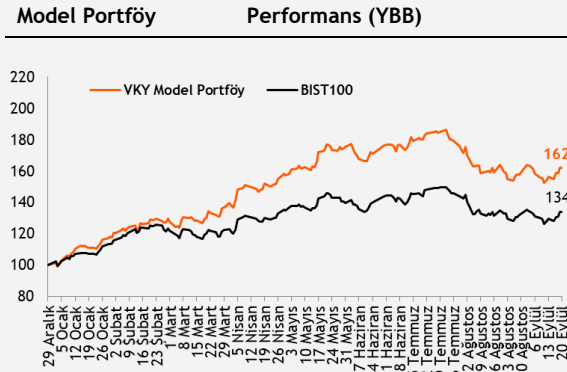


20 Eylül 2024 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 9.976	2,06%	33,5%
BIST 30	▲ 11.057	2,29%	37,9%
VIOP 30 Endeks	▲ 11.446	1,66%	42,5%
BIST Bankacılık	▲ 14.045	3,08%	61,1%
BIST Sınai	▲ 13.277	1,83%	15,1%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.329	0,91%	7,7%
Almanya (DAX)	▲ 19.002	1,55%	13,4%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.615	2,29%	1,0%
ABD (Dow Jones)	▲ 42.025	1,26%	11,5%
ABD (Nasdaq)	▲ 19.840	2,56%	17,9%
ABD (S&P)	▲ 5.714	1,70%	19,8%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,08	0,15%	15,6%
EUR/TRY	▲ 38,08	0,12%	16,3%
EUR/USD	▲ 1,1163	0,01%	1,1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 74,12	2,38%	-3,6%
Altın (\$/ons)	▲ 2.587	1,08%	25,4%
Gümüş (\$/ons)	▲ 30,82	2,46%	29,5%

Model Portföy	29 Ağustos 2024	Son Kapanış	
	Ağırlık	Getiri	BIST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
THYAO	14,0%	-0,3%	-2,5%
KCHOL	13,8%	-0,2%	-2,3%
MGROS	13,5%	6,8%	4,5%
AKBNK	13,5%	4,8%	2,5%
TCELL	11,5%	-3,3%	-5,4%
AKSEN	11,5%	1,9%	-0,2%
VESTL	11,3%	0,6%	-1,5%
ISGYO	11,0%	13,8%	11,4%
M.Portföy		2,9%	0,7%
XU100		2,2%	



Piyasalara Bakış

Güne alıcılı başlayan BIST 100 endeksi, önceki kapanışa göre %2,06 değer kazanarak 9.976 seviyesinden günü tamamladı. Endekse dahil 95 hisse değer kazanırken, 5 hisse ise değer kaybetti. Bankacılık endeksi %3,08 ve sanayi endeksi %1,83 artış gösterdi. Toplam işlem hacmi ise 84, 6 mlr TL olarak gerçekleşti. Küresel piyasalar tarafında, Avrupa ve ABD borsaları günü alıcılı görünümle tamamladı.

TCMB, PPK toplantısında bir haftalık repo faiz oranını beklentilere paralel, %50 seviyesinde sabit bıraktı. İngiltere Merkez Bankası'nda faiz kararında değişime gitmeyerek %5 seviyesinde tutmaya devam etti. ABD'de takip edilen cari denge beklentileri karşılayamazken, haftalık işsizlik maaşı başvuruları 219 bin olarak açıklandı. Bugünün veri gündeminde, Japonya Merkez Bankası'nın faiz kararı toplantısı ve yıllık enflasyon, avro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi yer alıyor. Yurt içinde ise tüketici güven endeksi takip edilecek.

