

03 Mayıs 2023 Çarşamba

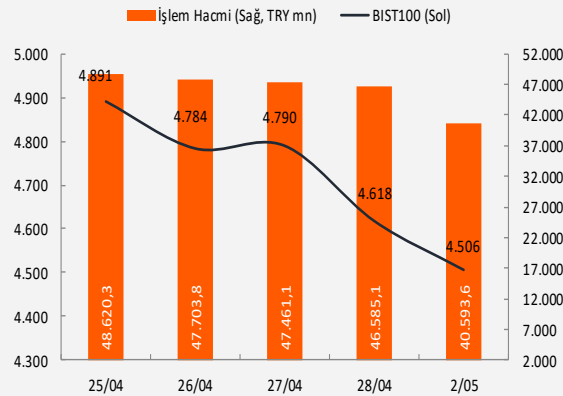
Piyasa Verileri

Endeksler		2 Mayıs	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	4.506,2	-2,4%	-18,2%
BIST030	▼	4.967,2	-1,8%	-16,4%
VIOP030 Endeks	▲	5.500,0	8,9%	-7,7%
FTSE	▼	7.773,0	-1,2%	4,3%
DJI	▼	33.684,5	-1,1%	1,6%
DAX	▼	15.726,9	-1,2%	13,0%
Parite		2 Mayıs	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	19,4815	0,1%	6,3%
EUR/TRY	▲	21,4780	0,1%	7,2%
(\$+€)/TRY	▼	20,9550	-1,8%	7,5%
EUR/USD	▲	1,1024	0,2%	3,0%
Emtia		2 Mayıs	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	75,25	0,1%	-10,8%
Bakır (\$/ton)	▼	3,84	-0,2%	0,9%
Altın (\$/ons)	▼	2.016	-0,1%	10,5%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,26	-0,5%	5,6%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
GRTRK 10%	BEYAZ -10%	THYAO 4.189
AVHOL 10%	DOBUR -10%	EREGL 2.441
ORCAY 10%	GESAN -10%	KOPOL 1.990
FENER 10%	DAPGM -10%	EUPWR 1.928
EUPWR 10%	FLAP -10%	SISE 1.804

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Tatilin ardından haftaya alımlarla başlayan endeks, gün içinde 4.660 seviyesini test etse de yükseliş kalıcı olmadı ve günü %2,42 kayıpla 4.506 seviyesinden kapattı. İşlem hacmi zayıf seyrini sürdürdü ve 41 mlr TL gerçekleşirken, endekse dahil sadece 6 hisse değer kazandı. Sektörel bazda en fazla düşüş %4,82 ile BIST100 dışı hisseleri temsil eden XTUMY de yaşandı. Endekse en fazla negatif etki eden hisseler EREGL, TUPRS ve THYAO oldu. Yurt dışı piyasalarda ise negatif kapanışlar ön plana çıktı.

Gün içinde Avro Bölgesi imalat PMI verileri beklentileri karşılamaktan uzak kalırken, ABD'de fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri beklentilerin üzerinde açıklandı. Yurt içinde ise PMI verisi 51,5 (beklenti: %50,9) olarak açıklandı. Veri akışı tarafında bugün içinde enflasyon takip edilirken, BDDK bankacılık sektörü kar/zarar raporu yanı sıra bilançolar izlenmeye devam edilecek. Bugünün ana gündem maddesi ise Fed faiz kararı ve Başkan Powell'ın toplantı sonrası yapacağı açıklamalar olacak. Beklentiler, bu toplantıda faizlerin 25 baz puan artırılarak 5,0%-5,25% bandına yükseltileceği yönünde.

Bugün Avrupa ve ABD piyasalarının güne yatay başlaması bekleniyor. BIST100 endeksinin güne yatay başlamasını bekliyoruz. 4.550 üzerine yeniden çıkılmadığı sürece kısa vadede endekste 4.350-4.000 aralığının test edilmesi beklentimiz sürece. Endekste olası tepki hareketinin de bu aralıktan gelmesini bekleriz. Bu aralık öncesinde kısa vadeli alımları riskli buluyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- İmalat PMI endeksi Nisan'da 51,5 seviyesine yükseldi

