

Piyasalarda Bugün

BIST 100 endeksi Cuma günü %-0.77 düşüşle 10.004,38 puandan tamamladı. BIST 100 endeksinde toplam işlem hacmi 93.98 milyar TL oldu. Önceki kapanışa göre hizmetler endeksi %0.31 değer kazanırken, sanayi endeksi %-0.88, banka endeksi de %-2.02 değer kaybetti. Türk Hava Yolları, İş Bankası(C), Yapı ve Kredi Bankası, Koç Holding ve Akbank en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

BIST100 endeksi gelen banka bilançolarının ardından bankacılık endeksi öncülüğünde geçen hafta satıcılı kapattı. Yurtdışı borsalardaki iyimserliğin ortadan kalkması ve bu hafta yurt içi enflasyon beklentileri de satışları destekleyen unsurlar oldu. Haftasonu yapılan açıklamaların ardından küresel borsalarda satışlar derinleşirken bu haftaya sert satıcılı başlayabiliriz. Bankacılık endeksinde zaten beklediğimiz satışların Bist100'ün geneline yayılma potansiyeli oldukça yüksek. Bir süredir yurt dışı borsaların iyimserliği ile hareket eden endeksin yine yurt dışı gelişmelerine bağlı olarak düşüşlerini hızlandığını izleyebiliriz. Tabii hem küresel de hem de yurt içinde yaşanacak gelişmeler oldukça önemli olacaktır. Trump'ın gümrük vergilerini uygulamaya koymasının ardından Kanada ve Meksika'nın aynı şekilde cevap vermesi kuşkusuz borsaları aşağı çekebilecekken bugün yurt içinde gelecek enflasyonun bu durumu dengeleyip dengelemeyeceğini izleyeceğiz. Enflasyonun bir miktar beklentilerin üzerinde gelmesini beklediğimizi de ayrıca vurgulayalım. Cuma günü yurt içinde Aralık ayına ait dış ticaret açığı yıllık bazda %22,7 azalarak 106 milyar 339 milyon dolardan, 82 milyar 165 milyon dolara gerilerken ihracatın ithalatı karşılama oranı 2024 Ocak-Aralık aynı döneminde %76,1'e yükseldi. İhracat 2024 yılı Aralık ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %2,1 artarak 23 milyar 443 milyon dolar, ithalat %10,9 artarak 32 milyar 221 milyon dolar olarak gerçekleşti. Turizm geliri 2024 yılında bir önceki yıla göre %8,3 artarak 61 milyar 103 milyon 419 bin dolar oldu. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notu ve görünümünde değişikliğe gitmeyerek kredi notunu 'BB-', görünümünü ise "durağan" olarak sabit bıraktı. Fitch 2025 yılında faizleri %28.00 beklediğini söylerken, 2025'te yıllık enflasyonun %32,8'e düşmesini öngördü. Fitch yaptığı açıklama da "Hala yüksek öngörülen enflasyon, yapışkan beklentiler ve hala dalgalı piyasa hissiyatı göz önüne alındığında, para politikasının hızla gevşetilmesi veya temel durumumuz olmayan mevcut politika yönünün terk edilmesi, enflasyonist baskıları ve dolayısıyla makro-finance istikrarı ve ödemeler dengesi risklerini yeniden canlandırabilir." denildi.

