

22/01/2024

GÜNÜN YORUMU

Yılın ilk Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yılsonu TÜFE beklentisi ortalaması %42,0 olarak açıklandı. 12 ve 24 ay ileriye dönük enflasyon beklentileri ise sırayla %41,2'den %39,1'e ve %24,8'den %23,7'ye geriledi. Moody's 5 Türk şirketin kredi notunu yükseltirken 2 şirketin not görünümünde güncellemeler yaptı. Çin Merkez Bankası, bir yıllık kredi faiz oranını %3,45'te sabit tuttu. Bugün Türkiye'de Ekonomik Koordinasyon Kurulu toplantısı yapılacak. Yurt dışında ABD Conference Board tüketici güven endeksi verisi takip edilecek. Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli alıcılı işlem görüyor. Borsa İstanbul'un alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**23 OCAK**

10:00 Tüketici Güven Endeksi (Ocak-24)

25 OCAK

14:00 PPK Kararı

AMB toplantısı

29 OCAK

ALBRK 4Ç23 finansalları OYAK: TL965mn

GARAN 4Ç23 finansalları OYAK: TL24,440mn

31 OCAK

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Aralık-23)

Fed Toplantısı

31 OCAK

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Aralık-23)

Fed Toplantısı

1 ŞUBAT

10:00 İmalat PMI (Ocak-24)

AKBNK 4Ç23 finansalları OYAK: TL13,250mn

2 ŞUBAT

YKBNK 4Ç23 finansalları OYAK: TL16,143mn

ŞİRKET HABERLERİ

MPARK/ SISE

PİYASA HABERLERİ

Moody's Kredi Derecelendirme Notu

MAKRO HABERLER

Piyasa Katılımcıları Anketi (Ocak 2024)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

22 Ocak 24

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	7,997	-%0.2	%5.8	%45.7
BİST-30	8,624	-%0.3	%5.1	%42.7
BİST-BANKA	9,648	-%0.3	%5.3	%105.2
BİST-SINAI	11,940	%0.3	%3.7	%33.5

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,793	-%1.4	-%4.2	-%14.4
NIKKEI 225*	36,437	%1.3	%9.9	%37.2
Hang Seng*	14,975	-%2.2	-%8.4	-%32.1
Dow Jones	37,864	%1.1	%1.3	%13.4
S&P	4,840	%1.2	%1.8	%21.8
NASDAQ	15,311	%1.7	%2.1	%37.4
Almanya DAX	16,555	-%0.1	-%0.9	%10.1
İngiltere FTSE 100	7,462	%0.0	-%3.1	-%4.0
Fransa CAC 40	7,372	-%0.4	-%2.6	%5.4
Rusya RTS	1,130	%0.5	%6.9	%13.9
Brezilya BOVESPA	127,636	%0.3	-%3.9	%13.9
Hindistan SENSEX	71,424	-%0.4	%0.4	%17.8
MSCI GOP Endeksi	971	%1.0	-%2.2	-%6.3

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	30.1961	%0.2	-%3.2	%60.5
EUR/TL	32.9303	%0.3	-%2.3	%61.1
EUR/USD	1.0901	%0.0	-%1.0	%0.3
USD/JPY	148.09	%0.0	-%3.8	%13.3

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2023.3	-%0.3	-%1.5	%4.8
Gümüş (\$/ons)	22.4	-%0.8	-%7.2	-%4.4
Brent (\$/varil)	78.2	-%0.5	-%0.8	-%5.2
Buğday (\$/ton)	593.3	%0.0	-%3.7	-%24.4

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.113	-0.01 bp	0.22 bp	0.63 bp
VIX	13.30	-%5.9	%2.1	-%33.0

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**MPARK**

Medikalpark, Cuma günü geri alım kapsamında; 152,50 – 155,20TL fiyat aralığından ortalama 154,18TL fiyat ile 32.500 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 18,32mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %8,81'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

SİSE

Şişe Cam, Cuma günü geri alım kapsamında; 47,64 – 47,80TL fiyat aralığından ortalama 47,74TL fiyattan 1,000,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, Şirket'in sahip olduğu SİSE payları toplamda yaklaşık 54,31mn adede ulaşılmış olup şirket sermayesine oranı %1,77 seviyesindedir. Nötr.

