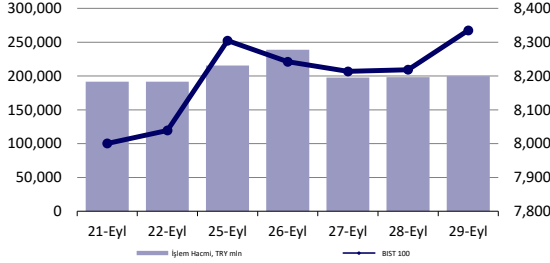


### Hisse Senedi Piyasası



### Endeksler, para piyasaları ve emtia

	Kapanış	Önceki	1 Gün	1 Ay	Yıl Baş.
BIST100	8,335	8,219	1.4%	3.5%	51.3%
İşlem Hacmi, TL mln	199,932	198,300	0.8%	-3.2%	50.1%
Türkiye 2032 (13.10.2032)	24.26%	24.26%	0 bps	-	1439 bps
Türkiye 2032	8.45%	8.55%	-10 bps	-	23 bps
TCMB karışık fonlama mlyt	-	-	-	-	-
USD/TRY	27.42	27.40	0.1%	2.6%	46.6%
EUR/TRY	29.00	29.01	0.0%	0.7%	45.1%
Sepet (50/50)	28.21	28.21	0.0%	1.6%	45.8%

DOW	33,508	33,666	-0.5%	-3.8%	1.1%
S&P500	4,288	4,300	-0.3%	-5.0%	11.7%
FTSE	7,608	7,602	0.1%	1.9%	2.1%
MSCI EM	953	944	0.9%	-3.3%	-0.4%
MSCI EE	34.75	34.05	2.1%	-9.5%	10.3%
Shanghai SE Comp	3,110	3,107	0.1%	-0.7%	0.7%
Nikkei	31,858	31,873	0.0%	-2.6%	22.1%
Petrol (Brent)	92.28	92.20	0.1%	13.0%	13.0%
Altın	1,849	1,865	-0.9%	-4.7%	1.3%

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

	Hisse Kodu	Son Kapanış	Gün Değ.	Hacim, TRY bin
<b>En çok yükselenler</b>				
Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	PSGYO	6.76	9.9%	837,400
Zorlu Enerji	ZOREN	5.70	9.8%	2,535,827
Global Yatırım Holding	GLYHO	14.97	8.3%	467,296
Aksa	AKSA	102.70	7.9%	996,382
Eczacıbaşı Yatırım	ECZYT	277.50	6.7%	435,870
İpek Doğal Enerji Kaynakları	IPEKE	46.08	6.2%	639,330
<b>En çok düşenler</b>				
Mia Teknoloji	MIATK	518.90	-10.0%	440,650
T.S.K.B.	TSKB	8.12	-4.0%	724,580
Şekerbank	SKBNK	6.33	-2.9%	1,258,982
Kocaeli Çelik	KCAER	32.20	-2.7%	464,814
İş G.M.Y.O.	ISGYO	23.66	-2.6%	320,558
Çimsa	CIMSA	41.50	-2.1%	2,186,085

## günlük bülten

### Piyasa yorumu:

Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 8250 – 8500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

Dün endeks günü +1.41% değişimle 8334,94 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti.

### Bugünün haberleri:

#### Piyasa gelişmesi

- Beyaz Eşya Sektörü;** Ağustos ayı beyaz eşya satışları / nötr
- Bankacılık Sektörü;** BDDK Ağustos Verileri Değerlendirmesi
- Enerji Sektörü;** Doğal gazda elektrik amaçlı üretim ile işletmelerde kullanılan tarife %20 zam

#### Hisse senetleri

- İNDES;** İndeks Bilgisayar Genel Müdürü Banu Sürek Açıklamaları hakkında / olumlu
- HEKTS;** Taşınmaz satışı hakkında / olumlu
- MPARK;** Macaristan'da Hastane Açılışına İlişkin Açıklama / olumlu

## Piyasalar

Amerika borsaları haftanın son gününde Fed'in enflasyon göstergesi olarak dikkate aldığı verinin beklentilerin altında gelmesi sonrası güne yükselişe başlarken, ABD Kongresi'nde bütçe üzerinde hala anlaşma sağlanamamasının federal hükümetin kapanma ihtimalini artırmasıyla kapanışta karışık seyir izlendi. Kapanışta Dow Jones %0,47 azalarak 33.507,50 puana ve S&P 500 endeksi %0,23 azalışla 4.289,63 puana gerilerken ve Nasdaq endeksi %0,14 artarak 13.219,32 seviyesinde tamamladı. Makroekonomik veri tarafında ise hem kişisel gelirler hem de kişisel tüketim harcamaları Ağustos'ta önceki aya göre %0,4'er artarak piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti, ancak çekirdek enflasyon yavaşladı. Gıda ve enerji hariç fiyatlardaki yıllık artış ise %4'ün altına geriledi. Ayrıca, Michigan Üniversitesi tarafından ölçülen tüketici güven endeksi, Eylül'de yukarı yönlü revize edilerek 68,1 oldu. New York Fed Başkanı John Williams, Fed'in faiz artışlarını tamamlamış olabileceğini ancak enflasyonun %2 hedefine inmesi için oranların bir süre yüksek tutulacağını belirtti.

Euro Bölgesi'nde Ağustos ayında %5,2 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %4,3 seviyesine geriledi. Almanya'da da yıllık enflasyon %4,5 seviyesine gerileyerek Rusya-Ukrayna savaşının başlangıcı itibarıyla en düşük seviyesini gördü. Avrupa borsaları açıklanan enflasyon verilerinin ardından oluşan iyimser beklentilerin etkisiyle günü pozitif seyrile kapattı. Kapanışta DAX endeksi %0,41 artışla 15.386,58 puan, Stoxx Europe 600 % 0,38 artışla 450,22 puan, FTSE100 endeksi % 0,08 artışla 7.608,08 puana ulaştı. Diğer taraftan, Enerji Dönüşümü konferansında konuşan ECB Başkanı Christine Lagarde, hızla değişen enerji fiyatlarının ve enerji piyasalarındaki kalıcı değişimlerin enflasyon dinamiklerinde önemli etkileri olabileceğine işaret ederek, düzenli gerçekleşecek temiz enerji dönüşümünün herkesin faydasına olduğunu vurguladı.

Asya-Pasifik borsaları, Çin'den gelen imalat verilerinin büyüme bölgesine geri dönmesinin ardından karışık açıldı. Çin piyasaları bir haftalık "Altın Hafta" tatili dolayısıyla kapalı. Güney Kore ve Hong Kong piyasaları da tatil nedeniyle kapalı.

Yurt içi piyasada BIST 100 endeksi %1,41 artışla 8.334,94 seviyesi ile tüm zamanların en yüksek haftalık kapanışını gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 146,9 milyar lira düzeyinde gerçekleşti. Bankacılık endeksi %2,94, holding endeksi %2,30 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %5,51 ile BIST Spor, en çok kaybettiren ise %0,28 ile BIST Sigorta oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 78'i prim yaptı, 20'si geriledi. Türk Hava Yolları, Tüpraş, Yapı Kredi, Koza Altın İşletmeleri ve İş Bankası (C) en çok işlem gören hisse senetleri olarak karşımıza çıktı. Türkiye'nin kredi notunu teyit ederken beklentiler doğrultusunda görünümünü yukarı yönlü revize eden S&P Global, yenilenen siyasi belirsizliğin ortadan kalkmasıyla 2026 yılına kadar yeni ekibin Türkiye ekonomisini dış borçla finanse edilen tüketimden uzaklaştırarak daha dengeli dış ve mali hesaplara ve daha kabul edilebilir enflasyon seviyelerine doğru yeniden dengeleyebileceğine inandığını belirtti.

## Piyasa gelişmesi

### Beyaz Eşya Sektörü; Ağustos ayı beyaz eşya satışları / nötr

Ağustos ayı beyaz eşya sektör verilerine göre, yurt içi satışlar yıllık bazda %19 artarken, ihracat yıllık %8 daralma kaydetti. Temmuz ayında yurt içi satışlar yıllık %44, ihracat da %4 büyümüşü. Yurt içi satışlar öne çekilen talebin etkisiyle son 11 aydır yıllık bazda artış eğiliminde iken ihracat başta Avrupa'daki ekonomik aktivitedeki yavaşlık dolayısıyla Temmuz ayındaki hafif artışın ardından daraldı.

Türkiye beyaz eşya sektöründe toplam satışların yaklaşık %30'unu yurt içi, %70'ini de yurt dışı satışlar oluşturmaktadır. Yurt içi satışlarda yaşanan büyümeye karşılık ihracattaki azalış dolayısıyla söz konusu veriyi beyaz eşya sektörü hisseleri açısından nötr olarak değerlendiriyoruz.

