

18 Aralık 2024 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.011	0,14%	34,0%
BIST 30	▲ 10.961	0,26%	36,7%
VIOP 30 Endeks	▲ 11.118	0,26%	38,4%
BIST Bankacılık	▲ 14.390	0,47%	65,1%
BIST Sınai	▼ 13.291	-0,44%	15,3%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.195	-0,81%	6,0%
Almanya (DAX)	▼ 20.246	-0,33%	20,9%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.366	0,12%	-2,4%
ABD (Dow Jones)	▼ 43.337	-0,87%	15,0%
ABD (Nasdaq)	▼ 21.957	-0,63%	30,5%
ABD (S&P)	▼ 6.036	-0,62%	26,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,99	0,15%	18,7%
EUR/TRY	▼ 36,73	-0,05%	12,2%
EUR/USD	▼ 1,0488	-0,19%	-5,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 73,03	-0,68%	-5,0%
Altın (\$/ons)	▼ 2.646	-0,28%	28,2%
Gümüş (\$/ons)	▼ 30,48	-0,14%	28,1%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-1,4%	-3,9%
KCHOL	13,8%	4,2%	1,6%
MGROS	13,5%	8,9%	6,2%
AKBNK	13,5%	7,1%	4,4%
TCELL	11,5%	-1,3%	-3,7%
AKSEN	11,5%	-2,7%	-5,1%
VESTL	11,3%	5,0%	2,4%
ISGYO	11,0%	30,4%	27,1%

M.Portföy

6,0%

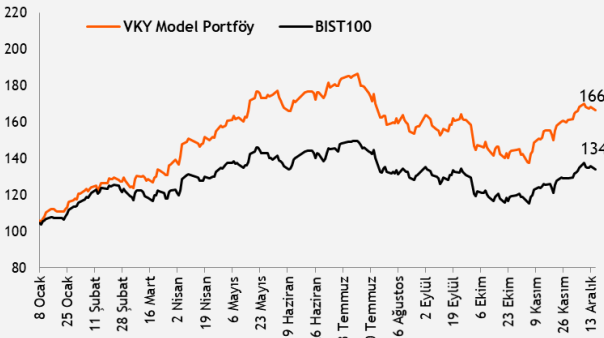
3,4%

XU100

2,5%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne hafif pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, günü %0,14 yükselişle 10.011 seviyesinden tamamlarken, toplam işlem hacmi 82,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler BIMAS, GARAN ve THYAO olurken, en fazla negatif etki SISE, ENERY ve TOASO'dan geldi. Bankacılık endeksinde %0,5 yükseliş görüldü, sanayi endeksi %0,4 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran inşaat, en çok kaybettiren ise spor sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise Fed faiz kararı öncesinde ABD ve Avrupa borsalarında satıcılı seyir görüldü.

Dün küresel piyasalarda, Avro Bölgesi'nde açıklanan ekim ayı dış ticaret dengesi, 6,8 mlr € fazla olarak gerçekleşti. ABD'de perakende satışlar verisi kasım ayının indirim sezonu olması sebebiyle, aylık %0,7 artarak beklentilerin üzerinde açıklandı. Ayrıca ABD'de sanayi üretimi 2024 Kasım'da artış beklentilerinin aksine aylık %0,1 düşüş gösterirken, kapasite kullanımı ise bu dönemde 0,2 puan düşüş kaydederek %76,8 olarak açıklandı. Bugün piyasaların gündeminde Fed faiz kararı toplantısı ve ardından gerçekleşecek Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı ön plana çıkacak. Avro Bölgesi ve İngiltere'de enflasyon verileri takip edilirken, ABD'de inşaat izinleri, konut satışları ve cari denge verileri izlenecek. Yurt içinde ise konut satışları açıklanacak.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde öncelikle 10.150 seviyesi, eğer bu seviye aşılsa 10.250-10.300 aralığı endeksin hedef seviyeleri olarak izlenmeye devam edilmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.900-9.800 bölgesi seviyesi endeksin destek aralığı olarak takip edilecektir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** ATAKP, BIGCH, HTTBT, ISCTR, KCHOL, VESTL, YKBNK, ZOREN
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	Konut Satışları		165,1 bin
İngiltere	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %		0,6%
İngiltere	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %	2,60%	2,3%
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %	2,30%	2,0%
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	-0,30%	-0,3%
ABD	16:30	Kas.	İnşaat İzinleri	1.430 bin	1.416 bin
ABD	16:30	3Ç24	Cari Denge	-287,1 mlr \$	-266,8 mlr \$
ABD	16:30	Kas.	Konut Başlangıçları	1.344 bin	1.311 bin
ABD	22:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı	4,25%-4,50%	4,50%-4,75%
ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısı		

