

02 Mayıs 2023 Salı

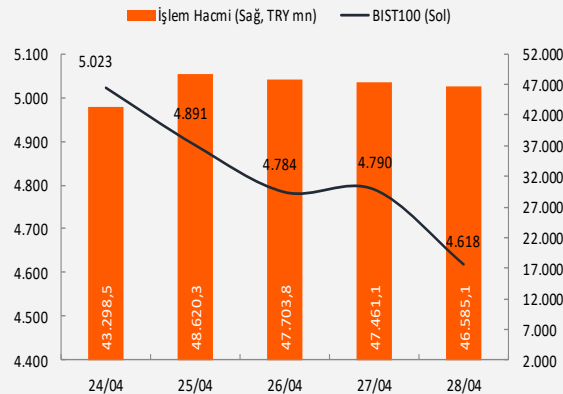
Piyasa Verileri

Endeksler		28 Nisan	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	4.617,9	-3,6%	-16,2%
BIST030	▼	5.058,0	-3,8%	-14,9%
VIOP030 Endeks	▼	5.050,0	-4,3%	-15,3%
FTSE	▲	7.870,6	0,5%	5,6%
DJI	▼	34.051,7	-0,1%	2,7%
DAX	▲	15.922,4	0,8%	14,4%
Parite		28 Nisan	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	19,4603	0,0%	7,8%
EUR/TRY	▲	21,3823	0,0%	6,8%
(\$+€)/TRY	▼	21,3325	-0,1%	9,5%
EUR/USD	▲	1,0988	0,1%	2,7%
Emtia		28 Nisan	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	79,23	-0,1%	-6,0%
Bakır (\$/ton)	▲	3,88	1,0%	2,1%
Altın (\$/ons)	▼	1.982	0,0%	8,7%
Gümüş (\$/ons)	▼	24,83	-0,6%	3,8%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
GOODY 10%	IMASM -10%	EREGL 4.820
AVHOL 10%	BRSAN -10%	THYAO 3.375
PAGYO 10%	IHAAS -10%	CVKMD 2.707
GRTRK 10%	RYSAS -10%	KOPOL 2.096
EUPWR 10%	CEMTS -10%	SISE 1.804

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününde 4.800 üzerinde tutunamayı başaramayan endeks, gün boyu devam eden satış baskısı ardından %3,58 gerileyerek 4.618 puandan haftayı tamamladı. Toplam işlem hacmi 46,6 mlr TL düzeyinde gerçekleşti. BIST100 endeksinde dahil yalnızca 7 hissede yükseliş gözlenirken, bankacılık endeksi %4,40 düşüş kaydetti. Avrupa piyasaları Cuma gününü yükselişle tamamlarken, İşçi Bayramı nedeniyle Pazartesi günü kapalıydı. ABD piyasaları ise Cuma gününü yükselişle tamamlarken, dün günü satıcıları tamamladı.

Yurt dışındaki önemli gelişmelere baktığımızda, ABD Federal Mevduat Sigorta Fonu (FDIC) tarafından yapılan açıklamada, son yaşanan bankacılık krizinde iflastan kurtarılan First Republic Bank'ın kapatıldığını ve varlıklarının JP Morgan tarafından satın alınacağını bildirdi. Veri tarafında ise ABD'de dün açıklanan imalat PMI verisi 47,1 seviyesine ulaşarak, hem önceki verinin hem de beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Yurt içinde ise Cuma günü açıklanan verilere göre Mart ayı dış ticaret açığı, yıllık yatay bir seyirle 8,34 mlr \$ düzeyinde gerçekleşti. Bugün ABD'de dayanıklı mal siparişleri verisi izlenirken, Avrupa ve Türkiye'de imalat PMI verileri takip edilecek. Bugün ayrıca, ilk çeyrek finansalları için konsolide olmayan sonuçların son açıklanma tarihi olduğunu da hatırlatalım.

Bugün Avrupa ve ABD piyasalarının güne yatay başlaması bekleniyor. BIST100 endeksinin güne alımlarla 4.650 üzerinden başlamasını bekliyoruz. Teknik analiz tarafından baktığımızda, 4.700 üzeri kapanışlar görürsek kısa vadede endekste 5.000 seviyeleri gündeme gelebilir. Aşağıda en önemli destek seviyemiz ise 4.550 olacak. 50 haftalık ortalamaların yer aldığı 4.550 seviyesinin altına yaşanacak her sarkmada ise 4.350-4.000 aralığı hedef olarak izlenmeli.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Dış ticaret açığı Mart'ta 8,34 mlr \$ oldu
- İstanbul'da perakende fiyatlar Nisan'da aylık %4,57 arttı

