

14/02/2024

## GÜNÜN YORUMU

Aralık ayında cari açık 3,0 milyar dolar civarındaki piyasa beklentisinin oldukça altında kalarak 2,1 milyar dolar olarak gerçekleşti. 2022 yılının tamamında 49.1 milyar dolar ile GSYH'ye oran olarak yılı %5,4 açıkla bitiren cari denge bu yıl tahmini GSYH'mize oran olarak %4,3'e gerilemiş oldu. Perakende satışlar Kasım ayındaki %12,6'lık büyümenin ardından Aralık ayında da yıllık bazda %11,4 oranında artarak TCMB'nin faiz artırımlarına rağmen güçlü tüketim ortamının devam ettiğine işaret etti. ABD'de TÜFE enflasyonu Ocak ayında %0,2 seviyesindeki piyasa beklentisinin üzerinde %0,3 olarak gerçekleşti. Bugün Türkiye'de önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında İngiltere enflasyonu ve Euro Bölgesi büyüme rakamları takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri hafif alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

## GÜNDEM

## 14 ŞUBAT

HALKB 4Ç23 finansalları PB: TL2,202mn OYAK: TL1,940mn

## 15 ŞUBAT

11:00 Bütçe Dengesi (Ocak-24)

## 16 ŞUBAT

10:00 Konut Satışları (Ocak-24)

ALBRK 4Ç23 finansalları PB: TL928mn OYAK: TL965mn

## 19 ŞUBAT

TURSG 4Ç23 finansalları PB: TL1,446mn OYAK: TL1,123mn

## AÇIKLANAN FİNANSALLAR

ISCTR/ TOASO/ TAVHL

## ŞİRKET HABERLERİ

DOHOL/ MPARK/ PGSUS

## MAKRO HABERLER

Ödemeler Dengesi (Aralık - 2023)

Perakende Satışlar (Aralık - 2023)

ABD Enflasyonu (Ocak- 2024)

## YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

14 Şubat 24

Beklenti Önceki

## PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,994	-%2.0	%12.6	%99.6
BİST-30	9,546	-%1.8	%10.0	%91.5
BİST-BANKA	10,016	-%1.0	-%0.2	%171.7
BİST-SINAI	13,957	-%1.6	%18.5	%88.8

## YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,866	%1.3	-%0.9	-%12.4
NIKKEI 225*	37,721	-%0.6	%6.0	%36.7
Hang Seng*	15,766	%0.1	-%2.9	-%25.6
Dow Jones	38,273	-%1.4	%1.8	%12.3
S&P	4,953	-%1.4	%3.5	%19.8
NASDAQ	15,656	-%1.8	%4.6	%30.9
Almanya DAX	16,881	-%0.9	%1.1	%9.8
İngiltere FTSE 100	7,512	-%0.8	-%1.5	-%5.6
Fransa CAC 40	7,625	-%0.8	%2.1	%5.7
Rusya RTS	1,123	%0.2	-%1.1	%17.9
Brezilya BOVESPA	128,026	-%0.1	-%2.3	%18.5
Hindistan SENSEX	71,115	-%0.6	-%2.0	%16.5
MSCI GOP Endeksi	997	%0.1	%0.0	-%1.7

## DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	30.7181	%0.0	-%2.1	%63.0
EUR/TL	32.9172	-%0.6	%0.0	%62.6
EUR/USD	1.0715	%0.1	-%2.1	-%0.2
USD/JPY	150.46	%0.2	-%3.1	%13.0

## EMTİALAR\*

Altın (\$/ons)	1993.4	%0.0	-%3.1	%7.5
Gümüş (\$/ons)	22.0	-%0.3	-%5.1	%0.9
Brent (\$/varil)	82.7	-%0.1	%6.0	%3.2
Buğday (\$/ton)	593.3	-%0.6	-%2.7	-%28.2

## EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.301	-0.01 bp	0.36 bp	0.56 bp
VIX	15.85	%13.8	%24.8	-%16.2

\* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

## AÇIKLANAN FİNANSALLAR

## ISCTR

İş Bankası 4Ç23'te piyasa beklentisinin (17.526mn TL) üzerinde, ancak bizim tahminimize (20.316mn TL) paralel olarak 20.219mn TL (çeyreksele %2, yıllık %14) net kar açıkladı. İş Bankası 4Ç'de 3.5 milyar TL serbest karşılık ayırdı. Bu düzeltildiğinde, net kar %17 artışla 23,7 milyar TL olarak gerçekleşecekti. Çekirdek gelirler (faiz+ komisyon) TÜFE bağlantılı menkullerin yüksek getirisi, güçlü komisyonlar ve genişleyen çekirdek makas (+2 puan Ç/Ç) sayesinde çeyreksele bazda %19 arttı. Komisyonlar, artan krediler ve ödeme sistemi katkısı sayesinde yıllık bazda %212 (çeyrek bazda +%41) gibi dikkat çekici bir büyüme gösterirken, faaliyet giderleri depreme ilgili maliyetler, emeklilik fonu karşılıkları ve yüksek enflasyonun etkisiyle enflasyonun üzerinde %98 (çeyrek bazda +%9) büyüme kaydetmiştir. Yüksek swap maliyetleri nedeniyle ticari işlemler 4Ç'de kar üzerinde baskı yaratmıştır. Swap maliyetleri, yoğun swap kullanımını nedeniyle 3Ç'deki 3,3 milyar TL'den 4Ç'de 10,4 milyar TL'ye yükselmiştir. Bazı yeni TGA dosyaları nedeniyle net toplam kredi risk maliyeti 3Ç'deki -3bp seviyesinden bu çeyrekte 125bp'ye yükselmiştir. TGA karşılama oranının %76 ile güçlü kalmıştır (önceki çeyreğe göre -5,2 puan). İştirak gelirleri, 4Ç'de kazançları destekledi. Enflasyon muhasebesine bağlı ertelenmiş vergi kazançları sayesinde 4Ç'de 3 milyar TL'lik vergi geri dönüşü sağlanmıştır. Raporlanan özkaynak karlılığı 3Ç'deki %38 ve bir yıl önceki %56 seviyesinden 4Ç'de %33'e gerilemiştir. İş Bankası 2024 yılı için yaklaşık %50 TL kredi büyümesi, yaklaşık 50 baz puan daha yüksek swap dahil net faiz marjı, yaklaşık 150 baz puan net kredi risk maliyeti ve >%35 sermaye getirisi hedeflemektedir. Sonuçları İş Bankası için hafif pozitif olarak değerlendiriyoruz.

## ISCTR - Özet Gelir/Gider Tablosu

mn TL - Konsolide Olmayan	4Ç23	3Ç23	ΔÇ-Ç	4Ç22	ΔYıllık
Net Faiz Geliri	16,142	15,774	2%	22,125	-27%
Net Ücret ve Komisyon Geliri	16,852	11,964	41%	5,403	212%
Net Ticari Kar/Zarar	-1,091	4,873	nm	2,528	nm
Diğer Faaliyet Gelirleri	14,526	10,434	39%	11,963	21%
Diğer Faaliyet Giderleri	20,256	18,661	9%	10,246	98%
Karşılık Giderleri	8,958	1,444	520%	3,184	181%
Vergi	-3,003	2,392	nm	5,060	nm
<b>Net Kar</b>	<b>20,219</b>	<b>20,548</b>	<b>-2%</b>	<b>23,528</b>	<b>-14%</b>

Kaynak: Şirket verisi, Oyak Yatırım

## TAVHL

**TAVHL 4Ç23'te EUR328mn ciro, EUR63mn FAVÖK ve EUR73mn net kar açıklamıştır.** Sezon olarak zayıf çeyrekte ciro ve FAVÖK piyasa beklentilerini sırasıyla %5 ve %12 aşmıştır. Net kar ise EUR73mn'la piyasa net zarar beklentisi olan EUR5mn'un ciddi ölçüde üzerindedir. Tunus kaynaklı EUR9.5mn'luk değer düşüklüğüne rağmen EUR75.4mn'luk ertelenmiş vergi etkisi (4Ç23 yasal kayıtlardaki enflasyon muhasebesi etkisi nedeniyle EUR20 mn konsolide ertelenmiş vergi geliri) net karı desteklemiştir. TAV, yoğun yatırım döneminin de etkisiyle beklentilere paralel olarak temettü dağıtmayacağını da paylaşmıştır.