Risk iştahı yüksek olan Avrupa ve ABD piyasalarının güne alıcılı başlamasını bekliyoruz. Borsa İstanbul'da ise kritik seviye olarak gördüğümüz 10.000 eşiğine dayanan endekste yükselişlerin devamında 10.300 - 10.500 aralığı hedef seviyeleri olarak yer alırken, olası satışlara karşı temkinli olunmalı ve 9.800 - 9.600 aralığı destek seviyeleri olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Merkez Bankası politika faizini %50 seviyesinde sabit bıraktı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 13 Eylül haftasında net 320,6 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- 2Ç24 Finansal Takvim
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	00:00	Japonya Merkez Bankası (BOJ) Faiz Kararı Topl		0,25%	0,25%
Japonya	02:30	Ağu.	TÜFE - Yıllık %	3,00%	2,80%
Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %	-0,10%	0,20%
Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	-1,10%	-0,80%
Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		76,4
Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	-13,4	-13,5

20 Eylül 2024 Cuma

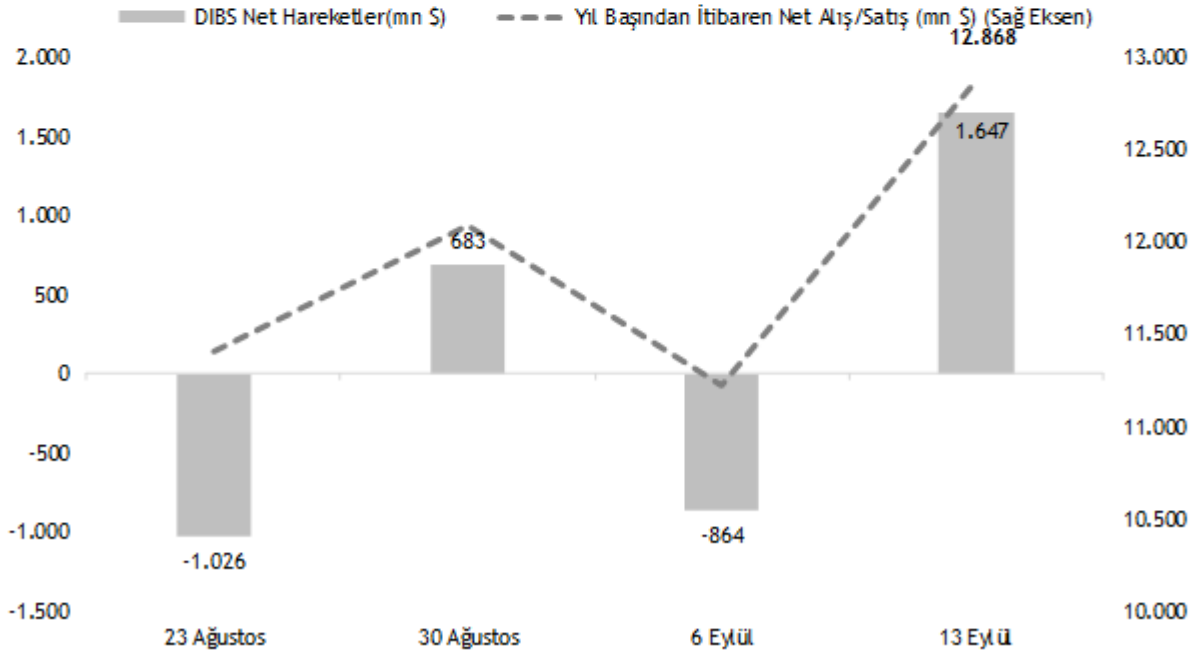
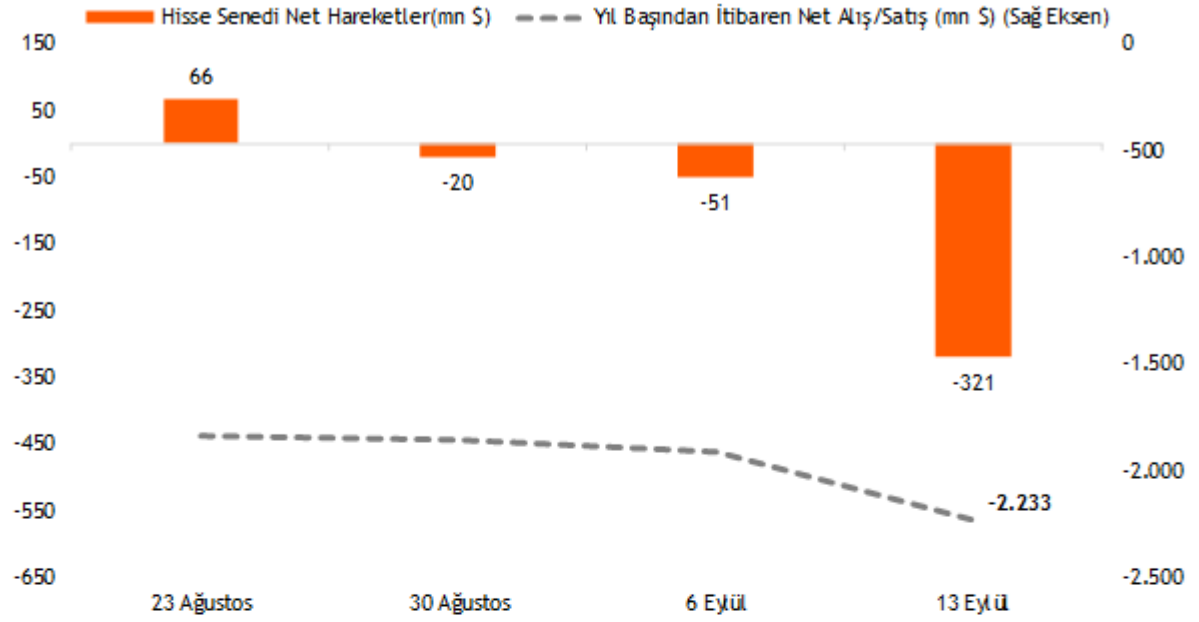
Merkez Bankası politika faizini %50 seviyesinde sabit bıraktı

