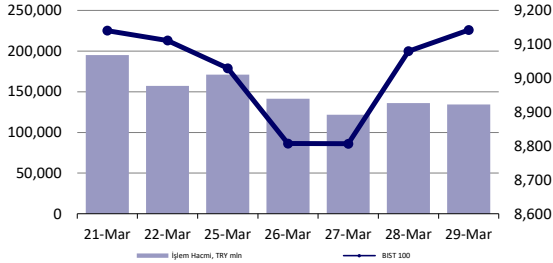


Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,142	9,080	0.7%	-0.6%	22.4%
İşlem Hacmi, TL mln	134,407	136,054	-1.2%	-34.9%	45.0%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	23.74%	24.07%	-33 bps	96 bps	129 bps
Türkiye 2032	6.62%	6.62%	0 bps	-19 bps	2 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	48.94%	48.57%	37 bps	394 bps	644 bps
USD/TRY	32.38	32.34	0.1%	3.7%	9.6%
EUR/TRY	35.11	35.02	0.3%	3.8%	7.9%
Sepet (50/50)	33.74	33.68	0.2%	3.7%	8.7%
DOW	39,807	39,760	0.1%	2.1%	5.6%
S&P500	5,254	5,248	0.1%	3.1%	10.2%
FTSE	7,953	7,932	0.3%	4.2%	2.8%
MSCI EM	1,043	1,040	0.3%	2.2%	1.9%
MSCI EE	45.43	45.43	0.0%	0.2%	1.4%
Shanghai SE Comp	3,041	3,011	1.0%	0.9%	2.2%
Nikkei	40,369	40,168	0.5%	3.1%	20.6%
Petrol (Brent)	87.27	87.00	0.3%	13.9%	13.9%
Altın	2,230	2,195	1.6%	9.1%	8.1%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Konya Çimento	KONYA	10,795.00	10.0%	766,812
Alfa Solar Enerji	ALFAS	97.55	10.0%	693,302
Mia Teknoloji	MIATK	68.35	10.0%	2,597,370
Say Yenilenebilir Enerji	SAYAS	86.00	9.6%	212,898
Batı Çimento	BTCIM	134.10	9.5%	605,103
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	282.00	7.3%	441,419
En çok düşenler				
Bera Holding	BERA	19.72	-4.6%	449,603
Gübre Fabrikaları	GUBRF	159.10	-2.4%	894,628
Koç Holding	KCHOL	199.20	-2.1%	2,407,984
Ford Otosan	FROTO	1,132.00	-2.0%	1,212,612
Vestel	VESTL	83.45	-1.8%	2,046,380
Doğan Holding	DOHOL	13.15	-1.8%	591,595

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



günlük bülten

Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9070 – 9250 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Cuma endeks günü +0.69% değişimle 9142,40 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: **TTRAK, ZOREN, TAVHL, AKCNS ve AKSA**. [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:

Ons Altın & Gümüş ETF İşlemleri: Bir kez daha fonlar zayıf tarafta yer aldı

Hisse senetleri

- TTKOM:** Uzun Vadeli Kredi Anlaşması / nötr
- ULKER:** Uluslararası Finans Kurumu (IFC) ile imzalanan Kredi Sözleşmesi / nötr
- HTTBT:** Ajet'in Hitit Bilgisayar Hizmeti A.Ş.'nin yazılım çözümlerini kullanmaya başlaması / olumlu
- HEKTS:** Bilanço değerlendirmesi / olumsuz

Piyasalarda bugün

Kısa bir dış piyasa toparlamasının ardından, olabilen en hızlı şekilde Pazar günü gerçekleştirilen yerel seçimlere dair kısa düşüncelerimizi paylaşmakta fayda görüyoruz.

Yılın ilk çeyreğine ait işlemleri tamamladık. Global endeksler Mart ayında %3 yükselişle pozitif bölgedeki eğilimlerini beşinci aya taşımış oldular. Böylece, Kasım ayında başlayan olumlu düşünce dalgası, teknoloji ve AI önderliğinde Mart'ta da korunmuş oldu. ABD hariç hisse senedi sepeti ise %2.69 ile trade etti, Şubat'ın ardından ikinci ayda da olumlu bölgede kalmış oldu. Gelişmekte olan ülkeler yine benzer eğilim içerisinde olurken, MSCI TR endeksi ise, USD bazında %0.33 ile son derece volatil bir performans sergiledi. S&P 500, %3.1'lik yükselişle, Kasım'da başlayan pozitif dalgayı yönlendirmeye devam etti. Bu esnada, Amerikan dolarının aylık kapanışları üçüncü ay içerisinde de pozitif bölgede kalmış oldu. Yine EMFX sepeti üçüncü ayda da geriledi. Öte yandan, ilginç bir detay: Bloomberg emtia endeksi 8 ay sonra %2.89'luk yükselişle pozitif ekseninde izlendi. Söz konusu eğilimde, farklı ürünlerin katılımının yanında, Brent'in %4.62, ons altının ise %9.08'lik yükselişleri etkili oldu. Not düşelim: Endekste COMEX altının endeksi içerisindeki payı %15.34. ICE Brent ise %8.18. TL bazlı performansta BIST 100 endeksi 3 ay sonra negatife %-0.56 ile dönerken, XBANK %9.21 yükseldi ve 5 aylık performansını muhafaza etmeyi başardı. XUSIN, %-3.27'de takip edildi. Lira, USD karşısında %-3.53'te izlendi. Bu, Ekim'den bu yana ilk kez >-%-3'lük patika demek.

Yerel seçimler. NŞA'da genel seçimler ölçeğinde etkileşim olmasının beklenmediği ve fakat özellikle son 1 ay içerisinde önemli piyasa etkileşimlerinin ve etki-tepki sürecinin gerçekleştiğini gördük. Hikayenin siyasi cephedeki gelişmeleri bir yana, piyasalar nezdindeki beklentilerini kestirebilmek adına sakin ve dikkatli şekilde analizler yapacağız. En doğru başlangıç noktasının şu olduğuna inanıyoruz: pozisyon alınan ve/veya alınacak sektör-şirketler nezdinde değişen bir durum var mı? Makro projeksiyonlarımızda güncellemeye gidilmesi gereken bir gelişme söz konusu mu? Yıl başlangıcında beklediğimiz %40-45 aralığındaki TÜFE ve %3'ler civarı GSYH büyümesinden farklı bir noktada mıyız? Ya da hali hazırda reel lira değerlendirilmesi öngörüsüne sahip miyiz? Açıkçası bizim durduğumuz noktada majör bir değişiklik bulunmuyor. Düzenli aralıklarla kendimizi güncel tutmaya çalışmamız, bu gibi önemli kırılım noktalarında hızlı hareket etmemize imkan tanıyor. Hali hazırda yüksek finansman maliyetlerinin finansal açıdan zayıf şirketleri zorlayacağını düşünmeye devam ediyoruz. Merkez Bankası'nın da sıkı para politikasını en azından 2024'ün tamamında devrede tutacağını değerlendiriyoruz. Reel lira değerlendirilmesi baz senaryomuz olmaya devam ediyor. Sınırlı ve yavaş yabancı girişi beklemeye, özellikle de yılın ikinci yarısından sonra bu eğilimin belirginleşeceğini düşünmeye devam ediyoruz. Perakende, telekom, tüketim ağırlığı emsallerine göre düşük olan iskontolu holdingleri, sektöründe kritik pozisyona sahip small cap şirketleri, mevsimsellik etkisiyle havacılık sektörünü beğenmeye ve önermeye devam ediyoruz. Mümkünse borçsuz ya da ciddi oranda düşük tarafta yer almanın en doğru karar olduğuna inanıyoruz.

Piyasa Gelişmesi:

Ons Altın & Gümüş ETF İşlemleri: Bir kez daha fonlar zayıf tarafta yer aldı

Haftalık değişim/yorum: Hesaplamalarımıza göre, ETF'ler ons altında geride kalan hafta içerisinde -0.4 milyar dolar ile takip edilirken, gümüşte ise söz konusu rakam +/- 0.00 milyar dolar pozisyonlanma ile karşımıza çıktı. Nisan ayı işlemleri kısa ve uzun vade açısından bir kez daha pozitif tabloyu karşımıza çıkarıyor. Son 10 yıl ortalamasında %+1.34, 5 yılda ise %+2.13 ons altın değişimleri görüyoruz.

