

16 Aralık 2024 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.125	0,66%	35,6%
BIST 30	▲ 11.100	0,57%	38,4%
VIOP 30 Endeks	▲ 11.284	0,77%	40,5%
BIST Bankacılık	▼ 14.536	-0,18%	66,8%
BIST Sınai	▲ 13.470	1,10%	16,8%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.300	-0,14%	7,3%
Almanya (DAX)	▼ 20.406	-0,10%	21,8%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.410	-0,15%	-1,8%
ABD (Dow Jones)	▼ 43.828	-0,20%	16,3%
ABD (Nasdaq)	▲ 21.780	0,76%	29,4%
ABD (S&P)	▼ 6.051	0,00%	26,9%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,95	0,17%	18,6%
EUR/TRY	▲ 36,76	0,37%	12,3%
EUR/USD	▲ 1,0504	0,35%	-4,9%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 74,06	1,03%	-3,6%
Altın (\$/ons)	▼ 2.649	-1,16%	28,4%
Gümüş (\$/ons)	▼ 30,57	-1,30%	28,5%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-0,9%	-4,5%
KCHOL	13,8%	5,7%	1,9%
MGROS	13,5%	9,7%	5,7%
AKBNK	13,5%	8,5%	4,6%
TCELL	11,5%	-1,1%	-4,6%
AKSEN	11,5%	-0,7%	-4,3%
VESTL	11,3%	7,5%	3,6%
ISGYO	11,0%	28,4%	23,8%

M.Portföy

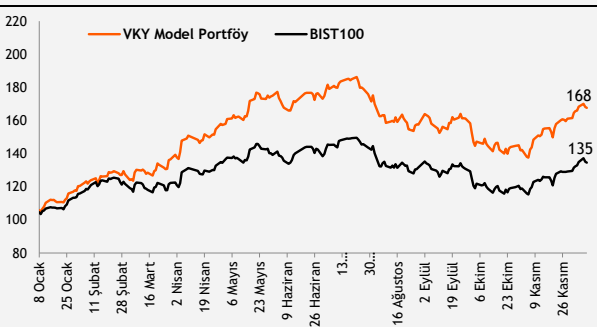
6,9%

3,0%

XU100 3,7%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 10.028 puan seviyesinden negatif başlayan BİST 100 endeksi, günün genelinde dalgalı seyir sürdürürken kapanış öncesi gelen alımlarla günü %0,66 değer artışıyla 10.125 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 83,2 mlr TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 74 hisse değer kazandı, 26 hisse değer kaybetti. Endekse puan bazlı en fazla pozitif katkı TCELL'den geldi. Bankacılık endeksinde %0,18 değer kaybı görülürken, sanayi endeksinde %1,10 değer artışı kaydedildi. Küresel tarafta ABD piyasalarında karışık kapanışlar görüldü, Dow Jones'da %0,20 oranında düşüş görülürken, Nasdaq %0,12 oranında değerlendirilerek günü tamamladı. İngiltere GSYH'sinde ve Almanya'dan gelen önemli ihracat verilerinde beklenmedik düşüşlerin etkisi ile Avrupa piyasalarında ise negatif görünüm hakimdi.

Cuma günü yurt içinde veri akışı sakindi, yurt dışında ise İngiltere'de sanayi üretimi ekimde aylık bazda %0,6 azalırken, İngiltere ekonomisi sanayi üretimindeki düşüşün etkisiyle aylık bazda %0,1 daraldı. Avro Bölgesi'nde sanayi üretimi ekim ayında bir önceki aya göre değişmeyerek sabit kaldı. Bugün yurt içinde bütçe dengesi açıklanacak. Asgari Ücret Tespit Komitesi'nin bugün görüşmelere devam edeceğini de belirtelim. Yurt dışında ise AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek. Almanya, Avro Bölgesi ve ABD'de imalat PMI verileri izlenecek.

Endeksin yeni haftaya yatay olarak başlayacağını tahmin ediyoruz. Yükselişlerde 10.250-10.300 aralığı endeksin hedef seviyeleri olarak izlenmeye devam edilmelidir. Olası gerilemelerde ise 10.000 desteğinin kırılması durumunda, 9.900 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** CGCAM, ENJSA, ISCTR, PETKM, SİSE
- **Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	10:30		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması		
Türkiye	11:00	Kas.	Bütçe Dengesi		-186,3 mlr TL
Almanya	11:30	Ara.	HCOB PMI İmalat		43,0
Almanya	11:30	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı		49,3
Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat	45,6	45,2
Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı	49,5	49,5
ABD	16:30	Ara.	New York FED Sanayi Endeksi		31,2
ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat		49,7
ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat Dışı		56,1

