

04 Kasım 2024 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 8.885	0,24%	18,9%
BIST 30	▲ 9.773	0,22%	21,9%
VIOP 30 Endeks	▲ 10.307	0,02%	28,5%
BIST Bankacılık	▼ 11.989	-0,56%	37,5%
BIST Sınai	▲ 12.125	0,23%	5,2%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.177	0,83%	5,7%
Almanya (DAX)	▲ 19.255	0,93%	14,9%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.409	0,80%	-1,8%
ABD (Dow Jones)	▲ 42.052	0,69%	11,6%
ABD (Nasdaq)	▲ 20.033	0,72%	19,1%
ABD (S&P)	▲ 5.729	0,41%	20,1%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,33	0,21%	16,5%
EUR/TRY	▼ 37,25	-0,40%	13,8%
EUR/USD	▼ 1,0834	-0,46%	-1,9%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 72,84	-1,60%	-5,2%
Altın (\$/ons)	▼ 2.737	-0,27%	32,7%
Gümüş (\$/ons)	▼ 32,45	-0,64%	36,4%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-9,6%	-0,7%
KCHOL	13,8%	-10,0%	-1,2%
MGROS	13,5%	-13,6%	-5,0%
AKBNK	13,5%	-14,7%	-6,3%
TCELL	11,5%	-11,5%	-2,8%
AKSEN	11,5%	-11,8%	-3,1%
VESTL	11,3%	-13,8%	-5,3%
ISGYO	11,0%	10,3%	21,2%

M.Portföy

-9,7%

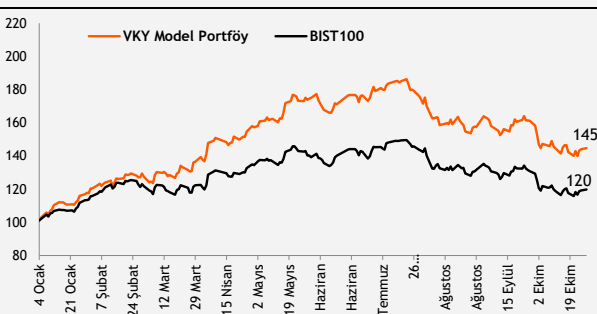
-0,7%

XU100

-9,0%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 8.889 seviyesinden pozitif başlayan BİST 100 endeksi, günü %0,24 değer artışıyla 8.885 puanla tamamladı. Toplam işlem hacmi 76,1 mlr TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 52 hisse değer kazandı, 47 hisse değer kaybetti. Endekse puan bazlı en yüksek pozitif katkı ASELS'ten geldi. Bankacılık endeksinde %0,56 değer kaybı görülürken, sanayi endeksinde %0,23 değer artışı kaydedildi. Küresel piyasalar tarafında ise ABD piyasalarında zayıf açıklanan tarım dışı istihdam rakamları fiyatlanmazken, Amazon, Intel gibi teknoloji şirketlerinin açıkladığı güçlü sonuçların da desteğiyle pozitif kapanışlar görüldü. Avrupa piyasaları da haftayı pozitif kapanışlarla tamamladı.

Yurt içi veri gündeminde, Eylül ayında 44,3 olan manşet PMI'nın, Ekim'de 45,8'e yükseldiği açıklandı. Ayrıca 2024 yılı Ekim ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %3,64 yükselirken, toptan eşya fiyat endeksi %0,15 arttı. S&P, Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu bir kademe artırarak B+'dan BB-'ye yükselttiğini ve not görünümünün ise pozitiften durağana çektiğini açıkladı. Yurt dışı piyasalar tarafında ABD'de tarım dışı istihdam verisi, kasırga ve grevlerin etkisiyle, beklentilerin (120 bin) altında 12 bin olarak açıklandı. ABD'de ISM İmalat PMI, Ekim'de 46,5 ile piyasa beklentilerinin (47,2) altında gerçekleşirken, ülkede mevsim etkisinden arındırılmış inşaat harcamaları, değişim olmaması yönündeki piyasa beklentisi aksine, eylülde bir önceki aya kıyasla %0,1 arttı. Bugün yurt içinde enflasyon verileri takip edilecek. Yurt dışında ise Almanya ve Avro Bölgesi'nde imalat PMI rakamları açıklanırken, ABD'de fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri izlenecek. Ayrıca piyasa kapanışı ardından içeride ASUZU, CCOLA, ISCTR, TOASO ve THYAO'nun 3Ç24 dönemine ilişkin finansal sonuçlarını paylaşması bekleniyor.