2024'e ait düşüncelerimize yönelik değerlendirmelerimizi 10 Ocak 2024 tarihinde yayımladığımız Strateji Raporumuz ile aşağıdaki şekilde belirtiyoruz:

2024 yılına ait ortalama fiyat beklentimizi \$2035 (2023 beklentimiz \$1945 ortalama, gerçekleşen \$1943 ortalama) seviyesinde belirliyoruz. Söz konusu yaklaşımımıza temel oluşturan gerekçelerimizde ise önemli bir değişiklik henüz bulunmuyor: i) global faiz hadlerindeki tepe noktaya gelindiğini ve faiz indirimlerinin tartışmaya açıldığını görüyoruz ii) ETF'lerin son 3 yılda 36 milyar dolar satış gerçekleştirmesi iii) riskli varlıklara yönelimin yılın ikinci yarısına sarkma ihtimaline karşı başta ons altın olmak üzere değerli metallerdeki yükseliş beklentimizi 2024 ve özellikle de 2025'te devreye almamız iv) Amerikan para politikasının kademeli gevşeme aşamasına girmek üzere olduğunu düşünmemiz gerekçe olarak gösterilebilir.

Kısa vadeli işlemlerde \$2160/50-2100-2077-2024 destek bölgesi olarak yakından izlenebilir. Uzun vade yatırımcılar açısından altın ve gümüş özelinde emtia piyasası pozitif düşüncelerimizi orta katsayı ile de olsa muhafaza ediyoruz.

Şirket haberleri

TTKOM: Uzun Vadeli Kredi Anlaşması / nötr

Türk Telekom yatırımlarının, stratejik girişimlerinin ve büyüme planlarının finansmanı amacıyla, Sinasure sigortası kapsamında, Bank of China ve The Export-Import Bank of China arasında 200 milyon Euro tutarında uzun vadeli bir kredi anlaşması imzalanmıştır. Söz konusu kredinin nihai vadesi Mart 2029, yıllık faiz oranı EURIBOR + %1,50 olup, sigorta primi ve diğer peşin maliyetler dâhil toplam maliyeti ise yıllık EURIBOR + %3,37'dir. İlgili haberi TTKOM payları açısından nötr olarak değerlendiriyoruz.

ULKER: Uluslararası Finans Kurumu (IFC) ile imzalanan Kredi Sözleşmesi / nötr

Ülker, Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation - "IFC") ile 2 yıl vadeli 75 milyon EUR tutarında kredi kullanmak üzere sözleşme imzalamıştır. Söz konusu kredi; sürdürülebilirlik yatırımları ve büyümeye yönelik işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında kullanılacaktır. İlgili haberi ULKER payları açısından nötr olarak değerlendiriyoruz.

Hatırlatma: Ülker, 20 Nisan 2023 tarihinde vadesi dolan sendikasyon ve EBRD kredilerinin yeniden finansmanı amacıyla, aynı tarihte, 3 yıl vadeli, 6 uluslararası bankanın katıldığı sendikasyon ve EBRD kredisi kullanmıştır. Kullanılan kredinin dilimleri, 25 milyon Avro ve 10 milyon ABD Doları tutarlarında murabaha, 25 milyon ABD Doları ve 171 milyon Avro tutarlarında konvansiyonel kredi ve ayrıca EBRD ile imzalanan 75 milyon Avro tutarında konvansiyonel krediden oluşmaktadır. Bu kredi, sürdürülebilirlik bağlantılı ilk kredidir ve 2023 yılı Nisan ayında vadesi dolmuş olan 457 milyon ABD Doları tutarındaki sendikasyon ve EBRD kredisinin kapatılmasında kullanılmıştır. Ayrıca Şirket 2023 finansalları ardından gerçekleştirdiği telekonferansta, Aralık 2023 itibarıyla, açık pozisyonun yaklaşık %69'unun kapatıldığını ve 332 Milyon USD açık pozisyonun hedge edildiğini açıklamıştır.

HTTBT: AJet'in Hitit Bilgisayar Hizmeti A.Ş.nin yazılım çözümlerini kullanmaya başlaması / olumlu

Hitit Bilgisayar, 23.02.2023 tarihinde açıklamış olduğu yeni iş ilişkisi kapsamında; AJet Hava Taşımacılığı A.Ş., 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla uçuşlarını Hitit'in Crane PSS Yolcu Hizmetleri Sistemi çözümleri ile icra etmeye başlamıştır.

Düşüncemiz: Daha önce yayınladığımız birçok raporda AJet'in potansiyel katkısına yönelik tahminlerimize yer vermiştik. Hatırlayacak olursak en son paylaştığımız [Havacılık Sektörü Değerlendirmesi ve 4Ç23 Beklenti](#) Raporu'muzda AJet'in 24 Kasım 2023 günü yaptığı lansmanda 2024 yılı Mart sonu itibarıyla uçuşlarına başlayacağını duyurduğunu ve AJet'in Mart ayından sonra Hitit Bilgisayar için sürekli gelir haline geleceğine yer vermiştik. AJet projesi için Pegasus rakamlarını baz alarak 9A23 verileri üzerinden bulunduğumuz tahminler, AJet'in Hitit'e ait satış gelirlerine yaklaşık %18'lik katkı yapması yönündeydi.

Ayrıca, Cuma günü BloombergHT canlı yayına katılan Hitit Bilgisayar Genel Müdür Yardımcısı Sezer Tuğ Özmutlu, AJet katkısının satış gelirine katkısının %15-20 aralığında olacağını açıklamıştır. Bu çerçevede ilgili haberi HTTBT payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

HEKTS: Bilanço değerlendirmesi / olumsuz

Hektaş 2023 yılında 6.039 milyon TL satış geliri, -254 milyon TL FAVÖK ve 878 milyon TL ana ortaklık net zararı açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2023 yılı finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 1.592 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 azalış gösterirken, geçen senenin aksine net zarar kaydedildi. Sonuçların hisse performansı üzerinde olumsuz bir etki yaratacağı düşüncesindeyiz.

KAP haberleri

Kar Payı Ödemeleri												
Hisse Kodu	Özet Bilgi	Dağıtım Tarihi	Kapanış Fiyatı	Pay Başına Kar (Brüt TL)	Pay Başına Kar (Net TL)	Kar Payı Verimi	XU030 Ağırlık	XU030'a Yüzdesele Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzdesele Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
ISCTR	Kar payı	01.04.2024	11.39	0.29	0.26	2.54%	5.02%	0.13%	12.58	3.54%	0.09%	8.22
TTRAK	Kar payı	01.04.2024	988.00	62.96	56.66	6.37%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	0.95%	0.06%	5.55