Küresel borsalarda yaşanan iyimserliğin sonuna gelmiş olabiliriz. Hafta sonu yaşanan gelişmeler vadeli endekslerin sert satıcılı bir başlangıç yapmasını sağladı. ABD Başkanı Donald Trump'ın Kanada, Meksika ve Çin'den yapılan ithalata ek gümrük vergisi uygulanmasını öngören kararnameyi imzaladı. Bu kapsamda, Kanada ve Meksika'dan yapılan ithalata %25, Çin'den yapılan ithalata ise %10 ek gümrük vergisi uygulanacak. Buna karşılık Kanada'da ABD'den yaklaşık 107 milyar dolarlık ithalata %25 gümrük vergisi uygulayacağını duyururken, uygulamanın alkollü içki, meyve suyu, sebze, parfüm, giyim, ayakkabı, ev aletleri, mobilya, spor malzemeleri, kereste, plastik gibi ürünleri kapsayacağı belirtildi. Meksika Devlet Başkanı Claudia Sheinbaum, ABD yönetiminin Meksika'dan ithal edilen mallara %25 ek gümrük vergisi getirme kararına ilişkin, "B planının uygulanması için talimat veriyorum" diye konuştu. Gümrük vergilerinin ardından dolar endeksi haftaya yükselişe başladı. Bu gelişmelerin ardından dünya ticaretinde zaten iyi gitmeyen işler için endişeler artarken ilk tepkisini borsalar üzerinde gösterdi. Bu haftada küresel borsalarda satış eğiliminin devamını bekliyoruz. Cuma günü ABD'de Fed'in faiz kararlarında etkili olan çekirdek PCE fiyat endeksi aylık bazda %0.2 açıklanırken, yıllık bazda çekirdek PCE %2.8 geldi. PCE fiyat endeksi aylık bazda 0.3 gerçekleşirken, yıllık bazda PCE fiyat endeksi ise %2.4'ten 2.6'ya yükseldi. Veriler beklentiler dahilinde gelirken enflasyonun hala yüksek kaldığı izlendi. Asya borsaları da haftaya satıcılı başlamaya hazırlanıyor. Çin Shanghai endeksi Çin Yeni Yılı nedeniyle kapalı olacak.

Bugün yurt içinde Ocak ayına ait aylık bazda TÜFE'nin %4.35 gelmesi beklenirken, yıllık bazda enflasyonun ise %41.25'e gerileyeceği tahmin edilmekte. ÜFE verilerini de yakından takip edeceğiz. Enflasyonu bir miktar beklentilerin üzerinde gelerek aylık enflasyonun %5 civarında olabileceğini tahmin ettiğimizi belirtelim. Bugün ayrıca Türkiye, İngiltere, Euro Bölgesi ve ABD'de büyümenin öncü göstergelerinden imalat PMI verisi de takip edilecek.

BIST-100 Teknik Görünüm

Cuma günü endekste küresel borsalarda dağılan pozitif havanın belirsizliği ve yurt içi gelişmelerin nasıl yansıtılacağı bilinmezliği hakimken satış baskısının arttığını izledik. Teknik seviyeleri takip etmeye devam edeceğiz. Teknik olarak baktığımızda 10.050 seviyesinin altında kaldığımız sürece satış eğilimi devam edebileceken bu seviyenin üzerinde tekrar alışı yaşanabilir.

Destekler: 9.920-9.750-9.660

Dirençler: 10.050-10.160-10.279



Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST TUM	XUTUM	11,548.43	-0,65	-1,56
BIST100	XU100	10,004.38	-0,77	-0,99
BIST 30	XU30	11,122.13	-0,88	-0,50
BIST BANKA	XBANK	14,936.81	-2,02	-2,66
BIST SİNAİ	XUSIN	12,646.17	-0,88	-2,91
BIST HİZMETLER	XUHIZ	10,025.43	0,31	1,06
Yükselenler		Kapanış	Günlük Değişim %	
SMRTG		44,14	5,80	
VAKBN		27,46	3,70	
ENERY		227,10	3,51	
CVKMD		337,75	3,13	
LIDER		154,00	3,01	
Düşenler		Kapanış	Günlük Değişim %	
YKBNK		30,72	-3,94	
ASTOR		117,60	-3,84	
AGHOL		300,75	-3,53	
GESAN		51,25	-3,30	
GARAN		127,30	-3,27	
Hacimler		Kapanış	Hacim(milyon TL)	Günlük Değişim %
THYAO		317,00	10,143,886,467.75	1,28
YKBNK		30,72	7,902,429,761.92	-3,94
AKBNK		64,85	7,191,027,698.90	-0,99
KCHOL		169,80	5,395,840,229.00	-0,88
ISCTR		14,16	4,239,576,489.37	-2,48
Yurtdışı Piyasalar		Son	Günlük Değişim %	
S&P500		6,040.53	-0,50	
DAX		21,732.05	0,02	
SHANGAI COM.		3,250.60	-0,06	
NIKKEI 225		38,412.90	-2,93	
BRENT PETROL		76,18	0,30	
ALTIN/ONS		2,797.46	0,14	
DOLAR ENDEKSİ		108,50	0,29	

