

11 Aralık 2024 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.099	-1,54%	35,2%
BIST 30	▼ 11.091	-1,64%	38,3%
VIOP 30 Endeks	▼ 11.321	-1,91%	41,2%
BIST Bankacılık	▼ 14.789	-2,66%	69,7%
BIST Sınai	▼ 13.399	-1,56%	16,2%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.280	-0,86%	7,1%
Almanya (DAX)	▼ 20.329	-0,08%	21,4%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.395	-1,14%	-2,0%
ABD (Dow Jones)	▼ 44.277	-0,28%	17,5%
ABD (Nasdaq)	▼ 21.343	-0,46%	26,8%
ABD (S&P)	▼ 6.034	-0,32%	26,5%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 34,84	0,05%	18,2%
EUR/TRY	▼ 36,72	-0,14%	12,2%
EUR/USD	▼ 1,0529	-0,21%	-4,6%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 71,86	0,10%	-6,5%
Altın (\$/ons)	▲ 2.692	1,27%	30,5%
Gümüş (\$/ons)	▲ 31,83	0,10%	33,8%

Model Portföy

29 Ağustos 2024

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
THYAO	14,0%	-0,9%	-4,2%
KCHOL	13,8%	4,9%	1,4%
MGROS	13,5%	6,5%	3,0%
AKBNK	13,5%	11,3%	7,6%
TCELL	11,5%	-3,3%	-6,5%
AKSEN	11,5%	-1,3%	-4,6%
VESTL	11,3%	12,8%	9,1%
ISGYO	11,0%	26,6%	22,4%

M.Portföy

6,8%

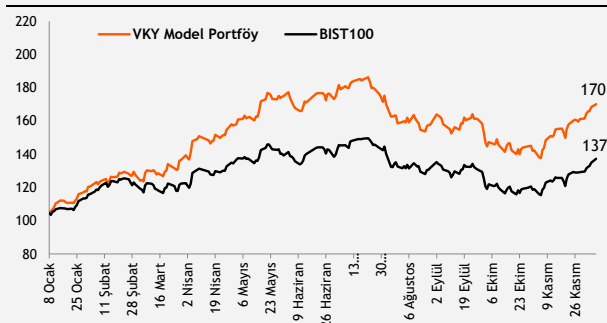
3,2%

XU100

3,4%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 10.257 puan seviyesinden yatay başlayan BİST 100 endeksi, günün genelinde dalgalı seyir sürdürerek, kapanışını %1,54 değer kaybıyla 10.099 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 105,9 mlr TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil olan 16 hisse değer kazandı, 82 hisse değer kaybetti. Endekse puan bazlı en fazla negatif etki YKBNK, ISCTR ve AKBNK'den geldi. Bankacılık endeksinde %2,66 ve sanayi endeksinde ise %1,56 değer kaybı kaydedildi. Küresel piyasalar tarafında ise ABD'de enflasyon verileri öncesi negatif kapanışlar görülürken, Avrupa piyasaları da günü satıcı görünümle tamamladı.

Dün yurt içinde 2024 Ekim ayına ilişkin takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi yıllık bazda %3,1 azalırken, endeks bir önceki aya göre %0,9 azaldı. Yurt dışında Almanya'da Ekim'de %2 olan yıllık enflasyon kasımda %2,2'ye yükseldi. Bugün yurt içinde önemli veri akışı bulunmuyor, küresel piyasaların odağında ise ABD'de kasım ayı enflasyon verileri olacak. Beklentiler aylık manşet TÜFE'nin %0,2'den %0,3'e ve yıllık manşet TÜFE'nin ise %2,6 seviyesinden %2,7'ye yükselmesi yönünde oluştu. Çekirdek TÜFE'de yıllık bazda artışın ise %3,3 ile sabit kalması bekleniyor.

Endeksin bugüne yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz. Yükselişlerde 10.250-10.300 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise 10.000 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Sanayi üretim endeksi ekim ayında yıllık %3,1 azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** HALKB, SMRVA, THYAO
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- Planlanan Sermaye Hareketleri Tablosu**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

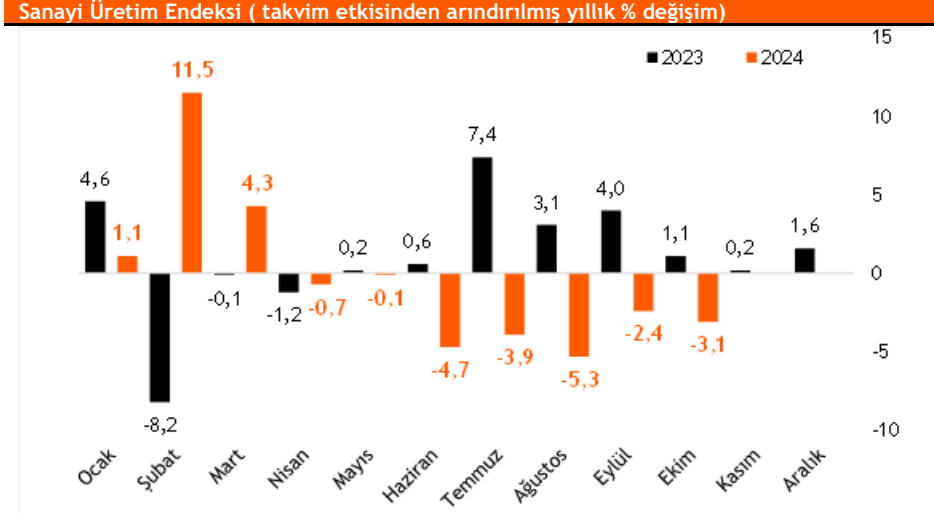
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	16:30	Kas.	TÜFE- Aylık %	0,3%	0,2%
ABD	16:30	Kas.	TÜFE- Yıllık %	2,7%	2,6%

