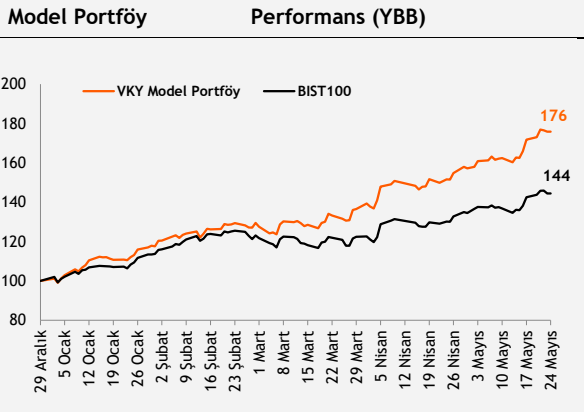


24 Mayıs 2024 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.793	-0,98%	44,47%
BIST 30	▼ 11.812	-1,05%	47,27%
VIOP 30 Endeks	▼ 12.173	-1,98%	52,25%
BIST Bankacılık	▼ 15.142	-1,67%	73,70%
BIST Sınai	▼ 15.045	-0,89%	30,46%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.339	-0,37%	7,84%
Almanya (DAX)	▲ 18.691	0,06%	11,58%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.102	0,13%	7,41%
ABD (Dow Jones)	▼ 39.065	-1,53%	3,65%
ABD (Nasdaq)	▼ 18.623	-0,44%	10,68%
ABD (S&P)	▼ 5.268	-0,74%	10,44%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 32,23	0,14%	9,35%
EUR/TRY	▼ 34,84	-0,19%	6,39%
EUR/USD	▼ 1,0809	-0,03%	-2,10%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 81,11	-0,11%	5,53%
Altın (\$/ons)	▲ 2.333	0,19%	13,11%
Gümüş (\$/ons)	▲ 30,36	0,76%	27,58%

Model Portföy	22 Kasım 2023	Son Kapanış	
Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)	
MGROS	18,8%	32,4%	-1,2%
TCELL	17,8%	63,9%	22,3%
TTRAK	16,8%	36,7%	2,0%
KCHOL	16,0%	83,2%	36,8%
TAVHL	15,5%	96,8%	46,9%
AKBNK	15,3%	124,8%	67,7%
M. Portföy	70,9%	27,6%	
XU100	34,0%		



Piyasalara Bakış

BIST 100 Endeksi güne hafif satışlarla 10.870 seviyesinden başlangıç yaptı. Endekste gün içerisinde dalgalı bir seyir izlenirken, kapanış 123,4 mlr TL işlem hacmiyle ve %0,98 düşükle, 10.793 seviyesinden gerçekleşti. Endekste yer alan 27 hissede yükseliş görülürken 72 hisse günü negatif tamamladı. Endekse puan bazlı en fazla negatif etki YKBNK ve KCHOL'dan geldi. Bankacılık endeksinde %1,67, sanayi endeksinde ise %0,89 düşüş görüldü. Küresel piyasalar tarafında, ABD piyasaları günü satıcı kapattırken, Avrupa piyasalarında ise karışık kapanışlar gözlemlendi.

Dün içeride, TCMB gerçekleştirdiği Para Politikası Kurulu toplantısında, politika faizi olan bir hafta vadeli repo faiz oranının, piyasa beklentilerine paralel olarak, %50 seviyesinde sabit tutulmasına karar verdi. Yayımlanan metinde, nisan ayında aylık enflasyonun ana eğiliminin sınırlı bir zayıflama kaydettiği belirtildi. Yakın döneme ilişkin göstergelerin yurt içi talepte ilk çeyreğe kıyasla yavaşlamaya işaret ettiği, bununla birlikte tüketim malı ithalatının artarak cari işlemler dengesindeki iyileşmeyi sınırladığı belirtildi. Açıklanan tüketici güven endeksi, mayıs ayında bir önceki aya göre %0,1 oranında artarak 80,51 seviyesine ulaştı. Yurt dışı piyasalar tarafında ise Almanya ve Avro Bölgesi'nde takip edilen imalat PMI verileri beklentilerin üstünde gelerek sırasıyla 45,4 ve 47,4 olarak ölçüldü. ABD'de açıklanan PMI imalat verisi 54,4 seviyesinde gerçekleşirken, haftalık işsizlik maası başvuruları beklentilerin hafif altında gelerek 215 bin olarak açıklandı. Bugün içeride veri akışı sakin, yurt dışında ise ABD'de açıklanacak olan dayanıklı mal siparişleri ile Michigan tüketici güven endeksi verileri takip edilecek.

