

Günlük Piyasa Özeti

10 Ocak 2025
(09:41)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10000.72	1.11	1.73	S&P 500	5918.25	0.16	0.62
BIST-30	11047.98	1.11	2.71	Nasdaq 100	19478.88	-0.06	0.87
\$/TL	35.42	0.27	0.13	Dow	42635.20	0.25	0.21
€/TL	36.44	-0.15	-0.65	Dax	20317.10	-0.06	2.05
Aktif Tahvil	39.91	0.00	-1.60	FTSE 100	8319.69	0.83	1.79
Uzun Tahvil	28.29	-0.56	-1.70	Nikkei 225	39239.66	-0.92	-1.64
Altın Ons	2675.93	0.24	2.00	Ham Petrol	73.72	0.07	3.04

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10.01.2025	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Kasım	--	8.80%
10.01.2025	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi Aylık	Kasım	--	-0.90%
10.01.2025	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi Yıllık	Kasım	--	-3.10%
10.01.2025	16:30	Abd	Ortalama Saatlik Kazançlar Yıllık	Aralık	4.00%	4.00%
10.01.2025	16:30	Abd	Ortalama Saatlik Kazançlar Aylık	Aralık	0.30%	0.40%
10.01.2025	16:30	Abd	Eksik İstihdam Oranı	Aralık	--	7.80%
10.01.2025	16:30	Abd	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	Aralık	153b	227b
10.01.2025	16:30	Abd	İşsizlik Oranı	Aralık	4.20%	4.20%

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

Jimmy Carter için ilan edilen ulusal yas günü ve devlet cenaze töreni nedeniyle ABD borsaları kapalıydı. Öne çıkan bir ekonomik veri akışının gerçekleşmediği ve ABD borsasının kapalı olduğu günde yatırımcılar şirket haberlerini takip etti. Tesla, en çok satan otomobili Model Y'nin yeni versiyonunu Çin'de tanıttı. Hollanda hükümeti, Nvidia ve Advanced Micro Devices ile Avrupa'nın dijital ekonomisini güçlendirmeye yönelik araştırma ve geliştirme çalışmalarının yapılacağı bir yapay zeka tesisi kurulması konusunu görüştüğünü açıkladı. Super Micro Computer, Intel'in Xeon 6900 serisi işlemcileriyle donatılmış yeni yüksek performans X14 sistemlerinin toplu sevkiyatına başladı. Ürünün ileri düzey yapay zeka ve hesaplamalarda kullanılması bekleniyor. Volkswagen, marka araç teslimatlarının 2024 yılında bir önceki yıla göre %1.4 azaldığını belirtti. Erken kapanan tahvil piyasalarında 10 yıllık hazine tahvil getirileri yün bulmakta zorlanırken dolar endeksi hafif primlendi. Ons altın yukarı yönlü momentumunu korudu. Stok verileri ile düşen petrol fiyatları ise kayıplarının bir kısmını telafi etti.

Çin Merkez Bankası, piyasadaki aşırı talep ve arz eksikliği nedeniyle devlet tahvili alımlarını geçici olarak durduracağını ve denge tekrar oluşturulduğunda alımlarına devam edeceğini açıkladı.

Gün içerisinde yatırımcıların odağı ABD **tarım dışı istihdam, ortalama saatlik kazançlar, işsizlik oranı ve katılım oranı** üzerinde olacak. Enflasyonist PMI ve yavaşlama belirten ADP'den sonra bugünkü ekonomik verilerin piyasa üzerinde yaratabileceği etkinin kuvveti artmış durumda. Yavaşlamaya yönelik daha fazla veri gelmesi, piyasa üzerinde resesyon endişelerini canlandırabilir. Verilere ek olarak, yayınlanacak WASDE raporu tarım sektörü için önem taşıyacak. Kazançlar tarafında ise Delta Air Lines ve Walgreens Boots Alliance yayınlacakları sonuçları ile öne çıkacaklar.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - ABD istihdam verileri takip edilecek. Haftanın son işlem gününde yatırımcıların odak noktası ABD istihdam verileri olacak. Dün ABD piyasalarının tatil nedeniyle kapalı olması sonrasında bugün yeniden başlayan işlemlerde, ABD 10 yıl vadeli tahvil faizi yeniden %4.70'e yaklaşıyor. Vadeli işlemlerde hisse piyasalarında veri öncesi yataya yakın eğilimle işlem görüyor. BİST kısa vadeli görünümde küresel risk iştahını etkileyen faktörler ve yurt içinde likidite koşullarını şekillendiren halka arz kaynaklı gelişmelerle dar bir bantta dalgalanıyor. Dün bu eğilim içinde tepki alımları öngörmüştük. Bugün tepki alımlarının devamı noktasında temel tarafta ABD istihdam verilerindeki eğilim, teknik görünümde ise 285-286\$ (~TL10.100-10.150) bölgesi önemli olacak. Açılış sonrasında ilk aşamada belirttiğimiz direnç bölgede tepki alımları ivme kaybedebilir ve sınırlı düzeltme görülebilir. Olası düzeltmeler 278\$ (~TL9850) bölgesi üzerinde kaldıkça kısa vadeli toparlanma ivmesi korunabilir.

