

07/10/2024

**GÜNÜN YORUMU**

Eylül ayında mevsimsellikten arındırılmış bazda TÜFE enflasyonu %2,80 olarak gerçekleşti. Önceki ay enflasyon %2,83, Eylül öncesindeki 3 ay ortalama %2,92 olmuştu. ABD'de tarım dışı istihdam Eylül ayında 254 bin ile 147 bin olan piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Bugün Türkiye'de Hazine nakit dengesi yayımlanacak. Yurt dışında ise önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bu sabah Asya endeksleri alıcılı bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

**GÜNDEM****09 EKİM**

SAHOL Londra'da Sermaye Piyasaları Günü

**17 EKİM**

14:00 PPK Kararı

AMB toplantısı

**28 EKİM**

Resmi tatil (yarım gün tatil)

**29 EKİM**

Resmi tatil

**30 EKİM**

Sanayi şirketlerinin 3Ç24 solo finansalları son gönderim tarihi

**ŞİRKET HABERLERİ****OTKAR****MAKRO HABERLER**

Trend Enflasyon (Eyl-24)

ABD Tarım Dışı İstihdam (Eylül-24)

| YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM    |         |                |               |                |
|-----------------------------|---------|----------------|---------------|----------------|
| 7 Ekim 24                   |         | Beklenti       | Önceki        |                |
| <b>PİYASA KAPANIŞLARI</b>   |         |                |               |                |
|                             | Kapanış | Günlük Değişim | Aylık Değişim | Yıllık Değişim |
| BİST-100                    | 9,109   | %2.4           | -%6.8         | %7.6           |
| BİST-30                     | 10,127  | %2.4           | -%5.6         | %14.5          |
| BİST-BANKA                  | 13,000  | %4.3           | -%5.7         | %49.4          |
| BİST-SINAI                  | 12,156  | %1.7           | -%7.8         | -%11.9         |
| <b>YURTDIŞI PİYASALAR</b>   |         |                |               |                |
| Shanghai Comp*              | 3,336   | %8.1           | %17.4         | %7.3           |
| NIKKEI 225*                 | 39,554  | %2.4           | %8.7          | %27.6          |
| Hang Seng*                  | 23,003  | %1.2           | %31.9         | %31.6          |
| Dow Jones                   | 42,353  | %0.8           | %5.0          | %26.8          |
| S&P                         | 5,751   | %0.9           | %6.3          | %33.5          |
| NASDAQ                      | 18,138  | %1.2           | %8.7          | %35.0          |
| Almanya DAX                 | 19,121  | %0.6           | %4.5          | %25.5          |
| İngiltere FTSE 100          | 8,281   | %0.0           | %1.2          | %10.5          |
| Fransa CAC 40               | 7,541   | %0.9           | %2.6          | %6.8           |
| Brezilya BOVESPA            | 131,792 | %0.1           | -%2.1         | %15.4          |
| Hindistan SENSEX            | 81,311  | -%0.5          | %0.2          | %23.2          |
| MSCI GOP Endeksi            | 1,179   | %0.5           | %9.7          | %25.8          |
| <b>DÖVİZ PİYASALARI</b>     |         |                |               |                |
| USD/TL                      | 34.2575 | %0.4           | -%0.6         | %23.7          |
| EUR/TL                      | 37.6145 | -%0.5          | %0.1          | %28.4          |
| EUR/USD                     | 1.0967  | -%0.1          | -%0.6         | %3.8           |
| USD/JPY                     | 148.49  | %0.1           | -%3.6         | %0.0           |
| <b>EMTİALAR*</b>            |         |                |               |                |
| Altın (\$/ons)              | 2641.9  | -%0.4          | %5.4          | %41.9          |
| Gümüş (\$/ons)              | 31.9    | -%0.9          | %12.6         | %45.8          |
| Brent (\$/varil)            | 77.7    | -%0.4          | %9.9          | %0.5           |
| Buğday (\$/ton)             | 589.3   | -%0.1          | %3.9          | -%11.5         |
| <b>EKONOMİK GÖSTERGELER</b> |         |                |               |                |
| ABD 10 Yıllık Tahvil        | 3.977   | 0.01 bp        | 0.27 bp       | -0.82 bp       |
| VIX                         | 19.21   | -%6.2          | -%14.2        | %10.1          |

