

Günlük Yatırım Bülteni

Yükseliş eğilimi seans içi düzeltmelere rağmen gücünü koruyor

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler hafiflerken ticaret anlaşmalarına ilişkin umutlar ve Fed faiz indirimi beklentilerine yönelik haber akışının gündemde kalmaya devam ettiğini takip ediyoruz. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.5 yükselişle yeni rekor seviyeleri test etti. Son olarak Trump, ülkesinin Vietnam ile ticaret konusunda anlaşacağını açıkladı. Buna göre ABD Vietnam mallarına %20 tarife uygularken, Vietnam ABD'ye gümrük vergisi uygulamayacak. ABD Temsilciler Meclisi'ndeki Cumhuriyetçi liderlerin Trump'ın vergi ve harcama paketini geçirmek için son oyları bulmakta zorlandığına dair haberler var. Diğer taraftan ABD Çin'e yönelik çip tasarım yazılımı satışları için ihracat lisansı şartını kaldırdı. Makro tarafta ise ABD'de dün açıklanan zayıf ADP istihdam verisi Haziran ayında 33.000 kişi düşüşe işaret etti ancak tarım dışı istihdam verisi için güçlü bir öncü gösterge olmadığını not edelim. Piyasalar bugün TSİ 15:30'da açıklanacak tarım dışı istihdam verilerini bekliyor.

Günlük Takvim

- 10:00 TR - TÜFE (beklenti: %1.5 önceki: %1.53)
- 10:00 TR - TÜFE yıllık (beklenti: %35.2 önceki: %35.4)
- 10:00 TR - Çekirdek TÜFE yıllık (beklenti: %35.4 önceki: %35.4)
- 10:00 TR - ÜFE yıllık (önceki: %23.1)
- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (27 Haziran)
- 15:30 ABD - Tarım Dışı İstihdam (beklenti: 120.000 önceki: 139.000)
- 17:00 ABD - ISM Hizmet Endeksi (beklenti: 50.8 önceki: 49.9)

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Aselsan <ASELS TI> yeni iş ilişkisi
 - Bankacılık Sektörü Mayıs Sonuçları
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	10,189
BIST-100 (US\$)	256
Günlük Değişim (TL)	1.1%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$3,694 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$4,954 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$365.7 mlr
Halka Açıklık Oranı	27.6%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$3,576 mn

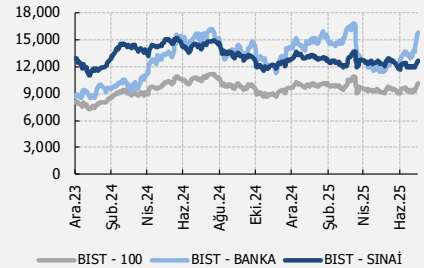
BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	8.3% / 13.0%
3 aylık / 12 aylık	5.5% / -1.5%

En çok artan	TL/hisse	Değişim
OBAMS	56.60	8.3%
KUYAS	66.20	7.3%
KRDMD	25.86	5.7%
CLEBI	1,813.00	4.7%
FROTO	93.90	4.2%

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
TUREX	13.59	-10.0%
KTLEV	7.90	-4.4%
BSOKE	14.16	-3.3%
TKFEN	106.30	-3.2%
REEDR	9.40	-2.9%

Hacim	US\$mın	Değişim
EREGL	283	60.5%
THYAO	272	0.5%
ISCTR	250	-4.0%
YKBNK	208	-9.0%
AKBNK	189	-9.6%



