISCTR	13.89	13.87	0.1%	15.54	10.99	12%	21%	x
ISMEN	41.98	41.78	0.5%	41.98	31.32	-	25%	✓
KARSN	13.01	13.01	0.0%	18.53	12.39	42%	5%	x
KCAER	14.31	14.40	-0.6%	16.28	11.88	14%	17%	x
KCHOL	198.60	194.70	2.0%	218.50	161.70	10%	19%	x
KLSEK	34.42	34.68	-0.7%	48.50	32.10	41%	7%	x
KONTR	44.96	45.72	-1.7%	64.39	37.80	43%	16%	x
KONYA	6955.00	7060.00	-1.5%	7865.00	5820.00	13%	16%	x
KOZAA	68.50	70.20	-2.4%	75.15	54.90	10%	20%	x
KOZAL	23.88	23.60	1.2%	28.68	18.75	20%	23%	x
KRDMD	27.62	27.70	-0.3%	30.78	22.30	11%	19%	x
KTLEV	58.35	60.15	-3.0%	61.25	38.30	5%	34%	x
LMKDC	26.06	26.54	-1.8%	27.28	20.38	5%	22%	x
MAVI	85.00	83.50	1.8%	112.80	73.25	33%	14%	x
MGRGS	495.25	495.50	-0.1%	541.54	395.47	9%	20%	x
MIAATK	43.60	43.62	0.0%	61.70	36.74	42%	16%	x
MPARK	396.50	392.00	1.1%	411.69	289.25	4%	27%	x
OBAMS	47.10	44.74	5.3%	47.10	31.35	-	33%	✓
ODAS	6.47	6.28	3.0%	8.25	5.56	28%	14%	x
OTKAR	487.00	487.50	-0.1%	610.50	413.25	25%	15%	x
OYAKC	18.51	18.83	-1.7%	20.32	13.79	10%	25%	x
PAPIL	15.10	15.81	-4.5%	25.33	9.94	68%	34%	x
PEKGY	5.47	5.33	2.6%	6.14	3.98	12%	27%	x
PETKM	18.95	18.84	0.6%	24.58	17.14	30%	10%	x
PGSUS	220.40	220.40	0.0%	253.25	208.60	15%	5%	x
REEDR	14.98	14.78	1.4%	39.02	14.28	160%	5%	x
RGYAS	126.10	124.00	1.7%	126.10	101.50	-	20%	✓
SAHOL	94.20	93.40	0.9%	101.00	79.00	7%	16%	x
SASA	4.36	4.24	2.8%	5.88	3.69	35%	15%	x
SISE	41.32	41.10	0.5%	47.80	37.66	16%	9%	x
SKBNK	4.58	4.60	-0.4%	4.79	3.72	5%	19%	x
SMRTG	39.10	39.36	-0.7%	52.30	33.32	34%	15%	x
SOKM	42.32	41.30	2.5%	61.06	37.74	44%	11%	x
TABGD	147.70	146.30	1.0%	188.50	128.70	28%	13%	x
TAVHL	278.75	277.00	0.6%	280.50	210.00	1%	25%	x
TCELL	91.30	91.05	0.3%	104.24	79.85	14%	13%	x
THYAO	289.00	287.00	0.7%	308.50	257.75	7%	11%	x
TKFEN	81.15	81.65	-0.6%	83.05	47.08	2%	42%	x
TMSN	112.90	111.70	1.1%	138.40	107.50	23%	5%	x
TOASO	210.50	197.20	6.7%	280.00	179.80	33%	15%	x
TSKB	12.57	12.70	-1.0%	13.12	10.65	4%	15%	x
TTKOM	46.22	46.18	0.1%	54.85	43.78	19%	5%	x
TRAKS	761.00	768.00	-0.9%	780.50	647.98	3%	15%	x
TUKAS	6.89	6.88	0.1%	9.60	6.22	39%	10%	x
TUPRS	152.40	148.70	2.5%	158.90	140.80	4%	8%	x
TURSG	13.34	13.26	0.6%	13.76	11.48	3%	14%	x
ULKER	114.70	114.30	0.3%	172.40	99.80	50%	13%	x
VAKBN	23.10	23.40	-1.3%	25.52	18.10	10%	22%	x
VESBE	17.37	17.10	1.6%	21.00	16.50	21%	5%	x
VESTL	69.40	63.80	8.8%	72.30	54.75	4%	21%	x
YEOTK	51.45	52.10	-1.2%	59.17	39.97	15%	22%	x
YKBNK	30.38	30.18	0.7%	33.06	23.04	9%	24%	x
ZOREN	4.40	4.40	0.0%	5.59	3.89	27%	12%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel



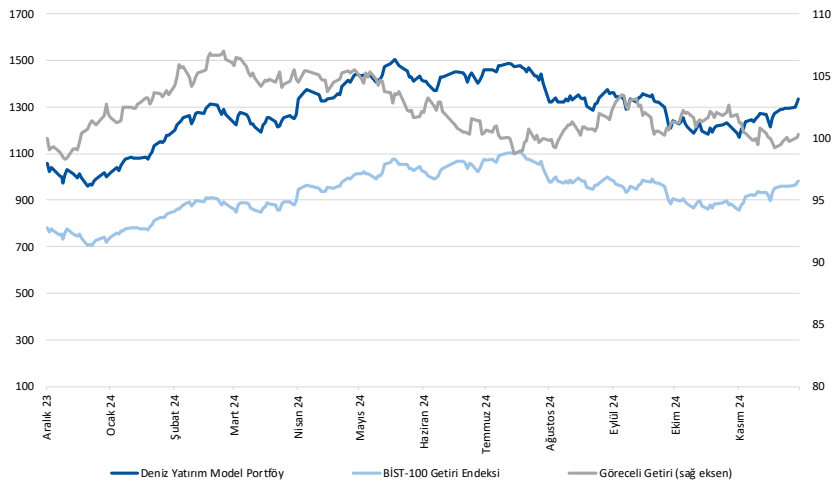


## Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy						
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)	
TAVHL	10.05.2021	425.50	53%	1067%	72%	
FROTO	07.09.2022	1385.75	39%	236%	15%	
HTTBT	03.11.2022	51.43	41%	280%	57%	
KAREL	30.11.2022	21.00	122%	-11%	-56%	
PGSUS	27.12.2022	340.00	54%	113%	18%	
BIMAS	16.01.2023	743.00	47%	315%	114%	
CCOLA	16.01.2023	82.40	47%	239%	75%	
SAHOL	12.05.2023	130.00	38%	127%	12%	
CIMSA	21.06.2023	51.30	28%	153%	34%	
YKBNK	21.08.2023	36.50	20%	103%	57%	
GWIND	09.07.2024	41.19	52%	-15%	-6%	
TABGD	18.07.2024	320.00	117%	-28%	-18%	
GARAN	02.08.2024	154.30	25%	-1%	5%	
ANSGR	29.11.2024	174.30	87%	2%	-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%
<b>12A</b>	<b>25%</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>
<b>YBB</b>	<b>34%</b>	<b>2%</b>	<b>-1%</b>
<b>2019'dan bugüne</b>	<b>1984%</b>	<b>92%</b>	<b>63%</b>



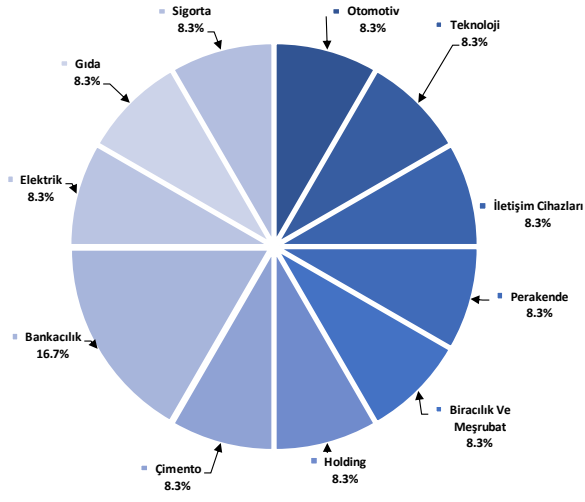
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

