

26/02/2024

**GÜNÜN YORUMU**

Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, Türkiye'nin FATF'ın gri listesinden çıkması için son aşamaya geldiğini bildirdi. Reel kesim güven endeksi Şubat ayında bir önceki aya göre %0,9 oranında azalarak 102,0 değerine gerilerken, reel kesim güveninde üst üste dördüncü ayda da düşüş kaydedilmiş oldu. Reel kesim güven endeksindeki gerilemenin aksine Şubat ayında mevsimsellikten arındırılmış kapasite kullanım oranı 0,6 puan artarak %77,0 oldu. ABD, Rusya'ya 500'den fazla yeni yaptırım açıkladı. Bugün Türkiye ve yurt dışında önemli bir veri akışı bulunmuyor. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, yatırımcılar ile çeşitli toplantılara katılmak üzere bugün İngiltere'ye gidecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

**GÜNDEM****26 ŞUBAT**

AKCNS 4Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL4,328/1,135/967mn OYAK: TL4,029/865/360mn  
OTKAR 4Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net kar) PB: TL9,819/1,650/942mn OYAK: TL10,889/1,650/1,289mn

**28 ŞUBAT**

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Ocak-24)  
FROTO 4Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL106,911/11,107/10,175mn  
OYAK: TL107,127/11,570/10,391mn

**29 ŞUBAT**

10:00 GSYH (4Ç23)

**ŞİRKET HABERLERİ**

DOHOL/ MPARK

**MAKRO HABERLER**

RSGE ve KKO (Şubat-24)

**YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

26 Şubat 24 Beklenti Önceki

**PIYASA KAPANIŞLARI**

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,374	%0.3	%12.3	%85.3
BİST-30	9,960	%0.3	%10.9	%79.1
BİST-BANKA	10,464	%0.7	%9.0	%157.9
BİST-SINAI	14,473	-%0.4	%14.9	%67.7

**YURTDIŞI PIYASALAR**

Shanghai Comp*	2,998	-%0.2	%3.0	-%8.2
NIKKEI 225*	39,221	%0.3	%7.4	%44.7
Hang Seng*	16,678	-%0.3	%4.5	-%16.7
Dow Jones	39,132	%0.2	%2.7	%19.2
S&P	5,089	%0.0	%4.0	%28.2
NASDAQ	15,997	-%0.3	%3.5	%40.4
Almanya DAX	17,419	%0.3	%2.7	%14.5
İngiltere FTSE 100	7,706	%0.3	%0.9	-%2.2
Fransa CAC 40	7,967	%0.7	%4.4	%10.8
Rusya RTS	1,064	-%0.3	-%5.8	%14.5
Brezilya BOVESPA	129,419	-%0.6	%0.4	%22.3
Hindistan SENSEX	72,841	-%0.4	%3.0	%22.5
MSCI GOP Endeksi	1,028	-%0.1	%4.4	%5.8

**DÖVİZ PIYASALARI**

USD/TL	30.9166	%0.3	-%2.6	%63.7
EUR/TL	33.5044	%0.4	-%2.4	%66.9
EUR/USD	1.0822	%0.0	-%0.3	%2.0
USD/JPY	150.38	%0.1	-%1.5	%10.4

**EMTİALAR\***

Altın (\$/ons)	2033.8	-%0.1	%0.8	%11.9
Gümüş (\$/ons)	22.8	-%0.4	%0.2	%10.8
Brent (\$/varil)	81.3	-%0.4	-%2.0	%3.8
Buğday (\$/ton)	571.0	%0.4	-%6.5	-%25.2

**EKONOMİK GÖSTERGELER**

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.230	-0.02 bp	0.09 bp	0.29 bp
VIX	13.75	-%5.4	%3.7	-%36.5

\* Sabah saat 08:30 değerleridir  
Kaynak: Bloomberg

**ŞİRKET HABERLERİ****DOHOL**

Doğan Holding geri alım kararı kapsamında Cuma günü 14,04 – 14,09TL fiyat aralığından 220.000 lot DOHOL hissesi satın almıştır. Şirket'in sahip olduğu DOHOL payları 32.874.838 adete ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,3708'e ulaşmıştır. Nötr.

