

17 Ekim 2024 Perşembe

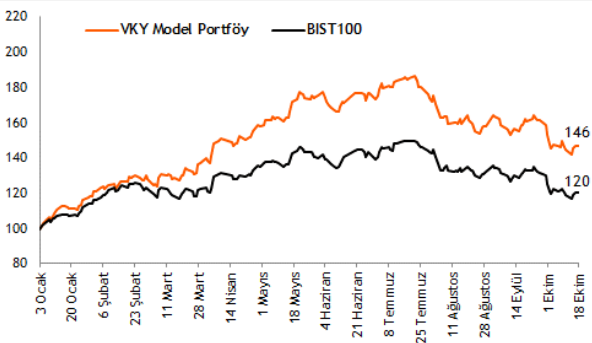
Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 8.956	1,08%	19,9%
BIST 30	▲ 10.019	1,09%	24,9%
VIOP 30 Endeks	▲ 10.151	0,92%	26,9%
BIST Bankacılık	▲ 12.957	0,36%	48,6%
BIST Sınai	▲ 11.873	0,99%	3,0%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.329	0,97%	7,7%
Almanya (DAX)	▼ 19.433	-0,27%	16,0%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.492	-0,40%	-0,7%
ABD (Dow Jones)	▲ 43.078	0,79%	14,3%
ABD (Nasdaq)	▲ 20.174	0,07%	19,9%
ABD (S&P)	▲ 5.842	0,47%	22,5%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,20	0,09%	16,1%
EUR/TRY	▲ 37,23	0,26%	13,7%
EUR/USD	▼ 1,0853	-0,08%	-1,7%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 74,22	-0,21%	-3,4%
Altın (\$/ons)	▲ 2.673	0,40%	29,6%
Gümüş (\$/ons)	▲ 31,66	0,51%	33,1%

Model Portföy	29 Ağustos 2024		Son Kapanış
	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-10,8%	-2,8%
KCHOL	13,8%	-2,1%	6,7%
MGROS	13,5%	-10,4%	-2,4%
AKBNK	13,5%	-6,9%	1,5%
TCELL	11,5%	-9,3%	-1,2%
AKSEN	11,5%	-6,7%	1,7%
VESTL	11,3%	-10,2%	-2,1%
ISGYO	11,0%	1,5%	10,6%

M.Portföy	-7,0%	1,4%
XU100	-8,3%	

Model Portföy	Performans (YBB)
---------------	------------------



Piyasalara Bakış

Güne 8.849 seviyesinden negatif başlayan ve günün genelinde dalgalı seyir sürdüren BİST 100 endeksi, kapanış öncesi gelen alımlar sonrasında günü %1,08 değer artışıyla 8.956 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 71,3 mlr TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 81 hisse değer kazandı, 17 hisse değer kaybetti. Endekse puan bazlı en yüksek katkı SİSE'den geldi. Bankacılık endeksinde %0,36 ve sanayi endeksinde ise %0,99 değer artışı görüldü. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %3,22 ile sigorta oldu. Küresel tarafta ABD piyasaları günü pozitif kapanışlarla tamamlarken, Avrupa piyasalarında karışık kapanışlar görüldü.

Dün yurt içi ve yurt dışında veri akışı sakindi. Bugün içeride TCMB politika faiz kararı toplantısı takip edilecek. Piyasa beklentisi, eylül ayına ilişkin enflasyon verisinin beklentilerin üzerinde açıklanması ile TCMB Para Politikası Kurulu'nun politika faizini %50 seviyesinde sabit tutması yönünde oluştu. Küresel piyasalar tarafında ise Avro Bölgesi'nde enflasyon verisi ardından AMB faiz kararı toplantısına odaklanılacak. AMB'nin ekim ayında da faiz indirimlerine devam ederek faiz oranını %3,50 seviyesinden %3,25'e indirmesi bekleniyor. Avro Bölgesi'nde karar toplantısı ardından AMB Başkanı Lagarde'ın basın toplantısı takip edilecek. Ayrıca ABD'de sanayi üretimi ve kapasite kullanımı verileri açıklanacak.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde 9.000 seviyesi aşılsa 9.200-9.300 bölgesi endeksin hedef seviyeleri olarak izlenmelidir. Gerilemelerde ise 8.850 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** GUBRF, HALKB, KCHOL, AYGZ, TAVHL, TSKB, SKBNK
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları		134,2 bin
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	1,8%	2,2%
Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	-0,1%	-0,1%
Türkiye	14:00	Eki.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	50,00%	50,00%
Avro Bölgesi	15:15	Eki.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı	3,25%	3,50%
ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,2%	0,1%
ABD	15:30	Eki.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	3,0	1,7
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		258 bin
Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı		
ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	-0,1%	0,8%
ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanımı	77,9%	78,0%