Günlük Hisse Önerileri

GÜNLÜK HİSSE ÖNERİLERİMİZ
TOASO
ODINE
GLRYH
FENER
CVKMD

Haftalık Hisse Önerileri03 Şubat– 07 Şubat 2024 Haftalık Model Portföyümüz;

HİSSE	ÖNERİ TARİHİ	ALIM SEVİYESİ	HEDEF SEVİYESİ	POTANSİYEL GETİRİ	STOP SEVİYESİ	POTANSİYEL ZARAR	İŞLEMİN KAPATILDIĞI TARİH	KAPANIŞ FİYAT	İŞLEMİN GETİRİSİ
TOASO	3.02.2025	222,5	260	16,85%	186	-16,40%			
ALKIM	3.02.2025	17,34	30	73,01%	15	-13,49%			
FRIGO	3.02.2025	8,47	13	53,48%	7,5	-11,45%			
LKMNH	3.02.2025	21,5	27,5	27,91%	16,5	-23,26%			

Saat	Ülke	Önemi	3.02.2025	Beklenti	Önceki
			TATİL-ÇİN YENİ YILI		
02:50	JAPONYA	**	JAPONYA MERKEZ BANKASI GÖRÜŞ ÖZETİ		
03:30	JAPONYA	**	İMALAT PMI	48.8	48.8
04:45	ÇİN	**	CAIXIN İMALAT PMI	50.6	50.5
10:00	TÜRKİYE	***	TÜFE(YILLIK)	%41.25	%44.38
10:00	TÜRKİYE	***	TÜFE(AYLIK)	%4.35	%1.03
10:00	TÜRKİYE	**	ÜFE(YILLIK)		%28.52
10:00	TÜRKİYE	**	ÜFE(AYLIK)		%0.4
10:00	TÜRKİYE	**	İMALAT PMI		49.10
11:55	ALMANYA	**	İMALAT PMI	44.1	44.1
12:00	EURO BÖLGESİ	**	İMALAT PMI	46.1	46.1
12:30	İNGİLTERE	**	İMALAT PMI	48.2	48.2
13:00			OPEC TOPLANTISI		
13:00	EURO BÖLGESİ	***	TÜFE(YILLIK)	%2.4	%2.4
13:00	EURO BÖLGESİ	***	TÜFE(AYLIK)		%0.4
13:00	EURO BÖLGESİ	***	ÇEKİRDEK TÜFE(YILLIK)	%2.6	%2.7
13:00	EURO BÖLGESİ	***	ÇEKİRDEK TÜFE(AYLIK)		%0.5
17:45	ABD	**	İMALAT PMI	50.1	50.1
18:00	ABD	**	İSM İMALAT PMI	49,3	49,3
18:00	ABD	**	İNŞAAT HARCAMALARI (AYLIK)	%0.3	%0.0
20:30	ABD	**	FED ÜYESİ BOSTIC KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	4.02.2025	Beklenti	Önceki
02:30	ABD	**	FED ÜYESİ MUSALEM KONUŞMASI		
18:00	ABD	**	JOLTS AÇIK İŞ SAYISI	7.88M	8.10M
18:00	ABD	**	FABRIKA SİPARİŞLERİ(AYLIK)	%-0.7	%-0.4
19:00	ABD	**	FED ÜYESİ BOSTIC KONUŞMASI		
21:15	ABD	**	FED ÜYESİ DALY KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	5.02.2025	Beklenti	Önceki
02:30	JAPONYA	**	ORTALAMA NAKİT KAZANÇLAR(YILLIK)	%3.8	%3.0
03:30	JAPONYA	**	HİZMETLER PMI		52.7
04:45	ÇİN	**	CAIXIN HİZMETLER PMI	52.3	52.2
11:55	ALMANYA	**	HİZMETLER PMI	52.5	52.5
12:00	EURO BÖLGESİ	**	HİZMETLER PMI	51.4	51.4
12:30	İNGİLTERE	**	HİZMETLER PMI	51.2	51.2
13:00	EURO BÖLGESİ	**	ÜFE(YILLIK)		
