

25 Temmuz 2024 Perşembe

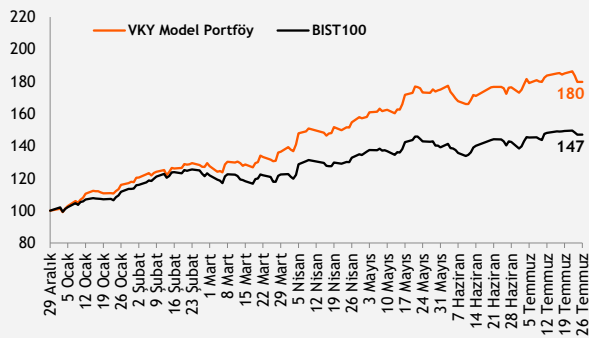
## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.992	-0,88%	47,1%
BIST 30	▼ 11.949	-0,88%	49,0%
VIOP 30 Endeks	▼ 12.388	-1,14%	54,8%
BIST Bankacılık	▼ 15.371	-1,56%	76,3%
BIST Sınai	▼ 14.872	-0,35%	29,0%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.154	-0,17%	5,4%
Almanya (DAX)	▼ 18.387	-0,92%	9,8%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.514	-1,12%	-0,4%
ABD (Dow Jones)	▼ 39.854	-1,25%	5,7%
ABD (Nasdaq)	▼ 19.032	-3,65%	13,1%
ABD (S&P)	▼ 5.427	-2,31%	13,8%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 32,81	-0,15%	11,3%
EUR/TRY	▼ 35,60	-0,14%	8,7%
EUR/USD	▼ 1,0841	-0,12%	-1,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 80,64	-0,06%	4,9%
Altın (\$/ons)	▼ 2.399	-0,45%	16,3%
Gümüş (\$/ons)	▼ 28,92	-1,07%	21,6%

Model Portföy	22 Kasım 2023	Son Kapanış	
Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)	
MGROS	18,8%	58,1%	15,8%
TCELL	17,8%	89,9%	39,2%
TTRAK	16,8%	15,7%	-15,2%
KCHOL	16,0%	61,0%	18,0%
TAVHL	15,5%	113,7%	56,6%
AKBNK	15,3%	128,0%	67,1%

M.Portföy	76,4%	29,3%
XU100	36,5%	

## Model Portföy Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne 11.093 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, yurt dışı piyasalarda gözlenen satış baskısının da etkisiyle, günü %0,88 düşüşle 10.992 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 101 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisse BIMAS olurken, en fazla negatif etki AKBNK, TCELL ve KCHOL'den geldi. Bankacılık endeksinde %1,6 düşüş görüldü, holding endeksi %1,1 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran inşaat, en çok kaybettiren ise spor sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında satış baskısı öne çıkarken, ABD ve Avrupa borsaları günü negatif tamamladı.

Dün yurt dışı piyasalarda, ABD'de takip edilen S&P hizmet ve bileşik PMI verileri temmuz ayında sırasıyla 55 ve 56 seviyelerinde gerçekleşerek beklentileri aşarken, imalat PMI 49,5 ile beklentilerin altında gerçekleşti. Avro Bölgesi bileşik PMI verisi ise temmuz ayında 48,7 olarak açıklanarak kötüleşmeye işaret etti. Bugün küresel piyasalarda, ABD'de açıklanacak büyüme, dayanıklı mal siparişleri ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları izlenirken, içeride reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanımı verilerini takip edeceğiz.

