

# **Aimyy Raporu : *Hisse Portföy Yönetim Şirketi* *Analistlerinin Yorumları***



**AIMYY.COM**  
**08.04.2025**  
**Dr. Elyase İskender**

#### **Akbank**

- ANALİST-1: Mart ayında %21 gibi bir satış baskısı yaşamış.
- ANALİST-7: Ziraat Yatırım tarafından alındı.
- ANALİST-6: Hafta içinde 54'ün içine attı.

#### **Akçansa**

- ANALİST-1: Taş toprak endeksindeki baskı nedeniyle yukarı yönlü tepki verebileceği düşünülüyor.

#### **Akfen Gayrimenkul**

- ANALİST-6: Hakkında spesifik bir yorum bulunmuyor.

#### **Alarko Holding**

- ANALİST-1: Bahsedilen hisselerden biri olarak belirtilmiş.
- ANALİST-3: Bolinger üst çenenin dışına taşarak gitmiş, temkinli olunması öneriliyor.

#### **Altınyag Çeşme**

- ANALİST-3: Aşağı yönlü baskılanma ihtimali daha olası görünüyor.

#### **Anadolu Efes**

- ANALİST-6: Coca-Cola'ya kıyasla daha çok tercih ediliyor. Rusya-Ukrayna sorununun çözülmesi durumunda katalizör etkisi yaratabileceği söyleniyor.

#### **Anadolu Sigorta**

- ANALİST-3: 200 günlük hareketli ortalamanın üzerinde tutunmaya çalışıyor.
- ANALİST-6: Yüksek faiz ortamından nemalanmaya devam edeceği, 87 seviyesine stop çekilerek pozisyonun korunması tavsiye ediliyor.

#### **Arçelik**

- ANALİST-1: Mart ayında %7.4'lük bir getiri sunmuş.

#### **Aselsan**

- ANALİST-1: Mart ayında %28.3'lük bir yukarı yönde performans sağlamış.
- ANALİST-2: Savunma sanayine yönelik beklentiler nedeniyle düşüşlerden etkilenmiyor. Varlık fonunun da desteğiyle güçlü duruyor.
- ANALİST-3: Tarifelerden pozitif etkilenmesi beklenen şirketler arasında sayılıyor.
- ANALİST-7: Info Yatırım tarafından satıldı.

#### **Assan**

- ANALİST-6: Portföyün defansif tarafını güçlendirebileceği belirtiliyor.

#### **Astor**

- ANALİST-3: Tarifelerden pozitif etkilenmesi beklenen şirketler arasında sayılıyor.
- ANALİST-6: Trafo üreten bir sanayi şirketi, beğeniliyor, 95-100 bandında kademeli olarak biriktirilebilir.

#### **Bami**

- ANALİST-3: Elli günlük hareketli ortalamanın üzerinde, iki yüz günlük hareketli ortalamanın altında kalmaya devam ediyor.

#### **BİM (BİMaş)**

- ANALİST-2: Perakende sektöründe güçlü nakit akışıyla biliniyor. Defansif bir hisse olarak değerlendiriliyor. Bilanço verileri genel olarak olumlu.
- ANALİST-7: İyi performans gösterdi.

#### **Bilici Yatırım**

- ANALİST-3: 200 günlük hareketli ortalamanın üzerinde, 50 günlük hareketli ortalamanın altında test etmiş.

#### **Borusan Boru**

- **ANALİST-3:** ABD'de üretim tesisleri bulunması avantaj sağlayabilir. ABD'nin üretimi ülkeye kaydırma politikasından faydalanabilir.
- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

#### **Bursa Çimento**

- **ANALİST-3:** Elli günlük hareketli ortalama tutunmuş durumda, olumlu karşılıyor.

#### **Cemtaş**

- **ANALİST-3:** Hızlı yukarı yönlü hareketin ardından geri çekilme ihtimali söz konusu olabilir.