**2023 için kendi beklentilerini aşan şirket, 2024 ve sonrası için öngörülerini açıklamıştır.** Buna göre TAV, 2024'de 1500-1570mn EUR ciro (2023: 1310mn EUR), 67-73mn dış hat yolcusu (63mn), 230-270mn EUR yatırım (214mn EUR), 430-490mn EUR FAVÖK (385mn EUR) ve 3.5-4.5x net borç/FAVÖK (4.3x) öngörmektedir. Şirketin 2022-2025 BYBO ciro ve FAVÖK artış beklentileri sırasıyla %14-18 (önceki beklentisi %10-14) ve %14-20'dir (%12-18). Tahmini yatırım aralığı EUR90-110mn'dur. Net borç /FAVÖK oranının ise 2.5-3.0x bandına gerilemesi planlanmaktadır. Şirket, bugün 17:00'de sonuçları hakkında telekonferans düzenleyecektir. Hafif pozitif.

**TOASO**

**Enflasyon muhasebesi hariç 4Ç23 sonuçları;** TOASO 4Ç23'te 6mlrTL olan piyasa beklentisinin üzerinde yıllık %121 artışla 7,7mlrTL net kar açıkladı. FAVÖK, tahminlerin hafif üzerinde 6,1mlrTL'ye yükselirken (Kons.: 5,6mlrTL) FAVÖK marjı ise yıllık bazda 40bps azalarak %17,9 seviyesinde tamamlandı.

**Enflasyon muhasebesi dahil 2022/ 2023 yılı sonuçları;** Şirketin, 2023 yılı net karı yıllık %61 yükselişle 15,1mlrTL'ye yükseldi. FAVÖK, yıllık %9 artışla 16,7mlrTL'ye ulaştı ve FAVÖK marjı %15,4 oldu (2022: %14,6). Vergi öncesi kar ise 6,5mlrTL'lik güçlü finansal gelir sayesinde yıllık %70 artarak 18,3mlrTL oldu. Şirket, 13mlrTL'lik net nakit pozisyonu ile sağlıklı bilanço yapısını korudu.

Şirket, 2024 yılı beklentilerini paylaştı. Tofaş, kendi projeksiyonları için sırasıyla; yurt içi hafif araç pazarını 800bin-1mn araç (2023: 1,23mn), Tofaş yurt içi satış adet beklentisini 160-180bin aralığında (2023: 199,9bin) ve üretim beklentisini 180-210bin/araç (2023: 239,4bin) olarak paylaştı. İhracat adet beklentisi 60-70bin/araç olarak belirlerken (2023.: 60,5bin), yıl geneli için yapılması planan yatırım harcaması tutarını 200mnEUR olarak paylaştı (2023: 48,6mnEUR). Son olarak, vergi öncesi kar marjı beklentisini de >%10 olarak belirledi (2023: %14,4). Şirket, bugün saat 17:00'de finansalları değerlendirmek üzere bir toplantı gerçekleştirecek.

Not: 2024 tahmini yatırım miktarı Stellantis-Türkiye satın alma sürecinin tamamlanmasına bağlı olup, süreçteki gelişmeler yatırım miktarının değişmesine sebep olabileceği belirtildi.

Sonuçlar, enflasyon muhasebesiz bakıldığında beklenti üzeri geldi. 2024 yılı için beklenti dahilinde yurt içi otomotiv pazarı, Tofaş üretim ve satış adetlerinde yıllık bazda azalış beklentisini olağan karşılıyoruz. Sonuçların hafif pozitif etki yapacağı düşüncesindeyiz.

