

12/09/2024

GÜNÜN YORUMU

Temmuz ayında perakende satışlar Haziran ayındaki %8,9'luk artışın ardından yıllık bazda %5,4 artarken, endeks bir önceki ayki %1,7'lik artışın ardından aylık bazda %0,8 arttı. Ağustos'ta ABD tüketici enflasyonu aylık bazda beklentilere paralel şekilde %0,2 olarak gerçekleşirken, yıllık enflasyon %2,9 seviyesinden %2,5'e kadar geriledi. Japonya Merkez Bankası yönetim kurulu üyesi Naoki Tamura, enflasyonist risklerin gerçekleşmesini önlemek için merkez bankasının kısa vadeli faiz oranlarını en az %1 civarına yükseltmesi gerektiğini söyledi. Bugün Türkiye'de ödemeler dengesi verisi yayımlanacak. Yurt dışında Avrupa Merkez Bankası'nın kararı takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeli alıcıları hafif alıcılı seyrediyor. Borsa İstanbul'un alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**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

ŞİRKET HABERLERİ

CCOLA/ PGSUS

PİYASA HABERLERİ

Ağustos ayı yabancı yatırımcı işlemleri

MAKRO HABERLERİ

Perakende Satışlar (Temmuz - 24)

ABD TÜFE Enflasyonu (Ağu-24)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

12 Eylül 24

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,420	-%2.1	-%4.2	%15.4
BİST-30	10,348	-%1.8	-%3.4	%20.3
BİST-BANKA	13,059	-%1.4	%0.9	%70.1
BİST-SINAI	12,702	-%2.6	-%5.2	-%3.8

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	2,728	%0.2	-%4.6	-%13.0
NIKKEI 225*	36,784	%3.3	%5.0	%12.2
Hang Seng*	17,311	%1.2	%1.2	-%4.0
Dow Jones	40,862	%0.3	%3.8	%17.9
S&P	5,554	%1.1	%3.9	%24.5
NASDAQ	17,396	%2.2	%3.7	%26.3
Almanya DAX	18,330	%0.4	%3.4	%16.6
İngiltere FTSE 100	8,194	-%0.1	-%0.2	%8.9
Fransa CAC 40	7,397	-%0.1	%2.0	%2.0
Brezilya BOVESPA	134,677	%0.3	%2.7	%14.2
Hindistan SENSEX	81,789	%0.3	%2.7	%21.7
MSCI GOP Endeksi	1,059	-%0.4	-%1.0	%8.5

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	33.9889	-%0.1	-%1.2	%26.3
EUR/TL	37.4674	-%0.2	-%2.2	%29.6
EUR/USD	1.1016	%0.0	%0.8	%2.4
USD/JPY	142.79	-%0.3	%3.1	-%2.9

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2518.2	%0.3	%1.8	%31.6
Gümüş (\$/ons)	28.8	%0.3	%2.8	%24.7
Brent (\$/varil)	71.1	%0.7	-%12.7	-%15.3
Buğday (\$/ton)	580.8	%0.3	%3.8	-%13.1

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	3.663	0.01 bp	-0.24 bp	-0.62 bp
VIX	17.69	-%7.3	-%14.6	%24.3

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**CCOLA**

Özgörkey Holding, 1.45mn CCOLA hissesinin dün hisse başına 63TL'den sattığını açıklamıştır. Payı %0,79'dan %0,73'e gerilemiştir. Hafif negatif.

PGSUS

Pegasus'un dün akşamki KAP açıklamasına göre şirket, Ağustos'ta yıllık %9'luk artışla 3.7mn yolcu taşımıştır. İç hat yolcu büyümesi %7, dış hat yolcu büyümesi ise %11'dir. Şirketin Ağustos'ta yıllık kapasite artışı %8'dir (iç hat: +%8, dış hat: +%9). Ağustos 2024 doluluk oranı %90,1'le Ağustos 2023'teki %88,1'in üzerindedir. Şirketin 8A24'te yıllık yolcu ve ASK artışları sırasıyla %19 ve %15'tir. İlk sekiz ayda toplam doluluk oranı %88.0 ile 2023'ün aynı döneminin 3.8pp üzerindedir. Hafif pozitif.

