

01 Aralık 2023 Cuma

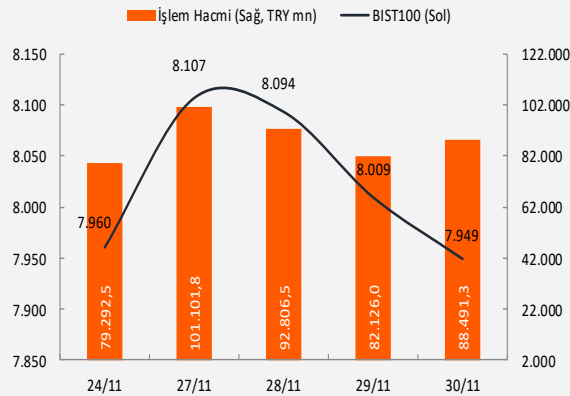
Piyasa Verileri

Endeksler		30 Kasım	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	7.948,6	-0,8%	44,3%
BIST030	▼	8.540,7	-1,1%	43,7%
VIOP030 Endeks	▼	8.801,8	-1,7%	47,7%
FTSE	▲	7.453,8	0,4%	0,0%
DJI	▲	35.950,9	1,5%	8,5%
DAX	▲	16.215,4	0,3%	16,5%
Parite		30 Kasım	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	28,9065	0,1%	52,8%
EUR/TRY	▲	31,5215	0,1%	57,4%
(\$+€)/TRY	▼	30,0950	-0,6%	54,4%
EUR/USD	▲	1,0906	0,2%	1,9%
Emtia		30 Kasım	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	80,57	0,7%	-4,5%
Bakır (\$/ton)	▼	3,81	-0,1%	0,3%
Altın (\$/ons)	▲	2.040	0,2%	11,9%
Gümüş (\$/ons)	▲	25,28	0,1%	5,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
BINHO 10%	LIDER -10%	THYAO 8.120
EKOS 10%	DOFER -10%	ISCTR 3.783
INGRM 10%	AVHOL -10%	SASA 3.742
TURGG 10%	SMART -10%	AKBNK 3.448
VBTYZ 10%	VERTU -10%	ASELS 3.201

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne 8.008 seviyesinden yatay başlayan BIST 100 endeksi, günün ilk yarısında pozitif seyrini devam ettirse de günün ikinci yarısında artan satış baskısıyla %0,76 puan geriledi ve 7.949 seviyesinden kapanışını gerçekleştirdi. Endekse dahil 61 hisse değer kaybederken, 39 hisse ise değer kazandı. İşlem hacmi 88,5 mlr TL olarak gerçekleşti. Küresel piyasalar tarafında Avrupa piyasaları pozitif, ABD piyasaları ise Nasdaq hariç alıcılı kapanışlar gerçekleştirdi.

Yurt içinde TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde, %5,7 olan piyasa beklentilerinin hafif üzerinde, %5,9 büyümeye kaydetti. Çin'de açıklanan PMI verileri beklentilerin altında kalırken, Avro Bölgesi'nde de enflasyon beklentilerin altında yıllık %2,4 olarak açıklandı. ABD'de Fed'in takip ettiği çekirdek PCE endeksi beklentilere paralel %3,5 yükseldi. ABD'de 10 yıllık tahvil faizleri ise dün günü yükselişle %4,3 seviyeleri üzerine yükselerek tamamladı. Bugün Avro Bölgesi, İngiltere, ABD ve yurt içinde PMI İmalat verilerini takip edeceğiz.

S&P'nin not görünümünü pozitifte çevirmesi sonrasında Borsa İstanbul'un güne alıcılı başlamasını bekliyoruz. 7.850 seviyeleri endekste gerilemelerde kritik seviye olarak izlenmeye devam edilecek, bu seviyenin altında satış baskısının arttığını görebiliriz. 7.850 altına gelmediğimiz sürece endekste, önce 8.000 ardından da 8.250-8.500 aralığına doğru yükseliş beklentileri korunacaktır.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Türkiye ekonomisi 3Ç23'te %5,9 büyüdü
- S&P, Türkiye'nin not görünümünü pozitifte yükseltti

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 24 Kasım haftasında net 214,8 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

