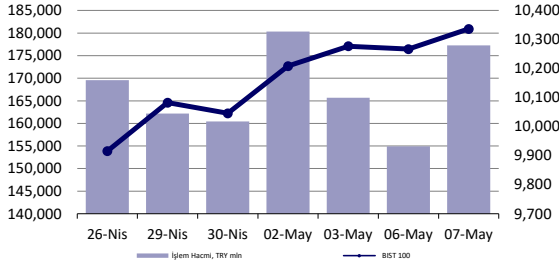




Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	10,337	10,267	0.7%	7.5%	38.4%
İşlem Hacmi, TL mln	177,257	154,916	14.4%	13.0%	91.2%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	24.30%	24.29%	1 bps	-	185 bps
Türkiye 2032	6.46%	6.56%	-10 bps	-	-14 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	-	-	-	-	-
USD/TRY	32.27	32.26	0.0%	0.7%	9.3%
EUR/TRY	34.71	34.77	-0.2%	-0.1%	6.7%
Sepet (50/50)	33.49	33.51	-0.1%	0.3%	7.9%
DOW	38,884	38,852	0.1%	-0.1%	3.2%
S&P500	5,188	5,181	0.1%	-0.3%	8.8%
FTSE	8,314	8,213	1.2%	5.1%	7.5%
MSCI EM	1,068	1,067	0.1%	2.2%	4.3%
MSCI EE	47.45	47.43	0.0%	2.3%	5.9%
Shanghai SE Comp	3,148	3,141	0.2%	2.6%	5.8%
Nikkei	38,835	38,236	1.6%	-0.4%	16.0%
Petrol (Brent)	82.67	83.16	-0.6%	8.2%	8.2%
Altın	2,314	2,324	-0.4%	-0.7%	12.2%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
İş G.M.Y.O.	ISGYO	16.50	5.7%	244,652
Kocaeli Çelik	KCAER	63.45	4.4%	1,663,963
Otokar	OTKAR	565.00	3.5%	369,571
Ereğli Demir Çelik	EREGL	45.46	3.4%	7,667,331
Anadolu Sigorta	ANSGR	91.85	3.4%	217,874
Mavi Giyim	MAVI	98.00	3.2%	344,219
En çok düşenler				
Ege Endüstri	EGEEN	15,075.00	-10.0%	1,166,066
Cw Enerji Mühendislik	CWENE	275.25	-6.9%	630,693
Konya Çimento	KONYA	11,295.00	-6.0%	530,529
Qua Granit Hayal Yapı	QUAGR	4.45	-5.5%	350,210
Yayla Agro Gıda	YYLGD	13.44	-5.0%	216,125
Vestel	VESTL	94.20	-4.4%	2,648,487

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



günlük bülten

Piyasa yorumu:

Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 10250 – 10500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.68% değişimle 10336,50 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: **BIMAS, BOBET, EREGL, FROTO ve ISCTR**. [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:

Hisse senetleri

- TTRAK:** Aylık Veriler; Nisan ayı satışları / sınırlı olumsuz
- KONTR:** Sözleşme imzalanması / olumlu
- KONTR:** POMEQA ve VARTA arasında yeni işbirliği anlaşması / olumlu
- ALARK:** Bağlı ortaklığı Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal duran varlık edinimi / sınırlı olumlu
- AGESA:** 1Ç24 Finansal Sonuçların Kısa Değerlendirmesi
- KAREL:** Kısa Bilgi Notumuz

Piyasalarda bugün

7 Mayıs işlemlerinde genel risk iştahındaki pozitif eğilim korunmakla birlikte, sınırlı düzeyde de olsa ivme kaybı sinyalleri gözlemlendi. MSCI dünya endeksi %0.30, ABD hariç sepet %0.64, gelişmekte olan ülke varlıkları %0.14 ve MSCI TR endeksi ise %1.20 ile takip edildi. Bahse konu gruptaki üyelerin tamamı dördüncü günde de olumlu tarafta izlendi. Dolar endeksi, %0.34 yükselişle üçüncü günde de yukarı yönlü eğilim içerisinde olurken, tahvil faizlerinde önemli bir hareket söz konusu olmadı. Bu hafta ABD'de tahvil ihalelerinin seyri işlemcilerin ana odak noktalarından birisi konumunda. Dün, 3y tahvilin ihalesinde \$58bn satış olurken, bid/cover rasyosu ise 2.63x düzeyinde gerçekleşti. Bugün \$42bn'lık 10y vadeli, yarın ise \$25bn'lık 30y vadeli tahvilin ihaleleri gerçekleştirilecek.

ABD seansında hisse senetlerinin sınırlı olumlu bir kapanışa işaret etmesi bu sabah Asya seansında da etkisini hissettiriyor. Bölgede yer alan majör endeksler Japonya NKY 225 önderliğinde gerilerken (%2'ye yakın kayıp söz konusu, raporun yazıldığı sabah saatleri itibarıyla), vadeli ABD endeksleri de sınırlı-negatif bir tabloyu karşımıza çıkarıyor.

Dolar endeksi, 105.50 seviyeleri ile 22 günlük hareketli ortalama seviyesinin şekillendiği bölgeye yaklaşıyor durumda. Endeks, 4 gün önce 55 günlük hareketli ortalamasının olduğu 104.50 bölgesinden aldığı destek ile yükseliyor. Yakın zaman içerisinde >106.00 eğiliminde zorlandığı ve fakat hisse senetlerini de zorladığı düşünülecek olursa, endeksin yakından izlenmesinin fayda sağlayacağı kanaatindeyiz. Bu esnada USDJPY paritesi de yeniden 155'li seviyelerde karşımıza çıkıyor.

Yerel varlıklar cephesine döndüğümüzde, gelecek 12 aylık F/K oranı açısından 4.93x'e gelmiş XU100 ve aynı şekilde 2.51x'de fiyatlanan XBANK endeksleri ile karşılaşıyoruz. Her ikisi de Ağustos-Eylül 2023 dönemlerinde sırasıyla 5.81x ve 2.87x yükseklere ile izlenmiş, devamında ise geri çekilme gözlenmişti. Her ne kadar F/K takip etmek zorunda olduğumuz çarpanlardan birisi olsa da enflasyon muhasebesi uygulaması nedeniyle buradaki değişikliklerin tam olarak sağlıklı okuma fırsatını elimizden aldığını düşünüyoruz. Ancak, yine de izliyoruz. Hatırlatalım: BIST'te yer alan şirketlerin henüz tamamı 4Ç dönemi finansallarını açıklamış değiller.

Dün, lokal varlıklar açısından en önemli gelişme, Bloomberg Terminal'de geçen ve TL'ye offshore erişimi kolaylaştırmak için yetkililerce yürütülen çalışma olduğunu işaret eden haber oldu. Buna göre, henüz ne tür bir adım atılabileceği ya da zamanlama gibi netleşmiş bir şey söz konusu değil. Ancak, haberin coşkusunu BIST 100 endeksinde 16.10 sonrasında 10150-10370 hareketi ile fazlasıyla gördüğümüzü de not düşünelim.