- TCMB, 19 Eylül 2024 tarihinde gerçekleştirdiği Para Politikası Kurulu toplantısında, politika faizi olan bir hafta vadeli repo faiz oranını, piyasa beklentilerine paralel olarak %50 seviyesinde sabit tutulmasına karar verdi.
- Yayımlanan metinde, ağustos ayında aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin değişim göstermediği belirtilirken, yakın döneme ilişkin göstergelerin yurt içi talepte yavaşlamanın devam ederek enflasyonist etkilerin azaldığı kaydedildi. Temel mal enflasyonu sınırlı artışla seyrine devam ederken, hizmet enflasyonundaki iyileşmenin son çeyrekte gerçekleşmesi beklendiği vurgulandı.
- Ayrıca enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı ihtiyatlı duruşunu yinelerken, enflasyon beklentileri öngörülen seviyeye gelene kadar sıkı para politikası uygulamasına devam edeceği bildirildi. Bunun yanında, yurt içi talepte dengelenme, Türk lirasında reel değerlenme ve enflasyon beklentilerinde düzelme vasıtası ile aylık enflasyonun ana eğiliminin düşeceği ve dezenflasyon sürecinin güçleneceği belirtildi.
- Kurul, kredi ve mevduat piyasalarında beklenenin dışında gelişmelerin yaşanması durumunda ilave makroihtiyati adımların atılacağını vurgularken, gerektiğinde sterilize araçlarının etkin şekilde kullanılmaya devam edileceğinin altı çizildi.
- Açıklamada son olarak, politika kararlarını parasal sıkılaştırmanın gecikmeli etkilerini de dikkate alarak, enflasyonun ana eğilimini geriletecek ve enflasyonu orta vadede yüzde 5 hedefine ulaştıracak parasal ve finansal koşulları sağlayacak şekilde belirleyeceğini, fiyat istikrarı temel amacı doğrultusunda elindeki tüm araçları kararlılıkla kullanacağı yinelendi.

