

23/07/2024

GÜNÜN YORUMU

Diplomatik kaynaklar, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Suriye Devlet Başkanı Beşar Esad ile görüşeceği iddialarını yalanladı. Merkezi yönetim brüt borç stoku, haziran sonu itibarıyla 7 trilyon 884,5 milyar lira olarak belirlendi. Bugün TCMB faiz kararı yayımlanacak. Yurt dışında ise önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**23 TEMMUZ**

14:00 PPK Kararı

25 TEMMUZ

TURSG 2Ç24 finansalları OYAK: TL2,679mn

29 TEMMUZ

AKBNK 2Ç24 finansalları OYAK: TL10,928mn

ANSGR 2Ç24 finansalları OYAK: TL2,230mn

ANHYT 2Ç24 finansalları OYAK: TL1,071mn

30 TEMMUZ

GARAN 2Ç24 finansalları OYAK: TL20,049mn

OTKAR 2Ç24 finansalları

31 TEMMUZ

YKBNK 2Ç24 finansalları OYAK: TL6,857mn

ARCLK 2Ç24 finansalları

Fed Toplantısı

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**TAVHL****MAKRO HABERLER**

Piyasa Katılımcıları Anketi (Temmuz-24)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

23 Temmuz 24

Bekenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	11,173	%0.1	%3.7	%67.1
BİST-30	12,177	%0.1	%3.6	%67.6
BİST-BANKA	15,921	-%1.4	%2.4	%178.2
BİST-SINAI	14,945	%0.9	%3.2	%41.6

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,948	-%0.5	-%1.7	-%6.9
NIKKEI 225*	39,611	%0.0	%2.6	%22.6
Hang Seng*	17,608	-%0.2	-%2.3	-%7.7
Dow Jones	40,415	%0.3	%3.2	%14.7
S&P	5,564	%1.1	%1.8	%22.7
NASDAQ	18,008	%1.6	%1.8	%28.3
Almanya DAX	18,407	%1.3	%1.3	%13.8
İngiltere FTSE 100	8,199	%0.5	-%0.5	%7.0
Fransa CAC 40	7,622	%1.2	-%0.1	%2.5
Rusya RTS	#N/A	#N/A	##VALUE!	##VALUE!
Brezilya BOVESPA	127,860	%0.2	%5.4	%6.4
Hindistan SENSEX	80,371	-%0.2	%4.1	%20.5
MSCI GOP Endeksi	1,085	-%0.4	-%0.1	%7.0

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	32.9120	-%0.4	%0.0	%22.1
EUR/TL	35.8821	-%0.2	-%1.5	%20.2
EUR/USD	1.0889	%0.0	%1.5	-%1.6
USD/JPY	156.39	%0.4	%2.1	%10.5

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2394.8	-%0.1	%2.6	%22.5
Gümüş (\$/ons)	28.9	-%0.6	-%2.1	%18.9
Brent (\$/varil)	82.4	%0.0	-%2.2	%6.8
Buğday (\$/ton)	546.5	-%0.3	-%5.1	-%26.4

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.237	-0.02 bp	-0.02 bp	0.40 bp
VIX	14.91	-%9.7	%13.0	%9.6

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**TAVHL**

TAV Havalimanları, 2Ç24'te 411mn EUR ciro (yıllık+%33), 129mn EUR FAVOK (+%26) ve 72mn EUR net kar (+%91) açıklamıştır. FAVÖK piyasa beklentilerine paralel olsa da ciro ve net kar piyasa beklentilerinin sırasıyla %8 ve %24 üzerindedir. FAVÖK marjı %31.4'le beklenti olan 33.9'un gerisindedir. İkinci çeyrekte güçlü yolcu büyümesinin yanı sıra ciroya katkıda işletme hizmetlerinin performansı ve Paris Lounge Network konsolidasyonunun katkısı ve Ankara'nın büyümesiyle UFRYK12'den çıkışının desteği de ciroyu desteklemiştir. Ciro büyümesinin %33 olduğu dönemde giderlerin %36 oranında artması operasyonel marjlarda baskı yaratmıştır. Özkaynak yatırımlarından karlarda azalma söz konusudur. Bunun yanı sıra net faiz giderlerindeki azalma ve vergideki gerileme net kara katkı sağlamıştır ve kısa vadede hisseyi destekleyebilir.

