

05 Aralık 2024 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 9.886	0,60%	32,3%
BIST 30	▲ 10.914	0,63%	36,1%
VIOP 30 Endeks	▲ 11.209	0,47%	39,4%
BIST Bankacılık	▼ 14.441	-0,38%	65,7%
BIST Sınai	▲ 13.065	0,85%	13,3%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.336	-0,28%	7,8%
Almanya (DAX)	▲ 20.232	1,08%	20,8%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.303	0,66%	-3,2%
ABD (Dow Jones)	▲ 44.976	0,61%	19,3%
ABD (Nasdaq)	▲ 21.461	1,09%	27,6%
ABD (S&P)	▲ 6.081	0,51%	27,5%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 34,73	-0,02%	17,8%
EUR/TRY	▲ 36,55	0,03%	11,6%
EUR/USD	▲ 1,0514	0,05%	-4,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 72,44	-1,49%	-5,8%
Altın (\$/ons)	▲ 2.651	0,35%	28,5%
Gümüş (\$/ons)	▲ 31,30	0,89%	31,6%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-4,3%	-5,5%
KCHOL	13,8%	6,7%	5,3%
MGROS	13,5%	3,0%	1,7%
AKBNK	13,5%	7,2%	5,8%
TCELL	11,5%	-5,9%	-7,1%
AKSEN	11,5%	-3,0%	-4,2%
VESTL	11,3%	4,8%	3,5%
ISGYO	11,0%	33,3%	31,7%

M.Portföy

4,9%

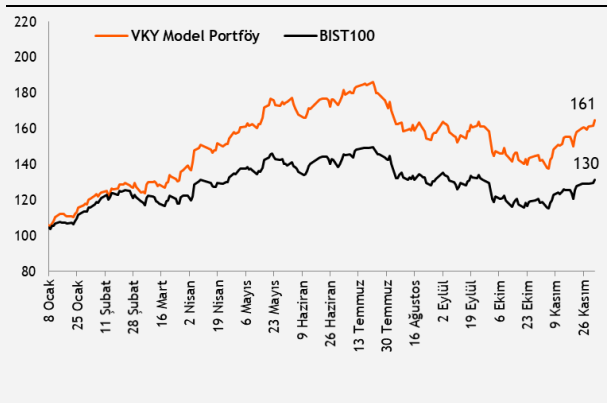
3,6%

XU100

1,3%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, günü %0,6 yükselişle 9.886 seviyesinden tamamlarken, toplam işlem hacmi ise 103,9 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler TUPRS, KCHOL ve TOASO oldu. Bankacılık endeksinde %0,4 düşüş görüldü, holding endeksi %0,5 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran sigortacılık, en çok kaybettiren ise finansal kiralama ve faktoring sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ABD borsalarında beklentilerle uyumlu veriler ve iyimser açıklamaların ardından yükselişler görülürken, Avrupa borsalarında ise karışık seyir görüldü.

Dün küresel piyasalarda, Avro Bölgesi'nde açıklanan PMI verisi zayıf geldi. Hizmet PMI Kasım ayında, son 10 ayın en düşük seviyesi olan 49,5'e indi. Dün ayrıca AMB Başkanı Lagarde yaptığı konuşmada, enflasyonu düşürme sürecinin iyi yolda ilerlediğini, faizleri düşürmeye devam edeceklerini belirtti. ABD tarafında ise dün oldukça yoğun bir veri gündemi mevcuttu. Yayınlanan ADP istihdam raporunda, özel sektör istihdamının kasım ayında beklentilerin altında 146 bin arttığı açıklandı. ABD'de fabrika siparişleri 2024 Ekim'de %0,2 ile beklentilerin altında yükselirken, sanayi sektörünün performansı açısından önem taşıyan dayanıklı mal siparişleri %0,3 artış gösterdi. Ayrıca Fed Başkanı Powell dün yaptığı konuşmada, yeni gelen Trump yönetimiyle gerginlik yaşanmasını beklemediğini ve yetkililerin faiz oranlarını düşürmeye devam ederken temkinli hareket etmeleri gerektiğini ifade etti. Fed'in Aralık'ta faiz indirme olasılığı %77 seviyesinde yer alıyor bu sabah itibarıyla. Bugün küresel piyasalarda, Avro Bölgesi'nde perakende satışlar, Almaya'da fabrika siparişleri, ABD'de ise dış ticaret dengesi ve haftalık işsizlik başvuruları takip edilecek. Yurt içinde ise bugün açıklanması planlanan herhangi bir veri akışı bulunmamakta.

