

08/03/2024

GÜNÜN YORUMU

TCMB'nin brüt rezervleri 1 Mart haftasında 2,0 milyar doları döviz rezervlerindeki düşüşten kaynaklanmak üzere 0,8 milyar dolar azalarak 130,9 milyar dolara gerilerken, altın rezervleri 1,1 milyar dolar arttı. Avrupa Merkez Bankası Mart ayı politika toplantısının ardından faiz oranlarını değiştirmede. Fed Başkanı Jerome Powell, faiz oranlarını düşürmeye başlamak için ihtiyaç duydukları güvene çok uzakta olmadıklarını söyledi. Bugün Fitch Türkiye değerlendirmesi yayımlanacak. Yurt dışında Almanya sanayi üretimi, Euro Bölgesi GSYH ve ABD tarım dışı istihdam verileri takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

8 MART

Fitch not gözden geçirmesi

11 MART

10:00 İşsizlik Oranı (Ocak-24)

10:00 Perakende Satış (Ocak-24)

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

TL14,068/3,005/1,420mn OYAK: TL14,880/ 3,348/ 1,480mn

12 MART

10:00 Sanayi Üretimi (Ocak-24)

10:00 Ödemeler Dengesi (Ocak-24)

13 MART

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

TL20,124/3,285/851mn OYAK: TL20,417/3,377/581mn

ŞİRKET HABERLERİ

EREGL/ MPARK/ THYAO

MAKRO HABERLER

Parasal Göstergeler (1 Mart, 2024)

AMB toplantısı (Mart-24)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

8 Mart 24	Beklenti	Önceki		
PIYASA KAPANIŞLARI				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,054	%3.5	%1.2	%66.5
BİST-30	9,581	%3.6	%1.0	%59.2
BİST-BANKA	9,712	%5.4	-%0.5	%90.6
BİST-SINAI	14,416	%3.0	%4.7	%62.6
YURTDIŞI PIYASALAR				
Shanghai Comp*	3,032	%0.1	%5.8	-%7.7
NIKKEI 225*	39,708	%0.3	%7.7	%39.6
Hang Seng*	16,444	%1.3	%3.6	-%18.0
Dow Jones	38,791	%0.3	%0.2	%18.3
S&P	5,157	%1.0	%3.2	%29.2
NASDAQ	16,273	%1.5	%3.0	%40.6
Almanya DAX	17,843	%0.7	%5.2	%14.1
İngiltere FTSE 100	7,692	%0.2	%1.3	-%3.0
Fransa CAC 40	8,016	%0.8	%4.6	%9.4
Rusya RTS	1,152	%0.0	%2.4	%21.1
Brezilya BOVESPA	128,340	-%0.4	%0.1	%20.5
Hindistan SENSEX	74,119	%0.0	%3.8	%22.8
MSCI GOP Endeksi	1,030	%0.2	%3.3	%5.3
DÖVİZ PIYASALARI				
USD/TL	31.8932	%0.4	-%4.2	%68.4
EUR/TL	34.9957	%0.9	-%5.6	%75.2
EUR/USD	1.0947	%0.0	%1.6	%3.8
USD/JPY	147.84	%0.1	%1.0	%7.6
EMTİALAR*				
Altın (\$/ons)	2157.6	-%0.1	%6.1	%19.0
Gümüş (\$/ons)	24.3	%0.0	%7.8	%21.5
Brent (\$/varil)	83.4	%0.6	%2.9	%7.4
Buğday (\$/ton)	531.0	%0.5	-%10.6	-%28.0
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.079	0.00 bp	-0.08 bp	0.09 bp
VIX	14.44	-%0.4	%12.9	-%24.4

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**EREGL**

Erdemir, dün geri alım kapsamında; 45,00 – 45,56 TL fiyat aralığından ortalama 45,39 TL fiyat ile 1.395.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda 26,8 mn olup günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %0,766'lık kısmı geri alınmıştır.

MPARK

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 168,90 – 174,50TL fiyat aralığından ortalama 172,01TL fiyat ile 30,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 19,46mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,35'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

THYAO

THYAO, yaptığı KAP açıklamasıyla Şubat 2024'te yıllık %25 artışla 6.1mn yolcu taşıdığını paylaşmıştır. Rakam, iç hatlarda %54, dış hatlarda ise %14 'lük yıllık büyümenin etkisini içermektedir. Hatırlanacağı üzere Şubat 2023 deprem felaketi sebebiyle zayıf bir baz teşkil etmekteydi. Şubatta kapasitedeki yıllık artış %20'dir. Dış hat direkt yolcu %12, transfer yolcu ise %15 artmıştır. Doluluk oranı Şubat 2023'deki %81.3'e paraleldir. Kızııldenizdeki krizin ve bazın da etkisiyle kargo hacmindeki yıllık büyüme %46'dır. Hafif pozitif.

