

12/08/2024

GÜNÜN YORUMU

Sanayi üretimi Haziran ayında büyük ölçüde köprü günleri sebebiyle yıllık ve aylık bazda %4,7 ve %2,1 oranında daraldı. Makato Sakurai'ye göre Japonya Merkez Bankası, son faiz artırımının ardından yaşanan piyasa çalkantıları ve ülke ekonomisinin hızlı bir toparlanma gösterme ihtimalinin düşük olması nedeniyle bu yıl politika faizini tekrar artıramayacak. Bugün Türkiye'de perakende satış ve istihdam verileri yayımlanacak. Yurt dışında önemli bir gelişme bulunmuyor. Bu sabah Asya endeksleri alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**12 AĞUSTOS**

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

TL25,662/6,742/2,413 OYAK: TL25,373/7,049/1,664mn

13 AĞUSTOS

MSCI Endeks Değişiklikleri

15 AĞUSTOS

CIMS A 2Ç24 finansalları

16 AĞUSTOS

AKCNS 2Ç24 finansalları

19 AĞUSTOS

CCOLA 2Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) OYAK:

TL40,400/8,714/3,539mn

20 AĞUSTOS

14:00 PPK Kararı

AEFES 2Ç24 finansalları

MGROS 2Ç24 finansalları

21 AĞUSTOS

MPARK 2Ç24 finansalları

ŞİRKET HABERLERİ

AEFES/ TATGD/ THYAO

MAKRO HABERLER

Sanayi Üretimi (Haziran-24)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

12 Ağustos 24

Bekenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,907	-%1.9	-%10.5	%28.4
BİST-30	10,754	-%2.2	-%10.6	%28.4
BİST-BANKA	12,809	-%4.4	-%19.1	%77.2
BİST-SINAI	13,630	-%1.5	-%7.5	%16.0

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,866	%0.1	-%3.5	-%10.1
NIKKEI 225*	35,025	%0.6	-%15.0	%7.9
Hang Seng*	17,125	%0.2	-%6.4	-%10.2
Dow Jones	39,498	%0.1	-%1.3	%12.0
S&P	5,344	%0.5	-%4.8	%19.7
NASDAQ	16,745	%0.5	-%9.0	%22.7
Almanya DAX	17,723	%0.2	-%5.5	%11.9
İngiltere FTSE 100	8,168	%0.3	-%1.0	%8.6
Fransa CAC 40	7,270	%0.3	-%5.9	-%1.0
Brezilya BOVESPA	130,615	%1.5	%1.3	%10.6
Hindistan SENSEX	79,674	%0.0	-%1.1	%22.0
MSCI GOP Endeksi	1,063	%1.6	-%5.4	%6.6

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	33.4950	-%0.1	-%1.5	%23.9
EUR/TL	36.5896	-%0.1	-%1.6	%24.0
EUR/USD	1.0920	%0.0	%0.1	%0.1
USD/JPY	147.17	-%0.4	%7.2	%1.1

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2433.1	%0.1	%0.9	%27.6
Gümüş (\$/ons)	27.5	%0.2	-%10.6	%21.8
Brent (\$/varil)	79.9	%0.3	-%5.0	-%1.6
Buğday (\$/ton)	534.8	-%1.4	-%2.9	-%24.9

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	3.940	-0.05 bp	-0.36 bp	-0.07 bp
VIX	20.37	-%14.4	%63.5	%37.3

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**AEFES**

Reuters'ın haberine göre, Fitch Ratings, Anadolu Efes'i Rusya'daki satın almanın nihai şartlarına ve şirketin Rusya'da elde ettiği karları ülkesine geri gönderme kabiliyetine ilişkin belirsizliğin etkisiyle Temmuz 2024'te Negatif Not İzlemesinde tuttuğunu anımsatmıştır. Rus otoritenin yakın zamanda işlemin önerilen yapısını reddetmesine rağmen, Anheuser Busch InBev NV/SA (ABI) ile ortak bir girişim olan AB InBev Efes B.V.'deki (ABI Efes) ortağının hissesini satın almaya devam edebileceği belirtilmiştir. İşlemin potansiyel etkisine ilişkin artan belirsizlik nota yansıtmaya devam etmekte olup, potansiyel not revizyonlarının Efes'in satın almaya ilişkin bir sonraki adımları veya satın almanın devam edeceğine dair daha fazla detayla tetiklenmesi beklenebilir. Daha önceki satın alma planı Efes'ten ABI'ya ön ödeme içermemekteydi ve bu nispeten pozitif. Satın alma için önerilen yeni şartlara ilişkin bir yönlendirme olmamasına rağmen Fitch, Efes'in anlaşma finansmanı için ek borç almasını göz ardı edemez. Hafif negatif.

