

17/01/2025

GÜNÜN YORUMU

TCMB'nin brüt rezervleri 10 Ocak haftasında 2,5 milyar dolar artarak 160,4 milyar dolara yükseldi. Dünya Bankası, Türkiye ekonomisi için büyüme beklentilerini aşağı yönlü revize etti. Çin ekonomisi dördüncü çeyrekte %5,4 oranında büyüyerek piyasanın beklentisini aştı. Bugün Türkiye'de Piyasa Katılımcıları Anketi yayımlanacak. Yurt dışında ABD sanayi üretimi 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

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

17 Ocak 25

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,867	%1.3	-%1.4	%23.0
BİST-30	10,872	%1.2	-%0.8	%25.3
BİST-BANKA	14,818	%1.3	%3.0	%51.8
BİST-SINAI	12,955	%1.4	-%2.5	%9.1

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,255	%0.6	-%3.2	%14.9
NIKKEI 225*	38,415	-%0.4	-%2.4	%8.3
Hang Seng*	19,589	%0.3	-%0.6	%28.2
Dow Jones	43,153	-%0.2	-%0.7	%15.8
S&P	5,937	-%0.2	-%1.9	%25.3
NASDAQ	19,338	-%0.9	-%3.8	%30.2
Almanya DAX	20,655	%0.4	%2.0	%25.7
İngiltere FTSE 100	8,392	%1.1	%2.4	%12.7
Fransa CAC 40	7,635	%2.1	%3.7	%4.3
Brezilya BOVESPA	121,234	-%1.2	-%2.8	-%5.7
Hindistan SENSEX	76,305	-%1.0	-%5.4	%6.7
MSCI GOP Endeksi	1,067	%1.0	-%2.4	%11.3

DOVİZ PİYASALARI

USD/TL	35.4333	-%0.1	-%1.6	%17.6
EUR/TL	36.5761	%0.2	%0.4	%11.5
EUR/USD	1.0290	-%0.1	-%1.9	-%5.4
USD/JPY	155.67	-%0.3	-%1.4	%5.1

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	2712.2	-%0.1	%2.5	%35.2
Gümüş (\$/ons)	30.7	-%0.4	%0.5	%36.1
Brent (\$/varil)	81.9	%0.7	%12.4	%10.1
Buğday (\$/ton)	539.5	%0.4	-%1.0	-%16.0

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.6	0.00 bp	0.21 bp	0.51 bp
VIX	16.60	%3.0	%4.6	%12.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

MAKRO HABERLER**Parasal Göstergeler (10 Ocak, 2025)**

MAKRO HABERLER**Parasal Göstergeler (10 Ocak, 2025)**

TCMB'nin brüt rezervleri 10 Ocak haftasında 2,5 milyar dolar artarak 160,4 milyar dolara yükselirken, bunun 1,8 milyar doları döviz rezervlerindeki artıştan kaynaklandı, altın rezervleri ise 0,7 milyar dolar arttı. Buna göre, 52 haftalık brüt rezerv birikimi 20,6 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler 56,8 milyar dolardan 59,0 milyar dolara yükselirken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 69,4 milyar dolardan 71,5 milyar dolara çıktı. Benzer şekilde, TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın net döviz pozisyonu 35,8 milyar dolardan 43,9 milyar dolara yükseldi.

Yurtdışı yerleşikler 10 Ocak haftasında 212 milyon dolarlık hisse senedi satarken, 2.148 milyon dolarlık tahvil (Kesin Alım, Ters Repo ve Teminat dahil) aldı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri bir hafta önceki 34,0 milyar dolardan 33,6 milyar dolara gerilerken, tahvil stokunun piyasa değeri 27,2 milyar dolardan 29,7 milyar dolara yükseldi. Bu arada, yabancı yatırımcıların tahvil piyasasındaki payı bir hafta önceki %10,07 seviyesinden %10,38'e yükseldi. Yurtdışı yerleşiklerin son 52 haftadaki toplam sermaye girişi 20,6 milyar dolar olurken, bunun 23,2 milyar doları tahvil alımı olarak gerçekleşti. Buna ek olarak, yurt dışı yerleşiklerin 10 Ocak haftasında swap kanalıyla 3,0 milyar dolarlık bir giriş kaydettiğini hesaplıyoruz.

Şirketlerin döviz mevduatı 10 Ocak haftasında 0,7 milyar dolar, gerçek kişilerin döviz mevduatı ise 0,2 milyar dolar azaldı. Böylece, TCMB verilerine göre toplam DTH stoku 190,8 milyar dolara geriledi. Pariteden arındırılmış verilere göre, şirketlerin YP mevduatı 0,7 milyar dolar, gerçek kişilerin YP mevduatı ise 0,5 milyar dolar azaldı. Ayrıca, döviz korumalı mevduatlar haftalık bazda 23,2 milyar TL azalarak dolar bazında 30,9 milyar dolara geriledi.

Temettü Tablosu

17 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	15.27	1.6%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	9.93	0.9%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	15.27	1.6%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	22.40	0.7%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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.