

14 Kasım 2024 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	9.300	0,80%	24,5%
BIST 30	▲	10.296	0,98%	28,4%
VIOP 30 Endeks	▲	10.708	0,88%	33,2%
BIST Bankacılık	▲	13.004	2,59%	49,2%
BIST Sınai	▲	12.336	0,23%	7,0%
İngiltere (FTSE)	▲	8.030	0,06%	3,8%
Almanya (DAX)	▼	19.003	-0,16%	13,4%
Fransa (CAC 40)	▼	7.217	-0,14%	-4,3%
ABD (Dow Jones)	▲	43.958	0,11%	16,6%
ABD (Nasdaq)	▲	21.081	0,05%	25,3%
ABD (S&P)	▲	5.987	0,05%	25,5%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	34,36	-0,02%	16,6%
EUR/TRY	▼	36,34	-0,55%	11,0%
EUR/USD	▼	1,0567	-0,52%	-4,3%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲	71,82	0,23%	-6,6%
Altın (\$/ons)	▼	2.577	-0,88%	24,9%
Gümüş (\$/ons)	▼	30,43	-1,21%	27,9%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-6,0%	-1,4%
KCHOL	13,8%	-1,8%	3,1%
MGROS	13,5%	-5,7%	-1,0%
AKBNK	13,5%	-7,9%	-3,4%
TCELL	11,5%	-2,4%	2,5%
AKSEN	11,5%	-9,5%	-5,0%
VESTL	11,3%	-10,8%	-6,4%
ISGYO	11,0%	15,3%	21,0%

M.Portföy

XU100

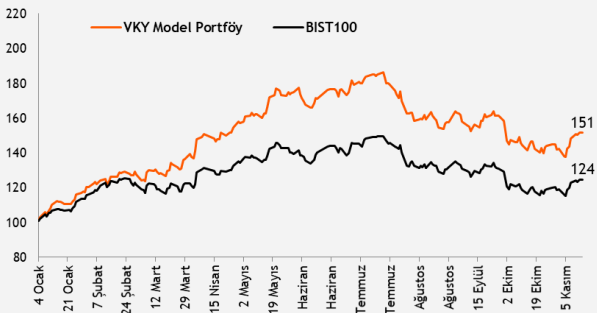
-3,8%

0,9%

-4,7%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 9.196 seviyesinden negatif bir başlangıç yapan ve oldukça dalgalı bir seyir izleyen BIST100 endeksi, günü %0,8 yükselişle 9.300 seviyesinden tamamlarken, toplam işlem hacmi 109,2 mlr TL olarak gerçekleşti. Bankacılık endeksinde %2,6 yükseliş görüldü, holding endeksi %1,3 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran bankacılık, en çok kaybettiren ise finansal kiralama ve faktoring oldu. Küresel piyasalar tarafında ise ABD'de beklentilerle uyumlu gerçekleşen enflasyon verilerinin ardından Nasdaq dışında borsalar alıcılı, Avrupa borsalarında ise karışık seyir görüldü.

Dün yurt içinde, ekim ayında konut satışları yıllık %76,1 artış gösterdi. Yurt dışı piyasalarda ise ABD'de açıklanan ekim ayı TÜFE verisi beklentilere paralel, aylık %0,2, yıllık %2,6 olarak gerçekleşti. Ayrıca ABD'de hazine bütçe dengesi 2024 Ekim'de 257 mlr \$ bütçe açığı olarak açıklandı. Bugün küresel piyasalarda, Avro Bölgesi'nde büyüme verilerinin ardından AMB toplantı tutanakları yayınlanırken, ABD'de ÜFE verileri, haftalık işsizlik başvuruları ve Fed Başkanı Powell'in konuşması takip edilecek. Yurt içinde ise bugün açıklanması planlanan herhangi bir veri akışı bulunmamakta.

