

10 Ocak 2025 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.001	1,11%	1,7%
BIST 30	▲ 11.048	1,11%	2,7%
VIOP 30 Endeks	▲ 12.168	2,98%	3,8%
BIST Bankacılık	▲ 15.109	2,98%	3,8%
BIST Sınai	▲ 13.118	1,04%	0,5%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.320	0,83%	1,8%
Almanya (DAX)	▼ 20.317	-0,06%	2,1%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.490	0,51%	1,5%
ABD (Dow Jones)	▲ 42.635	0,25%	0,2%
ABD (Nasdaq)	▲ 21.181	0,04%	0,8%
ABD (S&P)	▲ 5.918	0,16%	0,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 35,42	0,27%	0,1%
EUR/TRY	▼ 36,46	-0,10%	-0,6%
EUR/USD	▼ 1,0292	-0,09%	-0,6%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 76,99	0,10%	3,1%
Altın (\$/ons)	▲ 2.674	0,14%	1,9%
Gümüş (\$/ons)	▲ 30,29	0,61%	4,8%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

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

M.Portföy

0,9%

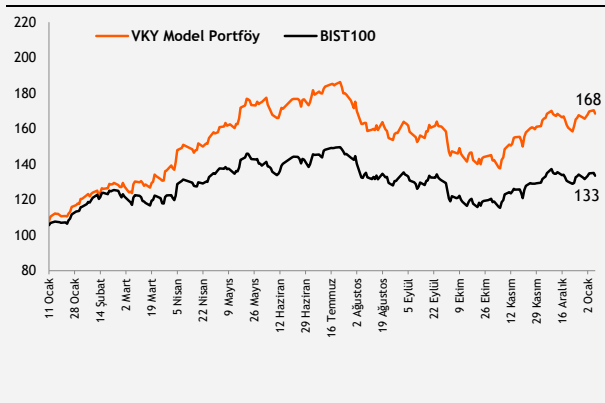
0,5%

XU100

0,4%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 9.933 puan ile pozitif başlayan BİST 100 endeksi, günün genelinde alıcılı seyrederek günü %1,11 değer artışıyla 10.001 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 95,2 mlr TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 84 hisse değer kazandı, 14 hisse değer kaybetti. Endekse puan bazlı en yüksek pozitif katkı AKBNK, ISCTR, SAHOL'den geldi. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %2,98 ile bankacılık endeksi oldu. Küresel piyasalar tarafında ABD piyasaları Ulusal Yas Günü sebebiyle kapalıydı, Avrupa piyasaları ise günü karışık kapanışlarla tamamladı.

Dün yurt içinde veri akışı sakindi. Yurt dışında Almanya'da sanayi üretimi kasım ayında bir önceki aya göre %1,5 ile beklentilerin üzerinde artış gösterdi. Avro Bölgesi'nde kasımda perakende satışlar beklentilerin altında %0,1 olarak açıklandı. Bugün yurt içinde sanayi üretimi ve işsizlik oranı takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de piyasaların yakından izlediği aralık ayına ilişkin tarım dışı istihdam verisi açıklanacak. Piyasa tarafından Aralık'ta istihdamın 165 bin artması beklenmektedir.

Endeksin haftanın son işlem gününe hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde psikolojik eşik olan 10.000 seviyesi üstünde kalıcılık sağlanabilirse 10.150 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak takip edilmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.900-9.800 bölgesi endeksin destek aralığı olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 3 Ocak haftasında net 42,1 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- **Halka Arz Onayı**
- **SPK Bülteni**
- **Kısa Kısa Haberler: OZATD, VESTL**
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

