

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde kısa vadeli yükseliş potansiyeli devam ediyor

Tepki denemelerinin etkili olduğu küresel risk barometresi olarak da izlediğimiz S&P 500 endeksi Cuma günü teknoloji hisseleri öncülüğünde %1 yükselişle 5099 seviyesinde, teknoloji endeksi Nasdaq %1.6 artıda, Dow Jones sınai endeksi %0.4 artıda, Russell 2000 endeksi ise %1 artıda tamamladı. Cuma günü ABD’de açıklanan ve yukarı yönlü sapmanın görülmediği çekirdek PCE verisi, soru işaretlerine neden olan birinci çeyrek büyüme verisinde fiyat endeksindeki güçlü artış sonrasında piyasalara destek olan konular arasında yer aldı. Bu sabah Asya piyasalarında, Avrupa ve ABD vadeliilerinde yükselişler etkili. Japonya’da tatil olması düşük likidite koşullarında yukarı yönlü sert harekete yol açarken dolar/yen kuru psikolojik bir seviyeyi olan 160 seviyesinin üzerini gördü. Bugün Almanya’da öncü enflasyon verileri takip edilecek. ECB Üyesi Pablo Hernandez de Cos 10:30’da İspanya’da bir etkinlikte ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos 22:20’de konuşacak. Hafta genelinde ise Çarşamba günü Fed FOMC toplantısı, Cuma günü ise yurtiçinde enflasyon, ABD’de tarım dışı istihdam verileri odak noktasında olacak.

Günlük Takvim

- Japonya piyasaları tatil nedeni ile kapalı olacak
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek Suudi Arabistan’ın başkenti Riyad’da düzenlenecek toplantılara katılacak
- 15:00 Almanya’da enflasyon verileri açıklanacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Aksa Enerji <AKSEN TI> Yeni yatırım
- Haftalık Yabancı İşlemleri_19042024
- Aksa Enerji <AKSEN TI> Geri alım programı bitişi
- Arçelik <ARCLK TI> 1Ç24 Finansal Sonuçları
- Garanti <GARAN TI> 1Ç24 Sonuçları
- Hitit Bilgisayar <HTTBT TI> Yeni İş Anlaşması
- İç hat uçak bileti fiyatlarındaki tavan fiyat ~%23 arttı

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	9,916
BIST-100 (US\$)	306
Günlük Değişim (TL)	2.0%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$3,549 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$5,225 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$417.6 mlr
Halka Açıklık Oranı	26.5%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$5,289 mn

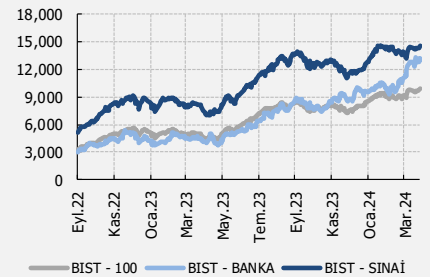
BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	2.1% / 2.3%
3 aylık / 12 aylık	9.8% / 21.4%

En çok artan	TL/hisse	Değişim
AKSA	113.10	9.9%
TAVHL	217.10	6.9%
IPEKE	41.76	5.9%
ENKAI	38.90	5.0%
EKGYO	9.68	4.8%

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
BERA	19.01	-2.4%
EGEEN	15,837.50	-1.8%
ENERY	171.50	-1.7%
KONYA	11,192.50	-1.7%
AKFYE	24.14	-1.6%

Hacim	US\$mın	Değişim
THYAO	436	-4.3%
ISCTR	221	55.5%
EREGL	171	90.4%
AKBNK	149	-0.3%
YKBNK	127	28.1%