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

11 Aralık 2024 Çarşamba

Sanayi üretim endeksi ekim ayında yıllık %3,1 azaldı

- 2024 Ekim'de takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi yıllık bazda %3,1 azalırken, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre endeks bir önceki aya göre %0,9 azaldı.
- Aynı ayda takvim etkisinden arındırılmış verilere göre, madencilik ve taş ocakçılığı sektörü endeksinde yıllık %14,2 ve imalat sanayi sektörü endeksinde %3,3 azalış görülürken, elektrik gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksinde yıllık %7,6 artış kaydedildi.
- Ekim ayında sektörler ve ana sanayi grupları incelendiğinde, takvim etkisinden arındırılmış verilere göre, yıllık bazda en çok düşüş %14,2 ile madencilik ve taş ocakçılığı grubunda olurken, en çok artış %7,6 ile elektrik, gaz, buhar grubunda oldu.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

11 Aralık 2024 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (=) Halk Bankası (HALKB):** Banka yaptığı açıklamada, KOBİ ve finansal tüketiciler başta olmak üzere tabana yaygın müşteri potansiyeli ile Ülkenin finansal ekosistemini geliştirmek ve dijitalleşme hedeflerine katkıda bulunmak amacıyla, %100 bağlı ortaklığı olarak bir dijital banka kurulmasına karar verdiğini bildirdi. Ayrıca banka yaptığı diğer açıklamada, %100 bağlı ortaklığı olarak faaliyet göstermek üzere bir yenilenebilir enerji üretim şirketi kurulması kararı aldığını duyurdu.
- Sümer Varlık Yönetim (SMRVA):** Borsa İstanbul, şirketin halka arz edilecek edilecek 28 mn TL nominal değerli paylarının, Borsa Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile beher pay için 22 TL fiyattan 12-13 Aralık tarihlerinde SMRVA.HE kodu ile işlem sırasında satışa sunulacağını duyurdu.
- (=) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirket, 2024 yılı Kasım ayına ait trafik sonuçlarını açıkladı. Buna göre, Kasım 2023'te 6,0 milyon olan yolcu sayısı, 2024 yılının aynı döneminde %8,3 artarak 6,5 milyon olarak gerçekleşti. Ocak-Kasım 2024 döneminde ise 77,3 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2024 yılının aynı döneminde %1,9 artarak 78,7 milyon seviyesine yükseldi.

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	10 Aralık 2024 Satı			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	270	142,5	527,9	1,82	878,2	482,4	0,30%	91,02%	87,82%

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 Kullanılma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
11.12.2024	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	440.000.000	500.000.000	13,6			
11.12.2024	KRGYO	Körfez G.M.Y.O.	66.000.000	330.000.000	400,0			
11.12.2024	QNBFK	Qnb Finansal Kiralama	1.000.000.000	2.000.000.000		100,0	1,0	

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
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	54,35	0,12	0,11	0,2%			
11.12.2024	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret	43,76	0,05	0,05	0,1%			
13.12.2024	GRTHO	Granturk Holding	157,50	0,04	0,04	0,0%			3
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	56,90	0,25	0,23	0,4%			2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	526,00	4,00	3,60	0,8%	9,17%	-7,89	3
20.12.2024	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	33,26	0,09	0,08	0,3%			2
18.12.2024	ATATP	Atp Yazılım	95,65	0,32	0,29	0,3%			
23.12.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	230,40	0,56	0,51	0,2%			3
24.12.2024	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	68,40	0,56	0,56	0,8%			2
26.12.2024	CMENT	Çimentaş	501,00	8,18	7,36	1,6%			
27.12.2024	PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1,60	0,02	0,02	1,3%			
31.12.2024	DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret	30,58	0,03	0,03	0,1%			3
22.01.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,63	0,25	0,25	1,7%			2
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	14,63	0,25	0,25	1,7%			3

11 Aralık 2024 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
30.12.2024	AHSGY	Ahes Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
31.12.2024	BRSAN	Borusan Boru Sanayi