Bugüne Avrupa ve ABD piyasalarının hafif alımlarla başlaması bekleniyor. BIST 100 endeksinin ise güne satıcı başlamasını bekliyoruz. Endekste 10.700 seviyesinin altına gelinmesi satışların hızlanarak 10.500 seviyelerine kadar devamına neden olabilir. 10.700 üzerinde kalındığı sürece ise endekste yeniden 11.000 seviyelerine doğru denemeler görmeye devam edebiliriz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Merkez Bankası politika faizini %50 seviyesinde sabit bıraktı
- Tüketici güven endeksi mayıs ayında 80,51 oldu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 17 Mayıs haftasında net 232,7 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler: KCHOL, MGROS
- Açıklanan Temettü Tablosu
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- 1Ç24 Finansal Takvim
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	1Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	0,2%	0,2%
Almanya	09:00	1Ç24	GSYH- Yıllık %	-0,2%	-0,2%
Türkiye	11:00	Nis.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı		15,7%
ABD	15:30	Nis.	Dayanıklı Mal Siparişleri	-0,7%	2,6%
ABD	15:30	Nis.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	0,2%	0,2%
ABD	17:00	May.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	67,4	67,4

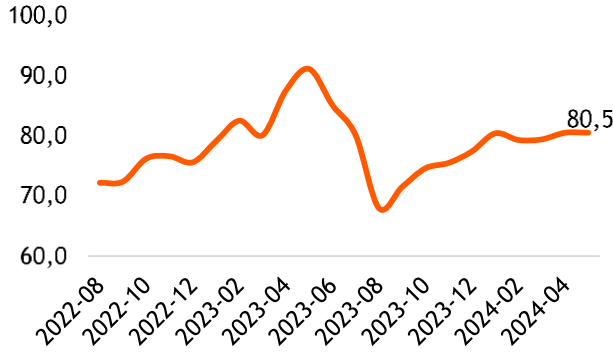
24 Mayıs 2024 Cuma

Merkez Bankası politika faizini %50 seviyesinde sabit bıraktı

- TCMB, politika faizi olan bir hafta vadeli repo faiz oranının, piyasa beklentilerine paralel olarak, %50 seviyesinde sabit tutulmasına karar verdi.
- Yayımlanan metinde, nisan ayında aylık enflasyonun ana eğiliminin sınırlı bir zayıflama kaydettiği belirtildi. Yakın döneme ilişkin göstergelerin yurt içi talepte ilk çeyreğe kıyasla yavaşlamaya işaret ettiği, bununla birlikte tüketim malı ithalatının artarak cari işlemler dengesindeki iyileşmeyi sınırladığı belirtildi. Hizmet enflasyonundaki katılığın, enflasyon beklentilerinin, jeopolitik risklerin ve gıda fiyatlarının enflasyon baskılarını canlı tuttuğu ifade edildi.
- Ayrıca Kurul, kredilerde ve iç talepte yaşanan gelişmeleri yakından takip ettiğini belirtti. Kurul, parasal sıkılaştırmanın gecikmeli etkilerini de göz önünde bulundurarak politika faizinin sabit tutulmasına karar vermekle birlikte, enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı ihtiyatlı duruşunu yinelerken, enflasyon beklentilerinin öngörülen seviyeye gelene kadar sıkı para politikası uygulamasına devam edeceğini belirtti. Enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı ifade edildi. Bunun yanında, yurt içi talepte dengelenme, Türk lirasında reel değerlenme ve enflasyon beklentilerinde düzelleme vasıtası ile aylık enflasyonun ana eğiliminin düşeceği ve dezenflasyonun 2024 yılının ikinci yarısında tesis edileceği belirtildi.
- Kurul, makroihtiyati çerçevede sadeleşme ve piyasa mekanizmasının işlevselliğini artırma amacı kapsamında, menkul kıymet tesisi uygulaması sonlandırıldığını açıkladı. Son dönem kredi büyümesi ve mevduat gelişmelerinin göz önünde bulundurularak, makro finansal istikrarı koruyacak ve parasal aktarım mekanizmasını destekleyecek ek adımlar atılacağı belirtildi. Yurt içi ve yurt dışı yerleşiklerin Türk lirası finansal varlıklara talebiyle oluşan likidite fazlasının da ilave tedbirlerle sterilize edileceği belirtildi.