### Bankacılık Sektörü; BDDK Ağustos Verileri Değerlendirmesi

Ağustos ayında bankacılık sektörünün net kar rakamı 50.2 milyar TL ile aylık bazda %32, geçen yılın aynı ayına göre ise %29 büyüdü. Özsermaye karlılığı ise Temmuz-Ağustos döneminde %33.8 olarak gerçekleşti. Gelir tablosu dinamiklerine bakıldığında bir önceki aya göre net faiz marjında TL kredi mevduat faiz makasındaki iyileşmeye bağlı olarak 190 bps iyileşme gerçekleşti. TL kredi getirileri artarken TL mevduat maliyetinin bir önceki aya göre yatay kalması net faiz marjına olumlu katkı sağladı. Diğer taraftan bankacılık hizmet gelirlerinin arttığı gözlenirken, sermaye piyasası işlem gelirlerinde gerileme dinamiği göze çarptı. Son olarak ise vergi giderlerinin artış eğilimi de Ağustos ayının öne çıkan hususu olarak değerlendirilebilir. Bu dönemde de aktif kalitesi güçlü seyrini, kredi karşılık oranları ise yüksek seyrini korumaya devam etmiştir. Ocak-Ağustos döneminde %39 artan net kar rakamının ileriki aylarda geçen yılın yüksek bazına doğru ilerledikçe kar artış hızının yavaşlama eğilimine olabileceğini tahmin ediyoruz.

Ağustos ayı rakamları ALBRK, TSKB ve kamu bankaları için daha olumlu değerlendirilebilir.

### Enerji Sektörü; Doğal gazda elektrik amaçlı üretim ile işletmelerde kullanılan tarifeye %20 zam

BOTAŞ, internet sitesinde Ekim ayına ilişkin doğal gaz satış tarifelerini yayımladı. Buna göre, BOTAŞ'ın konut tüketicileri için dağıtım şirketlerine Ekim'de uygulayacağı satış fiyatı sabit kalarak 1000 metreküp doğal gaz için 4 bin 80 lira olarak açıklandı. Sanayi abonelerinin tarifesi, kademe 1 için 1000 metreküp doğal gazda 8 bin 549 lira, kademe 2 için ise 11 bin 374 lira olarak belirlenirken, elektrik üretim amaçlı tarife ise 1000 metreküp doğal gazın fiyatı 12 bin lira oldu. BOTAŞ tarafından yayımlanan kamuoyu duyurusunda;

Büyük Sanayi Kuruluşlarında kullanılan doğal gazın toptan satış fiyatında %20,  
Elektrik üretimi amaçlı kullanılan doğal gazın toptan satış fiyatında %20,  
Küçük ve Orta Ölçekli İşletmelerde kullanılan doğal gazın toptan satış fiyatında %20 oranında artış yapılmıştır.

Duyuruda konutlarda kullanılan doğal gaz toptan satış fiyatında değişiklik yapılmadığı belirtilirken, Household Energy Price Index (HEPI) fiyatları esas alındığında konutlarda, Ukrayna'dan sonra Avrupa ülkeleri arasında en düşük doğal gaz fiyatının ülkemizde uygulandığı ifadesine yer verilmiştir. Zam haberini değerlendirdiğimizde, doğal gaz santrallerinde üretim maliyetlerinin artması doğal gaz kaynaklı elektrik üretim santralleri için kısmen olumsuz bir tablo çizmektedir. Dolayısıyla haberin doğal gaz kaynaklı elektrik üretim santralleri olan AKSEN, AKENR, ENKAI, SAHOL (ENJSA üzerinden) gibi şirketler üzerinde doğal gaz maliyet girdilerinin artışı söz konusudur. Ayrıca açıklanan artışın sanayi tarifesi kullanan şirketlerde (SISE, CIMSA, AKCNS, OYAKC ve EGSER) de maliyet artışına neden olacağını ve kısmen olumsuz etkileyebileceğini düşünmekteyiz.

Haber linki | [BOTAŞ - Kamuoyu Duyurusu](#)

## Şirket haberleri

### İNDES; İndeks Bilgisayar Genel Müdürü Banu Sürek Açıklamaları hakkında / olumlu

Bloomberg HT'ye konuk olan İndeks Bilgisayar Genel Müdürü Banu Sürek İndeks Bilgisayar'ın yeni yatırımları ve Şirket'in yıllık performansını değerlendirerek şu açıklamalarda bulundu;

- "Oldukça kuvvetli bir son çeyrek bekliyoruz"
- "Yılın tamamında hem TL hem dolar bazında çift haneli büyüme bekliyoruz"
- "Yeni teknoloji markalarına distribütörlük yatırımı yapacağız"
- "Yeni yatırımlarımızın bilanço'ya yansımaları yıl bitmeden gerçekleşecek"
- "İş ortaklarımıza verdiğimiz lojistik hizmetleri üçüncü parti diyebileceğimiz tüm işletmelere verebilecek hale gelen bir yatırımımızın son aşamasına geldik"

İndeks Bilgisayar Genel Müdürü Banu Sürek'in vermiş olduğu açıklamaları İNDES payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

### HEKTS; Taşınmaz satışı hakkında / olumlu

Yönetim Kurulu tarafından alınan 29.09.2023 tarihli karara istinaden;

Şirket'in Bursa ili Orhangazi ilçesinde 607.331,16 m2 alanda yapımı tamamlanan tarımsal inovasyon, deneyim ve eğitim merkezi F.A.R.M. tesisinde; tarımsal açık alan üretimine ek olarak, idari ofisler, serada üretim, teknoloji merkezi, kongre merkezi, dikey tarım ve diğer modern altyapı imkanlarının varlığı sebebiyle Şirket'in bitki koruma üretim faaliyetleri ve idari merkezinin de aynı alana taşınmasıyla önemli sinerjiler yakalanacağı değerlendirilmesine istinaden;

Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye yaptırılan değerlendirme sonucunda 1.230.000.000 TL olarak değer tespiti yapılan Hektaş Ticaret T.A.Ş. mülkiyetindeki Kocaeli İli, Gebze İlçesi, Balçık mahallesi/köyünde kain ve tapuda 4 ada, 11 parsel numarasında kayıtlı Kargir Fabrika Binası, 3 katlı İdari Bina, 2 katlı Mühendishane ve Müştemilatı niteliğindeki taşınmazın 1.250.000.000 TL bedel ile Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)'a devredilmesi hususunda sözleşme imzalanmasına,

Ayrıca, Hektaş Orhangazi F.A.R.M tesislerinde bitki koruma üretim faaliyetlerini sürdürebileceği tesis taşınma işlemi tamamlana kadar geçecek olan sürede, OYAK'a devredilecek olan taşınmazlar için kira sözleşmesi yapılmasına ve kurulum süresi boyunca üretim faaliyetlerine mevcut tesislerde devam edilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından yapılan değerlendirmede, söz konusu işlemin II-23.3 no'lu Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde belirtilen önemlilik kriterlerini sağlamadığına (mal varlığının kayıtlı değeri/aktif toplamı=0,62; işlem tutarı/ortaklık değeri=%1,75; mal varlığından elde edilen gelir/hasılat=%44,60), dolayısıyla işlemin önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilemeyeceğine hükmedilmiştir.

Hatırlatmak gerekirse, Hektaş son 12 aylık verilere göre 193 milyon TL net kar elde etmiştir. İlgili haberi HEKTS payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

### MPARK; Macaristan'da Hastane Açılışına İlişkin Açıklama / olumlu

Yabancı sağlık turizmi hasılatını artırma stratejisi doğrultusunda MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("MLP Care") ile Macaristan'da kurulu Duna Medical Center Kft. ("Hastane") arasında yapılan görüşmeler neticesinde yönetim hizmeti sözleşmesi imzalanmıştır. MLP Care'in yurt dışında açtığı ikinci, Liv Hospital markasının ise sekizinci hastanesi olan Liv Duna Hospital, 22.000 m2'ye yakın kapalı alanı, 154 yatak kapasitesi ile Liv Hospital'ın güçlü markasının ve kaliteli sağlık hizmetinin yurt dışında tanıtılmasında büyük rol oynayacaktır. İlgili gelişmeyi MPARK payları açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz.

