

02 Ağustos 2024 Cuma

## Piyasa Verileri

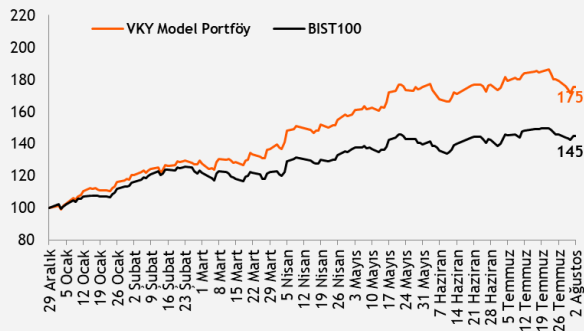
Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.798	1,50%	44,6%
BIST 30	▲ 11.779	1,48%	46,9%
VIOP 30 Endeks	▲ 12.086	0,49%	51,4%
BIST Bankacılık	▲ 15.105	3,51%	73,3%
BIST Sınai	▲ 14.612	1,08%	26,7%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.283	-1,01%	7,1%
Almanya (DAX)	▼ 18.083	-2,30%	8,0%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.370	-2,14%	-2,3%
ABD (Dow Jones)	▼ 40.348	-1,21%	7,1%
ABD (Nasdaq)	▼ 18.890	-2,44%	12,3%
ABD (S&P)	▼ 5.447	-1,37%	14,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 33,09	-0,15%	12,3%
EUR/TRY	▼ 35,81	-0,20%	9,4%
EUR/USD	▼ 1,0789	-0,34%	-2,3%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 79,93	-1,85%	4,0%
Altın (\$/ons)	▼ 2.445	-0,10%	18,5%
Gümüş (\$/ons)	▼ 28,46	-1,86%	19,6%

Model Portföy 22 Kasım 2023 Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
MGROS	18,8%	51,1%	12,7%
TCELL	17,8%	90,1%	41,8%
TTRAK	16,8%	10,4%	-17,6%
KCHOL	16,0%	56,7%	16,9%
TAVHL	15,5%	117,1%	62,0%
AKBNK	15,3%	113,4%	59,2%

M.Portföy	71,8%	28,2%
XU100	34,1%	

Model Portföy Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne 10.752 seviyesinden alıcılı başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca pozitif seyrini sürdürdü ve %1,50 artışla 10.798 seviyesinden kapanışını gerçekleştirdi. Endekse dahil 83 hisse değer kazanırken, 16 hisse ise değer kaybetti. Puan bazında endekse en fazla katkı sağlayan hisseler YKBNK, THYAO ve ISCTR oldu. Toplam işlem hacmi ise 92,6 mlr TL olarak gerçekleşti. Küresel piyasalar tarafında ise ABD ve Avrupa piyasalarının genelinde satıcılı kapanışlar görüldü.

İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global anketine göre, temmuz ayında imalat PMI 47,2 (önceki: 47,9) seviyesine geriledi. İstanbul Ticaret Odası'nın açıkladığı verilere göre İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %4,21 arttı. Küresel piyasalarda da takip edilen imalat PMI verileri, ABD'de 49,6, Avro Bölgesi'nde 45,8 ve Almanya'da 43,2 olarak ölçüldü. İngiltere Merkez Bankası, politika faizini beklentilere paralel 25 bp indirerek %5'e düşürdü ve böylece Mart 2020'den bu yana ilk kez politika faizini indirdi. Bugünün veri takviminde ABD'de tarım dışı istihdam, işsizlik oranı, fabrika siparişleri takip edilirken, yurt içinde önemli gündem maddesi bulunmuyor.

ABD ve Avrupa piyasalarının güne satıcılı başlamasını bekliyoruz. Borsa İstanbul ise dün gelen alımların ardından yükselişini sürdürmeye çalışacaktır. Bununla birlikte, yurt dışı piyasalardaki satış baskısı, BIST 100 üzerinde de etkili olabilir. 10.600 altına gelinmediği sürece endekste 10.800-11.000 aralığı hedef olmaya devam edecektir. 10.600 altına gelmesi halinde ise endekste 10.200 destek bölgesine geri çekilme görülecektir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- İmalat PMI endeksi temmuz ayında 47,2 seviyesine geriledi
- Temmuz ayında İstanbul'da perakende fiyatlar %4,21 arttı