TATGD

Tat Gıda, Yönetim Kurulu'nun şirketin ödenmiş sermayesinin %80'lik bedelli sermaye artışıyla 244.8mn TL'ye yükseltilmesi yönünde karar aldığını açıkladı. Hafif negatif.

THYAO

THY, Cuma akşamı Temmuz 2024'te yıllık %2.6 gerilemeyle 8.3mn yolcu taşıdığını paylaşmıştır. Rakam, iç ve dış hatlarda sırasıyla yıllık %4.2 ve %1.7 daralmanın etkisini içermektedir. Dış hat direkt yolcu yıllık bazda %10.7 daralmış, transfer yolcu ise %6.8 artmıştır. Temmuzda kapasitedeki yıllık artış %5'tir. Doluluk oranı Temmuz 2023'deki %85.7'nin gerisinde %85.2'dir. Kargo hacmindeki yıllık büyüme %20.7'yle güçlü olmayı sürdürmüştür. Sezonsal olarak önemli ayda özellikle dış hat daralması kısa vadeli negatif katalist etkisi yaratabilir.

MAKRO HABERLER**Sanayi Üretimi (Haziran-24)**

Yıllık üretim %4,7 daraldı... Sanayi üretimi Haziran ayında yıllık bazda %4,7 oranında düşerken, aylık bazda üretim büyük ölçüde köprü günleri nedeniyle %2,1 oranında daraldı. Hatırlanacağı üzere Haziran ayında 2 günü köprü günü olmak üzere bir hafta resmi tatil ilan edilmişti. Mevsimsel etkilerden arındırılmamış üretim yıllık bazda %8,4 oranında azaldı. Buna göre, çeyreklik üretim bir önceki çeyrekteki %5,3'lük artışın ardından yıllık bazda %2,9 oranında geriledi. Aylık rakamlar incelendiğinde, elektrik ve gaz üretimi ile madencilik ve taşocakçılığı sektörlerinde üretim sırasıyla %7,8 ve %1,8 oranında artarken, imalat sektörü üretimi %3,1 oranında daraldı. İç pazarda beklenen yavaşlama nedeniyle 2024 yılının geri kalanında sanayi üretimindeki büyümenin durgun seyretmesini beklerken, yılın ikinci yarısında Euro Bölgesi'nde beklenen toparlanma sayesinde ihracatçıların olumlu yönde ayrışabileceğini düşünüyoruz.

Sıcak hava kaynaklı elektrik üretiminde artış... Sermaye malları üretimi Haziran ayında bir önceki aya göre %1,7 oranında azalırken, sektör yıllık bazda %5,6 oranında daraldı. Yerel seçimlerden bu yana ekonomideki yavaşlamanın daha belirgin hale gelmesiyle sermaye malı üretiminin durduğu görülüyor. Ara malı üretim endeksi bir önceki aya göre %3,3 gerilerken, enerji üretimi Haziran ayında %7,2 arttı. Geçen yıla kıyasla ucuz seyreden elektrik fiyatları ve yüksek hava sıcaklıkları talebi artırırken, önümüzdeki dönemde hafifçe soğuyan havaların etkisiyle talebin azalacağı tahmin ediliyor. Dayanıklı ve dayanıksız tüketim malları üretimi de bir önceki aya göre sırasıyla %5,4 ve %4,3 geriledi. Yüksek teknoloji üretimi Haziran ayında yıllık bazda %2,7 artışla ivme kazanırken, yüksek baz nedeniyle yıllık üretim %24,8 geriledi. Yüksek-orta teknoloji üretimi ve düşük-orta teknoloji endeksleri Haziran ayında bir önceki aya göre sırasıyla %3,8 ve %1,9 düşerken, düşük teknoloji üretimi %4,5 azaldı. TL'deki reel değerlenmenin önümüzdeki dönemde düşük teknolojili üretim üzerindeki baskıyı artırması muhtemeldir.