Endeksin bugüne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endeks yükselişlerde 8.900 seviyesi üstünde tutunabilirse, 9.000-9.100 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise 8.750-8.700 aralığı endeksin destek bölgesi olarak takip edilmeye devam edilecektir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- İmalat PMI endeksi Ekim ayında 45,8 seviyesine yükseldi
- İstanbul'da perakende fiyatlar ekimde aylık %3,64 artış gösterdi
- S&P, Türkiye'nin kredi notunu bir kademe artırdı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** AKSEN, ASELS, ASUZU, AYGAZ, ALTN, CIMSA, EGEEN, AYGAZ, OTKAR
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- 3Ç24 Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

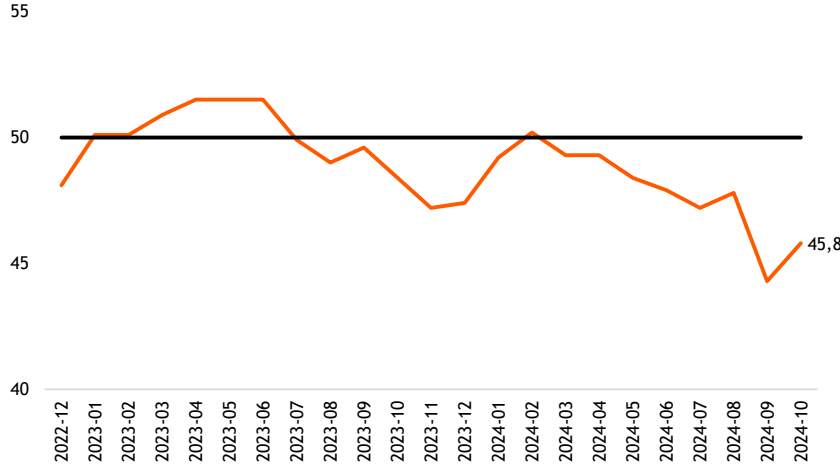
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	2,5%	3,0%
Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	48,1%	49,4%
Türkiye	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %		1,4%
Türkiye	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %		33,1%
Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat	42,60	42,60
Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat	45,90	45,90
ABD	18:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri	-0,4%	-0,2%
ABD	18:00	Eyl.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-0,8%
ABD	18:00	Eyl.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri		0,4%
Japonya			Tokyo borsası tatil nedeniyle kapalı		

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji

04 Kasım 2024 Pazartesi

İmalat PMI endeksi Ekim ayında 45,8 seviyesine yükseldi

- İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global anket verilerine göre, Eylül ayında 44,3 olan manşet PMI, Ekim'de 45,8'e yükseldi. Zorlu piyasa koşullarını devam etmesi, talebin zayıf kalmasına ve toplam yeni siparişler ile ihracattaki yavaşlamanın sürmesine neden oldu. Buna bağlı olarak, imalatçılar üretimi üst üste yedinci ay azaltmaya devam etti. Ancak bu göstergelerde yaşanan düşüşler Eylül ayına kıyasla hafifledi.
- Enflasyonist baskıların yılın son çeyreğinin başında da hafiflemeye devam ettiği vurgulandı. Girdi maliyetlerinin belirgin bir şekilde arttığı ancak söz konusu artışın yaklaşık bir buçuk yılın en düşük hızında gerçekleştiği ifade edildi. Ayrıca nihai ürün fiyatlarında da düşüş görüldüğü belirtildi.
- Maliyet artışının, Türk lirasındaki zayıflığın önemli bir nedeni olmaya devam ettiğine işaret edilirken, anket katılımcılarının buğday gibi bazı hammadde fiyatlarında ve nakliye maliyetlerinde de artış bildirdiği ifade edildi.

Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) - 2024 Ekim

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

İstanbul'da perakende fiyatlar ekimde aylık %3,64 artış gösterdi

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2024 yılı ekim ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %3,64 yükselirken, toptan eşya fiyat endeksi %0,15 arttı.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %11,43 ile giyim harcamaları grubunda olurken, diğer harcamalar grubu %5,47 ile onu takip etti. Ulaştırma ve Haberleşme grubu %0,60 ile azalış gösteren tek grup oldu.
- Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranları perakende fiyatlarda %59,10 ve toptan eşya fiyatlarında ise %43,07 olarak gerçekleşti.

