

30 Temmuz 2021 Cuma

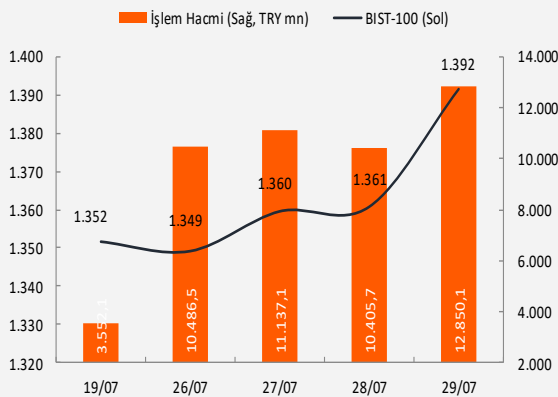
Piyasa Verileri

Endeksler		29 Temmuz	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	1.391,6	2,3%	-5,8%
BIST030	▲	1.499,9	2,8%	-8,3%
VIOP030 Endeks	▲	1.524,0	2,6%	-7,8%
FTSE	▲	7.078,4	0,9%	9,6%
DJI	▲	35.084,5	0,4%	14,6%
DAX	▲	15.640,5	0,5%	14,0%
RTS	▲	1.639,4	1,4%	18,2%
Parite		29 Temmuz	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	8,4721	0,2%	14,0%
EUR/TRY	▼	10,0662	0,0%	10,6%
(\$+€)/TRY	▼	9,2752	-0,4%	12,0%
EUR/USD	▼	1,1877	-0,1%	-2,8%
Emtia		29 Temmuz	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	74,42	-0,5%	44,3%
Bakır (\$/ton)	▼	4,42	-0,4%	25,5%
Altın (\$/ons)	▼	1.831	-0,3%	-3,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,60	-0,7%	-3,1%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
EDATA 10%	MEGAP -10%	GARAN 1428
CEOEM 10%	TUREX -5%	EREGL 1261
MANAS 10%	AVGYO -4%	KRDMD 1016
KTSKR 10%	BJKAS -4%	THYAO 633
IDGYO 10%	DESA -3%	ASELS 515

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan BIST-100 endeksi günün geri kalanında da yükselişine devam etti ve günü %2.27 artışla, 1,391 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 12.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, BIST-100 endeksine dahil olan 91 hisse değer kazandı, 8 hisse ise değer kaybetti. Sabah saatlerinde Dolar/TL kuru 8.47 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı hisse vadeli piyasalarında ise negatif bir seyir izleniyor.

ABD'de beklentilerin altında kalan büyüme verisine rağmen endeksler yükselişini sürdürürken, Asya-Pasifik endekslerinde genel olarak satıcı bir görünüm hakimdi. Temmuz ayında genel olarak iyi performans gösteren ABD endekslerinde sağlık, emlak ve teknoloji sektörleri ön plana çıkarken, enerji ve finansal sektörler geri kaldı. Dün açıklanan Amazon finansalları ise beklentilerin altında kaldı ve geleceğe yönelik beklentilerin de aşağı revize edilmesiyle hisse %7 değer kaybetti. İçeride ise dün TCMB Enflasyon Raporu takip edildi. Bir önceki rapora göre beklenildiği gibi enflasyon tahminlerini yukarı revize eden TCMB'den sıkı duruşun korunacağı yönünde ifadeler TL'deki değer kazancına katkı yaptı. TCMB %12.2 olan 2021 yıl sonu enflasyon tahminini %14.1'e, 2022 yıl sonu tahminini ise %7,8'e revize etti. Dolar endeksindeki gerileme ile beraber baktığımızda kısa vadede TL'deki değer kazancı bir süre daha devam edebilir. Bugün yurtiçinde dış ticaret dengesi, Almanya ve AB'de büyüme verileri, ABD'de ise kişisel harcamalar ile Michigan Üniversitesi güven endeksi takip edilebilir.

