

DESTEK YATIRIM GÜNLÜK BÜLTEN

GÜNLÜK BÜLTEN

Piyasalarda Bugün

BIST 100 endeksi günü %-8.72 düşüşle 9.860,29 puandan tamamladı. BIST100 endeksinde toplam işlem hacmi 170.92 milyar TL oldu. Önceki kapanışa göre banka endeksi %-9.98 değer kaybederken, sanayi endeksi %-7.83, hizmetler endeksi de %-8.60 değer kaybetti. Türk Hava Yolları, Koç Holding, Yapı ve Kredi Bankası, Aselsan, ve Bim Birleşik Mağazalar en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

BIST100 endeksinde dün yurtiçinde yaşanan siyasi gelişmelerin tansiyonu artırması sonucu sert satış kaydederken satış baskısının da tekrar geri döndüğünü izledik. Bankacılık endeksi ve hisseleri bu tablodan en negatif etkilenen taraf olurken bu tür gelişmelerde her zaman en çok etkilenen endeks olma özelliğini koruyacaktır. Tabii tersi durumda olumlu gelişmelerde de en pozitif endeks olacağı da unutulmamalıdır. Yurt içinde yaşanacak gelişmeler kısa vadeli hareketlerde endeks üzerinde belirleyici potansiyele sahip olacaktır. Dün akşam Fed faiz kararı sonrası küresel borsalarda hafif alım yaşanırken küreselin iyimserliğinin yurt içine bugün yansıyor yansımadığını da ayrıca takip edeceğiz. Ancak şu anda satış baskısının devam ediyor olması nedeniyle endekste bugünde dikkatli olunması noktasında yatırımcılarımızı uyarıyoruz. Bloomberg'in haberine göre öğlene kadar TCMB'nin 8 milyar dolarlık döviz satışı yaptığı ifade edilirken, TCMB hamleleri sonrasında kurlarda da bir miktar geri çekilme yaşandı. Yurt içinde tansiyon yüksek kalırsa kurlarda yükselişin devamı gelebilir. JP Morgan yaşananlar sonrası dezenflasyon sürecinin daha yavaş hızda devam edeceğini bildirdi ve 2025 sonu enflasyon beklentisini %27,2'den %29,5'e yükseltirken, TCMB'nin Nisan ayından itibaren her toplantıda 150 baz puan indireceğini öngörerek yıl sonu faiz tahmini %30'dan %35'e çıkardı.

Küresel borsalarda dün ayrışmalar yaşandı. ABD borsaları günü Fed'in bekle gör politikasına devam edeceği haberi sonrasında alıcılı kapattı. Fed faizleri beklenildiği gibi %4.50 seviyesinde bıraktı. Açıklanan projeksiyonlarda Fed 2025 büyümesini %2.1'den %1.7'ye indirirken, işsizlik oranını %4.3'ten 4.4'e revize etti. PCE enflasyonunu %2.5'tan %2.7'ye yükselten Fed, çekirdek PCE enflasyonunu da %2.5'tan 2.8'e artırdı. Böylece son yaşananlar ve gümrük tarifelerinin etkileri konusunda Fed, işsizliğin yükseleceğini ve büyümenin düşeceğini savunurken, buna karşın enflasyonda da yükseliş beklemekte. Bu durum Fed'in faizleri sabit bırakmasına neden olmuş. Fed toplantı metninde Hazine kağıdının satış hızının Nisan'dan itibaren aylık 25 milyar dolardan 5 milyar dolara yavaşlatılacağı söylerken, bu yıl için 2 çeyrek puanlık faiz indirimi beklentisini de değiştirmede. Fed Başkanı Powell yaptığı açıklamada büyüme ve tüketici harcamalarının biraz ılımlaştığını ve istihdam yaratmanın sağlıklı olduğunu, ancak enflasyonun yükselmeye başladığını ve bu yıl beklenenden yüksek kalabileceği uyarısında bulunurken, gelen soru üzerine gümrük tarifelerinin enflasyonu ne kadar artırdığını tam olarak bilemeyeceklerini ancak enflasyondaki yükselişin ardında gümrük tarifelerinin büyük katkısının olduğunu söyledi. Powell ayrıca işgücü piyasasının zayıflaması halinde gerektiğinde politikayı gevşeteceklerini söylerken, resesyon olasılığının arttığını ancak yüksek olmadığını kaydetti. Fed sonrası dolar endeksinde hafif düşüş görülürken, ABD 10 yıllık tahvil faizleri de hafif gerileyerek günü %4.24'ten kapattı. ABD Başkanı Donald Trump, Fed'in faiz oranlarını düşürmesinin daha iyi olacağını söylerken Ukrayna Devlet Başkanı Volodymyr Zelenskiiy ile yaptığı telefon görüşmesinde kritik tesislerin güvenliğini sağlamak için ABD'nin Ukrayna'daki enerji santrallerinin mülkiyetini almasını önerdi. Avrupa borsaları günü karışık tamamladı. Dün Euro Bölgesi'nde TÜFE aylık bazda %0.4 gelirken, yıllık bazda TÜFE ise %2.3 açıklandı. Çekirdek TÜFE aylık bazda %0.5 gelirken, çekirdek TÜFE ise yıllık bazda %2.6 olarak gerçekleşti. Veriler beklentilerin altında kaldı. Enflasyonda sınırlı artış eğilimi ECB'nin faiz indirim politikasını desteklemekte. Asya borsaları ise günü Güney Kore Kospi endeksi hariç satıcılı kapatmaya hazırlanıyor. Çin Merkez Bankası da açıkladığı faiz kararında piyasa beklentilerine paralel 1 yıllık kredi faiz oranını %3.1'de, 5 yıllık LPR'yi ise %3,6'da sabit bıraktı.

