

31 Temmuz 2024 Çarşamba

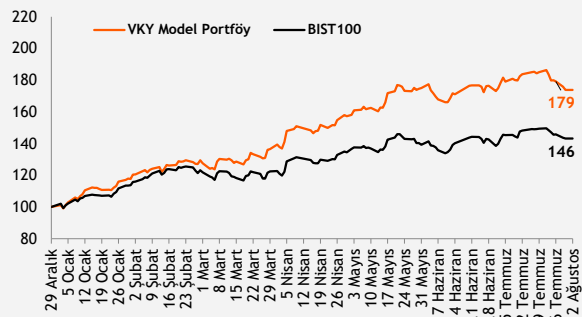
Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	10.692	-0,39%	43,1%
BIST 30	11.596	-0,58%	44,6%
VIOP 30 Endeks	12.029	-0,29%	50,1%
BIST Bankacılık	14.553	-2,61%	66,9%
BIST Sınai	14.579	0,11%	26,4%
İngiltere (FTSE)	8.274	-0,22%	7,0%
Almanya (DAX)	18.411	0,49%	9,9%
Fransa (CAC 40)	7.475	0,42%	-0,9%
ABD (Dow Jones)	40.743	0,50%	8,1%
ABD (Nasdaq)	18.796	-1,38%	11,7%
ABD (S&P)	5.436	-0,50%	14,0%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	33,10	0,04%	12,3%
EUR/TRY	35,83	0,14%	9,4%
EUR/USD	1,0816	-0,01%	-2,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	78,49	-0,76%	2,1%
Altın (\$/ons)	2.411	1,17%	16,9%
Gümüş (\$/ons)	28,38	1,88%	19,3%

Model Portföy 22 Kasım 2023 Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
MGROS	18,8%	48,1%	11,6%
TCELL	17,8%	86,4%	40,4%
TTRAK	16,8%	12,7%	-15,1%
KCHOL	16,0%	56,3%	17,7%
TAVHL	15,5%	115,9%	62,7%
AKBNK	15,3%	111,9%	59,7%
M.Portföy	70,5%	28,5%	
XU100	32,7%		

Model Portföy Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 10.756 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, günü %0,4 düşüyle 10.692 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 90,3 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisse BIMAS olurken, en fazla negatif etki AKBNK, SAHOL ve GARAN'dan geldi. Bankacılık endeksinde %2,6 düşüş görüldü, holding endeksi %0,7 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran bilişim, en çok kaybettiren ise bankacılık sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise ABD ve Avrupa borsalarında karışık kapanışlar görüldü.

Dün küresel piyasalarda, Almanya ekonomisinin yılın ikinci çeyreğinde %0,1 daraldığı açıklanırken, Almanya'da temmuz ayında enflasyon aylık %0,5, yıllık ise %2,6 seviyelerinde gerçekleşti. Avro Bölgesi'nde açıklanan 2Ç24 büyüme verisi ise çeyreklik %0,3 büyümeye işaret etti. Ayrıca Avro Bölgesi'nde açıklanan tüketici güveni temmuz ayında beklentilere paralel -13,0 olarak gerçekleşti. ABD'de ise tüketici güven endeksi temmuzda 100,3 seviyesinde açıklanarak beklentileri aştı. Geçen hafta gerçekleşen PPK toplantısının dün yayımlanan özetinde, enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceği vurgulanırken, enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı belirtildi. Bugün yurt dışı piyasalarda, Avro Bölgesi'nde enflasyon verileri izlenirken, ABD'de ADP istihdam raporu ardından Fed faiz kararı toplantısı yakından takip edilecek. Yurt içinde ise bugün dış ticaret dengesi verisi önemli olacak.

