

03/05/2024

GÜNÜN YORUMU

Türkiye İmalat PMI Nisan ayında 50,0'dan 49,3'e gerileyerek bir önceki aya göre kötüleşmeye işaret etti. Türkiye, İsrail'le tüm ihracat ve ithalat işlemlerini durdurma kararı aldı. Bugün Türkiye'de enflasyon verisi açıklanacak. Yurt dışında ABD tarım dışı istihdam takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli alıcılı işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**3 MAYIS**

S&P not gözden geçirmesi

6 MAYIS

ALBRK 1Ç24 finansalları PB: TL621mn, OYAK: TL620mn

AKGRT 1Ç24 finansalları PB: TL285mn, OYAK: TL250mn

MAVI HBT 2.127TL

7 MAYIS

AGESA 1Ç24 finansalları PB: TL577mn, OYAK: TL587mn

9 MAYIS

VAKBN 1Ç24 finansalları PB: TL11,691mn, OYAK: 11,629mn

Sanayi şirketlerinin 4Ç23 solo finansalları son gönderim tarihi

13 MAYIS

BIMAS 4Ç23 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB:

TL82,464/6,087/3,361mn OYAK: TL81,908/6,184/3,352mn

14 MAYIS

MSCI Endeks Değişiklikleri

AÇIKLANAN FİNANSALLAR

TSKB

ŞİRKET HABERLERİ

AKSA/ KRVGD/ MPARK/ PGSUS

MAKRO HABERLER

İmalat PMI (Nisan-24)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

3 Mayıs 24

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	10,209	%1.6	%14.1	%127.6
BİST-30	11,089	%1.7	%14.3	%122.8
BİST-BANKA	13,235	-%1.3	%17.4	%225.4
BİST-SINAI	14,986	%2.3	%13.8	%110.2

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,105	-%0.3	%0.9	-%6.6
NIKKEI 225*	38,236	-%0.1	-%3.1	%31.1
Hang Seng*	18,457	%1.4	%10.4	-%6.3
Dow Jones	38,226	%0.9	-%2.3	%14.4
S&P	5,064	%0.9	-%2.8	%23.8
NASDAQ	15,841	%1.5	-%2.7	%31.7
Almanya DAX	17,897	-%0.2	-%2.6	%13.2
İngiltere FTSE 100	8,172	%0.6	%3.0	%4.9
Fransa CAC 40	7,915	-%0.9	-%2.9	%6.9
Rusya RTS	1,178	%0.3	%1.8	%16.8
Brezilya BOVESPA	127,122	%1.0	-%0.2	%24.9
Hindistan SENSEX	74,288	-%0.4	%0.6	%21.4
MSCI GOP Endeksi	1,053	%0.7	%0.9	%8.6

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	32.3774	-%0.3	-%1.4	%66.3
EUR/TL	34.7870	-%0.1	-%0.4	%61.3
EUR/USD	1.0735	%0.1	-%0.9	-%3.0
USD/JPY	152.99	%0.4	-%0.8	%13.6

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2305.7	%0.1	%0.2	%13.1
Gümüş (\$/ons)	26.7	%0.0	-%1.8	%4.3
Brent (\$/varil)	83.9	%0.3	-%5.1	%20.1
Buğday (\$/ton)	612.5	%1.4	%7.0	-%10.5

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.567	-0.01 bp	0.22 bp	1.23 bp
VIX	14.68	-%4.6	%2.4	-%20.0

