

06/02/2025

GÜNÜN YORUMU

Ukrayna Cumhurbaşkanı Volodimir Zelenskiy, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile müzakere masasına oturmaya hazır olduğunu belirtti. Rusya ve Ukrayna arasında 300 savaş esiri takas edildi. Bugün Türkiye'de haftalık parasal göstergeler yayımlanacak. Yurt dışında Euro Bölgesi perakende satış verileri ve İngiltere Merkez Bankası toplantısı takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeli alıcılı seyrediyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

6 Şubat

ANHYT 4Ç24 finansalları PB: TL1.046mn OYAK: TL1.074mn
YKBNK Analist Günü

7 Şubat

Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Ocak-25
ANSGR 4Ç24 finansalları PB: TL2.724mn OYAK: TL2.460mn

10 Şubat

Sanayi Üretimi - Aralık 2024
İşsizlik Oranı 2024 - Aralık 2024
ISCTR 4Ç24 finansalları PB: TL7.424mn 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: TL863mn OYAK: TL732mn

14 Şubat

10:00 Konut Satış İstatistikleri- (Ocak-25)
ALBRK 4Ç24 finansalları PB: TL1.661mn OYAK: TL1.686mn
AKCNS 4Ç24 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar)
PB:TL4,846/872/616mn OYAK: TL4,846/872/527mn

AÇIKLANAN FİNANSALLAR

OTKAR

ŞİRKET HABERLERİ

THYAO

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM				
6 Şubat 25		Beklenti	Önceki	
PİYASA KAPANIŞLARI				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	9,720	-%0.9	-%3.6	-%9.6
BİST-30	10,804	-%0.6	-%3.0	-%14.4
BİST-BANKA	14,592	-%1.5	-%3.5	-%47.9
BİST-SINAI	12,345	-%0.9	-%6.9	-%8.7
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shanghai Comp*	3,256	-%0.8	-%1.5	-%16.7
NIKKEI 225*	39,047	-%0.6	-%0.7	-%8.0
Hang Seng*	20,728	-%0.6	-%5.3	-%28.5
Dow Jones	44,873	-%0.7	-%5.1	-%16.5
S&P	6,061	-%0.4	-%1.4	-%22.3
NASDAQ	19,692	-%0.2	-%0.9	-%26.2
Almanya DAX	21,586	-%0.4	-%6.8	-%26.7
İngiltere FTSE 100	8,623	-%0.6	-%4.5	-%12.3
Fransa CAC 40	7,892	-%0.2	-%6.0	-%3.3
Brezilya BOVESPA	125,534	-%0.3	-%4.6	-%3.7
Hindistan SENSEX	78,115	-%0.2	-%0.2	-%8.2
MSCI GOP Endeksi	1,096	-%0.3	-%1.6	-%9.6
DOVİZ PİYASALARI				
USD/TL	35.9129	-%0.1	-%1.7	-%17.8
EUR/TL	37.3890	-%0.2	-%1.9	-%13.9
EUR/USD	1.0389	-%0.1	-%0.0	-%3.4
USD/JPY	152.30	-%0.2	-%3.5	-%2.9
EMTİALAR*				
Altın (\$/ons)	2869.1	-%0.1	-%8.8	-%40.9
Gümüş (\$/ons)	32.3	-%0.1	-%7.7	-%43.9
Brent (\$/varil)	74.7	-%0.1	-%1.3	-%0.4
Buğday (\$/ton)	570.0	-%0.4	-%5.5	-%11.3
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.4	0.01 bp	-0.20 bp	0.33 bp
VIX	15.77	-%8.4	-%1.7	-%20.8

* Sabah saat 08:30 değerleridir
Kaynak: Bloomberg

AÇIKLANAN FİNANSALLAR**OTKAR**

Otokar, 4Ç24'te 554mnTL net zarar açıkladı (4Ç23: 2,98mlrTL net kar). Piyasa beklentisi, 37mnTL net kar açıklaması yönündeydi. Azalan satış gelirleri ve brüt karlılığa ek olarak 1,7mlrTL'lik net finansman gideri net zarar açıklamasına sebep oldu. Satış gelirleri yıllık bazda %25 azaldı ve 11,1mlrTL'ye geriledi. Brüt kar marjı %18,9'a geriledi (4Ç23: %31,3). Şirket, 246mnTL esas faaliyet zararı açıkladı (4Ç23: 1,6mlrTL esas faaliyet karı). Bu dönemde, sadece 128mnTL FAVÖK kaydetti (4Ç23: 1,98mlrTL). 4Ç24'te 1,3mlrTL net parasal kazanç elde edildi (4Ç23: 740mnTL). Şirketin net borç pozisyonu 19,8mlrTL seviyesinde tamamlandı (9A24: 18,8mlrTL). Faaliyet zararı kaydedildiği için net borç/ FAVÖK rasyosu anlamsız kalıyor. Şirketin bakiye sipariş tutarı 44mnUSD ve 943mnEUR ile toplamda 36,2mlrTL'ye ulaşmış gözüküyor (9A24 sonu: 7,5mlrTL). Hatırlatmak gerekirse, 27 Kasım 2024 tarihinde, Romanya zırhlı araç projesinden 857mnEUR'luk ihale imzalanmıştı. Sonuçlar, hisse üzerinde negatif etki yaratabilir.

ŞİRKET HABERLERİ**THYAO**

Fitch, THY'nin kredi notunu BB-'den BB'ye yükseltmiştir. Not görünümünü ise Durağan olarak teyit etmiştir. Fitch ayrıca, şirketin 2015 yılında ihraç etmiş olduğu USD cinsi Ekipman Teminatlı Geliştirilmiş Kredi Sertifikaları'na ait kredi notunu BB+ olarak teyit etmiştir. Hafif pozitif.

Temettü Tablosu

6 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	14.81	1.7%
GOKNR	370	53	14.2%	0.150	-	29/08/24	22.10	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.