

15/01/2025

GÜNÜN YORUMU

Borsa İstanbul Pay Piyasasında yabancı yatırımcılar, Aralık ayını sınırlı da olsa net alım ile tamamlarken, 2024 yılının tamamında 3,0 milyar dolar net satış yaptılar. ABD'de ÜFE enflasyonu aylık bazda %0,2 oranında artarak beklentilerin altında kaldı. Bugün Türkiye'de bütçe dengesi rakamları açıklanacak. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in Londra temasları da yakından izlenecek. Yurt dışında ise ABD TÜFE takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**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

ŞİRKET HABERLERİ

AEFES / MAVI / PGSUS

PİYASA HABERLERİ

Aralık Ayı Yabancı Yatırımcı İşlemleri

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

15 Ocak 25

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,716	-%0.2	-%4.0	%20.8
BİST-30	10,724	-%0.2	-%3.4	%22.9
BİST-BANKA	14,624	%0.3	%0.6	%47.9
BİST-SINAI	12,738	-%0.2	-%5.4	%7.0

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,226	-%0.4	-%4.9	%11.8
NIKKEI 225*	38,400	-%0.2	-%2.7	%7.0
Hang Seng*	19,217	%0.0	-%3.8	%18.5
Dow Jones	42,518	%0.5	-%3.0	%13.1
S&P	5,843	%0.1	-%3.4	%22.1
NASDAQ	19,044	-%0.2	-%4.4	%27.2
Almanya DAX	20,271	%0.7	-%0.7	%22.0
İngiltere FTSE 100	8,202	-%0.3	-%1.2	%8.0
Fransa CAC 40	7,424	%0.2	%0.2	%0.2
Brezilya BOVESPA	119,299	%0.2	-%4.3	-%9.3
Hindistan SENSEX	76,812	%0.4	-%6.5	%4.8
MSCI GOP Endeksi	1,053	%1.3	-%4.9	%5.8

DOVİZ PİYASALARI

USD/TL	35.4786	%0.0	-%1.6	%17.9
EUR/TL	36.5936	%0.6	%0.4	%11.0
EUR/USD	1.0300	-%0.1	-%2.0	-%5.9
USD/JPY	157.30	%0.4	-%2.0	%7.9

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2678.4	%0.0	%1.0	%30.2
Gümüş (\$/ons)	29.9	-%0.1	-%2.3	%28.6
Brent (\$/varil)	80.1	%0.2	%8.1	%7.2
Buğday (\$/ton)	544.5	-%0.3	-%1.4	-%17.1

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.8	-0.02 bp	0.38 bp	0.83 bp
VIX	18.71	-%2.5	%35.5	%41.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**AEFES**

Anadolu Efes, 4Ç24'te bira grubu satış büyümesinin yıllık %9.2 (Türkiye +%0.9, uluslararası +%10.9) olduğunu açıklamıştır. Böylece 2024 yılı bira satış hacmi büyümesi %8.2 (Türkiye +%2.3, uluslararası +%9.5) olarak gerçekleşmiştir. Büyüme rakamları beklentilere paraleldir. Nötr.

MAVI

MAVI, dün yaptığı KAP açıklamasında Yönetim Kurulu'nun %100 bedelsiz sermaye artırımı kararı aldığını paylaşmıştır ve hisse performansı için hafif pozitif etkisi yaratabilir. Şirket, KAP'ta ayrıca yaptığı paylaşımda son dönemde hisse performansında meydana gelen hareketlilik nedeniyle, Mavi'nin dördüncü çeyrek ticari faaliyetlerine ilişkin bir ön bilgilendirme yapmıştır. 1 Kasım 2024 - 13 Ocak 2025 döneminde, daha önce paylaşılan yıl sonu beklentileriyle uyumlu bir performans söz konusudur. Türkiye perakende satışları (enflasyon düzeltilmesi olmaksızın) nominal TL bazda %46, online satışları ise nominal TL bazda %58 oranında büyüme göstermiştir. Ayrıca bu dönemde yaklaşık 300 bin yeni müşteri kazanılarak, 2024 yılı toplamında 1,5 milyon yeni müşteri hedefine ulaşılmıştır. Sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda, 6'sı dördüncü çeyrekte olmak üzere, 2024 yılı toplamında bugüne dek net 14 yeni mağaza açılışı gerçekleştirilmiştir.

