

06 Kasım 2024 Çarşamba

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 8.619	-0,52%	15,4%
BIST 30	▼ 9.503	-0,26%	18,5%
VIOP 30 Endeks	▼ 9.981	-0,08%	24,0%
BIST Bankacılık	▼ 11.232	-1,56%	28,9%
BIST Sınai	▼ 11.812	-0,33%	2,4%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.172	-0,14%	5,7%
Almanya (DAX)	▲ 19.256	0,57%	15,0%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.407	0,48%	-1,8%
ABD (Dow Jones)	▲ 42.222	1,02%	12,0%
ABD (Nasdaq)	▲ 20.227	1,32%	20,2%
ABD (S&P)	▲ 5.783	1,23%	21,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 34,30	-0,01%	16,4%
EUR/TRY	▲ 37,52	0,01%	14,6%
EUR/USD	▲ 1,0927	0,01%	-1,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 75,46	-0,02%	-1,8%
Altın (\$/ons)	▲ 2.745	0,06%	33,1%
Gümüş (\$/ons)	▲ 32,68	0,12%	37,4%

## Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-9,9%	2,1%
KCHOL	13,8%	-13,2%	-1,6%
MGROS	13,5%	-17,3%	-6,3%
AKBNK	13,5%	-20,8%	-10,2%
TCELL	11,5%	-13,9%	-2,5%
AKSEN	11,5%	-12,6%	-1,0%
VESTL	11,3%	-16,2%	-5,1%
ISGYO	11,0%	5,2%	19,2%

## M.Portföy

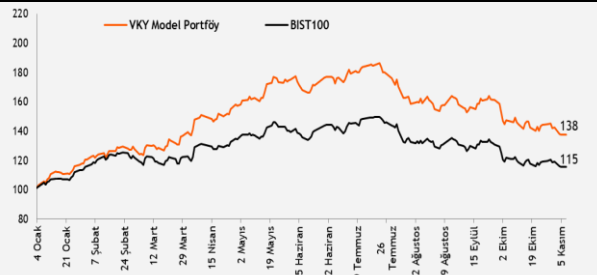
-12,6%

-1,0%

XU100 -11,7%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne 8.715 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, günü %0,52 düşüyle 8.619 seviyesinden tamamlarken, toplam işlem hacmi 68,7 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler THYAO, ASELS ve EREGL olurken, en fazla negatif etki ISCTR, CCOLA ve TAVHL'den geldi. Bankacılık endeksinde %1,6 düşüş görüldü, holding endeksi %0,4 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran orman kağıt basım, en çok kaybettiren ise gıda içecek sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise ABD başkanlık seçimlerinin gerçekleştirildiği günde ABD borsalarında pozitif, Avrupa piyasalarında ise karışık seyr görüldü.

Dün yurt içinde veri akışı oldukça sakindi. Yurt dışı piyasaların gündeminde ise ABD'de gerçekleştirilen başkanlık seçimi vardı. Bu sabah itibarı ile kesin olmayan sonuçlara göre, Cumhuriyetçi Parti başkan adayı Donald Trump 230, Demokrat aday Kamala Harris ise 210 delegeye sahip, Cumhuriyetçiler ABD senatosunda kontrolü kazanmış görünüyor. ABD'de dün açıklanan dış ticaret verileri 2024 Eylül'de aylık %19,2 artarak 84,4 mlr dolara ulaşırken, ISM imalat dışı PMI verisi ekim ayında 56,0 seviyesinde açıklanarak beklentileri aştı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,4, dolar endeksi %1,3 yükselişle 104,8 seviyelerinden işlem görürken, ons altın ise %0,1'lik düşüyle 2.740 \$ seviyelerinde seyreliyor. Bugün küresel piyasalarda Almanya'da fabrika siparişleri, Avro Bölgesi'nde eylül ayı ÜFE verileri izlenirken, ABD'de S&P Global PMI imalat dışı verileri açıklanacak. Yurt içinde ise bugün açıklanması planlanan herhangi bir veri akışı bulunmamakta. Ayrıca POLHO, SAHOL, TTKOM ve VAKBN bugün piyasa kapanışının ardından finansallarını açıklayacak şirketler arasında yer almakta.

