

21/09/2023

GÜNÜN YORUMU

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, BM 78. Genel Kurulu temasları çerçevesinde New York'taki Türkiyesi'nde Yunanistan Başbakanı Kiriakos Miçotakis'i kabul etti. Fed FOMC toplantısı sonrası yaptığı basın toplantısında beklendiği gibi fonlama faizini %5.25-%5.50 aralığında sabit tuttuğunu açıkladı. Gerekirse daha fazla sıkılaştırma yapılabileceğinin altını çizen Fed Başkanı Powell enflasyonu sürdürülebilir şekilde düşürmek için henüz gidilecek yol olduğunu belirtti. Brezilya Merkez Bankası gösterge faiz oranı Selic'i beklendiği gibi 50 baz puan daha düşürdü. Bugün PPK toplantısı kararı ve tüketici güven endeksi açıklanacak. Yurt dışında İngiltere Merkez Bankası'nın kararı takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeliileri hafif satıcılı seyrediyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**20 EYLÜL**

Fed Toplantısı

21 EYLÜL

10:00 Tüketici Güven Endeksi (Eylül-23)

14:00 PPK Kararı

25 EYLÜL

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

ARCLK HBT 2.664 TL

29 EYLÜL

TUPRS HBT 7.525 TL

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Ağustos-23)

S&P not gözden geçirmesi

2 EKİM

10:00 İmalat PMI (Eylül-23)

3 EKİM

10:00 TÜFE ve Yurtiçi ÜFE (Eylül-23)

ŞİRKET HABERLERİ

ALARK/ MPARK/ TTKOM

MAKRO HABERLER

Fed FOMC Kararı

TCMB toplantısı öncesi beklentiler

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

21 Eylül 23

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	7,720	-%0.8	-%1.0	%137.8
BİST-30	8,153	-%0.8	-%3.0	%131.6
BİST-BANKA	7,761	%2.2	%11.7	%148.3
BİST-SINAI	12,468	-%1.5	%0.2	%141.7

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	3,088	-%0.7	-%0.2	-%0.9
NIKKEI 225*	32,572	-%1.4	%3.2	%19.3
Hang Seng*	17,656	-%1.3	%0.2	-%4.3
Dow Jones	34,441	-%0.2	-%0.1	%14.1
S&P	4,402	-%0.9	%0.1	%16.2
NASDAQ	13,469	-%1.5	-%0.2	%20.0
Almanya DAX	15,782	%0.7	%1.1	%23.6
İngiltere FTSE 100	7,732	%0.9	%6.5	%6.8
Fransa CAC 40	7,331	%0.7	%1.8	%21.5
Rusya RTS	1,003	-%0.1	-%5.2	-%9.4
Brezilya BOVESPA	118,695	%0.7	%3.7	%6.0
Hindistan SENSEX	66,257	-%0.8	%1.6	%11.4
MSCI GOP Endeksi	971	-%0.4	%1.2	%4.2

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	27.0283	%0.0	%0.6	%47.5
EUR/TL	28.8225	-%0.2	%3.1	%59.6
EUR/USD	1.0638	-%0.2	-%2.4	%8.1
USD/JPY	148.38	%0.0	-%1.5	%3.0

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	1928.8	-%0.1	%1.8	%15.2
Gümüş (\$/ons)	23.2	-%0.1	-%0.4	%18.6
Brent (\$/varil)	92.9	-%0.7	%10.4	%17.3
Buğday (\$/ton)	586.3	-%0.4	-%6.3	-%35.5

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.427	0.02 bp	0.09 bp	0.90 bp
VIX	15.14	%7.3	-%11.6	-%45.9

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ

ALARK

Dün Vedat Aksel Alaton ve Leyla Alaton 117,40TL fiyattan toplamda 12.29mn lot Alarko Holding (ALARK) hissesi satmıştır. Bu işlemle birlikte Vedat Aksel Alaton'un Alarko Holding sermayesindeki payı %17,27 sınırına düşerken Leyla Alaton'un payı %16,27 sınırına düşmüştür. Nötr.

MPARK

Medikal Park, dün geri alım kapsamında; 128,80 – 134,00TL fiyat aralığından ortalama 131,78TL fiyat ile 19.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 14,30mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %6,87'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

TTKOM

Türk Telekom tarafından yapılan açıklamaya göre, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren internet paket fiyatlarında yukarı yönlü güncellemeye gidecek. Hatırlatmak gerekirse, şirket 2Ç23 sonuçlarının ardından yaptığı revizyonda 2023 yılı için yıllık %67-70 ciro büyümesi öngörüyor. Hafif olumlu.