#### **Coca-Cola**

- **ANALİST-6:** Son çeyrek bilançosunda hayal kırıklığı yarattığı, İsrail-Filistin gerginliği nedeniyle boykotun etkili olduğu belirtiliyor.

#### **Çelebi**

- **ANALİST-2:** Havacılık sektöründe ralli yapan bir hisse olarak bahsediliyor. Bilançosu güçlü ve Euro cinsinden olması olumlu.

#### **Doğuş**

- **ANALİST-1:** Performans anlamında güçlenen bir eğilim var, bu gücü koruyabilir ve Nisan ayında da güçlü bir performans sunabilir. Ford Otosan ile birlikte teknik anlamda yükseliş hareketi veriyor.
- **ANALİST-3:** Bolinger ortalamasının üzerinde kapanış gerçekleştirmiş, yukarı yönlü hareket ihtimali güçlenebilir.

#### **Doğuş Holding**

- **ANALİST-6:** Hakkında spesifik bir yorum bulunmuyor.

#### **Doğuş Otomotiv**

- **ANALİST-2:** İyi bir bilanço ilan etti.

#### **Eczacıbaşı İlaç (ECIL)**

- **ANALİST-1:** İlaç sektöründe bir kıpırdanma olabileceği düşünülüyor.

#### **Ege Endüstri**

- **ANALİST-3:** ABD'ye ihracatı toplam satışlarının %40'ını oluşturuyor. Tarifelerden pozitif etkilenmesi bekleniyor.

#### **EKGO**

- **ANALİST-1:** Mart ayında ciddi bir satış baskısı yaşamış, ancak fırsatların devam ettiği düşünülüyor.

#### **Elit**

- **ANALİST-4:** İhracat ağırlıklı, özellikle Amerika'ya meyve suyu satışı yapıyor. Karlılığın muazzam olduğu ve TL'nin değer kaybından avantaj sağlayabileceği belirtiliyor. 45'in üzerinde kalınca yeni bir trend başlayabileceği düşünülüyor.

#### **Enka İnşaat**

- **ANALİST-2:** İyi bilançosu ve net nakdi olmasıyla öne çıkıyor. Düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilebileceği belirtiliyor.
- **ANALİST-3:** Bolinger ortalamasının üzerinde kapanış gerçekleştirmiş, yukarı yönlü hareket ihtimali artıyor.
- **ANALİST-6:** Güçlü nakit pozisyonu ve backlogu var, Rusya-Ukrayna tarafında iyileşme olursa nemalanabilir. 54 seviyesine stop çekilerek pozisyonun korunması tavsiye ediliyor.

#### **Ereğli**

- **ANALİST-6:** Geniş bir yatay bant içerisinde hareket ediyor, 2030 seviyesine stop çekilerek pozisyon korunmalı.

#### **Ford Otosan**

- **ANALİST-1:** Teknik anlamda yükseliş hareketi veriyor, ancak otomotiv sektörünün gücünü ne kadar koruyabileceği konusunda emin olunmadığı belirtiliyor.
- **ANALİST-2:** Türkiye'deki faaliyetleri nedeniyle parite avantajı bulunuyor. Düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirildiği belirtiliyor.
- **ANALİST-3:** ABD'ye ihracatının toplam satışlarının yaklaşık %40'ını oluşturuyor. ABD ile ticaret ilişkilerinden pozitif etkilenmesi bekleniyor. Türkiye'deki faaliyetleri nedeniyle parite avantajı bulunuyor.
- **ANALİST-6:** Portföyde tutulması gereken bir hisse olarak değerlendiriyor.

#### **Fortosan**

- **ANALİST-1:** Takip edilecek hisselerden biri.

#### **Galatasaray**

- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

#### **Garanti**

- **ANALİST-3:** Tarifelerden pozitif etkilenmesi beklenen şirketler arasında sayılıyor.
- **ANALİST-7:** Ziraat Yatırım tarafından alındı.

