

17/07/2024

GÜNÜN YORUMU

Haziran ayında merkezi yönetim bütçesi 275.2 milyar TL ile geçen senenin aynı ayında kaydedilen 219.6 milyar TL'nin üzerinde bir açık verirken faiz dışı açık ise geçen sene Haziran'da görülen 182.3 milyar TL'nin altında kalarak 176.0 milyar TL olarak gerçekleşti. ABD'de Cumhuriyetçi Parti başkan adayı Donald Trump, seçimi kazanması halinde süresi sona ermeden Fed Başkanı Jerome Powell'ın görevden almayacağını söyledi. Bugün Türkiye'de konut satış verileri yayımlanacak. Yurt dışında Euro Bölgesi enflasyonu ve ABD sanayi üretimi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli satıcı işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**17 TEMMUZ**

10:00 Konut Satışları (Haziran-24)

BIMAS HBT TL2.00

18 TEMMUZ

AMB Toplantısı

19 TEMMUZ

Moody's not gözden geçirmesi

22 TEMMUZ

10:00 Piyasa Katılımcıları Anketi (Temmuz-24)

TAVHL 2Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB:

EUR389/129/58mn OYAK: EUR389/130/59mn

TRGYO HBT TL2.35

23 TEMMUZ

14:00 PPK Kararı

ŞİRKET HABERLERİ**BIMAS****MAKRO HABERLER****Bütçe Dengesi (Haz-24)****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

17 Temmuz 24

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	11,139	%0.7	%6.4	%68.8
BİST-30	12,094	%0.5	%6.0	%66.7
BİST-BANKA	16,158	%2.1	%9.6	%169.7
BİST-SINAI	14,826	%0.6	%4.8	%42.4

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,961	-%0.5	-%1.8	-%7.7
NIKKEI 225*	41,123	-%0.4	%7.9	%27.0
Hang Seng*	17,694	-%0.2	-%1.3	-%8.9
Dow Jones	40,954	%1.8	%5.6	%18.4
S&P	5,667	%0.6	%3.5	%25.3
NASDAQ	18,509	%0.2	%3.7	%29.9
Almanya DAX	18,518	-%0.4	%2.5	%15.2
İngiltere FTSE 100	8,165	-%0.2	%0.3	%10.2
Fransa CAC 40	7,580	-%0.7	%0.1	%4.0
Rusya RTS	1,152	-%0.2	-%3.9	%8.9
Brezilya BOVESPA	129,110	-%0.2	%8.4	%9.2
Hindistan SENSEX	80,717	%0.1	%4.8	%21.2
MSCI GOP Endeksi	1,117	-%0.3	%4.0	%8.7

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	33.0484	%0.1	-%0.7	%25.5
EUR/TL	36.0349	%0.1	-%2.5	%21.7
EUR/USD	1.0904	%0.0	%1.6	-%3.0
USD/JPY	158.20	%0.1	-%0.3	%14.1

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2467.4	-%0.1	%6.4	%26.2
Gümüş (\$/ons)	31.0	-%0.9	%5.1	%24.7
Brent (\$/varil)	83.6	-%0.1	%0.1	%11.4
Buğday (\$/ton)	533.5	%0.5	-%12.3	-%24.6

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.167	0.01 bp	-0.11 bp	0.36 bp
VIX	13.19	%0.5	%3.5	-%2.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**BIMAS**

BİM'in temettü dağıtımında ilk taksit bugündür. Hisse başına brüt temettü rakamı 2.00TL ve referans fiyat 583.50TL'dir. İkinci taksit 2 Ekim'de brüt 2.00TL HBT ve son taksit de 18 Aralık'ta brüt 4.00TL HBT şeklindedir.

MAKRO HABERLER**Bütçe Dengesi (Haz-24)**

İlk 6 ay bütçe açığı 747.2 milyar TL... Haziran ayında merkezi yönetim bütçesi 275.2 milyar TL ile geçen senenin aynı ayında kaydedilen 219.6 milyar TL'nin üzerinde bir açık verirken faiz dışı açık ise geçen sene Haziran'da görülen 182.3 milyar TL'nin altında kalarak 176.0 milyar TL olarak gerçekleşti. Böylece yılın ilk yarısında bütçe açığı 747,2 milyar TL ile yılsonu için öngörülen 2.65 trilyon TL'nin %28.2'sine ulaşırken geçen sene ilk 6 ayda yılsonu gerçekleşmesinin %29.6'sına ulaşılmıştı. Hatırlatmak gerekirse OVP'de bütçe açığının GSYH'nin %6.4'ü olması öngörülmüştü ancak geçtiğimiz aylarda Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz hedeflerinin geçen sene kaydedilen %5.2'lik açığın altında kalmak olduğunu belirtmişti.