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Genel Kurullar					
1.hafta					
01 Nisan 2024 Pazartesi	02 Nisan 2024 Salı	03 Nisan 2024 Çarşamba	04 Nisan 2024 Perşembe	05 Nisan 2024 Cuma	06 Nisan 2024 Cumartesi
TUPRS / 10:00	CANTE / 10:00	FROTO / 14:00	AKCNS / 10:00	CEMAS / 09:00	
KFEIN / 13:00	MIPAZ / 13:00		AKMGY / 11:00	BIOEN / 10:30	
PCILT / 14:00	USAK / 14:00		ARCLK / 14:00	CCOLA / 11:00	
AYGAZ / 15:00			AVPGY / 14:00	DGGYO / 11:00	
			ENJSA / 15:00		
2.hafta					
08 Nisan 2024 Pazartesi	09 Nisan 2024 Salı	10 Nisan 2024 Çarşamba	11 Nisan 2024 Perşembe	12 Nisan 2024 Cuma	13 Nisan 2024 Cumartesi
3.hafta					
15 Nisan 2024 Pazartesi	16 Nisan 2024 Salı	17 Nisan 2024 Çarşamba	18 Nisan 2024 Perşembe	19 Nisan 2024 Cuma	20 Nisan 2024 Cumartesi
ISMEN / 10:00	OZGYO / 09:00	AZTEK / 10:00	GLCVY / 10:00	KORDS / 10:00	ULUUN / 11:30
BEYAZ / 11:00	ADEL / 09:30	ARENA / 10:30	GWIND / 10:00	MAKTK / 11:00	
FLAP / 14:00	DOAS / 10:00	RYGYO / 10:30	GLRYH / 11:00	TKNSA / 13:30	
	KRONT / 11:00	AEFES / 11:00	EGGUB / 14:00	ASUZU / 14:00	
	CLEBI / 14:00	BRYAT / 11:00	KCHOL / 16:00	BRISA / 14:00	
	MGROS / 14:00	IEYHO / 11:00		DIRIT / 14:00	
	NUGYO / 14:00	RYSAS / 12:30			
	ULUFA / 14:30	EGEPO / 14:00			
		AGHOL / 15:00			
4.hafta					
22 Nisan 2024 Pazartesi	23 Nisan 2024 Salı	24 Nisan 2024 Çarşamba	25 Nisan 2024 Perşembe	26 Nisan 2024 Cuma	27 Nisan 2024 Cumartesi
		SODSN / 10:00	EDATA / 10:00	INFO / 10:00	
		PARSN / 10:30	AFYON / 10:30	DOKTA / 10:30	
		ALKA / 14:00	MACKO / 11:00	KERVT / 11:00	
			MAVI / 11:00		
			CRFSA / 13:30		
			NTGAZ / 14:00		
			ALKIM / 14:00		
5.hafta					
29 Nisan 2024 Pazartesi	30 Nisan 2024 Salı				
DARDL / 11:00	LINK / 14:00				

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

KAP HABERLERİ

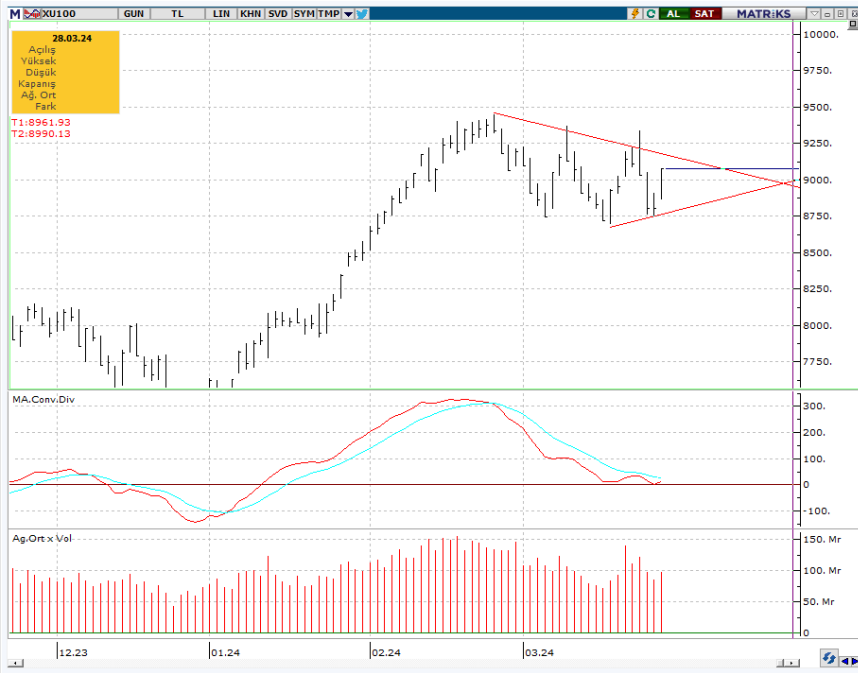
Hisse	Haber
HTTBT	<p>Kar Payı Dağıtım Teklifi; Şirket, 2023 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca, Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan ve PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarına göre 132.168.362 TL net dönem karı, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş finansal tablolara göre ise enflasyon düzeltilmesi öncesi 377.153.854,46 TL net dönem kârı elde etmiştir. Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nda öngörülen koşulların değerlendirilmesi suretiyle; mevcut ekonomik konjonktür, Şirketin uzun vadeli stratejileri, nakit akışı, finansman ve yatırım politikaları ile ortaklarının ve Şirketin uzun vadeli menfaatleri dikkate alınarak, mali bünyenin güçlendirilmesi amacıyla 2023 hesap dönemine ait dağıtılabilir kârın dağıtılmayarak, genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutarın geçmiş yıl kârları hesabına aktarılmasının 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere teklif edilmesine karar verilmiştir.</p>
IZENR	<p>Yıllık Planlı Bakım Nedeniyle Üretim Faaliyetlerine Geçici Süreyle Ara Verilmesi; Şirket, elektrik üretim santralinde gerçekleştireceği yıllık planlı bakım çalışmalarını nedeniyle üretim faaliyetlerine geçici süreyle ara verecektir. Bakım çalışması 01.04.2024 – 01.06.2024 tarihleri arasında gerçekleştirilecek olup, bu süre zarfında enerji üretimi yapılmayacaktır. Yıllık planlı bakım sürecinde elektrik enerjisi tedarik edilerek ticari faaliyetlere devam edilecektir./ Anayasa Mahkemesi Kararı Hakkında; Şirketin hali hazırda yürürlükte bulunan ÇED olumlu kararına ilişkin davacılar tarafından geçmiş dönemlerde açılan iptal talepleri; nihai olarak Danıştay Altıncı Dairesi tarafından 28.04.2020 tarihinde düzeltme yolu kapalı olmak üzere reddedilmiştir. 27.03.2024 tarih ve 32502 sayılı Resmî Gazetede yayınlanmış olan Anayasa Mahkemesi Kararından anlaşılmaktadır ki Davacılar; özel hayata saygı hakkının ihlal edildiği iddiası ile Anayasa Mahkemesine bireysel başvuruda bulunmuş ve Anayasa Mahkemesi ÇED raporunda yer alan atık yönetimi hususu kapsamında yeniden yargılama yapılmasına karar vermiştir. Mevcut durumda Şirketin ÇED olumlu kararı yürürlükte bulunmakta olup, tesisin rutin faaliyetleri devam etmektedir. The Green Apple Organisation'un düzenlediği Yeşil Elma Çevre Ödülü'nü alarak çevreye duyarlılık konusunda dünyanın sayılı enerji şirketleri arasında yerini almış Şirket tarafından süreç hassasiyetle takip edilecektir.</p>
MIATK	<p>Nato İhalesi Hakkında Güncelleme; NATO bünyesinde bulunan NATO Communications and Information Agency (NCIA) tarafından açılan ihaleye katılım ve gelinen durum ile ilgili şirket tarafından 22.02.2024 tarihli, 1251239 sayılı "NATO İhalesi Hakkında Bilgilendirme" konulu bildirim ile proje içeriği ve safahatı konusunda bilgilendirme yapılmıştır. 27.03.2024 tarihinde İş Ortaklığına iletilen yazı ile, NCIA tarafından yapılan değerlendirme sonucunda teklifin başarılı bulunarak sözleşme imzası için önerildiği, Şirketin içerisinde bulunduğu iş ortaklığının, NATO Altyapı Komitesi'nin nihai onayına tabi olmak üzere, imza öncesi sözleşme müzakerelerine katılmak üzere NCIA merkezine davet edileceği bildirilmiştir. Söz konusu süreçte ilişkin gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.</p>

