Günlük Bülten

3 Şubat 2023

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
18.8179	20.5100	1.0893	4,752	1156.7	10.52

Yurt içinde bugün enflasyon verileri açıklanacak

- BOE politika faizini 50bps artırdı; görünüm kasım öngörülerinden daha iyi
- ECB 50bps artış yaptı, mart için yine 50bps artış sinyali verdi
- Yurt içinde dış ticaret açığı aylık 14,3 milyar $ ile rekor kırdı

ABD hisse senedi piyasalarında Fed'in faiz artırım hızında yavaşlama ve Başkan Powell'ın dezenflasyon söylemlerinin etkisiyle alımlar hakimdi. *Özellikle analist beklentilerinin üzerinde açıklanan gelir ve geleceğe yönelik net bir şekilde ortaya koyulan hedefler neticesinde son 9 yılın en yüksek günlük artışını gösteren Meta'nın (%23,3) da etkisiyle S&P500 ve Nasdaq bileşik endeksleri günü sırasıyla %1,5 ve %3,3 yükselişle tamamladı.* ***Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri de*** *Fed gibi ECB'nin de dezenflasyon vurgusu ve para politikası patikasında daha belirgin bir yol çizmesinin etkisiyle günlük %0,8 ilâ %3,5 arasında arttı.* ***ABD tahvil piyasasında*** *Fed kararı ve basın toplantısı sonrası başlayan rallinin devam ettiği görüldü: 2 yıllık tahvil getirisi %4,10'a, 10 yıllık tahvil getirisi %3,39'a geriledi. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi farkı ise -69bps'ten -71bps'e geldi.* ***Dolar endeksi*** *dünkü kayıpların bir kısmını geri aldı ve %0,5 yükseldi: 101,7.* ***Brent petrol aktif vadeli kontrat*** *fiyatında düşüş dün de sürdü: -%0,8, 82,2$/bbl.* ***Altının ons fiyatı*** *kar satışları ve DXY'deki güçlenme sonrası %1,9 düşüşle günü 1913$/ons'tan tamamladı.*

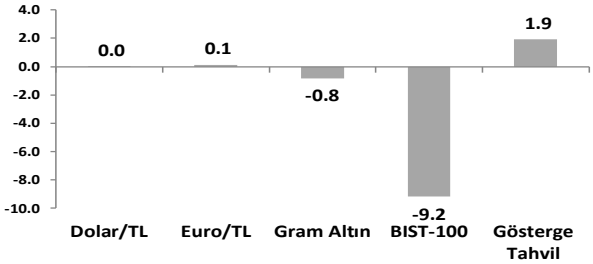
- **İngiltere Merkez Bankası (BOE) politika faiz oranını 50bps artırarak %4'e yükseltti.** 7 Kurul üyesi kararı desteklerken 2 üye pas geçilmesini önerdi. Tedarik zinciri sıkıntıları ve petrol fiyatlarının küresel talepteki güç kaybının da etkisiyle yumuşadığı belirtildi. BOE, özel sektör ücret artışları ve hizmet enflasyonunun kasım PPK tahminlerinden daha yüksek seviyelerde olmasının, enflasyonist baskıların daha sert yaşanmasına sebep olduğunu vurguladı. BOE enflasyonun yıl sonunda %4'e gerilemesini, ekonomik aktivitede yaşanacak daralmanın ise kasım tahminleri kadar derin olmamasını bekliyor. BOE enflasyonist baskıları öngörmek adına işgücü piyasasındaki güçlü seyir, maaşlardaki artışlar ve hizmet enflasyonunu yakından takip etmeye devam edecek.