BIST-100 endeksinin bugüne hafif satıcı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. 1,385-1,375 destek seviyeleri iken 1,400 direnç seviyesi olarak takip edilebilir. Endekste haftalık bazda 1,350 üzerinde tutunması ve toparlanma umut verici bir görüntü oluşturuyor ancak 1,400 seviyesinin geçilmesi kısa vadede iyimserliğin devamı adına önemli olacaktır, aksi halde dalgalanma sürebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB 2021/III Enflasyon Raporu yayımlandı: 2021 ve 2022 enflasyon tahminleri yukarı yönlü revize edildi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 16 Temmuz haftasında net 62 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- Garanti Bankası (GARAN) 2Ç21 Finansal Sonuçları: Aktif kalitesi ve karlılık görünümünde olumlu seyir devam etti (+)
- Halka Arz Onay: Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret
- Kısa Kısa Haberler: Bankacılık Sektörü, BOBET, YKBNK
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri
- Planlanan Genel Kurullar
- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		4,10 mlr \$
Almanya	11:00	2Ç21	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		-1,8%
Almanya	11:00	2Ç21	GSYH Yıllık %		-3,4%
Türkiye	11:00	Haz.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı		3038%
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	İşsizlik Oranı	7,9%	7,9%
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	2,0%	1,9%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç21	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		-0,3%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç21	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		-1,3%
ABD	15:30	Haz.	Kişisel Gelirler	-0,4%	-2,0%
ABD	15:30	Haz.	Kişisel Harcamalar	0,7%	0,0%
ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	80,80	80,80
Türkiye		2Ç21	Yapı Kredi Bankası finansal sonuçlarını açıklayacak.		

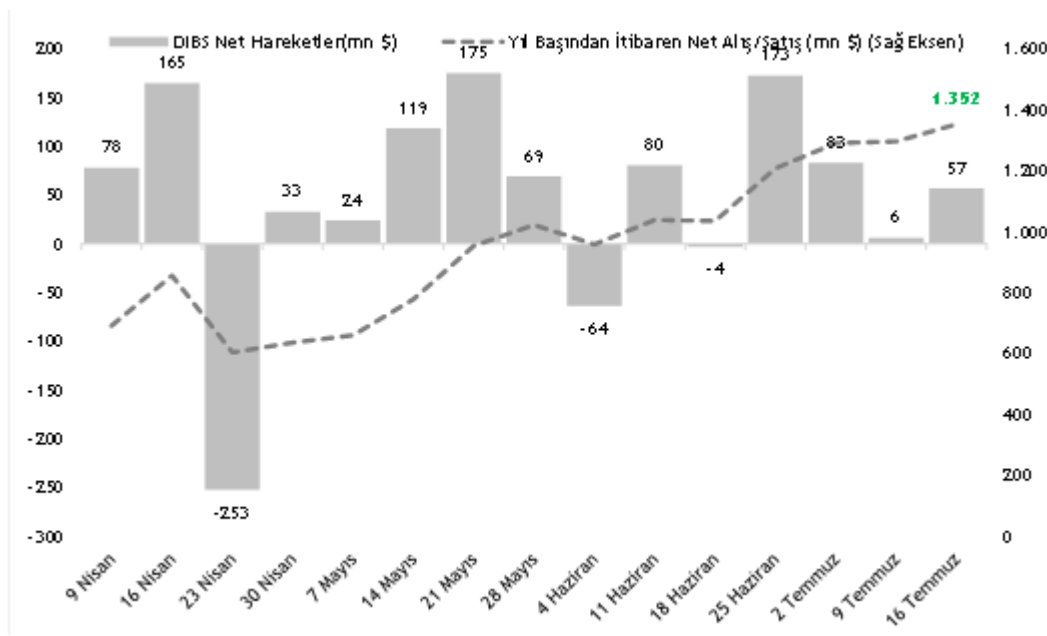
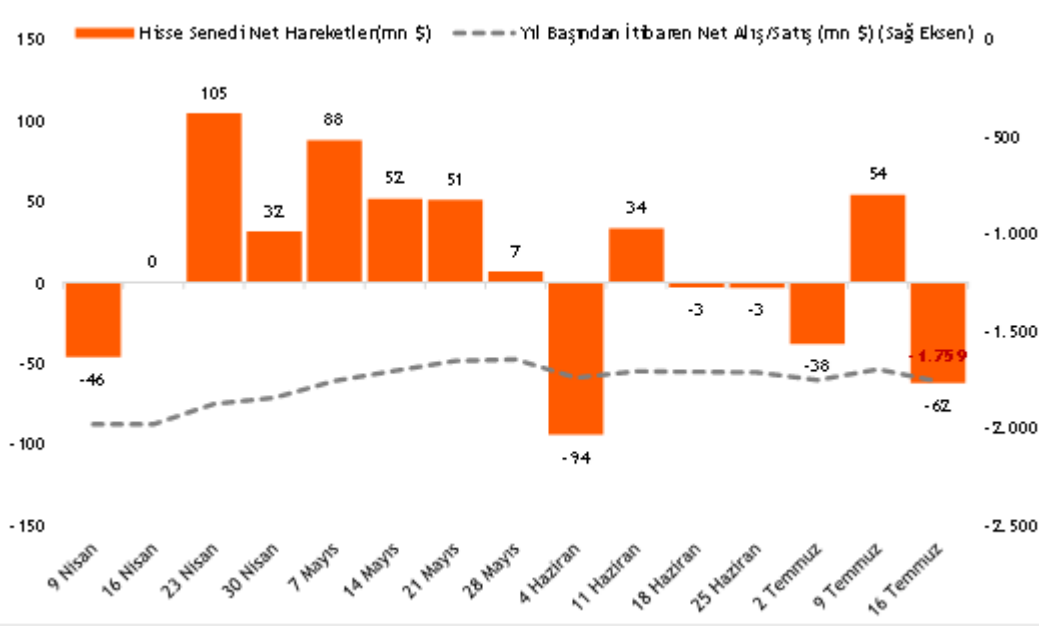
TCMB 2021/III Enflasyon Raporu yayımlandı: 2021 ve 2022 enflasyon tahminleri yukarı yönlü revize edildi