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

16 Aralık 2024 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- Çağdaş Cam (CGCAM):** Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 42 mn TL nominal değerli paylarının 17 Aralık tarihinden itibaren Ana Pazar'da 20 TL hisse başı baz fiyat, "CGCAM.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını duyurdu.
- Enerjisa (ENJSA):** Şirketin bağlı ortaklıklarından Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.'ye ait, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK") tarafından toplamda 217MWp/155MWe gücü için onaylanan ve 10.08.2023 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya açıklanan başvurunun, Çankırı İli, Eldivan İlçesindeki 21MWp/15MWe gücünde kurulması planlanan bölümüne ilişkin güneş enerjisi kaynağına dayalı depolamalı ön lisansı EPDK tarafından iptal edildiği bildirildi. Ayrıca, ilgili iptal kararına ilişkin itiraz sürecinin takip edilecek olup konuya ilişkin önemli gelişmeler olması halinde kamuoyuna gerekli bilgilendirmelerin yapılacağı belirtildi.
- (=) İş Bankası (ISCTR):** Bankanın 17.08.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan geri alım programı kapsamında, 28.08.2018-31.12.2018 tarihleri arasında sermayenin %2,89'unu temsil eden 130 milyon adet C grubu pay geri alınmış, ardından 31.05.2019 tarihinde bu payların satış yetkisi Genel Müdürlüğe verilmiştir. 14.06.2022 ve 27.02.2024 tarihlerinde yapılan bedelsiz sermaye artırımları sonrasında 722,2 milyon adet düzeyine ulaşan bu payların, sermayenin %1,22'sini temsil eden 306 milyon adedi, 13.12.2024 tarihinde, pay başına 13,30 TL fiyatla (13.12.2024 kapanış fiyatına göre %1,7 iskontolu) özel emirle blok satış yöntemiyle yurt dışı yerleşik kurumsal yatırımcılara satıldığı açıklandı. Bu işlem sonucunda geri alınan payların bankanın sermayesindeki oranı %1,66'ya düşmüştür. Ayrıca, geri alınan paylardan elde edilen kazanç/kayıplar, SPK'nın Geri Alınan Paylar Tebliği uyarınca özkaynak altında muhasebeleştirildiğinden, işlem gelir tablosunda kar-zarar etkisi yaratmamış, ancak özkaynaklarda artış sağlamıştır. Banka, satış sonrası kalan paylar için 90 günlük bir satmama taahhüdüne tabidir.
- Petkim (PETKM):** Şirket, yeni proses ünitelerinin (etilen, polipropilen, yüksek yoğunluklu/lineer alçak yoğunluklu polietilen) kurulmasını ve mevcut aromatik kompleksinin, ftalik anhidrit, alçak yoğunluklu polietilen ünitelerinin ve ütilite tesislerinin modernizasyonunu içeren yeni bir projeyi (Master Plan) gerçekleştirmeyi amaçladığını duyurdu. Bu doğrultuda şirket, ilk fizibilite çalışmasının tamamlandığını ve Master Plan'ın ayrıntılı teknik ve ticari analizini yapmak için Pre-FEED (Ön Mühendislik Tasarımı Hazırlığı) ve daha sonra FEED (Ön Mühendislik Tasarımı) aşamasına geçmeyi planladığını belirtti.
- Şişecam (SISE):** Fitch Ratings, Şirketin "BB-" olan yabancı para cinsinden ve yerel para cinsinden uzun vadeli kredi notlarının "B" olarak revize edildiğini ve "pozitif" olan görünümünün "negatif" olarak güncellendiğini açıkladı.

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	13 Aralık 2024 Cuma			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)
TUKAS	Tukaş Gıda	2.246	16,0	7,1	21,00	139,7	6,7	1,43%	42,00%	34,93%

16 Aralık 2024 Pazartesi

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
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	59,05	0,25	0,23	0,4%			2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	529,00	4,00	3,60	0,8%	9,59%	-7,90	3
20.12.2024	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	34,10	0,09	0,08	0,3%			2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	99,00	0,32	0,29	0,3%			2
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	227,30	0,56	0,51	0,2%			3
24.12.2024	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	67,80	0,56	0,56	0,8%			2
26.12.2024	CMEN	Çimentaş	500,50	8,18	7,36	1,6%			2
27.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1,58	0,02	0,02	1,3%			2
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	30,72	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,39	0,25	0,25	1,7%			2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,39	0,25	0,25	1,7%			3

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	Altıncılık 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	CMEN	Çimentaş
25.12.2024	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
25.12.2024	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
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
30.12.2024	AHSGY	Ahes Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
30.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
31.12.2024	BRSAN	Borusan Boru Sanayi
8.01.2025	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
10.01.2025	TSPOR	Trabzonspor