- **Avrupa Merkez Bankası (ECB) da politika faizini 50bps artırdı.** Ayrıca Kurul, aralıkta belirttiği gibi Varlık Alım Programı portföyünü mart başından haziran sonuna kadar ayda ortalama 15mlr € azaltacak. Sıkılaşmanın hızı ise zaman içerisinde belirlenecek. Pandemi Acil Alım Programı (PEPP) ile ilgili olarak ise Program kapsamında satın alınan menkul kıymetlerin vadesi gelen anapara ödemelerinin 2024 sonuna kadar yeniden yatırılması planlanıyor. Başkan Lagarde ECB'nin martta gerçekleşecek toplantıda da politika faizini 50bps artırma eğiliminde olduğunu, daha sonra atılacak adımların ise veri odaklı bir şekilde değerlendirileceğini belirtti. Rusya-Ukrayna savaşı ve küresel büyüme hızında beklenenden hızlı yavaşlama ise büyüme yönünde aşağı yönlü riskleri canlı tutuyor.

- **ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları** 28 Ocak haftasında 183 bin kişi olarak gerçekleşti (önceki: 186 bin, beklenti: 195 bin). **Fabrika siparişleri** aralıkta aylık %1,8 artarken (önceki: -%1,9, beklenti: %2,3), taşımacılık hariç siparişler %1,2 düştü. Dayanıklı mal siparişleri nihai verisi ise aralıkta %5,6 olarak gerçekleşti (önceki: -%1,8). Taşımacılık hariç dayanıklı mal siparişleri ise kasımdaki %0,03 artıştan -%0,24'e gerilendi.

- **Yurt içinde reel sektörün (finansal kesim dışındaki firmalar) net döviz açık pozisyonu** kasımda aylık 3,8 milyar $ artarak, 86,9 milyar $ ile Ağustos 2022'den sonra en yüksek seviyeye ulaştı. Bunda döviz varlıklarının 3,0 milyar $ gerilerken döviz yükümlülüklerinin 0,8 milyar $ artması etkili oldu. **Kısa vadeli net döviz fazlası** ise aylık 2,8 milyar $ düşüşle **69,6 milyar $**'a geriledi. Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan **ocak ayı geçici dış ticaret istatistiklerine göre, dış ticaret açığı aylık 14,3 milyar $,** 12 aylık birikimli olarak ise 113,6 milyar $ ile rekor yüksek seviyede gerçekleşti. Aylık **altın ithalatının 5,1 milyar $'a sıçraması** ve enerji ithalatının yüksek seyri dış açıkta belirleyici oldu.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
Türkiye Enflasyon (ocak, yıllık % değişim)	64,27	55,0
ABD Tarım Dışı İstihdam Değişimi (ocak, bin kişi)	223	175

Yatırımcı Takvimi için **tıklayın**

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	02/02	01/02	2022
TLREF	9.44	9.20	10.26
TR 2 yıllık	10.52	10.6	9.97
TR 10 yıllık	10.75	10.75	9.83
ABD 10 yıllık	3.39	3.42	3.87
Almanya 10 yıllık	2.07	2.28	2.57

Döviz Kurları

	02/02	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
$/TL	18.8064	0.0	0.0	0.5
€/TL	20.5312	-0.7	0.1	2.7
€/$	1.0910	-0.7	0.2	1.9
$/Yen	128.68	-0.2	-1.2	-1.9
GBP/$	1.2225	-1.2	-1.5	1.2

Hisse Senedi Endeksleri

	02/02	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
BIST-100	4,752	0.8	-9.2	-13.7
S&P 500	4,180	1.5	2.9	8.9
FTSE-100	7,820	0.8	0.8	4.9
DAX	15,509	2.2	2.5	11.4
SMI	11,188	-0.1	-1.1	4.3
Nikkei 225	27,402	0.2	0.1	5.0
MSCI EM	1,046	0.3	-0.7	9.3
Şangay	3,286	0.0	0.6	6.4
Bovespa	110,141	-1.7	-3.5	0.4

Emtia Fiyatları

	02/02	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
Brent ($/varil)	82.2	-0.8	-6.1	-4.4
Altın ($/ons)	1,913	-1.9	-0.9	4.9
Gram Altın (TL)	1,154.7	-1.9	-0.8	5.4
Bakır ($/libre)	409.1	-0.5	-4.1	7.4

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.
**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

