

25 Aralık 2024 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 9.673	0,48%	29,5%
BIST 30	▲ 10.549	0,44%	31,5%
VIOP 30 Endeks	▲ 10.804	2,14%	32,4%
BIST Bankacılık	▲ 13.899	1,19%	59,5%
BIST Sınai	▲ 12.900	0,39%	11,9%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.137	0,42%	5,2%
Almanya (DAX)	▼ 19.849	-0,18%	18,5%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.283	0,14%	-3,5%
ABD (Dow Jones)	▲ 43.297	0,91%	14,9%
ABD (Nasdaq)	▲ 21.798	1,37%	29,6%
ABD (S&P)	▲ 6.040	1,10%	26,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 35,17	-0,05%	19,3%
EUR/TRY	▼ 36,70	-0,15%	12,1%
EUR/USD	▼ 1,0394	-0,12%	-5,9%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 73,14	0,77%	-4,9%
Altın (\$/ons)	▲ 2.617	0,24%	26,9%
Gümüş (\$/ons)	▲ 29,65	0,01%	24,6%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-5,5%	-4,6%
KCHOL	13,8%	-3,3%	-2,4%
MGROS	13,5%	2,9%	3,9%
AKBNK	13,5%	2,9%	3,9%
TCELL	11,5%	-5,2%	-4,3%
AKSEN	11,5%	-1,6%	-0,7%
VESTL	11,3%	1,1%	2,1%
ISGYO	11,0%	32,4%	33,7%

M.Portföy

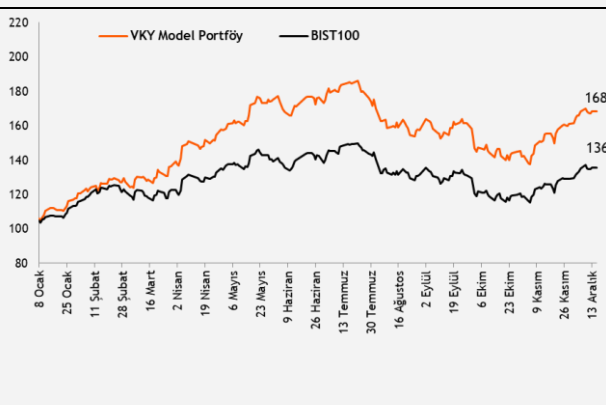
2,5%

3,4%

XU100 -0,9%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne hafif pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksinde, gün içinde dalgalı seyir görülse de kapanışa doğru gelen alımların etkisiyle, endeks günü %0,48 yükselişle 9.673 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi 60,5 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler SAHOL, AKBNK ve TCELL olurken, en fazla negatif etki SISE, MPARK ve BIMAS'dan geldi. Bankacılık endeksinde %1,2 yükseliş görüldü, sanayi endeksi %0,4 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran spor, en çok kaybettiren ise orman kağıt basım sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise erken kapanan günde ABD borsalarında pozitif, Avrupa borsalarında ise Almanya hariç hafif alıcılı seyir görüldü.

Dün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda veri akış oldukça sakindi. Asgari Ücret Komisyonu, dördüncü toplantısının ardından 2025 yılı için asgari ücreti %30 zamla 22 bin 104 TL seviyesinde açıkladı. Yurt dışı piyasalarda ise, ABD'de açıklanan Richmond Fed sanayi endeksi aralık ayında beklentilere paralel -10 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içi piyasalarda, reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanımı verileri açıklanacak. ABD, İngiltere ve Avro Bölgesi'nde borsalar tatil sebebiyle kapalı olacak.

Bugün hafif alıcılı açılış beklediğimiz endekste, gerilemelerde sırasıyla 9.500 ve 9.300 seviyeleri yakından izlenmelidir. Yükselişlerde ise 9.800-9.900 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak takip edilmeye devam edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** AYGZ, BIMAS, ISCTR, KARSN
- **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	Ara.	Reel Kesim Güven Endeksi		100,4
Türkiye	10:00	Ara.	Kapasite Kullanımı		76,10%
ABD			ABD'de borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak		
İngiltere			İngiltere'de borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak		
Avro Bölgesi			Avro Bölgesi'nde borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak		

25 Aralık 2024 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- Aygaz (AYGAZ):** Şirketin, yatırım ve faaliyetlerinin gerektirdiği finansman ihtiyacının karşılanması, borçlanma yapısının çeşitlendirilmesi ve vadeye yayılması amacıyla 20.000.000 Amerikan Doları (USD) tutarında, üç yıl iki hafta vadeli, anapara vade sonu ödemeli kredi sözleşmesi imzaladığı açıklandı, faiz oranının SOFR + %2,5 olarak belirlendiği belirtilirken, kredinin yıl sonuna kadar çekilmesinin öngörüldüğü duyuruldu.
- (+) Bim (BIMAS):** Şirket pay fiyatının, faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı gerekçesiyle pay sahiplerini korumak, pay fiyatının istikrarlı olarak gerçek değerine uygun oluşumunu sağlamak amacıyla, toplam 1 mlr TL tutarında pay geri alım programının ilk Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmasına karar verildiği açıklandı.
- (=) İş Bankası (ISCTR):** Banka, 24 Aralık 2024 tarihinde Şişecam (SISE) paylarında 43,70 - 44,14 TL fiyat aralığından 2,7 mn TL nominal tutarlı alım yaptığını duyurdu. Bu işlemle birlikte bankanın Şişecam'daki pay oranı %51,97'ye ulaştı.
- Karsan Otomotiv (KARSN):** Şirketin bayisi olan Anadolu Otomobil Rom S.R.L ile Romanya Buzau Belediyesi arasında toplam 20 adet e-JEST satışı için sözleşme imzalandığı ve teslimatının 2025 yılında gerçekleştirilmesinin planlandığı açıklandı.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	24 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	39	2,8	70,6	10,18	712,9	70,0	2,75%	55,05%	77,07%

