

27 Ekim 2023 Cuma

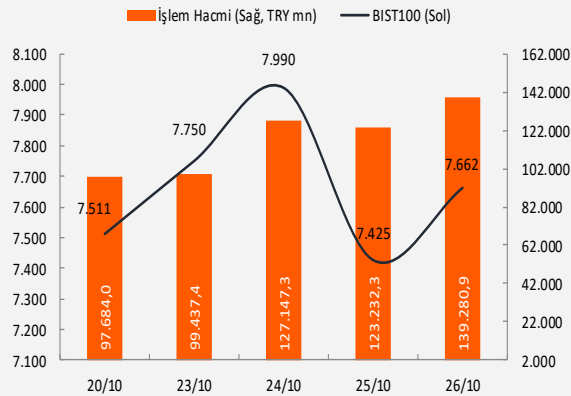
Piyasa Verileri

Endeksler		26 Ekim	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	7.662,1	3,2%	39,1%
BIST030	▲	7.978,9	3,0%	34,2%
VIOP030 Endeks	▲	7.952,3	1,2%	33,4%
FTSE	▼	7.354,6	-0,8%	-1,3%
DJI	▼	32.784,3	-0,8%	-1,1%
DAX	▼	14.731,1	-1,1%	5,8%
Parite		26 Ekim	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	28,1748	0,0%	49,3%
EUR/TRY	▼	29,7734	-0,1%	48,7%
(\$+€)/TRY	▼	28,9100	-0,1%	48,4%
EUR/USD	▲	1,0567	0,0%	-1,2%
Emtia		26 Ekim	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	88,28	1,1%	4,7%
Bakır (\$/ton)	▲	3,59	0,2%	-5,5%
Altın (\$/ons)	▲	1.989	0,2%	9,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	22,91	0,5%	-4,3%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ALCAR 10%	MHRGY -10%	ISCTR 6.199
CIMSA 10%	ENSRI -6%	KCHOL 4.966
INTEM 10%	INGRM -5%	AKBNK 4.936
MIATK 10%	AVTUR -5%	EREGL 3.848
ASUZU 10%	MAGEN -3%	BRSAN 3.769

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne tepki alımları 7.500 seviyesinin üzerinden başlayan endeks, gün içinde dalgalandı. İlk tepki hareketinde başarısız olan ve 7.380 seviyelerine gevşeyen endeks, PPK kararı öncesinde yeniden toparlandı ve kapanışını %3,2 artışla 7.662 seviyesinedn gerçekleştirdi. Yurt dışı piyasalarda ise hem Avrupa hem de ABD'de kapanışlar negatif gerçekleşti.

PPK toplantısında beklentilerere paralel 500 baz puanlık artışın ardından politika faizi %35 seviyesine yükseltildi. Avrupa Merkez Bankası ise dünkü toplantıda faizleri sabit tutarak %4,5 seviyesinde bıraktı. ABD'de açıklanan 3Ç23 büyüme verisi ise %4,3 seviyesindeki beklentinin üzerinde %4,9 olarak gerçekleşti. Piyasa kapanışı sonrasında gelen Amazon bilançosu beklentileri aştı. Bugün ABD'de kişisel gelir-harcamalar ve tüketici güveni verileri izlenecek. İçeride veri akışı sakin. Bilanço tarafında ise SISE'nin piyasa kapanışı finansallarını açıklaması bekleniyor.

