

04 Aralık 2024 Çarşamba

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb	
BIST 100	▲	9.827	1,51%	31,6%
BIST 30	▲	10.845	1,89%	35,2%
VIOP 30 Endeks	▲	11.165	2,01%	39,1%
BIST Bankacılık	▲	14.497	2,98%	66,3%
BIST Sınai	▲	12.955	0,78%	12,3%
İngiltere (FTSE)	▲	8.359	0,56%	8,1%
Almanya (DAX)	▲	20.017	0,42%	19,5%
Fransa (CAC 40)	▲	7.255	0,26%	-3,8%
ABD (Dow Jones)	▼	44.733	-0,11%	18,7%
ABD (Nasdaq)	▲	21.205	0,19%	26,0%
ABD (S&P)	▲	6.049	0,03%	26,8%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb	
USD/TRY	▲	34,74	0,07%	17,9%
EUR/TRY	▲	36,55	0,17%	11,6%
EUR/USD	▲	1,0510	0,10%	-4,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb	
Brent Petrol (bbl)	▲	73,56	2,51%	-4,3%
Altın (\$/ons)	▲	2.643	0,21%	28,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	31,05	1,77%	30,5%

## Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-5,0%	-5,6%
KCHOL	13,8%	4,6%	3,9%
MGROS	13,5%	3,0%	2,3%
AKBNK	13,5%	8,3%	7,6%
TCELL	11,5%	-3,2%	-3,9%
AKSEN	11,5%	-2,0%	-2,6%
VESTL	11,3%	-3,6%	-4,3%
ISGYO	11,0%	37,2%	36,3%

## M.Portföy

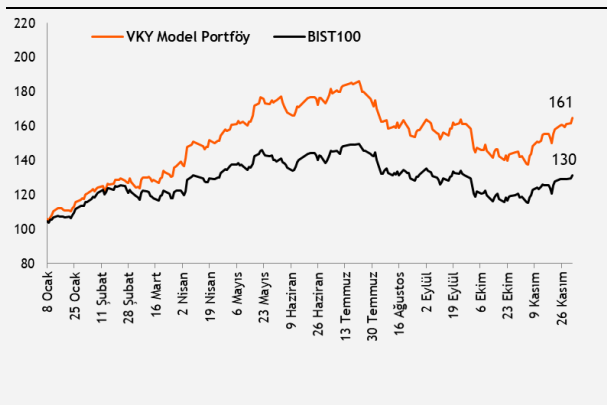
4,5%

3,8%

XU100 0,7%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne 9.713 seviyesinden alıcılı başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca pozitif seyrini sürdürdü ve kapanışını %1,51 artışla 9.827 puandan gerçekleştirdi. Endekse dahil 62 hisse değer kazanırken, 35 hisse ise değer kaybetti. Toplam işlem hacmi ise 108,9 mlr TL olarak gerçekleşti. Enflasyon verisi ardından TCMB'den faiz indirim beklentilerinin artması sonucunda bankacılık endeksi %3,0, GYO endeksi %3,6 değer kazandı. Küresel piyasalarda ABD borsaları günü karışık seyrile tamamlarken, Avrupa borsalarında alıcılı kapanışlar sergilendi. Almanya'da DAX 40 endeksinin rekor yenileyerek tarihinde ilk kez 20.000 puan üzerine çıkması dikkat çekerken, Fransa siyasetinde tansiyonun yükselmesine karşılık CAC 40 endeksinin %0,26 yükseliş kaydetmesi yakından izlendi.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Kasım ayında enflasyon aylık bazda, %2,0 olan piyasa beklentilerinin üzerinde %2,24 yükselirken, yıllık bazda artış oranı ise %48,6'dan %47,1 seviyesine geriledi. Kasım ayı enflasyon gerçekleşmelerinin sonucunda, genel eğilimde gözlenen azalış 26 Aralık PPK toplantısında TCMB'nin faiz indirimine gitmesi yönünde oluşan piyasa beklentisini güçlendirdi. Bugünün veri takviminde yurt dışı piyasalar ağırlıklı yer alıyor. Almanya, Avro Bölgesi ve ABD'de hizmet PMI verileri takip edilecek. Avro Bölgesi'nde Ekim ayına ait enflasyon verilerinin ardından Başkan Lagarde'ın konuşma gerçekleştirecek. Ayrıca ABD'de Fed Başkanı Powell'ın konuşması yakından izlenecek ve Fed'in Bej Kitabı yayımlanacak.