PİYASA HABERLERİ**Moody's Kredi Derecelendirme Notu**

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's 5 Türk şirketin kredi notunu yükseltirken 2 şirketin not görünümünde güncellemeler yaptı. Moody's, Koç Holding, OYAK, Türk Hava Yolları, Turkcell ve Tüpraş'ın kredi notunu B3'ten B2'ye yükseltirken görünümleri durağandan pozitif'e çekti. Moody's ayrıca Şişecam ve Erdemir'in kredi notunu B3 olarak teyit ederken not görünümünü durağandan pozitif'e çekti. Kuruluş, 12 Ocak'ta Türkiye'nin kredi notunu "B3" olarak teyit ederken, not görünümünü "durağan"dan "pozitif"e çevirmişti. Notu yükseltilen beş şirket için Moody's temelde güçlü mali ve ticari profilleri, ihtiyatlı mali politikaları, sağlam nakit durumu, enflasyona ve TL'nin değer kaybına karşı sağlam yapısının altını çizmiştir. Haber, notu yükseltilen şirketler için hafif olumlu katalist etkisi yaratabilir.

MAKRO HABERLER**Piyasa Katılımcıları Anketi (Ocak 2024)**

Yılın ilk Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yılsonu TÜFE beklentisi ortalaması %42.0 olarak açıklandı. 12 ve 24 ay ileriye dönük enflasyon beklentileri ise sırayla %41.2'den %39.1'e ve %24.8'den %23.7'ye geriledi. Bu oran %36 seviyesindeki Merkez Bankası beklentisi ile karşılaştırıldığında halen bir kredibilite açığı olduğuna işaret ediyor. Hatırlatmak gerekirse TCMB en son açıkladığı Enflasyon Raporu'nda yılsonu enflasyon beklentisini %58.0'den %65.0'e, gelecek yılsonu beklentisini ise %33.0'ten %36.0'ya yükseltmişti. Önümüzdeki dönemde yapılan ücret artışları ve talep koşullarının canlı seyrini sürdürmesi beklentileri yukarıda tutacaktır ancak orta vadeli beklentilerdeki hafif gevşeme nedeniyle Ocak Enflasyon Raporu'nda TCMB'nin yeniden bir revizyona gitmesini beklemiyoruz.

Piyasa katılımcıları Ocak ayındaki Para Politikası Kurulu toplantısında yaklaşık 2,5 puanlık bir artışla politika faizinin %45.0 olmasını bekliyor. Katılımcılar gelecek 3 ay sonunda Merkez Bankası'nın bir hafta vadeli repo faiz oranı %45.0'te tutmasını gelecek 12 ay sonunda ise %36.54'e düşürmesini bekliyor. 24 ay ileriye dönük politika faizi beklentisi ise %24.30'dan %24.98'e gerilemiş durumda.

Ocak anketinde yılsonu USDTRY kuru beklentisi 39.996 seviyesinde oluşurken yılsonu büyüme %3.35, 2025 büyümesi %3.85 olarak tahmin edildi. Cari açık beklentisi ise 2023 sonu için tahmin edilen 45.8 milyar dolar düzeyinden 2024 sonunda 343449 milyar dolara geriledi.

Temettü Tablosu

22 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	193.00	0.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
IEYHO	IŞIKLAR ENERJİ	25 Ocak 24
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	30 Ocak 24
CLEBI	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.	30 Ocak 24
IDEAS	İDEALİST DANIŞMANLIK AŞ.	31 Ocak 24
ASGYO	ASCE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	12 Şubat 24
MMCAS	MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR	16 Şubat 24
TEKTU	TEK-ART İNŞAAT	19 Şubat 24

Kaynak: BİST

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSUE	100.00%			
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
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%			
MAVI		100.00%		
MRGYO		21.21%		
MTRYO	100.00%			
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%		
TSPOR	150.00%			
TUCLK		500.00%		
VAKFN	100.00%			
VBTYZ		350.00%		
YESIL	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.