

16 Mayıs 2024 Perşembe

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.159	-0,15%	35,99%
BIST 30	▼ 11.024	-0,53%	37,45%
VIOP 30 Endeks	▼ 11.577	-0,60%	44,48%
BIST Bankacılık	▲ 13.357	0,05%	53,22%
BIST Sınai	▼ 14.531	-0,53%	26,01%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.446	0,21%	9,21%
Almanya (DAX)	▲ 18.869	0,82%	12,64%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.240	0,17%	9,24%
ABD (Dow Jones)	▲ 39.908	0,88%	5,89%
ABD (Nasdaq)	▲ 18.597	1,49%	10,52%
ABD (S&P)	▲ 5.308	1,17%	11,29%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 32,16	-0,02%	9,12%
EUR/TRY	▼ 34,99	-0,06%	6,86%
EUR/USD	▼ 1,0882	-0,02%	-1,44%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 82,88	0,25%	7,83%
Altın (\$/ons)	▲ 2.392	0,27%	15,96%
Gümüş (\$/ons)	▼ 29,61	-0,20%	24,46%

## Model Portföy

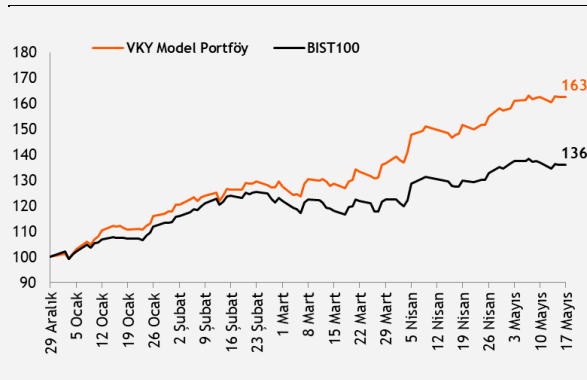
22 Kasım 2023

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
MGROS	18,8%	29,8%	3,0%
TCELL	17,8%	46,4%	16,1%
TTRAK	16,8%	36,3%	8,1%
KCHOL	16,0%	72,5%	36,8%
TAVHL	15,5%	78,6%	41,6%
AKBNK	15,3%	93,2%	53,2%

M. Portföy	57,9%	25,2%
XU100	26,1%	

## Model Portföy Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

BIST100 Endeksi güne 10.171 seviyesinden başlangıç yaptı. Endekste gün içerisinde dalgalı bir seyir izlenirken, endeks kapanışı 91,2 mlr TL işlem hacmiyle ve %0,15 düşükle, 10.159 seviyesinden gerçekleşti. Endekste yer alan 53 hissede yükseliş görülürken 45 hisse günü negatif tamamladı. Endekse puan bazlı en fazla pozitif katkı veren hisseler BIMAS ve ISCTR olurken, en fazla negatif etki KCHOL ve THYAO'dan geldi. Küresel piyasalar tarafında ise hem ABD hem de Avrupa piyasaları pozitif günü tamamladı.

Dün içeride Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2024 yılı nisan ayında merkezi yönetim bütçesi 177,8 mlr TL (2023 Nisan: -132,5 mlr TL) açık verirken, bu dönemde faiz dışı bütçe dengesi 63,8 mlr TL (2023 Nisan: -98 mlr TL) açık olarak gerçekleşti. Yurt dışı piyasalar tarafında ise Avro bölgesi 1Ç24 büyüme oranı beklentilere paralel gelerek yıllık %0,4 olarak açıklandı. ABD'de açıklanan nisan ayı enflasyon verisi yıllık bazda beklentilere paralel gerçekleşirken, aylık bazda beklentilerin (%0,4) altında gelerek %0,3 seviyesinde açıklandı. Çekirdek enflasyon ise nisan ayında aylık ve yıllık bazda piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Bugünün veri akışında ABD'de açıklanacak olan inşaat izinleri, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, sanayi üretimi ve kapasite kullanımı verileri yer alıyor.