Tüketici güven endeksi mayıs ayında 80,51 oldu

- TÜİK ve TCMB işbirliği ile açıklanan verilere göre, mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi 2024 Mayıs ayında bir önceki aya göre %0,1 oranında artarak 80,51 seviyesine ulaştı.
- Mayıs ayında mevcut dönemde hanenin maddi durumu endeksi aylık bazda %0,4 artışla %65,3 olurken, gelecek 12 aylık dönemde genel ekonomik durum beklentisi endeksi %0,2 artışla %78,3 oldu. Gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesi endeksi %0,3 azalış göstererek %95,6 seviyesinde gerçekleşti.

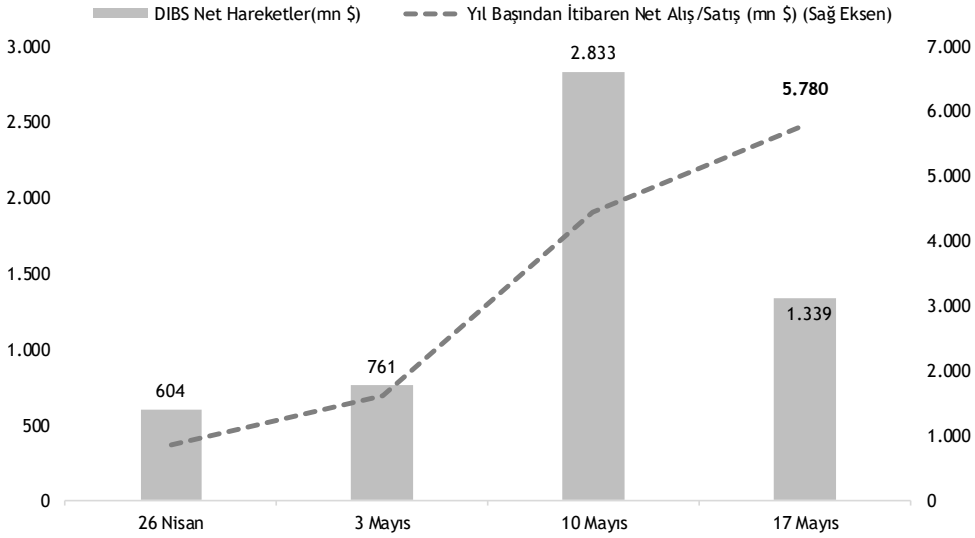
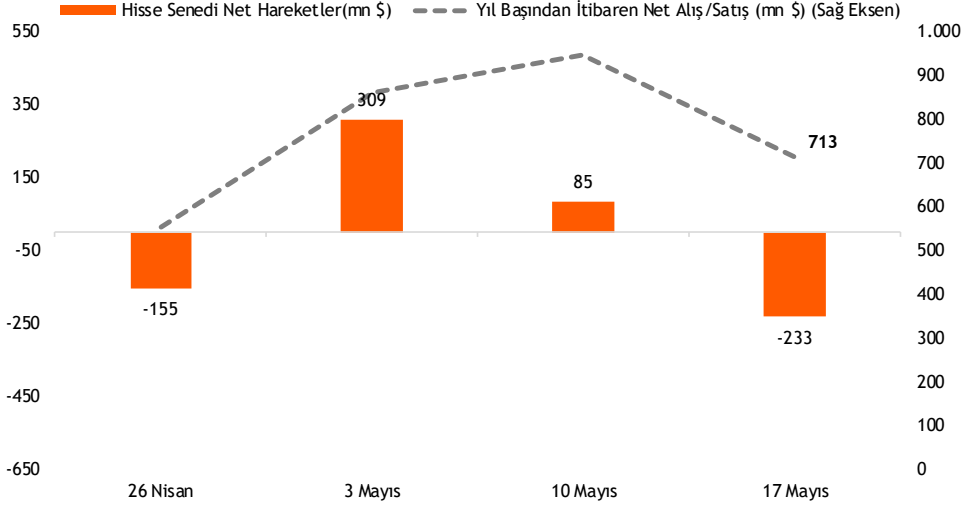
Tüketici Güven Endeksi (mevsim etkilerinden arındırılmış)

