

16/05/2024

GÜNÜN YORUMU

Dışişleri Bakanı Hakan Fidan ile ABD Dışişleri Bakanı Antony Blinken telefonda görüştü. Nisan ayında merkezi yönetim bütçesi 177,8 milyar TL ile geçen senenin aynı ayında kaydedilen 132.5 milyar TL'nin üzerinde bir açık verirken faiz dışı açık ise geçen sene Nisan'da görülen 98 milyar TL'nin altında kalarak 63,8 milyar TL açık verdi. ABD TÜFE enflasyonu Nisan'da %0,4 seviyesindeki piyasa beklentisinin altında kalarak %0,3 olarak gerçekleşti. Bugün Türkiye'de haftalık para ve banka istatistikleri yayımlanacak. Yurt dışında ABD sanayi üretimi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri hafif alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**17 MAYIS**

10:00 Konut Satışları (Nisan-24)

OYAKC Analist Toplantısı

20 MAYIS

Sanayi şirketlerinin 4Ç23 konsolide finansalları son gönderim tarihi

TTRAK 1Ç24 finansalları

21 MAYIS

FROTO 1Ç24 finansalları

TOASO 1Ç24 finansalları

22 MAYIS

THYAO 1Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB:

TL146,463/19,446/7,673mn OYAK: TL148,670/20,741/8,105mn

TUPRS 1Ç24 finansalları

CCOLA 1Ç24 finansalları

23 MAYIS

10:00 Tüketici Güven Endeksi (Mayıs-24)

14:00 PPK Kararı

KCHOL 1Ç24 finansalları

MGROS 1Ç24 finansalları

ŞİRKET HABERLERİ**AKSA/ MPARK****MAKRO HABERLER****Bütçe Dengesi (Nis-24)****ABD Enflasyonu (Nis-24)****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

16 Mayıs 24

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	10,159	-%0.1	%6.4	%121.3
BİST-30	11,024	-%0.5	%7.0	%116.6
BİST-BANKA	13,357	%0.1	%9.2	%218.8
BİST-SINAI	14,531	-%0.5	%2.8	%96.2

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,133	%0.4	%4.2	-%4.8
NIKKEI 225*	38,755	%1.0	%0.7	%29.9
Hang Seng*	19,386	%1.6	%16.8	-%2.9
Dow Jones	39,908	%0.9	%5.6	%20.9
S&P	5,308	%1.2	%5.1	%29.2
NASDAQ	16,742	%1.4	%5.5	%35.6
Almanya DAX	18,869	%0.8	%6.2	%18.7
İngiltere FTSE 100	8,446	%0.2	%8.0	%9.0
Fransa CAC 40	8,240	%0.2	%3.9	%11.3
Rusya RTS	1,200	%0.5	%3.9	%16.5
Brezilya BOVESPA	128,028	-%0.4	%2.9	%18.3
Hindistan SENSEX	73,001	%0.0	%0.1	%17.9
MSCI GOP Endeksi	1,085	%0.3	%7.4	%10.8

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	32.2170	-%0.2	%0.9	%63.3
EUR/TL	35.0695	%0.3	-%1.5	%63.5
EUR/USD	1.0883	%0.0	%2.5	%0.2
USD/JPY	153.94	%0.6	%0.5	%12.9

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2392.2	%0.3	%0.4	%20.3
Gümüş (\$/ons)	29.6	-%0.3	%5.3	%24.6
Brent (\$/varil)	83.2	%0.5	-%6.8	%16.0
Buğday (\$/ton)	666.5	%0.1	%18.0	-%4.0

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.319	-0.02 bp	-0.35 bp	0.78 bp
VIX	12.45	-%7.2	-%32.3	-%30.8

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ

AKSA

Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş. dün 117,00 – 119,00 TL fiyat aralığından 180.000 lot Aksa Akrilik (AKSA) hissesi aldı. Böylelikle, Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Aksa Akrilik üzerindeki pay oranı %23,754'e yükseldi. Nötr.