Dün yurt dışı piyasalarda gözlenen satış baskısının bu sabah Avrupa tarafında devamı beklenirken, ABD piyasalarının güne alımlarla başlayacağı öngörülüyor. Borsa İstanbul tarafında ise hafif alıcılı bir açılış bekliyoruz. Endeks, 11.000 seviyesinin altında kaldığı sürece 10.600 seviyelerini hedefleyecektir. Yukarı yönlü hareketlerin hedefi ise 11.200-11.300 aralığı olmaya devam edecektir.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Planlanan Sermaye Hareketleri: NTGAZ, CONSE
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- 2Ç24 Finansal Takvim
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	Reel Kesim Güven Endeksi		102,8
Türkiye	10:00	Tem.	Kapasite Kullanımı		76,3%
Almanya	11:00	Tem.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	89	88,6
ABD	15:30	2Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	1,8%	1,4%
ABD	15:30	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,50%	0,10%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		243 bin

25 Temmuz 2024 Perşembe

## 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 Kullanılma Fiyatı (TL)
25.07.2024	NTGAZ	Naturelgaz	230.000.000	690.000.000	200,0		
25.07.2024	CONSE	Consus Enerji İşletmeciliği Ve Hiz	385.500.000	771.000.000		100,0	

25 Temmuz 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
25.07.2024	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	22,60	0,73	0,65	3,2%		
25.07.2024	ENERY	Enerya Enerji	191,70	0,34	0,31	0,2%		
25.07.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit	34,50	0,08	0,07	0,2%		1
29.07.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	251,00	1,11	1,00	0,4%		2
30.07.2024	AYDEM	Aydem Yenilenebilir Enerji	36,58	0,55	0,49	1,5%		2
31.07.2024	ASTOR	Astor Enerji	96,00	1,32	1,19	1,4%	1,22%	
31.07.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,18	0,61	0,55	1,8%		2
1.08.2024	LILAK	Lila Kağıt	26,66	0,31	0,27	1,1%		1
6.08.2024	TBORG	T. Tuborg	102,60	3,41	3,07	3,3%		2
7.08.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	30,14	1,50	1,35	5,0%		2
12.08.2024	BORLS	Borlease Otomotiv	36,50	0,02	0,02	0,1%		
13.08.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	278,50	0,84	0,76	0,3%		1
14.08.2024	ALFAS	Alfa Solar Enerji	68,70	0,82	0,73	1,2%		
15.08.2024	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	12,54	0,06	0,05	0,5%		
16.08.2024	LIDER	Ldr Turizm	78,00	0,13	0,11	0,2%		2
27.08.2024	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım	50,35	0,50	0,45	1,0%		
29.08.2024	CWENE	Cw Enerji Mühendislik	240,00	0,77	0,69	0,3%		
29.08.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,18	0,61	0,55	1,8%		3
29.08.2024	TURSG	Türkiye Sigorta	68,45	0,86	0,77	1,3%		
5.09.2024	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	49,94	0,05	0,04	0,1%		
10.09.2024	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	25,98	0,06	0,05	0,2%		
26.09.2024	ADEL	Adel Kalemcilik	548,00	6,35	5,71	1,2%		
30.09.2024	BUCIM	Bursa Çimento	8,60	0,07	0,06	0,8%		
30.09.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,18	0,61	0,55	1,8%		4
30.09.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	10,23	0,06	0,06	0,6%		1
1.10.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	64,00	0,84	0,76	1,3%		2
1.10.2024	ESCAR	Escar Filo	361,50	1,15	1,04	0,3%		2
2.10.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	624,50	4,00	3,60	0,6%	10,28%	2
7.10.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	30,14	1,50	1,35	5,0%		3
14.10.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	46,30	0,70	0,70	1,5%		3
15.10.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,82	0,25	0,23	0,5%		1
15.10.2024	SANFM	Sanifoam Endüstri	78,15	0,10	0,09	0,1%		
21.10.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	136,60	0,20	0,18	0,1%		2
22.10.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit	34,50	0,08	0,07	0,2%		2
22.10.2024	LIDER	Ldr Turizm	78,00	0,13	0,11	0,2%		3
23.10.2024	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	35,96	0,29	0,26	0,8%		
25.10.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	251,00	1,11	1,00	0,4%		3
31.10.2024	SUNTK	Sun Tekstil	22,16	0,43	0,39	1,9%		
31.10.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,18	0,61	0,55	1,8%		5
31.10.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	10,23	0,06	0,06	0,6%		5
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	11,37	0,29	0,26	2,5%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	62,80	0,11	0,10	0,2%	3,50%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,18	0,61	0,55	1,8%		6
5.12.2024	TCELL	Turkcell	107,40	2,85	2,57	2,7%	6,06%	
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	78,00	0,13	0,11	0,2%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	56,80	0,12	0,11	0,2%		
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,82	0,25	0,23	0,5%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	624,50	4,00	3,60	0,6%	10,28%	3