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

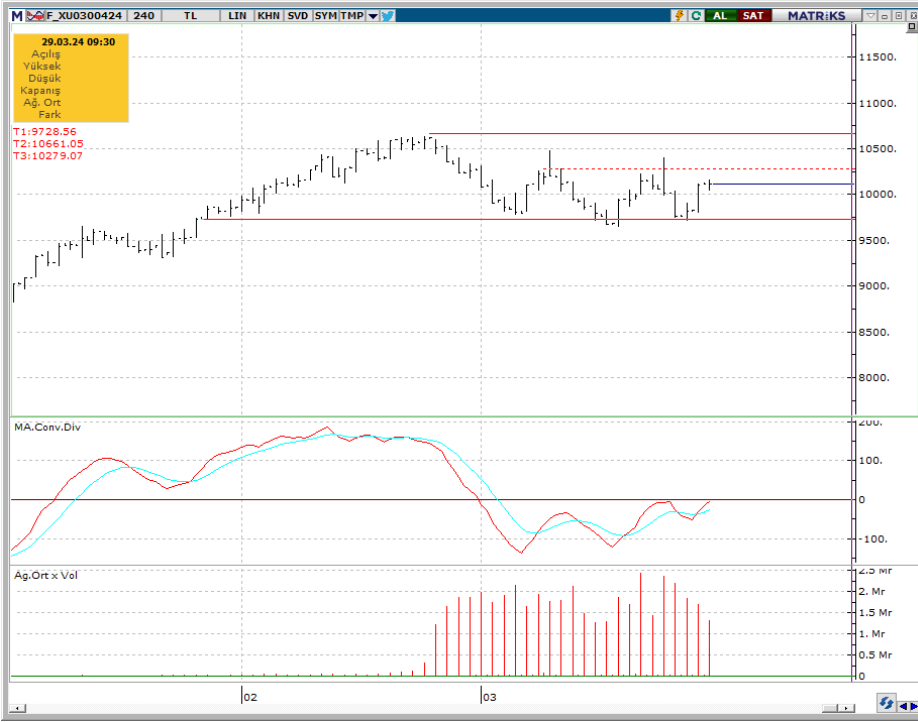
BIST 100 endeksi

Cuma endeks günü +0.69% değişimle 9142,40 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. 9170 kritik direnç seviyesini test eden endeks bu seviyede kar satışlarıyla karşılaştı. 9170 kritik direnç olarak takip etmeye devam ediyoruz. Bu seviye üstünde işlem aktivitesinde ve alımlarda hızlanma görülebileceği düşüncesindeyiz. Bu durumda ilk direnç 9250, hedef / direnç 9400 olarak izliyoruz. 5 g Ort. 8973.17 22 g. Ort. 8979.88 seviyesindedir. Destek olarak 9000 ve 9070, direnç olarak 9170 ve 9250 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9070 – 9250 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

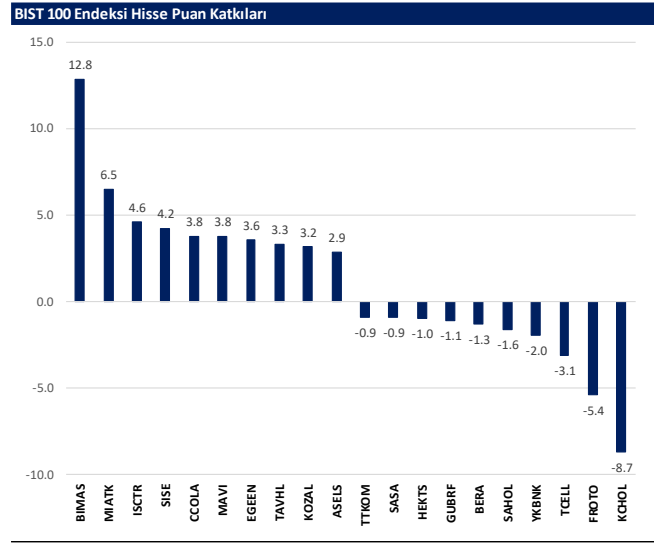
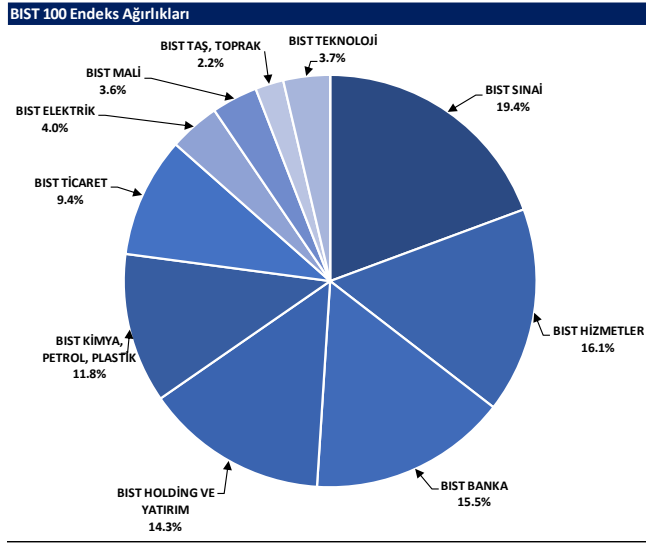


VIOP - X30Y vade teknik analiz

Cuma vadeli endeks günü +0.10% değişimle 10110,25 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi düşük seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks 9730 – 10280 bandında işlem görmeye devam ediyor.10000 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı ve 10280 test edilmesi beklenebilir. 5g. Ort. 9964.85 22 g. Ort. 9989,36 seviyesindedir. Destek olarak 10000 ve 10050, direnç olarak ise 10150 ve 10280 seviyelerini takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 10000 – 10280 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

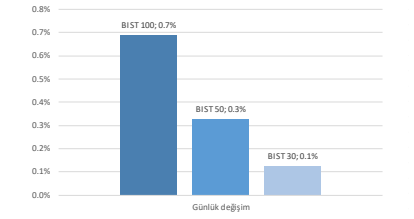


BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksi	Endeks Açıklaması	29.03.2024	28.03.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9142	9080	0.7%	7470	22%
XU30	BIST 30	9870	9858	0.1%	8021	23%
XU50	BIST 50	8074	8048	0.3%	6572	23%
XBANK	BIST BANKA	10980	11022	-0.4%	8717	26%
XUTUM	BIST TÜM	10623	10516	1.0%	8577	24%
XUMAL	BIST MALİ	9877	9861	0.2%	7988	25%
XD35	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10075	10062	0.1%	8193	23%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9144	9082	0.7%	7472	22%
XBANA	BIST ANA	29861	29373	1.7%	23113	29%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	6209	5943	4.5%	3706	68%
XELKT	BIST ELEKTRİK	559	545	2.7%	452	24%
XFIND	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3556	3551	0.1%	3198	11%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	10518	10332	1.8%	8837	19%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	2757	2694	2.3%	2449	13%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	103055	99454	3.6%	79702	29%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8621	8635	-0.2%	6642	30%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1686	1705	-1.1%	1391	21%
XINSA	BIST İNŞAAT	9463	9336	1.4%	8943	6%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6888	6537	2.3%	5267	27%
XKMYA	BIST KİMYA,PETROL,PLASTİK	13404	13374	0.2%	11439	17%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	31002	30443	1.8%	22204	40%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	7632	7601	0.4%	6264	22%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6488	6237	4.0%	5363	21%
XMANA	BIST METAL ANA	16029	15809	1.4%	14826	9%
XMESEY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	24949	24775	0.7%	18675	34%
XSADA	BIST ADANA	77505	77848	-0.4%	66137	17%
XSANK	BIST ANKARA	16770	16447	2.0%	12998	29%
XSANT	BIST ANTALYA	13033	12472	4.5%	11026	18%
YSBAL	BIST BALIKESİR	9436	9280	1.7%	8036	17%
XSBUR	BIST BURSA	18285	17934	2.0%	14349	27%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	8585	8688	-1.2%	6224	38%
XSGRT	BIST SİGORTA	41006	40638	0.9%	33697	22%
XSIST	BIST İSTANBUL	11897	11834	0.5%	9479	26%
XSIZM	BIST İZMİR	15933	15421	3.3%	13131	21%
XSKAY	BIST KAYSERİ	35052	34237	2.4%	28581	23%
XSKOC	BIST KOCAELİ	29198	29214	-0.1%	23577	24%
XSKON	BIST KONYA	12242	12053	1.6%	7870	56%
XSPOR	BIST SPOR	3919	3904	0.4%	3668	7%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	43633	43725	-0.2%	39257	11%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12853	12407	3.6%	10958	17%
XTCRT	BIST TİCARET	20048	19592	2.3%	16660	20%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3571	3506	1.8%	2994	19%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	11925	11900	0.2%	9394	27%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	9408	9355	0.6%	7491	26%
XTRZM	BIST TURİZM	1234	1215	1.6%	997	24%
XTUMY	BIST TÜM-100	33151	32491	2.0%	25772	29%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	8360	8248	1.4%	6839	22%
XULAS	BIST ULUŞTIRMA	32072	32052	0.1%	24695	30%
XUSIN	BIST SİNAİ	13946	13775	1.2%	11532	21%
XUSRD	BIST SÜRÜRÜLEBİLİRLİK	11982	11946	0.3%	9694	24%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	13865	13439	3.2%	9541	45%
XYLDZ	BIST YILDIZ	9886	9790	1.0%	8042	23%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	4495	4551	-1.2%	3385	33%
XYU0B	BIST 100-30	16956	16605	2.1%	14042	21%
X10XB	BIST BANKA DİSİ LİKİT 10	11980	11964	0.1%	9883	21%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	36946	36203	2.1%	36746	1%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	9745	9782	-0.4%	7700	27%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	22145	21329	3.8%	14089	57%