Bizim bu konu hakkındaki düşüncemiz ise şu şekilde: swaplardaki kısıtlamaların orta vadede tamamen kaldırılma ve en başa dönüş ihtimali noktasında şüphelerimiz var. Buna ciddi anlamda ne kadar ihtiyaç olduğu, fayda/zarar analizlerinin dikkatle yapılması gerektiği, diğer GOÜ piyasalarındaki örneklerin de incelenmesi ve optimuma yakın yeni bir çerçeve oluşturulmasının çok daha fayda sağlayıcı olduğu kanaatindeyiz. Yani, sadece adım atmak için adım atmanın, lirada oluşabilecek karşı bacak işlemleri nedeniyle paritede oynaklığı artırma ihtimalini göz ardı etmemeliyiz. Kısa vadede ise enflasyonla mücadele ve reel lira eğilimi başlıklarının konuşulduğu ortamda -ki buna programın sağlığı açısından ciddi anlamda ihtiyaç olduğuna inanıyoruz- sürecin dikkatle şekillendirilmesinin diğer her şeyden çok daha önemli olduğu ve listenin ilk sırasında yer aldığını düşünüyoruz. O nedenle, haberde de geçtiği üzere, olabilen en uzun vade şeklinde yeni bir dizayn ile ilerlemenin ve aceleci davranmamanın resmin tamamında daha fazla verim sağlayacağını değerlendiriyoruz. Son olarak, yinelemek isteriz ki, diğer GOÜ örnekleri mutlak surette incelenmeli ve optimuma yakın yeni bir çerçeve oluşturulmalı. Unutulmamalı ki Türkiye'de enflasyon beklentileri tüm vadelerde henüz tam anlamıyla çözülmüş değil ve dedolarizasyon sürecinin de gideceği/gitmesi gereken yol hala daha uzun.

Şirket haberleri

TTRAK: Aylık Veriler; Nisan ayı satışları / sınırlı olumsuz

Türk Traktör'ün paylaştığı aylık verilere göre, 2024 yılı Nisan ayında toplam traktör üretimi aylık bazda %24, yıllık bazda ise %13 oranında azalmıştır. Toplam üretim Nisan ayında 3.529 adet düzeyinde gerçekleşmiştir. Traktör ihracat adedi Nisan 2024 döneminde yıllık %25 azalış ile 1.200 olarak gerçekleşmiştir. Türk Traktör'ün yurt içi satış adedi ise yıllık %11 artışla 2.409 olarak görülmektedir.

Genel Değerlendirme: Nisan ayı sonuçlarına baktığımızda Şirket'in sadece yurt içi satış adetleri yıllık bazda artarken, üretim ve ihracat adetlerinde hem aylık hem de yıllık bazda gerileme görmekteyiz. Bu paralelde ilgili sonuçları TTRAK payları için sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz. Türk Traktör için 12-aylık hedef fiyatımız 1310,34 TL seviyesinde bulunurken, önerimiz de AL yönünde. Geriye dönük 12 aylık verilere göre hisse 10,4x F/K ve 6,9x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

KONTR: Sözleşme imzalanması / olumlu

FAS Ulusal Elektrik ve İçme Suyu Kurumu (ONEE) tarafından düzenlenmiş olan; Sr4121296 nolu LAAWAMER 400/225kV Trafo Merkezinin dönüşümün gerçekleştirilmesi ve CHEMIA'dan 400kV uzantısının gerçekleştirilmesi işi" ihalesi kapsamında; Laawamer Lot 1 işi 10.880.000 Euro ve Chemaia Lot 2 işi 7.404.000 Euro tutarında olmak üzere toplamda 18.284.000 Euro tutarında sözleşme Şirket ile FAS Ulusal Elektrik ve İçme Suyu Kurumu (ONEE) arasında imzalanmıştır. Söz konusu gelişmeyi ciro büyümesini desteklemesi dolayısıyla KONTR payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

KONTR: POMEGA ve VARTA arasında yeni işbirliği anlaşması / olumlu

Kontrolmatik Teknoloji iştiraki POMEGA Enerji Depolama Teknolojileri A.Ş. (POMEGA) ve VARTA AG iştiraki olan VARTA Storage GmbH (VARTA), sektöre öncülük edecek bir iş birliği kurmak üzere Mutabakat Anlaşması (MoU) imzalamıştır.

İki şirket arasında kurulacak olan bu iş birliği, VARTA'nın batarya sektöründeki yaklaşık 140 yıllık uzmanlığının kazandığı geniş satış ağı ve güçlü marka bilinirliği ile POMEGA'nın üretim kapasitesi ve LFP batarya teknolojisindeki uzmanlığını bir araya getirmeyi hedeflemektedir.

VARTA, POMEGA iş birliğiyle, NMC (Nikel-Manganez-Kobalt) teknolojisinden POMEGA ürünlerini kullanarak LFP teknolojisine geçmeyi ve POMEGA'nın ürettiği endüstriyel depolama ürünlerini ve çözümlerini sunan yeni bir segmenti bünyesine katmayı hedeflemektedir. Ayrıca konut tipi ve mobilite depolama çözümlerinin de VARTA & POMEGA iş birliğiyle POMEGA Polatlı tesislerinde OEM olarak üretilerek global pazarda satışa sunulması planlanmaktadır.

Taraflarca kurulacak ortak girişim üzerinden, POMEGA ürünleri kullanılarak geliştirilecek enerji depolama çözümlerinin Avrupa finansmanı ile Balkanlar'a ve Türkiye'ye aktarılması ve yatırımcılara Avrupa kaynaklı ihracat kredi fonlarının kullanım olanağının sağlanması hedeflenmektedir.

Söz konusu iş birliğinin orta-uzun vadede yaratacağı sinerji ve olası katkıları dolayısıyla KONTR payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

ALARK: Bağlı ortaklığı Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal duran varlık edinimi / sınırlı olumlu

Bağlı ortaklığı Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi; ana faaliyet konusu jeotermal enerjiye dayalı seracılık olan Nata Tarım Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 15.050.000,00 TL nominal değerli 15.050.000 adet hissesinin tamamını (%100) 20.285.000,00 USD karşılığı Türk Lirası bedelle 07.05.2024 tarihi itibarıyla devralmıştır.

Hisseleri devralınan Nata Tarım Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi; Eskişehir ili Mahmudiye ilçesinde bulunan 10.000,00 hektar alana ilişkin jeotermal kaynak işletme ruhsatına, söz konusu işletme ruhsatına bağlı olarak 5 adet kuyunun işletme hakkına ve Eskişehir ili Mahmudiye ilçesinde yaklaşık 120.600,00 m2 yüzölçümlü kısmında sera kurulu olan toplamda 193.791,98 m2 yüzölçümlü taşınmazına sahiptir.

Tarım alanında devam eden yatırımları dolayısıyla söz konusu gelişmeyi ALARK payları açısından sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz. Alarko Holding'in 2024 yılı sonuna kadar 2.100 dönüm sera büyüklüğüne ulaşarak bölgenin en büyüğü olma hedefi bulunuyor.

AGESA: 1Ç24 Finansal Sonuçların Kısa Değerlendirmesi

Agesa Hayat ve Emeklilik 1Ç24 finansallarında 595 milyon TL net kar açıkladı. Çeyrek bazda net kar %64 artarken, yıllık artış %192 olarak gerçekleşti. Bu dönemde özsermaye karlılığı ise %77.3 olarak gerçekleşti. Piyasadaki medyan beklenti ve bizim beklentimiz 584 milyon TL seviyesinde idi.

Bu dönemde dikkatimizi çeken konulardan ilki hayat sigortalarında brüt prim üretimi büyümesinin %111 seviyesine ulaşmasına rağmen operasyonel karlılığın %3.0 ile son beş çeyrek içerisinde en düşük seviyede gerçekleşmesi oldu. Gerek karşılık gerekse de operasyonel giderler segment karlılığını belirgin şekilde aşağı çekti. Bireysel emeklilik tarafında ise yine %113 fon hacmi artışına rağmen 132 milyon TL'lik zarar dikkat çekiyor. İş kollarındaki zayıflığı ise finansal gelirler kompanse etmiş görünmekte. 7.5 milyar TL'nin üzerine yükselen finansal varlıkların üzerinden şirket bu dönemde 900 milyon TL civarında finansal gelir elde etmiş olduğu için net kar belirgin bir şekilde artmış görünmekte. Finansal gelirlerin önümüzdeki iki çeyrek boyunca yüksek katkı sağlamaya devam etmesini bekliyoruz.

