

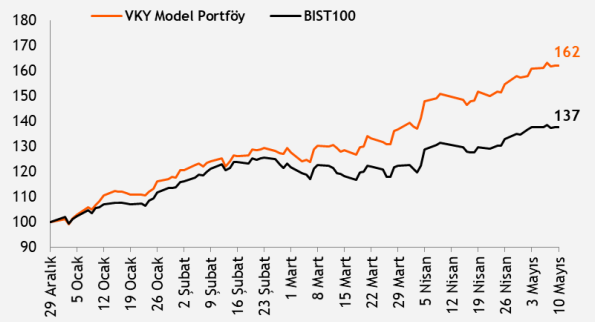
10 Mayıs 2024 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.269	0,20%	37,46%
BIST 30	▲ 11.146	0,16%	38,96%
VIOP 30 Endeks	▼ 11.813	-0,53%	84,42%
BIST Bankacılık	▲ 13.534	0,63%	55,25%
BIST Sınai	▼ 14.884	-0,11%	29,07%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.381	0,33%	8,38%
Almanya (DAX)	▲ 18.687	1,02%	11,55%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.188	0,69%	8,54%
ABD (Dow Jones)	▲ 39.388	0,85%	4,51%
ABD (Nasdaq)	▲ 18.113	0,16%	7,65%
ABD (S&P)	▲ 5.214	0,51%	9,31%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 32,27	0,05%	9,48%
EUR/TRY	▼ 34,77	-0,32%	6,19%
EUR/USD	▼ 1,0776	-0,06%	-2,40%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 84,17	0,31%	9,51%
Altın (\$/ons)	▲ 2.357	0,44%	14,24%
Gümüş (\$/ons)	▲ 28,47	0,49%	19,66%

Model Portföy	22 Kasım 2023	Son Kapanış	
Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)	
MGROS	18,8%	29,1%	1,3%
TCELL	17,8%	48,2%	16,2%
TTRAK	16,8%	30,9%	2,7%
KCHOL	16,0%	69,0%	32,5%
TAVHL	15,5%	77,3%	39,1%
AKBNK	15,3%	100,6%	57,4%
M. Portföy	57,5%	23,6%	
XU100	27,5%		

Model Portföy Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

BIST100 Endeksi güne 10.274 seviyesinden pozitif bir başlangıç yaptı. Endekste gün içerisinde dalgalı bir seyir izlenirken, endeks kapanışı 95,0 mlr TL işlem hacmiyle ve %0,20 yükselişle, 10.269 seviyesinden gerçekleşti. Endekste yer alan 55 hissede yükseliş görülürken 45 hisse günü negatif tamamladı. Endekse puan bazlı en fazla pozitif katkı veren hisseler GARAN ve MGROS olurken, en fazla negatif etki TUPRS ve PGSUS'tan geldi. Bankacılık endeksinde %0,63 yükseliş, sanayi endeksinde ise %0,11'lik düşüş görüldü. Küresel piyasalar tarafında, ABD 10 yıllık tahvil oranlarındaki negatif seyre karşın hem ons altın hem de ABD piyasaları günü pozitif tamamladı. Avrupa piyasalarında da pozitif bir seyir hakimdi.

Dün içeride TCMB tarafından yılın ikinci Enflasyon Raporu Toplantısı gerçekleştirildi. Toplantıda, fiyatlama davranışları ve enflasyon beklentilerinin yakından takip edildiği, sıkı para politikası duruşunu korumakta kararlı olduğu ve enflasyon ana eğiliminin öngörülerden yüksek geldiği açıklamalarında bulunuldu. Ayrıca enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda para politikası duruşunun sıkılaştıracağı belirtilirken, 2024 yıl sonu enflasyon tahmini 2 puan artışla %38'e güncellendi. Yurt dışı piyasalar tarafında ise İngiltere Merkez Bankası, politika faizini piyasa beklentileri doğrultusunda %5,25'te sabit tuttu. İngiltere Merkez Bankası faiz indirimi beklentilerine yönelik yaptığı açıklamada ise enflasyonun düşük kalacağına ilişkin daha fazla kanıt görülmesi gerektiğini belirtti. ABD'de ise açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurusu sayısı 231 bin kişi ile son 6 ayın en yüksek seviyesine ulaştı.