Avrupa ve ABD piyasalarının bugüne alımlarla başlaması bekleniyor. İçerde ise hafif alıcılı bir başlangıç görebiliriz. Endekste 10.800 ve 11.000 seviyeleri direnç konumunda olurken, 10.600 altına yaşanacak hareketlerde satış baskısının artması riski bulunuyor. 10.200 seviyeleri ise bir sonraki destek olarak takip edilmeli.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ARCLK, GARAN, YKBNK
- Açıklanan Temettü Tablosu
- Planlanan Sermaye Hareketleri: INVEO, KRVDG
- 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	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		-6,50 mlr \$
Almanya	10:55	Tem.	İşsizlik Oranı %	6,0%	6,0%
Türkiye	11:00	Haz.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı		14,0%
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tahmini Tüfe-Yıllık %	2,4%	2,5%
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	-0,2%	0,2%
ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu	168 bin	150 bin
ABD	17:00	Haz.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	1,5%	-2,1%
ABD	21:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı	5,5%	5,5%

31 Temmuz 2024 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (-) Arçelik (ARCLK):** Şirket ikinci çeyrekte, 181 mn TL zarar olan piyasa beklentilerinin üzerinde 432 mn TL net zarar ile tamamladı. Yılın ilk yarısında ise şirketin net zararı 4 mn TL (1Y23: 3 mlr TL net kar) oldu. Uluslararası pazarda zayıflayan talep ve iç pazarda tüketici talebinde görülen dengelenmeye karşılık, Whirlpool işlemleri ile inorganik gerçekleşen büyüme, şirketin gelirlerinin yıllık %23 artış göstererek 101,6 mlr TL seviyesinde gerçekleşmesini beraberinde getirdi. Bu çeyrekte yurt içi gelirler yıllık %1 azalışla 32 mlr TL'ye gerilerken, ihracat gelirleri ise %39 artışla 69,5 mlr TL'ye yükseldi. Toplam satış gelirleri içinde Türkiye'nin payı 2Ç24 döneminde %32 (2Ç23: %39) ve 6A24 döneminde ise %36 (6A23: %39) seviyelerine geriledi. Geçtiğimiz yılı azalan seyirle tamamlayan hammadde maliyetlerinin yeniden artış eğilimi göstermesi ve artan faaliyet giderleriyle birlikte FAVÖK, yıllık %5,5 azalışla 4,8 mlr TL'ye gerilerken, FAVÖK marjı ise yıllık 1,5 puan azalarak %4,8 seviyesinde gerçekleşti. 1Ç24 döneminde 60,2 mlr TL olan net borç pozisyonu, çeyreklik %26,3 artarak 76 mlr TL seviyesine yükseldi, Net Borç/FAVÖK rasyosu ise 2,49x seviyesinden 2Ç24'de 2,94x seviyesine yükseldi. Finansallarla birlikte yıl sonu beklentilerini güncelleyen Arçelik, yıllık konsolide satış büyümesini Türkiye için sabit tutarken, uluslararası için YP bazında %2'den %50'ye yukarı yönlü güncelledi. FAVÖK marjını %6,5'e (önceki: %8) revize ederken, yatırım harcamalarını ise yaklaşık 350 mn € (önceki: 300 mn €) seviyesine yükseltti. **Yorum:** Piyasa beklentilerinin hafif üzerindeki net zarar yanı sıra FAVÖK marjındaki aşağı güncellemeye, piyasa tepkisinin negatif olabileceğini düşünüyoruz. Arçelik hisseleri son 3 aylık dönemde endeksten %3,3 negatif ayrışırken, finansallar öncesi son bir ayda endeksi %1,6 yendi. Arçelik için hedef fiyatımızı model güncellememiz ardından 230 TL seviyesine (önceki: 193 TL) yükseltiyoruz, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "TUT" önerimizi sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endekse Paralel Getiri	Hedef Fiyat (TL)	230,00	FD/FAVÖK (Cari)	7,6x		
Uzun Vadeli Öneri	TUT	Kapanış Fiyatı (TL)	178,00	F/K (Cari)	18,4x		
UFRS Gelir Tablosu - Özet		Açıklanan				Beklenti	Sapma %
(mn TL)	2Ç24	1Ç24	Çeyreksel %	2Ç23	Yıllık %	Kons.	Kons.
Net Satışlar	101.584	78.339	30%	82.571	23%	103.439	-2%
FAVÖK	4.885	5.976	-18%	5.171	-6%	5.638	-13%
Net Dönem Karı	-432	428	a.d.	1.607	a.d.	-181	139%
Brüt Kar Marjı	27,7%	29,7%	-2 yp	31,1%	-3,4 yp	m.d.	m.d.
FAVÖK Marjı	4,8%	7,6%	-2,8 yp	6,3%	-1,5 yp	5,5%	-0,6 yp
Net Kar Marjı	-0,4%	0,5%	-1 yp	1,9%	-2,4 yp	-0,2%	-0,3 yp

