

30 Aralık 2024 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb	
BIST 100	▲	10.025	0,77%	34,2%
BIST 30	▲	10.982	0,65%	36,9%
VIOP 30 Endeks	▲	11.029	0,72%	37,4%
BIST Bankacılık	▲	14.847	0,60%	70,3%
BIST Sınai	▲	13.193	0,88%	14,4%
İngiltere (FTSE)	▲	8.150	0,16%	5,4%
Almanya (DAX)	▲	19.984	0,68%	19,3%
Fransa (CAC 40)	▲	7.355	1,00%	-2,5%
ABD (Dow Jones)	▼	42.992	-0,77%	14,1%
ABD (Nasdaq)	▼	21.473	-1,36%	27,6%
ABD (S&P)	▼	5.971	-1,11%	25,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb	
USD/TRY	▼	35,08	-0,21%	19,0%
EUR/TRY	▼	36,59	-0,44%	11,8%
EUR/USD	▲	1,0424	0,04%	-5,6%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb	
Brent Petrol (bbl)	▲	73,41	0,93%	-4,5%
Altın (\$/ons)	▼	2.622	-0,49%	27,1%
Gümüş (\$/ons)	▼	29,39	-1,34%	23,5%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-3,7%	-6,3%
KCHOL	13,8%	-1,5%	-4,0%
MGROS	13,5%	11,2%	8,3%
AKBNK	13,5%	13,2%	10,2%
TCELL	11,5%	-3,1%	-5,6%
AKSEN	11,5%	4,3%	1,6%
VESTL	11,3%	5,4%	2,6%
ISGYO	11,0%	27,9%	24,5%

M.Portföy

6,4%

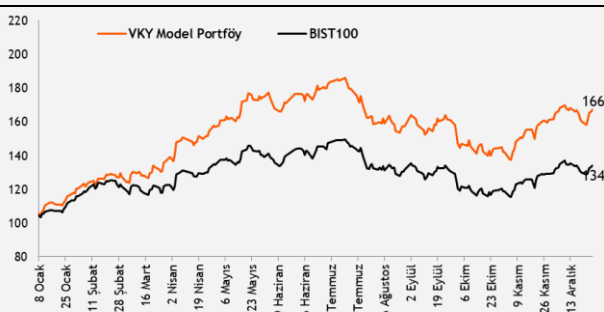
3,6%

XU100

2,7%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe yatay bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, günü %0,77 yükselişle 10.025 seviyesinden tamamlarken, toplam işlem hacmi ise 75,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler AKBNK, YKBNK ve BIMAS olurken, en fazla negatif etki KCHOL, GARAN ve ASELS'den geldi. Bankacılık endeksinde %0,6 yükseliş görüldü, sanayi endeksi %0,9 değer kazandı. Haftalık bazda bakıldığında ise BIST 100 endeksi %3,1, bankacılık endeksi %6,4 değer kazanmış oldu. Küresel piyasalar tarafında, teknoloji şirketlerine gelen satışların ardından ABD borsalarında negatif kapanışlar görülürken, Avrupa borsalarında ise Noel tatili sonrası risk iştahı yüksekti.

Cuma günü yurt içi ve yurt dışı piyasalarda veri akışı oldukça sakindi. ABD'de açıklanan toptan satışlar verisi aralık ayında -%0,2 seviyesinde gerçekleşerek beklentileri karşılamadı. Yeni haftaya başlarken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,6, dolar endeksi 107,8 seviyelerinden işlem görürken, ons altın ise %0,5'lik düşüşle 2.621 \$ seviyelerinde seyrediyor. Bugün küresel piyasalarda, ABD'de beklenen konut satışları ve Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi açıklanacak. Yurt içinde ise bugün, ekonomik güven endeksi ve Kasım ayı bankacılık sektörü kar/zarar durumu verilerini takip edeceğiz.

Endeksin yeni haftaya hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste 200 günlük hareketli ortalamının üstündeki seyrin devamı halinde pozitif seyrinde devam edeceğini düşünüyoruz. Endekste yükselişlerde 10.150 seviyesi aşılsa 10.200-10.300 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak takip edilmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.950-9.800 bölgesi endeksin destek aralığı olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** ASELS, ASUZU, ALARK, CVKMD, ECILC, EREGL, ENTRA
- 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.	Ekonomik Güven Endeksi		97,1
Türkiye	14:00	Kas.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu		
ABD	18:00	Kas.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	0.9%	2.0%
ABD	18:30	Ara.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	-1.5	-2.7