Bugüne Avrupa ve ABD piyasalarının yatay pozitif başlaması bekleniyor. BIST 100 endeksinin ise güne alımlarla başlamasını bekliyoruz. Endekste 10.150-10.000 bölgesi, gerilemelerde önemini korumaya devam ediyor. Bu aralık aşağı yönlü kırılmadığı sürece, 10.300-10.400 bölgesi hedef seviyeler olarak izlenmelidir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Bütçe dengesi nisan ayında 177,8 mlr TL açık verdi

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Açıklanan Temettü Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- 1Ç24 Finansal Takvim
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

## Takvim

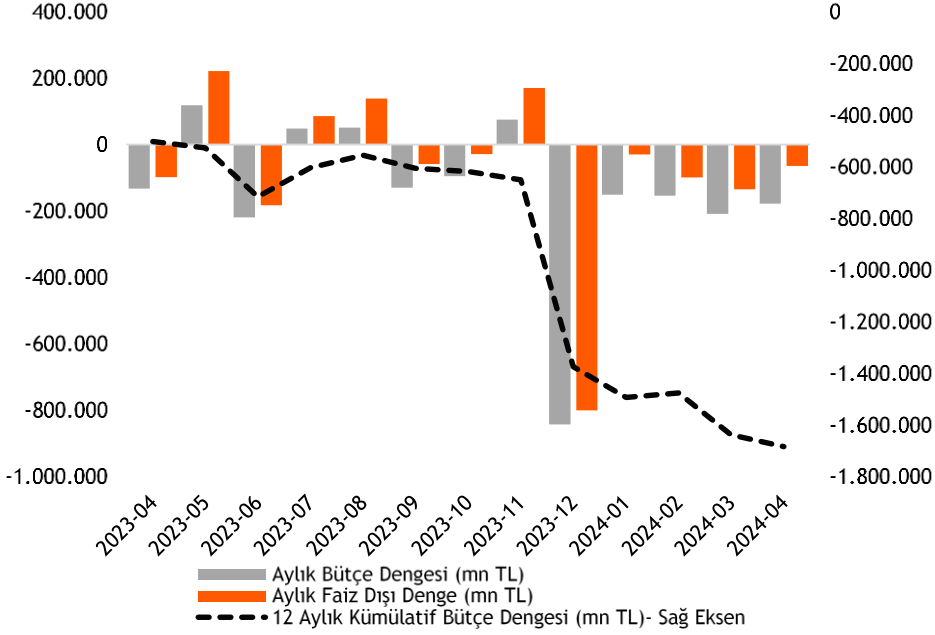
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Nis.	İnşaat İzinleri	1500 bin	1458 bin
ABD	15:30	Nis.	Konut Başlangıçları	1435 bin	1321 bin
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		231 bin
ABD	16:15	Nis.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,2%	0,4%
ABD	16:15	Nis.	Kapasite Kullanımı	78,5%	78,4%

16 Mayıs 2024 Perşembe

## Bütçe dengesi nisan ayında 177,8 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2024 yılı nisan ayında merkezi yönetim bütçesi 177,8 mlr TL (2023 Nisan: -132,5 mlr TL) açık verirken, bu dönemde faiz dışı bütçe dengesi 63,8 mlr TL (2023 Nisan: -98 mlr TL) açık olarak gerçekleşti.
- Nisan'da bütçe gelirleri yıllık bazda %122,3 artarak 595,8 mlr TL'ye yükselirken, bütçe giderleri ise %93,2 artışla 773,6 mlr TL'ye ulaştı.
- 2024 Ocak-Nisan döneminde 691,3 mlr TL açık veren bütçe dengesi, bir önceki yılın aynı döneminde ise 382,5 mlr TL açık vermişti.

Bütçe Dengesi ve Faiz Dışı Bütçe Dengesi (mn TL)



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

16 Mayıs 2024 Perşembe

## Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
PAPIL	12.06.2024	0,06	0,05	0,04%	07.06.2024

