

13 Kasım 2024 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 9.227	-0,54%	23,5%
BIST 30	▼ 10.196	-0,63%	27,1%
VIOP 30 Endeks	▼ 10.602	-0,90%	32,3%
BIST Bankacılık	▲ 12.675	0,30%	45,4%
BIST Sınai	▼ 12.309	-0,99%	6,7%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.026	-1,22%	3,8%
Almanya (DAX)	▼ 19.034	-2,13%	13,6%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.227	-2,69%	-4,2%
ABD (Dow Jones)	▼ 43.971	-0,73%	16,7%
ABD (Nasdaq)	▼ 21.068	-0,18%	25,2%
ABD (S&P)	▼ 5.990	-0,19%	25,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,37	0,11%	16,6%
EUR/TRY	▼ 36,54	-0,24%	11,6%
EUR/USD	▼ 1,0619	-0,35%	-3,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 71,72	-0,27%	-6,7%
Altın (\$/ons)	▼ 2.601	-0,79%	26,1%
Gümüş (\$/ons)	▲ 30,77	0,23%	29,3%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-5,1%	0,4%
KCHOL	13,8%	-5,9%	-0,4%
MGROS	13,5%	-6,6%	-1,2%
AKBNK	13,5%	-9,5%	-4,2%
TCELL	11,5%	-1,1%	4,6%
AKSEN	11,5%	-8,8%	-3,5%
VESTL	11,3%	-10,6%	-5,4%
ISGYO	11,0%	13,8%	20,4%

M.Portföy

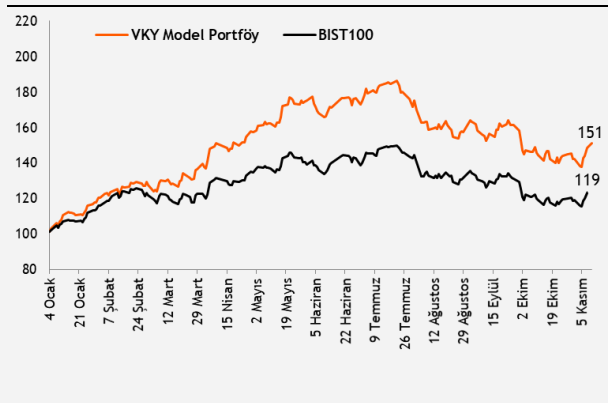
-4,5%

1,0%

XU100 -5,5%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 9.254 seviyesinden hafif satıcılar başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca dalgalı seyir izledi ve kapanışını %0,54 değer kaybıyla 9.227 puandan gerçekleştirdi. Bir önceki gün 96,0 mlr TL olan toplam işlem hacmi azalarak 85,2 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse dahil 30 hisse primlenirken, 69 hisse ise negatif değerlendirildi. Bankacılık endeksi %0,30 artış kaydederken, sanayi endeksi %0,99 azaldı. Sektör endeksleri arasında en çok kaybettiren %2,99 ile bilişim sektörü olurken, inşaat sektörü %2,93 artış ile en çok kazandıran oldu. Küresel piyasalarda Avrupa borsaları maden şirketlerinin hisselerinde görülen yoğun satışın etkisiyle, ABD borsaları ise yarın gelecek enflasyon verileri öncesinde kar satışları gerçekleştirmesi neticesinde negatif kapanışlar sergiledi.

Dün TCMB tarafından açıklanan cari işlemler dengesi Eylül ayında piyasa beklentilerini aşarak (beklenti: 2,85 mlr \$ fazla) 2,98 mlr \$ fazla verdi. Yıllık cari açık ise son 33 ayın en düşük rakamına inerek 9,65 mlr \$ seviyesinde gerçekleşti. Yurtdışında Almanya'da enflasyon rakamları beklentilere paralel %2,0 olarak açıklanırken, Zew beklenti endeksi bir önceki aya göre (önceki: 13,1) azalarak 7,4 seviyesinde gerçekleşti. Bugün ise yurtiçinde konut satışları, Avro bölgesi'nde sanayi üretimi, ABD'de hazine bütçe dengesi ile enflasyon verileri izlenecek. ABD'de Trump'ın enflasyonu artıracığı endişeleri devam ederken, piyasa beklentileri yıllık enflasyonun %2,6'ya yükseleceği yönünde oluşuyor.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde 9.300 seviyesi aşılsa 9.450-9.500 bölgesi endeksin hedef seviyeleri olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.000 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Cari işlemler dengesi Eylül ayında 2,98 mlr \$ fazla verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** ARCLK, CIMSA, DAPGM, TCKRC
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