MAKRO HABERLER**Parasal Göstergeler (1 Mart, 2024)**

TCMB'nin brüt rezervleri 1 Mart haftasında 2,0 milyar doları döviz rezervlerindeki düşüşten kaynaklanmak üzere 0,8 milyar dolar azalarak 130,9 milyar dolara gerilerken, altın rezervleri 1,1 milyar dolar arttı. Buna göre, brüt rezervler yılbaşından bu yana 10,1 milyar dolar azalırken, 52 haftalık kümülatif rezerv birikimi 10,6 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 12,4 milyar dolardan 10,4 milyar dolara gerilerken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 24,2 milyar dolardan 22,2 milyar dolara indi. TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın açık döviz pozisyonu -56,2 milyar dolardan -57,9 milyar dolara yükseldi.

Yurt dışında yerleşik kişiler 1 Mart haftasında 75 milyon dolarlık hisse senedi ve 41 milyon dolarlık tahvil sattı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri 35,5 milyar dolardan 34,4 milyar dolara gerilerken, tahvil stokunun piyasa değeri 6,3 milyar dolardan 6,2 milyar dolara düştü. Bu arada, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı bir hafta önceki %1,99 seviyesinden %1,94'e geriledi. Yurtdışı yerleşiklerin yılbaşından bu yana hisse senedi girişleri 41 milyon dolar olarak gerçekleşirken, tahvil pozisyonları (repo dahil) 413 milyon dolar ve şirket tahvil piyasasındaki pozisyonları 47 milyon dolar arttı. Son 52 haftadaki toplam sermaye girişi 7,0 milyar dolar olup, bunun 5,2 milyar doları tahvil alımından kaynaklandı.

AMB toplantısı (Mart-24)

Avrupa Merkez Bankası Mart ayı politika toplantısının ardından faiz oranlarını değiştirmede. Buna göre, ana refinansman operasyonlarının faiz oranı %4,50, marjinal borç verme kolaylığının faiz oranı %4,75 ve mevduat kolaylığının faiz oranı %4,00 olarak kaldı. Hatırlanacağı üzere, blokta manşet TÜFE Şubat ayında %2,6, çekirdek TÜFE ise %3,1 olarak gerçekleşmişti. ECB'nin açıklamasında, enflasyonu temeline oluşturan çoğu ölçütün daha da gevşediği, kısmen ücretlerdeki güçlü büyüme nedeniyle yurt içi fiyat baskılarının yüksek kalmaya devam ettiği vurgulandı. Banka, uygun kısıtlama seviyesi ve süresinin belirlenmesinde verilere bağlı bir yaklaşımın sürdürülmesi yönündeki kararlılığını teyit etti. Bu doğrultuda, 2024 yılı enflasyon tahmini %2,7'den %2,3'e ve 2025 yılı enflasyon tahmini %2,1'den %2,0'a düşürülürken, kurmayların tahminlerine göre 2024 yılında ekonomik büyüme %0,8'den %0,6'ya çekildi Banka 2025 yılı için %1,5 ve 2026 yılı için %1,6 GSYH büyümesi bekliyor. Çekirdek enflasyonda ılımlı bir seyir olduğunu belirten Lagarde, enflasyon hedefine doğru iyi bir ilerleme kaydettiklerini belirtti. Faiz indirimi için enflasyonun %2'ye kadar beklemeyeceğini belirten Lagarde, önümüzdeki aylarda gelecek olan verilerin faiz indirimi için önemli olacağını söyledi. Basın toplantısı sonrası öncü beklentiler bu sene için 97 puan faiz indirimini işaret ediyor.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
BSOKE	300.00%			
EREGL		100.00%		
GARFA		400.00%		
HUNER		72.41%		
IDEAS	100.00%			
IDGYO	400.00%			
ITTFH	100.00%			
KONTR	100.00%	125.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
MAVI		100.00%		
MRGYO		21.21%		
MTRYO	100.00%			
PGSUS		388.76%		
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
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
SEKFK	ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA AŞ.	21 Mart 24
AKBNK	AKBANK AŞ.	22 Mart 24
ANHYT	ANADOLU HAYAT	22 Mart 24
SKYMD	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22 Mart 24
FMIZP	FEDERAL MOĞOL İZMİR PİSTON	25 Mart 24
ICBCT	ICBC TURKEY BANK A.Ş.	25 Mart 24
GEDİK	GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	26 Mart 24
ISGYO	İŞ GYO	26 Mart 24
ISGSY	İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ	26 Mart 24
SISE	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM	26 Mart 24
TTRAK	TÜRK TRAKTÖR	26 Mart 24
ALBRK	ALBARAKA TÜRK KATILIM	27 Mart 24
ANSGR	ANADOLU SİGORTA	27 Mart 24
CEMTS	ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA	27 Mart 24
FADE	FADE GIDA YATIRIM SANAYİ TİCARET A.Ş.	27 Mart 24
GARAN	T.GARANTİ BANKASI AŞ	27 Mart 24
GSRAY	GALATASARAY SPOR TİF SİNAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	27 Mart 24
MAALT	MARMARİS ALTINYUNUS	27 Mart 24
OTKAR	OTOKAR	27 Mart 24
RODRG	RODRİGO TEKSTİL	27 Mart 24
AKSA	AKSA AKRİLİK	28 Mart 24
EREGL	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	28 Mart 24
ISDMR	İSKENDERUN DEMİR ÇELİK	28 Mart 24
ISFIN	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28 Mart 24
JANTS	JANTSA JANT	28 Mart 24
LINK	LİNK BİLGİSAYAR	28 Mart 24
LKMNH	LOKMAN HEKİM	28 Mart 24
MEGMT	MEGA METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	28 Mart 24
MMCAS	MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR	28 Mart 24
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI AŞ.	28 Mart 24
PSDTC	PERGAMON STATUS	28 Mart 24
QNBFB	QNB FİNANSBANK	28 Mart 24
SASA	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	28 Mart 24
TOASO	TOFAŞ FABRİKA	28 Mart 24
PRKAB	TÜRK PRYSMAN KABLO	28 Mart 24
TSKB	TSKB	28 Mart 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

