

04/12/2023

GÜNÜN YORUMU

Türkiye imalat PMI bu yılın Kasım ayında da kritik eşik olan 50.0'nin altında kaldı ve 48.4'ten 47.2'ye geriledi. Talepteki düşüşe paralel olarak yeni siparişlerin Kasım 2022'den bu yana üretimin de son bir yılın en hızlı gerilemesini göstermesi endeksteki düşüşte etkili oldu. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Vedat Işıkhan, 11 Aralık'ta 2024 yılı asgari ücret seviyesini belirlemek üzere komisyon toplantılarını başlatacaklarını belirtti. Bugün Türkiye'de Kasım ayı enflasyon rakamları açıklanacak. Yurt dışında ise önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bu sabah Asya endeksleri hafif alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**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)

MAVI 3Ç23 finansalları

13 ARALIK

10:00 Perakende Satışlar (Ekim-23)

Fed Toplantısı

14 ARALIK

AMB Toplantısı

15 ARALIK

10:00 Konut Satışları (Kasım-23)

11:00 Bütçe Dengesi (Kasım-23)

Moody's not gözden geçirmesi

ŞİRKET HABERLERİ**MPARK****MAKRO HABERLER**

Türkiye İmalat PMI (Kas-23)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

4 Aralık 23 Beklentisi Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	8,026	%1.0	%4.2	%61.7
BİST-30	8,646	%1.2	%7.3	%62.7
BİST-BANKA	8,625	%3.2	%10.3	%97.8
BİST-SINAI	12,883	%0.4	%3.4	%54.6

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,033	%0.0	%0.1	-%3.9
NIKKEI 225*	33,224	-%0.6	%4.0	%19.6
Hang Seng*	16,774	-%0.3	-%5.0	-%10.2
Dow Jones	36,246	%0.8	%6.4	%5.3
S&P	4,595	%0.6	%5.4	%12.8
NASDAQ	14,305	%0.6	%6.1	%24.8
Almanya DAX	16,398	%1.1	%8.0	%12.9
İngiltere FTSE 100	7,529	%1.0	%1.5	-%0.4
Fransa CAC 40	7,346	%0.5	%4.2	%9.0
Rusya RTS	1,095	-%1.8	%0.1	-%1.1
Brezilya BOVESPA	128,185	%0.7	%8.5	%14.5
Hindistan SENSEX	68,392	%1.4	%6.3	%8.8
MSCI GOP Endeksi	982	-%0.5	%3.6	%0.9

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	28.9191	%0.2	-%1.7	%55.2
EUR/TL	31.4719	%0.0	-%3.1	%60.7
EUR/USD	1.0872	-%0.1	%1.4	%3.6
USD/JPY	146.79	%0.0	%2.2	%7.3

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2089.0	%0.8	%5.6	%18.1
Gümüş (\$/ons)	25.5	%0.0	%10.7	%14.6
Brent (\$/varil)	78.3	-%0.7	-%7.2	-%4.6
Buğday (\$/ton)	601.5	-%0.2	%0.4	-%25.4

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.249	0.05 bp	-0.32 bp	0.76 bp
VIX	12.63	-%2.2	-%15.3	-%33.7

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**MPARK**

Medikal Park, Cuma günü geri alım kapsamında; 148,50 – 151,00TL fiyat aralığından ortalama 149,56TL fiyat ile 65.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 16,20mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %7,79'luk kısmı geri alınmıştır. Nötr.

MAKRO HABERLER**Türkiye İmalat PMI (Kas-23)**

Türkiye imalat PMI bu yılın Kasım ayında da kritik eşik olan 50.0'nin altında kaldı ve 48.4'ten 47.2'ye geriledi. Talepteki düşüşe paralel olarak yeni siparişlerin Kasım 2022'den bu yana üretimin de son bir yılın en hızlı gerilemesini göstermesi endeksteki düşüşte etkili oldu. Katılımcılar jeopolitik gerginlikler ve ham madde teminindeki zorlukların da üretimdeki yavaşlamada etkili olduğu belirtti. Öte yandan satın alma ve istihdam endeksleri de önceki aya göre önemli düşüşler gösterdi. Böylece 47.8 seviyesindeki son çeyreğin ilk iki ayının ortalaması 3Ç23'te kaydedilen 49.5'in altında kaldı. Anket katılımcıları döviz kurundaki artışın girdi maliyetlerini artırdığını ve nihai ürünlere zam yapıldığını açıkladı ancak fiyat artışları önceki ayların üzerinde gerçekleşmedi.

Sektörel bazlı endekslere bakıldığında tekstil sektörünün belirgin bir zayıflık içinde olduğunu görüyoruz. Önceki aya göre 5.9 puan düşüşle 40.2'ye gerileyen tekstil endeksinin bu düşüşünde yeni siparişler ve istihdamın COVID-19 salgınının ilk dalgasından bu yana en keskin yavaşlamayı göstermesi etkili oldu. Endekste geçen aya göre en büyük artış 7.4 puan artışla 50.4'e yükselen metalik olmayan mineral ürünlerde görülürken sektörde yeniden büyümeye geçen üretim hacmi ve firmaları satın alma faaliyetlerindeki artışlar söz konusu oldu. Önceki aya göre 6.0 puan artışla 53.7'ye yükselen kara ve deniz taşıtları sektöründe ise yeni siparişlerde son 3 aydır ilk kez yaşanan artışla uyumlu şekilde Mayıs ayında bu yana en yüksek büyüme oranı kaydedildi. Ayrıca ihracat siparişlerindeki düşüş yerini yatay seyre bırakırken istihdam Eylül 2020'den bu yana en yüksek artışını gösterdi.

Halen 50.0'nin altında seyrederek yavaşlamayı teyit eden PMI endeksi sıkı para politikasının gecikmeli etkileri, yurtiçi talebin düşmesi ve küresel yavaşlamanın ihracat üzerine etkisinin devam etmesi nedeniyle zayıf kalmaya devam edebilir. Sektörel bazda iyileşmeler olsa da önümüzdeki dönemde daha fazla sektörün sipariş ve istihdam kaybına uğradığını, bunun da üretimi yavaşlattığını görebiliriz.

Temettü Tablosu

4 Aralık 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 (%)
ATLAS	109	21	19.0%	0.346	05/12/23	05/07/23	6.25	5.5%
MTRYO	109	21	19.0%	0.495	05/12/23	05/07/23	8.77	5.6%
NUHCM	2,087	150	7.2%	1.000	05/12/23	23/02/23	321.50	0.3%
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	69.00	0.8%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	19/12/23	14/06/23	52.60	0.3%
BIMAS	8,157	1,822	22.3%	3.000	20/12/23	16/05/23	305.50	1.0%
TCELL	11,053	2,260	20.4%	1.027	20/12/23	13/09/23	58.50	1.8%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	35.46	1.0%
ARDYZ	306	3	0.8%	0.015	26/12/23	28/12/23	25.02	0.1%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	8.57	0.6%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	70.00	0.3%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	86.30	0.1%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	25.00	0.3%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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 SPOR TİF SINAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	18 Aralık 23
CANTE	ÇAN2 TERMİK A.Ş.	20 Aralık 23
MAKIM	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%			
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.