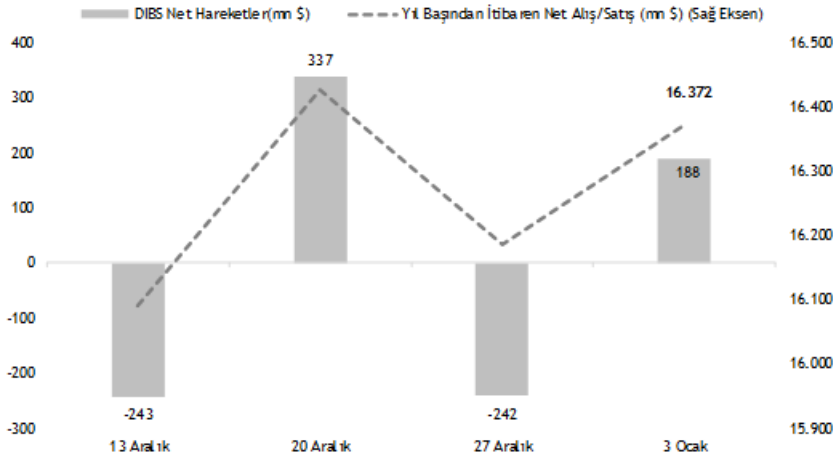
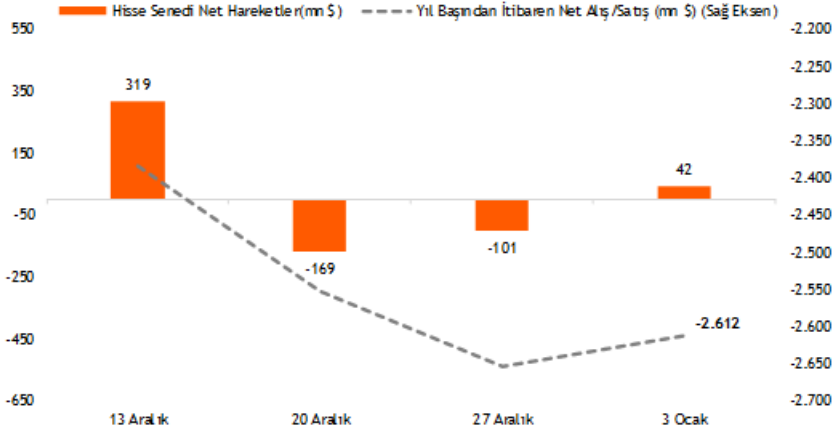
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	İşsizlik Oranı		8,8%
Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,9%
Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		-3,1%
ABD	16:30	Ara.	Tarım Dışı İstihdam	165 bin	227 bin
ABD	16:30	Ara.	İşsizlik Oranı	4,2%	4,2%
ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		74,0

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

10 Ocak 2025 Cuma

Yabancı yatırımcılar 3 Ocak haftasında net 42,1 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 3 Ocak ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 42,1 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 187,5 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 2,61 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 16,37 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

10 Ocak 2025 Cuma

Halka Arz Onayı: SPK Haftalık Bülteni'nde, Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret AŞ'nin toplam 95,5 mn TL (66,8 mn TL sermaye artışı + 28,6 mn TL ortak satışı) nominal değerli paylarının 38,70 TL fiyatla halka arzına onay verildiği açıklandı.

SPK Bülteni: Ayrıca bültende, Desa Deri Sanayi ve Ticaret AŞ, Ege Profil Ticaret Sanayi AŞ ve Batıçim Batı Anadolu Çimento Sanayii AŞ'nin bedelsiz sermaye artırımına ve Güler Yatırım Holding AŞ'nin ise eş zamanlı gerçekleştirilmesi planlanan bedelsiz ve bedelli sermaye artırımına onay verildiği duyuruldu.

Kısa Kısa Haberler

- **Özata Denizcilik (OZATD):** Şirket, 09.01.2025 tarihinde yurt dışında mukim bir firma ile 1.200.000 USD tutarında (yaklaşık 42.426.720 TL) Gemi Tamir Bakım ve Onarım sözleşmesi imzalandığını duyurdu. Sözleşme konusu işin 2025 yılı iş hacmine ve finansal tablolarına olumlu katkı sağlayacağını öngörüldüğü belirtildi.
- **(=) Vestel Elektronik (VESTL):** Şirket, bağlı ortaklığı Vestel Holland B.V tarafından İtalya'da Vestel ürün ve servislerinin satış ve dağıtımını yapan Gruppo Industriale Vespit S.P.A'yı tüm pay ve borçlarıyla birlikte 120.000 € tutarına satın aldığını duyurdu.