## Deniz Yatırım Model Portföy

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

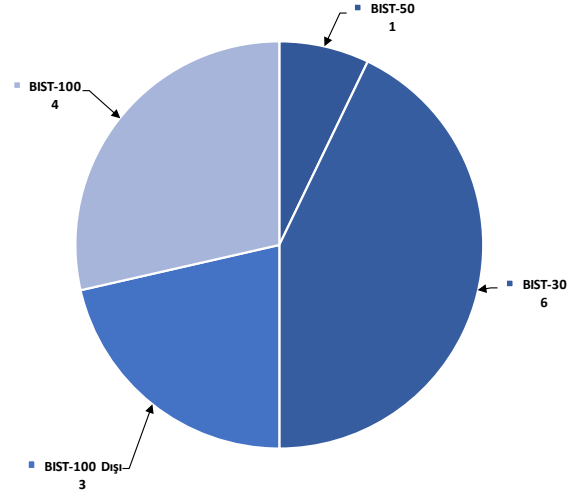
## Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model portföy endeks dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



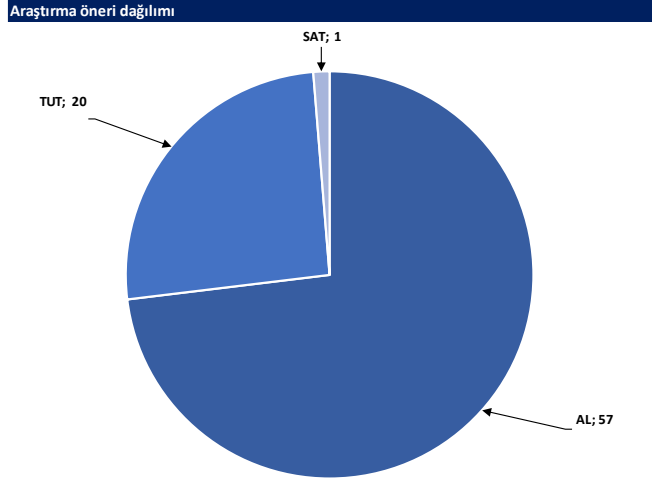
## Değerlemeler

	Piyasa Değeri (mn TL)	Piyasa Değeri (mn 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>										
Ağaşa Hayat Emeklilik	25,326	730	---	---	135%	78%	157.30	AL	140.70	11.8%
Akbank	326,300	9,407	8.6%	6.2%	79%	35%	82.00	AL	62.75	30.7%
Aksigorta	10,865	313	---	---	28%	-3%	8.30	AL	6.74	23.1%
Anadolu Hayat Emeklilik	42,570	1,227	---	---	173%	107%	148.00	AL	99.00	49.5%
Anadolu Sigorta	46,675	1,346	---	0.6%	55%	17%	174.30	AL	93.35	86.7%
Garanti Bank	519,960	14,990	3.7%	2.7%	122%	68%	154.30	AL	123.80	24.6%
Halkbank	117,543	3,389	---	0.4%	37%	3%	21.10	TUT	16.36	29.0%
İş Bankası	347,250	10,011	5.4%	3.9%	53%	15%	16.50	AL	13.89	18.8%
İş Yatırım	62,970	1,815	---	0.6%	35%	2%	50.00	AL	41.98	19.1%
TSKB	35,196	1,015	---	0.5%	92%	45%	18.00	AL	12.57	43.2%
Türkiye Sigorta	66,700	1,923	---	0.4%	44%	9%	18.60	AL	13.34	39.4%
Vakıf Bank	229,058	6,604	---	0.5%	80%	36%	28.70	AL	23.10	24.2%
Yapı Kredi Bank	256,621	7,398	5.0%	3.6%	62%	23%	36.50	AL	30.38	20.1%
<b>Holdingler</b>										
Alarko Holding	42,717	1,231	0.8%	0.6%	9%	-17%	140.00	AL	98.20	42.6%
Doğan Holding	37,789	1,089	---	0.5%	31%	-1%	18.65	AL	14.44	29.2%
Enka İnşaat	319,800	9,220	1.9%	1.4%	64%	24%	70.00	AL	53.30	31.3%
Koç Holding	503,629	14,519	5.4%	4.0%	45%	10%	280.00	AL	198.60	41.0%
Sabancı Holding	197,855	5,704	5.0%	3.6%	61%	22%	130.00	AL	94.20	38.0%
Şişecam	126,572	3,649	3.1%	2.2%	-9%	-31%	52.30	TUT	41.32	26.6%
Tekfen Holding	30,026	866	---	0.5%	120%	66%	64.40	TUT	81.15	-20.6%
<b>Petrol ve Gaz</b>										
Aygaz	39,212	1,130	---	---	38%	4%	250.00	AL	178.40	40.1%
Petkim	48,027	1,385	1.1%	0.8%	4%	-21%	22.00	TUT	18.95	16.1%
Tüpraş	293,644	8,465	7.0%	5.1%	22%	-8%	228.06	AL	152.40	49.6%
<b>Enerji</b>										
