

05 Kasım 2024 Salı

## Hisse ise geriledi. Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	8.664	-2,49%	16,0%
BIST 30	9.528	-2,51%	18,8%
VIOP 30 Endeks	10.010	-2,92%	24,4%
BIST Bankacılık	11.410	-4,83%	30,9%
BIST Sınai	11.851	-2,26%	2,8%
İngiltere (FTSE)	8.184	0,09%	5,8%
Almanya (DAX)	19.148	-0,56%	14,3%
Fransa (CAC 40)	7.372	-0,50%	-2,3%
ABD (Dow Jones)	41.805	-0,59%	10,9%
ABD (Nasdaq)	19.993	-0,20%	18,8%
ABD (S&P)	5.717	-0,20%	19,9%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	34,35	0,05%	16,5%
EUR/TRY	37,40	0,42%	14,2%
EUR/USD	1,0878	0,41%	-1,5%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	75,24	3,30%	-2,1%
Altın (\$/ons)	2.738	0,07%	32,7%
Gümüş (\$/ons)	32,53	0,22%	36,7%

## Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-11,1%	0,2%
KCHOL	13,8%	-12,9%	-1,9%
MGROS	13,5%	-15,3%	-4,5%
AKBNK	13,5%	-19,8%	-9,6%
TCELL	11,5%	-12,8%	-1,7%
AKSEN	11,5%	-11,9%	-0,7%
VESTL	11,3%	-17,3%	-6,8%
ISGYO	11,0%	5,0%	18,3%

## M.Portföy

-12,3%

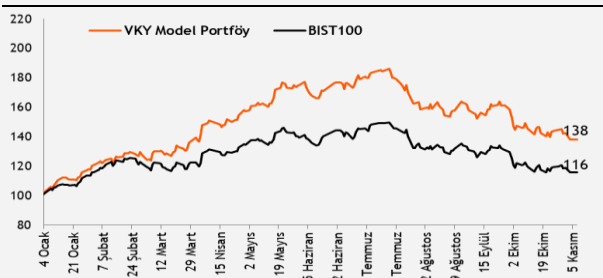
-1,2%

XU100

-11,3%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Borsa İstanbul haftanın ilk işlem gününde 8.862 seviyesinden negatif başlangıç yaptı ve gün boyunca satıcılar seyrizlemeye devam ederek %2,49 değer kaybıyla 8.664 puandan kapanışını gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 68,1 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse dahil 10 hisse prim yaparken, 90 hisse ise geriledi. En çok işlem gören ilk üç hisse olan AKBNK, THYAO ve YKBNK aynı zamanda endekse puan bazında en fazla negatif etki eden hisselerden oldu. Bankacılık endeksi %4,83, sanayi endeksi %2,26 ve teknoloji endeksi %2,26 değer kaybetti. Küresel piyasalarda ise Avrupa piyasaları günü İngiltere hariç satıcılar görünümüyle tamamlarken, ABD'de Başkanlık seçimi öncesinde hafif negatif kapanışlar görüldü.

Dün yurt içinde enflasyon verileriyle güne başladık. Ekim ayında TÜFE aylık %2,5 olan piyasa beklentilerinin üstünde %2,88 artış kaydetti. Almanya ve Avro Bölgesi'nde takip edilen PMI İmalat verileri sırasıyla, 43,0 ve 46,0 seviyelerinde gerçekleşti. Ayrıca ABD'de fabrika siparişleri %0,4 geriledi. Bugünün takviminde ABD'de takip edilecek dış ticaret dengesi ve hizmet PMI yer alıyor. Ayrıca ABD'de Başkanlık seçimine yönelik gelişmeler takip edilecek. Yurtiçinde veri akışı sakin olmakla birlikte piyasa kapanışının ardından finansal sonuçlarını paylaşacak şirketler arasında MGROS, FROTO, AYGAZ ve TUPRS bulunuyor.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde 8.900 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise 8.550-8.400 aralığı endeksin destek bölgesi olarak takip edilmelidir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Tüketici fiyat endeksi Ekim'de aylık %2,88 artış gösterdi

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 25 Ekim haftasında net 217,8 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** ISCTR, EGEEN, GUBRF, KATMR, THYAO, TOASO
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- 3Ç24 Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

