

Günlük Piyasa Özeti

12 Şubat 2024
(09:20)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	9045.97	1.07	21.09	S&P 500	5026.61	0.57	5.38
BIST-30	9600.06	1.18	19.69	Nasdaq 100	15990.66	1.25	6.52
\$/TL	30.70	0.08	4.16	Dow	38671.69	-0.14	2.61
€/TL	33.13	0.05	1.17	Dax	16926.50	-0.22	1.04
Aktif Tahvil	42.79	0.00	7.84	FTSE 100	7572.58	-0.30	-2.08
Uzun Tahvil	27.28	0.37	1.98	Nikkei 225	36897.42	0.09	10.26
Altın Ons	2023.89	-0.06	-1.89	Ham Petrol	76.52	0.02	7.13

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
12.02.2024	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Aralık	--	9.0%

Bu Raporda;

[Yurt dışı piyasalar bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)

[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt İçi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Bir Bakışta Yurt Dışı

Makro veri takvimi açısından sakin sayılabilecek bir hafta geride bırakıldı. ABD hazine tahvili ihraçlarının güçlü alıcılı bulduğu haftada **S&P500** endeksi 5000 seviyesini aşarak rekor tazeledi. Yeni haftada ise gündem görece daha yoğun. ABD’de haftanın ana gündem maddesi Salı günü açıklanacak **enflasyon** verisi olacak. 19-20 Mart tarihlerinde gerçekleştirilecek Fed toplantısı öncesi iki enflasyon verisi bizi bekliyor. Enflasyonda soğumanın devam etmesi Mart ayında karşımıza faiz indirim beklentileri açısından daha güvercin bir Fed çıkarabilir. Bu yüzden yarın açıklanacak enflasyon verisi piyasada faize bağlı fiyatlama önemli ölçüde değiştirebilir. Enflasyona ek olarak Perşembe günü Empire imalat endeksi, sanayi üretimi, **perakende satışlar** ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Cuma da konut başlangıçları, ÜFE ve Michigan tüketici güveni haftanın diğer önemli verileri arasında yer alıyor.