Bugüne Avrupa ve ABD piyasalarının alıcılığı, BIST 100 endeksinin ise yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerin güç kazanabilmesi için 10.300-10.350 bölgesinin üstünde kapanışlar görülmesi gerekiyor. Gerilemelerde ise 10.200-10.150 bölgesine kadar yaşanan düşüşler kar satışları olarak değerlendirilebilir. Bu seviyelerin altında satış baskısı hız kazanabilir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB 2024/ II Enflasyon Raporu yayımlandı: 2024 yılı enflasyon tahmini yukarı yönlü güncellendi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 3 Mayıs haftasında net 309,1 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Halka Arz Onayı: Hareket Proje Taşımacılık
- Kısa Kısa Haberler: AKSEN, EREGL, VAKBN
- Açıklanan Temettü Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- 4Ç23 Finansal Takvim
- 1Ç24 Finansal Takvim
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Mar.	Cari Denge (BoP Bazlı)	3440,7 mlr ¥	2.644,2 mlr ¥
Japonya	02:50	Mar.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	523,0 mlr ¥	-280,9 mlr ¥
İngiltere	09:00	1Ç24	GSYH Çeyreklik %	0,4%	-0,3%
İngiltere	09:00	1Ç24	GSYH Yıllık %		-0,2%
Türkiye	10:00	Mar.	İşsizlik Oranı		8,7%
Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %		3,2%
ABD	17:00	May.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		
ABD	21:00	Nis.	Hazine Bütçe Dengesi		-236,5 mlr \$

