

25/12/2024

GÜNÜN YORUMU

Net asgari ücret geçen yıla göre %30 artışla 22.104 TL olarak belirlendi. Yüksek alkollü ve damıtılmış içkilerin maktu ÖTV tutarı 1.269 TL'den 1.428 TL'ye yükseltildi. Çin Merkez Bankası faiz oranlarını beklentilere uygun bir şekilde sabit tuttu. Bugün Türkiye'de güven endeksleri ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Yurt dışında çoğu piyasa Noel tatili nedeniyle kapalı olacak. Borsa İstanbul'un alıcılı başlmasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

26 ARALIK

14:00 PPK Kararı

31 ARALIK

10:00 Dış Ticaret İstatistikleri (Kasım-24)

03 Ocak

10:00 TÜFE&ÜFE (Aralık-24)

06 Ocak

Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi

10 Ocak

10:00 Sanayi Üretimi (Kasım-24)

10:00 İşsizlik Oranı (Kasım-24)

ŞİRKET HABERLERİ

ASELS/ BIMAS/ ISCTR-SISE/ SISE

SEKTÖR HABERLERİ

Perakende/ Havacılık/ Sigorta

MAKRO HABERLER

Asgari Ücret Zammı

GSYH hesaplamasında değişiklik

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

25 Aralık 24

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,673	%0.5	%0.1	%33.1
BİST-30	10,549	%0.4	-%1.1	%33.1
BİST-BANKA	13,899	%1.2	-%0.4	%57.6
BİST-SINAI	12,900	%0.4	%1.0	%17.4

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,384	-%0.3	%3.7	%15.9
NIKKEI 225*	39,002	-%0.1	%0.6	%17.3
Hang Seng*	20,098	%1.1	%2.5	%20.9
Dow Jones	43,297	%0.9	-%3.5	%15.3
S&P	6,040	%1.1	%0.3	%26.5
NASDAQ	20,031	%1.3	%4.5	%32.9
Almanya DAX	19,849	-%0.2	%3.0	%18.6
İngiltere FTSE 100	8,137	%0.4	-%1.7	%5.3
Fransa CAC 40	7,283	%0.1	%2.0	-%3.8
Brezilya BOVESPA	120,767	-%1.1	-%7.0	-%9.6
Hindistan SENSEX	78,473	-%0.1	-%1.9	%10.0
MSCI GOP Endeksi	1,085	%0.3	-%0.7	%9.2

DOVİZ PİYASALARI

USD/TL	35.0894	-%0.4	-%2.0	%20.1
EUR/TL	36.6547	-%0.2	-%1.2	%13.7
EUR/USD	1.0405	%0.1	-%0.9	-%5.5
USD/JPY	157.36	-%0.1	-%2.0	%10.5

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2616.9	%0.2	-%0.3	%27.5
Gümüş (\$/ons)	29.7	%0.0	-%2.1	%22.6
Brent (\$/varil)	73.6	%1.3	-%1.4	-%3.0
Buğday (\$/ton)	534.8	-%1.1	-%5.3	-%20.2

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.6	0.00 bp	0.32 bp	0.69 bp
VIX	14.27	-%15.0	%1.2	%9.9

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**ASELS**

Aselsan, Türk Devletleri Teşkilatı üyesi bir ülke ile elektro-optik ve haberleşme sistemlerinin doğrudan satışına ilişkin toplam tutarı 58,6mnUSD olan ihracat sözleşmeleri imzalanmıştır. 3Ç24 sonu, bakiye sipariş tutarı 12,6mlrUSD'dir. Hafif olumlu.

BIMAS

BİM, yeni geri alım programına ilişkin başvurunun SPK'ya yapılacağını açıkladı. Programda azami pay sayısı 2mn adet ve fon büyüklüğü 1 milyar TL'dir. Hafif pozitif.

ISCTR-SISE

ISCTR, 24 Aralık 2024 tarihinde, 43,70TL – 44,14TL fiyat aralığından 2,700,000TL toplam nominal tutarlı SISE payı alışı işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte, SISE sermayesindeki payları %51,88'den %51,97'ye yükselmiştir.