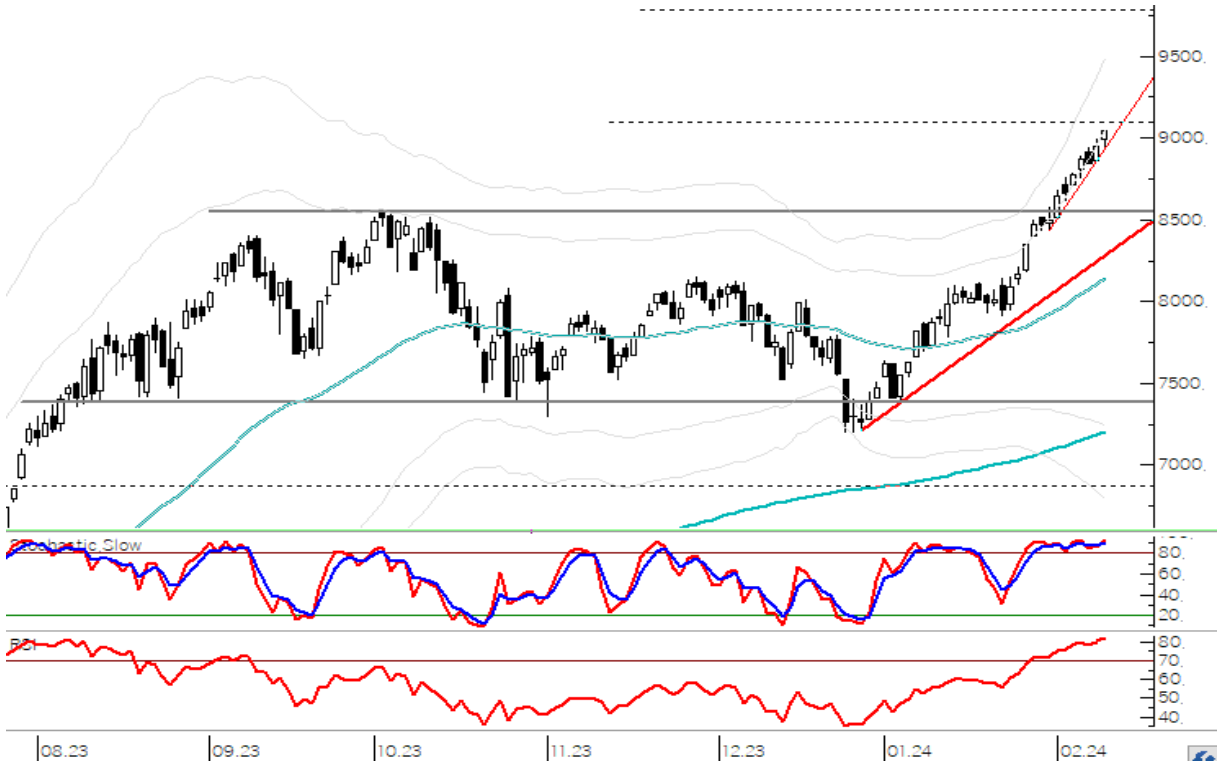
Hafta boyunca Fed üyelerinin konuşmaları da gündemde kalacak; bugün Minneapolis Fed Başkanı **Kashkari**, Richmond Fed Başkanı **Barkin** ve Fed üyesi **Bowman**, Perşembe günü Atlanta Fed Başkanı Bostic ve Fed üyesi Waller, Cuma ise San Francisco Fed Başkanı Mary Daly açıklamalarda bulunacak. Özetle hafta boyunca faiz indirim beklentileri üzerinden farklı varlık sınıflarında oynaklığın yüksek olabileceği bir haftaya başlangıç yapıyoruz. Üstelik bilançolarda sona yaklaşırsak da S&P 500’ün %20’sinin bu hafta bilanço açıklayacağını da altını çizmekte fayda var. Salı **Coca Cola** (KO) ve **Shopify** (SHOP), Çarşamba **Cisco** (CSCO), Perşembe **Applied Materials** (AMAT) ve **Deere & Company** (DE), Cuma ise **Vulcan Materials** (VMC) bilançoları öne çıkıyor.

Bu hafta Avrupa’da da gündem yoğun; Salı İngiltere’de işsizlik ve Almanya’da ZEW beklenti anketi, Çarşamba İngiltere’de enflasyon, Avrupa’da büyüme ve sanayi üretimi, Perşembe ise İngiltere’de büyüme açıklanacak. Asya’da ise **Çin** piyasaları “Ay Yeni Yılı” nedeniyle 17 Şubat’a kadar kapalı olacak.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – Veri trafiği artacak. Fed'den faiz indirim beklentilerindeki ötelenmeye karşılık, Çin'de destekleyici adım beklentileri dengeli bir görünüm sağlıyor. Ocak ayındaki dalgalı görünümün ardından Şubat ayında MSCI Dünya endeksi %2.4, MSCI GOP endeksi %2 değer kazandı. Yeni haftada MSCI endeks değişiklikleri (12 Şubat), Türkiye'de Cari Denge verisi (13 Şubat), ABD'de TÜFE verisi (13 Şubat), ERO Bölgesi büyüme verileri (14 Şubat) ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (16 Şubat) izlenecekler arasında yer alıyor. Geçtiğimiz haftayı beklentimizi üzerinde performansla tamamlayan BİST'te TL bazında 2024 yılı getirisi %21'e ulaştı. Kısa vadeli indikatörlerde aşırılaşma eğilimi özellikle BİST100, BİST Tüm-100, BİST Sınai, BİST Holding endekslerinde ön plana çıkmış durumda. Dolayısıyla genel pozitif bakış açımızı korusak da, kısa vadeli düzeltme riskine karşılık destek seviyeleri önemsiyoruz. 299\$-305\$ bölgesini haftalık bazda direnç bölge olarak takip ederken, 299\$-300\$ (~9200-9300TL) bölgesinin aşılramaması halinde aşırılaşma riskine karşılık 8850-8750 ve 8600-8500 aralıklarına yönelik düzeltme riskinin artacağını öngörmekteyiz.



