

30/11/2023

GÜNÜN YORUMU

Ekim ayında ticaret açığı yıllık bazda %17,5 azalarak 6,5 milyar dolar olarak kaydedildi. İhracat yıllık bazda %7,4 artarak 22,9 milyar dolar olurken, ithalat sadece %0,6 artarak 29,4 milyar dolar oldu. Merkez Bankası Başkanı Hafize Gaye Erkan, enflasyonun ana eğiliminde gerileme başladığını belirtti. Erkan, TL'ye geçiş zamanının geldiğini belirterek, TL tasarruf araçlarına ve vadeli mevduata talebin arttığını kaydetti. Bugün Türkiye'de büyüme rakamları açıklanacak. Yurt dışında ise ABD PCE enflasyonu takip edilecek. Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**30 KASIM**

10:00 GSMH (3Ç23)

İNDES Bedelsiz %234,82

1 ARALIK

10:00 İmalat PMI (Kasım-23)

4 ARALIK

10:00 TÜFE ve Yurtiçi ÜFE (Kasım-23)

11 ARALIK

10:00 İşsizlik Oranı (Ekim-23)

10:00 Sanayi Üretimi (Ekim-23)

10:00 Ödemeler Dengesi (Ekim-23)

12 ARALIK

MAVI 3Q23 finansalları

ŞİRKET HABERLERİ

İNDES/ MPARK/ TUPRS

MAKRO HABERLER

Dış Ticaret Dengesi (Ekim-23)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

30 Kasım 23 Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,009	-%1.0	%6.6	%60.9
BİST-30	8,636	-%0.6	%10.2	%61.0
BİST-BANKA	8,457	-%0.4	%10.0	%89.6
BİST-SINAI	12,884	-%0.8	%5.4	%55.5

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	3,016	-%0.2	-%0.1	-%4.3
NIKKEI 225*	33,444	%0.4	%8.4	%19.6
Hang Seng*	16,970	-%0.1	-%0.8	-%8.8
Dow Jones	35,430	%0.0	%7.2	%2.4
S&P	4,551	-%0.1	%8.5	%11.5
NASDAQ	14,258	-%0.2	%11.0	%24.3
Almanya DAX	16,166	%1.1	%9.2	%12.3
İngiltere FTSE 100	7,423	-%0.4	%1.4	-%2.0
Fransa CAC 40	7,268	%0.2	%5.5	%7.9
Rusya RTS	1,128	-%0.1	%4.5	%0.3
Brezilya BOVESPA	126,166	-%0.3	%11.5	%12.2
Hindistan SENSEX	66,702	-%0.3	%4.4	%5.7
MSCI GOP Endeksi	983	-%0.2	%7.4	%1.1

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	28.9349	%0.0	-%2.2	%55.4
EUR/TL	31.7604	-%0.2	-%5.8	%63.9
EUR/USD	1.0970	%0.0	%3.7	%5.4
USD/JPY	147.02	%0.1	%3.2	%6.5

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2041.7	-%0.1	%2.9	%15.4
Gümüş (\$/ons)	25.0	%0.0	%9.5	%12.7
Brent (\$/varil)	83.4	%0.3	-%2.0	%0.4
Buğday (\$/ton)	587.3	%0.3	%0.3	-%29.1

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.284	0.03 bp	-0.61 bp	0.68 bp
VIX	12.98	%2.3	-%28.4	-%36.9

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ İNDES

Bugün, INDES'in %234.82 bedelsiz bölünmesi gerçekleşecek. Bölünme sonrası teorik fiyat 8.06TL'dir.

MPARK

Medikal Park, dün geri alım kapsamında; 154,30 – 165,50TL fiyat aralığından ortalama 158,22TL fiyat ile 95.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 15,97mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %7,68'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

TUPRS

Tüpraş'ın bağlı ortaklığı Entek Elektrik Üretimi A.Ş.'nin Malkara RES ve Mursallı RES olmak üzere sırasıyla 57,6 MW ve 72 MW kurulu gücünde depolamalı rüzgâr enerji santrali kurulumuna dair iki ön lisans başvurusu EPDK tarafından onaylandı. Buna göre, ön lisans alan projelerin toplam kurulu gücü 527,3 MW olmuştur. Nötr.

