

02/04/2024

**GÜNÜN YORUMU**

Türkiye İmalat PMI Mart ayında 50,2'den 50,0'a gerileyerek geçen aya kıyasla hafif bir bozulmaya işaret etti. ABD'de imalat ISM Mart ayında 50.3 ile piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, Japonya'nın yendeki aşırı oynaklığa karşı harekete geçmeye hazır olduğunu söyledi. Bugün Türkiye'de önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında çeşitli ülkelerin imalat sektörü PMI'ları ve ABD JOLTS verisi takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeliileri hafif satıcılı seyrediyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

**GÜNDEM****02 NİSAN**

SAHOL 4Ç23 finansalları PB: TL10,917mn OYAK: TL8,662mn

**03 NİSAN**

10:00 TÜFE &amp; ÜFE (Mar-24)

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

TL141,509/26,256/9,573mn OYAK:

TL144,992/22,754/9,008mn

AKSA HBT 5.000TL

OTKAR HBT 6.000TL

YKBNK HBT 1.208TL

**04 NİSAN**

AYGAZ HBT 6.850TL

TOASO HBT 20.000TL

**08 NİSAN**

10:00 Sanayi Üretimi (Şubat-24)

FROTO HBT 43.300TL

**09 NİSAN**

Arife

**ŞİRKET HABERLERİ**

ARCLK/ MPARK/ TAVHL

**MAKRO HABERLERİ**

Türkiye İmalat PMI (Mart-24)

**YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

2 Nisan 24 Beklenti Önceki

**PIYASA KAPANIŞLARI**

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,158	%0.2	%0.7	%90.3
BİST-30	9,925	%0.6	%3.6	%87.5
BİST-BANKA	11,208	%2.1	%14.5	%149.7
BİST-SINAI	13,713	-%1.7	-%4.8	%73.4

**YURTDIŞI PİYASALAR**

Shanghai Comp*	3,074	-%0.1	%1.6	-%6.1
NIKKEI 225*	39,813	%0.0	-%0.2	%42.0
Hang Seng*	16,924	%2.3	%2.5	-%16.2
Dow Jones	39,567	-%0.6	%1.2	%18.9
S&P	5,244	-%0.2	%2.1	%27.6
NASDAQ	16,397	%0.1	%0.7	%34.2
Almanya DAX	18,492	%0.1	%4.6	%20.6
İngiltere FTSE 100	7,953	%0.3	%4.2	%5.1
Fransa CAC 40	8,206	%0.0	%3.5	%14.2
Rusya RTS	1,148	%1.0	%2.3	%15.2
Brezilya BOVESPA	126,990	-%0.9	-%1.7	%24.6
Hindistan SENSEX	73,857	-%0.2	%0.1	%25.2
MSCI GOP Endeksi	1,042	-%0.1	%1.7	%5.2

**DÖVİZ PİYASALARI**

USD/TL	32.2757	-%0.3	-%2.1	%68.1
EUR/TL	34.6726	-%1.2	-%1.0	%65.8
EUR/USD	1.0730	-%0.1	-%1.2	-%1.6
USD/JPY	151.75	-%0.1	-%0.8	%14.6

**EMTİALAR\***

Altın (\$/ons)	2252.8	%0.1	%6.5	%13.5
Gümüş (\$/ons)	25.3	%0.9	%6.0	%5.5
Brent (\$/varil)	87.8	%0.5	%6.2	%15.8
Buğday (\$/ton)	556.3	-%0.1	-%0.3	-%25.8

**EKONOMİK GÖSTERGELER**

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.317	0.01 bp	0.14 bp	0.85 bp
VIX	13.65	%4.9	%4.1	-%27.0