Borsa İstanbul'un güne alımlarla başlamasını bekliyoruz. Bugün de 7.700 yukarı hareketlerde izleyeceğimiz en kritik seviye. Bu seviye üzerinde yeniden 7.850-8.000 aralığına hareketlilik oluşabilir ancak, bu seviye aşılmadığı sürece yenin 7.500 ve altı seviyelere geri dönüş görebiliriz. Devam eden jeopolitik stresler nedeniyle hafta sonu riski almak istemeyen yatırımcıların satışlarına karşı temkinli olunmalıdır.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Merkez Bankası politika faizini %35 seviyesine yükseltti
- TCMB, yeni sadeleşme adımları açıkladı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 20 Ekim haftasında net 106,8 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler: EREGL, AKBNK, KCHOL
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Finansal Takvim
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Eyl.	Kişisel Gelirler	0,40%	0,40%
ABD	15:30	Eyl.	Kişisel Harcamalar	0,40%	0,40%
ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	63,2	63

27 Ekim 2023 Cuma

Merkez Bankası politika faizini %35 seviyesine yükseltti

- TCMB, 26 Ekim 2023 tarihinde gerçekleştirdiği Para Politikası Kurulu toplantısında, politika faizi olan bir hafta vadeli repo faizi oranını, piyasa beklentisi doğrultusunda %30'dan %35 düzeyine yükseltti.
- Yayımlanan metinde, yılın üçüncü çeyreğine ilişkin enflasyonun öngörülerin üzerinde gerçekleştiği belirtildi. Yurt içi talepteki güçlü seyir, ücret ve kur kaynaklı maliyet yönlü baskılar, hizmet enflasyonundaki katılık ve vergi düzenlemelerinin yanı sıra akaryakıt fiyatlarındaki yükselişin de etkisiyle enflasyon beklentilerinde ve fiyatlama davranışlarında öngörülenin üzerindeki bozulmanın, enflasyonun yıl sonunda Enflasyon Raporu'ndaki tahmin aralığının üst sınırına yakın seyredeceğine işaret ettiği ifade edildi. Ek olarak Kurul, parasal sıkılaştırma adımlarının etkisiyle, dezenflasyonun 2024 yılında Rapor ile uyumlu şekilde tesis edilmesinde kararlı olduklarını açıkladı.
- Doğrudan yabancı yatırımlar, dış finansman koşullarındaki iyileşme, rezervlerde süregelen artış ve turizm gelirlerinin cari işlemler hesabına desteğinin fiyat istikrarına güçlü katkıda bulunacağı ifade edildi.
- Politika faizinin, enflasyonun ana eğilimini geriletecek ve enflasyonu orta vadede %5 hedefine ulaştıracak parasal ve finansal koşulları sağlayacak şekilde belirleneceği vurgulandı. Enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmanın gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceği yinelenildi.
- Kurul'un, mevcut mikro- ve makroihtiyati çerçeveyi, piyasa mekanizmalarının işlevselliğini artıracak ve makro finansal istikrarı güçlendirecek şekilde sadeleştirdiği ve sadeleşme sürecinin, etki analizleri dikkate alınarak kademeli olarak devam edeceği belirtildi. Bu kapsamda Kurul'un, faiz artırımının yanı sıra, parasal sıkılaştırma sürecini destekleyecek seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararları almaya devam edeceği ifade edildi.