20 Eylül 2024 Cuma

Yabancı yatırımcılar 13 Eylül haftasında net 320,6 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 13 Eylül ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 320,6 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 1,65 mlr \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 2,23 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 12,87 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

20 Eylül 2024 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 (%)	Taksit Sayısı
23.09.2024	ARASE	Doğu Aras Enerji Yatırımları	51,60	0,91	0,82	1,8%		
24.09.2024	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri	12,05	0,07	0,06	0,5%		
26.09.2024	ADEL	Adel Kalemcilik	43,86	0,58	0,52	1,3%		
26.09.2024	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	8,90	0,04	0,04	0,5%		
27.09.2024	TUPRS	Tüpraş	169,00	11,94	10,74	7,1%	7,94%	
30.09.2024	BUCIM	Bursa Çimento	7,64	0,07	0,06	0,9%		
30.09.2024	AYEN	Ayen Enerji	30,30	0,61	0,55	2,0%		4
30.09.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	8,20	0,06	0,06	0,7%		1
1.10.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	46,16	0,84	0,76	1,8%		2
1.10.2024	ESCAR	Escar Filo	385,00	1,15	1,04	0,3%		2
2.10.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	609,50	4,00	3,60	0,7%	11,46%	2
7.10.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	21,20	1,50	1,35	7,1%		3
14.10.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	50,00	0,70	0,70	1,4%		3
15.10.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	44,20	0,25	0,23	0,6%		1
15.10.2024	OBAMS	Oba Makarnacılık	32,50	0,64	0,58	2,0%		
15.10.2024	SANFM	Sanifoam Endüstri	24,90	0,02	0,02	0,1%		
21.10.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	142,00	0,20	0,18	0,1%		2
22.10.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit	31,18	0,08	0,07	0,3%		2
22.10.2024	LIDER	Ldr Turizm	85,75	0,13	0,11	0,1%		3
22.10.2024	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,12	0,25	0,25	1,8%		1
23.10.2024	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	38,50	0,29	0,26	0,8%		
25.10.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,14	0,06	0,05	0,6%		3
30.10.2024	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	18,77	0,84	0,76	4,5%		
31.10.2024	SUNTK	Sun Tekstil	18,27	0,43	0,39	2,4%		
31.10.2024	AYEN	Ayen Enerji	30,30	0,61	0,55	2,0%		5
31.10.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	8,20	0,06	0,06	0,7%		5
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	8,83	0,29	0,26	3,2%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	58,65	0,11	0,10	0,2%	3,50%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	30,30	0,61	0,55	2,0%		6
5.12.2024	TCELL	Turkcell	93,80	2,85	2,57	3,0%	5,56%	
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	85,75	0,13	0,11	0,1%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	51,55	0,12	0,11	0,2%		
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	44,20	0,25	0,23	0,6%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	609,50	4,00	3,60	0,7%	11,46%	3
20.12.2024	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	30,98	0,09	0,08	0,3%		2
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,12	0,25	0,25	1,8%		2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,12	0,25	0,25	1,8%		3

2Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	Piyasa Tahmini*
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	26 Eylül 2024		4.548
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	26 Eylül 2024		
DOHOL	Doğan Holding	26 Eylül 2024		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

20 Eylül 2024 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
20.09.2024	KERVN	Kervansaray Yatırım Holding
24.09.2024	TUPRS	Tüpraş
25.09.2024	A1CAP	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler
25.09.2024	CVKMD	Cvk Maden İşletmeleri
25.09.2024	OBAMS	Oba Makarnacılık
26.09.2024	ENTRA	Ic Enterra Yenilenebilir Enerji
26.09.2024	KARYE	Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim
27.09.2024	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
27.09.2024	MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri
27.09.2024	PEKGY	Peker G.M.Y.O.
28.09.2024	PEHOL	Pera Yatırım Holding
30.09.2024	OTTO	Otto Holding
30.09.2024	SOKE	Söke Değirmencilik Sanayi
1.10.2024	QNBFB	Qnb Finansbank
2.10.2024	HKTM	Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri
2.10.2024	BJKAS	Beşiktaş Futbol Yat.
3.10.2024	ARSAN	Arsan Tekstil
4.10.2024	ULUUN	Ulusoy Un
4.10.2024	BAYRK	Bayrak Ebt Taban
4.10.2024	GLRYH	Güler Yatırım Holding
4.10.2024	SEYKM	Seyitler Kimya
7.10.2024	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
8.10.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit
9.10.2024	ULUSE	Ulusoy Elektrik
11.10.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret
11.10.2024	RGYAS	Rönesans G.M.Y.O
15.10.2024	FENER	Fenerbahçe
21.10.2024	QNBFL	Qnb Finans Finansal Kiralama
24.10.2024	LIDER	Ldr Turizm
24.10.2024	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
24.10.2024	TMSN	Tümosan Motor Ve Traktör

