

11 Mayıs 2023 Perşembe

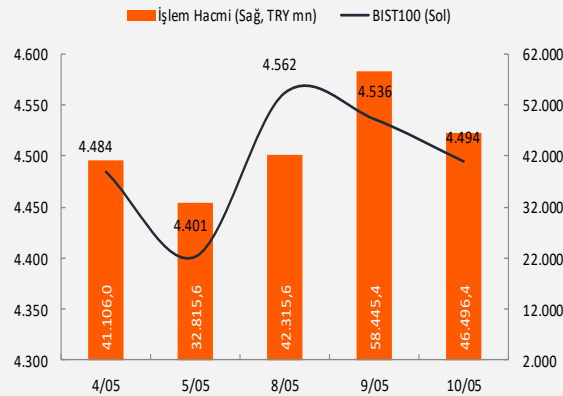
Piyasa Verileri

Endeksler		10 Mayıs	%Değ.	Ybb
BIST100	▼	4.494,5	-0,9%	-18,4%
BIST030	▼	4.982,0	-0,8%	-16,2%
VIOP030 Endeks	▼	5.413,3	-0,7%	-9,2%
FTSE	▼	7.741,3	-0,3%	3,9%
DJI	▼	33.531,3	-0,1%	1,2%
DAX	▼	15.896,2	-0,4%	14,2%
Parite		10 Mayıs	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	19,5468	0,0%	10,4%
EUR/TRY	▼	21,4571	0,0%	7,1%
(\$+€)/TRY	▲	21,7750	1,2%	11,8%
EUR/USD	▼	1,0978	-0,1%	2,6%
Emtia		10 Mayıs	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▲	76,98	0,5%	-8,7%
Bakır (\$/ton)	▼	3,90	-0,4%	2,6%
Altın (\$/ons)	▲	2.031	0,0%	11,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	25,29	-0,4%	5,7%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
BRSAN 10%	IZINV -10%	ISCTR 5.630
EGPRO 10%	AVHOL -10%	KCHOL 3.493
FADE 10%	GRTRK -10%	THYAO 2.829
AKSGY 8%	NETAS -9%	SISE 2.265
METRO 7%	AYEN -9%	AKBNK 2.188

BIST100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne 4.544 seviyesinden yatay başlayan BIST100 endeksi, %0,92 düşüşle günü 4.494 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksinde %1,56 artış görülürken, sanayi endeksinde ise %1,01 düşüş kaydedildi. Endekse en fazla negatif etki eden hisseler BIMAS, HEKTS ve THYAO oldu. İşlem hacmi 46,5 mlr TL olarak gerçekleşti. BIST100 endeksinde dahil olan 29 hisse değer kazandı, 69 hisse ise değer kaybetti. ABD'de karışık kapanışlar gerçekleşirken, Avrupa piyasalarında negatif kapanışlar görüldü.

Dün ABD'de nisan ayına ilişkin enflasyon verileri açıklandı. Buna göre enflasyon Nisan'da aylık %0,4 artış gösterirken, yıllık enflasyon %4,9 olarak beklentilerin altında açıklandı. Yurt içinde ise sanayi üretim endeksi mart ayında geçen yıla göre %0,1 azaldı. Bugün veri akışı tarafında ABD'de ÜFE ile İngiltere'de merkez bankası faiz kararı, içeride ise cari denge verileri takip edilecek.

ABD ve Avrupa piyasalarının bugüne yatay başlaması bekleniyor. Endeksin bugüne alımlarla başlamasını bekliyoruz. Bankacılık hisselerinin performansının ana kağıtlardaki hareketle desteklenmesi halinde, endekste 4.550 direnci üzeri kapanışlar görebiliriz. Ancak, bu yukarı hareketlerin seçim öncesinde satış fırsatı amaçlı kullanılıyor olması nedeniyle, endekste yukarı denemelerin sınırlı kalması beklenmeli. Yukarıda 4.700-4.900 aralığı, aşağıda ise 4.300 desteği yakından izlenmeye devam edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Mart ayında sanayi üretim endeksi yıllık bazda %0,1 azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: HALKB, VESTL, PGSUS, BIZIM, SISE
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