Sektör ve Şirket Haberler

- Erdemir (EREGL) 1Ç23 Finansal Sonuçları:** Operasyonel performans, beklentilerden daha pozitif gerçekleşti (=)
- Yayla Agro Gıda (YYLGD) 1Ç23 Finansal Sonuçları:** Net kar beklentilerin hafif üzerinde (=)
- Kısa Kısa Haberler:** HALKB, ISGYO, KCHOL, KOZAL, CWENE
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- Açıklanan Temettü Tablosu**
- Planlanan Sermaye Hareketleri:** ENSRI
- Finansal Takvim**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

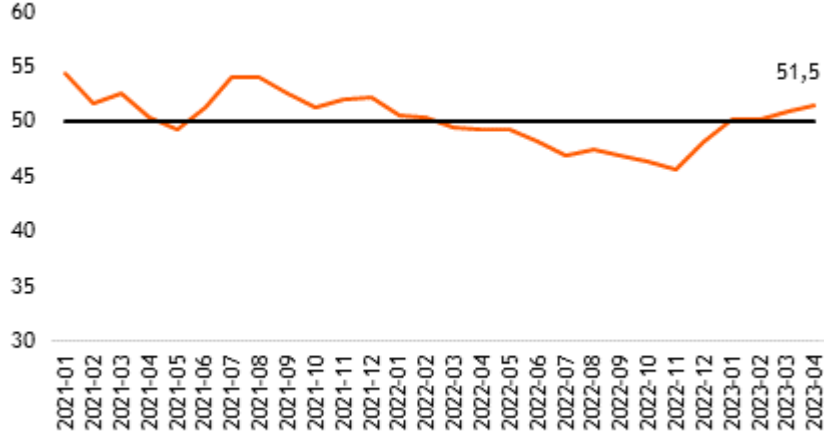
Ülke	TSl	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	2,7%	2,3%
Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	44,1%	50,5%
Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %		0,4%
Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %		62,5%
Avro Bölgesi	12:00	Mar.	İşsizlik Oranı	6,6%	6,6%
Türkiye	14:00	Mar.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu		
Türkiye	14:00	Nis.	TCMB PPK Toplantı Özeti		
ABD	15:15	Nis.	ADP İstihdam Raporu	143 bin	145 bin
ABD	16:45	Nis.	S&P Global PMI İmalat Dışı		53,7
ABD	17:00	Nis.	ISM İmalat Dışı PMI	52,1	51,2
ABD	21:00	May.	Fed Faiz Kararı Toplantısı	5,0%-5,25%	4,75%-5,0%
ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı		
Çin			Çin'de "İşçi Bayramı" nedeniyle borsalar kapalı olacak		
Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.		

03 Mayıs 2023 Çarşamba

İmalat PMI endeksi Nisan'da 51,5 seviyesine yükseldi

- İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global anket verilerine göre, Mart ayında 50,9 olarak ölçülen manşet PMI, Nisan'da 51,5 seviyesine yükseldi. Böylece üst üste dördüncü ayda eşik değerin üstüne çıkan PMI, Aralık 2021'den beri en belirgin iyileşme belirtildi.
- İmalat sektöründe talep koşullarındaki iyileşmeyle birlikte yeni siparişler ve üretimde genişleme görülürken, yeni ihracat siparişlerindeki artışın Mart ayına göre daha hızlı gerçekleştiği kaydedildi.
- Raporda, üretici firmaların iş yüklerindeki artış nedeniyle satın alma faaliyetlerini artırdığı vurgulandı. Ayrıca teslimatlarda ortaya çıkan gecikmeler, birikmiş işlerin de artmasına neden olduğu bildirildi.

Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) - 2023 Nisan



Kaynak:İSO, S&P Global, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

03 Mayıs 2023 Çarşamba

Erdemir (EREGL) 1Ç23 Finansal Sonuçları: Operasyonel performans, beklentilerden daha pozitif gerçekleşti (=)