Bugün yurt içinde Şubat ayına ait işsizlik oranı açıklanacakken, İngiltere Merkez Bankası'nın da faizleri %4.50 seviyesinde sabit bırakması bekleniyor. Merkez Bankası'ndan bazı üyelerin faizlerde indirim beklentisi sürerken kararın nasıl alınacağını izleyeceğiz. İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'in yapacağı konuşmada istihdam, büyüme, enflasyon ve faizlere ilişkin yapacağı değerlendirmeler piyasada volatilitenin artmasına neden olabilir. Bir faiz kararı da İsviçre Merkez Bankası tarafından açıklanacak. ABD'de ise haftalık işsizlik başvurularının 224K gelmesi beklenirken, Philadelphia Fed imalat endeksinin 8.8 puan açıklanacağı tahmin edilmekte. Cari denge, CB öncül endeks ve mevcut konut satışları diğer takip edilecek veriler arasında yer almakta. Euro Bölgesi'nde de Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'nin konuşması takip edilecek.

BIST-100 Teknik Görünüm

Endeks yurtiçinde yaşanan siyasi gelişmelerin tansiyonu artırması sonucu sert satış kaydederken satış baskısının da tekrar geri döndüğünü izledik.

Teknik olarak baktığımızda endekste 10.381 direncinin altında kaldığımız sürece satış baskısının devamı gelebilecekken, bu seviyenin üzerinde tekrar alımlar ön plana çıkabilir. Endeks aşağıda kritik destek bölgesi olan 9.421 seviyesine de yaklaşmış durumda. Bu seviyenin kırılması halinde ise daha da sert satış baskısı ile karşılaşabiliriz.

Destekler: 9.776-9.660-9.421

Dirençler: 9.954-10.030-10.155



Günlük Hisse ÖnerileriHaftalık Hisse Önerileri17 Mart– 21 Mart 2024 Haftalık Model Portföyümüz;

HİSSE	ÖNERİ TARİHİ	ALIM SEVİYESİ	HEDEF SEVİYESİ	POTANSİYEL GETİRİ	STOP SEVİYESİ	POTANSİYEL ZARAR	İŞLEMİN KAPATILDIĞI TARİH	KAPANIŞ FİYAT	İŞLEMİN GETİRİSİ
KLKIM	17.03.2025	34,90	44,5	27,51%	27	-22,64%			
KARSN	17.03.2025	12,15	15,7	29,22%	10	-17,70%			
FRIGO	17.03.2025	8,25	11	33,33%	7,3	-11,52%			
LKMNH	17.03.2025	19,70	26	31,98%	17	-13,71%			