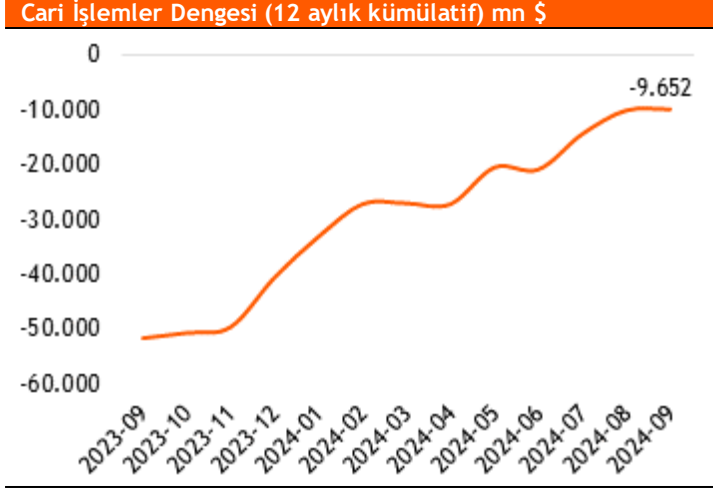
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları		140,9 bin
Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları- Yıllık %		37,3%
Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		1,8%
ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Aylık %	0,2%	0,2%
ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Yıllık %	2,6%	2,4%
ABD	22:00	Eki.	Hazine Bütçe Dengesi		64,3 mlr \$

13 Kasım 2024 Çarşamba

Cari işlemler dengesi Eylül ayında 2,98 mlr \$ fazla verdi

- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, 2024 yılı Eylül ayında cari işlemler hesabı, 2,85 mlr \$ olan piyasa beklentisinin üstünde 2,98 mlr \$ fazla verdi. Bir önceki ay -9,84 mlr \$ olan 12 aylık kümülatif cari işlemler açığı ağustos ayında -9,65 mlr \$'a gerilemiş oldu. Böylece yıllık cari açık son 33 ayın en düşük seviyesine geriledi.
- Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı Eylül 2024'te 7,7 mn \$ fazla verirken, resmi rezervlerde 719 mn \$ net azalış gerçekleşti.
- Finans hesabında, doğrudan yatırımlardan kaynaklanan net girişlerin 649 mn \$ olarak gerçekleştiği görülürken, portföy yatırımlarında ise 370 mn \$ tutarında net giriş kaydedildi.



Kaynak:TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

13 Kasım 2024 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (-) Arçelik (ARCLK):** Arçelik, Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Şirket'in Uzun Vadeli Yabancı Para cinsinden kredi notunu "BB" den "BB-" olarak, Yerel Para Cinsinden kredi notunu "BB+" den "BB-" olarak revize ettiğini ve görünümü "Negatif" olarak değiştirdiğini duyurdu.
- Çimsa (CIMS):** Şirket, sürdürülebilir yapı malzemeleri alanında büyüme ve katma değerli ürün kapasitesini genişletme doğrultusunda, Mersin fabrikasında Kalsiyum Alüminat Çimento tesisi kapasite artırımı için yatırım yapılmasına ve bu yatırım için 31.750.000 \$ bütçe ayrılmasına ayrıca gerekli izinler için başvurarak yatırıma başlanılmasına karar verdiğini açıkladı.
- Dap Gayrimenkul (DAPGM):** DAP Gayrimenkul, toplam 196 mn TL büyüklüğündeki "Pay Geri Alım Programı"nı Genel Kurul onayına sunacağını açıkladı.
- Kıraç Galvaniz (TCKRC):** Şirket, 04.11.2024 tarihinde gerçekleştirilen Kocaeli Kent Genelinde Hasarlı Otokorkulukların Sökülmesi ve Otokorkulukların Yapılması konulu ihalenin şirket uhdesinde kaldığını ayrıca ihale baz bedelinin 104.720.920 TL olduğunu duyurdu.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	12 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)
TKFEN	Tekfen Holding	189	14,5	76,4	0,05	3,84	76,7	0,014%	0,27%	0,41%
TUKAS	Tukaş Gıda	2.000	13,0	6,5	2,00	13,04	6,5	0,14%	4,00%	3,26%

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
13.11.2024	MGROS	Migros	449,13	2,87	2,58	0,6%	2,20%	
15.11.2024	VERTU	Verusaturk Girişim Sırm. Y.O.	37,62	0,20	0,20	0,5%		
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	9,45	0,29	0,26	3,0%		
20.11.2024	VERUS	Verusa Holding	269,00	0,25	0,23	0,1%		
22.11.2024	FROTO	Ford Otosan	1.071,00	14,25	12,83	1,3%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	66,00	0,11	0,10	0,2%	4,12%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	29,16	0,61	0,55	2,1%		6
29.11.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	23,48	0,03	0,03	0,1%		2
5.12.2024	TCELL	Turkcell	95,95	2,85	2,57	3,0%	6,00%	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	22,04	0,45	0,40	2,0%		
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	115,30	0,13	0,11	0,1%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	48,10	0,12	0,11	0,2%		
13.12.2024	GRTHO	Granturk Holding	117,60	0,04	0,04	0,0%		3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	47,50	0,25	0,23	0,5%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	471,00	4,00	3,60	0,8%	9,44%	3
20.12.2024	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	26,72	0,09	0,08	0,3%		2
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	23,48	0,03	0,03	0,1%		3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	13,90	0,25	0,25	1,8%		2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	13,90	0,25	0,25	1,8%		3
25.11.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	237,50	0,84	0,76	0,4%		2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	99,80	0,32	0,29	0,3%		
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	237,50	0,56	0,51	0,2%		3

