

27 Kasım 2023 Pazartesi

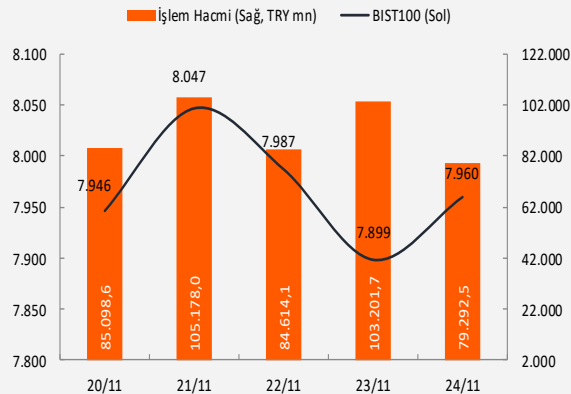
Piyasa Verileri

Endeksler		24 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	7.960,0	0,8%	44,5%
BIST030	▲	8.478,4	0,9%	42,6%
VIOP030 Endeks	▲	8.775,0	1,2%	47,2%
FTSE	▲	7.488,2	0,1%	0,5%
DJI	▲	35.390,2	0,3%	6,8%
DAX	▲	16.029,5	0,2%	15,1%
Parite		24 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	28,8954	0,1%	53,0%
EUR/TRY	▲	31,6333	0,1%	57,9%
(\$+€)/TRY	▲	30,1650	0,2%	54,8%
EUR/USD	▲	1,0947	0,1%	2,3%
Emtia		24 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	79,74	-1,4%	-5,4%
Bakır (\$/ton)	▼	3,77	-0,4%	-0,7%
Altın (\$/ons)	▲	2.014	0,5%	10,4%
Gümüş (\$/ons)	▲	24,67	1,4%	3,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ECZYT 10%	NATEN -10%	THYAO 8.769
GLBMD 10%	DAPGM -10%	ASELS 3.722
ATATP 10%	ESEN -9%	ISCTR 3.601
FONET 10%	LIDFA -7%	TUPRS 3.565
SMART 10%	KIMMR -7%	AKBNK 3.197

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe yatay başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca dalgalı seyrizlese de kapanışta %0,78 puan artış kaydetmeyi başardı ve 7.960 seviyesinden haftayı sonlandırdı. Merkez Bankası'nın faiz kararının ardından bankacılık sektöründeki pozitif hava devam ederek, bankacılık endeksi %1,16 puan arttı. Endekse dahil 61 hisse değer kazanırken, 37 hisse ise değer kaybetti. İşlem hacmi 79,3 mlr TL olarak gerçekleşti. Küresel piyasalar tarafında ise ABD ve Avrupa piyasalarının genelinde pozitif kapanışlar gerçekleşti.

TCMB tarafından açıklanan reel kesim güven endeksi kasım ayında 1,4 puan azalarak 103,9 seviyesinde gerçekleşti. Kapasite kullanımı oranı ise aylık bazda 0,6 puan yükseldi ve %78 olarak gerçekleşti. Almanya ekonomisi 3Ç23 döneminde, beklentilere paralel olarak, %0,1 küçülme kaydetti. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde, Cuma günü yaptığı konuşmasında, enflasyonla mücadelenin bitmediğini ancak sıkılaştırma politikalarına ara verip değerlendirme yapılacağını belirtti. ABD'de ise açıklanan imalat PMI verileri beklenti altında, hizmet PMI verileri beklentilerin üzerinde Bugün veri akışında yurt içi sakinken, ABD'de yeni konut satışları takip edilecek.