S&P, Türkiye'nin kredi notunu bir kademe artırdı

- S&P, Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu bir kademe artırarak B+'dan BB-'ye yükseltti, not görünümünü ise pozitiften durağana çekti. Böylece, Türkiye'nin kredi notunu bu yıl ikinci kez artırdı.
- Açıklamada, enflasyonun tek haneli seviyelere indirilmesi ve Türk lirasına ve daha geniş anlamda yerel sermaye piyasalarına olan uzun vadeli güvenin yeniden tesis edilmesi konusunda daha fazla ilerleme kaydedilmesi halinde notun yükseltilebileceği ifade edildi.
- Ücret belirlemede artış oranının, hükümetin 2025 yıl sonu hedefi olan %17 yerine, yaklaşık %44 olan 2024 enflasyon oranına endekslenmesinin, enflasyonla mücadele programı için risk olduğu belirtildi. Ücret anlaşmasının, bu iki uç nokta arasında belirleneceği varsayılan açıklamada, %30'dan yüksek herhangi bir artış oranının enflasyonla mücadele sürecini uzatacağı ifade edildi.
- Özel tüketimin yavaşlamasının, Türkiye ekonomisini soğutmada önemli bir rol oynayacağına işaret edilirken, reel GSYH büyümesinin 2025'te %2,3 olacağına öngörüldüğü bildirildi.