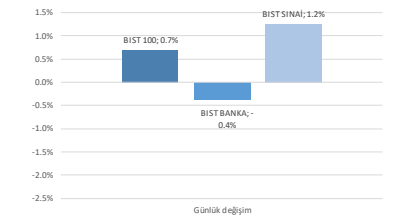
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

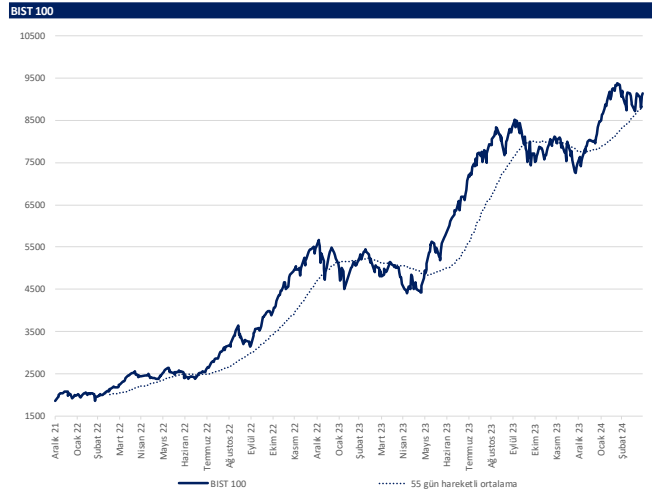


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

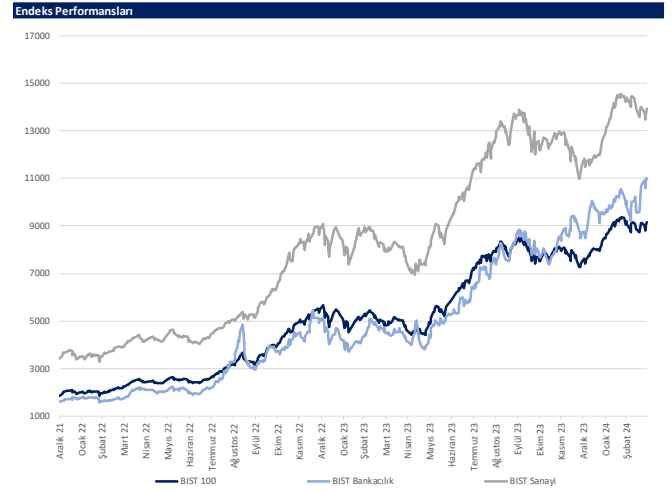
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