Borsa İstanbul'un haftaya alımlarla başlamasını bekliyoruz. 7.850 seviyeleri yine gerilemelerde en önemli destek olarak izlenecektir. 8.000 üzerine yaşanacak hareketlerde kalıcılık görmemiz halinde endeksteki hareketin güçlenerek 8.250 ardından da 8.500 seviyelerinin görülebileceğini düşünüyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Kapasite kullanım oranı Kasım ayında 0,6 puan arttı
- Reel kesim güven endeksi Kasım ayında 1,4 puan azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Açıklanan Temettü Tablosu: BORLS
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

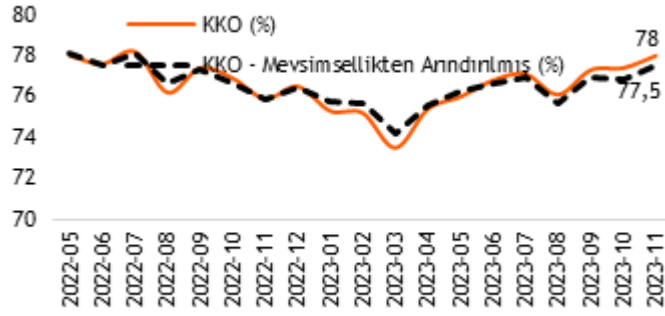
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları	723 bin	759 bin
ABD	18:30	Kas.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	-16,0	-19,2

27 Kasım 2023 Pazartesi

Kapasite kullanım oranı Kasım ayında 0,6 puan arttı

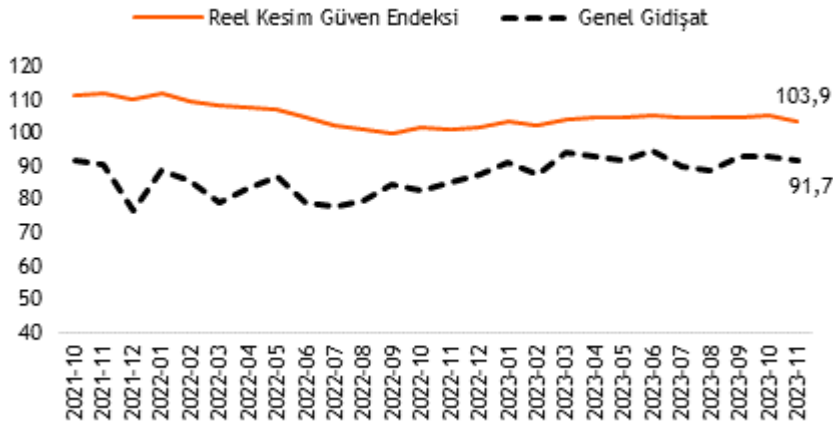
- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO) 2023 yılı kasım ayında aylık bazda 0,6 puan artarak %78 olurken, bu dönemde mevsimsel etkilerden arındırılmış KKO ise 0,7 puan artış göstererek %77,5 oldu.
- Mal gruplarının tümünde kapasite kullanım oranları artış gösterdi. En fazla artış ise 0,9 ile dayanıksız tüketim malları grubunda meydana geldi.

Kapasite Kullanım Oranı (%)

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Reel kesim güven endeksi Kasım ayında 1,4 puan azaldı

- TCMB'nin yayınladığı verilere göre, 2023 Kasım ayında reel kesim güven endeksi, bir önceki aya göre 3,1 puan azalarak 100,2 puan seviyesine gerilerken, mevsimsellikten arındırılmış endeks ise aylık bazda 1,4 puan azalarak 103,9 seviyesine geriledi.
- Gelecek on iki aylık dönem sonu itibarıyla yıllık ÜFE beklentisi bir önceki aya göre 1,3 puan azalarak %61,2 seviyesinde gerçekleşti.
- Kasım ayında anket katılımcılarının %6,8'i (önceki ay: %9,1) içinde bulunduğu sanayi dalındaki genel gidişat konusunda, bir önceki aya kıyasla daha iyimser olduğunu belirtirken, daha kötümser olduğunu belirtenlerin oranı %15,1'e (önceki ay: %16,3) geriledi.