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler hafiflerken ticaret anlaşmalarına ilişkin umutlar ve Fed faiz indirimi beklentilerine yönelik haber akışının gündemde kalmaya devam ettiğini takip ediyoruz. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.5 yükselişle yeni rekor seviyeleri test etti. Son olarak Trump, ülkesinin Vietnam ile ticaret konusunda anlaşacağını açıkladı. Buna göre ABD Vietnam mallarına %20 tarife uygularken, Vietnam ABD'ye gümrük vergisi uygulamayacak. ABD Temsilciler Meclisi'ndeki Cumhuriyetçi liderlerin Trump'ın vergi ve harcama paketini geçirmek için son oyları bulmakta zorlandığına dair haberler var. Diğer taraftan ABD Çin'e yönelik çip tasarım yazılımı satışları için ihracat lisansı şartını kaldırdı. Makro tarafta ise ABD'de dün açıklanan zayıf ADP istihdam verisi Haziran ayında 33.000 kişi düşüşe işaret etti ancak tarım dışı istihdam verisi için güçlü bir öncü gösterge olmadığını not edelim. Piyasalar bugün TSİ 15:30'da açıklanacak tarım dışı istihdam verilerini bekliyor. Tarım dışı istihdam verisi ile 15 Temmuz'da açıklanacak enflasyon verileri tarifelerin ekonomiye etkisi ve Fed'in önümüzdeki dönemde izleyeceği politika açısından faiz indirim tartışmalarının yoğunlaştığı günlerde önemli birer gösterge olabilir. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin medyan beklentisi tarım dışı istihdamda 106.000 artış açıklanması yönünde. Ortalama beklentiye yakın rakamlar piyasalar için en olumlu sonuç olabilir. Ancak veride büyüme endişelerini tetikleyecek nitelikte zayıf sinyallerin riskli varlıklar üzerinde olumsuz etkisi olabileceğini not edelim. Bu sabah Asya piyasalarında zayıf eğilim öne çıkıyor, vadeli endeksler pozitif açılış sinyali veriyor. Japonya Merkez Bankası (BOJ) üyesi Hajime Takata faiz artışlarının verilen geçici aranın ardından devam edeceğini söyledi. Japonya'da 30 yıllık tahvil ihalesine şubattan bu yana en güçlü talep geldi. ABD'de finansal piyasalar yarın 4 Temmuz Bağımsızlık Günü nedeniyle işleme kapalı olacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde yükseliş eğilimi gücünü korurken büyük resimde ekonomi yönetimin attığı adımlar, enflasyondaki eğilim ve faiz indirimi beklentileri ön planda yer alıyor. Hatırlanacağı üzere TCMB Haziran toplantısında beklediği üzere politika faizini değiştirmede ancak koridorun üst bandında piyasanın beklediği indirimi ise yapmadı. Piyasa beklentileri TCMB'nin en az 2026 ortasına kadar sürecek indirim döngüsüne Temmuz ayına başlayacağı yönünde şekilleniyor. TCMB'nin kararı 24 Temmuz'da açıklanacak ve bu toplantı öncesinde bugün saat 10:00'da açıklanacak enflasyon verileri takip edilecek. Reuters anketine göre TÜFE'nin Haziran ayında ılımlı gıda ve hizmetler enflasyonunun etkisiyle aylık %1.45 artması (Mayıs: %1.53), yıllık enflasyonun ise düşüşünü sürdürerek %35.2'ye gerilemesi bekleniyor (Mayıs: %35.4). Enflasyonun 2025'ün sonunda ise Merkez Bankası'nın (TCMB) orta noktası %24 olan tahmininin üstünde %29.5 civarında gerçekleşmesi bekleniyor. Ankette Haziran'da aylık enflasyon tahminleri %1.3 ila %1.73 artış bandında bulunuyor. Haziran ayı için yıllık enflasyon tahminleri ise %34.9 ila %35.53 aralığında şekilleniyor. Merkez Bankası geçen hafta yayınladığı PPK özetinde enflasyon ana eğilimdeki düşüşün Haziran ayında da sürdüğüne işaret ettiğini işlenmemiş gıda grubunda, taze meyve fiyatlarındaki artışın sebze fiyatlarındaki düşüşle dengelendiğini gözlemlediklerini belirtmişti.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında zayıf eğilim etkili
- Almanya vadeli %0.2 artıda, ABD vadeli %0.1 artıda
- Dolar endeksi artıda, tahvil faizleri yükseliyor
- Altın yatay, hafta sonundaki OPEC toplantısını bekleyen petrol eksi
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı eksi

