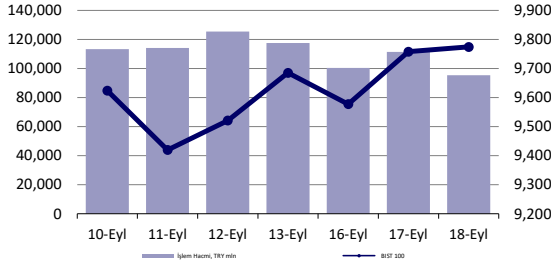


Hisse Senedi Piyasası



Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	9,774	9,758	0.2%	-0.5%	30.8%
İşlem Hacmi, TL mln	95,478	111,448	-14.3%	-15.3%	3.0%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	26.39%	26.11%	28 bps	79 bps	394 bps
Türkiye 2032	5.50%	5.48%	2 bps	-45 bps	-111 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	50.00%	52.09%	-209 bps	0 bps	750 bps
USD/TRY	34.06	34.09	-0.1%	1.1%	15.3%
EUR/TRY	37.90	37.89	0.0%	2.0%	16.5%
Sepet (50/50)	35.98	35.99	0.0%	1.5%	15.9%
DOW	41,503	41,606	-0.2%	2.1%	10.1%
S&P500	5,618	5,635	-0.3%	1.2%	17.8%
FTSE	8,254	8,310	-0.7%	-0.7%	6.7%
MSCI EM	1,088	1,091	-0.3%	-0.5%	6.3%
MSCI EE	45.89	45.97	-0.2%	-1.8%	2.4%
Shanghai SE Comp	2,717	2,704	0.5%	-5.6%	-8.7%
Nikkei	36,380	36,203	0.5%	-4.4%	8.7%
Petrol (Brent)	73.76	73.65	0.1%	-2.0%	-2.0%
Altın	2,559	2,570	-0.4%	2.0%	24.0%

En Çok Yükselen & Düşenler (BIST 100)

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
En çok yükselenler				
Türkiye Sigorta	TURSG	12.38	3.2%	282,504
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	615.50	3.0%	2,347,088
Sabancı Holding	SAHOL	96.20	2.8%	1,616,649
Halk Bankası	HALKB	16.72	2.5%	863,812
Tekfen Holding	TKFEN	56.25	2.5%	193,316
1000 Yatırımlar Holding	BINHO	394.00	2.3%	338,383
En çok düşenler				
Batı Çimento	BTCIM	195.00	-8.5%	712,999
Borusan Boru Sanayi	BRSAN	525.00	-4.9%	713,689
İzdemir Enerji Elektrik Üretim	IZENR	19.90	-4.2%	64,361
Hektaş	HEKTS	4.06	-4.2%	1,066,163
Kontrolmatik Teknoloji	KONTR	43.74	-3.6%	484,628
Mavi Giyim	MAVI	90.95	-3.6%	506,108

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



günlük bülten

Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9700 – 9880 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks +0.17% değişimle 9774,49 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: **BIMAS, ENERY, PGSUS, TMSN ve VAKBN**. [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

- TURSG:** Ağustos ayı prim üretimi / olumlu
- ARCLK:** Mısır fabrika açılışı / sınırlı olumlu
- VESTL:** VIDAA International Holdings BV ile Niyet Mektubu (MoU) imzalanması hakkında / sınırlı olumlu
- MEDTR:** Bilanço Değerlendirmesi / olumsuz

Piyasalarda bugün

Beklenen faiz indirimi adımı "yön" olarak atıldı, "boyut" olarak bir kesim açısından şaşırttı. 2020'den bu yana ilk kez Amerikan para politikasında gevşeme yönünde hamle yapılırken, -50bp seviyesi "en azından bizim için" şaşırtıcı oldu. Neden? Zira kurduğu iletişim mekanizması ile uzun yıllardır örnek olarak izlediğimiz, global para politikalarının merkezi konumundaki Fed, Temmuz toplantısında -50bp boyutundaki adımı Başkan Powell'ın ağzından gayet anlaşılır şekilde geri çevirirken, arada Jackson Hole gibi iletişim açısından önemli bir şans dönemecini kullanmayı tercih etmeden, bu yönde bir adım attı. Her ne kadar swap piyasalarında bu ihtimal fiyatlamalar içerisinde yer alsada ağırlıklı bir kesimin FOMC toplantısına ilerlenirken konsensüs olmadığını önemle not düşelim.

Makro projeksiyonları önemişiyorduk. Hala daha aynı noktadayız. Bizlere sunulan yeni set sonucunda anladıklarımız şunlar: Fed, %2 civarında bir Amerikan büyümesini kaybetmeden, %4.5'in de üzerine bir işsizlik oranına taşıma riski almadan, federal fonlama oranında aşağı yönlü ilerlemeye devam edecek. Projeksiyonların işaret ettiği faiz patikası, 2024'ün sonraki kısmında -50bp, 2025'in tamamında ise -100bp adım atılacağı yönünde. Yani, toplamda, -200bp'lık 1 yıl gibi zaman dilimi karşımızda yer alıyor. Burada herhangi bir sürpriz olduğu kanaatinde değiliz. Hatta dün sabah itibarıyla swap piyasalarında 1 yıllık aralıkta -250bp gibi kümülatif indirim boyutunun fiyatlandığını da dikkate alacak olursak, işlemcilerle kıyasla daha aşağıda bir projeksiyon ile karşılaştığımızı söylemek yanlış olmaz. Öte yandan kamuoyu ile paylaşılan toplantı metnini güvercin buluyoruz. Riskler dengeli olarak tanımlanırken, istihdam piyasasının öne çıktığı fazlasıyla belli. O nedenle hard data>soft data şeklinde fiyatlamalar kayda değer bir süre bizimle olacak. Kasım ve Aralık aylarında Fed'in nasıl bir adım atacağı konusunda net bir fikrimiz henüz yok. 2x25bp ya da 1x50bp'lık adım projeksiyonlardan geriye kalan 2 farklı beklenti. Zaman gösterecek. Son olarak: Fed'in uzun vadeli faiz oranı düzeyi %2.9'a hafif yükseltildi. Bu, %3 civarının yeni normal olduğuna dair pandemiden bu yana paylaştığımız düşüncemiz ile paralel bir eğilim. Fed'in piyasayı iletişim anlamında hazırlamadan attığı -50bp'lık adım ABD seansı içerisinde de kafa karıştırdı ve majör endeksler sınırlı değer kaybı ile günü tamamladılar. Keza faizlerin de ilk karar tepkisinin ardından yükseldiğini belirtelim. Bu sabah spot Asya işlemlerinde hisse senetleri alıcılı. Vadeli endeksler de Avrupa ve ABD için pozitif yönde şekilleniyor. DXY, 101.00 sınırında.