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Aselsan (ASELS):** Şirket ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Radar Sistemleri tedariki kapsamında toplam 171 mn \$ ve 1,95 mlr TL tutarında sözleşme imzalandığı açıklandı. İlgili teslimatların 2026 ve 2031 yılları arasında gerçekleştirileceği belirtildi. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %2,4'üne denk gelmekte olup, cuma günü gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %1,4 negatif ayrıştı.
- **Anadolu Isuzu Otomotiv (ASUZU):** Birleşik Arap Emirlikleri Ulaşım şirketi olan Roads & Transport Authority'nin (RTA) toplu taşıma stratejisi kapsamında gerçekleştireceği yatırımlar için Anadolu Isuzu markalı 70 adetlik 18 m toplu ulaşım otobüs alımı için 37,8 mn dolar bedelli sözleşme imzalandığı duyuruldu. Araçların teslimatının 2026 yıllarında gerçekleştirilmesinin planlandığı ifade edildi.
- **(=) Alarko Holding (ALARK):** Holding, bağlı ortaklığı olan Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. sermaye şirketlerinin kolaylaştırılmış şekilde birleştirilmesi yoluyla diğer bağlı ortaklığı Aldem Alarko Konut İnşaat ve Ticaret Anonim Şirketi'ne devredildiğini açıkladı.
- **(=) Alarko Holding (ALARK):** Holding, bağlı ortaklığı Alarko Gübre Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Ahmet Koç, Sefa Koç ve Gimak Denizcilik Limited Şirketi arasında 14.02.2024 tarihinde Negmar Denizcilik Yatırım A.Ş. garantörlüğünde; Verim Gübre Anonim Şirketi'nin hisselerinin tamamının belirlenen şartların yerine getirilmesi halinde devralınabilmesi amacıyla imzalanan protokolün tarafların karşılıklı anlaşmasıyla feshedildiğini açıkladı.
- **CVK Maden İşletmeleri (CVKMD):** Şirket, maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü (MAPEG) tarafından yayınlanan 298. Grup İhale Sonuçları ilanında yer verildiği üzere; Kayseri ili dahilinde yer alan 3513842 ve 3513846 erişim numaralı IV. Grup Arama Ruhsatlı maden sahaları ile Yozgat ili dahilinde yer alan 3514221 erişim numaralı IV. Grup Arama Ruhsatlı madeni sahası için düzenlenen ihalelere katılım sağlamış olup, söz konusu ihalelerin toplam 2.600.000 TL bedelle şirket tarafından kazanıldığını açıkladı.
- **(=) Eczacıbaşı İlaç (ECILC):** Şirket, bağlı ortaklığı Gensenta İlaç Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından, Yenibosna'daki mamul ilaç ana üretim tesisinde 32 milyon Avro bütçeli liyofilizatör içeren izolatörlü flakon dolum hattı yatırımı yapılmasına karar verildiği, yatırıma ilişkin olarak resmi kurum ve kuruluşlara ilgili teşvik başvuruları yapılacağı ifade edilmişti. Bu doğrultuda Gensenta tarafından T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'dan Yatırım Teşvik Belgesi alındı. Söz konusu yatırımın öncelikli yatırım niteliğinde olması nedeniyle 5. bölgede uygulanan bölgesel destek kapsamında toplam sabit yatırım tutarlı 1.346.015.999 TL Yatırım Teşvik Belgesi'nin alındığı belirtildi.
- **(=) Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları (EREGL):** Bor-San Isı Sistemleri tarafından açılan ve yıllardır devam eden alacak davasında, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 26.11.2024 tarihli kararı ile davacının temyiz itirazlarının reddedildiği ve mahkeme kararının onandığı şirkete 27.12.2024 tarihinde tebliğ edildiği bildirildi.
- **IC Enterra Yenilenebilir Enerji (ENTRA):** Şirket, %100 iştiraki olan iki bağlı ortaklığında sermaye artırımını işlemlerinin tamamlandığını duyurdu. İçtaş Yenilenebilir Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi, 170.610.600 TL artırılarak 1.016.444.675 TL'ye yükseltildi. Artırılan sermaye, IC Enterra tarafından daha önce ödenen sermaye avanslarından karşılandı. IC İçtaş Güneş Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi, 1.667.240.561 TL artırılarak 2.329.968.075 TL'ye çıkarıldı. Bu sermaye artışı da IC Enterra'nın daha önce ödemiş olduğu sermaye avanslarından karşılandı.