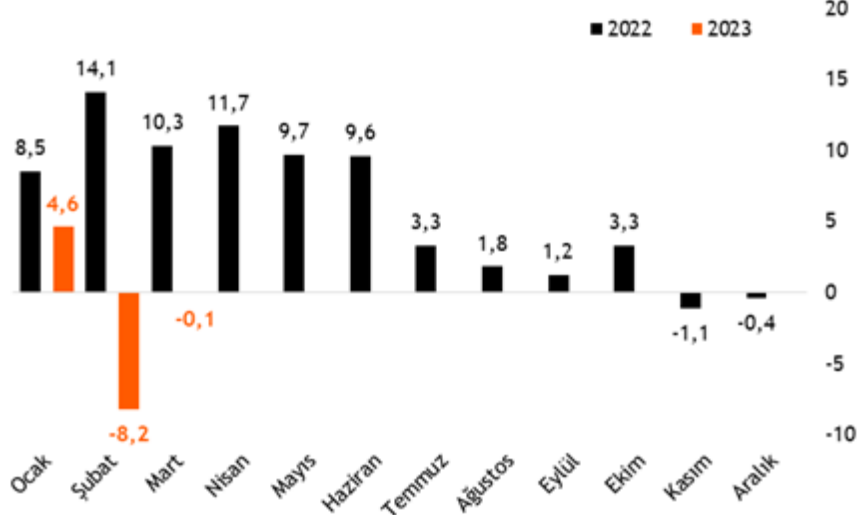
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Mar.	Cari Denge	-5,2 mlr \$	-8,78 mlr \$
İngiltere	14:00	May.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	4,50%	4,25%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	15:30	Nis.	ÜFE - Aylık %	0,3%	-0,5%
ABD	15:30	Nis.	ÜFE - Yıllık %	2,4%	2,7%

11 Mayıs 2023 Perşembe

Mart ayında sanayi üretim endeksi yıllık bazda %0,1 azaldı

- 2023 Mart'ta takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi yıllık bazda %0,1 (piyasa beklentisi: -%1,5) azalırken, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre endeks bir önceki aya kıyasla %5,5 artış yaşandı.
- Mart ayında takvim etkisinden arındırılmış verilere göre, madencilik ve taşocaklığı grubunda yıllık %10,4, elektrik, gaz, buhar grubunda %7,8 oranında azalma ve imalat sanayi grubunda %1,4 oranında artma meydana geldi.
- Takvim etkisinden arındırılmış verilere göre, Mart'ta en fazla düşüş %10,4 ile enerji grubunda görülürken, en çok yükseliş gösteren grup %29,6 ile sermaye malı grubu oldu.

Sanayi Üretim Endeksi (takvim etkisinden arındırılmış yıllık % değişim)