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 & 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?
AEEF5	152.90	151.20	1.1%	158.70	110.90	4%	27%	x
AGHOL	273.25	273.00	0.1%	44.84	6.30	23%	83%	x
AHGAZ	13.49	13.22	2.0%	14.45	8.85	7%	34%	x
AKBNK	46.78	46.78	0.0%	46.78	30.53	-	35%	✓
AKCNS	149.40	145.50	2.7%	187.00	122.00	25%	18%	x
AKFYE	22.42	22.20	1.0%	2.85	1.67	28%	25%	x
AKSA	101.70	99.45	2.3%	31.78	12.89	42%	43%	x
AKSEN	34.58	35.18	-1.7%	114.00	79.55	12%	22%	x
ALARK	130.60	132.00	-1.1%	40.38	28.52	17%	18%	x
ALBRK	4.36	4.36	0.0%	136.60	85.10	5%	35%	x
ALFAS	97.55	98.70	10.0%	4.76	3.60	9%	17%	x
ARCLK	148.00	149.00	-0.7%	119.30	78.30	22%	20%	x
ASELS	56.10	55.45	1.2%	77.00	54.20	13%	21%	x
ASGYO	14.86	14.48	2.6%	169.00	122.50	14%	17%	x
ASTOR	95.95	92.95	3.2%	66.50	43.02	19%	23%	x
BERA	19.72	20.68	-4.6%	131.00	86.65	37%	10%	x
BIENY	42.60	39.90	6.8%	21.50	10.50	9%	47%	x
BIMAS	361.00	351.50	2.7%	1345.00	782.15	27%	26%	x
BIOEN	17.88	17.40	2.8%	52.30	37.84	23%	11%	x
BOBET	36.08	33.82	6.7%	402.25	292.25	11%	19%	x
BRSAN	629.50	616.00	2.2%	22.58	16.54	26%	7%	x
BRYAT	3450.00	3412.50	1.1%	40.44	28.00	12%	22%	x
BUCIM	8.11	8.04	0.9%	745.50	478.00	18%	24%	x
CANTE	18.60	18.07	2.9%	4500.00	2089.00	30%	39%	x
CCOLA	578.00	562.00	2.8%	186.90	92.80	39%	31%	x
CIMSA	31.46	31.58	-0.4%	20.58	16.00	11%	14%	x
CWENE	282.00	262.75	7.3%	647.00	404.00	12%	30%	x
DOAS	315.00	313.50	0.5%	38.88	27.50	24%	13%	x
DOHOL	13.15	13.39	-1.8%	362.00	230.20	28%	18%	x
ECILC	50.00	50.60	-1.2%	326.75	224.30	4%	29%	x
ECZYT	234.60	233.00	0.7%	14.11	10.48	7%	20%	x
EGENE	15820.00	14922.50	6.0%	56.30	40.82	13%	18%	x
EKGYO	9.97	9.67	3.1%	342.00	228.70	46%	3%	x
ENERY	166.00	158.00	5.1%	17412.50	9910.00	10%	37%	x
ENJSA	58.40	58.00	0.7%	11.63	6.76	17%	32%	x
ENKAI	34.80	34.44	1.0%	173.30	106.30	4%	36%	x
EREGL	42.32	42.12	0.5%	63.00	43.50	8%	26%	x
EUPWR	153.00	147.60	3.7%	40.96	31.96	18%	8%	x
EUREN	16.22	16.03	1.2%	49.62	37.76	17%	11%	x
FROTO	1132.00	1155.00	-2.0%	200.20	140.80	31%	8%	x
GARAN	68.50	68.38	0.2%	21.32	13.60	31%	16%	x
GESAN	70.20	68.30	2.8%	1207.00	728.00	7%	36%	x
GUBRF	159.10	163.00	-2.4%	68.50	49.40	-	28%	✓
GWIND	24.78	24.90	-0.5%	89.00	59.60	27%	15%	x
HALKB	13.56	13.45	0.8%	393.50	135.90	147%	15%	x
HEKTS	16.85	17.10	-1.5%	29.00	20.90	17%	16%	x
IPEKE	41.42	38.68	7.1%	15.51	11.49	14%	15%	x
ISCTR	11.10	10.95	1.4%	23.92	16.32	42%	3%	x
ISDMR	34.82	34.40	1.2%	44.80	29.54	8%	29%	x
ISGYO	14.73	14.57	1.1%	11.27	8.29	1%	25%	x
ISMEN	31.70	30.90	2.6%	22.46	14.18	52%	4%	x
IZENR	28.10	26.90	4.5%	40.74	28.60	29%	10%	x
IZMDC	7.10	6.90	2.9%	35.80	23.72	27%	16%	x
KARSN	10.07	10.09	-0.2%	41.04	28.88	38%	3%	x
KAYSE	29.80	28.92	3.0%	65.05	25.00	39%	46%	x
KCAER	46.68	45.54	2.5%	203.40	136.00	2%	32%	x
KCHOL	199.20	203.40	-2.1%	82.75	55.70	32%	11%	x
KLSER	62.50	59.40	5.2%	300.50	182.50	28%	22%	x
KMPUR	58.25	57.50	1.3%	11240.00	6972.50	4%	35%	x
KOZAA	49.98	47.98	4.2%	57.20	39.20	14%	22%	x
KOZAL	23.30	22.38	4.1%	25.34	18.99	9%	18%	x
KRDMD	23.20	22.84	1.6%	29.64	21.38	28%	8%	x
MAVI	74.00	70.50	5.0%	80.45	50.65	9%	32%	x
MGROS	415.00	408.25	1.7%	501.50	328.50	21%	21%	x
MIATK	68.35	62.15	10.0%	81.05	28.06	19%	59%	x
ODAS	9.17	8.91	2.9%	12.00	7.55	31%	18%	x
OTKAR	466.00	463.00	0.6%	536.00	393.50	15%	16%	x
OYAKC	60.50	60.45	0.1%	73.55	53.70	22%	11%	x
PETKM	19.83	19.97	-0.7%	25.44	17.05	28%	14%	x
PGSUS	813.00	816.50	-0.4%	857.50	639.00	5%	21%	x
QUAGR	4.04	4.01	0.7%	6.20	3.87	53%	4%	x
REEDR	50.80	49.04	3.6%	76.10	19.76	50%	61%	x
SAHOL	82.50	82.90	-0.5%	82.90	58.95	0%	29%	x
SASA	42.78	43.00	-0.5%	53.55	33.76	25%	21%	x
SAYAS	86.00	78.45	9.6%	116.00	70.00	35%	19%	x
SDTTR	321.25	301.75	6.5%	429.50	239.00	34%	26%	x
SISE	46.24	45.48	1.7%	53.60	44.54	16%	4%	x
SKBNK	4.14	4.15	-0.2%	7.43	3.96	79%	4%	x
SMRTG	57.50	55.50	3.6%	71.90	48.92	25%	15%	x
SOKM	59.00	57.90	1.9%	73.15	52.00	24%	12%	x
TABGD	136.20	133.10	2.3%	160.70	99.00	18%	27%	x
TAVHL	183.10	178.00	2.9%	183.10	102.50	-	44%	✓
TCELL	67.70	68.40	-1.0%	70.90	51.22	5%	24%	x
THYAO	297.75	297.75	0.0%	297.75	222.20	-	25%	✓
TKFEN	40.76	41.22	-1.1%	47.80	34.00	17%	17%	x
TOASO	277.00	272.75	1.6%	282.00	206.00	2%	26%	x
TSKB	8.49	8.47	0.2%	9.52	6.19	12%	27%	x
TTKOM	30.32	30.84	-1.7%	34.30	22.60	13%	25%	x
TTRAK	925.04	918.02	0.8%	925.04	617.47	-	33%	✓
TUKAS	7.96	7.98	-0.3%	9.71	6.30	22%	21%	x
TUPRS	177.00	176.90	0.1%	177.00	138.10	-	22%	✓
TURSG	51.00	49.56	2.9%	55.40	34.50	9%	32%	x
ULKER	104.40	103.20	1.2%	115.60	72.80	11%	30%	x
VAKBN	14.56	14.78	-1.5%	15.40	12.22	6%	16%	x
VESBE	19.05	19.10	-0.3%	21.84	14.33	15%	25%	x
VESTL	83.45	85.00	-1.8%	95.55	43.32	14%	48%	x
YEOTK	211.60	201.00	5.3%	273.75	144.00	29%	32%	x
YKBNK	27.34	27.50	-0.6%	27.50	17.82	1%	35%	x
YYLGD	13.16	12.90	2.0%	17.28	11.40	31%	13%	x
ZOREN	5.95	5.68	4.8%	6.08	4.00	2%	33%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

Main table with columns: Hisse Kodu, Anonim Etia Bilgisi, Sektör, Hafiflik katsayısı, Aylık katsayısı, and various performance metrics for 100 companies.

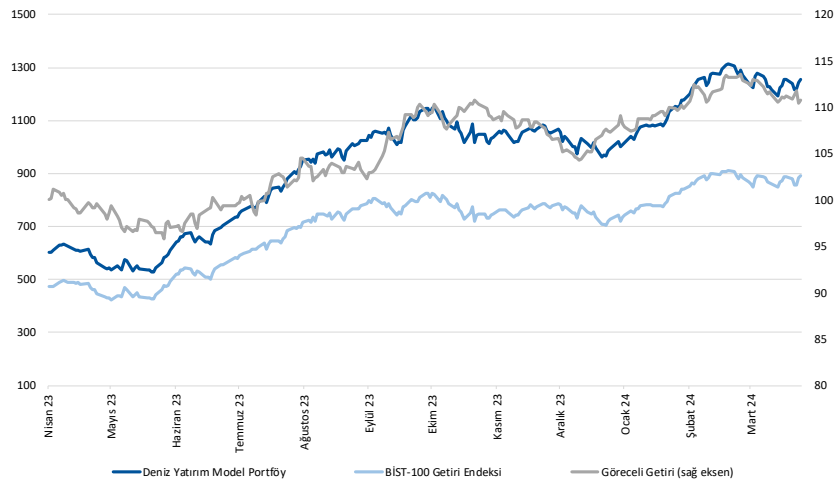
Summary comparison tables for sectors: En düşük hafiflik katsayısı, En düşük aylık katsayısı, En düşük hafiflik beta, En düşük aylık beta, En düşük hafiflik sharp, En düşük aylık sharp.

Açıklama: Çizim Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Beyoğlu, İstanbul

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	77.70	68%	689%	-7%	
TAVHL	10.05.2021	167.60	-8%	666%	22%	
TUPRS	21.03.2022	226.00	28%	590%	63%	
FROTO	07.09.2022	1202.00	6%	263%	34%	
KONTR	07.09.2022	378.00	61%	425%	94%	
ALARK	13.09.2022	166.77	28%	140%	-6%	
HTTBT	03.11.2022	108.80	65%	191%	30%	
KAREL	30.11.2022	21.00	47%	33%	-28%	
PGSUS	27.12.2022	1118.00	38%	61%	-4%	
AKGRT	16.01.2023	9.80	57%	83%	2%	
BIMAS	16.01.2023	451.20	25%	193%	63%	
CCOLA	16.01.2023	888.80	54%	215%	76%	
SAHOL	12.05.2023	96.00	16%	92%	2%	
CIMSA	21.06.2023	43.40	38%	92%	10%	
YKBNK	21.08.2023	35.20	29%	75%	46%	

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	111%	14%	11%
YBB	27%	4%	3%
2019'dan bugüne	1863%	96%	70%