PİYASA HABERLERİ**Ağustos ayı yabancı yatırımcı işlemleri**

Yabancı yatırımcılar Ağustos ayında 590mnUSD'lik net satış yaptı. En çok net fon girişi olan hisseler THYAO (92mnUSD), AEFES (57mnUSD) ve KOZAL (34mnUSD) oldu. En çok satılan hisseler ise ISCTR (-154mnUSD), SAHOL (-101mnUSD) ve KCHOL (-95mnUSD) oldu.

MAKRO HABERLER**Perakende Satışlar (Temmuz - 24)**

Temmuz ayında perakende satışlar Haziran ayındaki %8,9'luk artışın ardından yıllık bazda %5,4 artarken, endeks bir önceki ayki %1,7'lik artışın ardından aylık bazda %0,8 arttı. Üç ay üst üste yaşanan düşüşün ardından geçen ayki yükselişi geçici olarak değerlendiriyorduk, ancak Temmuz ayındaki aylık artış güçlü tüketim iştahının devam ettiğine işaret ediyor. Ağustos sonu itibarıyla tüketici kredisi faiz oranları %70'in üzerinde seyrederken, piyasa katılımcılarının bir yıl sonrası için enflasyon beklentisi %28,7, yıllık enflasyon ise TÜİK'in hesaplamasına göre %52 seviyesinde bulunuyor. Hane halkının bir yıllık enflasyon beklentisi ise %73,1 seviyesinde. Yüksek faiz oranlarına rağmen, tüketici kredilerindeki büyüme %30 civarında seyretmekte ve bu durum yakın gelecekte sorunlu kredilere yol açma potansiyeli taşıyor. Özellikle ihtiyari olmayan harcamalarda kredi kartı satışlarındaki büyüme de güçlü bir şekilde devam ediyor. Aylık bazda, oynaklığı ile bilinen bilgisayar, kitap ve telekomünikasyon ekipmanları satış hacimleri Haziran ayındaki %5,3'lük artışın ardından Temmuz ayında %6,1 artarken, yıllık büyüme %27,2'ye yükseldi. Benzer şekilde, tıbbi ürünler ve kozmetik satışları bir önceki aya göre %0,7 artarken, yıllık bazda %8,6 artış gösterdi. Önceki aylardaki güçlü büyümenin ardından, internet satışları Temmuz ayında aylık %1,0 daralma ile duraksarken, yıllık büyüme %8,9 ile güçlü kalmaya devam etti. Buna karşılık, elektronik eşya ve mobilya satış hacimleri Temmuz ayında %1,0 oranında daralarak art arda beşinci ay düşüş kaydetti. Tekstil satışları da Temmuz'da aylık bazda %0,2 düştü. Yüksek enflasyon ortamı ve hacim artışının ardından, perakende ciro endeksi bir önceki ay %78,9 olan yıllık %58,6 oranında artarken, aylık bazda Haziran ayındaki %2,8'lik artışa kıyasla %1,5 oranında yükseldi. Yıllık ciro artışları alt sektörler arasında %31,3 ile %80,4 arasında değişti. İstihdam piyasasındaki bozulma ile birlikte perakende satışların önümüzdeki dönemde yavaşlamasını bekliyoruz.