Vergilerin faizi karşılama oranı düştü ... Haziran ayında vergi gelirleri geçen senenin aynı dönemine göre reel bazda %21.8 artışla 483.1 milyar TL olurken faiz dışı giderler %0.8 düşerek 767.2 milyar TL oldu. Vergi gelirlerindeki büyüme ve faiz giderlerindeki küçük düşüşe rağmen bütçe dengesinin geçen seneye göre bozulmasında geçen seneye göre %54.8 reel artışla 99.3 milyar TL olan faiz giderleri etkili oldu. Vergi gelirlerinin kuvvetli seyrine rağmen faiz giderlerinin çok artması 12 aylık toplam vergilerin faiz giderlerini karşılama katsayısını Mayıs ayındaki 6.43 seviyesinden 6.28'e düşürdü.

Vergi dışı gelirlerde güçlü artış... Geçen seneye göre %28,5 reel artışla 591,2 milyar TL olan gelirlerin 108.1 milyar TL'sini %69.9 büyüme gösteren vergi dışı gelirler oluşturdu. Vergi dışı gelirlerdeki bu artışta %79,9 reel büyümeyle 68.3 milyar TL olan faizler, paylar ve cezalar etkili oldu. Yılın ilk 6 ayında bu kalem %86,8 artışla 368.4 milyar TL oldu ve toplam gelirlerin neredeyse %10'unu oluşturdu. Vergi gelirleri ise %58,3 artışla 227 milyar TL'ye yükselen mal ve hizmet vergileri ile %34,4 artışla 106.2 milyar TL'ye yükselen gelir vergisi sayesinde geçen seneye göre %21,8 büyüdü. Bu dönemde kurumlar vergisi reel %19,8'lik düşüş gösterirken ÖTV %11,8 düşüş gösterdi. Buna karşılık geçen sene 3 Temmuz'da son başvuruların alındığı vergi yeniden yapılandırılmaları nedeniyle geçen sene -2.8 milyar TL olan KDV gelirleri bu yıl Haziran'da 83,8 milyar TL'ye yükseldi. İthalattaki düşüşle birlikte ithalden alınan KDV gelirleri %14,2 düşüşle 96,4 milyar TL'ye geriledi.

Faiz dışı giderlerde sosyal güvenlik ve mahalli idare payları önde... Giderler tarafında ise faiz dışı giderler arasında gider artışına en büyük katkıda bulunan kalemler %118 artışla borç verme, %49,5 reel artışla yatırımlar, %9,1 artışla mahalli idare payları oldu. Sosyal güvenlik transferleri Haziran'da geçen seneye göre %11,9 gerilese de yılın ilk 6 ayında toplam faiz dışı giderlerin %18.4'ünü oluşturdu. Mahalli idare payları ise yılbaşından bu yana 377,0 milyar TL ile faiz dışı giderlerin %9.4'ünü oluşturdu. Büyük çoğunluğu enerji başta olmak üzere KİT'lere sermaye transferinden oluşan borç verme kalemi yılın ilk 6 ayında %80,9 reel artışla 143,4 milyar TL oldu. Önümüzdeki dönemde ekonomik aktivitede beklediğimiz yavaşlamaya karşılık yapılan vergi zamları, denetimlerin artırılması ve sınırlı da olsa kamuda alınacağı açıklanan tasarruf önlemleri ile bütçe dengesinde bir parça iyileşme görebiliriz. Deprem harcamalarının devam edecek olması, EYT, KİT'lere borçlar ve yüksek faizler gibi zorunlu harcamalarının devam edecek olması bütçe dengesinde hızlı bir toparlanma görmemizi engelleyecektir.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSA		1100.00%		
AKSGY		200.00%		
AKYHO	100.00%			
ALKA		300.00%		
ALKIM		100.00%		
ATLAS	100.00%			
AYES		399.06%		
BALAT	260.27%			
BOSSA		100.00%		
BSOKE	300.00%			
BURCE		900.00%		
CCOLA		1000.00%		
CONSE	100.00%			
DAPGM		540.72%		
DAGI	250.00%			
DESA		100.00%		
DYOBY		200.00%		
EGPRO		573.00%		
EREGL		100.00%		
ETILR		200.00%		
EUPWR		200.00%		
GARFA		400.00%		
GEDIK		98.02%		
GEREL		200.00%		
GLBMD		195.00%		
GLRYH	200.00%	200.00%		
HDFGS	100.00%			
HEDEF		400.00%		
HEKTS	233.20%			
HUBVC		300.00%		
IDEAS	100.00%			
IDGYO	400.00%			
IMASM		300.00%		
INFO		321.20%		
ITTFH	100.00%			
IZFAS		100.00%		
KCAER		185.24%		
KONTR	100.00%	125.00%		
KRVGD		800.00%		
LIDFA		120.00%		
LKMNH		500.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
MRGYO				
MTRYO	100.00%			
NTGAZ		200.00%		
OSMEN		1809.98%		
OYAKC		290.00%		
OZRDN		250.00%		
PAPIL		500.00%		
PEHOL		600.00%		

