

08/12/2023

GÜNÜN YORUMU

Hazine nakit dengesi, Kasım'da 95,3 milyar TL fazla verdi. TCMB'nin brüt rezervleri 1 Aralık haftasında 2,2 milyar doları döviz rezervlerindeki artıştan kaynaklanmak üzere 3,7 milyar dolar artarak 140,1 milyar dolara yükselirken, altın rezervleri de 1,4 milyar dolar arttı. Yurtdışında yerleşik kişiler 1 Aralık haftasında 376 milyon dolarlık hisse senedi ve 152 milyon dolarlık tahvil satın aldı. Japonya ekonomisi üçüncü çeyrekte %2,9 daraldı. Bugün Türkiye'de önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında ABD tarım dışı istihdam verisi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri hafif alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**11 ARALIK**

10:00 İşsizlik Oranı (Ekim-23)

10:00 Sanayi Üretimi (Ekim-23)

10:00 Ödemeler Dengesi (Ekim-23)

MAVI 3Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: OYAK:

TL5,751/1,346/815mn OYAK: TL5,631/1,350/795mn

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

İNDES/ MPARK/ TTKOM/ TAVHL

MAKRO HABERLER

Parasal Göstergeler (1 Aralık, 2023)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

8 Aralık 23 Bekenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	7,979	%1.6	%1.5	%64.3
BİST-30	8,615	%1.7	%4.7	%65.7
BİST-BANKA	8,749	-%1.7	%12.3	%106.4
BİST-SINAI	12,670	%2.1	-%0.1	%58.5

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,974	%0.2	-%2.6	-%7.0
NIKKEI 225*	32,232	-%1.9	%0.2	%16.9
Hang Seng*	16,363	%0.1	-%6.9	-%15.9
Dow Jones	36,117	%0.2	%5.9	%6.9
S&P	4,586	%0.8	%4.6	%15.7
NASDAQ	14,340	%1.4	%5.1	%29.4
Almanya DAX	16,629	-%0.2	%9.2	%16.6
İngiltere FTSE 100	7,514	%0.0	%1.5	%0.6
Fransa CAC 40	7,429	%0.0	%5.6	%11.8
Rusya RTS	1,051	%0.6	-%5.6	-%4.1
Brezilya BOVESPA	126,010	%0.3	%5.7	%17.5
Hindistan SENSEX	69,711	%0.3	%7.3	%11.4
MSCI GOP Endeksi	970	-%0.5	%1.3	%0.1

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	28.9207	%0.1	-%1.7	%55.1
EUR/TL	31.2351	%0.3	-%2.3	%58.7
EUR/USD	1.0785	-%0.1	%0.7	%2.2
USD/JPY	144.02	%0.1	%4.8	%5.4

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2030.2	%0.1	%4.1	%13.5
Gümüş (\$/ons)	23.8	%0.1	%5.6	%3.3
Brent (\$/varil)	75.3	%1.6	-%5.2	-%0.2
Buğday (\$/ton)	643.5	%0.2	%4.4	-%17.7

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.151	0.00 bp	-0.34 bp	0.67 bp
VIX	13.06	%0.7	-%9.6	-%41.4

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**İNDES**

İNDES Yönetim Kurulu Üyesi Kaan Bilecik 07 Aralık'ta 7,10-7,11TL fiyat aralığından 200.000 İNDES aldığını açıklamıştır. Payı %0.49'dan %0.52'ye yükselmiştir.

MPARK

Medikal Park, dün geri alım kapsamında; 141,50 – 145,10TL fiyat aralığından ortalama 143,87TL fiyat ile 34.500 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 16,63mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %7,99'luk kısmı geri alınmıştır. Nötr.

TTKOM

Hürriyet Gazetesi'nin dün çıkan haberine göre TTKOM CEO'su Ümit Önal, yapacakları bir ortaklık aracılığıyla Türkiye'ye büyük bir yabancı sermaye girişi olacağını belirtti. Önal yatırımın detayları sorulduğunda ise, "Bu işbirliğiyle Türk mühendislerin de içinde yer aldığı yeni nesil bir yerli teknoloji ürünü yurtdışına ihraç edilecek" yanıtını verdi. Önal ikincil halka arzın da gündeme gelebileceğini söyledi. Önal şöyle devam etti: "Bu konuda kararı şirketin sahipliği verecek. Ancak daha önceki açıklamalarda bu vurgulandı. Biz ilk adım olarak imtiyazın uzatılmasını ardından şirketin değerinin artmasını ve halka arzların gündeme gelmesini bekliyoruz." Türk Telekom'un iştiraklerine de talepler olduğunu anlatan Önal, "Bazı işlerimizi de halka arz konusunda hazırlıyoruz. İştiraklerimize talep de çok" dedi.