TAV Havalimanları yılbaşından beri endeksin %74 üzerinde getiri sağlamıştır. Şirket için hisse başına 300TL hedef fiyatımızı koruyoruz ve limitli yükseliş potansiyeli sebebiyle tavsiyemizi Endekse paralel getiriye indiriyoruz. Şirket için jeopolitik gelişmeler, turizm kaynaklı haber akışı, TL seviyesi (havacılık için zayıf TL operasyonel olarak katkı sağlasa da yüksek enflasyon giderleri artırmaktadır), Gürcistan ve Tunus'un toparlanma hızı ve inorganik büyüme ön plandaki katalistlerdir.

MAKRO HABERLER**Piyasa Katılımcıları Anketi (Temmuz-24)**

Temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre yılsonu TÜFE enflasyonu beklentisi bir önceki aya göre %43,52'den %42,95'e gerilerken, gelecek yılsonu enflasyon beklentisi de bir ay önceki %25,51'den %25,40'a geriledi. Ekim ayından bu yana iyileşme gösteren 12 ve 24 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentileri Temmuz ayında da gerileyerek sırasıyla %30,02 ve %19,32 olarak gerçekleşti. Piyasa katılımcıları önümüzdeki 3 aylık dönemde politika faizinde herhangi bir değişiklik beklemezken, 12 ay sonunda %34,57'ye, 24 ay sonunda ise %22,17'ye gerilemesini bekliyor.

Haziran ayı anketinde 38,78'den 37,75'e gerileyen yılsonu USDTRY kuru beklentisi Temmuz ayında da 37,37'ye geriledi. Ekonominin henüz soğumamış olması nedeniyle yılsonu büyüme beklentisi hafif bir artışla %3,33'ten %3,37'ye yükselirken, 2024 yılsonu cari açık beklentisi Haziran ayındaki 29,0 milyar dolardan 27,6 milyar dolara indi.

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%			
CWENE				
DAPGM		540.72%		
DAGI	250.00%			
DESA		100.00%		
DYOBY		200.00%		
EGPRO		573.00%		
EREGL		100.00%		
ETILR		200.00%		
ETYAT	200.00%			
EUPWR		200.00%		
EUKYO	200.00%			
EUREN		194.74%		
EUYO	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%
SANFM		400.00%
SASA		700.00%
SEYKM	100.00%	
SNICA		100.00%
SNPAM	100.00%	100.00%
TNZTP		50.96%
TURSG		330.47%
ULUUN		292.73%
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
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	SİLVERLINE ENDÜSTRİ	24 Temmuz 24
BALAT	BALATACILAR BALATACILIK	25 Temmuz 24
BOBET	BOĞAZIÇI BETON	25 Temmuz 24
EUPWR	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	25 Temmuz 24
GESAN	GİRİŞİM ELEKTRİK	25 Temmuz 24
KERVT	KEREVİTAŞ GIDA S	25 Temmuz 24
MARGYO	MARTI GYO	25 Temmuz 24
MTRKS	MATRIKS BİLGİ DAĞITIM	25 Temmuz 24
OSTIM	OSTİM ENDÜSTRİYEL YATIRIMLAR	25 Temmuz 24
OZRDN	ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ	25 Temmuz 24
DERHL	DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG	26 Temmuz 24
KENT	KENT GIDA	26 Temmuz 24
TLMAN	TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ	26 Temmuz 24
YYAPI	YEŞİL YAPI ENDÜSTRİSİ	26 Temmuz 24
AYDEM	AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ	29 Temmuz 24
VANGD	VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	29 Temmuz 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