Sektör ve Şirket Haberler

- Akçansa (AKCNS) 1Ç23 Finansal Sonuçları:** Beklentileri aşan finansalların fiyatlandığı görüşündeyiz (=)
- Şişecam (SISE) 1Ç23 Finansal Sonuçları:** Beklentilere yakın sonuçlar (=)
- Yapı Kredi Bankası (YKBNK) 1Ç23 Finansal Sonuçları:** Beklentimizin üzerinde gelen net kar ile birlikte hedef fiyatımızı yükseltiyoruz (+)
- Kısa Kısa Haberler:** AKSEN
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- Açıklanan Temettü Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

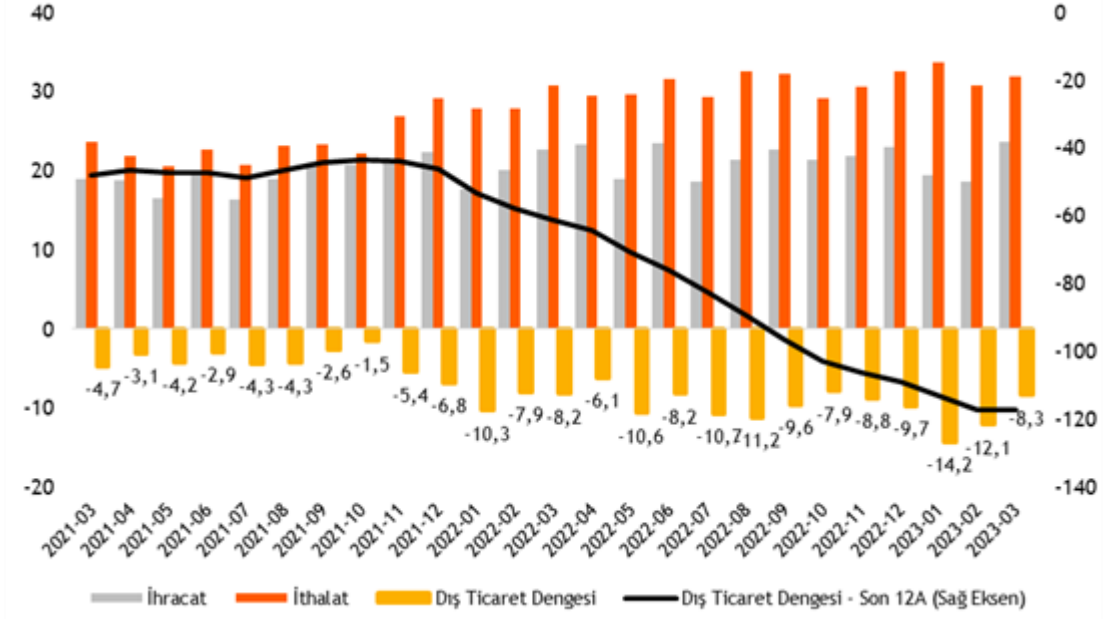
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Nis.	S&P Global/ISO PMI İmalat		50,9
Almanya	10:55	Nis.	S&P Global/BME PMI İmalat		
Avro Bölgesi	11:00	Nis.	S&P Global PMI İmalat	45,5	45,5
İngiltere	11:30	Nis.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	46,6	46,6
Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	0,07	6,9%
ABD	17:00	Mar.	Fabrika Siparişleri	0,8%	-0,7%
ABD	17:00	Mar.	Dayanıklı Mal Siparişleri		3,2%
Borsa İstanbul'da 1Ç23 dönemine ilişkin konsolide					
Türkiye		1Ç23	olmayan bilançoları son gönderme tarihi		
Çin			Çin'de "İşçi Bayramı" nedeniyle borsalar kapalı olacak		

02 Mayıs 2023 Salı

Dış ticaret açığı Mart'ta 8,34 mlr \$ oldu

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2023 yılı mart ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %0,9 oranında artarak 8,34 mlr \$ olurken, ihracatın ithalatı karşılama oranı %73,9 düzeyine çıktı. (önceki: %73,2)
- 2023 Mart'ta ihracat yıllık bazda %4,4 artarak 23,6 mlr \$ olurken, ithalat %3,4 artarak 31,9 mlr \$'a yükseldi.
- Mart ayında enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ihracat %3,7 artarken, ithalat %14,2 yükseliş kaydetti. Aynı ayda enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç dış ticaret açığı ise 2,5 mlr \$ oldu.
- Ocak-Mart döneminde dış ticaret açığı yıllık bazda %30,7 artarak 34,7 mlr \$'a yükseldi. Bu dönemde en fazla ihracat yapılan ülke 5,5 mlr \$ ile Almanya olurken, ithalatı ilk sırayı 13,1 mlr \$ ile Rusya Federasyonu aldı.

Dış Ticaret İstatistikleri, mlr \$



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

İstanbul'da perakende fiyatlar Nisan'da aylık %4,57 arttı

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2023 yılı Nisan ayında İstanbul'da perakende fiyatlar önceki aya göre %4,57 artarken, yıllık bazda artış oranı ise %73,02'den %62,46'ya geriledi.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; bir önceki aya göre en çok artış %29,04 ile giyim harcamaları grubunda gerçekleşirken, bunu %11,97 artış ile kültür eğitim ve eğlence harcamaları izledi.
- Nisan'da toptan fiyatlar ise aylık %3,14, yıllık %70,58 artış gösterdi.