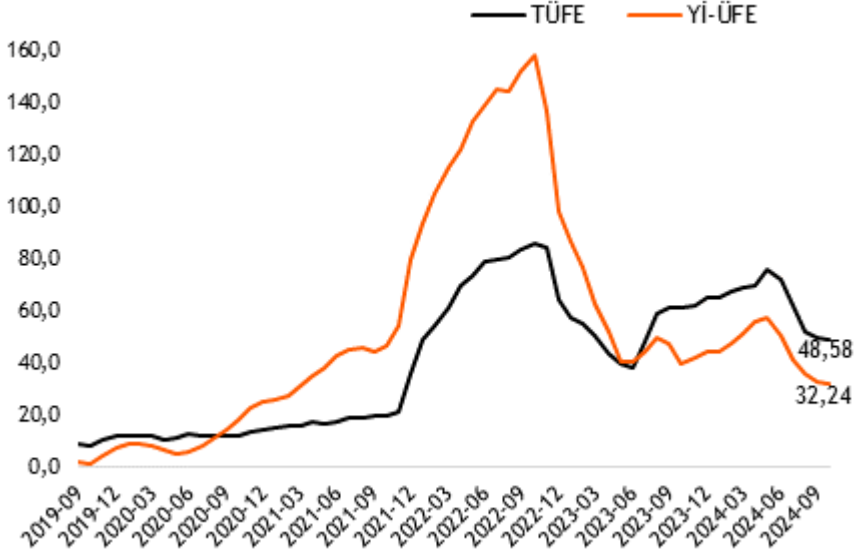
## Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
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		

05 Kasım 2024 Salı

**Tüketici fiyat endeksi Ekim'de aylık %2,88 artış gösterdi**

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2024 yılı Ekim ayında Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) piyasa beklentilerinin üstünde, aylık bazda %2,88 yükseldi. Böylece endeks bir önceki yılın aynı ayına göre %48,58 (Önceki: %49,38) artış kaydetti.
- 2024 Ekim'de çekirdek enflasyon (B endeksi) ise bir önceki aya göre %2,69 ve yıllık bazda %47,10 arttı.
- Ana harcama gruplarına bakıldığında, bir önceki aya göre en fazla artış %14,32 ile giyim ve ayakkabı grubunda görülürken bunu %4,33 ile gıda ve alkolsüz içecekler grubu takip etti.
- Yurt içi fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) 2024 Ekim ayında bir önceki aya göre %1,29 artarken, yıllık artış oranı ise %33,09'dan %32,24'e geriledi. Sektörler arasında aylık bazda en yüksek Yİ-ÜFE artışı %5,21 ile diğer mamul eşyalar grubunda görüldü.

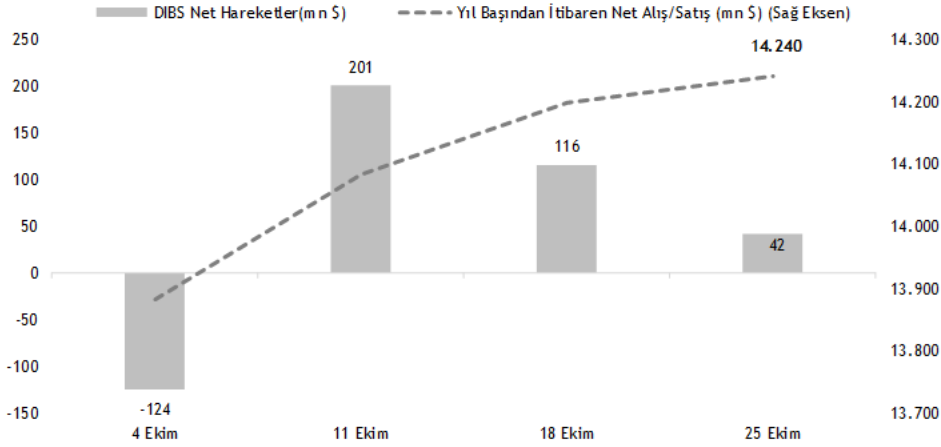
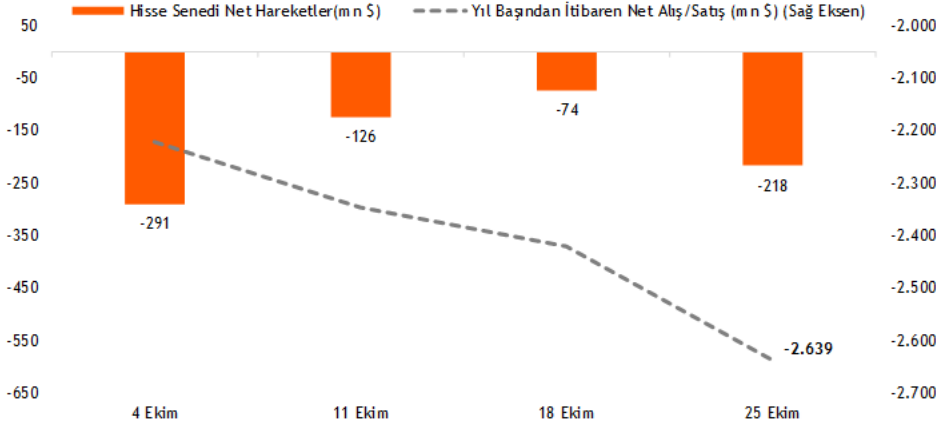
**TÜFE - Yİ-ÜFE Yıllık % Değişim, 2024 Ekim**