Aksa Enerji	44,001	1,269	---	0.3%	24%	-6%	49.40	TUT	35.88	37.7%
Alfa Solar Enerji	18,547	535	---	0.1%	-39%	-54%	82.00	TUT	50.40	62.7%
Biotrend Enerji	8,330	240	---	---	-3%	-27%	27.00	AL	16.66	62.1%
Galata Wind Enerji	14,666	423	---	---	29%	-3%	41.19	AL	27.16	51.7%
Enerjisa Enerji	73,226	2,111	---	0.5%	42%	7%	86.00	AL	62.00	38.7%
<b>Demir Çelik</b>										
Erdemir	182,700	5,267	4.4%	3.2%	29%	-3%	34.50	AL	26.10	32.2%
Kardemir (D)	30,945	892	1.0%	0.7%	16%	-12%	40.00	AL	27.62	44.8%
<b>Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre</b>										
Aksa Akrilik	41,414	1,194	---	0.6%	31%	-1%	12.00	AL	10.66	12.6%
Allkim Kimya	5,091	147	---	---	0%	-25%	45.00	AL	33.94	32.6%
Hektaş	34,816	1,004	0.7%	0.5%	-43%	-57%	4.30	SAT	4.13	4.1%
Kimteks Polüretan	9,189	265	---	---	-34%	-50%	36.00	AL	18.90	90.5%
<b>Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi</b>										
Doğuş Otomotiv	50,556	1,457	0.8%	0.6%	4%	-21%	294.70	TUT	229.80	28.2%
Ford Otosan	349,682	10,081	3.1%	2.3%	42%	7%	1385.75	AL	996.50	39.1%
Kordsa	14,269	411	---	---	-5%	-28%	96.00	TUT	73.35	30.9%
Tofaş	105,250	3,034	1.2%	0.9%	8%	-18%	296.60	TUT	210.50	40.9%
Türk Traktor	76,151	2,195	---	0.7%	18%	-11%	1235.02	AL	761.00	62.3%
Otokar	58,440	1,685	---	0.6%	16%	-12%	633.60	TUT	487.00	30.1%
Brisa	29,596	853	---	---	29%	-2%	131.91	AL	97.00	36.0%
<b>Sağlık</b>										
Lokman Hekim	3,754	108	---	---	64%	24%	24.72	AL	17.38	42.2%
Meditera Tıbbi Malzeme	5,992	173	---	---	82%	38%	58.91	TUT	50.35	17.0%
M.P Sağlık	75,736	2,183	---	0.7%	144%	85%	489.02	AL	396.50	23.3%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	33,510	966	---	---	142%	83%	102.10	TUT	111.70	-8.6%
Selçuk Ecza Deposu	52,412	1,511	---	---	38%	4%	73.20	TUT	84.40	-13.3%
<b>Perakende ve Toptan</b>										
BİM	307,547	8,866	9.1%	6.7%	70%	29%	743.00	AL	506.50	46.7%
Bizim Toptan	2,343	68	---	---	-22%	-41%	36.00	TUT	29.12	23.6%
Mavi Giyim	33,767	973	---	0.9%	49%	13%	184.80	AL	85.00	117.4%
Migros	89,667	2,585	2.3%	1.7%	51%	14%	772.03	AL	495.25	55.9%
Şok Marketler	25,108	724	---	0.5%	-18%	-38%	58.50	TUT	42.32	38.2%