BİST-100 (Günlük, ABD\$)



ViOP Endeks30 – 11,400 çevresinde denge arayışı devam ederken, 12.000'deki 200g. hareketli ort. direncinin radara girebilmesi için alış barlarının uzamaya devam etmesi gerekiyor ... Şubat vade Endeks30'da, gün içi kapanış 11.596 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.600 seviyesinden gerçekleşti. Haftanın son işlem gününde veri ajandasının manşetinde ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam verileri bulunuyor. Veri, FED'in ayın sonunda gerçekleşecek toplantısında faiz kararında değişiklik yapmama etkisi yaratabilir. İçerideki gündemde ise saat 10:00'da TÜİK'in açıklayacağı kasım ayı sanayi rakamları ve işgücü istatistikleri bulunuyor. BIST30 Şubat vadeli, 11,400 çevresinde denge arayışına devam ediyor. 100g. ort.da bulunan 11.700 seviyesi yeniden direnç haline geldi. 11.051-11.237 yükseliş kanalının destek seviyesi 11.450'de bulunuyor. Yükselişin yeniden güç kazanabilmesi için alış barlarının uzamaya devam etmesi gerekiyor. Aksi takdirde 12.000'deki 200g. hareketli ort. direncinin radara girebilmesi için 11.400-11.700 aralığında bekleyiş devam edebilir. Haftanın son işlem gününe 11.600 çevresinde sınırlı negatif açılışla başlanabilir. Gün içinde kullanılmak üzere 11.550-11.500 seviyelerinin destek, 11.670-11.710 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
09.01.2025	BANK-OF-AMERICA YATIRIM I	3.704.435.843	INFO YATIRIM MENKUL	-	659.911.104
	YATIRIM-FINANSMAN	362.668.495	HSBC YATIRIM	-	655.191.207
	YAPI KREDİ YAT.	329.558.555	IS YATIRIM	-	626.191.077
	QNB YATIRIM MENKUL	285.772.837	GARANTI BBVA	-	556.819.141
	GEDİK YATIRIM	163.641.767	TEB YATIRIM	-	483.208.405
02.01.2025	BANK-OF-AMERICA YATIRIM I	5.640.328.515	TEB YATIRIM	-	4.296.618.600
	IS YATIRIM	1.957.477.602	AK YATIRIM	-	4.177.213.213
	QNB YATIRIM MENKUL	1.683.100.290	HSBC YATIRIM	-	3.079.240.742
	VAKIF YAT.	1.626.079.130	INFO YATIRIM MENKUL	-	1.881.933.360
	UNLU MENKUL DEGERLER	1.051.866.177	YATIRIM-FINANSMAN	-	755.744.050
ViOP Endeks30 ŞUBAT					
		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
09.01.2025	GARANTI BBVA	9.523	IS YATIRIM	-	14.047
	TEB YATIRIM	4.421	DENİZ YATIRIM	-	3.225
	HALK YATIRIM	3.642	GEDİK YATIRIM	-	2.870
	MEKSA YATIRIM	2.545	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	2.576
	A1 CAPITAL MENKUL DEGERL	1.642	QNB YATIRIM MENKUL	-	2.480
	Diğer	7.116	Diğer	-	3.691
01.11.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	TEB YATIRIM	101.659	IS YATIRIM	-	203.349
	YAPI KREDİ YAT.	52.669	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	83.027
	VAKIF YAT.	41.805	DENİZ YATIRIM	-	13.623
	HALK YATIRIM	25.380	MEKSA YATIRIM	-	3.585
	GEDİK YATIRIM	22.780	UNLU MENKUL DEGERLER	-	1.510
Diğer	62.781	Diğer	-	1.980	
ViOP Dolar/TL OCAK					
		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
09.01.2025	BURGAN YATIRIM MENKUL	25.000	IS YATIRIM	-	27.775
	FIBABANKA A.S.	18.200	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	16.853
	SEKER YATIRIM	6.000	TEB YATIRIM	-	5.277
	INFO YATIRIM MENKUL	4.219	AK YATIRIM	-	4.230
	GEDİK YATIRIM	3.815	HSBC YATIRIM	-	1.000
	Diğer	1.484	Diğer	-	3.583
01.11.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	AKBANK T.A.S.	320.251	IS YATIRIM	-	463.167
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	221.878	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	267.041
	TEB YATIRIM	149.014	AK YATIRIM	-	113.076
	QNB BANK	105.921	GARANTI BBVA	-	44.693
	BURGAN YATIRIM MENKUL	44.724	QNB YATIRIM MENKUL	-	38.768
Diğer	171.192	Diğer	-	86.235	

Spot USDTRY.. 2023 yılı genel seçimlerden bu yana uygulanan kararlı sıkı para politikası neticesinde enflasyon beklentileri önceki yıla kıyasla kayda değer şekilde geriledi. Aynı zamanda TL'ye olan güven arttı. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduat hesaplarında düşüş sürüyor. Aynı şekilde kur korumalı mevduat hesapları azalmaya devam ediyor. KKM'nin toplam mevduat içindeki payı %26'dan %6'nın aşağısına indi. 2025 yılı Para Politikası metnine göre KKM bu yıl sonlandırılacak. Son verilere göre KKM'de 31,6 milyar dolar bakiye var. TL'de cazip bir reel getiri potansiyeli bulunduğu için KKM'den çıkan paranın çok büyük oranda TL varlıklara girmesi beklenebilir. Çok küçük miktarda döviz talebi oluşsa bile TCMB'nin güçlü döviz rezervleri gereken arzı sağlayabilir. Yani bu durumun kur dalgalanması yaratma ihtimali çok zayıf. Diğer yandan aralık TÜFE verisi zayıf geldiği için Ocak ayında da 250 bps faiz indirimi yapılabilir. Ocak ayında politika faizi %47,50'den %45'e çekilse bile hala beklenen enflasyona göre TL'de makul reel getiri bulunuyor olacak. TL'deki reel değerlendirme sürebilir.

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. İleti, 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.