16 Mayıs 2024 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 (%)	Taksit Sayısı
16.05.2024	EGGUB	Ege Gübre	46,86	1,20	1,08	2,6%		
27.05.2024	COLLA	Coca Cola İçecek	726,50	7,86	7,08	1,1%		
27.05.2024	MGROS	Migros	475,25	6,90	6,21	1,5%		
28.05.2024	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	194,40	2,35	2,12	1,2%		
29.05.2024	EGEEN	Ege Endüstri	14.297,50	103,00	92,70	0,7%		
29.05.2024	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	346,00	2,87	2,87	0,8%		
29.05.2024	ASUZU	Anadolu Isuzu	102,50	1,98	1,79	1,9%		
29.05.2024	ISMEN	İş Yatırım	35,76	1,07	0,96	3,0%		
29.05.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	307,25	1,11	1,00	0,4%		1
8.07.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	44,48	0,70	0,70	1,6%		2
30.05.2024	ALARK	Alarko Holding	115,40	0,97	0,89	0,8%	0,80%	
31.05.2024	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	77,50	0,30	0,27	0,4%		
31.05.2024	SISE	Şişe Cam	51,65	0,72	0,65	1,4%	4,02%	
31.05.2024	ERBOS	Erbosan	223,60	2,25	2,03	1,0%		
31.05.2024	GENTS	Gentaş	8,52	0,17	0,15	2,0%		
3.06.2024	ALGYO	Alarko G.M.Y.O.	44,40	0,05	0,05	0,1%		
3.06.2024	AFYON	Afyon Çimento	14,00	0,40	0,36	2,9%		
4.06.2024	VAKKO	Vakko Tekstil	106,50	2,50	2,25	2,3%		
5.06.2024	ECILC	Eczacıbaşı İlaç	55,70	1,18	1,06	2,1%		
5.06.2024	ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım	257,00	5,20	4,68	2,0%		
6.06.2024	AKSEN	Aksa Enerji	40,78	1,30	1,17	3,2%		
7.06.2024	SARKY	Sarkuysan	33,14	0,44	0,40	1,3%		
12.06.2024	KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	24,30	0,14	0,13	0,6%		
12.06.2024	PAPIL	Papilon Savunma Teknoloji Ve Ticaret	133,00	0,06	0,05	0,0%		
20.06.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	128,00	0,20	0,18	0,2%		1
26.06.2024	KBORU	Kuzey Boru	91,30	0,53	0,47	0,6%		
1.07.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	65,65	1,69	1,52	2,6%		1
3.07.2024	DOFER	Dofer Yapı Malzemeleri	44,70	0,63	0,57	1,4%		
3.07.2024	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye Ve Promosyon Ürün.	37,26	0,23	0,21	0,6%		
3.07.2024	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	41,18	0,02	0,02	0,1%		
18.07.2024	PNLSN	Panelan Çatı Cephe Sistemleri	82,85	0,77	0,70	0,9%		
18.07.2024	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğt. Hizm.	59,10	0,51	0,46	0,9%		
22.07.2024	LKMNH	Lokman Hekim	96,45	0,69	0,62	0,7%		2
22.07.2024	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	45,12	2,35	2,35	5,2%		
25.07.2024	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	22,80	0,73	0,65	3,2%		
29.07.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	307,25	1,11	1,00	0,4%		2
31.07.2024	ASTOR	Astor Enerji	101,30	1,32	1,19	1,3%	1,11%	
7.08.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	34,80	1,50	1,35	4,3%		2
13.08.2024	SDTTR	Sdt Uzak Ve Savunma Teknolojileri	311,50	0,84	0,76	0,3%		1
15.08.2024	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	10,90	0,06	0,05	0,6%		
29.08.2024	TURSG	Türkiye Sığorta	68,45	0,86	0,77	1,3%		
26.09.2024	ADEL	Adel Kalemçilik	703,00	6,35	5,71	0,9%		
30.09.2024	BUCIM	Bursa Çimento	8,66	0,07	0,06	0,8%		
1.10.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	65,65	0,84	0,76	1,3%		2
7.10.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	34,80	1,50	1,35	4,3%		3
14.10.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	44,48	0,70	0,70	1,6%		3
15.10.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	47,80	0,25	0,23	0,5%		1
15.10.2024	SANFM	Sanifoam Endüstri	60,50	0,10	0,09	0,2%		
21.10.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	128,00	0,20	0,18	0,2%		2
23.10.2024	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,54	0,29	0,26	1,0%		
25.10.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	307,25	1,11	1,00	0,4%		3
25.11.2024	ASELS	Aselsan	59,95	0,11	0,10	0,2%	3,65%	
5.12.2024	TCELL	Turkcell	82,80	2,85	2,57	3,4%	5,00%	
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	47,80	0,25	0,23	0,5%		2

16 Mayıs 2024 Perşembe

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	Klimasan 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 Rızzolı
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 Soğutmacılık 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
24.05.2024	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.
24.05.2024	DOGUB	Doğusan
27.05.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler
27.05.2024	ALARK	Alarko Holding
27.05.2024	BRSAN	Borusan Boru Sanayi
27.05.2024	BRLSM	Birleşim Mühendislik Isıtma Soğutma Havalandırma
27.05.2024	ZOREN	Zorlu Enerji
27.05.2024	KCAER	Kocaer Çelik
28.05.2024	TMPOL	Temapol Polimer Plastik
28.05.2024	ATEKS	Akın Tekstil
28.05.2024	BURCE	Burçelik
28.05.2024	EGEEN	Ege Endüstri
28.05.2024	GRNYO	Garanti Y.O.