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**TSKB**

TSKB'nin 1Ç24 net karı 1.934mn TL (çeyrekse bazda -%4, yıllık bazda +%38) ile hem piyasa beklentisine (1.943mn TL) hem de bizim tahminimize (1.889mn TL) paralel gerçekleşmiştir. Çekirdek gelirler, TÜFE'ye endeksli menkul kıymet gelirlerindeki düşüşe (-%11 ç/ç) rağmen nispeten istikrarlı menkul kıymet getirisi (-33bp ç/ç) ve YP makastaki sınırlı daralma sayesinde yatay seyretti. TL kredi getirisi ise bir önceki çeyreğe göre 1,3 puan düşerken, TL krediler bir önceki çeyreğe göre yaklaşık %3 geriledi. Mevduat bankaları gibi, swap maliyetleri de nispeten yüksek swap kullanımı nedeniyle 4Ç'deki 0,7 milyar TL'den 1Ç'de 1,2 milyar TL'ye yükseldi. Komisyonlar, yatırım bankacılığı ve danışmanlık ücreti tahsilatlarının desteğiyle yıllık bazda iki katına çıkarken, faaliyet giderleri %62 ile enflasyonun altında bir büyüme kaydetti. Yılsonu model kalibrasyonu ve ihtiyati karşılıkların ardından net kredi risk maliyeti 4Ç'deki 572bp seviyesinden bu çeyrekte 120bp'ye gerilemiştir. 1Ç'de takipteki krediler kapsamı %78 ile yüksek seviyesini korumuştur. Takipteki kredi oranı 4Ç'deki %3,0 seviyesinden 1Ç'de %2,9'a gerilemiştir. TSKB'nin 23YY itibariyle 1,75 milyar TL serbest karşılığı olduğu da not edilmelidir. Sonuç olarak, özkaynak karlılığı 4Ç'deki %40 ve bir yıl önceki %42 seviyesinden 1Ç'de %35'e gerilemiştir. Sonuçları hisse için nötr olarak değerlendiriyoruz.

ŞİRKET HABERLERİ**AKSA**

Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş. dün 123,00 – 124,10 TL fiyat aralığından 40.000 lot Akşa Akrilik (AKSA) hissesi aldı. Böylelikle, Emniyet Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Akşa Akrilik üzerindeki pay oranı %23,568'e yükseldi.. Nötr.

KRVGD

Kervan Gıda Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un onayına sunmak için hisse başına brüt 0.625 TL temettü dağıtım kararı aldığını açıkladı. Toplam brüt temettü 2023 karından %47 dağıtım oranına ve son kapanışa göre %2.2 temettü verime denk gelmektedir. Nötr.

MPARK

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 232,00 – 240,00TL fiyat aralığından ortalama 238,22TL fiyat ile 20,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 20,25mn olup; günümüz itibariyle ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,73'lük kısmı geri alınmıştır. Nötr.

PGSUS

SPK, Pegasus'un sermayesini 102.3mn TL'den 500mn TL'ye çıkarmak için bedelsiz sermaye artışı başvurusunu onayladı.

MAKRO HABERLER**İmalat PMI (Nisan-24)**

İmalat PMI'da gerileme... Türkiye İmalat PMI Nisan ayında 50,0'dan 49,3'e gerileyerek bir önceki aya göre kötüleşmeye işaret etti. Nisanda faaliyet koşullarının yeniden bozulmasında üretimin daralma bölgesine dönmesi etkili oldu. Fiyat artışları ve yüksek faiz oranlarının talebi olumsuz yönde etkilemesiyle yeni siparişler üst üste onuncu ay yavaşladı. Dış talep de yine fiyat artışlarına paralel olarak geriledi. Ancak bu düşüş, toplam yeni siparişlerdeki düşüşe kıyasla daha ılımlı oldu. Yeni siparişler ve üretimdeki zayıflığa rağmen, firmalar üst üste üçüncü ayda da satın alma faaliyetlerini artırdı. Bu durum girdi stoklarının yaklaşık iki yıl sonra ilk kez artmasına yol açtı. Yeni siparişlerdeki düşüşe rağmen, üretimdeki genişleme nihai ürün stoklarında artışa yol açtı. İstihdam ise önceki iki aydaki düşüşün ardından Nisan ayında önemli bir değişiklik göstermedi. 10 sektörden beşinin PMI değeri geçen aya kıyasla iyileşirken, altı sektörün PMI değeri kritik eşik olan 50'nin altında kaldı. Tekstil sektörü Nisan ayında belirgin bir toparlanma gösterdi (Mart: 41,1, Nisan: 47,6), ancak kritik eşik olan 50'nin altında kaldı. Asgari ücretin geçen yılın aynı ayına kıyasla Euro bazında %20 daha yüksek olduğu göz önüne alındığında, sektörün görünümü yakın gelecekte kötüleşebilir. Ayrıca, ana metal sanayi komşu ülkelerden gelen yoğun rekabet nedeniyle PMI rakamlarının art arda on birinci ay boyunca 50'nin altında kalmasıyla durgunluğunu sürdürdü (Mart: 46,1, Nisan: 45,7). Diğer ihracat odaklı sektörlerden kimya ve plastik sektörünün görünümü Nisan ayında da ivme kaybetti (Mart:48,9, Nisan:47,7). Kara ve deniz taşıtları PMI art arda dördüncü ayda da eşik değerinin altında kaldı. İç pazarda beklenen yavaşlamaya rağmen, küresel imalat PMI'larının ılımlı seyri önümüzdeki dönemde ihracatçı sektörleri olumlu yönde ayrıştırabilir.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSA		1100.00%		
AKYHO	100.00%			
ATLAS	100.00%			
BJKAS	250.00%			
BSOKE	300.00%			
EREGL		100.00%		
GARFA		400.00%		
HUNER		72.41%		
IDEAS	100.00%			
IDGYO	400.00%			
INFO		321.20%		
ITTFH	100.00%			
KONTR	100.00%	125.00%		
LIDFA		120.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
MTRYO	100.00%			
PGSUS		388.76%		
SEKFK		100.00%		
SEYKM	100.00%			
SNICA		566.67%		
SNPAM	100.00%	100.00%		
TERA		200.00%		
YESIL	400.00%			
YKSLN		100.00%		
YUNSA		700.00%		
ZEDUR		599.00%		