- Erdemir, yılın ilk çeyreğinde, piyasa beklentilerinin üzerinde, yıllık %98 düşüşle 90 mn TL net kar açıkladı. Bu çeyrekte beklediğimizden daha iyi operasyonel veriler görsek de net kar, beklentimizden önemli ölçüde ayrılmadı.
- Deprem nedeniyle İskenderun tesisinde üretime ara verilmesi ile birlikte ham çelik kapasite kullanım oranı 1Ç22 dönemindeki %83 seviyesinden bu çeyrekte %50 seviyesine geriledi. Şirketin satış hacmi, geçen yıl aynı döneme göre yaklaşık %22 azalarak 1,55 mn ton seviyesinde gerçekleşirken, satış gelirleri hacim ve ürün fiyatlarındaki gerilemeye bağlı olarak, yıllık %10 azalışla, beklentilere paralel 26,3 mlr TL olarak gerçekleşti. FAVÖK, bu çeyrekte hem bizim hem de piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde, yıllık %86 azalışla 1,4 mlr TL olarak gerçekleşirken, FAVÖK marjı ise yıllık 28,1 puan azalarak %5,3 oldu. Şirketin 4Ç22'de 13,7 mlr TL olan net borç pozisyonu 1Ç23'de %9 artarak 14,9 mlr TL'ye ulaştı. Ayrıca şirket bu dönemde 161 mn \$ yatırım harcaması gerçekleştirdi.
- Yorum:** Finansallar öncesi şirket hisseleri endeksten son bir ayda %2,7 ve son üç ayda ise %9,3 negatif ayrıştı. Şirket finansallarına piyasa tepkisinin nötr olmasını bekliyoruz. Operasyonel tarafta beklentimizin üzerinde gerçekleşme görsek de yılın devamında hem talep hem de ürün fiyatlarına ilişkin belirsizlikler nedeniyle, Erdemir için 34,50 seviyesindeki hedef fiyatımızda değişime gitmiyor, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "TUT" önerilerimizi sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endekse Paralel Getiri	Hedef Fiyat (TL)	34,50	FD/FAVÖK (Cari)	7x				
Uzun Vadeli Öneri	TUT	Kapanış Fiyatı (TL)	32,24	F/K (Cari)	9x				
UFRS Gelir Tablosu - Özet		Açıklanan	Beklenti		Sapma %				
(mn TL)	1Ç23	4Ç22	Çeyrekse %	1Ç22	Yıllık %	VKY	Kons.	VKY	Kons.
Net Satışlar	26.274	27.248	-4%	29.204	-10%	26.107	24.700	1%	6%
FAVÖK	1.389	674	106%	9.764	-86%	757	456	84%	205%
Net Dönem Karı	90	3.175	-97%	5.626	-98%	63	22	43%	320%
FAVÖK Marjı	5,3%	2,5%	2,8 yp	33,4%	-28,1 yp	2,9%	1,8%	2,4 yp	3,4 yp
Net Kar Marjı	0,3%	11,7%	-11,3 yp	19,3%	-18,9 yp	0,2%	0,1%	0,1 yp	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

03 Mayıs 2023 Çarşamba

Yayla Agro Gıda (YYLGD) 1Ç23 Finansal Sonuçları: Net kar beklentilerin hafif üzerinde (=)

- Şirket 1Ç23 döneminde beklentimizin (172 mn TL) ve piyasa tahminlerinin (181 mn TL) üzerinde, yıllık %28 düşüşle 208 mn TL net kar açıkladı. Şirketin satış gelirleri ise beklentilerle uyumlu, yıllık %14 artışla 3,98 mlr TL olarak gerçekleşti. Klasik ürünler kategorisinin toplam gelirler içindeki payı %47,6 (1Ç22: %26,1), ticari mallar kategorisinin payı %46,8 (1Ç22: %70,4) seviyesinde gerçekleşirken, katma değerli ürünlerin payı %5,1 (1Ç22: %2,9), diğer kategorisinin payı ise %0,5 (1Ç22: %0,5) oldu.
- Yayla Agro Gıda'nın FAVÖK'ü ise beklentimizin ve piyasa beklentilerinin %7 altında, yıllık %21 düşüşle 320 mn TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık bazda 3,6 puan gerileyerek %8 seviyesinde gerçekleşti. Şirketin net borç pozisyonu, 4Ç22 sonundaki 1,8 mlr TL seviyesinden, 1Ç23 dönemi sonunda %89 artarak 3,4 mlr TL'ye yükseldi. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise yılın ilk çeyreğinde 2,74x (4Ç22: 1,35x) oldu.
- Yorum:** 1Ç23 döneminde şirketin operasyonel performansı piyasa tahminlerine yakın gerçekleşirken, net karlılık performansı ise beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Şirket hisseleri endeksten son bir ayda %3,7 negatif, son üç ayda ise %9 pozitif ayrıştı. Modelimizdeki güncellemeler ve artan net borç pozisyonuna bağlı olarak Yayla Agro Gıda için hisse başı hedef fiyatımızı 54,3 TL (önceki: 66 TL) seviyesine revize ederken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi koruyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri		Hedef Fiyat (TL)		54,30	FD/FAVÖK (Cari)		13,3x	
Uzun Vadeli Öneri	AL		Kapanış Fiyatı (TL)		27,46	F/K (Cari)		14,2x	
UFRS Gelir Tablosu - Özet			Açıklanan			Beklenti		Sapma %	
(mn TL)	1Ç23	4Ç22	Çeyreksel %	1Ç22	Yıllık %	VKY	Kons	VKY	Kons
Net Satışlar	3.983	2.848	40%	3.499	14%	3.778	3.847	5%	4%
FAVÖK	320	358	-10%	407	-21%	344	343	-7%	-7%
Net Dönem Karı	208	204	2%	289	-28%	172	181	21%	15%
FAVÖK Marjı	8,0%	12,6%	-4,5 yp	11,6%	-3,6 yp	9,1%	8,9%	-1,1 yp	-0,9 yp
Net Kar Marjı	5,2%	7,1%	-1,9 yp	8,3%	-3 yp	4,5%	4,7%	0,7 yp	0,5 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