02 Mayıs 2023 Salı

Akçansa (AKCNS) 1Ç23 Finansal Sonuçları: Beklentileri aşan finansalların fiyatlandığı görüşündeyiz (=)

- Akçansa, 1Ç23 dönemini, beklentilerin %55 üzerinde, yıllık %552 artışla 672 mn TL net kar ile tamamladı. Beklentinin üzerindeki operasyonel performans yanı sıra 150 mn TL'lik duran varlık satış karı, net kar beklentimizdeki sapmada etkili oldu.
- Yılın ilk çeyreğinde şirketin çimento satış hacmi, yıllık bazda paralel seyir izlerken, hazır beton satış hacmi yıllık yaklaşık %48 artış gösterdi. Güçlü iç talebin devamı ile birlikte şirketin satış gelirleri, beklentilere paralel, yıllık %145 yükselişle 3 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK ise bu çeyrekte %311 artışla 646 mn TL'ye ulaşırken, beklentimizin %24, piyasa beklentisinin ise %15 üzerinde gerçekleşti. FAVÖK marjı ise yıllık 8,6 puan artışla %21,2 olarak gerçekleşti. Akçansa'nın 4Ç22 dönemindeki 386 mn TL seviyesindeki net borç pozisyonu, bu çeyrekte %82 artarak 701 mn TL'ye yükselirken, Net borç/FAVÖK rasyosu 0,4x seviyesinde gerçekleşti.

Yorum: İlk çeyrekte hem operasyonel hem de net kar tarafında beklentileri aşan finansallar görsek de, şirket hisseleri son üç ayda endeksi %36 yenerken, son bir ayda ise endeksten %11 pozitif ayrıştı. Finansallara piyasanın ilk aşamada pozitif tepki vermesini, ardından da kar satışı görebileceğimizi düşünüyoruz. İlk çeyrek sonuçları sonrasında Akçansa için 82 TL seviyesindeki hisse başı fiyat hedefimizi, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "TUT" önerilerimizi koruyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endekse Paralel Getiri	Hedef Fiyat (TL)	82,00	FD/FAVÖK (Cari)	7,1x				
Uzun Vadeli Öneri	TUT	Kapanış Fiyatı (TL)	64,60	F/K (Cari)	5,9x				
UFRS Gelir Tablosu - Özet		Açıklanan	Beklenti		Sapma %				
(mn TL)	1Ç23	4Ç22	Çeyreksel %	1Ç22	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Satışlar	3.042	3.029	0%	1.240	145%	2.960	3.020	3%	1%
FAVÖK	646	408	58%	157	311%	521	560	24%	15%
Net Dönem Karı	672	361	86%	103	552%	434	434	55%	55%
FAVÖK Marjı	21,2%	13,5%	7,8 yp	12,7%	8,6 yp	17,6%	18,5%	3,6 yp	2,7 yp
Net Kar Marjı	22,1%	11,9%	10,2 yp	8,3%	13,8 yp	14,7%	14,4%	7,4 yp	7,7 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

Şişecam (SISE) 1Ç23 Finansal Sonuçları: Beklentilere yakın sonuçlar (=)

- Şişecam, yılın ilk çeyreğini, hem beklentimizin hem de piyasa tahminlerinin hafif üzerinde, yıllık %34 düşüşle 2,36 mlr TL net kar ile tamamladı. Yüksek baza karşılık gelen düşük sezon, deprem etkisi ve enerji maliyetlerindeki düşüş dolayısıyla ürün fiyatlarında olası düzeltme beklentileri, net kar performansında etkili oldu. Finansallar öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %8,6, son üç ayda ise %1,0 negatif ayrıştı. Şirketin ilk çeyrek finansallarının ardından Şişecam için 60,80 TL seviyesindeki fiyat hedefimizi, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi ise sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri		Hedef Fiyat (TL)		60,80	FD/FAVÖK (Cari)		6,2x	
Uzun Vadeli Öneri	AL		Kapanış Fiyatı (TL)		36,86	F/K (Cari)		6,2x	
UFRS Gelir Tablosu - Özet			Açıklanan			Beklenti		Sapma %	
(mn TL)	1Ç23	4Ç22	Çeyreksel %	1Ç22	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Satışlar	28.365	29.070	-2%	16.974	67%	28.191	27.719	1%	2%
FAVÖK	5.708	4.631	23%	4.237	35%	4.962	4.854	15%	18%
Net Dönem Karı	2.364	5.589	-58%	3.570	-34%	2.124	2.139	11%	11%
FAVÖK Marjı	20,1%	15,9%	4,2 yp	25,0%	-4,8 yp	17,6%	17,5%	2,5 yp	2,6 yp
Net Kar Marjı	8,3%	19,2%	-10,9 yp	21,0%	-12,7 yp	7,5%	7,7%	0,8 yp	0,6 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 bilgi için [tıklayınız...](#)

