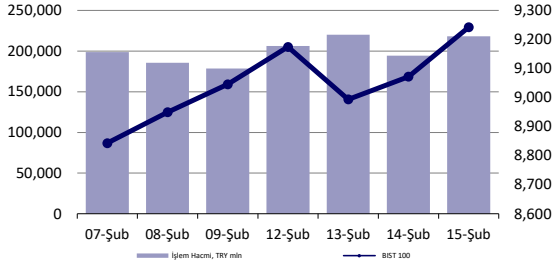


S&P 500  
%0.58Brent Petrol  
-%0.10USD Endeks  
-%0.41

## günlük bülten

## Hisse Senedi Piyasası



## Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,242	9,072	1.9%	14.9%	23.7%
İşlem Hacmi, TL mln	218,307	194,381	12.3%	71.0%	135.5%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	22.33%	22.73%	-40 bps	-35 bps	-12 bps
Türkiye 2032	6.93%	7.04%	-11 bps	1 bps	32 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	45.00%	45.00%	0 bps	250 bps	250 bps
USD/TRY	30.73	30.75	-0.1%	2.2%	4.1%
EUR/TRY	33.18	33.01	0.5%	0.6%	2.0%
Sepet (50/50)	31.96	31.88	0.2%	1.4%	3.0%
DOW	38,773	38,424	0.9%	3.1%	2.9%
S&P500	5,030	5,001	0.6%	5.1%	5.4%
FTSE	7,598	7,568	0.4%	0.0%	-1.8%
MSCI EM	1,008	999	0.9%	1.3%	-1.6%
MSCI EE	44.06	43.81	0.6%	2.2%	-1.6%
Shanghai SE Comp	2,866	2,830	1.3%	-0.7%	-3.7%
Nikkei	38,158	37,703	1.2%	6.3%	14.0%
Petrol (Brent)	82.75	82.86	-0.1%	7.6%	7.6%
Altın	2,004	1,992	0.6%	-2.5%	-2.8%

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

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
<b>En çok yükselenler</b>				
Sasa	SASA	44.16	10.0%	9,652,504
Bien Yapı Ürünleri	BIENY	51.25	9.9%	323,705
Hektaş	HEKTS	21.60	9.9%	1,620,133
Borusan Yat. Paz.	BRYAT	3,427.50	6.8%	918,666
Borusan Boru Sanayi	BRSAN	710.00	6.1%	4,137,968
Asce Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	ASGYO	17.51	5.5%	292,564
<b>En çok düşenler</b>				
T.S.K.B.	TSKB	9.27	-2.4%	634,331
Ülker	ULKER	108.90	-1.9%	716,025
İş Yatırım	ISMEN	40.10	-1.6%	587,289
Akfen Yenilenebilir Enerji	AKFYE	24.40	-1.2%	262,314
Ford Otosan	FROTO	959.50	-1.1%	1,418,127
Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	SDTTR	412.00	-0.8%	394,019

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



## Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9100 – 9380 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks günü +1.87% değişimle 9242,15 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: **BIENY, BRSAN, ECZYT, ENKAI ve IPEKE**. [İlgili sayfada sistemimizin metodolojisini ve uyarı notunu okumanızı önemle belirtmek isteriz.](#)

## Bugünün haberleri:

## Hisse senetleri

- AKSA: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz
- CIMSA: CAC tesisi yatırımını devreye alma hk. / nötr

## Piyasalarda bugün

Amerikan enflasyon şokunun ardından ikinci günde de küresel piyasaların toparlanma isteği ağır bastı. Global hisse senetleri %0.75, ABD hariç sepet ise %1.05 yükseldi. Gelişmekte olan ülke varlıklarındaki iyimserlik ise %0.89 ile dördüncü güne taşındı. Daha önceleri gördüğümüz gelişmiş-gelişmekte olan ülke varlıkları arasındaki ayrışma son 1 hafta içerisinde düzenli gelişmekte olan ülkeler toparlanması şeklinde devam ediyor. Bu esnada MSCI TR endeksi %2.13 yükselişle günü tamamladı ve lokal varlıklardaki pozitif eğilimin devamına işaret etti. BIST 100 endeksi %1.87 yükselişle 9242 puan seviyesinde kapanış yaparken, 88 hisse yükseldi, 12'si ise değer kaybetti.

Haftanın son işlem gününde spot Asya işlemlerinde Japonya rüzgarı esmeye devam ediyor. Yurt dışı piyasalar bölümümüzün de daha önce birçok kez hatırlatma yaptığı üzere, Japonya-Çin varlıkları arasındaki ayrışma tüm hızıyla korunuyor. Bir küçük katkı da bizden: Buffett'in Japonya hisse senetlerini almaya başladığından bu yana ülke varlıklarındaki pozitif rüzgarın hızında artış söz konusu. Bu arada NKY 225 1989'daki zirvesine neredeyse gelmiş durumda.

Lokal varlıklar tarafına döndüğümüzde BIST'teki yüksek momentumun korunduğunu, yavaş hızda da olsa net yabancı alımlarının devam ettiğini görüyoruz. Ancak, dün sabah da bahsetmeye çalıştığımız üzere, yerel seçimler sonrasında talep kanalı üzerinden kestirebilmekte ve enflasyon muhasebesi karmaşasını olabildiğince sakin şekilde okuyabilmekte güçlük çekiyoruz. Uzun bir süredir yüksek sesle tartıştığımız üzere, kamuoyuna açıklanan/açıklanacak olan finansal tabloların karşılaştırılabilirliği noktasında ciddi şüphelerimiz var ve her şirketin aynı bilgi seti ile yatırımcıların karşısına çıkmayacak olması da gerek geçmiş okumak gerekse gelecek için hazırlık yapma noktasında işimizi zorlaştırıyor. Evet, son 2 yıl içerisinde açıklanan tüm tablolara resmi enflasyon rakamlarını yenebilme güçleri üzerinden bakmaya çalışmış olsak da muhasebe düzeltmelerinin karşılaştırılabilir şekilde rahatça okunması gerektiğini de savunmaya devam ediyoruz. Bu nedenle uzun bir aranın ardından ilk kez bu dönem Araştırma kapsamımızda yer alan ve YP raporlamada bulunmayacak şirketlere herhangi bir kar tahmini gerçekleştirmedik. Şu aşamada düşüncemiz, enflasyon muhasebesi karmaşasının en azından gelecek 6 ayda devam etmesi. Biz, bu kısmın sektör-şirket hikayelerine odaklanılarak olabildiğince az panik ile geçirilmesini önerir pozisyonumuzu koruyoruz

## Şirket haberleri

### AKSA: Bilanço değerlendirmesi / sınırlı olumsuz

Aksa Akrylic 2023 yılında 23.933 milyon TL satış geliri, 4.048 milyon TL FAVÖK ve 1.652 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2023 yılı finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 514 milyon TL'lik olumlu etki oluştu.