Açıklanan sonuçların hisse fiyatı üzerinde belirgin bir etkisi olmayacağını düşünüyoruz. AGESA için mevcut durumda TUT olan önerimizi koruyoruz. Hedef fiyatımız ise 68.33 TL'dir. Şirketin bugün düzenleyeceği finansal sonuç değerlendirme toplantısı sonrasında daha detaylı analizimizi paylaşacağız.

KAREL: Kısa Bilgi Notumuz

Karel Elektronik, 7 Mayıs 2024 tarihinde finansal sonuçlarını açıklamıştı. Hatırlayacak olursak enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Şirket, 2023 yılında 9.458 milyon TL satış geliri, 1.020 milyon TL FAVÖK ve 235 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2023 yılı finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 1.226 milyon TL'lik olumlu etki oluştu. Şirket dün akşam yayımladığı yatırımcı sunumu ile enflasyon muhasebesiz rakamlarını da paylaştı. Enflasyon muhasebesiz rakamlara göre ise 8.096 milyon TL satış geliri, 1.445 milyon TL eses faaliyet karı ve 91 milyon TL net zarar elde etmiştir.

Karel Elektronik'in 2023 yılında satışlarının %37'sini projeler, %26'sını EMS, %25'ini otomotiv, %8'ini telekom ve %4'ünü savunma oluşturmuştur. Otomotiv ve projeler segmnetlerinin payı geçen yıla göre artış göstermiştir.

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 Yüzesel Etkisi	XU030'a Puansal Etkisi	XU100 Ağırlık	XU100'e Yüzesel Etkisi	XU100'e Puansal Etkisi
AKSGY	Kar payı	08.05.2024	17.31	0.07	0.07	0.43%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor
KSTUR	Kar payı	08.05.2024	7,817.50	6.44	5.79	0.08%	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor	Yok	Etkisi bulunmuyor	Etkisi bulunmuyor

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Genel Kurullar

1.hafta						
29 Nisan 2024 Pazartesi	30 Nisan 2024 Salı	01 Mayıs 2024 Çarşamba	02 Mayıs 2024 Perşembe	03 Mayıs 2024 Cuma	04 Mayıs 2024 Cumartesi	05 Mayıs 2024 Pazar
GENIL / 10:00	IHLAS / 09:00		GUBRF / 10:00	KRTEK / 10:30		
DARDL / 11:00	AKSGY / 10:00		KSTUR / 10:30	TARKM / 10:30		
SAHOL / 11:00	LINK / 14:00		TCELL / 10:30	METUR / 11:00		
DAPGM / 13:00	BOBET / 14:00		ULKER / 11:00	SKBNK / 11:00		
KUVVA / 14:00	BMSTL / 14:00		ORMA / 14:00	TSPOR / 14:00		
KBORU / 14:00	MARBL / 15:00			AKENR / 14:00		
	GOLTS / 15:00					
2.hafta						
06 Mayıs 2024 Pazartesi	07 Mayıs 2024 Salı	08 Mayıs 2024 Çarşamba	09 Mayıs 2024 Perşembe	10 Mayıs 2024 Cuma	11 Mayıs 2024 Cumartesi	12 Mayıs 2024 Pazar
	KRGYO / 14:00		KONYA / 11:00	BASCM / 11:00		YGGYO / 11:00
			MEDTR / 11:00	FLAP / 11:00		
			ONCSM / 14:00			
3.hafta						
13 Mayıs 2024 Pazartesi	14 Mayıs 2024 Salı	15 Mayıs 2024 Çarşamba	16 Mayıs 2024 Perşembe	17 Mayıs 2024 Cuma	18 Mayıs 2024 Cumartesi	19 Mayıs 2024 Pazar
MPARK / 10:00	BANVT / 11:00	CEMAS / 09:00	GOODY / 10:00	AKFGY / 10:00		
PNLSN / 11:00	AYEN / 14:00	EKGYO / 10:00	DZGYO / 11:00	KLMSN / 10:00		
TKFEN / 14:00	ALGYO / 15:00	TGSAS / 10:00	SOKM / 14:00	MANAS / 10:00		
		TRCAS / 10:00		LUKSK / 11:00		
		GENTS / 11:00		SUWEN / 14:00		
		ALCAR / 15:00		EGPRO / 15:00		
4.hafta						
20 Mayıs 2024 Pazartesi	21 Mayıs 2024 Salı	22 Mayıs 2024 Çarşamba	23 Mayıs 2024 Perşembe	24 Mayıs 2024 Cuma	25 Mayıs 2024 Cumartesi	26 Mayıs 2024 Pazar
TATEN / 11:00	RNPOL / 11:00	ECILC / 09:00	FORMT / 09:30	AKSUE / 10:00		
DOBUR / 13:00	LMKDC / 12:00	PRZMA / 12:00	SAFKR / 10:00	DOGUB / 11:00		
		ECZYT / 13:00	EDIP / 11:00	BIGCH / 14:00		
		AGYO / 14:00		GRSEL / 14:00		
		INTEM / 15:00		ERBOS / 15:00		
				THYAO / 15:00		
				YUNSA / 15:00		
5.hafta						
27 Mayıs 2024 Pazartesi	28 Mayıs 2024 Salı	29 Mayıs 2024 Çarşamba	30 Mayıs 2024 Perşembe	31 Mayıs 2024 Cuma	01 Haziran 2024 Cumartesi	02 Haziran 2024 Pazar
BRLSM / 10:30	ATEKS / 11:00	10:00 / VESTL	IHLAS / 09:00	CMBTN / 09:30		
KCAER / 10:30	GRNYO / 11:00	11:00 / HATEK	ASTOR / 10:00	YGYO / 10:00		
OSMEN / 11:00	TURGG / 11:00	11:00 / MRSHL	ISBIR / 10:00	ORGE / 11:00		
ZOREN / 13:00	TMPOL / 11:30	12:30 / VESBE	KARDEMİR / 10:00	TRGYO / 11:00		
BRSAN / 14:00	EGEEN / 13:00	14:00 / DMSAS	SDTTR / 10:00	CMEN / 11:30		
ALARK / 15:00	OZKGY / 14:00		SMRTG / 10:30	YYAPI / 11:30		
	BURCE / 14:00		HDFGS / 11:00	YESIL / 13:30		
	YAYLA / 14:00		BOSSA / 14:00	GLBMD / 14:00		
	SAYAS / 15:00		SANFM / 14:00	SARKY / 14:30		
	BURVA / 15:30		VAKKO / 14:00	CVKMD / 15:00		
			YYLGD / 14:00			

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

KAP HABERLERİ

Hisse	Haber
İŞ BANKASI	2024 1. Çeyrek Finansal Takvim; Bankanın 01.01.2024 - 31.03.2024 dönemine ilişkin üç aylık konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarının, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile sınırlı denetim raporlarının 10.05.2024 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.
MIATK	Tam Otomatik İlaç Etiketleme Cihazı Ar-Ge Onayı; İlaç maliyetlerinin kontrol altına alınması ve hasta güvenliğinin sağlanması için hastane içerisindeki ilaç hareketliliğinin elektronik olarak izlenmesi ve yönetilmesi kapsamında sağlık kuruluşları bünyesinde yer alan eczanelerde kullanılmak üzere ampul, flakon, hazır sıringa formunda ilaçların otomatik olarak etiketlenmesi işlevini yerine getirecek etiketleme cihazının prototipinin geliştirilmesi amacıyla şirketin Ar-Ge Birimi tarafından geliştirilen "Tam Otomatik İlaç Etiketleme Cihazı" Ar-Ge projesi Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi Hakem Heyeti tarafından onaylanmıştır. Proje bütçesi 7.595.781 TL olup özel ve resmi sağlık kuruluşlarının, ilaç yönetimi süreçlerinin optimize edilerek daha etkin ve güvenilir hale getirilmesi hedeflenmektedir. İlgili projenin 6 ay içerisinde tamamlanarak ülkemizdeki ve dünya genelindeki dijital hastane seviyesi HIMSS Seviye 6 ve 7 olan sağlık kuruluşlarına satışının yapılması planlanmaktadır.
SAHOL	2024 1. Çeyrek Finansal Takvim; Şirketin 31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmemiş finansal raporlarının 5 Haziran 2024 tarihinde seans sonrası Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmesi planlanmaktadır.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks +0.68% değişimle 10336,50 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Günün ilk yarısında satış baskısıyla 10200 altında işlem gören endeks, günün ikinci yarısında gelen sert alımla günü yükselişle tamamladı. Bugün için de 10250 pivot seviye olarak izliyoruz ve üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. Ancak hedef / direnç 10600 yaklaştıkça kar realizasyonlarının gelme riskini de göz ardı etmiyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda ilk destek ve zarar kes seviyesi 10130 olarak güncelliyoruz. 5 g Ort. 10226.97 22 g. Ort. 9711.66 seviyesindedir. Destek olarak 10130 ve 10200, direnç olarak 10450 ve 10600 takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 10250 – 10500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