PIYASA YORUMU

Tepki denemelerinin etkili olduğu küresel risk barometresi olarak da izlediğimiz S&P 500 endeksi Cuma günü teknoloji hisseleri öncülüğünde %1 yükselişle 5099 seviyesinde, teknoloji endeksi Nasdaq %1.6 artıda, Dow Jones sınai endeksi %0.4 artıda, Russell 2000 endeksi ise %1 artıda tamamladı. Cuma günü ABD’de açıklanan ve yukarı yönlü sapmanın görülmediği çekirdek PCE verisi, soru işaretlerine neden olan birinci çeyrek büyüme verisinde fiyat endeksindeki güçlü artış sonrasında piyasalara destek olan konular arasında yer aldı. Bu sabah Asya piyasalarında, Avrupa ve ABD vadelilerinde yükselişler etkili. Japonya’da tatil olması düşük likidite koşullarında yukarı yönlü sert harekete yol açarken dolar/yen kuru psikolojik bir seviyeyi olan 160 seviyesinin üzerini gördü. Bugün Almanya’da öncü enflasyon verileri takip edilecek. ECB Üyesi Pablo Hernandez de Cos 10:30’da İspanya’da bir etkinlikte ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos 22:20’de konuşacak. Hafta genelinde ise Çarşamba günü Fed FOMC toplantısı, Cuma günü ise yurtdışında enflasyon, ABD’de tarım dışı istihdam verileri odak noktasında olacak.

Yurtdışında ise BIST-100 endeksinde yükseliş eğilimi korunuyorken geçen hafta TCMB’nin şahin duruşunu teyit ettiğini ve zorunlu karşılıklarda bazı düzenlemelere gittiğini takip ettik. TCMB şahin duruşunu koruyarak politika faizi olan haftalık repo faizini %50 seviyesinde sabit tutarken, enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı ihtiyatlı olunduğuna ve ayrıca aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceğine, enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını yineledi. Önümüzdeki dönemde rezervlerdeki eğilim, kredi derecelendirme kuruluşlarından gelecek açıklamalar ve Cumhurbaşkanı Erdoğan’ın 9 Mayıs ABD ziyareti de odak noktasında yer alan konular arasında yer almaya devam ediyor. Bu hafta Cuma günü açıklanacak enflasyon verileri ve S&P Türkiye değerlendirmesi takip edilecek. Bugün ise Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, İslam Kalkınma Bankasının kuruluşunun 50’nci yılı dolayısıyla Suudi Arabistan’ın başkenti Riyad’da düzenlenecek toplantılara katılacak.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında yükselişler öne çıkıyor
- Avrupa ve ABD vadelilerinde yükselişler öne çıkıyor
- Altın ve petrol ekside.
- Dolar endeksinde aşağı baskı öne çıkıyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı değer kazanıyor

BIST-100 endeksinde kısa vadeli yükseliş potansiyeli devam ediyor. 9,850 zirvesinin oluşturduğu realizasyon eğiliminde ana destek noktası olarak izlediğimiz 9,450 seviyesini korumayı başaran piyasada, kısa vadeli yükseliş eğilimi devam ediyor. %2.29 oranında değer artışıyla 9,915 puan ile tüm zamanların en yüksek seviyesinde haftayı tamamlayan piyasada, haftaya başlarken 9,850 seviyesini ilk önemli destek noktası olarak izliyoruz. İlk etapta 9,850 üzerinde dengelenme çabasında hareketlenecek piyasada, bu nokta üzerinde tutunacak seyrin yukarı atakları sürdüreceğini düşünüyoruz. Bu durumda ilk etapta USD bazında Eylül 2023’te test edilen 314 seviyesine denk gelen 10,200 olmak üzere, ardından ise 324 USD nin (10.500) hedef direnç olarak gündeme geleceğini söyleyebiliriz. Şu aşamada kısa vadeli yükseliş potansiyelini sürdüren piyasada, bir alt noktada ise 9,450 seviyesini kısa vadeli ana destek noktası olarak almaya devam ediyoruz. 9,450 üzerindeki hareketlerin ise piyasadaki yükselişi sürdüreceğini düşünüyoruz. (Teknik Bülten).

Bugün 10:00’da TÜİK Nisan ayı ekonomik güven endeksi verilerini açıklayacak. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, İslam Kalkınma Bankasının kuruluşunun 50’nci yılı dolayısıyla Suudi Arabistan’ın başkenti Riyad’da düzenlenecek toplantılara katılacak. ECB Üyesi Pablo Hernandez de Cos 10:30’da İspanya’da bir etkinlikte ECB Başkan Yardımcısı Luis

de Guindos 22:20'de konuşacak. Almanya nisan ayı TÜFE verisi 15:00'te duyurulacak. AB uyumlu TÜFE'nin nisanda yıllık %2,4, aylık %0,6 artması bekleniyor.

