

## Piyasa Verileri

31.10.2024

İç Piyasalar	Kapanış	Değişim %
BIST-100	8.863	-1,58
BIST-30	9.751	-2,17
DVZSP	35,81	0,17
EUR/USD	1,087	0,14
ALTIN	2.739	-1,73
PETROL (BRENT)	72,97	1,12

Kapanış Değişim %

USD/TL	34,252	-0,03
US 2Y	4,20	1,09
US 10Y	4,32	1,27

Dış Piyasalar Kapanış Değişim %

DJIA	41.779	-0,86
S&P 500	5.728	-1,48
NASDAQ	18.178	-2,31
DAX	19.009	-1,29
FTSE 100	8.076	-1,03
NIKKEI	39.100	-0,59
SHCOMP	3.280	0,43
VIX	22,77	11,89

(18.00 TSi)

## Şirket Haberleri

AGESA OTKAR 2024 Üçüncü Çeyrek Finansal Sonuçları 1 Kasım

CCOLA THYAO TOASO GWIND ISCTR 2024 Üçüncü Çeyrek Finansal Sonuçları 4 Kasım

AEFES BIZIM MGROS AYGAZ TUPRS FROTO KLKIM 2024 Üçüncü Çeyrek Finansal Sonuçları 5 Kasım

AKENR TTKOM SAHOL VAKBN POLHO 2024 Üçüncü Çeyrek Finansal Sonuçları 6 Kasım

**Garanti 2024'ün üçüncü çeyreğinde ortalama beklentinin yüzde 4 üzerinde 22 milyar 95 milyon TL net kar açıkladı.** Konsensüs beklentisi 21 milyar 228 milyon TL net kar idi. Net kar çeyreklik yüzde 2, yıllık yüzde 5 gerilerken öz sermaye karlılığı 3Ç24'te yüzde 30,4 ile benzerlerinin hayli üstünde gerçekleşti. Garanti Bankası'nın TL cinsi kredileri sektörün ve özel bankaların üzerinde çeyreklik bazda yüzde 9 artarken, kredi kartı ve tüketici kredileri büyümede öncü oldu. Garanti Bankası'nın solo SYR'si 80 baz puan artışla yüzde 17,6'ya yükselirken TL'de yüzde 10 değer kaybının SYR üzerinde etkisi 25,4 baz puan olarak açıklandı. **Değerleme-** Hisse son bir yılda yüzde 134 artarken BIST-100 endeksine görece yüzde 96 daha iyi bir performans gösterdi. 2024 tahminlerimize göre 3,63x F/K ve 1,06x PD/DD çarpanlarından işlem gören Garanti Bankası için AL önerimizi ve 165 TL hedef fiyatımızı koruyoruz.

**Yapı Kredi yılın üçüncü çeyreğinde medyan beklentiye paralel 5 milyar 1 milyon TL net kar açıkladı.** Konsensüs beklentisi 4 milyar 964 milyon TL net kar idi. Net faiz geliri yüzde 17 gerilerken, ticari alım-satım zararı 6,5 milyar TL iyileşerek 9,5 milyar TL oldu. Net faiz marjı (NFM) çeyreklik 0,9 puan iyileşerek yüzde 0,33 oldu. Bankanın TL kredi-mevduat makası 206 baz puan, YP kredi-mevduat makası ise 83 baz puan iyileşti. Swap maliyeti 7,9 milyar TL azalarak 12,7 milyar TL oldu. NFM 0,9 puan iyileşerek 3Ç24'te yüzde 0,34, ilk 9 ay itibarıyla ise yüzde 0,35 oldu. BDDK'nın geçici önlemlerinin etkisi hariç konsolide SYR, 3Ç24'te 0,5 puan artışla yüzde 14,8 oldu. Faizlerde 100 baz puanlık artış SYR'yi yaklaşık 15 baz puan etkilerken, TL'de yüzde 10 hareket SYR'yi 10 baz puan etkiliyor. **Değerleme-** Hisse son bir yılda yüzde 49 yükselerek BIST-100 endeksine göre yüzde 24 daha iyi bir performans gösterdi. Bununla birlikte 2025 tahminlerimize göre 4,28x F/K ve 0,89x PD/DD çarpanlarından işlem gören Yapı Kredi Bankası için AL önerimizi ve 35,00 TL hedef fiyatımızı koruyoruz.

**NUHCM** yurt içi ve yurt dışı yatırım imkanlarının araştırılması için üst düzey yöneticilerinin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

**TSKB** 1.000 TL 30.09.2024 Dönem Net Kâr 7.035.514 (5.028.275) çeyreklik %7,00 yıllık %40 net faiz geliri çeyreklik %16 yıllık %30

**GSDHO** GSD Varlık Yönetim A.Ş., Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin satışa çıkarılan toplam 194 milyon TL anaparaya sahip ticari/kobi nitelikli portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır.