18 Aralık 2024 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- Atakey Patates (ATAKP):** Şirket tarafından daha önce açıklanan Afyonkarahisar ili Susuz beldesindeki fabrikada yeni bir üretim hattı için kaplamalı ürünler üretim binası inşası ve ham soğan deposu inşası ile gerekli makine ve teçhizatların kurulumlarının tamamlandığı ve kaplamalı soğan halkası ve kaplamalı peynir çubuğu üretim faaliyetlerine başlandığı açıklandı.
- Büyük Şefler Gıda (BIGCH):** Şirketin büyüme hedefleri doğrultusunda, şirket bünyesinde faaliyet gösterecek olan lüks segment restoran Kaicy İstanbul'un Tarabya İstanbul'da hizmet vermeye başladığı açıklandı.
- (=) Hitit Bilgisayar Hizmetleri (HTTBT):** Şirket, 17 Aralık tarihinde Butan Krallığı'nın ulusal havayolu firması olan Drukair (Royal Bhutan Airlines) ile anlaşma imzaladığını açıkladı. Anlaşmanın detayları ise, Drukair'in sistem geçişi sürecinin tamamlanmasından itibaren olacak şekilde 5 yıl dahilinde, Hitit Bilgisayar Hizmetleri'nin; yolcu hizmeti sistemlerini, operasyonel planlamasını, muhasebe ve kargo çözümlerini kullanacağı yönünde belirtildi.
- (=) İş Bankası (ISCTR):** Banka, 17 Aralık 2024 tarihinde Şişecam (SISE) paylarında 40,98-41,30 TL fiyat aralığından 5 mn TL nominal tutarlı alım yaptığını duyurdu. Bu işlemle birlikte bankanın Şişecam'daki payı %51,22'ye ulaştı.
- (=) Koç Holding (KCHOL):** Şirket, %43,2 oranında pay sahibi olduğu RMK Marine'in sermayesinin 50,9 mn TL'den 115,3 mn TL'ye artırılmasına yönelik karar doğrultusunda, sermaye artırımına toplam 1,87 mlr TL ile katılacağını duyurdu. Bu tutarın, rüçhan haklarının yanı sıra diğer pay sahiplerinin kullanmadığı rüçhan haklarının da kullanılmasıyla ödeneceği ve 31 Aralık 2024'e kadar tamamlanacağı belirtildi. Artırım sonrası Koç Holding'in RMK Marine'deki payı yaklaşık %74,9 olacak.
- (=) Vestel Elektronik (VESTL):** Şirket, aktifinde kayıtlı bazı malvarlığı unsurlarının %100 bağlı ortaklığı Vestel Mobilite'ye "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile devrine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuruyu, ilgili işlemlerin 31 Aralık 2024'e kadar tamamlanamayacağı öngörüldüğü için geri çektiğini açıkladı.
- (=) Yapı Kredi Bankası (YKBNK):** Banka 01.01.2024 - 31.12.2024 dönemine ilişkin finansal raporlarını 31 Ocak 2025 tarihinde açıklamayı planladığını duyurdu.
- Zorlu Enerji (ZOREN):** Şirket, %42,15 oranında pay sahibi olduğu İsrail merkezli Ezotech Electric Ltd. ve Solad Energy Ltd.'deki tüm paylarının Edeltech Ltd.'ye, Adnit Real Estate Ltd.'deki paylarının ise Edeltech Holdings 2006 Ltd.'ye satış işlemlerinin 17 Aralık 2024 itibarıyla tamamlandığını duyurdu. Bu satışla birlikte, Ezotech'in %100 bağlı ortaklıkları olan dolaylı iştirakleri Ashdod Energy Ltd. ve Ramat Negev Energy Ltd. ile bu şirketlerin sahip olduğu Ashdod ve Ramat Negev doğal gaz santralleri de Edeltech'e devredilmiş oldu.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	17 Aralık 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	68	5,1	75,1	9,78	683,4	69,9	2,64%	52,86%	73,88%
TUKAS	Tukaş Gıda	1.000	7,2	7,2	22,00	146,9	6,7	1,49%	44,00%	36,72%

