

10/09/2024

**GÜNÜN YORUMU**

Türkiye Varlık Fonu'nun Dubai ve Abu Dabi'de özellikle sabit getirili menkul kıymetler alanında yatırım yapan yatırımcılarla bir araya geleceği belirtildi. ABD'de büyük bankaların sermaye yeterliliklerini %19 artırmalarını öngören plan %9 artış olarak revize edildi. Çin'in ihracatı Ağustos ayında geçen yılın aynı dönemine göre %8,7 arttı. Bugün Türkiye'de sanayi üretimi ve işgücü istatistikleri yayımlanacak. Yurt dışında Almanya TÜFE takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

**GÜNDEM****10 EYLÜL**

KRVGD HBT TL0.0347

ASELS 2Ç24 finansalları

**12 EYLÜL**

AMB Toplantısı

TCELL 2Ç24 finansalları

**16 EYLÜL**

TTKOM 2Ç24 finansalları

**17 EYLÜL**

MAVI 2Ç24 finansalları

**18 EYLÜL**

Fed Toplantısı

**19 EYLÜL**

14:00 PPK Kararı

**20 EYLÜL**

Sanayi şirketlerinin 2Ç24 solo finansalları son gönderim tarihi

**AÇIKLANAN FİNANSALLAR**

KRVGD

**SEKTÖR HABERLERİ**

Havacılık

**ŞİRKET HABERLERİ**

KRVGD/ TAVHL/ THYAO/ TCELL

**YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

10 Eylül 24

Bekenti Önceki

**PİYASA KAPANIŞLARI**

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,700	-%0.7	-%2.1	%16.5
BİST-30	10,622	-%1.0	-%1.2	%20.3
BİST-BANKA	13,483	-%2.2	%5.3	%62.8
BİST-SINAI	13,177	%0.0	-%3.3	-%1.5

**YURTDIŞI PİYASALAR**

Shanghai Comp*	2,734	-%0.1	-%4.5	-%12.3
NIKKEI 225*	36,394	%0.5	%3.9	%11.6
Hang Seng*	17,283	%0.5	%1.1	-%5.1
Dow Jones	40,830	%1.2	%3.4	%18.1
S&P	5,471	%1.2	%2.4	%22.7
NASDAQ	16,885	%1.2	%0.8	%22.7
Almanya DAX	18,444	%0.8	%4.1	%17.1
İngiltere FTSE 100	8,271	%1.1	%1.3	%10.6
Fransa CAC 40	7,425	%1.0	%2.1	%2.5
Brezilya BOVESPA	134,737	%0.1	%3.2	%16.8
Hindistan SENSEX	81,598	%0.0	%2.4	%22.5
MSCI GOP Endeksi	1,063	-%1.1	%0.0	%9.2

**DÖVİZ PİYASALARI**

USD/TL	34.0659	%0.2	-%1.5	%26.8
EUR/TL	37.6289	-%0.2	-%2.6	%30.2
EUR/USD	1.1041	%0.1	%1.0	%2.7
USD/JPY	143.10	%0.1	%2.9	-%2.4

**EMTİALAR\***

Altın (\$/ons)	2503.3	-%0.1	%1.2	%30.2
Gümüş (\$/ons)	28.3	-%0.2	%1.1	%22.6
Brent (\$/varil)	71.7	-%0.2	-%9.1	-%13.9
Buğday (\$/ton)	570.8	%0.4	%0.9	-%15.4

**EKONOMİK GÖSTERGELER**

ABD 10 Yıllık Tahvil	3.704	0.00 bp	-0.24 bp	-0.56 bp
VIX	19.45	-%13.1	-%4.5	%40.5

\* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

**AÇIKLANAN FİNANSALLAR****KRVGD**

Kervan Gıda'nın enflasyon muhasebesi etkisini içeren 2Ç24 finansallarında konsolide ciro 2.5 milyar TL (yıllık -%9), FAVÖK 225mn TL (yıllık -%43/ marj %9) ve net zarar 141 mn TL (2Ç23 net zarar 78mn TL) 'dir. Diğer faaliyetlerden arındırılmış net karın yıllık %57 gerilediği çeyrekte, diğer net gelirlerdeki kur gelirleri kaynaklı azalış, yatırımlardan zararlar, parasal zarar ve %35 gibi yüksek efektif vergi oranı da net karda baskı oluşmuştur. Finansal giderler borçlara ilişkin kur zararlarının azalmasıyla gerilemiştir. Operasyonel olarak zayıf sonuçlar hisse üzerinde baskı yaratabilir. Anımsatmak gerekirse Kervan Gıda'nın 2024 beklentileri konsolide ciroda yıllık %12 artış (1Y24 yıllık gerileme %5), %10.9 FAVÖK marjı (1Y24 FAVÖK marjı %9.8) ve 35-37 milyon USD (1Y24: 32 milyon USD) içermektedir. Şirketin sonuçları hakkındaki telekonferansı bugün 11:00'dedir. Genel hatlarıyla operasyonel dinamikler ve enflasyon muhasebesinin finansallardaki baskısının detaylandırılması açısından önemlidir.

**SEKTÖR HABERLERİ****Havacılık**

DHMI'nin 8A24 ve 7A24 istatistikleriyle yaptığımız hesaba göre Ağustos'ta İstanbul Havalimanı'nın hizmet verdiği dış hat yolcu sayısı 6.0mn, iç hat yolcu sayısı ise 1.7mn'dur. Yıllık bazda dış hatlarda artış %5, iç hatlardaki daralma ise %9'dur. Sabiha Gökçen Havalimanı ise 2.0mn dış hat ve 1.8mn iç hat yolcusunu ağırlamıştır. İç hat büyümesi yıllık bazda yataydır. Dış hat büyümesi ise %8'le Temmuz'daki %5'in üzerindedir ve Pegasus için hafif pozitif katalist etkisi yaratabilir. Bunun yanı sıra TAV'ın Türkiye'de işletmekte olduğu büyük havalimanlarının Ağustos dış hat verilerine göre Antalya, İzmir, Bodrum ve Ankara'daki yıllık büyümeler sırasıyla %2, %3, %7 ve %13'tür. Ağustos için TAV'ın Türkiye'de işlettiği havalimanlarının yolcu sayısındaki yıllık artışı %3 olarak hesapladık. Veri, TAV için hafif negatiftir. THY, dün gün içerisinde zayıf Ağustos trafik verilerini zaten açıklamıştı.

**ŞİRKET HABERLERİ****KRVGD**

Kervan Gıda'nın temettü dağıtımı bugündür. Hisse başına brüt temettü rakamı 0.035TL ve referans fiyat 2.55TL'dir.

**TAVHL**

TAV Havalimanları'nın Ağustos 2024 trafik verilerine göre şirketin işlettiği havalimanları yıllık bazda %6 artışla 13mn yolcuya hizmet vermiştir. Türkiye'de işletilen havalimanlarında toplam yolcu büyümesi yıllık bazda %3 yurt dışında işletilen havalimanlarındaki büyüme ise %16'dır. Sezonsal olarak önemli ayda Türkiye'deki zayıf büyüme hafif negatiftir fakat kısmen Almaatı ve Gürcistan'daki güçlü rakamlar performansı destekleyebilir. Hafif negatif.

**THYAO**

THY, dün öğlen Ağustos 2024'te yıllık %3.2 gerilemeyle 8.4mn yolcu taşıdığını paylaşmıştır. Rakam, iç ve dış hatlarda sırasıyla yıllık %6.5 ve %1.3 daralmanın etkisini içermektedir. Dış hat direkt yolcu yıllık bazda %7.2 daralmış, transfer yolcu ise %4.2 artmıştır. Ağustosta kapasitedeki yıllık artış %5'tir. Doluluk oranı Ağustos 2023'deki %86.2'nin gerisinde %85.7'dir. Kargo hacmindeki yıllık büyüme %15.9'dur. Sezonsal olarak önemli ayda özellikle dış hat daralması kısa vadeli negatif katalist etkisi yaratabilir.