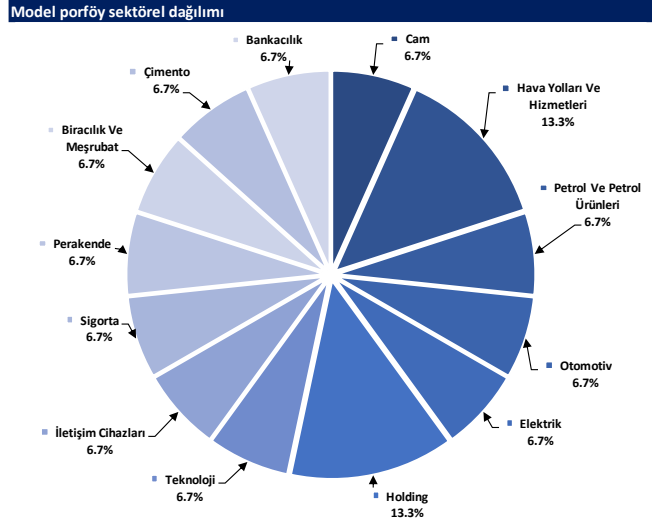


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

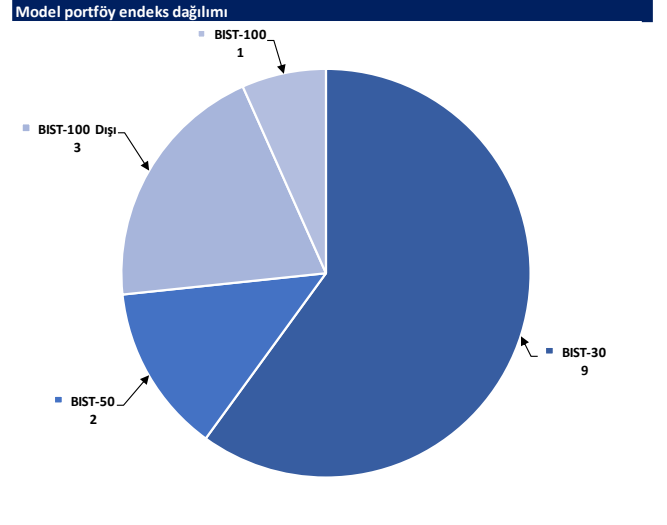
Deniz Yatırım Model Portföyü

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 tercihinde bulunabilirler.

Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları



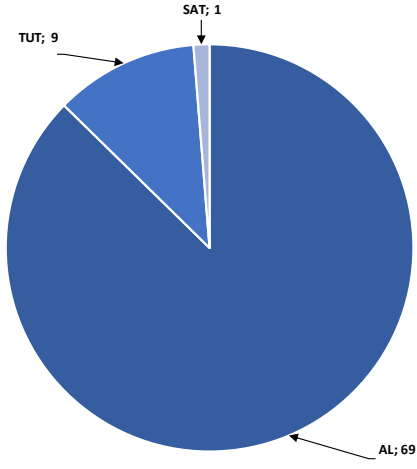
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (milyon TL)	Piyasa Değeri (milyon USD)	BIST 30 Endeksi'ndeki Payı	BIST 100 Endeksi'ndeki Payı	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapanış Fiyatı	Yükseliş / Düşüş Potansiyeli
Finansallar										
AgeSa Hayat Emeklilik	13,410	415	---	---	22%	0%	70.00	TUT	74.50	-6.0%
Akbank	243,256	7,535	7.2%	5.2%	34%	9%	56.38	AL	46.78	20.5%
Aksigorta	10,091	313	---	---	19%	-3%	9.80	AL	6.26	56.5%
Anadolu Hayat Emeklilik	18,559	575	---	---	19%	-3%	63.67	AL	43.16	47.5%
Anadolu Sigorta	34,200	1,059	---	---	14%	-7%	81.90	TUT	68.40	19.7%
Garanti Bank	287,700	8,911	2.4%	1.7%	23%	0%	90.38	AL	68.50	31.9%
Halkbank	97,426	3,018	---	0.4%	13%	-8%	18.10	TUT	13.56	33.5%
İş Bankası	284,750	8,820	5.0%	3.6%	22%	0%	15.31	AL	11.10	37.9%
İş Yatırım	47,550	1,473	---	0.5%	-1%	-19%	50.00	AL	31.70	57.7%
TSKB	23,772	736	---	0.4%	30%	6%	13.00	AL	8.49	53.1%
Türkiye Sigorta	59,238	1,835	---	---	26%	3%	54.40	TUT	51.00	6.7%
Vakıf Bank	144,376	4,472	---	0.4%	13%	-7%	23.00	AL	14.56	58.0%
Yapı Kredi Bank	230,942	7,153	5.2%	3.7%	40%	14%	35.20	AL	27.34	28.7%
Holdingler										
Alarko Holding	56,811	1,760	1.0%	0.7%	44%	18%	166.77	AL	130.60	27.7%
Doğan Holding	34,413	1,066	---	0.5%	19%	-3%	18.70	AL	13.15	42.2%
Enka İnşaat	208,800	6,467	1.4%	1.0%	4%	-15%	52.00	AL	34.80	49.4%
Koç Holding	505,151	15,646	6.5%	4.6%	40%	15%	243.00	AL	199.20	22.0%
Sabancı Holding	173,281	5,367	5.1%	3.6%	36%	12%	96.00	AL	82.50	16.4%
Şişecam	141,643	4,387	3.9%	2.8%	1%	-18%	77.70	AL	46.24	68.0%
Tekfen Holding	15,081	467	---	0.3%	10%	-10%	57.60	AL	40.76	41.3%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	33,498	1,038	---	---	13%	-8%	203.00	AL	152.40	33.2%
Petkim	50,257	1,557	1.4%	1.0%	9%	-11%	22.00	TUT	19.83	10.9%
Tüpraş	341,043	10,563	9.5%	6.8%	24%	1%	226.00	AL	177.00	27.7%
Enerji										
Aksa Enerji	42,407	1,313	---	0.4%	16%	-5%	50.70	TUT	34.58	46.6%
Alfa Solar Enerji	35,898	1,112	---	0.3%	16%	-5%	103.80	AL	97.55	6.4%
Biotrend Enerji	8,940	277	---	0.1%	4%	-15%	31.80	AL	17.88	77.9%
Galata Wind Enerji	13,381	414	---	0.2%	14%	-7%	35.77	AL	24.78	44.4%
Enerjisa Enerji	68,974	2,136	---	0.6%	28%	5%	91.40	AL	58.40	56.5%
Demir Çelik										
Erdemir	148,120	4,588	4.0%	2.9%	3%	-16%	63.00	AL	42.32	48.9%
Kardemir (D)	24,869	770	0.9%	0.6%	-2%	-20%	37.00	AL	23.20	59.5%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Akelik	32,925	1,020	---	0.5%	-1%	-19%	134.00	AL	101.70	31.8%
Alkim Kimya	4,821	149	---	---	-6%	-23%	53.00	AL	32.14	64.9%
Hektaş	42,631	1,320	1.0%	0.7%	-16%	-32%	17.20	SAT	16.85	2.1%
Kimteks Polüretan	14,161	439	---	0.2%	0%	-18%	95.95	AL	58.25	64.7%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	69,300	2,146	---	1.0%	23%	0%	412.00	AL	315.00	30.8%
Ford Otosan	397,230	12,304	4.2%	3.0%	53%	25%	1202.00	AL	1132.00	6.2%
Kordsa	17,206	533	---	0.2%	14%	-7%	128.00	AL	88.45	44.7%
Tofaş	138,500	4,290	1.9%	1.3%	32%	8%	360.00	AL	277.00	30.0%
Türk Traktor	98,866	3,062	---	1.0%	39%	13%	1310.34	AL	925.04	41.7%
Otokar	55,920	1,732	---	0.6%	10%	-11%	532.50	TUT	466.00	14.3%
Brisa	37,255	1,154	---	---	58%	29%	135.30	AL	122.10	10.8%
Sağlık										
Lokman Hekim	2,165	67	---	---	-7%	-24%	78.30	AL	60.15	30.2%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,925	122	---	---	18%	-3%	59.20	AL	32.98	79.5%
MLP Sağlık	40,026	1,240	---	---	29%	6%	284.30	AL	192.40	47.8%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	20,070	622	---	---	43%	17%	109.60	AL	66.90	63.8%
Selçuk Ecza Deposu	31,081	963	---	---	-19%	-34%	79.80	AL	50.05	59.4%
Perakende ve Toptan										
BİM	219,199	6,789	7.3%	5.2%	20%	-2%	451.20	AL	361.00	25.0%
Bizim Toptan	3,386	105	---	---	13%	-7%	62.50	AL	42.08	48.5%
Mavi Giyim	29,397	911	---	0.8%	27%	4%	114.40	AL	74.00	54.6%
Migros	75,138	2,327	---	1.5%	24%	1%	696.90	AL	415.00	67.9%
Şok Marketler	35,004	1,084	---	0.7%	9%	-11%	112.10	AL	59.00	90.0%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	147,026	4,554	---	1.5%	10%	-10%	888.80	AL	578.00	53.8%
Tat Gıda	3,501	108	---	---	-24%	-38%	47.70	AL	25.74	85.3%
Ülker Bisküvi	38,552	1,194	---	0.6%	28%	4%	173.60	AL	104.40	66.3%
Yayla Agro Gıda	14,305	443	---	0.2%	3%	-16%	24.70	AL	13.16	87.7%
Büyük Şeffler Gıda	2,716	84	---	---	---	---	53.10	AL	25.38	109.2%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	100,008	3,098	0.9%	0.6%	15%	-6%	203.00	TUT	148.00	37.2%
Vestel Beyaz Eşya	30,480	944	---	---	19%	-3%	24.30	AL	19.05	27.6%
Vestel Elektronik	27,994	867	---	0.5%	80%	47%	86.00	AL	83.45	3.1%
Yataş	4,299	133	---	---	18%	-3%	46.30	AL	28.70	61.3%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	10,730	332	---	---	4%	-15%	225.00	AL	107.30	109.7%
Hibit Bilgisayar Hizmetleri	8,396	260	---	---	16%	-6%	108.80	AL	65.85	65.2%
İndeks Bilgisayar	6,848	212	---	---	53%	25%	10.89	AL	9.13	19.3%
Karel Elektronik	11,484	356	---	---	23%	0%	21.00	AL	14.25	47.4%
Kontrolmatik Teknoloji	46,900	1,453	1.0%	0.7%	8%	-12%	378.00	AL	234.50	61.2%
Logo Yazılım	8,430	261	---	---	14%	-7%	102.70	TUT	84.30	21.8%
Turkcell	148,940	4,613	4.6%	3.3%	21%	-1%	102.00	AL	67.70	50.7%
Türk Telekom	106,120	3,287	---	0.6%	24%	2%	44.40	AL	30.32	46.4%
Savunma										
Aselsan	255,816	7,924	3.7%	2.7%	25%	2%	89.70	AL	56.10	59.9%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	38,602	886	---	0.2%	5%	-14%	245.50	AL	149.40	64.3%
Çimsa	29,748	921	---	0.5%	7%	-12%	43.40	AL	31.46	38.0%
Kalekim	12,402	384	---	---	25%	2%	39.20	AL	26.96	45.4%
Havacılık										
Pegasus	83,170	2,576	2.0%	1.5%	25%	2%	1118.00	AL	813.00	37.5%
TAV Havalimanları	66,517	2,060	---	1.3%	70%	39%	167.60	AL	183.10	-8.5%
Türk Hava Yolları	410,895	12,727	11.7%	8.4%	30%	6%	380.00	AL	297.75	27.6%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezöl Kağıt	9,134	283	---	---	15%	-6%	28.10	AL	20.76	35.4%
GYO'lar										
Emlak GYO	37,886	1,173	1.1%	0.8%	45%	18%	12.50	AL	9.97	25.4%
Ozak GYO	12,522	388	---	---	12%	-9%	14.00	AL	8.60	62.8%
Toruşlar GYO	41,340	1,280	---	---	30%	7%	50.00	AL	41.34	20.9%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, RasyoNet										
			92.7%	82.2%						