2023 yılı rakamlarının enflasyon muhasebesi etkilerini içermesi, 9A23 rakamlarının ise enflasyon muhasebesi etkilerini içermemesi dolayısıyla ortaya çıkan 4Ç23 finansallarının anlamlı olmadığını düşündüğümüzden raporumuzda yer vermemeyi tercih ettiğimizi belirtmek isteriz. Hatırlatmak gerekirse, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü olarak, bu çeyrek özelinde, enflasyon muhasebesi uygulamasının yaratacağı muhtemel kafa karışıklığının önüne geçmek ve olabildiğince en sağlıklı şekilde finansallara yaklaşabilmek adına YP raporlama yapan şirketler dışındaki gruba yönelik herhangi bir tahmin paylaşımında bulunmamıştık.

Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 2023 yılı finansallarında, FAVÖK ve net kar azalış gösterdi. Beklentilerin üzerinde kâr payı dağıtım teklifi ve azalan net borç pozisyonuna karşılık daralan FAVÖK ve net kar rakamları dolayısıyla sonuçların hisse performansı üzerinde sınırlı olumsuz bir etki yaratacağı düşüncesindeyiz.

### CIMSA: CAC tesisi yatırımını devreye alma hk. / nötr

Şirket, 28 Nisan 2022 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen, Mersin fabrikasında mevcut CAC (Kalsiyum Alüminat Çimento) üretim kapasitesine ilave olarak yapılan yeni üretim tesisi yatırımı deneme üretimi ve test süreçleri tamamlanarak devreye alınmıştır.

Devreye alınan yeni CAC üretim tesisi ile Şirket'in CAC klinkeri üretim kapasitesi yıllık 65 bin tondan 131 bin tona yükselmiş ve böylece global CAC pazarında Şirketimiz en büyük 3. üretici konumuna ulaşmıştır.

Başta yapı kimyasalları ve refrakter üretiminde ana girdi olarak kullanılan CAC ürününe ilişkin devreye alınan yeni üretim tesisi Şirket'in ihracat pazarlarında büyüme ve katma değerli ürün gamını genişletme hedeflerine hizmet edecektir.

İlgili açıklamayı - Şirket'in sektöründeki etkinliğini artırması bakımından olumlu olarak okurken - daha önceki gelişmelerin devamı olması nedeniyle CIMSA payları için nötr olarak değerlendiriyoruz.

## KAP haberleri

Genel Kurullar					
1.hafta					
05 Şubat 2024 Pazartesi	06 Şubat 2024 Salı	07 Şubat 2024 Çarşamba	08 Şubat 2024 Perşembe	09 Şubat 2024 Cuma	10 Şubat 2024 Cumartesi
IDEAS-10.00					
2.hafta					
12 Şubat 2024 Pazartesi	13 Şubat 2024 Salı	14 Şubat 2024 Çarşamba	15 Şubat 2024 Perşembe	16 Şubat 2024 Cuma	17 Şubat 2024 Cumartesi
ASGYO-14.00			MMCAS-11.00		
3.hafta					
19 Şubat 2024 Pazartesi	20 Şubat 2024 Salı	21 Şubat 2024 Çarşamba	22 Şubat 2024 Perşembe	23 Şubat 2024 Cuma	24 Şubat 2024 Cumartesi
TEKTU-15.00			NUHCM-14.00		
4.hafta					
26 Şubat 2024 Pazartesi	27 Şubat 2024 Salı	28 Şubat 2024 Çarşamba	29 Şubat 2024 Perşembe	01 Mart 2024 Cuma	02 Mart 2024 Cumartesi
MERCN-15.00					