**TCELL**

Turkcell, Ukrayna iştiraklerinin NJJ Holding'e satışını tamamlarken karşılığında 524mnUSD ödeme aldı. Turkcell tarafından yapılan açıklamaya göre Lifecell LLC, LLC Global Bilgi ve LLC Ukrtower hisselerinin tamamı, borçları ile birlikte NJJ Holding'e bağlı olan DVL Telecom'a satıldı. Nihai satış bedeli, şirketlerin bilançosu üzerinden yapılacak çeşitli uyarlamalar çerçevesinde belirlenecek. Hatırlatmak gerekirse, Ukrayna'nın üçüncü büyük cep telefonu şebekesini işleten Turkcell, bu ülkedeki varlıklarını NJJ'ye satmak için 2023 yıl sonunda anlaşmıştı. Faaliyet gösterdiği coğrafi bölgeden dolayı zor bir pazardan çıkarak şirkete nakit girişi olmasını olumlu değerlendiriyoruz.

## Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSGY		200.00%		
ALKA		300.00%		
ALKIM		100.00%		
ATLAS	100.00%			
AYES		399.06%		
BALAT	260.27%			
BOSSA		100.00%		
BSOKE	300.00%			
BURCE		900.00%		
BTCIM		3000.00%		
CONSE	100.00%			
CWENE		708.08%		
DAGI	200.00%			
DESA		100.00%		
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%		
GLRYH	200.00%	200.00%		
HDFGS	100.00%			
HEKTS	233.20%			
HUBVC		300.00%		
IDEAS	100.00%			
IMASM		300.00%		
INFO		321.20%		
ITTFH	100.00%			
IZFAS		100.00%		
KCAER		185.24%		
KMPUR		100.00%		
KOPOL		500.00%		
KRGYO		400.00%		
KUYAS		300.00%		
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%		
PRZMA		200.00%		

---

RYSAS		300.00%
SNICA		100.00%
SNPAM	100.00%	100.00%
TATGD	80.00%	
TEZOL		13.64%
TUKAS		205.64%
TNZTP		50.96%
VAKFN		75.00%
YEOTK		270.00%

---

*Kaynak: BİST*

*\*\* Tahsisli Sermaye Artırımı*

*\* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır*

**Genel Kurul Tarihleri**

Kod	Şirket	Tarih
ALKİM	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	10 Eylül 24
EUHOL	EURO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	10 Eylül 24
USAK	UŞAK SERAMİK	10 Eylül 24
ANELE	ANEL ELEKTRİK	11 Eylül 24
HUBVC	HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11 Eylül 24
KOCMT	KOÇ METALURJİ A.Ş.	11 Eylül 24
ARTMS	ARTEMİS HALI A.Ş.	13 Eylül 24
ATSYH	ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	13 Eylül 24
EYGYO	EYG GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13 Eylül 24
IEYHO	İŞIKLAR ENERJİ	13 Eylül 24
SAMAT	SARAY MATBAACILIK KAĞITÇILIK	14 Eylül 24
ALKLC	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	16 Eylül 24
EPLAS	EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	16 Eylül 24
MZHLD	MAZHAR ZORLU HOLDİNG AŞ.	16 Eylül 24
BEGYO	BATI EGE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	18 Eylül 24
BURCE	BURÇELİK BURSA ÇELİK DÖKÜM SANAYİİ A.Ş.	18 Eylül 24
CEOEM	CEO EVENT MEDYA	19 Eylül 24
KAYSE	KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.	19 Eylül 24
KUVVA	KUVVA GIDA TİCARET VE SANAYİ YATIRIMLARI A.Ş.	19 Eylül 24
KERVN	KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG AŞ.	20 Eylül 24
TUPRS	TÜPRAŞ	24 Eylül 24
A1CAP	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25 Eylül 24
CVKMD	CVK MADEN İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25 Eylül 24
ENTRA	IC ENTERRA YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.	25 Eylül 24
OBAMS	OBA MAKARNACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26 Eylül 24
KARYE	KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ	26 Eylül 24
BMSCH	BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27 Eylül 24
MPARK	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ	27 Eylül 24
PEKGY	PEKER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	27 Eylül 24
PEHOL	PERA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	28 Eylül 24
OTTO	OTTO HOLDİNG	30 Eylül 24
SOKE	SÖKE DEĞİRMENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	30 Eylül 24
QNBFB	QNB FİNANSBANK	01 Ekim 24
HKTM	HİDROPAR HAREKET KONTROL TEKNOLOJİLERİ MERKEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	02 Ekim 24
ARSAN	ARSAN TEKSTİL TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	03 Ekim 24
BAYRK	BAYRAK EBT TABAN	04 Ekim 24
GLRYH	GÜLER YATIRIM HOLDİNG	04 Ekim 24
SEYKM	SEYİTLER KİMYA	04 Ekim 24
ULUUN	ULUSOY UN	04 Ekim 24
KATMR	KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	07 Ekim 24
BRKSN	BERKOSAN YALITIM	08 Ekim 24