Bu hafta Çarçamba günü açıklanacak Fed FOMC kararları ve Fed Başkanı Powell'ın basın toplantısındaki açıklamaları odak noktasında olacak. Yurtiçinde Cuma günü Nisan ayı enflasyon verileri, S&P'nin Türkiye not değerlendirmesi, Cuma günü Euro Bölgesinde öncü enflasyon ve büyüme verileri, ABD'de tarım dışı istihdam verileri izlenecek. ABD Merkez Bankası Fed'in son açıklamalarında faizi düşürmek için öngörülenden daha uzun süre bekleneyeceğinin sinyalini vermesinin ardından faiz indirimi beklentilerinin zayıfladığını takip etmiştik. Fed Başkanı Powell'ın şahin tonlu açıklamaları ön plandaydı. Powell üç aydır görülen yukarı yönlü sürprizler nedeniyle enflasyona ilişkin açıklanan son verilerin yetkililere para politikasını yakın zamanda gevşetecek güveni vermediğini söyledi. Powell, merkez bankasının politika faizini beklenilenden daha uzun süre yüksek tutması gerekebileceğine işaret etti. Powell ardından diğer bazı üyelerden de benzer yönde açıklamalar geldi. Bu doğrultuda verilerde zayıf sinyaller gelmesinin daha erken faiz indirimi beklentilerinin tekrar canlanmasına ve hisse senetlerine destek olabileceğine, güçlü sinyallerin ise Fed'in faiz indirimi için aceleci olmayacağına yönelik beklentileri teyit edebileceğini ve hisse senetleri üzerinde baskı yaratabileceğini düşünüyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

Aksa Enerji <AKSEN TI> Yeni yatırım

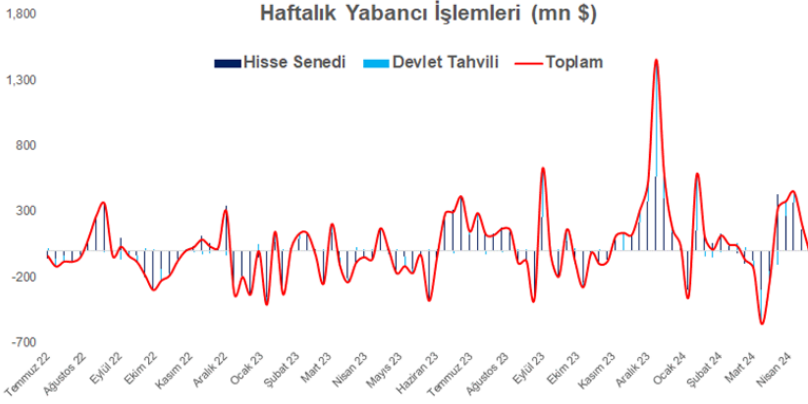
Aksa Enerji <AKSEN TI> yaptığı KAP açıklamasında, Kazakistan Cumhuriyeti Çimkent Valiliği ile doğalgaz santrali kurmak üzere bağlayıcı olmayan Ön Mutabakat anlaşması imzaladığını duyurdu. Öngörülen santralin kurulu gücü 500MW olup, Aksa Enerji'nin 3Ç23 itibarıyla 3,850 MW'lık toplam portföyünün (devam eden yatırımlar dahil) %13'üne tekabül ediyor ve devreye girmesi halinde, 900MW'lık Antalya santralinden sonra en büyük kapasite yatırımı olacak. Henüz daha fazla detay paylaşılmadığı için yatırımın kesin etkisini değerlendirmek mümkün değil. Ancak, santralin diğer santraller gibi döviz bazlı uzun vadeli elektrik alım anlaşması (PPA – Power Purchasing Agreement) ile işletileceğini varsayarak, tahminlerimize ve yakın zamanda açıklanan yatırımların VAFÖK/Yatırım Harcaması yapısına dayanarak, olası 300+ milyon ABD Doları yatırım harcaması (3Ç23 itibarıyla yaklaşık 0.8x net borç/VAFÖK kıyasla) ile konsolide VAFÖK'e 50+ milyon ABD Doları potansiyel katkısı (yaklaşık 250-300 milyon ABD Doları yıllık konsolide VAFÖK'ün %15-20'si) olabileceğini düşünüyoruz. **Hatırlatmak gerekirse, yukarıda da belirttiğimiz gibi, açıklama bağlayıcı olmayan Ön Mutabakat anlaşması ve kesin bir anlaşma vaat etmiyor.** Yine de bu haberi memnuniyetle karşılıyoruz ve hisse senedi için olumlu buluyoruz. Aksa Enerji'yi Model Portföy'ümüzde tutuyoruz ve 12-aylık hisse başı 55.00 TL hedef fiyat (%41 yukarı potansiyel) ile 'Al' tavsiyemizi koruyoruz. Şirket'in 4Ç23 finansallarını Mayıs '24'te açıklamasını bekliyoruz.

