

29/09/2023

## GÜNÜN YORUMU

Merkez Bankası PPK özetinde, enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırma kademeli olarak güçlendirilecek değerlendirildi. TCMB'nin brüt rezervleri 22 Eylül haftasında 0,2 milyar doları altın rezervlerindeki artıştan kaynaklanmak üzere 4,0 milyar dolar artarak 125,5 milyar dolara yükselirken, döviz rezervleri 3,8 milyar dolar arttı. Bugün Türkiye'de dış ticaret istatistikleri yayımlanacak. S&P Türkiye değerlendirmesinin akşam saatlerinde yapılması bekleniyor. Yurt dışında ABD çekirdek PCE enflasyonu takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

## GÜNDEM

## 29 EYLÜL

CIMSA %600 bedelsiz sermaye artırımını

TUPRS HBT 7.525 TL

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Ağustos-23)

S&amp;P not gözden geçirmesi

## 2 EKİM

10:00 İmalat PMI (Eylül-23)

## 3 EKİM

10:00 TÜFE ve Yurtiçi ÜFE (Eylül-23)

## 10 EKİM

10:00 İşsizlik Oranı (Ağustos-23)

10:00 Sanayi Üretimi (Ağustos-23)

## 11 EKİM

10:00 Ödemeler Dengesi (Ağustos-23)

10:00 Perakende Satış (Ağustos-23)

## ŞİRKET HABERLERİ

CIMSA/ MPARK/ TURSG

## SEKTÖR HABERLERİ

Enerji Sektörü

Enerji Sektörü II

## MAKRO HABERLER

Parasal Göstergeler (22 Eylül, 2023)

## YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

29 Eylül 23

Beklenti Önceki

## PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,219	%0.1	%3.9	%161.2
BİST-30	8,678	%0.8	%2.3	%152.2
BİST-BANKA	8,409	%0.9	%9.8	%184.8
BİST-SINAI	13,502	-%0.9	%7.9	%163.6

## YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,110	%0.1	-%0.8	%2.3
NIKKEI 225*	31,745	-%0.4	-%1.5	%20.1
Hang Seng*	17,817	%2.6	-%3.6	%3.8
Dow Jones	33,666	%0.3	-%3.4	%15.2
S&P	4,300	%0.6	-%4.4	%18.1
NASDAQ	13,201	%0.8	-%5.3	%22.9
Almanya DAX	15,324	%0.7	-%3.8	%28.0
İngiltere FTSE 100	7,602	%0.1	%1.8	%10.5
Fransa CAC 40	7,116	%0.6	-%3.5	%25.4
Rusya RTS	1,011	%1.2	-%4.6	-%5.7
Brezilya BOVESPA	115,731	%1.2	-%2.3	%7.5
Hindistan SENSEX	65,664	%0.2	%0.9	%16.4
MSCI GOP Endeksi	944	-%0.4	-%4.4	%8.1

## DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	27.4012	%0.7	-%3.1	%48.1
EUR/TL	29.0100	%1.5	-%6.6	%59.2
EUR/USD	1.0583	%0.2	-%2.7	%7.8
USD/JPY	149.21	%0.1	-%2.2	%3.3

## EMTİALAR\*

Altın (\$/ons)	1867.3	%0.1	-%3.6	%12.4
Gümüş (\$/ons)	23.0	%1.6	-%7.0	%22.1
Brent (\$/varil)	95.0	-%0.4	%11.8	%23.6
Buğday (\$/ton)	581.8	%0.5	-%3.1	-%35.1

## EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.563	-0.01 bp	0.44 bp	0.78 bp
VIX	17.34	-%4.8	%20.0	-%45.5

\* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

## ŞİRKET HABERLERİ

### CIMSA

Bugün, CIMSA'nın %600 bedelsiz bölünmesi gerçekleşecek. Bölünme sonrası teorik fiyat 42.40TL'dir.

### MPARK

Medikal Park, dün geri alım kapsamında; 138,60 – 142,50TL fiyat aralığından ortalama 140,65TL fiyat ile 34.500 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 14,45mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %6,94'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

### TUPRS

TUPRS bugün hisse başına 7,525TL brüt temettü dağıtacak. Referans fiyatı TUPRS için 156,475TL'dir.

## SEKTÖR HABERLERİ

### Enerji Sektörü

Sektör kaynakları, yeni elektrik tarifesinin tarifinin mesken aboneleri için bir artış içermediğini, ancak sanayi ve ticarethane aboneleri için elektrik maliyetini %20 oranında artırıldığı belirtilmiştir. Yeni tarife artışı 1 Ekim'de yürürlüğe girecek. Elektrik tarifeleri en son 1 Eylül 2022'de sanayi için %50 yükseltilmiş ve 1 Nisan 2023'te %15 oranında düşürülmüştü. Zam, dağıtım şirketlerinin (ENJSA/ ALARK) perakende satışlarını olumlu etkileyeceğinden haberi hafif pozitif olarak yorumluyoruz. Öte yandan elektrik fiyatlarındaki artış sanayi hisseleri için maliyetleri artırırken özellikle çimento sektörü hisseleri için olumsuzdur.

### Enerji Sektörü II

BloombergHT'de açıklanan habere göre elektrikte daha önce 1 Ekim'e kadar uygulaması uzatılan azami uzlaştırma fiyatı (AUF) mekanizmasının bu tarihten itibaren uygulanmayacağı belirtildi. Haber enerji sektörü için hafif olumludur.