TAVHL

TAV Havalimanları'nın dün açıklanan Kasım 2023 trafik verilerine göre şirketin işlettiği havalimanları yıllık bazda %15'lik artışla 5.9mn yolcuya hizmet vermiştir. Geçen senenin özellikle ilk ayları Omicron endişeleri ve Rusya-Ukrayna gerginliğiyle zayıf bir baz teşkil etmekteydi ve bu senenin ilk onbir ayında TAV'ın hizmet verdiği havalimanlarındaki toplam yolcu sayısı yıllık bazda %22 artmıştır (iç hat %25, dış hat %17 büyüme). Kasım ayı özelinde operasyonel olarak katkıları açısından mühim Gürcistan çift haneli yıllık büyümeyle nispeten kuvvetlidir. Makedonya, Tunus ve Medine rakamları da olumludur. Almatı'da ise dış hat uçuş sayısında Ukrayna-Rusya savaşının desteklediği rakamların ardından nispeten normalleşme, yıllık %5'lik daralma söz konusudur. Türkiye'deki havalimanları dış hat verileri, geçen seneye paralel Antalya verisi haricinde olumludur. Genel hatlarıyla Antalya ve Almatı dışındaki havalimanlarının büyümesi açısından sezonsal olarak zayıf ayın trafik verisi hafif pozitifdir. Şirketin ana katalistleri jeopolitik gelişmeler ve turizmle ilgili haber akışı olmayı sürdürmektedir.

MAKRO HABERLER**Parasal Göstergeler (1 Aralık, 2023)**

TCMB'nin brüt rezervleri 1 Aralık haftasında 2,2 milyar doları döviz rezervlerindeki artıştan kaynaklanmak üzere 3,7 milyar dolar artarak 140,1 milyar dolara yükselirken, altın rezervleri de 1,4 milyar dolar arttı. Böylece brüt rezervler yılbaşından bu yana 11,4 milyar dolar artarken, 52 haftalık kümülatif rezerv birikimi 15,2 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 1 Aralık haftasında 25,9 milyar dolardan 24,9 milyar dolara gerilerken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 37,6 milyar dolardan 36,6 milyar dolara düştü. TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın açık döviz pozisyonu, haftalık bazda yurtiçi bankalarla yapılan toplam swap miktarındaki önemli düşüşün etkisiyle 60,9 milyar dolardan 56,5 milyar dolara geriledi.

Yurtdışında yerleşik kişiler 1 Aralık haftasında 376 milyon dolarlık hisse senedi ve 152 milyon dolarlık tahvil satın aldı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri 29,5 milyar dolardan 30,3 milyar dolara yükselirken, tahvil stokunun piyasa değeri geçen haftaki 4,2 milyar dolardan 4,4 milyar dolara yükseldi. Böylece, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı bir hafta önceki %0,93 seviyesinden %1,06'ya yükseldi. Yurtdışı yerleşiklerin yılbaşından bu yana hisse senedi girişleri 0,2 milyar dolar olarak gerçekleşirken, tahvil pozisyonları (repo dahil) 3,3 milyar dolar arttı. Son 52 haftada toplam sermaye girişi 2,7 milyar dolar olurken, bunun 3,4 milyar doları tahvil alımı oldu.

Temettü Tablosu

8 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 (%)
FORTE	73	36	48.6%	0.531	13/12/23	26/09/23	67.45	0.8%
DURDO	269	6	2.1%	0.160	19/12/23	14/06/23	52.00	0.3%
BIMAS	8,157	1,822	22.3%	3.000	20/12/23	16/05/23	323.50	0.9%
TCELL	11,053	2,260	20.4%	1.027	20/12/23	13/09/23	58.00	1.8%
PAGYO	1,838	31	1.7%	0.352	21/12/23	14/04/23	36.70	1.0%
ARDYZ	306	3	0.8%	0.015	26/12/23	28/12/23	25.60	0.1%
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	7.98	0.6%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	66.00	0.4%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	76.50	0.1%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	30.56	0.2%
ENKAI	1,961	3,000	153.0%	0.500	03/01/24	28/03/23	32.92	1.5%
OSMEN	264	23	8.8%	1.110	31/01/24	26/04/23	181.90	0.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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 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
IZFAS	İZMİR FIRÇA SANAYİ	28 Aralık 23
ATAKP	ATAKEY PATATES GIDA SANAİ VE TİCARET A.Ş.	29 Aralık 23
KTLEV	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.	29 Aralık 23
TABGD	TAB GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	29 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%		11 Aralık 23
GUBRF		300.00%		
HKTM		200.00%		
HLGYO	91.19%			
IDEAS	100.00%			
ITTFH	100.00%			
KAREL				
KNFRT		100.00%		
LIDER		150.00%		08 Aralık 23
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.