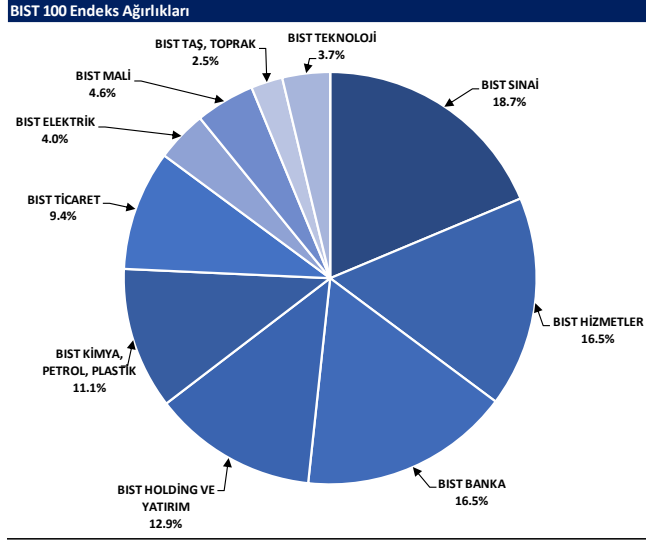


VIOP - X30Y vade teknik analiz

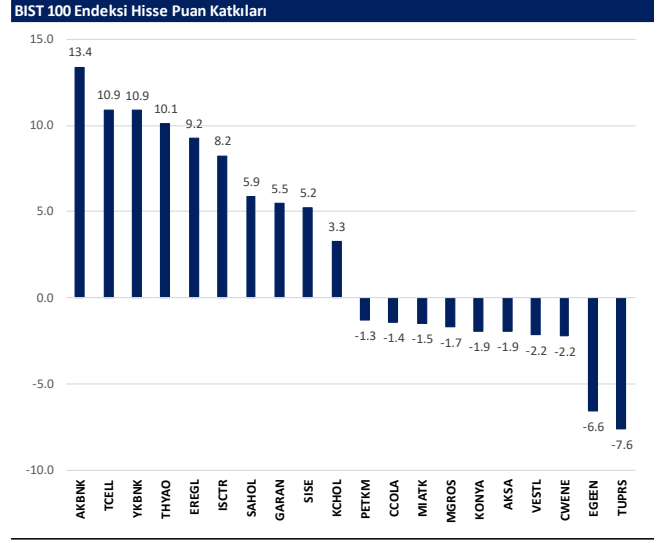
Dün vadeli endeks günü + 0.86% değişimle 12016,25 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Günün ilk yarısında satış baskısıyla 11900 altında işlem gören endeks, günün ikinci yarısında gelen sert alımla günü yükselişle tamamladı. Bugün için 11950 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir ve bu durumda hedef / direnç olarak 12300 takip ediyoruz. Kısa vadeli pozisyonlarda ana destek ve zarar kes seviyesi 11750 olarak güncelliyoruz. 5g. Ort. 11894.15 22 g. Ort. 11435,25 seviyesindedir. Destek olarak 11800 ve 11950, direnç olarak ise 12100 ve 12300 seviyelerini takip ediyoruz. Bu sabah pozitif açılış ve sonrasında 11950 – 12200 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



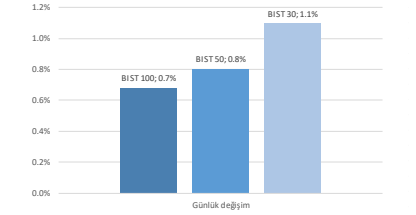
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	07.05.2024	06.05.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	10337	10267	0.7%	7470	38%
XU30	BIST 30	11254	11132	1.1%	8021	40%
XU50	BIST 50	9341	9069	0.8%	6572	39%
XBANK	BIST BANKA	13661	13355	2.3%	8717	57%
XUTUM	BIST TUM	11909	11854	0.5%	8577	39%
XUMAL	BIST MALI	11565	11411	-1.3%	7888	47%
XD30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11494	11370	-1.1%	8193	40%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	10339	10269	0.7%	7472	38%
XBANA	BIST ANA	32153	32379	-0.7%	23113	39%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	6378	6405	-0.4%	3706	72%
XELKT	BIST ELEKTRİK	599	608	-1.5%	452	33%
XFINK	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	4162	4145	0.4%	3198	30%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12092	12111	-0.2%	8837	37%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	2909	2906	0.1%	2449	19%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	106222	106466	-0.2%	79702	33%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9761	9665	1.0%	6642	47%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2134	2078	2.7%	1391	53%
XINSA	BIST İNŞAAT	10304	10276	0.3%	8943	15%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7168	7272	-1.4%	5267	36%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	14498	14616	-0.8%	11439	27%
XKOBI	BIST KOBLİ SANAYİ	31225	31163	0.2%	22204	41%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8643	8595	0.6%	6264	38%
XMADN	BIST MADENCİLİK	6613	6568	0.7%	5363	23%
XMANA	BIST METAL ANA	17410	17182	1.3%	14826	17%
XMESEY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	26388	26485	-0.4%	18675	41%
XSDA	BIST ADANA	84052	84235	-0.2%	66137	27%
XSANK	BIST ANKARA	18127	18131	0.0%	12998	39%
XSANT	BIST ANTALYA	13029	13816	-5.7%	11026	18%
YSBAL	BIST BALIKESİR	10036	10080	-0.4%	8036	25%
XSUR	BIST BURSA	19480	19373	0.6%	14349	36%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	9130	9243	-1.2%	6224	47%
XSGRT	BIST SİGORTA	53004	52101	1.7%	33697	57%
XSIST	BIST İSTANBUL	13490	13382	0.8%	9479	42%
XSIZM	BIST İZMİR	16426	16749	-1.9%	11311	25%
XSKAY	BIST KAYSERİ	37876	37649	0.6%	28581	33%
XSKOC	BIST KOCAELİ	31383	31656	-0.9%	23577	33%
XSKON	BIST KONYA	12932	13088	-1.2%	7870	64%
XSPOR	BIST SPOR	3823	3942	-3.0%	3668	4%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	46886	47141	-0.5%	39257	19%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13089	13263	-1.3%	10958	19%
XTCRT	BIST TİCARET	22522	22441	0.4%	16660	35%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4410	4360	1.2%	2994	47%
XTM2S	BIST TEMETTÜ 2S	13960	13759	1.5%	9394	49%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	10805	10716	0.8%	7491	44%
XTRZM	BIST TURİZM	1395	1408	-0.9%	997	40%
XTUMY	BIST TUM-100	36187	36259	-0.2%	25772	40%
XURHZ	BIST HİZMETLER	9424	9384	0.4%	6839	38%
XULAS	BIST ULUŞTIRMA	36449	36001	1.2%	24695	48%
XUSIN	BIST SİNAİ	15031	15071	-0.3%	11532	30%
XUSRD	BIST SÜRÜDÜRÜLEBİLİRLİK	13864	13744	0.9%	9694	43%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	14729	14775	-0.3%	9541	54%
XYLDZ	BIST YILDIZ	11111	11051	0.5%	8042	38%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	4636	4756	-2.5%	3385	37%
XYU0B	BIST 100-30	18780	18843	-0.3%	14042	34%
X100B	BIST BANKA DİSİLİK 10	13185	13112	0.6%	9883	33%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	43312	43638	-0.7%	36746	18%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	12070	11790	2.4%	7700	57%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	23166	23250	-0.4%	14089	64%