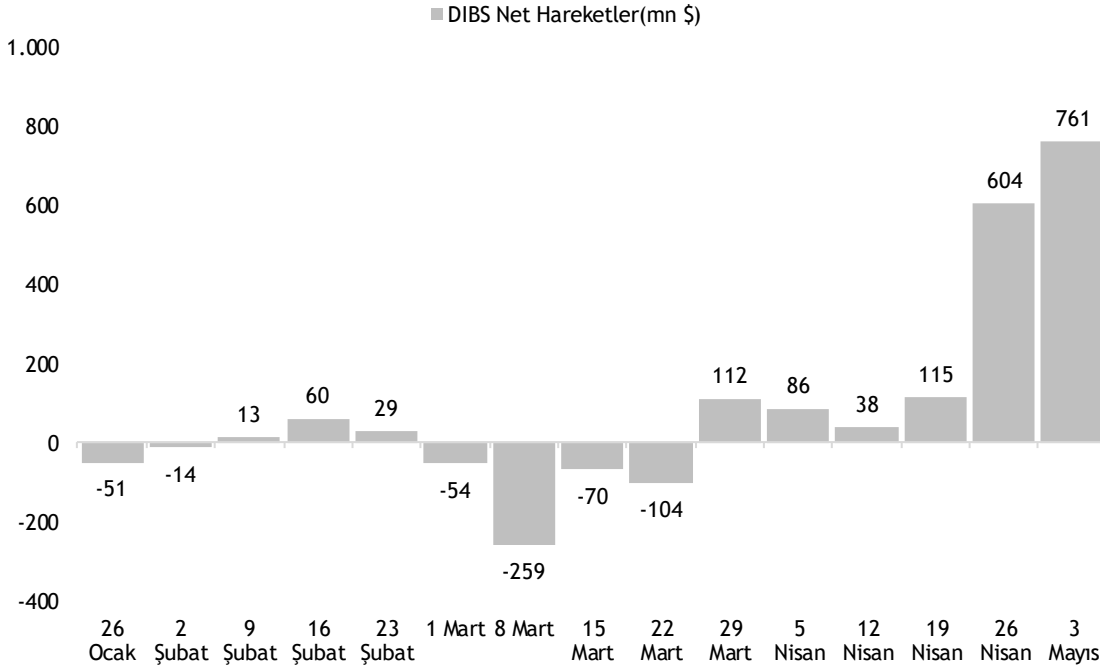
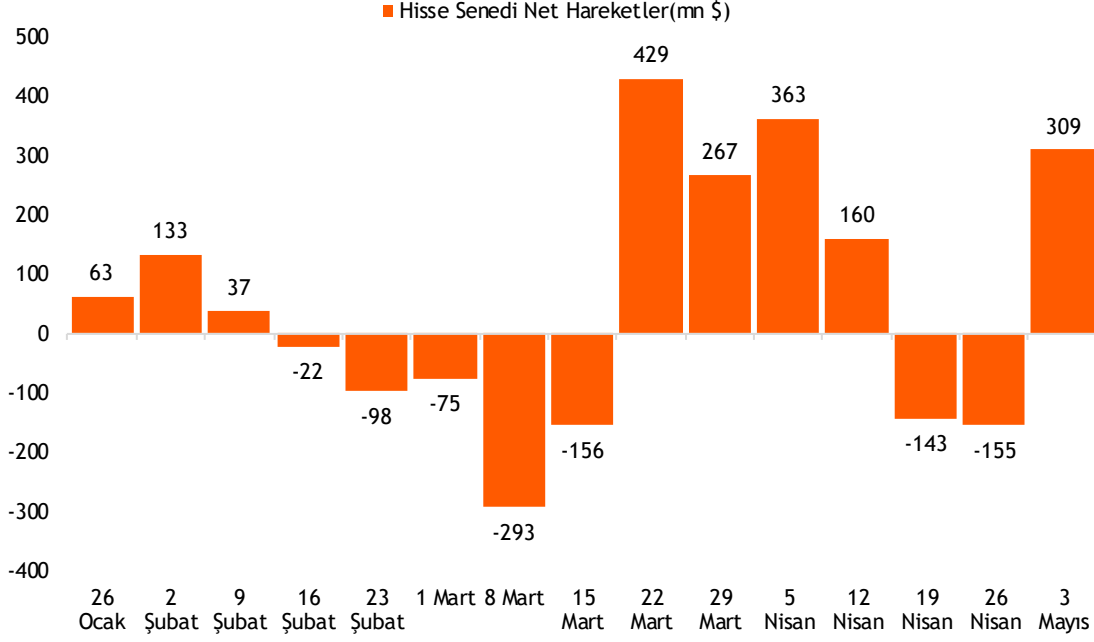
TCMB 2024/ II Enflasyon Raporu yayımlandı: 2024 yılı enflasyon tahmini yukarı yönlü güncellendi