10 Ocak 2025 Cuma

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	9 Ocak 2025 Perşembe			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	33	2,1	65,4	11,05	771,9	69,8	2,99%	59,75%	83,45%

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	15,67	0,25	0,25	1,6%			2
29.01.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,30	0,09	0,08	0,8%			
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	15,67	0,25	0,25	1,6%			3

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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.
31.01.2025	GEDIK	Gedik Yatırım

10 Ocak 2025 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	342.680	65,90	4.686	AL	EÜG	79,00	20%
GARAN	549.360	130,80	2.644	AL	EÜG	157,00	20%
HALKB	125.015	17,40	704	AL	EPG	22,20	28%
ISCTR	362.000	14,48	5.822	AL	EÜG	16,50	14%
YKBNK	264.224	31,28	5.359	AL	EÜG	37,50	20%
TSKB	36.456	13,02	254	AL	EÜG	16,60	27%
Çimento							
CIMSA	44.008	46,54	521	AL	EÜG	45,00	-3%
AKCNS	34.863	182,10	94	AL	EÜG	217,00	19%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	96.426	142,70	269	AL	EPG	210,00	47%
VESTL	23.314	69,50	280	AL	EPG	102,00	47%
Demir-Çelik							
EREGL	167.020	23,86	3.977	TUT	EPG	30,00	26%
KRDMD	21.643	27,74	1.357	AL	EPG	40,00	44%
Gayrimenkul							
TRGYO	60.300	60,30	91	TUT	EPG	63,20	5%
EKGYO	53.352	14,04	2.445	AL	EÜG	14,50	3%
ISGYO	18.696	19,50	118	AL	EPG	25,20	29%
Havacılık							
TAVHL	100.629	277,00	472	AL	EÜG	320,00	16%
THYAO	406.755	294,75	7.318	AL	EÜG	430,00	46%
PGSUS	109.750	219,50	1.870	AL	EÜG	340,00	55%
Holding							
KCHOL	472.945	186,50	3.238	AL	EÜG	303,00	62%
SAHOL	219.069	104,30	1.649	AL	EÜG	138,00	32%
SISE	126.511	41,30	1.345	AL	EÜG	60,50	46%
Savunma							
ASELS	356.592	78,20	2.072	AL	EÜG	108,00	38%
OTKAR	54.600	455,00	184	AL	EÜG	611,00	34%
Otomotiv							
FROTO	330.733	942,50	1.088	AL	EÜG	1.585,00	68%
TOASO	107.300	214,60	1.036	AL	EÜG	370,00	72%
TTRAK	70.297	702,50	203	AL	EÜG	1.180,00	68%
Perakende							
BIZIM	2.397	29,78	11	AL	EÜG	39,50	33%
BIMAS	317.869	523,50	2.229	AL	EÜG	747,00	43%
MGROS	96.502	533,00	767	AL	EÜG	814,00	53%
Gıda							
YYLGD	11.402	10,49	56	AL	EÜG	16,40	56%
Telekomünikasyon							
TCELL	211.860	96,30	2.085	AL	EÜG	143,00	48%
Enerji							
AKSEN	50.427	41,12	155	AL	EÜG	58,00	41%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

10 Ocak 2025 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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		165 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%
15 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %			0,1%
15 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %			2,6%
15 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	Üretici Çıktı Fiyatları-Aylık%			0,3%
15 Oca.	İngiltere	10:00	Ara.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%			-0,6%
15 Oca.	Türkiye	11:00	Ara.	Bütçe Dengesi			-16,6 mlr TL
15 Oca.	Almanya	12:00		GSYH Yıllık %			-0,3%
15 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			0,0%
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Aylık %			0,3%
15 Oca.	ABD	16:30	Oca.	New York FED Sanayi Endeksi			0,2
15 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Yıllık %			2,7%
16 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	ÜFE - Yıllık %			3,7%
16 Oca.	Japonya	02:50	Ara.	ÜFE - Aylık %			0,3%
16 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %			
16 Oca.	Almanya	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %			
16 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,6%
16 Oca.	İngiltere	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-0,7%
16 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi			6,8 mlr €
16 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Perakende Satışlar -Aylık%			0,7%
16 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Otomotiv hariç - Perakende Satışlar -Aylık%			0,2%
16 Oca.	ABD	16:30	Oca.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			-16,4
16 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			

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.