

Piyasalarda Bugün

BIST 100 endeksi cuma günü %-0.08 düşüşle 10.104,85 puandan tamamladı. BIST 100 endeksinde toplam işlem hacmi 81.27 milyar TL oldu. Önceki kapanışa göre banka endeksi %-1.36 değer kaybederken, hizmetler endeksi %0.04, sanayi endeksi de %0.42değer kazandı. Türk Hava Yolları, Yapı Kredi Bankası, Ereğli Demir ve Çelik, İş Bankası(C) ve Akbank en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

BIST100 endeksi bankacılık endeksinde görülen kar satışlarına rağmen sanai hisselerinin pozitif performansı ve küresel borsalarda yaşanan rallinin etkisiyle günü yatay yakın pozitif kapatmayı başardı. Küresel endekslerin tarihi zirvelerinden dönüp satışlar yaşamasının ardından bu haftaya BIST100 endeksinde satıcılı bir başlangıç yapabiliriz. Bu hafta özellikle Fed faiz kararı sonrası küresel endekslerde yaşanacak gelişmeler yurt içi fiyatlarının da belirlenmesinde yardımcı olacaktır. Bankacılık endeksinde satışların devamını bekliyoruz. Asıl merak ettiğimiz sanai endekslerinin geçen haftaki gibi dengeleyici bir konumda mı yoksa borsada satışları hızlandırıcı bir konumda mı olacağı bu nedenle teknik seviyeleri ön planda tutmayı sürdürüyoruz. Teknik olarak 10.050'nin üzerinde kaldığımız sürece endekste pozitif eğilim devam edebileceken bu seviyenin altında satışların hızlanacağı unutulmamalıdır. Cuma günü Uluslararası Kredi Derecelendirme Kurulu Moody's'ten olumlu bir haber çıkmadı. Türkiye kredi notunu B1 olarak sabit bıraktı. Moody's'in bir sonraki olası gözden geçirmesi 25 Temmuz 2025 tarihinde gerçekleşecek. Moody's yaptığı değerlendirmede enflasyon oranının yıl sonuna kadar yaklaşık %30'a düşmesini beklediğini ifade etti. Raporda ülkenin büyük, çeşitlendirilmiş ve dayanıklı ekonomisi, ılımlı bir hükümet borç yükü ve artan parasal ve makroekonomik politika etkinliğine vurgu yapılırken, kurumsal zorluklar, dışsal kırılmalıklar ve artan iç politik risklerin bunları dengelediği ifade edildi. Mali duruşun 2025'te daha kısıtlayıcı hale gelmesini, ekonominin daha fazla yeniden dengelenmesini ve enflasyonun düşmesini desteklemesini beklediklerinin de altı çizildi.

