

**Küresel Piyasalar ve BİST100**

Günaydın. Fed, beklentilere paralel olarak faizlerde indirim gitmedi ve Powell'ın açıklamaları Mart ayında faiz indirim beklentilerinin de net olarak ertelenmesini sağladı. Piyasa – Fed uçurumunun kapanması açısından olumlu bulmaktayız. Piyasanın, Fed'in ilk yönlendirdiği dönem olan Haziran'a doğru kayma eğilimi kısa vadede satış baskısı yaratsa da bunu teknik bir düzeltme için de sağlıklı görmekteyiz. ABD'de bilanço döneminin devam ettiğini de hatırlatalım. S&P500 haricinde Nasdaq'ın düşüşünde de teknoloji şirketlerinin hareketleri var. Bu sabah ABD vadeli piyasalarında sınırlı alımlar var. Çin'de ise yeniden mali teşvikler konuşuluyor fakat Fed etkisi nedeniyle satıcılar. İçeride açılış hafif negatif olabilir. Dün, sıkı para politikasının korunacağı mesajları ve KKM'den çıkışa doğru verilen sinyaller BİST için olumlu. Yabancı ilgisini de pozitif tahmin ediyoruz. 8400 ise geri çekilmeye ana eşik olacak. BİST100'de teknik olarak 8390, 8240 ve 8150 destek olarak öne çıkarırken, yükselişte 8500, 8560 ve 8610 dirençleri takip edilebilir. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primleri güne 328 puandan başlıyor.

**Günlük hisse önerilerimiz:** KARSN, ECILC, KORDS, KOZAA

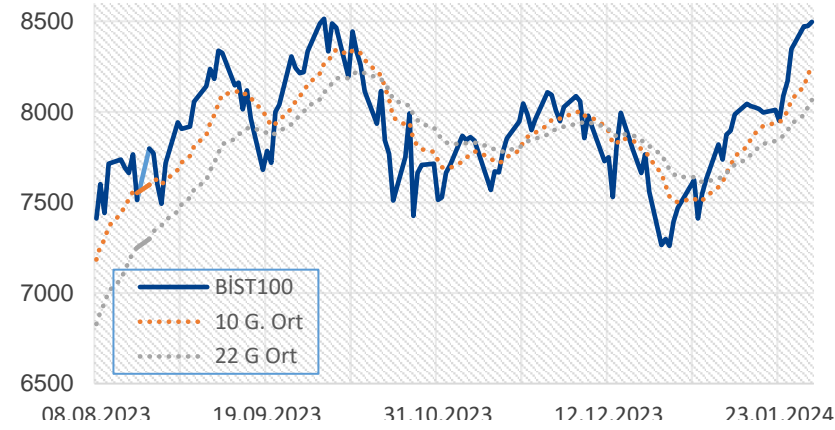
Dirençler	8500	8560	8610
Destekler	8390	8240	8150

**VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)**

Yakın vade endeks kontratı geçtiğimiz günü yüzde 0,45 yükselerek 9439 seviyesinden sonlandı. Bugün içeride Ocak ayı imalat PMI ve TCMB haftalık menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. Gün içinde 9310 üzerinde 9520 direnç konumunda. Bu seviye altında olası aşağı yönlü hareketlerde ise 9310 - 9200 destek olarak izlenebilir.

Dirençler	9520	9700	9850
Destekler	9310	9200	9000

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	8,496.7	22.4	0.26	8,577.4	8,438.8	99,240.4
BIST 30	9,103.1	10.8	0.12	9,203.2	9,046.9	64,828.2
SANAYİ	12,891.9	53.6	0.42	13,000.0	12,844.4	56,807.4
BANKA	9,564.5	5.3	0.06	9,657.5	9,453.1	14,538.3
X30YVADE	9,437.3	40.3	0.43	9,530.0	9,334.8	4,115.8



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye İmalat PMI – Ocak		47,40
12:00	Euro Bölgesi İmalat PMI – Ocak	46,60	46,60
13:00	Euro Bölgesi TÜFE Aylık – Ocak	-0,30%	0,20%
14:30	Türkiye Yabancıların Hisse Yatırımları (Haf. Net)		\$146 mln
15:00	İngiltere BoE Faiz Kararı	5,25%	5,25%
16:30	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		214 bin
17:45	ABD İmalat PMI – Ocak		50,30
18:00	ABD ISM İmalat PMI – Ocak	47,30	47,40

Günlük Hisse Önerileri			
Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
KARSN	9.59 - 9.63	9.77 - 10.12	9.42
ECILC	47.08 - 47.26	47.92 - 49.30	46.24
KORDS	83.10 - 83.45	84.60 - 87.00	81.60
KOZAA	49.16 - 49.34	50.05 - 51.60	48.28

**Haftalık Hisse Önerileri**

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
29.01.2024	ALFAS	93.80 - 94.35	95.80 - 100.70	92.30		
29.01.2024	VAKBN	14.30 - 14.38	14.60 - 15.36	14.07	14,62	1,81%
29.01.2024	KRDMD	25.92 - 26.06	26.46 - 27.86	25.50		
29.01.2024	IPEKE	36.32 - 36.50	37.06 - 39.00	35.72	36,66	0,44%

\*Mavi renkli öneriler alım aralığının dışında kalmıştır. \*Yeşil renkli öneriler kardaki pozisyonlardır. \*Kırmızı renkli öneriler stop seviyesinden kapanmıştır.