\* Sabah saat 08:30 değerleridir  
Kaynak: Bloomberg

**ŞİRKET HABERLERİ****OTKAR**

Otokar, Romanya'daki 4x4 taktik tekerlekli hafif zırhlı araç İhalesinde sözleşme görüşmeleri için resmi davet yazısı aldı. 20 Mart 2024 tarihli özel durum açıklamasında, Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nın şirketi olan C.N. Romtehnica S.A.'nın açmış olduğu, 4x4 Taktik Tekerekli Hafif Zırhlı araç alımı ile ilgili ihaleye Otokar tarafından teklif verildiği kamuya açıklanmıştı. İhalenin toplam tutarı 4.263.286.655,66 RON (Rumen Leyi) (güncel kurla yaklaşık 32,2 milyar TL) olmakla birlikte ilk 278 adedi Otokar tesislerinde, kalan kısmı ise ileride belirlenecek bir yapıda Romanya'da üretilecek olan toplam 1,059 adet 4x4 Taktik Tekerekli Hafif Zırhlı Aracı içermektedir. Söz konusu ihale büyüklüğü, şirket piyasa değerinin son kapanış fiyatının yaklaşık %63'üne tekabül etmektedir. 6A24 sonu itibarıyla bakiye sipariş tutarı 52mnUSD ve 155mnEUR'dan oluşuyordu. Teslimatların hangi yıllarda yapılacağı açıklanmazken konu olan sipariş büyüklüğü göz önüne alındığında hisse üzerinde pozitif bir etki yaratabilir.

**MAKRO HABERLER****Trend Enflasyon (Eyl-24)**

**%3.0'e yakın aylık enflasyon ...** TUIK geçen hafta itibarıyla mevsimsellikten arındırılmış TÜFE ve çekirdek endeksleri yayınlamaya başladı. Eylül ayında mevsimsellikten arındırılmış bazda TÜFE enflasyonu %2.80 olarak gerçekleşti. Önceki ay enflasyon %2.83, Eylül öncesindeki 3 ay ortalama %2.92 olmuştu. B endeksine göre çekirdek enflasyon aylık bazda %2.71'de sabit kalırken C endeksine göre %2.78'den %3.0'e yükseldi. Eylül'de mevsimsellikten arındırılmış bazda mal enflasyonu %2.27 hizmet enflasyonu ise %3.96 seviyesinde gerçekleşti. Mal enflasyonu %2.34'den hafif bir gevşemeye işaret ederken hizmet enflasyonu %3.93'ten hafif bir artış gösterdi.

**Ana eğilimde yukarı seyir...** Trend enflasyon göstergesi olarak takip ettiğimiz mevsimsellikten arındırılmış aylık enflasyonun 3 aylık hareketli ortalamasının yıllıklandırılmış hali hem TÜFE enflasyonu hem de çekirdek göstergelerde bozulmaya işaret etti. TÜFE enflasyonu %41.3'ten %43.6'ya yükselirken B ve C endeksleri de hafif artışla %37.9 ve %39.8 olarak gerçekleşti. Öte yandan mal grubunda trend enflasyon %36.2'den %39.8'e yükselirken hizmet grubunda %62.0'den %61.8'e hafif düşüş gösterdi. Bu düşüşte ulaştırma ve haberleşme hizmetlerindeki fiyat artışlarının yavaşlaması etkili oldu. Önümüzdeki aylarda burada çözümlenin devam etmesi TCMB'nin enflasyonla mücadelede mesafe kat ettiği anlamına gelecektir.