3 Şubat 2023

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Dün gün içerisinde 4.500 seviyesine kadar çekilen BIST-100 endeksi günü %1'e yakın artışla 4.700 seviyesinin üzerinde kapatmayı başardı. Böylece endeksteki eğilim sekiz günlük kesintisiz düşüşün ardından şimdilik sonlanmış oldu. Borsada son dönemde görülen sert fiyat hareketlerinin ardından dün BIST ve SPK'dan gelen açıklamalarda (i) BİST100'ün %3 veya üzerinde düşmesi durumunda açığa satış yapılabilen işlem sıralarında yukarı adım kuralının seans sonuna kadar otomatik uygulanacağı, (ii) BIST Pay Senedi Repo Pazarı'nda işlem gören ters repo sözleşmelerinin sona erdirileceği tarihin ikinci kez 28 Nisan'dan 30 Eylül'e ertelendiği duyuruldu. Veri akışı açısından dün gelen Dış Ticaret rakamları artan dış ticaret açığına işaret ediyor. Bugün ise enflasyon verisi açıklanacak. Dünkü sert dalgalanmanın ardından bugün endekste dengelenme arayışı olacağını tahmin ediyoruz.

- **Teknik Yorum:** BIST100 dün gün içerisindeki geri çekilmeyle test ettiği 4480 seviyesinden tepki yaşadı. Kapanış 4752 seviyesinde gerçekleşti. Endekste bir süredir devam eden satış baskısı sonrasında ilk belirgin tepki hareketinin nispeten hacimli gerçekleştiğini söylemek mümkün. Bununla birlikte BIST'te kısa periyot için takip ettiğimiz direnç bölgesi altındaki hareket geçerli ve saatlik periyotta yeni bir toparlanma sürecinden bahsedebilmek için 5000-5100 üzerinde kapanış gerektiğini düşünüyoruz. Endekste bu durumda ancak yeni bir yukarı hareket gelişmesi beklenebilir. 4850 ara direnç olmakla birlikte, 5000-5100 bandına kadar yaşanacak hareketleri olağan-sınırlı tepki olarak değerlendirmek mümkün. Bu aşamada 4590-4480 yakın destek bölgesi olarak değerlendirilmeli. Altına yaşanacak sarkma yeni bir düzeltme hareketine yönelik sinyal olabilecektir. BIST100'de 4710-4650-4590-4560-4480 destek, 4770-4830-4880-4950-5020.

- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Ford Oto, Lokman Hekim, Mavi, Pegasus, TAV, Tüpraş ve Yataş. Detaylar için tıklayınız

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	0.8	-9.2	-16.1	-13.7
BIST-30	1.3	-8.6	-13.8	-11.4
Banka Endeksi	-2.1	-12.1	-26.4	-24.7
Sınai Endeks	0.7	-8.4	-14.1	-12.3
Hizmetler Endeksi	0.1	-10.3	-15.9	-13.6

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	3,838,269
Bankalar Piy. Değ.	476,998
Holdingler Piy. Değ.	660,768
Sanayi Piy. Değ.	2,113,404
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	135,522
BIST Ort. Halka Açıklık	31%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Albaraka Türk Katılır	10.00	526.7
Kızılbük Gayrimenku	10.00	538.1
Sasa	6.65	563.0
Sinpaş G.M.Y.O.	6.14	225.9
Alarko Holding	5.48	1450.9

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Ülker	-9.99	1480.4
Gübre Fabrikaları	-9.98	465.5
Teknosa	-9.63	320.3
Tekfen Holding	-6.16	2211.7
Odaş Elektrik	-5.34	1218.6

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	2.91	13562.7
Tüpraş	-1.95	7725.4
Akbank	-3.15	6828.2
Aselsan	0.75	6146.1
Şişe Cam	4.13	5958.9

VİOP Kontrat	Uzl. Fiy.	Değ. (%)	İşl. Ad.
F_XU0300223	5314.8	0.4	567,058
F_XU0300423	5435.8	0.0	5,017
F_USDTRY0223	19.01	-0.1	27,104
F_EURTRY0223	20.76	-0.1	668

