

Piyasalarda Bugün

BIST 100 endeksi günü %-0.05 yükselişe 10.082,10 puandan tamamladı. BIST 100 endeksinde toplam işlem hacmi 89.06 milyar TL oldu. Önceki kapanışa göre sınav endeksi %0.53 değer kazanırken, hizmetler endeksi %-0.03, banka endeksi de %-0.97 değer kaybetti. Türk Hava Yolları, İş Bankası(C), Yapı ve Kredi Bankası, Koç Holding ve Ereğli Demir ve Çelik en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

BIST100 endeksi dün bankacılık endeksindeki satış baskısı ve küresel borsalarda yaşanan iyimserliği arasında kalarak yön aramaya devam etti. Açıklanan bilançolar bankacılık endeksindeki satış eğiliminin devam edebileceğini gösterirken, burada yurt dışı borsalardaki fiyatlamalar daha belirleyici olacak gibi duruyor. Küresel endekslerde bir süredir kırılan rekorlar olumlu havanın bozulmasına fırsat vermedi. Ancak kritik destek bölgesi civarından ayrılmıyoruz. Endekste kısa vadede yön arışı devam ederken biz teknik seviyelere bağlı kalmayı sürdüreceğiz. Teknik olarak endeksin 10.050 seviyesinin üzerine atmasıyla pozitif görünümünü korunurken bu seviyenin üzerinde kaldığımız sürece alış eğilimi devam edebilir. Bu seviyenin altında ise tekrar satışların hızlanacağı unutulmamalıdır. Dün Akbank ve bu sabah Yapı Kredi'nin açıkladığı bilançolarda sınırlı negatif geldiğini söyleyebiliriz. Akbank'ın faiz gelirleri 4. çeyrekte 126.4 milyar TL'den 142.4 milyar TL'ye yükselirken, faiz giderleri 113.7 milyar TL'den 125.9 milyar TL'ye yükseliş göstermiş. Net faiz gelirleri de bu çeyrekte 12.7 milyar TL'den 16.4 milyar TL'ye artış gösterdi. Krediler çeyrek bazda %7 artış yaşarken, mevduatların çeyreklik bazda %4 artış yaşadığını izledik. Bankada güçlü kredi büyümesi devam ederken mevduat toplama da bir miktar sıkıntılar yaşandığı görülmekte. Ayrıca net faiz marjında sınırlı bir yükseliş olsa da faiz indirimlerinin ardından net faiz marjının artacağını düşünüyoruz. Banka özkaynaklarını da %4 artırarak 240 milyar TL'ye yükseltmiş. Finansal varlıklarda ise %19'lük yükseliş kaydedilmiş. Şirketin net dönem karı ise %36 azalarak 66.4 milyar TL'den 42.3 milyar TL'ye gerilediğini görüyoruz. Faiz giderlerindeki sert yükseliş ve operasyonel işlemlerdeki artış kar marjının daralmasına sebep olmuş. Net ücret komisyon gelirleri de karlılığa katkı sağlamış. Yapı Kredi Bankası'nda da Akbank bilançosuna benzer saptalamaların olduğunu söyleyebiliriz. Yapı Kredi bankasının da net dönem karı %57 azalarak 68.0 milyar TL'den 29.0 milyar TL'ye düşüş göstermiş.

Küresel borsalarda rekorların ardı arkası kesilmiyor. ABD borsalarında yükseliş dünde devam ederken endeksler tarihi zirvelerini zorlamayı sürdürüyor. Dün ABD'de 2024 yılının son çeyreğine ilişkin büyümenin ilk verisi beklentilerin oldukça altında %2.3 açıklanırken ABD büyümesinin hala güçlü kaldığını izliyoruz. Büyüme trendindeki bu ufak bozulmanın devam edip etmeyeceğini izleyeceğiz. Haftalık işsizlik başvuruları ise 224K'lık beklentiye karşın 207K gelerek istihdamın daha da güçlendiği görüldü. Beklemedeki konut satışları da aylık bazda beklentilerin altında 5.5 azalış gösterdi. ABD Başkanı Donald Trump, Kanada ve Meksika'dan ithal edilen ürünlere 1 Şubat'ta %25 oranında gümrük vergisi uygulanacağını belirterek, buna gerekçe olarak bu ülkelerden ABD'ye olan düzensiz göç ve fentanil akışı ile ticaret açıklarını gösterdi. Trump bu ülkelere ithal edilen petrol konusundaki kararı bu gece vereceklerini belirtti. Gelen veriler ve açıklamalar sonrasında dolar endeksi günü alıcılı tamamlarken, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise sınırlı düşerek günü %4.52'den kapattı. Avrupa borsalarında da pozitif hava hakim. Almanya Dax ve İngiltere FTSE100 endeksi tarihi rekorlarını yenilediler. Asya borsaları ise haftayı karışık bir seyrile kapatmaya hazırlanırken Bahar Festivali nedeniyle Çin Shanghai borsası bugünde kapalıydı. Japonya'dan gelen verilerde Tokyo çekirdek TÜFE yıllık bazda beklentiler dahilinde %2.5 olarak açıklanırken işsizlik oranı %2.5'tan %2.4'e düşüş gösterdi.

