

06 Aralık 2024 Cuma

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 9.936	0,50%	33,0%
BIST 30	▲ 10.938	0,22%	36,4%
VIOP 30 Endeks	▲ 11.329	1,16%	39,5%
BIST Bankacılık	▲ 14.537	0,66%	66,8%
BIST Sınai	▲ 13.145	0,61%	14,0%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.349	0,16%	8,0%
Almanya (DAX)	▲ 20.359	0,63%	21,5%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.331	0,37%	-2,8%
ABD (Dow Jones)	▼ 44.766	-0,55%	18,8%
ABD (Nasdaq)	▼ 21.425	-0,31%	27,3%
ABD (S&P)	▼ 6.075	-0,19%	27,4%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,79	0,30%	18,0%
EUR/TRY	▼ 36,82	0,00%	12,5%
EUR/USD	▼ 1,0574	-0,10%	-4,2%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 72,07	-0,51%	-6,2%
Altın (\$/ons)	▼ 2.630	-0,74%	27,5%
Gümüş (\$/ons)	▲ 31,31	0,05%	31,6%

## Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

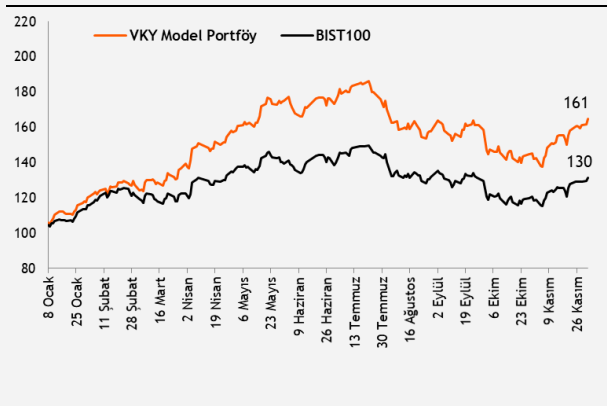
	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-2,8%	-4,5%
KCHOL	13,8%	6,5%	4,6%
MGROS	13,5%	4,5%	2,6%
AKBNK	13,5%	8,4%	6,5%
TCELL	11,5%	-5,0%	-6,7%
AKSEN	11,5%	-2,9%	-4,6%
VESTL	11,3%	5,7%	3,9%
ISGYO	11,0%	31,4%	29,1%

## M.Portföy

XU100

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne 9.912 puan seviyesinden pozitif başlayan BİST 100 endeksi, günün genelinde dalgalı seyir sürdürerek, kapanışını %0,50 değer artışıyla 9.936 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 82,5 mlr TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 70 hisse değer kazandı, 29 hisse değer kaybetti. Endekse puan bazlı en fazla pozitif katkı THYAO'dan geldi. Bankacılık endeksinde %0,66 ve sanayi endeksinde ise %0,61 değer artışı kaydedildi. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %2,73 ile XGIDA oldu. Küresel piyasalar tarafında ise ABD piyasalarında tarım dışı istihdam verisi öncesi negatif kapanışlar görülürken, Avrupa piyasaları günü pozitif kapanışlarla tamamladı.

Dün yurt içinde önemli bir veri akışı yoktu. Yurt dışında Almanya'da fabrika siparişleri ekim ayında %1,5 ile beklentilerin altında gerilerken, Avro Bölgesi'nde perakende satışların ekimde bir önceki aya göre %0,5 azaldığı açıklandı. ABD'de dış ticaret açığı ekimde aylık bazda %11,9 azalışla piyasa beklentilerinin altında 73,8 mlr \$ olarak gerçekleşirken, haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin üzerinde 224 bin olarak açıklandı. Fitch Ratings, küresel ekonomiye ilişkin büyüme beklentisini bu yıl için %2,7'den %2,8'e ve 2025 için ise %2,5'tan %2,6'ya yükseltti. Türkiye ekonomisinin ise bu yıl %2,9 ve 2025 yılında %2,6 ve 2026'da ise %3,5 büyüyeceği öngörüldü. Bugün yurt içinde hazine nakit dengesi takip edilecek. Yurt dışında ise günün en önemli verisi ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam verisi olurken, beklentiler ekim ayında olumsuz hava koşullarından ve grevlerden etkilenen istihdamın kasım ayında 215 bin olarak açıklanması yönünde oluştu. Avro Bölgesi'nde ise 3Ç24 GSYH verileri açıklanacak.