02 Mayıs 2023 Salı

Yapı Kredi Bankası (YKBNK) 1Ç23 Finansal Sonuçlar: Beklentimizin üzerinde gelen net kar ile birlikte hedef fiyatımızı yükseltiyoruz (+)

- 2023 yılının ilk çeyreğinde Yapı Kredi Bankası'nın net karı bir önceki çeyreğe göre %27,5 gerileyerek 12,6 mlr TL ile tahminlerimizin %12,5 üzerinde gerçekleşmiş oldu. Bu dönemde bankanın ortalama özkaynak karlılığı önceki çeyreğe göre 16,4 puan düşüş göstererek %39,2 düzeyine geriledi. 1Ç23'de güçlü gelen bankacılık dışı gelirlerin yanı sıra beklentimizin altında kalan operasyonel giderler nedeniyle bankanın net karı beklentimizi aştı.
- Banka'nın 2023 ilk çeyrekte net faiz gelirleri çeyreksele %54,7 azalma gösterdi, aynı dönemde swap dahil net faiz marjı ise 3,1 puan daralarak %5,1 düzeyine geriledi. Bu dönemde TÜFEX gelirlerindeki düşüş ve TL kredi-mevduat makasındaki azalış, marjı olumsuz etkiledi. 1Ç23'de bankanın komisyon gelirlerinin çeyreksele %14 büyümeye göstermesi ve net ticari kardaki çarpıcı artış (ç/ç: +%209), bankanın çekirdek gelirleri için destekleyici oldu. Böylece bankanın net faiz gelirlerindeki sert düşüşe karşın bu dönemde çekirdek gelirleri çeyreksele %36,9 gerileme gösterdi.
- Banka'nın kümülatif net risk maliyeti 2022 sonunda 147 bp iken, 1Ç23 itibarıyla 38 puan düzeyine geriledi. Bunun 20 bp'lik kısmı ise deprem kaynaklı olarak ayrılan karşılıklardan oluştu. Yapı Kredi Bankası'nın 2023 ilk çeyrekte faaliyet giderleri ise çeyreksele %4,7 düşüş ile 8,8 mlr TL oldu.
- 1Ç23'de bankanın güçlü tahsilat performansının katkısı ile net takibe alınan krediler -144 mn TL olurken, takipteki krediler oranı ise %3,4'den %3,2'ye geriledi. Bu krediler için karşılık oranı ise %76,2 oldu (önceki: %76,1).
- Banka'nın büyüme performansına bakıldığında, TL kredi hacminde %8,8 ile sektör ortalamasının bir miktar altında artış yaşanırken, YP tarafta ise %1,6 ile daralma devam etti. 1Ç23'de bankanın toplam menkul kıymet portföyü 2022 sonuna göre %9,3 artarken, TL menkuller içerisindeki sabit getirili menkullerin ağırlığı %23'e çıktı (2022: %20). Banka'nın mevduat dağılımında ise sektöre paralel TL mevduatlarda %25,3 büyümeye, YP mevduatlarda ise %7,9 küçülme görüldü. Bununla birlikte 1Ç23 itibarıyla bankanın toplam mevduat içerisindeki TL payı %64,3'e ulaştı (2022: %57,6).

Yorum: Piyasa beklentisinin %12 üzerinde gelen net kara, piyasa tepkisinin sınırlı pozitif olacağını değerlendiriyoruz. Banka'nın 1Ç23 finansal sonuçları ardından 2023 yılsonu tahminimizi %13,6 arttırarak 42,5 mlr TL'ye güncelliyoruz. Bununla birlikte, banka için hedef fiyatımızı %30 yükselme potansiyeli ile 12,3 TL'ye revize ediyoruz (önceki: 11,5 TL). Banka için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri	Hedef Fiyat (TL)	12,3	F/K (Cari):	1,5
Uzun Vadeli Öneri	AL	Kapanış Fiyatı (TL)	9,5	F/DD (Cari):	0,6

BDDK Solo Gelir Tablosu- Özet	Açıklanan					Beklenti		Sapma %	
(mn TL)	1Ç23	4Ç22	Çeyreksele %	1Ç22	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Faiz Gelirleri	13.827	30.536	-54,7%	10.174	35,9%	14.200		-2,6%	
Karşılıklar Öncesi Kar	20.463	27.828	-26,5%	15.858	29,0%	14.905		37,3%	
Net Dönem Kar	12.640	17.429	-27,5%	7.258	74,1%	11.235	11.253	12,5%	12,3%
Net Faiz Marjı (swap dahil) (%) - küm.	5,1%	8,2%	-3,1 yp	4,5%	0,6 yp	5,1%		0 yp	
Ort. Özkaynak Karlılığı (%)	39,2%	55,6%	-16,4 yp	41,0%	-1,8 yp	36,3%		2,9 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

