

31 Aralık 2024 Salı

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 9.890	-1,35%	32,4%
BIST 30	▼ 10.829	-1,39%	35,0%
VIOP 30 Endeks	▼ 10.811	-1,92%	34,8%
BIST Bankacılık	▼ 14.645	-1,36%	68,0%
BIST Sınai	▼ 13.063	-0,98%	13,3%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.121	-0,35%	5,0%
Almanya (DAX)	▼ 19.909	-0,38%	18,9%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.314	-0,57%	-3,0%
ABD (Dow Jones)	▼ 42.706	-0,67%	13,3%
ABD (Nasdaq)	▼ 21.248	-1,05%	26,3%
ABD (S&P)	▼ 5.925	-0,78%	24,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 35,32	0,38%	19,9%
EUR/TRY	▼ 36,77	-0,16%	12,3%
EUR/USD	▼ 1,0402	-0,24%	-5,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 74,09	0,93%	-3,6%
Altın (\$/ons)	▼ 2.609	-0,49%	26,5%
Gümüş (\$/ons)	▼ 29,05	-1,09%	22,1%

## Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-6,5%	-7,7%
KCHOL	13,8%	-3,1%	-4,4%
MGROS	13,5%	12,1%	10,6%
AKBNK	13,5%	12,1%	10,7%
TCELL	11,5%	-4,0%	-5,3%
AKSEN	11,5%	5,0%	3,7%
VESTL	11,3%	6,5%	5,1%
ISGYO	11,0%	25,0%	23,4%

## M.Portföy

5,5%

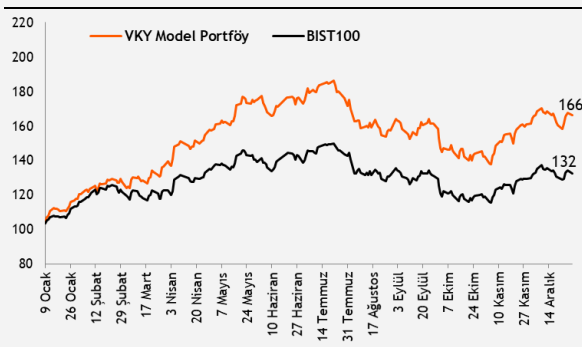
4,2%

XU100

1,3%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe hafif alıcılı başlayan BIST 100, artan satış baskısı sonucunda %1,35 değer kaybederek günün en düşük seviyesi olan 9.890 puanla günü tamamladı. Böylece endekste toplam işlem hacmi ise önceki güne %20,5 azalarak 60,2 mlr TL olarak gerçekleşti. Bankacılık endeksi %1,36 ve sanayi endeksi %0,98 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran sigortacılık, olurken, en çok kaybettirenler ise gıda-içecek ve ulaştırma oldu. BIST 100'e dahil 31 hisse primlendiği ve 68 hissenin ise azaldığı görüldü. Küresel piyasalar tarafında, ABD borsalarında negatif seyir izlerken, Avrupa borsalarının genelinde satıcılı kapanışlar görüldü.

Dün ABD'de takip edilen bekleyen konut satışları beklentileri aşarak %2,2 artış gösterirken, Dallas Fed imalat işletme endeksi 3,4 seviyesinde gerçekleşti. Veri takvimi açısından sakin geçen günün ardından bugün piyasa açılışıyla birlikte yurt içinde dış ticaret dengesi rakamları açıklanacak. Küresel piyasalarda önemli gündem maddesi bulunmazken, Avrupa'da borsalarının bazıları bugün erken kapanacak ya da 2 Ocak'a kadar tamamen kapalı olacak.

Bu sabah Japonya ve Güney Kore borsaları işleme kapalı, diğer işleme açık olan Asya borsaları ise negatif seyrediyor. Endeksin yılın son işlem gününe yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde psikolojik eşik olan 10.000 seviyesi aşılsa 10.150 seviyesi endeksin direnç seviyesi olarak takip edilmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.800-9.700 bölgesi endeksin destek aralığı olarak izlenmelidir.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** Bankacılık Sektörü, Ekonomi Haberi, AEFES, ASEL, HATSN, IZDMC, OZATD, TOASO
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi		-7,36 mlr \$
Japonya			Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak		

