

02 Ocak 2024 Salı

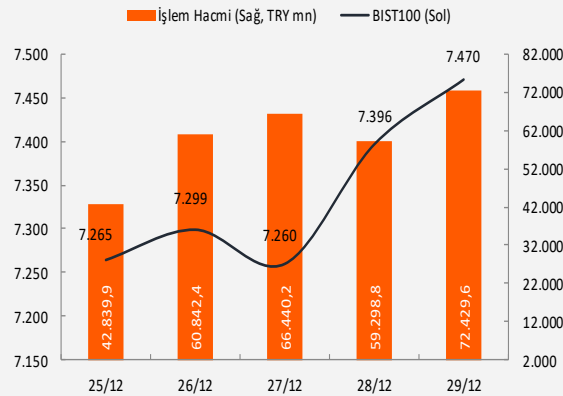
Piyasa Verileri

Endeksler		29 Aralık	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	7.470,2	1,0%	35,6%
BIST030	▲	8.020,8	0,1%	34,9%
VIOP030 Endeks	▲	8.530,8	0,6%	36,2%
FTSE	▲	7.733,2	0,1%	0,0%
DJI	▼	37.689,5	-0,1%	0,0%
DAX	▲	16.751,6	0,3%	0,0%
Parite		29 Aralık	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	29,6662	0,3%	0,3%
EUR/TRY	▼	32,6888	-0,1%	-0,2%
(\$+€)/TRY	▲	31,1475	0,7%	0,3%
EUR/USD	▼	1,1026	-0,2%	-0,1%
Emtia		29 Aralık	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	78,38	2,0%	2,0%
Bakır (\$/ton)	▼	3,87	-0,5%	0,0%
Altın (\$/ons)	▲	2.071	0,4%	0,4%
Gümüş (\$/ons)	▲	23,95	0,7%	0,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
NTGAZ 10%	SAMAT -10%	GUBRF 10.595
EMKEL 10%	UFUK -6%	THYAO 4.065
ONCSM 10%	DGGYO -4%	AKBNK 3.184
VERUS 10%	PKART -3%	SKBNK 3.058
GEDİK 10%	INTEM -3%	ISCTR 2.872

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Yılın son işlem gününe alıcılı başlayan BIST100 endeksi günü %1 yükselişle 7.470 seviyesinden tamamlarken, endekste yıllık getiri de %35,6 seviyesinde gerçekleşti. BIST100 yıllık toplam işlem hacmi ise 24,3 tln TL seviyesinde gerçekleşti. BIST100 endeksi 2023'te 8.563 seviyesi ile tüm zamanların rekor seviyesini test etti. Sektör endeksleri arasında 2023'te yatırımcısına en çok kazandıran sektör yıllık %169,7 getiri ile sigortacılık olurken, en çok kaybettiren yıllık %17,1 kayıp ile madencilik sektörü oldu. Küresel hisse endekslerinde ise ABD borsaları son işlem gününü negatif kapatırken, Avrupa piyasalarında pozitif seyrin devam ettiği görüldü.

Yüksek enflasyon ortamı, Rusya-Ukrayna savaşı, faiz artırımları, küresel resesyon korkuları ve İsrail-Filistin Savaşı, 2023 yılında uluslararası endekslerde güçlü sarsılmalara neden olan başlıklar olarak öne çıktı. S&P500 yılı %24 yükselişle tamamlarken, Nasdaq %54, Dow Jones %13,7 değer kazanarak yılı tamamladı. Sektörel olarak ise S&P500'de en iyi performans gösteren sektör IT olurken, en kötü performans gösteren sektör enerji sektörü oldu. Yılın ilk haftasında gündemin odağında yurt içinde Çarşamba günü açıklanacak enflasyon verisi ve Cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi olacak. Bugün ise küresel ve yurt içi piyasalarda PMI verileri takip edilecek.