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

## KAP HABERLERİ

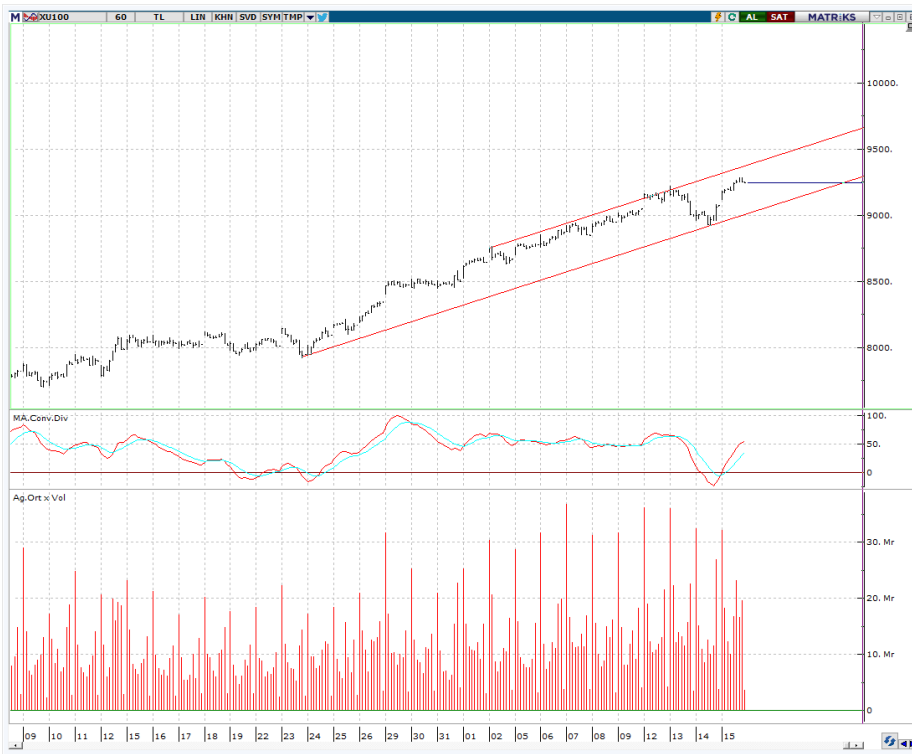
Hisse	Haber
AGESA	01.01.2024-31.01.2024 Dönemine Ait Prim Üretimi; Şirketin 01.01.2024 - 31.01.2024 dönemine ait prim üretimi; hayat dalı 965.154.692 TL, hayat dışı 28.785.153 TL olmak üzere toplam 993.939.845 TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı ayına göre prim üretimi %99 oranında artış göstermiştir.
ANHYT	01.01.2024-31.01.2024 Dönemine Ait Prim Üretimi; Şirketin 01.01.2024-31.01.2024 dönemine ait brüt prim üretimi, hayat dalı 679.327.932,98.-TL, hayat dışı 290.638,74.-TL olmak üzere toplam 679.618.571,72.-TL olarak gerçekleşmiştir.
ANSGR	01.2024 Dönemi Brüt Prim Üretimi; Şirket'in 01.01.2024 - 31.01.2024 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi 5.843.962.545 TL tutana ulaşarak bir önceki yılın aynı dönemine(01.01-31.01.2023: 3.185.702.398 TL) göre %83,4 oranında artış göstermiştir.
CANTE İlgili Şirket ODAS	Venezuela'da Gerçekleşecek Yeni Faaliyetler; Şirketin 02.12.2023 tarihli açıklamasında belirtilen ve Venezuela'da gerçekleşecek yeni faaliyetler ve devam eden süreçlere yönelik olarak Venezuela Devlet Petrol Doğalgaz Şirketi (PDVSA) tarafından sözleşmesi bulunan Multiservicios Tomlam CA'nın sahada çalışma izni alınmış olup söz konusu petrol sektörleri ile ilgili olan tüm faaliyetler, işletmeler veya ilgili hisselerinin Çan2 Termik A.Ş. 'ye bedelsiz olarak devredilmesi hususunda Odaş ve Şirket arasında imzalanan Protokol çerçevesinde ilgili süreç devam etmekte olup gelişmeler oldukça kamuoyu ile paylaşılacaktır.
GLYHO	San Juan Kruvaziyer limanının proje finansmanının tamamlanması ve kruvaziyer operasyonlarına başlanması; Bu anlaşma, GPH'nin Karayipler'deki stratejik hedefleri doğrultusunda önemli bir adımdır. 2019 yılında 1,8 milyon yolcu karşılayan San Juan Kruvaziyer Limanı (0,4 milyon ana liman yolcusu dahil edildiğinde toplam 2,2 milyon yolcu hareketi) GPH'in küresel liman ağındaki en büyük üçüncü limandır. San Juan Kruvaziyer Limanı, Karayipler kruvaziyer pazarında stratejik öneme sahip bir liman olup; hem Doğu hem de Güney Karayipler güzergahlarına dahil edilmeye yönelik, oldukça ideal bir konuma sahiptir. Havaalanı ve otel altyapısının yanısıra, ABD'ye bağlı özerk bölge olması Puerto Rico'yu Doğu ve Güney Karayipler'de cazip bir analiman destinasyonu yapmaktadır. San Juan Kruvaziyer Limanı'nın portföye eklenmesiyle GPH'nin portföyündeki toplam liman sayısı 29'a ulaşmaktadır ve 31 Mart 2025'e kadar olan 12 aylık dönemde yıllık yaklaşık 20 milyon yolcu hacmi beklenmektedir. Saint Lucia Kruvaziyer limanını 2024 yılı ilk çeyreğinin sonuna kadar portföye dahil edilmesi beklentisiyle birlikte, GPH'nin portföyündeki liman sayısının 30'a ve yolcu hacminin ise 20 milyonun üzerine çıkması beklenmektedir.
KTLEV	2023 Yılı Kar Payı Dağıtım Önerisi; Kar Dağıtım politikası ve kar dağıtım taahhüdü çerçevesinde birinci temettü matrahı olarak dikkate alınan 735.969.524,77 TL'nin toplam brüt 294.387.809,91 TL kısmının nakit temettü olarak dağıtılmasına, 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı – Brüt: 1,6354878 TL ve 1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı – Net: 1,4719390 TL kar payı ödeme tarihinin 26.03.2024 olarak belirlenmesinin; 15.03.2024 tarihinde yapılacak şirket Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.
ODAS	Finansal Duran Varlık Satışı; 01.07.2015 tarihli Özel Durum Açıklamasında belirtilen %80 oranında iştirak ettiği, Ena Elektrik Üretim Limited Şirketi'ndeki hisselerinin tamamının devrine yönelik imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi 15.02.2024 itibarıyla fesih edilmiş olup, hidro elektrik santral yatırımlarının İç Karılık Oranlarının beklenti dahilinde öngörümlenmemesi de dikkate alınarak iştirak ettiği payların tamamının ödenmiş sermaye üzerinden gerçek bir kişiye devir işlemi 15.02.2024 tarihinde tamamlanmıştır. Toplam Tutar: 4.480.800 TL
SMRTG	yıllık süresi sona eren payların geri alınmasına ilişkin programın azami miktar ve azami TL tutar rakamları aynı kalacak şekilde 1 yıl uzatılmasına karar verilmiştir; Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.02.2023 tarihli kararıyla 1 yıllık süre için azami 1.000.000 adet pay ve azami 75.000.000 TL tutar olacak şekilde başlatılan Şirket paylarının geri alımı programı kapsamında bugüne kadar 470.000 adet (26.07.2023 tarihli %98 oranlı bedelsiz sermaye artışından isabet eden 147.000 adet dahil) pay (sermayenin %0,08'i) geri alımı yapılmış ve bu alımlar için toplam 21.427.570 TL ödenmiştir. (Uzatılan geri alım programında azami pay miktarı içinde geri alınabilecek pay sayısı 530.000 adet, azami satın alma rakamı içinde kalan tutar ise 53.572.430 TL'dir.)