Ve içerisi. Hisse senedi piyasasında 2 farklı günde 2 farklı mevsimi takip etme durumumuz sürüyor. Böylesi havalarda çok çabuk hasta edebilir. Dikkatli olunmalı. Mevsim geçişleri her zaman sıkıntılıdır. Öte yandan her mevsim kendi içerisinde ayrı hikaye barındırır. Fed'den geriye bizim için ne kalır? İçerisinde yer aldığımız GOÜ evreninde yeni Fed patikası finansman açısından avantajlı. Ancak, her üye kendi hikayesi ile fiyatlanacak. Dün Brezilya'da 2 yıl aradan sonra faiz artırımını geldi. Bugün Güney Afrika ise indirebilir. TCMB için de durum aynı. İletişimde farklılaşmayı Eylül'de beklemiyoruz. Ana senaryomuz hala daha Kasım'daki Enflasyon Raporu sunumuna odaklanmak. Doğru olan da bu.

Şirket haberleri

TURSG: Ağustos ayı prim üretimi / olumlu

Türkiye Sigorta (TURSG) tarafından aylık prim üretim verileri açıklandı. Buna göre, Şirket'in, Ocak-Ağustos dönemindeki toplam brüt prim üretim rakamı 64.308.377.130 TL seviyesinde gerçekleşti. Ağustos ayındaki rakam ise 7.559.803.811 TL oldu. Bir önceki aya göre değişim %19, yıllık değişim ise %47 seviyelerini işaret ederken, Ocak- Ağustos 2024 dönemindeki toplam rakamın bir önceki yıla kıyasla değişimi ise %92 düzeyinde olmuştur.

Şirket'in açıkladığı veride, geçen yılın aynı dönemine oranla sağlık alanında %203, genel zararlar branşında %120 ve yangın- doğal afetler branşında %132 artış yaşanmıştır.

Aylık veride %19, yıllık değişimde %47 ve toplam yıllık değişimde %92 artış görülmesi sebebiyle, Ağustos ayı prim üretim rakamlarını Türkiye Sigorta için olumlu olarak değerlendirmekteyiz. Ayrıca, 3Ç24 dönemine ait rakamlarının tamamının henüz gelmediğini hatırlamak isteriz.

ARCLK: Mısır fabrika açılışı / sınırlı olumlu

Arçelik'in global büyüme vizyonu çerçevesinde, yatırım süreci hakkındaki bilgiler Şirket'in geçmiş faaliyet raporlarında açıklanan ve 2022 yılında temelleri atılarak 110 milyon USD yatırımla hayata geçirilen Mısır'da bulunan fabrikanın açılışı bugün gerçekleştirilecektir. İlk etapta buzdolabı ve fırın üretimi yapılacak fabrikada gelecekte diğer ev aletleri kategorilerinin de üretilmesi planlanmaktadır. 70.000 m² kapalı alan ile birlikte fabrikanın toplam alanı 114.000 m²'dir. Üretimin tam kapasiteyle çalışması durumunda, yaklaşık 2.000 kişilik bir istihdam yaratılması öngörülmekte olup, yıllık üretim miktarının 1,5 milyon adede ulaşması beklenmektedir. İlgili gelişmeyi sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

VESTL: VIDAA International Holdings BV ile Niyet Mektubu (MoU) imzalanması hakkında / sınırlı olumlu

Şirket, TV sektöründe tüketici tercihlerinin en önemli kriteri haline gelen platform dünyasında rekabet gücünü artırmak ve TV ekosisteminin oyun kurucuları arasına girmek hedefiyle, dünyanın ikinci ve Çin'in en büyük TV üreticisi Hisense Co., Ltd.'nin bir yan kuruluşu olan ve önde gelen TV işletim sistemi ve yayın platformu VIDAA'yı bünyesinde bulunduran VIDAA International Holdings BV'de %4,64 oranında pay satın almak üzere bir iyi niyet mektubu imzalamış olup, taraflar arasındaki görüşmeler devam etmektedir.

VIDAA, yaklaşık %8'lik küresel pazar payı ile dünyanın en büyük ikinci akıllı TV platformudur. Halihazırda pazarda VIDAA işletim sistemine sahip 30 milyonun üzerinde bağlı cihaz bulunmaktadır.

Şirket bu ortaklıkla mevcut global TV platform portföyünü daha da zenginleştirerek küresel TV platform ekosisteminde önemli bir oyuncu haline gelmeyi hedeflemektedir. Vidaa'nın yenilikçi arayüz ve zengin içerikleri yeni pazarlara ve yeni müşterilere yönelik ürün gamları geliştirilmesine imkan sağlayarak Şirket'in global büyüme stratejisine katkıda bulunacaktır. Ayrıca, Vidaa işletim sistemi kullanan markalar ve perakendecilerle yeni iş birliği imkanları da sunacaktır.

Hisse devrinin tamamlanmasıyla birlikte, Şirket ve VIDAA International Holdings BV arasında, Şirket'in VIDAA platformunu taşıyan TV satışlarından sürekli gelir elde etmesini sağlayacak bir reklam geliri paylaşımı devreye girecektir. Bu anlaşma ile Şirket TV satışlarından elde edeceği satış gelirlerinin yanı sıra satışını gerçekleştirdiği cihazlar üzerinden düzenli bir reklam geliri de yaratabilecektir. Önde gelen küresel bir teknoloji araştırma ve danışmanlık şirketi olan Omdia'nın verilerine göre; dünya genelinde akıllı TV reklam gelirleri 2023 yılı itibarıyla 31,5 milyar dolar olup 2025 yılında 49 milyar dolara ulaşması beklenmektedir. Gelişmeler tam ve zamanında kamu ile paylaşılacaktır.

Henüz niyet mektubu imzalanmış olup kesin olmamakla birlikte söz konusu satın almanın ilk etapta nakit çıkışına neden olmasına karşılık orta-uzun vadede yaratabileceği değer dolayısıyla sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.