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

24 Mayıs 2024 Cuma

Yabancı yatırımcılar 17 Mayıs haftasında net 232,7 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 17 Mayıs ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 232,7 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 1,34 mlr \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse alımları 712,6 mn \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 5,78 mlr \$ alışı gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

24 Mayıs 2024 Cuma

Kısa Kısa Haberler

- (-) Koç Holding (KCHOL):** Holding, yılın ilk çeyreğini yıllık %87 gerilemeyle 1,35 mlr TL net kar ile tamamladı. Bu çeyrekte holdingin kombine gelirleri yıllık %13 artışla 725 mlr TL'ye ulaşırken, gelirlere en yüksek katkı enerji segmentinden geldi. Enerji segmentinin kombine gelirler içindeki payı %36, otomotivin %29 ve finans segmentinin ise %19 oldu. Kombine faaliyet karlılığı tarafında ise yıllık %41 düşüş kaydedildi. Konsolide tarafta net karlılıkta, Yapı Kredi ve finans iş kolunun karlılığının zorlu makro koşullar ve parasal kayıp etkisiyle gerilemesi etkili oldu. Konsolide net kara en önemli katkı otomotiv segmentinden geldi. Bu çeyrekte holdingin solo net nakit pozisyonu 777 mn \$ olarak gerçekleşti. **Yorum:** Net karlılık tarafında gözlenen gerilemeye piyasa tepkisinin negatif olacağını düşünüyoruz. Koç Holding'in hisseleri, basına yansıyan Yapı Kredi ile ilgili haber akışlarının da etkisiyle son bir ayda %23 değer kazandı, aynı zamanda bu dönemde KCHOL hisseleri endeksi %10 yenmeyi başardı. Halka açık iştiraklerindeki fiyat revizyonları sonrasında Koç Holding için hisse başı fiyat hedefimizi 303 TL'ye (önceki: 257 TL) yükseltiyoruz ve kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" önerimizi koruyoruz. Bununla birlikte son yaşanan hızlı yükseliş sonrasında hedef fiyatımıza göre azalan getiri potansiyeli nedeniyle, uzun vadeli AL önerimizi "TUT" olarak revize ediyoruz.
- (=) Migros (MGROS):** Şirket, 1Ç24 dönemini, piyasa beklentisinin (1,47 mlr TL) altında, yıllık %47 düşüşle 1,24 mlr TL net kar ile tamamladı. Faaliyet giderlerinde asgari ücret artışının etkisi yanı sıra vadeli alımlar kaynaklı faiz gideri artışı, ilk çeyrek FAVÖK ve net kar rakamları üzerinde etkili oldu. Migros'un satış gelirleri 1Ç24'te yıllık %12 artış ile 52,4 mlr TL seviyesine ulaştı. Toplam mağaza sayısı yılın ilk çeyreğinde 3.387'ye (1Ç23: 2.991) yükselirken, satış alanı ise yıllık %6,8 artışla 1.946 bin metrekareye ulaştı. Şirketin online hizmet veren mağaza sayısı 1.137'e (1Ç23: 968) yükseldi, online satışların toplam satışlar içindeki payı ise, tütün ve alkol ürünleri hariç, 1Ç24 döneminde %19,5 olarak gerçekleşti. Migros'un toplam gıda perakende tarafında pazar payı yılın ilk çeyreğinde %9,5'e (1Ç23: %9,4) ulaşarak yıllık 10 baz puan artış gösterdi. Şirketin FAVÖK'ü, 1Ç24 döneminde, asgari ücretteki artışların da etkisiyle yıllık %37 azalışla 653 mlr TL olurken, FAVÖK marjı yıllık 1 puan düşerek %1,2 olarak gerçekleşti. Yatırım harcamaları ise ağırlıklı olarak depo yatırımlarının etkisiyle 1Ç24'te 1.765 mn TL (1Ç23: 853 mn TL) seviyesinde gerçekleşti. Migros'un 4Ç23'teki 2,93 mlr TL'lik net nakit pozisyonu, 1Ç24 döneminde 1,45 mlr TL oldu. Ayrıca şirket, satış gelirlerinde yüksek tek haneli reel büyüme, marjlarda iyileşme, 250+ yeni mağaza açılışı ve 8,5 mlr TL seviyesinde yatırım harcaması hedeflerini korudu. **Yorum:** Enflasyon muhasebesi hariç bakıldığında yılın ilk çeyreğinde, şirketin satış gelirleri yıllık %89 yükselmiş, FAVÖK'ü yaklaşık 3,8 mlr TL, net karı ise yaklaşık 597 mn TL seviyelerine ulaşmış görünüyor. Finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %5,4 pozitif, son üç ayda ise %10,6 negatif ayrıştı. Finansalların ardından Migros için 710 TL olan hisse başı hedef fiyatımızı, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" olan önerilerimizi ise koruyoruz.