**KAP haberleri**

Nakit Kar Payı Dağıtım İşlemlerine İlişkin Bildirim: (ödenmeyecek): CWENE (Olağan Genel Kurul Kararı)

2023 yılı dördüncü üç aylık dönemi için 01/10/2023 - 31/12/2023 DÖNEMİ DEĞİŞİKLİKLERİ: BIST 100 ENDEKSİ: ALINACAK PAYLAR: AKFYE-BIENY-CWENE-EUPWR-IMASM-KAYSE-MIATK-YEOTK / ÇIKARILACAK PAYLAR: ASUZU-AYDEM-BAGFS-BIOEN-CEMETS-GSDHO-SELEC-TKNSA / YEDEK PAYLAR: BOBET-KOPOL-GSRAY BIST 50 ENDEKSİ: ALINACAK PAYLAR: CANTE-CWENE-EUPWR / ÇIKARILACAK PAYLAR: AKSA-EGEEN-SOKM / YEDEK PAYLAR: BRAN-ZOREN-ULKER BIST 30 ENDEKSİ: ALINACAK PAYLAR: KONTR-OYAKC / ÇIKARILACAK PAYLAR: KOZAA-TAVHL / YEDEK PAYLAR: DOHOL-GESAN-TTKOM BIST LİKİT BANKA ENDEKSİ: ALINACAK PAYLAR: --- / ÇIKARILACAK PAYLAR: --- / BIST BANKA DIŞI LİKİT 10 ENDEKSİ: ALINACAK PAYLAR: KCHOL-SASA / ÇIKARILACAK PAYLAR: EKGYO-PETKM / YEDEK PAYLAR: EKGYO-EUPWR-SAHOL / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ENDEKSİ: ALINACAK PAYLAR: AKFGY-PETKM-QUAGR-SUNTK / ÇIKARILACAK PAYLAR: -- / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK 25 ENDEKSİ: ALINACAK PAYLAR: EREGL-GARAN-PETKM-TAVHL-YKBNK / ÇIKARILACAK PAYLAR: AKSA-KORDS-OTKAR-TKFEN-TSKB / YEDEK PAYLAR: HALKB-CCOLA-TKFEN

Bu hafta yapılması planlanan Olağan genel kurullar: Çarşamba: 14:00 ITTFH (Olağanüstü) Cumartesi: 10:00 TLMAN

Bu hafta Hakları kullanılmış olarak işlem görecektir. Salı: (Kar payı ödemesi) PRKME: Brüt: 1,1419570 TL Net: 1,0277613 TL (Peşin)

QNBFB payı 02/10/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 01/11/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar emir iletim kanalları kısıtlanarak (internet emir yasağı ile) işlem görecektir. / USAK ve EUYO payları 02/10/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 01/11/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir. / SMART ve YGYO payları 02/10/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 01/11/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

ASTOR: İhale Süreci; 08.09.2023 tarihli KAP duyurusunda Şirket'in, Türkiye Elektrik İletim A.Ş. tarafından 08/09/2023 tarihinde gerçekleştirilen ihalede en iyi teklifi vererek 1. sırada yer aldığı bildirilmiştir. 28/09/2023 tarihli ihale komisyonu kararı ile Türkiye Elektrik İletim A.Ş. tarafından 08/09/2023 tarihinde gerçekleştirilen "Toplam 104 adet 154/33.6 kV, 80/100 MVA Güç Transformatörü" konulu ihaleye ilişkin olarak, 41 adet 154/33.6 kV, 80/100 mVA Güç Transformatörü, 5 adet 154/33.6 kV, 80/100 mVA GIS Güç Transformatörü olmak üzere toplam 46 adet iş kaleminde KDV hariç 1.574.000.000 TL bedelli iş Şirket'e ihale edilmiş ve ihale kararı kesinleşmiştir. / Yeni İş İlişkisi; Şirket, 29.09.2023 tarihinde MAST ENERJİ ve TEKNOLOJİ A.Ş. ile Dominik Cumhuriyeti'nde devreye alınmak üzere Güç Transformatörü alımı konusunda 2.085.000 USD (57.180.082 TL TCMB Satış Kuru alınmıştır) tutarında sözleşme imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatı oranı %0,77'dir. / Yeni İş İlişkisi; Şirket, Bulgaristan'da yerleşik özel bir firma ile Kuzey Makedonya'da devreye alınmak üzere, 29.09.2023 tarihinde 3.120.000 EUR (90.043.824 TL TCMB Satış Kuru alınmıştır) tutarında, Güç Transformatörü, satış sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatı oranı %1,21'dir.

BFREN: İç Kaynaklardan Sermaye Artırımı Yapılmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı; Şirket'in 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 28.136.750 TL (%1.125,47 oranında) artırılarak 30.636.750 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

EGYO: Bedelsiz Sermaye Arttırımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Hakkında; Kayıtlı sermayesi 330.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 82.500.000 TL olan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin beheri 1 TL nominal değerinde 117.500.000 adet pay karşılığı 117.500.000 TL tutarında artırılarak 200.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

GLYHO: GPH Plc tahsisli tahvil ihracı ve yatırım yapılabilir kredi derecelendirmesi hakkında; Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc ("GPH"), bir grup uluslararası sigorta ve varlık yönetim kuruluşlarından oluşan yatırımcılara tahsisli (private placement) 330 milyon ABD doları tutarında, yıllık %7,87 sabit faizli teminatlı özel tahvil ("Tahvil") ihracı gerçekleştirdiğini Şirket'e bildirmiştir. Söz konusu tahvil, iki derecelendirme kuruluşu tarafından yatırım yapılabilir kredi derecelendirme notu almış olup toplam vade 17 yıl, ağırlıklı ortalama vade ise yaklaşık 13 yıldır. Elde edilen fonların büyük bir kısmı, Sixth Street ile olan teminatlı kredi borçlanmasının faiz ve erken ödeme ücretleri dahil tamamen geri ödenerek vadesinden önce kapatılmasında kullanılmıştır. Geriye kalan kısmı ise, GPH'in özellikle Karayipler bölgesindeki liman portföyünün genişletilmesi ve geliştirilmesine ilişkin yatırımlarının finansmanında kullanılacaktır. GPH, söz konusu işlem ile hem faiz giderlerinde önemli bir tasarruf hem de uzun vadeli bir fonlama yapısı sağlamanın yanı sıra yakın gelecekteki büyüme projelerinin finansmanını da güvence altına almıştır.

GSDHO: Şirket'in bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin %100 pay sahibi olduğu Guzide Maritime Limited ile Sumisho Marine Co. Ltd. arasında düzenlenen gemi alım sözleşmesi; Bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin %100 pay sahibi olduğu Malta'da yerleşik Guzide Maritime Limited ile, Japonya'da yerleşik Sumitomo Corporation şirketinin garantör olduğu Sumisho Marine Co. Ltd. arasında, 2026 yılında teslim edilmek üzere Japon Oshima tersanesinde inşa edilecek 42.350 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi yapımı konusunda 29 Eylül 2023 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

KCHOL: Finansal Takvim; Şirket'in 01.01.2023 – 30.09.2023 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 26 Ekim 2023 Salı günü kamuya açıklanması planlanmaktadır.

KOZAL: Ağrı Mollakara Projesi Çed Başvurusu Olumlu Kararı Hakkında; 12.04.2023 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu açıklamasında, Şirket Ağrı Mollakara Altın ve Gümüş Madeni Projesi için, Haziran 2022 döneminde güncel veriler ile revize edilerek yeniden başlatılan ÇED sürecinde, ilgili çalışmalar yapılarak tamamlanan ÇED Raporu'nun Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'na sunulmuş olduğu, inceleme ve değerlendirme sürecinin başladığı ve sürecin devamında Bakanlığımız ve ilgili kurumların görüş, değerlendirme ve uygunluklarına göre raporun nihai edilmesi ile onay sürecine geçileceği bildirilmişti. Mer'i mevzuata göre yürütülen Ağrı Mollakara Altın Madeni projesi, ÇED sürecinde nihai edilen ÇED raporuna; Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından "ÇED Olumlu" kararı verilmiş olup, 08.08.2023 tarihinde imzalandığı KAP'da yayınlanan, Ağrı Mollakara Altın ve Gümüş Madeni Projesi tesis kurulum ve yapım sözleşmesi kapsamında, yatırım faaliyetlerine başlanılacaktır.

MGROS: Finansal Takvim; Şirket'in 01.01.2023-30.09.2023 dönemine ait finansal raporlarının 01 Kasım 2023 Çarşamba günü kamuya duyurulması planlanmaktadır.

PSGYO: Bağımsız Bölüm Satışı Hakkında Bilgilendirme; Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Next Level İstanbul Projesinde Şirket'e ait olan B blok 83-84-85-86 -87-88 nolu ofis nitelikli bağımsız bölümleri KDV dahil toplam 888.675.000,00 TL bedel ile Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Gayrimenkul Yatırım Fonu'na satmıştır. / Bağımsız Bölüm Satın Alımı Hakkında Bilgilendirme; İstanbul İli Beşiktaş İlçesi Ortaköy Mahallesi 1799 Ada 1 parselde, Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ile "Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı" yöntemi kapsamında geliştirilen Next Level İstanbul Projesinden 137 adet bağımsız bölüm, Şirket Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 6.666.825.291,67 TL (7.565.626.070,83 KDV DAHİL) bedelle satın alınmıştır.

YEOTK: Şirket'in Yeni İş Alımı ve Sözleşme İmzalanması Hakkında; Şirket ile MV Holding iştiraki İnnores Elektrik Üretim A.Ş arasında İzmir Bergama'daki Yuntdağ Rüzgar Enerji Santraline kurulacak Hibrit Güneş Enerji Santralinin anahtar teslim yapımı (dizayn, mühendislik, tedarik, montaj, test ve devreye alma) amacıyla 6.600.000 USD + KDV bedelle sözleşme imzalanmıştır. 28.09.2023 Tarihli TCMB Döviz Satış Kuru (27.4245) karşılığı 181.001.700 TL'dir.

