

05 Mayıs 2022 Perşembe

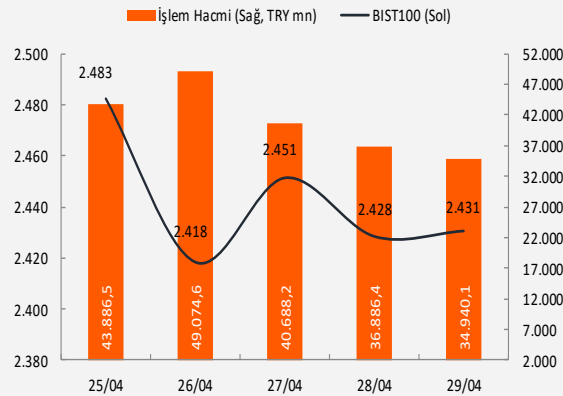
Piyasa Verileri

Endeksler		29 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	2.430,6	0,1%	30,8%
BIST030	▼	2.704,4	-0,1%	33,6%
VIOP030 Endeks	▲	2.818,3	3,4%	39,4%
FTSE	▼	7.493,5	-0,9%	1,5%
DJI	▲	34.061,1	2,8%	-6,3%
DAX	▼	13.970,8	-0,5%	-12,1%
RTS	▲	1.114,1	3,0%	-30,2%
Parite		29 Nisan	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	14,7579	0,1%	11,0%
EUR/TRY	▲	15,6726	0,1%	3,8%
(\$+€)/TRY	▲	15,3250	1,2%	7,2%
EUR/USD	▼	1,0616	-0,1%	-6,7%
Emtia		29 Nisan	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	110,23	0,6%	41,8%
Bakır (\$/ton)	▲	4,39	0,2%	-1,0%
Altın (\$/ons)	▲	1.900	1,0%	3,9%
Gümüş (\$/ons)	▲	23,10	0,5%	-0,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
ARENA 10%	LIDER -10%	GARAN 1861
EGSER 10%	BASGZ -10%	AKBNK 1522
CEMTS 10%	FORMT -9%	EREGL 1440
KNFRT 10%	DAGHL -7%	ASELS 1279
MERKO 10%	DITAS -6%	SAHOL 1154

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Tatil öncesinde güne tepki alımlarıyla başlayan BIST100 endeksi günün ilk yarısında zayıf seyretti, ikinci yarısında ise yine tepki alımlarıyla günü %0.09 artışla 2,430 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi 34.9 milyar TL olarak gerçekleşti, BIST100 endeksinde dahil olan 62 hisse değer kazandı, 36 hisse ise değer kaybetti. Dolar/TL kuru bu sabah saatlerinde 14.76 seviyesinden işlem görürken, yurtdışı vadeli endekslerde pozitif bir seyir izleniyor.

Küresel piyasalarda haftanın en önemli gündem maddesi dün takip edilen FED faiz kararı ve ardından gelen açıklamalar oldu. FED piyasada beklenildiği gibi faizi 50 baz puan artırarak %0.75-1 seviyesine çekti. Toplantı öncesinde hem FED başkanı Powell'ın hem de üyelerin açıklamalarıyla bu toplantı için 75 baz puan artırım ihtimali de doğmuştu, bu açıdan bu karar piyasada bir rahatlatma yarattı. Daha da önemlisi, başkan Powell basın toplantısında 75 baz puan artırımın şu anda masada olmadığını, 50'şer baz puan artırım üzerinde yoğunlaştırdığını ifade etti. Öte yandan bilanço küçültmesine de 1 Haziran'dan itibaren aylık 47.5 milyar dolar düzeyinde başlanacağı açıkladı. Özellikle Powell'ın yüksek enflasyon vurgusu dikkat çekse de, Çin'deki pandemi, Rusya'nın Ukrayna işgali konularının da konuşulması FED'in hala enflasyonun geçici olabileceğine işaret ettiğini düşündürdü. Ayrıca bu faktörler sebebiyle yüksek enflasyon, düşük büyüme olasılığından da bahsedildi. Özetle piyasa beklentilerine paralel gerçekleşme görsek de, gelecek toplantılara ilişkin beklentilerin törpülenmesi piyasalarda pozitif fiyatlandı. ABD endeksleri günü %3 civarında yükselişle kapattı. Dolar endeksi 102.6, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %2.94 seviyesinden işlem görüyor. Petrol fiyatlarında ise AB'nin Rusya'dan petrol ithalatının yasaklanmasını içeren yeni yaptırımlar teklifi yükseliş sebebi oldu. Bugünkü OPEC toplantısı bu açıdan kritik olacaktır. Bugün ayrıca içeride Nisan ayı enflasyonu takip edilecek. Piyasa katılımcıları yıllık enflasyonun %67.3 seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor.