TCMB, yeni sadeleşme adımları açıkladı

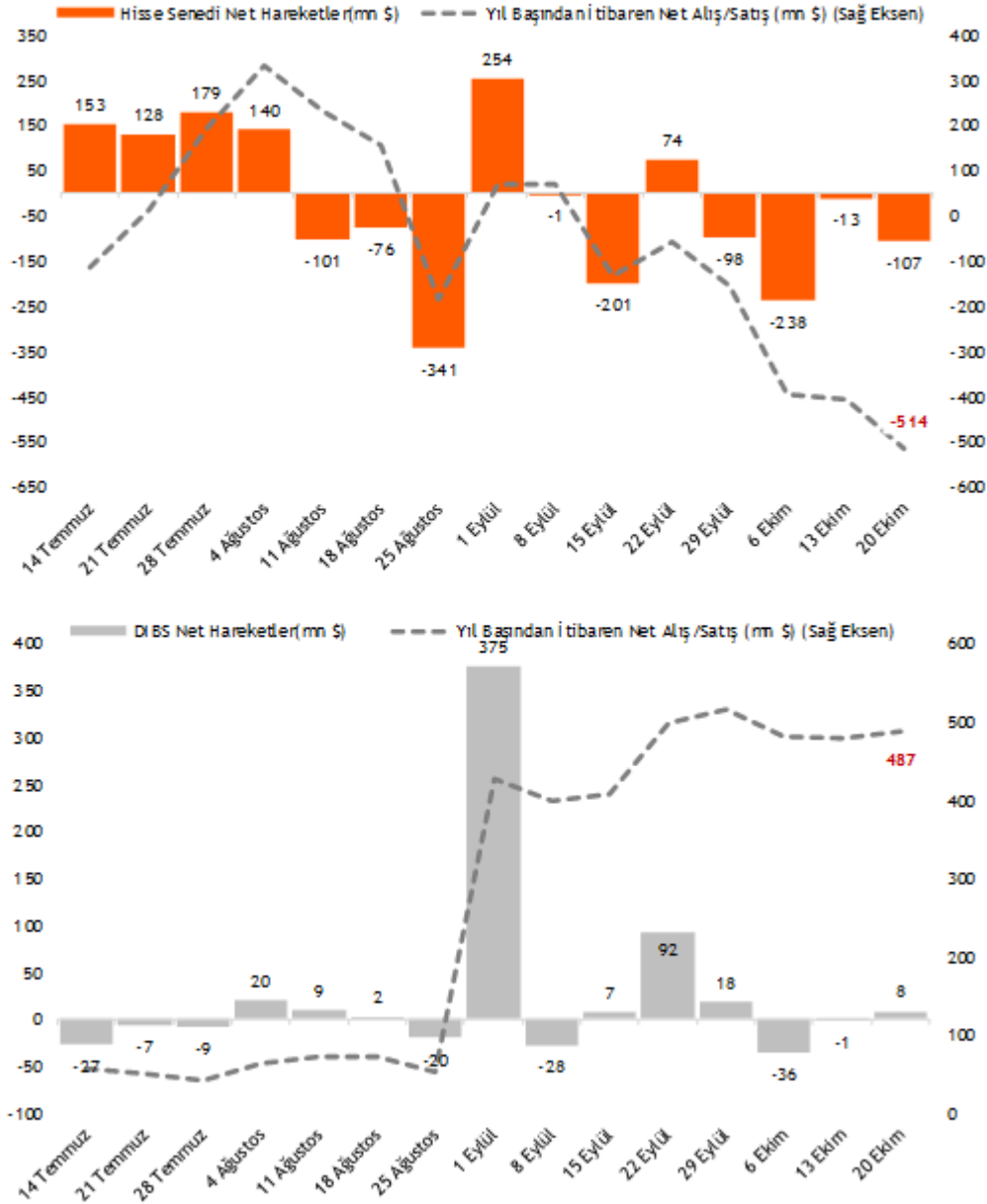
TCMB'den yapılan açıklamada;

- Bankalarca kullanılan TL cinsinden nakdi krediler üzerinden %30 oranında menkul kıymet tesisi uygulamasına son verildi. Bu uygulamadan hariç tutulan kredi türlerinin harcama mukabili kullanılmaması halinde menkul kıymet tesisine tabi olması uygulaması da sona erdi.
- Bankalarca satın alınan reel kesimin ihraç ettiği menkul değerler üzerinden %30 oranında menkul kıymet tesisi uygulamasına son verildi.
- Bankaların TL ticari kredilere referans oranın 1,8 katının üzerinde uyguladıkları faiz/kâr payı oranına göre menkul kıymet tesisi uygulaması kaldırılacak.
- Faktoring şirketlerinin faktoring alacaklarına referans oranın 2,7 katının üzerinde uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi uygulaması kaldırıldı.
- Yatırım malı ithalatının net ihracatçılık şartından hariç tutulmasıyla ihracat kredilerine erişimin kolaylaşmasına katkı sağlanacak.
- Kur korumalı hesapların (döviz dönüşümlü) yenilenmesi ve TL'ye geçişi ile TL payının artırılmasına ilişkin maddeler menkul kıymet düzenlemesinden çıkarıldı.
- Yabancı para mevduat için tesis edilen zorunlu karşılıklar üzerinden komisyon alınması uygulamasında kur korumalı hesapların (döviz dönüşümlü) yenilenmesi ve TL'ye geçişi ile TL payının artırılmasına yönelik değişiklikler yapılacak. TL'ye geçiş oranı %10'dan fazla olan bankaların hedefi aşan kısmı yenileme hedefine sayılacak.
- Gerçek kişilere ait TL mevduatın payı için daha önce belirlenmiş olan %2,5 artış hedefi %3,5'e yükseltilecek.