13 Kasım 2024 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
29.11.2024	SELGD	Selçuk Gıda
2.12.2024	KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman
2.12.2024	ATATP	Atp Yazılım
3.12.2024	BORSK	Bor Şeker
5.12.2024	TUREX	Tureks Turizm
9.12.2024	UFUK	Ufuk Yatırım

13 Kasım 2024 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	275.600	53,00	3.728	AL	EÜG	79,00	49%
GARAN	469.560	111,80	2.507	AL	EÜG	157,00	40%
HALKB	111.939	15,58	655	AL	EPG	22,20	42%
ISCTR	303.500	12,14	4.715	AL	EÜG	16,50	36%
YKBNK	221.651	26,24	4.002	AL	EÜG	37,50	43%
TSKB	34.860	12,45	234	AL	EÜG	16,60	33%
Çimento							
CIMSA	34.987	37,00	354	AL	EÜG	45,00	22%
AKCNS	31.704	165,60	65	AL	EÜG	217,00	31%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	91.899	136,00	286	AL	EPG	210,00	54%
VESTL	19.859	59,20	233	AL	EPG	102,00	72%
Demir-Çelik							
EREGL	176.050	50,30	4.284	TUT	EPG	60,00	19%
KRDMD	20.520	26,30	1.140	AL	EPG	40,00	52%
Gayrimenkul							
TRGYO	50.550	50,55	101	TUT	EPG	63,20	25%
EKGYO	42.408	11,16	2.024	AL	EÜG	14,50	30%
ISGYO	16.951	17,68	86	AL	EPG	25,20	43%
Havacılık							
TAVHL	88.713	244,20	468	AL	EÜG	320,00	31%
THYAO	395.370	286,50	7.065	AL	EÜG	430,00	50%
PGSUS	121.000	242,00	1.600	AL	EÜG	340,00	40%
Holding							
KCHOL	444.289	175,20	2.654	AL	EÜG	303,00	73%
SAHOL	176.852	84,20	1.595	AL	EÜG	138,00	64%
SISE	122.651	40,04	979	AL	EÜG	60,50	51%
Savunma							
ASELS	300.960	66,00	1.903	AL	EÜG	84,70	28%
OTKAR	52.170	434,75	184	AL	EÜG	611,00	41%
Otomotiv							
FROTO	375.825	1071,00	938	AL	EÜG	1.585,00	48%
TOASO	96.400	192,80	775	AL	EÜG	370,00	92%
TTRAK	73.449	734,00	204	AL	EÜG	1.180,00	61%
Perakende							
BİZİM	2.231	27,72	22	AL	EÜG	39,50	42%
BIMAS	285.991	471,00	2.293	AL	EÜG	747,00	59%
MGROS	81.837	449,13	748	AL	EÜG	814,00	81%
Gıda							
YYLGD	10.533	9,69	61	AL	EÜG	16,40	69%
Telekomünikasyon							
TCELL	211.090	95,95	2.021	AL	EÜG	143,00	49%
Enerji							
AKSEN	41.401	33,76	154	AL	EÜG	58,00	72%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

13 Kasım 2024 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
13 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	ÜFE - Yıllık %	■	2,9%	2,8%
13 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları	■		140,9 bin
13 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları- Yıllık %	■		37,3%
13 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	■		1,8%
13 Kas.	ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Aylık %	■	0,2%	0,2%
13 Kas.	ABD	16:30	Eki.	TÜFE- Yıllık %	■	2,6%	2,4%
13 Kas.	ABD	22:00	Eki.	Hazine Bütçe Dengesi	■		64,3 mlr \$
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■		0,4%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	■		0,9%
14 Kas.	Avro Bölgesi	15:30	Eki.	AMB Toplantı Tutanaqları (17 Ekim)			
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %	■	0,2%	0,0%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Yıllık %	■	2,3%	1,8%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		221 bin
14 Kas.	ABD	23:00	Eki.	Fed Başkanı Powell'in konuşması			
15 Kas.	Japonya	02:50	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■	0,2%	0,7%
15 Kas.	Japonya	02:50	3Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	■	0,7%	2,9%
15 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	5,5%	5,4%
15 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Perakende Satışlar- Yıllık %	■	3,8%	3,2%
15 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %	■		-5,3%
15 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		1,4%
15 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		0,5%
15 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	5,5%	-1,6%
15 Kas.	İngiltere	10:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele %	■		0,5%
15 Kas.	İngiltere	10:00	3Ç24	GSYH Yıllık %	■		0,7%
15 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	■		27,4%
15 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Bütçe Dengesi	■		-100,5 mlr TL
15 Kas.	ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi	■	3,5	-11,9
15 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%	■	0,3%	0,4%
15 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■	-0,2%	-0,3%
15 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı	■	77,3%	77,5%
18 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	■		1,0%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi	■		4.6 mlr €
19 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	■		2,0%
19 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	■		0,3%
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri	■		1428 bin
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları	■		1354 bin

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 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.