\* Sabah saat 08:30 değerleridir  
Kaynak: Bloomberg

**ŞİRKET HABERLERİ****ARCLK**

1 Nisan 2024 tarihinde, Arçelik'in Avrupa'daki bağlı ortaklıklarının paylarının aynı sermaye yoluyla devredildiği Beko Europe'a, Whirlpool Corporation'ın Avrupa'da bulunan üretim, satış ve pazarlama iştiraklerinin tamamının sahibi olan Whirlpool Europe Holding B.V. paylarının tamamı aynı sermaye yoluyla devredilmiştir. Beko Europe sermayesinin %75'i Beko B.V.'ye, %25'i ise Whirlpool EMEA'ya tahsis edilmiştir. Arçelik'in işleme konu bağlı ortaklıklarının 2023 yıl sonu konsolide net cirosu yaklaşık 2,4mlrEUR, Whirlpool'un işleme konu Avrupa bağlı ortaklıklarının 2023 yıl sonu konsolide net cirosu ise kesinleşmeyen finansal bilgilere göre yaklaşık 3mlrEUR olarak hesaplanmaktadır. Ayrıca, Whirlpool'un BAE ve Fas'ta kurulu, Orta Doğu ve Kuzey Afrika pazarında faaliyette bulunan iki bağlı ortaklığına ait hisselerin tamamı ile Whirlpool'un MENA bölgesindeki faaliyetleri, MENA pay alım satım sözleşmesinde düzenlenen kapanış işlemlerini takiben, 1 Nisan 2024 tarihinde Beko B.V. tarafından devralınmıştır. Kapanış finansal tabloları üzerinden belirlenecek net borçluluk ve net işletme sermayesi düzeltmesine tabi olmak üzere 20mnEUR olarak öngörülen işlem bedeli, mevcut finansal bilgiler esas alınarak net nakit pozisyonu etkisiyle, 38mnEUR olarak hesaplanmış ve Whirlpool EMEA'ya 1 Nisan 2024 tarihinde ödenmiştir. Söz konusu bedel, kesinleşen kapanış finansal tabloları üzerinden ayrıca düzeltmeye tabi olacaktır. MENA işlemi kapsamında devralınan Whirlpool iştiraklerinin 2023 yılı konsolide tahmini net cirosu ise yaklaşık 121mnEUR seviyesindedir. Hafif pozitif.

**MPARK**

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 189,00 – 195,00TL fiyat aralığından ortalama 192,29TL fiyat ile 12,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 19,87mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,55'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

**TAVHL**

Tepe İnşaat, dün 183,0-187,7TL fiyat aralığından 159,000TL nominal tutarlı TAVHL satmıştır. Payı %5.04'den %5.00'e gerilemiştir. Nötr.

**MAKRO HABERLERİ****Türkiye İmalat PMI (Mart-24)**

Türkiye İmalat PMI Mart ayında 50,2'den 50,0'a gerileyerek geçen aya kıyasla hafif bir bozulmaya işaret etti. Üretimde marjinal bir artış görülürken, yeni siparişler ve istihdam hacmi sabit kaldı. Yavaşlamaya rağmen yeni siparişler son dokuz ayın en kademeli düşüşünü yaşadı. Girdi tedarikinde üst üste ikinci ayda büyüme kaydedildi. Enflasyon düşüş göstermekle birlikte yüksek seviyelerde kalmaya devam etti. Türk lirasının ABD doları karşısında değer kaybetmesi, girdi fiyatlarındaki artışın arkasındaki temel katalizör olmaya devam ediyor. 10 sektörden dördünün PMI değeri geçen aya kıyasla iyileşirken, sekiz sektörün PMI değeri kritik eşik olan 50'nin altında kaldı. Tekstil sektöründe süregelen zayıflık, asgari ücretteki belirgin artışın ardından Mart ayında da devam etti (Şubat: 45,8, Mart: 41,1). Asgari ücretin geçen yılın aynı ayına kıyasla Euro bazında %19 daha yüksek olması nedeniyle sektörün görünümünün önümüzdeki dönemde daha da kötüleşmesi beklenebilir. Ayrıca, ana metal sanayii, komşu ülkelerden gelen yoğun rekabet nedeniyle PMI rakamlarının on ay üst üste 50'nin altında kalmasıyla durgunluğunu sürdürdü (Şubat: 48,8, Mart: 46,1). Diğer ihracat odaklı sektörlerden kimya ve plastik sektörünün görünümü Mart ayında ivme kaybetti (Şubat:51,2, Mart:48,9). Kara ve deniz taşıtları PMI art arda üçüncü ayda da eşik değerinin altında kaldı. İç piyasadaki daralma beklentisine karşın global imalat PMI'larındaki ılımlı seyir ihracatçı sektörlerin önümüzdeki dönemde olumlu ayrışmasına katkı sağlayacaktır.

## Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
BJKAS	250.00%			
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%			
MTRYO	100.00%			
PGSUS		388.76%		
SEKFK		100.00%		
SEYKM	100.00%			
SNICA		566.67%		
SNPAM	100.00%	100.00%		
TERA		200.00%		
YESIL	400.00%			
YKSLN		100.00%		
ZEDUR		599.00%		

Kaynak: BİST

\*\* Tahsisli Sermaye Artırımı

\* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

**Genel Kurul Tarihleri**

<b>Kod</b>	<b>Şirket</b>	<b>Tarih</b>
CANTE	ÇAN2 TERMİK A.Ş.	02 Nisan 24
MIPAZ	MİLPA TİCARİ	02 Nisan 24
USAK	UŞAK SERAMİK	02 Nisan 24
FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	03 Nisan 24
AKCNS	AKÇANSA ÇİMENTO	04 Nisan 24
AKMGY	AKMERKEZ GYO	04 Nisan 24
ARCLK	ARÇELİK A.Ş.	04 Nisan 24
AVPGY	AVRUPAKENT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	04 Nisan 24
ENJSA	ENERJİSA	04 Nisan 24
BIOEN	BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI	05 Nisan 24
CCOLA	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	05 Nisan 24
CEMAS	CEMAS	05 Nisan 24
DGGYO	DOĞUŞ GYO	05 Nisan 24
BEYAZ	BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA AŞ.	15 Nisan 24
FLAP	FLAP KONGRE	15 Nisan 24
ISMEN	İŞ YATIRIM MENKUL	15 Nisan 24
ADEL	ADEL KALEMCİLİK	16 Nisan 24
CLEBI	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.	16 Nisan 24
DOAS	DOĞUŞ OTOMOTİV	16 Nisan 24
KRONT	KRON TELEKOMÜNİKASYON	16 Nisan 24
MGROS	MİGROS	16 Nisan 24
NUGYO	NUROL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	16 Nisan 24
OZGYO	ÖZ DERİCİ GYO	16 Nisan 24
ULUFA	ULUSAL FAKTORİNG	16 Nisan 24
AGHOL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	17 Nisan 24
AEFES	ANADOLU EFES	17 Nisan 24
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	17 Nisan 24
AZTEK	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.	17 Nisan 24
BRYAT	BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.	17 Nisan 24
IEYHO	IŞIKLAR ENERJİ	17 Nisan 24
EGEPO	NASMED ÖZEL SAĞLIK HİZMETLERİ	17 Nisan 24
RYGYO	REYSAŞ GYO	17 Nisan 24
EGGUB	EGE GÜBRE SANAYİİ A.Ş.	18 Nisan 24
GWIND	Galata Wind Enerji A.Ş.	18 Nisan 24
GLCVY	GELECEK VARLIK YÖNETİMİ	18 Nisan 24
GLRYH	GÜLER YATIRIM HOLDİNG	18 Nisan 24
KCHOL	KOÇ HOLDİNG	18 Nisan 24
ASUZU	ANADOLU ISUZU OTOMOTİV	19 Nisan 24
BRISA	BRİSA	19 Nisan 24
DIRIT	DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL	19 Nisan 24
KORDS	KORDSA TEKNİK TEKSTİL	19 Nisan 24
MAKTK	MAKİNA TAKIM	19 Nisan 24
TKNSA	TEKNOSA	19 Nisan 24
ULUUN	ULUSOY UN	20 Nisan 24
ALKA	ALKİM KAĞIT	24 Nisan 24
DNISI	DİNAMİK ISI MAKİNA YALITIM MAZLEMELERİ	24 Nisan 24
PARSN	PARSAN MAKİNA	24 Nisan 24
SODSN	SODAŞ SODYUM SN	24 Nisan 24