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 26 Temmuz haftasında net 128,5 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- Halka Arz Onayı:** Bahadır Kimya Sanayi Ticaret A.Ş
- Kısa Kısa Haberler:** ALARK, TTRAK, TSKB, OTKAR, TOASO
- Planlanan Sermaye Hareketleri:** INVEO, KRVDG
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- 2Ç24 Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

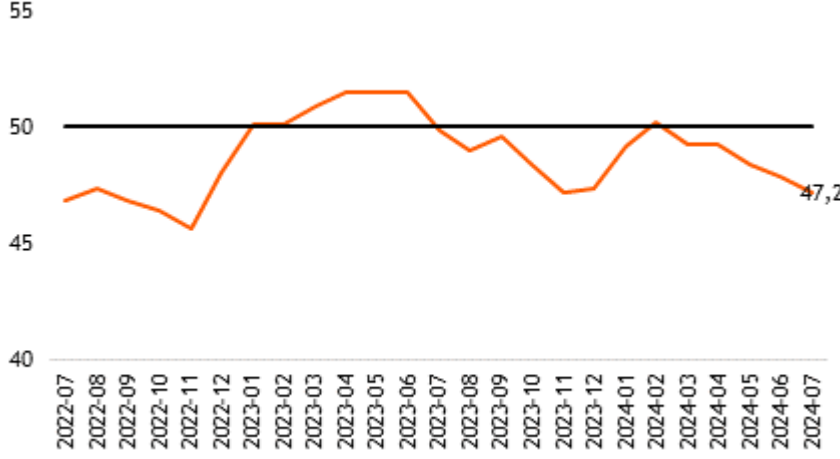
## Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Tem.	Tarım Dışı İstihdam	175 bin	206 bin
ABD	15:30	Tem.	İşsizlik Oranı	4,1%	4,1%
ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri	0,5%	-0,5%
ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-6,6%
ABD	17:00	Haz.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri		0,5%

02 Ağustos 2024 Cuma

**İmalat PMI endeksi temmuz ayında 47,2 seviyesine geriledi**

- İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global anket verilerine göre, haziran ayında 47,9 olarak ölçülen manşet PMI, temmuz ayında 47,2 seviyesine geriledi. Böylece üst üste beşinci ay 50,0 eşik değerinin altında gerçekleşerek faaliyet koşullarındaki yavaşlamanın belirginleştiğine işaret etti.
- Raporda, zorlu talep koşullarının yeni siparişlerde yaşanan yavaşlamada belirgin rol oynadığı ve benzer şekilde yeni ihracat siparişlerinde de önemli miktarda azalış kaydedildiği belirtildi. Ayrıca üretimde Kasım 2022'den bu yana en sert düşüşün görüldüğü vurgulandı.
- Satın alma faaliyetlerinde önemli seviyede azalış meydana gelmesiyle birlikte istihdam seviyeleri de azaldığı kaydedildi. Çalışan sayısındaki düşüş son 21 ayın en yüksek hızında ölçüldüğü belirtildi.

**Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) - 2024 Temmuz**

Kaynak:ISO, S&P Global, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

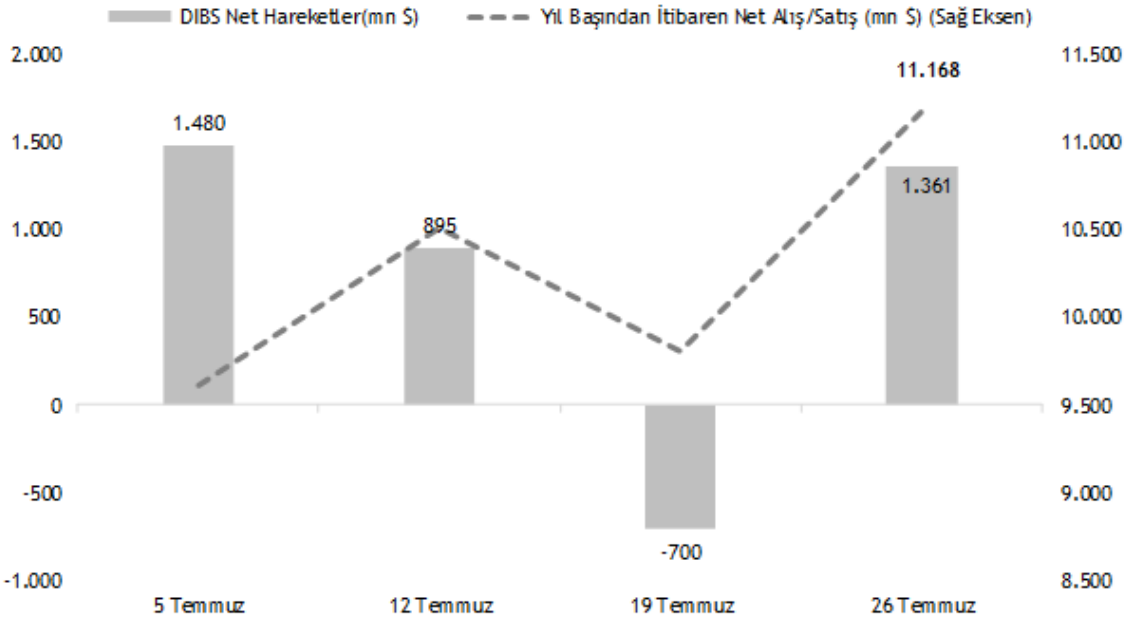
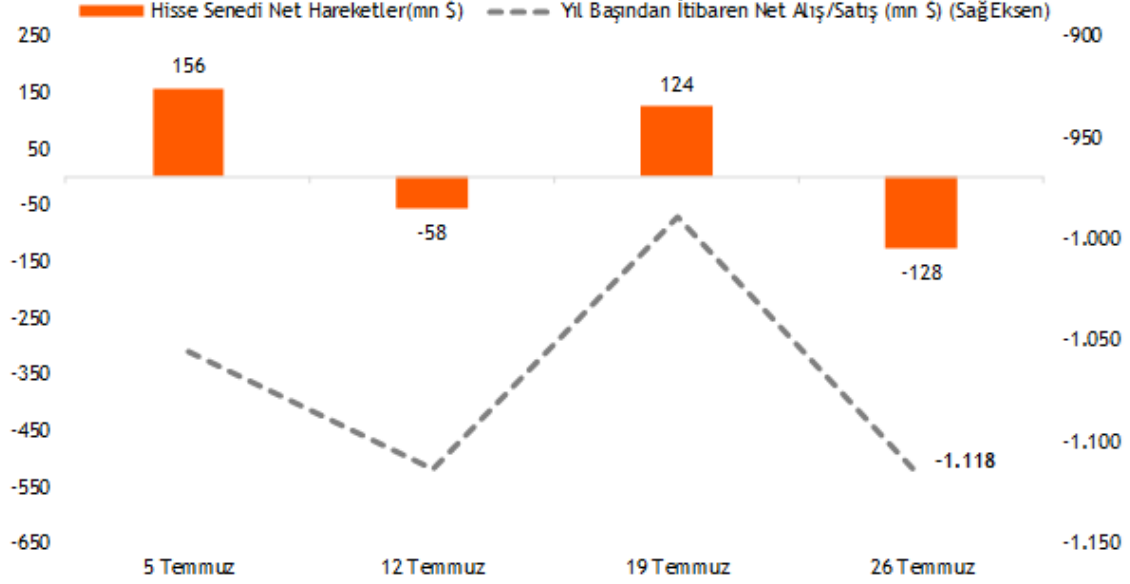
**Temmuz ayında İstanbul'da perakende fiyatlar %4,21 arttı**

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2024 yılı temmuz ayında İstanbul'da perakende fiyatlar aylık bazda %4,21 yükselirken, yıllık bazda artış oranı %82,14'den %72,80'e düştü.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %10,76 ile ulaşım ve haberleşme harcamaları grubunda yaşandı.
- Aynı ayda toptan fiyatlar ise aylık %1,04, yıllık %55,12 (önceki: %60,49) arttı.

02 Ağustos 2024 Cuma

## Yabancı yatırımcılar 26 Temmuz haftasında net 128,5 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 26 Temmuz ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 128,5 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 1,36 mlr \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 1,12 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 11,17 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma &amp; Strateji

02 Ağustos 2024 Cuma

**Halka Arz Onayı:** SPK Haftalık Bülteni'nde, **Bahadır Kimya Sanayi ve Ticaret AŞ'**nin toplam 16 mn TL (10 mn TL sermaye artışı + 6 mn TL ortak satışı) nominal değerli paylarının hisse başına 51,00 TL fiyatla halka arzına onay verildiği açıklandı.