ZOREN: Zorlu Yenilenebilir Enerji A.Ş. Paylarının Halka Arzı Hakkında; Sermayesinin %100'üne sahip olduğu Zorlu Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi'nin paylarının bir kısmının, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği ve kararları çerçevesinde halka arzına ilişkin çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi çerçevesinde; halka arza ilişkin çalışmalar belirli bir olgunluğa ulaşana kadar bilginin açıklanması Şirket'in 02.08.2023 tarih ve 2023/48 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile ertelenmiştir. / Bağlı ortaklık paylarının devri; Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Zoren") Yönetim Kurulu'nun 29.09.2023 tarihli toplantısında; yenilenebilir enerji faaliyeti konusunda daha etkin ve odaklanmış bir yapı kurulması ve %100 bağlı ortaklığı Zorlu Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin ("Zoryen") paylarının halka arzının değerlendirilmesi amacıyla, Şirket'in aktifinde bulunan Nemrut Jeotermal Elektrik Üretimi A.Ş. ("Nemrut Jeotermal") ile Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret AŞ ("Zorlu Elektrik") paylarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Zoryen'e nominal hisse değerleri üzerinden devredilmesine ve devir bedellerinin Zoryen'in Zoren'den olan alacağına mahsuben ödenmesine karar verilmiştir. Devredilen iştirak payları ve değerleri; sermayesine %100 oranında iştirak ettiği Nemrut Jeotermal'in 50.000 TL nominal değerdeki 50.000 adet paylarının tamamı, sermayesine %100 oranında iştirak ettiği Zorlu Elektrik'in 247.000.000 TL nominal değerdeki 24.700.000.000 adet paylarının tamamı olarak belirtilmiştir. Hisse devirleri 29.09.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

## Teknik yorum

### BIST 100 endeksi

Dün endeks günü +1.41% değişimle 8334,94 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Endeks 8120 – 8220 bandında denge bulduktan sonra 8280 üzerinde hızlanan alımlarla bir kez daha 8370 -8400 ana direnç bölgesini test etti. 8400 üzerinde hedef / direnç 8600 olur görüşüdeyiz. Kısa vadeli – gün içi - pozisyonlarda ana destek olarak 8180 takip ediyoruz. 5 g Ort. 8262.91 22 g. Ort. 8097.07 seviyesindedir. Destek olarak 8180 ve 8280, direnç olarak 8380 ve 8500 takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 8250 - 8500 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.



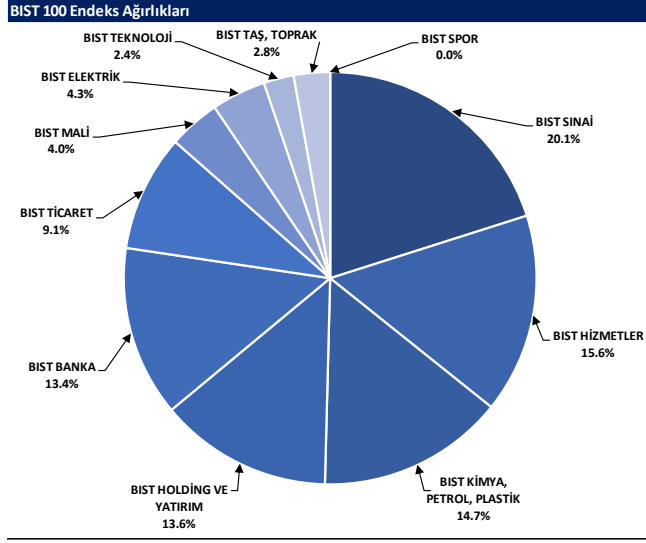
## VIOP - X30Y vade teknik analiz

Dün vadeli endeks günü +2.33% değişimle 9089,75 seviyesinde kapattı. İşlem hacmi yüksek seviyede gerçekleşti. Vadeli endekste 9000 kritik direnç seviyesi geçildi.9000 üzerinde kaldıkça pozitif işlem aktivitesinin devamı beklenebilir. Kısa vadeli hedef / direnç olarak 9250 -9280 bandını takip ediyoruz. 5g. Ort. 8937.40 22 g. Ort. 8848,59 seviyesindedir. Destek olarak 8930 ve 9000, direnç olarak ise 9230 ve 9280 seviyelerini takip ediyoruz. Bu sabah karışık açılış ve sonrasında 9000 – 9250 arasında işlem aktivitesi bekliyoruz.

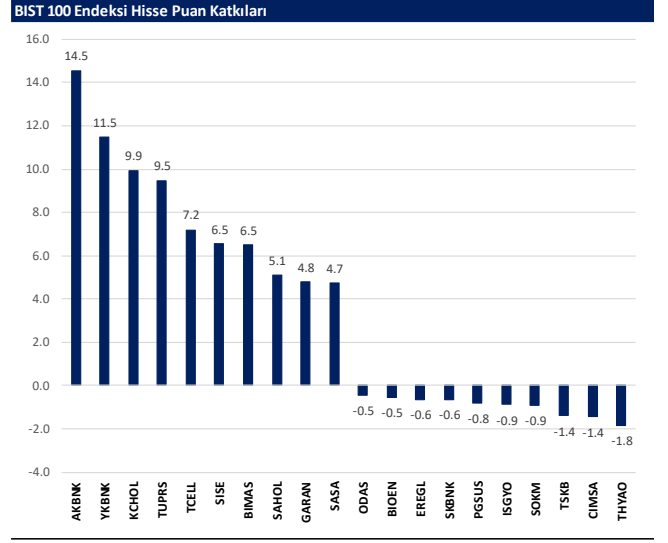




## BIST 100 endeks ağırlıkları ve puan katkıları



Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet



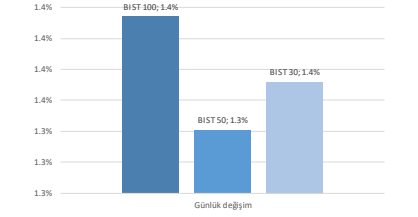
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

## BIST endekslerine ait performanslar

BIST Endeksleri	Endeks Açıklaması	25.09.2023	28.09.2023	Günlük değişim	31.12.2022	Yıl başlangıcından değişim
XU100	BIST 100	8335	8219	1.4%	5909	51%
XU300	BIST 30	8797	8678	1.4%	5945	48%
XU500	BIST 50	7294	7197	1.3%	4861	50%
XBANK	BIST BANKA	8657	8409	2.9%	5028	72%
XUTUM	BIST TUM	9628	9507	1.3%	6140	57%
XUMAL	BIST MALI	8509	8329	2.2%	5389	58%
XD05	BIST 30 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	8989	8864	1.4%	6062	48%
X100S	BIST 100 AĞIRLIK SINIRLAMALI 10	8337	8220	1.4%	5510	51%
XBANA	BIST ANA	25980	25760	0.9%	15840	64%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	3857	3837	0.5%	2523	53%
XELKT	BIST ELEKTRİK	643	635	1.2%	467	38%
XFIND	BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	3697	3656	1.1%	2260	64%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	8781	8594	2.2%	5525	59%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL Y.O.	2817	2813	0.2%	2099	34%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	101132	100376	0.8%	48909	107%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	7484	7316	2.3%	5048	48%
XILTM	BIST İLETİŞİM	1323	1282	3.2%	1005	32%
XINSA	BIST İNŞAAT	10634	10523	1.1%	7643	39%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6525	6406	1.9%	5182	26%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	13632	13670	-0.3%	9919	37%
XKOBI	BIST KOBI SANAYİ	20011	19825	0.9%	10187	96%
XKURY	BIST KURUMSAL YÖNETİM	6869	6792	1.1%	4638	48%
XMADN	BIST MADENCİLİK	7953	7585	4.8%	6617	20%
XMANA	BIST METAL ANA	17462	17482	-0.1%	12773	37%
XMESEY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	22242	21880	1.7%	12331	80%
XSDA	BIST ADANA	89197	87377	2.1%	86327	3%
XSANK	BIST ANKARA	15756	15640	0.7%	7716	104%
XSANT	BIST ANTALYA	13467	12974	3.8%	10612	27%
YSBAL	BIST BALIKESİR	9680	9691	-0.1%	7732	25%
XSUR	BIST BURSA	18901	18402	2.7%	12642	50%
XSDNZ	BIST DENİZLİ	7777	7532	3.3%	7399	5%
XSGRT	BIST SİGORTA	33688	33783	-0.3%	12649	166%
XSIST	BIST İSTANBUL	10437	10273	1.6%	6641	57%
XSIZM	BIST İZMİR	15211	14989	1.5%	12156	25%
XSKAY	BIST KAYSERİ	36781	36564	0.6%	26155	41%
XSKOC	BIST KOCAELİ	27631	27875	-0.9%	17477	58%
XSKON	BIST KONYA	9333	9308	0.3%	8040	16%
XSPOR	BIST SPOR	4151	3934	5.5%	1911	117%
XSTKR	BIST TEKİRDAĞ	46754	45475	2.8%	30246	55%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13577	13467	0.8%	5559	144%
XTCRT	BIST TİCARET	16472	16306	1.0%	8757	88%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3844	3786	1.5%	3286	17%
XTM25	BIST TEMETTÜ 25	9719	9518	2.1%	6560	48%
XTMTU	BIST TEMETTÜ	7766	7619	1.9%	5259	48%
XTRZM	BIST TURİZM	1088	1086	0.2%	920	18%
XTUMY	BIST TUM-100	29441	29194	0.8%	16577	78%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	7623	7550	1.0%	4685	63%
XULAS	BIST ULUŞTIRMA	27112	27170	-0.2%	15592	74%
XUSIN	BIST SİNAİ	13614	13502	0.8%	8904	53%
XUSRD	BIST SÜRÜRÜLEBİLİRLİK	10283	10141	1.4%	6423	60%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	9405	9326	0.9%	6362	48%
XYLDZ	BIST YILDIZ	9042	8925	1.3%	5786	56%
XYORT	BIST MENKUL KIYIM Y.O.	3941	3780	4.3%	1749	125%
XYUZO	BIST 100-30	16328	16085	1.5%	10253	59%
X10XB	BIST BANKA DİSİ LİKİT 10	11053	11079	-0.2%	7383	50%
XAKUR	BIST ARACI KURUMLAR	48223	47021	2.6%	22368	116%
XLBNK	BIST LİKİT BANKA	7720	7495	3.0%	4520	71%
XTKJS	BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI	14457	14357	0.7%	9111	59%