Bugün hafif alıcılı açılış beklediğimiz endekste, yükselişlerde 8.900 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise endeksin önceki tarihi zirve seviyeleri olan 8.550-8.400 aralığı yakından takip edilmelidir.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** ATATP, AYDEM, A1CAP, BIZIM, DAGI, FROTO, MGROS, TUPRS
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Açıklanan Temettü Tablosu**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- 3Ç24 Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	2,0%	-5,8%
Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı	51,4	51,4
Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı	51,2	51,2
Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %	-0,6%	0,6%
Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	-3,4%	-2,3%
ABD	17:45	Eki.	S&P Global PMI İmalat Dışı	55,3	55,3

06 Kasım 2024 Çarşamba

## Kısa Kısa Haberler

- **ATP Yazılım (ATATP):** Şirket, 5.11.2024 tarihinde gerçekleştirdiği genel kurul toplantısında, 3 yıl süreli olmak üzere azami pay tutarı 2,5 mn TL ve toplam fon tutarının 100 mn TL olarak belirlendiği pay geri alım programının oybirliği ile onaylandığını duyurdu.
- **Aydem Enerji (AYDEM):** Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch, Şirketin görünümünü Durağan'dan Pozitif'e yükseltirken, Uzun Vadeli Temerrüt notunu 'B' olarak teyit ettiğini açıkladı. Bu kararın alınmasında, ılımlı yatırım harcamaları, istikrarlı işletme sermayesi ve borçların azaltılmasının etkili olduğu vurgulandı.
- **A1 Capital (A1CAP):** Şirket, 135 mn TL olan mevcut sermayesinin %400 oranında bedelsiz artırılarak 675 mn TL'ye çıkarılması konusunda karar aldığını açıkladı.
- **(-) Bizim Toptan (BIZIM):** Şirket, 3Ç24 dönemini 302 mn TL net zarar (3Ç23: 323,8 mn TL) ile tamamladı. Bu dönemde kaydedilen 53 mn TL'lik ertelenmiş vergi gideri ve artan finansman giderleri net karı baskılayan faktörler arasında yer aldı. Şirketin satış gelirleri ise yıllık %25 düşüş göstererek 8,78 mlr TL seviyesinde açıklandı. Yılın üçüncü çeyreğinde şirketin FAVÖK'ü 107 mn TL (3Ç23: -136 mn TL) seviyesinde seyrederken, FAVÖK marjı yıllık 2,4 puan iyileşme göstererek %1,2'ye yükseldi. Bizim Toptan'ın net borç pozisyonu 2Ç24 dönemine göre %26,5 artarak 667 mn TL'ye ulaştı. **Yorum:** Finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %4,4 pozitif, son üç ayda ise %19,8 negatif ayrıştı. Finansallara piyasa tepkisinin hafif negatif olabileceğini düşünüyoruz. Üçüncü çeyrek finansal sonuçları sonrasında Bizim Toptan için 49,00 TL olan hedef fiyatımızı 39,50 seviyesine revize ederken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizde değişime gitmiyoruz.
- **Dagi Giyim (DAGI):** Şirket, 129.900.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %207,93 bedelsiz artırılarak 400.000.000 mn TL'ye yükseltilmesine karar verdi.