DESTEK YATIRIM GÜNLÜK BÜLTEN

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önemi	17.03.2025	Beklenti	Önceki
03:01	İNGİLTERE	**	RIGHTMOVE KONUT FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)		%0.5
04:30	ÇİN	**	YENİ EV FİYATLARI (AYLIK)		%-0.07
05:00	ÇİN	**	SANAYİ ÜRETİM (YILLIK)	%5.3	%6.2
05:00	ÇİN	**	PERAKENDE SATIŞLAR (YILLIK)	%3.8	%3.7
05:00	ÇİN	**	İŞSİZLİK ORANI	%5.1	%5.1
11:00	TÜRKİYE	**	BÜTÇE DENGESİ (ŞUBAT)		-139.26B
15:30	ABD	**	PERAKENDE SATIŞLAR (YILLIK)		%4.20
15:30	ABD	**	PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK)	%0.6	%-0.9
15:30	ABD	**	ÇEKİRDEK PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK)	%0.3	%-0.4
15:30	ABD	**	NEW YORK İMALAT ENDEKSİ	-1.9	5.7
17:00	ABD	**	NAHB KONUT PİYASASI ENDEKSİ	42	42
Saat	Ülke	Önemi	18.03.2025	Beklenti	Önceki
13:00	ALMANYA	**	ZEW EKONOMİK GÜVEN ENDEKSİ	48.1	26.0
13:00	EURO BÖLGESİ	**	TİCARET DENGESİ	14.1B	14.6B
13:00	EURO BÖLGESİ	**	ZEW EKONOMİK GÜVEN ENDEKSİ	43.6	24.2
15:30	ABD	**	İNŞAAT İZİNLERİ	1.45M	1.47M
15:30	ABD	**	KONUT BAŞLANGIÇLARI	1.38M	1.37M
15:30	ABD	**	İTHALAT FİYATLARI (AYLIK)	%-0.1	%0.3
16:15	ABD	**	KAPASİTE KULLANIM ORANI	%77.8	%77.8
16:15	ABD	**	SANAYİ ÜRETİM (AYLIK)	%0.2	%0.5
17:30			CB ÖNCÜ ENDEKS (AYLIK)		%0.2
Saat	Ülke	Önemi	19.03.2025	Beklenti	Önceki
02:50	JAPONYA	**	ÇEKİRDEK MAKİNE SİPARİŞLERİ (AYLIK)	%-0.1	%-1.2
02:50	JAPONYA	**	TİCARET DENGESİ	0.51T	-0.86T
	JAPONYA	***	JAPONYA MERKEZ BANKASI FAİZ KARARI	< %0.50	< %0.50
07:30	JAPONYA	**	SANAYİ ÜRETİM (AYLIK)	%-1.1	%-1.1
13:00	EURO BÖLGESİ	***	ÇEKİRDEK TÜFE (YILLIK)	%2.6	%2.6
13:00	EURO BÖLGESİ	***	ÇEKİRDEK TÜFE (AYLIK)	%0.6	%-0.9
13:00	EURO BÖLGESİ	***	TÜFE (YILLIK)	%2.4	%2.5
13:00	EURO BÖLGESİ	***	TÜFE (AYLIK)	%0.5	%-0.3
17:30	ABD	**	HAM PETROL STOKLARI		1.4M
21:00	ABD	***	FED FAİZ KARARI	%4.50	%4.50
21:00	ABD	***	PARA POLİTİKASI BEYANI		
21:30	abd	***	FED BASIN TOPLANTISI		
Saat	Ülke	Önemi	20.03.2025	Beklenti	Önceki
	JAPONYA		TATİL-İLKBAHAR GÜNDÖNÜMÜ		
04:00	ÇİN	***	ÇİN MERKEZ BANKASI 1 YILLIK FAİZ ORANI	%3.10	%3.10
04:00	ÇİN	***	ÇİN MERKEZ BANKASI 5 YILLIK FAİZ ORANI	%3.60	%3.60
10:00	TÜRKİYE	**	İŞSİZLİK ORANI (AYLIK)		%4.4
10:00	ALMANYA	**	ÜFE (AYLIK)	%0.2	%-0.1
10:00	İNGİLTERE	***	ORTALAMA KAZANÇ ENDEKSİ (3 AYLIK)	%5.9	%6.0
10:00	İNGİLTERE	***	İŞSİZLİK ORANI	%4.5	%4.4
12:00	EURO BÖLGESİ	**	AVRUPA MERKEZ BANKASI EKONOMİK BÜLTEN		
14:00	İNGİLTERE	**	CBİ SANAYİ SİPARİŞ BEKLENTİLERİ	-30	-28
15:00	İNGİLTERE	***	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI FAİZ KARARI	%4.50	%4.50
15:00	İNGİLTERE	***	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI FAİZ KARARI OY ORANI	0-2-7	0-9-0
15:00	İNGİLTERE	***	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI PARA POLİTİKASI BEYANI		
15:30	İNGİLTERE	***	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI BAŞKANI BAİLEY KONUŞMASI		
15:30	ABD	**	HAFTALIK İŞSİZLİK BAŞVURULARI	22K	220K
15:30	ABD	**	PHILADELPHIA FED İMALAT ENDEKSİ	12.1	18.1
15:30	ABD	**	CARI HESAP	-337B	-311B
17:00	ABD	**	MEVCUT KONUT SATIŞLARI	3.92M	4.08M
17:00	ABD	**	CB ÖNCÜ ENDEKS (AYLIK)	%-0.2	%-0.3
17:30	ABD	**	DOĞAL GAZ STOKLARI		-62B
Saat	Ülke	Önemi	21.03.2025	Beklenti	Önceki
02:30	JAPONYA	**	ULUSAL ÇEKİRDEK TÜFE (YILLIK)	%2.9	%3.2
03:01	İNGİLTERE	**	GFK TÜKETİCİ GÜVENİ ENDEKSİ	-21	-20
10:00	İNGİLTERE	**	KAMU SEKTÖRÜ NET BORÇLANMASI	-10.9B	-15.4B
12:00	EURO BÖLGESİ	**	CARI DENGİ		38.4B
16:05	ABD	**	FED ÜYESİ WILLIAMS KONUŞMASI		
18:00	EURO BÖLGESİ	**	TÜKETİCİ GÜVENİ	-13	-14

