

07 Ocak 2025 Salı

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb	
BIST 100	▲	10.086	0,10%	2,6%
BIST 30	▲	11.140	0,12%	3,6%
VIOP 30 Endeks	▲	12.168	0,33%	3,9%
BIST Bankacılık	▲	15.127	0,33%	3,9%
BIST Sınai	▲	13.267	0,15%	1,6%
İngiltere (FTSE)	▲	8.250	0,31%	0,9%
Almanya (DAX)	▲	20.216	1,56%	1,5%
Fransa (CAC 40)	▲	7.446	2,24%	0,9%
ABD (Dow Jones)	▼	42.707	-0,06%	0,4%
ABD (Nasdaq)	▲	21.560	1,09%	2,6%
ABD (S&P)	▲	5.975	0,55%	1,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb	
USD/TRY	▼	35,30	-0,15%	-0,2%
EUR/TRY	▲	36,68	0,51%	0,0%
EUR/USD	▲	1,0388	0,82%	0,3%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb	
Brent Petrol (bbl)	▼	76,03	-0,58%	1,8%
Altın (\$/ons)	▼	2.634	-0,16%	0,4%
Gümüş (\$/ons)	▲	29,93	1,08%	3,6%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-1,7%	-4,8%
KCHOL	13,8%	0,5%	-2,7%
MGROS	13,5%	9,7%	6,2%
AKBNK	13,5%	14,1%	10,4%
TCELL	11,5%	0,9%	-2,3%
AKSEN	11,5%	10,4%	6,9%
VESTL	11,3%	8,8%	5,3%
ISGYO	11,0%	25,7%	21,7%

M.Portföy

8,2%

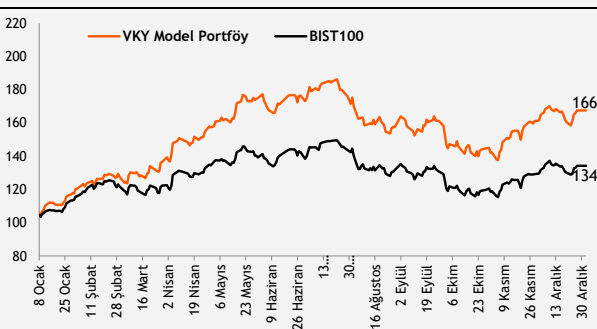
4,7%

XU100

3,3%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe 10.109 puan ile pozitif başlayan BİST 100 endeksi, günün genelinde dalgalı seyir sürdürerek günü %0,10 değer artışıyla 10.086 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 103,4 mlr TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 57 hisse değer kazandı, 42 hisse değer kaybetti. Endekse puan bazlı en yüksek pozitif katkı SAHOL'den geldi. Sektör bazında ise teknoloji ve madencilik endekslerindeki yükseliş ön plana çıktı. Küresel piyasalar tarafında ABD piyasalarında karışık kapanışlar görüldü. Avrupa borsaları, ABD'nin seçilmiş Başkanı Trump'ın gümrük vergisi planının korkulduğu kadar sert olmayabileceğine dair bir medya raporunu reddetmesinin ardından, sabah saatlerindeki yüksek seviyelerden gerilese de günü pozitif tamamlamayı başardı.

Dün yurt içinde veri akışı sakindi. Yurt dışında Almanya'da aylık enflasyon %0,7 ve yıllık enflasyon ise %2,9 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. ABD'de fabrika siparişleri 2024 Kasım'da %0,4 ile beklentilerin üzerinde düşüş kaydederken, hizmet sektörü PMI 2024 Aralık'ta 0,7 puan artışla 56,8 değerine ulaştı. Bugün Avro Bölgesi'nde TÜFE açıklanırken, ABD'de dış ticaret dengesi ve ISM imalat dışı PMI takip edilecek.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde 10.150 seviyesi üstünde kalıcılık sağlanabilirse 10.250-10.350 aralığı endeksin hedef bölgesi olarak takip edilmelidir. Olası gerilemelerde ise sırasıyla 10.000 ve 9.900 seviyeleri endeksin destek seviyeleri olarak izlenmeye devam edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** Otomotiv Sektörü, Telekomünikasyon Sektörü, ASELS, AKSEN, BRLSM, PETKM
- 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
Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	2,4%	2,2%
Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Aylık %	0,3%	-0,3%
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	İşsizlik Oranı	6,3%	6,3%
ABD	16:30	Kas.	Dış Ticaret Dengesi	-78,2 mlr \$	-73,8 mlr \$
ABD	18:00	Ara.	ISM İmalat Dışı PMI	53,0	52,1