MPARK

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 269,00 – 272,00TL fiyat aralığından ortalama 270,66TL fiyat ile 18,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 20,43mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,82'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

MAKRO HABERLER

Bütçe Dengesi (Nis-24)

Nisan bütçe açığı 177.8 milyar TL... Nisan ayında merkezi yönetim bütçesi 177.8 milyar TL ile geçen senenin aynı ayında kaydedilen 132.5 milyar TL'nin üzerinde bir açık verirken faiz dışı açık ise geçen sene Nisan'da görülen 98 milyar TL'nin altında kalarak 63.8 milyar TL açık verdi. Böylece 12 aylık toplam bütçe açığı 1.64 trilyon TL'den 1.68 trilyon TL yükselirken faiz dışarı açık 814 milyar TL'den 779.8 milyar TL'ye geriledi. Nisan ayında vergi gelirleri geçen senenin aynı dönemine göre reel bazda %23.5 artışla 488 milyar TL olurken faiz dışı giderler sadece %6.2 büyüyerek 659.6 milyar TL oldu. Vergi gelirlerindeki büyüme ve faiz giderlerindeki zayıf artışa karşılık faiz giderlerinin geçen seneye göre %94.7 artışla 114 milyar TL'ye ulaşması bütçe dengesindeki bozulmanın en önemli nedeni oldu.

Faiz gelirlerinde büyük artış... Geçen seneye göre %32.5 reel artış gösteren gelirlerin 487.9 milyar TL'sini geçen seneye göre %23.5 artan vergiler oluştururken 108 milyar TL'sini %80.3 büyüyen vergi dışı gelirler oluşturdu. Vergi dışı gelirlerdeki bu artışta geçen seneye göre %198.3 artışla 78.5 milyar TL olan faizler, paylar ve cezalar etkili oldu. Vergi gelirlerindeki artışta ise gelir vergisinin %36,5 artışla 110.5 milyar TL'ye ulaşmasının yanı sıra mal ve hizmet üzerinden alınan vergilerin %27,2 artışla 203.5 milyar TL'ye ulaşması etkili oldu. Yılın ilk çeyreğindeki canlı ekonomik aktivitenin desteklediği KDV gelirleri Nisan ayında da kuvvetli büyümeye devam etti ve KDV gelirleri %47.7 büyüme ile 72.2 milyar TL oldu. İthalattaki daralmaya rağmen ithalden alınan KDV gelirleri %15 artışla %11.5 milyar TL'ye ulaştı.

Vergilerin faizi karşılama oranı düştü... Vergi gelirlerinin kuvvetli seyrine rağmen faiz giderlerinin çok artması 12 aylık toplam vergilerin faiz giderlerini karşılama katsayısını 6.32'den 6.05'e düşürdü. Faiz dışı giderler arasında ücret zamları ile %36.9 artarak 235.3 milyar TL olan personel maliyetleri faiz dışı giderlerin neredeyse %36'sını oluştururken görev zararları %13.5 artışla 33.8 milyar TL oldu. Yatırımlardaki %27.6'lık reel düşüş toplam yatırım harcamalarının 61.6 milyar olmasına neden olurken bütçedeki bozulmada en önemli rol oynayan kalemlerden sosyal güvenlik harcamaları %7.0 artışla 143.8 milyar TL'ye yükseldi, KİT'lere verilen borç verme ise %52.7 düşüşle 7.1 milyar TL'ye geriledi.