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
AKENR	AKENERJİ	03 Mayıs 24
KRTEK	KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET	03 Mayıs 24
METUR	METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM	03 Mayıs 24
SKBNK	ŞEKERBANK	03 Mayıs 24
TARKM	TARKİM BİTKİ KORUMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03 Mayıs 24
TSPOR	TRABZONSPOR SPOR TİF	03 Mayıs 24
KRGYO	KÖRFEZ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	07 Mayıs 24
KONYA	KONYA ÇİMENTO	09 Mayıs 24
MEDTR	MEDİTERA TIBBİ MALZEME	09 Mayıs 24
ONCSM	ONCOSEM ONKOLOJİK SİSTEMLER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09 Mayıs 24
BASCM	BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO	10 Mayıs 24
FLAP	FLAP KONGRE	10 Mayıs 24
YGGYO	YENİ GİMAT GYO	12 Mayıs 24
MPARK	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ	13 Mayıs 24
PNLNSN	PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ	13 Mayıs 24
TKFEN	TEKFEN HOLDİNG	13 Mayıs 24
ALGYO	ALARKO GYO	14 Mayıs 24
AYEN	AYEN ENERJİ A.Ş.	14 Mayıs 24
BANVT	BANVİT BANDIRMA	14 Mayıs 24
ALCAR	ALARKO CARRIER	15 Mayıs 24
CEMAS	CEMAS	15 Mayıs 24
EKGYO	EMLAK KONUT	15 Mayıs 24
GENTS	GENTAŞ GENEL METAL	15 Mayıs 24
TGSAS	TGS DIŞ TİCARET A.Ş.	15 Mayıs 24
TRCAS	TURCAS PETROL A.Ş.	15 Mayıs 24
DZGYO	DENİZ GYO	16 Mayıs 24
GOODY	GOODYEAR	16 Mayıs 24
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	16 Mayıs 24
AKFGY	AKFEN GYO	17 Mayıs 24
EGPRO	EGE PROFİL	17 Mayıs 24
KLMSN	KLİMASAN KLİMA	17 Mayıs 24
LUKSK	LÜKS KADİFE	17 Mayıs 24
MANAS	MANAS ENERJİ YÖNETİMİ SANAYİ VE TİCARET	17 Mayıs 24
SUWEN	SUWEN TEKSTİL	17 Mayıs 24
DOBUR	DOĞAN BURDA	20 Mayıs 24
TATEN	TATLIPINAR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	20 Mayıs 24
LMKDC	LİMAK DOĞU ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	21 Mayıs 24
RNPOL	RAİNBOW POLİKARBONAT SANAYİ TİCARET	21 Mayıs 24
AGYO	ATAKULE GYO	22 Mayıs 24
ECZYT	ECZACIBAŞI YATIRIM	22 Mayıs 24
ECILC	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ	22 Mayıs 24
İNTEM	İNTEMA İNŞAAT	22 Mayıs 24
PRZMA	PRİZMA PRES MATBACILIK	22 Mayıs 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu
3 Mayıs 24

