

27/12/2023

GÜNÜN YORUMU

Kasım'da önceki aya göre %1,3 düşen reel sektör güven endeksi Aralık ayında da %0,5 geriledi ve 103,4 değerini aldı. İktisadi yönelim anketi altında yayınlanan bir diğer veri setli olan kapasite kullanım oranı da mevsimsellikten arındırılmış bazda önceki aya göre 0,2 puan düşerek %77,3 oldu. İsveç'in NATO'ya katılım protokolü TBMM Dışişleri Komisyonu'nda kabul edildi. Bugün Türkiye'de ve yurt dışında önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bu sabah Asya endeksleri alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**29 ARALIK**

10:00 Dış Ticaret Dengesi (Kasım-23)

2 OCAK

10:00 İmalat PMI (Aralık-23)

3 OCAK

10:00 TÜFE ve Yurtiçi ÜFE (Aralık-23)

10 OCAK

10:00 İşsizlik Oranı (Kasım-23)

10:00 Sanayi Üretimi (Kasım-23)

10:00 Ödemeler Dengesi (Kasım-23)

ŞİRKET HABERLERİ

AKSA/ BIMAS/ DOHOL/ KRVGD/ MGROS/ MPARK

MAKRO HABERLER

RSGE ve KKO (Ara-23)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

27 Aralık 23

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BIST-100	7,299	%0.5	-%10.0	%34.3
BIST-30	7,956	%0.4	-%8.4	%35.4
BIST-BANKA	8,697	-%1.4	%1.5	%71.7
BIST-SINAI	11,079	%0.8	-%14.4	%25.6

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	2,913	%0.5	-%3.9	-%5.9
NIKKEI 225*	33,708	%1.2	%0.8	%27.5
Hang Seng*	16,619	%1.7	-%5.4	-%15.2
Dow Jones	37,545	%0.4	%6.3	%12.9
S&P	4,775	%0.4	%4.9	%24.7
NASDAQ	15,075	%0.5	%5.9	%45.6
Almanya DAX	16,706	%0.1	%4.2	%19.8
İngiltere FTSE 100	7,698	%0.0	%2.8	%3.0
Fransa CAC 40	7,569	%0.0	%3.8	%16.4
Rusya RTS	1,063	-%0.1	-%6.1	%10.7
Brezilya BOVESPA	133,533	%0.6	%6.2	%23.0
Hindistan SENSEX	71,714	%0.5	%8.7	%17.7
MSCI GOP Endeksi	999	%0.5	%2.1	%4.1

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	29,2255	-%0.1	-%1.4	%56.4
EUR/TL	32,2604	%0.0	-%2.1	%62.0
EUR/USD	1,1041	%0.0	%0.8	%3.8
USD/JPY	142,58	-%0.1	%4.3	%6.8

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2065.5	-%0.1	%2.5	%13.9
Gümüş (\$/ons)	24.2	-%0.2	-%1.9	%0.6
Brent (\$/varil)	80.9	-%0.2	%1.3	%0.7
Buğday (\$/ton)	634.0	-%0.4	%13.0	-%21.6

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	3.876	-0.02 bp	-0.51 bp	0.04 bp
VIX	12.99	-%0.3	%2.4	-%40.0

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**AKSA**

Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş. dün 81,95 – 85,20TL fiyat aralığından 264.000 lot Akşa Akrilik (AKSA) hissesi aldı. Böylelikle, Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Akşa Akrilik üzerindeki pay oranı %22,187'ye yükseldi.

BIMAS

Mustafa Latif Topbaş dün hisse başına 304,22TL'den 30.000 adet BIMAS aldığını açıklamıştır. Payı %0.082'den %0.087'ye yükselmiştir.

DOHOL

DOHOL'un bağlı ortaklığı Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Öncü GSYO); tekstil, pet şişe ve ambalaj atıklarını geri dönüştürerek polyester elyaf, rejenere elyaf ve farklı tiplerde geri dönüştürülmüş iplik üretim alanında faaliyet gösteren Gama Recycle Sürdürülebilir Teknolojiler A.Ş. (Gama Recycle) sermayesinin % 70'ine denk gelen payların satın ve devir alınmasına ilişkin olarak Kaplan Holding A.Ş. ile mutabakata varmıştır. Bu satın almada Gama Recycle'in şirket değeri 159,9 milyon USD ve özsermaye değeri ise 49,6 milyon USD olarak dikkate alınmıştır. Gama Recycle sermayesinin % 70'ine denk gelen payların iktisap bedeli; bir kısmı Kaplan Holding'e nakit ödeme, kalan kısmı ise mali yapının güçlendirilmesi amacıyla Gama Recycle nezdinde yapılması planlanan sermaye artışlarında Kaplan Holding adına ödemeler niteliğinde olmak üzere 34,7 milyon USD olacaktır. Nakit ödeme ve Gama Recycle nezdinde yapılması planlanan sermaye sonucunda toplam yatırım tutarının 83 milyon USD olacağı öngörülmektedir. Pay devir işleminin, Rekabet Kurumu başvurusu ve onayının ardından; üzerinde mutabık kalınan tüm kapanış koşullarının yerine getirilmesini takiben tamamlanması hedeflenmektedir.