Endeksin bugüne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde psikolojik eşik olan 10.000 seviyesi aşılsa 10.100 seviyesi endeksin direnç seviyesi olarak takip edilmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.800-9.700 bölgesi endeksin destek aralığı olarak izlenmelidir.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 29 Kasım haftasında net 280 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Halka Arz Onayı:** Çağdaş Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sümer Varlık Yönetim AŞ
- SPK Bülteni**
- Kısa Kısa Haberler:** Bankacılık Sektörü, GOODY
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

## Takvim

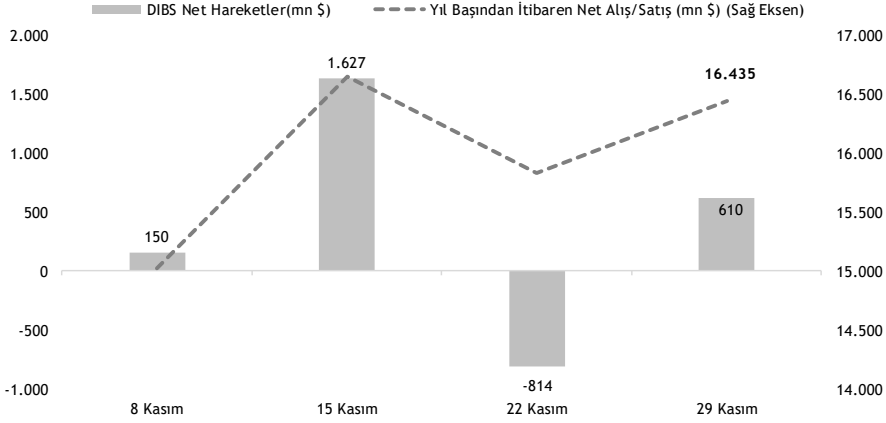
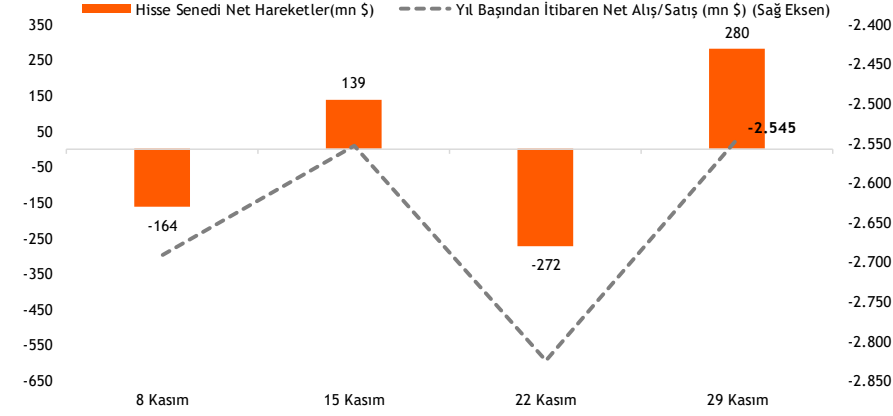
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-2,5%
Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	0,4%	0,2%
Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	0,9%	0,6%
ABD	16:30	Kas.	Tarım Dışı İstihdam	215 bin	12 bin
ABD	16:30	Kas.	İşsizlik Oranı	4,1%	4,1%
Türkiye	17:30	Kas.	Hazine Nakit Dengesi		-167,3 mlr TL
ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		76,9

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

06 Aralık 2024 Cuma

## Yabancı yatırımcılar 29 Kasım haftasında net 280 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 29 Kasım ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 280 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 610,2 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 2,55 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 16,44 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma &amp; Strateji

06 Aralık 2024 Cuma

**Halka Arz Onayı:** SPK Haftalık Bülteni'nde Çağdaş Cam Sanayi ve Ticaret AŞ'nin toplam 42 mn TL (31 mn TL sermaye artışı + 11 mn TL ortak satışı) nominal değerli paylarının hisse başına 20,00 TL fiyat üzerinden halka arzına onay verilirken, Sümer Varlık Yönetim AŞ'nin de toplam 28 mn TL (18 mn TL sermaye artışı + 10 mn TL ortak satışı) nominal değerli paylarının hisse başına 22,00 TL fiyatla halka arzına onay verildiği açıklandı.

**SPK Bülteni:** SPK'nın dün yayımlanan bülteninde 2 Ocak 2025'ten itibaren geçerli olmak üzere BIST50 paylarında açığa satış yasağının kaldırıldığı duyuruldu.

**SPK Bülteni:** SPK bülteninde daha önce bedelsiz başvurusunda bulunan Merit Turizm (MERIT) ve Europap Tezol Kağıt (TEZOL)'ün başvurularının ve ayrıca Batisöke Çimento (BSOKE) ve QNB Finansal Kiralama (QNBFK)'nin bedelli sermaye artırım başvuru onaylandığı açıklandı.

### Kısa Kısa Haberler

- Bankacılık Sektörü:** BDDK yaptığı açıklamada, bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmayacağını açıkladı. Ayrıca Merkez Bankası yaptığı açıklamada, TCMB nezdindeki Açık Piyasa, Bankalararası Para Piyasası ve Döviz Piyasası işlemlerinde geçerli olan teminat iskonto oranları gözden geçirildiğini ve bu çerçevede, TÜFE'ye endeksli DİBS ve kira sertifikalarının iskonto oranının %80'den %30'a indirildiğini açıkladı.
- Goodyear (GOODY):** Şirket, Rekabet Kurulu'nun, otomotiv sektöründe lastik üretimi ve dağıtım alanında faaliyet gösteren çeşitli teşebbüsler hakkında, tarafların da dahil olmak üzere, Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un (4054 sayılı Kanun) 4. maddesini ihlal edip etmediğinin tespiti amacıyla bir soruşturma başlatma kararı bildirdiğini duyurdu.

### Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	5 Aralık 2024 Perşembe			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	100	50,7	507,3	1,4	725,0	515,2	0,37%
TKFEN	Tekfen Holding	50	4,1	81,7	0,01	0,82	81,9	0,003%

### 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
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	23,51	0,45	0,40	1,9%			
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	124,60	0,13	0,11	0,1%			4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	51,70	0,12	0,11	0,2%			
11.12.2024	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Tıca	38,92	0,05	0,05	0,1%			
13.12.2024	GRTHO	Grainurk Holding	149,70	0,04	0,04	0,0%			3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	55,30	0,25	0,23	0,5%			2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	511,00	4,00	3,60	0,8%	9,16%	-7,89	3
20.12.2024	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	32,40	0,09	0,08	0,3%			2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	93,15	0,32	0,29	0,3%			
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzun Ve Savunma Teknolojileri	232,40	0,56	0,51	0,2%			3
24.12.2024	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	68,05	0,56	0,56	0,8%			2
26.12.2024	CMENT	Çimentaş	434,00	8,18	7,36	1,9%			
27.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1,64	0,02	0,02	1,3%			
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	30,40	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,85	0,25	0,25	1,7%			2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,85	0,25	0,25	1,7%			3

06 Aralık 2024 Cuma

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	Altinkılıç 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

06 Aralık 2024 Cuma


	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	329.940	63,45	4.259	AL	EÜG	79,00	25%
GARAN	522.480	124,40	2.653	AL	EÜG	157,00	26%
HALKB	117.902	16,41	692	AL	EPG	22,20	35%
ISCTR	348.750	13,95	5.163	AL	EÜG	16,50	18%
YKBNK	257.635	30,50	5.287	AL	EÜG	37,50	23%
TSKB	34.972	12,49	250	AL	EÜG	16,60	33%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	39.147	41,40	364	AL	EÜG	45,00	9%
AKCNS	33.120	173,00	74	AL	EÜG	217,00	25%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	98.048	145,10	275	AL	EPG	210,00	45%
VESTL	23.482	70,00	252	AL	EPG	102,00	46%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	181.440	25,92	4.074	TUT	EPG	30,00	16%
KRDMD	21.363	27,38	1.277	AL	EPG	40,00	46%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	61.500	61,50	98	TUT	EPG	63,20	3%
EKGYO	50.844	13,38	2.195	AL	EÜG	14,50	8%
ISGYO	19.578	20,42	113	AL	EPG	25,20	23%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	101.446	279,25	490	AL	EÜG	320,00	15%
THYAO	405.030	293,50	7.320	AL	EÜG	430,00	47%
PGSUS	110.800	221,60	1.839	AL	EÜG	340,00	53%
<b>Holding</b>							
KCHOL	502.869	198,30	3.024	AL	EÜG	303,00	53%
SAHOL	196.595	93,60	1.666	AL	EÜG	138,00	47%
SISE	126.695	41,36	1.043	AL	EÜG	60,50	46%
<b>Savunma</b>							
ASELS	323.760	71,00	2.047	AL	EÜG	108,00	52%
OTKAR	58.350	486,25	202	AL	EÜG	611,00	26%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	348.629	993,50	1.093	AL	EÜG	1.585,00	60%
TOASO	103.250	206,50	899	AL	EÜG	370,00	79%
TTRAK	76.851	768,00	208	AL	EÜG	1.180,00	54%
<b>Perakende</b>							
BİZİM	2.353	29,24	13	AL	EÜG	39,50	35%
BIMAS	310.279	511,00	2.483	AL	EÜG	747,00	46%
MGROS	90.980	502,50	793	AL	EÜG	814,00	62%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	11.435	10,52	56	AL	EÜG	16,40	56%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	202.730	92,15	2.068	AL	EÜG	143,00	55%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	44.075	35,94	141	AL	EÜG	58,00	61%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

06 Aralık 2024 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
6 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-2,5%
6 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Çeyrekssel (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		215 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 Çeyrekssel (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%
12 Ara.	Almanya	00:00	Eki.	Cari Denge			22,6 mlr €
12 Ara.	Türkiye	10:00	Eki.	Cari Denge			2,99 mlr \$
12 Ara.	Avro Bölgesi	16:15		Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı			3,40%
12 Ara.	ABD	16:30	Kas.	ÜFE - Aylık %		0,3%	0,2%
12 Ara.	ABD	16:30	Kas.	ÜFE - Yıllık %			2,4%
12 Ara.	Avro Bölgesi	16:45		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
13.Ara	Japonya	07:30	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			3,0%
13.Ara	İngiltere	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,5%
13.Ara	İngiltere	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-1,8%
13.Ara	Almanya	10:00	Eki.	İhracat-Aylık %			-1,7%
13.Ara	Almanya	10:00	Eki.	İthalat-Aylık %			2,1%
13.Ara	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-2,0%
13.Ara	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			2,8%

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.