#### Kısa Kısa Haberler

- (+) Alarko Holding (ALARK):** Bağlı ortaklığı Alsim Alarko Sanayi Tesisleri'ndeki paylarının kısmen veya tamamen satışı dahil, farklı stratejik alternatifler yoluyla değerlendirilmesi amacıyla potansiyel yatırımcılarla görüşmelere başladığını, konuya ilişkin somut gelişmeler olması halinde kamuoyuyla paylaşılacağını açıkladı.
- (=) Türk Traktör (TTRAK):** Şirket, Ankara ve Erenler fabrikalarında yıllık planlı bakım/onarım çalışmaları sebebiyle 5 Ağustos - 17 Ağustos tarihleri arasında üretime ara verileceğini ve normal üretim sürecine 19 Ağustos tarihinde başlanacağını bildirdi.
- (=) TSKB (TSKB):** TSKB, 2Ç24 dönemini piyasa beklentisinin (2,29 mlr TL) üzerinde, çeyreksele %28 artışla 2,47 mlr TL net kar ile tamamladı. Bankanın yılın ilk yarısındaki net karı yıllık %39 yükselişle 4,4 mlr TL'ye ulaşırken, bankanın özkaynak karlılık oranı ilk yarıda %37,1 oldu. Bu çeyrekte bankanın net faiz geliri çeyreksele %9 artarak 2,76 mlr TL'ye yükseldi, net ücret ve komisyon gelirleri çeyreklik %26, artarken, ticari kar %51 geriledi, toplamda ise bankacılık gelirleri %2 büyüdü ve 3,27 mlr TL'ye ulaştı. Faaliyet giderleri ise çeyreklik yatay seyretti ve 505 mn TL oldu. Banka 2024 yılı kurdan arındırılmış kredi büyümesi hedefini düşük tek hane (önceki: yüksek tek hane) net kredi riski maliyetini yaklaşık 50 bp (önceki: 100 bp altında) olarak güncelledi. **Yorum:** TSKB hisseleri, yılbaşından bu yana %100 getiri performansı sergilerken, bankacılık endeksini %16, BIST 100 endeksini %39 yendi. 1Y24 finansalları sonrasında banka için hisse başı hedef fiyatımızı 15,15 TL (önceki: 13 TL) olarak revize ediyoruz. TSKB için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" önerimizi koruyor, uzun vadeli AL önerimizi, sınırlı yükseliş potansiyeline bağlı olarak "TUT" olarak revize ediyoruz.
- (-) Otokar (OTKAR):** 2Ç24 döneminde, şirketin satış gelirleri çeyreklik %44,4, yıllık %12,9 yükselişle 7,7 mlr TL olarak gerçekleşti. 6A24 döneminde ihracat gelirleri yıllık %12,4 artışla 8,5 mlr TL olarak gerçekleşirken, satış gelirleri içinde ihracatın payı ise %65 (6A23: %59) seviyesinde seyretti. Segment bazında ciro dağılımı incelendiğinde, 6A23 döneminde %69 olan yolcu taşımacılığı segmentinin payı, 6A24 döneminde %70'e ulaşırken; 6A23 döneminde %5 olan zırlı araçlar segmentinin payı ise bu dönem artarak %12 seviyesinde gerçekleşti. Şirketin kesinleşen sipariş miktarı 6A24 yılı itibarıyla 7,1 mlr TL'ye (52 mn \$ ve 155 mn €) ulaştı. Operasyonel tarafta FAVÖK, 2Ç24'te 12,3 mn TL negatif (2Ç23: 394,4) gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık 6 puan daralarak -%0,2 oldu. Yılın ilk yarısında, şirketin yatırım harcaması toplam 303,2 mn TL olarak gerçekleşirken, net borç pozisyonu 1Ç24 dönemine göre %27 artarak 16,9 mlr TL'ye ulaştı. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise ikinci çeyrekte 8,71x (1Ç24: 6,15x) oldu. Operasyonel taraftaki zayıflığın sonrasında şirket yılın ikinci çeyreğinde 921,3 mn TL net zarar açıkladı, bu dönemde kaydedilen 626 mn TL'lik ertelenmiş vergi gideri, net zararda etkili oldu. **Yorum:** 2Ç24 finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %7,3 negatif, son üç ayda ise %10,1 pozitif ayrıştı. Otokar için hisse başı fiyat hedefimizi 611,00 TL seviyesinde sürdürürken, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri", uzun vadeli "TUT" önerimizi koruyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endekse Paralel Getiri		Hedef Fiyat (TL)	611,00	
Uzun Vadeli Öneri	TUT		Kapanış Fiyatı (TL)	592,00	
UFRS Gelir Tablosu - Özet			Açıklanan		
(mn TL)	2Ç24	1Ç24	Çeyreksele %	2Ç23	Yıllık %
Net Satışlar	7.664	5.307	44%	6.787	13%
FAVÖK	-12	-664	-98%	394	a.d.
Net Dönem Karı	-921	-452	104%	552	a.d.
Brüt Kar Marjı	16,8%	12,5%	4,2 yp	23,9%	-7,1 yp
FAVÖK Marjı	-0,2%	-12,5%	12,4 yp	5,8%	-6 yp
Net Kar Marjı	-12,0%	-8,5%	-3,5 yp	8,1%	-20,2 yp