BIST100 endeksinin güne alımlarla başlamasını bekliyoruz. Bu aşamada 2,475-2,500 direnç seviyeleri iken 2,500 direncinin aşılması halinde pozisyonlar artırılabilir. Sektörel bazda bankacılık, enerji, elektrik ve perakende sektörleri tercih edilebilir. 2,450 bugün için referans seviye olarak takip edilebilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Dış ticaret açığı mart ayında 8,17 milyar dolar oldu
- Nisan ayında İstanbul'da perakende fiyatlar aylık %11,36 arttı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yapı Kredi Bankası (YKBNK) 1Ç22 Finansal Sonuçlar: Beklentileri aşan net kar (+)
- Kısa Kısa Haberler: Bankacılık Sektörü, ISGYO, TSKB
- Pay Geri Alım Bildirimleri: SAHOL, ARCLK, SISE, BIMAS
- Planlanan Sermaye Hareketleri: SASA, VKGYO
- Beklenen Finansal Sonuç Açıklama Tarihleri Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

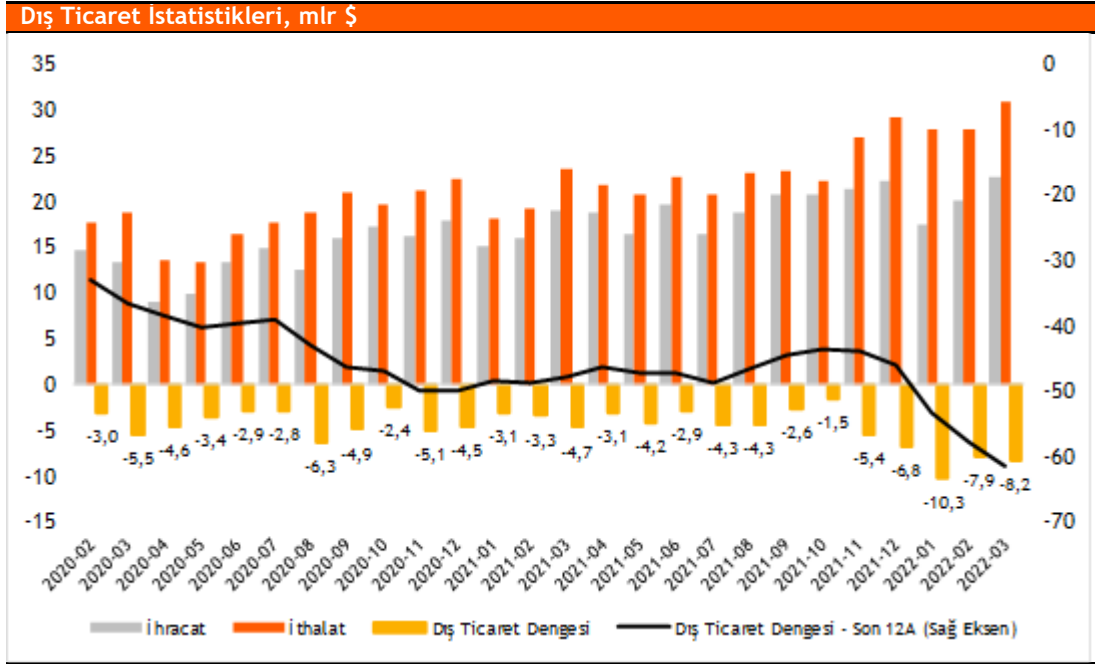
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Mar.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	-0,9%	-2,2%
Türkiye	10:00	Nis.	ISO PMI İmalat		49,4
Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	5,6%	5,5%
Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	67,3%	61,1%
Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %		9,2%
Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %		115,0%
İngiltere	11:30	Nis.	PMI İmalat Dışı		58,3
İngiltere	14:00	May.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	1,00%	0,75%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		180 bin
Türkiye	1Ç22		Şişe Cam finansal sonuçlarını açıklayacak.		
Türkiye	1Ç22		BIST'te işlem gören şirketlerin konsolide olmayan finansal sonuçlarını son açıklama tarihi		
Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.		

05 Mayıs 2022 Perşembe

Dış ticaret açığı mart ayında 8,17 milyar dolar oldu

- TÜİK tarafından açıklanan geçici verilere göre, 2022 yılı mart ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %75,1 artarak 8,17 mlr \$'a ulaştı.
- 2022 yılı mart ayında ihracat hacmi bir önceki yıl aynı döneme kıyasla %19,8 artışla 22,7 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, ithalat ise %30,7 artarak 30,9 mlr \$ oldu.
- 2022 Ocak-Mart döneminde ihracat bir önceki yıl aynı dönemine göre %20,6 oranında artarak 60,2 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, ithalat % 42,0 yükselerek 86,6 mlr \$ oldu. Yine aynı dönemde dış ticaret açığı %138,5 artarak 26,4 mlr \$'a yükseldi.
- Enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ihracat mart ayında %18,6 yükselerek 21,2 mlr \$ olurken enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ithalat %9,2 artarak 21,4 mlr \$ seviyesinde gerçekleşti.