MEDTR: Bilanço Değerlendirmesi / olumsuz

Enflasyon muhasebesi uygulanmış verilere göre, Meditera, 2Ç24'te 370 milyon TL satış geliri, 68 milyon TL FAVÖK ve 27 milyon TL net kar açıkladı. Muhasebe değişikliği nedeniyle 2Ç24 döneminde finansallarında, parasal kazanç/kayıp kalemi altında 115 milyon TL'lik olumsuz etki oluştu. Enflasyon muhasebesi etkilerini içeren 2Ç24 finansallarında, yıllık bazda satış geliri, FAVÖK ve net kar tarafında azalış görüldü. Şirket, net nakit pozisyonunu devam ettirdi.

Açıklanan finansal sonuçları zayıf bulmakla birlikte, özellikle net karın üzerindeki, çoğunlukla parasal kayıptan kaynaklanan, baskının yatırımcı algısı üzerinde olumsuz etki yaratacağını değerlendiriyoruz.

KAP haberleri

Bedelli/Bedelsiz Sermaye Artışı									
Hisse	Tarih	Kapanış Fiyatı	Rüçhan Hakkı Kullanımı Oranı	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı	Rüçhan Hakkı Referans Fiyatı	Teorik Fiyat	Bedelsiz Oranı	Mevcut Sermaye	Yeni Sermaye
IMASM	19.09.2024	₺11.96				₺2.99	300%	231,250,000	925,000,000

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet, KAP

Genel Kurullar						
1. hafta						
02 Eylül 2024 Pazartesi	03 Eylül 2024 Salı	04 Eylül 2024 Çarşamba	05 Eylül 2024 Perşembe	06 Eylül 2024 Cuma	07 Eylül 2024 Cumartesi	
BAGFS / 11:00	HOROZ / 11:00	ALKA / 11:00	BIENY / 11:00	ESCOM / 11:00	RTLAB / 11:00	
	SNICA / 14:00	MSGYO / 15:00	UFUK / 11:00	BAYRK / 14:00		
2. hafta						
09 Eylül 2024 Pazartesi	10 Eylül 2024 Salı	11 Eylül 2024 Çarşamba	12 Eylül 2024 Perşembe	13 Eylül 2024 Cuma	14 Eylül 2024 Cumartesi	
COSMO / 10:00	USAK / 09:30	HUBVC / 11:00	IEYHO / 10:00	SAMAT / 11:00		
	EUHOL / 12:00	KOCMT / 11:00	EYGYO / 11:00	ARTMS / 14:00		
	ALKIM / 14:00	ANEL / 14:00	ARTSYH / 14:00			
3. hafta						
16 Eylül 2024 Pazartesi	17 Eylül 2024 Salı	18 Eylül 2024 Çarşamba	19 Eylül 2024 Perşembe	20 Eylül 2024 Cuma	21 Eylül 2024 Cumartesi	
ALKLC / 11:00		BEGYO / 14:00	KAYSE / 11:00	KERVN / 10:30		
EPLAS / 11:00		BURCE / 14:00	CEOEM / 14:00			
MZHLD / 13:00			KUVVA / 14:00			
4. hafta						
23 Eylül 2024 Pazartesi	24 Eylül 2024 Salı	25 Eylül 2024 Çarşamba	26 Eylül 2024 Perşembe	27 Eylül 2024 Cuma	28 Eylül 2024 Cumartesi	
	TUPRS / 10:00	A1CAP / 11:00	ENTRA / 11:00	BMSCH / 10:00	PEHOL / 14:00	
		OBAMS / 14:00	KARYE / 11:00	MPARK / 10:00		
		CVKMD / 17:00		PEKGY / 11:00		
5. hafta						
30 Eylül 2024 Pazartesi						
OTTO / 11:00						
SOKE / 14:00						

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

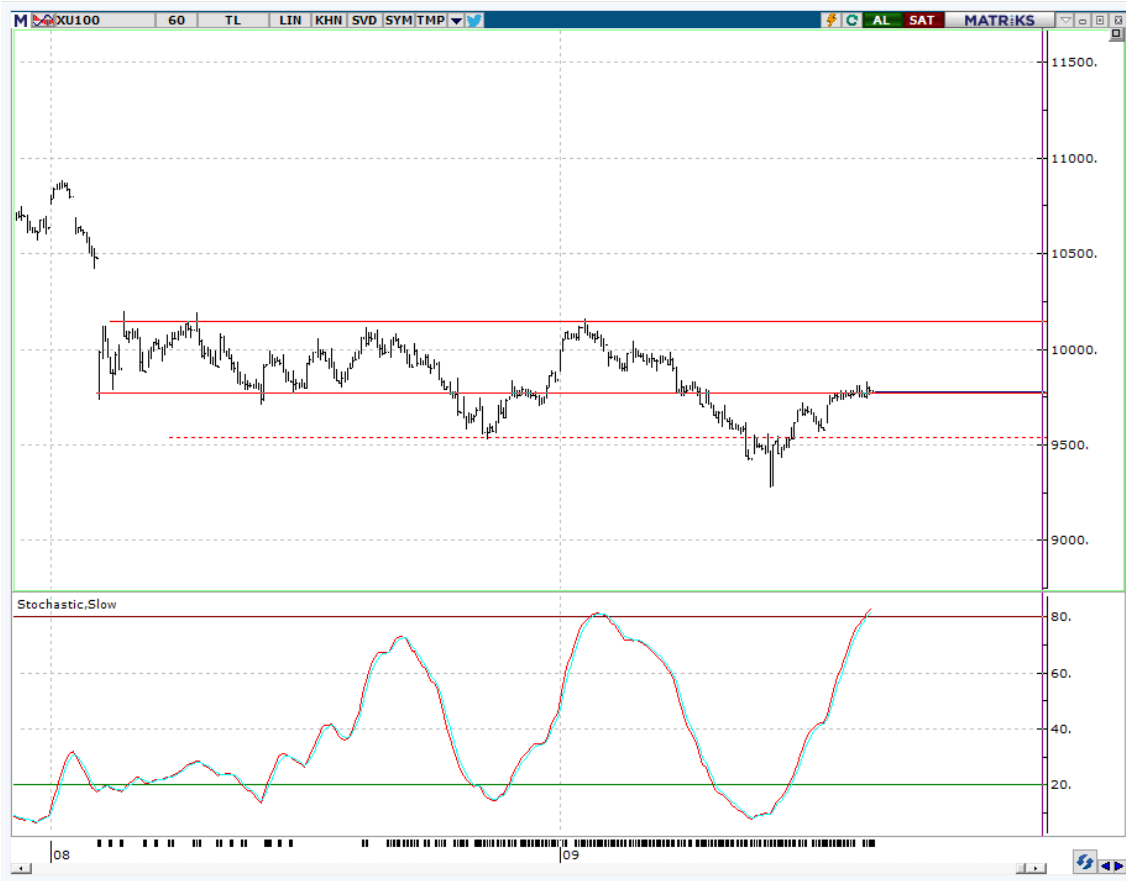
KAP Haberleri	
Hisse	Haber
DOHOL	Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.'nin 19.559.175 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde; Şirketimizin sahip olduğu % 38,22 oranındaki pay (7.474.920 TL nominal değerli DOBUR payı) ve Burda GmbH'nin sahip olduğu % 38,09 oranındaki pay (7.449.670 TL nominal değerli DOBUR payı) olmak üzere toplam % 76,30 oranındaki payın (14.924.590 TL nominal değerli DOBUR payı); Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Şirketimiz ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan Alt Capital Holding A.Ş. (toplamda 4.685.706 TL nominal değerli DOBUR payı), Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Altun Capital Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (toplamda 3.635.440 TL nominal değerli DOBUR payı), Re-Pie Yatırım Holding A.Ş. (toplamda 5.370.277 TL nominal değerli DOBUR payı) ve Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş.'ye (toplamda 1.233.167 TL nominal değerli DOBUR payı) yapılan pazarlıklar neticesinde ve Şirketimiz payına düşen satış bedeli 4.790.101,89 Amerikan Doları olmak üzere toplamda 9.564.023,00 Amerikan Doları bedel ile satış kapsamındaki pay devirleri 18/9/2024 tarihinde tamamlanmıştır.
ISCTR	Tahsili Gecikmiş Alacak Satışı; Yapılan ihaleler sonucunda, Bankamız takipteki krediler portföyünün 1.535.402.086 TL tutarındaki kısmını oluşturan alacaklarımız 539.500.000 TL'lik satış bedeli nakden tahsil edilmek suretiyle Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş., Birikim Varlık Yönetim A.Ş., Dünya Varlık Yönetim A.Ş. ve AGS Altın Gezeggen Varlık Yönetim A.Ş. 'ye devredilmiştir.
MEDTR	2024 2. Çeyrek Kar Payı Avansı; Şirketimizin 09.05.2024 tarihinde yapılan 2023 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulumuza verilen Kar Payı Avansı dağıtım kararı verme yetkisine istinaden, 01.01.2024 - 30.06.2024 hesap dönemi için Kar Payı Avansı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, KAP