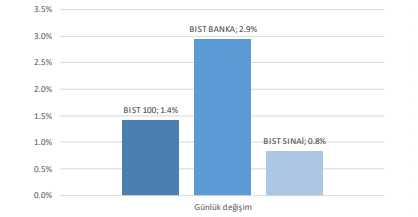
Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma, Rasyonet

## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar

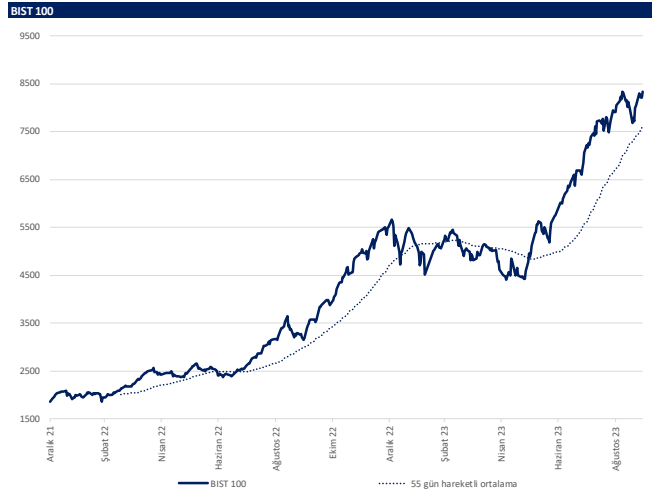


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

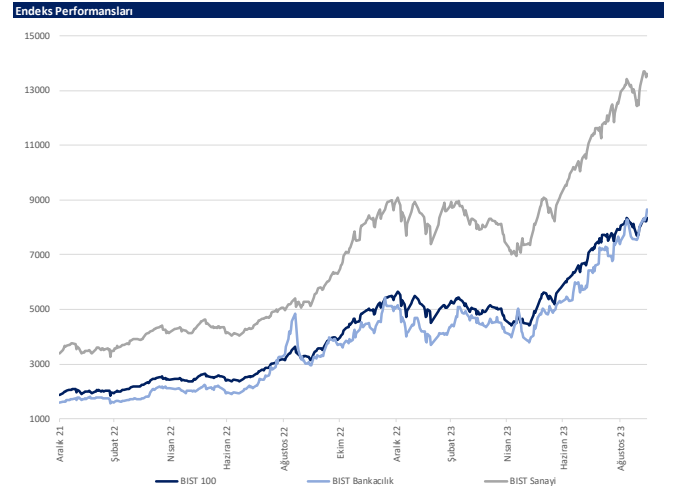
## Seçilmiş BIST Endekslerine Ait Günlük Performanslar



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 &amp; ARAŞTIRMA | BIST 100 ENDEKSİ DİP-ZİRVE ANALİZİ

Hisse	Son kapanış	Önceki kapanış	Değişim %	Son 90 gün zirvesi	Son 90 gün dip	Zirveye uzaklık	Dibe uzaklık	Zirveyi geçti mi?
AEFES	105.70	102.00	3.6%	116.30	56.86	10%	46%	x
AGHOL	216.70	216.00	0.3%	251.00	90.05	16%	58%	x
AHGAZ	14.08	13.91	1.2%	15.10	7.16	7%	49%	x
AKBNK	33.46	32.04	4.4%	33.46	13.95	-	58%	✓
AKCNS	173.70	171.00	1.6%	186.40	64.75	7%	63%	x
AKFGY	4.99	5.07	-1.6%	5.51	3.23	10%	35%	x
AKSA	102.70	95.15	7.9%	102.70	58.95	-	43%	✓
AKSEN	41.14	39.54	4.0%	42.92	28.28	4%	31%	x
ALARK	123.80	118.50	4.5%	133.10	57.68	8%	53%	x
ALBRK	4.18	4.08	2.5%	4.18	2.31	-	45%	✓
ALFAS	145.50	146.00	-0.3%	160.50	36.81	10%	75%	x
ARCLK	163.00	153.60	6.1%	163.08	83.70	0%	49%	x
ASELS	40.80	40.32	1.2%	43.50	20.12	7%	51%	x
ASTOR	133.30	133.30	0.0%	144.90	48.96	9%	63%	x
ASLUZU	257.00	255.00	0.8%	283.10	134.54	10%	48%	x
AYDEM	22.00	21.36	3.0%	22.00	11.92	-	46%	✓
BAGFS	46.00	47.00	-2.1%	47.00	21.05	2%	54%	x
BERA	17.10	17.02	0.5%	18.00	8.57	5%	50%	x
BIMAS	274.70	270.00	1.7%	277.70	131.39	1%	52%	x
BIOEN	22.04	22.78	-3.2%	22.78	12.60	3%	43%	x
BRSAN	703.90	708.30	-0.6%	897.60	158.00	28%	78%	x
BRYAT	2193.90	2189.90	0.2%	2658.00	818.00	21%	63%	x
BUCIM	9.24	9.06	2.0%	9.47	5.07	2%	45%	x
CANTE	21.12	20.80	1.5%	32.50	17.21	54%	19%	x
CCOLA	394.70	380.00	3.9%	412.10	225.50	4%	43%	x
CEMTS	14.71	13.91	5.8%	14.71	7.05	-	52%	✓
CIMSA	41.50	42.40	-2.1%	46.53	11.72	12%	72%	x
DOAS	267.50	266.80	0.3%	316.64	119.61	18%	55%	x
DOHOL	13.36	13.20	1.2%	14.74	7.73	10%	42%	x
ECILC	55.40	54.40	1.8%	55.90	24.88	1%	55%	x
ECZYT	277.50	260.00	6.7%	277.50	114.90	-	59%	✓
EGENE	7600.30	7620.00	-0.3%	8300.00	4070.00	9%	46%	x
EKGYO	8.08	8.02	0.7%	9.60	6.17	19%	24%	x
ENJSA	51.75	51.65	0.2%	55.25	26.50	7%	49%	x
ENKAI	34.82	34.40	1.2%	38.18	23.30	10%	33%	x
EREGL	44.52	44.62	-0.2%	48.30	30.98	8%	30%	x
EUREN	20.24	19.86	1.9%	21.50	8.17	6%	60%	x
FROTO	845.00	833.70	1.4%	965.00	510.90	14%	40%	x
GARAN	53.25	51.10	4.2%	55.85	23.60	5%	56%	x
GENIL	62.50	62.50	0.0%	72.95	36.14	17%	42%	x
GESAN	105.00	104.30	0.7%	113.40	51.10	8%	51%	x
GLYHO	14.97	13.82	8.3%	14.97	7.42	-	50%	✓
GSDHO	4.88	4.68	4.3%	5.61	2.41	15%	21%	x
GUBRF	360.90	360.00	0.2%	383.50	237.90	6%	34%	x
GWIND	32.60	32.58	0.1%	37.50	15.78	15%	52%	x
HALKB	15.66	15.51	1.0%	16.92	11.18	8%	29%	x
HEKTS	26.90	26.26	2.4%	33.58	23.02	25%	14%	x
IPEKE	46.08	43.40	6.2%	51.95	23.72	13%	49%	x
ISCTR	25.74	25.42	1.3%	25.74	10.21	-	60%	✓
ISDMR	41.62	41.34	0.7%	43.82	27.58	5%	34%	x
ISGYO	23.66	24.30	-2.6%	24.30	7.76	3%	67%	x
ISMEN	40.64	39.26	3.5%	42.58	10.44	5%	74%	x
IZMDC	7.30	7.21	1.2%	9.53	4.47	31%	39%	x
KARSAN	12.29	11.80	4.2%	12.98	7.71	6%	37%	x
KCAER	32.20	33.10	-2.7%	34.80	12.86	8%	60%	x
KCHOL	146.70	142.00	3.3%	146.70	72.60	-	51%	✓
KMPUR	85.35	83.50	2.2%	92.05	36.41	8%	57%	x
KONTR	333.00	329.00	1.2%	336.60	112.20	1%	66%	x
KONYA	5297.00	5238.20	1.1%	6145.40	2406.90	16%	55%	x
KORDS	99.30	100.70	-1.4%	104.70	58.15	5%	41%	x
KOZAA	66.00	62.20	6.1%	72.45	40.12	10%	39%	x
KOZAL	28.78	27.50	4.7%	32.80	18.51	14%	36%	x
KRDMD	29.54	29.44	0.3%	30.26	15.73	2%	47%	x
KZBGY	21.82	21.76	0.3%	23.20	15.92	6%	27%	x
MAVI	112.70	108.90	3.5%	119.20	49.30	6%	56%	x
MGRS	365.20	362.20	0.8%	395.00	159.58	8%	56%	x
MIATK	518.90	576.50	-10.0%	790.60	93.50	52%	82%	x
ODAS	13.25	13.37	-0.9%	13.37	5.69	1%	57%	x
OTKAR	364.90	344.50	5.9%	378.90	150.00	4%	59%	x
OYAKC	80.00	78.25	2.2%	83.35	33.50	4%	58%	x
PENTA	24.52	23.60	3.9%	32.06	14.18	31%	42%	x
PETKM	19.64	19.45	1.0%	21.38	12.53	9%	36%	x
PGSUS	824.20	829.10	-0.6%	956.00	406.50	16%	51%	x
PSGYO	6.76	6.15	9.9%	6.76	3.73	-	45%	✓
QUAGR	6.62	6.48	2.2%	8.55	6.11	29%	8%	x
SAHOL	59.70	58.35	2.3%	64.40	34.42	8%	42%	x
SASA	49.18	48.20	2.0%	66.35	45.52	35%	7%	x
SISE	54.65	53.50	2.1%	56.60	35.00	4%	36%	x
SKBNK	6.33	6.52	-2.9%	6.52	2.13	3%	66%	x
SMRTG	82.40	82.35	0.1%	91.50	31.16	11%	62%	x
SNGYO	3.44	3.46	-0.6%	3.59	2.17	4%	37%	x
SOKM	58.20	59.00	-1.4%	66.50	26.46	14%	55%	x
TAVHL	125.30	123.20	1.7%	129.60	66.45	3%	47%	x
TCELL	53.30	51.70	3.1%	60.55	30.92	14%	42%	x
THYAO	242.50	243.20	-0.3%	266.90	132.80	10%	45%	x
TKFEN	53.60	52.35	2.4%	53.60	26.06	-	51%	✓
TOASO	295.50	292.00	1.2%	303.70	184.10	3%	38%	x
TSKB	8.12	8.46	-4.0%	8.46	3.58	4%	56%	x
TTKOM	23.40	22.56	3.7%	27.04	13.65	16%	42%	x
TTRAK	881.00	868.00	1.5%	1002.40	300.32	14%	66%	x
TUKAS	9.47	9.00	5.2%	13.05	3.89	38%	59%	x
TUPRS	159.00	156.47	1.6%	161.91	60.97	2%	62%	x
ULKER	93.90	94.65	-0.8%	97.75	30.44	4%	68%	x
VAKBN	14.38	14.14	1.7%	15.44	8.31	7%	42%	x
VESBE	16.84	16.70	0.8%	18.13	9.84	8%	42%	x
VESTL	63.40	62.15	2.0%	69.15	37.98	9%	40%	x
YEOTK	252.50	257.40	-1.9%	286.00	56.35	13%	78%	x
YKBNK	18.46	17.54	5.2%	18.46	8.71	-	53%	✓
YOLGD	21.90	21.56	1.6%	24.07	9.52	10%	57%	x
ZOREN	5.70	5.19	9.8%	5.70	2.68	-	53%	✓

Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

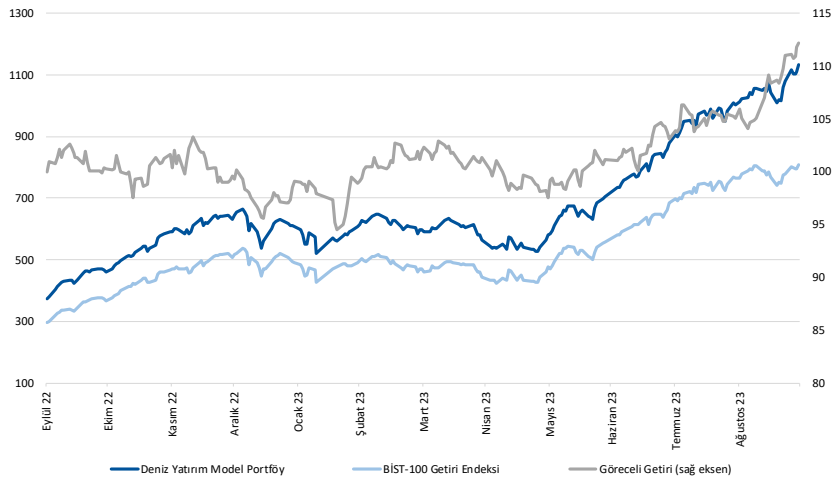




## Deniz Yatırım model portföyü

DENİZ YATIRIM 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	42%	827%	20%	
TAVHL	10.05.2021	167.60	34%	424%	-8%	
TUPRS	21.03.2022	180.47	14%	520%	61%	
FROTO	07.09.2022	1231.60	46%	161%	6%	
KONTR	07.09.2022	338.00	2%	646%	202%	
ALARK	13.09.2022	160.65	30%	127%	-3%	
HTTBT	03.11.2022	70.70	9%	187%	40%	
KAREL	30.11.2022	37.20	23%	48%	-12%	
PGSUS	27.12.2022	1478.60	79%	63%	7%	
AKGRT	16.01.2023	6.40	-18%	129%	40%	
BIMAS	16.01.2023	378.80	38%	120%	35%	
CCOLA	16.01.2023	489.00	24%	115%	31%	
SAHOL	12.05.2023	78.80	32%	39%	-19%	
CIMSA	21.06.2023	33.63	-19%	153%	59%	
YKBNK	21.08.2023	21.40	16%	18%	8%	

	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%
<b>12A</b>	<b>205%</b>	<b>15%</b>	<b>12%</b>
<b>YBB</b>	<b>74%</b>	<b>15%</b>	<b>12%</b>
2019'dan bugüne	1672%	94%	69%

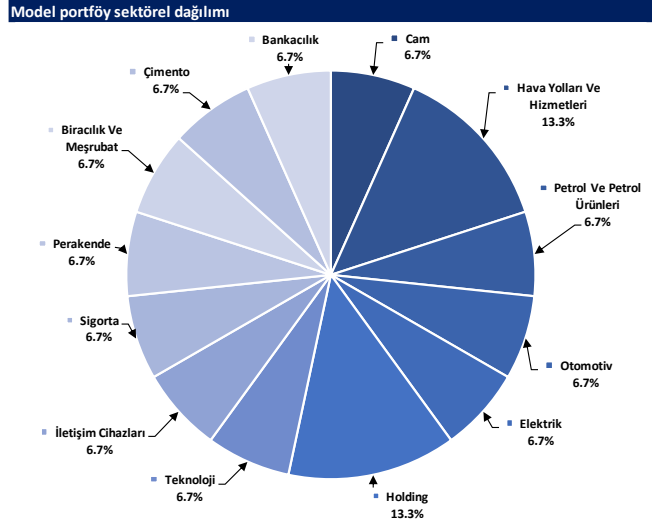


Kaynak: Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma Bölümü hesaplamaları, Rasyonet

