

04 Aralık 2023 Pazartesi

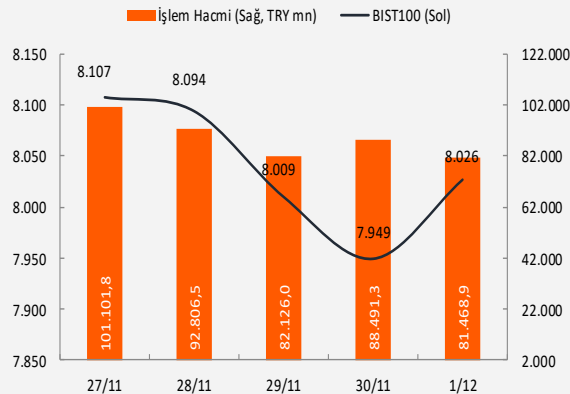
Piyasa Verileri

Endeksler		1 Aralık	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	8.026,3	1,0%	45,7%
BIST030	▲	8.645,8	1,2%	45,4%
VIOP030 Endeks	▲	8.902,0	1,1%	49,3%
FTSE	▲	7.529,4	1,0%	1,0%
DJI	▲	36.245,5	0,8%	9,4%
DAX	▲	16.397,5	1,1%	17,8%
Parite		1 Aralık	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	28,9211	0,1%	53,4%
EUR/TRY	▼	31,4380	-0,1%	57,0%
(\$+€)/TRY	▲	30,1750	0,3%	54,9%
EUR/USD	▼	1,0870	-0,1%	1,6%
Emtia		1 Aralık	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	78,33	-1,0%	-7,1%
Bakır (\$/ton)	▼	3,85	-0,8%	1,3%
Altın (\$/ons)	▲	2.086	0,7%	14,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,45	-0,1%	6,4%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
BALAT 10%	KNFRT -10%	THYAO 11.838
BURCE 10%	TERA -10%	AGROT 6.545
KLNMA 10%	AVGYO -10%	BINHO 5.148
BURVA 10%	MRSHL -10%	SASA 4.037
HEDEF 10%	HURGZ -10%	ISCTR 3.728

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe özellikle bankalara gelen alımlarla pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, haftayı %1 yükselişle psikolojik seviye olan 8.000'in üzerinde 8.026 seviyesinden kapattı. Toplam işlem hacmi ise 81,5 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler THYAO, AKBNK ve SASA olurken, en fazla negatif etki BIMAS, MGROS ve EREGL'den geldi. Bankacılık endeksinde %3,2 yükseliş görüldü, holding endeksi %0,2 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran ulaştırma, en çok kaybettiren ise KOBİ sanayi sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ABD borsaları haftayı pozitif tamamlarken, Avrupa piyasalarında da alıcılı kapanışlar görüldü.

Cuma günü yurt içinde açıklanan kasım ayı imalat PMI verileri 47,2 ile eşik değerinin altında kaldı. ABD'de açıklanan ISM imalat PMI verileri ise beklentilerin altında 46,7 olarak gerçekleşti. Fed Başkanı Powell'ın yaptığı konuşmada, faiz indirimini konuşmak için erken olduğunu belirtirken, eğer gerekli olursa daha fazla sıkılaştırma yapılacağı mesajı verdi. Yurt içinde bu haftaya enflasyon verileri ile başlayacağız. Küresel piyasalarda ise ABD'den gelecek dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri verileri takip edilecek.

Borsa İstanbul'un bu haftaya alımlarla başlamasını bekliyoruz. 8.000 üzerinde endekste daha önce gördüğümüz kar satışları, bu seviye üzerinde karşılanmaya devam ettiği sürece 8.250-8.500 aralığı hedefi korunacaktır. Bankaların endekste yine ön planda olmaya devam etmesini bekleriz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- İmalat PMI endeksi Kasım ayında 47,2 düzeyinde gerçekleşti
- Kasım'da İstanbul'da perakende fiyatlar %3,79 arttı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Halka Arz Onayı:** Mega Metal AŞ, Kuzey Boru AŞ, SurTatil Evleri AŞ
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100):** AKSEN
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

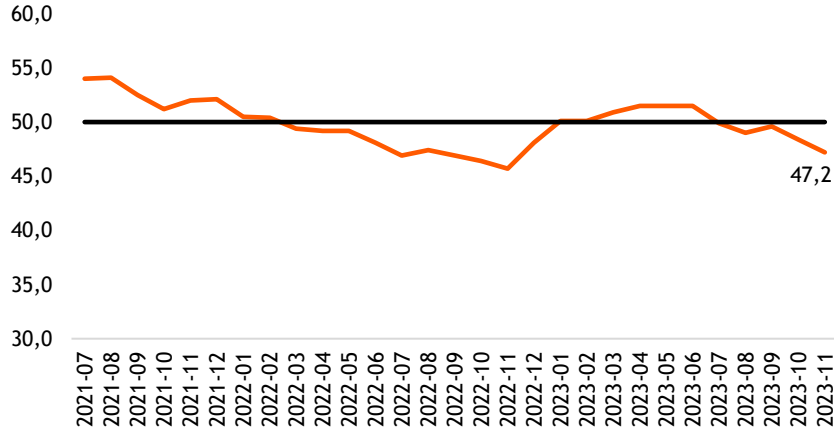
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %	3,50%	3,43%
Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %	62,32%	61,36%
Türkiye	10:00	Kas.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %	71,30%	69,76%
Türkiye	10:00	Kas.	ÜFE - Aylık %		1,94%
Türkiye	10:00	Kas.	ÜFE - Yıllık %		39,39%
ABD	18:00	Eki.	Fabrika Siparişleri	-2,60%	2,80%
ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-5,40%