13:00	EURO BÖLGESİ	**	ÜFE(AYLIK)	%0.5	%1.6
14:00	İNGİLTERE	**	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI 3 AYLIK BÜLTENİ		
16:15	ABD	***	ADP TARIM DIŞI İSTİHDAM	149K	122K
16:30	ABD	**	TİCARET DENGESİ	-97.1B	-78.2B
17:00	ABD	**	FED ÜYESİ BARKIN KONUŞMASI		
17:45	ABD	**	HİZMETLER PMI	53.1	52.8
18:00	ABD	**	İSM HİZMETLER PMI	54.1	54.1
18:30	ABD	**	HAM PETROL STOKLARI		3,5M
21:00	ABD	**	FED ÜYESİ GOOLSBEE KONUŞMASI		
23:00	ABD	**	FED ÜYESİ BOWMAN KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	6.02.2025	Beklenti	Önceki
10:00	ALMANYA	**	FABRIKA SİPARİŞLERİ(AYLIK)	%1.7	%-5.4
12:30	İNGİLTERE	**	İNŞAAT PMI	53.7	53.3
13:00	EURO BÖLGESİ	**	PERAKENDE SATIŞLAR(AYLIK)	%-0.1	%0.1
13:00	EURO BÖLGESİ	**	PERAKENDE SATIŞLAR(YILLIK)		%1.2
15:00	İNGİLTERE	**	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI PARA POLİTİKASI RAPORU		
15:00	İNGİLTERE	**	PARA POLİTİKASI KARAR METNİ		
15:00	İNGİLTERE	**	FAİZ KARARI	%4.50	%4.75
15:00	İNGİLTERE	**	FAİZ KARARI OYLAMASI	0-8-1	0-3-6
16:30	ABD	***	HAFTALIK İŞSİZLİK BAŞVURULARI	214K	207K
17:15	İNGİLTERE	**	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI BAŞKANI BAILEY KONUŞMASI		
22:30	ABD	**	FED ÜYESİ WALLER KONUŞMASI		
22:30	ABD	**	FED ÜYESİ DALY KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	7.02.2025	Beklenti	Önceki
02:30	JAPONYA	**	HANEHALKI HARCAMALARI(YILLIK)	%0.3	%-0.4
08:00	JAPONYA	**	ÖNCÜ GÖSTERGELER	%108.1	%107.5
10:00	ALMANYA	**	SANAYİ ÜRETİMİ (AYLIK)	%-0.7	%1.5
10:00	ALMANYA	**	TİCARET DENGESİ	17.1B	19.7B
10:00	İNGİLTERE	**	HALIFAX KONUT FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)	%0.4	%-0.2
10:30	TÜRKİYE	***	ENFLASYON RAPORU		
15:15	İNGİLTERE	**	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI ÜYESİ PILL KONUŞMASI		
16:30	ABD	***	ORTALAMA SAATLİK KAZANÇLAR(AYLIK)	%0.3	%0.3
16:30	ABD	***	TARIM DIŞI İSTİHDAM	154K	256K
16:30	ABD	***	İŞSİZLİK ORANI	%4.1	%4.1
18:00	ABD	**	MİCHIGAN ENFLASYON BEKLENTİSİ		%3.3
18:00	ABD	**	MİCHIGAN TÜKETİCİ GÜVENİ	71.4	71.1
18:00	ABD	**	TOPTAN STOKLAR(AYLIK)	%-0.4	%-0.5
20:00	ABD	**	FED ÜYESİ KUGLER KONUŞMASI		

