

26/11/2024

GÜNÜN YORUMU

Reel kesim güven endeksi Kasım ayında 1,2 puan artarak 103,4'e yükselirken, bu artış özellikle ihracat siparişlerindeki artışın etkisiyle üst üste üçüncü aylık yükselişine işaret etti. Lübnan basını, ABD Başkanı Joe Biden ile Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron'un, 36 saat içinde İsrail-Hizbullah arasındaki ateşkesi ilan edeceğini iddia etti. ABD'nin seçilmiş Başkanı Donald Trump, Meksika ve Kanada'dan gelen mallara %25, Çin'den yapılan ithalata ise %10 oranında ek gümrük vergisi getirmeyi planladığını söyledi. Bugün Türkiye'de sektörel enflasyon beklentileri yayımlanacak. Yurt dışında FOMC tutanakları takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlanmasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**28 KASIM**

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Ekim-24)

29 KASIM

10:00 GSYH (3Ç24)

3 ARALIK

10:00 TÜFE&ÜFE (Kasım-24)

9 ARALIK

MAVI 3Ç24 finansalları

10 ARALIK

10:00 Sanayi Üretimi (Ekim-24)

10:00 İşsizlik Oranı (Ekim-24)

12 ARALIK

AMB Toplantısı

ŞİRKET HABERLERİ**TUPRS****SEKTÖR HABERLERİ****Havacılık ve İçecek****MAKRO HABERLER****RSGE ve KKO (Kasım-24)****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

26 Kasım 24	Beklenti	Önceki		
PİYASA KAPANIŞLARI				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,660	%1.2	%8.4	%21.4
BİST-30	10,665	%1.2	%8.0	%25.8
BİST-BANKA	13,955	-%0.8	%14.9	%72.6
BİST-SINAI	12,773	%1.2	%5.9	%0.2
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shanghai Comp*	3,266	%0.1	-%1.0	%7.4
NIKKEI 225*	38,180	-%1.5	%0.7	%13.5
Hang Seng*	19,218	%0.4	-%6.7	%9.4
Dow Jones	44,737	%1.0	%6.2	%26.4
S&P	5,987	%0.3	%3.1	%31.3
NASDAQ	19,055	%0.3	%2.9	%33.7
Almanya DAX	19,405	%0.4	-%0.3	%21.1
İngiltere FTSE 100	8,292	%0.4	%0.5	%10.7
Fransa CAC 40	7,257	%0.0	-%3.2	-%0.5
Brezilya BOVESPA	129,036	-%0.1	-%0.7	%2.8
Hindistan SENSEX	79,996	-%0.1	%0.7	%21.3
MSCI GOP Endeksi	1,092	%0.5	-%3.8	%11.4
DÖVİZ PİYASALARI				
USD/TL	34.5674	%0.0	-%0.9	%19.5
EUR/TL	36.3067	%0.8	%2.1	%14.6
EUR/USD	1.0479	-%0.2	-%3.1	-%4.3
USD/JPY	153.55	%0.4	-%0.2	%3.3
EMTİALAR*				
Altın (\$/ons)	2620.6	-%0.2	-%4.4	%30.1
Gümüş (\$/ons)	30.3	-%0.1	-%10.1	%22.8
Brent (\$/varil)	73.3	%0.4	-%3.1	-%5.6
Buğday (\$/ton)	555.3	-%0.1	-%6.8	-%14.2
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.285	0.01 bp	0.04 bp	-0.18 bp
VIX	14.60	-%4.2	-%28.2	%17.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**TUPRS**

Medyadaki haberlere göre Tüpraş'ın İzmir Rafinerisi'nde dün akşam saatlerinde ham petrol ünitelerinin birinde meydana gelen yangın kontrol altına alınarak söndürüldü. Şirketten yapılan açıklamada, yangın sonrası ünitenin duruşa geçirildiği belirtilerek, "Olaydan etkilenen çalışma arkadaşımız bulunmamaktadır. Diğer ünitelerimizde faaliyetlerimiz devam etmektedir" denildi. Anımsanacağı üzere Kasım başı İzmit tesislerinde de yangın çıkmış ve kontrol altına alınmıştı. Hafif negatif.