**Nisan ayında İstanbul'da perakende fiyatlar aylık %11,36 arttı**

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2022 Nisan'da İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %11,36 artarken, yıllık bazda artış oranı ise %63,25'ten %79,97'ye çıktı.
- 2022 yılı nisan ayında toptan fiyatlar ise aylık %5,33, yıllık %73,21 yükseldi.

05 Mayıs 2022 Perşembe

Yapı Kredi Bankası (YKBK) 1Ç22 Finansal Sonuçlar: Beklentileri aşan net kar (+)

- Yapı Kredi Bankası 2022 yılı ilk çeyrek için 7,26 mlr TL (y/y: +%399,6, ç/ç: +%104) ile bizim beklentimizin %24,8, piyasa tahminlerinin ise %19,2 üzerinde net kar açıkladı. 1Ç22 döneminde bankanın ortalama özkaynak karlılığı %41 seviyesine çıktı. 1Ç'de temel olarak bankanın çekirdek gelirlerinin tahminlerimizi aşması ve beklentimizin bir miktar altında gerçekleşen faaliyet giderleri, net kar beklentimizde yukarı yönlü sapmaya neden oldu.
- 1Ç22'de bankanın net faiz gelirleri çeyreksel %29,2 iyileşme göstererek 10,2 mlr TL ile tahminlerimizin hafif üzerinde gerçekleşirken, swap fonlama giderleri dahil net faiz marjı ise 76 bp artış gösterdi. Ayrıca 1Ç'de bankanın komisyon gelirleri bir önceki çeyreğe göre %23,1 yükselirken, net ticari karı ise temel olarak kur etkisinin azalması ve swap giderlerindeki gerilemenin yardımı ile çeyreksel %59,2 düşüş gösterdi. Böylece bankanın 1Ç'de çekirdek gelirleri çeyreksel %6,6 arttı.
- Yapı Kredi Bankası'nın 1Ç'de faaliyet giderleri yıllık %49,2 ile enflasyonun altında artarak 3,23 mlr TL'ye ulaşırken, gider gelir oranı ise %23,0'e geriledi (2021: %34,1).
- Banka'nın 2021 yılında 87 bp olan kümülatif kur etkisi hariç net risk maliyeti ise 37 bp düzeyine geriledi.
- 2022 ilk çeyrekte bankanın TL kredi hacmi %12,7 ile sektör ortalamasına yakın büyüme gösterirken, YP kredileri ise %3,0 arttı. Diğer yandan, kur korumalı mevduat sisteminin katkısı ile bankanın TL mevduat hacmi %26,9 artarken, YP mevduatı ise dolar bazında %5,5 daraldı.
- Banka'nın 2021 sonunda %4,6 olan takipteki krediler oranı 1Ç22'de intikallerdeki azalma ve güçlü tahsilat performansının etkisi ile %3,9'e geriledi.
- 2021 sonunda %15,0 olan sermaye yeterlilik rasyosu (BDDK geçici düzenlemeler hariç) 2022 ilk çeyrekte %15,5'e yükseldi. Bu dönemde güçlü seyreden karlılık görünümünün SYR'ye 147 bp olumlu etkisi oldu.

Yorum: Banka'nın 1Ç22 için beklentileri aşan net karına, piyasa tepkisinin pozitif olacağını düşünüyoruz. Ayrıca güçlü 1Ç sonuçları ile birlikte banka için 2022 sonu net kar tahminimizi 15,7 mlr TL'den 24,0 mlr TL'ye yükseltiyoruz. Böylece tahminlerimizde yaptığımız güncellemelerle birlikte banka için hedef fiyatımızı 5,48 TL'den 6,52 TL'ye yükseltiyoruz. Ayrıca banka için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" önerilerimizi koruyoruz. Banka hisselerinin son bir ayda BIST-100'e göre %13,1, banka endeksine göre %2,0 pozitif ayrıştığını hatırlatalım.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri	Hedef Fiyat (TL)	6,52	F/K (Cari):	3,3
Uzun Vadeli Öneri	AL	Kapanış Fiyatı (TL)	4,87	F/DD (Cari)	0,5

BDDK Solo Gelir Tablosu- Özet (mn TL)	Açıklanan					Beklenti		Sapma %	
	1Ç22	4Ç21	Çeyreksel %	1Ç21	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Faiz Gelirleri	10.174	7.873	29,2%	3.710	174,2%	9.726		4,6%	
Karşılıklar Öncesi Kar	11.797	10.261	15,0%	3.523	234,8%	10.480		12,6%	
Net Dönem Kar	7.258	3.558	104,0%	1.453	399,6%	5.818	6.088	24,8%	19,2%
Net Faiz Marjı (swap dahil) (%)	4,5%	2,7%	1,8 yp	2,0%	2,6 yp	4,2%		0,4 yp	
Net Risk Maliyeti (%)	1,7%	2,2%	-0,5 yp	2,0%	-0,3 yp	2,2%		-0,5 yp	

Kaynak: Şirket, Research Turkey, VYF 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