17 Ekim 2024 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- Gübre Fabrikaları (GUBRF):** Şirket 25 Kasım 2024 Pazartesi günü saat 10.00'da olağanüstü genel kurul toplantısı gerçekleştirileceğini açıkladı. Toplantının gündemine; bağlı ortaklığı Razi Petrochemical Co. firmasının satışına ilişkin ve ayrıca hisse geri alım programı kapsamında yönetim kuruluna yetki verilmesi maddeleri eklendi.
- (=) Halk Bankası (HALKB):** 2024 yılının üçüncü çeyreğinde Halk Bankası'nın net karının çeyreksel %23 gerileme göstererek 2,65 mlr TL olacağını öngörüyoruz. Banka'nın 3Ç24 döneminde net faiz gelirlerinde çeyreksel %33,8 düşüş, komisyon gelirlerinde ise %12,4 artış tahmin ediyoruz. 9A24 döneminde ise bankanın net karının yıllık %35,5 artarak 10,9 mlr TL, ortalama özkaynak karlılığının %11,0 olacağını hesaplıyoruz. Banka 3Ç24 finansal sonuçlarının Kasım ayının 2. haftasında yayımlayacağını tahmin ediyoruz.
- (+) Koç Holding (KCHOL), AYGAZ (AYGAZ):** Şirketin %77 oranında, bağlı ortaklığı Aygaz A.Ş'nin ise %20 oranında pay sahibi olduğu Enerji Yatırımları A.Ş. (EYAŞ) yönetim kurulu tarafından, EYAŞ'ın 2024 yılı ilk 9 aylık karından karşılanmak ve 31.10.2024 tarihine kadar ödenmek üzere 7.620.000.000 TL tutarında nakit avans kar payı dağıtılmasına karar verildiği açıklandı.
- (=) Tav Havalimanları Holding (TAVHL):** 2024 yılının üçüncü çeyreğinde Tav Havalimanları Holding'in satış gelirlerinin yıllık %19,4 artarak 484,1 mn €, net karının ise yıllık %45,1 gerileme göstererek 101,7 mn € olacağını öngörüyoruz. Şirketin FAVÖK'ünün 3Ç24 döneminde yıllık %10,8 artarak 193,7 mn € olarak gerçekleşeceğini buna karşın aynı dönemde FAVÖK marjının 3,1 puan azalarak %40 seviyesinde olacağını tahmin ediyoruz. Şirket 3Ç24 dönemine ait finansal sonuçlarını 23 Ekim tarihinde piyasa kapanışı sonrası açıklamayı planlıyor.
- (=) TSKB (TSKB):** Banka'nın 3Ç24 döneminde net karının çeyreksel %3,0 artış ile 2,54 mlr TL'ye yükseleceğini tahmin ediyoruz. Böylece bankanın 9A24 döneminde net karının yıllık bazda %38,1 yükselerek 6,94 mlr TL olarak gerçekleşeceğini hesaplıyoruz. Bankanın 3Ç24'te swap dahil net faiz gelirlerinde önceki çeyreğe göre %15,8 artış öngörüürken, dolar bazlı YP kredi hacminde ise önceki çeyreğe göre %4,0 oranında büyüme olacağını bekliyoruz. Banka 3Ç24 finansal sonuçlarını 31 Ekim tarihinde açıklamayı planlıyor. Ayrıca TSKB dün yaptığı açıklamada; Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Türkiye genelinde yeşil ekonomiyi destekleyen teknoloji ve hizmetlere finansman sağlanması amacıyla 100 mn € tutarında "GEFF-Green Economy Financing Facility" kredi sözleşmesi imzaladığını duyurdu.
- Şekerbank (SKBNK):** Bankanın, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile "Yeşil Ekonomi Finansman Programı" (GEFF Türkiye) kapsamında, sürdürülebilir tarım ve enerji verimliliğinin artırılması amaçlı kredilerin finansmanında kullanılmak üzere 3 yıl vadeli olarak toplamda 25 mn € tutarında kredi anlaşması imzaladığı açıklandı.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	16 Ekim 2024 Çarşamba			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
TKFEN	Tekfen Holding	300	20,0	66,6	0,01	0,67	67,0	0,003%	0,05%	0,07%
TABGD	Tab Gıda Sanayi	45	6,0	131,5	0,05	5,95	131,5	0,02%	0,82%	0,79%