Teknik yorum

BIST 100 endeksi

Dün endeks +0.17% değişimle 9774,49 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Endeks 9750 -9770 direnç seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirmeyi başardı. 9750 üstünde kalıcı olması halinde yeni işlem bandını 9750 – 10150 olarak görmeye devam ediyoruz. Geri çekilmelerde 9700 ilk destek olarak takip ediyoruz.5 g Ort. 9663.32 22 g. Ort. 9787.29 seviyesindedir. Destek olarak 9700 ve 9750, direnç olarak 98250 ve 9880 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9700 – 9880 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

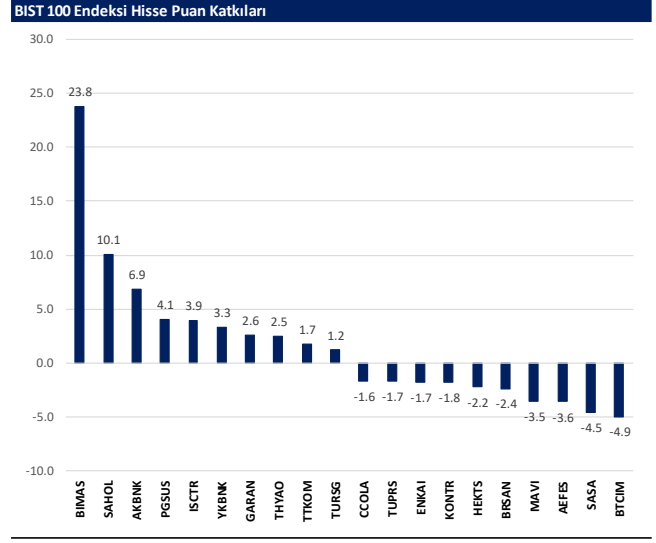
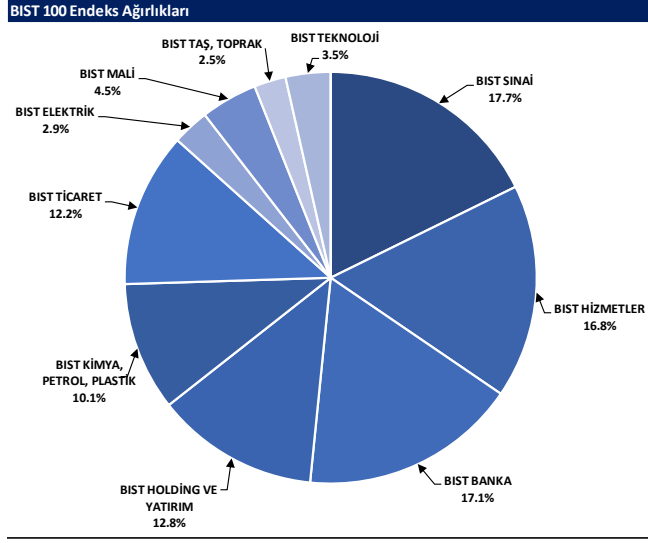


VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks günü +0.51% değişimle 11253.00 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi ortalama seviyede gerçekleşti. Vadeli endeks dün de yükselişine devam etti. 11000 üstünde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. Bu durumda hedef / direnç 11600 olarak takip ediyoruz. Ara direnç seviyesi: 11450. 5g. Ort. 11096,40 22 g. Ort. 11385,82 seviyesindedir. Destek olarak 11000 ve 11130, direnç olarak ise 11450 ve 11600. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 11130 – 11450 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları

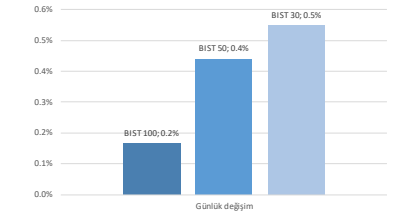


BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksi	Endeks Açıklaması	18.09.2024	17.09.2024	Günlük değişim	29.12.2023	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	9774	9758	0.2%	7470	31%
XU30	BIST 30	10809	10751	0.5%	8021	35%
XU50	BIST 50	8698	8660	0.4%	6572	32%
XBANK	BIST BANKA	13625	13484	1.0%	8717	56%
XUTUM	BIST TUM	11198	11195	0.0%	8577	31%
XUMAL	BIST MALI	10984	10916	0.6%	7888	39%
XG30S	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	11058	10977	0.5%	8193	35%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	9776	9760	0.2%	7472	31%
XBANA	BIST ANA	28490	28647	-0.5%	23113	23%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4983	5037	-1.1%	3706	34%
XELKT	BIST ELEKTRİK	485	490	-1.2%	452	7%
XFIND	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3452	3397	1.6%	3198	8%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	12024	12153	-1.1%	8837	36%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	3044	3047	-0.1%	2449	24%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	86649	87460	-0.9%	79702	9%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	8799	8770	0.3%	6642	32%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2363	2359	0.2%	1391	70%
XINSA	BIST İNŞAAT	10788	10878	-0.8%	8943	21%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5379	5405	-0.5%	5267	2%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12076	12181	-0.9%	11439	6%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	24596	24805	-0.8%	22204	11%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	8126	8131	-0.1%	6264	30%
XKMDN	BIST MADENCİLİK	7081	7182	-1.4%	5363	32%
XKMAN	BIST METAL ANA	16031	16113	-0.5%	14826	8%
XKMEY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	20524	20586	-0.3%	18075	10%
XSDA	BIST ADANA	62299	63960	-2.6%	66137	-6%
XSANK	BIST ANKARA	16605	16653	-0.3%	12998	28%
XSANT	BIST ANTALYA	9874	9966	-0.9%	11026	-10%
XSBAL	BIST BALIKESİR	9440	9548	-1.1%	8036	17%
XSBR	BIST BURSA	16109	16243	-0.8%	14349	12%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	8020	8008	-0.8%	6224	29%
XSGRT	BIST SİĞORTA	51443	50108	2.7%	33697	53%
XSIST	BIST İSTANBUL	12589	12591	0.0%	9479	33%
XSIZM	BIST İZMİR	15789	16042	-1.6%	13131	20%
XSKAY	BIST KAYSERİ	30353	30320	0.1%	28581	6%
XSKOC	BIST KOCAELİ	25631	25748	-0.5%	23577	9%
XSKON	BIST KONYA	9114	9189	-0.8%	7870	16%
XSPOR	BIST SPOR	3793	3807	-0.4%	3668	3%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	38642	38835	-0.5%	39257	-2%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	12761	13092	-2.5%	10958	16%
XTCRT	BIST TİCARET	27619	27223	1.5%	16660	66%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3536	3551	-0.4%	2994	18%
XTMZS	BIST TEMETTÜ ZS	13797	13692	0.8%	9394	47%
XMTU	BIST TEMETTÜ	10428	10374	0.5%	7491	39%
XTRZM	BIST TÜRİZM	1272	1281	-0.7%	997	28%
XTLRM	BIST TUM-100	33419	33562	-0.4%	25772	30%
XLUHZ	BIST HİZMETLER	9753	9708	0.5%	6839	43%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	34525	34337	0.5%	24695	40%
XULIN	BIST SINAI	13038	13156	-0.9%	11532	13%
XUSRD	BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	13447	13385	0.5%	9694	39%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	12720	12844	-1.0%	9541	33%
XYLDZ	BIST YILDIZ	10505	10499	0.1%	8042	31%
XYORT	BIST MENKUL KIY.Y.O.	3441	3423	0.5%	3385	2%
X100B	BIST 100-30	17059	17201	-0.8%	14042	21%
X10XB	BIST BANKA DIŞI LİKİT 10	11579	11547	0.3%	9883	17%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	39108	39382	-0.7%	36746	6%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	12106	11980	1.1%	7700	57%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	19479	19699	-1.1%	14089	38%

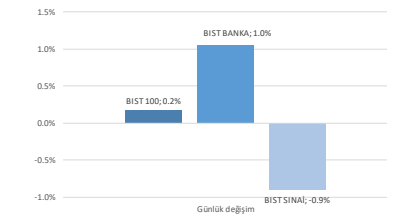
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

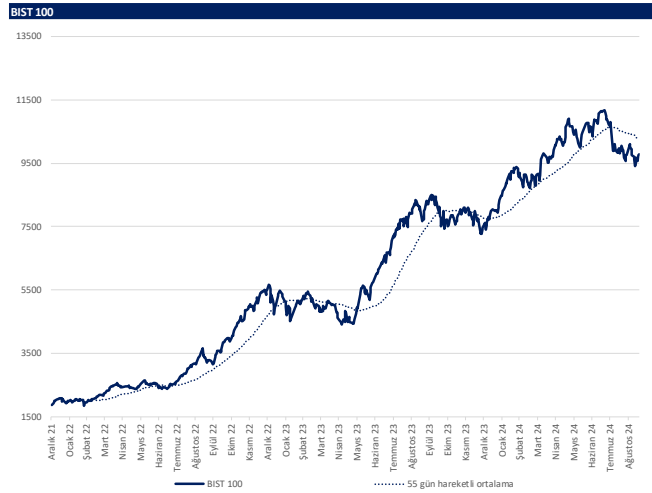


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

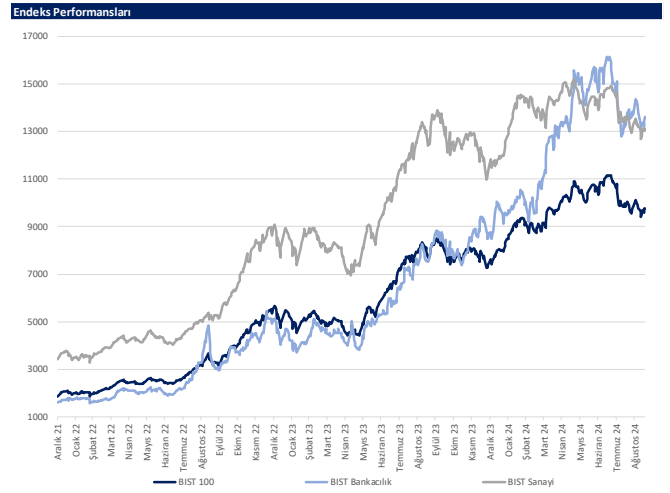
Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

