

03/10/2023

GÜNÜN YORUMU

İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI Eylül'de 49.0'dan 49.6'ya yükseldi. Endeks kritik eşik olan 50.0'nin altında kalmaya devam etse de üretim ve yeni siparişlerde düşüşün hız kesmesi, fiyat baskısının hafiflemesi ve istihdamdaki sınırlı artış endeksin artmasına neden oldu. Fed Başkanı Jerome Powell, ABD ekonomisinin hala Covid-19 salgınının sonuçlarıyla uğraştığını söyledi. Bugün Türkiye'de enflasyon rakamları yayımlanacak. Ayrıca TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan'ın TBMM Plan ve Bütçe Komisyonunda yapacağı sunum da yakından izlenecek. Yurt dışında ABD JOLTS verileri takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeliileri hafif satıcıli seyrediyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**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)

12 EKİM

10:00 Perakende Satış (Temmuz-23)

14 EKİM

AMB Toplantısı

15 EKİM

10:00 Bütçe Dengesi (Ağustos-23)

ŞİRKET HABERLERİ

FROTO/ INDES/ MPARK/ PETKM

MAKRO HABERLER

İmalat PMI (Eyl-23)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

3 Ekim 23

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,487	%1.8	%5.3	%150.2
BİST-30	8,942	%1.6	%4.5	%140.4
BİST-BANKA	8,847	%2.2	%18.0	%171.9
BİST-SINAI	13,719	%0.8	%5.7	%152.9

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	3,110	%0.1	-%0.8	%2.3
NIKKEI 225*	31,190	-%1.8	-%4.6	%19.0
Hang Seng*	17,269	-%3.0	-%6.1	%0.3
Dow Jones	33,433	-%0.2	-%4.0	%13.4
S&P	4,288	%0.0	-%5.0	%16.6
NASDAQ	13,308	%0.7	-%5.2	%23.0
Almanya DAX	15,247	-%0.9	-%3.7	%24.9
İngiltere FTSE 100	7,511	-%1.3	%0.6	%8.7
Fransa CAC 40	7,068	-%0.9	-%3.1	%22.0
Rusya RTS	992	-%1.5	-%6.0	-%9.1
Brezilya BOVESPA	115,057	-%1.3	-%2.4	-%0.9
Hindistan SENSEX	65,506	-%0.5	%0.2	%14.1
MSCI GOP Endeksi	951	-%0.1	-%3.5	%8.6

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	27.4717	%0.2	-%2.7	%48.3
EUR/TL	28.8222	-%0.6	%0.4	%57.8
EUR/USD	1.0467	-%0.1	-%3.0	%6.5
USD/JPY	149.90	%0.0	-%2.3	%3.7

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	1822.9	-%0.3	-%6.2	%7.2
Gümüş (\$/ons)	21.1	%0.1	-%12.2	%1.7
Brent (\$/varil)	89.8	-%1.1	%2.2	%16.3
Buğday (\$/ton)	565.5	%0.1	-%5.0	-%37.4

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.689	0.01 bp	0.51 bp	1.05 bp
VIX	17.61	%0.5	%34.5	-%41.5

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ

FROTO

Ford Otosan, 2 Ekim 2023 tarihli toplantısında 30 Ekim 2023 tarihinde dağıtılmak üzere hisse başına brüt 29,76TL kar payı ödeme önerisini Olağanüstü Genel Kurul'da onaya sunulmasına karar vermiştir. Söz konusu kar payı tutarı, son hisse fiyatı kapanışına göre %3,51 temettü verimliliğine işaret ediyor. Hatırlatmak gerekirse, Şirket 13 Mart 2023 tarihinde hisse başına brüt 14,25TL temettü dağıtmıştı. Haberi, yatırım evresinde olan FROTO için hafif olumlu olarak değerlendiriyoruz.

İNDES

İndeks Bilgisayar (İNDES), 224 milyon TL olan çıkarılmış sermayesini tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere %234,82142 bedelsiz sermaye artırımıyla 750 milyon TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

MPARK

Medikal Park, dün geri alım kapsamında; 141,70 – 145,90TL fiyat aralığından ortalama 143,77TL fiyat ile 33.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 14,50mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %6,97lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

PETKM

Petkim ile hakim ortak SOCAR Turkey (STEAŞ) arasında konusu STEAŞ'tan Rafineri Holding'in sermayesini temsil eden paylarının %20'sinin 480 milyon ABD doları karşılığında satın alınması olan bir hisse satış ve devir sözleşmesi imzalanmıştı. Rafineri Holding, yarımada rafinericilik faaliyeti gösteren STAR Rafineri A.Ş.'nin (STAR) %99,99'una sahip olan SOCAR Turkey Yatırım A.Ş.'nin %59,99 oranında payına sahiptir. Sözleşme ile, Petkim'in STAR'da dolaylı olarak %12 pay sahibi olacağı Şirket'in 10.04.2023 tarihli özel durum açıklaması ile duyurulmuştu. Dün itibarıyla devir gerçekleşmiştir ve Petkim STAR'da dolaylı olarak %12 pay sahibi olmuştur. STAR'a ait finansal sonuçlar Petkim'in 4. Çeyrek sonuçları ile birlikte sunulmaya başlayacaktır.