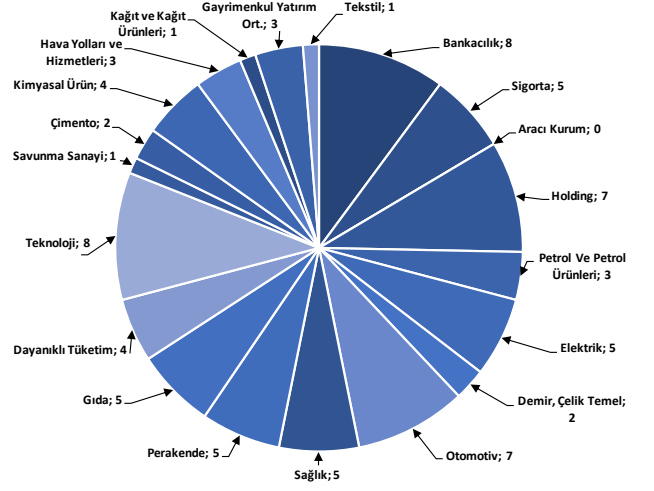
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 01 Nisan 2024 - 07 Nisan 2024						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
1 Nisan	Pazartesi	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	50.2
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	52.5	52.5
		17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.70%	-0.20%
		17:00	ABD	ISM İmalat	48.4	47.8
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	49.8	49.2
		17:00	ABD	ISM İstihdam	--	45.9
2 Nisan	Salı	11:00	EUR	HCOB Euro Bölgesi İmalat PMI	45.7	45.7
		17:00	ABD	İş İmkanları (JOLTS)	8770k	8863k
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	1.00%	-3.60%
		17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	1.40%	1.40%
3 Nisan	Çarşamba	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	3.50%	4.53%
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	69.05%	67.07%
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE Endeksi (Yıllık)	75.19%	72.89%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	3.74%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	47.29%
		12:00	EUR	TÜFE Tahmini (Yıllık)	2.50%	2.60%
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.90%	0.60%
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	3.00%	3.10%
		12:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.40%	6.40%
		15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	150k	140k
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	51.7	51.7
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	52.2
		17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	52.8	52.6
		17:00	ABD	ISM İmalat Dışı İstihdam	--	48
4 Nisan	Perşembe	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	51.1	51.1
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	49.9	49.9
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	-0.70%	-0.90%
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-8.60%	-8.60%
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	58.55
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$429m
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$66.2b	-\$67.4b
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	210k
5 Nisan	Cuma	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	-0.30%	0.10%
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	-0.80%	-1.00%
		15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	200k	275k
		15:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	168k	223k
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	3.90%	3.90%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.10%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	4.10%	4.30%
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	62.50%	62.50%
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	--	7.30%
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-198.3b
22:00	ABD	Tüketici kredisi	\$17.200b	\$19.495b		
06 - 07 Nisan	Haftasonu	-	-			

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
2 Nisan	SAHOL	4Ç23	TRY 10,917 mln	-
3 Nisan	THYAO	4Ç23	TRY 9,573 mln	TRY 15,141 mln

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Sayılar milyon TL ifade etmektedir.

Yasal Uyarı

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

© DENİZ INVEST 2024

Derecelendirme

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

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

TUT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **%0-20 aralığında** oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

SAT: Hisse senedinin gelecek 12 ay toplam potansiyel getirisinin **%0'dan daha düşük** seviyelerde oluşması şeklindeki değerlendirme ifade etmektedir.

Derecelendirme	Potansiyel Getiri (PG), 12-ay
AL	≥%20
TUT	%0-20
SAT	≤%0

Kaynak: Deniz Yatırım

Deniz Yatırım Analistleri hisse senetlerini potansiyel katalizörler, tetikleyici gelişmeler, riskler ile piyasa, sektör ve rakip firma gelişmeleri ışığında değerlendirmektedir. Analistlerimiz genel yatırım tavsiyesinin kamuoyuyla paylaşılmasını takip eden süreçte hisse senetlerini titizlikle yakından takip etmeye devam etmekte; ancak, hisse senedi fiyatındaki dalgalanmalardan ötürü değerler, derecelendirme sistemimizdeki sınırları aştığı takdirde, analistlerimiz hisse senedi hakkında sundukları tavsiyeyi değiştirmemeyi ve/veya Gözden Geçirme (GG) sürecine almayı tercih edebilirler.