04 Aralık 2023 Pazartesi

İmalat PMI endeksi Kasım ayında 47,2 düzeyinde gerçekleşti

- İstanbul Sanayi Odası tarafından açıklanan verilere göre, Ekim ayında 48,4 olarak ölçülen manşet PMI, Kasım ayında 47,2 seviyesine geriledi. Böylece üst üste beşinci ayda 50,0 eşik değerinin altında seyir izleyerek faaliyet koşullarındaki ivme kaybının belirginleştiğine işaret etti.
- Raporda, hem iç hem de dış talepte zayıflama görüldüğü bildirilirken, jeopolitik gerginlik ve ham madde temininde yaşanan zorluklar nedeniyle üretimde son yılın en belirgin azalışına neden olduğu kaydedildi.
- Üretimdeki yavaşlamayla birlikte istihdamda ve satın alma faaliyetlerinde de daralma yaşandığı bildirilirken, firmaların girdi ve nihai mal stoklarında düşüş gözlemlendiği belirtildi.
- Yapılan açıklamada, enflasyonist baskılara bağlı olarak ham madde fiyatlarında artışın gözlemlendiği, ancak nihai ürün fiyatlarında yaşanan artışın aynı seviyede devam ettiği vurgulandı.

Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) - 2023 Kasım

Kaynak: ISO, S&P Global, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Kasım'da İstanbul'da perakende fiyatlar %3,79 arttı

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2023 yılı kasım ayında İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %3,79 yükselirken, yıllık bazda artış oranı %73,89'a yükseldi.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %5,33 ile kültür eğitim ve eğlence harcamaları grubunda yaşandı.
- Aynı ayda toptan fiyatlar ise aylık %2,94, yıllık %65,01 (önceki: %64,04) arttı.

04 Aralık 2023 Pazartesi

Halka Arz Onayı: SPK, **Mega Metal Sanayi ve Ticaret AŞ**'nin sermayesinin 40.000.000 TL artırılarak 265.000.000 TL'ye çıkarılması ve 13.000.000 TL nominal mevcut pay satışı (fazla talep gelmesi halinde 9.750.000 TL ek pay satışı olmak üzere) ile hisse başına 28,30 TL fiyatla, **Kuzey Boru AŞ**'nin sermayesinin 20.000.000 TL artırılarak 100.000.000 TL'ye çıkarılması ve 4.000.000 TL nominal mevcut pay satışı ile hisse başına 36,20 TL üzerinden halka arzına onay verildi. Ayrıca bültende, **Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ**'nin sermayesinin 22.500.000 TL artırılarak 167.500.000 TL'ye çıkarılması ve 22.500.000 TL nominal mevcut pay satışı ile hisse başına 49,18 TL fiyat üzerinden halka arzına onay verildiği duyuruldu.

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	8,77	0,50	0,50	5,6%			
5.12.2023	ATLAS	Atlas Y.O.	6,25	0,35	0,35	5,5%			
13.12.2023	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	69,00	0,53	0,48	0,8%			
19.12.2023	DURDO	Duran Doğan Basım Ve Ambalaj	52,60	0,16	0,14	0,3%			5
20.12.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	305,50	3,00	2,70	1,0%	7,40%	-6,15	2
20.12.2023	TCELL	Turkcell	58,50	1,03	0,92	1,8%	4,53%	-6,87	
21.12.2023	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	35,46	0,35	0,35	1,0%			3
25.12.2023	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	25,02	0,02	0,01	0,1%			
27.12.2023	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret	70,00	0,23	0,21	0,3%			2
27.12.2023	SONME	Sönmez Filament	86,30	0,08	0,08	0,1%			2
27.12.2023	BUCIM	Bursa Çimento	8,57	0,05	0,05	0,6%			
29.12.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	25,00	0,07	0,06	0,3%			5
31.12.2023 (en geç)	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	68,95	2,17	1,96	3,2%			
	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Ticaret	9,99	0,19	0,17	1,9%			
	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri	14,10	0,07	0,07	0,5%			
	GWIND	Galata Wind Enerji	26,16	0,51	0,46	2,0%			
	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,02	0,03	0,03	0,5%			
	IHEVA	İhlas Ev Aletleri	2,52	0,02	0,02	0,8%			
	BORLS	Borlease Otomotiv	36,70	0,50	0,45	1,4%			

