

Piyasa Verileri

30.01.2025

İç Piyasalar	Kapanış	Değişim %
BIST-100	10.082	0,05
BIST-30	11.214	-0,01
DVZSP	36,59	0,07
EUR/USD	1,043	0,17
ALTIN	2.787	1,16
PETROL (BRENT)	75,96	0,46

Kapanış Değişim %

USD/TL	35,774	-0,06
US 2Y	4,21	-0,35
US 10Y	4,52	-0,81

Dış Piyasalar Kapanış Değişim %

DJIA	44.835	0,27
S&P 500	6.073	0,56
NASDAQ	19.741	0,56
DAX	21.690	0,24
FTSE 100	8.614	0,65
NIKKEI	39.473	0,03
SHCOMP	3.251	-0,06
VIX	15,54	-6,16

(18.00 TSi)

Şirket Haberleri

ARCLK 2024 yılı 4.çeyrek net dönem zararının 1.185 milyon TL olması bekleniyor

TSKB OTKAR 2024 Yıl Sonu Finansal Sonuçları: 4 Şubat 2025

VAKBN 2024 Yıl Sonu Finansal Sonuçları: 6 Şubat 2025

Garanti 4Ç24 Bilanço Değerlendirmesi Garanti 2024'ün son çeyreğinde medyan beklentinin %2 üzerinde 25,2 milyar TL net kar açıkladı. Konsensüs beklentisi 24,7 milyar TL net kar idi. Net kar çeyreklik %14 artarken, yıllık %15 geriledi. Öz sermaye karlılığı 4Ç24'te %32 gerçekleşti. Net faiz gelirleri çeyrekte %19 arttı. TÜFEX gelirleri hariç net faiz gelirleriyse %30 arttı. Swap maliyetine göre düzeltilmiş NFM, 4Ç24'te 90 baz puan artarak %4,6 oldu. Çekirdek NFM (TÜFEX gelirleri hariç, swap giderleri dahil) ise çeyreklik bazda 83 baz puan arttı. Ücret ve komisyon gelirleri çeyreklik %12, yıllık %75 arttı. Operasyonel giderler çeyreklik %22, yıllık %100 arttı. Kur etkisi hariç net risk maliyeti çeyreklik 52 baz puan, yıllık 89 baz puan gerçekleşerek bankanın yıl sonu beklentisi olan 125 baz puanın altında kaldı.

Değerleme- Hisse son bir yılda %122 artarken BIST-100 endeksinde görece %82 daha iyi bir performans gösterdi. 2025 tahminlerimize göre 4,58x F/K ve 1,32x PD/DD çarpanlarından işlem gören Garanti Bankası için AL önerimizi ve 190 TL hedef fiyatımızı koruyoruz.

31.01.2025 hakları kullanılmış olarak işlem görece pay bulunmamaktadır.

Bankacılık sektörünün net karı Aralık ayında aylık bazda %12, 4Ç24'te ise çeyreklik bazda %36 arttı. Net faiz geliri yükselirken diğer gelirler net karı destekledi. Karşılık giderleri aylık bazda neredeyse iki katına çıktı. Yabancı mevduat bankaları hariç tüm bankacılık grupları aylık bazda net karını artırdı.

AVOD 3 adet arsa 132.812.000 TL bedel karşılığında satılmıştır. Maddi Duran Varlık satış kar'ı Şirketin finansal ihtiyacında kullanmak üzere değerlendirilecektir.

Seranit Granit Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 04/02/2025 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 12 TL baz fiyat, "SERNT.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır.

INVE.S, IZFA.S ve SUNTK.E payları 31/01/2025 27/02/2025 kadar açığa satış ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

GUBRF 256 TL – 268,75 TL (ağırlıklı ortalama 267,86 TL) fiyat aralığından toplam 29.321 TL nominal değerli GUBRF payları geri alınmıştır.

TDGYO.E 31/01/2025 tarihli işlemlerden 27/02/2025 tarihli işlemlere kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir.

AKBANK 4.Ç NET KAR 9,2 MİLYAR TL BEKLENTİ 9,1 MİLYAR TL

2025 Beklentiler TL Kredi Büyümesi> %30 Özsermaye karlılığı> %30 Takipteki Krediler Oranı ~ %3,5

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,05 yükseliş ile 10082 puandan tamamladı. İşlem hacmi 89,0 milyar TL.