- TCMB, 2024 yılının ikinci enflasyon raporunda, 2024 yılı için %36 olan enflasyon beklentisini %38'e yükseltirken, 2025 yılı enflasyon tahminini ise %14 olarak korudu. Enflasyonun 2026 yılında tek haneli seviyelere gelerek %9 ile tamamlaması ve orta vadede %5 hedefinde istikrarlı olduğu öngörülmektedir.
- Yayımlanan raporda, aylık enflasyonun ana eğiliminde devam eden zayıflamaya rağmen öngörülenden yüksek seviyede gerçekleştiği belirtildi. Yakın döneme ilişkin tüketim malı ve altın ithalatındaki seyrin cari dengedeki iyileşmeye katkı verdiği ancak hizmet enflasyonundaki yüksek seyir ve katılığın, enflasyon beklentilerinin, jeopolitik risklerin ve gıda fiyatlarının enflasyonist baskıları canlı tutmaya devam ettiği belirtildi.
- Enflasyon tahmininin güncellenmesinde, iç talebin dirençli seyrinin, enflasyonun ana eğilimindeki gerilemenin öngörülenden daha yavaş olmasının ve emtia ile ithalat fiyatlarına ilişkin varsayımların yukarı yönlü güncellenmesinin esas alındığı vurgulandı.
- Raporda, TCMB'nin enflasyonu orta vade hedefi olan %5'e düşürmek için kademeli olarak güçlendirilen parasal sıkılaştırma sürecinin uygulanmasında dezenflasyonun en kısa sürede tesisi, enflasyonun beklentilerinin çıpalanması ve fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınmasının etkili olduğu belirtilirken, piyasa mekanizmalarının işlevselliğini artırmak adına sadeleştirilmeye gidildiği belirtildi.
- Olumsuz baz etkisiyle enflasyonun mayıs ayında zirveye ulaşmasının beklendiği belirtildi. Mart ayında politika faizinde yapılan güçlü artış, alınan ilave makro ihtiyati tedbirler ve para politikasındaki kararlı duruş ile birlikte; yurt içi talepte dengelenmenin, Türk lirası varlıklara olan talebi güçlendirerek Türk lirasında reel değerlenmenin ve enflasyon beklentilerinde düzelmenin sağlanmasının hedeflendiği belirtildi. Tüm bu unsurlarında aylık enflasyonun ana eğilimini düşürmesinin ve 2024 yılının ikinci yarısında da dezenflasyonu tesis etmesinin beklendiği belirtildi.

10 Mayıs 2024 Cuma

Yabancı yatırımcılar 3 Mayıs haftasında net 309,1 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 3 Mayıs ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 309,1 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 761,1 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse alışları 860,6 mn \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 1,61 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

10 Mayıs 2024 Cuma

Halka Arz Onayı: SPK, Hareket Proje Taşımacılık'ın sermayesinin 19.200.000 TL artırılarak 115.200.000 TL'ye çıkarılması ve 4.800.000 TL nominal mevcut pay satışı ile hisse başına 70,00 TL fiyat üzerinden halka arzına onay verildi.

