

30/09/2024

GÜNÜN YORUMU

Ağustos'ta dış ticaret açığı öncü verilere yakın şekilde 5,0 milyar dolar açık vererek geçen senenin aynı ayında kaydedilen 8,7 milyar dolar açığın oldukça altında kaldı. ABD'de çekirdek PCE enflasyonu Ağustos ayında aylık bazda %0,1 artarak piyasa beklentilerinin hafif altında kaldı. Çin Merkez Bankası Pazar günü geç saatlerde yaptığı açıklamada, ev sahiplerinin 1 Kasım'dan itibaren mevcut kredi verenleriyle şartları yeniden müzakere edebileceklerini söyledi. Bugün Türkiye'de önemli bir veri bulunmuyor. Yurt dışında Fed Başkanı Powell ve AMB Başkanı Lagarde'nin konuşmaları takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**30 EYLÜL**

Sanayi şirketlerinin 2Ç24 konsolide finansalları son gönderim tarihi

02 EKİM

BIMAS HBT 4.00TL

03 EKİM

Eylül enflasyon verisi

09 EKİM

SAHOL Londra'da Sermaye Piyasaları Günü

MAKRO HABERLER**Dış Ticaret Dengesi (Ağu-24)****ABD çekirdek PCE enflasyonu (Ağustos-24)****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

30 Eylül 24

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BIŞT-100	9,777	-%0.5	-%0.6	%17.3
BIŞT-30	10,888	-%0.8	-%0.4	%23.8
BIŞT-BANKA	14,564	-%0.4	-%6.2	-%68.2
BIŞT-SINAI	12,920	-%0.4	-%2.9	-%5.1

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,290	%6.6	%15.8	%5.8
NIKKEI 225*	37,861	-%4.9	-%2.0	%18.8
Hang Seng*	21,274	%3.1	%18.3	%19.5
Dow Jones	42,313	%0.3	%1.8	%26.3
S&P	5,738	-%0.1	%1.6	%33.8
NASDAQ	18,120	-%0.4	%2.3	%37.1
Almanya DAX	19,474	%1.2	%3.0	%26.6
İngiltere FTSE 100	8,321	%0.4	-%0.7	%9.4
Fransa CAC 40	7,792	%0.6	%2.1	%9.2
Brezilya BOVESPA	132,730	-%0.2	-%2.4	%13.9
Hindistan SENSEX	84,819	-%0.9	%3.0	%28.8
MSCI GOP Endeksi	1,175	%1.0	%6.8	%23.3

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	34.1698	%0.0	-%0.8	%24.4
EUR/TL	38.1584	-%0.2	-%1.7	%32.4
EUR/USD	1.1168	%0.1	%0.9	%6.6
USD/JPY	141.90	%0.2	%3.5	-%5.3

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2658.2	%0.0	%6.3	%45.4
Gümüş (\$/ons)	31.7	%0.3	%10.9	%50.4
Brent (\$/varil)	72.4	%0.6	-%5.8	-%12.6
Buğday (\$/ton)	576.0	-%0.7	%4.4	-%11.1

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	3.752	0.00 bp	-0.15 bp	-0.82 bp
VIX	16.96	%10.3	%13.1	-%3.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

MAKRO HABERLER**Dış Ticaret Dengesi (Ağu-24)**

12 aylık toplam açık 78.7 milyar dolar... Ağustos'ta dış ticaret açığı öncü verilere yakın şekilde 5.0 milyar dolar açık vererek geçen senenin aynı ayında kaydedilen 8.7 milyar dolar açığın oldukça altında kaldı. Böylece 12 aylık toplam dış ticaret açığı 82.4 milyar dolardan 78.7 milyar dolara geriledi. Dış ticaret dengesinde Ağustos'ta devam eden düşüşte geçen senenin aynı dönemine göre %2.3 artışla 22.0 milyar dolara yükselen ihracata karşılık ithalatın %10.7 düşüşle 27.0 milyar dolara gerilemesi etkili oldu. Bu nedenle geçen senenin Ağustos ayında %71.2 olan ihracatın ithalatı karşılama oranı bu yıl %81.5 olarak gerçekleşti.

