

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %2,49 azalışla 8.663,88 puanda tamamladı. BIST 100 endeksinde toplam işlem hacmi 68,1 mlr TL oldu. Önceki kapanışa göre mali endeks %3,15, hizmetler endeksi %1,61, sanayi endeksi %2,26, teknoloji endeksi %2,26 değer kaybetti BIST 100 endeksine dahil hisselerin 10'u prim yaptı, 90'ı geriledi. Akbank, Türk Hava Yolları, Yapı ve Kredi Bankası, Türkiye İş Bankası (C) ile ASELSAN en çok işlem gören hisse senetleri oldu. Ekim ayında aylık manşet enflasyon %2,88 olarak gerçekleşirken yıllık enflasyon %48,58 olarak açıklandı. Öte yandan Üretici fiyatları tarafında ise aylık enflasyon %1,29 olurken, yıllık enflasyon da %32,24 olarak gerçekleşmiş oldu. Piyasa beklentisinin üzerinde açıklanan tüketici enflasyon verisi piyasada faiz indirimlerinin yılın ilk çeyreğine erteleneceği beklentisini oluşturdu. Global Piyasalara baktığımızda ABD'de beklenen seçim gününe gelindi. Ülke genelinde yapılan ulusal anketleri derleyemelerinde, 14 anketin ortalamasına göre, hem Harris hem de Trump %48,5 desteğe sahip. Bu da piyasaların hangi adayın kazanacağına tam karar verememesine yol açıyor. Kesin sonuçlar TSI 05:00'da belli olacak. Teknik görünümüne baktığımızda, gün içinde geri çekilmelerde 8.610 - 8.530 - 8.476 destek noktalarını takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 8.710 - 8.820- 8.836 direnç seviyelerini takip ediyor olacağız.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti
5.Kas	14:30	Ekim Reel Efektif Döviz Kuru		
	16:30	ABD Eylül Ödemeler Dengesi		
		Migros <MGROS TI> 3Ç24 Sonuçları		1,997mn TL
		Ford Otosan <FROTO TI> 3Ç24 Sonuçları		7,588mn TL
		Tüpraş <TUPRS TI> 3Ç24 Sonuçları		6,681mn TL
		Aygaz <AYGAZ TI> 3Ç24 Sonuçları		342mnTL
6.Kas	10:00	Bizim Toptan <BIZIM TI> 3Ç24 Sonuçları		
		Almanya Eylül Fabrika Satışları		
		Ülker <ULKER TI> 3Ç24 Sonuçları		1,405mn TL
		Sabancı Holding <SAHOL TI> 3Ç24 Sonuçları		-504mn TL
		Türk Telekom <TTKOM TI> 3Ç24 Sonuçları		2,503mn TL
	Vakıfbank <VAKBN TI> 3Ç24 Sonuçları		4,964mn TL	
	Aksa Akirlik <AKSA TI> 3Ç24 Sonuçları		327mn TL	

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	8.664	-2,5	-3,2
Bist-30	9.528	-2,5	-3,9
Bist-Tum	10.062	-2,4	-2,5
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	18.180	-0,3	-2,1
DAX	19.148	-0,6	-2,0
S&P 500	5.729	0,0	-1,6
Shanghai Com. Ind.	3.310	1,2	-0,4
Euro Stoxx 50 PR	4.852	-0,5	-2,4
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	34,28	0,2	0,3
€/₺	37,35	0,5	1,0
£/₺	44,39	0,7	0,2
€/ \$	1,09	0,0	0,8
BRENT (\$)	75,08	2,7	5,7
Altın (\$/ons)	2.736,00	0,0	-0,3

Yükselen	Kapanış	1G %
EGEEN:IS	10.937,5	3,04
KTLEV:IS	59,0	1,87
ENERY:IS	238,1	1,22
OBAMS:IS	36,8	0,82
OYAKC:IS	58,0	0,69








Düşen	Kapanış	1G %
REEDR:IS	24,3	-9,96
IZENR:IS	23,1	-9,95
AGROT:IS	15,1	-9,94
AKBNK:IS	49,9	-5,93
AEFES:IS	191,5	-5,48