Kısa Kısa Haberler

- (=) Aksa Enerji (AKSEN):** Aksa Enerji, 2023 yılını, yıllık %1,5 azalışla 5,5 mlr TL net kar ile tamamladı, kaydedilen 1,4 mlr TL'lik ertelenmiş vergi geliri net karlılığı destekledi. Şirketin toplam satış gelirleri, enerji ticareti faaliyetlerindeki azalış kaynaklı olarak, 2023 yılında yıllık %59,6 daralarak 35,2 mlr TL seviyesine geriledi. Operasyonel giderlerdeki kontrollü seyir sonrasında, FAVÖK yıllık %35,7 azalarak 8,0 mlr TL'ye gerilese de FAVÖK marjı yıllık 8,4 puan artışla %22,6 seviyesine ulaştı. Şirketin 3Ç23'te 9,1 mlr TL kaydedilen net borç pozisyonu, 4Ç23'te %29 artarak 11,8 mlr TL'ye ulaştı. Net borç/FAVÖK rasyosu ise 1,5x seviyesinde gerçekleşti. **Yorum:** *Şirket hisseleri finansallar öncesi yılbaşından bu yana endeksten %5 ve son bir ayda ise endeksten %2,3 negatif ayrıştı. Finansallara piyasa tepkisinin nötr olmasını bekliyoruz. AKSEN için hedef fiyatımızı 63,60 TL olarak koruyor, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi de sürdürüyoruz.*
- (+) Erdemir (EREGL):** Şirket yılın ilk çeyreğinde, beklentilerin (5 mlr TL net kar) hafif üzerinde, 5,6 mlr TL net kar (1Ç23: 90 mn TL) açıkladı. Operasyonel performans ilk çeyrekte piyasa beklentileri ile uyumlu gerçekleşirken, hasar tazminat geliri olarak kaydedilen 3,24 mlr TL'lik gelir, net karı destekledi. Erdemir'in 1Ç24'te ham çelik kapasite kullanım oranı %95 (1Ç23: %50) olarak gerçekleşti. Şirket'in yassı mamul üretimi yıllık %37 artışla 1,8 mn ton olurken, uzun mamul üretimi yıllık %347 artışla 268 bin ton olarak gerçekleşti. Bu çeyrekte şirketin toplam yassı ürün satışları yıllık %16,7 artışla 1,7 mn ton ve uzun ürün satışları %237 artışla 256 bin ton olurken, ürün fiyatlarında geçen yıl aynı döneme göre gerileme görüldü. Şirketin toplam satış gelirleri 1Ç24'te beklentilere (49 mlr TL) paralel, yıllık %89 artışla 49,7 mlr TL seviyesine yükseldi. FAVÖK bu çeyrekte beklentilere (7 mlr TL) paralel, yıllık %441 artışla 7,5 mlr TL'ye ulaştı. FAVÖK marjı yıllık 9,8 puan artışla %15,1 oldu. Şirketin ton başı FAVÖK rakamı 1Ç'te 124 \$/ton (1Ç23: 8 \$/ton, 4Ç23: 117 \$/ton) olarak kaydedildi. 1Ç24'te şirket 167 mn \$ yatırım harcaması gerçekleştirdi. Şirketin 4Ç23'teki 41,9 mlr TL olan net borç pozisyonu bu çeyrekte 54,4 mlr TL oldu. Net borç/FAVÖK rasyosu ise 2,51 seviyesinde gerçekleşti. **Yorum:** *Finansallar öncesi şirket hisseleri son bir ayda endeksi %4,7 yenerken, yılbaşından bu yana ise endeksten %18 negatif ayrıştı. Beklentilerin hafif üzerindeki net karlılık, ilk aşamada piyasada pozitif fiyatlanabilir. Finansallar sonrasında Erdemir için hisse başı hedef fiyatımızı 60 TL olarak koruyoruz, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "TUT" önerilerimizi ise sürdürüyoruz.*
- Vakıfbank (VAKBN):** Vakıfbank, 1Ç24 dönemini, piyasa beklentisine (11,8 mlr TL) paralel, çeyreksele %20 artışla 12 mlr TL net kar ile tamamladı. Banka, geçtiğimiz yıl ilk çeyrekte 4,5 mlr TL net kar açıklamıştı.

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
KLKIM	12.06.2024	0,14	0,13	0,58%	03.06.2024
ARDYZ	03.07.2024	0,02	0,02	0,05%	04.06.2024
TURSG	29.08.2024	0,86	0,77	1,24%	06.06.2024
PETUN		2,24	2,02	2,38%	31.05.2024