Bütçede bozulma ihtimali... Önümüzdeki dönemde ekonomik aktivitede beklediğimiz yavaşlama, KDV ve kurumlar vergisi gelirlerinin zayıf seyretmesine neden olacaktır. Ayrıca deprem harcamalarının devam edecek olması ve yüksek faizler nedeniyle faiz harcamalarının artmaya devam edecek olması bütçe dengesinin yüksek düzeyde açık vermesine neden olacaktır. Hatırlatmak gerekirse Orta Vadeli Program'da öngörülen 2024 bütçe açığı GSYH'nin %6.4'ü seviyesinde bulunuyor. Ancak açıklanan tasarruf paketinin harcamaları ve kayıtdışı karşı denetimlerin gelirleri desteklemesi sonucu bütçe açığında gevşeme görebiliriz. Tasarruf paketinin açıklanması sırasında Cumhurbaşkanı Cevdet Yılmaz yılsonunda bütçe açığının geçen seneki %5.2'nin altında kalınmasına çalışıldığını belirtti. Böyle bir gelişme olması durumunda bütçe açığının en önemli yan etkisi olan faizler üzerindeki yükün de hafiflemesi söz konusu olabilir.

ABD Enflasyonu (Nis-24)

ABD TÜFE enflasyonu Nisan'da %0.4 seviyesindeki piyasa beklentisinin altında kalarak %0.3 olarak gerçekleşti. Yıllan yılın enflasyon ise beklendiği gibi %3.5'ten %3.4'e gerilerken çekirdek enflasyon da yine piyasa beklentisine uygun olarak %3.8'den %3.6'ya geriledi. Beklentilerden daha düşük gelen tarım dışı istihdam verisinin ardından enflasyonda gevşeme görülmesi Fed'in bu sene içerisinde en az bir faiz indirimi yapabileceğine dair beklentileri destekleyecektir. Bu yüzden de veriye piyasa tepkisi oldukça olumlu oldu. Akaryakıt ve barınma enflasyonunun toplam aylık enflasyonun %70'ini oluşturduğu bir ortamda enflasyonla ilgili risklerin ortadan kalktığını söyleyemeyiz. Ancak ekonomik aktivitenin yavaşlama emarelerinin çoğalması Fed'in elini güçlendirecek ve yılın ikinci yarıda faiz indirimine zemin hazırlayacaktır. Bu minvalde bugün açıklanan otomobil hariç perakende satışların %0.7 beklenirken %-0.1 gelmesi önemli bir yavaşlama sinyali olarak değerlendirilecektir.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSA		1100.00%		
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
BJKAS	250.00%			
BSOKE	300.00%			
CONSE	100.00%			
EKSUN		757.14%		
EREGL		100.00%		
IDEAS	100.00%			
IDGYO	400.00%			
INFO		321.20%		
ITTFH	100.00%			
KONTR	100.00%	125.00%		
LIDFA		120.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
MTRYO	100.00%			
SEYKM	100.00%			
SNICA		566.67%		
SNPAM	100.00%	100.00%		
TERA		200.00%		
TURSG		330.47%		
YESIL	400.00%			
YKSLN		100.00%		
YUNSA		700.00%		
ZEDUR		599.00%		