16 Aralık 2024 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	330.460	63,55	4.453	AL	EÜG	79,00	24%
GARAN	536.760	127,80	2.681	AL	EÜG	157,00	23%
HALKB	119.627	16,65	671	AL	EPG	22,20	33%
ISCTR	338.250	13,53	5.447	AL	EÜG	16,50	22%
YKBNK	258.480	30,60	5.501	AL	EÜG	37,50	23%
TSKB	35.784	12,78	265	AL	EÜG	16,60	30%
Çimento							
CIMSA	41.228	43,60	439	AL	EÜG	45,00	3%
AKCNS	35.437	185,10	90	AL	EÜG	217,00	17%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	102.373	151,50	284	AL	EPG	210,00	39%
VESTL	23.868	71,15	273	AL	EPG	102,00	43%
Demir-Çelik							
EREGL	185.920	26,56	4.314	TUT	EPG	30,00	13%
KRDMD	23.781	30,48	1.365	AL	EPG	40,00	31%
Gayrimenkul							
TRGYO	59.300	59,30	95	TUT	EPG	63,20	7%
EKGYO	52.136	13,72	2.226	AL	EÜG	14,50	6%
ISGYO	19.137	19,96	112	AL	EPG	25,20	26%
Havacılık							
TAVHL	104.443	287,50	481	AL	EÜG	320,00	11%
THYAO	412.965	299,25	7.404	AL	EÜG	430,00	44%
PGSUS	113.000	226,00	1.874	AL	EÜG	340,00	50%
Holding							
KCHOL	499.065	196,80	3.098	AL	EÜG	303,00	54%
SAHOL	207.937	99,00	1.668	AL	EÜG	138,00	39%
SISE	131.963	43,08	1.113	AL	EÜG	60,50	40%
Savunma							
ASELS	315.552	69,20	2.071	AL	EÜG	108,00	56%
OTKAR	57.360	478,00	197	AL	EÜG	611,00	28%
Otomotiv							
FROTO	348.278	992,50	1.104	AL	EÜG	1.585,00	60%
TOASO	102.050	204,10	904	AL	EÜG	370,00	81%
TTRAK	75.550	755,00	209	AL	EÜG	1.180,00	56%
Perakende							
BIZIM	2.405	29,88	12	AL	EÜG	39,50	32%
BIMAS	321.209	529,00	2.499	AL	EÜG	747,00	41%
MGROS	95.506	527,50	809	AL	EÜG	814,00	54%
Gıda							
YYLGD	12.076	11,11	55	AL	EÜG	16,40	48%
Telekomünikasyon							
TCELL	211.200	96,00	2.081	AL	EÜG	143,00	49%
Enerji							
AKSEN	45.056	36,74	142	AL	EÜG	58,00	58%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

16 Aralık 2024 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
16 Ara.	Çin	05:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,5%	5,3%
16 Ara.	Çin	05:00	Kas.	Perakende Satışlar- Yıllık %		5,1%	4,8%
16 Ara.	Avro Bölgesi	10:30		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
16 Ara.	Türkiye	11:00	Kas.	Bütçe Dengesi			-186,3 mlr TL
16 Ara.	Almanya	11:30	Ara.	HCOB PMI İmalat			43,0
16 Ara.	Almanya	11:30	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı			49,3
16 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat		45,6	45,2
16 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı		49,5	49,5
16 Ara.	ABD	16:30	Ara.	New York FED Sanayi Endeksi			31,2
16 Ara.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat			49,7
16 Ara.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat Dışı			56,1
17 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,1%
17 Ara.	İngiltere	10:00	Eki.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,3%
17 Ara.	Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			85,7
17 Ara.	Almanya	13:00	Ara.	Zew Beklenti Endeksi			45,4
17 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi			12,5 mlr €
17 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,5%	0,4%
17 Ara.	ABD	17:15	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,2%	-0,3%
17 Ara.	ABD	17:15	Kas.	Kapasite Kullanımı		77,3%	77,1%
18 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	Dış Ticaret Dengesi		-689,8 mlr ¥	-461,2 mlr ¥
18 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Konut Satışları			165,1 bin
18 Ara.	İngiltere	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %			0,6%
18 Ara.	İngiltere	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %		2,60%	2,3%
18 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %		2,30%	2,0%
18 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Aylık %		-0,30%	-0,3%
18 Ara.	ABD	16:30	Kas.	İnşaat İzinleri		1.430 bin	1.416 bin
18 Ara.	ABD	16:30	3Ç24	Cari Denge		-287,1 mlr \$	-266,8 mlr \$
18 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Konut Başlangıçları		1.344 bin	1.311 bin
18 Ara.	ABD	22:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı		4,25%-4,50%	4,50%-4,75%
18 Ara.	ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'in basın toplantısı			
19 Ara.	Japonya	06:00	Ara.	Japonya Merkez Bankası (BOJ) Faiz Kararı Toplantısı		0,25%	0,25%
19 Ara.	İngiltere	15:00	Ara.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		47,5	47,5
19 Ara.	ABD	16:30	3Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		2,80%	2,80%
19 Ara.	ABD	16:30	Ara.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			-5,5
19 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			242 bin
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,10%	-0,40%
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	2. El Konut Satışları		4,09 mn	3,96 mn
19 Ara.	ABD	18:00	Kas.	2. El Konut Satışları - Aylık %		3,5%	3,4%
20 Ara.	Japonya	02:30	Kas.	TÜFE - Yıllık %		2,90%	2,3%
20 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %			0,2%
20 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			44,8%
20 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi			79,8
20 Ara.	ABD	16:30	Kas.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %			2,3%
20 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,9%	2,8%
20 Ara.	Avro Bölgesi	18:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi			-13,7
20 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		74	74

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.