10 Mayıs 2024 Cuma

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 (%)	Taksit Sayısı
13.05.2024	SKBNK	Şekerbank	4,87	0,06	0,06	1,3%		
14.05.2024	ENKAI	Enka İnşaat	39,16	1,25	1,15	3,2%	1,43%	
16.05.2024	EGGUB	Ege Gübre	47,44	1,20	1,08	2,5%		
27.05.2024	CCOLA	Coca Cola İçecek	738,50	7,86	7,08	1,1%		
27.05.2024	MGROS	Migros	472,50	6,90	6,21	1,5%		
28.05.2024	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	200,00	2,35	2,12	1,2%		
29.05.2024	EGEEN	Ege Endüstri	14.700,00	103,00	92,70	0,7%		
29.05.2024	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	342,00	2,87	2,87	0,8%		
29.05.2024	ASUZU	Anadolu Isuzu	112,70	1,98	1,79	1,8%		
29.05.2024	ISMEN	İş Yatırım	36,68	1,07	0,96	2,9%		
29.05.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	353,25	1,11	1,00	0,3%		1
30.05.2024	ALARK	Alarko Holding	119,10	0,97	0,89	0,8%	0,81%	
31.05.2024	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	83,50	0,30	0,27	0,4%		
31.05.2024	SISE	Şişe Cam	52,00	0,72	0,65	1,4%	3,90%	
31.05.2024	ERBOS	Erbosan	227,00	2,25	2,03	1,0%		
3.06.2024	ALGYO	Alarko G.M.Y.O.	44,92	0,05	0,05	0,1%		
3.06.2024	AFYON	Afyon Çimento	14,72	0,40	0,36	2,7%		
4.06.2024	VAKKO	Vakko Tekstil	105,00	2,50	2,25	2,4%		
5.06.2024	ECILC	Eczacıbaşı İlaç	57,60	1,18	1,06	2,0%		
5.06.2024	ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım	247,00	5,20	4,68	2,1%		
7.06.2024	SARKY	Sarkuysan	33,58	0,44	0,40	1,3%		
12.06.2024	KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	24,48	0,14	0,13	0,6%		
20.06.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	117,60	0,20	0,18	0,2%		1
26.06.2024	KBORU	Kuzey Boru	99,00	0,53	0,47	0,5%		
1.07.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	64,10	1,69	1,52	2,6%		1
3.07.2024	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	48,86	0,02	0,02	0,0%		
8.07.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	43,00	0,70	0,70	1,6%		2
18.07.2024	PNLSN	Panelan Çatı Cephe Sistemleri	83,90	0,77	0,70	0,9%		
18.07.2024	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğt. Hizm.	58,95	0,51	0,46	0,9%		
22.07.2024	LKMNH	Lokman Hekim	86,80	0,69	0,62	0,8%		2
22.07.2024	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	47,12	2,35	2,35	5,0%		
25.07.2024	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	24,14	0,73	0,65	3,0%		
29.07.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	353,25	1,11	1,00	0,3%		2
31.07.2024	ASTOR	Astor Enerji	108,60	1,32	1,19	1,2%	1,15%	
7.08.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	37,48	1,50	1,35	4,0%		2
13.08.2024	SDTTR	Sdt Uzun Ve Savunma Teknolojileri	334,50	0,84	0,76	0,3%		1
15.08.2024	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	11,18	0,06	0,05	0,5%		
29.08.2024	TURSG	Türkiye Sığorta	69,25	0,86	0,77	1,2%		
26.09.2024	ADEL	Adel Kalemçilik	748,50	6,35	5,71	0,8%		
30.09.2024	BUCIM	Bursa Çimento	9,22	0,07	0,06	0,7%		
1.10.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	64,10	0,84	0,76	1,3%		2
7.10.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	37,48	1,50	1,35	4,0%		3
14.10.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	43,00	0,70	0,70	1,6%		3
15.10.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,90	0,25	0,23	0,5%		1
15.10.2024	SANFM	Sanifoam Endüstri	58,80	0,10	0,09	0,2%		
21.10.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	117,60	0,20	0,18	0,2%		2
23.10.2024	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,60	0,29	0,26	1,0%		
25.10.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	353,25	1,11	1,00	0,3%		3
5.12.2024	TCELL	Turkcell	83,80	2,85	2,57	3,4%	5,03%	
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,90	0,25	0,23	0,5%		2