MAKRO HABERLER

İmalat PMI (Eyl-23)

İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI Eylül'de 49.0'dan 49.6'ya yükseldi. Endeks kritik eşik olan 50.0'nin altında kalmaya devam etse de üretim ve yeni siparişlerde düşüşün hız kesmesi, fiyat baskısının hafiflemesi ve istihdamdaki sınırlı artış endeksin artmasına neden oldu. Eylül ayının açıklanması ile birlikte oluşan 3. çeyrek verisi 2 çeyrekteki 51.5 seviyesinden 49.5 seviyesine geriledi. Aylık endeksin 50.0'nin altında kalarak ekonomik yavaşlamaya işaret etmesinde daha düşük oranda da olsa toplam siparişler ve ihracat siparişlerinin Eylül ayında da azalmaya devam etmesi etkili oldu. Anket katılımcıları fiyat baskılarının müşteri talebini sınırladığı değerlendirmesinde bulunurken önceki aylara göre hem girdi maliyetlerinde hem de nihai ürün fiyatlarındaki artışın belirgin bir şekilde azaldığı belirtildi.

Siparişlerdeki düşüş nedeniyle girdi stokları azalarak da olsa azalmaya devam etti. Ayrıca yüksek nakliye ücretleri ve mal ithalatındaki zorluklar nedeniyle girdi teslimatında gecikme sorunu Eylül ayında da devam etti. Siparişlerin azalması bazı firmalarda personel ihtiyacını azaltırken ek personel ihtiyacı olduğunu belirten firmaların sayısını daha fazla olması istihdamda üst üste 5. ay artış gerçekleşmesine neden oldu.

Sektörel bazlı endekslere bakıldığında gıda ürünleri dışındaki tüm sektör gruplarının kritik eşik olan 50.0'nin altında olduğunu yani daralma içinde olduğunu görüyoruz Gıda ürünleri imalat PMI'ı ise geçen aya göre 0.3 puan artışla 51,6'ya yükseldi. Bu artışta ihracat da dahil olmak üzere yeni siparişlerde yaşanan iyileşmenin etkili olduğu belirtildi. Ayrıca gıda sektöründe istihdamda da artış görüldü. Sektörde girdi maliyetleri artarken nihai ürün fiyatları enflasyonu diğer sektörlerle kıyaslandığında en yüksek düzeyde gerçekleşti.

Halen 50.0'nin altında seyrederek yavaşlama içinde olsa da önceki aya göre PMI endeksi artış gösteren sektörler 2.6 puan artışla giyim ve deri imalatı, 1.9 puan artışla ana metal sanayi, 0.3 puan artışla ağaç ve kağıt ürünleri sektörleri oldu. En büyük düşüş 5.4 puanla 51.9'dan 46.5'e gerileyen elektrikli ve elektronik ürünler endeksinde görülürken bu endeksi 4.7 puan düşüşle 47.3'e gerileyen makine ve metal ürünler sektörü takip etti. Eylül ayında en düşük PMI seviyesi 42.9 ile tekstil ürünlerinde görüldü.

Temettü Tablosu

3 Ekim 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 (%)
PRKME	426	170	39.9%	1.142	03/10/23	19/06/23	33.50	3.4%
BIZIM	278	50	18.0%	0.833	09/10/23	07/06/23	49.78	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	25.00	1.8%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	17/10/23	14/06/23	57.10	0.3%
YKSLN	166	13	7.5%	0.100	17/10/23	12/05/23	15.03	0.7%
MAKIM	118	9	7.9%	0.166	18/10/23	06/04/23	58.00	0.3%
VKFYO	6	1	19.5%	0.037	25/10/23	10/08/23	24.68	0.1%
GRSEL	225	10	4.4%	0.098	27/10/23	23/05/23	59.20	0.2%
OSMEN	264	6	2.3%	0.288	27/10/23	26/04/23	256.90	0.1%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	27/10/23	30/05/23	370.50	0.1%
FROTO	18,614	10,443	56.1%	29.760	30/10/23	02/10/23	848.20	3.5%
OZSUB	84	5	5.9%	0.083	31/10/23	09/05/23	32.12	0.3%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	21/11/23	14/06/23	57.10	0.3%
ASELS	11,916	400	3.4%	0.088	22/11/23	26/04/23	41.54	0.2%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	24/11/23	30/05/23	370.50	0.1%
KAYSE	4,134	168	4.1%	0.238	28/11/23	28/08/23	43.08	0.6%
KRDMD	1,488	125	8.4%	0.110	28/11/23	04/04/23	30.24	0.4%
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	30/11/23	21/05/23	39.20	0.6%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	30/11/23	09/05/23	32.12	0.2%
ATLAS	109	21	19.0%	0.346	05/12/23	05/07/23	5.61	6.2%
MTRYO	109	21	19.0%	0.495	05/12/23	05/07/23	7.88	6.3%
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	87.60	0.6%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	19/12/23	14/06/23	57.10	0.3%
BIMAS	8,157	1,822	22.3%	3.000	20/12/23	16/05/23	291.50	1.0%
TCELL	11,053	2,260	20.4%	1.027	20/12/23	13/09/23	54.15	1.9%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	41.90	0.8%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	9.61	0.5%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	49.40	0.5%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	53.00	0.2%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	32.12	0.2%
GLYHO	1,172	15	1.3%	0.023	31/12/23	25/07/23	14.96	0.2%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	26 Ekim 23
KRVGD	KERVAN GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	27 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%		
DERHL	100.00%			
DOKTA	100.00%			
DURDO		185.71%		
EGGUB		150.00%		
EMKEL	100.00%			
ESEN		306.25%		
EYGYO		142.42%		
FONET		260.00%		
GUBRF		300.00%		
IDEAS	100.00%			
INDES		234.82%		
ITTFH	100.00%			
KAREL				
LIDER		150.00%		
MAGEN		187.80%		
MARKA	375.00%			
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.