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

## Teknik yorum

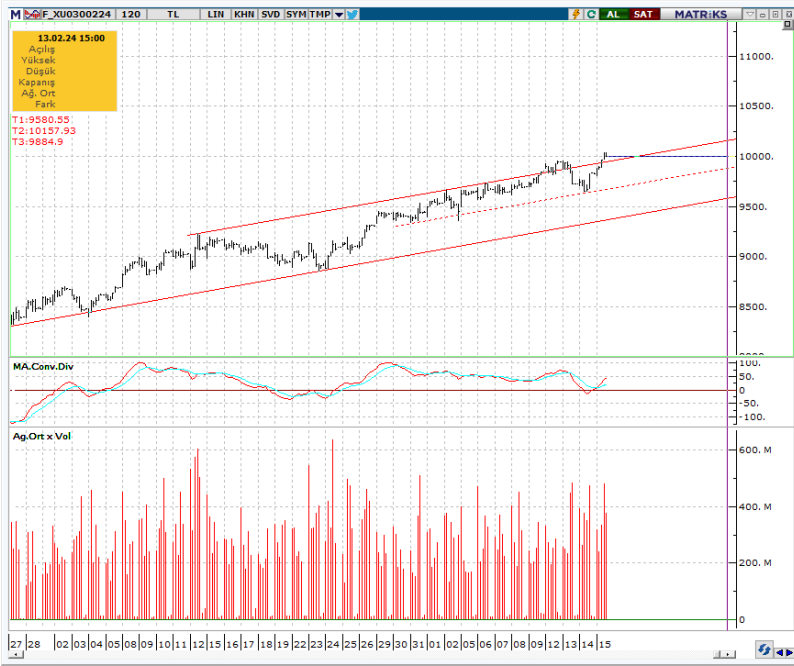
### BIST 100 endeksi

Dün endeks günü +1.87% değişimle 9242,15 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Uzun süre 9180 direnç seviyesinde duran / işlem gören endeks, bu seviyeden gelen güçlü alımla yeni rekor seviyede kapanış gerçekleştirdi. Hedef / direnç olarak 9550 görmeye devam ediyoruz. Ara direnç seviyesi 9380. Ancak 9200 üzerinde zayıf kalan her yükseliş denemesinin kar satışlarını beraberinde getirebileceğini de göz ardı etmiyoruz. Kısa vadeli ana destek ve zarar kes seviyesi 9000 olarak takip etmeye devam ediyoruz. 5 g Ort. 9105.75 22 g. Ort. 8560.28 seviyesindedir. Destek olarak 9000 ve 9180, direnç olarak 9300 ve 9380 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9100 – 9380 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

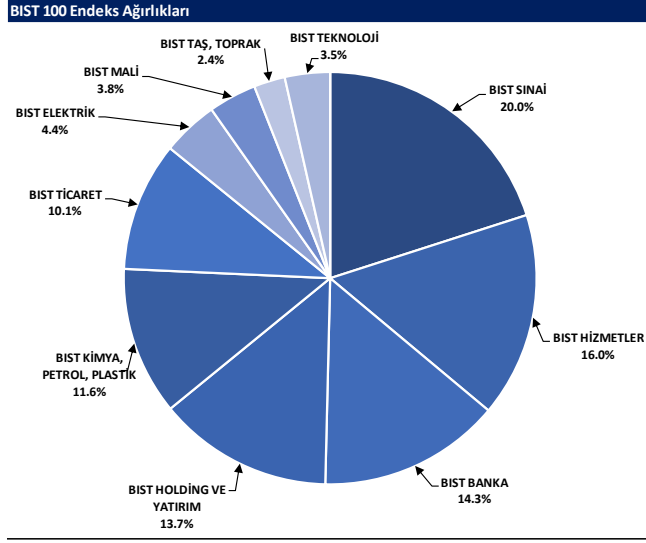


## VIOP - X30Y vade teknik analiz

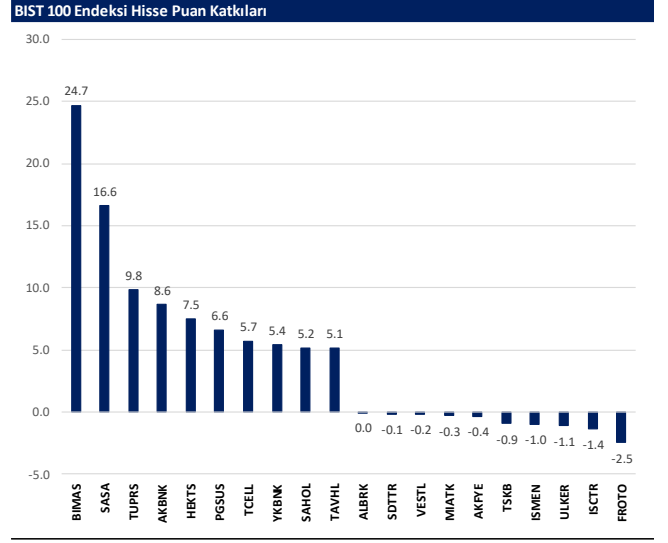
Dün vadeli endeks günü +1.89% değişimle 9999,25 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Yükselen kanal içerisinde hareketine devam eden vadeli endekste 9950 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. Kısa vadeli ilk direnç 10.050, hedef / direnç 10.200 olarak görüyoruz. 5g. Ort. 9869.50 22 g. Ort. 9441,39 seviyesindedir. Destek olarak 9820 ve 9950, direnç olarak ise 10050 ve 10200 seviyelerini takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9850 – 10200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



## BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



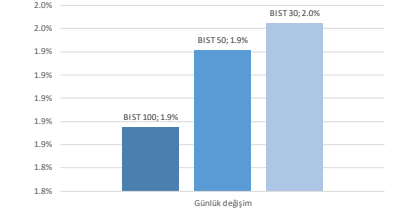
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

## BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	15.02.2024	14.02.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9242	9072	1.9%	7470	24%
XU30	BIST 30	9825	9636	2.0%	8021	22%
XU50	BIST 50	8102	7948	1.9%	6572	23%
XBANK	BIST BANKA	10273	10151	1.2%	8717	18%
XUTUM	BIST TUM	10630	10639	1.8%	8577	26%
XUMAL	BIST MALI	9822	9709	1.3%	7988	25%
XD35	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10034	9839	2.0%	8193	22%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9244	9074	1.9%	7472	24%
XBANA	BIST ANA	31282	30805	1.5%	23113	35%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	6160	6079	1.3%	3706	66%
XELKT	BIST ELEKTRİK	591	584	1.2%	452	31%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3953	3915	1.0%	3198	24%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11091	10901	1.7%	8837	26%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	3135	3124	0.4%	2449	28%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	113191	112148	0.9%	79702	42%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8592	8440	1.8%	6642	29%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1727	1693	2.0%	1391	24%
XINSA	BIST İNŞAAT	10796	10743	0.5%	8943	21%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6965	6813	2.2%	5267	32%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13879	13434	3.3%	11439	21%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	31908	31081	2.7%	22204	44%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	7630	7519	1.5%	6264	22%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6535	6408	2.0%	5363	22%
XMANA	BIST METAL ANA	18078	17695	2.2%	14826	22%
XMEŞY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24235	24009	0.9%	18675	30%
XSDA	BIST ADANA	80194	73132	9.7%	66137	21%
XSANK	BIST ANKARA	16938	16701	1.4%	12998	30%
XSANT	BIST ANTALYA	14750	14515	1.6%	11026	34%
YSBAL	BIST BALIKESİR	10653	10534	1.1%	8036	33%
YSBUR	BIST BURSA	18023	17621	2.3%	14349	26%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9041	9278	-2.6%	6224	45%
XSGRT	BIST SİGORTA	41078	40970	0.3%	33697	22%
XSIST	BIST İSTANBUL	12041	11840	1.7%	9479	27%
XSIZM	BIST İZMİR	16860	16521	2.1%	13131	28%
XSKAY	BIST KAYSERİ	40193	39678	1.3%	28581	41%
XSKOC	BIST KOCAELİ	28365	27820	2.0%	23577	20%
XSKON	BIST KONYA	10706	10563	1.4%	7870	36%
XSPOR	BIST SPOR	4697	4651	1.0%	3668	28%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	48732	47562	2.5%	39257	24%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13092	12678	3.3%	10958	19%
XTCRT	BIST TİCARET	21591	20947	3.1%	16660	30%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3817	3753	1.7%	2994	28%
XTM2S	BIST TEMETTÜ 2S	11652	11472	1.6%	9394	24%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	9367	9202	1.8%	7491	25%
XTRZM	BIST TURİZM	1377	1356	1.5%	997	38%
XTUMY	BIST TUM-100	34629	34098	1.6%	25772	34%
XUHI2	BIST HİZMETLER	8662	8521	1.9%	6839	27%
XULAS	BIST ULUŞTIRMA	30919	30524	1.3%	24695	25%
XUSIN	BIST SİNAİ	14417	14106	2.2%	11532	25%
XUSRD	BIST SÜRÜRÜLEBİLİRLİK	11917	11717	1.7%	9694	23%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13879	13684	1.4%	9541	45%
XYLDZ	BIST YILDIZ	10092	9913	1.8%	8042	25%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	4344	4254	2.1%	3385	28%
XYU0B	BIST 100-30	17793	17502	1.7%	14042	27%
X10XB	BIST BANKA DİSİ LİKİT 10	11928	11739	1.6%	9883	21%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	45859	45999	-0.3%	36746	25%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	9117	9012	1.2%	7700	18%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	22184	21895	1.3%	14089	57%

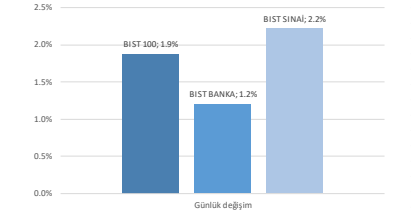
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

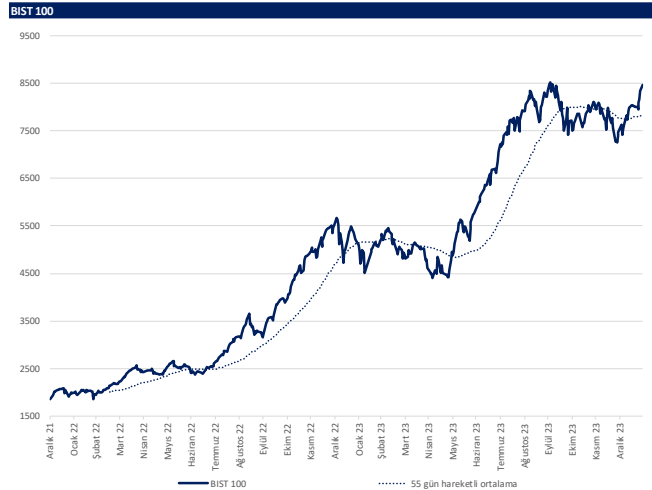


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

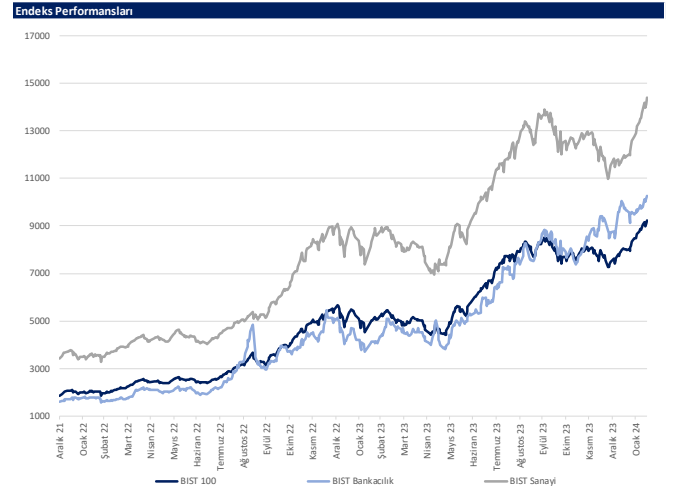
## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel





## Son 90 güne ait dip-zirve analizi



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

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	157.70	155.00	1.7%	158.00	94.80	0%	40%	x
AGHOL	261.50	255.00	2.5%	265.00	183.50	1%	30%	x
AHGAZ	13.44	13.30	1.1%	14.69	8.85	9%	34%	x
AKBNK	41.86	41.00	2.1%	43.26	28.00	3%	33%	x
AKCNS	181.30	177.50	2.1%	187.00	122.00	3%	33%	x
AKFYE	24.40	24.70	-1.2%	25.38	12.89	4%	47%	x
AKSA	98.95	99.00	-0.1%	103.00	79.55	4%	20%	x
AKSEN	39.02	38.12	2.4%	39.02	28.52	-	27%	✓
ALARK	116.30	114.20	1.8%	120.03	85.10	3%	27%	x
ALBRK	4.75	4.76	-0.2%	4.76	3.60	0%	24%	x
ALFAS	113.70	113.40	0.3%	137.10	78.30	21%	31%	x
ARCLK	159.50	158.50	0.6%	165.00	122.50	3%	23%	x
ASELS	55.85	54.90	1.7%	55.85	39.57	-	29%	✓
ASGYO	17.51	16.60	5.5%	21.90	13.17	25%	25%	x
ASTOR	122.00	121.20	0.7%	130.40	86.65	7%	29%	x
BERA	14.43	14.12	2.2%	19.60	10.50	36%	27%	x
BIENY	51.25	46.62	9.9%	58.70	37.84	15%	26%	x
BIMAS	399.25	381.00	4.8%	399.25	269.33	-	33%	✓
BIOEN	22.08	22.12	-0.2%	26.02	16.54	18%	25%	x
BOBET	39.30	38.78	1.3%	43.00	28.00	9%	29%	x
BRSAN	710.00	669.00	6.1%	993.40	478.00	40%	33%	x
BRYAT	3427.50	3210.00	6.8%	3427.50	2089.00	-	39%	✓
BUCIM	8.75	8.57	2.1%	11.07	6.76	27%	23%	x
CANTE	19.13	18.43	3.8%	20.58	16.00	8%	16%	✓
CCOLA	634.00	626.00	1.3%	634.00	343.70	-	46%	✓
CIMSA	37.80	36.68	3.1%	40.50	27.50	7%	27%	x
CWENE	338.25	337.25	0.3%	372.60	230.20	10%	32%	x
DOAS	272.50	272.00	0.2%	287.00	224.30	5%	18%	x
DOHOL	13.72	13.45	2.0%	14.90	10.48	9%	24%	x
ECILC	56.30	56.05	0.4%	56.30	40.82	-	27%	✓
ECZYT	293.50	287.50	2.1%	342.00	229.60	17%	22%	x
EGEEN	15140.00	14575.00	3.9%	15140.00	8860.20	-	41%	✓
EKGYO	10.43	10.40	0.3%	10.71	6.48	3%	38%	x
ENERY	157.30	152.30	3.3%	157.30	106.30	-	32%	✓
ENISA	58.80	58.30	0.9%	59.95	43.50	2%	26%	x
ENKAI	40.16	39.98	0.5%	40.18	29.50	0%	27%	x
EREGL	47.08	46.60	1.0%	47.08	37.20	-	21%	✓
EUPWR	183.60	183.40	0.1%	222.30	140.80	21%	23%	x
EUREN	17.63	17.26	2.1%	18.14	13.60	3%	23%	x
FROTO	959.50	970.00	-1.1%	985.50	728.00	3%	24%	x
GARAN	65.60	64.05	2.4%	67.80	44.62	3%	32%	x
GESAN	82.45	81.15	1.6%	109.80	59.60	33%	28%	x
GUBRF	211.30	205.80	2.7%	393.50	135.90	86%	36%	x
GWIND	28.16	27.88	1.0%	30.62	20.90	9%	26%	x
HALKB	14.39	14.28	0.8%	15.94	11.49	11%	20%	x
HEKTS	21.60	19.65	9.9%	24.30	16.78	13%	22%	x
IFEKE	40.16	39.04	2.9%	56.15	29.54	40%	26%	x
ISCTR	27.70	27.82	-0.4%	27.82	19.80	0%	29%	x
ISDMR	40.56	39.92	1.6%	40.56	32.50	-	20%	✓
ISGYO	18.94	18.70	1.3%	23.40	14.18	24%	25%	x
ISMEN	40.10	40.74	-1.6%	44.20	28.60	10%	29%	x
IZENR	34.54	32.82	5.2%	44.10	23.72	28%	31%	x
IZMDC	6.69	6.46	3.6%	6.98	4.96	4%	26%	x
KARSN	10.24	10.03	2.1%	11.64	8.03	14%	22%	x
KAYSE	37.40	36.40	2.7%	43.82	31.70	17%	15%	x
KCAER	41.50	41.16	0.8%	42.38	25.00	2%	40%	x
KCHOL	173.00	171.50	0.9%	173.00	136.00	-	21%	✓
KLSER	73.35	71.50	2.6%	83.50	55.70	14%	24%	x
KMPUR	71.50	68.85	3.8%	79.65	52.40	11%	27%	x
KONTR	258.25	249.60	3.5%	300.70	182.50	16%	29%	x
KONYA	9242.50	9037.50	2.3%	9877.50	6972.50	7%	25%	x
KORDS	93.25	91.60	1.8%	96.80	72.35	4%	22%	x
KOZAA	50.65	49.02	3.3%	70.30	39.20	39%	23%	x
KOZAL	23.12	22.70	1.9%	27.90	18.99	21%	18%	x
KRDMD	29.64	28.84	2.8%	29.64	21.38	-	28%	✓
MAVI	146.00	144.90	0.8%	150.60	95.50	3%	35%	x
MGROS	457.75	455.00	0.6%	457.75	328.50	-	28%	✓
MIATK	55.00	55.35	-0.6%	63.58	28.06	16%	49%	x
ODAS	9.99	9.58	4.3%	13.53	7.55	35%	24%	x
OTKAR	516.00	512.00	0.8%	523.00	374.10	1%	28%	x
OYAKC	67.90	65.15	4.2%	75.05	53.70	11%	21%	x
PENTA	20.82	20.60	1.1%	24.90	17.02	20%	18%	x
PETKM	24.14	23.72	1.8%	24.14	17.05	-	29%	✓
PGSUS	853.50	813.00	5.0%	853.50	639.00	-	25%	✓
QUAGR	4.71	4.63	1.7%	6.72	3.87	43%	18%	x
SAHOL	81.10	79.80	1.6%	82.00	52.70	1%	35%	x
SASA	44.16	40.16	10.0%	53.55	33.76	21%	24%	x
SDTTR	412.00	415.25	-0.8%	429.50	239.00	4%	42%	x
SISE	52.90	52.45	0.9%	52.90	44.54	-	16%	✓
SKBNK	5.12	5.11	0.2%	7.53	3.96	47%	23%	x
SMRTG	70.50	69.70	1.1%	78.80	48.92	12%	31%	x
SOKM	72.35	70.30	2.9%	72.35	52.00	-	28%	✓
TATEN	43.44	43.02	1.0%	50.55	27.18	16%	37%	x
TAVHL	161.40	153.50	5.1%	161.40	102.50	-	36%	✓
TCELL	68.80	67.50	1.9%	70.90	47.10	3%	32%	x
THYAO	284.00	282.50	0.5%	294.75	203.00	4%	29%	x
TKFEN	46.22	44.28	4.4%	50.60	34.00	9%	26%	x
TOASO	254.75	250.00	1.9%	287.20	206.00	13%	19%	x
TSKB	9.27	9.50	-2.4%	9.52	6.19	3%	33%	x
TTKOM	32.58	31.80	2.5%	34.30	19.11	5%	41%	x
TTRAK	837.50	823.00	1.8%	881.50	659.50	5%	21%	x
TUKAS	8.59	8.39	2.4%	8.89	6.30	3%	27%	x
TULPRS	167.40	164.60	1.7%	167.40	128.50	-	23%	✓
ULKER	108.90	111.00	-1.9%	111.40	72.50	2%	33%	x
VAKBN	14.56	14.35	1.5%	18.00	12.22	24%	16%	x
VESTL	82.65	82.95	-0.4%	89.75	43.32	9%	48%	x
YEOTK	237.00	236.80	0.1%	262.70	144.00	11%	39%	x
YKBNK	23.96	23.52	1.9%	23.96	16.12	-	33%	✓
YLYGD	16.90	16.42	2.9%	20.28	11.40	20%	33%	x
ZOREN	5.29	5.24	1.0%	6.33	4.00	20%	24%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