Kaynak: Şirket, Research Turkey, VKY Araştırma ve Strateji

- (+) Garanti Bankası (GARAN):** Garanti Bankası, yılın ikinci çeyreğini, piyasa beklentisinin (19,4 mlr TL) %16 üzerinde, çeyreklik %1 artışla, 22,5 mlr TL net kar ile tamamladı. Bu sonuç ardından bankanın yılın ilk yarısında net karı yıllık %31 yükselişle 44,8 mlr TL'ye ulaştı. Yılın ilk yarısında bankanın ortalama aktif karlılık oranı %4,2, ortalama özkaynak karlılık oranı ise %34,3 seviyesinde gerçekleşti. Yılın ikinci çeyreğinde bankanın swap dahil net faiz geliri çeyreklik %16 artışla 14,3 mlr TL gerçekleşirken, ödeme sistemlerinin devam eden katkısıyla, net ücret ve komisyon gelirleri çeyreklik %15 yükselişle 21,5 mlr TL'ye ulaştı. Ticari kar ise bu çeyrekte çeyreklik %12 daralarak 8,5 mlr TL'ye geriledi. Bankanın operasyonel giderleri, banka öngörülerine paralel, çeyreklik %9 yükselişle 20,4 mlr TL'ye yükseldi. **Yorum:** Banka, yılın ikinci çeyreğinde beklentileri aşan güçlü sonuçlar açıklarken, Garanti Bankası hisseleri, yılbaşından bu yana %112,5 yükseliş kaydetti. Bu getiri performansı, bankacılık endeksine göre %27,3, BIST 100 endeksine göre ise %48,5 rölatif getiriye işaret ediyor. Finansallara piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekliyoruz. Finansallar sonrasında Garanti Bankası için hisse başı fiyat hedefimizi 157 TL (önceki: 106,75 TL) seviyesine yükseltirken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.

31 Temmuz 2024 Çarşamba

- (=) **Yapı Kredi Bankası (YKBANK)**: Banka, 2Ç24 dönemini, piyasa beklentisi (7 mlr TL) paralelinde, çeyreksele %31 gerilemeyle 7,1 mlr TL net kar açıkladı. Bankanın 1Y24 itibarıyla net karı yıllık %28 daralarak 17,4 mlr TL'ye geriledi. Bankanın bu çeyrekte swap dahil net faiz gelirleri 613 mn TL'ye gerilerken, ücret ve komisyon gelirleri çeyreksele %15 yükselişle 19,2 mlr TL'ye yükseldi, toplamda ise temel bankacılık gelirleri %21 düşüşle 19,8 mlr TL seviyesinde kaldı. Operasyonel giderler çeyreksele %7 artarak 18,5 mlr TL seviyesine yükseldi. Banka ikinci çeyrek sonuçları ile birlikte 2024 yılı öngörülerini yeniledi. TL kredi büyümesi öngörüsünü reel kredi büyümesi olarak devam ettiren banka, YP kredi büyümesini çift haneli büyüme (önceki: düşük tek haneli büyüme) olarak yukarı güncelledi. Komisyon büyümesi öngörüsü %100 üzerinde (önceki: %80 üzerinde) olarak yukarı revize edilirken, çekirdek gelir marjı beklentisi yaklaşık %6 seviyesine (önceki: %8 üzeri) aşağı güncellendi. Gider büyümesi ise %65 altında (önceki: %80 altında) ve toplam kredi riski maliyeti 75 bp altında (önceki: yaklaşık 100 bp) olarak aşağı güncellendi. **Yorum:** Beklentilere paralel açıklanan net karlılığın hisse performansına nötr yansımaları bekliyoruz. YKBANK hisseleri, yılbaşından bu yana %59,5 yükselirken, bankacılık endeksinin %4,5 altında performans sergiledi, BIST 100 endeksini ise 11,4 yendi. YKBANK için finansallar sonrasında hisse başı hedef fiyatımızı 42,90 TL olarak sürdürüyoruz. Banka için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimiz devam etmektedir.