Bu sabah Asya'da karışık, ABD vadelerinde ise hafif negatif bir seyir gözlenmekte. Bugün BIST-100 endeksinin yeni güne yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz. Endeks yükselişlerde 9.300 seviyesinin üstünde tutunabilirse, 9.450-9.500 bölgesi endeksin hedef seviyeleri olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.000 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Ekim ayında konut satışları yıllık %76,1 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** AYDEM, HALKB, PGSUS, YKBNK
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

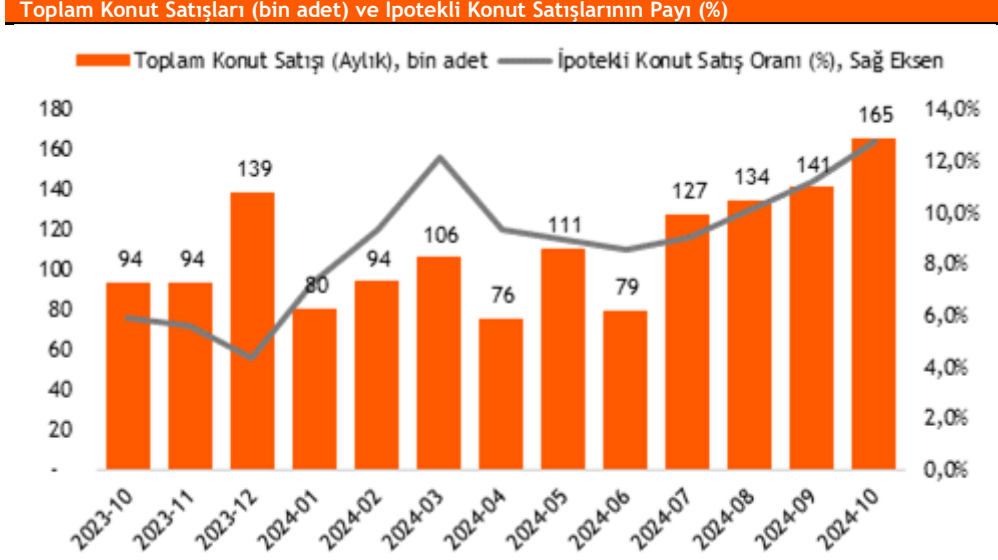
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,4%
Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		0,9%
Avro Bölgesi	15:30	Eki.	AMB Toplantı Tutanakları (17 Ekim)		
ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %	0,2%	0,0%
ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Yıllık %	2,3%	1,8%
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		221 bin
ABD	23:00		Fed Başkanı Powell'in konuşması		

14 Kasım 2024 Perşembe

Ekim ayında konut satışları yıllık %76,1 artış gösterdi

- Konut satışları ekim ayında yıllık %76,1 artarak 165.138 adet olarak gerçekleşti. İpotekli konut satışları ekimde yıllık %278,2 artışla 21.095 adet olurken, ikinci el konut satışları aynı dönemde yıllık %66,5 artarak 107.459 adet oldu.
- Ocak-Ekim döneminde yabancılara yapılan konut satışları bir önceki yıl aynı döneme göre %37,2 azalarak 19.212 adet oldu. Ekim ayında toplam konut satışları içinde yabancılara yapılan konut satışının payı %1,3 olarak gerçekleşti. Söz konusu ayda en çok konut satışı 373 adet ile Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapılırken, bunu 172 adet ile İran vatandaşları takip etti.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