**ŞİRKET HABERLERİ****DOHOL**

Doğan Holding geri alım kararı kapsamında dün 13,61 – 13,68TL fiyat aralığından 900.000 lot DOHOL hissesi satın almıştır. Şirket'in sahip olduğu DOHOL payları 33.254.838 adete ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,2707'ye ulaşmıştır. Nötr.

**MPARK**

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 166,20 – 173,50TL fiyat aralığından ortalama 169,13TL fiyat ile 50.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 18,93mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,10'luk kısmı geri alınmıştır. Nötr.

**PGSUS**

Pegasus'un KAP açıklamasına göre şirket, Ocak'ta yıllık %24'lük artışla 2.7mn (Aralık: 2.6mn) yolcu taşımıştır. İç hat yolcu büyümesi %20, dış hat yolcu büyümesi ise %27'dir. Pegasus'un Ocak'ta yıllık kapasite artışı %28'dir (iç hat: +%16, dış hat: %31). Ocak 2024 doluluk oranı %85.2'yle Ocak 2023'teki %84.5'in hafif üzerindedir. Ana katalistler jeopolitik gelişmeler, turizm sektörü haber akışı, 4Ç23 finansalları ve 2024 öngörülerini olmayı sürdürse de yolcu büyümesi açısından aylık trafik verisi hafif pozitifdir.

**MAKRO HABERLER****Ödemeler Dengesi (Aralık 2023)**

**2023 cari açık 45.1 milyar dolar...** Aralık ayında cari açık 3.0 milyar dolar civarındaki piyasa beklentisinin oldukça altında kalarak 2.1 milyar dolar olarak gerçekleşti. Geçen senenin aynı ayında cari açığın 6.0 milyar dolar olması 12 aylık toplam açığın Kasım ayındaki 49.1 milyar dolar seviyesinden 45.1 milyar dolara gerilemesine neden oldu. Geçen sene 2022 yılının tamamında 49.1 milyar dolar ile GSYH'ye oran olarak yılı %5.4 açıkla bitiren cari denge bu yıl tahmini GSYH'mize oran olarak %4.3'e gerilemiş oldu. Bu yıl boyunca bu düşüşün devam etmesini ve 2024 yılında cari açığın nominal bazda 27.6 milyar dolara, GSYH'ye oran olarak %2.4'e gerilemesini bekliyoruz.

**İthalat düşüşü ve turizm gelirleri katkısı...** Aralık'ta geçen seneye göre %0.9 düşüşle 22.7 milyar dolara gerileyen ihracata karşılık ithalatın %12.0 düşüşle 27.2 milyar dolara gerilemesi ve turizm gelirlerinin %14.0 artışla 1.7 milyar dolar artması cari açığın geçen seneye göre düşmesinde en önemli etkenler olmuş gibi görünüyor. Yılın tamamında ise ihracat önceki seneye göre %0.9 düşüşle 2023 yılını 251.2 milyar dolar düzeyinde tamamlarken ithalat %1.5 düşüşle 337.7 milyar dolara geriledi; turizm gelirleri ise %10.0 artışla 41.0 milyar dolar oldu. Cari açıktaki 2024 sonunda beklediğimiz düşüşte talebi düşüren önlemlerin ithalatı düşürmeye devam etmesi ve buna karşılık ihracatın yılın ikinci yarısında kademeli bir toparlanma içine girmesi etkili olacak.

**Enerji ve altın yine başrolde...** Aralık ayında 5.1 milyar dolar açık veren enerji dengesi yılı 52.7 milyar dolar açıkla tamamlamış oldu. Önceki yıl enerji açığı 54.4 milyar dolar olmuştu. Enerji ve altın açığı ise 2023'te 99.5 milyar dolardan 78.4 milyar dolara düşüş gösterse de iç talebin canlı seyretmesi enerji ve altın hariç cari dengenin 50.4 milyar dolardan 33.2 milyar dolara gerilemesine neden oldu. Enerji maliyetlerinde önemli bir düşüş beklememekle birlikte enflasyon beklentilerinin düzelmesi durumunda altın talebinde gözle görülür bir düşüş görme ihtimalimiz bulunuyor.

