

08/02/2024

GÜNÜN YORUMU

Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in Türkiye'ye 12 Şubat'ta yapması beklenen ziyaret daha sonraki bir tarihe ertelendi. Türkiye Varlık Fonu'nun 500 milyon dolar tutarındaki 5 yıl vadeli eurobond ihracında getiri %8,375 olurken ihraca gelen talep 7 milyar doları aştı. Çin'de TÜFE verileri üst üste dördüncü ayda da gerileyerek yıllık bazda -%0,8 oldu. Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, faiz indirimleri konusunda sabırlı olunmasından yana olduğunu belirtti. Bugün Türkiye'de yılın ilk Enflasyon Raporu sunumu yeni başkan Fatih Karahan tarafından gerçekleştirilecek. Yurt dışında önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bu sabah Asya endeksleri karışık, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**8 ŞUBAT**

10:00 Sanayi Üretimi (Aralık-23)

AKGRT 4Ç23 finansalları PB: TL437mn OYAK: TL458mn

9 ŞUBAT

AGESA 4Ç23 finansalları PB: TL304mn OYAK: TL324mn

12 ŞUBAT

10:00 İşsizlik Oranı (Aralık-23)

MSCI Endeks Değişiklikleri

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**ANSGR****ŞİRKET HABERLERİ****AEFES/ DOHOL/ MPARK****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

8 Şubat 24	Bekenti	Önceki		
PİYASA KAPANIŞLARI				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,843	-%0.3	%13.1	%96.3
BİST-30	9,394	-%0.5	%11.0	%88.5
BİST-BANKA	9,745	-%1.2	%1.8	%164.3
BİST-SINAI	13,541	%0.2	%14.8	%83.2
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shanghai Comp*	2,848	%0.7	-%1.4	-%11.9
NIKKEI 225*	36,903	%2.2	%10.6	%33.7
Hang Seng*	15,885	-%1.2	-%2.1	-%25.4
Dow Jones	38,677	%0.4	%2.6	%13.9
S&P	4,995	%0.8	%4.9	%21.3
NASDAQ	15,757	%0.9	%6.1	%32.3
Almanya DAX	16,922	-%0.7	%1.2	%9.8
İngiltere FTSE 100	7,629	-%0.7	-%0.9	-%3.3
Fransa CAC 40	7,611	-%0.4	%2.2	%6.9
Rusya RTS	1,125	%0.5	%3.2	%14.6
Brezilya BOVESPA	129,950	-%0.4	-%1.9	%18.2
Hindistan SENSEX	71,518	-%0.9	%0.2	%17.9
MSCI GOP Endeksi	1,003	%0.3	%0.6	-%1.8
DÖVİZ PİYASALARI				
USD/TL	30.5978	%0.4	-%2.3	%62.5
EUR/TL	32.9756	%0.5	-%0.9	%63.5
EUR/USD	1.0782	%0.1	-%1.5	%0.7
USD/JPY	148.63	-%0.3	-%3.0	%13.1
EMTİALAR*				
Altın (\$/ons)	2032.6	-%0.1	%0.2	%8.4
Gümüş (\$/ons)	22.3	%0.3	-%3.5	-%0.1
Brent (\$/varil)	79.5	%0.3	%4.7	%0.1
Buğday (\$/ton)	599.5	-%0.4	%0.5	-%26.0
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.096	-0.03 bp	0.07 bp	0.49 bp
VIX	12.83	-%1.8	-%1.9	-%34.6