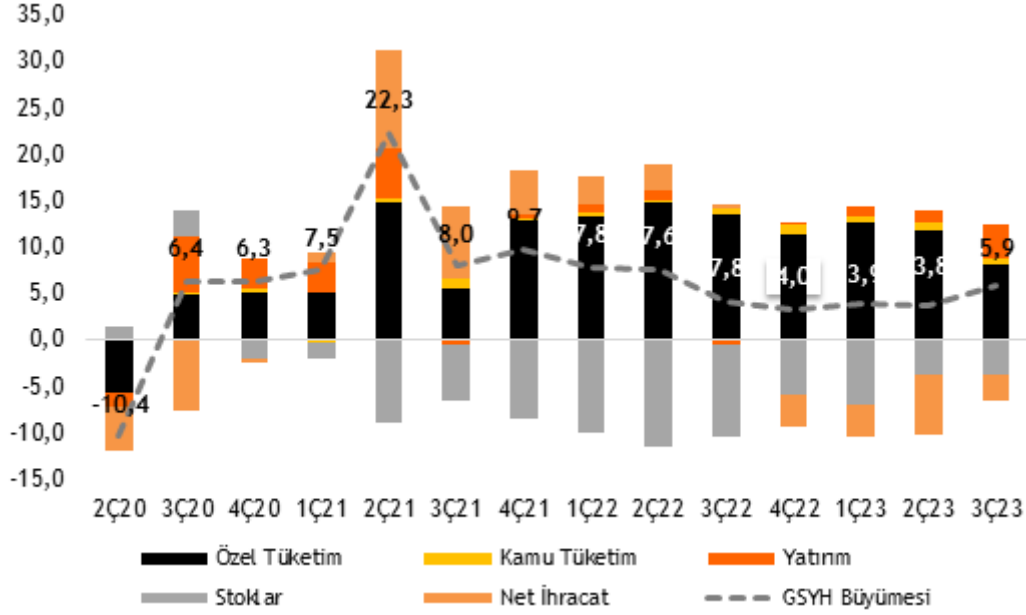
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	S&P Global/ISO PMI İmalat		48,4
Almanya	11:55	Kas.	HCOB PMI İmalat	42,3	42,3
Avro Bölgesi	12:00	Kas.	HCOB PMI İmalat	43,8	43,8
İngiltere	12:30	Kas.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	46,7	46,7
ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat		
ABD	18:00	Eki.	İnşaat Harcamaları	0,40%	0,40%

01 Aralık 2023 Cuma

Türkiye ekonomisi 3Ç23'te %5,9 büyüdü

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde piyasa beklentilerinin (%5,7) hafif üzerinde %5,9 büyüdü.
- GSYH'yi oluşturan faaliyetler incelendiğinde, 2023 yılı üçüncü çeyreğinde bir önceki yıla göre zincirlenmiş hacim endeksi olarak; inşaat sektörü %8,1, sanayi sektörü %5,7, finans ve sigorta faaliyetleri %5,1 artış sergiledi. Mesleki, idari ve destek hizmet faaliyetlerinde ise %2,5 gerileme kaydedildi.
- 3Ç23'te mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, çeyreklik bazda %0,3 arttı.
- 3Ç23'te yerleşik hanehalkı tüketim harcamaları geçen yıl aynı döneme göre %11,2 ve devletin nihai tüketim harcamaları ise %5,3 artış gösterdi.

GSYH Büyümesi ve Harcama Yönünden Büyümeye Katkılar (%)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

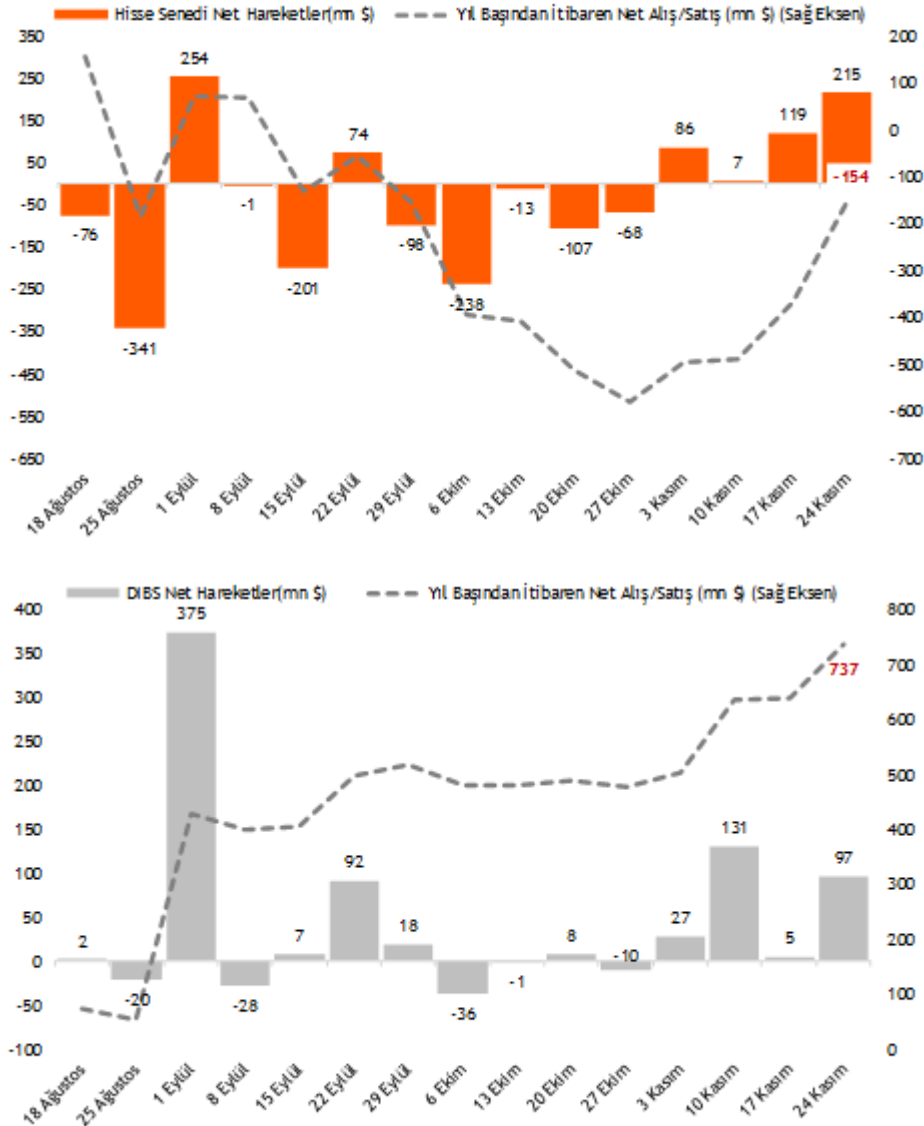
S&P, Türkiye'nin not görünümünü pozitifte yükseltti