Kaynak: TUIK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

11 Mayıs 2023 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Halk Bankası (HALKB):** Banka 1Ç23 dönemi için 3,96 mlr TL olan beklentimizin hafif üzerinde, çeyreksele %27,2 düşüş ile 4,26 mlr TL net kar açıkladı. 2022 sonunda %21,8 olan bankanın ortalama özkaynak karlılığı 1Ç23’de %16,2 seviyesine geriledi. 1Ç23’de bankanın net faiz gelirlerindeki gerileme ve faaliyet giderlerindeki yükseliş, çeyreklik bazda net karını olumsuz etkiledi. 2023 ilk çeyrekte temel olarak kredi-mevduat makasındaki daralmanın etkisi ile bankanın net faiz gelirlerinde önceki çeyreğe göre %32,2 azalma görüldü. Bu dönemde bankanın TÜFEX gelirleri ise çeyreksele %9,8 düşüş ile 15,7 mlr TL oldu. Halk Bankası’nın ilk çeyrekte faaliyet giderleri, 7 mlr TL’lik deprem yardımının etkisi ile önceki çeyreğe göre %168,2 artarak 15,3 mlr TL’ye ulaştı, deprem yardımı hariç bakıldığında ise giderlerde %45,7 artış yaşandı. Aynı dönemde bankanın karşılık giderleri 1,0 mlr TL’ye (4Ç22:12,2 mlr TL) gerilerken, 2022 sonunda %5,0 olan net risk maliyeti ise 1Ç23’de -39 bp seviyesine geriledi. Banka’nın ilk çeyrekte TL tarafta hem kredi (ç/ç:+%23,2) hem de mevduat (ç/ç:+%39,1) hacminde güçlü büyüme gözlemlendi. Bu dönemde toplam mevduat içerisindeki TL payı %53,5’ten %62,2’ye çıktı. Ayrıca Halk Bankası’nın 2022 sonunda %13,9 olan konsolide sermaye yeterlilik oranı 1Ç23’de tahsisli sermaye artırımının katkısı ile %14,6’ya çıktı. **Yorum:** 1Ç23 finansal sonuçlarının hisse performansına önemli bir etkisinin olmayacağını değerlendirmekle birlikte, banka için 10,2 TL hedef fiyatımızı koruyoruz. Ayrıca son bir ayda endekse göre %4,5 daha iyi performans gösteren banka için kısa vadeli “Endekse Paralel Getiri”, uzun vadeli “TUT” önerilerimizde de değişikliğe gitmiyoruz.
- **(=) Vestel Elektronik (VESTL):** Vestel, yılın ilk çeyreğini, beklentimizin (326 mn TL net kar) altında, piyasa tahminlerinin (36 mn TL net zarar) üzerinde, 64 mn TL net zararla tamamladı. Şirket, geçen yılın aynı döneminde 472 mn TL net kar açıklamıştı. Operasyonel performans beklentimizi bu çeyrekte aşıya da finansal giderlerin de beklentimizin üzerinde gerçekleşmesi, kaydedilen yaklaşık 372 mn TL’lik ertelenmiş vergi gelirine rağmen, net kar tahminimizdeki sapmada etkili oldu. Beyaz eşya satışları, depremin olumsuz etkisine rağmen yurt içi talebin güçlü kalmasıyla birlikte yıllık %10 artış gösterirken, Avrupa tarafında ise alım gücündeki azalma, makro ve jeopolitik belirsizlikler ve yüksek enflasyon nedeniyle %8 oranında gerileme gerçekleşti. TV tarafı ise beyaz eşyaya paralel iç talepte güçlü seyrini korurken, Avrupa tarafındaki satışlarda yıllık bazda gerileme sürdü. Bu çeyrekte şirketin satış gelirleri beklentilere paralel, yıllık %44 artışla 16,9 mlr TL’ye ulaştı. Satış gelirlerinin %51’i Avrupa ülkeleri, %35’i ise Türkiye kaynaklı gerçekleşti. FAVÖK, beklentimizin (952 mn TL) ve piyasa tahminlerinin (1,02 mlr TL) üzerinde, yıllık %23 azalışla 1.15 mlr TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık 5,9 puan daralarak %6,8 olarak gerçekleşti. Şirketin net borç pozisyonu 4Ç22 dönemine göre %8 artarak 21,4 mlr TL seviyesine yükseldi. **Yorum:** Sonuçlara piyasa tepkisinin nötr olmasını bekliyoruz. Şirket hisseleri son üç ayda endeksten %25, son bir ayda ise %11 negatif ayrıştı. Vestel için hisse başı fiyat hedefimizi 51,50 TL olarak koruyoruz, kısa vadeli “Endeksin Altında Getiri” ve uzun vadeli “TUT” önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **(=) Pegasus (PGSUS):** 1Ç23 döneminde, beklentimizin (434 mn TL net zarar) ve piyasa tahminlerinin (441 mn TL net zarar) üzerinde, 598 mn TL net zarar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı döneminde 1,1 mlr TL net zarar açıklamıştı. Operasyonel performans beklentimizi bu çeyrekte aşıya da, net finansal giderlerin beklentimizin üzerinde gerçekleşmesi, net kar tahminimizdeki sapmada etkili oldu. Düşük sezonda öne çıkan gelişmelere baktığımızda, şirketin iç hat yolcu sayısı yıllık %17, dış hat yolcu sayısı ise %40 artış kaydederken, doluluk oranı ilk çeyrekte 3,6 puan artışla %84,4 olarak gerçekleşti. Toplam yolcu sayısı yıllık %29 artış kaydederken, dış hat arzedilen kapasite yıllık %35 büyüme gösterdi. Şirketin 1Ç23 satış gelirleri, trafik artışı, birim ve yan gelirlerdeki büyümeye bağlı olarak yıllık %64 artışla €442 mn seviyesine yükseldi. FAVÖK, yıllık %111 artışla €69 mn seviyesine ulaşırken, yakalanan %15,5 FAVÖK marjı, ilk çeyrekte ulaşılan en iyi performansı sergiledi. Yıllık bazda bakıldığında arzedilen kapasite tarafında 2023 yılında 2022 yılına göre %20 artış öngörüsü korunurken, bilet satışlarındaki güçlü seyre paralel olarak yüksek yaz sezonunda dış hat yolcu talebinde artış beklenmekte, yılın tamamında ise 2022 yılına göre dış hat doluluk oranında 1-2 puan artış beklenmektedir. **Yorum:** Düşük sezonda şirket hisseleri son bir ay ve son üç aylık dönemde getiri anlamında endeksten negatif ayrıştı. Net zarar beklentilerin üzerinde gelse de, finansallara piyasa tepkisinin nötr olmasını bekliyoruz. Pegasus için 540 TL seviyesindeki hedef fiyatımızı, kısa vadeli “Endeksin Üzerinde Getiri” ve uzun vadeli “TUT” önerilerimizi koruyoruz.

