

07/05/2024

**GÜNÜN YORUMU**

New York Fed Başkanı John Williams, merkez bankasının bir sonraki hamlesinin muhtemelen faiz oranlarını düşürmek olacağını söyledi. Avrupa Birliği Komisyonu, AB hukukunu ihlal ettiği gerekçesiyle Polonya'ya karşı başlatılan 7. madde prosedürünü sonlandırma kararı aldı. Bugün Türkiye'de önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında Euro Bölgesi perakende satışlar verisi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri hafif alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

**GÜNDEM****7 MAYIS**

AGESA 1Ç24 finansalları PB: TL577mn, OYAK: TL587mn

**8 MAYIS**

PGSUS 1Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net zarar) PB: TL16,716/1,072/3,310mn OYAK: TL17,528/1,334/3,031mn

**9 MAYIS**

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

EREGL 1Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net kar) PB:

TL49,037/7,041/4,976mn

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

TL6,605/2,158/942mn

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

TL1,596/688/1,338mn OYAK: TL1,580/615/1,297mn

Sanayi şirketlerinin 4Ç23 solo finansalları son gönderim tarihi

**10 MAYIS**

10:00 İşsizlik Oranı (Mart-24)

10:00 Sanayi Üretimi (Mart-24)

OTKAR 1Ç24 finansalları

**13 MAYIS**

10:00 Perakende Satış (Mart - 24)

10:00 Bütçe Dengesi (Mart - 24)

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

**15 MAYIS**

10:00 Bütçe Dengesi (Nisan-24)

**AÇIKLANAN FİNANSALLAR**

ALBRK/ AKGRT

**ŞİRKET HABERLERİ**

MPARK

**YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

7 Mayıs 24

Beklenti Önceki

**PİYASA KAPANIŞLARI**

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	10,267	-%0.1	%6.7	%133.3
BİST-30	11,132	-%0.1	%6.3	%129.3
BİST-BANKA	13,356	-%0.3	%7.2	%234.7
BİST-SINAI	15,071	%0.2	%8.5	%114.9

**YURTDIŞI PİYASALAR**

Shanghai Comp*	3,143	%0.1	%2.4	-%5.7
NIKKEI 225*	38,731	%1.3	-%1.8	%32.8
Hang Seng*	18,476	-%0.6	%10.5	-%7.8
Dow Jones	38,852	%0.5	-%0.1	%15.4
S&P	5,181	%1.0	-%0.5	%25.3
NASDAQ	16,349	%1.2	%0.6	%33.6
Almanya DAX	18,175	%1.0	%0.0	%13.9
İngiltere FTSE 100	8,213	%0.5	%3.8	%5.6
Fransa CAC 40	7,997	%0.5	-%0.8	%7.6
Rusya RTS	1,186	%0.1	%2.6	%14.8
Brezilya BOVESPA	128,466	%0.0	%1.3	%22.2
Hindistan SENSEX	73,524	-%0.5	-%1.0	%20.4
MSCI GOP Endeksi	1,067	%0.5	%2.0	%8.7

**DÖVİZ PİYASALARI**

USD/TL	32.2601	-%0.2	-%0.9	%65.4
EUR/TL	34.7659	-%0.1	%0.3	%61.9
EUR/USD	1.0764	%0.0	-%0.9	-%2.2
USD/JPY	154.54	-%0.4	-%1.8	%14.4

**EMTİALAR\***

Altın (\$/ons)	2322.1	-%0.1	-%0.7	%14.9
Gümüş (\$/ons)	27.3	-%0.5	-%2.0	%6.8
Brent (\$/varil)	83.5	%0.2	-%7.4	%16.3
Buğday (\$/ton)	649.0	%0.0	%11.6	-%7.2

**EKONOMİK GÖSTERGELER**

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.471	-0.02 bp	0.07 bp	1.03 bp
VIX	13.49	%0.0	-%15.8	-%21.5

\* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

**AÇIKLANAN FİNANSALLAR****ALBRK**

Albaraka'nın 1Ç24 net karı 614mn TL (çeyreksele -%37, yıllık +%19) ile hem piyasa beklentisine (621mn TL) hem de bizim tahminimize (620mn TL) paralel gerçekleşmiştir. Çekirdek gelirler (çeyreksele bazda -%32), yüksek TL mevduat maliyetleri ve gayrimenkul yeniden değerlemelerinden elde edilen yılsonu kazançlarının yokluğunda daralan çekirdek makas (çeyreksele bazda -5,8 puan) nedeniyle geriledi. Yıllık bazda komisyonlar %245 (önceki çeyreğe göre +%4) artarken, faaliyet giderlerindeki artış (önceki çeyreğe göre +%64) İK ile ilgili giderlerin etkisiyle %108 ile manşet enflasyonun üzerinde kalmıştır. İyi yönetilen varlık kalitesi, 4Ç'den sonra normalleşen karşılık giderleri ve güçlü tahsilatlar nedeniyle net toplam kredi risk maliyeti oranı bu çeyrekte negatif 284bp'ye gerilemiştir (4Ç: 94bp). Takipteki krediler oranı bir önceki çeyreğe göre yatay seyrederek %1,7 olarak gerçekleşmiştir. Albaraka'nın 1Ç24 itibarıyla 5,2 milyar TL serbest karşılık tamponu bulunmaktadır. Raporlanan özkaynak karlılığı 4Ç'deki %32 ve geçen yılki %25 seviyesinden 1Ç'de %18'e geriledi. Sonuçları hisse için nötr olarak değerlendiriyoruz. Hisse başına 6,69 TL hedef fiyatımız ve hisse için Endeks Üzeri Getiri tavsiyemiz bulunmaktadır.

**AKGRT**

Aksigorta'nın 1Ç24 net karı 273mn TL (çeyreksele bazda -%42; yıllık bazda +%108) ile hem bizim tahminimize (265mn TL) hem de piyasa beklentisine (285mn TL) paralel gerçekleşmiştir. Sonuçlar, ağırlıklı olarak motor hasarları nedeniyle olumsuz etkilenmiştir. Motor hasarlarındaki artışın yanı sıra, yılsonunda asgari ücrete yapılan %50 oranındaki zammın olumsuz etkileri teknik marjda hissedilmeye devam etmektedir. Birleşik oran 4Ç'deki %107 ve bir yıl önceki %110 seviyesinden 1Ç'de %125'e yükselmiştir. Ancak, çevik portföy yönetimi ve büyüyen portföy büyüklüğü sayesinde finansal gelirler bu çeyrekte kara katkı sağlamıştır. Aksigorta 1Ç24 itibarıyla yaklaşık 10 milyar TL yatırım portföyüne sahiptir. Portföy büyüklüğünün 2024 yılsonuna kadar 15 milyar TL'ye ulaşmasını bekliyoruz. Takip eden özkaynak karlılığı 1Ç'de bir önceki çeyreğe göre %44 ile neredeyse sabit kalırken, bir yıl önce %18 seviyesindeydi. Sonuçları Aksigorta için nötr olarak değerlendiriyoruz. Aksigorta için hisse başına 9,13 TL hedef fiyat ve Endekse Paralel Getiri tavsiyemiz bulunmaktadır.

**ŞİRKET HABERLERİ****MPARK**

Medikalpark, dün geri alım kapsamında; 247,50 – 251,00TL fiyat aralığından ortalama 249,71TL fiyat ile 20,000 lot hisse alımı gerçekleştirdi. İşlemin ardından, geri alım programı kapsamında edinilen paylar toplamda yaklaşık 20,29mn olup; günümüz itibarıyla ödenmiş sermayenin yaklaşık %9,75'lik kısmı geri alınmıştır. Nötr.

## 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
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
PNLSN	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
LÜKSK	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
INTEM	İNTEMA İNŞAAT	22 Mayıs 24
PRZMA	PRİZMA PRES MATBACILIK	22 Mayıs 24
EDIP	EDIP GYO	23 Mayıs 24
FORMT	FORMET ÇELİK KAPI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23 Mayıs 24
SAFKR	SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK	23 Mayıs 24