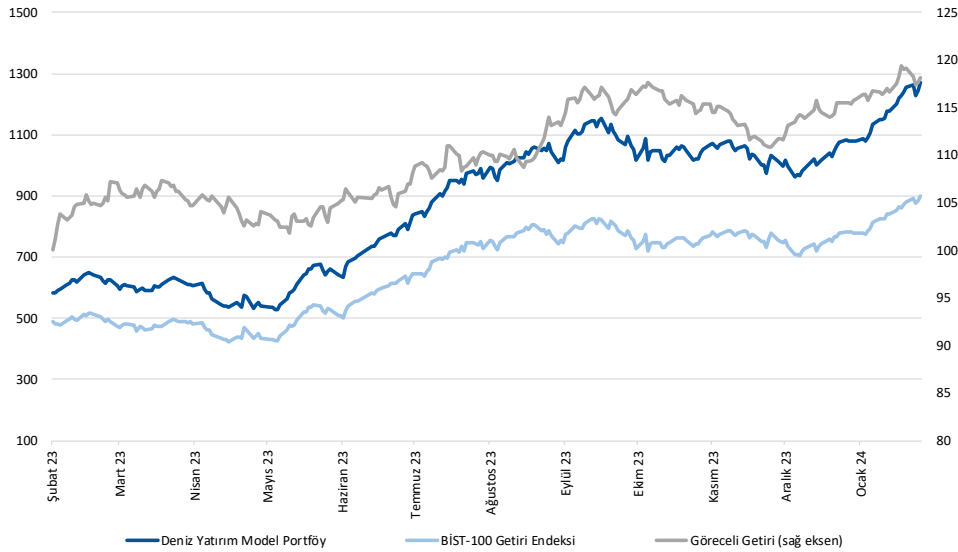




## Deniz Yatırım model portföyü

Deniz Yatırım Model Portföyü					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BİST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
SISE	04.09.2020	77.70	47%	798%	5%
TAVHL	10.05.2021	167.60	4%	576%	6%
TUPRS	21.03.2022	208.00	24%	553%	53%
FROTO	07.09.2022	1202.00	25%	207%	12%
KONTR	07.09.2022	378.00	46%	478%	112%
ALARK	13.09.2022	166.77	43%	114%	-17%
HTTBT	03.11.2022	108.80	54%	212%	38%
KAREL	30.11.2022	21.00	31%	49%	-20%
PGSUS	27.12.2022	1118.00	31%	69%	0%
AKGRT	16.01.2023	9.80	47%	95%	7%
BIMAS	16.01.2023	451.20	13%	224%	78%
CCOLA	16.01.2023	669.10	6%	245%	90%
SAHOL	12.05.2023	96.00	18%	89%	0%
CIMSA	21.06.2023	43.40	15%	131%	31%
YKBNK	21.08.2023	35.20	47%	54%	27%

Yıl	Nominal getiri	BİST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BİST-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>123%</b>	<b>19%</b>	<b>16%</b>
<b>YBB</b>	<b>28%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>
<b>2019'dan bugüne</b>	<b>1888%</b>	<b>96%</b>	<b>71%</b>