14 Kasım 2024 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- Aydem Enerji (AYDEM):** Şirket, Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'ın, şirketin uzun vadeli (LT IDR) derecelendirme notunu "B" olarak teyit ettiğini, not görünümünü ise "Pozitif" olarak revize ettiğini duyurdu.
- (=) Halk Bankası (HALKB):** 2024 yılının üçüncü çeyreğinde bankanın net karı çeyrekse %14 azalarak 2,96 mlr TL ile beklentimizin (2,65 mlr TL) hafif üzerinde gerçekleşti. Bu çeyrekte ortalama özkaynak karlılık oranı %8,6 oldu (2Ç24: %10,2). 3Ç24'te bankanın net faiz gelirleri önceki çeyreğe göre %32 düşüş kaydederken, kümüle net faiz marjı %2,4'ten %2,0'ye geriledi. Ancak swap maliyetleri dahil net faiz gelirleri bu çeyrekte pozitifte dönerek 3 mlr TL oldu (2Ç24: -3,5 mlr TL). Ayrıca 3Ç24 döneminde bankanın TL kredi-mevduat makası 6 çeyrek sonra ilk kez pozitifte dönerek %1,1'e çıktı. Banka'nın komisyon gelirleri ise bu dönemde çeyrekse %12,9 artış gösterirken, kamuda tasarruf planının katkısı ile faaliyet giderleri sınırlı düşüş kaydetti. Diğer yandan, bankanın aktif kalitesinde hafif bozulma görüldü, 3Ç24'te takipteki kredi portföyü 7,6 mlr TL artarken, takipteki krediler oranı %2,0 oldu (2Ç24: %1,5). Aynı dönemde bankanın net kredi risk maliyeti ise -70 bp düzeyinde oluştu (2Ç24: -153 bp). **Yorum:** Son bir ayda endekse göre %4,1 negatif ayrılan Halk Bankası, 0,9x PD/DD, 9,1x F/K çarpanları ile işlem görmektedir. Banka için 22,20 TL hedef fiyatımızı ve kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri, uzun vadeli "AL" önerilerimizi koruyoruz.
- (+) Pegasus (PGSUS):** 2024 yılı Ekim ayına ait trafik sonuçlarını açıklayan şirketin, toplam yolcu sayısı bu dönemde yıllık %12 artışla 3,3 mn kişi olurken, Ocak-Ekim 2024 döneminde ise yıllık %17 artışla 31,3 mn kişi olarak gerçekleşti. Ekimde şirketin iç hatlar yolcu sayısında yıllık %13 ve dış hatlar yolcu sayısında ise %11 artış kaydedildi.
- Yapı Kredi Bankası (YKBNK):** Bankanın tahsili gecikmiş alacak tutarı 30.09.2024 tarihi itibarıyla toplamda 1.736.310.594,38 TL olan alacağının çeşitli varlık yönetim şirketlerine toplamda 421.100.000,00 TL bedelle satılmasına Banka yönetim kurulu tarafından karar verildiği duyuruldu.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	13 Kasım 2024 Çarşamba			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	31	14,6	471,4	0,7	369,7	567,0	0,25%	32,6%	37,0%
TKFEN	Tekfen Holding	250	19,1	76,5	0,01	0,77	77,3	0,003%	0,05%	0,08%
TUKAS	Tukaş Gıda	1.150	7,5	6,5	1,15	7,52	6,5	0,08%	2,30%	1,88%

14 Kasım 2024 Perşembe

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
15.11.2024	VERTU	Verusaturk Girişim Srmy. Y.O.	37,66	0,20	0,20	0,5%		
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	9,15	0,29	0,26	3,1%		
20.11.2024	VERUS	Verusa Holding	264,25	0,25	0,23	0,1%		
22.11.2024	FROTO	Ford Otosan	1.100,00	14,25	12,83	1,3%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	68,00	0,11	0,10	0,2%	4,16%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	28,88	0,61	0,55	2,1%		6
29.11.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	23,30	0,03	0,03	0,1%		2
5.12.2024	TCELL	Turkcell	94,75	2,85	2,57	3,0%	6,06%	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	21,74	0,45	0,40	2,1%		
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	119,30	0,13	0,11	0,1%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	47,34	0,12	0,11	0,3%		
13.12.2024	GRTHO	Granturk Holding	118,00	0,04	0,04	0,0%		3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	47,42	0,25	0,23	0,5%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	471,50	4,00	3,60	0,8%	9,12%	3
20.12.2024	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	26,92	0,09	0,08	0,3%		2
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	23,30	0,03	0,03	0,1%		3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,62	0,25	0,25	1,7%		2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,62	0,25	0,25	1,7%		3
25.11.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	237,50	0,84	0,76	0,4%		2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	97,60	0,32	0,29	0,3%		
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	237,50	0,56	0,51	0,2%		3

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
29.11.2024	SELGD	Selçuk Gıda
2.12.2024	KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman
2.12.2024	ATATP	Atp Yazılım
3.12.2024	BORSK	Bor Şeker
5.12.2024	TUREX	Tureks Turizm
9.12.2024	UFUK	Ufuk Yatırım
12.12.2024	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
16.12.2024	DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme
20.12.2024	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi

14 Kasım 2024 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	280.280	53,90	3.772	AL	EÜG	79,00	47%
GARAN	476.700	113,50	2.550	AL	EÜG	157,00	38%
HALKB	113.879	15,85	662	AL	EPG	22,20	40%
ISCTR	314.750	12,59	4.779	AL	EÜG	16,50	31%
YKBNK	231.956	27,46	4.135	AL	EÜG	37,50	37%
TSKB	34.916	12,47	237	AL	EÜG	16,60	33%
Çimento							
CIMSA	36.349	38,44	360	AL	EÜG	45,00	17%
AKCNS	30.880	161,30	68	AL	EÜG	217,00	35%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	92.710	137,20	284	AL	EPG	210,00	53%
VESTL	19.809	59,05	231	AL	EPG	102,00	73%
Demir-Çelik							
EREGL	175.175	50,05	4.277	TUT	EPG	60,00	20%
KRDM	20.223	25,92	1.149	AL	EPG	40,00	54%
Gayrimenkul							
TRGYO	52.000	52,00	100	TUT	EPG	63,20	22%
EKGYO	43.738	11,51	2.029	AL	EÜG	14,50	26%
ISGYO	17.171	17,91	86	AL	EPG	25,20	41%
Havacılık							
TAVHL	89.077	245,20	467	AL	EÜG	320,00	31%
THYAO	391.575	283,75	7.075	AL	EÜG	430,00	52%
PGSUS	119.000	238,00	1.593	AL	EÜG	340,00	43%
Holding							
KCHOL	463.816	182,90	2.710	AL	EÜG	303,00	66%
SAHOL	179.267	85,35	1.617	AL	EÜG	138,00	62%
SISE	123.815	40,42	985	AL	EÜG	60,50	50%
Savunma							
ASELS	310.080	68,00	1.934	AL	EÜG	84,70	25%
OTKAR	53.010	441,75	184	AL	EÜG	611,00	38%
Otomotiv							
FROTO	386.001	1100,00	949	AL	EÜG	1.585,00	44%
TOASO	96.800	193,60	766	AL	EÜG	370,00	91%
TTRAK	75.350	753,00	207	AL	EÜG	1.180,00	57%
Perakende							
BİZİM	2.234	27,76	21	AL	EÜG	39,50	42%
BIMAS	286.295	471,50	2.309	AL	EÜG	747,00	58%
MGROS	82.108	453,50	758	AL	EÜG	814,00	79%
Gıda							
YYLGD	10.489	9,65	59	AL	EÜG	16,40	70%
Telekomünikasyon							
TCELL	208.450	94,75	2.042	AL	EÜG	143,00	51%
Enerji							
AKSEN	41.082	33,50	153	AL	EÜG	58,00	73%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

14 Kasım 2024 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■		0,4%
14 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	■		0,9%
14 Kas.	Avro Bölgesi	15:30	Eki.	AMB Toplantı Tutanaqları (17 Ekim)			
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %	■	0,2%	0,0%
14 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Yıllık %	■	2,3%	1,8%
14 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		221 bin
14 Kas.	ABD	23:00		Fed Başkanı Powell'in konuşması			
15 Kas.	Japonya	02:50	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■	0,2%	0,7%
15 Kas.	Japonya	02:50	3Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	■	0,7%	2,9%
15 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	5,5%	5,4%
15 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Perakende Satışlar- Yıllık %	■	3,8%	3,2%
15 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %	■		-5,3%
15 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		1,4%
15 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		0,5%
15 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	5,5%	-1,6%
15 Kas.	İngiltere	10:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele %	■		0,5%
15 Kas.	İngiltere	10:00	3Ç24	GSYH Yıllık %	■		0,7%
15 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	■		27,4%
15 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Bütçe Dengesi	■		-100,5 mlr TL
15 Kas.	ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi	■	3,5	-11,9
15 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%	■	0,3%	0,4%
15 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■	-0,2%	-0,3%
15 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı	■	77,3%	77,5%
18 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	■		1,0%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi	■		4.6 mlr €
19 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	■		2,0%
19 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	■		0,3%
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri	■		1428 bin
19 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları	■		1354 bin
20 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi	■		-294.3 mlr ¥
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %	■		-0,5%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %	■		-1,4%
20 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	■		0,0%
20 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	■		1,7%

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