03 Mayıs 2023 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Halk Bankası (HALKB):** Banka daha önce yaptığı açıklamada, bazı müşteriler tarafından ABD'de Banka aleyhine açılan tazminat talepli hukuk davasının, 16 Şubat 2021'de ABD Güney New York Bölge Mahkemesi tarafından reddedildiğini ancak davadaki müşterilerin ilgili kararı 30 Haziran 2021'de Birleşik Devletler İstinaf Mahkemesi İkinci Dairesi (İkinci İstinaf Mahkemesi) nezdinde temyize taşıdığını hatırlatarak; İkinci İstinaf Mahkemesi'nin, 2 Mayıs 2023'de Banka lehine karar vererek tazminat talepli hukuk davasını düşürdüğünü bildirdi.
- **(=) İş GYO (ISGYO):** Şirket 1Ç23 dönemi için bizim (11,5 mn TL) ve piyasa tahminlerine (12,9 mn TL) paralel, önceki yılın aynı dönemine göre %80 düşüş ile 13,1 mn TL net kar açıkladı. 1Ç23'de temel olarak Şirket'in operasyonel karlılığında artış görülmesine karşın, yükselen finansman giderleri net karı baskıladı. İş GYO'nun 2023 ilk çeyrekte satış gelirleri yıllık bazda %35 artarak 189 mn TL'ye ulaşarak, beklentimizin %10 üzerinde gerçekleşti. İş GYO'nun bu dönemde FAVÖK'ü ise yıllık %50 büyümeye ile 123 mn TL'ye çıkarken, FAVÖK marjı 6,4 puan iyileşerek %65,2'ye çıktı. Şirket'in 1Ç23'de net finansal giderleri yaklaşık 4 kat artarak 111 mn TL'ye yükseldi. Ayrıca Şirket'in 1Ç23 itibarıyla net borcu çeyreklik %62 yükselerek 3,28 mlr TL'ye, net borç/FAVÖK oranı ise 7,7x seviyesine çıktı (2022:5,3x). **Yorum:** Şirket'in tahminlere yakın gerçekleşen finansal sonuçlarının, hisse performansına önemli bir etkisinin olmayacağını değerlendiriyoruz. Net borç düzeyindeki artışı göz önünde bulundurarak İş GYO için 11,0 TL olan hedef fiyatımızı 10,5 TL düzeyine güncelliyoruz. Son kapanış fiyatına göre %30,5 yükselme potansiyeli ile birlikte şirket için "TUT" olan uzun vadeli önerimizi "AL"a revize ederken, katalizör eksikliği nedeniyle kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" önerimizi sürdürüyoruz. Şirket paylarının yılbaşından bu yana endekse göre %18,2 negatif ayrıştığını hatırlatalım.
- **(=) Koç Holding (KCHOL):** Holding 2023 yılının ilk çeyreği için bizim ve piyasa beklentisine paralel, yıllık bazda %150 artışla 16,8 mlr TL net kar açıkladı. Segment bazında yıllık bazda net karlılıkta en yüksek artış %437 ile enerji segmentinde gerçekleşti. 1Ç23'de Holding'in kombine satış gelirleri yıllık %60 büyümeye göstererek 373 mlr TL olurken, kombine faaliyet karı ise %85 yükseliş ile 43,5 mlr TL'ye çıktı. Holding'in 31 Mart 2023 itibarıyla toplam temettü gelirleri (ARCLK hariç) yıllık %106 artarak 12,4 mlr TL'ye ulaştı. Holding'in Arçelik'ten Eylül 2023'te 730 mn TL temettü alacağını hatırlatalım. Holding'in 2022 sonunda 74 mn \$ olan net nakit pozisyonu (YKB AT1 ihracı dahil) 1Ç23 itibarıyla 352 mn \$'a çıktı. **Yorum:** Net aktif değerine göre %33 iskontolu işlem gören Holding payları son bir ayda BIST-100'e göre %6,4 negatif ayrışma gösterdi. Koç Holding için hedef fiyatımızı 93,1 TL'den 108 TL'ye yükseltiyoruz, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **(+) Koza Altın (KOZAL):** Şirket yaptığı açıklamada, daha önce duyurduğu geri alım programı kapsamında belirlediği azami pay miktarını nominal 50 mn TL'ye (önceki: 35 mn TL), ödenecek azami tutarı ise 1,05 mlr TL'ye (önceki: 700 mn TL)'ye yükselttiğini duyurdu.
- **CW Enerji Mühendislik (CWENE):** Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 30 mn TL nominal değerli paylarının 5 Mayıs tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 108,60 TL hisse başı baz fiyat, "CWENE.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını duyurdu.