11 Mayıs 2023 Perşembe

- (=) Bizim Toptan (BİZİM):** Yılın ilk çeyreğinde, beklentimize paralel (27 mn TL net zarar), piyasa tahminlerinin ise üzerinde (14 mn TL net zarar), 31 mn TL net zarar açıkladı. Şirket geçen yılın aynı dönemini 25 mn TL net kar ile tamamlamıştı. Operasyonel tarafta beklentilere paralel gerçekleşmeler görsek de, asgari ücret artışları ile birlikte deprem nedeniyle oluşan yardım ve harcamalara bağlı olarak şirket bu çeyrekte net zarar açıklamıştır. Satış gelirleri beklentiler paralelinde yıllık %91 yükselişle 4,5 mlr TL seviyesine ulaşırken, şeker ve sigara hariç satışlar yıllık %101 yükselerek 3,7 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. SEÇ operasyonundan bu çeyrekte artan iş ortağı sayısına bağlı olarak yıllık %121 yükselişle 1 mlr TL'lik gelir elde edildi. FAVÖK büyümesi ise, faaliyet giderlerindeki yükselişin etkisiyle yıllık %35 seviyesinde kalırken, FAVÖK marjı yıllık 1,8 puan düşüşle %4,4 seviyesinde gerçekleşti. **Yorum:** Beklentimize paralel gerçekleşen finansal ve operasyonel performansın piyasa etkisinin nötr olmasını bekleriz. Finansallar öncesinde hisseleri son bir ayda endeksten %12 negatif ayrıştı. Bizim Toptan için 1Ç23 sonuçları sonrasında 70 TL hedef fiyatımızda, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizde değişime gitmiyoruz.
- (=) Şişecam (SİSE):** Geri alım programları kapsamında geri alınan paylarından 17 mn adet SİSE paylarının, 10 Mayıs 2023'de Borsa İstanbul'da blok satış yöntemiyle, hisse başı 35,00 TL'den Efes Holding'e satıldığı açıklandı. Bu işlem sonucunda Efes Holding'in Şirket sermayesindeki payı %6,09'dan %6,65'e yükseldi. Ayrıca Efes Holding'e satışı gerçekleştirilen hisselerin transferi sonucunda Şişecam'ın geri alınan payları toplamı 59.291.573'ten 42.291.573'e gerilemiş olup, bu payların Şirket sermayesi içindeki payı ise %1,94'ten %1,38'e gerilemiştir.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	10 Mayıs 2023 Çarşamba			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)
KRDMA	Kardemir (A)	88	1,1	13,0	0,1	1,1	13,0	0,01%	0,3%	0,2%
AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	1.000	3,0	3,0	6,3	20,4	3,2	0,49%	9,7%	10,2%
SAHOL	Sabancı Holding	300	11,7	39,0	56,1	1.708,1	30,4	2,75%	-	52,6%
SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	25	1,4	55,3	0,2	10,3	68,6	0,05%	1,5%	13,7%
THYAO	Türk Hava Yolları	196	25,0	127,6	3,4	437,6	129,7	0,24%	4,9%	4,9%
HALKB	Halk Bankası	750	7,5	10,0	128,3	991,3	7,7	6,01%	51,3%	44,1%
YYLGD	Yayla Agro Gıda	60	1,4	23,1	0,6	14,9	25,0	0,11%	8,4%	6,6%
TURSG	Türkiye Sığorta	100	0,9	9,5	30,6	276,5	9,0	2,63%	51,0%	46,1%
PSGYO	Pasifik Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	150	0,7	4,5	11,6	70,9	6,1	1,08%	46,2%	47,3%
AYDEM	Aydem Yenilenebilir Enerji	500	5,8	11,5	9,3	99,6	10,7	1,32%	46,7%	58,6%