Kısa Kısa Haberler

- (+) Aksa Enerji (AKSEN):** Şirket, BIST'te işlem gören paylarının fiyatının şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması sebebiyle pay sahiplerini korumak, pay fiyatının istikrarlı olarak gerçek değerine uygun oluşumunu sağlamak ve yatırımcıların şirkete olan güvenini korumak amacıyla, pay geri alım programı açıkladı. Program kapsamında, geri alım için ayrılacak fonun en fazla 1 mlr TL, geri alıma konu edilebilecek azami pay adedinin 30 mn adet olarak belirlenmesine karar verildiği bildirildi.

02 Mayıs 2023 Salı

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	28 Nisan 2023 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)
BERA	Bera Holding	96	1,0	10,4	0,1	1,0	10,4	0,01%	-	1,3%
EREGL	Ereğli Demir Çelik	7.500	249,2	33,2	7,5	249,2	33,2	0,21%	-	24,9%
AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	1.000	3,5	3,5	0,6	2,2	3,6	0,05%	-	1,1%
SAHOL	Sabancı Holding	800	31,5	39,3	55,3	1.676,1	30,3	2,71%	-	51,6%
HALKB	Halk Bankası	1.000	10,9	10,9	124,5	952,2	7,6	5,97%	49,8%	42,3%
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	5.807	49,3	8,5	70,9	447,6	6,3	1,56%	47,3%	44,8%
TURSG	Türkiye Sığorta	518	4,9	9,5	29,1	263,2	9,0	2,51%	48,6%	43,9%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	25	3,3	132,0	0,8	110,7	143,2	0,40%	9,7%	11,1%
PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	150	0,8	5,4	10,7	66,5	6,2	1,00%	42,6%	44,3%

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
ERBOS	15.05.2023	1,13	1,01	1,0%	29.04.2023

*ERBOS: Daha önce belirlediği 0,9 TL olarak belirlediği hisse başı brüt temettü tutarını 1,13 TL'ye revize ederek, Genel Kurul'da onayladı.

02 Mayıs 2023 Salı

1Ç23 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç23 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			Vakıf Yatırım	Piyasa Ortalaması*
KCHOL	Koç Holding	02.05.2023	16.779	16.722
ISGYO	İş G.M.Y.O.	02.05.2023	12	13
COLLA	Coca Cola İçecek	02.05.2023	-	1.000
AKSA	Aksa	02.05.2023	-	505
TURSG	Türkiye Sığorta	02.05.2023	-	347
AGESA	Agessa Hayat Emeklilik	02.05.2023	-	227
EREGL	Ereğli Demir Çelik	02.05.2023	63	22
THYAO	Türk Hava Yolları	03.05.2023	3.912	3.329
MGROS	Migros	03.05.2023	200	277
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	03.05.2023	-	554
AKGRT	Aksigorta	03.05.2023	-	138
BRISA	Brisa	03.05.2023	-	497
TSKB	T.S.K.B.	03.05.2023	1.328	1.328
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	04.05.2023	-	501
ENJSA	Enerjisa Enerji	04.05.2023	-	873
AGHOL	Ağ Anadolu Grubu Holding	05.05.2023	-	320
KARDM	Kardemir	Mayıs ilk hafta	485	575
VESTL	Vestel	Mayıs ilk hafta	326	-36
CIMSA	Çimsa	Mayıs ilk hafta	463	323
ISCTR	İş Bankası (C)	5-8 Mayıs	11.715	11.702
SAHOL	Sabancı Holding	08.05.2023	6.425	6.427
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	08.05.2023	1.817	1.742
TTKOM	Türk Telekom	08.05.2023	-	594
TCELL	Turkcell	09.05.2023	1.406	2.001
DOAS	Doğuş Otomotiv	09.05.2023	2.503	2.659
SOKM	Şok Marketler Ticaret	09.05.2023	-	359
DOHOL	Doğan Holding	09.05.2023	-	952
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	09.05.2023	-	359
TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	8-10 Mayıs	626	624
BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	10.05.2023	-27	-14
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	10.05.2023	-434	-441
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	10.05.2023	-	4.426
AKSEN	Aksa Enerji		902	853
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.		652	707
HALKB	Halk Bankası		3.963	4.030

