

05/01/2024

GÜNÜN YORUMU

Türkiye'de otomobil ve hafif ticari araç satışları, 2023 yılında bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında %57,4 artışla 1,232 milyon ile rekor kırdı. Birleşmiş Milletler, Türkiye büyüme beklentilerini 2023 yılı için %4,2'den %3,5'e, 2024 yılı için %3,5'ten %2,7'ye ve 2025 yılı için %3,5'ten %3,1'e indirdi. Bugün Türkiye'de TCMB haftalık verileri yayımlanacak. Yurt dışında ABD tarım dışı istihdam verisi takip edilecek. Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**10 OCAK**

10:00 İşsizlik Oranı (Kasım-23)

10:00 Sanayi Üretimi (Kasım-23)

10:00 Ödemeler Dengesi (Kasım-23)

12 OCAK

10:00 Perakende Satışlar (Kasım-23)

10:00 Ödemeler Dengesi (Kasım-23)

Moody's not gözden geçirmesi

15 OCAK

10:00 İşsizlik Oranı (Kasım-23)

19 OCAK

10:00 Konut Satışları (Aralık-23)

23 OCAK

10:00 Tüketici Güven Endeksi (Ocak-24)

ŞİRKET HABERLERİ**MPARK/ SISE****SEKTÖR HABERLERİ****Otomotiv****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

5 Ocak 24 Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	7,548	%1.8	-%6.3	%47.5
BİST-30	8,141	%2.2	-%6.1	%46.4
BİST-BANKA	8,712	%2.6	-%1.6	%92.2
BİST-SINAI	11,632	%1.4	-%9.6	%41.7

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	2,942	-%0.4	-%1.0	-%6.8
NIKKEI 225*	33,447	%0.5	%2.0	%29.5
Hang Seng*	16,576	-%0.4	%1.5	-%21.3
Dow Jones	37,440	%0.0	%3.6	%13.7
S&P	4,689	-%0.3	%2.7	%23.1
NASDAQ	14,510	-%0.6	%2.0	%40.8
Almanya DAX	16,617	%0.5	%0.5	%15.1
İngiltere FTSE 100	7,723	%0.5	%3.1	%1.2
Fransa CAC 40	7,451	%0.5	%0.9	%10.2
Rusya RTS	1,082	%0.8	%1.5	%15.0
Brezilya BOVESPA	131,226	-%1.2	%3.4	%21.9
Hindistan SENSEX	71,976	%0.2	%3.9	%19.3
MSCI GOP Endeksi	1,004	%0.1	%3.3	%2.1

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	29.7535	-%0.1	-%3.1	%58.6
EUR/TL	32.6408	%0.3	-%4.4	%65.2
EUR/USD	1.0936	-%0.1	%1.3	%3.9
USD/JPY	144.73	-%0.1	%1.7	%8.5

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2044.9	%0.1	%1.3	%11.6
Gümüş (\$/ons)	23.1	%0.5	-%4.3	-%0.5
Brent (\$/varil)	77.9	%0.4	%1.0	%2.6
Buğday (\$/ton)	616.5	%0.5	-%2.3	-%21.5

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	3.999	0.00 bp	-0.17 bp	0.28 bp
VIX	14.13	%0.6	%10.0	-%37.1

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ

MPARK

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 140,00 – 142,50TL fiyat aralığından ortalama 141,06TL fiyat ile 35.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 17,95mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %8,63'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

SISE

Şişe Cam, dün geri alım kapsamında; 44,80 – 44,98TL fiyat aralığından ortalama 44,86TL fiyattan 137.008 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, Şirket'in sahip olduğu SISE payları toplamda yaklaşık 53,31mn adede ulaşıp olup şirket sermayesine oranı %1,74 seviyesindedir. Nötr.

SEKTÖR HABERLERİ

Otomotiv

Aralık 2023'te yurt içi hafif araç satışları yıllık bazda %38 artış gösterdi... ODD Aralık 2023 verilerine göre, Türkiye Binek Araç ve Hafif Ticari Araç Pazarı Aralık ayında yıllık bazda %38 artarak 158,6bin adet oldu. Binek Araç segmenti, yıllık bazda %46 yükselişle 126,4bin seviyesine ulaşırken, Hafif Ticari Araç satışları geçen senenin aynı dönemine göre %13 yükseldi ve 32,2bin adet olarak gerçekleşti. Toplam satışlar aylık bazda %38 artış gösterdi. 2023 yılı Ocak - Aralık döneminde ise toplam Binek Araç ve Hafif Ticari Araç Pazarı, geçen senenin aynı dönemine göre %57 yükseldi ve 1,23milyon adet seviyesine ulaştı. Hem Aralık ayı özelinde hem de 2023 kümülatif satış verilerine baktığımızda satış adetleri rekor seviyelerde tamamlandı. Buna ek olarak, otomotiv sektöründe son dönemde hibrit ve elektrikli araçların paylarındaki yükseliş de oldukça dikkat çekiyor. 2022 yılında, hibrit ve elektrikli araç satışlarının toplam pazardaki payı %12,2 seviyelerindeyken 2023 sonunda bu oran %18,3'e kadar yükseldi. Talebin, dizel motor araç tiplerinden hibrit ve özellikle elektrikli araçlara yöneldiğini ve yakın gelecekte bu tip motorlu araçların pazarda daha yüksek bir paya sahip olacağını tahmin ediyoruz. Genel olarak değerlendirsek, kredi faiz oranlarındaki yüksek seyir ve politika faizindeki artışlara rağmen satış hacmindeki yüksek seyrin devamını olumlu olarak değerlendiriyoruz. Hatırlamak gerekirse yılın son ayı otomotiv firmalarının en güçlü satış adedine ulaştığı bir dönemdir. 2024 yılı için ise yurt içi satış hacminin bu seviyede güçlü olmayacağı görüşümüzü koruyoruz. Hesaplamalarımıza göre şirketler açısından durum aşağıda özetlenmiştir.

