

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi, dün günü %0,66 azalarak 9.074,62 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 89,9 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre, teknoloji endeksi %2,63 artarken, Sanayi endeksi %1,76, hizmetler endeksi %0,65, Mali endeks %0,59 değer kaybetti. BIST 100 endeksine dahil hisselerden 25 hisse değer kazanırken 75 hisse değer kaybetti. En çok işlem gören hisseler Türk hava Yolları, Aselsan, Yapı ve Kredi Bankası, Koç Holding ve İş Bankası (C) oldu. Teknik görünümüne baktığımızda, Endekste gün içi geri çekilmelerde 9.050 - 8.975 - 8.870 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 9.135 - 9.175 - 9.250 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

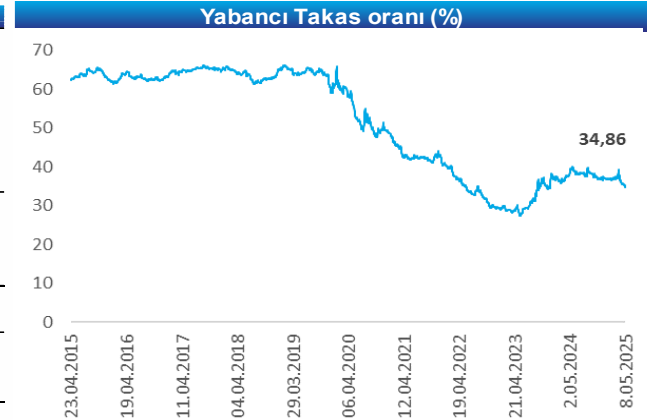
Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	9.075	-0,7	0,0
Bist-30	9.923	-0,5	0,2
Bist-Tum	11.029	-0,7	0,6
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	17.738	0,3	1,7
DAX	23.116	-0,6	2,8
S&P 500	5.631	-0,3	1,1
Shangai Com. Ind.	3.343	0,8	1,9
Euro Stoxx 50 PR	5.230	-0,6	1,4
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	38,56	0,1	0,5
€/₺	43,81	0,4	0,4
£/₺	51,37	0,2	0,3
€/€	1,13	0,3	-0,4
BRENT (\$)	61,12	-1,7	0,1
Altın (\$/ons)	3.376,19	-0,7	3,2

Yükselen	Kapanış	1G %
BINHO:IS	292,5	9,95
ASELS:IS	129,8	4,95
OTKAR:IS	360,3	4,31
KTLEV:IS	89,7	4,27
BIMAS:IS	474,0	3,59

Düşen	Kapanış	1G %
TKFEN:IS	140,0	-9,99
TUKAS:IS	2,7	-8,03
YYLGD:IS	9,9	-7,00
ARDYZ:IS	25,8	-5,58
AEFES:IS	159,0	-5,35

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti
8.May	15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvurusu		
	17:00	ABD Mart Tıptancılar Stok Büyümesi		
		Bim <BIMAS TI> 1Ç25 Sonuçları		
		Pegasus <PGSUS TI> 1Ç25 Sonuçları		
		Petkim <PETKM TI> 1Ç25 Sonuçları		
		Tekfen <TKFEN TI> 1Ç25 Sonuçları		
9.May		Vakıfbank <VAKBN TI> 1Ç25 Sonuçları		
	10:00	Mart Sanayi Üretim Endeksi		
		Ülker <ULKER TI> 1Ç25 Sonuçları		
		Enka İnşaat <ENKA TI> 1Ç25 Sonuçları		
12.May		Turkcell <TCELL TI> 1Ç25 Sonuçları		
		Doğuş Otomotiv <DOAS TI> 1Ç25 Sonuçları		
13.May		Şok Marketler <SOKM TI> 1Ç25 Sonuçları		
	10:00	Mart Dış Ticaret Endeksi		
	10:00	Mart Ödemeler Dengesi İstatistikleri		
	15:30	ABD Nisan TÜFE		