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
DZGYO	DENİZ GYO	16 Mayıs 24
GOODY	GOODYEAR	16 Mayıs 24
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	16 Mayıs 24
AKFGY	AKFEN GYO	17 Mayıs 24
EGPRO	EGE PROFİL	17 Mayıs 24
KLMSN	KLİMASAN KLİMA	17 Mayıs 24
LÜKSK	LÜKS KADİFE	17 Mayıs 24
MANAS	MANAS ENERJİ YÖNETİMİ SANAYİ VE TİCARET	17 Mayıs 24
SUWEN	SUWEN TEKSTİL	17 Mayıs 24
DOBUR	DOĞAN BURDA	20 Mayıs 24
TATEN	TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	20 Mayıs 24
LMKDC	LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	21 Mayıs 24
RNPOL	RAINBOW POLİKARBONAT SANAYİ TİCARET	21 Mayıs 24
AGYO	ATAKULE GYO	22 Mayıs 24
ECZYT	ECZACIBAŞI YATIRIM	22 Mayıs 24
ECILC	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ	22 Mayıs 24
INTEM	İNTEMA İNŞAAT	22 Mayıs 24
PRZMA	PRİZMA PRES MATBACILIK	22 Mayıs 24
EDIP	EDIP GYO	23 Mayıs 24
FORMT	FORMET ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23 Mayıs 24
SAFKR	SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK	23 Mayıs 24
AKSUE	AKSU ENERJİ	24 Mayıs 24
BIGCH	BÜYÜK ŞEFLER	24 Mayıs 24
DOGUB	DOĞUSAN BORU SANAYİİ	24 Mayıs 24
ERBOS	ERBOSAN ERCİYES BORU SANAYİİ	24 Mayıs 24
GRSEL	GÜR-SEL TURİZM TAŞIMACILIK VE SERVİS	24 Mayıs 24
THYAO	TÜRK HAVA YOLLARI	24 Mayıs 24
YUNSA	YÜNSA YÜNLÜ	24 Mayıs 24
ALARK	ALARKO HOLDİNG	27 Mayıs 24
BRLSM	BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK	27 Mayıs 24
BRSAN	BORUSAN MANNESMANN	27 Mayıs 24
KCAER	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27 Mayıs 24
OSMEN	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27 Mayıs 24
ZOREN	ZORLU ENERJİ	27 Mayıs 24
ATEKS	AKIN TEKSTİL A.Ş.	28 Mayıs 24
BURCE	BURÇELİK BURSA ÇELİK DÖKÜM SANAYİİ A.Ş.	28 Mayıs 24
BURVA	BURÇELİK VANA	28 Mayıs 24
EGEEN	EGE ENDÜSTRİ	28 Mayıs 24
GRNYO	GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	28 Mayıs 24
OZKGY	ÖZAK GYO	28 Mayıs 24
SAYAS	SAY YENİLENEBİLİR ENERJİ EKİPMANLARI	28 Mayıs 24
TMPOL	TEMAPOL POLİMER PLASTİK	28 Mayıs 24
TURGG	TÜRKER PROJE	28 Mayıs 24
YAYLA	YAYLA ENERJİ	28 Mayıs 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