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

- Türk Hava Yolları < THYAO TI> 3Ç24 sonuçları...** Şirket 3Ç24'de beklentilerin %9,4 üzerinde yıllık bazda %19,6 azalışla 1,543mn ABD Doları net kar açıkladı. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen kargo gelirlerinin güçlü artışı kaynaklı operasyonel performans beklentilerden pozitif ayrışması ve beklentilerin altında gerçekleşen vergi giderleri net kardaki sapmanın ana nedeni oldu. Şirket'in net satışları 3Ç24'te yıllık bazda %5 artarak beklentilere paralel 6,630mn ABD Doları olarak gerçekleşti. Şirket'in FAVÖK'ü 3Ç24'te beklentilerin %4.4 üzerinde yıllık bazda %9,6 artarak 2,167mn ABD Doları oldu. Maliyet baskısındaki artışla beraber FAVÖK marjı y/y 5.0 puan azalarak %35,2 seviyesine geriledi. Şirketin net borç/FAVÖK oranı 2Ç24'deki 1.1x seviyesinden, 3Ç24'te hafif artış ile 1.2x seviyesine yükseldi. (Kaynak: KAP)
- Tofaş <TOASO TI> 3Ç24 Sonuçları...** Şirket, 3Ç24 finansal sonuçlarını piyasa beklentisinin %62 altında 312mn TL net kâr açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde ise 2,942mn TL net kâr açıklamıştı. Beklentilerin altında gerçekleşen operasyonel performans net kardaki sepmanın ana nedeni oldu. İlgili dönemde net satışlar yıllık bazda %50 azalarak 21,448mn TL ve FAVÖK yıllık %92 düşüşle 537mn TL oldu. Şirket'in satış adetleri geçen yılın aynı döneminin %30 altında gerçekleşti. TOASO 2024 beklentileri revize etti. TOASO yurtiçi perakende araç pazarı beklentisini 900bin-1,100bin'den 1,000 bin-1,150bin seviyesine yukarı yönlü revize etti. Şirket'in Yurtiçi satış beklentisi 120 bin-140 bin araç seviyesinden 130 bin-140 bin araç seviyesine çekerken, İhracat adet beklentisini ise 40 bin-50 bin araç seviyesinden 35 bin – 45 bin araç seviyesine aşağı yönlü revize etti. Üretim beklentisini ise 140 bin-160 bin araç'dan 135 bin – 145bin araç olarak belirledi. Yatırım harcama planını 150mn EUR seviyesinde sabit tuttu. Vergi Öncesi Kar Marjı beklentisini ise %6-8 üzeri seviyeden %5 seviyesine düşürdü. (Kaynak: KAP)
- Coca-Cola İçecek <CCOLA TI> 3Ç24 Sonuçları...** Şirket, net karı beklentilerin %3 üzerinde yıllık %61,4 azalışla 5,173mn TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin Net Satışları beklentilerin %4.6 altında yıllık bazda %9,3 azalarak 36,711mn TL seviyesine geriledi. 3Ç24'te konsolide satış hacmimiz yıllık bazda %9,2 oranında azalarak 438 milyon ünite kasaya geriledi. Hacim düşüşü, Türkiye'de %12 ve Pakistan'da %23'lük yıllık düşüşten kaynaklandı. Bununla birlikte, etkin ürün karması yönetimi, birim kasa başına net satış gelirini 84 TL ile son on yılın en yüksek seviyesine çıkarırken, brüt kâr marjını yıllık 129 baz puan artırarak 2020'den bu yana en yüksek 3. çeyrek sonucuna ulaşılmasını sağladı. Şirket'in FAVÖK'ü beklentilere paralel yıllık bazda %8.9 daralarak 7,845mn TL olarak gerçekleşti. FAVÖK marjı 3Ç24'te 10 baz puan artarak %21,4'e yükseldi. 3Ç34 sonu itibariyle konsolide net borç 24,7 milyar TL'ye (722 milyon ABD Doları) ulaştı. Net borcun konsolide FAVÖK'e oranı 3Ç24 itibarıyla 1,02x'tir(2023:0.82x). Şirket 2024 yılı beklentilerini revize etti. Satış hacmi beklentisi yatay-düşük-tek haneli büyümeden düşük-ortatek haneli hacim daralmasına, kur etkisinden arındırılmış net satış geliri büyüme beklentisi düşük 30'lu yüzdelerde büyümeden yüksek 10'lu - düşük 20'li yüzdelerde büyümeye revize edilirken, FVÖK marjı beklentisi geçen yıla göre hafif düşüş veya yatay olarak korundu. (Kaynak: KAP)
- İş Bankası C <ISCTR TI> İş Bankası 3Ç24'te beklentilerin %4,9 altında 5,534mn TL Solo net kar açıkladı.** (Kaynak: KAP)
- Galata Wind Enerji <GWIND TI> 3Ç24 sonuçları...** Şirketin 3Ç24 net kârı yıllık %4 oranında sınırlı bir artışla 151,8mn TL olarak gerçekleşti. İlgili dönemde piyasa beklentisi net kârın 263mn TL seviyesinde olması yönündeydi. 3Ç24'te net satışlar yıllık %20 düşerek 617,5mn TL'ye ve FAVÖK yıllık %27 azalışla 437,8mn TL'ye geriledi. (Kaynak: (KAP)
- Enerjisa < ENJSA TI> 3Ç24 Sonuçları...** Şirket, 3Ç24'de 935mn TL net zarar açıkladı . Şirket geçen yılın aynı dönemine ise 8,290mn TL net kar açıklamıştı. Şirketin net satışları yıllık bazda %21 azalarak 52,107mn TL oldu. Şirket'in FAVÖK'ü yıllık bazda %9 azalarak 7,480mn TL seviyesine geriledi (Kaynak:KAP)