Endeksin bugüne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste dün aşılın 200 günlük hareketli ortalamanın üstünde kalıcılığın sağlanması yükselişlerin devamı adına oldukça önemli olup, yükselişlerde 10.000-10.100 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak takip edilmelidir. Olası gerilemelerde 9.700 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak izlenmelidir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Tüketici fiyat endeksi Kasım'da aylık 2,24 artış gösterdi

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu
- Planlanan Sermaye Hareketleri Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

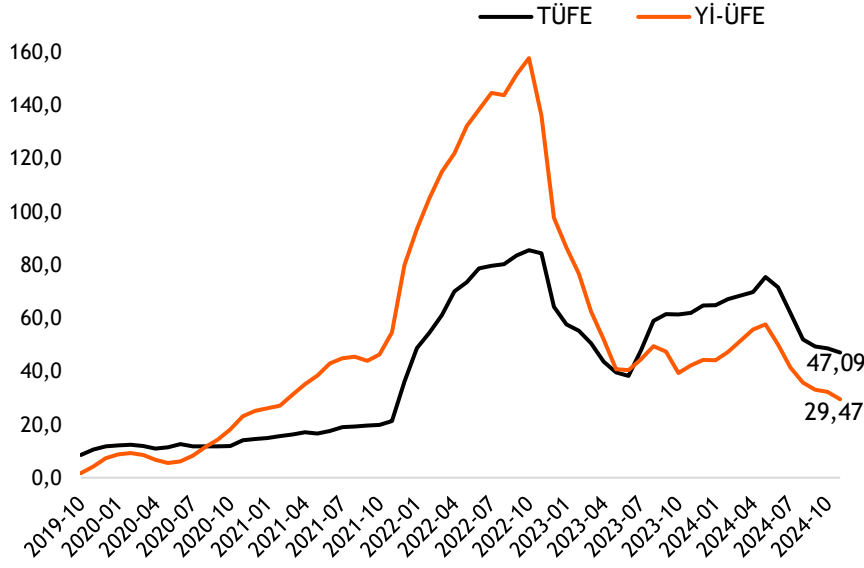
## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	11:55	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı	49,4	51,6
Avro Bölgesi	12:00	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı	49,2	51,6
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Aylık %		-0,6%
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %		-3,4%
Türkiye	14:30	Kas.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		64,82
Avro Bölgesi	16:00		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması		
ABD	16:15	Kas.	ADP İstihdam Raporu		233 bin
ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı	57	55
ABD	18:00	Eki.	Fabrika Siparişleri	0,4%	-0,5%
ABD	18:00	Kas.	ISM İmalat Dışı PMI	55,5	56
ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,2%
ABD	21:45		Fed Başkanı Powell'ın konuşması		
ABD	22:00		FED'in Bej Kitabı		

04 Aralık 2024 Çarşamba

**Tüketici fiyat endeksi Kasım'da aylık 2,24 artış gösterdi**

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2024 yılı Kasım ayında Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) piyasa beklentilerinin üstünde, aylık bazda %2,24 yükseldi. Böylece endeks bir önceki yılın aynı ayına göre %47,09 (Önceki: %48,58) artış kaydetti.
- 2024 Kasım'da çekirdek enflasyon (B endeksi) ise bir önceki aya göre %1,54 ve yıllık bazda %45,68 arttı.
- Ana harcama gruplarına bakıldığında, bir önceki aya göre en fazla artış %5,10 ile gıda ve alkolsüz içecekler grubunda görülürken bunu %2,88 ile eğlence ve kültür grubu takip etti.
- Yurt içi fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) 2024 Kasım ayında bir önceki aya göre %0,66 artarken, yıllık artış oranı ise %32,24'den %29,47'ye geriledi. Sektörler arasında, Yİ-ÜFE'de bir önceki aya göre en yüksek artış %13,71 ile temel eczacılık ürünleri ve müstahzarları grubunda görüldü.