## MAKRO HABERLER

### Parasal Göstergeler (22 Eylül, 2023)

TCMB'nin brüt rezervleri 22 Eylül haftasında 0,2 milyar doları altın rezervlerindeki artıştan kaynaklanmak üzere 4,0 milyar dolar artarak 125,5 milyar dolara yükselirken, döviz rezervleri 3,8 milyar dolar arttı. Buna göre, brüt rezervler yılbaşından bu yana 3,3 milyar dolar azalırken, 52 haftalık birikim 14,7 milyar dolar olmuştur. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 22 Eylül haftasında 9,1 milyar dolardan 15,9 milyar dolara yükselirken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 19,3 milyar dolardan 25,7 milyar dolara çıktı. TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın açık döviz pozisyonu 66,7 milyar dolardan 63,3 milyar dolara geriledi.

Yurt dışında yerleşik kişiler 22 Eylül haftasında 74 milyon dolarlık hisse senedi ve 79 milyon dolarlık tahvil satın aldı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri 31,8 milyar dolardan 31,6 milyar dolara gerilerken, tahvil stokunun piyasa değeri 2,5 milyar dolardan 2,6 milyar dolara yükseldi. Bu arada, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı bir önceki haftaya göre %0,06 artarak %0,74'ten %0,80'e yükseldi. Yurtdışı yerleşiklerin yılbaşından bu yana hisse senedi çıkışı 0,1 milyar dolar olarak gerçekleşirken, tahvil pozisyonları (repo dahil) 1,4 milyar dolar arttı ve şirket tahvil piyasasındaki pozisyonları 1 milyon dolar azaldı. Son 52 haftada toplam sermaye girişi 0,2 milyar dolar olurken, bunun 1,1 milyar doları hisse senedi satışlarından kaynaklandı.

## Temettü Tablosu

29 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 (%)
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	29/09/23	21/05/23	38.50	0.6%
MTRKS	59	10	17.0%	0.373	29/09/23	25/05/23	65.05	0.6%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/09/23	09/05/23	30.68	0.2%
TUPRS	41,045	14,500	35.3%	7.525	29/09/23	26/09/23	164.00	4.6%
ZRGYO	10,945	23	0.2%	0.005	29/09/23	16/08/23	5.51	0.1%
PRKME	426	170	39.9%	1.142	03/10/23	19/06/23	29.20	3.9%
BIZIM	278	50	18.0%	0.833	09/10/23	07/06/23	49.12	1.7%
PLTUR	394	16	4.0%	0.065	10/10/23	04/09/23	15.69	0.4%
BASGZ	382	315	82.4%	0.450	11/10/23	28/04/23	23.02	2.0%
DURDO	269	7	2.6%	0.200	17/10/23	14/06/23	58.10	0.3%
YKSLN	166	13	7.5%	0.100	17/10/23	12/05/23	14.05	0.7%
MAKIM	118	9	7.9%	0.166	18/10/23	06/04/23	52.75	0.3%
VKFYO	6	1	19.5%	0.037	25/10/23	10/08/23	24.64	0.1%
GRSEL	225	10	4.4%	0.098	27/10/23	23/05/23	56.90	0.2%
OSMEN	264	6	2.3%	0.288	27/10/23	26/04/23	244.00	0.1%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	27/10/23	30/05/23	370.10	0.1%
OZSUB	84	5	5.9%	0.083	31/10/23	09/05/23	30.68	0.3%
ASELS	11,916	400	3.4%	0.088	22/11/23	26/04/23	40.32	0.2%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	24/11/23	30/05/23	370.10	0.1%
KAYSE	4,134	168	4.1%	0.238	28/11/23	28/08/23	42.48	0.6%
KRDMD	1,488	125	8.4%	0.110	28/11/23	04/04/23	29.44	0.4%
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	30/11/23	21/05/23	38.50	0.6%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	30/11/23	09/05/23	30.68	0.2%
ATLAS	109	21	19.0%	0.346	05/12/23	05/07/23	5.39	6.4%
MTRYO	109	21	19.0%	0.495	05/12/23	05/07/23	7.55	6.6%
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	87.65	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	51.70	2.0%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	40.30	0.9%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	9.06	0.6%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	50.10	0.5%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	52.80	0.2%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	30.68	0.2%
GLYHO	1,172	15	1.3%	0.023	31/12/23	25/07/23	13.82	0.2%

Kaynak: KAP Açıklamaları

\*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

\*\*Teklif onay aşamasında.

## Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
ULUSE	ULUSOY ELEKTRİK	18 Ekim 23
KRDMD	KARDEMİR KARABÜK D	23 Ekim 23
RUBNS	RUBENIS TEKSTİL SANAYİ TİCARET A.Ş.	23 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%		29 Eylül 23
DERHL	100.00%			
DOKTA	100.00%			
DURDO		185.71%		
EGGUB		150.00%		
EMKEL	100.00%			
ESEN		306.25%		
GUBRF		300.00%		
IDEAS	100.00%			
ITTFH	100.00%			
KAREL				
LIDER		150.00%		
MAGEN		187.80%		
MARKA	375.00%			
MERCN		200.00%		29 Eylül 23
METUR		100.00%		
MIATK		1200.00%		
MTRKS		50.00%		
NATEN		400.00%		
PCILT		163.00%		
SEKFK		100.00%		
SEKUR	100.00%			
SNPAM	100.00%	100.00%		
SUNTK		250.00%		
TERA		200.00%		
TUCLK		500.00%		
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.