*Research Turkey anket sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

02 Mayıs 2023 Salı

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
2.05.2023	ASTOR	Astor Enerji	49,09	0,53	0,48	1,1%			
2.05.2023	INDE	İndeks Bilgisayar	16,94	0,85	0,76	5,0%			
2.05.2023	BRKVY	Birikim Varlık Yönetim	20,44	0,44	0,40	2,2%			
2.05.2023	UNLU	Ünlü Yatırım Holding	7,87	0,29	0,26	3,6%			
2.05.2023	ULUFA	Ulusal Faktoring	5,68	0,08	0,08	1,5%			
3.05.2023	ALFAS	Alfa Solar Enerji	348,00	4,00	3,60	1,1%			
3.05.2023	JANTS	Jantsa Jant	98,70	2,00	1,80	2,0%			
3.05.2023	GLCVY	Gelecek Varlık Yönetim	24,10	2,15	1,93	8,9%			
3.05.2023	ANGEN	Anatolia Tanı Ve Biyoteknoloji	25,68	1,19	1,07	4,6%			
3.05.2023	BMSTL	Bms Birleşik Metal Sanayi	48,40	0,30	0,27	0,6%			
3.05.2023	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetle	7,90	0,31	0,28	3,9%			
3.05.2023	İSBİR	İşbir Holding	61,50	0,70	0,63	1,1%			
3.05.2023	AKSEN	Aksa Enerji	27,98	0,82	0,73	2,9%	0,83%	-1,21	
4.05.2023	YUNSA	Yünsa	100,90	5,12	4,60	5,1%			
4.05.2023	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.İ	13,66	1,16	1,16	8,5%			
8.05.2023	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	53,05	2,30	2,07	4,3%			
8.05.2023	DEVA	Deva Holding	39,00	0,15	0,14	0,4%			
8.05.2023	ARMDA	Armada Bilgisayar	274,80	5,34	4,81	1,9%			
8.05.2023	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetle	7,90	0,07	0,07	0,9%			
8.05.2023	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticar	18,09	0,50	0,45	2,8%			2
10.05.2023	YAPRK	Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri	38,16	0,60	0,54	1,6%			
10.05.2023	TKFEN	Tekfen Holding	28,80	1,41	1,27	4,9%			2
10.05.2023	MAVI	Mavi Giyim	104,90	4,32	3,89	4,1%			
11.05.2023	LİDER	Ldr Turizm	88,20	0,23	0,20	0,3%			1
15.05.2023	ERBOS	Erbosan	118,00	1,13	1,01	1,0%			
15.05.2023 (en geç)	ULUUN	Ulusoy Un	24,94	1,10	0,99	4,4%			
16.05.2023	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm	297,50	8,71	7,84	2,9%			
22.05.2023	CCOLA	Coca Cola İçecek	235,50	2,95	2,65	1,3%			
22.05.2023	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetle	22,16	0,91	0,82	4,1%			
23.05.2023	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	62,95	1,07	0,96	1,7%			1
24.05.2023	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	95,00	0,82	0,74	0,9%			
25.05.2023	ARENA	Arena Bilgisayar	14,94	0,10	0,09	0,7%			
25.05.2023	BLCYT	Bilici Yatırım	10,93	0,20	0,18	1,8%			
25.05.2023	PRKAB	Türk Prysmian Kablo	24,06	0,08	0,07	0,3%			
26.05.2023	VBTYZ	Vbt Yazılım	40,00	0,75	0,68	1,9%			
26.05.2023	İSMEN	İş Yatırım	43,92	2,13	1,91	4,8%			
29.05.2023	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	13,29	0,20	0,20	1,5%			
29.05.2023	LUKSK	Lüks Kadife	76,95	0,40	0,36	0,5%			
29.05.2023	CEMTS	Çemtas	39,24	0,50	0,45	1,3%			
29.05.2023	ASUZU	Anadolu Isuzu	135,70	2,38	2,14	1,8%			
30.05.2023	MGROS	Migros	174,40	2,61	2,35	1,5%			
31.05.2023	GEDİK	Gedik Yatırım	6,92	0,20	0,18	2,9%			
31.05.2023	ALARK	Alarko Holding	58,90	0,33	0,30	0,6%	0,76%	-0,22	
31.05.2023	SİSE	Şişe Cam	36,86	0,69	0,62	1,9%	6,35%	-5,94	
31.05.2023	GENTAŞ	Gentaş	6,06	0,12	0,11	2,0%			
31.05.2023	OYAYO	Oyak Y.O.	9,78	0,26	0,26	2,7%			
31.05.2023 (en geç)	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	15,50	0,30	0,27	1,9%			
31.05.2023 (en geç)	DOHOL	Doğan Holding	8,56	0,07	0,07	0,8%			
31.05.2023 (en geç)	GWIND	Galata Wind Enerji	15,66	0,51	0,46	3,3%			
31.05.2023 (en geç)	KCAER	Kocaer Çelik	14,54	0,23	0,21	1,6%			
1.06.2023	AYES	Ayes Çelik Hasır	17,51	0,24	0,22	1,4%			
1.06.2023	AFYON	Afyon Çimento	7,68	0,20	0,18	2,6%			
12.06.2023	SARKY	Sarkuysan	29,06	0,25	0,23	0,9%			
14.06.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	156,20	2,00	1,80	1,3%	6,32%	-4,20	2
14.06.2023	ATATP	Atp Yazılım	16,14	0,30	0,27	1,9%			
15.06.2023	INFO	İnfo Yatırım	8,02	1,00	0,90	12,5%			
15.06.2023	MERIT	Merit Turizm	30,38	1,00	0,90	3,3%			
19.06.2023	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve E	21,76	0,28	0,25	1,3%			
20.06.2023	BRKSN	Berkosan Yatırım Ve Tecrit	8,20	0,05	0,05	0,7%			1
21.06.2023	KRDMB	Kardemir (B)	13,76	0,11	0,10	0,8%			1
21.06.2023	KRDM D	Kardemir (D)	14,98	0,11	0,10	0,7%	1,19%	-0,44	1