PGSUS

Pegasus'un dün akşamki KAP açıklamasına göre şirket, Aralık ayında yıllık %20'lik artışla 3.1mn yolcu taşımıştır. İç hat yolcu büyümesi %17, dış hat yolcu büyümesi ise %22'dir. Şirketin Aralıkta yıllık kapasite artışı %17'dir (iç hat: +%12, dış hat: +%19). Aralık 2024 doluluk oranı %85.2 ile Aralık 2023'teki %83.3'ün üzerindedir. Şirketin 2024'te yıllık yolcu ve ASK artışları sırasıyla %17 ve %15 (2024 için şirket beklentisi %12-14)'tir. 2024 yılı doluluk oranı %87.7'yle 2023'ün 2.9pp üzerindedir. Hafif olumlu.

PİYASA HABERLERİ
Aralık Ayı Yabancı Yatırımcı İşlemleri

Aralık ayı yabancı yatırımcı işlemleri: Yabancı yatırımcılar Aralık ayında 18mnUSD'lik net alış yaptı. En çok net fon girişi olan hisseler THYAO (77mnUSD), AKBNK (68mnUSD) ve YKBNK (54mnUSD) oldu. En çok satılan hisseler ise KCHOL (-106mnUSD), EREGL (-45mnUSD) ve PGSUS (-28mnUSD) oldu.

En Fazla Net Alış - Aralık

(mn\$)	ALIS	SATIS	NET	Net Alış / Halka Açık PD
THYAO	1,370	1,293	77	1.4%
AKBNK	1,260	1,191	68	1.4%
YKBNK	1,045	991	54	1.9%
ASELS	378	346	32	1.3%
TCELL	451	421	30	1.0%
BIMAS	558	529	29	0.5%
ASTOR	257	228	29	3.2%
DOAS	108	87	21	4.4%
ISCTR	1,185	1,167	18	0.6%
GUBRF	311	295	16	2.7%
BİST Toplam	21,963	21,945	18	

En Fazla Net Satış - Aralık

(mn\$)	ALIS	SATIS	NET	Net Satış/ Halka Açık PD
KCHOL	580	686	-106	-3.8%
EREGL	515	560	-45	-1.9%
PGSUS	322	350	-28	-2.2%
GARAN	567	595	-28	-1.4%
TURSG	77	97	-20	-4.3%
KRDMD	264	283	-19	-3.6%
FROTO	184	198	-14	-0.9%
TTKOM	139	151	-12	-2.1%
NATEN	21	32	-10	-9.8%
BİST Toplam	21,963	21,945	18	

En Yüksek Hacim

(mn\$)	ALIS	SATIS	TOPLAM	Hacim / Halka Açık PD
THYAO	1,370	1,293	2,663	48.4%
AKBNK	1,260	1,191	2,451	49.2%
ISCTR	1,185	1,167	2,352	79.0%
YKBNK	1,045	991	2,037	71.1%
KCHOL	580	686	1,267	44.8%
GARAN	567	595	1,163	56.0%
EKGYO	567	565	1,132	151.0%
BIMAS	558	529	1,087	19.9%
EREGL	515	560	1,074	46.2%
TUPRS	455	457	912	24.0%
BİST Toplam	21,963	21,945	18	

Temettü Tablosu

15 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	15.39	1.6%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	9.79	0.9%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	15.39	1.6%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	21.92	0.7%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
HATSN	HAT-SAN GEMİ İNŞAA BAKIM ONARIM DENİZ NAKLİYAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	07 Şubat 25
MERKO	MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	10 Şubat 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.