

29/11/2024

GÜNÜN YORUMU

Ekim ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %10,5 azalarak 5,9 milyar dolar olarak kaydedildi. TCMB'nin brüt rezervleri 22 Kasım haftasında 0,1 milyar dolar azalarak 156,6 milyar dolara geriledi. Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Ukrayna'nın nükleer silah edinmesi halinde Rusya'nın Ukrayna'ya karşı elindeki tüm silahları kullanacağını açıkladı. Bugün Türkiye'de GSYH verileri ve Finansal İstikrar Raporu yayımlanacak. Yurt dışında Euro Bölgesi TÜFE takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri hafif alıcılı işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**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**TAVHL****MAKRO HABERLER**

Dış Ticaret Dengesi (Ekim-24)

Parasal Göstergeler (22 Kasım, 2024)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

29 Kasım 24

Bekenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,640	%0.0	%7.8	%20.4
BİST-30	10,641	%0.2	%7.4	%23.2
BİST-BANKA	14,143	%0.8	%16.7	%67.2
BİST-SINAI	12,693	-%0.1	%4.5	-%1.5

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,339	%1.3	%1.6	%10.5
NIKKEI 225*	38,221	-%0.3	-%1.8	%14.7
Hang Seng*	19,484	%0.6	-%5.9	%14.7
Dow Jones	44,722	-%0.3	%5.5	%26.3
S&P	5,999	-%0.4	%3.0	%31.7
NASDAQ	19,060	-%0.6	%2.7	%33.5
Almanya DAX	19,426	%0.9	-%0.3	%20.2
İngiltere FTSE 100	8,281	%0.1	%0.7	%11.6
Fransa CAC 40	7,179	%0.5	-%4.4	-%1.2
Brezilya BOVESPA	124,610	-%2.4	-%4.7	-%1.2
Hindistan SENSEX	79,766	%0.9	-%0.8	%19.2
MSCI GOP Endeksi	1,080	-%0.7	-%5.0	%9.8

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	34.6480	%0.0	-%1.2	%19.7
EUR/TL	36.6425	%0.1	%1.1	%15.4
EUR/USD	1.0570	%0.2	-%2.3	-%3.6
USD/JPY	150.15	%0.9	%2.1	%2.0

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2662.1	%0.9	-%4.1	%30.2
Gümüş (\$/ons)	30.7	%1.6	-%10.9	%22.7
Brent (\$/varil)	73.4	%0.1	%3.7	-%7.5
Buğday (\$/ton)	548.5	-%1.7	-%6.9	-%13.3

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.230	-0.03 bp	-0.02 bp	-0.02 bp
VIX	13.90	-%1.4	-%29.8	%9.5

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**TAVHL**

Tepe İnşaat dün 280.00-282.75TL fiyat aralığından 210.000TL toplam nominal tutarlı TAVHL satmıştır. Payı %4.26'dan %4.20'ye gerilemiştir. Hafif negatif.

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

Ekim ayında 5,9 milyar dolar açık... Ekim ayında ticaret açığı yıllık bazda %10,5 azalarak 5,9 milyar dolar olarak kaydedildi. İhracat yıllık bazda %3,1 artarak 23,5 milyar dolar olurken, ithalat ise değişmeyerek 29,4 milyar dolar seviyesinde kaldı. Bu arada, mevsimsellikten ve takvim etkilerinden arındırılmış ithalat Ekim ayında %0,5 artarken, ihracat bir önceki aya göre %3,0 arttı. Ekim ayında 12 aylık dış ticaret açığı 78,6 milyar dolardan 77,9 milyar dolara gerilerken, enerji ve altın hariç dış ticaret açığı bir önceki ayki 18,7 milyar dolardan 17,6 milyar dolara düştü. Buna göre, ihracatın ithalatı karşılama oranı Ekim ayında yıllık bazda 2,4 puan artarak %78,8 olurken, çekirdek ihracat/ithalat oranı 5,0 puan artarak %97,2'ye yükseldi. Yıllık bazda enerji ithalatı Brent petrol fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle Ekim ayında %7,3 azalarak 5,0 milyar dolar olurken, altın ithalatı %7,8 azalarak 1,7 milyar dolara geriledi. Altın ithalatındaki yavaşlama önceki aylarda daha yüksekti, ancak artan jeopolitik riskler nedeniyle ons fiyatındaki sıçrama, geçici gibi görünen bir talep artışına yol açmış gibi görünüyor. TCMB'nin sıkılaştırma adımları, enerji fiyatlarındaki düşüş ve altın ithalatına getirilen kotanın ardından dış ticaret açığının önümüzdeki dönemde daha da daralmasını bekliyoruz.