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Aksa Enerji (AKSEN):** Şirket, Özbekistan'da 230 MW ve 270 MW kurulu güce sahip Taşkent B ve Buhara doğalgaz santrallerinin, Finlandiya menşeli enerji çözümleri şirketi Wartsila ile yürütülen modernizasyon projesinin tamamlandığını ve bahsi geçen iki santralin toplam kapasitesinin 50 MW artarak 500 MW'tan 550 MW'a yükseldiğini duyurdu. Böylelikle, Özbekistan'daki toplam aktif kurulu gücün 740 MW'dan 790 MW'a yükseldiği belirtildi.
- **(+) Aselsan (ASELS):** Şirket ile HAVELSAN arasında, bir Asya - Pasifik ülkesinin son kullanıma yönelik radar ve dost-düşman tanıma sistemlerinin ihracatına ilişkin toplam 68 mn \$ tutarında satış sözleşmesi imzalandığı açıklandı. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,8'ine denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %4,7 pozitif ayrıştı.
- **(+) Aselsan (ASELS):** Şirket ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Türk Silahlı Kuvvetleri'nin ihtiyaçlarını karşılamak üzere Güdüm Kitleri tedariki kapsamında toplam bedeli 316,6 mn \$ ve 1,2 mlr TL olan üç sözleşme imzalandığı açıklandı. İlgili teslimatların 2025 ve 2028 yılları arasında gerçekleştirileceği belirtildi. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %4,1'ine denk gelmekte olup, haberin bugün şirket hisselerine olumlu yansımaları bekleriz.
- **Anadolu Isuzu (ASUZU):** Şirket ile Özbekistan Cumhuriyeti Devlet Varlık Yönetim Ajansı arasında; merkezi Taşkent ve üretim tesisi Semerkant, Özbekistan'da mukim araç üreticisi JV Samauto LLC. Şirketi'ne ilişkin olarak, Şirket'in çoğunluk hisselerini devralma imkanlarını tahlil etmek ve bu kapsamda gerekli çalışmaları yürütmek üzere 05.06.2024 tarihinde Mutabakat Zaptı imzalandığı duyurulmuştu. Geline aşamada görüşmelerin olumlu ilerlemekte olduğu, bağlayıcı bir teklif vermek üzere Şirket'in detaylı finansal, hukuki ve vergisel inceleme çalışmalarının başlatılmasına karar verildiği açıklandı.
- **Aygaz (AYGAZ):** Şirket, MGC (medium gas carrier) boyutunda bir LPG gemisi satın alınmasına karar verildiğini bildirdi. Geminin Şirket tarafından doğrudan ya da Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak %100 oranında pay sahibi olacağı yurt içinde veya yurt dışında kurulacak yeni bir bağlı ortaklık tarafından alınması planlanmaktadır. Şirket 31 Mayıs 2024 tarihinde gemi alımına yönelik alınan karara uygun olarak Spires Marine LTD ile imzalanan sözleşmede mutabık kalınan toplam 59 mn \$ tutarındaki gemi alım bedelinden 5,9 mn \$ avans olarak ödediği, bakiye tutarın teslimatı takiben ödeneceği belirtildi.
- **Altınay Savunma (ALTNY):** Şirket, "Hava Savunma Sistemleri" kapsamında kullanılacak "Kritik Alt Sistemlerin" tedarikine yönelik 1.644.750,00 USD + KDV tutarında sipariş aldığını açıkladı. Sipariş kapsamına giren teslimatların 2025-2027 tarihleri arasında gerçekleştirileceği belirtildi.
- **Çimsa (CIMSAS):** Şirket, 1 Kasım tarihinde Uluslararası Finans Kurumu (IFC) ile 70 mn \$ tutarında, 2 yılı anapara geri ödemesiz toplamda 5 yıl vadeli yeşil kredi anlaşması imzaladığını ve söz konusu anlaşmanın Şirket fabrikalarında başta yenilenebilir enerji olmak üzere alternatif yakıt ve hammadde, ürün dönüşümü ile diğer verimlilik yatırımlarında kullanılacağını açıkladı.
- **Ege Endüstri (EGEEN):** Şirket, yeni fabrika yatırımıyla ilgili olarak seri üretim öncesi gerekli yasal izin süreçlerinin tamamlandığını ve 04.11.2024 tarihinde yeni fabrikada seri üretime başlanacağını duyurdu.
- **(-) Otokar (OTKAR):** Şirket, 3Ç24 dönemini 904 mn TL net zarar (3Ç23: 65,8 mn TL net kar) ile tamamladı. Bu dönemde operasyonel karlılıkta yaşanan düşüş ve artan finansman giderleri, net karı olumsuz etkiledi. Ayrıca Şirket 3Ç24 döneminde 359 mn TL ertelenmiş vergi geliri kaydetmiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde, şirketin satış gelirleri çeyreklik %5, yıllık %30 düşüş göstererek 7,3 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. 9A24 döneminde ihracat gelirleri yıllık %12,4 artışla 13,7 mlr TL olarak gerçekleşirken, satış gelirleri içinde ihracatın payı ise %64 (9A23: %66) seviyesinde seyretti. Segment bazında ciro dağılımı incelendiğinde, 9A23 döneminde %66 olan yolcu taşımacılığı segmentinin payı, 9A24 döneminde %69'a ulaşırken; 9A23 döneminde %10 olan zırhlı araçlar segmentinin payı ise bu dönem değişim göstermedi. Şirketin kesinleşen sipariş miktarı 9A24 yılı itibarıyla 7,5 mlr TL'ye (50 mn \$ ve 153 mn €) ulaştı. Operasyonel tarafta FAVÖK, 3Ç24'te 49 mn TL (3Ç23: +991 mn TL) seviyesinde zarar olarak gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık 10 puan daralarak -%0,7 olarak gerçekleşti. Yılın ilk dokuz ayında, şirketin yatırım harcaması toplam 557,2 mn TL (9A23: 626,2 mn TL) olarak gerçekleşirken, net borç pozisyonu 2Ç24 dönemine göre %4,8 artarak 17,8 mlr TL'ye ulaştı. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise üçüncü çeyrekte 17,43x (2Ç24: 8,42x) oldu. **Yorum:** 3Ç24 finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %1,9 pozitif, son üç ayda ise %14,9 negatif ayrıştı. Otokar

04 Kasım 2024 Pazartesi

için hisse başı fiyat hedefimizi 611,00 TL seviyesinde sürdürürken, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" önerimizi "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "TUT" önerimizi ise "AL" olarak revize ediyoruz.

- **Reeder Teknoloji (REEDR):** Şirket, Sabancı Holding ve PPF Group ortaklığı altında faaliyet gösteren TEMSA Skoda Sabancı Ulaşım Araçları Anonim Şirketi'nin Adana'da 500.000,00 m²'lik alana kurulu fabrikasında, elektrikli araç projesinden Reev Fancy modelinin üretilmesi ile ilgili olarak TEMSA Skoda Sabancı Ulaşım Araçları Anonim Şirketi ile görüşmelere başlandığını duyurdu. Açıklamada, yıllık 10.000 adet üretim hedefi çerçevesinde TEMSA'dan ilk teklifler alındığı ve proje üzerinde detaylı çalışmaların başlatıldığı belirtildi. Sürece ilişkin gelişmelerin ilerleyen dönemde ayrıca paylaşılacağı ifade edildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	1 Kasım 2024 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)
BIMAS	Bim Mağazalar	50	23,4	467,0	0,4	237,8	642,6	0,20%	18,5%	23,8%
TKFEN	Tekfen Holding	198	15,3	77,0	0,01	0,40	79,0	0,001%	0,03%	0,04%
TUKAS	Tukaş Gıda	468	3,1	6,6	0,47	3,09	6,6	0,03%	0,94%	0,77%