Son 90 güne ait dip-zirve analizi



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

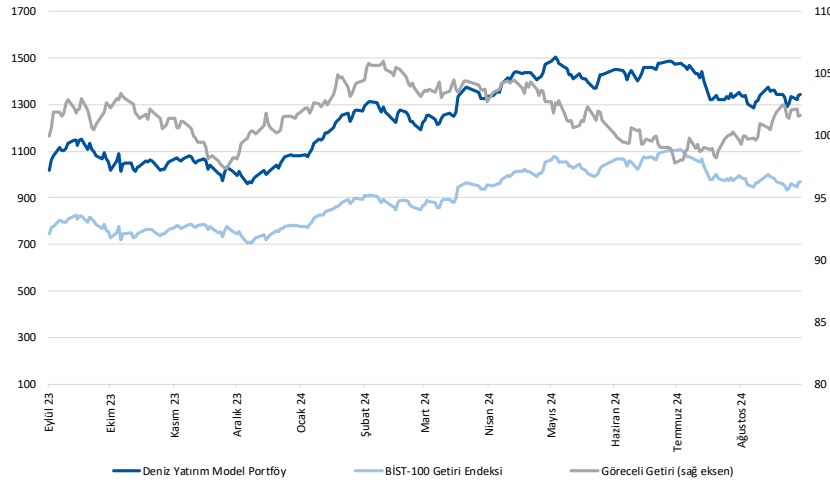
Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	206.80	212.00	-2.5%	301.75	192.20	46%	7%	x
AGHOL	324.75	329.75	-1.5%	466.50	317.25	44%	2%	x
AGROT	15.22	15.73	-3.2%	32.40	13.61	113%	11%	x
AKBNK	58.55	57.85	1.2%	69.80	52.95	19%	10%	x
AKFYG	2.06	2.08	-1.0%	2.58	2.02	25%	2%	x
AKFYE	19.62	20.02	-2.0%	29.00	19.62	48%	-	x
AKSA	8.72	8.83	-1.2%	12.38	8.39	42%	4%	x
AKSEN	36.98	37.66	-1.8%	48.14	36.06	30%	2%	x
ALARK	94.20	95.00	-0.8%	122.50	89.35	30%	5%	x
ALFAS	52.50	53.80	-2.4%	91.24	52.00	74%	1%	x
ARCLK	141.20	141.20	0.0%	195.00	133.90	38%	5%	x
ARDYZ	36.14	36.10	0.1%	48.83	34.78	35%	4%	x
ASELS	57.75	58.10	-0.6%	65.00	54.50	13%	6%	x
ASTOR	81.15	80.20	1.2%	107.52	71.10	32%	12%	x
BERA	15.12	15.35	-1.5%	20.10	14.65	33%	3%	x
BFREN	726.50	741.50	-2.0%	1003.00	689.00	38%	5%	x
BIMAS	615.50	597.50	3.0%	625.50	423.30	2%	31%	x
BINHO	394.00	385.25	2.3%	513.00	364.25	30%	8%	x
BRNSAN	525.00	552.00	-4.9%	585.00	349.00	11%	34%	x
BRYAT	2081.00	2132.00	-2.4%	2975.00	1718.00	43%	17%	x
BTÇİM	195.00	213.00	-8.5%	247.70	132.00	27%	32%	x
CANT	1.63	1.66	-1.8%	2.43	1.60	49%	2%	x
CCOLA	61.90	62.55	-1.0%	81.59	58.55	32%	5%	x
CİMSA	35.96	35.90	0.2%	36.74	29.34	2%	18%	x
CWENE	186.30	188.10	-1.0%	260.52	184.00	40%	1%	x
DOAS	218.50	221.00	-1.1%	297.05	215.60	36%	1%	x
DOHOL	14.75	14.64	0.8%	17.32	14.03	17%	5%	x
ECİLC	47.28	47.90	-1.3%	59.48	46.42	26%	2%	x
ECZYT	201.40	205.60	-2.0%	264.76	192.60	31%	4%	x
EĞEEN	10832.50	11047.50	-1.9%	14757.36	9900.00	36%	9%	x
EKGYO	11.27	11.23	0.4%	12.70	8.53	13%	24%	x
ENERY	222.50	222.20	0.1%	222.50	165.30	-	26%	✓
ENİSA	58.50	57.45	1.8%	71.15	55.35	22%	5%	x
ENKAI	47.90	48.56	-1.4%	51.70	36.20	8%	24%	x
EREGL	48.24	48.30	-0.1%	59.40	44.92	23%	7%	x
EUPWR	85.30	86.75	-1.7%	146.30	83.20	72%	2%	x
EUREN	14.12	14.18	-0.4%	15.90	13.53	13%	4%	x
FROTO	916.50	912.50	0.4%	1222.00	859.50	33%	6%	x
GARAN	114.20	113.00	1.1%	132.90	86.20	16%	25%	x
GESAN	43.98	44.72	-1.7%	73.15	39.60	66%	10%	x
GOLTS	458.75	462.25	-0.8%	553.50	420.00	21%	8%	x
GURBF	188.20	189.10	-0.5%	189.10	132.00	0%	30%	x
HALKB	16.72	16.31	2.5%	19.82	15.22	19%	9%	x
HEKTS	4.06	4.24	-4.2%	5.84	3.89	44%	4%	x
İSCTR	13.08	12.94	1.1%	17.62	12.48	35%	5%	x
İSGYO	17.27	17.51	-1.4%	18.14	14.58	5%	16%	x
İSMEN	35.82	36.14	-0.9%	43.00	33.80	20%	6%	x
İZENR	19.90	20.78	-4.2%	28.04	19.00	41%	5%	x
KAYSE	23.06	23.20	-0.6%	34.80	22.60	51%	2%	x
KCAER	38.84	39.72	-2.2%	59.87	38.84	54%	-	x
KCHOL	178.60	178.00	0.3%	263.75	172.00	48%	4%	x
KLSE	40.06	40.88	-2.0%	59.75	39.82	49%	1%	x
KONTR	43.74	45.38	-3.6%	72.85	43.74	67%	-	x
KONYA	6765.00	6867.50	-1.5%	10672.50	6342.50	58%	6%	x
KOZAA	68.00	68.40	-0.6%	74.00	47.18	9%	31%	x
KOZAL	23.68	24.04	-1.5%	28.68	19.95	21%	16%	x
KRDMD	24.20	24.30	-0.4%	32.90	22.30	36%	8%	x
KTLEV	52.75	53.60	-1.6%	173.00	38.30	228%	27%	x
LMKDC	22.70	23.08	-1.6%	27.28	19.50	20%	14%	x
MAVİ	90.95	94.30	-3.6%	136.20	90.95	50%	-	x
MGRÖS	527.50	526.00	0.3%	581.50	458.10	10%	13%	x
MİATK	43.38	44.34	-2.2%	67.10	43.38	55%	-	x
OBAMS	32.86	32.18	2.1%	42.10	32.18	28%	2%	x
ODAS	6.82	6.92	-1.4%	9.89	6.38	45%	6%	x
OTKAR	450.25	456.00	-1.3%	659.00	434.00	46%	4%	x
OYAKC	62.55	63.10	-0.9%	79.25	57.95	27%	7%	x
PEKGY	4.76	4.89	-2.7%	11.75	4.76	147%	-	x
PETKM	23.10	23.06	0.2%	25.98	19.50	12%	16%	x
PGSUS	249.20	244.00	2.1%	257.00	198.40	3%	20%	x
QUAGR	2.99	2.98	0.3%	4.48	2.84	50%	5%	x
REEDR	27.44	28.36	-3.2%	47.42	27.44	73%	-	x
SAHOL	96.20	93.60	2.8%	109.70	85.95	14%	11%	x
SASA	4.20	4.32	-2.8%	6.18	4.14	47%	1%	x
SDTTR	229.40	234.80	-2.3%	333.53	226.00	45%	1%	x
SİSE	41.18	41.48	-0.7%	54.50	39.62	32%	4%	x
SKBNK	4.52	4.53	-0.2%	4.60	3.60	2%	20%	x
SMRTG	41.40	41.84	-1.1%	57.65	40.02	39%	3%	x
SOKM	45.80	46.74	-2.0%	67.01	45.66	46%	0%	x
TABGD	149.50	153.00	-2.3%	208.98	148.60	40%	1%	x
TAVHL	255.75	255.75	0.0%	290.75	218.80	14%	14%	x
TCELL	91.65	91.85	-0.2%	114.80	82.80	25%	10%	x
THYAO	291.50	290.50	0.3%	325.25	277.00	12%	5%	x
TKFEN	56.25	54.90	2.5%	59.40	49.38	6%	12%	x
TKNSA	25.88	26.38	-1.9%	44.16	25.18	71%	3%	x
TMSN	132.60	129.80	2.2%	161.00	108.60	21%	18%	x
TOASO	220.90	220.50	0.2%	350.50	205.50	59%	7%	x
TSKB	11.79	11.83	-0.3%	13.12	9.95	11%	16%	x
TTKOM	51.00	49.94	2.1%	54.30	40.00	6%	22%	x
TRAK	739.00	737.00	0.3%	1063.00	690.00	44%	7%	x
TUKAS	7.49	7.57	-1.1%	9.60	6.99	28%	7%	x
TUPRS	164.60	165.10	-0.3%	194.90	153.70	18%	7%	x
TURSG	12.38	12.00	3.2%	18.54	11.80	50%	5%	x
ULKER	154.40	152.20	1.4%	187.30	116.60	21%	24%	x
VAKBN	21.34	21.14	0.9%	25.20	18.10	18%	15%	x
VESBE	17.44	17.38	0.3%	23.36	16.67	34%	4%	x
VESTL	64.90	64.50	0.6%	102.80	59.35	58%	9%	x
YEOTK	167.10	170.70	-2.1%	218.80	163.50	31%	2%	x
YKBNK	29.14	28.86	1.0%	37.96	27.20	30%	7%	x
YILGD	10.92	11.15	-2.1%	14.06	10.92	29%	-	x
ZOREN	4.29	4.37	-1.8%	6.37	4.18	48%	3%	x