02 Mayıs 2023 Salı

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
2.05.2023	AKSEN	Aksa Enerji
2.05.2023	ORMA	Orma Orman Ürünleri
2.05.2023	MERKO	Merko Gıda
2.05.2023	DGNMO	Doganlar Mobilya
3.05.2023	ATAGY	Ata G.M.Y.O.
3.05.2023	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
3.05.2023	KMPUR	Kimteks Poliüretan
3.05.2023	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri
3.05.2023	ANELE	Anel Elektrik
3.05.2023	GOZDE	Gözde Girişim Sımy. Y.O.
4.05.2023	CONSE	Consus Enerji İşletmeciliği Ve Hizmetleri
4.05.2023	IDEAS	İdeal Finansal Teknolojiler
4.05.2023	KRSTL	Kristal Kola
4.05.2023	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya
4.05.2023	GOLTS	Göltaş Çimento
4.05.2023	TGSAS	Tgs Dış Ticaret
4.05.2023	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda
4.05.2023	PENGD	Penguen Gıda
5.05.2023	SELGD	Selçuk Gıda
5.05.2023	KRPLS	Koroplast Temizlik Ambalaj Ürünleri
5.05.2023	ARENA	Arena Bilgisayar
8.05.2023	KLRHO	Kiler Holding
8.05.2023	KRONT	Kron Teknoloji
9.05.2023	AYES	Ayes Çelik Hasır
9.05.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim
9.05.2023	COSMO	Cosmos Yatırım Holding
9.05.2023	BANVIT	Banvit
9.05.2023	FONET	Fonet Bılgı Teknolojileri
10.05.2023	AVOD	Avod Gıda
10.05.2023	BLCYT	Bilici Yatırım
10.05.2023	ETILR	Etiler Gıda
10.05.2023	OYLUM	Oylum Sınai Yatırımlar
10.05.2023	EMKEL	Emek Elektrik
11.05.2023	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda Sanayi Ve Ticaret
11.05.2023	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğt. Hizm.
11.05.2023	OSTIM	Ostim Endüstriyel Yatırımlar
11.05.2023	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
12.05.2023	YATAS	Yataş
12.05.2023	YKSLN	Yükselen Çelik
16.05.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar
16.05.2023	EDIP	Edip Gayrimenkul Yatırım
16.05.2023	EKIZ	Ekiz Yağ Ve Sabun
16.05.2023	EUREN	Europen Endüstri İnşaat
16.05.2023	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
16.05.2023	YYAPI	Yeşil Yapı
17.05.2023	BRKSN	Berkosan Yatırım Ve Tecrit
17.05.2023	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
17.05.2023	KENT	Kent Gıda
17.05.2023	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
18.05.2023	RTALB	Rta Laboratuvarları
18.05.2023	KLMSN	Klimasan Klima