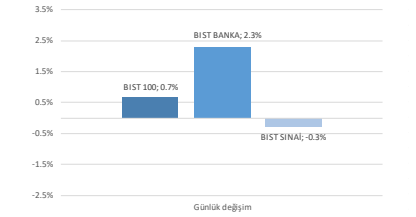
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonel

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

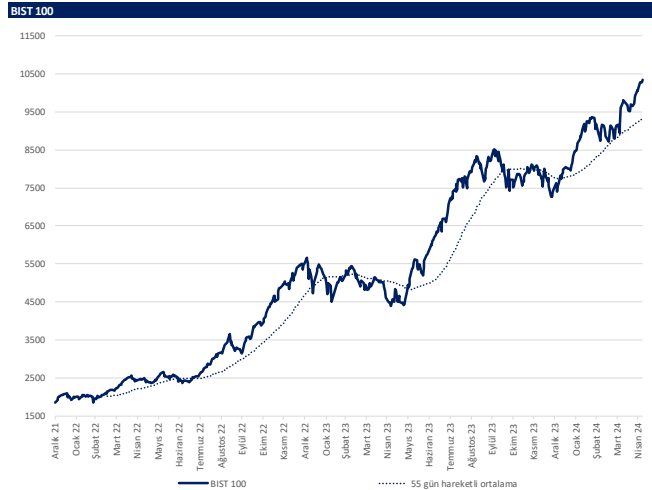


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

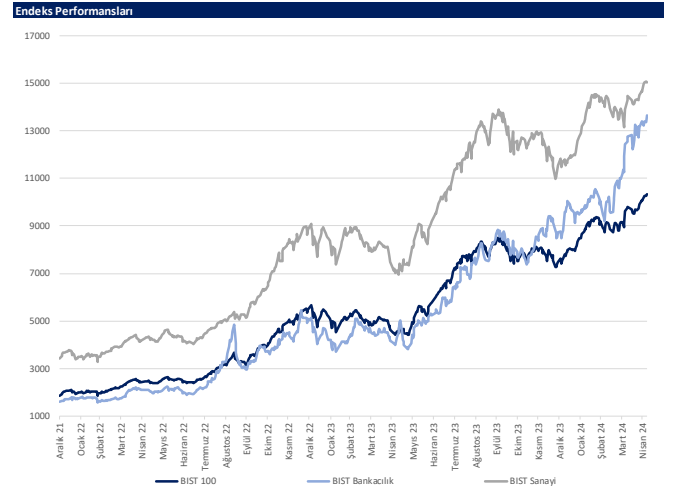
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



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	Zirveyi geçti mi?
AEFES	196.00	192.10	2.0%	196.00	124.70	-	36%	✓
AGROT	31.94	31.98	-0.1%	44.84	11.31	40%	65%	x
AHGAZ	13.41	13.59	-1.3%	14.45	8.85	8%	34%	x
AKBNK	61.60	60.25	2.2%	62.50	33.87	1%	45%	x
AKCNS	153.00	155.60	-1.7%	179.69	125.02	17%	18%	x
AKFGY	2.33	2.29	1.7%	2.85	1.73	22%	26%	x
AKFYE	26.30	27.08	-2.9%	31.78	13.29	21%	49%	x
AKSA	117.50	121.90	-3.6%	121.90	81.19	4%	31%	x
AKSEN	38.50	39.50	-2.5%	40.38	28.52	5%	26%	x
ALARK	117.50	117.10	0.3%	144.00	86.75	23%	26%	x
ALBRK	4.98	5.09	-2.2%	5.10	3.66	2%	27%	x
ALFAS	92.40	94.05	-1.8%	119.30	81.35	29%	12%	x
ANSGR	91.85	88.85	3.4%	91.85	55.90	-	39%	✓
ARCLK	183.90	179.20	2.6%	183.90	124.00	-	33%	✓
ASELS	62.30	62.40	-0.2%	66.50	43.02	7%	31%	x
ASTOR	110.50	108.70	1.7%	131.00	87.80	19%	21%	x
BERA	19.37	19.00	1.9%	21.50	10.65	11%	45%	x
BFREN	996.50	1010.00	-1.3%	1345.00	801.73	35%	20%	x
BIENY	42.60	42.82	-0.5%	52.30	38.22	23%	10%	x
BIMAS	419.00	417.50	0.4%	419.00	292.25	-	30%	✓
BIOEN	19.16	19.37	-1.1%	22.40	16.54	17%	14%	x
BOBET	38.46	38.03	1.1%	39.66	27.99	3%	27%	x
BRSAN	612.00	616.50	-0.7%	745.50	525.50	22%	14%	x
BRYAT	3115.00	3180.00	-2.0%	4438.76	2164.14	42%	31%	x
BTCIM	136.20	136.90	-0.5%	138.80	92.80	2%	32%	x
CANTE	18.11	18.40	-1.6%	20.30	16.00	12%	12%	x
CCOLA	714.50	720.50	-0.8%	725.00	476.25	1%	33%	x
CIMSA	33.52	33.50	0.1%	37.63	26.85	12%	20%	x
CWENE	275.25	295.50	-6.9%	362.00	240.00	32%	13%	x
DOAS	303.75	302.00	0.6%	357.68	203.47	18%	33%	x
DOHOL	14.12	14.19	-0.5%	14.63	10.56	4%	25%	x
ECILC	57.75	57.90	-0.3%	57.90	41.30	0%	28%	x
ECZYT	243.20	245.80	-1.1%	295.00	215.80	21%	11%	x
EGEEN	15075.00	16750.00	-10.0%	17500.00	9910.00	16%	34%	x
EKGYO	10.50	10.45	0.5%	11.63	6.76	11%	36%	x
ENERY	170.00	173.70	-2.1%	174.50	106.30	3%	37%	x
ENISA	66.10	65.65	0.7%	66.10	42.10	-	36%	✓
ENKAI	38.44	38.80	-0.9%	40.96	32.84	7%	15%	x
EREGL	45.46	43.96	3.4%	49.02	37.82	8%	17%	x
EUPWR	149.20	152.30	-2.0%	200.20	144.20	34%	3%	x
EUREN	16.10	15.83	1.7%	21.32	14.20	32%	12%	x
FROTO	1147.00	1147.00	0.0%	1175.70	706.48	3%	38%	x
GARAN	86.85	84.30	3.0%	86.85	53.32	-	39%	✓
GESAN	74.40	75.65	-1.7%	89.00	63.65	20%	14%	x
GUBRF	158.70	157.60	0.7%	211.30	135.90	33%	14%	x
GWIND	29.10	29.48	-1.3%	29.48	20.90	1%	28%	x
HALKB	17.02	16.61	2.5%	17.02	11.49	-	32%	✓
HEKTS	16.21	15.72	3.1%	22.24	14.54	37%	10%	x
IPEKE	41.28	41.24	0.1%	44.80	29.82	9%	28%	x
ISCTR	13.87	13.58	2.1%	13.87	8.69	-	37%	✓
ISGYO	16.50	15.61	5.7%	19.14	14.18	16%	14%	x
ISMEN	36.84	37.22	-1.0%	40.74	29.04	11%	21%	x
IZENR	27.28	27.70	-1.5%	35.80	23.76	31%	13%	x
KAYSE	34.08	33.78	0.9%	37.68	28.54	11%	16%	x
KCAER	63.45	60.80	4.4%	65.05	25.72	3%	59%	x
KCHOL	236.00	234.40	0.7%	236.00	130.96	-	45%	✓
KLSEK	59.60	60.95	-2.2%	82.75	56.00	39%	6%	x
KONTR	241.40	242.10	-0.3%	300.50	188.00	24%	22%	x
KONYA	11295.00	12015.00	-6.0%	12072.50	6972.50	7%	38%	x
KOZAA	51.20	51.20	0.0%	53.50	39.48	4%	23%	x
KOZAL	23.22	23.18	0.2%	25.34	18.99	9%	18%	x
KRDMD	27.52	27.60	-0.3%	29.64	21.08	8%	23%	x
MAVI	98.00	95.00	3.2%	98.00	52.03	-	47%	✓
MGROS	460.50	465.50	-1.1%	501.50	328.50	9%	29%	x
MIATK	58.85	60.30	-2.4%	81.05	28.80	38%	51%	x
ODAS	9.39	9.63	-2.5%	10.68	7.70	14%	18%	x
OTKAR	565.00	546.00	3.5%	565.00	388.11	-	31%	✓
OYAKC	61.65	62.25	-1.0%	73.55	53.90	19%	13%	x
PETKM	20.08	20.38	-1.5%	25.44	17.05	27%	15%	x
PGSUS	1043.00	1028.00	1.5%	1043.00	639.00	-	39%	✓
QUAGR	4.45	4.71	-5.5%	5.74	3.82	29%	14%	x
REEDR	43.32	42.50	1.9%	76.10	19.76	76%	54%	x
SAHOL	95.25	93.75	1.6%	95.25	57.07	-	40%	✓
SASA	46.12	46.20	-0.2%	46.70	33.76	1%	27%	x
SAYAS	77.40	78.80	-1.8%	116.00	73.65	50%	5%	x
SDTTR	352.50	353.00	-0.1%	429.50	240.10	22%	32%	x
SISE	52.15	51.20	1.9%	53.60	44.54	3%	15%	x
SKBNK	4.81	4.85	-0.8%	5.21	3.96	8%	18%	x
SMRTG	59.30	60.20	-1.5%	71.90	52.75	21%	11%	x
SOKM	61.85	61.40	0.7%	73.15	52.85	18%	15%	x
TABGD	157.80	156.00	1.2%	160.50	108.90	2%	31%	x
TAVHL	219.00	217.00	0.9%	225.00	102.50	3%	53%	x
TCELL	84.75	82.25	3.0%	84.75	53.10	-	37%	✓
THYAO	330.00	326.00	1.2%	330.00	222.20	-	33%	✓
TKFEN	51.85	52.00	-0.3%	52.75	34.00	2%	34%	x
TOASO	274.25	271.75	0.9%	278.50	194.73	2%	29%	x
TSKB	10.13	9.88	2.5%	10.25	6.19	1%	39%	x
TTKOM	40.88	40.48	1.0%	40.88	23.54	-	42%	✓
TTRAK	983.50	971.50	1.2%	983.50	623.56	-	37%	✓
TUKAS	7.94	8.13	-2.3%	9.71	6.30	22%	21%	x
TUPRS	198.30	200.50	-1.1%	204.00	129.95	3%	34%	x
TURSG	65.70	65.40	0.5%	66.25	37.66	1%	43%	x
ULKER	117.30	118.50	-1.0%	118.50	74.85	1%	36%	x
VAKBN	20.28	19.99	1.5%	20.32	12.22	0%	40%	x
VESBE	22.60	23.00	-1.7%	23.06	15.00	2%	34%	x
VESTL	94.20	98.50	-4.4%	98.50	43.32	5%	54%	x
YEOTK	212.60	219.30	-3.1%	273.75	145.40	29%	32%	x
YKBNK	31.72	30.82	2.9%	32.28	18.36	2%	42%	x
YILGD	13.44	14.15	-5.0%	17.28	11.40	29%	15%	x
ZOREN	6.39	6.42	-0.5%	6.75	4.00	6%	37%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Seçilmiş karşılaştırma analizleri