Haftalık Yabancı İşlemleri_19042024

Merkez Bankası verisine göre 19 Nisan haftasında yurt dışında yerleşik yatırımcıların **hisse senedi portföyünden net 143 milyon USD çıkış** olurken, **devlet tahvili portföyüne net 115 milyon USD giriş** oldu.

Yılbaşından bugüne **hisse senedi portföyüne net 666 milyon USD giriş** olurken, **devlet tahvili portföyüne net 239 milyon USD giriş** oldu.

Kur & Fiyat Etkisi Hariç Değişim (milyon \$)	1 Mart	8 Mart	15 Mart	22 Mart	29 Mart	5 Nisan	12 Nisan	19 Nisan	1Ç24 değişim	2Ç24 değişim	2020	2021	2022	2023	2024
Hisse senedi	-75	-293	-156	429	267	363	160	-143	287	380	-4,367	-1,359	-4,041	1,464	666
Repo + Tahviller	-41	-259	-70	-128	117	201	46	75	118	322	983	-207	-2,473	4,367	440
Repo	14	-6	-1	-29	-2	77	11	-56	54	32	1,347	-234	-340	2,357	86
Şirket tahvili	0	6	1	4	7	38	-3	16	65	51	-182	14	-21	7	115
Devlet tahvili	-54	-259	-70	-104	112	86	38	115	-1	240	-182	14	-2,111	2,003	239
Toplam	-116	-552	-226	301	383	564	206	-69	405	702	-3,385	-1,566	-6,514	5,831	1,106



Aksa Enerji <AKSEN TI> Geri alım programı bitiş

Aksa Enerji <AKSEN TI> yaptığı KAP açıklamasında, 28 Nisan 2023 tarihinde başlayan 1 yıllık geri alım programının sona erdiğini duyurdu. Şirket programı uzatmadı. Program süresince hisse başı ortalama 33.41 TL fiyattan yaklaşık 1.3 milyon nominal pay satın alındı. Şirket aktif olarak alım yapmadığı için (son geri alım Aralık 2023) haberi hisse senedi için nötr olarak değerlendiriyoruz. Aksa Enerji'yi Model Portföy'ümüzde tutmaya devam ediyoruz. Hisse başı 55.00 TL 12-aylık hedef fiyat (%43 yukarı potansiyel) ile 'Al' tavsiyemizi koruyoruz.

Arçelik <ARCLK TI> 1Ç24 Finansal Sonuçları

Kapanış Fiyatı (TL)	168,2	Hedef Fiyatı (TL)	GG				
Piyasa Değeri (TL / US\$ mn)	113.657 / 3.502	12A Nominal / Göreceli Getiri (%)	71 / -19				
Halka Açıklık Oranı (%)	15	3a Ort. Günlük İşlem Hacmi (TL mn)	648,5				
TLmn	2024/1Ç	2023/1Ç	Y/Y Δ	YKYt	Kons.	Gerçekleşen vs. YKYt	Gerçekleşen vs. kons.
Gelirler	72.265	68.969	4,80%	74.772	71.400	-3,40%	1,20%
VAFÖK (diğ. gel (gid) hariç)	5.711	5.036	13,40%	6.505	5.712	-12,20%	0,00%
Net Kar	395	1.291	-69,40%	2.206	1.454	-82,10%	-72,80%
VAFÖK Marjı	7,90%	7,30%	0,6pp	8,70%	8,00%	-0,80%	-0,10%

Arçelik <ARCLK TI> 1Ç24'te TMS29 etkisi dahil 395 milyon TL (yıllık: %69) net kar açıkladı. Bu çeyrekte 742 milyon TL toplam vergi kaydedilmiş olup, bu da %58 efektif vergi oranına işaret etmektedir. Ayrıca, şirket 1Ç23'teki 2,5 milyar TL'ye kıyasla 2,0 milyar TL ve 1,8 milyar TL'lik net kur farkı gideri nedeniyle 4,6 milyar TL net finansal gider kaydetmiştir. Bunlar, gerçekleşen sonuçlar ile tahminimiz arasındaki sapmanın arkasındaki ana nedenlerdir. Vergi tarafında, vergiden düşülemeyen bazı finansal giderler efektif vergi oranının yükselmesine neden olmuştur ve bu durum 2Ç24'te de bir miktar devam edebilir.