- **(+) Ford Otosan (FROTO):** Şirket 3Ç24'te hem beklentimizin (7,6 mlr TL) hem de piyasa beklentisinin (7,6 mlr TL) üzerinde yıllık %57 azalışla 8,6 mlr TL net kar açıkladı. Şirket yılın üçüncü çeyreğinde yıllık %7 artışla 143.935 adet araç üretimi gerçekleştirirken, şirketin kapasite kullanım oranı aynı dönemde yıllık 4 puan azalarak %77 seviyesinde gerçekleşti. Şirketin yurt içi satış hacmi bu çeyrekte yıllık %15 azalışla 25.789 adede gerilerken, yurt dışı satış hacmi ise %20 artışla 135.501 adede ulaştı. Şirket bu dönemde beklentimizin (134,3 mlr TL) ve piyasa beklentisinin (135,9 mlr TL) üzerinde yıllık %3 artışla 141,7 mlr TL satış geliri elde etti. Şirketin ihracat gelirlerinin toplam satış gelirleri içindeki payı %79,1 (3Ç23: %71,4)'e yükseldi. FAVÖK, beklentimizin hafif altında (10,5 mlr TL) ve piyasa beklentisinin (9,6 mlr TL) üzerinde yıllık %56 azalışla 10,1 mlr TL olarak açıklanırken, FAVÖK marjı yıllık 9,4 puan azalışla %7,1 oldu. Şirket 3Ç24'te 8,9 mlr TL (3Ç23: 9,9 mlr TL) ve 9A24'te ise toplam 23,3 mlr TL (9A23: 23,3 mlr TL) yatırım harcaması gerçekleştirdi. Şirketin 2Ç24'te kaydettiği 95,7 mlr TL'lik net borç pozisyonu bu çeyrekte %3,6 artışla 99,2 mlr TL (3Ç23: 32,6 mlr TL) seviyesine ulaştı. Şirket 3Ç24 finansalları ile birlikte yıl sonuna ilişkin beklentilerini de güncelledi. Toplam otomotiv pazarı öngörüsünü 1,100 – 1,200 bin adet araç (önceki: 1,000 – 1,100 bin adet) olarak değiştirdi. Şirket perakende satış beklentisini 105 – 115 bin adet araç (önceki: 100 – 110 bin adet) ve toplam yurt dışı satışı beklentisini ise 530 - 580 bin adet araç (önceki: 560 - 610 bin adet) olarak revize etti. Böylelikle toplam satış adedi beklentisi 635 – 695 bin adet araç (önceki: 660 – 720 bin adet) olarak geriledi. Toplam üretim adedi beklentisini 630 - 680 bin adet (önceki: 650 - 700 bin adet) olarak değiştirdi. Şirket yatırım harcaması beklentisini ise 700 – 800 mn € (900 – 1.000 mn €) olarak güncelledi. **Yorum:** Şirket finansallar öncesi son üç ayda endeksten %23,4 ve son bir ayda ise %15,3 pozitif ayrışmayı başardı. Operasyonel performansı ve net karı beklentilerle uyumlu gelen şirket finansallarına piyasa tepkisinin hafif pozitif olmasını bekleriz. Ford Otosan için 1.585 TL olan hedef fiyatımızı koruyor, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi ise sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri		Hedef Fiyat (TL)		1.585,00	FD/FAVÖK (Cari)		12,5x	
Uzun Vadeli Öneri	AL		Kapanış Fiyatı (TL)		976,00	F/K (Cari)		6,7x	
UFRS Gelir Tablosu - Özet			Açıklanan			Beklenti		Sapma %	
(mn TL)	3Ç24	2Ç24	Çeyrek %	3Ç23	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Satışlar	141.729	106.779	33%	137.095	3%	134.344	135.923	5%	4%
FAVÖK	10.114	7.061	43%	22.730	-56%	10.479	9.569	-3%	6%
Net Dönem Karı	8.562	5.976	43%	20.115,76	-57%	7.584	7.588	13%	13%
Brüt Kar Marjı	9,5%	9,7%	-0,2 yp	20,5%	-11 yp	m.d.	m.d.	m.d.	m.d.
FAVÖK Marjı	7,1%	6,6%	0,5 yp	16,6%	-9,4 yp	7,8%	7,0%	-0,7 yp	0,1 yp
Net Kar Marjı	6,0%	5,6%	0,4 yp	14,7%	-8,6 yp	5,6%	5,6%	0,4 yp	0,5 yp

