

14/09/2023

**GÜNÜN YORUMU**

Kur Korunmalı Mevduat hesaplarında zorunlu karşılık oranı 6 aya kadar olan vadeler için %15'ten %25'e yükseltildi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, küresel ekonomiye ilişkin büyüme beklentisini bu yıl için %2,4'ten %2,5'e çıkarırken, gelecek yıl için % 2,1'den %1,9'a düşürdü. ABD'de Ağustos ayı enflasyonu Temmuz ayındaki %3,2 seviyesinden %3,7'ye yükselerek %3,6 olan piyasa beklentisinin hafif üzerinde gerçekleşirken, çekirdek enflasyon %4,7'den %4,3'e gerileyerek piyasa konsensüsüne paralel olarak belirgin bir düşüş kaydetti. Bugün Türkiye'de önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında Avrupa Merkez Bankası'nın kararı takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeliileri hafif alıcılı seyrediyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

**GÜNDEM****14 EYLÜL**

AMB Toplantısı

**15 EYLÜL**

10:00 Konut Satışları (Ağustos-23)

11:00 Bütçe Dengesi (Ağustos-23)

**18 EYLÜL**

AEFES HBT TL1.0657

YATAS HBT TL1.335

**19 EYLÜL**

MAVI 2Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: OYAK:

TL4,301/941/537mn OYAK: TL4,345/885/517mn

**20 EYLÜL**

Fed Toplantısı

**21 EYLÜL**

10:00 Tüketici Güven Endeksi (Eylül-23)

14:00 PPK Kararı

**25 EYLÜL**

10:00 Kapasite Kullanım Oranı &amp; Reel Sektör Güven Endeksi (Eylül-23)

ARCLK HBT TL2.664

**29 EYLÜL**

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Ağustos-23)

S&amp;P not gözden geçirmesi

**ŞİRKET HABERLERİ**

ALARK/ AKSEN/ MPARK

**SEKTÖR HABERLERİ**

Bankacılık Sektörü

**MAKRO HABERLER**

ABD TÜFE Enflasyonu (Ağustos-23)

**YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

14 Eylül 23

Beklenti Önceki

**PIYASA KAPANIŞLARI**

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,014	-%1.8	%3.6	%132.5
BİST-30	8,452	-%1.7	%1.1	%124.4
BİST-BANKA	7,583	-%1.3	%5.6	%86.7
BİST-SINAI	12,927	-%2.1	%9.2	%146.9

**YURTDIŞI PİYASALAR**

Shanghai Comp*	3,121	-%0.1	-%1.8	-%3.6
NIKKEI 225*	33,195	%1.5	%3.5	%19.3
Hang Seng*	17,993	-%0.1	-%4.2	-%4.5
Dow Jones	34,576	-%0.2	-%2.1	%11.1
S&P	4,467	%0.1	-%0.5	%13.2
NASDAQ	13,814	%0.3	%0.2	%17.9
Almanya DAX	15,654	-%0.4	-%1.6	%20.2
İngiltere FTSE 100	7,526	%0.0	%0.3	%3.4
Fransa CAC 40	7,223	-%0.4	-%1.7	%16.1
Rusya RTS	1,031	-%1.8	%2.1	-%19.7
Brezilya BOVESPA	118,176	%0.2	%1.2	%6.9
Hindistan SENSEX	67,423	-%0.1	%3.1	%11.7
MSCI GOP Endeksi	975	-%0.1	-%1.2	%1.2

**DÖVİZ PİYASALARI**

USD/TL	26.9413	%0.1	%0.4	%47.7
EUR/TL	28.9158	%0.0	%1.8	%58.6
EUR/USD	1.0752	%0.2	-%1.4	%7.7
USD/JPY	147.13	%0.2	-%1.1	%2.8

**EMTİALAR\***

Altın (\$/ons)	1910.4	%0.1	%0.2	%12.6
Gümüş (\$/ons)	22.8	-%0.2	%0.8	%16.1
Brent (\$/varil)	92.4	%0.6	%8.1	%10.0
Buğday (\$/ton)	594.0	-%0.5	-%7.4	-%33.7

**EKONOMİK GÖSTERGELER**

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.227	-0.02 bp	0.04 bp	0.82 bp
VIX	13.48	-%5.3	-%9.0	-%48.5

\* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

## ŞİRKET HABERLERİ

### AKSEN

Aksa Enerji Üretim'in %100 bağlı ortağı, Aksa Yenilenebilir Üretim tarafından, Türkiye'de yapılan ön lisans başvuruları kapsamında EPDK tarafından Mersin'de 100,08 MW, Manisa'da 82,16 MW, Afyonkarahisar'da 110,76 MW ve Balıkesir'de 118,04 MW olmak üzere toplam 411,04 MW kurulu gücünde depolamalı rüzgâr enerji santrali ve Kırşehir'de 50 MW, Eskişehir'de 2 ayrı proje olarak 100MW kurulu gücünde depolamalı güneş enerji santrallerinin başvuruları açıklanmıştı. Bu santrallerinin kurulumuna ek olarak Balıkesir'de 140,91 MW depolamalı rüzgâr enerji santrali önlisans hakkı da almış olup 551,95 MW kurulu gücünde depolamalı rüzgar enerji santraline ve toplamda 701,95 MW kurulu güce ulaşılmıştır. Hafif pozitif.