MAKRO HABERLER

Fed FOMC Kararı

Fed FOMC toplantısı sonrası yaptığı basın toplantısında beklendiği gibi fonlama faizini %5.25-%5.50 aralığında sabit tuttuğunu açıkladı. Gerekirse daha fazla sıkılaştırma yapılabileceğinin altını çizen Fed Başkanı Powell enflasyonu sürdürülebilir şekilde düşürmek için henüz gidilecek yol olduğunu belirtti. Ayrıca Fed üyelerinin beklentilerinin yer aldığı nokta grafikte bu yıl sonu için verilen %5.6'lık fonlama faiz oranı yılsonuna kadar gerçekleşecek 2 toplantıdan birinde veya ikisinde faiz artışı yapılabileceği beklentisini yansıttı. Buna ek olarak gelecek yıl beklenen faiz indirimlerinin de önünü alacak şekilde Fed üyeleri 2024 fonlama faizi beklentilerini %4.6'dan %5.1'e yükseltti. Bu toplantıda faiz oranının değiştirilmemesinin faizin istenilen noktaya geldiği anlamı taşımadığını belirten Başkan Powell beklentilerin üzerinde büyümenin daha fazla faiz artışı gerektirdiğini belirtti. Ayrıca Başkan, para politikasında yeterli sıklılığın ancak o noktaya ulaşıldığında anlaşılacağını, henüz o noktaya ulaşılmadığını ve atılan adımların gecikmeli etkilerinin ancak 2024'e girerken dikkate alınacağını altını çizdi. Bu açıklamalar doğrultusunda Fed'in faiz artış serisine devam etmese de para politikasını sıkı tutmaya uzunca bir süre devam edeceğini ve gelecek yıl için bir faiz indiriminin söz konusu olmayacağını bekliyoruz. Faiz artışı olmamasına rağmen sıkı para politikasının devamı mesajı piyasa da satışa neden oldu. Nasdaq günü %1.5 aşağıda kapatırken 2Y tahvil faizi %5.163 ile 2006'dan bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Karar öncesinde 104.8 civarında seyreden DXY açıklamalar sonrası 105.4'e yükselirken altında ilk reaksiyon ons başına fiyatın 1930'lardan 1945'e yükselmesi oldu. Ancak fiyatlama bu seviyede kalıcı olmadı.

TCMB toplantısı öncesi beklentiler

TCMB bugün saat 14:00'te PPK kararını açıklayacak. Buna göre geçen ay gerçekleştirilen 750 baz puan artışla %25.0'e yükseltilecek haftalık repo faizinin %30'a çekilmesi bekleniyor. Beklenenden küçük adımlarla parasal sıkılaştırmaya devam edilmesi piyasada hayal kırıklığı yaratacaktır. Hatırlatmak gerekirse tüketici enflasyonu Temmuz'da %9.5, Ağustos'ta %9,1 ile beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleşmiş, bu nedenle yıl sonu enflasyon beklentileri %65'in de üzerine yükselmişti. Enflasyon beklentilerindeki bozulmaya istinaden Merkez Bankası'nın hem kuvvetli bir faiz artışı yapmasını hem de açıklama metninde şahin bir tonda mesaj vermesini bekleriz.

Temettü Tablosu

21 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 (%)
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/09/23	14/04/23	42.30	0.8%
ARCLK	4,325	1,800	41.6%	2.664	25/09/23	16/03/23	154.10	1.7%
BFREN	109	61	55.9%	24.309	26/09/23	27/04/23	6,025.20	0.4%
ADEL	37	18	48.0%	0.762	27/09/23	13/04/23	556.20	0.1%
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	29/09/23	21/05/23	39.18	0.6%
MTRKS	59	10	17.0%	0.373	29/09/23	25/05/23	49.96	0.7%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/09/23	09/05/23	30.26	0.2%
TUPRS	41,045	14,500	35.3%	7.525	29/09/23	26/09/23	141.30	5.3%
ZRGYO	10,945	23	0.2%	0.005	29/09/23	16/08/23	5.05	0.1%
MAKIM	118	9	7.9%	0.166	01/10/23	06/04/23	49.82	0.3%
PRKME	426	170	39.9%	1.142	03/10/23	19/06/23	27.64	4.1%
BIZIM	278	50	18.0%	0.833	09/10/23	07/06/23	43.80	1.9%
BASGZ	382	315	82.4%	0.450	11/10/23	28/04/23	20.72	2.2%
DURDO	269	7	2.6%	0.200	17/10/23	14/06/23	50.90	0.4%
YKSLN	166	13	7.5%	0.100	17/10/23	12/05/23	13.38	0.7%
VKFYO	6	1	19.5%	0.037	25/10/23	10/08/23	24.14	0.2%
GRSEL	225	10	4.4%	0.098	27/10/23	23/05/23	47.46	0.2%
OSMEN	264	6	2.3%	0.288	27/10/23	26/04/23	237.00	0.1%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	27/10/23	30/05/23	369.70	0.1%
OZSUB	84	5	5.9%	0.083	31/10/23	09/05/23	30.26	0.3%
ASELS	11,916	400	3.4%	0.088	22/11/23	26/04/23	38.00	0.2%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	24/11/23	30/05/23	369.70	0.1%
KAYSE	4,134	168	4.1%	0.238	28/11/23	28/08/23	42.02	0.6%
KRDMD	1,488	125	8.4%	0.110	28/11/23	04/04/23	25.60	0.4%
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	30/11/23	21/05/23	39.18	0.6%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	30/11/23	09/05/23	30.26	0.2%
ATLAS	109	21	19.0%	0.346	05/12/23	05/07/23	5.63	6.1%
MTRYO	109	21	19.0%	0.495	05/12/23	05/07/23	8.17	6.1%
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	89.50	0.6%
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	53.40	1.9%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	42.30	0.8%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	8.10	0.6%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	57.90	0.4%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	51.00	0.2%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	30.26	0.2%
GLYHO	1,172	15	1.3%	0.023	31/12/23	25/07/23	12.36	0.2%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
MZHL	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
TLMAN	TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ	07 Ekim 23
TUCLK	TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ	10 Ekim 23
BJKAS	BEŞİKTAŞ FUTBOL YAT.SAN VE TİC.	11 Ekim 23
CASA	CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ	11 Ekim 23
GLRYH	GÜLER YATIRIM HOLDİNG	11 Ekim 23
EMKEL	EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.	12 Ekim 23
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	13 Ekim 23
CEOEM	CEO EVENT MEDYA	17 Ekim 23
EUHOL	EURO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	17 Ekim 23
KATMR	KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18 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	100.00%			
DOKTA	100.00%			
DURDO		185.71%		
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%		21 Eylül 23
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.