10 Mayıs 2024 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
10.05.2024	BASCM	Baştaş Başkent Çimento
10.05.2024	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri
12.05.2024	YGGYO	Yeni Gimat G.M.Y.O
13.05.2024	MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri
13.05.2024	PNLSN	Panelсан Çatı Cephe Sistemleri
13.05.2024	TKFEN	Tekfen Holding
14.05.2024	ALGYO	Alarko G.M.Y.O.
14.05.2024	AYEN	Ayen Enerji
14.05.2024	BANVT	Banvit
15.05.2024	ALCAR	Alarko Carrier
15.05.2024	CEMAS	Çemaş Döküm
15.05.2024	EKGYO	Emlak G.M.Y.O.
15.05.2024	GENTS	Gentaş
15.05.2024	TGSAS	Tgs Dış Ticaret
15.05.2024	TRCAS	Turcas Petrol
16.05.2024	DZGYO	Deniz G.M.Y.O.
16.05.2024	GOODY	Good-Year
16.05.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret
17.05.2024	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
17.05.2024	EGPRO	Ege Profil
17.05.2024	KLMSN	Klımasan Klima
17.05.2024	LUKSK	Lüks Kadife
17.05.2024	MANAS	Manas Enerji Yönetimi Sanayi Ve Ticaret
17.05.2024	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama
20.05.2024	DOBUR	Doğan Burda Rızzoli
20.05.2024	TATEN	Tatlıpınar Enerji Üretim
21.05.2024	RNPOL	Rainbow Polikarbonat
21.05.2024	LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento
22.05.2024	ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım
22.05.2024	ECILC	Eczacıbaşı İlaç
22.05.2024	INTEM	İntema
22.05.2024	AGYO	Atakule G.M.Y.O.
22.05.2024	PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık
23.05.2024	EDIP	Edip Gayrimenkul Yatırım
23.05.2024	SAFKR	Safkar Ege Sogutmacılık Klima
23.05.2024	FORMT	Formet Metal Ve Cam
24.05.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis
24.05.2024	AKSUE	Aksu Enerji
24.05.2024	THYAO	Türk Hava Yolları
24.05.2024	ERBOS	Erbosan
24.05.2024	YUNSA	Yünsa

10 Mayıs 2024 Cuma

4Ç23 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	4Ç23 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			Vakıf Yatırım	Piyasa Ortalaması*
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	13 Mayıs 2024		3.361
LOGO	Logo Yazılım			98

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

1Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			Vakıf Yatırım	Piyasa Ortalaması*
HALKB	Halk Bankası	10 Mayıs 2024		4.215
OTKAR	Otokar	10 Mayıs 2024		
ISCTR	İş Bankası (C)	10 Mayıs 2024		10.348
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	21 Mayıs 2024		3.615
FROTO	Ford Otosan	21 Mayıs 2024		
TUPRS	Tüpraş	22 Mayıs 2024		8.235
AYGAZ	Aygaz	22 Mayıs 2024		
THYAO	Türk Hava Yolları	22 Mayıs 2024		7.673
KCHOL	Koç Holding	23 Mayıs 2024		
TKFEN	Tekfen Holding	23 Mayıs 2024		
MGROS	Migros	23 Mayıs 2024		
TKNSA	Teknosa	28 Mayıs 2024		
SAHOL	Sabancı Holding	5 Haziran 2024		
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	21 Haziran 2024		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