Takip Listesi

02 Mayıs 2023 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	83.460	16,05	2.717	AL	EÜG	23,40	46%
GARAN	114.996	27,38	1.323	TUT	EÜG	33,00	21%
HALKB	75.512	10,51	590	TUT	EPG	10,20	-3%
ISCTR	108.300	10,83	2.518	AL	EÜG	13,40	24%
YKBNK	79.994	9,47	1.964	AL	EÜG	12,30	30%
TSKB	11.004	3,93	315	TUT	EÜG	4,70	20%
Çimento							
CIMSA	11.455	84,80	403	TUT	EPG	105,00	24%
AKCNS	12.367	64,60	145	TUT	EPG	82,00	27%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	65.444	96,85	709	TUT	EPG	138,50	43%
VESTL	13.854	41,30	367	TUT	EAG	51,50	25%
Demir-Çelik							
EREGL	115.990	33,14	4.316	TUT	EPG	34,50	4%
KRDMD	11.688	14,98	2.539	TUT	EPG	18,50	23%
Gayrimenkul							
TRGYO	13.290	13,29	53	AL	EPG	23,10	74%
EKGYO	22.838	6,01	1.850	AL	EÜG	10,50	75%
ISGYO	7.891	8,23	250	TUT	EPG	11,00	34%
Havacılık							
TAVHL	25.593	70,45	344	AL	EÜG	105,00	49%
THYAO	176.364	127,80	4.608	TUT	EPG	135,00	6%
PGSUS	45.390	443,70	1.017	TUT	EÜG	540,00	22%
Holding							
KCHOL	191.841	75,65	1.484	AL	EÜG	93,10	23%
SAHOL	77.943	38,20	1.380	AL	EÜG	58,00	52%
SISE	112.910	36,86	2.311	AL	EÜG	60,80	65%
Savunma							
ASELS	101.962	44,72	2.442	TUT	EPG	54,44	22%
OTKAR	20.160	840,00	99	TUT	EPG	838,00	0%
Otomotiv							
FROTO	188.579	537,40	1.042	AL	EÜG	755,00	40%
TOASO	96.000	192,00	1.411	AL	EÜG	275,00	43%
DOAS	26.928	122,40	337	AL	EÜG	202,00	65%
TTRAK	29.780	558,00	134	AL	EÜG	880,00	58%
Perakende							
BİZİM	1.457	24,28	52	AL	EÜG	70,00	188%
BIMAS	94.845	156,20	872	AL	EÜG	219,00	40%
MGROS	31.576	174,40	313	AL	EÜG	286,00	64%
Gıda							
YYLGD	13.800	29,20	139	AL	EÜG	66,00	126%
Telekomünikasyon							
TCELL	72.820	33,10	1.022	TUT	EPG	43,30	31%
Enerji							
AKSEN	34.313	27,98	279	TUT	EPG	49,50	77%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

02 Mayıs 2023 Salı

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
2 May.	Çin	04:45	Nis.	Caixin PMI İmalat	▲		50
2 May.	Türkiye	10:00	Nis.	S&P Global/ISO PMI İmalat	▲		50,9
2 May.	Almanya	10:55	Nis.	S&P Global/BME PMI İmalat	▲		
2 May.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	S&P Global PMI İmalat	▲	45,5	45,5
2 May.	İngiltere	11:30	Nis.	S&P Global/CIPS PMI İmalat	▲	46,6	46,6
2 May.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	▲	0,07	6,9%
2 May.	ABD	17:00	Mar.	Fabrika Siparişleri	▲	0,8%	-0,7%
2 May.	ABD	17:00	Mar.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		3,2%
2 May.	Türkiye		1Ç23	Borsa İstanbul'da 1Ç23 dönemine ilişkin konsolide olmayan bilançoları son gönderme tarihi			
2 May.	Çin			Çin'de "İşçi Bayramı" nedeniyle borsalar kapalı olacak			
3 May.	Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	▲	2,7%	2,3%
3 May.	Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	▲	44,1%	50,5%
3 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %	▲		0,4%
3 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %	▲		62,5%
3 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	İşsizlik Oranı	▲	6,6%	6,6%
3 May.	Türkiye	14:00	Mar.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu	▲		
3 May.	Türkiye	14:00	Nis.	TCMB PPK Toplantı Özeti			
3 May.	ABD	15:15	Nis.	ADP İstihdam Raporu	▲	143 bin	145 bin
3 May.	ABD	16:45	Nis.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		53,7
3 May.	ABD	17:00	Nis.	ISM İmalat Dışı PMI	▲	52,1	51,2
3 May.	ABD	21:00	May.	Fed Faiz Kararı Toplantısı	▲	5,0%-5,25%	4,75%-5,0%
3 May.	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı			
3 May.	Çin			Çin'de "İşçi Bayramı" nedeniyle borsalar kapalı olacak			
3 May.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
4 May.	Çin	04:45	Nis.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲	50,3	57,8
4 May.	Almanya	10:55	Nis.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		
4 May.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
4 May.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		
4 May.	İngiltere	11:30	Nis.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		
4 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	ÜFE - Aylık %	▲		-0,5%
4 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	ÜFE - Yıllık %	▲		13,2%
4 May.	Türkiye	14:30	Nis.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		59,38
4 May.	Avro Bölgesi	15:15	May.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı	▲	4,0%	3,5%
4 May.	ABD	15:30	Mar.	Dış Ticaret Dengesi	▲	-68,9 mlr \$	-70,5 mlr \$
4 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		230 bin
4 May.	Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
4 May.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
5 May.	Almanya	09:00	Mar.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲	-2,5%	4,8%
5 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲		-0,8%
5 May.	ABD	15:30	Nis.	Tarım Dışı İstihdam	▲	175 bin	236 bin
5 May.	ABD	15:30	Nis.	İşsizlik Oranı	▲	3,6%	3,5%
5 May.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
8 May.	Almanya	09:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲		2,0%
8 May.	ABD	17:00	Mar.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲		0,1%
8 May.	Türkiye	17:30	Nis.	Hazine Nakit Dengesi	▲		-32 mlr TL

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
Şule ÖZKAN	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 müşterileri 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.