Kaynak: Şirket, VKY Araştırma ve Strateji

02 Ağustos 2024 Cuma

- (-) **TOFAŞ (TOASO):** Şirket yılın ikinci çeyreğinde piyasa beklentisinin altında (1,45 mlr TL) yıllık %81 azalışla 1,29 mlr TL net kar elde etti. 2Ç24'te enflasyon muhasebesi nedeniyle kaydedilen 1,9 mlr TL'lik net parasal pozisyon kaybı net karı baskılamakta, 875 mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri net karı destekledi. Şirket yılın ilk yarısında yıllık %55,3 azalışla 4,3 mlr TL net kar elde etmiş oldu. Tofaş yılın ilk yarısında yıllık %23,2 azalışla 94.653 adet araç üretimi gerçekleştirdi. Aynı dönemde şirketin toplam iç piyasa satışları (otomobil+hta) % 27,9 azalarak 74.919 adede gerilerken, yurt dışı araç satışları ise yıllık %4,7 azalışla 25.999 adet oldu. Şirket 2Ç24'te piyasa beklentisinin altında (27,7 mlr TL) yıllık %42 azalışla 23,8 mlr TL toplam satış geliri elde ederken, ihracat gelirlerinin toplam satış gelirleri içindeki payı %18,9 (2Ç23: 18,9) oldu. FAVÖK, bu dönemde piyasa beklentisine paralel (2,86 mlr TL) yıllık %63 azalışla 2,84 mlr TL olarak gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık 6,7 puan azalışla %12,0 oldu. Şirketin 1Ç24'te kaydettiği 12,0 mlr TL'lik net nakit pozisyonu bu çeyrekte %94,5 azalarak 663 mn TL'ye geriledi. Tofaş yılın ilk 6 ayında toplam 1,7 mlr TL'lik yatırım harcaması gerçekleştirdi. Şirket 2Ç24 finansalları ile birlikte yıl sonuna ilişkin beklentilerini de güncelledi. Toplam yurt içi perakende hafif araç pazarı beklentisinin alt ve üst bandı 900-1,100 bin adet araç (önceki: 800-1,000 bin adet) olarak yukarı yönlü revize edildi. Tofaş yurt içi satış adedi beklentisi 120-140 bin adet araç (önceki: 140-160 bin adet) ve ihracat adedi beklentisi ise 40-50 bin adet araç (60-70 bin adet) olarak aşağı yönlü değiştirildi. Tofaş üretim adedi beklentisi 140-160 bin adet araç (önceki: 170-190 bin adet) olarak belirtildi. Şirket yıl sonuna ilişkin yatırım harcaması tutarını ise 150 mn € (önceki: 200 mn €) olarak güncelledi. **Yorum:** Şirket hisseleri endeksten son üç ayda %6,8 ve son bir ayda ise %22 negatif ayrıştı. Açıklanan finansallara piyasa tepkisinin negatif olmasını bekleriz. Tofaş için hisse başı hedef fiyatımızı 443 TL olarak koruyor, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi ise sürdürüyoruz.