Tüketim malı ithalatında artış devam ediyor... Aylık tüketim malı ithalatı, otomotiv ithalatındaki %17,8'lik düşüşe rağmen yıllık %7,9 artışla 5,1 milyar dolara yükseldi. Otomotiv dışı tüketim malları ithalatı yıllık bazda %26,0 artarak tüketim iştahının henüz azalmadığını gösterdi, dolayısıyla erken bir faiz indirimi tüketim mallarına yönelik talebin artmasına yol açabilir. Tüketim malları ithalatının 12 aylık toplamda 52,6 milyar dolarla tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştığını hatırlatmak isteriz. Öte yandan, sermaye malı ithalatı yıllık bazda %9,2 oranında azalarak yatırımların GSYH'ye katkısının yılın son çeyreğinde negatif olabileceğine işaret ediyor. Benzer şekilde, ara malı ithalatı da %3,8 oranında daralmıştır. Buna göre, 12 aylık ara malı ithalatı geçen yılın aynı ayındaki 141,8 milyar dolardan 103,9 milyar dolara geriledi. Türkiye'nin ara malı ithalatındaki artış temel olarak hammadde ithalatından ve katma değerli üretimin eksikliğinden kaynaklanmaktadır. Ekim ayında, yüksek teknoloji ihracatının toplam ihracat içindeki payı bir önceki yılın aynı ayındaki %4,1 seviyesinden %3,6'ya gerilerken, tutarı da %8,5 oranında azalarak 800 milyon dolara düştü. Öte yandan, düşük teknoloji ihracatının payı geçen yılki %30,3 seviyesinden %31,4'e yükseldi. Almanya (%7,6), ABD (%6,6), Birleşik Krallık (%5,5), Irak (%5,3) ve İran (%4,9) en çok ihracat yapılan ülkeler olurken, Çin (%14,4), Rusya (%10,6), Almanya (%8,0), İtalya (%6,0) ve ABD (%4,3) en çok ithalat yapılan ülkeler oldu.

Parasal Göstergeler (22 Kasım, 2024)

TCMB'nin brüt rezervleri 22 Kasım haftasında 0,1 milyar dolar azalarak 156,6 milyar dolara gerilerken, bunun 3,4 milyar dolarlık kısmı döviz rezervlerindeki düşüşten kaynaklandı, altın rezervleri ise (temel olarak fiyat hareketlerine bağlı olarak) 3,4 milyar dolar arttı. Buna göre, brüt rezervler yılbaşından bu yana 15,6 milyar dolar artarken, 52 haftalık kümülatif rezerv birikimi 20,1 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 52,3 milyar dolara yükselirken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 60,9 milyar dolardan 62,6 milyar dolara çıktı. Öte yandan, TCMB'nin bankalarla yaptığı swap işlemleri de dahil olmak üzere Banka'nın net döviz pozisyonu 34,9 milyar dolardan 33,1 milyar dolara geriledi.