VİOP Endeks30 – Yeni haftada açıklanacak sanayi şirketi bilançoları, 9800 üzerinde fiyatlamayı etkileyebilir.... Şubat vade Endeks30'da, hafta finalinde gün içi kapanış, 9807 seviyesinde olurken, akşam seansında 9855 olarak gerçekleşti. ABD'de hisse senetleri güçlü büyüme ve yaklaşan faiz indirimini yükselişlerle fiyatlıyor. Tahvil piyasasında ise durum tam tersi görünüyor. Yılın başından itibaren 30 yıllık tahvillerin kaybı %7'ye ulaştı. Hisse senedi piyasalarında, özellikle 7 teknoloji şirketinin yükü çekmesi de önümüzdeki günler için bir diğer belirleyici konu olabilir. Yarı açıklanacak ABD enflasyon verisi, kritik öneme sahip. BIST30 Şubat vade, dönem sonuna doğru yaklaşırken, 9800 üzerinde gözünü 10.000 bölgesine dikmiş görünüyor. Mevduat oranlarının borsa ile ilgili yılbaşı beklentilerindeki rekabetçi yorumlara rağmen, hisse senetleri önde performans yaratmaya devam ediyor. Tüm bu iyimser görüntünün aksine, yorgunluk fiyatlamasıyla kar satışı sinyalleri artabilir. Henüz 9700 altına doğru agresif bir satış hacmi oluşmuş değil. Bu hafta açıklanmaya başlayacak sanayi şirketi bilançoları, önemli ipucu olabilir. BIST şubat vadelinin, 9600 üzerindeki ivme, aşağı doğru evrilecek olursa 9500-9200 bölgesine doğru gerileme riski artabilir.

BIST30 şubat vade, haftanın ilk işlem gününe 9800-9900 aralığında oynaklığın devam edebileceği, ancak gün içinde oynaklığın artabileceği başlangıç yapabilir. Gün içi oluşabilecek ayrışmalara rağmen 9840-9800 seviyelerinin destek, 9870-9900 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - TCMB verilerine göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı bu yıl kur etkisinden arındırılmış olarak 1.9 milyar dolar arttı. TCMB yıl sonu enflasyon tahminini %36 seviyesinde sabit tuttu. Mevcut parasal sıkılık ile bu hedefin yakalanabileceği değerlendiriliyor. Enflasyonda aylık patika beklendiği gibi ilerlerse TL'nin reel getiri avantajı korunabilir. TL'de beklenen enflasyon seviyesine göre reel getiri cazibesinin devam etmesi döviz kurundaki yükselişin enflasyon oranı altında kalmasına yol açabilir. Kur korumalı mevduat hesaplarından 2 Şubat haftasında 73 milyar TL çıktı ve aynı zamanda döviz mevduatlarında da nette azalma gördük. Bu durum piyasadaki TL faizlerin makul olduğuna işaret ediyor.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond12.02.2024.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