11 Mayıs 2023 Perşembe

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
11.05.2023	LIDER	Ldr Turizm	64,00	0,23	0,20	0,4%			1
15.05.2023	GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri	40,00	1,11	1,00	2,8%			
16.05.2023	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm	283,30	8,71	7,84	3,1%			
17.05.2023	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya	76,45	2,25	2,03	2,9%			
22.05.2023	CCOLA	Coca Cola İçecek	247,80	2,95	2,65	1,2%			
22.05.2023	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetle	16,96	0,91	0,82	5,4%			
23.05.2023	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	70,40	1,07	0,96	1,5%			1
24.05.2023	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	99,10	0,82	0,74	0,8%			
25.05.2023	ARENA	Arena Bilgisayar	14,98	0,10	0,09	0,7%			
25.05.2023	BLCYT	Bilici Yatırım	9,80	0,20	0,18	2,0%			
25.05.2023	PRKAB	Türk Prysmian Kablo	21,38	0,08	0,07	0,4%			
26.05.2023	VBTYZ	Vbt Yazılım	33,08	0,75	0,68	2,3%			
26.05.2023	ISMEN	İş Yatırım	47,10	2,13	1,91	4,5%			
29.05.2023	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	12,90	0,20	0,20	1,6%			
29.05.2023	LUKSK	Lüks Kadife	64,20	0,40	0,36	0,6%			
29.05.2023	CEMTS	Çemtas	34,84	0,50	0,45	1,4%			
29.05.2023	ASUZU	Anadolu Isuzu	135,70	2,38	2,14	1,8%			
30.05.2023	MGROS	Migros	179,00	2,61	2,35	1,5%			
31.05.2023	GEDIK	Gedik Yatırım	7,25	0,20	0,18	2,7%			
31.05.2023	ALARK	Alarko Holding	51,70	0,33	0,30	0,6%	0,71%	-0,22	
31.05.2023	SISE	Şişe Cam	36,74	0,69	0,62	1,9%	6,46%	-5,94	
31.05.2023	GENTS	Gentaş	5,70	0,12	0,11	2,2%			
31.05.2023	OYAYO	Oyak Y.O.	8,94	0,26	0,26	2,9%			
31.05.2023 (en geç)	GWIND	Galata Wind Enerji	14,06	0,51	0,46	3,7%			
31.05.2023 (en geç)	KCAER	Kocaer Çelik	12,79	0,23	0,21	1,8%			
1.06.2023	AYES	Ayes Çelik Hasır	17,50	0,24	0,22	1,4%			
1.06.2023	AFYON	Afyon Çimento	7,18	0,20	0,18	2,8%			
7.06.2023	GMTAS	Gimat Mağazacılık Sanayi Ve Ti	11,00	0,18	0,16	1,6%			
12.06.2023	SARKY	Sarkuysan	24,46	0,25	0,23	1,0%			
14.06.2023	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	158,60	2,00	1,80	1,3%	6,92%	-4,20	2
14.06.2023	ATATP	Atp Yazılım	15,55	0,30	0,27	1,9%			
15.06.2023	INFO	İnfo Yatırım	7,00	1,00	0,90	14,3%			
15.06.2023	MERIT	Merit Turizm	29,02	1,00	0,90	3,4%			
16.06.2023	SDTTR	Sdt Uzun Ve Savunma Teknoloj	80,00	0,39	0,35	0,5%			1
19.06.2023	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve E	20,42	0,28	0,25	1,4%			
20.06.2023	BRKSN	Berkosan Yatırım Ve Tecrit	7,39	0,05	0,05	0,7%			1
21.06.2023	KRDMB	Kardemir (B)	12,65	0,11	0,10	0,9%			1
21.06.2023	KRDMD	Kardemir (D)	13,92	0,11	0,10	0,8%	1,12%	-0,44	1
30.06.2023 (en geç)	LOGO	Logo Yazılım	56,00	1,50	1,35	2,7%			
30.06.2023 (en geç)	ISKPL	İşık Plastik	4,40	0,01	0,01	0,3%			
3.07.2023	OZSUB	Özsu Balık Üretim	11,90	0,05	0,04	0,4%			1
10.07.2023	BAGFS	Bagfaş	21,58	0,13	0,12	0,6%			
12.07.2023	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	110,40	0,15	0,14	0,1%			
12.07.2023	LIDER	Ldr Turizm	64,00	0,23	0,20	0,4%			2
14.07.2023	KMPUR	Kimteks Poliüretan	68,95	2,46	2,21	3,6%			
17.07.2023	KOZAL	Koza Altın İşletmeleri	16,39	0,40		2,4%	1,72%	-2,14	
17.07.2023	DURDO	Duran Doğan Basım Ve Ambalaj	37,00	0,20	0,18	0,5%			1
26.07.2023	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerl	68,80	0,34	0,31	0,5%			2
31.07.2023	SANFM	Sanifoam Endüstri	14,40	0,10	0,09	0,7%			
31.07.2023	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	9,93	0,22	0,20	2,2%			
31.07.2023	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlam	62,00	0,50	0,45	0,8%			
31.07.2023 (en geç)	AZTEK	Aztek Teknoloji Ürünleri	24,32	1,06	0,95	4,3%			
03.07- 31.07.2023	KONKA	Konya Kağıt Sanayi	26,02	0,82	0,73	3,1%			