Kaynak:TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

05 Kasım 2024 Salı

## Yabancı yatırımcılar 25 Ekim haftasında net 217,8 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 25 Ekim ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 217,8 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 41,9 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 2,64 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 14,24 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma &amp; Strateji

## Kısa Kısa Haberler

- **(=) İş Bankası (ISCTR):** Banka 3Ç24'te piyasa beklentisinin hafif altında, çeyreksel %63 azalış ile 5,5 mlr TL (Piyasa Tahmini: 5,9 mlr TL, VKY Tahmini: 10,6 mlr TL) net kar açıkladı. Bu dönemde net faiz gelirlerinin beklentimizin altında oluşması ve tahminizin üzerinde gerçekleşen faaliyet ve karşılık giderleri, net kar tahminizdeki sapmada etkili oldu. İş Bankası'nın 9A24 döneminde net karı yıllık %33 gerileyerek 34,7 mlr TL olurken, ortalama özkaynak karlılığı ise %20,5 (6A24:%27,8) oldu. 3Ç24'te bankanın swap dahil net faiz gelirleri çeyreksel bazda %41 iyileşme gösterdi ancak negatif (-5,8 mlr TL) bölgede kalmaya devam etti. Aynı dönemde net faiz marjı 87 bp iyileşerek -%0,98 oldu. 3Ç24'te bankanın komisyon gelirlerinin önceki çeyreğe göre %13,2 artış ile 24,3 mlr TL'ye tırmanması ve 12,1 mlr TL (ç/ç:+%5) hazine işlemlerinden kar elde etmesi, toplam gelirleri için destekleyici oldu. Banka ayrıca bu yılın üçüncü çeyreğinde de 3 mlr TL tutarında serbest karşılığı çözdü (2Ç24: 3 mlr TL). Bankanın 3Ç24'te kur etkisi dahil net kredi risk maliyeti 174 bp (2Ç24:68 bp) yükseldi. 3Ç24'te iştiraklerinden elde ettiği gelir önceki çeyreğe göre %39 azaldı. Ayrıca İş Bankası 2024 yıl sonu beklentilerini değiştirmede ancak net faiz marjı (~%2,0), özkaynak karlılık (~%30) tahminlerini aşağı yönlü risklerin, komisyon gelirleri büyüme (> %100) öngörüsünde ise yukarı yönlü potansiyelin olduğunu belirtti. **Yorum:** Finansal sonuçların banka hisselerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünüyoruz. Modelimizdeki güncelleme ile birlikte banka için hedef fiyatımızı 16,5 TL'ye (önceki: 17,6 TL) revize ediyoruz, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" tavsiyelerimizi sürdürüyoruz.
- **Ege Endüstri (EGEEN):** Şirket, yeni iş geliştirme hedefiyle savunma sanayi, arazi ve yol dışı özel amaçlı mobilite araçlarına yönelik olmak üzere her türlü komponent ve sistemlerin tasarımı, üretimi ve satışını yapmak amacıyla kurulmasına teşebbüs edilen Ege Ats Teknoloji San. Tic. A.Ş. ünvanlı 35 mn TL sermayeli şirkete 28 mn TL iştirak edilmesine karar verdiğini açıkladı.