Deniz Yatırım		DENİZ YATIRIM STRATEJİ & ARAŞTIRMA BIST 100 SEÇİLMİŞ KARŞILAŞTIRMA ANALİZLERİ					
Hissis Kodu	Şirket Adı	Sektör	Yoğun Karşılaştırma	AFA Karşılaştırma	Yeni Girişim	Yeni Girişim	Yeni Girişim
AAGOT	Arakelis Enerji Enerji	ENERJİ	0.58	0.75	0.83	0.53	0.59
AAGOT	Arakelis Enerji Enerji	ENERJİ	0.58	0.75	0.83	0.53	0.59
AAGOT	Arakelis Enerji Enerji	ENERJİ	0.58	0.75	0.83	0.53	0.59

En düşük fiyatlı karşılaştırma	Sirket	En yüksek fiyatlı karşılaştırma	Sirket
0.53	AGOT	0.87	ISG

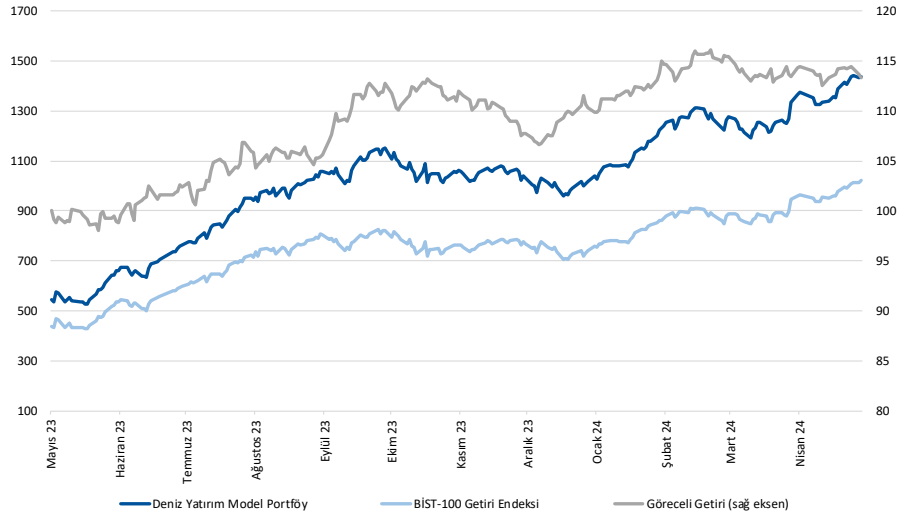
En düşük fiyatlı karşılaştırma	Sirket	En yüksek fiyatlı karşılaştırma	Sirket
0.53	AGOT	0.87	ISG

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü, Mayıs 2024

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)
SISE	04.09.2020	77.70	49%	790%	-7%
TAVHL	10.05.2021	167.60	-23%	817%	29%
TUPRS	21.03.2022	215.62	9%	722%	72%
FROTO	07.09.2022	1158.70	1%	281%	25%
KONTR	07.09.2022	378.00	57%	441%	77%
ALARK	13.09.2022	174.30	48%	116%	-25%
HTTBT	03.11.2022	108.80	36%	254%	40%
KAREL	30.11.2022	21.00	32%	49%	-29%
PGSUS	27.12.2022	1118.00	7%	106%	9%
AKGRT	16.01.2023	9.80	36%	112%	4%
BIMAS	16.01.2023	451.20	8%	240%	67%
CCOLA	16.01.2023	888.80	24%	289%	92%
SAHOL	12.05.2023	123.06	29%	129%	8%
CIMSA	21.06.2023	42.34	26%	111%	7%
YKBNK	21.08.2023	45.40	43%	112%	56%

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	168%	14%	12%
YBB	45%	5%	3%
2019'dan bugüne	2150%	99%	70%