### ALARK

Alarko Holding'in %100 bağlı ortaklığı Alarko Tarm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, ana faaliyet konusu tohum ıslahı ve üretimi olan Genseed Tohum Islah ve Üretim Anonim Şirketi'nin toplam sermayesinin %80'ine denk gelen 80.000 TL nominal değerli 80.000 adet hissesinin belirlenen kapanış şartlarının yerine getirilmesi koşuluyla 3,7mn USD karşılığı Türk Lirası bedelle satın alınmasını öngören bir hisse devir sözleşmesi imzalamıştır. Hisse devir sözleşmesi uyarınca, belirlenen hisse devir bedeli kapanış tarihinde birtakım düzeltmelere tabi tutulacak olup nihai devir bedeli kesinleştiğinde kamuya duyurulacaktır. Nötr.

### MPARK

Medikal Park, dün geri alım kapsamında; 135,50 – 139,90TL fiyat aralığından ortalama 138,01TL fiyat ile 20.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 14,18mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %6,82'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

## SEKTÖR HABERLERİ

### Bankacılık Sektörü

Kur Korunmalı Mevduatların zorunlu karşılık oranı vadeye göre farklılaştırılırken, KKM'nin yoğunlaştığı 6 aya kadar vadelinin zorunlu karşılık oranı 10 puan artırılarak yüzde 25'e yükseltildi. 1 yıla kadar vadeli ve 1 yıl ve daha uzun vadeli olanlar için zorunlu karşılık oranı ise yüzde 5 olarak belirlendi. Daha önce kur korunmalı hesaplarda zorunlu karşılık tesis etme yükümlülüğü tüm vadeler için yüzde 15'ti. Böylece piyasada oluşan TL likidite fazlası, zorunlu karşılık oran artışıyla sistemden çekilmeye devam edilecek. Aynı zamanda TL vadeli mevduatlar desteklenirken, KKM'de uzun vade öne çıkarılacak. Zorunlu karşılık değişikliğiyle yaklaşık 300 milyar TL likidite fazlasının piyasadan çekilmesi bekleniyor. Kararı bankacılık hisseleri için hafif olumsuz olarak yorumlamaktayız.

## MAKRO HABERLER

### ABD TÜFE Enflasyonu (Ağustos-23)

**ABD'de yıllık TÜFE %3,7...** ABD'de Ağustos ayı enflasyonu Temmuz ayındaki %3,2 seviyesinden %3,7'ye yükselerek %3,6 olan piyasa beklentisinin hafif üzerinde gerçekleşirken, çekirdek enflasyon %4,7'den %4,3'e gerileyerek piyasa konsensüsüne paralel olarak belirgin bir düşüş kaydetti. Enerji enflasyonundaki artış manşet enflasyondaki yükselişin arkasındaki ana etken oldu. Ancak Fed, enflasyonun uzun vadede nereye gittiğine dair daha iyi bir gösterge sunduğu için çekirdek enflasyona daha fazla odaklanmaktadır. Bu arada, aylık enflasyon Ağustos ayında %0,6 ile %0,6 olan piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Aylık bazda gıda fiyatları %0,2 oranında artarken, yıllık gıda enflasyonu Ağustos ayında %4,3 olarak gerçekleşmiştir. Öte yandan, enerji fiyatları Ağustos ayında aylık bazda %5,6 oranında artarken, benzin fiyatları %10,6 oranında yükseldi. Bu doğrultuda, yıllık enerji enflasyonu Temmuz ayındaki -%12,5 seviyesinden -%3,6'ya yükselirken, benzin fiyatları aynı dönemde %3,3 oranında azaldı. Tüm kalemlerdeki aylık artışa en büyük katkıyı sağlayan benzin endeksi, artışın yarısından fazlasını oluşturdu. Son dönemde petrol fiyatlarındaki artış ve baz etkisinin azalması önümüzdeki dönemde manşet enflasyonun yükselmesine neden olabilir. TÜFE ağırlığının yaklaşık üçte birini oluşturan barınma maliyetleri aylık %0,3 ve yıllık %7,3 oranında arttı.