Küresel piyasalar Cuma gününü genel olarak satıcılı kapattı. ABD endekslerinde satış baskısı görülürken S&P500 endeksi rekor kırdıktan sonra düşüşlerini hızlandırdı. ABD'de Cuma günü gelen bilançolarda satışların hızlanmasını sağladı. Boeing ve American Express gibi güçlü şirket bilançolarının açıklanmasının ardından hisselerde satış görülmesi endeksleri aşağıya taşıyan unsurlardan biri oldu. ABD'de büyümenin öncü göstergelerinden imalat PMI verisi beklentilerin hafif üzerinde 50.1'e yükselirken, hizmetler PMI verisi beklentilerin altında 52.8 puana geriledi. Gelen veriler ABD büyümesinin hala güçlü olduğunu ortaya koyarken diğer yandan tüketici harcamalarının enflasyonist eğilimi destekleyebileceğine dair işaret veriyor. Mevcut konut satışları da beklentileri aşarak 4.24 milyon adete yükseldi. Michigan tüketici güveni beklentilerin altında 71.1 puanda kalırken, Michigan enflasyon beklentisi ise %3.3 olarak bir önceki aya paralel gerçekleşti. Dolar endeksindeki değer kaybı sürerken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4.61'e düşüş gösterdi. Bu hafta Çarşamba günü gelecek Fed faiz kararı küresel piyasalarda belirleyici olacaktır. Avrupa borsaları ise Cuma gününü karışık bir seyrirle kapattı. Fransa CAC40 ve İtalya FTSE MIB 30 endeksi günü alıcılı kapatırken, İngiltere FTSE100 ve Almanya Dax endeksleri tarihi rekor kırmalarının ardından gelen kar satışları ile günü düşüşle tamamladı. Cuma günü Euro Bölgesi'nde de büyümenin öncü göstergelerinden imalat PMI verisi beklentilerin üzerinde 46.1 puan açıklanırken, hizmetler PMI verisi beklentiler dahilinde 51.4 puan olarak gerçekleşti. Euro Bölgesi'nde büyüme üzerinde baskı devam ediyor. Geçen hafta Japonya Merkez Bankası'nın faizleri artırmasının ardından Japonya Nikkei endeksi üzerinde baskı artıyor. Asya borsaları haftaya Nikkei endeksi hariç pozitif bir başlangıç yapmaya hazırlanırken bu haftanın çoğunda Çin'de Bahar Festivali olması nedeniyle Çin Shanghai endeksinin kapalı olmasının bölge borsalarını nasıl etkileyeceğini izleyeceğiz. Gece yarısı Çin'den gelen verilerde imalat PMI verisi beklentilerin altında 49.1 puanda kalırken Çin'de imalat sektörü 4 ay sonra tekrar daraldı. İmalat dışı PMI verisi de beklentilerin altında 50.2 puana geriledi. Bugün yurt içinde Ocak ayına ait imalat güveni ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Euro Bölgesi'nde Almanya IFO iş iklimi endeksinin 84.9 puan gelmesi bekleniyor. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'nin de yapacağı konuşma takip edilecek. ABD'de ise yeni konut satışları takip edilecek.

BIST-100 Teknik Görünüm

Endeks Cuma günü bankacılık endeksindeki sert satışa rağmen sanai hisseleri ile kendini dengelemeye çalıştı. Küresel borsalarda yaşanan satış baskısı ile haftaya satıcılı başlayabiliriz. Teknik olarak baktığımızda 10.050 seviyesinin üzerinde alış eğilimi devam edebileceken bu seviyenin altında tekrar satışlar yaşanabilir.

Destekler: 10.050-9.920-9.750

Dirençler: 10.160-10.279-10.416



Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST TUM	XUTUM	11,730.99	0,00	1,24
BIST100	XU100	10,104.85	-0,08	1,27
BIST 30	XU30	11,177.66	-0,20	1,50
BIST BANKA	XBANK	15,345.19	-1,36	1,09
BIST SİNAİ	XUSIN	13,025.70	0,42	0,58
BIST HİZMETLER	XUHIZ	9,920.56	0,04	1,74
Yükselenler		Kapanış	Günlük Değişim %	
REEDR		14,20	5,97	
CIMSA		55,50	4,52	
GESAN		48,70	3,84	
ASTOR		128,00	3,31	
AKSA		11,00	3,29	
Düşenler		Kapanış	Günlük Değişim %	
ARDYZ		39,10	-2,59	
AKBNK		66,45	-2,49	
FROTO		932,50	-2,46	
BTCIM		4,56	-2,36	
KARSN		12,14	-2,18	
Hacimler		Kapanış	Hacim(milyon TL)	Günlük Değişim %
THYAO		309,00	7,933,444,869.25	-0,24
EREGL		23,30	5,120,634,510.30	2,73
AKBNK		66,45	5,057,081,530.75	-2,49
ISCTR		14,50	4,998,650,986.86	-0,07
YKBNK		32,46	4,319,651,305.10	-1,64
Yurtdışı Piyasalar		Son	Günlük Değişim %	
S&P500		6,101.24	-0,29	
DAX		21,394.93	-0,08	
SHANGAI COM.		3,255.93	0,10	
NIKKEI 225		39,617.16	-0,79	
BRENT PETROL		77,42	0,32	
ALTIN/ONS		2,770.00	0,58	
DOLAR ENDEKSİ		107,46	-0,60	

Günlük Hisse Önerileri

GÜNLÜK HİSSE ÖNERİLERİMİZ
ALMAD
FRIGO
ODINE
DCTTR
KARTN

Haftalık Hisse Önerileri27 Ocak– 31 Ocak 2024 Haftalık Model Portföyümüz:

HİSSE	ÖNERİ TARİHİ	ALIM SEVİYESİ	HEDEF SEVİYESİ	POTANSİYEL GETİRİ	STOP SEVİYESİ	POTANSİYEL ZARAR	İŞLEMİN KAPATILDIĞI TARİH	KAPANIŞ FİYAT	İŞLEMİN GETİRİSİ
ASUZU	13.01.2025	64,1	81	26,37%	63	-1,72%			
ALKIM	13.01.2025	18,86	30	59,07%	15	-20,47%			
NUHCM	13.01.2025	295,25	425	43,95%	266	-9,91%			
LKMNH	13.01.2025	21,84	27,5	25,92%	16,5	-24,45%			

Saat	Ülke	Önemi	27.01.2025	Beklenti	Önceki
04:30	ÇİN	**	İMALAT PMI	50.1	50.1
04:30	ÇİN	**	İMALAT DIŞI PMI	52.0	52.2
10:00	TÜRKİYE	**	KAPASİTE KULLANIM ORANI (OCAK)		%75.8
10:00	TÜRKİYE	**	İMALAT GÜVENİ (OCAK)		99.1
12:00	EURO BÖLGESİ	**	ALMANYA İFO İŞ İKLİMİ ENDEKSİ	84.4	84.7
18:00	ABD	**	YENİ KONUT SATIŞLARI	669K	664K
	EURO BÖLGESİ	***	AVRUPA MERKEZ BANKASI BAŞKANI LAGARDE KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	28.01.2025	Beklenti	Önceki
	ÇİN		PIYASALAR TATİL-BAHAR FESTİVALI		
08:00	JAPONYA	**	BOJ ÇEKİRDEK TÜFE (YILLIK)		%1.7
16:30	ABD	**	ÇEKİRDEK DAYANIKLI MAL SİPARİŞLERİ (AYLIK)	%0.4	%-0.2
16:30	ABD	**	DAYANIKLI MAL SİPARİŞLERİ (AYLIK)	%0.8	%-1.2
17:00	ABD	**	S&P/CS KARMAŞIK-20 KONUT FİYAT ENDEKSİ (YILLIK)	%4.1	%4.2
17:00	ABD	*	KONUT FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)	%0.2	%0.4
18:00	ABD	**	CB TÜKETİCİ GÜVENİ	105.7	104.7
18:00	ABD	**	RICHMOND İMALAT ENDEKSİ	-8	-10
Saat	Ülke	Önemi	29.01.2025	Beklenti	Önceki
02:50	JAPONYA	***	BOJ PARA POLİTİKASI TOPLANTI TUTANAKLARI		
	ÇİN		PIYASALAR TATİL-BAHAR FESTİVALI		
08:00	JAPONYA	*	TÜKETİCİ GÜVENİ	37.2	36.2
10:00	ALMANYA	*	GFK TÜKETİCİ GÜVENİ ENDEKSİ	-20.5	-21.3
16:30	ABD	*	MAL TİCARET DENGESİ	-105.4B	-102.9B
16:30	ABD	*	TOPTAN SATIŞ ENVANTERLERİ (AYLIK)	%0.1	%-0.2
17:45	KANADA	***	FAİZ KARARI	%3.00	%3.25
18:30	ABD	***	ENERJİ BİLGİ İDARESİ HAFTALIK HAM PETROL STOKLARI		-1.0M
22:00	ABD	***	FED FAİZ KARARI	%4.50	%4.50
22:30	ABD	***	FED BAŞKANI POWELL KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	30.01.2025	Beklenti	Önceki
	ÇİN		PIYASALAR TATİL-BAHAR FESTİVALI		
10:00	TÜRKİYE	*	EKONOMİK GÜVEN ENDEKSİ (OCAK)		98.80
12:00	ALMANYA	***	BÜYÜME (4. ÇEYREK)	%-0.1	%0.1
12:30	İNGİLTERE	*	MORTGAGE BAŞVURULARI	65K	66K
12:30	İNGİLTERE	*	NET BİREYSEL KREDİLER (AYLIK)	3.6B	3.4B
13:00	EURO BÖLGESİ	***	BÜYÜME (4. ÇEYREK)	%0.1	%0.4
13:00	EURO BÖLGESİ	**	İŞSİZLİK ORANI	%6.3	%6.3
16:15	EURO BÖLGESİ	***	AVRUPA MERKEZ BANKASI FAİZ KARARI	%2.90	%3.15
16:30	ABD	***	BÜYÜME (4. ÇEYREK)	%2.6	%3.1
16:30	ABD	**	HAFTALIK İŞSİZLİK BAŞVURULARI	225K	223K
16:45	EURO BÖLGESİ	***	AVRUPA MERKEZ BANKASI BAŞKANI LAGARDE KONUŞMASI		
18:00	ABD	**	BEKLEMEDEKİ KONUT SATIŞLARI (AYLIK)	%-0.9	%2.2
18:30	ABD	*	DOĞAL GAZ STOKLARI		-223B
Saat	Ülke	Önemi	31.01.2025	Beklenti	Önceki
02:30	JAPONYA	**	TOKYO ÇEKİRDEK TÜFE (YILLIK)	%2.5	%2.4
02:30	JAPONYA	**	İŞSİZLİK ORANI	%2.5	%2.5
02:50	JAPONYA	**	SANAYİ ÜRETİMİ (AYLIK)	%-0.1	%-2.2
02:50	JAPONYA	**	PERAKENDE SATIŞLAR (YILLIK)	%2.9	%2.8
	ÇİN		PIYASALAR TATİL-BAHAR FESTİVALI		
10:00	TÜRKİYE	*	TURİZM GELİRİ (4. ÇEYREK)		23,20B
10:00	TÜRKİYE	*	TİCARET AÇIĞI (ARALIK)	-8.82B	-7.46B
10:00	ALMANYA	*	PERAKENDE SATIŞ (AYLIK)	%-0.2	%-0.6
16:00	ALMANYA	***	TÜFE (AYLIK)	%0.0	%0.5
16:00	ALMANYA	***	TÜFE (YILLIK)		%2.6
16:30	ABD	***	ÇEKİRDEK PCE FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)	%0.2	%0.1
16:30	ABD	***	ÇEKİRDEK PCE FİYAT ENDEKSİ (YILLIK)		%2.8
16:30	ABD	***	PCE FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)		%0.1
16:30	ABD	***	PCE FİYAT ENDEKSİ (YILLIK)		%2.4
16:30	ABD	**	KİŞİSEL GELİRLER (AYLIK)	%0.4	%0.3
16:30	ABD	**	KİŞİSEL HARCAMALAR (AYLIK)	%0.5	%0.4
17:45	ABD	**	CHICAGO PMI	39.9	36.9
	TÜRKİYE	***	FITCH NOT DEĞERLENDİRMESİ		