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

Kaynak:TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

04 Aralık 2024 Çarşamba

## Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	3 Aralık 2024 Salı			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar			
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
TKFEN	Tekfen Holding	100	8,2	81,8	0,01	0,82	82,0	0,003%

## 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)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
4.12.2024	CWENE	Cw Enerji Mühendislik	123.750.000	1.000.000.000	708,1			
5.12.2024	EUREN	Europen Endüstri İnşaat	760.000.000	2.100.000.000	176,3			
5.12.2024	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	1.246.578.406	4.861.655.783	290,0			

## 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
5.12.2024	TCELL	Turkcell	93,90	2,85	2,57	3,0%	5,55%	-18,36	
6.12.2024	BORSK	Bor Şeker	23,80	0,45	0,40	1,9%			
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	126,90	0,13	0,11	0,1%			4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	47,90	0,12	0,11	0,2%			
11.12.2024	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Tıca	38,00	0,05	0,05	0,1%			
13.12.2024	GRTHO	Granturk Holding	160,20	0,04	0,04	0,0%			3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	52,20	0,25	0,23	0,5%			2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	502,00	4,00	3,60	0,8%	9,03%	-7,89	3
20.12.2024	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	32,64	0,09	0,08	0,3%			2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	93,90	0,32	0,29	0,3%			
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	226,80	0,56	0,51	0,2%			3
24.12.2024	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	69,95	0,56	0,56	0,8%			2
26.12.2024	CMENT	Çimentaş	414,25	8,18	7,36	2,0%			
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	28,78	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,81	0,25	0,25	1,7%			2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,81	0,25	0,25	1,7%			3

04 Aralık 2024 Çarşamba

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
5.12.2024	TUREX	Tureks Turizm
9.12.2024	UFUK	Ufuk Yatırım
10.12.2024	TRCAS	Turcas Petrol
11.12.2024	SELGD	Selçuk Gıda
12.12.2024	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
12.12.2024	ZEDUR	Zedur Enerji
13.12.2024	DURKN	Durukan Şekerleme
15.12.2024	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
16.12.2024	DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme
17.12.2024	CANTE	Çan2 Termik
18.12.2024	ODAS	Odaş Elektrik
18.12.2024	LOGO	Logo Yazılım
18.12.2024	SKTAS	Söktaş
18.12.2024	SURGY	Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
19.12.2024	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
20.12.2024	ALKLC	Altıncılıç Gıda Ve Süt Sanayi
20.12.2024	SMART	Smartiks Yazılım
20.12.2024	GSRAY	Galatasaray
20.12.2024	SEGMN	Seğmen Kardeşler Gıda Üretim Ve Ambalaj
24.12.2024	ARZUM	Arzum Ev Aletleri
25.12.2024	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
25.12.2024	CMENT	Çimentaş
25.12.2024	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
27.12.2024	CRDFA	Creditwest Faktoring
27.12.2024	TLMAN	Trabzon Liman İşletmeciliği
27.12.2024	EUHOL	Euro Yatırım Holding
28.12.2024	LINK	Link Bilgisayar
29.12.2024	ULKER	Ülker