Kısa Kısa Haberler

- (=) Bankacılık Sektörü:** BDDK tarafından açıklanan verilere göre, 2022 yılı mart ayında bankacılık sektörünün net dönem karı yıllık %238,6, aylık %28,2 artarak 24,2 mlr TL'ye ulaşırken, 1Ç22 döneminde ise net kar yıllık %286 artarak 63,2 mlr TL'ye çıktı. Mart ayında özkaynak karlılığı %34,0 (Son 12A: %20,1) seviyesine ulaştı. 1Ç'de mevduat bankaları arasında, kamu bankalarının net karı çeyreksele %80,1 artarken, özel bankaların ise %74,9 yükseldi. Mart'ta aylık bazda %24,7 yükseliş gösteren bankaların net faiz gelirleri, 1Ç22'de ise bir önceki çeyreğe göre %7,5 artarak 116,1 mlr TL'ye çıktı. 1Ç'de sektörün net faiz marjı ise çeyreksele 55 bp düşüş ile %5,1'e gerilerken, bu düşüş temel olarak kamu mevduat bankalarının net faiz gelirlerindeki (ç/ç: %23,5) azalmadan kaynaklandı. Ayrıca sektörün 2022 mart ayında komisyon gelirleri aylık %34,2 ile güçlü artış kaydederken, aynı ayda 10,9 mlr TL net ticari kar oluştuğu görülmektedir. 1Ç22'de bankaların komisyon gelirleri 22,2 mlr TL (ç/ç: %16,0), net ticari karı ise bir önceki çeyreğe göre %22,6 azalma gösterdi. Diğer yandan, bankaların karşılık giderleri mart ayında bir önceki aya göre %83,5 artarken, 1Ç22 döneminde ise bu giderlerde çeyreksele %36,8 düşüş gözlemlendi. Böylece 1Ç'de sektörün brüt risk maliyeti %3,0'e geriledi (4Ç21: %5,6). Bankaların 1Ç'de faaliyet giderleri ise yıllık %62,2 ile enflasyona yakın düzeyde artış gösterdi. Ayrıca sektörün 2021 sonunda %18,4 olan sermaye yeterliliği rasyosu ise 1Ç22'de güçlü karlılığın katkısı ile %20,4 düzeyine ulaştı. **Yorum:** Araştırma kapsamımızda bulunan mevduat bankalarının 2022 yılının ilk çeyreğinde net karlarında ortalama olarak çeyreksele %58,7 artış tahmin ediyoruz (piyasa beklentisi: çeyreksele bazda ortalama değişim +%56,3). BDDK verileri 1Ç22 için çeyreksele %76,0 yükseliş ile hem bizim hem de piyasa beklentisinin üzerinde karlılığa işaret etmektedir. Hali hazırda Akbank, Garanti Bankası, Yapı Kredi Bankası 1Ç22 için piyasa beklentilerini aşan net kar açıkladılar ve 1Ç sonuçlarının büyük ölçüde fiyatlamalara yansımaları düşünüyoruz. Önümüzdeki hafta ise İş Bankası 1Ç finansal sonuçlarını açıklamayı planlıyor.
- (=) İş GYO (ISGYO):** Şirket 1Ç22'de bizim (52 mn TL) ve piyasa beklentilerinin (53 mn TL) üzerinde 66 mn TL net kar açıkladı. Şirket bir önceki yılın aynı döneminde 4 mn TL net kar açıklamıştı. 2022 ilk çeyrekte şirketin operasyonel karlılığının artmasının yanı sıra net finansman giderlerindeki azalma, yıllık bazda net karını olumlu etkiledi. 1Ç22'de İş GYO'nun net satış gelirleri yıllık %93,6 artarak 139 mn TL ile beklentimize paralel gerçekleşirken, FAVÖK'ü ise %122,8 artarak 82 mn TL'ye ulaştı. 1Ç'de bankaların gelirlerinin kırılımına bakıldığında, kira gelirleri (üst hakkı gelirleri dahil) yıllık %54,9 yükselirken, konut ve ofis satış gelirleri ise %194,3 artış ile 52 mn TL'ye çıktı. Diğer yandan, şirketin 2021 sonunda 905 mn TL olan net borcu 1Ç22 itibarıyla %21,2 yükseliş ile 1,1 mlr TL'ye ulaştı. **Yorum:** BIST-100'e göre son bir ayda %10,8, son üç ayda %125,2 olumlu ayrılan İş GYO hisseleri net aktif değerine göre %83,2 primli işlem görmektedir. Makro tahminlerimizdeki güncelleme sonucunda İş GYO için hedef fiyatımızı 4,74 TL'ye revize ediyoruz (önceki: 4,30 TL). Ayrıca son dönemde olağan dışı hisse performansını göz önünde bulundurarak hisse için uzun vadeli önerimizi "TUT"dan "SAT" güncellerken, "Endekse paralel getiri" olan kısa vadeli önerimizi ise sürdürüyoruz.
- (=) TSKB (TSKB):** Banka 2022 yılı ilk çeyrek için bizim ve piyasa tahminlerine paralel, yıllık %168,2, çeyreksele %92,5 artışla 606 mn TL net kar açıkladı. Bu dönemde bankanın ortalama özkaynak karlılığı %33,4 düzeyine ulaşmış oldu. 1Ç22'de TSKB'nin net faiz gelirleri bir önceki çeyreğe göre %32,3 yükselirken, özellikle enflasyon beklentisindeki güncelleme ile TÜFEX gelirlerinin çeyreksele %106 artış göstermesi, bankanın gelirlerini olumlu etkiledi. Ayrıca 1Ç'de bankanın net ücret ve komisyon gelirleri de, danışmanlık gelirlerinin etkisi ile çeyreksele %58,1 artarak 32 mn TL'ye çıkarken, net ticari karı ise %49,9 azalarak 281 mn TL oldu. Diğer yandan bankanın faaliyet giderleri ise yıllık %72,5 artarak 108 mn TL'ye çıkarken, karşılık giderleri ise çeyreksele %34,6 düşüş ile 730 mn TL oldu. Bu dönemde 215 mn TL tutarında ilave serbest karşılık ayıran bankanın toplam serbest karşılık stoğu 655 mn TL'ye çıktı. Öte yandan, bankanın 1Ç'de YP kredi hacmi dolar bazında itfalar nedeniyle çeyreksele %6,5 düşüş gösterirken, kur etkisinden arındırılmış toplam kredi daralması ise %8,7 düzeyinde gerçekleşmiş oldu. Bankanın 1Ç'de takipteki krediler oranı %3,4 (2021: %3,3) olurken, yakın izlemedeki krediler oranı ise %13,1'e (2021: %11,9) yükseldi. 2021 sonunda %15,3 olan bankanın sermaye yeterlilik rasyosu (BDDK geçici düzenlemeler hariç) 1Ç22'de %14,0 seviyesine geriledi. Bu azalışta, 300 mn \$'lık katkı sermaye ihracının erken itfasının gerçekleştirilmesi etkili oldu. Ayrıca 30 Mart'ta 200 mn \$'lık tutarında ilave ana sermaye niteliğinde kredi sözleşmesi imzalanması sonucunda bankanın ana sermaye (Tier 1) SYR'si ise %8,9'dan %12,8'e çıktı. **Yorum:** Banka'nın 1Ç22 net karının beklentilere paralel gerçekleşmesinin, hisse performansına etkisinin nötr olacağını düşünüyoruz. Ayrıca 1Ç22 sonuçları ile birlikte yılsonu net kar beklentimizi 1,6 mlr TL'den 2,0 mlr TL'ye çıkarıyoruz. Ayrıca modelimizde yaptığımız güncelleme ile birlikte TSKB için 2,06 TL olan hedef fiyatımızı 2,44 TL'ye revize ederken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" tavsiyelerimizde değişikliğe gitmiyoruz.