MOPAS – Şirket payları 29 Ocak'ta Borsa'da işlem görmeye başlayacak.

BIGEN – Şirket aylarının halka arzı kapsamında talepler İno Yatırım liderliğinde 28 – 29 – 30 Ocak'ta toplanacak.

SERNT – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 27 – 28 – 29 Ocak'ta toplanacak.

DSTKF – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 29 – 30 – 31 Ocak'ta toplanacak.

ADEL – Türkiye Ağaç ve Kağıt Sanayii İşverenleri Sendikası ile Türkiye Ağaç ve Kağıt Sanayii İşçileri Sendikası arasındaki TİS görüşmelerinde anlaşma sağlanamadığı, arabuluculuk ile görüşmelerin devam edeceği açıklandı.

AHGAZ /ENERY – Dünya Katılım Bankası tarafından DK Varlık Kiralama unvanlı şirketin kurulması kapsamında yapılan başvurunun SPK tarafından olumlu karşılandığı açıklandı.

AKFIS – Halka arzdan elde edilen fonun %45'inin borç kapamada kullanıldığı açıklandı.

AYDEM – Şirketin Göktaş HES projesi için verilen lisansın birden çok kaynaklı üretim tesisine dönüştürülmesi kapsamında yardımcı kaynak olarak 7,50 MWm kurulu gücünde hibrit yüzer GES kurulumuna onay verildiği açıklandı.

AYGAZ – Şirket iştiraki Sendeo Dağıtım'ın sermaye artırımına katılmasına karar verildiği açıklandı.