## Temettü Tablosu

14 Eylül 23

Hisse	2022 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 (%)
AEFES	3,429	631	18.4%	1.066	18/09/23	18/04/23	108.00	1.0%
BERA	1,866	34	1.8%	0.050	18/09/23	22/06/23	13.98	0.4%
YATAS	514	200	38.9%	1.335	18/09/23	12/05/23	40.44	3.3%
BRKSN	19	2	9.4%	0.058	19/09/23	17/05/23	22.20	0.3%
DURDO	269	7	2.6%	0.200	19/09/23	14/06/23	51.70	0.4%
KAYSE	4,134	353	8.5%	0.500	19/09/23	28/08/23	44.08	1.1%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/09/23	14/04/23	41.82	0.8%
ARCLK	4,325	1,800	41.6%	2.664	25/09/23	16/03/23	156.90	1.7%
BFREN	109	61	55.9%	24.309	26/09/23	27/04/23	6,410.20	0.4%
ADEL	37	18	48.0%	0.762	27/09/23	13/04/23	603.50	0.1%
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	29/09/23	21/05/23	41.36	0.6%
MTRKS	59	10	17.0%	0.373	29/09/23	25/05/23	53.00	0.7%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/09/23	09/05/23	30.00	0.2%
TUPRS	41,045	14,500	35.3%	7.525	29/09/23	26/09/23	141.00	5.3%
ZRGYO	10,945	23	0.2%	0.005	29/09/23	16/08/23	5.15	0.1%
MAKIM	118	9	7.9%	0.166	01/10/23	06/04/23	49.98	0.3%
PRKME	426	170	39.9%	1.142	03/10/23	19/06/23	32.16	3.6%
BASGZ	382	315	82.4%	0.450	11/10/23	28/04/23	21.08	2.1%
DURDO	269	7	2.6%	0.200	17/10/23	14/06/23	51.70	0.4%
YKSLN	166	13	7.5%	0.100	17/10/23	12/05/23	14.00	0.7%
VKFYO	6	1	19.5%	0.037	25/10/23	10/08/23	24.46	0.1%
OSMEN	264	6	2.3%	0.288	27/10/23	26/04/23	233.10	0.1%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	27/10/23	30/05/23	365.40	0.1%
OZSUB	84	5	5.9%	0.083	31/10/23	09/05/23	30.00	0.3%
ASELS	11,916	400	3.4%	0.088	22/11/23	26/04/23	41.30	0.2%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	24/11/23	30/05/23	365.40	0.1%
KAYSE	4,134	168	4.1%	0.238	28/11/23	28/08/23	44.08	0.5%
KRDMD	1,488	125	8.4%	0.110	28/11/23	04/04/23	25.76	0.4%
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	30/11/23	21/05/23	41.36	0.6%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	30/11/23	09/05/23	30.00	0.2%
ATLAS	109	21	19.0%	0.346	05/12/23	05/07/23	5.83	5.9%
MTRYO	109	21	19.0%	0.495	05/12/23	05/07/23	9.30	5.3%
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	98.75	0.5%
BIMAS	8,157	1,822	22.3%	3.000	20/12/23	16/05/23	270.00	1.1%
TCELL	11,053	2,260	20.4%	1.027	20/12/23	13/09/23	59.15	1.7%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	41.82	0.8%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	8.80	0.6%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	36.00	0.6%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	54.35	0.1%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	30.00	0.2%
BIZIM	278	50	18.0%	0.833	31/12/23	07/06/23	45.20	1.8%
GLYHO	1,172	15	1.3%	0.023	31/12/23	25/07/23	12.16	0.2%

Kaynak: KAP Açıklamaları

\*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

\*\*Teklif onay aşamasında.

## Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
TETMT	TETAMAT GIDA YATIRIMLARI A.Ş.	15 Eylül 23
IZENR	İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	19 Eylül 23
BALAT	BALATACILAR BALATACILIK	20 Eylül 23
TSPOR	TRABZONSPOR SPOR TİF	21 Eylül 23
ASELS	ASELSAN	22 Eylül 23
FORTE	FORTE BİLGİ İLETİŞİM TEKNOLOJİLERİ VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	26 Eylül 23
TUPRS	TÜPRAŞ	26 Eylül 23
EPLAS	EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	28 Eylül 23
MARKA	MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	28 Eylül 23
MZHLD	MAZHAR ZORLU HOLDİNG AŞ.	28 Eylül 23
CWENE	CW ENERJİ MÜHENDİSLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	29 Eylül 23
ITTFH	İTTİFAK HOLDİNG	04 Ekim 23
CASA	CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ	11 Ekim 23
GLRYH	GÜLER YATIRIM HOLDİNG	11 Ekim 23
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	13 Ekim 23
EUHOL	EURO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	17 Ekim 23

Kaynak: BİST

## Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKYHO	100.00%			
ASUZU		200.00%		
BAKAB		100.00%		
BMSTL		100.00%		
CIMSA		600.00%		
DERHL	66.67%			
DOKTA	100.00%			
DURDO		100.00%		
EGSER	88.00%	278.67%		
EMKEL	100.00%			
ESEN		306.25%		
GUBRF		300.00%		
IDEAS	100.00%			
ITTFH	100.00%			
KAREL				
KLKIM		300.00%		
LIDER		150.00%		
MAGEN		187.80%		
MARKA	375.00%			
METUR		100.00%		
MIATK		1200.00%		
MTRKS		50.00%		
NATEN		400.00%		
NIBAS	270.37%			
PCILT		163.00%		
SANKO		42.86%		
SEKFK		100.00%		
SEKUR	100.00%			
SNPAM	100.00%	100.00%		
SUNTK		250.00%		
TERA		200.00%		
TUCLK		500.00%		
VKGYO		71.76%		
YESIL		200.00%		
YGYO	200.00%			

Kaynak: BİST

\*\* Tahsisli Sermaye Artırımı

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.