11 Aralık 2024 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	338.780	65,15	4.358	AL	EÜG	79,00	21%
GARAN	541.380	128,90	2.665	AL	EÜG	157,00	22%
HALKB	115.747	16,11	668	AL	EPG	22,20	38%
ISCTR	345.750	13,83	5.286	AL	EÜG	16,50	19%
YKBNK	263.886	31,24	5.424	AL	EÜG	37,50	20%
TSKB	35.588	12,71	263	AL	EÜG	16,60	31%
Çimento							
CIMSA	40.509	42,84	419	AL	EÜG	45,00	5%
AKCNS	34.384	179,60	88	AL	EÜG	217,00	21%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	99.332	147,00	282	AL	EPG	210,00	43%
VESTL	25.059	74,70	262	AL	EPG	102,00	37%
Demir-Çelik							
EREGL	183.120	26,16	4.314	TUT	EPG	30,00	15%
KRDMD	22.049	28,26	1.346	AL	EPG	40,00	42%
Gayrimenkul							
TRGYO	60.100	60,10	96	TUT	EPG	63,20	5%
EKGYO	50.084	13,18	2.234	AL	EÜG	14,50	10%
ISGYO	18.859	19,67	112	AL	EPG	25,20	28%
Havacılık							
TAVHL	102.354	281,75	495	AL	EÜG	320,00	14%
THYAO	412.965	299,25	7.450	AL	EÜG	430,00	44%
PGSUS	110.150	220,30	1.878	AL	EÜG	340,00	54%
Holding							
KCHOL	495.514	195,40	3.094	AL	EÜG	303,00	55%
SAHOL	207.517	98,80	1.696	AL	EÜG	138,00	40%
SISE	129.880	42,40	1.100	AL	EÜG	60,50	43%
Savunma							
ASELS	323.760	71,00	2.083	AL	EÜG	108,00	52%
OTKAR	57.600	480,00	199	AL	EÜG	611,00	27%
Otomotiv							
FROTO	343.541	979,00	1.102	AL	EÜG	1.585,00	62%
TOASO	100.550	201,10	908	AL	EÜG	370,00	84%
TTRAK	75.601	755,50	212	AL	EÜG	1.180,00	56%
Perakende							
BIZIM	2.397	29,78	13	AL	EÜG	39,50	33%
BIMAS	319.387	526,00	2.497	AL	EÜG	747,00	42%
MGROS	92.790	512,50	794	AL	EÜG	814,00	59%
Gıda							
YYLGD	12.642	11,63	56	AL	EÜG	16,40	41%
Telekomünikasyon							
TCELL	206.470	93,85	2.099	AL	EÜG	143,00	52%
Enerji							
AKSEN	44.786	36,52	142	AL	EÜG	58,00	59%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

11 Aralık 2024 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
11 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	ÜFE - Yıllık %		3,4%	3,4%
11 Ara.	Japonya	02:50	Kas.	ÜFE - Aylık %		0,3%	0,2%
11 Ara.	ABD	16:30	Kas.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,2%
11 Ara.	ABD	16:30	Kas.	TÜFE- Yıllık %		2,7%	2,6%
12 Ara.	Türkiye	10:00	Eki.	Cari Denge		1,30 mlr \$	2,99 mlr \$
12 Ara.	Almanya	16:00	Eki.	Cari Denge			22,6 mlr €
12 Ara.	Avro Bölgesi	16:15		Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı		3,00%	3,25%
12 Ara.	ABD	16:30	Kas.	ÜFE - Aylık %		0,3%	0,2%
12 Ara.	ABD	16:30	Kas.	ÜFE - Yıllık %			2,4%
12 Ara.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			224 bin
12 Ara.	Avro Bölgesi	16:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
13 Ara.	Japonya	07:30	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			3,0%
13 Ara.	Japonya	07:30	Eki.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			4,4%
13 Ara.	İngiltere	10:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,5%
13 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,0%	-2,0%
16 Ara.	Çin	05:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,5%	5,3%
16 Ara.	Çin	05:00	Kas.	Perakende Satışlar- Yıllık %		5,1%	4,8%
16 Ara.	Avro Bölgesi	10:30		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
16 Ara.	Türkiye	11:00	Kas.	Bütçe Dengesi			-186,3 mn TL
16 Ara.	Almanya	11:30	Ara.	HCOB PMI İmalat			43,0
16 Ara.	Almanya	11:30	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı			49,3
16 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat			45,2
16 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Ara.	HCOB PMI İmalat Dışı			49,5
16 Ara.	ABD	16:30	Ara.	New York FED Sanayi Endeksi			31,2
16 Ara.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat			49,7
16 Ara.	ABD	17:45	Ara.	S&P Global PMI İmalat Dışı			56,1
17 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,1%
17 Ara.	İngiltere	10:00	Eki.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,3%
17 Ara.	Almanya	12:00	Ara.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			85,7
17 Ara.	Almanya	13:00	Ara.	Zew Beklenti Endeksi			45,4
17 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi			12,5 mlr €
17 Ara.	ABD	16:30	Kas.	Perakende Satışlar -Aylık%			0,4%
17 Ara.	ABD	17:15	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,3%
17 Ara.	ABD	17:15	Kas.	Kapasite Kullanımı			77,1%

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.