\*Günlük öneriler ilk yarım saat için geçerlidir. Sonrasında haber ve veri akışına göre piyasa koşulları çeşitlilik gösterebileceğinden önerilerin güncel durumlarını temsilcinize sorabilirsiniz. Haftalık öneriler ise haftanın ilk işlem günü için geçerlidir.

## Dolar/TL

Kurda dar bant aralığında hareketler devam ederken günü 30,35 seviyesinde yatay olarak sonlandırdı. Kısa ve orta vadeli hareketli ortalamalar destek olarak çalışmaya devam ediyor. Yukarıda 30,78 seviyesi bir sonraki direnç olarak takip edilebilir. 22 – g ort 30,07 destek konumunda.

## EUR/USD

Fed kararı öncesinde dar bantta işlem gören paritede 1.0795 desteğine kadar geri çekilme gördük. Bugün yoğun bir takvim takip edeceğiz. Dolar talebinin yeniden yükselişe geçmesi ile 1.0775 – 1.0745 gün içi destek konumunda. 1,0815 – 1,0860 direnç olarak izlenebilir.

## Ons Altın

Fed'den beklentilere paralel bir karar görmemizin ardından Başkan Powell'ın tepe faizin görüldüğü açıklaması değerli metalleri ABD seansı içinde destekledi. Ancak 2045 direnci aşılmakta zorlanılıyor. Bu seviye üzerinde 2054 ve ikili zirve 2075 yeniden test edilebilir. 2030 – 2020 bandı destek konumunda.

## Petrol

Fed'in faiz indirim beklentilerinin ötelenmesi dolar pozitif değerlendirilebilir. Bugün OPEC+ toplantısı da petrol piyasalarında yakından takip edilecek. 81,45 – 83,40 bandı direnç olarak karşımıza çıkıyor. 81,10 pivot seviyesi altında 79,65 – 78,80 destek konumunda.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	4916	4883	-0.69%	0.21	1.29
Nasdaq	17372	17309	-0.36%	0.36	1.67
DOW30	38599	38324	-0.71%	0.09	0.82
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	16919	16904	-0.09%	0.00	0.91
Euro S.50	4674	4664	-0.21%	0.30	2.66
FTSE	7667	7631	-0.47%	0.00	-1.33
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	15485	15640	1.00%	0.95	-8.30
Shanghai Comp.	2789	2781	-0.28%	-0.36	-6.60
Nikkei	36287	36003	-0.78%	-0.75	7.62
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.0874	1.0804	-0.64%	-0.04	-2.15
Dolar/TL	30.35	30.37	0.06%	0.07	3.03
DXY	103.03	103.60	0.56%	-0.07	2.23
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	2054	2045	-0.44%	0.50	-0.87
Gümüş/Ons	23.2	23.0	-1.26%	0.48	-3.54
Brent	81.2	80.7	-0.58%	0.39	5.04
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	27.7	27.7	0.00	0.95	0.95
Amerika 10Y	3.964	3.942	-0.01	-0.03	0.06
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	327	328	1.00	-70.0	-180.5

## Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri		
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Ereğli Demir Çelik	EREGL	43.14	65.00	51%	150,990	4,984	10-Oca-24	-10%	-3%
Tav Havalimanları	TAVHL	138.30	245.00	77%	50,242	1,658	10-Oca-24	9%	18%
Migros	MGROS	408.50	623.00	53%	73,961	2,441	10-Oca-24	6%	14%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	14.16	21.00	48%	140,409	4,635	10-Oca-24	-12%	-5%
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	246.40	320.00	30%	123,200	4,067	10-Oca-24	3%	12%
Enka İnşaat	ENKAI	37.26	52.50	41%	223,560	7,379	10-Oca-24	-1%	7%
Reysaş G.M.Y.O.	RYGYO	25.00	40.00	60%	12,500	413	11-Eyl-23	2%	7%
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	10.05	15.04	50%	38,190	1,261	06-Eki-23	17%	17%
Sabancı Holding	SAHOL	72.60	130.00	79%	148,133	4,890	21-Ara-22	14%	78%
Turkcell	TCELL	68.55	95.00	39%	150,810	4,978	05-Tem-23	29%	80%
Türk Telekom	TTKOM	32.70	47.00	44%	114,450	3,778	15-Kas-23	36%	50%
Petkim	PETKM	21.72	33.00	52%	55,047	1,817	25-Ağu-23	2%	13%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	21.84	32.00	47%	184,484	6,090	07-Ağu-23	31%	49%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	752.50	1345.00	79%	76,981	2,541	08-Ara-21	78%	655%

## Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	10.2%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	9.8%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	0.4%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	18.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	13.7%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	3.9%

\*Portföydeki son değişim 10 Ocak 2024'te yapılmıştır.

**Yatırım Finansman Menkul Değerler**

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul  
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

**Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü**

yatirimdanismanligi@yf.com.tr +90 (212) 334 98 38

**Hizmet Noktalarımız**

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24		

**UYARI NOTU:**

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.