16 Mayıs 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 (%)
EGGUB	370	120	32.4%	1.200	16/05/24	18/04/24	48.06	2.5%
CCOLA	20,580	2,000	9.7%	7.863	27/05/24	05/04/24	726.50	1.1%
MGROS	8,829	1,250	14.2%	6.904	27/05/24	16/04/24	475.25	1.5%
AEFES	22,129	1,391	6.3%	2.350	28/05/24	17/04/24	194.40	1.2%
AGHOL	19,638	700	3.6%	2.874	29/05/24	17/04/24	346.00	0.8%
ASUZU	1,614	500	31.0%	1.984	29/05/24	19/04/24	102.50	1.9%
EGEEN	696	324	46.6%	103.000	29/05/24	28/05/24	14,297.50	0.7%
GENTS	132	50	37.9%	0.167	29/05/24	15/05/24	8.52	2.0%
ISMEN	5,540	1,600	28.9%	1.067	29/05/24	15/04/24	35.76	3.0%
ALARK	6,625	421	6.4%	0.969	30/05/24	27/05/24	115.40	0.8%
YUNSA	544	237	43.5%	3.946	30/05/24	24/05/24	99.00	4.0%
ERBOS	-149	45	-	2.250	31/05/24	24/05/24	223.60	1.0%
SISE	17,121	2,200	12.8%	0.718	31/05/24	26/03/24	51.65	1.4%
TGSAS	24	5	19.1%	0.300	31/05/24	15/05/24	77.50	0.4%
AFYON	992	160	16.1%	0.400	03/06/24	25/04/24	14.00	2.9%
ALGYO	1,289	7	0.6%	0.050	03/06/24	14/05/24	44.40	0.1%
VAKKO	1,944	400	20.6%	2.500	04/06/24	30/05/24	106.50	2.3%
ECILC	2,740	809	29.5%	1.180	05/06/24	22/05/24	55.70	2.1%
ECZYT	973	546	56.1%	5.200	05/06/24	22/05/24	257.00	2.0%
AKSEN	5,497	1,600	29.1%	1.305	06/06/24	-	40.78	3.2%
SARKY	1,452	222	15.3%	0.444	07/06/24	31/05/24	33.14	1.3%
KLKIM	430	65	15.1%	0.141	12/06/24	03/06/24	24.30	0.6%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	20/06/24	24/05/24	128.00	0.2%
KBORU	219	53	24.1%	0.527	26/06/24	29/04/24	91.30	0.6%
LOGO	140	400	285.4%	4.000	28/06/24	10/06/24	91.05	4.4%
SOKM	4,446	1,000	22.5%	1.686	01/07/24	16/05/24	65.65	2.6%
ARDYZ	429	4	0.9%	0.022	03/07/24	04/06/24	41.18	0.1%
DOFER	142	35	24.6%	0.628	03/07/24	05/06/24	44.70	1.4%
GIPTA	138	31	22.5%	0.235	03/07/24	10/06/24	37.26	0.6%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	08/07/24	04/04/24	44.48	1.6%
PNLSN	232	58	25.0%	0.774	18/07/24	13/05/24	82.85	0.9%
TNZTP	823	65	7.9%	0.510	18/07/24	06/06/24	59.10	0.9%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	96.45	0.7%
TRGYO	12,639	2,350	18.6%	2.350	22/07/24	31/05/24	45.12	5.2%
VESBE	4,724	1,161	24.6%	0.726	25/07/24	29/05/24	22.80	3.2%
ASTOR	4,598	1,318	28.7%	1.320	31/07/24	30/05/24	101.30	1.3%
DOHOL	297	131	44.1%	0.050	31/07/24	-	14.59	0.3%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/08/24	30/04/24	34.80	1.1%
ISSEN	250	25	10.2%	0.060	15/08/24	26/04/24	10.90	0.6%
GWIND	624	437	70.1%	0.809	29/08/24	18/04/24	28.58	2.8%
TURSG	6,186	1,000	16.2%	0.861	29/08/24	06/06/24	68.45	1.3%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	703.00	0.9%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	8.66	0.8%
ZRGYO	4,148	196	4.7%	0.042	30/09/24	10/06/24	6.93	0.6%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	65.65	1.3%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	34.80	1.1%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	44.48	1.6%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	47.80	0.5%
SANFM	44	3	6.8%	0.100	15/10/24	30/05/24	60.50	0.2%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	128.00	0.2%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	23/10/24	09/05/24	30.54	1.0%

ASELS	7,290	510	7.0%	0.112	25/11/24	14/06/24	59.95	0.2%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	82.80	3.4%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	47.80	0.5%
AGYO	647	26	4.1%	0.100	-	22/05/24	9.15	1.1%
BASGZ	3,899	1,540	39.5%	2.200	-	10/06/24	28.00	7.9%
BIGCH	171	68	40.0%	0.638	-	24/04/24	37.20	1.7%
BURCE	53	14	26.1%	1.632	-	28/05/24	268.75	0.6%
EGPRO	504	550	109.1%	6.792	-	17/05/24	199.30	3.4%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	9.18	0.7%
GENIL	455	333	73.3%	1.111	-	29/04/24	58.90	1.9%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	491.75	2.3%
ISBIR	162	32	20.0%	1.000	-	30/05/24	151.30	0.7%
KFEIN	87	4	4.6%	0.203	-	-	116.20	0.2%
KRVGD	323	150	46.5%	0.625	-	30/05/24	27.44	2.3%
MARBL	129	13	9.9%	0.056	-	30/04/24	16.27	0.3%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	30.54	1.0%
PETUN	479	97	20.2%	2.240	-	31/05/24	89.00	2.5%
SUWEN	192	56	29.2%	0.250	-	-	26.08	1.0%

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.