27 Ekim 2023 Cuma

Yabancı yatırımcılar 20 Ekim haftasında net 106,8 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 20 Ekim ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 106,8 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 8,5 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 513,5 mn \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 487,5 mn \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

27 Ekim 2023 Cuma

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Erdemir (EREGL):** Şirket, 3Ç23'te hem beklentimizin (1,7 mlr TL net zarar) hem de piyasa beklentisinin (1,9 mlr TL net zarar) üzerinde 41 mn TL net kar açıkladı. Net kar tahminimizdeki sapmada operasyonel olmayan giderler etkili oldu. 9A23 döneminde ise şirket 3,9 mlr TL net zarar kaydetti. Erdemir'in 9 aylık ham çelik kapasite kullanım oranı 9A23'te %69 (9A22: %84) olarak gerçekleşti. Yılın üçüncü çeyreğinde şirketin toplam satış hacmi %7 artarak 2,0 mn ton olurken, ürün fiyatları geçen yıl aynı döneme göre geriledi. Şirketin toplam satış gelirleri 3Ç23'te beklentilerin altında, yıllık %2 artışla 37,4 mlr TL'ye yükseldi. Yılın ilk dokuz ayında şirketin toplam satış gelirleri yıllık yatay seyrederek 101 mlr TL oldu. 9A23'te şirketin toplam yassı ürün satışları 4,8 mn ton olurken, uzun ürün satışları ise %34 azalarak 410 bin ton oldu. FAVÖK bu çeyrekte beklentilerin gerisinde yıllık %3 azalışla 5,2 mlr TL'ye geriledi. FAVÖK marjı yıllık 0,6 puan azalışla %14,0 oldu. 9A23'te Erdemir'in toplam FAVÖK'ü yıllık %60 azalışla 10,4 mlr TL'ye geriledi. Şirketin ton başı FAVÖK rakamı 3Ç'te 111 \$/ton (2Ç23: 141 \$/ton, 3Ç22: 124 \$/ton) olarak kaydedildi. 3Ç23'te şirket 229 mn \$ yatırım harcaması gerçekleştirirken, şirketin 9A23 yatırım harcaması tutarı 663 mn \$'a ulaştı. Şirketin 2Ç23'te 32,5 mlr TL olan net borç pozisyonu 3Ç23'te %17,8 artarak 38,3 mlr TL'ye yükseldi. **Yorum:** Şirket hisseleri finansallar öncesi endeksten son bir ayda %5,7 ve yılbaşından bu yana ise %31,7 negatif ayrıştı. Açıklanan finansallara piyasa tepkisinin nötr olmasını bekliyoruz. Erdemir için hisse başı hedef fiyatımızı 48,44 TL olarak koruyoruz, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "TUT" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **(=) Akbank (AKBNK):** Banka, 3Ç23 döneminde, beklentimize (19,5 mlr TL) ve piyasa tahminlerine (19,6 mlr TL) paralel, aynı zamanda da yılın ikinci çeyreğiyle aynı doğrultuda, 20,4 mlr TL net kar açıkladı. Geçen çeyreğe göre ticari karda gözlenen %50 gerilemeye karşılık, swap gideri dahil net faiz gelirinde gözlenen çeyreksel %108 seviyesindeki büyüme ve net ücret ve komisyon gelirlerindeki çeyreksel %52 artış kaydedilmesi, net karlılığa pozitif etki yaptı. 