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
F_XU0300223	302,195	23,594
F_USDTRY0223	1,011,960	5,537

Şirket Haberleri

- **Koza Altın,** İngiltere merkezli iştiraki Koza Ltd'nin Akın İpek ile İngiltere'de devam eden tüm yasal süreçlerin şirket lehine sonuçlandığını duyurdu. Koza Ltd'nin, Kozal Altın'ın bilançosundaki cari değeri (finansal yatırımlar altında raporlanıyor) 219mn TL. Diğer yandan bu değer Koza Ltd'den istenilen finansal bilgilerin sağlanamaması nedeniyle 2015 yılından bu yana yeniden değerlemeye tabi olmadı. Eğer 60mn sterlinlik ilk öz sermaye korunduysa, mevcut değer çok daha yüksek olmalıdır.

- **Bim** yeni bir hisse geri alım programı açıkladı: Bim hisse fiyatının gerçek operasyonel sonuçları yansıtmadığı gerekçesi ile yeni bir hisse geri alım programı açıkladı. Hisse geri alımı için üst limitin 750 milyon TL veya 5 milyon hisse olacağı belirtildi. Ayrılan maksimum miktar piyasa değerinin %1' ine, toplam hisse sayısının yaklaşık %0.8'ine ve halka açık hisse sayısının yaklaşık %1.2'sine denk geliyor. Programı finanse etmek için Şirket'in güçlü nakit pozisyonu olduğunu ve önceki hisse geri alım programlarında da hisse performansına ilişkin iyi sonuçlar elde edildiğini hatırlatmak isteriz. Hisse geri alım programını, operasyonlara ilişkin olumlu sinyal etkisi yaratmasından ve muhtemel hisse alımlarının hisse fiyatını destekleyecek olmasından dolayı olumlu olarak değerlendiriyoruz. Son dönemde sektöre ilişkin artan negatif haber akışı ve marj baskısı nedeniyle fazlasıyla cezalandırıldığını düşündüğümüz hisse, 6,8x 2023T F/K ile 3 yıllık tarihsel ortalamalarına %50 iskontolu işlem görüyor. 2023 yılında görece güçlü ~%60 net kar büyüme beklentimiz ve çarpanların tarihi dip seviyelerde olması nedeniyle aşağı yönlü risklerin de sınırlı olduğunu düşünüyoruz. Hissenin model portföyümüzde olduğunu da hatırlatmak isteriz.

- **Yapı Kredi Bankası** 4Ç22'de önceki çeyreğe göre %8 artışla 17.4 milyar TL net kâr açıkladı ve böylece herikisi de 16,4 milyar TL düzeyindeki tahminimizi ve medyan analist beklentisini geçti. Bu sonuçla 2022/12 net kârı önceki yıla göre %403 artışla 52,7 milyar TL, öz kaynak kârlılık oranı %55,5 oldu (2021: %19,4). Kârın beklentimizi geçmesi ortalama fonlama maliyetinin beklentimizin altında kalmasından kaynaklandı. Net faiz geliri (swap dahil) önceki çeyreğe göre %49 artarken, TÜFE tahvillerin faiz geliri enflasyon düzeltmesi nedeniyle 8 milyar TL, çekirdek net faiz geliri 2,2 milyar TL arttı. Böylece Yapı Kredi genel sektör eğiliminin aksine düzeltilmiş net faiz marjını (TÜFE hariç) 60 baz puan artırmayı başardı. Fonlama maliyetinin nispeten düşük kalması, mevduatta büyümenin rekabetin az olduğu 3. çeyrekte sağlanmasından kaynaklanıyor. Sorunlu kredilere net intikal 2,3 milyar TL ile rakiplerin bir miktarın üzerinde geldi. Banka 0,4 milyar TGA iptali ile toplam TGA tutarını 20,7 milyar TL'de ve TGA oranını %3,4'te tuttu. TGA için ayrılan karşılık oranı %76,1 ile son beş yılın en yüksek düzeyine ulaştı. Kredi risk maliyeti de önceki çeyreğin üç katı düzeyine (307 baz puan) çıktı ve 2022'de 159 baz puan olarak gerçekleşti. **Yorum:** Banka 2023 yılında %40'ın hafif altında TL kredi artışı ve yabancı para kredilerde daralma öngörüyor. Net faiz marjında önemli kısmı TÜFE tahvil kaynaklı olarak 450 baz puan kadar gerileme bekleniyor. Komisyon gelirlerinde %60 ve baz etkileri nedeniyle faaliyet giderlerinde %100'e yaklaşan bir artış bekleniyor. Banka kredi risk maliyetinin ise önden yüklemeli karşılık ayrılması nedeniyle 2023'te 60 baz puan kadar gerilemesini öngörüyor. Bu beklentilerle özkaynak kârlılığının da %28-29 düzeyinde olmasının beklendiği, böylece enflasyona göre düzeltilmiş öz kaynak oranının %15 civarında olacağı vurgulandı. Banka için 12 aylık fiyat hedefimiz 11.50 TL ve 'Nötr' görüşümüz bulunuyor.