**Aralık'ta gözle görülür yabancı ilgisi ...** Aralık ayında 5.2 milyar dolarlık sermaye girişinin en önemli kaynakları yabancıların 1.2 milyar dolarlık hisse senedi alımı, 1.1 milyar dolarlık tahvil alımı ile efektif ve mevduatlarda yaşanan 1.9 milyar dolarlık artış oldu. Böylece 1 milyar dolarlık kaynağı belirsiz çıkışa rağmen 2 milyar dolarlık rezerv birikimi sağlandı.

**2023'te yabancı mevduat kaynaklı sermaye girişi...** 2023 yılının tamamında ise 2022'de kaydedilen 35.2 milyar dolarlık girişe karşılık sermaye girişi 54.0 milyar dolar olarak gerçekleşti ancak 26.2 milyar dolarlık kaynağı belirsiz giriş yerine 10.7 milyar dolarlık çıkış yaşanması 2022'de görülen 12.3 milyar dolarlık rezerv birikimi yerine 2.0 milyar dolarlık rezerv kullanımı oluşmasına neden oldu. Yıllık sermaye girişinin ana kaynağı seçim öncesi dönemde yabancı devletlerin mevduat ve swap stoklarında yaşanan 13.5 milyar dolarlık artış ile yurtdışı yerleşiklerin efektif ve mevduatlarında görülen 10.6 milyar dolarlık artış oldu. Ayrıca bankalar başta olmak üzere 10.7 milyar dolarlık yurtdışı kredi kullanımı ile 7.9 milyar dolarlık eurobond ihracı diğer önemli finansman kaynakları oldu.

**Dış finansman ihtiyacında artış...** 2022 sonunda bankaların 6 aylık hareketli ortalamalar bazında tahvil dahil borç çevirme oranları %91.8 seviyesindeyken bu oran 2023 sonunda %112.9'ya yükselirken diğer sektörlerin borç çevirme oranı %167.2'den %131.4'e geriledi. Aynı dönemde kısa vadeli dış borcun 149.1 milyar dolardan Kasım itibarıyla 171.9 milyar dolara yükselmesi de borç çevirme oranlarının yüksek kalmasına neden olmuş gibi görünüyor. Önümüzdeki dönemde ekonomik yavaşlama ve TCMB'nin swap stokunu eritme çabası kısa vadeli dış borç stokunda azalmayı beraberinde getirebilir. Bu söz konusu olmazsa dış finansman ihtiyacı kur üzerinde baskı oluşturmaya devam edecektir. Kalan vadeye göre dış borç stoku ve önümüzdeki 1 yıllık cari açıktan oluşan dış finansman ihtiyacının 2023 sonu itibarıyla 235 milyar dolardan 254 milyar dolara yükseldiğini tahmin ediyoruz. Yabancı ve TL mevduatları hariç dış finansman ihtiyacı ise tahminlerimize göre 185.6 milyar dolardan 200 milyar dolara yükselecek. Bu yüzden kurda rahatlatma için cari açıktaki düşüşün yanı sıra kısa vadeli dış borçta da bir düşüş görmemiz gerekiyor.