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
GOKNR		0,30	0,27	0,95%	

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)
2.08.2024	INVEO	Inveo Yatırım Holding	240.000.000	1.000.000.000	316,7		
2.08.2024	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi	240.000.000	2.160.000.000	800,0		

31 Temmuz 2024 Çarşamba

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
31.07.2024	ASTOR	Astor Enerji	97,00	1,32	1,19	1,4%	1,31%	
31.07.2024	AYEN	Ayen Enerji	32,66	0,61	0,55	1,9%		2
1.08.2024	LILAK	Lila Kağıt	27,48	0,31	0,27	1,1%		1
6.08.2024	TBORG	T. Tuborg	109,50	3,41	3,07	3,1%		2
7.08.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	29,44	1,50	1,35	5,1%		2
12.08.2024	BORLS	Borlease Otomotiv	39,10	0,02	0,02	0,1%		
13.08.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	291,00	0,84	0,76	0,3%		1
14.08.2024	ALFAS	Alfa Solar Enerji	70,00	0,82	0,73	1,2%		
15.08.2024	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	12,70	0,06	0,05	0,5%		
16.08.2024	LIDER	Ldr Turizm	76,95	0,13	0,11	0,2%		2
27.08.2024	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım	46,04	0,50	0,45	1,1%		
29.08.2024	CWENE	Cw Enerji Mühendislik	245,60	0,77	0,69	0,3%		
29.08.2024	AYEN	Ayen Enerji	32,66	0,61	0,55	1,9%		3
29.08.2024	TURSG	Türkiye Sığorta	59,60	0,86	0,77	1,4%		
5.09.2024	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	61,50	0,05	0,04	0,1%		
10.09.2024	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	24,04	0,06	0,05	0,2%		
26.09.2024	ADEL	Adel Kalemcilik	558,00	6,35	5,71	1,1%		
30.09.2024	BUCIM	Bursa Çimento	8,17	0,07	0,06	0,8%		
30.09.2024	AYEN	Ayen Enerji	32,66	0,61	0,55	1,9%		4
30.09.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	9,95	0,06	0,06	0,6%		1
1.10.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	62,15	0,84	0,76	1,4%		2
1.10.2024	ESCAR	Escar Filo	358,50	1,15	1,04	0,3%		2
2.10.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	615,50	4,00	3,60	0,6%	10,35%	2
7.10.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	29,44	1,50	1,35	5,1%		3
14.10.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	47,08	0,70	0,70	1,5%		3
15.10.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	46,12	0,25	0,23	0,5%		1
15.10.2024	SANFM	Sanifoam Endüstri	77,90	0,10	0,09	0,1%		
21.10.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	133,10	0,20	0,18	0,1%		2
22.10.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit	34,30	0,08	0,07	0,2%		2
22.10.2024	LIDER	Ldr Turizm	76,95	0,13	0,11	0,2%		3
23.10.2024	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	34,00	0,29	0,26	0,9%		
25.10.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	228,60	1,11	1,00	0,5%		3
31.10.2024	SUNTK	Sun Tekstil	19,84	0,43	0,39	2,2%		
31.10.2024	AYEN	Ayen Enerji	32,66	0,61	0,55	1,9%		5
31.10.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	9,95	0,06	0,06	0,6%		5
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	10,87	0,29	0,26	2,6%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	62,75	0,11	0,10	0,2%	3,52%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	32,66	0,61	0,55	1,9%		6
5.12.2024	TCELL	Turkcell	105,40	2,85	2,57	2,7%	5,95%	
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	76,95	0,13	0,11	0,2%		4
11.12.2024	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	63,25	0,12	0,11	0,2%		
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	46,12	0,25	0,23	0,5%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	615,50	4,00	3,60	0,6%	10,35%	3