<b>Gıda ve İçecek</b>										
Coca Cola İçecek	156,692	4,517	---	1.4%	18%	-11%	82.40	AL	56.00	47.1%
TAB Gıda	38,593	1,113	---	0.3%	26%	-4%	320.00	AL	147.70	116.7%
Ülker Bisküvi	42,356	1,221	0.8%	0.6%	40%	6%	198.00	AL	114.70	72.6%
Büyük Şeffler Gıda	3,195	92	---	---	---	---	52.46	AL	29.86	75.7%
<b>Beyaz Eşya ve Mobilya</b>										
Arçelik	98,183	2,831	---	0.5%	13%	-15%	190.00	TUT	145.30	30.8%
Vestel Beyaz Eşya	27,792	801	---	0.2%	12%	-15%	24.00	TUT	17.37	38.2%
Vestel Elektronik	23,281	671	---	0.4%	50%	13%	80.00	TUT	69.40	15.3%
Yataş	4,191	121	---	---	15%	-13%	38.80	AL	27.98	38.7%
<b>Telekom &amp; Teknoloji &amp; Yazılım</b>										
Aztek Teknoloji	4,802	138	---	---	-52%	-64%	109.90	AL	48.02	128.9%
Hittit Bilgisayar Hizmetleri	10,968	316	---	---	51%	14%	51.43	AL	36.56	40.7%
İndeks Bilgisayar	5,318	153	---	---	24%	-6%	10.80	AL	7.09	52.3%
Karel Elektronik	7,640	220	---	---	-18%	-38%	21.00	AL	9.48	121.5%
Kontrolmatik Teknoloji	29,224	842	0.7%	0.5%	-33%	-49%	88.00	AL	44.96	95.7%
Logo Yazılım	12,160	351	---	---	72%	30%	139.00	TUT	121.60	14.3%
Turkcell	207,130	5,971	5.6%	4.1%	68%	27%	145.95	AL	91.30	59.9%
Türk Telekom	161,770	4,664	1.0%	0.8%	90%	43%	76.60	AL	46.22	65.7%
<b>Savunma</b>										
Aselsan	320,568	9,242	4.2%	3.0%	57%	18%	89.59	AL	70.30	27.4%
<b>Yapı Malzemeleri</b>										
Akçansa	31,991	922	---	---	22%	-8%	199.00	TUT	167.10	19.1%
Çimsa	37,975	1,095	---	0.6%	41%	7%	51.30	AL	40.16	27.7%
Kalekim	13,975	403	---	---	42%	7%	49.00	AL	30.38	61.3%
<b>Havacılık</b>										
Pegasus	110,200	3,177	2.4%	1.7%	66%	25%	340.00	AL	220.40	54.3%
TAV Havalimanları	101,265	2,919	---	1.8%	159%	96%	425.50	AL	278.75	52.6%
Türk Hava Yolları	398,820	11,498	9.9%	7.2%	26%	-4%	448.00	AL	289.00	55.0%
<b>Kağıt ve Kağıt Ürünleri</b>										
Europap Tezol Kağıt	7,520	217	---	---	-5%	-28%	27.50	AL	17.09	60.9%
<b>GYO'lar</b>										
Emlak GYO	52,136	1,503	1.3%	1.0%	99%	51%	17.30	AL	13.72	26.1%
Ozak GYO	18,724	540	---	---	67%	27%	14.00	AL	12.86	8.9%
Toruñlar GYO	60,500	1,744	---	---	99%	51%	69.15	AL	60.50	14.3%