16 Mayıs 2024 Perşembe

## 1Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Ortalaması*
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	1.475
TCELL	Turkcell	27 Mayıs 2024	3.079
TKNSA	Teknosa	28 Mayıs 2024	170
ASELS	Aselsan	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](http://kap.org.tr), Şirket açıklamaları

16 Mayıs 2024 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	297.440	57,20	4.101	AL	EÜG	77,00	35%
GARAN	368.970	87,85	2.103	AL	EÜG	106,75	22%
HALKB	116.250	16,18	1.277	TUT	EPG	20,35	26%
ISCTR	345.000	13,80	5.045	AL	EÜG	17,60	28%
YKBNK	270.137	31,98	4.299	AL	EÜG	42,90	34%
TSKB	28.196	10,07	279	AL	EÜG	13,00	29%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	29.937	31,66	356	AL	EÜG	45,00	42%
AKCNS	28.334	148,00	175	TUT	EÜG	217,00	47%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	125.010	185,00	697	TUT	EPG	193,00	4%
VESTL	32.808	97,80	1.399	AL	EPG	123,00	26%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	157.220	44,92	5.709	TUT	EPG	60,00	34%
KRDM	20.598	26,40	1.480	TUT	EPG	36,20	37%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	45.120	45,12	135	TUT	EÜG	50,00	11%
EKGYO	33.136	8,72	2.247	AL	EÜG	13,80	58%
ISGYO	14.525	15,15	177	AL	EPG	25,20	66%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	80.467	221,50	693	TUT	EÜG	242,00	9%
THYAO	421.590	305,50	10.875	TUT	EÜG	370,00	21%
PGSUS	100.800	201,60	2.528	AL	EÜG	310,00	54%
<b>Holding</b>							
KCHOL	609.883	240,50	2.882	AL	EÜG	257,00	7%
SAHOL	208.147	99,10	2.344	AL	EÜG	116,00	17%
SISE	158.215	51,65	1.961	AL	EÜG	80,00	55%
<b>Savunma</b>							
AELS	273.372	59,95	2.837	AL	EÜG	75,40	26%
OTKAR	65.700	547,50	227	TUT	EPG	611,00	12%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	417.934	1191,00	1.207	AL	EÜG	1.585,00	33%
TOASO	137.125	274,25	1.382	AL	EÜG	443,00	62%
TTRAK	101.068	1010,00	625	AL	EÜG	1.250,00	24%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	3.198	39,74	33	AL	EÜG	70,00	76%
BIMAS	284.929	469,25	1.496	AL	EÜG	544,00	16%
MGROS	86.046	475,25	820	AL	EÜG	710,00	49%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	14.185	13,05	188	AL	EÜG	22,00	69%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	182.160	82,80	2.036	AL	EÜG	113,00	36%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	50.010	40,78	270	AL	EÜG	63,60	56%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

16 Mayıs 2024 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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	■		231 bin
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%
17 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Konut Satışları	■		105,4 bin
17 May.	Türkiye	10:00	May.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %	■		35,2%
17 May.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	■	2,4%	2,4%
17 May.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	■	0,6%	0,6%
17 May.	ABD	17:00	Nis.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	■	-0,3%	-0,3%
20 May.	Almanya	09:00	Nis.	ÜFE - Aylık %	■		0,2%
20 May.	Almanya	09:00	Nis.	ÜFE - Yıllık %	■		-2,9%
21 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Dış Ticaret Dengesi	■		23,6 mlr €
22 May.	Japonya	02:50	Nis.	Dış Ticaret Dengesi	■		366,5 mlr ¥
22 May.	İngiltere	09:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	■		0,6%
22 May.	İngiltere	09:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	■		3,2%
22 May.	ABD	17:00	Nis.	2. El Konut Satışları	■	4,25 mn	4,19 mn
22 May.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanaqları	■		

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





VakıfBank Grubu İştirakidir.

[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://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.