10 Mayıs 2024 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	308.880	59,40	3.983	AL	EÜG	77,00	30%
GARAN	374.850	89,25	2.114	AL	EÜG	106,75	20%
HALKB	124.225	17,29	1.242	TUT	EPG	17,30	0%
ISCTR	342.250	13,69	5.116	AL	EÜG	14,32	5%
YKBNK	269.123	31,86	4.329	AL	EÜG	42,90	35%
TSKB	29.092	10,39	298	AL	EÜG	13,00	25%
Çimento							
CIMSA	31.167	32,96	378	AL	EÜG	45,00	37%
AKCNS	29.234	152,70	183	TUT	EÜG	217,00	42%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	123.658	183,00	687	TUT	EPG	193,00	5%
VESTL	34.485	102,80	1.546	AL	EPG	123,00	20%
Demir-Çelik							
EREGL	159.250	45,50	5.698	TUT	EPG	60,00	32%
KRDM	21.441	27,48	1.513	TUT	EPG	36,20	32%
Gayrimenkul							
TRGYO	47.120	47,12	135	TUT	EÜG	50,00	6%
EKGYO	39.558	10,41	2.310	AL	EÜG	13,80	33%
ISGYO	15.321	15,98	196	AL	EPG	25,20	58%
Havacılık							
TAVHL	79.886	219,90	698	TUT	EÜG	242,00	10%
THYAO	448.845	325,25	10.975	TUT	EÜG	370,00	14%
PGSUS	101.277	990,00	2.526	AL	EÜG	1.515,00	53%
Holding							
KCHOL	597.458	235,60	2.851	AL	EÜG	257,00	9%
SAHOL	202.371	96,35	2.345	AL	EÜG	116,00	20%
SISE	159.287	52,00	1.977	AL	EÜG	80,00	54%
Savunma							
AELS	289.104	63,40	2.958	AL	EÜG	75,40	19%
OTKAR	67.260	560,50	217	TUT	EPG	611,00	9%
Otomotiv							
FROTO	400.388	1141,00	1.222	AL	EÜG	1.585,00	39%
TOASO	137.000	274,00	1.367	AL	EÜG	443,00	62%
TTRAK	97.065	970,00	635	AL	EÜG	1.250,00	29%
Perakende							
BIZIM	3.242	40,28	33	AL	EÜG	70,00	74%
BIMAS	258.060	425,00	1.413	AL	EÜG	425,00	0%
MGROS	85.548	472,50	783	AL	EÜG	710,00	50%
Gıda							
YYLGD	14.305	13,16	208	AL	EÜG	25,00	90%
Telekomünikasyon							
TCELL	184.360	83,80	2.048	AL	EÜG	113,00	35%
Enerji							
AKSEN	47.656	38,86	252	AL	EÜG	63,60	64%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

10 Mayıs 2024 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
10 May.	Japonya	02:50	Mar.	Cari Denge (BoP Bazlı)	📊	3440,7 mlr ¥	2.644,2 mlr ¥
10 May.	Japonya	02:50	Mar.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	📊	523,0 mlr ¥	-280,9 mlr ¥
10 May.	İngiltere	09:00	1Ç24	GSYH Çeyreksele %	📊	0,4%	-0,3%
10 May.	İngiltere	09:00	1Ç24	GSYH Yıllık %	📊		-0,2%
10 May.	Türkiye	10:00	Mar.	İşsizlik Oranı	📊		8,7%
10 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %	📊		3,2%
10 May.	ABD	17:00	May.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	📊		
10 May.	ABD	21:00	Nis.	Hazine Bütçe Dengesi	📊		-236,5 mlr \$
13 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Cari Denge	📊		-3,27 mlr TL
14 May.	Japonya	02:50	Nis.	ÜFE - Yıllık %	📊		0,8%
14 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	📊		2,2%
14 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	📊		0,5%
14 May.	Almanya	12:00	May.	Zew Beklenti Endeksi	📊		42,9
14 May.	ABD	15:30	Nis.	ÜFE - Aylık %	📊	0,3%	0,2%
14 May.	ABD	15:30	Nis.	ÜFE - Yıllık %	📊		2,1%
14 May.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell'ın konuşması			
15 May.	Türkiye	11:00	Nis.	Bütçe Dengesi	📊		-209,0 mlr TL
15 May.	Avro Bölgesi	12:00	1Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	📊		0,3%
15 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	📊		0,8%
15 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Aylık %	📊	0,3%	0,4%
15 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Yıllık %	📊		3,5%
16 May.	Japonya	02:50	1Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	📊	-1,6%	0,4%
16 May.	Japonya	07:30	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %	📊		3,8%
16 May.	ABD	15:30	Nis.	İnşaat İzinleri	📊	1500 bin	1458 bin
16 May.	ABD	15:30	Nis.	Konut Başlangıçları	📊	1435 bin	1321 bin
16 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	📊		
16 May.	ABD	16:15	Nis.	Sanayi Üretimi- Aylık %	📊	0,2%	0,4%
16 May.	ABD	16:15	Nis.	Kapasite Kullanımı	📊	78,5%	78,4%

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



VakıfBank Grubu İştirakidir.

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

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Selahattin AYDIN	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	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.