Altın talebinde devam eden düşüş... Ağustos'ta enerji ve altın dışı ticaret açığı geçen seneki 2.0 milyar dolardan 302 milyon dolara geriledi. Böylece 12 aylık toplam bazda enerji ve altın hariç dış ticaret açığı 34.7 milyar dolardan 30.7 milyar dolara geriledi. Altın ithalatına getirilen sınırlamanın yanı sıra enflasyonun bu seviyelerden daha yukarı gitmeyeceği beklentisi de alım gücündeki düşüş kaynaklı altın talebinin azalmasına neden oluyor. Bu doğrultuda Ağustos'ta altın ithalatı geçen senenin aynı dönemine göre %61.1 düşüşle 1.3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Böylece 12 aylık toplam altın ithalatı önceki aya göre 1.8 milyar dolar düşüşle 17.5 milyar dolara geriledi. İç talepte yavaşlama sinyalleri ve enflasyonda beklenen düşüş önümüzdeki dönemde altın talebinin daha da gerilemesine ve dış ticaret dengesinde iyileşmenin devam etmesine neden olacaktır. Dış ticaret dengesine ihracatın katkısının artması da ABD ve AMB'nin faiz indirimlerinin etkileriyle gelecek yılda daha fazla hissedilecektir.

Avrupa'ya ihracatta hafif toparlanma ... Avrupa ekonomisinin zayıf seyri en büyük ihracat pazarımız olan Avrupa'ya ihracatı olumsuz etkilemeye devam ederken Ağustos ayında bölgeye yapılan ihracatta hafif de olsa bir toparlanma görüldü. Ağustos'ta Avrupa Birliği'ne ihracat %2.2 artışla 8.8 milyar dolar olurken Avrupa Birliği dışı Avrupa ülkelerine olan ihracat %0.4 artışla 3.4 milyar dolar oldu. Böylece Avrupa Birliği'ne 12 aylık toplam bazda ihracat 106.4 milyar dolardan 106.6 milyar dolara yükselirken tüm Avrupa'ya 12 aylık toplam dış ticaret açığı 29.3 milyar dolardan 28.3 milyar dolara geriledi. Bunun 1.4 milyar dolarını AB ülkeleri oluşturdu. Hatırlatmak gerekirse Ağustos 2021'den itibaren Avrupa Birliği'ne dış ticaret fazlası veren Türkiye geçtiğimiz Ekim ayında açık vermeye başlamıştı.

ABD çekirdek PCE enflasyonu (Ağustos-24)

Çekirdek PCE enflasyonu %2,7'ye yükseldi... ABD'de çekirdek PCE enflasyonu Ağustos ayında aylık bazda %0,1 artarak piyasa beklentilerinin hafif altında kaldı. Yıllık çekirdek PCE enflasyonu bir önceki ayki %2,6 seviyesinden %2,7'ye yükseldi. Gıda ve enerji dahil manşet PCE enflasyonu %0,1 artarken, yıllık enflasyon Temmuz ayında açıklanan %2,5'ten %2,2'ye gerileyerek Ağustos ayında Şubat 2021'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Fed yetkilileri, uzun vadeli trendlerin daha iyi bir ölçüsü olarak çekirdeğe daha fazla odaklanma eğilimindedir. Aylık bazda gıda enflasyonu %0,1 artarken, enerji fiyatları %0,8 düştü. Buna göre, yıllık gıda enflasyonu %1,1'e gerilerken, enerji fiyatları %5,0 oranında düştü. Ayrıca, aylık bazda mal grubu fiyatları %0,2 azalırken, hizmet grubu fiyatları %0,2 artmıştır. Yıllık hizmet enflasyonu %3,7 olarak gerçekleşirken, aynı dönemde mal fiyatları %0,9 oranında geriledi. Ağustos ayında kişisel gelir bir önceki aya göre %0,2 artarken, kişisel harcamalar %0,2 yükseldi. Verilere piyasa tepkisi neredeyse nötr olurken, ons altın 2.662 seviyesine geriledi, S&P500 ise 5800 seviyesinin üzerinde kaldı.