- **Gübre Fabrikaları (GUBRF):** Şirketin bağlı ortaklığı Razi Petrochemical Co. Aleyhine daha önce açılan davada gayri meşru yoldan kazanç sağlama suçlamasından beraat ettiğini, fazla gaz tüketimi konulu 329.356.740 \$ tutarlı dava ile ilgili olarak ise yeni bilirkişi raporunda belirtilen görüş ve hatalar dikkate alınarak fazla tüketim miktarı olan 59.379.352 \$'ın ödenmesine karar verildiğini ayrıca tarafların itirazda bulunabileceğini açıkladı.
- **Katmerciler Araç Üstü Ekipman (KATMR):** Şirket, yurtdışı kaynaklı 10,5 mn \$ tutarında yangın söndürme araçları siparişi aldığını duyurdu.
- **(+) Türk Hava Yolları (THYAO):** THY, 3Ç24 döneminde dönemde piyasa beklentisinin %11 üzerinde, yıllık %0,4 artışla 51,5 mlr TL (1,54 mlr \$) net kar açıkladı. 3Ç24 döneminde artan operasyonel performansa ek olarak kaydedilen yatırım faaliyetleri kaynaklı 17,9 mlr TL'lik gelir net karı desteklerken, finansman giderlerindeki artış (kredi ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan kur farkı giderleri dolayısıyla) net kardaki yükselişi sınırladı. Şirketin net karı bu sonuçla birlikte 9A24 döneminde yıllık %27,9 yükselişle 88,9 mlr TL'ye (17,06 mlr \$) yükseldi. 9A24 döneminde şirketin toplam yolcu sayısı yıllık %1,9 artışla 65,1 mn (Dış Hat:41,3 mn) olarak gerçekleşirken, doluluk oranı %82,3 seviyesine geriledi (9A23: %83,1). Şirketin bu çeyrekte satış gelirleri dolar bazında, yıllık %4,9 artışla 6,63 mlr \$ seviyesine ulaşırken, yolcu gelirleri yıllık %0,4 artışla 5,55 mlr \$, kargo gelirleri yıllık %47,4 artışla 911 mn \$ seviyesine yükseldi. Teknik gelirler ise yıllık %20,5 azalışla 120 mn \$ seviyesine geriledi. Şirketin EBITDAR'ı 3Ç24 döneminde yıllık %8,2 düşüşle 2,33 mlr \$ seviyesine gerilerken, EBITDAR marjı maliyet baskılarına bağlı olarak, 3Ç24 döneminde yıllık 5,0 puan azalışla %35,2 seviyesine çekildi. **Yorum:** Operasyonel performans piyasa beklentilerine yakın olmakla birlikte şirketin bu çeyrekte net karı beklentilerin üzerinde geldi. Şirket hisselerinin performansı son bir ayda endeki %3,1 yenerken, yılbaşından bu yana endeksin %1,3 üzerinde gerçekleşti. Finansallara piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekleriz. 3Ç24 sonuçları sonrasında THY için hedef fiyatımızı 430 TL seviyesinde korurken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi de sürdürüyoruz.

