

10/01/2025

GÜNÜN YORUMU

TCMB'nin brüt rezervleri 3 Ocak haftasında 2,9 milyar dolar artarak 157,9 milyar dolara yükseldi. Yurtdışında yerleşik kişiler 3 Ocak haftasında 42 milyon dolarlık hisse senedi ve 149 milyon dolarlık tahvil satın aldı. Çin Merkez Bankası, tahvil arzındaki yetersizlik nedeniyle hazine tahvili alımlarını geçici olarak askıya almaya karar verdiğini açıkladı. Bugün Türkiye'de istihdam verileri ve sanayi üretimi yayımlanacak. Yurt dışında ABD tarım dışı istihdam takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeliileri hafif satıcıli seyrediyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**10 Ocak**

10:00 Sanayi Üretimi (Kasım-24)

10:00 İşsizlik Oranı (Kasım-24)

23 Ocak

14:00 PPK Kararı

24 Ocak

Moody's Türkiye Gözden Geçirmesi

29 Ocak

Fed Toplantısı

30 Ocak

AMB Toplantısı

31 Ocak

Fitch not gözden geçirmesi

MAKRO HABERLER**Parasal Göstergeler (3 Ocak, 2025)**

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM				
10 Ocak 25		Bekenti	Önceki	
PİYASA KAPANIŞLARI				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BIŞT-100	10,001	%1.1	-%1.0	%27.0
BIŞT-30	11,048	%1.1	-%0.4	%29.0
BIŞT-BANKA	15,109	%3.0	%2.2	%53.9
BIŞT-SINAI	13,118	%1.0	-%2.1	%12.2
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shanghai Comp*	3,194	-%0.6	-%6.7	%11.0
NIKKEI 225*	39,254	-%0.9	-%0.3	%14.0
Hang Seng*	19,139	-%0.5	-%5.8	%18.9
Dow Jones	42,635	%0.3	-%3.6	%13.1
S&P	5,918	%0.2	-%1.9	%23.7
NASDAQ	19,479	-%0.1	-%1.1	%30.1
Almanya DAX	20,317	-%0.1	-%0.1	%21.7
İngiltere FTSE 100	8,320	%0.8	%0.5	%8.7
Fransa CAC 40	7,490	%0.5	%1.3	%0.9
Brezilya BOVESPA	119,781	%0.1	-%6.6	-%8.5
Hindistan SENSEX	77,506	-%0.1	-%4.9	%8.2
MSCI GOP Endeksi	1,066	-%0.4	-%4.1	%7.8
DÖVİZ PİYASALARI				
USD/TL	35.3380	%0.0	-%1.5	%17.9
EUR/TL	36.4581	-%0.1	%0.7	%10.8
EUR/USD	1.0292	-%0.1	-%2.2	-%6.2
USD/JPY	158.40	-%0.2	-%4.1	%8.7
EMTİALAR*				
Altın (\$/ons)	2673.6	%0.2	-%0.8	%32.1
Gümüş (\$/ons)	30.3	%0.6	-%5.0	%32.3
Brent (\$/varil)	77.3	%0.5	%7.5	%5.2
Buğday (\$/ton)	533.0	-%0.2	-%5.1	-%20.4
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.7	0.00 bp	0.47 bp	0.67 bp
VIX	18.07	%2.1	%27.4	%42.4

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

MAKRO HABERLER**Parasal Göstergeler (3 Ocak, 2025)**

TCMB'nin brüt rezervleri 3 Ocak haftasında 2,9 milyar dolar artarak 157,9 milyar dolara yükselirken, bunun 1,8 milyar doları döviz rezervlerindeki artıştan, 1,0 milyar doları ise altın rezervlerindeki artıştan kaynaklandı. Buna göre, 52 haftalık brüt rezerv birikimi 18,3 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 52,8 milyar dolardan 56,8 milyar dolara yükselirken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 65,2 milyar dolardan 69,4 milyar dolara çıktı. Benzer şekilde, TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın net döviz pozisyonu 32,9 milyar dolardan 35,8 milyar dolara yükseldi.

Yurtdışında yerleşik kişiler 3 Ocak haftasında 42 milyon dolarlık hisse senedi ve 149 milyon dolarlık tahvil (Kesin Alım, Ters Repo ve Teminat dahil) satın aldı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri bir hafta önceki 33,8 milyar dolardan 34,0 milyar dolara yükselirken, tahvil stokunun piyasa değeri 26,7 milyar dolardan 27,2 milyar dolara çıktı. Bu arada, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı bir hafta önceki %9,91 seviyesinden %10,07'ye yükseldi. Yurtdışı yerleşiklerin son 52 haftadaki toplam sermaye girişi 19,1 milyar dolar olurken, bunun 21,5 milyar doları tahvil alımından oluştu. Buna ek olarak, yurt dışı yerleşiklerin 3 Ocak haftasında swap kanalıyla 0,6 milyar dolarlık bir giriş kaydettiğini hesaplıyoruz.

Şirketlerin döviz mevduatı 3 Ocak haftasında 0,4 milyar dolar azalırken, gerçek kişilerin döviz mevduatı 0,3 milyar dolar arttı. Böylece, TCMB verilerine göre toplam DTH stoku 192,0 milyar dolara geriledi. Parite etkisinden arındırılmış verilere göre, şirketlerin YP mevduatı yatay seyrederken, gerçek kişilerin YP mevduatı 0,2 milyar dolar arttı. Ayrıca, döviz korumalı mevduat haftalık bazda 21,1 milyar TL azalarak dolar bazında 31,6 milyar dolara geriledi.

Temettü Tablosu

10 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 (%)
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	22/01/25	04/09/24	15.76	1.6%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	10.48	0.8%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	15.76	1.6%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	23.14	0.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
GEDİK	GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	31 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.