Kaynak: BİST

**Temettü Tablosu**

2 Nisan 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 (%)
AKSA	1,652	1,619	98.0%	5.000	03/04/24	28/03/24	101.00	5.0%
OTKAR	1,968	720	36.6%	6.000	03/04/24	27/03/24	447.00	1.3%
TUPRS	53,577	20,000	37.3%	10.380	03/04/24	01/04/24	178.50	5.8%
YKBNK	68,009	10,201	15.0%	1.208	03/04/24	29/03/24	28.42	4.2%
AYGAZ	5,954	1,506	25.3%	6.850	04/04/24	01/04/24	156.20	4.4%
TOASO	15,083	10,000	66.3%	20.000	04/04/24	28/03/24	286.50	7.0%
FROTO	49,056	15,194	31.0%	43.300	08/04/24	03/04/24	1,149.00	3.8%
SEKFK	191	15	7.8%	0.300	08/04/24	21/03/24	16.16	1.9%
AGESA	1,425	300	21.1%	1.667	15/04/24	19/03/24	74.80	2.2%
AKCNS	2,371	1,150	48.5%	6.007	15/04/24	04/04/24	144.00	4.2%
AKMGY	497	290	58.3%	7.770	17/04/24	04/04/24	303.50	2.6%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	17/04/24	04/04/24	44.82	1.6%
SELEC	223	155	69.6%	0.250	18/04/24	29/03/24	50.20	0.5%
ULUFA	503	74	14.7%	0.556	18/04/24	16/04/24	11.67	4.8%
DOAS	19,622	9,000	45.9%	40.909	19/04/24	16/04/24	319.25	12.8%
BRISA	3,986	1,036	26.0%	3.394	24/04/24	19/04/24	123.50	2.7%
CLEBI	1,668	1,531	91.8%	63.000	24/04/24	16/04/24	1,910.00	3.3%
KCHOL	72,230	20,287	28.1%	8.000	24/04/24	18/04/24	209.20	3.8%
CEMTS	83	75	90.8%	0.150	29/04/24	27/03/24	9.39	1.6%
CIMSA	2,491	1,000	40.1%	1.058	29/04/24	25/04/24	30.70	3.4%
BRYAT	2,269	1,299	57.3%	46.199	30/04/24	17/04/24	3,415.00	1.4%
GLCVY	855	128	15.0%	0.918	30/04/24	18/04/24	40.98	2.2%
MACKO	152	152	99.9%	6.090	06/05/24	25/04/24	74.90	8.1%
MAVI	1,784	845	47.4%	2.127	06/05/24	25/04/24	72.45	2.9%
JANTS	497	247	49.8%	2.800	07/05/24	28/03/24	304.50	0.9%
NTGAZ	97	320	331.6%	1.391	07/05/24	25/04/24	15.79	8.8%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	07/05/24	28/03/24	61.80	1.1%
AKSGY	3,358	60	1.8%	0.075	08/05/24	-	16.30	0.5%
CCOLA	20,580	2,000	9.7%	7.863	27/05/24	05/04/24	599.00	1.3%
MGROS	8,829	1,250	14.2%	6.904	27/05/24	16/04/24	430.00	1.6%
AEFES	22,129	1,391	6.3%	2.350	28/05/24	17/04/24	155.00	1.5%
AGHOL	19,638	700	3.6%	2.874	29/05/24	17/04/24	276.50	1.0%
ASUZU	1,614	500	31.0%	1.984	29/05/24	19/04/24	91.00	2.2%
ISMEN	20,454	1,600	7.8%	1.067	29/05/24	15/04/24	30.66	3.5%
ENJSA	4,517	3,295	72.9%	2.790	30/05/24	04/04/24	57.30	4.9%
SISE	17,121	2,200	12.8%	0.718	31/05/24	26/03/24	46.44	1.5%
AFYON	992	160	16.1%	0.400	03/06/24	25/04/24	12.83	3.1%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	08/07/24	04/04/24	44.82	1.6%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	61.80	1.1%
GWIND	624	125	20.0%	0.231	29/08/24	18/04/24	24.32	1.0%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	630.00	1.0%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	7.74	0.9%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	44.82	1.6%
AZTEK	285	250	87.8%	2.504	-	17/04/24	106.00	2.4%
BEYAZ	78	22	28.0%	0.219	-	15/04/24	21.62	1.0%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	-	25/04/24	47.30	0.5%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	-	25/04/24	47.30	0.5%
EGGUB	370	120	32.4%	1.200	-	18/04/24	42.00	2.9%
ENKAI	16,969	7,500	44.2%	1.250	-	29/03/24	34.18	3.7%
EREGL	4,033	1,750	43.4%	0.500	-	28/03/24	41.30	1.2%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	9.49	0.7%

---

<b>ISDMR</b>	4,602	1,450	31.5%	<b>0.500</b>	-	<b>28/03/24</b>	34.34	<b>1.5%</b>
<b>POLHO</b>	-	90	-	<b>0.119</b>	-	-	16.70	<b>0.7%</b>

*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.