03 Mayıs 2023 Çarşamba

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	2 Mayıs 2023 Salı			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)
AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	1.000	3,4	3,4	1,4	5,0	3,5	0,11%	-	2,5%
SAHOL	Sabancı Holding	200	7,6	38,2	55,5	1.683,7	30,3	2,72%	-	51,8%
THYAO	Türk Hava Yolları	320	40,7	127,2	3,0	392,5	129,8	0,00%	4,4%	4,4%
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	25	3,1	125,5	0,8	113,8	142,6	0,41%	10,0%	11,4%
ULUUN	Ulusoy Un	34	0,8	23,8	1,0	26,7	27,4	0,58%	39,0%	35,6%
PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	150	0,7	4,9	10,8	67,2	6,2	1,01%	43,2%	44,8%
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	3.720	22,3	6,0	165,4	-	-	4,35%	43,5%	-

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
KLSYN		0,03	0,03	1,2%	30.05.2023

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 Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
3.05.2023	ENSRI	Ensari Deri Gıda Sanayi	36.500.000	116.800.000	220,0			

1Ç23 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç23 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			Vakıf Yatırım	Piyasa Ortalaması*
THYAO	Türk Hava Yolları	3.05.2023	3.912	3.329
MGROS	Migros	3.05.2023	200	277
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	3.05.2023	-	554
AKGRT	Aksigorta	3.05.2023	-	138
BRISA	Brisa	3.05.2023	-	497
TSKB	T.S.K.B.	3.05.2023	1.328	1.328
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	4.05.2023	-	501
ENJSA	Enerjisa Enerji	4.05.2023	-	873
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	5.05.2023	-	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	8.05.2023	6.425	6.427
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	8.05.2023	1.817	1.742
TTKOM	Türk Telekom	8.05.2023	-	594
TCELL	Turkcell	9.05.2023	1.406	2.001
DOAS	Doğuş Otomotiv	9.05.2023	2.503	2.659
SOKM	Şok Marketler Ticaret	9.05.2023	-	359
DOHOL	Doğan Holding	9.05.2023	-	952
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	9.05.2023	-	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