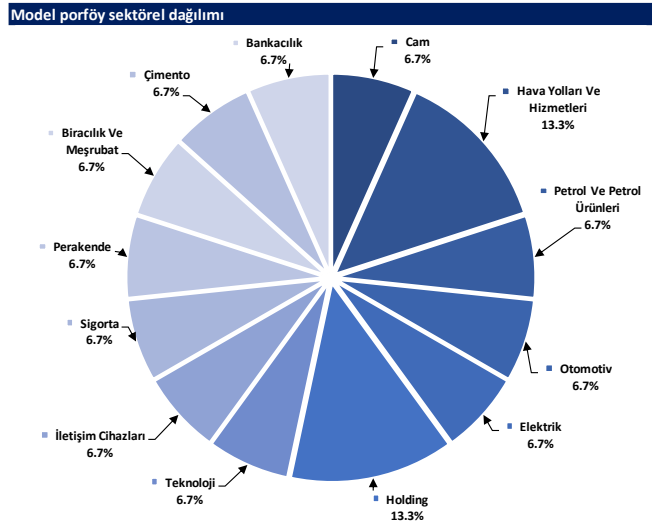


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

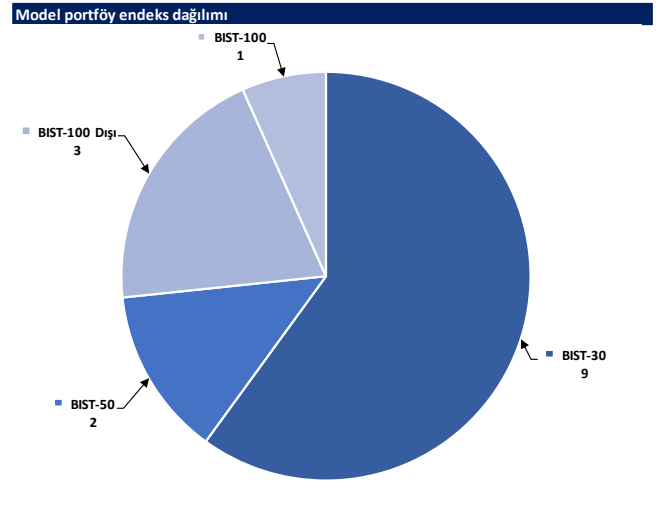
## Deniz Yatırım Model Portföyü

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

## Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

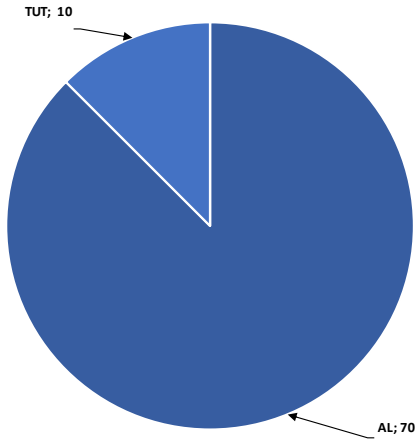


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



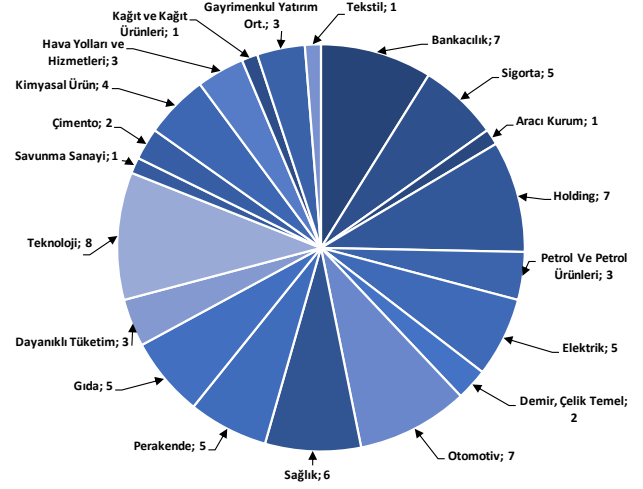
## Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

Araştırma öneri dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü

Araştırma kapsamı sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü



## Haftalık takvim

Haftalık Takvim, 12 Şubat 2024 - 18 Şubat 2024						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
12 Şubat	Pazartesi	10:00	TR	İşsizlik Oranı	--	9.00%
		19:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	--	3.01%
		22:00	ABD	Aylık Bütçe Dengesi	--	-\$129.4b
13 Şubat	Salı	10:00	TR	Cari İşlemler Dengesi	-3.20b	-2.72b
		10:00	TR	Perakende Ticaret (Yıllık)	--	12.80%
		13:00	EUR	ZEW Ekonomik Hissiyatı	--	22.7
		16:30	ABD	TÜFE (Aylık)	0.20%	0.30%
		16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0.30%	0.30%
		16:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	2.90%	3.40%
		16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	3.70%	3.90%
		16:30	ABD	TÜFE (Mevsim Etkisinden Arındırılmamış)	307.922	306.746
		16:30	ABD	TÜFE (Mevsim Etkisinden Arındırılmış)	--	313.216
14 Şubat	Çarşamba	13:00	EUR	GSYİH (Çeyreklik)(M.A.)	0.00%	0.00%
		13:00	EUR	GSYİH (Yıllık)(M.A.)	0.10%	0.10%
		13:00	EUR	İstihdam (Çeyreklik)	--	0.20%
		13:00	EUR	İstihdam (Yıllık)	--	1.30%
		13:00	EUR	Sanayi Üretimi (Mevsimsellikten Arındırılmış) (Aylık)	-0.40%	-0.30%
		13:00	EUR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	-4.40%	-6.80%
15 Şubat	Perşembe	11:00	TR	Merkezi Hükümet Bütçe Dengesi	--	-842.5b
		13:00	EUR	Ticaret Dengesi (M.A.)	--	14.8b
		13:00	EUR	Ticaret Dengesi (Mevsimsellikten Arındırılmamış)	--	20.3b
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$133m
		16:30	ABD	Empire State İmalat Endeksi	-10	-43.7
		16:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	-0.20%	0.60%
		16:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0.10%	0.40%
		16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	-0.10%	0.00%
		16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	-1.60%
		16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	-0.20%	-0.90%
		16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	-3.20%
		16:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	218k
		17:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0.40%	0.10%
		17:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	79.00%	78.60%
16 Şubat	Cuma	18:00	ABD	İşletme Stokları	0.40%	-0.10%
		00:00	ABD	TIC Net Uzun Vadeli İşlemler	--	\$126.1b
		10:00	TR	Konut Satışları	--	138.6k
		10:00	TR	Konut Satışları (Yıllık)	--	-33.40%
		10:00	TR	Beklenen Enflasyon (Gelecek 12 Ay)	--	39.09%
		14:30	TR	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	82.84%
		14:30	TR	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	1.85%
		16:30	ABD	Konut Başlangıçları	1460k	1460k
		16:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	0.00%	-4.30%
		16:30	ABD	İnşaat İzinleri	1515k	1495k
		16:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	1.50%	1.90%
		16:30	ABD	ÜFE (Aylık)	0.10%	-0.10%
		16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0.10%	0.00%
		16:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	--	1.00%
		16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	--	1.80%
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	79	79
		18:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	77.1
17 - 18 Şubat	Haftasonu	-	-			

\*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

**Beklenen Finansal Açıklamalar**

Tarih	Gün	Şirket
29 Şubat	Perşembe	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
11 Mart	Pazartesi	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
9 Mayıs	Perşembe	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
20 Mayıs	Pazartesi	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

**Beklenen Finansal Açıklamalar**

Tarih	Gün	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
13 Şubat	Salı	ISCTR	4Ç23	TRY 17,325 mln	TRY 16,490 mln
		TAVHL	4Ç23	TRY -7 mln	TRY 92 mln
		TOASO	4Ç23	TRY 5,968 mln	-
15 Şubat	Perşembe	AKSA	4Ç23	TRY 1,022 mln	-
16 Şubat	Cuma	ALBRK	4Ç23	TRY 977 mln	-
Şubat İkinci Hafta		HALKB	4Ç23	TRY 1,982 mln	TRY 1,981 mln
		TURSG	4Ç23	TRY 1,446 mln	TRY 1,475 mln
		EREGL	4Ç23	TRY 3,336 mln	TRY 4,061mln

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 dayanarak 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.