

08 Ocak 2025 Çarşamba

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	9.972	-1,13%	1,4%
BIST 30	11.000	-1,26%	2,3%
VIOP 30 Endeks	12.168	-2,06%	1,8%
BIST Bankacılık	14.816	-2,06%	1,8%
BIST Sınai	13.127	-1,05%	0,6%
İngiltere (FTSE)	8.245	-0,05%	0,9%
Almanya (DAX)	20.341	0,62%	2,2%
Fransa (CAC 40)	7.489	0,59%	1,5%
ABD (Dow Jones)	42.468	-0,56%	-0,2%
ABD (Nasdaq)	21.146	-1,92%	0,6%
ABD (S&P)	5.906	-1,17%	0,4%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	35,34	0,09%	-0,1%
EUR/TRY	36,59	-0,31%	-0,2%
EUR/USD	1,0347	-0,39%	-0,1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	76,82	1,03%	2,9%
Altın (\$/ons)	2.648	0,51%	0,9%
Gümüş (\$/ons)	30,05	0,50%	4,0%

## Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-2,8%	-4,9%
KCHOL	13,8%	-0,3%	-2,4%
MGROS	13,5%	10,3%	8,0%
AKBNK	13,5%	10,6%	8,3%
TCELL	11,5%	0,5%	-1,6%
AKSEN	11,5%	10,9%	8,6%
VESTL	11,3%	6,7%	4,5%
ISGYO	11,0%	22,7%	20,1%

## M.Portföy

7,0%

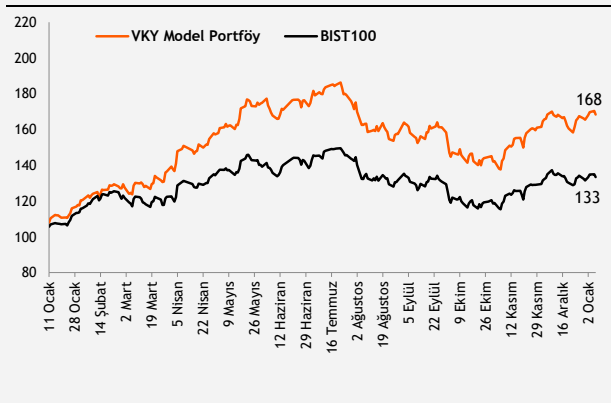
4,7%

XU100

2,1%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne %0,06 düşüşle başlayan BİST 100 endeksi, gün boyunca negatif seyrini sürdürdü ve kapanışını günün en düşük seviyesi olan 9.972 seviyesinden %1,13 azalışla gerçekleştirdi. Endekse dahil 31 hisse artarken, 68 hisse ise değer kaybetti. Toplam işlem hacmi önceki güne göre yaklaşık %8 azalarak 94,5 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endekslerine bakıldığında, bankacılık endeksinde %2,06 ve sanayi endeksinde %1,05 düşüş görüldü. Küresel piyasalar tarafında, Avrupa borsaları günü yükselişle tamamladı. ABD'de ise tahvil getirilerinde artış görülürken, borsalarda teknoloji sektörü öncülüğünde negatif kapanışlar gerçekleşti.

Avro bölgesinde yıllık enflasyon beklentilere paralel %2,4 seviyesinde gerçekleşirken, işsizlik oranı önceki aya göre değişim göstermeyerek Kasım ayında %6,3 olarak açıklandı. ABD'de takip edilen dış ticaret dengesi Kasım ayında 78,2 mlr \$ açık (önceki: 73,8 mlr \$ açık) verdi. Ayrıca ABD'de açıklanan hizmet PMI 53,5 olan beklentileri aşarak 54,1 seviyesinde gerçekleşti. Açıklanan verilerin ardından dolar endeksi %0,2 artışla 108,5 seviyesine yükselirken, ABD 10 yıllık tahvil getirisi Mayıs ayından bu yana en yüksek seviye olan %4,7 seviyesine çıktı. Bugünün veri takvimine baktığımızda, yurtiçinde hazine nakit dengesini takip edeceğiz. Avro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi, ABD'de ADP özel istihdam raporu izlenecek verilerden bazıları olarak yer alıyor. Son olarak ABD'de FOMC toplantı tutanakları TSİ 22:00'da yayımlanacak.