Yurtiçi net satışlar (1Ç24 itibarıyla toplam gelirlerin %43'ü) güçlü talep ortamı ve fiyat artışları sayesinde yıllık %5 artışla 30,7 milyar TL olmuştur. Uluslararası gelirler ise 41,5 milyar TL olmuş ve başta Batı Avrupa'daki olumsuz tüketici talebi nedeniyle yıllık %3 düşmüştür.

Kategori bazında ise, beyaz eşya segmenti net satışları yıllık %3, tüketici elektroniği %8 ve diğer segment %13 arttı.

Brüt kar marjı, metal fiyatlarındaki yıllık düşüşün yanı sıra plastik fiyatlarındaki yatay seyrin de etkisiyle yıllık yaklaşık 90 baz puanlık artışla %29,7 oldu. Ancak, daha fazla olumlu miks etkisinin, karlılığı yüksek artan yurtiçi satışların ve düşük hammadde fiyatlarının etkilerini gözetenek yaptığımız tahminlerimiz brüt kar marjında yaklaşık 100 baz puan daha pozitif etki içeriyordu. Dolayısıyla, VAFÖK marjı, değiştiğimiz bu etkilerle ve faaliyet giderleri/satışlar oranının yatay seyretmesiyle yaklaşık 60 baz puan artarak %7,9'a yükseldi.

Şirket, 1Ç23'teki 2,8 milyar TL'ye karşılık 1Ç24'te 3,2 milyar TL'lik parasal kazanç kaydetmiştir. Bu gelirin büyük kısmının operasyonların borçla finanse edilmesinden kaynaklandığını belirttik.

Şirket 2024 yılsonu için beklentilerini yineledi. Hatırlanacağı üzere, enflasyon muhasebesi dahil yurtiçi gelirlerin reel olarak yatay kalması bekleniyordu. Uluslararası satışların EUR bazında yıllık ~%2 büyümesi bekleniyordu. VAFÖK marjı beklentisi yıllık bazda yatay kalarak ~%8'di. Net işletme sermayesi/satışlar oranının <%25 olması bekleniyordu. Yatırım harcaması beklentisi ise ~300mn EUR olarak açıklanmıştı. Bu beklentilerde Whirlpool birleşmesinin etkisini içermediğini ve yeni yılsonu beklentilerinin 2Ç24'te açıklanabileceğini hatırlatmak isteriz.

Genel olarak, operasyonel sonuçlar konsensüs beklentilerle uyumludur fakat daha yüksek efektif vergi oranı ve net finansal giderler nedeniyle belirttiğimiz gibi bizim ve piyasa tahminlerinin altında kalmıştır. Dolayısıyla, açıklanan sonuçları hafif olumsuz olarak değerlendiriyoruz. Whirlpool işleminin etkilerini projeksiyonlarımıza dahil ettikten sonra tavsiyemizi ve 12 aylık Hedef Fiyatımızı (önceki: 185,0 TL/hisse, TUT) revize edeceğiz.

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

Garanti 1Ç24 Sonuçları

Garanti'nin konsolide olmayan net karı 1Ç24'te 22.3 milyar TL seviyesinde ve piyasa beklentisinin %26 üzerinde gerçekleşti (YKY beklentisi: 17.7 milyar TL ve piyasa beklentisi 17.7 milyar TL). Net kar bu çeyrekte çeyreklik %25 düşüş gösterirken, yıllık %42 artış kaydetti. 1Ç24 özkaynak karlılığı %36 seviyesinde gerçekleşti (2023: %44).