TOASO: Tofaş'ın Aralık'ta binek araç satışları yıllık %24 oranında azaldı ve 11bin adet oldu. Hafif Ticari Araç satışları ise yıllık bazda %6 yükseldi ve 8,9bin adet oldu. Şirketin toplam satışları Aralık 2023'te, geçen senenin aynı ayına göre yıllık %13 düşüş gösterdi ve toplamda 19,9bin adet araç satışı gerçekleştirdi. Satışlarda, aylık bazda %20 artış olduğu gözlemlendi. 2023 toplam araç satış adeti ise 199,9bin olarak gerçekleşti. Toplam Binek Araç ve Hafif Ticari Araç Pazarı açısından Tofaş'ın pazar payı 2022 seviyesi olan %19,2 seviyesinden 2023 yılında %16,2'ye gerilemiştir. Nötr.

FROTO: Ford Otosan'ın Aralık'ta binek araç satışlarının yıllık %113 oranında yükseldiğini ve 2bin adet araç satışı gerçekleştirdiğini hesaplıyoruz. Hafif Ticari Araç segmentinde ise yıllık %22 azalış ile 7,7bin adet araç satmıştır. Şirketin toplam satış adetlerinde yıllık %1 artış meydana geldiğini ve 12bin adet satışı gerçekleştirdiğini gözlemliyoruz. Satışlarda, aylık bazda %61 artış gerçekleşti. 2023'te ise toplam satış adeti 102,4bin adet seviyesine yükselmiş oldu. Toplam Binek Araç ve Hafif Ticari Araç Pazarı açısından Ford Otosan'ın pazar payı 2022 seviyesi olan %9,9'un altında 2023'te %8,3 seviyesinde gerçekleşti. Hafif olumlu.

DOAS: Doğu Otomotiv'in Aralık'ta Skoda dahil toplam hafif araç satışları, geçen senenin aynı döneme kıyasla %97 üzerinde 23,1bin adet seviyesinde açıklandı. Skoda satışları hariç ise %91 yükselerek 18,6bin adete ulaştı. Toplam satışlarda, aylık bazda %55 artış gerçekleşti. Şirket tarafından 2023'te, Skoda dahil yaklaşık 169bin adet araç satışı, Skoda hariç 134bin adet araç satışı yapıldı. Toplam Binek Araç ve Hafif Ticari Araç Pazarı açısından Doğu Otomotiv'in pazar payı Aralık 2022 seviyesi olan %13,3'ün üzerinde %13,7 olarak gerçekleşti. Olumlu.

Temettü Tablosu

5 Ocak 24

Hisse	2022 Net Kar (TL mn)	Brüt Nakit Temettü (TL mn)	Temettü Dağıtım Oranı (%)	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü (TL)	Temettü Tarihi	Genel Kurul Tarihi	Hisse Fiyatı TL	Temettü Getirisi (%)
OSMEN	264	23	8.8%	1.110	31/01/24	26/04/23	176.00	0.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretiler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
RALYH	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	12 Ocak 24
GSDDE	GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17 Ocak 24
TRILC	TURK ILAC	19 Ocak 24
IEYHO	İŞIKLAR ENERJİ	25 Ocak 24
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	30 Ocak 24
IDEAS	İDEALİST DANIŞMANLIK AŞ.	31 Ocak 24

Kaynak: BİST

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSUE	100.00%			
AKYHO	100.00%			
ASUZU		200.00%		
BAKAB		100.00%		
BFREN		1125.47%		
DURDO		185.71%		
HKTM		200.00%		
HUNER		72.41%		
IDEAS	100.00%			
IDGYO	400.00%			
ISCTR		150.00%		
ITTFH	100.00%			
KNFRT		100.00%		
KONTR	100.00%	125.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
METUR		100.00%		
MRGYO		21.21%		
MTRKS		50.00%		
QNBFL		769.57%		
PCILT		163.00%		
SEKFK		100.00%		
SEKUR	100.00%			
SEYKM	100.00%			
SNICA		566.67%		
SNPAM	100.00%	100.00%		
TERA		200.00%		
TUCLK		500.00%		
VAKFN				
VBTYZ		350.00%		
YESIL	200.00%			
YGYO	200.00%			
YKSLN		100.00%		
ZEDUR		599.00%		

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

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.

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.