MAKRO HABERLER

Dış Ticaret Dengesi (Ekim-23)

Ekim ayında 6,5 milyar dolarlık açık... Ekim ayında ticaret açığı yıllık bazda %17,5 azalarak 6,5 milyar dolar olarak kaydedildi. İhracat yıllık bazda %7,4 artarak 22,9 milyar dolar olurken, ithalat sadece %0,6 artarak 29,4 milyar dolar oldu. Ancak, mevsimsellikten ve takvim etkilerinden arındırılmış ihracat Ekim ayında %0,2 azalırken, ithalat bir önceki aya göre %6,6 arttı. Ekim ayında 12 aylık dış ticaret açığı 113,8 milyar dolardan 112,4 milyar dolara gerilerken, enerji ve altın hariç dış ticaret açığı bir önceki ayki 24,0 milyar dolardan 26,8 milyar dolara yükseldi. Bu arada, Ekim ayında ihracatın ithalatı karşılama oranı yıllık bazda 4,9 puan artarak %77,8'e yükselirken, çekirdek ihracat/ithalat oranı 13,2 puan azalarak %92,6'ya geriledi. Yıllık bazda enerji ithalatı Ekim ayında doğal gaz fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle %27,8 azalarak 5,4 milyar dolara gerilerken, altın ithalatı üst üste ikinci ayda da daralarak 1,9 milyar dolar oldu. Altın ithalatına getirilen kota, TCMB'nin altın alımını durdurması ve yüksek TL kurları Türkiye'de altın talebini yavaşlatmış görünüyor. TCMB'nin sıkılaştırma adımları, vergi artışları, alım gücündeki düşüş, enerji fiyatlarındaki gerileme ve altın ithalatına getirilen kotanın ardından dış ticaret açığının önümüzdeki dönemlerde daralmaya devam etmesini bekliyoruz.

Tüketim malı ithalatında bir rekor daha... Aylık tüketim malı ithalatı yıllık bazda %78,0 artışla 4.727 milyon dolar ile tüm zamanların en yüksek seviyesine çıkarken, TCMB'nin sıkılaştırma hamlelerine rağmen Ekim ayında trend ivme kazandı. Otomobil ithalatındaki güçlü talep Ekim ayında da devam ederken, dayanıksız tüketim malları ve yarı dayanıklı tüketim mallarına yönelik ithalat talebi de hızlandı. Ancak, kredi kartı satışları ve tüketici kredilerindeki büyümenin belirgin şekilde yavaşlaması nedeniyle tüketim mallarındaki aylık sıçramanın önümüzdeki aylarda azalması muhtemeldir. Bu arada, sermaye malı ithalatı yıllık %37,2'lik artışla güçlü seyrini korudu. Öte yandan, ara malı ithalatı %13,5 oranında daralarak önümüzdeki dönemde sanayi üretiminde olası bir yavaşlamaya işaret ediyor.

Yüksek teknoloji ihracatı artıyor... Yüksek teknoloji ihracatı Ekim ayında toplam içindeki payını bir önceki yılın aynı ayındaki %3,9'dan %4,1'e yükseltirken, tutar olarak da %12,8 artışla 877 milyon dolara ulaştı. Düşük teknoloji ihracatı ise bir önceki ayki %6,7'lik daralmanın ardından Ekim ayında da %4,7 ile gerilemeye devam etti. Tekstil, ayakkabı ve tütün sektörleri en kötü etkilenen sektörler arasında yer alıyor.