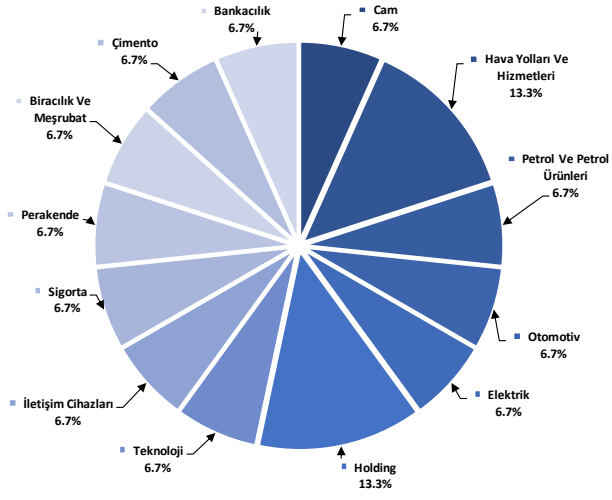
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

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 yönüdür (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 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.**

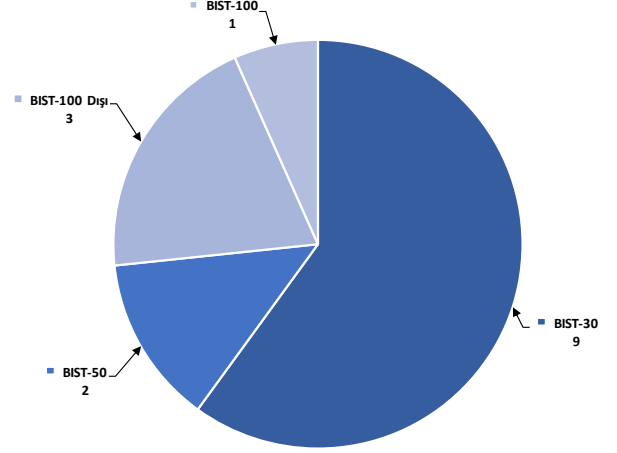
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Model portföy endeks dağılımı



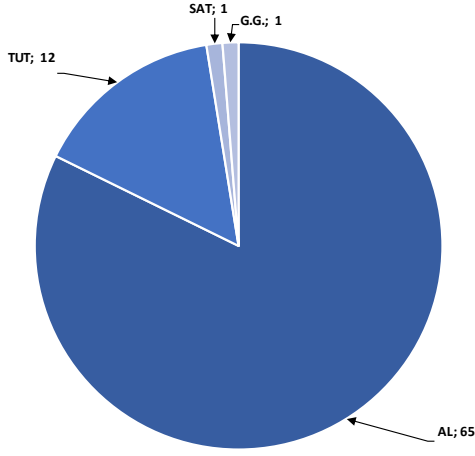
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

Değerlemeler

	Piyasa Değeri (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										
Ağsa Hayat Emeklilik	15,786	490	---	---	47%	6%	68.33	TUT	87.70	-22.1%
Akbank	320,320	9,946	8.2%	5.8%	76%	27%	77.40	AL	61.60	25.6%
Aksigorta	11,655	362	---	---	38%	0%	9.80	AL	7.23	35.5%
Anadolu Hayat Emeklilik	26,682	828	---	---	71%	24%	74.00	AL	62.05	19.3%
Anadolu Sigorta	45,925	1,426	---	0.6%	53%	10%	100.00	TUT	91.85	8.9%
Garanti Bank	364,770	11,326	2.5%	1.8%	56%	12%	90.38	AL	86.85	4.1%
Halkbank	122,285	3,797	---	0.4%	42%	3%	18.10	TUT	17.02	6.3%
İş Bankası	346,750	10,766	5.3%	3.8%	52%	10%	15.31	AL	13.87	10.4%
İş Yatırım	55,260	1,716	---	0.6%	15%	-17%	50.00	AL	36.84	35.7%
TSKB	28,364	881	---	0.4%	55%	12%	14.50	AL	10.13	43.1%
Türkiye Sigorta	76,312	2,369	---	0.5%	62%	17%	54.40	TUT	65.70	-17.2%
Vakıf Bank	201,095	6,244	---	0.4%	58%	14%	23.00	AL	20.28	13.4%
Yapı Kredi Bank	267,940	8,319	5.1%	3.6%	69%	22%	45.40	AL	31.72	43.1%
Holdingler										
Alarko Holding	51,113	1,587	0.8%	0.6%	30%	-6%	174.30	AL	117.50	48.3%
Doğan Holding	36,952	1,147	---	0.5%	28%	-8%	18.70	AL	14.12	32.4%
Enka İnşaat	230,640	7,161	1.4%	1.0%	15%	-17%	52.00	AL	38.44	35.3%
Koç Holding	598,472	18,582	6.6%	4.7%	73%	25%	235.00	AL	236.00	-0.4%
Sabancı Holding	200,061	6,212	5.1%	3.6%	63%	18%	123.06	AL	95.25	29.2%
Şişecam	159,747	4,960	3.9%	2.7%	14%	-18%	77.70	AL	52.15	49.0%
Tekfen Holding	19,185	596	---	0.3%	40%	1%	47.30	TUT	51.85	-8.8%
Petrol ve Gaz										
Aygaz	43,081	1,338	---	---	52%	10%	196.15	AL	196.00	0.1%
Petkim	50,891	1,580	1.2%	0.9%	10%	-20%	22.00	TUT	20.08	9.6%
Tüpraş	382,084	11,863	9.5%	6.8%	47%	7%	215.62	AL	198.30	8.7%
Enerji										
Aksa Enerji	47,214	1,466	---	0.4%	29%	-6%	50.70	TUT	38.50	31.7%
Alfa Solar Enerji	34,003	1,056	---	0.2%	10%	-21%	103.80	AL	92.40	12.3%
Biotrend Enerji	9,580	297	---	0.1%	11%	-19%	31.80	AL	19.16	66.0%
Galata Wind Enerji	15,714	488	---	0.2%	34%	-3%	35.77	AL	29.10	22.9%
Enerjisa Enerji	78,069	2,424	---	0.6%	51%	9%	88.61	AL	66.10	34.1%
Demir Çelik										
Erdemir	159,110	4,940	3.7%	2.6%	12%	-19%	62.50	AL	45.46	37.5%
Kardemir (D)	29,445	914	1.0%	0.7%	16%	-16%	39.00	AL	27.52	41.7%
Kimya, Tarımsal İlaç ve Gübre										
Aksa Alkollik	38,041	1,181	---	0.5%	20%	-13%	129.00	AL	117.50	9.8%
Alkim Kimya	5,763	179	---	---	13%	-19%	53.00	AL	38.42	37.9%
Hektaş	41,011	1,273	0.8%	0.6%	-19%	-42%	17.20	SAT	16.21	6.1%
Kimteks Polüretan	14,562	452	---	---	3%	-26%	95.95	AL	59.90	60.2%
Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi										
Doğuş Otomotiv	66,825	2,075	---	0.8%	32%	-5%	371.09	AL	303.75	22.2%
Ford Otosan	402,494	12,497	3.7%	2.6%	61%	16%	1158.70	AL	1147.00	1.0%
Kordsa	19,375	602	---	---	29%	-7%	128.00	AL	99.60	28.5%
Tofaş	137,125	4,258	1.6%	1.2%	41%	2%	340.00	AL	274.25	24.0%
Türk Traktor	98,416	3,056	---	0.8%	48%	7%	1310.34	AL	983.50	33.2%
Otokar	67,800	2,105	---	0.6%	35%	-3%	526.50	TUT	565.00	-6.8%
Brisa	38,201	1,186	---	---	67%	20%	131.91	AL	125.20	5.4%
Sağlık										
Lokman Hekim	3,100	96	---	---	34%	-3%	76.91	AL	86.10	-10.7%
Meditera Tıbbi Malzeme	3,710	115	---	---	12%	-19%	59.20	AL	31.18	89.9%
MLP Sağlık	51,801	1,608	---	---	67%	21%	284.30	AL	249.00	14.2%
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri	17,970	558	---	---	28%	-8%	96.90	AL	59.90	61.8%
Selçuk Ecza Deposu	32,727	1,016	---	---	-14%	-38%	79.55	AL	52.70	50.9%
Perakende ve Toptan										
BLM	254,417	7,899	7.7%	5.4%	39%	1%	451.20	AL	419.00	7.7%
Bizim Toptan	3,232	100	---	---	8%	-22%	56.40	TUT	40.16	40.4%
Mavi Giyim	38,931	1,209	---	1.0%	72%	24%	112.27	AL	98.00	14.6%
Migros	83,375	2,589	---	1.5%	37%	-1%	696.90	AL	460.50	51.3%
Şok Marketler	36,695	1,139	---	0.7%	15%	-17%	112.10	AL	61.85	81.2%
Gıda ve İçecek										
Coca Cola İçecek	181,748	5,643	---	1.6%	36%	-2%	888.80	AL	714.50	24.4%
Tat Gıda	3,604	112	---	---	-21%	-43%	47.70	AL	26.50	80.0%
Ülker Bisküvi	43,316	1,345	---	0.6%	43%	4%	173.60	AL	117.30	48.0%
Yayla Agro Gıda	14,609	454	---	0.2%	5%	-24%	22.00	TUT	13.44	63.7%
Büyük Şeffir Gıda	3,542	110	---	---	---	---	53.10	AL	33.10	60.4%
Beyaz Eşya ve Mobilya										
Arçelik	124,266	3,858	---	0.6%	43%	3%	203.00	TUT	183.90	10.4%
Vestel Beyaz Eşya	36,160	1,123	---	0.2%	41%	2%	29.00	AL	22.60	28.3%
Vestel Elektronik	31,600	981	---	0.5%	104%	47%	118.00	AL	94.20	25.3%
Yataş	5,501	171	---	---	51%	9%	46.30	AL	36.72	26.1%
Telekom & Teknoloji & Yazılım										
Aztek Teknoloji	11,130	346	---	---	11%	-20%	222.50	AL	111.30	99.9%
Hibit Bilgisayar Hizmetleri	10,219	317	---	---	41%	2%	108.80	AL	80.15	35.7%
İndeks Bilgisayar	7,868	244	---	---	76%	27%	10.89	AL	10.49	3.8%
Karel Elektronik	12,822	398	---	---	37%	-1%	21.00	AL	15.91	32.0%
Kontrolmatik Teknoloji	48,280	1,499	1.0%	0.7%	11%	-20%	378.00	AL	241.40	56.6%
Logo Yazılım	8,700	270	---	---	18%	-15%	102.70	TUT	87.00	18.0%
Turkcell	186,450	5,789	4.9%	3.5%	51%	9%	102.00	AL	84.75	20.4%
Türk Telekom	143,080	4,442	---	0.7%	68%	21%	44.40	AL	40.88	8.6%
Savunma										
Aselsan	284,088	8,821	3.7%	2.6%	39%	0%	89.70	AL	62.30	44.0%
Yapı Malzemeleri										
Akçansa	29,291	909	---	0.2%	12%	-19%	239.49	AL	153.00	56.5%
Çimsa	31,696	984	---	0.5%	18%	-15%	42.34	AL	33.52	26.3%
Kalekim	11,564	359	---	---	17%	-15%	39.20	AL	25.14	55.9%
Havacılık										
Pegasus	106,699	3,313	2.3%	1.6%	61%	16%	1118.00	AL	1043.00	7.2%
TAV Havalimanları	79,559	2,470	---	1.4%	104%	47%	167.60	G.G.	219.00	-23.5%
Türk Hava Yolları	455,400	14,140	11.3%	8.0%	44%	4%	380.00	AL	330.00	15.2%
Kağıt ve Kağıt Ürünleri										
Europap Tezül Kağıt	10,094	313	---	---	27%	-8%	28.10	AL	22.94	22.5%
GYO'lar										
Emlak GYO	39,900	1,239	1.0%	0.7%	53%	10%	12.50	AL	10.50	19.0%
Ozak GYO	12,682	394	---	---	13%	-18%	14.00	AL	8.71	60.7%
Toruşlar GYO	45,680	1,418	---	---	44%	4%	50.00	AL	45.68	9.5%
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyo.net										
			92.4%	83.0%						