Kaynak: Şirket, Research Turkey, VKY Araştırma ve Strateji

Kısaltmalar: yp: yüzde puan, m.d.: mümkün değil, a.d.: anlamlı değil, Ç: Çeyrek, A: Ay, Y: Yarıyıl, VKY: Vakıf Yatırım, Kons: Konsensüs

06 Kasım 2024 Çarşamba

- (+) Migros (MGROS):** Şirket, yılın üçüncü çeyreğini, piyasa beklentisinin (2 mlr TL) üzerinde yıllık %38 düşüşle 3,2 mlr TL net kar ile tamamladı. Üçüncü çeyrekte gerçekleşen maddi duran varlık satış karı ve net parasal pozisyon kazançları, 684 mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi giderine rağmen net karı destekleyen unsurlar olarak öne çıktı. Migros'un satış gelirleri 3Ç24'te yıllık %12 artış ile 74,5 mlr TL seviyesine ulaştı. Toplam mağaza sayısı 9A24 döneminde 3.550'ye (9A23: 3.205) yükselirken, satış alanı ise yıllık %5,7 artışla 2.005 bin metrekareye ulaştı. Şirketin online hizmet veren mağaza sayısı 1.289'a (9A23: 1.053) yükseldi, online satışların toplam satışlar içindeki payı ise, tütün ve alkol ürünleri hariç, 3Ç24 döneminde %12,8 olarak gerçekleşti. Migros'un toplam gıda perakende tarafında pazar payı yılın ilk dokuz ayında %9,8'e (9A23: %9,4) ulaşarak yıllık 40 baz puan artış gösterdi. Şirketin FAVÖK'ü, 3Ç24 döneminde, beklentilerin üzerinde yıllık %693 artışla 5,7 mlr TL'ye ulaşırken, FAVÖK marjı yıllık 6,6 puan artarak %7,6 oldu. Yatırım harcamaları ise ağırlıklı olarak yeni mağaza açılışlarının etkisiyle 9A24'te 6.072 mn TL (9A23: 5.596 mn TL) seviyesinde gerçekleşti. Migros'un 2Ç24'teki 2,04 mlr TL'lik net nakit pozisyonu, 3Ç24 döneminde 4,42 mlr TL oldu. Ayrıca şirket, 2024 yıl sonuna dair satış geliri büyümesini %10-12, FAVÖK marjı beklentisini ise ~%5 olarak yukarı yönlü güncellerken, ~350 yeni mağaza açılışı hedefini korudu. **Yorum:** Finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %4,2, son üç ayda ise %13,4 negatif ayrıştı. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen operasyonel performansa piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekleriz. Finansalların ardından Migros için 814 TL olan hisse başı hedef fiyatımızı, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" olan önerilerimizi koruyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri		Hedef Fiyat (TL)		814,00	FD/FAVÖK (Cari)	6,7x	
Uzun Vadeli Öneri	AL		Kapanış Fiyatı (TL)		398,00	F/K (Cari)	11,3x	
<b>UFRS Gelir Tablosu - Özet</b>								
(mn TL)	3Ç24	2Ç24	Açıklanan		3Ç23	Yıllık %	Beklenti	Sapma %
			Çeyreksel %				Kons.	Kons.
Net Satışlar	74.487	64.293	16%	66.322	12%	75.042	-1%	
FAVÖK	5.685	3.388	68%	717	693%	4.277	33%	
Net Dönem Karı	3.157	604	422%	5.058,71	-38%	2.016	57%	
Brüt Kar Marjı	24,1%	22,9%	1,2 yp	17,7%	6,4 yp	m.d.	m.d.	
FAVÖK Marjı	7,6%	5,3%	2,4 yp	1,1%	6,6 yp	5,7%	1,9 yp	
Net Kar Marjı	4,2%	0,9%	3,3 yp	7,6%	-3,4 yp	2,7%	1,6 yp	

Kaynak: Şirket, Research Turkey, VKY Araştırma ve Strateji

Kısaltmalar: yp: yüzde puan, m.d.: mümkün değil, a.d.: anlamlı değil, Ç: Çeyrek, A: Ay, Y:Yarıyıl, VKY: Vakıf Yatırım, Kons: Konsensüs

- (+) Migros (MGROS):** Şirketin net dönem kârından ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan 520.000.000,00 TL'nin, pay sahiplerine tamamı nakden ödenmek üzere kâr payı avansı olarak dağıtılmasına, 1 TL nominal değerdeki pay için brüt 2,87 TL; net 2,58 TL şeklinde kar payı avansı ödenmesine ve dağıtımına 13 Kasım 2024 tarihinde başlanmasına karar verildiği açıklandı.
- Tüpraş (TUPRS):** Yılın üçüncü çeyreğinde, şirketin net karı piyasa beklentisinin (6,2 mlr TL) üzerinde, yıllık %22 düşüşle 7,7 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin satış gelirleri 3Ç34 döneminde, yıllık %33 azalışla 196,2 mlr TL olarak açıklandı. FAVÖK'ü ise bu dönemde, yıllık %68 düşüşle 15,4 mlr TL seviyesinde gerçekleşerek piyasa beklentilerini (13,1 mlr TL) aştı.

## Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	5 Kasım 2024 Salı			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)
ALARK	Alarko Holding	180	15,0	83,5	8,0	581,1	72,3	0,00%	143,4%	152,9%
BIMAS	Bim Mağazalar	100	45,8	457,8	0,5	305,1	590,0	0,22%	25,9%	30,5%
TKFEN	Tekfen Holding	270	19,9	73,6	0,01	0,37	74,5	0,001%	0,03%	0,04%
TABGD	Tab Gıda Sanayi	78	10,0	129,1	0,08	10,00	129,1	0,03%	1,41%	1,33%

06 Kasım 2024 Çarşamba

## Açıklanan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
ATATP	18.12.2024	0,32	0,29	0,39%	

## 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
8.11.2024	TTRAK	Türk Traktör	731,00	26,98	24,28	3,7%		
12.11.2024	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz	109,00	0,20	0,18	0,2%		
15.11.2024	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.	36,82	0,20	0,20	0,5%		
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	8,97	0,29	0,26	3,2%		
20.11.2024	VERUS	Verusa Holding	270,00	0,25	0,23	0,1%		
22.11.2024	FROTO	Ford Otosan	976,00	14,25	12,83	1,5%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	65,15	0,11	0,10	0,2%	4,28%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	26,84	0,61	0,55	2,3%		6
29.11.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	22,62	0,03	0,03	0,2%		2
5.12.2024	TCELL	Turkcell	83,55	2,85	2,57	3,4%	5,72%	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	21,44	0,45	0,40	2,1%		
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	104,20	0,13	0,11	0,1%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	44,92	0,12	0,11	0,3%		
13.12.2024	GRTHO	Grainturk Holding	121,20	0,04	0,04	0,0%		3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	47,46	0,25	0,23	0,5%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	460,00	4,00	3,60	0,9%	9,58%	3
20.12.2024	ALKLC	Altınlık Gıda Ve Süt Sanayi	29,10	0,09	0,08	0,3%		2
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	22,62	0,03	0,03	0,2%		3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	12,85	0,25	0,25	1,9%		2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	12,85	0,25	0,25	1,9%		3
25.11.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	245,00	0,84	0,76	0,3%		2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	81,00	0,32	0,29	0,4%		
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	245,00	0,56	0,51	0,2%		3

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
14.11.2024	MERKO	Merko Gıda
20.11.2024	FROTO	Ford Otosan
21.11.2024	SMART	Smartiks Yazılım
22.11.2024	KOCMT	Koç Metalurji
25.11.2024	GUBRF	Gübre Fabrikaları
26.11.2024	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
29.11.2024	SEKUR	Sekuro Plastik
2.12.2024	KTLEV	Katlımıvim Tasarruf Finansman

06 Kasım 2024 Çarşamba

## 3Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	3Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL) VKY	3Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Tahmini*
POLHO	Polisan Holding	6 Kasım 2024		
SAHOL	Sabancı Holding	6 Kasım 2024		-514
TTKOM	Türk Telekom	6 Kasım 2024		2.513
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	6 Kasım 2024		7.931
TABGD	Tab Gıda Sanayi	6 Kasım 2024		
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	7 Kasım 2024		
ATATP	Atp Yazılım	7 Kasım 2024		
DOHOL	Doğan Holding	7 Kasım 2024		
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	7 Kasım 2024		
KCHOL	Koç Holding	7 Kasım 2024		432
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	7 Kasım 2024		
TCELL	Turkcell	7 Kasım 2024		4.004
SISE	Şişe Cam	8 Kasım 2024		2.211
AKENR	Ak Enerji	8 Kasım 2024		
PRKME	Park Elek. Madencilik	8 Kasım 2024		
DOAS	Doğuş Otomotiv	11 Kasım 2024		2.175
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	11 Kasım 2024		
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	11 Kasım 2024		