11 Mayıs 2023 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
20.05.2023	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat
21.05.2023	LKMNH	Lokman Hekim
22.05.2023	MRSHL	Marshall
22.05.2023	PRDGS	Pardus Girişim Srmy. Y.O.
22.05.2023	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
23.05.2023	BRSAN	Borusan Boru
23.05.2023	GOODY	Good-Year
23.05.2023	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis
23.05.2023	MNDTR	Mondı Turkey
23.05.2023	KAPLM	Kaplamin
24.05.2023	SGYO	Sinpaş G.M.Y.O.
24.05.2023	KZBGY	Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
24.05.2023	MOBTL	Mobitel İletişim Hizmetleri
24.05.2023	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.
24.05.2023	BRLSM	Birleşim Mühendislik Isıtma Soğutma Havalandırma
24.05.2023	DENGE	Denge Yatırım Holding
25.05.2023	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım
25.05.2023	GEREL	Gersan Elektrik
25.05.2023	ENSRI	Ensari Deri Gıda Sanayi
25.05.2023	KNFRT	Konfurt Gıda
25.05.2023	RHEAG	Rhea Girişim Srmy. Y.O.
25.05.2023	KARSN	Karsan Otomotiv
25.05.2023	BERA	Bera Holding
26.05.2023	BRMEN	Birlik Mensucat
26.05.2023	PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık
29.05.2023	ALARK	Alarko Holding
29.05.2023	AVHOL	Avrupa Yatırım Holding
29.05.2023	ULAS	Ulaşlar Turizm
29.05.2023	YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri
30.05.2023	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi

11 Mayıs 2023 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	87.412	16,81	2.383	AL	EÜG	23,40	39%
GARAN	119.196	28,38	1.314	TUT	EÜG	33,00	16%
HALKB	74.003	10,30	543	TUT	EPG	10,20	-1%
ISCTR	128.200	12,82	2.593	AL	EÜG	15,80	23%
YKBNK	88.610	10,49	1.878	AL	EÜG	12,30	17%
TSKB	11.508	4,11	278	AL	EÜG	5,08	24%
Çimento							
CIMSA	10.881	80,55	395	TUT	EPG	105,00	30%
AKCNS	11.812	61,70	149	TUT	EPG	82,00	33%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	62.539	92,55	678	TUT	EPG	138,50	50%
VESTL	13.049	38,90	295	TUT	EAG	51,50	32%
Demir-Çelik							
EREGL	102.970	29,42	4.195	TUT	EPG	34,50	17%
KRDM	10.861	13,92	2.430	TUT	EPG	18,50	33%
Gayrimenkul							
TRGYO	12.900	12,90	52	AL	EPG	23,10	79%
EKGYO	20.710	5,45	1.628	AL	EÜG	10,50	93%
ISGYO	7.785	8,12	207	AL	EPG	10,50	29%
Havacılık							
TAVHL	24.413	67,20	317	AL	EÜG	105,00	56%
THYAO	174.984	126,80	3.985	TUT	EPG	135,00	6%
PGSUS	43.406	424,30	868	TUT	EÜG	540,00	27%
Holding							
KCHOL	222.779	87,85	1.522	AL	EÜG	108,00	23%
SAHOL	80.800	39,60	1.239	AL	EÜG	58,00	46%
SISE	112.542	36,74	2.103	AL	EÜG	60,80	65%
Savunma							
ASELS	88.966	39,02	2.077	TUT	EPG	54,44	40%
OTKAR	19.829	826,20	83	TUT	EPG	838,00	1%
Otomotiv							
FROTO	183.561	523,10	939	AL	EÜG	755,00	44%
TOASO	88.400	176,80	1.383	AL	EÜG	275,00	56%
TTRAK	28.494	533,90	131	AL	EÜG	880,00	65%
Perakende							
BİZİM	1.307	21,78	48	AL	EÜG	70,00	221%
BİMAS	96.302	158,60	872	AL	EÜG	219,00	38%
MGROS	32.409	179,00	315	AL	EÜG	299,00	67%
Gıda							
YYLGD	10.841	22,94	137	AL	EÜG	54,30	137%
Telekomünikasyon							
TCELL	74.140	33,70	898	TUT	EPG	43,30	28%
Enerji							
AKSEN	32.866	26,80	271	TUT	EPG	49,50	85%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