Şirket Haberleri

- **Tofaş** 4Ç22'de beklentilerin üzerinde net kar açıkladı. Tofaş 4Ç22'de beklentimiz ve konsensus beklentisinden %27 yukarıda 3.5 milyar TL net kar açıkladı. Beklediğimizden 82 milyon TL daha yüksek gelen vergi giderine rağmen, beklentimizden 647 milyon TL daha yüksek gelen faaliyet karı ve beklentimizden 187 milyon TL daha yüksek faaliyet dışı gelirler sayesinde Tofaş, beklentilerimizden yukarıda bir net kar açıkladı. 4Ç22'de şirketin net satışları beklentimizden %2 yukarıda, yıllık %133 arttı. 4Ç22'de şirketin yurt içi satış hacmi yıllık %53 artarken, ihracat satış hacmi yıllık %14 arttı. 4Ç22'de FAVÖK beklentimizden %22 yukarıda, yıllık %57 artarak 4.3 milyar TL seviyesine yükseldi. 4Ç22'de FAVÖK marjı, yıllık 888 baz puan daralarak beklentimizden 292 baz puan daha yukarıda, %18.2 seviyesinde gerçekleşti. 4Ç22'de brüt kar marjı yıllık 708 baz puan daralırken, operasyonel giderler/ net satışlar oranı yıllık 25 baz puan daraldı. 4Ç22'de şirketin FAVÖK marjı kurdaki dalgalanma sebebiyle yüksek bir baz oluşturmuştu. Şirket 2023 yılına ilişkin öngörülerini paylaştı. Yönetim, 775-825 bin adet yurt içi hafif araç pazarı beklemektedir. Yönetim, yurt içi satış hacmi beklentisini 155-165 bin adet olarak açıkladı. Yönetim, ihracat satış hacmi beklentisini 70-80 bin olarak belirtti. Yönetim, yatırım harcamaları beklentisini 100 milyon Euro olarak açıkladı. Ek olarak şirket, VÖK marjı beklentisini >%12 olarak paylaştı. Şirketin net nakit pozisyonu 3Ç22'deki 810 milyon TL seviyesinden 4Ç22'de 5 milyar TL seviyesine yükseldi. Net nakitteki artışın ana sebebi güçlü operasyonel nakit akışıdır. 4Ç22'de net işletme sermayesi ihtiyacı çeyreklik 235 milyon TL azaldı. 4Ç22'de alacak vadesi çeyreklik 4 gün arttı. 4Ç22'de stok vadesi çeyreklik 21 gün daraldı. 4Ç22'de ödeme vadesi çeyreklik 16 gün azaldı. Sonuç olarak 4Ç22'de nakit döngüsü çeyreklik bazda yatay seyretti. **Yorum ve Tavsiye**: 4Ç22'de Tofaş, beklentimizden yukarıda sonuçlar açıkladı. Şirket 2023 yılına ilişkin beklentilerini paylaştı. Şirketin yurt içi hafif araç pazar beklentisi ve VÖK marjı öngörüsü bizim beklentilerimizin üzerindedir. Fakat şirketin paylaşmış olduğu ihracat hacimleri beklentimiz altındadır. Yurt içi hafif araç pazar beklentimizi 703 bin adetten 800 bin adede yükselttik. Makro varsayımlarımızı güncelledik. Söz konusu gelişmeler ve makro tahminlerimizdeki revizyonlar sebebiyle tahminlerimizi güncelliyoruz. Tofaş için hedef fiyatımızı 130.0 TL seviyesinden 202.0 TL seviyesine yükseltiyoruz. Şirket için "Endeksin Üzerinde Getiri" tavsiyemizi koruyoruz. Tofaş'ın 4Ç22'de açıklamış olduğu bilançoyu "Olumlu" olarak yorumluyoruz.