ViOP Endeks30 Şubat					
	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım	
09.02.2024	INFO YATIRIM MENKUL	4.434	AK YATIRIM	-	1.953
	GARANTI BBVA	2.679	TACIRLER YAT.	-	1.799
	MEKSA YATIRIM	1.062	VAKIF YAT.	-	1.186
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	1.045	ZIRAAT YAT.	-	1.107
	TEB YATIRIM	671	OYAK YATIRIM	-	946
	Diğer	1.504	Diğer	-	4.404
<hr/>					
	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım	
02.01.2024	TEB YATIRIM	53.117	IS YATIRIM	-	34.047
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	31.631	YAPI KREDI YAT.	-	20.457
	GARANTI BBVA	13.540	INFO YATIRIM MENKUL	-	10.456
	HALK YATIRIM	5.813	ZIRAAT YAT.	-	7.396
	AK YATIRIM	3.975	VAKIF YAT.	-	6.581
	Diğer	8.223	Diğer	-	37.363
<hr/>					
ViOP Dolar/TL Şubat					
	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım	
09.02.2024	AKBANK T.A.S.	44.683	IS YATIRIM	-	51.925
	DESTEK YATIRIM BANKASI	15.000	DENIZ YATIRIM	-	35.847
	DEUTSCHE BANK	10.495	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	13.666
	FIBABANKA A.S.	7.480	YATIRIM-FINANSMAN	-	761
	FINANSBANK A.S.	5.000	ING YATIRIM MENKUL	-	500
	Diğer	20.513	Diğer	-	472
<hr/>					
	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım	
02.01.2024	AK YATIRIM	259.096	AKBANK T.A.S.	-	239.666
	DENIZBANK A.S.	123.273	IS YATIRIM	-	180.836
	GARANTI BBVA	83.170	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	109.727
	YAPI KREDI YAT.	19.108	FINANSBANK A.S.	-	69.293
	OYAK YATIRIM	15.379	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	-	30.864
	Diğer	153.597	Diğer	-	23.237

Ekonomi ve Politika Gündemi

4Ç23'te sanayi üretimi yıllık %1.0 ile sınırlı arttı

Sanayi Üretim: Aralık ayında sanayi üretimi, takvim etkisinden arındırılmış bazda yıllık %1.6 arttı. 3 aylık dönemde sanayi üretimi yıllık büyümesi %1.7'den %1.0'e yavaşladı. Aylık bazda ise sanayi üretimi %2.4 arttı. Böylece önceki beş ay üst üste daralan sanayi üretimi yılın son ayında büyüdü. Aylık bazda büyüme olsa da aylık değişimlere göre, daralma eğilimi (3 aylık) aralık ayında devam etti. Daralma eğilimi aralıkta %0.8 ile önceki ayki %1.5 daralmaya göre zayıfladı. Rapor linki: <https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/arastirma/Sanayi1223.pdf>

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Koza Altın (KOZAL, EP): Geri alım için ayrılan fonun yükseltilmesi (Olumlu)

Koza Altın (KOZAL, EP, Fiyat:22.14TL, Piyasa Değeri TL70,903mn): 14 Şubat 2023 tarihinde başlatılan hisse geri alım programı kapsamında daha önce ayrılan 1.050mn TL fonun 600mn TL artırılarak, 1.650mn TL'ye yükseltilmesine ve geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısı 50mn TL nominalden 75mn TL nominal olarak revize edilmesine karar vermiştir. Koza Altın ödenmiş sermayesinin %1.53'üne tekabül eden 49mn adet KOZAL hissesi geri almıştır.

Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ): Ocak ayında toplam yolcu sayısı yıllık %2.7 artarak 6.3mn olmuştur (Olumlu)

Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ, Fiyat:294.75TL, Piyasa Değeri TL406,755mn): 2024 yılı Ocak ayında yurtiçi yolcu sayısı yıllık %1.9 azalarak 2.2mn ve yurt dışı yolcu sayısı yıllık %5.4 artarak 4.1mn olmuştur. Böylece 2024 Ocak ayında toplam yolcu sayısı yıllık %2.7 artarak 6.3mn olarak gerçekleşmiştir. Yurt dışı yolcu sayısında devam eden artışı olumlu değerlendiriyoruz. Hatırlatmak gerekirse, 2023 yılının tamamında THYAO'nun toplam yolcu sayısı yıllık %16.1 artarak 83.38mn olmuştur.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İletim, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.