#### **Göлтаş**

- **ANALİST-6:** Çimento sektöründe yaşanan zorluklardan etkilenmiş, 400 seviyesi etrafındaki tutunma çabası takip edilmeli.

#### **Gübre Fabrikaları**

- **ANALİST-4:** Altın hikayesinin bitmediği düşünülüyor. 241 ve 273 fiyat seviyeleri arasında denge bulacağı, orta ve uzun vadede avantajlı olabileceği belirtiliyor.
- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

#### **Gürsel**

- **ANALİST-4:** Karlı bir şirket olduğu ve yurt dışında büyüme beklentisi olduğu belirtiliyor. 274'ün üzerinde kalmayı başırırsa yükselişin kaçınılmaz hale geleceği söyleniyor.

#### **Halkbank**

- **ANALİST-1:** Bankalar nezdinde daha güçlü durmuş.

#### **Hitit Bilgisayar**

- **ANALİST-2:** Havacılık sektörüne yazılım yapan bir firma. İyi bilanço getiren şirketlerden biri.

#### **Kardemir**

- **ANALİST-3:** Bolinger alt çenenin dışında taşıma gerçekleştirmiş, yukarı yönlü hareket ihtimali güçlenebilir.
- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

#### **Karsan**

- **ANALİST-2:** Avrupa'ya ihracat yapıyor, bilançosu iyi durumda ancak borcu yüksek.

#### **Katılım Evim**

- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

#### **Koç Holding**

- **ANALİST-4:** İçindeki iştiraklerin karlılık durumundan dolayı şu an için çok sağlıklı bir görünüm olmadığı belirtiliyor. Ancak kağıt üzerinde hissenin ucuz olduğu ve karlılık arttıkça hisseye doğru yönelişin olabileceği söyleniyor. 151 fiyat seviyesinin önemli bir destek olduğu vurgulanıyor.

- **ANALİST-6:** Türkiye ekonomisinin yansıması, 150 seviyesi önemli, tutunamazsa 128-130 seviyeleri radarda görünüyor.

**Koza Altın**

- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

**Koza Anadolu**

- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

**Koza Grubu**

- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

**Kozal**

- **ANALİST-6:** Altın fiyatlarının toparlanmasıyla hareket başladı, 27 seviyesine stop çekilerek pozisyon korunmalı.

**KZBG (Kızılıbük Gayrimenkul)**

- **ANALİST-1:** Mart ayında %30.6'lık olumlu yönde bir performans göstermiş.

**Limaç**

- **ANALİST-2:** Çimento şirketi olup kar marjları çok iyi bir firma.

**Mavi**

- **ANALİST-6:** Gereksiz fazla dayak yediğini düşündüğü hisselerden biri, 63 seviyesi tutmaz ise 52-53 seviyelerine kadar bir geri çekilme riski masaya girer.

**Mia Teknoloji (Miatek)**

- **ANALİST-2:** İyi bir kar geldi. O karın çoğu Link'ten gelmişti.
- **ANALİST-6:** Beğenilen, projeleri iyi giden bir şirket olarak değerlendiriliyor. 43 üzerindeki kapanışlarda daha da güçlenebileceği belirtiliyor.

**Migros**

- **ANALİST-1:** Perakende sektöründe ciddi bir satış baskısı yaşandığı belirtiliyor.
- **ANALİST-3:** Tarifelerden pozitif etkilenmesi beklenen şirketler arasında sayılıyor.
- **ANALİST-6:** Perakende sektöründe soru işaretleri olsa da, enflasyondan korunmak adına iyi bir tercih olabileceğini belirtiyor. Kısa vadeli trade için 490 üzeri fırsat arayabileceğini söylüyor.

**Net İletişim (NETİC)**

- **ANALİST-2:** Şirketle ilgili olmayan bir sebepten dolayı düştüğü, şirketin özünde bir şey olmadığı dolayısıyla bir fırsat olduğu ifade ediliyor.

**Oba Enerji**

- **ANALİST-7:** İyi performans gösterdi.