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	Temettü Verimi %	Temettü Verimi %	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
PRKME	23.07.2024	1,34	1,21	5,55%	25.06.2024

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)
24.05.2024	ZEDUR	Zedur Enerji	25.000.000	174.750.000	599,0		

24 Mayıs 2024 Cuma

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif		Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Taksit Sayısı
Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse							
27.05.2024	CCOLA	Coca Cola İçecek	779,00	7,86	7,08	1,0%		
27.05.2024	MGROS	Migros	484,50	6,90	6,21	1,4%		
28.05.2024	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	202,80	2,35	2,12	1,2%		
29.05.2024	EGEEN	Ege Endüstri	14.097,50	103,00	92,70	0,7%		
29.05.2024	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	362,75	2,87	2,87	0,8%		
29.05.2024	ASUZU	Anadolu Isuzu	101,70	1,98	1,79	2,0%		
29.05.2024	ISMEN	İş Yatırım	42,44	1,07	0,96	2,5%		
29.05.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	307,50	1,11	1,00	0,4%		1
8.07.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	43,56	0,70	0,70	1,6%		2
30.05.2024	ALARK	Alarko Holding	119,10	0,97	0,89	0,8%	0,77%	
31.05.2024	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	75,85	0,30	0,27	0,4%		
31.05.2024	SISE	Şişe Cam	54,40	0,72	0,65	1,3%	3,90%	
31.05.2024	ERBOS	Erbosan	245,00	2,25	2,03	0,9%		
31.05.2024	GENTS	Gentaş	8,73	0,17	0,15	1,9%		
3.06.2024	ALGYO	Alarko G.M.Y.O.	45,02	0,05	0,05	0,1%		
3.06.2024	AFYON	Afyon Çimento	14,02	0,40	0,36	2,9%		
4.06.2024	VAKKO	Vakko Tekstil	118,30	2,50	2,25	2,1%		
5.06.2024	ECILC	Eczacıbaşı İlaç	57,90	1,18	1,06	2,0%		
5.06.2024	ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım	256,00	5,20	4,68	2,0%		
6.06.2024	AKSEN	Aksa Enerji	46,68	1,30	1,17	2,8%		
7.06.2024	SARKY	Sarkuysan	34,80	0,44	0,40	1,3%		
10.06.2024	MARBL	Tureks Turunç Madencilik	16,00	0,06	0,05	0,3%		
12.06.2024	KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	25,74	0,14	0,13	0,5%		
12.06.2024	PAPIL	Papilon Savunma Teknoloji Ve Ticaret	132,70	0,06	0,05	0,0%		
20.06.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	131,90	0,20	0,18	0,1%		1
24.06.2024	LIDER	Ldr Turizm	65,90	0,13	0,11	0,2%		1
25.06.2024	KLSEK	Kaleseramik Canakkale Kalebodur Seramı	55,20	0,19	0,17	0,4%		
25.06.2024	DEVA	Deva Holding	99,40	0,25	0,23	0,3%		
26.06.2024	ESCAR	Escar Filo	300,00	1,15	1,04	0,4%		1
26.06.2024	KBORU	Kuzey Boru	89,95	0,53	0,47	0,6%		
27.06.2024	AYEN	Ayen Enerji	31,90	0,61	0,55	1,9%		1
1.07.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	66,40	1,69	1,52	2,5%		1
3.07.2024	DOFER	Dofer Yapı Malzemeleri	47,56	0,63	0,57	1,3%		
3.07.2024	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye Ve Promosyon Ürün.	37,30	0,23	0,21	0,6%		
3.07.2024	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	40,14	0,02	0,02	0,1%		
5.07.2024	İNDES	İndeks Bilgisayar	9,68	0,35	0,31	3,6%		
8.07.2024	ATAKP	Atakey Patates Gıda	51,05	0,88	0,79	1,7%		
8.07.2024	TABGD	Tab Gıda Sanayi	176,60	0,56	0,50	0,3%		
9.07.2024	KMPUR	Kimteks Poliüretan	61,40	0,49	0,44	0,8%		
10.07.2024	AYES	Ayes Çelik Hasır	51,00	0,25	0,23	0,5%		
18.07.2024	PNLSN	Panelans Çatı Cephe Sistemleri	82,20	0,77	0,70	0,9%		
18.07.2024	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğt. Hizm.	61,10	0,51	0,46	0,8%		
22.07.2024	LKMNH	Lokman Hekim	102,00	0,69	0,62	0,7%		2
22.07.2024	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	48,38	2,35	2,35	4,9%		
23.07.2024	PRKME	Park Elek. Madencilik	24,20	1,34	1,21	5,6%		
25.07.2024	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	22,80	0,73	0,65	3,2%		
25.07.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit	40,30	0,08	0,07	0,2%		1
29.07.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	307,50	1,11	1,00	0,4%		2
31.07.2024	ASTOR	Astor Enerji	109,00	1,32	1,19	1,2%	1,04%	
31.07.2024	AYEN	Ayen Enerji	31,90	0,61	0,55	1,9%		2
1.08.2024	LILAK	Lila Kağıt	33,50	0,31	0,27	0,9%		1
7.08.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	32,44	1,50	1,35	4,6%		2

