

05/02/2025

## GÜNÜN YORUMU

Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan öncü verilere göre, Türkiye'nin dış ticaret açığı Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %24,2 artarak 7,7 milyar dolar olarak kaydedildi. TÜİK Ocak'ta mevsim etkisinden arındırılmış aylık enflasyonunun %3,38 olduğunu açıkladı. Ukrayna Devlet Başkanı Volodimir Zelenski, savaşın başından bu yana ilk defa Rusya lideri Putin ile doğrudan görüşmeyi kabul etti. Bugün Türkiye'de önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında ADP özel sektör istihdam verisi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri alıcılı, ABD vadeliileri hafif satıcılı işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

## GÜNDEM

## 6 Şubat

ANHYT 4Ç24 finansalları PB: 1.046mn OYAK: TL1.074mn  
YKBNK Analist Günü

## 7 Şubat

Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Ocak-25  
ANSGR 4Ç24 finansalları PB: 2.724mn OYAK: TL2.460mn

## 10 Şubat

Sanayi Üretimi - Aralık 2024  
İşsizlik Oranı 2024 - Aralık 2024  
ISCTR 4Ç24 finansalları PB: 7.424mn OYAK: TL8.728mn  
ALARKO Analist Günü

## 11 Şubat

Perakende Satış Endeksi (Aralık-24)  
MSCI Endeks Gözden Geçirmesi

## 12 Şubat

TOASO 4Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar)  
PB:TL28,471/547/511mn

## 13 Şubat

Ödemeler Dengesi İstatistikleri (Aralık-2024)  
AGESA 4Ç24 finansalları PB: 863 OYAK: TL732mn

## 14 Şubat

10:00 Konut Satış İstatistikleri- (Ocak-25)  
ALBRK 4Ç24 finansalları PB: 1.661 OYAK: TL1.686mn  
AKCNS 4Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar)  
PB:TL4,846/872/616mn OYAK: TL4,846/872/527mn

## MAKRO HABERLER

## Öncü Dış Ticaret İstatistikleri (Ocak - 25)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM				
5 Şubat 25			Bekleni	Önceki
<b>PİYASA KAPANIŞLARI</b>				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,807	%0.3	-%2.7	%11.7
BİST-30	10,874	%0.2	-%2.3	%16.1
BİST-BANKA	14,821	%2.2	-%1.7	%52.0
BİST-SINAI	12,462	%0.4	-%5.9	-%6.8
<b>YURTDIŞI PİYASALAR</b>				
Shanghai Comp*	3,232	-%0.6	%0.7	%19.6
NIKKEI 225*	38,881	%0.2	-%2.5	%7.0
Hang Seng*	20,583	-%1.0	%4.2	%32.7
Dow Jones	44,556	%0.3	%4.3	%16.1
S&P	6,038	%0.7	%1.6	%22.2
NASDAQ	19,654	%1.4	%0.2	%26.0
Almanya DAX	21,506	%0.4	%8.0	%27.2
İngiltere FTSE 100	8,571	-%0.1	%4.2	%12.6
Fransa CAC 40	7,906	%0.7	%8.6	%4.2
Brezilya BOVESPA	125,147	-%0.7	%5.6	-%1.9
Hindistan SENSEX	78,564	%0.0	-%0.8	%9.5
MSCI GOP Endeksi	1,093	%1.8	%1.8	%11.1
<b>DOVİZ PİYASALARI</b>				
USD/TL	35.9424	%0.0	-%1.8	%17.7
EUR/TL	37.3264	%0.3	-%1.7	%13.6
EUR/USD	1.0375	%0.0	-%0.1	-%3.4
USD/JPY	153.50	%0.5	%2.7	%3.2
<b>EMTİALAR*</b>				
Altın (\$/ons)	2855.9	%0.5	%8.3	%41.0
Gümüş (\$/ons)	32.3	%0.3	%7.8	%44.4
Brent (\$/varil)	75.8	-%0.5	-%0.1	%2.1
Buğday (\$/ton)	579.0	%0.3	%9.4	-%9.9
<b>EKONOMİK GÖSTERGELER</b>				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.5	0.00 bp	-0.09 bp	0.35 bp
VIX	17.21	-%7.6	%6.7	%25.9

\* Sabah saat 08:30 değerleridir  
Kaynak: Bloomberg

**MAKRO HABERLER****Öncü Dış Ticaret İstatistikleri (Ocak - 25)**

Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan öncü verilere göre, Türkiye'nin dış ticaret açığı Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %24,2 artarak 7,7 milyar dolar olarak kaydedildi. Bu, art arda üçüncü kötüleşme ayı oldu. Ocak ayında ihracat yıllık bazda %5,8 artarak 21,2 milyar dolar olurken, ithalat yıllık bazda %10,2 artarak 28,8 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı bir önceki yılın aynı ayına göre 3,0 puan azalarak %73,4'e geriledi. Enerji ve altın hariç tutulduğunda bu oran yıllık bazda 6,4 puan azalarak %93,2 olarak gerçekleşti. Yüksek TL faiz oranlarına ve azalan dolarizasyon eğilimine rağmen altın ithalatı Ocak ayında %25,2 artarak 1,6 milyar dolara yükseldi. Bu artışın muhtemelen geçici olduğunu düşünüyor ve önümüzdeki aylarda talebin daralmaya devam etmesini bekliyoruz. Enerji ithalatı ise yıllık bazda artan doğalgaz fiyatlarına rağmen Ocak ayında %1,3 oranında geriledi. Öte yandan, otomotiv ithalatı %5,6 artışla 2,1 milyar dolara yükseldi. Bununla birlikte, tüketim ithalatı %27,9 artarken, 12 aylık tüketim malı ithalatı bir kez daha tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı. İhracatta ise otomotiv, elektronik ve çelik sektörleri sırasıyla %5,3, %11,9 ve %4,5 büyüme kaydederken, altın ihracatı %97,1 ile dikkat çekici bir artış gösterdi. Ocak ayında Avrupa bölgesine yapılan ihracat yıllık bazda %6,9 oranında artarken, Irak ve Rusya'ya yapılan ihracat sırasıyla %10,6 ve %21,1 oranında azaldı. Çin, ABD ve BAE'den yapılan ithalat ise sırasıyla %40,9, %64,1 ve %72,9 oranında arttı. Önümüzdeki dönemde ticaret dengesinde önemli bir bozulma beklememekle birlikte iyileşme sona ermiş görünüyor.

## Temettü Tablosu

5 Şubat 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	18/03/25	04/09/24	15.01	1.7%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	22.28	0.7%

Kaynak: KAP Açıklamaları

\*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımını yapacaktır.

\*\*Teklif onay aşamasında.

## Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	19 Şubat 25
FORTE	FORTE BİLGİ İLETİŞİM TEKNOLOJİLERİ VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	19 Şubat 25
CMBTN	ÇİMBETON HAZIRBETON	25 Şubat 25
CMENT	ÇİMENTAŞ İZMİR ÇİMENTO	25 Şubat 25
ALMAD	ALTINYAĞ MADENCLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI SANAYİ A.Ş.	27 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.