PETUN		600.00%	
PINSU		200.00%	
PNSUT		600.00%	
PSGYO		192.68%	19 Temmuz 24
SANFM		400.00%	
SASA		700.00%	
SEYKM	100.00%		
SNICA		100.00%	
SNPAM	100.00%	100.00%	
TERA		200.00%	
TNZTP		50.96%	
TURSG		330.47%	
ULUUN		292.73%	
VRGYO		300.00%	17 Temmuz 24
YEOTK		270.00%	
YESIL	400.00%		
YKSLN		100.00%	
YUNSA		700.00%	

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
BFREN	BOSCH FREN	17 Temmuz 24
ETILR	ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17 Temmuz 24
ISKPL	IŞIK PLASTİK SANAYİ VE DIŞ TİCARET PAZARLAMA A.Ş.	17 Temmuz 24
BAGFS	BAĞFAŞ	18 Temmuz 24
BERA	BERA HOLDİNG	18 Temmuz 24
ERCB	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ	18 Temmuz 24
MOGAN	MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	18 Temmuz 24
BRKO	BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR	19 Temmuz 24
IHLAS	İHLAS HOLDİNG A.Ş.	19 Temmuz 24
REEDR	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	19 Temmuz 24
DERIM	DERİMOD KONFEKSİYON	22 Temmuz 24
ATAGY	ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	23 Temmuz 24
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	23 Temmuz 24
IEYHO	IŞIKLAR ENERJİ	23 Temmuz 24
MIPAZ	MİLPA TİCARİ	23 Temmuz 24
MNDTR	MONDİ TURKEY OLUKLU MUKAVVA KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.	23 Temmuz 24
NIBAS	NİĞBAŞ NİĞDE BETON	23 Temmuz 24
BLCYT	BİLİCİ YATIRIM	24 Temmuz 24
CEMAS	CEMAS	24 Temmuz 24
FONET	FONET BİLGİ	24 Temmuz 24
OYLUM	OYLUM SİNAİ YATIRIMLAR	24 Temmuz 24
PATEK	PASİFİK DONANIM VE YAZILIM BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	24 Temmuz 24
PENGD	PENGUEN GIDA SANAYİİ	24 Temmuz 24
SILVR	SİLVERLİNE ENDÜSTRİ	24 Temmuz 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