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

## Kısa Kısa Haberler

- **Bankacılık Sektörü:** BDDK'nın açıkladığı verilere göre, bankacılık sektörü kasım ayında 67,5 mlr TL net kar (önceki: 55,2 ml TL kar) açıkladı.
- **Ekonomi Haberi:** 2025 yılında uygulanacak bazı vergi ve harçlar yeniden değerlendirme oranıyla artırıldığı açıklandı. Motorlu taşıtlar vergisi %43,93 oranında artırılırken, pasaport ve ehliyet harçları da artış gösterdi. Gelir vergisinde kazanç unsurları itibarıyla düzenlenen ve mükelleflerin faydalandığı istisna ile indirim tutarlarının da yeniden değerlendirme oranında artırıldığı belirtildi.
- **Anadolu Efes (AEFES):** Rusya tarafından, şirketin AB InBev ile ortak girişiminin (JV) Rusya'daki kısmını geçici yönetime devreden bir kararname yayımlandığı duyuruldu.
- **(+) Aselsan (ASELS):** Şirket ile Orta Doğu Bölgesi'nde faaliyet gösteren bir müşterisi arasında, hava araçları faydalı yüklerinin doğrudan satışına ilişkin toplam 42 mn \$ tutarında ihracat sözleşmesi imzalandığı açıklandı. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,4'üne denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %0,2 negatif ayrıştı.
- **Hat-San Gemi İnşaa (HATSN):** Şirket, 31.01.2024 tarihinde 4.800.000 Euro tutarında yurt dışı bir firma ile imzalanan yeni gemi inşa projesinin, 30.12.2024 itibarıyla müşteriye teslim edildiğini duyurdu. Projenin nihai tutarının 4.800.000 Euro (yaklaşık 176.365.920 TL) olduğu ve 2023 yılı hasılatına oranının yaklaşık %7,80 seviyesinde gerçekleştiği belirtildi.
- **İzmir Demir Çelik (IZMDC) :** Şirket, 30.12.2024 tarihinde İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (IZENR) payları ile ilgili olarak 4,50 TL fiyat üzerinden 219.935.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemini kurumsal yatırımcılara gerçekleştirdiğini açıkladı. Bu işlemle birlikte İzdemir Enerji'deki payı %63,32'den %54,316 seviyesine geriledi.
- **Özata Denizcilik (OZATD):** Şirket, halka arz öncesi ve sonrası imzalanan iki farklı gemi bakım sözleşmesi kapsamında, gemilerin tamir, bakım ve onarım işlemlerinin tamamlanarak müşterilere teslim edildiğini açıkladı. Bu kapsamda toplam gelir 6.672.000 USD (yaklaşık 235.433.529,60 TL) olarak gerçekleşti. Bu tutarın, 2023 yılı hasılatına oranının yaklaşık %9,80 olduğu belirtildi.
- **Tofaş (TOASO):** Şirket, Bursa Fabrikasında yılsonu envanter sayımı ve üretim hatlarında yapılacak planlı bakım çalışmaları sebebi ile 2 Ocak 2025 - 14 Ocak 2025 tarihleri arasında üretime geçici olarak ara verileceğini duyurdu. Fabrikanın 15 Ocak 2025 Çarşamba günü üretime başlayacağı belirtildi.

31 Aralık 2024 Salı

## Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	30 Aralık 2024 Pazartesi			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)
ALARK	Alarko Holding	215	20,0	92,8	3,16	306,4	97,0	0,73%	72,58%	55,71%
TKFEN	Tekfen Holding	55	3,8	68,5	10,45	731,9	70,0	2,82%	56,49%	79,12%

## 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	Dct Trading Dış Ticaret	28,02	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,21	0,25	0,25	1,7%			2
29.01.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,19	0,09	0,08	0,9%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,21	0,25	0,25	1,7%			3

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
23.01.2025	SEFKK	Şeker Fin. Kir.

31 Aralık 2024 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	341.380	65,65	4.505	AL	EÜG	79,00	20%
GARAN	530.040	126,20	2.663	AL	EÜG	157,00	24%
HALKB	117.112	16,30	690	AL	EPG	22,20	36%
ISCTR	336.500	13,46	5.577	AL	EÜG	16,50	23%
YKBNK	259.831	30,76	5.415	AL	EÜG	37,50	22%
TSKB	34.440	12,30	268	AL	EÜG	16,60	35%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	43.838	46,36	483	AL	EÜG	45,00	-3%
AKCNS	33.312	174,00	91	AL	EÜG	217,00	25%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	96.426	142,70	271	AL	EPG	210,00	47%
VESTL	23.650	70,50	276	AL	EPG	102,00	45%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	172.200	24,60	4.059	TUT	EPG	30,00	22%
KRDMD	21.238	27,22	1.367	AL	EPG	40,00	47%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	62.800	62,80	88	TUT	EPG	63,20	1%
EKGYO	53.694	14,13	2.337	AL	EÜG	14,50	3%
ISGYO	18.619	19,42	114	AL	EPG	25,20	30%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	99.448	273,75	457	AL	EÜG	320,00	17%
THYAO	389.505	282,25	7.239	AL	EÜG	430,00	52%
PGSUS	107.100	214,20	1.838	AL	EÜG	340,00	59%
<b>Holding</b>							
KCHOL	457.476	180,40	3.056	AL	EÜG	303,00	68%
SAHOL	205.732	97,95	1.618	AL	EÜG	138,00	41%
SISE	131.106	42,80	1.298	AL	EÜG	60,50	41%
<b>Savunma</b>							
ASELS	333.792	73,20	2.063	AL	EÜG	108,00	48%
OTKAR	59.280	494,00	200	AL	EÜG	611,00	24%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	329.680	939,50	1.081	AL	EÜG	1.585,00	69%
TOASO	100.450	200,90	913	AL	EÜG	370,00	84%
TTRAK	71.948	719,00	203	AL	EÜG	1.180,00	64%
<b>Perakende</b>							
BİZİM	2.360	29,32	11	AL	EÜG	39,50	35%
BIMAS	318.173	524,00	2.333	AL	EÜG	747,00	43%
MGROS	97.588	539,00	766	AL	EÜG	814,00	51%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	12.076	11,11	53	AL	EÜG	16,40	48%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	204.930	93,15	2.005	AL	EÜG	143,00	54%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	47.656	38,86	149	AL	EÜG	58,00	49%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

31 Aralık 2024 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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			
6 Oca.	Çin	04:45	Ara.	Caixin PMI Bileşik	▲		52,3
6 Oca.	Çin	04:45	Ara.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲	51,4	51,5
6 Oca.	Almanya	11:55	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı	▲		51,0
6 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı	▲		51,4
6 Oca.	Almanya	16:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %	▲		2,2%
6 Oca.	Almanya	16:00	Ara.	TÜFE- Aylık %	▲		-0,2%
6 Oca.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		58,5
6 Oca.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI Bileşik	▲		56,6
6 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Fabrika Siparişleri	▲	-0,3%	0,2%
6 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲	-0,2%	-1,1%
6 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	▲	0,3%	-0,1%

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.