SEKTÖR HABERLERİ**Havacılık ve İçecek**

Dünkü Lübnan'da olası ateşkese yönelik haber akışı piyasayı desteklemesinin yanı sıra özellikle havacılık ve COLA hisselerini desteklemiştir. Olumlu ve olumsuz jeopolitik haber akışı gelecekte katalist etkisi yaratmayı sürdürecektir.

MAKRO HABERLER**RSGE ve KKO (Kasım-24)**

Reel kesim güven endeksinde yükseliş... Reel kesim güven endeksi Kasım ayında 1,2 puan artarak 103,4'e yükselirken, bu artış özellikle ihracat siparişlerindeki artışın etkisiyle üst üste üçüncü aylık yükselişine işaret etti. Önümüzdeki üç aya ilişkin ihracat siparişleri de 1,1 puanlık artışla 116,6'ya yükselerek son 16 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. İç piyasa zorlu bir döneme girerken, dış talebin reel sektörü ileriye dönük olarak desteklemesi muhtemeldir. Öte yandan, sabit yatırım harcamaları endeksinde bozulma yaşanarak 3,5 puanlık düşüşle 109,7 seviyesine gerilemiştir. Toplam istihdam endeksi bir önceki aya göre 0,8 puan artarak 103,8'e yükseldi. Ayrıca, son üç aya ilişkin toplam sipariş endeksi belirgin bir iyileşme göstererek 81,2'den 83,1'e yükseldi ve iç talepte ılımlı bir toparlanmaya işaret etti. Aynı not olarak, hizmet sektörü güven endeksi bir ay önceki 114,2 değerinden 111,0 değerine gerilerken, perakende ticaret sektörü güven endeksi %0,9 artışla 111,7 değerine yükseldi. Genel olarak, güven endekslerindeki bir miktar toparlanmaya rağmen, TCMB'nin sıkı para politikasının büyüme üzerindeki etkileri ile ekonominin tüm ana sektörlerinde yavaşlama beklediğimiz için önümüzdeki dönemde ekonomik faaliyetler için kötümser olmaya devam ediyoruz. Bu zayıf görünümün 2Y25'e kadar devam etmesini bekliyoruz.

Kapasite kullanım oranı %75,6 oldu... Kasım ayında mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı (KKO) 0,4 puan artarak %75,6 olurken, yıllık bazda 1,9 puan geriledi. Mevsimsellikten arındırılmamış bazda KKO, farklı sektörler arasında değişen eğilimlerle %76,1 olarak gerçekleşti. Dayanıklı tüketim malları sektörü KKO'su %72,0'ye gerilerken, dayanıksız tüketim malları KKO'su %74,7 seviyesinde gerçekleşerek geçen yılın aynı ayına kıyasla neredeyse hiç değişim göstermedi. Yatırım malları KKO'su %74,8'e gerileyerek yatırımların büyümeye katkısının 4Ç24'te de zayıf olacağına işaret ediyor. Sektörel bazda, ana metaller KKO'su %75,1'e yükselmesine rağmen 10 yıllık sektör ortalaması olan %77,6'nın altında kalmaya devam etti. Benzer şekilde, tekstil sektöründe KKO Kasım ayında %72,2 ile düşük kalmaya devam ederken, deri ürünlerinde KKO %61,0 oldu. Bilgisayar, elektronik ve optik ürünler KKO'su Kasım ayında yıllık bazda 4,1 puan azalarak %72,2'ye gerilerken, sektörün aylık KKO'sunun değişkenlik gösterme eğiliminde olması, 3 aylık ortalamayı yorumlama açısından daha güvenilir kılmaktadır. Otomotiv sektöründeki KKO da iç pazardaki talebin yumuşamasını yansıtabilecek şekilde yıllık bazda 4,5 puan azalarak %78,1'e geriledi. İnşaat malzemeleri üretimini temsil eden diğer metalik olmayan mineral ürünlerin KKO'su 3,5 puanlık düşüşle %73,6'ya gerileyerek sektörde olası bir zayıflamaya işaret etmektedir. Kasım ayında hem reel kesim güven endeksini hem de kapasite kullanım oranını dış talep sürüklemiş görünürken, iç talebin katkısının sınırlı kalması muhtemeldir.