Çin ithalatta zirvede... Euro Bölgesi'ne yönelik ihracat artışı, bölgeden gelen yumuşama sinyallerine rağmen EURUSD paritesindeki %7,6'lık yıllık artış sayesinde Ekim ayında %6,9 olarak gerçekleşirken, bölgeden yapılan ithalat ise özellikle iç pazarlardaki güçlü otomotiv talebinin etkisiyle %24,8 oranında arttı. İhracat bölgeleri arasında Almanya yine ilk sırada yer aldı. Almanya'ya yapılan ihracat yıllık bazda %3,4 artarak 1,8 milyar dolara yükselirken, İtalya ve Fransa'ya yapılan ihracattaki artış sırasıyla %16,0 ve %12,0 oldu. Diğer taraftan, ABD'ye yapılan ihracat yıllık bazda %4,5 oranında daralarak 1,25 milyar dolar olurken, Rusya'ya yapılan ihracat üst üste üçüncü ayda da gerileyerek %29,4 oranında azaldı. Öte yandan, enerji fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle Rusya ve İran'dan yapılan ithalat Ekim ayında sırasıyla %35,1 ve %25,4 oranında azalarak 3,2 milyar dolar ve 1,7 milyar dolar olarak gerçekleşti. Navlun maliyetlerinin düşmesi ve sıfır gümrük vergisi politikasından vazgeçilmesi sayesinde Çin %32,0'lık yıllık büyüme ile yine ilk sırada yer aldı. BAE'den yapılan ithalat, özellikle bireysel altın talebindeki artışa bağlı olarak %136 artarak 1,1 milyar dolara yükseldi.

Temettü Tablosu

30 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 (%)
LKMNH	118	8	7.0%	0.229	30/11/23	21/05/23	49.62	0.5%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	30/11/23	09/05/23	26.06	0.3%
ATLAS	109	21	19.0%	0.346	05/12/23	05/07/23	6.30	5.5%
MTRYO	109	21	19.0%	0.495	05/12/23	05/07/23	8.72	5.7%
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	70.55	0.8%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	19/12/23	14/06/23	53.40	0.3%
BIMAS	8,157	1,822	22.3%	3.000	20/12/23	16/05/23	312.00	1.0%
TCELL	11,053	2,260	20.4%	1.027	20/12/23	13/09/23	57.25	1.8%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	36.56	1.0%
ARDYZ	306	3	0.8%	0.015	26/12/23	28/12/23	25.98	0.1%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	8.74	0.6%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	67.60	0.3%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	78.30	0.1%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	26.06	0.3%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
TEKTU	TEK-ART İNŞAAT	14 Aralık 23
GSRAY	GALATASARAY SPORİF SİNAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	18 Aralık 23
CANTE	ÇAN2 TERMİK A.Ş.	20 Aralık 23
MAKİM	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	20 Aralık 23
ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ	20 Aralık 23
ARDYZ	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ	21 Aralık 23
BIENY	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	21 Aralık 23
CASA	CASA EMTİA PETROL KİMYEVİ VE TÜREVLERİ	21 Aralık 23
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG	21 Aralık 23
REEDR	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22 Aralık 23
KUYAS	KUYUMCUKENT	23 Aralık 23
BİZİM	BİZİM TOPTAN	25 Aralık 23
SAHOL	SABANCI HOLDİNG	25 Aralık 23
IEHYO	İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.	25 Aralık 23
KRVGD	KERVAN GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	25 Aralık 23
OYAKC	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	25 Aralık 23
RAYSG	RAY SİGORTA A.Ş.	25 Aralık 23
ULUUN	ULUSOY UN	25 Aralık 23
BORLS	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	26 Aralık 23
ADESE	ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ	28 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%			
EYGYO		142.42%		
FONET		260.00%		
GUBRF		300.00%		
HKTM		200.00%		
HLGYO	91.19%			
IDEAS	100.00%			
INDES		234.82%		30 Kasım 23
ITTFH	100.00%			
KAREL				
KNFRT		100.00%		
LIDER		150.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
METUR		100.00%		
MNDTR	343.17%			
MPARK		200.00%		
MRGYO		21.21%		
MTRKS		50.00%		
PCILT		163.00%		
SEKFK		100.00%		
SEKUR	100.00%			
SEYKM	100.00%			
SNPAM	100.00%	100.00%		
TERA		200.00%		
TUCLK		500.00%		
VBTYZ		350.00%		
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.