- ENDAE** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 5 – 6 – 7 Şubat’ta toplanacak.
- KLYPV** – 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.
- AVPGY** – Mövenpick Living Çamlıvadi’nin aylık 3,5 milyon TL bedelle kiraya verildiği açıklandı.
- AKYHO** – Şirket bağlı ortaklığı Nanox Kimyasal Ürünler’in Verdala Danışmanlık’ın paylarının tamamını satın aldığı açıklandı.
- AKFYE** – Şirketin Sarıtepe Hibrit GES projesinin kalan kısmının ticari enerji üretimine geçtiğini açıkladı.
- AGHOL** – 25 milyon dolar limitli Yönetici Sorumluluk Sigortası’nın yenilendiği açıklandı.
- BIGEN** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında 188.452 yatırımcının talebinin karşılandığı açıklandı. Şirket payları Borsa'da 5 Şubat'ta işlem görmeye başlayacak.
- CVKMD** – Şirket bağlı ortaklığı Hayri Ögelman Madencilik’in halka açılması amacıyla Kayıtlı Sermaye Sistemi’ne geçişi için yapılan başvurunun SPK tarafından olumsuz karşılandığı açıklandı.
- FONET** – Karabük İl Sağlık Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen 36 Ay Süreli SBYS ihalesinin 39,0 milyon TL bedelle şirket tarafından kazanıldığı açıklandı.
- GEDİK** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 1,5 milyar TL’den 3 milyar TL’ye yükseltilmesi Genel Kurul’da da onaylandı..
- ISMEN** – 10 milyar TL’ye kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında SPK’ya başvuru yapıldı.
- KRDMA /KRDMB /KRDMD** – Şirket tarafından Ankara – İzmir YHT Projesi kapsamında 15.000 Ton Ray Satış Sözleşmesinin imzalandığı ve ray satışının gerçekleştiği açıklandı.
- KRGYO** – Torun Center’daki bazı bölümlerin aylık 1,0 milyon TL’ye 10 yıllık Kuveyt Türk Katılım Bankası’na kiralandığı açıklandı.
- MEDTR** – Şirketin DMO tarafından gerçekleştirilen Aralık 2024 Tıbbi Sarf Malzeme ihalesine katılım sağlandığı açıklandı.
- MERKO** – Pay geri alım programının başlatılmasına, 10.112.561 adet paya karşılık 120 milyon TL kaynak ayrılmasına karar verildiği açıklandı.
- OSMEN** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 50 milyon TL’den 5 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvurunun Bakanlık tarafından onaylandığı açıklandı.
- PKART** – VBTS kapsamında şirket paylarına 28 Şubat’a kadar kredili işlem yasağı getirildi.
- PNSUT** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 80 milyon TL’den 15 milyar TL’ye yükseltilmesine karar verildiği açıklandı.
- PATEK** – Proline Bilişim’in %51’lik payının 191,2 milyon TL’ye alınmasına karar verildiği açıklandı.
- RGYAS** – Kobirate ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme hizmetlerine ilişkin olarak bir yıl süreli sözleşme imzalandığı açıklandı.
- PETKM** – Şirket bağlı ortaklığı Petlim Limancılık ile J.P. Morgan arasında 140 milyon dolar tutarlı kredi anlaşması imzalandığı açıklandı.
- TMPOL** – Şirketin Kayseri’de bulunan GES’inin bulunduğu yerin şube olarak tanınmasına ve Yahyalı Şube olmasına karar verildiği açıklandı.
- THYAO** – Şirketin %100 bağlı ortaklığı THY Gayrimenkul’ün sermayesinin 7,5 milyar TL’ye yükseltilmesine karar verildiği açıklandı.

PAY/ALIM SATIM

- ATAKP** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 50.000 adet pay 39,88 – 41,16 TL fiyat aralığından geri alındı.
- GUBRF** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 282.956 adet pay 267,00 – 271,00 TL fiyat aralığından geri alındı.
- FORMT** – Mustafa Sezen tarafından 5,37 – 5,38 TL fiyat aralığından 1.500.000 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %13,43’e yükseldi.
- KRVGD** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 479.558 adet pay 2,10 – 2,14 TL fiyat aralığından geri alındı.
- LKMNH** – Geri alınan 6.681.952 adet payın pay başına 21 TL fiyatla özel emirle kurumsal yatırımlara satıldığı açıklandı.
- MERKO** – Geri alınan 1.500.000 adet payın pay başına 16,1 TL’ye satılarak satış sonucunda 2,3 milyon TL gelir elde edildiği açıklandı.
- OBAMS** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 7.000 adet pay 60,50 TL fiyattan geri alındı.
- TKFEN** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 200.000 adet pay 64,40 – 65,05 TL fiyat aralığından geri alındı.

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

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