25 Temmuz 2024 Perşembe

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
25.07.2024	BALAT	Balatacılar Balatacılık
25.07.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret
25.07.2024	EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri
25.07.2024	GESAN	Gırısım Elektrık Sanayı Taahhut Ve Ticaret
25.07.2024	KERVT	Kereviş Gıda
25.07.2024	MARGYO	Martı G.M.Y.O.
25.07.2024	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım
25.07.2024	OSTIM	Ostim Endüstriyel Yatırımlar
25.07.2024	OZRDN	Özerden Ambalaj
26.07.2024	DERHL	Derlüks Yatırım Holding
26.07.2024	KENT	Kent Gıda
26.07.2024	TLMAN	Trabzon Liman İşletmeciliği
26.07.2024	YYAPI	Yeşil Yapı
29.07.2024	AYDEM	Aydem Yenilenebilir Enerji
29.07.2024	VANGD	Vanet Gıda
30.07.2024	OFSYM	Ofis Yem Gıda
30.07.2024	TBORG	T. Tuborg
30.07.2024	BINHO	1000 Yatırımlar Holding
31.07.2024	IZINV	Iz Yatırım Holding
31.07.2024	KRSTL	Kristal Kola
31.07.2024	SKYLP	Skyalp Finansal Teknolojiler
1.08.2024	FZLGY	Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
1.08.2024	VRGYO	Vera Konsept Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
1.08.2024	YIGIT	Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turz. İnş.
5.08.2024	ATSYH	Atlantis Yatırım Holding
7.08.2024	AVOD	Avod Gıda
7.08.2024	OZYSR	Özyaşar Tel Ve Galvanizleme
8.08.2024	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri Ve Gıda
9.08.2024	AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım
9.08.2024	USAK	Uşak Seramik
12.08.2024	ARASE	Doğu Aras Enerji Yatırımları
12.08.2024	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
12.08.2024	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
13.08.2024	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji
13.08.2024	RTALB	Rta Laboratuvarları
14.08.2024	ODINE	Odine Solutions Teknoloji
15.08.2024	BORLS	Borlease Otomotiv
15.08.2024	DIRIT	Diriteks Diriliş Tekstil
15.08.2024	GLYHO	Global Yatırım Holding

## 2Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi
ARCLK	Arçelik	30 Temmuz 2024
GARAN	Garanti Bankası	30 Temmuz 2024
KTLEV	Katılımevım Tasarruf Finansman	30 Temmuz 2024
TTRAK	Türk Traktör	31 Temmuz 2024
OTKAR	Otokar	31 Temmuz 2024
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası	31 Temmuz 2024
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	1 Ağustos 2024
AYGAZ	Aygaz	5 Ağustos 2024
TUPRS	Tüpraş	5 Ağustos 2024
THYAO	Türk Hava Yolları	5 Ağustos 2024
FROTO	Ford Otosan	6 Ağustos 2024
BRSAN	Borusan Boru Sanayı	9 Ağustos 2024
SAHOL	Sabancı Holding	28 Ağustos 2024

\*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: [kap.org.tr](http://kap.org.tr), Şirket açıklamaları