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oranı (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oranı (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
26.12.2024	TATGD	Tat Gıda	136.000.000	244.800.000		80,0	1,0	

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
26.12.2024	CMEN	Çimentaş	459,75	8,18	7,36	1,8%			
27.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1,58	0,02	0,02	1,3%			
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	26,60	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,05	0,25	0,25	1,8%			2
29.01.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,75	0,09	0,08	0,9%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,05	0,25	0,25	1,8%			3

25 Aralık 2024 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
15.01.2025	MARTI	Martı Otel
20.01.2025	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
23.01.2025	SKYMD	Şeker Yatırım Menkul Değerler

25 Aralık 2024 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	313.300	60,25	4.453	AL	EÜG	79,00	31%
GARAN	531.300	126,50	2.665	AL	EÜG	157,00	24%
HALKB	116.178	16,17	697	AL	EPG	22,20	37%
ISCTR	326.000	13,04	5.570	AL	EÜG	16,50	27%
YKBNK	240.065	28,42	5.469	AL	EÜG	37,50	32%
TSKB	33.684	12,03	276	AL	EÜG	16,60	38%
Çimento							
CIMSA	42.608	45,06	470	AL	EÜG	45,00	0%
AKCNS	33.580	175,40	91	AL	EÜG	217,00	24%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	95.480	141,30	277	AL	EPG	210,00	49%
VESTL	22.459	66,95	277	AL	EPG	102,00	52%
Demir-Çelik							
EREGL	174.020	24,86	4.207	TUT	EPG	30,00	21%
KRDMD	22.205	28,46	1.384	AL	EPG	40,00	41%
Gayrimenkul							
TRGYO	60.450	60,45	87	TUT	EPG	63,20	5%
EKGYO	50.768	13,36	2.285	AL	EÜG	14,50	9%
ISGYO	19.731	20,58	111	AL	EPG	25,20	22%
Havacılık							
TAVHL	101.991	280,75	473	AL	EÜG	320,00	14%
THYAO	393.990	285,50	7.383	AL	EÜG	430,00	51%
PGSUS	108.450	216,90	1.882	AL	EÜG	340,00	57%
Holding							
KCHOL	456.462	180,00	3.068	AL	EÜG	303,00	68%
SAHOL	198.381	94,45	1.649	AL	EÜG	138,00	46%
SISE	132.882	43,38	1.267	AL	EÜG	60,50	39%
Savunma							
ASELS	331.284	72,65	2.133	AL	EÜG	108,00	49%
OTKAR	57.180	476,50	198	AL	EÜG	611,00	28%
Otomotiv							
FROTO	327.224	932,50	1.100	AL	EÜG	1.585,00	70%
TOASO	97.250	194,50	905	AL	EÜG	370,00	90%
TTRAK	69.897	698,50	208	AL	EÜG	1.180,00	69%
Perakende							
BIZIM	2.253	28,00	11	AL	EÜG	39,50	41%
BIMAS	296.769	488,75	2.423	AL	EÜG	747,00	53%
MGROS	89.622	495,00	796	AL	EÜG	814,00	64%
Gıda							
YYLGD	11.163	10,27	54	AL	EÜG	16,40	60%
Telekomünikasyon							
TCELL	202.510	92,05	2.030	AL	EÜG	143,00	55%
Enerji							
AKSEN	44.639	36,40	148	AL	EÜG	58,00	59%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

25 Aralık 2024 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
25 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	Reel Kesim Güven Endeksi	■		100,4
25 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	Kapasite Kullanımı	■		76,10%
25 Ara.	ABD			ABD'de borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			
25 Ara.	İngiltere			İngiltere'de borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			
25 Ara.	Avro Bölgesi			Avro Bölgesi'nde borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			
26 Ara.	Türkiye	14:00		TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	48,50%	50,00%
26 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		220 bin
26 Ara.	İngiltere			İngiltere'de borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			
26 Ara.	Avro Bölgesi			Avro Bölgesi'nde borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			
27 Ara.	Japonya	02:30	Kas.	İşsizlik Oranı	■	2,5%	2,5%
27 Ara.	Japonya	02:30	Ara.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	■	2,9%	2,6%
27 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■	-3,5%	2,8%
27 Ara.	Çin	04:30	Kas.	Sanayi Kârları -Yıllık %	■		-10,0%
27 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Toptan Stoklar- Aylık %	■		0,2%
30 Ara.	Türkiye	10:00	Ara.	Ekonomik Güven Endeksi	■		97,1
30 Ara.	Türkiye	14:00	Kas.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu	■		
30 Ara.	ABD	18:00	Kas.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	■	0,8%	2,0%
30 Ara.	ABD	18:30	Ara.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	■		-2,7
31 Ara.	Çin	04:30	Ara.	CFLP PMI İmalat	■	50,2	50,3
31 Ara.	Çin	04:30	Ara.	CFLP PMI İmalat Dışı	■	50,2	50,0
31 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi	■		-7,36 mlr \$
31 Ara.	Japonya			Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			

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.