Planlanan Sermaye Artışları

Hisse	Bedelli %	Bedelsiz %	Sermaye Azaltımı %	Tarih
AKSGY		200.00%		
ALKA		300.00%		
ALKIM		100.00%		
ATLAS	100.00%			
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%		
GEREL		200.00%		30 Eylül 24
GLRYH	200.00%	200.00%		
HDFGS	100.00%			
HUBVC		300.00%		
IDEAS	100.00%			
INFO		321.20%		
ITTFH	100.00%			
IZFAS		100.00%		
KCAER		185.24%		
KOPOL		500.00%		
KRGYO		400.00%		
KUYAS		300.00%		
MANAS*	100.00%			
MARKA	375.00%			
MEGAP	200.00%			
MERIT		1100.00%		
MRGYO		190.00%		
MTRKS		150.00%		
MTRYO	100.00%			
OYAKC		290.00%		
OZRDN		250.00%		
PAPIL		500.00%		
PRZMA		200.00%		
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
OTTO	OTTO HOLDİNG	30 Eylül 24
SOKE	SÖKE DEĞİRMENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	30 Eylül 24
QNBFB	QNB FİNANSBANK	01 Ekim 24
BJKAS	BEŞİKTAŞ FUTBOL YAT.SAN VE TİC.	02 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
ULUSE	ULUSOY ELEKTRİK	09 Ekim 24
DCTTR	DCT TRADING DIŞ TİCARET A.Ş.	11 Ekim 24
RGYAS	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.	11 Ekim 24
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	15 Ekim 24
QNBFL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	21 Ekim 24
ULAS	ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI	23 Ekim 24
ENSRI	ENSARİ DERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET	24 Ekim 24
LIDER	LDR TURİZM	24 Ekim 24
PCILT	PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	24 Ekim 24
TMSN	TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş.	24 Ekim 24
EUHOL	EURO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	30 Ekim 24

Kaynak: BİST

Temettü Tablosu

30 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 (%)
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	30/09/24	27/06/24	30.76	2.0%
BUCIM	1,833	100	5.5%	0.067	30/09/24	29/03/24	7.48	0.9%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	30/09/24	13/09/24	7.72	0.8%
ESCAR	1,279	62	4.9%	1.150	01/10/24	25/06/24	349.50	0.3%
SOKM	4,446	500	11.2%	0.843	01/10/24	16/05/24	48.36	1.7%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	02/10/24	27/06/24	498.00	0.8%
MACKO	152	45	29.5%	1.800	02/10/24	07/08/24	78.25	2.3%
BOBET	1,404	143	10.1%	0.375	07/10/24	30/04/24	21.44	1.7%
AVPGY	3,261	280	8.6%	0.700	14/10/24	04/04/24	50.20	1.4%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	15/10/24	25/04/24	44.04	0.6%
OBAMS	1,279	309	24.1%	0.643	15/10/24	25/09/24	32.38	2.0%
SANFM	44	15	34.2%	0.100	15/10/24	30/05/24	27.30	0.4%
GRSEL	1,084	20	1.8%	0.196	21/10/24	24/05/24	134.10	0.1%
BRKSN	71	3	3.7%	0.083	22/10/24	14/06/24	29.60	0.3%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	22/10/24	12/06/24	90.00	0.1%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/10/24	-	14.25	1.7%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	23/10/24	09/05/24	44.00	0.7%
OSMEN	506	444	87.8%	1.110	25/10/24	27/05/24	8.91	12.5%
PCILT	310	100	32.3%	0.845	30/10/24	24/10/24	18.60	4.5%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	31/10/24	27/06/24	30.76	2.0%
EYGYO	242	12	4.9%	0.059	31/10/24	13/09/24	7.72	0.8%
SUNTK	237	205	86.5%	0.431	31/10/24	27/06/24	18.95	2.3%
ASELS	7,290	510	7.0%	0.112	25/11/24	14/06/24	59.25	0.2%
AYEN	1,122	170	15.2%	0.614	29/11/24	27/06/24	30.76	2.0%
TCELL	12,554	6,277	50.0%	2.853	05/12/24	02/05/24	96.35	3.0%
LIDER	608	21	3.4%	0.125	10/12/24	12/06/24	90.00	0.1%
FORTE	8	8	95.0%	0.120	11/12/24	10/07/24	47.70	0.3%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	107.90	0.0%
EBEBK	302	40	13.2%	0.250	16/12/24	25/04/24	44.04	0.6%
BIMAS	15,441	2,429	15.7%	4.000	18/12/24	27/06/24	498.00	0.8%
ALKLC	55	10	18.0%	0.089	20/12/24	16/09/24	33.68	0.3%
PAGYO	2,640	49	1.9%	0.563	24/12/24	06/07/24	51.30	1.1%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	22/01/25	-	14.25	1.7%
MSGYO	873	33	3.8%	0.248	18/03/25	-	14.25	1.7%
BVSAN	246	29	11.7%	0.768	-	26/06/24	83.90	0.9%
DCTTR	9	4	50.1%	0.034	-	-	25.60	0.1%
DGNMO	718	100	13.9%	0.286	-	28/06/24	8.65	3.3%
ELITE	129	6	5.0%	0.050	-	-	37.00	0.1%
GOLTS	1,622	200	12.3%	11.120	-	30/04/24	446.00	2.5%
MEDTR	26	35	135.3%	0.294	-	09/05/24	44.00	0.7%
PSGYO	1,009	293	29.0%	0.061	-	26/06/24	1.53	4.0%

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.