

17/11/2023

GÜNÜN YORUMU

Ekim'de geçen senenin aynı ayına göre %8.7 daralarak 93,761 adete düşen toplam konut satışları üst üste üçüncü ay düşüş göstermiş oldu. TCMB'nin brüt rezervleri 10 Kasım haftasında 0,2 milyar dolar artarak 128,6 milyar dolara yükselirken, bunun 0,7 milyar doları döviz rezervlerindeki artıştan kaynaklandı, altın rezervleri ise 0,5 milyar dolar azaldı. ABD'de sanayi üretimi, Ekim'de aylık bazda %0,6 ile beklenenden fazla düşüş kaydetti. Bugün Türkiye'de Piyasa Katılımcıları Anketi yayımlanacak. Yurt dışında Euro Bölgesi enflasyonu takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**22 KASIM**

ASELS HBT TL0.088

10:00 Tüketici Güven Endeksi (Kasım-23)

23 KASIM

14:00 PPK Kararı

24 KASIM

DOAS HBT TL5.682

28 KASIM

KRDMD HBT TL0.11

ŞİRKET HABERLERİ

CIMS-SAOL/ MPARK/ TAVHL

MAKRO HABERLER

Konut Satışları (Eki-23)

Parasal Göstergeler (10 Kasım, 2023)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

17 Kasım 23

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	7,781	%1.5	-%4.1	%72.6
BİST-30	8,234	%1.9	-%3.2	%67.4
BİST-BANKA	7,703	%2.9	-%8.7	%93.9
BİST-SINAI	12,522	%0.7	-%5.2	%65.2

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,040	-%0.3	-%1.4	-%2.4
NIKKEI 225*	33,527	%0.3	%4.6	%20.0
Hang Seng*	17,428	-%2.3	-%1.9	-%3.4
Dow Jones	34,945	-%0.1	%2.8	%4.2
S&P	4,508	%0.1	%3.1	%14.2
NASDAQ	14,114	%0.1	%4.3	%26.6
Almanya DAX	15,787	%0.2	%3.5	%10.7
İngiltere FTSE 100	7,411	-%1.0	-%3.4	%0.9
Fransa CAC 40	7,168	-%0.6	%2.0	%9.0
Rusya RTS	1,129	-%0.4	%7.9	-%1.9
Brezilya BOVESPA	124,639	%1.2	%7.5	%13.6
Hindistan SENSEX	65,926	-%0.1	-%0.8	%6.8
MSCI GOP Endeksi	982	-%0.1	%3.3	%4.2

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	28.6616	-%0.1	-%2.6	%54.3
EUR/TL	31.1199	%0.0	-%5.1	%61.7
EUR/USD	1.0855	%0.0	%2.6	%4.8
USD/JPY	150.63	%0.1	-%0.5	%7.4

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	1984.5	%0.2	%3.2	%12.7
Gümüş (\$/ons)	23.8	%0.2	%4.3	%13.6
Brent (\$/varil)	77.5	%0.1	-%12.5	-%4.6
Buğday (\$/ton)	578.3	-%0.5	-%3.4	-%32.7

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.453	0.02 bp	-0.38 bp	0.69 bp
VIX	14.32	%1.0	-%19.9	-%40.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ

CIMSA-SAHOL

SAHOL'ün %60 ve CIMSA'nın %40 iştiraki olan Sabancı Buiding's Solutions (SBS)'nin yapı malzemeleri alanında yeni teknolojilere yatırım yapma ve yeni teknolojiler üreten şirket olma hedefleri doğrultusunda, Almanya'nın Münih şehrinde SBS BV'nin %100 oranında pay sahibi olduğu Sabancı Global Technology Center GmbH (SGTC)'in kuruluş ve örgütlenme işlemleri tamamlamış ve SGTC faaliyetine başlamıştır. Bu gelişmeyle birlikte SBS BV ana faaliyet konuları olan beyaz ve gri çimento, kalsiyum alimünat çimento (CAC) ve diğer sürdürülebilir yapı malzemelerinin küresel ticaretine ek olarak ilgili alanlarda araştırma ve geliştirme faaliyetlerine de başlamış bulunmaktadır. Münih Teknik Üniversitesi Kampüsünde kurulan SGTC başta CAC olmak üzere, yapı malzemeleri alanında yenilikçi, çevresel ürün ve teknolojilerin geliştirilmesine dönük araştırma ve geliştirme faaliyetlerini yürütecektir. Bu faaliyetlerin SBS BV'nin yapı malzemeleri alanındaki global hedeflerini desteklemesi ve teknoloji üretimine öncülük etmesi hedeflenmektedir.