Yükseliş eğilimi seans içi düzeltmelere rağmen gücünü koruyor. Çarşamba günü yükseliş eğiliminin devam ettiği hisse senedi piyasasında BIST100 Endeksi günü %1,08'lik artışla 10,189 puan seviyesinden yaptı. Genel bir değerlendirme yaptığımızda, son günlerde yaşanan hızlı yükselişin seans içinde yaşanan düzeltme-realizasyon hareketlerine rağmen gücünü koruduğunu söyleyebiliriz. Dün itibarıyla yukarı yönde geçilen 10,150-200 bandı üzerindeki fiyatlamanın kalıcı olabilmesi halinde, yükseliş

eğiliminin kısa vadeye yönelik olarak takip ettiğimiz ana hedef direnç 10,750 bölgesine doğru devam etme ihtimalini yüksek görüyoruz. Bu noktada, bugün açıklanacak enflasyon datalarının yakından izleneceğini söyleyebiliriz. Aşağı yönde ise, daha geniş çerçevede 10,000 puan eşiğini önemli bir psikolojik seviye olarak izliyor ve sert yükselişin ardından gelebilecek düzeltmelerde önemli bir savunma hattı olarak görev alabileceğine inanıyoruz.

Bugün yurt içinde enflasyon ABD’de tarım dışı istihdam verileri açıklanacak. TÜİK 10:00’da haziran ayı tüketici enflasyonu verilerini açıklayacak. BDDK 14:00’te bankacılık sektörü verileri kapsamında Kur Korumalı Türk Lirası Mevduat ve Katılma hesaplarının toplam büyüklüğünde yaşanan haftalık değişimi duyuracak. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) 14:30’da 27 Haziran’da biten haftaya ait yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurtiçi yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve Merkez Bankası’nın brüt rezerv verilerini yayımlayacak. Euro Bölgesi haziran ayı HCOB hizmet ve bileşik PMI verilerinin son okuması TSİ 11:00’de izlenecek. ECB faizleri 25 baz puan düşürdüğü haziran ayı para politikası toplantısının özetini TSİ 14:30’da yayımlayacak. TSİ 15:30’da ABD’de haziran ayı istihdam verileri ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin medyan beklentisi tarım dışı istihdamda 106.000 artış açıklanması yönünde. İşsizlik oranının %4,3 seviyesinde açıklanması bekleniyor. TSİ 16:45’te S&P Global hizmet ve bileşik PMI verilerinin son revizyonu, TSİ 17:00’de de mayıs ayı fabrika siparişleri ile dayanıklı mal siparişleri ve haziran ayı ISM hizmet endeksi verileri takip edilecek. Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic TSİ 18:00’de konuşacak.

Geçen hafta Fed’den gelen bazı açıklamalar ve bazı zayıf verilerin de desteğiyle piyasada bu yıl için faiz indirimi beklentilerinin canlandığını takip ettik. Tarım dışı istihdam verisi ile 15 Temmuz’da açıklanacak enflasyon verileri tarifelere ekonomiyeye etkisi ve Fed’in önümüzdeki dönemde izleyeceği politika açısından faiz indirim tartışmalarının yoğunlaştığı günlerde önemli birer gösterge olabilir. Fed üyelerinin büyük bölümü son açıklamalarında her ne kadar temmuzda indirimle sıcak bakmadıklarını belirtse de piyasada bu yıl faiz indirimi beklentilerinin canlandığını takip ettik. Bekle gör duruşunu koruyan Fed Başkanı Powell’in bu haftaki açıklamalarında ‘tarifeler olmasaydı bu yıl daha fazla faiz indirirdik’ ifadesi öne çıkarken temmuz ayında faiz indirim ihtimalini dışlamadığını takip ettik. Piyasa beklentilerine yakın rakamlar piyasalar için en olumlu sonuç olabilir. Veride büyüme endişelerini tetikleyecek nitelikte zayıf sinyallerin riskli varlıklar üzerinde olumsuz etkisi olabileceğini not edelim.