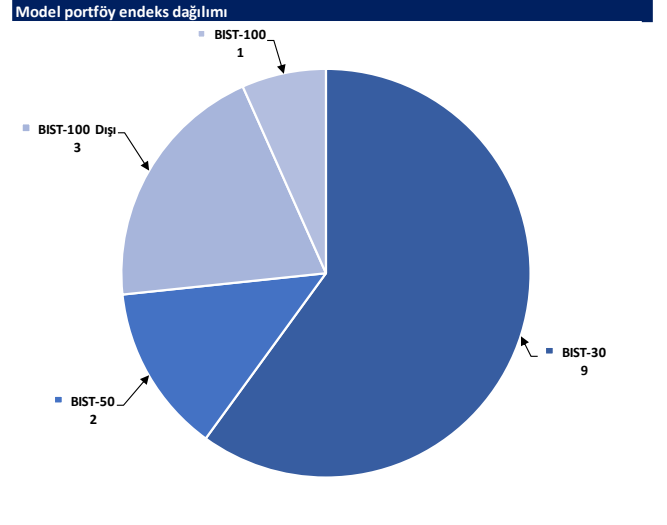
## Deniz Yatırım Model Portföyü

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

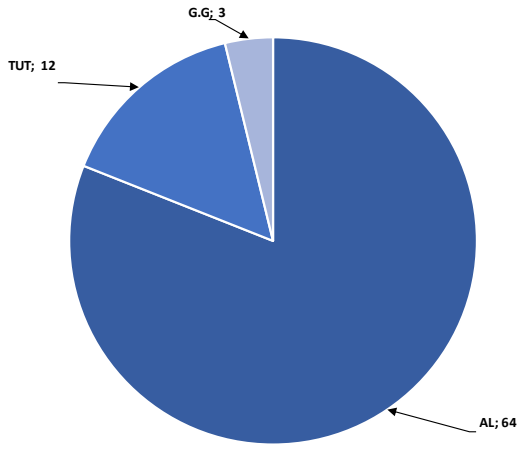


## Değerlemeler

	Piyasa Değeri (milyar TL)	Piyasa Değeri (milyar USD)	BİST 30 Endeksi'ndeki Paye	BİST 100 Endeksi'ndeki Paye	Nominal Hisse Performansı - YBB	Relatif Hisse Performansı - YBB	F/K Son 12 Aylık	F/K 2024 Tahmini	F/K 2024 Tahmini	PO/DD Son 12 Aylık	PO/DD 2024 Tahmini	PO/DD 2024 Tahmini	Hedef Fiyat (TL)	Tavsiye	Kapang Fiyatı	Yüksekli / Düşüklüğü Potansiyeli
<b>Finansallar</b>																
Ağesa Hayat Emeklilik	13,059	477	---	---	85%	23%	11.5	7.0	5.4	6.0	4.0	3.0	60.00	TUT	72.55	-17.3%
Alkbank	173,992	6,355	5.7%	4.0%	89%	25%	2.5	2.8	2.4	1.0	0.9	0.7	40.30	AL	33.46	20.4%
Aksigorta	12,574	459	---	---	100%	32%	13.8	8.9	6.1	4.9	3.7	2.3	6.40	AL	7.80	-17.9%
Anadolu Hayat Emeklilik	21,139	772	---	---	127%	50%	9.2	5.1	3.2	4.2	3.5	3.0	37.30	TUT	49.16	-24.1%
Anadolu Sigorta	27,650	1,010	---	---	244%	127%	7.5	7.2	11.0	3.2	2.9	2.3	34.00	TUT	55.30	-38.5%
Garanti Bank	223,650	8,169	2.0%	1.4%	93%	26%	3.1	3.4	3.5	1.2	1.0	0.9	69.30	AL	52.25	30.2%
Halkbank	112,514	4,110	---	0.5%	18%	-22%	7.4	6.5	5.5	1.0	0.9	1.0	16.00	TUT	15.66	2.2%
İş Bankası	257,399	9,402	5.1%	3.6%	117%	43%	3.7	4.9	4.4	1.2	1.1	0.9	27.60	AL	25.74	7.2%
İş Yatırım	60,960	2,227	---	0.8%	170%	83%	8.3	8.7	8.5	5.9	4.7	3.4	45.00	AL	40.64	10.7%
TSİB	23,786	830	---	0.4%	80%	40%	4.0	3.7	3.6	1.4	1.2	0.9	9.70	AL	8.12	19.5%
Türkiye Sigorta	44,602	1,629	---	---	208%	104%	12.8	11.1	7.3	4.8	3.0	2.1	23.17	TUT	38.40	-39.7%
Vakıf Bank	142,591	5,208	---	0.4%	21%	-20%	7.3	5.7	3.9	1.0	0.9	0.7	15.70	TUT	14.38	9.2%
Yapı Kredi Bank	155,933	5,696	3.8%	2.7%	71%	13%	2.7	3.2	2.4	1.1	1.0	0.7	21.40	AL	18.46	15.9%
<b>Holdingler</b>																
Alarko Holding	53,853	1,967	1.0%	0.7%	54%	2%	4.1	5.0	4.7	2.8	2.3	1.6	160.65	AL	123.80	29.8%
Doğuş Holding	34,963	1,277	---	0.6%	30%	-14%	3.5	3.6	4.4	1.2	1.1	0.9	35.50	AL	13.36	23.5%
Enka İnşaat	208,300	7,631	1.6%	1.3%	6%	-30%	15.8	13.7	5.0	1.2	1.1	0.9	44.50	AL	34.82	27.8%
Koç Holding	372,016	13,589	5.2%	3.6%	79%	18%	4.4	4.8	4.1	2.1	1.7	1.3	192.00	AL	146.70	30.9%
Sabancı Holding	124,812	4,449	3.8%	2.7%	39%	-8%	3.0	2.3	1.0	0.9	0.7	1.0	78.80	AL	59.70	32.0%
Şişecam	167,405	6,115	5.2%	3.7%	29%	-14%	9.0	10.2	7.5	1.9	1.7	1.3	77.70	AL	54.65	42.2%
Tekfen Holding	50,882	724	---	0.4%	19%	-21%	7.8	32.8	6.4	1.8	1.6	1.3	57.60	AL	53.60	7.5%
<b>Petrol ve Gaz</b>																
Aygaz	35,542	1,208	---	---	72%	13%	7.3	9.2	7.1	3.9	3.0	2.1	159.00	AL	161.70	-1.7%
Petkim	49,776	1,818	1.5%	1.1%	-2%	-35%	49.1	49.7	7.4	2.6	2.5	1.9	18.70	TUT	19.64	-4.8%
Tüpraş	306,361	11,191	10.1%	7.1%	137%	57%	7.1	7.4	5.9	4.5	3.6	2.8	180.47	AL	159.00	13.5%
<b>Enerji</b>																
Akisa Enerji	50,452	1,843	---	0.5%	-10%	-40%	11.2	10.2	11.0	2.3	2.2	1.7	50.70	TUT	41.14	23.2%
Alfa Solar Enerji	53,544	1,956	---	0.5%	308%	170%	57.4	40.9	16.4	41.1	29.5	11.2	98.28	TUT	145.50	-32.5%
Biorenew Enerji	13,020	403	---	0.2%	-23%	-23%	23.4	20.2	14.2	24.6	12.3	6.9	29.20	AL	22.04	32.5%
Galata Wind Enerji	67,604	642	---	0.2%	50%	-15%	18.0	11.5	7.2	8.5	6.8	4.6	32.46	AL	32.60	2.6%
Enerjisa Enerji	61,120	2,233	---	0.6%	54%	2%	3.9	8.8	4.4	2.8	4.1	3.8	77.20	AL	51.75	49.2%
<b>Demir Çelik</b>																
Erdemir	155,820	5,692	4.9%	3.5%	8%	-29%	85.1	48.3	7.2	1.0	1.1	0.9	52.60	AL	44.52	18.1%
Kardemir (D)	33,101	1,209	1.3%	0.9%	65%	9%	31.1	10.3	5.0	3.2	2.3	1.6	31.20	AL	29.54	5.6%
<b>Kimya, Tarımsal Ürün ve Gübre</b>																
Akisa Kimlik	33,249	1,215	---	0.5%	15%	-24%	10.0	12.6	8.8	5.6	4.2	3.0	108.50	AL	102.70	5.6%
Alkim Kimya	7,053	258	---	---	23%	-18%	14.9	15.8	9.8	6.1	5.0	3.6	52.00	AL	47.02	10.6%
Heptaş	68,057	2,486	1.8%	1.3%	-28%	-53%	353.2	---	75.3	20.2	20.0	15.6	37.80	AL	26.90	40.5%
Kimteks Polüüretan	20,749	758	---	0.3%	49%	-5%	24.7	18.6	12.6	10.4	8.0	5.3	95.95	AL	85.35	12.4%
<b>Otomotiv ve Otomotiv Yan Sanayi</b>																
Doğuş Otomotiv	58,850	2,150	---	0.9%	52%	0%	4.2	2.4	2.1	3.1	2.7	1.7	402.84	AL	267.50	50.6%
Ford Otosan	295,519	10,831	3.8%	2.4%	65%	9%	12.3	9.3	6.4	10.9	7.7	4.9	1231.60	AL	845.00	45.8%
Kordas	19,317	706	---	0.3%	3%	-32%	42.1	55.3	9.2	1.8	1.7	1.2	128.00	AL	99.30	28.9%
Tofaş	147,750	5,397	2.3%	1.6%	84%	22%	11.4	10.9	7.5	9.3	8.9	6.2	392.40	AL	295.50	32.8%
Türk Traktör	88,159	3,220	---	1.0%	167%	77%	15.8	10.7	7.3	17.4	9.1	5.7	1412.60	AL	881.00	60.3%
Ötobüs	43,788	1,599	---	0.5%	76%	16%	96.7	20.1	14.5	8.2	6.8	4.6	312.80	TUT	364.40	-13.2%
Brisa	27,720	1,013	---	---	63%	8%	12.6	8.7	4.2	8.6	5.1	2.4	111.60	AL	90.85	22.8%
<b>Sağlık</b>																
Anadolu Tıbbi ve Biyoteknoloji Ürünler	3,993	146	---	---	-12%	-42%	23.2	9.3	7.8	5.0	3.4	2.6	15.40	TUT	18.15	-15.2%
Eczacıbaşı İlaç	37,963	1,387	---	0.3%	74%	15%	9.0	5.5	4.1	2.0	1.5	1.1	53.50	AL	55.40	-3.4%
Lokman Hekim	1,380	50	---	---	12%	-26%	11.2	8.8	6.7	4.2	3.2	2.2	43.47	AL	38.32	13.4%
Meditera Tıbbi Malzeme	5,117	187	---	---	12%	-26%	18.1	16.0	11.8	6.0	5.0	4.1	59.20	AL	43.00	37.7%
MED Sağlık	19,749	1,097	---	0.2%	50%	15%	16.7	13.8	8.8	7.2	3.8	2.8	183.10	AL	142.00	30.0%
Sevkiç Eczacı	41,110	1,502	---	0.3%	65%	9%	14.1	12.4	10.5	5.4	4.3	3.1	66.00	AL	66.20	-0.3%
<b>Perakende ve Toptan</b>																
BİM	166,798	6,093	6.4%	4.5%	103%	24%	17.9	13.8	8.7	6.4	4.2	2.8	278.80	AL	274.70	37.9%
Bizim Toptan	2,929	107	---	---	37%	-9%	18.8	15.4	10.8	8.5	4.3	3.2	48.30	AL	48.82	-1.1%
Mavi Giyim	22,385	818	---	0.7%	78%	17%	11.8	7.7	5.8	3.7	2.2	1.8	180.60	AL	112.70	60.2%
Migros	66,121	2,415	---	1.5%	153%	67%	16.4	18.3	15.2	11.3	8.1	5.0	400.00	AL	365.20	9.5%
Şok Marketler	34,529	1,261	---	0.8%	110%	39%	11.3	7.8	5.1	8.6	4.8	2.5	72.78	AL	68.20	26.1%
<b>Gıda ve İçecek</b>																
Coça Cola İçecek	101,400	3,667	---	1.1%	95%	29%	17.0	15.0	10.6	3.6	2.8	2.0	486.00	AL	394.70	23.9%
Tat Gıda	5,579	204	---	---	14%	-25%	19.2	9.9	6.2	4.7	3.3	2.1	47.70	AL	41.02	16.3%
Ülker Bisküvi	34,675	1,267	---	0.6%	115%	42%	---	---	---	5.9	9.2	11.5	103.30	AL	93.90	10.0%
Yayla Agro Gıda	23,805	870	---	0.2%	31%	-13%	20.2	6.6	7.2	5.5	2.8	2.2	22.59	AL	21.90	3.2%
Boşnak Şeffer Gıda	3,929	144	---	---	---	---	26.0	16.6	10.2	11.1	10.4	5.8	53.10	AL	36.72	44.6%
<b>Bayaz Eya ve Mobilya</b>																
Arçelik	110,144	4,023	1.0%	0.7%	48%	-2%	24.7	22.3	12.5	3.5	3.1	2.4	199.94	AL	163.00	22.7%
Vestel Elektronik	21,288	777	---	0.4%	-11%	-41%	---	14.9	6.7	1.7	1.4	1.0	77.50	AL	63.40	22.2%
Yatay	5,830	213	---	---	19%	-22%	9.5	6.8	4.3	3.5	2.8	1.8	55.56	AL	38.92	42.8%
<b>Teknoloji &amp; Yazılım</b>																
Aztek Teknoloji	8,400	307	---	---	195%	95%	18.0	13.3	10.0	8.6	6.0	3.9	62.80	G.G	84.00	-25.2%
HİT Bilgişayar Hizmetleri	8,268	302	---	---	133%	54%	83.5	41.6	29.0	6.7	6.0	4.8	70.70	AL	64.85	9.0%
İndeks Bilgişayar	5,515	201	---	---	24%	-18%	8.5	5.8	3.7	3.7	2.5	1.9	36.45	AL	24.62	48.1%
Kare Elektronik	12,233	447	---	---	22%	-19%	16.1	56.5	16.0	16.2	9.6	5.7	37.20	AL	30.36	22.5%
Kontrolmatik Teknoloji	66,600	2,423	---	1.2%	111%	39%	102.2	101.5	11.7	46.0	21.6	10.9	238.00	AL	233.00	1.5%
Logo Yazılım	8,045	294	---	---	19%	-22%	15.9	12.0	8.2	3.3	6.0	4.9	33.10	AL	80.45	13.6%
Türkcell	117,260	4,283	4.0%	2.8%	41%	-7%	8.2	8.0	5.8	3.1	2.8	2.0	69.70	AL	53.30	30.8%
Türk Telekom	81,900	2,992	---	0.5%	-5%	-37%	36.8	30.0	7.5	4.1	3.5	2.3	30.10	AL	23.40	28.6%
<b>Savunma</b>																
Ateşan	186,048	6,796	3.1%	2.2%	31%	-13%	13.8	9.8	7.6	4.2	3.1	2.2	48.35	AL	40.80	18.5%
<b>Yapı Malzemeleri</b>																
Akçansa	33,254	1,215	---	0.3%	186%	89%	12.1	12.4	9.2	6.2	4.9	3.2	150.40	G.G	173.70	-13.4%</