- TCMB, 2021 yılının üçüncü enflasyon raporunda, 2021 için %12,2 olan enflasyon beklentisini %14,1'e, 2022 için %7,5 olan enflasyon tahminini ise %7,8'e güncelledi. TCMB benzer şekilde bir önceki Enflasyon Raporu'nda da tahminlerini yükseltmişti. TCMB, enflasyonun 2023 sonunda orta vadeli hedef olan %5,0 seviyesine gerileyerek istikrar kazanacağını tahmin etmektedir.
- Yayımlanan raporda, enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana ve orta vadeli %5,0 hedefine ulaşıncaya kadar para politikasında sıkı duruşun korunacağı ve politika faizinin, güçlü dezenflasyonist etkiyi muhafaza edecek şekilde, gerçekleşen ve beklenen enflasyonun üzerinde bir düzeyde oluşturulmaya devam edileceği belirtildi.
- Raporda, gıda enflasyonunun yükseliş trendinde döviz kuru gelişmeleriyle birlikte, birinci çeyreğe göre ivme kaybetse de, uluslararası gıda fiyatlarındaki artışın etkili olduğu ifade edilirken, 2021 ve 2022 yıl sonu gıda enflasyonu varsayımının bir önceki rapora kıyasla yukarı yönlü güncellenerek sırasıyla %15,0 (önceki: %13,0) ve %10,1 (önceki: %9,8) olarak belirlendiği açıklandı.
- Bir önceki rapor ile kıyaslandığında 2021 enflasyon tahminini yükselten faktörler şu şekildedir: TL cinsinden ithalat fiyatlarına bağlı güncelleme (petrol dahil) (0,8 puan), gıda fiyatlarında öngörülen yüksek seyir (0,5 puan), yönetilen/yönlendirilen fiyatlar (0,3 puan), enflasyonun ana eğilimi/enflasyon tahminindeki sapma (0,2 puan), çıktı açığındaki yukarı yönlü güncelleme (0,1 puan).
- 2021 yıl sonu tahminindeki güncellemeyle birlikte, enflasyonun ana eğilimi, çıktı açığı ve gıda enflasyonu faktörlerinin 2022 yılı enflasyonunu da etkilemesi ve her birinin enflasyonu 0,1'er puan artırması beklendiği için 2022 yıl sonu enflasyon tahmininin de yukarı yönlü güncellendiği vurgulandı.