31 Temmuz 2024 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
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
19.08.2024	AYES	Ayes Çelik Hasır
19.08.2024	DARDL	Dardanel
19.08.2024	KUVVA	Kuvva Gıda
20.08.2024	SONME	Sönmez Filament
20.08.2024	SNPAM	Sönmez Pamuklu
21.08.2024	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
22.08.2024	NTHOL	Net Holding
26.08.2024	TUCLK	Tuççelik Alüminyum Metal
27.08.2024	AVHOL	Avrupa Yatırım Holding
27.08.2024	CEMAS	Çemaş Döküm
27.08.2024	OYLUM	Oylum Sınai Yatırımlar
27.08.2024	TETMT	Tetamat Gıda
29.08.2024	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.

31 Temmuz 2024 Çarşamba

2Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
				Piyasa Tahmini*
TTRAK	Türk Traktör	31 Temmuz 2024		1.945
OTKAR	Otokar	31 Temmuz 2024		
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	1 Ağustos 2024		1.446
AYGAZ	Aygaz	5 Ağustos 2024		331
TUPRS	Tüpraş	5 Ağustos 2024		3.740
THYAO	Türk Hava Yolları	5 Ağustos 2024		22.197
FROTO	Ford Otosan	6 Ağustos 2024		6.421
KCHOL	Koç Holding	8 Ağustos 2024		2.766
LIDFA	Lider Faktoring	8 Ağustos 2024		
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	9 Ağustos 2024		
MGROS	Migros	20 Ağustos 2024		1.764
BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	21 Ağustos 2024		
SAHOL	Sabancı Holding	28 Ağustos 2024		-4.011