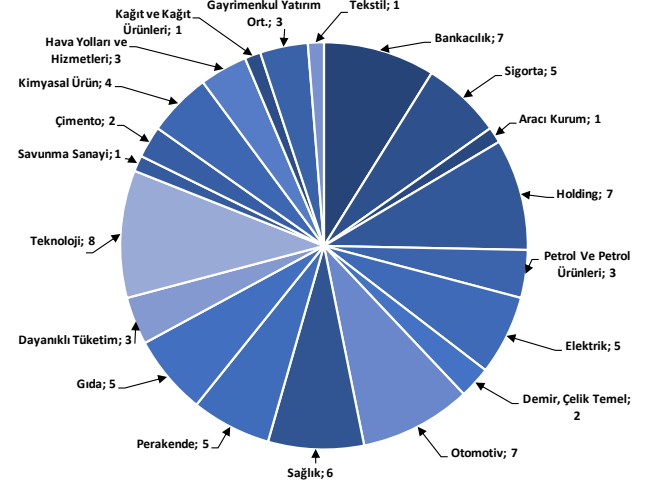
## Strateji ve Araştırma Bölümü kapsamındaki hisselerle ait öneri dağılımı

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, 02 Ekim 2023 - 08 Ekim 2023						
Tarih	Gün	Saat	Ülke	Olay	Beklenti	Önceki
2 Ekim	Pazartesi	10:00	TR	S&P Global/ICI İmalat PMI	--	49
		12:00	EUR	İşsizlik Oranı	6.40%	6.40%
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD İmalat PMI	48.9	48.9
		17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0.60%	0.70%
		17:00	ABD	ISM İmalat	47.8	47.6
		17:00	ABD	ISM İstihdam	--	48.5
		17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	--	46.8
3 Ekim	Salı	10:00	TR	TÜFE (Aylık)	4.47%	9.09%
		10:00	TR	TÜFE (Yıllık)	61.10%	58.94%
		10:00	TR	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	--	64.85%
		10:00	TR	ÜFE (Aylık)	--	5.89%
		10:00	TR	ÜFE (Yıllık)	--	49.41%
		17:00	ABD	İş İmkanları (JOLTS)	8900k	8827k
4 Ekim	Çarşamba	12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık)	-0.20%	-0.20%
		12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık)	-0.50%	-1.00%
		12:00	EUR	ÜFE (Aylık)	--	-0.50%
		12:00	EUR	ÜFE (Yıllık)	-11.70%	-7.60%
		14:30	TR	Efektif Döviz Kuru	--	52.5
		15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	150k	177k
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Hizmet PMI	50.2	50.2
		16:45	ABD	S&P Küresel ABD Bileşik PMI	--	50.1
		17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	0.20%	-2.10%
		17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	--	0.20%
5 Ekim	Perşembe	14:30	TR	Yabancı Net Hisse Senedi Yatırımı	--	\$74m
		15:30	ABD	Ticaret Dengesi	-\$65.2b	-\$65.0b
		15:30	ABD	İşsizlik Başvurusu Başvuruları	--	204k
6 Ekim	Cuma	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	170k	187k
		15:30	ABD	Özel Tarım Dışı İstihdam	150k	179k
		15:30	ABD	İşsizlik Oranı	3.70%	3.80%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0.30%	0.20%
		15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	4.30%	4.30%
		15:30	ABD	İşgücü Katılım Oranı	--	62.80%
		17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	--	7.10%
07 - 08 Ekim	Haftasonu	-	-	--	61.9b	

\*(M.A.):Mevsimsellikten arındırılmış

Kaynak: Bloomberg, Deniz Yatırım Strateji ve Araştırma

## Yasal Uyarı

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

© DENİZ INVEST 2023

## 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.