Reel Kesim Güven Endeksi ve Genel Gidişat (Mevsimsellikten Arındırılmış)

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

27 Kasım 2023 Pazartesi

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
BORLS		0,50	0,45	1,28%	26.12.2023

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
28.11.2023	KRDMA	Kardemir (A)	21,52	0,11	0,10	0,5%			2
28.11.2023	KRDMA	Kardemir (B)	20,10	0,11	0,10	0,5%			2
28.11.2023	KRDMD	Kardemir (D)	24,68	0,11	0,10	0,4%	1,13%	-0,43	2
28.11.2023	KAYSE	Kayseri Şeker Fabrikası	41,20	0,24	0,21	0,6%			2
30.11.2023	LKMH	Lokman Hekim	52,10	0,23	0,21	0,4%			2
30.11.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	24,30	0,07	0,06	0,3%			4
5.12.2023	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	9,60	0,50	0,50	5,2%			
5.12.2023	ATLAS	Atlas Y.O.	6,28	0,35	0,35	5,5%			
13.12.2023	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	72,00	0,53	0,48	0,7%			
19.12.2023	DURDO	Duran Doğan Basım Ve Ambalaj	54,45	0,16	0,14	0,3%			5
20.12.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	316,50	3,00	2,70	0,9%	7,56%	-6,15	2
20.12.2023	TCELL	Turkcell	58,05	1,03	0,92	1,8%	4,56%	-6,87	
21.12.2023	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	38,58	0,35	0,35	0,9%			3
27.12.2023	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Tic.	70,90	0,23	0,21	0,3%			2
27.12.2023	SONME	Sönmez Filament	92,75	0,08	0,08	0,1%			2
27.12.2023	BUCIM	Bursa Çimento	8,90	0,05	0,05	0,6%			
29.12.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	24,30	0,07	0,06	0,3%			5
31.12.2023 (en geç)	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	74,90	2,17	1,96	2,9%			
	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Ticaret	12,20	0,19	0,17	1,5%			
	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri	12,10	0,07	0,07	0,6%			
	GWIND	Galata Wind Enerji	27,20	0,51	0,46	1,9%			
	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,26	0,03	0,03	0,5%			
	IHEVA	İhlas Ev Aletleri	2,72	0,02	0,02	0,7%			
	BORLS	Borlease Otomotiv	39,04	0,50	0,45	1,3%			

27 Kasım 2023 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
27.11.2023	ADESE	Adese Gayrimenkul Yatırım
28.11.2023	TMSN	Tümosan Motor Ve Traktör
29.11.2023	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama
30.11.2023	DENGE	Denge Yatırım Holding
30.11.2023	KAPLM	Kaplamın
30.11.2023	IZFAS	İzmir Fırça
5.12.2023	ENSRI	Ensari Deri Gıda Sanayi
6.12.2023	MARTI	Martı Otel
7.12.2023	AKFYE	Akfen Yenilenebilir Enerji
9.12.2023	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat
11.12.2023	ASUZU	Anadolu Isuzu
13.12.2023	ZEDUR	Zedur Enerji
14.12.2023	SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri
14.12.2023	GSRAY	Galatasaray
18.12.2023	TEKTU	Tek-Art Turizm
20.12.2023	ODAS	Odaş Elektrik
20.12.2023	CANTE	Çan2 Termik
20.12.2023	MAKİM	Makim Makina Teknolojileri
21.12.2023	TKFEN	Tekfen Holding
21.12.2023	BIENY	Bien Yapı Ürünleri
22.12.2023	REEDR	Reeder Teknoloji
25.12.2023	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
25.12.2023	SAHOL	Sabancı Holding