SISE

Efes Holding A.Ş., dün 43,16TL – 44,12TL aralığından 1,242,977TL toplam nominal tutarlı alışı işlemi gerçekleştirdi. Bu işlemle birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. sermayesindeki payı %6,801'den %6,841'e yükseldi. Nötr.

SEKTÖR HABERLERİ**Perakende/ Havacılık/ Sigorta**

Asgari ücrette son açıklanan %30'luk artış nüfusun ciddi bölümünü etkilemesinin yanı sıra perakende (özellikle indirimli gıda perakendecileri yüksek personel devir oranı sorunuyla son yıllarda karşı karşıyadır ve Migros'un çoğu personeli sendikalıdır), havacılık ve sigorta sektörü için de artış oranı talep ve maliyet açısından da önem arz edecektir. Özellikle havacılık sektörünün operasyonel karlılığı açısından kur seviyeleri de indikatiftir.

MAKRO HABERLER**Asgari Ücret Zammı**

Net asgari ücret geçen yıla göre %30 artışla 22 bin 104 TL olarak belirlendi. TCMB'nin 2023 yılı çalışmasına göre asgari ücrete yapılan her %1'lik artışın tüm yıl için 0,08-0,12 puan enflasyonist etkisi olurken, zam sonrası çeyrekteki etkisi 0,06-0,08 puana ulaşıyor. Bununla beraber asgari ücrete yapılan zam diğer ücretler için de gösterge olduğu için yapılan zammın etkisi enflasyon trendine 4-5 puanlık bir katkı yaratabilir. Kurum olarak yılın ilk iki ayında sırasıyla %4,3 ve %2,8'lik enflasyon tahminlerimiz mevcut. Diğer taraftan, beklentiler dahilinde artan asgari ücretin Aralık ayı PPK toplantısı öncesi faiz indiriminin kapısını açtığı söylenebilir.

GSYH hesaplamasında değişiklik

Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, stok değişimi uzun bir süredir GSYH büyümesine yüksek oranda negatif katkı verdiğini belirtirken, GSYH hesaplamasında stok değişimine ilişkin hesap geliştirilmesi çalışılacağını söyledi. Bakan Şimşek ürün detayında uygun deflatörlerin sağlanması durumunda, yıllık bazda stok değişimi ile istatistiki hata katkıları ayrıştırılacak açıklamasını yaptı.

Temettü Tablosu

25 Aralık 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 (%)
TRCAS	1,123	145	12.9%	0.567	25/12/24	10/12/24	26.88	2.1%
CMENT	1,198	712	59.5%	8.179	26/12/24	25/12/24	459.75	1.8%
PSGYO	1,371	100	7.3%	0.021	27/12/24	26/06/24	1.58	1.3%
DCTTR	10	1	14.1%	0.011	31/12/24	11/10/24	26.60	0.0%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	22/01/25	04/09/24	14.05	1.8%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	9.75	0.9%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	14.05	1.8%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	22.74	0.7%

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.	25 Aralık 24
CMENT	ÇİMENTAŞ İZMİR ÇİMENTO	25 Aralık 24
IDGYO	İDEALİST GYO	25 Aralık 24
KRVGD	KERVAN GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	25 Aralık 24
MEGAP	MEGA POLİETİLEN KÖPÜK	26 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
LINK	LİNK BİLGİSAYAR	28 Aralık 24
ULKER	ÜLKER BİSKÜVİ	29 Aralık 24
AHSGY	AHES GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	30 Aralık 24
PSGYO	PASİFİK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	30 Aralık 24
BRSAN	BORUSAN MANNESMANN	31 Aralık 24
IEYHO	IŞIKLAR ENERJİ	08 Ocak 25
KNFRT	KONFRUT GIDA	09 Ocak 25
TSPOR	TRABZONSPOR SPOR TİF	10 Ocak 25
MARTI	MARTI OTEL İŞLETMECİLİK	15 Ocak 25
MMCAS	MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR	20 Ocak 25
SKYMD	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	23 Ocak 25

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.