

17/04/2024

GÜNÜN YORUMU

TCMB Başkanı Fatih Karahan, öncelikli hedeflerinin politika faizini, yeniden para politikasının temel aracı yapmak olduğunu vurgulayarak, piyasaların beklediğinden çok daha fazla miktarda sıkılaştırma yaptıklarını belirtti. Perakende satışlar Ocak ayındaki %13,7'lik büyümenin ardından Şubat ayında da yıllık bazda %25,1 oranında artarak TCMB'nin faiz artırımlarına rağmen güçlü tüketim ortamının devam ettiğine işaret etti. Fed Başkanı Jerome Powell, politika faizinin daha uzun süre yüksek kalabileceğine işaret etti. Bugün Türkiye'de ödemeler dengesi raporu yayımlanacak. Yurt dışında Euro Bölgesi enflasyonu takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**17 NİSAN**

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

TL26,525/8,866/1,475mn OYAK: TL26,055/8,787/1,197mn

18 NİSAN

ALARK 4Ç23 finansalları (Net Kar) PB: 4.397 mn TL

19 NİSAN

DOAS HBT 40.909TL

23 NİSAN

Resmi tatil

24 NİSAN

KCHOL HBT 8.000TL

25 NİSAN

14:00 PPK Kararı

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

TL82,464/6,087/3,361mn OYAK: TL81,908/6,184/3,352mn

TAVHL 1Ç24 finansalları

ŞİRKET HABERLERİ

AEFES/ MPARK I-II/ SOKM

MAKRO HABERLER

Perakende Satışlar (Şubat - 24)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

17 Nisan 24

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,548	-%1.4	%8.1	%88.7
BİST-30	10,308	-%1.3	%10.1	%84.3
BİST-BANKA	12,234	-%4.5	%28.3	%170.4
BİST-SINAI	14,138	-%1.0	%1.9	%72.2

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	3,042	%1.2	-%0.4	-%10.2
NIKKEI 225*	38,166	-%0.8	-%1.4	%33.8
Hang Seng*	16,166	-%0.5	-%3.3	-%22.2
Dow Jones	37,799	%0.2	-%2.4	%11.2
S&P	5,051	-%0.2	-%1.3	%21.7
NASDAQ	15,865	-%0.1	-%0.7	%30.5
Almanya DAX	17,766	-%1.4	-%1.0	%12.5
İngiltere FTSE 100	7,820	-%1.8	%1.2	-%0.8
Fransa CAC 40	7,933	-%1.4	-%2.8	%5.8
Rusya RTS	1,155	-%1.0	%3.2	%15.0
Brezilya BOVESPA	124,389	-%0.8	-%1.9	%17.3
Hindistan SENSEX	72,944	-%0.6	%0.4	%21.8
MSCI GOP Endeksi	1,010	-%2.0	-%2.4	%0.6

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	32.4699	%0.1	-%0.7	%67.4
EUR/TL	34.5478	%0.2	%1.8	%62.5
EUR/USD	1.0611	-%0.1	-%2.4	-%2.9
USD/JPY	154.61	%0.1	-%3.5	%15.0

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2376.8	-%0.3	%10.0	%19.1
Gümüş (\$/ons)	28.3	%0.6	%12.9	%12.9
Brent (\$/varil)	89.5	-%0.5	%5.6	%13.5
Buğday (\$/ton)	564.3	-%0.1	%3.7	-%22.5

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.666	0.00 bp	0.36 bp	1.07 bp
VIX	18.40	-%4.3	%27.7	%8.6