Düşük katma değerli sektörlerde daralma... Haziran ayında 8 sektör aylık bazda büyüme gösterirken, 17 sektörde daralma yaşandı. Düşük performans gösteren sektörler arasında Haziran ayında %9,9 oranında daralan ağaç ürünleri (mobilya hariç) sektörü dikkat çekerken, tekstil sektörü üretimi Haziran ayında %2,2 oranında azaldı. Her iki sektör de reel TL değerlenmesinden olumsuz etkilenirken, üretim komşu ülkelere kaymaktadır. Bu durum işsizliğin artmasına neden olabilir ancak kaynakların daha katma değerli sektörlerle kaydırılması uzun vadede verimlilik artışına yol açacaktır. Benzer şekilde, mobilya sektörü üretimi Haziran ayında %6,0 oranında daralırken, son TÜFE rakamlarına göre fiyatlar da son dönemde zayıflama göstermektedir. Motorlu taşıt üretimi de iç pazarda beklenen yavaşlama nedeniyle Haziran ayında aylık bazda %6,4 geriledi. Daha iyi performans gösteren sektörlerden içecek sektörü, sıcak iklim koşulları ve güçlü hizmet sektörü talebi sayesinde yıllık bazda %0,5 büyüdü.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
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		708.08%		
DAGI	250.00%			
DESA		100.00%		
DYOBY		200.00%		
EGEPO		300.00%		
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	200.00%			
IMASM		300.00%		
INFO		321.20%		
ITTFH	100.00%			
IZFAS		100.00%		
KCAER		185.24%		
KONTR	100.00%	125.00%		
KOPOL		500.00%		
KRGYO		400.00%		
LIDFA		120.00%		13 Ağustos 24
LKMNH		500.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
MERIT		1100.00%		
MRGYO		190.00%		
MTRKS		150.00%		

MTRYO	100.00%		
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%	12 Ağustos 24
SNICA		100.00%	
SNPAM	100.00%	100.00%	
TATGD	80.00%		
TNZTP		50.96%	
YEOTK		270.00%	
YESIL	400.00%		

Kaynak: BİST

*** Tahsisli Sermaye Artırımı*

** Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır*

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
HUBVC	HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	12 Ağustos 24
IEYHO	IŞIKLAR ENERJİ	12 Ağustos 24
KONTR	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	13 Ağustos 24
RTALB	RTA LABORATUVAR BİYOLOJİK	13 Ağustos 24
ODINE	ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	14 Ağustos 24
BORLS	BORLEASE OTOMOTİV A.Ş.	15 Ağustos 24
DIRIT	DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL	15 Ağustos 24
GLYHO	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	15 Ağustos 24
AYES	AYES ÇELİK HASIR	19 Ağustos 24
DARDL	DARDANEL ÖNENTAŞ	19 Ağustos 24
KUVVA	KUVVA GIDA TİCARET VE SANAYİ YATIRIMLARI A.Ş.	19 Ağustos 24
SONME	SÖNMEZ FİLAMENT	20 Ağustos 24
SNPAM	SÖNMEZ PAMUKLU	20 Ağustos 24
IDGYO	İDEALİST GYO	21 Ağustos 24
NTHOL	NET HOLDİNG	22 Ağustos 24
TUCLK	TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ	26 Ağustos 24
AVHOL	AVRUPA YATIRIM	27 Ağustos 24
CEMAS	CEMAS	27 Ağustos 24
OYLUM	OYLUM SİNAİ YATIRIMLAR	27 Ağustos 24
SANKO	SANKO PAZARLAMA	27 Ağustos 24
TETMT	TETAMAT GIDA YATIRIMLARI A.Ş.	27 Ağustos 24
KZGYO	KUZUGRUP GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	28 Ağustos 24
DERHL	DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG	29 Ağustos 24
ELITE	ELİTE NATUREL ORGANİK GIDA	29 Ağustos 24
GOKNR	GÖKNUR GIDA	29 Ağustos 24
GRTRK	GRAINTURK TARIM A.Ş.	29 Ağustos 24
BAGFS	BAĞFAŞ	02 Eylül 24
HOROZ	HOROZ LOJİSTİK KARGO HİZMETLERİ VE TİCARET A.Ş.	03 Eylül 24
SNICA	SANİCA ISI SANAYİ A.Ş.	03 Eylül 24
ALKA	ALKİM KAĞIT	04 Eylül 24
MSGYO	MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	04 Eylül 24
BIENY	BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş.	05 Eylül 24
UFUK	UFUK YATIRIM YÖNETİM VE GAYRİMENKUL A.Ş.	05 Eylül 24
COSMO	COSMOS YATIRIM HOLDİNG	09 Eylül 24
ALKİM	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	10 Eylül 24
EUHOL	EURO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	10 Eylül 24
IEYHO	IŞIKLAR ENERJİ	13 Eylül 24
TUPRS	TÜPRAŞ	24 Eylül 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