- **Bankacılık Sektörü:** TCMB haftalık bülten verilerine göre, yerleşiklerin bankalardaki döviz mevduatı 27 Ocak haftasında 1,8 milyar dolar gerileyerek 196,0 milyar dolar oldu. Parite etkisinden arındırıldığında döviz mevduatındaki azalma haftalık 2,1 milyar dolar olarak hesaplanıyor. Aynı hafta içerisinde KKM kapsamındaki mevduatın döviz karşılığı 1,0 milyar dolar artarak 75 milyar dolar oldu. Toplam TL mevduat ise haftalık bazda %2,1 (102 milyar TL) artarak 5,0 trilyon TL oldu. Aynı dönemde TL krediler %1,4; YP krediler (dolar bazında) %0,4 arttı. TCMB verilerine göre 1 ay üzeri vadeli TL mevduat faizi 300 baz puan gerileyerek %21,7 oldu. TL ticari kredi faizi de 125 baz puan artarak %13,9'a geldi. Konut kredisi faizi 125 baz puan azalarak %20,5 ve ihtiyaç kredisi sabit kalarak %29,7 oldu.

- **Otomotiv Sektör Notu:** Ocak'ta rekor performans. Ocak ayında yurt içi hafif araç pazarı (otomobil + hafif ticari araç) yıllık %33 artarak 51 bin adet olarak gerçekleşti. (10 yıllık Ocak ortalaması: 33 bin adet). Ocak ayında binek araç satışları yıllık %28 artarken, hafif ticari araç satışları %49 arttı. Ocak ayı hafif araç satışları beklentimiz olan 33 bin adet satışın %56 üzerinde gerçekleşmiştir. Önceki rekor Ocak performansı 2011 yılında 45 bin adet araç satışı ile gerçekleşmişti. 2013-2022 yılları arasında 1 aylık hafif araç (HA) satış hacmi, yıllık hafif araç satış hacminin %4'ünü oluşturmuştur. Söz konusu eğilimin 2023 yılında da devam edeceğini varsayarsak, 2023 yılı için 1,2 milyon adet hafif araç satış hacmi hesaplamaktayız. Söz konusu eğilim, 2023 yurt içi hafif araç pazar beklentimiz olan 703 bin adet araçtan %72 daha yüksektir. Ocak ayındaki güçlü sonuçlara rağmen, ilk ay mevsimsel olarak düşük bir zaman olduğu için hafif araç tahminimizi güncellemiyoruz. Daha iyi bir sinyal için Mart ayını bekleyeceğiz. Ocak 2023'de, Doğuş Otomotiv aylık +819 baz puan artışla %18,3 pazar payına yükselerek en yüksek pazar payı kazanan şirket oldu. Onu aylık +430 baz puan artışla %8,3 pazar payına yükselen Hyundai takip etti. Renault Grubu aylık bazda -382 baz puan düşüşle %17,1 pazar payına gerileyerek aylık bazda en yüksek pazar payı kaybeden şirket oldu. Onu aylık bazda -315 baz puan düşüşle %7,2 pazar payına gerileyen Ford Otomotiv takip etti. Dogus Otomotiv Skoda dâhil hafif araç satışları Ocak ayında yıllık %158 artarak 9,3 bin adet oldu. (Skoda hariç %145 artarak 6,6 bin adet oldu). Ford Otosan hafif araç satışları Ocak ayında yıllık %16 daralarak 3,7 bin adet oldu. Tofaş hafif araç satışları Ocak ayında yıllık %45 artarak 10,1 bin adet oldu. Söz konusu haberi Ford için "hafif olumsuz", Doğuş Otomotiv ve Tofaş için ise "olumlu" olarak yorumluyoruz.