AGESA – Pay geri alım programının başlatılmasına ve 1.630.000 adet paya karşılık 640 milyon TL kaynak ayrılmasına karar verildiği açıklandı.

ATEKS – Şirket payları bugünden itibaren YİP’te işlem görecektir.

AHGAZ /ENERY – DK Yatırım Menkul Değerler’in kuruluş işlemlerinin tescil edildiği açıklandı.

AYCES – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 125 milyon TL’den 5 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvurunun SPK tarafından onaylandığı açıklandı.

AVOD – Şirketin, 1.165 kW santral gücünün 1.383 kWp güncüne artırıldığı ve yeni Çağrı Mektubu aldığı açıklandı.

ARSAN – Zorlu Faktoring sermayesinin % 92’sine karşılık gelen kısmının Zorlu Holding’den satın alınması için Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanması sonrasında BDDK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

CVKMD – Hüseyin Çevik tarafından Pay Satış Bilgi Formu’nun güncellenerek SPK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.(57.166.666 adetten 15.150.000 adete)

ECILC – Sarıyer’de parselasyon planının 41.500 m 2 büyüklüğündeki arsa tapularının çıkarıldığı açıklandı.

EGEGY – Şirketin işletme adının Egeyapı GYO olarak tescil edildiği açıklandı.

GARAN – Bankanın 7,3 milyar TL’lik tahsili gecikmiş alacağını 603 milyon TL bedelle VYŞ’lere sattığı açıklandı.

GESAN – Şirketin Bakanlık tarafından düzenlenen Kayseri GES projesi ihalesinde 3,3 milyon dolar ile en avantajlı ikinci teklifin verildiği açıklandı.

GUNDG – Halka arzdan elde edilen fonun 76,8 milyon TL’sinin çiğ süt alımlarında, 153,7 milyon TL’sinin yem alımlarında, 13,4 milyon TL’sinin ambalaj/koli alımında, 63,3 milyon TL’sinin işletme sermayesinde kullanıldığı açıklandı.