05 Kasım 2024 Salı

- (+) Tofaş (TOASO):** Şirket, yılın üçüncü çeyreğinde piyasa beklentisinin (668 mn TL) altında, yıllık %89 azalışla 312 mn TL net kar açıkladı. Bu dönemde Şirketin operasyonel karlılığındaki azalma, net karı olumsuz etkiledi. Şirketin üretim hacmi yılın ilk dokuz ayında, geçen yıla göre %34 azalışla 115.087 adet seviyesinde gerçekleşti. Şirket 3Ç24'te piyasa beklentisinin (20,9 mlr TL) hafif üzerinde, yıllık %50 azalışla 21,4 mlr TL satış geliri elde etti. 9A24 döneminde yıllık %28,8 düşüşle 104.854 adet iç piyasa satışı ve yıllık %32,9 azalışla 28.459 adet dış piyasa satışı gerçekleştiren şirket, aynı dönemde yıllık %30,6 azalışla 87,1 mlr TL satış geliri kaydetti. FAVÖK bu dönemde piyasa beklentisinin (1,98 mlr TL) altında, yıllık %90 azalışla 537 mn TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık 10,2 puan azalışla %2,5 oldu. Şirketin 2Ç24'te kaydettiği 663 mn TL'lik net nakit pozisyonu bu çeyrekte %167,0 artışla 1,8 mlr TL seviyesine yükseldi. Tofaş 9A24 döneminde toplam 3,4 mlr TL'lik yatırım harcaması gerçekleştirdi. Şirket 3Ç24 finansalları ile birlikte yılsonuna ilişkin beklentilerini de revize etti. Toplam yurt içi perakende hafif araç pazarı beklentisini 1 - 1,15 mn adet araç (önceki: 900 bin - 1,100 bin adet) olarak güncelledi. Tofaş yurt içi satış adedi beklentisinin alt bandını 130 bin adet araç olarak (önceki: 120 bin adet araç) yukarı yönlü değiştirirken, üst bandında (140 bin adet araç) değişikliğe gitmedi. İhracat adedi beklentisi 35 - 45 bin adet araç (önceki: 40 - 50 bin adet araç) olarak aşağı yönlü revize edildi. Şirket üretim beklentisini ise 135 - 145 bin adet araç (önceki: 140 - 160 bin adet araç) olarak açıkladı. Ayrıca Tofaş yaptığı açıklamada, 1 Mart 2023 tarihinde yapılan duyuru kapsamında, Stellantis Europe S.P.A ile Stellantis markaları (FIAT, Opel, Citroën, Peugeot) için öngörülen yeni "K0" modelin hafif ticari araç ve "Combi" versiyonlarının çoklu enerji platformlarında Stellantis lisansı ile Türkiye'de üretim hakkının Tofaş'a verilmesine ve üretilen araç ile yedek parçaların satış koşullarının belirlenmesine yönelik olarak bir üretim sözleşmesi ("Üretim Sözleşmesi") ile Stellantis Grubu'na ait fikri ve sınai mülkiyet haklarının kullanılmasına ilişkin bir lisans sözleşmesi imzalandığı duyurdu. Üretim sözleşmesi uyarınca, çoğunluğu 2024 yılı içerisinde tamamlanmak üzere toplam 232 mn € (yaklaşık 250 mn \$) tutara kadar yatırımla hayata geçirilmesi öngörülen proje kapsamında 2024-2032 yılları arasında 1 mn adet araç üretiminin hedeflendiği belirtildi. Ayrıca FIAT markası için üretilen söz konusu araçların Türkiye'de dağıtım hakkının Tofaş'a verildiği, Stellantis Otomotiv paylarının Şirket tarafından devralınması durumunda, diğer Stellantis markalarının (Peugeot, Citroen Opel) Türkiye'deki dağıtım hakkının da Tofaş'a geçeceği ifade edildi. **Yorum:** Şirket hisseleri finansallar öncesi son bir ayda endeksten %4,3 negatif ayrıştı. Şirketin beklentilerin altında açıklanan finansal sonuçlarına piyasa tepkisinin, bu çeyrekte artan net nakit pozisyonu ve finansallar öncesi açıklanan üretim sözleşmesinin de etkisiyle sınırlı pozitif olmasını bekleriz. Tofaş için hisse başı hedef fiyatımızı ve önerilerimizi gözden geçiriyoruz.

## Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	4 Kasım 2024 Pazartesi			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)
ALARK	Alarko Holding	120	10,0	83,4	7,9	566,1	72,1	0,00%	140,2%	149,0%
BIMAS	Bim Mağazalar	47	21,5	457,4	0,4	259,3	621,8	0,21%	20,9%	25,9%

05 Kasım 2024 Salı

## 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	723,00	26,98	24,28	3,7%		
12.11.2024	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz	106,90	0,20	0,18	0,2%		
15.11.2024	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.	37,00	0,20	0,20	0,5%		
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	8,87	0,29	0,26	3,2%		
20.11.2024	VERUS	Verusa Holding	272,50	0,25	0,23	0,1%		
22.11.2024	FROTO	Ford Otosan	968,00	14,25	12,83	1,5%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	63,50	0,11	0,10	0,2%	4,20%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	26,82	0,61	0,55	2,3%		6
29.11.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	22,94	0,03	0,03	0,1%		2
5.12.2024	TCELL	Turkcell	84,65	2,85	2,57	3,4%	5,65%	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	21,32	0,45	0,40	2,1%		
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	102,40	0,13	0,11	0,1%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	45,68	0,12	0,11	0,3%		
13.12.2024	GRTHO	Granturk Holding	118,40	0,04	0,04	0,0%		3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	46,22	0,25	0,23	0,5%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	462,50	4,00	3,60	0,9%	9,39%	3
20.12.2024	ALKLC	Altınlık Gıda Ve Süt Sanayi	30,00	0,09	0,08	0,3%		2
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	22,94	0,03	0,03	0,1%		3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	13,10	0,25	0,25	1,9%		2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	13,10	0,25	0,25	1,9%		3
25.11.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	244,00	0,84	0,76	0,3%		2
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	244,00	0,56	0,51	0,2%		3