17 Temmuz 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 (%)
BIMAS	15,441	1,214	7.9%	2.000	17/07/24	27/06/24	585.50	0.3%
MERCN	61	13	21.9%	0.070	16/07/24	02/07/24	12.16	0.6%
PAPIL	54	2	3.7%	0.058	17/07/24	30/06/24	135.50	0.0%
PNLSN	232	58	25.0%	0.774	18/07/24	13/05/24	60.90	1.3%
TNZTP	823	65	7.9%	0.510	18/07/24	06/06/24	60.00	0.8%
HLGYO	2,585	53	2.1%	0.017	19/07/24	13/06/24	2.97	0.6%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	22/07/24	04/04/24	46.48	1.5%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	22/07/24	13/06/24	67.50	0.1%
LKMNH	322	25	7.8%	0.694	22/07/24	28/03/24	100.20	0.7%
TRGYO	12,639	2,350	18.6%	2.350	22/07/24	31/05/24	56.60	4.2%
DURDO	117	10	8.6%	0.100	23/07/24	26/06/24	14.25	0.7%
PRKME	338	200	59.2%	1.343	23/07/24	25/06/24	26.02	5.2%
AHGAZ	3,102	50	1.6%	0.019	24/07/24	26/06/24	13.56	0.1%
YAPRK	136	31	22.9%	2.200	24/07/24	14/06/24	451.75	0.5%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	25/07/24	14/06/24	35.24	0.2%
ENERY	2,214	50	2.3%	0.345	25/07/24	27/06/24	182.20	0.2%
VESBE	4,724	1,161	24.6%	0.726	25/07/24	29/05/24	20.98	3.5%
OSMEN	506	23	4.6%	1.110	29/07/24	27/05/24	251.00	0.4%
AYDEM	-1,280	385	-30.1%	0.546	30/07/24	29/07/24	34.82	1.6%
ASTOR	4,598	1,318	28.7%	1.320	31/07/24	30/05/24	93.40	1.4%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/07/24	27/06/24	33.20	1.8%
LILAK	224	180	80.3%	0.306	01/08/24	27/06/24	26.42	1.2%
TBORG	1,031	1,100	106.6%	3.411	06/08/24	-	99.85	3.4%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/08/24	30/04/24	29.18	1.3%
SUWEN	192	56	29.2%	0.250	12/08/24	17/05/24	31.14	0.8%
SDTTR	322	49	15.1%	0.842	13/08/24	30/05/24	269.25	0.3%
ALFAS	1,039	300	28.9%	0.815	14/08/24	02/07/24	68.45	1.2%
ISSEN	250	25	10.2%	0.060	15/08/24	26/04/24	13.00	0.5%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	16/08/24	12/06/24	76.95	0.2%
EGPRO	504	275	54.5%	3.396	26/08/24	17/05/24	207.30	1.6%
MTRKS	98	20	20.4%	0.498	27/08/24	25/07/24	53.10	0.9%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/08/24	27/06/24	33.20	1.8%
CWENE	379	95	25.0%	0.766	29/08/24	03/07/24	201.50	0.4%
GWIND	624	437	70.1%	0.809	29/08/24	18/04/24	33.20	2.4%
TURSG	6,186	1,000	16.2%	0.861	29/08/24	06/06/24	69.10	1.2%
KRVGD	323	75	23.3%	0.313	10/09/24	30/05/24	26.82	1.2%
PLTUR	40	15	37.0%	0.060	10/09/24	11/07/24	21.80	0.3%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/09/24	13/06/24	67.50	0.1%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	547.50	1.2%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	30/09/24	27/06/24	33.20	1.8%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	8.52	0.8%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	30/09/24	-	10.95	0.5%
ZRGYO	4,148	196	4.7%	0.042	30/09/24	10/06/24	7.48	0.6%
ESCAR	1,279	62	4.9%	1.150	01/10/24	25/06/24	368.00	0.3%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	66.20	1.3%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	02/10/24	27/06/24	585.50	0.7%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	29.18	1.3%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	46.48	1.5%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	47.20	0.5%
SANFM	44	3	6.8%	0.100	15/10/24	30/05/24	75.00	0.1%

GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	133.50	0.1%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	22/10/24	14/06/24	35.24	0.2%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	22/10/24	12/06/24	76.95	0.2%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	23/10/24	09/05/24	37.58	0.8%
OSMEN	506	23	4.6%	1.110	25/10/24	27/05/24	251.00	0.4%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/10/24	27/06/24	33.20	1.8%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	31/10/24	-	10.95	0.5%
SUNTK	237	205	86.5%	0.431	31/10/24	27/06/24	21.72	2.0%
ASELS	7,290	510	7.0%	0.112	25/11/24	14/06/24	63.25	0.2%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/11/24	27/06/24	33.20	1.8%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	109.00	2.6%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	10/12/24	12/06/24	76.95	0.2%
FORTE	8	8	95.0%	0.120	11/12/24	10/07/24	53.60	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	67.50	0.1%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	47.20	0.5%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	18/12/24	27/06/24	585.50	0.7%
PAGYO	2,640	49	1.9%	0.563	24/12/24	06/07/24	52.95	1.1%
BVSAN	246	29	11.7%	0.768	-	26/06/24	99.70	0.8%
DGNMO	718	100	13.9%	0.286	-	28/06/24	12.02	2.4%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	7.80	0.8%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	548.50	2.0%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	37.58	0.8%
PSGYO	1,009	100	9.9%	0.061	-	26/06/24	5.83	1.0%
TEZOL	26	35	133.5%	0.080	-	13/06/24	18.43	0.4%

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 dayanarak 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.