Hisse	2023 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 (%)
MACKO	152	152	99.9%	6.090	06/05/24	25/04/24	94.45	6.4%
MAVI	1,784	845	47.4%	2.127	06/05/24	25/04/24	95.50	2.2%
AZTEK	285	250	87.8%	2.504	07/05/24	17/04/24	105.80	2.4%
BOBET	1,404	285	20.3%	0.750	07/05/24	30/04/24	38.96	1.9%
JANTS	497	247	49.8%	2.800	07/05/24	28/03/24	310.00	0.9%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	07/05/24	28/03/24	81.00	0.9%
NTGAZ	97	320	331.6%	1.391	07/05/24	25/04/24	20.14	6.9%
AKSGY	3,358	60	1.8%	0.075	08/05/24	30/04/24	18.50	0.4%
KSTUR	160	27	17.1%	6.436	08/05/24	02/05/24	7,200.00	0.1%
ENKAI	16,969	7,500	44.2%	1.250	14/05/24	29/03/24	38.60	3.2%
EGGUB	370	120	32.4%	1.200	16/05/24	18/04/24	46.74	2.6%
CCOLA	20,580	2,000	9.7%	7.863	27/05/24	05/04/24	713.00	1.1%
MGROS	8,829	1,250	14.2%	6.904	27/05/24	16/04/24	446.00	1.5%
AEFES	22,129	1,391	6.3%	2.350	28/05/24	17/04/24	185.90	1.3%
AGHOL	19,638	700	3.6%	2.874	29/05/24	17/04/24	332.25	0.9%
ASUZU	1,614	500	31.0%	1.984	29/05/24	19/04/24	116.90	1.7%
GENTS	132	50	37.9%	0.167	29/05/24	15/05/24	8.79	1.9%
ISMEN	5,540	1,600	28.9%	1.067	29/05/24	15/04/24	38.06	2.8%
ALARK	6,625	421	6.4%	0.969	30/05/24	27/05/24	119.00	0.8%
YUNSA	544	237	43.5%	3.946	30/05/24	24/05/24	82.40	4.8%
ERBOS	-149	45	-	2.250	31/05/24	24/05/24	227.20	1.0%
SISE	17,121	2,200	12.8%	0.718	31/05/24	26/03/24	51.80	1.4%
TGSAS	24	5	19.1%	0.300	31/05/24	15/05/24	86.60	0.3%
AFYON	992	160	16.1%	0.400	03/06/24	25/04/24	15.08	2.7%
ALGYO	1,289	7	0.6%	0.050	03/06/24	14/05/24	46.72	0.1%
ECILC	2,740	809	29.5%	1.180	05/06/24	22/05/24	52.95	2.2%
ECZYT	973	546	56.1%	5.200	05/06/24	22/05/24	236.30	2.2%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	20/06/24	24/05/24	104.20	0.2%
KBORU	219	53	24.1%	0.527	26/06/24	29/04/24	101.50	0.5%
SOKM	4,446	1,000	22.5%	1.686	01/07/24	16/05/24	59.50	2.8%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	08/07/24	04/04/24	42.44	1.6%
PNLSN	232	58	25.0%	0.774	18/07/24	13/05/24	81.50	0.9%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	81.00	0.9%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/08/24	30/04/24	38.96	1.0%
ISSEN	250	25	10.2%	0.060	15/08/24	26/04/24	11.33	0.5%
GWIND	624	437	70.1%	0.809	29/08/24	18/04/24	29.30	2.8%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	745.00	0.9%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	8.86	0.8%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	59.50	1.4%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	38.96	1.0%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	42.44	1.6%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	49.40	0.5%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	104.20	0.2%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	80.95	3.5%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	49.40	0.5%
AGYO	647	26	4.1%	0.100	-	22/05/24	9.20	1.1%
BIGCH	171	68	40.0%	0.638	-	24/04/24	33.00	1.9%
EGPRO	504	550	109.1%	6.792	-	17/05/24	206.00	3.3%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	9.36	0.7%
GENIL	455	333	73.3%	1.111	-	29/04/24	55.75	2.0%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	510.50	2.2%

ISBIR	162	32	20.0%	1.000	-	30/05/24	150.20	0.7%
KRVGD	323	150	46.5%	0.625	-	30/05/24	27.90	2.2%
MARBL	129	13	9.9%	0.056	-	30/04/24	19.18	0.3%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	31.80	0.9%
SUWEN	192	56	29.2%	0.250	-	-	19.97	1.3%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

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.