20 Eylül 2024 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	319.020	61,35	3.734	AL	EÜG	87,50	43%
GARAN	489.300	116,50	2.547	AL	EÜG	157,00	35%
HALKB	121.710	16,94	779	AL	EPG	22,20	31%
ISCTR	334.250	13,37	4.682	AL	EÜG	17,60	32%
YKBNK	251.891	29,82	3.549	AL	EÜG	42,90	44%
TSKB	34.468	12,31	204	TUT	EÜG	15,15	23%
Çimento							
CIMSA	34.268	36,24	338	AL	EÜG	45,00	24%
AKCNS	31.053	162,20	85	AL	EÜG	217,00	34%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	97.913	144,90	493	TUT	EPG	230,00	59%
VESTL	22.341	66,60	314	AL	EPG	123,00	85%
Demir-Çelik							
EREGL	172.970	49,42	6.332	TUT	EPG	60,00	21%
KRDMD	19.474	24,96	1.314	AL	EPG	45,00	80%
Gayrimenkul							
TRGYO	50.750	50,75	109	TUT	EPG	55,00	8%
EKGYO	44.802	11,79	2.271	TUT	EÜG	13,80	17%
ISGYO	16.960	17,69	105	AL	EPG	25,20	42%
Havacılık							
TAVHL	94.181	259,25	605	TUT	EÜG	301,50	16%
THYAO	415.380	301,00	8.535	AL	EÜG	430,00	43%
PGSUS	126.625	253,25	1.805	AL	EÜG	310,00	22%
Holding							
KCHOL	471.423	185,90	2.993	AL	EÜG	303,00	63%
SAHOL	208.777	99,40	1.680	AL	EÜG	138,00	39%
SISE	128.349	41,90	1.306	AL	EÜG	64,00	53%
Savunma							
ASELS	267.444	58,65	1.992	AL	EÜG	84,70	44%
OTKAR	55.020	458,50	179	TUT	EPG	611,00	33%
Otomotiv							
FROTO	325.118	926,50	968	AL	EÜG	1.585,00	71%
TOASO	111.950	223,90	1.070	AL	EÜG	443,00	98%
TTRAK	74.550	745,00	245	AL	EÜG	1.180,00	58%
Perakende							
BIZIM	2.450	30,44	31	AL	EÜG	49,00	61%
BIMAS	370.088	609,50	1.949	AL	EÜG	651,00	7%
MGROS	92.971	513,50	701	AL	EÜG	814,00	59%
Gıda							
YYLGD	12.131	11,16	99	AL	EÜG	22,00	97%
Telekomünikasyon							
TCELL	206.360	93,80	1.986	AL	EÜG	143,00	52%
Enerji							
AKSEN	46.257	37,72	202	AL	EÜG	63,60	69%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

20 Eylül 2024 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
20 Eyl.	Japonya	00:00		Japonya Merkez Bankası (BOJ) Faiz Kararı Toplantısı		0,25%	0,25%
20 Eyl.	Japonya	02:30	Ağu.	TÜFE - Yıllık %		3,00%	2,80%
20 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %		-0,10%	0,20%
20 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		-1,10%	-0,80%
20 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			76,4
20 Eyl.	Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		-13,4	-13,5
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	HCOB PMI İmalat			42,4
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	HCOB PMI İmalat			45,8
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	HCOB PMI İmalat Dışı			52,9
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat			47,9
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI Bileşik			54,6
23 Eyl.	Japonya			Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi			98,5
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı			75,4%
24 Eyl.	Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			86,6
24 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			2,60%
24 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi		102,9	103,3
24 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-19,00
25 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları		700 bin	739 bin
25 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		-5,30%	10,60%
26 Eyl.	ABD	15:30	2Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%			3,00%
26 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri			9,80%
26 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			-0,20%
26 Eyl.	ABD	15:30	#N/A	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
26 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			-5,50%

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

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