05 Mayıs 2022 Perşembe

Pay Geri Alım Bildirimleri

Hisse	Şirket Adı	29 Nisan 2022 Cuma			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)
SAHOL	Sabancı Holding	1.320	26,3	20,0	43,3	688,6	15,9	2,12%	42,5%	39,3%
ARCLK	Arçelik	238	16,0	67,1	61,4	2585,6	42,1	9,09%	90,9%	86,2%
SISE	Şişe Cam	585	10,4	17,8	64,7	775,1	12,0	2,12%	43,1%	64,6%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	50	4,2	83,9	3,5	248,0	70,7	0,57%	70,1%	55,1%

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri				Sermaye Azaltım Oranı (%)
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oranı (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oranı (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)		
5.05.2022	SASA	Sasa	1.120.000.000	2.240.000.000	100,0				
6.05.2022	VKGYO	Vakıf G.M.Y.O.	1.000.000.000	1.145.000.000	14,5				

05 Mayıs 2022 Perşembe

Beklenen Finansal Sonuç Açıklama Tarihleri Tablosu

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç22 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Ortalaması*
SISE	Şişe Cam	5.05.2022	2.666	2.688
AKSA	Aksa	9.05.2022	-	504
AKSEN	Aksa Enerji	9.05.2022	773	788
CIMSA	Çimsa	9.05.2022	88	92
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	9.05.2022	1.229	1.222
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	9.05.2022	-	-182
AYGAZ	Aygaz	9.05.2022	-	202
MGROS	Migros	9.05.2022	45	27
SOKM	Şok Marketler Ticaret	9.05.2022	-	181
BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	9.05.2022	19	24
KCHOL	Koç Holding	9.05.2022	6.241	6.598
TUPRS	Tüpraş	9.05.2022	-	1.020
DOAS	Doğuş Otomotiv	10.05.2022	968	908
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	10.05.2022	-909	-1.075
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	10.05.2022	-	3.066
SAHOL	Sabancı Holding	10.05.2022	7.440	7.591
ISCTR	İş Bankası (C)	9-10 Mayıs	8.665	8.122
TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	9-10 Mayıs	173	173
HALKB	Halk Bankası	9-10 Mayıs	1.862	2.000
VESTL	Vestel	9-10 Mayıs	223	290

