

15/03/2024

GÜNÜN YORUMU

TCMB'nin brüt rezervleri 8 Mart haftasında döviz rezervlerindeki 2,7 milyar dolar düşüş ve altın rezervlerindeki 2,4 milyar dolar artışın sonucunda 0,4 milyar dolar azalarak 130,5 milyar dolara geriledi. ABD'de ÜFE Şubat ayında %0,3 olan piyasa beklentisinin üzerinde %0,6 olarak gerçekleşti. Yıllık ÜFE ise bir ay önceki %1,0 seviyesinden %1,6'ya yükseldi. Çin Merkez Bankası, orta vadeli temel politika faizini değiştirmede. Bugün Türkiye'de bütçe dengesi açıklanacak, yurt dışında ABD'de sanayi üretim verileri takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri satıcı, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**15 MART**

10:00 Bütçe Dengesi (Şubat-24)

KCHOL 4Ç23 finansalları PB: TL24,904mn OYAK:

TL28,326mn

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

TL35,960/3,038/2,964mn OYAK: TL36,320/3,087/3,066mn

18 MART

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

TL44,007/2,983/1,236mn OYAK: TL43,604/2,850/1,027mn

19 MART

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

TL5,774/1,522/897mn OYAK: TL5,977/1,614/902mn

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**MAVI****ŞİRKET HABERLERİ****ALARK I-II/ MPARK/ SISE****MAKRO HABERLER****Parasal Büyüklükler (8 Mart 2024)****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

15 Mart 24 Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,884	-%0.3	-%3.9	-%73.5
BİST-30	9,434	-%0.1	-%4.0	-%66.7
BİST-BANKA	9,630	-%2.1	-%6.3	-%97.3
BİST-SINAI	13,990	-%0.2	-%3.0	-%65.5

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,031	-%0.3	-%5.7	-%7.1
NIKKEI 225*	38,667	-%0.4	-%1.3	-%42.0
Hang Seng*	16,580	-%2.2	-%4.0	-%15.1
Dow Jones	38,906	-%0.4	-%0.3	-%22.1
S&P	5,150	-%0.3	-%2.4	-%32.3
NASDAQ	16,129	-%0.3	-%1.4	-%41.1
Almanya DAX	17,942	-%0.1	-%5.3	-%21.8
İngiltere FTSE 100	7,743	-%0.4	-%1.9	-%5.4
Fransa CAC 40	8,161	-%0.3	-%5.4	-%18.5
Rusya RTS	1,133	-%0.8	-%1.7	-%20.9
Brezilya BOVESPA	127,690	-%0.2	-%0.1	-%24.4
Hindistan SENSEX	72,674	-%0.6	-%0.9	-%26.3
MSCI GOP Endeksi	1,049	-%0.2	-%4.1	-%10.8

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	32.1470	-%0.2	-%4.6	-%69.3
EUR/TL	35.0954	-%0.2	-%5.4	-%74.6
EUR/USD	1.0874	-%0.1	-%0.9	-%2.8
USD/JPY	148.33	-%0.0	-%1.1	-%11.2

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2165.7	-%0.2	-%8.0	-%12.9
Gümüş (\$/ons)	25.1	-%0.9	-%9.3	-%15.0
Brent (\$/varil)	85.2	-%0.2	-%3.7	-%20.4
Buğday (\$/ton)	533.3	-%0.2	-%6.0	-%29.0

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.281	-0.01 bp	0.05 bp	0.83 bp
VIX	14.40	-%4.7	-%2.8	-%44.9