Kısa Vadeli Öneri	Endeksin Üzerinde Getiri	Hedef Fiyat (TL)	443,00	FD/FAVÖK (Cari)	7x		
Uzun Vadeli Öneri	AL	Kapanış Fiyatı (TL)	275,75	F/K (Cari)	10,2x		
UFRS Gelir Tablosu - Özet		Açıklanan			Beklenti	Sapma %	
(mn TL)	2Ç24	1Ç24	Çeyreksel %	2Ç23	Yıllık %	Kons.	Kons.
Net Satışlar	23.766	36.488	-35%	41.122	-42%	27.721	-14%
FAVÖK	2.843	4.745	-40%	7.693	-63%	2.856	0%
Net Dönem Karı	1.287	3.042	-58%	6.911	-81%	1.446	-11%
Brüt Kar Marjı	12,8%	16,1%	-3,3 yp	20,7%	-7,9 yp	m.d.	m.d.
FAVÖK Marjı	12,0%	13,0%	-1 yp	18,7%	-6,7 yp	10,3%	1,7 yp
Net Kar Marjı	5,4%	8,3%	-2,9 yp	16,8%	-11,4 yp	5,2%	0,2 yp

Kaynak: Şirket, Research Turkey, VKY Araştırma ve Strateji

Kısaltmalar: yp: yüzde puan, m.d.: mümkün değil, a.d.: anlamlı değil, Ç: Çeyrek, A: Ay, Y:Yarıyıl, VKY: Vakıf Yatırım, Kons: Konsensüs

## 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)
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		

02 Ağustos 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
6.08.2024	TBORG	T. Tuborg	106,10	3,41	3,07	3,2%		2
7.08.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	28,22	1,50	1,35	5,3%		2
12.08.2024	BORLS	Borlease Otomotiv	38,08	0,02	0,02	0,1%		
13.08.2024	SDTTR	Sdt Uzay Ve Savunma Teknolojileri	304,50	0,84	0,76	0,3%		1
14.08.2024	ALFAS	Alfa Solar Enerji	68,10	0,82	0,73	1,2%		
15.08.2024	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	12,60	0,06	0,05	0,5%		
16.08.2024	LIDER	Ldr Turizm	77,95	0,13	0,11	0,2%		2
27.08.2024	MTRKS	Matriks Bilgi Dağıtım	44,86	0,50	0,45	1,1%		
29.08.2024	CWENE	Cw Enerji Mühendislik	240,50	0,77	0,69	0,3%		
29.08.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,66	0,61	0,55	1,8%		3
29.08.2024	TURSG	Türkiye Sığorta	59,30	0,86	0,77	1,5%		
5.09.2024	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	63,15	0,05	0,04	0,1%		
10.09.2024	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	25,32	0,06	0,05	0,2%		
26.09.2024	ADEL	Adel Kalemcilik	561,50	6,35	5,71	1,1%		
30.09.2024	BUCIM	Bursa Çimento	8,30	0,07	0,06	0,8%		
30.09.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,66	0,61	0,55	1,8%		4
30.09.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	10,00	0,06	0,06	0,6%		1
1.10.2024	SOKM	Şok Marketler Ticaret	61,00	0,84	0,76	1,4%		2
1.10.2024	ESCAR	Escar Filo	361,00	1,15	1,04	0,3%		2
2.10.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	612,00	4,00	3,60	0,7%	10,86%	2
7.10.2024	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	28,22	1,50	1,35	5,3%		3
14.10.2024	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	46,04	0,70	0,70	1,5%		3
15.10.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	45,28	0,25	0,23	0,6%		1
15.10.2024	SANFM	Sanifoam Endüstri	82,50	0,10	0,09	0,1%		
21.10.2024	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	134,60	0,20	0,18	0,1%		2
22.10.2024	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit	32,76	0,08	0,07	0,3%		2
22.10.2024	LIDER	Ldr Turizm	77,95	0,13	0,11	0,2%		3
23.10.2024	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	36,00	0,29	0,26	0,8%		
25.10.2024	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	253,75	1,11	1,00	0,4%		3
31.10.2024	SUNTK	Sun Tekstil	20,14	0,43	0,39	2,1%		
31.10.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,66	0,61	0,55	1,8%		5
31.10.2024	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	10,00	0,06	0,06	0,6%		5
20.11.2024	DGNMO	Doganlar Mobilya	11,03	0,29	0,26	2,6%		
25.11.2024	ASELS	Aselsan	63,30	0,11	0,10	0,2%	3,53%	
29.11.2024	AYEN	Ayen Enerji	33,66	0,61	0,55	1,8%		6
5.12.2024	TCELL	Turkcell	107,50	2,85	2,57	2,7%	5,98%	
10.12.2024	LIDER	Ldr Turizm	77,95	0,13	0,11	0,2%		4
11.12.2024	FORTE	Forto Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma	62,95	0,12	0,11	0,2%		
16.12.2024	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	45,28	0,25	0,23	0,6%		2
18.12.2024	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	612,00	4,00	3,60	0,7%	10,86%	3