*Research Turkey anket sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

05 Mayıs 2022 Perşembe

Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu

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
5.05.2022	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret	7,72	0,19	0,17	2,5%			
6.05.2022	ALARK	Alarko Holding	25,60	0,23	0,21	0,9%			
9.05.2022	AKCNS	Akçansa	21,42	0,48	0,43	2,2%			
9.05.2022	NTGAZ	Naturel Gaz	7,48	0,31	0,28	4,2%			
10.05.2022	NATEN	Naturel Yenilenebilir Enerji	69,60	0,25	0,23	0,4%			
11.05.2022	TMPOL	Temapol Polimer Plastik	16,20	0,09	0,08	0,6%			1/2
11.05.2022	KONKA	Konya Kağıt Sanayi	17,41	0,27	0,24	1,5%			
16.05.2022	BLCYT	Bilici Yatırım	14,35	0,20	0,18	1,4%			
16.05.2022	LOGO	Logo Yazılım	44,82	0,90	0,81	2,0%			
16.05.2022	GMTAS	Gimat Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret	3,26	0,11	0,10	3,4%			
16.05.2022	YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	59,00	0,31	0,28	0,5%			1/2
18.05.2022	COLLA	Coca Cola İçecek	123,00	2,36	2,12	1,9%			
18.05.2022	SANKO	Sanko Pazarlama	12,04	1,00	0,90	8,3%			
20.05.2022	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	29,62	1,85	1,67	6,3%			
23.05.2022	DMSAS	Demisaş Döküm	7,91	0,15	0,14	1,9%			
23.05.2022	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım	33,66	0,26	0,24	0,8%			
23.05.2022	ANGEN	Anatolia Tanı Ve Biyoteknoloji Ürün. Araş. G	27,36	1,39	1,25	5,1%			1/2
23.05.2022	EGGUB	Ege Gübre	251,90	3,00	2,70	1,2%			
24.05.2022	ISMEN	İş Yatırım	20,10	1,13	1,01	5,6%			
24.05.2022	ECILC	Eczacıbaşı İlaç	9,75	0,29	0,26	3,0%			
25.05.2022	PRKAB	Türk Prysmian Kablo	30,04	0,05	0,05	0,2%			
25.05.2022	GARAN	Garanti Bankası	14,98	0,31	0,28	2,1%	6,4%	-3,64	
25.05.2022	İNDES	İndeks Bilgisayar	8,79	0,54	0,48	6,1%			
25.05.2022	AGHOL	Ağ Anadolu Grubu Holding	39,40	0,25	0,22	0,6%			
25.05.2022	PAPIL	Papillon Savunma Teknoloji Ve Ticaret	16,01	0,01	0,01	0,1%			
26.05.2022	ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım	44,26	1,52	1,37	3,4%			
26.05.2022	LINK	Link Bilgisayar	32,16	1,19	1,07	3,7%			
31.05.2022	GENTS	Gentaş	4,04	0,13	0,11	3,1%			
31.05.2022	SISE	Şişe Cam	17,71	0,41	0,37	2,3%	5,66%	-3,56	
1.06.2022	AYES	Ayes Çelik Hasır	21,38	0,15	0,15	0,7%			
1.06.2022	ASUZU	Anadolu Isuzu	85,55	0,36	0,32	0,4%			
3.06.2022	ARENA	Arena Bilgisayar	13,00	0,26	0,23	2,0%			
7.06.2022	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	19,15	0,10	0,09	0,5%			
8.06.2022	TMPOL	Temapol Polimer Plastik	16,20	0,09	0,08	0,6%			2/2
9.06.2022	UNLU	Ünlü Yatırım Holding	5,71	0,10	0,09	1,8%			
13.06.2022	BFREN	Bosch Fren Sistemleri	1.072,30	14,36	12,93	1,3%			
13.06.2022	BRLSM	Birleşim Mühendislik Isıtma Soğutma Havalan	8,83	0,04	0,04	0,5%			
14.06.2022	ISBIR	İşbir Holding	51,60	0,50	0,45	1,0%			
14.06.2022	ARZUM	Arzum Ev Aletleri	15,85	0,47	0,42	2,9%			
14.06.2022	CUSAN	Çuhadaroğlu Metal	9,40	0,44	0,40	4,7%			
15.06.2022	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	83,95	2,00	1,80	2,4%	6,5%	-4,23	
15.06.2022	ATATP	Atp Ticari Bilgisayar Ağı Ve Elektrik	60,30	0,40	0,36	0,7%			
21.06.2022	EGPRO	Ege Profil	28,66	0,75	0,67	2,6%			
28.06.2022	KRDMA	Kardemir (A)	12,67	0,44	0,39	3,5%			1/2
28.06.2022	KRDMB	Kardemir (B)	12,65	0,44	0,39	3,5%			1/2
28.06.2022	KRDMD	Kardemir (D)	15,00	0,44	0,39	2,9%	2,2%	-1,77	1/2
30.06.2022	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	9,01	0,44	0,39	4,9%			
30.06.2022	ISKPL	Işık Plastik	4,47	0,05	0,04	1,1%			
30 Haziran'a kadar	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,85	0,00	0,00	0,1%			
5.07.2022	YKSLN	Yükselen Çelik	8,61	0,17	0,15	2,0%			
5.07.2022	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	160,50	0,33	0,29	0,2%			
18.07.2022	YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	59,00	0,31	0,28	0,5%			2/2
26.07.2022	TCELL	Turkcell	23,10	0,57	0,51	2,5%	5,8%	-3,94	
27.07.2022	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	24,58	0,10	0,09	0,4%			2/3
9.08.2022	LUKSK	Lüks Kadife	62,95	0,35	0,32	0,6%			
10.08.2022	ESEN	Esenboğa Elektrik Üretim	36,56	0,12	0,11	0,3%			
10.08.2022	MAGEN	Margun Enerji	9,61	0,17	0,15	1,8%			
16.08.2022	MAVI	Mavi Giyim	81,30	2,43	2,18	3,0%			
16.08.2022	YATAS	Yataş	13,98	0,67	0,60	4,8%			
23.08.2022	ANGEN	Anatolia Tanı Ve Biyoteknoloji Ürün. Araş. G	27,36	1,39	1,25	5,1%			2/2
24.08.2022	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm	245,00	3,65	3,29	1,5%			