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**AEFES**

Anadolu Efes, William Grant & Sons şirketiyle viski, likör ve cin dahil Şirketin tüm ürün portföyünün Türkiye'de satış, pazarlama ve dağıtımına ilişkin olarak anlaşma imzalamıştır. Ürünler ithalat yoluyla Türkiye'ye gelecek olup üretim hatlarına ilişkin herhangi ek bir yatırım harcamasına gerek olmayacaktır. Ürünlerin satış, pazarlama ve dağıtımına yılın ikinci yarısında başlanacaktır. Portföyünü biraya yakın kategorilerdeki ürünlerle çeşitlendirme ve potansiyel büyüme fırsatlarından yararlanma stratejisinin bir parçası olarak, bu iş birliği Türkiye operasyonlarımızın ürün yelpazesini genişletecek ve hacimler üzerinde makul düzeyde bir etki yaratacaktır. Satışların faaliyet karlılığına ise olumlu etki yaratması beklenmektedir. 2024 yılına ilişkin önceden açıklanan beklentiler bu yeni iş koluna ilişkin herhangi pozitif bir etkiyi içermemektedir. William Grant & Sons, William Grant tarafından 1887 yılında Birleşik Krallık merkezli kurulmuş bağımsız bir aile şirkettir. Şirket günümüzde, profesyonel bir yönetim ekibi tarafından yönetilmektedir. Şirket, dünyanın en çok ödül alan single malt viski markası Glenfiddich, el yapımı single malt viskisi The Balvenie ve dünyanın üçüncü en büyük İskoç harman viskisi Grant's dahil olmak üzere, dünyanın önde gelen İskoç viski markalarını üretmekte, şişelemekte ve dağıtmaktadır. Bunların yanı sıra portföyünde Hendrick's Cin, Tullamore D.E.W. İrlanda Viskisi, Monkey Shoulder ve Drambuie gibi diğer ikonik içki markalarını da bulundurmaktadır. Hafif pozitif.

MPARK I

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 201,60 – 212,00TL fiyat aralığından ortalama 206,76TL fiyat ile 20,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 20,03mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,63'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

MPARK II

Medicalpark Yönetim Kurulu, orta ve büyük ölçekli hastanelerle büyüme stratejisi doğrultusunda, Ankara'da faaliyet gösteren Özel Ortadoğu Fizik Tedavi Hastanesi'nin ruhsatının şirket bünyesine alınmasına ve isminin, Özel Medical Park İncek Hastanesi olarak değiştirilmesine karar vermiştir. Ruhsat devir işlemleri 16 Nisan 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup Özel Medical Park İncek Hastanesi 182 yatak kapasitesine sahiptir. Bu satın almayla birlikte şirketin 2'si yurt dışında olmak üzere toplamda 30 hastane ile faaliyet göstermektedir. Olumlu.

SOKM

Şok Marketler, 4Ç23'te enflasyon muhasebesi uygulanmayan finansallarında 31.5 milyar TL ciro (yıllık % 69 artış), 2,2 milyar TL FAVÖK (yıllık % 53 artış) ve 535 mn TL net kar (yıllık %7 daralma) açıklamıştır. Ciro, FAVÖK ve net kar piyasa beklentilerinin %1, %6 ve %43 altındadır. Şirket 2024 yılı için enflasyon muhasebesiz beklentilerini de paylaşmıştır. Ciro büyümesinin %65 (+/-5) bandında, FAVÖK marjının %6 (+/- 0.5%) bandında olması yatırımlar/satış oranının ise %2.5-3 olması öngörülmektedir. Şirketin sonuçları hakkındaki toplantısı bugün 16:00'dadır.

SOKM, 1 Temmuz'da hisse başına brüt 1.69TL, 1 Ekim'de ise 0.84TL brüt temettü ödemeyi amaçladığını paylaşmıştır. Şirket, Future Teknoloji Ticaret A.Ş. (İstegelsin) şirketini de tamamına 220mn TL verecek şekilde satın alma sözleşmesi imzaladığını açıklamıştır. E-ticaret kanalındaki gelişimine katkı sağlamak ve yeteneklerini geliştirmeyi amaçlamaktadır.