17 Ekim 2024 Perşembe

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Taksit Sayısı
21.10.2024	BVSAN	Bülbüloğlu Vinç Sanayi	78,20	0,77	0,69	1,0%		
21.10.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	118,80	0,20	0,18	0,2%		2
22.10.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit	25,76	0,08	0,07	0,3%		2
22.10.2024	LIDER	Ldr Turizm	80,90	0,13	0,11	0,2%		3
22.10.2024	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	12,96	0,25	0,25	1,9%		1
23.10.2024	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	43,96	0,29	0,26	0,7%		
25.10.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,33	0,06	0,05	0,7%		3
30.10.2024	AGYO	Atakule G.M.Y.O.	7,10	0,10	0,10	1,4%		
30.10.2024	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	18,40	0,84	0,76	4,6%		
31.10.2024	AYEN	Ayen Enerji	26,02	0,61	0,55	2,4%		5
31.10.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	22,82	0,01	0,01	0,0%		1
31.10.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	7,43	0,06	0,06	0,8%		5
8.11.2024	TTRAK	Türk Traktör	725,00	26,98	24,28	3,7%		
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	8,69	0,29	0,26	3,3%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	56,00	0,11	0,10	0,2%	3,66%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	26,02	0,61	0,55	2,4%		6
29.11.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	22,82	0,03	0,03	0,1%		2
5.12.2024	TCELL	Turkcell	86,40	2,85	2,57	3,3%	5,58%	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	21,00	0,45	0,40	2,1%		
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	80,90	0,13	0,11	0,2%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	42,48	0,12	0,11	0,3%		
13.12.2024	GRTHO	Granturk Holding	108,50	0,04	0,04	0,0%		3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	41,18	0,25	0,23	0,6%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	467,75	4,00	3,60	0,9%	9,50%	3
20.12.2024	ALKLC	Alınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	32,58	0,09	0,08	0,3%		2
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	22,82	0,03	0,03	0,1%		3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	12,96	0,25	0,25	1,9%		2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	12,96	0,25	0,25	1,9%		3

17 Ekim 2024 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
21.10.2024	QNBFL	Qnb Finans Finansal Kiralama
23.10.2024	ULAS	Ulaşlar Turizm
24.10.2024	LIDER	Ldr Turizm
24.10.2024	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
24.10.2024	TMSN	Tümosan Motor Ve Traktör
24.10.2024	ENSRI	Ensari Deri Gıda Sanayi
25.10.2024	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz
25.10.2024	BJKAS	Beşiktaş Futbol Yat.
30.10.2024	EUHOL	Euro Yatırım Holding
30.10.2024	PAMEL	Pamel Elektrik
30.10.2024	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.
31.10.2024	BTCIM	Batı Çimento
31.10.2024	BSOKE	Batısöke Çimento
31.10.2024	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğt. Hizm.
31.10.2024	INVES	Investco Holding
31.10.2024	VERUS	Verusa Holding
1.11.2024	TEKTU	Tek-Art Turizm
5.11.2024	NTHOL	Net Holding
6.11.2024	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
6.11.2024	RALYH	Ral Yatırım Holding
6.11.2024	TTRAK	Türk Traktör
11.11.2024	KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil
22.11.2024	KOCMT	Koç Metalurji
25.11.2024	GUBRF	Gübre Fabrikaları

