

21/01/2025

## GÜNÜN YORUMU

Merkezi yönetim borç stoku Aralık ayında 9.250 milyar TL'ye yükseldi. ABD Başkanı Donald Trump, 1 Şubat'a kadar Meksika ve Kanada'ya %25'e varan gümrük vergileri uygulamayı planladığını söyledi. Bugün Türkiye'de konut satışları verisi yayımlanacak. Yurt dışında Almanya ZEW endeksi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

## GÜNDEM

## 23 Ocak

14:00 PPK Kararı

10:00 Tüketici Güven Endeksi - Ocak-2025

## 24 Ocak

Moody's Türkiye Gözden Geçirmesi

## 27 Ocak

İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı - Ocak 2025

Reel Sektör Güven Endeksi - Ocak 2025

## 29 Ocak

Fed Toplantısı

GARAN 4Ç24 finansalları OYAK: TL25.132mn

## 30 Ocak

AMB Toplantısı

AKBNK 4Ç24 finansalları OYAK: TL9.177mn

ANHYT 4Ç24 finansalları OYAK: TL1.074mn

ANSGR 4Ç24 finansalları OYAK: TL2.460mn

TURSG 4Ç24 finansalları OYAK: TL3.081mn

TCMB PPK Toplantısı Özeti

## 31 Ocak

Fitch not gözden geçirmesi

YKBNK 4Ç24 finansalları OYAK: TL6.222mn

TÜİK, Dış Ticaret İstatistikleri - Aralık 2024

## 3 Şubat

10:00 TÜFE&amp;ÜFE (Ocak-25)

## ŞİRKET HABERLERİ

## SAHOL

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM				
21 Ocak 25		Bekleni	Önceki	
<b>PİYASA KAPANIŞLARI</b>				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	10,029	%0.5	%3.1	%25.4
BİST-30	11,081	%0.6	%4.5	%28.5
BİST-BANKA	15,368	%1.2	%10.1	%59.3
BİST-SINAI	12,967	%0.1	%0.1	%8.6
<b>YURTDIŞI PİYASALAR</b>				
Shanghai Comp*	3,240	-%0.1	-%3.8	%14.4
NIKKEI 225*	38,946	%0.1	%0.6	%8.3
Hang Seng*	20,106	%0.9	%2.0	%31.3
Dow Jones	43,488	%0.8	%1.5	%14.9
S&P	5,997	%1.0	%1.1	%23.9
NASDAQ	19,630	%1.5	%0.3	%28.2
Almanya DAX	20,990	%0.4	%5.6	%26.8
İngiltere FTSE 100	8,521	%0.2	%5.4	%14.2
Fransa CAC 40	7,734	%0.3	%6.3	%4.9
Brezilya BOVESPA	122,855	%0.4	%0.6	-%3.7
Hindistan SENSEX	76,434	-%0.8	-%2.1	%7.0
MSCI GOP Endeksi	1,081	%1.0	%0.8	%11.3
<b>DOVİZ PİYASALARI</b>				
USD/TL	35.5733	%0.4	-%1.1	%17.6
EUR/TL	37.0787	%1.8	-%0.7	%12.6
EUR/USD	1.0384	-%0.3	-%0.2	-%4.6
USD/JPY	155.23	%0.3	%1.2	%4.8
<b>EMTİALAR*</b>				
Altın (\$/ons)	2725.9	%0.7	%4.3	%34.8
Gümüş (\$/ons)	30.6	%0.3	%3.3	%38.6
Brent (\$/varil)	80.1	-%0.1	%10.3	%7.4
Buğday (\$/ton)	548.3	%1.8	%2.9	-%15.7
<b>EKONOMİK GÖSTERGELER</b>				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.5	-0.09 bp	0.02 bp	0.42 bp
VIX	15.81	-%1.0	-%13.9	%18.9

\* Sabah saat 08:30 değerleridir  
Kaynak: Bloomberg

**ŞİRKET HABERLERİ**  
**SAHOL**

Sabancı Holding CEO'su Cenk Alper Bloomberg'e vermiş olduğu röportajında ABD'de enerji ihtiyacının artacağını bu sebeple de ABD'de yenilenebilir enerji yatırımlarının devam edeceğini paylaştı.

Enerjisa Üretim şirketi hakkında ise güncel olarak 750MW'lık RES'in finansmanının tamamlandığını belirtti. Ayrıca şirketin 4-6 milyar USD'lik bir değerlemede olduğunu ve önümüzdeki dönemde Türkiye'ye yabancı yatırımcı ilgisinin artmasıyla Enerjisa Üretim şirketinin halka arzı için hazır olacaklarını paylaştı.

Sabancı Holding için yaptığımız NAD tablosu içerisinde Enerjisa Üretim şirketi için değerlememiz 4 milyar USD'dir. Cenk Alper'in belirtmiş olduğu üst değer bizim hesapladığımız değer %50 üzerindedir. Hafif olumlu.

## Temettü Tablosu

21 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	15.59	1.6%
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	10.40	0.8%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	15.59	1.6%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	22.90	0.7%

Kaynak: KAP Açıklamaları

\*Renkli işaretli taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

\*\*Teklif onay aşamasında.

## Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
ATEKS	AKIN TEKSTİL A.Ş.	21 Ocak 25
AEFES	ANADOLU EFES	21 Ocak 25
SEFK	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
BAHKM	BAHADIR KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	10 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 dayanarak 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.