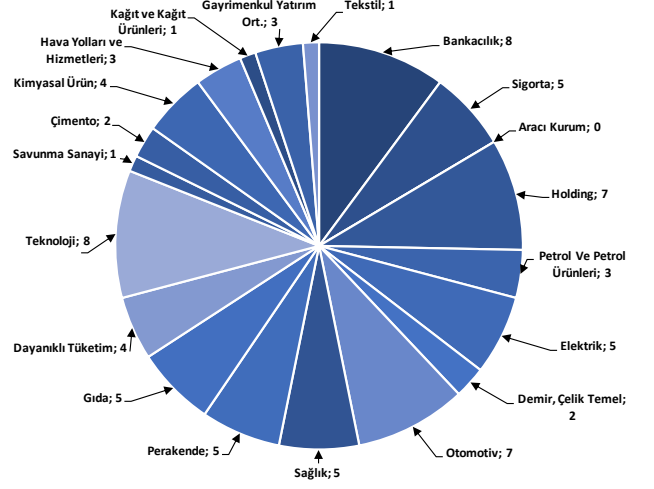
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 06 Nisan 2024 - 12 Mayıs 2024						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
6 Mayıs	Pazartesi	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmetler PMI	52.9	52.9
		11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI	51.4	51.4
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	-0.60%	-1.00%
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-7.80%	-8.30%
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	58.02
7 Mayıs	Salı	05/17	EUR	AB Komisyonu Ekonomik Tahminleri		
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	0.60%	-0.50%
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	-0.20%	-0.70%
8 Mayıs	Çarşamba	22:00	ABD	Tüketici kredisi	\$16.500b	\$14.125b
		17:00	ABD	Toptan Satış Stokları (Aylık)	-0.40%	-0.40%
9 Mayıs	Perşembe	17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	-166.8b
		10:30	TR	Türkiye Merkez Bankası Enflasyon Raporu Sunumu		
10 Mayıs	Cuma	14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	--
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	208k
		10:00	TR	İşsizlik Oranı	--	8.70%
11 - 12 Mayıs	Haftasonu	10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	3.20%
		10:00	TR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	11.50%
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Hissiyatı	77	77.2
		17:00	ABD	Michigan Üni. Tüketici Beklentileri	--	76
		21:00	ABD	Aylık Bütçe Dengesi	--	-\$236.5b

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

4Ç23 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

4Ç23 Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
7 Mayıs	DOHOL	4Ç23	-	-

1Ç24 Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket
10 Mayıs	Bankaların konsolide olmayan sonuçları için son gün
20 Mayıs	Bankaların konsolide sonuçları için son gün
11 Haziran	Şirketlerin konsolide olmayan sonuçları için son gün
21 Haziran	Şirketlerin konsolide sonuçları için son gün

1Ç24 Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
6 Mayıs	AKGRT	1Ç24	TRY 275 mln	TRY 260 mln
	ALBRK	1Ç24	TRY 617 mln	-
7 Mayıs	AGESA	1Ç24	TRY 584 mln	TRY 584 mln
8 Mayıs	PGSUS	1Ç24	TRY - 3,310 mln	TRY - 3,221 mln
9 Mayıs	EREGL	1Ç24	TRY 4,976 mln	TRY 5,153 mln
	VAKBN	1Ç24	TRY 11,063 mln	TRY 11,750 mln
9-10 Mayıs	ENKAI	1Ç24	TRY 7,006 mln	-
Mayıs İkinci Hafta	HTTBT	1Ç24	TRY 44 mln	TRY 42 mln
	ISCTR	1Ç24	TRY 10,348 mln	TRY 12,007 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 şekil 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.