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

Kısa Kısa Haberler

- **Otomotiv Sektörü:** Otomotiv pazarı 2024 yılı Aralık ayında yıllık %7,3 artışla 170.249 adet oldu. Böylelikle 2024 yılında toplam otomotiv pazarı yıllık %0,5 artışla 1.258.509 adet olarak gerçekleşti. 2024 yılında otomobil satışları yıllık %1,3 artışla 980.341 adede ulaşırken, hafif ticari araç satışları yıllık %2,7 azalarak 258.168 adede geriledi.
- **Telekomünikasyon Sektörü:** Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan dün gerçekleştirdiği konuşmasında; "Yerli ve milli 5G haberleşme şebekesi projemiz kapsamında, 5G ihalemizi 2025 senesi içinde yapacağız ve 2026 yılında da ilk sinyelimizi almayı hedefliyoruz." açıklamasında bulundu.
- **(+) Aselsan (ASELS):** Şirket, uluslararası müşterilerinin kullanımına yönelik olarak elektronik harp, haberleşme, radar, elektro-optik ve uzaktan komutalı silah sistemlerinin ihracatına ilişkin toplam 46,1 mn \$ tutarında ihracat sözleşmesi imzalandığını açıkladı. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,5'ine denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %0,8 pozitif ayrıştı.
- **Aksa Enerji (AKSEN):** Şirket, Özbekistan'ın Talimercan şehrinde 430 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santrali kurmak ve işletmek üzere Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağlı NEGU ("National Electric Grid of Uzbekistan") ile imzaladığı anlaşma kapsamında, 7 ay gibi kısa bir sürede ilk ateşi (first fire) verilen santralin ünitelerinin aşamalı olarak devreye alınmaya devam etmekte olduğunu ve 6 Ocak 2025 tarihi itibarıyla basit çevrim olarak 396 MW'a denk kurulu güce ulaştığını duyurdu. Ticari olarak işletimi başlayan ve devam eden santralin gelir ve tahsilat katkısının da artış gösterdiği belirtilirken, kombine çevrimin tamamlanmasının ardından Özbekistan'daki toplam kurulu gücün 1.220 MW'a çıkacağı ifade edildi.
- **Birleşim Mühendislik (BRLSM):** Şirket, Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile arasında İstanbul Kampüs Merkezi Projesi Makine Tesisat İşleriyle ilgili olarak sözleşme imzaladığını duyurdu. Söz konusu sözleşme bedelinin 107.704.591 (KDV dahil) tutarında olduğunu açıkladı.
- **Petkim (PETKM):** SOCAR Türkiye'nin İstanbul'da gerçekleştirdiği basın toplantısında, Petrokimya İş Birimi Başkanı Mirzayev önümüzdeki yıllarda petrokimya alanında 7 milyar dolarlık yatırım planlandığını duyurdu.

07 Ocak 2025 Salı

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	6 Ocak 2025 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	257	24,9	97,1	3,63	351,2	96,8	0,83%	83,43%	63,85%
TKFEN	Tekfen Holding	53	3,5	65,6	10,85	757,8	69,9	2,93%	58,63%	81,93%

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
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,91	0,25	0,25	1,7%			2
29.01.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,45	0,09	0,08	0,8%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,91	0,25	0,25	1,7%			3

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	SEKFK	Şeker Fin. Kir.
25.01.2025	SAMAT	Saray Matbaacılık
30.01.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.