**ABD Tarım Dışı İstihdam (Eylül-24)**

**ABD'de güçlü istihdam yaratımı...** ABD'de tarım dışı istihdam Eylül ayında 254 bin ile 147 bin olan piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. İstihdam artışları gıda hizmetleri ve eğlence yerlerinde (+69 bin), sağlık hizmetlerinde (+49 bin), sağlık hizmetlerinde (+45 bin) ve kamuda (+31 bin) gerçekleşirken, madencilik, taş ocakçılığı ve petrol ve gaz çıkarımı dahil olmak üzere diğer önemli sektörlerde istihdam ay boyunca çok az değişiklik gösterdi. İşsizlik oranı güçlü istihdam yaratılması sayesinde bir ay önceki %4,2 seviyesinden Eylül ayında hafif bir düşüşle %4,1'e gerilerken, işgücüne katılım oranı Eylül ayında değişmeyerek %62,7'de kaldı. Ümidini kaybetmiş işçiler ve ekonomik nedenlerle yarı zamanlı işlerde çalışanları da kapsayan daha geniş işsizlik oranı ise %7,7'ye geriledi. Bu arada, Temmuz ayı için toplam tarım dışı istihdamdaki değişim 55 bin artışla 89 binden 144 bine, Ağustos ayı için ise 17 bin artışla 142 binden 159 bine revize edildi. Ücret enflasyonunun en önemli göstergesi olan saatlik kazançlar aylık bazda %0,3 olan piyasa beklentisinin üzerinde %0,4 artarken, yıllık artış bir ay önceki %3,9 seviyesinden %4,0'a yükseldi. Eylül ayında, tarım dışı özel sektör bordrolarındaki tüm çalışanlar için ortalama çalışma haftası 0,1 saat azalarak 34,2 saate geriledi. Eylül ayında işsiz sayısı 281 bin kişi azalarak 6,8 milyona gerilerken, istihdam edilenlerin sayısı 430 bin kişi artarak 161,9 milyona yükseldi. Verilerin ardından ons altın neredeyse değişmezken, SP500 endeksi kazançlarını genişletti.

**Genel Kurul Tarihleri**

| Kod   | Şirket   | Tarih       |
|-------|--|-------------|
| 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  |
| ACSEL | ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.    | 25 Ekim 24  |
| BJKAS | BEŞİKTAŞ FUTBOL YAT.SAN VE TİC.                      | 25 Ekim 24  |
| EUHOL | EURO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.                            | 30 Ekim 24  |
| PAMEL | PAMUKOVA YENİLENEBİLİR ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.          | 30 Ekim 24  |
| VERTU | VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.  | 30 Ekim 24  |
| INVES | INVESTCO HOLDİNG                                     | 31 Ekim 24  |
| VERUS | VERUSA HOLDİNG A.Ş.                                  | 31 Ekim 24  |
| NTHOL | NET HOLDİNG  | 05 Kasım 24 |