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P takvim dışı değerlendirmeye giderek Türkiye'nin kredi notunu "B" olarak teyit ederken not görünümünü durağandan pozitifte revize etti.
- Raporda politika yapımcıların aşırı ısınan ekonomiyi soğutmak konusunda ilerleme kaydettiği, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın da tükenen net Döviz rezervi stokunu yavaş yavaş yeniden inşa ettiği belirtildi.
- S&P, Türkiye ekonomisinin bu yıl %3,7, 2024'te de %2,4 büyüyeceği tahmin edildi. **Kaynak: BloombergHT**

01 Aralık 2023 Cuma

Yabancı yatırımcılar 24 Kasım haftasında net 214,8 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 24 Kasım ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 214,8 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 96,8 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 154,3 mn \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 737 mn \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

01 Aralık 2023 Cuma

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
5.12.2023	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,68	0,50	0,50	5,7%			
5.12.2023	ATLAS	Atlas Y.O.	6,20	0,35	0,35	5,6%			
13.12.2023	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	69,45	0,53	0,48	0,8%			
19.12.2023	DURDO	Duran Doğan Basım Ve Ambalaj	53,90	0,16	0,14	0,3%			5
20.12.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	308,00	3,00	2,70	1,0%	7,41%	-6,15	2
20.12.2023	TCELL	Turkcell	57,85	1,03	0,92	1,8%	4,43%	-6,87	
21.12.2023	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	35,88	0,35	0,35	1,0%			3
25.12.2023	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	24,88	0,02	0,01	0,1%			
27.12.2023	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret	67,00	0,23	0,21	0,3%			2
27.12.2023	SONME	Sönmez Filament	84,95	0,08	0,08	0,1%			2
27.12.2023	BUCIM	Bursa Çimento	8,64	0,05	0,05	0,6%			
29.12.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	25,20	0,07	0,06	0,3%			5
31.12.2023 (en geç)	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	70,00	2,17	1,96	3,1%			
	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Ticaret	10,13	0,19	0,17	1,9%			
	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri	13,78	0,07	0,07	0,5%			
	GWIND	Galata Wind Enerji	26,26	0,51	0,46	2,0%			
	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,21	0,03	0,03	0,5%			
	IHEVA	İhlas Ev Aletleri	2,52	0,02	0,02	0,8%			
	BORLS	Borlease Otomotiv	37,28	0,50	0,45	1,3%			

01 Aralık 2023 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri
21.12.2023	BIENY	Bien Yapı Ürünleri
21.12.2023	CASA	Casa Emtia Petrol
22.12.2023	REEDR	Reeder Teknoloji
23.12.2023	KUYAS	Kuyas Yatırım
25.12.2023	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
25.12.2023	SAHOL	Sabancı Holding
25.12.2023	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları
25.12.2023	BİZİM	Bizim Toptan Satış Mağazaları
25.12.2023	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
25.12.2023	RAYSG	Ray Sigorta
25.12.2023	ULUUN	Ulusoy Un
26.12.2023	BORLS	Borlease Otomotiv
28.12.2023	ADESE	Adese Gayrimenkul Yatırım