-  **Anadolu Isuzu Otomotiv <ASUZU TI> 3Ç24 sonuçları...** Şirket 3Ç24 döneminde 96,3mn TL net zarar açıkladı. Geçen yılın aynı döneminde 871,7mn TL net kâr açıklamıştı. 3Ç24'te net satışlar yıllık %31 düşerek 3,480mn TL'ye geriledi. 3Ç23 döneminde 691,3mn TL FAVÖK açıklayan Şirket, 3Ç24 döneminde -96mn TL FAVÖK üretti. (Kaynak: (KAP))
-  **Tofaş <TOASO TI>** Şirket ile Stellantis Europe arasında, Stellantis markaları (FIAT, Opel, Citroën, Peugeot) için öngörülen yeni "K0" modelinin hafif ticari araç ve "Combi" versiyonlarının çoklu enerji platformlarında Stellantis lisansı ile Türkiye'de üretim hakkının Tofaş'a verilmesine ilişkin bir lisans sözleşmesi imzalanmıştır. Üretim Sözleşmesi uyarınca, çoğunluğu 2024 yılı içerisinde tamamlanmak üzere, toplam 232mn EUR tutarında bir yatırımla hayata geçirilmesi öngörülen proje kapsamında, 2024-2032 yılları arasında 1mn adet araç üretimi hedeflenmektedir. (Kaynak: (KAP))
-  **Aselsan <ASELS TI>** Şirket, Savunma Sanayii Başkanlığı ile toplam 352mn ABD Doları tutarında sözleşme imzaladı. İmzalanan sözleşmenin, şirketin bakiye siparişlerine oranı %2,79'dur (Kaynak: (KAP))
-  **Gübre Fabrikaları <GUBRF TI>** Şirketin İran'da mukim bağlı ortaklığı Razi Petrochemical aleyhine fazla gaz tüketimi iddiası ile açılan davada şirket gayri meşru yoldan kazanç sağlama suçlamasından beraat etmiştir. Buna göre, 329,4mn ABD Doları tutarındaki dava ile ilgili olarak, yeni bilirkişi raporunda fazla tüketim miktarı olan 59,4mn ABD Doları şirket tarafından ödenmesine karar verilmiştir. (Kaynak: KAP)
-  **Alarko Holding <ALARK TI>** Şirket, 04.11.2024 tarihinde ağırlıklı ortalama 83,41 TL fiyattan 119.5bin adet pay geri alım gerçekleştirmiştir. Şirketin sahip olduğunu ALARK payları 8,0mn adede ulaşmıştır. (Kaynak: KAP)
-  **Bim Birleşik Mağazalar <BIMAS TI>** Şirket, 04.11.2024 tarihinde 457,39 TL fiyattan 47bin adet pay geri alım gerçekleştirmiştir. Şirketin sahip olduğunu BIMAS payları 10,6mn adede ulaşmıştır. (Kaynak: KAP)
-  **Tekfen Holding <TKFEN TI>** Şirket, 04.11.2024 tarihinde ağırlıklı ortalama 74,74 TL fiyattan toplam 217bin adet pay geri alım gerçekleştirmiştir. Şirketin sahip olduğunu TKFEN payları 5,2mn adede ulaşmıştır. (Kaynak: KAP)

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler genel niteliktedir. Bu 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.