24 Mayıs 2024 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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 Sanayî
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	BURVA	Burçelik Vana
28.05.2024	ATEKS	Akın Tekstil
28.05.2024	BURCE	Burçelik
28.05.2024	EGEEN	Ege Endüstri
28.05.2024	GRNYO	Garanti Y.O.
28.05.2024	OZKGY	Özak G.M.Y.O.
28.05.2024	SAYAS	Say Yenilenebilir Enerji
28.05.2024	YAYLA	Yayla Enerji
28.05.2024	TURGG	Türker Proje G.M.G.
29.05.2024	VESBE	Vestel Beyaz Eşya
29.05.2024	VESTL	Vestel
29.05.2024	HATEK	Hateks Hatay Tekstil
29.05.2024	DMSAS	Demisaş Döküm
29.05.2024	MRSHL	Marshall
30.05.2024	İSBİR	İşbir Holding
30.05.2024	ASTOR	Astor Enerji
30.05.2024	BOSSA	Bossa
30.05.2024	DYOBY	Dyo Boya
30.05.2024	HDFGS	Hedef Girişim Sımy. Y.O.
30.05.2024	IHLAS	İhlas Holding
30.05.2024	KRDMD	Kardemir (D)
30.05.2024	KRVGD	Kervan Gıda Sanayî
30.05.2024	PINSU	Pınar Su Ve İçecek
30.05.2024	SANFM	Sanifoam Endüstri
30.05.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri
30.05.2024	SMRTG	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri

24 Mayıs 2024 Cuma

1Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Ortalaması*
AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	24 Mayıs 2024	
TCELL	Turkcell	27 Mayıs 2024	3.079
TKNSA	Teknosa	28 Mayıs 2024	170
ASELS	Aselsan	28 Mayıs 2024	
SOKM	Şok Marketler Ticaret	29 Mayıs 2024	
DOAS	Doğuş Otomotiv	31 Mayıs 2024	5.708
POLHO	Polisan Holding	3 Haziran 2024	
SAHOL	Sabancı Holding	5 Haziran 2024	
TTKOM	Türk Telekom	5 Haziran 2024	872
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	21 Haziran 2024	