Borsa İstanbul'un güne alımlarla başlamasını bekliyoruz. Endekste 7.650 seviyesi aşılmadığı sürece temkinli olunması gerektiğini düşünmekle birlikte, bankacılık sektöründe bu hafta alımların ön plana çıkmasını bekliyoruz. 7.650 seviyesinin aşılması halinde endekste ki yukarı hareketin 8.000 seviyelerine doğru devam etmesi beklenebilir. Gerilemelerde ise 7.400-7.200 bandının korunacağı görüşündeyiz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Dış ticaret açığı kasım ayında 5,92 mlr \$ oldu
- Aralık ayında İstanbul'da perakende fiyatlar %3,52 arttı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ASELS, TCELL
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Planlanan Sermaye Hareketleri: HLGYO
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

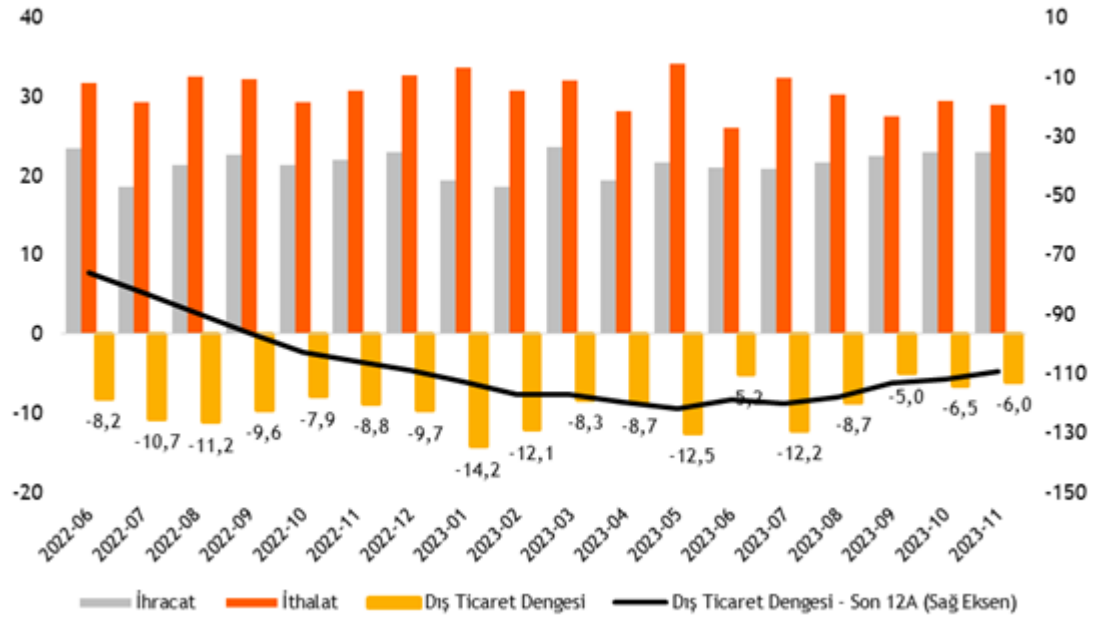
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ara.	S&P Global/ISO PMI İmalat		47,2
Almanya	11:55	Ara.	HCOB PMI İmalat	43,1	43,1
Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat	44,2	44,2
ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat	48,4	48,2
ABD	18:00	Kas.	İnşaat Harcamaları	0,60%	0,60%

Dış ticaret açığı kasım ayında 5,92 mlr \$ oldu

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2023 yılı kasım ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %32,6 azalarak 5,92 mlr \$'a geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise 2023 Kasım'da %79,5'e (2022 Kasım: %71,3) yükseldi.
- 2023 Kasım'da enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ihracat %1,6 artarken, ithalatta da %6,7 artış kaydedildi. Aynı ayda enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç dış ticaret açığı ise 0,8 mlr \$ olarak gerçekleşti.
- Ocak-Kasım 2023 döneminde dış ticaret açığı %0,1 artarak 99,9 mlr \$'a yükselirken, ihracatın ithalatı karşılama oranı ise bir önceki yıl aynı dönemde gerçekleşen %69,8 seviyesinden %70 seviyesine yükseldi.
- Bu dönemde en fazla ihracat yapılan ülke 19,4 mlr \$ ile Almanya olurken, ithalatta ilk sırayı 41,7 mlr \$ ile Çin aldı.