Şirket Haberleri

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Kendi Paylarına Oranı (%)
Şişe Cam	SISE	450,984	38.11	1.77%
Kontrolmatik	KONTR	16,622	133.70	0.19%
Doğanlar Mobilya	DGNMO	150,000	6.35	1.01%
LDR Turizm	LIDER	10,000	111.25	5.56%
Alarko Holding	ALARK	42,500	62.24	0.74%
Sabancı Holding	SAHOL	720,000	36.88	2.23%
Gedik Yatırım	GEDIK	200,000	6.15	0.51%
Orge Taahhüt	ORGE	100,000	18.66	0.41%
Halkbank	HALKB	5,000,000	9.40	5.10%
Lokman Hekim	LKMNH	30,500	24.04	0.60%
MLP Sağlık	MPARK	74,000	77.02	4.17%
Papilon Savunma	PAPIL	10,611	15.98	0.52%
İnfo Yatırım	INFO	100,000	8.54	1.16%
Esenboğa Elektrik	ESEN	134,627	62.34	0.38%
Meditera	MEDTR	44,517	31.51	0.27%
İhlas Ev Aletleri	IHEVA	500,000	1.50	1.14%
İndeks Bilgisayar	INDES	60,000	16.71	0.46%

BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

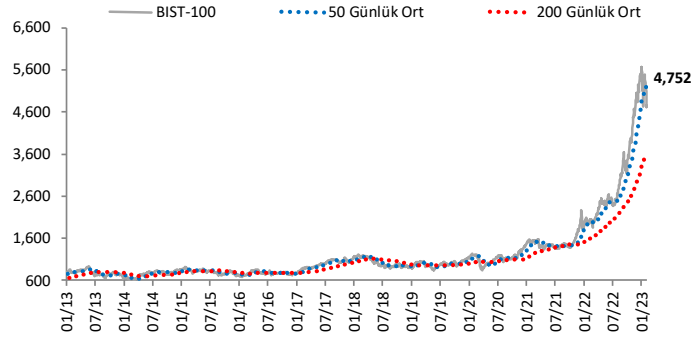
Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelsiz Tutarı (TL)
Koza Altın	KOZAL	152,500,000.00	2000.0%	3,050,000,000.0
Lüks Kadife	LUKSK	10,000,000	180.0%	18,000,000

BUGÜN BEKLENEN 4Ç22 FİNANSAL SONUÇLARI

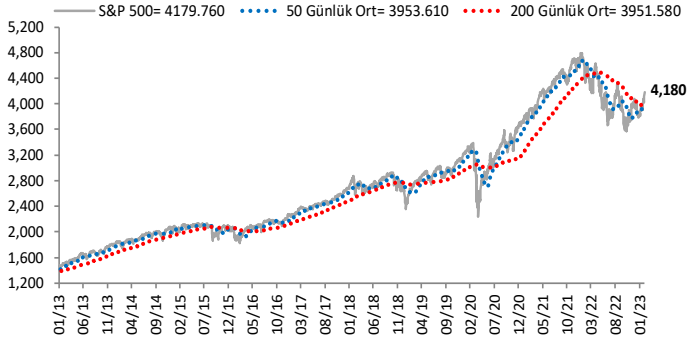
		Net Kar Tahmini (milyon TL)	
Company	Kodu	RT Konsensüs	AK Yatırım
Şişe Cam	SISE	4,675	4,950