17 Ekim 2024 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	283.400	54,50	3.679	AL	EÜG	87,50	61%
GARAN	490.980	116,90	2.545	AL	EÜG	157,00	34%
HALKB	117.687	16,38	671	AL	EPG	22,20	36%
ISCTR	312.750	12,51	4.732	AL	EÜG	17,60	41%
YKBNK	228.915	27,10	3.814	AL	EÜG	42,90	58%
TSKB	31.192	11,14	237	TUT	EÜG	15,15	36%
Çimento							
CIMSA	29.900	31,62	341	AL	EÜG	45,00	42%
AKCNS	29.942	156,40	75	AL	EÜG	217,00	39%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	94.399	139,70	433	TUT	EPG	230,00	65%
VESTL	19.943	59,45	298	AL	EPG	123,00	107%
Demir-Çelik							
EREGL	173.040	49,44	5.537	TUT	EPG	60,00	21%
KRDMD	21.300	27,30	1.150	AL	EPG	45,00	65%
Gayrimenkul							
TRGYO	47.500	47,50	111	TUT	EPG	55,00	16%
EKGYO	38.228	10,06	2.167	TUT	EÜG	13,80	37%
ISGYO	15.119	15,77	96	AL	EPG	25,20	60%
Havacılık							
TAVHL	82.429	226,90	550	TUT	EÜG	301,50	33%
THYAO	371.565	269,25	7.883	AL	EÜG	430,00	60%
PGSUS	117.250	234,50	1.657	AL	EÜG	310,00	32%
Holding							
KCHOL	462.041	182,20	2.761	AL	EÜG	303,00	66%
SAHOL	185.883	88,50	1.584	AL	EÜG	138,00	56%
SISE	122.651	40,04	1.114	AL	EÜG	64,00	60%
Savunma							
AELS	260.148	57,05	1.917	AL	EÜG	84,70	48%
OTKAR	54.780	456,50	178	TUT	EPG	611,00	34%
Otomotiv							
FROTO	321.258	915,50	903	AL	EÜG	1.585,00	73%
TOASO	96.600	193,20	892	AL	EÜG	443,00	129%
TTRAK	71.698	716,50	223	AL	EÜG	1.180,00	65%
Perakende							
BIZIM	2.155	26,78	32	AL	EÜG	49,00	83%
BIMAS	286.598	472,00	2.161	AL	EÜG	747,00	58%
MGROS	77.989	430,75	719	AL	EÜG	814,00	89%
Gıda							
YYLGD	10.805	9,94	88	AL	EÜG	22,00	121%
Telekomünikasyon							
TCELL	193.600	88,00	2.029	AL	EÜG	143,00	63%
Enerji							
AKSEN	42.333	34,52	173	AL	EÜG	63,60	84%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

17 Ekim 2024 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
17 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi	📊	-257,7 mlr ¥	-695,3 mlr ¥
17 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları	📊		134,2 bin
17 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	📊	1,8%	2,2%
17 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	📊	-0,1%	-0,1%
17 Eki.	Türkiye	14:00	Eki.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	📊	50,00%	50,00%
17 Eki.	Avro Bölgesi	15:15	Eki.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı	📊	3,25%	3,50%
17 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar -Aylık%	📊	0,2%	0,1%
17 Eki.	ABD	15:30	Eki.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	📊	3,0	1,7
17 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	📊		258 bin
17 Eki.	Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı	📊		
17 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	📊	-0,1%	0,8%
17 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanımı	📊	77,9%	78,0%
18 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	TÜFE - Yıllık %	📊	2,5%	3,0%
18 Eki.	Çin	05:00	3Ç24	GSYH Yıllık %	📊	4,6%	4,7%
18 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	📊	4,6%	4,5%
18 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Yıllık %	📊	2,5%	2,1%
18 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Konut Başlangıçları	📊	1350 bin	1356 bin
18 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İnşaat İzinleri	📊	1465 bin	1475 bin
21 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %	📊		0,2%
21 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	📊		-0,8%
21 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	📊		-0,2%
22 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	📊		-21
23 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	📊		78,2
23 Eki.	Avro Bölgesi	17:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi	📊		-12,9
23 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. El Konut Satışları	📊	3,80 mn	3,86 mn
23 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. El Konut Satışları - Aylık %	📊	-1,6%	-2,5%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.