30 Temmuz 2021 Cuma

Yabancı yatırımcılar 16 Temmuz haftasında net 62 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 16 Temmuz ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 62 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 56,5 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 1,76 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 1,35 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



30 Temmuz 2021 Cuma

Garanti Bankası (GARAN) 2Ç21 Finansal Sonuçları: Aktif kalitesi ve karlılık görünümünde olumlu seyir devam etti (+)

- Garanti Bankası'nın 2Ç21 net dönem karı, beklentimizin ve piyasa tahmininin hafif üzerinde, 2,9 mlr TL (ç/ç: +%15,6, y/y: +%82,8) düzeyinde gerçekleşti. Böylece bankanın 2021 yılının ilk yarısında net karı yıllık %68,8 artarak 5,4 mlr TL'ye ulaşırken, özkaynak karlılığı %13,3'e ulaştı (1Ç21: %11,7). Garanti Bankası'nın 2Ç'de TL kredi hacmi çeyreksele %6,2 artış gösterirken, bu dönemde toplam mevduat büyümesi ise %10,8 ile sektör ortalamasının üzerinde gerçekleşti. 1Ç'de %1,3 olan bankanın kur etkisi hariç net risk maliyeti 2Ç'de %0,9 düzeyine gerileyerek, olumlu görünümünü sürdürdü. Son bir ayda endekse paralel performans gösteren banka için 11,45 TL olan hedef fiyatımızı ve kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri	Hedef Fiyat (TL)	11,45	F/K (Cari):	4,9
Uzun Vadeli Öneri	AL	Kapanış Fiyatı (TL)	8,34	F/DD (Cari)	0,5

BDDK Solo Gelir Tablosu- Özet (mn TL)	Açıklanan					Beklenti		Sapma %	
	2Ç21	1Ç21	Çeyreksele %	2Ç20	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Faiz Gelirleri	7.080	6.300	12,4%	5.359	32,1%	7.062		0,3%	
Karşılıklar Öncesi Kar	6.793	8.392	-19,1%	5.243	29,6%	6.279		8,2%	
Net Dönem Kar	2.924	2.529	15,6%	1.600	82,8%	2.693	2.607	8,6%	12,2%
Net Faiz Marjı (swap dahil) (%)	3,5%	3,5%	0 yp	4,8%	-1,4 yp	3,4%		0 yp	
Net Risk Maliyeti (%)	1,9%	2,7%	-0,8 yp	3,5%	-1,6 yp	2,5%		-0,6 yp	
Ort. Özkaynak Karlılığı (%)	13,3%	11,7%	1,7 yp	10,6%	2,8 yp	13,0%		0,3 yp	

Kaynak: Şirket, Research Turkey, VKY Araştırma ve Strateji

Kısaltmalar: yp: yüzde puan, m.d.: mümkün değil, a.d.: anlamlı değil, Ç: Çeyrek, A: Ay, Y: Yarıyıl, VKY: Vakıf Yatırım, Kons: Konsensüs

Detaylı rapor için [tıklayınız...](#)

- Halka Arz Onayı:** SPK Haftalık Bülteni'nde, Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 15 mn TL bedelli artırılarak 115 mn TL'ye yükseltilmesi ve 12,0 mn TL (fazla talep gelmesi halinde 2,0 mn TL nominal ek satış olmak üzere) nominal değerli hissenin ortak satışı ile hisse başı 17,0 TL fiyat üzerinden halka arzına onay verildiği duyuruldu.