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonel

Deniz Yatırım model portföy

Deniz Yatırım Model Portföy					
Hisse	Portföye giriş tarihi	Hedef fiyat	Potansiyel	Nominal getiri (Portföye girişten itibaren)	BIST-100'e rölatif getiri (Portföye girişten itibaren)
SISE	04.09.2020	76.98	87%	613%	-21%
TAVHL	10.05.2021	425.50	66%	971%	59%
TUPRS	21.03.2022	240.00	46%	582%	51%
FROTO	07.09.2022	1400.00	53%	204%	5%
HTTBT	03.11.2022	121.00	36%	294%	65%
KAREL	30.11.2022	21.00	80%	9%	-45%
PGSUS	27.12.2022	340.00	36%	141%	35%
BIMAS	16.01.2023	661.00	7%	401%	161%
CCOLA	16.01.2023	99.80	61%	275%	95%
SAHOL	12.05.2023	138.00	43%	132%	15%
CIMSA	21.06.2023	51.30	43%	127%	22%
YKBNK	21.08.2023	41.30	42%	95%	52%
GWIND	09.07.2024	41.19	53%	-15%	-6%
TABGD	18.07.2024	356.60	139%	-27%	-17%
GARAN	02.08.2024	153.00	34%	-9%	-2%

Yıl	Nominal getiri	BIST-100 Endeksi'ne göre rölatif getiri	BIST-100 Getiri Endeksi'ne göre rölatif getiri
2019	56%	27%	25%
2020	50%	16%	15%
2021	43%	13%	10%
2022	205%	3%	0%
2023	52%	12%	9%
12A	33%	4%	2%
YBB	35%	3%	2%
2019'dan bugüne	1997%	96%	67%



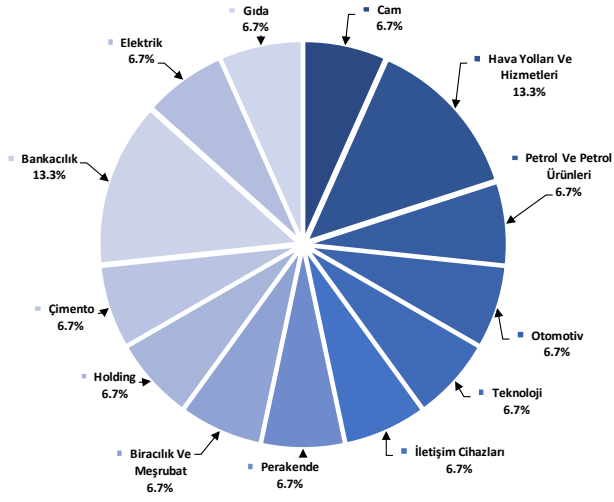
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