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**ANSGR**

Anadolu Sigorta'nın 4Ç23 net karı 486mn TL (çeyreksele -%81, yıllık -%23) ile tahminimizin (1.965mn TL) altında gerçekleşmiştir. Kar performansı, asgari ücret artışına bağlı olarak teknik karşılıklarda yapılan yukarı yönlü düzeltmeler ve artan hasarlar nedeniyle 4Ç'de zayıflamıştır. Buna ek olarak, yatırım gelirleri nispeten istikrarlı TL, yani Eurobond'lardan daha az kazanç ve dalgalı borsa getirileri nedeniyle çeyreksele bazda %31 azaldı. Bununla birlikte, portföy büyüklüğü büyümeye devam ederken, yüksek getirili enstrümanlar arasında proaktif portföy yönetimi, bize göre ileriye dönük karı olumlu yönde etkileyecektir. Sorumluluk ürünleriyle ilgili 7 puanlık iskonto oranı ayarlamasının 1Ç24'te şirket finansallarına yansıtılması ve bunun da ileriye dönük teknik karlılığı desteklemesi beklenmektedir. İskonto oranı ayarlamasına ilişkin olarak 1Ç24'te ANSGR'den 700-800mn TL ek gelir beklediğimizi not edelim. Kombine rasyo 3Ç'deki %103 ve bir yıl önceki %137 seviyesinden 4Ç'de %133'e yükselmiştir. Takip eden özkaynak karlılığı 3Ç'deki %70 ve bir yıl önceki %25 seviyesinden 4Ç'de %55'e gerilemiştir. Sonuçları Anadolu Sigorta için olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

ANSGR - 4Ç23 Özet Mali Analiz

TLm	4Ç22	3Ç23	4Ç23	ΔÇ/Ç	ΔY/Y
Brüt primler	8,292	10,249	15,737	54%	90%
Teknik net income	-1,319	-175	-2,193	1156%	66%
Net kar	635	2,513	486	-81%	-23%
Net hasar oranı (%)	-72	-59	-76	-16.5	-3.8
Net gider oranı (%)	-31	-28	-34	-6.0	-2.5
Kombine oran (%)	-137	-103	-133	-30.1	3.8
Prim tutma oranı (%)	77	74	75	1.2	-2.2
Özkaynak karlılığı (%)	25	70	55	-14.8	30.4

* oran değişiklikleri puan olarak gösterilmiştir

ŞİRKET HABERLERİ**AEFES**

Anadolu Efes'in KAP açıklamasına göre Anadolu Efes Bira Grubu Başkanı ve Anadolu Efes İcra Başkanı (CEO) pozisyonuna 1 Mart itibarıyla Anadolu Efes Türkiye Genel Müdürü görevini yürütmekte olan Onur Altürk atanacaktır. Coca-Cola İçecek'te Müşteri ve Ticari Operasyonlar Direktörü olarak görev alan Sayın Tugay Keskin de aynı tarih itibarı ile görevinden ayrılarak, Anadolu Efes Türkiye Genel Müdürü olarak atanacaktır.

DOHOL

Doğan Holding geri alım kararı kapsamında Cuma günü 13,55 – 13,66TL fiyat aralığından 480.000 lot DOHOL hissesi satın almıştır. Şirket'in sahip olduğu DOHOL payları 31.914.838 adete ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,2195'ye ulaşmıştır. Nötr.

MPARK

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 162,80 – 164,50TL fiyat aralığından ortalama 163,77TL fiyat ile 30.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 18,79mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,03'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
BFREN		1125.47%		
BSOKE	300.00%			
HKTM		200.00%		
HUNER		72.41%		
IDEAS	100.00%			
IDGYO	400.00%			
ISCTR		150.00%		
ITTFH	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%		
SEKFK		100.00%		
SEYKM	100.00%			
SNICA		566.67%		
SNPAM	100.00%	100.00%		
TERA		200.00%		
TUCLK		500.00%		08 Şubat 24
VAKFN	100.00%			
VBTYZ		350.00%		
YESIL	400.00%			
YKSLN		100.00%		
ZEDUR		599.00%		

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
NUHCM	NUH ÇİMENTO	24 Şubat 24
MERCN	MERCAN KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27 Şubat 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

8 Şubat 24

Hisse	2023 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 (%)
NUHCM	2,014	901	44.7%	6.000	27/02/24	24/02/24	326.50	1.8%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

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 dayanılarak 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.