05 Mayıs 2022 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
6.05.2022	INFO	İnfo Yatırım
7.05.2022	KUYAS	Kuyas Yatırım
9.05.2022	SANKO	Sanko Pazarlama
9.05.2022	USAK	Uşak Seramik
10.05.2022	AVHOL	Avrupa Yatırım Holding
10.05.2022	DGATE	Datagate Bilgisayar
10.05.2022	DESPC	Despec Bilgisayar
10.05.2022	ULKER	Ülker
10.05.2022	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
10.05.2022	ATAGY	Ata G.M.Y.O.
10.05.2022	İNDES	İndeks Bilgisayar
11.05.2022	GEDZA	Gediz Ambalaj
11.05.2022	GLRYH	Güler Yatırım Holding
11.05.2022	VESTEL	Vestel
11.05.2022	VESBE	Vestel Beyaz Eşya
11.05.2022	ANGEN	Anatolia Tanı Ve Biyoteknoloji Ürün. Araş. Gel.
11.05.2022	DOGUB	Doğusan
11.05.2022	OTTO	Otto Holding
11.05.2022	SRVGY	Servet G.M.Y.O.
11.05.2022	TRCAS	Turcas Petrol
11.05.2022	PENTA	Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret
12.05.2022	GEREL	Gersan Elektrik
12.05.2022	SOKM	Şok Marketler Ticaret
12.05.2022	ARSAN	Arsan Tekstil
12.05.2022	AVOD	Avod Gıda
12.05.2022	QUAGR	Qua Granit Hayal Yapı
12.05.2022	YBTAS	Yibitaş Yozgat İnşaat Malzemeleri
13.05.2022	BIZIM	Bizim Tiptan Satış Mağazaları
13.05.2022	PENGÜD	Penguen Gıda
13.05.2022	EMKEL	Emek Elektrik
13.05.2022	KENT	Kent Gıda
13.05.2022	GRNYO	Garanti Y.O.
14.05.2022	GMTAS	Gimat Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret
16.05.2022	PNLSN	Panelan Çatı Cephe Sistemleri
16.05.2022	DAGI	Dagi Giyim
16.05.2022	SMART	Smartiks Yazılım
16.05.2022	DAGHL	Dagi Yatırım Holding
16.05.2022	DGNMO	Doganlar Mobilya
16.05.2022	HTTBT	Hitit Bilgisayar Hizmetleri
16.05.2022	EDATA	E-Data Teknoloji Pazarlama
16.05.2022	ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası
17.05.2022	AYES	Ayes Çelik Hasır
17.05.2022	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.
17.05.2022	HATEK	Hateks Hatay Tekstil
17.05.2022	HEDEF	Hedef Holding
17.05.2022	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
17.05.2022	NIBAS	Niğbaş Niğde Beton
17.05.2022	DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme
17.05.2022	ATATP	Atp Ticari Bilgisayar Ağı Ve Elektrik
17.05.2022	İZMDC	İzmir Demir Çelik
17.05.2022	YATAS	Yataş
17.05.2022	KERVN	Kervansaray Yatırım Holding
17.05.2022	PAPIL	Papillon Savunma Teknoloji Ve Ticaret
17.05.2022	OSTIM	Ostim Endüstriyel Yatırımlar
18.05.2022	ARENA	Arena Bilgisayar
18.05.2022	ATLAS	Atlas Y.O.
18.05.2022	AVGYO	Avrasya G.M.Y.O.
18.05.2022	AVTUR	Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler
18.05.2022	MERIT	Merit Turizm
18.05.2022	CEMAS	Çemaş Döküm
18.05.2022	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı
18.05.2022	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi
18.05.2022	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
18.05.2022	NTHOL	Net Holding