## Teknik Bakış

BIST-100 günü %1,58 düşüş ile 8863 puandan tamamladı. İşlem hacmi 66,3 milyar TL

Destek		8782	8714 GAP	8654 GAP	161,8% 8636	8562 8514
Direnç	8944 8970 8992*	9070 KD (9051)	9176 9195	9351 gap	9395	

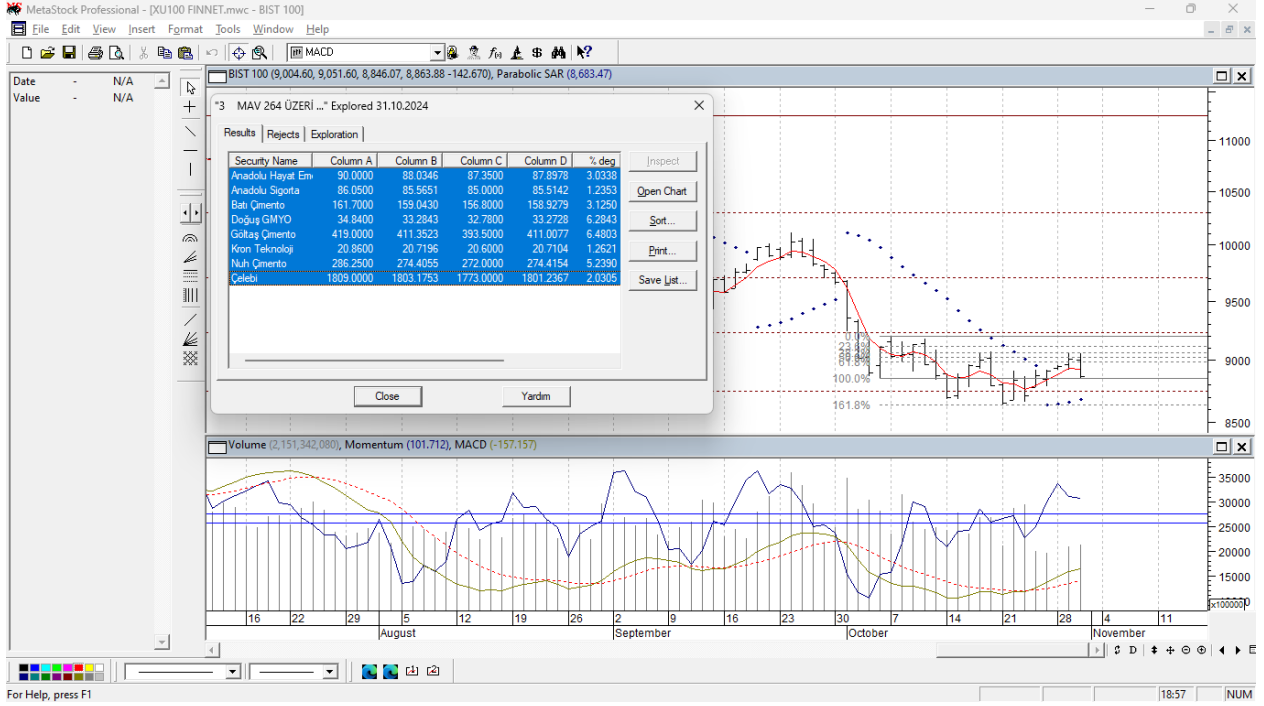
Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
ANHYT	90.00	88.03 YY	91.40 92.50 93.65
CLEBI	1809	1803 YY	1819 1840 1858
ANSGR	86.05	85.56 YY	86.85 88.95
KOZAA	61.50	60.70 60.00	61.80 61.95 63.35
ULKER	125.60	123.50 122.50	127.10 127.50 131.70

## Veri Gündemi

S&P Türkiye'nin kredi notunu gözden geçirecek  
Kuruluş şu anda Türkiye'yi yatırım notunun dört kademe altında Pozitif bir görünümle B+ olarak derecelendiriyor  
Konsensüs beklentileri S&P'nin Türkiye'yi BB-'ye yükseltebileceğini ve görünümü Durağan'a düşürebileceğini gösteriyor  
Çarşamba Fed, iki gün sürecek faiz toplantısına başlayacak  
MSCI endeks revizyonu açıklanacak

## Küresel Piyasalar

15.30 ABD Ekim işgücü raporu b. 125.000 (254.000) %4,1 (%4,1)  
17.00 ABD Ekim ISM İmalat Endeksi b. 47,6 (47,2)  
04/11 10:00 TR Ekim Tüketici Fiyat Endeksi b. %2,53 %48,07  
18:00 ABD Eylül Fabrika Siparişleri -%0,2  
Japonya Kültür Günü nedeniyle kapalı  
Salı 18:00 ABD Ekim ISM Hizmet PMI 54,9  
ABD'de Başkanlık Seçimi  
Cumhurbaşkanı Erdoğan, Kırgızistan'a resmi ziyarette bulunacak

**BIST-100 9051 8846 bandında hareket etti**

Öneri, eleştiri ve sorularınız için [yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr](mailto:yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr) adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : [ICBC Yatirim](#)

Twitter : [icbcyatirim](#)

Instagram : [icbcyatirim](#)

Linkedin : [ICBC Yatirim](#)

**UYARI**

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.