MAKRO HABERLER**Perakende Satışlar (Şubat - 24)**

Perakende satışlarda yüksek baza rağmen aylık ivmelenme... Perakende satışlar Ocak ayındaki %13,7'lik büyümenin ardından Şubat ayında da yıllık bazda %25,1 oranında artarak TCMB'nin faiz artırımlarına rağmen güçlü tüketim ortamının devam ettiğine işaret etti. Aylık bazda ise büyüme Ocak ayındaki %2,7 seviyesinden %3,5'e yükseldi. Tüketici kredisi büyümesindeki hızlanma ve kredi kartı satışlarındaki artış, Türkiye'de tüketim iştahının yüksek faiz oranlarına rağmen güçlü kalmaya devam ettiğine işaret ediyor. Ancak, TCMB'nin kredi kartı faiz oranlarının hesaplama yöntemini değiştirmesi ve Mart ayında politika faizini 500 baz puan artırarak %50'ye çıkarması gibi son dönemde aldığı önlemler, mevduat faizlerinin sert bir şekilde yükselmesine neden olmuş ve son verilere göre 3 aya kadar vadeli mevduat faizleri %64,3'e, tüketici kredisi faizleri ise %86,15'e ulaşmıştır. Dolayısıyla, perakende satışların önümüzdeki dönemde yavaşlaması muhtemeldir. Aylık bazda bilgisayar, kitap ve telekomünikasyon ekipmanları satış hacmi Şubat ayında seçim öncesi talebin artmasının etkisiyle %7,5 artarken, yıllık büyüme %56,1'e ulaştı. Benzer şekilde, internet satışları aylık %5,7 ve yıllık %59 büyürken, elektronik eşya ve mobilya satış hacmi aylık %2,8 arttı. Yüksek enflasyon ortamı ve hacimsel büyümenin ardından perakende ciro endeksi bir önceki ay %82,9 iken yıllık bazda %101,2 arttı. Aylık artış ise Ocak ayındaki %7,5'lik artışa kıyasla %6,2 olarak gerçekleşti. Alt sektörlerde yıllık ciro artışları %86,3 ile %158,9 arasında değişirken, aylık büyüme oranları pozitif bölgede seyretti. Yıllık bazda internet ve bilgisayar-kitap satışları sırasıyla %94,4 ve %144,9 oranında artarken, tekstil ve giyim satışları %158,9 oranında yükseldi.

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

Kod	Şirket	Tarih
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	İŞIKLAR 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 ENERJİ 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
AFYON	AFYON ÇİMENTO	25 Nisan 24
ALKİM	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	25 Nisan 24
BAGFS	BAĞFAŞ	25 Nisan 24
CRFSA	CARREFOURSA	25 Nisan 24
CIMSA	ÇİMSA ÇİMENTO	25 Nisan 24
EBEBK	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.	25 Nisan 24
EDATA	E-DATA TEKNOLOJİ PAZARLAMA	25 Nisan 24
HTTBT	HİTİT BİLGİSAYAR	25 Nisan 24
MACKO	MACKOLİK İNTERNET HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.	25 Nisan 24
MAVİ	MAVİ GİYİM	25 Nisan 24
NTGAZ	NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25 Nisan 24
TATGD	TAT GIDA	25 Nisan 24
DESA	DESA DERİ SANAYİ	26 Nisan 24
DOKTA	DÖKTAŞ DÖKÜMCÜLÜK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	26 Nisan 24
HEKTS	HEKTAŞ	26 Nisan 24
IHEVA	İHLAS EV ALETLERİ	26 Nisan 24
IHLGM	İHLAS GAYRİMENKUL	26 Nisan 24
IHGZT	İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.	26 Nisan 24
INFO	İFO YATIRIM MENKUL	26 Nisan 24
ISSEN	İŞBİR SENTETİK DOKUMA	26 Nisan 24
KERVİT	KEREVİTAŞ GIDA S	26 Nisan 24
POLHO	POLİSAN HOLDİNG A.Ş.	26 Nisan 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