**Perakende Satışlar (Aralık - 2023)**

Perakende satışlar Kasım ayındaki %12,6'lık büyümenin ardından Aralık ayında da yıllık bazda %11,4 oranında artarak TCMB'nin faiz artırımlarına rağmen güçlü tüketim ortamının devam ettiğine işaret etti. Aylık bazda büyüme Kasım ayındaki %0,4 seviyesinden %1,7'ye yükseldi. Tüketici kredisi büyümesindeki direnç ve kredi kartı satışlarındaki belirgin artış, yüksek faiz oranlarına rağmen Türkiye'de tüketim iştahının güçlü kalmaya devam ettiğine işaret ediyor. Ancak, sanayi üretiminin perakende satışlara ayak uyduramaması nedeniyle yüksek iç talebin büyük ölçüde ithalata karşılandığı görülüyor. Aralık ayında sanayi üretimindeki yıllık büyüme %1,6 olurken, tüketim ithalatı %26,6'lık bir büyüme gösterdi. Bu nedenle seçim sonrasında tüketici kredileri ve kredi kartlarında tüketimi yavaşlatacak önlemler alınacağını öngörüyoruz. Aylık bazda bilgisayar, kitap ve telekomünikasyon ekipmanları hacmi yılsonu kampanyalarının etkisiyle Aralık ayında %3,6 büyürken, yıllık büyüme %31,9'a ulaştı. Benzer şekilde, internet satışları aylık %4,7 ve yıllık %37,0 artarken, elektronik eşya ve mobilya satış hacmi aylık %2,2 büyüdü. Diğer taraftan, otomotiv yakıt satışları yıllık bazda %5,1 düşerken, tıbbi ürünler ve kozmetik satışları aynı dönemde %4,0 daraldı.

Yüksek enflasyonist ortam ve hacim artışının ardından perakende ciro endeksi bir önceki ay %79,7 iken yıllık bazda %80,0 artış gösterdi. Aylık artış Kasım ayındaki %3,7'lik artışa kıyasla %4,3 olarak gerçekleşti. Alt sektörlerde yıllık ciro artışları %59,9 ile %120,6 arasında değişirken, aylık büyüme oranları pozitif bölgede seyretti. Yıllık bazda tekstil ve bilgisayar ve kitap satışları sırasıyla %79,2 ve %104,2 oranında artmıştır. Yaklaşan seçim nedeniyle perakende satışların yılın ilk çeyreğinde güçlü kalmasını bekliyoruz; ancak ikinci çeyrekte keskin bir yavaşlama yaşanması muhtemel.

**ABD Enflasyonu (Ocak - 2024)**

ABD'de TÜFE enflasyonu Ocak ayında %0,2 seviyesindeki piyasa beklentisinin üzerinde %0,3 olarak gerçekleşti. Y/Y enflasyon bir ay önceki %3,4 seviyesinden %3,1'e geriledi ancak %2,9 seviyesindeki piyasa konsensüsünün üzerinde kaldı. Ocak'ta barınma enflasyonu aylık %0,6 ile yükselmeye devam ederken bu kategoride yıllık enflasyon %6,2'den %6,0'ya hafif bir düşüş gösterdi. Gıda enflasyonu %0,4 ile yıldan yıla gıda enflasyonunun %2,7'den %2,6'ya düşmesine neden oldu. Enerji fiyatları ise Ocak'ta önceki aya göre %0,9 düşüş gösterdi, yıldan yıla deflasyon %2,0'den %4,6'ya yükseldi. Enflasyondaki düşüşün büyük ölçüde enerji enflasyonundaki düşüşe dayanması, barınma giderlerinin halen enflasyondaki düşüşü sınırlandırması önümüzdeki dönemde uygulanacak bir gevşek para politikasının enflasyonun yeniden canlanmasına neden olabileceği riskini hatırlatır nitelikte. Bu yüzden swap piyasasının Mart'ta bir indirim olasılığı fiyatlamasını tamamen kaldırmasını, Mayıs'ta indirim olasılığını da daha düşük oranda fiyatlamasını bekleriz.

## 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%		
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
ZEDUR	ZEDUR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04 Mart 24
IEYHO	İŞIKLAR ENERJİ	08 Mart 24
TUCLK	TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ	11 Mart 24
KNFRT	KONFRUT GIDA	12 Mart 24
RODRG	RODRİGO TEKSTİL	27 Mart 24

Kaynak: BİST

## Temettü Tablosu

14 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 (%)
<b>NUHCM</b>	2,014	901	44.7%	<b>6.000</b>	<b>27/02/24</b>	<b>24/02/24</b>	314.00	<b>1.9%</b>

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.