Sektör ve Şirket Haberleri

Aselsan <ASELS TI> yeni iş ilişkisi

Aselsan <ASELS TI> Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı’yla toplam bedeli 72 milyon USD olan yeni bir sözleşme imzaladı. Yeni sözleşme, şirketin 1Ç25 sonu 15,0 milyar USD’lik bakiye siparişlerinin %0,5’ine denk geliyor. Sözleşme, yeni nesil ağ tabanlı askeri haberleşme sistemlerinin tedarikine ilişkin olup 2025-2028 yılları arasında teslim edilecektir. **Yeni sözleşme haberini olumlu karşılıyor ve sınırlı olumlu piyasa tepkisi öngörüyoruz.**

Bankacılık Sektörü Mayıs Sonuçları

Bankacılık sektörünün Mayıs net kârı 62 milyar TL olarak gerçekleşti. Bu rakam aylık olarak %30 artışa, yıllık olarak ise %46 artışa işaret etmektedir. Nisan/Mayıs ortalama net karını 1Ç25 aylık ortalaması ile karşılaştırdığımızda %23 düşüş var. Banka grupları arasında aylık gelişimde kamu mevduat bankaları diğer banka gruplarına göre düşük baz etkisi sayesinde daha olumlu ayrılmaktadır. **Ceyreklik olarak ise yabancı mevduat bankaları (GARAN bu grupta) & kalkınma ve yatırım bankaları (TSKB bu grupta) sırasıyla yatay ve %8 artışa işaret eden karlılık elde ettiler ve halen %30’un üzerinde özkaynak karlılığı yaratmaktalar.** Sektörün aylık özkaynak karlılığı ise %23 seviyesinde (5A25: %26).

Aylık bazda iyileşen net kar gelişiminde daralan net faiz gelirlerine ve bozulan ticari/kur/swap sonuçlarına rağmen artan diğer faaliyet gelirleri temel etken. Mayıs’ta net faiz marjı aylık 45 baz puan geriledi. Bu düşüşün en temel nedeni gerileyen TL ve YP kredi-mevduat makası. TL kredi-mevduat makası 168 baz puan geriledi. TL mevduat faizleri 188 baz

puan artarken, TL kredi faizleri sınırlı 20 baz puan iyileşti. Mayıs'ta YP kredi getirilerinde düşüş kaynaklı YP makasta 65 baz puan geriledi.

Aktif kalitesinde bozulma devam ediyor. Karşılıklar aylık yatay seyretti fakat sektörün takipteki kredi oranı %2.1 ile önceki aya göre 6 baz puan artış gösterdi. Takipteki kredi hacmi önceki aya göre %6 artarken, toplam kredi hacmi ise aylık %3 arttı. Takipteki kredilerin karşılık oranı ise %75 seviyesinde yatay kaldı.

Sektörün sermaye yeterlilik ve çekirdek sermaye oranları iyileşen karlılık sayesinde arttı. Her iki oran aylık bazda 10 baz puan arttı ve %17.5 ve %13.7 seviyelerindedir.

Mayıs sonuçlarını banka hisseleri için nötr olarak değerlendiriyoruz. Mayıs karlılığında önemli bir sürpriz yok. Çeyreklik bazda yabancı mevduat bankalarının (GARAN bu grupta) ve yatırım bankalarının (TSKB bu grupta) karı sektöre göre daha olumlu ayrıştı. Her iki banka grubu da %30'un üzerinde özkaynak karlılığı yaratmaya devam etmektedir. GARAN ve TSKB için AL tavsiyemiz mevcut ve Model Portföyümüzde yer almaktadır. Banka hisseleri için bugün açıklanacak TÜFE verisinin ve bunla bağlantılı olarak 24 Temmuz'daki Merkez Bankası faiz kararının daha belirleyici olmasını öngörüyoruz (piyasa beklentisi TÜFE'de aylık %1.5 artış).