Endeksin bugüne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yükseliş hareketinin devamında psikolojik eşik olan 10.000 seviyesi hedef olarak takip edilmelidir. Olası kâr realizasyonlarında ise 9.700 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak izlenmeye devam edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** ASELS, BRISA, TTRAK, VESTL
- **Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- **Planlanan Sermaye Hareketleri Tablosu**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Eki.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		4,2%
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,5%
ABD	16:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	-78,8 mlr \$	-84,4 mlr \$
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		213 bin

05 Aralık 2024 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- (+) Aselsan (ASELS):** Şirket ile HAVELSAN-TUSAŞ iş ortaklığı arasında, Türk Silahlı Kuvvetleri'nin ihtiyaçları için hava araçlarına yönelik dost-düşman tanıma, seyirüsefer ve haberleşme sistemlerinin tedariki kapsamında toplam 84 mn \$ tutarında sözleşme imzalandığı açıklandı. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirketi piyasa değerinin %0,9'una denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %0,5 negatif ayrıştı.
- Brisa (BRISA):** Şirket, Rekabet Kurumu tarafından, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespitine yönelik olarak, Kanun'un 41. maddesi uyarınca otomotiv sektöründe lastik üretimi ve dağıtım alanında faaliyet gösteren teşebbüsler hakkında soruşturma açılmasına karar verildiği hususunun taraflarına bildirildiğini duyurdu.
- (+) Türk Traktör (TTRAK):** Şirketin daha önce kamuya duyurduğu üzere; traktör kabinlerinin yerli üretimine ilişkin yatırımlar kapsamında, Erenler Fabrikası'nda kabin montaj hattının faaliyete geçmesini takiben, Şirket tarafından 2025 yılının ilk çeyreğinin sonuna kadar yaklaşık 29 milyon Euro yatırımla 8.000 m²'lik yeni bir kaynak, kataforez ve boyahane tesisinin kurulmasına karar verildiği bildirildi. Söz konusu tesisin devreye girmesiyle birlikte, traktör kabin iskeletlerinin Erenler Fabrikası'nda üretilmesi ve böylece Şirketin üretim süreçlerine ilk kez kaynak operasyonunun dâhil edilmesinin planlandığı belirtildi.
- Vestel Elektronik (VESTL):** Şirketin sermayesine %100 oranında iştirak ettiği Vestel Ticaret AŞ'nin, Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım AŞ'nin sermayesine %100 iştirak ettiği Levent Baza Gayrimenkul Yatırım AŞ'nin sermayesini temsil eden payların tamamını aldığını duyurdu. Değerleme raporu çerçevesinde 192.100.000 TL tutarının Vestel Ticaret AŞ tarafından nakden, 310.364.000 TL tutarındaki kısmın ise alacaklı bulunan Zorlu Holding AŞ tarafından alacağı mahsuben ödenmek suretiyle toplamda 502.464.000 TL peşin bedelle pay devrinin gerçekleştirildiği açıklandı.

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	4 Aralık 2024 Çarşamba			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar			
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
BIMAS	Bim Mağazalar	13	6,5	499,8	1,3	674,3	515,8	0,35%
TKFEN	Tekfen Holding	172	14,0	81,1	0,03	2,03	81,4	0,007%
TUKAS	Tukaş Gıda	754	5,2	6,9	0,75	5,19	6,9	0,05%

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullanılabilir Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
5.12.2024	EUREN	Europen Endüstri İnşaat	760.000.000	2.100.000.000	176,3			
5.12.2024	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	1.246.578.406	4.861.655.783	290,0			

05 Aralık 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 (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
5.12.2024	TCELL	Turkcell	91,30	2,85	2,57	3,1%	5,57%	-18,94	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	23,60	0,45	0,40	1,9%			
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	123,90	0,13	0,11	0,1%			4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	52,65	0,12	0,11	0,2%			
11.12.2024	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Tıca	37,80	0,05	0,05	0,1%			
13.12.2024	GRTHO	Grainurk Holding	151,00	0,04	0,04	0,0%			3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,60	0,25	0,23	0,5%			2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	506,50	4,00	3,60	0,8%	9,14%	-7,89	3
20.12.2024	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	33,02	0,09	0,08	0,3%			2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	92,50	0,32	0,29	0,3%			
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	228,60	0,56	0,51	0,2%			3
24.12.2024	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	72,00	0,56	0,56	0,8%			2
26.12.2024	CMENT	Çimentaş	425,50	8,18	7,36	1,9%			
27.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1,62	0,02	0,02	1,3%			
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	29,98	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,56	0,25	0,25	1,7%			2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,56	0,25	0,25	1,7%			3

05 Aralık 2024 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
5.12.2024	TUREX	Tureks Turizm
9.12.2024	UFUK	Ufuk Yatırım
10.12.2024	TRCAS	Turcas Petrol
11.12.2024	SELGD	Selçuk Gıda
12.12.2024	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
12.12.2024	ZEDUR	Zedur Enerji
13.12.2024	DURKN	Durukan Şekerleme
15.12.2024	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
16.12.2024	DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme
17.12.2024	CANTE	Çan2 Termik
18.12.2024	ODAS	Odaş Elektrik
18.12.2024	LOGO	Logo Yazılım
18.12.2024	SKTAS	Söktaş
18.12.2024	SURGY	Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
19.12.2024	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
20.12.2024	ALKLC	Altıncılıç Gıda Ve Süt Sanayi
20.12.2024	SMART	Smartiks Yazılım
20.12.2024	GSRAY	Galatasaray
20.12.2024	SEGMN	Seğmen Kardeşler Gıda Üretim Ve Ambalaj
24.12.2024	ARZUM	Arzum Ev Aletleri
25.12.2024	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
25.12.2024	CMENT	Çimentaş
25.12.2024	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
27.12.2024	CRDFA	Creditwest Faktoring
27.12.2024	TLMAN	Trabzon Liman İşletmeciliği
27.12.2024	EUHOL	Euro Yatırım Holding
28.12.2024	LINK	Link Bilgisayar
29.12.2024	ULKER	Ülker