Deniz Yatırım Model Portföy

Deniz Yatırım Model Portföy, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü tarafından, temel analiz kriterlerine göre hazırlanmış, orta-uzun vadeli hisse senedi tavsiye listesidir. Alınan pozisyonlar sadece uzun yönlüdür (long only). Herhangi bir rakamsal/yüzesel getiri hedefi söz konusu değildir. Herhangi bir şirket sayısı sınırı söz konusu değildir. Herhangi bir sıklıkta/takvim dahilinde değişiklik yapma zorunluluğu söz konusu değildir. Strateji ve Araştırma Bölümü analistleri portföyü takvim yılı içerisinde piyasa koşulları izin vermez ise 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.**

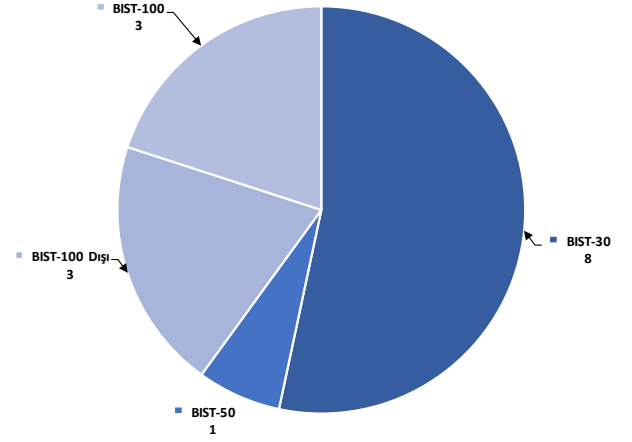
Deniz Yatırım model portföy | sektörel ve endeks dağılımları

Model portföy sektörel dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

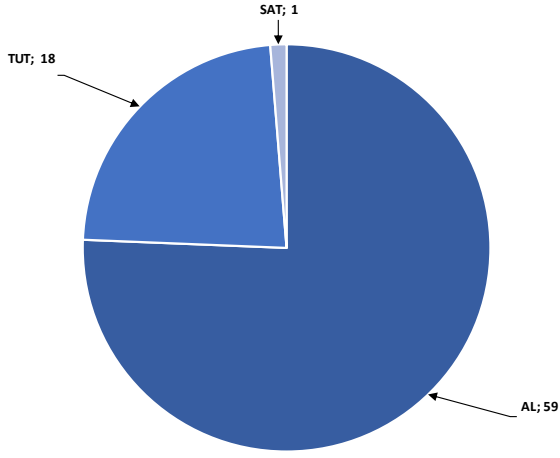
Model portföy endeks dağılımı



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları

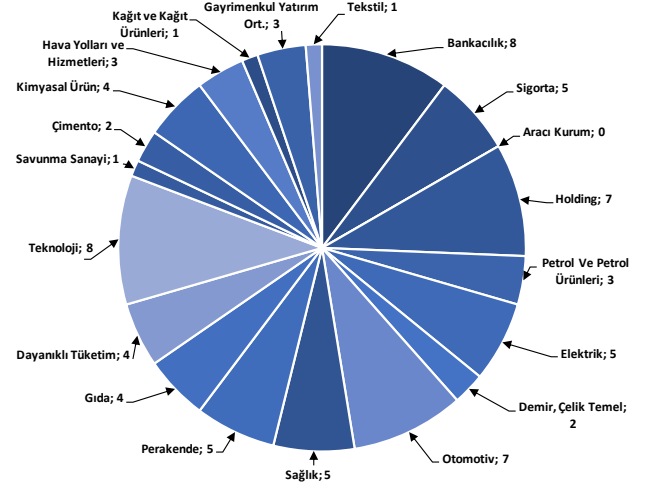
Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 16 Eylül - 22 Eylül 2024						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
16 Eylül	Pazartesi	11:00	TR	Merkezi Hükümet Bütçe Dengesi	--	-96.8b
		12:00	EUR	Ticaret Dengesi (M.A.)	--	17.5b
		12:00	EUR	Ticaret Dengesi (Mevsimsellikten Arındırılmamış)	--	22.3b
		12:00	EUR	İşçilik Maliyetleri (Yıllık)	--	5.10%
		15:30	ABD	Empire State İmalat Endeksi	-4	-4.7
17 Eylül	Salı	10:00	TR	Konut Satışları	--	127.1k
		10:00	TR	Konut Satışları (Yıllık)	--	16.00%
		10:00	TR	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	38.70%
		10:00	TR	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	0.90%
		12:00	EUR	ZEW Ekonomik Hissiyatı	--	17.9
		15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	-0.20%	1.00%
		15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0.20%	0.40%
		16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0.10%	-0.60%
		16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	77.90%	77.80%
		17:00	ABD	İşletme Stokları	0.40%	0.30%
18 Eylül	Çarşamba	12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	2.20%	2.20%
		12:00	EUR	TÜFE (Aylık)	0.20%	0.20%
		12:00	EUR	TÜFE (Yıllık)	2.80%	2.80%
		15:30	ABD	İnşaat İzinleri	1410k	1396k
		15:30	ABD	Konut Başlangıçları	1305k	1238k
		15:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	5.40%	-6.80%
		15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	1.00%	-4.00%
		21:00	ABD	FOMC Oran Kararı (Üst Sınır)	5.25%	5.50%
		21:00	ABD	FOMC Oran Kararı (Alt Sınır)	5.00%	5.25%
		23:00	ABD	TIC Net Uzun Vadeli İşlemler	--	\$96.1b
19 Eylül	Perşembe	11:00	EUR	ECB Cari İşlemler Dengesi (M.A.)	--	50.5b
		14:00	TR	Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı	50.00%	50.00%
		14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	-\$51m
		15:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi	-\$262.0b	-\$237.6b
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	230k
		17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları	3.90m	3.95m
		17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	-1.10%	1.30%
		20 Eylül	Cuma	10:00	TR	Tüketici Güveni (M.A.)
17:00	EUR	Tüketici Güveni		-13	-13.5	
21 - 22 Eylül	Haftasonu	-	-			

*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Beklenen Finansal Açıklamalar

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

Beklenen Finansal Açıklamalar

Tarih	Şirket	Çeyrek	Konsensus Net Kar Beklentisi	Deniz Yatırım Net Kar Beklentisi
16 Eylül	TTKOM	2Ç24	TRY 1,736 mln	-
17 Eylül	MAVI	2Ç24	TRY 1,009 mln	TRY 604 mln
18 Eylül	MEDTR	2Ç24	-	-

Kaynak: Research Turkey, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

Sayılar milyon TL ifade etmektedir.

Yasal Uyarı

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

© DENİZ INVEST 2024

Derecelendirme

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

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

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

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

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

Kaynak: Deniz Yatırım

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