11 Mayıs 2023 Perşembe

Tarih	Ülke	TSl	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
11 May.	Japonya	02:50	Mar.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	■	-493,7mlr ¥	-604,1 mlr ¥
11 May.	Çin	04:30	Nis.	TÜFE- Yıllık %	■	0,3%	0,7%
11 May.	Çin	04:30	Nis.	ÜFE - Yıllık %	■	-3,2%	-2,5%
11 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Cari Denge	■	-5,2 mlr \$	-8,78 mlr \$
11 May.	İngiltere	14:00	May.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	■	4,50%	4,25%
11 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■		
11 May.	ABD	15:30	Nis.	ÜFE - Aylık %	■	0,3%	-0,5%
11 May.	ABD	15:30	Nis.	ÜFE - Yıllık %	■	2,4%	2,7%
12 May.	ABD	01:00		MSCI, 2023 ikinci dönem için endeks revizyonlarını açıklayacak.			
12 May.	İngiltere	09:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		-0,2%
12 May.	İngiltere	09:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■		-3,1%
12 May.	İngiltere	09:00	1Ç23	GSYH Çeyreksele %	■	0,1%	0,1%
12 May.	İngiltere	09:00	1Ç23	GSYH Yıllık %	■	0,3%	0,6%
12 May.	ABD	17:00	May.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	63,0	63,5
15 May.	Japonya	02:50	Nis.	ÜFE - Yıllık %	■		7,2%
15 May.	Japonya	02:50	Nis.	ÜFE - Aylık %	■		
15 May.	Türkiye	11:00	Nis.	Bütçe Dengesi	■		-47,2 mlr TL
15 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	■		1,5%
15 May.	ABD	15:30	May.	New York FED Sanayi Endeksi	■	-5,1	10,8
16 May.	Çin	05:00	Nis.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	■	10,1%	3,9%
16 May.	Çin	05:00	Nis.	Perakende Satışlar- Yıllık %	■	21,1%	10,6%
16 May.	İngiltere	09:00	Mar.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	■		3,8%
16 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Konut Satışları	■		105,5 bin
16 May.	Almanya	12:00	May.	Zew Beklenti Endeksi	■		4,1
16 May.	Avro Bölgesi	12:00	1Ç23	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■		
16 May.	Avro Bölgesi	12:00	1Ç23	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	■		
16 May.	ABD	15:30	Nis.	Perakende Satışlar -Aylık%	■		-1,0%
16 May.	ABD	16:15	Nis.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		0,4%
16 May.	ABD	16:15	Nis.	Kapasite Kullanımı	■	79,8%	79,8%
17 May.	Japonya	02:50	1Ç23	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	■	1,2%	0,1%
17 May.	Japonya	02:50	1Ç23	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	■	0,3%	0,0%
17 May.	Japonya	07:30	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %	■		-0,7%
17 May.	Japonya	07:30	Mar.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %	■		3,9%
17 May.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	■		6,9%
17 May.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	■		0,7%
17 May.	Türkiye	14:30	Mar.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %	■		8,4%
17 May.	ABD	15:30	Nis.	İnşaat İzinleri	■	1440 mln	1413 mln
17 May.	ABD	15:30	Nis.	Konut Başlangıçları	■	1420 mln	1420 mln

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.