Kısa Kısa Habeler

- (=) **Bankacılık Sektörü:** Hazine ve Maliye Bakanı Lütü Elvan, Türk Lirası mevduatlarındaki stopaj oranı indirimlerinin süresinin Eylül ayı sonuna kadar uzatıldığını açıkladı. **Kaynak: Bloomberg HT**
- (=) **Boğaziçi Beton (BOBET):** Şirket ile Mika Makyol-İçtaş-Kalyon-Astur Adi Ortaklığı arasında Kirazlı-Halkalı Metrosu İnşaat ve Elektromekanik İşleri, Yeraltı Aktarım Merkezi(Otopark) ve Depo Alan Projesi kapsamında Beton Üretim, Tedarik ve Nakliye İşlerini içeren sözleşme imzalandığı bildirildi. Projenin toplam 9,7 km uzunluğunda olacağı, 9 istasyon ve 1 depo alanını kapsayacağı belirtilirken, projenin ilk etabı kapsamında tahmini 330 bin metreküp üzerinden sözleşme yapıldığı ve metreküp miktarı işin durumuna göre değişkenlik gösterebileceği açıklandı.
- (=) **Yapı Kredi Bankası (YKBNK):** Bugün piyasa kapanışı ardından finansal sonuçlarını açıklamayı planlıyor. Yapı Kredi Bankası'nın 2Ç21 dönemi için 1,83 mlr TL (y/y: +%38, ç/ç: +%26) (piyasa beklentisi: 1,86 mlr TL) net kar açıklayacağını öngörüyoruz. 2Ç'de artan TÜFEX gelirlerinin katkısı ile bankanın net faiz gelirlerinde çeyreksele %22,9 artış öngörmekle beraber, aynı dönemde komisyon gelirlerinde ise %9,2 gerileme bekliyoruz. 2Ç'de net risk maliyetinde beklediğimiz yaklaşık 60 bp'lık düşüşün net karı olumlu etkileyeceğini düşünüyoruz.

30 Temmuz 2021 Cuma

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 (%)
4.08.2021	BNTAS	Bantaş Bandırma Ambalaj	80.625.000	120.937.500	50,0			

Planlanan Temettü Ödemeleri

Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
30.07.2021	MAVI	Mavi Giyim	54,60	0,61	0,52	1,1%		
30.07.2021	TCELL	Turkcell	15,23	0,39	0,33	2,6%	-2,78	2/3
30.07.2021	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	45,68	1,40	1,19	3,1%		3/3
30.07.2021	VERUS	Verusa Holding	45,50	0,02	0,02	0,0%		
30.07.2021	VESTL	Vestel	31,58	2,35	1,99	7,4%	-1,46	1/3
2.08.2021	GRNYO	Garanti Y.O.	2,27	0,01	0,01	0,4%		
24.08.2021	TBORG	T. Tuborg	16,70	0,32	0,27	1,9%		
27.08.2021	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	62,85	0,18	0,15	0,3%		

30 Temmuz 2021 Cuma

Planlanan Genel Kurullar

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
30.07.2021	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz
30.07.2021	DERIM	Derimod
30.07.2021	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
30.07.2021	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
3.08.2021	EUHOL	Euro Yatırım Holding
3.08.2021	GLYHO	Global Yatırım Holding
3.08.2021	KRSTL	Kristal Kola
3.08.2021	OZRDN	Özerden Plastik Sanayi
3.08.2021	KRSTL	Kristal Kola
3.08.2021	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
3.08.2021	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
4.08.2021	EKIZ	Ekiz Yağ Ve Sabun
4.08.2021	PAPIL	Papilon Savunma
5.08.2021	BALAT	Balataçılar Balataçılık
5.08.2021	KUYAS	Kuyumcukent Gayrimenkul Yatırım
6.08.2021	PAMEL	Pamukova Elektrik
6.08.2021	SEKUR	Sekuro Plastik
9.08.2021	DENGE	Denge Yatırım Holding
10.08.2021	SONME	Sönmez Filament
10.08.2021	SNPAM	Sönmez Pamuklu
10.08.2021	UNLU	Ünlü Yatırım Holding
18.08.2021	ETILR	Etiler Gıda
24.08.2021	MERIT	Merit Turizm
24.08.2021	NTHOL	Net Holding
26.08.2021	ARSAN	Arsan Tekstil