Dış Ticaret İstatistikleri, mlr \$



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Aralık ayında İstanbul'da perakende fiyatlar %3,52 arttı

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2023 yılı aralık ayında İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %3,52 yükselirken, yıllık bazda artış oranı %73,89'dan %74,88'e yükseldi.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %5,15 ile sağlık ve kişisel bakım harcamaları grubunda yaşandı.
- Aynı ayda toptan fiyatlar ise aylık %2,31, yıllık %62,77 (önceki: %65,01) arttı.

02 Ocak 2024 Salı

Kısa Kısa Haberler

- (+) **Aselsan (ASELS)**: Şirket ile uluslararası bir müşterisi arasında savunma sistemleri ihracatına yönelik, 65,9 mn \$ tutarında bir sözleşme imzalandığı açıklandı. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,9'una denk gelmekte olup, cuma günü gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %0,5 negatif ayrıştı.
- (+) **Turkcell (TCELL)**: 20 Aralık tarihli Yönetim Kurulu kararına göre, bağlı ortaklıklarından Lifecell LLC, LLC Global Bilgi ve LLC Ukrtower hisselerinin tamamının, tüm hak ve borçları ile birlikte NJJ Capital'e devri için hisse devir sözleşmesi imzaladığını açıkladı.

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
3.01.2024	ENKAİ	Enka İnşaat	34,00	0,50	0,45	1,5%	1,73%	-2,03	
31.01.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	170,30	1,11	1,00	0,7%			
	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Ticaret	9,03	0,19	0,17	2,1%			
	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri	10,92	0,07	0,07	0,7%			
	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,99	0,03	0,03	0,6%			

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri		
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)
2.01.2024	HLGYO	Halk G.M.Y.O.	1.645.000.000	3.145.000.000	142,4		

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	29 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)
AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	385	3,9	10,2	22,2	253,9	11,5	0,85%	77,7%	101,5%
YYLGD	Yayla Agro Gıda	1.584	20,1	12,7	7,8	109,1	14,0	0,78%	35,8%	31,2%

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
4.01.2024	MARTI	Martı Otel
12.01.2024	RALYH	Ral Yatırım Holding
17.01.2024	GSDDE	Gsd Denizcilik
19.01.2024	TRILC	Türk İlaç Ve Serum
25.01.2024	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
30.01.2024	ARENA	Arena Bilgisayar
31.01.2024	IDEAS	İdeal Finansal Teknolojiler