03 Mayıs 2023 Çarşamba

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
3.05.2023	ALFAS	Alfa Solar Enerji	352,20	4,00	3,60	1,1%			
3.05.2023	JANTS	Jantisa Jant	88,75	2,00	1,80	2,3%			
3.05.2023	GLCVY	Gelecek Varlık Yönetim	21,93	2,15	1,93	9,8%			
3.05.2023	ANGEN	Anatolia Tanı Ve Biyoteknoloji	23,55	1,19	1,07	5,1%			
3.05.2023	BMSTL	Bms Birleşik Metal Sanayi	49,02	0,30	0,27	0,6%			
3.05.2023	ISBIR	İşbir Holding	59,05	0,70	0,63	1,2%			
3.05.2023	AKSEN	Aksa Enerji	27,70	0,82	0,73	2,9%	0,82%	-1,25	
3.05.2023	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Tica	12,87	0,31	0,28	2,4%			
4.05.2023	YUNSA	Yünsa	95,80	5,12	4,60	5,3%			
4.05.2023	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.İ	13,89	1,16	1,16	8,4%			
8.05.2023	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	49,96	2,30	2,07	4,6%			
8.05.2023	DEVA	Deva Holding	37,86	0,15	0,14	0,4%			
8.05.2023	ARMDA	Armada Bilgisayar	255,00	5,34	4,81	2,1%			
8.05.2023	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetle	7,11	0,07	0,07	1,0%			
8.05.2023	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Tica	18,35	0,50	0,45	2,7%			2
10.05.2023	YAPRK	Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri	37,10	0,60	0,54	1,6%			
10.05.2023	TKFEN	Tekfen Holding	27,00	1,41	1,27	5,2%			2
10.05.2023	MAVI	Mavi Giyim	103,50	4,32	3,89	4,2%			
11.05.2023	LIDER	Ldr Turizm	79,40	0,23	0,20	0,3%			1
15.05.2023	ERBOS	Erbosan	109,60	1,13	1,01	1,0%			
15.05.2023 (en geç)	ULUUN	Ulusoy Un	23,22	1,10	0,99	4,7%			
16.05.2023	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm	276,20	8,71	7,84	3,2%			
22.05.2023	CCOLA	Coca Cola İçecek	232,40	2,95	2,65	1,3%			
22.05.2023	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetle	20,00	0,91	0,82	4,5%			
23.05.2023	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	62,50	1,07	0,96	1,7%			1
24.05.2023	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	91,70	0,82	0,74	0,9%			
25.05.2023	ARENA	Arena Bilgisayar	14,44	0,10	0,09	0,7%			
25.05.2023	BLCYT	Bilici Yatırım	10,45	0,20	0,18	1,9%			
25.05.2023	PRKAB	Türk Prysmian Kablo	22,52	0,08	0,07	0,3%			
26.05.2023	VBTYZ	Vbt Yazılım	36,24	0,75	0,68	2,1%			
26.05.2023	ISMEN	İş Yatırım	41,70	2,13	1,91	5,1%			
29.05.2023	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	12,70	0,20	0,20	1,6%			
29.05.2023	LUKSK	Lüks Kadife	71,50	0,40	0,36	0,6%			
29.05.2023	CEMTS	Çemtas	36,70	0,50	0,45	1,4%			
29.05.2023	ASUZU	Anadolu Isuzu	131,00	2,38	2,14	1,8%			
30.05.2023	MGROS	Migros	171,50	2,61	2,35	1,5%			
31.05.2023	GEDIK	Gedik Yatırım	6,91	0,20	0,18	2,9%			
31.05.2023	ALARK	Alarko Holding	56,75	0,33	0,30	0,6%	0,76%	-0,22	
31.05.2023	SISE	Şişe Cam	36,70	0,69	0,62	1,9%	6,31%	-5,94	
31.05.2023	GENTS	Gentaş	5,89	0,12	0,11	2,1%			
31.05.2023	OYAYO	Oyak Y.O.	9,47	0,26	0,26	2,8%			
31.05.2023 (en geç)	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	14,60	0,30	0,27	2,1%			
31.05.2023 (en geç)	DOHOL	Doğan Holding	8,12	0,07	0,07	0,9%			
31.05.2023 (en geç)	GWIND	Galata Wind Enerji	14,97	0,51	0,46	3,4%			
31.05.2023 (en geç)	KCAER	Kocaer Çelik	13,82	0,23	0,21	1,7%			
1.06.2023	AYES	Ayes Çelik Hasır	17,15	0,24	0,22	1,4%			
1.06.2023	AFYON	Afyon Çimento	7,10	0,20	0,18	2,8%			
12.06.2023	SARKY	Sarkuysan	27,68	0,25	0,23	0,9%			
14.06.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	153,70	2,00	1,80	1,3%	6,49%	-4,20	2
14.06.2023	ATATP	Atp Yazılım	15,23	0,30	0,27	2,0%			
15.06.2023	INFO	İnfo Yatırım	7,78	1,00	0,90	12,9%			
15.06.2023	MERIT	Merit Turizm	29,02	1,00	0,90	3,4%			
19.06.2023	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve E	21,26	0,28	0,25	1,3%			
20.06.2023	BRKSN	Berkosan Yatırım Ve Tecrit	7,63	0,05	0,05	0,7%			1
21.06.2023	KRDMB	Kardemir (B)	13,00	0,11	0,10	0,8%			1
21.06.2023	KRDM D	Kardemir (D)	14,11	0,11	0,10	0,8%	1,19%	-0,44	1
30.06.2023 (en geç)	LOGO	Logo Yazılım	57,60	1,50	1,35	2,6%			
30.06.2023 (en geç)	ISKPL	İşık Plastik	4,73	0,01	0,01	0,3%			