GRTHO /LYDHO – 150 milyon TL sermayeli Pastanza Gıda unvanlı şirketin kurulduğu açıklandı.

GUBRF – Şirket bağlı ortaklığı Razi aleyhine devam eden dava sürecinde yerel mahkeme kararının istinaf mahkemesi tarafından onandığı açıklandı.

ISGYO – ISCTR mülkiyetinde bulunan İzmir Konak’taki İzmir Hizmet Binası’nın ve arsaların toplamda 2,0 milyar TL’ye İstanbul Ataşehir’dei taşınmazların 335 milyon TL’ye satın alınmasına karar verildiği açıklandı.

ICBCT – Bankanın ana hissedarı olan Industrial and Commercial Bank of China’dan 2018’de 300 milyon dolar tutarında sağlanan, on yıl vadeli kredinin vadesi dolmadan on yıl daha yenilenmesine karar verildiği açıklandı.

INTEK – Şirketin %51 bağlı ortaklığı Probel Yazılım ile Diyarbakır Dicle Üniversitesi Hastanesi arasında 16,3 milyon TL bedelli HBYS Hizmet Alımı sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

KUYAS – Şirketin, sermayesindeki %2’ye karşılık gelen 8.000.000 payı pay başına 31,70 TL fiyattan üç alıcıya TİS’te satışı için Borsa’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

MIATK – Masaüstü Uygulaması ve İnteraktif 3D Model İnceleme Özelliği Projesi isimli yazılım projesinin Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından onaylandığı açıklandı.

PAPIL – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 150 milyon TL’den 1 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında SPK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

PETKM – Moody’s tarafından şirketin kredi notunun B3’den Caa1’e indirildiği, not görünümünün durağandan negatife revize edildiği açıklandı.

SEKUR – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 200 milyon TL’den 1 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvurunun SPK tarafından onaylandığı açıklandı.

YKSLN – Şirket ortaklarının sahip olduğu toplam 24.771.126 adet payının pay başına 6,23 TL fiyattan dokuz alıcıya TİS’te satıldığı açıklandı.

YKSLN – Ortaklar tarafından satılan paylardan elde edilen kaynağın şirket hesaplarına borç olarak aktarılacağı açıklandı.

YBTAS – Şirket sermayesinin 100.000 TL’den %299.900 oranında bedelsiz olarak 299,9 milyon TL artışla 300 milyon TL’ye yükseltilmesi kapsamında SPK’ya başvuru yapıldı.

PAY/ALIM SATIM

DERHL – Alnus Yatırım tarafından 43,89 TL fiyattan 618.286 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %12,82’ye yükseldi.

ESEN – Pardus Portföy tarafından 3.414.378 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %9,14’e geriledi.

FRIGO – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 93.640 adet pay 7,82 – 7,99 TL fiyat aralığından geri alındı.

HALKB – Banka paylarının geri alınması kapsamında 2.000.000 adet pay 21,16 – 21,24 TL fiyat aralığından geri alındı.

KRVGD – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 577.136 adet pay 2,17 – 2,25 TL fiyat aralığından geri alındı.

LRSHO – İbrahim Yiğit Yurtseven tarafından 2,34 – 2,35 TL fiyat aralığından 430.000 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %2,73’e yükseldi.

MERIT – Orlando Kalumenos tarafından 13,04 TL fiyattan 40.000 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %0,02’ye yükseldi.

MERIT /NTHOL – NTHOL tarafından 12,64 TL fiyattan 50.000 adet MERIT payı alınırken, NTHOL’ün MERIT’teki payı %69,75’e yükseldi.

NTHOL – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 50.000 adet pay 39,18 TL fiyattan geri alındı.

OYLUM – Begüm Büyüknalbant tarafından 7,49 – 7,56 TL fiyat aralığından 67.580 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %1,74’e yükseldi.

SUNTK – Elvan Ünlütürk tarafından 34,56 – 35,50 TL fiyat aralığından 1.069.388 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %33,89’a geriledi.

TKNSA – Ferhat Chassesemi tarafından 2.466.706 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %11,13’e yükseldi.

THYAO – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 166.000 adet pay 298,25 – 299,00 TL fiyat aralığından geri alındı.

YYLGD – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 344.000 adet pay 9,10 – 9,51 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