KRVGD

Kervan Gıda, dün 19,47-19,80 TL fiyat aralığından 230.843 adet pay geri alındığını açıklamıştır. Yeni geri alım programıyla şirketin sahip olduğu paylar 1.641.926 adettir. (Şirket sermayesine oranı %0,68).

MGROS

Migros, yaptığı KAP açıklamasına göre yürütülen müzakereler neticesinde varılan anlaşma uyarınca, Gurmepack'in ödenmiş sermayesinin %30'una tekabül eden 120.000 adet payın Migros Ticaret A.Ş. tarafından, %20'sine tekabül eden 80.000 adet pay ise işbirliği Dijital Platform tarafından 26.12.2023 tarihinde devralınmıştır. Toplam %50 pay için nihai pay devir bedeli takribi 88.8mn TL'dir. Söz konusu tutarın 53.3mn TL'si Migros Ticaret A.Ş. tarafından, 35.5mn TL'si ise Dijital Platform tarafından ödenmiştir. Gurmepack paketli yemek üretimi şirkettir ve Migros bir müddettir hazır yemek işiyle de ilgilidir. Migros'un Eylül 2023 sonu net nakit pozisyonu 5.1 milyar TL'dir. Hafif pozitif.

MPARK

Medikalpark, dün günü geri alım kapsamında; 140,60 – 146,50TL fiyat aralığından ortalama 143,93TL fiyat ile 50.000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 17,53mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %8,43'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

MAKRO HABERLER**RSGE ve KKO (Ara-23)**

Kasım'da önceki aya göre %1.3 düşen reel sektör güven endeksi (RSGE) Aralık ayında da %0.5 geriledi ve 103.4 değerini aldı. Aylık düşüş büyük ölçüde %4.5 gerileyen son 3 ayın toplam siparişleri, %1.6 düşen gelecek 3 aya dair istihdam ve %1.0 düşen gelecek 3 ayın üretim hacmi nedeniyle gerçekleşti. İhracat siparişleri önceki aya göre %0,2 artarken son 2 aydır gerileyen yatırım harcamaları %0.8 arttı. Genel gidişat algısına dair endeks önceki aya göre %2.0 artış gösterse de siparişlerde, üretim hacminde ve istihdamdaki düşüş son çeyrekte GSYH büyümesinin yavaşlamasına dair önemli bir öncü gösterge niteliği taşıyor. Mevsimsellikten arındırılmış endekslerin önceki çeyreğe göre düşüş göstermesi de bu yönde önemi bir işaret niteliğinde.

İktisadi yönelim anketi altında yayınlanan bir diğer veri setli olan kapasite kullanım oranı da mevsimsellikten arındırılmış bazda önceki aya göre 0.2 puan düşerek %77,3 oldu. Geçen yıl Aralık ayına göre ise KKO 0.9 puan artış gösterdi. KKO'da yıldan yıla en büyük artış sırayla 10.0, 3.9, 5.9 puan ile tütün, makina ve ekipmanların kurulumu ve ağaç, ağaç ürünleri sektörlerinde görülürken en büyük düşüş -6.8, -5.4 ve -4.1 puan ile deri, bilgisayar, elektronik, optik ürünler ve motorlu taşıtlar sektörlerinde görüldü. Önümüzdeki dönemde ticari kredi faizlerinde devam eden yüksek seyir ve genel ekonomik aktivitede beklenen yavaşlık kapasite kullanım oranlarının daha da zayıflamasına neden olacaktır.

Temettü Tablosu

27 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 (%)
BUCIM	1,251	75	6.0%	0.050	27/12/23	30/03/23	6.92	0.7%
ELITE	127	30	23.7%	0.231	27/12/23	11/05/23	47.10	0.5%
PSGYO	3,412	50	1.5%	0.030	27/12/23	12/04/23	4.48	0.7%
SONME	13	6	45.8%	0.081	27/12/23	06/06/23	63.10	0.1%
BORLS	384	84	22.0%	0.500	28/12/23	26/12/23	29.82	1.7%
OZSUB	84	4	4.7%	0.066	29/12/23	09/05/23	22.24	0.3%
ENKAI	1,961	3,000	153.0%	0.500	03/01/24	28/03/23	34.14	1.5%
OSMEN	264	23	8.8%	1.110	31/01/24	26/04/23	158.20	0.7%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
ADESE	ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ	28 Aralık 23
IZFAS	İZMİR FIRÇA SANAYİ	28 Aralık 23
ATAKP	ATAKEY PATATES GIDA SANAI 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
MARTI	MARTI OTEL İŞLETMECİLİK	04 Ocak 24
RALYH	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	12 Ocak 24
GSDDE	GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17 Ocak 24
TRILC	TURK ILAC	19 Ocak 24
IEYHO	İŞIKLAR ENERJİ	25 Ocak 24

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%		
EYGYO		142.42%		
HKTM		200.00%		
HLGYO	91.19%			
IDEAS	100.00%			
ISCTR		150.00%		
ITTFH	100.00%			
KAREL	100.00%			27 Aralık 23
KNFRT		100.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
METUR		100.00%		
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%		
VAKFN				
VBTYZ		350.00%		
YESIL	200.00%			
YGYO	200.00%			
YKSLN		100.00%		

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.