Destek	264 MA 9995 9962 9923	9851	9734	9659 9562 M-M	9549 gap
Direnç		10180	10276	10473 gap	10751 gap

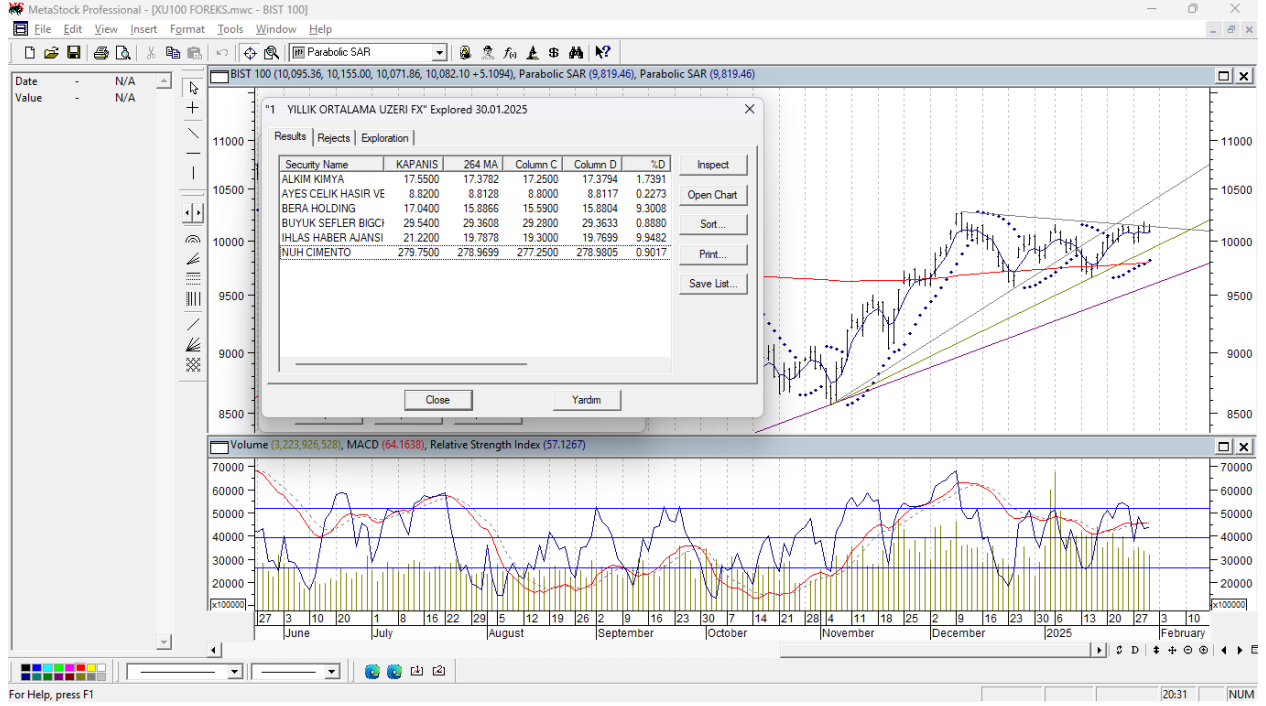
Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
TKFEN	64.20	62.70	65.70 66.35 67.20 69.45
TUPRS	141.70	139.80	142.80 144.00 145.20
ALKIM	17.55	17.37 264 MA	17.70 17.90 18.30
BIGCH	29.54	29.36 264 MA 28.96 GAP	30.00 30.28 31.02
NUHCM	279.75	278.96 264 MA	283.75 284.50

Veri Gündemi

10:00 TR Turizm Geliri (4. Ç) 23,20M
10:00 TR Ticaret Açığı (Aralık) b. -8,82M -7,46M
Çin Yeni Yılı
16:30 ABD Kişisel Tüketim PCE %0,3 YY %2,6
03/02 TR Ocak ayı TÜFE tahmini %4,33 (%6,7) yıllık %41,19
Aralık %44,38
18:00 ABD ISM İmalat PMI Ocak 49,3
7 Şubat TCMB Enflasyon Raporu 2025 T %21,00

Küresel Piyasalar

31 Ocak Fitch Türkiye değerlendirmesi: kredi notunu "BB-"ye yükseltirken, görünüm durağandı
Foreks Haber anket sonucuna göre, analistlerin tamamı Fitch'in Türkiye'nin notunu "BB-" olarak koruyacağı tahmininde bulundu
8 analist görünümün "durağandan" pozitifte yükseltileceği beklentisini paylaştı
Netanyahu, 4 Şubat'ta Beyaz Saray'da Trump ile görüşecek
Salı 18:00 ABD Fabrika Siparişleri Aralık -0,4%
Çarşamba 16:15 ABD ADP Tarım Dışı İstihdam (Ocak) 122.000
17 Ocak haftasında satış yapan yabancı 24 Ocak haftasında 345,4 milyon dolarlık hisse aldı.

BIST-100 10155-10071 bandında hareket etti

Öneri, eleştiri ve sorularınız için yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : [ICBC Yatırım](#)

Twitter : [icbcyatirim](#)

Instagram : [icbcyatirim](#)

Linkedin : [ICBC Yatırım](#)

UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.