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**MAVI**

MAVI'nin enflasyon muhasebesini içermeyen piyasa beklentileriyle karşılaştırılabilir verilerinde 4Ç23 ciro 6.0 milyar TL (yıllık +%84), FAVÖK 1.3 milyar TL (yıllık +%108) ve net kar 711mn TL (yıllık +%141)'dir. Ciro piyasa beklentilerine paraleldir FAVÖK ve net kar beklentinin sırasıyla %4 ve %6 oranlarında üzerindedir. Enflasyon muhasebesini içermeyen 2023 verilerinde konsolide ciro 20.2 milyar TL (yıllık +%91), FAVÖK 4.9 milyar TL (yıllık +%95/ marj %24.1) ve net kar 2.9 milyar TL (yıllık +%101/ marj %14.2) 'dir. Enflasyon muhasebesini içeren 2023 verilerinde ise ciro 26.3 milyar TL (yıllık +%25), FAVÖK 5.0 milyar TL (yıllık +%18/ marj %18.9) ve net kar 1.8 milyar TL (yıllık +%6/ marj %6.8) 'dir. MAVI Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un onayına sunmak için 6 Mayıs'ta hisse başına brüt 4.25 TL temettü dağıtım kararı aldığını açıklamıştır ve rakam son kapanışa göre %3 temettü verime denk gelmektedir. Şirket, 2024 için enflasyon muhasebesiz öngörülerini de paylaşmıştır: Ciro büyümesi %70 +/- %5 ve UFRS16 dahil %23.5 +/-%0.5 FAVÖK marjı beklemektedir. Şirket 15 net mağaza açılışı, 10 mağazada genişleme, UFRS16 dışı net nakit pozisyonunda artış ve %5 yatırım/ciro oranı (yeni Merkez ofis binası yatırımları dahil) öngörmektedir. Hafif pozitif.

ŞİRKET HABERLERİ**ALARK I**

Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, SPK tarafında verilen kayıtlı sermaye tavan izninin 2024 yılında 5 yıllık süreyi doldurması nedeniyle Şirket'in mevcut 500 mn TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 2 milyar TL'ye yükseltilmesine, geçerlilik süresinin 2024-2028 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmesine ve tadil tasarısının Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verdi. Nötr.

ALARK II

Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, bağlı ortaklıkları tarafından yapılan sermaye artırımlarına iştirak etmeye karar verildiğini açıkladı. Buna göre,

- hisselerinin tamamına sahip olunan iştiraki Aldem Alarko Konut İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin ("Aldem Alarko") 0,05 mn TL olan esas sermayesinin; (i) 3,5 mn TL'lik kısmının Şirket'in Aldem Alarko'ya tahsis ettiği nakdi sermaye avansından ve (ii) 1,45 mn TL'lik kısmının nakden karşılanmak üzere, 4,95 mn TL artırılarak, 5 mn TL'ye tezyidi nedeniyle, nakden artırılan kısma 1,45 mn TL ile iştirak etmeye,
- hisselerinin tamamına sahip olunan iştiraki Alarko Havacılık Endüstri Yatırımları A.Ş.'nin 30 mn TL olan esas sermayesinin; 320 mn TL artırılarak, 350 mn TL'ye tezyidi nedeniyle, nakden artırılan kısma 320 mn TL ile iştirak etmeye,

Tüm Tesisat ve İnşaat Anonim Şirketi'nin 141.000 TL olan esas sermayesinin 250.000 TL'ye tezyidi nedeniyle sermaye artışına 109.000 TL ile iştirak etmeye karar verildi. Nötr.

MPARK

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 186,50 – 191,40TL fiyat aralığından ortalama 188,18TL fiyat ile 30,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 19,60mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,42'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

SISE

Şişe Cam, dün geri alım kapsamında; 47,20 – 47,48TL fiyat aralığından ortalama 47,41TL fiyattan 506,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, Şirket'in sahip olduğu SISE payları toplamda yaklaşık 57,93mn adede ulaşılmış olup şirket sermayesine oranı %1,89 seviyesindedir. Nötr.

MAKRO HABERLER**Parasal Büyüklükler (8 Mart 2024)****Brüt rezervler 0,3 milyar dolar azaldı**

TCMB'nin brüt rezervleri 8 Mart haftasında 387 milyon dolar azaldı ancak bu düşüş 2.7 milyar dolar düşüşle 77.8 milyar dolara gerileyen döviz rezervine karşılık altın rezervlerindeki 2.3 milyar dolarlık artış sonucu gerçekleşti. Böylece döviz rezervleri 22 Aralık'ta gördüğü 97.5 milyar dolarlık son dönem zirvesine göre 19.8 milyar dolarlık düşüş yaşamış oldu. Toplam brüt rezervler yılbaşından bu yana 10,5 milyar dolar azalırken, 52 haftalık kümülatif rezerv birikimi 10,5 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 10,4 milyar dolardan 10,7 milyar dolara hafif bir artış gösterirken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 22,2 milyar dolardan 22,5 milyar dolara yükseldi. Bankalarla yapılan swap miktarının bir haftada 68 milyar dolardan yaklaşık 75 milyar dolara yükselmesi nedeniyle TCMB'nin swaplar dahil açık döviz pozisyonu ise -57,9 milyar dolardan -64,9 milyar dolara fırladı.