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

Haftalık Veri Akışı

30 Haziran Pazartesi	1 Temmuz Salı	2 Temmuz Çarşamba	3 Temmuz Perşembe	4 Temmuz Cuma
10:00 TR - Dış Ticaret Dengesi	Fed, ECB, BOE, BOJ başkanları Portekiz'de düzenlenecek merkez bankacılığı forumunda aynı panele katılacak	15:15 ABD - ADP Özel Sektör İstihdam (beklenti: 110.000 önceki: 37.000)	10:00 TR - TÜFE (beklenti: %1.5 önceki: %1.53)	ABD piyasaları tatil nedeni ile kapalı olacak
17:00 Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın üç aylık iç borçlanma programını açıklaması bekleniyor	10:00 Türkiye imalat PMI verileri açıklanacak		10:00 TR - TÜFE yıllık (beklenti: %35.2 önceki: %35.4)	16:00 TÜİK haziran ayı mevsim etkilerinden arındırılmış TÜFE ve Özel Kapsamlı TÜFE göstergelerini açıklayacak
17:00 Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic konuşacak	12:00 İTO enflasyon verileri açıklanacak		10:00 TR - Çekirdek TÜFE yıllık (beklenti: %35.4 önceki: %35.4)	18:00 TCMB Haziran Fiyat Gelişmeleri değerlendirmesini yayınlayacak
	12:00 Euro Bölgesi haziran tüketici enflasyonu verileri açıklanacak		10:00 TR - ÜFE yıllık (önceki: %23.1)	
	17:00 ABD - ISM İmalat Endeksi (beklenti: 48.8 önceki: 48.5)		14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (27 Haziran)	
	17:00 ABD - JOLTS İstihdam		15:30 ABD - Tarım Dışı İstihdam (beklenti: 120.000 önceki: 139.000)	

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
07.25					
AYES	7.07.2025	15.50	0.09	0.07	0.58
BOBET	8.07.2025	21.62	0.20	0.17	0.93
KONTR	8.07.2025	21.88	0.03	0.03	0.14
AVPGY	9.07.2025	65.05	1.50	1.50	2.31
KLSYN	14.07.2025	5.58	0.12	0.10	2.15
GENTS	16.07.2025	23.46	0.15	0.13	0.64
BASGZ	18.07.2025	36.40	2.00	1.70	5.49
AYEN	21.07.2025	24.18	0.25	0.21	1.03
ALKLC	22.07.2025	44.00	0.01	0.01	0.02
ESCAR	22.07.2025	70.20	0.12	0.10	0.17
PAGYO	23.07.2025	75.60	0.66	0.66	0.87
VESBE	24.07.2025	10.02	0.04	0.04	0.40
AVPGY	25.07.2025	65.05	1.50	1.50	2.31
MEDTR	28.07.2025	31.98	0.08	0.07	0.26
OSMEN	29.07.2025	9.07	0.06	0.05	0.66
BIGCH	31.07.2025	42.50	0.73	0.62	1.72
SANFM	31.07.2025	15.53	0.05	0.04	0.32
08.25					
ENERY	11.08.2025	7.01	0.01	0.01	0.14
SUWEN	12.08.2025	13.50	0.31	0.27	2.30
LIDER	13.08.2025	233.00	0.14	0.12	0.06
DURKN	14.08.2025	13.42	0.03	0.03	0.22
EFORC	15.08.2025	120.00	0.14	0.12	0.12
ISSEN	15.08.2025	7.30	0.09	0.08	1.23
ASTOR	18.08.2025	93.10	1.51	1.29	1.62
AYEN	21.08.2025	24.18	0.25	0.21	1.03
TURSG	28.08.2025	8.42	0.20	0.17	2.38
09.25					
THYAO	2.09.2025	291.00	3.44	2.93	1.18
PNLSN	3.09.2025	39.68	0.18	0.15	0.45
BIMAS	17.09.2025	512.00	4.00	3.40	0.78
ALKLC	22.09.2025	44.00	0.01	0.01	0.02
AYEN	22.09.2025	24.18	0.25	0.21	1.03
ESCAR	22.09.2025	70.20	0.12	0.10	0.17
MACKO	24.09.2025	38.10	0.55	0.47	1.44
DESA	25.09.2025	9.85	0.07	0.06	0.71
ADEL	26.09.2025	29.48	0.58	0.49	1.97
ALFAS	30.09.2025	42.94	0.16	0.14	0.37
DOHOL	30.09.2025	15.88	0.31	0.26	1.95
LKMNH	30.09.2025	14.89	0.21	0.18	1.41
OFSYM	30.09.2025	42.04	0.42	0.36	1.00
TUPRS	30.09.2025	144.70	7.42	6.31	5.13
ZRGYO	30.09.2025	23.78	0.06	0.06	0.25