Kaynak: BİST

**Temettü Tablosu**

7 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 (%)
AZTEK	285	250	87.8%	2.504	07/05/24	17/04/24	108.30	2.3%
BOBET	1,404	285	20.3%	0.750	07/05/24	30/04/24	38.78	1.9%
JANTS	497	247	49.8%	2.800	07/05/24	28/03/24	300.25	0.9%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	07/05/24	28/03/24	87.25	0.8%
NTGAZ	97	320	331.6%	1.391	07/05/24	25/04/24	21.10	6.6%
AKSGY	3,358	60	1.8%	0.075	08/05/24	30/04/24	17.59	0.4%
KSTUR	160	27	17.1%	6.436	08/05/24	02/05/24	7,107.50	0.1%
SKBNK	2,971	114	3.9%	0.062	13/05/24	03/05/24	4.85	1.3%
ENKAI	16,969	7,500	44.2%	1.250	14/05/24	29/03/24	38.80	3.2%
EGGUB	370	120	32.4%	1.200	16/05/24	18/04/24	47.24	2.5%
CCOLA	20,580	2,000	9.7%	7.863	27/05/24	05/04/24	720.50	1.1%
MGROS	8,829	1,250	14.2%	6.904	27/05/24	16/04/24	465.50	1.5%
AEFES	22,129	1,391	6.3%	2.350	28/05/24	17/04/24	192.10	1.2%
AGHOL	19,638	700	3.6%	2.874	29/05/24	17/04/24	331.75	0.9%
ASUZU	1,614	500	31.0%	1.984	29/05/24	19/04/24	114.40	1.7%
EGEEN	-	324	-	103.000	29/05/24	28/05/24	16,750.00	0.6%
GENTS	132	50	37.9%	0.167	29/05/24	15/05/24	8.69	1.9%
ISMEN	5,540	1,600	28.9%	1.067	29/05/24	15/04/24	37.22	2.9%
ALARK	6,625	421	6.4%	0.969	30/05/24	27/05/24	117.10	0.8%
YUNSA	544	237	43.5%	3.946	30/05/24	24/05/24	99.65	4.0%
ERBOS	-149	45	-	2.250	31/05/24	24/05/24	229.50	1.0%
SISE	17,121	2,200	12.8%	0.718	31/05/24	26/03/24	51.20	1.4%
TGSAS	24	5	19.1%	0.300	31/05/24	15/05/24	93.35	0.3%
AFYON	992	160	16.1%	0.400	03/06/24	25/04/24	15.43	2.6%
ALGYO	1,289	7	0.6%	0.050	03/06/24	14/05/24	44.94	0.1%
VAKKO	1,944	400	20.6%	2.500	04/06/24	30/05/24	100.10	2.5%
ECILC	2,740	809	29.5%	1.180	05/06/24	22/05/24	57.90	2.0%
ECZYT	973	546	56.1%	5.200	05/06/24	22/05/24	245.80	2.1%
SARKY	-	222	-	0.444	07/06/24	31/05/24	35.50	1.3%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	20/06/24	24/05/24	106.00	0.2%
KBORU	219	53	24.1%	0.527	26/06/24	29/04/24	107.20	0.5%
SOKM	4,446	1,000	22.5%	1.686	01/07/24	16/05/24	61.40	2.7%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	08/07/24	04/04/24	41.60	1.7%
PNLSN	232	58	25.0%	0.774	18/07/24	13/05/24	81.80	0.9%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	87.25	0.8%
VESBE	4,724	1,161	24.6%	0.726	25/07/24	29/05/24	23.00	3.2%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/08/24	30/04/24	38.78	1.0%
ISSEN	250	25	10.2%	0.060	15/08/24	26/04/24	11.41	0.5%
GWIND	624	437	70.1%	0.809	29/08/24	18/04/24	29.48	2.7%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	759.00	0.8%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	9.03	0.7%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	61.40	1.4%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	38.78	1.0%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	41.60	1.7%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	49.06	0.5%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	106.00	0.2%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	82.25	3.5%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	49.06	0.5%
AGYO	647	26	4.1%	0.100	-	22/05/24	9.74	1.0%
BIGCH	171	68	40.0%	0.638	-	24/04/24	32.76	1.9%
BURCE	-	14	-	1.632	-	28/05/24	279.25	0.6%

<b>EGPRO</b>	504	550	109.1%	<b>6.792</b>	-	<b>17/05/24</b>	210.80	<b>3.2%</b>
<b>FLAP</b>	125	6	4.9%	<b>0.066</b>	-	<b>15/04/24</b>	9.20	<b>0.7%</b>
<b>GENIL</b>	455	333	73.3%	<b>1.111</b>	-	<b>29/04/24</b>	60.20	<b>1.8%</b>
<b>GOLTS</b>	1,622	200	12.3%	<b>11.120</b>	-	<b>30/04/24</b>	515.50	<b>2.2%</b>
<b>ISBIR</b>	162	32	20.0%	<b>1.000</b>	-	<b>30/05/24</b>	165.00	<b>0.6%</b>
<b>KRVGD</b>	323	150	46.5%	<b>0.625</b>	-	<b>30/05/24</b>	28.26	<b>2.2%</b>
<b>MARBL</b>	129	13	9.9%	<b>0.056</b>	-	<b>30/04/24</b>	19.40	<b>0.3%</b>
<b>MEDTR</b>	26	35	135.3%	<b>0.294</b>	-	<b>09/05/24</b>	32.12	<b>0.9%</b>
<b>SUWEN</b>	192	56	29.2%	<b>0.250</b>	-	-	19.85	<b>1.3%</b>

*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.