30 Aralık 2024 Pazartesi

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	27 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)
TKFEN	Tekfen Holding	58	4,0	70,4	10,40	728,1	70,0	2,81%	56,19%	78,72%

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 Kullanılabilir Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)	
30.12.2024	GSRAY	Galatasaray	1.080.000.000	5.400.000.000		400,0		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
31.12.2024	DCTTR	Det Trading Dış Ticaret	27,38	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	10,37	0,09	0,08	0,8%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,05	0,25	0,25	1,8%			3

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
21.01.2025	ATEKS	Akın Tekstil
21.01.2025	AEFES	Anadolu Efes Biracılık
23.01.2025	SKYMD	Şeker Yatırım Menkul Değerler

30 Aralık 2024 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	344.500	66,25	4.519	AL	EÜG	79,00	19%
GARAN	546.000	130,00	2.663	AL	EÜG	157,00	21%
HALKB	119.483	16,63	690	AL	EPG	22,20	33%
ISCTR	341.500	13,66	5.574	AL	EÜG	16,50	21%
YKBNK	262.872	31,12	5.430	AL	EÜG	37,50	21%
TSKB	34.720	12,40	272	AL	EÜG	16,60	34%
Çimento							
CIMSA	43.932	46,46	479	AL	EÜG	45,00	-3%
AKCNS	33.312	174,00	91	AL	EÜG	217,00	25%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	96.562	142,90	273	AL	EPG	210,00	47%
VESTL	23.398	69,75	275	AL	EPG	102,00	46%
Demir-Çelik							
EREGL	174.580	24,94	4.113	TUT	EPG	30,00	20%
KRDMD	21.737	27,86	1.370	AL	EPG	40,00	44%
Gayrimenkul							
TRGYO	63.300	63,30	87	TUT	EPG	63,20	0%
EKGYO	53.200	14,00	2.335	AL	EÜG	14,50	4%
ISGYO	19.050	19,87	114	AL	EPG	25,20	27%
Havacılık							
TAVHL	103.263	284,25	456	AL	EÜG	320,00	13%
THYAO	401.235	290,75	7.237	AL	EÜG	430,00	48%
PGSUS	109.650	219,30	1.844	AL	EÜG	340,00	55%
Holding							
KCHOL	465.337	183,50	3.048	AL	EÜG	303,00	65%
SAHOL	210.458	100,20	1.627	AL	EÜG	138,00	38%
SISE	133.862	43,70	1.294	AL	EÜG	60,50	38%
Savunma							
ASELS	337.212	73,95	2.071	AL	EÜG	108,00	46%
OTKAR	59.550	496,25	199	AL	EÜG	611,00	23%
Otomotiv							
FROTO	335.295	955,50	1.083	AL	EÜG	1.585,00	66%
TOASO	102.450	204,90	908	AL	EÜG	370,00	81%
TTRAK	72.248	722,00	205	AL	EÜG	1.180,00	63%
Perakende							
BIZIM	2.329	28,94	11	AL	EÜG	39,50	36%
BIMAS	316.958	522,00	2.383	AL	EÜG	747,00	43%
MGROS	96.864	535,00	777	AL	EÜG	814,00	52%
Gıda							
YYLGD	11.859	10,91	53	AL	EÜG	16,40	50%
Telekomünikasyon							
TCELL	206.910	94,05	2.011	AL	EÜG	143,00	52%
Enerji							
AKSEN	47.337	38,60	148	AL	EÜG	58,00	50%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

30 Aralık 2024 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 %	■	0.9%	2.0%
30 Ara.	ABD	18:30	Ara.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	■	-1.5	-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			
1 Oca.				Yılbaşı tatili nedeniyle tüm piyasalar kapalı olacak.			
2 Oca.	Çin	04:45	Ara.	Caixin PMI İmalat	■	51,8	51,5
2 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	S&P Global/ISO PMI İmalat	■		48,3
2 Oca.	Almanya	11:55	Ara.	HCOB PMI İmalat	■	42,5	42,5
2 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat	■	45,2	45,2
2 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		219 bin
2 Oca.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat	■	48,3	48,3
2 Oca.	ABD	18:00	Kas.	İnşaat Harcamaları	■	0.3%	0.4%
2 Oca.	Japonya			Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %	■	1,6%	2,2%
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %	■	45,2%	47,1%
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	ÜFE - Aylık %	■		0,7%
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	ÜFE - Yıllık %	■		29,5%
3 Oca.	Almanya	11:55	Ara.	İşsizlik Oranı %	■	6,2%	6,1%
3 Oca.	ABD	18:00	Ara.	ISM İmalat PMI	■	48,5	48,4
3 Oca.	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.