CWENE – Şirket ile bir müşterisi arasında Ağustos'ta imzalanan 27,0 milyon dolar tutarındaki GES kurulum sözleşmesinin feshedildiği açıklandı.

DCTTR – Şirketin savunma sanayiine yönelik ürün tedariki yapılması konusunda karar aldığı açıklandı.

DNYVA – Olumsuz piyasa koşulları nedeniyle halka arzın ileri bir tarihe ertelendiği açıklandı.

FZLGY – Şirket ile EKGYO arasında imzalanan proje kapsamında İstanbul Başakşehir'deki projeye ait 452 adet bağımsız bölüme ait İnşaat Yapı Ruhsatları'nın alındığı açıklandı.

GESAN – Şirketin Türkiye'de yerleşik bir müşteri ile 6,5 milyon dolarlık sözleşme imzaladığı açıklandı.

GENIL – İsmet Köksal tarafından 1.024.000 adet payın Borsa'da işlem görebilmesi için MKK'ya kaydıleştirme başvurusu yapıldı.

ISCTR – Banka kayıtlı sermaye tavanının 25 milyar TL'den 100 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.

KARSN – Şirketin ATAK satışı için 15,5 milyon euroluk sözleşme imzaladığı açıklandı.

KCHOL – Şirketin, Fenerbahçe – Kalamış Yat Limanı'na mevcut varsayımlar altında ilgili dönemde toplam 150 milyon dolar tutarında yatırım yapılması ön görüldüğü açıklandı.

KCHOL – Şirke kayıtlı sermaye tavanının 5 milyar TL'den 10 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.

HDFGS – Hedef Portföy tarafından kurulan Kıymet GSYF Katılma Paylarına 45 milyon TL tutarında girişim yatırımı yapılmasına karar verildiği açıklandı.

MOPAS – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talebi karşılanan yatırımcı sayısının 236.844 olduğu açıklandı.

YKBNK – Yurt dışında 374 gün vadeli 12 milyon euro tutarında borçlanma aracı ihraç edildi.

YATAS – Şirket tarafından GES yatırımı yapılmasına karar verildiği açıklandı.

SMRTG – Şirket bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları'nın 900.000 dolar tutarında kurum sözleşmesi imzaladığı açıklandı.

PAY/ALIM SATIM

DERHL – Alnus Yatırım tarafından 18,33 TL fiyattan 250.000 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %9,51’e yükseldi.

DERHL – Alnus Yatırım tarafından 16,92 TL fiyattan 141.023 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %9,58’e yükseldi.

EUHOL /EUYO – EUYO tarafından 8,45 TL fiyattan 85.000 adet EUHOL payı satılırken, EUYO’nun EUHOL’deki payı %0,51’e geriledi.

EUHOL /ETYAT – ETYAT tarafından 8,45 TL fiyattan 75.000 adet EUHOL payı satılırken, EUYO’nun EUHOL’deki payı %0,48’e geriledi.

FRIGO – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 120.979 adet pay 7,98 – 8,00 TL fiyat aralığından geri alındı.

KRVGD – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 200.000 adet pay 2,12 – 2,15 TL fiyat aralığından geri alındı.

KRDMA – Soner Özbey tarafından 29,64 – 30,00 TL fiyat aralığından 2.590.000 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %3,16’ya yükseldi.

LKMNH – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 20.000 adet pay 21,74 – 21,82 TL fiyat aralığından geri alındı.

OYLUM – Yeşim Eminel tarafından 8,18 – 8,25 TL fiyat aralığından 97.005 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %1,82’ye yükseldi.

PCILT – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 10.000 adet pay 17,70 TL fiyattan geri alındı.

TKFEN – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 140.000 adet pay 63,00 – 63,90 TL fiyat aralığından geri alındı.

HİSSE KODU	KAR PAYI(TEMETTÜ) BRÜT TL	SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI	BİLANÇO TAKVİMİ
PSGYO	0,0208333 TL		

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve 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.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

DESTEK YATIRIM ARAŞTIRMA EKİBİ

Onur Altın

Araştırma Müdürü

oaltin@destekyatirim.com

Dilek Kalın

Araştırma Uzmanı

dkalin@destekyatirim.com