Kaynak: BİST

**Temettü Tablosu**

7 Ekim 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 (%) |
|-------|----------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|----------------------|
| BOBET | 1,404                | 143                        | 10.1%                     | 0.375                                | 07/10/24       | 30/04/24           | 19.64           | 1.9%                 |
| SUNTK | 237                  | 205                        | 86.5%                     | 0.431                                | 07/10/24       | 27/06/24           | 18.50           | 2.3%                 |
| EBEBK | 302                  | 40                         | 13.2%                     | 0.250                                | 15/10/24       | 25/04/24           | 42.90           | 0.6%                 |
| OBAMS | 1,279                | 309                        | 24.1%                     | 0.643                                | 15/10/24       | 25/09/24           | 35.86           | 1.8%                 |
| SANFM | 44                   | 15                         | 34.2%                     | 0.100                                | 15/10/24       | 30/05/24           | 28.00           | 0.4%                 |
| BASGZ | 3,899                | 560                        | 14.4%                     | 0.800                                | 16/10/24       | 10/06/24           | 26.50           | 3.0%                 |
| BVSAN | 246                  | 29                         | 11.7%                     | 0.768                                | -              | 26/06/24           | 82.60           | 0.9%                 |
| GRSEL | 1,084                | 20                         | 1.8%                      | 0.196                                | 21/10/24       | 24/05/24           | 125.00          | 0.2%                 |
| BRKSN | 71                   | 3                          | 3.7%                      | 0.083                                | 22/10/24       | 14/06/24           | 25.92           | 0.3%                 |
| LIDER | 608                  | 21                         | 3.4%                      | 0.125                                | 22/10/24       | 12/06/24           | 84.80           | 0.1%                 |
| MSGYO | 873                  | 33                         | 3.8%                      | 0.248                                | 22/10/24       | -                  | 13.05           | 1.9%                 |
| MEDTR | 26                   | 35                         | 135.3%                    | 0.294                                | 23/10/24       | 09/05/24           | 44.30           | 0.7%                 |
| OSMEN | 506                  | 444                        | 87.8%                     | 1.110                                | 25/10/24       | 27/05/24           | 8.50            | 13.1%                |
| AGYO  | 647                  | 26                         | 4.1%                      | 0.100                                | 30/10/24       | 22/05/24           | 7.00            | 1.4%                 |
| PCILT | 310                  | 100                        | 32.3%                     | 0.845                                | 30/10/24       | 24/10/24           | 20.08           | 4.2%                 |
| AYEN  | 1,122                | 170                        | 15.2%                     | 0.614                                | 31/10/24       | 27/06/24           | 27.02           | 2.3%                 |
| EYGYO | 242                  | 12                         | 4.9%                      | 0.059                                | 31/10/24       | 13/09/24           | 7.80            | 0.8%                 |
| DGNMO | 718                  | 100                        | 13.9%                     | 0.286                                | 20/11/24       | 28/06/24           | 8.06            | 3.5%                 |
| ASELS | 7,290                | 510                        | 7.0%                      | 0.112                                | 25/11/24       | 14/06/24           | 61.15           | 0.2%                 |
| AYEN  | 1,122                | 170                        | 15.2%                     | 0.614                                | 29/11/24       | 27/06/24           | 27.02           | 2.3%                 |
| TCELL | 12,554               | 6,277                      | 50.0%                     | 2.853                                | 05/12/24       | 02/05/24           | 84.35           | 3.4%                 |
| LIDER | 608                  | 21                         | 3.4%                      | 0.125                                | 10/12/24       | 12/06/24           | 84.80           | 0.1%                 |
| FORTE | 8                    | 8                          | 95.0%                     | 0.120                                | 11/12/24       | 10/07/24           | 44.52           | 0.3%                 |
| GRTRK | 510                  | 5                          | 1.0%                      | 0.040                                | 13/12/24       | 13/06/24           | 111.60          | 0.0%                 |
| EBEBK | 302                  | 40                         | 13.2%                     | 0.250                                | 16/12/24       | 25/04/24           | 42.90           | 0.6%                 |
| BIMAS | 15,441               | 2,429                      | 15.7%                     | 4.000                                | 18/12/24       | 27/06/24           | 481.00          | 0.8%                 |
| ALKLC | 55                   | 10                         | 18.0%                     | 0.089                                | 20/12/24       | 16/09/24           | 32.94           | 0.3%                 |
| PAGYO | 2,640                | 49                         | 1.9%                      | 0.563                                | 24/12/24       | 06/07/24           | 51.40           | 1.1%                 |
| MSGYO | 873                  | 33                         | 3.8%                      | 0.248                                | 22/01/25       | -                  | 13.05           | 1.9%                 |
| MSGYO | 873                  | 33                         | 3.8%                      | 0.248                                | 18/03/25       | -                  | 13.05           | 1.9%                 |
| ACSEL | 36                   | 2                          | 6.0%                      | 0.200                                | -              | 25/10/24           | 110.00          | 0.2%                 |
| DCTTR | 9                    | 4                          | 50.1%                     | 0.034                                | -              | -                  | 23.70           | 0.1%                 |
| ELITE | 129                  | 6                          | 5.0%                      | 0.050                                | -              | -                  | 34.08           | 0.1%                 |
| GOKNR | 272                  | 53                         | 19.3%                     | 0.150                                | -              | 29/08/24           | 25.30           | 0.6%                 |
| GOKNR | 272                  | 53                         | 19.3%                     | 0.150                                | -              | 29/08/24           | 25.30           | 0.6%                 |
| PSGYO | 1,009                | 293                        | 29.0%                     | 0.061                                | -              | 26/06/24           | 1.35            | 4.5%                 |
| VERTU | -3,429               | 13                         | n.m.                      | 0.250                                | -              | 31/10/24           | 40.30           | 0.6%                 |
| VERUS | 278                  | 14                         | 5.0%                      | 0.200                                | -              | 30/10/24           | 298.00          | 0.1%                 |

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.