Endeksin bugüne yatay bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Endekste 10.000 seviyesinin yeniden aşılması durumunda 10.150 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak dikkate alınmalı. Olası gerilemelerde ise 9.900-9.800 bölgesi endeksin destek aralığı olarak izlenmelidir.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** ASELS, KOZAL
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Planlanan Sermaye Hareketleri**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Kas.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	0,0%	-1,5%
Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi		-14,5
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	ÜFE - Aylık %		0,4%
Avro Bölgesi	13:00	Kas.	ÜFE - Yıllık %		-3,2%
ABD	16:15	Ara.	ADP İstihdam Raporu	130 bin	146 bin
Türkiye	17:30	Ara.	Hazine Nakit Dengesi		62,2 mlr TL
ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları (17-18 Aralık)		

08 Ocak 2025 Çarşamba

## Kısa Kısa Haberler

- (+) Aselsan (ASELS):** Şirket ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında, Kamu Güvenliği Haberleşme Sistemlerinin tedariki kapsamında toplam tutarı 139,3 mn \$ olan sözleşmeler imzalandığı açıklandı. İlgili teslimatların 2025-2028 yıllarında gerçekleştirileceği belirtildi. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %1,4'üne denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %3,5 pozitif ayrıştı.
- Koza Altın (KOZAL):** Şirket, ticaret unvanı olan "Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi"nin, Cumhurbaşkanlığı kararı ile, "**Türk Altın İşletmeleri Anonim Şirketi**" olarak değişmesine karar verildiğini duyurdu.

## Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	7 Ocak 2025 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)
ALARK	Alarko Holding	262	25,0	95,4	3,89	376,2	96,7	0,89%	89,46%	68,40%
TKFEN	Tekfen Holding	145	10,0	68,8	10,99	767,8	69,9	2,97%	59,42%	83,01%

## 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	15,39	0,25	0,25	1,6%			2
29.01.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,47	0,09	0,08	0,8%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	15,39	0,25	0,25	1,6%			3

## 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 (%)	
8.01.2025	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	70.000.000	280.000.000	300,0				

08 Ocak 2025 Çarşamba

## 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.

08 Ocak 2025 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	336.700	64,75	4.614	AL	EÜG	79,00	22%
GARAN	533.400	127,00	2.643	AL	EÜG	157,00	24%
HALKB	124.009	17,26	697	AL	EPG	22,20	29%
ISCTR	350.000	14,00	5.699	AL	EÜG	16,50	18%
YKBNK	263.379	31,18	5.355	AL	EÜG	37,50	20%
TSKB	36.148	12,91	253	AL	EÜG	16,60	29%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	42.949	45,42	509	AL	EÜG	45,00	-1%
AKCNS	34.575	180,60	94	AL	EÜG	217,00	20%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	98.116	145,20	266	AL	EPG	210,00	45%
VESTL	23.700	70,65	279	AL	EPG	102,00	44%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	168.560	24,08	4.000	TUT	EPG	30,00	25%
KRDMD	21.846	28,00	1.364	AL	EPG	40,00	43%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	61.000	61,00	91	TUT	EPG	63,20	4%
EKGYO	51.680	13,60	2.413	AL	EÜG	14,50	7%
ISGYO	18.283	19,07	117	AL	EPG	25,20	32%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	100.266	276,00	463	AL	EÜG	320,00	16%
THYAO	405.030	293,50	7.284	AL	EÜG	430,00	47%
PGSUS	109.300	218,60	1.864	AL	EÜG	340,00	56%
<b>Holding</b>							
KCHOL	470.916	185,70	3.169	AL	EÜG	303,00	63%
SAHOL	215.919	102,80	1.643	AL	EÜG	138,00	34%
SISE	128.287	41,88	1.330	AL	EÜG	60,50	44%
<b>Savunma</b>							
ASELS	352.488	77,30	2.061	AL	EÜG	108,00	40%
OTKAR	57.270	477,25	205	AL	EÜG	611,00	28%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	331.259	944,00	1.096	AL	EÜG	1.585,00	68%
TOASO	103.050	206,10	966	AL	EÜG	370,00	80%
TTRAK	71.047	710,00	203	AL	EÜG	1.180,00	66%
<b>Perakende</b>							
BİZİM	2.408	29,92	11	AL	EÜG	39,50	32%
BIMAS	319.994	527,00	2.249	AL	EÜG	747,00	42%
MGROS	96.049	530,50	760	AL	EÜG	814,00	53%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	11.696	10,76	55	AL	EÜG	16,40	52%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	214.500	97,50	2.018	AL	EÜG	143,00	47%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	50.329	41,04	156	AL	EÜG	58,00	41%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

08 Ocak 2025 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 \$
14 Oca.	Japonya	02:50	Kas.	Cari Denge (BoP Bazlı)		2598,1 mlr ¥	2456,9 mlr ¥
14 Oca.	Japonya	02:50	Kas.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		-185,6 mlr ¥	-155,7 mlr ¥
14 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Aylık %			0,4%
14 Oca.	ABD	16:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %			3,0%

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.