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
8.11.2024	TTRAK	Türk Traktör	730,00	26,98	24,28	3,7%		
12.11.2024	ACSEL	Acıselan Acıpayam Selüloz	109,00	0,20	0,18	0,2%		
15.11.2024	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.	37,90	0,20	0,20	0,5%		
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	9,27	0,29	0,26	3,1%		
20.11.2024	VERUS	Verusa Holding	281,00	0,25	0,23	0,1%		
22.11.2024	FROTO	Ford Otosan	974,50	14,25	12,83	1,5%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	63,85	0,11	0,10	0,2%	4,01%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	27,30	0,61	0,55	2,2%		6
29.11.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	23,06	0,03	0,03	0,1%		2
5.12.2024	TCELL	Turkcell	85,85	2,85	2,57	3,3%	5,59%	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	22,18	0,45	0,40	2,0%		
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	98,40	0,13	0,11	0,1%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	48,36	0,12	0,11	0,2%		
13.12.2024	GRTHO	Granturk Holding	118,50	0,04	0,04	0,0%		3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,38	0,25	0,23	0,5%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	465,00	4,00	3,60	0,9%	9,44%	3
20.12.2024	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	31,20	0,09	0,08	0,3%		2
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	23,06	0,03	0,03	0,1%		3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	13,80	0,25	0,25	1,8%		2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	13,80	0,25	0,25	1,8%		3
25.11.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	257,50	0,84	0,76	0,3%		2
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	257,50	0,56	0,51	0,2%		3

04 Kasım 2024 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
5.11.2024	NTHOL	Net Holding
6.11.2024	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
6.11.2024	RALYH	Ral Yatırım Holding
6.11.2024	TTRAK	Türk Traktör
11.11.2024	KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil
14.11.2024	MERKO	Merko Gıda
20.11.2024	FROTO	Ford Otosan
21.11.2024	SMART	Smartiks Yazılım
22.11.2024	KOCMT	Koç Metalurji
25.11.2024	GUBRF	Gübre Fabrikaları
26.11.2024	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
29.11.2024	SEKUR	Sekuro Plastik

3Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	3Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
ASUZU	Anadolu Isuzu	4 Kasım 2024		
CCOLA	Coca Cola İçecek	4 Kasım 2024		5.055
ISCTR	İş Bankası (C)	4 Kasım 2024	10.609	5.898
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	4 Kasım 2024		668
THYAO	Türk Hava Yolları	4 Kasım 2024	46.808	46.466
AYGAZ	Aygaz	5 Kasım 2024		342
FROTO	Ford Otosan	5 Kasım 2024	7.584	7.588
MGROS	Migros	5 Kasım 2024		2.016
KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	5 Kasım 2024		
TUPRS	Tüpraş	5 Kasım 2024		6.235
POLHO	Polisan Holding	6 Kasım 2024		
SAHOL	Sabancı Holding	6 Kasım 2024		-514
TTKOM	Türk Telekom	6 Kasım 2024		2.513
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	6 Kasım 2024		7.931
TABGD	Tab Gıda Sanayi	6 Kasım 2024		
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	7 Kasım 2024		
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	7 Kasım 2024		
KCHOL	Koç Holding	7 Kasım 2024		432
TCELL	Turkcell	7 Kasım 2024		4.004
SISE	Şişe Cam	8 Kasım 2024		2.211
PRKME	Park Elek. Madencilik	8 Kasım 2024		
DOAS	Doğuş Otomotiv	11 Kasım 2024		2.175
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	11 Kasım 2024		
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	11 Kasım 2024		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