02 Ağustos 2024 Cuma

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
27.08.2024	SANKO	Sanko Pazarlama
28.08.2024	KZGYO	Kuzugrup Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
29.08.2024	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.

02 Ağustos 2024 Cuma

## 2Ç24 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
				Piyasa Tahmini*
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
ISCTR	İş Bankası (C)	7 Ağustos 2024		10.396
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](http://kap.org.tr), Şirket açıklamaları



02 Ağustos 2024 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	328.640	63,20	4.686	AL	EÜG	87,50	38%
GARAN	540.120	128,60	2.426	AL	EÜG	157,00	22%
HALKB	125.446	17,46	1.293	TUT	EPG	20,35	17%
ISCTR	388.500	15,54	5.440	AL	EÜG	17,60	13%
YKBNK	270.306	32,00	4.547	AL	EÜG	42,90	34%
TSKB	36.736	13,12	261	TUT	EÜG	15,15	15%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	32.150	34,00	313	AL	EÜG	45,00	32%
AKCNS	28.928	151,10	111	AL	EÜG	217,00	44%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	113.117	167,40	698	TUT	EPG	230,00	37%
VESTL	24.253	72,30	607	AL	EPG	123,00	70%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	200.375	57,25	7.189	TUT	EPG	60,00	5%
KRDM	24.015	30,78	1.670	AL	EPG	45,00	46%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	50.300	50,30	113	TUT	EPG	50,00	-1%
EKGYO	44.080	11,60	2.152	AL	EÜG	13,80	19%
ISGYO	15.934	16,62	146	AL	EPG	25,20	52%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	97.813	269,25	744	TUT	EÜG	301,50	12%
THYAO	410.550	297,50	9.775	AL	EÜG	430,00	45%
PGSUS	117.000	234,00	2.134	AL	EÜG	310,00	32%
<b>Holding</b>							
KCHOL	554.094	218,50	3.552	TUT	EÜG	303,00	39%
SAHOL	209.933	99,95	2.012	AL	EÜG	138,00	38%
SISE	146.422	47,80	1.859	AL	EÜG	75,80	59%
<b>Savunma</b>							
AELS	288.648	63,30	2.398	AL	EÜG	75,40	19%
OTKAR	71.040	592,00	212	TUT	EPG	611,00	3%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	346.173	986,50	1.115	AL	EÜG	1.585,00	61%
TOASO	137.875	275,75	1.406	AL	EÜG	443,00	61%
TTRAK	76.651	766,00	352	AL	EÜG	1.180,00	54%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	3.126	38,84	25	AL	EÜG	57,70	49%
BIMAS	371.606	612,00	1.927	AL	EÜG	651,00	6%
MGROS	98.675	545,00	931	AL	EÜG	710,00	30%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	13.261	12,20	104	AL	EÜG	22,00	80%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	236.500	107,50	2.355	AL	EÜG	122,00	13%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	51.163	41,72	296	AL	EÜG	63,60	52%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

02 Ağustos 2024 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 \$
7 Ağu.	Çin	00:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi	▲		99,05 mlr\$
7 Ağu.	Türkiye	17:30	Tem.	Hazine Nakit Dengesi	▲		-430,9 mlr
8 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Cari Denge (BoP Bazlı)	▲		2.849,9 mlr ¥
8 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)	▲		-1.108,9 mlr ¥
8 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	▲		-2,5%
8 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	▲		
8 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %	▲		0,2%

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 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.