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, şirket açıklamaları

31 Temmuz 2024 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	326.300	62,75	4.708	AL	EÜG	87,50	39%
GARAN	498.120	118,60	2.379	AL	EÜG	157,00	32%
HALKB	126.308	17,58	1.317	TUT	EPG	20,35	16%
ISCTR	372.750	14,91	5.464	AL	EÜG	17,60	18%
YKBNK	252.229	29,86	4.577	AL	EÜG	42,90	44%
TSKB	35.980	12,85	261	AL	EÜG	13,00	1%
Çimento							
CIMSA	32.755	34,64	313	AL	EÜG	45,00	30%
AKCNS	29.387	153,50	113	AL	EÜG	217,00	41%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	120.280	178,00	692	TUT	EPG	230,00	29%
VESTL	24.052	71,70	619	AL	EPG	123,00	72%
Demir-Çelik							
EREGL	195.650	55,90	7.227	TUT	EPG	60,00	7%
KRDM	23.516	30,14	1.691	AL	EPG	45,00	49%
Gayrimenkul							
TRGYO	50.000	50,00	114	TUT	EPG	50,00	0%
EKGYO	44.346	11,67	2.150	AL	EÜG	13,80	18%
ISGYO	16.184	16,88	149	AL	EPG	25,20	49%
Havacılık							
TAVHL	97.269	267,75	748	TUT	EÜG	301,50	13%
THYAO	405.030	293,50	9.862	AL	EÜG	430,00	47%
PGSUS	113.050	226,10	2.148	AL	EÜG	310,00	37%
Holding							
KCHOL	552.572	217,90	3.602	TUT	EÜG	303,00	39%
SAHOL	210.458	100,20	2.025	AL	EÜG	138,00	38%
SISE	144.522	47,18	1.879	AL	EÜG	75,80	61%
Savunma							
AELS	286.140	62,75	2.389	AL	EÜG	75,40	20%
OTKAR	73.260	610,50	213	TUT	EPG	611,00	0%
Otomotiv							
FROTO	348.980	994,50	1.125	AL	EÜG	1.585,00	59%
TOASO	138.875	277,75	1.426	AL	EÜG	443,00	59%
TTRAK	78.252	782,00	352	AL	EÜG	1.380,00	76%
Perakende							
BIZIM	3.010	37,40	24	AL	EÜG	57,70	54%
BIMAS	373.732	615,50	1.904	AL	EÜG	651,00	6%
MGROS	96.683	534,00	937	AL	EÜG	710,00	33%
Gıda							
YYLGD	13.370	12,30	105	AL	EÜG	22,00	79%
Telekomünikasyon							
TCELL	231.880	105,40	2.376	AL	EÜG	122,00	16%
Enerji							
AKSEN	52.414	42,74	299	AL	EÜG	63,60	49%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

31 Temmuz 2024 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
31 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲	3,2%	3,0%
31 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %	▲	-6,6%	1,1%
31 Tem.	Çin	04:30	Tem.	CFLP PMI İmalat	▲	49,3	49,5
31 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-6,50 mlr \$
31 Tem.	Almanya	10:55	Tem.	İşsizlik Oranı %	▲	6,0%	6,0%
31 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		14,0%
31 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tahmini Tüfe-Yıllık %	▲	2,4%	2,5%
31 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲	-0,2%	0,2%
31 Tem.	ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu	▲	168 bin	150 bin
31 Tem.	ABD	17:00	Haz.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %	▲	1,5%	-2,1%
31 Tem.	ABD	21:00		Fed Faiz Kararı Toplantısı	▲	5,5%	5,5%
1 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI İmalat	▲	51,5	51,8
1 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	S&P Global/ISO PMI İmalat	▲		47,9
1 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	HCOB PMI İmalat	▲	42,6	42,6
1 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	HCOB PMI İmalat	▲		
1 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	İşsizlik Oranı	▲	6,4%	6,4%
1 Ağu.	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	▲	5,0%	5,25%
1 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		235 bin
1 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat	▲		49,5
1 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat PMI	▲	49	48,5
2 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Tarım Dışı İstihdam	▲	175 bin	206 bin
2 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İşsizlik Oranı	▲	4,1%	4,1%
2 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri	▲	0,5%	-0,5%
2 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri	▲		-6,6%
2 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri	▲		0,5%
5 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI Bileşik	▲		52,8
5 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	Caixin PMI İmalat Dışı	▲		51,2
5 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	▲	3,4%	1,6%
5 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	▲	62,0%	71,6%
5 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %	▲		71,4%
5 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Aylık %	▲		1,4%
5 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %	▲		50,1%
5 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	HCOB PMI İmalat Dışı	▲		52
5 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	HCOB PMI İmalat Dışı	▲		51,9
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Aylık %	▲		-0,2%
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %	▲		-4,2%
5 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲		56
5 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI Bileşik	▲		55
5 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat Dışı PMI	▲		48,8
6 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲		-1,6%
6 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- (çalışma günü düzelt.-Yıllık %)	▲		-8,6%
6 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲		0,1%
6 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Yıllık %	▲		0,3%
6 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲		61,9
6 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	▲		-75,1 mlr \$

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



VakifBank Grubu İştirakidir.

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

Vakif 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 müşterileri 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.