MPARK

Medikal Park, dün geri alım kapsamında; 162,50 – 165,50TL fiyat aralığından ortalama 164,47TL fiyat ile 10.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 15,66mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %7,53'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

TAVHL

TAV Havalimanları'nın Ekim ayı trafik verilerine göre şirketin işlettiği havalimanları yıllık bazda %12'lik artışla 9.5mn yolcuya hizmet vermiştir. Geçen senenin özellikle ilk ayları Omicron endişeleri ve Rusya-Ukrayna gerginliğiyle zayıf bir baz teşkil etmekteydi ve bu senenin ilk on ayında TAV'ın hizmet verdiği havalimanlarındaki toplam yolcu sayısı yıllık bazda %23 artmıştır (iç hat %25, dış hat %17 büyüme). Ekim ayı özelinde operasyonel olarak katkıları açısından Gürcistan açısından nispeten zayıf Almatı açısından kuvvetli artış içermektedir. Türkiye'de Antalya ve Ankara Havalimanları dış hat büyümeleri sezonsal olarak zayıf ayda destekleyicidir. Şirketin ana katalistleri jeopolitik gelişmeler ve turizmle ilgili haber akışı olmayı sürdürürken aylık veri hafif pozitif olarak değerlendirilebilir.

MAKRO HABERLER

Konut Satışları (Eki-23)

Ekim'de geçen senenin aynı ayına göre %8.7 daralarak 93,761 adete düşen toplam konut satışları üst üste üçüncü ay düşüş göstermiş oldu. Konut fiyatlarındaki artışların devam etmesi ve kredi maliyetlerinin artması konut satışlarının hız kesmesine neden oluyor. Eylül başında %35.7 seviyesindeki konut kredisi faizleri Kasım başında %41.7'ye yükseldi. Faiz artışı Ekim'de ipotekli satışların %58.0 gerilemesine neden olurken ipotekli satışlarda önceki seneye göre düşüş 16. ayına ulaşmış oldu. İlk satışlarda ipotekli satışlar %67.9 gerilerken değişim önceki ay %-63.7 düzeyindeydi. Enflasyon ve kur ile yükselen fiyatlar konutu yabancılar için cazip olmaktan çıkarırken yabancılar konut satışında geçen yılın ikinci yarısında başlayan zayıflama Ekim ayında da devam etti. Eylül'de önceki seneye göre %42.0 azalan yabancılar konut satışı Ekim'de önceki seneye göre %52.85 azaldı ve 2,535'e geriledi. Böylece 12 aylık toplam bazda toplam satışlar içinde yabancılar yapılan satışların payı %3.5'ten %3.3'e geriledi. Yabancı uyruklulara satışta 713 adet ile Rusya yine başı çekerken Rusya vatandaşlarına satışlar geçen seneye göre %65.0 düşüş gösterdi. Tüm ülke vatandaşlarına satışlarda düşüş yaşanırken en büyük daralma Rus vatandaşlara satışta yaşandı. En yüksek sayıda satış yapılan ikinci ve üçüncü ülke İran ve Irak olurken bu ülkelere satışlar sırayla %53 ve %28 düşüşle 235 ve 152 adet olarak gerçekleşti. Talepteki bu düşüş konut fiyatlarının artış hızına da yansımış gibi görünüyor. TCMB'nin açıkladığı verilere göre Eylül'de konut satış fiyatları enflasyonu %89.2 oldu. Önceki ay bu oran %90.3, geçen sene Ekim ayında %188.2 olmuştu.

Parasal Göstergeler (10 Kasım, 2023)

TCMB'nin brüt rezervleri 10 Kasım haftasında 0,2 milyar dolar artarak 128,6 milyar dolara yükselirken, bunun 0,7 milyar doları döviz rezervlerindeki artıştan kaynaklandı, altın rezervleri ise 0,5 milyar dolar azaldı. Buna göre, brüt rezervler yılbaşından bu yana sadece 0,1 milyar dolar azalırken, 52 haftalık kümülatif rezerv birikimi 11,1 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 10 Kasım haftasında 16,7 milyar dolardan 17,7 milyar dolara yükselirken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 26,5 milyar dolardan 27,1 dolara çıktı. TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın açık döviz pozisyonu 63,4 milyar dolardan 64,4 milyar dolara yükseldi.