30 Temmuz 2021 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
30 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	İşsizlik Oranı	▲	3,0%	3,0%
30 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	▲	5,0%	-6,5%
30 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲		4,10 mlr \$
30 Tem.	Almanya	11:00	2Ç21	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		-1,8%
30 Tem.	Almanya	11:00	2Ç21	GSYH Yıllık %	▲		-3,4%
30 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		3038%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	İşsizlik Oranı	▲	7,9%	7,9%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	▲	2,0%	1,9%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç21	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		-0,3%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç21	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	▲		-1,3%
30 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Kişisel Gelirler	▲	-0,4%	-2,0%
30 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Kişisel Harcamalar	▲	0,7%	0,0%
30 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲	80,80	80,80
30 Tem.	Türkiye	2Ç21		Yapı Kredi Bankası finansal sonuçlarını açıklayacak.			
2 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI İmalat	▲	51,00	51,30
2 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Markit/ISO PMI İmalat	▲		51,30
2 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	Markit/BME PMI İmalat	▲		65,60
2 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI İmalat	▲		62,60
2 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	Markit PMI İmalat	▲		60,40
2 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	Markit PMI İmalat	▲		63,10
2 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	İnşaat Harcamaları	▲		-0,3%
2 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat PMI	▲	60,70	60,60
3 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲		0,0%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲		1,9%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲		17,5%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %	▲		4,0%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %	▲		42,9%
3 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Aylık %	▲		1,3%
3 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri	▲	1,4%	1,7%
3 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		0,8%
4 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI Bileşik	▲		50,60
4 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲	50,50	50,30
4 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		62,20
4 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		60,40
4 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	Markit PMI Bileşik	▲		60,60
4 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		57,80
4 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲		4,6%
4 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		59,77
4 Ağu.	ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu	▲	650 bin	692 bin
4 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	Markit PMI İmalat Dışı	▲		59,80
4 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat Dışı PMI	▲	61,00	60,10
5 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲		-3,7%
5 Ağu.	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	▲	0,1%	0,1%
5 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-71,3 mlr \$	-71,2 mlr \$
5 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		

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

30 Temmuz 2021 Cuma

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	27.092	5,21	344	AL	EÜG	7,56	45%
GARAN	35.028	8,34	1.202	AL	EÜG	11,45	37%
HALKB	11.404	4,61	227	TUT	EPG	5,05	10%
ISCTR	23.400	5,20	201	AL	EÜG	7,76	49%
YKBNK	19.513	2,31	437	AL	EÜG	3,30	43%
ALBRK	1.985	1,47	18	TUT	EPG	1,50	2%
TSKB	3.472	1,24	104	AL	EÜG	1,86	50%
Çimento							
CIMSA	3.258	24,12	37	TUT	EÜG	22,20	-8%
AKCNS	2.814	14,70	20	TUT	EÜG	19,40	32%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	22.610	33,46	204	AL	EÜG	41,70	25%
VESTL	10.815	29,89	128	TUT	EPG	31,00	4%
Demir-Çelik							
EREGL	70.000	20,00	603	TUT	EPG	20,42	2%
KRDMD	6.062	7,77	666	AL	EÜG	10,00	29%
Gayrimenkul							
TRGYO	3.350	3,35	55	AL	EPG	4,33	29%
EKGYO	6.992	1,84	412	AL	EÜG	2,45	33%
ISGYO	1.812	1,89	34	AL	EÜG	2,43	28%
Havacılık							
TAVHL	8.334	22,94	214	AL	EÜG	30,26	32%
THYAO	17.636	12,78	1.127	AL	EÜG	16,62	30%
PGSUS	7.330	71,65	225	TUT	EÜG	96,90	35%
Holding							
KCHOL	52.239	20,60	250	AL	EÜG	28,20	37%
SAHOL	19.302	9,46	221	AL	EÜG	12,70	34%
SISE	23.464	7,66	399	AL	EÜG	10,10	32%
Savunma							
AELS	34.793	15,26	258	AL	EÜG	24,25	59%
OTKAR	6.962	290,10	86	TUT	EAG	264,00	-9%
Otomotiv							
FROTO	59.971	170,90	179	TUT	EPG	154,20	-10%
TOASO	16.410	32,82	76	AL	EÜG	40,22	23%
DOAS	5.632	25,60	36	TUT	EPG	30,70	20%
Perakende							
BIZIM	682	11,36	7	AL	EPG	18,40	62%
BIMAS	38.466	63,35	194	AL	EPG	86,10	36%
MGROS	6.239	34,46	67	AL	EÜG	50,25	46%
Telekomünikasyon							
TCELL	34.122	15,12	193	AL	EÜG	26,10	73%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Selahattin AYDIN	Direktör
Tuğba SAYGIN AKCA	Müdür
Ekin Cem EKE	Analist
Hakan ŞAHİNDAL	Analist

Vakıf Yatırım Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN	Direktör
Eren KURU	Analist
Umut Deniz PAK	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 olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.