**Oyak Çimento**

- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

**Papil**

- **ANALİST-6:** Temel olarak bir değerlendirme yapamıyorum. Dolayısıyla pozisyonunuz varsa bir makul seviyeden stop koyup taşımaya devam edin.

**Pasifik**

- **ANALİST-7:** İyi performans gösterdi.

**Pegasus**

- **ANALİST-1:** Havacılık sektörü açısından dikkat çekiyor.
- **ANALİST-2:** Euro cinsinden bilançosu olması avantaj sağlıyor. Havacılık sektöründeki büyüme beklentileriyle yatırımcıların ilgisini çekiyor.
- **ANALİST-3:** Euro cinsinden bilançosu olması avantaj sağlıyor. Havacılık sektöründeki büyüme beklentileriyle yatırımcıların ilgisini çekiyor.

- **ANALİST-4:** Düşüşlere direndiği, karlılığın devam ettiği ancak geçen yılki kadar olmadığı belirtiliyor. 247 fiyat seviyesinin önemli olduğu vurgulanıyor.
- **ANALİST-5:** Türk Hava Yolları ile paralel hareket ediyor. Yükseliş trendinde ve 250 seviyesinin üzerindeki bir Pegasus'un yükselmeye devam edeceği belirtiliyor. 265 direncinin kırılması durumunda hızlı hareketler görülebileceği ve 280-285'lere taşınabileceği, geçilememesi halinde ise 250 seviyesine doğru bir geri çekilme görülebileceği ifade ediliyor.
- **ANALİST-6:** Havacılık sektöründe favori şirketlerden biri, 238 üzerine yerleşen bir Pegasus yukarıda bir önceki zirvelerini zorlayabilir.

#### **Politeknik Metal**

- **ANALİST-3:** Bolinger ortalamasının altında kalmaya devam ediyor, toparlanma gayreti içerisinde.

#### **PSGO**

- **ANALİST-1:** Teknik anlamda güçlü bir hikaye sunabilir.

#### **Recygarta**

- **ANALİST-3:** 200 ve 50 günlük hareketli ortalamaların altında, temkinli olunması öneriliyor.

#### **Sabancı Holding (Sahol)**

- **ANALİST-6:** 74 seviyesi stop olarak takip edilmeli, 86 seviyesi aşılmadan temkinli olunmalı.

#### **Sasa**

- **ANALİST-7:** Info Yatırım tarafından satıldı.

#### **Sek Kurumsal**

- **ANALİST-3:** Yukarı yönlü momentumu kazanmış durumda, ancak yükselişin ardından temkinli olunması öneriliyor.

#### **Selva**

- **ANALİST-6:** Şirketin bilançosuna bakılmadan yorumlamak tehlikelidir.

#### **SNGO**

- **ANALİST-1:** Teknik anlamda güçlü bir hikaye sunabilir. Mart ayında %7.1'lik yukarı yönde bir performans göstermiş.

#### **Söktaş Tekstil**

- **ANALİST-3:** Bolinger üst çeneyi aşmış, geri çekilme ihtimali var.

#### **Şekerbank**

- **ANALİST-7:** İyi performans gösterdi.

#### **Şişe Cam**

- **ANALİST-3:** Bolinger alt çenedeki desteği test edip toparlama gerçekleştiren bir hisse.
- **ANALİST-6:** Küresel çapta talep ve fiyatlaması belirlenen unsurlarda iyileşme göremiyoruz.

#### **TAV**

- **ANALİST-6:** 2025'te yatırımların karşılığını almaya başlayacak ama yüksek amortisman yazacağı için net kar büyümesi geçen senenin altında kalabilir.

#### **Tekfen**

- **ANALİST-7:** Tavan serisi geri döndü, zirveye yakın kapattı.

#### **Tesa Kablo**

- **ANALİST-3:** Tarifelerden pozitif etkilenmesi beklenen şirketler arasında sayılıyor.