05 Mayıs 2022 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	46.384	8,92	1.189	AL	EÜG	12,50	40%
GARAN	62.916	14,98	2.252	AL	EÜG	19,60	31%
HALKB	26.883	5,41	373	TUT	EPG	5,92	9%
ISCTR	47.385	10,53	528	AL	EÜG	11,90	13%
YKBNK	41.137	4,87	1.379	AL	EÜG	6,52	34%
ALBRK	3.125	1,25	27	TUT	EPG	1,39	11%
TSKB	5.180	1,85	219	AL	EÜG	2,44	32%
Çimento							
CIMSA	4.506	33,36	52	AL	EÜG	48,52	45%
AKCNS	4.112	21,48	7	TUT	EPG	23,20	8%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	45.510	67,35	271	TUT	EPG	77,90	16%
VESTL	8.769	26,14	228	AL	EÜG	36,00	38%
Demir-Çelik							
EREGL	117.460	33,56	1.905	TUT	EPG	40,50	21%
KRDM	11.828	15,16	2.488	AL	EÜG	21,54	42%
Gayrimenkul							
TRGYO	7.400	7,40	100	TUT	EPG	6,15	-17%
EKGYO	10.108	2,66	721	AL	EÜG	3,12	17%
ISGYO	12.042	12,56	163	SAT	EPG	4,74	-62%
Havacılık							
TAVHL	15.570	42,86	420	AL	EÜG	57,90	35%
THYAO	56.939	41,26	4.376	AL	EPG	51,30	24%
PGSUS	13.677	133,70	328	AL	EPG	124,00	-7%
Holding							
KCHOL	101.943	40,20	644	AL	EÜG	47,50	18%
SAHOL	40.890	20,04	603	RE	RE	RE	-
SISE	55.505	18,12	1.544	AL	EÜG	20,25	12%
Savunma							
ASELS	55.860	24,50	1.403	AL	EPG	31,44	28%
OTKAR	10.006	416,90	158	TUT	EPG	395,60	-5%
Otomotiv							
FROTO	104.887	298,90	632	TUT	EPG	320,60	7%
TOASO	39.325	78,65	531	AL	EÜG	114,50	46%
DOAS	14.696	66,80	76	AL	EPG	60,15	-10%
Perakende							
BİZİM	997	16,61	14	AL	EÜG	23,00	38%
BİMAS	50.732	83,55	473	AL	EPG	117,20	40%
MGROS	8.220	45,40	106	AL	EÜG	61,00	34%
Telekomünikasyon							
TCELL	47.608	21,64	314	AL	EPG	28,05	30%
Enerji							
AKSEN	20.419	16,65	126	AL	EÜG	16,85	1%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor

05 Mayıs 2022 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
5 May.	Çin	04:45	Nis.	Caixin PMI İmalat Dışı		41,0	42,0
5 May.	Almanya	09:00	Mar.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		-0,9%	-2,2%
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	ISO PMI İmalat			49,4
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Aylık %		5,6%	5,5%
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %		67,3%	61,1%
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			9,2%
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			115,0%
5 May.	İngiltere	11:30	Nis.	PMI İmalat Dışı			58,3
5 May.	İngiltere	14:00	May.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		1,00%	0,75%
5 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			180 bin
5 May.	Türkiye		1Ç22	Şişe Cam finansal sonuçlarını açıklayacak.			
5 May.	Türkiye		1Ç22	BIST'te işlem gören şirketlerin konsolide olmayan finansal sonuçlarını son açıklama tarihi			
5 May.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
6 May.	Japonya	02:30	Nis.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		2,3%	1,3%
6 May.	Almanya	09:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-1,2%	0,2%
6 May.	Türkiye	14:30	Nis.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			54,01
6 May.	ABD	15:30	Nis.	Tarım Dışı İstihdam		390 bin	431 bin
6 May.	ABD	15:30	Nis.	İşsizlik Oranı		3,6%	3,6%
9 May.	Çin	05:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			47,4 mlr \$
9 May.	ABD	17:00	Mar.	Toptan Stoklar- Aylık %			2,3%
10 May.	Türkiye	10:00	Mar.	İşsizlik Oranı			10,7%
10 May.	Almanya	12:00	May.	Zew Beklenti Endeksi			-41,0
11 May.	Çin	04:30	Nis.	ÜFE - Yıllık %			8,3%
11 May.	Çin	04:30	Nis.	TÜFE- Yıllık %			1,5%
11 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Aylık %			0,8%
11 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %			7,4%
11 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Aylık %		0,2%	1,2%
11 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Yıllık %			8,5%
11 May.	Türkiye	17:30	Nis.	Hazine Nakit Dengesi			-40,6 mlr TL
11 May.	ABD	21:00	Nis.	Hazine Bütçe Dengesi			-192,7 mlr \$

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

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

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Selahattin AYDIN	Direktör
Tuğba SAYGIN AKCA	Müdür
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	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 şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.