

28/01/2025

GÜNÜN YORUMU

Aralık ayında önceki aya göre % 0.7 düşüyle 102.7 değerini alan reel sektör güven endeksi Ocak ayında da %0.1 daha gerileyerek 102.6 değerini aldı. İmalat sanayi ile ilgili bir diğer önemli gösterge olan kapasite kullanım oranı önceki aya göre 0.8 puan düşüyle Ocak'ta %74.8 olarak belirlendi. ABD Başkanı Donald Trump, ülkesinin tedarik zincirlerini ve işletmelerini korumak için evrensel gümrük vergileri uygulamak istediğini söyledi. Bugün Türkiye'de sektörel enflasyon beklentileri yayımlanacak. Yurt dışında ABD dayanaklı mal siparişleri verisi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

28 Ocak

TURSG 4Ç24 finansalları OYAK: TL3.081mn

29 Ocak

Fed Toplantısı

GARAN 4Ç24 finansalları OYAK: TL25.132mn

30 Ocak

AMB Toplantısı

AKBNK 4Ç24 finansalları OYAK: TL9.177mn

TCMB PPK Toplantısı Özeti

31 Ocak

Fitch not gözden geçirmesi

ARCLK 4Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) OYAK:

TL110.442/5.057/-2.816mn

YKBNK 4Ç24 finansalları OYAK: TL6.222mn

TÜİK, Dış Ticaret İstatistikleri - Aralık 2024

3 Şubat

10:00 TÜFE&ÜFE (Ocak-25)

ŞİRKET HABERLERİ

CCOLA

MAKRO HABERLER

RSGE ve KKO (Oca-25)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM				
28 Ocak 25		Beklenti	Önceki	
PİYASA KAPANIŞLARI				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,998	-%1.1	-%0.3	-%19.8
BİST-30	11,070	-%1.0	-%0.8	-%23.3
BİST-BANKA	15,304	-%0.3	-%3.1	-%59.4
BİST-SINAI	12,854	-%1.3	-%2.6	-%2.1
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shanghai Comp*	3,251	-%0.1	-%1.2	-%20.3
NIKKEI 225*	38,964	-%1.5	-%6.3	-%9.0
Hang Seng*	20,225	-%0.1	-%0.7	-%26.8
Dow Jones	44,714	-%0.7	-%4.0	-%17.3
S&P	6,012	-%1.5	-%0.7	-%22.9
NASDAQ	19,342	-%3.1	-%1.9	-%25.1
Almanya DAX	21,282	-%0.5	-%6.5	-%25.5
İngiltere FTSE 100	8,504	-%0.0	-%4.3	-%11.4
Fransa CAC 40	7,907	-%0.3	-%7.5	-%3.6
Brezilya BOVESPA	124,862	-%2.0	-%3.8	-%3.2
Hindistan SENSEX	75,733	-%0.5	-%6.8	-%7.1
MSCI GOP Endeksi	1,088	-%0.2	-%0.4	-%10.4
DÖVİZ PİYASALARI				
USD/TL	35.7446	-%0.2	-%1.2	-%17.8
EUR/TL	37.5294	-%0.2	-%1.5	-%14.1
EUR/USD	1.0438	-%0.5	-%0.3	-%3.6
USD/JPY	155.67	-%0.7	-%0.8	-%5.5
EMTİALAR*				
Altın (\$/ons)	2742.1	-%0.0	-%5.2	-%34.9
Gümüş (\$/ons)	30.1	-%0.4	-%4.0	-%29.8
Brent (\$/varil)	77.5	-%0.5	-%5.0	-%0.9
Buğday (\$/ton)	536.0	-%0.1	-%1.9	-%18.0
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.6	0.02 bp	-0.07 bp	0.41 bp
VIX	17.90	-%20.5	-%12.2	-%35.0

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**CCOLA**

Coca-Cola, bazı Avrupa ülkelerinde satışa sunulan ve yüksek miktarda klorat tespit edilen içecekleri geri çağırdı. Klorat, klor bazlı dezenfektanların su arıtma ve gıda işlemede kullanılması sonucu ortaya çıkıyor. Coca-Cola Europacific Partners, Belçika'nın ürettiği çeşitli ürünleri aşırı klorat seviyeleri nedeniyle toplatma kararı aldığını açıkladı. Ürünler, Belçika dışında Hollanda, İngiltere, Almanya, Fransa ve Lüksemburg'a da gönderildi. Coca Cola İçecek'ten kendi ürünlerine ilişkin bir açıklama gelene kadar haber hisse üzerinde negatif katalist etkisi yaratabilir.

MAKRO HABERLER**RSGE ve KKO (Oca-25)**

İhracat siparişleri ve yatırım harcamalarında artış... Aralık ayında önceki aya göre % 0.7 düşüşle 102.7 değerini alan reel sektör güven endeksi Ocak ayında da %0.1 daha gerileyerek 102.6 değerini aldı. Endeksi aşağı çeken unsurlar önceki aya göre %3.2 gerileyen gelecek 3 aya dair istihdam hacmi endeksiyle önceki aya göre %4.1 gerileyen son 3 ayın siparişleri endeksi oldu. Genel gidişata dair endeks de önceki aya göre %0.9 gerileyerek 90.8 değerini aldı. Öte yandan önümüzdeki döneme dair iyi haber olarak gelecek 3 aya ait ihracat siparişleri %2.0 artarken yatırım harcamaları endeksi %2.8 arttı. Toplam reel sektör güvenindeki hafif düşüşe karşılık bu iki endeksin kuvvetli seyri ilk çeyrek büyümesi ile ilgili henüz erken olsa da olumlu sinyal verdi.

Kapasite yatırımları sinyali... İmalat sanayi ile ilgili bir diğer önemli gösterge olan kapasite kullanım oranı (KKO) önceki aya göre 0.8 puan düşüşle Ocak'ta %74.8 olurken manşet KKO önceki yıla göre 1.6 puan düşüşle %74.6 oldu. Ana kategoriler bazında en büyük yıldan yıla düşüş 2.2 puan ile yatırım malları imalatında görüldü. Alt kategoriler bazında ise makine ve ekipmanların tamir ve kurulumunda KKO 6.7 puan gerilerken bilgisayar, elektronik ve optik ürünler imalatında KKO 5.7 puan geriledi. 24 sektörden sadece 8'inde KKO artışı yaşanırken en yüksek artış 3.9 puan ve 1.6 puan ile tütün ve tekstil sektörlerinde görüldü. Reel kesim güveninin aksine KKO'da düşüş kapasite yatırımlarında artış kaynaklı olabilir. PMI ve RSGE altındaki yatırım harcamaları ile ihracat siparişleri artışının da teyit ettiği bu durumu gecikmeli gelen sanayi üretim verilerinde görebiliriz.

Temettü Tablosu

28 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 (%)
OSMEN	681	35	5.1%	0.087	29/01/25	27/05/24	9.88	0.9%
MSGYO	1,185	33	2.8%	0.248	18/03/25	04/09/24	14.86	1.7%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	21.78	0.7%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
CMBTN	ÇİMBETON HAZIRBETON	25 Şubat 25
CMENT	ÇİMENTAŞ İZMİR ÇİMENTO	25 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.