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
10.25					
LIDER	13.10.2025	233.00	0.14	0.12	0.06
EBEBK	15.10.2025	46.04	0.50	0.43	1.09
ALKLC	22.10.2025	44.00	0.01	0.01	0.02
MSGYO	22.10.2025	4.09	0.15	0.15	3.67
AVPGY	27.10.2025	65.05	1.94	1.94	2.98
MEDTR	27.10.2025	31.98	0.08	0.07	0.26
OSMEN	27.10.2025	9.07	0.06	0.05	0.66
DESA	30.10.2025	9.85	0.08	0.07	0.81
OYAKC	30.10.2025	22.96	1.00	0.85	4.36
SANFM	31.10.2025	15.53	0.05	0.04	0.32
11.25					
DURKN	25.11.2025	13.42	0.03	0.03	0.22
EGPRO	20.11.2025	19.31	0.50	0.43	2.59
ASELS	25.11.2025	145.60	0.23	0.20	0.16
DESA	27.11.2025	9.85	0.08	0.07	0.81
12.25					
MTRYO	8.12.2025	6.68	0.05	0.05	0.75
ATLAS	8.12.2025	4.91	0.03	0.03	0.61
LIDER	11.12.2025	233.00	0.14	0.12	0.06
EBEBK	15.12.2025	46.04	0.50	0.43	1.09
BIMAS	17.12.2025	512.00	4.94	4.20	0.96
ALKLC	22.12.2025	44.00	0.01	0.01	0.02
KTSKR	26.12.2025	58.95	6.52	5.54	11.06
TCELL	26.12.2025	98.10	1.82	1.55	1.86
GLYHO	31.12.2025	8.53	0.06	0.05	0.70
GWIND	31.12.2025	24.08	0.32	0.27	1.33
MEDTR	31.12.2025	31.98	0.08	0.07	0.26
PSDTC	31.12.2025	109.00	1.71	1.46	1.57
TKFEN	31.12.2025	106.30	0.33	0.28	0.31
VSNMD	31.12.2025	447.75	0.39	0.33	0.09
Dağıtım Tarihi Belli Olmayanlar					
ARASE		50.00	2.20	1.87	4.40
AZTEK		38.80	1.36	1.15	3.51
BRYAT		1,880.00	58.57	49.78	3.12
BVSAN		90.55	0.48	0.41	0.53
FLAP		8.90	0.07	0.06	0.79
GENIL		152.90	0.40	0.34	0.26
GOLTS		339.00	5.00	4.25	1.47
GRSEL		295.00	0.39	0.33	0.13
GUNDG		56.10	0.05	0.04	0.09
ISBIR		87.50	1.00	0.85	1.14
PSGYO		2.20	0.01	0.01	0.45
SUNTK		35.70	1.09	0.93	3.05
TEZOL		20.52	0.10	0.09	0.49

(*)

- (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 Başı Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başı Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabılır 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 dağıtımına 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.