ABD TÜFE Enflasyonu (Ağu-24)

Ağustos'ta ABD tüketici enflasyonu aylık bazda beklentilere paralel şekilde %0.2 olarak gerçekleşti ancak çekirdek enflasyon %0.2 seviyesindeki beklentiye karşılık %0.3 olarak gerçekleşti. %2.6 beklenen Y/Y enflasyon %2.9'dan %2.5'e gerilerken çekirdek enflasyon beklentiye paralel şekilde %3.2'de sabit kaldı. Böylece, yıllık çekirdek enflasyon aynı seviyede kalsa da ve manşet enflasyon düşmüş oldu. Ayrıca detaylara bakıldığında barınma enflasyonunun %5.1'den %5.2'ye yükselmesi enflasyonda yapışkanlık riskini ve Fed'in özellikle dikkat çektiği bir kalem olduğu için piyasaya agresif bir faiz indirimi beklenmemesi gerektiğini hatırlattı.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSGY		200.00%		13 Eylül 24
ALKA		300.00%		
ALKIM		100.00%		
ATLAS	100.00%			
AYES		399.06%		
BALAT	260.27%			
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%
YEOTK		270.00%

Kaynak: BİST

** Tahsisli Sermaye Artırımı

* Rüşhan hakkı kullanım oranı %50 olacaktır

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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	IŞIKLAR 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

12 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 (%)
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/09/24	13/06/24	134.70	0.0%
ADEL	436	150	34.4%	0.577	26/09/24	16/04/24	44.12	1.3%
TUPRS	53,577	23,000	42.9%	11.937	27/09/24	24/09/24	155.80	7.7%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	30/09/24	27/06/24	27.90	2.2%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	7.40	0.9%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	30/09/24	-	7.85	0.8%
ZRGYO	4,148	196	4.7%	0.042	30/09/24	10/06/24	7.26	0.6%
ESCAR	1,279	62	4.9%	1.150	01/10/24	25/06/24	398.25	0.3%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	47.50	1.8%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	02/10/24	27/06/24	562.50	0.7%
MACKO	152	45	29.5%	1.800	02/10/24	07/08/24	79.50	2.3%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	18.98	2.0%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	46.58	1.5%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	43.00	0.6%
OBAMS	1,279	309	24.1%	0.643	15/10/24	25/09/24	34.64	1.9%
SANFM	44	15	34.2%	0.100	15/10/24	30/05/24	24.00	0.4%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	135.20	0.1%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	22/10/24	14/06/24	29.24	0.3%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	22/10/24	12/06/24	83.20	0.2%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/10/24	-	14.65	1.7%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	23/10/24	09/05/24	39.80	0.7%
OSMEN	506	444	87.8%	1.110	25/10/24	27/05/24	9.15	12.1%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/10/24	27/06/24	27.90	2.2%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	31/10/24	-	7.85	0.8%
SUNTK	237	205	86.5%	0.431	31/10/24	27/06/24	17.31	2.5%
ASELS	7,290	510	7.0%	0.112	25/11/24	14/06/24	54.90	0.2%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/11/24	27/06/24	27.90	2.2%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	98.20	2.9%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	10/12/24	12/06/24	83.20	0.2%
FORTE	8	8	95.0%	0.120	11/12/24	10/07/24	48.90	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	134.70	0.0%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	43.00	0.6%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	18/12/24	27/06/24	562.50	0.7%
PAGYO	2,640	49	1.9%	0.563	24/12/24	06/07/24	49.30	1.1%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/01/25	-	14.65	1.7%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	18/03/25	-	14.65	1.7%
ARASE	5,230	228	4.4%	0.914	-	12/08/24	49.02	1.9%
BVSAN	246	29	11.7%	0.768	-	26/06/24	80.60	1.0%
DCTTR	9	4	50.1%	0.034	-	-	23.54	0.1%
DGNMO	718	100	13.9%	0.286	-	28/06/24	8.05	3.5%
ELITE	129	6	5.0%	0.050	-	-	28.50	0.2%
FLAP	125	6	4.9%	0.066	-	15/04/24	9.45	0.7%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	431.00	2.6%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	39.80	0.7%
PSGYO	1,009	293	29.0%	0.061	-	26/06/24	1.54	4.0%

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.