Sonuçların beklentimizin üzerinde gelişmesinde güçlü net faiz gelirleri, ticari/kur sonuçları ve komisyon gelirleri en temel etkenler oldu. Swap dahil net faiz marjı çeyreklik 171 baz puan düşüş gösterdi (YKYt: -254 baz puan). Bu düşüşte swap maliyetlerinde artış ve TÜFE'ye endeksli tahvillerden daha düşük katkı ana nedenler. Kur hariç net risk maliyeti 69 baz puan seviyesinde gerçekleşti. Beklentilerimizden olumsuz seyreden tek konu faaliyet giderlerinin artışı. Bankanın yıllık faaliyet gideri artışı %79 seviyesinde gerçekleşti (YKYt: %68). BDDK esneklikleri hariç sermaye yeterlilik oranı ve çekirdek sermaye oranı sırasıyla %17.1 ve %14.2 seviyelerinde gerçekleşti. Her iki oranda çeyreklik yaklaşık 150 baz puan düşüş var ve bu düşüşün ana nedeni temettü ödemesi ve yılda bir kere yapılan operasyonel risk hesaplaması.

Garanti için hisse başına 89TL resmi 12 aylık hedef fiyatımız ve AL tavsiyemiz mevcut. Banka güncel 2024/25 tahminlerimize göre 1x/0.7x PD/DD ve 3.6x/2.2x F/K çarpanları ile işlem görmektedir. Resmi özkaynak karlılığı beklentimiz aynı dönemde %33 ve %39 seviyelerindedir. **Bu sabah açıklanan finansallar güçlü operasyonel sonuçlar sayesinde hedef fiyatımızda yukarı yönlü revizyon potansiyeli yaratmaktadır. Sonuçları hisse için olumlu olarak değerlendiriyoruz.**

Hitit Bilgisayar <HTTBT TI> Yeni İş Anlaşması

Hitit Bilgisayar, <HTTBT TI> Nijerya menşeli Ibom Air ile yolcu hizmetleri, operasyon ve muhasebe sistemleri için beş yıllık bir anlaşma imzaladı. Anlaşmayı Hitit'in büyüyen müşteri tabanı nedeniyle uzun vadede olumlu olarak değerlendirirken, Ibom Air'in altı uçaklık filo büyüklüğü göz önünde bulundurulduğunda, kısa vadede konsolide sonuçlar üzerinde sınırlı bir etki öngörüyoruz.

İç hat uçak bileti fiyatlarındaki tavan fiyat ~%23 arttı

İç hat uçak bileti fiyatlarındaki ağırlıklı ortalama tavan fiyat ~%23 oranında arttı. Buna göre, uçak kapasitesinin %15'i için maksimum tek yön bilet fiyatı 3.250 TL (daha önce 2.500 TL; %30 artış) iken, geri kalanı için maksimum 2.000 TL (daha önce 1.650 TL; %21 artış) olabilecek. Ağırlıklı ortalama tavan fiyatı 2.190 TL (veya 65-70 USD) olarak hesaplıyoruz. Yurtdışı uçuşlar için veya iç hat uçuşlarında “Business Class” için herhangi bir tavan fiyat uygulanmamaktadır.

2013'ten bu yana uygulanmakta olan tavan fiyat mekanizmasını, havayolu sektöründe fiyatlandırmanın dinamik bir süreç olduğundan hareketle, genel olarak sektör için olumsuz değerlendiriyoruz ancak havayollarının konsolide sonuçları üzerinde, esas belirleyicinin yurt dışı uçuşlar olduğundan hareketle, tavan fiyatın konsolide sonuçlar üzerindeki etkisinin sınırlı kalmasını bekliyoruz. Haberi, kapsama alanımızdaki THYAO ve PGSUS havayolları için nötr olarak değerlendiriyoruz.

Açıklanan Kar Payları (*)