Bugün yurt içinde Aralık ayına ilişkin dış ticaret açığı ve 4. çeyreğe ilişkin turizm gelirleri beklenirken Arçelik bilançosunu da takip edeceğiz. Yurt dışında ise ABD'de Fed'in faiz kararlarında etkili olan çekirdek PCE fiyat endeksinin yıllık bazda %2.8 gelmesi beklenirken, PCE fiyat endeksinin ise yıllık bazda %2.4'ten 2.6'ya yükseleceği tahmin ediliyor. Kişisel harcamalar aylık bazda %0.5 beklenirken, kişisel gelirlerin aylık bazda %0.4 açıklanacağı öngörülmekte. Chicago PMI verisinin 40.3 puana yükseleceği düşünülmekte. Ayrıca Fed üyelerinden Bowman'ın konuşması takip edilecek. Euro Bölgesi'nde Almanya'dan gelecek enflasyon ve perakende satış verileri izlenecek.

BIST-100 Teknik Görünüm

Endeks küresel borsalarda yaşanan iyimserlik ve bankacılık endeksinde satış baskısı arasında sıkıştı ve yatay eğilim görülüyor. Bankacılık endeksinde satış baskısı devam edebilecekken yurt dışı hareketleri endekste belirleyici olabilir. Teknik seviyeleri takip etmeye devam edeceğiz. Teknik olarak baktığımızda 10.050 seviyesinin üzerinde kaldığımız sürece alış eğilimi devam edebilecekken 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	11,624.36	0,01	-0,91
BIST100	XU100	10,082.10	0,05	1,95
BIST 30	XU30	11,214.89	-0,01	0,13
BIST BANKA	XBANK	15,244.79	-0,97	-2,01
BIST SİNAİ	XUSIN	12,758.37	0,53	-1,64
BIST HİZMETLER	XUHIZ	9,994.78	-0,03	0,79
Yükselenler			Kapanış	Günlük Değişim %
BERA			17,04	9,30
KONYA			6,505.00	6,33
EGEEN			9,680.00	4,76
EUPWR			38,18	4,49
BSOKE			13,42	2,91
Düşenler			Kapanış	Günlük Değişim %
IEYHO			8,58	-9,97
PASEU			31,96	-2,86
GARAN			131,60	-2,37
MPARK			394,50	-2,35
ALFAS			71,50	-2,32
Hacimler		Kapanış	Hacim(milyon TL)	Günlük Değişim %
THYAO		313,00	9,582,344,372.00	0,00
KCHOL		171,30	6,147,859,100.00	0,82
EREGL		22,92	4,532,213,484.24	0,00
ISCTR		14,52	4,290,092,082.93	-0,95
YKBNK		31,98	4,207,993,685.88	-1,30
Yurtdışı Piyasalar			Son	Günlük Değişim %
S&P500			6,071.17	0,53
DAX			21,727.20	0,41
SHANGAI COM.			3,250.60	-0,06
NIKKEI 225			39,561.43	0,12
BRENT PETROL			75,95	0,32
ALTIN/ONS			2,793.46	1,26
DOLAR ENDEKSİ			108,18	0,22

Günlük Hisse Önerileri

GÜNLÜK HİSSE ÖNERİLERİMİZ
TOASO
ODINE
GLRYH

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 GETİRİŞİ
ASUZU	27.01.2025	64,1	81	26,37%	63	-1,72%			
ALKIM	27.01.2025	18,86	30	59,07%	15	-20,47%			
NUHCM	27.01.2025	295,25	425	43,95%	266	-9,91%			
LKMNH	27.01.2025	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		PİYASALAR 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		PİYASALAR 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		PİYASALAR 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		PİYASALAR 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		

Kalyon Güneş Teknolojileri ’nin 46.334.639 adet payının pay başına 70,30 TL fiyattan halka arzına SPK tarafından onay verildi

DSTKF – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün toplanacak.

ENDAE – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 5 – 6 – 7 Şubat’ta toplanacak.