12 Ağustos 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 (%)
SUWEN	192	56	29.2%	0.250	12/08/24	17/05/24	32.94	0.8%
SDTTR	322	49	15.1%	0.842	13/08/24	30/05/24	282.50	0.3%
ALFAS	1,039	300	28.9%	0.815	14/08/24	02/07/24	61.90	1.3%
ISSEN	250	25	10.2%	0.060	15/08/24	26/04/24	11.00	0.5%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	16/08/24	12/06/24	83.95	0.1%
EGPRO	504	275	54.5%	3.396	26/08/24	17/05/24	185.40	1.8%
MTRKS	98	20	20.4%	0.498	27/08/24	25/07/24	44.74	1.1%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/08/24	27/06/24	30.04	2.0%
CWENE	379	95	25.0%	0.766	29/08/24	03/07/24	211.00	0.4%
GWIND	624	437	70.1%	0.809	29/08/24	18/04/24	30.40	2.7%
TURSG	6,186	4,305	69.6%	0.861	29/08/24	06/06/24	12.93	6.7%
KONTR	431	30	7.0%	0.046	05/09/24	13/08/24	50.00	0.1%
KRVGD	323	75	23.3%	0.035	10/09/24	30/05/24	2.85	1.2%
PLTUR	40	15	37.0%	0.060	10/09/24	11/07/24	25.60	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/09/24	13/06/24	99.85	0.0%
ADEL	436	150	34.4%	6.349	26/09/24	16/04/24	526.00	1.2%
TUPRS	53,577	23,000	42.9%	11.937	27/09/24	24/09/24	163.30	7.3%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	30/09/24	27/06/24	30.04	2.0%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	7.75	0.9%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	30/09/24	-	9.15	0.6%
ZRGYO	4,148	196	4.7%	0.042	30/09/24	10/06/24	6.61	0.6%
ESCAR	1,279	62	4.9%	1.150	01/10/24	25/06/24	370.75	0.3%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	59.10	1.4%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	02/10/24	27/06/24	564.50	0.7%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	24.70	1.5%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	41.78	1.7%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	42.00	0.6%
SANFM	44	3	6.8%	0.100	15/10/24	30/05/24	91.00	0.1%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	125.70	0.2%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	22/10/24	14/06/24	30.70	0.3%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	22/10/24	12/06/24	83.95	0.1%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/10/24	-	11.45	2.2%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	23/10/24	09/05/24	40.40	0.7%
OSMEN	506	444	87.8%	1.110	25/10/24	27/05/24	11.87	9.4%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/10/24	27/06/24	30.04	2.0%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	31/10/24	-	9.15	0.6%
SUNTK	237	205	86.5%	0.431	31/10/24	27/06/24	19.35	2.2%
ASELS	7,290	510	7.0%	0.112	25/11/24	14/06/24	57.95	0.2%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/11/24	27/06/24	30.04	2.0%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	102.80	2.8%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	10/12/24	12/06/24	83.95	0.1%
FORTE	8	8	95.0%	0.120	11/12/24	10/07/24	55.20	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	99.85	0.0%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	42.00	0.6%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	18/12/24	27/06/24	564.50	0.7%
PAGYO	2,640	49	1.9%	0.563	24/12/24	06/07/24	48.04	1.2%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/01/24	-	11.45	2.2%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	18/03/24	-	11.45	2.2%
BVSAN	246	29	11.7%	0.768	-	26/06/24	94.45	0.8%
DGNMO	718	100	13.9%	0.286	-	28/06/24	10.05	2.8%
ELITE	129	6	5.0%	0.050	-	-	29.50	0.2%

FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	12.00	0.5%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	435.50	2.6%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	40.40	0.7%
PSGYO	1,009	293	29.0%	0.061	-	26/06/24	1.75	3.5%

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.