04 Kasım 2024 Pazartesi






























	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	259.584	49,92	3.599	AL	EÜG	79,00	58%
GARAN	443.520	105,60	2.467	AL	EÜG	157,00	49%
HALKB	106.407	14,81	635	AL	EPG	22,20	50%
ISCTR	298.750	11,95	4.634	AL	EÜG	17,60	47%
YKBNK	203.236	24,06	3.845	AL	EÜG	37,50	56%
TSKB	33.768	12,06	236	AL	EÜG	16,60	38%
Çimento							
CIMSA	32.717	34,60	340	AL	EÜG	45,00	30%
AKCNS	29.923	156,30	65	AL	EÜG	217,00	39%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	86.899	128,60	304	AL	EPG	210,00	63%
VESTL	19.138	57,05	251	AL	EPG	123,00	116%
Demir-Çelik							
EREGL	167.790	47,94	4.547	TUT	EPG	60,00	25%
KRDM	19.880	25,48	1.111	AL	EPG	45,00	77%
Gayrimenkul							
TRGYO	47.460	47,46	104	TUT	EPG	55,00	16%
EKGYO	37.430	9,85	2.027	TUT	EÜG	13,80	40%
ISGYO	16.433	17,14	86	AL	EPG	25,20	47%
Havacılık							
TAVHL	84.790	233,40	479	AL	EÜG	320,00	37%
THYAO	376.740	273,00	7.265	AL	EÜG	430,00	58%
PGSUS	114.400	228,80	1.607	AL	EÜG	310,00	35%
Holding							
KCHOL	424.763	167,50	2.679	AL	EÜG	303,00	81%
SAHOL	173.701	82,70	1.629	AL	EÜG	138,00	67%
SISE	120.507	39,34	1.013	AL	EÜG	64,00	63%
Savunma							
AELS	291.156	63,85	1.898	AL	EÜG	84,70	33%
OTKAR	49.740	414,50	184	AL	EÜG	611,00	47%
Otomotiv							
FROTO	341.962	974,50	938	AL	EÜG	1.585,00	63%
TOASO	93.000	186,00	816	AL	EÜG	443,00	138%
TTRAK	73.049	730,00	206	AL	EÜG	1.180,00	62%
Perakende							
BIZIM	2.200	27,34	29	AL	EÜG	49,00	79%
BIMAS	282.348	465,00	2.220	AL	EÜG	747,00	61%
MGROS	75.273	415,75	700	AL	EÜG	814,00	96%
Gıda							
YYLGD	10.718	9,86	75	AL	EÜG	16,40	66%
Telekomünikasyon							
TCELL	188.870	85,85	1.951	AL	EÜG	143,00	67%
Enerji							
AKSEN	40.028	32,64	157	AL	EÜG	63,60	95%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

04 Kasım 2024 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %		2,5%	3,0%
4 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %		48,1%	49,4%
4 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %			1,4%
4 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %			33,1%
4 Kas.	Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat		42,60	42,60
4 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat		45,90	45,90
4 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri		-0,4%	-0,2%
4 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Dayanıklı Mal Siparişleri			-0,8%
4 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri			0,4%
4 Kas.	Japonya			Tokyo borsası tatil nedeniyle kapalı			
5 Kas.	Çin	04:45	Eki.	Caixin PMI İmalat Dışı		50,5	50,3
5 Kas.	Türkiye	14:30	Eki.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			62,78
5 Kas.	ABD	16:30	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi		-74,5 mlr \$	-70,4 mlr \$
5 Kas.	ABD	18:00	Eki.	ISM İmalat Dışı PMI		53,5	54,9
5 Kas.	ABD			ABD Başkanlık Seçimleri			
6 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	BOJ Toplantı Tutanaqları (20 Eylül Toplantısı)			
6 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		2,0%	-5,8%
6 Kas.	Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı		51,4	51,4
6 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı		51,2	51,2
6 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %		-0,6%	0,6%
6 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		-3,4%	-2,3%
6 Kas.	ABD	17:45	Eki.	S&P Global PMI İmalat Dışı		55,3	55,3
7 Kas.	ABD	01:00		MSCI, 2024 4. dönem için endeks revizyonlarını açıklayacak.			
7 Kas.	Çin	06:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		74,20 mlr \$	81,71 mlr \$
7 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-1,1%	2,9%
7 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,8%	0,2%
7 Kas.	İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,75%	5,00%
7 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			216 bin
7 Kas.	Türkiye	17:30	Eki.	Hazine Nakit Dengesi			-201 mlr TL
7 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,1%
7 Kas.	ABD	22:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı		4,5%- 4,75%	4,75%- 5,0%
7 Kas.	ABD	22:30		Fed Başkanı Powell'in Basın Toplantısı			
8 Kas.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
8 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		70,6	70,5

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	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.