9A23 döneminde bankanın net karı yıllık %35 yükselişle 51,5 mlr TL'ye ulaşırken, bankanın 9A23 döneminde ort. özkaynak karlılığı %41,2 seviyesine yükseldi. Bankanın yılbaşından bu yana TL kredi büyümesi %42 seviyesinde artış kaydederken, TL mevduat büyümesi aynı dönemde %77 seviyesinde gerçekleşti. Aktif kalitesi tarafında 9A23 döneminde şirketin takipteki kredi oranı %2,0 (1Y23: %2,1) olarak gerçekleşti. 3Ç23 döneminde bankanın konsolide sermaye yeterlilik rasyosu (BDDK geçici düzenlemeler hariç) %18,4'e yükseldi (2Ç23: %17,1). **Yorum:** Bu çeyrekte bankanın net karı piyasa beklentilerine paralel seyrederken, banka hisseleri son bir ayda gösterge endekse paralel performans gösterdi. Finansallar sonrasında Akbank için hisse başı fiyat hedefimizi 41,20 TL (32,20 TL) olarak güncelliyoruz. Banka için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi koruyoruz.
- **(+) Koç Holding (KCHOL):** Faaliyet gösterdiği tüm alanlarda güçlü performans sergileyen Koç Holding, 3Ç23 dönemini, piyasa tahminlerinin (29 mlr TL) %24 üzerinde, yıllık %83 artışla 36,3 mlr TL net kar ile tamamladı. Holding'in net karı yılın ilk dokuz ayında, yıllık %75 artışla 73,7 mlr TL seviyesine ulaştı. Yılın ilk yarısında gördüğümüz gibi, 9A23 sonuçlarında da segment bazında en yüksek kar büyümesi otomotiv iş kolunda gerçekleşti. Holding'in 2Ç23'de 395 mn \$ olan net nakit pozisyonu (YKB AT1 ihracı dahil) ise Eylül sonu itibarıyla 632 mn \$ seviyesine yükseldi (Dönem sonrasında Ford Otosan'ın (Holding'ine payı: +4,04 mlr TL) ikinci temettüsü, EYAS'ın (Holding'ine payı: +4,2 mlr TL) temettüsü ve Marmaris Altinyunus'un tahsisli sermaye artırımını (Holding'ine payı: -1,2 mlr TL) dahil değil). **Yorum:** Halka açık iştiraklerinde gördüğümüz tabloya paralel, Koç Holding'in de 3Ç23 döneminde güçlü performansını sürdürdüğünü görüyoruz. Son bir ayda endeksi %10 yenen şirket hisseleri, yılbaşından bu yana da endeksten %25 pozitif ayrıştı. Finansallar sonrasında Koç Holding için 175,60 TL olan hisse başı fiyat hedefimizi, iştiraklerindeki değerlemelerin ve net nakit pozisyonundaki yükselişin paralelinde, 202,30 TL'ye yükseltiyoruz. Son kapanışa göre %42 yükselme potansiyeliyle Koç Holding için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" önerilerimi sürdürüyoruz.

27 Ekim 2023 Cuma

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	26 Ekim 2023 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)
AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	224	3,1	14,1	21,8	249,9	11,5	0,84%	69,7%	100,0%
AKSEN	Aksa Enerji	57	1,9	33,1	0,1	1,9	33,1	0,01%	0,2%	0,2%