Hisse ve tahvilden yabancı çıkışı

Yurt dışında yerleşik kişiler 8 Mart haftasında 293 milyon dolarlık hisse senedi ve 265 milyon dolarlık tahvil sattı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri 34,3 milyar dolardan 33,6 milyar dolara gerilerken, tahvil stokunun piyasa değeri 6,2 milyar dolardan 5,8 milyar dolara düştü. Bu arada, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı bir hafta önceki %1,94 seviyesinden %1,71'e geriledi. Yurtdışı yerleşiklerin yılbaşından bu yana hisse senedi çıkışları 253 milyon dolara ulaşırken, tahvil pozisyonları (repo dahil) 147 milyon dolar ve şirket tahvil piyasasındaki pozisyonları 52 milyon dolar arttı. Son 52 haftadaki toplam sermaye girişi 6,7 milyar dolar olup, bunun 5,0 milyar doları tahvil alımından kaynaklandı.

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
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	MARMARIS 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

15 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 (%)
AKBNK	66,496	9,971	15.0%	1.918	26/03/24	22/03/24	40.56	4.7%
ANHYT	2,854	1,000	35.0%	2.3256	26/03/24	22/03/24	51.10	4.6%
BRKVY	216	17	7.8%	0.303	26/03/24	15/03/24	173.60	0.2%
EGPRO	-	431	-	5.326	26/03/24	21/03/24	241.70	2.2%
KTLEV	750	294	39.2%	1.635	26/03/24	15/03/24	109.10	1.5%
GARAN	86,375	13,100	15.2%	3.119	29/03/24	27/03/24	61.65	5.1%
ISCTR	72,252	7,226	10.0%	0.289	01/04/24	29/03/24	10.39	2.8%
AKSA	1,652	1,619	98.0%	5.000	03/04/24	28/03/24	101.20	4.9%
OTKAR	1,968	720	36.6%	6.000	03/04/24	27/03/24	490.50	1.2%
TTRAK	9,342	6,300	67.4%	62.958	03/04/24	26/03/24	927.50	6.8%
TUPRS	53,577	20,000	37.3%	10.380	03/04/24	01/04/24	165.40	6.3%
YKBNK	68,009	10,201	15.0%	1.208	03/04/24	29/03/24	21.80	5.5%
AYGAZ	5,954	1,506	25.3%	6.850	04/04/24	01/04/24	157.50	4.3%
TOASO	15,083	10,000	66.3%	20.000	04/04/24	28/03/24	271.75	7.4%
FROTO	49,056	15,194	31.0%	43.300	08/04/24	03/04/24	1,105.00	3.9%
AGESA	1,425	300	21.1%	1.667	15/04/24	19/03/24	75.65	2.2%
AKCNS	2,371	1,150	48.5%	6.007	15/04/24	04/04/24	150.00	4.0%
AKMGY	497	290	58.3%	7.770	17/04/24	04/04/24	282.50	2.8%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	17/04/24	04/04/24	43.12	1.6%
SELEC	223	155	69.6%	0.250	18/04/24	29/03/24	56.85	0.4%
CEMTS	83	75	90.8%	0.150	29/04/24	27/03/24	10.51	1.4%
MAVI	1,784	845	47.4%	4.254	06/05/24	-	141.30	3.0%
JANTS	497	247	49.8%	2.800	07/05/24	28/03/24	257.00	1.1%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	07/05/24	28/03/24	62.75	1.1%
CCOLA	20,453	2,000	9.8%	7.863	27/05/24	-	571.50	1.4%
ENJSA	4,517	3,295	72.9%	2.790	30/05/24	04/04/24	56.15	5.0%
SISE	17,121	2,200	12.8%	0.718	31/05/24	26/03/24	47.78	1.5%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	08/07/24	04/04/24	43.12	1.6%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	62.75	1.1%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	8.16	0.8%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	43.12	1.6%
ENKAI	16,969	7,500	44.2%	1.250	-	29/03/24	36.20	3.5%
EREGL	4,033	1,750	43.4%	0.500	-	28/03/24	44.34	1.1%
GEDIK	767	588	76.7%	1.165	-	26/03/24	14.42	8.1%
ISDMR	4,602	1,450	31.5%	0.500	-	28/03/24	36.94	1.4%
SEKFK	191	15	7.8%	0.300	-	21/03/24	18.81	1.6%

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 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.