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

24 Mayıs 2024 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	346.060	66,55	4.413	AL	EÜG	77,00	16%
GARAN	420.000	100,00	2.128	AL	EÜG	106,75	7%
HALKB	132.990	18,51	1.354	TUT	EPG	20,35	10%
ISCTR	384.250	15,37	5.220	AL	EÜG	17,60	15%
YKBNK	304.263	36,02	4.677	AL	EÜG	42,90	19%
TSKB	30.464	10,88	288	AL	EÜG	13,00	19%
Çimento							
CIMSA	32.056	33,90	354	AL	EÜG	45,00	33%
AKCNS	28.009	146,30	175	TUT	EÜG	217,00	48%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	128.659	190,40	720	TUT	EPG	193,00	1%
VESTL	30.761	91,70	1.200	AL	EPG	123,00	34%
Demir-Çelik							
EREGL	169.820	48,52	5.466	TUT	EPG	60,00	24%
KRDMD	23.032	29,52	1.372	TUT	EPG	36,20	23%
Gayrimenkul							
TRGYO	48.380	48,38	142	TUT	EÜG	50,00	3%
EKGYO	34.352	9,04	2.218	AL	EÜG	13,80	53%
ISGYO	17.200	17,94	185	AL	EPG	25,20	40%
Havacılık							
TAVHL	88.641	244,00	660	TUT	EÜG	242,00	-1%
THYAO	438.150	317,50	11.067	AL	EÜG	430,00	35%
PGSUS	107.950	215,90	2.514	AL	EÜG	310,00	44%
Holding							
KCHOL	647.922	255,50	3.204	TUT	EÜG	303,00	19%
SAHOL	217.599	103,60	2.414	AL	EÜG	116,00	12%
SISE	166.639	54,40	1.901	AL	EÜG	80,00	47%
Savunma							
AELS	275.880	60,50	2.741	AL	EÜG	75,40	25%
OTKAR	75.780	631,50	238	TUT	EPG	611,00	-3%
Otomotiv							
FROTO	409.863	1168,00	1.225	AL	EÜG	1.585,00	36%
TOASO	157.375	314,75	1.453	AL	EÜG	443,00	41%
TTRAK	101.368	1013,00	615	AL	EÜG	1.380,00	36%
Perakende							
BIZIM	3.161	39,28	31	AL	EÜG	70,00	78%
BIMAS	294.188	484,50	1.507	AL	EÜG	544,00	12%
MGROS	87.721	484,50	864	AL	EÜG	710,00	47%
Gıda							
YYLGD	15.283	14,06	166	AL	EÜG	22,00	56%
Telekomünikasyon							
TCELL	203.940	92,70	2.023	AL	EÜG	113,00	22%
Enerji							
AKSEN	57.245	46,68	283	AL	EÜG	63,60	36%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

24 Mayıs 2024 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 May.	Japonya	02:30	Nis.	TÜFE - Yıllık %		2,4%	2,7%
24 May.	Almanya	09:00	1Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,2%	0,2%
24 May.	Almanya	09:00	1Ç24	GSYH Yıllık %		-0,9%	-0,9%
24 May.	Almanya	09:00	1Ç24	GSYH- Yıllık %		-0,2%	-0,2%
24 May.	Türkiye	11:00	Nis.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			15,7%
24 May.	ABD	15:30	Nis.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-0,7%	2,6%
24 May.	ABD	15:30	Nis.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri		0,2%	0,2%
24 May.	ABD	17:00	May.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		67,4	67,4
27 May.	Çin	04:30	Nis.	Sanayi Kârları -Yıllık %			4,3%
27 May.	Çin	04:30	Nis.	Sanayi Kârları -Yıllık %			-3,5%
27 May.	Türkiye	10:00	May.	Reel Kesim Güven Endeksi			106,1
27 May.	Türkiye	10:00	May.	Kapasite Kullanımı			76,7%
27 May.	Almanya	11:00	May.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			89,4
28 May.	ABD	17:00	May.	CB Tüketici Güven Endeksi		96	97
28 May.	ABD	17:30	May.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			-14,5
29 May.	Japonya	08:00	May.	Tüketici Güven Endeksi			38,3
29 May.	Almanya	15:00	May.	TÜFE- Yıllık %			2,2%
29 May.	Almanya	15:00	May.	TÜFE- Aylık %			0,5%
29 May.	ABD	17:00	May.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-7
30 May.	Türkiye	10:00	May.	Ekonomik Güven Endeksi			99
30 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			-7,34 mlr
30 May.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Tüketici Güven Endeksi			
30 May.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Reel Kesim Güven Endeksi			-10,5
30 May.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Ekonomik Güven Endeksi			95,6
30 May.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	İşsizlik Oranı			6,5%
30 May.	ABD	15:30	1Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		1,6%	1,6%
30 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
30 May.	ABD	15:30	Nis.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,4%
30 May.	ABD	17:00	Nis.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			3,4%

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 dayanılarak 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.