

27/02/2024

GÜNÜN YORUMU

ABD Başkanı Joe Biden, Gazze'de Pazartesi gününe kadar geçici bir ateşkes anlaşması sağlanacağını umduğunu söyledi. Japonya'da Ocak ayında yıllık TÜFE %2,2 olarak açıklanırken %1,9 seviyesindeki beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Uluslararası Para Fonu (IMF), G20 Gözlem Notu Raporu'nda global ekonominin yumuşak iniş yolunda gözüküğünü ancak ekonomik aktivitenin ve büyüme beklentilerinin zayıf seyretmeyi sürdürdüğünü belirtti. Bugün Türkiye ve yurt dışında önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bu sabah Asya endeksleri karışık, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**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)

1 MART

ARCLK 4Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net kar) PB:

TL60,855/6,413/1,523mn OYAK: TL59,768/5,981/1,375mn

4 MART

TUPRS 4Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB:

TL182.768/18.722/12.235mn

OYAK: TL181.805/19.544/12.999mn

AÇIKLANAN FİNANSALLAR

AKCNS/ OTKAR

ŞİRKET HABERLERİ

AKSA/ DOHOL/ MPARK

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

27 Şubat 24

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,334	-%0.4	%11.8	%79.6
BİST-30	9,882	-%0.8	%10.0	%72.2
BİST-BANKA	10,231	-%2.2	%6.6	%135.2
BİST-SINAI	14,467	%0.0	%14.9	%65.4

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,992	%0.5	%2.8	-%8.2
NIKKEI 225*	39,194	-%0.1	%9.6	%42.9
Hang Seng*	16,574	-%0.4	%3.9	-%16.9
Dow Jones	39,069	-%0.2	%2.5	%18.8
S&P	5,070	-%0.4	%3.7	%27.3
NASDAQ	15,976	-%0.1	%3.4	%39.3
Almanya DAX	17,423	%0.0	%2.7	%13.3
İngiltere FTSE 100	7,684	-%0.3	%0.6	-%3.2
Fransa CAC 40	7,930	-%0.5	%3.9	%8.7
Rusya RTS	1,097	%3.1	-%1.1	%16.1
Brezilya BOVESPA	129,609	%0.1	%0.5	%22.6
Hindistan SENSEX	72,783	%0.0	%2.9	%22.8
MSCI GOP Endeksi	1,024	-%0.4	%4.0	%5.9

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	31.1247	%0.7	-%2.5	%64.8
EUR/TL	33.8102	%0.9	-%2.7	%68.5
EUR/USD	1.0853	%0.0	%0.2	%2.3
USD/JPY	150.46	%0.2	-%2.0	%10.5

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2033.9	%0.1	%0.0	%11.9
Gümüş (\$/ons)	22.5	%0.1	-%2.9	%9.3
Brent (\$/varil)	82.5	-%0.1	-%0.6	%6.5
Buğday (\$/ton)	577.8	%0.5	-%5.4	-%23.7

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.274	-0.01 bp	0.14 bp	0.36 bp
VIX	13.74	-%0.1	%3.6	-%34.4

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**AKCNS**

Enflasyon muhasebesi dahil 2022/2023 sonuçları: Şirket yıllık net karını 2022 yılında açıkladığı 1.935mn TL'nin %22,5 üzerinde 2.371mn TL olarak açıklamıştır. FAVÖK rakamı ise 2022 yılında açıklanan 1.620mn TL'nin %142,6 üzerinde 3.930mn TL olarak açıklanmıştır. Bu FAVÖK rakamı ile 2023 yılı FAVÖK marjı %21'e yükselmiştir (2022: %10). Şirket, 18.724mn TL ciro ile 2022 yılı toplam cirosunun %12,2 üzerinde bir sonuç açıklamıştır. Şirket 2022 yılındaki 319mnTL'lik net borç pozisyonundan 968mnTL'lik net nakit pozisyonuna geçerek 2023 yılında net borç/FAVÖK oranını -0,2x'ye (2022: 0,2) getirdi. Şirket 28 Şubat günü saat 10:30'da sonuçları değerlendirmek üzere bir konferans görüşmesi düzenleyecek.

Enflasyon muhasebesi hariç 4Ç23 sonuçları: AKCNS 2023 yıllık net kar rakamını 3,963mn TL olarak açıklamıştır. Bu rakam bizim 2023 yıllık net kar tahminimiz olan 3,227mnTL'nin (4Ç23T: 360mn TL) üzerindedir. Yüksek net kar rakamının ana nedeni ertelenmiş vergi gelirinin 2022 yılında 696mn TL'den 2023 yılında 1.097mn TL'ye yükselmesidir. FAVÖK 4Ç23 için hem konsensüsün (1.135mn TL) hem de bizim tahminimizin (805mn TL) altında 696mn TL (çeyreksel: -%44,2, yıllık: +%70,6) olarak gerçekleşmiştir. 696mn TL'lik FAVÖK, 4Ç23 için %16'lık bir FAVÖK marjına işaret etmektedir (3Ç23: %29, 4Ç22: %13). Ayrıca yıllık sonuçları karşılaştıracak olursak, şirket 3.565mn TL FAVÖK (2022: 1.340 TL, +%166,1) ve %24 FAVÖK marjı (2022: %15, +9,0 puan) açıklamıştır. Şirket 4.336mn TL (çeyrek: +%1,1, yıllık: +%43,2) ile konsensüse (4.328mn TL) paralel ancak bizim tahminimizin (4.029mn TL) üzerinde bir ciro açıklamıştır. Şirket yıllık sonuçlarında 14.985mn TL (2022: 8.899 TL, +%68,4) gelir açıklamıştır.

OTKAR

Enflasyon muhasebesi dahil 2022/ 2023 yılı sonuçları; Şirketin, 2023 yılı net karı yıllık %2 azalışla 1,97mlrTL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK, yıllık %119 artışla 1,65mlrTL'ye ulaştı ve FAVÖK marjı %6,1 oldu (2022: %4,2). Vergi öncesi kar ise 3,6mlrTL'lik net finansman gideri dolayısıyla yıllık %33 daralarak 1,5mlrTL oldu. Şirketin 2023 yılı net borcu ise 2022 yılına paralel 9,3mlrTL seviyesindedir.

ŞİRKET HABERLERİ**AKSA**

Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş. dün 108,20 – 109,30 TL fiyat aralığından 172.000 lot Aksa Akrilik (AKSA) hissesi aldı. Böylelikle, Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Aksa Akrilik üzerindeki pay oranı %23,435'e yükseldi.

DOHOL

Doğan Holding geri alım kararı kapsamında dün 13,91 – 14,00TL fiyat aralığından 885.000 lot DOHOL hissesi satın almıştır. Şirket'in sahip olduğu DOHOL payları 36.759.838 adete ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,4047'ye ulaşmıştır. Nötr.

MPARK

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 177,00 – 179,40TL fiyat aralığından ortalama 178,57TL fiyat ile 27.500 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 19,19mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,23'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
BSOKE	300.00%			
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
BRKVY	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
AKBNK	AKBANK AŞ.	22 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

27 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	337.00	1.8%
BRKVY	216	17	7.8%	0.303	26/03/24	15/03/24	150.00	0.2%
EGPRO	-	431	-	5.326	26/03/24	21/03/24	194.80	2.7%
KTLEV	750	294	39.2%	1.635	26/03/24	15/03/24	119.90	1.4%
AKSA	1,652	1,619	98.0%	5.000	03/04/24	-	112.80	4.4%
AGESA	1,425	300	21.1%	1.667	15/04/24	19/03/24	65.50	2.5%

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 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.