01 Aralık 2023 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	174.928	33,64	3.117	AL	EÜG	41,20	22%
GARAN	227.010	54,05	2.101	AL	EÜG	64,60	20%
HALKB	93.258	12,98	1.120	TUT	EPG	14,15	9%
ISCTR	214.399	21,44	4.401	AL	EÜG	29,00	35%
YKBNK	162.183	19,20	3.953	AL	EÜG	24,40	27%
TSKB	19.936	7,12	558	AL	EÜG	9,25	30%
Çimento							
CIMSA	32.585	34,46	1.101	TUT	EÜG	33,75	-2%
AKCNS	28.143	147,00	275	TUT	EÜG	210,00	43%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	91.831	135,90	778	TUT	EPG	178,00	31%
VESTL	20.044	59,75	482	AL	EPG	94,00	57%
Demir-Çelik							
EREGL	143.360	40,96	4.111	TUT	EPG	48,44	18%
KRDMD	19.272	24,70	2.260	TUT	EPG	29,00	17%
Gayrimenkul							
TRGYO	33.740	33,74	110	TUT	EÜG	36,50	8%
EKGYO	28.006	7,37	2.477	AL	EÜG	12,60	71%
ISGYO	19.942	20,80	346	TUT	EPG	18,60	-11%
Havacılık							
TAVHL	42.141	116,00	635	AL	EÜG	198,65	71%
THYAO	346.380	251,00	9.461	AL	EÜG	330,00	31%
PGSUS	72.121	705,00	1.576	AL	EÜG	1.340,00	90%
Holding							
KCHOL	358.830	141,50	2.445	AL	EÜG	202,30	43%
SAHOL	124.363	60,95	2.088	AL	EÜG	87,00	43%
SISE	150.894	49,26	3.166	AL	EÜG	80,00	62%
Savunma							
ASELS	222.710	48,84	3.067	AL	EPG	55,20	13%
OTKAR	53.010	441,75	270	TUT	EPG	364,00	-18%
Otomotiv							
FROTO	295.115	841,00	1.208	AL	EÜG	1.290,00	53%
TOASO	119.250	238,50	1.553	AL	EÜG	440,00	84%
TTRAK	69.096	690,50	454	AL	EÜG	1.122,00	62%
Perakende							
BIZIM	2.441	40,68	58	AL	EÜG	70,00	72%
BIMAS	187.018	308,00	1.619	AL	EÜG	425,00	38%
MGROS	65.134	359,75	637	AL	EÜG	625,00	74%
Gıda							
YYLGD	15.544	14,30	257	AL	EÜG	30,00	110%
Telekomünikasyon							
TCELL	127.270	57,85	1.734	AL	EPG	90,00	56%
Enerji							
AKSEN	42.211	34,42	371	AL	EÜG	63,60	85%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

01 Aralık 2023 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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		0,40%	0,40%
1 Ara.	ABD	18:00	Eki.	İnşaat Harcamaları		0,40%	0,40%
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %		3,50%	3,43%
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %		66,50%	61,36%
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %			69,76%
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %			1,94%
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	ÜFE - Yıllık %			39,39%
4 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Fabrika Siparişleri			2,80%
4 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri			-5,40%
5 Ara.	Japonya	02:30	Kas.	Tokyo TÜFE - Yıllık %			3,30%
5 Ara.	Çin	04:45	Kas.	Caixin PMI İmalat Dışı			50,4
5 Ara.	Almanya	11:55	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı			48,7
5 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı			48,2
5 Ara.	İngiltere	12:30	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı			50,5
5 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Aylık %			0,50%
5 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %			-12,40%
5 Ara.	Türkiye	14:30	Kas.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			55,9
5 Ara.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı			51,8
5 Ara.	ABD	18:00	Kas.	ISM İmalat Dışı PMI			51,8
6 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			0,20%
6 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Fabrika Siparişleri- (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)			-4,30%
6 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Perakende Satışlar- Aylık %			-0,30%
6 Ara.	ABD	16:15	Kas.	ADP İstihdam Raporu			113 bin
6 Ara.	ABD	16:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		-59,3 mlr \$	-61,5 mlr \$
7 Ara.	Çin	00:00	Kas.	Dış Ticaret Dengesi			56,53 mlr \$
7 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-1,40%
7 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç23	GSYH Çeyrek (mevs. düzelt. %)			-0,10%
7 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç23	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			0,10%
7 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			-82,2 mlr TL
7 Ara.	Türkiye	17:30	Kas.	Hazine Nakit Dengesi			-82,2 mlr TL
7 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Toptan Stoklar- Aylık %			-82,2 mlr TL

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 müşterileri 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.