Temettü Tablosu

26 Kasım 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	29/11/24	27/06/24	31.24	2.0%
DCTTR	10	1	14.1%	0.011	29/11/24	11/10/24	23.76	0.0%
TCELL	17,056	6,277	36.8%	2.853	05/12/24	02/05/24	93.40	3.1%
LIDER	826	21	2.5%	0.125	10/12/24	12/06/24	128.30	0.1%
ELITE	175	6	3.7%	0.050	11/12/24	29/08/24	37.30	0.1%
FORTE	11	8	69.9%	0.120	11/12/24	10/07/24	48.50	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	125.00	0.0%
EBEBK	410	40	9.7%	0.250	16/12/24	25/04/24	49.70	0.5%
BIMAS	20,978	2,429	11.6%	4.000	18/12/24	27/06/24	478.25	0.8%
ALKLC	75	10	13.3%	0.089	20/12/24	16/09/24	28.76	0.3%
ATATP	148	30	20.1%	0.317	20/12/24	02/12/24	96.70	0.3%
SDTTR	438	33	7.4%	0.561	23/12/24	30/05/24	226.50	0.2%
PAGYO	3,586	49	1.4%	0.563	24/12/24	06/07/24	68.15	0.8%
CMEN	1,198	712	59.5%	8.179	26/12/24	25/12/24	429.75	1.9%
DCTTR	10	1	14.1%	0.011	31/12/24	11/10/24	23.76	0.0%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	22/01/25	04/09/24	14.58	1.7%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	9.40	0.9%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	14.58	1.7%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	26.98	0.6%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	26.98	0.6%
PSGYO	1,371	293	21.3%	0.061	-	26/06/24	1.56	3.9%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
BMSCH	BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	26 Kasım 24
SEKUR	SEKURO PLASTİK AMBALAJ	29 Kasım 24
ATATP	ATP BİLGİSAYAR	02 Aralık 24
KTLEV	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.	02 Aralık 24
BORSK	BOR ŞEKER A.Ş.	03 Aralık 24
TUREX	TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş.	05 Aralık 24
UFUK	UFUK YATIRIM YÖNETİM VE GAYRİMENKUL A.Ş.	09 Aralık 24
TRCAS	TURCAS PETROL A.Ş.	10 Aralık 24
SELGD	SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.	11 Aralık 24
IEYHO	İŞIKLAR ENERJİ	12 Aralık 24
ZEDUR	ZEDUR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	12 Aralık 24
DURKN	DURUKAN ŞEKERLEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13 Aralık 24
MMCAS	MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR	15 Aralık 24
DAPGM	DAP GAYRİMENKUL GELİŞTİRME	16 Aralık 24
CANTE	ÇAN2 TERMİK A.Ş.	17 Aralık 24
LOGO	LOGO YAZILIM	18 Aralık 24
ODAS	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ	18 Aralık 24
SKTAS	SÖKTAŞ TEKSTİL	18 Aralık 24
SURGY	SUR TATİL EVLERİ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	18 Aralık 24
MEGAP	MEGA POLİETİLEN KÖPÜK	19 Aralık 24
ALKLC	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	20 Aralık 24
SMART	SMARTİKS YAZILIM AŞ.	20 Aralık 24
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ	24 Aralık 24
CMENT	ÇİMENTAŞ İZMİR ÇİMENTO	25 Aralık 24
KRVGD	KERVAN GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	25 Aralık 24

Kaynak: BİST

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.