**MPARK**

Medikalpark, Cuma günü geri alım kapsamında; 168,50 – 171,50TL fiyat aralığından ortalama 170,57TL fiyat ile 30.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 19,17mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,21'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

**MAKRO HABERLER****RSGE ve KKO (Şubat-24)**

**Reel kesim güven endeksinde hafif bozulma...** Reel kesim güven endeksi Şubat ayında bir önceki aya göre %0,9 oranında azalarak 102,0 değerine gerilerken, reel kesim güveninde üst üste dördüncü ayda da düşüş kaydedilmiş oldu. Global ekonomilerdeki yavaşlama dış talebi olumsuz etkilemeye devam ederken, güçlü kredi kartı satışları ve tüketici kredilerindeki ivmelenen büyümenin etkisiyle güçlü iç talep sipariş devam etti. Bu doğrultuda, ihracat sipariş endeksi Şubat ayında %1,4 azalarak 110,5 seviyesine gerilerken, toplam sipariş bir önceki aya göre %1,0 artarak 97,6 seviyesine yükseldi ve iç talebin gücünü koruduğuna işaret etti. Bununla birlikte, toplam istihdam endeksi Ocak ayında ücretlerdeki belirgin artış nedeniyle %1,6 azalarak 107,9'a geriledi. İhracat talebi beklentilerindeki düşüğe rağmen, sabit yatırım harcamaları endeksi uzun vadeli görünümdeki iyileşme sayesinde %0,6 artarak 117,1'e yükseldi. Seçim sonrasında iç talepte gözle görülür bir yavaşlama beklentisi nedeniyle reel sektör güveninin önümüzdeki dönemde de zayıf seyretmesini bekliyoruz.

**Kapasite kullanım oranı %77,0 oldu...** Reel kesim güven endeksindeki gerilemenin aksine Şubat ayında mevsimsellikten arındırılmış kapasite kullanım oranı (KKO) 0,6 puan artarak %77,0 oldu. Geçen yıl Türkiye'de 11 ili etkileyen depremde kaynaklanan düşük baz etkisiyle yıllık artış 1,3 puan oldu. Şubat ayında dayanıklı tüketim malları KKO'su bir önceki aya göre 0,1 puan artarak %72,1 olurken, tüketim malları KKO'su 0,5 puan artarak %73,6'ya yükseldi. Yatırım malları KKO'su ise bir önceki aya göre 0,7 puanlık artışla %76,4 seviyesinde dirençli seyrini sürdürdü. Tekstil sektöründeki KKO, asgari ücretteki yüksek artışa rağmen Şubat ayında bir önceki aya göre 2,1 puan artarak %71,5'e yükseldi. Sanayi üretiminde gözlenen eğilimleri yansıtan kimya sektöründeki toparlanma da KKO rakamlarına yansiyarak Şubat ayında 3,8 puanlık bir iyileşme ile %78,8'e yükseldi. Diğer ihracat odaklı sektörlerden otomotiv ve ana metal sanayinde KKO Şubat ayında sırasıyla %78,9 ve %77,0 ile dirençli seyrini sürdürdü. Kağıt ve kağıt ürünlerindeki aylık 0,4 puanlık düşüğe rağmen kapasite kullanım oranı %84,0 ile yüksek seviyesini korudu.

## Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
BFREN		1125.47%		26 Şubat 24
BSOKE	300.00%			
DMSAS	100.00%			26 Şubat 24
GARFA		400.00%		
HKTM		200.00%		
HUNER		72.41%		
IDEAS	100.00%			
IDGYO	400.00%			
ISCTR		150.00%		27 Şubat 24
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%			
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
MERCN	MERCAN KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27 Şubat 24
ZEDUR	ZEDUR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	04 Mart 24
BRKO	BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR	08 Mart 24
IEYHO	İŞIKLAR ENERJİ	08 Mart 24
TUCLK	TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ	11 Mart 24
KNFRT	KONFRUT GIDA	12 Mart 24
LIDFA	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	12 Mart 24
MERKO	MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14 Mart 24
OZSUB	ÖZSU BALIK ÜRETİM A.Ş.	14 Mart 24
SEGYO	ŞEKER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	14 Mart 24
BRKVV	BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.	15 Mart 24
KTLEV	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.	15 Mart 24
UZERB	UZERTAŞ BOYA SAN.TİC.YAT.AŞ.	18 Mart 24
AGESA	AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK	19 Mart 24
AKGRT	AKSİGORTA	19 Mart 24
ISYAT	İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI	20 Mart 24
EGPRO	EGE PROFİL	21 Mart 24
ICBCT	ICBC TURKEY BANK A.Ş.	25 Mart 24
RODRG	RODRİGO TEKSTİL	27 Mart 24
LINK	LİNK BİLGİSAYAR	28 Mart 24
MMCAS	MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR	28 Mart 24
QNBFB	QNB FİNANSBANK	28 Mart 24

Kaynak: BİST

## Temettü Tablosu

26 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	322.50	1.9%
BRKVY	216	17	7.8%	0.303	26/03/24	15/03/24	151.80	0.2%
EGPRO	-	431	-	5.326	26/03/24	21/03/24	191.80	2.8%
KTLEV	750	294	39.2%	1.635	26/03/24	15/03/24	109.00	1.5%
AKSA	1,652	1,619	98.0%	5.000	03/04/24	-	108.00	4.6%
AGESA	1,425	300	21.1%	1.667	15/04/24	19/03/24	64.00	2.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

\*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı 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 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.