04 Aralık 2024 Çarşamba


























	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	329.680	63,40	4.218	AL	EÜG	79,00	25%
GARAN	523.740	124,70	2.677	AL	EÜG	157,00	26%
HALKB	118.621	16,51	697	AL	EPG	22,20	34%
ISCTR	346.750	13,87	5.195	AL	EÜG	16,50	19%
YKBNK	254.932	30,18	5.253	AL	EÜG	37,50	24%
TSKB	35.560	12,70	250	AL	EÜG	16,60	31%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	37.843	40,02	364	AL	EÜG	45,00	12%
AKCNS	31.991	167,10	73	AL	EÜG	217,00	30%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	96.494	142,80	278	AL	EPG	210,00	47%
VESTL	21.402	63,80	232	AL	EPG	102,00	60%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	182.000	26,00	4.066	TUT	EPG	30,00	15%
KRDMD	21.612	27,70	1.266	AL	EPG	40,00	44%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	59.300	59,30	98	TUT	EPG	63,20	7%
EKGYO	51.718	13,61	2.182	AL	EÜG	14,50	7%
ISGYO	20.441	21,32	110	AL	EPG	25,20	18%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	100.629	277,00	493	AL	EÜG	320,00	16%
THYAO	396.060	287,00	7.244	AL	EÜG	430,00	50%
PGSUS	110.200	220,40	1.810	AL	EÜG	340,00	54%
<b>Holding</b>							
KCHOL	493.739	194,70	3.012	AL	EÜG	303,00	56%
SAHOL	196.175	93,40	1.661	AL	EÜG	138,00	48%
SISE	125.898	41,10	1.027	AL	EÜG	60,50	47%
<b>Savunma</b>							
ASELS	320.112	70,20	2.029	AL	EÜG	84,70	21%
OTKAR	58.500	487,50	206	AL	EÜG	611,00	25%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	348.980	994,50	1.076	AL	EÜG	1.585,00	59%
TOASO	98.600	197,20	829	AL	EÜG	370,00	88%
TTRAK	76.851	768,00	208	AL	EÜG	1.180,00	54%
<b>Perakende</b>							
BİZİM	2.324	28,88	13	AL	EÜG	39,50	37%
BIMAS	304.814	502,00	2.482	AL	EÜG	747,00	49%
MGROS	89.712	495,50	791	AL	EÜG	814,00	64%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	11.413	10,50	57	AL	EÜG	16,40	56%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	206.580	93,90	2.055	AL	EÜG	143,00	52%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	44.467	36,26	142	AL	EÜG	58,00	60%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

04 Aralık 2024 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Ara.	Çin	04:45	Kas.	Caixin PMI İmalat Dışı			52
4 Ara.	Almanya	11:55	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı		49,4	51,6
4 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	HCOB PMI İmalat Dışı		49,2	51,6
4 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Aylık %			-0,6%
4 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %			-3,4%
4 Ara.	Türkiye	14:30	Kas.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			64,82
4 Ara.	Avro Bölgesi	16:00		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
4 Ara.	ABD	16:15	Kas.	ADP İstihdam Raporu			233 bin
4 Ara.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı		57	55
4 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Fabrika Siparişleri		0,4%	-0,5%
4 Ara.	ABD	18:00	Kas.	ISM İmalat Dışı PMI		55,5	56
4 Ara.	ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri			0,2%
4 Ara.	ABD	21:45		Fed Başkanı Powell'ın konuşması			
4 Ara.	ABD	22:00		FED'in Bej Kitabı			
5 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			4,2%
5 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Perakende Satışlar- Aylık %			0,5%
5 Ara.	ABD	16:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		-78,8 mlr \$	-84,4 mlr \$
5 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			213 bin
6 Ara.	Almanya	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-2,5%
6 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,4%	0,2%
6 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		0,9%	0,6%
6 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Tarım Dışı İstihdam		200 bin	12 bin
6 Ara.	ABD	16:30	Kas.	İşsizlik Oranı		4,1%	4,1%
6 Ara.	Türkiye	17:30	Kas.	Hazine Nakit Dengesi			-167,3 mlr TL
6 Ara.	ABD	18:00	Ara.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			76,9
9 Ara.	Japonya	02:50	3Ç24	GSYH Çeyreksele (Yıllıklandırılmış %)			0,9%
9 Ara.	Çin	04:30	Kas.	ÜFE - Yıllık %			-2,9%
9 Ara.	Çin	04:30	Kas.	TÜFE- Yıllık %			0,3%

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

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 dayanılarak 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.