Ödenecek Nakit Kar Payları						
Hisse	Dağıtım Tarihi ⁽¹⁾	Kapanış Fiyatı ⁽²⁾	PBK (Brüt) ⁽³⁾	PBK (Net) ⁽³⁾	Kar Payı Verimi ⁽⁴⁾	Kar Dağıtım Oranı ⁽⁵⁾
May.24						
ENJSA	2.05.2024	65.40	2.79	2.51	4.27	72.95
SAHOL	2.05.2024	89.05	2.94	2.65	3.32	40.07
MACKO	6.05.2024	91.00	6.09	5.48	6.69	99.94
MAVI	6.05.2024	88.35	2.13	1.91	2.41	47.37
JANTS	7.05.2024	315.00	2.80	2.52	0.89	49.76
LKMNH	7.05.2024	81.40	0.69	0.62	1.71	15.52
NTGAZ	7.05.2024	20.34	1.39	1.25	6.84	331.59
AKSGY	8.05.2024	16.26	0.07	0.07	0.46	1.79
KSTUR	8.05.2024	8430.00	6.44	5.79	0.11	25.39
ENKAI	14.05.2024	37.04	1.25	1.15	4.72	61.88
EGGUB	16.05.2024	45.32	1.20	1.08	2.65	32.42
CCOLA	27.05.2024	689.00	7.86	7.08	1.14	9.72
MGROS	27.05.2024	441.50	6.90	6.21	1.56	14.16
AEFES	28.05.2024	181.20	2.35	2.12	1.30	6.29
AGHOL	29.05.2024	318.75	2.87	2.59	0.90	3.56
ASUZU	29.05.2024	110.00	1.98	1.79	1.80	30.97
ISMEN	29.05.2024	34.80	1.07	0.96	3.07	28.88
OSMEN	29.05.2024	209.40	1.11	1.00	2.12	18.38
YUNSA	30.05.2024	74.05	3.95	3.55	5.33	43.50
ERBOS	31.05.2024	258.50	2.25	2.03	0.97	-33.61
GENTS	31.05.2024	8.70	0.17	0.15	1.92	37.87
SISE	31.05.2024	48.70	0.72	0.65	1.47	12.85
Haz.24						
AFYON	3.06.2024	14.82	0.40	0.36	2.70	16.12
ALGYO	3.06.2024	44.60	0.05	0.05	0.11	0.56
ECILC	5.06.2024	50.25	1.18	1.06	2.35	29.51
ECZYT	5.06.2024	234.20	5.20	4.68	2.22	56.09
KBORU	26.06.2024	106.00	0.53	0.47	0.50	24.06

Ödenecek Nakit Kar Payları						
Hisse	Dağıtım Tarihi ⁽¹⁾	Kapanış Fiyatı ⁽²⁾	PBK (Brüt) ⁽³⁾	PBK (Net) ⁽³⁾	Kar Payı Verimi ⁽⁴⁾	Kar Dağıtım Oranı ⁽⁵⁾
Tem.24						
SOKM	1.07.2024	57.55	1.69	1.52	4.39	33.74
AVPGY	8.07.2024	42.24	0.70	0.70	4.97	25.76
PNLSN	18.07.2024	85.50	0.77	0.70	0.90	24.97
LKMNH	22.07.2024	81.40	0.69	0.62	1.71	15.52
OSMEN	29.07.2024	209.40	1.11	1.00	2.12	18.38
Ağu.24						
GWIND	29.08.2024	27.90	0.81	0.73	3.73	90.13
Eyl.24						
ADEL	26.09.2024	700.50	6.35	5.71	0.91	34.41
BUCIM	30.09.2024	8.37	0.07	0.06	0.80	5.46
Eki.24						
SOKM	1.10.2024	57.55	0.84	0.76	4.39	33.74
AVPGY	14.10.2024	42.24	0.70	0.70	4.97	25.76
EBEBK	15.10.2024	49.30	0.25	0.23	1.01	26.48
OSMEN	25.10.2024	209.40	1.11	1.00	2.12	18.38
Ara.24						
TCELL	5.12.2024	78.50	2.85	2.57	3.63	50.00
EBEBK	16.12.2024	49.30	0.25	0.23	1.01	26.48
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar						
AZTEK		105.20	2.50	2.25	2.38	87.77
BOBET		36.74	1.50	1.35	4.08	40.59
FLAP		9.71	0.07	0.06	0.68	4.92
GENIL		57.50	1.11	1.00	1.93	73.33
GOLTS		591.00	11.12	10.01	1.88	12.34
ISSEN		11.22	0.06	0.05	0.53	10.17
MARBL		18.61	0.06	0.05	0.30	9.89
MEDTR		32.48	0.29	0.26	0.91	135.31
POLHO		13.44	0.12	0.11	0.88	12.04
SUWEN		20.26	0.25	0.23	1.23	29.23
TGSAS		80.95	0.30	0.27	0.37	19.06

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Başına Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başına Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtıma konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.