27 Kasım 2023 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	165.672	31,86	3.291	AL	EÜG	41,20	29%
GARAN	216.930	51,65	2.251	AL	EÜG	64,60	25%
HALKB	93.905	13,07	1.215	TUT	EPG	14,15	8%
ISCTR	212.599	21,26	4.696	AL	EÜG	29,00	36%
YKBNK	150.526	17,82	4.222	AL	EÜG	24,40	37%
TSKB	20.776	7,42	581	AL	EÜG	9,25	25%
Çimento							
CIMSA	33.701	35,64	1.108	TUT	EÜG	33,75	-5%
AKCNS	29.693	155,10	281	TUT	EÜG	210,00	35%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	96.089	142,20	817	TUT	EPG	178,00	25%
VESTL	19.926	59,40	512	AL	EPG	94,00	58%
Demir-Çelik							
EREGL	141.610	40,46	4.321	TUT	EPG	48,44	20%
KRDMD	19.256	24,68	2.364	TUT	EPG	29,00	18%
Gayrimenkul							
TRGYO	33.800	33,80	111	TUT	EÜG	36,50	8%
EKGYO	27.816	7,32	2.601	AL	EÜG	12,60	72%
ISGYO	20.536	21,42	350	TUT	EPG	18,60	-13%
Havacılık							
TAVHL	43.412	119,50	663	AL	EÜG	198,65	66%
THYAO	358.455	259,75	9.567	AL	EÜG	330,00	27%
PGSUS	74.321	726,50	1.654	AL	EÜG	1.340,00	84%
Holding							
KCHOL	358.576	141,40	2.614	AL	EÜG	202,30	43%
SAHOL	124.669	61,10	2.173	AL	EÜG	87,00	42%
SISE	151.200	49,36	3.457	AL	EÜG	80,00	62%
Savunma							
ASELS	217.968	47,80	3.171	AL	EPG	55,20	15%
OTKAR	52.710	439,25	274	TUT	EPG	364,00	-17%
Otomotiv							
FROTO	287.571	819,50	1.266	AL	EÜG	1.290,00	57%
TOASO	120.000	240,00	1.564	AL	EÜG	440,00	83%
TTRAK	72.248	722,00	450	AL	EÜG	1.122,00	55%
Perakende							
BIZIM	2.522	42,04	61	AL	EÜG	70,00	67%
BIMAS	192.179	316,50	1.687	AL	EÜG	425,00	34%
MGROS	67.081	370,50	655	AL	EÜG	625,00	69%
Gıda							
YYLGD	16.489	15,17	273	AL	EÜG	30,00	98%
Telekomünikasyon							
TCELL	127.710	58,05	1.782	AL	EPG	90,00	55%
Enerji							
AKSEN	41.843	34,12	387	AL	EÜG	63,60	86%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

27 Kasım 2023 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
27 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları	■	723 bin	759 bin
27 Kas.	ABD	18:30	Kas.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	■	-16,0	-19,2
28 Kas.	ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi	■	101	102,6
28 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	■	1	3
29 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Ekonomik Güven Endeksi	■		96,5
29 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	■	-6,60 mlr \$	-5,01 mlr \$
29 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi	■		-16,9
29 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Ekonomik Güven Endeksi	■	93,4	93,3
29 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	■	-0,10%	
29 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %	■	3,60%	3,80%
29 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Toptan Stoklar- Aylık %	■		
29 Kas.	ABD	16:30	3Ç23	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	■	5,00%	4,90%
30 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Perakende Satışlar- Yıllık %	■	5,90%	5,80%
30 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	0,40%	-4,40%
30 Kas.	Çin	04:30	Kas.	CFLP PMI İmalat	■	49,6	49,5
30 Kas.	Çin	04:30	Kas.	CFLP PMI İmalat Dışı	■	51,1	50,6
30 Kas.	Türkiye	10:00	3Ç23	GSYH Yıllık %	■	5,70%	3,80%
30 Kas.	Almanya	11:55	Kas.	İşsizlik Oranı %	■	5,90%	5,80%
30 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Tahmini Tüfe-Yıllık %	■	2,80%	2,90%
30 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	■	-0,20%	0,10%
30 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	İşsizlik Oranı	■	6,50%	6,50%
30 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Kişisel Gelirler	■	0,20%	0,30%
30 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Kişisel Harcamalar	■	0,20%	0,70%
30 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		209 bin
30 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	■	-0,90%	1,10%
1 Ara.	Japonya	02:30	Eki.	İşsizlik Oranı	■	2,60%	2,60%
1 Ara.	Çin	04:45	Kas.	Caixin PMI İmalat	■	49,3	49,5
1 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	S&P Global/ISO PMI İmalat	■		48,4
1 Ara.	Almanya	11:55	Kas.	HCOB PMI İmalat	■	42,3	42,3
1 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	HCOB PMI İmalat	■	43,8	43,8
1 Ara.	İngiltere	12:30	Kas.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	■	46,7	46,7
1 Ara.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat	■		
1 Ara.	ABD	18:00	Eki.	İnşaat Harcamaları	■	0,40%	0,40%

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 şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.