Kaynak: BİST

**Temettü Tablosu**

10 Eylül 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 (%)
KRVGD	323	75	23.3%	0.035	10/09/24	30/05/24	2.58	1.3%
PLTUR	40	15	37.0%	0.060	10/09/24	11/07/24	26.76	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/09/24	13/06/24	125.10	0.0%
ADEL	436	150	34.4%	0.577	26/09/24	16/04/24	50.75	1.1%
TUPRS	53,577	23,000	42.9%	11.937	27/09/24	24/09/24	161.30	7.4%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	30/09/24	27/06/24	28.80	2.1%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	7.61	0.9%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	30/09/24	-	8.06	0.7%
ZRGYO	4,148	196	4.7%	0.042	30/09/24	10/06/24	7.56	0.6%
ESCAR	1,279	62	4.9%	1.150	01/10/24	25/06/24	408.50	0.3%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	52.30	1.6%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	02/10/24	27/06/24	548.50	0.7%
MACKO	152	45	29.5%	1.800	02/10/24	07/08/24	80.20	2.2%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	20.26	1.9%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	47.14	1.5%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	42.94	0.6%
OBAMS	1,279	309	24.1%	0.643	15/10/24	25/09/24	35.64	1.8%
SANFM	44	15	34.2%	0.100	15/10/24	30/05/24	24.48	0.4%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	135.90	0.1%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	22/10/24	14/06/24	29.70	0.3%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	22/10/24	12/06/24	88.50	0.1%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/10/24	-	14.50	1.7%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	23/10/24	09/05/24	39.90	0.7%
OSMEN	506	444	87.8%	1.110	25/10/24	27/05/24	9.85	11.3%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/10/24	27/06/24	28.80	2.1%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	31/10/24	-	8.06	0.7%
SUNTK	237	205	86.5%	0.431	31/10/24	27/06/24	18.07	2.4%
ASELS	7,290	510	7.0%	0.112	25/11/24	14/06/24	56.00	0.2%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/11/24	27/06/24	28.80	2.1%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	95.85	3.0%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	10/12/24	12/06/24	88.50	0.1%
FORTE	8	8	95.0%	0.120	11/12/24	10/07/24	50.50	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	125.10	0.0%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	42.94	0.6%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	18/12/24	27/06/24	548.50	0.7%
PAGYO	2,640	49	1.9%	0.563	24/12/24	06/07/24	49.92	1.1%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/01/25	-	14.50	1.7%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	18/03/25	-	14.50	1.7%
ARASE	5,230	228	4.4%	0.914	-	12/08/24	52.55	1.7%
BVSAN	246	29	11.7%	0.768	-	26/06/24	85.90	0.9%
DCTTR	9	4	50.1%	0.034	-	-	23.26	0.1%
DGNMO	718	100	13.9%	0.286	-	28/06/24	8.65	3.3%
ELITE	129	6	5.0%	0.050	-	-	30.20	0.2%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	9.75	0.7%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	429.00	2.6%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	39.90	0.7%
PSGYO	1,009	293	29.0%	0.061	-	26/06/24	1.61	3.8%

Kaynak: KAP Açıklamaları

\*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını 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.