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
27.10.2023	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	71,65	0,10	0,09	0,1%			
27.10.2023	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	318,40	0,39	0,35	0,1%			2
27.10.2023	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	213,10	0,29	0,26	0,1%			3
30.10.2023	FROTO	Ford Otosan	852,50	29,76	26,78	3,5%	3,87%	-10,50	
31.10.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	23,92	0,08	0,07	0,3%			3
17.11.2023	KRPLS	Koroplast Temizlik Ambalaj Ürünleri	7,50	0,06	0,05	0,7%			
21.11.2023	DURDO	Duran Doğan Basım Ve Ambalaj	47,24	0,16	0,14	0,3%			4
22.11.2023	ASELS	Aselsan	41,46	0,09	0,08	0,2%	3,39%	-0,58	
24.11.2023	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	318,40	0,39	0,35	0,1%			3
24.11.2023	DOAS	Doğuş Otomotiv	257,00	5,68	5,11	2,2%			
28.11.2023	KRDMA	Kardemir (A)	21,76	0,11	0,10	0,5%			2
28.11.2023	KRDMA	Kardemir (B)	20,70	0,11	0,10	0,5%			2
28.11.2023	KRDM D	Kardemir (D)	25,32	0,11	0,10	0,4%	1,22%	-0,43	2
28.11.2023	KAYSE	Kayseri Şeker Fabrikası	36,58	0,24	0,21	0,7%			2
30.11.2023	LKMNH	Lokman Hekim	46,22	0,23	0,21	0,5%			2
30.11.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	23,92	0,07	0,06	0,3%			4
5.12.2023	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,70	0,50	0,50	5,7%			
5.12.2023	ATLAS	Atlas Y.O.	5,00	0,35	0,35	6,9%			
13.12.2023	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	70,20	0,53	0,48	0,8%			
19.12.2023	DURDO	Duran Doğan Basım Ve Ambalaj	47,24	0,16	0,14	0,3%			5
20.12.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	277,70	3,00	2,70	1,1%	7,45%	-6,11	2
20.12.2023	TCELL	Turkcell	50,05	1,03	0,92	2,1%	4,16%	-6,82	
21.12.2023	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	35,10	0,35	0,35	1,0%			3
27.12.2023	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret	60,20	0,23	0,21	0,4%			2
27.12.2023	SONME	Sönmez Filament	48,96	0,08	0,08	0,2%			2
27.12.2023	BUCIM	Bursa Çimento	9,52	0,05	0,05	0,5%			
29.12.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	23,92	0,07	0,06	0,3%			5
31.12.2023 (en geç)	GLYHO	Global Yatırım Holding	11,93	0,02	0,02	0,2%			
31.12.2023 (en geç)	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	65,25	2,17	1,96	3,3%			
	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Ticaret	9,69	0,19	0,17	1,9%			
	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri	8,23	0,07	0,07	0,9%			
	GWIND	Galata Wind Enerji	27,70	0,51	0,46	1,9%			
	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,02	0,03	0,03	0,5%			
	IHEVA	İhlas Ev Aletleri	1,99	0,02	0,02	1,0%			

27 Ekim 2023 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
27.10.2023	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
1.11.2023	SNPAM	Sönmez Pamuklu
3.11.2023	SEYKM	Seyitler Kimya
3.11.2023	MGRYO	Martı G.M.Y.O.
6.11.2023	PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret
14.11.2023	BAKAB	Bak Ambalaj
15.11.2023	SMART	Smartiks Yazılım
20.11.2023	DOAS	Doğuş Otomotiv
21.11.2023	BRSAN	Borusan Boru
22.11.2023	BTCIM	Batı Çimento
22.11.2023	BSOKE	Batısöke Çimento
23.11.2023	LINK	Link Bilgisayar
24.11.2023	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman

27 Ekim 2023 Cuma

3Ç23 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	3Ç23 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			Vakıf Yatırım	Piyasa Ortalaması*
SISE	Şişe Cam	27 Ekim 2023	3.714	3.760
AKSA	Aksa	30 Ekim 2023		1.002
GARAN	Garanti Bankası	30 Ekim 2023	18.155	18.504
TSKB	T.S.K.B.	31 Ekim 2023	1.829	1.806
COLA	Coca Cola İçecek	31 Ekim 2023		3.510
AKGRT	Aksigorta	31 Ekim 2023		109
ASELS	Aselsan	31 Ekim 2023	3.536	3.195
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	1 Kasım 2023		3.807
BRISA	Brisa	1 Kasım 2023		922
MGROS	Migros	1 Kasım 2023	1.474	1.310
THYAO	Türk Hava Yolları	1 Kasım 2023	34.093	42.934
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	3 Kasım 2023		956
AGHOL	Ağ Anadolu Grubu Holding	3 Kasım 2023		3.550
TTKOM	Türk Telekom	6 Kasım 2023		1.923
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	7 Kasım 2023		594
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	7 Kasım 2023	3.183	3.114
DOHOL	Doğan Holding	7 Kasım 2023		2.834
TCELL	Turkcell	7 Kasım 2023	2.756	3.892
ISCTR	İş Bankası (C)	6-7 Kasım 2023	18.882	19.080
TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	6-7 Kasım 2023	786	786
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	8 Kasım 2023	6.577	6.892
SAHOL	Sabancı Holding	8 Kasım 2023	13.147	12.766
TKFEN	Tekfen Holding	9 Kasım 2023		486
DOAS	Doğuş Otomotiv	9 Kasım 2023		5.232
SOKM	Şok Marketler Ticaret	9 Kasım 2023		980
KRDMD	Kardemir (D)	Kasımın ilk haftası	30	75
AKSEN	Aksa Enerji	Kasımın ilk haftası	1.118	1.150
HALKB	Halk Bankası	Kasımın ikinci haftası	2.763	2.890
BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	Kasımın ikinci haftası	45	60
VESTL	Vestel	Kasımın ikinci haftası	1.290	1.290
MAVI	Mavi Giyim	11 Aralık 2023		716
CIMSA	Çimsa			850
ISGYO	İş G.M.Y.O.			46
ENJSA	Enerjisa Enerji			7.633
LOGO	Logo Yazılım			125
VAKBN	T. Vakıflar Bankası			8.313
AGESA	Agesa Hayat Emeklilik			285
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.			788
KRVGD	Kervan Gıda Sanayi			192
ULKER	Ülker			510
ALARK	Alarko Holding			3.452
PETKM	Petkim			1.078

*Research Turkey anket sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

27 Ekim 2023 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	160.160	30,80	4.159	AL	EÜG	41,20	34%
GARAN	200.508	47,74	2.910	AL	EÜG	50,80	6%
HALKB	96.851	13,48	1.433	TUT	EPG	13,30	-1%
ISCTR	222.999	22,30	5.250	AL	EÜG	21,70	-3%
YKBNK	149.428	17,69	5.606	AL	EÜG	24,40	38%
TSKB	18.984	6,78	650	AL	EÜG	7,91	17%
Çimento							
CIMSA	36.405	38,50	1.081	TUT	EPG	22,14	-42%
AKCNS	34.212	178,70	361	TUT	EÜG	210,00	18%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	95.818	141,80	1.038	TUT	EPG	178,00	26%
VESTL	20.245	60,35	670	AL	EAG	76,00	26%
Demir-Çelik							
EREGL	137.130	39,18	5.763	TUT	EPG	48,44	24%
KRDM	19.755	25,32	3.133	TUT	EPG	29,00	15%
Gayrimenkul							
TRGYO	33.500	33,50	105	AL	EÜG	31,80	-5%
EKGYO	25.764	6,78	3.244	AL	EÜG	11,40	68%
ISGYO	20.997	21,90	399	TUT	EPG	17,40	-21%
Havacılık							
TAVHL	44.066	121,30	861	AL	EÜG	198,65	64%
THYAO	295.596	214,20	9.767	TUT	EPG	294,50	37%
PGSUS	73.062	714,20	1.886	AL	EÜG	1.340,00	88%
Holding							
KCHOL	361.112	142,40	3.157	AL	EÜG	202,30	42%
SAHOL	110.896	54,35	2.545	AL	EÜG	75,50	39%
SISE	150.404	49,10	4.258	AL	EÜG	75,00	53%
Savunma							
ASELS	189.058	41,46	3.890	TUT	EPG	42,85	3%
OTKAR	46.800	390,00	298	TUT	EPG	364,00	-7%
Otomotiv							
FROTO	299.151	852,50	1.544	AL	EÜG	1.290,00	51%
TOASO	124.850	249,70	1.791	AL	EÜG	440,00	76%
TTRAK	78.212	781,60	514	AL	EÜG	1122,00	44%
Perakende							
BIZIM	2.942	49,04	80	AL	EÜG	70,00	43%
BIMAS	168.619	277,70	1.912	AL	EÜG	351,00	26%
MGROS	62.681	346,20	712	AL	EÜG	535,00	55%
Gıda							
YYLGD	19.424	17,87	296	AL	EÜG	30,00	68%
Telekomünikasyon							
TCELL	110.110	50,05	2.187	AL	EPG	73,40	47%
Enerji							
AKSEN	42.284	34,48	540	AL	EÜG	63,60	84%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