Yurtdışı yerleşikler 22 Kasım haftasında 272 milyon dolarlık hisse senedi ve 930 milyon dolarlık tahvil (Kesin Alım, Ters Repo ve Teminat dahil) sattı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri bir hafta önceki 32,1 milyar dolardan 31,9 milyar dolara gerilerken, tahvil stokunun piyasa değeri 27,5 milyar dolardan 26,5 milyar dolara düştü. Bu arada, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı bir hafta önceki %10,46 seviyesinden %9,89'a geriledi. Yurtdışı yerleşiklerin yılbaşından bu yana hisse senedi çıkışı 2,8 milyar dolar olarak gerçekleşirken, tahvil pozisyonları (repo dahil) 21,3 milyar dolar ve şirket tahvil piyasasındaki pozisyonları 337 milyon dolar arttı. Son 52 haftadaki toplam sermaye girişi 22,0 milyar dolar olurken, bunun 23,0 milyar doları tahvil alımından kaynaklandı. Buna ek olarak, yurt dışı yerleşiklerin 22 Kasım haftasında swap kanalıyla 0,4 milyar dolar giriş kaydettiğini hesaplıyoruz.

Şirketlerin döviz mevduatı 22 Kasım haftasında 2,2 milyar dolar azalırken, gerçek kişilerin döviz mevduatı 1,5 milyar dolar arttı. Böylece TCMB verilerine göre toplam DTH stoku 195,8 milyar dolara geriledi. Parite etkisinden arındırılmış verilere göre ise kurumsalların YP mevduatı 2,1 milyar dolar azalırken, gerçek kişilerin YP mevduatı 0,1 milyar dolar arttı. Ayrıca, döviz korumalı mevduat haftalık bazda 26,2 milyar TL azalarak dolar bazında 35,7 milyar dolara geriledi.

Temettü Tablosu

29 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	31.48	1.9%
DCTTR	10	1	14.1%	0.011	29/11/24	11/10/24	23.90	0.0%
TCELL	17,056	6,277	36.8%	2.853	05/12/24	02/05/24	91.30	3.1%
LIDER	826	21	2.5%	0.125	10/12/24	12/06/24	123.80	0.1%
ELITE	175	6	3.7%	0.050	11/12/24	29/08/24	36.28	0.1%
FORTE	11	8	69.9%	0.120	11/12/24	10/07/24	48.26	0.2%
GRTRK	510	5	1.0%	0.040	13/12/24	13/06/24	142.00	0.0%
EBEBK	410	40	9.7%	0.250	16/12/24	25/04/24	50.85	0.5%
BIMAS	20,978	2,429	11.6%	4.000	18/12/24	27/06/24	486.00	0.8%
ALKLC	75	10	13.3%	0.089	20/12/24	16/09/24	30.12	0.3%
ATATP	148	30	20.1%	0.317	20/12/24	02/12/24	94.20	0.3%
SDTTR	438	33	7.4%	0.561	23/12/24	30/05/24	230.00	0.2%
PAGYO	3,586	49	1.4%	0.563	24/12/24	06/07/24	64.95	0.9%
CMEN	1,198	712	59.5%	8.179	26/12/24	25/12/24	411.25	2.0%
DCTTR	10	1	14.1%	0.011	31/12/24	11/10/24	23.90	0.0%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	22/01/25	04/09/24	14.66	1.7%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	9.12	1.0%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	14.66	1.7%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	27.38	0.5%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	27.38	0.5%
PSGYO	1,371	293	21.3%	0.061	-	26/06/24	1.54	4.0%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
GSRAY	GALATASARAY SPOR TİF SINAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	20 Aralık 24
SEGMN	SEĞMEN KARDEŞLER GIDA ÜRETİM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.	20 Aralık 24
SMART	SMARTİKS YAZILIM AŞ.	20 Aralık 24
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ	24 Aralık 24
BMSCH	BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25 Aralık 24
CMENT	ÇİMENTAŞ İZMİR ÇİMENTO	25 Aralık 24
KRVGD	KERVAN GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	25 Aralık 24
CRDFA	CREDITWEST FAKTORİNG A.Ş.	27 Aralık 24
EUHOL	EURO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	27 Aralık 24
TLMAN	TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ	27 Aralık 24
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ	29 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 dayanarak 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.