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	1 Aralık 2023 Cuma			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)
AKSEN	Aksa Enerji	15	0,5	34,0	0,01	0,5	34,0	0,001%	0,05%	0,05%

04 Aralık 2023 Pazartesi

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	BIZIM	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
17.12.2023	GSDDE	Gsd Denizcilik

04 Aralık 2023 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	181.272	34,86	3.100	AL	EÜG	41,20	18%
GARAN	237.090	56,45	2.094	AL	EÜG	64,60	14%
HALKB	93.043	12,95	1.119	TUT	EPG	14,15	9%
ISCTR	220.599	22,06	4.176	AL	EÜG	29,00	31%
YKBNK	167.421	19,82	3.942	AL	EÜG	24,40	23%
TSKB	20.244	7,23	556	AL	EÜG	9,25	28%
Çimento							
CIMSA	32.396	34,26	1.097	TUT	EÜG	33,75	-1%
AKCNS	27.626	144,30	270	TUT	EÜG	210,00	46%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	92.304	136,60	738	TUT	EPG	178,00	30%
VESTL	19.624	58,50	463	AL	EPG	94,00	61%
Demir-Çelik							
EREGL	142.100	40,60	4.079	TUT	EPG	48,44	19%
KRDM	19.069	24,44	2.247	TUT	EPG	29,00	19%
Gayrimenkul							
TRGYO	32.920	32,92	110	TUT	EÜG	36,50	11%
EKGYO	27.930	7,35	2.445	AL	EÜG	12,60	71%
ISGYO	20.095	20,96	333	TUT	EPG	18,60	-11%
Havacılık							
TAVHL	42.431	116,80	630	AL	EÜG	198,65	70%
THYAO	359.835	260,75	9.582	AL	EÜG	330,00	27%
PGSUS	73.093	714,50	1.581	AL	EÜG	1.340,00	88%
Holding							
KCHOL	360.098	142,00	2.363	AL	EÜG	202,30	42%
SAHOL	126.505	62,00	2.082	AL	EÜG	87,00	40%
SISE	149.852	48,92	3.091	AL	EÜG	80,00	64%
Savunma							
ASELS	221.160	48,50	3.039	AL	EPG	55,20	14%
OTKAR	52.800	440,00	271	TUT	EPG	364,00	-17%
Otomotiv							
FROTO	292.483	833,50	1.206	AL	EÜG	1.290,00	55%
TOASO	119.550	239,10	1.559	AL	EÜG	440,00	84%
TTRAK	70.297	702,50	444	AL	EÜG	1.122,00	60%
Perakende							
BİZİM	2.418	40,30	56	AL	EÜG	70,00	74%
BİMAS	185.500	305,50	1.613	AL	EÜG	425,00	39%
MGROS	63.731	352,00	639	AL	EÜG	625,00	78%
Gıda							
YYLGD	15.326	14,10	246	AL	EÜG	30,00	113%
Telekomünikasyon							
TCELL	128.700	58,50	1.714	AL	EPG	90,00	54%
Enerji							
AKSEN	41.818	34,10	358	AL	EÜG	63,60	87%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

04 Aralık 2023 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %		3,50%	3,43%
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %		62,32%	61,36%
4 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %		71,30%	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		-2,60%	2,80%
4 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri			-5,40%
5 Ara.	Japonya	02:30	Kas.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		3,00%	3,30%
5 Ara.	Almanya	11:55	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı		48,7	48,7
5 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı		48,2	48,2
5 Ara.	İngiltere	12:30	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı		50,5	50,5
5 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Aylık %		0,20%	0,50%
5 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %		-9,50%	-12,40%
5 Ara.	Türkiye	14:30	Kas.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			55,9
6 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		0,50%	0,20%
6 Ara.	ABD	16:15	Kas.	ADP İstihdam Raporu		120 bin	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		48,65 mlr \$	56,53 mlr \$
7 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,30%	-1,40%
7 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç23	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		-0,10%	-0,10%
7 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			218 bin
7 Ara.	Türkiye	17:30	Kas.	Hazine Nakit Dengesi			-82,2 mlr TL
7 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Toptan Stoklar- Aylık %			
8 Ara.	Japonya	02:50	3Ç23	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		-1,90%	-2,10%
8 Ara.	Japonya	02:50	3Ç23	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		-0,50%	-0,50%
8 Ara.	Japonya	02:50	Eki.	Cari Denge (BoP Bazlı)		1785,2 mlr ¥	2723,6 mlr ¥
8 Ara.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		-379,7 mlr ¥	341,2 mlr ¥
8 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	TÜFE- Aylık %		-0,40%	-0,40%
8 Ara.	Almanya	10:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %		3,20%	3,20%
8 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Tarım Dışı İstihdam		163 bin	150 bin
8 Ara.	ABD	16:30	Kas.	İşsizlik Oranı		3,90%	3,90%
8 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		61,6	61,3

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.