23 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 (%)
DURDO	117	10	8.6%	0.100	23/07/24	26/06/24	14.40	0.7%
PRKME	338	200	59.2%	1.343	23/07/24	25/06/24	25.94	5.2%
AHGAZ	3,102	50	1.6%	0.019	24/07/24	26/06/24	13.14	0.1%
TEZOL	26	35	133.5%	0.080	-	13/06/24	18.44	0.4%
YAPRK	136	31	22.9%	2.200	24/07/24	14/06/24	441.00	0.5%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	25/07/24	14/06/24	34.42	0.2%
ENERY	2,214	50	2.3%	0.345	25/07/24	27/06/24	180.60	0.2%
VESBE	4,724	1,161	24.6%	0.726	25/07/24	29/05/24	23.22	3.1%
OSMEN	506	23	4.6%	1.110	29/07/24	27/05/24	249.50	0.4%
AYDEM	-1,280	385	-30.1%	0.546	30/07/24	29/07/24	36.58	1.5%
ASTOR	4,598	1,318	28.7%	1.320	31/07/24	30/05/24	94.95	1.4%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/07/24	27/06/24	33.32	1.8%
LILAK	224	180	80.3%	0.306	01/08/24	27/06/24	26.14	1.2%
TBORG	1,031	1,100	106.6%	3.411	06/08/24	-	100.20	3.4%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/08/24	30/04/24	29.38	1.3%
SUWEN	192	56	29.2%	0.250	12/08/24	17/05/24	35.00	0.7%
SDTTR	322	49	15.1%	0.842	13/08/24	30/05/24	264.50	0.3%
ALFAS	1,039	300	28.9%	0.815	14/08/24	02/07/24	66.90	1.2%
ISSEN	250	25	10.2%	0.060	15/08/24	26/04/24	13.01	0.5%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	16/08/24	12/06/24	77.05	0.2%
EGPRO	504	275	54.5%	3.396	26/08/24	17/05/24	210.20	1.6%
MTRKS	98	20	20.4%	0.498	27/08/24	25/07/24	52.00	1.0%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/08/24	27/06/24	33.32	1.8%
CWENE	379	95	25.0%	0.766	29/08/24	03/07/24	228.80	0.3%
GWIND	624	437	70.1%	0.809	29/08/24	18/04/24	33.74	2.4%
TURSG	6,186	1,000	16.2%	0.861	29/08/24	06/06/24	68.00	1.3%
KONTR	431	30	7.0%	0.046	05/09/24	13/08/24	53.40	0.1%
KRVGD	323	75	23.3%	0.313	10/09/24	30/05/24	26.70	1.2%
PLTUR	40	15	37.0%	0.060	10/09/24	11/07/24	23.20	0.3%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/09/24	13/06/24	68.30	0.1%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	544.00	1.2%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	30/09/24	27/06/24	33.32	1.8%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	8.67	0.8%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	30/09/24	-	10.17	0.6%
ZRGYO	4,148	196	4.7%	0.042	30/09/24	10/06/24	7.39	0.6%
ESCAR	1,279	62	4.9%	1.150	01/10/24	25/06/24	362.00	0.3%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	64.00	1.3%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	02/10/24	27/06/24	615.50	0.6%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	29.38	1.3%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	46.00	1.5%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	50.10	0.5%
SANFM	44	3	6.8%	0.100	15/10/24	30/05/24	77.50	0.1%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	134.80	0.1%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	22/10/24	14/06/24	34.42	0.2%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	22/10/24	12/06/24	77.05	0.2%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	23/10/24	09/05/24	37.18	0.8%
OSMEN	506	23	4.6%	1.110	25/10/24	27/05/24	249.50	0.4%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/10/24	27/06/24	33.32	1.8%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	31/10/24	-	10.17	0.6%
SUNTK	237	205	86.5%	0.431	31/10/24	27/06/24	21.84	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	33.32	1.8%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	114.80	2.5%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	10/12/24	12/06/24	77.05	0.2%
FORTE	8	8	95.0%	0.120	11/12/24	10/07/24	55.00	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	68.30	0.1%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	50.10	0.5%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	18/12/24	27/06/24	615.50	0.6%
PAGYO	2,640	49	1.9%	0.563	24/12/24	06/07/24	56.15	1.0%
BVSAN	246	29	11.7%	0.768	-	26/06/24	104.00	0.7%
DGNMO	718	100	13.9%	0.286	-	28/06/24	11.55	2.5%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	8.34	0.8%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	517.00	2.2%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	37.18	0.8%
PSGYO	1,009	293	29.0%	0.061	-	26/06/24	2.10	2.9%

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.