03 Mayıs 2023 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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 Srmy. 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

03 Mayıs 2023 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	81.484	15,67	2.558	AL	EÜG	23,40	49%
GARAN	115.920	27,60	1.310	TUT	EÜG	33,00	20%
HALKB	75.440	10,50	563	TUT	EPG	10,20	-3%
ISCTR	107.100	10,71	2.526	AL	EÜG	13,40	25%
YKBK	78.980	9,35	1.914	AL	EÜG	12,30	32%
TSKB	10.892	3,89	295	TUT	EÜG	4,70	21%
Çimento							
CIMSA	10.901	80,70	417	TUT	EPG	105,00	30%
AKCNS	11.630	60,75	152	TUT	EPG	82,00	35%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	62.708	92,80	706	TUT	EPG	138,50	49%
VESTL	13.163	39,24	332	TUT	EAG	51,50	31%
Demir-Çelik							
EREGL	112.840	32,24	4.374	TUT	EPG	34,50	7%
KRDMD	11.009	14,11	2.519	TUT	EPG	18,50	31%
Gayrimenkul							
TRGYO	12.700	12,70	51	AL	EPG	23,10	82%
EKGYO	21.850	5,75	1.756	AL	EÜG	10,50	83%
ISGYO	7.689	8,02	222	AL	EPG	10,50	31%
Havacılık							
TAVHL	24.630	67,80	335	AL	EÜG	105,00	55%
THYAO	174.294	126,30	4.270	TUT	EPG	135,00	7%
PGSUS	44.306	433,10	946	TUT	EÜG	540,00	25%
Holding							
KCHOL	187.656	74,00	1.451	AL	EÜG	108,00	46%
SAHOL	76.638	37,56	1.327	AL	EÜG	58,00	54%
SISE	112.420	36,70	2.233	AL	EÜG	60,80	66%
Savunma							
ASELS	98.314	43,12	2.281	TUT	EPG	54,44	26%
OTKAR	18.859	785,80	89	TUT	EPG	838,00	7%
Otomotiv							
FROTO	184.579	526,00	1.005	AL	EÜG	755,00	44%
TOASO	93.750	187,50	1.424	AL	EÜG	275,00	47%
DOAS	25.630	116,50	342	AL	EÜG	202,00	73%
TTRAK	28.184	528,10	131	AL	EÜG	880,00	67%
Perakende							
BIZIM	1.362	22,70	53	AL	EÜG	70,00	208%
BIMAS	93.327	153,70	867	AL	EÜG	219,00	42%
MGROS	31.051	171,50	318	AL	EÜG	286,00	67%
Gıda							
YYLGD	12.978	27,46	142	AL	EÜG	54,30	98%
Telekomünikasyon							
TCELL	71.896	32,68	955	TUT	EPG	43,30	32%
Enerji							
AKSEN	34.975	27,70	278	TUT	EPG	49,50	79%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

03 Mayıs 2023 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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'in 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	■	3,75%	3,50%
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'in 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	■	180 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
10 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	■		
10 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	■		
10 May.	Türkiye	10:00	Mar.	İşsizlik Oranı	■		10,0%
10 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		-6,0%
10 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■		-8,2%
10 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Aylık %	■	0,4%	0,1%
10 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Yıllık %	■		5,0%
10 May.	ABD	21:00	Nis.	Hazine Bütçe Dengesi	■		-378 mlr \$
10 May.	Türkiye		1Ç23	Borsa İstanbul'da 1Ç23 dönemine ilişkin konsolide bilançoları son gönderme tarihi			

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 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.