

02/01/2025

GÜNÜN YORUMU

İTO'nun verilerine göre İstanbul'un Aralık ayındaki enflasyonu %1,74, yıllık enflasyonu ise %55,2 olarak ölçüldü. Kasım ayında dış ticaret açığı geçen senenin aynı ayındaki 6 milyar dolar seviyesinden 7,5 milyar dolara yükseldi. TCMB, döviz yükümlülüğü bulunan şirketlere KKM desteğini sonlandırdı. Rusya ile Ukrayna arasında, Rus gazının Ukrayna üzerinden Avrupa'ya akışına yönelik 50 yıllık transit geçiş anlaşması sona erdi. Bugün Türkiye'de imalat PMI verileri yayımlanacak. Yurt dışında PMI verileri takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli hafif alıcılı işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

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

SISE I - II

MAKRO HABERLER

Dış Ticaret Dengesi (Kas-24)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM				
2 Ocak 25		Bekleni	Önceki	
PİYASA KAPANIŞLARI				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,831	-%0.6	%1.5	%28.9
BİST-30	10,756	-%0.7	%1.1	%31.4
BİST-BANKA	14,555	-%0.6	%3.4	%66.0
BİST-SINAI	13,054	-%0.1	%1.5	%10.4
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shanghai Comp*	3,294	-%1.7	-%2.1	%11.2
NIKKEI 225*	39,895	-%1.0	%2.1	%19.5
Hang Seng*	19,731	-%1.6	%0.9	%17.5
Dow Jones	42,544	-%0.1	-%5.0	%12.8
S&P	5,882	-%0.4	-%2.7	%24.0
NASDAQ	19,311	-%0.9	-%0.5	%30.8
Almanya DAX	19,909	-%0.4	-%0.1	%18.7
İngiltere FTSE 100	8,173	%0.6	-%1.7	%5.8
Fransa CAC 40	7,381	%0.9	%2.0	-%2.0
Brezilya BOVESPA	120,283	%0.0	-%4.0	-%9.4
Hindistan SENSEX	79,107	%0.8	-%1.4	%10.0
MSCI GOP Endeksi	1,077	%0.1	-%0.9	%5.9
DOVİZ PİYASALARI				
USD/TL	35.3708	%0.0	-%1.8	%19.0
EUR/TL	36.6548	%0.0	-%0.7	%12.6
EUR/USD	1.0362	%0.1	-%1.3	-%5.3
USD/JPY	157.20	%0.0	-%4.8	%10.7
EMTİALAR*				
Altın (\$/ons)	2635.0	%0.4	-%0.2	%28.0
Gümüş (\$/ons)	29.3	%1.5	-%3.8	%24.0
Brent (\$/varil)	74.8	%0.2	%4.6	%1.8
Buğday (\$/ton)	551.5	%0.6	%0.6	-%18.8
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.6	0.00 bp	0.40 bp	0.69 bp
VIX	17.35	-%0.3	%30.1	%31.4

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**SISE I**

ISCTR, 31 Aralık 2024 tarihinde, 41,50TL – 42,38TL fiyat aralığından 2,500,000TL toplam nominal tutarlı SISE payı alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte, SISE sermayesindeki payları %52,04'ten %52,12'ye yükselmiştir.

SISE II

Efes Holding A.Ş., 31 Aralık 2024 tarihinde 41,78TL – 42,36TL aralığından 1,200,000TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlemle birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. sermayesindeki payı %6,985'ten %7,024'e yükseldi. Nötr.

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

12 aylık toplam açık 79,4 milyar dolar... Kasım ayında dış ticaret açığı beklentilere paralel şekilde geçen senenin aynı ayındaki 6 milyar dolar seviyesinden 7.5 milyar dolara yükseldi. Aylık bazda dış ticaret dengesindeki bozulma ihracatın geçen senenin aynı ayına göre %3.1 daralarak 22.3 milyar dolar olarak gerçekleşmesine karşılık ithalatın %2.7 artışla 29.7 milyar dolara ulaşması nedeniyle oluştu. Böylece 12 aylık toplam dış ticaret açığı 77.95 milyar dolardan 79.4 milyar dolara yükselmiş oldu. Enerji ve altın dışı açık geçen seneye göre önemli bir değişim göstermeyerek 1.1 milyar dolar olurken 12 aylık toplam enerji ve altın dışı dış ticaret açığı 17.6 milyar dolarda sabit kaldı.

Tüketim malı ithalatında artış... Kasım ayında geniş ekonomik gruplar sınıflandırmasına göre ihracat malları arasında en büyük ihracat kaleminiz olan hammadde ihracatı geçen senenin aynı ayına göre %6.1 daralırken ikinci sırada yer alan tüketim malları ihracatı %3.0 artış gösterdi. Bu iki kaleme göre daha düşük düzeyde olan yatırım malları ihracatı ise %14 gibi yüksek oranda bir daralma gösterdi. Bu düşüşte sanayi ile ilgili taşımacılık araç ve gereçlerin ihracatının %30 gerilemesi etkili oldu. İthalat tarafında ise yine en büyük kalem olan hammadde ithalatı Kasım'da %3.9 artış gösterirken tüketim malı ithalatı Ekim ayındaki %7.9 artıştan hızlanma göstererek Kasım ayında %15.4 büyüdü. Tüketim malları ithalatındaki bu artışta dayanıklı tüketim malları ithalatının %55.5, motor benzini ve diğer hafif yağların %22.2, yarı dayanıklı tüketim mallarının %20.9 artış göstermesi etkili oldu. Kasım'da sermaye malı ithalatı ise geçen seneye göre %15.5 geriledi.

Teknoloji ürünleri ihracatında zayıflığa devam... Teknoloji yoğunluğuna göre ihracatta düşük teknolojlili ürünlerin toplam ihracat içindeki payı %30.6'dan %30.7'ye yükselirken orta düşük teknolojlili ürünlerin payı %29.1'den %28.7'ye geriledi. Yüksek teknolojlili ürünler %3.61'den %3.57'ye gerilerken orta yüksek teknolojik ürünlerin payı %36.7'den %37.1'e yükseldi.

Avrupa'ya ihracatta hafif artış... Coğrafi bölgeler bazında bakıldığında Kasım ayında Avrupa Birliği'ne ihracatın toplam içindeki payı geçen sene Kasım ayındaki %38.6 seviyesinden %41.6'ya yükselirken AB dışı Avrupa'ya yapılan ihracatın payı %15.2'den %16.0'ya yükseldi. 12 aylık toplam bazda AB'ye yapılan ihracat 107.6 milyar dolardan 108.1 milyar dolara yükselirken AB dışındaki Avrupa'ya yapılan ihracat 40.2 milyar dolardan 40.3 milyar dolara yükseldi. İkinci en yüksek ihracat yaptığımız bölge olan Yakın ve Ortadoğu'ya ihracat ise 12 aylık toplam bazda 45.1 milyar dolardan 43.9 milyar dolara geriledi.

Temettü Tablosu

2 Ocak 25

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 (%)
NUHCM	2,617	436	16.6%	2.900	06/01/24	24/02/24	300.00	1.0%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	22/01/25	04/09/24	14.19	1.7%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	10.34	0.8%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	14.19	1.7%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	23.80	0.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
ATEKS	AKIN TEKSTİL A.Ş.	21 Ocak 25
AEFES	ANADOLU EFES	21 Ocak 25
SEKFK	ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA AŞ.	23 Ocak 25
SKYMD	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	23 Ocak 25
SAMAT	SARAY MATBAACILIK KAĞITÇILIK	25 Ocak 25
BIGCH	BÜYÜK ŞEFLER	30 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.