02 Ocak 2024 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	189.904	36,52	3.152	AL	EÜG	41,20	13%
GARAN	245.070	58,35	1.867	AL	EÜG	64,60	11%
HALKB	86.074	11,98	704	TUT	EPG	14,15	18%
ISCTR	233.599	23,36	3.516	AL	EÜG	29,00	24%
YKBNK	165.055	19,54	3.526	AL	EÜG	24,40	25%
TSKB	18.340	6,55	510	AL	EÜG	9,25	41%
Çimento							
CIMSA	27.744	29,34	657	TUT	EÜG	33,75	15%
AKCNS	27.243	142,30	194	TUT	EÜG	210,00	48%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	86.831	128,50	610	TUT	EPG	178,00	39%
VESTL	15.511	46,24	343	AL	EPG	94,00	103%
Demir-Çelik							
EREGL	143.500	41,00	3.229	TUT	EPG	48,44	18%
KRDMD	18.538	23,76	1.602	TUT	EPG	29,00	22%
Gayrimenkul							
TRGYO	31.700	31,70	98	TUT	EÜG	36,50	15%
EKGYO	26.144	6,88	1.923	AL	EÜG	12,60	83%
ISGYO	14.870	15,51	276	TUT	EPG	18,60	20%
Havacılık							
TAVHL	39.053	107,50	470	AL	EÜG	198,65	85%
THYAO	315.468	228,60	9.029	AL	EÜG	330,00	44%
PGSUS	66.444	649,50	1.361	AL	EÜG	1.340,00	106%
Holding							
KCHOL	359.590	141,80	2.212	AL	EÜG	202,30	43%
SAHOL	123.342	60,45	1.815	AL	EÜG	87,00	44%
SISE	140.356	45,82	1.997	AL	EÜG	80,00	75%
Savunma							
ASELS	205.109	44,98	2.643	AL	EPG	55,20	23%
OTKAR	51.060	425,50	260	TUT	EPG	364,00	-14%
Otomotiv							
FROTO	259.498	739,50	1.058	AL	EÜG	1.290,00	74%
TOASO	105.000	210,00	1.197	AL	EÜG	440,00	110%
TTRAK	71.248	712,00	430	AL	EÜG	1.122,00	58%
Perakende							
BİZİM	2.228	37,14	33	AL	EÜG	70,00	88%
BIMAS	182.615	300,75	1.496	AL	EÜG	425,00	41%
MGROS	60.653	335,00	592	AL	EÜG	625,00	87%
Gıda							
YYLGD	13.881	12,77	212	AL	EÜG	30,00	135%
Telekomünikasyon							
TCELL	123.420	56,10	1.651	AL	EPG	90,00	60%
Enerji							
AKSEN	36.471	29,74	262	AL	EÜG	63,60	114%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

02 Ocak 2024 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
2 Oca.	Çin	04:45	Ara.	Caixin PMI İmalat		50,3	50,7
2 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	S&P Global/ISO PMI İmalat			47,2
2 Oca.	Almanya	11:55	Ara.	HCOB PMI İmalat		43,1	43,1
2 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat		44,2	44,2
2 Oca.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat		48,4	48,2
2 Oca.	ABD	18:00	Kas.	İnşaat Harcamaları		0,60%	0,60%
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	TÜFE- Aylık %		3,00%	3,28%
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %		64,90%	61,98%
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	ÜFE - Aylık %			2,81%
3 Oca.	Türkiye	10:00	Ara.	ÜFE - Yıllık %			42,25%
3 Oca.	Almanya	11:55	Ara.	İşsizlik Oranı %		5,90%	5,90%
3 Oca.	ABD	18:00	Ara.	ISM İmalat PMI		47,2	46,7
3 Oca.	ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları			
4 Oca.	Almanya	16:00	Ara.	TÜFE- Aylık %		0,20%	-0,40%
4 Oca.	Almanya	16:00	Ara.	TÜFE- Yıllık %		3,80%	3,20%
4 Oca.	ABD	16:15	Ara.	ADP İstihdam Raporu		115 bin	103 bin
4 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			218 bin
4 Oca.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat Dışı		51,3	51,3
5 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tahmini Tüfe-Yıllık %		2,90%	2,40%
5 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	TÜFE- Aylık %		0,20%	-0,60%
5 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Tarım Dışı İstihdam		168 bin	199 bin
5 Oca.	ABD	16:30	Ara.	İşsizlik Oranı		3,80%	3,70%
5 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Fabrika Siparişleri		1,40%	-3,60%
5 Oca.	ABD	18:00	Ara.	ISM İmalat Dışı PMI		52,6	52,7
5 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Dayanıklı Mal Siparişleri			5,40%
5 Oca.	ABD	18:00	Kas.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			0,50%
8 Oca.	Almanya	10:00	Kas.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			-3,70%
8 Oca.	Japonya			Japonya borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak			

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
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.