17 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 (%)
AKMGY	497	290	58.3%	7.770	17/04/24	04/04/24	294.48	2.6%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	17/04/24	04/04/24	42.98	1.6%
SELEC	223	155	69.6%	0.250	18/04/24	29/03/24	54.95	0.5%
ULUFA	503	74	14.7%	0.556	18/04/24	16/04/24	14.80	3.8%
DOAS	19,622	9,000	45.9%	40.909	19/04/24	16/04/24	390.25	10.5%
BRISA	3,986	1,036	26.0%	3.394	24/04/24	19/04/24	126.00	2.7%
CLEBI	1,668	1,531	91.8%	63.000	24/04/24	16/04/24	1,791.00	3.5%
KCHOL	72,230	20,287	28.1%	8.000	24/04/24	18/04/24	217.10	3.7%
CEMST	83	75	90.8%	0.150	29/04/24	27/03/24	9.89	1.5%
CIMSA	2,491	1,000	40.1%	1.058	29/04/24	25/04/24	30.86	3.4%
BRYAT	2,269	1,299	57.3%	46.199	30/04/24	17/04/24	3,572.50	1.3%
GLCVY	855	128	15.0%	0.918	30/04/24	18/04/24	45.36	2.0%
ENJSA	4,517	3,295	72.9%	2.790	02/05/24	04/04/24	61.80	4.5%
SAHOL	15,427	6,181	40.1%	2.943	02/05/24	29/04/24	83.75	3.5%
MACKO	152	152	99.9%	6.090	06/05/24	25/04/24	85.00	7.2%
MAVI	1,784	845	47.4%	2.127	06/05/24	25/04/24	81.05	2.6%
JANTS	497	247	49.8%	2.800	07/05/24	28/03/24	314.00	0.9%
NTGAZ	97	320	331.6%	1.391	07/05/24	25/04/24	17.50	8.0%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	07/05/24	28/03/24	77.50	0.9%
AKSGY	3,358	60	1.8%	0.075	08/05/24	30/04/24	15.92	0.5%
KSTUR	160	27	17.1%	6.436	08/05/24	02/05/24	9,750.00	0.1%
CCOLA	20,580	2,000	9.7%	7.863	27/05/24	05/04/24	657.00	1.2%
MGROS	8,829	1,250	14.2%	6.904	27/05/24	16/04/24	420.00	1.6%
AEFES	22,129	1,391	6.3%	2.350	28/05/24	17/04/24	161.80	1.5%
AGHOL	19,638	700	3.6%	2.874	29/05/24	17/04/24	289.75	1.0%
ASUZU	1,614	500	31.0%	1.984	29/05/24	19/04/24	107.50	1.8%
ISMEN	20,454	1,600	7.8%	1.067	29/05/24	15/04/24	32.50	3.3%
SISE	17,121	2,200	12.8%	0.718	31/05/24	26/03/24	47.26	1.5%
AFYON	992	160	16.1%	0.400	03/06/24	25/04/24	13.60	2.9%
ALGYO	1,289	7	0.6%	0.050	03/06/24	14/05/24	44.68	0.1%
KBORU	219	53	24.1%	0.527	26/06/24	-	109.60	0.5%
SOKM	4,446	1,000	22.5%	1.686	01/07/24	16/05/24	62.85	2.7%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	08/07/24	04/04/24	42.98	1.6%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	77.50	0.9%
GWIND	624	125	20.0%	0.231	29/08/24	18/04/24	25.56	0.9%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	685.00	0.9%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	7.86	0.8%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	62.85	1.3%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	42.98	1.6%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	49.38	0.5%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	73.25	3.9%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	49.38	0.5%
AZTEK	285	250	87.8%	2.504	-	17/04/24	108.00	2.3%
BEYAZ	78	11	14.1%	0.110	-	15/04/24	22.90	0.5%
BOBET	1,404	570	40.6%	1.500	-	30/04/24	35.54	4.2%
EGGUB	370	120	32.4%	1.200	-	18/04/24	44.48	2.7%
ENKAI	16,969	7,500	44.2%	1.250	-	29/03/24	35.30	3.5%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	10.23	0.6%
GENIL	455	333	73.3%	1.111	-	29/04/24	57.30	1.9%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	522.50	2.1%
ISSEN	250	25	10.2%	0.060	-	26/04/24	10.65	0.6%

MARBL	129	13	9.9%	0.056	-	30/04/24	18.74	0.3%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	32.22	0.9%
POLHO	748	90	12.0%	0.119	-	26/04/24	13.05	0.9%

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.