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Migros <MGROS TI> 1Ç25 sonuçları...** Şirket 1Ç25 döneminde beklentilerin %223 üzerinde yıllık bazda %42,8 daralma ile 981mn TL net kar açıkladı. 1Ç25'te net satışlar beklentilere paralel yıllık bazda %8.5 artarak 78,437mn TL seviyesine yükseldi. Sepet büyümesi kaynaklı birebir mağaza satışlarının güçlü seyri, fiziksel mağazalar ve online kanallardaki müşteri trafiği artışı ve yeni mağaza açılışları 1Ç25'te satış büyümesinin ana etkenleri oldu. Şirket'in FAVÖK'ü beklentilerin %0,7 altında 3,687 mn TL olarak açıklandı. Geçen yıl aynı döneminde ise şirket 864mn TL FAVÖK elde etmiş. 1Ç25'te şirketin FAVÖK marjı 3,5 puan yükseliş gösterip 4,7% seviyesine ulaştı. (Kaynak: KAP)
-  **Türk Telekom <TTKOM TI> 1Ç25 Sonuçları...** Şirket 1Ç25 döneminde beklentilerin %57,2 üzerinde yıllık bazda %45,2 artış ile 5,134mn TL net kar açıkladı. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen operasyonel performans ve finansal gelir sapmanın ana nedeni oldu. 1Ç25'te net satışlar beklentilerin %4,3 üzerinde yıllık bazda %18,3 artarak 45,596mn TL seviyesine yükseldi. Şirket'in FAVÖK'ü beklentilerin %2 üzerinde yıllık bazda %34,1 artarttı. Şirketin net borç/FAVÖK oranı 4Ç24'deki 1.4x seviyesinden, 1Ç25'te 0.9x seviyesine düştü. (Kaynak: KAP)
-  **Graintürk Holding <GRTHO TI> 1Ç25 Finansal Sonuçları...** Şirket'in 1Ç25 ana ortaklık net kârı yıllık %158 artarak 158mn TL'ye yükselmiştir. Güçlü ciro yaratımı ve azlık paylarındaki güçlü artış net kardaki sapmanın ana nedeni oldu. 1Ç24'te net satışlar yıllık %189 artışla 1,665mn TL oldu. Şirket'in 1Ç25'te depoculuk gelirleri %65 artarken ticari gelirler %191 artış gösterdi. Gelirlerin coğrafi kırılımına baktığımızda; Şirket 1Ç25'te yurtiçi gelirlerini %77 arttırarak 766mn TL seviyesine çıkarırken Yurt dışı gelirleri %513 artarak 883mn TL seviyesine yükseldi. Şirket'in 1Ç25 FAVÖK'ü yıllık %1,3 artarak 134mn TL olurken FAVÖK marjı %8,1 seviyesinde gerçekleşti.Şirket'in Net borç/FAVÖK oranı 2024'deki 0,18x seviyesinden 1Ç25 'te 0,76x oldu. (Kaynak: KAP)
-  **Anadolu Efes <AEFES TI> 1Ç25 Sonuçları...** Şirket 1Ç25 döneminde beklentilerin %219 üzerinde yıllık bazda %60,2 azalış ile 1,725mn TL net kar açıkladı. Bu durum, Rusya'daki fabrikaların operasyonlarının faaliyetlerden yatırım faaliyetlerine geçmesi sonucunda oluşan 3 milyar TL'lik yatırım faaliyeti geliri artışından kaynaklanmaktadır. Ancak, faaliyet kârlılığı beklentilerin altında kalmıştır. Şirketin net satışları beklentilerin %1,9 üzerinde yıllık bazda %26,3 azalarak 44,346 mn TL seviyesine düştü. 1Ç25'te şirketin konsolide satış hacmi yıllık bazda %11,9 oranında artarak 24,3 mhl seviyesine yükseldi. Ancak Şirket'in FAVÖK'ü beklentilerin %28,3 altında yıllık bazda %51,5 azalarak 3,578mn TL olarak gerçekleşti. (Kaynak: KAP)
-  **Çağdaş Cam <CGCAM TI>** Şirket, yurt dışı müşterilerinden 13,0mn TL tutarında ihracat siparişi aldı; söz konusu tutar, şirketin 2024 cirosunun yaklaşık %0,6'sına denk gelmektedir; şirket teslimatları 2025 Haziran sonuna kadar tamamlamayı hedefliyor. (Kaynak: KAP)
-  **Turkcell <TCELL TI>** Şirket'in bağlı ortaklığı Superonline, BOTAŞ'ın "Fiber Optik Kablo Altyapısındaki Ellyafaların Kiraya Verilmesi" ihalesini 25.5mn ABD Doları bedelle kazandı. Hatırlatmak isteriz ki yapılan yeni anlaşma şirketin 12 aylık cirosunun %0,52'sine tekabül etmektedir. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
MAKİM	31.500	15,936	273.592	0,27242%
SASA	40.000.000	3,852	275.250.000	0,6282%
GLYHO	150.000	7,25	6.630.000	0,34000%
AVGYO	100.000	8,73-9,08	3.100.000	0,0896%
SANFM	3.750	212	1.244.565	0,6638%
INVES	3.000	204,000	1.247.564	0,6654%
AHGAZ	182.318	21,696	56.032.603	2,1551%
ENERY	1.000.000	4,145	168.200.411	1,8689%
ALARK	572.928	87,27	20.760.567	4,773%
TCKRC	70.000	37,604	875.692	0,5151%
AKFYE	285.000	17,18-17,46	697.288	0,0583%
LKMNH	81.910	15,22-15,47	3.292.191	1,56%
FRIGO	631.000	6,9185	3.250.000	2,21%
ENDAE	550.000	16,80	6.151.656	1,4071%
MACKO	100.000	36,12-38,20	750.000	0,85%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.