Yurtdışında yerleşik kişiler 10 Kasım haftasında 7 milyon dolarlık hisse senedi ve 131 milyon dolarlık tahvil satın aldı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri bir önceki haftaya göre 28,8 milyar dolardan 29,2 milyar dolara yükselirken, tahvil stokunun piyasa değeri 3,0 milyar dolardan 3,1 milyar dolara yükseldi. Bu arada, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı 0,1 puan artarak %0,88'e yükseldi. Yurtdışı yerleşiklerin yılbaşından bu yana hisse senedi çıkışı 0,5 milyar dolar olarak gerçekleşirken, tahvil pozisyonları (repo dahil) 2,0 milyar dolar ve şirket tahvil piyasasındaki pozisyonları 4 milyon dolar arttı. Son 52 haftadaki toplam sermaye girişi 1,0 milyar dolar olurken, bunun 2,0 milyar doları tahvil alımından kaynaklandı.

Temettü Tablosu

17 Kasım 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 (%)
KRPLS	85	97	113.5%	0.556	17/11/23	05/05/23	8.00	6.9%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	21/11/23	14/06/23	50.00	0.3%
ASELS	11,916	400	3.4%	0.088	22/11/23	26/04/23	41.74	0.2%
DOAS	7,824	1,250	16.0%	5.682	24/11/23	20/11/23	262.25	2.2%
SDTTR	202	22	11.1%	0.387	24/11/23	30/05/23	319.00	0.1%
KAYSE	4,134	168	4.1%	0.238	28/11/23	28/08/23	36.74	0.6%
KRDMD	1,488	125	8.4%	0.110	28/11/23	04/04/23	24.06	0.5%
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	30/11/23	21/05/23	49.48	0.5%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	30/11/23	09/05/23	24.40	0.3%
ATLAS	109	21	19.0%	0.346	05/12/23	05/07/23	5.70	6.1%
MTRYO	109	21	19.0%	0.495	05/12/23	05/07/23	8.48	5.8%
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	72.35	0.7%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	19/12/23	14/06/23	50.00	0.3%
BIMAS	8,157	1,822	22.3%	3.000	20/12/23	16/05/23	301.50	1.0%
TCELL	11,053	2,260	20.4%	1.027	20/12/23	13/09/23	54.90	1.9%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	36.58	1.0%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	8.44	0.6%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	53.95	0.4%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	71.35	0.1%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	24.40	0.3%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
DOAS	DOĞUŞ OTOMOTİV	20 Kasım 23
BRSAN	BORUSAN MANNESMANN	21 Kasım 23
KRPLS	KOROPLAST TEMİZLİK AMBALAJ ÜRÜNLERİ SANAYİ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	21 Kasım 23
BTCİM	BATIÇİM BATI	22 Kasım 23
BSOKE	BATISÖKE SÖKE	22 Kasım 23
LINK	LİNK BİLGİSAYAR	23 Kasım 23
KATMR	KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	24 Kasım 23
ADESE	ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ	27 Kasım 23
TMSN	TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş.	28 Kasım 23
SUWEN	SUWEN TEKSTİL	29 Kasım 23
DENGE	DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	30 Kasım 23
IZFAS	İZMİR FIRÇA SANAYİ	30 Kasım 23
KAPLM	KAPLAMİN AMBALAJ	30 Kasım 23
ENSRI	ENSARİ DERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET	05 Aralık 23
MARTI	MARTI OTEL İŞLETMECİLİK	06 Aralık 23
AKFYE	AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.	07 Aralık 23
BRKO	BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR	09 Aralık 23
ASUZU	ANADOLU ISUZU OTOMOTİV	11 Aralık 23
ZEDUR	ZEDUR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	13 Aralık 23
SMART	SMARTİKS YAZILIM AŞ.	14 Aralık 23
CANTE	ÇAN2 TERMİK A.Ş.	20 Aralık 23
ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ	20 Aralık 23

Kaynak: BİST

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSUE	100.00%			
AKYHO	100.00%			
ASUZU		200.00%		
BAKAB		100.00%		
BFREN		1125.47%		
DURDO		185.71%		
EGGUB		150.00%		
EMKEL	100.00%			
ESEN		306.25%		
EYGYO		142.42%		
FONET		260.00%		
GUBRF		300.00%		
HKTM		200.00%		
HLGYO	91.19%			
IDEAS	100.00%			
INDES		234.82%		
ITTFH	100.00%			
KAREL				
KNFRT		100.00%		
LIDER		150.00%		
MAGEN		187.80%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
METUR		100.00%		
MIATK		1200.00%		20 Kasım 23
MNDTR	343.17%			
MPARK		200.00%		
MTRKS		50.00%		
NATEN		400.00%		
PCILT		163.00%		
SEKFK		100.00%		
SEKUR	100.00%			
SNPAM	100.00%	100.00%		
TERA		200.00%		
TUCLK		500.00%		
YESIL	200.00%			
YGYO	200.00%			

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

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.