Göstergeler

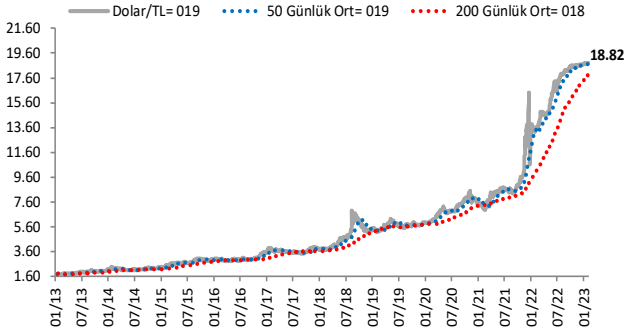
BIST-100 (bin)



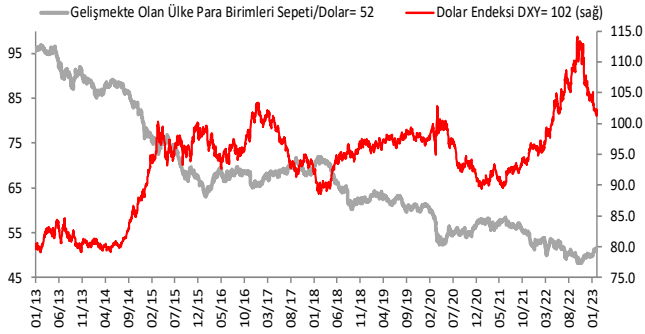
S&P 500



$/TL



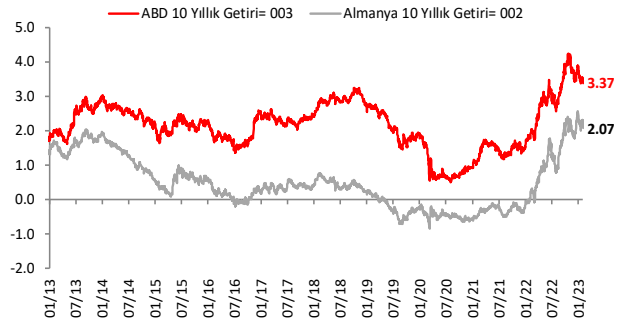
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



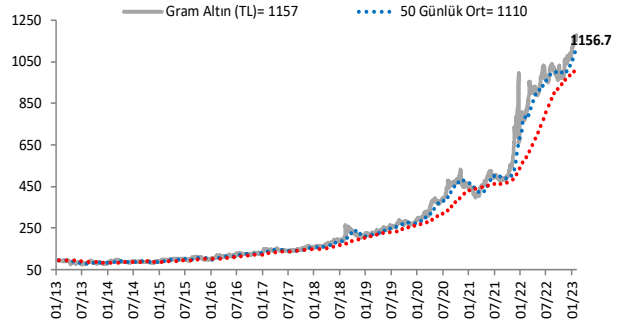
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



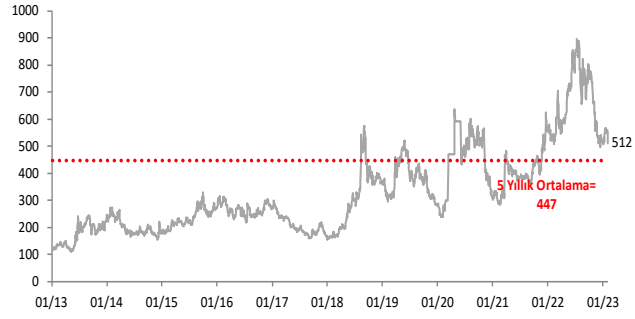
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



5 Yıllık CDS (baz puan)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.
Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist
Cagri.Sarikaya@akbank.com

Çağlar Yüncüler
Caglar.Yunculer@akbank.com

M. Sibel Yapıcı
Sibel.Yapici@akbank.com

Alp Nasır
Alp.Nasir@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.Ş, Ak Yatırım A.Ş ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.