8 Mart 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 (%)
ANHYT	2,854	1,000	35.0%	2.3256	26/03/24	45,373.00	50.40	4.6%
BRKVY	216	17	7.8%	0.303	26/03/24	15/03/24	199.60	0.2%
EGPRO	-	431	-	5.326	26/03/24	21/03/24	214.00	2.5%
KTLEV	750	294	39.2%	1.635	26/03/24	15/03/24	103.80	1.6%
AKSA	1,652	1,619	98.0%	5.000	03/04/24	28/03/24	106.70	4.7%
OTKAR	1,968	720	36.6%	6.000	03/04/24	27/03/24	510.00	1.2%
TTRAK	9,342	6,300	67.4%	62.958	03/04/24	01/04/24	908.50	6.9%
TUPRS	53,577	20,000	37.3%	10.380	03/04/24	-	171.10	6.1%
AYGAZ	53,577	1,506	2.8%	6.850	04/04/24	01/04/24	164.80	4.2%
TOASO	15,083	10,000	66.3%	20.000	04/04/24	28/03/24	272.00	7.4%
FROTO	49,056	15,194	31.0%	43.300	08/04/24	03/04/24	1,057.00	4.1%
AGESA	1,425	300	21.1%	1.667	15/04/24	19/03/24	69.80	2.4%
SELEC	223	155	69.6%	0.250	18/04/24	29/03/24	59.00	0.4%
CEMTS	83	75	90.8%	0.150	29/04/24	27/03/24	11.22	1.3%
JANTS	497	247	49.8%	2.800	07/05/24	28/03/24	190.50	1.5%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	07/05/24	28/03/24	64.90	1.1%
SISE	17,121	2,200	12.8%	0.718	31/05/24	26/03/24	49.00	1.5%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	64.90	1.1%
ENKAI	16,969	7,500	44.2%	1.250	-	29/03/24	38.40	3.3%
EREGL	4,033	1,750	43.4%	0.500	-	28/03/24	45.66	1.1%
GEDIK	767	588	76.7%	1.165	-	26/03/24	15.12	7.7%
ISDMR	4,602	1,450	31.5%	0.500	-	28/03/24	38.98	1.3%
SEKFK	191	15	7.8%	0.300	-	21/03/24	19.50	1.5%

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.