VSNMD – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 3 – 4 – 5 Şubat’ta toplanacak.

AKBNK – Yurt dışında 429 gün vadeli 38,1 milyon dolar tutarında borçlanma aracı ihraç edilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.

AKFIS – Şirket tarafından yapılan Eskişehir Şehir Hastanesi’nin tüm blokları ile ulusal ve uluslararası düzeyde akredite olan İlk Şehir Hastanesi olduğu açıklandı.

AVOD – Şirket bağlı ortaklığına ait İzmir’deki üç arsanın 132,8 milyon TL’ye satıldığı açıklandı.

BIZIM – Dört yatırımcı tarafından şirkete açılan davanın şirket lehine sonuçlandığı açıklandı.

DAPGM – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 1 milyar TL’den 10 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru Bakanlık tarafından onaylandı.

ENERY – Genel Kurul’un yetkilendirmeye kararı olmaksızın Yönetim Kurulu kararıyla geri alım yapılabilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından olumsuz karşılandı.

ENKAI – JCR Avrasya tarafından şirketin yabancı ve yerel para notları, uzun vadeli ulusal notu ve kısa vadeli ulusal notunun teyit edildiği açıklandı.

FORTE – Şirketin 652.940 dolar tutarında sipariş aldığı açıklandı.

FORMT – Şirketin, %100 bay sahibi olduğu Formet Dış Ticaret’i devralması suretiyle gerçekleştireceği kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemine ilişkin yapılan başvurunun SPK tarafından olumlu karşılandığı açıklandı.

GESAN – Şirketin Romanya’da düzenlenen ihaleye verdiği 68,1 milyon euroluk teklif ile ihalenin şirket uhdesinde kaldığı açıklandı.

IEYHO – Selüloz İş Sendikası ile Kasisen Türkiye Selüloz, Kağıt ve Ağaç Mamulleri Sanayi İşverenleri Sendikası arasındaki TİS görüşmelerin anlaşma ile sonuçlandığı açıklandı.

INVES/ IZFAS /SUNTK – VBTS kapsamında şirket paylarına 27 Şubat’a kadar kredili işlem yasağı getirildi.

INVES – Şirket paylarının geri alınmasına, 1.000.000 adet paya karşılık 260 milyon TL kaynak ayrılmasına karar verildiği açıklandı.

KZBGY – Şirkete verilen 2,7 milyar TL’lik İDP’nin iptali ve Kızılıbük projesinde iptal edilen Yapı Kullanım İzin Belgesi kapsamında şirketin dava açtığı belirtildi.

MIATK – Şirketin 629.000 dolar tutarında sipariş aldığı açıklandı.

PASEU – Samet Çetinel tarafından 225.000 adet payın Borsa’da işlem görebilmesi için MKK’ya kaydıleştirme başvurusu yapıldı.

PEHOL – Şirket unvanının Tera Yatırım Teknoloji Holding olarak değiştirilmesi kapsamında SPK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

RYGYO – Şirketin Manisa’daki 71.565 m 2’lik arsası üzerinde, yurt içinde müşterisi için yapılan 42.500 m 2’lik depolama tesisinin iskanının alınarak müşteriye teslim edildiği açıklandı.

SERNT – Şirket payları 4 Şubat’ta Borsa’da işlem görmeye başlayacak.

TUPRS – 20 milyar TL’ye kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.

CVKMD – Şirket sermayesinin 42,0 milyon TL’den %3.233 oranında bedelsiz olarak 1,4 milyar TL artışla 1,4 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.

TUKAS – Şirket sermayesinin 1,4 milyar TL’den %205,6 oranında bedelsiz olarak 3,0 milyar TL artışla 4,5 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.

PAY/ALIM SATIM

ALKLC – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 120.000 adet pay 25,80 – 25,92 TL fiyat aralığından geri alındı.

ARENA – Pera Capital tarafından 38,25 TL fiyattan 290.500 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %4,96’ya geriledi.

GUBRF – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 29.321 adet pay 256,00 – 268,75 TL fiyat aralığından geri alındı.

KRVGD – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 100.000 adet pay 2,00 – 2,01 TL fiyat aralığından geri alındı.

LKMNH – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 29.050 adet pay 20,32 – 20,54 TL fiyat aralığından geri alındı.

TKFEN – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 100.000 adet pay 62,95 – 64,45 TL fiyat aralığından geri alındı.

HİSSE KODU	KAR PAYI(TEMETTÜ) BRÜT TL	SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI	BİLANÇO TAKVİMİ
			ARCLK
			YKBNK

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