## 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
2.12.2024	KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman

05 Kasım 2024 Salı

## 3Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	3Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
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	Ağ Anadolu Grubu Holding	7 Kasım 2024		
DOHOL	Doğan Holding	7 Kasım 2024		
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	7 Kasım 2024		
KCHOL	Koç Holding	7 Kasım 2024		432
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	7 Kasım 2024		
TCELL	Turkcell	7 Kasım 2024		4.004
SISE	Şişe Cam	8 Kasım 2024		2.211
AKENR	Ak Enerji	8 Kasım 2024		
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

05 Kasım 2024 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	244.192	46,96	3.617	AL	EÜG	79,00	68%
GARAN	422.100	100,50	2.456	AL	EÜG	157,00	56%
HALKB	102.958	14,33	633	AL	EPG	22,20	55%
ISCTR	284.250	11,37	4.616	AL	EÜG	16,50	45%
YKBNK	195.127	23,10	3.832	AL	EÜG	37,50	62%
TSKB	32.984	11,78	238	AL	EÜG	16,60	41%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	32.680	34,56	342	AL	EÜG	45,00	30%
AKCNS	29.713	155,20	65	AL	EÜG	217,00	40%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	83.588	123,70	299	AL	EPG	210,00	70%
VESTL	18.366	54,75	250	AL	EPG	123,00	125%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	164.290	46,94	4.479	TUT	EPG	60,00	28%
KRDMD	19.225	24,64	1.111	AL	EPG	45,00	83%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	46.500	46,50	104	TUT	EPG	55,00	18%
EKGYO	35.910	9,45	2.016	TUT	EÜG	13,80	46%
ISGYO	15.647	16,32	86	AL	EPG	25,20	54%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	84.645	233,00	476	AL	EÜG	320,00	37%
THYAO	370.530	268,50	7.245	AL	EÜG	430,00	60%
PGSUS	114.000	228,00	1.595	AL	EÜG	310,00	36%
<b>Holding</b>							
KCHOL	411.069	162,10	2.686	AL	EÜG	303,00	87%
SAHOL	169.605	80,75	1.626	AL	EÜG	138,00	71%
SISE	117.321	38,30	1.006	AL	EÜG	64,00	67%
<b>Savunma</b>							
ASELS	289.560	63,50	1.897	AL	EÜG	84,70	33%
OTKAR	49.590	413,25	184	AL	EÜG	611,00	48%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	339.681	968,00	936	AL	EÜG	1.585,00	64%
TOASO	89.900	179,80	811	GG		GG	
TTRAK	72.348	723,00	203	AL	EÜG	1.180,00	63%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	2.171	26,98	28	AL	EÜG	49,00	82%
BIMAS	280.830	462,50	2.220	AL	EÜG	747,00	62%
MGROS	73.780	407,50	701	AL	EÜG	814,00	100%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	10.283	9,46	75	AL	EÜG	16,40	73%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	186.230	84,65	1.945	AL	EÜG	143,00	69%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	39.979	32,60	157	AL	EÜG	63,60	95%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



05 Kasım 2024 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 Tutanakları (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
11 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	Cari Denge (BoP Bazlı)			3.803 mlr ¥
11 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			-377,9 mlr ¥
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	İşsizlik Oranı			8,5%
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,6%
11 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-5,3%

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



[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://www.vkyanaliz.com)

## Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

<b>Tuğba AKCA</b>	Direktör
<b>Hande İrem YILDIZ</b>	Analist
<b>Dilara ÇAYAN</b>	Analist
<b>Şule ÖZKAN</b>	Analist
<b>Mevlüt Can KARABAYIR</b>	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.