18 Aralık 2024 Çarşamba

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 Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
20.12.2024	MRGYO	Martı G.M.Y.O.	376.200.000	1.090.980.000	190,0			

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
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	514,50	4,00	3,60	0,8%	9,27%	-7,96	3
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	101,18	0,32	0,29	0,3%			
20.12.2024	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	34,92	0,09	0,08	0,3%			2
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	226,80	0,56	0,51	0,2%			3
24.12.2024	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	70,85	0,56	0,56	0,8%			2
26.12.2024	CMEN	Çimentaş	492,75	8,18	7,36	1,7%			
27.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1,57	0,02	0,02	1,3%			
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	34,04	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,28	0,25	0,25	1,7%			2
29.01.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,62	0,09	0,08	0,8%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,28	0,25	0,25	1,7%			3

18 Aralık 2024 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
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
9.01.2025	KNFRT	Konfurt Gıda
10.01.2025	TSPOR	Trabzonspor
20.01.2025	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar

18 Aralık 2024 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	326.040	62,70	4.466	AL	EÜG	79,00	26%
GARAN	548.100	130,50	2.694	AL	EÜG	157,00	20%
HALKB	121.495	16,91	681	AL	EPG	22,20	31%
ISCTR	335.000	13,40	5.508	AL	EÜG	16,50	23%
YKBNK	249.526	29,54	5.503	AL	EÜG	37,50	27%
TSKB	35.728	12,76	274	AL	EÜG	16,60	30%
Çimento							
CIMSA	41.549	43,94	446	AL	EÜG	45,00	2%
AKCNS	34.020	177,70	91	AL	EÜG	217,00	22%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	100.548	148,80	284	AL	EPG	210,00	41%
VESTL	23.314	69,50	279	AL	EPG	102,00	47%
Demir-Çelik							
EREGL	183.120	26,16	4.276	TUT	EPG	30,00	15%
KRDMD	23.344	29,92	1.372	AL	EPG	40,00	34%
Gayrimenkul							
TRGYO	59.700	59,70	91	TUT	EPG	63,20	6%
EKGYO	51.718	13,61	2.250	AL	EÜG	14,50	7%
ISGYO	19.424	20,26	112	AL	EPG	25,20	24%
Havacılık							
TAVHL	105.896	291,50	480	AL	EÜG	320,00	10%
THYAO	410.895	297,75	7.448	AL	EÜG	430,00	44%
PGSUS	112.750	225,50	1.874	AL	EÜG	340,00	51%
Holding							
KCHOL	491.964	194,00	3.101	AL	EÜG	303,00	56%
SAHOL	207.622	98,85	1.657	AL	EÜG	138,00	40%
SISE	126.143	41,18	1.142	AL	EÜG	60,50	47%
Savunma							
ASELS	310.308	68,05	2.073	AL	EÜG	108,00	59%
OTKAR	58.440	487,00	196	AL	EÜG	611,00	25%
Otomotiv							
FROTO	341.435	973,00	1.100	AL	EÜG	1.585,00	63%
TOASO	97.200	194,40	904	AL	EÜG	370,00	90%
TTRAK	73.449	734,00	208	AL	EÜG	1.180,00	61%
Perakende							
BIZIM	2.332	28,98	12	AL	EÜG	39,50	36%
BIMAS	314.833	514,50	2.524	AL	EÜG	747,00	45%
MGROS	94.872	524,00	810	AL	EÜG	814,00	55%
Gıda							
YYLGD	12.402	11,41	54	AL	EÜG	16,40	44%
Telekomünikasyon							
TCELL	210.760	95,80	2.039	AL	EÜG	143,00	49%
Enerji							
AKSEN	44.148	36,00	144	AL	EÜG	58,00	61%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

18 Aralık 2024 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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	▲	4,75%	4,75%
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
22 Ara.	Türkiye	11:00	Kas.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		9,30%
23 Ara.	İngiltere	10:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele %	▲		0,10%
23 Ara.	İngiltere	10:00	3Ç24	GSYH Yıllık %	▲		1,00%
23 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	▲		-0,4
23 Ara.	ABD	18:00	Ara.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲		111,7

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.