\*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

06 Kasım 2024 Çarşamba






















	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	241.280	46,40	3.619	AL	EÜG	79,00	70%
GARAN	410.550	97,75	2.452	AL	EÜG	157,00	61%
HALKB	104.898	14,60	634	AL	EPG	22,20	52%
ISCTR	274.750	10,99	4.637	AL	EÜG	16,50	50%
YKBNK	194.620	23,04	3.839	AL	EÜG	37,50	63%
TSKB	32.844	11,73	233	AL	EÜG	16,60	42%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	32.528	34,40	345	AL	EÜG	45,00	31%
AKCNS	29.425	153,70	64	AL	EÜG	217,00	41%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	84.331	124,80	291	AL	EPG	210,00	68%
VESTL	18.601	55,45	248	AL	EPG	123,00	122%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	167.160	47,76	4.427	TUT	EPG	60,00	26%
KRDMD	19.693	25,24	1.115	AL	EPG	45,00	78%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	46.500	46,50	104	TUT	EPG	55,00	18%
EKGYO	35.948	9,46	2.019	TUT	EÜG	13,80	46%
ISGYO	15.676	16,35	86	AL	EPG	25,20	54%
<b>Havaçılık</b>							
TAVHL	80.903	222,70	477	AL	EÜG	320,00	44%
THYAO	375.705	272,25	7.288	AL	EÜG	430,00	58%
PGSUS	114.550	229,10	1.587	AL	EÜG	310,00	35%
<b>Holding</b>							
KCHOL	410.055	161,70	2.674	AL	EÜG	303,00	87%
SAHOL	170.130	81,00	1.609	AL	EÜG	138,00	70%
SISE	118.301	38,62	999	AL	EÜG	64,00	66%
<b>Savunma</b>							
ASELS	297.084	65,15	1.919	AL	EÜG	84,70	30%
OTKAR	49.800	415,00	183	AL	EÜG	611,00	47%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	342.488	976,00	933	AL	EÜG	1.585,00	62%
TOASO	93.250	186,50	817	GG	GG	GG	GG
TTRAK	73.149	731,00	201	AL	EÜG	1.180,00	61%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	2.157	26,80	27	AL	EÜG	39,50	47%
BIMAS	279.312	460,00	2.218	AL	EÜG	747,00	62%
MGROS	72.060	398,00	704	AL	EÜG	814,00	105%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	10.174	9,36	71	AL	EÜG	16,40	75%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	183.810	83,55	1.946	AL	EÜG	143,00	71%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	39.660	32,34	156	AL	EÜG	63,60	97%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

06 Kasım 2024 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
6 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	BOJ Toplantı Tutanaqları (20 Eylül Toplantısı)			
6 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		2,0%	-5,8%
6 Kas.	Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı		51,4	51,4
6 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı		51,2	51,2
6 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %		-0,6%	0,6%
6 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		-3,4%	-2,3%
6 Kas.	ABD	17:45	Eki.	S&P Global PMI İmalat Dışı		55,3	55,3
7 Kas.	ABD	01:00		MSCI, 2024 4. dönem için endeks revizyonlarını açıklayacak.			
7 Kas.	Çin	06:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		74,20 mlr \$	81,71 mlr \$
7 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-1,1%	2,9%
7 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,8%	0,2%
7 Kas.	İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,75%	5,00%
7 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			216 bin
7 Kas.	Türkiye	17:30	Eki.	Hazine Nakit Dengesi			-201 mlr TL
7 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,1%
7 Kas.	ABD	22:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı		4,5%- 4,75%	4,75%- 5,0%
7 Kas.	ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'in Basın Toplantısı			
8 Kas.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
8 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		70,6	70,5
11 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	Cari Denge (BoP Bazlı)			3.803 mlr ¥
11 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			-377,9 mlr ¥
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	İşsizlik Oranı			8,5%
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,6%
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-5,3%
12 Kas.	Almanya	00:00	Eyl.	Cari Denge			14,4 mlr
12 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %			2,0%
12 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %			0,4%
12 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Cari Denge			4,32 mlr
12 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,0%
12 Kas.	Almanya	13:00	Kas.	Zew Beklenti Endeksi			13,1
12 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Zew Beklenti Endeksi			20,1

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



[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://www.vkyanaliz.com)

## Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

<b>Tuğba AKCA</b>	Direktör
<b>Hande İrem YILDIZ</b>	Analist
<b>Dilara ÇAYAN</b>	Analist
<b>Şule ÖZKAN</b>	Analist
<b>Mevlüt Can KARABAYIR</b>	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 dayanarak 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.