07 Ocak 2025 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	347.360	66,80	4.593	AL	EÜG	79,00	18%
GARAN	543.900	129,50	2.674	AL	EÜG	157,00	21%
HALKB	123.650	17,21	695	AL	EPG	22,20	29%
ISCTR	353.500	14,14	5.684	AL	EÜG	16,50	17%
YKBANK	269.630	31,92	5.386	AL	EÜG	37,50	17%
TSKB	36.568	13,06	253	AL	EÜG	16,60	27%
Çimento							
CIMSA	42.968	45,44	504	AL	EÜG	45,00	-1%
AKCNS	33.618	175,60	94	AL	EÜG	217,00	24%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	97.575	144,40	267	AL	EPG	210,00	45%
VESTL	24.170	72,05	278	AL	EPG	102,00	42%
Demir-Çelik							
EREGL	172.620	24,66	4.003	TUT	EPG	30,00	22%
KRDMD	22.236	28,50	1.356	AL	EPG	40,00	40%
Gayrimenkul							
TRGYO	62.400	62,40	91	TUT	EPG	63,20	1%
EKGYO	52.744	13,88	2.404	AL	EÜG	14,50	4%
ISGYO	18.734	19,54	116	AL	EPG	25,20	29%
Havacılık							
TAVHL	98.813	272,00	458	AL	EÜG	320,00	18%
THYAO	409.860	297,00	7.266	AL	EÜG	430,00	45%
PGSUS	111.000	222,00	1.860	AL	EÜG	340,00	53%
Holding							
KCHOL	474.720	187,20	3.142	AL	EÜG	303,00	62%
SAHOL	219.489	104,50	1.642	AL	EÜG	138,00	32%
SISE	129.084	42,14	1.323	AL	EÜG	60,50	44%
Savunma							
ASELS	344.280	75,50	2.042	AL	EÜG	108,00	43%
OTKAR	57.390	478,25	205	AL	EÜG	611,00	28%
Otomotiv							
FROTO	332.312	947,00	1.088	AL	EÜG	1.585,00	67%
TOASO	104.300	208,60	957	AL	EÜG	370,00	77%
TTRAK	71.748	717,00	204	AL	EÜG	1.180,00	65%
Perakende							
BIZIM	2.416	30,02	11	AL	EÜG	39,50	32%
BIMAS	323.941	533,50	2.258	AL	EÜG	747,00	40%
MGROS	95.506	527,50	759	AL	EÜG	814,00	54%
Gıda							
YYLGD	11.805	10,86	55	AL	EÜG	16,40	51%
Telekomünikasyon							
TCELL	215.490	97,95	2.042	AL	EÜG	143,00	46%
Enerji							
AKSEN	50.108	40,86	155	AL	EÜG	58,00	42%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

07 Ocak 2025 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
7 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tahmini TÜFE-Yıllık %		2,4%	2,2%
7 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Aylık %		0,3%	-0,3%
7 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	İşsizlik Oranı		6,3%	6,3%
7 Oca.	ABD	16:30	Kas.	Dış Ticaret Dengesi		-78,2 mlr \$	-73,8 mlr \$
7 Oca.	ABD	18:00	Ara.	ISM İmalat Dışı PMI		53,0	52,1
8 Oca.	Almanya	10:00	Kas.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		0,0%	-1,5%
8 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi			-14,5
8 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	ÜFE - Aylık %			0,4%
8 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	ÜFE - Yıllık %			-3,2%
8 Oca.	ABD	16:15	Ara.	ADP İstihdam Raporu		130 bin	146 bin
8 Oca.	Türkiye	17:30	Ara.	Hazine Nakit Dengesi			62,2 mlr TL
8 Oca.	ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları (17-18 Aralık)			
9 Oca.	Çin	04:30	Ara.	TÜFE- Yıllık %		0,1%	0,2%
9 Oca.	Çin	04:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %		-2,4%	-2,5%
9 Oca.	Almanya	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,7%	-1,0%
9 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,5%	-0,5%
9 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			211 bin
9 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,2%
9 Oca.	ABD			ABD'de tatil nedeniyle borsalar kapalı olacak			
10 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	İşsizlik Oranı			8,8%
10 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,9%
10 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-3,1%
10 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Tarım Dışı İstihdam		153 bin	227 bin
10 Oca.	ABD	16:30	Ara.	İşsizlik Oranı		4,2%	4,2%
10 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			74,0
13 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Cari Denge			1,88 mlr \$
13 Oca.	Çin	00:00	Ara.	Dış Ticaret Dengesi		102,00 mlr \$	97,44 mlr \$

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.