27 Ekim 2023 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
27 Eki.	Japonya	02:30	Eki.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		2,70%	2,80%
27 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	Sanayi Kârları -Yıllık %			-11,70%
27 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Kişisel Gelirler		0,40%	0,40%
27 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Kişisel Harcamalar		0,40%	0,40%
27 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		63,2	63
30 Eki.	Türkiye	11:00	Eki.	Ekonomik Güven Endeksi			95,4
30 Eki.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Tüketici Güven Endeksi			
30 Eki.	Almanya	16:00	Eki.	TÜFE- Aylık %			0,30%
30 Eki.	Almanya	16:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %			4,50%
30 Eki.	ABD	17:30	Eki.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			-18,1
31 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	İşsizlik Oranı			2,70%
31 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,70%
31 Eki.	Çin	04:30	Eki.	CFLP PMI İmalat			50,2
31 Eki.	Çin	04:30	Eki.	CFLP PMI İmalat Dışı			51,7
31 Eki.	Japonya	06:00		BOJ Para Politikası Toplantısı			-0,10%
31 Eki.	Türkiye	11:00	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi			-8,66 mlr \$
31 Eki.	Almanya	12:00	3Ç23	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)			
31 Eki.	Almanya	12:00	3Ç23	GSYH Yıllık %			-0,60%
31 Eki.	Türkiye	12:00	Eyl.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			5,70%
31 Eki.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç23	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)			0,10%
31 Eki.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç23	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			0,50%
31 Eki.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Tahmini TÜFE-Yıllık %			
31 Eki.	ABD	17:00	Eki.	CB Tüketici Güven Endeksi			103
1 Kas.	Çin	04:45	Eki.	Caixin PMI İmalat			50,6
1 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	S&P Global/ISO PMI İmalat			49,6
1 Kas.	İngiltere	12:30	Eki.	S&P Global/CIPS PMI İmalat			
1 Kas.	ABD	15:15	Eki.	ADP İstihdam Raporu			89 bin
1 Kas.	ABD	16:45	Eki.	S&P Global PMI İmalat			
1 Kas.	ABD	17:00	Eyl.	İnşaat Harcamaları			0,50%
1 Kas.	ABD	17:00	Eki.	ISM İmalat PMI		48	49
1 Kas.	ABD	21:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı		5,50%	5,50%
2 Kas.	Almanya	11:55	Eki.	İşsizlik Oranı %			5,70%
2 Kas.	Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat			
2 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat			
2 Kas.	İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı			5,25%
2 Kas.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
2 Kas.	ABD	17:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri			1,20%
2 Kas.	ABD	17:00	Eyl.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
2 Kas.	ABD	17:00	Eyl.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			

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



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Selahattin AYDIN	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	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 şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.