#### **Tofaş**

- **ANALİST-3:** ABD'ye ihracatı toplam satışlarının %10'undan az olduğu için tarifelerden sınırlı etkilenmesi bekleniyor.

#### **Trabzon Liman**

- **ANALİST-3:** Bolinger orta çene ve alt çene arasında kalmaya devam ediyor.

#### **Turkcell**

- **ANALİST-6:** Son çeyrek bilançosu hayal kırıklığı yaratmış, iletişim sektöründe yaşanan zorluklardan etkilenmiş. 90 seviyesi önemli, aşılsa işler normalleşebilir.
- **ANALİST-7:** Info Yatırım tarafından satıldı.

#### **Türk Hava Yolları (THYAO)**

- **ANALİST-2:** Düşük fiyatlı olduğu düşünülüyor. 9 milyar TL'lik geri alım programı hisseye destek veriyor. Yakıt giderlerindeki düşüş olumlu etkileyebilir.
- **ANALİST-3:** Havacılık sektörünün genel olarak iyi durumda olduğu belirtiliyor. 300 seviyesinin altındaki fiyatlamalar alım fırsatı olarak değerlendirilebilir. Turizm sezonu etkilerinin henüz fiyatlara yansımadağı ifade ediliyor.
- **ANALİST-4:** Pay geri alım programına başlaması olumlu karşılanıyor. Enflasyona göre değerlendirildiğinde hisselerin ucuz olduğu belirtiliyor. 340 fiyat seviyesinin aşılması durumunda yukarı yönlü hareketin başlayabileceğı düşünülüyor.
- **ANALİST-5:** Yükseliş trendinde. 316-317 bölgesinin önemli bir direnç konumunda olduğu, bu seviyenin geçilmesi durumunda 330'lu seviyelerin hedef olabileceğı, geçilememesi halinde ise 310 dolarlara doğru bir geri çekilme görülebileceğı belirtiliyor. Yarın artı bir kapanışın ARS'ın yeniden 50'nin üzerine çıkıp güçleneceğı anlamına geleceğı söyleniyor.
- **ANALİST-6:** Geri alım açıklamasıyla dikkat çekiyor.

#### **Türk Telekom**

- **ANALİST-3:** Tarifelerden pozitif etkilenmesi beklenen şirketler arasında sayılıyor.
- **ANALİST-6:** Turkcell'e kıyasla daha çok tercih ettiğı belirtiliyor.
- **ANALİST-7:** İyi performans gösterdi.

#### **Türk Traktör**

- **ANALİST-7:** En çok düşenler arasındaydı.

#### **Türkiye Sigorta**

- **ANALİST-3:** Tarifelerden pozitif etkilenmesi beklenen şirketler arasında sayılıyor.

#### **Tüpraş**

- **ANALİST-2:** Uzun vadeli yatırım için iyi bir örnek olarak gösteriliyor. Temettü verimi yüksek ve bilançosu güçlü. 35 milyar TL net nakdi olduğu belirtiliyor. Kısa vadede stok zararı yazabileceğı ifade ediliyor.
- **ANALİST-3:** Toparlanma gayreti içerisinde olan hisselerden.
- **ANALİST-6:** Volkan Bey, portföyde tutulması gereken bir hisse olarak değerlendiriyor.

#### **Ülker**

- **ANALİST-2:** İyi bir bilanço getirenlerden biri. 3 aylıkta ve ikinci çeyrekte ne olacak bilemiyoruz.

- **ANALİST-3:** Bolinger alt çeneye kadar geri çekilip toparlanma gerçekleştirmiş.
- **ANALİST-6:** Beğeniliyor, 100 liranın altındaki Ülker portföye dahil edilebilir.

**Vakıfbank**

- **ANALİST-1:** Mart ayında satış baskısı söz konusu olmuş.

**Yapı Kredi**

- **ANALİST-6:** Hakkında spesifik bir yorum bulunmuyor.
- **ANALİST-7:** Ziraat Yatırım tarafından alındı, Info Yatırım tarafından satıldı.