05 Aralık 2024 Perşembe





	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	326.300	62,75	4.244	AL	EÜG	79,00	26%
GARAN	519.960	123,80	2.667	AL	EÜG	157,00	27%
HALKB	117.543	16,36	694	AL	EPG	22,20	36%
ISCTR	347.250	13,89	5.177	AL	EÜG	16,50	19%
YKBNK	256.621	30,38	5.276	AL	EÜG	37,50	23%
TSKB	35.196	12,57	250	AL	EÜG	16,60	32%
Çimento							
CIMSA	37.975	40,16	362	AL	EÜG	45,00	12%
AKCNS	31.991	167,10	72	AL	EÜG	217,00	30%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	98.183	145,30	278	AL	EPG	210,00	45%
VESTL	23.281	69,40	243	AL	EPG	102,00	47%
Demir-Çelik							
EREGL	182.700	26,10	4.078	TUT	EPG	30,00	15%
KRDMD	21.550	27,62	1.276	AL	EPG	40,00	45%
Gayrimenkul							
TRGYO	60.500	60,50	99	TUT	EPG	63,20	4%
EKGYO	52.136	13,72	2.190	AL	EÜG	14,50	6%
ISGYO	19.865	20,72	112	AL	EPG	25,20	22%
Havacılık							
TAVHL	101.265	278,75	493	AL	EÜG	320,00	15%
THYAO	398.820	289,00	7.258	AL	EÜG	430,00	49%
PGSUS	110.200	220,40	1.820	AL	EÜG	340,00	54%
Holding							
KCHOL	503.629	198,60	3.042	AL	EÜG	303,00	53%
SAHOL	197.855	94,20	1.665	AL	EÜG	138,00	46%
SISE	126.572	41,32	1.038	AL	EÜG	60,50	46%
Savunma							
ASELS	320.568	70,30	2.040	AL	EÜG	84,70	20%
OTKAR	58.440	487,00	206	AL	EÜG	611,00	25%
Otomotiv							
FROTO	349.682	996,50	1.092	AL	EÜG	1.585,00	59%
TOASO	105.250	210,50	881	AL	EÜG	370,00	76%
TTRAK	76.151	761,00	209	AL	EÜG	1.180,00	55%
Perakende							
BİZİM	2.343	29,12	13	AL	EÜG	39,50	36%
BIMAS	307.547	506,50	2.495	AL	EÜG	747,00	47%
MGROS	89.667	495,25	794	AL	EÜG	814,00	64%
Gıda							
YYLGD	11.294	10,39	56	AL	EÜG	16,40	58%
Telekomünikasyon							
TCELL	207.130	91,30	2.071	AL	EÜG	143,00	57%
Enerji							
AKSEN	44.001	35,88	140	AL	EÜG	58,00	62%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

05 Aralık 2024 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
5 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			4,2%
5 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Perakende Satışlar- Aylık %			0,5%
5 Ara.	ABD	16:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		-78,8 mlr \$	-84,4 mlr \$
5 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			213 bin
6 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-2,5%
6 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,4%	0,2%
6 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		0,9%	0,6%
6 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Tarım Dışı İstihdam		200 bin	12 bin
6 Ara.	ABD	16:30	Kas.	İşsizlik Oranı		4,1%	4,1%
6 Ara.	Türkiye	17:30	Kas.	Hazine Nakit Dengesi			-167,3 mlr TL
6 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			76,9
9 Ara.	Japonya	02:50	3Ç24	GSYH Çeyreksele (Yıllıklandırılmış %)			0,9%
9 Ara.	Çin	04:30	Kas.	ÜFE - Yıllık %			-2,9%
9 Ara.	Çin	04:30	Kas.	TÜFE- Yıllık %			0,3%
10 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %			2,2%
10 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %			-0,2%
10 Ara.	Türkiye	10:00	Eki.	İşsizlik Oranı			8,6%
10 Ara.	Türkiye	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,6%
10 Ara.	Türkiye	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-2,4%
11 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	ÜFE - Yıllık %			3,4%
11 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	ÜFE - Aylık %			0,2%
11 Ara.	ABD	16:30	Kas.	TÜFE- Aylık %		0,2%	0,2%
11 Ara.	ABD	16:30	Kas.	TÜFE- Yıllık %		2,7%	2,6%

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 olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.