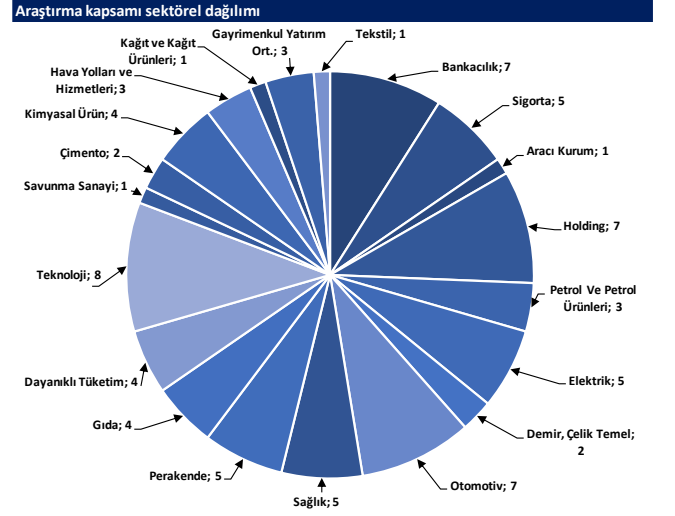
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

95.4% 83.6%

## 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, 02 - 08 Aralık 2024							
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki	
2 Aralık	Pazartesi	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	45.8	
		12:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	45.2	45.2	
		13:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.30%	6.30%	
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	48.8	48.8	
		18:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.20%	0.10%	
		18:00	ABD	ISM İmalat	47.6	46.5	
		18:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	47.1	
		18:00	ABD	ISM İstihdam	--	44.4	
		3 Aralık	Salı	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	1.88%
10:00	TR			TÜFE (Yıllık)	46.50%	48.58%	
10:00	TR			Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	47.95%	47.75%	
10:00	TR			ÜFE (Aylık)	--	1.29%	
10:00	TR			ÜFE (Yıllık)	--	32.24%	
18:00	ABD			İş İmkanları (JOLTS)	7510k	7443k	
4 Aralık	Çarşamba	12:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	49.2	49.2	
		12:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	48.1	48.1	
		13:00	EUR	ÜFE (Aylık)	0.30%	-0.60%	
		13:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-3.30%	-3.40%	
		14:00	EUR	OECD Ekonomik Görünümün Yayınlanması			
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	64.82	
		16:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	165k	233k	
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	--	57	
		17:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	55.3	
		18:00	ABD	Fabrika Siparişleri	0.30%	-0.50%	
		18:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	55.5	56	
		18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	0.20%	
		18:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	53	
5 Aralık	Perşembe	13:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	-0.30%	0.50%	
		13:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.90%	2.90%	
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$272m	
		16:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$75.0b	-\$84.4b	
		16:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	213k	
6 Aralık	Cuma	13:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.40%	0.40%	
		13:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	0.90%	0.90%	
		13:00	EUR	Kamu Tüketimi (Çeyreklik)	--	0.60%	
		13:00	EUR	Hane Halkı Tüketimi (Çeyreklik)	--	-0.10%	
		13:00	EUR	İstihdam (Çeyreklik)	--	0.20%	
		13:00	EUR	İstihdam (Yıllık)	--	1.00%	
		16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	200k	12k	
		16:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	200k	-28k	
		16:30	ABD	İşsizlik Oranı	4.20%	4.10%	
		16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.40%	
		16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	3.90%	4.00%	
		16:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	--	62.60%	
		16:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.70%	
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-167.3b	
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	73	71.8	
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	76.9	
23:00	ABD	Tüketici kredisi	\$10.000b	\$6.002b			
07 - 08 Aralık	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. Raporunda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekilde ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

© DENİZ INVEST 2024

## Derecelendirme

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

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