25 Temmuz 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	351.000	67,50	4.778	AL	EÜG	77,00	14%
GARAN	532.560	126,80	2.327	AL	EÜG	106,75	-16%
HALKB	130.835	18,21	1.417	TUT	EPG	20,35	12%
ISCTR	401.750	16,07	5.585	AL	EÜG	17,60	10%
YKBNK	256.790	30,40	4.678	AL	EÜG	42,90	41%
TSKB	34.664	12,38	279	AL	EÜG	13,00	5%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	33.833	35,78	313	AL	EÜG	45,00	26%
AKCNS	31.129	162,60	121	AL	EÜG	217,00	33%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	120.280	178,00	672	TUT	EPG	193,00	8%
VESTL	24.941	74,35	639	AL	EPG	123,00	65%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	201.775	57,65	7.114	TUT	EPG	60,00	4%
KRDM	23.937	30,68	1.735	AL	EPG	45,00	47%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	53.300	53,30	112	TUT	EPG	50,00	-6%
EKGYO	44.992	11,84	2.117	AL	EÜG	13,80	17%
ISGYO	17.200	17,94	152	AL	EPG	25,20	40%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	96.270	265,00	743	TUT	EÜG	301,50	14%
THYAO	420.900	305,00	10.313	AL	EÜG	430,00	41%
PGSUS	117.250	234,50	2.288	AL	EÜG	310,00	32%
<b>Holding</b>							
KCHOL	569.309	224,50	3.659	TUT	EÜG	303,00	35%
SAHOL	224.950	107,10	2.107	AL	EÜG	138,00	29%
SISE	149.117	48,68	1.923	AL	EÜG	75,80	56%
<b>Savunma</b>							
AELS	286.368	62,80	2.425	AL	EÜG	75,40	20%
OTKAR	72.840	607,00	216	TUT	EPG	611,00	1%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	354.419	1010,00	1.146	AL	EÜG	1.585,00	57%
TOASO	145.750	291,50	1.458	AL	EÜG	443,00	52%
TTRAK	80.354	803,00	354	AL	EÜG	1.380,00	72%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	3.002	37,30	23	AL	EÜG	57,70	55%
BIMAS	379.196	624,50	1.874	AL	EÜG	651,00	4%
MGROS	103.201	570,00	940	AL	EÜG	710,00	25%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	13.424	12,35	113	AL	EÜG	22,00	78%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	236.280	107,40	2.359	AL	EÜG	122,00	14%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	52.365	42,70	304	AL	EÜG	63,60	49%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

25 Temmuz 2024 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
25 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Reel Kesim Güven Endeksi	▲		102,8
25 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Kapasite Kullanımı	▲		76,3%
25 Tem.	Almanya	11:00	Tem.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	▲	89	88,6
25 Tem.	ABD	15:30	2Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%	▲	1,8%	1,4%
25 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲	0,50%	0,10%
25 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		243 bin
26 Tem.	Japonya	02:30	Tem.	Tokyo TÜFE - Yıllık %	▲	2,30%	2,30%
26 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Kişisel Gelirler	▲	0,40%	0,50%
26 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Kişisel Harcamalar	▲	0,20%	0,20%
26 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲		
29 Tem.	ABD	17:30	Tem.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	▲		-15,1
30 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	İşsizlik Oranı	▲		2,6%
30 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Ekonomik Güven Endeksi	▲		95,8
30 Tem.	Almanya	11:00	2Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		0,20%
30 Tem.	Almanya	11:00	2Ç24	GSYH Yıllık %	▲		-0,90%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi	▲		
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	▲		0,30%
30 Tem.	Almanya	15:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲		2,20%
30 Tem.	Almanya	15:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲		0,10%
30 Tem.	ABD	17:00	Tem.	CB Tüketici Güven Endeksi	▲		100,4
31 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲		3,00%
31 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲		1,10%
31 Tem.	Çin	04:30	Tem.	CFLP PMI İmalat	▲		49,5
31 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-6,50 mlr \$
31 Tem.	Almanya	10:55	Tem.	İşsizlik Oranı %	▲		6,0%
31 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		0,14
31 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tahmini Tüfe-Yıllık %	▲		2,50%
31 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲		0,20%
31 Tem.	ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu	▲		150k
31 Tem.	ABD	17:00	Haz.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	▲		-2,1%
31 Tem.	ABD	21:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı	▲	5,50%	5,50%

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 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 ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.